

# 崇义章源钨业股份有限公司

CHONGYI ZHANGYUAN TUNGSTEN CO., LTD



## 二〇一一年半年度报告全文

股票简称：章源钨业

股票代码：002378

披露时间：2011 年 8 月 16 日

## 目 录

第一节	重要提示.....	3
第二节	公司基本情况.....	4
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	8
第五节	董事会报告.....	9
第六节	重要事项.....	22
第七节	财务报告.....	26
第八节	备查文件目录.....	75

## 第一节 重要提示

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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对 2011 年半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。

所有董事均亲自出席了本次审议 2011 年半年度报告的董事会。

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 2011 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司 2011 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

## 第二节 公司基本情况

### 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

中文简称：章源钨业

公司法定英文名称：Chongyi Zhangyuan Tungsten Co., Ltd.

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](mailto: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》

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

公司半年度报告备置地点：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

## 二、主要财务数据和指标

### 1、主要财务数据与指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	2,259,677,059.07	2,196,388,799.12	2.88%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,268,195,710.25	1,247,991,830.23	1.62%
股本（股）	428,213,646.00	428,213,646.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.96	2.91	1.72%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	973,430,085.55	597,230,563.76	62.99%
营业利润（元）	152,328,314.82	67,219,717.39	126.61%
利润总额（元）	153,912,670.96	67,732,979.55	127.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	127,154,575.65	58,307,289.20	118.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	125,836,285.01	57,898,456.78	117.34%
基本每股收益（元/股）	0.30	0.14	114.29%
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.14	114.29%
加权平均净资产收益率（%）	9.83%	6.26%	增加 3.57 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.73%	6.22%	增加 3.51 个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-230,011.56	-190,771,155.78	99.88%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.001	-0.45	99.78%

### 2、非经常性损益项目及金额

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-267,311.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,377,464.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-525,796.26
所得税影响数	-266,065.50
少数股东权益影响数	0.00
合计	1,318,290.64

### 第三节 股本变动和主要股东持股情况

#### 一、报告期内股本变动情况

2011 年 3 月 31 日，首次公开发行前除控股股东外其他限售股股东 36,225,876 股锁定期 12 个月期满，上市流通。报告期内，股本变动情况如下：

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	89.96%				-34,484,710	-34,484,710	350,728,936	81.91%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
3、其他内资持股	385,213,646	89.96%				-34,484,710	-34,484,710	350,728,936	81.91%
其中：境内非国有法人持股	381,731,314	89.15%				-32,743,544	-32,743,544	348,987,770	81.50%
境内自然人持股	3,482,332	0.81%				-1,741,166	-1,741,166	1,741,166	0.41%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
5、高管股份	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	43,000,000	10.04%				34,484,710	34,484,710	77,484,710	18.09%
1、人民币普通股	43,000,000	10.04%				34,484,710	34,484,710	77,484,710	18.09%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	428,213,646	100.00%						428,213,646	100.00%

#### 二、报告期末公司前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						29,949
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	

西藏湃龙投资有限公司	境内非国有法人	1.97%	8,433,066	0	0
深圳市合智投资有限公司	境内非国有法人	1.45%	6,204,462	0	0
黄泽辉	境内自然人	0.81%	3,482,332	1,741,166	0
新疆伟创富通股权投资有限合伙企业	境内非国有法人	0.48%	2,072,300	0	0
新疆立达股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.45%	1,920,931	0	800,000
南京京汇矿产品实业有限公司	境内非国有法人	0.45%	1,920,268	0	0
刘宏	境内自然人	0.05%	232,000	0	0
张建峰	境内自然人	0.05%	215,500	0	0
黄永康	境内自然人	0.05%	214,438	0	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	
西藏湃龙投资有限公司		8,433,066		人民币普通股	
深圳市合智投资有限公司		6,204,462		人民币普通股	
新疆伟创富通股权投资有限合伙企业		2,072,300		人民币普通股	
新疆立达股权投资合伙企业(有限合伙)		1,920,931		人民币普通股	
南京京汇矿产品实业有限公司		1,920,268		人民币普通股	
黄泽辉		1,741,166		人民币普通股	
刘宏		232,000		人民币普通股	
张建峰		215,500		人民币普通股	
黄永康		214,438		人民币普通股	
冯铭辉		184,649		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，第一大股东的实际控制人黄泽兰与第四大股东黄泽辉为兄弟关系；除此之外，其他股东之间，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。 前十名无限售条件股东之间，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。				

注：西藏湃龙投资有限公司即原深圳湃龙投资有限公司，新疆伟创富通股权投资有限合伙企业即原深圳市伟创富通投资有限公司，新疆立达股权投资合伙企业(有限合伙)即原深圳市立达创业投资管理有限公司。

### 三、报告期内，公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人均未发生变更。公司控股股东为崇义章源投资控股有限公司（持有本公司股份 348,987,770 股，占总股本的 81.50%），实际控制人为黄泽兰先生。

## 第四节 董事、监事和高级管理人员情况

### 一、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

### 二、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011年1月8日，经公司第二届董事会第二次会议审议通过，同意聘任黄泽兰先生为公司总经理、同意聘任刘佶女士为公司董事会秘书。

2、2011年3月2日，公司董事会收到公司副总经理谭兴龙先生的书面辞职报告，谭兴龙先生因个人原因请求辞去其所担任的公司副总经理职务。

3、2011年3月11日，经公司第二届董事会第四次会议审议通过，同意聘任黄世春先生为公司副总经理。

除上述变更情况之外，公司没有其他被选举或离任董事、监事的情形，也没有聘任或解聘高级管理人员的情形。

## 第五节 董事会报告

### 一、报告期内经营情况

#### (一) 公司总体经营情况

2011 年上半年，钨行业市场需求旺盛，产品价格呈现高位震荡，钨精矿、钨粉末产品及硬质合金的价格与去年同期相比大幅增长。在全体员工的共同努力下，圆满完成了公司既定的经营目标，经营业绩保持持续增长。

报告期内，公司钨粉、碳化钨粉订单饱满，生产稳定。国内外销售收入均取得大幅增长，其中国内销售收入 74,411.53 万元，较上年同期增长 58.04%；出口销售收入 20,522.94 万元，较上年同期增长 80.63%。

公司各矿山钨精矿生产安全有序，不仅较好地完成了上半年的生产任务，矿山安全标准化也通过了省安监局组织的三级标准验收。

公司成立专项工作小组，全力推进募投项目建设：募投项目“高性能、高精度涂层刀片项目”正按计划有序进行；募投项目“淘锡坑钨矿区精选厂生产线技术改造项目”已于报告期内完成并通过验收，报告期内实现效益 248 万元。

报告期内，公司实现营业总收入 97,343.01 万元，较上年同期增长 62.99%；实现营业利润 15,232.83 万元，较上年同期增长 126.61%；归属于上市公司股东的净利润 12,715.46 万元，较上年同期增长 118.08%。

#### (二) 公司主营业务及经营状况

##### 1、公司主营业务范围

作为钨资源开采及深加工企业，公司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。

##### 2、主营业务经营状况

##### (1) 主营业务分产品情况

单位：(人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
有色金属采掘、冶炼、金属加工	94,934.47	71,790.24	24.38%	62.43%	54.93%	4.59%

主营业务分产品情况						
仲钨酸铵	8,913.50	7,298.70	18.12%	-23.61%	-29.38%	6.68%
氧化钨	8,521.55	6,929.63	18.68%	51.26%	47.78%	1.91%
钨粉	13,211.51	10,309.49	21.97%	158.52%	153.91%	1.42%
碳化钨粉	53,425.55	39,301.49	26.44%	105.02%	94.15%	4.12%
合金及其他	10,862.36	7,950.93	26.80%	7.90%	5.27%	2.53%

## (2) 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	74,411.53	58.04%
国外	20,522.94	80.63%

## (3) 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

上半年经营业绩较上年同期出现较大幅度增长，主要是钨精矿、钨粉、碳化钨粉及硬质合金等钨制品的价格与去年同期相比出现较大幅度增长，导致营业总收入大幅增加。公司自产钨精矿在价格上涨的情况下，成本优势进一步突出；同时外购钨精矿部分上年度进行了适度储备，在上半年产品价格上涨的情况下，产品成本优势得以释放，使得产品毛利率较上年同期上升 4.59 个百分点。

## (4) 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因说明

2011 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润为 127,154,575.65 元，较上年同期增长 118.08%，主要原因系营业收入和营业成本均大幅增长，营业收入的增长幅度大于营业成本的增长幅度，使得产品整体毛利和毛利率上升，为利润增长的主要因素。

## 3、报告期内公司财务状况

### (1) 主要资产负债构成情况

单位：(人民币) 万元

项目	2011-6-30		2010-12-31		同比增减%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
流动资产合计	140,354.98	62.11%	137,239.99	62.48%	2.27%
其中：货币资金	31,602.11	13.99%	32,425.88	14.76%	-2.54%
应收票据	7,133.03	3.16%	10,251.14	4.67%	-30.42%
应收账款	21,188.16	9.38%	9,670.67	4.40%	119.10%

预付款项	15,361.03	6.80%	11,067.72	5.04%	38.79%
存货	64,356.22	28.48%	73,105.29	33.28%	-11.97%
非流动资产：	85,612.73	37.89%	82,398.89	37.52%	3.90%
其中：固定资产	53,379.76	23.62%	52,852.17	24.06%	1.00%
在建工程	10,212.74	4.52%	7,304.40	3.33%	39.82%
资产总计	225,967.71	100.00%	219,638.88	100.00%	2.88%
流动负债：	77,647.60	34.36%	75,264.27	34.27%	3.17%
其中：短期借款	66,227.00	29.31%	47,252.07	21.51%	40.16%
应付票据	1,760.00	0.78%	6,310.00	2.87%	-72.11%
应付账款	3,756.34	1.66%	14,134.88	6.44%	-73.43%
预收款项	1,302.17	0.58%	4,046.81	1.84%	-67.82%
应交税费	3,363.78	1.49%	2,422.78	1.10%	38.84%
未分配利润	30,152.92	13.34%	28,142.80	12.81%	7.14%

变动原因说明：

- 1) 应收票据期末数较年初数减少 3,118.11 万元，下降 30.42%，主要是应对宏观金融调控，降低财务成本，增加票据背书支付。
- 2) 应收账款期末数较年初数增加 11,517.49 万元，增长 119.10%，主要是销售增加以及受金融调控影响，适度增加客户信用额度。
- 3) 预付账款期末数较年初数增加 4,293.31 万元，增长 38.79%，主要是子公司---赣州新材料公司的募投项目中的设备大规模订购所致。
- 4) 存货期末数较年初数减少 8,749.07 万元，下降 11.97%，主要是为应对宏观调控的冲击，适度压缩库存，减少原材料储备。
- 5) 在建工程期末数较年初数增加 2,908.34 万元，增长 39.82%，系是子公司---赣州新材料公司的募投项目的建设工程尚处在建设阶段等。
- 6) 短期借款期末数较年初数增加 18,974.93 万元，增长 40.16%，主要是由于原材料价格上涨，补充流动资金的需要，同时在国家稳健的货币政策下，为保障资金链的安全贷款所致。
- 7) 应付票据期末数较年初数减少 4,550.00 万元，下降 72.11%，系调整融资结构，兑付到期应付票据后，减少了应付票据的结算。
- 8) 应付账款期末数较年初数减少 10,378.54 万元，下降 73.43%，主要为维持与供应商的良好关系，保障原材料供应安全以及外购原材料减少，导致占用供应商结算款减少。
- 9) 应交税金期末数较年初数增加 941.00 万元，增长 38.84%，主要是销售增加和外购原

材料减少导致期末增值税款增加。

(2) 报告期内主要财务数据变动情况

单位：(人民币) 万元

项目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		同比增减%
	金额	占营业收入比重%	金额	占营业收入比重%	
营业总收入	97,343.01	100.00%	59,723.06	100.00%	62.99%
营业成本	72,985.34	74.98%	47,472.29	79.49%	53.74%
营业税金及附加	571.38	0.59%	432.20	0.72%	32.20%
销售费用	835.54	0.86%	595.04	1.00%	40.42%
管理费用	4,231.47	4.35%	2,818.70	4.72%	50.12%
财务费用	2,766.43	2.84%	1,561.68	2.61%	77.14%
资产减值损失	601.43	0.62%	175.25	0.29%	243.18%
投资收益	-118.59	-0.12%	54.09	0.09%	-319.25%
营业外收入	269.41	0.28%	174.84	0.29%	54.09%
所得税费用	2,675.81	2.75%	942.57	1.58%	183.88%

变动原因说明：

1) 营业总收入较上年同期增长 37,619.95 万元，增长率为 62.99%；营业成本较上年同期增长 25,513.05 万元，增长率为 53.74%，主要为受原材料持续上涨的影响，产品销售价格同步上涨，同时，产品需求仍保持旺盛，导致营业收入和营业成本均较上年同期有不同程度的增长，其中营业收入增长幅度略大于营业成本的增长幅度。

2) 营业税金及附加较上年同期增长 139.18 万元，增长率为 32.20%，是受营业收入增长的影响，与营业收入相关的税金也同步增加，

3) 销售费用和管理费用分别较上年同期增长 240.50 万元和 1,412.77 万元，增长率分别 40.42% 和 50.12%，主要是上半年调整工资薪酬，业务量增加引起的相关运营费用增加以及新办公大楼运行费用增加所致。

4) 财务费用较上年同期增长 1,204.75 万元，增长率为 77.14%，主要是贷款额增加和贷款利率上调所致。

5) 资产减值损失较上年增长 426.18 万元，增长率为 243.18%，系期末应收账款增加导致计提的坏账准备增加所致。

6) 投资收益较上年同期减少 172.68 万元，下降 319.25%，系参股子公司---西安华山钨制品公司经营性亏损所致。

7) 营业外收入较上年同期增长 94.57 万元, 增长率为 54.09%, 主要是收到政府补贴增加所致。

8) 所得税费较上年同期增长 1,733.24 万元, 增长率为 183.88%, 主要是盈利较上年同期大幅增长所致。

### (3) 公司现金流情况

单位: (人民币) 万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	同比增减%
经营活动产生的现金流量	-23.00	-19,077.12	99.88%
经营活动现金流入	88,682.77	55,279.51	60.43%
经营活动现金流出	88,705.77	74,356.62	19.30%
投资活动产生的现金流量	-10,576.15	-2,817.03	-275.44%
投资活动现金流入	55.85	4.20	1229.76%
投资活动现金流出	10,632.00	2,821.23	276.86%
筹资活动产生的现金流量	7,843.17	44,174.56	-82.25%
筹资活动现金流入	51,707.00	88,498.00	-41.57%
筹资活动现金流出	43,863.83	44,323.44	-1.04%
现金及现金等价物净增加额	-2,745.29	22,281.91	-112.32%

#### 变动原因说明:

1) 本期经营活动产生的现金流量较上年同期增加 19,054.12 万元, 增长 99.88%, 主要是营业收入增加所致。

2) 投资活动产生的现金流量较上年同期减少 7,759.12 万元, 下降 275.44%, 主要是募投项目尚处在建设期, 需要大量支付工程款和设备款。

3) 筹资活动产生的现金; 流量较上年同期减少 36,331.39 万元, 下降 82.25%, 系本期仅依赖金融机构借款获得外部资金, 上年同期公司除金融机构借款外还发行新股筹集资金。

#### (三) 经营中面临的风险和困难及解决办法:

1、2011 年上半年, 钨精矿及各类钨制品的价格呈现高位震荡。随着国家宏观调控政策落实到位, 经济平稳运行、抑制通胀、金融紧缩的效果将进一步显现, 下半年钨制品的价格将依然保持震荡走势, 公司的盈利能力预计较上年持续保持增长, 但与上半年相比, 增幅放缓。

2、为防止受到原材料价格大幅波动影响, 下半年公司将适时调节钨精矿库存, 压缩产品交货期限, 降低价格波动的冲击。同时在生产配额范围内适度增加自产钨精矿的产量, 以

防御价格波动的冲击。

3、为保证资金供应安全，除加强销售款项回笼外，抓紧实施债务融资，在获得稳定的外部资金同时降低融资成本。

4、淘锡坑钨矿区精选厂生产线改造项目二期已完工并投入使用，随着项目正常生产，除可提高选矿回收率，降低成本外，还可回收其他更多的伴生矿产品，提高综合收益。

5、2011 年 8 月 3 日，公司收到崇义县水利局《责令改正通知书》：公司兴建的淘锡坑拦河坝（已批）、新安子尾矿库未批先建的涉河建筑物存在以下问题：（1）淘锡坑拦河坝、新安子尾矿库开工建设运行至今未进行防洪影响评价和水资源论证；（2）新安子尾矿库未进行河道管理范围内建设项目审查。

依据《中华人民共和国水法》、《中华人民共和国防洪法》相关规定，责令公司针对以上问题按以下要求进行整改：（1）要求公司委托具有相应资质的单位对涉河建筑物进行防洪影响评价和水资源论证；（2）新安子钨矿尚未办理涉河建筑审批手续，在完成《防洪影响评价报告》和《水资源论证报告》的结果，履行涉河建筑审批手续，报水行政主管部门审批。

截至公司 2011 年半年度报告披露日，公司正在积极进行自查整改，已按照《责令改正通知书》的要求委托具有相应资质的单位对公司相关矿山的尾矿库和拦河坝进行防洪影响评价和水资源论证，待报告完成后，对未办理涉河建筑审批手续的尾矿库履行审批手续，报水行政主管部门审批。

#### （四）2011 年下半年公司经营计划及展望：

公司将在较好完成上半年经营计划的基础上，坚持毫不松懈，全力争取实现全年既定经营目标。

- 1、积极组织矿山安全环保生产，保证矿山生产有序、平稳。
- 2、加快募投项目的建设，争取高性能高精度涂层刀片项目尽早进入联调试产阶段。
- 3、持续推进公司经营管理工作，完善公司各项管理制度，提升公司内部管控水平，提高公司风险防范能力。

#### （五）对 2011 年 1-9 月经营业绩的预计：

单位：（人民币）元

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50% 以上			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	80.00%	~	110.00%
	预计 2011 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润在 1.68 亿---1.96 亿之间。			

2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	93,101,041.74
业绩变动的的原因说明	1.受原材料价格高位运行的影响，产品价格也高位运行，公司自产原材料对利润的贡献增大，同时继续受益于去年原材料储备，产品成本仍保持优势。因此，产品毛利率仍将适度增长，盈利增加。 2.去年下半年产品价格上涨，公司盈利大幅增加，相比上半年的增长基数，下半年的增长基数加大。 3.期间费用受业务增长等因素和金融调控等影响，各项期间费用较上年同期有不同程度增长。 综上所述，2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润较上年同期大幅增长，增幅放缓。	

## 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		本报告期投入募集资金总额		12,345.96				
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		39,777.64				
累计变更用途的募集资金总额		0		截至期末累计投入金额(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)	本报告期投入金额	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	本报告期实现的效益	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	12,000.25	19,801.58	63.88%	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	345.71	3,099.80	100.22%	2011 年 04 月 30 日	248.00	是	否
研发中心技术改造项目（一期）	否	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	12,345.96	25,051.38	-	-	248.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-	14,700.00	14,700.00	-	14,700.00	-	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	26.26	26.26	-	26.26	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	14,726.26	14,726.26	-	14,726.26	-	-	-	-	-
合计	-	50,969.26	50,969.26	12,345.96	39,777.64	-	-	248.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
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、用途及使用进展情况	<p>公司超募资金 15,331.34 万元，截止报告期已投入超募资金 14,726.26 万元。依据财政部财会〔2010〕25 号文的规定，发行权益性证券过程中的广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等其他费用应在发生时计入当期损益，公司按规定将 2010 年 3 月首次发行股票时发生的 605.07 万元的上市路演宣传酒会费调整计入了当期损益，并于 2011 年 3 月 21 日已将该笔款项从流动资金账户转回募集资金专用账户。</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，该超募资金专户余额一次性补充流动资金。2010 年 11 月 4 日，公司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	不适用
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>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》，同意公司将先期投入“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”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，合计 6,002.54 万元，以募集资金置换。2010 年 6 月 30 日完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<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。并已于 2011 年 5 月 12 日，予以归还，并及时通知了保荐机构平安证券有限责任公司。</p> <p>2011 年 5 月 14 日，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《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 5,000 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。2011 年 5 月 17 日，公司将 5000 万元转入中国农业银行崇义支行，用于暂时性补充流动资金。</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存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 2、募集资金专户存储制度的执行情况

报告期内，公司严格按照《中小企业板上市公司募集资金管理细则》的规定和要求，对募集资金实行专户存储，账户由公司、保荐人、银行三方监管，募集资金的使用严格履行相应的审批程序，保证募集资金专款专用。

### （二）重大非募集资金投资项目实施情况

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 6 次会议，情况如下：

1、2011 年 1 月 8 日，公司第二届董事会第二次会议在公司会议室以现场结合通讯表决

方式召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于聘任黄泽兰先生为公司总经理的议案》；
- (2) 《关于聘任刘佶女士为公司董事会秘书的议案》。

该次董事会决议公告刊登于 2011 年 1 月 10 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

2、2011 年 1 月 24 日，公司第二届董事会第三次会议在公司会议室以现场结合通讯表决方式召开，会议审议通过了以下议案

- (1) 《公司 2010 年关于拟与崇义县剑升矿业有限公司签订购销合同（合同金额预计人民币 2 亿元）的议案》；
- (2) 《公司 2010 年关于拟与大余县金城钨业有限公司签订购销合同（合同金额预计人民币 2 亿元）的议案》。

3、2011 年 3 月 11 日，公司第二届董事会第四次会议在公司会议室以现场表决方式召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于公司 2011 年发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具的议案》；
- (2) 《关于向全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》；
- (3) 《关于 2011 年用信计划的议案》；
- (4) 《关于 2011 年公司拟发生日常关联交易的议案》；
- (5) 《关于开展公司治理专项活动方案的议案》；
- (6) 《关于修订总经理工作细则的议案》；
- (7) 《关于聘任黄世春先生为公司副总经理的议案》。

该次董事会决议公告刊登于 2011 年 1 月 15 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

4、2011 年 4 月 16 日，公司第二届董事会第五次会议在公司会议室以现场表决方式召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2010 年度总经理工作报告》；
- (2) 《2010 年度董事会工作报告》；
- (3) 《崇义章源钨业股份有限公司 2010 年年度报告》和《崇义章源钨业股份有限公司 2010 年年度报告摘要》；
- (4) 《崇义章源钨业股份有限公司 2010 年度财务决算报告》；
- (5) 《2010 年度利润分配预案》；

- (6) 《2010 年度公司内部控制的自我评价报告》；
- (7) 《2010 年度募集资金使用情况的专项报告》；
- (8) 《关于续聘公司 2011 年年度审计机构的议案》；
- (9) 《关于 2011 年度公司董事、监事薪酬调整的议案》；
- (10) 《关于 2011 年度公司高级管理人员薪酬调整的议案》；
- (11) 《提请召开 2010 年年度股东大会的议案》。

该次董事会决议公告刊登于 2011 年 4 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

5、2011 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第六次会议在公司会议室以现场结合通讯表决方式召开，会议审议通过了《崇义章源钨业股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

6、2011 年 5 月 14 日，公司第二届董事会第七次会议在公司六楼会议室以现场表决方式召开，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；
- (2) 《关于公司治理专项活动自查报告及整改计划的议案》。

该次董事会决议公告刊登于 2011 年 5 月 17 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了 1 次股东大会，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。

公司于 2011 年 5 月 14 日在公司二楼会议室召开了 2010 年年度股东大会，会议审议通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事会工作报告》
- 2、《2010 年度监事会工作报告》
- 3、《2010 年年度报告和 2010 年年度报告摘要》
- 4、《2010 年度财务决算报告》
- 5、《2010 年度利润分配预案》
- 6、《公司 2011 年发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具的议案》
- 7、《关于 2011 年公司日常关联交易的议案》

- 8、《关于 2011 年用信计划的议案》
- 9、《2010 年度公司内部控制的自我评价报告》
- 10、《关于募集资金年度使用情况的专项报告》
- 11、《关于续聘公司 2011 年年度审计机构的议案》
- 12、《关于 2011 年度公司董事、监事薪酬调整的议案》

### （三）公司董事会成员履行职务情况

报告期内，公司全体董事能够严格按照相关法律、法规和公司《章程》的要求，诚实守信、勤勉、独立地履行董事职责，在职权范围内以公司利益为出发点行使权力，维护公司及全体股东的合法权益。独立董事严格按照相关法律法规和公司《章程》的相关规定，独立公正地履行职责，出席董事会、股东大会，对各项议案进行认真审议，对公司董事会科学决策发挥了积极的作用。

### （四）公司董事出席董事会会议情况

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、总经理	6	6	0	0	否
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	6	6	0	0	否
赵立夫	董事、常务副总经理	6	6	0	0	否
肖明	董事、副总经理	6	5	1	0	否
黄世春	董事、副总经理	6	6	0	0	否
赖香英	董事	6	6	0	0	否
徐波	董事	6	5	1	0	否
陈毓川	独立董事	6	6	0	0	否
全允桓	独立董事	6	6	0	0	否
于月光	独立董事	6	6	0	0	否
王平	独立董事	6	6	0	0	否

## 四、开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作，以促进与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，提升公司诚信形象。

（一）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，公司董事会办公室负责投资者关系管理工作的日常事务。报告期内，公司接待

调研、沟通、采访等活动相关情况如下：

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
2011 年 1 月 6 日	公司会议室	实地调研	中信建投证券有限责任公司	1、公司募投项目进展情况； 2、公司矿山生产情况； 3、公司下游产品硬质合金需求情况。	未提供资料
2011 年 5 月 12 日	公司会议室	实地调研	摩根士丹利华鑫基金、申万巴黎基金、瑞银证券	公司生产经营情况	未提供资料
2011 年 5 月 26 日	公司会议室、各分厂、淘锡坑钨矿	实地调研	瑞信方正	公司生产经营情况	未提供资料

（二）公司通过指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及时、准确、真实、完整地披露应披露的信息，认真回复投资者来电、电子邮件等，并及时回答网络交流平台上投资者的问题，最大限度保证投资者与公司信息交流的顺畅，确保所有投资者公平地获得公司信息。同时，积极与其他上市公司交流，虚心学习其他上市公司投资者关系管理的经验，努力提高公司投资者关系管理工作水平。

（三）2011 年 4 月 28 日，公司通过深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行了 2010 年年度报告网上说明会，公司董事长黄泽兰先生、独立董事王平先生、财务总监范迪曜先生、董事会秘书刘倩女士参加了本次网上说明会，在线回答投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

#### （四）报告期内，公司信息披露索引

序号	公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
1	2011-001	2011.1.11	第二届董事会第二次会议决议公告	巨潮资讯网、 证券时报、 中国证券报、 上海证券报
2	2011-002	2011.1.25	2010 年年度业绩快报	
3	2011-003	2011.2.28	关于开展上市公司治理专项活动的公告	
4	2011-004	2011.3.3	关于副总经理辞职的公告	
5	2011-005	2011.3.15	第二届董事会第四次会议决议公告	
6	2011-006	2011.3.15	第二届监事会第二次会议决议公告	
7	2011-007	2011.3.15	关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的公告	
8	2011-008	2011.3.15	日常关联交易预计公告	
9	2011-009	2011.3.28	关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	
10	2011-010	2011.4.8	关于全资子公司完成工商变更登记的公告	

序号	公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
11	2011-011	2011.4.15	2011 年第一季度业绩预告	
12	2011-012	2011.4.19	第二届董事会第五次会议决议公告	
13	2011-013	2011.4.19	第二届监事会第三次会议决议公告	
14	2011-014	2011.4.19	2010 年年度报告摘要	
15	2011-015	2011.4.19	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	
16	2011-016	2011.4.19	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	
17	2011-017	2011.4.26	2011 年第一季度报告正文	
18	2011-018	2011.5.13	关于归还暂时用于补充流动资金的闲置募集资金的公告	
19	2011-019	2011.5.17	2010 年年度股东大会决议公告	
20	2011-020	2011.5.17	第二届董事会第七次会议决议公告	
21	2011-021	2011.5.17	关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告	
22	2011-022	2011.5.17	第二届监事会第五次会议决议公告	
23	2011-023	2011.5.24	2010 年年度权益分派实施公告	
24	2011-024	2011.6.29	关于注销募集资金专项账户的公告	

## 第六节 重要事项

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和部门的规范性文件，不断完善公司治理结构，健全公司内部控制制度体系，以进一步提升公司治理及规范运作水平。

公司按照《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。

公司按照《公司法》、公司《章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等有关规定召开董事会和监事会。公司董事、监事依法行使职权，能够勤勉、尽责履行职责，维护公司和股东的合法权益。

公司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。

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会江西监管局下发的赣证监发[2011]38号《关于江西辖区开展上市公司治理专项活动的通知》文件精神，积极开展了公司治理专项活动，成立专项工作小组，严格对照相关法律法规及内部制度，并逐条对照“加强上市公司治理专项活动”自查事项，对公司进行了自查，并形成《崇义章源钨业股份有限公司“公司治理专项活动”自查报告和整改计划》，具体内容详见2011年5月17日巨潮资讯网公司公告。公司将严格按照监管机构和交易所相关规定的要求，广泛听取社会公众的意见和建议，针对不足之处进行整改，以进一步完善公司内部控制体系，提高公司治理水平。

### 二、报告期内实施的利润分配方案的执行情况

2011年5月14日，公司2011年年度股东大会审议通过了《公司2010年度利润分配预案》，以2010年12月31日的总股本428,213,646股为基数，向全体股东每10股拟派发现金红利2.50元（含税），共计现金分红总额107,053,411.50元（含税）。不进行公积金转增股本。本

次权益分派实施股权登记日为 2011 年 5 月 27 日，除权除息日为 2011 年 5 月 30 日。

### 三、2011 年半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

### 四、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项

五、报告期内，公司没有从事证券投资，也未持有非上市金融企业和拟上市公司股权等

情况

六、报告期内，公司无重大收购及出售、吸收合并资产事项

七、报告期内，公司无对外担保情况

八、报告期内，公司无非经营性关联债权债务往来

九、公司日常经营关联交易事项

单位：（人民币）元

关联方名称	关联交易类别	产品	定价原则	金额	占同类交易金额比例(%)
西安华山钨制品有限公司	销售产品	钨粉	市场定价	55,673,213.68	42.14
郑州荣鑫源工贸有限公司	销售产品	喷涂粉	市场定价	294,611.12	2.00

#### （一）与西安华山钨制品有限公司关联交易情况

西安华山钨制品有限公司（以下简称“西安华山”）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，系公司的参股公司，参股比例 48%，经营范围为钨制品的制造、销售、技术研究、技术开发；商品的进出口业务（但国家限定或禁止公司经营的商品除外）。

根据公司与西安华山签订的《原材料采购协议》，计划 2011 年向西安华山销售钨粉，预计销售总额为人民币 16,000 万元。2011 年 5 月 14 日，该日常关联交易事项《关于 2011 年度公司拟发生日常关联交易的议案》经公司 2010 年年度股东大会审议通过。

#### （二）与郑州荣鑫源工贸有限公司关联交易情况

郑州荣鑫源工贸有限公司（以下简称“郑州荣鑫源”）成立于 2010 年 4 月 19 日，设立时取得巩义市工商行政管理局颁发的注册号为 410181000012468 的企业法人营业执照，注册资本为 350 万元，系公司全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司的参股公司，参股比例 40%，经营范围为经销金属表面处理材料、合金、硬质合金、机械设备、仪器仪表、金属制品、金

属材料。

根据赣州章源钨业新材料有限公司与郑州荣鑫源签订《有限责任公司发起人协议》中约定其主营业务喷涂加工所需的原材料悉由赣州章源钨业新材料有限公司提供的条款，计划 2011 年向郑州荣鑫源销售硬质合金纳米喷涂粉，预计销售总额为人民币 136.80 万元。2011 年 5 月 14 日，该日常关联交易事项《关于 2011 年度公司拟发生日常关联交易的议案》经公司 2010 年年度股东大会审议通过。

#### 十、报告期内，公司重大合同的签署和履行情况：

1、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但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。

2、报告期内，公司无对外担保情况。

3、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理事项。

#### 十一、独立董事对关联方资金占用和对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120 号）文的规定和要求，同时根据中国证监会、深圳证券交易所等有关规定赋予独立董事的职责，公司独立董事对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况及公司对外担保情况进行了认真的检查和落实，对公司进行了必要的核查和问询后，发表以下专项说明与独立意见：

经认真核查，我们认为：

报告期内，公司不存在任何股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

报告期内，公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，公司未进行任何对外担保行为。

#### 十二、报告期内或持续到报告期内公司或持股 5%以上股东的承诺事项

##### （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本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。

## （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：本人申报离任六个月后的十二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。

## 十三、公司聘任会计师事务所情况

2011 年 5 月 14 日，经公司 2010 年年度股东大会审议通过，同意续聘天健会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度财务审计机构。

## 十四、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。

## 第七节 财务报告（未经审计）

### 一、财务报表

#### 资产负债表

2011 年 06 月 30 日

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	316,021,077.02	229,619,971.66	324,258,791.93	250,314,430.12
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	71,330,293.06	70,110,293.06	102,511,427.00	101,443,927.00
应收账款	211,881,559.32	210,477,394.52	96,706,684.19	104,193,854.06
预付款项	153,610,324.59	52,764,576.52	110,677,156.31	47,883,119.11
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	7,144,322.14	105,119,054.72	7,192,953.16	79,206,131.26
买入返售金融资产				
存货	643,562,228.14	613,925,498.85	731,052,906.44	709,074,985.36
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,403,549,804.27	1,282,016,789.33	1,372,399,919.03	1,292,116,446.91
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	65,977,697.04	364,377,056.26	67,163,582.92	305,562,942.14
投资性房地产				
固定资产	533,797,616.18	455,504,293.16	528,521,690.43	448,679,030.53
在建工程	102,127,389.70	26,836,270.81	73,043,962.45	25,330,733.03
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	60,517,501.03	40,646,876.24	61,282,987.03	40,775,292.80
开发支出	2,623,716.36	2,623,716.36	2,407,792.54	2,407,792.54
商誉				

长期待摊费用	10,884,005.65	10,118,130.77	9,621,990.81	9,170,628.29
递延所得税资产	8,002,929.65	4,177,304.18	9,264,630.24	4,177,304.18
其他非流动资产	72,196,399.19	72,196,399.19	72,682,243.67	72,682,243.67
非流动资产合计	856,127,254.80	976,480,046.97	823,988,880.09	908,785,967.18
资产总计	2,259,677,059.07	2,258,496,836.30	2,196,388,799.12	2,200,902,414.09
流动负债：				
短期借款	662,269,977.60	652,269,977.60	472,520,719.35	472,520,719.35
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	17,600,000.00	17,600,000.00	63,100,000.00	63,100,000.00
应付账款	37,563,381.14	36,377,702.89	141,348,802.75	140,781,421.27
预收款项	13,021,681.68	10,626,892.43	40,468,117.68	39,345,934.54
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	10,702,555.31	9,765,859.65	9,363,962.91	9,011,048.20
应交税费	33,637,801.98	38,131,303.43	24,227,784.65	27,746,485.21
应付利息	17,527.78			
应付股利				
其他应付款	1,663,038.70	1,654,096.92	1,613,332.66	1,572,852.73
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	776,475,964.19	766,425,832.92	752,642,720.00	754,078,461.30
非流动负债：				
长期借款	180,000,000.00	180,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
应付债券				
长期应付款	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	33,705,384.63	21,482,884.53	34,454,248.89	21,982,248.81
非流动负债合计	215,005,384.63	202,782,884.53	195,754,248.89	183,282,248.81
负债合计	991,481,348.82	969,208,717.45	948,396,968.89	937,360,710.11
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	428,213,646.00	428,213,646.00	428,213,646.00	428,213,646.00
资本公积	474,681,363.16	474,681,363.16	474,681,363.16	474,681,363.16
减：库存股				
专项储备	663,164.14	622,375.50	560,448.27	547,962.51
盈余公积	63,108,378.81	63,108,378.81	63,108,378.81	63,108,378.81
一般风险准备				
未分配利润	301,529,158.14	322,662,355.38	281,427,993.99	296,990,353.50
外币报表折算差额				

归属于母公司所有者权益合计	1,268,195,710.25	1,289,288,118.85	1,247,991,830.23	1,263,541,703.98
少数股东权益				
所有者权益合计	1,268,195,710.25	1,289,288,118.85	1,247,991,830.23	1,263,541,703.98
负债和所有者权益总计	2,259,677,059.07	2,258,496,836.30	2,196,388,799.12	2,200,902,414.09

法定代表人：黄泽兰

主管会计机构的负责人：范迪曜

会计机构负责人：鄢国祥

## 利润表

2011 年 1-6 月

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	973,430,085.55	979,421,173.75	597,230,563.76	601,286,523.12
其中：营业收入	973,430,085.55	979,421,173.75	597,230,563.76	601,286,523.12
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	819,915,884.85	821,313,715.07	530,551,739.09	528,556,344.74
其中：营业成本	729,853,369.44	736,190,641.37	474,722,938.21	477,182,901.96
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	5,713,760.70	5,713,760.70	4,322,022.22	4,322,022.22
销售费用	8,355,372.99	7,878,616.52	5,950,394.55	5,600,320.57
管理费用	42,314,725.16	37,847,469.00	28,187,015.51	24,554,435.30
财务费用	27,664,325.80	27,708,484.51	15,616,837.79	15,177,798.74
资产减值损失	6,014,330.76	5,974,742.97	1,752,530.81	1,718,865.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,185,885.88	-1,185,885.88	540,892.72	540,892.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,185,885.88	-1,185,885.88	540,892.72	540,892.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	152,328,314.82	156,921,572.80	67,219,717.39	73,271,071.10
加：营业外收入	2,694,062.04	2,408,341.20	1,748,420.88	1,466,654.21
减：营业外支出	1,109,705.90	1,108,105.90	1,235,158.72	1,227,796.22
其中：非流动资产处置损失	439,700.10	439,700.10		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	153,912,670.96	158,221,808.10	67,732,979.55	73,509,929.09
减：所得税费用	26,758,095.31	25,496,394.72	9,425,690.35	10,740,819.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	127,154,575.65	132,725,413.38	58,307,289.20	62,769,109.38
归属于母公司所有者的净利润	127,154,575.65	132,725,413.38	58,307,289.20	62,769,109.38

少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.30		0.14	
（二）稀释每股收益	0.30		0.14	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	127,154,575.65	132,725,413.38	58,307,289.20	62,769,109.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	127,154,575.65	132,725,413.38	58,307,289.20	62,769,109.38
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：黄泽兰

主管会计机构的负责人：范迪曜

会计机构负责人：鄢国祥

## 现金流量表

2011 年 1-6 月

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	882,350,501.93	874,795,826.04	546,622,277.94	543,029,839.78
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	51,412.51			
收到其他与经营活动有关的现金	4,425,809.73	4,024,928.80	6,172,775.25	6,028,656.62
经营活动现金流入小计	886,827,724.17	878,820,754.84	552,795,053.19	549,058,496.40
购买商品、接受劳务支付的现金	732,067,169.35	729,836,209.18	635,488,350.45	633,913,026.61
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	59,119,002.53	56,726,007.56	44,279,437.90	42,549,046.34
支付的各项税费	55,661,527.87	54,888,088.09	46,134,998.64	44,983,015.37

支付其他与经营活动有关的现金	40,210,035.98	44,316,019.68	17,663,421.98	43,621,487.40
经营活动现金流出小计	887,057,735.73	885,766,324.51	743,566,208.97	765,066,575.72
经营活动产生的现金流量净额	-230,011.56	-6,945,569.67	-190,771,155.78	-216,008,079.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	558,500.00	558,500.00	42,000.00	42,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	558,500.00	558,500.00	42,000.00	42,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,320,029.74	42,059,492.07	26,812,280.44	20,991,936.57
投资支付的现金		60,000,000.00	1,400,000.00	100,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	106,320,029.74	102,059,492.07	28,212,280.44	120,991,936.57
投资活动产生的现金流量净额	-105,761,529.74	-101,500,992.07	-28,170,280.44	-120,949,936.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			521,980,000.00	521,980,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	517,069,977.60	507,069,977.60	363,000,000.00	363,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	517,069,977.60	507,069,977.60	884,980,000.00	884,980,000.00
偿还债务支付的现金	307,320,719.35	307,320,719.35	416,000,000.00	386,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	131,317,537.58	131,317,537.58	14,946,989.61	14,125,469.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			12,287,376.03	12,287,376.03
筹资活动现金流出小计	438,638,256.93	438,638,256.93	443,234,365.64	412,412,845.64
筹资活动产生的现金流量净额	78,431,720.67	68,431,720.67	441,745,634.36	472,567,154.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	106,905.72	105,182.61	14,921.41	21,042.27
五、现金及现金等价物净增加额	-27,452,914.91	-39,909,658.46	222,819,119.55	135,630,180.74
加：期初现金及现金等价物余额	324,258,791.93	250,314,430.12	82,935,968.28	81,525,882.25
六、期末现金及现金等价物余额	296,805,877.02	210,404,771.66	305,755,087.83	217,156,062.99

法定代表人：黄泽兰

主管会计机构的负责人：范迪曜

会计机构负责人：鄢国祥

## 合并所有者权益变动表

2011 年 1-6 月

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额									上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数 股 东 权 益	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		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	428,213,646.00	474,681,363.16		560,448.27	63,108,378.81		281,427,993.99		1,247,991,830.23		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、本年年初 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		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、本年增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）				102,715.87			20,101,164.15		20,203,880.02		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							127,154,575.65		127,154,575.65								151,440,357.48		151,440,357.48
（二）其他综 合收益																			
上述（一）和 （二）小计							127,154,575.65		127,154,575.65								151,440,357.48		151,440,357.48



4. 其他															
(六) 专项储备			102,715.87				102,715.87				-2,052,118.44				-2,052,118.44
1. 本期提取			3,394,784.32				3,394,784.32				7,335,814.92				7,335,814.92
2. 本期使用			3,292,068.45				3,292,068.45				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	663,164.14	63,108,378.81		301,529,158.14	1,268,195,710.25	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：黄泽兰

主管会计机构的负责人：范迪曜

会计机构负责人：鄢国祥

## 母公司所有者权益变动表

2011 年 1-6 月

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	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	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	428,213,646.00	474,681,363.16		547,962.51	63,108,378.81		296,990,353.50	1,263,541,703.98	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	428,213,646.00	474,681,363.16		547,962.51	63,108,378.81		296,990,353.50	1,263,541,703.98	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、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				74,412.99			25,672,001.88	25,746,414.87	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							132,725,413.38	132,725,413.38							159,427,695.62	159,427,695.62

(二) 其他综合收益													
上述(一)和(二)小计					132,725,413.38	132,725,413.38						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					-107,053,411.50	-107,053,411.50				23,914,154.35	-88,146,201.25	-64,232,046.90	-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					-107,053,411.50	-107,053,411.50						-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			74,412.99			74,412.99				-2,064,604.20			-2,064,604.20
1. 本期提取			3,361,581.44			3,361,581.44				7,323,329.16			7,323,329.16
2. 本期使用			3,287,168.45			3,287,168.45				9,387,933.36			9,387,933.36
(七) 其他													
四、本期末余额	428,213,646.00	474,681,363.16	622,375.50	63,108,378.81	322,662,355.38	1,289,288,118.85	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：黄泽兰

主管会计机构的负责人：范迪曜

会计机构负责人：鄢国祥

## 二、财务报表附注

2011 年 1-6 月

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。公司股票已于 2010 年 3 月 31 日在深圳证券交易所挂牌交易。

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 350,728,936 股; 无限售条件的流通股份: A 股 77,484,710 股。

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

### 1、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。

### 2、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。

### 3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、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。

### 6、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。

### 7、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。

### 8、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。

## 9、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。

## 10、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。

## 11、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。

## 12、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。

## 13、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。

## 14、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。

## 15、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。

## 16、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。

#### 17、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。

#### 18、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。

#### 19、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。

#### 20、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。

## 21、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。

## 22、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

#### 1、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%。

#### 2、税收优惠及批文

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%。

根据赣州市地方税务局赣市地税函[2009]190 函，2009 年度石雷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公司	有限责任公司	江西赣州	生产制造	29,996 万元	加工、经销、出口硬质合金及其系列工	66976089-6

					具	
--	--	--	--	--	---	--

(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公司	29,996 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公司			

### (五) 合并财务报表项目注释

#### 1、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			426,920.24			178,873.54
美元	4,087.74	6.4716	26,454.22	4,087.74	6.6227	27,071.88
欧元	10,958.79	9.2807	102,737.43	55.19	8.8065	486.03
小 计			556,111.89			206,431.45
银行存款：						
人民币			221,771,573.21			317,171,734.13
美元	162,731.61	6.4716	1,053,133.89	70,760.54	6.6227	468,625.82
欧元	1.14	9.2807	10.58	0.06	8.8065	0.53
英镑	0.53	10.4953	5.56			
小 计			222,824,723.24			317,640,360.48
其他货币资金：						
人民币			92,640,241.89			6,412,000.00
美元						
小 计			92,640,241.89			6,412,000.00
合 计			316,021,077.02			324,258,791.93

2) 期末其他货币资金中植被恢复保证金为 17,755,200.00 元, 信用证保证金为 73,123,775.22 元, 应付 票 据保证金为 1,761,266.67 元。

(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	71,330,293.06		71,330,293.06	102,511,427.00		102,511,427.00
合 计	71,330,293.06		71,330,293.06	102,511,427.00		102,511,427.00

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	2011-03-10	2011-09-10	1,200,000.00	银行承兑汇票
骏马化纤股份有限公司	2011-03-23	2011-09-23	1,000,000.00	银行承兑汇票
河北银信交通设施有限公司	2011-03-21	2011-09-10	1,000,000.00	银行承兑汇票
浙江恒成硬质合金有限公司	2011-02-22	2011-08-22	1,000,000.00	银行承兑汇票
许昌辉商贸有限公司	2011-02-15	2011-08-15	1,000,000.00	银行承兑汇票
小 计			5,200,000.00	

(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	223,309,975.06	100.00	11,428,415.74	5.12
小 计	223,309,975.06	100.00	11,428,415.74	5.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	223,309,975.06	100.00	11,428,415.74	5.12

(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	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

## 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	220,268,668.39	98.64	11,012,166.64	98,278,654.91	96.24	4,913,932.75
1-2 年	1,929,839.01	0.86	192,983.90	2,733,443.97	2.68	273,344.40
2-3 年	1,108,228.76	0.49	221,645.75	1,100,303.76	1.07	220,060.75
3-5 年	3,238.90	0.01	1,619.45	3,238.90	0.01	1,619.45
小计	223,309,975.06	100.00	11,428,415.74	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35

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	39,248,367.50	1 年以内	17.58
厦门春保精密钨钢制品有限公司	非关联方	15,425,000.00	1 年以内	6.91
KBM Corporation	非关联方	14,799,008.57	1 年以内	6.63
春保材料科技(厦门)有限公司	非关联方	11,750,000.00	1 年以内	5.26
株洲钻石切削刀具股份有限公司	非关联方	11,286,196.00	1 年以内	5.05
小计		92,508,572.07		41.43

## 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	39,248,367.50	1 年以内	17.58
小计		39,248,367.50		17.58

## (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	147,445,571.28	95.99		147,445,571.28	102,362,444.55	92.49		102,362,444.55
1-2 年	5,894,624.48	3.83		5,894,624.48	7,724,582.93	6.98		7,724,582.93
2-3 年	270,128.83	0.18		270,128.83	590,128.83	0.53		590,128.83
合 计	153,610,324.59	100.00		153,610,324.59	110,677,156.31	100.00		110,677,156.31

## 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
Ionbond AG Olten	非关联方	20,912,521.81	1 年以内	预付设备款
PVA Tepla AG	非关联方	14,183,305.25	1 年以内	预付设备款
南康市康飞矿业有限公司	非关联方	9,791,425.77	1 年以内	预付材料款
Osterwalder	非关联方	8,161,531.89	1 年以内	预付设备款
鲁文·波拉特	非关联方	6,642,285.34	1 年以内	预付专有技术费
小 计		59,691,070.06		

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	正在办理结算
小 计	4,233,909.57	

## (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	7,710,601.63	100.00	566,279.49	7.34
小 计	7,710,601.63	100.00	566,279.49	7.34

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	7,710,601.63	100.00	566,279.49	7.34

(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	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

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	4,585,748.40	59.47	226,254.17	4,396,365.17	56.63	219,818.27
1-2 年	2,849,453.23	36.96	284,945.32	3,220,101.81	41.47	322,010.19
2-3 年	275,400.00	3.57	55,080.00	147,893.30	1.90	29,578.66
小 计	7,710,601.63	100.00	566,279.49	7,764,360.28	100.00	571,407.12

2) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
崇义县长龙坑铜锌矿	非关联方	2,118,491.78	1-2 年	27.48	保证金
万田华	非关联方	487,144.18	1 年以内	6.32	技术人员出国培训借支
廖振新	非关联方	422,360.00	1 年以内	5.48	预借车辆牌照费
李金中	非关联方	234,936.40	1 年以内	3.05	技术人员出国培训借支
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	1-2 年	2.98	保证金
合计		3,492,932.36		45.31	

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	20,569,585.64		20,569,585.64	22,918,937.12		22,918,937.12
在产品	139,546,565.04		139,546,565.04	106,534,957.91		106,534,957.91
产成品	474,598,666.21		474,598,666.21	595,785,895.33		595,785,895.33
低值易耗品	8,847,411.25		8,847,411.25	5,813,116.08		5,813,116.08
合计	643,562,228.14		643,562,228.14	731,052,906.44		731,052,906.44

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	187,904,462.42	52,249,915.96
郑州市荣鑫源工贸有限公司	40.00	40.00	3,923,956.56	142,585.93

(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	135,654,546.46	94,723,262.54	-2,470,595.59
郑州市荣鑫源工贸有限公司	3,781,370.63	4,027,275.29	281,370.63

(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	64,602,942.14	-1,185,885.88	63,417,056.26
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	67,163,582.92	-1,185,885.88	65,977,697.04

(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
账面原值小计	767,009,271.13	37,230,177.34		2,971,575.32	801,267,873.15
房屋建筑物	396,971,633.06	13,290,938.81		610,221.81	409,652,350.06
机器设备	275,058,965.05	17,738,836.71		12,820.51	292,784,981.25
运输设备	21,683,410.57	1,974,019.86		2,348,533.00	21,308,897.43
电子设备及其他	73,295,262.45	4,226,381.96			77,521,644.41
	—	本期转入	本期计提	—	—
累计折旧小计	238,487,580.70	31,115,619.22		2,132,942.95	267,470,256.97
房屋建筑物	69,244,001.82	11,429,584.06		170,521.71	80,503,064.17
机器设备	103,959,055.41	13,334,656.74		2,233.00	117,291,479.15
运输设备	15,288,852.95	1,362,923.87		1,960,188.24	14,691,588.58
电子设备及其他	49,995,670.52	4,988,454.55			54,984,189.18
账面净值小计	528,521,690.43	—		—	533,797,616.18
房屋建筑物	327,727,631.24	—		—	329,149,285.89
机器设备	171,099,909.64	—		—	175,493,502.10
运输设备	6,394,557.62	—		—	6,617,308.85
电子设备及其他	23,299,591.93	—		—	22,537,519.34
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		—		—	
账面价值合计	528,521,690.43	—		—	533,797,616.18
房屋建筑物	327,727,631.24	—		—	329,149,285.89
机器设备	171,099,909.64	—		—	175,493,502.10
运输设备	6,394,557.62	—		—	6,617,308.85
电子设备及其他	23,299,591.93	—		—	22,537,519.34

本期折旧额为 31,115,619.22 元。

## (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
赣州开发区土建工程	58,586,014.90		58,586,014.90	43,733,864.23		43,733,864.23
赣州开发区设备	11,942,956.98		11,942,956.98	2,310,941.04		2,310,941.04
三矿选厂工程	3,121,365.47		3,121,365.47	6,127,170.90		6,127,170.90
矿山其它工程	9,551,393.08		9,551,393.08	6,821,493.78		6,821,493.78
节能环境治理项目	5,085,471.18		5,085,471.18	3,434,176.61		3,434,176.61
公司其他工程	9,078,041.08		9,078,041.08	8,947,891.74		8,947,891.74
赣州开发区其他	4,762,147.01		4,762,147.01	1,668,424.15		1,668,424.15
合计	102,127,389.70		102,127,389.70	73,043,962.45		73,043,962.45

## 2) 增减变动情况

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(%)
赣州开发区土建工程	10,343.94	43,733,864.23	14,852,150.67			97.64
赣州开发区设备	39,070.43	2,310,941.04	9,632,015.94			5.97
三矿选厂工程	2,500.00	6,127,170.90	4,522,266.03	7,528,071.46		26.32
矿山其它工程	4,500.00	6,821,493.78	9,615,096.01	6,885,196.71		36.52
节能环境治理项目	1,000.00	3,434,176.61	1,651,294.57			50.85
公司其他工程	1,500.00	8,947,891.74	1,486,111.76	1,355,962.42		69.56
赣州开发区其他	700.00	1,668,424.15	3,093,722.86			68.03
合计	40,900.00	73,043,962.45	44,852,657.84	15,769,230.59		

(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
赣州开发区土建工程	56.64	2,119,647.55			自筹	58,586,014.90
赣州开发区设备	3.06				自筹	11,942,956.98
三矿选厂工程	26.32	495,309.44	100,605.45	4.6322	自筹	3,121,365.47
矿山其它工程	36.52	874,728.99	186,501.60	4.7119	自筹	9,551,393.08
节能环境治理项目	50.85	147,818.61	134,173.22	4.6515	自筹	5,085,471.18
公司其他工程	69.56	1,474.54	1,474.54	5.0779	自筹	9,078,041.08
赣州开发区其他	68.03				自筹	4,762,147.01
合计		3,638,979.13	422,754.81			102,127,389.70

## (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
账面原值小计	75,259,672.49	1,609,351.67		76,869,024.16
土地使用权	46,770,408.63	1,395,676.44		48,166,085.07
采矿权	7,000,000.00			7,000,000.00
专利技术	17,220,550.65			17,220,550.65
软件及其他	4,268,713.21	213,675.23		4,482,388.44
累计摊销小计	13,976,685.46	2,374,837.67		16,351,523.13
土地使用权	6,806,038.32	775,056.70		7,581,095.02
采矿权	2,566,666.54	349,999.98		2,916,666.52
专利技术	3,157,768.54	861,027.54		4,018,796.08
软件及其他	1,446,212.06	388,753.45		1,834,965.51
账面净值小计	61,282,987.03	1,609,351.67	2,374,837.67	60,517,501.03
土地使用权	39,964,370.31	1,395,676.44	775,056.70	40,584,990.05
采矿权	4,433,333.46		349,999.98	4,083,333.48
专利技术	14,062,782.11		861,027.54	13,201,754.57
软件及其他	2,822,501.15	213,675.23	388,753.45	2,647,422.93
减值准备小计				
土地使用权				
采矿权				
专利技术				
软件及其他				
账面价值合计	61,282,987.03	1,609,351.67	2,374,837.68	60,517,501.03
土地使用权	39,964,370.31	1,395,676.44	775,056.70	40,584,990.05
采矿权	4,433,333.46		349,999.98	4,083,333.48
专利技术	14,062,782.11		861,027.54	13,201,754.57
软件及其他	2,822,501.15	213,675.23	388,753.45	2,647,422.93

本期摊销额 2,374,837.67 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艺	2,407,792.54	215,923.82			2,623,716.36
小 计	2,407,792.54	215,923.82			2,623,716.36

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 15.18%。

## 3) 其他说明

期末，已有账面价值 4,083,333.48 元的采矿权用于担保。

## (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	其他减少的原因
矿山开拓费	3,678,775.23	894,511.82	900,522.10		3,672,764.95	
矿区地面维护支出	1,560,823.27	1,127,330.22	435,859.81		2,252,293.68	
树木绿化费	1,471,242.82	395,280.00	352,915.50		1,513,607.32	
其他	2,911,149.49	998,537.94	464,347.73		3,445,339.70	
合 计	9,621,990.81	3,415,659.98	2,153,645.14		10,884,005.65	

## (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	908,446.55
可抵扣亏损	2,679,145.76	3,940,846.35
递延收益	4,415,337.34	4,415,337.34
合 计	8,002,929.65	9,264,630.24

## 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	10,716,583.04
递延收益	26,454,248.89
小 计	43,151,196.40

## (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	70,611,194.88
地质勘探成果	1,585,204.31	2,071,048.79
合 计	72,196,399.19	72,682,243.67

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	5,980,364.47	6,014,330.76			11,994,695.23
合计	5,980,364.47	6,014,330.76			11,994,695.23

## (16) 短期借款

项目	期末数	期初数
抵(质)押借款	442,269,977.60	230,000,000.00
保证借款	140,000,000.00	172,520,719.35
信用借款	80,000,000.00	70,000,000.00
合计	662,269,977.60	472,520,719.35

## (17) 应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	17,600,000.00	63,100,000.00
合计	17,600,000.00	63,100,000.00

## (18) 应付账款

## 1) 明细情况

项目	期末数	期初数
1年以内	37,247,539.31	140,552,192.60
1-2年	94,576.90	393,463.47
2-3年	203,364.93	77,397.01
3年以上	17,900.00	325,749.67
合计	37,563,381.14	141,348,802.75

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	12,811,923.49	40,446,384.25
1-2年	168,241.17	16,534.49
2-3年	41,517.02	5,198.94
合计	13,021,681.68	40,468,117.68

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	1,424,809.32	908,730.00

小 计	1,424,809.32	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	7,977,738.70	49,131,328.63	48,676,639.35	8,432,427.98
职工福利费		2,481,042.01	2,481,042.01	-
社会保险费	370,290.20	8,515,587.76	8,568,958.46	316,919.50
其中：医疗保险费	48,545.40	1,313,913.34	1,362,458.74	-
基本养老保险费	123,571.24	4,744,047.57	4,674,726.01	192,892.80
失业保险费	11,127.40	210,242.08	216,773.00	4,596.48
工伤保险费	163,772.60	2,159,658.56	2,238,123.86	85,307.30
生育保险费	23,273.56	87,726.21	76,876.85	34,122.92
住房公积金	4,428.00	515,472.00	515,513.00	4,387.00
辞退福利		148,527.74	148,527.74	-
工会经费和职工教育经费	1,011,506.01	1,715,587.71	778,272.89	1,948,820.83
合 计	9,363,962.91	62,507,545.85	61,168,953.45	10,702,555.31

## 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	12,974,785.24	-1,105,375.89
营业税	-11,262.32	-14,000.00
企业所得税	15,315,835.85	21,795,465.18
个人所得税	-12,003.79	34,915.95
城市维护建设税	634,700.74	302,920.18
房产税	402,078.53	318,641.03
土地使用税	402,959.35	405,030.41
资源税	589,348.11	560,143.25
教育费附加	381,120.44	181,911.35
地方教育费附加	254,080.30	60,572.58
矿产资源补偿费	2,461,812.20	1,386,845.83
印花税	244,347.33	300,714.78
合 计	33,637,801.98	24,227,784.65

## (22) 其他应付款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	315,417.08	941,854.05
应付暂收款	868,184.16	306,268.37
其他	479,437.46	365,210.24
合 计	1,663,038.70	1,613,332.66

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) 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押(保证)借款	180,000,000.00	160,000,000.00
合 计	180,000,000.00	160,000,000.00

## (24) 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	4,192,500.10	4,472,000.08
高性能、高精度涂层可转位刀片补助	8,000,000.00	8,000,000.00
高性能、高精度涂层可转位刀片的科技三项经费补助	30,000.00	
新安子钨矿深矿开采技术补助	4,184,075.00	4,197,725.00
矿产资源节约与综合示范工程资金	14,566,666.65	14,891,666.67
试验检测中心服务平台资金	2,732,142.88	2,892,857.14
合 计	33,705,384.63	34,454,248.89

## (25) 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	428,213,646.00			428,213,646.00

## (26) 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)	472,743,363.16			472,743,363.16
其他资本公积	1,938,000.00			1,938,000.00
合 计	474,681,363.16			474,681,363.16

## (27) 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	560,448.27	3,394,784.32	3,292,068.45	663,164.14
合 计	560,448.27	3,394,784.32	3,292,068.45	663,164.14

## 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。

## (28) 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	42,072,252.54			42,072,252.54
任意盈余公积	21,036,126.27			21,036,126.27
合 计	63,108,378.81			63,108,378.81

## (29) 未分配利润

项 目	金 额
调整前上期末未分配利润	281,427,993.99
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	281,427,993.99
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	127,154,575.65
减: 提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
提取一般风险准备	
应付普通股股利	107,053,411.50
转作股本的普通股股利	
期末未分配利润	301,529,158.14

## 2、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	949,344,729.10	584,465,023.30
其他业务收入	24,085,356.45	12,765,540.46
营业成本	729,853,369.44	474,722,938.21

## 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	949,344,729.10	717,902,411.58	584,465,023.30	468,801,007.17
小 计	949,344,729.10	717,902,411.58	584,465,023.30	468,801,007.17

## 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
仲钨酸铵	89,135,042.86	72,987,006.63	116,686,860.24	103,344,911.83
氧化钨	85,215,478.13	69,296,324.70	56,337,159.25	46,889,968.64
钨粉	132,115,073.07	103,094,868.59	51,103,968.60	40,602,467.42
碳化钨粉	534,255,481.21	393,014,866.12	260,591,494.07	202,432,999.87
合金及其他	108,623,653.83	79,509,345.54	99,745,541.14	75,530,659.41
小 计	949,344,729.10	717,902,411.58	584,465,023.30	468,801,007.17

## 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	744,115,297.89	561,855,501.88	470,846,852.23	380,179,988.20
国外地区	205,229,431.21	156,046,909.70	113,618,171.07	88,621,018.97
小 计	949,344,729.10	717,902,411.58	584,465,023.30	468,801,007.17

## 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(%)
五矿有色金属股份有限公司	83,215,316.24	8.77
株洲钻石切削刀具股份有限公司	62,373,240.00	6.57
KBM Corporation	56,971,846.95	6.00
西安华山钨制品有限公司	55,673,213.68	5.86
厦门春保精密钨钢制品有限公司	40,585,470.09	4.28
小 计	298,819,086.96	31.48

## (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	1,537,852.10	1,072,748.38	详见本财务报表附注 三、税项 (1) 主要税种及税率
教育费附加	924,123.37	645,533.96	详见本财务报表附注 三、税项 (1) 主要税种及税率
地方教育费附加	616,082.28	0	详见本财务报表附注 三、税项 (1) 主要税种及税率
出口关税	2,635,702.95	2,603,739.88	详见本财务报表附注 三、税项 (1) 主要税种及税率
合 计	5,713,760.70	4,322,022.22	

## (3) 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	24,077,581.93	16,451,156.64
减：利息收入	1,166,151.70	1,446,180.43
汇兑损益	2,112,857.32	426,478.82
其他	2,640,038.25	185,382.76
合 计	27,664,325.80	15,616,837.79

## (4) 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	6,014,330.76	1,752,530.81
合 计	6,014,330.76	1,752,530.81

## (5) 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	-1,185,885.88	540,892.72
处置长期股权投资产生的投资收益		
合 计	-1,185,885.88	540,892.72

2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## (6) 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	172,388.24	24,198.30	172,388.24
其中：固定资产处置利得	172,388.24	24,198.30	172,388.24
政府补助	2,377,464.26	1,685,799.98	2,377,464.26
其他	144,209.54	33,622.60	144,209.54
合 计	2,694,062.04	1,748,420.88	2,694,062.04

## 2) 政府补助明细

项 目	金额	说明
纳税大户奖励	527,500.00	崇发【2011】5号
出口规模扶持资金	260,000.00	江西省财政厅商务局企【2011】17号
纳税大户奖	811,100.00	余字【2011】17号
钨基高性能硬面材料产业化补助	279,499.98	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

矿产资源节约与综合示范工程资金	325,000.02	赣财建【2010】411号
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	160,714.26	江西省财政厅、江西省商务厅赣财企【2010】84号文件
新安子钨矿深矿开采技术补助	13,650.00	江西省财政厅赣财建[2009]410号文件
小计	2,377,464.26	

## (7) 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	439,700.10		439,700.10
其中：固定资产处置损失	439,700.10		439,700.10
对外捐赠	600,300.00	832,600.00	600,300.00
其他	69,705.80	402,558.72	69,705.80
合计	1,109,705.90	1,235,158.72	1,109,705.90

## (8) 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	25,496,394.72	10,998,649.60
递延所得税调整	1,261,700.59	-1,572,959.25
合计	26,758,095.31	9,425,690.35

## (9) 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	127,154,575.65
非经常性损益	B	1,318,290.64
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	125,836,285.01
期初股份总数	D	428,213,646.00
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	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
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	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K - H \times I/K - J$	428,213,646.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.30
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.29

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。

### 3、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	1,598,600.00
往来款	1,661,058.03
利息收入	1,166,151.70
合 计	4,425,809.73

#### (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	3,947,126.10
水电办公等管理费用	2,539,565.79
捐赠支出及赔偿金等	600,300.00
往来款	13,907,844.09
应付票据保证金	19,215,200.00
合 计	40,210,035.98

#### (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	127,154,575.65	58,307,289.20
加: 资产减值准备	6,014,330.76	1,752,530.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,115,619.22	27,106,387.20
无形资产摊销	2,374,837.67	2,274,676.17
长期待摊费用摊销	2,639,489.62	5,153,903.55
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)	267,311.86	-24,198.30
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)		
财务费用(收益以“—”号填列)	27,664,325.80	15,616,837.79
投资损失(收益以“—”号填列)	1,185,885.88	-540,892.72
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	1,261,700.59	-1,572,959.25
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)	87,490,678.30	-201,113,774.12

经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-126,878,278.45	-21,182,187.86
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-160,520,488.46	-76,548,768.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-230,011.56	-190,771,155.78
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	316,021,077.02	307,255,087.83
减: 现金的期初余额	324,258,791.93	82,935,968.28
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
减: 保证金	19,215,200.00	1,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	-27,452,914.91	222,819,119.55

## (2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	296,805,877.02	324,258,791.93
其中: 库存现金	556,111.89	206,431.45
可随时用于支付的银行存款	162,824,723.24	317,640,360.48
可随时用于支付的其他货币资金	133,425,041.89	6,412,000.00
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	296,805,877.02	324,258,791.93

## (六)关联方及关联交易

## 1、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例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
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 94% 股份, 赖香英持有 6% 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	任陵柏	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

## 2、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(%)
西安华山钨制品公司	合金类产品	市场价			6,257,852.79	1.04
赣州市赣南钨业公司	原材料采购	市场价	4,102,564.10	0.70		

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(%)
西安华山钨制品公司	钨粉	市场价	55,673,213.68	42.14	18,779,102.56	3.21
郑州市荣鑫源工贸有限公司	喷焊粉	市场价	294,611.12	2.00		

(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
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

## 3、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	39,248,367.50	1,962,418.38	12,110,707.50	605,535.38
小 计		39,248,367.50	1,962,418.38	12,110,707.50	605,535.38

## (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
预收账款	郑州市荣鑫源工贸有限公司	1,424,809.32		908,730.00	
小 计		1,424,809.32		908,730.00	

## (七) 或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## (八) 承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

## (九) 资产负债表日后事项

截至 2011 年 8 月 13 日止，本公司无需披露资产负债表日后事项。

## (十) 母公司财务报表项目注释

## 1、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	221,831,906.85	100.00	11,354,512.33	5.12
合并范围内应收款				
小 计	221,831,906.85	100.00	11,354,512.33	5.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	221,831,906.85	100.00	11,354,512.33	5.12

(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	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

## 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	218,790,600.18	98.63	10,938,263.23	105,963,190.51	96.74	4,866,813.48
1-2 年	1,929,839.01	0.86	192,983.90	2,461,793.97	2.25	246,179.40
2-3 年	1,108,228.76	0.50	221,645.75	1,100,303.76	1.00	220,060.75
3-5 年	3,238.90	0.01	1,619.45	3,238.90	0.01	1,619.45
小 计	221,831,906.85	100.00	11,354,512.33	109,528,527.14	100.00	5,334,673.08

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	39,248,367.50	1 年以内	17.69
厦门春保精密钨钢制品有限公司	非关联方	15,425,000.00	1 年以内	6.95
KBM Corporation	非关联方	14,799,008.57	1 年以内	6.67
春保材料科技(厦门)有限公司	非关联方	11,750,000.00	1 年以内	5.30
株洲钻石切削刀具股份有限公司	非关联方	11,286,196.00	1 年以内	5.09
小 计		92,508,572.07		41.70

## 4) 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	39,248,367.50	1 年以内	17.69

小 计		39,248,367.50		17.69
-----	--	---------------	--	-------

## (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	6,165,730.09	5.84	486,676.34	7.89
合并范围内应收款	99,440,000.97	94.16		
小 计	105,605,731.06	100.00	486,676.34	0.46
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	486,676.34	0.46

(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	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

## 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	102,480,877.83	97.04	146,651.02	67,517,068.23	84.67	205,141.47

1-2 年	2,849,453.23	2.70	284,945.32	12,161,039.35	15.25	314,671.89
2-3 年	275,400.00	0.26	55,080.00	59,796.30	0.07	11,959.26
小 计	105,605,731.06	100.00	486,676.34	79,737,903.88	100.00	531,772.62

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	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
赣州章源钨业新材料公司	关联方	99,440,000.97	1 年以内	94.16	往来款
崇义县长龙坑铜锌矿	非关联方	2,118,491.78	1-2 年	2.01	保证金
廖振新	非关联方	422,360.00	1 年以内	0.40	备用金
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	1-2 年	0.22	保证金
职工个人养老保险	非关联方	153,827.78	1-2 年	0.15	代扣款
小 计		102,364,680.53		96.94	

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	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
赣州章源钨业新材料公司	关联方	99,440,000.97	1 年以内	94.16	往来款
小 计		99,440,000.97		94.16	

(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公司	成本法	239,960,000.00	239,960,000.00	60,000,000.00	299,960,000.00
西安华山钨制品有限公司	权益法	57,600,000.00	64,602,942.14	-1,185,885.88	63,417,056.26
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	305,562,942.14	58,814,114.12	364,377,056.26

(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						

## 2、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	955,353,860.03	588,553,382.86
其他业务收入	24,067,313.72	12,733,140.26
营业成本	736,190,641.37	477,182,901.96

## 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	955,353,860.03	724,021,941.33	588,553,382.86	471,290,364.17
小 计	955,353,860.03	724,021,941.33	588,553,382.86	471,290,364.17

## 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
仲钨酸铵	89,135,042.86	72,994,157.23	116,686,860.24	103,344,911.83
氧化钨	85,215,478.13	69,303,113.72	56,978,184.89	47,458,626.24
钨粉	132,204,987.60	103,193,850.00	51,132,455.78	40,630,954.60
碳化钨粉	548,014,199.17	406,820,285.86	265,994,930.35	207,332,009.79
合金及其他	100,784,152.27	71,710,534.52	97,760,951.60	72,523,861.71
小 计	955,353,860.03	724,021,941.33	588,553,382.86	471,290,364.17

## 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	751,251,322.44	569,140,999.50	475,078,180.36	382,839,207.83
国外地区	204,102,537.59	154,880,941.83	113,475,202.50	88,451,156.34
小 计	955,353,860.03	724,021,941.33	588,553,382.86	471,290,364.17

## 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(%)
五矿有色金属股份有限公司	83,215,316.24	8.71
株洲钻石切削刀具股份有限公司	62,373,240.00	6.53
KBM Corporation	56,971,846.95	5.96
西安华山钨制品有限公司	55,673,213.68	5.83
厦门春保精密钨钢制品有限公司	40,585,470.09	4.25
小 计	298,819,086.96	31.28

## (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	-1,185,885.88	540,892.72
处置长期股权投资产生的投资收益		
合 计	-1,185,885.88	540,892.72

## 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	-1,185,885.88	540,892.72	联营公司亏损所致
小 计	-1,185,885.88	540,892.72	

3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 3、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	132,725,413.38	62,769,109.38
加: 资产减值准备	5,974,742.97	1,718,865.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,607,287.46	23,810,359.16
无形资产摊销	1,737,768.23	1,638,803.23
长期待摊费用摊销	2,551,255.98	5,117,190.15
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)	269,544.86	-24,198.30
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)		
财务费用(收益以“—”号填列)	27,708,484.51	15,177,798.74
投资损失(收益以“—”号填列)	1,185,885.88	-540,892.72
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		-257,829.89
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)	95,149,486.51	-191,411,548.16
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-105,744,287.39	-61,109,865.67
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-196,111,152.06	-72,895,871.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-6,945,569.67	-216,008,079.32
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	229,619,971.66	218,656,062.99
减: 现金的期初余额	250,314,430.12	81,525,882.25
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
减: 保证金	19,215,200.00	1,500,000.00
现金及现金等价物净增加额	-39,909,658.46	135,630,180.74

### (十一) 其他补充资料

#### 1、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	-267,311.86	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	2,377,464.26	
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单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	
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	-525,796.26	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,584,356.14	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	266,065.50	
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	1,318,290.64	

## 2、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	9.83	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.73	0.29	0.29

### (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	127,154,575.65
非经常性损益	B	1,318,290.64
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	125,836,285.01
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,268,195,710.25
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	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
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	107,053,411.50
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	1
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L= D+A/2+ E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	1,293,726,882.81
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	9.83%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	9.73%

## 3、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	变动原因说明
应收票据	7,133.03	10,251.14	-3,118.11	-30.42%	主要系降低财务费用，减少现款支付，增加票据结算。
应收帐款	21,188.16	9,670.67	11,517.49	119.10%	主要系销售增加和适度增加客户信用所致。

预付款项	15,361.03	11,067.72	4,293.32	38.79%	主要系子公司预付募投项目中设备款
存货	64,356.22	73,105.29	-8,749.07	-11.97%	适度压缩库存, 减少原材料外购
在建工程	10,212.74	7,304.40	2,908.34	39.82%	主要系募投项目的投入
短期借款	66,227.00	47,252.07	18,974.93	40.16%	原材料价格上涨导致单位结算占款增加及保障资金链安全所致。
应付票据	1,760.00	6,310.00	-4,550.00	-72.11%	调整融资结构减少应付票据的结算
应付帐款	3,756.34	14,134.88	-10,378.54	-73.43%	主要系采购原材料钨精矿减少以及保障供应链的安全, 减少供应商占款。
应交税金	3,363.78	2,422.78	941.00	38.84%	销售增加和外购原材料减少导致期末增值税款增加。

## (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	97,343.01	59,723.06	37,619.95	62.99%	销售价格上涨影响销售额增加
营业成本	72,985.34	47,472.29	25,513.04	53.74%	原材料等影响成本的因素价格上涨所致
营业税金及附加	571.38	432.20	139.17	32.20%	营业收入增加所致
销售费用	835.54	595.04	240.50	40.42%	主要是工资薪金调整以及营业额增加所致
管理费用	4,231.47	2,818.70	1,412.77	50.12%	主要是工资薪金调整和办公大楼运营费用的与业务量增加的费用增加所致
财务费用	2,766.43	1,561.68	1,204.75	77.14%	主要是借款增加, 贷款利率上调
资产减值损失	601.43	175.25	426.18	243.18%	主要是应收账款的增加导致计提的减值准备增加
投资收益	-118.59	54.09	-172.68	-319.25%	系西安华山钨制品公司出现经营性亏损所致
营业外收入	269.41	174.84	94.56	54.09%	主要是补贴收入增加
所得税费用	2,675.81	942.57	1,733.24	183.88%	利润增加, 所得税费用相应增加

崇义章源钨业股份有限公司

2011 年 8 月 13 日

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人黄泽兰先生签名的 2011 年半年度报告文本。
- 二、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。
- 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

董事会

法定代表人：黄泽兰