(上接A38版)

定期跟踪评级:大公国际将在债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告。 定期跟踪评级:不定期跟踪自本评级报告出具之日起进行。大公国际将在发生影响评级报告结论 的重大事项后及时进行跟踪评级。在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告,并发布评级结果。 2、跟踪评级程序安排 跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程

冀东发展集团2010年及2011年1-9月的主要财务指标

財务指标	2011年1-9月/末	2010年度/末
总资产(万元)	4,573,061.39	3,766,258.74
净资产(含少数股东权益) (万元)	1,134,774.08	1,019,932.09
资产负债率	75.19%	72.92%
净资产收益率	12.91%	12.91%
流动比率	0.82	0.89
速动比率	0.68	0.72
营业收入(万元)	1,439,303.17	1,273,482.82
营业利润(万元)	165,206.62	139,921.33
归属于母公司所有者的 净利润(万元)	40,294.77	18,118.19
翼东水泥总资产 /翼东发展集团总资产	78.52%	80.32%
翼东水泥净资产 / 翼东发展集团净资产	95.60%	91.09%
黄车水泥带业收入		

赛东水港净利河 埃东次展集创争到河 上老直接引用或计算财务指标使用的冀东发展集团及冀东水能2010年度财务数据来自分别经审

2011年9月30日 0.82 0.68

资产负债率 75.19% 72.92% 60.46% 截至2011年9月末,翼东发展集团总债务规模为3,438,287.31万元,资产负债率为75.19%,由于资东发展集团业务处于高速扩张阶段,不断扩充的业务规模使其资本支出不断扩大,资产负债率力金 2、冀东发展集团盈利能力分析 2011年1-9月、2010年及2009年,冀东发展集团盈利情况如下表所示:

营业利润	165,206.62	139,921.33	98,674.13
利润总额	191,069.20	163,713.50	123,820.79
净利润	138,121.86		99,559.43
		入也快速增加。2010年度	
		属于母公司的净利润为18	
- 政 λ 校2000年 地 平 了47 74	《 从毛利密角度本看 贯	『左发屈隹团的综合毛利索	也 由2000年的28 82% 上升

收入较2009年增长了47.74%。从毛利率角度来看,冀东发展集团的综合毛利率也由2009年的28.82%上升到2019年的30.11%。毛利率水平逐渐提高。营业收入规模的增长以及毛利等的提高使冀东发展集团2010年的营业利润较2009年增长41.80%,利润总额较2009年增长了22.22%。净利润较2009年增长了18.39%。另外,冀东发展集团目前持有发行人502.385.997股非限售股份,占发行人股本总额的37.28%,依托该部分优质资产,冀东发展集团具有较强的融资能力。 二、担保商的主要内容 担保人为本次债券向债券持有人出具了担保商。担保函的主要内容如下:

担张人为本人似秀中随身种身人出身,担保制。担保制的主要符合如下:
(一)被担保的债券种类,数额本次发行债券为被担保债券,发行总额不超过人民币25亿元。
(二)保证期间
若本次债券为一期发行,担保人就各期债券承担连带保证责任的期间为为决债券发行首日至本次债券到期日后六个 月止。若本次债券为分期发行,担保人就各期债券承担连带保证责任的期间分别计算,分别为各期债券的发行自日全条期债券各个品种到期目后六个月止。 债券持有人,债券受托管理人在保证期间内未要来担保人承担保证责任的,或其在保证期间主张债权后老在该证效届请之前向担保人追偿的,担保人免除保证责任。
(保证方式

、24.1 八號亞 中文名称: 唐山寬东水泥股份有限公司 英文名称: TANGSHAN JIDONG CEMENT CO., LTD. 注册资本: 人民币1, 347, 522, 914元 住所: 唐山市丰润区林荫路 注空代末 8. 起始並

证別。10日刊·日内公平的时 法定代表人。张增先 成立日期:1994年5月8日 上市日期:1996年5月14日 股票简称:冀东水泥 股票代码:000401 股票上市地。深圳证券交易所 办公地址。原州市主润区林荫路 董事会秘书。韩保平

股票上自地。深圳山步旁公粉所 办公地址。唐山市丰和区林荫路 董事会秘书、韩保平 互联网址。由时海www.idsn.com.en 公司经营范围为: 硅酸盐水湿、熟料及相关建材产品的制造、销售、塑料编织袋加工、销售;水泥设备 制造、销售、安装及维修。相关技术客询、服务、普通货运、货物专用运输。罐式)、经营本企业自产产品及技术的出口业务,经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仅器仅表、机械设备、零配件及技术的进口业务 預家限定公司经营和蒙止进出口的商品除外);经营进料加工和"生来一补"业务,在规定的采区内从事 水泥用灰岩的开采;石灰石销售。 一、发行人设立、上市及股本变化情况。 "会好人设立"的企业上市及股本变化情况。 "实东水泥系经河北省体改委聚体改委股全,[993]72号文批准,于1994年5月8日由河北省紧东水泥 级团公司。创足更名为强东发展集团有限责任公司)作为发起人,以定向募集方式设立的股份有限公司。设立时公司总股本为323,601.400股。其中实东发展集团以其主要生产经营性资产出资、认购发起人 国家股302.000.000股。在资东水泥总规产的93.3%;集他法人以现金创新资业的募集法人股13.629, 600股,占总股本的4.21%;内部职工以现金出资认购内部职工股7,971,800股,占总股本的4.24%。 (二)发行人上市及历次股份变化情况。 1,1995年1月23日、经1994年年度股东大会批准,公司对1994年度股利进行分配;国家股每10股送0.543 股,并浓发现金3.31元;定向募集法人股和内部职工股每10股源发现金4.20元。该次股利分配后,股本总领 变更为340,000,000股。 2,1996年公开发行股票并上市 1996年5月30日、经中国证监会证监发审字 [996]60号文批准、公司按每股5.38元价格向社会公开发 行60.000,000股社会公企股。保股、发行后公司股本总领变更为400,000,000股。1996年6月14日,公司社 会公众股在深圳证券交易所正式挂牌上市。 3,1997年配股 1997年7月,经中国证监会证监上字 [997]41号文批准,公司以每股5.000,000股,其中高来次及康集制的 1995,000,000股、定向聚法从股股东认购的3,800股,产部配工股股东认购的5,400k,转配股27,000,0000股,流通股股东认购的18,000,000股。配股后股本总板本为基数,按10.8比例由资本公积转 增股本、转增后总股本变更为814,401,612股。 5,2000年配股

理股本, 表理启息股本类更为814.401.612版。
5.2000年8月,经中国证监会证监公司字 2000]81号文批准, 公司以每股4元的价格, 以1998年末总股本为基数, 按照10.3的比例向原有股东配售新股。实际配股总股数为67, 383, 938股, 其中; 冀东发展集团认购5.000.000股, 定向募集法人股股东认购57, 735股, 转配股股东认购14, 580, 000股; 流通股股东认购47, 716, 203股。配股后股本金额变更为881, 785, 550股。流通股股东认购647, 716, 203股 12000年8月31日起在涂圳证券交易所上市交易。

在溪圳证券交易所上市交易。 6.2004年2月,经中国证监会证监发行学。B003]120号文核准,冀东水泥实施了2002年度配股方案。以 2001年2月3日股本总额811.785.550股为基聚。以每10.3股的比例向全体股东配售新股 经河北省财政 厅冀财全 B002]24号文件 朝北省财政厅关于再山冀东水泥股份有限公司国家股配股有美问题的批划》 批准。国家股放弃全部配股权)。配股共计配售股份80.985.064股。配股价格为4.61元极。配股获配新增的 社会公众股股0.985.064股于2004年2月27日上市流逝。冀东水泥总股本由881.785.550股增至62.770. 、 7、2006年股权分置改革

///// → ● (明中原平垣門) 截至2012年2月1日,本公司股本总额及股本结构如下表所示:

一、有限售条件股份		135,276,931		10.04
境内非国有法人持股		444,600		0.03
高管持股		80,031		0.01
外资持股		134,752,300		10.00
二、无限售条件流通股		1,212,245,983		89.96
人民币普通股		1,212,245,983		89.96
合 计		1,347,522,914		100.00
二二二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十	•		•	
截至2012年1月31日,本公司依				投资非公开发行用
票。该次非公开发行股票完成后,2	体公司前10名股	东持股情况如下表所	示:	
股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股	持有有限售条件股

宗。该伏非公井及仃胶宗元成后,本	公可削10名版》	水污取盲疣如下衣 所牙	š:	
股东名称	股权性质	持股数量(股)	持股 比例	持有有限售条件股 份数量
冀东发展集团有限责任公司	国有法人	502,385,997	37.28%	0
安徽海螺水泥股份有限公司	其他	160,493,529	11.91%	0
菱石投资有限公司	其他	134,752,300	10.00%	134,752,300
中国工商银行=广发聚丰股票型证券投资 基金	其他	30,000,000	2.23%	0
中国建设银行-长城品牌优选股票型证券 投资基金	其他	18,971,222	1.41%	0
中国银行=大成蓝筹稳健证券投资基金	其他	17,500,000	1.30%	0
全国社保基金一零二组合	其他	16,629,164	1.23%	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分 红-005L-FH002深	其他	13,619,092	1.01%	0
交通银行=融通行业景气证券投资基金	其他	9,700,000	0.72%	0
中国银行=易方达深证100交易型开放式指 数证券投资基金	其他	9,432,483	0.7%	0
合 计		913,483,787	67.79%	134,752,300

四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况 (一)发行人的组织结构 (一)及行人的组织结构 裁至2011年9月30日,本公司组织结构如下:

第2005年000007年12日 8520 284 370 919

□)发行人对其他企业的重要权益投资情况 截至2011年9月30日,本公司纳入合并报表范围的子公司基本情况如下:

11;X, -	王2011年9月50日,平公司纳八百开派农池团。	的 丁 石 刊 至 平 旧 仉 9	41 [*:	
序号	公司名称	注册地	注册资本	持股比例
	冀东水泥滦县有限责任公司	唐山市	(万元) 34,508.89	(%) 66.45
2	選东水泥深县有限页往公司 唐山冀东水泥三友有限公司	唐山市	34,508.89	85.02
3	富山異乐不祀三及有限公司 冀东水泥丰润有限责任公司	唐山市	15,000.00	100.00
	三河冀东水泥有限责任公司	三河市		
5	三/四美东水泥有限页社公司 天津冀东水泥有限公司	天津市	8,000.00	100.00 91.00
			8,330.19	
7	唐山冀东启新水泥有限责任公司	唐山市	27,500.00	100.00
8	平泉冀东水泥有限责任公司 承德冀东水泥有限责任公司	承德市 承德市	16,500.00	100.00
9	事	事優市 唐山市	35,000.00	100.00
10	唐山盾石干粉建材有限责任公司		8,000.00	
		唐山市	5,980.00	100.00
11	唐山冀东水泥外加剂有限责任公司 冀东水泥滦县砂岩矿有限责任公司	唐山市	2,000.00	100.00
12		唐山市	500.00	100.00
13	唐山冀东水泥职工教育培训有限公司	唐山市	30.00	90.00
14	唐山冀东职业技能培训学校	唐山市	30.00	100.00
15	唐山市盾石信息技术有限公司	唐山市	500.00	100.00
16	唐山冀昌塑料制品有限公司	唐山市	1,743.00	75.00
17	盾石科技(北京)有限公司	北京市	500.00	100.00
18	唐县冀东水泥有限责任公司	保定市	28,000.00	100.00
19	涞水冀东水泥有限责任公司	保定市	37,000.00	100.00
20	奎山冀东水泥有限公司	保定市	90,000.00	60.00
21	深州冀东水泥有限责任公司	深州市	7,000.00	100.00
22	内蒙古冀东水泥有限责任公司	呼和浩特市	42,850.44	100.00
23	内蒙古亿利冀东水泥有限责任公司	鄂尔多斯市	13,000.00	59.00
24	冀东水泥阿巴嘎旗有限责任公司	锡林浩特市	21,525.00	100.00
25	包头冀东水泥有限公司	包头市	30,200.00	100.00
26	张家口冀东水泥有限责任公司	张家口市	2,237.50	60.00
27	冀东水泥(烟台)有限责任公司	烟台市	32,800.00	100.00
28	冀东水泥吉林有限责任公司	吉林市	13,000.00	100.00
29	冀东水泥磐石有限责任公司	磐石市	35,640.00	98.32
30	冀东水泥永吉有限责任公司	吉林市	21,000.00	100.00
31	冀东水泥扶余有限责任公司	松原市	6,500.00	100.00
32	冀东水泥黑龙江有限公司	哈尔滨市	6,200.00	100.00
33	辽阳冀东水泥有限公司	辽阳市	20,000.00	100.00
34	沈阳冀东水泥有限公司	沈阳市	7,000.00	80.00
35	冀东水泥葫芦岛有限责任公司	葫芦岛市	5,000.00	100.00
36	辽阳冀东恒盾矿业有限公司	辽阳市	100.00	84.00
37	冀东水泥凤翔有限责任公司	宝鸡市	27,000.00	90.00
38	陕西秦岭水泥(集团)股份有限公司	铜川市	66,080.00	29.00
39	冀东水泥壁山有限责任公司	重庆市	35,000.00	100.00
40	冀东水泥重庆合川有限责任公司	重庆市	27,000.00	100.00
41	冀东水泥重庆江津有限责任公司	重庆市	30,000.00	55.00
42	重庆冀东水泥物流有限公司	重庆市	1,800.00	100.00
43	临澧冀东水泥有限公司	常德市	27,650.00	100.00
44	湘潭冀东水泥有限公司	湘潭市	500.00	100.00
45	冀东海天水泥闻喜有限责任公司	闻喜市	45,315.00	60.00
46	大同冀东水泥有限责任公司	大同市	53,400.00	100.00

发行人控股股东和实际控制人基本情况)发行人控股股东和实际控制人情况介绍 1、控股股东 截至2012年2月1日,冀东发展集团拥有本公司37.28%共计502、385、997股的股权,是本公司的控股股

截至2011年9月30日,本公司联营公司基本情

截至2011年9月30日,本公司合营公司基本情况如下:

公司名称

注册地

持股比例

48.11

48,987.50

行股份有限公司唐山分行 行股份有限公司天津分行 行股份有限公司唐山分行 6 计
2.实际控制人
2.实际控制人
公司实际控制人为唐山市国资委。
由市员资委是附山市人民政府根据 中共河北省委办公厅、河北省人民政府办公厅关于印发<唐山市人民政府相信资本条的通知》藏办字 2009 [50号) 文件精神设置的市政府工作机构。唐山市国资委代表唐山市人民政府履行出党人职责。依法对市属国有及国有控股企业的国有资产进行监管。</p>
(二)发行人控股股本及实际控制人的股权关系
截至2012年2月1日,本公司、控股股东及实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示;

ではずいためをます。 他におかかっちゃったべ 単数ながったが、日本の ちゃったをもあると、 がからなる かからない はかった はかったい 4000 其似的東京百名亦無疑的方。

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况 截至2012年3月13日,发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下: 至2012年3月13日,发行人重事、起事、四级日本人へ、)董事、监事、高级管理人员基本情况 2011年从公司领取 最否在股东单位或其 最否格集价领取报 最否格集价领取报

姓名	职务	性别	年龄	的报酬总额(万元) (税前)	他关联单位领取报 酬、津贴	走台持有本公司股 票或债券
张增光	董事长	男	53	86.53	否	是
于九洲	副董事长、总经 理	男	54	86.53	否	否
王晓华	董事	男	57	0.00	是	是
刘 臣	董事、 副总经理	男	49	65.59	否	否
秦国勖	董事	男	48	0.00	是	否
张学刚	董事	男	38	0.00	否	否
刘作毅	独立董事	男	60	0.00	否	否
郑洪涛	独立董事	男	46	0.00	否	否
宁亚平	独立董事	女	53	0.00	否	否
王贵福	监事主席	男	49	48.31	否	否
周小丽	监事	女	47	42.55	否	否
赵阳	监事	男	39	37.49	否	否
龚天林	副总经理	男	58	71.22	否	否
李占军	副总经理	男	43	71.22	否	否
刘宗山	副总经理	男	51	71.22	否	否
贾增军	副总经理	男	55	71.22	否	否
任前进	财务总监	男	45	71.22	否	否
韩保平	董事会秘书	男	49	18.66	否	否
合计				741.76		
注:张学刚	先生和刘作毅先	生于2012年	三月2日分	分别当选为本公司	董事、独立董事,故	22011年未在本公

司领取报酬,亦未在本公司授股股东领取报酬,独立董事郑洪涛先生和宁亚 津贴或工资,郑洪涛先生和宁亚平女士因履行职务产生的费用由公司承担。 (二董- 胎事,高效管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况 1,在股东单位任职情况 姓名, 连在公司任职

于九洲	董事	冀东发展集团	董事
王晓华	董事	冀东发展集团	总经理
秦国助	董事	冀东发展集团	工会主席
张学刚	董事	冀东发展集团	董事、副总经理
2、在其他	单位任职情况		
姓名	在本公司任职	其他单位名称	在其他单位职务
张学刚	董事	新远景佑成(天津)股权投资管理合伙企 业(有限合伙)	执行董事
批评刚	重争	北京王府井国际商业发展有限公司	董事
		北京王府井百货(集团)股份有限公司	董事
Mrt ML Nde	独立董事	北京国家会计学院	教务部副主任
郑洪涛		恒信移动商务股份有限公司	独立董事
		北京大学光华管理学院	副教授
宁亚平	Volument of the salar	浙江报喜鸟服饰股份有限公司	独立董事
丁业十	独立董事	曙光信息产业股份有限公司	独立董事
		中外运空运发展股份有限公司	独立董事
刘作毅	独立董事	中国水泥协会	副秘书长 兼市场信息部部长
		数字水泥网	总裁
公司主要	、主要业务情况 从事水泥、水泥熟料的 上等水平。公司主要产	生产和销售,主要产品为水泥和水泥熟料 产品及用途介绍如下:	。公司整体生产工艺及技术
品	用途		
News	- No. of the last	and the first title of the second of the second	

第五节 发行人的资信情况 、发行人获得主要贷款银行的授信情况 发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与其一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

额度,间接债务舱资能力较强。 截至2011年9月30日,在公司拥有中国银行股份有限公司,中国工商银行股份有限公司,中国农业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司等多家银行的授信总额为3.633.032万元,其中已使用授信额度2.204.368万元,未使用的授信额度为1.428.664万元。 二、近二年与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象 近二年本公司与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象 近二年年发行的债券及偿付情况。 2009年4月2日,公司发行了3亿元短期融资券,期限365天,已按期足额兑付,票面利率为2.50%,无担保

2009年8月13日,公司发行了3亿元短期融资券,期限365天,已按期足额兑付,票面利率为3.50%,无担 2010年5月18日,公司发行了3亿元短期融资券,期限365天,已按期足额兑付,票面利率为3.17%,无担 2011年9月1日,公司完成了唐山冀东水泥股份有限公司2011年公司债券 第一期)16亿元发行,期限7年,附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,票面利率6.28%,由冀东发展集团提供全 可撤销连带责任保证担保。 截至募集说明书签署之日,公司已发行企业债券、公司债券和短期融资券不存在延迟支付本息的情

况。

四、本次债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例
2007年8月1日公司发行了6亿元企业债券,期限10年,将于2017年7月31日到期。本次债券发行后的累计债券余额 不含短期敝资券)不超过31亿元。占本公司2011年9月30日合并财务报表 保经审计)所有者权益的比例为28.58%,未超过最近一期净资产的40%。
五、最近三年及一期的主要财务指标
主要财务指标
2011年9月30日 2010年12月31日 2009年12月31日 2008年12月31日 0.89 0.77 64.39%

速动比率= 流动资产-存货》流动负债资产负债率=负债合计资产总计

利息费用=财务费用中的利息支出+资本化利息 利息偿付率=实际支付利息应付利息 第六节 财务会计信息 本募集设明书确要所载2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-9月财务报告均按照中国企业会计 准则编制。除特别说明外、本节披露的财务会计信息以公司按照中国企业会计准则编制的最近三年及 2011年1-9月的财务报告为基础。 2011年1-9月的財务报告为基础。
本公司2008年度,2009年度,2010年度财务报告均经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并出 具了标准无保留意见的审计报告 KYZH2008A3006.XYZH2008A3014-1.XYZH2010A3015-1)。本公司 2011年1-9月财务报告未经审计。
2010年公司发生同一控制下的企业合并,发行人对2009年财务报表相应做了追溯调整,此处2009年财务数据引用2010年审计报告中调整后的期初数。
2009年根据财政部关于安全费用会计政策调整的影响,发行人对2008年财务报表相应做了追溯调整,此处2008年财务报费引用2009年申计报告中调整后的期初数。
-、最近三年及一期的财务报表
——会员工会是一期的财务报表

本公司于2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年9月30日的合并资产负债表 以及2008年度、2009年度、2010年度和2011年1−9月的合并利润表、合并現金流量表如下: 合并资产负债表 2011年9月30日 2010年12月31日 2009年12月31日 2008年12月31日

流动资产:				
货币资金	3,599,603,340.46	3,255,957,841.29	3,060,561,972.70	2,061,587,977.38
应收票据	1,004,904,697.56	410,703,609.01	192,636,313.87	181,542,192.86
应收账款	1,401,021,226.43	574,858,651.14	372,187,306.33	127,864,247.17
预付款项	1,845,871,679.57	1,202,237,852.48	1,254,397,102.61	1,195,318,596.87
应收股利	243,533,693.00	-	-	-
其他应收款	132,810,673.07	121,065,441.97	457,811,909.84	152,696,562.72
存货	1,702,821,973.87	1,445,369,900.40	904,895,184.86	811,609,262.99
其他流动资产	5,000,000.00	801,070,000.00	211,070,000.00	
流动资产合计	9,935,567,283.96	7,811,263,296.29	6,453,559,790.21	4,530,618,839.99
非流动资产:				
持有至到期投资	2,000.00	8,000.00	15,000.00	60,100.00
长期股权投资	2,003,820,400.77	2,055,535,334.03	1,161,099,992.50	837,853,195.19
固定资产	16,319,095,328.18	13,489,395,684.25	9,142,851,921.43	4,356,461,371.18
在建工程	5,489,496,470.83	5,372,377,278.60	3,757,979,886.63	2,424,013,904.86
工程物资	179,311,525.44	193,191,739.38	318,916,755.57	130,495,334.31
无形资产	1,521,123,733.95	1,132,470,523.31	738,214,966.20	384,475,073.83
商誉	273,432,233.76	23,693,493.14	20,700,989.04	18,257,473.96
长期待摊费用	70,081,160.30	76,213,519.03	27,456,033.05	6,108,666.42
递延所得税资产	89,087,186.80	71,444,135.52	51,321,318.77	48,492,642.86
其他非流动资产	26,000,000.00	26,719,680.00	-	-
非流动资产合计	25,971,450,040.03	22,441,049,387.26	15,218,556,863.19	8,206,217,762.61
资产总计	35,907,017,323.99	30,252,312,683.55	21,672,116,653.40	12,736,836,602.60
流动负债:				
短期借款	4,987,199,125.16	3,821,000,000.00	2,518,000,000.00	1,854,500,000.00
应付票据	448,050,361.95	331,862,665.83	788,384,889.83	102,070,095.17
应付账款	2,778,889,769.47	2,795,283,036.98	2,060,305,346.34	828,956,340.65
预收款项	653,834,946.92	324,334,969.90	426,592,269.83	166,795,161.57
应付职工薪酬	135,279,760.79	70,927,232.02	57,307,943.48	10,174,387.58
应交税费	-182,506,090.72	-324,359,775.51	-231,807,396.21	8,546,148.71
应付利息	18,415,612.51	17,770,477.74	13,725,000.00	16,440,725.00
应付股利	3,138,278.31	2,929,281.54	9,814,639.19	2,885,227.14
其他应付款	484,190,636.45	393,123,864.28	271,896,936.11	137,007,340.71
一年内到期的 非流动负债	3,675,679,221.66	1,317,106,964.05	723,964,536.56	360,999,999.96
其他流动负债	3,806,470.56	309,206,137.15	612,797,985.67	-
流动负债合计	13,005,978,093.06	9,059,184,853.98	7,250,982,150.80	3,488,375,426.49
非流动负债:				
长期借款	9,272,352,500.00	10,743,570,000.00	5,653,050,000.00	2,313,800,000.00
应付债券	2,169,807,200.59	581,548,782.87	579,378,448.89	577,332,122.29
长期应付款	410,859,868.80	516,826,908.96	420, 129, 477.54	
预计负债	155,457,547.05	22,768,346.60	14,489,473.68	14,942,778.95
其他非流动负债	44,646,018.83	38,251,075.35	35,793,212.57	32,226,057.10
非流动负债合计	12,053,123,135.27	11,902,965,113.78	6,702,840,612.68	2,938,300,958.34
负债合计	25,059,101,228.33	20,962,149,967.76	13,953,822,763.48	6,426,676,384.83
所有者权益:				
股本	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00	1,212,770,614.00
资本公积	3,331,903,003.25	3,332,114,678.78	3,339,199,091.94	3,444,408,822.88
专项储备	24,926,091.48	26,058,939.68	29,023,043.84	10,510,653.57
盈余公积	555,071,158.46	555,071,158.46	452,699,914.28	362,807,177.81
未分配利润	4,373,951,664.66	2,953,476,952.97	1,657,673,171.63	894,894,057.95
归属于母公司股东 权益合计	9,498,622,531.85	8,079,492,343.89	6,691,365,835.69	5,925,391,326.21
少数股东权益	1,349,293,563.81	1,210,670,371.90	1,026,928,054.23	384,768,891.56
股东权益合计	10,847,916,095.66	9,290,162,715.79	7,718,293,889.92	6,310,160,217.77
负债和股东权益 总计	35,907,017,323.99	30,252,312,683.55	21,672,116,653.40	12,736,836,602.60
ALA FI	1	合并利润表		l

业总成本 1,061,983,200.59 540,841,497.07 18,714,327.76 266,511,576. 854,638,754. 274,006,425. 24,105,239. 646,591,713. 28,428,241. 250,700,405.0 27,733,981.3 109,423,815. 391,535,766. 137,605,129. 510,166,340 1,420,474,711.6 1,398,175,025.52 992,430,739.6 435,522,934. 83,423,887.8 74,643,405.5 1,522,831,094.56 1,568,499,370.54 1,075,854,627.48 510,166,340.0 1,398,175,025.52 435,522,934.5 1,420,474,711.69 992,430,739.65

170.324.345.02

合并现金流量表 2011年1-9月 2010年度 74,643,405.5

102,356,382.87

流量:				
销售商品、提供劳务收到 的现金	10,276,423,768.05	10,283,239,272.63	7,091,533,672.99	4,699,578,390.77
收到的税费返还	186,865,995.71	247,644,871.95	163,385,179.83	199,815,567.30
收到其他与经营活动有关 的现金	170,591,459.14	202,191,727.24	171,504,172.28	124,162,251.28
经营活动现金流入小计	10,633,881,222.90	10,733,075,871.82	7,426,423,025.10	5,023,556,209.35
购买商品、接受劳务支付 的现金	6,645,217,065.85	6,908,580,139.78	3,864,517,308.55	3,320,689,379.59
支付给职工以及为职工支 付的现金	627,944,485.65	637,688,345.81	446,964,958.11	283,548,070.83
支付的各项税费	1,251,454,709.54	1,059,513,533.58	748,086,563.35	546,008,639.05
支付其他与经营活动有关 的现金	484,593,201.54	428,337,483.10	385,433,852.79	244,118,744.05
经营活动现金流出小计	9,009,209,462.58	9,034,119,502.27	5,445,002,682.80	4,394,364,833.52
经营活动产生的现金流量 净額	1,624,671,760.32	1,698,956,369.55	1,981,420,342.30	629,191,375.83
二、投资活动产生的现金 流量:				
收回投资收到的现金	6,000.00	66,177,000.00	13,148,200.00	320,278,500.00
取得投资收益收到的现金	96,339,672.49	205,558,947.77	241,518,069.20	47,393,633.02
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额	16,827,371.91	22,429,419.52	19,253,682.12	13,130,184.05
处置子公司及其他营业单位收到的现 金净额	138,332,998.54	-		-
收到其他与投资活动有关的 现金	67,227,883.54	-	-	_
投资活动现金流入小计	318,733,926.48	294,165,367.29	273,919,951.32	380,802,317.07
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	3,550,560,608.65	5,527,315,444.76	4,673,048,140.45	2,588,636,902.82
投资支付的现金	652,922,759.19	1,348,465,119.99	843,816,317.50	535,215,613.00
取得子公司及其他营业单位 支付的现金净额	-	270,201,900.17	_	-
支付其他与投资活动有关的 现金	-	36,890,000.00		-
投资活动现金流出小计	4,203,483,367.84	7,182,872,464.92	5,516,864,457.95	3,123,852,515.82
投资活动产生的现金流量 净額	-3,884,749,441.36	-6,888,707,097.63	-5,242,944,506.63	-2,743,050,198.75
三、筹资活动产生的现金 流量:				
吸收投资收到的现金	23,462,159.84	3,544,516.00	12,986,000.00	2,943,000,000.00
取得借款收到的现金	7,633,642,507.16	11,080,750,000.00	8,287,903,333.00	4,395,382,000.00
收到其他与筹资活动有关 的现金	236,339,456.40	705,188,399.30	55,585,047.59	72,960,000.00
发行债券收到的现金	1,585,600,000.00	298,740,000.00	597,480,000.00	-
筹资活动现金流入小计	9,479,044,123.40	12,088,222,915.30	8,953,954,380.59	7,411,342,000.00
偿还债务支付的现金	5,666,137,614.46	5,193,386,706.45	4,062,203,046.40	3,535,479,857.16
分配股利、利润或偿付利 息支付的现金	885,179,227.99	795,271,249.50	576,500,446.07	475,741,589.44
支付其他与筹资活动有关 的现金	344,963,273.39	287,332,960.42	710,546,469.80	68,175,860.58
筹资活动现金流出小计	6,896,280,115.84	6,275,990,916.37	5,349,249,962.27	4,079,397,307.18
筹资活动产生的现金流量 净額	2,582,764,007.56	5,812,231,998.93	3,604,704,418.32	3,331,944,692.82

322,686,326.52 622,481,270.85 343,180,253.99 1,218,085,869.9 | 接現金等价物余額 | 2.977,854,84425 | 2.355,373,573.40 | 2.012.193,319.41 | 787,917,059.89 | 及现金等价物余额 | 3,300,541,170.77 | 2,977,854,84425 | 2,355,373,373.40 | 2,006,02,925,72 | 2,004 | 2,004 | 2,005 | 2,004 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,005 | 2,

的母公司资产负债表,以及2008年度、2009年度、2010年度和2011年1-9月的母公司利润表、母公司现金流

母公司资产负债表 单位:元) 2010年12月31日 2009年12月31日 2008年12月31日 2011年9月30日 1,181,943,796.23 145,173,259.22 1,263,121,995.5 132,012,222.8 2,422,144,182.06 2,488,873,457.4 156,252,997.6 796,070,000.0 1,654,566,894.8 179,512,099.5 211,070,000.00 848,819,310.22 207,606,874.44 2,928,341,703.39 8,315,973,203.88 5,788,182,250.8 3,694,730,760.54 8,000.00 9,488,903,861.44 2,622,318,740.84 53,554,769.94 12,436,826.97 18,172,918.41 8,408,000.00 1,022,017,988.6 1,469,640,458.9 106,706,340.9 7,139,985.0 2,562,000.0 10,270,000.0 22,095,130.19 9,779,355,839.59 13,474,086,600.13 1,020,000,000.0 246,434,839.30 36,887,026.40

3,240,000,000.0 30,000,000.0 362,634,747.3 74,132,608.5 1,775,000,000.00 99,875,000.00 361,407,103.96 65,503,808.26 3,917,000,000.00 90,000,000.00 437,970,666.29 215,199,160.51 18,983,401.3 20,183,036.50 13,725,000.00 2,830,478.92 294,101,427.3 1,449,061.1. 18,395,151.4 16,440,725.0 2,740,313.2 98,489,834.3 5,672,542.85 58,313,320.48 17,748,226.97 2,781,248.31 743,184,438.72 19,478,409. 91,981,476. 2,496,082,800,66 505,129,512.4 415,964,536,5 220,000,000,0 307,011,333. 4,992,288,051. 1,660,836,950 2,928,120,000.00 2,169,807,200.59 279,396,818.37 16,403,965.59 10,978,680.58 4,786,000,000.0 581,548,782.8 339,628,253.4 17,612,790.4 11,951,180.5 2,543,000,000.00 579,378,448.89 387,777,471.30 12,450,852.90 13,247,847.23 1,620,000,000.0 577,332,122.2 14,309,284.77 18,160,000.00 2,229,801,407.06 3,890,638,357.96 5,736,741,007. 10,729,029,059. 5,404,706,665.13 13,389,955,736.58 3,535,854,620.3 7,214,382,094.3 3,427,443,563.43 13,940,070.60 523,513,264.42 3,130,157,863.59

297,573,655,47

89,509,942.64

3,424,655,182.23 16,829,226.31 523,513,264.42 2,106,119,003.89 7,283,887,290.85 85 6,259,704,505.76 01 13,474,086,600.13 5,482,957,749.98 9,373,596,107.94 21,697,781,112.62 18,012,916,350.0 母公司利润表 20,091,073.5 2,859,754.09 10,601,593.5 21,363,494.5 796,194,167.53 710,363,656.55 732,021,060.03 415,815,920.7

391,042,776.80

137,571,160,7

979,812,688.78 1,056,938,075.80 870,502,272.6 388,367,559.2 132,876,569. 106,982,799.2 82,279,225.8 67,976,026.5 36,948,267... 888,670,827... 1,024,038,859.70 1,023,712,441.82 888,670,827.35

_					₩ 位: 刀
	项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
	、 经营活动产生的现金流量:				
Ħ	销售商品、提供劳务收到 的现金	2,859,875,680.95	3,637,245,465.96	2,926,092,719.04	1,602,996,842.5
	(到的税费返还	129,860,991.75	93,625,568.15	70,512,061.03	57,433,676.5
	(到其他与经营活动有关 的现金	758,112,879.76	384,160,146.84	601,258,173.56	173,029,357.7
45	营活动现金流人小计	3,747,849,552.46	4,115,031,180.95	3,597,862,953.63	1,833,459,876.8
贱	p买商品、接受劳务支付 的现金	2,163,444,617.77	2,409,417,925.00	1,819,175,421.43	1,423,990,589.2
支	付给职工以及为职工支付 的现金	141,371,978.71	152,184,984.93	122,779,753.31	89,657,265.6
支	付的各项税费	339,098,919.49	337,173,213.04	219,209,966.81	148,453,399.6
支	付其他与经营活动有关 的现金	416,146,867.38	409,047,593.63	419,426,324.67	110,042,165.8
40	营活动现金流出小计	3,060,062,383.35	3,307,823,716.60	2,580,591,466.22	1,772,143,420.4
8	营活动产生的现金流量 净额	687,787,169.11	807,207,464.35	1,017,271,487.41	61,316,456.4
	、投资活动产生的现金流量:				
收	(回投资收到的现金	1,289,267,000.00	2,180,957,000.00	1,443,148,200.00	963,491,536.0
耶	7得投资收益收到的现金	893,948,167.62	667, 105, 029.30	593,560,659.47	278,576,494.0
处期	置固定资产、无形资产和其他长 1资产收回的现金净额	4,766,841.39	16,073,569.31	17,844,880.63	5,214,378.0
	2置子公司及其他营业单位收到]现金净额	152,249,990.41	102,000.00	-	
收	(到其他与投资活动有关的现金	33,300,000.00	-	-	
	· 资活动现金流人小计	2,373,531,999.42	2,864,237,598.61	2,054,553,740.10	1,247,282,408.1
]建固定资产、无形资产和其他长]资产支付的现金	63,459,610.87	155,742,547.77	254,799,020.36	720,810,755.7
	·资支付的现金	3,693,447,559.19	5,740,675,000.00	5,371,532,917.50	2,925,503,613.0
	7得子公司及其他营业单位支付 1现金净額	-	295,817,020.16	-	
支	行其他与投资活动有关 的现金	-	36,890,000.00	-	
担	· 资活动现金流出小计	3,756,907,170.06	6,229,124,567.93	5,626,331,937.86	3,646,314,368.7
担	资活动产生的现金流量 净额	-1,383,375,170.64	-3,364,886,969.32	-3,571,778,197.76	-2,399,031,960.5
	、筹资活动产生的现金流量:				
吸	收投资收到的现金	-	-	-	2,941,500,000.0
	7.得借款收到的现金	5,137,172,000.00	6,090,000,000.00	4,485,000,000.00	2,815,000,000.0
收	(到其他与筹资活动有关的现金	37,480,000.00	106,355,000.00	-	32,500,000.0
发	行债券收到的现金	1,585,600,000.00	298,740,000.00	597,480,000.00	
	6资活动现金流人小计	6,760,252,000.00	6,495,095,000.00	5,082,480,000.00	5,789,000,000.0
	还债务支付的现金	4,788,100,000.00	2,932,000,000.00	2,224,308,000.00	2,232,417,000.0
	↑配股利、利润或偿付利息 支付的现金	440,563,221.25	405,626,728.96	379,669,978.47	345,896,255.7
支	区付其他与筹资活动有关 的现金	53,485,200.00	73,988,957.46	111,528,510.50	10,739,242.9
筹	等资活动现金流出小计	5,282,148,421.25	3,411,615,686.42	2,715,506,488.97	2,589,052,498.7
	资活动产生的现金流量净额	1,478,103,578.75	3,083,479,313.58	2,366,973,511.03	3,199,947,501.2
物	 汇率变动对现金及现金等价的影响 	_	-	-	-
7	和A及和A体系经验的相互	792 515 577 22	525 700 909 61	-197 523 100 22	862 231 007 1

100.009 2011年1-9月纳入合并范围的 ,588.00

2010年公司纳入合并范围的公司增加6家,明细如下

持股比例 与林市墩在建筑建材设计研究 00.00% 00.00

2009年公司纳入合并范围的公司增加12家,明细如下 公司名称 持股比例 500.0 24 ,500.0 500.0 30 ,000.0 90 ,000.0 2008年公司纳入合并范围的公司增加9家,明细如下

5,000.0 500.0 17,000.0 100,00% 2008年公司纳入合并范围的公司减少3家,明细如下

:册资本(公司名称 持股比例 -期的主要财务指标 (一)财务指标 1、合并报表口径 7.83 6.66 5.52 4.89

1.34 现金流量净额(元) 2、母公司报表口至 主要财务指标 2011年9月30日 2010年12月31日 2009年12月31日 2008年12月31日

12.89

上、独创了相称的计算力法如下: 流动比率。能动资产一在货气流动负债 速动比率。能动资产一年货气流动负债 资产负债率=负债合计资产总计 归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产期末普通股股份总数 应收账款周转率=营业收入应收账款平均余额 在作用标准。进加上于在企业的企额

存货周转率 22.1 上述财务指标的计算方法如下

存货周转率=营业成本/存货平均余额 存货周转率=营业成本存货平均余额 帮股会营营活办产生的观念流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数 (二)事经常性损益 根据中国证监会发布的 公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—事经常性损益》2008年 修订)的规定,公司最近三年及一期的事经常性损益则组如下表所示。

-4,340,934.7 11.410.120.8 29.309.474.5 27.021.398.4 17.711.829.4 -32,027. -ζ款项减值准备 313,096.34 5,948,115.56 894.643.2 11.417.080. 1.488.218.9 -1,872,690.8 -5,713,880.8 -20,143,699.2 243,343.5 26,473,320. 三)净资产收益率及每股收益情况

根据中国证监会发布的 《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益 1.17 16.16% 2011年1-9月 1.16 1.17 18.93% 2010年度 1.13 16.07% 18.57% 第七节 募集资金运用

议审议通过,并经公司2010年度股东大会批准,公司向中国证监会申请发行不超过25亿元的公司债券,其 中首期发行不超过16亿元。 经公司2010年度股东大会批准,本次发行债券募集资金拟用于偿还银行借款,调整负债结构,补充流 经公司2010年成成不入五两四十十八公司公司公司的金。 动资金。 本期债券为本次债券的第二期发行,规模为人民币9亿元。公司拟将本期债券募集资金的7亿元用于

本期债券为本次债券的第二期发行、规模为人民币9亿元。公司拟将本期债券募集资金的7亿元用于偿还银行借款。剩余资金用于补充流动资金。 二、募集资金运用对发行人财务状况的影响 (一)对发行人负债结构的影响 者本期债券投行完成且如上述计划运用募集资金,本公司流动负债占负债总额的比例将由本期债券 发行前的51,90%下降至48,72%,这将改善公司的负债结构,并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略 目标的售土场

若不則則分众以之。 接行前的51.90%下降至48.72%,这将改善公司的與與用它。 目标的稳步实施。 C)对发行人短期偿债能力的影响 若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金。本公司的流动比率、速动比率将由本期债券发行前的0.76-0.63分别增加至0.82-0.69,流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升,短期偿债能力将有所增强。 所增强。 本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金,加强资产负债结构管理的重要举措之一,使公司的资产负债期限结构得以优化,拓展了公司的融资渠道,为公司的业务发展以及盈利增长奠定了良好的基础。

①(债券持有人会议规则。 在本期债券发行期内,投资者可至本公司及保荐人处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件,或 访问巨潮资讯网 www.eninfo.com.en)查阅本期债券募集说明书及本摘要。

发行人:唐山冀东水泥股份有限公司 2012年3月16日