

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)

2009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 董事張楊女士因公務未能親自出席本次董事會會議，委托董事楊海先生代為出席并表決。
- 1.3 本公司就截至2009年3月31日止三個月（「本報告期」或「報告期」）所編製的2009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）	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減
總資產	18,479,025,746.43	18,205,663,955.55	1.50%
歸屬於上市公司所有者 權益（或股東權益）	7,126,151,312.06	7,004,892,599.77	1.73%
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產	3.27	3.21	1.73%

（單位：人民幣元）	年初至報告期期末	比上年同期增減
經營活動產生的現金流量淨額	160,753,514.68	-13.13%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.07	-13.13%

（單位：人民幣元）	報告期	年初至 報告期期末	本報告期比 上年同期增減
息稅前利潤	200,972,374.27	200,972,374.27	-1.59%
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	121,258,712.29	121,258,712.29	-8.97%
基本每股收益	0.06	0.06	-8.97%
稀釋每股收益	0.06	0.06	-8.97%
扣除非經常性損益後的 基本每股收益	0.05	0.05	-8.58%
全面攤薄淨資產收益率	1.70%	1.70%	減少 0.21 個 百分點
扣除非經常性損益後的 全面攤薄淨資產收益率	1.64%	1.64%	減少 0.19 個 百分點

非經常性損益項目	年初至 報告期期末金額 (單位：人民幣元)	說明
委托經營管理利潤	3,554,250.00	報告期受託經營管理深圳市寶通公路建設開發有限公司及其持有的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	1,858,349.91	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
公允價值變動損益	(774,340.81)	2007年8月安排的貸款利率掉期交易和2008年6月的遠期售匯業務隨利率、匯率變動所產生的公允價值變動損失
其他營業外收支淨額	(49,652.77)	其他營業外收入和支出淨額
非經常性損益的所得稅影響數	(546,051.28)	非經常性損益項目對本期所得稅的影響
合計	4,042,555.05	

2.1.1 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
納入會計報表合併範圍的項目：					
梅觀高速	100%	88	-0.1%	728	-3.6%
機荷西段	100%	64	0.4%	868	-5.4%
鹽壩高速(註2)	100%	13	24.6%	168	10.2%
鹽排高速	100%	27	-5.1%	309	-13.6%
南光高速(註3)	100%	22	174.1%	210	114.4%
清連項目(註4)	76.37%	28	83.4%	457	196.4%

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
未納入會計報表合併範圍的項目：					
機荷東段	55%	86	-3.6%	1,159	-2.9%
水官高速	40%	97	-1.4%	884	-4.3%
水官延長段	40%	26	0.2%	164	-0.7%
陽茂高速	25%	23	7.4%	1,049	-1.1%
廣梧項目	30%	12	11.9%	310	5.5%
江中項目	25%	47	2.2%	695	3.3%
廣州西二環	25%	11	22.4%	366	35.0%
武黃高速	55%	32	15.5%	1,047	8.2%
長沙環路	51%	7.8	48.5%	65	28.8%
南京三橋	25%	21	11.6%	673	3.6%

附註：

- (1) 宏觀經濟增速放緩等因素對道路經營表現的負面影響繼續存在。2009年第一季度本集團於深圳地區的大部分道路的車流量和路費收入與2008年同期相比有所下降，貨運車輛的降幅較為明顯，但2009年3月的同比降幅較前兩個月有所收窄。
- (2) 2008年上半年，深鹽二通道的施工對鹽壩高速的收入造成一定影響，該通道於2008年7月4日建成通車後，完善了鹽壩高速周邊路網，使鹽壩高速的車流量和路費收入持續多月保持了較高的同比增長幅度。
- (3) 南光高速主綫於2008年1月26日通車營運，去年同期的數據偏低。
- (4) 清連項目包括清連一級公路和清連二級路，其中，清連一級公路本年度處於全綫通行狀態，而於2008年同期處於施工階段，其數據不具有可比性。
- (5) 根據相關政府部門的要求，機荷高速、陽茂高速、武黃高速及南京三橋等路段目前對整車合法裝載鮮活農產品的運輸車輛仍繼續執行鮮活農產品「綠色通道免費政策」。

2.1.2 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	121,259	121,259
歸屬於上市公司股東的淨資產	7,126,151	7,168,616

差異說明：

本集團根據詮釋12號及香港會計準則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。而根據財政部解釋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。

2.2 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46,714戶，其中內資股股東46,414戶，H股股東300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)	686,115,098	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
Kingboard Investments Limited	30,982,000	H股
中國銀行－ 華夏行業精選股票型證券投資基金(LOF)	12,133,698	A股
Au Siu Kwok	11,000,000	H股
Kingboard Chemical Holdings Limited	6,936,000	H股
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	6,001,272	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262,011千元，與2008年同期相比（「同比」）增長12.88%，其中，實現路費收入人民幣246,542千元，同比增長12.54%。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121,259千元（2008年同期：人民幣133,205千元），同比下降8.97%。

清連一級路高速化改造約190公里的路面工程於2008年未完工并恢復通行，報告期內，清連項目路費收入同比增加人民幣27,093千元；南光高速主綫於2008年1月26日開通營運，隨著路網逐步完善及公司營銷措施的實施，路費收入同比增加人民幣12,456千元；受經濟增長放緩等因素影響，其餘收費公路路費收入總體同比下降6.08%。

由於南光高速和鹽壩（C段）報告期內可資本化的借貸利息同比減少，集團財務費用同比上升21.95%。此外，受項目開通初期毛利率較低及原有項目路費收入增長放緩或下降等因素影響，集團收費公路經營毛利率總體有所下降。上述因素使集團2009年第一季度經營業績同比有所下降。

報告期內，集團的資本支出約人民幣4.28億元。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83.65億元，資產負債率為57.62%。集團報告期綜合借貸成本為5.7%，與2008年持平。

(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
交易性金融資產	4,308	6,292	-31.53%	主要為 2007 年 8 月安排的貸款利率掉期交易和 2008 年 6 月的遠期售匯業務隨利率、匯率變動本期反映為公允價值變動損失，相應減少交易性金融資產
應收利息	3,610	2,407	50.00%	定期存款利息收入增加
遞延所得稅資產	3,634	-	-	遞延所得稅資產和遞延所得稅負債抵消後，反映為遞延所得稅資產增加
應付票據	109,096	13,992	679.72%	南光高速、鹽壩（C 段）採用商業票據支付工程款增加

	報告期	上年同期 (經重列)*	增減	主要變動原因
營業成本	115,471	85,462	35.11%	南光高速和清連項目隨路費收入增加營業成本相應增加
公允價值變動損益	(774)	455	-	2007 年 8 月安排的貸款利率掉期交易和 2008 年 6 月的遠期售匯業務隨利率、匯率變動，在本期和上年同期分別反映為公允價值變動損失和收益
營業外收入	27	3	885.35%	資產處置收益增加
營業外支出	77	34	123.84%	資產報廢損失增加
少數股東損益	664	(1,363)	-	清連公司本期和上年同期分別反映為盈利和虧損，少數股東損益相應變動

* 自 2008 年第三季度起，本集團執行《企業會計準則解釋第 2 號》（簡稱「解釋 2 號」），根據解釋 2 號變更會計政策並進行追溯調整，減少上年同期淨利潤人民幣 20,195 千元。有關執行解釋 2 號會計政策變更的詳情請參閱本公司 2008 年年度報告的相關內容。

	報告期	上年同期	增減	主要變動原因
投資活動產生的現金流量淨額	(205,886)	(772,404)	-73.34%	南光高速、鹽壩（C段）、清連項目等在建項目於2008年陸續完工，報告期支付的工程款同比減少，導致投資活動現金流出同比相應減少
籌資活動產生的現金流量淨額	124,168	574,217	-78.38%	隨著工程項目的完工，報告期提取的長期借款同比減少

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) 股東在股權分置改革過程中作出的特殊承諾及其履行情況

股東名稱	特殊承諾	承諾履行情況
新通產實業開發（深圳）有限公司	1、其所持有的本公司非流通股份自獲得上市流通權之日起，36個月內不通過證券交易所掛牌上市交易方式出售；	本公司未獲悉該等股東於報告期內有違反相關承諾的情況。
深圳市深廣惠公路開發總公司	2、其在本公司股權分置改革完成後的連續三年，將在股東年會上提出本公司現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的50%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票；	
華建交通經濟開發中心		
廣東省路橋建設發展有限公司	3、此次股權分置改革相關的全部費用按其持股比例分別承擔。	

注：1、特殊承諾指股權分置改革時作出的除法定承諾之外的其他承諾。

- 2、2009年3月2日，上述股東所持有的12.154億股的有限售條件流通A股解除限售條件。詳情請參閱本公司日期為2009年2月24日的公告。

- (3) 深圳國際控股有限公司（「深圳國際」）及怡萬實業發展（深圳）有限公司（「怡萬公司」）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怡萬公司於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、怡萬公司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

2009年4月2日，本公司第五屆董事會第三次會議審議通過關於修訂公司章程的議案和2008年度利潤分配預案。其中，董事會建議將公司章程原第167條中的「實施積極的利潤分配方案」修訂為「實施積極的現金分紅政策，並保持利潤分配政策的連續性和穩定性。公司在連續三個年度以現金方式累計分配的利潤不少於三年內實現的可分配利潤的百分之三十。公司可進行中期現金分紅」。本公司2008年度利潤分配預案為：以2008年年末本公司總股本2,180,700,000股為基數，向全體股東派發年度現金股利每股人民幣0.12元（含稅），共計人民幣261,684,000元，佔2008年度實現的可供分配利潤的52%。上述議案有待本公司將於2009年5月26日召開的2008年度股東年會審議批准。

3.6 經營管理信息及其他事項

- (1) 在建項目進展：截至本報告期末，清連項目累計完成會計確認的投資約人民幣43.5億元（2008年末：人民幣42.7億元）。報告期內，清連項目的高速化封閉工程仍在進行中。受春運和拆遷等因素的影響，輔道建設及路口封閉工程進展較慢。清連公司已採取多項措施，爭取年中完成剩餘的交通安全設施、路口封閉等工程。

- (2) 本公司於2008年7月11日與中國農業銀行深圳市分行簽署協議，將南光高速收費權的47.3%質押給中國農業銀行，作為其為本公司發行人民幣15億元的分離交易可轉債的到期兌付提供無條件的不可撤銷的連帶責任擔保的反擔保，該項資產的質押已於2009年2月獲得廣東省交通廳的批准，質押期限至2014年4月9日止。有關詳情可參閱本公司日期分別為2008年3月14日和2009年2月23日的相關公告。
- (3) 2009年4月15日，本公司2009年第一次臨時股東大會審議通過關於向本公司董事會授予發行人民幣債券類融資工具的一般授權的議案。有關詳情可參閱本公司日期分別為2009年2月25日和2009年4月15日的相關公告和本公司分別於2009年2月28日及2009年4月8日在上海證券交易所網站發布的通函及股東大會會議材料。
- 3.7** 有關本報告所載各收費公路的定義，請參閱本公司年度報告。

承董事會命
楊海
董事長

中國，深圳，2009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）、趙志鋆先生（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
2009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
流動資產：		
貨幣資金	760,895,037.55	676,872,367.35
交易性金融資產	4,308,191.19	6,291,915.00
應收利息	3,610,226.86	2,406,817.91
應收賬款	183,073,460.93	166,882,707.15
預付款項	4,371,759.93	4,252,190.05
其他應收款	167,675,115.18	150,084,634.67
存貨	2,686,957.07	3,074,822.88
流動資產合計	1,126,620,748.71	1,009,865,455.01
非流動資產：		
長期股權投資	2,538,896,254.36	2,477,660,729.24
投資性房地產	18,036,075.00	18,132,025.00
固定資產	694,284,999.95	696,264,435.87
在建工程	313,190,645.38	267,562,176.78
無形資產	13,783,660,440.11	13,735,467,623.31
長期待攤費用	702,760.33	711,510.34
遞延所得稅資產	3,633,822.59	-
非流動資產合計	17,352,404,997.72	17,195,798,500.54
資產總計	18,479,025,746.43	18,205,663,955.55
流動負債：		
短期借款	783,390,016.67	783,376,707.15
應付票據	109,096,014.36	13,991,617.00
應付賬款	741,683,839.02	977,126,972.94
預收款項	6,905,817.00	9,421,975.00
應付職工薪酬	35,913,941.09	39,189,067.20
應交稅費	78,553,998.00	63,736,435.20
應付利息	53,231,663.77	42,710,972.25
其他應付款	672,046,568.37	648,142,207.14
一年內到期的非流動負債	324,842,124.70	335,598,950.25
流動負債合計	2,805,663,982.98	2,913,294,904.13
非流動負債：		
長期借款	5,143,754,049.95	4,914,773,738.93
應付債券	2,003,530,137.84	1,988,955,876.45
預計負債	323,462,613.80	304,133,361.39
遞延所得稅負債	371,986,811.07	375,800,391.27
非流動負債合計	7,842,733,612.66	7,583,663,368.04
負債合計	10,648,397,595.64	10,496,958,272.17
股東權益：		
股本	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00
資本公積	2,273,963,376.71	2,273,963,376.71
盈餘公積	1,321,372,024.53	1,321,372,024.53
未分配利潤	1,350,115,910.82	1,228,857,198.53
歸屬於母公司所有者權益合計	7,126,151,312.06	7,004,892,599.77
少數股東權益	704,476,838.73	703,813,083.61
股東權益合計	7,830,628,150.79	7,708,705,683.38
負債和股東權益總計	18,479,025,746.43	18,205,663,955.55

母公司資產負債表
2009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
流動資產：		
貨幣資金	638,995,464.51	582,494,879.85
交易性金融資產	4,308,191.19	6,291,915.00
應收利息	3,610,226.86	2,406,817.91
應收賬款	166,164,481.85	153,233,896.24
預付款項	3,756,453.73	3,728,319.74
其他應收款	164,399,805.62	146,948,597.87
存貨	1,931,486.50	2,070,630.77
流動資產合計	983,166,110.26	897,175,057.38
非流動資產：		
長期應收款	829,700,000.00	818,700,000.00
長期股權投資	5,370,288,352.08	5,329,418,833.43
投資性房地產	18,036,075.00	18,132,025.00
固定資產	631,638,897.35	646,073,825.92
在建工程	34,084,617.98	19,835,350.28
無形資產	5,104,918,311.68	5,075,776,001.13
長期待攤費用	702,760.33	711,510.34
遞延所得稅資產	3,633,822.59	-
非流動資產合計	11,993,002,837.01	11,908,647,546.10
資產總計	12,976,168,947.27	12,805,822,603.48
流動負債：		
短期借款	783,390,016.67	783,376,707.15
應付票據	109,096,014.36	13,991,617.00
應付賬款	233,658,970.68	282,518,719.93
預收款項	-	750,000.00
應付職工薪酬	29,933,033.10	31,797,391.89
應交稅費	52,168,907.51	48,391,938.56
應付利息	46,363,600.00	36,321,968.50
其他應付款	579,335,697.55	588,666,519.09
一年內到期的非流動負債	304,327,124.70	335,598,950.25
流動負債合計	2,138,273,364.57	2,121,413,812.37
非流動負債：		
長期借款	1,589,581,989.95	1,559,580,958.93
應付債券	2,012,438,853.24	1,998,031,630.26
預計負債	323,462,613.80	304,133,361.39
遞延所得稅負債	-	3,872,205.31
非流動負債合計	3,925,483,456.99	3,865,618,155.89
負債合計	6,063,756,821.56	5,987,031,968.26
股東權益：		
股本	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00
資本公積	2,314,727,847.76	2,314,727,847.76
盈餘公積	1,321,372,024.53	1,321,372,024.53
未分配利潤	1,095,612,253.42	1,001,990,762.93
股東權益合計	6,912,412,125.71	6,818,790,635.22
負債和股東權益合計	12,976,168,947.27	12,805,822,603.48

合併利潤表
2009年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額（經重列）
一、營業收入	262,011,370.30	232,105,191.98
減：營業成本	115,471,265.16	85,462,407.70
營業稅金及附加	9,518,407.81	8,000,909.50
管理費用	11,184,378.65	8,964,135.30
財務費用	67,278,924.11	55,167,390.70
資產減值損失	-	-
加：公允價值變動收益	(774,340.81)	454,533.00
投資收益	74,321,901.38	69,852,363.20
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	74,054,051.05	69,710,030.20
二、營業利潤	132,105,955.14	144,817,244.98
加：營業外收入	26,900.00	2,730.00
減：營業外支出	76,552.77	34,200.01
三、利潤總額	132,056,302.37	144,785,774.97
減：所得稅費用	10,133,834.96	12,942,943.12
四、淨利潤	121,922,467.41	131,842,831.85
歸屬於母公司所有者的淨利潤	121,258,712.29	133,205,450.69
少數股東損益	663,755.12	(1,362,618.84)
五、每股收益：		
基本每股收益	0.056	0.061
稀釋每股收益	0.056	0.061

母公司利潤表
2009年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額（經重列）
一、營業收入	146,317,255.66	140,526,058.54
減：營業成本	66,661,787.60	54,662,803.76
營業稅金及附加	4,635,431.28	4,540,003.64
管理費用	11,183,648.71	8,846,012.97
財務費用	59,589,272.40	50,430,291.56
資產減值損失	-	-
加：公允價值變動收益	(774,340.81)	454,533.00
投資收益	89,655,332.05	79,698,778.30
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	53,387,481.72	53,586,866.03
二、營業利潤	93,128,106.91	102,200,257.91
加：營業外收入	3,900.00	30.00
減：營業外支出	69,173.04	33,256.59
三、利潤總額	93,062,833.87	102,167,031.32
減：所得稅費用	(558,656.62)	2,526,856.39
四、淨利潤	93,621,490.49	99,640,174.93

合併現金流量表
2009年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
提供勞務收到的現金	240,232,792.04	225,375,119.05
收到其他與經營活動有關的現金	45,472,050.40	54,050,275.40
經營活動現金流入小計	285,704,842.44	279,425,394.45
購買商品、接受勞務支付的現金	24,464,366.59	23,197,642.59
支付給職工以及為職工支付的現金	23,754,357.93	23,023,528.08
支付的各項稅費	12,989,898.20	12,702,509.15
支付其他與經營活動有關的現金	63,742,705.04	35,446,227.17
經營活動現金流出小計	124,951,327.76	94,369,906.99
經營活動產生的現金流量淨額	160,753,514.68	185,055,487.46
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	5,689,968.54	2,416,170.71
取得投資收益收到的現金	51,827,978.25	110,591,732.77
收到其他與投資活動有關的現金	74,342,449.93	11,435,046.52
投資活動現金流入小計	131,860,396.72	124,442,950.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	278,394,953.83	851,837,740.71
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	14,351,897.93	45,009,075.00
投資活動現金流出小計	337,746,851.76	896,846,815.71
投資活動產生的現金流量淨額	(205,886,455.04)	(772,403,865.71)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	585,577,597.84	1,012,015,200.00
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	587,054,831.17	1,012,015,200.00
償還債務支付的現金	367,355,082.85	371,966,178.13
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	95,497,852.84	65,450,807.30
支付其他與籌資活動有關的現金	34,240.56	380,874.56
籌資活動現金流出小計	462,887,176.25	437,797,859.99
籌資活動產生的現金流量淨額	124,167,654.92	574,217,340.01
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	20,828.79	(914,811.36)
五、現金及現金等價物淨增加額	79,055,543.35	(14,045,849.60)
加：期初現金及現金等價物餘額	536,292,564.27	466,990,065.73
六、期末現金及現金等價物餘額	615,348,107.62	452,944,216.13

母公司現金流量表
2009年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
提供勞務收到的現金	130,346,330.93	135,030,221.93
收到其他與經營活動有關的現金	46,194,596.18	87,972,627.98
經營活動現金流入小計	176,540,927.11	223,002,849.91
購買商品、接受勞務支付的現金	12,120,648.79	10,354,608.00
支付給職工以及為職工支付的現金	14,480,215.32	14,694,994.81
支付的各項稅費	8,090,892.39	8,035,672.25
支付其他與經營活動有關的現金	61,332,727.96	34,546,220.74
經營活動現金流出小計	96,024,484.46	67,631,495.80
經營活動產生的現金流量淨額	80,516,442.65	155,371,354.11
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	5,689,968.54	2,416,170.71
取得投資收益收到的現金	87,823,049.91	127,726,061.87
收到其他與投資活動有關的現金	32,652,266.70	11,199,966.55
投資活動現金流入小計	126,165,285.15	141,342,199.13
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	61,666,685.51	307,545,589.10
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	8,542,835.93	32,296,595.46
投資活動現金流出小計	115,209,521.44	339,842,184.56
投資活動產生的現金流量淨額	10,955,763.71	(198,499,985.43)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	366,097,597.84	361,000,000.00
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	367,574,831.17	361,000,000.00
償還債務支付的現金	367,355,082.85	371,966,178.13
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	40,144,999.27	40,512,316.11
支付其他與籌資活動有關的現金	34,064.26	193,227.08
籌資活動現金流出小計	407,534,146.38	412,671,721.32
籌資活動產生的現金流量淨額	(39,959,315.21)	(51,671,721.32)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	20,566.66	(514,422.51)
五、現金及現金等價物淨增加額	51,533,457.81	(95,314,775.15)
加：期初現金及現金等價物餘額	441,915,076.77	228,889,829.53
六、期末現金及現金等價物餘額	493,448,534.58	133,575,054.38