

香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的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：548)

2008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 獨立非執行董事張志學先生、潘啓良先生因公務未能親自出席本次董事會會議，分別委托獨立非執行董事李志正先生、黃金陵先生代為出席並表決。
- 1.3 本公司就截至2008年3月31日止三個月（「本報告期」或「報告期」）所編製的2008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 主要會計資料及財務指標（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	15,934,496,881.72	15,199,598,168.29	4.83%
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）	7,428,544,537.92	7,275,144,390.90	2.11%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產	3.41	3.34	2.11%

（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	185,055,487.46	-16.08%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.08	-16.08%

（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	222,615,372.11	222,615,372.11	-0.34%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	153,400,147.02	153,400,147.02	-10.74%
基本每股收益	0.070	0.070	-10.74%
稀釋每股收益	0.070	0.070	-10.74%
扣除非經常性損益後的基本每股收益	0.068	0.068	-10.85%
全面攤薄淨資產收益率	2.07%	2.07%	減少 0.46 個百分點
扣除非經常性損益後的全面攤薄淨資產收益率	2.00%	2.00%	減少 0.45 個百分點

非經常性損益項目（單位：人民幣元）	年初至報告期期末金額
補貼收入	4,893,342.01
其他營業外收入	2,730.00
其他營業外支出	-34,200.01
非經常性損益的所得稅影響數	5,664.60
合計	4,867,536.60

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	-1.0%	755	-11.0%
機荷西段	100%	64	9.7%	917	11.7%
鹽壩 (A/B段)	100%	10	-7.5%	152	5.2%
鹽排高速	100%	29	48.4%	358	22.4%
南光高速	100%	7.5	不適用	97	不適用
清連項目	76.37%	15	(註4)	154	(註4)
未納入會計報表合併範圍的項目：					
機荷東段	55%	89	15.1%	1,194	21.3%
水官高速	40%	98	17.6%	924	18.7%
水官延長段	40%	26	9.8%	166	5.8%
陽茂高速	25%	22	12.2%	1,061	0.6%
廣梧項目	30%	11	10.5%	294	9.8%
江中項目	25%	46	29.0%	673	23.0%
廣州西二環	25%	8.9	94.9%	272	110.2%
武黃高速	55%	28	5.2%	967	-0.2%
長沙環路	51%	5.2	-10.1%	51	-4.6%
南京三橋	25%	19	8.3%	650	4.0%

附註：

- (1) 莞深高速（與梅觀高速相連）自2007年10月起實施半封閉的路面大修，大修期間禁止四、五類車通行，並影響周邊路網的暢通程度，使梅觀高速的車流量和路費收入受到一定的影響。預期莞深高速的路面大修工程將在2008年上半年完成。此外，福龍路（連接龍大高速的一條市政道路）已於2007年底通車，對梅觀高速造成了一定程度的分流。受上述因素影響，報告期內梅觀高速的路費收入與2007年同期相比下降11%。
- (2) 鹽壩（A/B段）的路費收入包括政府按協議為往來鹽田與大梅沙匝道的車輛統一支付的通行費收入（詳情請參見本公司2007年年度報告的相關內容），但往來該區間的車流量自2007年2月起不再納入統計範圍。
- (3) 南光高速主線於2008年1月26日起通車營運，剩餘工程將在2008年內完工。南光高速通車營運以來，其日均路費收入已由2月份的人民幣65千元上升至3月份的人民幣133千元，截至本報告日，其最高的單日路費收入已達約人民幣200千元。隨著道路使用者對新開通線路的日益熟悉，預期其經營表現將進一步提升。
- (4) 報告期內，清連項目（含清連一級公路和清連二級路）的日均路費收入與2007年同期相比下降約58%。由於清連一級公路正在進行高速化改造，目前僅為有限度開放，因此其營運數據不具可比性，僅供參考。
- (5) 2008年初在中國南方發生雨雪災害，長沙環路、武黃高速和南京三橋在部分時段出現道路封閉、路網擁堵等情況，長沙環路還在部分期間對所有車輛給予免費通行，因此對上述路段報告期的營運表現造成一定影響，但對本集團的整體經營表現影響不大。

2.1.2 按不同會計準則編製財務報表的主要差異

本集團自2007年1月1日起已全面執行中國新《企業會計準則》。由於該準則與國際會計準則基本趨同，因此本集團境內外財務報表自2007年度起已不存在重大差異。

香港會計師公會頒佈的香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋12「服務特許權的安排」於2008年1月1日或以後開始的年度期間生效，該詮釋與本集團的經營有關。基於對該詮釋的初步理解，採用該詮釋很可能會使本集團與公路收費經營權有關的資產和收益的確認方式以及有關資產的折舊或攤銷方式等發生變化，從而很可能對本集團境內外匯報的股東權益、當期利潤等產生重大影響。本公司目前正在對該詮釋進行認真地研究和探討，有關事項及其影響尚未最終確認。

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43,550戶，其中內資股股東43,293戶，H股股東257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	737,851,098	H股
中國銀行－華夏行業精選股票型證券投資基金(LOF)	12,033,698	A股
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	8,999,868	A股
全國社保基金一零六組合	8,510,316	A股
全國社保基金一零二組合	5,500,000	A股
中國工商銀行－諾安平衡證券投資基金	3,641,836	A股
中國光大銀行股份有限公司－中融景氣行業證券投資基金	3,299,870	A股
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	3,023,020	A股
Arsenton Nominees Limited	3,000,000	H股
中國工商銀行－滙添富均衡增長股票型證券投資基金	2,668,721	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，集團實現營業收入人民幣232,105千元，與2007年同期相比基本持平。其中，實現路費收入人民幣219,071千元，與2007年同期相比下降1.7%。受高速化改造、路網變化及相連道路維修等因素影響，清連項目和梅觀高速的路費收入與2007年同期相比分別下降了約58%和11%；其餘公路（不含新開通的南光高速）路費收入與2007年同期相比增長14.7%。

報告期內，本集團經營業績基本符合預期目標，實現歸屬於母公司股東的淨利潤（「淨利潤」）人民幣153,400千元（2007年同期：人民幣171,852千元），比2007年同期下降10.74%。由於南光高速通車營運後項目貸款利息不再資本化、公司借貸規模增加及受2007年加息的延續影響，報告期集團財務費用與2007年同期相比增加74.92%，使集團報告期盈利有所下降。報告期集團實現息稅前利潤人民幣222,615千元，與2007年同期基本持平。

報告期內，集團的資本支出共計約人民幣7.16億元（含資本化利息人民幣0.39億元）。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62.93億元，資產負債率為48.92%。報告期集團綜合借貸成本為5.6%，較上年略有上升，但低於市場平均利率水平。

(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
其他應收款	23,710	54,213	-56.26%	收回墊付寶通公司工程款及利息人民幣30,041千元
預付款項	9,366	17,113	-45.27%	廣告公司取得廣告牌經營權後，原預付款項轉出
固定資產	9,652,087	7,409,572	30.27%	南光高速已完工程由在建工程轉為固定資產
在建工程	2,781,211	4,208,432	-33.91%	南光高速已完工程由在建工程轉為固定資產；清連一級公路高速化改造、鹽壩（C段）建設投資增加
應付賬款	312,971	237,509	31.77%	應付工程款項隨項目建設進度的推進而增加
應付票據	575	94,323	-99.39%	償還到期應付票據
預收款項	24,837	8,701	185.45%	預收南坪（二期）項目管理費
應交稅費	50,601	34,858	45.16%	尚未滙算清繳2007年度所得稅
應付利息	47,083	33,922	38.80%	計提企業債券及分離交易可轉債券的利息

	報告期	上年同期	增減	主要變動原因
財務費用	49,224	28,142	74.92%	南光高速開通營運後貸款利息不再資本化、集團借款規模與貸款利率與2007年同期相比上升
營業外收入	4,896	132,458	-96.30%	2007年於合併日確認收購清連公司20.09%權益之收益人民幣1.27億元
營業外支出	34	127,215	-99.97%	2007年於合併日確認原收購清連公司56.28%權益的公允價值變動產生的虧損人民幣1.27億元

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做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； 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。	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		
華建交通經濟開發中心		
廣東省路橋建設發展有限公司		

註：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。

- (3) 深圳國際控股有限公司（「深圳國際」，通過新通產公司及其另一附屬公司間接持有本公司總股本31.153%）於2007年10月18日發佈公告，擬通過其全資附屬公司怡萬實業發展（深圳）有限公司（「怡萬實業」）收購深廣惠公司100%權益。上述收購完成後，深圳國際將累計間接持有本公司50.021%的股份。深圳國際、怡萬實業（合稱「收購人」）在其公告中作出了避免將來產生同業競爭及關聯交易等的承諾，有關詳情可參閱收購人於2007年10月18日公佈的《詳式權益變動報告書》或本公司2007年年度報告的相關內容。2008年1月15日，上述收購事宜已經深圳國際股東大會批准，並已獲得所有於香港所需的批准及深圳市人民政府的批准。截至本報告日，收購人向相關的中國政府機構申請批准的工作正在進行中，上述收購尚未完成。

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 證券投資情況

適用 不適用

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，鹽壩（C段）和清連項目高速化改造工程已分別累計完成會計確認的投資約人民幣4.2億元（2007年末：人民幣3.4億元）和人民幣21.8億元（2007年末：人民幣16.8億元）。受2008年中國南方地區雨雪災害的影響，廣東省北部部分地區出現交通堵塞、停止供電的情況，使清連項目高速化改造工程的進度有所延緩。本集團已積極採取有效措施加以應對，預期對該項目的工期和造價等目標的實現不會造成重大影響。
- (2) 2008年1月7日，本公司與怡賓實業（深圳）有限公司（「怡賓公司」，深圳國際之全資附屬公司）簽訂了委託管理合同。根據委託管理合同，怡賓公司將其持有的深圳市寶通公路建設開發有限公司（「寶通公司」）100%股權及寶通公司持有的深圳龍大高速公路有限公司（「龍大公司」）89.93%股權委託予本公司代為經營管理，委託經營管理期限由2008年1月8日至2009年12月31日，委託經營管理費用以年度計算，按人民幣1,500萬元或經審計確認的龍大公司當年淨利潤8%（但最多不超過人民幣2,500萬元）兩者孰高的原則確定。龍大公司的主要業務為龍大高速的收費、養護、路產路權管理及資源開發。根據上市規則，本次交易構成本公司的關聯交易，有關事宜的詳情可參閱本公司日期為2008年1月8日的公告。
- (3) 2008年3月14日，本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過了關於調整中國會計準則下廣東清連公路發展有限公司收購相關會計處理的議案，並重新列示和披露了按中國會計準則編制的2007年第一季度、半年度和第三季度的財務報表（已載於上海證券交易所網站<http://www.sse.com.cn>）。詳情請參閱本公司日期為2008年3月14日的相關公告。

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，2008年4月25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）、王繼中先生（非執行董事）、劉軍先生（非執行董事）、林向科先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志鋁先生（非執行董事）、李志正先生（獨立非執行董事）、張志學先生（獨立非執行董事）、潘啓良先生（獨立非執行董事）和黃金陵先生（獨立非執行董事）。

附：

合併資產負債表
2008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	464,772,299.31	483,021,797.72
應收賬款	158,106,948.98	152,559,704.28
預付款項	9,365,590.12	17,113,415.26
其他應收款	23,710,016.06	54,212,761.16
存貨	2,941,964.14	2,956,134.08
流動資產合計	658,896,818.61	709,863,812.50
非流動資產：		
長期股權投資	2,616,107,304.09	2,655,458,275.31
固定資產	9,652,086,539.80	7,409,571,948.13
在建工程	2,781,210,904.03	4,208,432,044.97
無形資產	225,457,554.82	215,525,577.00
長期待攤費用	737,760.37	746,510.38
非流動資產合計	15,275,600,063.11	14,489,734,355.79
資產總計	15,934,496,881.72	15,199,598,168.29
流動負債：		
短期借款	366,587,300.00	385,000,000.00
應付票據	574,718.17	94,323,141.12
應付賬款	312,970,920.39	237,509,453.72
預收款項	24,837,169.00	8,701,151.00
應付職工薪酬	38,951,943.82	43,453,996.04
應交稅費	50,601,027.60	34,858,382.03
應付利息	47,083,251.97	33,922,404.00
其他應付款	248,141,337.18	329,691,734.07
一年內到期的非流動負債	5,750,011.97	5,983,977.41
流動負債合計	1,095,497,680.10	1,173,444,239.39
非流動負債：		
長期借款	3,972,805,625.83	3,318,550,718.42
應付債券	1,947,277,704.42	1,933,412,160.96
專項應付款	59,000,000.00	59,000,000.00
遞延所得稅負債	471,815,641.68	474,235,006.00
其他非流動負債	248,438,078.15	253,331,420.16
非流動負債合計	6,699,337,050.08	6,038,529,305.54
負債合計	7,794,834,730.18	7,211,973,544.93
股東權益：		
股本	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00
資本公積	2,299,963,376.71	2,299,963,376.71
盈餘公積	1,313,398,732.63	1,313,398,732.63
未分配利潤	1,634,482,428.58	1,481,082,281.56
歸屬於母公司股東權益合計	7,428,544,537.92	7,275,144,390.90
少數股東權益	711,117,613.62	712,480,232.46
股東權益合計	8,139,662,151.54	7,987,624,623.36
負債和股東權益總計	15,934,496,881.72	15,199,598,168.29

母公司資產負債表
2008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	224,296,449.52	323,814,873.48
應收賬款	151,612,206.78	145,481,027.24
預付款項	7,618,132.63	7,093,951.73
其他應收款	82,354,173.41	53,540,231.89
存貨	2,137,696.83	1,970,705.65
流動資產合計	468,018,659.17	531,900,789.99
非流動資產：		
長期應收款	819,099,199.34	807,837,119.26
長期股權投資	5,510,354,295.50	5,553,947,421.97
固定資產	5,158,183,066.64	2,903,788,039.16
在建工程	597,811,498.12	2,524,506,740.23
無形資產	62,950,226.00	63,789,563.00
長期待攤費用	737,760.37	746,510.38
非流動資產合計	12,149,136,045.97	11,854,615,394.00
資產總計	12,617,154,705.14	12,386,516,183.99
流動負債：		
短期借款	326,000,000.00	385,000,000.00
應付票據	574,718.17	20,992,962.12
應付賬款	235,501,979.62	173,738,397.56
預收款項	18,000,000.00	500,000.00
應付職工薪酬	26,609,404.68	30,257,252.29
應交稅費	29,302,185.35	23,283,810.61
應付利息	43,253,825.44	31,422,037.97
其他應付款	286,935,263.40	247,205,302.09
一年內到期的非流動負債	5,750,011.97	5,983,977.41
流動負債合計	971,927,388.63	918,383,740.05
非流動負債：		
長期借款	2,044,147,745.83	1,995,879,958.52
應付債券	1,947,277,704.42	1,933,412,160.96
專項應付款	59,000,000.00	59,000,000.00
遞延所得稅負債	110,144,586.81	112,539,188.08
其他非流動負債	248,438,078.15	253,331,420.16
非流動負債合計	4,409,008,115.21	4,354,162,727.72
負債合計	5,380,935,503.84	5,272,546,467.77
股東權益：		
股本	2,180,700,000.00	2,180,700,000.00
資本公積	2,340,727,847.76	2,340,727,847.76
盈餘公積	1,313,398,732.63	1,313,398,732.63
未分配利潤	1,401,392,620.91	1,279,143,135.83
股東權益合計	7,236,219,201.30	7,113,969,716.22
負債和股東權益合計	12,617,154,705.14	12,386,516,183.99

合併利潤表
2008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、營業收入	232,105,191.98	231,879,142.59
減：營業成本	76,531,397.11	66,777,691.72
營業稅金及附加	8,000,909.50	8,150,853.66
管理費用	8,964,135.30	9,722,781.55
財務費用	49,224,353.01	28,141,753.42
資產減值損失	-	-1,587,122.21
加：公允價值變動收益	596,866.00	-
投資收益	74,288,077.11	66,275,630.02
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	74,288,077.11	66,275,630.02
二、營業利潤	164,269,340.17	186,948,814.47
加：營業外收入	4,896,072.01	132,457,805.95
減：營業外支出	34,200.01	127,214,998.91
三、利潤總額	169,131,212.17	192,191,621.51
減：所得稅費用	17,093,683.99	19,077,448.34
四、淨利潤	152,037,528.18	173,114,173.17
歸屬於母公司所有者的淨利潤	153,400,147.02	171,852,317.04
少數股東損益	-1,362,618.84	1,261,856.13
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.070	0.079
（二）稀釋每股收益	0.070	0.079

母公司利潤表
2008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、營業收入	140,526,058.54	115,664,500.10
減：營業成本	45,731,793.17	32,492,500.47
營業稅金及附加	4,540,003.64	3,630,122.45
管理費用	8,846,012.97	7,939,591.54
財務費用	44,487,253.87	22,521,388.85
資產減值損失	-	-1,587,122.21
加：公允價值變動收益	596,866.00	-
投資收益	86,549,106.03	98,793,248.28
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	53,586,866.03	48,158,090.24
二、營業利潤	124,066,966.92	149,461,267.28
加：營業外收入	4,893,372.01	5,249,587.44
減：營業外支出	33,256.59	1,147.90
三、利潤總額	128,927,082.34	154,709,706.82
減：所得稅費用	6,677,597.26	9,198,552.57
四、淨利潤	122,249,485.08	145,511,154.25

合併現金流量表
2008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	225,375,119.05	240,563,834.41
收到其他與經營活動有關的現金	54,050,275.40	43,984,136.63
經營活動現金流入小計	279,425,394.45	284,547,971.04
購買商品、接受勞務支付的現金	23,197,642.59	13,025,134.70
支付給職工以及為職工支付的現金	23,023,528.08	21,162,130.28
支付的各项稅費	12,702,509.15	22,902,222.84
支付其他與經營活動有關的現金	35,446,227.17	6,946,611.96
經營活動現金流出小計	94,369,906.99	64,036,099.78
經營活動產生的現金流量淨額	185,055,487.46	220,511,871.26
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	2,416,170.71	19,462,389.39
取得投資收益收到的現金	110,591,732.77	80,140,023.48
收到其他與投資活動有關的現金	11,435,046.52	42,426,403.09
投資活動現金流入小計	124,442,950.00	142,028,815.96
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	851,837,740.71	471,503,709.26
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	451,089,469.22
支付其他與投資活動有關的現金	45,009,075.00	60,277,669.60
投資活動現金流出小計	896,846,815.71	982,870,848.08
投資活動產生的現金流量淨額	-772,403,865.71	-840,842,032.12
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	1,012,015,200.00	1,675,480,000.00
籌資活動現金流入小計	1,012,015,200.00	1,675,480,000.00
償還債務支付的現金	371,966,178.13	888,417,626.16
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	65,450,807.30	33,819,514.41
支付其他與籌資活動有關的現金	380,874.56	55,473.91
籌資活動現金流出小計	437,797,859.99	922,292,614.48
籌資活動產生的現金流量淨額	574,217,340.01	753,187,385.52
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-914,811.36	-737,884.08
五、現金及現金等價物淨增加額	-14,045,849.60	132,119,340.58
加：期初現金及現金等價物餘額	466,990,065.73	328,494,300.57
六、期末現金及現金等價物餘額	452,944,216.13	460,613,641.15

母公司現金流量表
2008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	135,030,221.93	126,413,545.61
收到其他與經營活動有關的現金	87,972,627.98	45,234,308.01
經營活動現金流入小計	223,002,849.91	171,647,853.62
購買商品、接受勞務支付的現金	10,354,608.00	5,755,964.11
支付給職工以及為職工支付的現金	14,694,994.81	14,042,364.61
支付的各项稅費	8,035,672.25	17,384,975.73
支付其他與經營活動有關的現金	34,546,220.74	6,952,068.04
經營活動現金流出小計	67,631,495.80	44,135,372.49
經營活動產生的現金流量淨額	155,371,354.11	127,512,481.13
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	2,416,170.71	16,321,194.16
取得投資收益收到的現金	127,726,061.87	98,766,166.75
收到其他與投資活動有關的現金	11,199,966.55	35,077,604.44
投資活動現金流入小計	141,342,199.13	150,164,965.35
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	307,545,589.10	361,152,068.83
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	484,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	32,296,595.46	60,277,669.60
投資活動現金流出小計	339,842,184.56	905,429,738.43
投資活動產生的現金流量淨額	-198,499,985.43	-755,264,773.08
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	361,000,000.00	1,570,000,000.00
籌資活動現金流入小計	361,000,000.00	1,570,000,000.00
償還債務支付的現金	371,966,178.13	888,417,626.16
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	40,512,316.11	22,281,419.49
支付其他與籌資活動有關的現金	193,227.08	54,897.47
籌資活動現金流出小計	412,671,721.32	910,753,943.12
籌資活動產生的現金流量淨額	-51,671,721.32	659,246,056.88
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-514,422.51	-236,205.45
五、現金及現金等價物淨增加額	-95,314,775.15	31,257,559.48
加：期初現金及現金等價物餘額	228,889,829.53	228,889,829.53
六、期末現金及現金等價物餘額	133,575,054.38	260,147,389.01