

恒天天鹅股份有限公司

2014 年半年度报告

2014 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人王东兴、主管会计工作负责人陈同乐及会计机构负责人(会计主管人员)刘德娟声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目录

2014 半年度报告.....	2
第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介.....	7
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节 董事会报告.....	20
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	34
第七节 优先股相关情况.....	34
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	35
第九节 财务报告.....	37
第十节 备查文件目录.....	127

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	恒天天鹅股份有限公司
半年度	指	2014 年 1-6 月
控股股东、实际控制人、中国恒天	指	中国恒天集团有限公司
恒天纤维	指	恒天纤维集团有限公司
天职国际会计师事务所、天职国际会计师事务所有限公司	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	恒天天鹅	股票代码	000687
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	恒天天鹅股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	恒天天鹅		
公司的外文名称（如有）	Swan Fiber Co., Ltd.		
公司的法定代表人	王东兴		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李斌	刘俊超
联系地址	保定市新市区盛兴西路 1369 号	保定市新市区盛兴西路 1369 号
电话	0312-3322326	0312-3322262
传真	0312-3322055	0312-3322055
电子信箱	swan-fiber@swanfiber.com	ljcbdt@sina.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2013 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2013 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体可参见 2013 年年报。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	376,303,896.17	378,145,154.15	387,930,354.02	-3.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-57,956,611.76	-45,932,734.90	-46,632,661.35	-24.28%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-64,764,533.06	-47,585,985.32	-48,285,911.77	-34.13%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-53,464,677.79	-101,171,223.20	-102,738,477.84	47.96%
基本每股收益（元/股）	-0.077	-0.061	-0.062	-24.19%
稀释每股收益（元/股）	-0.077	-0.061	-0.062	-24.19%
加权平均净资产收益率	-4.14%	-2.97%	-3.01%	-1.13%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	2,788,207,899.75	2,689,472,084.71	2,779,025,178.32	0.33%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,346,337,427.57	1,421,858,146.42	1,451,447,366.35	-7.24%

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-335,998.27	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	434,656.07	
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	6,939,499.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,516.31	
少数股东权益影响额（税后）	219,720.01	
合计	6,807,921.30	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

报告期内，在宏观经济下行压力加大和外部环境复杂形势下，市场形势依然十分严峻，公司能源、人工、环保成本不断上涨，行业生存空间不断压缩，公司总体经营形势出现亏损。公司董事会认真分析当前形势，从公司长期的可持续发展的竞争优势战略出发，结合公司当前发展实际，努力把握市场需求，及时调整产品结构，进一步规范生产技术管理，科学合理使用能源，努力完成公司计划的各项生产任务。

报告期内，面对粘胶长丝方面针对市场高端严重萎缩和高库存的双重压力，公司不断开发新产品适应市场变化，着力引领客户向高端市场发展，以销售为龙头，以市场为导向，立足客户需求，落实生产管理。公司根据报告期内的生产经营特点，调整经营策略，积极应对，使公司稳步经营的同时实现战略发展。

公司在收到保定市人民政府《关于恒天天鹅股份有限公司转型升级并逐步关停粘胶长丝生产线的通知》后，积极与保定市人民政府接洽，在市政府以及相关部门的协同配合下以科学发展观为指导，坚持发展、治理、改造并重的原则，做到发展与稳定、改造与开发相结合，逐步深入的解决厂区搬迁、职工安置、老厂区开发利用等问题。公司与高阳县人民政府就年产6万吨莱赛尔及绿色纤维产业园项目签订了投资框架协议书。此项规划的实施，公司将在产业结构调整，产品转型升级等方面取得突破性进展。

公司将坚持中长期战略和近期规划相结合，通过搬迁改造，产业转型升级，加快推动和促进公司产品结构调整和战略转型升级，提升公司的整体盈利能力和综合竞争力。

报告期内，公司实现营业收入37,630.39万元，实现净利润-5,810.35万元。

二、主营业务分析

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	376,303,896.17	387,930,354.02	-3.00%	
营业成本	365,182,515.60	369,635,074.10	-1.20%	
销售费用	6,237,370.67	8,770,555.78	-28.88%	
管理费用	68,796,740.59	58,010,435.20	18.59%	
财务费用	8,464,785.20	5,005,301.11	69.12%	本期利息收入较上期减少
所得税费用	1,651,108.31	404,800.08	307.88%	本期递延所得税变动影响
经营活动产生的现金流量净额	-53,464,677.79	-102,738,477.84	47.96%	本期购买商品支付的现金同比减少
投资活动产生的现金流量净额	226,825,245.98	-263,550,620.85	186.07%	主要原因是公司购买的银行理财产品到期收回使投资活动现金流入增加。

筹资活动产生的现金流量净额	188,274,495.69	-40,654,751.80	563.11%	主要原因一是公司本期新投资设立控股子公司吸收投资收到的现金增加，原因二是本期取得借款收到的现金增加。
现金及现金等价物净增加额	361,641,156.80	-407,099,715.90	188.83%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

无

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
化学纤维制造	365,203,016.16	359,372,090.39	1.60%	-1.82%	0.25%	-2.03%
碳纤维材料制造	9,651,735.95	4,777,763.72	50.50%	-0.39%	-12.00%	6.53%
分产品						
粘胶长丝	332,515,227.05	329,711,965.26	0.84%	-3.58%	-2.39%	-1.21%
碳纤维材料	9,651,735.95	4,777,763.72	50.50%	-0.39%	-12.00%	6.53%
浆粕	32,282,993.11	29,174,206.65	9.63%	22.75%	47.94%	-15.39%
氨纶	404,796.00	485,918.48	-20.04%	-51.79%	-51.21%	-1.44%
分地区						
国外收入	97,032,387.30	96,553,163.91	0.49%	-22.70%	-22.57%	-0.17%
国内收入	277,822,364.81	267,596,690.20	3.68%	8.46%	11.86%	-2.93%

四、核心竞争力分析

恒天天鹅股份有限公司持续不断的进行科技投入，积极搭建、推进创新能力平台建设，增强自主创新能力，提高企业的核心竞争力。建立了包括新产品、新技术开发、中试和产业化研究等诸多核心技术优势，形成了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，容信息、科研、中试、生产为一体的科研开发机构。公司拥有粘胶长丝小型、中型粘

胶长丝试验线，配有半连续纺丝机、连续纺丝机，可以进行新工艺、新产品的开发研制及成果转化的中间实验和批量生产。拥有5000吨/年粘胶长丝、750吨/年氨纶生产试验基地。搭建了新溶剂纺纤维实验平台、粘胶长丝研发平台、节能减排研发平台、产品检测平台，开展以NMMO、[AMIM]CL新溶剂再生纤维素纤维清洁生产工艺技术的开发、粘胶长丝差别化、功能化等高科技产品的开发、节能减排与废水处理的研究、高科技纤维检测技术支撑等科研开发与试验工作。

通过技术与产品的创新，恒天天鹅拥有包括离子液体合成技术与离子液体再生纤维素纤维工艺技术、Lyocell纤维用NMMO溶剂合成技术、莫代尔纤维再生成形与牵伸技术等一批国际先进、国内领先的核心与关键技术，引领了粘胶长丝生产技术的发展，充分显示出核心竞争力优势。

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

适用 不适用

公司报告期无对外投资。

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
长江证券股份有限公司	证券公司	16,012,384.47	6,935,109	0.29%	5,887,109	0.25%	56,516,246.40	6,939,499.82	可供出售金融资产	投资
合计		16,012,384.47	6,935,109	--	5,887,109	--	56,516,246.40	6,939,499.82	--	--

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额（如有）	预计收益	报告期实际损益金额
-------	------	--------	------	--------	------	------	--------	------------	--------------	------	-----------

厦门国际银行股份有限公司北京分行	无关联关系	否	人民币区间累计收益保本浮动型结构性存款	12,000	2013年12月06日	2014年03月06日	《飞越理财人民币"利利共赢"结构性存款产品合同》	12,000	0	0	135
中国银行股份有限公司保定分行裕华支行	无关联关系	否	保本收益型	10,000	2013年12月11日	2014年01月14日	《人民币"按期开放"产品认购委托书》	10,000	0	0	41.92
中国银行股份有限公司保定分行裕华支行	无关联关系	否	保本收益型	11,000	2013年12月11日	2014年02月25日	《人民币"按期开放"产品认购委托书》	11,000	0	0	116.81
中国银行股份有限公司保定分行裕华支行	无关联关系	否	保本收益型	5,000	2014年01月15日	2014年02月14日	《人民币"按期开放"产品认购委托书》	5,000	0		16.85
中国银行股份有限公司保定分行裕华支行	无关联关系	否	保本收益型	16,000	2014年03月05日	2014年03月28日	《人民币"按期开放"产品认购委托书》	16,000	0		31.76
中国银行股份有限公司保定分行裕华支行	无关联关系	否	保本收益型	16,000	2014年04月03日	2014年04月30日	《人民币"按期开放"产品认购委托书》	16,000	0		46.16
中信银行股份有限公司襄阳分行	无关联关系	否	保本浮动收益型、封闭型	6,000	2014年05月30日	2014年09月03日	《中信银行理财产品总协议》			69	
合计				76,000	--	--	--	70,000		69	388.5
委托理财资金来源	募集资金及控股子公司自有闲置资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
委托理财审批董事会公告披露日期(如有)	2014年05月20日										
委托理财审批股东会公告披露日期(如											

有)	
----	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	58,000
报告期投入募集资金总额	22
已累计投入募集资金总额	618
报告期内变更用途的募集资金总额	24,000
累计变更用途的募集资金总额	24,000
累计变更用途的募集资金总额比例	41.40%

募集资金总体使用情况说明

根据发行的相关议案和《保定天鹅股份有限公司非公开发行股票预案（修订稿）》，本次发行的募投项目为新疆莫代尔纤维产业化项目，该项目预计总投资 61,123 万元，实施主体为新疆天鹅特种纤维有限公司（简称“新疆特纤”）。本次发行募集资金总额（包括发行费用）不超过 58,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额全部投入募投项目，其中的 25,680 万元作为出资投入新疆特纤，其余部分将通过金融机构以委托贷款的方式投入新疆特纤。截至 2013 年 12 月 31 日，项目共投入募集资金 596 万元，资金用途为支付项目工程预付款。鉴于原建设地点奎屯仍不具备开工条件，根据公司的发展战略及市场需求，经公司 2013 年 12 月 10 日召开的公司第六届董事会第七次会议暨第六届监事会第四次会议审议通过了《关于部分变更莫代尔募投项目的议案》，此议案已经 2013 年 12 月 26 日公司召开的 2013 年度第三次临时股东大会审议通过。公司对莫代尔募投项目进行部分变更，变更部分为实施方式、实施主体、投资金额和实施地点。其中，将实施方式由原“年产莫代尔纤维 20,000 吨及棉浆粕 50,000 吨”调整为“建设 2 万吨莫代尔生产项目”；实施主体由本公司控股子公司新疆天鹅特种纤维有限公司（以下简称“新疆特纤”）变更为新疆特纤与湖北金环股份有限公司（以下简称“湖北金环”）共同出资成立的恒天金环新材料有限公司（公司名称已于 2013 年 11 月 27 日经国家工商行政管理总局预先核准，以下简称“恒天金环”）实施，其中新疆特纤作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 24,000 万元，占合资公司注册资本的 60%；湖北金环作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 16,000 万元，占合资公司注册资本的 40%。投资金额由原计划总投资“61,123 万元”调整为“39,587 万元”；实施地点由“新疆维吾尔自治区奎屯市-独山子石化工业园”调整为“湖北省襄阳市樊城区太平店镇湖北金环股份有限公司原厂区内”。恒天金环新材料有限公司已在襄阳市工商行政管理局办理完成工商注册登记，并取得《营业执照》。（具体详见公司于 2014 年 1 月 29 日在巨潮资讯网刊载的《关于成立恒天金环新材料有限公司的进展公告》，公告编号：2014-019）。公司此次莫代尔募

投资项目进行部分变更后，其剩余募集资金在保证莫代尔项目后续顺利建设的基础上，依据公司的战略规划进行合理配置和使用，后续使用公司会按有关规定履行相关决策程序并进行及时披露。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
新疆莫代尔纤维产业化项目	是	57,159.49	24,000	22	618	2.58%				否
承诺投资项目小计	--	57,159.49	24,000	22	618	--	--		--	--
超募资金投向										
合计	--	57,159.49	24,000	22	618	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	因莫代尔募投项目原建设地点的建设和生产所需基础配套设施建设尚未完善，仍不具备开工条件，影响了整体投资未能达到计划进度，影响到公司的长远发展，公司选取了新的地点作为莫代尔项目的实施地点并变更了实施方式、实施主体和投资金额。由于目前项目实施主体恒天金环新材料有限公司成立之初，项目在前期施工阶段，故未有收益产生。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	以前年度发生									
募集资金投资项目实施方式调整情况	经公司 2013 年 12 月 10 日召开的公司第六届董事会第七次会议暨第六届监事会第四次会议审议通过了《关于部分变更莫代尔募投项目的议案》，此议案已经 2013 年 12 月 26 日公司召开的 2013 年度第三次临时股东大会审议通过。公司对莫代尔募投项目进行部分变更，其中将实施地点由“新疆维吾尔自治区奎屯市-独山子石化工业园”调整为“湖北省襄阳市樊城区太平店镇湖北金环股份有限公司原厂区内”。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用									
	以前年度发生									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司 2013 年 12 月 10 日召开的公司第六届董事会第七次会议暨第六届监事会第四次会议审议通过了《关于部分变更莫代尔募投项目的议案》，此议案已经 2013 年 12 月 26 日公司召开的 2013 年度第三次临时股东大会审议通过。公司对莫代尔募投项目进行部分变更，其中将实施方式由原“年产莫代尔纤维 20,000 吨及棉浆粕 50,000 吨”调整为“建设 2 万吨莫代尔生产项目”。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时	适用									

补充流动资金情况	经公司 2014 年 1 月 20 日召开的第六届董事会第十次会议审议通过《关于再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，决定使用 15,000 万元人民币的闲置募集资金暂时补充流动资金，占募集资金净额的 26.24%，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金存放在银行专项账户。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
建设 2 万吨莫代尔生产项目	新疆莫代尔纤维产业化项目	24,000	22	618	2.58%				否
合计	--	24,000	22	618	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>一、变更莫代尔募投项目实施方式、实施主体、投资金额和实施地点的原因</p> <p>1、因莫代尔募投项目原建设地点的建设和生产所需基础配套设施建设尚未完善，仍不具备开工条件，影响了整体投资未能达到计划进度，影响到公司的长远发展，公司需选取新的地点作为莫代尔项目的实施地点。</p> <p>2、公司看好莫代尔项目的市场前景，认为莫代尔项目未来市场前景广阔，设立合资公司实施莫代尔项目，有利于提升公司的经营业绩。</p> <p>3、鉴于新疆特纤与湖北金环均拥有莫代尔生产技术，且有意建设莫代尔生产项目。为充分发挥双方的优势，实现双方共赢，双方协商一致同意共同投资设立恒天金环新材料有限公司，由恒天金环建设 2 万吨莫代尔生产项目。双方于 2013 年 11 月 12 日签署了《关于建设 2 万吨莫代尔项目的合作协议书》。</p> <p>4、合资公司注册资本 4 亿元，其中新疆特纤作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 2.4 亿元，占合资公司注册资本的 60%；湖北金环作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 1.6 亿元，占合资公司注册资本的 40%。</p> <p>二、决策程序及信息披露情况说明</p> <p>鉴于原建设地点奎屯仍不具备开工条件，根据公司的发展战略及市场需求，经公司 2013 年 12 月 10 日召开的公司第六届董事会第七次会议暨第六届监事会第四次会议审议通过了《关于部分变更莫代尔募投项目的议案》，此议案已经 2013 年 12 月 26 日公司召开的 2013 年度第三次临时股东大会审议通过。公司对莫代尔募投项目进行部分变更，变更部分为实施方式、实施主体、投资金额和实施地点。其中，将实施方式由原“年产莫代尔纤维 20,000 吨及棉浆粕 50,000 吨”调整为“建设 2 万吨莫代尔生产项目”；实施主体由本公司控股子公司新疆天鹅特种纤维有限公司（以下简称“新疆特纤”）变更为新疆特纤与湖北金环股份有限公司（以下简称“湖北金环”）共同出资成立的恒天金环新材料有限公司（公司名称已于 2013 年 11 月 27 日经国家工商行政管理总局预先核准，以下简称“恒天金环”）实施，其中新疆特</p>								

	<p>纤作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 24,000 万元，占合资公司注册资本的 60%；湖北金环作为合资公司的出资人，以现金方式出资人民币 16,000 万元，占合资公司注册资本的 40%。投资金额由原计划总投资“61,123 万元”调整为“39,587 万元”；实施地点由“新疆维吾尔自治区奎屯市-独山子石化工业园”调整为“湖北省襄阳市樊城区太平店镇湖北金环股份有限公司原厂区内”。（具体详见公司于 2013 年 12 月 11 日在巨潮资讯网刊载的《关于部分变更莫代尔募投项目的公告》，公告编号：2013-062；《第六届董事会第七次会议决议公告》，公告编号：2013-058；《第六届监事会第四次会议决议公告》，公告编号：2013-059；以及 2013 年 12 月 27 日《2013 年度第三次临时股东大会决议公告》，公告编号：2013-065）。恒天金环新材料有限公司已在襄阳市工商行政管理局办理完成工商注册登记，并取得《营业执照》。（具体详见公司于 2014 年 1 月 29 日在巨潮资讯网刊载的《关于成立恒天金环新材料有限公司的进展公告》，公告编号：2014-019）。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>因项目尚在施工前准备阶段，故未有收益产生。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>1、项目设立的背景莫代尔纤维是利用天然高分子纤维素为原料,经过一系列复杂的化学变化和物理变化制成的具有较高湿模量的再生纤维素纤维。由于莫代尔纤维的优良特性和环保性，其被纺织业一致认为是 21 世纪最具有潜质的高档纤维。随着全球经济一体化进程的推进和加入了 WTO，纺织品出口是我国创汇最多的商品，我国化纤工业将迎来新的发展机遇和挑战，再生纤维素纤维品种也将面临着无情的竞争，要跻身进入国际市场，必须精益求精地生产高档次、高质量的差别化产品，这已成为刻不容缓的事实。因此，再生纤维素纤维产品应当发展，而传统的再生纤维素纤维工业无疑应当更新，赋予其竞争力。本项目建成后，将在一定程度上改变莫代尔纤维依赖进口的现状，从而为纺织工业提供优质的原料，满足市场的需要。2、项目经济效益分析 根据恒天（江西）纺织设计院有限公司出具的《恒天金环新材料有限公司年产 20000 吨莫代尔项目可行性研究报告》，项目建成后，年平均销售收入为 39,429 万元，年平均净利润为 4,735 万元。项目总投资收益率 14.89%，投资利税率 19.92%。项目全部投资所得税后财务内部收益率 14.71%，投资回收期为 7.11 年（含一年建设期）。财务内部收益率超过国家所制定的该行业的基准收益率 12%，亦大大高于银行现行的贷款利率，投资回收期也低于该行业基准回收期。该项目各项经济指标较好，所生产的产品，可为企业带来很好的经济效益，该项目从财务分析的角度看是可行的。3.风险分析 本次莫代尔募投项目变更是在公司重新论证莫代尔项目市场情况后并结合原募投项目实施进展情况而做出的调整，有利于提高募集资金的使用效率，使募集资金实现优化配置和经济效益，不会对公司生产经营情况产生重大不利影响，符合全体股东利益。虽然公司对于本次变更募集资金投资设立合资公司恒天金环等相关事宜进行了反复讨论和审慎的分析，但合资公司尚处于成立初期，具有一定的市场开拓和管理风险，若合资公司在设立后无法顺利运行，达不到预期的经营目标，可能会给公司造成一定的投资损失。本次募投项目变更面临的主要风险具体如下：（1）市场风险 随着产能增加，公司市场开发压力增大，如果未来几年市场开发不能达到预期增长目标，抑或出现国家政策环境变动、市场需求重大不利变化、行业竞争加剧等情况，公司将面临新增产量不能及时消化的风险，对公司业务发展和经营成果带来一定的负面影响。同时，尽管发行人对本次变更后募投项目的可行性进行了充分论证，预期能产生良好的经济效益，但项目的可行性研究是基于目前宏观经济环境、国家产业政策、国内外市场环境等条件做出的，若上述因素发生变化，项目可能无法取得预期效果。因此，不能排除项目投资的实际收益和预期目标出现差异的可能性，从而对发行人发展</p>

	<p>战略目标的实现、经营业绩的提高产生不利影响。(2) 管理风险 本次募投项目变更后, 公司投资规模的扩张、营业收入的增长及业务区域的拓展, 将在资源整合、市场开拓、人力资源、异地管理、科研开发、资本运作方面对经营管理层提出更高的要求, 增加公司管理与运作的难度。如果公司经营管理层的业务素质及管理水平不能适应公司规模扩张的需要, 组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整、完善, 将给公司带来一定的不利影响。</p>
--	--

(4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
恒天天鹅股份有限公司董事会关于 2013 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2014 年 03 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新疆天鹅浆粕有限责任公司	子公司	化纤	棉浆粕	50,000,000.00	159,069,287.05	64,472,798.38	75,803,100.35	-3,861,409.38	-3,867,012.85
新疆天鹅特种纤维有限公司	子公司	化纤	纤维素再生纤维、纤维素浆粕	328,000,000.00	327,345,725.17	318,373,421.95		-545,830.81	-450,645.73
保定里奇天鹅化工有限公司	参股公司	化工	纺织化纤用助剂、油剂	9,057,795.69	21,147,932.48	11,989,780.98	7,501,880.36	368,808.11	276,906.08
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	参股公司	创业投资	生物技术及相关产业的创业投资、创业投资咨询、创业管理服务	255,000,000.00	249,194,881.68	249,194,881.68		-2,753,199.49	-2,753,199.49
吉林市吉研高科技纤维有限公司	子公司	碳纤维	碳纤维复合材料生产销售及加工	20,000,000.00	89,671,009.46	49,248,405.23	9,685,923.98	-644,011.98	-66,961.34

恒天金环新材料有限公司	子公司	化纤	莫代尔纤维、功能性纤维素纤维、化纤浆粕的生产销售及加工	400,000,000.00	400,087,292.42	400,203,285.18		-28,166.87	-28,166.87
-------------	-----	----	-----------------------------	----------------	----------------	----------------	--	------------	------------

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
年产 30000 吨溶剂法纤维素短纤维技术改造项目	138,405	8,747.55	83,046.2	60.00%	因项目尚在试生产阶段，故未有收益产生。
合计	138,405	8,747.55	83,046.2	--	--
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2013 年 12 月 27 日				
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	http://www.cninfo.com.cn				

六、对 2014 年 1-9 月经营业绩的预计

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

适用 不适用

七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

公司上年度利润分配方案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年02月19日	董事会办公室	电话沟通	个人	深圳投资者	公司股价及公司生产经营情况
2014年03月06日	董事会办公室	电话沟通	个人	北京投资者	公司相关经营情况
2014年05月16日	公司接待室	实地调研	其他	深交所组织投资者	公司相关经营情况
2014年06月17日	董事会办公室	电话沟通	个人	上海投资者	公司股价情况

第五节 重要事项

一、公司治理情况

1、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）及其他有关法律、法规的规定运作，严格执行股东大会、董事会、监事会等“三会”制度，规范公司运作。确保公司董事会、监事会和股东会权责明晰，实现公司投资决策、生产经营和监督管理的制度化、规范化，公司治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求不存在差异。

报告期内，公司加强和重视了投资者关系管理工作。专人接听投资者电话咨询，通过交易所沟通交流平台，及时回复投资者咨询。公司法人治理结构实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

为贯彻全面深化改革的精神，坚持市场化原则，增强公司的竞争力，公司对原有分厂进行了重组，整合成立了生产分公司，由生产管理型向生产经营型转变。

根据公司发展战略和定位，公司进一步改进管理方式，提高工作效率，强化竞争意识，努力建设高素质的干部队伍。公司修订了《恒天天鹅股份有限公司公司章程》，制定了《恒天天鹅股份有限公司财务管理办法》，确保公司治理及运作的制度化、规范化。

2、独立董事履行职责情况

报告期内，公司四名独立董事严格按照《上市公司治理准则》等相关法律法规、深圳证券交易所《股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《公司章程》及公司《独立董事制度》等规定，认真独立履行职责，全部出席公司历次董事会和股东大会，现场办公，积极参与公司的运作经营，就公司内部控制、关联交易、募集资金补充流动资金等事项进行审核并出具了独立董事意见，对本年度公司董事会的各项议案未提出异议。

3、公司独立运作情况

公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

二、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

三、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
沈阳中恒新材料有限公司	收购吉林市吉研高科技纤维有限责任公司 60% 股权	3,698.84	是	无	-6.70 万元	0.00%	是	同一控制股东	2014 年 01 月 07 日	巨潮咨询网公告编号: 2014-005

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

本公司通过上海联合产权交易所公开竞买沈阳中恒新材料有限公司直接持有的吉林市吉研高科技纤维有限责任公司 60% 的股权。于 2014 年 3 月 27 日正式成交，成交价格：3698.838 万元人民币。

本次收购资产构成关联交易，中国恒天集团有限公司是我公司第一大股东、实际控制人，其持有沈阳中恒 51% 股权。本公司接受的吉林市吉研高科技纤维有限责任公司属同一控制下企业。本公司已按照同一控制下企业合并的相关规定，进行了账务处理。2014 年 06 月 30 日吉林市吉研高科技纤维有限责任公司净利润 -6.70 万元

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易	关联关系	关联交易	关联交易	关联交易	关联交易	关联交易	占同类交	关联交易	可获得的	披露日期	披露索引
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

方		类型	内容	定价原则	价格	金额(万元)	易金额的比例	结算方式	同类交易市价		
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	86.75	86.75	0.72%	现金、票据	86.75	2014年03月29日	2014-031
江西泰德工程有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	11.13	11.13	0.09%	现金、票据	11.13		
保定里奇天鹅化工有限公司	参股公司	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	139.12	139.12	1.15%	现金、票据	139.12		
郑州纺机木业制造有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	1.02	1.02	0.01%	现金、票据	1.02		
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	0.05	0.05		现金、票据	0.05		
沈阳中恒复合材料有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买材料	市场价	33.76	33.76	3.50%	现金、票据	33.76		
江西泰德工程有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	购买设备	市场价	180.86	180.86	76.77%	现金、票据	180.86		
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	接收劳务	市场价	29.14	29.14	9.01%	现金、票据	29.14		
邯郸宏大化纤机械有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	接收劳务	市场价	34.33	34.33	10.61%	现金、票据	34.33		
保定天鹅盛兴技术工程服务	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交	接收劳务	市场价	130.91	130.91	40.46%	现金、票据	130.91	2014年03月29日	2014-031

有限公司		易																																						
恒天（江西）纺织设计院有限公司	同一控制股东	购买商品接受劳务的关联交易	设计合同	市场价	177.62	177.62	100.00%	现金、票据	177.62																															
宏大投资有限公司	同一控制股东	销售商品提供劳务的关联交易	销售粘胶丝	市场价	42.88	42.88	0.12%	现金、票据	42.88																															
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	同一控制股东	销售商品提供劳务的关联交易	销售材料	市场价	0.14	0.14	0.30%	现金	0.14	2014年03月29日	2014-031																													
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	销售商品提供劳务的关联交易	销售水电汽	市场价	1.14	1.14	1.50%	现金	1.14																															
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	同一控制股东	销售商品提供劳务的关联交易	销售水电汽	市场价	11.56	11.56	15.21%	现金	11.56	2014年03月29日	2014-031																													
保定里奇天鹅化工有限公司	参股公司	销售商品提供劳务的关联交易	销售水电汽	市场价	3.01	3.01	3.96%	现金	3.01																															
合计				--	--	883.42	--	--	--	--	--	--																												
大额销货退回的详细情况				无																																				
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				<p>公司对 2014 年与保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司的日常关联交易进行了预计，预计金额与实际发生金额如下：关联交易类别 关联人</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>关联交易类别</th> <th>关联人</th> <th>预计金额</th> <th>实际发生金额</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>向关联人购买材料</td> <td>盛兴公司</td> <td>800</td> <td>86.75</td> </tr> <tr> <td>接受关联人提供的劳务</td> <td>盛兴公司</td> <td>580</td> <td>130.91</td> </tr> <tr> <td>向关联人购买设备</td> <td>盛兴公司</td> <td>150</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>向关联人销售水电汽</td> <td>盛兴公司</td> <td>38</td> <td>11.56</td> </tr> <tr> <td>向关联人销售材料</td> <td>盛兴公司</td> <td>3</td> <td>0.14</td> </tr> <tr> <td>向关联人租赁设备</td> <td>盛兴公司</td> <td>120</td> <td>49</td> </tr> </tbody> </table>									关联交易类别	关联人	预计金额	实际发生金额	向关联人购买材料	盛兴公司	800	86.75	接受关联人提供的劳务	盛兴公司	580	130.91	向关联人购买设备	盛兴公司	150	0	向关联人销售水电汽	盛兴公司	38	11.56	向关联人销售材料	盛兴公司	3	0.14	向关联人租赁设备	盛兴公司	120	49
关联交易类别	关联人	预计金额	实际发生金额																																					
向关联人购买材料	盛兴公司	800	86.75																																					
接受关联人提供的劳务	盛兴公司	580	130.91																																					
向关联人购买设备	盛兴公司	150	0																																					
向关联人销售水电汽	盛兴公司	38	11.56																																					
向关联人销售材料	盛兴公司	3	0.14																																					
向关联人租赁设备	盛兴公司	120	49																																					
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无																																				

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期发生额（万元）	期末余额（万元）
宏大实业有限公司	同一控制股东	应付关联方债务	流动资金借款	否		1,500	
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	应付关联方债务	流动资金借款	否		5,000	
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	应付关联方债务	流动资金借款	否		1,400	1,400
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	应付关联方债务	流动资金借款	否		2,000	2,000
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响					

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

九、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司五届董事会第四十三次会议（本次董事会决议公告同日在《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上披露）审议通过了关于向中国外贸金融租赁有限公司以融资租赁方式进行融资的议案。保定天鹅股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟向中国外贸金融租赁有限公司申请办理售后回租融资租赁业务，本公司将自有设备以售后回租方式，向中国外贸金融租赁有限公司租赁融资人民币 2.5 亿元。租赁期限为 5 年，租赁利率为 5 年期人民银行规定的银行同期贷款基准利率 6.4% 下浮 5%，即 6.08%。（起租日后如遇人民银行调整基准贷款利率，则未支付的租金随人民银行利率调整幅度做相应的调整），公司将与中国外贸金融租赁有限公司签署融资租赁的相关法律文件。（具体公告详见巨潮资讯网 2012-061 号公司公告）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、担保情况

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

十、公司或持股 5% 以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国恒天集团有限公司	2011 年本公司非公开发行股票，本次发行的 11,576.8462 万股股份中，中国恒天认购的 5,556.8862 万股自发行完成后自愿锁定 36 个月，即自本次发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让，在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让，从上市首日起算，预计上市流通时间为 2015 年 5 月 2 日（如遇非交易日顺延）。	2012 年 04 月 10 日	股票上市首日（2012 年 5 月 2 日）起 36 个月内	报告期内承诺完全履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	中国恒天集团有限公司认购股份还在 36 个月锁定期内。				

十一、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、违法违规退市风险揭示

适用 不适用

公司报告期不存在违法违规退市风险。

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

1.2013年8月1日，恒天天鹅股份有限公司（以下简称“公司”）召开第六届董事会第三次会议审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》和《关于公司公开发行公司债券的议案》，即公司拟发行规模不超过人民币 5 亿元（含 5 亿）公司债券。（详见公司2013年8月3日于巨潮资讯网公布的《恒天天鹅股份有限公司第六届董事会第三次会议决议公告》，公告编号：2013-035）

2013年8月20日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议批准了本次公司债券的发行方案。（详见公司2013年8月21日公司于巨潮资讯网公布的《恒天天鹅股份有限公司2013年第二次临时股东大会决议公告》，公告编号：2013-039）

2013年9月17日，公司向证监会申报了公开发行2013年公司债券发行申请文件（恒天天鹅[2013]105号），于2013年9月17日取得证监会第 131279 号《接收凭证》，于2013年9月22日取得证监会第 131279 号《受理通知书》，后于2013年10月21日取得证监会第 131279 号《反馈意见通知书》。

由于受化纤行业持续低迷、公司产品毛利率大幅下滑的影响，公司存在不符合《证券法》及《公司债券发行试点办法》的情形。为此，公司于2013年12月10日召开第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司拟向证监会申请撤回公司债券发行申请的议案》；并于2013年12月26日召开公司2013年第三次临时股东大会，审议通过了《关于恒天天鹅股份有限公司拟向证监会申请撤回公司债券发行申请的议案》，决定终止本次公司债券发行申请。（详见公司于2013年12月11日和2013年12月27日公告的内容，公告编号：2013-058、2013-065）

2013年12月27日公司向中国证监会递交了《关于撤回公司公开发行 2013年公司债券申请文件的申请》。2014年1月3日，公司正式收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（（2014）4号）批准。（详见公司于2014年1月7日在巨潮资讯网上公布的《恒天天鹅股份有限公司关于收到中国证监会行政许可申请终止审查通知书的公告》，公告编号：2014-006）

2、公司于2013年1月6日召开的第六届董事会第九次会议审议通过了《关于恒天天鹅股份有限公司收购资产暨关联交易的议案》，并经公司于2014年1月20日召开的2013年度第五次临时股东大会审议通过。

审议同意公司在上海联合产权交易所公开竞买沈阳中恒新材料有限公司（以下简称“沈阳中恒”）直接持有的吉林市吉研高科技纤维有限责任公司（以下简称“吉研高科”）60%的股权。本次购买沈阳中恒直接持有的吉研高科 60%股权系采取在产权交易场所公开竞买的方式，竞买价格不超过挂牌价格的 120%（含本数），金额为：4438.606 万元。

2014年3月28日，公司披露了《恒天天鹅股份有限公司收购资产暨关联交易的进展公告》，公司收到上海联合产权交易所产权交易凭证（A类），上述股权转让事宜于2014年3月27日正式成交。受让方：恒天天鹅股份有限公司，出让方：沈阳中恒新材料有限公司，成交价格：3698.838 万元人民币。

（详见公司于2014年1月7日在巨潮资讯网上公布的《第六届董事会第九次会议决议公告》，公告编号：2014-001；《恒天天鹅股份有限公司收购资产暨关联交易的公告》，公告编号：2014-005；《恒天天鹅股

份有限公司2013年第五次临时股东大会决议公告》，公告编号：2014-011及公司于2014年3月29日在巨潮资讯网上公布的《收购资产暨关联交易的进展公告》，公告编号：2014-033）

3、根据公司的发展战略及市场需求，经过审慎分析和认真研究，公司拟对莫代尔募投项目进行部分变更，变更部分为实施方式、实施主体、投资金额和实施地点。经恒天天鹅股份有限公司第六届董事会第七次会议暨第六届监事会第四次会议审议通过了《恒天天鹅股份有限公司关于部分变更莫代尔募投项目的议案》，并经公司 2013 年度第三次临时股东大会审议通过。（详见公司于 2013 年 12 月11 日在巨潮资讯网刊载的《关于部分变更莫代尔募投项目的公告》，公告编号：2013-062；2013 年 12 月 27 日在巨潮资讯网刊载的《2013 年第三次临时股东大会决议公告》，公告编号：2013-065）。

其中实施主体由本公司控股子公司新疆天鹅特种纤维有限公司（以下简称“新疆特纤”）变更为新疆特纤与湖北金环股份有限公司共同出资成立的恒天金环新材料有限公司（公司名称已于 2013 年 11 月 27 日经国家工商行政管理总局预先核准）实施。

公司于2014年1月29日在巨潮资讯网公布了《关于成立恒天金环新材料有限公司的进展公告》，恒天金环新材料有限公司已在襄阳市工商行政管理局办理完成工商注册登记，并取得《营业执照》。

（详见公司于2014年1月29日在巨潮资讯网公布了《关于成立恒天金环新材料有限公司的进展公告》，公告编号：2014-019）

4、2014年3月27日公司召开第六届董事会第十二次会议审议通过《恒天天鹅股份有限公司修改公司章程的议案》，涉及经营范围、现金分红相关条款的完善等内容。上述议案需经公司2014年4月18日召开的2013年年度股东大会审议通过。（详见公司于2014年3月29日在巨潮资讯网上公布的《第六届董事会第十二次会议决议公告》，公告编号：2014-027）

5、公司股票分别于2014年3月12日、13日、14日连续三个交易日；2014年3月19日、20日连续两个交易日；于2014年3月21日、24日、25日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计均超过20%，根据《深圳证券交易所股票交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动，公司分别于2014年3月17日、2014年3月21日、2014年3月26日发布了《股价异动公告》。

（详见公司分别于2014年3月17日、2014年3月21日、2014年3月26日在巨潮资讯网公布的《股价异动公告》，公告编号分别为：2014-024、2014-025、2014-026）

6、2014年4月公司和公司第二大股东恒天纤维集团有限公司收到保定市人民政府《关于恒天天鹅股份有限公司转型升级并逐步关停粘胶长丝生产线的通知》（以下简称“《通知》”）。《通知》指出，为整体提升我市生态环境质量，经市政府研究，决定要求公司加快转型升级并逐步关停粘胶长丝生产线、搬迁现有厂区，并力争2年内完成。（详见公司于2014年4月30日在巨潮咨询网公布的《恒天天鹅股份有限公司关于收到保定市人民政府〈关于恒天天鹅股份有限公司转型升级并逐步关停粘胶长丝生产线的通知〉的公告，公告编号：2014-041）。

7、恒天天鹅股份有限公司（以下简称“本公司”）于2014年5月30日与河北省保定市高阳县人民政府（以下简称“高阳县政府”）签署了《6万吨/年莱赛尔及绿色纤维产业园项目投资框架协议书》。（详见公司于2014年5月31日在巨潮咨询网公布的《恒天天鹅股份有限公司关于与高阳县人民政府签订投资框架协议书的公告》，公告编号：2014-052）。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司公开发行公司债券	2014年01月07日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2014-006号
公司收购资产暨关联交易	2014年03月29日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2014-033号
公司成立恒天金环新材料有限公司的进展情况	2014年01月29日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2014-019号

公司修改公司章程事项	2014年03月29日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-027号
公司股价异动情况	2014年03月17日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-024号
公司股价异动情况	2014年03月21日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-025号
公司股价异动情况	2014年03月26日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-026号
保定市政府《关于恒天天鹅股份有限公司转型升级并逐步关停粘胶长丝生产线的通知》	2014年4月30日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-041号
恒天天鹅股份有限公司与高阳县人民政府签订投资框架协议书	2014年5月31日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号： 2014-052号

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

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	55,575,320	7.34%	0	0	0	0	0	55,575,320	7.34%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	
2、国有法人持股	55,568,862	7.34%	0	0	0	0	0	55,568,862	7.34%
3、其他内资持股	6,458	0.00%	0	0	0	0	0	6,458	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	6,458	0.00%	0	0	0	0	0	6,458	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%
二、无限售条件股份	701,793,142	92.66%	0	0	0	0	0	701,793,142	92.66%
1、人民币普通股	701,793,142	92.66%	0	0	0	0	0	701,793,142	92.66%
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	757,368,462	100.00%	0	0	0	0	0	757,368,462	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

 适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		61,311		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国恒天集团有限公司	国有法人	24.31%	184,145,662	0	55,568,862	128,576,800		
恒天纤维集团有限公司	国有法人	23.75%	179,904,195	0	0	179,904,195	质押	53,952,100
周厚娟	境内自然人	0.67%	5,099,600	0	0	5,099,600	质押	5,099,600
刘小雨	境内自然人	0.63%	4,746,000	0	0	4,746,000		
信达证券股份有限公司	境内非国有法人	0.54%	4,056,793	0	0	4,056,793		
中国工商银行股份有限公司-诺安成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.35%	2,626,100	0	0	2,626,100		
国盛证券有限责任公司	境内非国有法人	0.28%	2,100,000	0	0	2,100,000		
上海米奇风点文化传播有限公司	境内非国有法人	0.27%	2,070,061	0	0	2,070,061		
中融国际信托有限公司-金沙三号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.22%	1,700,000	0	0	1,700,000		
长安基金-广发银行-长安丰利6号分级资产管	境内非国有法人	0.22%	1,678,000	0	0	1,678,000		

理计划								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、控股股东中国恒天集团有限公司与恒天纤维集团有限公司属于《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。2、本公司未知公司前 10 名股东中的第 3—10 位股东之间关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
恒天纤维集团有限公司	179,904,195	人民币普通股	179,904,195					
中国恒天集团有限公司	128,576,800	人民币普通股	128,576,800					
周厚娟	5,099,600	人民币普通股	5,099,600					
刘小雨	4,746,000	人民币普通股	4,746,000					
信达证券股份有限公司	4,056,793	人民币普通股	4,056,793					
中国工商银行股份有限公司-诺安成长股票型证券投资基金	2,626,100	人民币普通股	2,626,100					
国盛证券有限责任公司	2,100,000	人民币普通股	2,100,000					
上海米奇风点文化传播有限公司	2,070,061	人民币普通股	2,070,061					
中融国际信托有限公司-金沙三号证券投资集合资金信托计划	1,700,000	人民币普通股	1,700,000					
长安基金-广发银行-长安丰利 6 号分级资产管理计划	1,678,000	人民币普通股	1,678,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、控股股东中国恒天集团有限公司与恒天纤维集团有限公司属于《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。2、本公司未知公司前 10 名股东中的第 3—10 位股东之间关系。							
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截止 2014 年 6 月 30 日，上述前十名股东中，第四大股东——刘小雨通过普通证券账户持有公司股票 46000 股，通过投资者信用账户持有公司股票 4,700,000 股，合计持有公司股票 4,746,000 股，比例为 0.68%。第八大股东——上海米奇风点文化传播有限公司通过普通证券账户持有公司股票 61 股，通过投资者信用账户持有公司股票 2,070,000 股，合计持有公司股票 2,070,061 股，比例为 0.29%。							

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2013 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王小虎	董事	离任	2014 年 01 月 20 日	工作需要
王小虎	总经理	解聘	2014 年 01 月 02 日	工作需要
高殿才	董事	被选举	2014 年 01 月 20 日	工作需要
高殿才	总经理	聘任	2014 年 01 月 02 日	工作需要
于志强	副总经理	解聘	2014 年 01 月 20 日	工作需要
李建伟	副总经理	解聘	2014 年 01 月 20 日	工作需要
刘志超	副总经理	解聘	2014 年 01 月 20 日	工作需要
王秉哲	副总经理	解聘	2014 年 01 月 20 日	工作需要
张莉	独立董事	离任	2014 年 02 月 10 日	工作需要
徐天春	独立董事	聘任	2014 年 02 月 10 日	工作需要
章永福	独立董事	任期满离任	2014 年 06 月 05 日	在公司连续任职已满六年
许双全	独立董事	任期满离任	2014 年 06 月 05 日	在公司连续任职已满六年
郭立田	独立董事	聘任	2014 年 06 月 05 日	工作需要
宋晏	独立董事	聘任	2014 年 06 月 05 日	工作需要

			日	
季长彬	副总经理、财务总监	解聘	2014年05月19日	工作需要
陈同乐	副总经理、财务总监	聘任	2014年05月19日	工作需要

第九节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	572,739,298.07	219,852,950.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	253,187,067.76	266,421,594.73
应收账款	42,154,396.02	50,630,863.54
预付款项	19,612,987.27	20,903,214.08
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	3,441,616.04	1,969,840.69
买入返售金融资产		
存货	278,234,236.38	361,849,948.95
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	61,238,130.06	331,989,810.26
流动资产合计	1,230,607,731.60	1,253,618,223.17

非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	56,516,246.40	72,125,133.60
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	55,458,973.26	55,924,055.98
投资性房地产		
固定资产	484,170,685.41	522,729,093.14
在建工程	840,217,747.57	749,128,977.41
工程物资	853,308.90	863,760.25
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	106,493,515.33	109,016,297.23
开发支出	149,999.16	137,749.66
商誉		
长期待摊费用	3,195,227.60	3,304,204.94
递延所得税资产	10,544,464.52	12,177,682.94
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,557,600,168.15	1,525,406,955.15
资产总计	2,788,207,899.75	2,779,025,178.32
流动负债：		
短期借款	84,864,197.33	121,534,232.88
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	214,216,388.88	215,553,342.06
预收款项	5,567,567.40	6,908,975.99
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	32,737,488.18	35,259,019.50
应交税费	4,431,703.30	1,573,712.45

应付利息	642,754.38	681,254.38
应付股利		
其他应付款	93,170,958.79	54,680,021.69
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	203,668,183.73	163,668,183.73
其他流动负债	6,072,379.25	6,104,867.39
流动负债合计	645,371,621.24	605,963,610.07
非流动负债：		
长期借款	182,500,000.00	222,500,000.00
应付债券		
长期应付款	107,831,062.14	133,291,822.21
专项应付款	180,000,000.00	180,000,000.00
预计负债		
递延所得税负债	10,125,965.47	13,518,688.29
其他非流动负债	87,842,110.23	104,021,492.66
非流动负债合计	568,299,137.84	653,332,003.16
负债合计	1,213,670,759.08	1,259,295,613.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	757,368,462.00	757,368,462.00
资本公积	787,395,636.98	834,548,964.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	17,921,326.75	17,921,326.75
一般风险准备		
未分配利润	-216,347,998.16	-158,391,386.40
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,346,337,427.57	1,451,447,366.35
少数股东权益	228,199,713.10	68,282,198.74
所有者权益（或股东权益）合计	1,574,537,140.67	1,519,729,565.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,788,207,899.75	2,779,025,178.32

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

2、母公司资产负债表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	199,105,917.40	63,445,113.02
交易性金融资产		
应收票据	210,657,067.76	226,800,594.73
应收账款	27,865,704.69	38,768,093.29
预付款项	12,072,455.80	12,471,943.93
应收利息		
应收股利		
其他应收款	53,186,302.06	38,075,058.25
存货	227,723,025.06	310,669,221.17
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		210,581,671.22
流动资产合计	730,610,472.77	900,811,695.61
非流动资产：		
可供出售金融资产	56,516,246.40	72,125,133.60
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	412,995,483.95	384,224,055.98
投资性房地产		
固定资产	396,329,803.74	431,837,564.53
在建工程	828,960,887.37	741,443,291.82
工程物资	853,308.90	863,760.25
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	36,991,436.29	37,523,924.11
开发支出	149,999.16	137,749.66
商誉		

长期待摊费用	3,195,227.60	3,289,204.94
递延所得税资产	14,261,949.21	15,843,386.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,750,254,342.62	1,687,288,071.59
资产总计	2,480,864,815.39	2,588,099,767.20
流动负债：		
短期借款	65,814,197.33	79,234,232.88
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	198,218,200.70	221,032,533.40
预收款项	5,325,135.08	5,683,353.67
应付职工薪酬	30,675,043.93	32,965,091.61
应交税费	4,613,365.23	-1,542,152.35
应付利息	642,754.38	642,754.38
应付股利		
其他应付款	78,738,683.46	37,911,862.61
一年内到期的非流动负债	203,668,183.73	163,668,183.73
其他流动负债	6,072,379.25	6,104,867.39
流动负债合计	593,767,943.09	545,700,727.32
非流动负债：		
长期借款	182,500,000.00	222,500,000.00
应付债券		
长期应付款	107,831,062.14	133,291,822.21
专项应付款	180,000,000.00	180,000,000.00
预计负债		
递延所得税负债	10,125,965.47	13,460,989.66
其他非流动负债	73,964,525.97	89,814,067.25
非流动负债合计	554,421,553.58	639,066,879.12
负债合计	1,148,189,496.67	1,184,767,606.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	757,368,462.00	757,368,462.00
资本公积	752,751,533.28	770,508,475.09
减：库存股		
专项储备		

盈余公积	17,921,326.75	17,921,326.75
一般风险准备		
未分配利润	-195,366,003.31	-142,466,103.08
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,332,675,318.72	1,403,332,160.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,480,864,815.39	2,588,099,767.20

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

3、合并利润表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	376,303,896.17	387,930,354.02
其中：营业收入	376,303,896.17	387,930,354.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	443,203,770.42	436,418,424.83
其中：营业成本	365,182,515.60	369,635,074.10
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	1,268,570.52	659,538.52
销售费用	6,237,370.67	8,770,555.78
管理费用	68,796,740.59	58,010,435.20
财务费用	8,464,785.20	5,005,301.11
资产减值损失	-6,746,212.16	-5,662,479.88
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）	10,359,376.00	458,497.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-465,082.72	136,305.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-56,540,498.25	-48,029,573.62
加：营业外收入	673,219.38	2,169,677.13
减：营业外支出	585,077.89	505,626.10
其中：非流动资产处置损失	412,694.42	3,626.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-56,452,356.76	-46,365,522.59
减：所得税费用	1,651,108.31	404,800.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-58,103,465.07	-46,770,322.67
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	-57,956,611.76	-46,632,661.35
少数股东损益	-146,853.31	-137,661.32
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.077	-0.062
（二）稀释每股收益	-0.077	-0.062
七、其他综合收益	-10,100,579.35	-7,175,835.58
八、综合收益总额	-68,204,044.42	-53,946,158.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	-68,121,558.77	-53,894,631.61
归属于少数股东的综合收益总额	-82,485.65	-51,526.64

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

4、母公司利润表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	334,144,475.25	351,486,344.32
减：营业成本	331,196,357.20	344,373,523.98

营业税金及附加	655,054.22	180,723.82
销售费用	1,990,920.53	2,466,648.23
管理费用	58,866,119.83	46,749,395.03
财务费用	7,637,443.75	4,776,518.47
资产减值损失	-6,325,749.93	-1,167,259.31
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）	9,009,376.00	458,497.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-465,082.72	136,305.41
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-50,866,294.35	-45,434,708.71
加：营业外收入	143,378.23	1,802,715.63
减：营业外支出	577,656.73	3,626.10
其中：非流动资产处置损失	411,776.73	3,626.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-51,300,572.85	-43,635,619.18
减：所得税费用	1,599,327.38	291,814.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-52,899,900.23	-43,927,434.01
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	-0.070	-0.058
（二）稀释每股收益	-0.070	-0.058
六、其他综合收益	-10,005,072.50	-7,750,066.81
七、综合收益总额	-62,904,972.73	-51,677,500.82

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

5、合并现金流量表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	215,138,633.91	256,417,242.52
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	6,337,565.65	21,058,593.94
收到其他与经营活动有关的现金	20,777,987.58	11,648,856.42
经营活动现金流入小计	242,254,187.14	289,124,692.88
购买商品、接受劳务支付的现金	134,493,289.99	209,842,556.11
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	131,715,541.78	140,978,945.65
支付的各项税费	14,272,403.78	15,243,386.35
支付其他与经营活动有关的现金	15,237,629.38	25,798,282.61
经营活动现金流出小计	295,718,864.93	391,863,170.72
经营活动产生的现金流量净额	-53,464,677.79	-102,738,477.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	709,789,961.55	210,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	3,884,958.90	322,191.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,200.00	23,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00
投资活动现金流入小计	713,758,120.45	215,345,791.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,944,494.47	28,896,412.63

投资支付的现金	430,000,000.00	450,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	36,988,380.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	486,932,874.47	478,896,412.63
投资活动产生的现金流量净额	226,825,245.98	-263,550,620.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	160,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	160,000,000.00	
取得借款收到的现金	204,164,197.33	94,500,000.00
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	364,164,197.33	94,500,000.00
偿还债务支付的现金	155,000,000.00	116,207,541.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,889,701.64	18,947,210.43
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	175,889,701.64	135,154,751.80
筹资活动产生的现金流量净额	188,274,495.69	-40,654,751.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,092.92	-155,865.41
五、现金及现金等价物净增加额	361,641,156.80	-407,099,715.90
加：期初现金及现金等价物余额	210,748,141.27	725,404,957.32
六、期末现金及现金等价物余额	572,389,298.07	318,305,241.42

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

6、母公司现金流量表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	190,769,572.01	187,263,461.05
收到的税费返还	6,337,565.65	21,053,829.94
收到其他与经营活动有关的现金	11,787,625.18	9,486,786.75
经营活动现金流入小计	208,894,762.84	217,804,077.74
购买商品、接受劳务支付的现金	115,400,939.71	167,837,230.31
支付给职工以及为职工支付的现金	121,329,713.55	130,833,139.29
支付的各项税费	5,236,831.55	9,092,380.40
支付其他与经营活动有关的现金	21,663,024.03	21,423,267.91
经营活动现金流出小计	263,630,508.84	329,186,017.91
经营活动产生的现金流量净额	-54,735,746.00	-111,381,940.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	589,789,961.55	210,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	2,534,958.90	322,191.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,200.00	23,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00
投资活动现金流入小计	592,408,120.45	215,345,791.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,313,233.94	22,453,593.19
投资支付的现金	406,988,380.00	210,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	416,301,613.94	232,453,593.19
投资活动产生的现金流量净额	176,106,506.51	-17,107,801.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	182,714,197.33	63,000,000.00
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	182,714,197.33	63,000,000.00
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	71,869,662.50

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,675,436.73	18,417,075.43
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	159,675,436.73	90,286,737.93
筹资活动产生的现金流量净额	23,038,760.60	-27,286,737.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,092.92	-155,865.41
五、现金及现金等价物净增加额	144,415,614.03	-155,932,344.92
加：期初现金及现金等价物余额	54,340,303.37	443,447,303.31
六、期末现金及现金等价物余额	198,755,917.40	287,514,958.39

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

7、合并所有者权益变动表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	757,368,462.00	834,548,964.00			17,921,326.75		-158,391,386.40		68,282,198.74	1,519,729,565.09
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	757,368,462.00	834,548,964.00			17,921,326.75		-158,391,386.40		68,282,198.74	1,519,729,565.09
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		-47,153,327.02					-57,956,611.76		159,917,514.36	54,807,575.58
(一) 净利润							-57,956,611.76		-146,853.31	-58,103,465.07
(二) 其他综合收益		-10,164,947.02							64,367.67	-10,100,579.35
上述(一)和(二)小计		-10,164,947.02					-57,956,611.76		-82,485.64	-68,204,044.42

(三) 所有者投入和减少资本		-36,988,380.00							160,000,000.00	123,011,620.00
1. 所有者投入资本									160,000,000.00	160,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-36,988,380.00								-36,988,380.00
(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	757,368,462.00	787,395,636.98			17,921,326.75		-216,347,998.16		228,199,713.10	1,574,537,140.67

上年金额

单位：元

项目	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
	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	757,368,462.00	798,105,463.81			17,921,326.75		2,343,131.87		69,569,617.46	1,645,308,001.89
加：同一控制下企业合并										

产生的追溯调整									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	757,368,462.00	798,105,463.81			17,921,326.75		2,343,131.87	69,569,617.46	1,645,308,001.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		36,443,500.19					-160,734,518.27	-1,287,418.72	-125,578,436.80
（一）净利润							-160,734,518.27	-1,336,462.55	-162,070,980.82
（二）其他综合收益		5,915,500.19						49,043.83	5,964,544.02
上述（一）和（二）小计		5,915,500.19					-160,734,518.27	-1,287,418.72	-156,106,436.80
（三）所有者投入和减少资本		30,528,000.00							30,528,000.00
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		30,528,000.00							30,528,000.00
（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	757,368,462.00	834,548,964.00			17,921,326.75		-158,391,386.40	68,282,198.74	1,519,729,565.09

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	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
一、上年年末余额	757,368,462.00	770,508,475.09			17,921,326.75		-142,466,103.08	1,403,332,160.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	757,368,462.00	770,508,475.09			17,921,326.75		-142,466,103.08	1,403,332,160.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-17,756,941.81					-52,899,900.23	-70,656,842.04
（一）净利润							-52,899,900.23	-52,899,900.23
（二）其他综合收益		-10,005,072.50						-10,005,072.50
上述（一）和（二）小计		-10,005,072.50					-52,899,900.23	-62,904,972.73
（三）所有者投入和减少资本		-7,751,869.31						-7,751,869.31
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		-7,751,869.31						-7,751,869.31
（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	757,368,46 2.00	752,751,53 3.28			17,921,326 .75		-195,366,0 03.31	1,332,675, 318.72

上年金额

单位：元

项目	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
一、上年年末余额	757,368,46 2.00	764,870,88 9.97			17,921,326 .75		14,459,435 .67	1,554,620, 114.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	757,368,46 2.00	764,870,88 9.97			17,921,326 .75		14,459,435 .67	1,554,620, 114.39
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）		5,637,585. 12					-156,925,5 38.75	-151,287,9 53.63
（一）净利润							-156,925,5 38.75	-156,925,5 38.75
（二）其他综合收益		5,637,585. 12						5,637,585. 12
上述（一）和（二）小计		5,637,585. 12					-156,925,5 38.75	-151,287,9 53.63
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								

2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
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	757,368,462.00	770,508,475.09			17,921,326.75		-142,466,103.08	1,403,332,160.76

法定代表人：王东兴

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

三、公司基本情况

(一) 公司概况

恒天天鹅股份有限公司(以下简称本公司或公司)原名保定天鹅股份有限公司,于2013年4月更名为恒天天鹅股份有限公司。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:恒天天鹅,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32080万元,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64160万元。上述转增股本已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。2012年4月27日公司按照每股5.01元的价格非公开发行股票11,576.85万股,收到募集资金净额57,159.49万元,募集后注册资本为75,736.85万元。此次增加的股本经天职国际会计师事务所有限公司予以验证,并出

具天职京QJ[2012]1262号验资报告。

本公司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，注册号：130000000008164；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

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（以下简称中国恒天）《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，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）。

2012年10月30日经国务院国有资产监督管理委员会以国资产权[2012]879号文《关于保定天鹅股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》，中国恒天通过无偿划转方式受让恒天纤维持有本公司的16.98%股权，自此中国恒天占公司24.314%的表决权成为公司第一大股东，本公司成为中国恒天二级子公司，恒天纤维无偿划转后持有公司23.754%的表决权，中国恒天合计持有公司48.068%的表决权，对本公司拥有直接控制权，本公司的母公司及实际控制人均为中国恒天。

（三）财务报告的批准报出者和批准报出日

本公司2014年中期财务报告于2014年8月27日经公司第六届董事会第十六次会议批准对外报出。

四、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、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。

2、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。

3、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。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

公司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。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日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份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 对长期股权投资的账面余额进行调整。购买方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。

(2) 比较达到企业合并时每一单项交易的成本与交易时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，确定每一单项交易应予确认的商誉或是应计入发生当期损益的金额。购买方在购买日确认的商誉（或计入损益的金额）应为每一单项交易产生的商誉（或应予确认损益的金额）之和。

(3) 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，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

6、分步处置股权至丧失控制权相关的具体会计政策

(1) “一揽子交易”的判断原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) “一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 非“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

本公司报告期和比较期，均没有发生对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的情况。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

10、金融工具

(1) 金融工具的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费

用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融负债终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）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，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日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，如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；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

可供出售金融资产，在资产负债表日本公司对其减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，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，确认为减值损失。

各类可供出售金融资产减值的各项认定标准

11、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额 300 万元及以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
账龄分析法组合	账龄分析法	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.50%	5.50%
1—2 年	10.00%	10.00%

2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	60.00%	60.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	如果有客观证据表明已经发生减值，可单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	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

12、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

计价方法：加权平均法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度

盘存制度：永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

13、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

14、投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(3) 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	8~35	3~5	2.71~12.13
机器设备	12~15	3~5	6.33~8.08
运输工具	8	3~5	11.88~12.13
其他	12	3~5	7.92~8.08

售后回租融资租赁固定资产入账增值 融资租赁期间

类别	折旧年限 (年)	残值率	年折旧率
----	----------	-----	------

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

16、在建工程

(1) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或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

若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；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的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

18、生物资产

生物资产按《企业会计准则第5号——生物资产》等相关规定进行会计处理。

本公司无此类业务。

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、电脑软件、专利权及其他等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用证规定年限	土地使用证规定年限
电脑软件	软件可使用年限	软件可使用年限
专利权	专利权证书法律保护期与预计可使用期间较短者	专利权证书法律保护期与预计可使用期间较短者

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 无形资产减值准备的计提

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 首先，本公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。

开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

(2) 其次, 本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准, 归集相应阶段的支出。

研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益; 开发阶段的支出, 在同时满足下列条件时, 确认为无形资产:

- a. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- b. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- c. 无形资产产生经济利益的方式;
- d. 有足够的技术、服务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产;
- e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

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。内部研究开发项目开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 确认为无形资产: (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性; (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图; (3) 无形资产产生经济利益的方式, 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场, 无形资产将在内部使用的, 能证明其有用性; (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持, 以完成该无形资产的开发, 并有能力使用或出售该无形资产; (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账, 在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、附回购条件的资产转让

1. 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本(包括利息), 在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认, 计入利息收入。

2. 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项(包括利息), 在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认, 计入利息支出。

本公司无此类业务。

22、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

23、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

24、回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 确认提供劳务收入的依据

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(4) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

(1)建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

(2)固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

(3)确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

(4)资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

26、政府补助

(1) 类型

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。(1)与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益（营业外收入）。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益（营业外收入）。(2)与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益（营业外收入）；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益（营业外收入）。

(2) 会计政策

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，如按照实际销量或储备量与单位补贴定额计算的补助等，可以按照应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。 2.确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。 3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。 4.公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(2) 确认递延所得税负债的依据

根据负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税负债。

28、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：1. 已经就处置该非流动资产作出决议；2. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；3. 该项转让很可能在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

30、资产证券化业务

资产证券化业务按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定进行会计处理。

本公司无此类业务。

31、套期会计

套期保值按《企业会计准则第24号——套期保值》等相关规定进行会计处理。

本公司无此类业务。

32、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否

本报告期主要会计政策、会计估计未发生变更。

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

本报告期未发现前期会计差错。

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

五、税项**1、公司主要税种和税率**

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	粘胶长丝和缝纫线出口退税率的离岸价	16%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
土地使用税	按土地使用面积扣除免征部分	每平方米3元

各分公司、分厂执行的所得税税率

2、税收优惠及批文

本公司报告期内子公司新疆天鹅浆粕有限责任公司、新疆天鹅特种纤维有限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；对自治区境内的纺织企业，自2011年起，免征5年房产税和土地使用税。

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。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》，同意减征本公司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%。

本公司控股子公司新疆天鹅特种纤维有限公司依据上述文件进行了减免税申请，伊犁哈萨克自治州奎屯—独山子石化工业园地方税务局准予备案，并于2011年10月10日出具奎—独地税减免备字〔2011〕011号《减免税备案通知书》，同意减征本公司2011年1月1日至2015年12月31日城镇土地使用税、房产税，减征幅度为100%。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

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 际投资 额	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	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	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 年初所 有者权 益中所 享有份 额后的 余额

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		99.00%	99.00%	是	644,727 .99		
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	278,800 ,000.00		85.00%	85.00%	是	47,756, 013.28		

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

通过新疆天鹅特种纤维有限公司间接控股子公司的情况

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
恒天金环新材料 有限公司	有限责任公司	湖北省襄阳市樊城区太平店镇陈家湖	莫代尔纤维、功能性纤维、纤维素纤维、化纤浆粕的生产销售及加工	400,000,000.00	莫代尔纤维、功能性纤维素纤维、粘胶纤维、粘胶纤维原辅材料、化纤浆粕的生产、销售及加工；纺织品及纺织品原辅材料的批发、零售；货物进出口。	240,000,000.00

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 (%)	少数股东权益	是否合并报表
	60.00	60.00	160,099,609.74	是

注：恒天金环新材料有限公司是由新疆天鹅特种纤维有限公司与湖北金环股份有限公司共同出资组建的有限责任公司，恒天金环于2014年1月完成工商注册登记。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

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 际投资 额	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	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	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 年初所 所有者 权益中 所享有 份额后 的余额
吉林市 吉研高 科技纤 维有限 责任公 司	有限责 任公司	吉林市 吉林经 济技术 开发区 平安路 39号	碳纤维 复合材 料生产 销售及 加工	20,000, 000.00	聚丙烯 腈基碳 纤维及 制品、 粘胶基 碳纤维 、碳纤 维复合 材料自 行车及 部件制 造；批 发兼零 售各种 碳纤维 制品、 塑料制 品、化 工产品 （不含 化学危	36,988, 380.00		60.00%	60.00%	是	19,699, 362.09		

					险品)、 建材 (不含 木材)、 百货杂 品、体 育用 品、运 动器材								
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

本公司通过上海联合产权交易所公开竞买沈阳中恒新材料有限公司直接持有的吉林市吉研高科技纤维有限责任公司60%的股权。于2014年3月27日正式成交，成交价格：3698.838万元人民币。吉研高科于2014年4月完成工商变更。

本次收购资产构成关联交易，中国恒天集团有限公司是我公司第一大股东、实际控制人，其持有沈阳中恒51%股权。本公司接受的吉林市吉研高科技纤维有限责任公司属同一控制下企业。本公司已按照同一控制下企业合并的相关规定，进行了账务处理。

根据《企业会计准则》及其相关指南、解释等规定，公司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。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益，在合并当期编制合并财务报表时，对报表的期初数进行调整，同时对比较报表的有关项目进行调整。

2、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

√ 适用 □ 不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位2家，原因为

1. 本公司收购吉林市吉研高科技纤维有限责任公司60%的股权，构成同一控制下企业合并。

2. 本公司子公司新疆天鹅特种纤维有限公司与湖北金环股份有限公司共同出资组建的恒天金环新材料有限公司，新疆天鹅特种纤维有限公司占合资公司注册资本的60%。

与上年相比本年（期）减少合并单位家，原因为

3、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	49,248,405.23	-66,961.34
恒天金环新材料有限公司	400,203,285.18	-28,166.87

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
----	--------	-----------

新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体其他说明

4、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	与本公司为同一实际控制人	中国恒天集团有限公司	6,593,616.29	123,494.81	-145,678.86

同一控制下企业合并的其他说明

5、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
------	------	--------

非同一控制下企业合并的其他说明

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在本报告期取得控制权的情形

适用 不适用

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	185,564.07	--	--	188,654.40
人民币	--	--	185,564.07	--	--	188,654.40
银行存款：	--	--	572,017,097.71	--	--	210,430,002.36
人民币	--	--	571,788,538.31	--	--	208,886,079.63
美元	35,073.65	6.1528	215,801.15	244,034.19	6.0969	1,487,852.04
欧元	1,519.80	8.3946	12,758.11	6,660.08	8.4189	56,070.55
瑞士法郎	0.02	6.9738	0.14	0.02	6.8199	0.14
其他货币资金：	--	--	536,636.29	--	--	9,234,294.16
人民币	--	--	536,636.29	--	--	9,234,294.16

合计	--	--	572,739,298.07	--	--	219,852,950.92
----	----	----	----------------	----	----	----------------

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明

(1) 其他货币资金中使用受限的金额为350,000.00元，系开具信用证保证金。

(2) 期末无存放在境外的款项。

(3) 期末不存在有潜在回收风险的款项。

(4) 期末金额较期初金额增加352,886,347.15元，变动幅度达160.51%，主要原因为银行理财产品到期收回。

2、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	253,187,067.76	265,521,594.73
商业承兑汇票		900,000.00
合计	253,187,067.76	266,421,594.73

(2) 期末已质押的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年03月14日	2014年09月14日	4,000,000.00	贴现，已还原至短期借款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年03月26日	2014年09月26日	3,000,000.00	贴现，已还原至短期借款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年05月28日	2014年11月28日	2,200,000.00	贴现，已还原至短期借款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年05月28日	2014年11月28日	2,200,000.00	贴现，已还原至短期借款
苏州江枫丝绸有限公司	2014年01月10日	2014年07月10日	2,000,000.00	贴现，已还原至短期借款
其他			51,464,197.33	贴现，已还原至短期借款
合计	--	--	64,864,197.33	--

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

说明

期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
杭州考瑞丽特纤维有限公司	2014年02月14日	2014年08月14日	2,000,000.00	还原至应付账款
吴江嘉嘉福喷气织品有限公司	2014年06月18日	2014年12月18日	2,000,000.00	还原至应付账款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年01月16日	2014年07月16日	1,600,000.00	还原至应付账款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年02月12日	2014年08月12日	1,250,000.00	还原至应付账款
杭州建峰轻纺原料有限公司	2014年02月12日	2014年08月12日	1,250,000.00	还原至应付账款
其他			133,732,555.36	还原至应付账款
合计	--	--	141,832,555.36	--

说明

已贴现或质押的商业承兑票据的说明

期末不存在贴现的商业承兑汇票金额。

期末金额占公司期末资产总额9.08%，主要系公司期末还原贴现、背书未到期的应收票据。

3、应收账款**(1) 应收账款按种类披露**

单位：元

种类	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
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	47,414,904. 45	100.00%	5,260,508.4 3	11.09%	54,247,00 4.87	100.00%	3,616,141.33	6.67%
组合小计	47,414,904. 45	100.00%	5,260,508.4 3		54,247,00 4.87	100.00%	3,616,141.33	
合计	47,414,904. 45	--	5,260,508.4 3	--	54,247,00 4.87	--	3,616,141.33	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	29,049,089.10	61.28%	1,597,699.91	41,062,821.87	75.70%	1,780,621.60
1 至 2 年	5,182,480.53	10.93%	518,248.05	12,470,111.93	22.99%	1,247,011.20
2 至 3 年	12,470,625.45	26.30%	2,494,125.09	153,817.78	0.28%	30,763.55
3 至 4 年	152,643.10	0.32%	91,585.86	6,270.78	0.01%	3,762.47
4 至 5 年	6,083.76	0.01%	4,867.01			
5 年以上	553,982.51	1.16%	553,982.51	553,982.51	1.02%	553,982.51
合计	47,414,904.45	--	5,260,508.43	54,247,004.87	--	3,616,141.33

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
------	--------	----	----	------------

保定市天鹅物业管理有 限公司	关联方	17,650,767.47	2-3 年	37.23%
B 公司	客户	4,665,715.00	1 年以内	9.84%
ILHO CORPORATION	客户	2,954,774.65	1 年以内	6.23%
玛纳斯澳洋科技有限责 任公司	客户	2,725,374.04	1 年以内	5.75%
A 公司	客户	2,371,770.00	1 年以内	5.00%
合计	--	30,368,401.16	--	64.05%

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
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	15,316,236.6 7	100.00%	11,874,620.6 3	77.53%	13,591,122.5 9	100.00%	11,621,281.90	85.51%
组合小计	15,316,236.6 7	100.00%	11,874,620.6 3		13,591,122.5 9	100.00%	11,621,281.90	
合计	15,316,236.6 7	--	11,874,620.6 3	--	13,591,122.5 9	--	11,621,281.90	--

其他应收款种类的说明

期末金额与期初金额相比增加1,471,775.35元，数据变动幅度达74.72%，主要系本期应收出口退税款增加。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例			金额	比例		
1 年以内								
其中：								

1 年以内小计	3,453,351.06	22.55%	189,934.32	1,701,329.12	12.52%	66,427.40
1 至 2 年				69,308.86	0.51%	6,930.89
2 至 3 年	50,401.00	0.33%	10,080.20	255,000.00	1.88%	51,000.00
3 至 4 年	270,990.00	1.77%	162,594.00	171,402.50	1.26%	102,841.50
4 至 5 年	147,412.50	0.96%	117,930.00			
5 年以上	11,394,082.11	74.39%	11,394,082.11	11,394,082.11	83.83%	11,394,082.11
合计	15,316,236.67	--	11,874,620.63	13,591,122.59	--	11,621,281.90

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例
保定市财政局（所得税返还）	10,193,344.61	所得税返还	65.48%
应收出口退税	2,566,253.75	应收出口退税	16.49%
中国化学纤维工业协会粘胶专业委员会	887,952.72	保证金	5.70%
职工借款	402,412.50	备用金	2.59%
合计	14,049,963.58	--	90.26%

说明

(3) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	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	65.48%
应收出口退税	非关联方	2,566,253.75	16.49%
中国化学纤维工业协会粘胶专业委员会	非关联方	887,952.72	5.70%
职工借款	非关联方	402,412.50	2.59%
青岛赛路丝化纤有限公司	非关联方	184,799.18	1.20%
合计	--	14,234,762.76	91.46%

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	16,830,394.00	85.81%	17,133,350.24	81.97%
1 至 2 年	2,255,378.34	11.50%	3,535,344.49	16.91%
2 至 3 年	482,681.40	2.46%	1,890.03	0.01%
3 年以上	44,533.53	0.23%	232,629.32	1.11%
合计	19,612,987.27	--	20,903,214.08	--

预付款项账龄的说明

预付账款期末账面余额20,273,483.02元，坏账准备660,495.75元，期初账面余额21,865,901.38元，坏账准备962,687.30元。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
杭州奥通科技有限公司	子公司参股股东	5,960,000.00	1 年以内	按合同预付
杭州考瑞丽特纤维有限公司	非关联方	5,707,000.00	1 年以内	按合同预付
山东高密银鹰化纤进出口有限公司	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	按合同预付
浪潮集团山东通用软件有限公司	非关联方	1,081,905.98	2 年以内	按合同预付
江西泰德工程有限公司	关联方	993,922.36	2 年以内	设备尚未验收
合计	--	15,742,828.34	--	--

预付款项主要单位的说明

6、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	136,595,862.07	14,650,025.77	121,945,836.30	203,527,509.11	20,883,258.96	182,644,250.15
在产品	15,413,936.66	1,400,026.20	14,013,910.46	16,625,519.25	1,400,026.20	15,225,493.05
库存商品	154,992,616.64	14,704,762.86	140,287,853.78	178,230,858.09	16,813,256.11	161,417,601.98
委托加工物资	1,986,635.84		1,986,635.84	2,562,603.77		2,562,603.77
合计	308,989,051.21	30,754,814.83	278,234,236.38	400,946,490.22	39,096,541.27	361,849,948.95

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	20,883,258.96			6,233,233.19	14,650,025.77
在产品	1,400,026.20				1,400,026.20
库存商品	16,813,256.11			2,108,493.25	14,704,762.86
合计	39,096,541.27			8,341,726.44	30,754,814.83

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现净值低于账面价值		
库存商品	可变现净值低于账面价值		
在产品	可变现净值低于账面价值		

存货的说明

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
银行理财产品	60,231,452.05	330,966,328.75
多缴纳企业所得税	1,006,678.01	1,023,481.51
合计	61,238,130.06	331,989,810.26

其他流动资产说明

期末金额较期初金额减少主要为到期收回银行理财产品。

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债务工具	56,516,246.40	72,125,133.60
合计	56,516,246.40	72,125,133.60

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额 0.00 元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例 0.00%。

可供出售金融资产的说明

(2) 可供出售金融资产的减值情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	16,012,384.47			16,012,384.47
期末公允价值	56,516,246.40			56,516,246.40
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	40,503,861.93			40,503,861.93

9、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	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
一、合营企业							
二、联营企业							
保定里奇天鹅化工有限公司	27.00%	27.00%	21,147,932.48	9,158,151.50	11,989,780.98	7,501,880.36	276,906.08
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	19.61%	19.61%	249,194,881.68		249,194,881.68		-2,753,199.49

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
保定里奇天鵝化工有限公司	权益法	2,455,113.77	3,162,476.22	74,764.64	3,237,240.86	27.00%	27.00%				
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	0.13%	0.13%				
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	权益法	50,000,000.00	49,401,579.76	-539,847.36	48,861,732.40	19.61%	19.61%				
合计	--	55,815,113.77	55,924,059.98	-465,082.72	55,458,973.26	--	--	--			

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

单位：元

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额

长期股权投资的说明

2006年12月，本公司与广东粤财信托投资有限公司（以下简称受托人）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，本公司必须对本信托计划的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。2008年双方又将上述协议延期5年。

信托合同到期后双方签订《终止合同》，受托人卖出的长江证券价格复权后不得低于长江证券2011年增发股票的发行价格。受托人卖出全部股份后，直接划付给本公司的资金金额=信托计划清算后的剩余财产总额*本公司在信托计划中的受益权比例*70%。根据本公司与长江证券工会委员会签订《关于委托设立长江证券员工激励基金合同》，受托人将信托计划清算后的剩余财产总额*本公司在信托计划中的受益权比例*30%划付给长江证券工会委员会用于设立长江证券员工激励基金。

由于该托管股权预计收回金额不确定，期末本公司未将其列入可供出售金融资产核算。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	1,598,754,192.11	1,918,851.23		14,238,861.43	1,586,434,181.91
其中：房屋及建筑物	328,899,277.16				328,899,277.16
机器设备	1,059,763,277.50	1,349,231.72		13,784,448.01	1,047,328,061.21
运输工具	38,043,284.34	569,619.51		454,413.42	38,158,490.43
售后回租融资租赁入账增值	172,048,353.11				172,048,353.11
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	1,033,563,775.09		39,894,385.40	13,626,621.27	1,059,831,539.22
其中：房屋及建筑物	117,350,369.14		4,998,232.53		122,348,601.67
机器设备	842,656,276.54		17,158,562.07	13,185,840.26	846,628,998.35
运输工具	33,412,513.67		532,755.48	440,781.01	33,504,488.14
售后回租融资租赁入账增值	40,144,615.74		17,204,835.32		57,349,451.06
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	565,190,417.02	--			526,602,642.69
其中：房屋及建筑物	211,548,908.02	--			206,550,675.49
机器设备	217,107,000.96	--			200,699,062.86
运输工具	4,630,770.67	--			4,654,002.29
售后回租融资租赁入账增值	131,903,737.37	--			114,698,902.05
四、减值准备合计	42,461,323.88	--			42,431,957.28
其中：房屋及建筑物	2,161,225.10	--			2,161,225.10
机器设备	40,300,098.78	--			40,270,732.18
售后回租融资租赁入账增值		--			
五、固定资产账面价值合计	522,729,093.14	--			484,170,685.41
其中：房屋及建筑物	209,387,682.92	--			204,389,450.39
机器设备	176,806,902.18	--			160,428,330.68
运输工具	4,630,770.67	--			4,654,002.29

售后回租融资租赁入账增值	131,903,737.37	--	114,698,902.05
--------------	----------------	----	----------------

本期折旧额 39,894,385.40 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 792,844.13 元。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
售后回租融资租赁入账增值	172,048,353.11	57,349,451.06	114,698,902.05

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

种类	期末账面价值
房屋、建筑物	212,204.92

12、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LYOCELL 短纤项目	830,461,968.42	2,940,250.96	827,521,717.46	742,986,463.99	2,940,250.96	740,046,213.03
莫代尔项目	9,325,995.15	1,360,435.00	7,965,560.15	8,156,435.00	1,360,435.00	6,796,000.00
污水处理设施改造	1,397,078.79		1,397,078.79	1,397,078.79		1,397,078.79
碳纤维复合材料项目	537,196.59		537,196.59	889,685.59		889,685.59
设技 13001 连续纺纺丝机改造	42,091.12		42,091.12			
浆粕污水升级改造项目	2,754,103.46		2,754,103.46			
合计	844,518,433.53	4,300,685.96	840,217,747.57	753,429,663.37	4,300,685.96	749,128,977.41

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	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
------	-----	-----	------	--------	------	-----------	------	-----------	--------------	----------	------	-----

LYOCELL 短纤项目	1,384,050,000.00	742,986,463.99	87,475,504.43			60.00%	60.00	55,916,867.84	10,517,798.96		自有、贷款	830,461,968.42
莫代尔项目	395,870,000.00	8,156,435.00	1,169,560.15			2.36%	2.36				自有	9,325,995.15
污水处理设施改造		1,397,078.79									自有	1,397,078.79
碳纤维复合材料项目		889,685.59	440,355.13	792,844.13							自有	537,196.59
设技 13001 连续纺丝机改造			42,091.12								自有	42,091.12
浆粕污水升级改造项目			2,754,103.46								自有	2,754,103.46
合计	1,779,920,000.00	753,429,663.37	91,881,614.29	792,844.13		--	--	55,916,867.84	10,517,798.96	--	--	844,518,433.53

在建工程项目变动情况的说明

(3) 在建工程减值准备

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	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
莫代尔项目	1,360,435.00			1,360,435.00	更换项目承建公司
合计	4,300,685.96			4,300,685.96	--

(4) 在建工程的说明

期末金额占期末资产总额30.13%，主要原因为LYOCELL短纤项目完成整体系统联动试车，并进行了试验性开车，生产出了试验性产品，生产稳定性还有待提高，需要进一步改进和完善，尚未达到可使用状态。

13、工程物资

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	863,760.25	8,550.85	19,002.20	853,308.90
合计	863,760.25	8,550.85	19,002.20	853,308.90

工程物资的说明

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	133,896,939.28			133,896,939.28
电脑软件	3,316,896.23			3,316,896.23
土地使用权	81,087,423.05			81,087,423.05
专利权	49,200,000.00			49,200,000.00
信息化 OA 工程	292,620.00			292,620.00
二、累计摊销合计	24,880,642.05	2,522,781.90		27,403,423.95
电脑软件	2,798,665.18	56,413.44		2,855,078.62
土地使用权	12,092,565.10	815,169.90		12,907,735.00
专利权	9,787,016.27	1,636,567.56		11,423,583.83
信息化 OA 工程	202,395.50	14,631.00		217,026.50
三、无形资产账面净值合计	109,016,297.23	-2,522,781.90		106,493,515.33
电脑软件	518,231.05			461,817.61
土地使用权	68,994,857.95			68,179,688.05
专利权	39,412,983.73			37,776,416.17
信息化 OA 工程	90,224.50			75,593.50
电脑软件				
土地使用权				
专利权				
信息化 OA 工程				
无形资产账面价值合计	109,016,297.23	-2,522,781.90		106,493,515.33
电脑软件	518,231.05			461,817.61
土地使用权	68,994,857.95			68,179,688.05

专利权	39,412,983.73			37,776,416.17
信息化 OA 工程	90,224.50			75,593.50

本期摊销额 2,522,781.90 元。

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
七一路西延	3,289,204.94		93,977.34		3,195,227.60	
吉林电视台广告费	15,000.00		15,000.00		0.00	
合计	3,304,204.94		108,977.34		3,195,227.60	--

长期待摊费用的说明

16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,663,600.71	1,211,387.52
存货跌价准备	7,352,539.06	9,437,970.67
固定资产减值准备	98,324.75	98,324.75
递延收益	1,430,000.00	1,430,000.00
小计	10,544,464.52	12,177,682.94
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	10,125,965.47	13,518,688.29
小计	10,125,965.47	13,518,688.29

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	23,877,998.49	26,453,342.68
可抵扣亏损	171,336,879.23	171,336,879.23
合计	195,214,877.72	197,790,221.91

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末数	期初数	备注
2016	2,193,353.89	2,193,353.89	
2017	16,752,876.23	16,752,876.23	
2018	152,390,649.11	152,390,649.11	
合计	171,336,879.23	171,336,879.23	--

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
可抵扣差异项目		
可抵扣差异项目-未确认	23,877,998.49	
可抵扣差异项目-已确认	42,177,858.08	
小计	66,055,856.57	

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	10,544,464.52		12,177,682.94	
递延所得税负债	10,125,965.47		13,518,688.29	

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

单位：元

项目	本期互抵金额

递延所得税资产和递延所得税负债的说明

17、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	16,200,110.53	1,595,514.28			17,795,624.81

二、存货跌价准备	39,096,541.27			8,341,726.44	30,754,814.83
七、固定资产减值准备	42,461,323.88			29,366.60	42,431,957.28
九、在建工程减值准备	4,300,685.96				4,300,685.96
合计	102,058,661.64	1,595,514.28		8,371,093.04	95,283,082.88

资产减值明细情况的说明

18、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	64,864,197.33	46,550,000.00
抵押借款	20,000,000.00	15,000,000.00
保证借款		59,984,232.88
合计	84,864,197.33	121,534,232.88

短期借款分类的说明

19、应付账款

(1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
应付账款	214,216,388.88	215,553,342.06
合计	214,216,388.88	215,553,342.06

(2) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

债权单位名称	金额	账龄	未支付原因	资产负债表日后偿还
恒天重工股份有限公司	5,483,164.43	1-2年	项目未竣工结算	
ONE-A ENGINEERING AUSTRIA GMBH	3,404,725.66	1-2年	项目未竣工结算	
江苏新金山环保设备有限公司	772,000.00	1-2年	项目未竣工结算	
合计	9,659,890.09			

期末金额占期末资产总额7.68%，主要原因为本公司采用应收票据背书方式结算部分应付账款，本期将背书未到期应收票据141,832,555.36元恢复至应付账款。

20、预收账款

(1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
预收账款	5,567,567.40	6,908,975.99
合计	5,567,567.40	6,908,975.99

(2) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

期末无1年以上大额预收账款。

21、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,246,963.19	74,546,471.83	74,830,587.92	962,847.10
二、职工福利费		4,836,429.11	4,836,429.11	
三、社会保险费	698,365.26	23,285,972.83	23,298,585.30	685,752.79
其中：1. 医疗保险费		5,518,815.83	5,518,815.83	
2. 基本养老保险费		15,162,568.89	15,162,568.89	
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		1,312,709.33	1,312,709.33	
5. 工伤保险费	698,365.26	835,517.22	848,129.69	685,752.79
6. 生育保险费		456,361.56	456,361.56	
四、住房公积金	1,840,708.99	7,476,235.80	7,623,425.80	1,693,518.99
五、辞退福利	9,627,582.51		3,217,861.68	6,409,720.83
六、其他	21,845,399.55	7,463,646.64	6,323,397.72	22,985,648.47
合计	35,259,019.50	117,608,756.21	120,130,287.53	32,737,488.18

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额元。

工会经费和职工教育经费金额 1,477,083.94 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 3,217,861.68 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

应付职工薪酬期末工资余额962,847.10元已于2014年7月发放。

22、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	1,121,500.34	-2,766,490.11
营业税	3,125.00	529,930.91
个人所得税	58,518.87	365,712.75
城市维护建设税	117,267.96	236,410.59
房产税	7,500.00	7,500.00
教育费附加	3,097,653.36	3,182,755.24
其他税费	26,137.77	17,893.07
合计	4,431,703.30	1,573,712.45

应交税费说明，所在地税务机关同意各分公司、分厂之间应纳税所得额相互调剂的，应说明税款计算过程

期末金额与期初金额相比增加2,857,990.85元，主要系期初增值税留抵进项税本期抵扣所致。

23、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	642,754.38	642,754.38
短期借款应付利息		38,500.00
合计	642,754.38	681,254.38

应付利息说明

欠付原因：银行结息日至报表日计提的利息

24、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
其他应付款	93,170,958.79	54,680,021.69
合计	93,170,958.79	54,680,021.69

(2) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

主要债权人名称	金额	账龄	未支付或结转原因	资产负债表日后偿还
---------	----	----	----------	-----------

吉林市经开科技有限公司	10,373,418.34	2-3年	工程款
沈阳中恒新材料有限公司	5,352,903.77	2-3年	往来款
LYOCELL土地出让金	5,135,900.00	5年以上	未支付
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	1,420,960.84	1-2年	项目未竣工结算
石家庄盛鑫消防工程有限公司保定分公司	1,075,171.00	1-2年	项目未竣工结算

(3) 金额较大的其他应付款说明内容

单位名称	性质或内容	金额
恒天纤维集团有限公司	往来款、租金	44,231,187.72
吉林市经开科技有限公司	工程款	10,373,418.34
河北省第四建筑工程公司第六分公司	工程款	8,398,224.42
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	工程款	7,459,780.57
沈阳中恒新材料有限公司	往来款	5,352,903.77
LYOCELL土地出让金	土地购置款	5,135,900.00

25、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	120,000,000.00	80,000,000.00
1年内到期的应付债券	51,969,101.17	51,969,101.17
1年内到期的长期应付款	31,699,082.56	31,699,082.56
合计	203,668,183.73	163,668,183.73

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
保证借款	120,000,000.00	80,000,000.00
合计	120,000,000.00	80,000,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数	期初数
------	-------	-------	----	----	-----	-----

					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行保定分行裕华支行	2011年01月17日	2014年11月27日	人民币元	6.88%		40,000,000.00		40,000,000.00
中国银行保定分行裕华支行	2011年06月28日	2014年11月30日	人民币元	6.88%		40,000,000.00		40,000,000.00
中国银行保定分行裕华支行	2011年12月30日	2015年05月31日	人民币元	6.88%		23,000,000.00		
中国银行保定分行裕华支行	2011年12月05日	2015年05月31日	人民币元	6.88%		17,000,000.00		
合计	--	--	--	--	--	120,000,000.00	--	80,000,000.00

一年内到期的长期借款中的逾期借款

单位：元

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期
------	------	------	-----	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还的金额元。

一年内到期的长期借款说明

(3) 一年内到期的长期应付款

单位：元

借款单位	期限	初始金额	利率	应计利息	期末余额	借款条件
中国外贸金融租赁有限公司	1年	83,439,551.66	6.08%		83,668,183.73	融资租赁

一年内到期的长期应付款的说明

1. 一年内到期的长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
售后回租融资租赁-中国外贸金融租赁有限公司	61,556,223.00	61,556,223.00
减：售后回租融资租赁-未确认融资费用	9,587,121.83	9,587,121.83
合 计	51,969,101.17	51,969,101.17

2. 一年内到期的其他长期负债

项目	期限	期末金额	期初余额
售后回租融资租赁形成的递延收益	1年以内	31,699,082.56	31,699,082.56
合 计		31,699,082.56	31,699,082.56

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
污水处理工程资金	276,785.75	294,642.89
ERP 信息化二期 OA 工程	75,593.50	90,224.50
进口产品贴息资金	5,720,000.00	5,720,000.00
合计	6,072,379.25	6,104,867.39

其他流动负债说明

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17,857.14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14,631.00元；

注3：进口产品贴息资金系根据财政部（财企[2011]295号）文件拨付本公司进口产品贴息资金。

27、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
保证借款	182,500,000.00	222,500,000.00
合计	182,500,000.00	222,500,000.00

长期借款分类的说明

（2）金额前五名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行保定分行裕华支行	2012年04月12日	2016年05月31日	人民币元	6.88%		40,000,000.00		40,000,000.00
中国银行保定分行裕华支行	2012年06月28日	2017年07月31日	人民币元	6.88%		24,000,000.00		24,000,000.00
中国银行保定分行裕华支行	2012年01月31日	2015年11月30日	人民币元	6.88%		21,000,000.00		23,000,000.00

中国银行保定分行裕华支行	2012年04月12日	2016年11月30日	人民币元	6.88%		14,500,000.00		21,000,000.00
中国银行保定分行裕华支行	2013年03月07日	2017年11月30日	人民币元	6.88%		13,000,000.00		17,000,000.00
合计	--	--	--	--	--	112,500,000.00	--	125,000,000.00

长期借款说明，因逾期借款获得展期形成的长期借款，应说明获得展期的条件、本金、利息、预计还款安排等

28、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元

单位	期限	初始金额	利率	应计利息	期末余额	借款条件
中国外贸金融租赁有限公司	5年	234,642,683.91	6.08%	4,793,560.92	107,831,062.14	中国恒天担保

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
中国外贸金融租赁有限公司		107,831,062.14		133,291,822.21
合计		107,831,062.14		133,291,822.21

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额元。

长期应付款的说明

29、专项应付款

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
LYocell项目专项款	180,000,000.00			180,000,000.00	
合计	180,000,000.00			180,000,000.00	--

专项应付款说明

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，拨付中央国债专项

资金6,000.00万元。2002年,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《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》(冀经贸投资[2002]700号)文件,拨付LYocell短纤项目国债专项资金地方补助12,000.00万元。

30、其他非流动负债

单位: 元

项目	期末账面余额	期初账面余额
售后回租融资租赁形成的递延收益	73,964,525.97	89,814,067.25
土地返还款	8,899,803.70	8,994,988.78
政府补助递延收益	4,977,780.56	5,212,436.63
合计	87,842,110.23	104,021,492.66

其他非流动负债说明

涉及政府补助的负债项目

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关

31、股本

单位: 元

	期初数	本期变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	757,368,462.00						757,368,462.00

股本变动情况说明,本报告期内有增资或减资行为的,应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号;运行不足3年的股份有限公司,设立前的年份只需说明净资产情况;有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况

32、资本公积

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	746,099,812.30		6,700,380.00	739,399,432.30
其他资本公积	83,688,884.03	118,040.55	40,570,987.57	43,235,937.01
原制度资本公积转入	4,760,267.67			4,760,267.67
合计	834,548,964.00	118,040.55	47,271,367.57	787,395,636.98

资本公积说明

(1) 资本公积期初数调整情况:

资本公积上年年末余额804,020,964.00元,本年年初余额834,548,964.00元,调增30,528,000.00元,系本

公司本期同一控制下企业合并吉林市吉研高科技纤维有限责任公司，由此调整增加

A: 模拟期初投资30,288,000.00元。

B: 吉研高科原母公司沈阳中恒合并调整事项240,000元。

同时调减未分配利润年初余额938,780.07元。

(2) 资本公积本期变动情况:

资本公积本年减少47,271,367.57元，系本公司本期完成同一控制下企业合并所致，具体如下:

A: 本期合并财务报表将合并当期期初净资产调整的资本公积冲回30,288,000.00元。

B: 本期收购吉研高科冲减资本溢价6,700,380.00元。

C: 可供出售金融资产公允价值变动减少资本公积10,282,987.57元。

33、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	17,921,326.75			17,921,326.75
合计	17,921,326.75			17,921,326.75

盈余公积说明，用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利的，应说明有关决议

34、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-157,452,606.33	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-938,780.07	--
调整后年初未分配利润	-158,391,386.40	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-57,956,611.76	--
期末未分配利润	-216,347,998.16	--

调整年初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数

35、营业收入、营业成本**(1) 营业收入、营业成本**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	374,854,752.11	381,679,568.51
其他业务收入	1,449,144.06	6,250,785.51
营业成本	365,182,515.60	369,635,074.10

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化学纤维制造	365,203,016.16	359,372,090.39	371,990,019.06	358,485,680.33
碳纤维材料制造	9,651,735.95	4,777,763.72	9,689,549.45	5,429,142.19
合计	374,854,752.11	364,149,854.11	381,679,568.51	363,914,822.52

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
粘胶长丝出口	97,032,387.30	96,553,163.91	125,526,273.45	124,697,243.65
粘胶长丝内销	235,482,839.75	233,158,801.35	219,323,564.80	213,072,004.49
碳纤维材料收入	9,651,735.95	4,777,763.72	9,689,549.45	5,429,142.19
浆粕收入	32,282,993.11	29,174,206.65	26,300,470.36	19,720,496.93
氨纶收入	404,796.00	485,918.48	839,710.45	995,935.26
合计	374,854,752.11	364,149,854.11	381,679,568.51	363,914,822.52

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外收入	97,032,387.30	96,553,163.91	125,526,273.45	124,697,243.65
国内收入	277,822,364.81	267,596,690.20	256,153,295.06	239,217,578.87

合计	374,854,752.11	364,149,854.11	381,679,568.51	363,914,822.52
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(5) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例
杭州建峰轻纺原料有限公司	49,615,448.82	13.24%
ILHO CORPORATION	27,830,119.24	7.42%
杭州余杭兰宇纺织原料有限公司	20,761,597.93	5.54%
吴江嘉嘉福喷气织品有限公司	16,655,212.61	4.44%
杭州考瑞丽特纤维有限公司	14,413,410.79	3.85%
合计	129,275,789.39	34.49%

营业收入的说明

36、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	112,918.49	22,959.59	5%
城市维护建设税	674,130.37	371,337.71	7%
教育费附加	481,521.66	265,241.22	5%
合计	1,268,570.52	659,538.52	--

营业税金及附加的说明

营业税金及附加较上期增加609,032.00元，变动幅度达92.34%，主要因为本期增值税应纳税额较上期增加所致。

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	4,047,674.18	5,822,544.68
差旅费	103,434.96	157,208.40
装卸费	366,480.60	67,570.80
职工薪酬及其他	1,719,780.93	2,723,231.90
合计	6,237,370.67	8,770,555.78

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,270,794.24	17,730,000.51
土地租金	10,026,501.10	10,026,501.10
待工损失	13,848,157.06	4,237,490.79
聘请中介机构费用	246,926.01	4,958,698.88
物料消耗	3,000,417.62	3,272,206.37
折旧费	3,987,331.88	3,176,087.71
排污费	2,116,046.32	2,253,848.00
无形资产摊销	2,391,513.60	2,391,513.60
运输费	1,898,299.15	2,189,662.01
水电费	1,232,083.87	1,264,449.03
修理费	3,178,521.67	1,316,932.33
税金	1,451,437.86	1,491,905.77
办公费	903,078.73	1,038,158.23
业务招待费	572,018.35	833,360.00
差旅费	553,798.10	527,052.55
保健费	191,772.66	201,554.05
其他	928,042.37	1,101,014.27
合计	68,796,740.59	58,010,435.20

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,613,187.01	987,819.32
减：利息收入	1,489,295.31	5,259,074.19
汇兑损失	344,837.59	1,876,915.05
减：汇兑收益	695,864.71	719,116.07
票据贴现利息	2,139,538.77	935,763.18
未确认融资费用	4,793,560.92	6,322,321.00
手续费	434,978.43	575,738.22
现金折扣	323,842.50	284,934.60
合计	8,464,785.20	5,005,301.11

40、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-465,082.72	136,305.41
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	3,884,958.90	322,191.78
可供出售金融资产等取得的投资收益	6,939,499.82	
合计	10,359,376.00	458,497.19

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
保定里奇天鹅化工有限公司	74,764.64	136,305.41	被投资单位分配利润减少
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	-539,847.36		被投资单位分配利润减少
合计	-465,082.72	136,305.41	--

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明

投资收益汇回不存在重大限制。

投资收益与上期相比增加9,900,878.81元，主要系本期处置可供出售金融资产及购买银行理财产品获得的收益同比增加。

41、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,595,514.28	-202,736.24
二、存货跌价损失	-8,341,726.44	-5,459,743.64
合计	-6,746,212.16	-5,662,479.88

42、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的

			金额
非流动资产处置利得合计	76,696.15	23,146.15	76,696.15
其中：固定资产处置利得	76,696.15	23,146.15	76,696.15
政府补助	434,656.07	335,233.14	434,656.07
无需支付的应付账款		1,710,119.03	
其他	161,867.16	101,178.81	161,867.16
合计	673,219.38	2,169,677.13	673,219.38

营业外收入说明

(2) 计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关	是否属于非经常性损益
碳纤维复合材料项目	208,276.77	303,577.98	与资产相关	是
石墨化碳纤维项目	26,379.30	31,655.16	与资产相关	是
著名商标	200,000.00		与资产相关	是
合计	434,656.07	335,233.14	--	--

43、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	412,694.42	3,626.10	412,694.42
其中：固定资产处置损失	412,694.42	3,626.10	412,694.42
对外捐赠	165,880.00		165,880.00
罚款支出	6,503.47	2,000.00	6,503.47
排污管道赔款		500,000.00	
合计	585,077.89	505,626.10	585,077.89

营业外支出说明

44、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税		115,873.07
递延所得税调整	1,651,108.31	288,927.01

合计	1,651,108.31	404,800.08
----	--------------	------------

45、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	本期金额	上期金额
基本每股收益	-0.077	-0.062
稀释每股收益	-0.077	-0.062

基本每股收益和稀释每股收益参照如下公式计算：

基本每股收益=P0÷S

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

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+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。

项 目		本期金额	上期金额
期初股份总数	S0	757,368,462.00	757,368,462.00
报告期月份数	M0	6.00	6.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
报告期缩股数	Sk		
发行在外的普通股加权平均数	S	757,368,462.00	757,368,462.00
归属于公司普通股股东的净利润	P0	-57,956,611.76	-46,632,661.35
基本每股收益		-0.077	-0.062

46、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-13,435,603.54	-9,759,191.18
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-3,335,024.19	-2,583,355.60
小计	-10,100,579.35	-7,175,835.58
合计	-10,100,579.35	-7,175,835.58

其他综合收益说明

47、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
利息收入	1,489,295.31
停薪留职人员代扣代缴社保	2,882,305.39
收到公积金返还	6,889,626.67
押金及退款	7,922,451.65
收回的备用金	341,599.70
保险公司赔款	120,000.00
其他	1,132,708.86
合计	20,777,987.58

收到的其他与经营活动有关的现金说明

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
排污费	2,666,126.32
停薪留职人员代扣代缴社保	2,882,305.39
办公费及会议费	1,034,134.96
业务招待费	810,641.05
差旅费	935,947.81
银行手续费	450,669.67
检验费	146,773.10
退保证金	5,080,000.00
其他	1,231,031.08
合计	15,237,629.38

支付的其他与经营活动有关的现金说明

48、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-58,103,465.07	-46,770,322.67
加：资产减值准备	-6,746,212.16	-5,662,479.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,894,385.40	41,930,314.69
无形资产摊销	2,522,781.90	2,391,513.60
长期待摊费用摊销	93,977.34	-11,022.66
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）	335,998.27	-19,520.05
财务费用（收益以“-”号填列）	9,546,286.70	1,923,582.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,359,376.00	-458,497.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,633,218.42	288,927.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-83,615,712.57	-63,791,993.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-21,529,445.95	62,417,622.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	76,129,322.77	-94,976,602.42
经营活动产生的现金流量净额	-53,464,677.79	-102,738,477.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	572,389,298.07	318,305,241.42
减：现金的期初余额	210,748,141.27	725,404,957.32
现金及现金等价物净增加额	361,641,156.80	-407,099,715.90

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	36,988,380.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	--	--

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	572,389,298.07	210,748,141.27
其中：库存现金	185,564.07	188,654.40
可随时用于支付的银行存款	572,017,097.71	210,430,002.36
可随时用于支付的其他货币资金	186,636.29	129,484.51
三、期末现金及现金等价物余额	572,389,298.07	210,748,141.27

现金流量表补充资料的说明

八、资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

公司本年度不存在资产证券化业务。

九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	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
中国恒天集团有限公司	实际控制人	国有独资公司	北京市	刘海涛	纺织机械、制造销售	325,721 万元	24.31%	24.31%	中国恒天集团有限公司	100008886

本企业的母公司情况的说明

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
新疆天鹅浆粕有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	奎屯市阿克苏东路 177 号	王秉哲	棉浆粕生产销售及来料加工	50,000,000.00	99.00%	99.00%	77347104X
新疆天鹅特种纤维有限公司	控股子公司	有限责任公司	奎屯市阿克苏东路 177 号	王秉哲	纤维素再生纤维、纤维素浆粕的生	328,000,000.00	85.00%	85.00%	564388741

					产、销售				
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	吉林市吉林经济技术开发区平安路39号	赵春田	碳纤维复合材料生产销售及加工	20,000,000.00	60.00%	60.00%	753645356
恒天金环新材料有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北省襄阳市樊城区太平店镇陈家湖	王东兴	莫代尔纤维、功能性纤维素纤维、化纤浆粕的生产销售及加工	400,000,000.00	60.00%	60.00%	090597209

3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	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	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									
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	王小虎	生产销售纺织化纤用助剂、油剂等	9,057,795.69	27.00%	27.00%	联营	777724913
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	有限责任公司	安徽省蚌埠市胜利西路777号	蒋会成	创业投资	255,000,000.00	19.61%	19.61%	联营	065236639

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
恒天纤维集团有限公司	同一控制股东	10954733X
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	同一控制股东	795482233
江西泰德工程有限公司	同一控制股东	787257562
恒天（江西）纺织设计院有限公司	同一控制股东	158285448
郑州纺机木业制造有限公司	同一控制股东	724108797
保定市天鹅物业管理有限公司	同一控制股东	669098919
晋中经纬化纤机械有限公司	同一控制股东	743505878
恒天重工股份有限公司	同一控制股东	739080782

邯郸宏大化纤有限公司	同一控制股东	715835167
沈阳中恒新材料有限公司	同一控制股东	69196810-8
沈阳中恒复合材料有限公司	同一控制股东	69651156-1
宏大投资有限公司	同一控制股东	710923854
宏大实业有限公司	同一控制股东	710925710

本企业的其他关联方情况的说明

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	购买材料	市场价	867,483.30	0.72%	1,023,520.17	0.42%
江西泰德工程有限公司	购买材料	市场价	111,286.32	0.09%	9,967,127.83	4.09%
保定里奇天鹅化工有限公司	购买材料	市场价	1,391,213.70	1.15%	1,576,451.28	0.65%
邯郸宏大化纤机械有限公司	购买材料	市场价			16,854.70	0.01%
郑州纺机木业制造有限公司	购买材料	市场价	10,188.03	0.01%	37,179.49	0.02%
恒天纤维集团有限公司	购买材料	市场价	458.35	0.00%	386.76	
沈阳中恒复合材料有限公司	购买材料	市场价	337,606.85	3.50%	726,495.73	7.65%
江西泰德工程有限公司	购买设备	市场价	1,808,632.48	76.77%	1,324,786.29	1.11%
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	购买设备	市场价			1,329,448.75	1.31%
恒天纤维集团有限公司	接收劳务	市场价	291,400.00	9.01%		
邯郸宏大化纤机械有限公司	接收劳务	市场价	343,302.56	10.61%	2,393,162.40	2.01%
保定天鹅盛兴技术	接收劳务	市场价	1,309,051.08	40.46%	2,085,971.81	54.47%

工程服务有限公司						
晋中经纬化纤机械 有限公司	接收劳务	市场价			18,000.00	0.47%
恒天(江西)纺织设 计院有限公司	设计合同	市场价	1,776,226.39	100.00%	200,000.00	100.00%

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方 式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交 易金额的 比例	金额	占同类交 易金额的 比例
宏大投资有限公司	销售粘胶丝	市场价	428,804.62	0.12%		
保定天鹅盛兴技术 工程服务有限公司	销售材料	市场价	1,408.63	0.30%	15,075.65	0.26%
保定市天鹅物业管 理有限公司	销售材料	市场价			215.51	
保定市天鹅物业管 理有限公司	销售水电汽	市场价			4,585,232.22	79.10%
恒天纤维集团有限 公司	销售水电汽	市场价	11,393.66	1.50%	20,132.03	0.35%
保定天鹅盛兴技术 工程服务有限公司	销售水电汽	市场价	115,595.05	15.21%	176,364.13	3.04%
保定里奇天鹅化工 有限公司	销售水电汽	市场价	30,080.56	3.96%	36,629.07	0.63%

(2) 关联租赁情况

公司出租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依 据	本报告期确认的 租赁收益
本公司	保定里奇天鹅化 工有限公司	房屋建筑物	2006年07月01 日	2026年06月30 日	市场价格	125,000.00

公司承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本报告期确认的 租赁费
恒天纤维集团有 限公司	本公司	租赁土地	2012年08月01 日	2014年12月31 日	注1	8,680,000.00

恒天纤维集团有限公司	本公司	租赁土地	1997年01月01日		协议价	1,346,501.10
保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	本公司	租赁设备	2011年04月01日	2016年03月31日	协议价	489,641.04

关联租赁情况说明

注1：根据本公司与恒天纤维签署的协议，本公司承租恒天纤维约436,519.31平方米(654.80亩)的工业土地，承租期限29个月，从2012年8月1日到2014年12月31日，协议总价共计：4,195.00万元，报告期内公司按规定应支付此项费用为868万元，该协议价格为中介机构评估土地租金公允价格。

注2：根据本公司与恒天纤维签署的协议，本公司承租恒天纤维集团约179,533.48平方米的工业土地，恒天纤维解除租赁关系须提前3年通知本公司。

注3：根据本公司2001年11月与恒天纤维签署的《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。恒天纤维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。

(3) 关联担保情况

单位：元

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	本公司	302,500,000.00	2011年01月14日	2015年11月30日	否
中国恒天集团有限公司	本公司	220,000,000.00	2012年10月31日	2017年10月26日	否

关联担保情况说明

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
宏大实业有限公司	15,000,000.00	2014年01月15日	2014年02月14日	流动资金借款，到期已偿还
恒天纤维集团有限公司	50,000,000.00	2014年01月15日	2014年02月14日	流动资金借款，到期已偿还
恒天纤维集团有限公司	14,000,000.00	2014年04月21日	2015年04月20日	流动资金借款
恒天纤维集团有限公司	20,000,000.00	2014年06月13日	2014年08月12日	流动资金借款
拆出				

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	保定市天鹅物业管理有限公司	17,650,767.47	3,011,997.04	17,650,767.47	1,531,906.34
应收账款	保定里奇天鹅化工有限公司			5,814.00	319.77
预付账款	江西省泰德工程有限公司	993,922.36		2,174,322.36	
预付账款	邯郸宏大化纤机械有限公司	547,507.15		437,507.15	

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	恒天重工股份有限公司	5,483,164.43	5,783,164.43
应付账款	邯郸宏大化纤机械有限公司	4,848,937.60	5,048,937.60
应付账款	江西省泰德工程有限公司	4,402,764.92	4,265,059.92
应付账款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	524,725.96	566,090.05
应付账款	晋中经纬化纤机械有限公司		82,185.01
应付账款	郑州纺机木业制造有限公司		21,832.00
应付账款	保定里奇天鹅化工有限公司	759,614.75	
应付账款	沈阳中恒复合材料有限公司	801,840.00	1,196,840.00
其他应付款	恒天纤维集团有限公司	44,231,187.72	
其他应付款	保定天鹅盛兴技术工程服务有限公司	7,459,780.57	7,175,590.77
其他应付款	沈阳中恒新材料有限公司	5,352,903.77	5,352,903.77
其他应付款	中国恒天集团有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
其他应付款	江西省泰德工程有限公司	208,113.00	808,113.00
其他应付款	邯郸纺织机械有限公司		44,400.00

十、股份支付

1、股份支付总体情况

单位：元

股份支付情况的说明

公司本年度不存在股份支付情况。

十一、或有事项

1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

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	美元	546,184.00	3,360,560.92	350,000.00
合计			<u>3,360,560.92</u>	<u>350,000.00</u>

其他或有负债及其财务影响

公司本年度不存在其他需要披露的或有事项。

十二、承诺事项

1、重大承诺事项

公司本年度不存在需要披露的承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

公司本年度不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

1、非货币性资产交换

公司本年度不存在非货币性资产交换事项。

2、债务重组

公司本年度不存在债务重组事项。

3、租赁

1.经营租赁出租人租出资产情况

资产类别	期末账面价值	期初账面价值
房屋建筑物	212,204.92	339,528.16
合计	212,204.92	339,528.16

2.融资租赁承租人

(1) 租入固定资产情况

资产类别	期初余额			期末余额		
	原价	累计折旧	累计减值准备	原价	累计折旧	累计减值准备
售后回租融资租赁 机器设备入账增值	172,048,353.11	40,144,615.74		172,048,353.11	57,349,451.06	
合计	172,048,353.11	40,144,615.74		172,048,353.11	57,349,451.06	

(2) 以后年度最低租赁付款额情况

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内 (含 1 年)	60,019,334.00
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	56,954,000.00
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	53,854,889.00
3 年以上	3,522,666.00
合计	174,350,889.00

(3) 售后租回交易以及售后租回合同中的重要条款

2012年10月31日本公司与中国外贸金融租赁有限公司(以下简称出租人)签订融资租赁合同,根据合同的规定,本公司采用售后租回融资租赁方式向出租人出售并租回固定资产,融资租赁固定资产机器设备的账面净值为62,594,330.80元,作价25,000.00万元,扣除2,250.00万元的保证金和750.00万元手续费,出租人实际支付金额为22,000.00万元。融资租赁期为60个月,租金支付方式为按季还息,按半年等额偿还本金,租赁利率为6.08%,到期时本息合计为292,133,556.11元,租赁期满后本公司可以以名义价款25.00万元将该批设备购回。

本公司融资租赁形成未实现售后租回收益158,495,412.79元的,按融资租赁期五年摊销,本期摊销15,849,541.28元。按照合同规定付款金额及名义采购价格,扣除2,250.00万元的保证金,本公司实际需向出租人支付269,883,556.11元,融资租赁的固定资产最低租赁付款额的现值为234,642,683.91元,与出售资产账面净值62,594,330.80元相差172,048,353.11元确认售后回租融资租赁固定资产增值。最低租赁付款额与融资租赁租赁付款额现值的差额35,240,872.20元确认为未确认融资费用,在租赁期内,按实际利率法进行摊

销。

4、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

公司期末不存在发行在外的、可转换为股份的金融工具。

5、以公允价值计量的资产和负债

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					
3.可供出售金融资产	403,091,462.35		-10,164,947.02		116,747,698.45
金融资产小计	403,091,462.35		-10,164,947.02		116,747,698.45
上述合计	403,091,462.35		-10,164,947.02		116,747,698.45
金融负债	0.00				0.00

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
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	32,294,596.16	100.00%	4,428,891.47	13.71%	42,199,452.86	100.00%	3,431,359.57	8.13%
组合小计	32,294,596.16	100.00%	4,428,891.47		42,199,452.86	100.00%	3,431,359.57	
合计	32,294,596.16	--	4,428,891.47	--	42,199,452.86	--	3,431,359.57	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内小计	13,928,780.81	43.13%	766,082.95	29,015,269.86	68.77%	1,595,839.84
1 至 2 年	5,182,480.53	16.05%	518,248.05	12,470,111.93	29.55%	1,247,011.20
2 至 3 年	12,470,625.45	38.62%	2,494,125.09	153,817.78	0.36%	30,763.55
3 至 4 年	152,643.10	0.47%	91,585.86	6,270.78	0.01%	3,762.47
4 至 5 年	6,083.76	0.02%	4,867.01			
5 年以上	553,982.51	1.71%	553,982.51	553,982.51	1.31%	553,982.51
合计	32,294,596.16	--	4,428,891.47	42,199,452.86	--	3,431,359.57

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
保定市天鹅物业管理有限公司	关联方	17,650,767.47	2-3 年	54.66%
ILHO CORPORATION	客户	2,954,774.65	1 年以内	9.15%
TEXPRO SPA-VIA	客户	1,888,679.55	1 年以内	5.85%
AKBASLAR TEKSTIL ENERJI SANAYI VE TICARET A.S.ATATURK	客户	1,772,626.60	1 年以内	5.49%
YELKOVAN TEKSTIL SAN DE DIS TIC LTD	客户	1,362,181.25	1 年以内	4.21%
合计	--	25,629,029.52	--	79.36%

(3) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
保定市天鹅物业管理有限公司	同一控制下关联方	17,650,767.47	54.66%
合计	--	17,650,767.47	54.66%

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
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	80,475,096.78	100.00%	27,288,794.72	33.91%	64,345,408.36	100.00%	26,270,350.11	40.83%
组合小计	80,475,096.78	100.00%	27,288,794.72		64,345,408.36	100.00%	26,270,350.11	
合计	80,475,096.78	--	27,288,794.72	--	64,345,408.36	--	26,270,350.11	--

其他应收款种类的说明

期末金额与期初金额相比增加15,111,243.81元，增加幅度达39.69%，主要系对子公司往来款增加。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例			金额	比例		
1 年以内								
其中：	--	--	--		--	--	--	
1 年以内小计	46,868,217.05	58.24%	2,577,751.94		30,711,620.77	47.72%	1,689,139.14	
1 至 2 年	40,080.00	0.05%	4,008.00		109,388.86	0.17%	10,938.89	
2 至 3 年	50,401.00	0.06%	10,080.20		255,000.00	0.40%	51,000.00	
3 至 4 年	21,974,904.12	27.31%	13,184,942.47		21,875,316.62	34.00%	13,125,189.97	

4至5年	147,412.50	0.18%	117,930.00			
5年以上	11,394,082.11	14.16%	11,394,082.11	11,394,082.11	17.71%	11,394,082.11
合计	80,475,096.78	--	27,288,794.72	64,345,408.36	--	26,270,350.11

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(2) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	性质或内容	金额
新疆天鹅浆粕有限责任公司	子公司往来款	51,494,316.12
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	子公司往来款	14,238,000.00
保定市财政局-所得税返还	所得税返还	10,193,344.61
合计		75,925,660.73

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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
新疆天鹅浆粕有限责任公司	子公司	51,494,316.12	3-4年	63.99%
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	子公司	14,238,000.00	1年以内	17.69%
保定市财政局-所得税返还	非关联方	10,193,344.61	5年以上	12.67%
应收出口退税	非关联方	2,566,253.75	1年以内	3.19%
中国化学纤维工业协会粘胶专业委员会	非关联方	887,952.72	5年以上	1.10%
合计	--	79,379,867.20	--	98.64%

(4) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
------	--------	----	-------------

新疆天鹅浆粕有限责任公司	子公司		51,494,316.12	63.99%
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	子公司		14,238,000.00	17.69%
新疆天鹅特种纤维有限公司	子公司		19,520.00	0.00%
合计	--		65,751,836.12	81.68%

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
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%	99.00%				
新疆天鹅特种纤维有限公司	成本法	278,800,000.00	278,800,000.00		278,800,000.00	85.00%	85.00%				
保定里奇天鹅化工有限公司	权益法	2,455,113.77	3,162,476.22	74,764.64	3,237,240.86	27.00%	27.00%				
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	0.13%	0.13%				
安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	权益法	50,000,000.00	49,401,579.76	-539,847.36	48,861,732.40	19.61%	19.61%				
吉林市吉研高科技纤维有限责任公司	成本法	29,236,510.69			29,236,510.69	60.00%	60.00%				
合计	--	413,351,624.46	384,224,055.98	-465,082.72	412,995,483.95	--	--	--			

长期股权投资的说明

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，本公司必须对本信托计划的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。2008年双方又将上述协议延期为5年。

信托合同到期后双方签订《终止合同》，受托人卖出的长江证券价格复权后不低于长江证券2011年公告增发的发行价格。受托人卖出全部股份后，直接划付给本公司的资金金额=信托计划清算后的剩余财产总额*本公司在信托计划中的受益权比例*70%。根据本公司签订《关于委托设立长江证券员工激励基金的合作》，受托人将信托计划清算后的剩余财产总额*本公司在信托计划中的受益权比例*30%划付给长江证券工会委员会用于设立长江证券员工激励基金。

由于该托管股权预计收回金额不确定，期末本公司未将其列入可供出售金融资产核算。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	332,920,023.05	345,689,548.70
其他业务收入	1,224,452.20	5,796,795.62
合计	334,144,475.25	351,486,344.32
营业成本	331,196,357.20	344,373,523.98

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
化学纤维制造	332,920,023.05	330,197,883.74	345,689,548.70	338,765,183.40
合计	332,920,023.05	330,197,883.74	345,689,548.70	338,765,183.40

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
粘胶长丝出口	97,032,387.30	96,553,163.91	125,526,273.45	124,697,243.65
粘胶长丝内销	235,482,839.75	233,158,801.35	219,323,564.80	213,072,004.49
氨纶收入	404,796.00	485,918.48	839,710.45	995,935.26
合计	332,920,023.05	330,197,883.74	345,689,548.70	338,765,183.40

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国外收入	97,032,387.30	96,553,163.91	125,526,273.45	124,697,243.65
国内收入	235,887,635.75	233,644,719.83	220,163,275.25	214,067,939.75
合计	332,920,023.05	330,197,883.74	345,689,548.70	338,765,183.40

(5) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
杭州建峰轻纺原料有限公司	49,615,448.82	14.90%
ILHO CORPORATION	27,830,119.24	8.36%
杭州余杭兰宇纺织原料有限公司	20,761,597.93	6.24%
吴江嘉嘉福喷气织品有限公司	16,655,212.61	5.00%
杭州考瑞丽特纤维有限公司	14,413,410.79	4.33%
合计	129,275,789.39	38.83%

营业收入的说明

5、投资收益**(1) 投资收益明细**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-465,082.72	136,305.41
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	2,534,958.90	322,191.78
可供出售金融资产等取得的投资收益	6,939,499.82	
合计	9,009,376.00	458,497.19

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
保定里奇天鹅化工有限公司	74,764.64	136,305.41	被投资单位分配利润减少

安徽丰创生物技术产业创业投资有限公司	-539,847.36		被投资单位分配利润减少
合计	-465,082.72	136,305.41	--

投资收益的说明

投资收益与上年相比增加8,550,878.81元，主要原因为本期处置可供出售金额资产及购买银行理财产品获得的收益同比增加。

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-52,899,900.23	-43,927,434.01
加：资产减值准备	-6,325,749.93	-1,167,259.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,399,993.02	37,430,229.03
无形资产摊销	532,487.82	532,487.82
长期待摊费用摊销	93,977.34	93,977.34
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）	335,080.58	-19,520.05
财务费用（收益以“—”号填列）	8,157,021.79	408,222.22
投资损失（收益以“—”号填列）	-9,009,376.00	-458,497.19
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,581,437.49	291,814.83
存货的减少（增加以“—”号填列）	-82,946,196.11	-51,871,127.61
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-12,334,159.89	41,633,720.14
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	65,842,513.10	-94,328,553.38
经营活动产生的现金流量净额	-54,735,746.00	-111,381,940.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	198,755,917.40	287,514,958.39
减：现金的期初余额	54,340,303.37	443,447,303.31
现金及现金等价物净增加额	144,415,614.03	-155,932,344.92

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-335,998.27	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	434,656.07	
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	6,939,499.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,516.31	
少数股东权益影响额（税后）	219,720.01	
合计	6,807,921.30	--

计入当期损益的政府补助为经常性损益项目，应说明逐项披露认定理由。

适用 不适用

2、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	-57,956,611.76	-46,632,661.35	1,346,337,427.57	1,451,447,366.35
按国际会计准则调整的项目及金额				

（2）同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	-57,956,611.76	-46,632,661.35	1,346,337,427.57	1,451,447,366.35
按境外会计准则调整的项目及金额				

3、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-4.14%	-0.077	-0.077
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.63%	-0.086	-0.086

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

无

第十节 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、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿；
- 三、公司备查文件完整，存放于公司董事会办公室。