

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



深圳高速公路股份有限公司  
SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

2010年第一季度報告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條項下的披露責任而作出。本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

本季度報告乃依照中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編製。本季度報告所載的財務資料乃根據中國企業會計準則（「中國會計準則」）編製且未經審計。本公司股東及公眾投資者在買賣本公司股份時應審慎操作。

**1 重要提示**

- 1.1 深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 全體董事均親自出席了審議本報告的董事會會議。
- 1.3 本公司就截至2010年3月31日止三個月（「本報告期」或「報告期」）所編製的2010年第一季度財務報告未經審計。
- 1.4 本公司董事長楊海先生、總裁吳亞德先生、財務總監龔濤濤女士、財務部總經理孫斌先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標（按中國會計準則編製）

（單位：人民幣元）	2010年3月31日	2009年12月31日	變動
總資產	22,722,751,279.93	22,208,708,939.09	2.31%
歸屬於上市公司所有者權益	8,346,444,756.17	8,177,489,879.64	2.07%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產	3.83	3.75	2.07%

（單位：人民幣元）	2010年1月1日～2010年3月31日	比2009年同期增減
經營活動產生的現金流量淨額	391,892,767.49	143.78%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.180	143.78%

（單位：人民幣元）	2010年1月1日～2010年3月31日	比2009年同期增減
歸屬於上市公司股東的淨利潤	168,954,876.53	39.33%
基本每股收益	0.077	39.33%
稀釋每股收益	0.077	39.33%
基本每股收益 — 扣除非經常性損益後	0.073	37.53%
全面攤薄淨資產收益率	2.02%	增加 0.32 個百分點
全面攤薄淨資產收益率 — 扣除非經常性損益後	1.90%	增加 0.26 個百分點

非經常性損益項目 (單位：人民幣元)	2010年1月1日 ~2010年3月31日	說明
委托經營管理利潤	3,554,625.00	報告期受託經營管理深圳龍大高速公路有限公司股權的委託管理利潤
補貼收入	2,561,247.48	報告期按車流量法確認收到的政府提供給本公司建設鹽壩高速、鹽排高速等的補貼。在會計處理上表現為沖減特許經營權無形資產攤銷
其他營業外收支淨額	6,704,616.70	其他營業外收入和支出淨額，主要為本期出售原辦公物業的收入
非經常性損益的所得稅影響額	(2,820,507.62)	非經常性損益項目對本期所得稅的影響
合計	9,999,981.56	

### 2.1.1 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

(單位：人民幣千元)	境內會計準則	境外會計準則
歸屬於上市公司股東的淨利潤	168,955	168,955
歸屬於上市公司股東的淨資產	8,346,445	8,388,910

#### 差異說明：

本集團根據香港會計師公會頒佈的詮釋12「服務特許權的安排」及香港會計準則11「建造合同」採用完工百分比法對特許服務安排所提供的建造服務或改造服務的收入和成本進行確認。本集團提供建造服務所產生的收入，按已收或應收的代價的公允價值確認，同時確認金融資產或無形資產。而根據財政部頒佈的《企業會計準則解釋第2號》的相關規定，由於本集團未提供實際建造服務，而是將基礎設施建造發包給其他方，因此不確認建造服務收入，而是按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。由此形成報告期末權益的差異。

## 2.1.2 主要營運數據

收費公路	集團 權益比例	日均混合車流量(千輛次)		日均路費收入(人民幣千元)	
		報告期	同比增減	報告期	同比增減
<b>納入會計報表合併範圍的項目：</b>					
梅觀高速	100%	104	18.3%	847	16.3%
機荷東段	100%	103	20.4%	1,347	16.3%
機荷西段	100%	78	22.7%	1,041	19.9%
鹽壩高速 <sup>註2</sup>	100%	15	21.7%	209	24.6%
鹽排高速	100%	35	29.7%	373	20.5%
南光高速 <sup>註3</sup>	100%	40	78.7%	389	85.6%
清連高速 <sup>註4</sup>	76.37%	19	不適用	1,129	不適用
<b>未納入會計報表合併範圍的項目：</b>					
水官高速	40%	121	24.6%	1,090	23.2%
水官延長段	40%	35	33.0%	216	31.4%
陽茂高速	25%	24	14.7%	1,263	20.4%
廣梧項目	30%	15	23.2%	391	26.0%
江中項目	25%	55	18.4%	798	14.8%
廣州西二環 <sup>註5</sup>	25%	22	96.5%	556	51.8%
武黃高速	55%	38	18.1%	1,235	18.0%
長沙環路	51%	10	24.0%	73	11.4%
南京三橋	25%	25	20.4%	827	22.9%

附註：

- (1) 受益於宏觀經濟回暖和汽車保有量的持續增長，報告期各項目的日均車流量和路費收入均錄得了較大幅度的同比增長。此外，2009年同期受宏觀經濟增速放緩等因素影響，大部分收費公路的營運數據亦相對偏低。
- (2) 鹽壩（C段）已於2010年3月25日與相連的惠深沿海高速同步通車，使得鹽壩高速與粵東片區路網相連，成為深港兩地往來惠州及粵東地區最快捷的快速通道之一，將有助於推動鹽壩高速進入快速成長期，但預計也會給機荷高速和鹽排高速產生一些分流影響。
- (3) 南光高速處於開通初期，因此該項目的營運數據同比錄得大幅增長。
- (4) 清連高速主體部分（鳳頭嶺至連州及鳳埠至逕口）自2009年7月1日起按高速公路標準收費，並自2009年11月1日起對貨運車輛試行計重收費。表內數據僅為清連高速的營運數據，不含清連公司轄下仍按一級公路標準收費的清連項目連南段（連州至鳳埠）和二級路的營運數據。2010年第一季度，清連公司的整體日均路費收入約為人民幣1,175千元。  
清連項目原開放式的收費模式和高速公路封閉式的收費模式在收費標準、車型分類和統計方法等方面存在差異，因此清連高速未提供同比變動的數據。
- (5) 因政府交通規劃的不斷落實和實施，廣州西二環的過境交通功能日益顯現，對廣州西二環的營運表現產生正面影響。
- (6) 根據相關政府部門的要求已執行鮮活農產品「綠色通道免費政策」的項目包括機荷高速、陽茂高速、武黃高速、南京三橋及清連高速。

## 2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

於報告期末，根據本公司香港及境內股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名無限售條件流通股股東持股情況如下：

報告期末股東總數為43,348戶，其中A股股東43,054戶，H股股東294戶。

單位：股

前10名無限售條件股東持股情況		
股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
HKSCC Nominees Limited(註)	715,301,098	H股
新通產實業開發（深圳）有限公司	654,780,000	A股
深圳市深廣惠公路開發總公司	411,459,887	A股
華建交通經濟開發中心	87,211,323	A股
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790	A股
Au Siu Kwok	11,000,000	H股
Ip Kow	11,000,000	H股
中國銀行－華夏行業精選股票型證券投資基金(LOF)	5,133,698	A股
中國建設銀行－諾德價值優勢股票型證券投資基金	3,989,834	A股
廣州世富投資策劃有限公司	2,629,471	A股

註：HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶所持有。

## 3 重要事項

### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

#### (1) 總體說明

報告期內，本集團實現營業收入人民幣506,524千元，與2009年同期相比（「同比」）增長93.32%，其中，實現路費收入人民幣484,249千元，同比增長96.42%。集團報告期實現歸屬於母公司股東的淨利潤（「淨利潤」）人民幣168,955千元（2009年同期：人民幣121,259千元），同比增長39.33%；扣除公路養護責任撥備的相關數據後，集團報告期淨利潤為人民幣210,438千元（2009年同期同口徑數據：人民幣135,757千元），同比增長55.01%。受益於宏觀經濟回暖和汽車保有量的持續增長，報告期內集團主要經營和投資的收費公路收入和盈利總體獲得增長，彌補了經營成本增加和財務費用上升的影響。

機荷東段公司自2009年9月30日起納入集團合併範圍，報告期機荷東段實現路費收入人民幣121,266千元，占集團報告期路費收入的25.04%；清連一級路於2009年7月1日開始高速化營運，報告期清連項目路費收入同比增長157.20%；其餘收費公路路費收入同比總體增長25.22%。

報告期集團營業成本同比上升94.66%，扣除公路養護責任撥備的影響後同比上升78.97%。其中，機荷東段營業成本為人民幣42,290千元，占集團營業成本的22.60%；清連高速運營後車流量的增長，使得報告期清連項目無形資產攤銷費用等各項營業成本相應同比上升71.20%；其餘收費公路營業成本總體同比上升17.65%，主要為公路無形資產攤銷費用隨車流量增長相應增加。清連高速已完工路段自2009年7月1日起開始高速化營運後，相關借貸利息不再資本化，使集團財務費用同比上升96.67%。

報告期內，集團的資本支出約人民幣3.80億元。於報告期末，集團未償還的借貸總額（包括貸款、應付債券和應付票據）為人民幣106.45億元，資產負債率為60.25%。集團報告期綜合借貸成本為5.06%，比2009年度下降0.41個百分點。

根據公司相關會計政策和制度的要求，結合各主要收費公路的實際情況，本集團自2010年1月1日起變更機荷西段、鹽排高速、梅觀高速和清連二級路特許經營無形資產單位攤銷額的相關會計估計。上述會計估計變更減少截至2010年3月31日的歸屬於母公司股東權益約人民幣5,510千元，減少2010年1-3月淨利潤人民幣5,510千元；預計減少截至2010年12月31日的歸屬於母公司股東權益約人民幣21,609千元，減少2010年度淨利潤人民幣21,609千元，對本集團財務狀況和經營成果總體上未產生重大影響。有關詳情可參閱與本報告同日披露的董事會決議公告。

## (2) 主要會計報表項目的變動情況及說明

單位：人民幣千元

	報告期末	上年期末	增減 (%)	主要變動原因
貨幣資金	1,344,312	969,358	38.68	本期發行7億元中期票據及歸還銀行貸款
應收利息	5,049	2,580	95.70	定期存款計提利息增加
預付款項	3,485	5,693	-38.78	本期預付工程款減少

	報告期末	上年期末	增減 (%)	主要變動原因
長期待攤費用	4,184	677	518.53	本期新增機荷西段及梅觀高速橋樑加固工程攤銷費用
遞延所得稅資產	63,397	48,585	30.49	增加計提公路養護責任撥備相關的遞延所得稅資產
應付票據	69,128	52,769	31.00	本期採用票據結算的工程款增加
應交稅費	133,658	100,471	33.03	本期計提稅金隨路費收入增加相應增加
應付利息	52,937	37,269	42.04	本期增加所計提的債券利息
一年內到期的非流動負債	146,192	223,411	-34.56	本期償還一年內到期的長期借款
應付債券	2,760,304	2,047,253	34.83	本期發行 7 億元中期票據

單位：人民幣千元

	報告期	上年同期	增減 (%)	主要變動原因
營業收入	506,524	262,011	93.32	詳見上文「總體說明」
營業成本	224,774	115,471	94.66	詳見上文「總體說明」
營業稅金及附加	16,418	9,518	72.48	機荷東段公司納入合併範圍、以及稅金隨路費收入增長相應增加
財務費用－淨額	132,319	67,279	96.67	清連高速已完工路段高速化運營後，相應費用化借貸利息增加導致財務費用增加
公允價值變動損益	-	(774)	不適用	上年同期金額為貸款利率掉期交易和遠期售匯業務的公允價值變動損失，該等業務已於 2009 年內到期，本期無類似業務
所得稅費用	29,532	10,134	191.42	機荷東段公司納入合併範圍、本期應納稅所得額增加
少數股東損益	(3,967)	663	不適用	清連公司本期和上年同期分別反映為虧損和盈利，少數股東損益相應變動
經營活動產生的現金流量淨額	391,893	160,754	143.78	機荷東段公司納入合併範圍、主要收費公路經營現金流淨流入增加
投資活動產生的現金流量淨額	(330,259)	(205,886)	60.41	機荷東段公司納入合併範圍、以及本期清連項目、南光高速等工程款項支付增加
籌資活動產生的現金流量淨額	333,493	124,168	168.58	本期發行 7 億元中期票據及歸還銀行貸款

### 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

### 3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

- (1) 本公司持股5%以上的股東新通產實業開發（深圳）有限公司（「新通產公司」）和深圳市深廣惠公路開發總公司（「深廣惠公司」）已在發起人協議中作出承諾，不會以任何形式在深圳從事任何直接或間接與本公司造成競爭的行業與業務。截至報告期末，本公司未獲悉新通產公司或深廣惠公司有違反該項承諾的情況。
- (2) 深圳國際控股有限公司（「深圳國際」）及深國際控股（深圳）有限公司（「深國際（深圳）」，原怡萬實業發展（深圳）有限公司）在2007年10月18日就擬收購深廣惠公司100%權益在中國證券市場所公布的《詳式權益變動報告書》中，作出了督促深廣惠公司繼續遵守其在本公司股權分置改革中所作的承諾、避免同業競爭以及規範關聯交易的承諾。有關詳情可參閱深圳國際及深國際（深圳）於2007年10月18日公布的《詳式權益變動報告書》或本公司2007年年度報告的相關內容。截至報告期末，本公司未獲悉深圳國際、深國際（深圳）有違反該項承諾的情況。

### 3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

### 3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

適用 不適用

2010年3月19日，本公司第五屆董事會第十二次會議審議通過了2009年度利潤分配預案，建議以2009年底總股本2,180,770,326股為基數，派發2009年度現金股利每股人民幣0.12元（含稅），共計人民幣261,692,439.12元，分配後餘額結轉下年度，本年度不實施公積金轉增股本。上述議案有待本公司將於2010年5月14日召開的2009年度股東年會審議批准。



### 3.6 經營管理信息及其他事項

- (1) 經2010年1月8日舉行的股東大會批准，何森被委任為第五屆監事會股東代表監事，楊欽華自2010年1月8日起不再擔任本公司監事。
- (2) 根據股東大會的授權，本公司於2010年3月分二期完成了總額人民幣7億元中期票據的發行，募集資金已分別於2010年3月15日和2010年3月26日到賬，有關詳情請參閱本公司日期分別為2010年3月16日和2010年3月29日的公告。
- (3) 因相連路網規劃的調整，清連項目連南段自2009年第二季度起實施高速化改造，改造工程計劃在兩年內完成。截至報告期末，連南段舊路改造段的路面工程已經完成，新建路段的路基土方、涵洞通道、橋樑樁基及隧道施工等工程均按計劃推進行。
- (4) 截至報告期末，梅觀高速北段改擴建工程有關環境影響、水土保持等方面的評價報告、工程可行性報告以及用地評審等已獲得批復或批准，目前項目的設計評審、征地拆遷、施工招標等工作正在按計劃推進行。

### 3.7 本報告中各收費公路的定義，請參閱本公司年度報告。

承董事會命  
楊海  
董事長

中國，深圳，2010年4月28日

於本公告之日，本公司董事為：楊海先生（董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、林向科先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志錫先生（非執行董事）、林懷漢先生（獨立非執行董事）、丁福祥先生（獨立非執行董事）、王海濤先生（獨立非執行董事）和張立民先生（獨立非執行董事）。

附：

合併資產負債表  
2010年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	1,344,311,508.20	969,357,723.52
應收利息	5,048,630.14	2,579,794.53
應收賬款	202,869,433.20	176,713,368.40
預付款項	3,485,002.04	5,692,660.44
其他應收款	32,559,973.20	34,121,231.51
存貨	2,717,816.63	3,436,321.38
流動資產合計	1,590,992,363.41	1,191,901,099.78
<b>非流動資產：</b>		
長期股權投資	2,238,996,171.66	2,203,664,697.57
投資性房地產	17,412,400.00	17,556,325.00
固定資產	1,069,857,853.44	1,110,653,409.31
固定資產清理	1,997,438.57	-
在建工程	16,042,675.31	18,083,727.94
無形資產	17,719,870,479.64	17,617,588,483.68
長期待攤費用	4,184,423.65	676,510.30
遞延所得稅資產	63,397,474.25	48,584,685.51
非流動資產合計	21,131,758,916.52	21,016,807,839.31
資產總計	22,722,751,279.93	22,208,708,939.09
<b>流動負債：</b>		
短期借款	1,430,788,000.00	1,569,457,400.00
應付票據	69,128,011.00	52,768,732.00
應付賬款	901,707,082.81	1,072,989,873.13
預收款項	10,514,452.39	11,802,970.92
應付職工薪酬	50,077,480.30	52,779,726.56
應交稅費	133,658,062.76	100,471,334.26
應付利息	52,936,548.37	37,269,239.50
其他應付款	297,161,131.31	330,129,995.76
一年內到期的非流動負債	146,191,863.89	223,410,572.89
流動負債合計	3,092,162,632.83	3,451,079,845.02
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	6,238,490,731.95	6,285,944,556.44
應付債券	2,760,304,206.42	2,047,252,922.01
預計負債	753,083,083.56	702,355,060.83
遞延所得稅負債	847,306,107.12	855,659,919.48
非流動負債合計	10,599,184,129.05	9,891,212,458.76
負債合計	13,691,346,761.88	13,342,292,303.78
<b>股東權益：</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	3,167,955,682.43	3,167,955,682.43
盈餘公積	1,372,324,752.84	1,372,324,752.84
未分配利潤	1,625,393,994.90	1,456,439,118.37
歸屬於母公司股東權益合計	8,346,444,756.17	8,177,489,879.64
少數股東權益	684,959,761.88	688,926,755.67
股東權益合計	9,031,404,518.05	8,866,416,635.31
負債和股東權益總計	22,722,751,279.93	22,208,708,939.09

母公司資產負債表  
2010年3月31日

單位：人民幣元；未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	1,147,004,419.42	757,877,673.52
應收利息	5,048,630.14	2,579,794.52
應收賬款	181,793,364.60	157,004,259.72
預付款項	2,463,988.88	4,696,993.78
其他應收款	39,609,860.55	41,791,746.80
存貨	1,631,859.93	1,956,978.86
流動資產合計	1,377,552,123.52	965,907,447.20
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	929,333,335.00	818,333,335.00
長期股權投資	6,449,722,283.01	6,439,020,312.85
投資性房地產	17,412,400.00	17,556,325.00
固定資產	616,568,939.21	646,735,554.40
在建工程	4,734,006.28	2,803,152.12
無形資產	5,192,816,115.46	5,156,427,600.66
長期待攤費用	858,881.97	676,510.30
遞延所得稅資產	63,397,474.25	48,584,685.51
非流動資產合計	13,274,843,435.18	13,130,137,475.84
資產總計	14,652,395,558.70	14,096,044,923.04
<b>流動負債：</b>		
短期借款	1,196,392,000.00	1,565,055,000.00
應付票據	69,128,011.00	52,768,732.00
應付賬款	215,099,971.14	242,014,912.25
預收款項	717,230.39	1,649,763.92
應付職工薪酬	39,692,166.14	39,943,533.02
應交稅費	68,282,566.79	58,727,583.37
應付利息	45,052,640.78	29,981,216.52
其他應付款	265,531,575.51	240,768,021.37
一年內到期的非流動負債	56,513,463.89	51,541,612.89
流動負債合計	1,956,409,625.64	2,282,450,375.34
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,192,790,731.95	2,243,724,556.44
應付債券	2,768,544,768.18	2,055,660,522.18
預計負債	493,141,161.25	446,645,137.75
非流動負債合計	5,454,476,661.38	4,746,030,216.37
負債合計	7,410,886,287.02	7,028,480,591.71
<b>股東權益：</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74
盈餘公積	1,372,324,752.84	1,372,324,752.84
未分配利潤	1,372,826,258.10	1,198,881,317.75
股東權益合計	7,241,509,271.68	7,067,564,331.33
負債和股東權益合計	14,652,395,558.70	14,096,044,923.04

合併利潤表  
2010年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上年同期金額
<b>一、營業收入</b>	506,524,336.05	262,011,370.30
減：營業成本	224,774,121.31	115,471,265.16
營業稅金及附加	16,417,708.25	9,518,407.81
管理費用	10,034,976.66	11,184,378.65
財務費用	132,318,747.58	67,278,924.11
加：公允價值變動損益	-	(774,340.81)
投資收益	64,836,567.68	74,321,901.38
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	64,836,567.68	74,321,901.38
<b>二、營業利潤</b>	187,815,349.93	132,105,955.14
加：營業外收入	6,704,616.70	26,900.00
其中：非流動資產處置收益	5,904,576.70	-
減：營業外支出	-	76,552.77
其中：非流動資產處置損失	-	76,552.77
<b>三、利潤總額</b>	194,519,966.63	132,056,302.37
減：所得稅費用	29,532,083.89	10,133,834.96
<b>四、淨利潤</b>	164,987,882.74	121,922,467.41
歸屬於母公司股東的淨利潤	168,954,876.53	121,258,712.29
少數股東損益	(3,966,993.79)	663,755.12
<b>五、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	0.077	0.056
（二）稀釋每股收益	0.077	0.056
<b>六、綜合收益總額</b>	164,987,882.74	121,922,467.41
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	168,954,876.53	121,258,712.29
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(3,966,993.79)	663,755.12

母公司利潤表  
2010年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上年同期金額
一、營業收入	191,800,595.45	146,317,255.66
減：營業成本	106,942,349.59	66,661,787.60
營業稅金及附加	5,954,507.60	4,635,431.28
管理費用	10,028,071.18	11,183,648.71
財務費用	61,321,508.22	59,589,272.40
加：公允價值變動損益	-	(774,340.81)
投資收益	161,207,063.75	89,655,332.05
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	40,207,063.75	53,387,481.72
二、營業利潤	168,761,222.61	93,128,106.91
加：營業外收入	6,495,920.20	3,900.00
減：營業外支出	-	69,173.04
三、利潤總額	175,257,142.81	93,062,833.87
減：所得稅費用	1,312,202.46	(558,656.62)
四、淨利潤	173,944,940.35	93,621,490.49
五、綜合收益總額	173,944,940.35	93,621,490.49

**合併現金流量表**  
2010年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上年同期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
提供勞務收到的現金	489,777,903.57	240,232,792.04
收到其他與經營活動有關的現金	47,793,235.43	45,472,050.40
經營活動現金流入小計	537,571,139.00	285,704,842.44
購買商品、接受勞務支付的現金	47,752,568.84	24,464,366.59
支付給職工以及為職工支付的現金	33,007,630.95	23,754,357.93
支付的各项稅費	38,346,828.63	12,989,898.20
支付其他與經營活動有關的現金	26,571,343.09	63,742,705.04
經營活動現金流出小計	145,678,371.51	124,951,327.76
經營活動產生的現金流量淨額	391,892,767.49	160,753,514.68
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	4,656,949.80	5,689,968.54
取得投資收益收到的現金	24,848,143.80	51,827,978.25
處置固定資產收回的現金淨額	26,493,936.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	1,968,939.34	74,342,449.93
投資活動現金流入小計	57,967,968.94	131,860,396.72
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	354,556,808.01	278,394,953.83
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	45,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	33,669,741.82	14,351,897.93
投資活動現金流出小計	388,226,549.83	337,746,851.76
投資活動產生的現金流量淨額	(330,258,580.89)	(205,886,455.04)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	887,369,000.00	585,577,597.84
發行債券收到的現金	697,758,000.00	-
收到的其他與籌資活動有關的現金	-	1,477,233.33
籌資活動現金流入小計	1,585,127,000.00	587,054,831.17
償還債務支付的現金	1,150,573,973.49	367,355,082.85
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	99,842,465.98	95,497,852.84
支付其他與籌資活動有關的現金	1,217,078.09	34,240.56
籌資活動現金流出小計	1,251,633,517.56	462,887,176.25
籌資活動產生的現金流量淨額	333,493,482.44	124,167,654.92
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	1,615,580.89	20,828.79
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	396,743,249.93	79,055,543.35
加：期初現金及現金等價物餘額	479,100,883.88	536,292,564.27
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	875,844,133.81	615,348,107.62

**母公司現金流量表**  
2010年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上年同期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
提供勞務收到的現金	177,790,566.43	130,346,330.93
收到其他與經營活動有關的現金	51,688,483.10	46,194,596.18
經營活動現金流入小計	229,479,049.53	176,540,927.11
購買商品、接受勞務支付的現金	17,671,059.07	12,120,648.79
支付給職工以及為職工支付的現金	15,821,590.44	14,480,215.32
支付的各项稅費	13,166,148.18	8,090,892.39
支付其他與經營活動有關的現金	23,044,025.11	61,332,727.96
經營活動現金流出小計	69,702,822.80	96,024,484.46
經營活動產生的現金流量淨額	159,776,226.73	80,516,442.65
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	4,656,949.80	5,689,968.54
取得投資收益收到的現金	145,848,143.80	87,823,049.91
處置固定資產收回的現金淨額	26,493,936.00	-
收到其他與投資活動有關的現金	872,540.14	32,652,266.70
投資活動現金流入小計	177,871,569.74	126,165,285.15
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	71,772,002.68	61,666,685.51
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	45,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	100,050,000.00	8,542,835.93
投資活動現金流出小計	171,822,002.68	115,209,521.44
投資活動產生的現金流量淨額	6,049,567.06	10,955,763.71
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	499,249,000.00	366,097,597.84
發行債券收到的現金	697,758,000.00	-
收到的其他與籌資活動有關的現金	-	1,477,233.33
籌資活動現金流入小計	1,197,007,000.00	367,574,831.17
償還債務支付的現金	913,873,973.49	367,355,082.85
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	38,443,771.65	40,144,999.27
支付其他與籌資活動有關的現金	1,216,902.26	34,064.26
籌資活動現金流出小計	953,534,647.40	407,534,146.38
籌資活動產生的現金流量淨額	243,472,352.60	(39,959,315.21)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	1,618,064.76	20,566.66
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	410,916,211.15	51,533,457.81
加：期初現金及現金等價物餘額	267,620,833.88	441,915,076.77
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	678,537,045.03	493,448,534.58