

# 山东恒邦冶炼股份有限公司 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 公司负责人曲胜利、主管会计工作负责人张克河及会计机构负责人(会计主管人员)张克河声明：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)	7,516,511,956.15	5,723,670,862.49	31.32%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,787,352,834.06	1,415,626,218.33	96.90%	
股本 (股)	227,600,000.00	191,600,000.00	18.79%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	12.25	7.39	65.76%	
	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)	2,746,772,781.58	77.10%	6,836,711,475.35	110.52%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	59,931,935.65	25.98%	184,846,298.91	43.27%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-873,114,085.27	1.26%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-3.84	16.80%
基本每股收益 (元/股)	0.29	16.00%	0.95	41.79%
稀释每股收益 (元/股)	0.29	16.00%	0.95	41.79%
加权平均净资产收益率 (%)	2.20%	-1.57%	10.90%	0.94%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.03%	-0.78%	12.29%	2.50%

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	250,770.43	
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	13,081,517.88	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-46,515,374.28	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,055,483.17	
所得税影响额	7,801,046.22	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	923,417.93	
合计	-23,403,138.65	-

## 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）	33,436	
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
孙立禄	5,300,000	人民币普通股
中国银行－华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	1,399,625	人民币普通股
高正林	1,325,000	人民币普通股
王家好	1,325,000	人民币普通股
张吉学	1,325,000	人民币普通股
中信信托有限责任公司－理财 19 信托产品	630,000	人民币普通股
胡瑞兴	591,500	人民币普通股
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金	575,269	人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司－招行新股 18	362,942	人民币普通股
北京瑞星国际软件有限公司	351,023	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

资产负债表：

- 1、货币资金较 2010 年年末增加 144.54%，主要原因是公司 8 月成功定向增发，引进投资款增加所致；
- 2、应收票据较 2010 年年末增加 57.38%，主要原因是公司硫酸、电铜等产品销售增加，以银行承兑汇票结算的货款增加所致；
- 3、应收账款较 2010 年年末增加 50.58%，主要原因是硫酸价格上涨，硫酸产品销售收入上涨，应收账款相应增加。
- 4、预付款项较 2010 年年末增加 335.89%，主要原因是公司国内原料采购量持续增加，国外定单批量采购开立信用证付款增加，以及对外支付定向增发项目设备预付款增加所致；
- 5、其他应收款较 2010 年年末减少 39.74%，主要原因是公司电铜套期保值保证金减少所致；
- 6、在建工程较 2010 年年末增加 537.64%，主要为公司定向增发项目投入增加所致；
- 7、工程物资较 2010 年年末增加 171.06%，主要为公司定向增发项目增加物资投入所致；
- 8、长期待摊费用较 2010 年年末增加 38.05%，主要为公司子公司栖霞金兴矿业探矿费用增加所致；
- 9、递延所得税资产较 2010 年年末增加 135.16%，主要为公司计提资产减值损失导致递延资产增加所致；
- 10、交易性金融负债较 2010 年年末减少 48.16%，主要为公司归还建设银行 456 公斤的黄金租赁；
- 11、应付票据较 2010 年年末增加 39.52%，主要为公司增加深发展银行、交通银行承兑汇票所致；
- 12、应付账款较 2010 年年末减少 61.54%，主要原因是本报告期内支付了前期欠付的原料采购款、工程款、设备款所致。
- 13、预收账款较 2010 年年末增加 36.76%，主要原因是公司化肥、阴极铜预收款增加所致。
- 14、应交税费较 2010 年年末增加 113.47%，主要原因是本期公司硫酸、白银、电解铜销售额大幅增加，应交增值税及附加税费相应增加。

15、其他流动负债降低 100%，主要原因是 2010 年末的期货持仓合约全部平仓，套期工具浮动盈亏全部转回；

16、资本公积较 2010 年年末增加 222.00%，主要原因为公司定向增发资本溢价增加所致；

利润表：

17、营业收入较上年同期增加 110.52%、营业成本较上年同期增加 111.71%，主要是复杂金精矿综合回收技术改造项目投产，产品产、销量大幅提高，同时外购合质金规模增长，使公司收入、成本相应增长。

18、营业税金及附加较上年同期增加 60.52%，主要是报告期内缴纳增值税,相应的附加税费增加所致。

19、财务费用较上年同期增加 86.54%，主要是 2011 年借款规模增加且利率提高导致借款利息增加所致。

20、资产减值损失较上年同期增加 4368.65%，主要为公司计提铜产品的存货跌价准备所致；

21、公允价值变动损益较上年同期增加 1316.73%，主要为黄金租赁公允价值变动损益。

22、投资收益较上年同期减少 1268.81%，主要原因是公司铜产品套期保值业务形成的无效套期亏损以及黄金租赁投资损失所致。

23、营业利润、利润总额、净利润、每股收益和所得税分别较上年同期增加 49.57%、46.22%、42.45%、38.97%、57.27%，主要原因是公司主要产品销量，引起公司利润相应增加。

现金流量表：

24、经营活动产生的现金流量净额同比减少 1.26%，主要是销售商品、提供劳务收到的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 117.84%，主要是由于公司本期销售收入大幅增加以及预售账款增加所致；购买商品、接受劳务支付的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 97.49%，主要是本期采购金、铜精矿付款增加所致。支付给职工以及为职工支付的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 37.86%，主要由于本期职工工资提高以及职工人数增加所致。支付的各项税费：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 35.54%，主要是由于本期缴纳增值税、所得税增加所致。

25、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 25.92%，主要是取得借款收到的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 54.30%，主要是由于本期公司因采购原料增加导致新增银行借款增加所致；偿还债务支付的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 190.32%，主要是由于本期公司到期借款增加较多导致偿还借款增加所致；分配股利、利润或偿付利息支付的现金：2011 年 1-9 月较 2010 年 1-9 月同比增加 106.36%，主要是公司本期借款增加较大，导致需偿付的利息增加所致

### 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

### 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：	10.00%	~~	30.00%
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	190,440,367.30		
业绩变动的原因说明	公司产品产量增加。			

### 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 20 日	公司	实地调研	光大证券施毅	公司生产情况、原料状况及未来市场趋势

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司  
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

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	852,326,870.09	805,504,585.56	348,544,216.48	250,508,443.40
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	56,707,405.41	53,307,405.41	36,032,467.55	17,236,467.55
应收账款	24,547,121.35	17,308,739.71	16,301,486.92	9,052,025.70
预付款项	1,447,761,197.91	1,553,129,299.83	332,138,474.54	367,622,414.14
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	148,627,768.48	114,324,286.87	246,649,237.83	237,049,799.57
买入返售金融资产				
存货	2,924,740,102.24	2,740,352,706.12	2,894,820,075.08	2,782,833,599.56
一年内到期的非流动资产				

其他流动资产				
流动资产合计	5,454,710,465.48	5,283,927,023.50	3,874,485,958.40	3,664,302,749.92
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	21,487,114.74	275,927,852.79	21,487,114.74	153,898,252.79
投资性房地产				
固定资产	1,187,077,636.45	1,064,468,796.31	1,568,253,902.52	1,108,696,404.06
在建工程	651,112,608.12	453,020,033.31	102,112,466.68	91,215,859.10
工程物资	18,423,332.18	18,423,332.18	6,796,758.95	6,796,758.95
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	120,074,418.16	59,644,936.70	118,526,558.74	58,295,293.19
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	16,555,174.87	1,282,508.66	11,991,731.17	3,244,798.87
递延所得税资产	47,071,206.15	43,041,747.27	20,016,371.29	12,254,775.26
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,061,801,490.67	1,915,809,207.22	1,849,184,904.09	1,434,402,142.22
资产总计	7,516,511,956.15	7,199,736,230.72	5,723,670,862.49	5,098,704,892.14
流动负债：				
短期借款	3,451,956,369.20	3,415,666,369.20	2,813,390,246.48	2,756,150,246.48
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	71,736,130.00	47,959,930.00	138,374,070.00	138,374,070.00
应付票据	223,237,720.13	170,000,000.00	160,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	167,983,391.31	123,074,477.67	436,811,139.84	284,721,014.57
预收款项	119,650,111.18	101,808,878.59	87,487,714.14	43,917,038.02
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	28,733,300.65	3,775,461.11	37,839,899.41	16,493,717.43
应交税费	15,969,281.00	19,860,343.39	-118,531,752.49	-120,419,927.65
应付利息	11,045,158.57	8,165,711.78	10,358,611.87	7,479,165.08
应付股利				
其他应付款	74,920,139.82	24,356,991.72	77,661,871.45	11,755,784.61
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	55,657,436.00	55,657,436.00	53,370,094.00	53,370,094.00
其他流动负债			59,162,950.00	59,162,950.00
流动负债合计	4,220,889,037.86	3,970,325,599.46	3,755,924,844.70	3,301,004,152.54
非流动负债：				
长期借款	220,055,890.03	200,000,000.00	220,055,890.03	200,000,000.00
应付债券				
长期应付款	217,812,305.23	204,570,266.00	259,871,945.23	246,629,906.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	5,860,047.79	342,391.30	5,889,395.62	371,739.13
其他非流动负债	22,522,930.31	12,522,930.31	25,039,181.47	13,189,181.47
非流动负债合计	466,251,173.36	417,435,587.61	510,856,412.35	460,190,826.60
负债合计	4,687,140,211.22	4,387,761,187.07	4,266,781,257.05	3,761,194,979.14
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	227,600,000.00	227,600,000.00	191,600,000.00	191,600,000.00
资本公积	1,664,456,750.64	1,724,129,904.03	516,911,227.91	466,478,199.23
减：库存股				
专项储备	13,170,526.04	11,663,739.13	10,591,255.71	9,139,623.38
盈余公积	84,337,658.23	84,337,658.23	84,337,658.23	84,337,658.23
一般风险准备				
未分配利润	797,787,899.15	764,243,742.26	612,186,076.48	585,954,432.16
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,787,352,834.06	2,811,975,043.65	1,415,626,218.33	1,337,509,913.00
少数股东权益	42,018,910.87	0.00	41,263,387.11	0.00
所有者权益合计	2,829,371,744.93	2,811,975,043.65	1,456,889,605.44	1,337,509,913.00
负债和所有者权益总计	7,516,511,956.15	7,199,736,230.72	5,723,670,862.49	5,098,704,892.14

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

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	2,746,772,781.58	2,567,108,918.47	1,550,993,279.76	1,434,438,451.30
其中：营业收入	2,746,772,781.58	2,567,108,918.47	1,550,993,279.76	1,434,438,451.30
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,656,315,362.11	2,480,832,101.91	1,493,903,183.72	1,372,287,929.37
其中：营业成本	2,425,654,932.76	2,267,594,959.85	1,417,579,247.69	1,310,338,283.30
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	1,533,232.92	1,329,077.92	1,346,445.01	1,089,764.17
销售费用	4,122,436.86	3,271,422.98	2,956,750.64	2,587,761.88
管理费用	50,536,687.74	36,665,781.56	39,914,045.29	26,943,744.41
财务费用	33,506,475.59	31,009,263.36	32,106,695.09	31,328,375.61
资产减值损失	140,961,596.24	140,961,596.24		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,448,460.00	12,448,460.00	4,366,080.00	4,366,080.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-25,786,652.70	-25,753,241.96	-56,190.00	-56,190.00
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）	77,119,226.77	72,972,034.60	61,399,986.04	66,460,411.93
加：营业外收入	3,368,770.55	-433,886.91	3,129,213.37	228,986.39
减：营业外支出	300,874.80	209,970.45	147,089.76	122,935.41
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,187,122.52	72,328,177.24	64,382,109.65	66,566,462.91
减：所得税费用	20,161,487.42	18,063,516.64	16,688,115.03	16,674,350.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	60,025,635.10	54,264,660.60	47,693,994.62	49,892,112.20
归属于母公司所有者的净利润	59,931,935.65	54,264,660.60	47,572,541.60	49,892,112.20
少数股东损益	93,699.45		121,453.02	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.29	0.27	0.25	0.26
（二）稀释每股收益	0.29	0.27	0.25	0.26
七、其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
八、综合收益总额	60,025,635.10	54,264,660.60	47,693,994.62	49,892,112.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	59,931,935.65	54,264,660.60	47,572,541.60	49,892,112.20
归属于少数股东的综合收益总额	93,699.45		121,453.02	

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：1,678,941.69 元。

### 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

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	6,836,711,475.35	6,399,774,818.19	3,247,589,597.15	2,936,438,447.43
其中：营业收入	6,836,711,475.35	6,399,774,818.19	3,247,589,597.15	2,936,438,447.43
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	6,549,137,828.81	6,112,167,967.63	3,090,424,249.65	2,774,176,305.76
其中：营业成本	6,116,395,865.94	5,725,907,344.91	2,889,061,930.98	2,614,000,160.89
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	4,745,754.68	3,737,597.28	2,956,407.32	2,236,166.10
销售费用	11,714,060.93	9,010,436.38	13,055,761.60	11,191,260.50
管理费用	143,089,877.78	105,628,408.09	114,279,990.17	78,021,261.28
财务费用	138,461,170.31	133,153,081.80	74,226,451.08	71,883,318.49
资产减值损失	134,731,099.17	134,731,099.17	-3,156,291.50	-3,156,291.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,539,740.00	7,539,740.00	-619,670.00	-619,670.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-54,055,114.28	-54,021,703.54	4,624,808.95	4,624,808.95
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）	241,058,272.26	241,124,887.02	161,170,486.45	166,267,280.62
加：营业外收入	14,886,411.97	3,164,016.75	13,814,916.36	3,241,774.24
减：营业外支出	498,640.49	378,095.54	282,663.02	165,986.05
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	255,446,043.74	243,910,808.23	174,702,739.79	169,343,068.81
减：所得税费用	69,844,221.07	65,621,498.13	44,411,445.89	41,726,806.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,601,822.67	178,289,310.10	130,291,293.90	127,616,262.60
归属于母公司所有者的净利润	184,846,298.91	178,289,310.10	129,018,412.62	127,616,262.60
少数股东损益	755,523.76		1,272,881.28	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.95	0.91	0.67	0.67
（二）稀释每股收益	0.95	0.91	0.67	0.67
七、其他综合收益	43,397,376.80	43,397,376.80		

八、综合收益总额	228,999,199.47	221,686,686.90	130,291,293.90	127,616,262.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	228,243,675.71	221,686,686.90	129,018,412.62	127,616,262.60
归属于少数股东的综合收益总额	755,523.76		1,272,881.28	

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：-27,521,542.52 元。

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：山东恒邦冶炼股份有限公司

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	7,421,481,332.29	6,918,550,561.64	3,406,878,650.94	3,053,967,920.12
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	5,264,614.09	5,134,338.51	4,639,494.51	4,639,494.51
经营活动现金流入小计	7,426,745,946.38	6,923,684,900.15	3,411,518,145.45	3,058,607,414.63
购买商品、接受劳务支付的现金	8,029,478,520.29	7,428,770,249.20	4,065,845,989.26	3,792,444,659.60
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	142,522,601.69	120,997,393.21	103,380,149.32	82,531,437.30

支付的各项税费	79,751,454.22	76,710,232.13	58,841,211.76	54,595,906.66
支付其他与经营活动有关的现金	48,107,455.45	45,682,869.00	67,719,049.79	65,926,367.60
经营活动现金流出小计	8,299,860,031.65	7,672,160,743.54	4,295,786,400.13	3,995,498,371.16
经营活动产生的现金流量净额	-873,114,085.27	-748,475,843.39	-884,268,254.68	-936,890,956.53
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			160,727.83	160,727.83
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			160,727.83	160,727.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418,324,156.97	391,118,914.70	405,922,849.54	307,879,038.30
投资支付的现金		122,029,600.00		
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	418,324,156.97	513,148,514.70	405,922,849.54	307,879,038.30
投资活动产生的现金流量净额	-418,324,156.97	-513,148,514.70	-405,762,121.71	-307,718,310.47
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	1,258,277,328.00	1,258,277,328.00		
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	4,248,858,428.67	4,211,032,228.67	2,753,643,336.52	2,644,557,347.54
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	52,141,921.84	51,472,000.00		
筹资活动现金流入小计	5,559,277,678.51	5,520,781,556.67	2,753,643,336.52	2,644,557,347.54
偿还债务支付的现金	3,590,265,051.74	3,601,058,271.48	1,236,670,718.93	1,236,670,718.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,761,997.72	145,073,051.74	73,057,083.70	70,675,940.67
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	3,741,027,049.46	3,746,131,323.22	1,309,727,802.63	1,307,346,659.60
筹资活动产生的现金流量净额	1,818,250,629.05	1,774,650,233.45	1,443,915,533.89	1,337,210,687.94

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,640,553.42	-25,640,553.42	-31,140.18	-31,140.18
五、现金及现金等价物净增加额	501,171,833.39	487,385,321.94	153,854,017.32	92,570,280.76
加：期初现金及现金等价物余额	217,583,121.27	184,547,348.19	203,653,685.94	132,253,209.28
六、期末现金及现金等价物余额	718,754,954.66	671,932,670.13	357,507,703.26	224,823,490.04

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

山东恒邦冶炼股份有限公司

法定代表人： 曲胜利

二〇一一年十月二十二日