

股票简称:江西水泥 股票代码:000789 公告编号:2014-37

江西万年青水泥股份有限公司  
公开发行2014年公司债券(第一期)上市公告书

## 第一节 章节

## 重要提示

江西万年青水泥股份有限公司(以下简称“发行人”、“本公司”或“江西水泥”)董事会成员已批准本上市公告书,确认书中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称“深交所”)对江西万年青水泥股份有限公司2014年公司债券(第一期)(以下简称“本期公司债券”)上市申请及相关事项的审查,均不构成对本期公司债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

本期公司债券信用评级为AA级,本期债券的债项评级为AA级。债券上市前,发行人最近一期末的净资产为73,372.42万元(截至2014年6月30日合并报表口径),母公司报表的最近一期末的净资产为67,131.62万元,母公司口径资产负债率为64.77%,母公司口径资产负债率为66.71%,本期公司债券一年期利率为3.425万元,债券上市前,发行人近三年经营状况均归母母公司所有者的净利均为3.79亿元,不少于本期债券一年期利率的15倍。

发行人已在本公司债券上市前的文件及指标符合相关规定,本期债券上市交易场所是深圳证券交易所。

本期债券上市前,若发生发行人状况、经营业绩和信用状况出现重大变化将影响本期债券发行和兑付,发行人有权在本期债券上市后暂停或终止向发行人回售全部或部分债券的购回权。本期债券上市后,发行人的流动性风险投资者将关注。

发行人将在深交所申请本期债券上市时,与之并推荐光大证券股份有限公司为本期债券终止上市后的后续信息披露协议,约定如果债券终止上市,发行人将委托该上市公司推荐人提供终止上市后债券的托管、登记等有关服务。

本期公司债券募集说明书以及相关备查文件可在巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询,本公司公告书中原简称释义以及募集说明中一致。

## 第二节 发行人简介

一、发行人法定名称  
中文名称:江西万年青水泥股份有限公司  
英文名称:Jiangxi WanNianQing Cement Co., Ltd.

二、发行人住所及办公地址  
注册地址:江西省万年县

办公地址:江西省南昌市高新区京东大道399号

三、发行人注册资本  
注册资本:406,900.59万元

四、发行人法定代表人  
法定代表人:江尚文

五、发行人主要债券情况  
(一) 债券范围

本公司经营范围为:硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、复合硅酸盐水泥、道路硅酸盐水泥、生产硅酸盐熟料、水泥及熟料、水泥及熟料的生产、销售、机电设备安装与维修、机械加工、耐火材料销售、土木建筑工程、公路施工、工业建筑、安装、经营本企业产品及技术的出口业务、经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务(国家限制公司经营和国家禁止进出口的商品除外),经营进料加工和“三来一补”业务。(以上项目国家有专项规定除外)

(二) 公司的主要产品  
发行人主要产品是公司主导产品为“万年青”牌水泥,常年生产普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥,主要品种为“万年青”牌普通硅酸盐水泥(P042.5、P042.5R、P052.5、P052.5R、“万年青”牌复合硅酸盐水泥)PC32.5、PC32.5R、同时公司为客户提供硅酸盐水泥、石灰石硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥(P32.5R)、道路硅酸盐水泥和用于道路基础建设的复合型水泥等。

(三) 行业近年一期及一期主要财务数据和财务指标

1、合并资产负债表

单位:万元

项 目 2014年6月 2013年12月 2012年12月 2011年12月

总资产 825,117.50 784,569.59 719,083.93 702,783.00

流动资产 260,448.16 246,331.62 219,934.37 211,990.07

非流动资产 564,669.34 538,237.97 499,149.56 490,792.93

负债 451,898.42 429,728.51 433,199.25 441,834.04

流动负债 329,972.21 335,396.80 346,398.15 322,986.09

非流动负债 121,911.21 94,331.71 86,801.10 118,851.95

所有者权益 270,801.94 278,915.03 320,626.95 280,672.54

所有者权益 373,219.08 354,841.08 295,884.67 260,944.97

归属于母公司所有者权益 222,187.15 210,043.51 170,316.05 152,659.97

2、合并利润表

单位:万元

项 目 2014年1-6月 2013年 2012年 2011年

营业收入 285,854.51 617,900.21 465,843.26 564,863.29

营业利润 41,946.30 86,379.03 29,566.20 101,337.47

利润总额 47,336.16 93,770.12 39,310.17 107,767.48

净利润 39,701.59 69,798.93 26,100.70 76,306.48

归属于母公司所有者的净利润 39,261.22 69,652.91 27,489.10 75,604.82

归属于少数股东的净利润 205,207.41 43,894.91 19,048.73 50,535.50

扣除非经常性损益后的净利润 24,875.37 43,461.53 17,584.60 48,209.41

3、合并现金流量表

单位:万元

项 目 2014年1-6月 2013年 2012年 2011年

经营活动产生的现金流量净额 42,262.56 106,474.05 57,920.67 113,753.49

投资活动产生的现金流量净额 -29,810.05 -54,035.35 -35,264.85 -80,140.77

筹资活动产生的现金流量净额 -21,566.08 -59,860.13 -13,423.65 -7,513.24

现金及现金等价物净增加额 -9,113.57 -7,389.63 9,232.17 26,099.48

4、主要财务指标

项 目 2014年1-6月 2013年 2012年 2011年

流动比率 0.79 0.73 0.63 0.66

速动比率 0.65 0.62 0.48 0.47

资产负债率(%) 42.05% 44.01% 52.86% 51.22%

流动负债率 56.71% 57.24% 61.03% 60.3%

资产负债率(%) 54.77% 56.24% 62.87% 62.27%

流动负债率 5.43 5.14 4.17 3.86

5、最近一期财务报告

6、最近一期财务报告

7、最近一期财务报告

8、最近一期财务报告

9、最近一期财务报告

10、最近一期财务报告

11、最近一期财务报告

12、最近一期财务报告

13、最近一期财务报告

14、最近一期财务报告

15、最近一期财务报告

16、最近一期财务报告

17、最近一期财务报告

18、最近一期财务报告

19、最近一期财务报告

20、最近一期财务报告

21、最近一期财务报告

22、最近一期财务报告

23、最近一期财务报告

24、最近一期财务报告

25、最近一期财务报告

26、最近一期财务报告

27、最近一期财务报告

28、最近一期财务报告

29、最近一期财务报告

30、最近一期财务报告

31、最近一期财务报告

32、最近一期财务报告

33、最近一期财务报告

34、最近一期财务报告

35、最近一期财务报告

36、最近一期财务报告

37、最近一期财务报告

38、最近一期财务报告

39、最近一期财务报告

40、最近一期财务报告

41、最近一期财务报告

42、最近一期财务报告

43、最近一期财务报告

44、最近一期财务报告

45、最近一期财务报告

46、最近一期财务报告

47、最近一期财务报告

48、最近一期财务报告

49、最近一期财务报告

50、最近一期财务报告

51、最近一期财务报告

52、最近一期财务报告

53、最近一期财务报告

54、最近一期财务报告

55、最近一期财务报告

56、最近一期财务报告

57、最近一期财务报告

58、最近一期财务报告

59、最近一期财务报告

60、最近一期财务报告

61、最近一期财务报告

62、最近一期财务报告

63、最近一期财务报告

64、最近一期财务报告

65、最近一期财务报告

66、最近一期财务报告

67、最近一期财务报告

68、最近一期财务报告

69、最近一期财务报告

70、最近一期财务报告

71、最近一期财务报告

72、最近一期财务报告

73、最近一期财务报告

74、最近一期财务报告

75、最近一期财务报告

76、最近一期财务报告

77、最近一期财务报告

78、最近一期财务报告

79、最近一期财务报告

80、最近一期财务报告

81、最近一期财务报告

82、最近一期财务报告

83、最近一期财务报告

84、最近一期财务报告

85、最近一期财务报告

86、最近一期财务报告

87、最近一期财务报告

88、最近一期财务报告

89、最近一期财务报告

90、最近一期财务报告

91、最近一期财务报告

92、最近一期财务报告