

## 2012 年第三季度报告

### 一、重要提示

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人王东兴、主管会计工作负责人季长彬及会计机构负责人(会计主管人员) 刘德娟声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

### 二、公司基本情况

#### (一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是  否  不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	2,558,438,419.04	1,849,362,433.96	38.34%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,619,074,348.34	1,034,191,526.09	56.55%	
股本 (股)	757,368,462.00	641,600,000.00	18.04%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.138	1.612	32.63%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	193,386,511.74	-31.72%	643,633,233.61	-13.45%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-6,580,655.26	-2,910.36%	-2,350,096.53	-102.79%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	-49,497,913.55	48.8%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	-0.065	56.67%
基本每股收益 (元/股)	-0.009	-2,900%	-0.003	-102.29%
稀释每股收益 (元/股)	-0.009	-2,900%	-0.003	-102.29%
加权平均净资产收益率 (%)	-0.41%	-0.39%	-0.17%	-7.99%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-0.41%	-0.35%	-1.97%	-3.38%

扣除非经常性损益项目和金额

适用  不适用

项目	年初至报告期期末金额 (元)	说明
非流动资产处置损益	17,652.39	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	32,259,165.87	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	344,106.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-104,019.48	
所得税影响额	-8,093,410.37	
合计	24,423,494.93	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明
无		

## （二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	53,123		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
恒天纤维集团有限公司	308,480,995	人民币普通股	308,480,995

长江证券股份有限公司	11,647,061	人民币普通股	11,647,061
泰康人寿保险股份有限公司— 传统—普通保险产品 -019L-CT001 深	6,805,695	人民币普通股	6,805,695
中融国际信托有限公司—中融 —安鑫优选系列证券投资集合 资金信托	6,284,525	人民币普通股	6,284,525
申银万国证券股份有限公司客 户信用交易担保证券账户	4,111,676	人民币普通股	4,111,676
兴业国际信托有限公司—新股 申购<建行财富第一期 23 期 >	3,540,978	人民币普通股	3,540,978
何伟	2,973,698	人民币普通股	2,973,698
平安信托有限责任公司—金盛 凯石二期	2,944,400	人民币普通股	2,944,400
李爱英	2,191,500	人民币普通股	2,191,500
上海米奇风点文化传播有限公司	2,070,061	人民币普通股	2,070,061
股东情况的说明			

### 三、重要事项

#### (一) 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

资产负债表项目	2012年9月30日	2011年12月31日	增减变化	变化率
货币资金	532,818,781.52	115,034,332.11	417,784,449.41	363.18%
应收票据	178,918,415.57	284,896,959.89	-105,978,544.32	-37.20%
应收账款	46,819,733.70	30,969,015.08	15,850,718.62	51.18%
在建工程	511,234,540.00	121,149,985.95	390,084,554.05	321.98%
工程物资	9,811,562.61	486,165.33	9,325,397.28	1918.15%
应付票据	45,770,000.00	0	45,770,000.00	100.00%
预收款项	5,210,461.10	32,378,033.75	-27,167,572.65	-83.91%
应交税费	-28,950,221.87	-2,650,371.52	-26,299,850.35	-992.31%
其他应付款	32,180,964.29	20,070,151.37	12,110,812.92	60.34%
其他流动负债	6,186,087.74	2,114,819.95	4,071,267.79	192.51%
长期借款	289,500,000.00	129,000,000.00	160,500,000.00	124.42%
资本公积	852,639,865.95	381,175,409.17	471,464,456.78	123.69%
未分配利润	-7,248,702.40	-4,898,605.87	-2,350,096.53	-47.97%

变化原因说明：

1. 货币资金增长：主要是本期非公开发行人民币普通股股票募集资金增加。
2. 应收票据减少：主要是银行承兑汇票到期解付以及使用票据结算业务增加导致。
3. 应收账款增长：主要是应收客户的款项增加。
4. 在建工程和工程物资增加：报告期内LYOCELL短纤项目投入增加所致。
5. 应付票据增加：报告期内因业务需要新增银行承兑汇票结算。
6. 预收账款减少：系上期预收货款本期与客户结算所致。
7. 应缴税费减少：主要是可抵扣进项税额增加所致。
8. 其他应付款增加：主要是应付LYOCELL短纤项目工程款增加所致。
9. 其他流动负债增加：本期收到进口产品贴息资金导致。
10. 长期借款增加：系LYOCELL短纤项目银行借款增加所致。
11. 资本公积增加：本期增发新股股本溢价增加。

12. 未分配利润减少：系本期净利润亏损导致。

利润表项目	2012年1-9月	2011年1-9月	增减变化	变化率
营业税金及附加	352,729.18	2,213,718.79	-1,860,989.61	-84.07%
销售费用	6,766,333.94	11,068,357.72	-4,302,023.78	-38.87%
管理费用	93,743,726.60	57,064,648.43	36,679,078.17	64.28%
财务费用	2,646,592.97	6,096,547.41	-3,449,954.44	-56.59%
资产减值损失	2,611,537.76	5,850,642.95	-3,239,105.19	-55.36%
投资收益	34,375,255.77	74,453,381.16	-40,078,125.39	-53.83%
营业外收入	368,308.91	3,884,092.29	-3,515,783.38	-90.52%
营业外支出	6,550.00	829,581.94	-823,031.94	-99.21%
利润总额	-3,379,870.90	89,266,554.72	-92,646,425.62	-103.79%
所得税费用	1,465,045.91	4,777,442.71	-3,312,396.80	-69.33%
净利润	-4,844,916.81	84,489,112.01	-89,334,028.82	-105.73%

变化原因说明：

1. 营业税金及附加减少：本期缴纳增值税减少所致。
2. 销售费用减少：本期销售产品承担的运输费用减少所致。
3. 管理费用增加：报告期内按计划停车检修导致检修费用增加。
4. 财务费用减少：本期存款利息收入较多导致财务费用减少。
5. 资产减值损失减少：主要是报告期计提的坏账准备和存货跌价准备较少所致。
6. 投资收益减少：主要是报告期出售长江证券股票和取得分红减少导致。
7. 营业外收入和营业外支出减少：主要是非经营性收支减少所致。
8. 利润总额和净利润减少：主要原因一是同比投资收益减少；二是受市场环境的影响，主要产品价格下降，导致主营业务毛利率降低。
9. 所得税费用减少：主要是税前利润总额下降所致。

现金流量表项目	2012年1-9月	2011年1-9月	增减变化	变化率
经营活动产生的现金流量净额	-49,497,913.55	-96,671,630.71	47,173,717.16	48.80%
投资活动产生的现金流量净额	-243,350,546.31	38,724,000.23	-282,074,546.54	-728.42%
筹资活动产生的现金流量净额	710,632,909.27	8,328,106.67	702,304,802.60	8432.95%

变化原因说明：

1. 经营活动产生的现金流量净额增加：主要是购买商品、接受劳务支付的现金较少所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额减少：主要原因一是报告期内LYOCELL短纤项目投入增长；二是上年同期出售长江证券股票收到的现金较多。
3. 筹资活动产生的现金流量净额增加；主要是报告期非公开发行股票募集资金到账。

## （二）重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 1、非标意见情况

适用  不适用

### 2、公司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

适用  不适用

### 3、日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

### 4、其他

适用  不适用

1.2010 年 11 月 16 日召开的第五届董事会第九次会议、2011 年 3 月 4 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议并通过了《关于保定天鹅股份有限公司非公开发行人民币普通股股票方案的议案》等关于本次发行的相关议案；2011 年 9 月 13 日召开的第五届董事会第二十四次会议、2011 年 10 月 14 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议并通过了《关于调整保定天鹅股份有限公司非公开发行人民币普通股股票方案的议案》等关于本次发行的相关议案。2011 年 11 月 14 日，中国证监会发行审核委员会审核通过本次发行申请；2012 年 1 月 30 日，中国证监会《关于核准保定天鹅股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2012】135 号）核准本次发行。本次发行的 6 名发行对象于 2012 年 4 月 10 日 20:00 前将认购款足额划付至发行人和主承销商指定账户。2012 年 4 月 11 日，天职国际出具天职京 QJ[2012]1252 号《验证报告》。根据验证报告，募集资金总额 57,999.9995 万元已足额汇入华西证券为保定天鹅本次发行开设的专项账户。2012 年 4 月 13 日，天职国际出具天职京 QJ[2012]1262 号《验资报告》。根据验资报告，本次发行募集资金总额为 57,999.9995 万元，扣除 840.5088 万元发行费用后，本次发行募集资金净额为 57,159.4907 万元，其中：增加实收资本 11,576.8462 万元，增加资本公积 45,582.6445 万元。本次发行新增股份于 2012 年 4 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理登记托管相关事宜。本次发行新增的 11,576.8462 万股股份为有限售条件的流通股，上市首日为 2012 年 5 月 2 日。

2.保定天鹅股份有限公司（以下简称“本公司”）的控股股东恒天纤维集团有限公司（以下简称“恒天纤维”）与其控股公司中国恒天集团有限公司（以下简称“中国恒天”即本公司实际控制人）于 2012 年 8 月 2 日签订了《保定天鹅股份有限公司股份无偿划转协议书》，拟将持有本公司 12,857.68 万股（占本公司总股本的 16.98%）无偿划转给中国恒天持有。本次无偿划转是为了进一步缩短企业产权管理链条，理顺产权关系，实现对国有控股上市公司国有股权的集中管理，支持保定天鹅股份有限公司做大做强。根据国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》，该无偿划转事宜需逐级报请国务院国有资产监督管理委员会及其他监管部门核准后方可组织实施。上述无偿划转事宜完成后，中国恒天持有保定天鹅 18,414.57 万股，占保定天鹅总股本的 24.31%，将成为保定天鹅第一大股东，保定天鹅实际控制人未发生变化。2012 年 9 月 13 日，收到国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于保定天鹅股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权【2012】879 号）文件，批准了本次国有股权无偿划转事项。同意将恒天纤维集团有限公司所持有保定天鹅股份公司 12857.68 万股股份无偿划转给你公司。本次股份无偿划转完成后，股份公司总股本不变，其中中国恒天集团有限公司持有 18414.5662 万股，占总股本的 24.31%；恒天纤维集团有限公司持有 17990.4195 万股，占总股本的 23.75%。

### （三）公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					
发行时所作承诺	中国恒天集团有限公司	本次发行的 11,576.8462 万股股份中，中国恒天认购的 5,556.8862 万股自发行完成后自愿锁定 36 个月，即自本次发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让，从上市首日起算，预计上市流通时间为 2015	2012 年 04 月 10 日	股票上市首日（2012 年 5 月 2 日）起 36 个月内	报告期内承诺完全履行

		年 5 月 2 日 (如遇非交易日顺延)。			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式	为避免未来可能产生的同业竞争，中国恒天和恒天纤维分别做出了如下承诺：1、中国恒天/恒天纤维及其控制的其他企业，不得以任何形式直接或间接从事或参与与保定天鹅的主营业务构成或可能构成竞争的业务；2、中国恒天/恒天纤维及其控制的其他企业如遇任何与保定天鹅的主营业务构成或可能构成竞争的业务机会，在实施或签订相关协议前，将以书面形式通知保定天鹅，并保证保定天鹅对该业务机会的优先交易和选择权；3、中国恒天/恒天纤维及其控制的其他企业在保定天鹅放弃且同意的前提下，在有利于保定天鹅长远利益的条件下，方可实施与保定天鹅的主营业务构成或可能构成竞争的业务，并同时承诺，选择适当时机、适当方式将其转给保定天鹅。				
承诺的履行情况	报告期内未发生相关业务，承诺完全履行。				

#### (四) 对 2012 年度经营业绩的预计

适用  不适用

#### (五) 其他需说明的重大事项

##### 1、证券投资情况

适用  不适用

##### 2、衍生品投资情况

适用  不适用

##### 3、报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

##### 4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 07 月 20 日	公司办公室	电话沟通	个人	北京投资者	公司相关经营情况
2012 年 09 月 13 日	公司办公室	电话沟通	个人	深圳投资者	非公开发行股票内容及公司经营情况

##### 5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

是  否

## 四、附录

### （一）财务报表

是否需要合并报表：

√ 是 □ 否 □ 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	532,818,781.52	115,034,332.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	178,918,415.57	284,896,959.89
应收账款	46,819,733.70	30,969,015.08
预付款项	151,653,798.75	174,100,130.64
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	4,487,285.46	6,318,774.89
买入返售金融资产		
存货	414,246,143.42	376,953,704.44
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,328,944,158.42	988,272,917.05
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	181,042,988.75	172,439,445.75
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,685,428.37	6,530,800.97
投资性房地产		
固定资产	413,698,694.99	450,397,102.28
在建工程	511,234,540.00	121,149,985.95
工程物资	9,811,562.61	486,165.33
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	98,709,087.77	102,234,891.26
开发支出	0.00	
商誉		
长期待摊费用	3,524,148.29	3,665,114.30
递延所得税资产	4,787,809.84	4,186,011.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,229,494,260.62	861,089,516.91
资产总计	2,558,438,419.04	1,849,362,433.96
流动负债：		
短期借款	61,466,406.89	59,596,380.17
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	45,770,000.00	
应付账款	235,445,205.50	277,556,081.68
预收款项	5,210,461.10	32,378,033.75
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	50,883,656.80	58,002,819.24
应交税费	-28,950,221.87	-2,650,371.52
应付利息		
应付股利		
其他应付款	32,180,964.29	20,070,151.37
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	6,186,087.74	2,114,819.95
流动负债合计	408,192,560.45	447,067,914.64
非流动负债：		
长期借款	289,500,000.00	129,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	156,725,382.44	156,725,382.44
预计负债		
递延所得税负债	31,923,261.96	26,710,591.35
其他非流动负债	9,226,395.76	9,375,729.07
非流动负债合计	487,375,040.16	321,811,702.86
负债合计	895,567,600.61	768,879,617.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	757,368,462.00	641,600,000.00



资本公积	852,639,865.95	381,175,409.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	16,314,722.79	16,314,722.79
一般风险准备		
未分配利润	-7,248,702.40	-4,898,605.87
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,619,074,348.34	1,034,191,526.09
少数股东权益	43,796,470.09	46,291,290.37
所有者权益（或股东权益）合计	1,662,870,818.43	1,080,482,816.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,558,438,419.04	1,849,362,433.96

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

## 2、母公司资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	271,030,396.76	98,447,215.59
交易性金融资产		
应收票据	176,818,415.57	282,396,959.89
应收账款	39,406,064.56	30,815,391.78
预付款项	178,334,694.05	197,685,849.43
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,005,193.85	25,568,356.93
存货	354,951,071.12	316,385,763.61
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,044,545,835.91	951,299,537.23
非流动资产：		
可供出售金融资产	181,042,988.75	172,439,445.75
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	334,985,428.37	78,030,800.97
投资性房地产		
固定资产	347,488,801.41	380,386,847.68
在建工程	502,868,105.00	120,306,550.95
工程物资	9,811,562.61	486,165.33
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	38,673,764.35	39,509,835.43
开发支出	0.00	
商誉		
长期待摊费用	3,524,148.29	3,665,114.30
递延所得税资产	5,332,104.41	4,729,897.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,423,726,903.19	799,554,658.40
资产总计	2,468,272,739.10	1,750,854,195.63
流动负债：		
短期借款	61,466,406.89	59,596,380.17
交易性金融负债		
应付票据	45,770,000.00	
应付账款	234,183,035.34	279,781,051.46
预收款项	5,182,907.60	32,274,268.76
应付职工薪酬	48,754,961.66	56,303,384.92
应交税费	-25,406,068.82	4,306,225.01
应付利息	0.00	
应付股利		
其他应付款	30,092,448.51	17,977,463.78
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	6,186,087.74	2,114,819.95
流动负债合计	406,229,778.92	452,353,594.05
非流动负债：		
长期借款	289,500,000.00	129,000,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	156,725,382.44	156,725,382.44
预计负债		
递延所得税负债	31,923,261.96	26,710,591.35
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	478,148,644.40	312,435,973.79
负债合计	884,378,423.32	764,789,567.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	757,368,462.00	641,600,000.00
资本公积	819,405,292.11	347,940,835.33
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	16,314,722.79	16,314,722.79
一般风险准备		
未分配利润	-9,194,161.12	-19,790,930.33
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,583,894,315.78	986,064,627.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,468,272,739.10	1,750,854,195.63

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

**3、合并本报告期利润表**

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	193,386,511.74	283,211,766.29
其中：营业收入	193,386,511.74	283,211,766.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	202,648,410.44	287,589,441.03
其中：营业成本	162,137,376.59	266,485,823.64
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	0.00	1,067,565.51
销售费用	1,949,914.55	2,842,801.04
管理费用	38,985,707.15	15,441,909.80
财务费用	-424,587.85	2,548,314.12
资产减值损失	0.00	-796,973.08
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）	1,961,462.50	5,527,859.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	92,638.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-7,300,436.20	1,150,185.20
加：营业外收入	83,459.28	431,565.50
减：营业外支出	100.00	23,985.54
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-7,217,076.92	1,557,765.16
减：所得税费用	0.00	1,831,300.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,217,076.92	-273,535.27
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-6,580,655.26	-218,599.93
少数股东损益	-636,421.66	-54,935.34
六、每股收益：	--	--

(一) 基本每股收益	-0.009	0
(二) 稀释每股收益	-0.009	0
七、其他综合收益	1,912,425.94	-35,271,704.81
八、综合收益总额	-5,304,650.98	-35,545,240.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,668,229.32	-35,490,304.74
归属于少数股东的综合收益总额	-636,421.66	-54,935.34

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

#### 4、母公司本报告期利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	180,559,906.78	258,460,680.98
减：营业成本	150,330,782.82	239,209,274.25
营业税金及附加	0.00	395,999.67
销售费用	1,548,932.45	1,737,994.98
管理费用	36,303,705.67	13,880,776.39
财务费用	-436,648.78	1,548,302.11
资产减值损失	0.00	0.00
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）	1,961,462.50	5,527,859.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	92,638.44
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,225,402.88	7,216,193.52
加：营业外收入	33,681.51	31,565.50
减：营业外支出	100.00	23,985.54
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,191,821.37	7,223,773.48
减：所得税费用	0.00	2,806,162.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,191,821.37	4,417,610.78
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益	1,912,425.94	-35,271,704.81
七、综合收益总额	-3,279,395.43	-30,854,094.03

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

#### 5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	643,633,233.61	743,633,401.98
其中：营业收入	643,633,233.61	743,633,401.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	681,750,119.19	731,874,738.77
其中：营业成本	575,629,198.74	649,580,823.47
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	352,729.18	2,213,718.79
销售费用	6,766,333.94	11,068,357.72
管理费用	93,743,726.60	57,064,648.43
财务费用	2,646,592.97	6,096,547.41
资产减值损失	2,611,537.76	5,850,642.95
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）	34,375,255.77	74,453,381.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154,627.40	192,169.22
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,741,629.81	86,212,044.37
加：营业外收入	368,308.91	3,884,092.29
减：营业外支出	6,550.00	829,581.94
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,379,870.90	89,266,554.72
减：所得税费用	1,465,045.91	4,777,442.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-4,844,916.81	84,489,112.01
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-2,350,096.53	84,322,795.61
少数股东损益	-2,494,820.28	166,316.40
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.003	0.131
（二）稀释每股收益	-0.003	0.131
七、其他综合收益	15,638,011.78	-102,879,090.91
八、综合收益总额	10,793,094.97	-18,389,978.90

归属于母公司所有者的综合收益总额	13,287,915.25	-18,556,295.30
归属于少数股东的综合收益总额	-2,494,820.28	166,316.40

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

## 6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	601,084,066.12	602,863,845.05
减：营业成本	533,332,472.33	547,303,802.26
营业税金及附加	322,285.22	395,999.67
销售费用	4,321,483.55	4,318,040.90
管理费用	81,384,294.56	51,077,742.56
财务费用	1,743,028.72	4,665,389.30
资产减值损失	2,408,825.64	1,806,128.43
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）	34,375,255.77	66,190,526.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154,627.40	192,169.22
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,946,931.87	59,487,268.32
加：营业外收入	118,975.60	724,722.99
减：营业外支出	4,500.00	110,481.15
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,061,407.47	60,101,510.16
减：所得税费用	1,464,638.26	2,354,630.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,596,769.21	57,746,879.56
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益	15,638,011.78	-102,879,090.91
七、综合收益总额	26,234,780.99	-45,132,211.35

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	439,645,236.02	417,940,539.34

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	26,234,097.32	21,049,633.51
收到其他与经营活动有关的现金	14,046,834.88	19,233,726.13
经营活动现金流入小计	479,926,168.22	458,223,898.98
购买商品、接受劳务支付的现金	306,404,812.95	347,832,570.74
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	173,813,673.07	128,038,682.40
支付的各项税费	13,646,286.64	28,403,857.84
支付其他与经营活动有关的现金	35,559,309.11	50,620,418.71
经营活动现金流出小计	529,424,081.77	554,895,529.69
经营活动产生的现金流量净额	-49,497,913.55	-96,671,630.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,016,305.26	93,349,562.61
取得投资收益所收到的现金	1,961,462.50	5,435,221.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,450.00	32,100.00
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	6,614,722.77	114,367,825.09
投资活动现金流入小计	50,622,940.53	213,184,709.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	293,973,486.84	172,344,924.48
投资支付的现金		
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	0.00	2,115,784.49
投资活动现金流出小计	293,973,486.84	174,460,708.97
投资活动产生的现金流量净额	-243,350,546.31	38,724,000.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	579,999,995.00	

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	325,945,032.92	80,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	905,945,027.92	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	170,764,508.37	89,640,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,192,522.28	3,181,893.33
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	7,355,088.00	28,850,000.00
筹资活动现金流出小计	195,312,118.65	121,671,893.33
筹资活动产生的现金流量净额	710,632,909.27	8,328,106.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-448,226.17
五、现金及现金等价物净增加额	417,784,449.41	-50,067,749.98
加：期初现金及现金等价物余额	115,034,332.11	177,068,383.44
六、期末现金及现金等价物余额	532,818,781.52	127,000,633.46

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	409,419,940.39	332,599,163.22
收到的税费返还	26,234,097.32	18,294,084.21
收到其他与经营活动有关的现金	9,021,849.11	13,182,049.10
经营活动现金流入小计	444,675,886.82	364,075,296.53
购买商品、接受劳务支付的现金	282,449,945.09	292,522,505.31
支付给职工以及为职工支付的现金	164,193,951.96	119,425,925.37
支付的各项税费	12,864,869.45	7,238,175.98
支付其他与经营活动有关的现金	28,176,493.11	35,308,212.90
经营活动现金流出小计	487,685,259.61	454,494,819.56
经营活动产生的现金流量净额	-43,009,372.79	-90,419,523.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,016,305.26	93,349,562.61
取得投资收益所收到的现金	1,961,462.50	5,435,221.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,450.00	32,100.00
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	6,614,722.77	113,799,237.53
投资活动现金流入小计	50,622,940.53	212,616,121.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	288,863,295.84	152,978,131.48
投资支付的现金	256,800,000.00	
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	0.00	6,716.00
投资活动现金流出小计	545,663,295.84	152,984,847.48
投资活动产生的现金流量净额	-495,040,355.31	59,631,274.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	579,999,995.00	
取得借款收到的现金	325,945,032.92	80,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	905,945,027.92	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	170,764,508.37	89,640,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,192,522.28	3,181,893.33
支付其他与筹资活动有关的现金	7,355,088.00	28,850,000.00
筹资活动现金流出小计	195,312,118.65	121,671,893.33
筹资活动产生的现金流量净额	710,632,909.27	8,328,106.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-448,226.17
五、现金及现金等价物净增加额	172,583,181.17	-22,908,368.37
加：期初现金及现金等价物余额	98,447,215.59	142,917,843.40
六、期末现金及现金等价物余额	271,030,396.76	120,009,475.03

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：季长彬

会计机构负责人：刘德娟

**(二) 审计报告**

审计意见	未经审计
------	------

董事长：

保定天鹅股份有限公司董事会

2012 年 10 月 29 日