

证券代码：000046

证券简称：泛海建设

公告编号：2007-043

泛海建设集团股份有限公司2007年中期报告摘要

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本中期报告摘要摘自中期报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)。投资者欲了解详细内容，应当阅读中期报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对中期报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席了审议2007年中期报告及摘要的第五届董事会第三十三次临时会议。

1.4 本报告期财务报告未经审计。

1.5 公司董事长卢志强先生、总裁李明海先生、财务总监匡文先生、资产财务部总经理林明生先生声明：保证中期报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	泛海建设	
股票代码	000046	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表

姓名	陈家华	张宇
联系地址	深圳市福田区福华一路深圳国际商会大厦A座十六楼	深圳市福田区福华一路深圳国际商会大厦A座十六楼
电话	(0755) 82985998-216	(0755) 82985998-238
传真	(0755) 82985866	(0755) 82985859
电子信箱	cjh@fhjs.cn	zy@fhjs.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	7,683,582,686.07	7,293,737,079.47	7,294,596,786.96	5.34%	5.33%
所有者权益（或股东权益）	3,634,225,250.09	3,346,618,323.30	3,347,428,897.18	8.59%	8.57%
每股净资产	4.84	4.45	4.45	8.76%	8.76%
	报告期（1-6月）	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	433,726,933.96	7,295,186.62	49,072,599.86	5,845.39%	783.85%
利润总额	432,702,399.19	45,920,905.25	45,920,905.25	842.28%	842.28%
净利润	286,796,352.92	43,088,531.79	43,088,531.79	565.60%	565.60%
扣除非经常性损益后的净利润	287,749,674.88	46,227,070.24	46,227,070.24	522.47%	522.47%
基本每股收益	0.380	0.12	0.120	216.67%	216.67%
稀释每股收益	0.380	0.12	0.120	216.67%	216.67%
净资产收益率	7.89%	3.58%	3.58%	4.31%	4.31%
经营活动产生的现金流量净额	1,414,353,238.67	-461,364,138.68		406.56%	
每股经营活动产生的现金流量净额	1.88	-0.61		406.56%	

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额（元）
扣除公司日常根据企业会计准则规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-1,596,437.29
补贴收入	571,902.52
所得税影响数	71,212.81
合计	-953,321.96

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

前10名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市 交易数量	限售条件
1	泛海建设控 股有限公司	458,923,496	2009年3月24日	58,923,496	股改后三十六个月内不通过证券交易所挂牌交易出售股份；三十六个月后，售价不低于8元。
			2010年1月4日	400,000,000	认购的2006年非公开发行的股份三十六个月内不转让
2	光彩事业投 资集团有限 公司	70,290,714	2009年3月24日	70,290,714	股改后三十六个月内不通过证券交易所挂牌出售股份；三十六个月后，售价不低于8元。

3.2 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况					
股东名称（全称）	股东性质	持股比例 （%）	报告期末持股数量	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股 份数量
泛海建设控股有限公司	境内法人股	61.07	458,923,496	458,923,496	440,249,404
光彩事业投资集团有限 公司	境内法人股	9.35	70,290,714	70,290,714	70,290,714
黄木顺	其他	1.91	14,377,231	0	0
长城证券有限责任公司	其他	1.63	12,224,114	0	0
中国工商银行—南方稳 健成长贰号证券投资基金	其他	1.30	9,793,600	0	0

中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	0.97	7,304,969	0	0
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	其他	0.77	5,749,759	0	0
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	0.74	5,588,225	0	0
中信银行—招商优质成长股票型证券投资基金	其他	0.63	4,734,931	0	0
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	其他	0.62	4,630,828	0	0

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类
黄木顺	14,377,231	人民币普通股
长城证券有限责任公司	12,224,114	人民币普通股
中国工商银行—南方稳健成长贰号证券投资基金	9,793,600	人民币普通股
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金	7,304,969	人民币普通股
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	5,749,759	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	5,588,225	人民币普通股
中信银行—招商优质成长股票型证券投资基金	4,734,931	人民币普通股
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	4,630,828	人民币普通股
中国银行—易方达策略成长证券投资基金	4,452,336	人民币普通股
中国工商银行—天元证券投资基金	4,333,470	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)泛海建设控股有限公司与光彩事业投资集团有限公司同属本公司实际控制人所控制的公司，且光彩事业投资集团有限公司持有泛海建设控股有限公司 25.83% 股权；(2) 泛海建设控股有限公司、光彩事业投资集团有限公司与前十名其他股东及前十名无限售条件的流通股股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；(3) 未知前十名无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

注：报告期末，持有本公司股份 5% 以上的股东：泛海建设控股有限公司持有公司股份 458,923,496 股，占公司总股本的 61.07%；光彩事业投资集团有限公司持有公司股份 70,290,714 股，占公司总股本的 9.35%。报告期内，泛海建设控股有限公司与光彩事业投资集团有限公司所持公司股份未发生变化。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
房地产开发与经营	182,383.06	120,507.51	33.93%	4,375.79%	4,740.48%	-4.98%
物业管理	1,424.40	1,118.57	21.47%	31.08%	31.91%	-0.50%
其他电子设备制造	2,412.72	1,658.29	31.27%	-17.96%	-26.68%	8.18%
主营业务分产品情况						
房地产	182,383.06	120,507.51	33.93%	4,375.79%	4,740.48%	-4.98%
物业管理	1,424.40	1,118.57	21.47%	31.08%	31.91%	-0.50%
消防电子产品	2,412.72	1,658.29	31.27%	-17.96%	-26.68%	8.18%

5.2 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

分行业	主营业务收入			主营业务成本			主营业务毛利率	
	金额	比上年增减	占总额的比重	金额	比上年增减	占总额的比重	毛利率	比上年增减
中国深圳	3,507.11	-12.06%	1.88%	2,373.73	-13.71%	1.93%	32.32%	1.30%
中国青岛	229.21	-12.68%	0.12%	127.63	-10.84%	0.10%	44.32%	-1.15%
中国北京	182,016.02	5362.36%	97.74%	120,352.57	5383.89%	97.62%	33.88%	-0.26%

境外收入	467.82	-10.03%	0.25%	430.44	-15.72%	0.35%	7.99%	6.21%
------	--------	---------	-------	--------	---------	-------	-------	-------

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

5.4 参股公司经营情况

适用 不适用

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

适用 不适用

公司于2006年12月向大股东非公开发行4亿股股份，募集资金19.3亿元（扣除发行费用），该项资金已按计划用于收购北京泛海东风置业有限公司65%股权及代北京东风置业有限公司向泛海集团有限公司支付北京东风乡1#、2#、3#地块拆迁、七通一平等前期工程费用。目前，北京泛海东风置业有限公司已完成股权收购后的工商登记变更手续及项目规划设计工作，规划方案已向规划部门申请报批，该项目预计于2007年年底开工建设。

5.8.2 变更项目情况

适用 不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.10 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说明

适用 不适用

预计年初至下一报告期末累计净利润与上年同期相比将有大幅度增长。

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

适用 不适用

公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了关于公司受让光彩事业投资集团有限公司持有的深圳市光彩置业有限公司10%股权的《股权转让协议》，公司以人民币1,000万元的价格收购光彩事业投资集团有限公司持有的深圳市光彩置业有限公司10%股权。目前，10%股权转让的工商变更登记正在办理之中。

6.1.2 出售或置出资产

适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

6.2 重大担保

适用 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）

担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无						
报告期内担保发生额合计			0 万元			
报告期内担保余额合计			0 万元			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			0 万元			
报告期内对控股子公司担保余额合计			600 万元			
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额			600 万元			
担保总额占公司净资产的比例			0.17%			
其中:						
为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方提供担保的金额			0			
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额			0			
担保总额超过净资产 50%部分的金额			0			
上述三项担保金额合计			0			

6.3 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位: (人民币) 万元

关联方名称	与上市公司的关系	上市公司向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
泛海建设控股有限公司	股东	-	-	30.00	395.00
泛海集团有限公司	实际控制人控制的法人	70,313.00	-	70,000.00	-
山东通海投资有限公司	实际控制人控制的法人	-	-	-	314.04
光彩投资集团有限公司	实际控制人控制的法人	12.65	-	-	-
合计		70,325.65	-	70,030.00	709.04

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

适用 不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用 不适用

6.5.4 非经营性资金占用及清欠进展情况

适用 不适用

6.6 原非流通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

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	履约情况	承诺履行情况
泛海建设控股有限公司、光彩事业投资集团有限公司（两股东系同一实际控制人，承诺事项一致）	<p>1、泛海建设控股有限公司及光彩事业投资集团有限公司所持有的股份自获得上市流通权之日起（含泛海建设控股有限公司2006年增发获得的4亿股股份），三十六个月内不通过证券交易所挂牌交易出售股份。</p> <p>2、股权分置改革后，在所持有的存量股份获得上市流通权之日起五年内，通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的出售价格不低于每股8元（当公司派发红股、转增股本、增资扩股、配股、派息等使公司股份或股东权益发生变化时，则对此价格进行相应调整）；如有违反承诺的卖出交易，承诺将卖出资金划入上市公司帐户归公司所有。</p> <p>3、以2004年公司净利润为基数，2006年如公司净利润增长率或者以2004年公司每股收益（摊薄）0.25元为基数，2006年如公司每股收益增长率未能达到30%[该每股收益的计算公式为：每股收益=2006年净利润/（2005年末公司总股本+公司2006年发行新股所增加的股本）]未能达到30%，则由泛海建设控股有限公司及光彩事业投资集团有限公司（若股权分置改革实施前股权过户尚未完成），或泛海建设控股有限公司（若股权分置改革实施前股权过户已经完成），向股权登记日在册的其他无限售条件的流通股股东每10股追送0.5股；2007年，如公司净利润较上年增长率未能达到30%，或者公司每股收益较上年增长率未能达到30%[该每股收益的计算公式为：每股收益=2007年净利润/（2005年末公司总股本+公司2006年发行新股所增加的股本+公司2007年发行新股所增加的股本）]，则泛海建设控股有限公司及光彩事业投资集团有限公司（若股权分置改革实施前股权过户尚未完成），或泛海建设控股有限公司（若股权分置改革实施前股权过户已经完成），向股权登记日在册的其他无限售条件的流通股股东每10股追送0.5股，以上净利润以注册会计师出具的标准无保留意见的审计报告为准。</p>	履约中	尚未触及

6.7 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

未股改公司已承诺股改但未能按时履行的具体原因说明

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

7.2 财务报表

7.2.1 资产负债表

编制单位：2007 年 06 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	852,008,703.80	25,614,207.91	240,456,731.70	108,651,872.37
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	270,218,733.50	766,952.67	216,015,521.62	1,152,785.67
预付款项	6,595,215.55	3,479,031.08	5,789,671.21	3,479,031.08
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	50,703,456.20	3,791,345,061.30	49,435,167.24	4,496,464,985.72
买入返售金融资产				
存货	6,107,403,115.15	37,318,562.05	6,387,496,415.53	37,549,418.86
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	7,286,929,224.20	3,858,523,815.01	6,899,193,507.30	4,647,298,093.70
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				
长期应收款				
长期股权投资	200,000,760.00	1,135,406,185.63	200,000,760.00	1,135,406,185.63
投资性房地产	24,479,150.34	19,792,926.19	24,856,940.52	20,101,760.57

固定资产	48,369,581.18	16,433,520.70	38,609,946.39	16,810,872.72
在建工程	970,740.98		9,376,246.35	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	226,903.20		271,599.22	
开发支出	581,191.99			73,541.90
商誉	116,426,500.00		116,426,500.00	
长期待摊费用	2,058,392.90	61,284.90	2,321,045.90	
递延所得税资产	3,540,241.28		3,540,241.28	
其他非流动资产				
非流动资产合计	396,653,461.87	1,171,693,917.42	395,403,279.66	1,172,392,360.82
资产总计	7,683,582,686.07	5,030,217,732.43	7,294,596,786.96	5,819,690,454.52
流动负债：				
短期借款	304,900,000.00	231,000,000.00	907,995,110.90	275,000,000.00
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				
应付账款	1,663,195,340.49	39,783,425.99	1,047,928,752.20	44,721,355.22
预收款项	262,625,846.16	201,000.00	119,555,339.48	201,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,344,028.57	487,564.75	4,070,445.31	454,063.70
应交税费	288,071,407.52	58,296.05	222,050,923.69	1,246,763.58
应付利息				
其他应付款	113,318,669.93	223,051,305.00	126,827,856.44	848,242,543.32
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			4,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	2,636,455,292.67	494,581,591.79	2,432,428,428.02	1,169,865,725.82
非流动负债：				
长期借款	1,199,700,000.00	1,190,000,000.00	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
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				
非流动负债合计	1,199,700,000.00	1,190,000,000.00	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
负债合计	3,836,155,292.67	1,684,581,591.79	3,732,428,428.02	2,469,865,725.82
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	751,481,450.00	751,481,450.00	751,481,450.00	751,481,450.00

资本公积	1,940,722,422.62	1,940,722,422.62	1,940,722,422.62	1,940,722,422.62
减：库存股				
盈余公积	127,870,805.23	127,870,805.23	127,870,805.23	127,870,805.23
一般风险准备				
未分配利润	814,150,572.24	525,561,462.79	527,354,219.33	529,750,050.85
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,634,225,250.09	3,345,636,140.64	3,347,428,897.18	3,349,824,728.70
少数股东权益	213,202,143.31		214,739,461.76	
所有者权益合计	3,847,427,393.40	3,345,636,140.64	3,562,168,358.94	3,349,824,728.70
负债和所有者权益总计	7,683,582,686.07	5,030,217,732.43	7,294,596,786.96	5,819,690,454.52

7.2.2 利润表

编制单位：
(人民币)元

2007 年 1-6 月

单位：

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,862,201,504.870	1,378,332.000	81,025,159.300	3,343,431.800
其中：营业收入	1,861,565,563.780	1,378,332.000	78,877,556.270	3,343,431.800
利息收入	635,941.090		2,147,603.030	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,428,474,570.910	5,567,110.060	73,729,972.680	5,753,973.840
其中：营业成本	1,232,843,678.040	273,096.900	55,993,283.010	1,517,727.570
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	129,987,374.370	90,211.500	2,836,797.390	224,386.690
销售费用	41,714,825.170	541.650	5,691,353.910	226,118.260
管理费用	16,661,715.040	5,479,764.980	9,026,580.980	3,957,655.990
财务费用	4,369,527.850	-276,504.970	181,957.390	-171,914.670
资产减值损失	2,897,450.440			
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)			41,777,413.24	45,512,068.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	433,726,933.960	-4,188,778.060	49,072,599.860	43,101,525.990
加：营业外收入	580,351.680	190.000	517,830.090	15,045.800

减：营业外支出	1,604,886.450		3,669,524.700	28,040.000
其中：非流动资产处置损失			27,592.300	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	432,702,399.190	-4,188,588.060	45,920,905.250	43,088,531.79
减：所得税费用	147,443,364.730		2,785,585.670	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	285,259,034.460	-4,188,588.06	43,135,319.580	43,088,531.79
归属于母公司所有者的净利润	286,796,352.920		43,088,531.790	
少数股东损益	-1,537,318.460		46,787.790	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.380		0.120	
（二）稀释每股收益	0.380		0.120	

7.2.3 现金流量表

编制单位：
（人民币）元

2007 年 1-6 月

单位：

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	2,000,937,361.01	1,463,362.00	96,200,011.52	9,460,453.95
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	675,255.24		371,319.05	
收到其他与经营活动有关的现金	13,941,238.08	775,787,666.00	31,649,471.83	1,556,699.54
经营活动现金流入小计	2,015,553,854.33	777,251,028.00	128,220,802.40	11,017,153.49

购买商品、接受劳务支付的现金	294,360,552.60	4,937,929.20	491,840,838.92	4,432,416.20
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	26,335,572.44	3,204,143.80	19,238,177.34	4,309,908.89
支付的各项税费	225,628,921.23	1,428,783.47	14,522,816.72	2,133,722.26
支付其他与经营活动有关的现金	54,875,569.39	621,588,684.40	63,983,108.10	476,364,535.28
经营活动现金流出小计	601,200,615.66	631,159,540.87	589,584,941.08	487,240,582.63
经营活动产生的现金流量净额	1,414,353,238.67	146,091,487.13	-461,364,138.68	-476,223,429.14
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			42,010,036.00	12,500,000.00
取得投资收益收到的现金			42,019,199.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00		7,500.00	
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	18,000.00		84,036,735.68	12,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,479,205.57	73,038.00	660,069.86	147,952.00
投资支付的现金	19,920,000.00	19,920,000.00		
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				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	22,399,205.57	19,993,038.00	660,069.86	147,952.00
投资活动产生的现金流量净额	-22,381,205.57	-19,993,038.00	83,376,665.82	12,352,048.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				

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	69,400,000.00	40,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动 有关的现金	994,970.11	288,272.07	987,753.83	207,742.11
筹资活动现金流入 小计	70,394,970.11	40,288,272.07	500,987,753.83	500,207,742.11
偿还债务支付的现金	776,709,366.41	194,000,000.00	18,355,283.06	5,655,283.06
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	67,653,936.76	48,974,303.72	66,139,795.72	34,292,409.23
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	6,451,727.94	6,450,081.94	80,320.84	67,589.74
筹资活动现金流出 小计	850,815,031.11	249,424,385.66	84,575,399.62	40,015,282.03
筹资活动产生的 现金流量净额	-780,420,061.00	-209,136,113.59	416,412,354.21	460,192,460.08
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	611,551,972.10	-83,037,664.46	38,424,881.35	-3,678,921.06
加：期初现金及现金等 价物余额	240,456,731.70	108,651,872.37	244,473,298.99	111,727,866.85
六、期末现金及现金等价物 余额	852,008,703.80	25,614,207.91	282,898,180.34	108,048,945.79

7.2.4 所有者权益变动表

编制单位：
(人民币)元

2007 年 06 月 30 日

单位：

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	751,480	1,940,762		127,911		526,497		214,691	3,561,371	351,480	409,357		102,393		296,769		229,895	1,389,874		
加：会计政策变更				-47,763.08		858,336.96		45,634.35	856,208.23											
前期差错更正																				
二、本年初余额	751,480	1,940,762		127,873		527,353		214,736	3,562,194	351,480	409,357		102,393		296,769		229,895	1,389,874		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						286,792		-1,537,318.46	285,256	400,000	1,531,325		25,526,190.38		229,738		-15,204	2,171,497		
(一) 净利润						286,792		-1,537,318.46	285,256						255,266		-169,412.04	255,092		
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失																				
1. 可供出售金融资产																				

产公允价值变动净额																			
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																			
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																			
4. 其他																			
上述(一)和(二)小计						286,796,352.92		-1,537,318.46	285,259,034.46							255,261,903.76		-169,412.04	255,092,491.72
(三)所有者投入和减少资本										400,000,000.00	1,531,370,124.25							-15,032,285.00	1,916,337,839.25
1.所有者投入资本										400,000,000.00	1,532,900,000.00								1,932,900,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																		-15,032,285.00	-16,562,160.75
(四)利润分配												25,526,190.38						-25,526,190.38	
1. 提取盈余公积												25,526,190.38						-25,526,190.38	

2.提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配																			
4. 其他																			
（五）所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本（或股本）																			
2. 盈余公积转增资本（或股本）																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
四、本期期末余额	751,480	1,940,762		127,873		814,155		213,200	3,847,440	751,480	1,940,762		127,911		526,497		214,691	3,561,371	
	1,450.0	22,422.6		0,805.2		0,572.2		2,143.3	27,393.4	1,450.0	22,422.6		8,568.3		5,882.3		3,827.4	12,150.7	

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

(1) 根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为成本法核算，此项变更将影响母公司当期损益，但不影响公司合并报表。

(2) 根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》的规定，公司将现行会计政策下对投资性房地产的核算由固定资产、其他长期资产、存货等项目转到投资性房地产项目核算，并将其后续计量选用成本模式，本事项不影响公司的利润和股东权益。

(3) 根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定，公司发生的研究开发费用将由现行制度的全部费用化，变更为符合条件的开发支出予以资本化确认为无形资产，此项政策变化可能减少公司期间费用，增加利润和股东权益，但影响金额不大。

(4) 根据《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》的规定，公司将现行会计政策下职工福利费按工资总额的 14% 计提，变更为按实际发生额列支，此项变更可能会减少当期费用或成本，从而影响当期利润和股东权益。

(5) 根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》的规定，以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量，并将当期取得的服务计入相关的成本或费用和资本公积。根据此准则，公司的股票期权激励事项将影响公司的利润和股东权益。

(6) 根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将现行会计政策下应付税款法变更为资产负债表债务法，影响公司的所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

(7) 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为股东权益项目下以“少数股东权益”列示，此项变更将影响公司的股东权益。

上述差异事项及其影响可能因财政部对新企业会计准则的进一步解释而进行调整。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

适用 不适用