

深圳市沃尔核材股份有限公司 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 公司负责人周和平、主管会计工作负责人王宏晖及会计机构负责人(会计主管人员)马葵声明：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)	1,114,920,378.92	744,400,092.70	49.77%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	845,777,767.52	486,000,083.94	74.03%	
股本 (股)	290,886,345.00	244,575,000.00	18.94%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.91	1.99	46.23%	
	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)	162,726,021.10	24.53%	461,353,059.63	23.54%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	18,406,278.89	1.24%	55,306,713.38	2.35%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-21,530,593.31	-222.89%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-0.07	-200.00%
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.00%	0.20	0.00%
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.00%	0.20	0.00%
加权平均净资产收益率 (%)	3.00%	-1.06%	9.03%	-3.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.80%	-1.17%	8.39%	-3.06%

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	-237,520.87	
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	4,005,271.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	837,376.57	
少数股东权益影响额	842.03	

所得税影响额	-690,769.05	
合计	3,915,199.99	-

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）	62,458	
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
周和平	37,269,371	人民币普通股
周文河	3,697,041	人民币普通股
柯泽山	839,492	人民币普通股
周红旗	692,064	人民币普通股
伍丽媚	456,600	人民币普通股
杜伟	449,000	人民币普通股
李胜华	440,182	人民币普通股
彭雄心	420,507	人民币普通股
王宝萍	361,184	人民币普通股
王福	360,000	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、应收票据余额较上年期末增加 1,308.58 万元,增长 83.63%; 应收账款余额较上年期末增加 4,306.72 万元,增长 50.63%; 主要是由于报告期公司产品销售收入增长所致。
- 2、其他应收款较上年期末增加 1,286 万元, 增长 112.15%, 主要是由于报告期内公司转让投资于广西中电新源电气有限公司的股权, 转让对价 1,873.08 万元, 尚余 749.232 万元待收回。
- 3、存货较上年期末增长 29.62%, 主要是由于报告期内半成品、产成品增加所致。
- 4、长期股权投资较上年期末减少 35.31%, 主要是由于报告期内公司转让了投资于广西中电新源电气有限公司的股权所致。
- 5、在建工程较上年末增加 2,645.80 万元, 主要是由于报告期内公司增加了沃尔工业园新厂房建设 1,043 万元、机器设备制作 600 万元及金坛项目基建工程投入 1,002 万元所致。
- 6、无形资产较上年末增长 45.89%, 主要是报告期内公司控股子公司金坛市沃尔新材料有限公司增加土地使用权 2,101 万元。
- 7、应付票据较上年期末减少 47.43%, 主要是由于本报告期公司减少了银行承兑汇票结算方式所致。
- 8、应付职工薪酬较上年末减少 53.08%, 主要是由于本报告期公司发放了 2010 年奖金所致。
- 9、其他应付款较上年末增长 64.47%, 主要是报告期内收到江苏省金坛经济开发区财政局基础设施建设费 1,140 万元。
- 10、资本公积较上年末增加 27,038.84 万元, 主要原因是报告期内公司实施了配股方案,增加了资本公积所致。
- 11、营业成本较上年同期增长 30.83%, 主要原因是报告期内公司主要原材料成本、劳动力成本大幅上涨所致。
- 12、销售费用较上年同期增长 36.51%, 主要原因是由于报告期内销售规模的扩大以及销售人员薪酬水平增加等原因所致。
- 13、财务费用较上年同期增长 80.04%, 主要原因是由于报告期内公司增加了短期借款, 以及不断上涨的借款利息所致。
- 14、投资收益较上年同期增加 399.27 万元, 主要原因是由于报告期内公司转让投资于广西中电新源电气有限公司的股权产生投资收益所致。
- 15、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,905 万元, 主要是由于报告期内主要原材料价格大幅增长、职工薪酬水平增加而销售回款并未同比例增加所致。
- 16、筹资活动产生的现金流量净额为 31,565.29 万元, 主要原因是本报告期实施了配股方案, 筹集了募集资金净额 31,725.05

万元。

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

借款合同

报告期内根据公司董事会及股东大会相关决议，与银行签订综合授信额度合同及合同履行情况如下：

2011 年 1 月 10 日公司与平安银行深圳龙华支行签订《综合授信额度合同》，授信金额 10000 万元，授信额度使用期限为 12 个月；

报告期内，公司履行各银行授信额度项下借款合同为：履行平安银行深圳龙华支行短期借款 9000 万元；履行中国银行西丽支行短期借款 1000 万元；履行交通银行龙岗支行短期借款 4000 万元；履行招商银行深圳振兴支行 4000 万元；履行上海银行徐汇支行短期借款 800 万元。

3.2.4 其他

适用 不适用

1、公司于 2010 年 9 月 20 日，召开了 2010 年第二次临时股东大会审议通过了《关于申请发行短期融资券的议案》，公司本期短期融资券拟发行规模为不超过人民币 1 亿元；公司于 2011 年 3 月 8 日，召开了 2010 年年度股东大会审议通过了《关于调整短期融资券发行规模的议案》，将本期短期融资券发行规模调整为不超过人民币 1.9 亿元；公司将根据实际资金需求情况，在中国银行间市场交易商协会注册有效期（两年）内一次或分期择机发行。

发行短期融资券募集的资金将用于公司生产经营活动，包括偿还银行贷款、补充公司及控股子公司的营运资金等。本次发行短期融资券可适当缓解公司快速发展对资金需求的压力，拓宽融资渠道，优化融资结构，补充公司及控股子公司的营运资金，实现资金的高效运作。截止目前公司发行短期融资券事宜正在申报中。

2、2011 年 3 月 27 日，公司与青岛特锐德电气股份有限公司（以下简称“青岛特锐德”）签署《股权转让框架协议》，拟转让公司持有的广西中电新源电气有限公司（以下简称“广西中电”）43.56%的股权。双方共同确定买卖对价以经审计净资产为依据，定价原则为“净资产+资产溢价”，净资产基准日为 2010 年 12 月 31 日。

2011 年 6 月 15 日，公司、北京瑞通通讯数码技术有限公司（以下简称“北京瑞通”）、自然人股东刘先生与青岛特锐德签署了《关于广西中电新源电气有限公司全部股权的股权收购合同》，青岛特锐德全部受让公司、北京瑞通和刘先生分别所持广西中电公司 43.56%、45.33%和 11.11%股权（合计广西中电 100%股权）。合同各方确定 100%股权转让最终对价为人民币 4300 万元，其中公司所持股权对价为 1873.08 万元。2011 年 9 月 14 日，该项股权已完成交割。

3、2011 年 7 月 15 日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于深圳市沃尔核材股份有限公司<限制性股票与股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》，该计划拟授予的权益总数 1000 万份，其中限制性股票 300 万，股票期权 700 万；涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股；涉及的标的股票数量为 1,000 万股；标的股票占该计划签署日公司股本总额的比例为 3.44%；其中预留 50 万份给预留激励对象，占本次激励计划总数的 5.00%。限制性股票授予价格为 7.57 元，股票期权行权价格为 15.80 元。

本计划的激励对象包括公司部分董事、高级管理人员、核心管理人员、核心技术及业务骨干人员，共计 206 人，占公司总人数 2,398 人的 8.59%。激励对象不包括公司的独立董事、监事。

股权激励计划的有效期为 5 年，自限制性股票（股票期权）授予之日起计。

具体内容详见公司于 2011 年 7 月 19 日刊载在《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。以上股权激励计划还需经中国证监会审核无异议、公司股东大会审议通过后方可实施。截止目前，公司已向中国证监会递交了股权激励计划的备案申请文件。

<p>4、建设工程施工合同</p> <p>2010 年 10 月 11 日，公司与广东五华一建工程有限公司签署建设工程施工合同，公司将深圳市沃尔核材工业项目二期工程建设承包给广东五华一建工程有限公司，合同金额为人民币 4,100 万元，合同工期为 2010 年 10 月 18 日-2011 年 10 月 17 日。</p> <p>2011 年 7 月 18 日，公司全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司与江苏城东建设工程有限公司订立施工合同，将金坛沃尔新材料工业厂区 3#厂房工程承包给江苏城东建设工程有限公司，合同金额为人民币 7,748 万元,合同工期暂定为 2011 年 8 月 16 日-2012 年 7 月 30 日。</p> <p>2011 年 7 月 18 日，公司全资子公司金坛市沃尔新材料有限公司与常州第一建筑集团有限公司订立施工合同，将金坛沃尔新材料工业厂区项目厂房 4 和宿舍 4、宿舍 5 工程承包给常州第一建筑集团有限公司，合同金额为人民币 9,100 万元,合同工期暂定为 2011 年 8 月 16 日-2012 年 7 月 30 日。</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

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	周和平、陈莉、康树峰、彭雄心、张巨成、王志勇	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在前述承诺期限届满后，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%。在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%，辞去上述职务后六个月内，不转让所持有的公司股份。	报告期内，未有违反承诺的情况。
其他承诺（含追加承诺）	周和平	公司实际控制人周和平作为公司第一大股东及实际控制人期间，不设立从事与沃尔核材有相同或类似业务的公司。	报告期内，未有违反禁止同业竞争承诺。

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：	0.00%	~~	30.00%
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	76,334,927.94		
业绩变动的的原因说明	综合分析公司营业收入、成本、费用增长趋势，预计 2011 年度经营业绩较去年同期有所增长，增长幅度不超过 30%。			

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18日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司经营情况等。未提供资料。
2011年07月19日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司股权激励事项。未提供资料。
2011年08月10日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司生产经营状况。未提供资料。
2011年09月26日	无	电话沟通	个人投资者	咨询公司三季度生产经营状况。未提供资料。

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

2011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	329,995,686.55	166,712,937.60	99,878,057.92	61,107,827.26
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	28,733,002.26	24,747,191.43	15,647,202.54	13,110,092.26
应收账款	128,131,177.60	99,511,433.16	85,063,943.22	60,638,393.72
预付款项	49,831,518.65	39,185,580.75	41,491,708.27	11,365,679.98
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	24,329,589.61	52,585,467.44	11,467,924.51	41,085,598.78
买入返售金融资产				
存货	141,083,210.91	114,040,589.55	108,845,141.39	87,419,836.48
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	702,104,185.58	496,783,199.93	362,393,977.85	274,727,428.48
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	27,389,089.22	286,113,211.74	42,336,573.88	158,792,387.38
投资性房地产				
固定资产	248,087,574.20	229,331,926.99	251,852,383.03	234,555,543.58
在建工程	67,138,586.57	26,377,276.11	40,680,622.51	11,126,429.25
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	60,438,418.03	34,572,749.15	41,427,697.13	36,177,642.19
开发支出	3,036,923.33	3,036,923.33		
商誉	1,654,592.38		1,654,592.38	
长期待摊费用	1,759,322.87	487,720.42	645,442.38	323,005.02
递延所得税资产	3,311,686.74	2,693,200.40	3,408,803.54	2,841,369.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	412,816,193.34	582,613,008.14	382,006,114.85	443,816,377.16
资产总计	1,114,920,378.92	1,079,396,208.07	744,400,092.70	718,543,805.64
流动负债：				
短期借款	188,000,000.00	180,000,000.00	165,000,000.00	160,000,000.00
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	772,850.00	772,850.00	1,470,227.51	1,470,227.51
应付账款	31,833,311.53	24,464,175.31	34,927,907.27	26,111,719.44
预收款项	5,316,814.91	4,643,834.45	8,010,176.55	6,625,054.43
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	5,605,162.48	5,287,088.49	11,946,442.31	11,270,834.48
应交税费	7,101,309.81	7,588,313.26	10,852,156.62	9,835,554.45
应付利息				
应付股利				
其他应付款	15,628,370.50	3,267,662.94	9,502,143.24	8,258,093.58
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	254,257,819.23	226,023,924.45	241,709,053.50	223,571,483.89
非流动负债：				
长期借款				

应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	10,575,743.17	10,575,743.17		
递延所得税负债				
其他非流动负债			12,159,263.11	12,159,263.11
非流动负债合计	10,575,743.17	10,575,743.17	12,159,263.11	12,159,263.11
负债合计	264,833,562.40	236,599,667.62	253,868,316.61	235,730,747.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	290,886,345.00	290,886,345.00	244,575,000.00	244,575,000.00
资本公积	280,141,698.23	281,153,661.98	9,753,323.03	10,214,486.48
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	28,123,586.40	28,123,586.40	28,123,586.40	28,123,586.40
一般风险准备				
未分配利润	246,626,137.89	242,632,947.07	203,548,174.51	199,899,985.76
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	845,777,767.52	842,796,540.45	486,000,083.94	482,813,058.64
少数股东权益	4,309,049.00		4,531,692.15	
所有者权益合计	850,086,816.52	842,796,540.45	490,531,776.09	482,813,058.64
负债和所有者权益总计	1,114,920,378.92	1,079,396,208.07	744,400,092.70	718,543,805.64

4.2 本报告期利润表

编制单位：深圳市沃尔核材股份有限公司

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	162,726,021.10	137,803,895.04	130,671,071.60	112,689,669.38
其中：营业收入	162,726,021.10	137,803,895.04	130,671,071.60	112,689,669.38
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	150,016,611.16	125,739,575.77	112,068,488.24	93,888,086.94
其中：营业成本	115,717,010.89	96,464,560.81	79,985,801.41	67,264,675.77
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	1,266,281.32	1,145,208.41	361,808.16	334,265.88
销售费用	17,115,935.45	14,639,394.17	12,951,843.18	11,437,508.15
管理费用	12,348,203.06	9,897,782.87	15,597,268.66	12,326,912.79
财务费用	3,800,789.72	3,592,629.51	2,010,051.46	1,801,055.27
资产减值损失	-231,609.28		1,161,715.37	723,669.08
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）	4,428,896.08	4,428,896.08	-1,227,146.29	-1,227,146.29
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）	17,138,306.02	16,493,215.35	17,375,437.07	17,574,436.15
加：营业外收入	1,657,738.12	1,336,208.15	673,044.34	652,318.39
减：营业外支出	201,475.34	163,992.84	164,237.61	162,736.84
其中：非流动资产处置损失	81,744.96	81,744.96	114,080.44	69,928.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,594,568.80	17,665,430.66	17,884,243.80	18,064,017.70
减：所得税费用	179,086.52	81,011.10	-180,929.10	-68,603.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,415,482.28	17,584,419.56	18,065,172.90	18,132,621.53
归属于母公司所有者的净利润	18,406,278.89	17,584,419.56	18,180,856.79	18,132,621.53
少数股东损益	9,203.39		-115,683.89	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.06	0.06	0.06	0.06
（二）稀释每股收益	0.06	0.06	0.06	0.06
七、其他综合收益			-3,675,360.74	
八、综合收益总额	18,415,482.28	17,584,419.56	14,389,812.16	18,132,621.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,406,278.89	17,584,419.56	14,505,496.05	18,132,621.53
归属于少数股东的综合收益总额	9,203.39		-115,683.89	

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：深圳市沃尔核材股份有限公司

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	461,353,059.63	389,614,561.57	373,455,332.81	317,235,977.90
其中：营业收入	461,353,059.63	389,614,561.57	373,455,332.81	317,235,977.90
利息收入				
已赚保费				

手续费及佣金收入				
二、营业总成本	408,283,248.22	337,100,070.98	316,364,823.00	262,674,818.92
其中：营业成本	309,439,851.12	254,222,105.11	236,526,254.40	195,654,021.82
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	2,541,078.95	2,250,380.73	996,374.11	902,626.58
销售费用	50,255,034.81	43,298,490.78	36,813,058.85	32,409,901.10
管理费用	34,076,503.41	26,353,275.47	33,306,147.58	26,038,537.16
财务费用	9,712,966.72	9,085,648.58	5,395,036.05	4,992,218.50
资产减值损失	2,257,813.21	1,890,170.31	3,327,952.01	2,677,513.76
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）	3,783,315.34	3,783,315.34	-209,336.93	-209,336.93
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）	56,853,126.75	56,297,805.93	56,881,172.88	54,351,822.05
加：营业外收入	4,979,269.22	4,473,028.17	3,979,424.25	2,894,952.50
减：营业外支出	374,142.21	321,236.53	664,967.36	606,675.79
其中：非流动资产处置损失	237,520.87	235,423.80	121,738.48	72,506.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,458,253.76	60,449,597.57	60,195,629.77	56,640,098.76
减：所得税费用	5,776,783.84	5,487,886.26	6,025,858.23	5,645,815.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,681,469.92	54,961,711.31	54,169,771.54	50,994,283.15
归属于母公司所有者的净利润	55,306,713.38	54,961,711.31	54,039,100.72	50,994,283.15
少数股东损益	374,756.54		130,670.82	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.20	0.20	0.20	0.19
（二）稀释每股收益	0.20	0.20	0.20	0.19
七、其他综合收益	-550,800.30		-4,290,900.50	
八、综合收益总额	55,130,669.62	54,961,711.31	49,878,871.04	50,994,283.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,755,913.08	54,961,711.31	49,748,200.22	50,994,283.15
归属于少数股东的综合收益总额	374,756.54		130,670.82	

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：深圳市沃尔核材股份有限公司

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	400,945,432.56	332,854,334.88	369,123,509.43	318,888,500.24
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	35,798,503.57	46,422,941.64	23,612,432.52	57,457,937.75
经营活动现金流入小计	436,743,936.13	379,277,276.52	392,735,941.95	376,346,437.99
购买商品、接受劳务支付的现金	255,836,521.75	202,254,656.98	209,966,350.81	170,443,455.99
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	93,675,505.02	78,854,489.77	72,362,819.82	61,668,782.67
支付的各项税费	36,763,305.22	32,050,401.03	32,177,517.65	28,980,175.05
支付其他与经营活动有关的现金	71,999,197.45	85,830,305.79	60,709,601.31	120,301,203.51
经营活动现金流出小计	458,274,529.44	398,989,853.57	375,216,289.59	381,393,617.22
经营活动产生的现金流量净额	-21,530,593.31	-19,712,577.05	17,519,652.36	-5,047,179.23

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	11,238,480.00	11,238,480.00		
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	73,014.00		6,300.00	
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				
投资活动现金流入小计	11,311,494.00	11,238,480.00	6,300.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,495,865.98	57,072,191.39	44,328,717.94	33,322,828.16
投资支付的现金	820,300.00	141,820,300.00	17,315,000.00	19,790,000.00
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				
投资活动现金流出小计	75,316,165.98	198,892,491.39	61,643,717.94	53,112,828.16
投资活动产生的现金流量净额	-64,004,671.98	-187,654,011.39	-61,637,417.94	-53,112,828.16
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	317,250,520.50	317,250,520.50	25,000.00	
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	208,000,000.00	200,000,000.00	115,000,000.00	110,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			4,207,341.47	4,207,341.47
筹资活动现金流入小计	525,250,520.50	517,250,520.50	119,232,341.47	114,207,341.47
偿还债务支付的现金	185,000,000.00	180,000,000.00	92,656,703.36	90,656,703.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,508,576.58	21,218,821.72	21,434,270.00	21,099,445.00
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	3,089,050.00	3,060,000.00	106,491.71	106,491.71
筹资活动现金流出小计	209,597,626.58	204,278,821.72	114,197,465.07	111,862,640.07
筹资活动产生的现金流量净额	315,652,893.92	312,971,698.78	5,034,876.40	2,344,701.40
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	230,117,628.63	105,605,110.34	-39,082,889.18	-55,815,305.99
加：期初现金及现金等价物余额	99,510,595.71	60,740,365.05	136,387,610.74	118,678,528.93
六、期末现金及现金等价物余额	329,628,224.34	166,345,475.39	97,304,721.56	62,863,222.94

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

深圳市沃尔核材股份有限公司

董事长： 周和平

2011 年 10 月 21 日