

上海外高桥保税区开发股份有限公司

600648

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	3
§ 4 附录	5

§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 舒榕斌董事长、独立董事张国华未亲自出席会议，分别委托章关明董事、独立董事张式煜代为行使表决权。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人舒榕斌，主管会计工作负责人章关明，会计机构负责人（会计主管人员）李晋昭声明：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	外高桥	变更前简称(如有)	
股票代码	600648		
股票简称	外高 B 股	变更前简称(如有)	
股票代码	900912		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	高原		郁春豪
联系地址	上海浦东东方路 873 弄 51 号		上海浦东东方路 873 弄 51 号
电话	021-50580088		021-50580088
传真	021-50580515		021-50580515
电子信箱	gaoyuan@shwgq.com		yuchunhao@shwgq.com

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)	4,232,804,438.48	3,926,045,444.00	7.81
股东权益(不含少数股东权益)(元)	1,384,851,459.65	1,364,125,458.00	1.52
每股净资产(元)	1.8587	1.8309	1.52
调整后的每股净资产(元)	1.8381	1.7723	3.71
	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	---	-384,396,215.75	--

额(元)			
每股收益(元)	0.0058	0.0278	-80.00
净资产收益率(%)	0.3117	1.4966	减少 1.36 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-2.5687	-4.8897	减少 3.80 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		71,483,310.00	
各种形式的政府补贴		3,903,370.00	
短期投资收益		-1,482,058.40	
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		27,946,735.86	
因偶发原因,如因遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		33,583,666.77	
以前年度已经计提各项减值准备的转回		20,173,508.54	
合计		67,715,197.58	

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	100,315,302.73	143,908,901.22	14,609,184.67	101,865,942.18
减:主营业务成本	69,115,603.54	87,069,954.54	8,425,579.92	56,720,329.32
主营业务税金及附加	940,881.07	2,067,606.05	-496,790.77	1,588,297.11
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	30,258,818.12	54,771,340.63	6,680,395.52	43,557,315.75
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	423,378.96	292,747.18		
减:营业费用	33,422,097.87	8,067,883.37	7,271,991.29	442,288.87
管理费用	51,715,843.08	14,720,350.24	46,472,822.45	10,635,122.17
财务费用	15,059,135.47	20,637,551.57	11,861,731.44	20,056,583.51
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-69,514,879.34	11,638,302.63	-58,926,149.66	12,423,321.20
加:投资收益(损失以“-”号填列)	79,965,187.42	16,255,433.33	66,637,367.18	16,245,390.81
补贴收入	1,622,800.00	-2,748,464.76		-2,800,000.00
营业外收入	152,613.50	85,841.79	118,816.00	
减:营业外支出	5,098.26	70,260.81		30,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,220,623.32	25,160,852.18	7,830,033.52	25,838,712.01
减:所得税	6,838,738.72	3,626,579.86	6,273,771.98	3,481,683.21
减:少数股东损益	1,065,096.01	-434,702.26		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	4,316,788.59	21,968,974.58	1,556,261.54	22,357,028.80

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	314,212,111.20	355,168,609.89	120,543,438.68	174,566,266.58
减: 主营业务成本	197,315,819.54	241,439,586.16	59,387,310.43	88,164,915.90
主营业务税金及附加	5,385,804.84	5,649,712.16	2,195,194.39	4,280,313.33
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	111,510,486.82	108,079,311.57	58,960,933.86	82,121,037.35
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,127,513.02	1,274,629.97	76,000.00	401,141.43
减: 营业费用	63,271,913.98	23,565,263.37	11,309,410.22	2,103,985.70
管理费用	113,181,188.67	35,385,410.29	80,078,706.70	24,202,559.48
财务费用	60,821,589.49	50,380,016.22	45,497,991.09	49,472,075.03
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-124,636,692.30	23,251.66	-77,849,174.15	6,743,558.57
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	123,133,120.42	26,063,288.96	76,933,974.65	23,502,639.55
补贴收入	3,903,370.00	1,827,800.00	2,031,570.00	
营业外收入	28,496,328.09	2,276,605.18	28,328,721.01	2,079,457.87
减: 营业外支出	549,592.23	208,122.64	390,349.00	127,714.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	30,346,533.98	29,982,823.16	29,054,742.51	32,197,941.93
减: 所得税	9,174,709.75	4,456,975.45	8,165,374.84	4,038,785.20
减: 少数股东损益	445,822.58	-1,527,584.18		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	20,726,001.65	27,053,431.89	20,889,367.67	28,159,156.73

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)	总户数 66,003 户, 其中 A 股 32,096 户、B 股 33,907 户	
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)
HSBC BROKING SECURITIES (ASIA) LIMITED CLIENTS ACCOUNT	1,683,368	B 股
NOMURA INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED - CUSTOMERS' SEGREGATED ACCOUNT	1,610,930	B 股
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	1,581,783	B 股
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	1,112,396	B 股
赵展岳	730,000	B 股
彭丰	703,735	B 股
NIKKO CORDIAL SECURITIES INC.	686,415	B 股
NAITO SECURITIES CO., LTD.	645,332	B 股
胡妙珍	618,540	B 股
DAIWA SECURITIES CO., LTD. TOKYO	531,740	B 股

§ 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

报告期公司紧紧围绕年度工作目标, 努力应对市场环境变化的新挑战, 以持续经营和稳健发展为中心, 积极参与外高桥功能性区域开发建设, 坚持市场开拓和管理创新并重, 各项工作任务有序推进。

招商引资取得明显突破, 客户服务和市场开拓不断加强。前三季度引进项目共计 88 个, 合计新增物业租售总面积 45000 平方米。引进合同外资 1500 万美元。工业性物业完成租售率达 93.22%。

房地产业务方面, 作为公司重中之重的 SUNPARK 项目开发工作稳步推进。已获得市政府结构性规划批准, 完成了第二轮概念规划方案的国际征集和专家评审工作。预计 11 月中旬完成南块国际社区修建性详规委托编制工作。镇保等前期工作也已基本完成, 征地大包干正在推进中, 预计明年春节前启动动拆迁工作。

国际物流业务方面，以保税仓储为核心的业务保持强劲发展势头、继续重点发展物流园区项目，带动车队和相关业务发展；继续加强市场营销，积累客户资源；加强内部管理，提高客户服务水平，从而进一步提高公司的总体竞争能力。

国际商品展示交易中心工作推进顺利，国家动漫游戏产业振兴基地正式落户“上海外高桥国际动漫游戏发展中心有限公司”正式设立。积极争取有关的优惠政策引进国内、外知名动漫游戏企业入驻。

立足功能完善和经济效益提升，以外高桥皇冠假日酒店为龙头的酒店服务业展现新形象。报告期加强市场推广，不断提高酒店知名度，成为外高桥地区高档酒店的领头羊。

进一步强化基础管理，加强公司财务管理和审计监督工作，严格授权管理，防范市场风险，推进公司各项业务持续健康发展。

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: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			
房产销售、租赁	125,164,890.01	61,901,979.48	50.54
物流、贸易	129,207,002.64	108,600,135.78	15.95
酒店餐饮	48,640,819.35	16,797,594.90	65.47
其他	11,199,399.20	10,016,107.38	10.57
其中:关联交易	14,334,750.57	3,833,471.28	73.26
关联交易的定价原则	按市场价格		

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

报告期投资收益占利润总额的 654%，主要是 9 月份转让浦发银行 2 0 0 0 万股法人股股权，获取收益 7,148.33 万元。

报告期管理费用占利润总额的 423%，主要是公司对存在国海证券圆明园路营业部公司客户保证金挪用款项提取了 15%的坏帐准备，金额为 3,336.91 万元。

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、公司关于存在国海证券圆明园路营业部公司客户保证金被挪用一案，已由公安机关立案侦查，初步查明公司原财务部经理和国海证券圆明园路营业部原工作人员涉嫌挪用公司资金总计 22246.08 万元。相关涉案人员已经被采取司法强制措施，部分挪用资产已经被保全，公司正在积极配合公安机关对案件进行侦破和审理。（详见公司 6 月 25 日、7 月 13 日《中国证券报》、《上海证券报》及《香港商报》临时公告。）报告期公司对上述款项提取了 15%的坏帐准备，金额为 3,336.91 万元。

2、公司于 2005 年 7 月收到上海市第一中级人民法院民事裁定书（2004）沪一中执字第 24 号、（2004）沪一中执字第 326 号及相关债权申请执行凭证（2005）沪一中债申执字第 85 号、（2005）沪一中债申执字第 83 号，确认本公司诉上海中经投资管理有限公司、上海安格投资（集团）有限公司两起委托理财合同纠纷案（详见《中国证券报》、《上海证券报》及《香港商报》2004 年 3 月 19 日公告）2004 年 3 月 12 日有关判决未执行受偿债权余额合计 96,745,187.75 元及利息、案件受理费，同时裁定执行程序终结。公司根据财产线索可随时持该等债权申请执行凭证向一中院申请强制执行。截止目前公司已对上述款项共计提专项坏帐准备 72,509,146.20 元。公司正在积极采取有效

措施追讨有关款项。

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

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：上海外高桥保税区开发股份有限公司

法定代表人：舒榕斌

日期： 2005 年 10 月 22 日

§ 4 附录

资产负债表

2005 年 9 月 30 日

编制单位: 上海外高桥保税区开发股份有限公司

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	310,755,557.39	537,274,003.00	264,004,737.92	429,857,478.00
短期投资	5,361,658.54	40,047,933.00		34,874,382.00
应收票据				
应收股利		6,862,529.00		6,862,529.00
应收利息				
应收账款	39,967,991.00	44,175,550.00	3,756,452.31	6,898,241.00
其他应收款	278,743,068.10	97,117,731.00	891,968,433.20	556,985,704.00
预付账款	65,123,132.95	56,807,022.00	50,653,146.00	159,830.00
应收补贴款				
存货	1,693,158,796.03	1,396,988,788.00	1,606,784,194.66	1,324,478,051.00
待摊费用	1,105,176.76	539,644.00	458,333.33	183,333.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,394,215,380.77	2,179,813,200.00	2,817,625,297.42	2,360,299,548.00
长期投资：				
长期股权投资	409,666,926.98	418,423,672.00	636,187,846.91	598,629,785.00
长期债权投资				
长期投资合计	409,666,926.98	418,423,672.00	636,187,846.91	598,629,785.00
其中：合并价差	-1,562,588.23	-1,157,715.00		
其中：股权投资差额	-1,562,588.23	-1,157,715.00		
固定资产：				
固定资产原价	946,356,812.08	420,183,100.00	271,166,978.72	270,391,443.00
减：累计折旧	90,067,811.30	69,623,713.00	38,924,018.54	33,489,192.00
固定资产净值	856,289,000.78	350,559,387.00	232,242,960.18	236,902,251.00
减：固定资产减值准备	19,776,434.04	19,776,433.00	10,387,767.44	10,387,767.00
固定资产净额	836,512,566.74	330,782,954.00	221,855,192.74	226,514,484.00
经营租入固定资产改良	480,293.73	622,516.00	480,293.73	622,517.00
工程物资		1,263,850.00		
在建工程	164,266.10	383,009,221.00	164,266.10	
固定资产清理				
固定资产合计	837,157,126.57	715,678,541.00	222,499,752.57	227,137,001.00
无形资产及其他资产：				
无形资产	3,198,590.17	753,968.00	535,175.15	544,456.00
长期待摊费用	6,654,974.56	18,544,420.00		7,150,000.00
其他长期资产	581,911,439.43	592,831,643.00	568,296,385.55	579,216,589.00
无形资产及其他资产合计	591,765,004.16	612,130,031.00	568,831,560.70	586,911,045.00
递延税项：				
递延税款借项				

资产总计	4,232,804,438.48	3,926,045,444.00	4,245,144,457.60	3,772,977,379.00
流动负债：				
短期借款	2,317,256,210.00	2,224,584,450.00	2,315,637,610.00	2,062,929,150.00
应付票据				
应付账款	69,984,451.57	69,435,357.00	26,289,997.85	42,847,707.00
预收账款	46,095,363.26	153,375,271.00	34,255,807.50	150,000,000.00
应付工资	333,908.00	3,240,230.00		2,500,000.00
应付福利费	3,014,205.01	2,590,743.00	1,706,472.69	1,600,896.00
应付股利				
应交税金	10,292,092.69	16,369,012.00	9,543,241.84	13,841,071.00
其他应交款	22,337.87	19,987.00	10,502.66	441.00
其他应付款	164,635,490.65	64,172,186.00	142,823,445.63	44,946,700.00
预提费用	11,926,244.04	7,868,877.00	3,859,037.87	3,869,770.00
预计负债			109,093,678.26	76,567,304.00
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,623,560,303.09	2,541,656,113.00	2,643,219,794.30	2,399,103,039.00
长期负债：				
长期借款	200,000,000.00		200,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	200,000,000.00		200,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项	137,384.53	137,385.00	137,384.53	137,385.00
负债合计	2,823,697,687.62	2,541,793,498.00	2,843,357,178.83	2,399,240,424.00
少数股东权益	24,255,291.21	20,126,488.00		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	745,057,500.00	745,057,500.00	745,057,500.00	745,057,500.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	745,057,500.00	745,057,500.00	745,057,500.00	745,057,500.00
资本公积	322,182,450.00	322,182,450.00	329,343,407.04	322,182,450.00
盈余公积	205,215,209.00	205,215,209.00	198,027,295.06	198,027,296.00
其中：法定公益金	64,119,053.00	64,119,053.00	62,130,607.29	62,130,607.00
未分配利润	112,396,300.65	91,670,299.00	129,359,076.67	108,469,709.00
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	1,384,851,459.65	1,364,125,458.00	1,401,787,278.77	1,373,736,955.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,232,804,438.48	3,926,045,444.00	4,245,144,457.60	3,772,977,379.00

公司法定代表人：舒榕斌

主管会计工作负责人：章关明

会计机构负责人：李晋昭

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	100,315,302.73	143,908,901.22	14,609,184.67	101,865,942.18
减: 主营业务成本	69,115,603.54	87,069,954.54	8,425,579.92	56,720,329.32
主营业务税金及附加	940,881.07	2,067,606.05	-496,790.77	1,588,297.11
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	30,258,818.12	54,771,340.63	6,680,395.52	43,557,315.75
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	423,378.96	292,747.18		
减: 营业费用	33,422,097.87	8,067,883.37	7,271,991.29	442,288.87
管理费用	51,715,843.08	14,720,350.24	46,472,822.45	10,635,122.17
财务费用	15,059,135.47	20,637,551.57	11,861,731.44	20,056,583.51
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-69,514,879.34	11,638,302.63	-58,926,149.66	12,423,321.20
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	79,965,187.42	16,255,433.33	66,637,367.18	16,245,390.81
补贴收入	1,622,800.00	-2,748,464.76		-2,800,000.00
营业外收入	152,613.50	85,841.79	118,816.00	
减: 营业外支出	5,098.26	70,260.81		30,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,220,623.32	25,160,852.18	7,830,033.52	25,838,712.01
减: 所得税	6,838,738.72	3,626,579.86	6,273,771.98	3,481,683.21
减: 少数股东损益	1,065,096.01	-434,702.26		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	4,316,788.59	21,968,974.58	1,556,261.54	22,357,028.80

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	314,212,111.20	355,168,609.89	120,543,438.68	174,566,266.58
减: 主营业务成本	197,315,819.54	241,439,586.16	59,387,310.43	88,164,915.90
主营业务税金及附加	5,385,804.84	5,649,712.16	2,195,194.39	4,280,313.33
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	111,510,486.82	108,079,311.57	58,960,933.86	82,121,037.35
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,127,513.02	1,274,629.97	76,000.00	401,141.43
减: 营业费用	63,271,913.98	23,565,263.37	11,309,410.22	2,103,985.70
管理费用	113,181,188.67	35,385,410.29	80,078,706.70	24,202,559.48
财务费用	60,821,589.49	50,380,016.22	45,497,991.09	49,472,075.03
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-124,636,692.30	23,251.66	-77,849,174.15	6,743,558.57
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	123,133,120.42	26,063,288.96	76,933,974.65	23,502,639.55
补贴收入	3,903,370.00	1,827,800.00	2,031,570.00	

营业外收入	28,496,328.09	2,276,605.18	28,328,721.01	2,079,457.87
减：营业外支出	549,592.23	208,122.64	390,349.00	127,714.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,346,533.98	29,982,823.16	29,054,742.51	32,197,941.93
减：所得税	9,174,709.75	4,456,975.45	8,165,374.84	4,038,785.20
减：少数股东损益	445,822.58	-1,527,584.18		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	20,726,001.65	27,053,431.89	20,889,367.67	28,159,156.73

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	407,266,141.22	159,356,917.42
收到的税费返还	8,783,144.69	5,021,570.00
收到的其他与经营活动有关的现金	306,986,662.00	270,465,897.31
现金流入小计	723,035,947.91	434,844,384.73
购买商品、接受劳务支付的现金	520,385,218.54	312,221,244.36
支付给职工以及为职工支付的现金	40,226,552.40	8,356,640.94
支付的各项税费	28,157,940.27	20,424,862.86
支付的其他与经营活动有关的现金	518,662,452.45	486,940,941.95
现金流出小计	1,107,432,163.66	827,943,690.11
经营活动产生的现金流量净额	-384,396,215.75	-393,099,305.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	249,037,193.41	244,837,192.82
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	28,543,264.69	23,600,830.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	79,721.25	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	277,660,179.35	268,438,023.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	107,572,867.97	8,594,493.95
投资所支付的现金	90,256,594.02	141,640,888.17
支付的其他与投资活动有关的现金	290,654,129.80	265,744,442.34
现金流出小计	488,483,591.79	415,979,824.46
投资活动产生的现金流量净额	-210,823,412.44	-147,541,801.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
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	2,390,983,550.00	2,130,353,250.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	2,390,983,550.00	2,130,353,250.00
偿还债务所支付的现金	1,928,008,884.00	1,668,353,584.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	92,725,967.94	85,677,934.02
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		
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	2,020,734,851.94	1,754,031,518.02
筹资活动产生的现金流量净额	370,248,698.06	376,321,731.98
四、汇率变动对现金的影响	-1,547,515.48	-1,533,365.25
五、现金及现金等价物净增加额	-226,518,445.61	-165,852,740.08
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	20,726,001.65	20,889,367.67
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	445,822.58	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	14,627,735.99	13,195,608.51
固定资产折旧	23,179,757.44	5,578,081.17
无形资产摊销	-160,991.16	8,249.36
长期待摊费用摊销	43,665,894.33	7,150,000.00
待摊费用减少(减：增加)	-552,653.93	-275,000.01
预提费用增加(减：减少)	4,901,696.64	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	66,014.62	
固定资产报废损失	30,546.92	
财务费用	54,604,115.83	42,358,455.68
投资损失(减：收益)	101,340,020.43	77,016,098.93
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-249,514,792.88	-236,996,769.70
经营性应收项目的减少(减：增加)	-154,320,044.36	-120,617,003.79
经营性应付项目的增加(减：减少)	-243,435,339.85	-201,406,393.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-384,396,215.75	-393,099,305.38
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	310,755,557.39	264,004,737.92
减：现金的期初余额	537,274,003.00	429,857,478.00
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	-226,518,445.61	-165,852,740.08