

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：00548)

**2012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未經審計。深圳高速公路股份有限公司（「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 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第六屆董事會第四次會議。
- 1.3 本公司就截至2012年3月31日止三個月（「報告期」或「本報告期」）所編製的2012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。
- 1.5 除特別說明外，本公告中之金額幣種為人民幣。

## 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標

(單位：人民幣元)	本報告期末 (2012.3.31)	上年度期末 (2011.12.31)	本報告期末比 上年度期末增減
總資產	24,541,413,217.91	24,608,792,701.94	-0.27%
所有者權益（或股東權益）	9,436,453,616.54	9,204,417,052.53	2.52%
歸屬於上市公司股東的每股淨資產	4.33	4.22	2.52%

(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	490,277,495.26	21.69%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.225	21.69%

(單位：人民幣元)	年初至報告期期末	比上年同期增減
歸屬於上市公司股東的淨利潤	238,288,166.16	28.07%
基本每股收益	0.109	28.07%
扣除非經常性損益後的 基本每股收益	0.107	30.51%
稀釋每股收益	0.109	28.07%
加權平均淨資產收益率	2.56%	增加 0.43 個百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率	2.49%	增加 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	說明
委託經營管理利潤	4,247,550.00	報告期受托經營管理深圳龍大高速公路有限公司股權的委托管理利潤
特許權授予方提供的 差價補償攤銷額	2,843,079.93	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	120,123.78	其他營業外收入和支出淨額
所得稅影響額	(1,376,586.50)	
少數股東損益影響額(稅後)	(46,814.84)	
合計	<b>5,787,352.37</b>	

## 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：

單位：股

股東總數	36,677戶 (其中內資股股東36,384戶，H股股東293戶)	
前10名無限售條件股東持股情況		
股東名稱	期末持有無限售條件 股份數量	股份種類
HKSCC Nominees Limited (註)	709,525,098	境外上市外資股
新通產實業開發(深圳)有限公司	654,780,000	人民幣普通股
深圳市深廣惠公路開發總公司	411,459,887	人民幣普通股
招商局華建公路投資有限公司	87,211,323	人民幣普通股
廣東省路橋建設發展有限公司	61,948,790	人民幣普通股
Au Siu Kwok	11,000,000	境外上市外資股
中國工商銀行－華安中小盤成長股票型證券投資基金	9,240,198	人民幣普通股
Ip Kow	9,100,000	境外上市外資股
Wong Kin Ping + Li Tao	5,000,000	境外上市外資股
海南成大實業股份有限公司	2,966,410	人民幣普通股

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 營運數據

收費公路	集團 持股 比例	收入 合併 比例	日均混合車流量 (千輛次)		日均路費收入 (人民幣千元)	
			2012年 1-3月	同比 增減	2012年 1-3月	同比 增減
<b>深圳地區：</b>						
梅觀高速	100%	100%	114	-5.0%	882	-7.1%
機荷東段	100%	100%	120	8.7%	1,340	-1.7%
機荷西段	100%	100%	95	2.2%	1,157	-0.7%
鹽壩高速	100%	100%	23	-1.7%	325	-3.5%
鹽排高速	100%	100%	35	2.5%	462	30.2%
南光高速	100%	100%	52	0.7%	533	-2.6%
水官高速	40%	—	121	7.6%	1,037	0.4%
水官延長段	40%	—	26	-22.6%	158	-23.3%
<b>廣東省其他地區：</b>						
清連高速	76.37%	100%	27	19.3%	1,793	39.0%
陽茂高速	25%	—	30	14.2%	1,452	14.9%
廣梧項目	30%	—	30	15.0%	767	10.2%
江中項目	25%	—	90	9.2%	970	3.4%
廣州西二環	25%	—	33	4.2%	713	-1.0%
<b>中國其他省份：</b>						
武黃高速	55%	100%	41	2.9%	1,158	0.4%
長沙環路	51%	—	13	25.8%	103	25.8%
南京三橋	25%	—	28	8.4%	911	5.3%

隨著部分市政道路以及道路間互通立交改建或建設工程的陸續完工，以及深圳地鐵二期項目的開通營運，深圳地區的交通運輸網絡不斷完善，加上深圳市陸續取消了部分地方道路的收費，使本地區路網內的車流分布及組成發生了一定變化，從而對本集團在深圳地區經營和投資項目的營運表現產生正面或負面的影響。其中，路網格局的變化促進了鹽排高速的營運表現，而梅觀高速、水官高速和水官延長段以及南光高速等則受到一定的負面影響。

在深圳以外地區，受益於路網完善後的拉動效應、周邊經濟活動的活躍以及計重收費政策的實施，陽茂高速和廣梧項目整體表現良好。報告期內，清連高速的日均車流量及收入與2011年同期相比（「同比」）分別增長了19%和39%。與清連高速北端相連的宜鳳高速於2011年9月25日通車，完善了清連高速與周邊路網的連接，將

有利於清連高速發揮其粵湘大動脈的綫位優勢以及提升營運表現。另一方面，清遠至廣州的高速公路正在對部分橋梁進行維修，禁止大型貨車通行，影響了該類車輛經清連高速往來湖南和廣東兩地的意願，短期內對清連高速的營運表現會產生一定負面影響。

## 3.2 財務分析

報告期內，本集團實現營業收入834,677千元（2011年同期：678,346千元），同比增長23.05%。其中，實現路費收入696,756千元，同比增長7.79%。集團報告期實現歸屬於母公司股東的淨利潤（「淨利潤」）238,288千元（2011年同期：186,058千元），同比增長28.07%。（注：JEL公司自2011年7月1日起納入本集團合併報表範圍，由於屬同一控制下的企業合併，本集團根據中國企業會計準則相關要求相應重述了以往會計年度的財務報表，因此本報告中2011年同期或期末之數據均為經重列後數據。）

自2011年7月1日起，本集團根據對公路養護計劃和實施方案的復核結果調整了主要收費公路的養護責任撥備並按照未來適用法計提公路養護責任撥備。扣除公路養護責任撥備的影響後，報告期集團淨利潤為244,620千元（2011年同期：228,564千元），同比上升7.02%。有關公路養護責任撥備會計估計變更的詳情載於2011年年度報告第十二章之財務報表附注二（29）。

報告期內，集團路費收入同比增加50,364千元，主要來源於清連項目路費收入的增長。清連高速於2011年1月25日貫通，同時，受益於宜鳳高速於2011年9月底開通的協同效應，清連項目報告期實現路費收入163,807千元，同比增加45,741千元。集團經營的其餘大部分收費公路項目受宏觀經濟增長放緩以及路網車流分佈變化等因素的影響，收入同比增幅減緩或下降。報告期內各收費公路項目的經營表現，請參閱上文3.1「營運數據」的內容。此外，本集團根據政府對南坪（一期）總成本的審計結果及報告期收款情況，於報告期內確認了相關委託建設管理服務收入95,535千元。

集團報告期的營業成本為342,112千元，同比上升11.06%，扣除公路養護責任撥備的影響後，同比上升28.45%，主要是報告期內清連高速的折舊攤銷成本隨收入增長相應增加17,682千元以及確認南坪（一期）委託建設管理服務成本33,746千元。報告期內，集團借貸規模同比增加，同時，受國家宏觀調控和市場利率上升的影響，資金成本上升，使得本報告期財務費用同比上升29.44%至156,192千元。

報告期內，集團的資本支出約2.15億元（含資本化利息）。於報告期末，集團未償還的借貸總額（包括貸款和應付債券）為107.79億元（2011年3月31日及12月31日：95.45億元及108.79億元），資產負債率為56.40%。集團報告期綜合借貸成本為5.65%（2011年同期：5.00%）。

### 3.3 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

單位：人民幣千元

	報告期末	上年期末	增減(%)	主要變動原因
應收利息	4,615	1,054	337.79	定期存款計提利息增加
在建工程	37,440	28,349	32.07	清連高速收費站擴建工程支出增加
短期借款	16,212	137,819	-88.24	報告期歸還部分短期借款
預收款項	16,380	24,087	-32.00	報告期預收廣告款減少
一年內到期的非流動負債	1,646,818	812,397	102.71	一年內到期的應付債券增加
衍生金融負債	17,646	11,364	55.28	為鎖定港幣借款的匯率和利率風險，於2010年安排的貨幣利率掉期合約之公允價值變動

	報告期	上年同期 (經重列)	增減(%)	主要變動原因
所得稅費用	76,056	55,482	37.08	報告期應納稅所得額增加以及本期企業所得稅稅率由24%提高至25%
投資活動產生的現金流量淨額	(193,412)	(282,246)	-31.47	報告期資本開支同比减少
籌資活動產生的現金流量淨額	(284,363)	24,967	不適用	報告期借款同比减少及控股子公司JEL公司分配股利

### 3.4 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

### 3.5 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

- (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（深圳）有限公司（「深國際（深圳）」），原怡萬實業發展（深圳）有限公司）在其於2007年10月18日在中國證券市場公布的《詳式權益變動報告書》中，作出了避免同業競爭以及規範關聯交易的承諾。有關詳情可參閱上述《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) 深圳國際分別於2010年12月及2011年6月就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出了承諾，有關詳情可參閱深圳市投資控股有限公司（「深圳投控」）於2011年1月4日在中國證券市場公布的《收購報告書》以及本公司日期為2011年6月1日的公告。截至報告期末，本公司未獲悉深圳國際有違反相關承諾的情況。
- (4) 深圳投控分別於2010年12月及2011年5月就避免同業競爭及支持本公司業務發展等事項作出了承諾，有關詳情可參閱深圳投控於2011年1月4日在中國證券市場公布的《收購報告書》以及本公司日期為2011年6月1日的公告。截至報告期末，本公司未獲悉深圳投控有違反相關承諾的情況。

### 3.6 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

### 3.7 報告期內現金分紅政策的執行情況

2012年3月28日，本公司第六屆董事會第三次會議審議通過了2011年度利潤分配預案，建議以2011年底總股本2,180,770,326股為基數，派發2011年度現金股息每股人民幣0.16元（含稅），共計人民幣348,923,252.16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2012年5月28日召開的2011年度股東年會審議批准。

### 3.8 內控實施工作進展情況說明

為貫徹落實財政部、中國證監會等五部委聯合發布的《企業內部控制基本規範》及相關配套指引的要求，持續提升企業經營管理水平和風險防範能力，本公司於2011年制訂并已按計劃實施了內部控制實施工作方案。董事會按要求完成了《2011年度

內部控制評價報告》，聘請了普華永道中天會計師事務所對公司財務報告相關內部控制有效性進行了審計，並出具了無保留的審計意見。有關評價報告及審計報告均已在上海證券交易所網站發布。截至本報告日，本公司已編制了2012年度內部控制評價工作計劃和工作方案，並已分別提交公司董事會和審核委員會審查。

**3.9 如需了解有關項目及所投資企業等的縮寫和釋義，請參閱本公司2011年年度報告。**

承董事會命

**楊海**

董事長

中國，深圳，2012年4月26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）、胡偉先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志錫先生（非執行董事）、王海濤先生（獨立非執行董事）、張立民先生（獨立非執行董事）、區勝勤先生（獨立非執行董事）和林鉅昌先生（獨立非執行董事）。

本公告原以中文編製，若中英文版有歧義，概以中文版為準。

附：

合併資產負債表  
2012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	2,184,048,916.59	2,175,670,176.39
應收賬款	272,346,498.95	315,745,448.31
預付款項	15,430,438.24	15,930,561.01
應收利息	4,615,305.57	1,054,222.22
其他應收款	207,102,253.63	194,749,864.07
存貨	3,610,180.82	3,643,274.66
流動資產合計	2,687,153,593.80	2,706,793,546.66
<b>非流動資產：</b>		
長期股權投資	1,631,545,680.11	1,616,114,885.51
投資性房地產	16,261,000.00	16,404,925.00
固定資產	1,185,325,275.47	1,215,347,067.45
在建工程	37,440,054.79	28,349,097.79
無形資產	18,913,279,103.31	18,962,584,720.93
長期待攤費用	2,820,566.12	3,049,260.65
遞延所得稅資產	67,587,944.31	60,149,197.95
非流動資產合計	21,854,259,624.11	21,901,999,155.28
資產總計	24,541,413,217.91	24,608,792,701.94
<b>流動負債：</b>		
短期借款	16,212,000.00	137,819,000.00
應付賬款	798,378,630.40	906,979,801.44
預收款項	16,379,769.00	24,086,880.00
應付職工薪酬	64,069,052.64	73,765,642.43
應交稅費	214,134,346.08	199,149,842.71
應付利息	110,015,066.00	96,738,066.52
應付股利	-	7,829,353.57
其他應付款	225,958,451.13	292,636,940.62
一年內到期的非流動負債	1,646,817,599.34	812,396,755.52
流動負債合計	3,091,964,914.59	2,551,402,282.81
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	5,766,158,728.00	5,898,630,708.00
應付債券	3,674,575,610.70	4,355,649,716.83
預計負債	362,224,036.02	356,109,917.53
遞延所得稅負債	927,607,320.93	938,248,278.82
衍生金融負債	17,646,136.31	11,364,107.77
非流動負債合計	10,748,211,831.96	11,560,002,728.95
負債合計	13,840,176,746.55	14,111,405,011.76
<b>股東權益：</b>		
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00
資本公積	3,178,294,309.27	3,184,545,911.42
盈餘公積	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利潤	2,542,494,032.79	2,304,205,866.63
歸屬於母公司所有者權益合計	9,436,453,616.54	9,204,417,052.53
少數股東權益	1,264,782,854.82	1,292,970,637.65
股東權益合計	10,701,236,471.36	10,497,387,690.18
負債和股東權益總計	24,541,413,217.91	24,608,792,701.94

公司資產負債表  
2012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	1,651,540,431.57	1,419,918,726.44
應收賬款	231,497,342.39	261,825,282.91
預付款項	1,802,188.70	5,277,612.43
應收利息	4,615,305.57	1,054,222.22
其他應收款	672,043,151.07	234,432,358.68
存貨	1,779,673.78	1,396,799.80
流動資產合計	2,563,278,093.08	1,923,905,002.48
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	829,333,336.00	1,286,001,469.25
長期股權投資	6,375,260,647.31	6,519,524,825.09
投資性房地產	16,261,000.00	16,404,925.00
固定資產	638,886,419.15	655,712,088.89
在建工程	2,737,057.32	1,392,509.32
無形資產	5,096,772,346.71	5,060,277,975.29
長期待攤費用	2,820,566.12	3,049,260.65
遞延所得稅資產	65,729,502.13	60,149,197.95
非流動資產合計	13,027,800,874.74	13,602,512,251.44
資產總計	15,591,078,967.82	15,526,417,253.92
<b>流動負債：</b>		
短期借款	-	155,000,000.00
應付賬款	131,197,012.70	113,209,630.98
預收款項	-	750,000.00
應付職工薪酬	47,933,739.40	49,767,762.00
應交稅費	124,689,448.70	115,317,600.31
應付利息	101,750,493.55	90,967,202.86
其他應付款	249,287,672.30	197,942,202.12
一年內到期的非流動負債	1,191,504,503.23	379,586,432.03
流動負債合計	1,846,362,869.88	1,102,540,830.30
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	1,394,984,200.00	1,622,019,900.00
應付債券	3,681,479,865.18	4,363,096,009.72
預計負債	362,224,036.02	356,109,917.53
非流動負債合計	5,438,688,101.20	6,341,225,827.25
負債合計	7,285,050,971.08	7,443,766,657.55
<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	1,534,894,948.48	1,534,894,948.48
未分配利潤	2,274,774,787.52	2,051,397,387.15
股東權益合計	8,306,027,996.74	8,082,650,596.37
負債和股東權益合計	15,591,078,967.82	15,526,417,253.92

合併利潤表  
2012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)
<b>一、營業收入</b>	834,676,552.88	678,346,215.99
減：營業成本	(342,111,743.10)	(308,031,179.09)
營業稅金及附加	(29,833,952.67)	(25,298,779.58)
管理費用	(12,518,704.93)	(11,505,606.69)
財務費用-淨額	(156,192,026.19)	(120,669,062.48)
加：投資收益	35,015,971.22	42,812,058.42
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	35,015,971.22	42,812,058.42
<b>二、營業利潤</b>	329,036,097.21	255,653,646.57
加：營業外收入	185,004.45	147,223.00
其中：非流動資產處置收益	29,950.00	7,210.00
減：營業外支出	(64,880.67)	(214,003.79)
其中：非流動資產處置損失	(47,080.67)	(14,313.78)
<b>三、利潤總額</b>	329,156,220.99	255,586,865.78
減：所得稅費用	(76,055,889.68)	(55,482,321.35)
<b>四、淨利潤</b>	253,100,331.31	200,104,544.43
歸屬於公司股東的淨利潤	238,288,166.16	186,058,199.50
少數股東損益	14,812,165.15	14,046,344.93
<b>五、每股收益</b>		
(一) 基本每股收益	0.109	0.085
(二) 稀釋每股收益	0.109	0.085
<b>六、其他綜合收益</b>	(6,251,602.15)	7,840,286.92
<b>七、綜合收益總額</b>	246,848,729.16	207,944,831.35
歸屬於公司股東的綜合收益總額	232,036,564.01	193,898,486.42
歸屬於少數股東的綜合收益總額	14,812,165.15	14,046,344.93

公司利潤表  
2012年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、營業收入</b>	339,274,477.23	232,953,580.83
減：營業成本	(118,328,796.28)	(120,203,682.47)
營業稅金及附加	(11,566,988.89)	(9,426,553.28)
管理費用	(11,362,723.29)	(11,497,322.67)
財務費用-淨額	(69,906,083.43)	(47,533,009.71)
加：投資收益	126,896,125.21	132,295,747.93
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	35,015,971.22	42,812,058.45
<b>二、營業利潤</b>	255,006,010.55	176,588,760.63
加：營業外收入	26,704.44	7,250.00
其中：非流動資產處置收益	21,650.00	1,900.00
減：營業外支出	(43,381.67)	(49,854.79)
其中：非流動資產處置損失	(33,381.67)	(2,376.29)
<b>三、利潤總額</b>	254,989,333.32	176,546,155.84
減：所得稅費用	(31,611,932.95)	(10,336,741.65)
<b>四、淨利潤</b>	223,377,400.37	166,209,414.19
<b>五、其他綜合收益</b>	-	-
<b>六、綜合收益總額</b>	223,377,400.37	166,209,414.19

**合併現金流量表**  
2012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)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
提供勞務收到的現金	821,569,878.43	653,724,927.55
收到其他與經營活動有關的現金	4,084,727.64	17,220,081.61
經營活動現金流入小計	825,654,606.07	670,945,009.16
購買商品、接受勞務支付的現金	(130,276,609.95)	(80,082,470.65)
支付給職工以及為職工支付的現金	(52,778,020.43)	(43,024,813.92)
支付的各项稅費	(120,914,410.67)	(114,517,733.69)
支付其他與經營活動有關的現金	(31,408,069.76)	(30,432,260.68)
經營活動現金流出小計	(335,377,110.81)	(268,057,278.94)
經營活動產生的現金流量淨額	490,277,495.26	402,887,730.22
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	5,205,452.85	3,094,379.15
取得投資收益收到的現金	14,879,723.76	17,896,057.60
處置固定資產收回的現金淨額	15,051.00	7,210.00
收到其他與投資活動有關的現金	5,844,668.40	3,356,427.18
投資活動現金流入小計	25,944,896.01	24,354,073.93
購建固定資產及無形資產支付的現金	(213,094,779.02)	(303,594,904.54)
支付其他與投資活動有關的現金	(6,262,382.68)	(3,005,131.74)
投資活動現金流出小計	(219,357,161.70)	(306,600,036.28)
投資活動產生的現金流量淨額	(193,412,265.69)	(282,245,962.35)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	52,735,990.13	63,401,135.84
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	52,735,990.13	63,401,135.84
取得借款收到的現金	119,384,720.00	355,694,760.00
籌資活動現金流入小計	172,120,710.13	419,095,895.84
償還債務支付的現金	(236,094,500.00)	(284,264,618.85)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(218,033,654.31)	(107,369,407.32)
其中：子公司支付少數股東股利	(93,208,762.51)	-
支付其他與籌資活動有關的現金	(2,355,719.64)	(2,494,794.84)
籌資活動現金流出小計	(456,483,873.95)	(394,128,821.01)
籌資活動產生的現金流量淨額	(284,363,163.82)	24,967,074.83
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	(678,170.36)	(152,447.77)
<b>五、現金淨增加額</b>	11,823,895.39	145,456,394.93
加：期初現金餘額	2,167,953,309.07	577,312,394.11
<b>六、期末現金餘額</b>	2,179,777,204.46	722,768,789.04

**公司現金流量表**  
2012年1-3月

單位：人民幣元；未經審計

項目	本期金額	上期金額
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
提供勞務收到的現金	330,933,425.79	213,426,570.91
收到其他與經營活動有關的現金	77,593,930.34	96,138,449.31
經營活動現金流入小計	408,527,356.13	309,565,020.22
購買商品、接受勞務支付的現金	(18,195,862.24)	(14,245,004.39)
支付給職工以及為職工支付的現金	(24,045,495.79)	(18,672,009.43)
支付的各項稅費	(39,471,894.77)	(36,786,084.12)
支付其他與經營活動有關的現金	(104,550,741.57)	(27,743,884.60)
經營活動現金流出小計	(186,263,994.37)	(97,446,982.54)
經營活動產生的現金流量淨額	222,263,361.76	212,118,037.68
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金	164,900,425.23	40,953,719.39
取得投資收益收到的現金	106,759,877.76	107,379,747.08
處置固定資產收回的現金淨額	20,450.00	1,900.00
收到其他與投資活動有關的現金	126,782,930.55	19,537,623.98
投資活動現金流入小計	398,463,683.54	167,872,990.45
購建固定資產及無形資產支付的現金	(56,561,119.85)	(85,731,324.09)
支付其他與投資活動有關的現金	-	(70,280.00)
投資活動現金流出小計	(56,561,119.85)	(85,801,604.09)
投資活動產生的現金流量淨額	341,902,563.69	82,071,386.36
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	-	210,000,000.00
籌資活動現金流入小計	-	210,000,000.00
償還債務支付的現金	(269,500,000.00)	(440,000,000.00)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(57,246,042.42)	(54,456,461.62)
支付其他與籌資活動有關的現金	(2,352,900.49)	(2,483,181.21)
籌資活動現金流出小計	(329,098,942.91)	(496,939,642.83)
籌資活動產生的現金流量淨額	(329,098,942.91)	(286,939,642.83)
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	(122.22)	46,910.52
<b>五、現金淨增加額</b>	235,066,860.32	7,296,691.73
加：期初現金餘額	1,412,201,859.12	271,860,517.58
<b>六、期末現金餘額</b>	1,647,268,719.44	279,157,209.31