

国脉科技股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人隋榕华、主管会计工作负责人及会计机构负责人程伟熙声明：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

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	1,838,447,284.11	1,477,894,719.81	24.40%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,074,269,615.40	963,100,390.97	11.54%	
股本（股）	865,000,000.00	432,500,000.00	100.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.2419	2.2268	-44.23%	
	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（元）	178,824,404.73	19.46%	583,636,496.16	14.94%
归属于上市公司股东的净利润（元）	24,267,191.85	25.34%	106,915,442.19	30.43%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-42,956,091.37	59.51%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-0.0497	62.46%
基本每股收益（元/股）	0.0281	16.12%	0.1236	20.82%
稀释每股收益（元/股）	0.0281	16.12%	0.1236	20.82%
加权平均净资产收益率（%）	2.28%	-1.96%	10.50%	-6.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.09%	-2.05%	9.90%	-6.01%

备注：归属于上市公司股东的每股净资产较期初下降 44.23%，主要是由于报告期内实施了公司 2011 年半年度公积金转增股本方案，转增前公司总股本为 43,250 万股，转增后公司总股本为 86,500 万股。期初的每股净资产以转增前公司总股本 43,250 万股计算，而期末每股净资产是以转增后公司总股本 86,500 万股计算所致。

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	-95,270.29	
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	7,290,000.00	主要为财政补贴款

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-76,522.58	
所得税影响额	-1,113,749.63	
少数股东权益影响额	28,570.45	
合计	6,033,027.95	-

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）	30,352	
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
陈国鹰	234,234,000	人民币普通股
林惠榕	220,653,000	人民币普通股
林金全	63,444,838	人民币普通股
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	35,494,872	人民币普通股
中国建设银行－华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	12,544,400	人民币普通股
国信－中行－国信“金理财”经典组合基金集合资产管理计划	6,073,200	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－华商领先企业混合型证券投资基金	5,639,200	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－长信增利动态策略股票型证券投资基金	3,999,818	人民币普通股
隋榕华	3,554,064	人民币普通股
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金	3,086,350	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>一、资产负债表项目大幅变动及原因</p> <p>1、应收账款期末余额较期初余额增加 35.17%，主要是由于电信运营商 3G 建设投资大幅度增加，同时采购与决策集中化，导致本期内付款流程变更，付款速度趋缓，导致公司期末应收款余额增加。</p> <p>2、其他应收款期末余额较期初余额增加 37.05%，主要原因是本期支付海关进口增值税保证金所致。</p> <p>3、存货期末余额较期初余额增加 51.03%，主要是本期尚未完工验收的系统集成项目较多，相关主营业务收入未确认，相应的工程成本尚未结转所致。</p> <p>4、递延所得税资产期末余额较期初余额增加 32.04%，主要原因是本期应收帐款增加而多计提的坏帐准备引起的暂时性差异所致。</p> <p>5、短期借款期末余额较期初余额减少 58.38%，是公司发行债券所融的资金归还银行贷款所致。</p> <p>6、应付票据期末余额较期初余额减少 100%，主要原因是应付票据到期承兑支付所致。</p> <p>7、应付职工薪酬期末余额较期初余额减少 80.03%，主要是公司本期发放上年度奖金所致。</p> <p>8、应付利息期末余额较期初余额增加 761.02%，主要是计提了本期公司债券利息所致。</p> <p>9、其他应付款期末余额较期初余额增加 119.73%，主要是公司期末部分代收款项未付所致。</p> <p>10、应付债券期末余额较期初余额增加 100.00%，主要是公司本期发行公司债券所致。</p>

11、长期应付款期末余额较期初余额减少 33.33%，主要是本期支付收购控股子公司国脉设计 49%的股权第二期 30%股权转让款所致。

12、递延所得税负债期末余额较期初余额增加 123.30%，主要原因是本期新增募集资金定期存款应计利息和本期自用房地产转入投资性房地产公允价值引起的暂时性差异所致。

13、实收资本期末余额较期初余额增加 100.00%，主要原因是公司资本公积转增股本（每 10 股转增 10 股）所致。

14、资本公积期末余额较期初余额减少 95.26%，主要原因是公司资本公积转增股本（每 10 股转增 10 股）所致。

15、盈余公积期末余额较期初余额增加 181.42%，主要原因是母公司本期计提法定盈余公积所致。

16、未分配利润期末余额较期初余额增加 124.59%，主要原因是本期利润增加所致。

17、外币报表折算差额期末余额较期初余额减少 124.97%，主要原因是本期美元汇率变动所致。

二、利润表项目大幅变动及原因

1、营业收入比上年同期增长 14.94%，主要是电信服务外包行业景气度持续上升，公司加大了对电信网络技术服务领域的投入和市场开拓力度，业务持续增长所致。

2、财务费用比上年同期减少 121.78%，主要是由于本期偿还银行贷款导致利息支出减少以及募集资金与公司债券增加资金导致利息收入增加所致。

3、投资收益比上年同期减少 156.60%，主要是上年同期处置长期股权投资产生的投资收益 218.01 万所致。

4、营业外收入比上年同期增长 165.55%，主要原因是本期收到政府补助较上年同期增加所致。

5、利润总额比上年同期增长 33.74%，主要原因是本期收入规模增加，毛利率上升所致。

6、所得税费用比上年同期增长 75.31%，主要原因是本期利润总额增加所致。

1、营业收入比上年同期增长 14.94%，主要是电信服务外包行业景气度持续上升，公司加大了对电信网络技术服务领域的投入和市场开拓力度，业务持续增长所致。

2、财务费用比上年同期减少 121.78%，主要是由于本期偿还银行贷款导致利息支出减少以及募集资金与公司债券增加资金导致利息收入增加所致。

3、投资收益比上年同期减少 156.60%，主要是上年同期处置长期股权投资产生的投资收益 218.01 万所致。

4、营业外收入比上年同期增长 165.55%，主要原因是本期收到政府补助较上年同期增加所致。

5、利润总额比上年同期增长 33.74%，主要原因是本期收入规模增加，毛利率上升所致。

6、所得税费用比上年同期增长 75.31%，主要原因是本期利润总额增加所致。

三、现金流量表项目大幅变动及原因

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 59.51%，主要原因是公司销售商品及提供劳务收到的现金增加所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 257.63%，主要原因是本期公司发行公司债券收到资金所致。

3、现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 269.31%，主要原因是本期经营活动产生的现金流量净额及筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

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

<p>2011 公司债发行、上市情况</p> <p>一、信用级别及资信评级机构</p> <p>经鹏元评估评定，公司主体信用等级为 AA，本期公司债券的信用等级为 AA。</p> <p>二、债券发行总额</p> <p>本次债券的发行总额为 4 亿元。</p> <p>三、债券发行批准机关及文号</p> <p>本次债券已经中国证监会“证监许可[2011]1044 号”文核准公开发行。</p> <p>四、债券上市核准部门及文号</p> <p>经深交所“深证上[2011] 254 号”文同意，该债券已于 2011 年 8 月 26 日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码为“112035”，证券简称为“11 国脉债”。</p> <p>五、债券面额</p> <p>本次债券面值 100 元，按面值平价发行。</p> <p>六、债券存续期限</p> <p>本次债券期限为 7 年期，在第 5 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。</p> <p>七、债券年利率</p> <p>本次债券票面利率为 6.80%，在债券存续期限的前 5 年内固定不变。公司将于本期债券第 5 个计息年度回售申报日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调选择权，则本次公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p>

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 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	10.00%	~~	40.00%
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	103,076,700.78		
业绩变动的原因说明	公司业绩稳定增长。			

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 01 日	公司	实地调研	华商证券有限责任公司调研员 1 人	公司基本情况、发展趋势、行业状况等
2011 年 08 月 19 日	公司	实地调研	国金证券股份有限公司研究员 1 人	公司基本情况、发展趋势、行业状况等
2011 年 09 月 08 日	公司	实地调研	广大证券股份有限公司行业分析师 2 人	公司基本情况、发展趋势、行业状况等
2011 年 09 月 29 日	公司	实地调研	华创证券股份有限公司	公司基本情况、发展趋势、行业状况

日			公司、华商基金投资 有限公司行业分析 师 2 人	等
---	--	--	--------------------------------	---

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：国脉科技股份有限公司
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

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	861,278,458.72	744,922,151.84	677,323,324.97	535,488,738.57
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	1,039,453.00		1,193,380.00	
应收账款	264,509,156.55	75,675,635.07	195,691,973.72	47,242,223.05
预付款项	129,364,729.37	49,425,558.13	105,299,033.87	53,908,756.80
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	5,252,449.72	5,252,449.72		
应收股利				
其他应收款	23,851,388.75	202,631,563.49	17,403,807.63	8,318,590.93
买入返售金融资产				
存货	208,872,060.68	12,349,178.29	138,295,173.44	2,591,626.30
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,494,167,696.79	1,090,256,536.54	1,135,206,693.63	647,549,935.65
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	17,980,722.92	431,424,190.85	19,123,560.71	431,424,190.85
投资性房地产	158,824,822.85	52,920,135.00	128,289,850.00	47,802,440.00
固定资产	120,996,695.80	90,805,455.01	150,624,310.76	99,379,493.45
在建工程	796,160.00	796,160.00	485,460.00	485,460.00
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	9,022,459.41	6,482,570.76	9,242,708.73	6,931,525.86
开发支出				
商誉	29,501,714.64		29,501,714.64	
长期待摊费用				
递延所得税资产	7,157,011.70	906,821.82	5,420,421.34	2,320,654.78
其他非流动资产				
非流动资产合计	344,279,587.32	583,335,333.44	342,688,026.18	588,343,764.94
资产总计	1,838,447,284.11	1,673,591,869.98	1,477,894,719.81	1,235,893,700.59
流动负债：				
短期借款	71,931,812.46		172,814,021.60	81,671,663.86
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			2,819,494.89	2,819,494.89
应付账款	52,769,750.26	5,923,938.68	64,745,599.61	11,209,688.65
预收款项	58,732,700.11	8,035.20	64,451,710.00	4,951,368.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,252,363.82	340,126.42	6,269,807.62	2,985,121.42
应交税费	21,965,493.87	6,651,397.62	21,171,029.20	6,418,071.78
应付利息	4,816,337.49	4,533,333.33	559,379.04	106,202.70
应付股利				
其他应付款	32,401,494.20	103,821,539.56	14,746,158.22	24,052,780.09
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				
其他流动负债				
流动负债合计	243,869,952.21	121,278,370.81	347,577,200.18	134,214,391.39
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	394,448,795.10	394,448,795.10		
长期应付款	90,000,000.00	90,000,000.00	135,000,000.00	135,000,000.00
专项应付款	44,500.00			
预计负债				
递延所得税负债	7,644,244.64	2,991,010.84	3,423,262.63	1,702,967.37
其他非流动负债				
非流动负债合计	492,137,539.74	487,439,805.94	138,423,262.63	136,702,967.37
负债合计	736,007,491.95	608,718,176.75	486,000,462.81	270,917,358.76
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	865,000,000.00	865,000,000.00	432,500,000.00	432,500,000.00

资本公积	21,216,619.04	18,363,064.55	448,071,095.53	449,521,950.67
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	13,393,416.90	47,694,240.09	4,759,240.23	39,060,063.42
一般风险准备				
未分配利润	177,165,024.09	133,816,388.59	78,883,758.57	43,894,327.74
外币报表折算差额	-2,505,444.63		-1,113,703.36	
归属于母公司所有者权益合计	1,074,269,615.40	1,064,873,693.23	963,100,390.97	964,976,341.83
少数股东权益	28,170,176.76		28,793,866.03	
所有者权益合计	1,102,439,792.16	1,064,873,693.23	991,894,257.00	964,976,341.83
负债和所有者权益总计	1,838,447,284.11	1,673,591,869.98	1,477,894,719.81	1,235,893,700.59

4.2 本报告期利润表

编制单位：国脉科技股份有限公司

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	178,824,404.73	60,092,665.23	149,695,782.48	56,965,038.56
其中：营业收入	178,824,404.73	60,092,665.23	149,695,782.48	56,965,038.56
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	149,575,466.35	48,075,240.25	128,387,433.20	49,388,013.64
其中：营业成本	95,321,095.31	28,143,560.59	81,182,059.48	33,925,646.77
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	4,421,774.08	1,684,006.88	3,031,933.63	1,126,018.37
销售费用	9,744,492.74	612,058.21	6,804,741.02	191,083.12
管理费用	40,826,331.61	20,738,724.86	33,779,634.37	14,224,643.21
财务费用	1,126,513.91	-1,544,716.20	2,436,917.09	689,544.28
资产减值损失	-1,864,741.30	-1,558,394.09	1,152,147.61	-768,922.11
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）	-597,819.22		-161,010.49	
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）				

列)				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	28,651,119.16	12,017,424.98	21,147,338.79	7,577,024.92
加：营业外收入	2,504,578.87	2,494,569.87	550,541.26	19,444.87
减：营业外支出	1,735.40	1,333.18	19,587.41	17,408.89
其中：非流动资产处置损失	418.71	33.17		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,153,962.63	14,510,661.67	21,678,292.64	7,579,060.90
减：所得税费用	7,743,055.98	2,296,190.81	975,954.84	1,166,197.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23,410,906.65	12,214,470.86	20,702,337.80	6,412,863.81
归属于母公司所有者的净利润	24,267,191.85	12,214,470.86	19,360,735.90	6,412,863.81
少数股东损益	-856,285.20		1,341,601.90	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0281		0.0242	
（二）稀释每股收益	0.0281		0.0242	
七、其他综合收益	-939,991.01		-652,979.74	
八、综合收益总额	22,470,915.64	12,214,470.86	20,049,358.06	6,412,863.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,612,457.48	12,214,470.86	18,910,758.15	6,412,863.81
归属于少数股东的综合收益总额	-1,141,541.84		1,138,599.91	

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。

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：国脉科技股份有限公司

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	583,636,496.16	216,330,785.00	507,785,334.12	235,576,499.83
其中：营业收入	583,636,496.16	216,330,785.00	507,785,334.12	235,576,499.83
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	462,885,334.82	137,636,274.39	417,756,434.44	180,712,858.56
其中：营业成本	301,624,552.42	81,815,370.53	272,970,357.39	129,494,684.37
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	12,808,599.20	6,529,865.99	10,141,576.15	4,947,373.33
销售费用	33,351,639.28	2,739,754.43	29,020,914.89	1,044,646.04
管理费用	110,524,266.07	51,676,378.59	93,794,550.79	42,137,944.17
财务费用	-1,091,777.32	-8,533,797.88	5,012,495.47	2,074,442.24
资产减值损失	5,668,055.17	3,408,702.73	6,816,539.75	1,013,768.41
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）	-1,142,837.79	25,000,000.00	2,019,052.52	-1,143,040.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,142,837.79			
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	119,608,323.55	103,694,510.61	92,047,952.20	53,720,601.23
加：营业外收入	7,339,650.85	6,992,577.59	2,763,987.44	2,222,784.04
减：营业外支出	221,443.72	28,530.02	52,704.66	35,358.02
其中：非流动资产处置损失	132,276.11	12,898.04	1,367.96	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	126,726,530.68	110,658,558.18	94,759,234.98	55,908,027.25
减：所得税费用	19,823,145.91	12,102,320.66	11,307,752.30	7,512,562.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	106,903,384.77	98,556,237.52	83,451,482.68	48,395,465.06
归属于母公司所有者的净利润	106,915,442.19	98,556,237.52	81,972,458.36	48,395,465.06
少数股东损益	-12,057.42		1,479,024.32	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1236		0.1023	
（二）稀释每股收益	0.1236		0.1023	
七、其他综合收益	3,469,650.39		-834,970.99	
八、综合收益总额	110,373,035.16	98,556,237.52	82,616,511.69	48,395,465.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,996,724.43	98,556,237.52	81,389,994.15	48,395,465.06
归属于少数股东的综合收益总额	-623,689.27		1,226,517.54	

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。

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：国脉科技股份有限公司

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	596,455,044.75	192,232,863.71	415,092,505.48	211,765,993.61
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	38,380,637.67	100,825,015.60	23,278,883.51	57,804,526.45
经营活动现金流入小计	634,835,682.42	293,057,879.31	438,371,388.99	269,570,520.06
购买商品、接受劳务支付的现金	481,786,552.96	108,951,853.33	374,460,366.09	139,978,117.76
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	69,996,475.51	28,575,011.02	64,712,682.64	23,231,424.59
支付的各项税费	36,231,228.79	16,804,728.72	34,596,735.46	17,994,723.72
支付其他与经营活动有关的现金	89,777,516.53	215,639,748.72	70,680,783.13	75,565,978.03
经营活动现金流出小计	677,791,773.79	369,971,341.79	544,450,567.32	256,770,244.10
经营活动产生的现金流量净额	-42,956,091.37	-76,913,462.48	-106,079,178.33	12,800,275.96
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,800,000.00	3,557,938.81
取得投资收益收到的现金		25,000,000.00		61,158,315.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	363,986.11	121,125.08	240,237.80	223,615.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			3,479,048.64	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	363,986.11	25,121,125.08	5,519,286.44	64,939,869.88
购建固定资产、无形资产和	26,831,224.92	3,807,106.72	52,351,434.21	22,508,950.97

其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	45,000,000.00	45,000,000.00	18,650,000.00	300,000.00
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			15,000,000.00	15,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	71,831,224.92	48,807,106.72	86,001,434.21	37,808,950.97
投资活动产生的现金流量净额	-71,467,238.81	-23,685,981.64	-80,482,147.77	27,130,918.91
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	230,896,467.60		372,386,393.77	92,358,963.45
发行债券收到的现金	395,200,000.00	395,200,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	626,096,467.60	395,200,000.00	372,386,393.77	92,358,963.45
偿还债务支付的现金	328,094,727.51	81,657,790.28	261,297,765.77	137,782,496.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,674,431.36	723,099.34	28,361,212.75	19,063,552.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			6,536,506.15	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,902,000.00	1,902,000.00	959,528.40	132,266.80
筹资活动现金流出小计	333,671,158.87	84,282,889.62	290,618,506.92	156,978,315.80
筹资活动产生的现金流量净额	292,425,308.73	310,917,110.38	81,767,886.85	-64,619,352.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-377,396.95	-38,404.52	-115,801.17	-311.35
五、现金及现金等价物净增加额	177,624,581.60	210,279,261.74	-104,909,240.42	-24,688,468.83
加：期初现金及现金等价物余额	633,219,598.65	534,642,890.10	203,678,300.59	48,838,777.30
六、期末现金及现金等价物余额	810,844,180.25	744,922,151.84	98,769,060.17	24,150,308.47

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

国脉科技股份有限公司

董事长：隋榕华

2011 年 10 月 21 日