

证券代码：000978

券简称：桂林旅游

公告编号：2011-026

## 桂林旅游股份有限公司 2011 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、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席会议。

1.4 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 公司董事长章熙骏、总经理钟新民、主管会计工作的负责人公司常务副总经理孙其钊、财务总监陈罗曼声明：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：元

	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	
总资产	2,232,095,046.11	2,236,479,301.18	-0.20	
归属于上市公司股东的所有者权益	1,436,124,985.72	1,433,118,437.97	0.21	
股本 (股)	360,100,000.00	360,100,000.00	0.00	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.99	3.98	0.25	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增 减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期 增减 (%)
营业总收入	138,676,605.53	27.34	334,117,224.67	23.82
归属于上市公司股东的净利润	32,837,076.66	50.37	46,573,585.56	66.37
经营活动产生的现金流量净额	-	-	37,913,608.09	49.23
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.11	57.14
基本每股收益 (元/股)	0.091	49.18	0.129	59.26
稀释每股收益 (元/股)	0.091	49.18	0.129	59.26
加权平均净资产收益率 (%)	2.31	0.73	3.24	1.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.32	0.75	3.19	0.85

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	38,794.44	
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	919,755.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-82,879.25	
所得税影响额	-159,662.27	
少数股东权益影响额	-4,967.34	
合计	711,040.91	-

## 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）	37,407	
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
桂林旅游发展总公司	83,051,422	人民币普通股
桂林五洲旅游股份有限公司	38,915,000	人民币普通股
北京科聚化工新材料有限公司	12,440,000	人民币普通股
中邮核心优选股票型证券投资基金	11,439,654	人民币普通股
于洪友	9,900,000	人民币普通股
中邮核心成长股票型证券投资基金	9,877,700	人民币普通股
贡保伟	8,104,900	人民币普通股
中国银行 - 华夏大盘精选证券投资基金	6,009,244	人民币普通股
王绍林	5,395,100	人民币普通股
银华核心价值优选股票型证券投资基金	4,701,642	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

<p><b>一、资产负债表</b></p> <p>1、预付款项期末余额 6,080 万元比年初余额 3,700 万元增加 2,380 万元，增长 64%，主要原因：公司 2011 年 1-9 月预付福隆园项目配套工程款、龙胜温泉酒店改造工程款。</p> <p>2、应收股利期末余额 537 万元比年初余额 12 万元增加 525 万元，增长 4,375%，主要原因：公司应收桂林新奥燃气发展有限公司 2010 年度利润分配款 537 万元。</p> <p>3、其他应收款期末余额 2,561 万元比年初余额 1,844 万元增加 717 万元，增长 39%，主要原因：公司应收桂林市政府关于两江四湖景区属于公益性性质部分的灯光、绿化维护等费用，以及应收桂林市漓江游览调度结算中心 2011 年度公司漓江游船船票押金款。</p> <p>4、在建工程期末余额 9,017 万元比年初余额 6,363 万元增加 2,654 万元，增长 42%，主要原因：2011</p>
--

年 1-9 月公司天门山景区索道、观景平台和丹霞温泉别墅建设，以及更新旅游大巴。

5、短期借款期末余额 11,700 万元比年初余额 21,100 万元减少 9,400 万元，下降 45%，主要原因：公司 2011 年 1-9 月以年初发行短期融资券募集资金归还部分银行借款。

6、应付账款期末余额 2,754 万元比年初余额 2,028 万元增加 726 万元，增长 36%，主要原因：公司琴潭汽车客运站代车主售票，部分票款尚未结算；公司购置旅游车，部分款项尚未支付。

7、应付职工薪酬期末余额 1,218 万元比年初余额 3,652 万元减少 2,433 万元，下降 67%，主要原因：公司于年初支付职工 2010 年度奖金。

8、应交税费期末余额-847 万元比年初余额 2,956 万元减少 3,803 万元，变动的主要原因：公司在 2011 年 1-9 月缴纳了应缴税款并预缴了 2011 年度部分税款。

9、其它流动负债期末余额 25,840 万元，年初余额 0 万元，变动的主要原因：公司于 2011 年初在全国银行间债券市场公开发行短期融资券 2.5 亿元，2011 年 1-9 月应付债券利息 840 万元。

## 二、利润表

1、公司 2011 年 1-9 月累计实现营业收入 33,412 万元，实现营业利润 5,134 万元，实现归属于公司股东的净利润 4,657 万元，分别比上年同期增长 24%、87%、66%。

上述指标增长的主要原因：

(1) 桂林荔浦银子岩旅游有限公司(本公司持股 96.87%) 2011 年 1-9 月接待量约 92 万人次，同比增长约 38%，实现营业收入 4,678 万元，同比增长 59%。

(2) 桂林两江四湖旅游有限公司(本公司持股 100%) 2011 年 1-9 月接待量约 60 万人次，同比增长约 54%，实现营业收入 4,575 万元，同比增长 51%。

(3) 井冈山旅游发展股份有限公司(本公司持股 32.73%，为第二大股东) 2011 年 1-9 月净利润 3,772 万元，同比增长 278%。

2、2011 年 1-9 月投资收益 2,692 万元比上年同期 1,818 万元增加 874 万元，同比增长 48%，主要原因：井冈山旅游发展股份有限公司净利润同比增长。

## 三、现金流量表

1、2011 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额 3,791 万元，比上年同期 2,541 万元增加 1,250 万元，增长 49%，主要原因：公司 2011 年 1-9 月公司游客接待量同比增长，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 10,192 万元。

2、2011 年 1-9 月投资活动产生的现金流量净额-3,257 万元，上年同期-71,204 万元，变动的主要原因：2010 年上半年公司以非公开发行股份募集资金 12,188.72 万元收购桂林漓江大瀑布饭店 100% 权益、59,937.56 万元整体收购桂林市“两江四湖”环城水系项目。

3、2011 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额-3,012 万元，上年同期 72,347 万元，变动的主要原因：2010 年上半年公司非公开发行 10,000 万股，募集资金净额 99,170 万元。

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

### 3.2.4 其他

适用 不适用

#### 重大诉讼：

2009 年 2 月 11 日，青海省创业（集团）有限公司向青海省高级人民法院以股权置换合同纠纷案由对本公司提起诉讼，具体内容详见《桂林旅游股份有限公司重大诉讼公告》（刊载于 2009 年 3 月 11 日的《中国证券报》和《证券时报》及巨潮资讯网）。公司知悉此诉讼后，向青海省高级人民法院提出管辖权异议，青海省高级人民法院以（2009）青民二初字第 4 号《民事裁定书》裁定驳回公司的异议。公司不服该裁定，向最高人民法院提起上诉，最高人民法院以（2009）民二终字第 76 号《民事裁定书》撤销青海省高级人民法院（2009）青民二初字第 4 号民事裁定。

2011 年 2 月 12 日，陕西省高级人民法院签署《一审案件受理通知书》（（2011）陕民二初字第 00002-1 号），通知公司关于本公司与青海省创业（集团）有限公司股权置换合同纠纷一案，最高法院指定由陕西省高级人民法院进行管辖。

2011 年 4 月 26 日，公司收到陕西省高级人民法院传票，上述本公司与青海省创业（集团）有限公司股权置换合同纠纷案于 2011 年 6 月 9 日开庭。具体内容详见《桂林旅游股份有限公司重大诉讼开庭事宜公告》（刊载于 2011 年 4 月 28 日的《中国证券报》和《证券时报》及巨潮资讯网）。

该案件已于 2011 年 6 月 9 日开庭审理，尚未宣判，本公司暂无法对可能产生的影响作出判断。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

### 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

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

#### 3.5.2 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
2011 年 07 月 07 日	公司	实地调研	银河证券杨欢、华泰证券郭琰	公司基本面及旅游行业发展态势
2011 年 09 月 19 日	公司	实地调研	广发证券杨伊勤、德邦证券刘晓华、广州赢隆资产郭筹伟	公司基本面及旅游行业发展态势
2011 年 09 月 26 日	公司	实地调研	瑞银证券研究员周亚飞	公司基本面及旅游行业发展态势

### 3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

#### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

# 资产负债表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

2011 年 09 月 30 日

单位：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	205,389,510.53	100,214,724.17	230,163,484.27	91,724,549.12
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	94,651,865.77	67,992,148.68	107,946,270.93	90,361,409.83
预付款项	60,796,019.62	27,553,705.97	36,998,690.30	13,177,253.82
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	5,367,506.20	17,438,789.08	119,499.33	8,258,350.48
其他应收款	25,614,969.38	187,870,214.22	18,441,977.65	111,540,492.36
买入返售金融资产				
存货	155,996,302.68	137,093,507.94	148,060,807.98	130,926,033.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	886,653.37	250,000.00	1,128,693.74	776,821.61
流动资产合计	548,702,827.55	538,413,090.06	542,859,424.20	446,764,910.22
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	201,671,177.21	1,318,567,778.99	194,412,445.44	1,311,327,627.35
投资性房地产	11,452,945.00	11,452,945.00	11,740,422.30	11,740,422.30
固定资产	922,787,245.88	102,551,213.14	956,149,715.39	105,497,859.51
在建工程	90,172,071.84	3,496,329.47	63,632,126.72	14,866,638.56
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	421,827,044.27	22,486,094.06	431,755,694.89	24,042,046.52
开发支出				
商誉	24,840,888.09		24,840,888.09	
长期待摊费用	2,443,061.15		1,944,856.23	
递延所得税资产	7,586,785.12	7,141,583.94	8,532,727.92	7,333,767.25
其他非流动资产	611,000.00		611,000.00	
非流动资产合计	1,683,392,218.56	1,465,695,944.60	1,693,619,876.98	1,474,808,361.49
资产总计	2,232,095,046.11	2,004,109,034.66	2,236,479,301.18	1,921,573,271.71

公司法定代表人：章熙骏

主管会计工作的负责人：孙其钊

会计机构负责人：陈罗曼

## 资产负债表（续）

编制单位：桂林旅游股份有限公司

2011 年 9 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
流动负债：				
短期借款	117,000,000.00	115,000,000.00	211,000,000.00	205,000,000.00
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	27,544,292.99	7,409,340.09	20,284,237.14	4,325,697.08
预收款项	15,174,431.12	167,346.00	14,858,797.80	565,892.82
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	12,183,144.17	7,147,370.88	36,515,436.11	26,020,928.32
应交税费	-8,470,682.84	-18,313,147.31	29,555,085.58	20,333,551.65
应付利息	500,943.01	394,387.45	756,642.48	552,676.40
应付股利	1,002,615.73		193,796.43	
其他应付款	62,951,287.76	60,936,245.57	52,114,076.49	43,531,654.74
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			40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	258,395,833.35	258,395,833.35		
流动负债合计	486,281,865.29	431,137,376.03	405,278,072.03	340,330,401.01
非流动负债：				
长期借款	253,000,000.00	195,000,000.00	335,775,900.00	200,000,000.00
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	56,000.00	56,000.00	62,002.00	62,002.00
非流动负债合计	253,056,000.00	195,056,000.00	335,837,902.00	200,062,002.00
负债合计	739,337,865.29	626,193,376.03	741,115,974.03	540,392,403.01
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	360,100,000.00	360,100,000.00	360,100,000.00	360,100,000.00
资本公积	967,593,360.11	903,901,970.07	967,948,397.92	904,257,007.88
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	61,022,440.98	61,022,440.98	57,599,233.79	57,599,233.79
一般风险准备				
未分配利润	47,409,184.63	52,891,247.58	47,470,806.26	59,224,627.03
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,436,124,985.72	1,377,915,658.63	1,433,118,437.97	1,381,180,868.70
少数股东权益	56,632,195.10		62,244,889.18	
所有者权益合计	1,492,757,180.82	1,377,915,658.63	1,495,363,327.15	1,381,180,868.70
负债和所有者权益总计	2,232,095,046.11	2,004,109,034.66	2,236,479,301.18	1,921,573,271.71

公司法定代表人：章熙骏

主管会计工作的负责人：孙其钊

会计机构负责人：陈罗曼

## 4.2 本报告期利润表

## 利润表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：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	138,676,605.53	38,833,034.14	108,903,861.30	31,871,160.98
其中：营业收入	138,676,605.53	38,833,034.14	108,903,861.30	31,871,160.98
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	113,707,449.70	37,189,220.92	95,939,015.69	30,684,343.25
其中：营业成本	67,569,863.47	18,568,256.37	56,162,857.34	13,738,695.15
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	7,303,526.55	2,172,322.34	5,775,680.96	1,813,712.02
销售费用	3,354,252.75	2,102,518.32	1,713,762.79	431,091.43
管理费用	27,523,784.16	9,961,261.07	24,265,694.47	10,517,065.24
财务费用	6,929,724.18	3,758,594.23	7,238,941.42	3,884,171.26
资产减值损失	1,026,298.59	626,268.59	782,078.71	299,608.15
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）	11,592,976.47	15,477,033.66	8,970,229.69	8,970,229.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,680,091.85	6,632,114.66	5,156,931.88	5,156,931.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	36,562,132.30	17,120,846.88	21,935,075.30	10,157,047.42
加：营业外收入	254,880.73	19,255.10	237,642.66	2,922.00
减：营业外支出	315,331.83	91,244.16	58,667.09	30,000.00
其中：非流动资产处置损失	49,973.62	30,244.16		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,501,681.20	17,048,857.82	22,114,050.87	10,129,969.42
减：所得税费用	4,674,211.56	-93,940.29	1,350,306.47	-44,941.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	31,827,469.64	17,142,798.11	20,763,744.40	10,174,910.64
归属于母公司所有者的净利润	32,837,076.66	17,142,798.11	21,838,150.26	10,174,910.64
少数股东损益	-1,009,607.02		-1,074,405.86	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.091		0.061	
（二）稀释每股收益	0.091		0.061	
七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	
八、综合收益总额	31,827,469.64	17,142,798.11	20,763,744.40	10,174,910.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,837,076.66	17,142,798.11	21,838,150.26	10,174,910.64
归属于少数股东的综合收益总额	-1,009,607.02		-1,074,405.86	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

公司法定代表人：章熙骏

主管会计工作的负责人：孙其钊

会计机构负责人：陈罗曼

## 4.3 年初到报告期末利润表

## 利 润 表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：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	334,117,224.67	88,464,879.46	269,849,276.26	71,298,215.74
其中：营业收入	334,117,224.67	88,464,879.46	269,849,276.26	71,298,215.74
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	309,696,503.78	99,588,547.93	260,586,296.09	78,942,048.85
其中：营业成本	176,388,046.71	44,384,803.10	142,238,065.14	33,587,008.41
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	18,097,341.27	5,040,385.14	14,436,885.51	4,093,493.75
销售费用	7,602,911.71	3,586,093.68	5,545,511.40	1,182,167.90
管理费用	87,011,453.65	36,059,453.63	73,926,268.08	30,037,955.22
财务费用	20,973,083.21	11,799,034.45	23,333,793.21	9,210,491.63
资产减值损失	-376,332.77	-1,281,222.07	1,105,772.75	830,931.94
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）	26,920,635.62	51,610,322.32	18,179,205.56	35,435,585.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,828,967.04	16,697,951.28	10,470,217.87	10,470,217.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	51,341,356.51	40,486,653.85	27,442,185.73	27,791,752.56
加：营业外收入	1,284,831.74	104,004.22	1,160,480.15	15,811.00
减：营业外支出	409,161.22	96,647.02	130,184.90	62,127.45
其中：非流动资产处置损失	50,376.48	30,647.02	17,583.45	17,583.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,217,027.03	40,494,011.05	28,472,480.98	27,745,436.11
减：所得税费用	9,060,391.36	192,183.31	3,334,389.14	-124,639.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,156,635.67	40,301,827.74	25,138,091.84	27,870,075.90
归属于母公司所有者的净利润	46,573,585.56	40,301,827.74	27,993,293.16	27,870,075.90
少数股东损益	-3,416,949.89		-2,855,201.32	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.129		0.081	
（二）稀释每股收益	0.129		0.081	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	43,156,635.67	40,301,827.74	25,138,091.84	27,870,075.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,573,585.56	40,301,827.74	27,993,293.16	27,870,075.90
归属于少数股东的综合收益总额	-3,416,949.89		-2,855,201.32	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

公司法定代表人：章熙骏

主管会计工作的负责人：孙其钊

会计机构负责人：陈罗曼

## 4.4 年初到报告期末现金流量表

## 现金流量表

编制单位：桂林旅游股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：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	356,230,129.76	117,290,336.34	254,307,944.81	65,860,672.35
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				
收到其他与经营活动有关的现金	7,012,314.36	1,478,597.86	13,468,383.18	5,011,400.05
经营活动现金流入小计	363,242,444.12	118,768,934.20	267,776,327.99	70,872,072.40
购买商品、接受劳务支付的现金	112,984,570.94	34,511,592.93	107,744,892.69	15,604,028.82
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	117,764,977.20	55,657,837.25	87,485,830.52	41,098,104.43
支付的各项税费	73,644,303.59	47,929,916.73	25,216,342.95	8,998,683.39
支付其他与经营活动有关的现金	20,934,984.30	48,753,674.92	21,923,041.10	86,175,923.02
经营活动现金流出小计	325,328,836.03	186,853,021.83	242,370,107.26	151,876,739.66
经营活动产生的现金流量净额	37,913,608.09	-68,084,087.63	25,406,220.73	-81,004,667.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,776,800.00	1,776,800.00	3,875,000.00	3,875,000.00
取得投资收益收到的现金	4,202,954.96	25,091,225.69	9,264,496.97	21,391,896.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	639,210.00	611,500.00	566,370.00	384,180.00
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	6,618,964.96	27,479,525.69	13,705,866.97	25,651,076.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,190,336.93	7,421,191.64	46,687,385.73	10,758,985.86
投资支付的现金				280,435,000.00
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			659,112,370.59	659,112,370.59
支付其他与投资活动有关的现金			19,950,438.67	19,950,438.67
投资活动现金流出小计	39,190,336.93	7,421,191.64	725,750,194.99	970,256,795.12
投资活动产生的现金流量净额	-32,571,371.97	20,058,334.05	-712,044,328.02	-944,605,718.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,000,940,000.00	999,375,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,565,000.00	
取得借款收到的现金	150,000,000.00	148,000,000.00	201,000,000.00	195,000,000.00
发行债券收到的现金	249,000,000.00	249,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	399,000,000.00	397,000,000.00	1,201,940,000.00	1,194,375,000.00
偿还债务支付的现金	366,775,900.00	283,000,000.00	399,224,100.00	127,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,340,309.86	57,484,071.37	75,626,498.60	58,191,187.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	674,273.18		557,025.18	
支付其他与筹资活动有关的现金			3,618,325.12	3,618,325.12
筹资活动现金流出小计	429,116,209.86	340,484,071.37	478,468,923.72	188,809,512.62
筹资活动产生的现金流量净额	-30,116,209.86	56,515,928.63	723,471,076.28	1,005,565,487.38
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	-24,773,973.74	8,490,175.05	36,832,968.99	-20,044,898.66
加：期初现金及现金等价物余额	230,163,484.27	91,724,549.12	110,561,847.30	72,214,088.97
六、期末现金及现金等价物余额	205,389,510.53	100,214,724.17	147,394,816.29	52,169,190.31

公司法定代表人：章熙骏

主管会计工作的负责人：孙其钊

会计机构负责人：陈罗曼

## 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

桂林旅游股份有限公司

董事长：章熙骏

2011 年 10 月 21 日