

湘火炬投资股份有限公司

2003 年第三季度报告

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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 董事长聂新勇先生、财务总监王家谱先生、会计主管人员邓蓉小姐声明：保证季度报告中财务报告真实、完整。

1.3 本季度财务报告未经审计。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	湘火炬 A	
股票代码	000549	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张英姿	金卓钧
联系地址	湖南省株洲市红旗北路 3 号	湖南省株洲市红旗北路 3 号
电话	0733-8450105	0733-8450105
传真	0733-8450019	0733-8450019
电子邮箱	torchstock@163.net	torchstock@163.net

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	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(元)	10,014,326,824.99	5,471,103,909.79	83.04
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,322,820,257.43	1,050,517,746.69	25.92
每股净资产(元/股)	1.4128	1.6830	-16.05
调整后的每股净资产(元/股)	1.2832	1.5375	-16.54
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	126,807,760.65	-71,435,990.51	-
每股收益(元/股)	0.0580	0.1917	54.67
净资产收益率(%)	4.11	13.57	82.67
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.67	13.35	66.82
非经常性损益项目	2003年7-9月(元)	2003年1-9月(元)	
营业外收支净额	-6,390,602.09	-15,006,872.81	
补贴收入	12,175,460.74	13,640,971.74	
处理下属部门、被投资单位股权损益	-	4,265,657.24	
合计	5,784,858.65	2,899,756.17	

注：

1、调整后的每股净资产按以下公式计算：

调整后的每股净资产=(期末股东权益-三年以上的应收款项-待摊费用-待处理流动固定资产净损失-开办费-长期待摊费用)/期末普通股股份总数

2、补贴收入是由于子公司陕西重型汽车有限责任公司的军品退税及两个进出口子公司因出口享受的财政贴息收入。

3、处理下属部门、被投资单位股权收益是指温岭市隆江机械制造有限公司的股权转让。

2.2.2 利润表(未经审计)

单位:(人民币)元

1、合并利润表

项 目	2003 年 1 - 9 月	2003 年 7 - 9 月	2002 年 1 - 9 月	2002 年 7 - 9 月
一. 主营业务收入	7,119,017,550.01	2,381,327,917.04	2,503,721,679.69	732,550,312.79
减: 主营业务成本	5,656,863,582.43	1,881,485,621.67	1,823,702,806.40	527,160,383.60
主营业务税金及附加	10,710,793.33	2,684,748.29	4,603,250.54	1,223,095.44
二. 主营业务利润	1,451,443,174.25	497,157,547.08	675,415,622.75	204,166,833.75
加: 其他业务利润	7,108,721.85	1,770,737.57	-3,654,878.61	-3,060,772.59
营业费用	376,512,789.49	130,055,260.54	224,110,708.02	72,748,483.23
管理费用	378,514,063.99	142,980,213.54	121,149,585.47	37,651,448.75
财务费用	134,202,865.19	46,602,607.50	58,069,210.11	22,269,917.73
三. 营业利润	569,322,177.43	179,290,203.07	268,431,240.54	68,436,211.45
加: 投资收益	-1,249,561.26	-5,497,480.40	-5,382,943.53	-1,908,795.67
补贴收入	13,640,971.74	12,175,460.74	664,661.00	637,481.00
营业外收入	1,044,571.69	402,312.13	250,148.52	-212,790.54
减: 营业外支出	16,051,444.50	6,792,914.22	1,321,875.75	-84,265.16
四. 利润总额	566,706,715.10	179,577,581.32	262,641,230.78	67,036,371.40
减: 所得税	134,958,038.56	37,833,737.11	42,168,065.52	7,003,686.02
减: 少数股东收益	254,677,790.98	88,131,794.95	123,567,496.67	36,624,367.37
加: 本年未确认的投资损失	2,399,612.71	717,920.64		0.00
五. 净利润	179,470,498.27	54,329,969.90	96,905,668.59	23,408,318.01

2、母公司利润表

项 目	2003 年 1 - 9 月	2003 年 7 - 9 月	2002 年 1 - 9 月	2002 年 7 - 9 月
一. 主营业务收入	0.00	0.00	13,724,555.15	0.00
减: 主营业务成本	0.00	0.00	10,277,956.61	0.00
主营业务税金及附加	0.00	0.00	29,670.84	0.00
二. 主营业务利润	0.00	0.00	3,416,927.70	0.00
加: 其他业务利润	0.00	0.00	0.00	0.00
营业费用	0.00	0.00	1,443,834.05	0.00
管理费用	48,355,342.57	23,588,388.38	30,950,197.55	10,012,008.78
财务费用	67,862,767.78	25,886,196.66	37,237,713.09	11,263,349.17
三. 营业利润	-116,218,110.35	-49,474,585.04	-66,214,816.99	-21,275,357.95
加: 投资收益	309,976,983.52	97,554,881.70	163,230,815.56	44,683,675.96
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	2,550.00	2,550.00	0.00	0.00
减: 营业外支出	132,354.89	102,354.89	30,142.56	0.00
四. 利润总额	193,629,068.28	47,980,491.77	96,985,856.01	23,408,318.01
减: 所得税	0.00	0.00	80,187.42	0.00
减: 少数股东收益	0.00	0.00	0.00	0.00
五. 净利润	193,629,068.28	47,980,491.77	96,905,668.59	23,408,318.01

2.3 报告期末股东总人数：10291 户

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

公司所处行业为汽车及汽车零部件行业。主营业务范围为汽车、汽车零部件和大宗机电产品的制造、销售及高新技术产业化等。报告期内，一方面，通过受让中国航天华晨汽车有限责任公司 50% 的股权，进入汽车发动机领域，提高高附加值产品的生产能力，增强企业核心竞争力；另一方面，继续对存量资产进行管理提升，加大技改投入力度，增强盈利能力。1-9 月，公司实现主营业务收入 711,901.76 万元，比上年同期增长 184.34%；主营业务利润 145,144.32 万元，比上年同期增长 114.9%；利润总额 56,670.67 万元，比上年同期增长 115.77%；少数股东权益 25,467.78 万元，比上年同期增长 106.1 %；净利润 17,947.05 万元，比上年同期增长 85.20%。主营业务所涉及行业没有发生重大变化。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	销售收入	销售成本	毛利率
整车及关键总成	4,682,827,552.30	3,669,931,118.03	21.6%
其他汽车零部件	978,714,586.79	884,784,524.56	9.6%
五金制品	1,457,475,410.92	1,102,147,939.84	24.4%
合计	7,119,017,550.01	5,656,863,582.43	20.5%

其中：关联交易

关联交易情况说明：

1、报告期内，本公司的控股子公司 MAT AUTOMOTIVE, INC. 公司与其关联方 TIGER ACCESSORY, LLC 存在关联交易。由于 MAT 公司的法人代表是 TIGER 公司的董事，因此两者存在关联关系。该两家公司存在着长期的业务往来，主要业务内容为购买和销售刹车盘、刹车毂等汽车零部件，产品按市场价格定价。1-9 月，该两家公司发生的销售货物

的关联交易总额为人民币 42,045,269.96 元。

2、本公司控股子公司杭州鸿源机械制造有限公司、杭州鸿源体育用品有限公司、昆山鸿源机械制造有限公司与其第二大股东香港鸿源贸易有限公司在报告期内发生关联交易，业务内容是以上三家子公司向香港鸿源贸易有限公司销售产品，1-9 月，关联交易金额为人民币 27,015,319.01 元。

3、本公司控股子公司陕西重型汽车有限公司与其第二大股东陕西汽车集团有限公司在报告期内发生关联交易，1-9 月，由于向陕西汽车集团有限公司提供水电力，销售材料等发生关联交易 13,509,328.72 元；从其采购隔离板等材料发生关联交易 4,778,110.98 元。

4、本公司控股子公司陕西法士特齿轮有限责任公司与其第二大股东陕西齿轮总厂在报告期内发生关联交易，1-9 月，由于向陕西齿轮总厂销售材料等发生关联交易 1,155.68 万元；同时，向其采购零件等发生关联交易 1,962.85 万元。

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	2003 年 7-9 月		2003 年 1-6 月		增减比例 (%)
	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%	
主营业务利润	497,157,547.08	276.85	954,285,627.17	246.50	12.3%
其他业务利润	1,770,737.57	0.99	5,337,984.28	1.38	-28.3%
期间费用	319,638,081.58	177.99	569,591,637.09	147.13	20.98%
投资收益	-5,497,480.40	-3.06	4,247,919.14	1.1	-378.2%
补贴收入	12,175,460.74	6.78	1,465,511.00	0.38	1684.2%
营业外收支净额	-6,390,602.09	-3.56	-8,616,270.72	-2.23	59.6%
利润总额	179,577,581.32	100.00	387,129,133.78	100.00	

1、报告期内，期间费用增长比例较大的原因是会计估计的变更，调整了一年内应收帐款坏帐准备计提的比例，相应增加了期间费用的比重。

2、补贴收入变动较大是由于子公司陕西重型汽车有限公司的军品退税及两个进出口公司的出口财政贴息。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

报告期内，公司与中国航天华晨汽车有限责任公司、珠海华晨控股有限责任公司签订《关于中国航天华晨汽车有限责任公司股权及债务重组的多边协议》，交易各方同意珠海华晨将其持有的航天华晨 50% 的股权转让给本公司。2003 年 9 月 25 日，本公司 2003 年度第三次股东大会通过《关于公司受让中国航天华晨汽车有限责任公司股权的议案》，审议通过该事项。具体详情见 2003 年 8 月 26 日、9 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。目前，受让手续已完成，正在进行有关工商登记及名称的变更。中国航天华晨汽车有限责任公司拟更名为中国航天火炬汽车有限责任公司。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

1、会计估计变更

2003 年 7 月 11 日，公司召开董事会审议通过了《关于调整应收帐款坏帐准备计提比例的预案》。根据会计谨慎性原则，调整了公司坏帐准备计提比例，将一年内的坏帐计提由原来的不计提变更为按期末余额的 1%计提。因此，报告期内公司会计估计发生变更。

2、合并范围变更

项 目	新增（减）合并的对象	增加（减少）及未合并的理由
增 加 合 并 公 司	重庆卡福汽车制动转向系统有限公司	本公司对其直接投资并直接拥有 51%的股权
	中国航天火炬汽车有限责任公司（拟更名）	本公司对其投资并直接拥有 50%的股权，并拥有对其实质控制权。
	中国航天火炬汽车有限责任公司北京汽车修理厂（拟更名）	本公司控股子公司-中国航天火炬汽车有限责任公司对其投资并拥有 100%的股权
	北京广汽航天销售服务有限责任公司	本公司控股子公司-中国航天火炬汽车有限责任公司对其投资并拥有 60%的股权
减 少 合 并 公 司	株洲湘火炬九天科技有限公司	本公司控股子公司-株洲湘火炬汽车电器有限责任公司本期已转让对其拥有的股权

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

根据公司前三季度实际经营情况，公司 2003 年年末较去年年末净利润会有较大幅度的增长。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

湘火炬投资股份有限公司

董事长： 聂新勇

二〇〇三年十月二十二日

附录：财务报表

资产负债表

会企 01 表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

2003 年 9 月 30 日

金额单位：元

资 产	2003 年 9 月 30 日		2002 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,243,840,908.25	62,610,052.77	872,651,657.01	18,587,751.88
短期投资			48,812.00	
应收票据	491,500,848.51		186,903,470.42	
应收股利		7,121,156.27		7,121,156.27
应收利息			58,354.95	
应收帐款	1,516,375,568.85		863,100,665.95	
其他应收款	444,911,285.03	712,426,825.76	299,243,183.46	446,884,873.27
预付帐款	566,423,574.73		218,469,573.95	
应收补贴款	1,023,999.24		932,443.42	
存货	2,827,395,600.89		1,316,605,213.14	
待摊费用	10,323,212.09		2,861,939.70	
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计	7,101,794,997.59	782,158,034.80	3,760,875,314.00	472,593,781.42
长期投资：				
长期股权投资	907,158,939.65	2,812,278,192.49	556,474,356.40	1,789,249,436.47
长期债权投资				
合并价差	1,790,155.24		1,711,291.31	
长期投资合计	908,949,094.89	2,812,278,192.49	558,185,647.71	1,789,249,436.47
固定资产：				
固定资产原价	1,991,252,973.66	41,869,186.45	1,226,327,886.15	36,773,163.26
减：累计折旧	634,016,603.52	5,663,946.17	415,059,858.22	3,062,715.48
固定资产净值	1,357,236,370.14	36,205,240.28	811,268,027.93	33,710,447.78
减：固定资产减值准备	38,794,214.72	33,813.96	39,419,496.53	33,813.96
固定资产净额	1,318,442,155.42	36,171,426.32	771,848,531.40	33,676,633.82
工程物资	62,383,525.12		73,662,171.62	
在建工程	296,576,459.21	8,976,354.35	138,728,601.30	
固定资产清理	10,578.72			
固定资产合计	1,677,412,718.47	45,147,780.67	984,239,304.32	33,676,633.82
无形资产及其他资产：				
无形资产	256,489,570.34	20,836,803.37	108,120,189.47	21,454,645.09
长期待摊费用	53,996,992.11		44,024,312.28	
其他长期资产	8,990,479.02		8,965,926.85	
无形资产及其他资产合计	319,477,041.47	20,836,803.37	161,110,428.60	21,454,645.09
递延税项：				
递延税项借项	6,692,972.57		6,693,215.16	
资产总计	10,014,326,824.99	3,660,420,811.33	5,471,103,909.79	2,316,974,496.80

资产负债表（续）

会企 01 表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

2003 年 9 月 30 日

金额单位：元

负债与股东权益	2003 年 9 月 30 日		2002 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	3,335,262,527.00	1,396,500,000.00	1,748,977,954.60	626,500,000.00
应付票据	563,718,319.70	-	318,350,000.00	-
应付帐款	1,976,526,927.31	-	754,553,173.38	-
预收帐款	195,761,857.98	-	124,706,259.82	-
应付工资	53,679,297.91	1,425,975.00	19,551,458.17	232,638.20
应付福利费	30,246,261.51	3,322,241.92	20,824,705.29	2,427,108.24
应付股利	28,910,875.40	12,878,608.00	75,869,224.23	22,857,329.00
应交税金	49,630,822.50	6,370,904.54	-60,793,350.34	7,561,421.63
其他应交款	7,348,620.07	-	1,847,602.72	-
其他应付款	330,726,884.01	902,404,019.38	284,507,137.94	465,878,560.92
预提费用	45,009,232.43	62,782.90	11,883,568.37	532,000.00
预计负债	-	-	-	-
一年内到期的长期负债	76,381,244.51	-	208,438,785.13	140,000,000.00
其他流动负债	306,859.16	-	-	-
流动负债合计	6,693,509,729.49	2,322,964,531.74	3,508,716,519.31	1,265,989,057.99
长期负债：		-		-
长期借款	162,542,418.60	-	141,542,525.32	-
应付债券	3,411,525.60	-	-	-
长期应付款	59,366,310.25	-	78,639,917.53	-
专项应付款	513,565.00	-	513,565.00	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	225,833,819.45	-	220,696,007.85	-
递延税项：	-	-	-	-
递延税项贷项	321,677.33	-	321,688.99	-
负债合计	6,919,665,226.27	2,322,964,531.74	3,729,734,216.15	1,265,989,057.99
少数股东权益	1,776,248,568.67		692,859,561.62	
减：累计未确认的投资损失	4,407,227.38	-	2,007,614.67	-
股东权益：	-	-	-	-
股本	936,286,560.00	936,286,560.00	624,191,040.00	624,191,040.00
减：已归还投资	-	-	-	-
股本净额	936,286,560.00	936,286,560.00	624,191,040.00	624,191,040.00
资本公积	106,179,559.37	106,179,559.37	263,014,202.87	263,014,202.87
盈余公积	101,521,346.09	61,872,100.82	101,521,346.09	61,872,100.82
其中：法定公益金	32,697,517.41	20,936,916.64	32,697,517.41	20,936,916.64
未分配利润	178,852,340.87	233,118,059.40	61,800,946.60	101,908,095.12
外币会计报表折算差额	-19,548.90	-	-9,788.87	-
股东权益合计	1,322,820,257.43	1,337,456,279.59	1,050,517,746.69	1,050,985,438.81
负债与股东权益总计	10,014,326,824.99	3,660,420,811.33	5,471,103,909.79	2,316,974,496.80

公司法定代表人：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：邓蓉

合并利润及利润分配表

会企 02 表
金额单位：元

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

2003 年 9 月 30 日

项 目	2003 年 1 - 9 月	2003 年 7 - 9 月	2002 年 1 - 9 月	2002 年 7 - 9 月
一. 主营业务收入	7,119,017,550.01	2,381,327,917.04	2,503,721,679.69	732,550,312.79
减: 主营业务成本	5,656,863,582.43	1,881,485,621.67	1,823,702,806.40	527,160,383.60
主营业务税金及附加	10,710,793.33	2,684,748.29	4,603,250.54	1,223,095.44
二. 主营业务利润	1,451,443,174.25	497,157,547.08	675,415,622.75	204,166,833.75
加: 其他业务利润	7,108,721.85	1,770,737.57	-3,654,878.61	-3,060,772.59
营业费用	376,512,789.49	130,055,260.54	224,110,708.02	72,748,483.23
管理费用	378,514,063.99	142,980,213.54	121,149,585.47	37,651,448.75
财务费用	134,202,865.19	46,602,607.50	58,069,210.11	22,269,917.73
三. 营业利润	569,322,177.43	179,290,203.07	268,431,240.54	68,436,211.45
加: 投资收益	-1,249,561.26	-5,497,480.40	-5,382,943.53	-1,908,795.67
补贴收入	13,640,971.74	12,175,460.74	664,661.00	637,481.00
营业外收入	1,044,571.69	402,312.13	250,148.52	-212,790.54
减: 营业外支出	16,051,444.50	6,792,914.22	1,321,875.75	-84,265.16
四. 利润总额	566,706,715.10	179,577,581.32	262,641,230.78	67,036,371.40
减: 所得税	134,958,038.56	37,833,737.11	42,168,065.52	7,003,686.02
减: 少数股东收益	254,677,790.98	88,131,794.95	123,567,496.67	36,624,367.37
加: 本年未确认的投资损失	2,399,612.71	717,920.64		0.00
五. 净利润	179,470,498.27	54,329,969.90	96,905,668.59	23,408,318.01
加: 年初未分配利润	61,800,946.60		8,456,601.99	0.00
其他转入		0.00		0.00
六. 可供分配的利润	241,271,444.87	54,329,969.90	105,362,270.58	23,408,318.01
减: 提取法定盈余公积				0.00
提取法定公益金				0.00
提取职工奖励及福利基金				0.00
提取储备基金				0.00
提取企业发展基金				0.00
利润归还投资			0.00	0.00
七. 可供投资者分配的利润	241,271,444.87	54,329,969.90	105,362,270.58	23,408,318.01
减: 应付优先股股利			0.00	0.00
提取任意盈余公积			0.00	0.00
应付普通股股利				0.00
转作股本(或股本)的普通股股利	62,419,104.00			0.00
八. 未分配利润	178,852,340.87	54,329,969.90	105,362,270.58	23,408,318.01

公司法定代表人：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：邓蓉

母公司利润及利润分配表

会企 02 表

金额单位：元

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

2003 年 9 月 30 日

项 目	2003 年 1 - 9 月	2003 年 7 - 9 月	2002 年 1 - 9 月	2002 年 7 - 9 月
一. 主营业务收入		0.00	13,724,555.15	0.00
减: 主营业务成本		0.00	10,277,956.61	0.00
主营业务税金及附加		0.00	29,670.84	0.00
二. 主营业务利润	0.00	0.00	3,416,927.70	0.00
加: 其他业务利润	0.00	0.00	0.00	0.00
营业费用	0.00	0.00	1,443,834.05	0.00
管理费用	48,355,342.57	23,588,388.38	30,950,197.55	10,012,008.78
财务费用	67,862,767.78	25,886,196.66	37,237,713.09	11,263,349.17
三. 营业利润	-116,218,110.35	-49,474,585.04	-66,214,816.99	-21,275,357.95
加: 投资收益	309,976,983.52	97,554,881.70	163,230,815.56	44,683,675.96
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	2,550.00	2,550.00	0.00	0.00
减: 营业外支出	132,354.89	102,354.89	30,142.56	0.00
四. 利润总额	193,629,068.28	47,980,491.77	96,985,856.01	23,408,318.01
减: 所得税			80,187.42	0.00
减: 少数股东收益				0.00
五. 净利润	193,629,068.28	47,980,491.77	96,905,668.59	23,408,318.01
加: 年初未分配利润	101,908,095.12		17,679,393.12	0.00
其他转入				
六. 可供分配的利润	295,537,163.40	47,980,491.77	114,585,061.71	23,408,318.01
减: 提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七. 可供投资者分配的利润	295,537,163.40	47,980,491.77	114,585,061.71	23,408,318.01
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	62,419,104.00			
转作股本 (或股本) 的普通股股利				
八. 未分配利润	233,118,059.40	47,980,491.77	114,585,061.71	23,408,318.01

公司法定代表人：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：邓蓉

现金流量表

编制单位：湘火炬投资股份有限公司

2003 年 9 月 30 日

金额单位：元

	母公司	合并数
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		7,522,273,453.60
收到的税费返还		96,818,409.11
收到的其他与经营活动有关的现金	36,187,092.32	181,632,133.33
现金流入小计	36,187,092.32	7,800,723,996.04
购买商品、接受劳务支付的现金		6,812,603,997.62
支付给职工以及为职工支付的现金	14,758,057.88	404,599,265.81
支付各项税费	5,280,570.76	258,759,556.01
支付的其他与经营活动有关的现金	30,466,408.62	396,197,167.11
现金流出小计	50,505,037.26	7,872,159,986.55
经营活动产生的现金流量净额	-14,317,944.94	-71,435,990.51
二．投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	30,000,000.00	1,050,139.04
出售子公司所收到的现金		18,864,241.52
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	145,000.00	2,914,866.59
收到的其他与投资有关的现金	11,667.73	416,575,958.71
现金流入小计	30,156,667.73	439,405,205.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	21,152,036.51	464,386,642.28
投资所支付的现金	654,710,000.00	110,396,501.21
购买子公司所支付的现金		359,710,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	675,862,036.51	934,493,143.49
投资活动产生的现金流量净额	-645,705,368.78	-495,087,937.63
三．筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		144,570,000.00
借款所收到的现金	1,576,800,000.00	3,049,826,472.20
收到的其他与筹资活动有关的现金	129,758,288.71	251,954,760.61
现金流入小计	1,706,558,288.71	3,446,351,232.81
偿还债务所支付的现金	806,800,000.00	1,961,625,475.14
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	76,442,674.10	161,916,240.56
支付的其他与筹资活动有关的现金	119,270,000.00	385,005,566.56
现金流出小计	1,002,512,674.10	2,508,547,282.26
筹资活动产生的现金流量净额	704,045,614.61	937,803,950.55
四．汇率变动对现金的影响		-90,771.17
五．现金及现金等价物净增加额	44,022,300.89	371,189,251.24

公司法定代表人：聂新勇

主管会计工作的企业负责人：王家谱

会计机构负责人：邓蓉

附件：

补充资料	母公司	合并数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	193,629,068.28	179,470,498.27
加：计提的资产减值准备	6,466,747.30	18,786,016.40
固定资产折旧	2,676,275.80	138,949,915.76
无形资产摊销	624,837.93	20,228,269.21
长期待摊费用摊销		16,517,374.24
待摊费用减少（减：增加）		-6,325,350.34
预提费用增加（减：减少）	-469,217.10	33,835,934.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	129,804.89	223,675.43
固定资产报废损失		679,365.25
财务费用	67,862,767.78	134,202,865.19
递延税款贷项（减：借项）		
投资损失（减：收益）	-309,976,983.52	1,249,561.26
存货的减少（减：增加）		-1,074,641,160.25
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,442,361.15	-1,347,080,492.68
经营性应付项目的增加（减：减少）	29,181,114.85	1,555,390,134.04
其他		2,399,612.71
少数股东本期收益		254,677,790.98
经营活动中产生的现金流量净额	-14,317,944.94	-71,435,990.51
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	62,610,052.77	1,243,840,908.25
减：现金的期初余额	18,587,751.88	872,651,657.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	44,022,300.89	371,189,251.24