

# 安徽华茂纺织股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 无。

1.3 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
无	无	无	无

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司负责人詹灵芝、主管会计工作负责人左志鹏及会计机构负责人(会计主管人员)王章宏声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	3,481,781,053.45	3,184,078,612.73	9.35%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,533,680,100.04	1,410,929,256.36	8.70%	
股本(股)	629,110,006.00	629,110,006.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.44	2.24	8.93%	
	2009年7-9月	比上年同期增减(%)	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	422,811,293.15	11.67%	1,108,769,830.23	2.25%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-4,119,094.49	-106.36%	28,343,368.52	-76.45%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	330,461,685.62	303.33%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.53	307.69%
基本每股收益(元/股)	-0.01	-109.71%	0.05	-73.82%
稀释每股收益(元/股)	-0.01	-109.71%	0.05	-73.82%
净资产收益率(%)	-0.27%	-4.57%	1.85%	-6.14%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-0.56%	-4.85%	1.56%	-6.23%

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	123,883.16	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	730,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	59,081.66	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,112,077.21	
所得税影响额	-1,506,260.51	
少数股东权益影响额	-66,691.08	
合计	4,452,090.44	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	59,212	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
林纳新	6,000,000	人民币普通股
俞镛	3,003,427	人民币普通股
缪德琪	2,997,896	人民币普通股
武汉五洲物业发展有限公司	1,816,672	人民币普通股
深圳通达化工总公司	1,626,044	人民币普通股
和瑞控股有限公司	1,538,000	人民币普通股
武汉市信德置业投资发展有限公司	1,430,919	人民币普通股
张华	1,385,136	人民币普通股
黄文俊	1,311,872	人民币普通股
付丽艳	1,120,000	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1、货币资金期末较上年期末上升 67.04%，主要原因是公司期末销售回笼现款增加所致；</p> <p>2、应收票据期末较上年期末上升 214.23%，主要原因是公司期末收到的票据增加，且部分票据尚未到期兑付；</p> <p>3、其他应收款期末较上年期末上升 49.16%，主要原因是公司本期增加对安徽华茂恩逸艾世时装有限公司的投资，因其注册资本变更手续尚在办理中，故本期末转作长期股权投资；</p> <p>4、可供出售金融资产期末较上年期末增加 54.96%，主要是公司持有的宏源证券股价上涨所致；</p> <p>5、在建工程期末较上年期末上升 1339.55%，主要原因是公司第二工业园十万锭高档精品紧密纺项目尚在建设中；</p> <p>6、应付票据期末较上年期末增长 101.01%，主要原因是公司在物资采购中增加了承兑汇票的使用，期末部分票据尚未到期兑付；</p> <p>7、预收账款期末较上年期末增长 240.57%，主要原因是预收客户的货款尚未办理结算。</p> <p>8、应付职工薪酬期末较上年期末增长 2457.09%，主要原因是部分工资及福利费用尚未到期支付；</p> <p>9、应交税费较上年期末增长 222.66%，主要原因是上年期末应交增值税进项税额未抵扣较多所致；</p> <p>10、应付利息期末较上年期末下降 30.02%，主要原因是公司企业债利息是按年支付，上年期末计提的利息未到支付期；</p> <p>11、其他流动负债期末较上年期末增长 239.56%，主要原因是公司期末预提的水电费、运费等尚未到期支付。</p> <p>12、长期借款期末较上年期末增长 346.46%，主要原因是上年期末将一年内要到期的长期借款重分类到一年内到期的非流动资产反应，本期已向银行申请了展期；</p> <p>13、递延所得税负债期末较上年期末增长 63.62%，主要原因是公允价值变动计提的所得税增加所致；</p> <p>14、资本公积期末较上年期末增加 43.37%，主要是公司持有的宏源证券股价上涨所致；</p> <p>15、利润表中营业税金及附加本期较上年同期增加 93.07%，主要原因是本期增值税销项税额大于进项税额，使本期应交增值税增加所致；</p> <p>16、利润表中销售费用本期较上年同期增加 44.93%，主要原因是产品销售运费增加所致；</p>
--

17、利润表中资产减值损失本期较上年同期增加 146.77%，主要原因是本期应收帐款增加相应计提的坏账准备增加所致；  
 18、利润表中投资收益本期较上年同期减少 54.62%，主要原因是本期收到的宏源证券、广发证券、国泰君安三家公司的分红比上年同期减少所致；  
 19、利润表中营业外收入本期较上年同期减少 77.63%，主要原因是本期收到的政府补助比上年较少所致；  
 20、利润表中营业外支出本期较上年同期减少 96.48%，主要原因是上年同期公益性捐赠较多所致；  
 21、所得税费用本期比上年同期减少 31.14%，主要是本期利润下降所致；  
 22、经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增长 303.33%，主要原因是本期物资采购以票据支付的款项较多而以现款支付的款项减少所致；  
 23、投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 29.91%，主要原因是公司收到的投资分红减少所致；  
 24、筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 317.62%，主要原因是上年同期发行了 4 亿元公司债券，使筹资活动产生的现金大幅增加所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用  不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	1、2005 年 11 月，公司开始实施股权分置改革，2006 年 1 月 12 日完成股权分置改革，公司控股股东安徽华茂集团有限公司，也是唯一的非流通股股东承诺，将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务，每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付的 3.4 股股份，非流通股股东向流通股股东共支付 85,558,960 股股份。同时，安徽华茂集团还作出如下特别承诺：在法定承诺禁售期（即所持股票获得流通权后 12 个月）期满后 48 个月内不上市交易。	公司和控股股东严守承诺，未发生违背承诺的事项。
股份限售承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

1、报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；  
 2、报告期内，公司无有关方对公司实施股权分置改革、重大资产重组承诺的收益作出补偿的情况；  
 3、报告期内，公司无应披露的重大合同情况。

### 3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年01月01日—09月30日	--	电话沟通	社会公众投资者	公司基本经营、主要业务发展及投资情况等
2009年06月12日	办公室	实地调研	投资者徐先生	内容为公司行业地位、四亿企业债使用情况和经营情况等，未提供资料
2009年07月13日	--	电话沟通	南京世通基金石先生	公司经营形势、持有券商股份及所持券商去年分红情况

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：安徽华茂纺织股份有限公司

2009年09月30日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	114,822,962.61	82,148,497.75	68,737,798.75	52,844,914.50
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	83,999,322.53	61,149,322.96	26,731,988.54	22,132,988.54
应收账款	160,280,383.14	232,166,258.81	134,030,849.01	171,026,461.57
预付款项	124,884,333.54	105,877,866.33	117,324,165.81	172,037,849.41
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	43,435,670.30	151,829,947.85	29,120,392.03	122,761,224.08
买入返售金融资产				
存货	295,071,882.76	254,146,693.92	369,070,318.12	270,908,221.17
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,658,533.67	1,307,576.57	2,232,516.02	2,004,645.36
流动资产合计	824,153,088.55	888,626,164.19	747,248,028.28	813,716,304.63
非流动资产：				

发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	364,413,000.00	364,413,000.00	235,170,000.00	235,170,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	263,963,587.16	453,859,646.15	259,537,223.13	441,253,282.12
投资性房地产				
固定资产	1,667,180,937.74	1,008,868,681.26	1,755,318,941.01	1,062,007,795.19
在建工程	286,275,353.76	219,594,480.90	19,886,401.94	19,886,401.94
工程物资			93,360,032.60	93,360,032.60
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	65,845,225.96	54,233,805.38	64,200,993.21	55,165,138.12
开发支出				
商誉	356,377.74		356,377.74	
长期待摊费用				
递延所得税资产	9,593,482.54	8,303,751.22	9,000,614.82	7,767,021.83
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,657,627,964.90	2,109,273,364.91	2,436,830,584.45	1,914,609,671.80
资产总计	3,481,781,053.45	2,997,899,529.10	3,184,078,612.73	2,728,325,976.43
流动负债：				
短期借款	718,094,346.78	579,094,346.78	617,200,000.00	528,200,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	140,975,000.00	130,975,000.00	70,134,500.00	56,697,000.00
应付账款	230,251,323.08	32,643,228.46	215,287,934.42	10,378,211.18
预收款项	13,156,367.92	10,798,876.51	3,863,069.27	2,859,949.06
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,626,074.27	2,172,212.82	180,911.48	
应交税费	8,849,075.88	8,430,083.23	-7,214,394.57	5,636,426.17
应付利息	18,600,719.18	18,488,219.18	26,580,111.47	26,423,361.47
应付股利				
其他应付款	123,367,873.01	18,925,666.84	123,785,841.84	19,646,764.30
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			194,241,312.00	194,241,312.00
其他流动负债	15,059,327.55	11,217,169.86	4,434,902.94	1,912,255.85
流动负债合计	1,272,980,107.67	812,744,803.68	1,248,494,188.85	845,995,280.03

非流动负债：				
长期借款	169,656,292.32	169,656,292.32	38,000,000.00	38,000,000.00
应付债券	389,340,658.83	389,340,658.83	388,642,660.14	388,642,660.14
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	83,095,831.21	83,095,831.21	50,785,081.21	50,785,081.21
其他非流动负债				
非流动负债合计	642,092,782.36	642,092,782.36	477,427,741.35	477,427,741.35
负债合计	1,915,072,890.03	1,454,837,586.04	1,725,921,930.20	1,323,423,021.38
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	629,110,006.00	629,110,006.00	629,110,006.00	629,110,006.00
资本公积	416,281,170.05	414,315,761.64	290,348,920.05	288,383,511.64
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	113,192,407.70	109,953,603.12	113,192,407.70	109,953,603.12
一般风险准备				
未分配利润	375,096,516.29	389,682,572.30	378,277,922.61	377,455,834.29
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,533,680,100.04	1,543,061,943.06	1,410,929,256.36	1,404,902,955.05
少数股东权益	33,028,063.38		47,227,426.17	
所有者权益合计	1,566,708,163.42	1,543,061,943.06	1,458,156,682.53	1,404,902,955.05
负债和所有者权益总计	3,481,781,053.45	2,997,899,529.10	3,184,078,612.73	2,728,325,976.43

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：安徽华茂纺织股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	422,811,293.15	383,903,306.47	378,624,499.46	365,416,804.26
其中：营业收入	422,811,293.15	383,903,306.47	378,624,499.46	365,416,804.26
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	430,363,233.54	384,482,048.15	384,352,768.33	368,328,676.22
其中：营业成本	395,715,629.04	359,584,985.66	360,744,013.97	346,739,460.78
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				

营业税金及附加	2,316,844.92	2,299,379.11	1,222,270.56	1,219,694.30
销售费用	6,531,022.43	4,682,726.98	4,881,492.79	4,268,606.95
管理费用	13,073,762.24	10,646,812.57	11,844,939.11	10,693,556.64
财务费用	12,523,646.62	7,268,143.83	5,660,051.90	5,407,357.55
资产减值损失	202,328.29			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-8,820.00	-8,820.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,087,453.26	1,087,453.26	68,990,429.34	68,990,429.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-162,296.74	-162,296.74	-2,348,320.94	-2,348,320.94
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,464,487.13	508,711.58	63,253,340.47	66,069,737.38
加：营业外收入	450,000.01	450,000.00	96,607.00	96,607.00
减：营业外支出	50,499.03	31,326.66	2,911.84	0.00
其中：非流动资产处置损失	31,326.66			0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,064,986.15	927,384.92	63,347,035.63	66,166,344.38
减：所得税费用	333,839.77	230.25	-637,668.40	-655,379.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,398,825.92	927,154.67	63,984,704.03	66,821,723.92
归属于母公司所有者的净利润	-4,119,094.49		64,757,879.59	
少数股东损益	-2,279,731.43		-773,175.56	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.01		0.103	0.106
（二）稀释每股收益	-0.01		0.103	
七、其他综合收益	-40,250,250.00	-40,250,250.00	36,481,500.00	36,481,500.00
八、综合收益总额	-46,649,075.92	-39,323,095.33	100,466,204.03	103,303,223.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	-44,369,344.49	-39,323,095.33	101,239,379.59	103,303,223.92
归属于少数股东的综合收益总额	-2,279,731.43	0.00	-773,175.56	0.00

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：安徽华茂纺织股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,108,769,830.23	1,026,245,569.52	1,084,364,566.48	1,033,322,040.72
其中：营业收入	1,108,769,830.23	1,026,245,569.52	1,084,364,566.48	1,033,322,040.72
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,142,304,521.25	1,038,911,890.28	1,089,641,670.48	1,033,080,922.00
其中：营业成本	1,038,278,394.43	963,204,627.90	998,044,920.63	947,852,884.27
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				

提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,609,000.45	5,470,611.75	2,905,174.09	2,875,441.70
销售费用	18,052,495.66	13,648,573.15	12,455,829.16	10,570,432.87
管理费用	40,083,887.69	33,121,740.84	34,721,290.74	31,910,368.32
财务费用	37,180,817.31	21,297,853.10	40,258,249.51	39,329,332.75
资产减值损失	3,099,925.71	2,168,483.54	1,256,206.35	542,462.09
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）	55,735,437.55	55,735,437.55	122,814,875.90	122,814,875.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,573,635.97	-1,573,635.97	-2,867,891.34	-2,867,891.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,200,746.53	43,069,116.79	117,537,771.90	123,055,994.62
加：营业外收入	963,463.85	644,678.43	4,306,232.00	4,306,232.00
减：营业外支出	50,499.03	31,326.66	1,436,112.03	1,310,000.00
其中：非流动资产处置损失	31,326.66	31,326.66		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,113,711.35	43,682,468.56	120,407,891.87	126,052,226.62
减：所得税费用	858,980.16	230.25	1,304,228.74	1,148,362.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,254,731.19	43,682,238.31	119,103,663.13	124,903,864.32
归属于母公司所有者的净利润	28,343,368.52		120,372,833.04	
少数股东损益	-6,088,637.33		-1,269,169.91	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.05		0.191	0.199
（二）稀释每股收益	0.05		0.191	
七、其他综合收益	96,932,250.00	96,932,250.00	-300,444,750.00	-300,444,750.00
八、综合收益总额	119,186,981.19	140,614,488.31	-181,341,086.87	-175,540,885.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,275,618.52	140,614,488.31	-180,071,916.96	-175,540,885.68
归属于少数股东的综合收益总额	-6,088,637.33	0.00	-1,269,169.91	0.00

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：安徽华茂纺织股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,177,444,879.06	1,053,799,749.07	1,000,953,376.31	897,053,128.63
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				

处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	3,490,278.63	181,246.38	9,510,486.13	7,523,826.54
收到其他与经营活动有关的现金	12,124,375.09	4,160,101.26	1,670,788.14	5,540,217.92
经营活动现金流入小计	1,193,059,532.78	1,058,141,096.71	1,012,134,650.58	910,117,173.09
购买商品、接受劳务支付的现金	652,956,462.67	620,246,057.63	757,077,974.49	694,871,970.82
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	133,126,776.54	97,857,384.56	125,052,915.13	103,547,408.93
支付的各项税费	54,877,163.02	45,266,896.38	30,545,252.55	25,806,723.92
支付其他与经营活动有关的现金	21,637,444.93	15,119,048.78	17,524,569.73	15,555,273.48
经营活动现金流出小计	862,597,847.16	778,489,387.35	930,200,711.90	839,781,377.15
经营活动产生的现金流量净额	330,461,685.62	279,651,709.36	81,933,938.68	70,335,795.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			4,359,470.00	2,359,470.00
取得投资收益收到的现金	57,309,073.52	57,309,073.52	124,170,276.95	126,163,732.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,174,333.01	159,693.05	114,171.00	114,171.00
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	29,762,806.05	31,395,750.33	369,782.14	341,460.72
投资活动现金流入小计	88,246,212.58	88,864,516.90	129,013,700.09	128,978,833.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	287,018,868.94	197,700,461.54	275,094,254.44	267,940,752.54
投资支付的现金	25,505,000.00	25,505,000.00	19,459,470.00	19,459,470.00
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	122,102.50	10,700,000.00	7,198,407.60	6,718,750.00
投资活动现金流出小计	312,645,971.44	233,905,461.54	301,752,132.04	294,118,972.54
投资活动产生的现金流量净额	-224,399,758.86	-145,040,944.64	-172,738,431.95	-165,140,138.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	206,967,456.99	155,967,456.99	463,800,000.00	447,000,000.00
发行债券收到的现金			393,300,000.00	393,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000.00	30,000.00	4,190,654.15	4,169,246.82
筹资活动现金流入小计	206,997,456.99	155,997,456.99	861,290,654.15	844,469,246.82

偿还债务支付的现金	178,439,540.00	178,439,540.00	739,506,762.22	720,706,762.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,836,055.81	85,187,276.38	90,464,024.05	88,906,510.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,059,636.43	
支付其他与筹资活动有关的现金	620,802.00	600,000.00	2,417,169.75	2,174,000.00
筹资活动现金流出小计	269,896,397.81	264,226,816.38	832,387,956.02	811,787,272.34
筹资活动产生的现金流量净额	-62,898,940.82	-108,229,359.39	28,902,698.13	32,681,974.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,922,177.92	2,922,177.92		
五、现金及现金等价物净增加额	46,085,163.86	29,303,583.25	-61,901,795.14	-62,122,368.22
加：期初现金及现金等价物余额	68,737,798.75	52,844,914.50	109,501,180.66	96,717,003.74
六、期末现金及现金等价物余额	114,822,962.61	82,148,497.75	47,599,385.52	34,594,635.52

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计