

崇义章源钨业股份有限公司

CHONGYI ZHANGYUAN TUNGSTEN CO., LTD.



二〇一一年年度报告全文

股票代码：002378

股票简称：章源钨业

披露日期：2012年4月10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.....	7
第四节	股本变动及股东情况.....	9
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	13
第六节	公司治理结构.....	19
第七节	内部控制情况.....	30
第八节	股东大会情况简介.....	34
第九节	董事会报告.....	35
第十节	监事会报告.....	57
第十一节	重要事项.....	60
第十二节	财务报告.....	65
第十三节	备查文件目录.....	128

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 2011 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（特殊普通合伙）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）黄如红女士声明：保证 2011 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：ZY-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

1、公司首次注册登记日期：2000 年 2 月 19 日

2、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

3、公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 5 月 27 日

4、企业法人营业执照注册号：360725210000155

- 5、税务登记证号码：360725160482766
- 6、组织机构代码：16048276-6
- 7、公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）
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
签字会计师姓名：何晓明 啜公明
- 8、公司聘请的保荐机构名称：平安证券有限责任公司
保荐机构办公地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼
保荐代表人姓名：吴永平 谢运

（八）公司历史沿革

1、公司上市后注册变更情况：

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】246号”文核准，公司于2010年3月19日首次公开发行人民币普通股股票（A股）4,300万股。2010年3月31日，经深圳证券交易所“深证上【2010】100号”文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市。公司于2010年5月27日在江西省赣州市工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后，公司注册资本由385,213,646元变更为428,213,646元。企业法人营业执照注册号、税务登记证号码、组织机构代码等没有变更。

2、公司上市后，全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司（简称赣州章源）注册变更情况：

（1）2010年4月29日，公司第一届董事会第十二次会议与2010年5月24日公司2009年年度股东大会审议通过了《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》，公司用募集资金中的10,000万元向赣州章源实施第一次增资。2010年6月2日，赣州章源完成了工商变更登记手续，注册资本由人民币8,996万元变更为18,996万元。企业法人营业执照注册号、税务登记证号码、组织机构代码等没有变更。

（2）2010年10月23日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》，公司用募集资金中的5,000万元向赣州章源实施第二次增资。2010年12月13日，赣州章源完成了工商变更登记手续，注册资本由人民币18,996万元变更为23,996万元。企业法人营业执照注册号、税务登记证号码、组织机构代码等没有变更。

（3）2011年3月11日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》，公司用募集资金中的6,000万元向赣州章源实施第三次增资。2011年3月28日，赣州章源完成了工商变更登记手续，注册资本由人民币23,996

万元变更为 29,996 万元。企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等没有变更。

(4) 2011 年 7 月 15 日，公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于继续向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》，公司用募集资金中的 5,000 万元向赣州章源实施第四次增资。2011 年 7 月 26 日，赣州章源完成了工商变更登记手续，注册资本由人民币 29,996 万元变更为 34,996 万元，法定代表人由肖明变更为黄世春。企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等没有变更。

(5) 2011 年 9 月 15 日，公司第二届董事会第十次会议，审议通过了《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》和《关于部分节余募集资金使用计划的议案》，公司用募集资金中的 5,816 万元向赣州章源实施第五次增资。2011 年 9 月 23 日，赣州章源完成了工商变更登记手续，赣州章源的注册资本由 34,996 万元增至 40,812 万元。企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等没有变更。

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

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业收入（元）	1,936,617,166.87	1,379,109,486.75	40.43%	1,071,846,049.92
营业利润（元）	348,139,171.67	176,050,300.99	97.75%	121,129,597.03
利润总额（元）	349,591,764.97	176,388,925.72	98.19%	135,430,640.04
归属于上市公司股东的净利润（元）	286,909,838.42	151,440,357.48	89.45%	118,043,609.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	285,744,829.12	151,208,676.73	88.97%	105,797,454.55
经营活动产生的现金流量净额（元）	113,267,664.99	-147,902,361.28	176.58%	173,134,594.34
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	2,447,682,133.76	2,196,388,799.12	11.44%	1,425,398,939.60
负债总额（元）	1,019,249,338.25	948,396,968.89	7.47%	777,964,664.48
归属于上市公司股东的权益（元）	1,428,432,795.51	1,247,991,830.23	14.46%	647,434,275.12
总股本（股）	428,213,646.00	428,213,646.00	0.00%	385,213,646.00

二、主要财务指标

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.67	0.36	86.11%	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.36	86.11%	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.67	0.36	86.11%	0.27
加权平均净资产收益率	21.58%	13.84%	增加 7.74 个百分点	20.14%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	21.50%	13.82%	增加 7.68 个百分点	18.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.26	-0.35	174.29%	0.45
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.34	2.91	14.78%	1.68
资产负债率	41.64%	43.18%	减少 1.54 个百分点	54.58%

三、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年 金额	附注 (如适用)	2010 年 金额	2009 年 金额
非流动资产处置损益	-897,938.39		-1,454,021.55	-16,291.85
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,053,161.80		3,978,341.95	15,602,599.96
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	0.00		0.00	171,516.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,702,630.11		-2,185,695.67	-1,285,265.10
所得税影响额	287,584.00		-106,943.98	-2,226,404.33
合计	1,165,009.30	-	231,680.75	12,246,155.06

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	89.96%				-36,225,876	-36,225,876	348,987,770	81.50%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	385,213,646	89.96%				-36,225,876	-36,225,876	348,987,770	81.50%
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%				-3,482,332	-3,482,332	0	0.00%
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	43,000,000	10.04%				36,225,876	36,225,876	79,225,876	18.50%
1、人民币普通股	43,000,000	10.04%				36,225,876	36,225,876	79,225,876	18.50%
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	428,213,646	100.00%						428,213,646	100.00%

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 ¹	11,505,176	11,505,176	0	0	首发承诺	2011年3月31日
深圳市合智投资有限公司	10,272,492	10,272,492	0	0	首发承诺	2011年3月31日
深圳市伟创富通投资有限公司 ²	3,492,732	3,492,732	0	0	首发承诺	2011年3月31日
黄泽辉	3,482,332	3,482,332	0	0	首发承诺	2011年3月31日
南昌创业投资有限公司	3,081,709	3,081,709	0	0	首发承诺	2011年3月31日
深圳市立达创业投资管理有限	2,465,367	2,465,367	0	0	首发承诺	2011年3月31日

公司 ³						
南京京汇矿产品实业有限公司	1,926,068	1,926,068	0	0	首发承诺	2011年3月31日
合计	385,213,646	36,225,876	0	348,987,770	—	—

- 注：1.深圳湃龙投资有限公司已更名为西藏湃龙投资有限公司
 2.深圳市伟创富通投资有限公司已更名为新疆伟创富通股权投资有限合伙企业
 3.深圳市立达创业投资管理有限公司已更名为新疆立达股权投资合伙企业(有限合伙)。

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，公司于2010年3月19日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(2011.12.31)	29,762	股东总数(2012.03.31)	34,760		
前10名股东持股情况(截至2011.12.31)					
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	92,390,000
西藏湃龙投资有限公司	境内非国有法人	1.35%	5,792,541	0	0
黄泽辉	境内自然人	0.81%	3,482,332	0	0
西藏林芝合智投资有限公司	境内非国有法人	0.57%	2,458,100	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	0.37%	1,563,531	0	0
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.19%	799,928	0	0
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.11%	468,585	0	0
中国工商银行—华夏沪深300	基金、理财产品	0.08%	329,909	0	0

指数证券投资基金	等其他				
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.06%	271,983	0	0
刘宏	境内自然人	0.06%	251,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况(截至 2011.12.31)					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
西藏泮龙投资有限公司		5,792,541		人民币普通股	
黄泽辉		3,482,332		人民币普通股	
西藏林芝合智投资有限公司		2,458,100		人民币普通股	
新疆立达股权投资合伙企业(有限合伙)		1,563,531		人民币普通股	
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金		799,928		人民币普通股	
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金		468,585		人民币普通股	
中国工商银行—华夏沪深 300 指数证券投资基金		329,909		人民币普通股	
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		271,983		人民币普通股	
刘宏		251,000		人民币普通股	
西安长臣投资管理有限合伙企业		244,321		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三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、钴、金、银、硅铁、萤石矿、石墨经营；经销农产品、建材、五金。

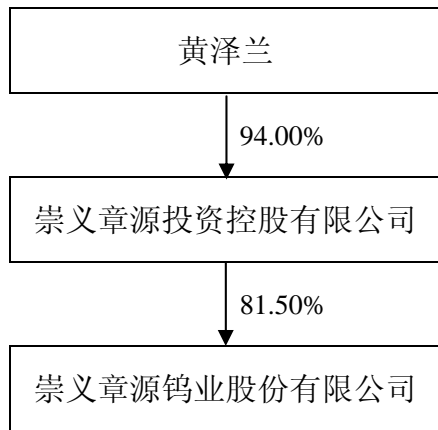
持有公司股份比例：81.50%

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 92,390,000 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，崇义章源投资控股有限公司所持有的本公司股份 348,987,770 股中有 92,390,000 股已质押。

未知公司其他持股股东所持股份质押、冻结情况。

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	56	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
黄泽兰	总经理	男	56	2011年1月8日	2014年1月7日	0	0	
黄世春	董事	男	30	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
黄世春	副总经理	男	30	2011年3月11日	2013年11月24日	0	0	-
赵立夫	董事、常务副总经理	男	40	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	男	47	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
肖明	董事、副总经理	男	31	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
赖香英	董事	女	49	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
徐波	董事	男	45	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
陈毓川	独立董事	男	77	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
仝允桓	独立董事	男	61	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
于月光	独立董事	男	46	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
王平	独立董事	男	41	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
张宗伟	监事会主席	男	58	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
黄华萍	监事	女	28	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
刘军	职工监事	男	42	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
杨贵彬	副总经理	男	49	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
黄文	副总经理	男	45	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
刘佶	副总经理、董事会秘书	女	41	2011年1月8日	2013年11月24日	0	0	-
严永海	副总经理	男	48	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
赖昌洪	副总经理	男	42	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-
肖学有	副总经理	男	40	2010年11月25日	2013年11月24日	0	0	-

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，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，现兼任公司总经理。

黄世春，毕业于暨南大学和英国伦敦大学国王学院，获法学学士和社会科学硕士学位。2009 年加入崇义章源钨业股份有限公司。现任崇义章源钨业股份有限公司董事、副总经理。

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董事、常务副总经理，西安华山钨制品有限公司副董事长。

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董事、副总经理、财务总监。

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。现任研创光电科技（赣州）有限公司董事长、郑州荣鑫源工贸有限公司董事、崇义章源钨业股份有限公司董事、副总经理。

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、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。

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、中国罕王控股有限公司（03788.HK）独立董事、崇义章源钨业股份有限公司独立董事。

全允桓，毕业于清华大学，获硕士学位。清华大学经济管理学院教授，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。

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、北京当升材料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 月至 2007 年 3 月任中国稽山控股有限公司（JSH:SP）财务总监；2007 年 5 月至 2010 年 3 月任 EV Capital Pte Ltd 执行副总裁、执行董事；2010 年 12 月至今，任中国车辆零部件科技控股有限公司（01269.HK），高级副总裁、财务总监。现任中国罕王控股有限公司（03788.HK）独立董事、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，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

黄泽兰，总经理，简历详见本节之“（一）董事会成员”；

黄世春，副总经理，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”；

范迪曜，副总经理、财务总监，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。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，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。

刘佶，副总经理，董事会秘书，硕士学位，毕业于清华大学。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政府项目事业部市场总监；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。

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。

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。

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。

三、年度报酬情况

（一）报酬决策程序

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。
- 3、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）报酬确定依据

- 1、在公司任职的董事、监事按其任职情况领取报酬，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报酬。

（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税前报酬总额（万元）	备注
黄泽兰	董事长、总经理	80.00	未在其他单位领薪
黄世春	董事、副总经理	36.00	未在其他单位领薪
赵立夫	董事、常务副总经理	45.00	未在其他单位领薪
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	40.00	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
赖香英	董事	-	在控股公司领薪
徐波	董事	14.00	在公司领取津贴

陈毓川	独立董事	14.00	在公司领取津贴
仝允桓	独立董事	14.00	在公司领取津贴
于月光	独立董事	14.00	在公司领取津贴
王 平	独立董事	14.00	在公司领取津贴
张宗伟	监事会主席	30.00	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	18.00	未在其他单位领薪
杨贵彬	副总经理	40.00	未在其他单位领薪
黄 文	副总经理	40.00	未在其他单位领薪
刘 佶	副总经理、董事会秘书	40.00	未在其他单位领薪
严永海	副总经理	36.00	未在其他单位领薪
赖昌洪	副总经理	30.00	未在其他单位领薪
肖学有	副总经理	36.00	未在其他单位领薪
合计	-	577.00	-

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

1、2011 年 1 月 8 日，公司第二届董事会第二次会议审议通过《关于聘任黄泽兰先生为公司总经理的议案》和《关于聘任刘佶女士为公司董事会秘书的议案》，公司聘任黄泽兰先生为公司总经理，刘佶女士连任公司董事会秘书。

2、2011 年 3 月 2 日，公司董事会收到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申请辞去公司副总经理职务，辞去副总经理职务后谭兴龙先生在公司不再担任其他职务。

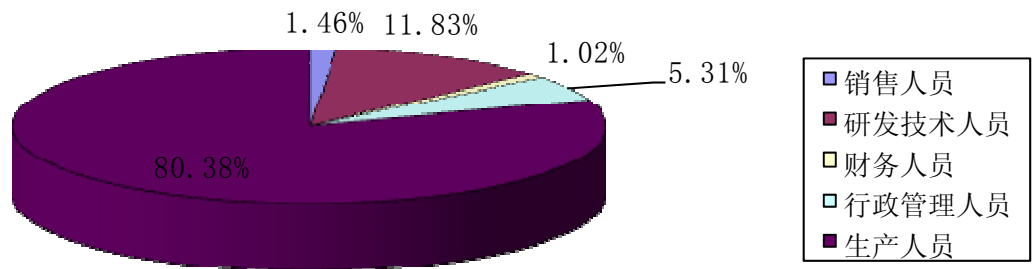
3、2011 年 3 月 11 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于聘任黄世春先生为公司副总经理的议案》，公司聘任黄世春先生为公司副总经理。

五、公司员工情况

(一) 专业构成

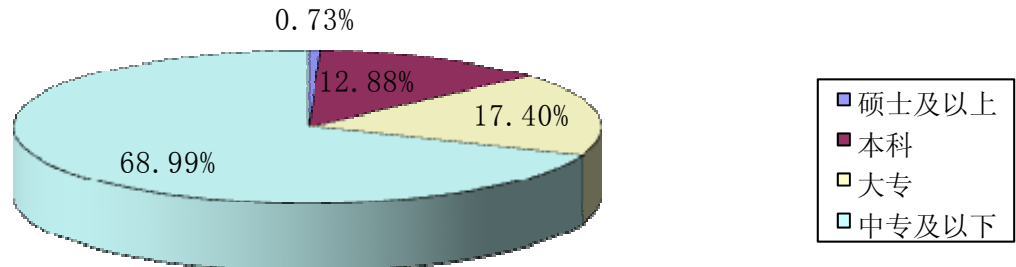
专业构成	销售人员	研发技术人员	财务人员	行政管理人员	生产人员	合计
人数	46	372	32	167	2527	3144
占比	1.46%	11.83%	1.02%	5.31%	80.38%	100.00%

人数



学历构成	硕士及以上	本科	大专	中专及以下	合计
人数	23	405	547	2169	3144
占比	0.73%	12.88%	17.40%	68.99%	100.00%

人数



根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规规定，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。

截至报告期末，需公司承担费用的离退休职工 53 人。

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。

目前公司治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在差异，经过股东大会或董事会审议通过正在执行的制度及最新披露时间列表如下：

序号	制度名称	披露日期
1	《关联交易决策制度》	2011 年 12 月 20 日
2	《董事会审计委员会年报审核工作规程》	2011 年 12 月 20 日
3	《内幕信息知情人登记管理制度》	2011 年 11 月 28 日
4	《总经理工作细则》	2011 年 3 月 15 日
5	公司《章程》	2010 年 11 月 9 日
6	《董事会议事规则》	2010 年 11 月 9 日
7	《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》	2010 年 8 月 17 日
8	《年报信息披露重大差错责任追究制度》	2010 年 8 月 17 日
9	《外部信息使用人管理制度》	2010 年 8 月 17 日
10	《内部审计管理制度》	2010 年 8 月 17 日
11	《机构调研接待工作管理办法》	2010 年 8 月 17 日
12	《信息披露制度》	2010 年 5 月 4 日
13	《募集资金管理制度》	2010 年 5 月 4 日
14	《股东大会议事规则》	2007 年 11 月制定
15	《监事会议事规则》	2007 年 11 月制定
16	《独立董事工作制度》	2007 年 12 月制定
17	《董事会秘书制度》	2007 年 12 月制定
18	《对外担保管理办法》	2007 年 12 月制定
19	《股东大会累积投票制实施细则》	2007 年 12 月制定
20	《重大交易决策制度》	2007 年 12 月制定

21	《投资者关系管理制度》	2007 年 12 月制定
22	《内部控制制度》	2007 年 12 月制定
23	《董事会薪酬与考核委员会实施细则》	2007 年 12 月制定
24	《董事会提名委员会实施细则》	2007 年 12 月制定
25	《董事会战略委员会实施细则》	2007 年 12 月制定
26	《董事会审计委员会实施细则》	2007 年 12 月制定
27	《总经理办公会议制度》	2007 年 12 月制定
28	《重大事项内部报告制度》	2007 年 12 月制定

（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兼总经理。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——审计监察部，对公司的日常内部控制制度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

公司由董事会秘书担任投资者关系管理负责人，通过接待投资者来访，公布董事会秘书、证券事务代表信箱，在公司网站并开设投资者专区，在信息公司网站开设投资者互动平台，指定专人负责公司与投资者的联系电话、传真及电子邮箱等方式，与投资者保持良好的沟通。严格遵守中国证监会、深交所和公司信息披露制度等规定，做到了客观、真实、完整地介绍公司经营情况，提高投资者对公司的认同度，树立公司良好形象。

（十）关于收到监管部门采取行政监管措施文件情况

1、2011 年 12 月 1 日，公司收到中国证监会江西监管局（赣证监发【2011】256 号）《关于对崇义章源钨业股份有限公司责令改正措施的决定》，指出公司在以下方面需要进一步改进，在收到决定后 30 日内整改完成并按规定披露：

(1) 公司个别事项的审批程序不到位。

检查意见：公司募集资金按招股说明书承诺投向募投项目，但存储专户未经董事会批准，与证监会《首次公开发行股票并上市管理办法》及深交所关于募集资金应存放于董事会决定的专项账户相关规定不符。

整改情况：董事会办公室在日常工作中组织公司全体董事、监事和高级管理人员加强对《首次公开发行股票并上市管理办法》、《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》、《中小企业板信息披露业务备忘录》、《上市公司募集资金管理制度》和其他相关规定的学习，在募集资金的管理上，严格按照上市公司要求履行相关审议程序，保证使募集资金的存放、使用更加透明、规范。

整改责任人：董事长黄泽兰。

(2) 公司部分内部制度需要进一步修订完善。

检查意见：公司关联交易决策制度制定于 2007 年，制度中关于关联交易审批权限的划分存在不足，实际执行中可能出现空档。

整改情况：公司根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《章程》等其他有关法律、法规、规范性文件的规定及公司的实际情况，补充完善了公司《关联交易决策制度》。修订后的制度已提交公司第二届董事会第十三次会议审议通过，将提交近期公司股东大会审议通过。今后，公司将通过定期或不定期的自查、内部审计等，及时发现内部制度存在的问题，并及时进行修订、补充和完善。

整改责任人：董事长黄泽兰。

(3) 公司董事会部分会议在工作细节上存在不严谨、不细致的现象。

检查意见：公司二届二次、二届九次董事会会议中存在个别董事参与了表决，但未填写表决票的情况；由于疏忽，二届一次董事会会议决议公告中会议通知时间错写成 25 日。

整改情况：在以后工作中加强董事会办公室工作人员的业务学习，认真审核披露文件、仔细整理会议文件，提高信息披露质量，避免以后再次发生此类错误。

整改责任人：董事长黄泽兰。

公司已于 2011 年 12 月 18 日按照整改要求对整改事项完成整改并于 2011 年 12 月 20 日披露。

2、2011 年 8 月 25 日，公司根据深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》要求，公司董事会对公司的内控管理情况再次进行了认真、细致的自查，查出公司上市六个月内未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》”。公司于 2011 年 10 月 12 日与具有从事代办股份转让券商业务

资格的平安证券有限责任公司签订了《委托代办股份转让协议》，并于 2011 年 10 月 14 日披露了整改报告。

3、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。

收到《通知书》后，公司对下辖所有矿山及尾矿库进行了自查整改，已委托具有相应资质的单位对淘锡坑钨矿沉淀池、新安子尾矿库和石雷钨矿尾矿库进行防洪影响评价和水资源论证；未办理涉河建筑审批手续的尾矿库已履行完水行政主管部门审批手续，并收到相关批文。

二、公司董事长、独立董事和其他董事履职情况

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。

报告期内，公司共召开董事会会议 12 次，具体情况如下表：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	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	12	12	0	0	0	否
黄世春	董事、副总经理	12	12	0	0	0	否
赵立夫	董事、常务副总经理	12	12	0	0	0	否
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	12	12	0	0	0	否
肖明	董事、副总经理	12	2	9	1	0	否
赖香英	董事	12	12	0	0	0	否
徐波	董事	12	2	9	1	0	否

陈毓川	独立董事	12	3	9	0	0	否
仝允桓	独立董事	12	3	9	0	0	否
于月光	独立董事	12	4	8	0	0	否
王 平	独立董事	12	4	8	0	0	否

（一）董事长及非独立董事履职情况

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。

（二）独立董事履职情况

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，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极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；深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，并时刻关注外部环境变化对公司造成的影响，积极发挥各自的专业优势和特长，为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议。独立董事严格按照相关规定对公司的重大事项发表独立意见。报告期内，公司四名独立董事均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。

1、独立董事陈毓川先生履职情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开 12 次董事会，12 次亲自出席会议，对董事会审议的议案均投赞成票；公司共召开 2 次股东大会，2 次亲自出席会议。

（2）到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，陈毓川先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解募投项目进展情况以及公司的经营和财务状况，并通过电话和邮件等多种方式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（3）年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制和披露过程中，陈毓川先生认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，并积极关注 2011 年年报审计工作安排及审计进展情况，与另外三位独立董事相互配合，共同讨论在编制过程中发现的有关问题。

（4）专门委员会任职情况

独立董事陈毓川先生是公司董事会战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会委员。

2011 年度，陈毓川先生根据公司实际情况，对公司发展规划及公司聘任管理人员、设计高级管理人员薪酬体系等方面提出了一些可行的建议，对公司董事、监事和高级管理人员在 2011 年度的工作表现进行了评价。

（5）其他事项

- 1) 未提议召开董事会；
- 2) 无提议聘用或解聘会计师事务所的情况；
- 3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

2、独立董事全允桓先生履职情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开 12 次董事会，12 次亲自出席会议，对董事会审议的议案均投赞成票；公司共召开 2 次股东大会，1 次亲自出席会议。

（2）到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，全允桓先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解募投项目进展情况以及公司的经营和财务状况，并通过电话和邮件等多种方式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（3）年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制和披露过程中，全允桓先生认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，并积极关注 2011 年年报审计工作安排及审计进展情况，与独立董事王平、董事徐波相互配合，共同讨论解决在审计过程中发现的有关问题，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

（4）专门委员会任职情况

独立董事全允桓先生是公司董事会薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员、审计委员会委员。

2011 年度，仝允桓先生每季度参加审计委员会会议，审议审计部的工作报告及公司的定期报告，并持续提供监督和指导。今年根据有关规定和公司《章程》、《审计委员会实施细则》，同独立董事王平、董事徐波与审计监察部工作人员共同讨论制定了《董事会审计委员会年报审核工作规程》。对公司聘任管理人员、设计高级管理人员薪酬体系及公司发展规划等方面提出了一些可行的建议，对公司董事、监事和高级管理人员在 2011 年度的工作表现进行了评价。

（5）其他事项

- 1) 未提议召开董事会；
- 2) 无提议新聘或解聘会计师事务所的情况；
- 3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

3、独立董事于月光先生履职情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开 12 次董事会，12 次亲自出席会议，对董事会审议的议案均投赞成票；公司共召开 2 次股东大会，1 次亲自出席会议。

（2）到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，于月光先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解募投项目进展情况以及公司的经营和财务状况，并通过电话和邮件等多种方式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（3）年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制和披露过程中，于月光先生认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，并积极关注 2011 年年报审计工作安排及审计进展情况，与另外三位独立董事相互配合，共同讨论在编制过程中发现的有关问题。

（4）专门委员会任职情况

独立董事于月光先生是公司董事会战略委员会、薪酬与考核委员会委员。

2011 年度，于月光先生根据公司实际情况，对公司发展规划及公司设计高级管理人员薪酬体系等方面提出了一些可行的建议，对公司董事、监事和高级管理人员在 2011 年度的工作表现进行了评价。

（5）其他事项

- 1) 未提议召开董事会；

2) 无提议新聘或解聘会计师事务所的情况;

3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

4、独立董事王平先生履职情况

(1) 出席会议情况

报告期内，公司共召开 12 次董事会，12 次亲自出席会议，对董事会审议的议案均投赞成票；公司共召开 2 次股东大会，2 次亲自出席会议。

(2) 到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，王平先生利用参加董事会、股东大会的机会以及其他时间对公司进行现场检查，深入了解募投项目进展情况以及公司的经营和财务状况，并通过电话和邮件等多种方式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(3) 年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报及相关资料的编制和披露过程中，王平先生认真听取了高管层对今年行业发展趋势、经营状况、投融资活动等方面的情况汇报，审阅 2011 年度财务报表，并密切关注 2011 年年报审计工作安排及审计进展情况，在会计师事务所进行现场审计前与审计师进行积极沟通，与独立董事全允桓、董事徐波相互配合，共同讨论解决在审计过程中发现的有关问题，并督促会计师事务所及时提交审计报告。

(4) 专门委员会任职情况

独立董事王平先生是公司董事会审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员。

2011 年度，王平先生根据公司实际情况，每季度召集委员召开专项会议，审议审计部的工作报告及公司的定期报告，并持续提供监督和指导。今年根据有关规定和公司《章程》、《审计委员会实施细则》，同独立董事全允桓、董事徐波与审计监察部工作人员共同讨论制定了《董事会审计委员会年报审核工作规程》。并对公司董事、监事和高级管理人员在 2011 年度的工作表现进行了评价。

(5) 其他事项

1) 未提议召开董事会;

2) 无提议新聘或解聘会计师事务所的情况;

3) 未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

5、报告期内，独立董事在保护投资者权益方面所做的工作

(1) 2011 年度公司独立董事有效地履行了独立董事的职责，对于每次需董事会审议的各

个议案，首先对所提供的议案材料和有关介绍认真审核，在此基础上，独立、客观、谨慎地行使表决权。

(2) 关注公司信息披露情况，公司能严格按照《股票上市规则》、《中小企业板上市公司特别规定》等法律、法规和公司《信息披露管理制度》的有关规定，履行独立董事在信息披露中的职责，完成了 2011 年的信息披露工作。

(3) 监督和核查董事、高管履职情况，积极有效地履行了独立董事的职责，促进了董事会决策的科学性和客观性，切实地维护公司和股东的利益。

(4) 对公司董事会审议决策的重大事项，要求公司尽可能多的提供相关资料，认真审核、及时了解进展状况，运用自己的专业知识和从业经验，向公司和董事会提出公正、客观的意见，并在此基础上发表了相关的独立意见，有效促进了董事会在决策上的科学性和客观性，切实维护了公司和广大投资者的利益。

6、报告期内，独立董事发表独立意见的情况如下：

(1) 2011 年 1 月 8 日，公司召开第二届董事会第二次会议，独立董事对《关于聘任黄泽兰先生为公司总经理的议案》、《关于聘任刘佶女士为公司董事会秘书的议案》发表同意意见；

(2) 2011 年 3 月 11 日，公司召开第二届董事会第四次会议，独立董事对《关于 2011 年度拟发生的日常关联交易的议案》、《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》、《关于聘任黄世春先生为公司副总经理的议案》发表同意意见；

(3) 2011 年 4 月 16 日，公司召开第二届董事会第五次会议，独立董事对《公司 2010 年度利润分配预案》、《2010 年度内部控制的自我评价报告》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于董事、监事及高级管理人员薪酬调整的议案》发表同意意见，并对关于公司对外担保情况及关联方占用资金情况发表了意见；

(4) 2011 年 5 月 14 日，公司召开第二届董事会第七次会议，独立董事对《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》发表了同意意见；

(5) 2011 年 9 月 15 日，公司召开第二届董事会第十次会议，独立董事对《关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》、《关于部分节余募集资金使用计划》发表了同意意见。

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。

截至报告期末，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。

第七节 内部控制情况

一、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定和完善，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》、《资金管理制度》等，涵盖了财务管理体制、主要会计政策、会计估计及前期差错、资金管理、资金审批管理、流动资产管理、融资、担保和投资管理、非流动资产管理、成本管理、期间费用管理、财务会计报告与经济活动分析、财产盘查、会计档案管理等方面。

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，并在 2011 年 11 月修订了公司《内幕信息知情人登记管理制度》，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

公司制定了《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 2012 年 4 月 10 日登载于巨潮资讯网

（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2011 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

公司董事会对公司内部控制建设情况进行了认真核查，总体评价如下：公司 2011 年在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。公司现有的内部控制制度符合有关法律法规和监管部门的规范性要求，符合公司经营管理和业务发展的实际需要，各项内部控制制度执行有效。

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《2011 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，章源钨业内部控制能够预防并及时发现、纠正运营过程可能出现的重要错误或舞弊，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；章源钨业内部控制在完整性、合理性及有效性等方面不存在重大缺陷，能够有效控制经营风险和保证公司各项业务健康运行；章源钨业《2011 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。

二、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，制定了《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。截至报告期末，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	不适用	会计师事务所对公司内部控制自我评价报告进行了核实评价，出具了《关于崇义章源钨业股份有限公司内部控制的鉴证报告》。
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		
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。		
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。

3、年度财务报告审计：审计委员会和审计监察部严格按照《董事会审计委员会年报审核工作规程》，积极配合审计机构有序地开展年度财务报告审计工作。

三、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。

四、公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立与执行情况

根据中国证监会和深圳证券交易所的相关要求，公司已于 2010 年 8 月制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。根据制度规定，若由于相关人员不履行或不正确履行职责或由于其他个人原因发生失职、渎职、失误等行为，对公司造成重大经济损失并造成不良社会影响，公司应当根据情节轻重追究其行政责任、经济责任。

报告期内，没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充的情况。

五、公司业绩修正情况

报告期内，公司定期报告业绩共修正两次：

（一）2011 年 7 月 15 日，公司发布《2011-025—2011 年半年度业绩预告修正公告》，公司 2011 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润由“比上年同期增长 70%-100%”修正为“比上年同期增长 100%-130%”，主要原因是：2011 年上半年受钨精矿等原材料价格持续在高位运行的影响，公司主营业务产品售价也逐步提高，公司自产钨精矿部分利润贡献增大，同时由于上年度加大外购钨精矿储备而使成本控制在较低水平，公司整体盈利水平较去年同期有较大提高。

（二）2011 年 10 月 14 日，公司发布《2011-044—2011 年三季度业绩预告修正公告》，公司 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润由“比上年同期增长 80%-110%”修正为“比上年同期增长 130%-160%”，主要原因是：受钨精矿价格上涨的影响，各类钨产品价格持续高位运行，导致销售收入和销售成本较上年同期大幅上涨；受益于矿产品价格上涨，公司自有矿产品对毛利的贡献增厚；同时公司加强成本管理，调整了产品生产与销售结构，使得产品毛利率增加。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了两次股东大会，分别是一次年度股东大会和一次临时股东大会。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 年年度股东大会，于 2011 年 5 月 14 日在江西省赣州市崇义县城塔下公司二楼会议室召开，会议审议通过了以下议案：

- 1、审议《公司 2010 年度董事会工作报告》
- 2、审议《公司 2010 年度监事会工作报告》
- 3、审议《公司 2010 年年度报告全文和 2010 年年度报告摘要》
- 4、审议《公司 2010 年度财务决算报告》
- 5、审议《公司 2010 年度利润分配预案》
- 6、审议《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、审议《关于 2011 年公司日常关联交易的议案》
- 8、审议《关于 2011 年用信计划的议案》
- 9、审议《2010 年度公司内部控制的自我评价报告》
- 10、审议《关于募集资金年度使用情况的专项报告》
- 11、审议《关于续聘公司 2011 年年度审计机构的议案》
- 12、审议《关于 2011 年度公司董事、监事薪酬调整的议案》

上述议案均获得审议通过，未出现议案被否决的情形，议案内容详见 2011 年 4 月 19 日刊登于《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>) 上的崇义章源钨业股份有限公司第二届董事会第五次会议决议公告及 2011 年 3 月 15 日刊登于《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>) 上的崇义章源钨业股份有限公司第二届董事会第四次会议决议公告。

（二）公司 2011 年第一次临时股东大会，于 2011 年 9 月 3 日在江西省赣州市崇义县城塔下公司二楼会议室召开，会议审议通过了《关于募投项目高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）追加投资及其可行性研究报告的议案》。

上述议案均获得审议通过，未出现议案被否决的情形。议案内容详见 2011 年 8 月 16 日刊登于《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>) 上的《崇义章源钨业股份有限公司第二届董事会第九次会议决议》公告。

第九节 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

2011 年国内钨行业整体向好，受到钨精矿价格上涨的影响，各类钨产品销售价格同比大幅上涨。报告期内，公司加大技术研发，提高产品市场竞争力；调整产品结构，增加优势产品销售，提高产品利润率；强化运营管理，优化生产流程，确保稳定生产和销售及时回款；通过适度调整原材料储备策略，保障正常生产；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，公司深加工钨粉末产品技术优势进一步增强，市场份额和品牌知名度在国内、国际市场持续提升，整体综合实力逐步提高。

报告期内，公司实现营业收入 193,661.72 万元，较上年同期增长 40.43%；营业成本 138,080.41 万元，较上年同期增长 26.99%；实现营业利润 34,813.92 万元，较上年同期增长 97.75%；归属于上市公司股东的净利润 28,690.98 万元，较上年同期增长 89.45%。

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。

2011 年公司销售各类钨制品实现主营业务收入 186,136.31 万元，较上年同期增加 53,772.66 万元，增幅 40.62%，实现主营业务毛利 51,234.48 万元，较上年同期增加 24,561.93 万元，增幅 92.09%。

(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	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年 增减 (%)	增减幅度超 过 30%原因
营业收入	193,661.72	137,910.95	107,184.60	40.43	注 1
营业利润	34,813.92	17,605.03	12,112.96	97.75	注 2
利润总额	34,959.18	17,638.89	13,543.06	98.19	
归属于上市公司股东的净利润	28,690.98	15,144.04	11,804.36	89.45	
基本每股收益	0.67	0.36	0.31	86.11	

加权平均净资产收益率	21.58%	13.84%	20.14%	增加 7.74 个百分点	
经营活动产生的现金流量净额	11,326.77	-14,790.24	17,313.46	176.58	注 3
	2011 年末	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	
总资产	244,768.21	219,638.88	142,539.89	11.44	
归属于上市公司股东的所有者权益	142,843.28	124,799.18	64,743.43	14.46	
股本	42,821.36	42,821.36	38,521.36	0	

主要财务指标变化及原因:

注 1: 受到钨精矿价格上涨的影响, 各类钨产品销售价格同比大幅上涨, 导致营业收入的增长。

注 2: 除上述营业收入较大幅度增长外, 公司自产钨精矿成本上涨幅度小于产品价格上涨幅度, 使得自产钨精矿对产品利润的贡献增大。同时, 公司根据市场供需情况, 适度调整产品生产与销售结构, 增加了销售毛利率, 使得营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益增长大于营业收入的增长幅度。

注 3: 经营活动产生的现金净额较上年增加, 主要系供货渠道增加, 预付账款减少, 存货较上年持平, 本期净利润较大幅度增加。

2) 原材料和主要产品价格变动情况

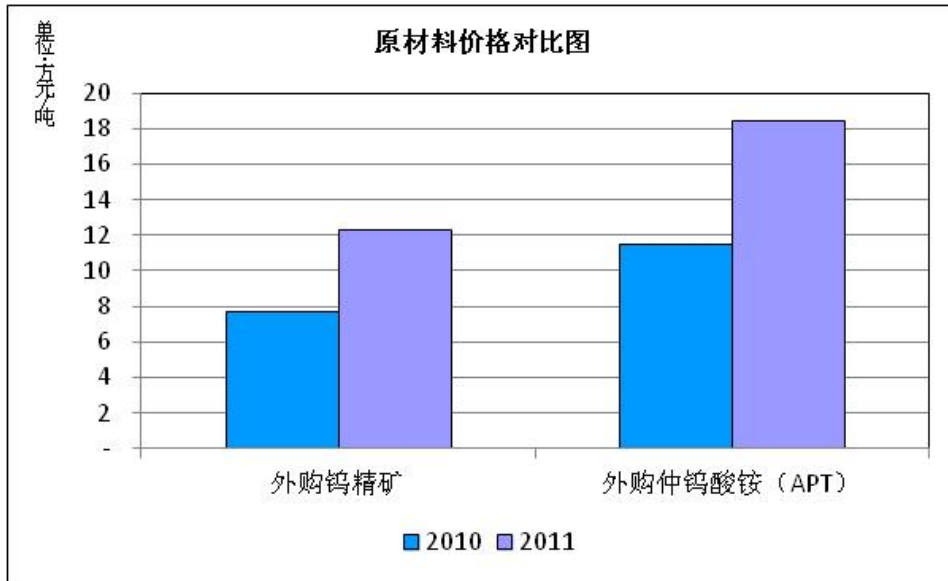
①原材料和主要产品销售均价如下表:

单位: (人民币) 万元/吨

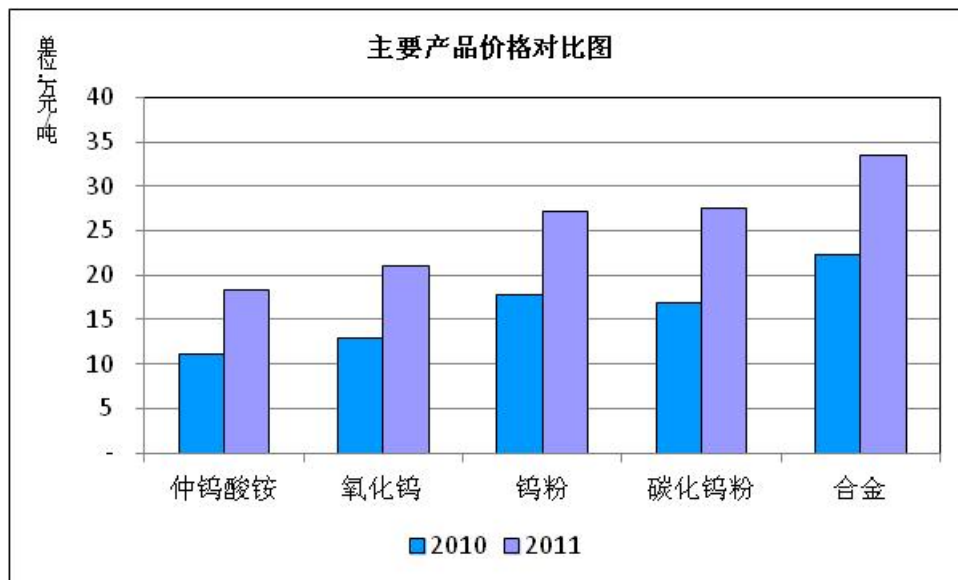
序号	产品	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)
1	原材料			
1.1	外购钨精矿	12.34	7.74	59.43
1.2	外购仲钨酸铵	18.45	11.49	60.57
2	主要产品			
2.1	仲钨酸铵	18.34	11.12	64.93
2.2	氧化钨	20.95	12.87	62.78
2.3	钨粉	27.26	17.70	54.01
2.4	碳化钨粉	27.46	16.94	62.10
2.5	硬质合金	33.41	22.27	50.02

② 原材料和主要钨产品价格变动情况如下图:

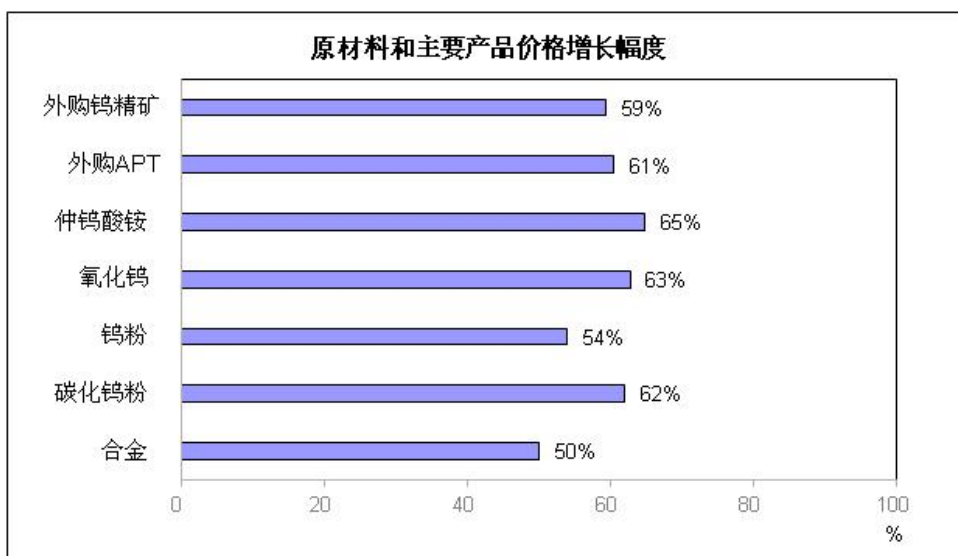
图一、原材料价格对比图:



图二、主要产品价格对比图



图三、原材料和主要产品销售价格增长幅度图（2011 年度对比 2010 年度）



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	186,136.31	134,901.82	27.53	40.62	27.64	增加 7.37 个百分点
分 产 品						
仲钨酸铵	16,101.38	12,734.31	20.91	-28.01	-35.03	增加 8.55 个百分点
氧化钨	18,047.09	13,962.78	22.63	44.43	36.79	增加 4.33 个百分点
钨粉	23,951.02	17,746.99	25.90	84.95	76.41	增加 3.59 个百分点
碳化钨粉	107,252.87	75,031.23	30.04	72.47	56.58	增加 7.10 个百分点
硬质合金	18,405.80	13,194.17	28.32	-9.09	-16.93	增加 6.77 个百分点
其他	2,378.15	2,232.34	6.13	12.09	10.58	增加 1.29 个百分点
合计	186,136.31	134,901.82	27.53	40.62	27.64	增加 7.37 个百分点
分 地 区						
国内	137,902.97	99,062.30	28.17	35.19	21.87	增加 7.85 个百分点
国外	48,233.34	35,839.52	25.70	58.90	46.84	增加 6.10 个百分点
合计	186,136.31	134,901.82	27.53	40.62	27.64	增加 7.37 个百分点

① 主营业务收入按产品分析

2011 年，受宏观经济的影响，原材料价格上涨，钨类产品价格较上年有较大幅度增长，导致公司营业收入、销售毛利率普遍增长。公司适时调整产品结构，进一步提升高附加值的后端产品如钨粉、碳化钨粉的生产和销售，同时压缩初级产品的销售，提高高附加值类产品的市场竞争力。

报告期内，公司钨产品的综合毛利率为 27.53%，比上年同期提高了 7.37 个百分点，主要是因为原材料价格增长、主要钨产品价格上涨、产品结构调整。

a) 受益于原材料（钨精矿）价格上涨，公司自产钨精矿成本上涨幅度小于产品价格上涨幅度，使得自产钨精矿对产品利润的贡献增大。

b) 公司根据市场供给和需求的变化，适时调整钨产品的生产和销售结构，大幅降低了初级产品仲钨酸铵的销售量，销售金额较上年同期降低 28.01%，加大了高附加值的下游产品钨粉、碳化钨粉的销售量，销售金额较上年增加 84.95% 和 72.47%，销售占比由上年的 9.78%、46.98% 提高为 12.87%、57.62%，钨粉和碳化钨粉销量增加是公司综合毛利率增加的重要原因。

c) 公司钨产品产业链上各种产品毛利率联动性较强，受价格波动因素影响较大，从上游原材料到下游钨产品，随着产品链条的延伸毛利率逐步呈递增趋势，公司在报告期内增加高附

加值产品的销售量，减少了低端产品的销售量，进一步提升了公司的盈利能力。

② 主营业务收入按地区分析

受市场环境的影响，钨产品价格较上年大幅增长。国内和国外销售收入均有所增长，但由于钨粉末类产品出口退税的取消、以及出口产品以美元结算，受人民币升值等因素的影响，出口成本的增加导致出口销售毛利率低于国内销售毛利率。

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	2011 年	2010 年
前五大供应商采购金额合计（万元）	56,197.53	34,966.09
占年度采购总金额的比例（%）	47.22	26.09
预付账款的余额（万元）	0	0
占公司预付账款总额的比例（%）	0	0

前五名主要供应商采购额合计于 2011 年度较 2010 年度增长 60.72%，占全年采购额的比例较上年度上升 80.99%，主要是报告期内原材料采购量增加，原材料采购紧张，建立稳定的长期采购关系，保证原材料的供应，稳定生产。

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	2011 年	2010 年
前五大客户销售金额合计（万元）	51,496.50	32,184.94
占年度销售总金额的比例（%）	26.59	23.35
应收账款的余额（万元）	4,368.58	1,368.82
占公司应收账款总余额的比例（%）	23.11	13.40

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上升 3.24 个百分点，主要是因为随着价格的上涨，大客户订单金额的增加，导致销售额占收入比重的增加。

公司前五名客户中西安华山钨制品有限公司与公司存在关联关系，系本公司联营公司，与公司发生的日常关联交易行为经 2010 年年度股东大会审议通过，与前五名其他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	16,025.50	32,425.88	-16,400.38	-50.58	1)
应收票据	15,948.18	10,251.14	5,697.04	55.57	2)
应收账款	17,869.19	9,670.67	8,198.52	84.78	3)
在建工程	30,033.28	7,304.40	22,728.88	311.17	4)
开发支出	453.89	240.78	213.11	88.51	5)
长期待摊费用	1,647.46	962.20	685.26	71.22	6)
递延所得税资产	546.33	926.46	-380.13	-41.03	7)
短期借款	67,336.00	47,252.07	20,083.93	42.50	8)
应付票据	516.35	6,310.00	-5,793.65	-91.82	9)
应付账款	9,245.81	14,134.88	-4,889.07	-34.59	10)
预收款项	1,257.76	4,046.81	-2,789.05	-68.92	11)
应付职工薪酬	2,610.77	936.40	1,674.37	178.81	12)
应付利息	200.62		200.62	100.00	13)
一年内到期的非流动负债	8,000.00		8,000.00	100.00	14)
长期借款	6,800.00	16,000.00	-9,200.00	-57.50	15)
专项储备	114.50	56.04	58.46	104.32	16)
盈余公积	9,333.59	6,310.84	3,022.75	47.90	17)
未分配利润	43,105.68	28,142.80	14,962.88	53.17	18)

说明：

1) 货币资金期末较期初减少 16,400.38 万元，减少 50.58%，主要是募投项目实施过程中，募集资金投入导致专户资金减少所致。

2) 应收票据期末较期初增加 5,697.04 万元，增加 55.57%，主要系本期销售增加，导致票据结算增加。

3) 应收账款期末较期初增加 8,198.52 万元，增加 84.78%，主要系本期销售增加和重点客户信用额度调整导致应收账款的增加。

4) 在建工程期末较期初增加 22,728.88 万元，增加 311.17%，主要是募投项目工程和设备投入的增加。

5) 开发支出期末较期初增加 213.11 万元，增加 88.51%，系公司白钨矿不变体系闭路循环冶炼工艺开发支出的持续投入增加。

6) 长期待摊费用期末较期初增加 685.26 万元，增加 71.22%，系树木绿化费及地面维护费

用的增加。

7) 递延所得税资产期末较期初减少 380.13 万元, 减少 41.03%, 主要系本公司全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司本年及以前年度亏损转回递延所得税资产所致。

8) 短期借款期末较期初增加 20,083.93 万元, 增加 42.50%, 主要系原材料价格上涨, 资金需求量增加, 融资结构调整, 导致短期借款增加。

9) 应付票据期末较期初减少 5,793.65 万元, 减少 91.82%, 主要系票据贴现利率高于贷款利率, 公司减少应付票据融资所致。

10) 应付账款期末较期初减少 4,889.07 万元, 减少 34.59%, 主要系期末原材料供应趋紧, 更多地采取现款提货方式。

11) 预收款项期末较期初减少 2,789.05 万元, 减少 68.92%, 主要系公司根据市场情况, 适时调整对部分长期、稳定的客户的销售政策。

12) 应付职工薪酬期末较期初增加 1,674.37 万元, 增加 178.81%, 主要系本年实施新的薪酬方案后, 员工月工资和年终绩效有了大幅度增长。

13) 应付利息期末较期初增加 200.62 万元, 增加 100%, 系按会计年度计息与银行计息时间差异形成。

14) 一年内到期的非流动负债期末较期初增加 8,000.00 万元, 系长期借款转入, 即将到期。

15) 长期借款期末较期初减少 9,200 万元, 系长期借款即将到期, 转入一年内到期的非流动负债。

16) 专项储备期末较期初增加 58.46 万元, 增加 104.32%, 系计提的专项储备增加所致。

17) 盈余公积期末较期初增加 3,022.75 万元, 增加 47.90%, 系按照公司章程规定, 报告期内, 计提盈余公积金所致。

18) 未分配利润期末较期初增加 14,962.88 万元, 增加 53.17%, 主要系本期经营增加盈利所致。

(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	1,435.79	893.09	60.77	0.74	0.65	1)
销售费用	1,760.26	1,266.99	38.93	0.91	0.92	2)
管理费用	9,825.97	6,605.84	48.75	5.07	4.79	3)
财务费用	6,024.85	3,211.17	87.62	3.11	2.33	4)

所得税费用	6,268.19	2,494.86	151.24	3.24	1.81	5)
-------	----------	----------	--------	------	------	----

说明：

1) 营业税金及附加本期较上期增加 542.70 万元，增长 60.77%，主要系销售收入增加导致相关税费的增加以及出口销售收入的增加导致出口关税额增加。

2) 销售费用本期较上期增加 493.27 万元，增长 38.93%，主要系为实现销售业绩增长，加大营销与宣传力度，导致差旅费和业务宣传费的支出增加；同时，实施新工资方案提高了工资水平。

3) 管理费用本期较上期增加 3,220.13 万元，增长 48.75%，主要系新工资方案的实施较大幅度地提高了工资水平；矿产品价格上涨带来的矿产资源补偿费的增加；新办公楼折旧费增加等。

4) 财务费用本期较上期增加 2,813.68，增长 87.62%，主要系贷款利率提高，以及贷款金额增加，导致利息支出的增加。

5) 所得税费用本期较上期增加 3,773.33 万元，增长 151.24%，主要系本期利润的增加所致。

(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	11,326.77	-14,790.24	176.58
经营活动现金流入小计	174,480.30	133,842.02	30.36
经营活动现金流出小计	163,153.53	148,632.26	9.77
二、投资活动产生的现金净额	-36,047.86	-12,802.66	181.57
投资活动现金流入小计	160.56	62.98	154.94
投资活动现金流出小计	36,208.42	12,865.64	181.44
三、筹资活动产生的现金净额	3,017.74	51,705.27	-94.16
筹资活动现金流入小计	87,598.23	149,565.97	-41.43
筹资活动现金流出小计	84,580.49	97,860.70	-13.57
四、现金及现金等价物净增加额	-21,693.63	24,132.28	-189.89

报告期内，现金及现金等价物净增加额-21,693.63 万元，较上期减少 189.89%，主要是募集资金投入募投项目所致，具体包括：

1) 经营活动产生的现金净额为 11,326.77 万元，较上年增加 176.58%，主要原因是供货渠道增加，预付账款减少，在存货较上年持平的情况下，经营活动现金流入大于流出，净额较上

年增加 26,117.01 万元。

2) 投资活动产生的现金净额为-36,047.86 万元，较上年增加 181.57%，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所致。

3) 筹资活动产生的现金净额为 3,017.74 万元，较上年减少 94.16%，主要是上年公开发行股票募集资金流入导致本年与上年相比筹资活动产生的现金净额减少。

(4) 公司基本财务指标分析

财务指标	2011 年	2010 年	增减变动
应收账款周转率（次）	13.30	13.06	0.24
存货周转率（次）	1.84	2.02	-0.18
流动比率（%）	1.49	1.82	-0.33
速动比率（%）	0.65	0.85	-0.20
资产负债率（%）	41.64	43.18	-1.54
息税折旧摊销前利润（万元）	47,536.89	27,766.97	19,769.92
利息保障倍数	7.64	6.49	1.15
每股净资产（元）	3.34	2.91	0.43
每股经营活动净现金流量（元）	0.26	-0.35	0.61
基本每股收益（元）	0.67	0.36	0.31
稀释每股收益（元）	0.67	0.36	0.31
净资产收益率（加权平均）（%）	21.58	13.84	7.74

报告期内，除存货周转率、流动比率、速动比率、资产负债率下降外，其他指标均较上年有明显增加，说明公司盈利能力进一步增强，偿债能力得到提升，股东回报增厚。

报告期内，由于主要原材料价格上涨，带来存货成本增加，再加上全年存货持续保持高位，从而使存货周转率下降；由于募投项目建设资金支出增加，使流动资产逐步转变为非流动资产，导致流动比率和速动比率相比上年下降。

4、订单获取和执行情况

报告期内，根据市场需求及价格变化，公司与客户建立长期、稳定的合作关系，同时实施大客户战略，以稳定的产品质量和快速供货能力，赢得了客户的信赖，公司签订的订单执行情况良好。

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	2011	2010	2009
研发投入金额（元）	62,501,777.65	42,846,430.18	32,798,489.18
研发投入占营业收入比例（%）	3.23%	3.11%	3.06%

在技术创新方面，2011 年公司申请发明专利 1 项，获得实用型新型专利 1 项。报告期内，公司坚持自主研发和产学研相结合的科技创新机制，培育出一批具有自主知识产权的核心技术和关键产品，如“白钨矿铵盐不变体系闭路循环冶炼工艺”、“管式还原炉三层舟皿”、“氨尾气处理炉”等新工艺、新产品和新装备，同时引进消化吸收世界上先进的涂层刀片技术，正在建设一条技术水平和产品质量一流的涂层刀片生产线。

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，赣州章源主要经营纳米喷焊粉。由于纳米喷焊粉生产尚未达到经济规模，生产过程中固定成本较高，经营业绩尚处于亏损状态。该公司期末总资产 52,709.83 万元，净资产 37,805.09 万元，营业收入 2,747.12 万元，净利润-1,500.96 万元。

报告期内，公司用募投资金对赣州章源增资 16,816.00 万元，用于募投项目“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”建设，截至报告期末赣州章源注册资本由 23,996.00 万元增至 40,812.00 万元。目前该项目尚处建设期，未产生收益。

（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（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，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，本公司出资 5,760 万元，持有 48% 的股权。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。报告期末，西安华山总资产 16,224.31 万元、净资产 12,028.33 万元，2011 年实现营业收入 21,733.86 万元、净利润-1,784.18 万元；对本公司净利润影响-856.41 万元，影响所有者权益减少 856.41 万元。

西安华山营业收入主要由防务产品和民品两部分构成，其中：2011 年民品收入 10,134.00 万元，营业成本 8,461.00 万元，毛利 1,673.00 万元；防务产品收入 11,599.86 万元，营业成本 15,057.04 万元，毛利-3,457.18 万元。防务产品根据军方生产销售有计划性、指令性的特殊原

因，产品三年一定价，初期审定防务产品售价所对应的原材料（钨粉）价格已发生很大变化，在原材料市场价格上涨约为 60% 的情况下，防务产品售价与销售成本倒挂，这是导致报告期内西安华山亏损的主要原因。目前西安华山已就定价倒挂问题与相关方充分沟通，争取价格补差。同时，积极协商今后军品结算方式，以期实现按市场价格定价。

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。发达国家纷纷将钨列为重要的战略金属，并都在加大储备。高技术含量、高附加值钨冶炼加工产品的竞争将更加激烈。

1) 钨市场需求保持稳定

随着中国工业化、城市化进程的发展，钢铁工业、汽车工业、装备制造、交通运输、电子信息、矿山采掘和能源等与钨紧密关联的产业将使钨市场需求量保持稳定。未来高新技术武器装备制造、尖端科学技术的进步以及核能源的快速发展等迫切需要高性能的钨基合金材料。

2012 年又是“十二五”规划承上启下的重要一年，国内市场对有色金属的需求仍保持增长态势。国际市场方面，受国际经济形势制约，预计 2012 年的钨金属市场将呈现平稳趋势。

2) 钨产品向高性能、高精度、高附加值发展

越来越严苛的加工要求需要刀具材料和涂层进一步发展，改善加工条件及改进刀具设计。纳米材料、纳米结构涂层、镀膜涂层技术等硬质合金刀具和工具中的应用以及超细硬质合金将是硬质合金产品的发展方向。机械制造业将向精度化、数控化、综合能力化方向发展，需要钨制品特别是硬质合金向高档次、小批量、多品种方向发展。

（2）面临的市场竞争格局

在经济全球化的大背景下，国外以钨为主的企业不断加大对钨开采和冶炼加工项目的投资，世界一些著名大企业通过收购、兼并等方式，不断扩大产能和市场份额，以先进的工艺技术和强大的网络进入中国，设立公司，牢牢控制技术优势，抢占中国市场。可以预见，未来钨产品还是向高性能、高精度、高附加值的下游产品发展，并且竞争会越来越激烈。

2、公司未来发展规划

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，进一步实施人才引进战略，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；进一步优化考核机制，充分调动部门和员工的积极性、创造性；进一步以管理促发展，加强管理出效益，以全面提升公司经营管理水平和资本运营能力为抓手，加快产业做大做强步伐。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）继续加强探矿投入、完善矿山建设

公司探矿权区勘探工作将加强与地质勘探专业队伍之间的交流，跟踪勘探进度，及时掌握探矿成果。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可持续性。

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。

（2）加大节能减排项目的研发与优化

公司联手江西理工大学开发白钨矿铵盐不变体系闭路循环冶炼工艺项目，尽早实现白钨高效冶炼和零排放生产工艺应用。同时，公司也正在着手黑钨冶炼零排放工艺的研究。

（3）逐步实现深加工的生产自动化，重点发展高精度、高附加值深加工产品

公司募投项目“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”确立了“技术水平、生产装备、自动化程度和产品质量”达到世界一流水平的目标。在主体生产设备和检测设备全部采用世界上先进、自动化程度高的新型设备的基础上采用世界先进的管理理念并结合公司实际，积极推进厂房设计建设、过程管理软件开发、队伍建设和市场准备等各个方面的工作。

未来公司要在高精度、高性能涂层刀片项目的基础上，继续引进国外先进技术与装备，在进行充分可行性论证的基础上，根据未来发展情况，选择适当时机进行高性能整体硬质合金铣刀毛坯生产线、整体硬质合金铣刀生产线和高性能刀具生产线的建设，完善公司下游精深加工钨产业链。

公司将进一步完善产学研结合的技术创新机制，加快科技成果转化与推广，培养和造就创新型科技人才，实现公司的产业升级，提升企业核心竞争力；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 2012 年经营计划

2012 年，公司将继续深入贯彻落实科学发展观，按照资源节约、环境友好、持续发展的要求，加大技术引进和研发力度，提高资源的综合利用水平，高度重视安全与生产的和谐，环

境与发展的和谐。继续加大投入，完善基础设施，改善劳动环境；大力推进科技创新，持续提升企业核心竞争力；积极培育企业文化，着力开发人力资源；持续改进薪酬体系，切实促进企业增效员工增收。

为实现计划目标，2012 年公司将着力进行以下建设：

矿山方面：

(1) 加快矿山精选厂技术攻关，进一步提高工艺技术指标、产品回收率，最大限度的提高效益。

(2) 实施矿山尾矿再回收工艺技术改造，进一步提高资源的综合利用水平，提升企业环境治理能力和工艺技术水平。

(3) 实施新安子钨锡矿井下盲竖井工程，以改善深部开采作业条件，提高生产效率。

精深加工方面：

(1) 积极开发深加工优势产品，增强深加工产品的核心竞争力。

(2) 完成白钨矿铵盐不变体系闭路循环冶炼工艺项目中试，继续向实现污染零排放的目标而努力。

(3) 加快推进并完成募投项目“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”的实施，力争建成一条国内最先进的涂层刀片生产线。

4、公司未来资金需求与使用计划

随着公司经营规模的不断扩大和新项目建设，对资金需求将会有所增加，为实现公司持续、稳定和健康发展，公司将继续和金融机构保持良好的合作关系，保持融资渠道畅通，并将择机发行短期融资券。此外，公司还将根据实际运营和其他具体情况的需要，采取积极稳健的步伐，合理利用各种融资方式，以确保未来发展的资金需求。

5、公司面临的主要风险因素分析以及对策

(1) 宏观经济或下游需求波动导致行业景气度变化对公司经营业绩影响

钨产品广泛应用于国民经济各个行业，主要包括装备制造、机械加工、冶金矿山、军工和电子通讯行业等，尽管某一或少量的行业不景气对钨行业的整体影响有限，但如果 2012 年宏观经济出现周期性大幅波动，将对钨行业的市场需求产生较大影响，进而导致钨行业景气度发生变化，公司经营业绩将受到影响。

对策：公司将积极开发具有技术领先性的优势产品，同时加大对具有核心竞争优势的粉末产品的生产和市场销售，进一步开拓深加工产品销售渠道，保证公司正常经营业绩。

(2) 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，若 2012 年钨精矿市场价格波动幅度较大，对公司毛利率水平和经营业绩会产生一定影响。

对策：公司在保持自有矿产稳定供给外，将充分利用行业经验，根据市场变化，积极调整原材料库存，保证正常生产的需要，降低价格波动影响。

（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，减少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		24,089.21				
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		51,520.89				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		51,520.89				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额		51,520.89				
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	55,863.05	23,743.45	31,544.79	56.47%	2012年09月30日		否	是
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	345.76	3,099.84	100.00%	2011年04月30日	923.43	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		是	否
承诺投资项目小计	-	36,243.00	61,106.05	24,089.21	36,794.63	-	-	923.43	-	-
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	-	-	0.00	-	-
合计	-	50,969.26	75,832.31	24,089.21	51,520.89	-	-	923.43	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）项目，由于工程建设时间延后，预计将于 2012 年 09 月 30 日前达到预定可使用状态。建设进度比原计划延后的原因：一是因为公司加大了对该项目的投入，投资设备采购进一步优化，技术先进程度、建设安装复杂程度等均较原计划有所提高，部分国外设备供应商推迟交货；二是由于雨天影响厂房建设进度。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	公司募投项目“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”投资总额为 31,000 万元，实施主体为公司全资子公司赣州章源钨业新材料有限公司。随着项目的进展，为使项目的建设具有更高的起点和可操作性，同时确保项目建设完成后，产品性能达到国际一流水平，并在较长期间持续发挥优势，避免投产后即需要的更新建设及减弱投资功效，经公司董事会和股东大会通过，该项目需在原有投资的基础上继续追加投资，新投资总额预计为 55,863.05 万元，比原投资总额增加 24,863.05 万元。									

超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金 14,726.26 万元，已使用 14,726.26 万元。 1. 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。 2. 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，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。
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	适用 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。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1. 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。 2. 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 5,000 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。并已于 2011 年 9 月 14 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。
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，天健会计师事务所出具了天健审【2012】3-89 号募集资金年度存放与使用情况鉴证报告，认为，章源钨业董事会编制的 2011 年度《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募集资金 2011 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 2011 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 12 次会议，情况如下：

1、2011 年 1 月 8 日，在公司会议室召开第二届董事会第二次会议，会议审议通过以下议案：《关于聘任黄泽兰先生为公司总经理的议案》；《关于聘任刘佶女士为公司董事会秘书的议案》。

2、2011 年 1 月 24 日，在公司会议室召开第二届董事会第三次会议，会议审议通过以下议案：《关于拟与崇义县剑升矿业有限公司签订购销合同（预计人民币 2 亿元）的议案》；《关于拟与大余县金城钨业有限公司签订购销合同（预计人民币 2 亿元）的议案》。

3、2011 年 3 月 11 日，在公司会议室召开第二届董事会第四次会议，会议审议通过以下议案：《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》；《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》；《关于 2011 年用信计划的议案》；《关于 2011 年公司拟发生日常关联交易的议案》；《关于开展公司治理专项活动方案的议案》；《关于修订总经理工作细则的议案》；《关于聘任黄世春先生为公司副总经理的议案》。

4、2011 年 4 月 16 日，在公司会议室召开第二届董事会第五次会议，会议审议通过以下议案：《2010 年度总经理工作报告》；《2010 年度董事会工作报告》；《公司 2010 年年度报告全文》和《公司 2010 年年度报告摘要》；《公司 2010 年度财务决算报告》；《2010 年度利润分配预案》；《2010 年度公司内部控制的自我评价报告》；《2010 年度募集资金使用情

况的专项报告》；《关于续聘公司 2011 年年度审计机构的议案》；《关于 2011 年度公司董事、监事薪酬调整的议案》；《关于 2011 年度公司高级管理人员薪酬调整的议案》；《提请召开 2010 年年度股东大会的议案》；公司独立董事向董事会提交了《独立董事述职报告》。

5、2011 年 4 月 23 日，在公司会议室召开第二届董事会第六次会议，会议审议通过以下议案：《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，在公司会议室召开第二届董事会第七次会议，会议审议通过以下议案：《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》；《关于专项治理活动自查报告及整改计划的议案》。

7、2011 年 7 月 15 日，在公司会议室召开第二届董事会第八次会议，会议审议通过以下议案：《关于继续向赣州章源钨业新材料有限公司增资的议案》。

8、2011 年 8 月 13 日，在公司会议室召开第二届董事会第九次会议，会议审议通过以下议案：《崇义章源钨业股份有限公司 2011 年半年度报告全文及摘要》；《关于募投项目高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）追加投资及其可行性研究报告的议案》；《关于提请召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

9、2011 年 9 月 15 日，在公司会议室召开第二届董事会第十次会议，会议审议通过以下议案：《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》；《关于部分节余募集资金使用计划的议案》；《关于向银行申请项目贷款 2.5 亿元用于“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”的议案》；《关于〈中小企业板上市公司内控规则落实自查表〉及整改计划的议案》。

10、2011 年 10 月 22 日，在公司会议室召开第二届董事会第十一次会议，会议审议通过以下议案：《崇义章源钨业股份有限公司 2011 年第三季度报告全文及正文》。

11、2011 年 11 月 24 日，在公司会议室召开第二届董事会第十二次会议，会议审议通过以下议案：《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

12、2011 年 12 月 18 日，在公司会议室召开第二届董事会第十三次会议，会议审议通过以下议案：《关于公司治理专项活动的整改报告》；《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》；《关于制定〈董事会审计委员会年报审核工作规程〉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) 认真审议审计监察部提交的相关报告，审议和通过了公司审计监察部 2011 年《内部审计半年度工作报告》、《内部审计年度工作报告》、《关于续聘公司 2011 年年度审计机构》、《公司 2012 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 2011 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》、《董事会审计委员会年报审核工作规程》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) 2011 年 12 月 15 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 2011 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 2011 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 2011 年度的经营业绩和财务状况，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 2011 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 2011 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 2011 年度公司审计工作的总结报告情况

根据公司《董事会审计委员会年报审核工作规程》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 2011 年度公司财务报告审计工作的总结报告。总结报告认为：天健会计师事务所作为公司 2011 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 2011 年度财务报告的审计工作。公司 2011 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。

（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，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）2011 年度利润分配预案

经天健会计师事务所出具的天健审【2012】3-87 号《审计报告》，公司（母公司）2011 年度实现净利润 302,275,711.69 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 30,227,571.17 元，加年初未分配利润 296,990,353.50 元，扣减 2010 年度已分配的现金股利 107,053,411.50 元，公司报告期末可供股东分配的利润为 461,985,082.52 元。

2011 年度利润分配预案为：以 2011 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 4.00 元（含税），本次共派发现金红利 171,285,458.40 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。

本预案经公司第二届董事会第十六次会议审议通过，尚需提请公司 2011 年年度股东大会审议通过。

（二）2010 年中期及年度利润分配情况

公司 2010 年第二次临时股东大会审议通过了《2010 年中期利润分配的预案》，以 2010 年

6 月 30 日公司总股本 428,213,646 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.50 元（含税），本次共派发现金红利 64,232,046.90 元。本次利润分配不送股、不转增。本次利润分配已于 2010 年 10 月完成。

公司 2010 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。本次利润分配已于 2011 年 5 月完成。

（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
2010 年	171,285,458.40	151,440,357.48	113.10%	296,990,353.50
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
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				143.22%

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
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、公司分厂、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

2011 年 7 月 12 日	公司接待室	实地调研	第一财经记者沈鑫、毛世杰	1、公司生产经营情况； 2、公司未来发展规划。	未提供资料
2011 年 11 月 25 日	公司一楼接待室、公司分厂	实地调研	海通证券 刘博、光大证券 汪前明、农银汇理基金 夏戊罡、国民信托 栾庆帅、山西证券 熊小云、华西证券 陈龙英、中信证券 薛峰、董攀	1、公司募投项目进展情况； 2、公司生产经营情况。	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。并在 2011 年 11 月，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，结合公司实际情况，严格对照相关法律、法规及规范性文件规定、与相关部门沟通，完善了公司《内幕信息知情人登记管理制度》。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。

第十节 监事会报告

公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》、《监事会议事规则》等法律法规的要求，认真履行监督职能，对公司规范运作、财务状况、重大事项等情况进行了监督与审查，认为公司运作规范，董事会成员、高管人员能忠于职守、勤勉尽责，贯彻执行会议的各项决议，切实维护了公司利益和广大中小股东权益。

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 2011 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，确保公司生产经营各方面规范、安全运行，为公司规范运作提供强有力保障。

（二）2011 年监事会共召开七次会议，会议情况如下：

1、2011 年 3 月 11 日在公司会议室召开第二届监事会第二次会议，公司三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《2011 年度公司拟发生日常关联交易的议案》。

2、2011 年 4 月 16 日在公司会议室召开第二届监事会第三次会议，公司三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，会议审议通过了以下决议：公司 2010 年年度报告和摘要；2010 年度监事会工作报告；2010 年度财务决算报告；关于 2010 年度利润分配预案；2010 年度公司内部控制的自我评价报告；2010 年度募集资金使用情况的专项报告；关于续聘公司 2011 年年度审计机构的议案；

3、2011 年 4 月 23 日在公司会议室召开第二届监事会第四次会议，公司三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，会议审议通过了以下决议：《公司 2011 年第一季度报告》。

4、2011 年 5 月 14 日在公司会议室召开第二届监事会第五次会议，公司三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，会议审议通过了以下决议：《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。

5、2011 年 8 月 13 日在公司会议室召开第二届监事会第六次会议，公司三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，会议审议通过了以下决议：《公司 2011 年半年度报告全文及摘要》；《关于募投项目高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一

期)追加投资及其可行性研究报告的议案》。

6、2011年9月15日在公司会议室召开第二届监事会第七次会议,公司三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《关于节余募集资金使用计划的议案》。

7、2011年10月22日在公司会议室召开第二届监事会第八次会议,公司三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,会议审议通过了以下决议:《公司2011年第三季度报告》。

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,公司监事会对公司治理,规范运作等情况进行了监督与核查,监事会认为: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召集召开,决策程序合法,能认真执行股东大会的各项决议。公司董事和高级管理人员执行公司职务时,均能遵守国家法律法规、公司《章程》等制度的规定,勤勉尽职,没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。公司能进一步建立健全了内部控制制度,规范运作,依法经营。

(二) 公司财务情况方面

报告期内,公司监事会认真检查了公司财务制度的执行情况及会计报表和相关财务资料,认为公司财务制度健全、内控制度完善,财务运行稳健,财务状况良好。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,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告客观公正,真实地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

(三) 公司募集资金使用情况

报告期内,公司监事会对公司募集资金使用情况进行核实,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,做到专款专用,及时披露募集资金的使用和存储情况。未见改变募集资金用途的情形,不存在违规使用募集资金的情形。

(四) 公司重大投资、出售资产情况

报告期内,监事会通过核查,公司未发生重大投资、出售资产情况。

（五）公司对外担保情况

报告期内，监事会通过核查，公司未发生对外担保情况。

（六）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：公司发生的关联交易已依据交易发生时的有关法律、法规及当时公司《章程》和相关制度的规定，关联销售定价公允，均按市场公平交易的原则进行，未损害本公司及本公司其他股东的利益。

（七）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。

（八）对公司内部控制自我评价的意见

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《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》进行分析，认为：公司已建立了较为完善的内部控制体系，按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。公司内部控制的自我评价真实、客观地反映了公司内部控制制度建设及运行情况。

三、2012 年度工作计划

2012 年，公司监事会将严格按照《公司法》、《证券法》、公司《章程》、《监事会议事规则》等法律法规的规定，本着对全体股东负责的原则，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。将进一步加强监事的业务学习，提高工作能力和效率；主动依法列席公司董事会，了解掌握公司重大决策事项和各项决策程序的合法性。除按规定要求对公司规范运作、财务状况进行监督和审查外，还要重点关注将完工的募投项目，加强财务结算监督；加强公司修订完善后的内控管理体系运行监督检查；协同审计监察部开展对基建、采购、费用报销等选择性审计。充分发挥监事会监督作用，提高公司治理水准、防范经营风险，维护好公司和股东的利益。

第十一节 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

2011 年 6 月 30 日，崇义县鸿发铜矿加工厂与本公司签订探矿权转让合同，将其于江西省崇义县石咀脑矿区银多金属矿普查探矿权以 260 万元的对价转让给本公司，本公司已于 2011 年 10 月 31 日办理完相关转让手续，并取得探矿权证，探矿面积为 10.45 平方公里，探矿权证有效期为 2011 年 10 月 31 日—2013 年 5 月 6 日。截至本公司 2011 年年度报告披露日，公司所拥有的探矿权由 5 个增加到 6 个。

报告期内，公司无其他收购及出售、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）万元

关联方	交易方式	交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年		2010 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	销售	钨粉末类	市场价	10,748.12	6.50%	4,873.81	4.36%
	采购	高比重合金	市场价	—	—	1,014.23	0.76%
郑州荣鑫源	销售产品	喷焊粉	市场价	63.72	2.95%	87.84	12.57%

西安华山钨制品有限公司（简称西安华山）为公司的参股公司。2007 年 11 月 30 日，公

公司与西安华山签订《原材料采购协议》。2011 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 10,748.12 万元和 4,873.81 万元，2010 年公司从西安华山采购高比重合金 1,014.23 万元，主要受托代理出口。

郑州荣鑫源工贸有限公司（简称郑州荣鑫源）为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。2010 年 3 月 25 日，赣州章源与郑州荣鑫源签订《有限责任公司发起人协议》，约定其主营业务喷涂加工所需的原材料悉由赣州章源提供。2011 年及 2010 年，赣州章源根据市场公允价格，分别向郑州荣鑫源销售喷焊粉 63.72 万元和 87.84 万元。

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

报告期内，公司无关联债权债务往来。

（三）控股股东、其他关联方和上市公司的子公司及其附属企业资金占用情况

报告期内，没有发生控股股东占用公司资金的情况。

其他关联方和上市公司的子公司及其附属企业占用公司资金情况：

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	1,211.07	965.56	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	7,242.86	9,355.43	往来款	非经营性 往来
合计		8,453.93	10,320.99		

天健会计师事务所出具了天健【2012】3-13 号《关于崇义章源钨业股份有限公司 2011 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该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 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为公司财务审计机构，该所已连续 5 年为公司提供审计服务，签字会计师何晓明连续 5 年为公司提供审计服务，签字会计师啜公明连续 2 年为公司提供审计服务。

2011 年年度财务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	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	
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	
25	2011-025	2011.7.15	2011 年半年度业绩预告修正公告	
26	2011-026	2011.7.19	第二届董事会第八次会议决议公告	
27	2011-027	2011.7.19	关于对赣州章源钨业新材料有限公司增资的公告	
28	2011-028	2011.7.27	2011 年半年度业绩快报	
29	2011-029	2011.7.28	澄清公告	
30	2011-030	2011.8.2	关于全资子公司完成工商变更的公告	
31	2011-031	2011.8.16	第二届董事会第九次会议决议公告	

序号	公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
32	2011-032	2011.8.16	第二届监事会第六次会议决议公告	巨潮资讯网、 证券时报、 中国证券报、 上海证券报
33	2011-033	2011.8.16	2011 年半年度报告摘要	
34	2011-034	2011.8.16	2011 年第一次临时股东大会通知	
35	2011-035	2011.8.22	关于控股股东股权质押的公告	
36	2011-036	2011.9.6	2011 年第一次临时股东大会决议公告	
37	2011-037	2011.9.16	关于归还暂时用于补充流动资金的闲置募集资金的公告	
38	2011-038	2011.9.19	第二届董事会第十次会议决议公告	
39	2011-039	2011.9.19	关于向赣州章源钨业新材料有限公司增资的公告	
40	2011-040	2011.9.19	关于部分节余募集资金使用计划的公告	
41	2011-041	2011.9.19	第二届监事会第七次会议决议公告	
42	2011-042	2011.10.12	关于控股股东股权质押的公告	
43	2011-043	2011.10.14	关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改报告	
44	2011-044	2011.10.14	2011 年第三季度业绩预告修正公告	
45	2011-045	2011.10.25	2011 年第三季度报告正文	
46	2011-046	2011.11.22	关于股东股权质押的公告	
47	2011-047	2011.11.28	第二届董事会第十二次会议决议公告	
48	2011-048	2011.12.2	关于股东股权质押解除及再质押的公告	
49	2011-049	2011.12.2	关于收到江西证监局责令改正决定书的公告	
50	2011-050	2011.12.20	第二届董事会第十三次会议决议公告	
51	2011-051	2011.12.20	关于股东股权质押的公告	

第十二节 财务报告

审计报告

天健审【2012】3-87 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 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 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

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了章源钨业公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司

经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇一二年四月七日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会合 01 表

单位：人民币元

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

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	160,255,013.60	324,258,791.93	短期借款	16	673,360,000.00	472,520,719.35
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	159,481,775.94	102,511,427.00	交易性金融负债			
应收账款	3	178,691,862.86	96,706,684.19	应付票据	17	5,163,500.00	63,100,000.00
预付款项	4	85,631,797.71	110,677,156.31	应付账款	18	92,458,132.73	141,348,802.75
应收保费				预收款项	19	12,577,637.25	40,468,117.68
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	26,107,695.81	9,363,962.91
应收股利				应交税费	21	21,194,840.99	24,227,784.65
其他应收款	5	5,782,856.46	7,192,953.16	应付利息	22	2,006,226.82	
买入返售金融资产				应付股利			
存货	6	773,124,491.38	731,052,906.44	其他应付款	23	1,505,617.56	1,613,332.66
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		1,362,967,797.95	1,372,399,919.03	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	24	80,000,000.00	

				其他流动负债			
				流动负债合计		914,373,651.16	752,642,720.00
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	25	68,000,000.00	160,000,000.00
发放委托贷款及垫款				应付债券			
可供出售金融资产				长期应付款		1,300,000.00	1,300,000.00
持有至到期投资				专项应付款			
长期应收款				预计负债			
长期股权投资	8	57,863,835.59	67,163,582.92	递延所得税负债			
投资性房地产				其他非流动负债	26	35,575,687.09	34,454,248.89
固定资产	9	566,552,444.42	528,521,690.43	非流动负债合计		104,875,687.09	195,754,248.89
在建工程	10	300,332,762.13	73,043,962.45	负债合计		1,019,249,338.25	948,396,968.89
工程物资				所有者权益：			
固定资产清理				股本	27	428,213,646.00	428,213,646.00
生产性生物资产				资本公积	28	474,681,363.16	474,681,363.16
油气资产				减：库存股			
无形资产	11	60,427,790.31	61,282,987.03	专项储备	29	1,144,986.63	560,448.27
开发支出	11	4,538,904.51	2,407,792.54	盈余公积	30	93,335,949.98	63,108,378.81
商誉				一般风险准备			
长期待摊费用	12	16,474,648.15	9,621,990.81	未分配利润	31	431,056,849.74	281,427,993.99
递延所得税资产	13	5,463,305.99	9,264,630.24	外币报表折算差额			
其他非流动资产	14	73,060,644.71	72,682,243.67	归属于母公司所有者权益			
非流动资产合计		1,084,714,335.81	823,988,880.09	合计		1,428,432,795.51	1,247,991,830.23
资产总计		2,447,682,133.76	2,196,388,799.12	少数股东权益			
				所有者权益合计		1,428,432,795.51	1,247,991,830.23
				负债和所有者权益总计		2,447,682,133.76	2,196,388,799.12

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

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		119,713,574.66	250,314,430.12	短期借款		663,360,000.00	472,520,719.35
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		156,813,775.94	101,443,927.00	应付票据		2,400,000.00	63,100,000.00
应收账款	1	215,735,971.64	104,193,854.06	应付账款		91,724,198.37	140,781,421.27
预付款项		37,327,021.17	47,883,119.11	预收款项		9,256,890.13	39,345,934.54
应收利息				应付职工薪酬		24,365,817.44	9,011,048.20
应收股利				应交税费		35,707,157.64	27,746,485.21
其他应收款	2	97,702,864.69	79,206,131.26	应付利息		1,986,182.37	
存货		731,172,075.78	709,074,985.36	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		1,488,471.88	1,572,852.73
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		80,000,000.00	
流动资产合计		1,358,465,283.88	1,292,116,446.91	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		910,288,717.83	754,078,461.30
				非流动负债：			

可供出售金融资产				长期借款	68,000,000.00	160,000,000.00
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	464,398,479.82	305,562,942.14	专项应付款		
投资性房地产				预计负债		
固定资产		449,981,046.42	448,679,030.53	递延所得税负债		
在建工程		55,062,346.73	25,330,733.03	其他非流动负债	22,712,686.95	21,982,248.81
工程物资				非流动负债合计	92,012,686.95	183,282,248.81
固定资产清理				负债合计	1,002,301,404.78	937,360,710.11
生产性生物资产				所有者权益：		
油气资产				股本	428,213,646.00	428,213,646.00
无形资产		38,936,835.71	40,775,292.80	资本公积	474,681,363.16	474,681,363.16
开发支出		4,538,904.51	2,407,792.54	减：库存股		
商誉				专项储备	1,071,459.91	547,962.51
长期待摊费用		11,682,058.58	9,170,628.29	盈余公积	93,335,949.98	63,108,378.81
递延所得税资产		5,463,305.99	4,177,304.18	一般风险准备		
其他非流动资产		73,060,644.71	72,682,243.67	未分配利润	461,985,082.52	296,990,353.50
非流动资产合计		1,103,123,622.47	908,785,967.18	所有者权益合计	1,459,287,501.57	1,263,541,703.98
资产总计		2,461,588,906.35	2,200,902,414.09	负债和所有者权益总计	2,461,588,906.35	2,200,902,414.09

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

合并利润表

2011 年度

会合 02 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	1,936,617,166.87	1,379,109,486.75
其中：营业收入	1	1,936,617,166.87	1,379,109,486.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,579,953,621.55	1,207,209,254.60
其中：营业成本	1	1,380,804,131.02	1,087,333,019.50
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	14,357,936.79	8,930,937.94
销售费用	3	17,602,603.68	12,669,929.47
管理费用	4	98,259,723.10	66,058,433.95
财务费用	5	60,248,497.62	32,111,713.29
资产减值损失	6	8,680,729.34	105,220.45
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）	7	-8,524,373.65	4,150,068.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,524,373.65	4,150,068.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		348,139,171.67	176,050,300.99
加：营业外收入	8	5,041,541.40	4,097,555.78
减：营业外支出	9	3,588,948.10	3,758,931.05
其中：非流动资产处置损失		1,313,013.38	1,519,683.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		349,591,764.97	176,388,925.72
减：所得税费用	10	62,681,926.55	24,948,568.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		286,909,838.42	151,440,357.48
归属于母公司所有者的净利润		286,909,838.42	151,440,357.48
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	11	0.67	0.36
（二）稀释每股收益	11	0.67	0.36
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		286,909,838.42	151,440,357.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		286,909,838.42	151,440,357.48
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

母公司利润表

2011 年度

会企 02 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,950,382,923.22	1,388,841,171.85
减：营业成本	1	1,395,321,812.10	1,092,736,032.67
营业税金及附加		14,357,936.79	8,930,937.94
销售费用		16,423,004.36	11,926,047.00
管理费用		87,250,178.41	58,396,006.63
财务费用		59,990,262.75	31,926,503.02
资产减值损失		8,585,616.32	70,805.16
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）	2	-9,339,443.58	2,292,302.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-9,339,443.58	2,292,302.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		359,114,668.91	187,147,141.45
加：营业外收入		4,336,579.20	3,527,690.55
减：营业外支出		3,580,935.93	3,750,568.55
其中：非流动资产处置净损失		1,313,013.38	1,519,683.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		359,870,312.18	186,924,263.45
减：所得税费用		57,594,600.49	27,496,567.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		302,275,711.69	159,427,695.62
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			
七、综合收益总额		302,275,711.69	159,427,695.62

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

合并现金流量表

2011 年度

会合 03 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

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		1,734,535,510.59	1,310,024,040.75
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		64,628.32	173,406.41
收到其他与经营活动有关的现金	1	10,202,854.14	28,222,760.91
经营活动现金流入小计		1,744,802,993.05	1,338,420,208.07
购买商品、接受劳务支付的现金		1,282,358,234.00	1,254,182,920.74
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		125,289,210.43	105,269,613.27
支付的各项税费		152,108,116.52	92,308,369.40
支付其他与经营活动有关的现金	2	71,779,767.11	34,561,665.94
经营活动现金流出小计		1,631,535,328.06	1,486,322,569.35
经营活动产生的现金流量净额		113,267,664.99	-147,902,361.28
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		1,605,649.77	629,799.67
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		1,605,649.77	629,799.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产			
支付的现金		362,084,233.29	127,256,428.27
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	362,084,233.29		128,656,428.27
投资活动产生的现金流量净额	-360,478,583.52		-128,026,628.60
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	875,982,264.40		973,679,732.95
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	875,982,264.40		1,495,659,732.95
偿还债务支付的现金	687,142,983.75		875,158,543.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,661,916.12		97,211,811.30
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	845,804,899.87		978,606,991.93
筹资活动产生的现金流量净额	30,177,364.53		517,052,741.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	97,240.46		199,072.51
五、现金及现金等价物净增加额	-216,936,313.54		241,322,823.65
加：期初现金及现金等价物余额	324,258,791.93		82,935,968.28
六、期末现金及现金等价物余额	107,322,478.39		324,258,791.93

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

母公司现金流量表

2011 年度

会企 03 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

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		1,716,890,996.23	1,301,466,409.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,364,587.79	27,698,472.10
经营活动现金流入小计		1,725,255,584.02	1,329,164,881.41
购买商品、接受劳务支付的现金		1,277,657,289.39	1,251,295,031.70
支付给职工以及为职工支付的现金		118,544,965.41	101,090,606.86
支付的各项税费		150,571,518.37	90,581,795.41
支付其他与经营活动有关的现金		88,980,663.59	59,157,959.83
经营活动现金流出小计		1,635,754,436.76	1,502,125,393.80
经营活动产生的现金流量净额		89,501,147.26	-172,960,512.39
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		1,052,498.17	629,799.67
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		1,052,498.17	629,799.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		92,682,256.83	56,977,531.73
投资支付的现金		168,174,981.26	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		260,857,238.09	206,977,531.73
投资活动产生的现金流量净额		-259,804,739.92	-206,347,732.06
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		865,982,264.40	973,679,732.95
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		865,982,264.40	1,495,659,732.95
偿还债务支付的现金		687,142,983.75	845,158,543.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		158,140,452.23	96,390,291.30
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		845,283,435.98	947,785,471.93
筹资活动产生的现金流量净额		20,698,828.42	547,874,261.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		158,708.78	222,531.30
五、现金及现金等价物净增加额		-149,446,055.46	168,788,547.87
加：期初现金及现金等价物余额		250,314,430.12	81,525,882.25
六、期末现金及现金等价物余额		100,868,374.66	250,314,430.12

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

合并所有者权益变动表

2011 年度

 会合 04 表
 单位：人民币元

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

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
	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
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	428,213,646.00	474,681,363.16		560,448.27	63,108,378.81		281,427,993.99			1,247,991,830.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				584,538.36	30,227,571.17		149,628,855.75			180,440,965.28
（一）净利润							286,909,838.42			286,909,838.42
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							286,909,838.42			286,909,838.42
（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					30,227,571.17		-137,280,982.67			-107,053,411.50
1. 提取盈余公积					30,227,571.17		-30,227,571.17			

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
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备				584,538.36					584,538.36
1. 本期提取				7,965,629.12					7,965,629.12
2. 本期使用				7,381,090.76					7,381,090.76
(七) 其他									
四、本期期末余额	428,213,646.00	474,681,363.16		1,144,986.63	93,335,949.98		431,056,849.74		1,428,432,795.51

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

合并所有者权益变动表（续）

2010 年度

会合 04 表
单位：人民币元

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

项 目	上年同期数									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益合计
	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. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

母公司所有者权益变动表

2011 年度

会企 04 表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数							所有者 权益合计
	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	
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
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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				523,497.40	30,227,571.17		164,994,729.02	195,745,797.59
（一）净利润							302,275,711.69	302,275,711.69
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							302,275,711.69	302,275,711.69
（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					30,227,571.17		-137,280,982.67	-107,053,411.50
1. 提取盈余公积					30,227,571.17		-30,227,571.17	
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
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								

1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备				523,497.40				523,497.40
1. 本期提取				7,898,268.16				7,898,268.16
2. 本期使用				7,374,770.76				7,374,770.76
(七) 其他								
四、本期期末余额	428,213,646.00	474,681,363.16		1,071,459.91	93,335,949.98		461,985,082.52	1,459,287,501.57

法定代表人：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

母公司所有者权益变动表（续）

2010 年度

 会企 04 表
 单位：人民币元

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

项 目	上年同期数							
	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								



报告

1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
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：黄泽兰

主管会计工作的负责人：范迪曜

会计机构负责人：黄如红

崇义章源钨业股份有限公司

财务报表附注

2011 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）系经赣州市工商行政管理局批准，由自然人黄泽兰、赖香英和黄泽辉等发起设立，于 2007 年 11 月 28 日在赣州市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 360725210000155 的《企业法人营业执照》。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 348,987,770 股；无限售条件的流通股份 A 股 79,225,876 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。

许可经营范围：钨精矿、钨矿地下开采（限分支机构经营）；钨冶炼、锡、铜、铋、钼加工（限在许可证有效期内经营）；钨精矿及其冶炼产品：仲钨酸铵、钨粉末系列、硬质合金、锡、铜、铋、钼精矿经营（限许可证有效期内经营）；压缩气体生产（限在许可证有效期内经营）。

一般经营项目：出口钨、锡、铜、铋、钼系列产品（国家禁止经营和限止经营的商品和技术除外），开展“三来一补”业务；经销冶金矿山配件、化工产品（除危险品）、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。（以上项目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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，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	合并范围内应收关联方款项
账龄分析法组合	其他应收款项，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和个别认定法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, 按照类别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

项 目	折旧年限(年)	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、软件、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和十年孰低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%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	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

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%。根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组文件赣高企认发[2010]1 号文件，本公司通过高新技术企业资质复审，高新技术企业资格有效期为 3 年（自 2011 年 10 月至 2014 年 10 月 8 日）。

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	40,812 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	40,813 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	269,120.05		269,120.05	178,873.54		178,873.54
英镑	200.00	9.7116	1,942.32			
美元	4,087.74	6.3009	25,756.44	4,087.74	6.6227	27,071.88
欧元	158.27	8.1625	1,291.88	55.19	8.8065	486.03
瑞士	0.32	6.7188	2.15			
小 计			298,112.84			206,431.45
银行存款：						
人民币	102,397,850.68		102,397,850.68	317,171,734.13		317,171,734.13
英镑						
美元	734,039.13	6.3009	4,625,107.15	70,760.54	6.6227	468,625.82
欧元	128.19	8.1625	1,046.33	0.06	8.8065	0.53
瑞士						
小 计			107,024,004.16			317,640,360.48
其他货币资金：						
人民币	51,326,516.60		51,326,516.60	6,412,000.00		6,412,000.00
英镑						
美元						
欧元	196,800.00	8.1625	1,606,380.00			
小 计			52,932,896.60			6,412,000.00
合 计			160,255,013.60			324,258,791.93

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末其他货币资金中 35,177,335.21 元为票据和信用证保证金, 17,755,200.00 元为矿山环境治理和生态恢复保证金(系根据崇义县矿产资源管理局崇矿管字[2012]3 号、江西省国土资源厅、江西省财政厅、江西省环境保护厅赣国土资字[2012]2 号文提取的 2011-2012 年度矿山环境治理和生态恢复保证金)。

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	159,481,775.94		159,481,775.94	102,511,427.00		102,511,427.00
合 计	159,481,775.94		159,481,775.94	102,511,427.00		102,511,427.00

(2) 期末公司已质押的应收票据情况 (金额前 5 名情况)

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
湖南博云东方粉末冶金有限公司	2011.8.24	2012.2.24	2,000,000.00	
常熟市怡华金刚石有限公司	2011.7.4	2012.1.4	1,000,000.00	
浙江中源煤业有限公司	2011.6.8	2011.12.2	1,000,000.00	
苏州新锐硬质合金有限公司	2011.7.29	2012.1.29	1,000,000.00	
山东省药用玻璃股份有限公司	2011.7.12	2012.1.10	1,000,000.00	
小 计			6,000,000.00	

(3) 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
株洲欧科亿硬质合金有限公司	2011.8.5	2012.2.5	20,000,000.00	
中国石油化工股份有限公司中原油田分公司	2011.8.26	2012.2.20	4,000,000.00	
鄂尔多斯市东方路桥集团股份有限公司	2011.8.25	2012.2.25	2,000,000.00	
江汉石油钻头股份有限公司	2011.8.22	2012.2.21	2,000,000.00	
河北钢铁集团九江线材有限公司	2011.9.15	2012.3.15	2,000,000.00	
小 计			30,000,000.00	

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	189,054,811.45	100.00	10,362,948.59	5.48
小计	189,054,811.45	100.00	10,362,948.59	5.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	189,054,811.45	100.00	10,362,948.59	5.48

(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	182,809,925.69	96.70	9,140,496.29	98,278,654.91	96.24	4,913,932.75
1-2年	3,092,915.95	1.63	309,291.60	2,733,443.97	2.68	273,344.40
2-3年	2,209,414.01	1.17	441,882.80	1,100,303.76	1.07	220,060.75
3-5年	942,555.80	0.50	471,277.90	3,238.90	0.01	1,619.45
小计	189,054,811.45	100.00	10,362,948.59	102,115,641.54	100.00	5,408,957.35

(2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
贵阳宏祥钎具有限公司	货款	17,000.00	终止业务, 催收不到欠款	否
其他	货款	16,958.71	终止业务, 催收不到欠款; 客户少付货款, 金额较小, 并经得双方同意免于支付	否
小计		33,958.71		

(3) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(4) 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(%)
Bestung Carbide, Inc	非关联方	27,240,983.41	1 年以内	14.41
Ecometal INC (Silver Eagle)	非关联方	18,668,415.08	1 年以内	9.87
KBM Corporation	非关联方	16,732,764.18	1 年以内	8.85
元素六硬质合金(无锡)有限公司	非关联方	13,861,500.00	1 年以内	7.33
IMC 国际金属切削(大连)有限公司	非关联方	11,986,200.00	1 年以内	6.34
小 计		88,489,862.67		46.80

(5) 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	联营公司	9,655,576.11	1 年以内	5.11
小 计		9,655,576.11		

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	75,969,968.37	88.72		75,969,968.37	102,362,444.55	92.49		102,362,444.55
1-2 年	8,087,771.89	9.44		8,087,771.89	7,724,582.93	6.98		7,724,582.93
2-3 年	1,304,078.62	1.52		1,304,078.62	590,128.83	0.53		590,128.83
3-4 年	269,978.83	0.32		269,978.83				
合 计	85,631,797.71	100.00		85,631,797.71	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
赣州海关	非关联方	20,500,000.00	1 年以内	进口货物海关未结算税款
鲁文·波拉特	非关联方	7,484,251.89	1-2 年	募投项目技术转让款,技术尚未到位
江西水龙有色金属集团有限公司	非关联方	4,369,487.18	1 年以内	货物未到
Matcon Limitde (UK)	非关联方	4,351,947.08	1 年以内	设备未到
Osborn International AB	非关联方	4,320,980.71	1-2 年	设备未到

小 计		41,026,666.86		
-----	--	---------------	--	--

(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
鲁文·波拉特	7,484,251.89	募投项目技术转让款,项目技术尚未到位
Osborn International AB	4,320,980.71	募投项目设备预付款
小 计	11,805,232.60	

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	6,578,744.50	100.00	795,888.04	12.10
小 计	6,578,744.50	100.00	795,888.04	12.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	6,578,744.50	100.00	795,888.04	12.10

(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	3,131,360.22	47.60	156,568.01	4,396,365.17	56.63	219,818.27
1-2 年	635,502.56	9.66	63,550.26	3,220,101.81	41.47	322,010.19
2-3 年	2,767,236.98	42.06	553,447.40	147,893.30	1.90	29,578.66
3-4 年	44,644.74	0.68	22,322.37			
小 计	6,578,744.50	100.00	795,888.04	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	2 至 3 年	32.20	保证金
赣州开发区党群工作部	非关联方	1,442,727.00	1 年以内	21.93	民工工资保障金
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	2 至 3 年	3.50	保证金
章源钨业公司食堂	非关联方	200,000.00	1 年以内	3.04	周转金
赣州新材料公司食堂	非关联方	183,545.02	1 年以内	2.79	周转金
小 计		4,174,763.80		63.46	

(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	30,361,524.66		30,361,524.66	22,918,937.12		22,918,937.12
在产品	147,623,902.68		147,623,902.68	106,534,957.91		106,534,957.91
产成品	588,203,349.20		588,203,349.20	595,785,895.33		595,785,895.33
低值易耗品	6,935,714.84		6,935,714.84	5,813,116.08		5,813,116.08
合 计	773,124,491.38		773,124,491.38	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	162,243,083.86	41,959,754.10
郑州市荣鑫源工贸有限公司	40.00	40.00	3,984,241.62	-16,600.96

(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	120,283,329.76	217,338,588.07	-17,841,812.29
郑州市荣鑫源工贸有限公司	4,000,842.58	2,091,155.43	292,942.96

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	-9,339,443.58	55,263,498.56
郑州市荣鑫源工贸有限公司	权益法	1,400,000.00	1,560,640.78	39,696.25	1,600,337.03
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		57,863,835.59

(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	767,009,271.13	111,036,401.93		20,601,450.24	857,444,222.82
房屋建筑物	396,971,633.06	68,581,854.84		849,014.80	464,704,473.10
机器设备	275,058,965.05	24,389,048.85		7,758,783.36	291,689,230.54
运输设备	21,683,410.57	9,838,404.23		4,493,330.00	27,028,484.80
电子设备及其他	73,295,262.45	8,227,094.01		7,500,322.08	74,022,034.38
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	238,487,580.70	62,516,037.81		13,580,138.58	287,423,479.93
房屋建筑物	69,244,001.82	24,190,686.90		397,375.05	93,037,313.67
机器设备	103,959,055.41	25,475,245.55		2,408,032.95	127,026,268.01
运输设备	15,288,852.95	2,872,899.24		3,997,745.54	14,164,006.65
电子设备及其他	49,995,670.52	9,977,206.12		6,776,985.04	53,195,891.60
3) 账面净值小计	528,521,690.43	—		—	570,020,742.89
房屋建筑物	327,727,631.24	—		—	371,667,159.43
机器设备	171,099,909.64	—		—	164,662,962.53

运输设备	6,394,557.62	—	—	12,864,478.15
电子设备及其他	23,299,591.93	—	—	20,826,142.78
4) 减值准备小计		3,468,298.47	—	3,468,298.47
房屋建筑物		—	—	—
机器设备		3,449,710.20	—	3,449,710.20
运输设备		—	—	—
电子设备及其他		18,588.27	—	18,588.27
5) 账面价值合计	528,521,690.43	—	—	566,552,444.42
房屋建筑物	327,727,631.24	—	—	371,667,159.43
机器设备	171,099,909.64	—	—	161,213,252.33
运输设备	6,394,557.62	—	—	12,864,478.15
电子设备及其他	23,299,591.93	—	—	20,807,554.51

本期折旧额为 62,516,037.81 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 71,197,902.72 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	15,567,126.19	11,734,114.89	3,449,710.20	383,301.10	
电子设备及其他	30,556.39	9,902.75	18,588.27	20,65.37	
小 计	15,597,682.58	11,744,017.64	3,468,298.47	385,366.47	

(3) 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
新材料综合办公楼	相关手续正在申报中	2012 年 9 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	7,551,235.40		7,551,235.40			
赣州开发区工程项目	241,328,141.81		241,328,141.81	46,044,805.27		46,044,805.27
三矿选厂工程				6,127,170.90		6,127,170.90
矿山其它工程	16,388,101.63		16,388,101.63	6,821,493.78		6,821,493.78
节能环境治理项目	7,617,487.61		7,617,487.61	3,434,176.61		3,434,176.61
公司本部其他工程	23,505,522.09		23,505,522.09	8,947,891.74		8,947,891.74
赣州其他零散工程	3,942,273.59		3,942,273.59	1,668,424.15		1,668,424.15
合 计	300,332,762.13		300,332,762.13	73,043,962.45		73,043,962.45

(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	1,200.00		7,551,235.40			62.93
赣州开发区项目工程	56,589.00	46,044,805.27	240,715,311.87	44,153,964.40	1,278,010.93	50.67
三矿选厂工程	1,400.00	6,127,170.90	6,858,240.52	12,985,411.42		92.76
矿山其它工程	4,500.00	6,821,493.78	26,660,915.88	12,751,939.78	4,342,368.25	74.41
节能环境治理项目	1,000.00	3,434,176.61	4,183,311.00			76.16
公司本部其他工程	2,740.00	8,947,891.74	17,207,526.42	1,306,587.12	1,343,308.95	95.46
赣州其他零散工程	700.00	1,668,424.15	2,273,849.44			56.32
合计		73,043,962.45	305,450,390.53	71,197,902.72	6,963,688.13	

(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	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
公司办公及宿舍工程	58.00	130,721.53	130,721.53	6.04	自筹	7,551,235.40
赣州开发区项目工程	50.00				募投和自筹	241,328,141.81
三矿选厂工程	53.00	142,817.04	101,536.49	6.04	自筹	
矿山其它工程	80.00	1,085,652.49	405,685.38	6.04	自筹	16,388,101.63
节能环境治理项目	45.00	323,250.14	309,604.75	6.04	自筹	7,617,487.61
公司本部其他工程	80.00				自筹	23,505,522.09
赣州其他零散工程	60.00				自筹	3,942,273.59
合计		1,682,441.20	947,548.15			300,332,762.13

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	75,259,672.49	3,909,485.97		79,169,158.46
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	2,257,399.25		19,477,949.90
软件及其他	4,268,713.21	256,410.28		4,525,123.49
2) 累计摊销小计	13,976,685.46	4,764,682.69		18,741,368.15
土地使用权	6,806,038.32	1,566,775.93		8,372,814.25
采矿权	2,566,666.54	699,999.96		3,266,666.50
专利技术	3,157,768.54	1,724,823.83		4,882,592.37
软件及其他	1,446,212.06	773,082.97		2,219,295.03
3) 账面净值小计	61,282,987.03			60,427,790.31
土地使用权	39,964,370.31			39,793,270.82

采矿权	4,433,333.46			3,733,333.50
专利技术	14,062,782.11			14,595,357.53
软件及其他	2,822,501.15			2,305,828.46
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	61,282,987.03			60,427,790.31
土地使用权	39,964,370.31			39,793,270.82
采矿权	4,433,333.46			3,733,333.50
专利技术	14,062,782.11			14,595,357.53
软件及其他	2,822,501.15			2,305,828.46

本期摊销额 4,764,682.69 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	2,131,111.97			4,538,904.51
合 计	2,407,792.54	2,131,111.97			4,538,904.51

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 32.07%。

(3) 其他说明

期末，已有账面价值 3,733,333.50 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	2,376,396.68	2,058,771.77		3,996,400.14	
树木绿化费	1,471,242.82	2,325,874.80	764,559.79		3,032,557.83	
地面维护工程费	1,560,823.27	3,061,449.42	990,062.66		3,632,210.03	
其他	2,911,149.49	3,946,481.04	1,044,150.38		5,813,480.15	
合 计	9,621,990.81	11,710,201.94	4,857,544.60		16,474,648.15	

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	2,056,402.95	908,446.55
可抵扣亏损		3,940,846.35
递延收益	3,406,903.04	4,415,337.34
合 计	5,463,305.99	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	13,709,352.94
可抵扣亏损	
递延收益	22,712,686.95
小 计	36,422,039.89

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
勘探开发成本	71,961,284.88	70,611,194.88
地质勘探成果	1,099,359.83	2,071,048.79
合 计	73,060,644.71	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	5,212,430.87		33,958.71	11,158,836.63
固定资产减值准备		3,468,298.47			3,468,298.47
合 计	5,980,364.47	8,680,729.34		33,958.71	14,627,135.10

16. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵(质)押借款	373,360,000.00	230,000,000.00
保证借款	110,000,000.00	172,520,719.35
信用借款	190,000,000.00	70,000,000.00
合 计	673,360,000.00	472,520,719.35

17. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	5,163,500.00	63,100,000.00
合 计	5,163,500.00	63,100,000.00

下一会计期间将到期的金额为 5,163,500.00 元。

18. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付货款	84,377,685.47	123,578,187.21
应付设备工程款	5,393,350.24	12,616,920.65
其他	2,687,097.02	5,153,694.89
合 计	92,458,132.73	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
预收产品销售款	12,577,637.25	40,468,117.68
合 计	12,577,637.25	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	1,714,004.32	908,730.00
小 计	1,714,004.32	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	115,850,127.78	100,594,744.01	23,233,122.47
职工福利费		7,287,456.20	7,287,456.20	
社会保险费	370,290.20	16,232,614.78	16,507,152.52	95,752.46
其中：医疗保险费	48,545.40	2,683,001.32	2,731,546.72	
基本养老保险费	123,571.24	9,873,155.29	9,929,848.93	66,877.60
失业保险费	11,127.40	486,686.52	468,939.06	28,874.86
工伤保险费	163,772.60	3,010,445.89	3,174,218.49	

生育保险费	23,273.56	179,325.76	202,599.32	
住房公积金	4,428.00	1,076,926.00	1,077,049.00	4,305.00
辞退福利		199,005.27	199,005.27	
其他	1,011,506.01	4,093,088.98	2,330,079.11	2,774,515.88
合计	9,363,962.91	144,739,219.01	127,995,486.11	26,107,695.81

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的工资。工会经费和职工教育经费金额 2,774,515.88 元。

(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当月计提次月发放。

21. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-13,895,698.79	-1,105,375.89
营业税	-1,836.63	-14,000.00
企业所得税	32,371,665.91	21,795,465.18
个人所得税	25,440.49	34,915.95
城市维护建设税	76,393.32	302,920.18
房产税	378,900.04	318,641.03
土地使用税	407,754.54	405,030.41
资源税	582,512.94	560,143.25
教育费附加	76,473.70	242,483.93
矿产资源补偿费	971,853.95	1,386,845.83
印花税	201,381.52	300,714.78
合计	21,194,840.99	24,227,784.65

22. 应付利息

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	264,611.12	
企业债券利息		
短期借款应付利息	1,741,615.70	
合计	2,006,226.82	

23. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

押金保证金	434,833.45	941,854.05
应付暂收款	1,051,375.44	306,268.37
其他	19,408.67	365,210.24
合 计	1,505,617.56	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。

24. 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	80,000,000.00	
合 计	80,000,000.00	

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	80,000,000.00	
小计	80,000,000.00	

2) 一年内到期的长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数	期初数
农业银行崇义县支行	2009.7.20	2012.7.19	人民币	5.985	40,000,000.00	
农业银行崇义县支行	2009.8.17	2012.8.16	人民币	5.985	40,000,000.00	
小 计					80,000,000.00	

25. 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	68,000,000.00	160,000,000.00
合 计	68,000,000.00	160,000,000.00

(2) 金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	年利率 (%)	期末数	期初数
中国银行崇义县支行	2010.10.08	2013.10.08	人民币	6.65	29,000,000.00	30,000,000.00
中国银行崇义县支行	2011.5.06	2014.5.05	人民币	6.40	20,000,000.00	
中国银行崇义县支行	2010.10.14	2013.10.14	人民币	6.65	19,000,000.00	20,000,000.00
农业银行崇义县支行	2009.7.20	2012.7.19	人民币	5.985		60,000,000.00

农业银行崇义县支行	2009. 8. 17	2012. 8. 16	人民币	5. 985		50, 000, 000. 00
小 计					68, 000, 000. 00	160, 000, 000. 00

26. 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	3, 913, 000. 12	4, 472, 000. 08
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, 170, 425. 00	4, 197, 725. 00
矿产资源节约与综合示范工程资金	14, 037, 500. 00	14, 891, 666. 67
试验检测中心服务平台资金	2, 571, 428. 62	2, 892, 857. 14
淘锡坑钨矿矿产资源节约与综合利用资金	1, 933, 333. 33	
高耐磨钨基硬面材料关键技术研究与应用	950, 000. 02	
合 计	35, 575, 687. 09	34, 454, 248. 89

(2) 其他说明

1) 根据《江西省财政厅关于下达 2011 年矿产资源节约与综合利用奖励资金预算的通知》(赣财建[2011]235 号), 本公司本期收到淘锡坑钨矿区资源节约与综合利用资金 2, 000, 000. 00 元。本期摊销计入营业外收入 66, 666. 67 元。

2) 根据《江西省科学技术厅关于下达 2010 年江西省重大科技专项计划项目及经费的通知》(赣科发计字[2011]97 号), 本公司于 2011 年 7 月 21 日收到高耐磨性能钨基硬面材料关键技术研究与应用补助资金 1, 000, 000. 00 元。本期摊销计入营业外收入 49, 999. 98 元。

27. 股本

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

28. 资本公积

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

29. 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	7, 965, 629. 12	7, 381, 090. 76	1, 144, 986. 63

合 计	560,448.27	7,965,629.12	7,381,090.76	1,144,986.63
-----	------------	--------------	--------------	--------------

(2) 其他说明

本期增加系自 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《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》(财企[2006]478 号) 规定, 原矿按产量 8 元/吨计提。

30. 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	30,227,571.17		72,299,823.71
任意盈余公积	21,036,126.27			21,036,126.27
合 计	63,108,378.81	30,227,571.17		93,335,949.98

(2) 其他说明

本期法定盈余公积按照本公司本期实现净利润的 10.00% 计提。

31. 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		
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	286,909,838.42	
减: 提取法定盈余公积	30,227,571.17	10%
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	431,056,849.74	

(2) 其他说明

根据 2011 年 5 月 14 日公司 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配方案, 以公司 2010 年年末总股份 428,213,646 股为基数, 向全体股东每 10 股派 2.50 元 (含税) 现金股利。

(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	1,861,363,052.88	1,323,636,460.21

其他业务收入	75,254,113.99	55,473,026.54
营业成本	1,380,804,131.02	1,087,333,019.50

(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	1,861,363,052.88	1,349,018,244.00	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33
小计	1,861,363,052.88	1,349,018,244.00	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33

(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	161,013,845.77	127,343,114.81	223,657,715.48	196,011,860.25
氧化钨	180,470,914.87	139,627,830.82	124,950,142.11	102,077,029.83
钨粉	239,510,137.78	177,469,941.91	129,500,222.05	100,601,894.99
碳化钨粉	1,072,528,636.42	750,312,214.80	621,855,094.24	479,199,720.53
合金	184,058,008.28	131,941,731.41	202,457,631.11	158,832,781.28
其他	23,781,509.76	22,323,410.25	21,215,655.22	20,187,618.45
小计	1,861,363,052.88	1,349,018,244.00	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33

(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	1,379,029,659.56	990,623,047.30	1,020,086,353.38	812,839,747.18
国外地区	482,333,393.32	358,395,196.70	303,550,106.83	244,071,158.15
小计	1,861,363,052.88	1,349,018,244.00	1,323,636,460.21	1,056,910,905.33

(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	147,319,589.74	7.61
KBM Corporation	110,220,690.99	5.69
西安华山钨制品有限公司	107,481,195.45	5.55
株洲钻石切削刀具股份有限公司	90,807,330.00	4.69
苏州新锐硬质合金有限公司	59,136,153.85	3.05
小计	514,964,960.03	26.59

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	3,736,597.21	2,138,167.99	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	2,244,808.81	1,286,878.36	
地方教育附加	1,496,539.22	210,156.59	
出口关税	6,879,991.55	5,295,735.00	

合 计	14,357,936.79	8,930,937.94
-----	---------------	--------------

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	4,472,046.62	6,136,625.99
工资及福利费	3,302,869.59	1,938,599.88
业务宣传费	2,947,183.22	630,095.62
办公费	796,672.06	407,248.26
销售佣金	705,629.55	479,992.06
差旅费	1,372,034.62	959,699.58
装卸费	34,107.53	43,051.86
保险费	1,906,471.22	925,979.30
机物料消耗	3,945.74	2,839.21
业务费	1,722,584.45	535,738.87
其他	339,059.08	610,058.84
合 计	17,602,603.68	12,669,929.47

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资及福利费	16,897,206.24	8,071,470.72
劳动保险费	17,310,845.78	11,641,197.30
无形资产摊销、固定资产折旧	16,230,038.99	11,887,406.67
技术研究费	4,514,051.48	3,116,355.39
工会及教育经费	4,093,509.98	3,262,280.06
办公费	6,253,586.24	7,422,865.57
中介费	4,873,180.57	1,478,135.00
税费	3,972,082.02	3,688,023.39
业务招待费	7,210,013.01	3,990,257.67
矿产资源补偿费	9,072,281.75	6,613,258.56
差旅费	3,128,826.03	1,174,455.38
其他	4,704,101.01	3,712,728.24
合 计	98,259,723.10	66,058,433.95

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	52,667,183.29	30,849,330.27
减：利息收入	2,246,466.34	3,126,179.07
汇兑损益	4,901,074.65	2,613,006.93
其他	4,926,706.02	1,775,555.16

合 计	60,248,497.62	32,111,713.29
-----	---------------	---------------

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,212,430.87	105,220.45
固定资产减值损失	3,468,298.47	
合 计	8,680,729.34	105,220.45

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	-8,524,373.65	4,150,068.84
合 计	-8,524,373.65	4,150,068.84

(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	-8,564,069.90	3,989,428.06	联营公司亏损变动所致
郑州市荣鑫源工贸有限公司	39,696.25	160,640.78	联营公司盈利变动所致
小 计	-8,524,373.65	4,150,068.84	

(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	415,074.99	65,662.30	415,074.99
其中：固定资产处置利得	415,074.99	65,662.30	415,074.99
政府补助	4,053,161.80	3,978,341.95	4,053,161.80
其他	573,304.61	53,551.53	573,304.61
合 计	5,041,541.40	4,097,555.78	5,041,541.40

(2) 政府补助明细

项 目	金额	说明
纳税大户奖励	527,500.00	《关于表彰2010年度全县经济社会发展工作先进乡镇、先进单位和先进个人的决定》（崇发2011）5号）

出口规模扶持资金	260,000.00	《江西省商务厅关于拨付2010年度外经贸发展扶持资金的通知》(赣财企(2011)17号)
外贸发展资金	541,000.00	《江西省商务厅关于拨付2010年度外经贸发展扶持资金的通知》(赣财企(2011)61号)
新材料试验检测中心服务平台建设项目-摊销	321,428.52	《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)
省知识产权局	3,000.00	《关于组织申报2011年赣州市专利费资助的通知》(赣州市知识产权局)
专利资助费(市科技局)	2,000.00	收市科技局的专利补助费
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
高耐磨钨基硬面材料关键技术研究与应	49,999.98	《江西省科学技术厅关于下达2010年江西省重大科技专项计划项目及经费的通知》(赣科发计字(2011)97号)
科技三项费用补贴	30,000.00	《关于下达赣州市2010年科技三项费用预算和项目的通知》(赣市财教字(2010)77号)
矿产资源节约与综合示范工程资金	854,166.67	《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)
淘锡坑钨矿矿产资源节约与综合利用资金	66,666.67	《江西省财政厅关于下达2011年矿产资源节约与综合利用奖励资金预算的通知》(赣财建(2011)235号)
新安子钨矿深矿开采技术补助	27,300.00	江西省财政厅赣财建(2009)410号文件
纳税贡献奖励	811,100.00	《关于表彰奖励2010年度纳税贡献企业级外购矿产品企业的决定》(余字(2011)11号)
小计	4,053,161.80	

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	1,313,013.38	1,519,683.85	1,313,013.38
其中: 固定资产处置损失	1,313,013.38	1,519,683.85	1,313,013.38

对外捐赠	2,042,700.00	972,600.00	2,042,700.00
其他	233,234.72	1,266,647.20	233,234.72
合 计	3,588,948.10	3,758,931.05	3,588,948.10

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	58,880,602.30	30,804,525.93
递延所得税调整	3,801,324.25	-5,855,957.69
合 计	62,681,926.55	24,948,568.24

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	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	286,909,838.42
非经常性损益	B	1,165,009.30
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	285,744,829.12
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	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	428,213,646.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.67
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.67

(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。

(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	5,174,600.00

利息收入	2,246,466.34
往来款等其他	2,781,787.78
合 计	10,202,854.14

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	14,209,376.24
水电办公等管理费用	30,788,188.34
捐赠支出及赔偿金等	2,043,200.00
往来款等其他	24,739,002.53
合 计	71,779,767.11

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	286,909,838.42	151,440,357.48
加: 资产减值准备	8,680,729.34	105,220.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,516,037.81	57,199,725.74
无形资产摊销	4,764,682.69	4,581,203.63
长期待摊费用摊销	5,829,233.56	8,359,793.57
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)	897,938.39	1,454,021.55
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)	52,764,423.75	30,650,257.76
投资损失(收益以“—”号填列)	8,524,373.65	-4,150,068.84
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	3,801,324.25	-5,855,957.69
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)	-42,071,584.94	-388,094,649.64
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-117,678,544.47	-33,947,579.53
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-161,670,787.46	30,355,314.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	113,267,664.99	-147,902,361.28
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	107,322,478.39	324,258,791.93
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		
现金及现金等价物净增加额	-216,936,313.54	241,322,823.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	107,322,478.39	324,258,791.93
其中: 库存现金	298,112.84	206,431.45
可随时用于支付的银行存款	107,024,004.16	317,640,360.48
可随时用于支付的其他货币资金	361.39	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	107,322,478.39	324,258,791.93

(4) 现金流量表补充资料的说明

期末其他货币资金中属于非现金等价物货币资产中 35,177,335.21 元为票据和信用证保证金, 17,755,200.00 元为矿山环境治理和生态恢复保证金。

六、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、养殖、造林、营林

(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 94.00% 股份, 赖香英持有 6.00% 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 万元	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 万元	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
赣州市赣南钨业有限公司	原材料采购	市场价	4,102,564.10	0.34	24,663,945.98	1.84

(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	107,481,195.45	6.50	48,738,074.15	4.36
郑州市荣鑫源工贸有限公司	硬质合金喷焊粉	市场价	637,179.48	2.95	878,350.43	12.57

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	贷款银行	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	本公司	民生银行	10,000.00	2010.10.31	2012.11.9	否
黄泽兰	本公司	中国银行	30,000.00	2010.6.30	2013.6.30	否
黄泽兰、赖香英	本公司	建行大余支行	18,000.00	2009.11.24	2012.2.17	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	9,655,576.11	482,778.81	12,110,707.50	605,535.38
小计		9,655,576.11	482,778.81	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
------	-----	-----	-----

预收款项	郑州市荣鑫源工贸有限公司	1,714,004.32	908,730.00
小计		1,714,004.32	908,730.00

(四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 577 万元和 487 万元。

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日，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

根据 2012 年 4 月 7 日公司董事会通过的《公司 2011 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 30,227,571.17 元，并拟以 2011 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 4 元（含税），本次共派发现金红利 171,285,458.40 元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

十、其他重要事项

外币金融资产和外币金融负债

项 目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
2. 衍生金融资产					
3. 贷款和应收款	42,354,066.89				81,510,491.45
金融资产小计	42,354,066.89				81,510,491.45
金融负债	1,376,550.65				2,345,895.13

十一、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	187,431,879.62	82.94	10,241,054.47	5.46
个别认定法组合	38,545,146.49	17.06		
小 计	225,977,026.11	100.00	10,241,054.47	4.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	225,977,026.11	100.00	10,241,054.47	4.53

(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
个别认定法组合	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	181,458,644.35	96.82	9,072,932.22	97,336,269.57	96.47	4,866,813.48
1-2 年	3,092,915.46	1.65	309,291.55	2,461,793.97	2.43	246,179.40
2-3 年	1,937,764.01	1.03	387,552.80	1,100,303.76	1.09	220,060.75
3-5 年	942,555.80	0.50	471,277.90	3,238.90	0.01	1,619.45
小 计	187,431,879.62	100.00	10,241,054.47	100,901,606.20	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 (%)
赣州章源钨业新材料有限公司	子公司	38,545,146.49	1 年之内、1-2 年	17.06
Bestung Carbide, Inc	非关联方	27,240,983.41	1 年之内	12.05
Ecometal INC (Silver Eagle)	非关联方	18,668,415.08	1 年之内	8.26

KBM Corporation	非关联方	16,732,764.18	1 年之内	7.40
元素六硬质合金(无锡)有限公司	非关联方	13,861,500.00	1 年之内	6.13
小 计		115,048,809.16		50.90

(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(%)
赣州章源钨业新材料有限公司	子公司	38,545,146.49	1 年之内、1-2 年	17.06
西安华山钨制品有限公司	联营公司	9,655,576.11	1 年之内	4.27
小 计		48,200,722.60		21.33

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	4,857,282.16	4.94	708,750.37	14.59
个别认定法组合	93,554,332.90	95.06		
小 计	98,411,615.06	100.00	708,750.37	0.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	98,411,615.06	100.00	708,750.37	0.72

(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
个别认定法组合	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	1,423,022.98	29.30	71,151.15	4,102,829.11	56.13	205,141.47
1-2 年	623,460.41	12.83	62,346.04	3,146,718.90	43.05	314,671.89
2-3 年	2,767,154.03	56.97	553,430.81	59,796.30	0.82	11,959.26
3-4 年	43,644.74	0.90	21,822.37			
小计	4,857,282.16	100.00	708,750.37	7,309,344.31	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款项。

(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有限公司	子公司	93,554,332.90	1 年之内 1-2 年	95.06	往来款
崇义县长龙坑铜锌矿	非关联方	2,118,491.78	2-3 年	2.15	保证金
大余县第二钨矿	非关联方	230,000.00	2-3 年	0.23	保证金
章源钨业公司食堂	非关联方	200,000.00	1 年以内	0.20	周转金
杨清明	非关联方	90,000.00	1-2 年	0.09	借款
小计		96,192,824.68		97.73	

(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有限公司	子公司	93,554,332.90	1 年之内 1-2 年	95.06	往来款
小计		93,554,332.90		95.06	

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	239,960,000.00	168,174,981.26	408,134,981.26
西安华山钨制品有限公司	权益法	57,600,000.00	64,602,942.14	-9,339,443.58	55,263,498.56
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	158,835,537.68	464,398,479.82

(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	1,876,038,970.65	1,333,425,683.96
其他业务收入	74,343,952.57	55,415,487.89
营业成本	1,395,321,812.10	1,092,736,032.67

(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	1,876,038,970.65	1,364,204,836.53	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08
小 计	1,876,038,970.65	1,364,204,836.53	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08

(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	161,013,845.77	127,343,114.81	223,657,715.48	196,011,860.25
氧化钨	181,124,761.02	140,119,420.34	125,591,167.75	102,686,477.15
钨粉	243,551,899.60	180,736,330.05	138,672,729.10	108,240,896.32
碳化钨粉	1,100,617,268.90	778,190,076.17	628,627,761.28	485,625,439.69
合金	186,638,414.03	134,244,772.02	202,670,085.72	158,560,941.25
其他	3,092,781.33	3,571,123.14	14,206,224.63	11,226,623.42
小 计	1,876,038,970.65	1,364,204,836.53	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08

(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	1,395,987,670.36	1,007,942,567.93	1,030,706,942.97	819,210,392.35
国外地区	480,051,300.29	356,262,268.60	302,718,740.99	243,141,845.73
小 计	1,876,038,970.65	1,364,204,836.53	1,333,425,683.96	1,062,352,238.08

(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	147,319,589.74	7.55

西安华山钨制品有限公司	111,433,042.74	5.71
KBM Corporation	110,220,690.99	5.65
株洲钻石切削刀具股份有限公司	90,807,330.00	4.66
苏州新锐硬质合金有限公司	59,136,153.85	3.03
小 计	518,916,807.32	26.60

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	-9,339,443.58	2,292,302.02
处置长期股权投资产生的投资收益		
合 计	-9,339,443.58	2,292,302.02

(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	-9,339,443.58	2,292,302.02	联营公司亏损所致
小 计	-9,339,443.58	2,292,302.02	

(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	302,275,711.69	159,427,695.62
加: 资产减值准备	8,585,616.32	70,805.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,346,265.86	50,585,859.61
无形资产摊销	3,490,543.81	3,309,457.83
长期待摊费用摊销	5,558,647.30	8,154,840.49
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)	957,838.74	1,454,021.55
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)	52,304,428.18	30,108,537.77
投资损失(收益以“-”号填列)	9,339,443.58	-2,292,302.02
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,286,001.81	-3,307,958.10
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)	-22,097,090.42	-379,675,438.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-179,935,961.15	-73,935,934.87

经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-145,038,294.84	33,139,902.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	89,501,147.26	-172,960,512.39
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	100,868,374.66	250,314,430.12
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		
现金及现金等价物净增加额	-149,446,055.46	168,788,547.87

十二、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	-897,938.39	
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)	4,053,161.80	
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	-1,702,630.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,452,593.30	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	287,584.00	
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	1,165,009.30	

(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	21.58	0.67	0.67
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.50	0.67	0.67

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	286,909,838.42
非经常性损益	B	1,165,009.30
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	285,744,829.12
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,247,991,830.23
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	584,538.36
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
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	7
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	1,329,291,195.25
加权平均净资产收益率	M=A/L	21.58

扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	21.50
-------------------	-------	-------

(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

项 目	期末数	期初数	变动金额	变动幅度	备注
货币资金	16,025.50	32,425.88	-16,400.38	-50.58%	主要系募投项目实施,募投资金投入导致专户资金减少所致
应收票据	15,948.18	10,251.14	5,697.04	55.57%	主要系本期销售额增加导致票据结算增加
应收账款	17,869.19	9,670.67	8,198.52	84.78%	主要系本期销售额增加和重点客户信用额度调整导致应收账款增加
预付款项	8,563.18	11,067.72	-2,504.54	-22.63%	主要系系预付的募投项目工程款和设备采购款本期结算所致
在建工程	30,033.28	7,304.40	22,728.88	311.17%	系募投项目工程和设备增加所致
开发支出	453.89	240.78	213.11	88.51%	公司白钨矿不变体系闭路循环冶炼工艺开发支出的持续投入增加
长期待摊费用	1,647.46	962.20	685.26	71.22%	主要系树木绿化费、地面维护工程费用增加所致
递延所得税资产	546.33	926.46	-380.13	-41.03%	主要系子公司赣州章源钨业新材料有限公司本年及以前年度亏损确认的递延所得税资产转回所致
短期借款	67,336.00	47,252.07	20,083.93	42.50%	主要系原材料价格上涨,资金需求量增加,融资结构调整,导致短期借款增加
应付票据	516.35	6,310.00	-5,793.65	-91.82%	主要系票据贴现利率高于贷款利率,公司减少应付票据融资所致
应付账款	9,245.81	14,134.88	-4,889.07	-34.59%	主要系期末原材料供应趋紧,更多地采取现款提货方式。
预收款项	1,257.76	4,046.81	-2,789.05	-68.92%	主要系公司根据市场情况,适时调整对部分长期、稳定的客户的销售政策
应付职工薪酬	2,610.77	936.40	1,674.37	178.81%	主要是实施新的薪酬制度方案,员工月工资和年终绩效有了大幅度增长,并且薪酬发放制度有所改变所致
应付利息	200.62		200.62		系计算年末未支付应付利息所致
一年内到期的非流动负债	8,000.00		8,000.00		系长期借款转入,即将到期
长期借款	6,800.00	16,000.00	-9,200.00	-57.50%	主要系部分长期借款即将到期转入一年内到期的非流动负债所致
盈余公积	9,333.59	6,310.84	3,022.75	47.90%	系本期按照公司章程规定计提盈余公积所致
未分配利润	43,105.68	28,142.80	14,962.88	53.17%	主要是本期经营盈利增加所致

2. 利润表项目

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数	变动额	变动幅度	变动原因说明
营业收入	193,661.72	137,910.95	55,750.77	40.43%	主要系销售价格上涨所致
营业成本	138,080.41	108,733.30	29,347.11	26.99%	系主要原材料价格上涨所致
营业税金及附加	1,435.79	893.09	542.70	60.77%	销售收入增加引起相关税费增加以及出口销售收入增加导致出口关税增加所致
销售费用	1,760.26	1,266.99	493.27	38.93%	主要系为实现销售业绩增长，加大营销与宣传力度，导致差旅费和业务宣传费的支出增加；同时，实施新工资方案提高了工资水平所致
管理费用	9,825.97	6,605.84	3,220.13	48.75%	主要系新薪酬方案的实施较大幅度地提高了工资水平；矿产品价格上涨带来的矿产资源补偿费的增加，新办公楼折旧费增加所致
财务费用	6,024.85	3,211.17	2,813.68	87.62%	系贷款利率提高，以及贷款金额增加，导致利息支出的增加所致
资产减值损失	868.07	10.52	857.55	8151.62%	主要系应收账款坏账准备增加及固定资产计提减值所致
投资收益	-852.44	415.01	-1,267.45	-305.40%	主要系联营公司西安华山钨制品有限公司本年度亏损所致
营业外收入	504.15	409.76	94.39	23.04%	主要是本期收到政府补助增加所致
所得税费用	6,268.19	2,494.86	3,773.33	151.24%	主要是本期利润总额增加，所得税费用相应增加

崇义章源钨业股份有限公司

二〇一二年四月七日

第十三节 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）黄如红女士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