广东华声电器股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A26版）

报告期利润	报告期间	净资产收益率（ROE）（%）	每股收益（EPS）（元/股）	
		加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	19.93	0.48	0.48
	2010年度	23.54	0.49	0.49
	2009年度	23.52	—	—
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2011年度	18.55	0.45	0.45
	2010年度	24.02	0.50	0.50
	2009年度	27.26	—	—

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况

（1）资产构成及财务状况分析

报告期内公司资产结构如下表所示：

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动资产	81,310.81	77.64	61,444.12	75.40	50,715.68	72.26
非流动资产	23,415.31	22.36	20,047.89	24.60	19,473.83	27.74
资产总计	104,726.12	100.00	81,492.01	100.00	70,189.51	100.00

2009~2011年末公司资产总额分别为70,189.51万元、81,492.01万元、104,726.12万元，其中：流动资产分别为50,715.68万元、61,444.12万元、81,310.81万元，占总资产的比重为72.26%、75.40%、77.64%，2010、2011年末流动资产占比与2009年末相比略有上升，主要是随着公司业务规模的扩大，流动资金规模也有所扩大。

公司的流动资产比例较高，主要原因为：公司主要从事家用电器配线组件的生产制造，主要原材料为铜杆、化工原料，产品单位价值相对较高，公司的库存量一般满足一个月的生产经营需要，与下游家电生产行业厂商的结算周期一般为2~3个月，企业生产经营过程中需垫支较多流动资金，行业特点决定公司流动资产比例较高。

（2）公司偿债能力分析

报告期公司主要偿债指标如下：

偿债能力指标	2011年度	2010年度	2009年度
流动比率（期末数）	1.41	2.14	1.81
速动比率（期末数）	1.22	1.56	1.31
资产负债率(%)（母公司期末数）	61.73	55.88	55.13
息税折旧摊销前利润（万元）	14,783.09	13,625.95	10,412.00
利息保障倍数	2.93	3.66	7.78
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,365.17	7,109.70	-317.75
净利润（万元）	7,198.57	7,309.22	6,691.10
经营活动产生的现金流量净额/净利润（%）	-88.42	97.27	-4.75

公司2009~2011年末的流动比率分别为1.81、2.14、1.41，速动比率分别为1.31、1.56、1.22，公司在业务规模不断扩大的同时仍保持了较好的资产流动性。

报告期内公司的流动资产主要为货币资金、应收账款、存货等项目，公司存货周转快、应收账款回收周期短，变现能力较强，主要流动负债包括应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬等项目，偿债压力较小，且上述流动负债项目与流动资产项目存在业务经营上的密切联系，配比合理。

报告期内公司资产负债率总体比较合理，2009~2011年末资产负债率分别为55.13%、55.88%、61.73%，符合公司的经营特点。2011年资产负债率有所上升，主要是因为自2011年初以来票据贴现利率一直上升，已经远高于银行贷款利率。在上述情况下，公司通过增加银行贷款、减少票据贴现，以有效降低财务费用。

2009~2011年末，息税折旧摊销前利润分别为10,412.00万元、13,625.95万元和14,783.09万元，债务偿还能力不断提高。利息保障倍数分别为7.78、3.66、2.93，有所下降，其中2009年票据贴现率及借款利息费率相对较低，因此利息保障倍数较高；2010、2011年度由于银行贷款利率上升，利息保障倍数有所下降，但仍能保持在3倍左右，表明公司有足够的盈利来偿还借款利息，有利于公司保持较强的债务融资能力。

2009、2011年度，公司通过经营活动产生的现金流量净额低于当期净利润，详细原因请参阅本招股意向书摘要本节之"九、财务会计信息及管理层讨论与分析"之"（四）管理层讨论与分析"之"3、现金流量"。

2、盈利能力

（1）营业收入的构成分析

①收入构成分析

报告期内，公司的营业收入结构如下：

单位：万元

项 目	2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入	155,009.83	99.99	132,136.87	99.97	78,285.33	100.00
其他业务收入	13.57	0.01	33.73	0.03	0.08	0.00
合 计	155,023.40	100.00	132,170.60	100.00	78,285.41	100.00

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，其中主营业务收入主要为家用电器配线组件的生产和销售，其他业务收入为零星接插件、连接器的生产和销售。报告期内，公司的营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占营业收入的比例均在99.97%以上。

②主营业务收入构成分析

单位：万元

项 目	2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
空调连接组件	111,187.75	71.73	98,398.52	74.47	60,618.92	77.43
电热电器电源输入组件	6,154.39	3.97	4,725.34	3.58	3,310.75	4.23
空调电源输入组件	33,031.15	21.31	24,532.49	18.57	11,765.14	15.03
冰洗电器电源输入组件	3,134.18	2.02	2,859.81	2.16	1,754.67	2.24
其他家电电源输入组件	1,502.36	0.97	1,620.70	1.23	835.84	1.07
合 计	155,009.83	100.00	132,136.87	100.00	78,285.33	100.00

国民经济的持续增长及城市化进程带来了对家电需求的持续增长，进而带动了家电配套产品需求的持续增长。公司主要为家电制造商提供配线组件产品，营业收入主要由空调连接组件以及空调电源、电热电器、冰洗电器电源输入组件构成，各种类产品的收入在报告期内占主营业务收入的比重相对稳定。报告期内，公司的主营业务收入主要来源于空调用配线组件销售，其收入占主营业务收入的比例均在90%以上，其中空调连接组件为公司的主要产品，其收入占主营业务收入的比例在70%以上。

（2）利润的主要来源

①利润来源分析

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
	金额	金额	金额
主营业务利润	18,414.59	17,233.61	14,988.23
其他业务利润	4.42	1.88	0.03
营业税金及附加	362.75		
三项期间费用	10,303.70	8,625.92	5,585.88
资产减值损失	-135.52	-169.64	283.37
公允价值变动损益	-	-	-20.1
投资收益	-	-760.53	-1,273.04
营业利润	7,888.07	8,018.68	7,825.88
营业外收支	678.38	677.18	52.69
利润总额	8,566.45	8,695.87	7,878.57
净利润	7,198.57	7,309.22	6,691.10

由上表可见，报告期内公司主营业务突出，利润主要来源于主营业务利润，其他业务利润占比较小。公司管理层认为，随着公司业务规模的扩大及本次发行成功，公司利润将稳定增长，盈利能力也将得到巩固和持续的提升。

②主营业务利润来源分析

报告期内公司主营业务按类别的毛利及构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2011年度		2010年度		2009年度	
	毛利	占比%	毛利	占比%	毛利	占比%
空调连接组件	14,847.46	80.63	13,805.35	80.11	11,667.80	77.85
电热电器电源输入组件	843.82	4.58	727.58	4.22	698.52	4.66
空调电源输入组件	2,246.90	12.20	2,225.41	12.91	2,102.80	14.03
冰洗电器电源输入组件	430.24	2.34	414.79	2.41	353.83	2.36
其他家电电源输入组件	46.17	0.25	60.47	0.35	165.28	1.10
合 计	18,414.59	100.00	17,233.61	100.00	14,988.23	100.00

公司长期致力于各类家用电器配线组件的研发和生产，主业突出，稳步发展，报告期内公司的毛利主要来源于空调用配线组件产品，其毛利占公司总毛利的比例近三年在90%以上，其中空调连接组件毛利占总毛利的比例为80%左右。其次为电热电器电源、冰洗电器电源输入配线组件，这两类配线组件产品的毛利额报告期内呈逐年增长趋势，占比也逐年提高，表明公司在保持空调用配线组件产品市场优势的同时，逐步扩展其他产品的销售。可见公司利润主要来源于公司主营业务，公司对技术研发的持续投入、生产工艺的改进以及产能的扩大，有力地保证了公司持续稳定的盈利能力。

3、现金流量

公司报告期内现金流量的主要情况如下：

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,365.17	7,109.70	-317.75
投资活动产生的现金流量净额	-5,864.83	-3,903.13	-1,471.05
筹资活动产生的现金流量净额	15,266.23	1,644.51	1,239.16
现金及现金等价物净增加额	3,036.23	4,851.08	-549.64
期末现金及现金等价物余额	10,780.16	7,743.92	2,892.85

①经营活动现金流量分析

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度	合 计
销售商品、提供劳务收到的现金	159,422.64	141,732.77	80,001.37	381,156.78
营业收入	155,023.40	132,170.60	78,285.41	365,479.41
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	102.84%	107.23%	102.19%	104.29%
经营活动产生的现金流量净额	-6,365.17	7,109.70	-317.75	426.78
净利润	7,198.57	7,309.22	6,691.10	21,198.89
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-88.42%	97.27%	-4.75%	1.87%

由上表可见，公司2009~2011年度销售商品、提供劳务收到的现金分别为80,001.37万元、141,732.77万元和159,422.64万元，同期实现的营业收入分别为78,285.41万元、132,170.60万元和155,023.40万元，现金流入与营业收入比例分别为102.19%、107.23%、102.84%，三年合计的上述比例为104.29%。公司在营业收入以较大幅度增长的情况下，销售收入回款正常，并未因销售收入的大幅上升而降低回款的比重。

公司2009~2011年度经营活动产生的现金流量净额分别为-317.75万元、7,109.70万元、-6,365.17万元，同期实现的净利润分别为6,691.10万元、7,309.22万元、7,198.57万元，经营活动现金流量净额与同期净利润比例分别为-4.75%、97.27%、-88.42%。该比例除2010年度处于正常水平以外，2009、2011年度偏低，主要原因如下：

A、公司2009年经营活动产生的现金流量净额为-317.75万元，主要原因为：公司2009年第四季度的生产销售规模同比扩大较多，2009年第四季度营业收入为31,926.21万元，比2008年第四季度销售收入16,307.51万元增加95.78%，致使2009年期末存货同比增加5,482.60万元，期末经营性应收项目的增加额（11,382.75万元）远高于经营性应付项目的增加额（6,478.38万元），经营规模扩大占用较多的资金。同时，2009年3月扬州华声正式投入运营，需投入大量的资金运营。上述综合因素致使2009年度经营活动现金流量净额为负数。

B、公司2011年经营活动产生的现金流量净额为-6,395.87万元，主要是因为公司客户主要以银行承兑汇票的形式支付货款。自2011年初以来，外部融资环境偏紧、银行利率高企，一年以内的短期贷款基准利率从年初的5.81%上升至截至年末的6.56%；票据贴现利率上升幅度更大，高于银行贷款利率。公司具有良好的信贷信用基础，与银行保持着良好的合作关系，在上述情况下，公司通过增加银行贷款、减少票据贴现，以有效降低财务费用。因此，2011年度票据贴现较少，通过票据贴现取得的经营活动现金流也较少。

②投资活动现金流量分析

公司正处于快速发展阶段，固定资产购置等资本性支出现金规模较大，导致报告期投资活动产生的现金流量净额均为负值，2009~2011年度投资活动现金流量净额合计-11,239.01万元，主要是购置新设备及厂房建设的资金投入。

③筹资活动现金流量分析

2009~2011年度公司筹资活动现金流量净额分别为1,239.16万元、1,644.51万元、15,266.23万元，最近三年合计18,149.90万元。随着公司业务规模的扩大，为了补充经营活动所需现金，公司报告期内取得股东投资6,105.61万元；同时也增加了银行借款规模，截至2011年末银行借款余额合计为37,490万元。现金流出主要为公司分配的现金股利，报告期内合计支付股东现金股利16,500万元，表明公司一向注重对股东投资的回报。

（五）股利分配政策

本公司股票全部为普通股，发行人依据《公司法》和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配。公司可以采取现金或股票方式分配股利。经股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项；公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（六）控股公司的基本情况

发行人目前拥有1家全资子公司——扬州华声电子实业有限公司，其基本情况如下：

住　所：江苏扬州市邗江经济开发区
法定代表人：冯倩红
注册资本：8,000万元
企业类型：有限责任公司
成立时间：2007年6月26日
主营业务：家用电器配线组件的研发、生产和销售

第四节 募集资金运用

一、本次发行预计募集资金总量及依据

根据公司2011年3月11日召开的2011年度第一次股东大会决议，公司本次发行股票募集资金将投资于以下两个项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	核准批文	环保批文
1	新型节能家用电器环保配线组件项目	19,500	顺规资【2011】49号	顺管环审【2011】21号
2	环保配线组件工程技术研究开发中心项目	4,800	顺规资【2011】48号	顺管环审【2011】20号
	合 计	24,300		

上述项目投资总额为24,300万元，拟全部以公开发行股票募集资金途径解决。

截至2011年12月31日，公司对新型节能家用电器环保配线组件项目已累计投入4,396.88万元；对环保配线组件工程技术研究开发中心项目已累计投入156.70万元。

二、实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

根据公司2011年3月11日召开的2010年年度股东大会决议，如果募集资金不能满足投资项目的建设需要，公司将根据实际募集资金净额按上述项目所列顺序依次投入，不足部分将由公司自筹解决。

如实际募集资金不足时，项目资金缺口来源之一为公司通过生产经营积累的自有资金；之二为公司申请银行贷款，公司一直和银行等金融机构保持良好的合作关系，本次发行后的资产负债率进一步降低，可确保银行融资渠道畅通。

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资的全部或部分项目必须在本次募集资金到位前先期进行投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次募集资金到位后，公司可选择以募集资金置换先期自筹资金投入。

若实际募集资金超出以上预计投资金额，公司将按照目前的资金状况和有关的管理制度，将多余资金用于补充流动资金或偿还银行借款。

三、募集资金投资项目发展前景分析

随着社会的进步、国民经济的持续高速发展和人民生活水平的不断提高，当今社会的人们每时每刻都离不开家用电器。随着科技的不断创新，科技含量高、时代感强的家电层出不穷，在满足居民家庭生活需要的同时，又不断的推陈出新，推动人们的消费向更高层次转变。如：电视机向液晶大屏幕、壁挂式发展；电冰箱向大容量、节能、低噪音、智能温控方面转变；洗衣机向全自动、电脑控制、杀菌消毒、省水省电发展；与厨房、卫生间配套的小家电紧随其后，向系列化、美观化、智能化和操作简便化，以其小巧方便、快捷卫生、省时省力、价格适中实用的特点倍受居民家庭青睐并成为馈赠亲友的佳品，微波炉、电炊具（电饭煲、电炒锅、电水壶、电烤箱等）、淋浴热水器、消毒碗柜、饮水机、排油烟机、已成为众多居民家庭的必用品。2009年，随着家电下乡活动的开展，以及商家的各种让利促消活动，推动了居民家庭对耐用消费品的更新换代，为居民耐用品消费注入了生机与活力。《家电十二五规划》将转型升级作为家电业的重点任务，节能减排、新能源和低碳经济发展趋势不可逆转。在新的形势面前，中国家电业的发展可谓机遇与挑战并存。

2008年，我国农村家庭电冰箱、洗衣机和空调器三类产品的每百户平均拥有量分别为30.19台、49.11台和9.82台。通过对商务部家电下乡数据分析，估计2009年电冰箱、洗衣机、空调器的农村家庭的百户拥有量分别约为37台、53台和12台。"十二五"时期，农村家电市场会在现有基础上继续快速发展，"十二五"期末农村家庭家用电器的普及程度有望达到或接近城市市场90年代中后期水平：电冰箱的百户拥有量70～75台，洗衣机百户拥有量80～85台，空调器百户拥有量25台。预计"十二五"时期农村市场电冰箱、洗衣机和空调器的年均需求量分别为1,000万台、1,000万台和800万台（资料来源：《家电十二五规划》）。2010年，我国家电业累计完成工业总产值9,641.98亿元，同比增长31.4%。

综上所述，国内巨大的家电消费市场和将为我国家电及相关零配件制造行业带来巨大的发展空间，市场前景广阔。

募集资金项目实施后，发行人的生产能力将进一步扩大，研发实力将进一步增强，产品质量的稳定性将进一步提高，市场占有率将进一步提高，产品结构将更加合理完善。公司核心产品的市场领先地位将进一步巩固，发行人的营业收入和利润将大大提高，发行人核心竞争力将进一步增强。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）市场风险

1、受家电行业波动影响的风险

公司目前主要从事家用电器配线组件的研发、生产和销售，公司报告期内的营业收入和利润主要来自于该业务。公司主要产品直接应用于家用电器制造行业，销售受下游家电行业影响较大。

在新一轮的经济增长期中，家用电器行业仍将是我国最具市场竞争力的产业之一，长期向好的发展趋势不会改变。但家电行业可能受到宏观经济、消费趋向、行业周期等多方面影响，若国际国内家电消费需求下降，将对本公司生产经营和市场销售产生不利影响。

2、行业充分竞争的风险

公司专业从事家用电器配线组件的研发、生产和销售，属于家用电器零部件细分行业。由于家电零部件市场处于充分竞争状态，国内同行业竞争对手在不同的细分市场、销售区域和终端客户拥有各自的竞争优势。目前，公司依靠强大的生产能力、稳定可靠的产品质量等优势，与格力、美的、海尔、海信、科龙、奥克斯、志高、格兰仕等知名家用电器生产商建立起良好稳定的合作关系。但未来可能有新的竞争对手进入该行业，以及现有竞争对手通过技术创新、价格竞争等方式渗透到公司的主要销售区域及主要客户。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

（二）经营风险

1、原材料价格波动风险

公司生产所用主要原材料为铜材及化工原料，2009年度、2010年度和2011年度，公司主要原材料成本占生产成本的比重分别为78.20%、81.21%和80.22%，其中铜材消耗占生产成本的60%左右。2010年度铜材平均采购价格较2009年度上涨了37.22%，2011年度较2010年度上涨了3.34%，波动较大。因此，铜材市场价格的波动会直接造成公司采购成本的波动。然而，本公司采用的是以销定产、按订单组织原材料采购和生产的经营模式，公司主要产品的定价按"材料成本+加工费"原则制定，产品销售定价以市场铜价为基础并逐月调整，很大程度上化解了因铜材价格波动带来的风险。

但是，未来受市场需求变动等多方面因素影响，如果主要原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产经营过程中必须面对主要原材料价格大幅波动引致的风险。此外，公司保持了一定的存货量，与1-2个月的生产经营需要相匹配，若铜价出现快速大幅下跌，公司的存货可能产生跌价风险。

2、主营业务集中风险

公司自设立以来，一直致力于家用电器配线组件的研发、生产和销售，其中2009~2011年度空调连接组件销售收入占主营业务收入的比重分别为77.43%、74.47%、71.73%。按照公司发展规划，未来公司主业仍为家用电器配线组件的生产和销售，其中空调连接组件仍将占据较高比重，因此存在主营业务集中的风险。

3、主要客户集中风险

公司从事家电配线组件业务，下游客户主要为各大家电制造厂商。2009~2011年度公司对前五大客户（按最终客户为统计口径合并计算）的合计销售收入占营业收入的比重分别为82.02%、83.52%和84.18%，其中对格力、美的相关企业的合计销售收入占营业收入的比重分别为66.67%、68.78%、71.35%，主要是下游家电制造业集中度较高所致，以空调为例，目前格力、美的两家大型空调制造厂商的市场占有率合计达到约50%。上述客户在选择供应商时有严格的审核标准、长期的评价过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系以及充足的加工制造能力、配送服务实力。公司依靠竞争优势成为上述客户的战略合作伙伴，已得到其长期认可，未来仍将继续深入合作。公司在产能有限的情况下，优先满足战略客户的需求也导致了公司的主要销售客户相对集中。如果公司下游家电客户经营发生重大不利变化或减少订单，可能对公司的生产和销售带来不利影响。

（三）管理风险

1、实际控制人控制的风险

本次股票发行前，罗桥胜、冯倩红夫妇间接持有公司合计51.21%的股权，是公司的实际控制人，本次股票发行后，罗桥胜、冯倩红夫妇将间接持有公司38.41%的股权，仍处于相对控股地位。虽然公司已根据相关法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构和内部控制制度，包括制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作细则》等规章制度，但仍不能排除罗桥胜、冯倩红夫妇利用其实际控制人的地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司的财务、重大经营决策施加影响或者实施其他控制。

2、快速发展引发的管理风险

公司在多年的发展中，已积累了一定的管理经验并培养出了一批管理人员。随着公司股票发行和上市、募集资金投资项目的逐步实施，公司资产规模、产销规模将迅速扩大，生产及管理人员也将相应增加。若公司的组织模式、管理制度和管理人员未能跟上公司内外环境的变化，将给公司带来不利影响。此外，根据未来战略发展需要和产业布局的实际情况，公司除了在佛山市顺德区设有生产基地外，还有在江苏省扬州市建立的生产基地。公司经营规模的快速扩大和地理分布的分散，增大了经营管理的难度和风险。

（四）财务风险

1、应收账款的回收风险

2009~2011年度各年末，公司应收账款净额分别为20,874.80万元、26,846.62万元、19,528.83万元，占各期末流动资产比例分别为41.16%、43.69%、24.02%，占比较大。

报告期内，公司应收账款客户主要是格力、美的等知名家电制造企业，客户信誉良好，应收客户款项绝大部分都在公司给予的信用期内，应收账款回收风险较低。公司各报告期末应收账款账龄在3个月以内的部分分别占总额的89.75%、98.75%、97.41%，超过半年的应收账款占比仅为1.38%、0.51%、0.12%，占比均较低且逐步下降，应收账款账龄结构比较合理，总体质量良好，无法收回应收账款的可能性比较小。但随着公司经营规模的扩大，在信用政策不发生改变的情况下应收账款余额仍会进一步增加。虽然公司已经按照会计准则的要求和公司的实际情况制定了相应的坏账准备计提政策，但若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

2、偿债能力不足的风险

2009~2011年度各年末的公司（合并）资产负债率分别为58.53%、58.86%、62.55%，随着公司经营规模的不断扩大，资产负债率逐步升高，增加了公司的偿债风险。

由于公司的原材料采购规模较大，应收账款较大，对流动资金的需求也大，从而造成各期末应付票据、银行借款余额较大。一旦公司的主要客户经营发生困难而不能及时支付货款，有可能造成公司流动资金的暂时短缺。报告期内公司主要通过自身积累和银行借款解决资金需求，虽然公司在银行的信用评级较高、综合授信额度大，一旦银行信贷政策发生重大变化，短期内将增加公司的偿债风险。

3、银行贷款利率及票据贴现利率上升导致财务费用增加的风险

受到国家货币政策的影响，2010年10月银行贷款利率开始上调，从2010年1月存款准备金率持续上调，票据贴现利率也持续上涨。利用银行贷款及票据贴现一直是公司筹集资金、缓解流动资金压力的重要渠道。银行贷款利率及票据贴现利率的上升必然对公司的整体盈利能力产生影响。

单位：万元

项 目	2011年度		2010年度		2009年度
	金额（万元）	增幅%	金额（万元）	增幅%	金额（万元）
票据贴现额	102,947.09	-16.92	123,917.02	71.68	72,180.32
加权平均借款额	29,261.83	50.60	19,429.79	78.08	10,910.96
财务费用	4,481.75	35.77	3,301.11	176.42	1,194.22

报告期内，公司在利用银行贷款及票据贴现获得经营活动所必需资金的同时，支付了较高的利息费用。如果银行贷款利率及票据贴现利率一直高企，公司面临财务费用增加及公司盈利水平下降的风险。

4、募投项目降低净资产收益率风险

公司2009~2011年度加权平均净资产收益率分别为23.52%、23.54%、19.93%，具有较强的盈利能力。预计公司本次募集资金到位后，公司净资产将有较大幅度的增长。由于募集资金投资项目需有一定的建设周期，项目建成后效益的体现也需要一定的时间，因此短期内本公司存在净资产收益率因折旧费用和净资产增加而下降的风险。

（五）募集资金投向风险

公司募集资金投资项目已经过充分的可行性研究论证，具有良好的经验积累和广阔的市场前景。但公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出的。由于市场情况不断发展变化，如果出现募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况，将会给项目的预期效果带来较大影响。

（六）技术风险

1、技术创新风险

公司注重产品配方的改善创新，设立了专门的实验室，配备了多位工程师专门开发新配方，形成了较强的产品开发能力。经过多年自主科技创新积累，成功开发出雾面阻燃线材、低烟无卤阻燃线材、高阻燃聚氯乙烯线材等配方；发展了高分子材料应用技术、辐照交联应用技术、阻燃技术、接插件无隙压接技术等多种核心技术；公司开发的环保型低泄漏高性能空调连接组件被评为广东省高新技术产品。目前公司正在进行耐恶劣环境柔软电源线配件组件项目、带过电保护装置电源线配件组件项目等新产品、新工艺技术的研发。新产品、新技术的开发需要投入一定的人力、物力，且开发周期较长，开发过程中不确定因素较多，开发成功后还存在能否及时产业化、规模化经营的问题。因此，公司存在新产品、新技术的开发风险。

2、技术及人才流失的风险

公司在长期的研究和生产实践中积累了主要生产工艺的核心技术，并培养出一批技术人才。这些生产技术和人才，是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的管理人员也在生产经营管理方面积累了宝贵的经验，是公司产品质量稳定可靠的重要保障。近年来人才及技术竞争日趋激烈，随着人才流动日益频繁，可能对公司的技术开发、生产经营产生不利影响。

目前公司主要的核心技术人员和管理人员间接持有公司股份，有利于公司的长期稳定发展。公司将利用上市的契机采取有效措施，在薪酬福利待遇上向核心技术人员、管理人员重点倾斜，并探索股权激励等制度，建立完善的绩效考核体制稳定及吸引更多专业人才。

（七）政策风险

1、企业所得税优惠政策

2009年11月10日，公司获得高新技术企业证书，根据《企业所得税法》之规定，公司2009~2011年年度企业所得税减按15%的税率征收。

公司2007年吸收合并的佛山市顺德区煌明电业有限公司属于实际经营期在十年以上的生产性外资企业，煌明电业于2007年度开始获利，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发【2007】39号）及《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等重组业务所得税处理的暂行规定》（国税发【1997】71号）的规定，公司吸收合并的煌明电业部分，2007~2008年度免征企业所得税，2009~2011年度企业所得税减按12.50%的税率征收。合并后公司原有业务与煌明电业的收入及利润划分比例为75.27%：24.73%，并以此作为合并后2007~2011年度企业所得税的计税基数。

如上所述，公司近三年根据国家相关法规享受企业所得税优惠政策，公司2009~2011年度享受税收优惠金额分别为829.12万元、748.87万元、763.04万元，分别占当年净利润的12.39%、10.25%、10.60%。如果国家税收政策发生变化，本公司不能继续享受相关税收优惠，将对公司经营收益产生一定影响。

2、城市维护建设税和教育费附加优惠政策

1994年2月25日国家税务总局颁布《国家税务总局关于外商投资企业和外国企业暂不征收城市维护建设税和教育费附加的通知》（国税发【1994】038号），通知规定：对外商投资企业和外国企业是否开征城市维护建设税和教育费附加，应按照国务院将要下发的通知执行，在国务院没有明确规定之前，暂不征收。公司为中外合资企业，报告期内2009年~2010年11月暂不缴纳上述税费。

《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发【2010】35号）规定："自2010年12月1日起，外商投资企业、外国企业及外籍个人适用国务院1985年发布的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》和1986年发布的《征收教育费附加的暂行规定》。1985年及1986年以来国务院及国务院财税主管部门发布的有关城市维护建设税和教育费附加的法规、规章、政策同时适用于外商投资企业、外国企业及外籍个人。"

《财政部、国家税务总局关于对外资企业征收城市维护建设税和教育费附加有关问题的通知》（财税【2010】103号）进一步明确，对外资企业2010年12月1日（含）之后发生纳税义务的增值税、消费税、营业税（以下简称"三税"）征收城市维护建设税和教育费附加，对外资企业2010年12月1日之前发生纳税义务的"三税"，不征收城市维护建设税和教育费附加。

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》和《征收教育费附加的暂行规定》及相关法规、规章、政策，公司从2010年12月1日起开始按照7%缴纳城市维护建设税、3%缴纳教育费附加。

公司为家用电器配线组件生产企业，销售产品需缴纳增值税，其城市维护建设税、教育费附加按照增值税额乘以税率缴纳，报告期内，公司缴纳的增值税情况及模拟计算的免缴上述两种税额如下：

单位：万元

项 目	2010年1~11月	2009年度
增值税	2,609.44	907.44
城市维护建设税	182.66	63.52
教育费附加	78.28	27.22
两税合计	260.94	90.74
占当年净利润的比重	3.57%	1.36%

上述城市维护建设税和教育费附加税收政策的变化，将对公司未来经营业绩产生一定影响。

二、重大合同

发行人的重要合同主要包括与供应商签订的《采购合同》、与客户签订的《销售合同》及与银行签订的《借款合同》、《授信合同》以及相应的《担保合同》等。此外，发行人还与光大证券分别签订了《保荐协议》和《承销协议》。

三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项；不存在控股股东及其控制的子公司、发行人的控股子公司以及发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；亦未发生本发行人董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

各方当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	广东华声电器股份有限公司	佛山市顺德区容桂华口昌宝东路13号	0757-26680089	0757-26680089	黄喜强
保荐人（主承销商）	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闸路1508号	0755-82577407	0755-82960296	晏学飞
律师事务所	上海市锦天城律师事务所	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼	021-61059000	021-61059100	杨海峰
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区南京东路61号4楼1、2、3室	0755-82900511	0755-82900854	胡春元
股票登记机构	中国证券结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南中路5045号	0755-82083333	0755-82083190	

二、发行时间安排

1、询价推介时间：	2012年3月26日至3月29日
2、定价公告刊登日期：	2012年4月5日
3、申购日期和缴款日期：	2012年4月6日
4、预计股票上市日期：	发行结束后尽快安排上市

第七节 备查文件

1、招股意向书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查询。查询时间：工作日上午9:00至11:30，下午1:30至4:30。

2、招股意向书全文可通过深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）查阅。

广东华声电器股份有限公司
2012年3月22日

杭州远方光电信息股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

重要提示

1、杭州杭州远方光电信息股份有限公司（以下简称"远方光电"或"发行人"）首次公开发行不超过1,500万股人民币普通股（A股）并在创业板上市（以下简称"本次发行"）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2012]239号文核准。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称"网下发行"）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称"网上发行"）相结合的方式。根据初步询价申报结果，发行人和平安证券有限责任公司（以下简称"保荐人"、"主承销商"）确定本次发行的发行价格为人民币45.00元/股，网下发行数量为300万股，占本次发行总量的20%。

3、本次网下发行的申购缴款工作已于2012年3月21日结束。参与网下申购的股票配售对象缴付的申购资金已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验资，本次网下发行过程由广东信达律师事务所见证并对此出具了专项法律意见书。

4、根据2012年3月20日公布的《杭州远方光电信息股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》（以下简称《发行公告》），本公告一经刊出即视同向参与网下发行申购的股票配售对象送达最终获配通知。

一、网下发行申购及缴款情况

根据《证券发行与承销管理办法》（2010年修订）的要求，主承销商按照在中国证券业协会登记备案的询价对象名单，对参与网下申购的配售对象的资格进行了核查和确认。依据网下发行电子平台最终收到的资金有效申购结果，主承销商做出最终统计如下：

经核查确认，在初步询价中提交有效申报的20个股票配售对象均按《发行公告》的要求及时足额缴纳了申购款，有效申购资金为175，500万元，有效申购数量为3，900万股。

二、网下配号及摇号中签情况

本次配号总数为78个，起始号码为01，截止号码为78。发行人和保荐人（主承销商）于2012年3月22日上午在深圳市红荔路上步工业区10栋2楼主持了发行人首次公开发行股票网下中签摇号仪式。摇号仪式按照公开、公平、公正的原则在广东省深圳市罗湖公证处代表的监督下进行并公证，本次网下摇号配售共有6个号码中签，每一个中签号码获配50万股远方光电股票。

中签号码为：50、63、76、11、24、37

三、网下配售结果

本次网下发行股数为300万股，有效申购获得配售的比例为7.69231%，申购倍数为13.00倍，最终向股票配售对象配售股数为300万股。

根据摇号结果，股票配售对象的最终获配情况如下：

序号	配售对象名称	有效申购数量（万股）	实际获配股数（万股）
1	中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年12月11日)	300	50
2	华安中小盘成长股票型证券投资基金	200	50
3	兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	300	50
4	招商核心价值混合型证券投资基金	300	50
5	招商信用添利债券型证券投资基金	300	50
6	华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	250	50

注：配售对象可通过网下发行电子平台查询，如有疑问请配售对象及时与保荐人（主承销商）联系。

四、网下发行的报价情况

2012年3月13日至2012年3月16日为初步询价日，发行人和主承销商对所有询价对象发出邀请。截至2012年3月16日下午15：00时，主承销商通过深交所网下发行电子平台系统共收到并确认为有效报价的47家询价对象统一报价的99个股票配售对象的初步询价报价信息，其具体报价情况如下：

询价对象名称	配售对象名称	申报价格(元)	拟申购数量(万股)
渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司自营账户	38	300
东北证券股份有限公司	东北证券股份有限公司自营账户	48	300
光大证券股份有限公司	光大阳光集结号收益型一期集合资产管理计划	36	250
广发证券股份有限公司	广发证券股份有限公司自营账户	40	300
海通证券股份有限公司	海通证券股份有限公司自营账户	38	100
恒泰证券股份有限公司	恒泰证券股份有限公司自营账户	42	100
山西证券股份有限公司	山西证券股份有限公司自营账户	44	300
中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司自营账户	40	150
		44	150
国都证券有限责任公司	国都1号—安心受益集合资产管理计划（网下配售资格截至2024年12月21日）	36	100
西部证券股份有限公司	西部证券股份有限公司自营账户	41	300
国金证券股份有限公司	国金证券股份有限公司自营账户	41	50
齐鲁证券有限公司	齐鲁证券有限公司自营账户	42	50
	齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年8月5日)	42	100
中天证券有限责任公司	中天证券有限责任公司自营账户	40.2	50
中航证券有限公司	中航证券金航1号集合资产管理计划（网下配售资格截至2015年8月3日）	28	50
中银国际证券有限责任公司	中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划(网下配售资格截至2014年12月11日)	45	300
东航集团财务有限责任公司	东航集团财务有限责任公司自营账户	40	150
宝盈基金管理有限公司	宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	40	300
	宝盈资源优选股票型证券投资基金	41	100
	鸿阳证券投资基金	41	300
	宝盈鸿利收益证券投资基金	40	100
	宝盈增强收益债券型证券投资基金	33.45	300
博时基金管理有限公司	全国社保基金四零二组合	33	300
	全国社保基金五零一组合	33	300
富国基金管理有限公司	富国天利增长债券投资基金	33	200
		36	50
		38	50
	富国天丰强化收益债券型证券投资基金	36	50
	富国可转换债券证券投资基金	33	100
		34	50
		36	50
广发基金管理有限公司	广发增强债券型证券投资基金	30.8	100
	广发聚祥保本混合型证券投资基金	30.8	50
中海基金管理有限公司	中海能源策略混合型证券投资基金	38	100
	中海优质成长证券投资基金	38	100
国泰基金管理有限公司	国泰金鹰增长证券投资基金	35.1	150
	国泰双利债券证券投资基金	35.1	50
海富通基金管理有限公司	海富通收益增长证券投资基金	39	150
华安基金管理有限公司	华安策略优选股票型证券投资基金	49	300
	华安创新证券投资基金	49	100
	华安中小盘成长股票型证券投资基金	49	200
华夏基金管理有限公司	华夏回报二号证券投资基金	40	150
	华夏优势增长股票型证券投资基金	39	250
	华夏复兴股票型证券投资基金	39	250
	华夏回报证券投资基金	40	250
	华夏大盘精选证券投资基金	40	250
	兴华证券投资基金	39	150
	华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	38	200
		39	50
	华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	39	250
	华夏平稳增长混合型证券投资基金	39	250
	华夏希望债券型证券投资基金	40	150
	华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	40	100
	华夏盛世精选股票型证券投资基金	39	250
	华夏经典配置混合型证券投资基金	39	200
	华夏收入股票型证券投资基金	40	250
嘉实基金管理有限公司	全国社保基金五零四组合	37	300
	全国社保基金四零六组合	37	300
	嘉实稳固收益债券型证券投资基金	37	100
金鹰基金管理有限公司	金鹰行业优势股票型证券投资基金	40.18	50
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	摩根士丹利华鑫消费领航混合型证券投资基金	45	50
南方基金管理有限公司	南方绩优成长股票型证券投资基金	39.9	250
	南方高增长股票型开放式证券投资基金	40	50
	全国社保基金四零一组合	40	100
	南方广利回报债券型证券投资基金	48	250
鹏华基金管理有限公司	鹏华丰收债券型证券投资基金	35	50
	鹏华丰润债券型证券投资基金	35	100
上投摩根基金管理有限公司	上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	40	100
	上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	40	50
万家基金管理有限公司	万家添利分级债券型证券投资基金	48	100
兴业全球基金管理有限公司	兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	50	300
	兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	50.11	300
	兴全合润分级股票型证券投资基金	50	100
易方达基金管理有限公司	易方达稳健收益债券型证券投资基金	31	150
银河基金管理有限公司	银丰证券投资基金	37	100
	银河稳健证券投资基金	37	50
	银河银泰理财分红证券投资基金	37	50
	银河行业优选股票型证券投资基金	35	50
		37	50
银华基金管理有限公司	银华保本增值证券投资基金	42	100
	银华信用债券型证券投资基金	42	50
	银华信用双利债券型证券投资基金	42	50
	银华永祥保本混合型证券投资基金	42	50
招商基金管理有限公司	招商优质成长股票型证券投资基金	40	300
	招商核心价值混合型证券投资基金	45	300
	招商安泰股票证券投资基金	40	150
	招商先锋证券投资基金	40	300
	招商行业领先股票型证券投资基金	40	200
	招商中小盘精选股票型证券投资基金	45	50
	招商信用添利债券型证券投资基金	45	300
国投瑞银基金管理有限公司	国投瑞银景气行业基金	38	200
	国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	38	100
	国投瑞银优化增强债券型证券投资基金	35	150
中欧基金管理有限公司	中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	45	50
	中欧价值发现股票型证券投资基金	45	50
华商基金管理有限公司	华商盛世成长股票型证券投资基金	45	250
	华商稳健双利债券型证券投资基金	45	50
	华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	45	250
江苏瑞华投资控股集团有限公司	江苏瑞华投资控股集团有限公司自有资金投资账户	45.11	300
上海景林资产管理有限公司	华润信托景林稳健2号	33.5	50
上海证大投资管理有限公司	兴业国际信托有限公司–江苏中行新股申购信托项目<1期>	40	300
山西太钢投资有限公司	山西太钢投资有限公司自有资金投资账户	42	50
杭州万好万家股权投资有限公司	杭州万好万家股权投资有限公司自有资金投资账户	31	300
华宸信托有限责任公司	华宸信托有限责任公司自营账户	25	300
新华信托股份有限公司	新华信托股份有限公司自营账户	39.5	100

五、投资价值研究报告的估值结论

根据主承销商研究员出具的远方光电投资价值研究报告，综合绝对估值和相对估值的结果，认为发行人合理的价值区间为35.30–41.80元。可比上市公司在本次发行初步询价截止日2012年3月16日（T–3日，周五）的2010年平均市盈率为39.80倍。

六、冻结资金利息的处理

股票配售对象申购款（含获得配售部分）冻结期间产生的利息由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司按《关于缴纳证券投资者保护基金有关问题的通知》（证监发行字[2006]78号）的规定处理。

七、持股锁定期限

网下股票配售对象的获配股票应自本次发行中网上定价发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月后方可上市流通，上市流通前由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司冻结。

八、主承销商联系方式

上述股票配售对象对本公告所公布的网下摇号中签及配售结果如有疑问，请与本次发行的主承销商联系。具体联系方式如下：

联系人：资本市场部
电　话：0755–22627926、22621058

发行人：杭州远方光电信息股份有限公司
保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司
2012年3月23日

杭州远方光电信息股份有限公司首次公开发行股票
并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

杭州远方光电信息股份有限公司（以下简称"远方光电"）于2012年3月21日利用深圳证券交易所交易系统网上定价发行"远方光电"A股1，200万股，主承销商平安证券有限责任公司根据深圳证券交易所提供的数据，对本次网上定价发行的申购情况进行了统计，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，本次网上定价发行有效申购户数为87，205户，有效申购股数为694，104，500股，配号总数为1，388，209个，起始号码为000000000001，截止号码为000001388209。本次网上定价发行的中签率为1.7288463048%，超额认购倍数为58倍。

平安证券有限责任公司与发行人杭州远方光电信息股份有限公司定于2012年3月23日在深圳红荔路上步工业区10栋2楼进行摇号抽签，并将于2012年3月26日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公布摇号中签结果。

发行人：杭州远方光电信息股份有限公司
保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司
2012年3月23日

证券代码：002628　　证券简称：成都路桥　　公告编号：2012–020

成都市路桥工程股份有限公司2011年年度权益分派实施公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

成都市路桥工程股份有限公司2011年年度权益分派方案已获2012年3月20日召开的2011年年度股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：

一、权益分派方案

本公司2011年年度权益分派方案为：以公司现有总股本167，000，000股为基数，向全体股东每10股派1.2元人民币现金（含税；扣税后，个人、证券投资基金、QFII、RQFII实际每10股派1.08元；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

分红前本公司总股本为167，000，000股，分红后总股本增至334，000，000股。

二、股权登记日与除权除息日

本次权益分派股权登记日为：2012年3月28日，除权除息日为：2012年3月29日。

三、权益分派对象

本次分派对象为：截止2012年3月28日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称"中国结算深圳分公司"）登记在册的本公司全体股东。

四、权益分派方法

1、本次所转股于2012年3月29日直接记入股东证券账户。

2、本公司此次委托中国结算深圳分公司代派的现金红利将于2012年3月29日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

3、以下A股股份的现金红利由本公司自行派发：

序号	股东账号	股东名称
1	01*****351	郑渝力
2	08*****296	四川省道诚力实业投资有限责任公司
3	00*****091	廖开明
4	01*****358	周维刚
5	01*****632	罗宣正
6	00*****108	胡晓晗
7	00*****708	冯梅
8	00*****512	邱小玲
9	01*****745	王继伟
10	01*****137	王云贵
11	01*****029	徐基伟
12	00*****218	孙正良
13	00*****415	王建勇
14	00*****692	赵亚平
15	01*****449	王雨功
16	00*****759	吕敏
17	01*****287	范超林
18	01*****974	付斗才
19	00*****282	刘三
20	01*****730	杜天成
21	01*****947	蓝国辉
22	00*****940	杨晓燕
23	01*****669	戴煜川
24	01*****392	雷飞惠
25	01*****687	张容昌
26	01*****939	雷运明
27	00*****799	徐昌志
28	01*****030	胡孝义
29	01*****963	纪文秀
30	00*****096	郑明
31	01*****698	梅萍
32	01*****337	米鹏
33	01*****590	李忠华
34	00*****003	石彬
35	01*****012	邓波
36	01*****667	李张军
37	01*****166	冷强凯
38	01*****868	伍和平
39	01*****806	郭桂蓉
40	01*****700	何友蓉
41	01*****326	安从志
42	01*****642	官发智
43	01*****902	吴军冲
44	00*****623	师红
45	00*****267	张萍
46	01*****666	邓家富
47	01*****251	马大康
48	01*****162	沈小青
49	01*****630	李玲
50	01*****059	单庆九
51	00*****616	吴萍
52	01*****380	周孝全
53	01*****308	黎方敏
54	00*****232	刘珍凤
55	01*****468	吴永健
56	01*****854	周志峰
57	00*****507	古孝国
58	00*****441	胡玉
59	01*****176	张忠权
60	01*****385	廖毅
61	01*****767	肖憬蓉
62	01*****163	钟伟
63	01*****514	伍春燕
64	01*****247	冯辉
65	01*****684	李辉
66	01*****435	石作海
67	01*****343	严正福
68	00*****440	刘蓉春
69	00*****256	吴鍊
70	01*****369	苏良玉
71	01*****121	任跃蓉
72	01*****983	胡俊
73	01*****024	魏东
74	00*****657	余德萱
75	01*****302	肖启怀
76	01*****358	余建明
77	01*****985	常强
78	00*****638	谢晓梅
79	00*****357	刘莉

五、本次所送（转）的无限售流通股的起始交易日为2012年3月29日。

六、股份变动情况表。

股份性质	本次变动前		本次变动增减	本次变动后	
	股份数量	百分比(%)	资本公积转增股本	股份数量	百分比(%)
一、有限售条件流通股	125,000,000	74.85	125,000,000	250,000,000	74.85
1、首发前个人类限售股	110,500,000	66.17	110,500,000	221,000,000	66.17
2、首发前机构类限售股	14,500,000	8.68	14,500,000	29,000,000	8.68
二、无限售条件流通股	42,000,000	25.15	42,000,000	84,000,000	25.15
三、总股本	167,000,000	100.00	167,000,000	334,000,000	100

七、本次实施送（转）股后，按新股本334，000，000股摊薄计算，2011年年度基本每股收益为0.725元。

八、咨询机构：
咨询地址：成都市武侯区武科东四路11号
咨询联系人：　张磊　宋晓霞
咨询电话：　028–85003688
传真电话：　028–85003588
特此公告！

成都市路桥工程股份有限公司董事会
二〇一二年三月二十二日