

# 四川升达林业产业股份有限公司 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 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人江昌政、主管会计工作负责人蒋昌华及会计机构负责人(会计主管人员)王晓红声明：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)	2,332,580,852.85	1,991,501,244.48	17.13%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	835,175,673.52	837,453,517.16	-0.27%	
股本 (股)	643,320,000.00	357,400,000.00	80.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.30	2.34	-44.44%	
	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)	281,675,323.80	54.98%	695,674,734.08	52.30%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	7,978,281.71	-42.23%	15,592,156.36	-46.06%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	10,892,799.19	-75.51%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.0169	-88.57%
基本每股收益 (元/股)	0.0124	-72.98%	0.0242	-74.79%
稀释每股收益 (元/股)	0.0124	-72.98%	0.0242	-74.79%
加权平均净资产收益率 (%)	0.96%	-63.36%	1.86%	-66.55%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.73%	-71.37%	1.65%	-69.10%

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	-119,545.87	
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	4,930,701.12	各项补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,739,607.66	主要为升达广元的停工损失
所得税影响额	-335,746.37	

合计	1,735,801.22	-
----	--------------	---

## 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）	15,638	
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
四川升达林产工业集团有限公司	269,438,823	人民币普通股
刘晖	11,497,156	人民币普通股
江昌政	7,169,175	人民币普通股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	5,499,965	人民币普通股
上海博轩装饰设计工程有限公司	3,656,007	人民币普通股
邹瀚枢	3,234,315	人民币普通股
董静涛	2,870,825	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,296,090	人民币普通股
中信证券股份有限公司	2,247,049	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	2,199,878	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、应收票据较年初增长 236.30%，主要原因是报告期内公司收货款收到银行承兑汇票所致。
- 2、应收账款较年初增长 169.26%，主要原因是报告期本公司销售规模扩大所致。
- 3、预付账款较年初增加 308.59%，主要原因是报告期内预付项目工程款和设备款增加所致。
- 4、其他应收款较年初增长 30.71%，主要原因是报告期内向担保公司支付的保函保证金和因经营需要增加的备用周转金所致。
- 5、在建工程较年初增长 106.46%，主要原因是报告期内达州项目和家居项目建设投入所致。
- 6、递延所得税资产较年初增长 65.64%，主要原因是报告期内对资产减值准备和升达广元亏损计提所得税资产所致。
- 7、应付票据较年初增长 312.06%，主要原因是由于公司经营需要开具银行承兑汇票所致。
- 8、应付账款较年初增长 44.21%，主要原因是报告期本公司地板销售规模扩大，相应采购增加所致。
- 9、应付职工薪酬较年初增加 45.43%，主要原因是公司本年发放工资相应增加还未支付的其他薪酬所致。
- 10、应交税费较年初增长 39.13%，主要原因是升达广元销售销项税抵减前期增值税留底税额所致。
- 11、股本较年初增长 80.00%，主要原因是 2011 年 9 月公司进行了资本公积转增股本，股本增加所致。
- 12、资本公积较年初减少 73.02%，主要原因是 2011 年 9 月公司进行了资本公积转增股本，资本公积减少所致。
- 13、少数股东权益较年初增长 58.11%，主要原因是天津升达少数股东投入所致。
- 14、营业收入较去年同期增长 52.30%，主要原因是报告期本公司销售规模扩大所致。
- 15、营业成本较去年同期增长 57.29%，主要原因销售规模增长导致营业成本相应增加所致。
- 16、营业税金及附加较去年同期增长 88.81%，主要原因是报告期本公司销售规模扩大税金相应增加所致。
- 17、管理费用较去年同期增长 69.41%，主要原因是升达广元项目投产和职工薪酬增加所致。
- 18、财务费用较去年同期增长 77.57%，主要原因是比去年同期融资规模增大及资金利率提高所致。
- 19、资产减值损失较去年同期增长 857.55%，主要原因是报告期内应收款项增长，计提坏账准备增加所致。
- 20、营业外收入较去年同期减少 75.30%，主要原因是报告期内纤维板产品增值税“即征即退”政策暂未批执行所致。
- 21、营业外支出较去年同期增长 418.69%，主要原因是升达广元的停工损失所致。

- 22、所得税费用较去年同期减少 115.61%，主要原因是本年利润总额下降所致。
- 23、经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 75.51%，主要原因是报告期内由于销售规模增大相应增加存货所致。
- 24、投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 271.88%，主要原因是支付的项目购建资金增加所致。
- 25、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 131.52%，主要原因是公司经营活动需要增加筹资资金所致。

### 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

### 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

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	1、升达集团、江昌政、江山、杜金华、董静涛、向中华、张昌林、蒋昌华、罗娅芳； 2、山西信托有限责任公司、上海鑫坤投资管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、赖忠云、上海天迪科技投资发展有限公司、张旭、张传义、国泰君安证券股份有限公司、江苏瑞华投资发展有限公司。	1、控股股东升达集团、实际控制人江昌政及其一致行动人江山、杜金华以及董静涛、向中华、张昌林、蒋昌华、罗娅芳承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 2、山西信托有限责任公司、上海鑫坤投资管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司、赖忠云、上海天迪科技投资发展有限公司、张旭、张传义、国泰君安证券股份有限公司、江苏瑞华投资发展有限公司。	1、首次发行时所作承诺已履行完毕； 2、非公开发行时所作承诺正在严格履行中。

		华投资发展有限公司承诺：自发行人本次非公开发行股票结束之日起十二月内不转让所认购的新股。	
其他承诺（含追加承诺）	升达集团	2007年11月1日，四川锦丰纸业股份有限公司同中国光大银行成都分行签署950万借款合同，同日，本公司与中国光大银行成都分行签订《保证合同》，为该借款提供保证担保。该担保具体情况已在公司的《招股说明书》中详细披露。截止2009年3月31日该借款余额为750万元。针对上述担保，本公司控股股东四川升达林产工业集团有限公司承诺“上述对外担保事项如造成升达林业的损失，其全部损失及相关法律责任均由本公司予以承担”。	该承诺目前尚在履行中。公司于2009年4月2日承担此项担保责任，并于同年5月下旬向成都市中级人民法院提起诉讼追偿。截止2009年6月30日，公司承担锦丰担保事项损失合计8,319,705.46元。2009年6月30日，本公司控股股东四川升达林产工业集团有限公司根据承诺承担上述担保损失，向本公司支付8,319,705.46元保证金。根据相关规定，控股股东四川升达林产工业集团有限公司因承担本次担保所造成损失而向本公司支付的保证金将列入公司其他应付款，待上述担保事项具体损失金额最终确定后，相应计入资本公积金。

### 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下降幅度小于 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下降幅度为：	20.00%	~~	50.00%
	公司预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降幅度为 20%--50%。			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	36,066,937.88		
业绩变动的的原因说明	1、销售规模相比上年同期扩大； 2、原材料价格、劳动力及资金要素成本上涨； 3、相比上年同期，2011 年度收到的纤维板增值税“即征即退”税款减少。			

### 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 09 日	公司 26 楼会议室	电话沟通	投资者周先生	主要谈论公司经营情况、行业竞争情况、国家退税政策等内容。公司未向其提供不可披露的资料。
2011 年 07 月 16 日	公司 26 楼会议室	电话沟通	投资者胡先生	了解公司林地资源情况。公司未向其提供不可披露的资料。
2011 年 07 月 25 日	公司 26 楼会议室	电话沟通	投资者王女士	了解公司上半年度经营业绩，中期是

日				否进行利润分配。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年08月09日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者顾先生	了解公司增发项目目前的情况，林地资源情况等内容。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年08月20日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者夏先生	了解公司上半年度的经营业绩及木地板销售情况。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年08月29日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者李先生	了解公司增值税退税问题。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年09月12日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者张先生	了解公司是否进入矿产行业等内容。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年09月23日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者田女士	了解公司转增股本的分配方案。公司未向其提供不可披露的资料。
2011年09月27日	公司26楼会议室	电话沟通	投资者曾女士	了解公司林地情况及增值税退税问题。公司未向其提供不可披露的资料。

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：四川升达林业产业股份有限公司  
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	547,418,757.08	307,417,882.15	520,855,981.34	480,583,575.88
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	26,282,037.00	10,526,900.00	7,815,072.00	7,815,072.00
应收账款	113,465,431.17	185,856,620.39	42,139,472.78	107,473,496.93
预付款项	198,320,620.05	62,438,002.31	48,537,453.63	27,895,543.51
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				
其他应收款	40,279,604.54	169,935,202.22	30,816,349.82	262,532,733.50
买入返售金融资产				
存货	474,881,260.81	176,671,193.23	420,966,562.92	161,021,012.40
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,400,647,710.65	912,845,800.30	1,071,130,892.49	1,047,321,434.22
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	14,250,000.00	778,584,427.21	14,250,000.00	471,808,827.21
投资性房地产	13,165,550.44	13,165,550.44	13,487,064.19	13,487,064.19
固定资产	707,855,526.58	294,637,875.91	735,469,788.36	306,910,503.68
在建工程	69,699,728.19	7,239,682.15	33,758,807.74	2,568,236.08
工程物资	108,577.36			
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	103,525,921.28	22,562,438.18	104,528,961.61	23,241,704.41
开发支出	626,759.41	626,759.41	618,760.41	618,760.41
商誉				
长期待摊费用	8,567,111.23	7,887,135.75	9,723,791.76	8,931,021.36
递延所得税资产	14,133,967.71	8,475,121.70	8,533,177.92	7,200,601.59
其他非流动资产				
非流动资产合计	931,933,142.20	1,133,178,990.75	920,370,351.99	834,766,718.93
资产总计	2,332,580,852.85	2,046,024,791.05	1,991,501,244.48	1,882,088,153.15
流动负债：				
短期借款	472,900,000.00	419,900,000.00	508,390,000.00	455,390,000.00
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	370,851,742.07	311,721,742.07	90,000,000.00	96,000,000.00
应付账款	112,352,952.90	190,293,228.84	77,908,203.51	219,025,166.10
预收款项	22,756,188.69	6,435,953.04	22,005,350.61	14,557,495.91
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,365,099.86	2,309,200.74	3,689,030.24	2,091,314.18
应交税费	-24,882,421.14	2,673,722.85	-40,880,008.01	-5,544,879.93
应付利息	295,327.08		284,240.00	
应付股利				
其他应付款	40,361,499.84	51,474,021.39	39,578,656.05	43,775,131.44
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	21,330,000.00	21,330,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,021,330,389.30	1,006,137,868.93	715,975,472.40	840,294,227.70
非流动负债：				

长期借款	443,670,000.00	239,670,000.00	411,000,000.00	241,000,000.00
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	22,760,551.51	13,550,805.60	20,972,701.59	16,128,138.94
非流动负债合计	466,430,551.51	253,220,805.60	431,972,701.59	257,128,138.94
负债合计	1,487,760,940.81	1,259,358,674.53	1,147,948,173.99	1,097,422,366.64
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	643,320,000.00	643,320,000.00	357,400,000.00	357,400,000.00
资本公积	105,648,187.81	82,528,720.00	391,568,187.81	368,448,720.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	10,863,835.23	10,863,835.23	10,863,835.23	10,863,835.23
一般风险准备				
未分配利润	75,343,650.48	49,953,561.29	77,621,494.12	47,953,231.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	835,175,673.52	786,666,116.52	837,453,517.16	784,665,786.51
少数股东权益	9,644,238.52		6,099,553.33	
所有者权益合计	844,819,912.04	786,666,116.52	843,553,070.49	784,665,786.51
负债和所有者权益总计	2,332,580,852.85	2,046,024,791.05	1,991,501,244.48	1,882,088,153.15

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：四川升达林业产业股份有限公司

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	281,675,323.80	190,821,979.48	181,749,907.45	188,716,347.78
其中：营业收入	281,675,323.80	190,821,979.48	181,749,907.45	188,716,347.78
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	274,839,939.13	188,515,047.17	170,333,446.77	173,976,194.43
其中：营业成本	212,377,291.13	154,085,187.73	130,609,565.11	146,776,384.97
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	3,550,304.53	2,145,824.39	1,173,821.68	955,489.81
销售费用	25,028,284.32	11,414,648.13	19,341,846.64	12,039,911.50
管理费用	7,966,960.23	5,572,591.87	5,100,007.98	3,478,077.99
财务费用	23,678,303.77	14,514,561.69	13,338,995.26	10,770,629.26
资产减值损失	2,238,795.15	782,233.36	769,210.10	-44,299.10
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）				
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）	6,835,384.67	2,306,932.31	11,416,460.68	14,740,153.35
加：营业外收入	2,164,192.77	1,812,866.95	4,417,428.79	4,415,428.79
减：营业外支出	115,030.46	42,971.16	181,300.29	137,918.20
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,884,546.98	4,076,828.10	15,652,589.18	19,017,663.94
减：所得税费用	764,757.63	-297,082.39	1,827,772.03	1,873,019.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,119,789.35	4,373,910.49	13,824,817.15	17,144,644.38
归属于母公司所有者的净利润	7,978,281.71	4,373,910.49	13,809,282.38	17,144,644.38
少数股东损益	141,507.64		15,534.77	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0124		0.0459	
（二）稀释每股收益	0.0124		0.0459	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	8,119,789.35	4,373,910.49	13,824,817.15	17,144,644.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,978,281.71	4,373,910.49	13,809,282.38	17,144,644.38
归属于少数股东的综合收益总额	141,507.64		15,534.77	

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：四川升达林业产业股份有限公司

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	695,674,734.08	550,138,078.57	456,787,910.23	526,940,915.74
其中：营业收入	695,674,734.08	550,138,078.57	456,787,910.23	526,940,915.74
利息收入				
已赚保费				



手续费及佣金收入				
二、营业总成本	682,469,229.82	533,236,494.91	444,808,104.52	507,319,019.44
其中：营业成本	515,222,116.27	437,458,170.53	327,552,112.23	419,348,141.32
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	6,352,305.45	3,764,727.42	3,364,421.24	2,703,057.94
销售费用	67,803,896.34	33,815,510.47	63,027,226.47	43,367,539.52
管理费用	26,131,260.72	18,120,349.57	15,424,719.19	11,503,588.14
财务费用	62,013,010.34	36,558,239.09	34,923,033.45	30,156,888.01
资产减值损失	4,946,640.70	3,519,497.83	516,591.94	239,804.51
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）				
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）	13,205,504.26	16,901,583.66	11,979,805.71	19,621,896.30
加：营业外收入	5,228,329.29	4,646,754.08	21,168,961.44	20,964,599.70
减：营业外支出	3,156,781.70	220,983.85	608,601.86	532,605.40
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,277,051.85	21,327,353.89	32,540,165.29	40,053,890.60
减：所得税费用	-559,789.70	1,457,023.88	3,586,598.55	3,234,063.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,836,841.55	19,870,330.01	28,953,566.74	36,819,826.80
归属于母公司所有者的净利润	15,592,156.36	19,870,330.01	28,904,724.64	36,819,826.80
少数股东损益	244,685.19		48,842.10	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0242		0.0960	
（二）稀释每股收益	0.0242		0.0960	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	15,836,841.55	19,870,330.01	28,953,566.74	36,819,826.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,592,156.36	19,870,330.01	28,904,724.64	36,819,826.80
归属于少数股东的综合收益总额	244,685.19		48,842.10	

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：四川升达林业产业股份有限公司

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	657,554,028.13	528,222,475.06	484,558,097.59	545,852,639.39
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	1,875,283.19	967,894.04	20,039,731.32	19,256,851.70
收到其他与经营活动有关的现金	4,467,343.07	3,445,118.26	7,328,224.92	1,003,104.19
经营活动现金流入小计	663,896,654.39	532,635,487.36	511,926,053.83	566,112,595.28
购买商品、接受劳务支付的现金	507,289,733.77	430,146,706.52	345,581,218.17	383,067,876.03
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	51,183,531.96	23,625,144.88	41,294,883.76	22,348,736.49
支付的各项税费	45,298,535.22	28,588,522.99	38,611,658.84	29,605,910.09
支付其他与经营活动有关的现金	49,232,054.25	22,675,829.83	41,957,682.50	64,152,728.24
经营活动现金流出小计	653,003,855.20	505,036,204.22	467,445,443.27	499,175,250.85
经营活动产生的现金流量净额	10,892,799.19	27,599,283.14	44,480,610.56	66,937,344.43

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,340.00	55,340.00	8,000.00	8,000.00
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	5,520,780.54	32,846,932.28	8,275,129.96	
投资活动现金流入小计	5,576,120.54	32,902,272.28	8,283,129.96	8,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,797,874.84	36,118,116.97	69,274,400.97	20,918,328.57
投资支付的现金		306,775,600.00		12,100,000.00
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	57,593,684.37			86,771,158.04
投资活动现金流出小计	232,391,559.21	342,893,716.97	69,274,400.97	119,789,486.61
投资活动产生的现金流量净额	-226,815,438.67	-309,991,444.69	-60,991,271.01	-119,781,486.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,300,000.00			
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	537,700,000.00	417,700,000.00	411,190,000.00	361,190,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	361,790,000.00	367,790,000.00	132,005,261.23	132,005,261.23
筹资活动现金流入小计	902,790,000.00	785,490,000.00	543,195,261.23	493,195,261.23
偿还债务支付的现金	534,190,000.00	448,190,000.00	450,500,000.00	288,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,316,693.61	48,292,547.56	49,449,731.57	35,438,882.24
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	276,820,023.06	339,059,355.68	127,209,568.47	132,922,029.52
筹资活动现金流出小计	876,326,716.67	835,541,903.24	627,159,300.04	456,860,911.76
筹资活动产生的现金流量净额	26,463,283.33	-50,051,903.24	-83,964,038.81	36,334,349.47
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	-189,459,356.15	-332,444,064.79	-100,474,699.26	-16,509,792.71
加：期初现金及现金等价物余额	409,263,023.16	369,840,541.24	180,676,146.17	67,360,204.66
六、期末现金及现金等价物余额	219,803,667.01	37,396,476.45	80,201,446.91	50,850,411.95

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

四川升达林业产业股份有限公司

法定代表人：江昌政

二〇一一年十月二十五日