

嘉凯城集团股份有限公司 2009 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 公司第三季度财务报告已经利安达会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人张德潭、主管会计工作负责人朱利萍及会计机构负责人(会计主管人员)朱利萍声明：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

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	15,237,654,150.79	11,697,882,880.76	30.26%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,926,886,718.45	1,643,609,116.64	17.24%	
股本(股)	1,443,353,200.00	1,171,350,000.00	23.22%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.34	1.40	-4.29%	
	2009年7-9月	比上年同期增减(%)	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	1,322,835,574.42	131.29%	2,204,536,493.19	-36.06%
归属于上市公司股东的净利润(元)	165,512,081.70		153,870,786.78	12.83%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	1,491,656,898.55	134.71%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	1.03	90.74%
基本每股收益(元/股)	0.11		0.11	-8.33%
稀释每股收益(元/股)	0.11		0.11	-8.33%
净资产收益率(%)	8.59%	11.23%	7.99%	-0.31%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	7.16%	9.77%	6.56%	-2.13%

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	64,755.44	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	951,784.00	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	68,874.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	14,705,038.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易	22,021,608.78	

性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-5,160,759.58
所得税影响额		-5,108,101.77
合计		27,543,199.43
		-

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

报告期末股东总数（户）	10,200	
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	种类
中国建设银行 - 华宝兴业多策略增长证券投资基金	7,292,662	人民币普通股
东方证券 - 农行 - 东方红 3 号集合资产管理计划	4,303,090	人民币普通股
中国银行 - 华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	2,943,750	人民币普通股
中国建设银行 - 上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	2,574,912	人民币普通股
中国建设银行 - 宝康灵活配置证券投资基金	1,687,065	人民币普通股
中国建设银行 - 上投摩根中小盘股票型证券投资基金	1,307,103	人民币普通股
程项妍	1,001,923	人民币普通股
中国工商银行 - 嘉实策略增长混合型证券投资基金	1,000,000	人民币普通股
陈耀强	916,736	人民币普通股
陈友文	860,000	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、总资产增加主要原因是：对外的联营投资增加 4.03 亿；增加固定资产、投资性房地产投资 0.55 亿；新项目土地预付投资 3.11 亿；其他主要为各项目成本投资约为 16 亿；
- 2、营业总收入减少的主要原因是与上年同期相比出售的建筑面积减少，导致房屋销售收入下降，同时商品销售收入下降所致。
- 3、经营活动现金流量增加的主要原因是预收的房款增加，其中包括：中凯的东方红项目、名城燕园项目、重庆翠海朗园项目等。

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、董事会对上年度带强调事项审计报告涉及事项的变化及处理情况的说明：
 本公司《2008 年年度报告》经开元信德会计师事务所有限公司审计并出具了带强调事项无保留意见的审计报告[开元信德湘审字(2009)第 053 号]。针对审计意见所涉及的强调事项，董事会作出如下说明：
 截至 2008 年 12 月 31 日未弥补亏损达 82,189 万元，归属于母公司的股东权益为 - 48,030 万元，主要财务指标显示其财务状况已恶化；亚华控股的银行贷款中，有 41,850 万元已逾期；其对外提供的 23,275.6 万元担保中，大多已引起诉讼。上述事项已

对本公司产生重要影响，甚至危及公司的持续经营。

董事会认为：为解除上述存在的风险，报告期内，公司董事会和经营班子一致努力，配合重组方积极推进重组工作。至报告期末，公司重大资产重组工作已经实施完成，公司负债已全部清偿或合法转移，公司对外担保基本已经解除，公司重组方对短期内无法解除的担保做了切实可行的安排，不会损害上市公司的利益。由此可见，2008 年度审计报告中强调的风险事项已全部解除。

2、监事会对上年度带强调事项审计报告涉及事项的变化及处理情况的说明：

本公司《2008 年年度报告》经开元信德会计师事务所有限公司审计并出具了带强调事项无保留意见的审计报告[开元信德湘审字(2009)第 053 号]。针对审计意见所涉及的强调事项，监事会作出如下说明：

监事会认为：根据公司独立财务顾问、法律顾问及审计机构就公司重大资产重组实施情况分别出具的报告，截止至 2009 年 9 月 30 日，公司重大资产重组工作已经实施完成，公司负债已全部清偿或合法转移，公司对外担保基本已经解除，公司重组方对短期内无法解除的担保做了切实可行的安排，不会损害上市公司的利益。监事会认为，2008 年度审计报告中强调的风险事项已全部解除。

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	重组完成后，注入的房地产业务资产 2008 年实现的净利润不低于 6.45 亿元、2009 年实现的净利润不低于 12.90 亿元，且亚华控股 2009 年扣除评估增值因素后实现归属母公司的净利润不低于 4.7 亿元，若低于该承诺的收益水平，浙商集团及其一致行动人和杭钢集团将向流通股股东每 10 股追加送股 1.5 股	未触发履约条件
股份限售承诺	浙商集团及其一致行动人承诺本次所获得的股份在发行结束之日起三年内不转让，杭钢集团承诺本次所获得的股份在发行结束之日起一年内不转让。	未违反承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙江省商业集团有限公司及其一致行动人按照中国证监会的有关规定承诺：通过本次非公开发行所获得的股份在发行结束之日起三年内不转让，杭钢集团承诺本次所获得的股份在发行结束之日起一年内不转让。	未违反承诺
重大资产重组时所作承诺	<p>1、关于避免同业竞争的承诺</p> <p>为避免本次股权收购及重大资产重组完成后，浙商集团及其关联方与亚华控股之间出现同业竞争之情形，保证双方的合法权益及亚华控股全体股东，特别是中小股东的合法权益，作为亚华控股的第一大股东，浙商集团承诺：</p> <p>(1) 浙商集团将不从事与亚华控股相同或者相类似的生产、经营业务，以避免对亚华控股的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。</p> <p>(2) 浙商集团保证将促使其下属、控股或其他具有实际控制权的企业不直接或者间接从事、参与或进行与亚华控股的生产、经营相竞争的任何活动。</p> <p>2、关于规范和减少关联交易的承诺</p> <p>为了避免或减少将来可能产生的关联交易，浙商集团已做出如下承诺：浙商集团作为亚华控股的控股股东，将尽量减少并规范与亚华控股之间的关联交易。如果有不可避免的关联交易发生，将履行合法程序，并及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害亚华控股及其他股东的合法权益。</p> <p>此外，在拟定的上市公司章程草案中确定的关联股东回避表决制度以及浙商集团出具的规范关联交易承诺，为本次资产购买后本公司可能发生的关联交易的公平性、公允性和合理性提供了保障。</p> <p>3、关于维护上市公司独立性的承诺</p>	未违反承诺

	<p>根据浙商集团出具的承诺函，作为本公司的控股股东，浙商集团在本次交易完成后，将保证与本公司做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。具体承诺如下：</p> <p>(1) 保证亚华控股资产独立完整 保证亚华控股具有独立完整的资产、住所并独立于浙商集团。 保证浙商集团不发生占用资金、资产等不规范情形。</p> <p>(2) 保证亚华控股的财务独立 保证亚华控股建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。 保证亚华控股独立在银行开户，不与浙商集团及其关联企业共用一个银行账户。 保证亚华控股依法独立纳税。 保证亚华控股能够独立做出财务决策，不干预亚华控股的资金使用。 保证亚华控股的财务人员不在浙商集团及其他控股子公司双重任职。</p> <p>(3) 保证亚华控股机构独立 保证亚华控股依法建立和完善法人治理结构，保证亚华控股拥有独立、完整的组织机构，与浙商集团的机构完全分开。</p> <p>(4) 保证亚华控股业务独立 保证亚华控股拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，并具有面向市场自主经营的能力。</p> <p>(5) 保证亚华控股人员相对独立 采取有效措施，保证亚华控股的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在亚华控股工作、并在亚华控股领取薪酬。 保证亚华控股在劳动、人事管理上与浙商集团完全独立。</p>	
发行时所作承诺	无	无
其他承诺（含追加承诺）	<p>浙商集团及其一致行动人和杭钢集团与亚华控股签订了《关于<向特定对象发行股份购买资产协议>的补充协议》，协议约定：根据证监会颁布实施的《重大资产重组管理办法》，本次用于认购亚华控股非公开发行股份的房地产业务资产中采用假设开发法进行评估作价的房地产资产，重组完成后三年内在开发完成，且达到项目决算条件时实际盈利数总额小于《资产评估报告》中相应的利润预测数总额的，由浙商集团及其一致行动人和杭钢集团以现金或双方认可的其他形式向亚华控股进行等额补偿。</p>	未触发履约条件

3.4 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

业绩预告情况	扭亏			
	年初至下一报告期期末	上年同期	增减变动(%)	
累计净利润的预计数(万元)	105,000.00	59,098.10	增长	77.67
基本每股收益(元/股)	0.73	0.50	增长	46.00
业绩预告的说明	1、2008年，本公司归属于上市公司股东的净利润-39,171.64万元，预计本公司2009年度注入的房地产业务资产实现净利润130,000万元左右、归属于母公司的净利润约105,000万元。主要变动原因为本公司重大资产重组已经实施完成，公司由此实现业务的全面转型，主营业务为			

房地产开发与经营，新注入的房地产资产有较强的盈利能力。
2、本次重大资产出售及发行股份购买资产采取反向购买的会计处理方法。

3.5 其他需说明的重大事项

1、2009 年 7 月，浙江省商业集团有限公司（以下简称“浙商集团”）及其一致行动人和杭州钢铁集团公司（以下简称“杭钢集团”）根据《框架协议》、重组方案和中国证监会的批复，将浙江国际嘉业房地产开发有限公司 100% 的股权、上海中凯企业集团有限公司 100% 的股权、浙江名城房地产集团有限公司 100% 的股权、陕西雄狮房地产开发有限公司 65% 的股权、潍坊国大房地产开发有限公司 79% 的股权过户给本公司。2009 年 7 月 14 日，浙商集团及其一致行动人和杭钢集团在中国证券登记结算公司深圳分公司办理完成了本次非公开发行的 1,171,350,000 股股份的证券登记手续。

2、2009 年 8 月，本公司出资 14000 万元、青岛百通城市建设集团股份有限公司出资额 6000 万元，在青岛市李沧区虎山路街道办事处辖区注册成立了青岛嘉凯城房地产开发有限公司，拟参与青岛市李沧区东部社区城中村改造项目。

3、2009 年 9 月，本公司通过竞拍以起拍价 77500 万元获得湖州龙溪港 D 地块土地的使用权。该土地项目位于湖州市区龙溪港，东侧为龙溪南路，南侧为红旗路，北临龙溪港，西临龙庭小区；土地面积 88299 平米；土地用途为商业办公、餐饮酒店、文化娱乐、高档住宅（酒店式公寓）用地。

4、2009 年 9 月 30 日，本公司重大资产重组实施完成，详细情况见本公司于 2009 年 10 月 19 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上的相关公告。

3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 09 月 30 日	董事会办公室	电话沟通	投资者	公司重大资产重组进展情况、公司前景

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：嘉凯城集团股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,598,430,169.90	98,978,341.39	1,411,164,812.84	11,487,013.73
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	5,286,005.00		17,939,077.89	10,000.00
应收票据	16,376,292.50		6,490,802.43	
应收账款	232,274,065.64		92,543,115.56	153,543,270.46
预付款项	876,174,852.72	1,228,000.00	1,152,627,890.24	19,112,447.80
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				4,200.00
应收股利				
其他应收款	1,422,467,715.87	73,313,266.51	1,039,851,615.49	192,281,286.19
买入返售金融资产				

存货	8,183,411,286.83		6,547,790,059.96	9,460,579.33
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	13,334,420,388.46	173,519,607.90	10,268,407,374.41	385,898,797.51
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	672,720,229.94	4,655,095,917.78	212,298,510.28	524,060,352.29
投资性房地产	157,736,715.01		143,817,847.14	3,418,092.43
固定资产	783,630,733.37		763,761,431.82	81,006,877.44
在建工程	25,547,968.03		20,090,477.67	2,135,584.50
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	93,902,110.49		95,857,920.02	1,275,374.94
开发支出				
商誉	114,897,749.06		116,246,905.81	
长期待摊费用	999,854.30		2,821,785.92	636,226.00
递延所得税资产	53,798,402.13		74,580,627.69	
其他非流动资产				4,036,000.00
非流动资产合计	1,903,233,762.33	4,655,095,917.78	1,429,475,506.35	616,568,507.60
资产总计	15,237,654,150.79	4,828,615,525.68	11,697,882,880.76	1,002,467,305.11
流动负债：				
短期借款	184,500,000.00		138,850,000.00	325,695,860.17
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	471,400,000.00		645,541,726.00	
应付账款	378,532,757.59		509,996,275.51	36,424,232.02
预收款项	6,184,892,626.91		2,385,102,782.41	48,100,717.19
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,474,843.00	1,673,827.36	13,222,438.80	2,971,875.91
应交税费	-258,682,624.97	1,590,851.37	108,571,139.63	3,979,537.07
应付利息	5,664,082.39		1,834,439.78	36,291,915.22
应付股利	459,955.71		57,000,000.00	200.00
其他应付款	2,845,699,638.42	169,130,704.70	2,716,074,598.49	504,972,382.58
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	5,257,676.39		288,256,500.00	
其他流动负债				
流动负债合计	9,831,198,955.44	172,395,383.43	6,864,449,900.62	958,436,720.16
非流动负债：				
长期借款	2,876,144,378.38		2,795,400,000.00	
应付债券				
长期应付款	37,236,598.72	3,454,433.52	33,782,165.20	3,699,757.89
专项应付款	642,219.17		612,219.17	
预计负债	37,426,795.40	7,000,000.00	31,548,307.90	48,594,500.00
递延所得税负债	40,637,688.30		1,062,248.39	
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,992,087,679.97	10,454,433.52	2,862,404,940.66	52,294,257.89
负债合计	12,823,286,635.41	182,849,816.95	9,726,854,841.28	1,010,730,978.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,443,353,200.00	1,443,353,200.00	1,171,350,000.00	272,003,200.00
资本公积	-918,880,409.19	3,446,762,344.57	-780,193,191.41	49,700,444.57
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	112,712,507.39	15,586,215.61	112,712,507.39	15,586,215.61
一般风险准备				
未分配利润	1,289,701,420.25	-259,936,051.45	1,139,739,800.66	-345,553,533.12
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,926,886,718.45	4,645,765,708.73	1,643,609,116.64	-8,263,672.94
少数股东权益	487,480,796.93		327,418,922.84	
所有者权益合计	2,414,367,515.38	4,645,765,708.73	1,971,028,039.48	-8,263,672.94
负债和所有者权益总计	15,237,654,150.79	4,828,615,525.68	11,697,882,880.76	1,002,467,305.11

4.2 本报告期利润表

编制单位：嘉凯城集团股份有限公司

2009 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	1,322,835,574.42		571,943,639.94	
其中：营业收入	1,322,835,574.42		571,943,639.94	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,020,612,971.60	2,646,191.27	597,696,976.50	
其中：营业成本	857,116,439.29		495,474,735.69	
利息支出				
手续费及佣金支出	4,677,998.74			

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	67,858,015.73		17,545,649.73	
销售费用	14,311,686.36		18,402,941.49	
管理费用	55,447,474.23	1,530,734.10	49,635,544.72	
财务费用	12,376,525.87	1,115,457.17	16,638,104.87	
资产减值损失	8,824,831.38			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,330,745.36		299,855.06	
投资收益（损失以“-”号填列）	9,720,633.57		-6,365,655.02	
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）	315,273,981.75	-2,646,191.27	-31,819,136.52	
加：营业外收入	355,773.99		1,094,162.33	
减：营业外支出	749,826.40		5,152,625.27	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	314,879,929.34	-2,646,191.27	-35,877,599.46	
减：所得税费用	112,664,878.41		7,269,844.26	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,215,050.93	-2,646,191.27	-43,147,443.72	
归属于母公司所有者的净利润	165,512,081.70		-39,146,040.81	
少数股东损益	36,702,969.23		-4,001,402.91	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11		-0.04	
（二）稀释每股收益	0.11		-0.04	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	202,215,050.93	-2,646,191.27	-43,147,443.72	
归属于母公司所有者的综合收益总额	165,512,081.70	-2,646,191.27	-39,146,040.81	
归属于少数股东的综合收益总额	36,702,969.23		-4,001,402.91	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：嘉凯城集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：(人民币)元

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,204,536,493.19	0.00	3,448,065,481.60	357,059,324.94
其中：营业收入	2,204,536,493.19	0.00	3,448,065,481.60	357,059,324.94
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,914,968,912.19	73,808,801.65	3,158,148,571.82	340,118,060.16
其中：营业成本	1,524,919,911.02		2,710,004,136.49	180,059,203.42
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	98,722,627.87	20,439.34	157,590,885.55	3,054,091.99
销售费用	85,522,321.51	650,000.00	102,535,289.26	100,066,665.54
管理费用	187,071,900.24	29,195,301.29	167,241,893.75	31,265,024.29
财务费用	9,892,248.81	43,943,061.02	21,186,441.59	41,957,279.39
资产减值损失	8,839,902.74		-410,074.82	-16,284,204.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,665,877.40		-25,222,303.20	-36,931.00
投资收益（损失以“-”号填列）	18,174,972.25		8,236,793.62	-1,757,888.00
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）	317,408,430.65	-73,808,801.65	272,931,400.20	15,146,445.78
加：营业外收入	2,424,576.24	176,164,722.86	10,925,449.20	5,845,951.81
减：营业外支出	6,638,856.67	16,738,439.54	17,465,833.21	7,351,823.13
其中：非流动资产处置损失				4,087,702.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	313,194,150.22	85,617,481.67	266,391,016.19	13,640,574.46
减：所得税费用	123,126,409.35		123,086,612.91	3,710,041.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	190,067,740.87	85,617,481.67	143,304,403.28	9,930,533.22
归属于母公司所有者的净利润	153,870,786.78		136,375,945.12	
少数股东损益	36,196,954.09		6,928,458.16	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11		0.12	
（二）稀释每股收益	0.11		0.12	

七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
八、综合收益总额	190,067,740.87	85,617,481.67	143,304,403.28	9,930,533.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	153,870,786.78	85,617,481.67	136,375,945.12	9,930,533.22
归属于少数股东的综合收益总额	36,196,954.09		6,928,458.16	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：嘉凯城集团股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	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	5,910,901,722.11		3,808,810,251.05	308,660,864.80
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	6,247,903.65		2,227,394.25	
收到其他与经营活动有关的现金	1,536,175,294.62	362,975.35	1,187,692,761.59	175,347,200.65
经营活动现金流入小计	7,453,324,920.38	362,975.35	4,998,730,406.89	484,008,065.45
购买商品、接受劳务支付的现金	2,621,867,991.22		2,678,691,491.84	164,323,102.03
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	114,451,210.58	11,328,290.41	92,243,988.35	16,649,931.65

支付的各项税费	571,949,652.10	225,917.45	342,822,106.78	37,634,908.98
支付其他与经营活动有关的现金	2,653,399,167.93	10,403,858.38	1,249,437,818.95	130,016,425.64
经营活动现金流出小计	5,961,668,021.83	21,958,066.24	4,363,195,405.92	348,624,368.30
经营活动产生的现金流量净额	1,491,656,898.55	-21,595,090.89	635,535,000.97	135,383,697.15
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	18,305,619.88		43,719,333.55	1.00
取得投资收益收到的现金	40,707,395.91		26,958,716.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,848,859.26		6,196,725.00	463,421.00
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	20.51	737,298,334.78	211,711.67	2,000,000.00
投资活动现金流入小计	62,861,895.56	737,298,334.78	77,086,486.38	2,463,422.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,827,229.45	7,370,157.76	97,320,457.03	1,620,793.32
投资支付的现金	83,444,265.00	140,000,000.00	66,319,268.38	30,000,000.00
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	16,436.30		13,000.00	
投资活动现金流出小计	170,287,930.75	147,370,157.76	163,652,725.41	31,620,793.32
投资活动产生的现金流量净额	-107,426,035.19	589,928,177.02	-86,566,239.03	-29,157,371.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	130,000,000.00		3,250,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	130,000,000.00		3,250,000.00	
取得借款收到的现金	1,755,000,000.00		1,263,863,055.58	217,850,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	108,569,848.00	153,889,079.89	49,900,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,993,569,848.00	153,889,079.89	1,317,013,055.58	217,850,000.00
偿还债务支付的现金	2,008,818,465.23	309,134,236.28	638,655,181.00	309,938,438.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	256,347,707.43	52,862,195.63	281,617,716.36	15,612,039.40
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	21,867,118.50	276,112,227.26	29,572,216.18	12,410,000.00
筹资活动现金流出小计	2,287,033,291.16	638,108,659.17	949,845,113.54	337,960,477.66
筹资活动产生的现金流量净额	-293,463,443.16	-484,219,579.28	367,167,942.04	-120,110,477.66

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	1,090,767,420.20	84,113,506.85	916,136,703.98	-13,884,151.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,507,662,749.70	11,487,013.73	999,798,054.75	16,591,950.20
六、期末现金及现金等价物余额	2,598,430,169.90	95,600,520.58	1,915,934,758.73	2,707,798.37

4.5 审计报告

审计意见：标准无保留审计意见

审计报告正文

审计报告

利安达审字[2009]第 1243 号

嘉凯城集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的嘉凯城集团股份有限公司（以下简称嘉凯城公司）财务报表，包括 2009 年 9 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2009 年 1 - 9 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是嘉凯城公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，嘉凯城公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了嘉凯城公司 2009 年 9 月 30 日的财务状况以及 2009 年 1 - 9 月的经营成果和现金流量。

利安达会计师事务所_中国注册会计师
 有限责任公司
 _中国注册会计师

中国.北京_ 二〇〇九年九月十九日