

保定天鹅股份有限公司 2011 年年度报告

二〇一二年三月十四日

目 录

第一节	重 要 提 示	3
第二节	公司基本情况简介	4
第三节	会计数据和业务数据摘要	6
第四节	股本变动和主要股东持股情况.....	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第六节	公司治理结构.....	17
第七节	股东大会情况简介	23
第八节	董事会报告	24
第九节	监事会报告	35
第十节	重要事项	36
第十一节	财务报告	42
第十二节	备查文件目录.....	110

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董文瑄及会计机构负责人关丽华女士声明：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

一、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.

英文缩写：BAO DING SWAN

二、公司法定代表人：王东兴

三、公司董事会秘书：李斌

联系电话：0312-3322326

联系传真：0312-3322055

电子信箱：bdswan@bd-swan.cn

联系地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号

公司证券事务代表：张春岭

联系电话：0312-3322262

联系传真：0312-3322055

电子信箱：bdswan@bd-swan.cn

联系地址：保定市新市区盛兴西路 1369 号

四、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

五、公司指定的信息披露报刊：《证券时报》和《上海证券报》

公司指定国际互联网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、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

七、其他有关资料：

1、公司最近一次变更工商注册登记日期：2011 年 11 月 20 日

2、公司注册登记地点：河北省工商行政管理局

3、公司法人营业执照注册号：130000000008164

4、公司税务登记号码：13060210436487-X

5、公司组织机构代码：10436487-X

6、公司聘请的会计师事务所：天职国际会计师事务所有限公司

名称：天职国际会计师事务所有限公司

办公地址：中国北京海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座二层

签字会计师：邱靖之 甄志杰

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	966,298,045.21	848,824,119.49	13.84%	784,118,229.98
营业利润 (元)	71,832,292.71	37,172,440.43	93.24%	84,407,959.64
利润总额 (元)	80,783,451.99	56,448,047.51	43.11%	76,863,753.26
归属于上市公司股东的净利润 (元)	73,633,577.94	56,258,173.69	30.89%	65,847,883.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	10,914,040.56	-29,087,307.30	137.52%	-84,507,970.62
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-84,754,913.39	5,287,790.53	-1702.84%	26,426,454.59
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,849,362,433.96	1,541,985,557.44	19.93%	1,731,620,884.09
负债总额 (元)	768,879,617.50	404,313,419.41	90.17%	411,447,303.96
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,034,191,526.09	1,087,634,088.82	-4.91%	1,319,597,165.37
总股本 (股)	641,600,000.00	641,600,000.00	0.00%	641,600,000.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.115	0.088	30.68%	0.103
稀释每股收益 (元/股)	0.115	0.088	30.68%	0.103
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.017	-0.045	137.52%	-0.132
加权平均净资产收益率 (%)	6.94%	4.67%	2.27%	5.56%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.03%	-2.42%	3.45%	-7.14%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.132	0.008	-1702.84%	0.041
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.612	1.695	-0.049	2.057
资产负债率 (%)	41.58%	26.22%	15.36%	23.76%

三、净资产收益率和每股收益情况

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益 (元/股)	
		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	6.94%	0.115	0.115
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.03%	0.017	0.017

四、报告期内股东权益变动情况

单位：元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	预分股利	未分配利润	股东权益合计
期初数	641,600,000.00	508251549.84	16,314,722.79	0	-78532183.81	1,087,634,088.82
本期增加	0	6,010,000.00	0	0	73,633,577.94	
本期减少	0	133,086,140.67	0	0		
期末数	641,600,000.00	381,175,409.17	16,314,722.79	0	-4,898,605.87	1,034,191,526.09

注：期末资本公积大幅减少主要原因由于可供出售金融资产——长江证券股票期末公允价值下降幅度较大。

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 64,160 万股。本年度股份总数及股本结构未发生变动。本年度末公司限售股全部为高管所持限售股份。

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	6,458	0.00%	0	0	0	0	0	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	0	0.00%	0	0	0	0	0	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	6,458	0.00%	0	0	0	0	0	6,458	0.00%
二、无限售条件股份	641,593,542	100.00%	0	0	0	0	0	641,593,542	100.00%
1、人民币普通股	641,593,542	100.00%	0	0	0	0	0	641,593,542	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
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%

本年度公司限售股仅为高管限售股，没有其他限售股份。

二、股东情况

(一) 截至2011年12月31日，本公司在册股东共58152户

(二) 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

2011 年末股东总数	58,152	本年度报告公布日前一个月末股东总数	56,721		
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

恒天纤维集团有限公司	国有法人	48.08%	308,480,995	0	23,952,100
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.69%	4,457,414	0	0
陈泓	境内自然人	0.69%	4,456,000	0	0
何伟	境内自然人	0.44%	2,811,782	0	0
宝盈鸿利收益证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.39%	2,500,000	0	0
兴业国际信托有限公司 - 新股申购 < 建行财富第一期 21 期 >	基金、理财产品等其他	0.37%	2,397,591	0	0
上海米奇风点文化传播有限公司	境内一般法人	0.33%	2,103,561	0	0
刘勇	境内自然人	0.31%	2,002,898	0	0
中融国际信托有限公司 - 融新 147 号资金信托合同	基金、理财产品等其他	0.31%	2,000,000	0	0
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.27%	1,709,800	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		
恒天纤维集团有限公司	308,480,995		人民币普通股		
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,457,414		人民币普通股		
陈泓	4,456,000		人民币普通股		
何伟	2,811,782		人民币普通股		
宝盈鸿利收益证券投资基金	2,500,000		人民币普通股		
兴业国际信托有限公司 - 新股申购 < 建行财富第一期 21 期 >	2,397,591		人民币普通股		
上海米奇风点文化传播有限公司	2,103,561		人民币普通股		
刘勇	2,002,898		人民币普通股		
中融国际信托有限公司 - 融新 147 号资金信托合同	2,000,000		人民币普通股		
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,709,800		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。				

(三) 股份质押冻结情况

恒天纤维集团有限公司为公司第一大股东，持有本公司股份 308,480,995 股，占公司股份总数的 48.08%。恒天纤维集团有限公司是唯一一家持有本公司 5% 以上股份的股东，报告期内，公司向兴业银行股份有限公司石家庄分行申请综合授信，总金额为 5,000 万元整，本次贷款将用于补充公司流动资金，恒天纤维集团有限公司以所持有的保定天鹅股份有限公司上市流通股股票 2395.21 万股提供质押担保。

报告期内，恒天纤维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。

三、控股股东和实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司名称：恒天纤维集团有限公司

法人代表：王东兴

成立日期：1990 年 5 月 16 日

注册资本：18153 万元

经营范围：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。

(二) 本报告期实际控制人情况

公司名称：中国恒天集团有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路 99 号

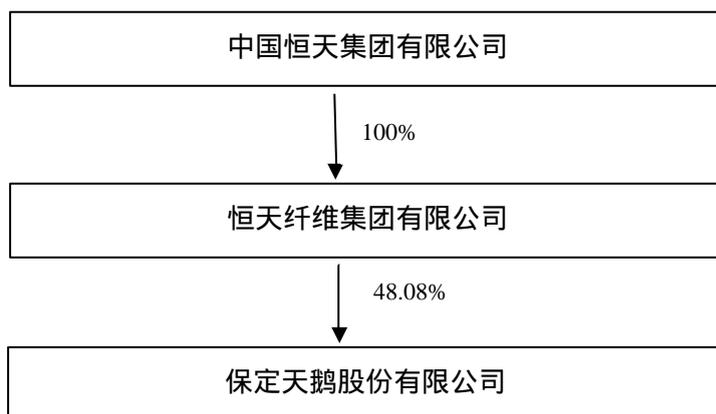
法定代表人：刘海涛

成立日期：1994 年 11 月 28 日

注册资本：人民币 261,287.60 万元

经营业务范围：纺织机械成套设备和零配件、其他机械设备和电子设备生产、生产、销售；与上述业务相关的技术开发、技术服务、技术咨询；纺织品、纺织原辅材料、化工材料（危险品除外）、木材、服装、建筑材料、汽车配件的销售；进出口业务；承办国内展览和展销会；主办境内外经济技术展览会。

(三) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系图



(五) 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(元)(税前)	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
高殿才	副董事长	男	1964.8	2011.05.30	2013.01.18	0	0	0	是
陈同乐	董事	男	1964.12	2010.01.18	2013.01.18	0	0	0	是
于志强	董事、副总经理	男	1956.8	2010.01.18	2013.01.18	5,024	5,024	110399.9	是
李斌	董事、董事会秘书	男	1974.6	2010.01.18	2013.01.18	0	0	173814.47	否
章永福	独立董事	男	1945.9	2010.01.18	2013.01.18	0	0	23809.52	否
许双全	独立董事	男	1971.2	2010.01.18	2013.01.18	0	0	23809.52	否
叶永茂	独立董事	男	1942.8	2010.01.18	2013.01.18	0	0	23809.52	否
张莉	独立董事	女	1950.6	2011.05.30	2013.01.18	0	0	0	否
王三元	监事会主席	男	1962.3	2011.05.30	2013.01.18	3,588	3,588	0	是
崔志强	监事	男	1958.4	2010.01.18	2013.01.18	0	0	41399.6	是
凌保航	监事	男	1963.12	2010.01.18	2013.01.18	0	0	0	是
冯祖明	监事	男	1962.9	2011.05.30	2013.01.18	0	0	0	是
吕桂茹	监事	女	1968.12	2010.01.18	2013.01.18	0	0	46084.22	否
王小虎	总经理	男	1965.2	2011.11.30	2013.01.18	0	0	0	是
张志宏	副总经理	男	1963.8	2011.11.30	2013.01.18	0	0	230821.11	否
郑宗强	副总经理(已离职)	男	1963.5	2010.01.18	2012.02.06	0	0	172768.77	否
刘志超	副总经理	男	1965.7	2010.01.18	2013.01.18	0	0	174956.96	否
钱利君	副总经理	女	1962.6	2011.05.30	2013.01.18	0	0	175591.9	否
史佳林	副总经理	男	1961.8	2010.05.31	2013.01.18	0	0	78141.5	否
王秉哲	副总经理	男	1963.10	2011.05.08	2013.01.18	0	0	282088.54	否
董文瑄	财务总监	男	1960.7	2011.05.08	2013.01.18	0	0	109747.44	是
路喜英	总工程师	男	1958.1	2011.06.28	2013.01.18	0	0	110419.92	是
李建伟	副总经理(已离职)	男	1962.11	2011.01.18	2012.05.08	0	0	55075.44	是
合计	-	-	-	-	-	8612	8612	1832738.25	

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。经济学博士，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，恒天纤维集团有限公司董事长、党委书记、总经理，现任中国恒天集团副总裁、恒天纤维集团有限公司董事长、党委书记，保定天鹅股份有限公司董事长，中国化纤工业协会副理事长，浙江永强集团股份有限公司独立董事。

(2) 高殿才：副董事长。曾任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，保定天鹅股份有限公司监事会主席，现任恒天纤维集团有限公司党委副书记、副董事长，保定天鹅股份有限公司副董事长，保定里奇天鹅化工有限公司董事长。

(3) 于志强：董事、副总经理。研究生毕业，高级工程师，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，现任恒天纤维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、副总经理。

(4) 陈同乐：董事。注册会计师，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，副处长，保定天鹅股份有限公司计财处处长、财务总监，现任恒天纤维集团有限公司董事、总会计师、保定天鹅股份有限公司董事。

(5) 李斌：董事、董事会秘书。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、董事会办公室主任、董事、董事会秘书。

(6) 张莉：独立董事。1950 年 6 月出生。本科学历，在职研究生，高级会计师。曾任纺织工业部科员、副处长、处长、司长，国家经贸委经济运行局副局长（正局级），国家发改委经济运行局巡视员，工业和信息化部消费品工业司司长等职，现任中国纺织工业协会副会长，保定天鹅股份有限公司独立董事。

(7) 章永福：独立董事。高级会计师，曾任保定四八二厂总会计师、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。现任保定天鹅股份有限公司独立董事，保定天威保变电气股份有限公司独立董事，乐凯胶片股份有限公司独立董事。

(8) 许双全：独立董事。研究生学历，律师、副教授，1993 年至今供职于河北大学任教，现任保定天鹅股份有限公司独立董事，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：独立董事。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，现任保定天鹅股份有限公司独立董事，新乡化纤股份有限公司独立董事，吉林奇峰化纤股份

有限公司独立董事，中国化纤工业协会副会长、首席技术顾问，中国化纤工业协会高新技术专业委员会主任，中国化纤工业协会标准化工作委员会主任，中国纺织工程学会化纤专业委员会常务副主任。

(10) 王三元：监事会主席。研究生毕业，高级工程师，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，现任恒天纤维集团有限公司副总经理，保定天鹅股份有限公司监事会主席，宏大化纤技术设备有限公司董事长、总经理。

(11) 崔志强：监事。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，现任恒天纤维集团有限公司工会副主席、党支部书记、保定天鹅股份有限公司监事。

(12) 凌保航：监事。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，现任恒天纤维集团有限公司总法律顾问、纪委书记、党工部部长、保定天鹅股份有限公司监事。

(13) 冯祖明：监事。1962 年 9 月出生，本科学历，高级会计师，曾任原保定化纤厂科员、三产财务部经理、财务处处长助理兼宾馆财务经理，保定金纶纺织有限责任公司副总经理，保定化纤配件厂副厂长，保定天鹅化纤集团有限公司计财处处长、恒天纤维集团有限公司计划财务部部长，现任保定天鹅股份有限公司监事、新疆天鹅浆粕有限责任公司副总经理、财务总监，新疆天鹅特种纤维有限公司财务总监。

(14) 吕桂茹：监事。曾任整理车间副主任，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，恒天纤维集团有限公司监事。

(15) 王小虎：总经理。1965 年 2 月出生，研究生学历，高级经济师。曾任纺织工业部经济研究中心调研处副处长、《纺织经济研究》副主编，中国纺织机械和技术进出口公司贸易部副经理，香港新伟思国际有限公司总经理，中国纺织机械和技术进出口公司贸易一部经理，中国纺织机械和技术进出口公司总经理助理、副总经理，中国纺织工业对外经济技术合作公司副总经理、党委副书记。现任保定天鹅股份有限公司总经理。

(16) 张志宏：副总经理。高级工程师。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、总经理等职，现任恒天纤维集团有限公司董事、保定天鹅股份有限公司副总经理。

(17) 路喜英：总工程师。1958 年 1 月出生，大学学历，正高级工程师。曾任保定地区化工局科员，保定化纤厂科员，保定天鹅化纤集团有限公司技改处副处长，保定天鹅股份有限公司设备处处长，保定天鹅化纤集团有限公司总工程师，恒天纤维集团有限公司总工程师等职，现任恒天纤维集团有限公司董事、保定天鹅股份有限公司总工程师。

(18) 郑宗强：副总经理。曾任公司技改指挥部处长、副总指挥，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、项目建设指挥部副主任，新疆天鹅特种纤维有限公司董事长。

(19) 钱利君：副总经理。高级会计师，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、董事会秘书，保定天鹅股份有限公司董事、财务总监。

监，现任保定天鹅股份有限公司副总经理。

(20) 刘志超：副总经理。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。

(21) 史佳林：副总经理。高级工程师、MBA 硕士。曾任原国家纺织工业部化纤局计划处工程师、仪征化纤股份有限公司董事会秘书、香港华凌纺织有限公司董事副总经理、中国化纤总公司办公室主任、宏大化纤技术装备有限公司副总经理、总经理。现任保定天鹅股份有限公司副总经理，宏大化纤技术装备有限公司董事。

(22) 董文瑄：财务总监。1960 年 7 月出生，大学本科学历，高级经济师。曾任纺织工业部化纤局干部，中国纺织工业对外经济技术合作公司项目经理，中国纺织机械和技术进出口有限公司董事会办公室专职副主任，恒天纤维集团有限公司副总会计师，现任保定天鹅股份有限公司财务总监；

(23) 王秉哲：副总经理。1963 年 10 月出生，研究生学历，工程师。曾任原保定化纤厂涤纶分厂前纺车间副主任、主任，保定天鹅股份有限公司经销处副处长、物资供应处副处长、安技处副处长、环保处处长，保定天鹅化纤集团有限公司机械分公司副经理，保定金雁纸业有限公司副书记工会主席等职，现任保定天鹅股份有限公司副总经理、新疆天鹅浆粕有限责任公司董事长，新疆天鹅特种纤维有限公司董事长。

2、报告期内董事、监事在控股股东恒天纤维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	恒天纤维集团有限公司	董事长、党委书记	2006 年 2 月至今	是
高殿才	恒天纤维集团有限公司	副董事长、党委副书记、	2007 年 6 月至今	是
于志强	恒天纤维集团有限公司	党委副书记	2007 年 6 月至今	是
		工会主席	2008 年 9 月至今	
		监事	2010 年 10 月至今	
王三元	恒天纤维集团有限公司	副总经理	1997 年 7 月至今	是
陈同乐	恒天纤维集团有限公司	总会计师	2007 年 6 月至今	是
		董事	2008 年 06 月至今	
凌保航	恒天纤维集团有限公司	总法律顾问	2011 年 6 月至今	是
		党工部部长	2007 年 4 月至今	
		纪委书记	2011 年 4 月至今	
崔志强	恒天纤维集团有限公司	工会副主席	2008 年 2 月至今	是
		党支部书记	2008 年 2 月至今	
吕桂茹	恒天纤维集团有限公司	监事	2010 年 9 月至今	否

3、报告期内董事、监事、高级管理人员在其它单位任职或兼职情况：

序号	姓名	公司职务	兼职单位及其职务	兼职单位与公司关系
1	王东兴	董事长	中国恒天集团有限公司副总裁	实际控制人
			浙江永强集团股份有限公司独立董事	无关联关系
			中国化纤工业协会副理事长	属于协会组织

2	章永福	独立董事	保定天威保变电气股份有限公司独立董事	无关联关系
			乐凯胶片股份有限公司独立董事	无关联关系
3	叶永茂	独立董事	新乡化纤股份有限公司独立董事	无关联关系
			吉林奇峰化纤股份有限公司独立董事	无关联关系
			中国化纤工业协会副会长、首席技术顾问	属于协会组织
			中国化纤工业协会高新技术专业委员会主任	属于协会组织
			中国化纤工业协会标准化工作委员会主任	属于协会组织
			中国纺织工程学会化纤专业委员会常务副主任	属于协会组织
4	许双全	独立董事	河北大学教授	无关联关系
			河北颂和安达律师事务所兼职律师	无关联关系
			河北大学法律顾问	无关联关系
			保定市人民政府法律顾问	无关联关系
			久久集团公司法律顾问	无关联关系
5	高殿才	副董事长	保定里奇天鹅化工有限公司董事长	参股子公司
6	王三元	副总经理	宏大化纤技术装备有限公司董事长、总经理	同一实际控制人
			王三元任保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司董事长	同一控股股东
7	郑宗强	副总经理、项目建设部副主任	新疆天鹅特种纤维有限公司董事长	控股子公司

(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：报告期内公司严格按照制定的绩效考核办法进行考核。高级管理人员薪酬确定坚持市场导向原则、责权利统一原则、激励与约束并重原则，依据职责范围、岗位价值、个人能力、市场薪酬水平、公司经济效益及高级管理人员经营目标完成情况确定。

2、报酬情况：2011 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 1832738.25 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、高殿才、王三元、陈同乐、凌保航、冯祖明；他们在控股股东单位领取报酬。总经理王小虎因报告期末未任职，所以报告期内未在公司领取薪酬而在原任职单位领取薪酬。副总经理于志强、总工程师路喜英在报告期内于 2011 年 6 月 28 日由控股股东单位调任公司高管，所以在公司和控股股东单位分别领取部分薪酬。财务总监董文瑄于 2011 年 5 月 28 日由控股股东单位调任现职，所以在公司和控股股东单位分别领取部分薪酬。原副总经理李建伟因报告期内工作变动于 2011 年 5 月 8 日由公司调任控股股东单位，不再担任公司高管，所以在控股股东单位和公司分别领取部分薪酬。

(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、监事变动情况

报告期内，因工作需要，王三元先生、钱利君女士不再担任董事，提名高殿才先生担任董事，并被选举为副董事长，增选一名独立董事张莉女士。提名王三元担任监事，并被选举为监事会主席。刘德娟女士不再担任监事，提名冯祖明先生为监事。以上董事、监事变动已提交股东大会投票通过。

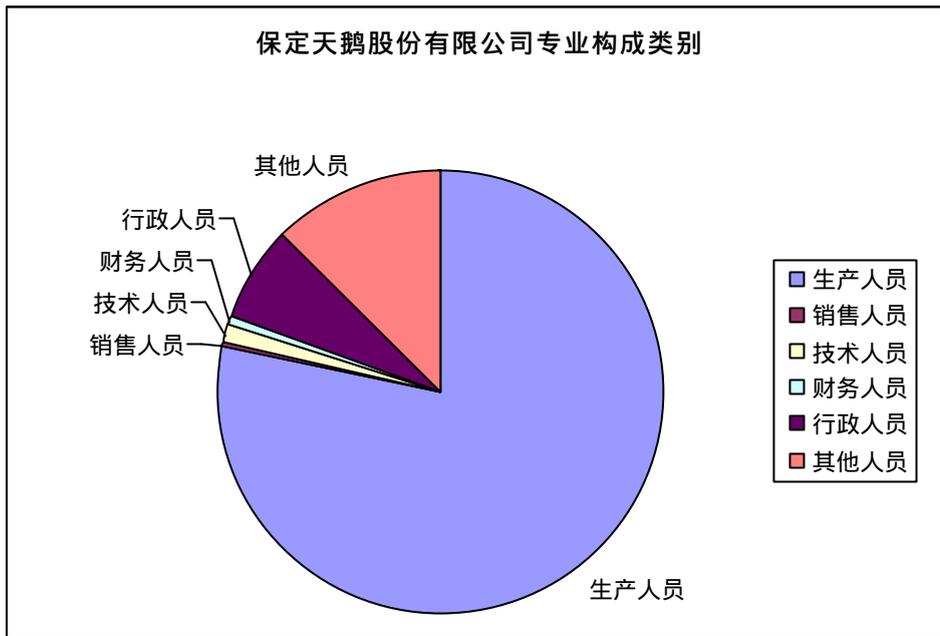
2、高级管理人员变动情况

报告期内，根据工作需要，聘任王小虎先生为总经理，张志宏先生不再担任总经理，聘为副总经理，钱利君女士不再担任财务总监，聘为副总经理，李建伟先生不再担任副总经理，聘任于志强、王秉哲为副总经理、路喜英为总工程师。

二、公司员工情况

本报告期末，公司员工 6361 人。员工构成情况如下：

专业构成的类别	专业构成的人数	占总人数百分比（%）
生产人员	4979	78.27%
销售人员	28	0.44%
技术人员	87	1.37%
财务人员	28	0.44%
行政人员	441	6.93%
其他人员	798	12.55%
合计	6361	100.00%
教育程度的类别	教育程度的人数	占总人数百分比（%）
大专及以上	937	14.73%
中专	1054	16.57%
中专以下	4370	68.70%
合计	6361	100.00%



三、公司负担费用的内退人员情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司负担费用的内退人员数量为 1244 人。

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。先后制定了《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》《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《公司信息披露管理制度》、《公司独立董事工作制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部单位报送信息管理制度》、《年报披露重大差错责任追究制度》、《董事会审计委员会年报工作制度》、《保定天鹅股份有限公司募集资金的管理办法》、《内部评价管理制度》《内部控制监督检查制度》等，上述制度均已通过董事会或股东大会审议通过并在《巨潮资讯网》公开披露。

（一）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 6 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。

（二）控股股东与上市公司

公司控股股东—恒天纤维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。

（三）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。

（四）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责，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。

（五）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。董事会办公室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。

2011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。

（六）投资者关系管理

公司始终坚持规范运作，不断提升公司治理水平，重视维护中小股东的合法权益、重视维护投资者关系。2011年5月19日，公司通过深圳证券信息有限责任公司提供的投资者关系互动平台举行公司2010年年度业绩网上说明会，在线回答投资者咨询，与广大投资者进行沟通和交流，使广大投资者更深入地了解公司各项情况。公司通过加强网站建设，实现了公司与投资者之间的双向沟通、良性互动。此外，公司通过深交所“互动易”、公司网站电子邮箱和留言板等多种途径，及时、认真的回答投资者提问，使投资者全面了解公司生产经营的动态信息。除以上活动外，报告期内，公司通过接听投资者热线、接待投资者来访等方式，与对公司有兴趣的投资者进行了多次沟通交流，增进了投资者对公司的了解，增强了公司运作的透明度，在资本市场树立了良好的公众形象。此外，公司也虚心接受广大投资者对公司生产经营、战略发展等方面提出的宝贵意见和建议，为公司健康、稳步、持续发展起到了积极作用。

（七）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》。

（八）内幕信息知情人登记管理制度建立情况

报告期内，为了规范公司内幕信息知情人的管理，加强公司内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，根据《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等法律、法规和规章的规定，结合公司实际情况拟制定《保定天鹅股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，并通过公司第五届董事会二十八次会议审议通过。

二、独立董事履行职责情况

（一）独立董事设立及运作情况

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四名独立董事。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。

（二）独立董事前认可情况和发表意见情况

2011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，具体发表独立意见情况如下：

关于2010年度利润分配预案的独立董事意见、关于公司年报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、对《保定天鹅股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》的独立意见、就关联交易的独立董事意见、关于董事会人员调整、高管人员调整的独立董事意见、就关联交易事项的独立意见、关于高管人员调整的独立董事意见、对半年度报告公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见、关于非公开发行股票涉及关联交易的独立董事意见。

独立董事关于事前认可情况：

1) 经过认真审查，关于《关于保定天鹅股份有限公司向控股股东借款的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

2) 经过认真审查关于订立1996年《土地租赁协议》的补充协议的议案，独立董事许双全先生、章永福先生、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

3) 经过认真审查《关于30000吨溶剂法纤维素短纤维技术改造项目拟签订相关设备采购合同的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

4) 经过认真审查《关于拟签订新疆莫代尔纤维产业化项目建设工程设计合同的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、张莉女士、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

5) 经过认真审查《关于拟签订保定天鹅股份有限公司年产30000吨溶剂法纤维素短纤维技术改造项目自动控制系统合同的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、张莉女士、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

6) 经过认真审查《关于保定天鹅股份有限公司原料采购合同的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、张莉女士、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

7) 关于第五届董事会第二十四次会议相关议案涉及关联交易的事前认可意见：此次董事会会议的召集程序规范、合法，我们于会前收到了上述议案的文本，资料基本详实，有助于董事会作出理性科学的决策；通过对公司提供的议案资料的初步阅读，我们认为上述议案审议的调整非公开发行方案及关联交易事项有利于公司的长远发展，有效维护公司和股东的利益；基于以上判断，我们同意上述议案提交公司董事会进行审议。

8) 经过认真审查《关于公司拟签订关联交易相关合同的议案》，独立董事许双全先生、章永福先生、张莉女士、叶永茂先生认为：未发现该事项损害公司及股东利益的情况，同意将该议案提交董事会审议。

(三) 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	19	12	7	0	0	否
许双全	19	12	7	0	0	否
叶永茂	19	12	7	0	0	否
张莉	12	8	4	0	0	否

(四) 报告期内独立董事列席股东大会情况

独立董事姓名	应列席次数	现场列席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自列席会议
章永福	5	5	0	否
许双全	5	5	0	否
叶永茂	5	5	0	否
张莉	2	2	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。

(一) 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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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、公司内部控制情况

（一）公司建立内部控制制度的目标和遵循的原则

为加强和完善公司内部控制体系，全面提升公司管理水平和风险防范能力，促进公司战略发展目标的实现，根据《企业内部控制基本规范》、《关于印发企业内部控制配套指引的通知》及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等的要求，建立和完善内部治理和组织结构，形成科学的决策、执行和监督机制，保证公司经营管理目标的实现、经营活动的有序进行。规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整。建立良好的内部控制环境，堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保护公司资产的安全、完整。确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。内部控制制度的制定符合国家有关法律法规和公司的实际情况。内部控制约束公司内部所有人员，任何个人都不得拥有超越内部控制的权力。涵盖公司各项经济业务及相关岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节。内部控制保证公司内部机构、岗位的合理设置及其职责权限的合理划分，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。内部控制遵循成本效益原则，以合理的控制成本达到最佳的控制效果。内部控制随着外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

（二）公司董事会认为：报告期内公司现有内部控制制度总体上完整、合理、有效，未发现内部控制涉及或执行方面的重大缺陷，现有的内控制度已覆盖了公司运营的主要层面和主要环节，形成了规范的管理体系，符合当前公司生产经营实际情况需要，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的错误，能够确保信息披露真实、准确、及时、完整，能够公开、公平、公正地对待所有投资者，有效地维护了广大

投资者的利益，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的防范提供保障，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，有效保证公司规范、安全、顺畅的运行，公司各项活动的预定目标基本实现，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，因此，公司的内部控制是有效的。公司在今后的工作中，将根据外部环境变化、相关监管新规定要求及业务发展需要，不断修订和完善内部控制制度，进一步健全内部控制体系，提高公司科学决策能力和风险防范能力，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，保证公司持续、健康、稳定发展。

本部分详细内容请参见与本报同时披露的公司《内部控制自我评价报告》、《保定天鹅内部控制实施方案》。

（三）独立董事对公司内部控制自我评价的独立意见

独立董事张莉女士、章永福先生、叶永茂先生、许双全先生对公司内部控制自我评价的独立董事意见：我们认真地审阅了公司《2011 年度内部控制自我评价报告》，公司内部控制管理体系已建立，内部控制活动基本涵盖了所有营运环节，内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求，对关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等重点活动的控制充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，我们认为公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

（四）监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，结合公司目前经营业务的实际情况，建立了涵盖公司经营管理各环节，并且适应公司管理要求和发展需要的内部控制体系，现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构完整、设计合理，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。公司《内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司目前的内部控制体系建设、运作、制度执行和监督的实际情况。

报告期内，不存在中国证监会、深圳证券交易所等监管部门对公司及相关人员被公开谴责所涉及的重点控制活动中的内控问题的情况。

第七节 股东大会情况简介

股东大会的召开情况

一、2011年3月4日上午，2011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2011年3月5日的《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网。

二、2011年3月21日上午，2010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2011年3月22日的《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网。

三、2011年4月6日上午，2011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2011年4月7日的《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网。

四、2011年5月30日上午，2011年第三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2011年5月31日的《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网。

五、2011年10月14日上午，2011年第四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2011年10月15日的《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网。

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，全球经济复苏疲弱，欧美等主要发达经济体紧缩开支，国民购买需求明显放缓，需求持续下降。国内用工成本、能源和原料成本上涨，同时人民币持续升值，也令中低端、劳动密集型的纺织业经历了严峻考验。作为纺织产业链中的纺织原料供应厂，我公司 2011 年的粘胶长丝出口以及下游客户产品出口遭遇了困境。企业面临上述困难，在管理上精益求精，通过加强安全生产和财务监管，狠抓节能减排、实现节能降耗，加强品牌建设和项目规划，规范物资采购和强化市场销售等一系列有效手段，使各项成本大幅度下降，公司粘胶长丝业务继续保持了质量和品牌的优势，在同行业众多亏损的情况下，公司保持主营业务盈利。

公司根据国家相关产业政策和行业发展方向在巩固传统粘胶长丝业务基础上，加大产品结构调整力度，积极开展新型纤维项目的建设，加快实现提升公司资产质量、资产规模、销售收入和盈利能力的步伐。

报告期内，公司实现营业总收入 96629.8 万元，实现净利润 7363.3 万元。

(二) 报告期内主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	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	95305.77	83950.24	11.91%	15.83%	13.31%	1.96%
主营业务分产品情况						
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(%)
粘胶长丝	77550.27	70157.23	9.53%	12.39%	12.43%	-0.04%
浆粕	14043.57	10002.43	28.78%	51.79%	29.26%	12.42%
氨纶	3710.93	3790.58	-2.15%	-7.78%	-4.04%	-3.98%

2、主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国外收入	26843	38.77%
国内收入	68462	8.78%
合计	95305	15.83%

3、采用公允价值计量的项目

单位：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	374,411,205.50		80,131,774.19		172,439,445.75
金融资产小计	374,411,205.50	0.00	80,131,774.19	0.00	172,439,445.75
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	374,411,205.50	0.00	80,131,774.19	0.00	172,439,445.75

4、主要供应商和客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	134,027,410.63	占采购总额比重	18.92%
前五名销售客户销售收入金额合计（元）	331,096,703.22	占销售总额主营业务收入比重	34.74%

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：元

(1) 报告期公司经营成果与利润构成变动情况

项目	2011 年		2010 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	71,832,292.71	88.92%	37,172,440.43	65.85%	增加 23.07 个百分点
期间费用	114,828,820.07	142.14%	126,258,789.19	223.67%	减少 81.53 个百分点
投资收益	76,467,832.93	94.66%	82,510,524.43	146.17%	减少 51.51 个百分点
利润总额	80,783,451.99	100%	56,448,047.51	100%	--

说明：

本期营业利润在利润总额中所占比例比上年增长 23.07 个百分点，主要是由于产品销售收入增长所致。

本期期间费用在利润总额中所占比例比上年减少 81.53 个百分点，主要是本期管理费用减少以及本期利润总额数额相对增长所致。

本期投资收益在利润总额中所占比例比上年减少 51.51 个百分点，主要是本期公司取得的所持有长江证券股票分红减少所致。

(2) 报告期内公司的资产构成情况

资产构成	2011 年末占总资产比重%	2010 年末占总资产比重%	同比增减
应收帐款	1.67%	1.29%	0.38%
预付账款	9.41%	1.60%	7.76%
存货	20.38%	18.90%	1.48%
可供出售金融资产	9.32%	24.28%	-14.96%
长期股权投资	0.35 %	0.40%	-0.05%
固定资产	24.35 %	28.64%	-4.29%
在建工程	6.55 %	5.56%	0.99%
总资产	100.00%	100.00%	

说明：

预付账款增加的主要原因是预付 LYOCCELL 短纤项目的设备款较多所致。

可供出售金融资产减少的主要原因是公司持有长江证券股票按期末市价计算使资产总额减少和处置了部分长江证券股票所致。

(3) 报告期内公司费用变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	增减情况%
销售费用	16,245,570.98	10,476,707.18	55.06%
管理费用	92,075,631.37	106,649,358.43	-13.67%
财务费用	6,507,617.72	9,132,723.58	-28.74%
所得税费用	10,896,632.89	-71,760.63	15284.70%

说明：

销售费用增加主要是由于本期承担的产品运输费用较多所致。

所得税费用增加主要是由于当期所得税增加所致。

(4) 报告期内公司现金流量的变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	增减情况%
经营活动产生的现金流量净额	-84,754,913.39	5,287,790.53	-1702.84%
投资活动产生的现金流量净额	36,122,064.64	75,619,080.63	-52.23%
筹资活动产生的现金流量净额	-14,991,926.29	3,416,845.01	-538.77%

说明：

经营活动产生的现金流量净额同比减少的主要原因是本年购买商品、接受劳务支付的现金以及职工工资增加所致。

投资活动产生的现金流量净额同比减少的主要原因是 Lyocell 短纤项目投入增长所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少主要是因为报告期偿还银行贷款所致。

(三) 全资、控股及参股子公司的经营情况及业绩

1、新疆天鹅特种纤维有限公司是公司控股子公司，报告期内，尚属在建期间，发生的管理费用计入当期。2011 年，利润总额 -564.45 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，2011 年实现营业收入 21,953.93 万元，

利润总额 1,821.43 万元。

3、保定里奇天鹅化工有限公司是本公司的参股公司。本公司出资额 25.1 万欧元，占 27% 的股权。2011 年该公司实现营业收入 1807.83 万元，利润总额 150.60 万元。

二、未来发展与展望

（一）公司发展战略与三年发展规划

公司实际控制人中国恒天把新型纤维材料作为重点开发的新兴业务，把公司定位为恒天集团新型纤维材料业务板块的核心运营主体及资产整合平台，支持公司做大做强，以此带动新型纤维材料业务板块做大做强。

在中国恒天的全面支持下，公司对原有发展战略进行了深化和提升，制定了“结构调整增效益，产业转型谋发展”发展战略，公司将大力发展新型纤维业务，通过新建或收购新型纤维项目，改变产品单一的局面，提升盈利能力和抗风险能力，实现从传统粘胶纤维制造商到新型纤维材料供应商的战略转型。

根据新的发展战略，公司把经营目标调整为：在“十二五”期间，发展成为具有国际竞争力的国内新型纤维材料行业领军企业。

根据新的发展战略和经营目标，公司将制定三年发展规划。

（二）2012 年工作安排

按照公司发展战略要求，一是要充分发挥现有的土地、技术、品牌和管理经验等优势，通过收购兼并等多种形式积极稳健地扩大主营业务，拓展粘胶长丝领域的中高端市场；二是要加大项目建设的力度，抓住市场机遇和行业调整的时机完善精品丝和连续纺产品，加快 LYOCCELL、莫代尔等新型纤维素纤维的发展速度，开拓新的盈利增长点；三是要加强资本运营，通过资产重组，降低成本、提高效益。发挥上市公司的资产整合平台功能，更好地支持公司结构调整、项目发展和行业并购。进一步优化公司股本结构，合理配置集团公司持有上市公司的股权比例。

1、集中精力推进项目建设

（1）一是年产 30,000 吨（A 线 15000 吨）lyocell 项目。2012 年要做好项目土建工程、安装工程、生产准备等工作，尽快投入试生产，根据市场情况适时启动 B 线（15000 吨）。

（2）新疆莫代尔纤维产业化项目，抓紧进行工程设计工作、施工现场准备等工作，力争 2012 年 4 月份项目如期开工。

2、积极推进资本结构调整和产业并购

在恒天集团的统一部署下，抓紧进行资本结构、产品结构的调整，在加快新项目建设的同时，积极寻找新纤维材料领域内的相关资源进行重组并购，加快公司发展的速度。

3、加快提升企业自主创新能力

按照公司发展规划，以公司国家级技术中心为平台，以新溶剂法纤维素纤维、高性能纤维、差别化纤维的开发为目标，以实现纤维素纤维清洁化生产为主要研究方向，合理部署科技力量，加强技术创新，进一步提高企业自主创新能力。

围绕公司技术创新体系的建设，不断提高技术开发中心自身的创新能力，开拓思路，为公司技术创新工作搭建平台，做好技术创新服务和管理工作的，依托国家级技术中心资源，通过与科研院所的项目合作，借助院校学术与科研资源优势，共建高水平的实验室，共同开展研发工作，根据国家科技导向、重点内容及与企业创新目标申请国家项目，以项目推动实验室建设，逐渐提高实验室规模与硬件水平，申请国家实验室的认证和博士后工作站，提升技术中心创新能力和高端人才的培养能力，加快成果开发与成果转化，获得国家、地方更大的政策与资金的支持。

2012 年重点做好离子液体再生纤维素纤维工艺技术的开发、NMMO 的产业化合成、物蛋白粘胶长丝、异形粘胶长丝、粘胶纤维浆粕新原料的应用试验、尼龙-6 细旦工业丝的开发试验等科研开发项目。

4、积极拓展市场，提升市场份额

准确把握市场形势，进一步加大销售力度，有重点的抢占市场份额，避免以降价为主要手段的恶性竞争。

(1)完善对市场趋势的预判，对国家宏观政策的把握和行业整体情况的全面了解，及时、准确、有效地掌握市场信息。进一步加强市场销售网络建设，建立多层次的市场开拓、产品销售模式。提高企业市场开拓和产品销售策划能力，扩大产品应用领域，扩大市场覆盖区域，提升市场份额。

(2)提高细旦丝销售比例，避开常规产品的低价位竞争。在稳固出口主导市场的同时，积极调整营销策略，大力开发国外新兴市场。

(3)继续实行精品丝战略，确保在高端人丝里料领域的绝对市场份额。继续加大粘胶长丝双股线的出口，在印度市场积极开发新客户，加强双股线的销售。

(4)加强销售队伍建设，培养和引进优秀营销人才，提高公司销售队伍的综合素质，增强服务意识，不断提升服务质量，提高客户满意度。

5、抓好内控制度建设

结合公司实际情况、自身特点和管理需求，进一步修改和完善内部控制制度。将内控制度更好的融入日常工作中，使公司的内部控制体系更具合理性、完整性、有效性。

全面开展实施内部控制监督检查制度，逐步将内部控制监督检查涵盖经营活动中所有业务环节。通过建章立制，进一步完善规章制度和管理流程，形成抓落实、保稳定、促发展的整体合力。

6、健全风险管理工作机制

公司将进一步加强风险管理工作的力度，梳理、分析公司风险，并按重大风险、重要风险、一般风险形成风险库，并逐一研究风险应对措施，建立全方位、多层次的风险管理机制和化解机制。加大对成本、现金流等财务重大事项的管控力度。做好重大项目投资和经营管理工作的法律监控，保障公司健康发展。严格控制项目并购风险，加强事前经济技术评估和法律尽职调查。加强审计监督，健全审计组织体系，建立审计整改责任制，加强审计整改督办，力争将风险控制在可控范围之内。

(三)企业经营管理中存在的主要问题和发展中面临的困难和应对措施

1、存在的主要问题

一是主营业务单一，规模偏小，核心竞争能力有待进一步提升。

二是人力资源管理水平有待提升，职工整体收入偏低，企业的激励机制不尽完善。

三是管理队伍经营理念有待进一步提升，管理人才、管理知识不能很好的满足现代企业需求的复合型发展、多学科渗透方向。

2、应对措施

一是加快转变观念，加快体制改革。二是强化人才队伍建设，强化基础管理。三是制定科学的发展规划，积极推进项目的实施。四是加强资本运营，实现跳跃式发展。五探讨科学方法，加大科研成果转化力度。

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项目投资情况

lyocell 项目投资总额 138405 万元，报告期内投入 36352 万元，累计投入 42724 万元。

（三）拟非公开增发项目进展情况

报告期内，公司拟非公开增发的莫代尔项目在新疆自治区发改委于 2011 年 3 月备案批准。4 月取得新疆维吾尔自治区国土资源厅项目批准用地，同月奎屯国土局经招拍挂给企业下发了土地使用权证。5 月与江西纺院、新疆轻工设计院签订工程设计合同。2011 年 5 月开始至今，公司与技术提供方和工程设计单位多次技术交流，全面考察国内主要设备生产厂家并签订了相关协议。现已做好项目建设的准备工作，力争 2012 年 4 月份项目如期开工。

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十一次会议，对 2011 年生产经营投资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五届董事会第十二次会议于 2011 年 2 月 14 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《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 2011 年 2 月 15 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五届董事会第十三次会议于 2011 年 2 月 25 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《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 2011 年 2 月 26 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五届董事会第十四次会议于 2011 年 3 月 21 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《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 2011 年 3 月 22 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五届董事会第十五次会议于 2011 年 4 月 20 日以通讯方式召开，出席会议董事应到 9 人，实到 9 人，符合《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 2011 年 4 月 21 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

5、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第十六次会议于 2011 年 4 月 29 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《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 2011 年第一季度季度报告全文及正文》。

季报内容已披露于 2010 年 6 月 1 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

6、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第十七次会议于 2011 年 5 月 8 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《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 2011 年 5 月 9 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五届董事会第十八次会议于 2011 年 5 月 13 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《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 2011 年 5 月 14 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

8、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第十九次会议于 2011 年 5 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 5 月 31 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

9、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十次会议于 2011 年 6 月 17 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 6 月 18 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

10、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十一次会议于 2011 年 6 月 28 日在公司以通讯方式召开，出席会议董事应到 9 人，实到 9 人，符合《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 6 月 29 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

11、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十二次会议于 2011 年 7 月 28 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 7 月 29 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

12、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十三次会议于 2011 年 8 月 12 日以通讯方式召开，出席会议董事应到 9 人，实到 9 人，符合《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 8 月 13 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

13、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十四次会议于 2011 年 9 月 13 日以现场和通讯相结合的方式召开，出席会议董事应到 9 人，实到 9 人，符合《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 7 月 29 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

14、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十五次会议于 2011 年 9 月 26 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 9 月 27 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

15、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十六次会议于 2011 年 10 月 14 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 10 月 15 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

16、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十七次会议于 2011 年 10 月 28 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 10 月 29 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

17、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十八次会议于 2011 年 11 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 11 月 23 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

18、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第二十九次会议于 2011 年 11 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 12 月 1 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

19、保定天鹅股份有限公司第五届董事会第三十次会议于 2011 年 12 月 28 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《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。公司独立董事张莉女士、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 2011 年 12 月 29 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 2011 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 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

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 2011 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 2011 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 2011 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 2011 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 2010 年利润分配预案

(一) 本年利润分配情况

经天职国际会计师事务所审计，本公司 2011 年度归属于母公司所有者的净利润为 73,633,577.94 元，2010 年结转未分配利润-78,532,183.81 元，本报告期可供股东分配的利润合计为-4,898,605.87 元。经公司第五届董事会第三十四次会议研究，因可供分配利润为负数，公司本年度拟不进行利润分配，亦不进行资本公积转增股本。

(二) 公司最近三年现金分红情况

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
2010 年	0.00	56,258,173.69	0.00	-78,532,183.81
2009 年	0.00	65,847,883.28	0.00	-134,790,357.50
2008 年	0.00	-135,728,087.71	0.00	-200,638,240.78
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			0	

八、其他事项

报告期内，公司选定的信息披露媒体为《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网
<http://www.cninfo.com.cn>。

第九节 监事会报告

一、监事会会议情况

2011 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。报告期内共召开六次监事会会议。

(一) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第七次会议于 2011 年 2 月 25 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《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 2011 年 2 月 26 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

(二) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第八次会议于 2011 年 4 月 29 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《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 2011 年 4 月 30 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

(三) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第九次会议于 2011 年 5 月 8 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《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 2011 年 5 月 9 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

(四) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第十次会议于 2011 年 5 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《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 2011 年 5 月 31 日《上海证券报》和《证券时报》以及巨潮资讯网上。

(五) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第十一次会议于 2011 年 7 月 28 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《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 2011 年半年度报告全文及摘要。

(六) 保定天鹅股份有限公司第五届监事会第十二次会议于 2011 年 10 月 28 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《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 2011 年第三季度季度报告全文及正文。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会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。

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2011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报告发表意见如下：

（一）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。

（二）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。

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，公司与关联方发生的关联交易能够本着公平交易的原则，按照同类商品或劳务市场价格进行交易，无损害公司和股东利益的行为。

六、监事会对公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的监督情况

报告期内，公司已按照相关规定制定了《内幕信息知情人管理制度》，并严格按照该制度控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，报告期内公司未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

第十节 重要事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

无

二、报告期内公司收购及出售资产，吸收合并事项

无

三、报告期内重大关联交易事项

（一）重大关联交易

公司拟非公开发行不超过 11,600 万股 A 股股票，其中中国恒天拟认购的股票数量不低于本次非公开发行最终确定的发行股票数量的 30%（含本数），不超过本次非公开发行最终确定的发行股票数量的 48%（含本数）。本次非公开发行股票的发价价格调整为不低于 5.01 元/股。

公司与中国恒天于 2010 年 11 月 15 日签署附生效条件的《保定天鹅股份有限公司 2010 年非公开发行人民币普通股股票认购协议》（以下简称“股票认购协议”），并于 2011 年 9 月 13 日签署《保定天鹅股份有限公司非公开发行人民币普通股股票认购协议之补充协议》

(二) 与日常经营相关的关联交易

单位：万元

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
恒天纤维集团有限公司（材料）			0.44	2.70%
恒天纤维集团有限公司（水汽）	73.95	5.81%		
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司（材料）	9.09	71.99%	318.97	18.53%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司（设备）			56.29	4.67%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司（水汽）	25.59	2.02%		
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司（劳务）			268.49	26.32%
保定里奇天鹅化工有限公司（材料）			305.65	21.57%
保定里奇天鹅化工有限公司（水汽）	3.95	0.31%		
保定市天鹅物业管理有限公司（水汽）	946.13	74.38%		
保定市天鹅物业管理有限公司（材料）	0.07	0.18%		
邯郸宏大化纤机械有限公司（材料）			421.27	24.48%
邯郸宏大化纤机械有限公司（设备）			1012.10	83.88%
中国纺织机械工业北京物资服务公司（材料）			1077.85	3.63%
郑州纺机木业制造有限公司（材料）			1.78	0.10%
合计	1058.78	81.74%	3462.84	9.71%

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 1054.83 万元。

(三) 关联债权债务往来

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
恒天纤维集团有限公司	0	0	5000	797
合计	0	0	5000	797

四、本报告期内重大合同（如担保、租赁、委托经营等）事项：

(一) 报告期内重大合同事项

1? 公司拟非公开发行不超过11,600万股A股股票，其中中国恒天拟认购的股票数量不低于本次非公开发行最终确定的发行股票数量的30%（含本数），不超过本次非公开发行最终确定的发行股票数量的48%（含本数）。本次非公开发行股票的发行价格调整为不低于5.01元/股。

公司与中国恒天于 2010 年 11 月 15 日签署附生效条件的《保定天鹅股份有限公司 2010 年非公开发行人民币普通股股票认购协议》（以下简称“股票认购协议”），并于 2011 年 9 月 13 日签署《保定天鹅股份有限公司非公开发行人民币普通股股票认购协议之补充协议》

2、公司五届董事会二十六次董事会审议通过，公司向中国银行股份有限公司保定分行申请综合授信，

金额为 32,000 万元整，由中国恒天集团有限公司为我公司本次贷款提供连带责任担保。本次贷款将用于 Lyocell 项目。

(二) 公司在报告期内未发生也未有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。

(三) 公司在报告期内未发生也未有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。

(四) 公司在报告期内未发生也未有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%以上股东没有在指定报纸和网站上刊登承诺事项。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

鉴于天职国际会计师事务所有限公司 2011 年为公司审计机构，且该事务所在公司 2011 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 2012 年度法定审计机构。2011 年支付审计费用 38 万元人民币，该项议案尚需提交公司年度股东大会审议。

七、报告期内未发生公司、董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人受有权机关调查、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，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、报告期内本公司实际控制人为中国恒天集团有限公司，未发生变更。

九、拟非公开发行事项

报告期内，保定天鹅股份有限公司2011年第一次临时股东大会审议并通过了公司本次非公开发行股票的有关议案，第四次临时股东大会通过了修订后本次非公开发行股票的有关议案。2011年11月14日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核了保定天鹅股份有限公司非公开发行人民币普通股股票的申请，根据会议审核结果，公司非公开发行人民币普通股股票的申请获得有条件通过。

2012年1月31日，公司收到中国证券监督管理委员会《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），批复主要内容如下：

- 一、核准公司非公开发行不超过11,600万股新股。
- 二、本次发行股票应严格按照报送中国证监会的申请文件实施。
- 三、本批复自核准发行之日起6个月内有效。
- 四、本批复自核准发行之日起至本次股票发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告中国证监会并按有关规定处理。

公司董事会根据上述批复文件要求和公司股东大会的授权在规定期限内办理本次非公开发行股票相关事宜。

十、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

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
2011年5月	公司	电话沟通	上海投资者	定向增发情况
2011年6月	公司	电话沟通	北京投资者	定向增发情况
2011年8月	公司	电话沟通	宁波投资者	定向增发情况
2011年10月	公司	电话沟通	天津投资者	定向增发情况
2011年11月	公司	电话沟通	上海投资者	定向增发情况
2011年11月	公司	电话沟通	深圳投资者	定向增发情况
2011年12月	公司	电话沟通	北京投资者	定向增发情况

十一、持有其他上市公司股权情况

(一) 报告期末持有长江证券股权情况

单位：元

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	90,120,652.37	1.02%	172,439,445.75	74,061,211.94	-133,086,140.67	可供出售金融资产	投资
合计		90,120,652.37	-	172,439,445.75	74,061,211.94	-133,086,140.67	-	-

(二) 公司证券买卖情况

单位：元

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	90,120,652.37	1.02%	172,439,445.75	74,061,211.94	-133,086,140.67	可供出售金融资产	投资
合计		90,120,652.37	-	172,439,445.75	74,061,211.94	-133,086,140.67	-	-

十二、报告期内重要公告信息索引

公告名称	公告日期	报刊网站
第五届董事会第十一次会议决议公告 关于签署解除收购湖南合力化纤有限责任公司 51% 股权协议书的公告	2011-01-04	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第十二次会议决议公告 关于召开 2011 年度第一次临时股东大会通知	2011-02-16	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
非公开发行股票方案获国资委批复同意的公告	2011-02-25	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2010 年年度报告	2011-02-26	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2011 年度第一次临时股东大会决议公告	2011-03-05	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2010 年度股东大会决议公告 吸收合并全资子公司保定天鹅氨纶有限公司的公告 向控股股东借款的关联交易公告	2011-03-22	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2011 年度第二次临时股东大会决议公告	2011-04-07	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
业绩预告公告	2011-04-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网

第五届董事会第十五次会议决议公告	2011-04-22	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2011 年一季度报告正文、全文	2011-04-30	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第十七次会议决议公告 独立董事提名人、独立董事候选人声明（张莉） 关于对公司董事会人员调整、高管人员调整的独立董事意见	2011-05-10	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于举行2010年度业绩网上说明会的通知	2011-05-19	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 第五届董事会第十九次会议决议公告 关联交易公告 2011 年度第三次临时股东大会决议公告	2011-05-31	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第二十次会议决议公告 于募投项目进展情况及采用技术说明的公告	2011-06-21	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第二十一次会议决议公告	2011-06-30	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
业绩预告公告	2011-07-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2011年半年度报告 独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见 内部审计制度（2011年7月）	2011-07-30	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关联交易公告	2011-08-13	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于募投项目相关风险的公告	2011-08-23	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
非公开发行人民币普通股股票预案（修订稿） 关于实际控制人认购非公开发行人民币普通股股票的关联交易公告（修订）	2011-09-14	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第二十五次会议决议公告	2011-09-27	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
调整非公开发行股票方案获国资委批复同意的公告	2011-10-13	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
业绩预告公告	2011-10-15	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
2011年第三季度报告全文	2011-10-29	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于非公开发行人民币普通股股票申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	2011-11-15	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于公司股权质押的公告	2011-11-19	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
关于对公司高管人员调整的独立董事意见	2011-12-01	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网
第五届董事会第三十次会议决议公告 关联交易公告	2011-12-29	上海证券报、证券时报、巨潮资讯网

十三、承诺事项履行情况

恒天纤维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。

十四、期后事项

2007 年 2 月，为激励参股公司长江证券上市，公司与其它 37 家原长江证券有限责任公司的股东共同作为委托人成立长江证券股权激励计划之股权储备集合财产信托（以下简称该信托），并委托广东粤财

信托有限公司管理。2012 年 2 月，该信托已到期。经各方共同协商，公司及其他 37 家委托人与粤财信托签署终止该信托以及新设长江证券员工激励基金的有关文件，以保证原信托目的及公司利益的实现。

公司董事会授权管理层就该事项合同签署、清算资金的分配、使用等后续事宜继续与原有关股东协商处置。

第十一节 财务报告

审计报告

天职京 SJ[2012]471 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 2011 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表、2011 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

编制和公允列报财务报表是保定天鹅管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，保定天鹅财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了保定天鹅 2011 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况、2011 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。

中国·北京
二 一二年三月十四日

中国注册会计师： 邱靖之

中国注册会计师： 甄志杰

财务报表

1、资产负债表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2011 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	115,034,332.11	98,447,215.59	177,068,383.44	142,917,843.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	284,896,959.89	282,396,959.89	15,387,227.49	3,922,999.40
应收账款	30,969,015.08	30,815,391.78	19,954,868.70	19,727,420.68
预付款项	174,100,130.64	197,685,849.43	25,464,622.19	47,185,280.39
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	6,318,774.89	25,568,356.93	3,062,610.86	90,710,136.74
买入返售金融资产				
存货	376,953,704.44	316,385,763.61	291,509,295.31	203,917,394.09
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	988,272,917.05	951,299,537.23	532,447,007.99	508,381,074.70
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产	172,439,445.75	172,439,445.75	374,411,205.50	374,411,205.50
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	6,530,800.97	78,030,800.97	6,124,179.98	77,624,179.98
投资性房地产				
固定资产	450,397,102.28	380,386,847.68	441,598,700.34	354,318,408.20
在建工程	121,149,985.95	120,306,550.95	85,707,063.18	85,707,063.18
工程物资	486,165.33	486,165.33	453,700.94	453,700.94
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	102,234,891.26	39,509,835.43	91,157,782.93	40,781,596.87
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	3,665,114.30	3,665,114.30	6,528,312.98	6,528,312.98
递延所得税资产	4,186,011.07	4,729,897.99	3,557,603.60	4,847,208.67
其他非流动资产				

非流动资产合计	861,089,516.91	799,554,658.40	1,009,538,549.45	944,671,676.32
资产总计	1,849,362,433.96	1,750,854,195.63	1,541,985,557.44	1,453,052,751.02
流动负债：				
短期借款	59,596,380.17	59,596,380.17	89,640,000.00	89,640,000.00
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	277,556,081.68	279,781,051.46	61,291,439.91	66,538,930.55
预收款项	32,378,033.75	32,274,268.76	25,371,413.37	13,645,304.95
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	58,002,819.24	56,303,384.92	52,091,078.43	49,665,276.82
应交税费	-2,650,371.52	4,306,225.01	-3,881,740.88	-4,524,221.20
应付利息				
应付股利				
其他应付款	20,070,151.37	17,977,463.78	16,400,579.82	11,344,223.13
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	2,114,819.95	2,114,819.95	3,328,010.50	3,328,010.50
流动负债合计	447,067,914.64	452,353,594.05	244,240,781.15	229,637,524.75
非流动负债：				
长期借款	129,000,000.00	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	89,000,000.00	89,000,000.00
预计负债				
递延所得税负债	26,710,591.35	26,710,591.35	71,072,638.26	71,072,638.26
其他非流动负债	9,375,729.07			
非流动负债合计	321,811,702.86	312,435,973.79	160,072,638.26	160,072,638.26
负债合计	768,879,617.50	764,789,567.84	404,313,419.41	389,710,163.01
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	381,175,409.17	347,940,835.33	508,251,549.84	475,016,976.00
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	-4,898,605.87	-19,790,930.33	-78,532,183.81	-69,589,110.78

外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,034,191,526.09	986,064,627.79	1,087,634,088.82	1,063,342,588.01
少数股东权益	46,291,290.37		50,038,049.21	
所有者权益合计	1,080,482,816.46	986,064,627.79	1,137,672,138.03	1,063,342,588.01
负债和所有者权益总计	1,849,362,433.96	1,750,854,195.63	1,541,985,557.44	1,453,052,751.02

2、利润表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2011 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	966,298,045.21	817,022,704.12	848,824,119.49	714,397,606.39
其中：营业收入	966,298,045.21	817,022,704.12	848,824,119.49	714,397,606.39
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	970,933,585.43	831,762,029.43	894,162,203.49	775,498,673.98
其中：营业成本	852,367,431.87	744,601,891.44	759,430,344.58	659,199,656.12
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,567,779.78	631,027.23	3,439,811.45	2,236,604.63
销售费用	16,245,570.98	7,082,095.36	10,476,707.18	4,699,118.13
管理费用	92,075,631.37	77,440,893.70	106,649,358.43	96,962,567.11
财务费用	6,507,617.72	4,096,341.22	9,132,723.58	7,621,370.95
资产减值损失	1,169,553.71	-2,090,219.52	5,033,258.27	4,779,357.04
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）	76,467,832.93	68,204,978.16	82,510,524.43	82,510,524.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	406,620.99	406,620.99	264,645.20	264,645.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,832,292.71	53,465,652.85	37,172,440.43	21,409,456.84
加：营业外收入	9,788,231.54	5,241,000.03	19,917,289.91	16,113,938.52
减：营业外支出	837,072.26	117,971.47	641,682.83	624,168.06
其中：非流动资产处置损失	83,795.61	83,795.61	477,419.11	477,419.11
四、利润总额（亏损总额以“-”	80,783,451.99	58,588,681.41	56,448,047.51	36,899,227.30

号填列)				
减：所得税费用	10,896,632.89	8,790,500.96	-71,760.63	-450,690.63
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	69,886,819.10	49,798,180.45	56,519,808.14	37,349,917.93
归属于母公司所有者的净利润	73,633,577.94	49,798,180.45	56,258,173.69	37,349,917.93
少数股东损益	-3,746,758.84		261,634.45	
六、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.115		0.088	
(二)稀释每股收益	0.115		0.088	
七、其他综合收益	-133,086,140.67	-133,086,140.67	-288,221,250.24	-288,221,250.24
八、综合收益总额	-63,199,321.57	-83,287,960.22	-231,701,442.10	-250,871,332.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	-59,452,562.73	-83,287,960.22	-231,963,076.55	-250,871,332.31
归属于少数股东的综合收益总额	-3,746,758.84		261,634.45	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

3、现金流量表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2011 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	713,124,443.61	600,140,010.55	610,335,728.95	474,357,530.19
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	21,338,856.89	18,294,427.79	4,388,335.43	4,388,335.43
收到其他与经营活动有关的现金	6,764,735.95	35,033,512.50	15,828,400.07	17,039,437.11
经营活动现金流入小计	741,228,036.45	653,467,950.84	630,552,464.45	495,785,302.73
购买商品、接受劳务支付的现金	568,872,051.99	519,102,321.84	364,739,519.55	249,448,785.25
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	183,834,855.51	170,177,947.66	161,360,554.54	151,755,160.21
支付的各项税费	34,960,121.40	12,454,661.76	39,149,397.03	26,667,081.20
支付其他与经营活动有关的现金	38,315,920.94	30,303,696.41	60,015,202.80	52,262,979.50
经营活动现金流出小计	825,982,949.84	732,038,627.67	625,264,673.92	480,134,006.16
经营活动产生的现金流量净额	-84,754,913.39	-78,570,676.83	5,287,790.53	15,651,296.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	93,349,562.61	93,582,687.59	86,307,145.43	86,307,145.43
取得投资收益收到的现金	7,235,221.50	7,235,221.50	16,139,572.00	16,139,572.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63,600.00	63,600.00	2,473,213.87	2,473,213.87
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	85,203,697.65	75,347,697.65	89,000,000.00	89,000,000.00
投资活动现金流入小计	185,852,081.76	176,229,206.74	193,919,931.30	193,919,931.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	148,139,293.41	127,137,231.43	117,743,666.33	116,959,810.23
投资支付的现金			557,184.34	22,557,184.34
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	1,590,723.71	1,590,723.71		
投资活动现金流出小计	149,730,017.12	128,727,955.14	118,300,850.67	139,516,994.57
投资活动产生的现金流量净额	36,122,064.64	47,501,251.60	75,619,080.63	54,402,936.73
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	228,320,000.00	228,320,000.00	77,640,000.00	60,000,000.00
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	228,320,000.00	228,320,000.00	77,640,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	236,837,356.48	236,837,356.48	70,000,000.00	70,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,474,569.81	6,474,569.81	4,223,154.99	4,223,154.99
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	243,311,926.29	243,311,926.29	74,223,154.99	74,223,154.99
筹资活动产生的现金流量净额	-14,991,926.29	-14,991,926.29	3,416,845.01	-14,223,154.99
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	-63,624,775.04	-46,061,351.52	84,323,716.17	55,831,078.31
加：期初现金及现金等价物余额	132,645,660.50	98,495,120.46	48,321,944.33	42,664,042.15
六、期末现金及现金等价物余额	69,020,885.46	52,433,768.94	132,645,660.50	98,495,120.46

4、合并所有者权益变动表

编制单位：保定天鹅股份有限公司

2011 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	508,251,549.84			16,314,722.79		-78,532,183.81		50,038,049.21	1,137,672,138.03	641,600,000.00	796,472,800.08			16,314,722.79		-134,790,357.50		576,414.76	1,320,173,580.13
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	641,600,000.00	508,251,549.84			16,314,722.79		-78,532,183.81		50,038,049.21	1,137,672,138.03	641,600,000.00	796,472,800.08			16,314,722.79		-134,790,357.50		576,414.76	1,320,173,580.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-127,076,140.67					73,633,577.94		-3,746,758.84	-57,189,321.57		-288,221,250.24					56,258,173.69		49,461,634.45	-182,501,442.10
(一) 净利润							73,633,577.94		-3,746,758.84	69,886,819.10							56,258,173.69		261,634.45	56,519,808.14
(二) 其他综合收益		-133,086,140.67								-133,086,140.67		-288,221,250.24								-288,221,250.24
上述(一)和(二)小计		-133,086,140.67					73,633,577.94		-3,746,758.84	-63,199,321.57		-288,221,250.24					56,258,173.69		261,634.45	-231,701,442.10

		6,140.67					577.94		758.84	,321.57		1,250.24					173.69		4.45	1,442.10
(三) 所有者投入和减少资本		6,010,000.00								6,010,000.00									49,200,000.00	49,200,000.00
1. 所有者投入资本																			49,200,000.00	49,200,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他		6,010,000.00								6,010,000.00										
(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																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
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																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	641,600,000.00	381,175,409.17			16,314,722.79		-4,898,605.87		46,291,290.37	1,080,482,816.46	641,600,000.00	508,251,549.84			16,314,722.79		-78,532,183.81		50,038,049.21	1,137,672,138.03

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

2011 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	475,016,976.00			16,314,722.79		-69,589,110.78	1,063,342,588.01	641,600,000.00	763,238,226.24			16,314,722.79		-106,939,028.71	1,314,213,920.32
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	475,016,976.00			16,314,722.79		-69,589,110.78	1,063,342,588.01	641,600,000.00	763,238,226.24			16,314,722.79		-106,939,028.71	1,314,213,920.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-127,076,140.67					49,798,180.45	-77,277,960.22		-288,221,250.24					37,349,917.93	-250,871,332.31
(一) 净利润							49,798,180.45	49,798,180.45							37,349,917.93	37,349,917.93

							0.45	0.45							7.93	7.93
(二) 其他综合收益		-133,086, 140.67						-133,086, 140.67		-288,221, 250.24						-288,221, 250.24
上述(一)和(二)小计		-133,086, 140.67					49,798.18 0.45	-83,287.9 60.22		-288,221, 250.24					37,349.91 7.93	-250,871, 332.31
(三) 所有者投入和减少资本		6,010,000 .00						6,010,000 .00								
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		6,010,000 .00						6,010,000 .00								
(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																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
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																
(七) 其他																
四、本期期末余额	641,600,000.00	347,940,835.33			16,314,722.79		-19,790,930.33	986,064,627.79	641,600,000.00	475,016,976.00			16,314,722.79		-69,589,110.78	1,063,342,588.01

保定天鹅股份有限公司

2011 年度合并财务报表附注

(除另有注明外,所有金额均以人民币元为货币单位)

一、企业的基本情况

(一) 公司概况

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。

保定天鹅属于纤维素纤维制造业,主要产品为粘胶长丝、氨纶丝、浆粕;主要经营:粘胶纤维制造、销售;粘胶纤维的原辅材料的加工、销售;合作生产、来料加工、来样加工;粘胶纤维的深加工、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;经营本企业自产产品、粘胶纤维的深加工和技术的出口业务和本企业所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的三品及技术除外) 自有房屋租赁。

公司在河北省工商行政管理局注册成立;法定代表人:王东兴;公司注册地址:河北省保定市新市区盛兴西路 1369 号。

(二) 母公司以及实际控制人

本公司的母公司保定天鹅化纤集团有限公司原属于保定市人民政府国有资产监督管理委员会监管的国有独资公司。2009 年 12 月 24 日,国务院国有资产监督管理委员会下发了对中国恒天集团有限公司《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),根据文件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持有保定天鹅化纤集团有限公司 100%的股权,从而间接控制本公司 48.08%的国有法人股,成为本公司的实际控制人。

2010 年 2 月经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,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。

2010 年 8 月 25 日经保定市工商行政管理局核准，母公司保定天鹅化纤集团有限公司的名称变更为“恒天纤维集团有限公司”（以下简称恒天纤维）。

（三）财务报告的批准报出者和批准报出日

本公司 2011 年财务报告于 2012 年 3 月 14 日经公司第五届董事会第三十四次会议批准对外报出。

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

（一）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。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

（六）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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为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)和其他金融负债。

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。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,年末将公允价值变动计入当期损益。

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。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

(七) 应收款项坏账准备的核算

1. 资产负债表日，有客观证据表明应收款项发生减值，将应收款项的账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

2. 期末对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，如果有客观证据表明已经发生减值，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。

单项金额重大是指：余额 300 万元及以上的应收款项。

期末对于单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末帐面余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。计提坏账准备的比例是根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定各项组合坏账比例。计提比例如下：

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%

期末对于单项金额不重大的应收款项,如果有客观证据表明已经发生减值,可单独进行减值测试,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。

如有客观证据表明该资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的损失应当在已计提坏帐范围内予以转回,计入当期损益。

3. 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。

(八) 存货

1. 存货分类为:原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

2. 存货的取得、发出计价:存货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. 存货的盘存制度:本公司存货盘存制度为永续盘存制度。

5. 存货跌价准备确认标准和计提方法:资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货,按存货类别计提存货跌价准备;对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,合并计提存货跌价准备;其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(九) 投资性房地产

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。

1. 投资性房地产的确认和初始计量

(1) 投资性房地产同时满足下列条件的,予以确认:

该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业;

该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量。

外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

以其他方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确定。

2. 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》。

（十）长期股权投资

1. 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，长期股权投资成本的确认执行本附注五、（一）2 的规定。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长期投资，按成本进行计量。

2. 长期股权投资后续计量及收益确认

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表将能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按投资成本计价，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，投资企业应当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。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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投资成本；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号-资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

(3) 处置长期股权投资

处置长期股权投资时,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

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。

(十一) 固定资产

1. 确认标准

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. 固定资产后续支出的计量

固定资产更新改造等后续支出,如果该项支出导致流入企业的经济利益超过了原先的估计且支出能可靠地计量,则计入固定资产成本,同时终止确认被替换部分的账面价值;不符合以上条件的固定资产修理费用等,发生时计入当期损益。

6. 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。

(十二) 在建工程

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。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。

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。

(十三) 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。

（十四）无形资产

1. 核算方法

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。主要包括土地使用权（作为投资性房地产的土地使用权除外）、电脑软件、专利权等。

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。

（十五）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。

（十六）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。

（十七）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。

（十八）收入

1. 销售商品收入

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

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

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。

（十九）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）。

（二十）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

(一) 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。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。

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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买日为取得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工具的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并,在个别财务报表中,应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应当于发生时计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。非

同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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,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,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,计入当期损益。

(二) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另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的权力。

纳入合并范围的子公司所采用的会计政策与母公司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。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益,在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。在合并财务报表中,子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

(三) 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	有限责任公司	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
新疆天鹅特种纤维有限公司	有限责任公司	奎屯市阿克苏东路177号	纤维素纤维、纤维素浆粕生产销售及加工	328,000,000.00	纤维素再生纤维、纤维素浆粕的生产、销售及相关工程设计、安装、技术服务,棉短绒的加工、销售	22,000,000.00

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
	99.00	99.00	是	991,673.92
	85.00	85.00	是	45,299,616.45

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。

（四）合并范围发生变更的说明

2011年4月6日,本公司2011 年度第二次临时股东大会审议通过《关于吸收合并全资子公司保定天鹅氨纶有限公司的议案》。公司通过整体吸收合并方式合并氨纶公司的全部资产、负债、业务和人员,本次吸收合并后,本公司继续存续经营,氨纶公司的独立法人地位被注销。

六、税 项

（一）所得税

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：

依据新疆维吾尔自治区新政发〔2010〕99号文“关于加快自治区纺织业发展有关财税政策的通知”规定：对自治区境内的纺织企业,自2011年起,免征5年企业所得税地方分享部分；在2011年-2015期间,对企业有重大技术改造、扩大规模、生产工艺创新和延伸下游产业链的,经过自治区财税部门和自治区纺织行业主管部门共同认定后,自认定之日起,可继续免征5年企业所得税地方分享部分。

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,于2011年4月11日在税务机关填写了关于“自2011年1月1日至2015年12月31日免征企业所得税地方分享部分”的登记表,奎屯市国家税务局准予备案。另外,奎屯市地方税务局于2011年6月7日出具伊州地税函〔2011〕000054号《减免税批准通知书》,同意减征子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司及新疆特种纤维有限公司2011年1月1日至2015年12月31日城镇土地使用税、房产税,减征幅度100%。

（二）增值税

本公司及子公司依据《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。2009年4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16%。

（三）营业税

按应税劳务收入5%计缴营业税。

（四）城市维护建设税

按应交流转税的7%计缴城市维护建设税。

（五）教育费附加

教育费附加按应交流转税的3%计缴。

地方教育费附加按应交流转税2%计缴。

（六）其他税项

按照有关税务法规计缴房产税、车船使用税等。

七、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

(一) 会计政策的变更

本期无会计政策变更事项。

(二) 会计估计的变更

本期无会计估计变更事项。

(三) 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

说明：期初指2011年1月1日，期末指2011年12月31日，上期指2010年度，本期指2011年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

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			1,007,272.13			370,848.64
其中：人民币	1,007,272.13	1.0000	1,007,272.13	370,848.64	1.0000	370,848.64
银行存款			67,869,442.06			91,934,654.99
其中：人民币	66,214,020.55	1.0000	66,214,020.55	87,897,017.59	1.0000	87,897,017.59
美元	262,458.79	6.3009	1,653,726.60	609,390.46	6.6227	4,035,810.53
欧元	207.63	8.1625	1,694.78	207.43	8.8065	1,826.73
瑞士法郎	0.02	6.5000	0.13	0.02	7.0000	0.14
其他货币资金			46,157,617.92			84,762,879.81
其中：人民币	46,157,617.92	1.0000	46,157,617.92	84,762,879.81	1.0000	84,762,879.81
美元						
合 计			115,034,332.11			177,068,383.44

(2) 期末现金、银行存款、其他货币资金无境外存款。

(3) 其他货币资金中使用受限的金额为46,013,446.65元，系开具信用证支付的保证金。

(4) 期末金额较期初金额减少62,034,051.33元，下降35%，减少的主要原因为本期经营归还华夏银行6,000.00万元短期借款及支付在建LYOCELL项目设备款所致。

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	284,896,959.89	15,387,227.49
<u>合计</u>	<u>284,896,959.89</u>	<u>15,387,227.49</u>

(2) 期末已质押的应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
<u>合计</u>				<u>33,600,000.00</u>

其中前五名：

杭州建峰轻纺原料有限公司	2011-09-16	2012-03-16	3,000,000.00	银行承兑汇票
杭州建峰轻纺原料有限公司	2011-09-16	2012-03-16	3,000,000.00	银行承兑汇票
杭州建峰轻纺原料有限公司	2011-08-29	2012-02-29	2,500,000.00	银行承兑汇票
杭州建峰轻纺原料有限公司	2011-08-29	2012-02-29	2,500,000.00	银行承兑汇票
江苏富泽纺织有限公司	2011-07-27	2012-01-28	2,000,000.00	银行承兑汇票

(3) 期末已背书但尚未到期的应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
<u>合计</u>			<u>181,834,950.92</u>

其中前五名：

浙江润达丝绸有限公司	2011-10-21	2012-04-21	3,000,000.00
浙江润达丝绸有限公司	2011-09-06	2012-03-06	2,160,000.00
苏州江枫丝绸有限公司	2011-07-11	2012-01-08	2,000,000.00
苏州江枫丝绸有限公司	2011-08-10	2012-02-10	2,000,000.00
浙江润达丝绸有限公司	2011-09-06	2012-03-06	2,000,000.00

(4) 期末金额较期初金额增加269,509,732.40元，增加1752%，应收票据增加的原因是本期以承兑汇票结算的销售货款增加所致。

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
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1 :按账龄分析法特征组合的应收账款	33,325,884.16	100.00%	2,356,869.08	7.07%	21,669,626.87	100.00%	1,714,758.17	7.91%
组合小计	33,325,884.16	100.00%	2,356,869.08		21,669,626.87	100.00%	1,714,758.17	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	33,325,884.16	100.00%	2,356,869.08		21,669,626.87	100.00%	1,714,758.17	

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，组合中应收款项按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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)	32,753,145.70	98.28%	1,801,423.01	5.50%	21,088,940.96	97.32%	1,159,891.76	5.50%
1-2年(含2年)	18,755.95	0.06%	1,875.60	10.00%				
2-3年(含3年)					26,968.55	0.13%	5,393.71	20.00%
3-4年(含4年)	265.15	0.00%	159.09	60.00%	1,529.89	0.01%	917.93	60.00%
4-5年(含5年)	1,529.89	0.00%	1,223.91	80.00%	18,163.50	0.08%	14,530.80	80.00%
5年以上	552,187.47	1.66%	552,187.47	100.00%	534,023.97	2.46%	534,023.97	100.00%
合计	33,325,884.16	100.00%	2,356,869.08		21,669,626.87	100.00%	1,714,758.17	

(3) 期末应收款项中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况，

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
恒天纤维集团有限公司	98,443.51	5,414.39	70,883.95	3,898.62

(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(%)
保定天鹅物业管理有限公司	关联方	14,785,027.54	1年以内	44.36%
TEXPRO SPA-VIA	客户	4,187,329.13	1年以内	12.56%
TEX TRADE SAGL	客户	2,972,705.33	1年以内	8.92%
ILHO CORPORATION	客户	1,531,931.71	1年以内	4.60%
SILCO SA	客户	1,109,550.68	1年以内	3.33%
合计		24,586,544.39		

(5) 期末应收其他关联方款项情况见附注九、7。

(6) 期末金额较期初金额增加11,014,146.38元，增加55%，应收账款增加的原因是本期应收关联方销售水、电、汽款的增加以及应收国外客户货款的增加所致。

4. 预付账款

(1) 账龄列示

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)	173,027,040.88	99.19%	117,985.53	0.07%	25,017,872.24	98.25%		
1-2年(含2年)	1,273,056.15	0.73%	127,305.62	10.00%	317,604.95	1.25%		
2-3年(含3年)	24,155.95	0.01%	4,831.19	20.00%	29,145.00	0.11%		
3-4年(含4年)	15,000.00	0.01%	9,000.00	60.00%	100,000.00	0.39%		
4-5年(含5年)	100,000.00	0.06%	80,000.00	80.00%				
5年以上								
合计	174,439,252.98	100.00%	339,122.34		25,464,622.19	100.00%		

(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	比例	时间	未结算原因
ONE-A 工程奥地利有限责任公司	供应商	117,467,483.67	67.34%	1年以内	按合同预付

中国银行天津滨海分行海关支行	非关联方	9,947,373.26	5.70%	1 年以内	按规定预付
恒天重工股份有限公司	关联方	9,782,400.00	5.61%	1 年以内	按合同预付
中华人民共和国保定海关	非关联方	6,457,806.54	3.70%	1 年以内	按规定预付
邯郸宏大化纤机械有限公司	关联方	5,051,507.15	2.90%	1 年以内	按合同预付
合计		148,706,570.62			

(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。

(4) 期末预付其他关联方款项情况见附注九、7

(5) 期末金额较期初金额增加148,635,508.45元, 增长585.03%, 主要为期末预付长丝棉浆粕原料款以及预付设备款较多所致。

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
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合：按账龄分析法特征组合的其他应收款	18,353,655.73	100.00%	12,034,880.84	65.57%	14,913,558.30	100.00%	11,850,947.44	79.46%
组合小计	18,353,655.73	100.00%	12,034,880.84	65.57%	14,913,558.30	100.00%	11,850,947.44	79.46%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	18,353,655.73	100.00%	12,034,880.84		14,913,558.30	100.00%	11,850,947.44	

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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)	5,809,236.08	31.65%	312,268.64	3.97%	2,564,259.66	17.20%	141,034.28	5.50%
1-2年(含2年)	874,975.79	4.77%	87,497.57	10.00%	652,046.80	4.37%	65,204.68	10.00%
2-3年(含3年)	31,405.50	0.17%	6,281.10	20.00%	5,746.00	0.04%	1,149.20	20.00%
3-4年(含4年)	5,746.00	0.03%	3,447.60	60.00%	46,698.35	0.31%	28,019.01	60.00%
4-5年(含5年)	34,532.15	0.19%	27,625.72	80.00%	146,336.10	0.98%	117,068.88	80.00%
5年以上	11,597,760.21	63.19%	11,597,760.21	100.00%	11,498,471.39	77.10%	11,498,471.39	100.00%
合计	18,353,655.73	100.00%	12,034,880.84		14,913,558.30	100.00%	11,850,947.44	

(3) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
保定市财政局(所得税返还)	非关联方	10,193,344.61	5年以上	55.54%
职工借款	非关联方	1,007,400.00	1年以内	5.49%
华西证券有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	5.45%
中国化学纤维工业协会粘胶专业委员会	非关联方	937,952.72	5年以上	5.11%
职工借款	非关联方	769,205.49	1年以内	4.19%
合计		13,907,902.82		

(4) 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; 期末无应收其他关联方的款项。

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	183,189,432.32	738,488,255.60	812,698,623.05	108,979,064.87
在产品	16,683,008.51	1,543,947,327.61	1,541,934,628.84	18,695,707.28
库存商品	100,638,120.57	1,074,445,089.97	922,304,677.61	252,778,532.93
委托加工物资	3,981,829.92	44,311,584.32	41,217,712.63	7,075,701.61
合计	304,492,391.32	3,401,192,257.50	3,318,155,642.13	387,529,006.69

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	5,934,212.73				5,934,212.73
库存商品	7,048,883.28	4,387.06		2,412,180.82	4,641,089.52
合计	12,983,096.01	4,387.06		2,412,180.82	10,575,302.25

注：存货期末按可变现净值低于账面价值的差异计提存货跌价准备。

7. 可供出售金融资产

(1) 明细金额

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	172,439,445.75	374,411,205.50
合计	172,439,445.75	374,411,205.50

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减少201,971,759.75元，减少53.94%，主要原因为本年处置长江证券9,016,330.00股，期末持有长江证券24,117,405.00股，本期股价下跌，期末长江证券收盘价7.15元/股。

8. 长期股权投资

长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期减少	期末账面金额
保定里奇天鹅化工有限公司	权益法	2,455,113.77	2,764,179.98	406,620.99		3,170,800.97
长江证券股份有限公司	成本法	3,360,000.00	3,360,000.00			3,360,000.00
合计		5,815,113.77	6,124,179.98	406,620.99		6,530,800.97

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

(1) 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	1,329,735,754.47	64,002,145.25	7,085,881.07	1,386,652,018.65
其中：房屋、建筑物	306,788,389.11	713,329.38		307,501,718.49
机器设备	988,852,271.11	61,667,992.78	7,085,881.07	1,043,434,382.82
运输工具	34,095,094.25	1,620,823.09		35,715,917.34
二、累计折旧合计	845,552,517.30	54,474,333.52	3,631,628.59	896,395,222.23
其中：房屋、建筑物	81,980,435.42	11,284,354.77		93,264,790.19
机器设备	733,451,926.50	40,832,457.05	3,631,628.59	770,652,754.96
运输工具	30,120,155.38	2,357,521.70		32,477,677.08
三、固定资产减值准备累计金额合计	42,584,536.83		2,724,842.69	39,859,694.14
其中：房屋、建筑物				
机器设备	42,584,536.83		2,724,842.69	39,859,694.14
运输工具				
四、固定资产账面价值合计	441,598,700.34			450,397,102.28
其中：房屋、建筑物	226,011,900.89			214,236,928.30
机器设备	211,467,350.76			229,438,663.70
运输工具	4,119,448.69			6,721,510.28

注：本期计提折旧额54,474,333.52元。本期由在建工程转入固定资产原价为60,491,213.59元。

10. 在建工程

(1) 在建工程余额

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
1、LYOCELL 短纤项目	123,246,801.91	2,940,250.96	120,306,550.95	65,450,209.81	2,940,250.96	62,509,958.85
2、连续纺一期项目				23,197,104.33		23,197,104.33
3、5000T 连续纺改造						
4、特种纤维项目	843,435.00		843,435.00			
合计	124,090,236.91	2,940,250.96	121,149,985.95	88,647,314.14	2,940,250.96	85,707,063.18

注：期末金额较期初金额增加35,442,922.77元，其原因是LYOCELL短纤项目本期增加投资57,796,592.10元，5000T连续纺改造投入资金37,294,109.26元所致。

(2) 重大在建工程项目变化情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产额	其他 减少额	工程投入 占预算的 比例
合计		<u>88,647,314.14</u>	<u>95,090,701.36</u>	<u>60,491,213.59</u>		
其中：1、LYOCELL 短纤项目	1,384,050,000.00	65,450,209.81	57,796,592.10			
2、连续纺一期技术 改造项目	79,500,000.00	23,197,104.33		23,197,104.33		
3、5000T 连续纺改 造项目			37,294,109.26	37,294,109.26		

接上表：

工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资本 化率（%）	资金来源	期末数
	<u>4,393,403.08</u>	<u>4,393,403.08</u>		银行贷款	<u>123,246,801.91</u>
	4,393,403.08	4,393,403.08		银行贷款	123,246,801.91
100%				自筹资金	
100%				自筹资金	

注：本公司本期将在建工程中连续纺一期改造项目并入5000T连续纺改造项目，5000T连续房改造项目本期竣工决算转入固定资产。

(3) 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	原项目在 2006 年停建
合计	<u>2,940,250.96</u>			<u>2,940,250.96</u>	

11. 工程物资

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、专用材料	92,981.24	16,202,119.51	16,169,655.12	125,445.63
2、专用设备	360,719.70	12,065,929.26	12,065,929.26	360,719.70
<u>合计</u>	<u>453,700.94</u>	<u>28,268,048.77</u>	<u>28,235,584.38</u>	<u>486,165.33</u>

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<u>二、原价合计</u>	<u>100,170,035.12</u>	<u>15,855,900.00</u>		<u>116,025,935.12</u>
1、土地使用权	47,481,288.12	15,855,900.00		63,337,188.12
2、电脑软件	3,196,127.00			3,196,127.00
3、专利权	49,200,000.00			49,200,000.00
4、其他	292,620.00			292,620.00
<u>二、累计摊销额合计</u>	<u>9,012,252.19</u>	<u>4,778,791.67</u>		<u>13,791,043.86</u>
1、土地使用权	6,620,973.22	1,189,171.02		7,810,144.24
2、电脑软件	2,276,669.47	319,612.68		2,596,282.15
3、专利权		3,240,745.97		3,240,745.97
4、其他	114,609.50	29,262.00		143,871.50
<u>三、无形资产减值准备累计金额合计</u>				
1、土地使用权				
2、电脑软件				
3、专利权				
4、其他				
<u>四、无形资产账面价值合计</u>	<u>91,157,782.93</u>			<u>102,234,891.26</u>
1、土地使用权	40,860,314.90			55,527,043.88
2、电脑软件	919,457.53			599,844.85
3、专利权	49,200,000.00			45,959,254.03
4、其他	178,010.50			148,748.50

注：本期摊销额4,778,791.67元。

13. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
1、110 伏变电站	2,675,244.00		2,675,244.00			
2、七一路西延	3,853,068.98		187,954.68		3,665,114.30	
<u>合计</u>	<u>6,528,312.98</u>		<u>2,863,198.68</u>		<u>3,665,114.30</u>	

注：本期期末较期初减少43.86%，原因为根据摊销年限本期摊销286.32万所致。

14. 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		
存货跌价准备	2,643,825.56	2,641,975.60
固定资产减值准备	98,324.75	98,324.75
坏账准备	1,043,860.76	817,303.25
其他（递延收益）	400,000.00	
<u>小计</u>	<u>4,186,011.07</u>	<u>3,557,603.60</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	26,710,591.35	71,072,638.26
<u>小计</u>	<u>26,710,591.35</u>	<u>71,072,638.26</u>

(2) 未确认递延所得税资产暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	52,962,075.36	57,843,175.01
可抵扣亏损		51,521,102.65
预计的职工辞退福利	5,131,531.30	35,120,425.04
固定资产折旧	3,015,863.76	4,186,014.08
<u>合计</u>	<u>61,109,470.42</u>	<u>148,670,716.78</u>

(3) 递延所得税负债期末较期初减少44,362,046.91，减少62.42%，主要是本期公允价值变动较上期减少所致。

15. 资产减值准备

项目	期初 余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销 合计	
坏账准备	13,565,705.61	1,165,166.65			14,730,872.26
存货跌价准备	12,983,096.01	4,387.06		2,412,180.82	10,575,302.25
固定资产减值准备	42,584,536.83			2,724,842.69	39,859,694.14
在建工程减值准备	2,940,250.96				2,940,250.96
合 计	72,073,589.41	1,169,553.71		5,137,023.51	68,106,119.61

16. 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
用于担保的资产：				
可供出售金融资产-长江证券 股份有限公司股票	67,800,000.00		67,800,000.00	
土地使用权	39,684,128.84		39,684,128.84	
合 计	107,484,128.84		107,484,128.84	

17. 短期借款

(1) 借款类别

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款		29,640,000.00
质押借款	59,596,380.17	60,000,000.00
合 计	59,596,380.17	89,640,000.00

注：质押借款59,596,380.17元，分别由恒天纤维集团集团持有的2395.31万股本公司流通股票和票面价值33,600,000.00元的银行承兑汇票进行质押。

(2) 短期借款期末较期初减少30,043,619.83，减少33.52%，主要是本期偿还了华夏银行短期借款所致。

18. 应付账款

(1) 账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	259,406,225.84	56,591,205.79

账龄	期末余额	期初余额
1-2年(含2年)	14,039,864.09	1,400,518.13
2-3年(含3年)	935,101.26	327,552.63
3年以上	3,174,890.49	2,972,163.36
合计	<u>277,556,081.68</u>	<u>61,291,439.91</u>

(2) 期末无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项;期末应付其他关联方款项情况见附注九、7。

(3) 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,本公司未支付设备尾款1,710,119.03元。

(4) 期末应付账款较期初增加216,264,641.77,增幅353%,主要是本期将本年背书转让的附有追索权的应收票据181,834,950.92元恢复至应付账款。

19. 预收账款

(1) 账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	31,815,990.63	25,367,604.67
1-2年(含2年)	562,043.12	1,612.80
2-3年(含3年)		995.30
3年以上		1,200.60
合计	<u>32,378,033.75</u>	<u>25,371,413.37</u>

(2) 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。期末无预收其他关联方款项情况。

(3) 期末无1年以上大额预收账款。

20. 应付职工薪酬

(1) 按类别列示

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	1,532,997.67	122,626,348.72	123,140,086.73	1,019,259.66
二、职工福利费		4,823,561.19	4,823,561.19	
三、社会保险费	189,863.62	37,965,246.03	38,154,854.81	254.84

项 目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
其中：1. 医疗保险费	27,379.74	8,222,079.94	8,249,406.22	53.46
2. 基本养老保险费	61,943.80	25,986,882.93	26,048,648.53	178.20
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	6,202.32	2,020,750.63	2,026,952.95	
5. 工伤保险费	90,672.63	1,082,144.64	1,172,803.00	14.27
6. 生育保险费	3,665.13	653,387.89	657,044.11	8.91
四、住房公积金	1,010,844.00	8,235,070.00	8,316,687.00	929,227.00
五、工会经费和职工教育经费	14,236,948.10	4,190,479.47	1,992,327.32	16,435,100.25
六、非货币性福利				
七、辞退福利	35,120,425.04	9,744,386.15	5,245,833.70	39,618,977.49
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	52,091,078.43	187,585,091.56	181,673,350.75	58,002,819.24

注：工资、奖金、津贴和补贴预计 2012 年发放。

21. 应交税费

(1) 按类别列示

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	3,314,435.16	
2. 增值税	-9,275,509.50	-7,112,412.56
3. 营业税	6,250.00	16,000.00
4. 房产税	15,000.00	130,500.00
5. 城市维护建设税	41,555.84	42,270.39
6. 教育附加	3,057,702.75	3,038,209.61
7. 代扣代缴个人所得税	190,194.23	3,691.68
合计	-2,650,371.52	-3,881,740.88

注：期末金额较期初金额增加1,231,369.36元，增加31.72%，增加较多的原因为本期末应交所得税较多所致。

22. 其他应付款

(1) 账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	13,744,712.37	2,828,011.70
1-2 年(含 2 年)	69,965.40	1,834,798.22
2-3 年(含 3 年)	90,725.10	3,620,556.94
3 年以上	6,164,748.50	8,117,212.96
<u>合计</u>	<u>20,070,151.37</u>	<u>16,400,579.82</u>

(2) 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9,568,826.14元; 期末应付其他关联方款项情况见附注九、7。

(3) 期末账龄超过1年的大额其他应付款5,135,900.00元, 主要为尚未支付LYOCELL土地出让金。

(4) 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、保定市国土资源局	土地购置款	5,135,900.00
2、恒天纤维集团有限公司	往来款项	9,568,826.14
<u>合计</u>		<u>14,704,726.14</u>

注: 期末金额较大其他应付款指金额超过1,500,000.00元款项。

23. 其他流动负债(递延收益)

(1) 分类列示如下

项 目	期末余额	期初余额
1、科技支撑项目		2,000,000.00
2、省校科技合作开发资金		450,000.00
3、污水处理工程资金	366,071.45	500,000.00
4、新产品开发费补贴		200,000.00
5、ERP 信息化二期 OA 工程	148,748.50	178,010.50
6、进口产品贴息资金	1,600,000.00	
<u>合 计</u>	<u>2,114,819.95</u>	<u>3,328,010.50</u>

注1：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，本期摊销列入营业外收入133,928.55元；

注2：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3：进口产品贴息资金为财政部“财企【2011】295号”文件拨付的本公司进口产品贴息资金。

(2) 其他流动负债期末较期初减少1,213,190.55元，减少36.45%，主要是本期将部分复核确认条件的递延收益转入营业外收入所致。

24. 长期借款

(1) 按类别列示

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	129,000,000.00	
合 计	129,000,000.00	

注：本期新增保证借款129,000,000.00元，由中国恒天集团有限公司提供连带责任担保。

25. 专项应付款

(1) 按种类列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、LYocell项目专项款	89,000,000.00	61,235,382.44		150,235,382.44
2、恒天技术创新能力项目		6,490,000.00		6,490,000.00
合 计	89,000,000.00	67,725,382.44		156,725,382.44

注1：本公司新溶剂法纤维素短纤维技术改造可行性研究报告(LYocell短纤项目)经河北省经贸委上报中华人民共和国经济贸易委员会审批后，列入了国家重点技术改造项目计划，同时向国务院提交了《关于审批保定天鹅股份有限公司新溶剂法纤维素短纤维技术改造可行性研究报告的请示》(国经贸投资[2002]290号)，该请示报告经过了国务院批准，国家经贸委下发了国经贸投资[2002]414号文件。2002年，根据河北省经济贸易委员会、河北省发展计划委员会、河北省财政厅联合下发的冀经贸投资[2002]700号《关于下达河北省2002年第三批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》的规定，2003年恒天纤维集团有限公司收到了LYocell短纤项目国债专项资金地方补助12,000.00万元，项目启动后未能顺利建设于2006年停建，2010年LYocell短纤项目重新启动，根据项目资金需求计划本公司2010收到专项资金89,000,000.00万元，本期收到61,235,382.44元按照项目进度收取剩余款项。

注2：本公司本年收到的恒天技术创新能力项目资金系中国恒天集团有限公司根据财政部财企【2010】209号文《财政部关于下达2010年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业化资金预算(拨款)的通知》，将2010年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业能力建设补贴资金649万元下达本公司母公司恒天纤维集团有限公司，作为中国恒天集团公司对本公司母公司的增资。本公司母公司将该专项资金全部用于技术中心能力建设的资本性支出，该笔款项与本期拨付至本公司。

26. 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
<u>股份合计</u>	<u>641,600,000.00</u>						<u>641,600,000.00</u>

27. 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	217,978,182.54	6,010,000.00	133,086,140.67	90,902,041.87
其中:可供出售金融资产公允价值变动	217,978,182.54		133,086,140.67	84,892,041.87
拨款转入		6,010,000.00		6,010,000.00
<u>合计</u>	<u>508,251,549.84</u>	<u>6,010,000.00</u>	<u>133,086,140.67</u>	<u>381,175,409.17</u>

注:其他资本公积为可供出售金融金融资产公允价值变动及5000T连续纺改造项目拨款转入。

28. 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
<u>合计</u>	<u>16,314,722.79</u>			<u>16,314,722.79</u>

29. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	-78,532,183.81	-134,790,357.50
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	-78,532,183.81	-134,790,357.50
加:本期归属于母公司所有者的净利润	73,633,577.94	56,258,173.69
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		

项目	本期金额	上期金额
期末未分配利润	-4,898,605.87	-78,532,183.81

30. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	953,047,655.99	822,793,943.75
其他业务收入	13,250,389.22	26,030,175.74
<u>合计</u>	<u>966,298,045.21</u>	<u>848,824,119.49</u>
主营业务成本	839,502,446.85	740,894,197.29
其他业务成本	12,864,985.02	18,536,147.29
<u>合计</u>	<u>852,367,431.87</u>	<u>759,430,344.58</u>

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	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	268,431,746.55	247,393,437.15	193,441,151.82	183,673,009.13
粘胶长丝内销	507,070,969.74	454,178,887.87	496,593,484.57	440,335,744.88
浆粕收入	140,435,612.14	100,024,281.72	92,518,490.97	77,383,515.98
氨纶收入	37,109,327.56	37,905,840.11	40,240,816.39	39,501,927.30
<u>合计</u>	<u>953,047,655.99</u>	<u>839,502,446.85</u>	<u>822,793,943.75</u>	<u>740,894,197.29</u>

(3) 主营业务(分地区)

地区名称	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	268,431,746.55	247,393,437.15	193,441,151.82	183,673,009.13
国内收入	684,615,909.44	592,109,009.70	629,352,791.93	557,221,188.16
<u>合计</u>	<u>953,047,655.99</u>	<u>839,502,446.85</u>	<u>822,793,943.75</u>	<u>740,894,197.29</u>

(4) 主营业务(分产品、行业列示)

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化学纤维制造	953,047,655.99	839,502,446.85	822,793,943.75	740,894,197.29
<u>合计</u>	<u>953,047,655.99</u>	<u>839,502,446.85</u>	<u>822,793,943.75</u>	<u>740,894,197.29</u>

(5) 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	129,600,225.56	13.60%
新疆海龙化纤有限公司	75,089,246.58	7.88%
ILHO CORPORATION	54,897,703.73	5.76%
苏州宜新织造有限公司	39,139,678.85	4.11%
苏州江枫丝绸有限公司	32,369,848.50	3.40%
<u>合计</u>	<u>331,096,703.22</u>	<u>34.74%</u>

31. 营业税金及附加

(1) 按项目列示

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	22,676.25	16,000.00	5%
城市维护建设税	1,484,643.50	2,097,725.17	7%
教育费附加	1,060,460.03	1,326,086.28	5%
<u>合计</u>	<u>2,567,779.78</u>	<u>3,439,811.45</u>	

32. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
运输费	12,784,748.67	7,443,620.40
差旅费	303,231.14	511,449.36
装卸费	866,274.09	105,052.86
职工薪酬及其他	2,291,317.08	2,416,584.56
<u>合计</u>	<u>16,245,570.98</u>	<u>10,476,707.18</u>

注：销售费用本期较上期增加5,768,863.80元，增长55.06%，主要原因为本期承担的产品运输费用增加较多所致。

33. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
待工损失	2,641,043.72	18,559,943.90
职工福利	4,392,618.07	15,567,576.73
辞退福利	10,770,498.44	11,633,318.40
工资	16,794,693.76	10,372,262.57
物料消耗	11,277,291.28	8,805,996.31
社会保险	3,655,705.78	6,590,967.54
排污费	5,244,142.48	6,120,083.00
折旧	5,028,538.20	5,040,416.24
摊销费用	7,641,990.35	4,163,357.88
修理费	3,548,548.71	3,505,644.38
办公费	2,767,949.89	2,927,192.69
税金	2,369,042.85	2,827,301.32
土地租金	2,693,002.20	2,693,002.20
运输费	2,742,395.29	2,658,091.10
咨询费	1,188,537.73	1,409,765.37
差旅费	1,882,654.83	1,125,394.51
住房公积金	1,266,196.72	1,070,123.59
工会经费和职工教育经费	579,397.92	316,141.37
业务招待费	2,982,775.16	
水电费	1,416,546.51	
其他	1,192,061.48	1,262,779.33
合计	92,075,631.37	106,649,358.43

34. 财务费用

(1) 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
利息支出	3,186,527.34	4,223,154.99

项 目	本期金额	上期金额
减：利息收入	524,983.69	384,943.10
汇兑损失	2,068,287.54	1,416,102.72
减：汇兑收益	367,122.73	
贴现利息支出	2,458,296.35	2,537,633.54
其他	-313,387.09	1,340,775.43
<u>合 计</u>	<u>6,507,617.72</u>	<u>9,132,723.58</u>

35. 投资收益

(1) 按项目列示

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	406,620.99	264,645.20
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	7,235,221.50	16,139,572.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		19,132.29
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	68,825,990.44	66,087,174.94
<u>合 计</u>	<u>76,467,832.93</u>	<u>82,510,524.43</u>

(2) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
保定里奇天鹅化工有限公司	406,620.99	264,645.20	被投资单位本期盈利增加
<u>合 计</u>	<u>406,620.99</u>	<u>264,645.20</u>	

36. 资产减值损失

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额
1. 坏账损失	1,165,166.65	60,540.99
2. 存货跌价损失	4,387.06	4,972,717.28
<u>合 计</u>	<u>1,169,553.71</u>	<u>5,033,258.27</u>

(2) 资产减值损失较上期减少76.76%，主要原因是本期原材料期末可变现净值较上期回升所致。

37. 营业外收入

(1) 按项目列示

项 目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
1. 非流动资产处置利得小计	14,516.48	2,747,175.95	14,516.48
其中：固定资产处置利得	14,516.48	2,747,175.95	14,516.48
2. 债务重组利得	1,051,389.88	4,433,903.07	1,051,389.88
3. 政府补助	8,558,212.18	10,226,834.23	8,558,212.18
4. 盘盈利得		2,054,994.16	
5. 捐赠利得		142,210.00	
6. 其他	164,113.00	312,172.50	164,113.00
合 计	9,788,231.54	19,917,289.91	9,788,231.54

(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		8,591,590.00	保定市劳动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
ERP 信息化二期工程拨款	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)
补贴款	30,000.00		保定市人事局
污水处理工程资金	133,928.55		保定市环保局
收到车辆以旧换新补贴款	13,000.00		保定市环保局、保定市商务局、车辆以旧换新补贴申请
新技术工艺竹浆连续纺粘胶长丝技术研发资金	1,610,000.00		财政部、财企【2011】388号
技术创新能力建设项目资金	600,000.00		保定市财政局、保财预复【2008】350号
省校科技合作开发资金	450,000.00		保定市财政局、保财预复【2007】611号
科技支撑项目	2,000,000.00		科学技术部文、国科发计字【2007】186号
新产品开发补贴	200,000.00		保定市科学技术局、课题任务合同
财政返还	3,044,429.10	1,260,532.23	奎屯市人民政府奎政办函[2003]121号
环境保护专项资金	400,000.00	285,450.00	伊犁哈萨克自治州环境保护局伊州财建【2011】144号、伊犁哈萨克自治州环境保护局伊州财建【2010】136号、伊犁哈萨克自治州环境保护局伊州环控函【2010】28号。

项目	本期金额	上期金额	来源和依据
COD 在线设备补助金		60,000.00	新疆维吾尔自治区环境保护局新环财发【2008】381 号
政府协议返还土地补助款	47,592.53		
合计	8,558,212.18	10,226,834.23	

(3) 营业外收入本期较上期减少 10,129,058.37 元, 减少 50.86%, 主要是上期收到困难企业岗位补贴 8,591,590.00 元所致。

38. 营业外支出

(1) 按项目列示

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性 损益的金额
1. 非流动资产处置损失合计	83,795.61	477,419.11	83,795.61
其中: 固定资产处置损失	83,795.61	477,419.11	83,795.61
2. 盘亏损失	19,142.16		19,142.16
3. 资产报废、毁损损失	548,655.12		548,655.12
4. 罚款支出	179,389.05	17,514.77	179,389.05
5. 其他	6,090.32	146,748.95	6,090.32
合计	837,072.26	641,682.83	837,072.26

(2) 营业外支出本期较上期增加 195,389.43 元, 增加 30.45%, 主要是本期处置资产损失增加所致。

39. 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	10,896,632.89	-71,760.63
其中: 当期所得税	11,525,040.36	378,930.00
递延所得税	-628,407.47	-450,690.63

(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	80,783,451.99	56,448,047.51
所得税费用		
1、按 25% 计算的所得税费用	20,195,863.00	14,112,011.88

项目	本期金额	上期金额
2、某些子公司适用不同税率的影响	- 1,821,432.15	-6,540,861.16
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	-101,655.25	
5、无须纳税的收入	-1,408,805.38	-4,101,054.30
6、不可抵扣的费用	1,594,056.96	94,696.12
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	-7,623,298.15	-8,729,502.32
9、未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	61,903.86	5,092,949.15
10、按本公司实际税率计算的所得税费用	10,896,632.89	-71,760.63

(3) 所得税费用本期较上期增加10,968,393.52元, 增加15284.70%, 主要是本期所得税费用中当期所得税增加较多所致。

40. 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	-177,448,187.58	-384,295,000.34
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-44,362,046.91	-96,073,750.10
其中: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-88,360,879.43	-66,596,926.39
合计	-133,086,140.67	-288,221,250.24

41. 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
其中: 1、收到政府补助资金	2,653,000.00	10,197,572.23
2、员工借款增加	118,450.84	3,073,185.17
3、押金及退款	228,348.00	1,730,000.00
4、利息收入	521,913.67	384,942.70
5、营业外收入金额	290,593.00	311,032.50
6、保险费赔偿	854,915.80	102,830.89
7、收到的养老金	1,857,514.64	

项目	本期金额	上期金额
8、其他	240,000.00	28,836.58
<u>合计</u>	<u>6,764,735.95</u>	<u>15,828,400.07</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
1、与控股股东往来	671,600.00	24,795,037.91
2、运输费	6,030,652.69	8,091,474.54
3、排污费	1,249,547.00	7,183,295.00
4、支付自营出口费用	6,561,429.73	5,094,031.20
5、租赁费	1,491,198.36	3,660,387.50
6、差旅费	2,673,831.23	1,326,172.86
7、中介机构与咨询费	1,514,563.70	1,279,765.37
8、支付的办公费等	2,537,876.12	1,239,203.76
9、保险费	32,353.98	1,180,389.13
10、银行手续费	2,479,185.90	701,630.23
11、聘请中介机构费		500,000.00
12、机物料消耗	2,094,335.61	
13、业务招待费	2,770,773.66	274,232.60
14、备用金借款	6,131,477.80	
15、装卸费、维修费	362,766.28	105,052.86
16、水电暖汽费	975,569.66	
17、其他	738,759.22	4,584,529.84
<u>合计</u>	<u>38,315,920.94</u>	<u>60,015,202.80</u>

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
LYOCELL 短纤项目专项资金	61,235,382.44	89,000,000.00
收到的政府补助	11,456,000.00	
专项应付款	12,500,000.00	
其他	12,315.21	

项目	本期金额	上期金额
<u>合计</u>	<u>85,203,697.65</u>	<u>89,000,000.00</u>

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的 LYOCELL 项目保证金	1,590,723.71	
<u>合计</u>	<u>1,590,723.71</u>	

42. 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	69,886,819.10	56,519,808.14
加：资产减值准备	-1,242,627.11	417,888.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	54,474,333.52	50,929,370.26
无形资产摊销	4,778,791.67	1,300,207.20
长期待摊费用摊销	2,863,198.68	2,863,150.68
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)	69,279.13	-2,269,756.84
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	548,655.12	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	3,186,527.34	4,223,154.99
投资损失(收益以“-”号填列)	-76,467,832.93	-82,510,524.43
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-628,407.47	-71,760.63
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)	-83,036,615.37	-34,598,860.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-352,922,527.23	16,155,333.94
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	293,735,492.16	-7,670,221.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-84,754,913.39	5,287,790.53

项目	本期金额	上期金额
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	69,020,885.46	132,645,660.50
减：现金的期初余额	132,645,660.50	48,321,944.33
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	-63,624,775.04	84,323,716.17

(2) 当期处置子公司的有关信息

项目	本期发生额	上期发生额
一、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	233,124.98	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	233,124.98	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产	-8,262,826.77	
流动资产	10,719,213.43	
非流动资产	13,839,674.92	
流动负债	32,821,715.12	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	69,020,885.46	132,645,660.50
其中：1、库存现金	1,007,272.13	370,848.64
2、可随时用于支付的银行存款	67,869,442.06	91,934,654.99

项目	期末数	期初数
3、可随时用于支付的其他货币资金	144,171.27	40,340,156.87
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	69,020,885.46	132,645,660.50

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
恒天纤维集团有限公司	有限责任公司	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：2010年8月25日经保定市工商行政管理局核准，母公司保定天鹅化纤集团有限公司的名称变更为“恒天纤维集团有限公司”。

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	有限责任公司	奎屯市阿克苏东路177号	王秉哲
新疆天鹅特种纤维有限公司	控股	有限责任公司	奎屯市阿克苏东路177号	郑宗强

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
------	------	----------	-----------	--------

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
纤维素再生纤维、纤维素浆粕的生产、销售	328,000,000.00	85.00%	85.00%	56438874-1

4. 本企业联营企业

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	外商投资企业	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
13,426,866.29	3,224,380.96	10,202,485.33	10,546,967.57	980,167.39

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
恒天重工股份有限公司(郑州纺织机械股份有限公司)	同一控制	73908078-2
邯郸宏大化纤有限公司	同一控制	71583516-7

6. 关联方交易

(1) 购销交易、提供和接受劳务的关联交易

(金额单位：元)

企业名称	交易类型	关联交易		本期发生额		上期发生额	
		内容	关联方定价原则	金额	比例	金额	比例

企业名称	交易类型	关联交易 内容	关联方定价 原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	比例	金额	比例
恒天纤维集团有限公司	采购	购买材料	市场价	4,388.03	2.70%	162,574.38	1.24%
保定里奇天鹅化工有限公司	采购	购买原料	市场价	3,056,451.32	21.57%	1,700,488.89	15.19%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	采购	购买材料	市场价	3,189,691.02	18.53%	1,163,980.55	12.64%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	采购	购买设备	市场价	562,906.00	4.67%	1,455,555.54	6.83%
邯郸宏大化纤机械有限公司	采购	购买材料	市场价	4,212,747.88	24.48%	1,155,555.56	12.55%
邯郸宏大化纤机械有限公司	采购	购买设备	市场价	10,120,989.90	83.88%	15,015,741.6	70.42%
中国纺织机械工业北京物资服务公司	采购	购买材料	市场价	10,778,461.53	3.63%		
郑州纺机木业制造有限公司	采购	购买材料	市场价	17,820.50	0.10%		
保定里奇天鹅化工有限公司	销售	销售水电汽	市场价	39,548.41	0.31%	58,981.46	0.26%
保定天鹅化纤集团经贸有限公司	销售	销售粘胶丝	市场价			1,486,182.52	0.22%
保定市天鹅物业管理有限公司	销售	销售水电汽	市场价	9,461,287.49	74.38%	16,836,736.66	72.82%
保定市天鹅物业管理有限公司	销售	销售材料	市场价	731.97	0.18%		
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	销售	销售水电汽	市场价	255,931.16	2.02%	86,708.76	0.38%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	销售	销售材料	市场价	90,872.02	71.99%		
恒天纤维集团有限公司	销售	销售电汽	市场价	739,527.88	5.81%	707,819.34	3.06%
恒天纤维集团有限公司	销售	销售材料	市场价			7,431.28	0.25%
恒天纤维集团有限公司	接受劳务	接受劳务	市场价			766,519.65	13.19%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	接受劳务	接受劳务	市场价	2,684,932.23	85.68%	1,562,808.03	26.89%
恒天纤维集团有限公司	接受租赁	租赁土地	注：2	2,693,002.20	67.11%	2,693,002.20	67.11%
恒天纤维集团有限公司	接受租赁	租赁房屋	协议价	263,628.00	6.57%	263,628.00	6.57%
保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	接受租赁	租赁设备	协议价	1,056,000.00	26.32%	1,056,000.00	26.32%
保定里奇天鹅化工有限公司	提供租赁	租赁厂房	协议价	250,000.00	100.00%	250,000.00	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恒天纤维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) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	------	-------	-------	------------

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国恒天集团有限公司	保定天鹅股份有限公司	129,000,000.00	2011-01-14	2015-11-30	否
恒天纤维集团有限公司	保定天鹅股份有限公司	20,000,000.00	2011-12-02	2012-12-01	否
恒天纤维集团有限公司	保定天鹅股份有限公司	7,000,000.00	2010-09-27	2011-03-26	是
恒天纤维集团有限公司	保定天鹅股份有限公司	5,000,000.00	2010-11-23	2011-05-22	是
恒天纤维集团有限公司	保定天鹅股份有限公司	17,640,000.00	2010-10-15	2011-04-13	是
<u>人民币小计</u>		<u>178,640,000.00</u>			

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
恒天纤维集团有限公司	50,000,000.00	2011-3-21	2011-9-20	流动资金借款

注：本公司于2011年3月31日与恒天纤维签订借款协议，向恒天纤维借款5000万元，合同约定到期日为2011年9月20日，年利率6.06%，截至2011年9月20日，本公司尚有2175万元余款未偿还。2011年9月20日，本公司向恒天纤维提出对尚未归还的余款办理展期的申请，期限6个月，自2011年9月21日起至2012年3月20日止，借款利率按6.06%执行，恒天纤维集团同意申请，截止2011年12月31日，本公司尚未偿还的借款本金为797万元，利息为110.54万元。

7. 关联方应收应付款项

关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	保定里奇天鹅化工有限公司	1,949.00	107.20	3,714.00	204.27
应收账款	恒天纤维集团有限公司	98,443.51	5,414.39	70,883.95	3,898.62
应收账款	保定天鹅物业管理有限公司	14,785,027.54	813,176.51	8,431,037.49	463,707.06
应收账款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	24,135.84	1,327.47	13,763.39	756.99
预付账款	杭州奥通科技有限公司	2,000,000.00			
预付账款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	262,800.00			
预付账款	邯郸宏大化纤机械有限公司	5,051,507.15			
预付账款	恒天重工股份有限公司	9,782,400.00			
预付账款	江西泰德工程有限公司	1,826,000.00			

		期末金额	期初金额
应付账款	恒天纤维集团有限公司	141,320.98	
应付账款	保定里奇天鹅化工有限公司	680,676.00	
应付账款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	1,223,150.83	637,223.47
应付账款	郑州纺织机械股份有限公司	61,564.43	
应付账款	邯郸宏大化纤机械有限公司	3,239,917.60	251,507.15
其他应付款	保定天鹅盛兴工程技术服务有限公司	3,132,400.39	962,714.18
其他应付款	恒天纤维集团有限公司	9,568,826.14	2,821,925.45

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(现更名为恒天纤维集团有限公司)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

1. 期末已开具未完成的不可撤销信用证

类型	币种	期末数		期末保证金余额
		原币	人民币	人民币
已开具未完成之不可撤销信用证	欧元	18,589,917.80	151,740,204.04	47,914,492.90
	美元	1,600,000.00	10,081,440.00	10,081,440.00
合计			161,821,644.04	57,995,932.90

2. 本期无其他需要披露的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、非货币性资产交换

本期无需要披露的非货币性资产交换事项。

十三、债务重组

本公司本期与新疆海龙化纤有限公司发生买卖合同纠纷，本公司将其诉至法院，2011年8月11日新疆维吾尔自治区高级人民法院伊犁哈萨克自治州分院作出（2011）伊州民二初字第13号民事调解书，判定本公司胜诉。由于事后新疆海龙化纤有限公司未执行相关裁定，本公司于2011年10月8日向法院提交了强制执行申请书，2011年新疆维吾尔自治区高级人民法院伊犁哈萨克自治州分院出具（2011）伊州执字第21-1号执行裁定书，将被执行人新疆海龙化纤有限公司所有的、并保管在其仓库内的一等品粘胶短纤维交付申请执行人新疆天鹅浆粕有限责任公司抵偿债务。本公司在本次债务重组过程中利得1,051,389.88元。

十四、借款费用

1. 当期资本化的借款费用金额4,393,403.08元。
2. 当期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率7.58%。

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
金融资产					
可供出售金融资产	374,411,205.50		80,131,774.19		172,439,445.75
合计	374,411,205.50		80,131,774.19		172,439,445.75

十六、分部报告

1. 2011年分部报告

项目	粘胶丝分部	浆粕分部	氨纶丝分部	莫代尔棉分部	抵销	合计
一、对外交易收入	817,022,704.12	140,870,218.10	8,405,122.99			966,298,045.21
二、分部间交易收入	967,400.01	78,669,099.21			-79,636,499.22	
三、对联营和合营企业的投资收益	406,620.99					406,620.99
四、资产减值损失	-2,090,219.52	276,900.67			2,982,872.56	1,169,553.71
五、折旧费和摊销费	52,953,151.65	5,065,867.53	586,162.38	3,511,142.31		62,116,323.87
六、利润总额（亏损总额）	58,588,681.41	18,214,321.47	-635,574.34	-5,644,457.49	10,260,480.94	80,783,451.99
七、所得税费用	8,790,500.96	2,851,850.08			-745,718.15	10,896,632.89
八、净利润（净亏损）	49,798,180.45	15,362,471.39	-635,574.34	-5,644,457.49	11,006,199.09	69,886,819.10
九、资产总额	1,750,854,195.63	145,958,218.86		75,025,022.46	-122,475,002.99	1,849,362,433.96
十、负债总额	764,789,567.848	46,790,827.13		9,469,479.95	-52,170,257.43	768,879,617.50
十一、其他重要的非现金项目						

项目	粘胶丝分部	浆粕分部	氨纶丝分部	莫代尔棉分部	抵销	合计
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用						
对联营企业和合营企业的长期股权投资	3,170,800.97					3,170,800.97
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	57,109,318.44	-2,835,887.27		13,658,200.69	-15,443,933.11	52,487,698.75

2.2010年分部报告

项目	粘胶丝分部	浆粕分部	氨纶丝分部	莫代尔棉分部	抵销	合计
一、对外交易收入	710,426,984.08	98,022,361.76	40,374,773.65			848,824,119.49
二、分部间交易收入	3,970,622.31	77,882,923.06			-81,853,545.37	
三、对联营和合营企业的投资收益	264,645.20					264,645.20
四、资产减值损失	4,779,357.04	25,960.57	1,743,660.66		-1,515,720.00	5,033,258.27
五、折旧费和摊销费	47,873,578.28	4,872,867.62	2,346,282.24			55,092,728.14
六、利润总额（亏损总额）	36,899,227.30	26,163,444.64	-2,713,411.33		-3,901,213.10	56,448,047.51
七、所得税费用	-450,690.63		-		378,930.00	-71,760.63
八、净利润（净亏损）	37,349,917.93	26,163,444.64	-2,713,411.33		-4,280,143.10	56,519,808.14
九、资产总额	1,453,052,751.02	189,077,309.41	36,251,374.68	71,200,000.00	-207,595,877.67	1,541,985,557.44
十、负债总额	389,710,163.01	105,272,389.07	43,878,627.11		-134,547,759.78	404,313,419.41
十一、其他重要的非现金项目						
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用						
对联营企业和合营企业的长期股权投资	2,764,179.98					2,764,179.98
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	43,506,215.14	-4,093,491.52	-2,342,453.18	49,200,000.00		86,270,270.44

十七、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
单项金额重大并单项 计提坏账准备的应收 账款								
按组合计提坏账准备 的应收账款								
组合：按账龄分析法 特征组合的应收账款	33,163,319.82	100.00%	2,347,928.04	7.08%	21,424,843.79	100.00%	1,697,423.11	7.92%
组合小计	33,163,319.82	100.00%	2,347,928.04		21,424,843.79	100.00%	1,697,423.11	
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 应收账款								
合计	33,163,319.82	100.00%	2,347,928.04		21,424,843.79	100.00%	1,697,423.11	

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，按账龄分析法计提坏账准备；按信用风险特征组合的应收款项按账龄分析法计提坏账准备；

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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)	32,590,581.36	98.27%	1,792,481.97	5.50%	20,870,861.28	97.41%	1,147,897.38	5.50%
1-2年(含2年)	18,755.95	0.06%	1,875.60	10.00%				
2-3年(含3年)					265.15	0.01%	53.03	20.00%
3-4年(含4年)	265.15		159.09	60.00%	1,529.89	0.01%	917.93	60.00%
4-5年(含5年)	1,529.89		1,223.91	80.00%	18,163.50	0.08%	14,530.80	80.00%
5年以上	552,187.47	1.67%	552,187.47	100.00%	534,023.97	2.49%	534,023.97	100.00%
合计	33,163,319.82	100.00%	2,347,928.04		21,424,843.79	100.00%	1,697,423.11	

(3) 期末应收款项中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款98,443.51元；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
保定天鹅物业管理有限公司	关联方	14,785,027.54	1 年以内	44.58%
TEXPRO SPA-VIA	客户	4,187,329.13	1 年以内	12.63%
TEX TRADE SAGL	客户	2,972,705.33	1 年以内	8.96%
ILHO CORPORATION	客户	1,531,931.71	1 年以内	4.62%
SILCO SA	客户	1,109,550.68	1 年以内	3.35%
合计		24,586,544.39		74.14%

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
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合：按账龄分析法特征组合的应收账款	39,764,764.22	100.00%	14,196,407.29	35.70%	107,633,691.50	100.00%	16,923,554.76	15.72%
组合小计	39,764,764.22	100.00%	14,196,407.29		107,633,691.50	100.00%	16,923,554.76	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	39,764,764.22	100.00%	14,196,407.29		107,633,691.50	100.00%	16,923,554.76	

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，按账龄分析法计提坏账准备；按信用风险特征组合的应收款项按账龄分析法计提坏账准备；

注2：期末金额较期初金额减少67,868,927.28元，降幅63.06%，主要为本公司与子公司往来款余额减少所致。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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)	5,516,430.45	13.87%	303,403.67	5.50%	95,884,392.86	89.08%	5,273,641.60	5.50%
1-2 年(含 2 年)	22,578,889.91	56.78%	2,257,888.99	10.00%	52,046.80	0.05%	5,204.68	10.00%
2-3 年(含 3 年)	31,405.50	0.08%	6,281.10	20.00%	5,746.00	0.01%	1,149.20	20.00%
3-4 年(含 4 年)	5,746.00	0.01%	3,447.60	60.00%	46,698.35	0.04%	28,019.01	60.00%
4-5 年(含 5 年)	34,532.15	0.09%	27,625.72	80.00%	146,336.10	0.14%	117,068.88	80.00%
5 年以上	11,597,760.21	29.17%	11,597,760.21	100.00%	11,498,471.39	10.68%	11,498,471.39	100.00%
合计	39,764,764.22	100.00%	14,196,407.29		107,633,691.50	100.00%	16,923,554.76	

(3) 期末应收款项无持公司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) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例
新疆浆粕有限责任公司	子公司	21,703,914.12	1-2 年	54.58%
保定市财政局(所得税返还)	非关联方	10,193,344.61	5 年以上	25.63%
职工借款	非关联方	1,007,400.00	1 年以内	2.53%
华西证券有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	2.51%
销售处	非关联方	937,952.72	5 年以上	2.36%
合计		34,842,611.45		

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初账面金额	本期增加	本期 减少	期末账面 金额	持股比例
新疆天鹅浆粕 有限责任公司	成本法	49,500,000.00	49,500,000.00			49,500,000.00	99.00%
新疆天鹅特种 纤维有限公司	成本法	22,000,000.00	22,000,000.00			22,000,000.00	85.00%
长江证券股份 有限公司	成本法	3,360,000.00	3,360,000.00			3,360,000.00	
保定里奇天鹅 化工有限公司	权益法	2,455,113.77	2,764,179.98	406,620.99		3,170,800.97	27.00%

被投资单位	核算方法	投资成本	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>77,315,113.77</u>	<u>77,624,179.98</u>	<u>406,620.99</u>		<u>78,030,800.97</u>	

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	803,285,544.79	690,034,636.39
其他业务收入	13,737,159.33	24,362,970.00
<u>合计</u>	<u>817,022,704.12</u>	<u>714,397,606.39</u>
主营业务成本	731,347,092.22	639,066,065.83
其他业务成本	13,254,799.22	20,133,590.29
<u>合计</u>	<u>744,601,891.44</u>	<u>659,199,656.12</u>

(2) 主营业务(分产品)

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	775,659,808.94	702,539,725.03	690,034,636.39	639,066,065.83
氨纶丝	27,625,735.85	28,807,367.19		
<u>合计</u>	<u>803,285,544.79</u>	<u>731,347,092.22</u>	<u>690,034,636.39</u>	<u>639,066,065.83</u>

(3) 主营业务(分地区)

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	268,431,746.55	247,393,437.15	193,441,151.82	183,673,009.13
国内收入	534,853,798.24	483,953,655.07	496,593,484.57	455,393,056.70
<u>合计</u>	<u>803,285,544.79</u>	<u>731,347,092.22</u>	<u>690,034,636.39</u>	<u>639,066,065.83</u>

(3) 主营业务(行业)

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化学纤维制造	803,285,544.79	731,347,092.22	690,034,636.39	639,066,065.83

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
<u>合计</u>	<u>803,285,544.79</u>	<u>731,347,092.22</u>	<u>690,034,636.39</u>	<u>639,066,065.83</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	129,600,225.56	15.86%
ILHO CORPORATION	54,897,703.73	6.72%
苏州宜新织造有限公司	39,139,678.85	4.79%
苏州江枫丝绸有限公司	32,369,848.50	3.96%
杭州萧山正泰纺织原料有限公司	31,502,768.44	3.86%
<u>合计</u>	<u>287,510,225.08</u>	

5. 投资收益

(1) 按项目列示

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	406,620.99	264,645.20
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	7,235,221.50	16,139,572.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-8,262,854.77	
处置交易性金融资产取得的投资收益		19,132.29
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	68,825,990.44	66,087,174.94
<u>合计</u>	<u>68,204,978.16</u>	<u>82,510,524.43</u>

说明：2011年4月6日，本公司2011年度第二次临时股东大会审议通过《关于吸收合并全资子公司保定天鹅氨纶有限公司的议案》。公司通过整体吸收合并方式合并氨纶公司的全部资产、负债、业务和人员，吸收合并确认的投资损失为8,262,854.77元。

(2) 按权益法核算的长期股权投资按投资单位分项列示投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
保定天鹅里奇有限公司	406,620.99	264,645.20	被投资单位本期盈利增加
<u>合计</u>	<u>406,620.99</u>	<u>264,645.20</u>	

6. 现金流量表补充资料

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	49,798,180.45	37,349,917.93
加：资产减值准备	-4,502,400.34	1,895,500.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	48,818,191.53	43,738,666.16
无形资产摊销	1,271,761.44	1,271,761.44
长期待摊费用摊销	2,863,198.68	2,863,150.68
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）	69,279.13	-2,269,756.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,186,527.34	4,223,154.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-68,204,978.16	-82,510,524.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	117,310.68	-450,690.63
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）	-100,230,702.71	-8,351,788.91
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-294,077,297.15	-22,229,541.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	282,320,252.28	40,121,447.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-78,570,676.83	15,651,296.57
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	52,433,768.94	98,495,120.46
减：现金的期初余额	98,495,120.46	42,664,042.15
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	-46,061,351.52	55,831,078.31

十八、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

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		每股收益			
	收益率		基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
	本期数	上期数	本期数		上期数	
归属于公司普通股股东的净利润	6.94%	4.67%	0.115	0.115	0.088	0.088
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.03%	-2.42%	0.017	0.017	-0.045	-0.045

加权平均净资产收益率公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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；M₀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：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j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 + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均

数)

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.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

2.1 报告期非经常损益明细

非经常性损益明细	本期金额	上期金额	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	-69,279.13	2,269,756.84	
(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	8,558,212.18	10,226,834.23	
(3)债务重组损益	1,051,389.88	4,433,903.07	
(4)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	68,825,990.44	66,106,307.23	
(5)除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-589,163.65	2,345,112.94	
非经常性损益合计	77,777,149.72	85,381,914.31	
减：所得税影响金额	14,988,899.41		
扣除所得税影响后的非经常性损益	62,788,250.31	85,381,914.31	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	62,719,537.38	85,345,480.99	
归属于少数股东的非经常性损益	68,712.93	36,433.32	

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，存放于公司董事会办公室。

董事长：王东兴

保定天鹅股份有限公司董事会

二〇一二年三月十四日