

广东塔牌集团股份有限公司 2008 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议季度报告的董事会。

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司负责人钟烈华、主管会计工作负责人张能勇及财务总监陈毓沾声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2008.9.30	2007.12.31	增减幅度（%）	
总资产	3,520,158,725.47	2,529,192,580.78	39.18%	
股东权益	1,738,086,466.05	623,150,091.90	178.92%	
股本	400,000,000.00	300,000,000.00	33.33%	
每股净资产	4.35	2.08	109.13%	
	2008 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2008 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入	534,405,180.01	22.53%	1,454,066,581.67	22.60%
净利润	37,968,513.91	-9.62%	145,005,199.74	35.83%
经营活动产生的现金流量净额	-	-	66,790,946.90	-60.32%
每股经营活动产生的现金流量净额	-	-	0.17	-69.64%
基本每股收益	0.09	-35.71%	0.42	16.67%
稀释每股收益	0.09	-35.71%	0.42	16.67%
净资产收益率	2.18%	-4.98%	8.34%	-9.87%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.07%	-5.04%	8.18%	-10.00%

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2008 年 1-9 月金额
非流动资产处置损益	950,934.08
计入当期损益的政府补助	3,495,218.00
其他营业外收支净额	-706,908.20
所得税影响金额	-935,651.43
影响少数股东损益	4,711.98

合计	2,808,304.43
----	--------------

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	29,180	
前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
杨玉华	2,000,000	人民币普通股
谢枚芹	1,050,000	人民币普通股
黄庆程	910,906	人民币普通股
田苇	847,480	人民币普通股
史瑞祥	680,060	人民币普通股
衡平信托有限责任公司-汇阳汇峰证券投资集合资金信托计划	600,000	人民币普通股
陈寅莹	350,000	人民币普通股
尤松	340,000	人民币普通股
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	300,600	人民币普通股
刘占梅	291,300	人民币普通股

§ 3 重要事项

年初至期末经营情况分析

2008 年 1-9 月，受国家宏观调控影响，固定资产投资实际增速回落、房地产行业仍在调整等因素在一定程度上均抑制了水泥需求，水泥销售价格开始从高位回落；同时，煤、电、油、运价格持续上涨不断推高了水泥的生产成本，造成企业利润不断下滑。但公司通过实施各项“节能减排”技术改造和管理措施，不断消化能源价格上升导致的成本上涨压力，努力化解上述不利因素带来的不利影响，使水泥销量、营业收入、净利润保持持续、稳定的增长。

2008 年 1-9 月，公司实现水泥销售 492.66 万吨，同比增长了 2.49%；实现营业收入 145,406.66 万元、归属于上市公司股东的净利润 14,500.52 万元，分别较上年同期增长了 22.60%、35.83%。

至报告期末，募集资金投资项目均已顺利完工投产。

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

(单位：人民币元)

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	增减幅度	变动原因
----	-----------------	------------------	------	------

货币资金	292,623,736.19	75,196,971.25	289.14%	1、公司于 2008 年 5 月首次发行新股 10000 万股，募集资金到位后尚未使用完毕；2、因开具银行承兑汇票、保函导致保证金存款较年初大幅增加；3、期末借入银行借款导致存款增加。
预付账款	97,304,796.11	26,522,422.83	266.88%	主要是预付龙门土地价款及福建武平项目矿山采矿权转让款。
存货	535,332,901.06	336,534,679.26	59.07%	1、因三季度龙门募投项目完工投产、生产规模扩大相应地增加了原、燃材料、在产品等库存；2、因煤、电、油、运价格持续上涨导致库存存货成本不断上升。
长期应收款	7,600,000.00	---	---	系公司按出资比例支付给混凝土搅拌站的投资性借款。
长期股权投资	11,039,751.93	4,000,000.00	175.99%	系公司于 2008 年二季度收购了 3 家混凝土搅拌站股权所致。
固定资产	1,985,020,548.00	1,373,856,391.27	44.49%	系三季度龙门募投项目完工投产，由在建工程转入所致。
应付票据	29,155,051.80	---	---	系公司以银行承兑汇票作为付款方式采购结算金额大幅增加。
应付职工薪酬	12,254,992.56	18,205,011.21	-32.68%	根据职工福利计划，本期支付了年初未付的包括年终奖金在内的各项职工薪酬费用。
应交税费	12,604,779.28	36,857,176.82	-65.80%	系本期缴纳了上年末应交增值税、企业所得税。
股本	400,000,000.00	300,000,000.00	33.33%	2008 年 5 月公司首次公开发行新股 10000 万股所致。
资本公积	981,341,924.63	111,410,750.22	780.83%	公司首次公开发行新股 10000 万股产生的股本溢价。
未分配利润	342,444,915.64	197,439,715.90	73.44%	系本期实现归属于上市公司股东的净利润增加所致。
少数股东权益	64,096,548.57	92,046,900.98	-30.37%	2008 年 3 月少数股东将其持有的梅州金塔水泥有限公司 25%股权转让给公司。

2、利润表项目大幅度变动的情况及原因

(单位：人民币元)

项目	2008 年 1-9 月 (本期)	2007 年 1-9 月 (上年同期)	增减 幅度	变动原因
营业税金及附加	6,587,153.87	4,631,351.51	42.23%	随报告期内应交流转税增加而增加。
销售费用	94,576,303.57	71,637,020.01	32.02%	因油价上涨导致运费上涨使得控股子公司蕉岭华威贸易有限公司承担煤炭运输费用同比大幅增加。
管理费用	69,459,890.58	33,795,743.85	105.53%	1、本期列支的职工薪酬费用较上年同期增加了 2,730.45 万元，若剔除上年同期因执行新企业会计准则将不需支付的期初应付职工薪酬冲减管理费用 1,435.75 万元的影响，本期实际同比增加了 1,294.70 万元；2、本期缴纳的房产税、土地使用税等税金较上年同期增加了 338.95 万元。
资产减值损失	-102,023.95	1,456,295.25	-107.01%	因本期公司收回账龄较长的其他应收款，转回所计提的资产减值损失大于当期计提的资产减值损失所致。
营业外收入	5,321,228.78	497,675.45	969.22%	主要是公司将“减半征收”的 349.52 万元增值税款转入所致。

				税款转入所致。
营业外支出	1,581,984.90	233,814.78	576.60%	主要是公司捐赠的四川“汶川大地震”抗震救灾款 100 万元。
利润总额	201,775,275.86	153,144,272.40	31.76%	主要是本期公司营业收入同比增长了 22.60%，同时水泥销售综合毛利率比上年同期上升了 2.89 个百分点所致。
所得税费用	44,924,678.23	28,518,277.22	57.53%	随本期利润总额增加而增加；另外全资子公司梅州金塔水泥有限公司因享受“二免三减半”税收优惠政策于 2007 年底到期致使公司本期有效所得税率高于上年同期，使得所得税费用增长幅度大于利润总额增长幅度。
归属于母公司所有者的净利润	145,005,199.74	106,754,104.05	35.83%	系本期利润总额增长 31.76%，以及公司今年 3 月份收购了原由少数股东持有的梅州金塔水泥有限公司的 25% 股权。

3、现金流量表项目大幅度变动的情况及原因

(单位：人民币元)

项目	2008 年 1-9 月 (本期)	2007 年 1-9 月 (上年同期)	增减 幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	66,790,946.90	168,304,223.86	-60.32%	1、本期因增加煤炭采购及受煤炭、电力等能源价格上涨使得“购买商品、接受劳务支付的现金”同比大幅增加了 41,905 万元，远远大于本期“销售商品、提供劳务收到的现金”增加金额 38,367 万元，由此影响本期经营活动现金流量净额同比减少了 3,538 万元；2、由于本期水泥综合销售价格较高导致的水泥增值额同比较高、利润总额同比大幅增加使得本期缴纳增值税、企业所得税同比分别增加了 2,304 万元、2,601 万元，从而使本期“支付的各项税费”同比增加了 5,076 万元；3、因人工成本上升导致本期“支付给职工以及为职工支付的现金”同比增加了 1,892 万元。
投资活动产生的现金流量净额	-658,256,925.14	-278,489,206.77	136.37%	系本期龙门募投项目、福建武平项目资本性支出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	808,892,743.18	217,564,982.43	271.79%	主要是公司收到发行新股募集资金 97,644 万元，以及归还部分借款所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。
- 2、公司大股东及其一致行动人提出股份增持计划及其实施情况：无。
- 3、日常经营重大合同的签署和履行情况

为加快福建武平项目建设进度，2008 年 8 月 20 日，公司全资子公司福建塔牌水泥有限公司与中国工商银行梅州分行签订了编号为【工行梅州分行 2008 年营业项字第 0001 号】的固定资产（项目临时周转）借款合同，期限从 2008 年 8 月 20 日至 2009 年 8 月 19 日，合同借款金额为人民币 34,000 万元，合同约定按工程实际进度办理提款手续；至 2008 年 9 月 30 日，已实际使用该合同项下借款 13,000 万元。

经 2008 年 8 月 13 日召开的公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过，公司为上述借款提供了连带责任保证担保，

公司与工商银行梅州分行签订了编号为【工行梅州分行 2008 年保字第 0001 号】的保证合同。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
钟烈华、张能勇、徐永寿	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的本公司股份。	未有违反承诺的情况。
彭倩	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的本公司股份。	未有违反承诺的情况。
黄彩青、陆擎	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。	未有违反承诺的情况。
钟烈华、张能勇、徐永寿	关于避免同业竞争与利益冲突的承诺	未有违反承诺的情况。
钟烈华、张能勇、徐永寿	1、在 2008 年 3 月 31 日之前，将香港华聪集团有限公司所持有的梅州金塔水泥有限公司 25% 股权按届时经审计的最近一期净资产值作价全部转让予塔牌集团； 2、在 2009 年 3 月 31 日之前，将香港华聪集团有限公司所持有的蕉岭恒基建材有限公司 25% 股权按届时经审计的最近一期净资产值作价全部转让予塔牌集团； 3、在 2010 年 3 月 31 日之前，将香港华聪集团有限公司所持有的梅县恒发建材有限公司 25% 股权按届时经审计的最近一期净资产值作价全部转让予塔牌集团。	未有违反承诺的情况，其中第 1 项承诺已履行。
张能勇、徐永寿、彭倩	将在梅州市文华矿山有限公司相关资源整合手续办理完毕 30 日内启动转让程序，通过合法途径，按照公允价值，将梅州市文华矿山有限公司石灰石开采业务相关的矿业权利和资产注入本公司。	未有违反承诺的情况，梅州市文华矿山有限公司相关资源整合手续尚未办理完毕。

3.4 对 2008 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2008 年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增长幅度小于 50%。	
	公司预计 2008 年度归属于母公司所有者的净利润与上年相比变动幅度 10-40%。	
2007 年度经营业绩	2007 年度归属于母公司所有者的净利润：	143,852,575.50
业绩变动的说明	随着年底销售旺季到来，预计销售形势会有所好转，同时公司募集资金投资项目的顺利投产将逐渐产生效益，预计营业收入和净利润将保持一定幅度的增长。但受宏观调控影响水泥需求不旺盛，水泥价格从高位回落，而煤炭等能源价格仍然高企使得水泥生产成本居高不下，预计 2008 年度归属于母公司所有者的净利润增长幅度 10-40%。	

3.5 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

报告期内，公司没有从事证券投资，也没有持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：广东塔牌集团股份有限公司

2008 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	292,623,736.19	139,520,679.19	75,196,971.25	2,656,756.70
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	35,042,529.68	6,613,273.65	29,832,943.27	392,657.32
预付款项	97,304,796.11	45,427,566.83	26,522,422.83	9,934,491.55
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收股利				1,285,217.76
应收利息				
其他应收款	29,886,483.36	24,058,228.29	30,879,734.53	22,882,126.53
买入返售金融资产				
存货	535,332,901.06	262,994,808.38	336,534,679.26	104,906,450.10
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	990,190,446.40	478,614,556.34	498,966,751.14	142,057,699.96
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资			1,270.00	1,000.00
长期应收款	7,600,000.00	107,800,000.00		
长期股权投资	11,039,751.93	560,579,712.93	4,000,000.00	553,612,473.47
投资性房地产				
固定资产	1,985,020,548.00	1,163,038,210.96	1,373,856,391.27	513,972,946.87
在建工程	383,446,581.34		507,157,283.26	418,823,431.36
工程物资	17,283.61			
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	135,237,426.43	41,947,139.37	137,218,389.46	41,442,440.18
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				

递延所得税资产	7,606,687.76	1,128,644.76	7,992,495.65	1,221,719.86
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,529,968,279.07	1,874,493,708.02	2,030,225,829.64	1,529,074,011.74
资产总计	3,520,158,725.47	2,353,108,264.36	2,529,192,580.78	1,671,131,711.70
流动负债：				
短期借款	590,245,440.00	389,850,000.00	575,395,440.00	505,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	29,155,051.80	23,535,051.80		
应付账款	242,470,582.56	86,307,508.95	245,162,461.78	61,501,733.99
预收款项	148,508,171.51	8,433,303.48	156,252,930.51	44,019,205.60
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	12,254,992.56	5,472,554.31	18,205,011.21	4,299,346.50
应交税费	12,604,779.28	-2,620,992.82	36,857,176.82	19,640,636.78
应付利息	799,217.00	799,217.00		
应付股利				1,391,776.65
其他应付款	68,702,103.82	58,544,471.83	68,887,195.26	217,832,912.41
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	143,000,000.00	3,000,000.00	193,000,000.00	53,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,247,740,338.53	573,321,114.55	1,293,760,215.58	906,685,611.93
非流动负债：				
长期借款	460,000,000.00	200,000,000.00	510,000,000.00	250,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	10,235,372.32		10,235,372.32	
非流动负债合计	470,235,372.32	200,000,000.00	520,235,372.32	250,000,000.00
负债合计	1,717,975,710.85	773,321,114.55	1,813,995,587.90	1,156,685,611.93
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	400,000,000.00	400,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
资本公积	981,341,924.63	1,044,451,912.82	111,410,750.22	174,520,738.41
减：库存股				
盈余公积	14,299,625.78	14,299,625.78	14,299,625.78	14,299,625.78
一般风险准备				

未分配利润	342,444,915.64	121,035,611.21	197,439,715.90	25,625,735.58
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,738,086,466.05	1,579,787,149.81	623,150,091.90	514,446,099.77
少数股东权益	64,096,548.57		92,046,900.98	
所有者权益合计	1,802,183,014.62	1,579,787,149.81	715,196,992.88	514,446,099.77
负债和所有者权益总计	3,520,158,725.47	2,353,108,264.36	2,529,192,580.78	1,671,131,711.70

4.2 本报告期利润表

编制单位：广东塔牌集团股份有限公司

2008 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	534,405,180.01	190,677,778.57	436,150,108.07	130,803,871.41
其中：营业收入	534,405,180.01	190,677,778.57	436,150,108.07	130,803,871.41
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	482,673,965.95	182,243,866.86	386,536,413.71	113,319,062.82
其中：营业成本	401,110,076.18	164,291,375.52	313,686,564.01	104,323,535.88
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,454,015.55	696,457.27	1,518,831.06	724,272.64
销售费用	40,801,231.95	1,953,306.46	29,742,201.44	1,688,328.69
管理费用	21,343,801.77	9,690,595.72	19,607,152.03	4,172,448.74
财务费用	17,096,943.46	5,912,435.29	20,655,279.58	3,109,999.76
资产减值损失	-132,102.96	-300,303.40	1,326,385.59	-699,522.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-38,832.43	447.50		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-39,279.93			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	51,692,381.63	8,434,359.21	49,613,694.36	17,484,808.59
加：营业外收入	3,303,702.43		416,609.73	
减：营业外支出	559,734.90		33,814.78	
其中：非流动资产处置损失				

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	54,436,349.16	8,434,359.21	49,996,489.31	17,484,808.59
减：所得税费用	12,395,641.04	2,153,207.25	4,222,480.98	105,021.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,040,708.12	6,281,151.96	45,774,008.33	17,379,787.38
归属于母公司所有者的净利润	37,968,513.91		42,008,044.65	
少数股东损益	4,072,194.21		3,765,963.68	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.09	0.02	0.14	0.06
（二）稀释每股收益	0.09	0.02	0.14	0.06

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广东塔牌集团股份有限公司

2008 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,454,066,581.67	455,704,008.04	1,186,031,666.79	322,945,229.47
其中：营业收入	1,454,066,581.67		1,186,031,666.79	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,255,970,779.12	395,856,112.81	1,033,151,255.06	292,081,891.77
其中：营业成本	1,022,288,586.22	339,975,148.77	869,551,590.77	268,093,759.77
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	6,587,153.87	2,299,180.75	4,631,351.51	1,350,450.56
销售费用	94,576,303.57	3,865,254.24	71,637,020.01	5,231,866.52
管理费用	69,459,890.58	26,355,259.98	33,795,743.85	13,816,207.52
财务费用	63,160,868.83	23,034,484.67	52,079,253.67	3,186,475.03
资产减值损失	-102,023.95	326,784.40	1,456,295.25	403,132.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-59,770.57	51,380,114.88		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-60,248.07			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	198,036,031.98	111,228,010.11	152,880,411.73	30,863,337.70
加：营业外收入	5,321,228.78		497,675.45	
减：营业外支出	1,581,984.90	1,000,000.00	233,814.78	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	201,775,275.86	110,228,010.11	153,144,272.40	30,863,337.70
减：所得税费用	44,924,678.23	14,818,134.48	28,518,277.22	5,095,083.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	156,850,597.63	95,409,875.63	124,625,995.18	25,768,253.74
归属于母公司所有者的净利润	145,005,199.74		106,754,104.05	
少数股东损益	11,845,397.89		17,871,891.13	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.42	0.28	0.36	0.09
（二）稀释每股收益	0.42	0.28	0.36	0.09

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广东塔牌集团股份有限公司

2008 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,662,479,609.09	450,721,320.02	1,278,804,408.18	373,303,150.09
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	25,167,095.60	37,682,757.54	28,627,793.73	107,911,653.28
经营活动现金流入小计	1,687,646,704.69	488,404,077.56	1,307,432,201.91	481,214,803.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,290,786,934.17	486,333,763.58	871,739,947.33	333,698,842.55

客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	85,424,335.66	20,401,285.76	66,502,125.17	12,782,779.92
支付的各项税费	192,359,076.72	66,701,960.32	141,595,162.71	22,997,098.74
支付其他与经营活动有关的现金	52,285,411.24	279,720,314.77	59,290,742.84	11,742,122.83
经营活动现金流出小计	1,620,855,757.79	853,157,324.43	1,139,127,978.05	381,220,844.04
经营活动产生的现金流量净额	66,790,946.90	-364,753,246.87	168,304,223.86	99,993,959.33
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,001,270.00	122,829,510.84	22,301,625.52	1,501,625.52
取得投资收益收到的现金	477.50	52,665,332.64		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267,558.58			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	4,269,306.08	175,494,843.48	22,301,625.52	1,501,625.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	611,630,480.92	262,105,656.82	274,590,487.93	191,244,161.74
投资支付的现金	50,895,750.30	129,795,750.30	24,800,000.00	50,800,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,400,344.36	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	662,526,231.22	391,901,407.12	300,790,832.29	242,044,161.74
投资活动产生的现金流量净额	-658,256,925.14	-216,406,563.64	-278,489,206.77	-240,542,536.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	976,440,000.00	976,440,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	959,850,000.00	739,850,000.00	533,700,000.00	458,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	100,000,000.00	32,000,000.00	32,088,979.85
筹资活动现金流入小计	2,056,290,000.00	1,816,290,000.00	565,700,000.00	490,088,979.85

偿还债务支付的现金	1,083,000,000.00	973,000,000.00	288,700,000.00	283,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,408,431.23	33,277,441.41	59,330,911.51	34,037,187.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	91,988,825.59	91,988,825.59	104,106.06	104,106.06
筹资活动现金流出小计	1,247,397,256.82	1,098,266,267.00	348,135,017.57	317,141,293.86
筹资活动产生的现金流量净额	808,892,743.18	718,023,733.00	217,564,982.43	172,947,685.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	217,426,764.94	136,863,922.49	107,379,999.52	32,399,109.10
加：期初现金及现金等价物余额	75,196,971.25	2,656,756.70	22,523,753.42	15,248,376.98
六、期末现金及现金等价物余额	292,623,736.19	139,520,679.19	129,903,752.94	47,647,486.08

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

广东塔牌集团股份有限公司

法定代表人：钟烈华

2008 年 10 月 20 日