

证券代码:002146 证券简称:荣盛发展 公告编号:临2019-061号

荣盛房地产发展股份有限公司关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

荣盛房地产发展股份有限公司(以下简称“公司”)以下简称“公司”或“本公司”,于2019年5月31日收到深圳证券交易所《关于对荣盛房地产发展股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第 271号,以下简称“《问询函》”),本着认真负责的态度,公司对《问询函》相关问题进行逐项核查和确认,并按照规定时间向深圳证券交易所进行了回复。根据《问询函》的要求,现将问询及回复公告如下:

一、报告期内,你公司流动负债余额为1,542.54亿元,占负债总额的比重为80.59%,其中,短期借款余额为91.86亿元,应付票据及应付账款余额为189.52亿元,其他应付款余额为156.95亿元,一年内到期的非流动负债余额为175.00亿元;期末现金及现金等价物余额为73.84亿元。

(1)请结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司短期债务规模占比较大的原因及合理性;
(2)补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况;
(3)报告期内,你公司利息支出合计8.83亿元,同比增长143.71%;应付利息期末余额为5.70亿元,较期初增长83.52%。请结合你公司银行借款、企业债券与利率的具体情况,说明财务费用大幅增长的原因与合理性,以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

公司回复:
(1)请结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司短期债务规模占比较大的原因及合理性:
截至2018年12月31日,你公司流动负债余额为1,542.54亿元,占负债总额的比重为80.59%,其中短期借款占比4.80%,一年内到期的非流动负债占比1.14%,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债占比0.06%,短期有息负债占负债总额的比重为14.00%。在融资过程中,公司为了降低资金压力,合理安排借款偿还时间,对同一笔借款业务采取分期还款方式,其中一年内还款的金额按照企业会计准则要求计入短期借款或一年内到期的非流动负债。截至2018年底,长期借款类为一年内到期转入一年内到期的非流动负债余额911.58.18亿元,应付票据即转为一年内到期的非流动负债余额19.82亿元。上述事项导致短期债务规模占比比较大的主要原因。

经查询端方A股房地产行业上市公司公告,同行业公司短期有息负债占负债总额比重在4.66%-27.19%之间,你公司短期有息负债占负债总额的比重为14.00%,处于行业中水平。截至2018年12月31日,你公司货币资金303.67亿元,可以覆盖短期有息负债267.93亿元,公司无短期偿债压力。

(2)补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况:
截至2019年5月31日,你公司2018年末短期借款及一年内到期的非流动负债已按照合同约定按期偿还114.61亿元,为2018年末短期有息债务总额的42.77%,无逾期事项;应付票据偿还2.89亿元,均为到期承兑,无提前承兑事项;应付账款偿还149.90亿元,均按约定及时偿还。

(3)报告期内,你公司利息支出合计8.83亿元,同比增长143.71%;应付利息期末余额为5.70亿元,较期初增长83.52%。请结合你公司银行借款、企业债券与利率的具体情况,说明财务费用大幅增长的原因与合理性,以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。
2018年,公司融资情况如下:

序号	公司名称	融资有息负债占负债比例(2018年末)	27.19%
1	荣泰集团		21.55%
2	阳光城		14.33%
3	金地股份		14.00%
4	荣盛发展		8.34%
5	中南建设		7.38%
6	华夏幸福		6.88%
7	万科		6.13%
8	新城控股		6.06%

(2)补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况:
截至2019年5月31日,你公司2018年末短期借款及一年内到期的非流动负债已按照合同约定按期偿还114.61亿元,为2018年末短期有息债务总额的42.77%,无逾期事项;应付票据偿还2.89亿元,均为到期承兑,无提前承兑事项;应付账款偿还149.90亿元,均按约定及时偿还。

(3)报告期内,你公司利息支出合计8.83亿元,同比增长143.71%;应付利息期末余额为5.70亿元,较期初增长83.52%。请结合你公司银行借款、企业债券与利率的具体情况,说明财务费用大幅增长的原因与合理性,以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。
2018年,公司融资情况如下:

序号	公司名称	融资有息负债占负债比例(2018年末)	27.19%
1	荣泰集团		21.55%
2	阳光城		14.33%
3	金地股份		14.00%
4	荣盛发展		8.34%
5	中南建设		7.38%
6	华夏幸福		6.88%
7	万科		6.13%
8	新城控股		6.06%

根据《企业会计准则第17号——借款费用》要求,借款费用符合资本化的三个条件为:①资本支出已经发生;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。2018年公司部分银行借款类为并购贷款,并非传统的项目开发贷款,这部分并购贷款的利息不能计入《企业会计准则第17号——借款费用》的资本化条件,公司对其进行费用化处理。2018年公司新增的11个P.N.M.TN等债券费用不计入短期借款,这部分费用均不符合资本化条件,公司对其对其进行费用化处理。上述事项导致公司2018年费用化利息支出8.83亿元,同比增长143.71%。

2018年末公司有息负债余额为624.19亿元,相比2017年末增加26.29亿元,增长4.22%。2018年度偿付利息支付的现金为47.64亿元,较2017年度偿付利息支付的现金43.93亿元,增加3.71亿元,增长8.44%,公司整体财务费用增长较为平缓。
2019年,公司拟以项目开发贷款融资为主,以发行公司债券、美元债、中期票据、信托、资产证券化、超短期融资券、定向短期融资工具及其他新融资方式作为补充,拓宽合作渠道,融通银企关系,提高融资效率,降低融资成本,确保公司的资金管理。
问题2:最近三年,你公司流动比率分别为1.63倍、1.47倍和1.37倍,速动比率分别为0.59倍、0.50倍和0.49倍,均持续下降;最近三年,你公司资产负债率分别为82.70%、84.68%和84.05%。

(1)请补充说明你公司流动比率与速动比率近三年持续下降的原因,并对比同行业公司可比公司情况,分析你公司偿债能力是否存在重大变化。
(2)结合你公司特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司资本结构的合理性,以及你公司长期偿债能力是否存在重大变化。
(3)量化分析并说明你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

公司回复:
(1)请补充说明你公司流动比率与速动比率近三年持续下降的原因,并对比同行业公司可比公司情况,分析你公司偿债能力是否存在重大变化。
随着公司规模扩大及销售回款的增加,预收账款不断增加,2016年至2018年,公司期末预收账款余额分别占43.94亿元、69.97亿元、87.49亿元;2017年末预收账款余额同比增加237.02亿元,同比增长45.7%;2018年末预收账款余额同比增加200.52亿元,同比增长29.93%。

随着公司规模扩大,存货也不断增长,2016年至2018年,公司期末存货余额分别为89.93亿元、1.193.22亿元、1,387.01亿元,2017年末存货余额同比增加303.99亿元,同比增长34.19%;2018年末存货余额同比增加173.79亿元,同比增长14.56%。
2017年和2018年预收账款的增长率均高于存货的增长率,导致流动负债增长比率高于流动资产增长比率,流动比率与速动比率持续降低。

A股同行业公司上市公司2018年流动比率区间为1.15-1.72,速动比率区间为0.22-0.66,公司流动比率与速动比率均处于中等水平,且公司流动比率与速动比在5%-10%之间,流动比率与速动比率在1%-16%之间,变动幅度相对较小。具体情况如下表:

序号	公司名称	2018年流动比率	2018年速动比率
1	保利地产	1.72	0.66
2	荣泰集团	1.59	0.22
3	金地股份	1.55	0.38
4	华夏幸福	1.52	0.47
5	阳光城	1.30	0.56
6	荣盛发展	1.37	0.49
7	中南建设	1.21	0.44
8	新城控股	1.17	0.44
9	万科	1.15	0.49

截至2018年12月31日,你公司货币资金303.67亿元,短期有息负债为267.93亿元,货币资金完全可以覆盖短期有息负债。截至2019年6月31日,你公司2018年末短期借款及一年内到期的非流动负债已偿还114.61亿元,剩余短期有息负债在2019年6月至12月的偿还金额占剩余短期有息负债的比例分别为13.97%、13.05%、11.76%、20.30%、9.09%、13.77%、13.05%,偿还节奏比较均匀。

综上,公司为:你公司短期偿债能力未发生重大变化。
(2)结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司资本结构的合理性,以及你公司长期偿债能力是否存在重大变化。
A股同行业公司上市公司2018年末资产负债率在77.97%-91.69%之间,公司资产负债率居于中间相对较水平。

序号	公司名称	资产负债率(2018年末)	91.69%
1	中南建设		86.88%
2	荣泰集团		86.65%
3	华夏幸福		84.59%
4	万科		84.59%
5	新城控股		84.57%
6	阳光城		84.24%
7	荣盛发展		84.05%
8	金地股份		83.63%
9	保利地产		77.97%

截至2018年末,公司负债总额1,914.02亿元,其中预收账款870.49亿元,占比45.48%,所有者权益总额363.61亿元,影响公司资产负债率不在存在重大变化的一个主要原因是预收账款金额较大,而预收账款属于无风险的负债。
综上,公司为:你公司长期偿债能力不存在重大变化。
(3)量化分析并说明你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

2018年,公司经营活动现金流量净额为175.12亿元,现金及现金等价物净增加额49.73亿元,现金利息保障倍数为4.68。2018年末,你公司的货币资金完全可以覆盖短期有息负债。2018年公司经营活动现金流量净额-29.68亿元,主要为公司规模增长,对外发展受偿,属于公司正常经营活动范围。2018年公司筹资活动现金流量净额-96.64亿元,主要是由于公司不能将支付的现金全部计入,上述举债用于优化公司的资本结构,降低公司的资产负债率及偿债风险有正面的积极影响。
得益于良好的销售回款,使得2018年度公司的现金流状况较大改善,经营活动产生的现金流量净额175.12亿元,较2017年持续实现正增长。整体而言,你公司现金流处于健康水平,有足够的偿债能力,能够满足公司正常运营,有较强的抵御风险能力。
综上,公司为:你公司目前的现金流量状况可以保证你公司正常经营和生产经营。
问题3:报告期内,你公司经营活动收入5.6338亿元,同比增长45.64%,经营活动产生的现金流量净额175.12亿元,同比增长67.01%,其中,第一季度净利润分别为-33.55亿元、83.21亿元、37.93亿元、87.53亿元。

(1)请结合你公司订单增长情况,应收应付付款项变化情况等要素,详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增长的原因及合理性;
(2)结合收入构成、成本确认、费用发生、销售回款、采购和付款安排等,说明2018年各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因,并说明你公司销售是否具有季节性,是否存在跨期确认收入等情形。

(3)报告期内,你公司房地产业务毛利率为31.23%,同比增长4.07个百分点,结合房地产行业状况、你公司经营情况、业务模式和盈利模式等,补充说明你公司房地产业务毛利率上升的原因及合理性;并对比同行业公司可比公司情况,分析说明你公司毛利率是否与同行业公司存在显著差异,若存在,请说明原因。
(4)报告期内,你公司应付票据余额为45.70亿元,较期初增长87.240%。请补充说明你公司应付票据余额大幅增长的原因,并补充说明应付票据余额变动对你公司业务核算模式是否发生重大变化,如是,请说明变化的具体情况以及对你公司偿债能力的影响。
公司回复:
(1)请结合你公司订单增长情况,应收应付付款项变化情况等要素,详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增长的原因及合理性;
公司2017年度、2018年度经营活动现金流量及变动情况如下:

项目	2018年度	2017年度	变动金额
主要经营性现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	718	642	76
收到其他与经营活动有关的现金	108	76	32
主要经营性现金流量流出			
购买商品、接受劳务支付的现金	421	471	-50
支付给职工以及为职工支付的现金	27	18	9
支付的各项税费	84	66	18
支付其他与经营活动有关的现金	119	140	-21
现金流量净额			
经营活动产生的现金流量净额	175	21	152

公司2017年度、2018年度整体销售和土地获取情况如下:

项目	2018年度	2017年度	变动金额
主要经营性现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	718	642	76
收到其他与经营活动有关的现金	108	76	32
主要经营性现金流量流出			
购买商品、接受劳务支付的现金	421	471	-50
支付给职工以及为职工支付的现金	27	18	9
支付的各项税费	84	66	18
支付其他与经营活动有关的现金	119	140	-21
现金流量净额			
经营活动产生的现金流量净额	175	21	152

得益于2018年销售回款,公司2018年经营活动现金流量增加140.6亿元,同时,基于稳健经营考虑,2018年公司新增土地储备2017年度有所放缓,导致购买商品、接受劳务支付的现金减少50亿元;支付土地取得保证金和土地出让金减少,导致支付其他与经营活动有关的现金减少21亿元。综合其他现金流量和流出情况,公司2018年经营活动产生的现金流量净额

为175亿元,同比增长67.01%。
公司回复:
(1)请结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司短期债务规模占比较大的原因及合理性;
(2)补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况;
(3)报告期内,你公司利息支出合计8.83亿元,同比增长143.71%;应付利息期末余额为5.70亿元,较期初增长83.52%。请结合你公司银行借款、企业债券与利率的具体情况,说明财务费用大幅增长的原因与合理性,以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。

公司回复:
(1)请结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司短期债务规模占比较大的原因及合理性:
截至2018年12月31日,你公司流动负债余额为1,542.54亿元,占负债总额的比重为80.59%,其中短期借款占比4.80%,一年内到期的非流动负债占比1.14%,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债占比0.06%,短期有息负债占负债总额的比重为14.00%。在融资过程中,公司为了降低资金压力,合理安排借款偿还时间,对同一笔借款业务采取分期还款方式,其中一年内还款的金额按照企业会计准则要求计入短期借款或一年内到期的非流动负债。截至2018年底,长期借款类为一年内到期转入一年内到期的非流动负债余额911.58.18亿元,应付票据即转为一年内到期的非流动负债余额19.82亿元。上述事项导致短期债务规模占比比较大的主要原因。

经查询端方A股房地产行业上市公司公告,同行业公司短期有息负债占负债总额比重在4.66%-27.19%之间,你公司短期有息负债占负债总额的比重为14.00%,处于行业中水平。截至2018年12月31日,你公司货币资金303.67亿元,可以覆盖短期有息负债267.93亿元,公司无短期偿债压力。

(2)补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况:
截至2019年5月31日,你公司2018年末短期借款及一年内到期的非流动负债已按照合同约定按期偿还114.61亿元,为2018年末短期有息债务总额的42.77%,无逾期事项;应付票据偿还2.89亿元,均为到期承兑,无提前承兑事项;应付账款偿还149.90亿元,均按约定及时偿还。

(3)报告期内,你公司利息支出合计8.83亿元,同比增长143.71%;应付利息期末余额为5.70亿元,较期初增长83.52%。请结合你公司银行借款、企业债券与利率的具体情况,说明财务费用大幅增长的原因与合理性,以及由此可能对你公司正常生产经营、运营资金需求等带来的影响。
2018年,公司融资情况如下:

序号	公司名称	融资有息负债占负债比例(2018年末)	27.19%
1	荣泰集团		21.55%
2	阳光城		14.33%
3	金地股份		14.00%
4	荣盛发展		8.34%
5	中南建设		7.38%
6	华夏幸福		6.88%
7	万科		6.13%
8	新城控股		6.06%

根据《企业会计准则第17号——借款费用》要求,借款费用符合资本化的三个条件为:①资本支出已经发生;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。2018年公司部分银行借款类为并购贷款,并非传统的项目开发贷款,这部分并购贷款的利息不能计入《企业会计准则第17号——借款费用》的资本化条件,公司对其进行费用化处理。2018年公司新增的11个P.N.M.TN等债券费用不计入短期借款,这部分费用均不符合资本化条件,公司对其对其进行费用化处理。上述事项导致公司2018年费用化利息支出8.83亿元,同比增长143.71%。

2018年末公司有息负债余额为624.19亿元,相比2017年末增加26.29亿元,增长4.22%。2018年度偿付利息支付的现金为47.64亿元,较2017年度偿付利息支付的现金43.93亿元,增加3.71亿元,增长8.44%,公司整体财务费用增长较为平缓。
2019年,公司拟以项目开发贷款融资为主,以发行公司债券、美元债、中期票据、信托、资产证券化、超短期融资券、定向短期融资工具及其他新融资方式作为补充,拓宽合作渠道,融通银企关系,提高融资效率,降低融资成本,确保公司的资金管理。
问题2:最近三年,你公司流动比率分别为1.63倍、1.47倍和1.37倍,速动比率分别为0.59倍、0.50倍和0.49倍,均持续下降;最近三年,你公司资产负债率分别为82.70%、84.68%和84.05%。

(1)请补充说明你公司流动比率与速动比率近三年持续下降的原因,并对比同行业公司可比公司情况,分析你公司偿债能力是否存在重大变化。
(2)结合你公司特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司资本结构的合理性,以及你公司长期偿债能力是否存在重大变化。
(3)量化分析并说明你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

公司回复:
(1)请补充说明你公司流动比率与速动比率近三年持续下降的原因,并对比同行业公司可比公司情况,分析你公司偿债能力是否存在重大变化。
随着公司规模扩大及销售回款的增加,预收账款不断增加,2016年至2018年,公司期末预收账款余额分别占43.94亿元、69.97亿元、87.49亿元;2017年末预收账款余额同比增加237.02亿元,同比增长45.7%;2018年末预收账款余额同比增加200.52亿元,同比增长29.93%。

随着公司规模扩大,存货也不断增长,2016年至2018年,公司期末存货余额分别为89.93亿元、1.193.22亿元、1,387.01亿元,2017年末存货余额同比增加303.99亿元,同比增长34.19%;2018年末存货余额同比增加173.79亿元,同比增长14.56%。
2017年和2018年预收账款的增长率均高于存货的增长率,导致流动负债增长比率高于流动资产增长比率,流动比率与速动比率持续降低。

A股同行业公司上市公司2018年流动比率区间为1.15-1.72,速动比率区间为0.22-0.66,公司流动比率与速动比率均处于中等水平,且公司流动比率与速动比在5%-10%之间,流动比率与速动比率在1%-16%之间,变动幅度相对较小。具体情况如下表:

序号	公司名称	2018年流动比率	2018年速动比率
1	保利地产	1.72	0.66
2	荣泰集团	1.59	0.22
3	金地股份	1.55	0.38
4	华夏幸福	1.52	0.47
5	阳光城	1.30	0.56
6	荣盛发展	1.37	0.49
7	中南建设	1.21	0.44
8	新城控股	1.17	0.44
9	万科	1.15	0.49

截至2018年12月31日,你公司货币资金303.67亿元,短期有息负债为267.93亿元,货币资金完全可以覆盖短期有息负债。截至2019年6月31日,你公司2018年末短期借款及一年内到期的非流动负债已偿还114.61亿元,剩余短期有息负债在2019年6月至12月的偿还金额占剩余短期有息负债的比例分别为13.97%、13.05%、11.76%、20.30%、9.09%、13.77%、13.05%,偿还节奏比较均匀。

综上,公司为:你公司短期偿债能力未发生重大变化。
(2)结合行业特征和同行业公司可比公司的基本情况,说明你公司资本结构的合理性,以及你公司长期偿债能力是否存在重大变化。
A股同行业公司上市公司2018年末资产负债率在77.97%-91.69%之间,公司资产负债率居于中间相对较水平。

序号	公司名称	资产负债率(2018年末)	91.69%
1	中南建设		86.88%
2	荣泰集团		86.65%
3	华夏幸福		84.59%
4	万科		84.59%
5	新城控股		84.57%
6	阳光城		84.24%
7	荣盛发展		84.05%
8	金地股份		83.63%
9	保利地产		77.97%

截至2018年末,公司负债总额1,914.02亿元,其中预收账款870.49亿元,占比45.48%,所有者权益总额363.61亿元,影响公司资产负债率不在存在重大变化的一个主要原因是预收账款金额较大,而预收账款属于无风险的负债。
综上,公司为:你公司长期偿债能力不存在重大变化。
(3)量化分析并说明你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

2018年,公司经营活动现金流量净额为175.12亿元,现金及现金等价物净增加额49.73亿元,现金利息保障倍数为4.68。2018年末,你公司的货币资金完全可以覆盖短期有息负债。2018年公司经营活动现金流量净额-29.68亿元,主要为公司规模增长,对外发展受偿,属于公司正常经营活动范围。2018年公司筹资活动现金流量净额-96.64亿元,主要是由于公司不能将支付的现金全部计入,上述举债用于优化公司的资本结构,降低公司的资产负债率及偿债风险有正面的积极影响。
得益于良好的销售回款,使得2018年度公司的现金流状况较大改善,经营活动产生的现金流量净额175.12亿元,较2017年持续实现正增长。整体而言,你公司现金流处于健康水平,有足够的偿债能力,能够满足公司正常运营,有较强的抵御风险能力。
综上,公司为:你公司目前的现金流量状况可以保证你公司正常经营和生产经营。
问题3:报告期内,你公司经营活动收入5.6338亿元,同比增长45.64%,经营活动产生的现金流量净额175.12亿元,同比增长67.01%,其中,第一季度净利润分别为-33.55亿元、83.21亿元、37.93亿元、87.53亿元。

(1)请结合你公司订单增长情况,应收应付付款项变化情况等要素,详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增长的原因及合理性;
(2)结合收入构成、成本确认、费用发生、销售回款、采购和付款安排等,说明2018年各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因,并说明你公司销售是否具有季节性,是否存在跨期确认收入等情形。

(3)报告期内,你公司房地产业务毛利率为31.23%,同比增长4.07个百分点,结合房地产行业状况、你公司经营情况、业务模式和盈利模式等,补充说明你公司房地产业务毛利率上升的原因及合理性;并对比同行业公司可比公司情况,分析说明你公司毛利率是否与同行业公司存在显著差异,若存在,请说明原因。
(4)报告期内,你公司应付票据余额为45.70亿元,较期初增长87.240%。请补充说明你公司应付票据余额大幅增长的原因,并补充说明应付票据余额变动对你公司业务核算模式是否发生重大变化,如是,请说明变化的具体情况以及对你公司偿债能力的影响。
公司回复:
(1)请结合你公司订单增长情况,应收应付付款项变化情况等要素,详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增长的原因及合理性;
公司2017年度、2018年度经营活动现金流量及变动情况如下:

项目	2018年度	2017年度	变动金额
主要经营性现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	718	642	76
收到其他与经营活动有关的现金	108	76	32
主要经营性现金流量流出			
购买商品、接受劳务支付的现金	421	471	-50
支付给职工以及为职工支付的现金	27	18	9
支付的各项税费	84	66	18
支付其他与经营活动有关的现金	119	140	-21
现金流量净额			
经营活动产生的现金流量净额	175	21	152

公司2017年度、2018年度整体销售和土地获取情况如下:

项目	2018年度	2017年度	变动金额
主要经营性现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	718	642	76
收到其他与经营活动有关的现金	108	76	32
主要经营性现金流量流出			
购买商品、接受劳务支付的现金	421	471	-50
支付给职工以及为职工支付的现金	27	18	9
支付的各项税费	84	66	18
支付其他与经营活动有关的现金	119	140	-21
现金流量净额			
经营活动产生的现金流量净额	175	21	152