

广东九州阳光传媒股份有限公司 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、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 本次审议第三季度报告的董事会，应出席的董事 10 名，亲自出席的董事 9 名，独立董事宋献中先生因公出差委托独立董事谢石松先生代为出席会议并行使表决权。

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司负责人乔平先生、主管会计工作负责人何兆溪先生及会计机构负责人（财务总监）洗皓明先生声明：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	1,608,365,510.93		1,687,191,505.67		-4.67%			
股东权益	1,289,386,627.14		1,314,084,785.15		-1.88%			
股本	350,161,864.00		269,355,280.00		30.00%			
每股净资产	3.68		4.88		-24.59%			
	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	119,288,162.02		8.98%		335,220,234.78		18.45%	
净利润	8,817,192.02		-69.53%		-4,890,423.38		-107.70%	
经营活动产生的现金流量净额	-		-		-84,262,438.03		-364.29%	
每股经营活动产生的现金流量净额	-		-		-0.24		-250.00%	
基本每股收益	0.0252		-77.42%		-0.0140		-105.71%	
稀释每股收益	0.0252		-77.42%		-0.0140		-105.71%	
净资产收益率	0.68%		-2.87%		-0.38%		-8.17%	
扣除非经常性损益后的净资产收益率	0.32%		-3.21%		-0.88%		-7.72%	

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	5,800.00
计入当期损益的政府补助	1,473,192.00
债务重组损益	5,347,966.41
除上述各项之外的其他营业外收支净额	216,915.08

所得税影响数	-419,963.37
少数股东损益影响	-153,410.44
合计	6,470,499.68

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（户）	22,091	
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
东方证券股份有限公司	1,250,071	人民币普通股
杨菊飞	1,057,556	人民币普通股
徐宏伟	1,055,141	人民币普通股
福建省华兴集团有限责任公司	1,040,000	人民币普通股
刘云龙	530,050	人民币普通股
孙益方	522,469	人民币普通股
广东太阳神集团有限公司	522,083	人民币普通股
蔡颖轶	505,748	人民币普通股
刘金海	476,729	人民币普通股
苏丽洁	445,731	人民币普通股

§3 重要事项

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. 报告期期末货币资金比年初减少 30.86%，计 19,375.80 万元，主要原因是公司偿还部分债务及业务规模扩大情况下应收账款、存货等项目所占流动资金增加所致；
2. 报告期期末交易性金融资产比年初减少 54.79%，计 2,805.04 万元，主要原因是公司持有的证券投资基金净值下降所致；
3. 报告期期末应收账款比年初增加 52.01%，计 7,006.73 万元，主要原因是公司业务规模扩大及因市场竞争激烈信用期延长所致；
4. 报告期期末存货比年初增加 126.05%，计 5,949.32 万元，主要原因是公司业务规模扩大及因纸张市场价格不断上升公司增加备料量所致；
5. 报告期期末在建工程比年初减少 85.67%，计 7,989.46 万元，主要原因是公司本报告期高斯组斯兰 75 高速轮转印刷机投产转入固定资产所致；
6. 报告期期末递延所得税资产比年初增加 434.32%，计 856.59 万元，主要原因是公司期末应收账款坏账准备增加和交易性金融资产公允价值低于投资成本相应调整增加递延所得税资产所致；
7. 报告期期末短期借款比年初减少 73.14%，计 5,446.96 万元，主要原因是公司报告期内偿还部分银行贷款及部分贷款重分类至交易性金融负债所致；
8. 报告期末交易性金融负债比年初增加了 2,484.57 万元，是被套期的外币借款重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债所致；
9. 报告期期末其他应付款比年初减少 74.60%，计 2,734.01 万元，主要原因是公司支付工程尾款、偿还租金及广州日报社豁免债务所致；
10. 报告期期末股本比年初增加 30%，计 8,080.66 万元，主要原因是公司本期以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股所致；
11. 年初至报告期期末营业税金及附加比去年同期减少 48.18%，计 288.41 万元，主要原因是公司广告业务下滑所致；
12. 年初至报告期期末销售费用比去年同期增加 37.13%，计 522.81 万元，主要原因是业务规模扩大导致销售人员工资、广告费、运输费所致；

13. 年初至报告期末财务费用比去年同期减少 184.88%，计 703.87 万元，主要原因是银行借款余额减少相应借款利息减少及银行存款余额增加存款利息收入相应增加所致；
14. 年初至报告期末公允价值变动损益比去年同期减少 2,616.47 万元，主要原因是公司投资的证券投资基金净值下降所致；
15. 年初至报告期末投资收益比去年同期减少 95.21%，计 4,710.74 万元，主要原因是公司去年同期赎回部分证券投资基金获得大量差价收益，而本期因证券行情走低，公司较少进行赎回操作所致；
16. 年初至报告期末营业外收入比去年同期增加 607.20%，计 608 万元，主要原因是公司实际控制人广州日报社豁免公司债务所致；
17. 年初至报告期末所得税费用比去年同期减少 64.92%，计 1,313.45 万元，主要原因是公司实现利润总额下降所致；
18. 年初至报告期末归属于母公司股东净利润比去年同期减少 107.70%，计 6,840.72 万元，主要原因是公司去年同期实现证券投资基金收益、而本期证券投资基金损失所致；
19. 年初至报告期末少数股东损益比去年同期增加 591.04 万元，主要原因是根据《企业会计准则》对子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的规定，1-9 月份公明景业累计亏损中，少数股东承担亏损较少所致；
20. 年初至报告期末经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少 364.29%，计 11,614.50 万元，主要原因是公司规模扩大占有的流动资金及因市场竞争激烈信用期延长占有资金所致；
21. 年初至报告期末投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 42.86%，计 2,007.17 万元，主要原因是固定资产投资支出减少所致；
22. 年初至报告期末筹资活动产生的现金流量去年同期下降 179.91%，计 11,328.92 万元，主要原因是公司偿还部分银行贷款所致。

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. 报告期内，公司无对外担保事项，也不存在向控股股东及其关联方提供担保和违规担保的情况，公司与控股股东及其他关联方之间也不存在违规占用资金的情况。
2. 公司 2008 年第 6 届董事会第 18 次会议和 2008 年第 3 次临时股东大会审议通过的《2008 年度中期资本公积金转增股本方案》，已于 2008 年 9 月 5 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网刊登了公告（公告号 2008-051），并于 2008 年 9 月 12 日实施完成，每 10 股转增 3 股的股份直接计入股东的证券账户，持有无限售条件流通股股东所获本次转增的股份即日起上市流通，其他股东所获本次转增的股份与其本次转增前持有的股份在限售期满后上市流通。
3. 公司 2008 年第 6 届董事会第 19 次会议于 2008 年 9 月 28 日召开，审议通过为控股子公司广东公明景业印务有限公司提供委托贷款续期一年的议案，并已于 2008 年 10 月 7 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网刊登了公告（公告号 2008-052）。
4. 广东省清远市中级人民法院于 2008 年 9 月 18 日以（2006）清中法民二重字第 5 号民事判决书对原南海市大沥镇兴业铜铝型材厂有关 1993 年购买本公司股票确认纠纷案（详见本公司首次公开发行股票招股说明书、2007 年度报告、2008 年半年度报）作出判决：驳回原告对本公司的诉讼请求。本公司董事刘庆忠为此案件的被告之一，本次判决也驳回原告对其的诉讼请求。

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

1. 公司控股股东广州大洋实业投资有限公司和实际控制人广州日报社承诺：自粤传媒首次发行的股票上市之日起 36 个月内（即 2010 年 11 月 16 日前），不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份（含本报告期内所获转增的股份），也不由发行人回购该部分股份。
2. 公司与实际控制人广州日报社签订了《避免同业竞争协议》，广州日报社不印刷除《广州日报》之外的其他报刊杂志；
3. 公司实际控制人广州日报社承诺：在《广州日报》招聘广告独家代理权到期后，将与公司按市场价格续签长期协议，期限不少于 10 年。
- 截止本报告期末，以上承诺事项均在严格履行中。

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下降 50%以上	
	预计 2008 年归属于母公司所有者的净利润比上年下降 70%-100%	
2007 年度经营业绩	2007 年度归属于母公司所有者的净利润：	71,238,751.89
业绩变动的原因说明	2007 年度公司取得税前证券投资收益 4368.69 万元，预计 2008 年度证券投资收益将比去年同期大幅下降，导致公司归属于母公司所有者的净利润比上年同期大幅下降。	

3.5 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	期末持有数量	会计核算科目	初始投资金额	期末账面值	报告期损益
1	开放式基金	162703	广发小盘基金	17,877,522	交易性金融资产	50,000,000.00	23,146,028.20	-6,283,949.11
期末持有的其他证券投资				-	-	0.00	0.00	0.00
报告期已全部出售的证券投资				-	-	0.00	0.00	0.00
合计				-	-	50,000,000.00	23,146,028.20	-6,283,949.11

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：广东九州阳光传媒股份有限公司

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	434,024,762.33	303,462,467.94	627,782,795.90	564,755,644.32
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	23,146,028.20	23,146,028.20	51,196,459.28	51,196,459.28
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	204,796,298.10	225,820,802.22	134,729,042.95	155,947,267.40
预付款项	2,689,063.39	2,689,063.39	2,471,359.47	0.00
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	10,357,217.99	62,641,871.53	14,784,150.21	47,566,849.95
买入返售金融资产				
存货	106,691,711.43	71,495,793.07	47,198,523.56	26,768,323.32
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	609,235.21	351,000.00	209,883.16	28,472.49
流动资产合计	782,314,316.65	689,607,026.35	878,372,214.53	846,263,016.76
非流动资产：				
发放贷款及垫款				

可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	30,000,000.00	0.00	30,000,000.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	105,274,847.36	316,003,293.26	103,142,991.04	238,407,643.69
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	661,663,136.97	470,183,005.16	571,707,538.79	376,656,122.21
在建工程	13,367,238.51	12,927,283.88	93,261,831.98	91,101,798.91
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	33,773,105.71	9,403,755.45	37,304,516.31	12,512,396.20
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	1,434,766.23	0.00	1,430,184.79	0.00
递延所得税资产	10,538,099.50	10,877,437.35	1,972,228.23	1,972,228.23
其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	826,051,194.28	849,394,775.10	808,819,291.14	750,650,189.24
资产总计	1,608,365,510.93	1,539,001,801.45	1,687,191,505.67	1,596,913,206.00
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00		74,469,615.20	54,469,615.20
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	24,845,714.60	24,845,714.60	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	190,724,886.01	82,402,052.26	182,370,311.85	86,495,683.38
预收款项	1,629,852.44	266,482.61	2,542,670.61	266,482.61
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,762,773.22	989,599.95	1,925,421.26	991,157.84
应交税费	22,436,225.06	13,150,844.33	27,903,994.77	20,490,048.06
应付利息	922,693.90	0.00	322,467.85	0.00
其他应付款	9,308,990.71	73,612,187.62	36,649,082.12	70,131,332.90
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	5,000,000.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	3,647,976.50	2,958,506.79	2,850,410.00	2,321,493.44
流动负债合计	280,279,112.44	198,225,388.16	329,033,973.66	235,165,813.43
非流动负债：				
长期借款	35,000,000.00	0.00	40,000,000.00	0.00

应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	249,058.10	0.00	345,714.41	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	140,192.99	140,192.99
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	35,249,058.10		40,485,907.40	140,192.99
负债合计	315,528,170.54	198,225,388.16	369,519,881.06	235,306,006.42
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	350,161,864.00	350,161,864.00	269,355,280.00	269,355,280.00
资本公积	574,320,726.18	574,070,008.83	655,127,310.18	654,876,592.83
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	61,763,102.89	61,763,102.89	61,763,102.89	61,763,102.89
一般风险准备				
未分配利润	303,392,727.02	354,781,437.57	327,676,730.56	375,612,223.86
外币报表折算差额	-251,792.95	0.00	162,361.52	0.00
归属于母公司所有者权益合计	1,289,386,627.14	1,340,776,413.29	1,314,084,785.15	1,361,607,199.58
少数股东权益	3,450,713.25	0.00	3,586,839.46	0.00
所有者权益合计	1,292,837,340.39	1,340,776,413.29	1,317,671,624.61	1,361,607,199.58
负债和所有者权益总计	1,608,365,510.93	1,539,001,801.45	1,687,191,505.67	1,596,913,206.00

4.2 本报告期利润表

编制单位：广东九州阳光传媒股份有限公司

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	119,288,162.02	102,639,096.73	109,462,845.67	72,685,194.27
其中：营业收入	119,288,162.02	102,639,096.73	109,462,845.67	72,685,194.27
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	106,238,253.32	92,796,345.32	92,712,277.02	62,719,790.48
其中：营业成本	85,127,299.91	83,137,829.43	72,588,758.85	55,182,364.17
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	880,158.95	-281,126.32	2,757,626.03	1,000,464.17
销售费用	5,770,032.62	1,023,880.45	4,875,449.83	1,001,444.20

管理费用	12,987,950.00	8,282,656.20	11,143,650.84	5,300,660.08
财务费用	1,150,497.08	633,105.56	1,362,414.79	234,857.86
资产减值损失	322,314.76	0.00	-15,623.32	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,661,314.11	-4,661,314.11	-2,856,924.87	-2,856,924.87
投资收益（损失以“-”号填列）	819,113.26	1,309,840.11	23,008,869.96	23,008,869.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	816,759.11	816,759.11	1,581,575.42	1,581,575.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,207,707.85	6,491,277.41	36,902,513.74	30,117,348.88
加：营业外收入	4,914,312.33	592,000.09	368,980.49	361,666.00
减：营业外支出	1,800.00	1,700.00	194,592.75	200,832.75
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,120,220.18	7,081,577.50	37,076,901.48	30,278,182.13
减：所得税费用	5,195,916.32	3,611,584.12	10,041,127.87	5,577,991.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,924,303.86	3,469,993.38	27,035,773.61	24,700,190.67
归属于母公司所有者的净利润	8,817,192.02	3,469,993.38	28,935,132.98	24,700,190.67
少数股东损益	107,111.84	0.000	-1,899,359.37	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0252		0.1116	
（二）稀释每股收益	0.0252		0.1116	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：广东九州阳光传媒股份有限公司

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	335,220,234.78	277,818,428.82	282,997,647.67	209,112,867.79
其中：营业收入	335,220,234.78	277,818,428.82	282,997,647.67	209,112,867.79
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	316,401,779.64	255,274,811.23	255,537,402.47	191,334,729.11
其中：营业成本	255,114,880.07	227,502,426.03	197,094,552.47	161,659,736.13
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	3,102,357.02	92,357.77	5,986,500.46	1,842,681.11
销售费用	19,307,145.61	4,678,792.13	14,079,077.78	3,573,283.78
管理费用	40,044,640.27	24,692,344.65	31,227,099.34	21,316,319.57
财务费用	-3,231,556.50	-4,908,068.54	3,807,115.23	71,190.75
资产减值损失	2,064,313.17	3,216,959.19	3,343,057.19	2,871,517.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-26,164,683.26	-26,164,683.26		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,371,662.40	3,868,322.95	49,479,054.22	49,479,054.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,129,502.17	2,129,502.17	6,377,222.14	6,377,222.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,974,565.72	247,257.28	76,939,299.42	67,257,192.90
加：营业外收入	7,081,355.04	1,716,955.02	1,001,322.92	936,440.00
减：营业外支出	37,481.55	37,101.55	239,986.83	202,314.75
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00		0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,069,307.77	1,927,110.75	77,700,635.51	67,991,318.15
减：所得税费用	7,095,857.36	3,364,316.88	20,230,360.04	10,766,167.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,026,549.59	-1,437,206.13	57,470,275.47	57,225,150.34
归属于母公司所有者的净利润	-4,890,423.38	-1,437,206.13	63,516,824.60	57,225,150.34
少数股东损益	-136,126.21	0.00	-6,046,549.13	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.0140		0.2451	
（二）稀释每股收益	-0.0140		0.2451	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广东九州阳光传媒股份有限公司

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	450,582,735.76	239,089,972.71	482,773,800.48	212,300,891.49
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	762,829.54	761,991.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	13,626,872.95	69,946,764.48	11,494,879.13	120,754,046.91
经营活动现金流入小计	464,972,438.25	309,798,728.19	494,268,679.61	333,054,938.40
购买商品、接受劳务支付的现金	436,501,279.73	280,966,907.38	361,923,857.33	192,369,771.28
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	50,854,565.03	23,161,487.79	43,760,909.83	25,642,489.31
支付的各项税费	33,859,315.02	23,559,939.49	29,522,995.94	17,866,206.59
支付其他与经营活动有关的现金	28,019,716.50	69,504,470.98	27,178,375.66	124,124,083.59
经营活动现金流出小计	549,234,876.28	397,192,805.64	462,386,138.76	360,002,550.77
经营活动产生的现金流量净额	-84,262,438.03	-87,394,077.45	31,882,540.85	-26,947,612.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	266,006.95	266,006.95	270,500,000.00	270,500,000.00
取得投资收益收到的现金	261,391.95	261,391.95	67,680,413.98	67,680,413.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,800.00	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	533,198.90	527,398.90	338,180,413.98	338,180,413.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,292,979.49	20,867,954.54	114,440,317.33	100,904,047.50
投资支付的现金	0.00	75,463,250.00	0.00	0.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单	0.00	0.00	0.00	0.00

位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	270,571,540.52	270,571,540.52
投资活动现金流出小计	27,292,979.49	96,331,204.54	385,011,857.85	371,475,588.02
投资活动产生的现金流量净额	-26,759,780.59	-95,803,805.64	-46,831,443.87	-33,295,174.04
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
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	20,000,000.00	0.00	148,834,828.40	148,834,828.40
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	0.00	148,834,828.40	148,834,828.40
偿还债务支付的现金	46,694,340.40	26,694,340.40	70,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,655,266.80	19,581,741.80	15,863,865.92	12,932,041.99
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	968,611.09	819,211.09	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	70,318,218.29	47,095,293.29	85,863,865.92	82,932,041.99
筹资活动产生的现金流量净额	-50,318,218.29	-47,095,293.29	62,970,962.48	65,902,786.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-120,569.92	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-161,461,006.83	-230,293,176.38	48,022,059.46	5,660,000.00
加：期初现金及现金等价物余额	567,546,169.16	505,816,044.32	202,526,186.20	175,942,825.01
六、期末现金及现金等价物余额	406,085,162.33	275,522,867.94	250,548,245.66	181,602,825.01

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

广东九州阳光传媒股份有限公司

法定代表人：乔平

2008 年 10 月 27 日