股票代码:002024　　股票简称:苏宁电器　公告编号:2013-002

苏宁电器股份有限公司

(注册地址:江苏省南京市山西路金山大厦1－5层)

公开发行2012年公司债券（第一期）上市公告书

证券简称:12苏宁01
证券代码:112138
发行总额:人民币45亿元
上市时间:2013年1月24日
上市地:深圳证券交易所
上市推荐机构:华泰联合证券有限责任公司

保荐机构(主承销商):华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES 华泰联合证券有限责任公司

(注册地址:深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦25层)

第一节　绪言

重要提示

苏宁电器股份有限公司(以下简称"发行人"、"公司"或"苏宁电器")董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、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")对苏宁电器股份有限公司公开发行2012年公司债券(第一期)(以下简称"本期债券")上市申请及相关事项的审查,均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,可能跨越一个以上的利率波动周期,市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

发行人本期债券主体评级为AAA。债券上市前,发行人2012年9月30日合并报表中归属母公司所有者权益为28263亿元,合并口径资产负债率为57.49%;,债券上市前,发行人近三年经审计平均归属于母公司所有者的净利润为39.07亿元,不少于本次债券一年利息的1.5倍。

本次债券上市前后,若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易。发行人承诺,若本次债券无法双边挂牌,债券持有人有权在本次债券上市前向公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

第二节　发行人简介

一、发行人法定名称

名称:苏宁电器股份有限公司

二、发行人注册地址及办公地址

注册地址:江苏省南京市山西路金山大厦1-5层

办公地址:江苏省南京市玄武区徐庄软件园苏宁大道1号

三、发行人注册资本

注册资本:人民币7,383,043,150元

四、发行人法人代表

法定代表人:张近东

五、发行人基本情况

(一)公司的经营范围

许可经营项目:音像制品直营连锁经营,普通货运,预包装食品、散装食品批发与零售。以下限指定的分支机构经营:电子出版物、国内版图书、报刊零售;第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务和互联网信息服务),餐饮服务(限分公司经营)(按餐饮服务许可证?所列范围经营)。

一般经营项目:家用电器、电子产品、办公设备、通讯产品及配件的连锁销售和服务,计算机软件开发、销售、系统集成,百货、自行车、电动助力车、摩托车、汽车的连锁销售,实业投资,场地租赁,柜台出租,国内商品展览服务,企业形象策划,经济信息咨询服务,人才培训,商务代理,仓储,微型计算机配件、软件的销售,微型计算机的安装及维修,废旧物资的回收与销售,乐器销售,工艺礼品、纪念品销售,国内贸易。

(二)公司的主要业务概述

苏宁电器1990年创立于江苏南京,是中国3C(家电、电脑、通讯)家电连锁零售企业的领先者,是国家商务部重点培育的"全国15家大型商业企业集团"之一。经过20年的发展,现已成为中国最大的商业零售企业,品牌价值81568亿元。

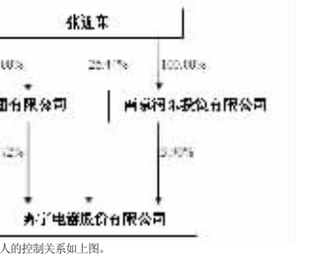
截至2011年12月31日,公司已在全国256个地级以上城市布局,并进入中国香港和日本地区,拥有1,724家连锁店,门店总面积达685.12万平方米。2011年公司实现营业总收入93889亿元,较上年同期增长2435%,营业利润64.44亿元,较上年同期增长1863%,实现归属于母公司股东的净利润4821亿元,同比增长2016%。公司名列中国民营企业500强前三位,中国企业500强第50位,入选《福布斯》亚洲企业50强、《福布斯》全球2000大企业中国零售企业第一位。

(三)发行人控股股东和实际控制人

1、公司控股股东及实际控制人情况

公司的控股股东和实际控制人均为张近东先生,中国国籍,1963年3月出生,本科学历,曾任江苏苏宁交家电有限公司董事长兼总经理,现任苏宁电器股份有限公司董事长。无其他国家或地区居住权。

2、公司与实际控制人的产权和控制关系



截至2012年12月31日,公司与实际控制人的控制关系如上图。

3、其他持股在10%以上的法人股东

苏宁电器集团有限公司,法定代表人马晓咏,注册资本200,000,000元,成立日期1999年11月24日,经营范围:许可经营项目:中、西餐制作,音像制品零售,茶座,卷烟、烟丝、雪茄烟零售,国内版图书、期刊零售,零售各类定型包装食品、饮料、酒类,住宿,酒吧,洗浴、游泳、电讯服务。(限指定的分支机构经营)一般经营项目:家用电器及配件的制造、销售及售后服务,汽车专用照明电器、电子元件、电工器材和电气信号设备加工制造,房屋租赁、维修,物业管理,室内装饰,园林绿化,经济信息咨询,实业投资,酒店管理,汽车出租,健身服务,票务服务,停车场服务,百货、黄金、珠宝玉器、工艺美术品、鲜花、国产及进口化妆品、电梯、机电产品、建筑工程设备、计算机设备、办公设备的销售,洗衣服务,柜台、场地租赁,国内商品展示服务,企业形象策划,人才培训,自营和代理各类商品及技术的进出口业务,计算机软件开发、销售、系统集成。

六、发行人面临的风险

(一)财务风险

1.偿债风险

公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录,同时也非常注意负债期限结构管理和资金管理。截至2012年9月30日,公司合并财务报表口径的资产负债率为57.49%,流动比率为1.28,速动比率为0.85,负债水平合理,偿债能力及短期偿债指标均处于较高水平。

本期债券发行后,募集资金将用于补充营运资金和调整公司债务结构,预计公司的短期负债占比将有所降低,从而降低公司的流动性风险;但若未来公司的经营环境发生重大不利变化,负债水平不能保持在合理的范围内,且公司的经营管理出现异常波动,公司将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

2.财务费用上升的风险

本次通过公司债的形式进行融资后,公司的财务费用会相应上升。公司将通过增加业务规模、增加市场份额、提升服务质量、扩大营业收入等多方面举措努力提升经营效益,保持公司的盈利能力。但若公司的业务收入增长速度无法达到或超过上述成本、费用上升的速度,公司将可能存在净利润等盈利指标下降的风险。

3.未来发行人资本性支出较大的风险

为了增强自身在行业中的竞争优势,发行人将在未来几年大力建设公司的物流平台、信息系统等后台体系,保持较大的资本支出规模。若项目投资失败,将会对公司的未来收益产生较大影响。

另一方面,发行人从事的行业资金需求量较大。虽然目前发行人外部融资渠道畅通,与多家银行保持良好的合作关系,银行的授信态度积极,且公司目前取得的授信额度能够满足现阶段的需求,未来取得新增授信的确定性也较高,但如果未来宏观经济形势进一步恶化或信贷政策进一步收紧,可能使发行人无法获得足够的资金继续进行项目建设和业务拓展,可能对发行人的拓展计划和发展前景造成不利影响。

(二)政策风险

自2008年以来,国家先后出台了多个扩大内需,促进家电市场消费的利好政策,包括家电补贴、家电下乡政策等,政策支持力度较大,对于政策期内家电零售额的增长起到了明显的促进作用。进入2012年,各类激励措施效应逐渐减弱,部分补贴政策也已经到期,随着补贴机制的逐渐退出,2012年上半年家电行业增长速度有所放缓。因此发行人面临着由于刺激政策的退出而导致的收入下降、发展趋缓的风险。

(三)经营风险

1.宏观经济周期性波动所引起的风险

公司所在的家电连锁及百货零售行业属于与居民生活密切相关的行业,整个行业的发展水平与国民经济的发展状况相关度较高。宏观经济发展状况及发展趋势对行业的发展具有重要影响,同时家电连锁及百货零售行业受经济周期性波动的影响也较大,当经济处于扩张期时,居民对家电及百货的需求增加,行业的业务量上升;当经济处于紧缩期时,居民对家电及百货的需求减少,行业的业务量降低。因此,国际、国内的经济发展走势情况会对公司的经营业绩产生影响。

2.市场竞争风险

家电及百货零售行业一直为竞争较为激烈的行业,发行人从2004年上市以来,经历了与百货商场家电部门、超市、专业家电连锁店的竞争,并实现了快速稳定的增长。随着2012年互联网线上厂商加入到该行业的竞争,原行业的竞争对手也实行了较大规模的比价、促销活动,因此发行人面临着较大的市场竞争压力。如果发行人不能尽快转型商业模式、提升服务质量、扩大营业收入,将可能会出现市场份额降低和利润减少等情形,提请投资者关注相关的市场竞争风险。

3.电子商务业务迅速崛起,公司面临是否能快速实施转型升级的相关风险

近年来,网络购物逐渐成为年轻消费群体热衷的购物方式,且随着线下实体平台运营成本的不断攀升,众多企业纷纷布局网上零售,电子商务业务呈现爆发式增长态势。

发行人原来以线下的实体店为主,采用实体连锁店营销的方式。随着电子商务的崛起,公司于2009年业已推出了线上店"苏宁易购",并得到了快速的发展。但由于线上店和线下店在运营模式、后台支持、平台建设等方面均有较大的不同,发行人是否能很好的完成电子商务模式的相关建设和业务转型,是否能很好协调线上业务和线下业务的协同发展,将对发行人的业务规模以及利润等带来重大的影响。因此提请投资者关注公司业务模式转型的相关风险。

4.发行人经营品类增加所带来的风险

根据发行人未来的业务规划,发行人的主营业务正在从原有的家电、3C类产品经销向图书、生活用品等百货类商品销售进行拓展。由于百货类商品的客户群体、物流配送体系、销售服务方式均与发行人原有的家电、3C类产品存在一定的差异,如果发行人不能很好的在物流体系、销售平台等方面适应百货类商品的相关需求,可能会影响用户体验,同时增加发行人的运营成本。提请投资者关注发行人经营品类增加所带来的相关风险。

5.实体连锁店向三、四级城市扩张所带来的风险

根据发行人中长期的战略规划,下一阶段发行人将加大对国内三、四线城市实体连锁店的开设和扩张,由于三、四线城市的商业运营环境和一、二线城市会有较大的不同,发行人原来在一、二线城市成功发展的经验可能无法完全复制到三、四线城市,并会和地区原有的商家产生激烈竞争,造成发行人在三四线城市实体店开设时间延后、开设成本增加等问题,提请投资者关注发行人向三、四级城市扩张所带来的风险。

6.并购整合的风险

发行人目前已尝试了部分收购,如控股日本上市公司LAOX、收购香港锚财电器,目前这些被收购的公司经营较为正常,但由于日本和香港的消费习惯和文化与国内不同,公司在下一步的对上述公司整合将成为后续工作的重点。

另外,随着行业竞争的加剧,未来几年国内零售行业将出现竞争格局的变化,许多中小型的零售企业将面临被整合、被收购的情形。发行人作为目前行业的领军企业,很可能将会在竞争中进行适当的收购,加之发行人海外战略的实施,收购现有成熟的零售企业也将成为发行人迅速占领市场的捷径。但由于管理体制、企业文化、地域风俗的巨大差异,如果发行人不能很好的整合收购的企业,发挥被收购企业与发行人的协同效应,可能会影响发行人日后的发展,提请投资者关注发行人并购整合相关的风险。

(四)管理风险

公司规模不断扩大、下属企业较多,分属于多个地理区域,公司业务模式也从线下发展过渡到线上线下同时发展的阶段。因此企业的管理模式和经营理念需要根据环境的变化而不断调整,对公司管理层的管理能力提出了更高的要求。公司需要在充分考虑子公司业务特征、人力资源、管理特点等基础上进一步加强子公司管理,实现整体健康、有序地发展。公司如不能有效改善和优化管理结构以适应公司的快速发展,将对未来的经营造成一定风险。

(五)专业人才需求的风险

在公司转型升级战略实施进程中,新品类的拓展、新技术的开发、新业务模式的运营对公司各体系、各部门的能力提出新的要求,需要引进大量的专业、技术类人才。为此,公司已经落实了立足自主培养与外部引进相结合的人才资源计划。但如果公司目前人才资源计划未能有效满足公司转型及业务拓展对人才的需求,将有可能影响公司战略的实施,提请投资者关注发行人专业人才需求的风险。

第三节　债券发行、上市概况

一、债券发行总额

本期债券的发行总额为人民币45亿元。

二、债券发行批准机关及文号

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1419号文件核准公开发行。

三、债券的发行方式及发行对象

(一)发行方式

本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按"时间优先"的原则实时成交,网下中期由发行人与保荐机构(主承销商)华泰联合证券有限责任公司(以下简称"华泰联合证券")根据询价簿记情况进行配售。

(二)发行对象

1.网上发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称"登记公司")开立的A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

2.网下发行:持有登记公司开立的A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

四、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券由保荐机构(主承销商)组织承销团,采取余额包销的方式承销。

本期债券的主承销商为华泰联合证券;副主承销商为第一创业摩根大通证券有限责任公司、中信证券股份有限公司;分销商为海通证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、安信证券股份有限公司。

五、债券面额

本期债券面值人民币100元。

六、债券存续期限

本期债券的期限为5年期固定利率品种。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为5.2%。本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券的起息日为债券的发行首日,即2012年12月14日。本期债券的利息自起息日起在债券存续期间内每年支付一次,2013年至2017年间每年的12月14日为上一计息年度的付息日(遇节假日顺延,下同)。本期债券的到期日为2017年12月14日,到期支付本金及最后一期利息。本期债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

八、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用级别为AAA,本期债券信用级别为AAA。

九、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币45亿元,网上公开发行2.036亿万元,网下发行447.9639万元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年12月19日汇入发行人指定的银行账户。普华永道中天会计师事务所有限公司对募集资金到位情况出具了编号为普华永道中天验字【2012】第544号验资报告。

第四节　债券上市与托管基本情况

一、债券上市株准情况

经深交所深证上【2013】31号文同意,本期债券将于2013年1月24日起在深交所挂牌交易。本期债券简称为"12苏宁01",上市代码为"112138"。本期债券仅在深交所上市交易,不在除深交所以外的其他交易场所上市交易。

二、本期债券托管情况

根据登记公司提供的债券托管证明,本期债券已全部托管在登记公司。

第五节　发行人主要财务状况

以下信息主要源自公司财务报告,其中关于公司2009年度、2010年度以及2011年度财务数据均摘引自经审计的财务报告,2012年1-9月财务数据摘引自未经审计的财务报告。

由于公司的多项业务依托下属子公司来开展,因此合并口径的财务数据相对母公司口径应能够更加充分地反映公司的经营成果和偿债能力。因此,为完整反映公司的实际情况和财务实力,在本节中,公司以合并财务报表的数据为主,并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

投资者如需了解公司的详细财务状况,请参阅公司2009年、2010年、2011年年度报告和2012年三季度报告,以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

一、发行人最近三个会计年度及一期财务报告审计情况

公司2009年度、2010年度和2011年度的财务报告经普华永道中天会计师事务所审计,并出具了"普华永道中天审字(2010)第10035号"、"普华永道中天审字(2011)第10045号"和"普华永道中天审字(2012)第10045"的标准无保留意见审计报告,公司2012年1-9月的财务报表未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

(一)合并资产负债表

单位:千元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:				
货币资金	25,474,424	22,740,084	19,351,838	21,960,978
交易性金融资产				7,378
应收票据	50	7,265	2,505	6,874
应收账款	1,308,100	1,841,778	1,104,611	347,024
预付款项	3,286,534	3,643,209	2,741,405	947,924
应收利息	73,830	74,821	31,385	32,376
其他应收款	457,974	382,375	975,737	110,975
存货	16,478,776	13,426,741	9,474,449	6,326,995
其他流动资产	1,399,900	1,309,062	793,656	455,740
流动资产合计	48,479,588	43,425,335	34,475,586	30,196,264
非流动资产:				
可供出售金融资产	1,052	1,764	–	–
长期应收款	498,112	476,564	130,768	88,450
长期股权投资	554,793	554,793	792,896	597,374
投资性房地产	1,202,041	684,420	387,134	339,958
固定资产	7,605,259	7,347,467	3,914,317	2,895,971
在建工程	2,187,290	1,251,501	2,061,752	408,528
工程物资	76,456	2,002	–	–
无形资产	5,757,331	4,368,264	1,309,337	764,874
开发支出	65,515	93,898	22,125	58,513
商誉	227,192	226,623	616	–
长期待摊费用	758,132	841,692	529,531	237,942
递延所得税资产	616,510	512,150	283,320	251,958
非流动资产合计	19,549,683	16,361,138	9,431,796	5,643,568
资产总计	68,029,271	59,786,473	43,907,382	35,839,832

(一)合并资产负债表(续)

单位:千元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债:				
短期借款	1,673,150	1,665,686	317,789	–
应付票据	22,460,722	20,617,593	14,277,320	13,999,191
应付账款	9,070,175	8,525,857	6,839,024	5,003,117
预收款项	450,891	350,051	393,820	276,792
应付职工薪酬	239,166	273,558	201,295	139,530
应交税费	74,484	790,756	525,750	301,542
应付利息	8,215	5,305	–	–
应付股利	–	–	9,397	–
其他应付款	3,023,330	2,743,925	1,539,020	666,391
一年内到期的非流动负债	181,650	120,029	112,178	97,128
其他流动负债	593,431	545,502	318,755	235,148
流动负债合计	37,775,214	35,638,262	24,534,348	20,718,839
非流动负债:				
预计负债	99,777	101,135	–	–
递延所得税负债	185,055	183,239	34,395	6,739
其他非流动负债	1,047,023	833,299	493,248	189,271
非流动负债合计	1,331,855	1,117,673	527,643	196,010
负债合计	39,107,069	36,755,935	25,061,991	20,914,849
股东权益:				
股本	7,383,043	6,996,212	6,996,212	4,664,141
资本公积	4,768,160	517,074	655,288	2,975,652
盈余公积	1,007,130	1,007,130	746,529	517,465
未分配利润	15,095,799	13,793,238	9,932,866	6,383,317
外币报表折算差额	8,389	14,680	7,294	–229
归属于母公司股东权益	28,262,521	22,328,334	18,338,189	14,540,346
少数股东权益	659,681	702,204	507,202	384,637
股东权益合计	28,922,202	23,030,538	18,845,391	14,924,983
负债和股东权益总计	68,029,271	59,786,473	43,907,382	35,839,832

(二)合并利润表

单位:千元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
一、营业收入	72,431,467	93,888,580	75,504,739	58,300,149
减:营业成本	59,083,326	76,104,656	62,040,712	48,185,789
营业税金及附加	233,456	369,751	268,129	271,516
销售费用	8,566,163	9,367,346	6,809,109	5,192,356
管理费用	1,706,113	2,088,637	1,250,311	912,093
财务费用	–168,557	–403,236	–360,769	–172,924
资产减值损失	105,728	69,537	75,924	32,335
加:投资收益	537	152,192	10,625	–3,952
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	140,192	4,967	–3,952
二、营业利润	2,905,775	6,444,081	5,431,948	3,875,032
加:营业外收入	120,415	117,555	72,465	111,578
减:营业外支出	75,015	88,410	102,369	60,243
其中:非流动资产处置损失	3,636	4,439	4,882	881
三、利润总额	2,951,175	6,473,226	5,402,044	3,926,367
减:所得税费用	683,042	1,587,220	1,296,536	937,872
四、净利润	2,268,133	4,886,006	4,105,508	2,988,495
少数股东损益	–83,860	65,412	93,688	98,539
归属于母公司股东的净利润	2,351,993	4,820,594	4,011,820	2,889,956
五、每股收益:				
(一)基本每股收益	人民币0.33元	人民币0.69元	人民币0.57元	人民币0.43元
(二)稀释每股收益	人民币0.33元	人民币0.69元	人民币0.57元	人民币0.43元
六、其他综合收益	–23,824	–4,021	7,523	–229
七、综合收益总额	2,244,309	4,881,985	4,113,031	2,988,266
归属于母公司股东的综合收益总额	2,336,930	4,828,367	4,019,343	2,889,727
归属于少数股东的综合收益总额	–92,621	53,618	93,688	98,539

(三)合并现金流量表

单位:千元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	83,918,551	107,078,755	86,811,064	66,475,716
收到的税费返还	–	2,986	1,164	2,152
收到其他与经营活动有关的现金	2,272,498	2,809,980	1,859,413	706,951
经营活动现金流入小计	86,191,049	109,891,721	88,671,641	67,184,819
购买商品、接受劳务支付的现金	68,897,873	86,764,974	72,265,161	52,855,065
支付给职工以及为职工支付的现金	3,223,315	3,923,252	2,369,111	1,702,300
支付的各项税费	2,904,292	4,250,251	3,256,178	3,107,429
支付其他与经营活动有关的现金	8,533,314	8,364,724	6,899,855	3,965,083
经营活动现金流出小计	83,558,794	103,303,201	84,790,305	61,629,877
经营活动产生的现金流量净额	2,632,255	6,588,520	3,881,336	5,554,942
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	–	700,000	–	–
取得投资收益收到的现金	–	12,000	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,543	46,527	2,695	2,772
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	234,459	–	–
投资活动现金流入小计	5,543	992,986	2,695	2,772
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,218,230	6,093,596	4,679,732	1,195,375
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	99,062	–	–	–
投资支付的现金	–	889,837	983,835	704,475
投资活动现金流出小计	3,317,292	6,983,433	5,663,567	1,899,850
投资活动产生的现金流量净额	–3,311,749	–5,990,447	–5,660,872	–1,897,078
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	4,673,103	48,138	41,226	3,020,951
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,010	48,138	41,226	20,951
取得借款收到的现金	1,960,353	1,382,313	412,883	–
筹资活动现金流入小计	6,633,456	1,430,451	454,109	3,020,951
偿还债务支付的现金	1,952,890	34,416	95,094	156,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,116,984	716,634	235,565	91,296
筹资活动现金流出小计	3,069,874	751,050	330,659	247,296
筹资活动产生的现金流量净额	3,563,582	679,401	123,450	2,773,655
汇率变动对现金的影响	–3,053	–4,781	7,523	–229
五、现金及现金等价物净增加额	2,881,035	1,272,693	–1,648,563	6,431,290
加:年初现金及现金等价物余额	12,949,158	11,676,465	13,325,028	6,893,738
六、年末现金及现金等价物余额	15,830,193	12,949,158	11,676,465	13,325,028

(四)合并股东权益变动表

单位:千元

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2010年1月1日年初余额	4,664,141	2,975,652	517,465	6,383,317	–229	384,637	14,924,983
2010年度增减变动额							
净利润	–	–	–	4,011,820	–	93,688	4,105,508
其他综合收益	–	–	–	–	7,523	–	7,523
股东投入和减少资本							
股份支付计入股东权益	–	14,543	–	–	–	–	14,543
少数股东投入资本	–	–	–	–	–	41,226	41,226
利润分配							
提取盈余公积	–	–	229,064	–229,064	–	–	–
对股东的分配	–	–	–	–233,207	–	–10,272	–243,479
股东权益内部结转							
资本公积转增股本	2,332,071	–2,332,071	–	–	–	–	–
2010年12月31日年末余额	6,996,212	655,288	746,529	9,932,866	7,294	507,202	18,845,391
2011年1月1日年初余额	6,996,212	655,288	746,529	9,932,866	7,294	507,202	18,845,391
2011年度增减变动额							
净利润	–	–	–	4,820,594	–	65,412	4,886,006
其他综合收益	–	387	–	–	7,386	–11,794	–4,021
股东投入和减少资本							
股份支付计入股东权益	–	169,665	–	–	–	–	169,665
少数股东投入资本	–	–	–	–	–	48,138	48,138
少数股东减少资本	–	–308,266	–	–	–	–567,771	–876,037
其他	–	–	–	–	–	662,380	662,380
利润分配							
提取盈余公积	–	–	260,601	–260,601	–	–	–
对股东的分配	–	–	–	–699,621	–	–1,363	–700,984
2011年12月31日年末余额	6,996,212	517,074	1,007,130	13,793,238	14,680	702,204	23,030,538

(五)母公司资产负债表

单位:千元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产:				
货币资金	17,061,815	15,885,801	13,156,780	16,884,623
应收票据	–	7,265	–	3,514
应收账款	11,841,862	10,767,455	2,578,887	1,430,653
预付款项	1,531,147	1,557,972	1,439,210	711,943
应收利息	43,518	59,271	18,793	22,492
应收股利	–	–	17,089	–
其他应收款	2,796,795	2,203,115	1,084,191	206,741
存货	12,081,095	10,005,021	8,104,804	5,843,150
其他流动资产	17,137	31,063	29,959	27,048
流动资产合计	45,373,369	40,516,963	26,429,713	25,130,164
非流动资产:				
长期股权投资	11,711,850	8,720,525	6,486,786	4,704,374
长期应收款	16,000	–	–	–
投资性房地产	341,838	–	–	–
固定资产	2,404,691	2,544,958	778,685	685,132
在建工程	270,642	290,359	1,345,650	336,764
工程物资	773	65	–	–
无形资产	543,794	436,977	390,253	267,988
开发支出	11,038	75,713	22,125	58,513
长期待摊费用	240,909	226,981	167,409	83,941
递延所得税资产	39,634	46,232	38,504	62,506
非流动资产合计	15,581,169	12,341,810	9,229,412	6,199,218
资产总计	60,954,538	52,858,773	35,659,125	31,329,382

(六)母公司资产负债表(续)

单位:千元

负债和股东权益	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动负债:				
短期借款	780,000	772,686	–	–
应付票据	14,439,149	16,334,152	10,355,474	10,922,769
应付账款	6,430,701	6,240,028	4,791,271	3,524,856
预收款项	14,518,996	11,879,395	6,003,987	4,969,417
应付职工薪酬	37,150	41,151	35,936	29,659
应交税费	–137,704	323,986	210,518	142,195
应付利息	1,393	3,111	–	–
其他应付款	3,693,203	1,142,037	438,553	287,669
一年内到期的非流动负债	119,915	25,622	16,057	8,970
其他流动负债	18,549	18,590	8,808	4,020
流动负债合计	39,901,352	36,780,758	21,860,604	19,889,555
非流动负债:				
其他非流动负债	779,536	672,756	469,320	182,603
非流动负债合计	779,536	672,756	469,320	182,603
负债合计	40,680,888	37,453,514	22,329,924	20,072,158
股东权益:				
股本	7,383,043	6,996,212	6,996,212	4,664,141
资本公积	5,114,753	863,397	693,732	3,011,260
盈余公积	1,007,130	1,007,130	746,529	517,465
未分配利润	6,768,724	6,538,520	4,892,728	3,064,358
归属于母公司股东权益	20,273,650	15,405,259	13,329,201	11,257,224
股东权益合计	20,273,650	15,405,259	13,329,201	11,257,224
负债和股东权益总计	60,954,538	52,858,773	35,659,125	31,329,382

(七)母公司利润表

单位:千元

负债和股东权益	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	48,392,074	67,539,448	54,634,190	40,233,882
减:营业成本	45,396,514	62,539,367	50,757,571	37,457,218
营业税金及附加	14,476	69,924	59,157	67,682
销售费用	833,656	990,114	728,231	512,402
管理费用	703,288	990,957	530,534	401,545
财务费用	–307,074	–614,888	–509,406	–281,087
资产减值损失	58,237	38,133	45,347	22,600
加:投资收益	–	17,974	53,846	–
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
二、营业利润	1,692,977	3,543,815	3,076,602	2,053,522
加:营业外收入	2,846	12,516	13,093	3,606
减:营业外支出	3,762	19,932	44,190	16,057
其中:非流动资产处置损失	653	435	1,899	5
三、利润总额	1,692,061	3,536,399	3,045,505	2,041,071
减:所得税费用	412,427	930,385	754,864	509,121
四、净利润	1,279,634	2,606,014	2,290,641	1,531,950
归属于母公司股东的净利润	1,279,634	2,606,014	2,290,641	1,531,950
少数股东损益				
五、每股收益:				
(一)基本每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
(二)稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
六、其他综合收益	–	–	–	–
七、综合收益总额	1,279,634	2,606,014	2,290,641	1,531,950
归属于母公司股东的综合收益总额	1,279,634	2,606,014	2,290,641	1,531,950
归属于少数股东的综合收益总额				–

(八)母公司现金流量表

单位:千元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	52,179,779	69,982,469	57,065,887	43,616,550
收到其他与经营活动有关的现金	343,741	403,002	483,159	231,347
经营活动现金流入小计	52,523,520	70,385,471	57,549,046	43,848,053
购买商品、接受劳务支付的现金	46,970,127	63,335,490	53,136,940	36,953,129
支付给职工以及为职工支付的现金	446,142	755,155	367,446	303,323
支付的各项税费	505,403	1,343,536	1,402,233	1,167,163
支付其他与经营活动有关的现金	1,992,182