

深圳中恒华发股份有限公司 2010 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 公司负责人李中秋、主管会计工作负责人江艳军及会计机构负责人(会计主管人员)孙卫声明：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

| | 2010.9.30 | 2009.12.31 | 增减幅度 | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 总资产（元） | 844,395,981.62 | 756,779,839.48 | 11.58% | |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（元） | 268,638,533.15 | 251,963,858.81 | 6.62% | |
| 股本（股） | 283,161,227.00 | 283,161,227.00 | 0.00% | |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 0.949 | 0.8898 | 6.65% | |
| | 2010年7-9月 | 比上年同期增减 | 2010年1-9月 | 比上年同期增减 |
| 营业总收入（元） | 158,747,714.69 | 0.25% | 525,153,122.53 | 41.75% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | -700,822.00 | -112.20% | 16,674,674.34 | 65.01% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | - | - | 59,292,737.50 | 184.77% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | - | - | 0.209 | 184.77% |
| 基本每股收益（元/股） | -0.0025 | -112.32% | 0.0589 | 64.99% |
| 稀释每股收益（元/股） | -0.0025 | -112.32% | 0.0589 | 64.99% |
| 加权平均净资产收益率（%） | -0.269% | 减少 2.54 个百分点 | 6.41% | 增加 2.41 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | -0.268% | 减少 2.56 个百分点 | 3.64% | 减少 0.37 个百分点 |

| 非经常性损益项目 | 年初至报告期末金额 | 附注 |
|--------------------|--------------|----|
| 非货币性资产交换损益 | 6,902,326.45 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 286,702.81 | |
| 合计 | 7,189,029.26 | - |

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） | 32,944 |
| 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 |
|---|-----------------|---------|
| 赛格（香港）有限公司 | 16,569,560 | 境内上市外资股 |
| GOOD HOPE CORNER INVESTMENTS LTD | 13,900,000 | 境内上市外资股 |
| 贾文军 | 1,230,132 | 人民币普通股 |
| DEUTSCHE BANK AG LONDON | 1,029,600 | 境内上市外资股 |
| BINGHUA LIU | 876,213 | 境内上市外资股 |
| 刘燎原 | 741,900 | 境内上市外资股 |
| 朱明 | 611,348 | 境内上市外资股 |
| DBS VICKERS (HONG KONG) LTD A/C CLIENTS | 591,150 | 境内上市外资股 |
| 罗雅 | 589,800 | 境内上市外资股 |
| 邓有仁 | 550,000 | 境内上市外资股 |

§ 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) 货币资金较期初增长 39%，主要原因是报告期内增加了短期借款以补充流动资金。 |
| (2) 应收票据较期初增长 68%，主要原因是报告期内销售收入增加，相应增加了应收票据。 |
| (3) 应收账款较期初增长 50%，主要原因是销售收入增加，相应增加了应收账款。 |
| (4) 预付款项较期初增长 346%，主要原因是销售收入增加，相应增加了采购物料定金。 |
| (5) 其他应收款较期初减少 67%，主要原因是公司与武汉中恒新科技产业集团有限公司的资产置换工作完成，使前期暂挂款项冲销减少。 |
| (6) 在建工程较期初增长 411%，主要原因是增加了公明电子城改造项目等工程建设。 |
| (7) 长期待摊费用较期初减少 31%，主要原因是本期摊销了部分费用。 |
| (8) 短期借款较期初增长 244%，主要原因是增加了银行短期借款以补充流动资金。 |
| (9) 应付票据较期初增长 40%，主要原因是随着公司业务量的增加，采购量随之增加，相应增加了应付票据。 |
| (10) 应付账款较期初增长 132%，主要原因是随着公司业务量的增加，采购量随之增加，相应增加了应付账款。 |
| (11) 其他应付款较期初减少 84%，主要原因是公司与武汉中恒新科技产业集团有限公司的资产置换工作完成，使前期暂挂款项冲销减少。 |
| (12) 营业总收入较期初增长 42%，主要原因是全资子公司武汉恒发科技有限公司的营业收入大幅增加。 |
| (13) 营业成本较期初增长 49%，主要原因是订单增加，销售增长，成本相应增长。 |
| (14) 营业外收入较期初增长 3326%，主要原因是公司资产置换事项带来收益。 |
| (15) 营业外支出较期初减少 82%，主要原因是营业外损失减少。 |
| (16) 净利润较期初增长 65%，主要原因是武汉恒发科技有限公司实现净利大幅增长以及公司资产置换事项剥离了原亏损的印制电路板业务并产生资产置换收益。 |
| (17) 经营活动现金流入较期初增长 103%，主要原因是销售收入增长使收到的货币资金相应增长。 |
| (18) 经营活动现金流出较期初增长 44%，主要原因是销售量增加使采购资金支出及费用支出增加。 |
| (19) 经营活动产生的现金流量净额较期初减少 185%，主要原因是公司加快应收款的催收力度，加快资金的周转周期。 |
| (20) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较期初增长 275%，主要原因是增加了厂房仓库等基础设施建设。 |
| (21) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金较期初增长 37%，主要原因是贷款增加使相应的利息支出增加。 |

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

适用 不适用

| 承诺事项 | 承诺人 | 承诺内容 | 履行情况 |
|--------------------|-----------------|--|--|
| 股改承诺 | 武汉中恒新科技产业集团有限公司 | 承诺所持有的本公司非流通股股份自获得上市流通权之日起,三十六个月内不上市交易。 | 承诺已于 2010 年 5 月 18 日履行完毕; 鉴于所持全部本公司股份 116,489,894 股处于质押状态, 截至本报告期末, 武汉中恒集团未向深圳证券交易所申请办理上述限售股份的解除限售手续。 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 武汉中恒新科技产业集团有限公司 | 计划在本次收购的股权过户完成后一年内: 1、将注塑业务相关资产注入本公司; 2、将所持有武汉恒生光电产业有限公司 70% 的股权注入本公司。 | 1、2008 年 6 月 5 日, 经本公司董事会 2008 年第三次临时会议审议通过, 本公司以 2700 万元现金向武汉中恒集团购买了从事注塑产品生产的相关资产, 由此完成了此项承诺; 2、2008 年 5 月上旬, 本公司正式启动收购武汉恒生光电产业有限公司 70% 股权的重大资产重组事项, 聘请了财务顾问和法律顾问对可能涉及的重组资产开展了尽职调查, 并与有关主管部门进行了沟通, 但因相关条件不成熟, 重大资产重组事项尚存在重大障碍。 |
| 重大资产重组时所作承诺 | - | - | - |
| 发行时所作承诺 | - | - | - |
| 其他承诺 (含追加承诺) | - | - | - |

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

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

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

编制单位：深圳中恒华发股份有限公司

2010 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 | 112,668,284.62 | 43,679,839.79 | 81,045,080.98 | 49,500,363.83 |
| 结算备付金 | | | | |
| 拆出资金 | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 27,717,411.49 | 3,166,057.83 | 16,494,962.28 | 5,210,693.07 |
| 应收账款 | 297,633,730.60 | 86,218,535.92 | 198,525,735.70 | 189,832,968.64 |
| 预付款项 | 11,344,218.73 | 1,392,828.71 | 2,540,752.30 | 984,065.76 |
| 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 | 32,825,057.95 | 50,462,130.79 | 98,540,829.55 | 130,922,698.28 |
| 买入返售金融资产 | | | | |
| 存货 | 48,450,680.43 | 3,752,046.91 | 46,659,614.06 | 5,430,049.66 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 530,639,383.82 | 188,671,439.95 | 443,806,974.87 | 381,880,839.24 |
| 非流动资产： | | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | | |
| 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 | | 184,608,900.00 | | 38,915,789.00 |
| 投资性房地产 | 38,592,628.79 | 38,592,628.79 | 40,432,444.22 | 40,432,444.22 |
| 固定资产 | 207,094,638.08 | 120,390,267.25 | 209,483,513.59 | 126,119,724.23 |
| 在建工程 | 4,161,114.95 | 4,002,966.55 | 813,658.48 | 789,926.79 |
| 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 | 56,240,490.29 | 8,112,731.28 | 54,779,557.90 | 6,053,471.83 |
| 开发支出 | | | | |
| 商誉 | | | | |
| 长期待摊费用 | 1,633,927.25 | 1,633,927.25 | 2,375,000.00 | 2,375,000.00 |
| 递延所得税资产 | 6,033,798.44 | 6,066,614.89 | 5,088,690.42 | 6,066,614.89 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| 非流动资产合计 | 313,756,597.80 | 363,408,036.01 | 312,972,864.61 | 220,752,970.96 |
| 资产总计 | 844,395,981.62 | 552,079,475.96 | 756,779,839.48 | 602,633,810.20 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 115,099,429.61 | 12,918,204.61 | 33,442,212.57 | 23,570,130.56 |
| 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 | 25,861,911.47 | | 18,480,655.16 | |
| 应付账款 | 188,950,848.22 | 38,354,879.73 | 81,546,114.17 | 50,331,249.99 |
| 预收款项 | 1,382,505.08 | 795,916.18 | 1,762,766.25 | 1,442,334.29 |
| 卖出回购金融资产款 | | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | | |
| 应付职工薪酬 | 2,461,749.81 | 535,565.82 | 2,047,294.58 | 526,475.34 |
| 应交税费 | 6,783,076.84 | 7,226,378.51 | 8,828,793.97 | 9,015,502.25 |
| 应付利息 | | | | |
| 应付股利 | | | | |
| 其他应付款 | 20,623,283.55 | 19,045,530.32 | 132,645,479.98 | 40,020,152.97 |
| 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 | 361,162,804.58 | 78,876,475.17 | 278,753,316.68 | 124,905,845.40 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 208,185,800.00 | 208,185,800.00 | 219,621,200.00 | 219,621,200.00 |
| 应付债券 | | | | |
| 长期应付款 | | | | |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | 6,208,843.89 | 6,208,843.89 | 6,241,463.99 | 6,241,463.99 |
| 递延所得税负债 | | | | |
| 其他非流动负债 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 | 200,000.00 |
| 非流动负债合计 | 214,594,643.89 | 214,594,643.89 | 226,062,663.99 | 226,062,663.99 |

| | | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 负债合计 | 575,757,448.47 | 293,471,119.06 | 504,815,980.67 | 350,968,509.39 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 实收资本（或股本） | 283,161,227.00 | 283,161,227.00 | 283,161,227.00 | 283,161,227.00 |
| 资本公积 | 104,073,326.94 | 104,073,326.94 | 104,073,326.94 | 104,073,326.94 |
| 减：库存股 | | | | |
| 专项储备 | | | | |
| 盈余公积 | 77,391,593.25 | 77,391,593.25 | 77,391,593.25 | 77,391,593.25 |
| 一般风险准备 | | | | |
| 未分配利润 | -195,987,614.04 | -206,017,790.29 | -212,662,288.38 | -212,960,846.38 |
| 外币报表折算差额 | | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 268,638,533.15 | 258,608,356.90 | 251,963,858.81 | 251,665,300.81 |
| 少数股东权益 | | | | |
| 所有者权益合计 | 268,638,533.15 | 258,608,356.90 | 251,963,858.81 | 251,665,300.81 |
| 负债和所有者权益总计 | 844,395,981.62 | 552,079,475.96 | 756,779,839.48 | 602,633,810.20 |

4.2 本报告期利润表

编制单位：深圳中恒华发股份有限公司

2010 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 | 158,747,714.69 | 21,687,861.70 | 158,352,663.78 | 39,274,598.61 |
| 其中：营业收入 | 158,747,714.69 | 21,687,861.70 | 158,352,663.78 | 39,274,598.61 |
| 利息收入 | | | | |
| 已赚保费 | | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | | |
| 二、营业总成本 | 158,537,189.00 | 21,467,979.74 | 151,990,714.72 | 35,820,879.81 |
| 其中：营业成本 | 143,179,705.58 | 12,537,700.57 | 136,531,537.49 | 29,714,024.33 |
| 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 | 753,519.95 | 661,847.04 | 436,911.09 | 325,855.42 |
| 销售费用 | 2,916,820.24 | 420,177.68 | 1,170,440.68 | 7,335.04 |
| 管理费用 | 8,005,590.33 | 5,177,947.96 | 10,527,902.71 | 2,691,752.56 |
| 财务费用 | 3,681,552.90 | 2,670,306.49 | 3,323,922.75 | 3,081,912.46 |
| 资产减值损失 | | | | |
| 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） | 210,525.69 | 219,881.96 | 6,361,949.06 | 3,453,718.80 |
| 加：营业外收入 | 15,959.60 | 15,016.00 | 90,337.00 | 90,337.00 |
| 减：营业外支出 | 20,049.19 | 2,500.00 | 5,891.36 | 5,871.00 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 206,436.10 | 232,397.96 | 6,446,394.70 | 3,538,184.80 |
| 减：所得税费用 | 907,258.10 | 0.00 | 700,446.79 | |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | -700,822.00 | 232,397.96 | 5,745,947.91 | 3,538,184.80 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -700,822.00 | 232,397.96 | 5,745,947.91 | 3,538,184.80 |
| 少数股东损益 | | | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | -0.0025 | 0.0008 | 0.0203 | 0.0125 |
| （二）稀释每股收益 | -0.0025 | 0.0008 | 0.0203 | 0.0125 |
| 七、其他综合收益 | | | | |
| 八、综合收益总额 | -700,822.00 | 232,397.96 | 5,745,947.91 | 3,538,184.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -700,822.00 | 232,397.96 | 5,745,947.91 | 3,538,184.80 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | | |

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：深圳中恒华发股份有限公司

2010 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 | 525,153,122.53 | 46,576,413.27 | 370,475,322.72 | 180,862,015.63 |
| 其中：营业收入 | 525,153,122.53 | 46,576,413.27 | 370,475,322.72 | 180,862,015.63 |
| 利息收入 | | | | |
| 已赚保费 | | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | | |
| 二、营业总成本 | 514,940,965.17 | 46,799,063.35 | 359,624,586.43 | 172,623,565.28 |
| 其中：营业成本 | 469,427,601.57 | 20,033,515.38 | 316,949,913.23 | 148,085,386.28 |
| 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 | 2,247,153.31 | 1,915,036.01 | 2,267,627.23 | 1,975,936.12 |
| 销售费用 | 4,086,594.21 | 661,084.77 | 4,197,476.22 | 1,804,306.49 |
| 管理费用 | 24,036,348.73 | 14,974,146.45 | 27,349,030.56 | 12,667,272.60 |
| 财务费用 | 11,362,835.29 | 9,215,280.74 | 8,860,539.19 | 8,090,663.79 |
| 资产减值损失 | 3,780,432.06 | | | |
| 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） | 10,212,157.36 | -222,650.08 | 10,850,736.29 | 8,238,450.35 |
| 加：营业外收入 | 7,236,123.17 | 7,166,197.45 | 211,226.30 | 3,725,269.18 |
| 减：营业外支出 | 47,093.91 | 491.28 | 256,345.09 | 256,324.73 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 17,401,186.62 | 6,943,056.09 | 10,805,617.50 | 11,707,394.80 |
| 减：所得税费用 | 726,512.28 | | 700,446.79 | |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 16,674,674.34 | 6,943,056.09 | 10,105,170.71 | 11,707,394.80 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 16,674,674.34 | 6,943,056.09 | 10,105,170.71 | 11,707,394.80 |
| 少数股东损益 | | | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.0589 | 0.0245 | 0.0357 | 0.0413 |
| （二）稀释每股收益 | 0.0589 | 0.0245 | 0.0357 | 0.0413 |
| 七、其他综合收益 | | | | |
| 八、综合收益总额 | 16,674,674.34 | 6,943,056.09 | 10,105,170.71 | 11,707,394.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 16,674,674.34 | 6,943,056.09 | 10,105,170.71 | 11,707,394.80 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | | |

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：深圳中恒华发股份有限公司

2010 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 | 531,354,059.36 | 144,643,297.44 | 240,684,728.69 | 162,455,583.13 |
| 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 | 15,136,323.01 | 37,055,731.04 | 28,718,421.30 | 73,643,930.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 546,490,382.37 | 181,699,028.48 | 269,403,149.99 | 236,099,514.11 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 409,453,833.73 | 30,740,645.84 | 187,443,134.65 | 157,068,868.96 |
| 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 | 23,574,554.27 | 4,380,469.92 | 20,193,360.18 | 9,519,901.42 |
| 支付的各项税费 | 7,096,118.11 | 3,618,741.22 | 3,809,295.17 | 3,446,958.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 47,073,138.76 | 30,089,943.48 | 127,902,455.03 | 122,761,703.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 487,197,644.87 | 68,829,800.46 | 339,348,245.03 | 292,797,432.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 59,292,737.50 | 112,869,228.02 | -69,945,095.04 | -56,697,918.49 |
| 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 | | | | |
| 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 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 18,431,756.33 | 5,172,538.02 | 4,916,736.06 | 424,752.86 |
| 投资支付的现金 | 14,300,000.00 | 58,300,000.00 | | 60,636,991.79 |
| 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 | | | 2,899,313.79 | |
| 投资活动现金流出小计 | 32,731,756.33 | 63,472,538.02 | 7,816,049.85 | 61,061,744.65 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -32,731,756.33 | -63,472,538.02 | -7,816,049.85 | -61,061,744.65 |
| 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 | 224,341,494.98 | | 253,481,853.33 | 253,481,853.33 |
| 发行债券收到的现金 | | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 224,341,494.98 | | 253,481,853.33 | 253,481,853.33 |
| 偿还债务支付的现金 | 154,119,677.94 | 22,087,325.95 | 100,919,200.00 | 100,919,200.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 11,267,613.52 | 9,698,460.50 | 8,215,802.25 | 8,215,802.25 |
| 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 | | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 165,387,291.46 | 31,785,786.45 | 109,135,002.25 | 109,135,002.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 58,954,203.52 | -31,785,786.45 | 144,346,851.08 | 144,346,851.08 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | -69,188.91 | -69,188.91 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 85,515,184.69 | 17,610,903.55 | 66,516,517.28 | 26,517,999.03 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,153,099.93 | 26,068,936.24 | 24,314,654.56 | 23,236,402.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 112,668,284.62 | 43,679,839.79 | 90,831,171.84 | 49,754,401.80 |

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

深圳中恒华发股份有限公司

董 事 会

二〇一〇年十月二十六日

董事长签名： 李 中 秋