(上接A10版)

元，所有者权益合计为1,019,932.09万元(其中归属于母公司所有者权益合计为379,760.30万元)。报告期末，冀东发展集团的资产结构中，货币资金占流动资产的37.13%，在流动资产中占比较高。冀东发展集团总体资产构成合理，现金类资产充足，整体资产质量较好。

截至2011年3月31日、2010年12月31日及2009年12月31日，冀东发展集团的偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2011年3月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	0.88	0.89	0.92
速动比率	0.68	0.72	0.76
资产负债率	73.32%	72.92%	69.46%

截至2011年3月末，冀东发展集团总债务规模为2,845,517.87万元，资产负债率为73.32%，由于近3年冀东发展集团业务处于高速扩张阶段，不断扩充的业务规模使其资本支出不断扩大，资产负债率水平较高。

2、冀东发展集团盈利能力分析

2011年1-3月、2010年及2009年，冀东发展集团盈利情况如下表所示：

单位：万元

财务指标	2011年1-3月	2010年	2009年
营业收入	305,157.28	1,273,482.82	861,973.00
营业利润	-1,945.51	139,921.33	98,674.13
利润总额	-703.34	163,713.50	123,820.79
净利润	-5,687.49	117,870.29	99,559.43

近年来冀东发展集团业务规模不断增长，营业收入也快速增加。2010年度冀东发展集团实现营业收入1,273,482.82万元，净利润117,870.29万元(其中归属于母公司的净利润为18,118.19万元)，2010年营业收入较2009年增长了47.74%。从毛利率角度来看，冀东发展集团的综合毛利率也由2009年的28.82%上升到2010年的30.51%，毛利率水平逐渐提高。营业收入规模的增长以及毛利率的提高使冀东发展集团2010年的营业利润较2009年增长41.80%，利润总额较2009年增长了32.22%，净利润较2009年增长了18.39%。2011年1季度，由于主要子公司冀东水泥2011年1-3月水泥及熟料产品销售受季节性波动影响，盈利不佳，导致冀东发展集团2011年1-3月出现亏损。预计2011年4月后随着冀东水泥进入水泥销售旺季，盈利状况好转，冀东发展集团将会实现盈利。

另外，冀东发展集团目前持有发行人502,385,997股非限售股份，占发行人股本总额的41.42%，依托该部分优质资产，冀东发展集团具有较强的融资能力。

二、担保函的主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保函的主要内容如下：

(一)被担保的债券种类、数额

本次发行债券为被担保债券，发行总额不超过人民币25亿元。

(二)保证期间

若本次债券为一期发行，担保人承担保证责任的期间为本次债券发行首日至本次债券到期日后六个月止。若本次债券为分期发行，担保人就各期债券承担连带保证责任的期间分别计算，分别为各期债券的发行首日至各期债券各个品种到期日后六个月止。

债券持有人、债券受托管理人在保证期间内未要求担保人承担保证责任的，或其在保证期间主张债权后未在诉讼时效届满之前向担保人追偿的，担保人免除保证责任。

(三)保证方式

在保证期间内，担保人对本次债券承担无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

(四)保证范围

担保人保证的范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的费用。

(五)发行人与担保人之间、债券受托管理人与债券持有人之间的权利义务关系

在保证期间内，如债券发行人不能在募集说明书规定的期限内按约定偿付本次债券本金和/或利息，担保人应在收到登记在册的本次债券的债券持有人或债券受托管理人的书面索赔要求后，在不超过担保人担保范围的情况下，根据担保函向债券持有人履行担保义务。

债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。债券受托管理人依照本期债券的受托管理协议的约定代理债券持有人要求担保人履行保证责任。担保人保证在接到债券持有人或债券受托管理人的书面索赔通知后向债券持有人清偿相关款项。

(六)债券的转让或出质

本次债券持有人依法将本次债券转让或出质给第三人的，担保人按照本担保函的规定在原保证担保的范围内继续承担保证责任。

(七)主债权的变更

经中国证监会和本次债券的债券持有人会议核准/批准，本次债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，不需另行经过担保人同意，担保人按照担保函的规定继续承担保证责任。但是在发生前述情形时，债券受托管理人应当通知担保人。

(八)担保人的进一步声明和承诺

本担保是一项持续性的担保，只要债券发行人未按本次债券发行时确定的有关条款的规定承担债务和责任，担保人即承担本担保函项下的义务。

担保人的继承人(包括因改组合并而继承)将受本担保函的约束，并继续承担本担保函规定的责任。

第四节　发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：唐山冀东水泥股份有限公司

英文名称：TANGSHAN JIDONG CEMENT CO.,LTD.

注册资本：人民币1,212,770,614元

住所：唐山市丰润区林荫路

法定代表人：张增光

成立日期：1994年5月8日

上市日期：1996年6月14日

股票简称：冀东水泥　股票代码：000401

股票上市地：深圳证券交易所

办公地址：唐山市丰润区林荫路

董事会秘书：李占军

互联网址：http://www.jdsn.com.cn

公司经营范围为：硅酸盐水泥、熟料及相关建材产品的制造、销售；塑料编织袋加工、销售；水泥设备制造、销售、安装及维修；相关技术咨询、服务；货运；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外)；经营进料加工和"三来一补"业务；在规定的采区内从事水泥用灰岩的开采；石灰石销售。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

(一)发行人设立情况

冀东水泥系经河北省体改委冀体改委股字［1993］72号文批准，于1994年5月8日由河北省冀东水泥(集团)公司(现已更名为冀东发展集团有限责任公司)作为发起人，以定向募集方式设立的股份有限公司。设立时公司总股本为323,601,400股。其中冀东发展集团以其主要生产经营性资产出资，认购发起人国家股302,000,000股，占冀东水泥总股本的93.33%；其他法人以现金出资认购定向募集法人股13,629,600股，占总股本的4.21%；内部职工以现金出资认购内部职工股7,971,800股，占总股本的2.46%。

(二)发行人上市及历次股份变化情况

1、1995年股利分配

1995年1月23日，经1994年年度股东大会批准，公司对1994年度股利进行分配：国家股每10股送0.543股，并派发现金3.31元；定向募集法人股和内部职工股每10股派发现金4.20元。该次股利分配后，股本总额变更为340,000,000股。

2、1996年公开发行股票并上市

1996年5月30日，经中国证监会证监发审字［1996］60号文批准，公司按每股5.38元价格向社会公开发行60,000,000股社会公众股(A股)。发行后公司股本总额变更为400,000,000股。1996年6月14日，公司社会公众股在深圳证券交易所正式挂牌上市。

3、1997年配股

1997年7月，经中国证监会证监上字［1997］41号文批准，公司以每股5元的价格，以1996年年末总股本为基数，按照10:3的比例向原有股东配售新股。实际配股总股数为52,445,340股，其中：冀东发展集团认购5,000,000股，定向募集法人股股东认购53,800股，内部职工股股东认购2,391,540股，转配股27,000,000股，流通股股东认购18,000,000股。配股后股本总额变更为452,445,340股。流通股股东认购的18,000,000股自1997年9月26日起在深圳证券交易所上市交易。

4、1998年实施公积金转增股本

1998年5月，经1997年年度股东大会批准，公司以1997年末总股本为基数，按10:8比例由资本公积转增股本，转增后总股本变更为814,401,612股。

5、2000年配股

2000年8月，经中国证监会证监公司字［2000］81号文批准，公司以每股4元的价格，以1998年末总股本为基数，按照10:3的比例向原有股东配售新股。实际配股总股数为67,383,938股，其中：冀东发展集团认购5,000,000股，定向募集法人股股东认购87,735股，转配股股东认购14,580,000股；流通股股东认购47,716,203股。配股后股本总额变更为881,785,550股。流通股股东认购的47,716,203股自2000年8月31日起在深圳证券交易所上市交易。

6、2004年配股

2004年2月，经中国证监会证监发行字［2003］120号文核准，冀东水泥实施了2002年度配股方案，以2001年12月31日股本总额881,785,550股为基数，以每10:3股的比例向全体股东配售新股(经河北省财政厅冀财企［2002］24号文件《河北省财政厅关于唐山冀东水泥股份有限公司国家股配股有关问题的批复》批准，国家股放弃全部配股权)。配股共计配售股份80,985,064股，配股价格为4.61元/股。配股获配新增的社会公众股80,985,064股于2004年2月27日上市流通。冀东水泥总股本由881,785,550股增至962,770,614股。

7、2006年股权分置改革

2006年5月24日，公司实施了非流通股股东向股权登记日登记在册的流通股股东每10股流通股支付3.2股对价的股权分置改革方案。实施股权分置改革后，冀东水泥总股本未发生变化，仍为962,770,614股。

8、2008年非公开发行股票

2008年5月27日，经中国证监会证监许可［2008］737号文核准，公司实施了非公开发行股票方案，向不超过10名的特定对象以11.83元/股的价格非公开发行股份250,000,000股。该次非公开发行新增的社会公众股250,000,000股于2009年7月9日上市流通。总股本由962,770,614股增至1,212,770,614股。

(三)发行人设立以来的重大资产重组情况

本公司自设立起至募集说明书签署之日止，未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

三、发行人股本总额及股东持股情况

(一)股本总额和股本结构

截至2011年3月31日，本公司股本总额及股本结构如下表所示：

股票类别	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	524,631	0.04
境内非国有法人持股	444,600	0.04
高管持股	80,031	0.01
二、无限售条件流通股	1,212,245,983	99.96
人民币普通股	1,212,245,983	99.96
合计	1,212,770,614	100.00

(二)前十名股东持股情况

截至2011年3月31日，本公司前10名股东持股情况如下表所示：

股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股比例	持有有限售条件股份数量
冀东发展集团有限责任公司	国有法人	502,385,997	41.42%	0
安徽海螺水泥股份有限公司	其他	136,809,489	11.28%	0
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	其他	22,993,247	1.90%	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	其他	17,619,092	1.45%	0
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	13,125,105	1.08%	0
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	11,973,355	0.99%	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	10,627,281	0.88%	0
中国建设银行-长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	10,499,431	0.87%	0
中国建设银行-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	10,000,000	0.82%	0
中国建设银行-华商盛世成长股票型证券投资基金	其他	9,311,229	0.77%	0

四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

(一)发行人的组织结构

截至2011年3月31日，本公司组织结构如下：

(二)发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2011年3月31日，本公司纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本(万元)	持股比例
1	三河冀东水泥有限责任公司	河北省三河市	8,000.00	100.00%
2	唐山冀东水泥三友有限公司	唐山市古冶区	35,465.00	85.41%
3	唐山冀东水泥汽车运输有限公司	唐山市丰润区	8,000.00	100.00%
4	唐山冀昌塑料制品有限公司	唐山市唐马路	1,743.00	75.00%
5	湖南盾石混凝土有限责任公司	长沙市岳麓区	6,000.00	95.00%
6	承德冀东水泥有限责任公司	河北省承德县	28,806.12	100.00%
7	冀东水泥吉林有限责任公司	吉林市昌邑区	13,000.00	100.00%
8	沈阳冀东水泥有限公司	沈阳苏家屯区	7,000.00	80.00%
9	唐山盾石干粉建材有限责任公司	唐山市高新技术开发区	5,980.00	100.00%
10	冀东水泥磐石有限责任公司	吉林省磐石市	35,640.00	98.32%
11	冀东水泥扶余有限责任公司	吉林省扶余县	6,500.00	100.00%
12	天津冀东水泥有限公司	天津市宁河县	8,330.19	91.00%
13	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司	唐山市高新技术开发区	2,000.00	100.00%
14	冀东水泥滦县有限责任公司	河北省滦县	34,508.89	66.45%
15	内蒙古冀东水泥有限责任公司	内蒙古武川县	42,850.44	100.00%
16	辽阳冀东水泥有限公司	辽宁省辽阳市	12,500.00	100.00%
17	唐山冀东水泥职工教育培训有限公司	唐山市丰润区	30.00	90.00%
18	内蒙古亿利冀东水泥有限责任公司	内蒙古达拉特旗	13,000.00	59.00%
19	冀东水泥滦县砂岩矿有限责任公司	河北省滦县	500.00	100.00%
20	冀东水泥永吉有限责任公司	吉林市永吉县	10,500.00	100.00%
21	唐山市盾石信息技术有限公司	唐山市丰润区	500.00	100.00%
22	吉林市冀东水泥城建混凝土有限公司	吉林市昌邑区	1,588.00	51.02%
23	唐山冀东职业技能培训学校	唐山市丰润区	30.00	100.00%
24	冀东水泥丰润有限责任公司	唐山市丰润区	15,000.00	100.00%
25	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	山西省闻喜县	45,315.00	60.00%
26	临澧冀东水泥有限公司	湖南省临澧县	27,650.00	100.00%
27	唐山盾石混凝土有限公司	唐山市丰润区	3,500.00	100.00%
28	大同冀东水泥有限责任公司	大同市南郊区	53,400.00	100.00%
29	冀东水泥璧山有限责任公司	重庆市璧山县	29,500.00	100.00%
30	冀东水泥重庆合川有限责任公司	重庆市合川区	27,000.00	100.00%
31	冀东水泥阿巴嘎旗有限责任公司	内蒙古阿巴嘎旗	21,525.00	100.00%
32	唐县冀东水泥有限责任公司	河北省唐县	28,000.00	100.00%
33	冀东水泥葫芦岛有限责任公司	辽宁省葫芦岛市	5,000.00	100.00%
34	冀东水泥凤翔有限责任公司	陕西省凤翔县	27,000.00	90.00%
35	涞水冀东水泥有限责任公司	河北省涞水县	27,000.00	100.00%
36	冀东水泥(烟台)有限责任公司	烟台市福山区	32,800.00	100.00%
37	唐山冀东启新水泥有限责任公司	唐山市古冶区	27,500.00	100.00%
38	冀东水泥重庆江津有限责任公司	重庆市江津区	30,000.00	55.00%
39	奎山冀东水泥有限公司	河北省隆尧县	90,000.00	60.00%
40	平泉冀东水泥有限责任公司	河北省平泉县	16,500.00	100.00%
41	阳泉冀东水泥有限责任公司	山西省阳泉市	30,000.00	100.00%
42	湘潭冀东水泥有限公司	湖南省湘潭县	500.00	100.00%
43	包头冀东水泥有限公司	内蒙古达茂旗	13,000.00	100.00%
44	陕西冀东水泥混凝土有限公司	陕西省西安市	10,000.00	95.00%
45	辽阳冀东恒盾矿业有限公司	辽宁省辽阳县	100.00	84.00%
46	深圳冀东水泥有限责任公司	河北省深圳市	7,000.00	51.00%
47	张家口冀东水泥有限责任公司	张家口市宣化区	2,237.50	60.00%
48	重庆冀东水泥物流有限公司	重庆市璧山县	1,800.00	100.00%
49	盾石科技(北京)有限公司	北京市海淀区	500.00	100.00%

截至2011年3月31日，本公司合营公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本(万元)	持股比例
1	冀东海德堡(扶风)水泥有限公司	陕西省扶风县	48,987.50	48.11%
2	鞍山冀东水泥有限责任公司	辽宁省鞍山市	20,000.00	50.00%
3	冀东海德堡(泾阳)水泥有限公司	陕西省泾阳县	45,896.00	50.00%
4	曹妃甸盾石新型建材有限公司	唐山市曹妃甸工业区	12,000.00	50.00%
5	陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司	陕西省铜川市	66,080.00	29.00%

截至2011年3月31日，本公司联营公司基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	注册资本(万元)	持股比例
1	唐山海螺型材有限责任公司	唐山市高新@技术开发区	16,000.00	40.00%
2	唐山冀东水泥混凝土投资发展有限责任公司	唐山市路南区	23,100.00	49.00%
3	冀东水泥扶风运输有限责任公司	陕西省宝鸡市	1,600.00	23.75%

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

(一)发行人控股股东和实际控制人情况介绍

1、控股股东

截至2011年3月31日，冀东发展集团拥有本公司41.42%共计502,385,997股的股权，是本公司的控股股东。

冀东发展集团的法定代表人为张增光，成立日期为1996年9月16日，为国有控股的有限责任公司，注册资本为123,975.20万元。该公司的经营范围包括通过控股、参股、兼并、租赁运营资本；熟料、水泥、水泥制品、水泥机械设备、塑料及橡胶制品、针纺织品销售；货物及技术进出口业务(国家限定或禁止的项目除外)；普通货运(期限至2015年4月12日)；对外承包工程；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员(许可期限至2013年03月31日)；装备工程制造、安装、调试技术咨询(以上各项涉及国家专项审批的未经批准不得经营)。

根据唐山正信会计师事务所有限公司出具的唐正会审字［2011］73号标准无保留意见的审计报告，按合并财务报表口径，截至2010年12月31日，冀东发展集团资产总额为3,766,258.74万元，负债总额为2,746,326.64万元，2010年公司实现营业收入总额为1,273,482.82万元，利润总额为163,713.50万元，净利润为117,870.29万元。

根据冀东发展集团2011年1-3月未经审计的财务报表，按合并报表口径，截至2011年3月31日，冀东发展集团资产总额为3,880,827.95万元，负债总额为2,845,517.87万元，2011年1-3月实现营业收入305,157.28万元，利润总额为-703.34万元，净利润为-5,687.49万元。

截至2011年3月31日，冀东发展集团所持本公司的股份质押情况如下：

质权人	质押股数(万股)	贷款金额(万元)
玉田县农村信用合作联社	1,700	12,000
内蒙古银行股份有限公司呼和浩特漠南支行	1,870	15,000
华夏银行股份有限公司石家庄槐安路支行	3,700	30,000
中信银行股份有限公司唐山分行	600	5,000
招商银行股份有限公司天津分行	1,223	10,000
河北银行股份有限公司唐山分行	2,710	20,000
浙商银行天津分行	3650	30,000
渤海银行股份有限公司	1,940	20,000
合　计	17,393	142,000

2、实际控制人

公司实际控制人为唐山市国资委。

唐山市国资委是唐山市人民政府根据《中共河北省委办公厅、河北省人民政府办公厅关于印发<唐山市人民政府机构改革方案>的通知》(冀办字［2009］50号)文件精神设置的市政府工作机构。唐山市国资委代表唐山市人民政府履行出资人职责，依法对市属国有及国有控股企业的国有资产进行监管。

(二)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，本公司、控股股东及实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示：

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至2011年3月31日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

(一)董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	2010年从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	是否持有本公司股票及债券
张增光	董事长	男	52	70.04	否	是
于九洲	副董事长、总经理	男	53	70.04	否	否
于宝池	副董事长、副总经理	男	51	56.03	否	是
王晓华	董事	男	56	0.00	是	是
刘　臣	董事、副总经理	男	48	56.03	否	否
秦国勋	董事	男	47	0.00	是	否
李晓春	独立董事	男	46	5.00	否	否
郑洪涛	独立董事	男	45	5.00	否	否
王建新	独立董事	男	38	5.00	否	否
王贵福	监事	男	48	41.80	否	否
周小丽	监事	女	46	33.94	否	否
赵　阳	监事	男	38	31.38	否	否
龚天林	副总经理	男	57	56.03	否	否
李占军	副总经理	男	42	50.83	否	否
刘宗山	副总经理	男	50	56.03	否	否
贾增军	副总经理	男	55	50.83	否	否
陈　鹰	副总经理	男	55	25.65	否	否
任前进	财务总监	男	44	55.38	否	否
合计	–	–	–	669.01		否

(二)董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	在本公司任职	股东单位名称	在股东单位职务
张增光	董事长	冀东发展集团	董事长
于九洲	董事	冀东发展集团	董事
王晓华	董事	冀东发展集团	总经理
秦国勋	董事	冀东发展集团	工会主席、纪委书记

2、在其他单位任职情况

姓名	在本公司任职	其他单位名称	在其他单位职务
陈鹰	副总经理	河北圣地路桥经营管理有限公司	董事
郑洪涛	独立董事	北京国家会计学院	教务部副主任
		河北恒信移动商务股份有限公司	独立董事
王建新	独立董事	财政部财政科学研究所	研究员、副主任、博士生导师
		外运发展股份有限公司	独立董事
		宁波华翔股份有限公司	独立董事
李晓春	独立董事	西藏同信证券有限公司	副总裁
		赤峰富龙热电股份有限公司	独立董事

七、发行人主要业务情况

公司主要从事水泥、水泥熟料的生产和销售，主要产品为水泥和水泥熟料。公司整体生产工艺及技术在行业中处于上等水平。公司主要产品及用途介绍如下：

产品	用途
水泥	广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程
水泥熟料	用于制作成品水泥

第五节　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

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至2011年3月31日，本公司拥有中国银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司等多家银行的授信总额为3,294,390万元，其中已使用授信额度1,958,267万元，未使用的授信额度为1,336,123万元。

二、近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

近三年本公司与主要客户发生业务往来时，本公司未曾出现严重违约。

三、近三年发行的债券及偿付情况

2009年4月2日公司发行了3亿元短期融资券，期限365天，已按期足额兑付，票面利率为2.50%，无担保。

2009年8月13日公司发行了3亿元短期融资券，期限365天，已按期足额兑付，票面利率为3.50%，无担保。

2010年5月18日公司发行了3亿元短期融资券，期限365天，已按期足额兑付，票面利率为3.17%，无担保。

截至募集说明书签署之日，公司已发行企业债和短期融资券不存在延迟支付本息的情况。

四、本次债券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

2007年8月1日公司发行了6亿元企业债券，期限10年，将于2017年7月31日到期。本次债券发行后的累计债券余额(不含短期融资券)不超过31亿元，占本公司2011年3月31日合并财务报表(未经审计)所有者权益的比例为33.35%，未超过最近一期净资产的40%。

五、最近三年及一期的主要财务指标

主要财务指标	2011年3月31日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率	0.83	0.86	0.89	1.30
速动比率	0.63	0.70	0.77	1.07
资产负债率	70.33%	69.29%	64.39%	50.46%
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
	2011年1-3月	2010年度	2009年度	2008年度
利息倍数	1.04	3.44	3.76	2.48
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注：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/资产总计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用

利息费用=财务费用中的利息支出+资本化利息

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第六节　财务会计信息

本募集说明书摘要所载2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-3月财务报告均按照中国企业会计准则编制。除特别说明外，本节披露的财务会计信息以公司按照中国企业会计准则编制的最近三年及2011年1-3月的财务报告为基础。

本公司2008年度、2009年度、2010年度财务报告均经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告(XYZH/2008A3006、XYZH/2009A3014-1、XYZH/2010A3015-1)，本公司2011年1-3月财务报告未经审计。

2010年公司发生同一控制下的企业合并，发行人对2009年财务报表相应做了追溯调整，此处2009年财务数据引用2010年审计报告中调整后的期初数。

2009年根据财政部关于安全费用会计政策调整的影响，发行人对2008年财务报表相应做了追溯调整，此处2008年财务数据引用2009年审计报告中调整后的期初数。

一、最近三年及一期的财务报表

(一)合并财务报表

本公司于2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年3月31日的合并资产负债表，以及2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-3月的合并利润表、合并现金流量表如下：

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	2,506,167,495.41	3,255,957,841.29	3,060,561,972.70	2,061,587,977.38
应收票据	368,244,739.77	410,703,609.01	192,636,313.87	181,542,192.86
应收账款	897,270,825.29	574,858,651.14	372,187,306.33	127,864,247.17
预付款项	1,401,027,052.34	1,202,237,852.48	1,254,397,102.61	1,195,318,596.87
其他应收款	147,713,637.04	121,065,441.97	457,811,909.84	152,696,562.72
存货	1,931,647,284.29	1,445,369,900.40	904,895,184.86	811,609,262.99
其他流动资产	851,070,000.00	801,070,000.00	211,070,000.00	–
流动资产合计	8,103,141,034.14	7,811,263,296.29	6,453,559,790.21	4,530,618,839.99
非流动资产：				
持有至到期投资	8,000.00	8,000.00	15,000.00	60,100.00
长期股权投资	2,283,332,197.98	2,055,535,334.03	1,161,099,992.50	837,853,195.19
固定资产	15,294,469,288.47	13,489,395,684.25	9,142,851,921.43	4,356,461,371.18
在建工程	4,014,099,284.09	5,372,377,278.60	3,757,979,886.63	2,424,013,904.86
工程物资	286,376,036.45	193,191,739.38	318,916,755.57	130,495,334.31
无形资产	1,151,380,251.03	1,132,470,523.31	738,214,966.20	384,475,073.83
商誉	24,258,393.37	23,693,493.14	20,700,989.04	18,257,473.96
长期待摊费用	76,836,107.86	76,213,519.03	27,456,033.05	6,108,666.42
递延所得税资产	67,226,944.88	71,444,135.52	51,321,318.77	48,492,642.86
其他非流动资产	26,719,680.00	26,719,680.00	–	–
非流动资产合计	23,224,706,184.13	22,441,049,387.26	15,218,556,863.19	8,206,217,762.61
资产总计	31,327,847,218.27	30,252,312,683.55	21,672,116,653.40	12,736,836,602.60
流动负债：				
短期借款	4,306,000,000.00	3,821,000,000.00	2,518,000,000.00	1,854,500,000.00
应付票据	265,274,253.69	331,862,665.83	788,384,889.83	102,070,095.17
应付账款	2,847,750,876.48	2,795,283,036.98	2,060,305,346.34	828,956,340.65
预收款项	656,683,383.06	324,334,969.90	426,592,269.83	166,795,161.57
应付职工薪酬	32,365,736.94	70,927,232.02	57,307,943.48	10,174,387.58
应交税费	-468,212,422.61	-324,359,775.51	-231,807,396.21	8,546,148.71
应付利息	25,090,183.14	17,770,477.74	13,725,000.00	16,440,725.00
应付股利	2,784,187.61	2,929,281.54	9,814,639.19	2,885,227.14
其他应付款	396,040,164.32	393,123,864.28	271,896,936.11	137,007,340.71
一年内到期的非流动负债	1,437,637,666.05	1,317,106,964.05	723,964,536.56	360,999,999.96
其他流动负债	309,209,053.81	309,206,137.15	612,797,985.67	–
流动负债合计	9,810,623,082.49	9,059,184,853.98	7,250,982,150.80	3,488,375,426.49
非流动负债：				
长期借款	11,069,611,250.00	10,743,570,000.00	5,653,050,000.00	2,313,800,000.00
应付债券	584,900,324.31	581,548,782.87	579,378,448.89	577,332,122.29
长期应付款	509,172,124.94	516,826,908.96	420,129,477.54	–
预计负债	22,172,114.90	22,768,346.60	14,489,473.68	14,942,778.95
其他非流动负债	37,287,482.74	38,251,075.35	35,793,212.57	32,226,057.10
非流动负债合计	12,223,143,296.89	11,902,965,113.78	6,702,840,612.68	2,938,300,958.34
负债合计	22,033,766,379.38	20,962,149,967.76	13,953,822,763.48	6,426,676,384.83
所有者权益：				
股本	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00
资本公积	3,331,461,453.78	3,332,114,678.78	3,339,199,091.94	3,444,408,822.88
专项储备	26,896,891.40	26,058,939.68	29,023,043.84	10,510,653.57
盈余公积	555,071,158.46	555,071,158.46	452,699,914.28	362,807,177.81
未分配利润	2,942,205,929.96	2,953,476,952.97	1,657,673,171.63	894,894,057.95
归属于母公司股东权益合计	8,068,406,047.60	8,079,492,343.89	6,691,365,835.69	5,925,391,326.21
少数股东权益	1,225,674,791.29	1,210,670,371.90	1,026,928,054.23	384,768,891.56
股东权益合计	9,294,080,838.89	9,290,162,715.79	7,718,293,889.92	6,310,160,217.77
负债和股东权益总计	31,327,847,218.27	30,252,312,683.55	21,672,116,653.40	12,736,836,602.60

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	2,214,609,956.40	11,064,097,724.70	6,989,910,248.12	4,568,733,936.62
营业收入	2,214,609,956.40	11,064,097,724.70	6,989,910,248.12	4,568,733,936.62
二、营业总成本	2,157,394,199.53	9,658,272,001.36	6,234,382,641.07	4,317,178,031.88
营业成本	1,613,108,564.27	7,558,434,512.23	4,767,319,192.80	3,273,042,661.91
营业税金及附加	7,268,876.33	74,780,881.13	47,801,651.87	39,890,632.86
销售费用	81,853,806.19	403,517,582.58	266,511,376.79	199,650,119.24
管理费用	280,292,910.01	1,061,983,200.59	854,638,754.35	526,160,230.92
财务费用	175,256,730.49	540,841,497.07	274,006,425.52	250,700,405.06
资产减值损失	-386,687.76	18,714,327.76	24,105,239.74	27,733,981.89
加：公允价值变动损益				
投资收益	-14,520,101.35	330,599,459.06	391,535,766.51	137,605,129.15