372,544,717.7

14.828.119.97

19,732,469.80

1,287,619,29



## 华孚色纺股份有限公司2011年公司债券 第一期 )上市公告书

注册地址:安徽省淮北市濉溪路庆相桥)

保荐机构 (主承销商) 华泰联合证券有限责任公司

## 🐼 华泰联合证券

注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 25 楼)

签署日期: 2011年 12月 16日

第一节 绪言
重要提示
华孚色纺股份有限公司(以下简称"发行人"、公司"或"华孚色纺")董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。
深则证券交易所(以下简称"探交所")对本公司上市申请及相关事项的审查,均不构成对本公司所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。
华孚色纷股价有限公司。2011年~3日遗券(第一明)(以下简称、本期债券")债券评级为 AA。债券上市前,发行人 2011年 9 月 30 日合并报表中归属母公司所有者权益为 28.83 亿元,合并口径资产负债率为 56.03%,银公司口径资产负债率为 51.17%、债券上市前,发行人近三年经审计平均归属于母公司所有者的净利润为 1.72 亿元,不少于本次债券一年利息的 1.5 债。
第一节 发行人简介

一、发行人法定名称 名称: 华孚色纺股份有限公司 二、发行人注册地址及办公地址 注册地址: 安徽省淮北市濉溪路庆相桥

证券简称: 11 华孚 01 证券代码: 112046 发行总额: 人民币6 亿元 上市时间: 2011 年 12 月 19 日 上 市 地: 深圳证券交易所 上市推荐机构: 华泰联合证券有限责任公司

注册地址:安徽省淮北市濉溪路庆相桥 办公地址:广东省深圳市福田区滚河路联合广场 B 座 14 楼 三、发行人注册资本 注册资本: 555. 328. 382 元 四、发行人法人代表 法定代表人: 孙伟挺 五、发行人基本情况 (一) 经营范围 样可经营项目:棉花采购,加工。一般经营项目:纺织品、针织品、印染品、服装及相关产品的制 销售:纺织料学研究、信息咨询、代理服务;本企业自产产品和技术出口及本企业生产所需的原辅 、(及器仪表、机械设备、零配件和技术进出口 国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术 )。



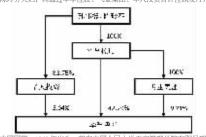


色纷纱适用于制作内衣、休闲装、运动装、商务装、衬衫、袜类等服饰产品,也适用于制作床上用品、毛巾、装饰布等家纺产品,是中高档面料的首选纱线 (三)公司近三年一期主营业务情况

	项目		2	2011年 1-6 月		201	10年		2009年		20	08年
主营业务	收人			269, 516	.37	4	68, 573.45	5	322, 0	91.23		36, 791.10
其中:色	纺纱			237, 308	.97	3	92, 265.13	3	280, 9	17.21	2	46, 057.99
非色纺纱	线			32, 207	.40		76, 308.32	2	41, 1	74.02		90, 733.11
其他业务	收人			12, 011	.98		9, 737.10	)	6, 8	77.28		9, 857.57
	合计			281, 528	.25	4	78, 310.54	1	328, 9	968.50 346, 64		46, 648.67
区域	2011年 1	-6月		2010	年!	史	2	009年	度		2008年	度
	主营业务收入	比例	ij	主营业务收入		比例	主营业务	收人	比例	主营	业务收入	比例
国内	165, 572.28	61.	43%	294, 056.2	4	62.76%	201, 2	15.32	62.47%	232	2, 612.23	69.07%
国外	103, 944.09	38.:	57%	174, 517.2	:0	37.24%	120, 8	75.90	37.53%	10-	4, 178.87	30.93%
(四)	发行人控股股		实际	控制人								

1、公司招股股东情况 按股股东名称,华早校股有限公司 成立日期,2002年9月23日 注册资本、41,300万元 注定代表人,孙伟挺 注册他址,广东省深圳市福田区滨河路联合广场 B 座 12 楼 营业执照注册号码。440301102831709

营业执照注册号码: 4403011028317109 机构代码: 74321920-6 税务登记号: 粤国税字 420505179122795 号 企业类型: 有限责任公司 经营范围: 投资决功实业 俱体项目另行申报): 色纺纱、服装经营; 纺织设备进出口; 在合法取得 的土地使用权范围内从事房地产开发、经营; 计算机应用、软件开发。 经营期限: 2002 年 9 月 23 日至 2032 年 9 月 23 日 华早抡股是以研发、生产和销售中高档新型色纺纱线为核心业务,以纤维染色和棉花生产加工为配 套业务,以房地产为成长业务的大型企业集团。 截至2011年 9 月 30 日、华早轮股股东分别件提先生和陈玲芬女士两位自然人; 孙伟挺先生和陈玲 芬女士为夫妻关系,其分别对华早抡股出资 20,650 万元,各占出资比例为 50%。 截至2011年 9 月 30 日、华早轮股直接持有发行人股票 23,484.60 万股,占公司总股本的 42,28%, 并通过其全资子公司飞业集团持有发行人股票 23,484.60 万股,占公司总股本的 42,28%, 并通过其全资子公司飞业集团持有发行人股票 5,115.82 万股,占公司总股本的 9,21%。华早挖股拥有发 行人表决权比例合计为 51.49%。 2、实际挖制人 华早乾股股东为外伟挺先生和陈玲芬女士两位自然人。孙伟挺先生和陈玲芬女士为夫妻关系,其分别对华早抡股出资 20,650 万元,各占出资比例为 50%。为华早抡股上穷,大麦关系,其分别对华早抡股出资 20,650 万元,各占出资比例为 50%,为华早抡股,由公司给人,因此,发行人实际控制人为孙伟挺、陈玲芬夫妇,其通过华早抡股、飞业集团、华人投资合计控制发行人权益 56.54%。



地址:广东省深圳市罗湖区爱国路 1001号。
孙伟梃先生在纺织行业拥有 29 年经验,1982年至 1987年,在浙江省约织工业公司工作,历任计划
营料科员,副科长、科长:1987 年至 1999年,担任浙江省经工业厅计划物资处副处长;1990年至
1993年,任浙江省约块世域区副区长。1993年创办华平公司、任华平控股董事长兼总裁;2008年 2 月,任安徽飞驱纺织发展股份有限公司董事生命总裁;2008年 12 月至今,任安行入董事长。
陈芬 安土,中国 国籍,1963年出生,中国人民大学 EMBA 学历;身份证号码为:3060219630518xxx;通讯地址:广东省深圳市罗湖区爱国路 1001号。
1981年至1993年,历任浙江省绍兴市经济协作办公室综合科副科长、浙江省绍兴市越灵商社办公室主任、财务经理等职。1993年与孙伟提先生创办华享至今,担任副董事长、营销总裁等职务。2008年 2 月起任安徽飞驱纺织集团有限公司董事。2009年 5 月起、任安行人总裁、2009年 12 月至今,任安行人总裁、2009年 12 月至今,任安行人总裁兼营销总监。
(一) 财务风险

1、偿债风险 1、偿债风险 1、偿债风险 本公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录,同时也非常注意负债期限结构管理和 资金管理。截至2011 年9月30日,本公司合并财务报表口径的资产负债率为56.03%,流动比率为 1.39,速动比率为0.72,利息保障倍数为5.07倍,负债水平合理,偿债能力及短期偿债指标均处于较高 水平。 本期债券发行后,募集资金将用于优化公司债务结构和补充流动资金,预计公司的短期负债占比将 有所降低,从而降低公司的财务风险;但若未来公司的经营环境发生重大不利变化,负债水平不能保持 在合理的范围内,且公司的经营管理出现异常波动,公司将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利

· 司能存在争资产收益率等财务指标极班簿的风险。 4、汇率成功的风险 本公司的主要业务以人民币结算,但部分产品出口业多采用外汇进行结算,因此汇率的波动将有可 报表)分别为 1427.61 万元、699.12 万元、1493.13 万元。另外,由于公司主管业务的下游为服装纷织行 业、受国际市场供需关系的影响较大,因此汇率波动对服装纺织行业的影响也可能间接影响到公司业务 导致的物理。

2. 所得税税收优惠政策风险 本公司及下属子公司 本公司及下周子公司均根据国家相关法律法规的规定执行税收政策。目前,本公司享受如下税收优惠政策。根据废料 2009 143 号文 关于转发 2009 年第一、第二、第三批高新技术企业 化废市部分)的通知),浙江华早自2009 年起享受按 15%的所得税税率征税的优惠,优惠期自2009 年 1月日至2011年 12月31日。随着时间的推移,公司及其下属子公司将不再享有上述的所得税优惠政策,可能会对公司正常的经营业绩产生影响。

司正常的经营业绩产生影响。
3. 出口退税政策变化风险 根据财政部、国家税务总局 关于调整纺织品服装等部分商品出口退税率的通知》 侧税 [2008] 111号)、 关于提高部分商品出口退税率的通知》 侧税 [2008] 138号)、 关于提高部分商品出口退税率的通知》 侧税 [2008] 43号)、 从2008年8月1日起约泉品、服装出口退税率连续上调、从13%上调至 16%、目前 / 仍维持 16%的纺织品、服装的出口退税率 全球经济情况的变化 边果国家有关部门对纺织品、服装的出口退税政策在未来进行调整、将会对公司的业务发展和业绩表现产生一定的影响。
4. 梅花取饭商放策的风险 根据国家发改委 国家农业部等在内的 8 个部委联合发布 [2011年度棉花临时收储预案]、确定在 2011年9月1日至 2012年3月31日期间,一旦标准数皮棉价格连续5个工作日低于19800元吨、 伊启政策维收储、使棉花享受量低保护价效策。该效策实施后。必将给升2011年棉花买购的平均成、便启发贩策的条件。 使精化定受量低保护价险策。该被策实施后。必将给升2011年棉花买购的平均成、 伊克曼福高棉花采购的进入门槛。发行人属于色纺织行业的大型企业,棉花为主要原材料,其价格的变动和采购「尴的提高必会对公司的经营产生一定影响。

一、债券发行总额 本期债券的发行总额为6亿元。 二、债券发行批准机关及文号 本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可 [2011] 1575 号文件核准公开发行。

三、债券的发行方式及发行对象

(一)发行方式 本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。 网上认购按 时间优先"的原则实时成交,网下申购采取机构投资者与簿记管理人签订认购协议的形式 进行。

(二)发行对象
1. 网上发行: 持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 (以下简称 "登记公司") 开立的 A 证券账户的社会公众投资者 (法律、法规禁止购买者除外)。
2. 网下发行: 持有登记公司开立的 A 股证券账户的机构投资者 (法律、法规禁止购买者除外)。
四、债券发行的主承销商及承销团成员 本期债券由保养人 任承销商) 华泰联合证券有限责任公司 (以下简称 "华泰联合证券") 组织承销 宋取余额创销的方式考销。 本期债券的主承销商是华泰联合证券; 分销商是平安证券有限责任公司。 五、债券面编 人民币 100 元。 六、债券存续期限 本期债券面值人民币 100 元。 六、债券存续期限

六、债券存续期限 本期债券的期限5年(第3年末附设发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权) 七、利率上调选择权 发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券剩余期限的票面利率,调整幅度为1至 个基点(含本数),其中1个基点为0.01%。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第10 尽易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调 度的公告。若发行人未行使利率上调选择权,则本次公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率

第四节 债券上市与托管基本情况

第四节 债券上市核准情况

一、债券上市核准情况
—、债券上市核准情况
— (债券上市核准情况
— (债券上市核准情况
— (债券上市核准情况
— 经深交所深证上 2011] 372 号文同意,本期债券将于 2011 年 12 月 19 日起在深交所挂牌交易。本期债券简称为 11 年至 01",上市代码为 112046"。本期债券仅在深交所上市交易,不在除深交所以外的其他交易场所上市交易。
— 本期公司债券托管情况
— 根据登记公司提供的债券托管证明,本期债券已全部托管在登记公司。
第五节 发行入主要财务状况
— 、发行人最近三个会计年度及一期财务报告审计情况
— 本公司 2009 年完成了上市公司重大资产重组,广东大华德律会计师事务所出具了 "华德专审字 2009 1244 号" 标准无保留意见的 经撤华平色纺股份有限公司模拟编制的截上 2008 年 12 月 31 日各 考合并财务报表的审计报告,本公司 2009 年度、2010 年度)的财务报告签立信大华会计师审计,并日各 考合并财务报表的审计报告,公司 2009 年度、2010 年度的财务报告签立信大华会计师审计,并出具了 立信大华审字 2011]第 2803 号"标准无保留意见审计报告。公司 2011 年 1~9 月财务报告未经审计。
— 、最近三年及一期财务报表
— () 合并资产负债表

流动贷产: 货币资金				
	1,483,916,266.78	1,588,723,098.01	442,167,743.0	03 655,014,426.1
	1,403,710,200.70	1,366,723,096.01		
交易性金融资产	-		20,438,600.0	
应收票据	169,099,021.00	26,986,713.61	57,266,623.1	
应收账款	362,041,906.07	339,251,925.49	234,304,427.5	58 160,697,051.2
预付款项	286,785,396.09	449,281,811.94	596,814,727.0	05 490,846,531.4
应收利息	_	_		_
应收股利				
	_	-		_
其他应收款	247,316,880.95	104,626,463.83	50,666,369.9	
存货	2,052,354,326.52	1,711,580,565.92	1,284,806,341.7	75 1,105,735,204.2
一年内到期的非流动				
资产	-	-		-
其他流动资产				134,627.1
	4 601 513 505 41	4 220 450 550.00	2 (0) ((1) 022)	
流动资产合计	4,601,513,797.41	4,220,450,578.80	2,686,464,832.5	2,515,869,045.2
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-		-
持有至到期投资	_	_		_
长期应收款				
	_			_
长期股权投资	32,487,321.34	10,541,745.90	129,541,745.9	00 10,541,745.9
投资性房地产	-	-		-
固定资产	1,403,218,380.54	1,389,048,426.52	1,216,768,429.7	78 1,052,127,214.5
在建工程				
	371,743,009.14	133,718,794.59	47,201,870.2	23 127,218,656.9
工程物资	-		<u> </u>	
固定资产清理	4,806,837.65	146653.7		
生产性生物资产	_	_		
无形资产	150 211 571 17	161 071 520 20	122 421 002 4	2 112 501 601 1
	159,311,571.17	161,971,539.28	133,421,993.6	53 113,591,001.1
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	4,591,582.02	7,316,539.90	10,181,654.2	22 12,248,217.3
递延所得税资产	43,866,076.45	49,851,490.20	53,167,179.5	
	43,866,076.45	49,851,490.20	53,167,179.3	04 /0, /64, 2/2./
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	2,020,024,778.31	1,752,595,190.09	1,590,282,873.3	1,386,491,108.5
资产总计	6,621,538,575.72	5,973,045,768.89	4,276,747,705.8	3,902,360,153.8
50 NO. 11	0,021,030,073.72	5177510151700.07	1,270,717,703.0	单位:
As Astronomy of the Na	by El El	62 E E	Ar 17 19	
负债和股东权益	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	2,009,033,585.93	1,278,126,000.00	910,744,281.28	837,884,700.5
短期借款	2,009,033,585.93	1,278,126,000.00	910,744,281.28	837,884,700.5
短期借款 交易性金融负债	-	-	13279234	
短期借款 交易性金融负债 应付票据	- 774,708,023.87	792,368,772.58	13279234 1,108,553,830.56	837,884,700.5 - 1,009,600,000.0
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款	-	-	13279234	
短期借款 交易性金融负债 应付票据	- 774,708,023.87 472,283,681.57	- 792,368,772.58 680,741,061.47	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项	- 774,708,023.87 472,283,681.57 107,108,912.84	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531.854.4
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项 应付职工薪酬	- 774,708,023.87 472,283,681.57 107,108,912.84 53,441,529.55	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项 应付账工薪酬 应交税费	774,708,023.87 472,283,681.57 107,108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.9
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项 而位收下系酬 应位联工薪酬 应位校费	774,708,023.87 472,283,681.57 107.108.912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655,803.50	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105.124.866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554.90	1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.9 2,274,738.9
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项 而位收下系酬 应位联工薪酬 应位校费	- 774,708,023.87 472,283,681.57 107.108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655.803.50 21,191.01	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.6 6,300,950.2
短期借款 交易性金融负债 应付账据 应付账据 应付账款 预收款项 应付职工薪酬 应位行职工薪酬 应位行取及费	- 774,708,023.87 472,283,681.57 107.108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655.803.50 21,191.01	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105.124.866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554.90 16,597,994.39	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.6 6,300,950.2
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 预收款项 应付职工薪酬 应交税费 应付的息 应付股利 其他应付款	774,708,023.87 472,283,681.57 107.108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655,803.50 21,191.01	792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368,98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,8544 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.5 6,300,950.2 184,747,520.8
短期借款 交易性金融负债 应付聚级 应付聚级 应付聚级 应位取数项 应立交税费 应位利息 应付利息 一年內到期的非流动负值	774,708,023.87 472,283,681.57 107.108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655,803.50 21,191.01	792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554.90 16,597,994.39	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531,8544 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.5 6,300,950.2 184,747,520.8
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付课据 物位於近期 应付职工薪酬 应交税费 应付股力息 其他应付取 基地应付放 生作內到的 其他应付放 其他而分前 其他而为负债	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75	792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,68.98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93 51,000,000,00	1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,4 6,835,884,5 2,274,738,5 6,300,950,2 184,747,520,8 40,000,000.0
短期借款 交易性金融负债 应付聚级 应付聚级 应付聚级 应位取数项 应立交税费 应位利息 应付利息 一年內到期的非流动负值	774,708,023.87 472,283,681.57 107.108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655,803.50 21,191.01	792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368,98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93	1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,4 6,835,884,5 2,274,738,5 6,300,950,2 184,747,520,8 40,000,000.0
短期借款 交易性金融负债 应付聚载 应付聚载 预吸按职工薪酬 应交税费 应付补息 应付款利 集地应付数 一年內到期的非流动负债 基础负债	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75	792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,68.98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93 51,000,000,00	1,009,600,000.0 352,295,2012 69,531,854,4 30,838,0896 6,835,884,9 2,274,738,9 6,300,950,2 184,747,50,8 40,000,000.0
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付票据 应付职以数 例如款 可如以下 。 应付职工薪酬 应付积工薪酬 应付股利 其他应付款 生作內到制的非流动负债 非地流动负债。	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,02 21,103,01 142,780,978,75	792,368,772.58 680,741,061.47 105.124.866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668.266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500.000.00	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93 51,000,000.00 -2,795,570,430.49	
短期借金融负债 交易性金融负债 应付账款 预加收款 项域 位排工薪酬 应交税费 应付股利 应应付股利 底应付股利 基地应付款 一年內到期的非流动负债 其地远流负债 活动负债 法的负债;	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75	792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,68.98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93 51,000,000,00	- 1,009,600,000.0 352,295,201.2 69,531.854.4
短期情故 交易性金融负债 应付限款 预收款项 应付限工薪酬 应付利息 或付利息 其他应付款 一年內到期的非流动负债 基地应动负债 表动负债合计 非流动负债; 长期情故	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554,90 16,597,994.39 51,000,000,00 2,795,570,430.49 59,581,818.00	- 1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,9 2,274,738,9 6,300,950.2 184,747,520,8 40,000,000.0 2,540,308,940,9
短期借款 交易性金融负债 应付账数 预测文数 应付账以为 预测文数项 应付服工薪酬 应交税费。 应付股刊 其他应对负债 其他流动负债 其他流动负债 法的流动负债 长期借款 运转期的	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,02 21,103,01 142,780,978,75	792,368,772.58 680,741,061.47 105.124.866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668.266.60 21,191.01 195,983,738.69 47.500.000.00	13279234 1,108,553,830,56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554.90 16,597,994.39 232,028,772.93 51,000,000.00 -2,795,570,430.49	
短期情故 交易性金融负债 应付限款 预收款项 应付限工薪酬 应付利息 或付利息 其他应付款 一年內到期的非流动负债 基地应动负债 表动负债合计 非流动负债; 长期情故	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554,90 16,597,994.39 51,000,000,00 2,795,570,430.49 59,581,818.00	- 1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,5 2,274,738,5 6,300,950.2 184,747,520.8 40,000,000.6 2,540,308,940.5
短期借款 交易性金融负债 应付票据 应付账款 例收款项 应付职工薪酬 应付职工薪酬 应付利息 应付利息 证付股边付款 一年內到期的非液动负值 流池负债合计 非流动负债 长期应负债 长期值款 应付付款 递递收差	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62	13279234 1.108.553,830.56 378.567,256.48 55.273.972.45 31.690,902.48 790.554.90 16.597.994.39 232.028,772.93 51.000.000.00 - 2.795,570,430.49 59.581.818.00	- 1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,9 2,274,738,9 6,300,950.2 184,747,520,8 40,000,000.0 2,540,308,940,9
短期情數 交易性金融负债 应付账款 预规收款 预收款项 应付限工薪棚 应交税费。 应付股利 其地应付款 重相的制 ,并不为到的非流动负债 其地应边负债 计申流动负债 并流动负债 长期赔债 参 长期应付款	-74,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,032,21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45	792.368.772.58 680.741.061.47 105.124.866.85 76.227.265.88 17.691.303.20 668.266.60 21.191.01 195.983.738.69 47.500.000.00	13279234 1,108,553,830.56 378,567,256.48 55,273,972.45 31,690,902.48 -2,956,368.98 790,554,90 16,597,994.39 51,000,000,00 2,795,570,430.49 59,581,818.00	- 1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,9 2,274,738,9 6,300,950.2 184,747,520,8 40,000,000.0 2,540,308,940,9
短期借款 交易性金融负债 应好继续 交易性金融负债 应好继续 预加收款 项应付职工薪酬 应分积工薪酬 应分积为 重位行政的 定位利利 其他流动负债 其他流动负债 其他流动负债 其地流动负债 其物流动负债 表源流负债; 基明情蒙 表明应付款 整班收益 专项应付款	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62	- 792,368,772.58 680,741,061.47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303.20 668,266.60 21,191.01 195,983,738.69 47,500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62	13279234 1.108.553,830.56 378.567,256.48 55.273.972.45 31.690,902.48 790.554.90 16.597.994.39 232.028,772.93 51.000.000.00 - 2.795,570,430.49 59.581.818.00	1,009,600,000.(352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.5 6,300,950.2 184,747,520.8 40,000,000.( 2,540,308,940.5 110,581,818.6 7,764,638.4
短期情故 交易性金融负债 应付账数 预加收款项 应付职工薪酬 应付职工薪酬 应付取工薪酬 应付取工薪酬 应付取到 其他应付数 一年內到期的非流动负债 其他流动负债 上期借款 应付债数 经期债分 证价付款 递延收益 专项应付款 递延收益 专项应付款 通通价数	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45		13279234 1.108.553,830.56 378.567,256.48 55.273.972.45 31.690,902.48 790.554.90 16.597.994.39 232.028,772.93 51.000.000.00 - 2.795,570,430.49 59.581.818.00	- 1,009,600,000.0 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,5 2,274,738,5 6,300,950.2 184,747,520.8 40,000,000.6 2,540,308,940.5
短期借款 交易性金融负债 应好继续 交易性金融负债 应好继续 预加收款 项应付职工薪酬 应分积工薪酬 应分积为 重位行政的 定位利利 其他流动负债 其他流动负债 其他流动负债 其地流动负债 其物流动负债 表源流负债; 基明情蒙 表明应付款 整班收益 专项应付款	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45	792.368.772.58 680.741.061.47 105.124.866.85 76.227.265.88 17.691.303.20 668.266.60 21.191.01 195.983.738.69 47.500.000.00	13279234 1.108.553,830.56 378.567,256.48 55.273.972.45 31.690,902.48 790.554.90 16.597.994.39 232.028,772.93 51.000.000.00 - 2.795,570,430.49 59.581.818.00	1,009,600,000.(352,295,201.2 69,531,854.4 30,838,089.6 6,835,884.5 2,274,738.5 6,300,950.2 184,747,520.8 40,000,000.( 2,540,308,940.5 110,581,818.6 7,764,638.4
短期情數 交易性金融负债 应付继数 预购收款项 应付银工薪棚 应付银工薪棚 应交税费 应付股利 其他应付数 年年內到期的非流动负债 非地流动负债 并流动负债 并流动负债 基地应过债	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 - 12,535,926,62 - 24,567,138,45	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 24,567,138,45 - 106,106,953,40	13,792,14 1,108,553,830,56 378,367,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 2,795,570,430,49 59,581,818,00 -1,000,000,00 -1,000,000,00 -1,000,000,000 -1,000,000,000 -1,000,000,000	- 1,009,600,000,0 352,295,201,2 69,531,834,4 30,838,089,6 6,835,884,5 2,274,738,5 6,300,950,2 184,747,520,4 40,000,000,6 - 2,540,308,940,5 110,581,818,6 - 7,764,638,4
短期情款 交易性金融负债 应付票期 应付账款 则收款项 应付职工薪酬 应付职工薪酬 应付利息 应付利息 证付利息 一年内到期的非流动负债 其他流动负债 计能流动负债 转流动负债 转流动负债 基础的负债 整证的数 递证收益 整理的数	-74,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,753,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,92	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866.85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738.69 47.500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62 - 24,567,138.45 - 106,106,953,40 143,210,018,47	13,792,34  1,108,553,830,56  378,867,256,48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  232,028,772,93  51,000,000,00  -  2,795,570,430,49  59,581,818.00  -  100,000,000,000  100,000,000,000  104,148,956,45	- 1,009,600,000,00 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,5 2,274,738,8 6,300,950,2 184,747,520,8 40,000,000,6 - 2,540,308,940,5 110,581,818,6 - 7,764,638,4 - 192,920,80 - 192,920,80 - 118,539,377,2
短期情飲 交易性金融负债 並付账數 侧放於頭 並付账數 侧放於頭 並付账數 向付限工薪酬 並付利息 立行利息 立行利息 其他应付數 其他应付數 非流动负债 其他流动负债 让系动负债 证明的数 是明应付數 整延收益 参项应付數 整延收益 参项应付数 继近收益 参项应付数 建定的数	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 - 12,535,926,62 - 24,567,138,45	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 24,567,138,45 - 106,106,953,40	13,792,14 1,108,553,830,56 378,367,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 2,795,570,430,49 59,581,818,00 -1,000,000,00 -1,000,000,00 -1,000,000,000 -1,000,000,000 -1,000,000,000	- 1,009,600,000,00 352,295,201,2 69,531,854,4 30,838,089,6 6,835,884,5 2,274,738,8 6,300,950,2 184,747,520,8 40,000,000,6 - 2,540,308,940,5 110,581,818,6 - 7,764,638,4 - 192,920,80 - 192,920,80 - 118,539,377,2
短期情數 交易性金融负债 应付继续  交易性金融负债 应付继续  预收款  如位积工薪酬 应付积了薪酬 应付股利  其他应付款的丰流动负债  其他应为负债  非流动负债  非流动为负债  非洲流动负债  进取证益  专项应付款  随进收益  专项应付款  随进收益  专项应付款  随进修养流动负债  建矩序流动负债  建矩序流动负债	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 - 24,567,138,45 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45	13,792,14 1,108,553,830,56 378,567,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 2,795,570,430,49 59,581,818,00 -3 100,000,00 100,000,000 104,148,956,45 2,959,719,386,94	
短期情數 交易性金融负债 应付继续  交易性金融负债 应付继续  预收款  如位积工薪酬 应付积了薪酬 应付股利  其他应付款的丰流动负债  其他应为负债  非流动负债  非流动为负债  非洲流动负债  进取证益  专项应付款  随进收益  专项应付款  随进收益  专项应付款  随进修养流动负债  建矩序流动负债  建矩序流动负债	-74,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,753,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,92	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866.85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738.69 47.500,000.00 - 3,194,452,465.98 12,535,926.62 - 24,567,138.45 - 106,106,953,40 143,210,018,47	13,792,34  1,108,553,830,56  378,867,256,48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  232,028,772,93  51,000,000,00  -  2,795,570,430,49  59,581,818.00  -  100,000,000,000  100,000,000,000  104,148,956,45	
短期情數  交易性金融负债  应付果基  应付果工薪網  应付果工薪網  应付果工薪網  应付果工薪網  应付我工薪網  应付我直接  其他应动效何  其他应动效价  其他应动效价  非流动负债  长期信效6  长期信效6  长期信效6  选证所得数  选证所得税负债  其他形动负债  建证所济动负债  建证所济动负债  建地形动负债  建地形动负债	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 - 24,567,138,45 - 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45 277,664,191,00	13,792,34 1,108,553,830,56 378,567,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 - 2,795,570,430,49 59,581,818.00 - 4,367,138.45 - 100,000,000,000 164,148,956,45 2,959,719,386,94	
短期情數 交易性金融负债 应付继数 预加收款 预加收款 预加收款 应付银数 而位银数 而位银双工薪酬 应受种限工薪酬 应受种限。 其他应付献的非流动负债 其他应对做的非流动负债 其地流动负债。 长期信数 应付载 基项项付载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866.85 76,227,265.58 17,691,303,20 668,266.60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 - 24,567,138,45 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45	13,792,14 1,108,553,830,56 378,567,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 2,795,570,430,49 59,581,818,00 -3 100,000,00 100,000,000 104,148,956,45 2,959,719,386,94	
短期情款 交易性金融负债 应付樂器 应付樂器 原始於 应付學期 应付限工薪酬 应付限工薪酬 应应付限。 应付利息 正年內到期的非流动负债 工作此应付數 工作的负债 主称动负债 主称动负债 主称动负债 建矩应付数 避延所得成功债债 遵延所得成功债债	-74.708,023.87 472,283,681.57 107,108,912.84 53,441,529.55 4,190,270.02 655,803.50 21,191.01 142,780,978.75 - 3,564,223,977.04 12,535,926.62 - 24,567,138.45		13,792,14  1,108,553,830,56  378,567,256,48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  232,028,772,93  51,000,000,00  -2,795,570,430,49  59,581,818,00  -3,4367,138,45  -100,000,000  164,148,956,45  2,959,719,386,94  235,111,000,00  647,508,261,19	
短期情數 交易性金融负债 应付继数 预加收款 预加收款 预加收款 应付银数 而位银数 而位银双工薪酬 应受种限工薪酬 应受种限。 其他应付献的非流动负债 其他应对做的非流动负债 其地流动负债。 长期信数 应付载 基项项付载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行载 通电行	- 774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75	- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 - 24,567,138,45 - 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45 277,664,191,00	13,792,34 1,108,553,830,56 378,567,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 - 2,795,570,430,49 59,581,818.00 - 4,367,138.45 - 100,000,000,000 164,148,956,45 2,959,719,386,94	
短期情數 交易性金融负债 应付继续  交易性金融负债 应付继续  则收款项 应付银工薪酬 应位报工薪酬 应位移息 基地应付制息 基地应付款 一年內到期的非流动负债 基地应负债。 长期应负债。 长期应价数 参项应付数 参项应付数 参项应付数 参项应付数 参项应付数 递延附择。 参现应付数 建建的发债 转速的负债 其地流动负债			13,792,34  1,108,553,830.56  378,567,256.48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  232,028,772,93  51,000,000,00  -2,795,570,430.49  59,581,818.00  -4,367,138.45  -100,000,000,00  164,148,956,45  2,959,719,386,94  235,111,000,00  647,508,261.19  -43,277,478.00	
短期情數 交易性金融负债 应付账款 预加收款 预加收款 预加收款 而位于原理 应付股工薪棚 应及税费。 应付股利 我他应付款 再作为到的情况 并成功负债 并成功负债 并成功负债 并成功负债 并成功负债 基地能放益 专预止付款 递延所得税负债 排流动债 计的债 递延帐程流负债 计多级企业 是处于发		- 792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 - 3,194,452,465,98 12,535,926,62 24,567,138,45 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45 277,664,191,00 1,534,634,920,45 50,312,888,21 719,000,783,07	13,792,14 1,108,553,830,56 378,567,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 2,795,570,430,49 -37,795,570,430,49 -4,367,138,45 -100,000,000,00 -200,000,00 164,148,956,45 2,959,719,366,45 22,959,719,368,261,19 43,277,478,00 354,834,610,29	
短期情故  交易性金融负债  应付聚基  应付联查  应付联查  应付联查  应付联查  应付联工薪酬  应付报工薪酬  应付报工薪酬  应付报过  其他应动效何  其他应动效价  其他应动效价  非流动负债  长期值效  长期值效  长期值效  参与项点付款  通递延所得税负债  排流动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  表明后动会  是现于成  或企  表别位员  表述使用  表述使	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,92 3,710,303,767,96 555,328,382,00 1,261,460,211,27 - 52,104,481,60 981,320,506,41 32,788,883,36	792.368.772.58 680.741.061.47 105.124.866.85 76.227.265.58 17.691.303.20 668.266.60 21.191.01 195.983.738.69 47.500.000.00 3.194.452.465.98 12.535.926.62 - 24.567.138.45 106.106.953.40 143.210.018.47 3.337.662.484.45 277.664.191.00 1,534.634.920.45 - 50.312.888.21 719.000.783.07 25.062.176.12	13,792,34  1,108,553,830,56  378,567,256,48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  23,028,772,93  51,000,000,00  - 2,795,570,430,49  4,367,138,45  100,000,000,000  - 200,000,000  164,148,956,45  2,959,719,386,94  235,111,000,00  647,508,261,19  43,277,478,00  354,834,610,29  14,379,333,98	
短期情數 交易性金融负债 应付继数 预应付账数 预应付账数 而位于原籍 应付账数 而位于原籍 应位于规则 应位于规则 应位于规则 或地位对规则 基地应付数的 基地应对负债 其地应对负债 证明对负债 证明的分计 证明的分计 或进行的数 一种对力负债 或的分计 负债 或的分计 负债 或的分计 负债 或的分计 负债 或的分计 负责 或的分计 可以 实际 或的分计 可以 实际 对于 对于 实际 对于 实际 对于 实际 对于 实际 对于 实际 对于 对于 实际 对于 对于 实际 对于 对于 实际 对于 实际 对于 实际 对于 实际 对于	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,00 21,191,01 142,780,978,75 1 3,564,223,977,04 12,535,926,62 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,2 3,710,303,767,96 555,328,382,00 1,261,460,211,27 52,104,481,60 981,320,506,41 32,788,883,36	792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 3,194,452,465,98 12,535,926,62 24,567,138,45 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45 277,664,191,00 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00	13,792,14 1,108,553,830,56 378,367,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 -2,795,570,430,49 59,581,818,00 -4,367,138,45 -100,000,000,00 -200,000,00 164,148,956,45 2,959,719,386,94 235,111,000,00 647,508,261,19 43,277,478,00 354,834,610,29 143,379,533,98 1,295,110,883,46	
短期情飲  交易性金融负债  应付账数  侧型的原理  应付账数  侧型放弃  应付职工薪酬  应交税费  应付取工薪酬  应交税费  应付到息  其他应付数的  其他应对数的情  其他应对负债  法则的负债  证别负债  证明负债  证	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,50 21,191,01 142,780,978,75 - 3,564,223,977,04 12,535,926,62 - 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,92 3,710,303,767,96 555,328,382,00 1,261,460,211,27 - 52,104,481,60 981,320,506,41 32,788,883,36	792.368.772.58 680.741.061.47 105.124.866.85 76.227.265.58 17.691.303.20 668.266.60 21.191.01 195.983.738.69 47.500.000.00 3.194.452.465.98 12.535.926.62 - 24.567.138.45 106.106.953.40 143.210.018.47 3.337.662.484.45 277.664.191.00 1,534.634.920.45 - 50.312.888.21 719.000.783.07 25.062.176.12	13,792,34  1,108,553,830,56  378,567,256,48  55,273,972,45  31,690,902,48  -2,956,368,98  790,554,90  16,597,994,39  23,028,772,93  51,000,000,00  - 2,795,570,430,49  4,367,138,45  100,000,000,000  - 200,000,000  164,148,956,45  2,959,719,386,94  235,111,000,00  647,508,261,19  43,277,478,00  354,834,610,29  14,379,333,98	
短期情故  交易性金融负债  应付聚基  应付联查  应付联查  应付联查  应付联查  应付联工薪酬  应付报工薪酬  应付报工薪酬  应付报过  其他应动效何  其他应动效价  其他应动效价  非流动负债  长期值效  长期值效  长期值效  参与项点付款  通递延所得税负债  排流动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  建地形动负债  表明后动会  是现于成  或企  表别位员  表述使用  表述使	774,708,023,87 472,283,681,57 107,108,912,84 53,441,529,55 4,190,270,02 655,803,00 21,191,01 142,780,978,75 1 3,564,223,977,04 12,535,926,62 24,567,138,45 108,976,725,85 146,079,790,2 3,710,303,767,96 555,328,382,00 1,261,460,211,27 52,104,481,60 981,320,506,41 32,788,883,36	792,368,772,58 680,741,061,47 105,124,866,85 76,227,265,58 17,691,303,20 668,266,60 21,191,01 195,983,738,69 47,500,000,00 3,194,452,465,98 12,535,926,62 24,567,138,45 106,106,953,40 143,210,018,47 3,337,662,484,45 277,664,191,00 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00 1,534,634,920,45 2,506,274,684,191,00	13,792,14 1,108,553,830,56 378,367,256,48 55,273,972,45 31,690,902,48 -2,956,368,98 790,554,90 16,597,994,39 232,028,772,93 51,000,000,00 -2,795,570,430,49 59,581,818,00 -4,367,138,45 -100,000,000,00 -200,000,00 164,148,956,45 2,959,719,386,94 235,111,000,00 647,508,261,19 43,277,478,00 354,834,610,29 143,379,533,98 1,295,110,883,46	

负债和股东权益总计	6,621,538,575.72	5,973,045,768.89	4,276,747,705.81	3,902,360,153.81
仁)合并利润表				单位:
项 目	2011年度1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	3,855,297,844.95	4,783,105,445.35	3,289,685,038.11	3,466,486,723.56
减:营业成本	3,092,163,295.39	3,839,849,627.55	2,696,030,912.45	2,930,903,996.52
营业税金及附加	13,859,263.20	11,180,367.84	6,025,488.15	6,495,069.86
销售费用	133,613,572.30	214,039,224.16	129,068,142.28	110,793,370.61
管理费用	168,935,458.54	195,916,579.38	144,529,732.06	178,251,511.84
财务费用	99,781,333.81	124,492,577.26	84,235,429.15	116,869,259.77
资产减值损失	-1,871,010.67	5,818,539.40	18,828,603.98	19,772,800.37
加:公允价值变动收益	-	-	7,159,366.00	-77,398.00
投资收益	15,306,806.83	43,155,153.46	437,318.80	202,182.66
其中:对联营企业和合营企 业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	364,122,739.21	434,963,683.22	218,563,414.84	103,525,499.25
加:营业外收入	47,897,692.98	47,018,124.57	29,297,728.87	95,960,903.02
减:营业外支出	6,260,798.22	24,630,880.84	20,607,268.18	9,567,840.46
其中:非流动资产处置损失	-	20,805,446.71	19,269,668.27	8,078,240.51
三、利润总额	405,759,633.97	457,350,926.95	227,253,875.53	189,918,561.81
减:所得税费用	86,591,461.52	81,423,691.69	57,132,302.42	26,719,779.27
四、净利润	319,168,172.45	375,927,235.26	170,121,573.11	163,198,782.54
其中:同一控制下被合并方 在合并前实现的净利润	-	3,642,379.37	-9145065.52	-
少数股东损益	-475,982.48	4,725,652.27	23,743,051.07	165,011,032.40
归属于母公司股东的净利 润	319,644,154.93	371,201,582.99	146,378,522.04	-1,812,249.86
五、每股收益:				
(一)基本每股收益	1.04	1.56	0.62	-0.01
仁 )稀释每股收益	1.04	1.56	0.62	-0.01
六、其他综合收益	7,726,707.25	10,682,642.14	420,529.74	14,254,004.24
七、综合收益总额	326,894,879.70	386,609,877.40	170,542,102.85	177,452,786.78
归属于母公司股东的综合 收益总额	327,370,862.18	381,884,225.13	146,799,051.78	-1,812,249.86 (注)
归属于少数股东的综合收 益总额	-475,982.48	4,725,652.27	23,743,051.07	179,265,036.64

注:根据 2008 年 5 月 15 日华孚控股等原股东与本公司签署 《非公开发行股份与资产购买协议书》的

协定,拟注人资产 2008 年度和 2009 年 1–4 月的损益归华孚控股等原股东所有,计人到少数股东综合收益总额中。 (三)合并现金流量表

				单位: 5
项 目	2011年1-9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	4,195,498,133.94	5,431,840,455.87	3,923,857,555.52	3,602,876,065.63
收到的税费返还	178,432,735.40	151,104,355.55	107,510,845.85	81,966,559.76
收到其他与经营活动有关的现 金	330,131,573.08	136,764,887.40	167,166,927.46	139,238,812.49
经营活动现金流人小计	4,704,062,442.42	5,719,709,698.82	4,198,535,328.83	3,824,081,437.88
购买商品、接受劳务支付的现金	4,159,949,005.11	4,445,772,154.67	3,247,344,221.53	2,964,105,225.91
支付给职工以及为职工支付的 现金	352,501,378.25	399,200,082.03	241,129,840.73	256,931,458.80
支付的各项税费	258,799,816.94	247,419,503.39	219,487,577.99	224,000,009.36
支付其他与经营活动有关的现金	353,407,077.26	369,028,205.26	329,901,866.88	276,576,615.72
经营活动现金流出小计	5,124,657,277.56	5,461,419,945.35	4,037,863,507.13	3,721,613,309.79
经营活动产生的现金流量净额	-420,594,835.14	258,289,753.47	160,671,821.70	102,468,128.09
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	-	-	1,000,000.00	202,132.26
取得投资收益收到的现金	15,301,937.56	24,261,316.50	-	24,197.20
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	8,109,340.04	102,205,542.82	19,707,779.93	7,941,464.47
处置子公司及其他营业单 位收到的现金净额	-	131173254.2	-	-
收到其他与投资活动有关的现 金	-	35,523,040.50	135,037,750.28	69,820,756.39
投资活动现金流人小计	23,411,277.60	293,163,153.99	155,745,530.21	77,988,550.32
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	296,163,959.35	234,568,947.01	241,744,427.05	89,660,674.97
投资支付的现金	21,894,054.88	4,575,951.34	119,000,000.00	2,822,400.00
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	-	75170093.64	-	-
支付其他与投资活动有关的现 金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	318,058,014.23	314,314,991.99	360,744,427.05	92,483,074.97
投资活动产生的现金流量净额	-294,646,736.63	-21,151,838.00	-204,998,896.84	-14,494,524.65
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	983,999,988.50	2,485,700.00	-
其中:子公司吸收少数股东 投资收到的现金	-	-	2,485,700.00	-
取得借款收到的现金	2,338,639,035.25	1,908,548,256.74	1,819,918,703.42	1,456,543,158.05
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现 金	-	34,965,413.61	180,597,952.55	107,510,850.00
筹资活动现金流人小计	2,338,639,035.25	2,927,513,658.85	2,003,002,355.97	1,564,054,008.05
偿还债务支付的现金	1,599,374,132.62	1,893,210,193.27	1,790,321,722.65	1,286,665,133.97
分配股利、利润或偿付利息支付	116,283,262.25	79,722,461.20	188,875,009.66	150,201,993.45

「現金及現金等价物余額 1,249,222,564.61 に現金及現金等价物余額 1,121,510,961.60 161,106,744.64 1,342,627,513.23

739,773,726,80

,980,282,562.68

1,987,172,348.37 1,602,739,317.33 15,830,007.60

流动资产:	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
货币资金	26,221,078.00	28,169,886.86	10,652,883.21	25,931,293
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,408,760.00	5,740,000.00	12,607,060.00	8,911,362
应收账款	19,268,642.64	14,649,023.96	2,507,026.39	6,436,423
预付款项	17,012,714.39	95,443,229.84	69,943,039.42	2,084,808
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	154,641,770.64	5,321,748.16	165,186.54	69,918
存货	144,036,619.46	113,056,584.64	103,092,598.55	93,873,921
一年内到期的非流 动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	47,363.11
流动资产合计	362,589,585.13	262,380,473.46	198,967,794.11	137,355,090
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款				
长期股权投资	2,241,840,188.54	1,941,840,188.54	895,654,110.34	26,099,671
投资性房地产	8,054,690.23	8,533,196.29	9,171,204.37	9,566,109
固定资产	143,064,476.90	151,492,070.49	219,660,188.10	257,396,282
在建工程			46,500.75	711,892
工程物资	_	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	_
生产性生物资产	_	-	_	_
无形资产	2,175,948.10	2,214,574.39	2,266,076.11	2,317,577
开发支出		-	= 200,0,0,11	-
商挙	_	_	_	_
长期待摊费用	_	_	_	_
递延所得税资产		_	_	
其他非流动资产		_	_	
非流动资产合计	2,395,135,303.77	2,104,080,029.71	1,126,798,079.67	296,091,533
资产总计	2,757,724,888.90	2,366,460,503.17	1,325,765,873.78	433,446,624
负债和股东权益	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	-	-	-	64,500,000
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	218,067,092.89	198,948,696.91	155,807,207.52	90,422,833
预收款项	343,633,372.19	5,202,145.21	54,410,026.65	4,788,848
应付职工薪酬	441,304.35	4,462,320.95	472,753.35	533,865
应交税费	2,469,812.01	3,143,140.54	3,113,044.25	-1,946,525
应付利息	541,210.65	541,210.65	541,210.65	694,236
应付股利	_	_	_	_
其他应付款	14,141,600.78	17,493,757.54	23,194,023.34	55,639,841
一年内到期的非流	11,111,000.70	17,193,13731	25,171,025.51	33,037,011
动负债	-	-		
			-	-
其他游动负债	_	_	-	-
其他流动负债	- 579 294 392 87	229 791 271 80	- 237 538 265 76	- 214 633 000
流动负债合计	- 579,294,392.87	- 229,791,271.80	237,538,265.76	- 214,633,099
流动负债合计 非流动负债:		.,,		
流动负债合计 非流动负债: 长期借款	579, 294, 392.87 3.035,926.62	229,791,271.80 3,035,926.62	237,538,265.76	
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券	3,035,926.62	3,035,926.62		
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期应付款	3,035,926.62	3,035,926.62		2,581,818 - -
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期应付款 递延收益	3,035,926.62	3,035,926.62	2,581,818.00 - - -	2,581,818
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期应付款 递延收益 专项应付款	3,035,926.62	3,035,926.62		2,581,818 - - - -
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期征付款 运经延收益 专项应付款 预计负债	3,035,926.62	3,035,926.62	2,581,818.00 - - -	2,581,818
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期应付款 遵延收益 专项应付款 预计负债 递延所得税负债	3,035,926.62	3,035,926.62	2,581,818.00 - - -	2,581,818 - - - -
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期征付款 运经延收益 专项应付款 预计负债	3,035,926.62	3,035,926.62	2,581,818.00 - - -	2,581,818 - - - -
流动负债合计 非流动负债: 长期借款 应付债券 长期应付款 遵延收益 专项应付款 预计负债 递延所得税负债	3,035,926.62 	3,035,926.62 - - - - - - -	2,581,818.00 - - -	2,581.818 - - - - - - -
流动负债合计 非流动负债: 长期值款 反付债券 长期应付款 递延收益 专项应付款 遵延所得税负债 递延所得税负债	3,035,926.62      1,558,000.00	3.035.926.62 - - - - - - - - - - - - -	2,581,818.00	2,581,818 - - - - - - - - - 2,581,818
流动负债合计 非流动负债; 长期债款 应付债券 长期应付款 递延收益 专项应付款 遵延序得税负债 建延序得税负债 其他非流动负债 非流动负债 计流动负债	3,035,926.62 - - - - - - - - - - - - -	3,035,926.62 - - - - - - 1,640,000,00 4,675,926.62	2.581.818.00 	2,581,818 - - - - - - - - - 2,581,818
流动负债合计 非流动负债。 长期借款 应付债券 长期应付款 遵建收益 专项应付款 预计负债 建建序得税负债 其他非流动负债 计 股份公计 股条权公益;	3,035,926.62 - - - - - - - - - - - - -	3.035.926.62 	2.581.818.00 	2.581.818 - - - - - - - 2.581.818 217.214.917
流动负债合计 非流动负债。 长期借款 应付债券 长期值效 运用运行款 递延收益 专项运付款 递延所得股负债 进延所得股负债 非流动负债合计 负债合计 股板实经 边	3.035,926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2.581.818 
流动负债合计 非流动负债。 长期借款	3,035,926.62 - - - - - - - - - - - - -	3.035.926.62 	2.581.818.00 	2.581.818 
流动负债合计 非流动负债。 长期信款	3.035.926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2.581.818 
海动负债会计 非流动负债。 长期借款 医应付债券 长期应付款 递延收益 专项应付款 则计负债 通延所得税负债 排流动负债 计负债合计 负债合计 股系权益。 股本公积 减。第公公积 减。第公公积 减。第公公积 减。第公公积 减。第公公积	3,035,926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2,581,818 
流动负债合计 非流动负债。 长期借款	3.035.926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2,581,818 
海动负债会计 非形别负债。 轻别信款 应付债券 长期应付款 旁电弧价款 预让负债 递延附益的 旁电弧价款 预进的债债 通延所动负债 非无动负债。 并无动负债。 一个, 一个, 一个, 一个, 一个, 一个, 一个, 一个, 一个, 一个,	3,035,926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2,581,818 
海动鱼帕合计 非流动应债: 转期借款 医疗情势 长期促放 专项应付款 避免所得较 进延阶梯 进延阶梯 进延阶梯 进延阶梯 建化市场的债 计 负债合计 投系权益: 股本 会 聚 或。库尔 从 和 是 是 分配 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是	3.035.926.62 	3,035,926.62 	2.581.818.00 	2,581,818 
海动鱼帕合针 非形别角质。 非形动鱼鱼属。 在付债券 长期后数 在付债券 长期后数 专项运付数 增延收益 专项运付数 增延收益 专项运付数 增延的情况的。 建筑中最高力量。 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	3,035,926.62 	3.035,926.62 	2.581.818.00 	2,581,818 
海动鱼帕合计 非流动应债: 长期借款 医应付债券 长期应付款 港通证收益 专项应付款 用证价债 期进低销得税负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排流动负债 排入公司 服务公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 减资条公公园 有效公公员 有效公 有效公 有效公 有效公 有效公 有效公 有效公 有效公 有效公 有 有效公 有 有 有 有	3.035.926.62 	3.035.926.62 	2.581.818.00 	2.581.818 
海动鱼帕合针 非花期后做 非花期后做 非花期后做 在付债券 长期后做 在付债券 长期应付款 黄地价量数 增延收益 专项应付款 增延收益 专项应付款 增延的增收值 其他非流动鱼(由于 鱼质合计 股股本 资本。库存股 股本公根 未分配利期 外币报表的公用 来分配利期 用属于自公司股东 权益	3.035.926.62 	3,035,926.62 	2.581.818.00 	-

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	400,467,139.26	534,176,237.21	442,389,048.94	232,560,519.3
减:营业成本	366,511,927.76	494,288,666.40	407,493,325.67	247,674,532.4
营业税金及附加	601,026.95	2,315,097.47	934,954.20	1,401,365.50
肖售费用	3,055,934.86	6,804,958.66	5,638,492.06	4,304,908.0
<b></b> 等理费用	13,665,283.78	15,538,484.11	19,739,805.94	32,611,374.78
<b>财务费用</b>	2,161,747.69	5,740,643.71	1,042,861.53	9,858,050.53
<b>资产减值损失</b>	-359,320.70	-2,627,613.47	3,708,006.24	12,009,923.30
扣:公允价值变动收益	-	-	-	-
<b>殳资收益</b>	78,206,412.94	73,869,831.68	-	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	93,036,951.86	85,985,832.01	3,831,603.30	-75,299,635.28
扣:营业外收入	5,278,983.67	9,089,890.45	4,939,455.92	89,326,958.4
咸:营业外支出	939,832.67	12,703,627.60	6,796,119.09	7,506,252.83
其中:非流动资产处置损失	-	11,598,350.78	6,793,998.84	4,740.00
三、利润总额	97,376,102.86	82,372,094.86	1,974,940.13	6,521,070.3
咸:所得税费用	-	-	-	-
四、净利润	97,376,102.86	82,372,094.86	1,974,940.13	6,521,070.3
其中:同一控制下被合并方在合并前实现 内净利润	-	-	-	-
少数股东损益	-	-	-	-
日属于母公司股东的净利润	-	-	-	-
五、每股收益:				
← )基本每股收益	-	-	-	-
□ )稀释每股收益	-	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	97,376,102.86	82,372,094.86	1,974,940.13	6,521,070.3
日属于母公司股东的综合收益总额	-	-	-	-

金	1,207	,017.27	14,020,	17.77	17,	732,407.00	1,400,000.00
经营活动现金流入小计	816,146	,133.21	387,464,6	02.70	165,	307,162.56	274,505,274.36
购买商品、接受劳务支付的现金	345,290	,545.65	326,670,3	52.87	76,	620,204.60	193,471,299.52
支付给职工以及为职工支付的现金	31,596	,953.43	34,764,2	249.71	24,	903,210.29	37,950,727.4
支付的各项税费	9,680	,289.84	25,137,	76.40	8,	549,395.97	17,557,114.04
支付其他与经营活动有关的现金	159,696	,982.31	26,938,3	15.29	21,	302,610.36	12,618,569.42
经营活动现金流出小计	546,264	.771.23	413,510,0	94.27	131.	375,421.22	261,597,710.39
经营活动产生的现金流量净额		11,361.98 -26,045,491.57 33,931,741.34		12,907,563.9			
二、投资活动产生的现金流量:							
收回投资所收到的现金	-		-			-	-
取得投资收益收到的现金	78,206	,412.94	73,869,8	31.68		-	-
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	4,833	,340.40	59,043,0	07.60	18,	770,311.40	6,272,000.0
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	-		-			-	68,986,001.7
投资活动现金流人小计	-		132,912,8	39.28	18,	770,311.40	75,258,001.7
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	83,039	,753.34	8,555,8	85.73	1,	942,520.57	738,062.7
投资支付的现金	564	,541.44	1,000,000,0	00.00		-	-
质押贷款净增加额	300,000	,000.00	-			-	-
取得子公司及其他营业单 位支付的现金净额	-		62,170,0	93.64		-	-
支付其他与投资活动有关的现 金	-		-			-	-
投资活动现金流出小计	-		1,070,725,9			942,520.57	738,062.7
投资活动产生的现金流量净额	300,564	/ -	-937,813,	40.09	16,827,790.83		74,519,939.0
三、筹资活动产生的现金流量:	-217,524	,788.10	-		-		-
吸收投资收到的现金	-		983,999,9	88.50		-	-
其中:子公司吸收少数股东 投资收到的现金	-		-			-	-
取得借款收到的现金	-		-			-	64,500,000.0
发行债券收到的现金	-		-			-	-
收到其他与筹资活动有关的现 金	-		-			-	107,510,850.0
筹资活动现金流人小计	-		983,999,9	88.50			172,010,850.0
偿还债务支付的现金	-		-		64,	500,000.00	155,217,476.4
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金	-		-		1,	137,942.35	11,127,957.1
其中:子公司支付给少数股 东的股利、利润	53,955	,311.11	-			-	-
支付其他与筹资活动有关的现 金	-		2,624,3	53.19		-	74764558.
筹资活动现金流出小计		,071.63	2,624,3			637,942.35	241,109,992.0
筹资活动产生的现金流量净额		,382.74	981,375,6	35.31	-65,	637,942.35	-69,099,142.0
四、汇率变动对现金的影响	-54,305	,382.74	-			-	-30,238.8
五、现金及现金等价物净增加额	-		17,517,0			878,410.18	18,298,122.0
加:年初现金及现金等价物余额		808.86	10,652,8			531,293.39	7,233,171.3
<ul><li>六、年末现金及现金等价物余额</li><li>(八)母公司2010年所有</li><li>三、最近三年及一期的主</li><li>(一)主要财务指标</li></ul>	者权益变动		28,169,8 D7 版)	886.86	10,	652,883.21	25,531,293.3
项目		2011	年1-9月	20	10年	2009年	2008年
资产负债率 (台并)			56.03%		55.88%	69.20%	
资产负债率 (母公司)			21.17%		9.91%	18.11%	
页/ 页圆竿 (草公司)			21.17%		9.91%	10.11%	50.119

三、成近三年及一期的主妄则分指标 (一) 主要财务指标				
项目	2011年 1-9 月	2010年	2009年	2008年
资产负债率 (合并)	56.03%	55.88%	69.20%	68.13%
资产负债率 母公司)	21.17%	9.91%	18.11%	50.11%
流动比率	1.39	1.32	0.96	0.99
速动比率	0.72	0.79	0.50	0.56
基本每股收益 (元)	1.04	1.56	0.62	-0.01 (注)
稀释每股收益 (元)	1.04	1.56	0.62	-0.01 (注)
净资产收益率 (全面摊薄)	10.88	12.03	11.65	-37.04 (注)
净资产收益率 伽权平均)	11.34	21.06	17.06	-37.26 (注)
应收账款周转率 (欠)	10.99	16.68	16.66	17.14
存货周转率 (欠)	1.64	2.56	2.26	2.97
利息保障倍数1	-		3.68	
利息保障倍数 2	-		8.58	
注, 烟埕 2000 年 5 月 15 日化平均四	全百匹左片木八司 タ	で型 群八平出	行股仏上次玄	附可供以其 W

注:根据 2008 年 5 月 15 日华学控股等原股东与本公司签署 俳公开发行股份与资产购买协议书》的 协定 拟注人资产 2008 年度和 2009 年 1-4 月的损益归华学挖股等原股东所有,计入到少数股东综合收益 总额中,因此归属于母公司的综合收益为重组前上市公司的经营情况。

(二) 主要财务指标的计算公式

正) 注谢另指标中除母公司资产负债率指标外,其他均依据合并报表口径计算,各指标的具体计算公式

ステルペルエリ 界公式 基本毎股收益可参照如下公式计算: 基本毎股收益=P/S

S=\$0+\$1+\$ixMi:MO-\$jxMj:MO-\$k
其中.IP 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;\$ 为发 行在外的普通股加权平均数;\$0 为期初股份总数;\$1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;\$1 为报告期因回购等减少股份数;\$k 为报告期缩股 数:MO 报告期月份数;Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mj 为减少股份下一月份起至报告 期期末的月份数 公司存在稀释性潜在普通股的,应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加 权平均数;并据以计算稀释每股收益。 在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下,稀释每股收益的计算公式如下; 稀释每股收益:Pl \$O+\$1+\$ixMi:MO - \$jxMj:MO - \$k+认股权证。股份期权、可转换债券等增加的普通 股加权平均数)

股加权平均数) 其中、Pl. 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考據解释性潜在普通股对其影响,按 企业会计准则 汲有关规定进行调整。 8. 利息保障倍数 1=发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润债券—年利息 9. 利息保障倍数 2=发行人最近三个会计年度实现的年均现金流量争额债券—年利息

9. 利思尔神田政 4年以 1,746年) 10. 净资产收益率计算公式 全面推構净资产收益率上PC 其中, P. 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; E. 为归属于公司普通股股东的期末净资产。 加权亚松净资产收益率 (FOE)的计算公式如下:

MOK+平分中が丁ツ版三等 WOLE が1月またスリア: ROE-P '06-NP-2-EixMi-MO-EjxMj-M0+EkxMk-MO) 其中:P 分別対応于归属于公司普通股股东的争利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 为归属于公司普通股股东的期末争资产。 加切平均路等率的法率 ROE Wil-i曾小才加下・

那段平沙坪货产收益率 化60 那汀耳公式即下: ROE±P 经04PP:2-tēxMi:MO-ĒxMj:M0±ExMk-M0 1 其中,P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润,和除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润,N 为归属于公司普通股股东的净利润;因。为归属于公司普通股股东的期初净资产。Ei 为报告 期发行新股或债转股等新增的,归属于公司普通股股东的净容产。Ej 为报告期回购或现金分红等减少的,归 属于公司普通股货东的净资产。MO 为报告期月份数;Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数; Mj 为威少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk 为发生其他净资产增减变功下一月份起至报告期期末的月份数。 第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

、一月份配金报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的争资产增减变动;Mk等六节本期债券的保付风险及对策措施本的用价数。本期债券发行后,本公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理、保证资金按计划使用,及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付,以充分保障投资者的利益。 期债券存续期内,宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经一定的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量,可能导致公司 无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息,从而使投资者面临一定的偿付风险

一层面質並米源 本期债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的现金流和净利润。本公司目前经营良好、 2008年,2009年,2001年平均归属于母公司的净利润为1.72亿元,公司用经营利润偿还公司债券每年的利 息是有可靠保证的。对于本金的偿还,公司计划主要依靠三个途径;历年滚存利润、本金偿还当年的净利润 和外部融资。

息是有可鄰採证的。对于本金的營还、公司计划主要依鄰三个途径: 历年滚存利润、本金偿还当年的静朴润和外部融资。
1、公司盈和能力强,且增长较快
本期佛教德情资金的根本保证少公司营业总收入和营业利润。近年来、虽然经历 2008 年金融危机。
2010 年棉花价格飙涨,色纺纱需求依然持续高速增长,公司抓住市场有利机遇,扩大生产销售规模,提高产品档次,增加产品种类,使公司盈和能力迅速提高。公司 2008 年度 2009 年度,2010 年度的营业总收入分别达到 34.66 亿元,32.89 亿元和 47.83 亿元,年度复合排长率达到 17.47%;公司 2008 年度 2001 年度 2010 年度的营业总收入分别达到 34.66 亿元,32.89 亿元和 47.83 亿元,年度复合排长率达到 6.11%。2011 年 1-9 月公司营业总收入分别 38.55 亿元,查业利润分 36.46 亿元,继续保持上升的势头。本公司认为,公司快速增长的营业总收入及营业利润完全足够支付本期债券每年的利息和到期本金,并且随着公司主营业务的快速发展,公司将有更充足的能力支付利息和偿付本金。
2.公司经营性现金流量充足,公司将有更充足的能力支付利息和偿付本金。
2.公司经营性现金流量充足
由于公司经营规模及盈和能力高速增长以及应收款项,存货周转较为迅速,公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度经营活动产生的现金流量净额分别达到 1.02 亿元,1.61 亿元、2.58 亿元,年度复合增长率达到 58.77%;经营活动产生的现金流量净额分别达到 1.02 亿元,1.61 亿元、2.58 亿元,年度复合增长率达到 58.77%;经营活动产生的现金流量净额快速增长,大大超过本期债券每年所需支付的债券利息,也为债券到期偿本各提供可靠保险。本期债券的偿付有充足的现金流保险。

2、银行授信 华平色纺在各大银行的资信情况良好,与国内外主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系,获得各银行软高的投信额度,间接储务融资能力较强。截止2011年9月30日,华平色纺从中国建设银行,中国银行、中国工商银行、农业发展银行等金融机构获得的整体投信额度为298.450.2 万元万元,其中未使用投信额度

。 ○司将在债券存续期内进一步密切与银行的合作关系,预留银行授信额度,以确保本期债券按期支 

公司聘请了华泰联合证券有限责任公司为本期债券的受托管理人,为本期债券持有人的利益处理受

托事务。

伍 制定 债券特有人会议规则》
公司按照 公司债券货有人会议规则》
公司按照 公司债券货行成点办法制定了本期公司债券的 债券特有人会议规则》,约定债券特有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障本期公司债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。
公 聘请评级机本跟踪公司评级变化
本公司聘请了第元评级为本期债券进行了信用评级,并制定了跟踪评级安排。该种评级安排将能够及时反映公司信用等级和偿债能力的变化。
(七)严格的信息披露
发行人养殖盾真实,准确、完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人取收充的监管。防范偿债风险。
本公司将按债券受托管理人取收充的监管。防范偿债风险。

人。债券受托管理人私职东的监督。防范偿债风险。 本公司将按债券受托管理协议及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。至少包括但不限于以下内容。未按照募集说明书的规定按时,足额偿付本期债券的制息和成本金。预计到期难以按时,足额偿付本期债券的制息和成本金。预计到期难以按时,足额偿付本期债券的制息和成本金。预计到期难以按时,足额偿付本期债券的制力,现进行标的金额相沿交量上超过公司最近一期未经审计的净资产总额的10%以上的重大损失或重大亏损,现进行标的金额相沿交通是一期未经审计的净资产总额的10%以上的重大资产处置或重大债务重组;未能履行募集说明书的约定,本期债券被暂停转让交易,以变更本期债券募集说明书的约定,拟变更本期债券受允管理人,公司发资资价,以交上本销债券的企业,以交上本期债券营、撤业,解散之事项、申请破产、进入破产程序或其他涉及公司主体变更的情形;其他的能对债券持有人权益有重大影响的事项,以及法律、法规、规章、规范性文件或中国证监会规定的其他信托。