

保定天鹅股份有限公司

2009 年年度报告

二零一零年三月二十六日

目 录

第一节	重 要 提 示.....	2
第二节	公司基本情况简介.....	3
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	3
第四节	股本变动和主要股东持股情况.....	5
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
第六节	公司治理结构.....	11
第七节	股东大会情况简介.....	13
第八节	董事会报告.....	14
第九节	监事会报告.....	21
第十节	重要事项.....	22
第十一节	财务报告.....	25
	审计报告.....	25
	会计报表.....	26
	财务报表附注.....	37
第十二节	备查文件目录.....	77

第一节 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

3、所有董事均出席董事会。

4、所有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性均无异议。

5、本公司董事长王东兴先生、主管会计工作负责人钱利君女士及会计机构负责人刘德娟女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：保定天鹅股份有限公司
公司法定英文名称：BAO DING SWAN CO. LTD.
- 2、公司法定代表人：王东兴
- 3、公司董事会秘书：李斌
联系地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号
联系电话：0312-3322262
联系传真：0312-3322055
电子信箱：bdswan@bd-swan.cn
公司证券事务代表：张春岭
联系地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号
联系电话：0312-3322262
联系传真：0312-3322055
- 4、公司注册地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号
公司办公地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号
邮政编码：071055
公司国际互联网网址：<http://www.bd-swan.com>
电子信箱：bdswan@bd-swan.cn
- 5、信息披露报纸名称：证券时报、上海证券报
中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董秘处
- 6、股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：保定天鹅 股票代码：000687

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减(%)	2007 年
营业总收入	784,118,229.98	753,629,575.53	4.05%	840,204,684.82
利润总额	76,863,753.26	-137,905,650.03	155.74%	78,885,631.20
归属于上市公司股东的净利润	65,847,883.28	-135,728,087.71	148.52%	71,715,311.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-84,507,970.62	-137,426,186.66	38.50%	59,882,366.96
经营活动产生的现金流量净额	26,426,454.59	-74,385,180.50	135.53%	54,944,391.28
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减(%)	2007 年末
总资产	1,731,620,884.09	1,405,512,475.26	23.20%	2,707,300,968.55

归属于上市公司股东的 的所有者权益	1,319,597,165.37	969,207,287.40	36.15%	1,995,275,027.96
股本	641,600,000.00	641,600,000.00	0.00%	320,800,000.00

二、 主要财务指标

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减(%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	0.103	-0.212	148.58%	0.224
稀释每股收益(元/股)	0.103	-0.212	148.58%	0.224
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	-0.132	-0.214	38.32%	0.187
加权平均净资产收益率(%)	5.56%	-9.66%	15.22%	8.18%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	-7.14%	-9.79%	2.65%	6.83%
每股经营活动产生的现金流 量净额(元/股)	0.041	-0.116	135.34%	0.171
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产(元/股)	2.057	1.511	36.14%	6.220

非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-18,387,562.86	固定资产报废净损失
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	13,688,926.94	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	157,883,618.72	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,845,570.46	
少数股东权益影响额	16,441.56	
合计	150,355,853.90	-

三、 本年度净资产收益率和每股收益情况

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄净资产 收益率(%)	加权平均净资 产收益率(%)	全面摊薄每股 收益(元/股)	加权平均每股 收益(元/股)
净利润	4.99%	5.56%	0.103	0.103
扣除非经常性损益后的净利 润	-6.40%	-7.14%	-0.132	-0.132

注：以上数据计算方法是按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益》的要求确

定和计算，和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号》的规定计算

四、报告期内股东权益变动情况

(单位：人民币元)

项目	股本(股)	资本公积	盈余公积	法定公积金	预分配股利	未分配利润	股东权益合计
期初数	641,600,000.00	511,930,805.39	16,314,722.79			-200,638,240.78	969,207,287.40
本期增加	0	284,541,994.69	0			65,847,883.28	350,389,877.97
本期减少	0		0				
期末数	641,600,000.00	796,472,800.08	16,314,722.79			-134,790,357.50	1,319,597,165.37

变动原因说明：

- 1、由于本年公司净利润增加，使得本年股东权益增加。
- 2、本年资本公积增加是因为可供出售金融资产长江证券本期公允价值增加。

第四节 股本变动和主要股东持股情况

一、 股份变动情况及原因

报告期末公司总股本为64160万股，公司没送、配股、转增、增发新股、可转换公司债券转股、实施股权激励计划等原因引起的股份总数及结构变动。

报告期内，因股权分置改革国有股限售部分全部解禁，大股东保定天鹅化纤集团所持总股本的48.08%均变为无限售条件股份。

其他有限售条件的内资持股减少原因是，董事王力先生退休满6个月，其高管持股解冻。报告期末高管人员持股总数为8612股，其中限售股6458股。

股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	308,355,876	48.06%	0	0	0	-308,349,418	-308,349,418	6,458	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	308,340,000	48.06%	0	0	0	-308,340,000	-308,340,000	0	0.00%
3、其他内资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	15,876	0.00%	0	0	0	-9,418	-9,418	6,458	0.00%
二、无限售条件股份	333,244,124	51.94%	0	0	0	308,349,418	308,349,418	641,593,542	100.00%
1、人民币普通股	333,244,124	51.94%	0	0	0	308,349,418	308,349,418	641,593,542	100.00%
2、境内上市的外资	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

股									
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	641,600,000	100.00%	0	0	0	0	0	641,600,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
保定天鹅化纤集团有限公司	308,340,000	308,340,000	0	0	股改解禁	2009年11月26日
王力	9,418	9,418	0	0	高管退休满六个月 高管股解禁	2009年5月7日
合计	308,349,418	308,349,418	0	0	-	-

二、公司前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况

- 1、截止2009年12月31日，本公司在册股东总数80122（户）。
- 2、公司前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东总数		80,122			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
保定天鹅化纤集团有限公司	国有法人	48.08%	308,480,995	0	0
陈泓	境内自然人	1.13%	7,236,110	0	0
曲征	境内自然人	0.45%	2,916,110	0	0
飞尚实业集团有限公司	国有法人	0.22%	1,411,000	0	0
中国工商银行-广发中证500指数证券投资基金（LOF）	国有法人	0.21%	1,347,025	0	0
曲来友	境内自然人	0.15%	947,525	0	0
邹永焱	境内自然人	0.12%	800,000	0	0
中国农业银行-南方中证500指数证券投资基金（LOF）	国有法人	0.11%	710,240	0	0
刘春鹤	境内自然人	0.11%	700,233	0	0
马刚	境内自然人	0.10%	670,750	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
保定天鹅化纤集团有限公司	308,480,995		人民币普通股		
陈泓	7,236,110		人民币普通股		
曲征	2,916,110		人民币普通股		
飞尚实业集团有限公司	1,411,000		人民币普通股		
中国工商银行-广发中证500指数证券投资基金（LOF）	1,347,025		人民币普通股		
曲来友	947,525		人民币普通股		
邹永焱	800,000		人民币普通股		
中国农业银行-南方中证500指数证券投资基金	710,240		人民币普通股		

金 (LOF)		
刘春鹤	700,233	人民币普通股
马刚	670,750	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、控股股东与前十位中的其它股东之间不存在关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司前 10 名股东中的第 2—10 位为无限售条件股东，本公司未知其之间关系。2、本公司前十名股东中无作为战略投资者或一般法人参与配售新股而成为前十名股东的。	

二、股东情况介绍

保定天鹅化纤集团有限公司持有本公司股份308480995股，为公司第一大股东，占公司股份总数的48.08%，是唯一一家持有本公司5%以上股份的股东，均为无限售条件的股份。

本报告期内公司接到大股东保定天鹅化纤集团有限公司(以下简称“天鹅集团”，天鹅集团持有本公司48.08%的股权)的通知：天鹅集团与中国建设银行股份有限公司石家庄金泉支行借款合同纠纷一案已达成和解，天鹅集团已归还借款，被冻结天鹅集团所持本公司22,328万股有限售条件的流通股(占总股本的34.80%)已解除司法冻结、解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除司法冻结、解除质押登记手续。

本次解除冻结后，天鹅集团所持本公司股份中无质押或冻结的股份。该事项已于2009年11月10日履行信息披露义务。

另外，报告期内2009年11月26日，保定天鹅限售股份持有人——保定天鹅化纤集团有限公司履行了其在股权分置改革方案中做出的各项承诺，保定天鹅全部限售股份上市流通，公司股权分置改革全面完成。

三、前10名有限售条件股东持股数量及限售条件

股改全面完成后公司只有高管限售股，不再有其他有限售条件的股份。

四、本报告期内公司控股股东或实际控制人未发生变动

(一) 公司控股股东及实际控制人情况

1、控股股东情况

公司名称：保定天鹅化纤集团有限公司

法人代表：王东兴

成立日期：1994年11月28日

注册资本：18153万元

主要经营业务或管理活动：纤维素纤维系列产品、氨纶弹力丝、醋酸长丝、TENCEL短纤维、NEWCELL长丝、铜氨丝聚乙稀醇制造。粘涤纶长丝系列产品、本企业自产产品及技术的进出口业务，本企业生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务、对外合作生产、来料加工、来样加工及补偿贸易业务。本集团公司企业自产的化纤、原料、化工原料、纸张及纸厂原料、布、服装及服装面料、辅料、床上用品产品的出口业务。

2、实际控制人

报告期内公司接到保定天鹅化纤集团有限公司(持有本公司48.08%的股份，以下简称“天鹅集团”)的通知，2009年9月29日，保定市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“市国资委”)与中国恒天集团有限公司(以下简称“恒天集团”)签署了《保定天鹅化纤集团有限公司国有股权整体无偿划转协议书》。天鹅集团是本公司的第一大股东，持有本公司48.08%的股权，划转前市国资委持有天鹅集团100%的股权，是本公司的实际控制人。划转后恒天集团将是本公司的实际控制人。该协议的主要内容：1、协议划转的标的为市国资委持有的天鹅集团100%的股权。2、市国资委将天鹅集团100%的股权以无偿的方式整体划转给恒天集团。3、恒天集团承诺将重点支持天鹅集团的发展，并为其传统粘胶纤维改造和新型绿色环保纤维项目提供技术、资金支持，未来3—5年内在天鹅集团的项目总投资规模不低于20亿元人民币。4、恒天集团承诺将向天鹅集团提供现金支持，用于天鹅集团偿还逾期债务。5、协议生效尚需：国务院国有资产监督管理委员会审核批准本次国有股权无偿划转；中国证券监督管理委员会豁免恒天集团对保定天鹅股份有限公司的要约收购义务。

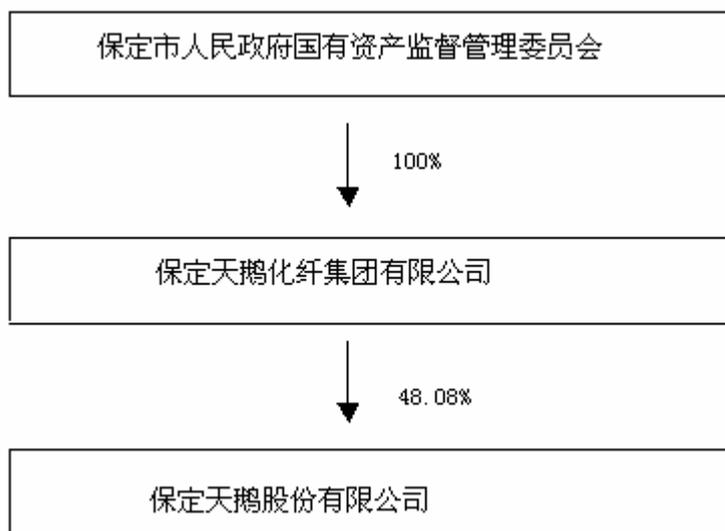
公司于 2009 年 12 月 25 日接到天鹅集团转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于保定天鹅化纤集团有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》(国资产权[2009]1428 号)。(上述内容详见本公司 2009 年 12 月 26 日披露于《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上的相关公告)。

公司于 2010 年 2 月 11 日接到保定天鹅化纤集团有限公司(持有本公司 48.08%的股份,以下简称“天鹅集团”)转来的中国证券监督管理委员会证监许可[2010]153 号《关于核准中国恒天集团有限公司公告保定天鹅股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》文件。中国证监会对公告收购报告书无异议,同意豁免恒天集团因国有资产行政划转而控制的 308,480,995 股本公司股份(占本公司总股本 48.08%)而应履行的要约收购义务。

根据上述两个批复,保定市国有资产监督管理委员会将持有的天鹅集团全部股权 100%无偿划转给恒天集团。划转完成后,本公司实际控制人将变更为恒天集团。

本公司将协助本次股权划转双方向有关机构申请办理有关股份过户登记手续,并及时履行相关的信息披露义务。

(二)、公司与实际控制人之间的产权和控制关系方框图



(三) 报告期内,公司无其他持股在 5%以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司管理层基本情况

(一)、报告期公司董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	性别	出生年月	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内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薪酬
王东兴	董事长	男	1971.10	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	0	是
王三元	董事	男	1962.3	2010、01、18	2013、01、18、	3,588	3,588	0	是
于志强	董事	男	1956.8	2010、01、18	2013、01、18、	5,024	5,024	0	是
陈同乐	董事	男	1964.12	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	0	是
钱利君	董事、财务总监	女	1962.6	2010、01、18	2013、01、18、	0	8,340	11.51	否
李斌	董事、董	男	1974.6	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	5.97	否

	董事会秘书								
章永福	独立董事	男	1945.9	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	2.00	否
许双全	独立董事	男	1971.2	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	2.00	否
叶永茂	独立董事	男	1942.8	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	2.00	否
高殿才	监事会主席	男	1964.8	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	0	是
崔志强	监事	男	1959.2	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	0	是
凌保航	监事	男	1963.12	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	0	是
刘德娟	监事	女	1968.9	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	2.12	否
吕桂如	监事	女	1968.12	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	2.62	否
张志宏	总经理	男	1963.8	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	14.50	否
郑宗强	副总经理	男	1963.5	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	11.48	否
李建伟	副总经理	男	1962.11	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	3.16	否
刘志超	副总经理	男	1965.7	2010、01、18	2013、01、18、	0	0	3.16	否
合计	-	-	-				8612	60.52	

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持股总数没有发生增持和减持变动。

（二）、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

（1）王东兴：董事长。曾任中央人民广播电台河北办事处信息部经理；新华通讯社河北分社音像中心负责人；新华通讯社河北分社音像中心主任；上海证券报社河北办主任；保定天鹅股份有限公司副总经理；保定天鹅化纤集团有限公司总经理助理、保定天鹅股份有限公司总经理，现任中国化纤工业协会副理事长，保定天鹅化纤集团有限公司董事长、党委书记、总经理，保定天鹅股份有限公司董事长。

（2）王三元：董事。曾任保定化纤厂加工分厂技术员、加工分厂副厂长、分厂厂长；保定化纤厂涤纶分厂车间副主任、涤纶分厂副厂长、涤纶分厂厂长，保定天鹅化纤集团有限公司总经理助理，现任保定天鹅化纤集团有限公司副总经理，保定天鹅股份有限公司董事。

（3）于志强：董事。曾任唐山钢铁公司技术干部，保定化纤厂环保办公室技术干部、保定化纤厂废水处理场副主任，保定化纤厂环境保护管理处副处长、保定天鹅化纤集团有限公司环境保护管理处处长、保定天鹅化纤集团有限公司总经理助理、办公室主任，保定天鹅股份有限公司监事会主席，现任保定天鹅化纤集团有限公司党委副书记、工会主席，保定天鹅股份有限公司董事。

（4）陈同乐：董事。曾任保定化纤厂财务处科员，保定天鹅化纤集团有限公司财务处处长助理，副处长，保定天鹅股份有限公司计财处处长、财务总监，现任保定天鹅化纤集团有限公司总会计师，保定天鹅股份有限公司董事。

（5）钱利君：董事、财务总监。曾任保定天鹅化纤集团有限公司资金结算科科长，财务处副处长，保定天鹅股份公司董事会秘书处副主任、主任，现任保定天鹅股份有限公司董事、财务总监。

（6）李斌：董事、董事会秘书。1974 年 6 月出生，1995 年毕业于河北大学历史系，曾供职于河北煤炭管理干部学院，从教。先后受聘于上海证券报社河北办事处任记者，新华社河北分社新闻信息中心任新闻供稿部副主任、电视节目部主任，中国新闻社河北分社驻邢台特派记者，现任保定天鹅股份有限公司办公室副主任、董事会秘书处主任、董事、董事会秘书。

（7）章永福：独立董事。1945 年 9 月出生，大学本科学历，高级会计师，1969 年毕业于中央财政金融学院金融系金融专业。曾任福州军区六二一四工程指挥部后勤部财务组长，六机部江西九江六二一四厂财务科科长，保定四八二厂财务科科长、计划科科长、总会计师、总经济师，风帆集团有限公司副董事长、副总经理，保定市风帆蓄电池有限公司总经理，保定市人民政府副市长，保定市人大常委会副主任。

（8）许双全：独立董事。1971 年 2 月出生，研究生学历，律师、副教授，1993 年毕业于河北大学法学专业，2004 年获得河北大学诉讼法学硕士学位。1993 年至今任河北大学教师，现任河北颂和安达律师

事务所兼职律师，河北大学、保定市人民政府、中国乐凯胶片集团公司、久久集团公司法律顾问。

(9) 叶永茂：1942年8月出生，大学本科学历，教授级高级工程师，1965年毕业于北京化纤工学院化纤有机合成专业。曾任中国纺织总会化纤办公室处长、高工，国家纺织工业局规划发展司副司级巡视员，现任中国化纤工业协会副理事长、副会长。

(10) 高殿才：监事会主席。1964年11月出生。本科学历，高级工程师。曾任保定化纤厂分厂生产科科长、科长，分厂副厂长、厂长、保定天鹅股份有限公司副总经理、保定天鹅股份有限公司董事、保定天鹅化纤集团有限公司副总经理，现任保定天鹅化纤集团有限公司党委副书记、副董事长。

(11) 崔志强先生，任职工监事：1958年4月出生，大专文化，高级政工师。曾任保定天鹅化纤集团有限公司纺丝二分厂党总支书记、物业公司党支部书记，现任保定天鹅化纤集团有限公司工会副主席、保定天鹅股份有限公司监事。

(12) 凌保航：监事。1963年12月出生，研究生学历，高级会计师。曾任保定天鹅化纤集团有限公司财务处处长助理、财务处副处长、财务处处长、计划财务处处长、副总会计师，现任保定天鹅化纤集团有限公司总经理助理、党委工作部部长、纪委副书记。

(13) 刘德娟：监事。曾任保定天鹅股份有限公司财务处科员，保定天鹅股份有限公司财务处综合科科长，新疆天鹅浆粕有限责任公司副董事长、财务总监，现任公司计财处处长，监事。

(14) 吕桂如：监事。曾任保定天鹅股份有限公司纺丝二分厂员工、整理车间副主任，现任保定天鹅股份有限公司纺丝二分厂整理车间主任，保定天鹅股份有限公司监事，十一届河北省人大代表。

(15) 张志宏：总经理。1963年8月出生，大学本科学历，高级工程师。1984年7月，进入保定化纤厂工作，曾任保定化纤厂研究所技术员、保定化纤厂技改物资处处长助理、保定天鹅股份有限公司纺丝一分厂副厂长、纺丝四分厂厂长、生产技术处处长、纺丝二分厂厂长、副总经理等职，现任保定天鹅股份有限公司总经理。

(16) 郑宗强：副总经理。曾任公司技改指挥部处长、副总指挥，设计院院长，工艺设备处处长，项目指挥部副总指挥。现任保定天鹅股份有限公司副总经理、项目建设指挥部主任、设计院院长。

(17) 李建伟：副总经理。1962年11月出生，1984年毕业于成都科技大学化纤专业，高级工程师。曾任保定化纤厂纺丝一分厂副厂长、办公室主任、纺丝三分厂厂长、质量检验中心主任、生产处处长、保定天鹅化纤集团有限公司总经理助理等职，现任保定天鹅股份有限公司副总经理、保定天鹅氨纶有限公司董事长。

(18) 刘志超：副总经理。1965年7月出生，1988年毕业于河北广播电视大学工业企业管理专业，助理经济师。曾任保定天鹅股份有限公司销售处副处长、处长、市场部经理，现任保定天鹅股份有限公司副总经理、市场部经理。

2、报告期内部分董事、监事在控股股东保定天鹅化纤集团有限公司任职情况

姓名	任职的股东名称	在控股股东的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
王东兴	保定天鹅化纤集团	董事长、党委书记、总经理	2006年3月至今	是
王三元	保定天鹅化纤集团	副总经理	1997年7月至今	是
高殿才	保定天鹅化纤集团	党委副书记、副董事长	2007年6月至今	是
于志强	保定天鹅化纤集团	党委副书记、工会主席	2008年9月至今	是
陈同乐	保定天鹅化纤集团	总会计师	2007年6月至今	是
凌保航	保定天鹅化纤集团	总经理助理、党工部部长	2007年4月至今	是
崔志强	保定天鹅化纤集团	工会副主席	2007年4月至今	是

3、报告期内部分董事、监事、高级管理人员在其它单位任职或兼职情况：

姓名	公司名称	职务	任职年限
王东兴	浙江永强集团股份有限公司	独立董事	2007年至今
高殿才	保定里奇天鹅化工有限公司	董事长	2005年至今
王三元	保定天鹅盛兴技术工程有限公司	董事长	2007年至今

于志强	保定金泰纸业有限公司	董事长	1998 年至今
章永福	保定天威保变电气股份有限公司	独立董事	1998、9 月至今
	乐凯胶片股份有限公司	独立董事	2009、6 月至今
叶永茂	新乡化纤股份有限公司	独立董事	2008、4—2011、4
	吉林奇峰化纤股份有限公司	独立董事	2008、6、--2011、6

(三) 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、报酬的决策程序、确定依据：公司董事、监事、高级管理人员的报酬实行的是岗位职级工资制。

2、报酬情况：2009 年度在公司领取报酬的全体董事、监事和高级管理人员的报酬合计 60.52 万元（含独立董事津贴）。

3、不在公司领取报酬、津贴的董事、监事为王东兴、王三元、陈同乐、于志强、高殿才、崔志强、凌保航；他们在控股股东单位领取报酬。

(四) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员离任、聘任或解聘情况。

1、董事变动情况

报告期内，由于独立董事郑植艺任期已满6年，根据有关规定辞去独立董事职务，公司董事会提名并经股东大会通过，聘任叶永茂先生接任独立董事职务。

2、监事变动情况

公司职工代表监事刘淑云女士因工作变动原因，不再担任公司监事。按照公司法及公司章程的规定，经公司职工民主选举，崔志强先生当选公司第四届监事会职工代表监事，任期与第四届监事会其他监事成员一致。

3、高级管理人员没有变动情况。

二、公司员工情况

本报告期末，公司现有员工 6239 人。

1、按专业构成分类

专业构成的类别	人 数	占在职员工比例
生产人员	5125	82.14%
技术人员	283	4.54%
销售人员	42	0.67%
财务人员	19	0.30%
行政人员	224	3.59%
其他人员	546	8.75%

2、按教育程度分类

教育程度类别	人 数	占在职员工比例
大专及以上学历	1023	16%
中专	199	3%
中专以下	5017	79%

3、公司现有离退休人数 971 人，公司承担相应的费用。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

上市以来，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》以及《上市公司治理准则》等法律、法规以及中国证监会和深交所各种相关规定和通知的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，加强公司规范化运作，履行信息披露义务，做好投资者关系管理工作，维护股东权益方面做了大量工作。

公司根据新颁布的《公司法》、《证券法》、《上市规则》，对公司的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部规章制度的部分条款进行了相应的修改。

1、股东与股东大会

公司的治理结构能够为确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使合法权利，并能够与股东保持良好的沟通，公司制订了《股东大会议事规则》。报告期内公司共召开了 3 次股东大会，其召集、召开程序及出席人员的资格和表决程序都符合《公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，召开股东大会均有律师现场见证并出具法律意见书。

2、控股股东与上市公司

公司控股股东—保定天鹅化纤集团有限公司依法行使其权利并能够承担相应的义务。没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动，关联交易公平合理，能够严格执行关联交易协议，没有损害公司和股东利益。本公司独立运作与控股股东在人员、业务、资产、机构、财务方面做到“五分开”。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、董事与董事会

报告期内，公司董事能以认真负责，勤勉诚信的态度出席董事会和股东大会，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。公司董事会的人数和人员符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会按法律、法规和《公司章程》的规定及董事会的相关内控制度运作，确保了决策的高效、科学性。董事会对股东大会负责，公平对待所有股东。

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《保定天鹅股份有限公司章程》等有关法律、法规的规定，制定了独立董事制度制度、投资者关系管理制度。

4、监事与监事会

报告期内，公司监事会的人数和人员符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司监事能认真履行职务，能够本着对股东负责的精神，依法独立地对公司财务以及公司董事、经理及其他高管人员履行职责的合法性、合规性进行监督。

5、信息披露的透明度

公司牢固树立诚信意识，始终把信息披露的准确性、及时性和完整性放在信息披露工作的首位。董事会秘书处专职负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询。相关人员加强对证券市场有关法规的学习，强化信息披露工作的责任感，自觉、规范地履行信息披露义务，保证披露信息的及时、真实、准确、完整，增强了公司的透明度。

2009年度公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件基本不存在差异，并将一如既往地按照有关法律、法规要求规范运作，不断推进公司治理工作。寻求企业价值最大化，切实维护中小股东的利益。

6、年报披露重大差错责任追究制度的建立情况

根据中国证监会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》（〔2009〕34号）、深圳证券交易所《关于做好上市公司2009年年度报告工作的通知》（深证上〔2009〕201号）等文件要求，为完善公司信息披露管理制度，提高年报信息披露质量和透明度，公司制定了《关于年报信息披露重大差错责任追究的规定》。

二、独立董事履行职责情况

1、根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，公司董事会成员中设三名独立董事。报告期内独立董事认真、勤勉、尽责的履行独立董事职责，积极参加公司董事会和股东大会，在对会议的各项议案进行了认真负责的讨论与审议后进行表决，并多次深入公司了解生产经营情况，听取相关管理人员的情况汇报，保证了公司决策的科学性和公正性。维护了公司整体发展利益和中小股东的合法权益。报告期内没有发生对公司有关事项提出异议的情况。

2、2009年度，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《关于加强社会公众股股东

权益保护的若干规定》等有关规定，公司的独立董事，本着实事求是、认真负责的工作态度，基于独立判断的立场，在公司做出决策前，根据相关规定分别发表了独立意见，具体情况如下：关于2008年度利润分配预案的独立董事意见、关于公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明独立董事意见、关于保定天鹅股份有限公司董事会换届选举预案的独立董事意见、关于聘请天职国际会计师事务所有限公司为公司2009年度审计机构的独立董事意见、董事会人员调整的独立董事意见、关于拟参与长江证券配股的相关议案的独立董事意见。

3、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
章永福	7	5	2	0	0	否
许双全	7	5	2	0	0	否
叶永茂	5	4	1	0	0	否

三、关于公司独立性情况

公司与控股股东实行了人员、资产、财务分开、机构、业务独立，各自承担责任风险。

人员方面：公司建立了独立的劳动、人事及工资管理制度。公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人等高级管理人员均在公司领取薪酬，未在股东单位兼任职务。

资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，具有完整独立的法人财产。

财务方面：公司有独立的财务管理部门，建立了财务会计管理制度和核算体系，独立核算、独立纳税、拥有独立的银行帐户。

机构方面：公司法人治理机构和管理机构独立设置，独立办公，与控股股东职能部门之间无上下级关系。

业务方面：公司主营业务自成体系，独立经营，控股股东未从事与公司相同的业务，不存在同业竞争。

四、报告期内公司高级管理人员考评及激励机制

报告期内公司严格按照制定的绩效考核办法进行考核，并正在积极着手建立公正、透明的董事、监事及高级管理人员的绩效评价标准及程序。

五、公司内部控制自我评价（见附录）

第七节 股东大会情况简介

股东大会的召开情况

一、2009年4月3日上午，2009年第一次临时股东大会现场会议在保定天鹅公司会议室举行。股东大会决议公告刊登在2009年4月4日的《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯》网上。

二、2009年5月13日上午，2008年度股东大会现场会议在保定天鹅公司会议室举行。股东大会决议公告刊登在2009年5月14日的《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯》网上。

三、2009年11月26日上午，2009年第二次临时股东大会现场会议在保定天鹅公司会议室举行。股东大会决议公告刊登在2008年11月27日的《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯》网上。

第八节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

(一) 报告期内总体经营情况

报告期内，上半年，化纤行业运行情况较上一报告期有明显好转，部分指标恢复到 2008 年同期水平；企业开工在一季度末逐渐恢复，大部分产品出现明显上涨；但到 2009 年下半年，随着原材料（尤其是棉短绒）价格的飞速上涨，人造丝生产成本急剧上升，而售价却只有小幅上涨，因此而消化了很大的利润空间。虽然 2009 年市场需求比 2008 年有所恢复，但受金融危机影响，市场需求仅限于中、低档常规品种，高档高价品种需求仍然不足。

2009 年，公司主要产品实现营业收入 78408 万元，同比增加 3157 万元，增幅 4.20%；实现利润总额 7872 万元，同比增加 20348 万元，增幅 163%；实现净利润 6584.8 万元，同比增加 19381 万元，增幅 158%；营业总成本 85210 万元，同比减少 4811 万元，主要原因：公司加大管理力度，严格控制管理费用支出，同比节约 230 万元；公司加快实施节能降耗技改项目，严格控制分、子公司生产成本，主营业务成本同比节约 2800 万元；同时本年度短期借款减少，财务费用同比减少 540 万元。

报告期内，公司充分利用资本市场，增加非经营性投资收益。通过配股后减持长江证券股份投资收益扣除成本及相关税费后产生的利润为 16120 万元，目前公司仍留存的长江证券股权为 40,348,930 股。

(二) 报告期内主营业务范围及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化纤产品制造	78,412.00	71,916.00	8.28%	4.05%	-5.35%	26.81%
主营业务分产品情况						
粘胶长丝	62,921.00	58,758.00	6.62%	9.61%	-14.72%	26.64%
浆粕	13,235.00	10,686.00	19.26%	-10.68%	-38.49%	36.50%
氨纶	3,101.00	3,358.00	-8.29%	-16.89%	-8.12%	-10.33%

2、主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东地区	37,556.00	35.62%
华南地区	3,166.00	-24.80%
华北地区	8,105.00	0.81%
其他	15,889.00	-6.34%
出口	13,695.00	-25.79%
合计	78,412.00	4.05%

3、采用公允价值计量的项目

单位：(人民币)元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其					

变动计入当期损益的金融资产				
其中：衍生金融资产				
2.可供出售金融资产	353,036,227.22		425,294,632.48	778,330,859.70
金融资产小计	353,036,227.22		425,294,632.48	778,330,859.70
金融负债				
投资性房地产				
生产性生物资产				
其他				
合计	353,036,227.22		425,294,632.48	778,330,859.70

4、采购和销售客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	379,664,145.22	占采购总额比重	26.62%
前五名销售客户销售金额合计（元）	238,567,279.64	占销售总额比重	37.89%

5、经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位：人民币元

项 目	2009 年		2008 年		增减（%）
	金额（元）	占利润总额比例%	金额（元）	占利润总额比例%	
营业利润	84,407,959.64	109.82	-139,618,938.96	101.24	增加 8.57 个百分点
期间费用	125,935,968.84	163.84	125,371,252.62	-90.91	增加 254.75 个百分点
投资收益	161,657,633.51	210.32	20,423,960.59	-14.81	增加 225.13 个百分点
营业外收入	14,349,797.94	18.67	2,339,858.31	-16.97	增加 35.64 个百分点
营业外支出	21,894,004.32	28.48	626,569.38	-0.45	增加 28.93 个百分点
利润总额	76,863,753.26	100	-137,905,650.03	100	--

增减变动的主要原因：

本期营业利润在利润总额中所占比例比上年增加 8.57 个百分点，是由于公司主营业务能力上升，本期利润总额为正数且数额相对较小，上年利润为负数且数额较大所致。

本期期间费用在利润总额中所占比例比上年增加 254.75 百分点，主要是本期期间费用增加，本期利润总额为正数且数额相对较小，上年利润为负数且数额较大所致。

本期投资收益在利润总额中所占比例比上年增加 225.13 个百分点，主要是本期公司取得处置股票投资收益较多，本期利润总额为正数且数额相对较小，上年利润为负数且数额较大所致。

本期营业外收入在利润总额中所占比例比上年增加 35.64 个百分点，主要是本期收到困难企业岗位补贴款所致。
 本期营业外支出在利润总额中所占比例比上年增加 28.93 个百分点，主要是本期报废了一批固定资产所致。

(1) 报告期资产构成情况

项目	2009 年度		2008 年度		同比 变动%
	金额	占总资产比重 %	金额	占总资产比重%	
应收帐款	16,799,304.38	0.97	17,808,141.61	1.27	-0.30
存货	257267783.05	14.86	282,992,116.67	20.13	-5.27
可供出售金融资产	778330859.7	44.95	353,036,227.22	25.12	19.83
长期股权投资	5859534.78	0.34	5,540,440.69	0.39	-0.05
固定资产	484745625.43	27.99	557,472,636.09	39.66	-11.67
在建工程	1307378.92	0.08	194,249.82	0.01	0.07
总资产	1,731,620,884.09	100	1,405,512,475.26	100	

说明：

总资产比上年增加 32611 万元，主要是公司持有长江证券股票按期末市价计算使资产总额增加。

可供出售金融资产比上年增加 42529 万元，是公司持有长江证券股票按期末市价计算使资产总额增加。

存货比上年减少 2572 万元，是因为库存商品储备较少。

固定资产比上年减少 7273 万元，是因为本期报废了一批固定资产及计提折旧所致。

(2) 报告期费用及所得税费用情况

项目	2009 年度	2008 年度	增减情况%
营业费用	3540654.02	5,788,270.95	-38.83
管理费用	114757586.76	104,734,594.35	9.57
财务费用	7637728.06	14,848,387.32	-48.56
所得税费用	10861399.85	-1,937,198.05	660.68

说明：

营业费用减少的主要原因是销售产品的运费减少

管理费用增加的原因是公司本期提取职工辞退福利所致。

财务费用减少的原因是银行借款减少，支付的利息费用减少。

所得税费用增加的原因是递延所得税资产减少。

(3) 公司现金流构成情况

项目	2009 年度	2008 年度	增减情况%
经营活动产生的现金流量	26,426,454.59	-74,385,180.50	135.53
投资活动产生的现金流量	112,327,387.21	11,637,393.72	865.23
筹资活动产生的现金流量	-127,901,637.58	54,904,265.00	-332.95

说明：

经营活动产生的现金流量比上年上升的原因是本年公司产品销售数量增加，销售货款增加及购买商品、接受劳务支付的现金减少。

投资活动产生的现金流量比上年大幅增加是因为本年收回了部分投资和用于固定资产、在建工程的现金减少。
筹资活动产生的现金流量比上年减少是因为本年归还了大部分银行借款。

(4) 整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

项目	2009 年度	2008 年度	增减情况%
总资产	1,731,620,884.09	1405512475.26	23.20
股东权益	1,319,597,165.37	969207287.40	36.15
营业利润	84,407,959.64	-139618938.96	160.46
净利润	66,002,353.41	-135968451.98	148.54
现金及现金等价物净增加额	10,852,204.22	-7843521.78	238.36

说明

总资产和股东权益比上年增加，是公司持有长江证券股票按期末市价计价使资产总额权益总额增加。

公司产品销售价格上升及处置部分投资，使本期营业利润比上年增加。

公司营业利润大幅增加，使本期净利润增加。

公司处置部分投资，使本年现金及现金净增加额上升。

(三) 全资、控股及参股子公司的经营情况及业绩

(1) 保定天鹅氨纶有限责任公司是公司的全资子公司，报告期内，氨纶市场仍处于低迷状态，产品价格处于历史最低点。面对市场困境，公司积极应对，突出产品优势，提高市场竞争力，维持并扩展客户量。2009 年，实现销售收入:3101 万元。

(2) 新疆天鹅浆粕有限责任公司是公司控股子公司，报告期内，该公司取得了一定的经营业绩，但目前遇到的困难也是前所未有的，原材料棉短绒市场采购价格居高不下，且仍有上涨的趋势，受气候温度的影响，区内棉花种植面积减少，导致短绒供应数量减少，短绒采购难度加大。利润总额 2040 万元，比上年同期增加 4443 万元。

(3) 保定里奇天鹅化纤有限公司是本公司的参股公司，注册资本 93 万欧元。意大利里奇兄弟公司控股，本公司出资额 25.1 万欧元，占 27%的股权。注册地址：保定市新市区盛行西路 1369 号。主营业务：生产纺织化纤用助剂、油剂、浆料、染整助剂、皮革助剂，销售公司产品。2009 年该公司盈利 1,181,978.11 元。

二、对公司未来发展的展望

根据公司“立足主业求生存、积极转型求发展”的中长期发展战略：随着“生存、积累、发展”三步走战略的稳步实施及公司外部环境的变化，将在做好“瘦身”工作的同时，加快“转型”。根据公司实际，量力而行，充分利用已有的技术优势，抓好中小型、短平快项目，用高新技术改造传统产业。要重点抓好 Lyocell 项目、扩大精品丝产能改造项目和连续纺一期改造项目，争取在最短的时间内见效益。

(一)、传统业务的发展

粘胶长丝行业产能规模近 10 年来扩张迅速，全国 12 家生产厂商总产能达到约 27 万吨。公司目前拥有约 23,000 吨的粘胶长丝产能，其中半连续纺生产线产能 18,000 吨，连续纺生产线产能 5,000 吨。对于粘胶主业发展，一方面通过收购兼并的方式，整合现有市场规模；另一方面通过增强、改进技术和设备，拓展中高端的市场规模。

随着市场需求的增长，公司原有引进的 2,500 吨连续纺一期生产线的产能已不能满足市场和客户的需求。公司规划淘汰连续纺一期生产线，以较低成本建设新的年产 5,000 吨连续纺生产线，配合目前运行良好的 2,500 吨连续纺二期生产线，形成总产能为 7,500 吨的连续纺生产群。

公司从 2001 年开始自主研发精品丝，到 2004 年已经成功生产出了满足市场需求的包含 75D 在内的不同品种的精品丝产品，是国内唯一能够满足高端里料市场的产品，在国际市场上也享有极高声誉。

公司在现有常规品种基础上，依托公司五十多年成熟的半连续纺生产技术，利用原有纺丝设备，通过对相应工艺设备进行改造，达到生产 75D 精品丝的目的。该生产工艺是公司独有技术，其他同行业公司尚不能生产符合高端用户需求的同类合格产品。

（二）、新业务的发展

公司主要本着“向产业链上下游延伸、发展新型纤维以及稳健适度发展相关行业”的指导思想优化产业结构，积极转型发展：

1、产业链横、纵向延伸

充分利用新疆棉短绒的价格优势和土地资源，同时达到掌握棉短绒资源战略性储备的目的，规划建设二期 30,000 吨棉浆粕生产线。

公司将和下游的中高端织造企业积极接洽，拟通过多种渠道加深合作，发展高档里料业务。目前即将开展的工作在五十多年成熟的半连续纺生产技术基础上，进行设备和工艺升级改造。发挥天鹅公司独有的技术优势，生产 75D 精品丝，满足中高端用户的需求。

2、发展新型纤维

在新型纤维方面，公司将着力发展年产 30,000 吨溶剂法纤维素短纤维技术改造项目（Lyocell 项目）、20,000 吨 PLA（聚乳酸）纤维技术改造项目，并有可能研发非服装用新型纤维产品，拓展化纤产品的发展空间，达到品种结构优化的长期目的。

公司于 2009 年 11 月 10 日调整成立 Lyocell 项目小组，负责领导协调项目整体工作，便于项目工作的集中开展，保障项目实施顺利进行。现该项目已进入设备和技术招标阶段，公司将根据项目进展同时履行审批程序及披露义务。

（三）、积极推进与合力化纤的重组后续工作

公司收购湖南合力化纤，将通过整合合力化纤资产和资源，发挥协同效应，实现优势互补，有利于做强做大主业，继续保持行业领先地位，实现可持续发展，为进一步扩大保定天鹅在行业的影响力和竞争力打下基础。公司今年将在有效规避风险的前提下，积极稳妥地做好后续工作，争取将其作为公司又一生产基地。

依托资本市场，通过重组、整合的方式把公司做大做强是公司既定的发展战略，公司总的思路 and 方向不会改变，将继续探讨和推进有关重组的工作。

（四）、提高安全生产意识，确保安全生产

认识安全生产的重要意义，是保证安全生产的前提。安全生产联系着千家万户，关乎每个人的切身利益，只有做到各级管理人员会上讲安全，职工工作中说安全，才能为安全生产提供保证。坚守“重心下移，关口前移”的安全管理理念，把安全工作的重点放在班组和生产现场，彻底消除滋生安全隐患的温床。提高安全管理水平，为公司发展保驾护航。

（五）、不断完善基础管理、强化精细管理

在保证生产稳定的大前提下，以节水、节电、节汽为重点，主要是在水的循环利用、生产工艺及参数的完善和调整、设备的经济运行、余热回收利用、节汽项目、变频节电技术、电机电气节电技术、微波应用技术、空调冷冻节电技术、照明节电技术及新能源推广利用上下功夫。同时，继续实行“节能项目及措施，成熟一个，实施一个，费用剔除，效益显著的给予适当鼓励”的优惠政策，以鼓励更多的节能技措项目以及小改小革项目的实施。通过节能技措项目的实施，达到降低能源消耗，降低生产成本，增加效益的目的。

财务管理方面，加强各部门的财务费用控制，确保年终各项费用指标控制在计划之内。

加强财务监管，严格分子公司效能考核工作，进一步加强公司对各分子公司财务监管力度和检查力度，做到真实地反映公司的经营成果，保证公司资产的安全与完整，按照国家的要求，健全和完善内部会计控制制度。杜绝分子公司调控收益，隐瞒资产状况的行为。进一步抓好对各分子公司的效能考核，加大奖罚力度，责任落实、奖惩到位。

规范完善采购体制，加强物资采购管理。通过不断调整供应商布局，改善运输方式、完善招投标、报价机制，合理安排进货节奏，减少库存，加强库房物资管理，加强积压物资合理利用，坚持机车等设备自修及小件自提、设备直运现场，减少运输、搬倒费用等措施，有效降低采购成本。

（六）、抓住机遇，抢占市场，提升经济效益

紧紧围绕市场形势，适时增大出口量，在保持国内高端市场份额的同时，积极拓展海外市场，提高粘

胶长丝及其绣花线的出口量。(1) 收集并整合信息资源, 利用各种信息渠道, 及时把握第一手市场信息资料, 为市场科学决策提供依据。(2) 巩固现有市场主导地位, 积极拓展新市场。(3) 增强服务意识, 不断提升服务质量, 提高客户满意度, 从而实现企业效益的最大化。(4) 积极关注宏观政策环境变化, 顺应趋势采取更加灵活的贸易方式, 把政策用好用足。

(七)、加快由科学研究向服务生产转型步伐, 向科学技术要效益

在 2010 年, 要加快推进“以离子液体为溶剂的再生纤维素纤维制备技术”项目研发进度, 争取年内再次取得突破性进展。该项目是我公司自主创新能力的标志性项目, 其研发进度直接影响着我公司生产技术的改进创新进度和产品结构调整进度。

开展 LYOCELL 纤维用溶剂 NMMO 的国产化试验研究工作, 研发 LYOCELL 纤维用溶剂 NMMO 的回收及综合利用技术。

研发再生纤维素纤维新原料, 拓展原料应用范围。

三、报告期内项目投资情况

(一) 报告期内募集资金使用情况。

本报告期内公司无募集资金项目, 也无延续到报告期内使用的前期募集资金项目。

(二) 报告期内非募集资金使用情况

本报告期内公司无非募集资金项目。

四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内会议情况及决议内容或披露情况

公司报告期内公司董事会共召开七次会议, 对2009年生产经营等相关事项进行了审议, 具体如下:

1、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第十八次会议于2009年3月18日以通讯方式召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事郑植艺、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。决议内容已披露于2009年3月19日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

2、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第十九次会议于2009年4月19日在公司会议室召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事郑植艺、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。决议内容已披露于2009年4月20日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

3、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第二十次会议于2009年7月31日以通讯方式召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事叶永茂先生、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。决议内容已披露于2008年8月1日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

4、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第二十一次会议于2009年8月24日在公司会议室召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事叶永茂先生、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议, 会议审议通过保定天鹅股份有限公司2009年半年度报告全文及摘要。

5、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第二十二次会议于2009年10月22日在公司会议室召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事叶永茂先生、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。审议通过保定天鹅股份有限公司2009年第三季度季度报告全文及正文。

6、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第二十三次会议于2009年11月11日在公司会议室召开, 出席会议董事应到9人, 实到9人, 符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事叶永茂、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。决议内容已披露于2009年11月12日《上海证券

报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

7、保定天鹅股份有限公司第四届董事会第二十四次会议于2009年12月30日在公司会议室召开，出席会议董事应到9人，实到9人，符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。公司董事长王东兴先生主持了本次会议。公司独立董事叶永茂先生、章永福先生、许双全先生参加了本次会议。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。决议内容已披露于2009年12月31日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

(二) 董事会对股东大会执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

五、董事会下设的审计委员会履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由3名独立董事组成，其中主任委员由专业会计人士担任。

根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会实施细则、公司独立董事年报工作制度、董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

1、在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会认真审阅了公司2009年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的中喜会计师事务所注册会计师协商确定了公司2009年度财务报告审计工作的时间安排，并由公司财务总监通过电子邮件向独立董事提交；

2、在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审议意见；

3、公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行充分的沟通和交流，并对其进行了督促发出了《关于按时提交审计报告的督促函》，要求会计师事务所按照审计总体工作计划尽快完成外勤工作审计工作。

4、公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2009年度财务会计报表，并形成书面审议意见；

5、在天职国际会计师事务所有限责任公司出具2009年度标准无保留审计意见的审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对中喜会计师事务所有限责任公司从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表以及关于下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

六、董事会下设的薪酬委员会履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会对公司2009年年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，发表审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、发放标准符合规定；公司2009年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

七、公司2008年利润分配预案。

1、经天职国际会计师事务所审计，本公司2009年度实现净利润65847883.28元，2008年结转未分配利润-200638240.78元，本报告期可供股东分配的利润合计为-134790357.5元。经公司第五届董事会第二次会议研究，公司本年度不再进行利润分配亦不进行资本公积转增股本。

本报告期公司利润为正数，可供股东分配的利润为负数，因此公司本年度不进行现金分配。

以上分配预案尚须经股东大会审议。

2、公司前三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2008年	0.00	-135,728,087.71	0.00%	-200,638,240.78
2007年	0.00	71,715,311.42	0.00%	-64,910,153.07
2006年	0.00	20,959,695.00	0.00%	-136,625,464.49
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				0.00%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
年度可分配利润为负数	弥补亏损

八、其他事项

公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网站 <http://www.cninfo.com.cn>。

第九节 监事会报告

一、监事会会议情况

2009 年度公司监事会根据《公司法》、《公司章程》的规定，认真地履行职能，依法独立行使职权，以保证公司规范运作及股东权利不受损害，公司监事按规定列席各次董事会会议及股东大会。参与公司重大决策、决定的研究，检查公司依法运作情况，行使监督职能。报告期内共召开 4 次监事会会议。

1、保定天鹅股份有限公司第四届监事会第十次会议于 2009 年 4 月 19 日在公司会议室召开。会议应到监事五人，实到五人。本次会议符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。

决议内容已披露于 2009 年 4 月 20 日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

2、保定天鹅股份有限公司第四届监事会第十一次会议于 2009 年 4 月 18 日在公司会议室召开。会议应到监事五人，实到五人。本次会议符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。

会议审议通过保定天鹅股份有限公司 2009 年半年度报告全文及摘要。

3、保定天鹅股份有限公司第四届监事会第十二次会议于 2009 年 10 月 16 日在公司会议室召开。会议应到监事五人，实到五人，本次会议符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。

审议通过保定天鹅股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文及正文。

4、保定天鹅股份有限公司第四届监事会第十三次会议于 2009 年 12 月 30 日在公司会议室召开。会议应到监事五人，实到五人。本次会议符合《中华人民共和国公司法》和《保定天鹅股份有限公司章程》的有关规定。

决议内容已披露于 2009 年 12 月 31 日《上海证券报》和《证券时报》以及《巨潮资讯网》上。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会及其成员通过列席董事会、总经理办公会以及调阅业务资料等途径，对公司的日常生产经营活动实施监督检查，认为公司决策程序符合《公司法》、《公司章程》等规定，有完善的内部控制制度，公司董事会能够认真实施股东大会决议，总经理班子能够认真贯彻执行董事会决议，公司董事及高管人员尽职尽责，勤奋务实，履行了诚信和勤勉义务，无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为。

公司通过上市公司治理专项活动，进一步完善和修订已有的内部控制规章制度，包括劳动用工及工资分配制度、公司质量管理制度、公司安全环保管理制度、公司财务会计管理内部控制制度等，使之更好的为公司生产管理服务，使公司治理结构更加细化、完整，最大程度地保证投资者利益。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司财务报告已经天职国际会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为该审计报告客观、公正、真实反映了公司的财务状况及经营成果。

四、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际

情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的规范有序进行，保护了公司资产的安全和完整。

2、公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、在公司治理专项活动发现的问题以及在河北证监局巡检过程中监管部门提出的问题公司均已逐项落实整改，公司内部控制的规范性得到了进一步提高。综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，客观地反映了公司内部控制的实际情况。

五、监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为在本报告期内，公司与关联方保定天鹅化纤集团发生的购货关联交易——能够本着公平交易的原则，按照同类商品市场价格进行交易，没有损害公司和股东利益的行为。

第十节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项：

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

二、报告期内公司无收购及出售资产，吸收合并事项

根据上一报告期公司第四届第十六次董事会决议通过：拟收购湖南合力化纤有限责任公司 51%股权。报告期后 2010 年 1 月 6 日，双方已签订协议，并及时履行了相关的信息披露义务。

三、报告期内重大关联交易事项

报告期内公司无关联交易总额高于3000万元且占上市公司最近一期经审计净资产5%以上的重大关联交易事项。

1、与日常经营相关的关联交易

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
保定天鹅化纤集团有限公司（材料）	0.79	1.75%	104.16	6.65%
保定天鹅化纤集团有限公司（劳务）	0.00	0.00%	128.14	75.44%
保定天鹅化纤集团有限公司（水电汽）	74.90	4.81%	0.00	0.00%
保定里奇化工有限公司（材料）	0.00	0.00%	342.47	1.15%
保定里奇化工有限公司（电汽）	2.27	0.15%	2.28	0.15%
保定盛兴技术工程服务有限公司（材料）	0.00	0.00%	102.82	6.56%
保定市天鹅物业管理有限公司（水电汽）	1,006.98	64.73%	0.00	0.00%
合计	1,084.94	23.23%	679.87	1.96%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,082.67 万元。

2、关联债权债务往来

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
保定天鹅化纤集团有限公司	3,558.00	0.00	1,504.00	0.00
合计	3,558.00	0.00	1,504.00	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 3,588.00 万元，余额 0.00 万元。

四、本报告期内重大合同（如担保、租赁、委托经营等）事项：

1、公司没有在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、公司不存在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同及可能承担连带清偿责任的担保事项。

3、公司不存在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

五、报告期内公司或持股5%以上股东保定天鹅化纤集团有限公司没有在指定报纸和网站上刊登承诺事项。

六、报告期内，公司更换审计机构，由天职国际会计师事务所有限公司承担对本公司 2009 年度财务抽查审计工作，鉴于天职国际会计师事务所有限公司 2009 年为公司审计机构，且该事务所在公司 2009 年度审计工作中表现出的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，提议继续聘请天职国际会计师事务所有限公司为公司 2010 年度法定审计机构。2009 年支付审计费用 41 万元人民币，并同意将该项议案提交公司董事会审议。此议案尚须经股东大会审议。

七、报告期内公司、董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

八、本报告期内公司接到第一大股东保定天鹅化纤集团有限公司(以下简称“天鹅集团”，天鹅集团持有本公司48.08%的股权)的通知：天鹅集团与中国建设银行股份有限公司石家庄金泉支行借款合同纠纷一案已达成和解，天鹅集团已归还借款，被冻结天鹅集团所持本公司22,328 万股有限售条件的流通股(占总股本的34.80%)已解除司法冻结、解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除司法冻结、解除质押登记手续。

九、报告期内接待特定对象的调研、沟通、采访等活动的总体情况。

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3月	公司	电话沟通	湖南投资者	重组进展情况及公司经营情况
2009年4月	公司	电话沟通	天津投资者	重组进展情况及公司经营情况
2009年7月	公司	电话沟通	上海投资者	重组进展情况及公司经营情况
2009年9月	公司	电话沟通	新疆投资者	重组进展情况及公司经营情况
2009年10月	公司	电话沟通	北京投资者	公司业绩情况

十、持有其他上市公司股权情况

1、报告期末持有长江证券股权情况

公司第四届董事会二十三次会议审议通过参与长江证券配股方案，本次配股以发行股权登记日（2009年11月6日）收市后总股本1,674,800,000股为基数，每10股配售3股，本次配股价格为6.5元/股。

截止配股股权登记日，公司持有长江证券34,548,807股，可配售股份为10,364,642股，配股资金为67,370,173元。

公司参与长江证券配股，有利于维护公司作为长江证券长期投资者的根本利益。

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
------	------	--------	----------	-------	-------	------------	--------	------

000783	长江 证券	63,840,000.00	2.40%	778,330,859.70	161,199,004.65	284,541,994.69	可供出售 金融资产	投资
合计		63,840,000.00	-	778,330,859.70	161,199,004.65	284,541,994.69	-	-

2、公司证券买卖情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入股份数量	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
长江证券	40,254,986	10,364,642	10,270,698	40,348,930	67,370,173.00	157,744,123.95
神州泰岳		500	500		29000	24920
乐普医疗		500	500		14500	20347.65
华测检测		500	500		12890	15467.4
网宿科技		500	500		12000	12213.62
吉峰农机		500	500		8875	10396.05
华谊兄弟		1000	1000		28580	43262.06
金龙机电		500	500		9500	5507.45
中国北车		18000	18000		100080	7380.54
上海凯宝		500		500	19000	

十一、报告期内重要公告信息索引

公告名称	公告日期	报刊网站
关于天鹅集团重组事项进展公告	2009-03-05	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第四届董事会第十八次会议决议公告	2009-03-19	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
召开2009年第一次临时股东大会通知	2009-03-19	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于限售股持有人出售股票的公告	2009-03-20	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于控股股东股权司法冻结的公告	2009-03-25	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2008年年度财务报告之审计报告	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2008年年度报告摘要	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2008年年度报告	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
召开2008年度股东大会通知	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第四届董事会第十九次会议决议公告	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2009一季报	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
职工代表监事变动报告	2009-04-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2008年年度股东大会决议公告	2009-05-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2008年年度股东大会的法律意见书	2009-05-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
股东减持股份公告	2009-05-26	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
业绩预告公告	2009-06-17	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
股东减持股份公告	2009-07-15	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第四届董事会第二十次会议决议公告	2009-08-01	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2009年半年度报告	2009-08-25	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于恒天集团拟重组天鹅集团有关事项进展情况公告	2009-08-20	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于保定市国资委与恒天集团签署整体无	2009-09-30	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网

偿划转天鹅集团国有股权的公告		
简式权益变动报告书	2009-10-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
收购报告书摘要	2009-10-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
业绩预告公告	2009-10-15	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2009年第三季度报告	2009-10-17	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于第一大股东股权解除司法冻结、解除质押公告	2009-11-10	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第四届董事会第二十三次会议决议公告	2009-11-12	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
限售股解除限售提示性公告	2009-11-25	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于出售持有部分长江证券股票的公告	2009-12-08	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
收购报告书摘要	2009-12-26	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于公司实际控制人变更进展的公告	2009-12-26	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网

十三、承诺事项履行情况

保定天鹅化纤集团有限公司在其持有的股份获得上市流通权之日起，至少在十二个月内不在深圳证券交易所上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。控股股东特别承诺不低于最近一期经审计的每股净资产价格在二级市场减持股份，本报告期内，承诺完全履行。

十二、期后事项

1、关于收购资产：根据上一报告期公司第四届第十六次董事会决议通过：拟收购湖南合力化纤有限责任公司 51% 股权。报告期后 2010 年 1 月 6 日，双方已签订协议，并及时履行了相关的信息披露义务。

2、关于实际控制人变更进展情况：公司于 2010 年 2 月 11 日接到保定天鹅化纤集团有限公司（持有本公司 48.08% 的股份，以下简称“天鹅集团”）转来的中国证券监督管理委员会证监许可[2010]153 号《关于核准中国恒天集团有限公司公告保定天鹅股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》文件。中国证监会对公告收购报告书无

异议，同意豁免恒天集团因国有资产行政划转而控制的 308,480,995 股本公司股份（占本公司总股本 48.08%）而应履行的要约收购义务。

第十一节 财务报告

审计报告

天职京审字[2010]988 号

保定天鹅股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的保定天鹅股份有限公司（以下简称保定天鹅）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2009 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》(财政部 2006 年 2 月 15 日颁布)的规定编制财务报表是保定天鹅管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，保定天鹅的财务报表已经按照《企业会计准则》(财政部 2006 年 2 月 15 日颁布)的规定编制，在所有重大方面公允反映了保定天鹅 2009 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

会计报表

资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：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	48,321,944.33	42,664,042.15	37,469,740.11	34,697,397.87
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	19,000.00	19,000.00		
应收票据	70,732,772.15	65,639,372.15	36,405,319.69	29,264,695.69
应收账款	16,799,304.38	16,461,852.07	17,808,141.61	12,989,224.45
预付款项	9,589,463.12	13,932,686.28	30,175,061.86	23,392,946.99
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	2,039,089.68	63,894,485.47	12,782,020.29	62,857,325.33
买入返售金融资产				
存货	257,267,783.05	195,924,430.13	282,992,116.67	243,007,796.47
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	404,769,356.71	398,535,868.25	417,632,400.23	406,209,386.80
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	778,330,859.70	778,330,859.70	353,036,227.22	353,036,227.22
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	5,859,534.78	55,359,534.78	5,540,400.69	55,040,400.69
投资性房地产				
固定资产	484,745,625.43	392,158,187.45	557,472,636.09	460,579,431.50
在建工程	1,307,378.92	207,025.82	194,249.82	194,249.82
工程物资	472,831.79	472,831.79	476,933.41	476,933.41
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	52,649,453.79	51,444,821.97	56,812,384.98	55,579,734.09
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,485,842.97	4,396,518.04	14,347,242.82	14,492,362.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,326,851,527.38	1,282,369,779.55	987,880,075.03	939,399,339.47
资产总计	1,731,620,884.09	1,680,905,647.80	1,405,512,475.26	1,345,608,726.27
流动负债：				
短期借款	60,000,000.00	60,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
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				
应付账款	64,493,360.44	57,729,713.96	50,645,570.54	36,108,391.76
预收款项	9,105,984.47	4,192,115.02	9,764,854.79	4,763,706.74
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	44,531,175.25	42,749,078.04	13,006,376.00	12,059,810.62
应交税费	6,490,200.23	6,448,271.17	6,910,218.93	3,822,352.91
应付利息			347,250.00	347,250.00
应付股利				
其他应付款	56,322,922.71	25,068,888.43	100,267,381.67	58,714,500.68

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				
其他流动负债	3,357,272.50	3,357,272.50	2,642,534.50	2,642,534.50
流动负债合计	244,300,915.60	199,545,339.12	363,584,186.43	298,458,547.21
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	167,146,388.36	167,146,388.36	72,299,056.80	72,299,056.80
其他非流动负债				
非流动负债合计	167,146,388.36	167,146,388.36	72,299,056.80	72,299,056.80
负债合计	411,447,303.96	366,691,727.48	435,883,243.23	370,757,604.01
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	641,600,000.00	641,600,000.00	641,600,000.00	641,600,000.00
资本公积	796,472,800.08	763,238,226.24	511,930,805.39	478,696,231.55
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	16,314,722.79	16,314,722.79	16,314,722.79	16,314,722.79
一般风险准备				
未分配利润	-134,790,357.50	-106,939,028.71	-200,638,240.78	-161,759,832.08
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,319,597,165.37	1,314,213,920.32	969,207,287.40	974,851,122.26
少数股东权益	576,414.76		421,944.63	
所有者权益合计	1,320,173,580.13	1,314,213,920.32	969,629,232.03	974,851,122.26
负债和所有者权益总计	1,731,620,884.09	1,680,905,647.80	1,405,512,475.26	1,345,608,726.27

利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2009年1-12月

单位：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	784,118,229.98	629,607,872.31	753,629,575.53	574,064,314.37
其中：营业收入	784,118,229.98	629,607,872.31	753,629,575.53	574,064,314.37
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	861,367,903.85	720,325,624.98	913,672,475.08	709,405,499.58
其中：营业成本	719,162,121.49	587,580,315.25	759,848,701.90	579,636,192.58
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	3,228,003.00	2,449,073.02	2,266,152.68	1,247,067.42
销售费用	3,540,654.02	1,442,305.98	5,788,270.95	1,512,076.17
管理费用	114,757,586.76	108,154,676.61	104,734,594.35	96,568,896.11
财务费用	7,637,728.06	6,958,667.56	14,848,387.32	13,615,620.82
资产减值损失	13,041,810.52	13,740,586.56	26,186,367.88	16,825,646.48
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）	161,657,633.51	161,657,633.51	20,423,960.59	20,378,060.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	319,134.09	319,134.09	3,584.53	3,584.53
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	84,407,959.64	70,939,880.84	-139,618,938.96	-114,963,124.62
加：营业外收入	14,349,797.94	12,512,922.00	2,339,858.31	574,706.71
减：营业外支出	21,894,004.32	18,536,154.77	626,569.38	474,819.85
其中：非流动资产处置损失	18,400,362.86	18,400,362.86	467,016.08	467,016.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,863,753.26	64,916,648.07	-137,905,650.03	-114,863,237.76
减：所得税费用	10,861,399.85	10,095,844.70	-1,937,198.05	-1,632,198.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,002,353.41	54,820,803.37	-135,968,451.98	-113,231,039.30
归属于母公司所有者的净利润	65,847,883.28	54,820,803.37	-135,728,087.71	-113,231,039.30
少数股东损益	154,470.13		-240,364.27	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.103	0.085	-0.212	-0.176
（二）稀释每股收益	0.103	0.085	-0.212	-0.176
七、其他综合收益	284,541,994.69	284,541,994.69	-890,339,652.85	-890,339,652.85
八、综合收益总额	350,544,348.10	339,362,798.06	-1,026,308,104.83	-1,003,570,692.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	350,389,877.97	339,362,798.06	-1,026,067,740.56	-1,003,570,692.15
归属于少数股东的综合收益总额	154,470.13		-240,364.27	

现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2009年1-12月

单位：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	483,046,794.00	324,853,951.55	478,295,958.72	369,562,632.93
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	1,273,217.59			
收到其他与经营活动有关的现金	20,280,383.72	18,608,130.24	1,573,699.41	1,488,655.50
经营活动现金流入小计	504,600,395.31	343,462,081.79	479,869,658.13	371,051,288.43
购买商品、接受劳务支付的现金	251,631,901.72	115,545,017.68	345,834,174.09	251,936,783.53
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	133,212,052.84	125,029,117.67	128,040,846.86	120,304,377.82
支付的各项税费	38,266,426.71	24,046,058.14	25,757,949.82	17,179,942.76
支付其他与经营活动有关的现金	55,063,559.45	57,357,157.49	54,621,867.86	52,213,070.69
经营活动现金流出小计	478,173,940.72	321,977,350.98	554,254,838.63	441,634,174.80
经营活动产生的现金流量净额	26,426,454.59	21,484,730.81	-74,385,180.50	-70,582,886.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	179,563,910.49	179,563,910.49	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,454,880.70	3,454,880.70	20,420,376.06	20,374,476.06
处置固定资产、无形资产和	12,800.00	12,800.00	1,492,087.89	1,492,087.89

其他长期资产收回的现金净额				
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				
投资活动现金流入小计	183,031,591.19	183,031,591.19	22,912,463.95	21,866,563.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,099,605.98	1,043,442.14	11,275,070.23	8,997,069.57
投资支付的现金	67,604,598.00	67,604,598.00		
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	70,704,203.98	68,648,040.14	11,275,070.23	8,997,069.57
投资活动产生的现金流量净额	112,327,387.21	114,383,551.05	11,637,393.72	12,869,494.38
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	148,000,000.00	148,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
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	148,000,000.00	148,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
偿还债务支付的现金	268,000,000.00	268,000,000.00	114,000,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,901,637.58	7,901,637.58	11,095,735.00	11,095,735.00
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				
筹资活动现金流出小计	275,901,637.58	275,901,637.58	125,095,735.00	125,095,735.00
筹资活动产生的现金流量净额	-127,901,637.58	-127,901,637.58	54,904,265.00	54,904,265.00
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	10,852,204.22	7,966,644.28	-7,843,521.78	-2,809,126.99
加：期初现金及现金等价物余额	37,469,740.11	34,697,397.87	45,313,261.89	37,506,524.86
六、期末现金及现金等价物余额	48,321,944.33	42,664,042.15	37,469,740.11	34,697,397.87

合并所有者权益变动表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	641,600,000.00	511,930,805.39			16,314,722.79		-200,638,240.78		421,944.63	969,629,232.03	320,800,000.00	1,723,070,458.24			16,314,722.79		-64,910,153.07		662,308.90	1,995,937,336.86		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	641,600,000.00	511,930,805.39			16,314,722.79		-200,638,240.78		421,944.63	969,629,232.03	320,800,000.00	1,723,070,458.24			16,314,722.79		-64,910,153.07		662,308.90	1,995,937,336.86		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		284,541,994.69					65,847,883.28		154,470.13	350,544,348.10	320,800,000.00	-1,211,139,652.85					-135,728,087.71		-240,364.27	-1,026,308,104.83		
(一) 净利润							65,847,883.28		154,470.13	66,002,353.41							-135,728,087.71		-240,364.27	-135,968,451.98		
(二) 其他综合收益		284,541,994.69								284,541,994.69		-890,339,652.85								-890,339,652.85		

		9							9		5							5	
上述（一）和（二）小计		284,54 1,994.6 9				65,847, 883.28		154,47 0.13	350,54 4,348.1 0		-890,33 9,652.8 5					-135,72 8,087.7 1		-240,36 4.27	-1,026, 308,10 4.83
（三）所有者投入和减少资本																			
1．所有者投入资本																			
2．股份支付计入所有者权益的金额																			
3．其他																			
（四）利润分配																			
1．提取盈余公积																			
2．提取一般风险准备																			
3．对所有者（或股东）的分配																			
4．其他																			
（五）所有者权益内部结转										320,80 0,000.0 0	-320,80 0,000.0 0								
1．资本公积转增资本（或股本）										320,80 0,000.0 0	-320,80 0,000.0 0								
2．盈余公积转增资本（或股本）																			

3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	641,600,000.00	796,472,800.08			16,314,722.79		-134,790,357.50		576,414.76	1,320,173,580.13	641,600,000.00	511,930,805.39			16,314,722.79		-200,638,240.78		421,944.63	969,629,232.03

母公司所有者权益变动表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	641,600,000.00	478,696,231.55			16,314,722.79		-161,759,832.08	974,851,122.26	320,800,000.00	1,689,835,884.40			16,314,722.79		-48,528,792.78	1,978,421,814.41
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	641,600,000.00	478,696,231.55			16,314,722.79		-161,759,832.08	974,851,122.26	320,800,000.00	1,689,835,884.40			16,314,722.79		-48,528,792.78	1,978,421,814.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		284,541,994.69					54,820,803.37	339,362,798.06	320,800,000.00	-1,211,139,652.85					-113,231,039.30	-1,003,570,692.15

(一) 净利润							54,820,803.37	54,820,803.37							-113,231,039.30	-113,231,039.30
(二) 其他综合收益		284,541,994.69						284,541,994.69		-890,339,652.85						-890,339,652.85
上述(一)和(二)小计		284,541,994.69					54,820,803.37	339,362,798.06		-890,339,652.85					-113,231,039.30	-1,003,570,692.15
(三) 所有者投入和减少资本																
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转									320,800,000.00	-320,800,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)									320,800,000.00	-320,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)																

3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期期末余额	641,600,000.00	763,238,226.24			16,314,722.79		-106,939,028.71	1,314,213,920.32	641,600,000.00	478,696,231.55			16,314,722.79		-161,759,832.08	974,851,122.26

财务报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司的基本情况

保定天鹅股份有限公司(以下简称“本公司”)成立于1997年2月,注册资本29500万元,是经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办(1996)39号文批准,以保定天鹅化纤集团有限公司为发起人,以社会募集方式设立的股份有限公司。同月在深圳证券交易所上网发行,募集资金4.6亿元,成为国内粘胶行业第一股,股票简称:保定天鹅,股票代码:000687。

经中国证监会石家庄证券特派员办事处“证监石办字[1999]10号”文同意,中国证监会“证监公司字[1999]134号”文核准,本公司以1998年末总股本29500万元为基数,于2000年1月向全体股东配售股份,增资配股后,公司注册资本变更为32080万元。2005年12月16日经河北省人民政府国有资产监督管理委员会下发的冀国资字[2005]665号文批复,公司于2005年12月26日完成了股权分置改革工作。股权分置改革完成后,总股本仍为32080万元,根据2007年年度股东大会决议和修改后的公司章程规定,公司申请增加注册资本人民币320,800,000.00元,由资本公积转增股本,转增基准日为2008年3月13日,变更后注册资本为人民币641,600,000.00元。上述转增股本业经中喜会计师事务所予以验证,并出具中喜验字[2008]第01019号验资报告。

2009年1月1日,保定天鹅化纤集团有限公司持有本公司34042万股,本年减持3194万股,减持后期末持有本公司30848万股,持股比例48.08%,2009年12月24日,国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2009]1428号文《关于保定天鹅化纤集团有限责任公司国有股权无偿划转有关问题的批复》,中国恒天集团有限公司通过国有股权无偿划转方式受让保定市国资委100%的股权,而间接控制本公司48.08%的国有法人股,成为本公司的实际控制人。

公司注册地址:河北省保定市新市区盛兴西路1369号。

法定代表人:王东兴。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

四、重要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务核算方法

公司发生的外币经济业务，按交易日的即期汇率的近似汇率折合人民币记账，月末对外币账户的余额按月末市场汇率进行调整，所发生的汇兑损益属于资本性支出的计入资产的价值，属于收益性支出的计入当期损益。

6. 金融工具

（1）金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

（2）金融工具确认依据和计量方法

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本公司对金融资产及金融负债的计量方式按下述规定执行：

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。该金融资产处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

公司可供出售金融资产，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失直接计入资本公积。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益，同时原计入资本公积的公允价值变动额转入投资收益；

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收款项按双方合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益；

公司持有至到期投资，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间按实际利率及摊余成本计算确认利息收入计入投资收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益；

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，持有期间按公允价值进行后续计量；其他金融负债，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按实际利率法，以摊余成本计量。

金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确认其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格为基础确定其公允价值。

金融资产减值准备测试及提取方法

资产负债表日公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对贷款、持有至到期投资按预计未来现金流量现值与账面价值的差额计提减值准备；计提后如有客观证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回计入当期损益。

可供出售的金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出计入当期损益。其中，属于可供出售债务工具的，在随后发生公允价值回升时，原减值准备可转回计入当期损益，属于可供出售权益工具投资，其减值准备不得通过损益转回。

金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

7. 应收款项坏账准备的核算

(1) 本公司对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大的和未经单独测试的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 坏账准备的计提范围包括应收账款和其他应收款。

(3) 坏账准备计提方法采用账龄分析法，其中对控股子公司款项按 5.5% 计提坏账准备，其他计提比例为：

账龄	比例
1年以内	5.5%
1~2年	10%
2~3年	20%
3~4年	60%
4~5年	80%
5年以上	100%

(4) 坏账损失的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。确实不能收回的款项，报经董事会或其授权者批准后，作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

8. 存货

-
- (1) 存货分类为：原材料、库存商品、委托加工物资、在产品、低值易耗品等。
 - (2) 存货的取得、发出计价：入库采用实际成本计价，发出采用加权平均法核算。
 - (3) 低值易耗品的摊销：采用一次摊销法核算。
 - (4) 公司的存货盘存采用期末永续盘存制度。

(5) 存货跌价准备确认标准和计提方法：公司在中期期末或年度终了，根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

9. 投资性房地产

(1) 确认依据：投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产同时满足下列条件的予以确认：该投资性房地产包含的经济利益很可能流入公司；该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 后续计量：在资产负债表日如存在确凿证据表明其公允价值能够持续可靠取得的，采用公允价值计量模式，否则采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用成本模式计量的建筑物的后续计量，适用《企业会计准则第4号—固定资产》；采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，适用《企业会计准则第6号—无形资产》。

10. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

本公司对企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并，以购买日为取得对被购买方控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为初始投资成本。如果购买成本的公允价值大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，其差额作为商誉；如果购买成本的公允价值小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

本公司对非企业合并形成的长期股权投资，以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的除外；具有商业实质且其公允价值能够可靠计量的非货币资产交换取得的长期股权投资，以其公允价值和支付的相关税费作为该项投资的初始投资成本，换出资产账面价值与公允价值的差额计入当期损益；以债务重组方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为初始投资成本，公允价值与重组债务账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 长期股权投资后续计量及收益确认

本公司对被投资单位控制或不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价，公允价值不能可靠计量的采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的采用权益法核算。公司确认投资收益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确定。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

期末公司按成本法核算的、在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失；其他长期股权投资存在减值迹象的，期末可收回金额低于其账面价值的，按被投资单位可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

(4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

11. 固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产（作为投资性房地产的房屋建筑物除外）；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类：房屋、建筑物、机器设备、运输工具等。

(3) 固定资产计价：本公司对固定资产的计价按照下列规定确定。

外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

(4) 固定资产折旧：采用直线法，按分类折旧法计提折旧，残值率为 3%-5%，各类固定资产折旧年限及折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	8 ~ 35	2.71 ~ 12.13
机器设备	12 ~ 15	6.33 ~ 8.08
运输工具	8	11.88 ~ 12.13
其他	12	7.92 ~ 8.08

(5) 固定资产减值准备：

在资产负债表日，当发生下列情况时，如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，公司按照固定资产的可收回金额与其账面价值之间的差额计提减值准备：固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如公司计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；其他有可能表明资产已发生减值的情况。其中，固定资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

12. 在建工程

(1) 本公司在建工程按各项工程所发生的实际支出核算。在固定资产达到可使用状态前发生的工程借款利息和有关费用计入工程成本。

(2) 结转固定资产的时点为所购建的固定资产在达到预定可使用状态之日起结转固定资产，次月开始计提折旧，若尚未办理竣工决算手续，则先预估价值结转固定资产并计提折旧，办理竣工决算手续后按实际成本调整原估计价值，但不再调整原已计提折旧额。

(3) 在建工程减值准备：期末对在建工程进行全面检查，有证据表明该工程确实发生了减值，则对该项工程计提减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

13. 借款费用的核算

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

(2) 资本化期间：借款费用只有同时满足以下三个条件时开始资本化：

资产支出已经发生；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(3) 暂停资本化期间：符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

(4) 借款费用资本化金额及利率的确定：公司为购建或者生产符合资本化条件的资产借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；公司为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数与一般借款的加权平均利率计算确定应予资本化利息金额。

14. 无形资产

(1) 核算内容：无形资产是指公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，同时与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业，该无形资产的成本能够可靠地计量。主要包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权（作为投资性房地产的土地使用权除外）等。

(2) 无形资产计价：

外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入的无形资产，按换入无形资产的公允价值入账。

非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

土地使用权的核算：公司取得的土地使用权确认为无形资产，按实际成本进行初始计量。公司购入的土地使用权用于建造对外出售的房屋建筑物，相关的土地使用权计入所建造的房屋建筑物成本；公司外购的房屋建筑物，实际支付价款中包含土地以及建筑物价值，将支付的价款按照合理的方法在土地和地上建筑物之间进行分配，如果确实无法进行合理分配的，则全部作为固定资产核算。

(3) 无形资产摊销方法：使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内按直线法摊销计入损益。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果期末重新复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

(4) 无形资产减值准备：年末公司检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额并将其与账面价值的差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

15. 商誉

非同一控制下的企业合并，本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额的差额，确认为商誉。

16. 职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系给予的补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

公司即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

17. 预计负债

公司与或有事项相关义务同时满足以下条件的确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，于资产负债表日对预计负债进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

18. 收入

(1) 销售商品收入确认原则：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；收入的金额能够可靠地计量；相关经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将要发生的成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

(2) 提供劳务收入确认原则：公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用以下方法确定提供劳务交易的完工进度： 已完工作的测量； 已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例； 已发生的成本占估计总成本的比例。

(3) 让渡资产使用权收入确认：利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19. 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币资产或非货币性资产，但不包括政府作为资本性投入或具有特定用途的款项。

政府补助包括财政拨款、财政贴息、税收返回和无偿划拨非货币性资产。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额 1 元计量。

本公司政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入），用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益（营业外收入）。

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得

税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在预计很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

五、企业合并及合并财务报表

1. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债,合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并,作为合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量,取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并,合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核确认后,计入当期损益。

2. 合并财务报表的编制方法

根据《企业会计准则-合并财务报表》的规定编制合并财务报表,合并范围以控制为基础予以确定。纳入合并范围的子公司所采用的会计政策不一致且有重大影响时,对子公司会计报表按母公司采用的会计政策进行调整。合并时遵循重要性原则,对母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易、权益性投资项目等进行抵消。

3. 本公司子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
新疆天鹅浆粕有限责任公司	有限公司	奎屯市阿克苏东路177号	棉浆粕生产销售及来料加工	50,000,000.00	棉浆粕系列产品的生产、销售及来料加工。棉浆粕系列产品原辅材料的收购、销售	49,500,000.00

续上表:

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益
---------------------	------	-------	--------	--------

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益
	99.00%	99.00%	是	576,414.76

注1：本公司本年度少数股东权益中无用于冲减子公司超额亏损的金额。

注2：本公司本年度无从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
保定天鹅氨纶有限公司	有限公司	保定市新市区盛兴西路1369号	生产销售熔融纺氨纶长丝	29,723,600.00	生产销售熔融纺氨纶长丝等、货物及技术进出口业务	24,580,719.88	100.00%	100.00%	是

4. 合并范围发生变更的说明

本期合并范围未发生变化。

六、税项

1. 增值税

依据《增值税暂行条例》，分别按销售收入的17%和13%计算销项税，符合规定的进项税从销项税中抵扣。2008年11月1日起，本公司主要产品粘胶长丝和缝纫线出口退税率按照离岸价的14%，自2009年4月1日起退税率提高到按照离岸价的16%。

2. 所得税

本期企业所得税按25%计缴。

本公司报告期内子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司享受新疆地方如下税收优惠政策：

(1) 依据奎屯市人民政府奎政办函〔2003〕121号文“关于重新认定奎屯经济技术开发区优惠政策的批复”规定：1、疆外投资占25%以上，新办经营期10年以上的生产性企业，自生产经营之日起，5年内免征企业所得税、车船使用税和房产税，期满后自2010年起按15%的税率征收企业所得税；5年内缴纳的城市维护建设税给予全额财政补贴。建设期内免征土地使用税。2、新办经营期在10年以上的生产性企业，实际出资额在1000万元（含1000万元）以上的或被认定为高新技术企业的，自生产经营之日起，第1年至第3年给予相当于缴纳增值税开发区财政留用部分（25%）的100%的财政补贴。上述企业扩大生产规模、新上项目，形成新的生产能力，所缴纳的增值税，可根据投资额按比例享受3年开发区财政留用部分的财政补贴。

(2) 本公司控股子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司依据上述文件进行了减免税申请，奎屯市地方税务局于2007年1月12日出具奎地税函〔2008〕13号《关于免征天鹅浆粕有限责任公司2005年4月至2010年3月房产税、车船使用税及建设期内土地使用税的批复》，同意免征子公司新疆浆粕2005年4月至2010年3月房产税、车船使用税及建设期内土地使用税。奎屯市国家税务局于2006年10月23日出具奎国税减免字（2007）第827号《减、免税批准通知书》，批准自2006年1月1日起至2010年12月31日减征本公司企业所得税，减征幅度为100%。

依据国税〔2007〕39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，本公司之子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司新税法施行后所得税继续按原定期优惠政策享受至期满为止，2009年依据原优惠政策享受了所得税100%减征。

(3) 奎屯市经济技术开发区财政局对新疆浆粕2008年所缴纳的城建税、增值税已按上述有关规定进行了部分返还。

3. 其他税项

(1) 营业税按5%缴纳。

(2) 城市维护建设税按应交流转税的7%计缴。

(3) 教育费附加

母公司和控股子公司保定天鹅氨纶有限公司按应交流转税的4%计缴，控股子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司按3%计缴。

七、 会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

(1) 会计政策变更

报告期内，本公司根据财政部于2009年新颁布的《企业会计准则解释第3号》(以下简称“《解释3号》”)的要求，对下述的主要会计政策进行了变更：

成本法核算的长期股权投资

对于采用成本法核算的长期股权投资，当被投资单位宣告分派现金股利或利润时，本公司原确认的当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累计净利润分配额。从2009年1月1日起，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。本公司按照上述规定确认投资收益后，会关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产(包括相关商誉)账面价值的份额，如果大于则并根据附注四、10所述的会计政策按照《企业会计准则第8号—资产减值准备》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

根据《解释3号》的规定，本公司没有对成本法核算方法的改变进行追溯调整。此项会计政策变更对本公司2009年财务报表无影响。

利润表的列报

本公司在利润表“每股收益”项下增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。“其他综合收益”项目，反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。“综合收益总额”项目，反映净利润与其他综合收益的合计金额。本公司的合并利润表也应按照上述规定进行调整，并在“综合收益总额”项目下单独列示“归属于母公司所有者的综合收益总额”项目和“归属于少数股东的综合收益总额”项目。

对于上述利润表列报项目增加的变更，本公司同时调整了比较报表的相关项目，详见利润表有关项目。

2. 会计估计的变更

本期无会计估计变更事项。

3. 前期会计差错更正

本期无前期会计差错更正事项。

八、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币	原币金额	折算 汇率	折合人民币
现金			413,451.38			146,435.02
其中：人民币	413,451.38	1.0000	413,451.38	146,435.02	1.0000	146,435.02
银行存款			40,311,713.29			37,213,930.37
其中：人民币	31,757,397.83	1.0000	31,757,397.83	36,068,942.82	1.0000	36,068,942.82
美元	1,252,495.10	6.8282	8,552,287.04	159,910.86	6.8346	1,092,926.76
欧元	207.05	9.7961	2,028.29	5,389.86	9.6590	52,060.66
瑞士法郎	0.02	6.5000	0.13	0.02	6.5000	0.13
其他货币资金			7,596,779.66			109,374.72
其中：人民币	7,596,779.66	1.0000	7,596,779.66	109,374.72	1.0000	109,374.72
合计			48,321,944.33			37,469,740.11

注：其他货币资金余额为证券账户资金。

2. 应收票据

(1) 分类列类

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	70,732,772.15	36,405,319.69
合计	70,732,772.15	36,405,319.69

注：期末金额较期初金额增加 34,327,452.46 元，增长 94.29%，主要原因为本期以银行承兑汇票结算的销售款增加所致。

(2) 期末已背书但尚未到期的应收票据（银行承兑汇票）情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
合计			221,286,442.07
其中前五名：			
苏州江枫丝绸有限公司	2009/7/22	2010/1/22	2,000,000.00
东莞市正益纺织有限公司	2009/8/13	2010/2/13	2,000,000.00
东莞市正益纺织有限公司	2009/8/14	2010/2/14	2,000,000.00
杭州建峰轻纺原料有限公司	2009/8/19	2010/2/19	2,000,000.00

出票单位	出票日期	到期日	金额
<u>合计</u>			<u>221,286,442.07</u>

其中前五名：

杭州建峰轻纺原料有限公司	2009/8/19	2010/2/19	2,000,000.00
--------------	-----------	-----------	--------------

3. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大的应收款项	3,325,166.11	17.79%	182,884.14	5.50%	6,473,385.44	33.08%	356,036.20	5.50%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	15,367,145.72	82.21%	1,710,123.31	11.13%	13,093,761.77	66.92%	1,402,969.40	10.71%
<u>合计</u>	<u>18,692,311.83</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,893,007.45</u>		<u>19,567,147.21</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,759,005.60</u>	

注1：单项金额重大的应收款项是指期末余额300万元（含300万元）以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项划分依据为根据附注四、6将账龄在5年以上已有客观证据表明发生减值的应收款项，坏账计提比例为100%。

(2) 按信用风险特征组合（账龄分析）列示

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例	坏帐准备	计提比例	余额	比例	坏帐准备	计提比例
1年以内(含1年)	17,537,909.13	93.82%	964,585.01	5.50%	18,298,969.32	93.52%	1,006,443.31	5.50%
1-2年(含2年)	27,055.65	0.14%	2,705.56	10.00%	1,529.89	0.01%	152.99	10.00%
2-3年(含3年)	1,529.89	0.01%	305.98	20.00%	641,018.48	3.27%	128,203.70	20.00%
3-4年(含4年)	500,187.64	2.68%	300,112.58	60.00%	1,656.00	0.01%	993.60	60.00%
4-5年(含5年)	1,656.00	0.01%	1,324.80	80.00%	3,807.60	0.02%	3,046.08	80.00%
5年以上	623,973.52	3.34%	623,973.52	100.00%	620,165.92	3.17%	620,165.92	100.00%
<u>合计</u>	<u>18,692,311.83</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,893,007.45</u>		<u>19,567,147.21</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,759,005.60</u>	

(3) 期末应收款项中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款；期末应收其他关联方的款项见附注九、6。

(4) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例
ELSAKRELMASRY	客户	3,325,166.11	1 年以内	17.79%
YELKOVANTEKSTILSANDEDISTICLTD	客户	2,210,245.39	1 年以内	11.82%
ILHOCORPORATION	客户	1,897,310.83	1 年以内	10.15%
DICITEXDECOREXPORTS	客户	1,335,831.08	1 年以内	7.15%
TEMAXITALIAS.R.L.	客户	975,662.79	1 年以内	5.22%
合计		<u>9,744,216.20</u>		<u>52.13%</u>

4. 预付账款

(1) 账龄列示

账龄	期末余额	比例	期初余额	比例
1 年以内(含 1 年)	9,202,712.02	95.97%	29,961,548.14	99.29%
1-2 年(含 2 年)	239,086.60	2.49%	213,513.72	0.71%
2-3 年(含 3 年)	147,664.50	1.54%		
3 年以上				
合计	<u>9,589,463.12</u>	<u>100.00%</u>	<u>30,175,061.86</u>	<u>100.00%</u>

注：期末余额较期初减少 20,585,598.74 元，减幅 68.22%，主要原因是本公司生产用的主要原材料短绒价格上涨，公司期末减少短绒储备，预付原材料购买款减少。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
APRChemcelIsCanadaInc.	客户	1,000,601.30	1 年以内	尚未结算
阿克苏地区永衡棉业有限责任公司	客户	917,764.43	1 年以内	尚未结算
奎屯众腾商贸有限公司	客户	825,847.04	1 年以内	尚未结算
新疆宏泰达商贸有限公司	客户	768,855.75	1 年以内	尚未结算
新疆宇和圆华侨商贸有限公司	客户	757,902.68	1 年以内	尚未结算
合计		<u>4,270,971.20</u>		

(3) 期末预付账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项；期末预付其他关联方款项情况见附注九、6。

5. 其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大的应收款项	10,193,344.61	74.17%	10,193,344.61	100.00%	10,193,344.61	72.64%		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	3,549,507.79	25.83%	1,510,418.11	42.55%	3,839,232.53	27.36%	1,250,556.85	32.57%
合计	13,742,852.40	100.00%	11,703,762.72		14,032,577.14	100.00%	1,250,556.85	

注：单项金额重大的应收款项是指期末余额 300 万元（含 300 万元）以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项划分依据为根据附注四、6 将账龄在 5 年以上已有客观证据表明发生减值的应收款项，坏账计提比例为 100%。

(2) 按信用风险特征组合（账龄分析）列示

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例	坏帐准备	计提比例	余额	比例	坏帐准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	1,999,453.90	14.55%	109,969.97	5.50%	2,274,807.13	16.21%	125,114.40	5.50%
1-2 年(含 2 年)	5,746.00	0.04%	574.60	10.00%	112,962.52	0.81%	11,296.25	10.00%
2-3 年(含 3 年)	92,845.01	0.68%	18,569.00	20.00%	146,336.10	1.04%	29,267.22	20.00%
3-4 年(含 4 年)	146,336.10	1.06%	87,801.66	60.00%	58,119.50	0.41%	34,871.70	60.00%
4-5 年(含 5 年)	58,119.50	0.42%	46,495.60	80.00%	985,000.00	7.02%	788,000.00	80.00%
5 年以上	11,440,351.89	83.25%	11,440,351.89	100.00%	10,455,351.89	74.51%	262,007.28	2.51%
合计	13,742,852.40	100.00%	11,703,762.72		14,032,577.14	100.00%	1,250,556.85	

(3) 期末其他应收款中无持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款；期末应收其他关联方款项情况见附注九、6。

(4) 期末金额较大的其他应收款情况

单位名称	性质或内容	金额
应收所得税返还	税收返回	10,193,344.61
合计		10,193,344.61

(5) 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	性质	时间	占资产总额的 比例
1. 保定市财政局	非关联方	10,193,344.61	所得税返回	5年以上	74.17%
2. 销售处备用金	非关联方	985,000.00	备用金	1年以内	7.17%
3. 单位员工借款	非关联方	731,356.77	借款	1年以内	5.32%
4. 保定化纤丝织厂	非关联方	145,182.60	水电费	1年以内	1.06%
5. 铁路运输部	非关联方	132,624.27	运输费	1年以内	0.97%
合计		12,187,508.25			88.68%

6. 存货

(1) 存货分类

存货种类	期初账面余额	本期增加金额	本期减少金额	期末账面余额
原材料	127,191,577.71	492,625,532.11	488,322,740.50	131,494,369.32
在产品	13,151,950.37	1,186,958,968.76	1,187,156,507.99	12,954,411.14
库存商品	168,136,166.07	695,402,845.95	742,712,271.18	120,826,740.84
其他	2,157,721.96	43,564,357.35	41,104,069.42	4,618,009.89
合计	310,637,416.11	2,418,551,704.17	2,459,295,589.09	269,893,531.19

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		合计	期末余额
			转回	转销		
原材料	5,043,049.32	1,866,099.33				6,909,148.65
库存商品	22,602,250.12	581,032.64		17,466,683.27	17,466,683.27	5,716,599.49
合计	27,645,299.44	2,447,131.97		17,466,683.27	17,466,683.27	12,625,748.14

7. 可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售金融资产	778,330,859.70	353,036,227.22
合计	778,330,859.70	353,036,227.22

注：本公司可供出售金融资产全部为持有长江证券（000783）的股票，期末金额较期初金额增加 425,294,632.48 元，增长 1.2 倍，主要原因为长江证券股价变动引起，期末长江证券收盘价 19.29 元/股；期末持有长江证券 40,348,930.00 股，本年处置 1027 万股，配股 1036 万股。

8. 长期股权投资

被投资单位	初始投资额	期初账面额	本期增加	本期减少	期末账面金额	持股比例
1. 权益法核算：						
保定里奇天鹅化工有限公司	2,455,113.77	2,180,400.69	319,134.09		2,499,534.78	27.00%
2. 其他投资						
长江证券有限公司	3,360,000.00	3,360,000.00			3,360,000.00	
合计	5,815,113.77	5,540,400.69	319,134.09		5,859,534.78	

注：2006年12月，本公司与广东粤财信托投资有限公司签订《粤财信托?长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托合同》，合同信托股权为本公司持有的长江证券（上市前）300万股，约定信托期限两年，信托期间，如长江证券董事会制订并批准实施长江证券股权激励计划，本公司必须将本信托计划的本公司全部信托股权和相关收益，以每股1.18元的转让价格，转让给长江证券股权激励方案中确定的激励对象或代激励对象持有股权的主体。信托期满，如长江证券未能实施股权激励计划，则信托期间本公司信托财产的全部损益均由本公司享有或承担。2008年双方又将上述协议延期为5年。

由于该托管股权预计转让的可能性较大，期末本公司未将其列入可供出售金融资产核算，如信托期满，不需转让时再作相应调整。

9. 固定资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>1,526,350,136.82</u>	<u>9,116,421.22</u>	<u>209,876,462.00</u>	<u>1,325,590,096.04</u>
其中：房屋、建筑物	303,567,926.33	1,680,645.96		305,248,572.29
机器设备	1,192,384,870.32	7,167,242.26	209,876,462.00	989,675,650.58
运输工具	30,397,340.17	268,533.00		30,665,873.17
二、累计折旧合计	<u>869,000,478.83</u>	<u>57,606,738.05</u>	<u>128,347,283.10</u>	<u>798,259,933.78</u>
其中：房屋、建筑物	64,849,309.92	10,205,090.42		75,054,400.34
机器设备	776,909,332.26	46,271,294.01	128,347,283.10	694,833,343.17
运输工具	27,241,836.65	1,130,353.62		28,372,190.27
三、固定资产减值准备累计金额合计	<u>99,877,021.90</u>	<u>7,470.83</u>	<u>57,299,955.90</u>	<u>42,584,536.83</u>
其中：房屋、建筑物				
机器设备	99,877,021.90	7,470.83	57,299,955.90	42,584,536.83
运输工具				
四、固定资产账面价值合计	<u>557,472,636.09</u>			<u>484,745,625.43</u>
其中：房屋、建筑物	238,718,616.41	—	—	230,194,171.95
机器设备	315,598,516.16	—	—	252,257,770.58
运输工具	3,155,503.52	—	—	2,293,682.90

注1：本期计提折旧额57,606,738.05元。

注2：固定资产原值本期增加9,116,421.22元，主要为在建工程转入7,079,569.00元。固定资产原值减少209,876,462.00元，主要为转入在建工程7,447,954.35元，报废和处置固定资产原值202,428,507.65元，其中报废固定资产累计折旧126,383,285.14元，减值准备57,299,955.90元，净值18,151,266.61元。

10. 在建工程

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
LYOCELL 短纤项目	2,972,766.96	2,940,250.96	32,516.00	2,940,250.96	2,940,250.96	0.00
全织全染改造施工	30,000.00		30,000.00	30,000.00		30,000.00
物资处后库地泵				19,740.00		19,740.00
CS2 库消防设施改造	144,509.82		144,509.82	144,509.82		144,509.82
漂机改造	1,100,353.10		1,100,353.10			
合计	<u>4,247,629.88</u>	<u>2,940,250.96</u>	<u>1,307,378.92</u>	<u>3,134,500.78</u>	<u>2,940,250.96</u>	<u>194,249.82</u>

注：期末金额比期初金额增加 1,113,129.10 元，增长 35.51%，主要原因为本公司子公司新疆天鹅有限责任公司漂机生产线改造由固定资产转入所致。

(2) 在建工程减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
LYOCELL 短纤项目	2,940,250.96			2,940,250.96	停建
合计	<u>2,940,250.96</u>			<u>2,940,250.96</u>	

11. 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	<u>82,420,900.12</u>			<u>82,420,900.12</u>
1、土地使用权	47,481,288.12			47,481,288.12
2、电脑软件	3,196,127.00			3,196,127.00
3、专利权	26,752,000.00			26,752,000.00
4、非专利技术	292,620.00			292,620.00
5、商标权	4,698,865.00			4,698,865.00
二、累计摊销额合计	<u>25,608,515.14</u>	<u>4,162,931.19</u>		<u>29,771,446.33</u>
1、土地使用权	4,718,734.87	950,905.83		5,669,640.70
2、电脑软件	1,637,444.11	319,612.68		1,957,056.79
3、专利权	18,726,364.00	2,675,196.00		21,401,560.00
4、非专利技术	56,085.50	29,262.00		85,347.50
5、商标权	469,886.66	187,954.68		657,841.34
三、无形资产减值准备累计金额合计				
1、土地使用权				
2、电脑软件				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、专利权				
4、非专利技术				
5、商标权				
四、无形资产账面价值合计	<u>56,812,384.98</u>			<u>52,649,453.79</u>
1、土地使用权	42,762,553.25	—	—	41,811,647.42
2、电脑软件	1,558,682.89	—	—	1,239,070.21
3、专利权	8,025,636.00	—	—	5,350,440.00
4、非专利技术	236,534.50	—	—	207,272.50
5、商标权	4,228,978.34	—	—	4,041,023.66

注：本期摊销额 4,162,931.19 元。

12. 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	期初余额
递延所得税资产		
资产减值准备	3,485,842.97	14,347,242.82
<u>小计</u>	<u>3,485,842.97</u>	<u>14,347,242.82</u>
递延所得税负债		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	167,146,388.36	72,299,056.80
<u>小计</u>	<u>167,146,388.36</u>	<u>72,299,056.80</u>

(2) 未确认递延所得税资产的暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	57,795,261.73	75,713,525.06
可抵扣亏损	81,537,526.23	150,345,643.31
预计的职工辞退福利	28,126,992.40	
固定资产折旧	20,267,717.81	11,427,294.88
<u>合计</u>	<u>187,727,498.17</u>	<u>237,486,463.25</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2010			
2011	1,342,971.47	23,520,656.05	

年份	期末余额	期初余额	备注
2012			
2013	67,049,984.55	126,824,987.26	
2014	12,176,805.68		
<u>合计</u>	<u>80,569,761.70</u>	<u>150,345,643.31</u>	

13. 资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		合计	期末余额
			转回	转销		
坏账准备	3,009,562.45	10,848,237.13	261,029.41		261,029.41	13,596,770.17
存货跌价准备	27,645,299.44	2,447,131.97		17,466,683.27	17,466,683.27	12,625,748.14
固定资产减值准备	99,877,021.90	7,470.83		57,299,955.90	57,299,955.90	42,584,536.83
在建工程减值准备	2,940,250.96					2,940,250.96
<u>合计</u>	<u>133,472,134.75</u>	<u>13,302,839.93</u>	<u>261,029.41</u>	<u>74,766,639.17</u>	<u>75,027,668.58</u>	<u>71,747,306.10</u>

14. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
可供出售金融资产-长江证券股份有限公司股票	149,090,000.00	97,560,000.00	130,910,000.00	115,740,000.00
土地使用权		41,068,458.98	461,443.38	40,607,015.60
<u>合计</u>	<u>149,090,000.00</u>	<u>138,628,458.98</u>	<u>131,371,443.38</u>	<u>156,347,015.60</u>

注1：本公司于2008年与中国银行股份有限公司保定市裕华支行签订了“2008年保中银司质字21号”最高额抵押担保合同，该合同规定：本公司以1700万股长江证券股票做抵押物，向中国银行股份有限公司保定市裕华支行取得信贷资金、银行信用的最高贷款额度共计人民币130,000,000.00元。截止2009年12月31日本公司共取得短期抵押借款130,000,000.00元，该款项已与2009年12月全部偿还，本公司所持长江证券1700万股股票的质押相应解除。

注2：2009年6月本公司与华夏银行石家庄华西支行签订了编号为SJZ041011090106-02-01号、02号、03号抵押借款合同，将本公司600万股长江证券、及124,247.00平方米土地使用权作价60,000,000.00元作为抵押取得银行借款60,000,000.00元。截至2009年12月31日上述用于质押的600万股长江证券账面价值115,740,000.00元，土地使用权账面净值40,607,015.60元。

15. 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	60,000,000.00	180,000,000.00
<u>合计</u>	<u>60,000,000.00</u>	<u>180,000,000.00</u>

16. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	64,493,360.44	50,645,570.54
<u>合计</u>	<u>64,493,360.44</u>	<u>50,645,570.54</u>

注1：期末应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项金额为42,742.98元；期末应付其他关联方款项情况见附注九、6。

注2：期末账龄超过1年的大额应付账款1,710,119.03元，为应付意大利挪意沃莱西那工程有限公司设备款1,710,119.03元，账龄5年以上。本公司2500T/Y粘胶长丝连续纺一期工程引进意大利挪意沃莱西那工程有限公司连续纺生产线，该生产线设备虽整体设计先进，自控程度高，但仍有局部缺陷，生产的产品某些技术指标未能达到合同要求，因此，公司未支付设备尾款1,710,119.03元。

17. 预收账款

项目	期末余额	期初余额
预收账款	9,105,984.47	9,764,854.79
<u>合计</u>	<u>9,105,984.47</u>	<u>9,764,854.79</u>

注1：期末无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。期末预收其他关联方款项情况见附注九、6。

注2：期末无1年以上大额预收账款。

18. 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	320,537.82	84,153,078.30	83,395,680.67	1,077,935.45
二、职工福利费		1,274,439.38	1,274,439.38	
三、社会保险费	190,695.74	38,630,499.85	38,790,311.48	30,884.11
其中：1. 医疗保险费	-2,420.64	9,674,598.70	9,641,495.33	30,682.73
2. 基本养老保险费	178.20	25,008,299.16	25,008,299.16	178.20
3. 失业保险费		2,518,730.66	2,518,730.66	
4. 工伤保险费	192,929.27	876,703.95	1,069,618.95	14.27
5. 生育保险费	8.91	552,167.38	552,167.38	8.91
四、住房公积金	11,150.00	11,239,999.00	9,296,919.00	1,954,230.00
五、工会经费和职工教育经费	12,212,479.29	2,825,562.79	1,924,232.40	13,113,809.68
六、非货币性福利	129,813.15	70,884.46	35,651.00	165,046.61
七、辞退福利		28,131,822.40	4,830.00	28,126,992.40
八、其他	141,700.00	176,987.04	256,410.04	62,277.00
其中：以现金结算的股份支付				
<u>合计</u>	<u>13,006,376.00</u>	<u>166,503,273.22</u>	<u>134,978,473.97</u>	<u>44,531,175.25</u>

注：期末金额较期初金额增加 31,524,799.25 元，增加的主要原因为本期预计辞退福利 28,126,992.40 元。工资、奖金、津贴和补贴预计 2010 年发放。

19. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税		-532,112.65
2. 增值税	2,365,129.62	3,191,937.53
3. 营业税	41,875.00	
4. 土地使用税		73,057.59
5. 房产税	777,342.42	777,342.42
6. 城市维护建设税	184,161.57	242,879.58
7. 教育附加	3,119,125.72	3,151,054.71
8. 代扣代缴个人所得税	2,565.90	6,059.75
合计	6,490,200.23	6,910,218.93

20. 其他应付款

(1) 期末应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项金额为 27,510,985.20 元；期末应付其他关联方款项情况见附注九、6。

(2) 期末账龄超过 1 年的大额应付账款 38,933,467.51 元，主要为本公司之子公司保定天鹅氨纶有限公司以前年度向母公司保定天鹅化纤集团的借款，未偿还的原因是子公司资金紧张期末尚未结清。

(3) 期末金额较大的其他应付款情况

单位名称	性质或内容	金额
1. LYOCCELL 土地出让金	项目土地购置款	5,135,900.00
2. 苏州东吴丝织厂有限责任公司	预计赔偿金额	4,433,903.07
3. 保定天鹅化纤集团有限公司	往来款项	27,412,407.20
合计		36,982,210.27

21. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
1. 科技支撑项目	2,000,000.00	1,256,000.00
2. 省校科技合作开发资金	450,000.00	450,000.00
3. 污水处理工程资金	500,000.00	500,000.00
4. 新产品开发费补贴	200,000.00	200,000.00
5. ERP 信息化二期 OA 工程	207,272.50	236,534.50

合 计

3,357,272.50

2,642,534.50

注 1：ERP 信息化二期工程拨款总额 293,956.00 元，本期摊销列入营业外收入 29,262.00 元。

注 2：科技支撑项目为本公司参与中科院化学研究所承担的十一五国家科技支撑计划“清洁生产与循环经济关键技术开发与应用”项目中的“再生纤维素纤维的清洁生产新工艺开发”课题，依据该课题预算书，本公司预算总经费 1500 万元，其中申请国家经费拨款 200 万元，截至 2009 年 12 月 31 日累计收到中科院化学研究所拨款 200 万元。

注 3：污水处理工程资金为保定市财政局为支持本公司 2 万吨/天污水处理改扩建工程拨付的污水处理工程资金。

注 4：新产品开发费补贴是保定市科学技术局依托本公司从事“汉麻杆芯粘胶长丝的开发”项目给予的科研经费，该项目研究正在进行中。

22. 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他		
一、有限售条件股份	308,355,876.00					308,355,876.00	
1. 国家持股							
2. 国有法人持股	308,340,000.00					308,340,000.00	
3. 其他内资持股	15,876.00					15,876.00	
其中：境内法人持股							
境内自然人持股	15,876.00					15,876.00	
二、无限售条件流通股份	333,244,124.00					333,244,124.00	
1. 人民币普通股	333,244,124.00					333,244,124.00	
<u>股份合计</u>	<u>641,600,000.00</u>					<u>641,600,000.00</u>	

注：境内自然人持股是指本公司高管持股。

23. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	290,273,367.30			290,273,367.30
其他资本公积	221,657,438.09	505,909,441.61	221,367,446.92	506,199,432.78
（1）可供出售金融资产 公允价值变动	289,196,227.22	480,605,418.53	21,420,260.34	748,381,385.41
（2）与计入所有者权益 项目相关的所得税影响	-67,595,802.97	25,304,023.08	120,151,354.64	-162,443,134.53
（3）其他	57,013.84		79,795,831.94	-79,738,818.10
<u>合计</u>	<u>511,930,805.39</u>	<u>505,909,441.61</u>	<u>221,367,446.92</u>	<u>796,472,800.08</u>

注：本期可供出售金融资产股价变动引起资本公积变动净额 459,185,158.19 元，与可供出售金融资产相关的所得税影响净额-94,847,331.56 元；本期出售长江证券股票转出资本公积 79,795,831.94 元。

24. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,314,722.79			16,314,722.79
合计	16,314,722.79			16,314,722.79

25. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	-200,638,240.78	-64,910,153.07
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润		
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,847,883.28	-135,728,087.71
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-134,790,357.50	-200,638,240.78

26. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	768,820,894.81	742,509,643.31
其他业务收入	15,297,335.17	11,119,932.22
合计	784,118,229.98	753,629,575.53
主营业务成本	706,359,215.48	749,967,910.11
其他业务成本	12,802,906.01	9,880,791.79
合计	719,162,121.49	759,848,701.90

（2）主要产品营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
粘胶长丝出口	136,952,634.50	123,310,542.34	177,090,693.29	178,802,070.93
粘胶长丝内销	474,873,331.16	448,554,063.45	384,112,652.15	389,145,425.90

	本期金额		上期金额	
浆粕收入	126,031,494.60	101,197,750.22	144,044,223.05	148,889,835.71
氨纶收入	30,963,434.55	33,296,859.47	37,262,074.82	33,130,577.57
其他收入	15,297,335.17	12,802,906.01	11,119,932.22	9,880,791.79
合计	<u>784,118,229.98</u>	<u>719,162,121.49</u>	<u>753,629,575.53</u>	<u>759,848,701.90</u>

(3) 分地区列示

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外收入	136,952,634.50	123,310,542.34	177,090,693.29	178,802,070.93
国内收入	647,165,595.48	595,851,579.15	576,538,882.24	581,046,630.97
合计	<u>784,118,229.98</u>	<u>719,162,121.49</u>	<u>753,629,575.53</u>	<u>759,848,701.90</u>

(4) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例
杭州建峰轻纺原料有限公司	115,704,692.00	14.76%
玛纳斯舜泉化纤有限责任公司	52,520,495.13	6.70%
玛纳斯澳洋科技有限责任公司	37,384,686.91	4.77%
石家庄精思贸易有限公司	41,603,007.05	5.31%
吴江市北方化纤有限公司	29,872,083.47	3.81%
合计	<u>277,084,964.56</u>	<u>35.35%</u>

27. 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	59,873.05		5%
城市维护建设税	2,062,044.54	1,501,021.54	7%
教育费附加	1,106,085.41	765,131.14	4%、3%
合计	<u>3,228,003.00</u>	<u>2,266,152.68</u>	

注：营业税金及附加本期较上期增加 961,850.32 元，增长 42.44%，增加的主要原因为本期内销收入增加，缴纳的增值税较上期增加，导致本期城市维护建设税和教育费附加增加。

28. 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	12,012,897.73	12,399,275.72
减：利息收入	4,338,447.44	436,739.93
汇兑损失	244,722.11	1,931,508.38
减：汇兑收益	494.67	135,197.35
其他	-280,949.67	1,089,540.50
合计	7,637,728.06	14,848,387.32

注：财务费用本期较上期减少 7,210,659.26 元，减少 48.56%，减少的主要原因为本期支付的借款利息较上期减少所致。

29. 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
1. 坏账损失	10,587,207.72	543,448.16
2. 存货跌价损失	2,447,131.97	22,702,668.76
3. 固定资产减值损失	7,470.83	
4. 在建工程减值损失		2,940,250.96
合 计	13,041,810.52	26,186,367.88

注 1：本期金额较上期金额减少 13,144,557.36，减少 50.20%，主要原因为本期期末存货价值上升，期末计提的跌价准备较上期期末减少。

注 2：本期坏账损失增加的主要原因是资产负债表日公司对应收款项可回收金额进行了估计，其他应收款下应收所得税返回款 10,193,344.61 元，账龄 5 年以上，本期全额计提坏账准备。

30. 投资收益

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
1. 权益法核算的长期股权投资收益	319,134.09	3,584.53
2. 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	3,454,880.70	20,127,493.00
3. 处置交易性金融资产取得的投资收益	139,494.77	246,983.06
4. 出售可供出售金融资产等取得的投资收益	157,744,123.95	
5. 其他		45,900.00
合 计	161,657,633.51	20,423,960.59

注：投资收益本期较上期增加 141,233,672.92 元，增长 691.51%，主要原因为本期出售所持长江证券股票取得投资收益 157,744,123.95 元，长江证券分红取得投资收益 3,454,880.70 元。

31. 营业外收入

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
1. 处置非流动资产利得小计	12,800.00	161,064.62
其中：处置固定资产利得	12,800.00	161,064.62
2. 政府补助	13,688,926.94	1,655,137.30
4. 其他	648,071.00	523,656.39
<u>合计</u>	<u>14,349,797.94</u>	<u>2,339,858.31</u>

(2) 本期政府补助情况

项目	本期金额	上期金额	来源和依据
困难企业岗位补贴款	12,418,560.00		保定市人力资源和社会保障局保劳社办〔2009〕52号、河北省劳动和社会保障局冀劳社办〔2009〕14号
排污补贴	500,000.00		伊犁哈萨克自治州环境保护局伊州财建【2009】23号
财政税收返还	741,104.94	1,625,875.30	奎屯市人民政府奎政办函〔2003〕121号
其他	29,262.00	29,262.00	河北省财政厅、河北省信息产业厅文件-关于下达2006年第二批省级信息产业专项补助资金的通知。冀财建【2006】112号
<u>合计</u>	<u>13,688,926.94</u>	<u>1,655,137.30</u>	

注：营业外收入本期金额较上期金额增加12,009,939.63元，增加较多的原因为本期收到困难企业岗位补贴所致。

32. 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
1. 处置非流动资损失合计	18,400,362.86	467,016.08
其中：处置固定资产损失	18,400,362.86	467,016.08
2. 罚款支出	790,239.02	114,524.70
3. 其他	2,703,402.44	45,028.60
<u>合计</u>	<u>21,894,004.32</u>	<u>626,569.38</u>

注：营业外支出本期金额较上期金额增加21,267,434.94元，增长较多的原因为本期报废固定资产损失增加17,933,346.78元所致。

33. 所得税费用

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
所得税费用	10,861,399.85	-1,937,198.05

其中：当期所得税

递延所得税 10,861,399.85 -1,937,198.05

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明。

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	76,175,574.01	-138,043,150.03
所得税费用		
1.按25%计算的所得税费用	19,043,893.50	-34,510,787.51
2.某些子公司适用不同税率的影响	-3,861,753.25	6,007,551.04
3.对以前期间当期所得税的调整		
4.归属于合营企业和联营企业的损益		
5.无须纳税的收入	-871,035.68	-5,100,934.52
6.不可抵扣的费用	351,342.59	257,559.23
7.税率变动对期初递延所得税余额的影响		
8.利用以前年度可抵扣亏损	-20,488,171.82	
9.未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	16,687,124.51	31,409,413.71
10.按本公司实际税率计算的所得税费用	10,861,399.85	-1,937,198.05

34. 其他综合收益情况

项目	本期金额	上期金额
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	379,389,326.25	-1,187,119,537.14
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	94,847,331.56	-296,779,884.29
其中：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	79,795,831.94	
<u>合计</u>	<u>284,541,994.69</u>	<u>-890,339,652.85</u>

35. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	14,403,664.94	544,000.00
营业外收入金额	65,100.00	475,472.10
保险费赔偿	504,076.02	405,886.00
利息收入	4,312,575.51	
其他	994,967.25	148,341.31
<u>合计</u>	<u>20,280,383.72</u>	<u>1,573,699.41</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
运输费	3,205,490.47	5,420,907.98
装卸费	2,209,318.15	
租赁费	2,693,002.20	2,693,002.20
咨询费	987,738.20	980,214.22
排污费	5,561,559.00	6,490,000.00
支付自营出口费用	5,990,187.91	9,066,656.43
支付的办公费等	1,853,123.49	7,342,586.52
控股股东资金往来	5,177,995.93	19,059,093.32
支付母公司代垫的各类税款和保险	22,710,897.09	
银行手续费	543,364.03	881,352.64
维修费	2,097,993.94	
其他	2,032,889.04	2,688,054.55
合计	55,063,559.45	54,621,867.86

36. 现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期金额	上期金额
一、将净利润调节表经营活动现金流量		
净利润	66,002,353.41	-135,968,451.98
加：资产减值准备	-4,424,872.75	26,186,367.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,606,738.05	60,894,957.64
无形资产摊销	4,162,931.19	4,154,818.70
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-12,800.00	305,951.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	18,400,362.86	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,554,387.58	2,375,595.43
投资损失（收益以“-”号填列）	-161,657,633.51	-20,423,960.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	10,861,399.85	-1,937,198.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

项目	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	39,841,796.96	34,897,489.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,577,293.60	3,746,448.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	669,084.55	-48,617,198.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	26,426,454.59	-74,385,180.50

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

三、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	48,321,944.33	37,469,740.11
减：现金的期初余额	37,469,740.11	45,313,261.89
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	10,852,204.22	-7,843,521.78

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	48,321,944.33	37,469,740.11
其中：1.库存现金	413,451.38	146,435.02
2.可随时用于支付地银行存款	40,311,713.29	37,213,930.37
3.可随时用于支付的其他货币资金	7,596,779.66	109,374.72
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	48,321,944.33	37,469,740.11

九、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本公司的母公司有关信息

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
保定天鹅化纤集团有限公司	国有企业	保定市新市区盛兴西路1369号	王东兴	涤纶长丝生产销售及粘胶长丝出口	181,531,245.85

接上表：

母公司对本企业的持股 比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
48.08%	48.08%	中国恒天集团有限公司	10000888-6

注：2009年12月24日，国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2009]1428号文《关于保定天鹅化纤集团有限责任公司国有股权无偿划转有关问题的批复》，中国恒天集团有限公司通过国有股权无偿划转方式受让保定市国资委对保定天鹅化纤集团有限责任公司100%的股权，而间接控制本公司48.08%的国有法人股，成为本公司的实际控制方。

3. 本企业的子公司情况

企业名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表
新疆天鹅浆粕有限责任公司	控股	有限公司	奎屯市阿克苏东路177号	王秉哲
保定天鹅氨纶有限责任公司	全资	有限公司	保定市新市区盛兴西路1369号	李建伟

接上表：

业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构 代码
棉浆粕生产销售及来料加工	50,000,000.00	99.00%	99.00%	77347104-X
生产销售熔融纺氨纶长丝	29,723,600.00	100.00%	100.00%	72168823-9

4. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例
保定里奇天鹅化工有限公司	外商企业	保定市新市区盛兴西路1369号	生产销售纺织化纤用助剂、油剂等	9,057,795.69	27.00%	27.00%

接上表：

期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
11,870,623.13	2,648,305.19	9,222,317.94	11,104,263.37	1,181,978.12

5. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	组织机构代码
保定金纶纺织有限责任公司	同一母公司	700921986
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	同一母公司	754013238
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	同一母公司	795482233
保定天鹅物业管理有限公司	同一母公司	66909891-9
郑州纺织机械股份有限公司	同一控制	73908078-2

6. 关联方交易

(1) 购销交易、提供和接受劳务的关联交易

企业名称	交易类型	关联交易内容	关联方定价原则	(金额单位：元)			
				本期发生额		上期发生额	
				金额	比例	金额	比例
保定天鹅化纤集团有限公司	采购	购买材料	市场价	1,041,620.66	6.65%	2,981,533.65	14.74%
保定天鹅化纤集团有限公司	采购	购设备	市场价			69,980.00	0.73%
保定天鹅化纤集团有限公司	采购	购买水	市场价			6,019.82	15.90%
保定里奇化工有限公司	采购	购买材料	市场价	3,424,707.71	1.15%	2,025,393.16	14.81%
保定盛兴技术工程服务有限公司	采购	购原材料	市场价	1,028,200.88	6.56%	1,423,576.92	7.04%
保定里奇化工有限公司	销售	销售水汽等	市场价	22,763.00	0.15%	12,505.14	0.11%
保定市天鹅物业管理有限公司	销售	销售水汽	市场价	10,069,848.80	64.73%		
保定天鹅化纤集团有限公司	销售	销售水汽	市场价	749,042.48	4.81%	3,913,518.22	33.33%
保定天鹅化纤集团有限公司	销售	销售材料	市场价	7,945.63	1.75%	11,874.66	62.96%
保定天鹅化纤集团有限公司	接受劳务	接受劳务	市场价	1,281,370.50	75.44%	2,975,966.26	80.31%
保定天鹅化纤集团有限公司	接受租赁	租赁土地	注：2	2,693,002.20	100.00%	2,693,002.20	100.00%
保定天鹅化纤集团有限公司	接受租赁	租赁设备	协议价	263,628.00	100.00%	213,477.00	100.00%
保定天鹅盛兴技术工程服务公司	接受租赁	租赁设备	协议价	1,056,000.00	100.00%	1,380,000.00	100.00%
保定里奇化工有限公司	提供租赁	租金	市场价	837,500.00	100.00%		

注1：比例是指交易占同类交易的比例。

注2：根据本公司与母公司保定天鹅化纤集团有限公司签署的协议，本公司租赁母公司土地，报告期内公司按规定应支付此项费用为2,693,002.20元。

(2) 关联方往来款

关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应收款	保定里奇天鹅化工有限公司	414.00	12,528.00

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	保定里奇天鹅化工有限公司	11,550.00	477,970.00
应付账款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	1,241,279.00	527,834.00
应付账款	郑州纺织机械股份有限公司	24,670.80	24,670.80
应付账款	保定天鹅化纤集团有限公司	42,742.98	42,742.98
其他应付款	保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	458,700.00	402,700.00
其他应付款	保定天鹅化纤集团有限公司	27,510,985.20	45,654,791.91

根据本公司 2001 年 11 月与本公司之母公司保定天鹅化纤集团有限公司签署的《资产置换协议书》的备忘录，未纳入置换资产的准备拆除的老生产线房屋建筑物，继续由本公司使用，直至拆除为止。保定天鹅化纤集团有限公司不向本公司收取租金。在拆除前，房屋修缮费用由本公司负责支付。

十、或有事项

由于本公司销售给客户苏州东吴丝织厂有限责任公司的产品出现一定质量问题，2007 年客户向本公司索赔 649,351.67 美元，按期末汇率折合人民币 4,743,254.21 元，预计该赔偿全额支付的可能性极大，本公司于 2007 年期末全额计提了预计负债，本期尚未支付该笔赔偿款，按本期期末汇率折合人民币 4,433,903.07 元。

十一、承诺事项

本公司无需要披露的承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

2010 年 1 月 6 日，本公司与自然人朱为民、凌宁生及湖南合力化纤有限责任公司三方签署了《关于保定天鹅股份有限公司收购湖南合力化纤有限责任公司 51% 股权的协议书》，收购了朱为民持有的湖南合力化纤有限责任公司 19.53% 的股权和凌宁生持有的湖南合力化纤有限责任公司 31.47% 的股权，收购后本公司拥有湖南合力化纤有限责任公司 51% 的股权。

十三、非货币性资产交换

本公司无需要披露的非货币性资产交换事项。

十四、债务重组

本公司无需要披露的债务重组事项。

十五、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计公允 价值变动	本期计提的 减值	期末金额
----	------	----------------	-------------------	-------------	------

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计公允 价值变动	本期计提的 减值	期末金额
金融资产					
可供出售金融资产	353,036,227.22	379,389,326.25	668,585,553.47		778,330,859.70
交易性金融资产					19,000.00

十六、母公司财务报表项目注释

1. 应收账款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备计 提比例	金额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大的应收款项	3,325,166.11	18.23%	182,884.14	5.50%	3,087,588.64	21.48%	169,817.38	5.50%
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后该组合的 风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	14,917,176.18	81.77%	1,597,606.08	10.71%	11,288,569.78	78.52%	1,217,116.59	10.78%
合计	18,242,342.29	100.00%	1,780,490.22	16.83%	14,376,158.42		1,386,933.97	

注：单项金额重大的应收款项是指期末余额 300 万元（含 300 万元）以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项划分依据为根据附注四、6 将账龄在 5 年以上已有客观证据表明发生减值的应收款项，坏账计提比例为 100%。

(2) 按信用风险特征组合（账龄分析）列示

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例	坏帐准备	计提 比例	余额	比例	坏帐准备	计提 比例
1 年以内(含 1 年)	17,206,248.54	94.32%	946,343.67	5.50%	13,199,586.08	91.81%	725,977.23	5.50%
1-2 年(含 2 年)	352.25	0.00%	35.22	10.00%	1,529.89	0.01%	152.99	10.00%
2-3 年(含 3 年)	1,529.89	0.01%	305.98	20.00%	641,018.48	4.46%	128,203.70	20.00%
3-4 年(含 4 年)	500,187.64	2.74%	300,112.58	60.00%	1,656.00	0.01%	993.60	60.00%
4-5 年(含 5 年)	1,656.00	0.01%	1,324.80	80.00%	3,807.60	0.03%	3,046.08	80.00%
5 年以上	532,367.97	2.92%	532,367.97	100.00%	528,560.37	3.68%	528,560.37	100.00%
合计	18,242,342.29	100.00%	1,780,490.22		14,376,158.42	100.00%	1,386,933.97	

(3) 期末应收款项中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；期末应收其他关联方的款项见附注九、6。

(4) 期末应收账款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例
ELSAKRELMASRY	客户	3,325,166.11	1年以内	18.23%
YELKOVANTEKSTILSANDEDISTICLTD	客户	2,210,245.39	1年以内	12.12%
ILHOCORPORATION	客户	1,897,310.83	1年以内	10.40%
DICITEXDECOREXPORTS	客户	1,335,831.08	1年以内	7.32%
TEMAXITALIAS.R.L.	客户	975,662.79	1年以内	5.35%
合计		<u>9,744,216.20</u>		<u>53.42%</u>

2. 其他应收款

(1) 按类别列示

类别	期末余额				期初余额			
	金额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例	金额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大的应收 款项	76,424,258.73	96.50%	13,836,044.89	18.10%	63,911,908.73	95.36%	2,954,521.03	4.62%
单项金额不重大但按 信用风险特征组合后 该组合的风险较大的 应收款项								
其他不重大应收款项	2,774,038.95	3.50%	1,467,767.32	52.91%	3,110,220.43	4.64%	1,210,282.80	38.91%
合计	<u>79,198,297.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,303,812.21</u>		<u>67,022,129.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,164,803.83</u>	

注：单项金额重大的应收款项是指期末余额 300 万元（含 300 万元）以上的款项；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项划分依据为根据附注四、6 将账龄在 5 年以上已有客观证据表明发生减值的应收款项，坏账计提比例为 100%。

(2) 按信用风险特征组合（账龄分析）列示

账龄	期末余额				期初余额			
	余额	比例	坏帐准备	计提 比例	余额	比例	坏帐准备	计提 比例
1 年以内(含 1 年)	67,454,899.18	85.17%	3,710,019.46	5.50%	55,268,323.15	82.46%	3,039,757.78	5.50%
1-2 年(含 2 年)	5,746.00	0.01%	574.60	10.00%	108,998.52	0.16%	10,899.85	10.00%
2-3 年(含 3 年)	92,845.01	0.12%	18,569.00	20.00%	146,336.10	0.22%	29,267.22	20.00%
3-4 年(含 4 年)	146,336.10	0.18%	87,801.66	60.00%	58,119.50	0.09%	34,871.70	60.00%
4-5 年(含 5 年)	58,119.50	0.07%	46,495.60	80.00%	985,000.00	1.47%	788,000.00	80.00%
5 年以上	11,440,351.89	14.45%	11,440,351.89	100.00%	10,455,351.89	15.60%	262,007.28	2.51%

账龄	期末余额			计提比例	期初余额			计提比例
	余额	比例	坏帐准备		余额	比例	坏帐准备	
<u>合计</u>	<u>79,198,297.68</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,303,812.21</u>		<u>67,022,129.16</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,164,803.83</u>	

(3) 期末其他应收款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款

(4) 期末其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	性质	时间	占资产总额的 比例
1. 新疆天鹅浆粕有限责任公司	控股子公司	56,230,914.12	往来借款	1 年以内	71.00%
2. 保定市财政局	非关联方	10,193,344.61	应收所得税 返回	5 年以上	12.87%
3. 保定天鹅氨纶有限公司	控股子公司	10,000,000.00	往来借款	1 年以内	12.63%
4. 销售处备用金	非关联方	985,000.00	备用金	1 年以内	1.24%
5. 单位员工借款	非关联方	731,356.77	借款	1 年以内	0.92%
<u>合计</u>		<u>78,140,615.50</u>			<u>98.66%</u>

(5) 期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例
新疆天鹅浆粕有限责任公司	控股子公司	56,230,914.12	71.00%
保定天鹅氨纶有限公司	控股子公司	10,000,000.00	12.63%
保定里奇天鹅化工有限公司	联营企业	414.00	
<u>合计</u>		<u>66,231,328.12</u>	<u>83.63%</u>

3. 长期股权投资

被投资单位	初始投资 金额	期初账面 金额	本期增加	本期 减少	期末账面 金额	持股比例
1. 权益法核算：						
保定里奇天鹅化工有限公司	2,455,113.77	2,180,400.69	319,134.09		2,499,534.78	27.00%
2. 成本法核算：						
新疆天鹅浆粕有限责任公司	49,500,000.00	49,500,000.00			49,500,000.00	99.00%
保定天鹅氨纶有限公司	24,580,719.88					100.00%
3. 其他						
长江证券股份有限公司		3,360,000.00			3,360,000.00	

被投资单位	初始投资 金额	期初账面 金额	本期增加	本期 减少	期末账面 金额	持股比例
<u>合计</u>	<u>76,535,833.65</u>	<u>55,040,400.69</u>	<u>319,134.09</u>		<u>55,359,534.78</u>	

注：子公司保定天鹅氨纶有限公司账面金额为 0.00 元的原因是氨纶公司为 2007 年本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，合并日其净资产为负数；长江证券股份有限公司长期股权投资见附注八、8。

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	611,825,965.66	561,203,345.44
其他业务收入	17,781,906.65	12,860,968.93
<u>合计</u>	<u>629,607,872.31</u>	<u>574,064,314.37</u>
主营业务成本	571,864,605.79	567,947,496.83
其他业务成本	15,715,709.46	11,688,695.75
<u>合计</u>	<u>587,580,315.25</u>	<u>579,636,192.58</u>

(2) 分产品列示

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
粘胶长丝	611,825,965.66	571,864,605.79	561,203,345.44	567,947,496.83
其他	17,781,906.65	15,715,709.46	12,860,968.93	11,688,695.75
<u>合计</u>	<u>629,607,872.31</u>	<u>587,580,315.25</u>	<u>574,064,314.37</u>	<u>579,636,192.58</u>

(3) 分地区列示

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
粘胶长丝出口	136,952,634.50	123,310,542.34	177,090,693.29	178,802,070.93
粘胶长丝内销	492,655,237.81	464,269,772.91	396,973,621.08	400,834,121.65
<u>合计</u>	<u>629,607,872.31</u>	<u>587,580,315.25</u>	<u>574,064,314.37</u>	<u>579,636,192.58</u>

(4) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例 (%)
杭州建峰轻纺原料有限公司	115,704,692.00	18.38
石家庄精思贸易有限公司	41,603,007.05	6.61
吴江市北方化纤有限公司	29,872,083.47	4.74

客户名称	销售收入	占公司全部销售收入的比例(%)
ILHOCORPORATION	29,217,410.36	4.64
苏州江枫丝绸有限公司	22,170,086.76	3.52
<u>合计</u>	<u>238,567,279.64</u>	<u>37.89</u>

5. 投资收益

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	319,134.09	3,584.53
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	3,454,880.70	20,127,493.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	139,494.77	246,983.06
处置可供出售金融资产取得的投资收益	157,744,123.95	
<u>合计</u>	<u>161,657,633.51</u>	<u>20,378,060.59</u>

注：投资收益本期较上期增加 141,279,572.92 元，增长 693.29%，主要原因为本期出售所持长江证券股票取得投资收益 157,744,123.95 元，长江证券分红取得投资收益 3,454,880.70 元。

6. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	54,820,803.37	-113,231,039.30
加：资产减值准备	4,215,975.60	16,825,646.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,819,730.08	54,689,798.19
无形资产摊销	4,134,912.12	4,103,995.47
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-12,800.00	305,951.46
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	18,400,362.86	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	7,554,387.58	2,375,595.43
投资损失(收益以“-”号填列)	-161,657,633.51	-20,378,060.59
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	10,095,844.70	-1,632,198.46
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	54,407,426.20	1,577,355.57
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-42,956,768.14	-1,956,730.44
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	21,662,489.95	-13,263,200.18

项目	本期金额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,484,730.81	-70,582,886.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	42,664,042.15	34,697,397.87
减：现金的期初余额	34,697,397.87	37,506,524.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	7,966,644.28	-2,809,126.99

十七、财务报表之批准

本公司的财务报表于 2010 年 3 月 26 日已经本公司董事会批准。

十八、补充资料

1. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.56%	0.103	0.103
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.14%	-0.132	-0.132

加权平均净资产收益率公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div MO - E_j \times M_j \div MO \pm E_k \times M_k \div MO)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 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资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；MO 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

基本每股收益和稀释每股收益参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 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；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2. 报告期非经常损益明细

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的要求，披露报告期非经常损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-18,387,562.86	固定资产报废净损失
(2) 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	13,688,926.94	
(3) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	157,883,618.72	
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,845,570.46	
非经常性损益合计	150,339,412.34	
减：所得税影响金额		
扣除所得税影响后的非经常性损益	150,339,412.34	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	150,355,853.90	
归属于少数股东的非经常性损益	-16,441.56	

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿；

公司备查文件完整，存放于公司董事会秘书处。

董事长：王东兴

保定天鹅股份有限公司董事会

二〇一〇年三月二十六日