

中国联合网络通信股份有限公司

600050

2011 年第一季度报告



目录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 经营情况	4
§4 重要事项	5
§5 附录	9

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	常小兵
主管会计工作负责人姓名	张健
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	李张挺

公司负责人常小兵、主管会计工作负责人张健及会计机构负责人（会计主管人员）李张挺声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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)	442,333,947,024	443,466,253,707	-0.3
归属于上市公司股东权益（元）	71,086,609,825	70,836,035,619	0.4
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.35	3.34	0.4
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额（元）	12,458,255,915		-34.9
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.588		-34.9
	报告期 （1—3月）	年初至报告期期末 （1—3月）	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润（元）	48,499,979	48,499,979	-87.8
基本每股收益（元/股）	0.0023	0.0023	-87.8
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0014	0.0014	-92.3
稀释每股收益（元/股）	0.0023	0.0023	-87.9
加权平均净资产收益率（%）	0.07	0.07	减少 0.49 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.04	0.04	减少 0.52 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业外收入和支出	72,437,824
所得税影响额	-19,562,791
少数股东权益影响额（税后）	-34,958,733
合计	17,916,300

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

报告期末股东总数（户）		906,845
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量
中国联合网络通信集团有限公司	12,939,746,152	人民币普通股 12,939,746,152
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	150,087,151	人民币普通股 150,087,151
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	148,672,357	人民币普通股 148,672,357
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	117,476,602	人民币普通股 117,476,602
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	107,000,000	人民币普通股 107,000,000
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	90,402,157	人民币普通股 90,402,157
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	89,741,683	人民币普通股 89,741,683
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	86,718,474	人民币普通股 86,718,474
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	70,559,856	人民币普通股 70,559,856
重庆国际信托有限公司—融信通系列单一信托 10 号	67,211,676	人民币普通股 67,211,676

§3 经营情况

2011 年 1 季度，本公司移动业务收入增长更加强劲、宽带互联网收入继续保持较快增长，用户结构、消费结构和收入结构持续优化，整体业务发展呈现更快增长势头。

收入

2011 年 1 季度，本公司营业收入达到人民币 505.3 亿元，其中通信服务收入为人民币 445.7 亿元，剔除固话初装费递延收入因素影响后（以下简称“调整后”）（附注 1），营业收入、通信服务收入分别比上年同期增长 21.5%、12.2%。

移动业务营业收入（附注 2）完成人民币 292.2 亿元，比上年同期增长 42.5%，通信服务收入为人民币 239.6 亿元，比上年同期增长 25.4%，平均每月每户通话分钟数（MOU）为 283.0 分钟，平均每月每户收入（ARPU）为人民币 45.5 元。其中，3G 业务完成通信服务收入人民币 58.6 亿元，所占移动业务通信服务收入的比重由上年同期的 8.5% 上升至 24.4%，MOU 为 630.8 分钟，ARPU 为人民币 117.2 元。

固网业务营业收入（附注 2）完成人民币 210.4 亿元，比上年同期增长 1.0%，调整后通信服务收入为人民币 205.9 亿元，比上年同期增长 0.4%。其中，宽带业务通信服务收入达到人民币 87.1 亿元，比上年同期增长 18.4%，宽带 ARPU 为人民币 58.0 元。

成本费用及其他

2011 年 1 季度，本公司共发生成本费用及其他（含税金、资产减值损失、投资损失）人民币 503.9 亿元，比上年同期增长 25.7%。其中，折旧及摊销发生人民币 141.3 亿元，比上年同期增加人民币 8.9 亿元，增长 6.7%；网络、营运及支撑成本发生人民币 68.4 亿元，比上年同期增加人民币 6.1 亿元，增长 9.8%；销售费用发生人民币 67.9 亿元，比上年同期增加人民币 11.0 亿元，增长 19.3%；销售通信产品成本发生人民币 71.8 亿元，比上年同期增长 392.1%，销售亏损为人民币 19.1 亿元，其中 3G 终端销售亏损（“3G 手机补贴成本”）为人民币 19.0 亿元，比上年同期增加人民币 18.0 亿元。

盈利情况

2011 年 1 季度，本公司实现利润总额人民币 2.1 亿元，净利润人民币 1.5 亿元，其中归属于上市公司股东的净利润 0.48 亿元，基本每股收益为 0.002 元。调整后净利润为人民币 1.3 亿元，比上年同期下降 87.9%；调整后 EBITDA（附注 3）为人民币 147.1 亿元，比上年同期下降 2.8%，EBITDA 率（即调整后 EBITDA 占调整后营业收入的百分比）为 29.1%。

附注 1：为保持收入及盈利数据可比性，对本期及上年同期数据中所包含的不可比因素加以剔除调整作额外分析目的：2011 年 1 季度固话初装费递延收入人民币 0.13 亿元，2010 年 1 季度固话初装费递延收入人民币 0.75 亿元。

附注2: 从外部顾客取得的收入, 不包括分部间收入。

附注3: EBITDA反映了加回(减去)财务费用(收入)、所得税、营业成本及管理费用中的折旧及摊销的营业利润。调整后EBITDA反映了剔除固话初装费递延收入影响后实现的EBITDA。由于电信业是资本密集型产业, 资本开支和财务费用可能对具有类似经营成果的公司本期盈利产生重大影响。因此, 我们认为, 对于像我们这样的电信公司而言, EBITDA有助于对公司经营成果分析。

虽然EBITDA在世界各地的电信业被广泛地用作为反映经营业绩、财务能力和流动性的指标, 但是由于在公认会计准则下并不存在EBITDA的标准定义, 因此在考察公司的财务表现和流动性时, 应与在公认会计准则下的类似指标一并考虑, 且不应被视为可替代或优于在公认会计准则下的财务表现指标。此外, 我们的EBITDA及调整后EBITDA也不一定与其它公司的类似指标具有可比性。

§4 重要事项

4.1 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

资产负债表项目	期末数 (百万元)	期初数 (百万元)	增减额 (百万元)	变动幅度 (%)
预付款项	4,825	3,067	1,758	57.3
可供出售金融资产	10,377	6,214	4,163	67.0
工程物资	2,213	3,367	-1,154	-34.3
应付股利	-	24	-24	-100.0
递延所得税负债	83	40	43	107.5
利润表及现金流量表项目	本期数 (百万元)	上年同期数 (经重列)(百万元)	增减额 (百万元)	变动幅度 (%)
营业税金及附加	-1,503	-1,134	-369	32.5
所得税费用	-65	-389	324	-83.3
净利润	146	1,178	-1,032	-87.6
其他综合收益	596	-960	1,556	-162.1
经营活动产生的现金流量净额	12,458	19,124	-6,666	-34.9
筹资活动产生的现金流量净额	4,597	-923	5,520	-598.2

截至报告期末, 公司资产负债表项目较期初大幅度变动原因:

- (1) 预付款项较上年末增长 57.3%, 主要是由于本期预付通信终端款的增加所致;
- (2) 可供出售金融资产较上年末增长 67.0%, 主要是由于本公司的控股子公司联通红筹公司于 2011 年第一季度与西班牙电信订立加强战略联盟的协议, 并根据协议购买西班牙电信 21,827,499 股普通股股份导致可供出售金融资产的本期增加;

- (3) 工程物资较上年末下降 34.3%，主要是由于上年末集中到货的工程物资本期投入工程建设所致；
- (4) 应付股利较上年末下降 100.0%，主要是本期联通红筹公司支付其股东网通集团 BVI 公司股利所致；
- (5) 递延所得税负债较上年末增长 107.5%，主要是由于本期确认与可供出售金融资产公允价值变动相关的递延税项所致。

截至报告期末，利润表及现金流量表项目较上年同期大幅度变动原因：

- (1) 营业税金及附加较上年同期上升 32.5%，主要由于本期公司营业收入上升所致；
- (2) 所得税费用较上年同期下降 83.3%，主要由于本期利润总额较去年同期有所下降所致；
- (3) 净利润较上年同期下降 87.6%，主要由于 3G 业务仍处于运营初期，折旧及摊销、网络运营及支撑成本和销售费用，特别是 3G 终端补贴费用增长较快，给本集团 2011 年第一季度的盈利带来较大压力所致；
- (4) 其他综合收益较上年同期增长 162.1%，主要是由于本报告期西班牙电信的股票市价及欧元与人民币汇率变动导致本集团持有的与西班牙电信投资相关的可供出售金融资产公允价值上升所致；
- (5) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 34.9%，主要是由于本期网络运营及支撑成本和销售费用，特别是 3G 终端补贴费用增长较快使得现金流出增加所致；
- (6) 筹资活动产生的现金流量由上年同期的净流出变为报告期的净流入，变动比例为 598.2%，主要由于报告期发行债券及取得借款产生的现金流入多于偿还债务的现金流出，而去年同期偿还债务的现金流出多于借款的现金流入所致。

4.2 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

4.2.1 根据本公司于 2011 年 3 月 9 日发布的《关于中国联合网络通信有限公司发行 2011 年度第一期及第二期超短期融资券的公告》（编号：临 2011-006），以及于 2011 年 3 月 11 日发布的《关于中国联合网络通信有限公司完成发行 2011 年度第一期及第二期超短期融资券的公告》（编号：临 2011-007）：本公司的间接控股子公司中国联合网络通信有限公司（“联通运营公司”）于 2011 年 3 月 10 日完成发行每期金额为人民币 80 亿元的 2011 年度第一期及第二期超短期融资券，期限均为 180 日，年利率均为 3.88%，起息日均为 2011 年 3 月 10 日。

4.2.2 于 2011 年 1 月 23 日，本公司所属子公司中国联合网络通信（香港）股份有限公司（“联通红筹公司”）发布公告，为加强其与西班牙电信的战略联盟，双方于该日签署了战略联盟的协议（“战略协议”），协议中双方约定：

- a) 联通红筹公司将以单项交易形式收购而西班牙电信将向联通红筹公司出售在西班牙证券交易所上市并由西班牙电信本身购回并库存持有、西班牙电信股本中每股面值为 1.00 欧元的 21,827,499 股普通股股份，购买全部西班牙电信库存股份的总购买价为 374,559,882.84 欧元；
- b) 西班牙电信将在上述战略协议签署日期之后九个月的期间内以总价值 5 亿美元向第三方在市场上以西班牙电信认为适合的一或多个价格、次数、方式并以一或多项交易执行，购买联通红筹公司股本中每股面值 0.10 港元的普通股股份。

联通红筹公司已经于 2011 年 1 月 25 日按照战略协议完成了购买西班牙电信库存股份的交易。根据加强战略联盟协议，联通红筹公司和西班牙电信同意加强双方之间现有的战略联盟，并深化在采购、流动服务平台、跨国客户服务、批发载波、漫游、技术 / 研发、国际业务发展、合作和最佳实务共享等方面的合作。此外，西班牙电信同意在其下次股东周年大会上，建议委任联通红筹公司指定的人士出任西班牙电信董事会的董事。

具体内容详见本公司于 2011 年 1 月 24 日发布的《关于西班牙电信与中国联合网络通信（香港）股份有限公司订立加强战略联盟协议的公告》（编号：临 2011-002）。

4.2.3 于 2010 年第四季度前，本集团在发展 WCDMA 移动通信业务（“3G 业务”）时，对捆绑销售通信终端及通信服务合约的 3G 优惠套餐以剩余价值法来确认通信终端销售收入。在此方法下，本集团以合同总金额减去通信服务部分的公允价值来计算出售通信终端的收入。本集团于通信终端交予用户时确认通信终端销售收入，而通信服务收入按照用户实际使用量而确认。通信终端的成本于利润表内被立即确认为营业成本。

于 2010 年度，本集团向新用户推出了更具吸引力的 3G 优惠套餐，并成功吸引了大量新增 3G 优惠套餐用户。考虑到在 3G 优惠套餐中，通信服务收入以及通信终端对用户而言均具有独立的公允价值，且该公允价值具有客观且可靠的证据，为了向财务报表使用者提供更可靠、更相关的信息，本集团决定自 2010 年第四季度起对 3G 优惠套餐采用公允价值法来核算并追溯调整至 2010 年 1 月 1 日。在公允价值法下，3G 优惠套餐总合约收入按照通信终端及通信服务的市场公允价值所计算的分配比例被分配为通信终端销售收入和通信服务收入，通信终端销售收入于通信终端的所有权转移至最终用户时予以确认，而通信服务收入按移动通信服务的实际使用量予以确认。通信终端的成本于利润表内被立即确认为营业成本。

前述会计政策变更导致本集团截至 2010 年 3 月 31 日止 3 个月期间未经审计的营业收入增加约人民币 1.11 亿元（其中销售通信产品收入增加约人民币 1.15 亿元，通信服务收入减少约人民币 0.04 亿元），净利润增加约人民币 0.80 亿元，基本每股收益增加约人民币 0.0013 元，2010 年 3 月 31 日的预收账款减少约人民币 1.11 亿元。上述会计政策变更对本集团 2010 年度各期间财务报表的影响，请参见本公司 2010 年度报告财务报表附注二(24)(n)。

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

4.4 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

公司 3G 和固网宽带业务的收入持续快速增加，但是由于折旧及摊销、网络营运及支撑成本和销售费用，特别是 3G 终端补贴支出与 2010 年上半年相比增加较多，从而使本公司今年上半年的盈利与去年上半年相比仍可能发生较大变化。

4.5 报告期内现金分红政策的执行情况

根据本公司《公司章程》第 157 条的规定，“本公司应当将自联通红筹公司分红所得的现金在扣除日常现金开支、税费及法律法规规定应当提取的各项基金后以现金方式全额分配给股东。”

本公司股东（包括少数股东）目前通过股东投票的渗透机制，参与联通红筹公司的股利分配决策。本公司自 2003 年起至今每年均严格按照上述公司的股利分配政策，将每年获得的联通红筹公司派发的现金股利在扣除本公司自身的日常现金开支、税费及按《公司法》应当提取的法定盈余公积后全部分配给本公司股东。

中国联合网络通信股份有限公司
法定代表人：常小兵
2011 年 4 月 26 日

§5附录

5.1

合并及公司资产负债表

2011 年 3 月 31 日

编制单位: 中国联合网络通信股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

资产	2011 年 3 月 31 日 合并 (未经审计)	2010 年 12 月 31 日 合并 (经审计)	2011 年 3 月 31 日 公司 (未经审计)	2010 年 12 月 31 日 公司 (经审计)
流动资产				
货币资金	24,937,460,664	22,790,656,271	20,668,611	22,094,474
应收票据	43,526,891	61,453,402	-	-
应收账款	11,063,388,763	10,407,880,852	-	-
预付款项	4,824,659,837	3,066,549,854	-	-
应收利息	1,614,629	1,654,138	-	-
应收股利	-	-	423,498,119	423,498,119
其他应收款	2,018,200,197	1,616,611,493	1,859,059	1,840,968
存货	4,293,721,316	3,728,424,300	-	-
其他流动资产	675,988,225	619,616,472	-	-
流动资产合计	47,858,560,522	42,292,846,782	446,025,789	447,433,561
非流动资产				
可供出售金融资产	10,376,930,186	6,213,538,603	-	-
长期股权投资	47,054,409	47,713,824	38,538,133,791	38,538,133,791
固定资产	299,404,283,439	304,422,521,027	6,241,689	6,352,817
在建工程	51,528,267,207	55,861,735,600	-	-
工程物资	2,213,212,514	3,366,788,885	-	-
无形资产	19,799,530,323	19,869,756,964	10,937,528	10,999,555
长期待摊费用	7,628,354,047	7,723,855,943	-	-
递延所得税资产	3,477,754,377	3,667,496,079	-	-
非流动资产合计	394,475,386,502	401,173,406,925	38,555,313,008	38,555,486,163
资产总计	442,333,947,024	443,466,253,707	39,001,338,797	39,002,919,724

合并及公司资产负债表（续）
2011 年 3 月 31 日

编制单位：中国联合网络通信股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

负债和股东权益	2011 年 3 月 31 日 合并 (未经审计)	2010 年 12 月 31 日 合并 (经审计)	2011 年 3 月 31 日 公司 (未经审计)	2010 年 12 月 31 日 公司 (经审计)
流动负债				
短期借款	41,165,490,481	36,726,520,000	-	-
应付短期债券	24,000,000,000	23,000,000,000	-	-
应付票据	544,764,807	585,181,600	-	-
应付账款	82,816,970,102	93,695,041,747	-	-
预收款项	33,532,273,433	29,971,070,505	-	-
应付职工薪酬	3,867,910,518	3,402,371,265	-	-
应交税费	1,382,345,540	1,483,998,972	26,026	28,281
应付利息	755,437,489	743,909,825	-	-
应付股利	61,049	24,118,117	61,049	61,049
其他应付款	7,859,552,624	8,077,305,416	5,828,727	5,823,876
一年内到期的非流动负债	179,475,330	184,035,033	-	-
流动负债合计	196,104,281,373	197,893,552,480	5,915,802	5,913,206
非流动负债				
长期借款	1,468,908,238	1,462,239,790	-	-
应付债券	33,495,571,865	33,557,754,642	-	-
长期应付款	168,049,646	161,603,695	-	-
其他非流动负债(递延收益)	2,091,538,862	2,170,526,901	-	-
递延所得税负债	82,544,777	40,130,185	-	-
非流动负债合计	37,306,613,388	37,392,255,213	-	-
负债合计	233,410,894,761	235,285,807,693	5,915,802	5,913,206
股东权益				
股本	21,196,596,395	21,196,596,395	21,196,596,395	21,196,596,395
资本公积	28,021,598,506	27,818,940,772	17,111,103,108	17,111,103,108
盈余公积	684,955,035	684,955,035	684,955,035	684,955,035
未分配利润	21,201,777,215	21,153,277,236	2,768,457	4,351,980
外币报表折算差额	(18,317,326)	(17,733,819)	-	-
归属母公司股东权益合计	71,086,609,825	70,836,035,619	38,995,422,995	38,997,006,518
少数股东权益	137,836,442,438	137,344,410,395	-	-
股东权益合计	208,923,052,263	208,180,446,014	38,995,422,995	38,997,006,518
负债和股东权益总计	442,333,947,024	443,466,253,707	39,001,338,797	39,002,919,724

董事长：常小兵

财务负责人：张健

财务部总经理：李张挺

5.2

合并及公司利润表

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位:中国联合网络通信股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2011 年 1-3 月 合并 (未经审计)	2010 年 1-3 月 合并(经重列) (未经审计)	2011 年 1-3 月 公司 (未经审计)	2010 年 1-3 月 公司 (未经审计)
一、营业收入	50,528,702,752	41,655,738,924	-	-
减: 营业成本	(36,623,566,724)	(28,407,503,819)	-	-
营业税金及附加	(1,502,508,228)	(1,133,662,738)	-	-
销售费用	(6,785,586,269)	(5,687,534,823)	-	-
管理费用	(4,235,314,059)	(3,734,408,698)	(1,611,282)	(1,595,739)
财务费用(加: 收入)	(476,763,284)	(445,433,440)	4,310	359,440
资产减值损失	(765,134,305)	(685,940,089)	-	-
加: 投资收益(减: 损失)	(659,416)	-	-	-
二、营业利润	139,170,467	1,561,255,317	(1,606,972)	(1,236,299)
加: 营业外收入	108,784,476	61,625,986	23,449	-
减: 营业外支出	(36,346,652)	(56,235,904)	-	-
三、利润总额	211,608,291	1,566,645,399	(1,583,523)	(1,236,299)
减: 所得税费用	(65,368,584)	(388,745,575)	-	-
四、净利润	146,239,707	1,177,899,824	(1,583,523)	(1,236,299)
归属于母公司普通股股东净利润	48,499,979	398,309,766	(1,583,523)	(1,236,299)
少数股东损益	97,739,728	779,590,058	-	-
五、每股收益(归属于母公司普通股股东)				
基本每股收益	0.0023	0.0188	不适用	不适用
稀释每股收益	0.0023	0.0187	不适用	不适用
六、其他综合收益	596,366,542	(959,944,760)	-	-
七、综合收益总额	742,606,249	217,955,064	(1,583,523)	(1,236,299)
归属于母公司普通股股东综合收益总额	250,574,206	73,038,684	(1,583,523)	(1,236,299)
归属于少数股东的综合收益总额	492,032,043	144,916,380	-	-

董事长: 常小兵

财务负责人: 张健

财务部总经理: 李张挺

5.3

合并及公司现金流量表
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位:中国联合网络通信股份有限公司

单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2011 年 1-3 月 合并 (未经审计)	2010 年 1-3 月 合并 (未经审计)	2011 年 1-3 月 公司 (未经审计)	2010 年 1-3 月 公司 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量-持续经营业务				
销售商品、提供劳务收到的现金	50,063,261,806	39,154,412,040	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	57,740,072	49,376,920	23,449	-
经营活动现金流入小计	50,121,001,878	39,203,788,960	23,449	-
购买商品、接受劳务支付的现金	(29,915,629,471)	(12,822,052,119)	(783,878)	(688,218)
支付给职工以及为职工支付的现金	(5,939,722,888)	(5,701,336,340)	(781,193)	(885,530)
支付的各项税费	(1,807,393,604)	(1,556,242,210)		-
经营活动现金流出小计	(37,662,745,963)	(20,079,630,669)	(1,565,071)	(1,573,748)
经营活动产生的现金流量净额(减:支付)	12,458,255,915	19,124,158,291	(1,541,622)	(1,573,748)
二、投资活动产生的现金流量				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	117,124,663	85,261,947	111,128	-
取得投资收益所收到的现金	59,012,213	19,205,438	4,631	360,163
收到其他与投资活动有关的现金	7,147,109	219,348,792	-	-
持续经营业务投资活动现金流入小计	183,283,985	323,816,177	115,759	360,163
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(11,717,962,291)	(22,211,533,458)	-	-
投资所支付的现金	(3,366,586,262)	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	(2,210,361)	(366,756,312)	-	-
持续经营业务投资活动现金流出小计	(15,086,758,914)	(22,578,289,770)	-	-
持续经营业务投资活动产生的现金流量净额(减:支付)	(14,903,474,929)	(22,254,473,593)	115,759	360,163
终止经营业务投资活动产生的现金流量净额	-	5,120,731,947	-	-
投资活动产生的现金流量净额(减:支付)	(14,903,474,929)	(17,133,741,646)	115,759	360,163
三、筹资活动产生的现金流量-持续经营业务				
发行债券收到的现金	16,000,000,000	-	-	-
取得借款所收到的现金	27,771,926,984	26,262,136,500	-	-
筹资活动现金流入小计	43,771,926,984	26,262,136,500	-	-
偿还债务所支付的现金	(38,341,649,636)	(26,585,686,390)	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(833,317,193)	(599,120,847)	-	(76,542)
筹资活动现金流出小计	(39,174,966,829)	(27,184,807,237)	-	(76,542)
筹资活动产生的现金流量净额(减:支付)	4,596,960,155	(922,670,737)	-	(76,542)
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,151,741,141	1,067,745,908	(1,425,863)	(1,290,127)
持续经营业务期末现金及现金等价物净增加(减少)额	2,151,741,141	(4,052,986,039)	(1,425,863)	(1,290,127)
终止经营业务期末现金及现金等价物净增加额	-	5,120,731,947	-	-
加:期初现金及现金等价物余额	22,517,875,336	7,832,048,194	22,094,474	11,533,374
六、期末现金及现金等价物余额	24,669,616,477	8,899,794,102	20,668,611	10,243,247

董事长:常小兵

财务负责人:张健

财务部总经理:李张挺