

贵州赤天化股份有限公司增发A股招股说明书摘要

(上接封十)

传真:021-68909449

(七)主承销收款银行:中国工商银行湖州湖墅支行

账户名称:浙商证券有限责任公司

账号:1202 0206 2990 0012 522

(八)验资机构名称:中国注册会计师会计师事务所有限公司上海分公司

办公地址:上海市南京东路168号南京广场166号中国国际大厦3楼

电话:021-68707587

第一节 主要股东持股情况

截至2009年6月30日,公司前十名大股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份类别	持股数量(股)	持股比例(%)
1	贵州赤天化集团有限责任公司	限售流通股	107,270,675	36.85
2	期间资本	无限售流通股	34,748,730	0.93
3	中国建设银行-易方达增强回报债券型证券投资基金	无限售流通股	3,429,780	0.93
4	中国建设银行-中信稳定双利债券型证券投资基金	无限售流通股	2,576,313	0.70
5	博时价值增长证券投资基金	无限售流通股	2,205,800	0.60
6	胡裕新	无限售流通股	2,188,049	0.59
7	中国建设银行股份有限公司-华夏收益增强债券型证券投资基金	无限售流通股	2,130,000	0.58
8	叶如琳	无限售流通股	1,534,380	0.42
9	中国建设银行-博时价值增长贰号证券投资基金	无限售流通股	1,200,000	0.33
10	全国社保基金二零四组合	无限售流通股	1,089,035	0.30

第二节 财务会计信息

一、公司最近三年及一期财务报表

(一)最近三年财务报表

1.最近三年合并财务报表

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
资产总计	4,686,136,866.29		2,677,522,200.00		1,778,134,535.94	
负债合计	2,670,022,966.79		819,180,157.41		378,986,656.47	
归属于上市公司股东的权益合计	1,504,763,305.62		1,368,585,624.50		1,181,561,103.29	
少数股东权益	513,360,563.98		611,783,418.99		217,596,777.18	
股东权益合计	2,018,113,869.60		1,879,342,043.49		1,399,147,880.47	

(二)合并资产负债表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业总收入	1,148,163,743.59	1,113,692,840.50	1,008,513,423.90
营业总成本	952,407,070.97	879,011,894.89	795,137,091.34
营业利润	196,656,743.17	238,885,956.61	213,571,332.56
利润总额	221,877,729.44	235,477,227.02	204,254,456.13
净利润	168,387,371.90	200,916,833.02	172,114,120.72
归属于上市公司股东的净利润	168,387,425.44	198,563,631.21	170,478,418.42
少数股东损益	2,508,946.46	1,963,201.81	1,436,702.30

(三)合并现金流量表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	277,250,756.34	258,217,509.00	229,667,447.53
投资活动产生的现金流量净额	-2,128,863,696.33	-694,407,286.69	-138,159,143.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,831,748,876.05	918,768,317.16	-41,114,830.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	---	---	---
现金及现金等价物净增加额	-192,424,064.94	42,569,002.07	50,393,474.20

2.最近三年母公司财务报表

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	2,856,007,185.17	2,106,514,668.61	1,542,961,353.87
负债合计	1,378,439,215.64	806,642,673.22	367,620,119.81
股东权益合计	1,477,567,969.53	1,359,871,995.39	1,175,041,234.06

(二)母公司资产负债表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业总收入	1,108,190,486.07	1,078,442,486.78	979,280,291.22
营业利润	190,376,621.77	235,419,707.85	209,638,587.58
利润总额	195,880,372.62	232,255,894.06	200,215,788.44
净利润	145,369,718.54	198,776,873.13	188,873,877.62

(三)母公司现金流量表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	282,152,574.90	251,608,338.64	224,001,970.03
投资活动产生的现金流量净额	-970,940,053.13	-547,946,470.31	-31,297,077.02
筹资活动产生的现金流量净额	482,247,305.15	406,400,000.00	-34,000,000.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	---	---	---
现金及现金等价物净增加额	-206,540,173.08	110,061,868.33	159,004,892.83

二、公司最近一期财务报表

1.合并资产负债表主要数据

项目	2009年6月30日	2009年1月1日[注]
资产总计	8,278,501,002.94	4,686,136,866.29
负债合计	5,746,412,300.87	2,677,522,200.00
归属于上市公司股东的权益合计	2,019,567,221.66	1,506,663,649.13
少数股东权益	512,531,480.41	513,360,563.98
股东权益合计	2,532,088,702.07	2,020,014,213.11

注:2009年中期财报按《财政部关于印发企业会计准则解释第3号的通知》进行了追溯调整,未经审计。

2.母公司资产负债表主要数据

项目	2009年6月30日	2009年1月1日[注]
资产总计	4,981,441,482.76	2,856,007,185.17
负债合计	960,834,641.28	1,376,538,872.03
股东权益合计	1,997,806,841.48	1,479,468,317.14

注:2009年中期财报按《财政部关于印发企业会计准则解释第3号的通知》进行了追溯调整,未经审计。

3.合并利润表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业总收入	1,108,190,486.07	1,078,442,486.78	979,280,291.22
营业利润	190,376,621.77	235,419,707.85	209,638,587.58
利润总额	195,880,372.62	232,255,894.06	200,215,788.44
净利润	145,369,718.54	198,776,873.13	188,873,877.62

4.母公司利润表主要数据

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	1,108,190,486.07	1,078,442,486.78	979,280,291.22
营业利润	190,376,621.77	235,419,707.85	209,638,587.58
利润总额	195,880,372.62	232,255,894.06	200,215,788.44
净利润	145,369,718.54	198,776,873.13	188,873,877.62

5.合并现金流量表主要数据

项目	2009年1-6月	2008年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	164,468,281.76	204,791,673.33
投资活动产生的现金流量净额	-706,326,139.99	-789,348,496.49
筹资活动产生的现金流量净额	3,566,700,662.44	650,686,239.22
汇率变动对现金及现金等价物的影响	---	---
现金及现金等价物净增加额	3,024,842,750.23	66,129,417.06

6.母公司现金流量表主要数据

项目	2009年1-6月	2008年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	164,117,067.75	200,169,153.94
投资活动产生的现金流量净额	-220,147,372.72	-789,445,271.13
筹资活动产生的现金流量净额	93,524,338.25	302,049,332.12
汇率变动对现金及现金等价物的影响	---	---
现金及现金等价物净增加额	27,494,033.28	-286,226,785.17

二、公司最近三年及一期重要财务指标

(一)主要会计数据和财务指标

项目	2009年1-6月	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动比率	3.29	1.38	3.82	2.73
速动比率	3.20	1.21	3.15	2.15
利息保障倍数(倍)	4.49	4.36	14.251	23.84
资产负债率(母公司报表)(%)	32.25	48.26	37.23	23.84
资产负债率(合并报表)(%)	69.41	56.95	30.37	21.31
应收账款周转率(次)	35.43	63.62	44.57	39.03
应收账款周转天数(天)	5.08	5.66	8.09	9.22
存货周转率(次)	1.75	2.62	2.86	3.24
存货周转天数(天)	103.12	137.41	125.77	111.19
每股净资产(元)	5.47	4.91	8.04	6.95
每股经营活动现金流量(元)	0.45	0.91	1.52	1.35
每股净现金流量(元)	8.2	-0.06	0.25	0.3
研发费用占营业收入的比例	5.57%	4.59%	4.27%	4.16%

(二)公司最近三年净资产收益率计算表

项目	2008年	2007年	2006年
加权平均净资产收益率	306,190,518.93	170,000,000.00	170,000,000.00
加权平均净资产收益率(调整后)(注)	198,563,631.21	192,206,576.11	170,478,418.42
归属于母公司所有者的净利润	168,387,425.44	198,563,631.21	192,206,576.11
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	168,387,425.44	198,563,631.21	192,206,576.11
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)	168,387,425.44	198,563,631.21	192,206,576.11

(三)公司最近三年净资产收益率计算表

项目	2008年	2007年	2006年
加权平均净资产收益率	11.60	15.81	15.37
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10.27	16.04	15.55

注:2007年调整事项为对安全生产费会计处理调整。

(四)最近一期净资产收益率和每股收益

项目	2009年1-6月	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
归属于母公司普通股股东的净利润	5.13	6.40	0.33	0.27
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	5.06	6.30	0.32	0.27

三、关于公司2009年第三季度报告的说明

2009年10月26日,公司召开第四届第十二次临时股东大会审议通过了《公司2009年第三季度报告》。2009年10月28日,公司公开披露了《2009年第三季度报告》。

(一)公司2009年第三季度报告的主要财务数据

1.合并资产负债表主要数据

项目	2009年9月30日[注1]	2009年6月30日	2009年1月1日[注]
资产总计	4,844,212,118.12	4,686,136,866.29	2,856,007,185.17
负债合计	4,736,309,265.32	4,686,136,866.29	2,677,522,200.00
少数股东权益	1,621,923,068.00	513,360,563.98	513,360,563.98
股东权益合计	1,107,902,852.80	1,506,663,649.13	1,175,041,234.06

2.合并利润表主要数据

项目	2009年1-9月	2008年1-9月
营业收入	871,982,782.52	920,513,692.69
营业利润	166,540,096.92	189,991,973.10
利润总额	169,122,464.31	200,796,963.83
净利润	142,051,188.02	151,406,404.84
归属于上市公司股东的净利润	138,208,692.78	149,448,424.24

3.合并现金流量表主要数据

项目	2009年1-9月	2008年1-9月
经营活动产生的现金流量净额	236,624,068.14	286,644,207.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,242,594,068.56	-1,313,019,527.59
筹资活动产生的现金流量净额	3,580,090,725.34	2,245,915,156.83
汇率变动对现金及现金等价物的影响	---	---
现金及现金等价物净增加额	2,574,120,734.92	201,539,836.61

四、贵州赤天化股份有限公司增发A股招股说明书摘要

注:2009年第三季度报告未经审计。

注:2009年1-9月公司实现营业收入487,982.98万元,营业利润16,654.01万元,利润总额16,912.26万元,净利润14,285.12万元,归属于上市公司股东的净利润为13,820.87万元,与上年同期相比分别下降5.27%,12.34%,15.77%,5.78%,7.52%。本期无重大不利变化。

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
长期借款	119,456.19	100.00	40,511.23	1,977.74
其中:一年内	81,326.63	70.59	53,617.48	1,907.07
1-2年	38,811.56	29.50	6,893.75	61.67
2-3年	7.44	0.01	5.63	0.00
3年以上	---	---	---	---

表1 贵州赤天化股份有限公司增发A股招股说明书摘要

注:2009年第三季度报告未经审计。

注:2009年1-9月公司实现营业收入487,982.98万元,营业利润16,654.01万元,利润总额16,912.26万元,净利润14,285.12万元,归属于上市公司股东的净利润为13,820.87万元,与上年同期相比分别下降5.27%,12.34%,15.77%,5.78%,7.52%。本期无重大不利变化。

注:2009年第三季度报告未经审计。

2009年1-9月经营活动产生的现金流量净额32,662.41万元,与上年同期比较减少6,002.01万元,下降17.45%。公司受到全球金融危机及上半年停产检修产能减少的影响,营业收入同比下降,导致同期经营活动产生的现金流量净额减少。

2009年1-9月投资活动产生的现金流量净额-124,259.41万元,其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金134,806.21万元,比上年同期增长26.16%。公司投资建设的天福煤化工、桐梓煤化工两大化工项目尚处于在建阶段,投资支出较大。

2009年1-9月筹资活动产生的现金流量净额368,008.07万元,与上年同期比较增加233,417.56万元,增长187.26%。报告期内,为解决天福煤化工、桐梓煤化工项目建设的资金缺口,公司及子公司通过向金融机构借款保证项目建设的顺利实施。

(二)公司2009年第三季度报告的主要财务指标

1.主要财务指标

项目	2009年9月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动比率	2.99	1.38	3.82	2.73
速动比率	2.96	1.21	3.15	2.15
利息保障倍数(倍)	3.23	4.36	14.251	23.84
资产负债率(母公司报表)(%)	33.25	48.26	37.23	23.84
资产负债率(合并报表)(%)	69.65	56.95	30.37	21.31
应收账款周转率(次)	69.65	63.62	44.57	39.03
应收账款周转天数(天)	4.50	5.66	8.09	9.22
存货周转率(次)	2.13	2.62	2.86	3.24
存货周转天数(天)	128.32	137.41	125.77	111.19
每股净资产(元)	5.57	4.91	8.04	6.95
每股经营活动现金流量(元)	0.64	0.91	1.52	1.35
每股净现金流量(元)	6.97	-0.06	0.25	0.3
研发费用占营业收入的比例	6.74	4.59	4.27%	4.16%

2.公司2009年1-9月每股收益及净资产收益率

项目	2009年1-9月	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
归属于母公司普通股股东的净利润	6.72	7.91	0.414	0.374
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.62	7.79	0.407	0.368

除特别说明以外,本部分分析数据的内容以公司公开披露的2009年半年度未经审计的财务报告数据和经审计的2008年、2007年及按照新企业会计准则追溯调整后的2006年财务报告数据为基础进行。

一、公司财务状况分析

(一)公司资产构成及资产质量综合评价分析

1.资产构成情况

资产	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动资产合计	513,697.65	62.06	218,240.76	46.56	146,328.44	54.26	102,286.12	57.53
非流动资产合计	314,162.46	37.94	250,972.93	53.44	123,423.78	45.74	75,515.93	42.47
其中:持有至到期投资	---	---	---	---	---	---	---	---
长期股权投资	26,227.65	3.17	26,227.65	6.04	22,990.00	8.52	22,300.00	12.54
固定资产	29,332.78	3.54	32,072.20	6.84	34,122.88	12.68	38,600.94	21.71
在建工程	25,247.93	3.03	188,399.82	40.30	63,385.94	23.49	11,562.88	6.50
无形资产	817.01	0.10	---	---	---	---	---	---
无形资产减值准备	1,422.07	0.17	1,536.00	0.33	1,864.62	0.69	2,024.46	1.13
递延所得税资产	1,077.34	0.13	1,792.28	0.28	1,076.44	0.40	1,106.46	0.59
资产总计	827,860.10	100.00	468,813.96	100.00	269,752.22	100.00	177,812.06	100.00
总资产增长率(万元)	359,036.41	196.61%	196,617.47	91.57%	91,938.77	18.67%	---	---
总资产增长率	76.58%	73.79%	51.71%	11.74%	---	---	---	---

从上表显示,公司最近三年及一期资产总额增长较快。2009年6月30日与2008年末相比资产总额增长了369,030.41万元,增长率为78.56%,主要原因:(1)公司全资子公司赤天化因桐梓煤化工项目一期工程投资建设需要,本期向金融机构申请了303,244万元的长期借款;(2)为保证天福化工年产3