

泰安鲁润股份有限公司一九九九年度中期报告

重要提示：本公司董事会保证本报告所载资料不存在任何重大遗漏、虚假陈述或者严重误导，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

一、公司简介

公司法定名称：泰安鲁润股份有限公司

英文名称：TAIANLURUNCO., LTD.

英文缩写：TALRCL

公司法定代表人：张志福

董事会秘书：尚福平

联系地址：山东省泰安市青年路 111 号

泰安鲁润股份有限公司董事会办公室

电话：0538-8201817

传真：0538-8226885

邮政编码：271000

公司股票上市地：上海证券交易所

股票简称：鲁润股份

股票代码：600157

二、主要财务指标

项目/年度	1999 年 6 月 30 日	1998 年 6 月 30 日
净利润(元)	27,035,853.37	26,487,335.63
股东权益(元)	191,153,359.09	138,496,704.07
每股收益(元)	0.286	0.503
净资产收益率(%)	14.14	19.12
每股净资产(元)	2.02	2.63
调整后的每股净资产(元)	2.01	2.60

注：财务指标计算方法：

每股收益=净利润/报告期末普通股股份总额

净资产收益率=净利润/报告期末股东权益×100%

每股净资产=报告期末股东权益/报告期末普通股股份总额

调整后每股净资产=(报告期末股东权益-三年以上的应收款项-待摊费用-待处理(流动、固定)资产净损失-开办费-长期待摊费用)/报告期末普通股股份总额。

三、股本变动和主要股东持股情况

一、公司股份变动情况(如表)

数量单位：股

期初数	本次变动增减(+、-)			期末数
	配股	送股	公积金 其他 转股	小计

一、尚未流通股份

1、发起人股份

其中：国家拥有股份 6,120,000 6,120,000

境内法人持有股份 53,262,072 53,262,072

外资法人持有股份

其他		
2、募集法人股		
3、内部职工股		
4、优先股或其他		
尚未流通股份合计	59,382,072	59,382,072
二、已流通股份	35,310,240	35,310,240
1、境内上市的人民币普通股		
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股		
4、其他		
已流通股份合计	35,310,240	35,310,240
三、股份总数	94,692,312	94,692,312

二、主要股东持股情况

(1) 报告期末公司股东总户数为 19284 户, 其中未流通国家股股东 1 户, 法人股股东 2 户, 流通股股东 19281 户。

(2) 前十名大股东

股东户名	持股数(股)	占总股本(%)
泰安鲁浩贸易公司	42,662,072	45.05
山东童海集团公司	10,600,000	11.19
泰安市国有资产管理局	6,120,000	6.46
江泰经贸	4,031,885	4.26
王建筑	359,900	0.38
陈国照	333,422	0.35
张静	242,832	0.26
孔柏英	203,500	0.21
雪浪非标	180,000	0.19
东方证券	151,500	0.16

从公司已知的资料查知, 前十名股东之间无关联关系。

三、持股 5% (含 5%) 以上的法人股东所持股份发生质押、冻结等情况。

从公司已知的资料查知, (1) 第一大法人股股东泰安鲁浩贸易公司持有本公司法人股 42,662,072 股, 占总股本的 45.05% 无质押、冻结等情况。

(2) 第二大法人股股东山东童海集团公司持有本公司法人股 1060 万股, 占总股本的 11.19% 无质押、冻结等情况。

四、经营情况回顾与展望

1、上半年公司主要经营情况

房地产开发、油品经营、装饰装璜业是公司的主营业务, 公司审时度势、抢抓机遇, 运用资本运营这一手段, 积极调整产业结构, 通过优化产业结构, 致力于规模经营, 经济效益大幅度增长, 1999 年上半年共实现营业收入 27,050 万元, 利润总额 3,196.8 万元, 净利润 2,703.6 万元, 分别比去年同期增长 64.24%、2.59%、2.07%。

房地产开发是公司去年以来开展的主营业务, 由于贯彻以销定产, 滚动开发的方针, 与银行合作推出按揭贷款售房, 并制定出全方位物业管理承诺, 借助国家加大基础设施、深化房改、扩大内需、采取积极财政政策, 拉动经济增长的有力措施, 成功地开发了泰安普照小区, 使普照小区的物业楼盘销售十分顺利; 承担的泰安新区开发已完成规划、设计等前期工作, 今年 10 月底可进场施工。目前, 已开发完成御碑楼村的搬迁建筑面积 10 万平方米。至今年 6 月底已

完成泰安普照小区、御碑楼村搬迁开发建筑面积 12.7 万平方米, 售房 10 万平方米, 实现销售收入 9,997 万元, 新增利润 2,230 万元。

油品经营是在全国油品行业经济效益全面滑坡的情况下, 公司仍发挥多年来油品经营优势, 积极扩展油品市场, 今年上半年共销售各种润滑油、成品油 59,624 吨, 实现销售收入 11,200 万元, 利润 532 万元。

装饰装璜业在日渐激烈的市场竞争中, 靠提高工程质量赢得客户, 九八年被山东省统计局、山东省社会评价中心评为装饰行业第一名, 在九八年度全国室内设计大奖赛中分别获金、银、铜奖。今年上半年完成装饰面积 4.42 万平方米, 实现销售收入 3,929 万元, 利润 1,098 万元。

2、公司投资情况

(1) 本报告期内, 本公司未募集资金, 亦无报告期之前募集资金的使用延续至报告期内。

(2) 其他投资情况

本公司所投下列项目均自筹资金投入:

A、原投资交通银行(泰安)股权 225 万元, 本报告期内无增加投资, 九八年度的收益尚未分配。

B、原投资云南神泉葡萄酒业有限公司 350 万元, 现仍属葡萄栽培、酒厂筹建阶段, 本报告期内无增加投资及收益;

C、原投资山东平度鲁润黄金矿业有限公司 880 万元, 现矿井建设完毕, 正在试运营阶段, 本报告期内无增加投资及收益。

D、原投资山东平度祝沟金矿开发有限公司 45 万元, 协议转让给山东省地质一大队。

E、原投资 1200 万元控股 80% 的山东鲁润京九石化有限公司, 今年进行了 2.3 万立方米的油库扩建, 同时在报告期内实现销售收入 7468 万元, 收益 126 万元。

F、原投资 800 万元控股 80% 的泰安鲁润水泥制品有限公司, 年产 30 万吨 525# 水泥生产线的技改, 现正处于设备安装调试阶段, 原 425# 水泥生产线正常运转, 上半年实现销售收入 1924 万元, 收益 96 万元。

G、所投资 5200 万元发起设立的山东童海港业股份有限公司, 目前已完成油库建设 30,000 立方米, 2 个 5000 吨泊位的码头正在建设, 预计本年度底可完成油库 70,000 立方米的建设, 以及码头、铁路专用线的建设。本报告期内无增加投资及收益。

3、下半年经营情况展望

(1) 下半年是在巩固壮大主营业务的同时不断调整产业结构, 培育和寻求新的经济增长点, 加快泰安市政基础设施的建设, 并促进相关产业的发展, 巩固润滑油、成品油的生产销售地位, 以取得更大的收益。

——加快市政基础设施建设的速度, 加大房地产开发及建筑建材生产的力度, 积极探索新型建材的研制开发。

——继续扩大各类成品油、润滑油的生产销售, 提高市场占有率。

——进一步增强装饰装璜的综合实力, 提高市场竞争力。

(2) 加强对投资项目的管理

——加快山东童海港业股份有限公司的港口、油库建设速度, 力争年底前两个 5000 吨码头、70,000 立方米油库及铁路专用线建成投产。

——加快对泰安鲁润水泥制品有限公司年产 525# 水泥生产线的调试, 尽早投产。

五、重要事项

1、本公司中期利润分配, 董事会决议不分配、公积金亦不转增股本。

2、公司一九九八年度利润分配方案。本公司一九九八年度股东大会决议通过一九九八年度利润分配方案为: 公司 1998 年利润总额为 61,430,200.56 元, 净利润 52,108,134.28 元, 按规定提取法定公积金 5,426,066.84 元, 提取法定公益金 2,713,033.41 元后, 加上以前年度滚

存 98 年可供股东分配的净利润为 46,508,581.74 元。决议 1998 年度利润不分配, 资本公积金亦不转增股本。

3、本报告期内本公司无重大诉讼、仲裁事项。

4、本报告期内无收购兼并、资产重组事宜。

5、报告期内本公司与关联方无关联交易。

6、山东正源会计师事务所对本报告期内的财务报告出具了无保留意见的审计报告。

7、报告期内 1999 年 4 月 28 日, 本公司一九九八年度股东大会上决议续聘山东正源会计师事务所有限公司为公司财务报告审计机构。

8、报告期内公司对本公司以外的任何单位无借款担保。

9、其他重大事项。

公司对计算机 2000 年问题非常重视, 指派专门的机构和技术人员解决 2000 年问题。因本公司所涉及的计算机系统仅局限于文字处理、信息管理, 且为单机运行, 软件升级、文件转化简易方便, 故计算机 2000 年问题对公司产生的不良影响局限在很小的范围内。目前防止计算机 2000 年问题的的工作已基本就绪。

六、财务报告

(一) 审计报告:

本公司财务报告经山东正源会计师事务所有限公司注册会计师周志济、王传顺审计, 出具了无保留意见的审计报告, 如文:

审计报告

(99)鲁正会审字第 01119 号

泰安鲁润股份有限公司全体股东:

我们接受委托, 审计了贵公司 1999 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表, 1999 年 1-6 月利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及 1999 年 1-6 月现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责, 我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中, 我们结合贵公司实际情况, 实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的其他审计程序。

我们认为, 上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定, 在所有重大方面公允地反映了贵公司 1999 年 6 月 30 日的财务状况和合并财务状况、1999 年 1-6 月的经营成果和合并经营成果以及 1999 年 1-6 月现金流量情况和合并现金流量情况, 会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

山东正源会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 周志济

王传顺

中国. 济南 1999 年 8 月 5 日

(二) 会计报表(附后)

1、资产负债表

2、利润及利润分配表

3、现金流量表

(三) 会计报表附注:

1、主要会计政策:

(1) 本公司执行《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》;

(2) 自公历元月一日至十二月三十一日;

(3) 公司本报告期的会计政策和会计核算方法与上年度执行的会计政策和核算方法无变化。

2、本报告期与上年度的会计报表合并范围无变化。

3、关联方关系及其交易的披露。

(1)存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系
①山东鲁润京九石化有限公司 经济性质或类型 法定代表人 有限责任公司 王兰荣	梁山	石油成品油	子公司
②泰安鲁润水泥制造有限公司 有限责任公司 胡守城	泰安	水泥生产销售	子公司
③山东平度鲁润黄金矿业 有限责任公司 梁伟	平度	黄金开采选冶	子公司

(2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	6月30日数
①山东鲁润京九石化有限公司	1500万			1500万
②泰安鲁润水泥制造有限公司	1000万			1000万
③山东平度鲁润黄金 矿业有限责任公司	1630万			1630万

(3)存在控制关系及关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		6月30日数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
①山东鲁润京九石化有限公司	1200万	80			1200万	80		
②泰安鲁润水泥制造有限公司	800万	80			800万	80		
③山东平度鲁润黄金矿业 有限责任公司	880万	54			880万	54		

4、会计报表项目注释

附注 1:应收帐款

帐龄	99.6.30	占总额的比例	98.12.31	占总额的比例
一年以内:	77,570,986.17	97.32%	68,476,751.84	98.59%
一年至二年:	2,132,654.42	2.68%	329,844.98	0.47%
二年至三年:			651,057.94	0.94%
合计:	79,703,640.59	100%	69,457,654.76	100%

应收帐款 99 年 6 月 30 日较年初增加 15%，系增加应收售房款及应收销货款所致。该项目中，无持有 5% 以上股份的股东欠款。

附注 2:其他应收款

帐龄	99.6.30	占总额的比例	98.12.31	占总额的比例
一年以内:	48,278,324.52	87.58%	30,907,489.06	75.38%
一年至二年:	6,774,745.28	12.29%	8,953,336.87	21.84%
二年至三年:	70,680.00	0.13%	1,140,700.00	2.78%
合计:	55,123,749.80	100	41,001,525.93	100

99 年 6 月末其他应收款主要内容:

性质	金额
贷款保证金	14,570,553.46
山东童海集团公司	借款 7,000,000.00
泰安宏泰实业贸易公司	借款 4,000,000.00

泰平木业公司 借款及利息 3,135,429.49

山东童海集团公司持有本公司 11.19% 股份。

附注 3: 存货

项目	99.6.30	98.12.31
原材料	3,742,230.20	2,354,046.86
开发成本	79,710,078.60	32,168,686.18
产成品	1,897,161.04	1,190,497.45
工程施工	23,857,995.62	8,126,932.60
库存商品	16,357,541.05	24,784,076.23
低值易耗品	849,617.98	678,444.44
合计	126,414,624.41	69,302,683.76

公司 99 年 6 月 30 日存货较年初数增加 82.41%，主要系增加房地产开发成本所致。

附注 4: 待摊费用

项目	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
未抵扣期初进项税	189,404.56			189,404.56
租赁费		22,200.00		22,200.00
保险费		82,608.00		82,608.00
合计	189,404.56	104,808.00		294,212.56

附注 5: 在建工程

工程名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数		
资金来源 项目进度						
童海码头	32000000.00		32000000.00			
104 加油站改造	274025.00	45713.60		319738.60	自筹	90%
车间改造	202163.62			202163.62	自筹	95%
锅炉房改造	537083.59	30548.98		567632.57	自筹	95%
变电增容	522104.28			522104.28	自筹	95%
长城小区工程	9409732.25	275409.78		9685142.03	自筹	100%
京九办公楼	897821.11			897821.11	自筹	95%
525 旋窑生产线	27623310.33	23375016.80		50998327.13	自筹	80%
零星工程		196058.07		196058.07		
合计	71466240.18	23922747.23	32000000.00	63388987.41		

在建工程 99 年 6 月 30 日较年初减少 11.30%，主要系以在建童海码头投资山东童海港业股份有限公司，以及增加 525# 旋窑水泥生产线投资形成。

附注 6: 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
办公楼装修费	48,040.03		17,816.12	30,223.91
租赁费		382,000.00	120,000.00	262,000.00
合计	48,040.03	382,000.00	137,816.12	292,223.91

附注 7: 财务费用

类别	1999 年 1-6 月	1998 年 1-6 月
利息支出	6,438,160.14	2,442,271.49
减: 利息收入	1,432,953.15	487,231.06
汇兑损益		
其他	70,959.04	56,190.50

合计 5,076,166.03 2,011,230.93

附注 8:其他业务利润

项目	1999年1-6月		1998年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
代理售票	29,009.42	1,595.52	55,080.90	3,029.45
代购代销手续费			500,000.00	
运费收入	154,093.23	10,620.56	108,900.67	
合计	183,102.65	12,216.08	663,981.57	3,029.45

附注 9:营业外收入、支出

项目	1999年1-6月	1998年1-6月
营业外收入	571,316.36	45,463.58
营业外支出	289,760.84	16,940.65
营业外收支净额	281,555.52	28,522.93

七、备查文件

- 一、载有董事长亲笔签名的一九九九年度中期报告正本
- 二、载有董事长、总会计师、会计主管人员亲笔签名并盖章的财务报表
- 三、载有山东正源会计事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本
- 四、泰安鲁润股份有限公司章程

泰安鲁润股份有限公司
一九九九年八月六日

资产负债表

编制单位:	1999年6月30日		金额单位:人民币元	
	母公司		合并	
资产	年初数	期末数	年初数	期末数
流动资产:				
货币资金	34974848.19	54535276.60	42888508.23	65718895.88
短期投资				
减:短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据	3489732.82	6783158.75	3489732.82	6783158.75
应收股利				
应收利息				
应收帐款	67054392.87	73069876.92	69457654.76	79703640.59
减:坏帐准备				
应收帐款净额	67054392.87	73069876.92	69457654.76	79703640.59
预付帐款	48608303.15	24374197.19	57929733.15	53672534.09
应收补贴款				
其他应收款	82744725.66	130354669.61	41001525.93	55123749.80

存货	57185746.21	115748569.31	69302683.76	126414624.41
减:存货跌价准备				
存货净额	57185746.21	115748569.31	69302683.76	126414624.41
待摊费用	189404.56	211604.56	189404.56	294212.56
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	294247153.46	405077352.94	284259243.21	387710816.08
长期投资:				
长期股权投资	37152531.10	92891770.63	15000000.00	66550000.00
长期债权投资				
长期投资合计	37152531.10	92891770.63	15000000.00	66550000.00
减:长期投资减值准备				
长期投资净额	37152531.10	92891770.63	15000000.00	66550000.00
固定资产:				
固定资产原价	42229984.67	50284377.30	69539312.07	79018206.24
减:累计折旧	7301141.46	7922688.42	13322695.70	15043801.37
固定资产净值	34928843.21	42361688.88	56216616.37	63974404.87
工程物资				
在建工程	42945108.74	11508724.12	71466240.18	63388987.41
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	77873951.95	53870413.00	127682856.55	127363392.28
无形资产及其他资产:				
无形资产	1347970.86	1333612.86	5300589.04	5368043.08
开办费				
长期待摊费用	48040.03	22873.91	48040.03	292223.91
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	1396010.89	1356486.77	5348629.07	5660266.99
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	410669647.40	553196023.34	432290728.83	587284475.35
负债和股东权益				
流动负债:				
短期借款	101450000.00	193632000.00	101450000.00	205732000.00
应付票据	8000000.00	35900000.00	16000000.00	35900000.00
应付帐款	27169207.01	35605858.44	23971258.54	36704184.51
预收帐款	28198897.66	32885546.80	28198897.66	32885546.80
代销商品款				
应付工资			42343.34	32480.34
应付福利费	467774.97	362816.57	598868.19	526225.08

应付股利				
应交税金	15561007.85	18103400.72	15323078.48	18875044.19
其他应交款	233318.24	286145.18	233318.24	286145.18
其他应付款	26971935.95	6766896.54	30317325.88	12604047.50
预提费用				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	208052141.68	323542664.25	216135090.33	343545673.60
长期负债:				
长期借款	38500000.00	38500000.00	38500000.00	38500000.00
应付债券				
长期应付款			8000000.00	8000000.00
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计	38500000.00	38500000.00	46500000.00	46500000.00
递延税款贷项				
负债合计	246552141.68	362042664.25	262635090.33	390045673.60
少数股东权益			5538132.78	6085442.66
股东权益:				
股本	94692312.00	94692312.00	94692312.00	94692312.00
资本公积	6028589.51	6028589.51	6028589.51	6028589.51
盈余公积	16565142.81	16565142.81	16888022.47	16888022.47
其中:公益金	5202032.10	5202032.10	5309658.65	5309658.65
未分配利润	46831461.40	73867314.77	46508581.74	73544435.11
股东权益合计	164117505.72	191153359.09	164117505.72	191153359.09
负债和股东权益总计	410669647.40	553196023.34	432290728.83	587284475.35

利润及利润分配表

编制单位:	1999年1-6月		金额人民币元	
项目	母公司		合并	
	上年同期数	本年累计数	上年同期数	本年累计数
一、主营业务收入	164697274.34	176580135.62	164697274.34	270500359.89
减:折扣与折让				
主营业务收入净额	164697274.34	176580135.62	164697274.34	270500359.89
减:主营业务成本	122852966.03	128184939.19	122852966.03	213734817.98
主营业务税金附加	4470505.80	6843464.13	4470505.80	7210464.13

二、主营业务利润	37373802.51	41551732.30	37373802.51	49555077.78
加：其他业务利润	660952.12	170886.57	660952.12	170886.57
减：存货跌价损失				
营业费用	2094817.44	3630958.18	2094817.44	4701539.66
管理费用	2795657.86	5053517.05	2795657.86	8261954.37
财务费用	2011230.93	4096791.96	2011230.93	5076166.03
三、营业利润	31133048.40	28941351.68	31133048.40	31686304.29
加：投资收益		2189239.53		
补贴收入				
营业外收入	45463.58	563626.36	45463.58	571316.36
营业处支出	16940.65	273667.64	16940.65	289760.84
四、利润总额	31161571.33	31420549.93	31161571.33	31967859.81
减：所得税	4674235.70	4384696.56	4674235.70	4384696.56
少数股东权益				547309.88
五、净利润	26487335.63	27035853.37	26487335.63	27035853.37
加：年初未分配利润	44625016.71	46831461.40	44625016.71	46508581.74
盈余公积转入				
六、可供分配的利润	71112352.34	73867314.77	71112352.34	73544435.11
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润	71112352.34	73867314.77	71112352.34	73544435.11
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	71112352.34	73867314.77	71112352.34	73544435.11

现金流量表

编制单位： 项目	1999年1-6月	金额单位：人民币元	
		母公司	合并
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		163297378.01	261647597.28
收到的租金			
收到的税费返还			

收到的其他与经营活动有关的现金	734512.93	742202.93
现金流入小计	164031890.94	262389800.21
购买商品、接受劳务支付的现金	131877004.90	223956633.60
经营租赁所支付的现金	75290.00	121290.00
支付给职工以及为职工支付的现金	3088948.31	3575120.62
支付的增值税款	519630.06	1156719.11
支付的所得税款	3800000.00	3800000.00
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	5642091.75	5999254.56
支付的其他与经营活动有关的现金	9652642.65	12986320.90
现金流出小计	154655607.67	251595338.79
经营活动产生的现金流量净额	9376283.27	10794461.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	450000.00	450000.00
分得股利或利润所收到的现金		
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	189000.00	196690.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	639000.00	646690.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	33206062.90	33402597.74
权益性投资所支付的现金	20000000.00	20000000.00
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	53206062.90	53402597.74
投资活动产生的现金流量净额	-52567062.90	-52755907.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收权益性投资所收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	328988000.00	341088000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1380056.15	1432953.15
现金流入小计	330368056.15	342520953.15
偿还债务所支付的现金	262140000.00	271220000.00
发生筹资费用所支付的现金	61641.34	70959.04
分配股利或利润所支付的现金		
偿付利息所支付的现金	5415206.77	6438160.14
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	267616848.11	277729119.18
筹资活动产生的现金流量净额	62751208.04	64791833.97
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	19560428.41	22830387.65
1. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		

以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
2. 将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	27035853.37	27035853.37
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐		
固定资产折旧	830276.63	1506058.60
无形资产摊销	14358.00	174665.96
递延资产摊销	256306.81	256306.81
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产的损失	8160.00	8160.00
固定资产报废损失		
财务费用	4096791.96	5076166.03
投资损失	-2189239.53	
递延税款贷项		
存货的减少	-58562823.10	-57111940.57
经营性应收项目的减少	-11627703.07	-17453092.77
经营性应付项目的增加	49514302.20	51302283.99
经营活动产生的现金流量净额	9376283.27	10794461.42
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	54535276.60	65718895.88
减：货币资金的期初余额	34974848.19	42888508.23
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	19560428.41	22830387.65