

上海复星医药（集团）股份有限公司

600196

2005 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示	1
§ 2 公司基本情况简介	1
§ 3 管理层讨论与分析	4
§ 4 附录	6

§ 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人郭广昌，主管会计工作负责人陈启宇，会计机构负责人（会计主管人员）王品良声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	复星医药	变更前简称(如有)	复星实业
股票代码	600196		
股票简称	复星转债	变更前简称(如有)	
股票代码	100196		
股票简称	复星转股	变更前简称(如有)	
股票代码	181196		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	陈启宇		钱文康
联系地址	上海市复兴东路 2 号		上海市复兴东路 2 号
电话	021-63325070		021-63325070
传真	021-63325079		021-63325079
电子信箱	600196@fosun.com.cn		600196@fosun.com.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	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)	5,658,218,438.90	5,170,502,559.87	9.43
股东权益(不含少数股东权益)(元)	2,408,964,354.92	2,304,105,035.77	4.55
每股净资产(元)	2.896	2.788	3.86
调整后的每股净资产(元)	2.833	2.766	2.42
	报告期	年初至报告期期末	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)		135,901,860.72	-9.85
每股收益(元)	0.0641	0.2098	6.83
每股收益 ^{注1} (元)	0.0641	0.2098	6.83
净资产收益率(%)	2.214	7.249	减少 0.28 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.852	6.225	减少 0.33 个百分点
	非经常性损益项目		金额(元)

处置除公司产品外的其他资产产生的损益	4,176,366.55
各种形式的政府补贴	4,903,170.86
短期投资收益	88,462.14
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	15,502,714.26
合计	24,670,713.79

注 1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	682,001,149.32	693,509,370.34	1,882,355.71	3,238,447.27
减：主营业务成本	476,545,835.72	439,053,293.49	1,873,105.54	3,231,471.84
主营业务税金及附加	3,690,666.58	5,520,745.17	0.00	
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	201,764,647.02	248,935,331.68	9,250.17	6,975.43
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	14,728,873.45	5,668,269.04	6,632,784.86	511,739.00
减：营业费用	69,128,790.99	114,079,696.24	0.00	0.00
管理费用	81,100,404.31	90,279,509.65	8,601,900.12	5,565,877.73
财务费用	14,152,325.21	8,593,024.20	11,785,678.83	4,828,932.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,111,999.96	41,651,370.63	-13,745,543.92	-9,876,095.49
加：投资收益（损失以“-”号填列）	32,671,859.41	34,240,228.25	66,857,921.54	58,619,277.38
补贴收入	4,776,842.20	964,661.01	0.00	0.00
营业外收入	3,469,336.67	5,549,016.16	0.00	0.00
减：营业外支出	2,037,771.07	2,841,133.15	0.00	0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	90,992,267.17	79,564,142.90	53,112,377.62	48,743,181.89
减：所得税	8,873,344.28	13,948,645.46	-224,733.52	0.00
减：少数股东损益	28,781,811.75	16,872,315.55	0.00	
加：未确认投资损失（合并报表填列）	0.00		0.00	
五、净利润（亏损以“-”号填列）	53,337,111.14	48,743,181.89	53,337,111.14	48,743,181.89

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	2,148,873,798.43	1,976,978,521.05	9,055,633.11	6,627,100.07
减：主营业务成本	1,474,700,006.15	1,336,562,513.27	8,884,960.53	6,594,075.09
主营业务税金及附加	11,970,910.92	13,355,960.33	0.00	480,009.88
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	662,202,881.36	627,060,047.45	170,672.58	-446,984.90
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	37,896,832.92	22,454,672.61	13,841,484.99	5,963,117.84
减：营业费用	285,317,262.45	278,699,562.72	0.00	0.00
管理费用	238,359,579.36	233,295,471.21	23,989,013.65	17,554,635.54
财务费用	30,797,621.57	17,041,979.55	26,316,998.83	10,879,616.36

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,625,250.90	120,477,706.58	-36,293,854.91	-22,918,118.96
加：投资收益（损失以“-”号填列）	108,834,342.80	128,080,279.69	210,687,363.95	192,049,114.99
补贴收入	6,394,911.65	5,696,376.11	0.00	0.00
营业外收入	38,154,325.48	6,888,599.87	0.00	0.00
减：营业外支出	2,768,002.73	4,251,126.49	0.00	25,977.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	296,240,828.10	256,891,835.76	174,393,509.04	169,105,018.94
减：所得税	37,281,560.54	30,049,705.47	-224,733.52	-1,967,910.54
减：少数股东损益	84,360,019.30	55,769,200.81		
加：未确认投资损失(合并报表填列)	18,994.30			
五、净利润（亏损以“-”号填列）	174,618,242.56	171,072,929.48	174,618,242.56	171,072,929.48

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表（非 G 股公司）

单位：股

报告期末股东总数（户）	62,350	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
中国工商银行—安信证券投资基金	14,860,000	A 股
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	13,893,316	A 股
中国工商银行—银河银泰理财分红证券投资基金	5,794,247	A 股
金鑫证券投资基金	5,637,330	A 股
交通银行—海富通精选证券投资基金	5,000,000	A 股
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	4,475,310	A 股
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	3,420,931	A 股
中国工商银行—华安上证 180 指数增强型证券投资基金	3,377,530	A 股
中卫国脉通信股份有限公司	2,804,016	A 股
东方证券股份有限公司	2,731,723	A 股

2.4 可转换公司债券情况

2.4.1 本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：	1,686	
公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例 %
中国工商银行—兴业可转债混合型证券投资基金	83,060,000	13.68
国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	48,464,000	7.98
中国建设银行—宝康债券投资基金	42,540,000	7.01
中国平安保险（集团）股份有限公司	40,736,000	6.71
申银万国—花旗—UBS LIMITED	40,684,000	6.70

全国社保基金一零四组合	24,497,000	4.04
金鑫证券投资基金	20,587,000	3.39
全国社保基金二零六组合	20,098,000	3.31
中国人寿保险（集团）公司	17,301,000	2.85
湖南省信托投资有限责任公司－湖南信托·可转债投资集合资金信托	14,581,000	2.40

2.4.2 可转换公司债券情况的说明

1) 公司可转换公司债券于 2003 年 10 月 28 日发行，发行数量 9.5 亿元，转股价为 10.06 元/股，2004 年 6 月，公司实施 2003 年度公积金 10 转增 10 股的利润分配方案，根据募集说明书转股价格调整的有关规定，将转债转股价格调整为 5.03 元/股。

2) 截止 2005 年 9 月 30 日上海证券交易所收市，已有 342,971,000 元公司发行的“复星转债”（代码 100196）转成公司发行的股票“复星医药”（代码 600196），转股股数为 41,160,088 股，占公司可转换公司债券进入转股期前公司总股本的 10.78%，其中 2005 年 7 月 1 日至 2005 年 9 月 30 日转股股数为 11329 股；尚有 607,029,000 元的“复星转债”未转股，占“复星转债”发行总量（9.5 亿元）的 63.90%。

§ 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

报告期内，公司围绕年初制定的经营目标，生产经营发展势头良好，销售规模稳步增长。

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:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
医药工业	97,323	47,310	51.39
医药商业	88,283	78,562	11.01
分产品			
其中:关联交易	7,024	6,777	3.51
关联交易的定价原则	依据市场价格确定交易价格。（注：由于公司控股和参股的医药商业企业之间共享总代理、总经销品种所致。医药商业企业的资源共享，可以降低公司整体采购成本。）		

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

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

1) 担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

公司担保人为中国农业银行上海市分行和上海复星产业投资有限公司。报告期内，担保人盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

2) 公司的负债情况、资信变化情况以及未来年度还债的现金安排

报告期内公司资信状况未发生不利变化，2005 年三季度末公司总资产 56.58 亿元，资产负债率 47.96%，根据公司在可转换债券募集说明书中的偿债计划和措施，公司对未来年度还债的安排如下：

(1) 公司通过内生式增长，加强财务管理，增加经营活动现金净流入；

(2) 积极推进可转债项目的实施，增加公司的盈利能力；加强对外投资项目的现金分红；除为下属控股子公司提供担保外，不对外提供担保。

(3) 公司资信情况良好，资产结构合理，可以通过银行融资，合理安排兑付资金；

(4) 平衡公司经营和发展，制定合理的利润分配预案，维护投资者利益，提升公司市场形象。

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

报告期内，公司合并报表范围增加重庆凯林制药有限责任公司，减少上海复星健康信息传播有限公司、上海复星医疗器械有限公司。

1) 2005 年 1 月 6 日，公司出资 7373.78 万元，收购重庆凯林制药有限责任公司 70% 股权，已于 2005 年 1 月 21 日办理了相应的工商变更登记手续。

2) 2005 年 6 月 1 日，公司下属企业上海复星医药投资有限公司与上海星健投资管理有限公司签订股权转让协议，转让所持有的公司控股孙公司上海复星健康信息传播有限公司 60% 股权，目前正在办理相应的工商变更登记手续。

3) 2005 年 7 月 1 日，公司下属企业上海创新科技有限公司与上海利马医疗器械有限公司签订股权转让协议，转让公司控股孙公司上海复星医疗器械有限公司 76.25% 股权，正在办理相应的工商变更登记手续。

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

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

3.7 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况（G 股公司）

适用 不适用

公司名称：上海复星医药（集团）股份有限公司

法定代表人：郭广昌

日期：2005 年 10 月 27 日

§ 4 附录

资产负债表

2005 年 9 月 30 日

编制单位：上海复星医药（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	716,362,891.37	682,859,512.02	262,778,804.51	244,715,562.91
短期投资	200,000.00	5,200,000.00	0.00	0.00
应收票据	28,448,764.74	17,829,522.10	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	1,466,149.66	0.00
应收利息	461,750.00	61,750.00	0.00	0.00
应收账款	454,436,674.79	390,694,806.36	7,560,748.49	465,840.00
其他应收款	179,937,979.94	111,864,732.45	775,624,343.99	705,541,754.76
预付账款	135,448,243.83	94,111,790.75	3,683,345.10	3,845,445.10
应收补贴款	5,323,053.93	548,196.13	0.00	0.00
存货	488,516,121.96	472,750,535.07	2,942,679.09	4,177,054.25
待摊费用	13,650,556.79	3,764,340.43	0.00	0.00
一年内到期的长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	831,506.74	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	2,023,617,544.09	1,779,685,185.31	1,054,056,070.84	958,745,657.02
长期投资：				
长期股权投资	2,283,527,616.80	2,113,614,879.87	2,976,301,845.81	2,588,981,718.69
长期债权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	0.00
长期投资合计	2,293,527,616.80	2,123,614,879.87	2,976,301,845.81	2,588,981,718.69
其中：合并价差	119,858,607.42	93,780,382.94	0.00	0.00
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	1,313,482,827.12	1,275,813,223.35	88,880,865.82	86,842,062.90
减：累计折旧	344,451,475.65	312,732,577.17	10,772,753.31	8,522,236.43
固定资产净值	969,031,351.47	963,080,646.18	78,108,112.51	78,319,826.47
减：固定资产减值准备	6,748,447.74	8,529,238.18	779,067.28	779,067.28
固定资产净额	962,282,903.73	954,551,408.00	77,329,045.23	77,540,759.19
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程	147,816,720.57	99,419,183.12	820,809.16	599,639.00
固定资产清理	178,643.05	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	1,110,278,267.35	1,053,970,591.12	78,149,854.39	78,140,398.19
无形资产及其他资产：				
无形资产	190,281,378.17	178,967,671.83	1,571,280.80	0.00
长期待摊费用	20,698,632.49	14,899,231.74	590,200.39	710,661.52
其他长期资产	19,815,000.00	19,365,000.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	230,795,010.66	213,231,903.57	2,161,481.19	710,661.52
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	5,658,218,438.90	5,170,502,559.87	4,110,669,252.23	3,626,578,435.42
流动负债：				
短期借款	862,400,000.00	682,000,000.00	640,000,000.00	570,000,000.00

应付票据	74,999,004.66	69,642,484.68	0.00	0.00
应付账款	394,249,589.50	414,384,987.42	4,510,132.30	1,281,794.01
预收账款	41,068,885.28	32,145,836.72	25,135.00	25,135.00
应付工资	15,891,971.27	20,975,432.23	0.00	0.00
应付福利费	40,057,823.10	38,537,482.66	-10,767.45	0.00
应付股利	3,087,493.87	1,094,066.62	0.00	0.00
应交税金	36,148,971.97	34,695,728.16	1,071,004.02	861,286.74
其他应交款	2,640,042.71	3,332,311.07	16,470.72	14,878.69
其他应付款	194,990,885.60	290,459,812.93	245,674,642.70	112,231,019.49
预提费用	18,922,143.96	3,281,504.68	0.00	0.00
预计负债	1,349,113.08	1,442,695.70	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	2,034,482.55	2,034,482.55	2,034,482.55	2,034,482.55
流动负债合计	1,687,840,407.55	1,594,026,825.42	893,321,099.84	686,448,596.48
长期负债：				
长期借款	337,228,453.98	118,137,543.98	200,000,000.00	0.00
应付债券	607,029,000.00	634,689,000.00	607,029,000.00	634,689,000.00
长期应付款	70,818,385.58	0.00	0.00	0.00
专项应付款	6,074,615.87	5,136,263.00	0.00	0.00
其他长期负债	806,972.00	806,972.00	0.00	0.00
长期负债合计	1,021,957,427.43	758,769,778.98	807,029,000.00	634,689,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	4,106,012.06	3,900,082.61	0.00	0.00
负债合计	2,713,903,847.04	2,356,696,687.01	1,700,350,099.84	1,321,137,596.48
少数股东权益	535,350,236.94	509,700,837.09	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	831,960,417.00	826,461,427.00	831,960,417.00	826,461,427.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	831,960,417.00	826,461,427.00	831,960,417.00	826,461,427.00
资本公积	807,543,493.29	757,990,048.11	807,543,493.29	757,990,048.11
盈余公积	308,420,097.45	308,420,097.45	151,405,338.54	151,405,338.54
其中：法定公益金	97,878,667.33	97,878,667.33	50,468,446.18	50,468,446.18
未分配利润	461,115,144.65	411,289,266.38	619,409,903.56	569,584,025.29
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失	74,797.47	55,803.17	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	2,408,964,354.92	2,304,105,035.77	2,410,319,152.39	2,305,440,838.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,658,218,438.90	5,170,502,559.87	4,110,669,252.23	3,626,578,435.42

公司法定代表人：郭广昌

主管会计工作负责人：陈启宇

会计机构负责人：王品良

利润表

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	682,001,149.32	693,509,370.34	1,882,355.71	3,238,447.27
减:主营业务成本	476,545,835.72	439,053,293.49	1,873,105.54	3,231,471.84
主营业务税金及附加	3,690,666.58	5,520,745.17	0.00	
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	201,764,647.02	248,935,331.68	9,250.17	6,975.43
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	14,728,873.45	5,668,269.04	6,632,784.86	511,739.00
减:营业费用	69,128,790.99	114,079,696.24	0.00	0.00
管理费用	81,100,404.31	90,279,509.65	8,601,900.12	5,565,877.73
财务费用	14,152,325.21	8,593,024.20	11,785,678.83	4,828,932.19
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	52,111,999.96	41,651,370.63	-13,745,543.92	-9,876,095.49
加:投资收益(损失以“-”号填列)	32,671,859.41	34,240,228.25	66,857,921.54	58,619,277.38
补贴收入	4,776,842.20	964,661.01	0.00	0.00
营业外收入	3,469,336.67	5,549,016.16	0.00	0.00
减:营业外支出	2,037,771.07	2,841,133.15	0.00	0.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	90,992,267.17	79,564,142.90	53,112,377.62	48,743,181.89
减:所得税	8,873,344.28	13,948,645.46	-224,733.52	0.00
减:少数股东损益	28,781,811.75	16,872,315.55	0.00	
加:未确认投资损失(合并报表填列)	0.00		0.00	
五、净利润(亏损以“-”号填列)	53,337,111.14	48,743,181.89	53,337,111.14	48,743,181.89

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	2,148,873,798.43	1,976,978,521.05	9,055,633.11	6,627,100.07
减:主营业务成本	1,474,700,006.15	1,336,562,513.27	8,884,960.53	6,594,075.09
主营业务税金及附加	11,970,910.92	13,355,960.33	0.00	480,009.88
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	662,202,881.36	627,060,047.45	170,672.58	-446,984.90
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	37,896,832.92	22,454,672.61	13,841,484.99	5,963,117.84
减:营业费用	285,317,262.45	278,699,562.72	0.00	0.00
管理费用	238,359,579.36	233,295,471.21	23,989,013.65	17,554,635.54
财务费用	30,797,621.57	17,041,979.55	26,316,998.83	10,879,616.36
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	145,625,250.90	120,477,706.58	-36,293,854.91	-22,918,118.96
加:投资收益(损失以“-”号填列)	108,834,342.80	128,080,279.69	210,687,363.95	192,049,114.99
补贴收入	6,394,911.65	5,696,376.11	0.00	0.00
营业外收入	38,154,325.48	6,888,599.87	0.00	0.00
减:营业外支出	2,768,002.73	4,251,126.49	0.00	25,977.09
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	296,240,828.10	256,891,835.76	174,393,509.04	169,105,018.94
减:所得税	37,281,560.54	30,049,705.47	-224,733.52	-1,967,910.54
减:少数股东损益	84,360,019.30	55,769,200.81		
加:未确认投资损失(合并报表填列)	18,994.30			
五、净利润(亏损以“-”号填列)	174,618,242.56	171,072,929.48	174,618,242.56	171,072,929.48
加:年初未分配利润	411,289,266.38	362,841,376.29	569,584,025.29	467,869,149.04
其他转入				
六、可供分配的利润	585,907,508.94	533,914,305.77	744,202,267.85	638,942,078.52
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(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	585,907,508.94	533,914,305.77	744,202,267.85	638,942,078.52
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	124,792,364.29	81,782,465.80	124,792,364.29	81,782,465.80
转作股本的普通股股利	0.00		0.00	
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	461,115,144.65	452,131,839.97	619,409,903.56	557,159,612.72

现金流量表

2005 年 1-9 月

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	合并数	母公司数
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	2,847,976,854.27	20,256,575.77
收到的税费返还	17,432,254.02	224,733.52
收到的其他与经营活动有关的现金	63,194,396.52	2,650,414.61
现金流入小计	2,928,603,504.81	23,131,723.90
购买商品、接受劳务支付的现金	2,141,211,799.52	6,808,217.85
支付给职工以及为职工支付的现金	197,097,667.66	8,353,320.59
支付的各项税费	160,960,929.60	
支付的其他与经营活动有关的现金	293,431,247.31	12,593,374.63
现金流出小计	2,792,701,644.09	27,754,913.07
经营活动产生的现金流量净额	135,901,860.72	-4,623,189.17
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	14,827,250.52	
其中:出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	34,831,995.87	11,503,655.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	5,288,107.98	
收到的其他与投资活动有关的现金	12,976,131.83	
现金流入小计	67,923,486.20	11,503,655.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	161,737,478.87	3,621,183.72
投资所支付的现金	185,989,351.00	162,210,053.20
支付的其他与投资活动有关的现金	17,386,723.95	
现金流出小计	365,113,553.82	165,831,236.92
投资活动产生的现金流量净额	-297,190,067.62	-154,327,581.07
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金	500,000.00	
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	1,087,220,000.00	840,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	759,646.76	61,901,037.02
现金流入小计	1,088,479,646.76	901,901,037.02
偿还债务所支付的现金	703,991,790.00	570,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	186,746,549.86	154,786,725.18
其中:支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,682,370.25	100,300.00
其中:子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	893,420,710.11	724,887,025.18
筹资活动产生的现金流量净额	195,058,936.65	177,014,011.84
四、汇率变动对现金的影响	-267,350.40	
五、现金及现金等价物净增加额	33,503,379.35	18,063,241.60
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	174,618,242.56	174,618,242.56
加:少数股东损益(亏损以“-”号填列)	84,360,019.30	
减:未确认的投资损失	18,994.30	
加:计提的资产减值准备	425,502.53	

固定资产折旧	69,608,112.96	2,250,516.88
无形资产摊销	6,693,354.10	11,100.00
长期待摊费用摊销	4,859,427.60	59,627.63
待摊费用减少（减：增加）	-9,886,216.36	
预提费用增加（减：减少）	15,640,639.28	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-32,537,577.68	
固定资产报废损失	153,732.32	
财务费用	30,797,621.57	26,316,998.83
投资损失（减：收益）	-108,834,342.80	-210,687,363.95
递延税款贷项（减：借项）	205,929.45	
存货的减少（减：增加）	-15,765,586.89	1,234,375.16
经营性应收项目的减少（减：增加）	-82,284,248.80	-8,724,043.65
经营性应付项目的增加（减：减少）	-2,133,754.12	10,297,357.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	135,901,860.72	-4,623,189.17
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	716,362,891.37	262,778,804.51
减：现金的期初余额	682,859,512.02	244,715,562.91
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	33,503,379.35	18,063,241.60