

广博集团股份有限公司

2011 年度财务决算报告

一、2011 年度财务报告审计情况

1、公司 2011 年度财务报告已经天健会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

2、主要财务数据

| 项 目 | 2011 年 | 2010 年 | 同比增减 |
|----------------------------|------------|------------|--------------|
| 营业收入（万元） | 105,325.50 | 109,368.16 | -3.70% |
| 利润总额（万元） | 5,387.50 | 7,508.56 | -28.25% |
| 归属于上市公司股东的净利润（万元） | 4,361.28 | 6,016.08 | -27.51% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元） | 2,699.30 | 4,247.78 | -36.45% |
| 资产总额（万元） | 120,715.82 | 127,053.81 | -4.99% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（万元） | 72,101.56 | 71,049.74 | 1.48% |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元） | 3.30 | 3.25 | 1.54% |
| 基本每股收益（元） | 0.20 | 0.28 | -27.51% |
| 加权平均净资产收益率 | 6.09% | 8.67% | 减少 2.58 个百分点 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.33 | 0.29 | 14.51% |

二、财务状况

（一）资产负债总体情况

2011 年末公司资产总额 12.07 亿元，资产规模与上年相比没有大的变动，负债总额 4.72 亿元，资产负债率为 39.10%，比上年末的 43.03%下降了 3.93 个百分点。

（二）资产结构

公司 2011 年末总资产 12.07 亿元，主要情况如下：

1、流动资产情况：

（单位：万元）

| 项目 | 货币资金 | 存货 | 应收账款 | 预付账款 | 流动资产合计 |
|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 2010 年 | 29,004.21 | 15,534.72 | 14,744.60 | 2,425.98 | 71,487.28 |
| 2011 年 | 29,847.77 | 15,948.89 | 14,466.75 | 1,944.25 | 66,420.28 |
| 增减额 | 843.56 | 414.17 | -277.85 | -481.73 | -5,607.00 |
| 增幅 | 2.91% | 2.67% | -1.88% | -19.86% | -7.09% |

流动资产合计 6.64 亿元，占总资产的 55.02%，流动资产主要项目的变动情况如下：货币资金、存货、应收账款与上年基本持平，预付账款减少 481.73 万元，其他应收款减少 6242.72 万元，主要是由于上年末国贸中心房屋转让余款及保险赔款在本期收到。

2、非流动资产

非流动资产主要为投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产，2011 年末合计 5.43 亿元，比上年减少 1271 万元，减少主要是由于折旧计提原因。

（三）负债结构

公司 2011 年末负债总额为 4.72 亿元，比上年减少 0.75 亿元，主要负债类项目情况如下：

(单位: 万元)

| 项目 | 短期借款 | 应付票据 | 应付账款 | 1年内到期的非流动负债 | 流动负债 | 长期借款 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|--------|
| 2010年 | 5,000.00 | 13,805.70 | 13,713.06 | 15,000 | 54,222.52 | 0 |
| 2011年 | 2,940.00 | 6,163.16 | 12,010.26 | 0 | 26,643.34 | 20,000 |
| 增减额 | -2,060.00 | -7,642.54 | -1,702.80 | -15,000 | -27,579.18 | 20,000 |
| 增幅 | -41.20% | -55.36% | -12.42% | -100% | -50.86% | 100% |

2011年末负债主要项目的变动情况如下:短期借款减少2060万元,归还了1年内到期的非流动负债1.5亿元,新增加2亿元长期借款,共计增加贷款2940万元。应付账款和应付票据共计减少9345.34万元,主要是由于货款支付期缩短及上期内部贴现票据本期到期后没有新增。

(四) 股东权益

2011年末归属于母公司股东的股东权益为7.21亿元,比年初增加1,051.82万元。根据公司2010年度的利润分配方案,公司每10股分配现金红利1.50元,共计分配现金红利3,276.465万元。年末公司合并未分配利润23,443.07万元,比年初增加909.32万元,主要是由于2011年度实现净利润的转入及减去提取的盈余公积和现金分红。

三、2011年经营情况

1、在公司董事会的正确领导和经营管理层的共同努力下,2011年全年实现营业收入10.53亿元,同比减少3.70%。

劳动力成本上升和人民币升值使公司产品生产成本上升，销售收入减少。公司通过提高产品附加值、扩大国内销售、开展远期结汇等各种措施，有效减少了上述因素的影响，主营业务销售毛利率为 19.88%，保持了上年 19.83%的水平。营业利润 4,498.11 万元，比上年同期减少 998.79 万元，减幅 18.17%。归属于母公司股东的净利润 4,361.28 万元，比上年减少 1,654.80 万元，减幅 27.51%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2,699.30 万元，比上年减少 1,548.48 万元，减幅 36.45%。

2、2011 年期间费用（销售费用、管理费用、财务费用）总额为 17,049.24 万元，比上年同期增加 1,229.11 万元，增加 7.77%，期间费用占营业收入的比例为 16.19%，比上年同期的 14.47%增加 1.72 个百分点。其中：销售费用增加 549.27 万元，增幅 7.10%，主要是由于国内市场的扩大，销售费用随之增长；管理费用增加 180.39 万元，增幅 2.55%，主要是由于职工薪酬的增加；财务费用增加 499.45 万元，增幅 49.39%，主要是由于利息净支出增加 431 万元和汇兑净损失增加 130 万元。

3、公司远期结汇业务开展情况

2011 年公司开展远期结汇业务，已实现的投资收益 825 万元，比上年增加 515 万元。尚未到期的远期结汇合约，产

生公允价值变动收益 618 万元。

4、现金流量情况

| 内容 年度 | 经营活动现金流 量净额 (万元) | 投资活动现金 流量净额 (万元) | 筹资活动现金 流量净额 (万元) | 每股经营活 动现金流量 净额 (元) |
|----------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 2010 年 | 6,305.26 | -4,662.85 | 14,692.10 | 0.29 |
| 2011 年 | 7,220.41 | 779.21 | -6,050.44 | 0.33 |
| 增减 | 915.15 | 5,442.06 | -20,742.54 | 0.04 |

2011 年经营活动产生的现金流量净额 7,220.41 万元，每股经营活动现金流量净额 0.33 元，经营活动的各项现金收支正常，经营活动运营平稳。投资活动现金净流入 779.21 万元，流入的主要项目是上年国贸中心转让余款本期收到，支出主要是固定资产购建；筹资活动净流出 6,050 万元，主要是由于现金分红和内部票据贴现到期支付。

5、主要财务指标

| 类别 | 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 增减幅度 |
|------|------------|---------|---------|--------------|
| 盈利能力 | 主营业务销售毛利率 | 19.88% | 19.83% | 上升 0.05 个百分点 |
| | 销售净利率 | 4.22% | 5.65% | 下降 1.43 个百分点 |
| | 加权平均净资产收益率 | 6.09% | 8.67% | 下降 2.58 个百分点 |
| 偿债能力 | 流动比率 | 2.49 | 1.32 | 上升 1.17 |
| | 速动比率 | 1.89 | 1.03 | 上升 0.86 |
| | 资产负债率 | 39.10% | 43.03% | 下降 3.93 个百分点 |
| 营运能力 | 应收账款周转率 | 6.5 | 7.2 | 下降 0.70 |
| | 存货周转率 | 5.22 | 5.58 | 下降 0.36 |

(1) 盈利能力分析

公司销售毛利率 19.88%，与上年基本持平，销售净利率 4.22%，比上年下降 1.43 个百分点，加权平均净资产收益率 6.09%，比上年下降 2.58 个百分点。在劳动力成本上升和人民币升值等外部因素的影响下，公司采取各种措施，保持了产品的销售毛利率，同时期间费用有所增加，上年净利润中还包括了出售国贸中心产生的净收益，使今年净利润相比上年下降。

（2）偿债能力分析

目前公司偿债能力较强，流动比率和速动比率与上年相比有大幅提高，主要是由于上年有 1.5 亿元的 1 年内到期的非流动负债。

（3）营运能力分析

公司应收账款和存货周转率比上年下降，主要是由于内销规模扩大，而内销的营业周期相比外贸略长，公司总体的应收账款和存货余额与上年基本持平。

广博集团股份有限公司

二〇一二年四月九日