

崇义章源钨业股份有限公司

CHONGYI ZHANGYUAN TUNGSTEN CO., LTD.



二〇一〇年年度报告

股票代码：002378

股票简称：章源钨业

披露日期：2011年4月19日

目 录

第一节	重要提示.....	3
第二节	公司基本情况简介.....	4
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节	股本变动及股东情况.....	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第六节	公司治理结构.....	18
第七节	股东大会情况简介.....	26
第八节	董事会报告.....	28
第九节	监事会报告.....	50
第十节	重要事项.....	53
第十一节	财务报告.....	58
第十二节	备查文件目录.....	127

第一节 重要提示

一、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、没有董事、监事、高级管理人员声明对 2010 年年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

四、天健会计师事务所有限公司对本公司年度财务报告进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

五、公司负责人黄泽兰先生、主管会计工作负责人范迪曜先生及会计机构负责人（会计主管人员）鄢国祥先生声明：保证 2010 年年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：崇义章源钨业股份有限公司
 公司法定英文名称：Chongyi Zhangyuan Tungsten Co., Ltd.
 中文简称：章源钨业
 英文简称：Zhangyuan Tungsten

(二) 公司法定代表人：黄泽兰

(三) 公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘佶	张翠
联系地址	江西省赣州市崇义县	江西省赣州市崇义县
电话	0797-3813839	0797-3813839
传真	0797-3813839	0797-3813839
电子信箱	info@zy-tungsten.com	info@zy-tungsten.com

(四) 公司注册地址：江西省赣州市崇义县城塔下

邮政编码：341300

公司办公地址：江西省赣州市崇义县城塔下

邮政编码：341300

公司互联网网址：<http://www.zy-tungsten.com>

电子信箱：info@zy-tungsten.com

(五) 公司信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：章源钨业

股票代码：002378

(七) 其他有关资料

公司首次注册登记日期：2000年2月19日

公司首次注册登记地点：江西省赣州市崇义县工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2010年5月27日

企业法人营业执照注册号：360725210000155

税务登记号码：360725160482766

组织机构代码：16048276-6

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 16 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
营业收入（元）	1,379,109,486.75	1,071,846,049.92	28.67	879,028,155.47
利润总额（元）	176,388,925.72	135,430,640.04	30.24	108,141,082.06
归属于上市公司股东的净利润（元）	151,440,357.48	118,043,609.61	28.29	89,300,094.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	151,208,676.73	105,797,454.55	42.92	88,311,157.23
经营活动产生的现金流量净额（元）	-147,902,361.28	173,134,594.34	-185.43	89,338,916.38
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
总资产（元）	2,196,388,799.12	1,425,398,939.60	54.09	1,324,758,391.24
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,247,991,830.23	647,434,275.12	92.76	526,953,123.45
股本（股）	428,213,646.00	385,213,646.00	11.16	385,213,646.00

二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.36	0.31	16.13	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.31	16.13	0.23
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.36	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.36	0.27	33.33	0.23
加权平均净资产收益率（%）	13.84	20.14	减少 6.30 个百分点	18.41
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.82	18.05	减少 4.23 个百分点	18.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.35	0.45	-177.78	0.23
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.91	1.68	73.21	1.37

三、非经常性损益项目

单位：（人民币）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	-1,454,021.55	
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	3,978,341.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,185,695.67	
所得税影响额	-106,943.98	
合计	231,680.75	-

第四节 股本变动及股东情况

一、报告期内股本变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	385,213,646	100.00%	8,600,000			-8,600,000	0	385,213,646	89.96%
1、国家持股			69,786			-69,786	0		
2、国有法人持股			1,660,255			-1,660,255	0		
3、其他内资持股	385,213,646	100.00%	6,869,959			-6,869,959	0	385,213,646	89.96%
其中：境内非国有法人持股	381,731,314	99.10%	6,869,959			-6,869,959	0	381,731,314	89.15%
境内自然人持股	3,482,332	0.90%						3,482,332	0.81%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			34,400,000			8,600,000	43,000,000	43,000,000	10.04%
1、人民币普通股			34,400,000			8,600,000	43,000,000	43,000,000	10.04%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	385,213,646	100.00%	43,000,000			0	43,000,000	428,213,646	100.00%

注：2010 年 7 月 1 日，网下向询价对象配售的 860 万股锁定期 3 个月期满，上市流通。

二、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期

崇义章源投资控股有限公司	348,987,770	0	0	348,987,770	首发承诺	2013 年 3 月 31 日
深圳市湃龙投资有限公司	11,505,176	0	0	11,505,176	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
深圳市合智投资有限公司	10,272,492	0	0	10,272,492	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
深圳市伟创富通投资有限公司	3,492,732	0	0	3,492,732	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
黄泽辉	3,482,332	0	0	3,482,332	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
南昌创业投资有限公司	3,081,709	0	0	3,081,709	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
深圳市立达创业投资管理有限公司	2,465,367	0	0	2,465,367	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
南京京汇矿产品实业有限公司	1,926,068	0	0	1,926,068	首发承诺	2011 年 3 月 31 日
首次公开发行网下配售	8,600,000	8,600,000	0	0	网下配售 锁定	2010 年 7 月 1 日
合计	393,813,646	8,600,000		385,213,646	—	—

注：股东黄泽辉先生于 2010 年 5 月 24 日辞去本公司监事职务，其所持有的本公司股份于 2011 年 3 月 31 日限售期届满全部解禁后，按照《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》、公司《章程》等规定，将其所持有公司股份的 50% 予以重新锁定至 2011 年 11 月 24 日。

三、股票发行与上市情况

1、经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】246 号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票（A 股）4,300 万股，本次发行采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中，网下配售 860 万股，网上发行 3,440 万股，发行价格为 13.00 元/股。

2、经深圳证券交易所“深证上【2010】100 号”文同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“章源钨业”，股票代码“002378”；其中本次公开发行中网上定价发行的 3,440 万股股票于 2010 年 3 月 31 日起上市交易。网下向询价对象配售的 860 万股 3 个月锁定期期届满，于 2010 年 7 月 1 日上市流通。

3、报告期内公司无因送股、转增股本、实施股权激励计划或其他原因引起的公司股份总数及结构的变动情况。

4、公司无内部职工股。

四、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	27,159 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
崇义章源投资控股有限公司	境内非国有法人	81.50%	348,987,770	348,987,770	85,390,000
深圳市湃龙投资有限公司	境内非国有法人	2.69%	11,505,176	11,505,176	
深圳市合智投资有限公司	境内非国有法人	2.40%	10,272,492	10,272,492	
深圳市伟创富通投资有限公司	境内非国有法人	0.82%	3,492,732	3,492,732	
黄泽辉	境内自然人	0.81%	3,482,332	3,482,332	
南昌创业投资有限公司	境内非国有法人	0.72%	3,081,709	3,081,709	
深圳市立达创业投资管理有限公司	境内非国有法人	0.58%	2,465,367	2,465,367	800,000
南京京汇矿产品实业有限公司	境内非国有法人	0.45%	1,926,068	1,926,068	
张宇	境内自然人	0.08%	326,205	0	
陈伍盛	境内自然人	0.06%	265,160	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
张宇	326,205		人民币普通股		
陈伍盛	265,160		人民币普通股		
卢畅然	190,000		人民币普通股		
吴志兰	141,067		人民币普通股		
吴兆兰	121,751		人民币普通股		
张勇	120,900		人民币普通股		
孙宝英	104,000		人民币普通股		
王鸿鹏	102,750		人民币普通股		
张云宝	101,800		人民币普通股		
沈茶英	99,700		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名持股股东中，第一大股东的实际控制人黄泽兰与第五大股东黄泽辉为兄弟关系；除此之外，其他前 10 名持股股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 2、前 10 名无限售条件持股股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

五、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东情况

控股股东名称：崇义章源投资控股有限公司

法定代表人：黄泽兰

成立日期：2007 年 9 月 13 日

住所：崇义县关田镇沙溪村马子塘

注册资本：叁亿零壹佰柒拾万捌仟壹佰叁拾陆圆肆角柒分

经营范围：实业投资；水力发电；养殖业；造林、营林、木材采伐；铜、铁、铬、镍、铅、锌、铋、钼、石墨经营

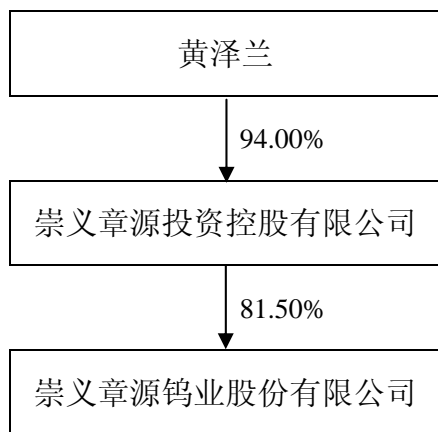
持有公司股份比例：81.50%

报告期内，公司控股股东未发生变化，崇义章源投资控股有限公司，其所持有的本公司股份 348,987,770 股中有 85,390,000 股已质押，但不存在冻结或托管等其他情况。

(二) 实际控制人情况

自然人黄泽兰先生为本公司实际控制人。简历详见第五节之“二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位任职或兼职情况 (一) 董事会成员”

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六、其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况。

截至本报告期末，除控股股东之外，公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

七、前十名股东所持股份质押、冻结情况。

截至本报告期末，公司前十名持股股东所持股份质押及冻结情况如下：

1、崇义章源投资控股有限公司，其所持有的本公司股份 348,987,770 股中有 85,390,000 股已质押。

2、深圳市立达创业投资管理有限公司，所持有的本公司股份 2,465,367 股中有 800,000 股已质押。

第五节 董事、监事和高级管理人员情况和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
黄泽兰	董事长	男	55	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	男	46	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
赵立夫	董事、常务副总经理	男	39	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	
肖明	董事、副总经理	男	30	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
黄世春	董事	男	29	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	
赖香英	董事	女	48	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
徐波	董事	男	44	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	
陈毓川	独立董事	男	76	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
仝允桓	独立董事	男	60	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
于月光	独立董事	男	45	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	
王平	独立董事	男	40	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	
张宗伟	监事会主席	男	57	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
黄华萍	监事	女	27	2010年5月24日	2013年11月24日	0	0	
刘军	职工监事	男	41	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
羊建高	总经理	男	52	2007年11月28日	2011年1月8日	0	0	
	原董事			2007年11月28日	2010年11月25日			
杨贵彬	副总经理	男	48	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
黄文	副总经理	男	44	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
刘佶	副总经理、董事会秘书	女	40	2008年1月1日	2013年11月24日	0	0	
肖学有	副总经理	男	39	2008年1月1日	2013年11月24日	0	0	
严永海	副总经理	男	47	2010年4月29日	2013年11月24日	0	0	
赖昌洪	副总经理	男	41	2007年11月28日	2013年11月24日	0	0	
谭兴龙	副总经理	男	43	2007年11月28日	2011年3月2日	0	0	
麦建光	原独立董事	男	49	2007年11月28日	2010年11月25日	0	0	
华小宁	原董事	男	47	2007年11月28日	2010年09月27日	0	0	
黄泽辉	原监事	男	37	2007年11月28日	2010年04月29日	3,482,332	3,482,332	

二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位任职或兼职情况

（一）董事会成员

截至报告期末，本公司董事会成员 11 名，其中独立董事 4 名，成员基本情况如下：

黄泽兰，2000 年 2 月，黄泽兰先生创办崇义章源钨制品有限公司，任董事长兼总经理；2005 年 1 月-2007 年 11 月任崇义章源钨制品有限公司董事长。2007 年 9 月至今任崇义章源投资控股有限公司董事长，2007 年 11 月至今任崇义章源钨业股份有限公司董事长。

范迪曜，本科学历。2002 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任财务部经理、副总经理、财务总监。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理、财务总监。

赵立夫，硕士学位，高级工程师，曾任职于厦门钨业。2007 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司常务副总经理。

肖明，研究生学历。2006 年 10 月加入崇义章源钨制品有限公司，历任崇义章源钨制品有限公司赣州开发区项目经理、公司副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理、赣州章源钨业新材料有限公司执行董事。

黄世春，毕业于暨南大学，获法学学士学位。2009 年毕业于英国伦敦大学国王学院，获社会科学硕士学位。2009 年加入崇义章源钨业股份有限公司。

陈毓川，中国工程院院士、著名矿床地质学家、中国地质科学院研究员、中国地质科学院科技委员会主任、矿床地质专业委员会主任。1986 年至今均任职于中国地质科学院；现任紫金矿业集团有限公司独立董事、崇义章源钨业股份有限公司独立董事。

仝允桓，毕业于清华大学，获硕士学位。1986 年至今工作于清华大学经济管理学院，历任讲师、副教授、教授、院长助理、副院长；1997 年 7 月至今任全国工商管理硕士教育指导委员会秘书长。现任安阳鑫盛机床股份有限公司独立董事，北京华胜天成科技股份有限公司独立董事、崇义章源钨业股份有限公司独立董事。

赖香英，2004 年 6 月至今任牛鼻垅电力有限公司董事长，2007 年 9 月至今任崇义章源投资控股有限公司财务部经理。现任崇义章源钨业股份有限公司董事。

徐波，毕业于中南财经大学和中欧国际工商学院，获经济学硕士和高级工商管理硕士学位。1996-2009 年任平安证券有限责任公司副总裁、中国平安保险(集团)股份有限公司执行委员会委员、平安财智投资管理有限公司总裁，现任深圳市架桥投资公司董事长，架桥富凯股权投资基金创始合伙人，山东鲁阳股份有限公司独立董事、深圳市富安娜家居用品股份有限公司独立董事、四川川润股份有限公司董事、崇义章源钨业股份有限公司董事。

于月光，毕业于北京科技大学，博士研究生学历。2003 年 10 月至今任北京矿冶研究总院副总工程师、所长、副院长，现任北矿磁材科技股份有限公司董事、崇义章源钨业股份有限公

司独立董事。

王平，毕业于中山大学，工商管理硕士学历，中国注册会计师。2004 年 2 月-2007 年 3 月任 China jishan Holdings Limited(新加坡主板上市公司)财务总监，公司中国集团财务总监、特别顾问；2007 年 3 月-2010 年 4 月任 EV Capital Pte Ltd 执行副总裁、执行董事。现任崇义章源钨业股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员

公司监事会成员 3 名，成员基本情况如下：

张宗伟，2003 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任党支部副书记，现任崇义章源钨业股份有限公司党委书记，监事会主席。

黄华萍，本科学历，2006 年毕业于南昌大学。2007 年 10 月至今任崇义章源投资控股有限公司财务部副经理，现任崇义章源钨业股份有限公司监事。

刘军，本科学历，毕业于对外经济贸易大学。2000 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任财务部经理，2007 年 10 月至今任崇义章源钨业股份有限公司审计监察部经理，崇义章源钨业股份有限公司职工监事。

（三）高级管理人员

羊建高，总经理，材料学博士，教授级高级工程师。享受国务院政府特殊专家津贴。2005 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任副总经理、总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司总经理。

范迪曜，副总经理、财务总监，简历详见本节之“（一）董事会成员”；

赵立夫，常务副总经理，简历详见本节之“（一）董事会成员”；

肖明，副总经理，简历详见本节之“（一）董事会成员”；

杨贵彬，副总经理，本科学历，毕业于中南大学金属材料系。1995 年在德国柏林大学留学，主修质量管理；2002 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理、赣州章源钨业新材料有限公司总经理。

黄文，副总经理，本科学历，采矿高级工程师。毕业于南方冶金学院采矿专业，2006 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理。

刘喆，副总经理，董事会秘书，硕士学位，毕业于清华大学经济管理学院。先后担任清华紫光股份有限公司数码影像事业部市场总监兼产品总监；清华紫光集团信业投资公司市场总监；2006-2007 年任清华大学继续教育学院金融中心部长；2008 年加入崇义章源钨业股份有限公司至今，任崇义章源钨业股份有限公司副总经理、董事会秘书。

肖学有，副总经理，本科学历，工程师。2000 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任技

术科长、副厂长、ISO9000 质量管理体系管理者代表、董事长办公室主任、技改办主任、基建部经理、冶炼厂厂长和总经理助理、副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理。

严永海，副总经理，本科学历。2003 年加入崇义章源钨制品有限公司，任进出口部经理，总经理助理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理。

谭兴龙，副总经理，硕士学位，高级工程师。曾任中国工程物理研究院七所主任、金剛石厂厂长。2007 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任副总经理。现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理。

赖昌洪，副总经理，大专学历，工程师。2003 年加入崇义章源钨制品有限公司，历任办公室副主任、主任、董事长办公室主任、副总经理；现任崇义章源钨业股份有限公司副总经理。

三、年度薪酬情况

（一）薪酬决策程序

根据公司《章程》、公司《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》相关规定：

1、公司董事、监事的报酬决定由公司董事会薪酬与考核委员会确定后提交董事会审核，并由公司股东大会批准后实施。

2、公司高级管理人员的报酬决定由公司董事会薪酬与考核委员会确定后，提交公司董事会批准后实施。

独立董事参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用由本公司承担。

（二）薪酬确定依据

1、在公司任职的董事、监事按其任职情况领取薪酬，不在公司任职的董事、监事只领取相应的津贴。

2、公司高级管理人员采用年薪制，公司结合高级管理人员的工作能力、履职情况、年度责任目标完成情况确定其薪酬。

（三）报告期内公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬情况

姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	备注
黄泽兰	董事长	50.00	未在其他单位领薪
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	36.00	未在其他单位领薪
赵立夫	董事、常务副总经理	36.00	未在其他单位领薪
肖明	董事、副总经理	36.00	未在其他单位领薪
黄世春	董事	2.00	未在其他单位领薪
赖香英	董事	-	在控股公司领薪

徐波	董事	-	未在公司领薪
陈毓川	独立董事	12.00	在公司领取津贴
仝允桓	独立董事	12.00	在公司领取津贴
于月光	独立董事	1.00	在公司领取津贴
王平	独立董事	1.00	在公司领取津贴
张宗伟	监事会主席	18.00	未在其他单位领薪
黄华萍	监事	-	在控股公司领薪
刘军	职工监事	12.00	未在其他单位领薪
羊建高	总经理、原董事	50.00	未在其他单位领薪
刘佶	副总经理、董事会秘书	36.00	未在其他单位领薪
杨贵彬	副总经理	36.00	未在其他单位领薪
严永海	副总经理	24.00	未在其他单位领薪
黄文	副总经理	36.00	未在其他单位领薪
肖学有	副总经理	20.00	未在其他单位领薪
赖昌洪	副总经理	18.00	未在其他单位领薪
谭兴龙	副总经理	36.00	未在其他单位领薪
麦建光	原独立董事	11.00	在公司领取津贴
华小宁	原董事	-	在股东公司领薪
黄泽辉	原监事	18.00	未在其他单位领薪
合计	-	501.00	-

四、报告期内董事、监事、高级管理人员被选举、离任或聘任情况

2010年4月29日，监事黄泽辉先生，因个人原因向公司监事会提交辞职申请，由于黄泽辉先生辞职后导致公司监事会成员低于法定人数3名，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司《章程》的规定，在公司股东大会改选出的监事就任前，黄泽辉先生仍履行监事职务。在其辞职后仍在公司担任公司合金厂厂长。

2010年4月29日，公司第一届董事会第十二次会议决定聘任严永海先生为公司副总经理。

2010年5月24日，经公司2009年度股东大会审议通过，选举黄华萍女士为公司监事，任期至第一届监事会届满。

2010年9月27日，公司董事会收到董事华小宁先生的书面辞职报告，华小宁先生因个人原因申请辞去公司董事职务。辞去董事后华小宁先生在公司不再担任其他职务。

2010年11月5日，经公司职工代表大会选举刘军先生为公司第二届监事会职工监事。

2010年11月25日，经公司2010年度第三次临时股东大会审议通过，选举黄泽兰先生、赖香英女士、赵立夫先生、范迪曜先生、肖明先生、徐波先生、黄世春先生为公司第二届董事会非独立董事；选举陈毓川先生、仝允桓先生、于月光先生、王平先生为公司第二届董事会独立董事。以上11人共同组成公司第二届董事会，任期自股东大会决议通过之日起就任，任期3年。羊建高先生因个人原因不再担任公司董事，麦建光先生因个人原因不再担任公司独立董事。

2010年11月25日，经公司2010年度第三次临时股东大会审议通过，选举张宗伟先生、

黄华萍女士为公司第二届监事会监事，与职工监事刘军先生共同组成第二届监事会。以上 3 人共同组成公司第二届监事会，任期自股东大会决议通过之日起就任，任期 3 年。

2010 年 11 月 26 日，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，选举黄泽兰先生为公司董事长。任期同第二届董事会。

2010 年 11 月 26 日，经公司第二届监事会第一次会议审议通过，选举张宗伟先生为公司监事会主席。任期同第二届监事会。

五、公司员工情况

（一）专业构成

专业构成	销售人员	研发技术人员	财务人员	管理人员	生产人员	合计
人数	41	343	32	151	2462	3029
占比	1.35%	11.32%	1.06%	4.99%	81.28%	100.00%

（二）学历构成

学历构成	硕士及以上	本科	大专	高中及以下	合计
人数	19	108	765	2137	3029
占比	0.63%	3.56%	25.26%	70.55%	100.00%

根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规规定，本公司实行全员劳动合同制。公司已根据国家和地方政府的有关规定，为员工办理并缴纳了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小板股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》和其他有关的法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提升公司治理及规范运作水平。截止报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

（一）关于股东和股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、公司《章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见书。公司平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东为崇义章源投资控股有限公司，实际控制人为自然人黄泽兰先生，其同时担任公司的董事长。作为实际控制人，黄泽兰先生能严格规范自己的行为，依法行使股东权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上与控股股东分开，拥有独立完整的体系，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

报告期内，公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》等有关规定进行董事会的换届选举，董事的任职资格及选任程序符合相关要求。公司董事会共有 11 名董事，其中包括 4 名独立董事，下设战略发展委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。董事会的人数和人员构成符合《公司法》等相关法律法规和公司《章程》的规定。公司董事能够根据《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等制度运作并开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时参加培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

报告期内，公司严格按照《公司法》、公司《章程》等有关规定进行监事会的换届选举，监事的任职资格及选任程序符合相关要求。公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，

监事会人数及构成符合有关法律、部门规章和规范性文件的要求；监事会严格按照《监事会议事规则》的规定召开监事会会议，全体监事本着对股东负责的态度认真履行自己的职责，对公司董事、高级管理人员的履职情况进行监督，检查公司的财务，对公司日常关联交易、募集资金的使用、董事会编制的定期报告等发表审核意见。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的绩效考核标准和激励约束机制。在公司领薪的董事（不包括独立董事）、监事以及高级管理人员实行年薪与年终绩效考核的薪酬体系。董事、监事以及高级管理人员的聘任公开、透明，任职资格及聘任程序符合《公司法》、公司《章程》等有关法律、法规的规定。

（六）关于内部审计制度

公司已建立完善的内部审计制度，设置内部审计部门，对公司的日常运行进行有效的内部监督。

（七）关于相关利益者

公司具有较强的社会责任感，能够积极参与社会福利、环保等公益事业，主动承担社会责任，充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，共同推动公司长期可持续发展。

（八）关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照监管部门颁布的制度法规加强信息披露事务管理，认真履行信息披露义务，并指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者都能以平等机会获得公司信息，维护投资者的合法权益。

（九）关于投资者关系管理

公司一直非常重视投资者关系管理工作，采取多种形式实施投资者关系管理，加强与投资者的沟通，充分保证广大投资者的知情权。

二、公司董事长、独立董事和其他董事履职情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及公司《章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，遵守董事行为规范，认真履行董事职责，积极参加深圳证券交易所和中国证监

会江西监管局组织的相关培训，不断提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极地履行职责。各位董事在董事会会议投票表决重大事项或决定其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司《董事会议事规则》的有关规定，审慎决策，充分发挥各自的专业特长、技能和经验，切实保护公司和股东，特别是公众股股东的利益。

(二) 公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

(三) 报告期内，公司独立董事严格按照公司《章程》和《独立董事工作制度》等的规定，独立、客观、公正地履行职责，按时出席和列席了报告期内历次董事会会议和股东大会会议，对董事会议案和股东大会议案进行认真审核，积极发挥各自的专业优势和特长，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议。报告期内独立董事对公司聘任审计机构、募集资金使用、高管任免、关联交易及内部控制自我评价报告等有关事项均发表了独立、客观、公正的意见，为公司的生产经营管理出谋划策，对公司的发展发挥了积极的作用，切实维护了公司及股东特别是社会公众股股东的利益。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

(四) 董事出席董事会会议情况

报告期内，公司共召开董事会会议 7 次，具体情况如下表：

董事姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
黄泽兰	董事长	7	7	0	0	否
羊建高	总经理、原董事	6	6	0	0	否
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	7	7	0	0	否
肖明	董事、副总经理	7	6	1	0	否
赖香英	董事	7	7	0	0	否
华小宁	原董事	4	4	0	0	否
陈毓川	独立董事	7	6	1	0	否
仝允桓	独立董事	7	7	0	0	否
麦建光	原独立董事	6	5	1	0	否
黄世春	董事	1	1	0	0	否
徐波	董事	1	1	0	0	否
赵立夫	董事、常务副总经理	1	1	0	0	否
于月光	独立董事	1	1	0	0	否

王平	独立董事	1	1	0	0	否
----	------	---	---	---	---	---

注：2010 年 9 月，华小宁由于个人原因辞去董事职位，故本年度出席 4 次董事会会议；2010 年 11 月公司董事会进行换届选举，羊建高、麦建光不再担任本公司董事，故本年度出席 6 次董事会会议；黄世春、徐波、赵立夫、于月光和王平为第二届董事会新当选的董事，出席了 2010 年度第二届董事会第一次会议。

（五）董事会专门委员会的设置情况

2010 年 11 月 26 日公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于确定公司第二届董事会专业委员会委员的议案》，确定董事会战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会成员。其中：董事会战略委员会由 3 名董事组成，董事黄泽兰先生担任主任委员，成员为独立董事陈毓川先生，独立董事于月光先生；董事会提名委员会由 3 名董事组成，董事黄泽兰先生担任主任委员，成员为独立董事陈毓川先生，独立董事全允桓先生；董事会薪酬与考核委员会由 7 名董事组成，独立董事全允桓先生担任主任委员，成员为独立董事陈毓川先生、独立董事于月光先生、独立董事王平先生、董事黄世春先生、董事范迪曜先生、董事赵立夫先生；董事会审计委员会 3 名董事组成，独立董事王平先生担任主任委员，成员为独立董事全允桓先生、董事徐波先生。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，并且具备自主经营的能力。

（一）业务独立：公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖控股股东进行生产经营活动的情况；公司从事主要是与钨产业链上相关产品的加工和销售的业务，而控股股东不从事同类业务。公司与控股股东不存在同业竞争。

（二）人员独立：公司的人事及工资管理与控股股东完全独立和分开。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司《章程》的有关规定产生，不存在有关法律、法规禁止的兼职情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东及其下属企业兼任除董事、监事以外的任何职务，不存在交叉任职的情况；公司的财务人员亦未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（三）资产独立：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的采购、生产和销售配套设施及固定资产。公司未以自身资产、权益或信誉为控股股东提供担保，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立：公司通过股东大会、董事会、监事会和独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构，并设置了相应的组织机构。公司具有独立的生产经营和办公机构，完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况，控股股东未

干预本公司的机构设置和生产经营活动。

(五) 财务独立：公司设立独立的财务部门负责公司的会计核算和财务管理工作。公司财务负责人及财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司按照《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的要求，建立了符合自身特点的会计核算体系和财务管理制度，公司开设了独立的银行账户，且作为独立纳税人依法纳税。

截止报告期末，公司控股股东未以任何形式占用本公司的货币资金或其他资产；公司能够依据公司《章程》和相关财务制度独立做出财务决策，不存在公司控股股东干预本公司资金使用的情况；公司独立对外签订各项合同。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

(一) 内部控制制度的建立情况

公司自成立以来，一直致力于内部控制制度的制订和完善，并结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，建立了一套相对完整、有效和实用的内部控制制度。在实际执行时，根据监管部门的最新法律法规持续更新完善，确保内控体系的准确完整。具体情况如下：

1、管理控制方面

公司建立了较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，对董事会、监事会和经理层的权责设定和权力制衡机制作出了合理的制度安排，主要包括公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《内部审计管理制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露制度》、《对外担保管理办法》、《重大交易决策制度》、《关联交易决策制度》、《重大事项内部报告制度》及各体系经营管理制度等。公司各项管理制度建立后均能得到有效地贯彻执行。

2、经营控制方面

公司按年度制定总体经营目标，然后将目标分解到各部门、子公司及分公司，确定各部门、子公司及分公司年度经营目标、管理目标。并将年度目标、指标层层分解落实到部门、落实到个人，并通过考核与激励，确保公司各项年度目标的实现。

3、财务管理控制方面

公司在贯彻执行企业会计准则和国家其他规定的前提下，根据公司的具体情况制定了《财务管理制度》等，涵盖了货币资金管理、资金审批、采购与付款管理、存货管理、工程项目管理、销售与收款管理、固定资产管理、筹资管理、成本与费用管理、对外投资管理、财务档案管理、财产清查管理、预算管理、合同管理、内部审批和财务会计报告等方面。

4、信息披露控制方面

公司制定了严格的《信息披露制度》、《重大事项内部报告制度》及《机构调研接待工作管理办法》、《外部信息使用人管理制度》、《内幕信息知情人报备制度》等相关支持性文件，在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动；信息披露的保密与处罚措施等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作出了严格的规定。

5、投资决策控制方面

公司制订了《重大交易决策制度》、《对外担保管理办法》，按照符合公司发展战略、合理配置企业资源、促进要素优化组合、创造良好经济效益的原则，就公司购买资产、对外投资、对外担保等进行了规范和科学决策。

6、内部审计制度

公司审计监察部按照公司《内部审计管理制度》的规定，以企业经济效益为中心，企业规章制度为依据，采用必审和抽审，事前控制和事中审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。通过内部审计，公司及时发现有关经营活动中存在的问题和不足，提出整改建议，落实整改措施，促进公司强化管理，提高内部控制、内部监督的有效性，进一步防范企业经营风险和财务风险。

（二）内部控制的自我评价

为了强化对内控制度的检查，促进企业的规范运作，公司对内部控制的执行效果和效率进行了认真的评估，具体内容详见公司于 2011 年 4 月 19 日登载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2010 年度公司内部控制的自我评价报告》。

1. 公司董事会对内部控制自我评价报告的意见

公司董事会对内部控制建设情况进行了认真核查，总体评价如下：公司建立了完善的法人治理结构，内部控制体系健全，符合有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的要求，能够有效防范和控制经营风险，保证公司各项工作的有序开展。2010 年度，公司的内控管理体系在公司经营管理过程中能够得到有效执行，在重大投资、对外担保、关联交易、募集资金使用、信息披露等重点控制事项方面发挥了较好的管理控制作用，对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供了有力保证，公司内部控制在 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

2. 监事会对内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司的内部控制建设情况进行了认真核查，并对董事会出具的《2010 年度公司

内部控制的自我评价报告》进行分析，认为：公司已建立了较为完善的内部控制体系，并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

3. 独立董事关于公司内部控制自我评价报告的独立意见

公司全体独立董事对公司内部控制进行了认真的核查和分析，认为：公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

4. 保荐机构的核查意见

公司的保荐机构平安证券经核查后认为，公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效运行，达到了公司内部控制的目标，能够预防并及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的，不存在重大缺陷；章源钨业的《2010 年度内部控制制度的自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

五、公司内部审计制度的建立和执行情况

公司根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司特别规定》的要求，以及经营活动的实际需要，设立了审计监察部，制订了《内部审计管理制度》，进一步完善了审计监察部的内部管理和职能。截止报告期末，公司内部审计制度的建立和执行情况，符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等相关规定要求。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	否	根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指

		引》要求，上市公司在聘请会计师事务所进行年度审计的同时，应当至少每两年要求会计师事务所对内部控制的有效性出具审计报告。公司已于 2009 年度聘请会计师事务所对公司内部控制有效性出具了审计报告。
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	不适用	同上
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>1、审计委员会的主要工作内容与工作成效 报告期内，审计委员会严格按照《公司董事会审计委员会议事规则》履行职责，每季度召开一次会议，认真听取内部审计部门的工作汇报，对公司定期报告、内部控制、募集资金实施和超募资金使用等情况进行仔细审查，并向董事会报告。</p> <p>2、内部审计部门的主要工作内容与工作成效 报告期内，公司审计监察部严格按照《中小板上市公司内部审计工作指引》和公司《内部审计管理制度》的规定开展工作，日常工作中对公司内部控制的有效性进行抽查，确保公司内控制度的有效执行，每季度将内部审计工作情况向董事会审计委员会报告。</p> <p>3、年度财务报告审计：审计委员会和审计监察部积极配合审计机构有序地开展年度财务报告审计工作。</p>		

六、公司对高级管理人员的考评及激励机制的建立、实施情况

公司建立了高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作业绩与其收入直接挂钩，高级管理人员的薪酬采用年薪制。公司董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、年度责任目标完成情况进行综合考评。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了四次股东大会，分别是一次年度股东大会和三次临时股东大会。股东大会的通知、召集、召开、出席人员的资格、表决程序均严格按照《公司法》和公司《章程》规定的程序和要求进行。具体情况如下：

一、股东大会会议情况

（一）公司 2010 年第一次临时股东大会，于 2010 年 1 月 15 日在江西省赣州市崇义县城塔下公司三楼会议室召开，会议审议通过了《关于变更公司审计机构的议案》。

（二）公司 2009 年年度股东大会，于 2010 年 5 月 24 日在江西省赣州市崇义县城塔下公司三楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

1. 《2009 年度董事会工作报告》
2. 《2009 年度监事会工作报告》
3. 《2010 年度财务预算报告、2009 年度财务决算报告的议案》
4. 《2009 年度利润分配方案》
5. 《关于 2010 年公司拟发生日常关联交易的议案》
6. 《关于用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》
7. 《关于超募资金使用计划的议案》
8. 《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》
9. 《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》
10. 《关于续聘公司审计机构的议案》
11. 《关于 2010 年调整董事薪酬草案的议案》
12. 《关于 2010 年调整监事薪酬草案的议案》
13. 《关于公司内控自评报告的议案》
14. 《关于修改公司章程的议案》
15. 《关于修订募集资金管理制度的议案》
16. 《关于修订公司信息披露制度的议案》
17. 《更换监事人选的议案》
18. 《关于细化经营范围的股东临时提案》

该次会议决议公告刊登在 2010 年 5 月 25 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（三）公司 2010 年第二次临时股东大会，于 2010 年 9 月 27 日在江西省赣州市崇义县城

塔下公司三楼会议室召开，会议审议通过了《2010 年中期利润分配的预案》。

该次会议决议公告刊登在 2010 年 9 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（四）公司 2010 年第三次临时股东大会于 2010 年 11 月 25 日在江西省赣州市崇义县城塔下公司三楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

1. 《关于修改公司章程的议案》
2. 《关于公司董事会换届选举的议案》
3. 《关于公司监事会换届选举的议案》
4. 《关于修改董事会议事规则的议案》
5. 《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》

该次会议决议公告刊登在 2010 年 11 月 26 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

章源钨业成立于 2000 年，作为资源及深加工型企业，10 年来，公司不断完善上下游产业链，到如今发展成为从钨的勘探、开采、选矿、冶炼到精深加工，国内钨行业产业链最为完整的企业之一。

2010 年对公司来说是具有里程碑意义的一年。这一年，公司完成了首次公开发行股票并上市工作，成功登陆资本市场；这一年，在全体董事、监事、公司高管和员工共同努力下，公司超额完成了董事会年初制定的 2010 年度经营目标，生产经营迈上了新台阶；这一年，公司充分让投资者分享发展成果，年中派发 64,232,048.90 元红利；这一年，公司进一步完善了治理结构，充分发挥“三会”作用，一个决策科学、透明高效、制衡有力的长效机制初步构建；这一年，公司全面梳理流程，强化对生产、销售、研发、运营等各环节的科学管理，积极提升管理效益；这一年，公司稳步拓展市场渠道，公司美誉度提高明显；这一年，公司秉承“以人为本”的理念，继续加大人力资源投入，培育良好企业文化，为公司可持续发展夯实了基础。

在经历 2009 年钨行业的复苏之后，2010 年国内钨行业整体向好，钨品市场价格稳步走高。报告期内，公司实施积极的原材料储备策略，保障公司正常生产；通过调整产品结构，增加优势产品销售，提高产品利润率；通过强化运营管理，优化全流程，确保产品稳定生产和销售及时回款；通过推进节能减排，加大安全生产投入，保障生产安全运行。报告期内，公司产品市场竞争力逐步增强，市场份额和品牌知名度在国内、国际市场进一步提升，整体效益明显提高。

报告期内，公司实现营业收入 137,910.95 万元，较上年同期增长 28.67%；营业成本 108,733.30 万元，较上年同期增长 25.07%；实现营业利润 17,605.03 万元，较上年同期增长 45.34%；归属于上市公司股东的净利润 15,144.04 万元，较上年同期增长 28.29%。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务范围

公司作为钨资源及深加工企业，专业致力于钨的采选、冶炼及精深加工产品的生产、研发与销售。报告期内公司主营业务未发生变化。

2010 年公司销售各类钨制品 8,457.76 吨，实现主营业务收入 132,363.65 万元，较上年同期增加 29,504.69 万元，增幅 28.68%，同期实现主营业务毛利 26,672.56 万元，较上年同期增加 8,788.60 万元，增幅 49.14%。

(2) 主要经营指标分析

1) 主要财务指标及变动情况

单位：（人民币）万元

主要会计数据	2010 年	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	增减幅度超 过 30%原因
营业收入	137,910.95	107,184.60	87,902.82	28.67	
利润总额	17,638.89	13,543.06	10,814.11	30.24	注 1
归属于上市公司股东的净利润	15,144.03	11,804.36	8,930.01	28.29	
基本每股收益	0.36	0.31	0.23	16.13	
加权平均净资产收益率	13.84	20.14	18.41	减少 6.30 个 百分点	注 2
经营活动产生的现金流量净额	-14,790.24	17,313.46	8,933.89	-185.43	注 3
总资产	219,638.88	142,539.89	132,475.84	54.09	注 4
归属于上市公司股东的所有者 权益	124,799.18	64,743.43	52,695.31	92.76	注 5
股本	42,821.36	38,521.36	38,521.36	11.16	

注 1：2010 年度受宏观经济好转的影响，市场需求上升，公司产品销量比上年增加，同时由于原材料价格上涨，产品价格也出现不同幅度的上涨，销售收入较上年增加；同时公司自产钨精矿在原材料价格上涨的情况下，对最终产品利润的贡献增大，使得营业利润增长幅度大于销售收入的增长幅度。

注 2：加权平均净资产收益率的下降系报告期内公司发行新股取得的募集资金导致净资产大幅增加，报告期内归属于上市公司股东的净利润增长幅度小于净资产的增长幅度。

注 3：经营活动产生的现金流量净额减少主要原因是存货大幅增加，本期净利润产生的现金流入小于存货增加额，导致占用大量营运资金。

注 4：总资产的大幅增加主要因为发行新股取得募集资金，同时存货等大幅增加所致。

注 5：归属于上市公司股东的所有者权益增加系报告期内发行新股取得募集资金及报告期内净利润形成。

2) 主要产品、原材料等价格变动情况

① 报告期内，公司各类产品销售均价如下表：

单位：（人民币）万元/吨

产品	2010 年	2009 年	2008 年	本年比上年增 减 (%)
仲钨酸铵	11.12	8.52	11.03	30.52

氧化钨	12.87	9.83	13.24	30.93
钨粉	17.70	13.80	17.96	28.26
碳化钨粉	16.94	13.73	18.12	23.38
合金	22.27	20.55	25.68	8.37

② 外购原材料价格波动情况如下表:

单位: (人民币) 万元/吨

	2010 年	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)
外购钨精矿	7.74	5.66	7.75	36.75
外购 APT	11.49	8.32	10.62	38.10

3) 公司主营业务分行业、分产品、分地区经营情况

单位: (人民币) 万元

分行业、分产品、分地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增加	营业成本比上年增加	毛利率比上年增减
分 行 业						
有色金属采掘、冶炼、金属加工	132,363.65	105,691.09	20.15%	28.68%	24.38%	增加 2.76 个百分点
分 产 品						
仲钨酸铵 (a)	22,365.77	19,601.19	12.36%	-4.29%	0.93%	减少 4.53 个百分点
氧化钨 (b)	12,495.02	10,207.70	18.31%	108.44%	106.03%	增加 0.96 个百分点
钨粉 (b)	12,950.02	10,060.19	22.32%	-19.11%	-20.73%	增加 1.58 个百分点
碳化钨粉 (b)	62,185.51	47,919.97	22.94%	92.26%	85.55%	增加 2.79 个百分点
合金 (b)	20,245.76	15,883.28	21.55%	45.67%	34.92%	增加 6.25 个百分点
其他 (c)	2,121.57	2,018.76	4.85%	-30.63%	-24.51%	减少 7.71 个百分点
合计	132,363.65	105,691.09	20.15%	28.68%	24.38%	增加 2.76 个百分点
分 地 区						
国内	102,008.64	81,283.97	20.32%	14.24%	10.68%	增加 2.57 个百分点
国外	30,355.01	24,407.12	19.59%	123.73%	111.64%	增加 4.59 个百分点
合计	132,363.65	105,691.09	20.15%	28.68%	24.38%	增加 2.76 个百分点

① 主营业务收入按产品分析

a. 仲钨酸铵收入及毛利率下降的主要原因是本期因需求增加, 而本公司阶段性产能不足, 故外购部分仲钨酸铵予以补充、满足需求, 由于该部分外购单价高于自产单价, 导致其销售成本上升, 毛利下降。

b. 2010 年, 钨行业市场持续复苏, 产品需求增加, 钨精矿价格上涨, 公司为进一步提升

产品附加值，减少了中间产品如仲钨酸铵和钨粉的对外销量，同时大幅增加碳化钨粉和合金等高附加值产品的生产及销售。受原材料价格上涨，各类钨制品销售价格出现上涨，报告期内氧化钨、碳化钨和合金的销售收入与成本较上年均有大幅增加，同时本公司自产钨精矿在原材料价格上涨的情况下，对最终产品利润的贡献增大，因此各类钨制品（仲钨酸铵及其他除外）毛利率均较上年有不同幅度增加。各项产品毛利率增长幅度随产品线的延伸逐步上升，体现出随着产品线的延伸，各类钨制品价格与最初原料的价格关联度成递减趋势。报告期内，公司调整了各类钨制品的产品结构，增加高附加值产品的销售量，压缩和减少市场竞争激烈的低端产品的销量。

c. 其他类钨制品毛利率下降主要是公司生产的喷焊粉目前尚处于试生产阶段，生产规模受限，单位生产成本中的固定成本较高，导致总体生产成本偏高，加之该产品初步投放市场，市场份额不足，为扩大市场份额，采取了较低的销售价格策略，导致其他类产品毛利率出现下降。

② 主营收入按地区分析

报告期内，国内和国外市场增长速度不一，主要是由于 2009 年国内市场已经开始复苏，国外市场在遭遇金融危机冲击后，尚未复苏，进入 2010 年，国内市场处在持续复苏状态，国外市场才开始复苏，由于国内和国外两个市场在 2009 年度的基数不一致，国内市场的基数较大，而国外市场的基数较小，因此，于 2010 年度国外市场的增长幅度大于国内市场的增长幅度；同样，报告期内受复苏影响，国内市场和国外市场产品价格已经比较接近，但 2009 年度国外市场产品价格比国内市场产品价格偏低，因此，体现在 2010 年度两个市场的产品毛利率增长幅度不一，国外市场产品毛利率增长幅度大于国内市场。

4) 主要供应商、客户情况

① 报告期内，前五名主要供应商分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
前五大供应商采购金额合计（万元）	34,966.09	23,490.22	18,734.89
占年度采购总金额的比例（%）	26.09	26.71	37.50
预付账款的余额（万元）	0	235.05	3,865.13
占公司预付账款总额的比例（%）	0	4.94	36.59
是否存在关联关系	否	否	否

前五名主要供应商采购额合计于 2010 年度较 2009 年度增长 48.85%，占全年采购额的比例较上年度下降 10.60%，主要是报告期内原材料采购量增加，同时公司为保障原材料供应，积极寻求新的合格供应商，减少对主要供应商的依赖。

公司与前五名供应商之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人

员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、主要客户直接或间接获取权益等。

② 报告期内，前五名主要销售客户分析

项目	2010 年	2009 年	2008 年
前五大客户销售金额合计（万元）	32,184.94	37,324.30	24,920.86
占年度销售总金额的比例（%）	23.35	34.82	28.74
应收账款的余额（万元）	1,368.82	3,461.56	3,145.93
占公司应收账款总余额的比例（%）	13.40	31.74	28.60
是否存在关联关系	否	否	否

报告期内，前五名客户销售额占全部营业收入的比例较上年下降 32.97%，主要是因为，随着市场需求扩大，公司为减少对主要客户的依赖，降低经营风险，在保持与老客户的正常商业往来前提下，积极开拓新市场，开发新客户。

公司与前五名销售客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方没有在主要供应商、主要客户直接或间接获取权益等。

3、报告期财务报表变化分析：

（1）主要资产负债情况变化及分析

单位：（人民币）万元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动金额	变动幅度	说明
货币资金	32,425.88	8,817.00	23,608.88	267.77%	1)
应收票据	10,251.14	5,677.51	4,573.63	80.56%	2)
预付款项	11,067.72	4,758.07	6,309.65	132.61%	3)
存货	73,105.29	34,295.83	38,809.46	113.16%	4)
短期借款	47,252.07	34,400.00	12,852.07	37.36%	5)
应付票据	6,310.00	14,887.50	-8,577.50	-57.62%	6)
应付账款	14,134.88	3,803.30	10,331.58	271.65%	7)
预收款项	4,046.81	524.95	3,521.86	670.89%	8)
应付职工薪酬	936.40	595.21	341.19	57.32%	9)
其他应付款	161.33	610.87	-449.54	-73.59%	10)
其他非流动负债	3,445.42	1,723.10	1,722.32	99.95%	11)

资本公积	47,468.14	228.00	47,240.14	20719.36%	12)
专项储备	56.04	261.26	-205.22	-78.55%	13)
盈余公积	6,310.84	3,919.42	2,391.42	61.01%	14)

说明:

1) 货币资金期末数较期初数增加 23,608.88 万元, 增长 267.77%, 主要是公开发行股票所募集资金所致。

2) 应收票据期末数较期初数增加 4,573.63 万元, 增长 80.56%, 主要是销售增加, 导致票据结算增加。

3) 预付款项期末数较期初数增加 6,309.65 万元, 增长 132.65%, 主要是预付募投项目的工程款及设备采购款增加和预付存货采购款增加所致。

4) 存货期末数较期初数增加 38,809.46 万元, 增长 113.16%, 主要是报告期内原材料价格持续上涨, 导致各类钨制品存货成本上升; 同时, 公司生产线经过技术改造, 产能瓶颈得到改善, 对原材料储备量需求增加, 公司为平衡原材料价格波动对未来经营的影响, 适度增加了原材料的储备。

5) 短期借款期末数较期初数增加 12,852.07 万元, 增长 37.36%, 由于存货占有资金的需求量增加, 以及原材料价格上涨, 同时, 部分供应商减少票据结算, 为保证正常经营所需的资金, 公司适度增加了短期借款。

6) 应付票据期末数较期初数减少 8,577.50 万元, 下降 57.62%, 主要是受原材料价格上涨影响, 供应商减少票据结算, 增加现款结算。

7) 应付账款期末数较期初数增加 10,331.58 万元, 增长 271.65%, 由于受原材料储备数量增加和价格上涨双重影响, 采购结算占款增加, 同时公司持续与供应商保持良好的信用关系, 供应商增加了对本公司的信用结算。

8) 预收款项期末数较期初数增加 3,521.86 万元, 增长 670.89%, 由于受原材料价格持续上涨, 各类钨制品价格也跟随上涨, 销售客户为及时得到材料供应, 规避价格上涨影响, 增加了采购定金和货款预付。

9) 应付职工薪酬期末数较期初数增加 341.19 万元, 增长 57.32%, 由于产能规模扩大和销售量增加, 职工人数增加, 同时, 公司为提升管理, 强化相关部门职能, 适度增加了员工人数。此外, 部分生产单位根据形势需求, 上调了人均工资。

10) 其他应付款期末数较期初数减少 449.54 万元, 下降 73.59%, 为进一步使公司的管理符合规范, 公司对员工押金进行了全面清退, 使得该部分占款下降。

11) 其他非流动负债期末数较期初数增加 1,722.32 万元, 增长 99.95%, 报告期内, 公司

收到国家相关部门的政府补助，按照会计准则规定，该部分补助与资产相关，在未来资产的受益期内分期转为收益。

12) 资本公积期末数较期初数增加 47,240.14 万元，增长 207.19 倍，是报告期内，公司溢价发行股票筹集资金所致。

13) 专项储备期末数较期初数减少 205.22 万元，下降 78.55%，是报告期内公司加大安全投入，除报告期所提取的安全费全部使用完毕外，还将以前年度留存的安全资金投入。

14) 盈余公积期末数较期初数增加 2,391.42 万元，增长 61.01%，按照章程规定，报告期内，母公司提取税后利润的 10% 为法定盈余公积，以及 5% 为任意盈余公积。

(2) 期间费用变化情况及说明

单位：（人民币）万元

项目	本期数	上期数	变动幅度	占销售收入比		说明
				本期数	上期数	
营业税金及附加	893.09	464.93	92.09%	0.65%	0.43%	1)
销售费用	1,266.99	801.70	58.04%	0.92%	0.75%	2)
管理费用	6,605.84	3,944.73	67.46%	4.79%	3.68%	3)
财务费用	3,211.17	3,382.38	-5.06%	2.33%	3.16%	4)
所得税费用	2,494.86	1,738.70	43.49%	1.81%	1.62%	5)

说明：

1) 营业税金及附加本期数较上期数增加 428.16 万元，增长 92.09%，主要由两个原因形成，首先，本期营业收入较上期增长 28.67%，与收入相关的营业税金及附加呈同比例增长；其次，本期营业收入中出口销售增长幅度大于国内销售的增长幅度，导致出口关税较上期大幅增长。

2) 销售费用本期数较上期数增加 465.29 万元，增长 58.04%，主要是由于本期销售数量较上期有一定幅度增加，与该部分销售的运输费用同步增长；同时，本期公司主动开发高附加值产品销售，为扩大该部分产品销售，投入的营销费用增加；此外，本期出口销售较上期大幅增加，与之相关的各项保险等费用也出现大幅增长。

3) 管理费用本期数较上期数增加 2,661.11 万元，增长 67.46%，主要包括矿产品价格上上涨引起的矿产资源补偿费增加；公司新办公大楼本期投入使用，与之相关的固定资产折旧、运行和维护费用增加。此外，公司本期公开发行股票，与发行相关的路演费用以及公关宣传费用等一次性费用增加。

4) 财务费用本期数较上期数减少 171.21 万元，下降 5.06%，主要是募投资金存款形成的

利息收入增加。

5) 所得税本期数较上期数增加 756.16 万元, 增长 43.49%, 主要是本期利润增加, 同时本期享受技术改造国产设备投资抵免所得税优惠较上期有所下降, 导致所得税费用整体增加。

(3) 现金流量变化及说明

单位: (人民币) 万元

项目	本期数	上期数	变动幅度
一、经营活动产生的现金净额	-14,790.24	17,313.46	-185.43%
经营活动现金流入小计	133,842.02	112,608.98	18.86%
经营活动现金流出小计	148,632.26	95,295.52	55.97%
二、投资活动产生的现金净额	-12,802.66	-2,579.83	-396.26%
投资活动现金流入小计	62.98	633.89	-90.06%
投资活动现金流出小计	12,865.64	3,213.71	300.34%
三、筹资活动产生的现金净额	51,705.27	-16,759.89	408.51%
筹资活动现金流入小计	149,565.97	97,684.80	53.11%
筹资活动现金流出小计	97,860.70	114,444.69	-14.49%
四、现金及现金等价物净增加额	24,132.28	-2,023.63	1,292.53%

报告期内, 现金及现金等价物净增加额 24,132.28 万元, 较上期增长 1,292.53%, 主要是报告期内发行股票, 筹集资金所致, 具体包括:

1) 本期经营活动产生的现金净额为-14,790.24 万元, 较上年减少 185.43%, 主要原因是存货期末较期初增加 38,809.46 万元, 该部分存货增加除部分可以占用供应商资金外, 大部分需要运用公司的流动资金, 所以导致经营活动的现金出现净流出。

2) 本期投资活动产生的现金净额为-12,802.66 万元, 较上年增加 396.26%, 主要是募投项目尚处在投资建设期, 需要支付各项工程款和设备采购款。

3) 筹资活动产生的现金净额为 51,705.27 万元, 较上年增长 408.51%, 主要是公开发行股票募集资金流入, 以及生产规模扩大、流动资金需求量增加而新增银行借贷所致。

(4) 公司基本财务指标分析

财务指标	2010 年	2009 年	增减变动
应收账款周转率 (次)	13.06	9.93	3.13
存货周转率 (次)	2.02	2.99	-0.97
流动比例	1.82	1.04	0.78

速动比例	0.85	0.49	0.36
资产负债率	43.18%	52.83%	-0.10
息税折旧摊销前利润（万元）	27,766.97	23,496.79	4,270.18
利息保障倍数	6.49	5.05	1.44
每股净资产（元）	2.91	1.68	1.23
每股经营活动净现金流量（元）	-0.39	0.45	-0.84
基本每股收益（元）	0.36	0.31	0.05
稀释每股收益（元）	0.36	0.31	0.05
净资产收益率（加权平均）	13.84%	20.14%	-0.06

本期内，除存货周转率、每股经营活动净现金流量和净资产收益率外，各项资产周转率得到增加，资产安全性提高；各项偿债能力本年度均较上年度得到提升，公司自有资本得到补充，长短期偿债能力有保障；盈利能力指标均比上期提高，说明公司资产的盈利水平上升。

本期存货周转率下降主要是期末存货储备增加所致，每股经营活动净现金流量下降主要是存货增加额大于经营利润现金净流入所致；净资产收益率下降主要是溢价发行股票，净资产大幅增加，所筹集资金的建设项目尚在建设期，未产生收益。

4、订单获取和执行情况

报告期内，公司签署的订单执行情况良好。从客户确认下单到生产、入库、发货周期较短，能够为客户提供快捷、优质的供货服务。已签署订单不存在非正常跨年度执行的情况。

5、研发支出情况

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例如下表：

项目	2010	2009	2008
研发投入金额（元）	42,846,430.18	32,798,489.18	26,710,354.63
研发投入占营业收入比例（%）	3.11%	3.06%	3.08%

在技术创新发面，2010 年公司申请发明专利 4 项，获得实用型新型专利 2 项，外观专利 4 项。

6、公司主要子公司及参股公司的经营情况及业绩

（1）赣州章源钨业新材料有限公司

公司的全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司（简称“赣州章源”），主营业务为高档硬质合金及其工具的生产和加工，承担公司募投项目中“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”的具体实施。报告期内，公司用募投资金对赣州章源增资 15,000.00 万元，赣州章源注册资本由 8,996.00 万元增至 23,996.00 万元。2010 年赣州章源主要生产经营纳米喷焊粉和组织募投项目“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”的具体实施。由于纳米

喷焊粉属于市场进入阶段，受产能和市场份额的影响，经营业绩尚处于亏损状态，期末总资产 31,691.62 万元，净资产 22,482.44 万元，营业收入 939.39 万元，净利润-760.96 万元。

（2）西安华山钨制品有限公司

公司的参股公司西安华山钨制品有限公司，成立于 2007 年 9 月 24 日，设立时取得西安市工商行政管理局颁发的注册号为 610100100004955 的企业法人营业执照，注册资本为 12,000 万元，其中，西安北方华山机电有限公司出资 6,120 万元，西安华山精密机械有限公司出资 120 万元，公司出资 5,760 万元。西安华山成立后至今，股权结构未发生变化。主营业务为硬质合金深加工产品（军用或民用）的生产和销售。本公司持有 48% 的股权。2010 年末该公司总资产 16,573.60 万元，净资产 13,812.51 万元，2010 年度该公司营业收入 14,611.94 万元，净利润 431.07 万元。

7、会计制度实施情况

报告期内，公司会计政策、会计估计和会计核算方法与上期一致，没有发生变更。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及市场竞争格局

（1）公司所处行业发展趋势

钨是国民经济和现代国防不可替代的基础材料和战略资源。用钨制造的硬质合金具有超高硬度和优异的耐磨性，用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件，被誉为“工业的牙齿”，广泛应用于钢铁工业、汽车工业、装备制造、交通运输、电子信息、矿山采掘和能源行业等领域。由于钨的稀缺性和不可再生性，作为一种重要的战略资源，中国、美国、俄罗斯等国家先后建立了钨的战略储备。

1) 钨市场需求增长态势积极

世界钨消费市场主要集中在中国、欧洲、美国和日本。根据中国钨协提供数据：世界钨消费量从 2003 年的 53,100 吨钨金属，增长到 2007 年的 64,600 吨，年均增长 5.02%，预计未来增长速度将保持在 4% 左右。中国国内 2010 年钨消费量 30,000 吨，比 2003 年增长 76.47%，年均增长 8.44%。一方面随着中国工业化、城市化进程的加快，钢铁工业、汽车工业、装备制造、交通运输、矿山采掘、能源等产业对高性能钨制硬质合金的需求也将同步增长。另一方面未来高新技术武器装备制造、尖端科学技术的进步将进一步增加对高性能钨基合金材料的需求。预计未来钨市场需求将继续呈现积极增长的态势。

2) 钨加工产品向高性能、高精度、高附加值发展

传统的钨加工产品主要侧重于钨的超高硬度和优异的耐磨性，这些产品在一定程度上满足了过去市场对钨的需求，但随着近年来机械制造业向精度化、数控化方向发展这一进程的明显

加快，传统的钨加工产品已逐渐不能满足市场需求。这就要求，钨加工产品必须具有更高的性能和更高的精度。这一进程的直接效应便是加工刀具设计、材料和涂层技术的迅猛发展，进而带动了纳米材料、纳米结构涂层等在高精度硬质合金刀具和工具中的应用以及超细硬质合金的快速发展。

高性能、高精度的特性有力地提升了钨加工产品的附加值，为了顺应这一趋势，公司在报告期内大力推进高精度、高性能涂层刀片的技术研发与生产建设。在新材料研究与加工方面，积极拓展高性能产品，广泛采用先进的工艺技术及装备，持续聚焦于超细、超粗单晶体钨粉和纳米级硬质合金产品开发；在市场销售方面积极拓展国内与国外市场；在资源配置方面，有针对性地加大对高精度、高附加值产品的技术引进、产品研发、人才培养、渠道建设等方面的投入。

（2）面临的市场竞争格局

未来高技术含量、高附加值钨精深加工产品和钨市场的竞争将更加激烈。中国是钨资源大国，但还不是钨工业强国。世界主要钨企业和科研机构纷纷对高端硬质合金、高性能钨基合金、特种钨丝和钨材等新材料、新技术、新工艺和新装备进行研究、开发和应用。同时它们加大对钨开采、冶炼加工项目的投入，建立遍布世界各地的生产销售体系和网络，通过收购、兼并等方式，不断扩大产能和市场份额。近年来，全球五大硬质合金刀片、工具及工程机械公司纷纷在中国投资建厂，可以预见，未来钨精深加工领域的市场竞争将越来越激烈。

2、公司未来发展规划

公司经过十年的持续稳步发展，综合竞争能力不断提升，在钨粉末制造工艺方面具有国际领先水平。

公司未来发展战略是以资源的利用和开发为基础，以高性能、高精度、高附加值的钨加工产品研发为发展方向，围绕不断提升核心竞争力这一主题，遵循可持续发展的主线，抓住市场机遇，在完整产业链的基础上，不断突破核心技术，持续提高工艺水平，深入拓展国内和国际两个市场，实施人才战略、品牌战略，将章源钨业建成一个以钨矿产资源勘探、采选、冶炼、精深加工及相关产业协同发展，国内领先，具有较强国际竞争力的钨业公司。

未来公司将站在长期发展的战略高度，强化资源储备，提高资源保障能力，推进科技创新，提升核心竞争力和盈利能力，加大安全环保投入，发展具有自身技术优势及特色的精深加工产品：

（1）持续加强探矿投入、有效保障资源接替

公司目前拥有四座采矿权的矿山和五个探矿权矿区，资源保障充足。未来 5 年，公司将在新资源与潜在资源方面进一步加大投入，促进资源保障能力的转换和接替。

(2) 逐步实现深加工生产自动化、矿山生产机械化

公司将进一步提高钨采选及冶炼加工工艺技术装备水平，未来 3-5 年，仲钨酸铵、钨粉生产线将逐步实现自动化，实现产品性能稳定；在矿山开采和资源利用方面，公司未来将加快推进矿山机械化应用水平，进一步提高生产效率，减轻劳动强度，改善工作环境，增加职工收入。

(3) 重点发展高精度、高附加值深加工产品

公司将进一步实施人才战略，通过引进技术和自主创新相结合，大力开发高精度、高附加值钨深加工产品。未来 3-5 年内要相继完成高性能、高精度涂层刀片生产线、刀杆生产线、高质量挤压棒材生产线，及钻头生产线的建设。同时积极开拓国内和国际高端钨产品市场，推进企业品牌建设。

3、公司 2011 年经营计划

随着国家宏观经济调控政策效果的积极显现，预计 2011 年经济总体运行趋势良好。加之国家对钨矿实行限制性开采政策，对钨资源的监管也进一步加强，钨市场出现大幅波动的可能性较小，随着国内外经济的逐步复苏，钨品价格总趋势预计稳中有升，体现出钨作为稀有资源的价值回归。

2011 年公司总体经营目标是继续保持经营规模稳定增长、在改善生产工艺和流程管理的基础上，降低生产成本，同时提高资源综合利用水平。预计 2011 年实现主营业务收入较 2010 年增长超过 20%，净利润超过上年水平。该经营目标并不代表 2011 年度公司盈利预测，能否实现取决于市场、国家产业政策、人民币汇率变动等多种因素，存在较大不确定性，敬请投资者注意。

为实现计划目标，2011 年公司将着力进行以下建设：

- (1) 推进技术创新，改进生产工艺，加大“三废”排放回收利用；
- (2) 完善薪酬体系和激励机制，拓宽人才引进渠道，满足公司发展对人才的需求。
- (3) 强化公司治理，进一步健全公司制度，加强风险控制。

矿山方面：

(1) 公司将完成淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目，该项目是公司 2010 年募投项目之一。该项目工程的实施将对除钨外，伴生的锡、铜、钼、锌、铋等多种金属元素进行回收，使钨、锡精选回收率及毛矿处理能力得到进一步提高，提升企业效益；

(2) 对矿区盲竖井工程的建设。目前在公司的现有矿山中，淘锡坑矿区已建好 300 米的盲竖井工程，使矿山井下深部采出矿石提升能力增长一倍。2011 年公司将在新安子钨锡矿区建设盲竖井工程。未来三年，公司将在石雷矿区实施盲竖井工程，以实现矿山产能逐步提高；

(3) 构建矿区系统工程，主要包括公司各生产矿区升运输、通风系统的构建。在系统建

设的同时，积极探索无废或少废石出窿的矿山采选工艺技术，建立矿山井下规范的废石填充管理模式，以实现有效的井下地区控制管理，及矿区资源开采的安全长效。

精深加工方面：

(1) 公司将全力投入募投项目：高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）项目的建设。2011 年该项目将完成基础建设、设备采购，进入安装调试阶段；

(2) 完成白钨矿铵盐不变体系闭路冶炼工艺的中试和超大单晶碳化钨生产工艺的研发。其中，白钨矿铵盐不变体系闭路冶炼工艺可以有效解决钨冶炼污染问题，实现零排放；超大单晶碳化物生产工艺将有助于大幅提高硬质合金的抗冲击性，实现关键技术突破。

4、公司未来资金需求与使用计划

因业务量增加及新项目建设，对资金需求较大，对公司的融资能力提出了更高的要求。公司将拓宽筹资途径，采取更多的融资方式，获得更多的外部资金支持。同时改善销售回款方式，提高存货周转率。具体包括：

(1) 在 2011 年适当时机实施债务融资，以期获得稳定的外部资金支持；

(2) 充分利用丰富的行业判断优势，在合适时机实施规模采购，以降低对资金全过程的需求；

(3) 发挥与金融机构良好的合作优势，积极争取金融机构的支持；

(4) 充分利用品牌优势和产品质量优势，逐步提高应收账款周转率，加快资金周转；

(5) 在价格平稳期间，适度降低存货库存，同时减少存货在公司内部的周转时间，减少存货对资金的占用。

5、公司面临的主要风险因素分析以及对策

(1) 钨精矿供应和价格波动风险

风险分析：公司自产钨精矿虽然可以保障钨精矿一定数量的供应，但自给率偏低，大部分需外部采购，如果外部供应商受各种原因无法提供原材料保障或国家政策调控，配额大幅下降，原材料供应将造成紧张局面，同时会对原材料价格产生剧烈波动。公司各种钨制品中，原材料成本占比较大，因此会对公司产品成本产生压力。

对策：公司在保持自有矿产稳定供给外，采取向多家供应商采购，不依赖单一或少数供应商，同时利用行业经验，根据市场变化，积极调整原材料库存，转移成本压力。

(2) 资金成本风险

风险分析：由于 2011 年国家实施的金融政策趋紧，融资成本预计较上年将有大幅提高，公司业务规模扩大，产业链延伸，将更多占用资金，同时国家对资源监管力度加大，提高各项保证金额度，客观上形成对资金的需求增大，导致资金成本上升。

对策：在适当时机发行债务融资工具，以求获得稳定的资金来源，尽可能降低资金成本，同时发挥自身良好的信用优势，积极争取优惠利率贷款。

（3）汇率波动风险

风险分析：公司出口量占一定比例，汇率变动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

对策：密切关注国际市场汇率变化，最大程度降低汇率波动风险；与金融机构合作，控制人民币汇率波动的影响；通过合同约定锁定汇率风险。

二、报告期内的投资情况

(一) 募集资金使用情况

1、募集资金运用

单位：（人民币）万元

募集资金总额		51,574.34		本年度投入募集资金总额		27,431.68				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		27,431.68				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		截至期末投入金额(2)		-				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)		-				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）	否	31,000.00	31,000.00	7,801.33	7,801.33	25.17%	2011年12月31日	0.00	否	否
淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目	否	3,093.00	3,093.00	2,754.09	2,754.09	89.04%	2011年04月30日	320.00	否	否
研发中心技术改造项目（一期）	否	2,150.00	2,150.00	2,150.00	2,150.00	100.00%	2010年02月05日	0.00	是	否
承诺投资项目小计	-	36,243.00	36,243.00	12,705.42	12,705.42	-	-	320.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-	14,700.00	14,700.00	14,700.00	14,700.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	26.26	26.26	26.26	26.26	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	14,726.26	14,726.26	14,726.26	14,726.26	-	-	0.00	-	-
合计	-	50,969.26	50,969.26	27,431.68	27,431.68	-	-	320.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目由于 2010 年气候原因影响，附属设施建设时间延后，预计将于 2011 年 4 月 30 日前达到预定可使用状态。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用	适用									

用进展情况	<p>公司超募资金 15,331.34 万元，本期已投入超募资金 14,726.26 万元</p> <p>2010 年 5 月 24 日，公司 2009 年年度股东大会通过了《关于超募资金使用计划的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用超募资金中的 7,000 万元偿还银行贷款，用 7,700 万元暂时性补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2010 年 5 月 26 日分别偿还中国银行崇义支行 4,000 万元和农业银行崇义支行 3,000 万元贷款；2010 年 5 月 27 日和 2010 年 6 月 3 日补充流动资金 5,700 万元和 2,000 万元。</p> <p>2010 年 10 月 23 日，公司 2010 年第一届董事会第十四次会议通过了《关于超募资金使用计划的议案》，同意公司将已用于补充流动资金的 7,700 万元超募资金，在其归还至超募资金专户后，将用于偿还银行贷款。2010 年 11 月 4 日，公司将已用于补充流动资金的超募资金 7,700 万元予以归还，存入至公司超募集资金专用账户，并书面通知保荐机构平安证券有限责任公司。2010 年 11 月 5 日，公司将上述归还到位的 7,700 万元超募资金用于一次性偿还银行贷款。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	未发生变更
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2010 年 5 月 24 日，公司 2009 年年度股东大会通过了《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，公司先期投入金额高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）工 1,479.32 万元，淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目 2,373.22 万元，研发中心技术改造项目（一期）2,150.00 万元，用募集资金置换先期投入金额合计 6,002.54 万元。置换已于 2010 年 5 月完成。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2010 年 5 月 24 日，公司 2009 年年度股东大会通过了《关于公司使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，拟使用不超过 10,000 万元募投项目闲置资金暂时性补充流动资金，使用期限经股东大会批准之后，不超过 6 个月，公司保证到期归还到募集资金专用账户。公司已于 2010 年 5 月 26 日将 10,000 万元用于补充流动资金，并于 2010 年 11 月 23 日，予以归还。</p> <p>2010 年 11 月 25 日，公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用 10,000 万元募投项目闲置资金暂时性补充流动资金，使用期限不超过 6 个月。2010 年 11 月 29 日，公司将 10,000 万元用于补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金已专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

1、天健会计师事务所对募集资金使用情况的鉴证结论

经审核，天健会计师事务所有限公司出具了天健审〔2011〕3-121 号募集资金年度存放与使用情况鉴证报告，认为，章源钨业公司董事会编制的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了章源钨业公司募集资金 2010 年度实际存放与使用情况。

2、平安证券有限责任公司对募集资金年度专项核查报告

经审核，平安证券有限责任公司出具了募集资金年度存放与使用情况专项核查报告：章源钨业 2010 年度募集资金存放和使用符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》以及公司《募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（二）对报告期内非募集资金投资的重大项目、项目进度及收益情况进行说明

报告期内，公司无重大非募集资金投资情况。

三、公司董事会日常工作情况：

（一）报告期内，董事会共召开 7 次会议，情况如下：

1、2010 年 1 月 22 日在公司会议室召开第一届董事会第十次会议，会议审议通过以下议案：《公司 2009 年度利润分配方案》。

2、2010 年 4 月 23 日在公司会议室召开第一届董事会第十一次会议，会议审议通过以下议案：《公司 2010 年第一季度报告》。

3、2010 年 4 月 29 日在公司会议室召开第一届董事会第十二次会议，会议审议通过以下议案：《2009 年度董事会工作报告》；《2009 年度总经理工作报告》；《2010 年度财务预算报告、2009 年度财务决算报告的议案》；《2009 年度利润分配方案》；《关于 2010 年公司拟发生日常关联交易的议案》；《关于用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》；《关于超募资金使用计划的议案》；《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》；《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；《关于公司 2010 年用信计划的议案》；《关于续聘公司审计机构的议案》；《关于 2010 年调整董事、高管薪酬草案的议案》；《关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告》；《关于修改公司章程的议案》；《关于修订募集资金管理制度的议案》；《关于修订公司信息披露制度的议案》；《关于高管聘任的议案》；《提请召开股东大会的议案》。独立董事向董事会提交了《独立董事 2009 年度述职报告》。

4、2010 年 8 月 13 日在公司会议室召开第一届董事会第十三次会议，会议审议通过以下议案：《公司 2010 年半年度报告全文》；《公司 2010 年半年度报告摘要》；《关于公司 2010 年中期利润分配的预案》；《关于制订董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度的议案》；《关于制订内幕知情人报备制度的议案》；《关于修订内部审计管理制度的议案》；《关于制订外部信息使用人管理制度的议案》；《关于制订年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》；《关于制订机构调研接待工作管理办法的议案》；《关于提请召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》。

5、2010 年 10 月 23 日在公司会议室召开第一届董事会第十四次会议，会议审议通过以下议案：《公司 2010 年第三季度报告》；《关于使用超募资金偿还银行贷款的议案》；《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》。

6、2010 年 11 月 5 日在公司会议室召开第一届董事会第十五次会议，会议审议通过以下议案：《关于公司董事会换届选举的议案》；《关于修改公司章程的议案》；《关于修改董事会议事规则的议案》；《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；《关于提请召开 2010 年第三次临时股东大会的议案》。

7、2010 年 11 月 26 日在公司会议室召开第二届董事会第一次会议，会议审议通过以下议案：《关于选举公司董事长的议案》；《关于确定公司第二届董事会专业委员会委员的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司《章程》要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

（三）公司董事会下设的审计委员会的履职情况

1、董事会审计委员会报告期内召开会议的情况

报告期内公司审计委员会共召开了 4 次会议。审计委员会均严格按照《公司董事会审计委员会议事规则》履行职责，认真听取公司审计监察部的工作汇报，并对公司的定期报告、内部控制、募集资金实施和超募资金使用等情况进行仔细审查，向董事会报告。具体情况如下：

（1）认真审议内部审计部门提交的相关报告，审议和通过了公司内部审计部 2010 年《内部审计工作报告》、《关于募集资金及超募资金使用专项审核报告》、《公司 2011 年度内部审计工作计划》等。

（2）认真审阅公司财务部门编制的各定期报告，包括 2010 年第一季度报告、半年度报告、第三季度报告。

（3）向董事会报告各定期报告的审阅结果、审议后的内部审计工作的进度和执行情况，

并提交核查意见；年度结束，审计委员会及时向董事会提交了关于公司内部控制的自我评价报告。

2、董事会审计委员会开展年报工作的情况

根据相关的法律、法规及规范性文件，以及公司《章程》、《审计委员会实施细则》的规定，董事会审计委员会认真尽职履行年报审计规程，充分发挥审核与监督作用：

(1) 2010 年 11 月 26 日，公司审计委员会成员与公司审计监察部、财务部以及年审会计师就公司 2010 年年度报告审计工作的时间安排进行商讨，根据公司年报预披露时间、年报审计的前期准备情况结合审计机构的工作安排，制定了 2010 年年报审计计划。

(2) 对公司财务报告的两次审议意见

在年审会计师进场前，公司审计委员会审阅了公司编制的财务报表，并向财务部门了解了公司相关财务资料，认为：公司编制的财务会计报表按照财政部颁发的新会计准则要求编制，真实、准确地反映了公司 2010 年度的经营业绩和财务状况，科目归类、主要财务数据及指标未发现重大异常。在年审会计师出具初步审计意见后，公司董事会审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，并与年审会计师进行充分的沟通，认为：年审会计师出具的初审财务会计报表真实、准确、全面地反映了公司 2010 年度的财务状况和经营成果。

(3) 对会计师事务所审计工作的督促情况

公司审计委员会成员严格按照 2010 年度审计工作时间安排表对天健会计师事务所的审计工作进行督促，关注审计进度，及时与年审会计师进行沟通，确保会计师事务所能够按照商定的计划按时完成相关审计工作。

(4) 向董事会提交的会计师事务所从事 2010 年度公司审计工作的总结报告情况

根据公司《审计委员会实施细则》有关年报工作规程的要求，审计委员会向董事会提交了天健会计师事务所从事 2010 年度公司审计工作的总结报告。总结报告认为：天健会计师事务所有限公司作为公司 2010 年度的审计机构，在审计工作中遵守职业操守、勤勉尽职，较好地完成了 2010 年度财务报告的审计工作。公司 2010 年度审计会计师为何晓明和啜公明，连续为公司审计年限不超过 5 年，符合有关制度规定。

(5) 向董事会提交对 2011 年度续聘会计师事务所决议书的情况

审计委员会就公司 2011 年度续聘会计师事务所出具决议书，具体内容如下：天健会计师事务所有限公司作为公司的审计服务机构，在多年来的审计服务过程中，审计人员表现出了较高的职业素养和执业水平，能独立、客观、公正地履行审计义务，出具的各项报告能够客观、全面地反映公司的财务状况和经营成果。建议董事会续聘天健会计师事务所有限公司作为公司 2011 年的审计机构。

（四）公司董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况

报告期末，公司董事会薪酬与考核委员会依据公司年初制定的经营目标和管理指标的完成情况对董事、监事和高级管理人员的业绩、工作能力、履职情况进行考评，确认公司董事、监事和高级管理人员很好的完成了年初制定的经营目标，领取的薪酬与公司披露的情况相符。

（五）公司董事会下设的战略委员会的履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会召开了相关会议，对公司所处行业进行了深入分析和探讨，为公司长期发展战略规划、经营目标、发展方针等进行研究并提出了建议。

（六）公司董事会下设的提名委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会严格履行《提名委员会实施细则》规定的职责，经审慎评估对公司新一届董事会成员及总经理进行推荐和提名，对公司人才团队建设规划进行研究，并提出了建议。

四、利润分配情况

（一）2010 年度利润分配预案

经天健会计师事务所有限公司出具的天健审（2011）3-122 号《审计报告》，公司（母公司）2010 年度实现净利润 159,427,695.62 元，根据《公司法》和公司《章程》的规定，按母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积 15,942,769.57 元，按母公司实现净利润的 5%提取任意盈余公积金 7,971,384.78 元后，加年初未分配利润 225,708,859.13 元，减去 2010 年中期已分配利润 64,232,048.90 元，公司报告期末可供股东分配的利润为 296,990,351.50 元。

2010 年度利润分配预案为：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 428,213,646 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 2.5 元（含税），本次共派发现金红利 107,053,411.50 元。剩余未分配利润结转以后年度。

本次利润分配不送股、不转增。

本预案已经公司第二届董事会第五次会议审议通过，尚需提交公司 2010 年年度股东大会审议通过。

（二）2010 年中期利润分配情况

2010 年 9 月 27 日，公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过《公司 2010 年中期利润分配预案》，公司以 2010 年 6 月 30 日的总股本 428,213,646 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计现金分红总额 64,232,046.90 元（含税）。

（三）公司前三年利润分配情况如下表：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009 年	0.00	118,043,609.61	0.00%	225,708,859.13
2008 年	0.00	89,300,094.13	0.00%	121,121,004.89
2007 年	90,000,000.00	131,290,135.31	68.55%	43,027,942.79
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				79.73%

五、其他事项

（一）开展投资者关系的具体情况

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》的相关要求，认真做好投资者关系管理工作，公司通过指定信息披露报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露公司应披露的信息。公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，具体负责策划、安排和组织投资者关系管理实务；公司重视投资者关系管理工作，妥善地安排投资者、分析师等特定对象到公司现场参观、座谈、调研等；认真回答投资者电话咨询，确保所有投资者公平地获得公司信息。

报告期内，公司接待调研、沟通、采访等活动相关情况：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	主要谈论内容	公司提供的资料
2010 年 4 月 28 日	公司会议室、厂区	实地调研	国信证券等 30 人调研团	1、企业概况及公司发展历程。2、公司上市后的发展规划。3、募投项目的进展情况。	1、《招股说明书》； 2、公司的宣传画册。
2010 年 9 月 6 日	公司会议室	实地调研	广东西域投资管理有限公司、广东银桥投资有限公司	1、公司在行业发展中的战略地位；2、公司募集资金的使用情况；3、公司业务发展规划；4、公司经营管理方面的团队是否有变化。	未提供资料
2010 年 9 月 8 日	公司会议室	实地调研	华商基金、东方证券、泽熙投资、国泰基金、华安基金、长信基金等	1、公司募投项目进展情况；2、公司主营业务与产品产销情况；3、公司产业链发展规划	未提供资料
2010 年 12 月 23 日	公司会议室	实地调研	凯基证券	1、公司近期生产经营情况；2、公司所属行业环境变化情况	未提供资料

（二）内幕知情人管理制度执行情况

报告期内，公司严格按照《内幕知情人信息报备制度》有关规定执行，在定期报告的编制、审议及披露，重大事项公告等涉及公司内幕信息的事项中，加强内幕知情人登记管理、内幕信息保密管理等工作，如实填报《内幕信息知情人登记表》，并按要求及时向深圳证券交易所和中国证监会江西监管局报备。报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况，也没有收到监管部门因上述原因而出具的查处和整改意见。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会依照《公司法》、《证券法》、公司《章程》等法律法规的规定，本着对全体股东负责的原则，认真履行监督和检查的职能。对公司各方面情况进行了监督。认为董事会成员忠于职守、兢兢业业，认真贯彻执行了股东大会的各项决议；同时，公司建立了较为完善的内部控制制度，高管人员勤勉尽责，较好地完成了全年的生产经营各项任务，均未出现违规及损害股东利益的行为。

一、监事会工作情况

（一）监事会履行职责情况：

监事会严格按照《公司法》、公司《章程》以及国家有关法规政策的规定，列席了 2010 年历次董事会现场会议，对董事会执行股东大会的决议、履行义务情况进行了监督。能积极参与经营监督管理，为规范公司的运作提出意见和建议。能认真履行职责，确保公司生产经营各方面规范、安全运行，切实维护公司和股东权益。

（二）2010 年监事会共召开六次会议，会议情况如下：

1. 2010 年 4 月 22 日在公司会议室召开第一届监事会第八次(临时)会议，公司 3 名监事会成员全部参加会议，会议由监事会主席张宗伟主持。经过表决，会议审议通过了《2010 年第一季度报告》。

2. 2010 年 4 月 29 日在公司会议室召开第一届监事会第九次会议，公司 3 名监事会成员全部参加会议，会议由监事会主席张宗伟主持。经过表决，会议审议通过以下议案：《2009 年度监事会工作报告》；《2010 年度财务预算报告、2009 年度财务决算报告的议案》；《2009 年度利润分配方案》；《2010 年公司拟发生日常关联交易的议案》；《关于用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》；《关于超募资金使用计划的议案》；《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》；《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；关于聘用公司审计机构的议案》；《关于 2010 年调整监事薪酬草案的议案》；《关于公司 2009 年度内部控制的自我评价报告》；《关于修改公司章程的议案》；《关于修订募集资金管理制度的议案》；关于修订公司信息披露制度的议案》；《关于更换监事的议案》。

3. 2010 年 8 月 13 日在公司会议室召开第一届监事会第十次会议，公司 3 名监事会成员全部参加会议，会议由监事会主席张宗伟主持。经过表决，会议审议通过以下议案：《公司 2010 年半年度报告及摘要》；《关于 2010 年中期利润分配预案》。

4. 2010 年 10 月 23 日在公司会议室召开第一届监事会第十一次会议，公司 3 名监事会成

员全部参加会议，会议由监事会主席张宗伟主持。经过表决，会议审议通过以下议案：《公司 2010 年第三季度报告》；《关于运用超募资金使用计划的议案》。

5. 2010 年 11 月 5 日在公司会议室召开第一届监事会第十二次会议，公司 3 名监事会成员全部参加会议，会议由监事会主席张宗伟主持。经过表决，会议审议通过以下议案：《关于监事会换届选举的议案》；《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

6. 2010 年 11 月 26 日在公司会议室召开第二届监事会第一次会议，公司 3 名监事会成员全部参加会议。经过表决，会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

二、监事会发表独立意见

报告期内，监事会按照公司《章程》和《监事会议事规则》的规定，认真履行职责，积极开展工作，对公司规范运作、财务状况等情况进行了监督与核查，对下列事项发表了独立意见：

（一）公司依法运作方面

报告期内，公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《章程》及其他有关法律法规和制度的要求规范运作，依法经营。公司进一步建立健全了内部控制制度，重大经营决策合理，程序合法。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时均能遵守国家法律法规、公司章程、制度的规定，认真执行股东大会、董事会决议，勤勉尽职，开拓进取，未发现违反法律、法规和损害公司及股东利益的行为。

（二）公司财务情况方面

报告期内，公司监事会认真检查和审核公司的会计报表及财务资料，认为公司的财务体系完善、制度健全，财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司 2010 年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，天健会计师事务所审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）公司募集资金使用情况

报告期内，公司监事会对本公司使用募集资金的情况进行监督，公司能严格按照公司募集资金管理办法及相关规定进行管理。未见对公司具有实际控制权的个人、法人或其他组织及关联人是否有占用募集资金的行为；未见改变募集资金用途的情形；未见将募集资金用于委托理财、质押或抵押贷款、委托贷款等变相改变募集资金用途的投资。按照招股书披露的使用计划投入使用，尚未投入项目资金安全存放于募投专户，并及时真实、准确、完整披露募集资金的使用和存储情况。

（四）公司重大投资、出售资产情况

报告期内，公司无重大投资、出售资产情况。

（五）公司关联交易方面

报告期内，监事会对公司发生的关联交易进行了监督，监事会认为：公司关联交易均按市场公平交易的原则进行，定价合理，没有违反公开、公平、公正的原则，没有损害股东和公司的利益；公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

（六）股东大会决议执行情况

报告期内，公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够全面落实股东大会的各项决议，未发生有损股东利益的行为。

（七）对公司内部控制自我评价的意见

监事会同意公司管理层对内部控制的完整性、合理性及有效性的自我评估意见：报告期内，公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效运行，达到了公司内部控制的目标，能够预防并及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的，不存在重大缺陷。

三、2011 年度工作计划

2011 年，公司监事会成员将继续本着对全体股东负责的原则，依照《公司法》、《证券法》、公司《章程》等法律法规的规定，从切实维护公司和股东权益出发，认真履行监督和检查的职能，对 2011 年公司各方面情况进行监督，按照现代企业制度的要求，督促公司进一步完善法人治理结构，提高治理水准。继续依法列席公司董事会，及时掌握公司重大决策事项和各项决策程序的合法性。进一步加强内控制度、公司财务的监督检查，防范经营风险，维护好公司和股东的利益。

第十节 重要事项

一、公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、公司破产重整相关事项

报告期内，公司无破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司及金融企业股权情况

报告期内，公司未持有其他上市公司及金融企业股权。

四、公司收购及出售、吸收合并资产事项

报告期内，公司无收购及出售、吸收合并资产事项。

五、公司股权激励计划具体实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、公司重大关联交易事项

（一）日常经营相关的关联交易

单位：（人民币）元

关联方	交易方式	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年		2009 年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
西安华山钨制品公司	采购	高比重合金	市场价	10,142,319.45	0.76	3,173,532.66	0.36
	销售	粉末	市场价	48,738,074.15	4.36	74,239,857.39	9.55

西安华山钨制品有限公司（简称“西安华山”）为本公司的参股公司，2007 年 11 月 30 日，公司与西安华山签订《原材料采购协议》。2009 年及 2010 年，公司依据市场公允价格，分别向西安华山销售粉末 7,423.99 万元和 4,873.81 万元。

报告期内，公司从西安华山采购高比重合金 54.34 吨，主要受托代理出口，高比重合金属于定制类产品，产品类别较多，无公开市场价，公司参照向第三方采购定价，定价公允。

报告期内，公司关联方交易价格公允，不存在有损公司利益或向公司输送利润情形，不会影响上市公司的独立性。关联交易有益于公司更好地保障生产经营的稳定发展。

（二）关联债权债务往来

单位：（人民币万元）

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
西安华山钨制品公司	6,772.21	1,211.07	0.00	0.00

（三）控股股东及其他关联方资金占用情况

报告期内，没有发生控股股东占用公司资金的情况。

其他关联方占用公司资金情况：

单位：（人民币）万元

资金占用方	关联关系	期初占用资金余额	期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
西安华山钨制品有限公司	参股公司	324.80	1,211.07	期末未结算的货款	经营性往来
赣州章源钨业新材料有限公司	全资子公司	3,597.90	7,242.86	往来款	非经营性往来
合计		3,922.70	8,453.93		

天健会计师事务所有限公司出具了天健〔2011〕3-32 号《关于崇义章源钨业股份有限公司 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明》。

七、公司重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生及不存在以前期间延续到报告期的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

（二）报告期内，公司无对外担保事项。

（三）报告期内，公司未发生及不存在以前期间延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同：无

八、公司或持股 5%以上股东承诺事项

（一）避免同业竞争的承诺

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均已出具了《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。

（二）股份锁定的承诺

公司控股股东崇义章源投资控股有限公司承诺：自本公司股票上市日起 36 个月内，不转

让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

公司实际控制人黄泽兰先生承诺：自本公司股票上市之日起 36 个月内，不转让其在本公司上市前持有的崇义章源投资控股有限公司股权。

公司其他发行前股东承诺：自本公司股票上市日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。且深圳湃龙投资有限公司承诺：在上述承诺期限届满后，华小宁担任章源钨业董事期间，本公司每年转让的股数不得超过其所持有章源钨业股份总数的百分之二十五，华小宁离职半年内，本公司不转让其所持有章源钨业股份。

（三）董事、监事、高级管理人员的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员均承诺：本人申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过 50%。

报告期内，公司实际控制人、承诺股东及董事、监事、高管均遵守了所作的承诺，上述承诺事项仍在严格履行中。

九、公司聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘天健会计师事务所有限责任公司为公司财务审计机构，该所已连续为公司提供 4 年审计服务。

2010 年年度报告审计费用人民币 50 万元。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未有：受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情形。

十一、报告期内，公司信息披露情况索引

序号	公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
1	临 2010-001	2010-4-8	股票停牌公告	巨潮资讯网、 证券时报、 中国证券报、 上海证券报
2	临 2010-002	2010-4-10	关于签订募集资金三方监管协议的公告	
3	临 2010-003	2010-4-14	于近期股价波动的核查公告	

4	临 2010-004	2010-4-24	2010 年第一季度季度报告正文
5	临 2010-005	2010-5-4	第一届董事会第十二次会议决议公告
6	临 2010-006	2010-5-4	关于日常关联交易的公告
7	临 2010-007	2010-5-4	关于置换预先投入募集资金投资项目资金的公告
8	临 2010-008	2010-5-4	关于超募资金使用计划的公告
9	临 2010-009	2010-5-4	关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的公告
10	临 2010-010	2010-5-4	关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告
11	临 2010-011	2010-5-4	关于召开 2009 年年度股东大会的通知
12	临 2010-012	2010-5-4	第一届监事会第九次会议决议公告
13	临 2010-013	2010-5-12	关于 2009 年年度股东大会增加股东临时提案的公告
14	临 2010-014	2010-5-24	澄清公告
15	临 2010-015	2010-5-25	2009 年年度股东大会决议公告
16	临 2010-016	2010-5-29	关于完成工商变更登记的公告
17	临 2010-017	2010-6-3	关于全资子公司签订募集资金三方监管协议的公告
18	临 2010-018	2010-6-4	关于全资子公司完成工商变更登记的公告
19	临 2010-019	2010-6-28	关于网下配售股份上市流通的提示性公告
20	临 2010-020	2010-07-21	2010 年半年度业绩快报
21	临 2010-021	2010-08-17	2010 年半年度报告
22	临 2010-022	2010-08-17	第一届董事会第十三次会议决议公告
23	临 2010-023	2010-08-17	第一届监事会第十次会议决议公告
24	临 2010-024	2010-09-08	2010 年第二次临时股东大会通知
25	临 2010-025	2010-09-28	2010 年第二次临时股东大会决议公告
26	临 2010-026	2010-09-28	关于董事辞职的公告
27	临 2010-027	2010-10-22	2010 年半年度权益分派实施公告

28	临 2010-028	2010-10-26	2010 年第三季度报告
29	临 2010-029	2010-10-26	第一届董事会第十四次会议决议公告
30	临 2010-030	2010-10-26	关于向子公司增资的公告
31	临 2010-031	2010-10-26	关于超募资金使用计划的公告
32	临 2010-032	2010-10-26	第一届监事会第十一次会议决议公告
33	临 2010-033	2010-11-05	关于归还暂时用于补充流动资金的超募资金的公告
34	临 2010-034	2010-11-09	第一届董事会第十五次会议决议公告
35	临 2010-035	2010-11-09	关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告
36	临 2010-036	2010-11-09	2010 年第三次临时股东大会通知
37	临 2010-037	2010-11-09	关于选举公司第二届监事会职工代表监事的公告
38	临 2010-038	2010-11-09	第一届监事会第十二次会议决议公告
39	临 2010-039	2010-11-25	关于归还暂时用于补充流动资金的闲置募集资金的公告
40	临 2010-040	2010-11-26	2010 年第三次临时股东大会决议公告
41	临 2010-041	2010-11-29	关于获得政府补助的公告
42	临 2010-042	2010-11-30	第二届董事会第一次会议决议公告
43	临 2010-043	2010-11-30	第二届监事会第一次会议决议公告
44	临 2010-044	2010-12-15	关于全资子公司完成工商变更登记的公告
45	临 2010-045	2010-12-22	关于股东股权质押的公告

第十一节 财务报告

审计报告

天健审〔2011〕3-122 号

崇义章源钨业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的崇义章源钨业股份有限公司(以下简称章源钨业公司)财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是章源钨业公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,章源钨业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了章源钨业公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所有限公司
中国·杭州

中国注册会计师
中国注册会计师

报告日期:2011 年 4 月 16 日

合并资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	期末数	期初数	项 目	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	324,258,791.93	88,169,968.28	短期借款	16	472,520,719.35	344,000,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据	2	102,511,427.00	56,775,121.12	交易性金融负债			
应收账款	3	96,706,684.19	103,511,008.28	应付票据	17	63,100,000.00	148,875,000.00
预付款项	4	110,677,156.31	47,580,693.39	应付账款	18	141,348,802.75	38,033,009.67
应收保费				预收款项	19	40,468,117.68	5,249,530.06
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	20	9,363,962.91	5,952,070.82
应收股利				应交税费	21	24,227,784.65	21,215,401.97
其他应收款	5	7,192,953.16	5,685,452.44	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	6	731,052,906.44	342,958,256.80	其他应付款	22	1,613,332.66	6,108,651.92
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		1,372,399,919.03	644,680,500.31	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	23		50,000,000.00
				其他流动负债			
				流动负债合计		752,642,720.00	619,433,664.44

				非流动负债:			
				长期借款	24	160,000,000.00	140,000,000.00
非流动资产:				应付债券			
发放委托贷款及垫款				长期应付款		1,300,000.00	1,300,000.00
可供出售金融资产				专项应付款			
持有至到期投资				预计负债			
长期应收款				递延所得税负债			
长期股权投资	8	67,163,582.92	63,310,640.12	其他非流动负债	25	34,454,248.89	17,231,000.04
投资性房地产				非流动负债合计		195,754,248.89	158,531,000.04
固定资产	9	528,521,690.43	482,534,366.32	负债合计		948,396,968.89	777,964,664.48
在建工程	10	73,043,962.45	90,506,121.27	所有者权益(或股东权益):			
工程物资				实收资本(或股本)		428,213,646.00	385,213,646.00
固定资产清理				资本公积	27	474,681,363.16	2,280,000.19
生产性生物资产				减:库存股			
油气资产				专项储备	28	560,448.27	2,612,566.71
无形资产	11	61,282,987.03	64,674,686.78	盈余公积	29	63,108,378.81	39,194,224.46
开发支出	11	2,407,792.54	1,018,680.17	一般风险准备			
商誉				未分配利润	30	281,427,993.99	218,133,837.76
长期待摊费用	12	9,621,990.81	11,694,661.20	外币报表折算差额			
递延所得税资产	13	9,264,630.24	3,408,672.55	归属于母公司所有者权益合计		1,247,991,830.23	647,434,275.12
其他非流动资产	14	72,682,243.67	63,570,610.88	少数股东权益			
非流动资产合计		823,988,880.09	780,718,439.29	所有者权益合计		1,247,991,830.23	647,434,275.12
资产总计		2,196,388,799.12	1,425,398,939.60	负债和所有者权益总计		2,196,388,799.12	1,425,398,939.60

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	期末数	期初数	项 目	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		250,314,430.12	86,759,882.25	短期借款		472,520,719.35	344,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		101,443,927.00	56,024,610.89	应付票据		63,100,000.00	148,875,000.00
应收账款	1	104,193,854.06	102,408,456.26	应付账款		140,781,421.27	35,272,705.56
预付款项		47,883,119.11	43,924,737.49	预收款项		39,345,934.54	5,227,013.32
应收利息				应付职工薪酬		9,011,048.20	5,767,608.60
应收股利				应交税费		27,746,485.21	23,721,640.10
其他应收款	2	79,206,131.26	41,165,242.54	应付利息			
存货		709,074,985.36	329,399,547.23	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		1,572,852.73	5,105,790.90
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			50,000,000.00
流动资产合计		1,292,116,446.91	659,682,476.66	其他流动负债			
				流动负债合计		754,078,461.30	617,969,758.48
非流动资产：				非流动负债：			

可供出售金融资产				长期借款		160,000,000.00	110,000,000.00
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款		1,300,000.00	1,300,000.00
长期股权投资	3	305,562,942.14	153,270,640.12	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		448,679,030.53	397,775,470.32	递延所得税负债			
在建工程		25,330,733.03	57,855,100.35	其他非流动负债		21,982,248.81	4,200,000.00
工程物资				非流动负债合计		183,282,248.81	115,500,000.00
固定资产清理				负债合计		937,360,710.11	733,469,758.48
生产性生物资产				所有者权益(或股东权益):			
油气资产				实收资本(或股本)		428,213,646.00	385,213,646.00
无形资产		40,775,292.80	42,919,178.37	资本公积		474,681,363.16	2,280,000.19
开发支出		2,407,792.54	1,018,680.17	减:库存股			
商誉				专项储备		547,962.51	2,612,566.71
长期待摊费用		9,170,628.29	11,517,552.02	盈余公积		63,108,378.81	39,194,224.46
递延所得税资产		4,177,304.18	869,346.08	一般风险准备			
其他非流动资产		72,682,243.67	63,570,610.88	未分配利润		296,990,353.50	225,708,859.13
非流动资产合计		908,785,967.18	728,796,578.31	所有者权益合计		1,263,541,703.98	655,009,296.49
资产总计		2,200,902,414.09	1,388,479,054.97	负债和所有者权益总计		2,200,902,414.09	1,388,479,054.97

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,379,109,486.75	1,071,846,049.92
其中：营业收入	1	1,379,109,486.75	1,071,846,049.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,207,209,254.60	954,740,112.44
其中：营业成本	1	1,087,333,019.50	869,408,547.78
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	8,930,937.94	4,649,340.36
销售费用	3	12,669,929.47	8,016,999.86
管理费用	4	66,058,433.95	39,447,266.54
财务费用	5	32,111,713.29	33,823,759.52
资产减值损失	6	105,220.45	-605,801.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-12,084.62
投资收益（损失以“-”号填列）	7	4,150,068.84	4,035,744.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,150,068.84	3,852,143.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		176,050,300.99	121,129,597.03
加：营业外收入	8	4,097,555.78	15,762,664.05
减：营业外支出	9	3,758,931.05	1,461,621.04
其中：非流动资产处置损失		1,519,683.85	16,291.85

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		176,388,925.72	135,430,640.04
减：所得税费用	10	24,948,568.24	17,387,030.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		151,440,357.48	118,043,609.61
归属于母公司所有者的净利润		151,440,357.48	118,043,609.61
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.36	0.31
（二）稀释每股收益		0.36	0.31
七、其他综合收益	12		2,280,000.00
八、综合收益总额		151,440,357.48	120,323,609.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		151,440,357.48	120,323,609.61
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,388,841,171.85	1,073,828,177.19
减：营业成本	1	1,092,736,032.67	871,210,375.58
营业税金及附加		8,930,937.94	4,649,340.36
销售费用		11,926,047.00	7,357,954.78
管理费用		58,396,006.63	34,878,214.69
财务费用		31,926,503.02	32,046,067.58
资产减值损失		70,805.16	-663,441.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-12,084.62
投资收益（损失以“-”号填列）	2	2,292,302.02	4,035,744.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,292,302.02	3,852,143.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		187,147,141.45	128,373,325.01
加：营业外收入		3,527,690.55	15,200,283.14
减：营业外支出		3,750,568.55	1,454,444.34
其中：非流动资产处置净损失		1,519,683.85	16,291.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		186,924,263.45	142,119,163.81
减：所得税费用		27,496,567.83	19,074,629.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		159,427,695.62	123,044,534.40
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			2,280,000.00
七、综合收益总额		159,427,695.62	125,324,534.40

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,310,024,040.75	1,089,528,011.82
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		173,406.41	
收到其他与经营活动有关的现金	1	28,222,760.91	36,561,745.90
经营活动现金流入小计		1,338,420,208.07	1,126,089,757.72
购买商品、接受劳务支付的现金		1,254,182,920.74	767,141,916.33
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		105,269,613.27	78,188,795.32
支付的各项税费		92,308,369.40	82,854,108.42
支付其他与经营活动有关的现金	2	34,561,665.94	24,770,343.31
经营活动现金流出小计		1,486,322,569.35	952,955,163.38
经营活动产生的现金流量净额		-147,902,361.28	173,134,594.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			6,000,000.00
取得投资收益收到的现金			183,601.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的		629,799.67	155,265.80

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		629,799.67	6,338,866.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,256,428.27	32,137,149.19
投资支付的现金		1,400,000.00	
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		128,656,428.27	32,137,149.19
投资活动产生的现金流量净额		-128,026,628.60	-25,798,282.39
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	
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		973,679,732.95	976,847,991.66
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		1,495,659,732.95	976,847,991.66
偿还债务支付的现金		875,158,543.60	1,106,187,991.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		97,211,811.30	38,258,875.01
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		6,236,637.03	
筹资活动现金流出小计		978,606,991.93	1,144,446,866.67
筹资活动产生的现金流量净额		517,052,741.02	-167,598,875.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		199,072.51	26,304.68
五、现金及现金等价物净增加额		241,322,823.65	-20,236,258.38
加：期初现金及现金等价物余额		82,935,968.28	103,172,226.66
六、期末现金及现金等价物余额		324,258,791.93	82,935,968.28

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,301,466,409.31	1,087,341,455.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		27,698,472.10	28,078,959.92
经营活动现金流入小计		1,329,164,881.41	1,115,420,415.53
购买商品、接受劳务支付的现金		1,251,295,031.70	779,643,033.93
支付给职工以及为职工支付的现金		101,090,606.86	75,114,054.57
支付的各项税费		90,581,795.41	82,590,149.41
支付其他与经营活动有关的现金		59,157,959.83	29,586,086.51
经营活动现金流出小计		1,502,125,393.80	966,933,324.42
经营活动产生的现金流量净额		-172,960,512.39	148,487,091.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			6,000,000.00
取得投资收益收到的现金			183,601.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		629,799.67	155,265.80
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		629,799.67	6,338,866.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,977,531.73	24,557,926.52
投资支付的现金		150,000,000.00	
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		206,977,531.73	24,557,926.52
投资活动产生的现金流量净额		-206,347,732.06	-18,219,059.72
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	
取得借款收到的现金		973,679,732.95	936,847,991.66
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		1,495,659,732.95	936,847,991.66
偿还债务支付的现金		845,158,543.60	1,046,187,991.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		96,390,291.30	32,068,007.31
支付其他与筹资活动有关的现金		6,236,637.03	
筹资活动现金流出小计		947,785,471.93	1,078,255,998.97
筹资活动产生的现金流量净额		547,874,261.02	-141,408,007.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		222,531.30	26,690.74
五、现金及现金等价物净增加额		168,788,547.87	-11,113,285.18
加：期初现金及现金等价物余额		81,525,882.25	92,639,167.43
六、期末现金及现金等价物余额		250,314,430.12	81,525,882.25

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	本期数									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46		218,133,837.76		647,434,275.12	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46		218,133,837.76		647,434,275.12	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	43,000,000.00	472,401,362.97		-2,052,118.44	23,914,154.35		63,294,156.23		600,557,555.11	
(一) 净利润							151,440,357.48		151,440,357.48	
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							151,440,357.48		151,440,357.48	
(三)所有者投入和减少资本	43,000,000.00	472,401,362.97							515,401,362.97	
1. 所有者投入资本	43,000,000.00	472,743,362.97							515,743,362.97	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-342,000.00							-342,000.00	
(四) 利润分配					23,914,154.35		-88,146,201.25		-64,232,046.90	
1. 提取盈余公积					23,914,154.35		-23,914,154.35			
2. 提取一般风险准备										



3. 对所有者(或股东)的分配							-64,232,046.90			-64,232,046.90
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备				-2,052,118.44						-2,052,118.44
1. 本期提取				7,335,814.92						7,335,814.92
2. 本期使用				-9,387,933.36						-9,387,933.36
(七) 其他										
四、本期期末余额	428,213,646.00	474,681,363.16		560,448.27	63,108,378.81		281,427,993.99			1,247,991,830.23

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表(续)

2010 年 12 月 31 日

编制单位: 崇义章源钨业股份有限公司

单位: 元

项 目	上年同期数								少数 股东 权益	所有者 权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或 股本)	资本 公积	减: 库存 股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配 利润	其他		
一、上年年末余额	385,213,646.00	0.19		2,455,024.65	20,737,544.30		118,546,908.31			526,953,123.45
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	385,213,646.00	0.19		2,455,024.65	20,737,544.30		118,546,908.31			526,953,123.45



三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,280,000.00		157,542.06	18,456,680.16		99,586,929.45			120,481,151.67
（一）净利润							118,043,609.61			118,043,609.61
（二）其他综合收益		2,280,000.00								2,280,000.00
上述（一）和（二）小计		2,280,000.00					118,043,609.61			120,323,609.61
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					18,456,680.16		-18,456,680.16			
1. 提取盈余公积					18,456,680.16		-18,456,680.16			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				157,542.06						157,542.06
1. 本期提取				6,292,832.00						6,292,832.00
2. 本期使用				-6,135,289.94						-6,135,289.94
（七）其他										
四、本期末余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46		218,133,837.76			647,434,275.12

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	本期数							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46		225,708,859.13	655,009,296.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46		225,708,859.13	655,009,296.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	43,000,000.00	472,401,362.97		-2,064,604.20	23,914,154.35		71,281,494.37	608,532,407.49
(一) 净利润							159,427,695.62	159,427,695.62
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							159,427,695.62	159,427,695.62
(三) 所有者投入和减少资本	43,000,000.00	472,401,362.97						515,401,362.97
1. 所有者投入资本	43,000,000.00	472,743,362.97						515,743,362.97
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-342,000.00						-342,000.00
(四) 利润分配					23,914,154.35		-88,146,201.25	-64,232,046.90
1. 提取盈余公积					23,914,154.35		-23,914,154.35	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-64,232,046.90	-64,232,046.90
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备				-2,064,604.20				-2,064,604.20
1. 本期提取				7,323,329.16				7,323,329.16
2. 本期使用				-9,387,933.36				-9,387,933.36
(七) 其他								
四、本期期末余额	428,213,646.00	474,681,363.16		547,962.51	63,108,378.81		296,990,353.50	1,263,541,703.98

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表（续）

2010 年 12 月 31 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项 目	上年同期数							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	385,213,646.00	0.19		2,455,024.65	20,737,544.30		121,121,004.89	529,527,220.03
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	385,213,646.00	0.19		2,455,024.65	20,737,544.30		121,121,004.89	529,527,220.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,280,000.00		157,542.06	18,456,680.16		104,587,854.24	125,482,076.46
（一）净利润							123,044,534.40	123,044,534.40
（二）其他综合收益		2,280,000.00						2,280,000.00



上述（一）和（二）小计		2,280,000.00				123,044,534.40	125,324,534.40
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					18,456,680.16	-18,456,680.16	
1. 提取盈余公积					18,456,680.16	-18,456,680.16	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备				157,542.06			157,542.06
1. 本期提取				6,292,832.00			6,292,832.00
2. 本期使用				-6,135,289.94			-6,135,289.94
（七）其他							
四、本期期末余额	385,213,646.00	2,280,000.19		2,612,566.71	39,194,224.46	225,708,859.13	655,009,296.49

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

崇义章源钨业股份有限公司 财务报表附注

2010 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

崇义章源钨业股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身为崇义章源钨制品有限公司,系由自然人黄泽兰、赖香英和黄泽辉于 2000 年 2 月 28 日共同投资设立的有限责任公司。2007 年 11 月 28 日,公司整体改制为股份有限公司,并取得注册号为 360725210000155 的《企业法人营业执照》。改制后,本公司各股东的出资金额及出资比例列示如下:

股东名称	股权比例 (%)	股 数	金 额
崇义章源投资控股有限公司	90.5959	348,987,770	348,987,770.00
黄泽辉	0.9040	3,482,332	3,482,332.00
深圳市合智投资有限公司	2.6667	10,272,492	10,272,492.00
深圳市湃龙投资有限公司	2.9867	11,505,176	11,505,176.00
南昌创业投资有限公司	0.8000	3,081,709	3,081,709.00
深圳市立达创业投资管理有限公司	0.6400	2,465,367	2,465,367.00
深圳市伟创富通投资有限公司	0.9067	3,492,732	3,492,732.00
南京京汇矿产品实业公司	0.5000	1,926,068	1,926,068.00
合 计	100.0000	385,213,646	385,213,646.00

2010 年 2 月 26 日,经中国证券监督管理委员会证监许可(2010)246 号文核准,公司向社会公众发行人民币普通股(A 股)股票 43,000,000 股,每股面值 1 元,发行后股份总数为 428,213,646 股。

公司现有注册资本 428,213,646.00 元,股份总数 428,213,646 股(每股面值 1 元)。其中,有限售条件的流通股份:A 股 385,213,646 股;无限售条件的流通股份:A 股 43,000,000 股。公司股票已于 2010 年 3 月 31 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属有色金属采掘、冶炼及加工行业。

经营范围:采选(分支机构经营)、收购、冶炼、加工、经销、出口钨、锡、铜、铋、钼系列产品,开展“三来一补”业务;经销冶金矿山配件、化工产品、模具、五金;进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术;水力发电;造林营林、木材采伐。(国家有专项规定的按规定办)。

主要产品或提供的劳务:钨及其他金属矿产品采掘,钨制品的冶炼和深加工,钨制品销售。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息

的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接

计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，

确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单笔金额在 1,000,000.00 元以上(含)的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
个别认定法组合	合并范围内关联方应收款
账龄分析法组合	外部应收款项，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年，以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法核算。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照各类存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品包括一般耗材和特种耗材，一般耗材在领用时采用一次摊销法摊销；特种耗材为耐磨耗材，于其领用时采用分次摊销法摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

资产类别	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	10-20 年	5.00	4.75-9.50
机器设备	10 年	5.00	9.50
运输工具	5 年	5.00	19.00
电子及其他设备	5 年	5.00	19.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调

整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、采矿权、专利技术和非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50 年
采矿权	10 年
专利技术、非专利技术	10 年
通用软件及其他	5 年

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额

的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十八）其他长期资产

1. 其他长期资产系矿区勘探过程中发生各项支出，采用成果法对勘探支出进行资本化。包括勘探开发成本和地质成果。

2. 勘探开发成本：勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本费用。勘探开发成本包括在现有矿床进一步成矿及增加矿山产量进行的勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究而发生的支出。

当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果具有经济可采储量时，勘探开发成本全部资本化，转入地质成果；当勘探结束暂时无法确定勘探形成地质成果具有经济可采储量时，勘探开发成本暂时资本化，资本化时间不超过 1 年，若已发现足够数量的储量，但要探明经济储量尚需进一步实施勘探活动，且进一步勘探活动已在实施或有明确的计划并实施，暂时资本化时间可超过 1 年；当勘探结束且不能形成地质成果时，一次性转入损益。

3. 地质成果：采用年限法摊销，自开采时日起按预计可开采期限不超过十年采用直线法平均摊销。

4. 资产负债表日，有迹象表明其他长期资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十一）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
增值税	电力销售	6%
所得税	应纳税所得额	25%、15%(注)
资源税	原矿产量	8 元/吨
矿产资源补偿费	矿产品收入	2%
城建税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
出口关税	初级矿产品出口销售	5%

注：本公司适用的所得税税率为 15%，本公司之子公司赣州章源钨业新材料公司适用的所得税税率为 25%。

(二) 税收优惠及批文

1. 所得税

根据江西省科学技术厅、江西省国家税务局、江西省财政厅和江西省地方税务局赣科发[2009]1 号文件，本公司被认定为高新技术企业，2009 年 1 月 1 日起适用的企业所得税税率为 15%。

根据财税字(1999)290 号《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》规定：凡在我国境内投资于符合国家产业政策的技术改造项目的企业，其项目所需国产设备投资的 40%可从企业技术改造项目设备购置当年比前一年新增的企业所得税中抵免。国家税务总局国税发[2008]52 号文规定 2008 年 1 月 1 日停止执行国产设备投资抵免所得税政策，赣州市地方税务局根据国家税务局所得税管理司的电话通知精神并请示江西省地方税务局批复，2007 年 12 月 31 日前已购置未抵免完的投资额在 2007 年度后按规定年限抵免。本期享受技术改造国产设备所得税抵免优惠。

根据赣州市地方税务局赣市地税函[2009]190 函，2009 年度大余石雷钨矿分公司适用的企业所得税税率与公司本部一致，为 15%。

四、企业合并及合并财务报表

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
赣州章源钨业新材料有限公司	有限责任公司	江西赣州	生产制造	23,996 万元	加工、经销、出口硬质合金及其系列工具	66976089-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
赣州章源钨业新材料有限公司	23,996 万元		100	100	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
赣州章源钨业新材料有限公司			

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			178,873.54			251,879.97
美元	4,087.74	6.6227	27,071.88	7,133.74	6.8282	48,710.60

欧元	55.19	8.8065	486.03	55.19	9.7971	540.70
小计			206,431.45			301,131.27
银行存款：						
人民币			317,171,734.13			80,722,232.54
美元	70,760.54	6.6227	468,625.82	63,612.72	6.8282	434,360.35
欧元	0.06	8.8065	0.53			
小计			317,640,360.48			81,156,592.89
其他货币资金：						
人民币			6,412,000.00			6,699,000.00
美元				1,939.62	6.8282	13,244.12
小计			6,412,000.00			6,712,244.12
合计			324,258,791.93			88,169,968.28

(2) 期末其他货币资金中 6,082,000.00 元为票据保证金。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	102,511,427.00		102,511,427.00	56,775,121.12		56,775,121.12
合计	102,511,427.00		102,511,427.00	56,775,121.12		56,775,121.12

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况(金额前 5 名情况)

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
台州市冶矿机具厂	2010 年 10 月 9 日	2011 年 4 月 9 日	2,600,000.00	银行承兑汇票
苏州新锐工程工具有限公司	2010 年 7 月 27 日	2011 年 1 月 27 日	1,000,000.00	银行承兑汇票
苏州新锐工程工具有限公司	2010 年 7 月 27 日	2011 年 1 月 27 日	1,000,000.00	银行承兑汇票
台州市冶矿机具厂	2010 年 9 月 13 日	2011 年 3 月 13 日	1,000,000.00	银行承兑汇票
阳谷三星钎具厂	2010 年 7 月 06 日	2011 年 1 月 06 日	1,000,000.00	银行承兑汇票
小计			6,600,000.00	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35	5.30
小 计	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35	5.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35	5.30

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	109,075,606.01	100.00	5,564,597.73	5.10
小 计	109,075,606.01	100.00	5,564,597.73	5.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	109,075,606.01	100.00	5,564,597.73	5.10

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

1 年以内	98,278,654.91	96.24	4,913,932.75	106,844,396.51	97.95	5,341,093.29
1-2 年	2,733,443.97	2.68	273,344.40	2,227,374.59	2.04	222,737.46
2-3 年	1,100,303.76	1.07	220,060.75	3,834.91	0.01	766.98
3-5 年	3,238.90	0.01	1,619.45			
合 计	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35	109,075,606.01	100.00	5,564,597.73

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
西安华山钨制品有限公司	关联方	12,110,707.50	1 年以内	11.86
KBM Corporation	非关联方	10,834,359.31	1 年以内	10.61
Shinseng Industrial Co.,Ltd.	非关联方	9,394,299.95	1 年以内	9.20
元素六硬质合金(无锡)有限公司	非关联方	9,102,000.00	1 年以内	8.91
Samwood Co.,Ltd	非关联方	7,968,203.43	1 年以内	7.80
小 计		49,409,570.19		48.38

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
西安华山钨制品有限公司	关联方	12,110,707.50	1 年以内	11.86
小 计		12,110,707.50		11.86

(5) 其他说明

期末, 已有账面余额 18,250,707.50 元的应收账款用于质押, 取得工商银行崇义支行的保理融资。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	102,362,444.55	92.49		102,362,444.55	38,789,161.78	81.52		38,789,161.78

1-2 年	7,724,582.93	6.98		7,724,582.93	8,791,531.61	18.48		8,791,531.61
2-3 年	590,128.83	0.53		590,128.83				
合 计	110,677,156.31	100.00		110,677,156.31	47,580,693.39	100.00		47,580,693.39

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
湘潭市新大粉末冶金设备制造 有限公司	非关联方	12,350,000.00	1 年以内	预付设备款
Ionbond AG Olten	非关联方	11,964,395.10	1 年以内	预付设备款
大余县金城钨业有限公司	非关联方	9,850,427.35	1 年以内	预付材料款
Osterwalder. AG	非关联方	8,135,295.38	1 年以内	预付设备款
PVA Tepla. AG	非关联方	7,157,193.00	1 年以内	预付设备款
小 计		49,457,310.83		

(3) 无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 账龄 1 年以上且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
Inframat Corporation(美国英佛曼有限公 司)	2,257,399.44	技术产权尚未取得
赣州纪平矿山设备安装有限公司	1,976,510.13	设备正在调试并拟办理结算
西安华瑞网电设备有限公司	1,098,000.00	设备正在调试并拟办理结算
小 计	5,331,909.57	

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准 备				

按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	7,764,360.28	100.00	571,407.12	7.36
小计	7,764,360.28	100.00	571,407.12	7.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	7,764,360.28	100.00	571,407.12	7.36

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	5,995,998.73	100.00	310,546.29	5.18
小计	5,995,998.73	100.00	310,546.29	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	5,995,998.73	100.00	310,546.29	5.18

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,396,365.17	56.63	219,818.27	5,554,958.83	92.64	267,539.33
1-2 年	3,220,101.81	41.47	322,010.19	429,539.90	7.16	40,706.96
2-3 年	147,893.30	1.90	29,578.66	11,500.00	0.20	2,300.00
合计	7,764,360.28	100.00	571,407.12	5,995,998.73	100.00	310,546.29

(2) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司	账面	账龄	占其他应收款	款项性质
崇义县长龙坑铜钨矿	非关联方	2,118,491.78	1-2 年	27.28	保证金
崇义县地质矿产局	非关联方	1,659,130.00	1 年以内	21.37	保证金
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	1-2 年	2.96	保证金

赖继平	非关联方	113,594.33	1-2 年	1.46	备用金
陈红英	非关联方	100,774.86	1-2 年	1.30	备用金
小 计		4,221,990.97		54.37	

(3) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

6. 存货

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	22,918,937.12		22,918,937.12	19,240,426.85		19,240,426.85
在产品	106,534,957.91		106,534,957.91	78,016,900.31		78,016,900.31
产成品	595,785,895.33		595,785,895.33	239,319,805.30		239,319,805.30
低值易耗品	5,813,116.08		5,813,116.08	6,381,124.34		6,381,124.34
合 计	731,052,906.44		731,052,906.44	342,958,256.80		342,958,256.80

产成品包含自产和外购钨精矿。

7. 对合营企业和联营企业投资

被投资单位	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额
联营企业				
西安华山钨制品有限公司	48.00	48.00	165,736,041.44	27,610,899.39
郑州市荣鑫源工贸有限公司	40.00	40.00	3,951,671.51	50,069.56

(续上表)

被投资单位	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业			
西安华山钨制品有限公司	138,125,142.05	146,119,413.19	5,367,988.86
郑州市荣鑫源工贸有限公司	3,901,601.95	2,810,462.73	401,601.95

8. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
-------	------	------	-----	------	-----

西安华山钨制品有限公司	权益法	57,600,000.00	62,310,640.12	2,292,302.02	64,602,942.14
郑州市荣鑫源工贸有限公司	权益法	1,400,000.00		1,560,640.78	1,560,640.78
赣州市赣南钨业有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合计		60,000,000.00	63,310,640.12	3,852,942.80	67,163,582.92

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
西安华山钨制品有限公司	48.00	48.00				
郑州市荣鑫源工贸有限公司	40.00	40.00				
赣州市赣南钨业有限公司	6.25	6.25				
合计						

9. 固定资产

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	668,962,016.25	105,259,247.11		7,211,992.23	767,009,271.13
房屋建筑物	311,068,547.23	87,518,026.14		1,614,940.31	396,971,633.06
机器设备	266,284,785.77	10,528,192.38		1,754,013.10	275,058,965.05
运输设备	19,830,659.18	2,579,506.39		726,755.00	21,683,410.57
电子设备及其他	71,778,024.07	4,633,522.20		3,116,283.82	73,295,262.45
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	186,427,649.93	57,199,725.74		5,139,794.97	238,487,580.70
房屋建筑物	51,202,471.48	18,586,515.91		544,985.57	69,244,001.82
机器设备	79,250,731.24	25,987,850.57		1,279,526.40	103,959,055.41
运输设备	13,218,798.63	2,760,471.62		690,417.30	15,288,852.95
电子设备及其他	42,755,648.58	9,864,887.64		2,624,865.70	49,995,670.52
3) 账面净值小计	482,534,366.32	—		—	528,521,690.43

房屋建筑物	259,866,075.75	—	—	327,727,631.24
机器设备	187,034,054.53	—	—	171,099,909.64
运输设备	6,611,860.55	—	—	6,394,557.62
电子设备及其他	29,022,375.49	—	—	23,299,591.93
4) 减值准备小计		—	—	
房屋建筑物		—	—	
机器设备		—	—	
运输设备		—	—	
电子设备及其他		—	—	
5) 账面价值合计	482,534,366.32	—	—	528,521,690.43
房屋建筑物	259,866,075.75	—	—	327,727,631.24
机器设备	187,034,054.53	—	—	171,099,909.64
运输设备	6,611,860.55	—	—	6,394,557.62
电子设备及其他	29,022,375.49	—	—	23,299,591.93

本期折旧额为 57,199,725.74 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 88,429,237.73 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
崇义总部综合办公楼	相关手续正在申报中	2011 年 7 月
新材料公司车间(1#-B 区)	相关手续正在申报中	2011 年 4 月
新材料公司职工宿舍 1#	相关手续正在申报中	2011 年 4 月
新材料公司食堂	相关手续正在申报中	2011 年 4 月
新材料公司高管楼	相关手续正在申报中	2011 年 4 月
新材料公司氢站	相关手续正在申报中	2011 年 4 月
新材料公司水泵房	相关手续正在申报中	2011 年 4 月

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司办公及宿舍工程				15,611,768.33		15,611,768.33
赣州开发区土建工程	43,733,864.23		43,733,864.23	30,340,079.88		30,340,079.88

赣州开发区设备	2,310,941.04		2,310,941.04	2,310,941.04		2,310,941.04
三矿办公、生活设施				53,026.07		53,026.07
三矿选厂工程	6,127,170.90		6,127,170.90	5,214,043.92		5,214,043.92
矿山其它工程	6,821,493.78		6,821,493.78	29,097,399.06		29,097,399.06
节能环境治理项目	3,434,176.61		3,434,176.61			
公司其他工程	8,947,891.74		8,947,891.74	7,878,862.97		7,878,862.97
赣州开发区其他	1,668,424.15		1,668,424.15			
合计	73,043,962.45		73,043,962.45	90,506,121.27		90,506,121.27

(2) 增减变动情况

1) 明细情况

工程名称	预算数(单位: 万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预算 比例(%)
公司办公及宿舍工程	4,000.00	15,611,768.33	23,373,045.50	38,984,813.83		97.46
赣州开发区土建工程	6,000.00	30,340,079.88	13,393,784.35			72.89
赣州开发区设备	20,000.00	2,310,941.04				1.16
三矿办公、生活设施	700.00	53,026.07	5,070,789.78	5,123,815.85		73.20
三矿选厂工程	2,500.00	5,214,043.92	12,240,422.82	11,327,295.84		69.82
矿山其它工程	4,500.00	29,097,399.06	11,398,415.97	29,525,993.98	4,148,327.27	89.99
节能环境治理项目	1,000.00		3,434,176.61			34.34
公司其他工程	1,500.00	7,878,862.97	3,297,573.00	2,228,544.23		74.51
赣州开发区其他	700.00		2,907,198.15	1,238,774.00		41.53
合计	40,900.00	90,506,121.27	75,115,406.18	88,429,237.73	4,148,327.27	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资本化金 额	本期利息资本化年 率(%)	资金来源	期末数
公司办公及宿舍工程			766,156.65	5.1072	自筹	
赣州开发区土建工程	72.89	2,119,647.55	303,258.80	6.2496	自筹	43,733,864.23
赣州开发区设备	1.16				自筹	2,310,941.04
三矿办公、生活设施			82,593.59	5.1072	自筹	

三矿选厂工程	24.51	394,703.99	168,755.38	5.1072	自筹	6,127,170.90
矿山其它工程	15.16	688,227.39	796,024.32	5.1072	自筹	6,821,493.78
节能环保治理项目	34.34	13,645.39	13,645.39	5.1072	自筹	3,434,176.61
公司其他工程	59.65				自筹	8,947,891.74
赣州开发区其他	23.83				自筹	1,668,424.15
合 计		3,216,224.32	2,130,434.13			73,043,962.45

11. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	74,070,168.61	1,189,503.88		75,259,672.49
土地使用权	46,770,408.63			46,770,408.63
采矿权	7,000,000.00			7,000,000.00
专利技术	16,994,214.28	226,336.37		17,220,550.65
软件及其他	3,305,545.70	963,167.51		4,268,713.21
2) 累计摊销小计	9,395,481.83	4,581,203.63		13,976,685.46
土地使用权	5,264,308.39	1,541,729.93		6,806,038.32
采矿权	1,866,666.58	699,999.96		2,566,666.54
专利技术	1,458,347.38	1,699,421.16		3,157,768.54
软件及其他	806,159.48	640,052.58		1,446,212.06
3) 账面净值小计	64,674,686.78	1,189,503.88	4,581,203.63	61,282,987.03
土地使用权	41,506,100.24		1,541,729.93	39,964,370.31
采矿权	5,133,333.42		699,999.96	4,433,333.46
专利技术	15,535,866.90	226,336.37	1,699,421.16	14,062,782.11
软件及其他	2,499,386.22	963,167.51	640,052.58	2,822,501.15
4) 减值准备小计				
土地使用权				
采矿权				
专利技术				
软件及其他				
5) 账面价值合计	64,674,686.78	1,189,503.88	4,581,203.63	61,282,987.03

土地使用权	41,506,100.24		1,541,729.93	39,964,370.31
采矿权	5,133,333.42		699,999.96	4,433,333.46
专利技术	15,535,866.90	226,336.37	1,699,421.16	14,062,782.11
软件及其他	2,499,386.22	963,167.51	640,052.58	2,822,501.15

本期摊销额 4,581,203.63 元。

(2) 开发项目支出

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
白钨矿不变体系闭路循环冶炼工	1,018,680.17	1,389,112.37			2,407,792.54
合 计	1,018,680.17	1,389,112.37			2,407,792.54

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 63.27%。

(3) 其他说明

- 1) 期末，已有账面价值 4,433,333.46 元的采矿权用于担保。
- 2) 可转位涂层刀片工艺技术专利局已受理申请，尚未办妥产权证书。

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的
矿山开拓费	7,775,815.40	1,607,066.72	5,704,106.89		3,678,775.23	
树木绿化费	1,658,364.97	431,034.00	618,156.15		1,471,242.82	
其他	2,260,480.83	3,277,333.50	1,065,841.57		4,471,972.76	
合 计	11,694,661.20	5,315,434.22	7,388,104.61		9,621,990.81	

13. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	908,446.55	889,221.95
可抵扣亏损	3,940,846.35	1,261,700.59
递延收益	4,415,337.34	1,257,750.01
合 计	9,264,630.24	3,408,672.55

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	5,980,364.47
可抵扣亏损	15,763,385.43
递延收益	26,454,248.89
小 计	48,197,998.79

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
勘探开发成本	70,611,194.88	60,527,873.13
地质勘探成果	2,071,048.79	3,042,737.75
合 计	72,682,243.67	63,570,610.88

地质勘探成果按预计可采掘期限摊销。

15. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	5,875,144.02	105,220.45			5,980,364.47
合 计	5,875,144.02	105,220.45			5,980,364.47

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵(质)押借款	230,000,000.00	264,000,000.00
保证借款	172,520,719.35	80,000,000.00
信用借款	70,000,000.00	
合 计	472,520,719.35	344,000,000.00

17. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	63,100,000.00	148,875,000.00

合 计	63, 100, 000. 00	148, 875, 000. 00
-----	------------------	-------------------

下一会计期间将到期的金额为 63, 100, 000. 00 元。

18. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	140, 552, 192. 60	32, 252, 912. 62
1-2 年	393, 463. 47	5, 321, 498. 62
2-3 年	77, 397. 01	318, 478. 26
3 年以上	325, 749. 67	140, 120. 17
合计	141, 348, 802. 75	38, 033, 009. 67

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

19. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	40, 446, 384. 25	5, 243, 489. 42
1-2 年	16, 534. 49	6, 040. 64
2-3 年	5, 198. 94	
合 计	40, 468, 117. 68	5, 249, 530. 06

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 预收其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
郑州市荣鑫源工贸有限公司	908, 730. 00	
小 计	908, 730. 00	

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4, 660, 525. 74	90, 859, 713. 24	87, 542, 500. 28	7, 977, 738. 70
职工福利费		4, 213, 916. 31	4, 213, 916. 31	

社会保险费	62,667.21	10,646,056.06	10,338,433.07	370,290.20
其中：医疗保险费		1,834,476.11	1,785,930.71	48,545.40
基本养老保险费		6,718,500.30	6,594,929.06	123,571.24
失业保险费	4,601.00	321,154.77	314,628.37	11,127.40
工伤保险费	39,231.28	1,669,857.61	1,545,316.29	163,772.60
生育保险费	18,834.93	102,067.27	97,628.64	23,273.56
住房公积金	258,792.00	934,452.00	1,188,816.00	4,428.00
辞退福利		263,949.46	263,949.46	
工会经费和职工教育经费	970,085.87	3,237,953.06	3,196,532.92	1,011,506.01
合 计	5,952,070.82	110,156,040.13	106,744,148.04	9,363,962.91

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

本公司的工资薪酬通常在次月发放。

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-1,105,375.89	1,501,781.18
营业税	-14,000.00	
企业所得税	21,795,465.18	14,768,955.31
个人所得税	34,915.95	8,384.10
城市维护建设税	302,920.18	270,454.63
房产税	318,641.03	301,586.72
土地使用税	405,030.41	864,765.46
资源税	560,143.25	504,418.67
教育费附加	181,911.35	162,392.20
地方教育费附加	60,572.58	
矿产资源补偿费	1,386,845.83	2,908,005.07
印花税	300,714.78	-75,341.37
合 计	24,227,784.65	21,215,401.97

22. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	941,854.05	3,960,798.17
应付暂收款	306,268.37	1,040,552.58
其他	365,210.24	1,107,301.17
合 计	1,613,332.66	6,108,651.92

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款		50,000,000.00
合 计		50,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵(质)押借款		50,000,000.00
小 计		50,000,000.00

2) 金额前 5 名的一年内到期的长期借款

序号	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率 (%)	期末数	期初数
1	2007-2-28	2010-2-28	人民币	5.40		30,000,000.00
2	2006-12-25	2010-12-25	人民币	7.77		15,000,000.00
3	2007-7-12	2010-7-11	人民币	5.40		5,000,000.00
小 计						50,000,000.00

24. 长期借款

(1) 长期借款情况

项 目	期末数	期初数
抵押(保证)借款	160,000,000.00	140,000,000.00
合 计	160,000,000.00	140,000,000.00

(2) 金额前 5 名的长期借款

序号	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率 (%)	期末数	期初数
1	2009-7-20	2012-7-19	人民币	5.04	60,000,000.00	60,000,000.00
2	2009-8-17	2012-8-16	人民币	5.04	50,000,000.00	50,000,000.00
3	2008-9-28	2013-9-27	人民币	6.048		30,000,000.00
4	2010-10-8	2013-10-8	人民币	5.40	30,000,000.00	
5	2010-10-14	2013-10-14	人民币	5.40	20,000,000.00	
小计					160,000,000.00	140,000,000.00

2013 年 9 月 27 日到期的借款 30,000,000.00 元于 2010 年 6 月 2 日提前偿还。

25. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
钨基高性能硬面材料产业化补助	4,472,000.08	5,031,000.04
高性能、高精度涂层可转位刀片	8,000,000.00	8,000,000.00
新安子钨矿深矿开采技术补助	4,197,725.00	4,200,000.00
矿产资源节约与综合示范工程资金	14,891,666.67	
试验检测中心服务平台资金	2,892,857.14	
合 计	34,454,248.89	17,231,000.04

(2) 其他说明

1) 根据《江西省财政厅关于下达 2010 年矿产资源节约与综合示范工程资金预算的通知》(赣财建【2010】411 号), 本公司于 2010 年 12 月 1 日收到淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造(低品位钨矿及伴生元素高效回收综合工程)补助资金 15,000,000.00 元。本期摊销计入营业外收入 108,333.33 元。

2) 根据《江西省财政厅、江西省商务厅关于拨付 2009 年高新技术和机电产品研发、技改贴息和公共服务平台项目资金的通知》(赣财企【2010】84 号), 本公司于 2010 年 9 月 25 日收到试验检测中心服务平台补助资金 3,000,000.00 元。本期摊销计入营业外收入 107,142.86 元。

26. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	385,213,646.00	43,000,000.00		428,213,646.00

(2) 股本变动情况说明

2010 年 2 月 26 日，经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）246 号文核准，公司通过向社会公众发行人民币普通股（A 股）股票 43,000,000 股，发行后股份总数为 428,213,646 股。本次新增股本情况业经天健会计师事务所有限公司验证，并出具天健验（2010）3-20 号《验资报告》。

27. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	0.19	472,743,362.97		472,743,363.16
其他资本公积	2,280,000.00		342,000.00	1,938,000.00
合 计	2,280,000.19	472,743,362.97	342,000.00	474,681,363.16

(2) 其他说明

本期资本公积增加系公司首次公开发行 43,000,000 股股票所产生的股本溢价。

28. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	2,612,566.71	7,335,814.92	9,387,933.36	560,448.27
合 计	2,612,566.71	7,335,814.92	9,387,933.36	560,448.27

(2) 其他说明

本期增加安全生产费系自 2007 年 1 月 1 日起按照财政部和国家安全生产总局联合发布的财企[2006]478 号关于《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》规定，原矿按产量 8 元/吨计提。

29. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	26,129,482.97	15,942,769.57		42,072,252.54
任意盈余公积	13,064,741.49	7,971,384.78		21,036,126.27
合 计	39,194,224.46	23,914,154.35		63,108,378.81

(2) 其他说明

2010 年盈余公积增加均系根据本公司董事会决议，按照母公司税后利润的 10.00% 和 5.00% 计提。

30. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	218,133,837.76	
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	218,133,837.76	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	151,440,357.48	
减: 提取法定盈余公积	15,942,769.57	母公司净利润 10%
提取任意盈余公积	7,971,384.78	母公司净利润 5%
提取一般风险准备		
应付普通股股利	64,232,046.90	每 10 股派 1.5 元现金
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	281,427,993.99	

(2) 其他说明

根据 2010 年 9 月 27 日公司第二次临时股东大会审议通过的 2010 年半年度利润分配方案, 以公司现有总股本 428,213,646 股为基数, 向全体股东每 10 股派 1.50 元人民币现金。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,323,636,460.21	1,028,589,597.28
其他业务收入	55,473,026.54	43,256,452.64
营业成本	1,087,333,019.50	869,408,547.78

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
有色金属采掘、冶炼及加工	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33	1,028,589,597.28	849,750,079.56

小 计	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33	1,028,589,597.28	849,750,079.56
-----	------------------	------------------	------------------	----------------

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
钨精矿			81,849,481.59	76,371,653.30
仲钨酸铵	223,657,715.48	196,011,860.25	233,679,198.58	194,201,810.22
氧化钨	124,950,142.11	102,077,029.83	59,944,652.13	49,545,887.43
钨粉	129,500,222.05	100,601,894.99	160,093,188.64	126,904,709.41
碳化钨粉	621,855,094.24	479,199,720.53	323,452,914.90	258,262,620.56
合金	202,457,631.11	158,832,781.28	138,987,263.04	117,719,710.36
其他	21,215,655.22	20,187,618.45	30,582,898.40	26,743,688.28
小 计	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33	1,028,589,597.28	849,750,079.56

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内地区	1,020,086,353.38	812,839,747.18	892,912,548.66	734,428,975.26
国外地区	303,550,106.83	244,071,158.15	135,677,048.62	115,321,104.30
小 计	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33	1,028,589,597.28	849,750,079.56

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
衡阳市南东有色金属有限公司	71,011,752.14	5.15
五矿有色金属股份有限公司	70,007,601.08	5.08
株洲钻石切削刀具股份有限公司	63,559,370.00	4.61
厦门春保精密钨钢制品有限公司	61,894,444.44	4.49
Samwood Co., Ltd	55,376,177.52	4.02
小 计	321,849,345.18	23.35

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
-----	-----	-------	------

城市维护建设税	2,138,167.99	2,303,029.80	详见本财务报表附注税(费)项之说明
教育费附加	1,286,878.36	1,384,539.51	详见本财务报表附注税(费)项之说明
地方教育费附加	210,156.59		详见本财务报表附注税(费)项之说明
出口关税	5,295,735.00	961,771.05	详见本财务报表附注税(费)项之说明
合计	8,930,937.94	4,649,340.36	

3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
运输费	6,136,625.99	3,911,050.24
工资及福利费	1,938,599.88	1,135,311.69
业务宣传费	630,095.62	527,124.57
办公费	407,248.26	384,591.13
销售佣金	479,992.06	72,680.84
差旅费	959,699.58	686,921.47
装卸费	43,051.86	100,833.26
保险费	925,979.30	331,092.43
机物料消耗	2,839.21	280,418.93
业务费	535,738.87	205,166.40
其他	610,058.84	381,808.90
合计	12,669,929.47	8,016,999.86

4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
工资、福利费	8,071,470.72	5,151,793.09
无形资产及其他长期资产摊销等	4,784,877.02	4,488,305.00
劳动保险费	11,641,197.30	8,383,181.84
固定资产折旧	7,102,529.65	6,266,667.23

技术研究费	3,116,355.39	1,259,244.07
工会及教育经费	3,262,280.06	1,554,513.32
办公费	8,901,000.57	1,280,895.52
税费	3,688,023.39	2,125,376.67
业务招待费	3,990,257.67	749,738.50
矿产资源补偿费	6,613,258.56	4,534,418.07
差旅费	1,174,455.38	741,459.58
其他	3,712,728.24	2,911,673.65
合 计	66,058,433.95	39,447,266.54

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	30,849,330.27	33,450,531.08
减：利息收入	3,126,179.07	213,666.92
汇兑损益	2,613,006.93	228,725.95
其他	1,775,555.16	358,169.41
合 计	32,111,713.29	33,823,759.52

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	105,220.45	-605,801.62
合 计	105,220.45	-605,801.62

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	4,150,068.84	3,852,143.17
处置长期股权投资产生的投资收益		183,601.00
合 计	4,150,068.84	4,035,744.17

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
-------	-----	-------	--------------

西安华山钨制品有限公司	3,989,428.06	3,852,143.17	联营公司盈利变动所致
郑州市荣鑫源工贸有限公司	160,640.78		本期新投资设立联营公司盈利所致
小 计	4,150,068.84	3,852,143.17	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	65,662.30		65,662.30
其中：固定资产处置利得	65,662.30		65,662.30
政府补助	3,978,341.95	15,602,599.96	3,978,341.95
其他	53,551.53	160,064.09	53,551.53
合 计	4,097,555.78	15,762,664.05	4,097,555.78

(2) 政府补助明细

项 目	金额	说明
纳税大户奖励	623,000.00	崇义县委崇发【2010】3号文件
上堡代燃料项目补助资金(水利建设基金)	550,000.00	赣州市发展和改革委员会、赣州市水利局赣市发改农经字【2010】132号、崇发改字【2010】28号文件
钨稀土企业产品储备贷款贴息资金	1,445,800.00	赣州市工业和信息化委员会、赣州市财政局赣市工信钨字【2010】201号文件
钨基高性能硬面材料产业化补助	558,999.96	赣州市财政局和赣州市科技局赣市财教字【2007】28号、42号和赣市财教字【2008】14号文件
企业纳税贡献奖	177,700.00	大余县委员会余字【2010】9号
矿产资源节约与综合示范工程资金	108,333.33	赣财建【2010】411号
电子外贸应用平台资助	7,000.00	江西省商务厅关于支持重点出口企业加入电子外贸应用平台具体安排的通知

外经贸发展扶持资金	48,600.00	江西省财政厅、江西商务厅赣财企【2010】30号文件
2009 年度工业发展先进单位“五个十百亿工程”达标奖	50,000.00	赣州市人民政府赣市府字【2010】149 号文件
科技专项经费	90,000.00	江西省财政厅、江西省科学技术厅赣财教【2010】144 号文件
2009 年高新技术和机电产品研发、技改贴息和公共服务平台项目资金	107,142.86	江西省财政厅、江西省商务厅赣财企【2010】84 号文件
社保补贴	161,690.80	崇义县就业局就业再就业专项资金申请拨付表
2006 年外经贸发展扶持资金	47,800.00	江西省财政厅、江西省对外贸易经济合作厅赣企【2007】74 号文件
新安子钨矿深矿开采技术补助	2,275.00	江西省财政厅赣财建[2009]410 号文件
小 计	3,978,341.95	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,519,683.85	16,291.85	1,519,683.85
其中：固定资产处置损失	1,519,683.85	16,291.85	1,519,683.85
对外捐赠	972,600.00	1,123,480.00	972,600.00
其他	1,266,647.20	321,849.19	1,266,647.20
合 计	3,758,931.05	1,461,621.04	3,758,931.05

10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	30,804,525.93	19,037,078.38
递延所得税调整	-5,855,957.69	-1,650,047.95
合 计	24,948,568.24	17,387,030.43

11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	151,440,357.48
非经常性损益	B	231,680.75
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	151,208,676.73
期初股份总数	D	385,213,646.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	43,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	9
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	417,463,646.00
基本每股收益	M=A/L	0.36
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.36

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

12. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
获得国家的专项补助		2,280,000.00
合 计		2,280,000.00

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
政府补助	21,201,590.80
往来款	4,046,532.17
利息收入	2,974,637.94
合 计	28,222,760.91

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
运输广告等销售费用	9,527,672.06
水电办公等管理费用	20,232,341.62
捐赠支出及赔偿金等	1,360,468.47
往来款	2,856,805.61
应付票据保证金	584,378.18
合 计	34,561,665.94

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	151,440,357.48	118,043,609.61
加: 资产减值准备	105,220.45	-605,801.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,199,725.74	53,676,408.24
无形资产摊销	4,581,203.63	3,904,596.74
长期待摊费用摊销	8,359,793.57	8,505,731.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	1,454,021.55	16,291.85
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		12,084.62
财务费用(收益以“—”号填列)	30,650,257.76	33,424,226.40
投资损失(收益以“—”号填列)	-4,150,068.84	-4,035,744.17
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-5,855,957.69	-1,650,047.95
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-388,094,649.64	-117,098,974.70
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-33,947,579.53	63,086,011.30
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	30,355,314.24	15,856,202.64
其他		

经营活动产生的现金流量净额	-147,902,361.28	173,134,594.34
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	324,258,791.93	82,935,968.28
减: 现金的期初余额	82,935,968.28	72,172,226.66
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		31,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	241,322,823.65	-20,236,258.38

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	324,258,791.93	82,935,968.28
其中: 库存现金	206,431.45	301,131.27
可随时用于支付的银行存款	317,640,360.48	81,156,592.89
可随时用于支付的其他货币资金	6,412,000.00	1,478,244.12
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	324,258,791.93	82,935,968.28

期初其他货币资金中 5,234,000.00 元为期限为三个月以上票据保证金。

七、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
崇义章源投资控股有限公司	本公司之母公司	有限责任	江西崇义	黄泽兰	投资、水利

(续上表)

母公司名称	注册 资本	母公司对本公 司的持股比例	母公司对本公 司的表决权比	本公司最 终控制方	组织机构 代码
-------	----------	------------------	------------------	--------------	------------

		(%)	例 (%)		
崇义章源投资控股有限公司	30,171 万元	81.50	81.50	黄泽兰	664792696

黄泽兰及其配偶赖香英持有崇义章源投资控股有限公司 100.00% 的股份，其中黄泽兰持有 93.40% 股份，赖香英持有 5.60% 的股份，黄泽兰为本公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
联营企业									
西安华山钨制品有限公司	有限责任	陕西西安	王景林	生产、制造	12,000 万	48.00	48.00	联营企业	66319207-4
郑州市荣鑫源工贸有限公司	有限责任	河南郑州	耿荣献	贸易	350 万	40.00	40.00	联营企业	55421600-6

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
赣州市赣南钨业有限公司	其他	71658282-7

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
西安华山钨制品有限公司	合金类产品	市场价	10,142,319.45	0.76	3,173,532.66	0.36
赣州市赣南钨业有限公司	原材料采购	市场价	24,663,945.98	1.84	17,647,744.85	2.01

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

西安华山钨制品有限公司	粉末类产品	市场价	48,738,074.15	4.36	74,239,857.39	9.71
郑州市荣鑫源工贸有限公司	硬质合金喷焊粉	市场价	878,350.43	12.57		

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
崇义章源投资控股有限公司	本公司	40,000,000.00	2010-3-29	2011-3-29	否
黄泽兰、赖香英	本公司	150,000,000.00	2010-12-14	2011-12-13	否
黄泽兰、赖香英	本公司	180,000,000.00	2009-11-24	2011-11-20	否
黄泽兰	本公司	100,000,000.00	2010-10-31	2011-10-31	否
黄泽兰	本公司	300,000,000.00	2010-6-30	2013-6-30	否

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	西安华山钨制品有限公司	12,110,707.50	605,535.38	3,248,049.95	162,402.50
小计		12,110,707.50	605,535.38	3,248,049.95	162,402.50

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项	郑州市荣鑫源工贸有限公司	908,730.00	
小计		908,730.00	

(四) 关键管理人员薪酬

2010 年度和 2009 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 487 万元和 327 万元。

九、或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

根据 2011 年 4 月 16 日公司董事会通过的《公司 2010 年度利润分配预案》，按母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积 15,942,769.57 元，按母公司实现净利润的 5% 提取任意盈余公积金 7,971,384.78 元，并拟以 2010 年 12 月 31 日总股本 428,213,646 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金人民币 2.5 元（含税），本次共派发现金红利 107,053,411.50 元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

十二、其他重要事项

崇义章源投资控股有限公司（以下简称章源控股）将其持有的本公司限售流通股 1,539 万股（占本公司总股本的 3.59%）质押给赣州银行股份有限公司，质押登记日为 2010 年 6 月 2 日。

章源控股将其持有的本公司限售流通股 7,000 万股（占本公司总股本的 16.35%）质押给中信银行股份有限公司南昌分行，章源控股已于 2010 年 12 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押登记日为 2010 年 12 月 20 日。

截止 2010 年 12 月 31 日，章源控股持有本公司限售流通股 348,987,770 股，占本公司总股本的 81.50%。目前章源控股已累计质押其持有的本公司限售流通股 8,539 万股，占本公司总股本的 19.94%。

十三、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

（1）明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	100,901,606.20	92.12	5,334,673.08	5.29
合并范围内应收款	8,626,920.94	7.88		
小 计	109,528,527.14	100.00	5,334,673.08	4.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	109,528,527.14	100.00	5,334,673.08	4.87

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	107,916,210.76	100.00	5,507,754.50	5.10
小 计	107,916,210.76	100.00	5,507,754.50	5.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	107,916,210.76	100.00	5,507,754.50	5.10

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	105,963,190.51	96.74	4,866,813.48	105,685,001.26	97.93	5,284,250.06
1-2 年	2,461,793.97	2.25	246,179.40	2,227,374.59	2.06	222,737.46
2-3 年	1,100,303.76	1.00	220,060.75	3,834.91	0.01	766.98
3-5 年	3,238.90	0.01	1,619.45			
小 计	109,528,527.14	100.00	5,334,673.08	107,916,210.76	100.00	5,507,754.50

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
西安华山钨制品有限公司	关联方	12,110,707.50	1 年以内	11.06
KBM Corporation	非关联方	10,834,359.31	1 年以内	9.89
Shinseng Industrial Co., Ltd.	非关联方	9,394,299.95	1 年以内	8.58
元素六硬质合金(无锡)有限公司	非关联方	9,102,000.00	1 年以内	8.31

赣州章源钨业新材料有限公司	子公司	8,626,920.94	1 年以内	7.88
小 计		50,068,287.70		45.72

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
西安华山钨制品有限公司	关联方	12,110,707.50	1 年以内	11.06
赣州章源钨业新材料有限公司	子公司	8,626,920.94	1 年以内	7.88
小 计		20,737,628.44		18.94

(5) 其他说明

期末，已有账面余额 18,250,707.50 元的应收账款用于质押，取得工商银行崇义支行的保理融资。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	7,309,344.31	9.17	531,772.62	7.28
合并范围内应收款	72,428,559.57	90.83		
小 计	79,737,903.88	100.00	531,772.62	0.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	79,737,903.88	100.00	531,772.62	0.67

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				

备				
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	5,474,141.03	13.21	287,886.04	5.26
合并范围内应收款	35,978,987.55	86.79		
小计	41,453,128.58	100.00	287,886.04	0.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	41,453,128.58	100.00	287,886.04	0.69

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	67,517,068.23	84.68	205,141.47	41,012,088.68	98.94	244,879.08
1-2 年	12,161,039.35	15.25	314,671.89	429,539.90	1.04	40,706.96
2-3 年	59,796.30	0.07	11,959.26	11,500.00	0.02	2,300.00
小计	79,737,903.88	100.00	531,772.62	41,453,128.58	100.00	287,886.04

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司	账面	账龄	占其他应收款	款项性质
赣州章源钨业新材料有限公司	关联方	72,428,559.57	1 年以内	90.83	往来款
崇义县长龙坑铜锌矿	非关联方	2,118,491.78	1-2 年	2.66	保证金
崇义县地质矿产局	非关联方	1,659,130.00	1 年以内	2.08	保证金
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	1-2 年	0.29	保证金
赖继平	非关联方	113,594.33	1-2 年	0.14	备用金
小计		76,549,775.68		96.00	

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司	账面	账龄	占其他应收款	款项性质
赣州章源钨业新材料有限公司	关联方	72,428,559.57	1 年以内	90.83	往来款
小计		72,428,559.57		90.83	

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
赣州章源钨业新材料有限公司	成本法	239,960,000.00	89,960,000.00	150,000,000.00	239,960,000.00
西安华山钨制品有限公司	权益法	57,600,000.00	62,310,640.12	2,292,302.02	64,602,942.14
赣州市赣南钨业有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合 计		298,560,000.00	153,270,640.12	152,292,302.02	305,562,942.14

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
赣州章源钨业新材料有限公司	100.00	100.00				
西安华山钨制品有限公司	48.00	48.00				
赣州市赣南钨业有限公司	6.25	6.25				
合 计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,333,425,683.96	1,030,337,894.16
其他业务收入	55,415,487.89	43,490,283.03
营业成本	1,092,736,032.67	871,210,375.58

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
有色金属采掘、冶炼及	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08	1,030,337,894.16	851,194,405.07

加工				
小 计	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08	1,030,337,894.16	851,194,405.07

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
钨精矿			81,849,481.59	76,371,653.30
仲钨酸铵	223,657,715.48	196,011,860.25	233,679,198.58	194,201,810.22
氧化钨	125,591,167.75	102,686,477.15	60,616,771.79	50,204,007.09
钨粉	138,672,729.10	108,240,896.32	160,093,188.64	126,904,709.41
碳化钨粉	628,627,761.28	485,625,439.69	327,200,425.26	261,946,043.53
合金	202,670,085.72	158,560,941.25	140,319,651.57	119,007,812.10
其他	14,206,224.63	11,226,623.42	26,579,176.73	22,558,369.42
小 计	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08	1,030,337,894.16	851,194,405.07

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内地区	1,030,706,942.97	819,210,392.35	895,650,063.73	736,957,908.50
国外地区	302,718,740.99	243,141,845.73	134,687,830.43	114,236,496.57
小 计	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08	1,030,337,894.16	851,194,405.07

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
衡阳市南东有色金属有限公司	71,011,752.14	5.11
五矿有色金属股份有限公司	70,007,601.08	5.04
株洲钻石切削刀具股份有限公司	63,559,370.00	4.58
厦门春保精密钨钢制品有限公司	61,894,444.44	4.46
西安华山钨制品有限公司	57,882,094.02	4.17
小 计	324,355,261.68	23.36

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	2,292,302.02	3,852,143.17
处置长期股权投资产生的投资收益		183,601.00
合 计	2,292,302.02	4,035,744.17

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原 因
西安华山钨制品有限公司	2,292,302.02	3,852,143.17	联营公司盈利所致
小 计	2,292,302.02	3,852,143.17	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	159,427,695.62	123,044,534.40
加: 资产减值准备	70,805.16	-663,441.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,585,859.61	49,350,401.74
无形资产摊销	3,309,457.83	2,613,600.78
长期待摊费用摊销	8,154,840.49	7,495,372.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以 “-”号填列)	1,454,021.55	16,291.85
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		12,084.62
财务费用(收益以“-”号填列)	30,108,537.77	32,046,067.58
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,292,302.02	-4,035,744.17
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,307,958.10	119,946.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-379,675,438.13	-108,382,715.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-73,935,934.87	27,499,866.70
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	33,139,902.70	19,370,826.16
其他		

经营活动产生的现金流量净额	-172,960,512.39	148,487,091.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	250,314,430.12	81,525,882.25
减: 现金的期初余额	81,525,882.25	61,639,167.43
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		31,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	168,788,547.87	-11,113,285.18

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,454,021.55	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、	3,978,341.95	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,185,695.67	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	338,624.73	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	106,943.98	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	231,680.75	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.84	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股	13.82	0.36	0.36

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	151,440,357.48
非经常性损益	B	231,680.75
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	151,208,676.73
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	647,434,275.12
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	515,743,362.97
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	9
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	64,232,046.90
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	3
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K$	1,093,903,964.36
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	13.84%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	13.82%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

单位：万元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动金额	变动幅度	备注
货币资金	32,425.88	8,817.00	23,608.88	267.77%	主要系本期收到股票发行筹集的资金所致
应收票据	10,251.14	5,677.51	4,573.63	80.56%	主要系本期销售增加导致票据结算增加
预付款项	11,067.72	4,758.07	6,309.65	132.61%	主要系预付募投项目的工程款及设备采购款增加和预付存货采购款增加所致
存货	73,105.29	34,295.83	38,809.46	113.16%	主要系原材料价格上涨，同时公司扩大原材料储备所致
短期借款	47,252.07	34,400.00	12,852.07	37.36%	主要系原材料价格上涨，为保持稳定的供应关系，筹资支付货款，导致短期借款增加
应付票据	6,310.00	14,887.50	-8,577.50	-57.62%	主要系钨精矿上涨，供应商减少票据结算，增加采购现款结算所致
应付账款	14,134.88	3,803.30	10,331.58	271.65%	主要系原材料价格上涨，同时公司扩大原材料储备所致
预收款项	4,046.81	524.95	3,521.86	670.89%	主要是销售增加以及产品价格上涨，导致预收销售款增加所致
应付职工薪酬	936.40	595.21	341.19	57.32%	主要是员工薪金上涨所致
其他应付款	161.33	610.87	-449.54	-73.59%	主要是退还押金所致
其他非流动负债	3,445.42	1,723.10	1,722.32	99.96%	主要系本期收到矿产资源节约与综合示范工程资金与试验检测中心服务平台资金所致
股本	42,821.36	38,521.36	4,300.00	11.16%	系公开发行股票所致
资本公积	47,468.14	228.00	47,240.14	20719.36%	系股票溢价发行所致
专项储备	56.04	261.26	-205.22	-78.55%	主要系增加安全投入所致
盈余公积	6,310.84	3,919.42	2,391.42	61.01%	系本期计提盈余公积所致
未分配利润	28,142.80	21,813.38	6,329.42	29.02%	主要是本年经营盈利所致

2. 利润表项目

单位：万元

利润表项目	期末数	期初数	变动额	变动幅度	变动原因说明
营业收入	137,910.95	107,184.60	30,726.35	28.67%	市场需求增加引起的销售量增加以及销售价格上涨
营业成本	108,733.30	86,940.85	21,792.45	25.07%	销售量增加以及主要原材料价格上涨所致。
营业税金及附加	893.09	464.93	428.16	92.09%	销售收入增加引起的相关税金增加以及出口销售增加引起的关税增加所致。
销售费用	1,266.99	801.70	465.29	58.04%	主要是产品运输费增加和出口销售增加引起的保险费用增加
管理费用	6,605.84	3,944.73	2,661.11	67.46%	主要是矿产资源补偿费增加、发行股票引起的广告、宣传及路演费增加、办公费增加和新办公楼投入使用引起运行费用增加等。
营业外收入	409.76	1,576.27	-1,166.51	-74.00%	主要是本期收到政府补助减少
营业外支出	375.89	146.16	229.73	157.18%	主要是本期处理固定资产处置净损失增加所致
所得税费用	2,494.86	1,738.70	756.16	43.49%	主要是本期利润总额增加，所得税费用相应增加

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人黄泽兰先生、主管会计工作负责人范迪曜先生及会计机构负责人（会计主管人员）鄢国祥先生签名并盖章的财务报表。
- 二、载有天健会计师事务所盖章、注册会计师何晓明、啜公明签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、以上备查文件备置地点：公司董事会办公室。

崇义章源钨业股份有限公司

法定代表人：黄泽兰