

(上接B12版)

长期股权投资减值30,900,000元,该长期股权投资投资损益:(1)2006年对西部金融租赁有限公司股权投资计提了减值597万元;(2)对西部金融租赁有限公司股权投资追溯调整减值准备及股权投资差额2,500万元。

2、负债和所有者权益变动分析(单位:元)

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
短期借款	11,358,700.00	91,585,783.00	91,885,783.00	91,885,783.00
应付票据	7,810,379.57	7,986,000.61	9,129,465.30	7,807,002.41
应付账款	1,040,140.00	1,040,140.00	1,040,140.00	1,040,140.00
应付职工薪酬	9,672,955.76	9,614,987.34	9,518,507.47	1,714,049.39
应付利息	15,173,077.02	14,374,268.32	13,608,137.65	12,446,744.43
应付股利	5,894,798.34	4,983,376.03	25,379,190.48	1,000,000.00
应付福利费	1,161,423.46	1,161,423.46	1,161,423.46	1,161,423.46
其他应付款	70,212,136.65	70,223,483.54	31,795,836.53	50,048,810.74
其他应收款	1,769,191.71	717,867.57	26,935,583.40	17,346,508.72
流动负债合计	124,076,495.74	121,653,102.89	183,567,083.69	183,372,907.26
预计负债	10,778,939.79	10,015,784.74	26,141,388.23	22,921,388.23
非流动负债合计	10,778,939.79	10,015,784.74	26,141,388.23	22,921,388.23
负债合计	134,855,437.33	131,668,887.63	209,706,471.92	206,294,295.49
所有者(股东)权益合计	2,499,214.63	6,689,665.39	-23,738,776.98	27,954,512.53

报告期末,负债总额是减少,主要是体现在2007年,负债减少78,039,584.29元,具体表现为流动负债增加,主要是由于计提的应付职工薪酬;流动负债减少61,913,980.80元,流动负债减少主要是由于计提应付职工薪酬,其中,其他应付款70,212,136.65元,占流动负债的56.59%。其次为预收款和短期借款,分别占流动负债的比率为9.15%和12.23%。

3、偿债能力分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,流动资产增加82,781,374.56元,由于固定资产的增加,使固定资产占总资产的比例由66.17%上升至75.30%。(2)流动负债增加导致,尽管应收账款未上升,但公司上市以来大量负增长,且无任何长期负债增加。

(3)交易完成前,上市公司对负债总额占总资产的比例为98.18%,说明其资产负债主要为债务资产,权益资产很少,交易完成后,债务资产占总资产的比例下降为27.05%,主要是由于交易完成后大量优质资产进入上市公司使债务资产的比重大大下降。

综上,上市公司的资产负债明显提高,使盈利能力明显增强。

4、财务安全性分析(单位:元)

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,但由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,另外,由于2007年短期借款减少80,227,083.00元,加之其他流动负债目的量变动,导致了流动负债减少了1,011,200元与2007年底基本没有变化。

由上分析可知,本次交易完成前,上市公司结构严重不合理,存在较大的短期偿债风险。

4、资产负债率分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,但由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,另外,由于2007年短期借款减少80,227,083.00元,加之其他流动负债目的量变动,导致了流动负债减少了1,011,200元与2007年底基本没有变化。

由上分析可知,本次交易完成前,上市公司结构严重不合理,存在较大的短期偿债风险。

5、资产负债率分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	3,436.06	4,329.26	7,542.32	6,408.85
速动比率	18.96	28.49	26.99	41.31
资产负债率	0.0512	0.0675	0.0506	0.0657

公司资产负债率,主要是因为2006年2007年变化不大,故应收账款周转率降低,导致流动资产减少,从而导致流动负债增加,其中,其他应收款70,212,136.65元,占流动负债的56.59%。其次为预收款和短期借款,分别占流动负债的比率为9.15%和12.23%。

3、偿债能力分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,但由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,另外,由于2007年短期借款减少80,227,083.00元,加之其他流动负债目的量变动,导致了流动负债减少了1,011,200元与2007年底基本没有变化。

由上分析可知,本次交易完成前,上市公司结构严重不合理,存在较大的短期偿债风险。

4、资产负债率分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,但由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,另外,由于2007年短期借款减少80,227,083.00元,加之其他流动负债目的量变动,导致了流动负债减少了1,011,200元与2007年底基本没有变化。

由上分析可知,本次交易完成前,上市公司结构严重不合理,存在较大的短期偿债风险。

4、资产负债率分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
资产负债率	98.18%	95.16%	112.76%	88.07%

公司偿债能力较弱,但由于公司的存货和待售项目较少,流动比率和速动比率几乎无变化,公司2006年流动比率下降较大,主要是因为2006年流动资产减少34,392,796.15元,进一步分析,其主要来源是固定资产增加34,041,371.27元,另外,由于2007年短期借款减少80,227,083.00元,加之其他流动负债目的量变动,导致了流动负债减少了1,011,200元与2007年底基本没有变化。

由上分析可知,本次交易完成前,上市公司结构严重不合理,存在较大的短期偿债风险。

4、资产负债率分析

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.36	0.36	0.26	0.45
速动比率</td				