（上接D29版）

2、现金选择权

为充分保护ST东源股东的合法权益，本次吸收合并中，金科投资将向除承诺放弃现金选择权外的ST东源全部股东提供一项现金选择权。享有现金选择权的ST东源股东决定全部或部分行使该项权利的，由金科投资以其经合法途径获得的自有资金支付现金对价后收购ST东源该等股东转让的股份。现金选择权的对价等于本次合并中新增股份的发行价格，即5.18元/股（自新增股份定价基准日至现金选择权申报之日，ST东源如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则对该价格进行除权除息处理）。

关于现金选择权的申报、实施的具体方案由ST东源董事会另行制定并公告。

本现金选择权是本次吸收合并的一部分，如本次吸收合并未获得ST东源股东大会、金科集团股东会、中国证监会批准或核准或终止实施的，则本现金选择权自动失效并终止实施。

如ST东源在现金选择权计划实施完成前，深圳证券交易所或其他相关部门出具新的规定，ST东源将依据相关规定作出调整。

3、业绩承诺和补偿措施

由于资产评估机构采取资产基础法（包含了基于未来收益预期的估值方法）对金科集团全部股东拥有的金科集团全部股东权益进行评估，因此金科投资、黄红云及陶虹遐承诺：若ST东源本次合并完成后3年任一会计年度的实际盈利数不足《评估报告》中金科集团全部股东权益在同一年度的利润预测数的，金科投资、黄红云、陶虹遐将在上市公司年度报告披露后的15天内就实际盈利数不足利润预测数的部分对ST东源进行现金补偿，ST东源、金科投资、黄红云及陶虹遐已于2009年7月13日签订具体补偿协议。

为进一步保障交易双方于2009年7月13日签署的《利润预测补偿协议》得以切实执行，2009年11月24日，ST东源与金科投资、黄红云、陶虹遐签署了《利润预测补偿协议之补充协议》，同时，ST东源召开了第七届董事会2009年第十次会议审议通过了该补充协议。金科投资与黄红云、陶虹遐现出具的《补充承诺函》承诺如下：若出现《利润预测补偿协议》约定的需由重庆市金科投资有限公司与黄红云、陶虹遐补足利润差额的情形，金科投资与黄红云、陶虹遐将按照如下方式履行补偿义务：

①补偿方式

金科投资与黄红云、陶虹遐同意由ST东源以人民币1.00元总价回购本次吸收合并中的部分新增股份数量并予以注销。

②补偿股份数量

补偿股份数量的上限为本次吸收合并中金科投资与黄红云、陶虹遐合计持有的金科集团股权折为的ST东源股份总量，即530,764,955股。每年具体补偿股份数量按以下公式计算确定：

当年补偿股份数量=（当年预测净利润数-当年实际净利润数）×补偿期限内各年净利润承诺数总和【注1】×本次标的资产的交易价格注【2】÷本次新增股份的发行价格【注3】÷回购决议前20日均价孰低

【注1】根据重庆华康资产评估有限责任公司出具的《重康评报字（2009）第31号》《资产评估报告书》及重庆华康资产评估土地房地产估价有限责任公司《原重庆华康资产评估有限责任公司》出具的《重康评报字（2010）第5号》《资产评估补充报告书》显示，采用收益法计算的标的资产在2009年-2011年度期间的净利润预测数分别如下：

单位：万元

2009年度预测数	2010年度预测数	2011年度预测数	三年合计预测数
53,060.12	60,055.10	67,071.10	180,181.32

本次评估时，对标的资产中的房地产开发项目采用了假设开发法进行评估，对投资性房地产（红星美凯龙家具广场）和金科大酒店采用了收益法进行评估，重组方根据《资产评估报告书》中描述的标的资产开发进度、销售计划、收入、成本、期间费用等情况，按会计准则有关规定编制的标的资产在2009年-2011年度期间的净利润预测数分别如下：

单位：万元

2009年度预测数	2010年度预测数	2011年度预测数	三年合计预测数
53,001.77	59,296.74	66,193.54	178,492.05

通过对上述两种方法计算的净利润预测数进行比较，采用收益法计算的净利润预测数高于按资产基础法计算的净利润预测数。为了充分保护上市公司及中小股东的利益，金科投资与黄红云、陶虹遐选择以收益法计算的净利润预测数作为业绩补偿承诺的依据，即补偿期限内各年净利润承诺数总和为180,181.32万元。

【注2】根据《资产评估报告书》及《资产评估补充报告书》显示，最终以资产基础法的评估结果作为标的资产的评估值，即标的资产的评估值为470,602.07万元，交易双方以该评估值作为本次标的资产的交易价格。

【注3】本次新增股份的发行价格=5.18元/股。

③股份补偿主体

鉴于本次重组方共计26个，重组各方已约定由金科投资与黄红云、陶虹遐共同承担本次业绩补偿义务。

④股份补偿实施时间

若2009、2010、2011年任一年度标的资产的实际盈利小于同一年度承诺的预测利润，则在ST东源该年度的年度报告披露后10个工作日内由ST东源董事会向ST东源股东大会提出回购股份的议案，并在ST东源股东大会通过该议案后2个月内办理完毕股份锁定的事宜。股份补偿为逐年补偿，鉴于相关股份仍在锁定期限内，将对相关股份设立专门账户予以锁定，该相关部分股份丧失表决权，所分配的利润归ST东源所有，待锁定期满后一并注销。

鉴于本次交易在2009年度未能实施，2009年做出的盈利补偿保障措施已不能保障公司非关联股东的利益。为进一步保障原补偿协议得以切实执行，2011年4月18日，金科投资、黄红云、陶虹遐出具了《关于利润预测补偿的承诺函》，就本次交易完成后预测利润补偿事项承诺如下：

①利润补偿期间

金科投资、黄红云、陶虹遐同意，承担预测利润的补偿义务的补偿期间为2011年、2012年、2013年。

②预测利润

金科投资、黄红云、陶虹遐同意，根据重庆华康资产评估土地房产估价有限责任公司于2009年6月26日出具的【重康评报字（2009）第31号】《资产评估报告书》，金科集团全部股东持有的金科集团100%权益在利润补偿期间三年的净利润预测数合计金额为人民币209,883.81万元。

③实际利润的确定

金科投资、黄红云、陶虹遐同意按照如下方法确定实际利润：

① 金科集团全部股东持有的金科集团100%权益的实际利润数确定：自本次交易实施完毕后至利润补偿期结束之日，ST东源应聘请具备相关资质的审计机构对利润补偿期间金科集团全体股东拥有的金科集团100%权益进行审计，按审计结果确定金科集团全部股东持有的金科集团100%权益所对应的各年度实际利润。

审计机构对利润补偿期间金科集团全部股东持有的金科集团100%权益所对应的各年度实际利润之和与《资产评估报告书》所对应利润补偿期间预测利润之和的差异情况出具专项审核意见（以下简称"盈利专项审核意见"）。

② 重组完成后的ST东源实际利润数确定：依据利润补偿期间ST东源各年度经审计机构审计的归属于母公司所有者净利润的数据确定。

④补偿的实施

金科投资、黄红云、陶虹遐同意按照以下方法进行补偿：

①补偿方式

如出现原补偿协议约定需由金科投资、黄红云、陶虹遐补足利润差额的情形时，金科投资、黄红云、陶虹遐同意由ST东源以人民币1.00元总价回购本次吸收合并中的金科投资、黄红云、陶虹遐持有的部分新增股份并予以注销。

②补偿股份数量

利润补偿期间金科投资、黄红云、陶虹遐具体补偿股份数量按以下公式计算确定：

（利润补偿期间各年度累积预测净利润数-利润补偿期间各年度累积实际净利润数）×认购股份总数【注2】÷利润补偿期间各年度累积预测净利润数【注1】

【注1】假设本次交易于2011年实施完毕，则利润补偿期间各年度累积预测净利润数为人民币209,883.81万元；

【注2】认购股份总数为金科集团全部股东以其拥有的100%的金科集团权益折为ST东源股本的数量，即90,849.8204万股。

③股份补偿实施时间

若利润补偿期间各年度累积实际净利润数小于利润补偿期间各年度累积预测净利润数，则在利润补偿期间结束后ST东源该年度的年度报告披露后10个工作日内由ST东源董事会向ST东源股东大会提出回购股份的议案，并在ST东源股东大会通过该议案后2个月内办理完毕股份锁定及注销手续。

④减值测试后的补偿事宜

在利润补偿期间届满后，ST东源将聘请具备相关资质的独立第三方专业机构对金科集团全体股东拥有的金科集团100%权益进行减值测试，如果减值额占金科集团全体股东持有的金科集团100%权益作价的比例大于补偿股份数量总数占认购股份总数的比例，则金科投资、黄红云、陶虹遐应另行补偿股份。另需补偿的股份数量为：期末减值额【注3】/每股发行价格【注4】-补偿期限内已补偿股份总数。

【注3】减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

【注4】本次交易新增股份的发行价格=5.18元/股。

⑤本承诺函为单方不可撤销的承诺函。

4、关于承担过渡期亏损的承诺

为进一步保障ST东源的利益，金科集团控股股东金科投资及实际控制人黄红云、陶虹遐于2009年10月31日补充承诺，在《新增股份吸收合并协议》约定的过渡期结束后两个月内，由ST东源聘请具有相应资质的会计师事务所对金科集团过渡期内的损益情况进行专项审计，若金科集团在过渡期内发生经营亏损，金科投资、黄红云及陶虹遐将在该专项审计报告出具之日起30日内以现金方式向ST东源全额弥补亏损，亏损额以该专项审计报告确定的数据为准。

（五）已履行和尚未履行的批准程序

请见"第三节 收购决定及收购目的"之"二、收购人本次收购所履行的相关程序及时间"。

三、本次新增股份吸收合并资产的主要情况

（一）金科集团基本情况

注册地址：重庆市江北区建新北路9号同聚远景大厦26楼

注册资本：13,948.7835万元人民币

法定代表人：黄红云

注册号：5000002500002

企业类型：有限责任公司

经营范围：房地产开发（按资质等级证书核定项目承接业务）、物业管理、销售建筑材料、装饰材料、化工产品（以上不含危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）、五金、交电、计算机及配件、机电设备安装、企业管理咨询服务。

成立日期：1998年5月21日

税务登记证号码：500105621979944

通讯地址：重庆市江北区建新北路9号同聚远景大厦26楼

邮政编码：400020

联系电话：023 67726899

传真：023 67869692

行业地位：金科集团的总体实力逐年攀升，在中国房地产百强企业排序中从2005年的45位上升到2010年的19位。

2005年金科集团荣膺中国房地产百强企业综合实力排名第45位，并荣膺重庆市房地产开发企业50强第2名；

2006年度金科集团荣膺为中国房地产百强企业，综合实力名列第37位，成长性名列第7位，蝉联重庆市房地产开发企业50强第2名；

2007年度金科集团荣膺中国房地产百强企业，综合实力名列第31位，成长性名列第6位，西南第一，蝉联重庆市房地产开发企业50强第2名，并被评为年度社会责任感企业；

2008年度金科集团荣膺中国房地产百强企业，综合实力名列第25位，成长性名列第5位，被中国房地产拟新浪网评为"中国房地产20年最佳产品创新研发模式"企业，蝉联重庆市房地产开发企业50强第2名，并被评为年度社会责任感企业；

2008年金科物业在号称"中国物业管理界奥斯卡"的中国物业管理嘉年华暨第二届物业管理金榜颁奖典礼上荣登"中国年度综合实力百强企业榜"；

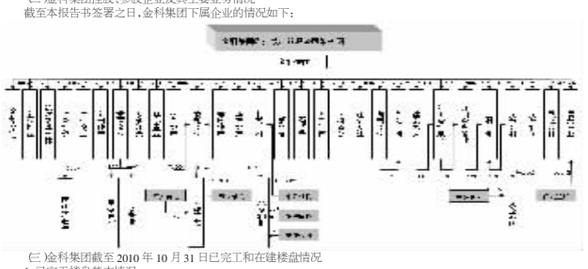
2009年度金科集团荣膺中国房地产百强企业，综合实力名列第23位，稳定性居第3名，蝉联重庆市房地产开发企业50强第2名。

2009年4月25日，金科集团商标被国家工商行政管理总局认定为驰名商标。2009年还获得重庆市人民政府授予"首届重庆慈善奖-十大慈善楷模企业"称号，中华慈善总会颁发的"中华慈善突出贡献单位（企业）奖"。

2010年，金科集团入选《亿点点》杂志中国房地产行业年度30强企业总评榜（地产G30）暨卓越表现榜，被评为2010年中国房地产行业年度30强；荣获博鳌房地产论坛中国地产风尚大奖2010中国最具影响力地产企业；获搜房网2010年度第七届中国房地产网络人气榜重庆最具人气品牌企业；获中国房地产协会、国务院发展研究中心企业所、清华大学房地产研究所、中国指数研究院2010中国房地产百强企业运营效率TOP10；获2010第十届中国房地产发展年会影响中国房地产未来十年领袖企业、获中国房地产TOP10研究组2010中国房地产公司品牌价值TOP10；获重庆市开发协会、重庆市房地产协会、重庆市建筑协会、重庆市规划协会、重庆市园林协会、重庆时报第四届重庆城市建设贡献榜2010年度杰出企业；获中国房地产指数系统、中国指数研究院2010年中国房地产指数系统百城龙头企业。

（二）金科集团控股、参股企业及其主要业务情况

截至本报告书签署之日，金科集团下属企业的情况如下：



（三）金科集团截至2010年10月31日已完工和在建楼盘情况

1、已完工楼盘基本情况

序号	项目名称	开发单位	开发时间	竣工时间	总开发面积（㎡）
已完工住宅开发项目：					
1	重庆.金科花园	金科集团	1999.12	2003.12	185,566.99
2	重庆.香江家园	搏展地产	2001.02	2002.09	36,208.09
3	重庆.天籁城.美社	金科大酒店	2003.07	2005.10	143,151.52
4	重庆.中华坊紫园	弘景地产	2003.12	2005.09	209,404.65
5	重庆.金砂水岸	华南地产	2003.06	2006.04	202,542.28
6	重庆.天湖美镇	重庆金科	2004.08	2007.12	280,893.32
7	重庆.绿韵康城	华协置业	2004.10	2007.12	306,207.75
8	重庆.桦林景苑	金科集团	2006.12	2008.01	48,679.84
9	重庆.蚂蚁SOHO	金科集团	2005.12	2008.04	69,632.01
10	重庆.东方王榭	金科集团	2006.06	2008.08	180,566.37
11	重庆.廊桥水岸	财信江景	2005.07	2009.06	374,871.88
12	重庆.云湖天都	佳乐地产	2006.08	2009.10	427,669.60
13	重庆.东方雅郡	金科集团	2007.08	2010.06	195,397.01
14	重庆.小城故事	通融实业	2008.09	2010.09	101,641.48
15	涪陵.廊桥水岸	金科科润	2007.11	2010.07	146,128.58
小计					2,908,561.37
已完工自有物业开发项目：					
16	金科大酒店	金科大酒店	2005.11	2007.01	35,996.33
17	红星美凯龙家具广场	金科集团	2005.12	2006.10	106,927.62
小计					142,923.95
合计					3,051,485.32

2、在建楼盘基本情况

序列	项目名称	开发时间	土地面积（㎡）	规划总建筑面积（㎡）	未开发建筑面积（㎡）	已开工建筑面积（㎡）	截止2010年底销售面积（㎡）
1	重庆.十年城	2007.10	368.65	692,593.84	32,454.21	660,139.63	485,143.92
2	重庆.西城大院	2008.10	183.83	475,018.47	-	475,018.47	364,450.59
3	重庆.阳光小镇	2009.02	393.62	689,941.85	262,353.56	427,588.29	235,244.36
4	重庆.太阳海岸	2009.01	507.88	311,627.62	167,838.00	143,789.62	69,199.66
5	重庆.VISAR国际	2010.06	39.18	92,298.63	-	92,298.63	24,814.33
6	重庆.廊桥水乡	2010.07	1,022.47	1,760,157.00	1,704,086.88	56,070.12	33,499.36
7	涪陵.黄金海岸	2008.12	111.08	294,885.17	-	294,885.17	288,121.75
8	涪陵.天湖小镇	2010.04	302.33	275,491.92	130,575.15	144,916.77	93,705.81
9	永川.中央公园城	2010.09	219.88	450,271.36	261,466.97	188,804.39	50,767.98
10	无锡.观天下	2007.08	138.04	315,550.88	8,392.15	307,158.73	266,926.91
11	无锡.东方王榭	2007.08	138.56	266,716.30	18,278.41	248,437.89	202,506.96
12	无锡.米兰米兰	2010.08	214.04	464,842.93	322,525.49	142,317.44	33,170.74
13	无锡.城南世家	2010.11	309.68	648,107.56	578,239.14	69,868.42	15,037.21
14	无锡.万博广场	2010.09	85.53	157,369.50	42,012.00	115,357.50	34,745.63
15	江阴.东方大院	2008.11	190.00	269,853.08	-	269,853.08	209,433.98
16	江阴.锦绣天城	2010.05	129.62	134,472.02	-	134,472.02	84,771.57
17	江阴.东方王府	2010.10	232.62	323,333.49	226,631.70	96,701.79	14,772.32
18	苏州.金科王府	2010.12	264.46	344,667.23	277,222.75	67,444.48	-
19	成都.金科一城	2007.10	139.45	473,158.55	15,826.97	457,331.58	331,583.62
20	成都.廊桥水乡	2010.08	556.20	345,399.00	250,865.39	94,533.61	7,623.88
21	湖南.东方大院	2008.12	465.04	397,130.31	105,320.31	291,810.00	96,551.75
22	北京.帕提欧	2008.07	125.95	171,274.59	-	171,274.59	124,289.52
23	北京.金科王府	2010.10	228.46	175,743.89	156,602.48	19,141.41	-
合计			6,366.57	9,529,905.19	4,560,691.56	4,969,213.63	3,066,361.85

（四）金科集团两年一期经审计的财务报表

根据京都天华出具的京都天华审字（2011）第0008号《审计报告》，金科集团最近两年一期的财务报表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项　目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,062,518,525.57	1,817,328,439.07	715,518,922.10
交易性金融资产	4,892,861.13	3,120,178.93	7,998,422.35
应收票据	673,815.25	840,000.00	4,291,109.00
应收账款	72,569,524.20	64,621,479.59	31,754,493.52
预付款项	1,989,473,018.59	2,100,311,456.90	152,474,458.11
其他应收款	1,177,311,748.74	479,058,032.83	1,018,899,214.63
存货	16,469,267,152.31	8,094,795,688.99	6,658,840,352.70
其他流动资产	1,894,900,125.01	482,706,035.78	173,934,960.53
流动资产合计	24,671,606,770.80	13,042,781,312.09	8,763,711,932.94
非流动资产：			
长期股权投资	38,596,237.49	46,961,043.80	-
投资性房地产	311,935,503.20	327,338,260.40	345,821,569.04
固定资产	145,568,240.98	154,538,248.34	170,757,732.58
在建工程	305,353.50	-	7,728,103.45
无形资产	11,756,388.66	2,023,627.30	2,324,878.64
商誉	102,756,918.67	102,756,918.67	103,423,577.93
长期待摊费用	4,854,714.91	1,998,044.58	2,123,845.91
递延所得税资产	43,657,659.50	37,252,149.47	23,590,869.79
非流动资产合计	659,431,016.91	672,868,292.56	655,770,577.34
资产总计	25,331,037,787.71	13,715,649,604.65	9,419,482,510.28
项　目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	983,600,000.00	178,000,000.00	811,000,000.00
应付票据	2,767,497.00	5,514,620.00	115,345,524.30
应付账款	1,202,936,774.97	806,951,514.69	619,015,856.76
预收款项	11,213,978,409.45	5,938,690,655.18	2,043,684,688.92
应付职工薪酬	2,903,829.21	3,359,509.60	11,190,378.60
应交税费	112,277,131.52	347,082,092.92	282,587,551.62
应付股利	23,912,698.46	23,912,698.46	23,912,698.46
其他应付款	282,013,962.01	332,696,861.42	529,489,391.35
一年内到期的非流动负债	337,500,000.00	765,100,000.00	1,135,500,000.00
流动负债合计	14,161,890,302.62	8,401,307,952.27	5,571,726,090.01
长期借款	5,337,900,000.00	3,056,700,000.00	1,735,200,000.00
递延所得税负债	76,268,847.35	83,356,999.43	92,856,338.08
非流动负债合计	5,414,168,847.35	3,140,056,999.43	1,828,056,338.08
负债合计	19,576,059,149.97	11,541,364,951.70	7,399,782,428.09
所有者权益：			
实收资本	139,487,835.00	139,487,835.00	139,487,835.00
资本公积	1,522,444,122.57	691,460,676.19	735,077,363.24
盈余公积	81,891,875.04	81,891,875.04	59,999,676.15
未分配利润	1,639,076,460.48	1,261,444,266.72	719,074,506.49
归属于母公司所有者权益合计	3,382,900,293.09	2,174,284,652.95	1,653,639,380.88
少数股东权益	2,372,078,344.65	-	366,060,701.31
所有者权益合计	5,754,978,637.74	2,174,284,652.95	2,019,700,082.19
负债和所有者权益合计	25,331,037,787.71	13,715,649,604.65	9,419,482,510.28

2、合并利润表

单位：元

项　目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
一、营业收入	3,193,013,866.43	4,373,229,397.48	3,242,635,769.53
减：营业成本	2,183,022,266.31	2,968,087,691.39	2,027,043,199.78
营业税金及附加	207,994,707.92	353,606,200.36	208,958,061.04
销售费用	185,001,595.54	210,878,284.04	199,527,685.72
管理费用	151,776,480.13	154,773,447.37	141,701,862.13
财务费用	4,395,709.38	7,654,470.26	15,571,601.80
资产减值损失	12,492,133.51	-6,226,503.03	15,473,358.64
加：公允价值变动净收益	143,616.41	120,178.93	7,486.40
投资收益	-7,642,027.35	1,647,584.88	-317.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,364,806.31	1,146,674.52	-
二、营业利润	440,832,562.70	686,223,570.90	634,367,169.24
加：营业外收入	25,259,757.26	30,994,328.37	39,914,683.36
减：营业外支出	14,961,709.75	11,654,062.51	9,751,609.49
其中：非流动资产处置净损失	81,745.70	91,106.73	153,212.68
三、利润总额	451,130,610.21	705,563,836.76	664,530,243.11
减：所得税费用	74,436,625.42	65,700,532.00	175,800,311.93
四、净利润	376,693,984.79	639,863,304.76	488,729,931.18
归属于母公司所有者的净利润	377,632,193.76	564,261,959.12	511,628,685.83
少数股东损益	-938,208.97	75,601,345.64	-22,898,754.65

3、合并现金流量表

单位：元

项　目	2010年1-10月	2009年度	2008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	8,629,947,892.50	8,217,318,317.85	2,957,724,714.25
收到的税费返还	18,489,500.00	10,382,018.00	6,091,880.00
收到其他与经营活动有关的现金	587,256,064.04	1,161,934,932.10	1,886,638,974.08
经营活动现金流入小计	9,235,693,456.54	9,389,635,267.95	4,850,455,568.33
购买商品、接受劳务支付的现金	10,400,591,205.91	6,069,101,848.88	3,479,082,862.71
支付给职工以及为职工支付的现金	237,648,642.75	189,860,844.28	139,788,318.59
支付的各项税费	912,005,242.16	646,140,869.24	404,337,972.22
支付其他与经营活动有关的现金	869,840,504.00	910,609,636.52	2,872,120,567.16
经营活动现金流出小计	12,420,085,594.82	7,815,713,198.92	6,895,329,720.68
经营活动产生的现金流量净额	-3,184,392,138.28	1,573,922,069.03	-2,044,874,152.35
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金	667,880,120.36	442,483,277.23	101,021,070.30
取得投资收益收到的现金	848,592.81	536,055.48	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,440.07	5,226,715.72	286,152.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
投资活动现金流入小计	668,750,153.24	448,246,048.43	101,307,223.10
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,172,680.38	11,109,376.82	20,009,531.81
投资支付的现金	857,635,000.00	922,798,734.00	160,730,709.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	3,767,712.21	-
投资活动现金流出小计	880,807,680.38	937,675,823.03	180,740,241.62
投资活动产生的现金流量净额	-212,057,527.14	-489,429,774.60	-79,433,018.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,204,000,000.00	-	517,500,000.00
取得借款收到的现金	4,730,000,000.00	3,589,000,000.00	2,302,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	240,000,000.00	320,523,500.71	28,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,174,000,000.00	3,909,523,500.71	2,847,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,070,800,000.00	3,270,900,000.00	878,090,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	235,974,057.74	210,740,008.46	260,817,296.18
支付其他与筹资活动有关的现金	468,480,000.00	323,200,000.00	-
筹资活动现金流出小计	2,775,254,057.74	3,804,840,008.46	1,138,907,296.18
筹资活动产生的现金流量净额	5,398,745,942.26	104,683,492.25	1,708,592,703.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-63.50	-3,417,030.60
五、现金及现金等价物净增加额	2,002,296,276.84	1,189,175,723.18	-419,131,497.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,767,849,721.44	578,673,998.26	997,805,495.91
六、期末现金及现金等价物余额	3,770,145,998.28	1,767,849,721.44	578,673,998.26

4、母公司资产负债表

单位：元

项　目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	726,163,130.18	265,592,538.84	69,907,725.06
应收账款	13,700,586.69	1,997,229.15	2,565,810.27
预付款项	2,046,568.37	516,941,455.29	51,538,192.43
其他应收款	3,918,525,832.71	1,826,289,855.06	1,918,970,720.80
存货	1,095,659,045.46	796,455,096.26	726,704,667.94
其他流动资产	67,505,143.03	23,611,750.16	18,663,316.59
流动资产合计	5,823,600,306.44	3,430,887,924.76	2,788,350,433.09
非流动资产：			
长期股权投资	2,789,454,797.71	2,789,619,604.02	1,923,379,826.22
投资性房地产	311,935,503.20	327,338,260.40	345,821,569.04
固定资产	5,129,373.55	3,608,552.93	3,492,047.48
无形资产	1,393,832.76	1,382,453.02	1,546,292.03
递延所得税资产	9,351,746.68	1,866,710.44	5,174,113.16
非流动资产合计	3,117,265,253.90	3,123,815,580.81	2,279,413,847.93
资产总计	8,940,865,560.34	6,554,703,505.57	5,067,764,281.02
项　目	2010年10月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
应付账款	149,609,958.60	133,250,737.41	165,504,428.35
预收款项	995,099,107.82	277,127,664.82	267,879,444.03
应付职工薪酬	175,327.69	-	-1,489,995.34
应交税费	19,898,920.91	30,417,320.45	48,874,862.85
其他应付款	5,245,352,428.14	4,444,489,032.59	2,620,998,779.67
一年内到期的非流动负债	-	-	515,500,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,410,135,743.16	4,885,284,755.27	3,617,267,519.56
非流动负债：			
长期借款	220,000,000.00	-	-
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	220,000,000.00	-	-
负债合计	6,630,135,743.16	4,885,284,755.27	3,617,267,519.56
所有者权益：			
实收资本	139,487,835.00	139,487,835.00	139,487,835.00
资本公积	711,012,165.00	711,012,165.00	711,012,165.00
盈余公积	81,891,875.04	81,891,875.04	59,999,676.15
未分配利润	1,378,337,942.14	737,026,875.26	539,997,085.31
所有者权益合计	2,310,729,817.18	1,669,418,750.30	1,450,496,761.46
负债和所有者权益合计	8,940,865,560.34	6,554,703,505.57	5,067,764,281.02

5、母公司利润表

单位：元

项目	2010年1-10月	2009年度	2008年度
一、营业收入	91,405,705.98	811,687,145.49	751,004,479.59
减：营业成本	64,303,056.87	565,348,978.57	482,791,440.79
营业税金及附加	11,617,229.58	55,896,883.24	46,480,197.43
销售费用	11,330,676.93	21,173,516.96	30,005,497.54
管理费用	47,795,480.24	53,321,374.80	46,752,537.99
财务费用	-2,215,814.47	2,628,598.83	-4,201,220.33
资产减值损失	6,282,439.72	-8,250,208.22	12,250,755.82
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	687,939,092.71	99,757,190.81	544,488,701.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,364,806.31	-2,003,926.29	-
二、营业利润	640,231,729.82	221,325,192.12	681,413,972.27
加：营业外收入	371,202.15	306,605.35	129,516.19
减：营业外支出	3,737,378.12	7,893,151.72	3,094,552.64
其中：非流动资产处置净损失	6,872.82	777.92	60,395.00
三、利润总额	636,865,553.85	213,738,645.75	678,448,935.82
减：所得税费用	-4,445,513.03	-6,218,373.00	31,478,087.28
四、净利润	641,311,066.88	219,957,018.75	646,970,848.54

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2010年1-10月	2009年度	2008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	792,811,011.24	830,225,796.95	320,858,814.37
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金	10,881,633,063.94	2,947,381,203.26	3,844,679,616.09
经营活动现金流入小计	11,674,444,075.18	3,777,607,000.21	4,165,538,430.46
购买商品、接受劳务支付的现金	509,012,226.16	1,124,157,468.76	323,820,909.72
支付给职工以及为职工支付的现金	26,224,752.80	15,931,281.67	16,566,388.26
支付的各项税费	75,398,302.26	66,116,180.12	57,448,816.13
支付其他与经营活动有关的现金	11,399,794,639.45	1,329,523,944.35	3,833,954,558.60
经营活动现金流出小计	12,010,429,920.67	2,535,728,874.90	4,231,790,672.71
经营活动产生的现金流量净额	-335,985,845.49	1,241,878,125.31	-66,252,242.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	696,303,899.02		544,488,701.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,300.00		1,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
投资活动现金流入小计	696,306,199.02	20,000,000.00	544,489,801.92
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,303,861.00	1,556,218.00	2,912,644.00
投资支付的现金	116,200,000.00	888,278,734.00	842,968,885.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流出小计	121,503,861.00	889,834,952.00	845,881,529.81
投资活动产生的现金流量净额	574,802,338.02	-869,834,952.00	-301,391,727.89

第五节 资金来源

一、收购资金来源

2009年7月13日，ST东源与金科集团及其全体股东签署了《新增股份吸收合并协议》。根据上述协议，ST东源拟向金科集团全体股东发行股份，金科集团股东以其持有的金科集团的股权认购向其发行的股份。

收购人本次收购没有涉及以资金支付股权转让价款和认购新增股份的情况，不存在收购资金或其它对