(上接D6版)

四、发行人控股股东及实际控制人基本情况

截至2011年3月31日，发行人现有总股本508,418,675股，发行人的第一大股东为陕投集团，持股比例62.19%。实际控制人为陕西省国资委。

(一)发行人控股股东基本情况

陕投集团成立于1999年5月12日，是根据《陕西省人民政府关于组建陕西省投资集团公司的通知》(陕政字〔1998〕83号)组建，在陕西省工商行政管理局注册登记，企业法人营业执照注册号为610000100121103。目前，陕投集团注册资本和实收资本为人民币30亿元，为国有独资有限公司。

陕投集团经营范围为：对全省性重点产业领域和重大发展项目进行投资开发和经营；包括向电力、天然气、交通、高新技术产业、金融、保险、证券、化工、旅游、机械制造、农业领域的投资及资产经营管理；房地产开发（上述经营范围中国家法律、法规有专项规定的以许可证为准）。

截至2010年12月31日，陕投集团资产总计为4,064,619.80万元，负债合计为2,805,250.03万元，归属于母公司所有者权益为964,078.13万元；2010年，陕投集团实现营业收入为727,016.32万元，营业利润为132,878.13万元，归属于母公司所有者的净利润为50,733.50万元。以上财务数据已经希格玛会计师事务所有限公司审计。

根据陕投集团《公司章程》的规定，陕投集团重大经营决策由公司董事会及其下设的专门委员会决定，陕西省国资委国有企业监事会工作办公室负责对陕投集团董事会及领导班子进行监督，加强对涉及国有资产权益和国有资产安全等重大事项的监督工作。

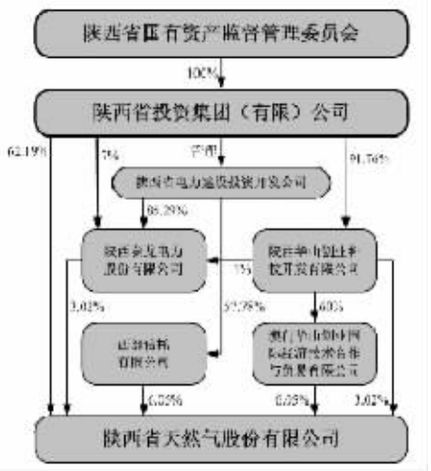
截至2011年3月31日，陕投集团所持有的本公司股票不存在被质押或其它有权属争议的情况。根据财政部、国务院国资委、证监会、社保基金《关于加快推进国有股转持工作的通知》，陕投集团持有本公司股份因国有股将划转至社保基金的政策规定，有8,372,445股处于冻结状态。截至2011年6月30日，上述冻结股权已全部划转至社保基金名下。

(二)发行人实际控制人情况

截至2011年3月31日，发行人实际控制人为陕西省国资委。

(三)发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2011年3月31日，发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系如下：



五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

(一)发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2011年3月31日，发行人现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	陕天然气股份职务	性别	年龄	是否在公司领取报酬、津贴
董事				
袁小宁	董事长	男	50	是
都晓晨	副董事长、总经理	男	51	是
沈涛	董事	男	50	是
王宗发	董事	男	57	是
种保仓	董事	男	49	是
任旭东	董事	男	47	是
罗德明	董事	男	60	是
梁倩	董事、董事会秘书	女	30	是
徐德龙	独立董事	男	59	是
胡健	独立董事	男	52	是
杨嵘	独立董事	女	51	是
田高良	独立董事	男	47	是
监事				
李爱慧	监事会主席	女	57	是
隋舵	监事	男	48	是
廖思宇	监事	男	49	是
孙涛	监事	女	41	是
高级管理人员				
聂喜宗	财务总监	男	53	是
荆雷	副总经理	男	57	是
尚长印	副总经理	男	56	是
李谦益	副总经理	男	42	是
张卫水	副总经理	男	42	是

注：2011年6月29日，公司分别收到徐德龙和胡健先生向公司董事会提交的书面辞职报告，申请因为工作原因辞去独立董事职务。鉴于徐德龙和胡健先生的辞职将导致公司独立董事所占比例低于董事会成员的三分之一，因此徐德龙和胡健先生的辞职报告将在公司新任独立董事补其缺额后生效。在改选的独立董事就任前，徐德龙和胡健先生仍按照有关法律法规及公司章程的规定履行独立董事职责。

(二)发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、发行人董事

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职单位与公司的关联关系
袁小宁	陕西省投资集团（有限）公司	董事、总经理	控股股东
	陕西秦龙电力股份有限公司	董事长	股东、同一控股股东
	陕西华山创业科技开发有限责任公司	副董事长	股东、同一控股股东
	澳门华山创业国际经济技术合作与贸易有限公司	董事	股东、同一控股股东
	陕西金泰氯碱化工有限责任公司	董事长	同一控股股东
	陕西渭河发电有限公司	董事	控股股东参股公司
都晓晨	陕西省投资集团（有限）公司	董事	控股股东
	汉中市天然气投资发展有限公司	董事长	本公司控股公司
沈涛	陕西省投资集团（有限）公司	副总经理	控股股东
	陕西秦龙电力股份有限公司	副董事长、总经理	股东、同一控股股东
	陕西清水川发电有限公司	董事	同一控股股东
	宝鸡第二发电有限责任公司	副董事长	控股股东参股公司
	中国西电电气股份有限公司	董事	控股股东参股公司
	法士特集团公司	独立董事	无关联关系
王宗发	陕西省投资集团（有限）公司	总会计师、财务部部长	控股股东
	陕西秦龙电力股份有限公司	董事	股东、同一控股股东
	西部信托有限公司	董事	股东、同一控股股东
	陕西华山创业科技开发有限责任公司	董事	股东、同一控股股东
	大唐韩城第二发电有限责任公司	董事	控股股东参股公司
	陕西银河发展集团有限公司	监事	同一控股股东
种保仓	陕西省投资集团（有限）公司	资产经营部经理	控股股东
	陕西华电蒲城发电有限责任公司	副董事长	控股股东参股公司
	西安比亚迪汽车有限责任公司	董事	陕西省电力建设投资开发公司参股公司
	陕西秦龙电力股份有限公司	监事	股东
	西安航天动力股份有限公司	独立董事	无关联关系
	陕西丰林实业有限责任公司	董事长	同一实际控制人
任旭东	陕西华山创业科技开发有限责任公司	总经理	股东、同一控股股东
	澳门华山创业国际经济技术合作与贸易有限公司	董事、总经理	股东、同一控股股东
	陕西秦龙电力股份有限公司	监事	股东、同一控股股东
	陕西省水电开发有限公司	董事	同一控股股东
	陕西银河远东电力电缆有限公司	董事	股东参股公司
	陕西银河电气设备有限公司	副董事长	股东参股公司
罗德明	澳门华山创业国际经济技术合作与贸易有限公司	副总经理	股东、同一控股股东
徐德龙	西安建筑科技大学	校长	无关联关系
	西安华清科教产业（集团）有限公司	董事长	无关联关系
	陕西德龙循环经济投资有限公司	董事长	无关联关系
胡健	西安财经学院	院长	无关联关系
杨嵘	西安石油大学	教授	无关联关系
	陕西金叶印务股份有限公司	独立董事	无关联关系
	西安航空动力股份有限公司	独立董事	无关联关系
田高良	西安交通大学	会计与财务系主任	无关联关系

2、发行人监事

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职单位与公司的关联关系
李爱慧	陕西省投资集团（有限）公司	总法律顾问、政策法规室主任	控股股东
	陕西金信实业发展有限责任公司	监事	同一控股股东
	陕西西部航空产业投资公司	监事	无关联关系
隋舵	陕西省投资集团（有限）公司	副总经理	控股股东
	陕西秦龙电力股份有限公司	副董事长	股东、同一控股股东
	陕西金泰氯碱化工有限公司	副董事长	同一控股股东
	长安银行	董事	股东参股的公司

3、发行人高级管理人员

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职单位与公司的关联关系
荆雷	渭南市天然气有限公司	董事长	同一控股股东
尚长印	陕西城市燃气产业发展有限公司	执行董事	本公司控股公司

六、发行人主要业务基本情况

发行人的主营业务为天然气长输管道的建设与运营，即从上游天然气开发商处购入天然气，通过发行人建设及经营的输气管道输送到省内沿线各城市或大型直供用户处，向相关城市燃气公司及直供用户销售天然气。

天然气长输管道的建设必须经过可研、初步设计、施工图设计、施工、竣工验收等几个阶段；天然气长输管道的运营主要涉及向上游企业购气、长输管道的运营管理、向下游企业销售天然气三个环节。

1、发行人长输管道的建设情况

截至2010年末，发行人已累计投资40亿元，建成了靖西一线、咸阳-宝鸡、西安-渭南、靖西二线、宝汉线、咸宝复线等八条天然气长输管线，管道全长约1,899公里，由此形成了40亿立方米的年输气能力。同时，发行人在城市管网及配套设施建设方面，配套建成了陕西省天然气调度控制指挥中心、留坝、白水、澄城等9县天然气城市管网及延安、泾阳、汉中、商洛等4座CNG加气母站，并组建了全省规模最大的CNG车队，启动了陕南和关中维抢修中心、应急器材中心等工程项目。此外，发行人还开展了靖西三线系统工程、关中环线、川陕线、西康线、韩城-渭南等输气管道及LNG调峰工厂、《榆林、安康CNG加气母站等工程项目的前期工作。

2、发行人长输管道的运营情况

发行人向上游的天然气开采企业购气，向下游城市燃气公司供气，收取长输管道的管输费。发行人在平价销售天然气的基础上通过管道运输获取利润，因此公司利润主要来源于管输费收入。管输费收费标准的制定是在各条管线建成后，物价部门根据各条管线所供应城市的实际情况，综合考虑各项因素后，经过测算，予以核准。

3、发行人城市燃气销售情况

2009年发行人开始涉足下游城市燃气领域，通过全资子公司陕西城燃和控股子公司汉中天然气参与陕西省城市燃气销售业务。城市燃气用气包括居民用气、商业用气及通过城市天然气管网公司供气的小工业用户。发行人城市燃气业务立足全省，将突出自身中游管输业务优势，将城市管网不发达的地区作为市场开发重点，通过投资建设和收购兼并等方式，拓展下游城市燃气销售领域。目前由于发行人涉足该领域时间较短，加上前期管网建设投入规模较大，一直处于亏损状态，随着管网建设形成规模，城市燃气销售业务的经济效益将逐步体现。

4、发行人主营业务收入和成本情况

发行人主营业务收入来源于天然气销售、管道运输和城市燃气销售。发行人2010年主营业务分行业和产品的构成情况如下：

主营业务	营业收入		营业成本		营业利润率（%）
	金额（万元）	同比（%）	金额（万元）	同比（%）	
天然气销售	152,824.28	27.20	152,824.28	27.20	0.00
管道运输	91,631.86	18.29	34,016.78	27.86	62.88
城市燃气销售	1,035.17	778.57	1,486.09	698.91	-43.56
合计	245,491.31	24.16	188,327.15	28.17	23.29

目前我国天然气终端销售价格由天然气出厂价格、长输管道的管输价格、城市输配价格三部分组成。天然气出厂价格目前实行政府指导价，由国家发改委管理。跨省的长输管道的管输价格由国家发改委制定，省内的长输管道的管输价格和城市输配价格由各省级物价部门制定。

在价款结算上，上游天然气开发商向发行人按出厂价格收取天然气销售款；发行人按天然气出厂价格向下游天然气分销商或直供用户收取天然气销售款，同时按长输管道的管输价格收取管道运输费；下游分销商按天然气出厂价格加长输管道输气价格和城市输配价格向终端用户收取天然气销售款。由于天然气购、销价格相同，故发行人向下游用户销售天然气不直接产生利润，利润来源于收取的管道运输收入。管道运输收入的计算方式为销售天然气数量乘以长距离输气管道的管输价格，输气数量为各期实际天然气销售量，管输价格为陕西省物价局核定。

5、发行人行业地位

发行人目前为陕西省唯一的天然气长输管道运营商，负责全省天然气长输管网的规划、建设及运营，长输管网已覆盖全省十个市（区）、83个县区，直接气化人口800万人。同时，发行人已获授权负责陕南天然气长输管道的建设和经营。由于天然气长输管道具有自然垄断特性，因此发行人作为陕西省唯一的天然气长输管道运营商的地位在未来相当长时期内将会持续。

发行人也是最具规模的省属中游长距离输气管道天然气供应商。公司拥有的天然气长输管道网络是中国同类型省属网络中规模最大、覆盖最广的网络。

第三节 发行人的资信情况

一、本次债券的信用评级情况

经联合评级综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+级，本次债券的信用等级为AA+级。

二、信用评级报告的主要事项

(一)信用评级结论及标识所代表的涵义

联合评级评定发行人的主体信用等级为AA+，公司评级展望为稳定，本次债券的信用等级为AA+。本级别的涵义为受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

(二)揭示的主要风险

1、气源相对单一风险

由于我国天然气干线管网尚未形成完整的网络体系，故各用气区域均呈现一定程度的气源相对单一局面，多个地区存在共用同一气源的情况，如何获得长期稳定的气源供应是管输企业需要面临的首要问题。

2、项目投资大、周期长

天然气长输管道建设一般需要较长的建设周期，项目投资巨大，投资回收期长，因此对于企业来说需要较大的资金实力方可承担，特别是建成初期由于市场培育等原因，一般成本较高，净资产收益率偏低，随着需求的增长以及规模效应的有效发挥，未来可获得较好且相对稳定的回报。

3、受自然环境因素影响较大

在天然气运输的过程中，管道途经路段的地形、地貌及地质状况有可能对运输效率产生一定的影响，管道的老化、沿线重大施工建设以及自然灾害都有可能使天然气供应中断或发生漏损，甚至发生严重的安全事故，行业面临一定的安全事故风险。

此外，对于北方燃气企业来说，由于存在取暖供热需求，下游需求具有明显的季节性特点，管输企业的收入和盈利状况有可能存在波动。

(三)跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次债券存续期内，在每年发行人年报公告后的一个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人应按联合评级跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合评级并提供有关资料。

联合评级将密切关注发行人的经营管理状况及相关信息，如发现发行人或本次债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如发行人不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至发行人提供相关资料。

跟踪评级结果将在联合评级网站予以公布，并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。

三、发行人的资信情况

(一)发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司资信情况良好，与银行等金融机构一直保持长期合作伙伴关系，并持续获得其授信支持，间接融资能力较强。截至2011年3月31日，公司合并口径下银行授信合计448,600万元，未使用银行授信额度共计347,632万元，备用流动性充足。

(二)最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期公司与主要客户发生业务往来时，未曾出现严重违约。

(三)最近三年及一期发行的债券以及偿还情况

最近三年及一期公司未发行债券。

(四)本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次发行的公司债券规模计划不超过人民币10亿元。以10亿元的发行规模计算，本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，公司的累计公司债券余额为10亿元，占公司截至2011年3月31日的合并资产负债表中净资产的比例为37.16%，未超过公司净资产的40%。

(五)发行人最近三年及一期合并财务报表口径下的主要财务指标

主要财务指标	2011年3月31日	2010年12月31日
流动比率	0.81	0.68
速动比率	0.78	0.65
资产负债率	36.30%	37.94%
贷款偿还率	100%	100%
	2011年1-3月	2010年度
利息保障倍数	23.56	24.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	122,685,771.13	732,157,009.24
主要财务指标	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	0.93	1.61
速动比率	0.88	1.56
资产负债率	27.36%	29.40%
贷款偿还率	100%	100%
	2009年度	2008年度
利息保障倍数	23.53	10.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	595,844,542.96	401,081,743.99

注：上述财务指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产合计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出+折旧+摊销）/利息支出

以上财务指标基于本公司合并报表口径

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。上海东华对本公司2008年度、2009年度和2010年度财务报表分别出具了东会陕审〔2009〕010号、东会陕审〔2010〕021号和东会陕审〔2011〕011号标准无保留意见的审计报告。

本公司自2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的新会计准则。在本节中，2008年度、2009年度、2010年度的财务报表统一按照新会计准则编制披露。

公司作为高危行业，根据陕西省安全生产监督管理局、陕西省财政厅2004年12月22日陕安监管发〔2004〕64号《关于印发《陕西省非煤矿山、烟花爆竹、民爆器材、危险化学品、建筑施工、交通运输企业安全费用提取和使用管理办法》的通知》和2005年4月6日陕西省安全生产监督管理局陕安监管函〔2005〕39号《关于确定陕西省天然气有限责任公司行业归属问题的复函》，经2006年8月18日第一届董事会第四次会议决议审议通过，公司从2006年开始按上年销售收入的1%提取安全费用。

根据财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》（财会〔2009〕8号）的规定，公司从2009年1月1日起再次改变了安全费用提取和使用的会计处理方法，经公司第二届董事会第三次会议审议批准执行。同时按照追溯调整的原则，对2008年度财务报表进行了追溯调整，并对相关资产、负债和股东权益及利润表项目按照《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》的规定进行重新分类、列报。

除有特别注明外，本节中出现的2008年度、2009年度和2010年度财务信息来源于本公司的2008年度、2009年度和2010年度财务报告，其中2008年度数据来源于2009年度财务报告的上年比较数字，且该数据根据《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；本节中出现的2011年1-3月的财务数据，非经特别说明，均引自发行人按新会计准则编制、未经审计的2011年第一季度报告。

一、最近三年及一期财务会计资料

(一)合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2011年3月31日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	527,481,735.17	522,912,539.98	443,280,458.18	789,278,906.95
应收票据	2,000,000.00	1,500,000.00	2,850,000.00	
应收账款	206,574,560.57	126,693,667.08	80,960,250.44	63,924,446.30
预付款项	63,185,109.58	67,692,219.17	52,447,966.27	135,279,062.07
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	19,345,044.40	11,462,249.54	6,813,125.11	4,643,725.19
存货	30,778,533.06	26,734,466.92	34,826,430.95	27,910,629.65
流动资产合计	849,364,982.78	756,995,142.69	621,178,230.95	1,021,036,770.16
非流动资产：				
长期股权投资	123,593,363.42	117,664,397.48	99,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,384,359,902.69	2,433,102,218.12	1,589,303,134.01	1,639,999,846.76
在建工程	729,118,440.97	558,794,649.78	655,106,704.60	81,805,440.45
工程物资	49,375,395.87	40,357,243.03	11,228,070.93	29,439,903.25
无形资产	76,990,925.13	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
递延所得税资产	12,147,212.42	11,305,411.33	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,375,585,240.50	3,239,270,032.83	2,435,284,828.87	1,886,818,484.28
资产总计	4,224,950,223.28	3,996,265,175.52	3,056,463,059.82	2,907,855,254.44
流动负债：				
短期借款	569,961,962.47	546,445,181.62	360,000,000.00	370,000,000.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	289,579,255.17	421,496,488.23	94,552,873.66	89,685,706.71
预收款项	15,313,570.31	11,810,552.56	8,425,861.40	9,432,572.15
应付职工薪酬	31,719,164.72	36,749,142.37	33,007,818.50	32,002,598.88
应交税费	48,318,024.70	23,385,970.55	28,846,277.26	30,185,595.98
应付利息	2,006,979.61	1,407,972.97	975,384.40	1,569,197.99
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	69,704,530.79	57,695,531.76	37,116,037.96	79,899,178.61
一年内到期的非流动负债	21,854,671.04	22,075,671.08	102,760,671.22	22,782,004.56
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,048,458,158.81	1,121,066,511.14	665,684,924.40	635,556,854.88
非流动负债：				
长期借款	428,131,911.86	338,302,618.10	113,803,287.81	216,691,958.99
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	2,000,000.00	2,000,000.00	4,440,000.00	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	2,643,303.18	2,643,303.18	2,643,303.18	2,643,303.18
其他非流动负债	52,581,920.70	52,343,904.98	49,587,879.59	-
非流动负债合计	485,357,135.74	395,289,826.26	170,474,470.58	219,335,262.17
负债合计	1,533,815,294.55	1,516,356,337.40	836,159,394.98	854,892,117.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	508,418,675.00	508,418,675.00	508,418,675.00	508,418,675.00
资本公积	918,132,944.16	918,132,944.16	914,035,893.08	914,035,893.08
专项储备	18,897,614.20	15,201,982.09	10,720,443.25	10,730,944.25
盈余公积	156,299,511.14	156,299,511.14	115,761,098.24	80,189,248.39
未分配利润	1,074,963,586.14	867,240,804.29	656,367,555.27	539,588,376.67
归属于母公司所有者权益合计	2,676,712,330.64	2,465,293,916.68	2,205,303,664.84	2,052,963,137.39
少数股东权益	14,422,598.09	14,614,921.44	15,000,000.00	
所有者权益合计	2,691,134,928.73	2,479,908,838.12	2,220,303,664.84	2,052,963,137.39
负债和所有者权益总计	4,224,950,223.28	3,996,265,175.52	3,056,463,059.82	2,907,855,254.44

合并利润表

单位：元

项目	2011年1-3月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	1,100,000,759.71	2,479,930,163.95	1,999,630,483.89	1,749,822,792.32
其中：营业收入	1,100,000,759.71	2,479,930,163.95	1,999,630,483.89	1,749,822,792.32
二、营业总成本	862,259,404.53	2,018,469,416.50	1,591,013,933.20	1,405,265,747.19
其中：营业成本	833,842,013.66	1,894,418,456.44	1,478,625,270.75	1,301,944,013.73
营业税金及附加	1,292,071.07	12,000,490.87	8,554,507.80	9,651,410.80
销售费用	1,640,352.50	6,769,424.49	6,616,995.31	1,756,649.65
管理费用	14,887,662.72	82,815,978.70	63,797,070.93	55,616,973.86
财务费用	6,873,427.49	17,027,469.55	19,099,944.67	32,707,454.82
资产减值损失	3,723,877.09	5,437,596.45	14,320,143.74	3,589,244.33
加：公允价值变动收益（损失以“”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“”号填列）	5,928,965.94	13,648,848.52	10,159,966.51	953,959.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,928,965.94	13,648,848.52	10,159,966.51	953,959.64
三、营业利润（亏损以“”号填列）	243,670,321.12	475,109,595.97	418,776,517.20	345,511,004.77
加：营业外收入	632,822.50	2,568,486.06	5,001,650.00	4,275,157.93
减：营业外支出	-	2,668,150.01	5,444,615.43	1,379,226.38
其中：非流动资产处置损失	-	167,650.01	4,744,615.43	20,055.01
四、利润总额（亏损总额以“”号填列）	244,303,143.62	475,009,932.02	418,333,551.77	348,406,936.32
减：所得税费用	36,772,685.12	71,457,746.16	62,615,053.32	53,077,790.07
五、净利润（净亏损以“”号填列）	207,530,458.50	403,552,185.86	355,718,498.45	295,329,146.25
归属于母公司所有者的净利润	207,722,781.85	403,937,264.42	355,718,498.45	295,329,146.25
少数股东损益	-192,323.35	-385,078.56	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-3月	2010年度	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	1,097,674,660.27	2,549,524,264.52	2,068,036,969.01	1,842,597,177.60
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,013,117.90	7,715,378.59	17,909,791.85	9,044,528.71
经营活动现金流入小计	1,103,687,778.17	2,557,239,643.11	2,085,946,760.86	1,851,641,706.31
购买商品、接受劳务支付的现金	891,540,139.49	1,479,709,146.26	1,182,098,226.47	1,195,917,264.51
支付给职工以及为职工支付的现金	31,291,123.28	105,192,267.11	81,718,133.42	51,132,647.54
支付的各项税费	40,763,282.62	163,932,800.77	145,016,149.86	145,107,540.11
支付其他与经营活动有关的现金	17,407,461.65	76,248,419.73	81,269,708.15	58,402,510.16
经营活动现金流出小计	981,002,007.04	1,825,082,633.87	1,490,102,217.90	1,450,559,962.32
经营活动产生的现金流量净额	122,685,771.13	732,157,009.24	595,844,542.96	401,081,743.99
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	8,282.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	310,179.45	10,893,064.57	5,701,600.00	15,491,000.00
投资活动现金流入小计	310,179.45	10,901,346.57	5,701,600.00	15,491,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	224,131,642.44	817,009,702.38	670,942,728.64	248,312,823.24
投资支付的现金	-	-	30,012,125.00	56,059,500.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
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	224,131,642.44	817,009,702.38	700,954,853.64	304,372,323.24
投资活动产生的现金流量净额	-223,821,462.99	-806,108,355.81	-695,253,253.64	-288,881,323.24
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	15,000,000.00	1,024,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	15,000,000.00	-
取得借款收到的现金	204,230,074.13	836,445,181.62	360,000,000.00	450,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	204,230,074.13	836,445,181.62	375,000,000.00	1,474,750,000.00
偿还债务支付的现金	90,000,000.00	502,466,837.82	392,772,837.89	801,062,171.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,525,187.08	180,394,915.43	228,816,900.20	51,823,700.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	10,714,106.92
筹资活动现金流出小计	98,525,187.08	682,861,753.25	621,589,738.09	863,599,978.64
筹资活动产生的现金流量净额	105,704,887.05	153,583,428.37	-246,589,738.09	611,150,021.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,569,195.19	79,632,081.80	-345,998,448.77	723,350,442.11
加：期初现金及现金等价物余额	522,912,539.98	443,280,458.18	789,278,906.95	65,928,464.84
六、期末现金及现金等价物余额	527,481,735.17	522,912,539.98	443,280,458.18	789,278,906.95

(二)母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2011年3月31日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	481,742,089.78	482,352,840.66	359,769,289.70	789,278,906.95
应收票据	-	1,500,000.00	2,850,000.00	-
应收账款	209,459,408.97	115,056,837.66	80,960,250.44	63,924,446.30
预付款项	55,696,231.74	57,323,124.36	52,447,966.27	135,279,062.07
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	19,569,017.65	12,443,077.13	6,775,602.11	4,643,725.19
存货	29,184,530.87	26,024,017.97	34,826,430.95	27,910,629.65
流动资产合计	795,651,279.01	694,699,897.78	537,629,539.47	1,021,036,770.16
非流动资产：				
长期股权投资	193,593,363.42	187,664,397.48	169,918,497.88	89,758,531.37
固定资产	2,361,628,381.12	2,411,012,634.99	1,588,040,565.51	1,639,999,846.76
在建工程	694,040,415.70	537,630,566.99	654,917,964.58	81,805,440.45
工程物资	48,336,458.57	40,139,013.26	11,228,070.93	29,439,903.25
无形资产	76,990,925.13	78,046,113.09	70,497,835.94	42,554,248.50
递延所得税资产	11,957,426.52	11,148,071.35	9,230,585.51	3,260,513.95
非流动资产合计	3,386,546,970.46	3,265,640,797.16	2,503,833,520.35	1,886,818,484.28
资产总计	4,182,198,249.47	3,960,340,694.94	3,041,463,059.82	2,907,855,254.44
流动负债：				
短期借款	569,961,962.47	546,445,181.62	360,000,000.00	370,000,000.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	273,892,907.97	409,254,801.65	94,552,873.66	89,685,706.71
预收款项	154,779.17	154,779.17	8,425,861.40	9,432,572.15
应付职工薪酬	31,419,398.02	36,393,101.37	33,007,818.50	32,002,598.88
应交税费	50,822,621.85	25,308,578.02	28,846,277.26	30,185,595.98
应付利息	1,988,218.50	1,389,211.86	975,384.40	1,569,197.99
应付股利				
其他应付款	77,639,990.75	67,288,762.65	37,116,037.96	79,899,178.61
一年内到期的非流动负债	21,854,671.04	22,075,671.08	102,760,671.22	22,782,004.56
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,027,734,549.77	1,108,310,087.42	665,684,924.40	635,556,854.88
非流动负债：				
长期借款	418,131,911.86	328,302,618.10	113,803,287.81	216,691,958.99
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	2,000,000.00	2,000,000.00	4,440,000.00	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	2,643,303.18	2,643,303