际华集团股份有限公司

2011 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人沙鸣、主管会计工作负责人朱劲松及会计机构负责人（会计主管人员）何华生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	际华集团
股票代码	601718
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	王兴智
联系地址	北京市丰台区南四环西路188号十五区6号楼
电话	010-63706018
传真	010-63706008
电子信箱	ir@jihuachina.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年		本年比上年增减（%）	2009年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	19,506,120,187.16	15,938,416,745.84	15,689,962,295.00	22.38	11,344,353,578.06	11,027,620,849.45
营业利润	655,877,333.10	639,934,344.90	629,020,814.17	2.49	542,210,420.67	532,804,095.90
利润总额	831,659,903.57	718,682,044.67	706,319,513.94	15.72	612,635,434.07	602,474,986.10
归属于上市公司股东的净利润	622,682,397.73	515,632,064.31	509,549,788.37	20.76	458,428,740.74	453,206,866.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	468,141,208.11	438,464,879.49	438,464,879.49	6.77	446,981,511.76	442,144,806.01
经营活动产生的现金流量净额	-3,271,508,374.61	282,634,782.35	280,217,388.95	-1,257.50	569,383,297.38	539,595,819.16
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减（%）	2009年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	15,148,638,449.74	14,605,119,083.02	14,423,299,121.45	3.72	10,455,809,780.04	10,328,100,979.23
负债总额	5,819,619,235.05	5,847,182,358.79	5,698,559,131.13	-0.47	6,250,542,962.16	6,141,219,506.22
归属于上市公司股东的所有者权益	9,309,069,276.51	8,747,346,966.11	8,724,739,990.32	6.42	4,199,401,892.87	4,186,881,473.01
总股本	3,857,000,000.00	3,857,000,000.00	3,857,000,000.00	0.00	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00

注：报告期末，公司货币资金中有30.65亿元未作为现金及现金等价物，其中29.67亿元定期存单、9785万元银行承兑汇票保证金。

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年		本年比上年增减（%）	2009年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.16	0.17	0.17	-5.88	0.17	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.17	0.17	-5.88	0.17	0.17
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	/	/	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.12	0.14	0.14	-14.29	0.17	0.16
加权平均净资产收益率（%）	6.90	8.94	8.86	减少2.04个百分点	14.98	14.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.18	7.69	7.62	减少2.51个百分点	14.61	14.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.85	0.07	0.07	-1,314.29	0.21	0.20
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减（%）	2009年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.41	2.27	2.26	6.17	1.56	1.55
资产负债率（%）	38.42	40.04	39.51	减少1.61个百分点	59.78	59.46

注：2011年期末发行在外的普通股加权数为38.57亿元，2010年为30.86亿元，计算过程详见年报正文十一、财务会计报告中（七）、50项。

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	29,269,862.37	14,581,917.73	1,503,081.63
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	140,747,752.43	58,297,913.31	15,166,355.29
债务重组损益			10,303,358.96
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		8,931,389.04	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			-4,397,460.34
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-18,656.00	2,919,833.26	36,398.32
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	997,924.59	788,488.75	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-12,971,904.54	-38,241,986.12	-6,991,331.19
受托经营取得的托管费收入	209,508.76	594,912.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,764,955.67	3,755,331.48	-153,693.26
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29,367,236.49	61,041,635.52	1,129,242.76
少数股东权益影响额	-65,429.53	-2,849,113.10	-346,673.25
所得税影响额	-38,760,060.62	-32,653,137.79	-4,447,141.61
合计	154,541,189.62	77,167,184.82	11,802,137.31

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数			125,678户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		124,575户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
新兴际华集团有限公司	国有法人	66.33	2,558,457,000	0	2,558,457,000	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	3.00	115,700,000	0	115,700,000	未知
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	2.67	103,741,579		0	未知
新兴发展集团有限公司	国有法人	0.67	25,843,000	0	25,843,000	无
中国工商银行-宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	其他	0.34	13,047,222		0	未知
中国农业银行-长信银利精选证券投资基金	其他	0.31	12,072,168		0	未知
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	其他	0.31	11,999,914		0	未知
平安信托有限责任公司-睿富二号	其他	0.25	9,780,973		0	未知
中国农业银行-宝盈策略增长股票型证券投资基金	其他	0.24	9,119,740		0	未知
黄晓霞	境内自然人	0.18	7,100,000		0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量			
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金		103,741,579	人民币普通股		103,741,579	
中国工商银行-宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金		13,047,222	人民币普通股		13,047,222	
中国农业银行-长信银利精选证券投资基金		12,072,168	人民币普通股		12,072,168	
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金		11,999,914	人民币普通股		11,999,914	
平安信托有限责任公司-睿富二号		9,780,973	人民币普通股		9,780,973	
中国农业银行-宝盈策略增长股票型证券投资基金		9,119,740	人民币普通股		9,119,740	
黄晓霞		7,100,000	人民币普通股		7,100,000	
陈利		6,548,900	人民币普通股		6,548,900	
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金		6,331,529	人民币普通股		6,331,529	
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金		5,378,956	人民币普通股		5,378,956	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中，新兴发展集团有限公司为新兴际华集团有限公司的全资子公司。前十名股东中上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金、中国农业银行-长信银利精选证券投资基金、中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金的基金管理人都是长信基金管理有限责任公司。未知其余股东之间是否存在关联关系。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司经营情况回顾

2011年，是际华集团上市后的第一个完整年，也是全面提升企业综合实力的重要一年。公司董事会紧紧围绕“继续解放思想，深化结构调整，加快能力建设，推动科学发展”的总要求，认真履职，科学决策，强化管控和运营监督，积极应对国际、国内复杂多变的经济形势，实现了“十二五”规划的良好开局，在转型升级的发展道路上迈出了坚实的步伐。

①）报告期内总体经营情况

报告期内，公司积极应对欧债危机和国内宏观调控的影响，坚持不断解放思想，解放生产力，全面落实预算安排，加快结构调整和资源配置，通过大宗原燃料的集中比质比价采购，有效降低了采购成本；扎实推行资金集中管理，提高资金使用效率；同时继续深化内部模拟法人运行机制和产、供、销、运、用快速联动机制，全方位地开展对标挖潜；不断加强快速应对和市场反应能力，及时调整经营策略，改进营销模式，完善销售渠道，较好实现了公司2011 年的各项预算目标。2011年，公司营业收入完成195.06亿元，同比增长22.38%；利润总额实现8.32亿元，同比增长15.72%；实现归属于上市公司股东的净利润6.23亿元，同比增长20.76%。

②）公司战略实施情况

2011年是公司实施“十二五”规划承上启下的重要一年，公司围绕持续建设最强最大的“军需品生产保障基地、职业装研发生产基地、职业鞋靴研发生产基地”的战略目标，审时度势，确定以全面推行“强二进三”的发展战略为指导思想，修订完善了公司及子公司“十二五”发展规划，为公司可持续发展奠定了坚实基础。在“际华”母子品牌战略体系下，积极打造终端销售平台，进军户外服饰、高级定制业务，拓宽了业务领域，际华品牌影响力显著增强；按照“军队被装协议采购暂行办法”的规定，公司所属20户全资子公司已与军队主管部门签署了为期5年的“军需被装产品生产协议”，进一步巩固了公司在军需品市场核心供应商的地位。同时，公司积极推进产业链延伸战略，在天然橡胶和原料药等业务领域取得新进展。在实施科技创新战略过程中，公司制定了三级研发体系项目分级管理规定，推进了科研开发工作规范化、制度化的进程。

③）公司管理能力提升情况

报告期内，公司继续推行模拟法人运行机制和产供销运用快速联动反应机制，以最小核算单位为单元，不断总结经验、完善方案，全方位地推动了“两制”运行工作的深入开展，使“两制”运行工作步入常态化、制度化、规范化的轨道。公司通过“层层模拟法人，环环快速联动，人人面向市场，招招应对危机”，深挖“生产、采购、销售、物流、资金”五个利润源泉，降本增效取得了显著效果。同时，公司深入开展“对标挖潜”活动，查找企业管理中的差距与不足，制定整改措施，限期跟踪改进，不断提高企业管理水平。

④）主营业务及其经营情况

① 主营业务分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减
1.职业装	4,135,610,435.67	3,638,001,120.57	12.03	-1.2	-1.69	0.43个百分点
2.纺织印染	3,209,760,403.04	2,882,744,998.86	10.19	0.42	-1.39	1.64个百分点
3.皮革皮鞋	1,621,411,946.05	1,355,508,384.00	16.4	-14.11	-17.13	3.05个百分点
4.职业鞋靴	2,132,876,793.53	1,948,394,403.18	8.65	-33.98	-34.7	1个百分点
5.防护装具	1,664,747,291.11	1,375,875,282.19	17.35	-17.85	-21.35	3.68个百分点
6.贸易及其他	6,077,648,349.02	5,991,358,565.84	1.42	220.96	218.9	0.64个百分点
小计	18,842,055,218.42	17,191,882,754.64	8.76	14.74	15.6	-0.68个百分点
减：内部抵销数	-533,511,904.71	-506,614,488.70				
合计	18,308,543,313.71	16,685,268,265.94	8.87	24.86	27.27	-1.73个百分点

a、报告期内，公司积极开拓市场，在巩固军需品市场份额的基础上，大力拓展民品市场；公司通过采取运行“模拟法人运行机制”、“产供销运用联动机制”和“对标挖潜”等措施，较好地克服了原材料和工费成本上涨的压力，营业利润保持了稳步增长。

b、报告期内，公司更加注重发展质量的提升，调整和优化产品结构，不断加大高附加值产品的市场推广和投入力度，压缩减少低附加值产品的生产和销售，公司各主要板块的营业利润率相比去年同期均有不同幅度的提升。

c、报告期内，公司根据“十二五”规划目标，积极转变经济发展方式，全面实施“强二进三”战略，积极推进从制造业向生产服务业、从劳动密集型向科技开发型的转型，围绕产业链的延伸发展和目标市场，发展新业务、开拓新市场，不断扩展业务规模。

② 主营业务分产品情况

单位：元 币种：人民币

主要产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
军需品	6,293,501,635.83	5,364,457,162.60	14.76	21.22	25.81	-3.11个百分点
民品	6,470,905,233.57	5,836,067,026.20	9.81	-30.68	-33.14	3.31个百分点
其他	6,077,648,349.02	5,991,358,565.84	1.42	220.96	218.9	0.64个百分点
减：内部抵销数	-533,511,904.71	-506,614,488.70				
总收入	18,308,543,313.71	16,685,268,265.94	8.87	24.86	27.27	-1.73个百分点

报告期内，按照“军队被装协议采购暂行办法”的规定，公司所属20户全资子公司已与军队主管部门签署了为期5年的“军需被装产品生产协议”，进一步巩固了公司在军需品市场核心供应商的地位。2011年，公司完成了军警部队07夏礼服、07夏礼服衬衣、07夏礼服皮鞋、07夏礼服服饰等高端产品生产任务2200万套件（双、枚），军需品收入比上年同期增长了21.22%。

③ 主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减%
国内	17,729,829,379.21	24.16
国际	578,713,934.50	50.87
合计	18,308,543,313.71	24.86

⑤）主要供应商及客户情况

前五名供应商合计的采购金额为9.6亿元，占年度采购总额97.3亿元的9.86%。公司前五名客户销售收入总额51.7亿元，占本年全部营业收入195.06亿元的26.50%。

⑥）公司科技创新情况

2011年，公司继续加强以市场需求为导向的科技创新工作，以科技创新为纽带推进产品结构与产业结构调整。

报告期内，子公司获得多项国家及省、部级科研成果奖励。其中3542公司自主研发的“天丝、天竹等功能性高档家纺面料项目”列入2011年度国家级火炬计划，与武汉纺织大学合作完成的“普适性柔顺光洁纺纱技术及其应用”项目被鉴定为技术达到国际领先水平；3502公司与苏州大学合作的“面向敏捷制造的服装CAT/CAD/CAM装备集成技术研究及产业化”项目荣获2011年度中国纺织工业协会科学技术奖二等奖；3509公司与武汉纺织大学合作的“竹棉改性涤纶功能面料加工技术研究”项目荣获三等奖；3509公司的“纯竹织物的生产方法”、“纯圣麻织物的生产方法”和“竹棉改性涤纶功能性面料加工技术研究”分别获得了湖北省重大科技成果认定。

报告期内，各子公司积极参加国家和地方政府的科研开发项目，申请各类国家政策支持和专项科研经费，获得国家及地方研发、技改等资金支持6782万元，成为中关村科技园第二批“十百千工程”中“五百亿元级”企业试点，获得政府给予“一企一策”重点扶持。

报告期内，3502公司技术中心晋级国家级企业技术（分）中心；3515公司取得省级工程技术研究中心的认定；3534公司取得省级企业技术中心认定；3502、3514、3526、3537和3543公司先后取得高新技术企业认定。

报告期内公司申请并被国家知识产权局受理专利442项，其中发明专利106项；获得授权专利221项，其中发明专利31项。

⑥）资产构成和费用情况

① 报告期内公司资产构成同比变动情况

单位：万元币种：人民币

项 目	期末余额	期初余额	增减幅度（%）	主要原因
货币资金	480,335.96	576,442.88	-16.67	经营规模扩大以及支付项目投资款增多所致
应收票据	26,087.40	12,362.37	111.02	公司票据结算业务增多，致使年末应收票据余额增加
应收账款	87,387.05	43,722.18	99.87	经营规模扩大以及销售结算模式调整
应收利息	2,117.05	743.13	184.88	按照权责发生制原则，计提应收未收利息增加
其他应收款	25,089.92	19,055.46	31.67	预付土地购置款、出口退税以及履约保证金增加所致
其他流动资产	3,082.57	82.57	3,633.07	购买银行理财产品3000万元
投资性房地产	13,198.92	8,385.14	57.41	前期土地置换补偿收回的房产物业对外出租所致
在建工程	47,592.93	11,965.38	297.76	项目建设陆续实施尚未完工
短期借款	31,809.57	24,910.00	27.7	向金融机构融资借款增加所致
应付账款	184,421.96	137,594.01	34.03	材料采购业务中延期付款增加所致
一年内到期的非流动负债	7,500.00	2,200.00	240.91	子公司长期借款在一年内到期，进行重分类调整所致
长期借款	1,000.00	8,900.00	-88.76	子公司长期借款在一年内到期，进行重分类调整所致

② 报告期利润表项目重大变化及原因如下：

单位：万元币种：人民币

项 目	2011年	2010年	增减幅度（%）	主要原因
营业收入	1,950,612.02	1,593,841.67	22.38	报告期内，公司在军需品市场的核心供应商地位进一步增强，承担的军需品任务增幅较大；同时，公司实施“强二进三”战略，资源性、服务性业务规模扩大。
营业成本	1,777,346.30	1,431,292.35	24.18	公司收入增长，相应结转成本增加
财务费用	-1,974.37	6,011.23	-132.84	利息收入增长使得财务费用降低
资产减值损失	3,291.07	2,052.17	60.37	当期计提坏账准备增加所致
投资收益	322.01	658.14	-51.07	上年度子公司出售部分所持股票使得投资收益增加，报告期内没有此类因素影响
营业外收入	17,969.33	8,385.08	114.3	收到政府补助以及投资奖励增加所致

⑦）报告期内公司现金流量构成情况

单位：万元 币种：人民币

项 目	2011年	2010年	增减幅度（%）	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-327,150.84	28,263.48	-197.05	期末货币资金中29.67亿元定期存单以及9785万元银行承兑汇票保证金，共计30.65亿元未作为现金及现金等价物所致
投资活动产生的现金流量净额	-64,595.58	-14,730.55	不适用	项目建设陆续实施，支付项目投资款增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-4,563.84	379,667.06	-101.20	上年度受上市募集资金到账的影响增加

⑧）公司主要控股子公司经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	营业收入	净利润
际华三五零二职业装有限公司	服装鞋帽的制造及销售等	10,188.00	114,214.82	144,712.65	5,060.29
际华三五一四制革制鞋有限公司	鞋类服装与装具产品等	7,339.44	41,615.55	70,607.92	3,532.99
际华三五一七橡胶制品有限公司	橡胶制品、胶布制品、胶鞋等。	10,000.00	48,428.88	169,060.07	1,743.67
南京际华三五二一特种装备有限公司	五金制品、帐篷、服装、滤料等	25,000.00	67,002.90	83,065.48	1,520.73
天津华津制药有限公司	药品生产经营等	5,025.00	46,588.66	58,939.31	5,319.91
际华三五三四制衣有限公司	服装制造、涤絮棉制品、纸箱制造等	10,000.00	51,508.33	82,068.00	3,295.32
际华三五三七制鞋有限责任公司	橡胶靴、鞋、橡胶、皮鞋等	5,000.00	54,989.11	179,789.61	2,583.53
际华三五四二纺织有限公司	棉纱、布、纺织品、服装等	10,000.00	71,602.32	121,940.89	2,111.08
际华三五四三针织服饰有限公司	棉纱、布、针织品、服装等	6,803.03	53,589.71	71,695.45	8,608.83

⑨）节约能源和环保情况

报告期内，公司所属各企业全年万元产值综合能耗为0.135吨标煤/万元，比2010年降低了32.84%；二氧化硫排放总量为904.05吨，化学需氧量排放总量为834.11吨，分别比2010年降低了13.1%和3.93%，实现了达标减量排放，较好地履行了公司的社会责任，为构建和谐社会做出了积极贡献。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

2、对公司未来发展的展望

①）公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

展望2012年，世界经济形势总体上仍将十分严峻复杂，世界经济复苏的不确定性上升，行业环境进一步复杂变化，市场波动性将充分体现。

②）公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

① 市场环境

2012年，尽管国家经济增长的总体目标降低，但国内经济形势向好的趋势没有改变。一方面，“十二五”规划进入第二年，各方面投资项目将进入集中建设阶段；另一方面，国家货币政策预计将从“偏紧”向“适度”回归，对于刺激投资和提高消费预期作用明显。同时，尽管近年来国内劳动力成本、资源环境成本不断增加，但我国纺织服装、制鞋行业产业链完整，技术水平较为先进，在国际竞争中的优势依然存在。

② 行业趋势

职业装和职业鞋靴行业：受用工、土地、电力、优惠政策调整等因素影响，我国东南沿海众多服装、鞋靴企业向内陆地区实行产业转移已成为必然趋势；品牌竞争是企业未来竞争的关键，同时，构建完善的产业链、行业内整合重组也将成为企业调整结构的重要手段；产品研发向更环保、更节能方向发展，先进技术和智能化生产设备也将会大规模投入运用以节约紧缺的劳动力资源。

纺织印染行业：“国家纺织工业“十二五”规划”正式出台，“十二五”期间，我国的纺织服装产业将完成从“大国”向“强国”的蜕变；我国将大力推进纺织科技强国战略，推动产业升级、实现品牌提升，进一步加快功能性纺织品、技术性纺织品、智能化纺织品、产业用纺织品、绿色环保纺织品等高附加值产品的研发和应用；在不断转变发展方式的同时，更加注重节能减排，更加注重社会责任建设。

防护装具行业：防护装具行业的核心在于装具产品的机动能力、防护能力和装具系统的综合保障能力等方面的提升；产品设计上将更加注重通用化、标准化和模块化；在产品功能上将更加多样化，用途更加专业化，市场划分越来越细。

③）可持续发展战略

为实现公司健康持续较快发展，为股东创造最大价值，公司进一步完善了发展规划，制定了以“强二进三”为主线的可持续发展战略：通过高新技术改造传统产业，实现智能化、专业化、规模化、信息化，促进传统业务产业升级，持续打造成为世界一流的军需品、职业装、职业鞋靴的研发生产基地；依托公司及子公司区域布局的资源优势，谋求资源有效配置，积极培育扶植新能源、新材料等高新产业以及商贸物流业务，加快产业结构调整和转型升级步伐；适时采取并购重组，持续不断提升公司竞争能力，确保实现“十二五”发展规划目标。

④）2012年经营计划

2012年，公司积极贯彻落实国务院国资委以“强基固本、控制风险，转型升级、保值增值，做强做优、科学发展”为主题的管理提升活动，坚持“调结构、保增长；抓改革、控风险；严管理、降成本；强科技、树品牌；带队伍、促和谐”生产经营工作方针，以经济指标考核为抓手，以落实“两制”为保障，以推进转变经济发展方式为重点，以订单落实为根本，积极主动防范风险，稳步提高企业运营质量，经营目标继续保持两位数的增长。

⑤）2012年资金需求、使用及来源情况

公司日常经营业务运转所需资金将主要通过销售收入回款及短期银行贷款提供，公司将进一步加强应收账款管理，加强与各银行机构的合作，不断降低财务费用支出，提高资金使用效率。根据公司“十二五”发展规划和2012年的生产经营计划，公司制订了2012年投资计划，预计资本性支出约24.90亿元，资金来源计划主要以募集资金和自有资金为主。

⑥）主要风险因素及对策

① 2012年，世界经济复苏的不确定性上升，欧债危机尚未结束，主要经济体增长放缓，失业率上升，国际市场需求低迷；国内经济增速有所放缓，通胀压力依然存在。

② 国际需求的下降加剧了国内市场竞争，对于市场订单的争夺更加激烈，同时橡胶、棉花、坯布、皮革等原材料市场价格的不断波动，加大了企业经营的不确定性。

③ 人力资源成本、物流成本刚性上涨，资金成本仍将保持在较高水平，公司的经营成本将会不断增加。

针对上述风险因素，公司采取的措施和对策是：

① 强化市场开拓。在确保军品市场占有份额稳步提升的基础上，进一步加强民品和外贸市场预测，完善营销网络建设，加大新产品开发和进入市场的力度，积极扩大高新技术产品以及高附加值产品的生产销售规模。

② 强化管理提升。在持续深入地开展“产供销运用快速联动反应机制和内部模拟法人运行机制”的基础上，着手在公司内部强化生产经营“指标、责任、跟踪、评价、考核”五个体系的建设与实施，形成一种全方位、全覆盖的闭环管理系统，全面提升管理水平。高度重视风险管理和内部控制，在全公司范围内大力开展内控体系建设活动。

③ 强化转型升级。积极推进“强二进三”发展战略的实施，把握时机，加快产业的改造升级，在增强主业即第二产业核心竞争力和价值创造能力的同时，积极进入第三产业，开拓新的发展领域，创造新的利润增长点，加快战略转型。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

合并范围发生变更的情况详见（六）、3和（六）、4。

际华集团股份有限公司

2012 第一季度报告

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	沙鸣
主管会计工作负责人姓名	朱劲松
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	何华生

公司负责人沙鸣、主管会计工作负责人朱劲松及会计机构负责人（会计主管人员）何华生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	15,404,466,901.24	15,148,638,449.74	1.69
所有者权益（或股东权益）（元）	9,523,262,270.38	9,309,069,276.51	2.30
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.47	2.41	2.49
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（元）	359,850,748.06		不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09		不适用
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润（元）	214,188,131.37	214,188,131.37	9.17
基本每股收益（元/股）	0.0555	0.0555	8.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0544	0.0544	9.24
稀释每股收益（元/股）	0.0555	0.0555	8.40
加权平均净资产收益率（%）	2.27	2.27	增加0.05个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.23	2.23	增加0.06个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	109,829.52
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,098,425.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,634,439.77
所得税影响额	-1,389,214.63
少数股东权益影响额（税后）	1,595.00
合计	4,455,074.66

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）		124,575
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	92,601,579	人民币普通股
中国工商银行-宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	13,047,222	人民币普通股
中国农业银行-长信银利精选证券投资基金	12,072,168	人民币普通股
平安信托有限责任公司-睿富二号	9,780,973	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	8,830,056	人民币普通股
黄晓霞	7,090,000	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	6,899,914	人民币普通股
陈利	6,553,500	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	6,311,129	人民币普通股
田瑾瑜	5,297,358	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

2012年1-3月份公司实现营业收入60.92亿元，同比增长15.42%，归属上市股东的净利润2.14亿元，同比增长9.17%。

1、报告期资产负债表变动较大项目原因分析

金额单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度（%）	主要原因
预付款项	1,411,629,687.25	715,736,698.60	695,892,988.65	97.23	预付材料采购以及工程项目款增加
应收利息	11,371,103.88	21,170,549.77	-9,799,445.89	-46.29	预提存款利息到期收回
持有至到期投资	10,426,168.09	20,814,490.14	-10,388,322.05	-49.91	持有的债券到期收回
应付票据	341,046,976.26	190,554,620.37	150,492,355.89	78.98	票据业务增加所致
专项应付款	101,324,608.87	72,761,621.72	28,562,987.15	39.26	收到政府拆迁款

2、报告期利润表变动较大项目原因分析

金额单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末	上年年初至报告期期末	增减额	增减幅度（%）	主要原因
营业收入	6,092,179,179.89	5,278,116,019.55	814,063,160.34	15.42	市场稳步拓展业务量增加
营业成本	5,570,660,772.94	4,805,955,302.08	764,705,470.86	15.91	营业收入增长，相应结转成本增加
营业税金及附加	8,835,539.64	6,496,436.58	2,339,103.06	36.01	营业收入增长，相应税费有所增加
投资收益	678,664.26	1,170,283.62	-491,619.36	-42.01	减持债券所致

3、报告期现金流量表变动较大项目原因分析

金额单位：元 币种：人民币

项目	年初至报告期期末	上年年初至报告期期末	增减额	增减幅度（%）	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	359,850,748.06	-274,676,995.98	634,527,744.04	不适用	定期存单到期收回增加
投资活动产生的现金流量净额	-709,293,683.55	-146,900,426.67	-562,393,256.88	不适用	项目建设陆续实施，支付项目投资款增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-2,919,705.99	-27,644,997