

证券代码:002431

股票简称:棕榈园林

公告编号:2012-018



# 棕榈园林股份有限公司2011年公司债券上市公告书

## 第一节 章

重要提示:棕榈园林股份有限公司(以下简称“棕榈园林”、“发行人”或“公司”)董事会成员已批准该上市公告书,确保其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其实质性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称“深交所”)对棕榈园林股份有限公司2011年公司债券(以下简称“本期债券”)上市申请无异议,但其并不构成对本期债券的值,投资者应以作出实质性的判断和决策。

本期债券信用评级为AA;债券上市前,发行人最近一期(2011年12月31日)合并报表中归属于母公司所有者权益为191,959.97万元,合并口径资产负债率为41.38%,母公司口径资产负债率为41.27%,最近三个会计年度实现的均可分配利润为17,419.74万元(2009年、2010年及2011年),公司实现的归属于母公司所有者净利润(扣除非经常性损益后)不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人2011年度报告预约披露时间为2012年4月27日,发行人承诺,根据目前情况所做的合理预计,本公司2012年一季度报告披露后仍然符合公司债券在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易的条件。

第二章 发行概况简介

一、发行人法定名称

中文名称:棕榈园林股份有限公司

英文名称:Palm Landscape Architecture Co., Ltd.

二、发行人的地址及办公地址

注册地址:广东省中山市小榄镇新丰路120号向明大厦11C

办公地址:广州市天河区汇通大道638号广东信怡大厦18楼

三、发行人注册资本

注册资本:38,400.00万元

四、发行人的法定代表人

法定代表人:吴桂昌

五、发行人基本情况

(一)经营范围

经营范围为:承接园林绿化、园林建筑、喷泉、雕塑、市政工程;园林规划设计、园林工程监理;种植、销售花卉、苗木、园艺植物;销售:园林工具材料及园艺用品等。其中,园林景观规划设计和园林工程施工企业在法人营业执照中占主导地位,园林工程施工项目是发行人营业收入和利润的主要来源;绿化苗木的种植以及发包人承接的项目自用为主,主要用于发行人的园林绿化工程施工项目,少量苗木对外出售,2011年公司主营业务收入为241,948.11万元,其中工程施工收入21.98亿元,占比88.22%;园林设计营业收入为2.07亿元,占比2.9%;苗木业务收入为8,681.00万元,占比12.48%。

发行人在主要业务园林景观设计和园林工程施工,业务的经营模式基本上可以分为业务承接、组织投标、组建项目团队、项目实施、施工、验收和项目结算等几方面内容。

(二)主要产品或服务情况

公司合表主营业务收入分别为249,141.88万元、129,145.14万元和129,145.14万元。

2011年度、2010年度和2009年度,公司合表主营业务收入分别为249,141.88万元、129,145.14万元和65,838.93万元。

1、主营业务分产品销售情况

主营业务分产品销售情况表

单位:万元

产品名称	2011年		2010年		2009年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程收入	219,799.60	88.22%	115,494.55	89.43%	58,565.69	88.95%
设计收入	20,661.18	8.29%	10,175.76	7.88%	5,891.90	8.95%
苗木收入	8,681.10	3.48%	3,474.82	2.69%	1,381.34	2.10%
合计	249,141.88	100.00%	129,145.14	100.00%	65,838.93	100.00%

公司的主营业务收入工程收入、设计收入与苗木销售收入三部分组成,2011年度、2010年度和2009年度,公司工程收入、设计收入合计分别为240,460.78万元、125,670.31万元和64,457.59万元,占主营业务收入的比例分别为52.92%、37.91%和70.90%,维持在较高水平,工程收入是主营业务收入的主要组成部分,由于公司为房地产园林项目及各类政府公共园林项目提供园林设计和园林施工服务,取得由于国内居民越来越重视居住环境的绿化程度,国内政府部门也越来越重视城市绿化建设,风林市场将得以迅速发展。随着园林行业的不断发展,公司工程及设计业务规模得以逐年扩大,工程及设计业务收入随之稳步增长。

2、主营业务分地区销售情况

主营业务分地区销售情况表

单位:万元

地区	2011年		2010年		2009年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华南区域	65,048.39	26.11%	36,857.58	28.54%	19,131.60	29.06%
华中区域	13,969.18	5.61%	7,209.30	5.58%	5,007.20	7.61%
华东区域	110,352.56	44.29%	67,041.40	51.91%	33,061.64	50.22%
西南区域	19,676.83	7.90%	11,909.29	9.22%	5,680.73	8.63%
华北区域	40,094.92	16.09%	6,127.57	4.74%	2,957.76	4.49%
合计	249,141.88	100.00%	129,145.14	100.00%	65,838.93	100.00%

公司的主营业务收入工程收入、设计收入与苗木销售收入三部分组成,2011年度、2010年度和2009年度,公司工程收入、设计收入合计分别为240,460.78万元、125,670.31万元和64,457.59万元,占主营业务收入的比例分别为52.92%、37.91%和70.90%,维持在较高水平,工程收入是主营业务收入的主要组成部分,由于公司为房地产园林项目及各类政府公共园林项目提供园林设计和园林施工服务,取得由于国内居民越来越重视居住环境的绿化程度,国内政府部门也越来越重视城市绿化建设,风林市场将得以迅速发展。随着园林行业的不断发展,公司工程及设计业务规模得以逐年扩大,工程及设计业务收入随之稳步增长。

3、主营业务分产品情况分析

合表并报表口径

4、2011年度、2010年度和2009年度,公司主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

5、主营业务分产品情况

主营业务分产品情况表

单位:万元

产品名称	2011年		2010年		2009年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程收入	51,491.02	73.81%	26,909.07	74.88%	12,866.14	73.40%
设计收入	13,251.91	19.00%	7,067.47	19.67%	4,068.30	23.21%
苗木收入	5,016.17	7.19%	1,961.67	5.46%	594.21	3.39%
合计	67,759.09	100.00%	35,938.21	100.00%	17,528.65	100.00%

从产品销售情况来看,工程收入及苗木收入是公司主营业务利润的主要来源,近三年,工程收入与设计收入的利润率及企业利润的比均在90%以上。

6、主要产品的主要风险

7、财务风险

8、经营性现金流净额增长的风险

9、主营业务利润情况分析

合表并报表口径

10、2011年度、2010年度和2009年度,公司主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

11、主营业务利润情况分析

12、2011年12月31日,公司合表主营业务收入分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

13、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

14、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

15、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

16、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

17、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

18、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

19、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

20、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

21、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

22、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

23、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

24、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

25、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

26、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

27、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

28、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

29、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

30、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

31、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

32、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

33、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

34、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

35、2011年12月31日,公司合表主营业务利润分别为69,759.09万元、35,938.21万元和17,528.65万元。

3