

泸州老窖股份有限公司 2007 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
无	无	无

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司董事长谢明、总经理张良及财务部部长敖治平声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	4,386,427,774.45	3,457,964,282.85	26.85%
所有者权益（或股东权益）	2,337,547,725.67	2,233,841,443.55	4.64%
每股净资产	2.68	2.56	4.69%
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	1,299,286,197.41		443.98%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.49		425.25%
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	154,534,718.83	408,696,154.94	322.24%
基本每股收益	0.18	0.47	350.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-	0.47	-
稀释每股收益	0.18	0.47	350.00%
净资产收益率	6.61%	17.48%	3.96%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	6.59%	17.47%	4.00%

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
处置长期资产产生的损益	-263,266.51
短期投资损益	0.00
营业外收支	907,298.11
所得税影响数	-212,530.43
合计	431,501.17

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	23,861	
前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
华夏成长证券投资基金	14,955,365	人民币普通股
中国建设银行--华夏优势增长股票型证券投资基金	13,000,000	人民币普通股
交通银行--华夏蓝筹核心混合型证券投资基金	12,148,338	人民币普通股
中国工商银行--广发策略优选混合型证券投资基金	11,855,212	人民币普通股
交通银行--长城久富核心成长股票型证券投资基金	11,463,500	人民币普通股
中国工商银行--南方成份精选股票型证券投资基金	11,075,755	人民币普通股
中国农业银行--华夏平稳增长混合型证券投资基金	8,995,918	人民币普通股
中国建设银行--上投摩根中国优势证券投资基金	7,820,431	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	7,363,412	人民币普通股
兴华证券投资基金	7,171,358	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

增减变动原因分析：

- 1、营业利润、利润总额、净利润增长主要是公司采取得力营销措施，高档产品销量同比大幅增长，导致收入增加所致；
- 2、现金及现金等价物净增加额大幅减少主要是：一方面，定向增发募股项目“优质酒产能扩大及储存基地项目”本期投入和配股国泰君安证券以及管理公司及收购华西证券股权支付现金，致使投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 118958 万元；另一方面，归还短期借款、分配 2006 年股利致使筹资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 34309 万元。两项合计同比减少 153267 万元。抵减经营活动产生的现金流量比去年同期增加数 106044 万元后，现金及现金等价物净增加额比去年同期减少 47254 万元。
- 3、应收票据减少主要是票据到期承兑。
- 4、应收帐款增加主要是本期销售规模扩大,销售收入增加所致。
- 5、其他应收帐款增加主要是预付收购华西证券股权款，因其未过户未转入长期股权投资而形成应收款。
- 6、长期股权投资增加主要是因国泰君安证券公司和国泰君安管理公司增资配股增加国泰君安证券公司投资 12,719,156.76 元和国泰君安管理公司投资 22,611,834.24 元所致。
- 7、在建工程增加主要是公司对定向增发募股项目“优质酒产能扩大及储存基地项目”的投入。
- 8、递延所得税资产增加主要是：公司合并财务报表时因抵消未实现内部销售损益，导致合并资产负债表中资产账面价值与企业按照适用税法规定确定的计税基础之间产生的暂时性差异，因而确认为递延所得税资产。
- 9、短期借款减少主要是公司归还银行借款所致。
- 10、应付票据增加主要是公司与供应商结算大量采用银行承兑汇票所致。
- 11、应交税费增加主要是公司本期销售收入、利润大幅度增加，导致应交税费增加。
- 12、其他应付款增加主要是收到国泰君安股权转让款由于股权未过户未处理及其他单位往来款。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、2007 年 7 月 6 日，公司与四川省国有资产经营投资管理有限责任公司签订了股权转让协议，转让价格每股 3.36 元，转让价款共计 60480 万元。上述 18000 万股华西证券股权收购已获中国证监会审核批准。

2、为集中证券行业股权投资，进一步筹集增持华西证券股权所需资金，加大公司对华西证券的控制权。2007 年 7 月 30 日，经公司第二次临时股东大会审议通过，决定以每股 3.90 元的价格，将公司所持有的国泰君安证券股份有限公司 3970.8305 万股股权和国泰君安证券投资管理有限公司 403.3398 万股股权，转让给泸州鸿阳国有资产投资经营集团有限公司。转让价款共计 17059.2642 万元。此次交易完成后，公司将收回现金 17059.2642 万元，产生投资收益 13385.5074 万元。股权变更手续正在办理之中。

3、2007 年 4 月，国泰君安证券股份有限公司和国泰君安证券投资管理有限公司实施增资配股，公司出资 3533 万元，配股国泰君安证券股份有限公司 1177.6997 万股和国泰君安证券投资管理有限公司 1177.6997 万股。上述国泰君安股权转让计划未包括此次配股部分。

4、2007 年 8 月 8 日，公司与中国国际航空公司签定了《华西证券有限责任公司股权转让协议》，转让价款 41600 万元。该股权转让正在审批之中。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(1)泸州市国有资产管理局在所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月锁定期满后的两年内，当价格低于 4.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的泸州老窖股份。

(2)在公司股权分置改革方案实施之后，泸州市国有资产管理局将在股东大会上提议并投赞成票：泸州老窖今后五年的现金分红比例不低于公司当年实现的可供投资者分配的利润的 70%。

(3)追送股份承诺条款

泸州市国有资产管理局承诺，如果公司 2006-2008 年度的净利润不能满足以下条件，启动股份追送承诺条款：2006 年度公司扣除非经常性损益后、以目前总股本 841399673 股计算的每股收益不低于 0.2 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至 2006 年 12 月 31 日期间发生股本变更时，则对每股收益作相应调整），2007 年度、2008 年度每年扣除非经常性损益后的净利润均比上年增长不低于 30%（不可抗力因素除外）。以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。如果公司 2006-2008 年度的会计报表被出具了非标准无保留意见的审计报告时，追送股份承诺条款启动。股份追送承诺条款启动时，公司将在股份追送承诺条款启动当年年度股东大会结束后的 10 个工作日内发布关于追加送股的股权登记日公告，由泸州市国有资产管理局将其执行对价安排后剩余的部分股份向股权登记日在册的除泸州市国有资产管理局以外的流通股股东实施追加送股，追加送股的股份总数为 1280.59 万股（相当于按照股权分置改革前流通股 256118873 股每 10 股追送 0.5 股，如果从股权分置改革方案实施日至追加送股股权登记日公司的总股本由于公司派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整），追加送股仅限一次，追加送股实施期限为当年年度股东大会结束后的 30 日内。自本股权分置改革方案实施之日起，用于追送的 1,280.59 万股股份由登记公司实行临时保管。

上述股权分置改革承诺事项，泸州市国有资产管理局正在履行中。

3.4 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

一、预计的本期业绩情况

1、业绩预告期间：2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

2、业绩预告情况：同向较大幅度上升。

预计公司 2007 年 1-12 月累计净利润与上年同期相比增长 100-150%（净利润在：67322.58 万元—84153.23 万元之间）。

3、业绩预告是否经注册会计师预审：否。

二、上年同期业绩

1、净利润：33661.29 万元。

2、每股收益：0.39 元。

三、预增原因说明

主要原因是四季度为白酒传统销售旺季，公司国窖 1573、泸州老窖特曲等主导产品预期会有较好的销售业绩。此外，公司转让国泰君安股权将取得投资收益 8968 万元。第三，公司四季度将从华西证券股权购买日至报告期末，按过户股权比例核算华西证券投资收益。

四、其他相关说明

具体财务数据将在 2007 年年度报告中详细披露，敬请广大投资者关注。

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5.2 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
国泰君安证券股份有限公司	35,000,000.00	39,708,305.00	0.84%	36,737,569.00	0.00	0.00
华西证券有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	1.97%	15,061,805.00	0.00	0.00
泸州市城市商业合作银行	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00%	10,000,000.00	288,000.00	288,000.00
四川北方硝化棉股份有限公司	1,030,000.00	1,042,370.00	0.71%	1,030,000.00	416,900.00	416,900.00
合计	66,030,000.00	70,750,675.00	-	62,829,374.00	704,900.00	704,900.00

3.5.4 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 07 月 06 日	公司八楼贵宾室	实地调研	摩根大通一行	公司产品情况、品牌战略、参与华西证券国有股权转让竞购目的
2007 年 07 月 12 日	公司八楼贵宾室	实地调研	国金证券一行 28 人	公司发展沿革、07 年 1573 增长态势、企业品牌发展思路
2007 年 07 月 12 日	公司八楼贵宾室	实地调研	国金证券一行 9 人	封坛年份酒销售情况、特曲市场定位、价格、产能、费用等情况
2007 年 07 月 14 日	公司八楼贵宾室	实地调研	中信证券毛长青二人	公司未来发展及产能突破，老窖如何恢复在行业应有的地位，收购华西股权如何定位
2007 年 07 月 17 日	公司八楼贵宾室	实地调研	国泰君安胡春霞等 4 人	1573 稀缺性、高端酒的未来发展、华西证券收购定位
2007 年 08 月 13 日	公司八楼贵宾室	实地调研	联合证券刘树坤等 13 人	今年白酒形势、特曲换装影响、1573 价格打算、华西证券定位
2007 年 08 月 14 日	公司八楼贵宾室	实地调研	证券时报谭娟	中国白酒文化、公司产品定位、双品

日				牌战略、公司文化
2007 年 08 月 16 日	董事办	实地调研	新华人寿资产公司 蔡向阳	公司产品结构、营销情况、期权激励情况
2007 年 09 月 14 日	公司八楼贵宾室	实地调研	国都证券王明德	公司生产经营情况、销售情况、华西证券情况等
2007 年 09 月 14 日	公司八楼贵宾室	实地调研	深圳汇金泰富张钢均	公司生产经营情况、销售情况、华西证券情况等
2007 年 09 月 17 日	公司八楼贵宾室	实地调研	国都证券李雪峰	特曲换装、定位、发展、战略等

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	435,913,225.34	415,827,880.38	777,957,867.96	748,411,677.73
结算备付金			0.00	0.00
拆出资金			0.00	0.00
交易性金融资产	1,768,170.30	1,768,170.30	1,293,686.30	1,293,686.30
应收票据	65,360,045.26	64,930,045.26	243,303,990.75	243,303,990.75
应收账款	119,489,758.95	112,092,275.85	42,121,837.82	41,998,836.84
预付款项	109,718,369.30	78,500,620.03	94,553,115.86	11,211,155.16
应收保费			0.00	0.00
应收分保账款			0.00	0.00
应收分保合同准备金			0.00	0.00
应收利息			0.00	0.00
其他应收款	1,106,209,548.87	1,394,878,858.49	29,010,620.24	280,426,120.23
买入返售金融资产			0.00	0.00
存货	1,292,839,148.23	869,998,626.85	1,220,557,358.35	930,143,705.72
一年内到期的非流动资产			0.00	0.00
其他流动资产			0.00	0.00
流动资产合计	3,131,298,266.25	2,937,996,477.16	2,408,798,477.28	2,256,789,172.73
非流动资产：				
发放贷款及垫款			0.00	0.00
可供出售金融资产			0.00	0.00
持有至到期投资			0.00	0.00
长期应收款			0.00	0.00
长期股权投资	112,865,820.74	234,301,766.44	78,403,149.93	195,279,025.23
投资性房地产	22,066,990.51		22,622,077.39	0.00
固定资产	524,350,665.05	510,088,859.06	570,196,230.08	544,253,247.86
在建工程	343,843,279.50	339,119,766.73	143,475,326.68	143,408,704.86

工程物资			0.00	0.00
固定资产清理	-145,906.01	-145,906.01	0.00	0.00
生产性生物资产			0.00	0.00
油气资产			0.00	0.00
无形资产	178,755,139.46	168,546,847.81	181,331,208.96	170,731,576.93
开发支出			0.00	0.00
商誉			0.00	0.00
长期待摊费用	9,163,267.71		10,582,525.80	0.00
递延所得税资产	64,230,251.24	43,122,643.73	42,555,286.73	20,898,098.12
其他非流动资产			0.00	0.00
非流动资产合计	1,255,129,508.20	1,295,033,977.76	1,049,165,805.57	1,074,570,653.00
资产总计	4,386,427,774.45	4,233,030,454.92	3,457,964,282.85	3,331,359,825.73
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	100,000,000.00	254,000,000.00	254,000,000.00
向中央银行借款			0.00	0.00
吸收存款及同业存放			0.00	0.00
拆入资金			0.00	0.00
交易性金融负债			0.00	0.00
应付票据	455,248,555.40	457,040,000.00	81,094,003.76	81,094,003.76
应付账款	73,271,569.71	59,196,608.91	74,785,981.45	70,639,842.08
预收款项	462,664,831.33	270,699,167.54	494,683,351.59	354,756,619.50
卖出回购金融资产款			0.00	0.00
应付手续费及佣金			0.00	0.00
应付职工薪酬	53,909,565.72	52,290,135.62	58,461,858.24	55,045,199.42
应交税费	254,210,724.51	258,874,712.51	82,310,458.91	88,808,502.91
应付股利	10,500,000.00	10,500,000.00		
应付利息			0.00	0.00
其他应付款	625,089,577.59	683,309,337.31	141,395,553.89	167,424,439.83
应付分保账款			0.00	0.00
保险合同准备金			0.00	0.00
代理买卖证券款			0.00	0.00
代理承销证券款			0.00	0.00
一年内到期的非流动负债			20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债			0.00	0.00
流动负债合计	2,034,894,824.26	1,891,909,961.89	1,206,731,207.84	1,091,768,607.50
非流动负债：				
长期借款			0.00	0.00
应付债券			0.00	0.00
长期应付款			0.00	0.00
专项应付款	1,556,000.00	1,350,000.00	206,000.00	0.00
预计负债			0.00	0.00
递延所得税负债	6,411,464.84	2,567,166.36	6,254,885.12	2,410,586.64
其他非流动负债			0.00	0.00

非流动负债合计	7,967,464.84	3,917,166.36	6,460,885.12	2,410,586.64
负债合计	2,042,862,289.10	1,895,827,128.25	1,213,192,092.96	1,094,179,194.14
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	871,399,673.00	871,399,673.00	871,399,673.00	871,399,673.00
资本公积	699,123,857.70	699,123,857.70	699,123,844.97	699,123,844.97
减：库存股			0.00	0.00
盈余公积	317,695,725.49	311,225,587.99	317,695,725.49	311,225,587.99
一般风险准备			0.00	0.00
未分配利润	449,328,469.48	455,454,207.98	345,622,200.09	355,431,525.63
外币报表折算差额			0.00	0.00
归属于母公司所有者权益合计	2,337,547,725.67	2,337,203,326.67	2,233,841,443.55	2,237,180,631.59
少数股东权益	6,017,759.68		10,930,746.34	0.00
所有者权益合计	2,343,565,485.35	2,337,203,326.67	2,244,772,189.89	2,237,180,631.59
负债和所有者权益总计	4,386,427,774.45	4,233,030,454.92	3,457,964,282.85	3,331,359,825.73

4.2 本报告期利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	703,664,796.17	694,177,585.76	371,069,582.49	348,614,488.82
其中：营业收入	703,664,796.17	694,177,585.76	371,069,582.49	348,614,488.82
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	469,118,666.12	467,314,740.94	296,183,018.55	270,741,781.46
其中：营业成本	303,427,270.31	301,877,024.69	153,801,594.51	136,976,781.80
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	54,922,183.97	54,677,007.09	30,652,141.55	30,414,464.53
销售费用	56,262,588.92	55,736,011.87	74,929,720.69	68,434,418.85
管理费用	42,290,337.95	41,628,179.67	32,499,325.12	31,648,272.83
财务费用	13,420,467.51	13,372,111.40	4,300,236.68	4,293,619.58
资产减值损失	-1,204,182.54	24,406.22	0.00	-1,025,776.13
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）			110,060.04	-1,973,249.46

其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	234,546,130.05	226,862,844.82	74,996,623.98	75,899,457.90
加：营业外收入	1,082,628.13	1,023,335.51	1,403,120.79	1,403,120.79
减：营业外支出	411,109.59	110,155.69	161,032.78	125,448.55
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	235,217,648.59	227,776,024.64	76,238,711.99	77,177,130.14
减：所得税费用	80,633,615.37	78,161,926.24	40,005,501.32	40,005,501.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	154,584,033.22	149,614,098.40	36,233,210.67	37,171,628.82
归属于母公司所有者的净利润	154,534,718.83	149,614,098.40	36,599,168.10	37,171,628.82
少数股东损益	49,314.39	0.00	-365,957.43	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.18		0.04	
（二）稀释每股收益	0.18		0.04	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,997,676,786.89	1,946,642,016.94	1,385,349,074.17	1,342,466,194.98
其中：营业收入				
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,361,128,430.45	1,319,189,253.42	1,034,778,851.52	987,844,031.95
其中：营业成本	845,242,582.74	830,773,430.10	590,119,826.45	575,651,576.99
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	143,418,115.87	142,492,985.11	113,219,000.21	110,095,617.05
销售费用	233,772,770.55	226,809,564.15	214,566,407.34	193,036,924.33
管理费用	114,754,317.26	103,416,020.94	103,547,494.59	96,296,457.47
财务费用	9,819,646.33	9,807,918.23	10,885,043.00	10,322,376.18

资产减值损失	14,120,997.70	5,889,334.89	2,441,079.93	2,441,079.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	474,484.00	474,484.00	83,678.21	83,678.21
投资收益（损失以“-”号填列）	792,697.72	792,697.72	2,039,177.42	-874,512.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	637,815,538.16	628,719,945.24	352,693,078.28	353,831,328.76
加：营业外收入	1,624,856.02	1,564,763.40	2,480,472.19	2,480,042.19
减：营业外支出	980,824.42	673,422.20	2,917,788.38	2,877,049.26
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	638,459,569.76	629,611,286.44	352,255,762.09	353,434,321.69
减：所得税费用	230,026,331.08	224,598,718.53	132,556,377.99	131,799,830.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	408,433,238.68	405,012,567.91	219,699,384.10	221,634,491.53
归属于母公司所有者的净利润	408,696,154.94	405,012,567.91	221,634,491.53	221,634,491.53
少数股东损益	-262,916.26	0.00	-1,935,107.43	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.47	0.47	0.26	0.26
（二）稀释每股收益	0.47	0.47	0.26	0.26

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：泸州老窖股份有限公司

2007 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,517,762,312.49	2,465,756,113.77	1,574,096,747.59	1,499,503,604.16
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	531,671.37			
收到其他与经营活动有关的现金	365,335,115.65	388,320,192.49	27,818,806.60	57,778,901.99
经营活动现金流入小计	2,883,629,099.51	2,854,076,306.26	1,601,915,554.19	1,557,282,506.15
购买商品、接受劳务支付的现金	737,402,187.39	707,681,834.20	697,383,158.56	639,021,091.24
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	90,917,782.19	89,917,782.19	60,135,568.51	56,391,717.07
支付的各项税费	454,654,107.18	453,654,107.18	395,408,187.64	381,839,687.28
支付其他与经营活动有关的现金	301,368,825.34	296,794,848.02	210,141,121.46	243,503,451.67
经营活动现金流出小计	1,584,342,902.10	1,548,048,571.59	1,363,068,036.17	1,320,755,947.26
经营活动产生的现金流量净额	1,299,286,197.41	1,306,027,734.67	238,847,518.02	236,526,558.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	900,000.00	900,000.00	15,867,325.32	14,867,325.32
取得投资收益收到的现金	792,697.72	792,697.72	1,960,060.04	1,850,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,296.78	0.00	40,585,983.95	40,462,527.95
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				
投资活动现金流入小计	1,747,994.50	1,692,697.72	58,413,369.31	57,179,853.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	225,696,076.96	225,296,076.96	31,219,268.35	30,959,147.17
投资支付的现金	938,440,639.41	936,710,349.00	0.00	0.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,164,136,716.37	1,162,006,425.96	31,219,268.35	30,959,147.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,162,388,721.87	-1,160,313,728.24	27,194,100.96	26,220,706.10
三、筹资活动产生的现金流				

量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	100,000,000.00	100,000,000.00	279,000,000.00	279,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	6,059,203.80	5,953,506.80	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	106,059,203.80	105,953,506.80	279,000,000.00	279,000,000.00
偿还债务支付的现金	274,000,000.00	274,000,000.00	370,000,000.00	370,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	310,328,603.56	309,766,321.33	44,542,078.20	43,979,411.38
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	356,425.26	311,049.80	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	584,685,028.82	584,077,371.13	414,542,078.20	413,979,411.38
筹资活动产生的现金流量净额	-478,625,825.02	-478,123,864.33	-135,542,078.20	-134,979,411.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-316,293.14	-173,939.45	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-342,044,642.62	-332,583,797.35	130,499,540.78	127,767,853.61
加：期初现金及现金等价物余额	777,957,867.96	748,411,677.73	297,216,875.15	267,259,023.13
六、期末现金及现金等价物余额	435,913,225.34	415,827,880.38	427,716,415.93	395,026,876.74

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计