股票简称：片仔癀　　股票代码：600436

漳州片仔癀药业股份有限公司

ZHANGZHOUPIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO.,LTD

（注册地址：福建省漳州市上街）

配股说明书摘要

保荐机构（主承销商）

兴业证券股份有限公司 INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：福建省福州市湖东路268号）

签署日期：二〇一三年四月

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读配股说明书中有关风险因素的章节。

一、本次配股拟以2012年3月31日公司总股本14,000万股为基数，向全体股东按照10∶1.5的比例配售股份，共计可配股份数量为2,100万股。配售股份不足1股的，按上海证券交易所的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照总股本变动的比例相应调整。

公司控股股东漳州市九龙江建设有限公司及股东漳州市国有资产投资经营有限公司已承诺以现金足额认购其应认配的股份。

二、公司的股利分配政策和现金分红比例

为进一步提高利润分配政策的透明性、持续稳定性，按照中国证监会相关规定以及公司治理规则等相关要求，结合公司所处行业、发展阶段、日常经营状况、公司投资者和股东的要求、外部融资环境等方面情况，公司于2012年6月29日召开第四届董事会第三十次会议、2012年7月16日召开2012年第二次临时股东大会审议通过了《公司关于修订<公司章程>的议案》、《公司分红管理制度》、《公司未来三年分红回报规划（2012-2014年）》等议案和2012年8月9日召开董事会第三十一次会议、2012年8月31日召开2012年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》等议案，明确了公司的利润分配政策和决策机制。

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则。

2、利润分配形式：公司利润分配可通过现金方式、股票方式或现金与股票相结合的方式进行，现金方式分配利润一般以年度现金分红为主，也可实行中期现金分红。

3、现金分红比例：除公司经营环境或经营条件发生重大变化外，公司每年现金分红比例不少于当年实现的可分配利润的百分之三十。董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明，独立董事应发表独立意见。

4、最近三年分红情况：公司历来重视投资者的利益保护，近年来持续保持着较高的利润分配水平。公司近三年的股利分配情况如下：

单位：万元

年度	分配方案	现金分红金额	当期归属于母公司所有者的净利润	现金分红金额占当期归属于母公司所有者的净利润的比例
2009年度	向全体股东每股派0.5元	7,000.00	12,966.32	53.99%
2010年度	向全体股东每股派0.7元	9,800.00	19,413.18	50.48%
2011年度	向全体股东每股派0.7元	9,800.00	25,486.80	38.45%

公司最近三年累计以现金方式分配的利润为26,600.00万元，为最近三年实现的年均归属于母公司股东的净利润19,288.77万元的137.90%。

5、本分配利润使用情况：2009年度、2010年度和2011年度，公司实现的利润扣除现金分红的金额用于公司主营业务发展。

6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案：根据公司2012年第二次临时股东大会决议，本次配股前滚存的未分配利润由配股完成后的股东依其持股比例享有。

7、公司未来三年（2012年-2014年）分红回报具体计划：

①公司可以采取现金方式、股票方式或现金与股票相结合的方式分配股利。公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

②公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的30%。

③在确保以足额现金利润分配的前提下，公司可根据发展需要，通过资本公积金转增股本或分配股票股利的方式回报投资者。

④公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配方案，并提交公司股东大会表决通过后实施。公司利润分配方案的制定与实施过程将积极采纳和接受所有股东（包括中小投资者）、独立董事的、监事的建议和监督。

三、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）原材料供给风险和原材料价格波动风险

公司主导产品片仔癀的主要原料天然麝香是国家重点计划管理物资，2005年国家出台有关对生产销售含天然麝香的中成药实行标记管理的政策和麝香年使用量计划审批制度，公司生产所用的天然麝香主要来源于国家行政许可的配给。目前国家配给的天然麝香数量相对固定，可维持公司现有的基本生产规模需要。近年来，片仔癀销量的小幅增长得益于公司人工养麝的支持，但若片仔癀产能快速增加，国家配给的天然麝香、人工养麝将无法满足产能快速扩张的需求。

短期内国家对存量天然麝香资源的配给可满足公司的生产需求，但从中长期来看，由于国家存量天然麝香资源有限，随着存量天然麝香的日益紧缺，国家配给的天然麝香将无法满足公司产能扩张的需求。虽然国家卫生部药材麝（1994）81号文规定，人工合成麝香经中国药品生物制品检定所检验合格后，可与天然麝香等同配方使用。但是，片仔癀定位于高端市场，将来如果采用人工麝香替代天然麝香，能否取得客户认可存在不确定性。

公司主导产品片仔癀的主要原材料除天然麝香、天然牛黄外，还包括高品质的蛇胆、田七等其他原材料，该等原材的价格、市场供应享受市场供求、种植面积增减、产量丰欠、气候变化、自然灾害、人为炒作等因素影响，将直接影响公司原材料的采购成本，从而影响公司盈利能力。

（二）利润来源单一风险

公司目前生产和销售药品40余种，但主导产品片仔癀贡献的营业利润占公司营业利润75%以上，除片仔癀外的其他产品所占比重较低。这主要是由中药行业、中药品牌企业发展的规律决定的。中药产品具有较长的生命周期，需要通过临床实践的长期检验方能显示出其强大的生命力和品牌影响力。中国中药企业的成功经验表明，首先专注做好、做大优势品种，才能够保证企业的生存并实现规模与效益的快速增长。尤其是在中药企业规模较小和资源有限的情况下，必须将优势资源集中在优势品种上，才能够最大限度地降低经营风险。

尽管公司产品单一的情况符合中药行业、中药品牌企业发展的规律，也符合公司阶段性的发展需要，但是一旦片仔癀的生产和销售发生异常波动，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

（三）规模扩大带来的管理风险

公司规模不断扩大，产业链不断延伸，公司的管理模式和经营理念需要根据环境的变化而不断调整，这些因素对公司管理层的管理能力提出了更高的要求。公司如不能进一步有效改善和优化管理结构，可能对未来的经营造成一定风险。这些风险表现在：公司战略、发展方向、产业布局、业务定位的准确性和合理性将受到考验；各子公司规模扩大后对公司的经营能力、技术能力、市场营销能力、研发能力等有了更高的要求，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化。因此，存在着公司能否同步建立起较大规模企业所需的管理体系、形成完善的约束机制、保证运营安全有效的风险。

（四）募集资金投资项目的管理风险

公司拟募集资金投入片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目，虽然公司已就上述项目进行了充分的讨论研究，对工艺技术、设备选型、投资收益、市场前景等方面进行了充分严格的可行性分析论证，但是上述投资项目在实施过程中，仍可能受到不确定性因素的影响。在实际建成后，项目所产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测发生差异。另外，项目拟正建设若不能按预定计划完工，也会影响到投资效益。因此，本次募集资金项目客观上存在项目不能如期完成与不能实现预期收益的风险。

本次以募集资金投入片仔癀产业园——片仔癀系列药品、保健品等生产基地建设项目达产后，公司原有生产基地将逐步停产，本次募投项目片仔癀产能与原片仔癀产能相当，片仔癀以外的药品产能扩大，未来盈利增长主要来源于片仔癀产品提价和其他药品产能扩大。

第一节　本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）发行人基本情况

中文名称：	漳州片仔癀药业股份有限公司
英文名称：	ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO.,LTD
股票简称：	片仔癀
股票代码：	600436
股票上市地：	上海证券交易所
成立日期：	1999年12月28日
注册地址：	福建省漳州市上街
办公地址：	福建省漳州市上街
注册资本：	140,000,000.00元
法定代表人：	冯忠铭
经营范围：	锭剂、片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软膏剂、乳膏剂、糖浆剂、酊剂（含外用）、煎膏剂、丸剂（水丸、水蜜丸）、散剂、茶剂、中药饮片的生产（详见药品生产许可证编号国20116081，有效期至2015年12月31日）；糖果制品（糖果）的生产（有效期至2014年12月28日）；代加工片剂类保健食品（有效期至2017年1月16号）；对外贸易；旅游商品的批发、零售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

（二）本次发行概况

1、本次发行核准情况

本次配股方案已经公司2012年6月29日召开的第四届董事会第三十次会议、2012年7月16日召开的2012年第二次临时股东大会表决通过，并经2013年4月22日召开的第四届董事会第三十五次会议确定配股比例。

本次配股申请获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2013〕726号文核准。

2、发行股票的类型和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

3、配股基数、比例和数量

本次配股拟以2012年3月31日公司总股本14,000万股为基数，向全体股东按照10∶1.5的比例配售股份，共计可配股份数量为2,100万股。配售股份不足1股的，按上海证券交易所的有关规定处理。

本次配股方案实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照总股本变动的比例相应调整。

4、本次配股价格和定价原则

本次配股价格：37.14元/股；

定价原则具体如下：

①配股价格不低于公司最近一期每股净资产值；

②募集资金计划投资项目的资金需求量；

③参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率状况及公司发展需要；

④遵循与主承销商协商一致的原则。

5、配售对象

在中国证监会核准后，公司将确定本次配股股权登记日，配售对象为配售股权登记日当日收市时在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的全体股东。

6、预计募集资金总额和募集资金净额

本次配股预计募集资金总额不超过人民币80,000.00万元（含发行费用），扣除发行费用后，预计募集资金净额不超过78,000.00万元。

7、募集资金专项存储账户

公司根据本次发行需要及时开设募集资金专项存储账户。

（二）承销方式及承销期

本次配股承销方式：由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

本次配股的承销期：自本次配股说明书刊登之日起至本次配股完成公告之日止。

（四）发行费用

单位：万元

序号	项目	金额
1	承销及保荐费用	2,120.00
2	审计、验资费用	53.00
3	律师费用	45.00
4	发行手续费、信息披露费等其他费用	270.00
	合计	2,488.00

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

（五）主要日程

日　期（交易日）	配股安排	停牌安排
2013年6月18日（T-2日）	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》及发行公告	正常交易
2013年6月19日（T-1日）	网上路演	正常交易
2013年6月20日（T日）	股权登记	正常交易
2013年6月21日（T+1日）至2013年6月27日（T+5日）	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
2013年6月28日（T+6日）	登记公司网上清算	全天停牌
2013年7月1日（T+7日）	刊登发行结果公告； 发行成功的除权基准日，或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐机构（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。

（六）本次发行股份的上市流通

本次配股完成后，公司将按照有关规定向上海证券交易所申请本次发行的A股股票上市流通。

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：漳州片仔癀药业股份有限公司
法定代表人：冯忠铭
办公地址：福建省漳州市上街
联系电话：0596-2302666，0596-2301955
传真：0596-2300313
董事会秘书：林绍碧
证券事务代表：陈海建

（二）保荐人（主承销商）：兴业证券股份有限公司
法定代表人：兰荣
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄1号楼20楼
联系电话：021-38565725
传真：021-38565707
保荐代表人：薛波、刘茂锋
项目协办人：刘德新
项目经办人员：张钦秋、周丽涛、赵娜、周子昊

（三）律师事务所：北京市中瑞律师事务所
负责人：王淑焕
办公地址：北京市东城区北三环东路36号环贸中心B栋1805室
联系电话：010-58257666
传真：010-58257688
经办律师：许军利、陆彤彤

（四）审计机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：徐华
办公地址：福建省厦门市珍珠湾软件园一期创新大厦A区12-15楼
联系电话：0592-2218080
传真：0592-2217555
经办人员：谢培仁、胡高升

（五）申请上市的证券交易所：上海证券交易所
办公地址：上海市浦东南路528号证券大厦
联系电话：021-68808888
传真：021-68804868

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限公司上海分公司
地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
电话：021-58708888
传真：021-58899400

（七）收款银行：
户名：▇
账号：▇

第二节　主要股东情况

截至2012年9月30日，公司总股本140,000,000股，全部为无限售条件股。控股股东九龙江建设持有76,368,000股，占总股本的54.55%。

本公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股份性质	持股数(股)	持股比例
漳州市九龙江建设有限公司	人民币普通股	76,368,000	54.55%
王富济	人民币普通股	6,320,000	4.51%
漳州市国有资产投资经营有限公司	人民币普通股	5,365,000	3.83%
吴换	人民币普通股	2,450,000	1.75%
片仔癀（漳州）医药有限公司	人民币普通股	1,776,000	1.27%
中国工商银行-国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	人民币普通股	1,662,491	1.19%
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	人民币普通股	1,420,170	1.01%
中国光大银行股份有限公司-国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	人民币普通股	1,225,662	0.88%
全国社保基金一一零组合	人民币普通股	1,120,185	0.80%
中国平安人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	人民币普通股	974,672	0.70%
合计		98,682,180	70.49%

注：①截至2012年9月30日，公司前十名股东中控股股东九龙江建设与漳州市国有资产投资经营有限公司同属漳州市国有资产监督管理委员会控制，片仔癀（漳州）医药有限公司为公司控股子公司，除此之外，公司未知前十名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；②2013年4月16日，漳州市国有资产监督管理委员会将其持有的漳州市国有资产投资经营有限公司100%的股权无偿划转给九龙江建设，漳州市国有资产投资经营有限公司成为九龙江建设的全资子公司。

第三节　财务会计信息

一、最近三年一期财务报告审计情况

天健正信会计师事务所有限公司对公司2009年-2011年的财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告（天健正信审〔2010〕GF字第020062号、天健正信审〔2011〕GF字第020067号、天健正信审〔2012〕GF字第020075号）。2012年1-9月财务报告未经审计。

二、最近三年一期财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

资产	2012.09.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：				
货币资金	470,810,120.89	349,975,614.65	227,850,204.53	240,474,201.14
交易性金融资产	–	838.64	94,315.20	5,045,857.65
应收票据	5,796,419.61	9,258,107.29	10,171,262.80	3,735,484.23
应收账款	151,476,155.91	132,279,066.20	121,374,413.41	121,183,638.43
预付款项	154,602,589.92	26,134,409.92	23,688,013.60	35,081,530.08
其他应收款	7,211,648.25	1,860,427.75	2,858,995.73	13,480,222.18
存货	435,385,493.96	369,088,854.30	335,894,327.99	333,063,191.88
流动资产合计	1,225,282,428.54	888,597,318.75	721,931,533.26	752,064,125.59
非流动资产：				
可供出售金融资产	387,391,697.92	327,650,667.16	394,138,212.47	109,734,856.98
长期股权投资	181,274,401.92	56,523,711.94	51,410,580.02	176,535,961.88
投资性房地产	26,239,758.33	27,159,038.34	25,030,768.63	–
固定资产	181,820,387.09	163,557,312.18	158,461,814.19	182,690,566.43
在建工程	27,984,561.24	32,098,720.84	21,520,145.90	5,721,791.15
生产性生物资产	3,958,195.65	3,530,816.03	2,952,543.47	2,886,984.71
无形资产	58,630,832.74	58,762,585.54	52,395,922.52	40,959,292.49
开发支出	–	–	10,852,979.91	7,061,231.22
商誉	545,183.38	–	–	–
长期待摊费用	2,041,563.92	788,687.98	816,699.58	614,821.81
递延所得税资产	12,902,682.97	10,011,883.97	7,318,116.01	6,270,214.97
非流动资产合计	882,789,265.16	680,083,423.98	724,897,782.70	532,475,721.64
资产总计	2,108,071,693.70	1,568,680,742.73	1,446,829,315.96	1,284,539,847.23

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012.09.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债：				
短期借款	54,757,047.42	103,567,361.32	87,545,290.08	212,609,396.25
应付票据	5,875,976.97	1,491,427.06	10,325,209.24	15,962,436.91
应付账款	75,525,418.93	65,546,886.72	87,001,143.07	62,417,799.71
预收款项	15,739,711.22	23,684,688.98	16,907,324.97	20,056,430.42
应付职工薪酬	30,725,854.62	18,910,191.91	10,248,281.69	11,276,302.17
应交税费	27,274,516.90	26,738,523.63	18,776,752.70	6,457,841.99
应付利息	10,525,489.50	1,229,080.28	212,112.58	301,295.00
应付股利	10,910.34	11,900.00	11,900.00	11,900.00
其他应付款	52,444,569.24	29,092,717.29	18,086,462.02	22,778,772.55
一年内到期的非流动负债	9,000,000.00	39,000,000.00	–	–
流动负债合计	281,879,495.14	309,272,777.19	249,114,476.35	351,872,175.00
非流动负债：				
长期借款	17,653,800.00	–	30,000,000.00	20,000,000.00
应付债券	297,291,179.83	–	–	–
专项应付款	9,433,120.60	9,433,120.60	9,433,120.60	9,442,120.60
递延所得税负债	54,821,400.93	41,785,723.67	40,894,634.94	28,052,461.90
其他非流动负债	22,004,379.67	19,203,270.40	23,784,025.00	17,987,450.00
非流动负债合计	401,203,881.03	70,422,114.67	113,852,089.80	75,482,032.50
负债合计	683,083,376.17	379,694,891.86	362,966,566.15	427,354,207.50
股东权益：				
股本	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00	140,000,000.00
资本公积	453,968,513.33	410,354,443.36	466,667,970.86	366,812,203.25
减：库存股	1,776,000.00	1,776,000.00	1,776,000.00	1,776,000.00
盈余公积	143,117,784.84	143,117,784.84	118,636,058.56	99,953,301.94
未分配利润	643,477,130.36	459,610,156.31	325,980,721.11	219,643,709.22
归属于母公司所有者权益合计	1,378,787,428.53	1,151,306,384.51	1,049,508,750.53	824,633,214.41
少数股东权益	46,200,889.00	37,679,466.36	34,353,999.28	32,552,425.32
股东权益合计	1,424,988,317.53	1,188,985,850.87	1,083,862,749.81	857,185,639.73
负债和股东权益总计	2,108,071,693.70	1,568,680,742.73	1,446,829,315.96	1,284,539,847.23

（二）合并利润表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
一、营业总收入	898,302,248.36	1,021,565,728.37	867,314,583.15	694,749,846.04
二、营业总成本	591,310,604.55	724,756,287.56	642,051,148.33	547,941,753.81
其中：营业成本	423,611,441.89	556,389,510.01	533,075,750.08	430,401,307.56
营业税金及附加	10,418,433.02	10,912,020.18	8,198,568.64	5,465,215.11
销售费用	86,225,791.05	70,260,661.77	59,503,555.74	51,026,094.18
管理费用	68,776,156.58	77,699,060.87	64,461,647.45	54,792,376.68
财务费用	10,753,060.97	4,506,708.34	6,325,292.95	6,100,893.26
资产减值损失	-8,474,278.96	4,988,326.39	-29,513,666.53	155,867.02
加：公允价值变动收益	-838.64	-93,476.56	49,307.55	45,007.65
投资收益	6,267,891.39	8,620,211.87	5,698,388.30	5,768,757.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,277,611.60	5,113,131.92	4,623,379.14	3,484,800.00
三、营业利润	313,258,696.56	305,336,176.12	231,011,130.67	152,621,857.53
加：营业外收入	27,839,891.31	6,199,614.64	2,656,896.41	1,641,815.55
减：营业外支出	3,044,847.17	6,665,809.58	1,350,119.01	1,069,879.67
其中：非流动资产处置损失	214,391.24	830,225.81	886,494.49	293,668.92
四、利润总额	338,053,740.70	304,869,981.18	232,317,908.07	153,193,793.41
减：所得税费用	57,303,455.51	48,327,829.79	37,618,109.73	22,940,287.87
五、净利润	280,750,285.19	256,542,151.39	194,699,798.34	130,253,505.54
归属于母公司所有者的净利润	280,623,774.05	254,867,961.48	194,131,768.51	129,663,236.98
少数股东损益	126,511.14	1,674,189.91	568,029.83	590,268.56
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	2.00	1.82	1.39	0.93
（二）稀释每股收益	2.00	1.82	1.39	0.93
七、其他综合收益	45,876,136.87	-56,489,050.33	101,207,811.74	49,786,932.81
八、综合收益总额	326,626,422.06	200,053,101.06	295,907,610.08	180,040,438.35
1、归属于母公司所有者的综合收益总额	324,237,844.02	198,461,333.73	293,987,536.12	174,452,528.69
2、归属于少数股东的综合收益总额	2,388,578.04	1,591,767.33	1,920,073.96	5,587,909.66

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
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	925,205,935.63	1,112,632,061.87	928,964,247.45	744,177,621.07
收到的税费返还	–	1,357,409.54	1,014,282.05	2,225,594.47
收到其他与经营活动有关的现金	21,062,222.13	13,741,092.22	20,145,365.38	19,336,034.87
经营活动现金流入小计	946,268,157.76	1,127,730,563.63	950,123,894.88	765,739,250.41
购买商品、接受劳务支付的现金	579,041,434.67	629,665,072.20	516,656,132.63	470,547,410.85
支付给职工以及为职工支付现金	66,160,076.10	76,363,005.46	69,689,578.49	52,813,783.48
支付的各项税费	141,982,436.34	103,725,112.36	85,321,297.81	58,853,056.09
支付其他与经营活动有关的现金	38,716,928.50	85,027,018.84	73,046,166.62	54,005,956.97
经营活动现金流出小计	825,900,875.61	894,780,208.86	744,713,175.55	636,220,207.39
经营活动产生的现金流量净额	120,367,282.15	232,950,354.77	205,410,719.33	129,519,043.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	29,138,451.21	20,828,347.66	16,890,289.00	--
取得投资收益收到的现金	5,637,851.97	3,507,079.95	1,105,124.11	2,242,835.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,000.00	226,819.23	382,752.25	255,908.60
收到其他与投资活动有关的现金	260,700.21	320,000.00	–	–
投资活动现金流入小计	35,040,003.39	24,882,246.84	18,378,165.36	2,498,744.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,150,281.81	35,564,185.55	38,895,520.10	29,666,134.17
投资支付的现金	117,675,671.63	20,654,000.00	4,212,072.00	5,178,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,760,036.50	–	–	357,091.08
投资活动现金流出小计	170,585,989.94	56,218,185.55	43,107,592.10	35,201,725.25
投资活动产生的现金流量净额	-135,545,986.55	-31,335,938.71	-24,729,426.74	-32,702,980.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	8,451,000.00	3,000,000.00	–	2,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	3,000,000.00	–	2,400,000.00
取得借款收到的现金	267,039,856.64	180,077,972.95	190,989,568.09	457,734,845.69
发行债券收到的现金	297,000,000.00	–	–	–
筹资活动现金流入小计	572,490,856.64	183,077,972.95	190,989,568.09	460,134,845.69
偿还债务支付的现金	330,196,370.54	154,186,441.02	305,379,371.09	395,107,982.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,068,741.52	104,191,173.58	77,746,197.32	84,924,581.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	519,200.00	118,500.00	789,240.14
筹资活动现金流出小计	438,265,112.06	258,377,614.60	383,125,568.41	480,032,563.98
筹资活动产生的现金流量净额	134,225,744.58	-75,299,641.65	-192,136,000.32	-19,897,718.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	472,101.09	-1,293,273.72	-259,954.57	-122,478.39
五、现金及现金等价物净增加额	119,519,141.27	125,021,500.69	-11,714,662.30	76,795,865.35
加：期初现金及现金等价物余额	349,528,186.53	224,506,685.84	236,221,348.14	159,425,482.79
六、期末现金及现金等价物余额	469,047,327.80	349,528,186.53	224,506,685.84	236,221,348.14

（四）合并所有者权益变动表单位：元

项目	2012年1-9月					
	归属于母公司所有者权益合计					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	140,000,000.00	410,354,443.36	1,776,000.00	143,117,784.84	459,610,156.31	37,679,466.36	1,188,985,850.87
二、本期期初余额	140,000,000.00	410,354,443.36	1,776,000.00	143,117,784.84	459,610,156.31	37,679,466.36	1,188,985,850.87
三、本期增减变动金额（减少以"-"号填列）	–	43,614,069.97	–	–	183,866,974.05	8,521,422.64	236,002,466.66
（一）净利润	–	–	–	–	280,623,774.05	126,511.14	280,750,285.19
（二）其他综合收益	–	43,614,069.97	–	–	2,262,066.90	45,876,136.87	
上述（一）和（二）小计	–	43,614,069.97	–	–	280,623,774.05	2,388,578.04	326,626,422.06
（三）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	6,844,823.81	6,844,823.81
1、所有者投入资本	–	–	–	–	–	6,844,823.81	6,844,823.81
2、其他	–	–	–	–	–	–	–
（四）利润分配	–	–	–	–	-96,756,800.00	-711,979.21	-97,468,779.21
1、提取盈余公积	–	–	–	–	–	–	–
2、对所有者的（或股东的）分配	–	–	–	–	-96,756,800.00	-711,979.21	-97,468,779.21
四、本期期末余额	140,000,000.00	453,968,513.33	1,776,000.00	143,117,784.84	643,477,130.36	46,200,889.00	1,424,988,317.53

项目	2011年度						
	归属于母公司所有者权益合计					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	140,000,000.00	466,667,970.86	1,776,000.00	118,636,058.56	325,980,721.11	34,353,999.28	1,083,862,749.81
二、本期期初余额	140,000,000.00	466,667,970.86	1,776,000.00	118,636,058.56	325,980,721.11	34,353,999.28	1,083,862,749.81
三、本期增减变动金额（减少以"-"号填列）	–	-56,313,527.50	–	24,481,726.28	133,629,435.20	3,325,467.08	105,123,101.06
（一）净利润	–	–	–	–	254,867,961.48	1,674,189.91	256,542,151.39
（二）其他综合收益	–	-56,406,627.75	–	–	–	-82,422.58	-56,489,050.33
上述（一）和（二）小计	–	-56,406,627.75	–	–	254,867,961.48	1,591,767.33	200,053,101.06
（三）所有者投入和减少资本	–	93,100.25	–	–	–	2,252,899.75	2,346,000.00
1、所有者投入资本	–	–	–	–	–	2,700,000.00	2,700,000.00
2、其他	–	93,100.25	–	–	–	-447,100.25	-354,000.00
（四）利润分配	–	–	–	24,481,726.28	-121,238,526.28	-519,200.00	-97,276,000.00
1、提取盈余公积	–	–	–	24,481,726.28	-24,481,726.28	–	–
2、对所有者的（或股东的）分配	–	–	–	–	-96,756,800.00	-519,200.00	-97,276,000.00
四、本期期末余额	140,000,000.00	410,354,443.36	1,776,000.00	143,117,784.84	459,610,156.31	37,679,466.36	1,188,985,850.87

项目	2010年度						
	归属于母公司所有者权益合计					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	140,000,000.00	366,812,203.25	1,776,000.00	99,953,301.94	219,643,709.22	32,552,425.32	857,185,639.73
二、本期期初余额	140,000,000.00	366,812,203.25	1,776,000.00	99,953,301.94	219,643,709.22	32,552,425.32	857,185,639.73
三、本期增减变动金额（减少以"-"号填列）	–	99,855,767.61	–	18,682,756.62	106,337,011.89	1,801,573.96	226,677,110.08
（一）净利润	–	–	–	–	194,131,768.51	568,029.83	194,699,798.34
（二）其他综合收益	–	99,855,767.61	–	–	–	1,352,044.13	101,207,811.74
上述（一）和（二）小计	–	99,855,767.61	–	–	194,131,768.51	1,920,073.96	295,907,610.08
（三）所有者投入和减少资本	–	–	–	–	–	–	–
1、所有者投入资本	–	–	–	–	–	–	–
2、其他	–	–	–	–	–	–	–
（四）利润分配	–	–	–	18,682,756.62	-87,794,756.62	-118,500.00	-69,230,500.00
1、提取盈余公积	–	–	–	18,682,756.62	-18,682,756.62	–	–
2、对所有者的（或股东）的分配	–	–	–	–	-69,112,000.00	-118,500.00	-69,230,500.00
四、本期期末余额	140,000,000.00	466,667,970.86	1,776,000.00	118,636,058.56	325,980,721.11	34,353,999.28	1,083,862,749.81

项目	2009年度						
	归属于母公司所有者权益合计					少数股东权益	股东权益