

# 崇义章源钨业股份有限公司 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 公司负责人黄泽兰、主管会计工作负责人范迪曜及会计机构负责人(会计主管人员)鄢国祥声明：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)	2,389,530,856.83	2,196,388,799.12	8.79%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,376,088,355.81	1,247,991,830.23	10.26%	
股本 (股)	428,213,646.00	428,213,646.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.21	2.91	10.31%	
	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)	583,533,002.29	66.77%	1,556,963,087.84	64.39%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	108,193,659.60	210.96%	235,348,235.25	152.79%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	108,303,233.03	163.42%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	0.25	163.42%
基本每股收益 (元/股)	0.25	212.50%	0.55	150.00%
稀释每股收益 (元/股)	0.25	212.50%	0.55	150.00%
加权平均净资产收益率 (%)	8.18%	增加 5.36 个百分点	17.86%	增加 8.85 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.21%	增加 5.41 个百分点	17.79%	增加 8.86 个百分点

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)
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	2,938,563.03	
非流动资产处置损益	-348,813.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,444,168.56	
所得税影响额	-225,168.57	
合计	920,412.67	-

## 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）	29,995	
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
西藏湃龙投资有限公司	6,317,765	人民币普通股
西藏林芝合智投资有限公司	5,621,258	人民币普通股
黄泽辉	1,741,166	人民币普通股
新疆立达股权投资合伙企业（有限合伙）	1,630,531	人民币普通股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	799,928	人民币普通股
张建峰	667,209	人民币普通股
中信银行－建信恒久价值股票型证券投资基金	549,901	人民币普通股
陈伟刚	397,817	人民币普通股
西安长臣投资管理有限合伙企业	293,000	人民币普通股
刘宏	270,000	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

## 一、资产负债表项目变动说明：

项目	期末余额（万元）	年初余额（万元）	变动额（万元）	变动幅度
应收票据	13,279.06	10,251.14	3,027.92	29.54%
应收账款	20,845.25	9,670.67	11,174.58	115.55%
预付款项	15,660.76	11,067.72	4,593.04	41.50%
在建工程	15,753.63	7,304.40	8,449.23	115.67%
短期借款	62,636.00	47,252.07	15,383.93	32.56%
应付票据	1,760.00	6,310.00	-4,550.00	-72.11%
应付账款	9,597.03	14,134.88	-4,537.85	-32.10%
预收款项	1,670.55	4,046.81	-2,376.26	-58.72%
应付职工薪酬	1,303.04	936.40	366.64	39.15%

1. 应收票据期末数较期初数增加 3,027.92 万元, 增长 29.54%, 系本期销售收入增加及客户采用票据结算增加所致。
2. 应收账款期末数较期初数增加 11,174.58 万元, 增长 115.55%, 主要是本期销售收入增加和适度增加客户信用额所致。
3. 预付款项期末数较期初数增加 4,593.04 万元, 增长 41.50%, 系募投项目的预付设备款和工程款增加。
4. 在建工程期末数较期初数增加 8,449.23 万元, 增长 115.67%, 系募投项目的投资建设。
5. 短期借款期末数较期初数增加 15,383.93 万元, 增长 32.56%, 系原材料价格上涨引起结算占款增加, 同时为保障供应, 满足供应商现款结算, 导致资金需求增加。
6. 应付票据期末数较期初数减少 4,550.00 万元, 下降 72.11%, 系原材料供应商要求增加现款结算, 减少票据结算所致。
7. 应付账款期末数较期初数减少 4,537.85 万元, 下降 32.10%, 系原材料采购减少所致。
8. 预收款项期末数较期初数减少 2,376.26 万元, 下降 58.72%, 系结算方式不同的产品销售结构调整所致。

9.应付职工薪酬期末数较期初数增加 366.64 万元，增长 39.15%，系本期工资薪酬调整所致。

## 二、利润项目变动说明：

项目	本期金额（万元）	上期金额（万元）	变动额（万元）	变动幅度
营业总收入	155,696.31	94,713.27	60,983.04	64.39%
营业成本	112,881.63	75,331.58	37,550.05	49.85%
营业税金及附加	1,019.77	653.51	366.26	56.05%
销售费用	1,316.52	973.15	343.37	35.28%
管理费用	6,855.48	4,292.95	2,562.53	59.69%
财务费用	4,343.25	2,423.35	1,919.90	79.23%
资产减值损失	586.87	426.73	160.14	37.53%
投资收益	-682.44	54.09	-736.53	-1361.69%
营业外收入	362.73	221.77	140.96	63.56%
营业外支出	248.18	129.19	118.99	92.11%
所得税费用	4,590.09	1,448.57	3,141.52	216.87%

- 1.营业收入本期较上年同期增加 60,983.04 万元，增长 64.39%，主要是产品价格上涨所致。
- 2.营业成本本期较上年同期增加 37,550.05 万元，增长 49.85%，主要是原材料等影响成本的因素价格上涨所致。
- 3.营业税金及附加本期较上年同期增加 366.26 万元，增长 56.05%，系营业收入增加引起的税费增加。
- 4.销售费用本期较上年同期增加 343.37 万元，增长 35.28%，系薪酬调整和销售收入增加引起的保险和市场营销服务费用增加所致。
- 5.管理费用本期较上年同期增加 2,562.53 万元，增长 59.69%，主要是薪酬调增、改善管理的咨询服务费增加和矿产品价格上涨引起的矿场资源补偿费上升所致。
- 6.财务费用本期较上年同期增加 1,919.90 万元，增长 79.23%，系借款利率上调和融资规模增加所致。
- 7.资产减值损失本期较上年同期增加 160.14 万元，增长 37.53%，系应收账款增加导致的计提减值准备金增加。
- 8.投资收益本期较上年同期减少 736.53 万元，下降 1361.69%，系参股公司出现经营亏损所致。
- 9.营业外收入本期较上年同期增加 140.96 万元，增长 63.56%，主要是收到政府补贴增加所致。
- 10.营业外支出本期较上年同期增加 118.99 万元，增长 92.11%，主要是捐赠增加所致。
- 11.所得税费用本期较上年同期增加 3,141.52 万元，增长 216.87%，主要是盈利增加所致。

## 三、现金流量变动说明：

项目	本期金额（万元）	上期金额（万元）	变动额（万元）	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	10,830.32	-17,077.93	27,908.25	163.42%
投资活动产生的现金流量净额	-28,871.51	-6,569.00	-22,302.51	-339.51%
筹资活动产生的现金流量净额	2,869.11	38,886.40	-36,017.29	-92.62%

- 1.经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加 27,908.25 万元，增长 163.42%，主要是销售增加，同时适度减少采购并压缩库存。
- 2.投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 22,302.51 万元，下降 339.51%，系本期募投项目进入了大规模投资阶段。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 36,017.29 万元，下降 92.62%，系本期的筹资仅为金融机构借款，而上年同期除金融机构借款外，还发行股票筹集资金。

## 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	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	公司于控股股东及实际控制人；董事、监事、高级管理人员	<p>(一) 避免同业竞争的承诺</p> <p>公司与实际控制人、控股股东及其全资或控股企业不存在同业竞争。公司实际控制人与控股股东出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺除在该承诺函生效日前所进行的生产经营活动外，其及其下属公司不会在中国境内或境外的任何地方直接或间接参与或进行与公司的生产经营相竞争或可能构成竞争的任何活动。</p> <p>(二) 股份锁定的承诺</p> <p>公司控股股东崇义章源投资控股有限公司承诺：自公司股票上市日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>公司实际控制人黄泽兰先生承诺：自公司股票上市起 36 个月内，不转让其在公司上市前持有的崇义章源投资控股有限公司股权。</p> <p>(三) 董事、监事、高级管理人员的承诺</p> <p>公司全体董事、监事、高级管理人员均承诺：本人申报离任六个月后的十二个月通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。</p>	报告期内，上述承诺事项仍在严格履行中。
其他承诺（含追加承诺）	不适用	不适用	不适用

**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 50% 以上			
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：	80.00%	~~	110.00%
	预计 2011 年度归属于上市公司股东的净利润为 27,260 万元---31,800 万元			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	151,440,357.48		

业绩变动的的原因说明	受益于原材料价格上涨，产品销售价格上升，同时，公司自产钨精矿对利润的贡献增厚和上年原材料低价收储等因素，预计 2011 年公司全年业绩较上年将大幅增长。
------------	--

### 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 12 日	公司接待室	实地调研	第一财经记者沈鑫、毛世杰	1、公司生产经营情况；2、公司未来发展规划。未提供资料

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

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	283,631,951.91	141,708,117.78	324,258,791.93	250,314,430.12
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	132,790,580.69	131,580,580.69	102,511,427.00	101,443,927.00
应收账款	208,452,498.50	205,212,309.72	96,706,684.19	104,193,854.06
预付款项	156,607,643.78	63,238,465.88	110,677,156.31	47,883,119.11
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	8,289,068.67	118,108,822.93	7,192,953.16	79,206,131.26
买入返售金融资产				
存货	683,180,882.06	652,276,593.92	731,052,906.44	709,074,985.36
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,472,952,625.61	1,312,124,890.92	1,372,399,919.03	1,292,116,446.91
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	60,339,208.53	466,901,267.98	67,163,582.92	305,562,942.14
投资性房地产				
固定资产	543,600,567.34	459,252,698.87	528,521,690.43	448,679,030.53
在建工程	157,536,295.72	29,669,410.41	73,043,962.45	25,330,733.03
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	59,347,011.16	39,794,921.09	61,282,987.03	40,775,292.80
开发支出	2,623,716.36	2,623,716.36	2,407,792.54	2,407,792.54
商誉				
长期待摊费用	11,880,575.51	11,165,773.38	9,621,990.81	9,170,628.29
递延所得税资产	8,002,929.65	4,177,304.18	9,264,630.24	4,177,304.18
其他非流动资产	73,247,926.95	73,247,926.95	72,682,243.67	72,682,243.67
非流动资产合计	916,578,231.22	1,086,833,019.22	823,988,880.09	908,785,967.18
资产总计	2,389,530,856.83	2,398,957,910.14	2,196,388,799.12	2,200,902,414.09
流动负债：				
短期借款	626,360,000.00	616,360,000.00	472,520,719.35	472,520,719.35
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	17,600,000.00	17,600,000.00	63,100,000.00	63,100,000.00
应付账款	95,970,347.41	94,964,960.96	141,348,802.75	140,781,421.27
预收款项	16,705,531.23	14,772,749.56	40,468,117.68	39,345,934.54
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	13,030,385.98	12,580,609.05	9,363,962.91	9,011,048.20
应交税费	24,823,698.07	37,047,889.54	24,227,784.65	27,746,485.21
应付利息				
应付股利				
其他应付款	1,508,252.47	1,477,142.19	1,613,332.66	1,572,852.73
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	110,000,000.00	110,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	905,998,215.16	904,803,351.30	752,642,720.00	754,078,461.30
非流动负债：				
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
应付债券				

长期应付款	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	36,144,285.86	23,116,535.74	34,454,248.89	21,982,248.81
非流动负债合计	107,444,285.86	94,416,535.74	195,754,248.89	183,282,248.81
负债合计	1,013,442,501.02	999,219,887.04	948,396,968.89	937,360,710.11
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	428,213,646.00	428,213,646.00	428,213,646.00	428,213,646.00
资本公积	474,681,363.16	474,681,363.16	474,681,363.16	474,681,363.16
减：库存股				
专项储备	362,150.10	305,570.90	560,448.27	547,962.51
盈余公积	63,108,378.81	63,108,378.81	63,108,378.81	63,108,378.81
一般风险准备				
未分配利润	409,722,817.74	433,429,064.23	281,427,993.99	296,990,353.50
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,376,088,355.81	1,399,738,023.10	1,247,991,830.23	1,263,541,703.98
少数股东权益				
所有者权益合计	1,376,088,355.81	1,399,738,023.10	1,247,991,830.23	1,263,541,703.98
负债和所有者权益总计	2,389,530,856.83	2,398,957,910.14	2,196,388,799.12	2,200,902,414.09

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

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	583,533,002.29	580,856,512.31	349,902,108.25	348,780,876.99
其中：营业收入	583,533,002.29	580,856,512.31	349,902,108.25	348,780,876.99
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	450,119,287.33	444,620,555.06	310,460,936.97	306,707,962.34
其中：营业成本	398,962,950.01	396,393,253.82	278,592,871.77	276,859,349.30
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	4,483,960.23	4,483,960.23	2,213,055.71	2,213,055.71
销售费用	4,809,778.00	4,557,106.57	3,781,107.14	3,583,230.56

管理费用	26,240,025.88	23,845,766.23	14,742,480.90	12,952,581.48
财务费用	15,768,197.67	15,635,600.69	8,616,663.40	8,631,376.98
资产减值损失	-145,624.46	-295,132.48	2,514,758.05	2,468,368.31
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）	-5,638,488.51	-5,638,488.51		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,638,488.51	-5,638,488.51		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	127,775,226.45	130,597,468.74	39,441,171.28	42,072,914.65
加：营业外收入	933,280.24	678,120.39	469,295.71	329,545.72
减：营业外支出	1,372,055.14	1,366,088.33	56,715.52	56,215.52
其中：非流动资产处置损失	167,869.00	167,869.00	6,891.52	6,891.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	127,336,451.55	129,909,500.80	39,853,751.47	42,346,244.85
减：所得税费用	19,142,791.95	19,142,791.95	5,059,998.93	5,800,689.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,193,659.60	110,766,708.85	34,793,752.54	36,545,554.99
归属于母公司所有者的净利润	108,193,659.60	110,766,708.85	34,793,752.54	36,545,554.99
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.25		0.08	
（二）稀释每股收益	0.25		0.08	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	108,193,659.60	110,766,708.85	34,793,752.54	36,545,554.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	108,193,659.60	110,766,708.85	34,793,752.54	36,545,554.99
归属于少数股东的综合收益总额				

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：崇义章源钨业股份有限公司

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	1,556,963,087.84	1,560,277,686.06	947,132,672.01	950,067,400.11
其中：营业收入	1,556,963,087.84	1,560,277,686.06	947,132,672.01	950,067,400.11
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,270,035,172.18	1,265,934,270.13	841,012,676.06	835,264,307.08

其中：营业成本	1,128,816,319.45	1,132,583,895.19	753,315,809.98	754,042,251.26
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	10,197,720.93	10,197,720.93	6,535,077.93	6,535,077.93
销售费用	13,165,150.99	12,435,723.09	9,731,501.69	9,183,551.13
管理费用	68,554,751.04	61,693,235.23	42,929,496.41	37,507,016.78
财务费用	43,432,523.47	43,344,085.20	24,233,501.19	23,809,175.72
资产减值损失	5,868,706.30	5,679,610.49	4,267,288.86	4,187,234.26
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）	-6,824,374.39	-6,824,374.39	540,892.72	540,892.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,824,374.39	-6,824,374.39	540,892.72	540,892.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	280,103,541.27	287,519,041.54	106,660,888.67	115,343,985.75
加：营业外收入	3,627,342.28	3,086,461.59	2,217,716.59	1,796,199.93
减：营业外支出	2,481,761.04	2,474,194.23	1,291,874.24	1,284,011.74
其中：非流动资产处置损失	607,569.10	607,569.10	6,891.52	6,891.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	281,249,122.51	288,131,308.90	107,586,731.02	115,856,173.94
减：所得税费用	45,900,887.26	44,639,186.67	14,485,689.28	16,541,509.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	235,348,235.25	243,492,122.23	93,101,041.74	99,314,664.37
归属于母公司所有者的净利润	235,348,235.25	243,492,122.23	93,101,041.74	99,314,664.37
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.55		0.22	
（二）稀释每股收益	0.55		0.22	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	235,348,235.25	243,492,122.23	93,101,041.74	99,314,664.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	235,348,235.25	243,492,122.23	93,101,041.74	99,314,664.37
归属于少数股东的综合收益总额				

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：崇义章源钨业股份有限公司

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	1,390,163,606.89	1,378,537,122.32	852,203,008.59	846,338,683.43
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	64,628.32			
收到其他与经营活动有关的现金	8,157,677.50	6,523,945.91	9,618,385.14	9,391,053.81
经营活动现金流入小计	1,398,385,912.71	1,385,061,068.23	861,821,393.73	855,729,737.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,027,595,417.45	1,024,238,976.39	857,530,454.69	855,414,908.69
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	89,404,163.34	85,071,687.76	76,096,599.57	73,036,824.30
支付的各项税费	118,642,995.41	117,551,619.44	72,454,106.81	71,014,830.11
支付其他与经营活动有关的现金	54,440,103.48	67,020,580.61	26,519,568.58	48,735,941.34
经营活动现金流出小计	1,290,082,679.68	1,293,882,864.20	1,032,600,729.65	1,048,202,504.44
经营活动产生的现金流量净额	108,303,233.03	91,178,204.03	-170,779,335.92	-192,472,767.20
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	588,500.00	588,500.00	42,000.00	42,000.00
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				
投资活动现金流入小计	588,500.00	588,500.00	42,000.00	42,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	289,303,613.54	69,259,177.87	64,332,030.34	37,655,220.15
投资支付的现金		168,162,700.23	1,400,000.00	100,000,000.00
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	289,303,613.54	237,421,878.10	65,732,030.34	137,655,220.15
投资活动产生的现金流量净额	-288,715,113.54	-236,833,378.10	-65,690,030.34	-137,613,220.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			521,980,000.00	521,980,000.00
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	605,982,264.40	595,982,264.40	539,981,079.60	539,981,079.60
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	605,982,264.40	595,982,264.40	1,061,961,079.60	1,061,961,079.60
偿还债务支付的现金	432,142,983.75	432,142,983.75	641,604,662.30	611,604,662.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,148,193.53	144,982,215.75	19,205,051.85	18,383,531.85
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			12,287,376.03	12,287,376.03
筹资活动现金流出小计	577,291,177.28	577,125,199.50	673,097,090.18	642,275,570.18
筹资活动产生的现金流量净额	28,691,087.12	18,857,064.90	388,863,989.42	419,685,509.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,589.17	196,596.83	59,064.02	70,932.48
五、现金及现金等价物净增加额	-151,552,204.22	-126,601,512.34	152,453,687.18	89,670,454.55
加：期初现金及现金等价物余额	324,258,791.93	250,314,430.12	82,935,968.28	81,525,882.25
六、期末现金及现金等价物余额	172,706,587.71	123,712,917.78	235,389,655.46	171,196,336.80

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

崇义章源钨业股份有限公司

董事长：黄泽兰

2011 年 10 月 25 日