

# 崇义章源钨业股份有限公司

CHONGYI ZHANGYUAN TUNGSTEN CO., LTD.



## 二〇一八年年度报告

股票代码：002378

股票简称：章源钨业

披露日期：2019 年 4 月 23 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人黄世春、主管会计工作负责人范迪曜及会计机构负责人(会计主管人员)孙路声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

### 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的影响

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。2019 年，整体外部环境复杂严峻，经济面临下行压力，宏观经济的下行将对钨行业的市场需求产生影响，进而导致钨行业景气度下降。同时，中美贸易摩擦导致钨产品出口关税加征具有不确定性。公司拥有自采矿山，具备完整的钨行业产业链和钨产品生产技术及规模优势，具有较强的抗风险能力，但公司仍不可避免地受到行业景气度的影响，如果行业景气度发生急剧变化，公司经营业绩将受到影响。

### 2. 原材料供应和价格波动风险

公司生产所需主要原料为钨精矿。目前，公司自产钨精矿并不能完全满足自身中游冶炼、下游精深加工环节生产需求，公司对外采购钨精矿占比较高。如果未来国内外钨精矿价格发生剧烈变化，将会影响公司产业链各环节产品的生产成本，可能对公司经营业绩造成影响。

### 3. 汇率风险

2018 年公司产品出口占到公司总体收入的 26.38%，出口收入主要以美元结算。2018 年人民币对美元汇率发生较大波动，人民币汇率先升后贬，贬值幅度较大。若 2019 年人民币汇率延续上年情况发生较大波动，汇率变动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 924,167,436 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

# 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	10
第四节 经营情况讨论与分析 .....	17
第五节 重要事项 .....	38
第六节 股份变动及股东情况 .....	60
第七节 优先股相关情况 .....	66
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	67
第九节 公司治理 .....	75
第十节 公司债券相关情况 .....	84
第十一节 财务报告 .....	85
第十二节 备查文件目录 .....	188

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、母公司、章源钨业	指	崇义章源钨业股份有限公司
赣州澳克泰	指	公司的全资子公司—赣州澳克泰工具技术有限公司
梦想加	指	公司的全资子公司—梦想加有限公司
章源喷涂	指	公司的全资子公司—德州章源喷涂技术有限公司
章源科创	指	公司的全资子公司—章源国际科技创新（深圳）有限公司
章源棒材	指	公司的控股子公司—赣州章源合金棒材销售有限公司
西安华山	指	公司的参股公司—西安华山钨制品有限公司
江泰新材	指	公司的参股公司—江西泰斯特新材料测试评价中心有限公司
ELBASA	指	赣州澳克泰的全资子公司—法国 EURL ELBASA
UF1	指	赣州澳克泰的控股子公司—法国 SAS UF1
澳克泰工具销售	指	赣州澳克泰的控股子公司—澳克泰（上海）工具销售有限公司
KBM	指	梦想加的参股公司—韩国 KBM Corporation
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	章源钨业	股票代码	002378
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	崇义章源钨业股份有限公司		
公司的中文简称	章源钨业		
公司的外文名称（如有）	Chongyi Zhangyuan Tungsten Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	ZY-Tungsten		
公司的法定代表人	黄世春		
注册地址	江西省赣州市崇义县城塔下		
注册地址的邮政编码	341300		
办公地址	江西省赣州市崇义县城塔下		
办公地址的邮政编码	341300		
公司网址	<a href="http://www.zy-tungsten.com">http://www.zy-tungsten.com</a>		
电子信箱	info@zy-tungsten.com		

### 二、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城塔下	江西省赣州市崇义县城塔下
电话	0797-3813839	0797-3813839
传真	0797-3813839	0797-3813839
电子信箱	info@zy-tungsten.com	info@zy-tungsten.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《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	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91360700160482766K
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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 号同心大厦 16 楼
签字审计师姓名	康雪艳、苏晓峰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2018 年	2017 年		本年比上年增减 调整后	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	1,869,256,045.61	1,830,606,073.38	1,830,606,073.38	2.11%	1,311,389,384.93	1,311,389,384.93
归属于上市公司股东的净利润（元）	46,282,854.04	31,418,794.58	31,418,794.58	47.31%	47,120,694.89	47,120,694.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	26,206,243.11	24,223,812.97	24,223,812.97	8.18%	-35,534,141.48	-35,534,141.48
经营活动产生的现金流量净额（元）	213,131,753.86	-189,689,698.80	-188,234,098.80	213.23%	109,557,151.94	131,117,151.94
基本每股收益（元/	0.05	0.03	0.03	66.67%	0.05	0.05

股)						
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.03	0.03	66.67%	0.05	0.05
加权平均净资产收益率	2.34%	1.61%	1.61%	增加 0.73 个百分点	2.44%	2.44%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产 (元)	4,004,797,920.51	3,597,669,049.90	3,597,669,049.90	11.32%	3,312,295,405.92	3,312,295,405.92
归属于上市公司股东的净资产 (元)	1,992,508,457.17	1,963,366,413.08	1,963,366,413.08	1.48%	1,948,941,996.22	1,948,941,996.22

会计政策变更的原因:

系企业会计准则变化引起的会计政策变更, 情况如下:

公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2018】15 号) 及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法, 调整后上表数据变化如下:

(1) 2017 年“经营活动产生的现金流量净额”由-189,689,698.80 元调整为-188,234,098.80 元, 系将实际收到的与资产相关的政府补助 1,455,600.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(2) 2016 年“经营活动产生的现金流量净额”由 109,557,151.94 元调整为 131,117,151.94 元, 系将实际收到的与资产相关的政府补助 21,560,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

上述会计政策变更对公司净利润不产生影响, 仅影响财务报表项目的列报, 详见“会计政策、会计估计和核算方法发生变化之情况说明”。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	471,982,215.07	470,100,429.34	443,648,448.53	483,524,952.67
归属于上市公司股东的净利润	6,637,119.97	10,729,838.85	10,407,586.91	18,508,308.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	493,878.81	9,823,805.70	3,544,604.50	12,343,954.10
经营活动产生的现金流量净额	-99,812,590.75	72,779,219.99	-29,802,712.23	269,967,836.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-7,779,146.96	-16,986,457.40	27,920,105.51	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	29,047,952.44	29,393,437.74	55,807,573.24	
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			56,922.50	
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		-2,363,624.90	10,714,137.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,571.06	-1,585,645.97	-258,715.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		5,830.14		

减：所得税影响额	1,162,436.42	1,214,670.29	11,557,820.15	
少数股东权益影响额（税后）	187.07	53,887.71	27,366.77	
合计	20,076,610.93	7,194,981.61	82,654,836.37	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

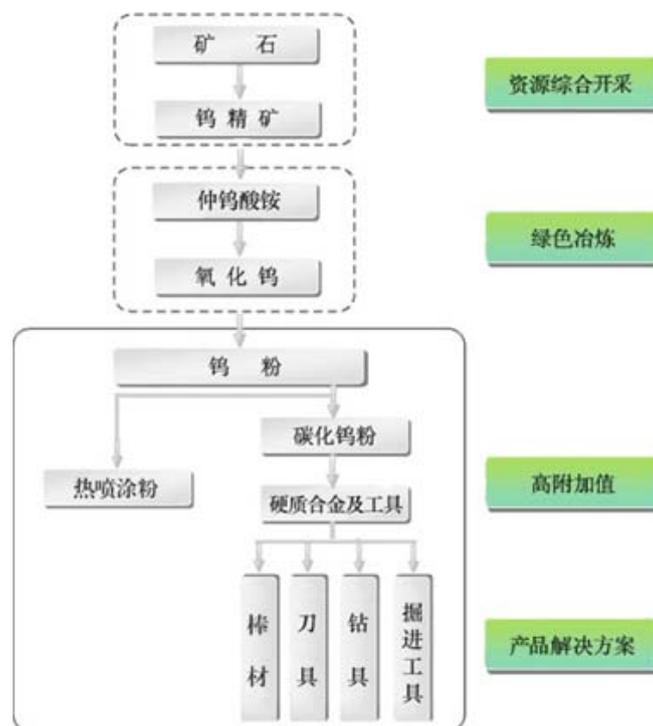
固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

#### 1. 公司的主要业务

公司主要从事以钨为原料的钨精矿、仲钨酸铵（APT）、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、硬质合金制品的生产及销售。目前公司拥有 5 座采矿权矿山、5 个探矿权矿区、5 个钨冶炼及精深加工厂，建立了从钨上游采矿、选矿，中游冶炼至下游精深加工的完整一体化生产体系，是国内钨行业产业链完整的厂商之一。报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

#### 2. 公司主要产品及其用途



(1) 钨精矿：由钨矿石精选后得到的产物，是钨冶炼系列产品的主要原料。

(2) 仲钨酸铵（APT）：是由钨精矿湿法冶炼得到的产物。公司生产的仲钨酸铵系列产品主要包括单

晶仲钨酸铵和复晶仲钨酸铵。

(3) 氧化钨：由仲钨酸铵（APT）煅烧分解后的产物，是生产钨粉及其它化工的主要原料。

(4) 钨粉：以氧化钨为原料，再以氢还原制备后的产物，主要用作钨材加工及碳化钨生产的原料。

(5) 碳化钨粉：以金属钨粉高温碳化后的产物，是生产硬质合金的主要原料。

(6) 硬质合金及其工具：硬质合金产品主要是碳化钨与钴合金化的产物，因其具有很高的硬度、强度、耐磨性和耐腐蚀性，被誉为“工业的牙齿”。硬质合金广泛应用于军工、航天航空、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域。

(7) 硬质合金涂层刀片：在硬质合金刀片表面上利用气相沉积技术涂覆耐磨性更好的难熔金属或非金属化合物而获得的刀片。

(8) 热喷涂粉：主要以碳化钨、碳化铬等为原料，经球磨、喷雾制粒、烧结、破碎筛分、合批后制得，随高速热气流被喷射沉积，在工作表面形成强化层，以达到提高工作表面的耐磨、耐蚀、耐热、抗氧化或修复外形尺寸等目的，主要应用于钢铁、海洋、生物医学、机械加工等行业耐磨损表面的增强处理和修复。

(9) 棒材：通过模压或挤压等工艺制造的圆棒类硬质合金产品。主要用于制造整体硬质合金刀具，如钻头、立铣刀、绞刀等金属切削工具。由于其优良的耐磨性，也可用于制造冲压工具及测量具。

(10) 刀具：通过粉末冶金工艺，以碳化钨、钴为主要原料，添加其他碳化物和合金原料制成硬质合金刀具，可通过焊接、机械装夹等方式与设备组合，形式灵活，运用广泛，适用于制作各种刀具，亦广泛用于各种工业切削和加工。

(11) 钻具：利用硬质合金的高耐磨性、抗腐蚀性，在地质钻探、石油开采领域的核心钻具装备中起到关键作用，主要用作整体硬质合金钻头、钻齿、钻杆耐磨部件等。

(12) 掘进工具：硬质合金具有良好的韧性和耐磨性综合强度，在掘进工具中占有重要位置。各类球齿、节齿广泛用于传统的地下矿产掘进，成为工程、道路施工的主要掘进工具，如隧道地铁工程的盾构机上的刀盘刀齿、刨路机刀头等。

### 3. 主要经营模式

#### (1) 采购模式

公司自产钨精矿，钨精矿自给率约为三分之一，不足部分需外购获得。公司建立了《采购业务管理制度》《供应商管理规定》，严格挑选和考核供应商，通过书面调查、现场评价、样品试用、业绩考核等方式确定合格供应商，并与优质供应商建立长期、稳定的合作关系。公司价格委员会定期召开定价会，根据销

售市场价格、成本构成、材料市场价格变动趋势等确定钨精矿的采购最高限价和数量，采购部按确定的数量和限价实施采购，确保主要原材料的稳定供应。

## （2）生产模式

### ① 一体化的生产加工体系之上游——“探矿、采矿、选矿”

公司拥有东峰、碧坑、长流坑、龙潭面、石咀脑 5 个探矿权矿区和淘锡坑钨矿、新安子钨锡矿、大余石雷钨矿、天井窝钨矿、长流坑铜矿 5 座采矿权矿山，其中淘锡坑钨矿、新安子钨锡矿、大余石雷钨矿 3 座矿山被列为“国家级绿色矿山试点单位”。公司生产矿山持续优化系统建设，完善矿山安全生产条件，高效采、选矿及其机械化和智能化程度不断提高。

### ② 一体化的生产加工体系之中游——“冶炼、制粉”

公司被列为国家级“绿色工厂”，拥有 APT 湿法冶炼生产线，配套国内先进的生产设备和监控系统，有效保证了产品的稳定性，经过多年研发技术积累，公司在冶炼环节具有国内领先的技术优势。公司制粉环节配备先进生产设备、工艺，生产高性能独具特色、技术优势系列产品。

### ③ 一体化的生产加工体系之下游——“精深加工”

公司现有 3 个精深加工工厂，主要生产硬质合金系列产品。公司全资子公司赣州澳克泰生产涂层刀片、棒材等高附加值产品，精深加工是钨加工企业竞争的核心环节，设备先进程度和技术工艺要求更高。

## （3）销售模式

公司针对大客户采用直销模式，以稳定的产品质量和快速供货能力与一批大客户建立长期合作关系；公司下游精深加工产品采取直销和经销相结合的方式。公司积极拓宽销售渠道，不断提升品牌知名度，设立赣州章源合金棒材销售有限公司专门负责公司棒材产品的销售，提升公司棒材产品市场占有率；设立澳克泰（上海）工具销售有限公司，通过整合经销商资源，形成营销合力，提高产品销量。

## 4. 公司的行业地位和竞争优势

公司于 2002 年进入钨粉及碳化钨粉市场，2004 年进入硬质合金市场。经过十多年快速发展，已经实现了全产业链产品覆盖。近年来公司依照做精做强完整产业链战略，不断加大精深加工环节的投入。目前公司冶炼生产环节核心工艺技术、精深加工环节的设备工艺及部分核心技术处于国内领先和国际先进水平。据中国钨业协会 2018 年统计数据，报告期内公司钨粉、碳化钨粉产品产量排名行业前两位，硬质合金产品总产量排名行业前四位。

公司的竞争优势主要体现在以下方面：

### （1）丰富的钨资源储备

公司拥有淘锡坑钨矿、新安子钨锡矿、大余石雷钨矿、天井窝钨矿、长流坑铜矿 5 座采矿权矿山。另外，公司还拥有东峰、碧坑、长流坑、龙潭面和石咀脑 5 个探矿权矿区。

拥有丰富的钨资源储备意味着稳定的原料供应保障，近年来，公司持续加大勘探力度，进一步巩固现有钨资源优势。

## （2）完整的钨行业产业链

公司是国内钨行业产业链完整的厂商之一，建立了从钨上游采矿、选矿，中游冶炼至下游精深加工的完整一体化生产体系，完整的产业链为公司持续盈利和减少盈利波动创造良好的条件。完备的钨产品组合系列可以使公司更好地满足不同客户需求，增加了公司抗风险的能力。

## （3）日益增强的技术研发实力

公司是江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局联合认定的高新技术企业，国家人力资源和社会保障部批准的“博士后科研工作站”设站单位，国家认定企业技术中心，国家技术创新示范企业。中国地质科学院、中南大学和江西理工大学分别在公司设立了博士后工作站、博士后科研基地和研究生教育创新基地，江西省钨制品工程技术研究中心也设在公司。

公司十分重视技术创新能力的培养和提高，坚持走自主创新和“产、学、研”相结合的技术创新之路。公司在钨冶炼环节运用“黑白钨精矿分解”“离子交换新工艺”及“氨回收及脱氨转化”等技术工艺，每吨仲钨酸铵的金属回收率、氨回收率及废水排放指标均处于国内先进水平。公司可以生产小于 200 纳米的碳化钨粉，晶粒度小于 0.3 微米的超细晶粒硬质合金；超细钨粉、超细碳化钨粉、超细晶硬质合金棒材等产品均达到国内先进水平。公司积极参与国家、行业等标准制定，报告期内，公司新主持修订和参与制定国家标准共 2 项，参与修订国家标准和行业标准共 3 项。

公司在实施的科研项目共计 74 项，报告期内新增研发项目 32 项，申报各类专项扶持及奖励资金项目 27 个。公司新产品开发取得新进展，其中冶炼厂研发的均匀单晶仲钨酸铵，可用于生产高性能钨粉、碳化钨粉的原料；粉末厂新研发的数控刀片专用碳化钨粉已投入生产；合金厂开发刀片新型号 29 个，棒材、球齿、冷锻模、异型等新牌号 16 个；赣州澳克泰通过升级新产品开发项目管理体系与平台，共完成了 159 款产品由研发转为批量生产，其中铣刀 ON05、XN07 系列产品在涡轮增压器应用领域有显著的竞争力。

报告期内，公司被江西省委组织部、江西省人力资源和社会保障厅、江西省科学技术协会联合授予江西“海智计划”工作站，为公司引进海外智力，开展技术难题攻关提供了平台；为了引进行业顶级人才、突破关键技术、向高附加值的深加工产品发展，公司在深圳设立了全资子公司，作为公司的科技创新平台，实现向产业链的高端跃升，进一步夯实公司国际竞争力。

## （4）丰富的钨行业人才储备

公司的高级管理人员和核心技术人员拥有资深钨行业资历，在钨采选、冶炼、精深加工领域有平均 15 年以上的从业经验。公司高级管理人员、核心技术人员多次荣获国家、省级科学技术奖项。

#### (5) 区域政策优势

公司处于江西省赣州市，根据《国务院关于支持赣南等原中央苏区振兴发展的若干意见》，赣州等原中央苏区已被列为国家找矿突破战略行动重点区域，政府加大对地质矿产调查评价、中央地质勘查基金等中央财政资金的支持力度，享受国家高新技术产业园区和新型工业化产业示范基地扶持政策。为加大政策扶持力度，赣州市执行西部大开发政策。

#### 5. 主要业绩驱动因素

(1) 公司主要从事钨精矿的开采及钨系列产品的生产与销售，报告期内，钨行业市场延续稳中向好态势，公司钨产品销售价格和营业总收入同比增长，归属于上市公司股东净利润同比有较大幅度增长。

(2) 公司全资子公司赣州澳克泰主要生产经营硬质合金涂层刀片和挤压棒材，涂层刀片与合金棒材产品系列和性能不断完善优化，产销量同比大幅增长，生产成本同比继续下降，但因全年产销规模未达预期导致亏损，从而影响公司整体经营业绩。

#### 6. 公司储量核实及探矿情况

报告期内，公司矿区地质勘探有序进行，采矿权矿山资源储量实工作进入收尾阶段，公司各采矿权矿区《矿山资源储量核实地质报告》已经省厅组织专家评审通过并报于江西省自然资源厅，目前正在备案中。公司探矿权矿区找矿工作继续推进，石咀脑矿区山子背区段和东峰矿区曾山里区段取得了较大突破，重点矿区进入地质详查阶段。报告期内，公司矿产勘探投入 1,043.73 万元。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	报告期末，长期股权投资 8,840.82 万元，较年初减少 9.28%，系联营企业支付股利所致。
固定资产	报告期末，固定资产净额 122,956.35 万元，较年初增加 0.3%，数据变化不大。
无形资产	报告期末，无形资产净额 17,137.63 万元，较年初增加 34.62%，系公司自主研发项目完成转成果所致。
在建工程	报告期末，在建工程 11,907.83 万元，较年初减少 2.53%，系项目验收转固定资产和无形资产所致。

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
UF1	收购 80% 股权	总资产折人民币 2,398.69 万元	法国	制造和加工服务；研究、分析、测试及技术检验	管控经营管理	实现净利润折人民币-28.01 万元	0.63%	否
ELBASA	收购 100% 股权	总资产折人民币 947.68 万元	法国	购买、出售和租赁不动产	全资子公司	实现净利润折人民币-12.70 万元	0.17%	否

### 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

#### 1. 公司核心管理团队和关键技术人员

公司有研发技术人员 400 余人，主要由从事钨行业多年的资深技术研发人员构成，具有丰富的研究、开发和生产钨及其制品的技术知识和经验。报告期内，公司全资子公司赣州澳克泰引入多名国际化高级管理人员，通过不断完善管理、技术团队，全面提升运营水平。

#### 2. 公司专利和专有技术

公司拥有授权专利 122 项，报告期内新增授权专利 31 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 7 项，外观设计专利 19 项。公司自主开发的“钨冶炼废水有价金属高效回收技术”“钨冶金废料综合回收技术”“通用硬质合金切削牌号的研发”等技术处于国内领先地位，“白钨矿铵盐不变体系闭路冶炼工艺”技术处于国际领先地位。

#### 3. 公司探矿权、采矿权和钨行业特许经营权

钨是我国重要的优势矿产资源，也是被列入国家保护性开采的特定矿种。为保护和合理利用钨矿资源，规范与加强钨矿勘查开采审批管理，依据国家有关法律法规和产业政策的规定，钨矿开采实行总量控制，配额生产，钨品出口贸易由商务部审核批准授予出口资质；新设钨矿探矿权、采矿权，同等条件下依法对国家确定的贫困地区给予支持；勘查许可证、采矿许可证为其他矿种的探矿权、采矿权，发现钨矿资源储量并经评审备案，符合办理变更登记或增列矿种条件的，可依法申请办理矿业权变更。

公司下辖 5 座采矿权矿山和 5 个探矿权矿区，近年公司持续开展探矿权和采矿权矿区探矿工作，探矿

成果显著。同时，自有资源优势能够化解原料波动带来的不利影响，有利于发展公司高端硬质合金产品，夯实公司长远发展基础。

公司是国家工信部公告的首批 16 家符合《钨 锡 铋行业准入条件》的企业之一，是商务部批准的 14 家钨出口贸易企业之一。

#### 4. 公司独特经营方式和盈利模式

公司是国内钨行业产业链完整的厂商之一，建立了从钨上游采矿、选矿，中游冶炼至下游精深加工的完整一体化生产体系，完整的产业链为公司持续盈利和减少盈利波动创造良好的条件。依托完整产业链优势，公司具备经营钨精矿、仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、钨材、硬质合金及其工具等全系列钨产品的能力。完备的钨产品组合系列可以使公司更好地满足不同客户的多层次需求，建立稳定的客户基础，增强客户的黏性，同时也增加了公司抗风险能力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年，全球经济复杂严峻，金融市场震荡，国内经济出现下行压力，钨行业上半年总体延续了稳中向好态势，产品价格企稳回升，企业经济效益保持增长，下半年受中美贸易摩擦等因素影响，经济下行压力显现，钨市场需求及产品价格有一定幅度回落。

面对复杂多变的经济环境、竞争不断加剧的市场形势，及国家日益趋严的环保措施等诸多因素影响，公司紧紧围绕年初制定的生产经营计划，全面贯彻落实高质量发展理念，公司全体员工在董事会的引领下，共同努力，上下一心、迎难而上、真抓实干，公司业绩稳中有升。

报告期内，公司实现营业收入 186,925.60 万元，较上年同期增长 2.11%；营业利润 7,659.72 万元，较上年同期增长 13.88%；归属于上市公司股东的净利润 4,628.29 万元，较上年同期增长 47.31%。

母公司实现营业收入 186,014.48 万元，较上年同期增长 2.19%；营业利润 20,694.62 万元，较上年同期减少 6.23%；净利润 17,880.23 万元，较上年同期减少 3.87%。赣州澳克泰实现营业收入 12,777.07 万元，较上年同期增长 42.82%，其中：涂层刀片实现销售收入 7,440.65 万元，较上年同期增长 75.10%；挤压棒材实现销售收入 2,745.22 万元，较上年同期增长 65.73%。净利润-13,312.23 万元，较上年同期减少亏损 1,605.59 万元，同比减少亏损 10.76%。

#### （一）报告期内公司生产经营情况

##### 1. 资源勘查稳步推进，产能进一步扩大，终端产品产销量持续增长，品牌知名度进一步提高

2018年，公司紧紧围绕年初制定的生产经营计划，扎实推进各项工作，主营业绩稳中向好。其中：

**矿山板块：**报告期内，公司矿山生产钨精矿和锡精矿共4,049吨。

公司各采矿权矿区《矿山资源储量核实地质报告》已经省厅组织专家评审通过并报于江西省自然资源厅，目前正在备案中；公司各探矿权矿区普查阶段工作圆满完成，查明了各矿区地层构造的特征，矿化体的分布、形态、产状和规模，根据矿区的地质条件和水文条件，划定了具有资源潜力的详查矿区，公司编制了《矿山资源储量普查地质报告》，并将根据普查成果进行下一步的勘查工作。

**深加工板块：**报告期内，公司生产仲钨酸铵6,818.97吨，氧化钨7,393.55吨，钨粉5,334.10吨，碳化钨粉4,452吨，喷涂粉195.13吨，硬质合金1,823.58吨。其中，喷涂粉和硬质合金产量持续保持增长。

报告期内，公司启动了“高性能钨粉体智能制造技术改造（二期）”项目的筹建工作。项目投产后，预

计可新增7,000吨钨粉和4,600吨碳化钨粉的产能。

**赣州澳克泰板块：**报告期内，赣州澳克泰产品产销量继续保持大幅增长。其中：涂层刀片产量819万片，较上年同期增长61.22%，涂层刀片销量688万片，较上年同期增长62%；挤压棒材产量169.44吨，较上年同期增长185%，挤压棒材销量86.50吨，较上年同期增长135%。

赣州澳克泰以高端品牌刀具为发展方向，报告期内着力拓展市场渠道，截至报告期末，赣州澳克泰国内客户已达261家，签约代理商55家。国外客户已达44家，签约代理商11家，覆盖31个国家和地区。2018年10月举办了2018年赣州澳克泰全球经销商大会，进一步提升赣州澳克泰高端刀具品牌市场知名度。

## 2. 科技创新成效显著，进一步增强公司核心竞争力，推动公司高质量发展

2018年，公司通过实施技术改造，加大研发投入，科技创新成效显著。其中：

**深加工板块：**报告期内，公司通过了国家技术创新示范企业复审；公司被江西省授予“海智计划”工作站，为公司引进海外智力，开展技术难题攻关提供了平台；公司主持修订《超细钨粉》的国家标准，参与制定《难熔金属及其化合物粉末在粒度测定之前的分散处理规则》的国家标准，参与修订《碳化钨粉》《带圆角圆孔固定的硬质合金可转位刀片尺寸》的国家标准，以及参与修订《硬质合金密封环毛坯》的行业标准。

公司研发了均匀单晶仲钨酸铵，用于生产高性能钨粉和碳化钨粉；开发了29个刀片型号和16个合金新牌号，进一步提高了产品系列化程度。

**赣州澳克泰板块：**报告期内，赣州澳克泰持续加快新产品研发与设计进程，全年完成铣刀系列110款、钻刀系列32款、车刀系列4款、槽刀系列13款等产品转量产，产品系列化程度进一步提高。其中，铣刀部分系列产品在涡轮增压器领域有较强的竞争力；新设计车刀251款、槽刀74款（槽刀杆126款）、钻刀10款、铣刀77款（铣刀盘204款）；通过优化产品结构，进一步提升了高性能、高附加值产品的价值。

## 3. 持续重视安全环保工作，绿色生产助推公司绿色发展

2018年，公司安全生产态势平稳，环保工作持续向好。其中：

**矿山板块：**公司矿山贯彻执行“安全第一，环保优先”的生产经营理念，通过建立健全矿山各岗位安全生产责任制及考核制度，强化安全教育培训，定期进行安全检查和整治各类违章行为，杜绝了工亡、重伤事故，重大设备、火灾事故的发生。

公司生产矿山被列为“国家级绿色矿山试点单位”。报告期内，公司矿山依法依规推进环保工作，积极开展了清洁生产和环境应急预案的编制工作，进一步完善了环保规章制度，确保了各项环保设施运行正常，废水达标排放，在线监测数据符合环保要求。

**深加工板块：**公司成立了“章源兼职消防队”，配备了专项消防设施和设备，进一步增强了公司应急处

置能力；公司通过冶金等工贸行业安全标准化二级复审的考评。

公司是国家级“绿色工厂”。报告期内，公司完善了钨冶炼渣标准暂存库和危废暂存库，与钨渣处置资质单位进行了钨渣合法处置转移工作，进一步提升了污染防治水平；针对钨冶炼固体废物列为危废而没有规范处置的瓶颈问题，公司认准环保形势，除自身开展技术攻关外，还积极与相关高校和科研院所广泛开展钨渣等危险废物综合回收利用及其处置技术的联合攻关，同时委托生态环境部南京环境科学研究所开展“矿区钨冶炼固体废物综合利用、环境风险评估研究及示范项目”的研究，该项目已列入《生态环境部对口支援崇义县2018年工作要点》，将对钨冶炼固体废物规范处置起到重大推动作用；2018年，公司被江西省环保厅评为“江西省首批重点排污单位企业环境信用评价（绿色企业）”。

#### 4. 两化融合循序渐进，管理水平的提升促进公司稳定发展

2018年，公司在推进机械化进程、信息安全管理、人力资源管理等方面积极主动，管理水平进一步提升。其中：

**矿山板块：**报告期内，公司矿山积极推进机械化进程，通过引进智能选矿机，井下全面采用机械出矿，缓解了矿山用工难题，提高了产品产量，降低了生产成本。

**深加工板块：**报告期内，公司通过了“两化融合管理体系”的评定，已具备信息化环境下与基于ERP-MES融合的一体化生产协同管理能力。公司冶炼厂和粉末厂生产信息化管理系统正式上线运行，形成集生产调度、制造数据、库存、质量、设备等一体化的信息管理系统；公司实施了新版加密软件，对公司各业务部门进行了安全等级的分类，对文件流转、解密和外发进行严格管控，构建了数据安全防护体系，进一步完善了信息安全管理。

人力资源的开发和管理是公司发展战略的重要组成部分。公司对人力资源管理体系进行了梳理，修订了《员工薪酬管理办法》《员工职级晋升管理办法》等制度。通过完善人才培养机制，进一步增强公司核心竞争力，保证公司长期稳定发展。

#### 5. 党建与生产经营深度融合，引领和保障公司持续发展

2018年，公司党委以党建质量管理体系的运行为抓手，推进党建工作与企业生产经营的深度融合，为公司的生产经营提供了坚实保障。

报告期内，公司充分发挥党组织在企业发展中的政治引领和在职工群众中的政治核心作用，围绕服务安全生产为主线，积极配合行政抓好安全生产管理，建立了员工帮扶关怀机制；组织开展了“出彩章源人”技能文体大赛，进一步激发了员工“比、学、赶、帮、超”的热情，同时丰富了企业员工业余生活，营造了和谐轻松、积极向上的工作环境，增强了公司的凝聚力和向心力；开展了以“收旧利废、督促设备维护保养、清洁矿区环境”等为主题的党员活动日活动；开展了“村企共建”工作，加强了与地方的沟通协调，丰富

了村企文化；公司党委着力加强员工的政治思想工作，化解内部矛盾197人次，协调周边关系39次，优化了公司的发展环境。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,869,256,045.61	100%	1,830,606,073.38	100%	
分行业					
有色金属采掘、冶炼、金属加工	1,764,510,320.04	94.40%	1,616,592,763.55	88.31%	增加 6.09 个百分点
其他业务	104,745,725.57	5.60%	214,013,309.83	11.69%	减少 6.09 个百分点
分产品					
仲钨酸铵	62,656,793.50	3.35%	72,239,145.22	3.95%	减少 0.60 个百分点
氧化钨	42,327,448.86	2.27%	75,240,144.07	4.11%	减少 1.84 个百分点
钨粉	289,358,785.77	15.48%	314,768,367.17	17.19%	减少 1.71 个百分点
碳化钨粉	700,168,274.29	37.46%	687,147,525.27	37.54%	减少 0.08 个百分点
硬质合金	600,672,016.39	32.13%	434,951,128.80	23.76%	增加 8.37 个百分点
其他产品	69,327,001.23	3.71%	32,246,453.02	1.76%	增加 1.95 个百分点
其他业务	104,745,725.57	5.60%	214,013,309.83	11.69%	减少 6.09 个百分点
分地区					
国内地区	1,376,081,357.15	73.62%	1,453,638,717.87	79.41%	减少 5.79 个百分点
国外地区	493,174,688.46	26.38%	376,967,355.51	20.59%	增加 5.79 个百分点

报告期内，营业收入按行业分类中，受钨产品销售额增长和副产品销售收入下降的影响，主营业务收入占营业收入总额的比重同比增加了 6.09 个百分点；分产品的营业收入结构占比变化较大，随着钨产品市场价格的增长，公司钨原料价格也逐步走高，为保障后续产品生产的原料供应，公司进一步压缩了前端粉末类初级产品的销售数量，使得前端各产品销售额占比下降，后端产品销售数量同比基本持平，但受销

售单价增长的影响，后端合金类产品的销售额比重有所增加；营业收入按地区分类中，由于国内地区副产品销售下降幅度较大，导致国内地区销售占比下降 5.79 个百分点。

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
有色金属采掘、冶炼、金属加工	1,764,510,320.04	1,478,201,861.82	16.23%	9.15%	9.04%	增加 0.08 个百分点
其他业务	104,745,725.57	49,768,157.22	52.49%	-51.06%	-66.81%	增加 22.55 个百分点
合计	1,869,256,045.61	1,527,970,019.04	18.26%	2.11%	1.49%	增加 0.50 个百分点
分产品						
仲钨酸铵	62,656,793.50	50,866,098.14	18.82%	-13.26%	-17.32%	增加 3.98 个百分点
氧化钨	42,327,448.86	35,262,435.00	16.69%	-43.74%	-44.86%	增加 1.68 个百分点
钨粉	289,358,785.77	238,758,774.97	17.49%	-8.07%	-10.79%	增加 2.52 个百分点
碳化钨粉	700,168,274.29	580,444,458.77	17.10%	1.89%	1.50%	增加 0.32 个百分点
硬质合金	600,672,016.39	507,351,560.87	15.54%	38.10%	39.42%	下降 0.80 个百分点
其他产品	69,327,001.23	65,518,534.08	5.49%	114.99%	144.99%	下降 11.58 个百分点
其他业务	104,745,725.57	49,768,157.22	52.49%	-51.06%	-66.81%	增加 22.55 个百分点
合计	1,869,256,045.61	1,527,970,019.04	18.26%	2.11%	1.49%	增加 0.50 个百分点
分地区						
国内	1,376,081,357.15	1,105,159,817.01	19.69%	-5.34%	-6.29%	增加 0.82 个百分点
国外	493,174,688.46	422,810,202.03	14.27%	30.83%	29.63%	增加 0.79 个百分点
合计	1,869,256,045.61	1,527,970,019.04	18.26%	2.11%	1.49%	增加 0.50 个百分点

说明：

### (1) 营业收入变化分析

报告期内，受钨产品市场价格上涨的影响，主营业务收入同比增加 9.15%，同时由于副产品销售减少，导致其他业务收入同比下降 51.06%，综合影响营业总收入同比增加 2.11%。

### (2) 毛利率变化分析

报告期内，随着钨产品市场价格的增长，公司钨原料价格也逐步走高，公司钨产品销售综合毛利率同比基本持平，其中：前端粉末产品销售毛利率同比略有增加，终端硬质合金和其他产品销售价格市场反应相对滞后，导致后端产品销售毛利率同比略有下降；其他业务毛利率受副产品销售结构的影响同比增加了 22.55 个百分点。

### (3) 营业收入按地区分析

报告期内，营业收入总额同比略有增长，其中：国内销售收入受副产品销售额下降的影响，同比下降了 5.34%，因产品销售价格增长使得国外销售收入同比增加了 30.83%。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
有色金属采掘、冶炼、金属加工	销售量	吨	9,133.06	9,374.56	-2.58%
	生产量	吨	9,566.63	12,452.72	-23.18%
	库存量	吨	3,495.06	3,057.85	14.30%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年	2017 年	同比增减
------	----	--------	--------	------

		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料有色金属采掘、冶炼、金属加工	原材料	1,356,860,676.15	88.80%	1,243,180,787.92	82.57%	增加 6.23 个百分点
	人工	20,266,119.52	1.33%	18,668,068.42	1.24%	增加 0.09 个百分点
	能源	15,931,527.42	1.04%	16,529,407.42	1.10%	减少 0.06 个百分点
	折旧	26,192,672.08	1.71%	23,036,953.10	1.53%	增加 0.18 个百分点
	费用	58,950,866.65	3.86%	54,178,064.45	3.60%	增加 0.26 个百分点
	合计	1,478,201,861.82	96.74%	1,355,593,281.31	90.04%	增加 6.70 个百分点
	其他业务	49,768,157.22	3.26%	149,937,192.51	9.96%	减少 6.70 个百分点
	合计	1,527,970,019.04	100.00%	1,505,530,473.82	100.00%	

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
粉末产品	原材料	874,706,674.53	57.25%	931,216,403.21	61.85%	减少 4.60 个百分点
	人工	6,910,348.45	0.45%	7,960,281.05	0.53%	减少 0.08 个百分点
	能源	8,894,969.62	0.58%	11,093,094.31	0.74%	减少 0.16 个百分点
	折旧	1,767,226.27	0.12%	2,558,859.03	0.17%	减少 0.05 个百分点
	费用	13,052,548.01	0.85%	12,130,265.27	0.81%	增加 0.04 个百分点
	合计	905,331,766.88	59.25%	964,958,902.87	64.10%	减少 4.85 个百分点
合金及其他产品	原材料	482,154,001.62	31.56%	311,964,384.71	20.72%	增加 10.84 个百分点
	人工	13,355,771.07	0.87%	10,707,787.37	0.71%	增加 0.16 个百分点
	能源	7,036,557.80	0.46%	5,436,313.11	0.36%	增加 0.10 个百分点
	折旧	24,425,445.81	1.60%	20,478,094.07	1.36%	增加 0.24 个百分点
	费用	45,898,318.64	3.00%	42,047,799.18	2.79%	增加 0.21 个百分点
	合计	572,870,094.94	37.49%	390,634,378.44	25.94%	增加 11.55 个百分点
其他业务		49,768,157.22	3.26%	149,937,192.51	9.96%	减少 6.70 个百分点
合计		1,527,970,019.04	100.00%	1,505,530,473.82	100.00%	

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期，公司将新设的全资子公司章源国际科技创新（深圳）有限公司纳入合并财务报表范围。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

## 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	478,311,517.09
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	25.60%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	9.34%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	139,284,306.99	7.45%
2	KBM Corporation	109,188,211.34	5.84%
3	第三名	102,313,720.89	5.47%
4	西安华山钨制品有限公司	65,355,301.39	3.50%
5	第五名	62,169,976.48	3.33%
合计	--	478,311,517.09	25.60%

## 主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司前五名客户中，其中第二大客户 KBM Corporation 系公司参股公司，公司对其持有 6% 股权；第四大客户西安华山钨制品有限公司系公司联营企业，公司对其持有 48% 股权；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、实际控制人及其他关联方对公司主要客户未直接或间接拥有权益。

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	434,934,452.79
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	32.76%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	181,142,507.79	13.65%
2	第二名	71,448,050.52	5.38%
3	第三名	61,612,068.96	4.64%
4	第四名	60,454,788.58	4.55%
5	第五名	60,277,036.94	4.54%
合计	--	434,934,452.79	32.76%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	32,018,604.72	32,986,779.88	-2.94%	
管理费用	99,523,630.62	101,028,912.58	-1.49%	
财务费用	74,903,602.19	59,661,075.07	25.55%	系借款规模增加、借款利率上涨所致
研发费用	43,292,939.11	23,896,170.90	81.17%	系研发项目研究阶段投入同比增加所致

### 4、研发投入

适用  不适用

报告期内,随着公司营业收入的增加,研发支出同步增加,研发投入达 9,839.55 万元,较上年增加 5.26%。经过近几年的持续投入,报告期内有一批主要项目完工结题,包括“经过近结晶工艺对后续产品质量影响的研究”“高纯钨粉生产工艺研发”“纯钨粉结晶母液处理新工艺研”“高浓度钨酸钠溶液除氟工艺研究”“镍基高温合金车削硬质合金刀片 PVD 涂层开发”“不锈钢铣削用涂层硬质合金  $\gamma$  相增强基体开发”等研发项目,研究成果涵盖了公司冶炼、制粉和涂层刀片等多个生产工艺的改进,同时兼顾提升环境保护水平。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量(人)	411	436	-5.73%
研发人员数量占比	12.02%	13.00%	减少 0.98 个百分点
研发投入金额(元)	98,395,468.09	93,479,037.48	5.26%
研发投入占营业收入比例	5.26%	5.11%	增加 0.15 个百分点
研发投入资本化的金额(元)	14,012,828.37	20,560,013.13	-31.84%
资本化研发投入占研发投入的比例	14.24%	21.99%	减少 7.75 个百分点

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明:

适用  不适用

研发支出资本化率同比下降的原因是：2017 年以前开始的几个大型资本化项目已完成结题，2018 年新达到资本化条件的项目较少而且规模小，2018 年新开始的项目大部分尚处于费用化阶段，导致 2018 年在研发费用总额增加的情况下资本化率同比下降 7.75 个百分点。

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,879,327,188.61	1,596,382,627.58	17.72%
经营活动现金流出小计	1,666,195,434.75	1,784,616,726.38	-6.64%
经营活动产生的现金流量净额	213,131,753.86	-188,234,098.80	213.23%
投资活动现金流入小计	21,255,075.78	19,401,061.39	9.56%
投资活动现金流出小计	131,798,863.35	180,620,787.78	-27.03%
投资活动产生的现金流量净额	-110,543,787.57	-161,219,726.39	-31.43%
筹资活动现金流入小计	1,663,415,446.66	1,409,215,323.63	18.04%
筹资活动现金流出小计	1,834,719,176.45	1,150,648,908.73	59.45%
筹资活动产生的现金流量净额	-171,303,729.79	258,566,414.90	-166.25%
现金及现金等价物净增加额	-68,978,531.09	-91,383,972.61	-24.52%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额 21,313.18 万元，较上年增加 213.23%，系子公司澳克泰增值税留底税款返还、销售商品收到的现金同比增加、购买商品支付的现金同比减少所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额-11,054.38 万元，较上年减少 31.43%，系购建固定资产支付的现金同比减少所致；

(3) 筹资活动现金流出小计 183,471.92 万元，较上年增加 59.45%，筹资活动产生的现金流量净额 -17,130.37 万元，较上年减少 166.25%，系报告期支付借款保证金所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额 21,313.18 万元、净利润 4,800.78 万元，二者存在较大差异的主要原因是计提资产减值准备、固定资产和无形资产折旧与摊销所致。

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	10,457,867.04	13.68%	系确认对联营公司投资收益所致	是
资产减值	39,327,640.71	51.46%	主要系计提存货、固定资产等资产减值准备所致	否
营业外收入	554,330.67	0.73%	主要系收到违约金及确认无法支付款项所致	否
营业外支出	721,556.61	0.94%	主要系捐赠支出、固定资产毁损所致	否

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	579,238,753.12	14.46%	312,667,591.88	8.69%	增加 5.77 个百分点	系借款保证金增加所致
应收账款	255,907,042.92	6.39%	142,615,496.56	3.96%	增加 2.43 个百分点	系报告期末对国外客户销售量大幅增加所致
存货	1,063,135,029.54	26.55%	848,272,091.86	23.58%	增加 2.97 个百分点	系钨原料价格上涨及合金产品库存量增加导致存货成本增加
投资性房地产	793,059.84	0.02%	892,563.60	0.02%	不变	
长期股权投资	88,408,192.00	2.21%	97,446,341.70	2.71%	减少 0.50 个百分点	
固定资产	1,229,563,484.46	30.70%	1,225,915,329.75	34.08%	减少 3.38 个百分点	
在建工程	119,078,328.43	2.97%	122,170,785.68	3.40%	减少 0.43 个百分点	
短期借款	1,126,838,914.42	28.14%	1,329,103,140.00	36.94%	减少 8.80 个百分点	系调整融资结构所致
长期借款	7,086,894.12	0.18%	5,345,827.61	0.15%	增加 0.03 个百分点	

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

#### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因

货币资金	413,951,452.94	票据保证金、信用证保证金、矿山环境治理和生态恢复保证金、借款保证金
应收票据及应收账款	54,017,034.08	借款质押、汇票质押
固定资产	679,058,702.48	借款抵押、融资性售后回租借款
无形资产	24,329,841.17	借款抵押
合计	1,171,357,030.67	

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,093,608.19	28,686,403.59	-89.22%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014年10	非公开发	59,636.99	289.76	46,651.14	0	0	0.00%	12,985.85	永久补充	0

月	行人民币 普通股								流动资金	
合计	--	59,636.99	289.76	46,651.14	0	0	0.00%	12,985.85	--	0

## 募集资金总体使用情况说明

截至 2018 年 12 月 31 日，公司募投项目中“技术创新平台建设项目（技术中心二期）”累计投入 2,963.80 万元，于 2014 年 10 月完工；“年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”累计投入 16,815.12 万元，于 2017 年 6 月完工；“新安子钨锡矿深部延伸及技术改造工程”累计投入 10,520.97 万元，于 2017 年 12 月完工；“偿还银行贷款”金额 16,351.25 万元，于 2014 年 11 月完成；公司募投项目节余资金及利息收入 13,219.55 万元永久补充流动资金，于 2018 年 4 月完成。

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变 更项目 (含部分 变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
新安子钨锡矿深部延 伸及技术改造工程	否	14,762.92	14,762.92	289.76	10,520.97	71.27%	2017 年 12 月 31 日	1,848.45	否	否
年产 400 吨高性能整 体硬质合金钻具（毛 坯）技改项目	否	25,559.02	25,559.02	0	16,815.12	65.79%	2017 年 06 月 30 日	-1,672.23	否	否
技术创新平台建设项 目（技术中心二期）	否	2,963.80	2,963.80	0	2,963.80	100.00%	2014 年 10 月 31 日		不适用	否
偿还银行贷款	否	16,351.25	16,351.25		16,351.25	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	59,636.99	59,636.99	289.76	46,651.14	--	--	176.22	--	--
超募资金投向										
合计	--	59,636.99	59,636.99	289.76	46,651.14	--	--	176.22	--	--
未达到计划进度或预 计收益的情况和原因 (分具体项目)	“新安子钨锡矿深部延伸及技术改造工程”项目投产以来，日提升能力达到设计要求，明显改善井下作业环境，提高安全生产系数和生产效率，增加了深部资源开采量，提高了出窿矿石品位，总体运行良好。但因投产磨合初期，提升矿量受限，产量未达预期，还是影响了预计收入及效益的实现。 “年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”未达到预计效益的主要原因是投产前期产能未完全释放，产量偏低，固定成本较高。									
项目可行性发生重大 变化的情况说明	无									

超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2014 年 11 月 25 日，第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，同意公司将先期投入“新安子钨锡矿深部延伸及技术改造工程”2,476.52 万元，“年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”2,134.26 万元，“技术创新平台建设项目（技术中心二期）”2,963.80 万元，合计 7,574.58 万元，以募集资金置换。2014 年 11 月 27 日完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>2014 年 12 月 23 日，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关于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 20,000 万元募投项目闲置资金暂时性补充流动资金，其中赣州澳克泰暂时补充流动资金 12,000 万元，公司暂时补充流动资金 8,000 万元，使用期限不超过 12 个月。2014 年 12 月 26 日，赣州澳克泰暂时补充流动资金 12,000 万元，公司暂时补充流动资金 8,000 万元。2015 年 12 月 17 日，赣州澳克泰返回募集资金专户 12,000 万元，2015 年 10 月 26 日及 12 月 21 日，公司分别返回募集资金专户 2,000 万元和 6,000 万元。</p> <p>2016 年 1 月 22 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意使用 16,000 万元募投项目闲置资金暂时性补充流动资金，其中赣州澳克泰暂时补充流动资金 10,000 万元，公司暂时补充流动资金 6,000 万元，使用期限不超过 12 个月。2016 年 1 月 25 日，赣州澳克泰暂时补充流动资金 10,000 万元，公司暂时补充流动资金 6,000 万元。2016 年 9 月 22 日及 2017 年 1 月 12 日公司分别返回募集资金专户 1,000 万元、5,000 万元，2017 年 1 月 12 日赣州澳克泰返回募集资金专户 10,000 万元。</p> <p>2017 年 3 月 22 日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意使用 12,000 万元募投项目闲置资金暂时性补充流动资金，其中 3,300 万元用于暂时补充公司流动资金，8,700 万元用于暂时补充赣州澳克泰流动资金，使用期限不超过 12 个月。2017 年 3 月 27 日，赣州澳克泰暂时补充流动资金 8,700 万元，公司暂时补充流动资金 3,300 万元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>“年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”完工后募集资金结余 8,944.50 万元，主要原因是：（1）新建挤压生产车间减少建筑投资 282.62 万元；（2）优化了生产线关键工艺技术、利用了公司原项目部分通用设备设施等，减少了设备采购 2,289.97 万元；（3）自行安装设备减少了委外安装费用 993.51 万元；（4）节省了设计费、监理费、技术转让费等其他费用的投资 695.16 万元（5）未计算使用预备费用 1,801.08 万元和铺底流动资金 469.72 万元（6）部分基建工程、设备购置和安装工程用自有资金投入，减少募集资金投资 1,861.61 万元（其中基建工程 115.48 万元，设备购置</p>

	1,625.13 万元，安装工程 121 万；（7）银行存款利息净收入 200.60 万元。 公司募投项目中“新安子钨锡矿深部延伸及技术改造工程”完工后募集资金结余 4,275.05 万元，主要原因是：（1）基建工程费用中调整部分调车场等工程的施工，减少了投入 227.99 万元；（2）节省了设计费、监理费、矿山工程措施费、矿山井巷维修费等其他费用的投资 848.52 万元；（3）未计算使用预备费用 1,368.34 万元和铺底流动资金 116 万元；（4）部分基建工程用自有资金投入，减少募集资金投资 1,402.5 万元；（5）银行存款利息净收入 33.10 万元。
尚未使用的募集资金用途及去向	2018 年 3 月 16 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用募投项目节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将募投项目节余资金及利息收入永久补充流动资金。赣州澳克泰工具技术有限公司暂时补充流动资金 8,700 万元和公司暂时补充流动资金 3,300 万元转为永久补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### （3）募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
赣州澳克泰工具技术有限公司	子公司	高档硬质合金及其工具的生产和加工	1,655,590,200.00	1,066,918,958.40	891,204,648.18	127,770,714.73	-133,130,463.76	-133,122,313.25

西安华山钨制品有限公司	参股公司	硬质合金	148,860,000.00	197,850,440.39	186,299,923.68	164,957,535.96	23,932,833.53	20,947,425.04
赣州章源合金棒材销售有限公司	子公司	硬质合金棒材的加工、销售	20,000,000.00	36,613,272.53	5,761,215.82	85,291,747.68	5,292,873.64	3,961,215.82

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
章源国际科技创新（深圳）有限公司	新设取得	该公司于 2018 年 6 月 25 日注册成立，系公司全资子公司，经营范围为钨制品领域的研发与销售；机器人与智能机电产品开发、销售；国内贸易、货物及技术进出口；企业管理咨询、投资咨询、教育咨询、技术服务，报告期净利润-32.42 万元，对公司经营业绩影响较小。

主要控股参股公司情况说明

(1) 赣州澳克泰工具技术有限公司

公司全资子公司赣州澳克泰工具技术有限公司，主营业务为高档硬质合金及其工具的生产开发，承担公司“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”和“年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”的具体实施，其中，“高性能、高精度涂层刀片技术改造工程（一期）”项目于 2012 年 12 月 31 日建设实施完毕，“年产 400 吨高性能整体硬质合金钻具（毛坯）技改项目”于 2017 年 6 月 30 日建设实施完毕。公司主要经营硬质合金涂层刀片和棒材，报告期，涂层刀片产品和性能持续完善优化，产、销量同比增幅明显，生产成本同比继续下降，但受全年产销规模未达预期，前期高成本库存的双重影响，形成成本倒挂，导致经营业绩继续亏损。报告期，赣州澳克泰总资产 106,691.90 万元，净资产 89,120.46 万元，营业收入 12,777.07 万元，净利润-13,312.23 万元。

(2) 西安华山钨制品有限公司

公司参股公司西安华山钨制品有限公司，成立于 2007 年 9 月 24 日，注册资本为 14,886 万元，其中：西安北方华山机电有限公司出资 7,592.21 万元，西安华山精密机械有限公司出资 148.87 万元，本公司出资 7,145.61 万元，持有 48% 股权。西安华山成立后至今，股权结构未发生变化。主营业务为钨制品、钼制品及其他稀有金属合金制品的制造、销售、技术研究、技术开发。报告期，西安华山总资产 19,785.04 万元，净资产 18,629.99 万元，营业收入 16,495.75 万元，净利润 2,094.74 万元；对归属于母公司所有者净利润影响 1,003.25 万元，确认西安华山其他资本公积及专项储备的变动增加资本公积 37.23 万元，导致归属于母

公司所有者权益增加 1,040.48 万元。

### (3) 赣州章源合金棒材销售有限公司

公司控股子公司赣州章源合金棒材销售有限公司,成立于 2017 年 12 月 29 日,注册资本为 2,000 万元,公司出资 1,020 万元,占章源棒材 51%股权,主要业务为硬质合金棒材加工和销售。截至报告期末,公司支付投资款 102 万元。报告期,章源棒材总资产 3,661.33 万元,净资产 576.13 万元,营业收入 8,529.17 万元,净利润 396.12 万元;对归属于母公司所有者净利润影响 202.02 万元,导致归属于母公司所有者权益增加 202.02 万元。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### 1. 行业格局和发展趋势

2019年,钨精矿价格受资源品位下降、成本上升、安全环保压力加大等影响,下游需求增长趋缓,市场不确定因素依然较多。

从供应侧看,国内钨原料供应稳中趋紧。受政策管控、资源禀赋、采选成本、安全环保等因素的影响,导致主采钨矿产量和综合利用产量下降。

从需求侧看,2019年,钨市场需求增长趋缓。我国经济总体平稳,高技术制造业和装备制造业、基础设施建设和民间投资的增长,都将拉动钨市场需求。随着中美贸易摩擦出现转机,国际钨市场信心恢复,钨行业市场有望继续保持平稳态势。

钨行业面临的风险挑战和机遇:一是世界经济和政治格局出现新变化、新变数,不确定性因素增多。二是钨企业受市场准入负面清单、环境保护税和资源税等政策实施影响,以及生态保护红线、安全生产和环境保护监管的加强等压力,经营风险不断上升。第三,对钨矿开采市场准入“禁小放大”,将有利于老矿山资源接替,促进钨资源开发的规模化、集约化开采,保护生态环境,但也将给钨矿开采总量控制带来一定的压力。第四,市场竞争加剧。我国钨行业正处在产业转型、高质量发展的关键时期,面临发展机遇的同时也面临严峻的挑战。钨产业集中度还不高、中低端产能依然过剩、产业结构性矛盾依然突出,中低端产品同质化竞争将进一步加剧,企业盈利能力进一步分化。

(注:以上信息来源于中国钨业协会)

### 2. 公司发展战略

公司长期专注于以钨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生产为发展方向，通过引进世界先进技术和自主创新相结合，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。

未来公司将继续强化资源储备，提高资源保障能力；加大新产品开发力度，丰富公司产品结构及系列，同时大力发展具有自身技术优势及特色的精深加工产品，提升产品竞争力；大力推进科技创新，增强公司研发创新实力，进一步加快科技创新成果转化，提升企业核心竞争力。

### **(1) 稳定上游原料优势**

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，稳定的钨精矿开采量和精矿品质，可以进一步夯实公司的发展基础，加强公司在下游市场的定价能力，部分化解原料成本波动带来的不利影响；同时，充足的钨资源也是公司大力发展下游硬质合金产品的重要保障。

### **(2) 发挥自身特色、技术优势，研发高附加值钨粉末产品**

公司发挥自身原料生产的优势，进一步加大研发力度，完善工艺技术，提高产品品质，生产特色粉末产品，向高附加值产品方向延伸。“量身定制”满足不同客户的个性化需求，扩大高附加值钨粉末产品的市场份额，提升公司盈利水平。同时，为下游硬质合金产品的发展夯实基础。

### **(3) 大力发展高端硬质合金产品，竭力提升赣州澳克泰的品牌影响力**

未来公司将进一步加大对高端硬质合金产品的研发力度，加大对高性能、高精度、系列化的高端硬质合金产品的生产，提升公司竞争实力，提高盈利能力。

近年来，赣州澳克泰持续致力于加快新产品、高附加值产品开发进度，稳定产品质量，实现产品全系列化，提升“澳克泰”品牌知名度，进一步提高产品销量，早日实现盈利。

## **3. 2019年生产经营计划**

### **(1) 回顾前期披露的发展战略和经营计划在报告期的进展。**

2017年年度报告披露2018年公司计划销售收入20亿元，2018年实际实现销售收入18.69亿元，与计划差异6.55%的主要原因是，报告期内公司产品销量未达预期。

矿山板块：报告期内，公司矿山通过建立健全各岗位安全生产责任制及考核制度，杜绝了工亡、重伤事故，重大设备、火灾事故的发生；积极开展清洁生产和环境应急预案机制，各项环保设施运行正常，废水达标排放，在线监测数据传输符合环保要求；积极推进机械化进程，通过引进智能选矿机，井下全面采用机械出矿，缓解了矿山用工难题，提高了产品产量，降低了生产成本；公司采矿权矿区已完成资源储量

核实地质报告，探矿权矿区普查阶段工作已完成，并编制了《矿山资源储量普查地质报告》，为公司的资源储量核实和下一步的勘探工作奠定了基础。

**深加工板块：**报告期内，公司研发了均匀单晶仲钨酸铵，用于生产高性能钨粉和碳化钨粉，开发了29个刀片型号和16个合金新牌号，进一步丰富了产品系列化程度；公司完善了钨冶炼渣标准暂存库和危废暂存库，进一步提升了污染防治水平；公司通过了“两化融合管理体系”的评定，冶炼厂和粉末厂生产信息化管理系统正式上线运行，形成集生产调度、制造数据、库存、质量、设备等一体化的信息管理系统。

**赣州澳克泰板块：**报告期内，赣州澳克泰新设计车刀251款、槽刀74款（槽刀杆126款）、钻刀10款、铣刀77款（铣刀盘204款），涂层刀片产品基本实现了铸铁、钢件、不锈钢、铝合金、高温合金和高硬度钢的车、铣、钻加工等领域应用的全面覆盖；通过升级新产品开发项目管理体系与平台，共完成了159款产品由研发转为批量生产；赣州澳克泰通过加快市场开发，积极参加国内外的重点展会，国内客户已达261家，签约代理商55家。国外客户已达44家，签约代理商11家，覆盖31个国家和地区，赣州澳克泰市场知名度和影响力进一步提高。

## （2）2019年生产经营计划

2019年公司计划销售收入20亿元。公司将继续按照“保安全、优环保、稳产量、提质量、控成本、拓市场、推创新、强管理”的工作思路，继续贯彻执行降本增效的前提下扎实推进各项工作。本经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者对此应保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。经营计划能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在较大的不确定性，敬请投资者特别注意。

### 1) 加快矿山智能化设备的推广和应用，推进矿山资源勘探工作

加快推进公司各矿山机械化、智能化建设，加速采矿新工艺、井下分选系统的规划实施，加大智能化设备的推广和应用，缓解用工压力。同时，引进和培养专业、高素质人员，为各矿山机械化、智能化改造储备人才；为进一步夯实公司资源储量，公司将加大力度开展资源储量核实调查和深边部的二次找矿工作。

### 2) 坚持安全环保工作，提升危废处理能力

坚持“安全第一、环保优先的”生产理念，建立健全安全生产责任制体系，不断加强员工安全培训，提高安全防范意识，掌握安全防范措施和技能，最大程度减少安全环保事故的发生；持续强化环保建设，加大对环保技术的研发投入，着重发展绿色冶炼新技术开发与改造，加快研发钨冶炼废渣综合利用技术，实现钨渣的减量化、资源化和无害化。

### 3) 切实提升科技创新能力，加快高性能、高附加值产品研发，提高市场份额，增强公司盈利能力

2019年，公司将以提升产品质量为目标，充分利用现有的科技创新平台，坚持自主创新和产学研结合的创新模式，持续加大研发投入，大力实施技术改造，不断优化产品质量和产品结构，“量身定制”满足更多客户不同需求的产品。

赣州澳克泰将继续坚持优化产品结构，加速新产品研发进度，积极推动提升高性能、高附加值产品比例；优化资源配置，提升车刀产品的稳定性和新牌号的升级换代；加快开发铣刀产品的速度和效率，促进新产品新系列的推出；坚持以市场和客户需求为导向，产销研协作，扩大优势产品市场份额；进一步完善和规范经销商服务体系，力争产品覆盖全球主要市场，提升品牌溢价能力。

#### 4) 推进生产控制体系建设，优化内部管理机制

2019年，公司将继续推进生产信息化管理系统在合金厂的实施，争取生产信息化管理系统早日覆盖全生产线；强化财务管理，完善成本精细化核算；优化公司绩效考核和薪酬体系；建立健全公司各项规章制度，切实推进各项管理制度、管理体系的落地运行。

### (3) 公司未来资金需求与使用计划

公司根据整体宏观形势及钨行业发展趋势，坚持持续、稳定和健康发展模式，合理运用各种融资方式，确保未来发展的资金需求。公司资金来源主要为营业收入、债务融资和股权融资，融通资金主要用于生产经营和项目建设。2019年，公司将继续保持与金融机构的良好合作，保证融资渠道畅通，积极利用各种融资工具，优化融资结构；不断创新融资渠道，控制融资成本；强化财务管理，防控资金风险。

## 4. 可能面临的风险及应对措施

### (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

风险分析：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。2019年，整体外部环境复杂严峻，经济面临下行压力，宏观经济的下行将对钨行业的市场需求产生影响，进而导致钨行业景气度下降。同时，中美贸易摩擦导致钨产品出口关税加征具有不确定性。公司拥有自采矿山，具备完整的钨行业产业链和钨产品生产技术及规模优势，具有较强的抗风险能力，但公司仍不可避免地受到行业景气度的影响，如果行业景气度发生急剧变化，公司经营业绩将受到影响。

对策：公司将积极开发技术领先、质量稳定的优势产品，拓宽市场，加大对具有核心竞争优势的特色粉末产品的生产和市场销售，加快高端硬质合金产品的研发、生产与销售。

### (2) 原材料供应和价格波动风险

风险分析：公司生产所需主要原料为钨精矿。目前，公司自产钨精矿并不能完全满足自身中游冶炼、

下游精深加工环节生产需求，公司对外采购钨精矿占比较高。如果未来国内外钨精矿价格发生剧烈变化，将会影响公司产业链各环节产品的生产成本，可能对公司经营业绩造成影响。

对策：充分发挥行业地位优势，维护钨市场价格的稳定。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，保证正常生产需要，降低价格波动影响。

### （3）汇率波动风险

风险分析：2018年公司产品出口占到公司总体收入的26.38%，出口收入主要以美元结算。2018年人民币对美元汇率发生较大波动，人民币汇率先升后贬，贬值幅度较大。若2019年人民币汇率延续上年情况发生较大波动，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的变化，最大程度降低汇率波动风险；与金融机构合作，减少汇率波动的影响；通过合同约定锁定汇率风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月19日	实地调研	机构	详见公司于2018年1月22日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2018年03月05日	实地调研	机构	详见公司于2018年3月6日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2018年05月11日	实地调研	机构	详见公司于2018年5月14日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2018年06月14日	实地调研	机构	详见公司于2018年6月15日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2018年06月20日	实地调研	机构	详见公司于2018年6月21日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2018年11月07日	实地调研	机构	详见公司于2018年11月8日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司现行利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，应牢固树立回报股东的意识，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（二）利润分配形式：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。公司在盈利、现金流能满足正常经营和长期发展的前提下，优先采取现金分红的分配政策。

除上述现金分红外，在公司利润高速增长，现金流充裕的情况下，应注重股本扩张与业绩增长同步，可以追加股票股利的方式进行分配。

（三）利润分配的期间间隔：在满足下述（五）规定现金分红条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（四）现金分红的比例：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司《章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（五）现金分红的条件：

1. 公司该年度实现的利润经弥补亏损、提取盈余公积金后所余的可供分配利润为正值。

2. 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。
3. 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。

重大投资计划或重大现金支出：指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 3 亿元。

（六）发放股票股利的条件：若公司经营情况良好，营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司处于发展成长阶段、净资产水平较高以及股票价格与公司股本规模不匹配时，可以提出股票股利分配预案，并经公司股东大会审议通过。股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

#### （一）2018 年度利润分配预案

公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《公司 2018 年度利润分配预案》：以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 924,167,436 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.20 元（含税），本次共派发现金红利 18,483,348.72 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。

#### （二）2017 年度利润分配预案

公司 2017 年度股东大会审议通过了《公司 2017 年度利润分配预案》：以 2017 年 12 月 31 日公司总股本 924,167,436 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.20 元（含税），本次共派发现金红利 18,483,348.72 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。本次权益分派已于 2018 年 7 月完成。

#### （三）2016 年度利润分配情况：

公司 2016 年度股东大会审议通过了《公司 2016 年度利润分配预案》：以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 924,167,436 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.15 元（含税），本次实际派发现金红利 13,862,510.47 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。本次权益分派已于 2017

年 7 月完成。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：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 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018 年	18,483,348.72	46,282,854.04	39.94%	0.00	0.00%	18,483,348.72	39.94%
2017 年	18,483,348.72	31,418,794.58	58.83%	0.00	0.00%	18,483,348.72	58.83%
2016 年	13,862,510.47	47,120,694.89	29.42%	0.00	0.00%	13,862,510.47	29.42%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.20
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	924,167,436
现金分红金额 (元) (含税)	18,483,348.72
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0
现金分红总额 (含其他方式) (元)	18,483,348.72
可分配利润 (元)	286,416,840.08
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经天健会计师事务所审计, 公司 2018 年度归属于上市公司股东的净利润 46,282,854.04 元, 加年初未分配利润 276,497,559.89 元, 2018 年度计提法定盈余公积金 17,880,225.13 元, 2017 年度现金分红 18,483,348.72 元, 2018 年末未分配利润为 286,416,840.08 元。	
母公司 2018 年度实现净利润 178,802,251.26 元, 加年初未分配利润 911,312,703.36 元, 2018 年度计提法定盈余公积金 17,880,225.13 元, 2017 年度现金分红 18,483,348.72 元, 2018 年末未分配利润为 1,053,751,380.77 元。	

公司拟定 2018 年度利润分配预案为：

以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 924,167,436 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.20 元（含税），本次共派发现金红利 18,483,348.72 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。

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东崇义章源投资控股有限公司、实际控制人黄泽兰先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1.除在该承诺函生效日前所进行的生产经营活动外，其及其下属公司不会在中国境内或境外的任何地方直接或间接参与或进行与公司的生产经营相竞争或可能构成竞争的任何活动。2.对于其及其下属公司将来因国家政策或任何其他原因以行政划拨、收购、兼并或其他任何形式增加的与公司的生产经营相竞争或可能构成竞争的任何资产及其业务，其及其下属公司在此同意授予公司不可撤销的优先收购权，公司有权随时根据其业务经营发展需要，通过自有资金、定向增发、公募增发、配股、发行可转换公司债券或其他方式行使该优先收购权，将其及其下属公司的上述资产及业务全部纳入公司。3.其及其下属公	2008 年 04 月 18 日	长期有效	截至公司 2018 年年度报告披露日，公司控股股东、实际控制人严格履行了该项承诺。

			<p>司拟出售或转让其任何与公司产品或业务相关的任何资产、权益或业务时，其及其下属公司在此同意授予公司不可撤销的优先收购权。4.其及其下属公司同意，公司按照该承诺函行使上述第 2 项或第 3 项下的优先收购权时，其及其下属公司将配合公司进行必要的调查；如果公司放弃优先收购权，其及其下属公司保证其向任何第三方提供的购买条件不得优惠于其向公司提供的条件。5.其再次重申，其将严格履行向公司做出的有关避免同业竞争的各项承诺，并保证如其或其附属公司与公司因同业竞争产生利益冲突，将优先考虑公司利益。</p>			
	崇义章源钨业股份有限公司	其他承诺	<p>如果赣州市相关有权部门要求本公司为员工缴纳住房公积金，本公司将根据有关规定从有权部门要求之日起为员工缴纳住房公积金。</p>	2009 年 08 月 01 日	长期有效	<p>自 2009 年开始，公司依据规定为员工缴纳住房公积金。截至公司 2018 年年度报告披露日，公司严格履行了该项承诺。</p>
	公司控股股东崇义章源投资控股有限公司、实际控制人黄泽兰先生	其他承诺	<p>如应有权部门要求或决定，公司需要为员工补缴住房公积金或公司因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，承诺人愿承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任。</p>	2009 年 08 月 01 日	长期有效	<p>截至公司 2018 年年度报告披露日，未发生上述需履行承诺的事项，公司控股股东、实际控</p>

						制人严格履行了该项承诺。
	公司实际控制人黄泽兰先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	自本承诺出具之日起,本人及本人控制的其他企业将不以任何理由和方式占用公司的资金或公司其他资产。	2008 年 01 月 01 日	长期有效	截至公司 2018 年年度报告披露日,公司实际控制人严格履行了该项承诺。
	公司全体董事、监事、高级管理人员	股份限售承诺	本人申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数(包括有限售条件和无限售条件的股份)的比例不超过 50%。	2008 年 04 月 18 日	长期有效	截至公司 2018 年年度报告披露日,公司董事、监事及高级管理人员均严格履行了该项承诺。
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	崇义章源钨业股份有限公司	分红承诺	2017 年 5 月 19 日,公司 2016 年度股东大会审议通过了《未来三年(2017-2019 年)股东回报规划》,公司未来三年(2017-2019 年)股东回报规划全文内容详见 2017 年 4 月 11 日的巨潮资讯网。	2017 年 05 月 19 日	三年	截至公司 2018 年年度报告披露日,公司严格履行了该项承诺。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

#### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期，因企业会计准则变化引起了会计政策变更，情况如下：

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	232,570,751.21	应收票据及应收账款	375,186,247.77
应收账款	142,615,496.56		
应收利息		其他应收款	2,739,554.58
应收股利			
其他应收款	2,739,554.58		
固定资产	1,225,915,329.75	固定资产	1,225,915,329.75
固定资产清理			
在建工程	122,170,785.68	在建工程	122,170,785.68
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	74,593,699.21
应付账款	74,593,699.21		
应付利息	1,760,794.88	其他应付款	11,421,250.25
应付股利			
其他应付款	9,660,455.37		
长期应付款	3,387,623.60	长期应付款	3,387,623.60
专项应付款			
管理费用	124,925,083.48	管理费用	101,028,912.58
		研发费用	23,896,170.90

收到其他与经营活动有关的现金[注]	34,118,878.84	收到其他与经营活动有关的现金	35,574,478.84
收到其他与投资活动有关的现金[注]	13,347,870.09	收到其他与投资活动有关的现金	11,892,270.09

[注]: 将实际收到的与资产相关的政府补助 1,455,600.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

## 八、与上年度财务报告相比, 合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期将新设全资子公司章源国际科技创新(深圳)有限公司纳入本期合并财务报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	12
境内会计师事务所注册会计师姓名	康雪艳、苏晓峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1、3
境外会计师事务所名称(如有)	无
境外会计师事务所报酬(万元)(如有)	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限(如有)	无
境外会计师事务所注册会计师姓名(如有)	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限(如有)	无

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

公司及其控股股东崇义章源投资控股有限公司、实际控制人黄泽兰先生诚信状况良好，均不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

## 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（不含税）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（含税）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
西安华山钨制品有限公司	联营企业	销售商品	粉末类产品	市场价	23.17	6,535.53	5.97%	7,000	否	电汇、承兑汇票	23.19	2018年02月02日、2018年06月29日	详见《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上刊登的《2018-004 关于公司 2018 年日常关联交易预计的公告》和《2018-039 关于增加公司 2018 年日常关联交易预计的公告》
KBM Corporation	参股企业	销售商品	钨类产品	市场价	23.56	10,918.82	6.19%	14,000	否	电汇	22.88	2018年02月02日	详见《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）上刊登的《2018-004 关于公司 2018 年日常关联交易预计的公告》
合计				--	--	17,454.35	--	21,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				报告期销售西安华山粉末产品 6,535.53 万元（不含税），占全年预计交易金额 108.58%；销售 KBM 公司钨产品 10,918.82 万元（不含税），占全年预计交易金额的 90.50%。									

交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用
-------------------------	-----

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用  不适用

#### （2）承包情况

适用  不适用

**(3) 租赁情况**

√ 适用 □ 不适用

**租赁情况说明**

2018 年 10 月，公司和赣州发展融资租赁有限责任公司签订《融资租赁合同》，合同编号：赣发租字—2018—ZLHT—018，以机器设备作为融资担保物，并以售后回租方式取得租赁本金 37,200.00 万元，租赁期限 60 个月（即 2018 年 10 月 19 日—2023 年 10 月 21 日），租赁年利率 6.71%，管理费每年 1%，报告期已归还本金 1,140.00 万元，发生租息及管理费用 769.40 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

√ 适用 □ 不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
赣州发展融资租赁有限责任公司	崇义章源钨业股份有限公司	部分生产设备	37200	2018 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 21 日	-769.40	依据合同条款	减少公司净利润和所有者权益 653.99 万元	否	不适用

**2、重大担保**

□ 适用 √ 不适用

**3、委托他人进行现金资产管理情况****(1) 委托理财情况**

□ 适用 √ 不适用

**(2) 委托贷款情况**

□ 适用 √ 不适用

**4、其他重大合同**

□ 适用 √ 不适用

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

报告期内，公司坚持“利用资源、依靠科技、以人为本、诚信至上”的经营理念 and “安全、和谐、高效、创新”的价值观，根据自身实际情况，积极从行业发展、公众利益、环境保护和社会和谐等方面承担起社会责任，不仅认真履行对股东、员工等方面应尽的责任和义务，还努力为社会公益事业做出力所能及的贡献，促进公司与社会、自然和谐发展，自身的可持续发展与公众利益、环境提升、社会和谐的高度统一。

#### （1）股东及债权人权益保护方面

1) 报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规以及公司《章程》和有关制度的要求，规范运作股东大会、董事会和监事会，不断完善与优化公司治理，建立了较为完善的内控体系。报告期内，公司共召开 3 次股东大会，公司严格按照相关规定和要求召集、召开股东大会，并聘请律师出席见证。股东大会采取现场结合网络投票方式，为中小股东参会提供便利，保障全体股东的合法权益。

2) 关于信息披露与透明度。报告期内，公司共发布公告 95 个。信息披露内容包括定期报告及其他临时性公告，涵盖了公司所有重大事项。董事会秘书作为信息披露工作的第一责任人。公司指定《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）作为公司信息披露媒体，严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障了全体股东的合法权益。

3) 公司注重对股东的投资回报，在公司《章程》中明确规定实行持续、稳定的利润分配政策，在满足现金分红的条件下，积极采取现金分配方式。报告期内，完成了 2017 年年度权益分派，共派发现金红利 18,483,348.72 元。

4) 公司注重与投资者沟通交流，不断完善投资者关系管理的组织机制，制定了《投资者关系管理制度》。董事会秘书主管投资者关系管理工作，根据监管部门的规范，接待投资者来访、咨询。公司通过投资者接待日、网上业绩说明会、热线电话、电子邮箱、网站以及深交所“互动易”等多渠道倾听投资者声音，及时解答投资者提问，并安排专人负责投资者关系管理日常工作。

5) 公司在保护股东权益的同时，高度重视对债权人合法权益的保护。公司奉行稳健、诚信的经营策略，有效控制自身经营风险。在制度上，公司制定了严格的内部控制管理制度，确保公司财务稳健与公司资产、资金安全、财务报告及相关信息真实完整。在经营决策过程中，公司严格遵守信贷合作的商业规则，及时向债权人通报与其债权权益相关的重大信息，保障与相关方良好的合作关系，为公司长远发展创造了条件。

## （2）职工权益保护方面

公司始终坚持“以人为本”的经营理念，严格遵守《劳动法》《妇女权益保护法》等相关法律法规。公司重视人才培养，为员工提供多维度、多层次的学习、培训，提升员工素质，实现员工与企业的共同成长。尊重和维护员工的个人权益，定期进行员工常规体检，为员工配备劳动防护用品及保护措施，切实关注员工健康、安全和满意度，建立了完善的员工劳动保障制度。公司不定期组织相关活动，丰富全体员工的精神文化生活，加强了公司团队和组织文化建设，增强了公司内部的凝聚力和员工的归属感，构建和谐劳资关系。公司成功主办“出彩章源人”技能文体大赛以及“谈经历、讲人生、话成长”大型公开课等活动，丰富了员工业余生活，营造了和谐轻松、积极向上的工作环境，有效加强了员工队伍建设。公司职工书屋荣获“全国职工网民网络素养教育基地”称号，赣州澳克泰工会荣获“全国模范职工之家”荣誉称号，公司工会被江西省总工会授予“厂务公开先进单位”。

## （3）供应商、客户和消费者权益保护方面

公司在遵守国家法律法规的前提下，坚持与供应商、客户互利共赢的经营理念，充分尊重并保护供应商和客户的合法权益，注重与各方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台。公司重视供应商管理，加强监督考核，与供应商在遵守国家法律法规的前提下，本着平等互利的原则，构建与供应商利益共享、合作共赢的战略合作关系；公司秉持对客户负责的态度，不断提升产品品质和售后服务，为客户提供优质的产品与服务，努力提高客户的满意度，将客户满意度作为衡量销售工作的标准之一，真正维护消费者的权益。报告期内，公司与供应商和客户合同履行良好，较好地履行了公司对供应商、客户的社会责任。

## （4）环境保护与可持续发展方面

公司牢固树立“以人为本，安全和谐”的理念，坚持“安全第一，预防为主；综合治理，持续发展”的安全方针，始终把建设资源节约型和环境友好型企业作为可持续发展战略的重要内容。报告期内，公司加大环保投入，在技术升级、工艺创新、节能减排及循环利用等方面做了大量工作，不断降低对周边环境的影响。公司围绕年度安全环保目标，以强化公司安全生产主体责任为重点，夯实基础建设，着力抓好重点岗位、特种设备安全预防，强化责任落实，狠抓现场管理及环境整治，有效防范了各类安全环保事故的发生。公司每年定期组织开展突发环境事件应急演练，不断提高公司突发环境事件应对能力。

## （5）公共关系和社会公益事业方面

公司在创造经济效益并兼顾公司和股东利益的同时，认真履行社会责任，建立和谐、友善的公共关系。积极参与社会公益事业，鼓励员工主动回馈社会，关爱社会弱势群体，关注社会慈善事业。公司在自身发展壮大的同时，也积极为社会创造更多就业机会，为缓解政府的就业压力、带动地方的经济发展做出贡献。公司工会全年发放走访慰问、困难帮扶、金秋助学资金 28 万元。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

公司为全面贯彻落实省、市《关于全面打赢脱贫攻坚战的实施意见》精神，积极参与扶贫攻坚工作，增强社会扶贫力量，完善大扶贫格局，打赢脱贫攻坚战，为全面建成小康社会贡献力量。公司通过开展产业扶贫、就业扶贫、商贸扶贫和公益扶贫，重点帮助发展一批产业、解决一批贫困户劳动力就业、扶持一批农产品电子商务、落实一批公益捐赠项目，切实推动贫困户脱贫、贫困村退出，按期实现脱贫攻坚目标。

2017 年，根据《大余县“百企帮百村带千户”精准扶贫活动实施方案》的精神，公司大余石雷钨矿与江西省大余县左拔村签署《村企结对帮扶协议书》。

通过产业精准扶贫规划的实施，使扶贫对象积极参与产业发展，实现有劳动能力的贫困户一户一项增收项目，大幅提升其经营性收入平均水平，加快脱贫致富步伐，夯实扶贫对象大幅度减少基础，促使左拔村到 2020 年全面打赢脱贫攻坚战，实现全面小康的总目标。

#### 1) 规划主要内容发展目标

左拔村所有建档立卡贫困户根据自我意愿，通过选择自主发展、合作社+贫困户、中药材种植、毛竹林低产改造、光伏发电等模式，到 2020 年收入达到小康水平。

#### 2) 建设任务

规范合作社+贫困户、中药材种植、毛竹林低产改造、光伏发电等模式，保障贫困户利益，督促贫困户自主发展进展。

#### 3) 保障措施

①加强组织领导，成立相应工作机构，统筹谋划产业脱贫工作，研究解决具体问题，精心组织，周密部署，全力推进“合作社+贫困户”产业脱贫工作。

②抓好政策落实。认真落实扶贫相关政策措施，积极申请各项专项扶贫资金、行业扶贫项目、扶贫贴息贷款、整村搬迁项目扶持、公益捐赠税前扣除等优惠政策。

③强化检查督办。要根据实际制定具体工作方案、时间表和路线图，及时向领导小组报送信息，反映工作进展情况、典型经验以及遇到的困难问题。深度宣传结对帮扶中涌现出来的感人事迹和先进典型，推广好的经验、好的做法，增强示范带动效应。

### (2) 年度精准扶贫概要

自开展社会扶贫“百企帮百村带千户”活动以来，公司紧抓落实，因户施策，因材施教，因地制宜，不断创新工作方式方法，加快精准扶贫贫困户脱贫致富的步伐，在精准帮扶的基础上，全面开展、强力推进

精准脱贫工作。

通过开展基建帮扶。围绕贫困群众上学、就医、住房、出行等民生问题，援建村组道桥、水利工程等基础工程，帮助乡村改善生产生活条件。以高校学生、重病患者、留守儿童、空巢老人、残疾人为重点，通过捐款捐物参与助学、助老、助残、助医等，帮助贫困户解决实际困难，杜绝贫困户因病、因学致贫返贫。

报告期内，公司通过开展各项公益活动，为左拔村 116 户贫困户、29 户贫困边缘户捐赠了生活所需的日用品，对贫困户进行扶贫助学，让贫困学子圆梦。针对因大病等原因造成家庭生活极度困难的 8 户贫困户，公司实行一对一的定点帮扶，树立脱贫致富的信心。大余石雷钨矿在劳动用工方面对精准扶贫户给予适当倾斜，实行就业扶贫示范岗，将精准扶贫工作与企业文化、企业责任相结合，拓宽贫困户的就业选择范围，大量吸纳当地村民入矿务工。目前共吸收左拔村 93 人（其中贫困户 7 人）在企业就业务工，通过就业来实现贫困户脱贫致富。

### （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	147.33
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	7
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	30.9
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	3.43
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	32
7.4 帮助贫困残疾人数	人	15
8.社会扶贫	——	——

8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	81
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

#### （4）后续精准扶贫计划

公司通过开展产业扶贫、就业扶贫、商贸扶贫和公益扶贫，重点帮助发展一批产业、解决一批贫困户劳动力就业、扶持一批农产品电子商务、落实一批公益捐赠项目，切实推动贫困户脱贫、贫困村退出，按期实现脱贫攻坚目标。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度（mg/L）	执行的污染物排放标准 《污水综合排放标准》 （GB8978-1996）一级标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
崇义章源钨业股份有限公司	PH	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	7.04（无量纲）	6-9	/	/	无
崇义章源钨业股份有限公司	化学需氧量	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	17.81	100	7,129	22,300	无
崇义章源钨业股份有限公司	氨氮	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	7.06	15	2,971	7,430	无
崇义章源钨业股份有限公司	总砷	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	0.0032	0.5	16.93	36.46	无
崇义章源钨业股份有限公司	总镉	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	未检出（<0.05）	0.1	/	3.30	无
崇义章源钨业股份有限公司	总铅	间歇排放	1	厂区东北角废水总排口	0.2	1	14.29	40.67	无
崇义章源钨业股份有限公司 淘锡坑钨矿	化学需氧量	连续排放	1	废水总排口	13	100	6,616.65	8,000	无
崇义章源钨业股份有限公司 淘锡坑钨矿	氨氮	连续排放	1	废水总排口	0.202	15	102.81	/	无

崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	总铜	连续排放	1	废水总排口	<0.05	0.5	25.45	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	总锌	连续排放	1	废水总排口	<0.05	2	25.45	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	总镉	连续排放	1	废水总排口	<0.05	0.1	25.45	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	总铅	连续排放	1	废水总排口	<0.2	1	101.79	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	总砷	连续排放	1	废水总排口	0.0088	0.5	4.48	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	悬浮物	连续排放	1	废水总排口	11	70	5,598.70	/	无
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	PH	连续排放	1	废水总排口	7.19（无量纲）	6-9	/	/	无
崇义章源钨业股份有限公司新安子钨锡矿	悬浮物	间歇排放	1	尾砂干排西北侧废水总排口	26.08	70	9,854.28	/	无
崇义章源钨业股份有限公司新安子钨锡矿	化学需氧量	间歇排放	1	尾砂干排西北侧废水总排口	6.16	100	2,327.25	/	无
崇义章源钨业股份有限公司新安子钨锡矿	总铅	间歇排放	1	尾砂干排西北侧废水总排口	0.06	1	21.32	/	无
崇义章源钨业股份有限公司新安子钨锡矿	总砷	间歇排放	1	尾砂干排西北侧废水总排口	0.05	0.5	17.16	/	无
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	PH	连续排放	1	废水总排口	7.67（无量纲）	6-9	/	/	无
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	化学需氧量	连续排放	1	废水总排口	9.71	100	4,370	12,300	无
崇义章源钨业	氨氮	连续	1	废水总排口	0.76	15	340	/	无

股份有限公司 大余石雷钨矿		排放							
崇义章源钨业 股份有限公司 大余石雷钨矿	总砷	连续 排放	1	废水总排口	0.00359	0.5	1.6	24	无
崇义章源钨业 股份有限公司 大余石雷钨矿	六价铬	连续 排放	1	废水总排口	0.0103	0.5	4.6	18	无
崇义章源钨业 股份有限公司 大余石雷钨矿	总铅	连续 排放	1	废水总排口	0.00093	1	0.42	60	无

防治污染设施的建设和运行情况：

崇义章源钨业股份有限公司：

设施类别	防治污染设施名称	投运时间	处理能力	运行情况	运维单位
水污染物	废水处理站	2015年	3,000m <sup>3</sup> /d	正常运行	自运维
大气污染物	锅炉除尘装置 (旋风除尘+湿式静电除尘)	2017年	26,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	自运维
	氨回收系统	2012年	13,000m <sup>3</sup> /h	正常运行	自运维
固体废物	钨渣暂存库(产生点)	2007年	120m <sup>2</sup>	正常运行	自运维
	钨冶炼渣暂存库	2018年	2000m <sup>2</sup>	正常运行	自运维
	综合仓库-危废暂存库	2018年	687m <sup>2</sup>	正常运行	自运维
	一般固废储存区	2007年	589m <sup>2</sup>	正常运行	自运维
噪声	高噪设备采取隔音、减振等降噪措施	2007年	<70dB	正常运行	自运维

淘锡坑钨矿：

设施类别	防治污染设施名称	投运时间	处理能力	运行情况	运维单位
水污染物	废水处理站 (井下涌水、选矿废水、废石场淋溶水、生活污水经处理后排入废水处理站通过三级沉降达标排放)	2004年	2300 m <sup>3</sup> /d	正常运行	自运维
大气污染物	地下开采粉尘通过湿式作业并形成井下通风系统通风除尘，对各作业点面采取局部辅助通风等措施降低粉尘产生量和排放量；选矿粉尘采用湿式作业、在产尘点设喷雾除尘设施并使用旋风除尘设施除尘；矿区公路采用汽车洒水降尘。	治污设施与设备投入使用同时投入运行	排放的废气污染物达到《大气污染物综合排放标准》二级标准。	正常运行	自运维

固体废物	废石排土场	1970年	$62.45 \times 10^4 \text{m}^3$	正常运行	自运维
噪声	设备通过减震、消声、防震、吸声、隔音等措施降低噪音。	治污设施与设备投入使用同时投入运行	<60dB	正常运行	自运维

新安子钨锡矿：

设施类别	防治污染设施名称	投运时间	处理能力	运行情况	运维单位
水污染物	尾砂干排设施	2014年	12,000m <sup>3</sup> /d	正常运行	自运维
废气（粉尘）	喷雾、洒水	1978年	*	正常运行	自运维
固体废物	废石场	2005年	900T/d	正常运行	自运维
噪声	高噪设备采取隔音、减振等降噪措施	2005年	<70dB	正常运行	自运维

大余石雷钨矿：

设施类别	防治污染设施名称	投运时间	处理能力	运行情况	运维单位
水污染物	尾矿库	2007年	4,000m <sup>3</sup> /d	正常运行	自运维
固体废物	排土场	2009年	$88.02 \times 10^4 \text{m}^3$	正常运行	自运维
粉尘	喷雾洒水、密闭室等措施	2007年	<1mg/ m <sup>3</sup>	正常运行	自运维
噪声	隔音、减振、耳塞等措施	2007年	<60dB	正常运行	自运维

### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司所有新、改、扩建项目均经投资主管部门的核准或备案，符合国家产业政策及矿产资源总体规划的要求，并严格执行了建设项目环保“三同时”手续，开展了相关环境影响评价。公司通过了 ISO14001 环境管理体系认证，建立健全了各项环保制度和环境突发事件应急预案，取得了环境主管部门颁发的《排污许可证》许可，各项污染物达标排放，积极履行了企业义务，承担了社会责任。

### 突发环境事件应急预案

公司根据《环境保护法》《突发事件应对法》等法律法规和《突发事件应急预案管理办法》等文件要求，编制了《突发环境事件应急预案》，并向当地环境主管部门进行了备案。公司每年定期组织开展相关应急演练，不断提高公司突发环境事件应对能力。

### 环境自行监测方案

公司根据《排污单位自行监测技术指南总则》（HJ819-2017）等规范要求编制了自行监测方案，并通过了县市环境主管部门审核，公司按方案要求开展了自行监测工作和监测数据上报。

### 其他应当公开的环境信息

公司根据环境主管部门要求设置了废水在线监控系统，委托有资质的第三方运维机构进行日常维护，保证了在线监控数据有效性；在线监控数据和自行监测数据均在政府环境主管部门网站进行公开。

### 其他环保相关信息

报告期内，各项污染物达标排放，未发生环境污染事件及安全、环保主管部门通报、处罚事件，公司被江西省环保厅评为“江西省首批重点排污单位企业环境信用评价（绿色企业）”。

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1. 根据江西省地质矿产勘查开发局赣南地质调查大队 2017 年 12 月出具的《江西省崇义县白溪矿区阶段性普查地质报告》显示，虽然发现有些钨、锡、铜等异常区及少量矿化点，但从取样化验数据反映暂时没有发现钨、银等金属工业矿体存在，公司决定放弃对该矿区的探矿工作，该矿区累计投入探矿成本 972.25 万元，确认资产损失 972.25 万元。该事项于 2018 年 2 月 25 日召开的公司第四届董事会第五次会议审议通过，具体情况详见公司于 2018 年 2 月 27 日在《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>）上披露的《关于 2017 年度计提资产减值准备及确认资产损失的公告》（公告编号：2018-009）。

根据江西省地质矿产勘查开发局赣南地质调查大队 2018 年 10 月出具的《江西省崇义县石圳铜锌多金属矿阶段性普查报告》显示，从勘查成果分析，虽然发现矿区有些铜、钨异常区及少量矿化点，但通过多年来普查地质工作揭露，该矿区矿化条件较差，从取样化验数据反映暂时没有发现铜、钨锡等金属工业矿体存在，无法圈定可供继续勘查的详查靶区，公司决定放弃对该矿区的探矿工作，该矿区累计投入探矿成本 518 万元，确认资产损失 518 万元。该事项涉及金额属于公司经理办公会审批权限范围，已经公司经理办公会审批通过。

2. 2018 年 8 月 21 日，公司召开第四届董事会第九次会议审议通过了《关于对全资子公司赣州澳克泰工具技术有限公司增资的议案》。为了进一步增强赣州澳克泰的资本实力，保障其生产经营流动资金，公司将持有的对赣州澳克泰人民币 50,000 万元的债权通过债转股方式，转变为对赣州澳克泰的投资款，以债权账面值定价，并参考债权评估值，按 1:1 比例进行债转股。本次债转股完成后，赣州澳克泰注册资本由人民币 115,559.02 万元增加至人民币 165,559.02 万元。该议案经 2018 年 9 月 12 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过。2018 年 9 月，赣州澳克泰已完成了相关的工商登记变更手续。

3. 2018 年 6 月 25 日，公司出资成立全资子公司章源国际科技创新（深圳）有限公司，注册资本为 1,000 万元，经营范围：钨制品领域的研发与销售，机器人与智能机电产品的开发、销售，国内贸易，经

营进出口业务，企业管理咨询，投资咨询，教育咨询。钨、锡、铜、钼系列产品、硬质合金及其系列工具、硬面材料、陶瓷纤维复合材料的制造加工，机器人与智能机电产品的制造。

4. 赣州市赣南钨业有限公司（以下简称“赣南钨业”）成立于 2001 年 1 月，由 6 家股东企业共同出资，注册资本 1600 万元，公司占股 4.99%，其他股东：五矿有色金属股份有限公司占股 56.25%，赣州工业投资集团有限公司占股 25%，赣州特精钨钼业有限公司占股 6.25%，赣州海盛钨钼集团有限公司占股 6.25%，普宁市金丰穗再生资源有限公司占股 1.26%。2018 年 7 月 23 日，因其中 3 家股东提出退股申请，涉及公司股份比例 68.75%，经赣南钨业 2018 年第一次股东会决议，各方股东同意注销赣南钨业。截至报告期末，该公司处于清算阶段。

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

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	925,480	0.10%						925,480	0.10%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	925,480							925,480	0.10%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	925,480							925,480	0.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	923,241,956	99.90%						923,241,956	99.90%
1、人民币普通股	923,241,956	99.90%						923,241,956	99.90%
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	924,167,436	100.00%						924,167,436	100.00%

股份变动的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,650 户	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	44,259 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参	0
-------------	----------	---------------------	----------	------------------------------	---	---------------------------------	---

							见注 8)	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
崇义章源投资控股有限公司	境内非国有法人	70.22%	648,942,680	-2,832,860		648,942,680	质押	513,767,140
柴长茂	境内自然人	1.27%	11,700,000	-2,982,531		11,700,000		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.32%	2,933,606	2,778,783		2,933,606		
梁淑娴	境内自然人	0.23%	2,116,500	1,339,100		2,116,500		
邬伟民	境内自然人	0.23%	2,102,413	48,000		2,102,413		
丁伟建	境内自然人	0.21%	1,904,902	79,300		1,904,902		
崔国君	境内自然人	0.18%	1,663,000	363,025		1,663,000		
侯建湘	境内自然人	0.18%	1,661,600	277,100		1,661,600		
刘淑琴	境内自然人	0.18%	1,629,000	1,629,000		1,629,000		
王俊华	境内自然人	0.14%	1,308,986	1,308,986		1,308,986		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，公司控股股东崇义章源投资控股有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
崇义章源投资控股有限公司	648,942,680	人民币普通股	648,942,680					
柴长茂	11,700,000	人民币普通股	11,700,000					
香港中央结算有限公司	2,933,606	人民币普通股	2,933,606					
梁淑娴	2,116,500	人民币普通股	2,116,500					
邬伟民	2,102,413	人民币普通股	2,102,413					
丁伟建	1,904,902	人民币普通股	1,904,902					
崔国君	1,663,000	人民币普通股	1,663,000					
侯建湘	1,661,600	人民币普通股	1,661,600					
刘淑琴	1,629,000	人民币普通股	1,629,000					
王俊华	1,308,986	人民币普通股	1,308,986					

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东中，公司控股股东崇义章源投资控股有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名股东中，股东柴长茂通过西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11,700,000 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东梁淑娴通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,116,500 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东丁伟建通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,808,002 股，通过普通证券账户持有 96,900 股；股东崔国君通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,663,000 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东侯建湘通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,661,600 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东刘淑琴通过东海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,629,000 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东王俊华通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,308,986 股，通过普通证券账户持有 0 股。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
崇义章源投资控股有限公司	黄泽兰	2007 年 09 月 13 日	913607256647926969	铜、铁、铬、镍、铅、锌、铋、钼、钴、金、银、硅铁、萤石矿、石墨矿产品、农产品、建材、五金产品销售；实业投资；水力发电；造林、营林、木材采伐；碳纤维增强碳化硅复合材料加工、研发、销售；进口碳纤维增强碳化硅复合材料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。茶叶、谷物、蔬菜、水果、园艺作物种植、销售；水产养殖（除使用全民所有的水域、滩涂从事养殖）、销售；水产品加工、销售；正餐服务、内河旅客运输、肉、禽、蛋、奶及水产品批发(凭有效许可证经营)；观光旅游。
控股股东报告期内控股和	不适用			

参股的其他境内外上市公司的股权情况	
-------------------	--

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄泽兰	本人	中国	否
主要职业及职务	2007 年至今任本公司董事长，2007 年至今任崇义章源投资控股有限公司董事长，2015 年 3 月至今任崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司执行董事，2017 年 6 月至今任上犹坤悦非金属材料有限公司执行董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用  不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
黄泽兰	董事长	现任	男	63	2007年11月28日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
黄世春	总经理	现任	男	37	2012年04月07日	2020年05月18日	461,250	0	0	0	461,250
	董事	现任	男	37	2010年11月25日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
赵立夫	常务副总经理	现任	男	47	2010年11月25日	2020年05月18日	95,625	0	0	0	95,625
	董事	现任	男	47	2010年11月25日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
范迪曜	副总经理、财务总监	现任	男	54	2007年11月28日	2020年05月18日	95,775	0	0	0	95,775
	董事	现任	男	54	2007年11月28日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
刘佶	副总经理、董事会秘书	现任	女	48	2008年01月01日	2020年05月18日	96,975	0	0	0	96,975
	董事	现任	女	48	2014年02月16日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
王平	董事	现任	男	48	2017年05月19日	2020年05月18日	0	0	0	0	0
潘峰	独立董事	现任	男	55	2014年	2020年	0	0	0	0	0

					02月16日	05月18日						
王安建	独立董事	现任	男	66	2017年05月19日	2020年05月18日	0	0	0	0	0	0
张洪发	独立董事	现任	男	55	2017年05月19日	2020年05月18日	0	0	0	0	0	0
张宗伟	监事会主席	现任	男	65	2010年11月25日	2020年05月18日	96,375	0	0	0	0	96,375
刘军	职工监事	现任	男	49	2010年11月25日	2020年05月18日	0	0	0	0	0	0
谢海根	监事	现任	男	51	2015年09月15日	2020年05月18日	0	0	0	0	0	0
黄文	副总经理	现任	男	52	2006年03月01日	2020年05月18日	97,800	0	0	0	0	97,800
石雨生	副总经理	现任	男	39	2013年01月26日	2020年05月18日	97,200	0	0	0	0	97,200
赖昌洪	副总经理	现任	男	49	2013年01月01日	2020年05月18日	96,750	0	0	0	0	96,750
殷磊	副总经理	现任	男	40	2018年02月25日	2020年05月18日	0	0	0	0	0	0
黄泽辉	副总经理	离任	男	45	2013年04月23日	2018年02月24日	96,225	0	0	0	0	96,225
合计	--	--	--	--	--	--	1,233,975	0	0	0	0	1,233,975

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄泽辉	副总经理	解聘	2018年02月24日	黄泽辉先生因工作变动，申请辞去公司副总经理的职务，辞职后在公司不再担任其他职务。

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### 1. 董事会成员

公司现任董事会成员9名，其中独立董事3名，成员基本情况如下：

黄泽兰，曾任公司总经理，现任本公司董事长，崇义章源投资控股有限公司董事长，崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司执行董事，上犹坤悦非金属材料有限公司执行董事。

黄世春，毕业于暨南大学和英国伦敦大学国王学院，法学学士和社会科学硕士学位。2009年加入公司，现任本公司董事、总经理，崇义章源投资控股有限公司董事，赣州澳克泰工具技术有限公司执行董事，崇义牛鼻垅电力有限公司董事长，梦想加有限公司董事。

赵立夫，硕士学位，高级工程师。2007年加入公司，现任本公司董事、常务副总经理，西安华山钨制品有限公司副董事长，江西泰斯特新材料测试评价中心有限公司董事。

范迪曜，硕士学位，注册规划理财师。2002年加入公司，现任本公司董事、副总经理、财务总监。

刘 估，毕业于清华大学，硕士学位。2008年加入公司，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

王 平，毕业于中山大学，工商管理硕士研究生学历，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（J18.SG）财务总监；2007年5月至2010年3月任EV Capital Pte Ltd 执行副总裁、董事；2010年12月至2015年12月任中国首控集团有限公司（01269.HK）执行董事兼财务总监；现任本公司董事，中国罕王控股有限公司（03788.HK）独立董事，中国天瑞集团水泥有限公司（01252.HK）独立董事，旅业国际控股有限公司（01626.HK）独立董事，中国华星集团有限公司（00485.HK）独立董事，深圳市卓翼科技股份有限公司（002369.SZ）独立董事，云南恩捷新材料股份有限公司（002812.SZ）独立董事，四川川润股份有限公司（002272.SZ）董事及博骏教育有限公司（01758.HK）董事。

潘 峰，毕业于清华大学材料物理专业，博士研究生学历。曾任北京航空材料研究所工程师、厂长。现任本公司独立董事、清华大学材料学院教授。

王安建，理学博士、教授、博士研究生导师。现任本公司独立董事，中国地质科学院全球矿产资源战略研究中心名誉主任，中国环境学会常务理事，国际地科联为后代寻找资源计划（RFG）执行委员会委员，中国罕王控股有限公司独立董事，中国地质大学（北京）兼职教授。

张洪发，毕业于苏州大学财会专业，本科学历，正高级会计师。1993年10月至1998年5月任江苏省会计师事务所部门经理，1998年6月至2014年8月任江苏省注册会计师协会副秘书长，2014年9月至2017年5月任江苏省资产评估协会副秘书长。曾任江苏润和软件股份有限公司独立董事、无锡威孚高

科技集团股份有限公司独立董事、美尚生态景观股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事，南京康尼机电股份有限公司独立董事，江苏紫金农村商业银行股份有限公司独立董事，江苏金智科技股份有限公司独立董事，江苏省资产评估协会秘书长。

## 2. 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年加入公司，曾任公司党支部副书记，现任本公司党委书记、监事会主席。

刘 军，毕业于对外经济贸易大学，本科学历。2000年加入公司，现任本公司审计监察部经理、职工监事。

谢海根，硕士学位，高级工程师。曾任南昌硬质合金厂车间副主任。2002年11月加入公司，现任本公司生产总监、监事。

## 3. 高级管理人员

黄世春，总经理，简历详见本节之1.董事会成员。

赵立夫，常务副总经理，简历详见本节之1.董事会成员。

范迪曜，副总经理、财务总监，简历详见本节之1.董事会成员。

刘 佶，副总经理、董事会秘书，简历详见本节之1.董事会成员。

黄 文，副总经理，硕士学位，采矿高级工程师。现任本公司副总经理。

石雨生，副总经理，毕业于广东省暨南大学，本科学历，获法学学士学位。曾任上海葆霖投资管理有限公司副总经理兼上海张江磐石葆霖股权投资企业（有限合伙）副总经理、本公司总经理助理。现任本公司副总经理，韩国KBM Corporation 董事。

赖昌洪，副总经理，在职研究生学历，工程师。2003年加入公司，曾任办公室副主任、主任、董事长办公室主任，现任本公司副总经理。

殷 磊，副总经理，2009年毕业于英国布里斯托大学航空航天工程系，获博士学位，2012 年获美国乔治华盛顿大学商学院项目管理硕士。先后担任山特维克硬质材料全球研发中心研发工程师、研发经理，山特维克合锐中国研发中心经理，后兼任山特维克合锐（无锡）有限公司总经理；2018 年 2 月加入公司，现任本公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
黄泽兰	崇义章源投资控股有限公司	董事长	2007年09月10日	2019年09月09日	否
黄世春	崇义章源投资控股有限公司	董事	2016年12月01日	2019年12月01日	否
在股东单位任职情况的说明	无				

## 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄泽兰	崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司	执行董事	2015年03月26日	2021年03月25日	否
	上犹坤悦非金属材料有限公司	执行董事	2017年06月01日	2020年05月31日	否
黄世春	赣州澳克泰工具技术有限公司	执行董事	2015年03月28日	2021年03月27日	否
	崇义牛鼻垅电力有限公司	董事长	2017年03月26日	2020年03月25日	否
	梦想加有限公司	董事	2015年02月18日		否
赵立夫	西安华山钨制品有限公司	副董事长	2015年07月04日	2021年07月03日	否
	江西泰斯特新材料测试评价中心有限公司	董事	2017年09月15日		否
王平	中国罕王控股有限公司	独立董事	2011年09月30日	2019年05月31日	是
	中国天瑞集团水泥有限公司	独立董事	2012年12月24日	2020年06月06日	是
	旅业国际控股有限公司	独立董事	2014年06月26日	2019年05月31日	是
	中国华星集团有限公司	独立董事	2014年07月21日	2019年09月29日	是
	深圳市卓翼科技股份有限公司	独立董事	2016年07月26日	2019年07月25日	是
	云南恩捷新材料股份有限公司	独立董事	2017年04月20日	2020年04月19日	是
	四川川润股份有限公司	董事	2017年08月11日	2019年03月14日	是
	博骏教育有限公司	董事	2016年09月30日	2019年09月29日	是
潘峰	清华大学材料学院	教授	1993年09月28日		是
王安建	中国地质科学院全球矿产资源战略研究中心	名誉主任	2014年01月01日		否
	中国环境学会	常务理事			否
	国际地科联为后代寻找资源计划(RFG)执行委员会	委员			否
	中国罕王控股有限公司	独立董事	2014年05月29日		是
	中国地质大学(北京)	兼职教授			否
张洪发	江苏省资产评估协会	秘书长	2017年06月01日		是

	南京康尼机电股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月 09 日	2020 年 11 月 08 日	是
	江苏紫金农村商业银行股份有限公司	独立董事	2017 年 12 月 01 日	2020 年 11 月 30 日	是
	江苏金智科技股份有限公司	独立董事	2018 年 04 月 18 日	2021 年 04 月 17 日	是
石雨生	KBM Corporation	董事	2015 年 09 月 19 日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

##### 1. 报酬决策程序

根据公司《章程》《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。

##### 2. 报酬确定方式

(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。

##### 3. 实际支付情况

(1) 公司董事、监事以及高级管理人员的基本年薪根据其年薪总额60%平均按月发放，40%年终考核发放；不在公司任职的董事、监事津贴依其年度总额平均按月发放。

(2) 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。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄泽兰	董事长	男	63	现任	96	否
黄世春	董事、总经理	男	37	现任	66	否
赵立夫	董事、常务副总经理	男	47	现任	58	否
范迪曜	董事、副总经理、财务总监	男	54	现任	50	否
刘佶	董事、副总经理、董事会秘书	女	48	现任	50	否
王平	董事	男	48	现任	14.58	是
潘峰	独立董事	男	55	现任	14.58	否
王安建	独立董事	男	66	现任	14.58	是
张洪发	独立董事	男	55	现任	14.58	是
张宗伟	监事会主席	男	65	现任	38	否
刘军	职工监事	男	49	现任	24	否
谢海根	监事	男	51	现任	24	否
黄文	副总经理	男	52	现任	50	否
石雨生	副总经理	男	39	现任	46	否
赖昌洪	副总经理	男	49	现任	40	否
殷磊	副总经理	男	40	现任	46.05	否
黄泽辉	副总经理	男	45	离任	4.2	否
合计	--	--	--	--	650.57	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	2,824
主要子公司在职员工的数量（人）	595
在职员工的数量合计（人）	3,419
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,450
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	63

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,429
销售人员	82
技术人员	411
财务人员	41
行政人员	456
合计	3,419
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	60
本科	428
大专	605
中专及以下	2,326
合计	3,419

## 2、薪酬政策

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。

## 3、培训计划

公司建立了员工培训和再教育机制，并根据生产经营的需要、员工业务、管理素质提升的需求等，采取内部培训与外派培训相结合的方式，制定培训计划，提升团队素质，以保证既定经营目标的实现以及企业、员工的双向可持续发展。报告期内，公司举办培训共计 1,287 次，其中技能类培训 511 次，业务类培训 299 次，安全环保类培训 477 次，累计受训人次 35,122 人。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

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企业板上市公司规范运作指引》《深圳证券交易所股票上市规则》和其他有关的法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，诚信规范运作，建立健全公司内部控制制度，提升公司治理水平。截至报告期末，公司的经营管理均严格按照相关法律法规、规范性文件的要求执行，实际执行情况与相关法律法规、规范性文件的要求不存在差异。

#### 1. 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》《股东大会议事规则》及公司《章程》等规定和要求，规范股东大会召集、召开和表决程序，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，保证股东对公司重大事项的知情权和参与权，积极按照相关规定通过提供网络投票方式，提高中小股东参与股东大会的便利性，使其充分行使股东权利。报告期内，公司召开了 3 次股东大会，股东大会均由董事会召集召开，召开和表决程序均合法、有效。

#### 2. 关于公司与控股股东

公司严格按照《公司法》《证券法》及公司《章程》等有关规定，正确处理与控股股东的关系。公司控股股东为崇义章源投资控股有限公司，实际控制人为自然人黄泽兰先生，其同时担任公司的董事长。作为实际控制人，黄泽兰先生能严格规范自己的行为，依法行使股东权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务方面完全独立，拥有独立完整的体系，各自独立核算、独立纳税、独立承担责任和风险。

#### 3. 关于董事和董事会

截至本报告期末，董事会共有 9 名董事，其中包括 3 名独立董事，董事会的人数和人员构成符合相关法律法规和公司《章程》的规定。公司董事会严格按照相关规定召集召开董事会并进行表决，报告期内，公司召开董事会 8 次。公司董事能够根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规则制度开展工作，以认真负责的态度审议议案并行使表决权，积极参加有关培训，勤勉尽责地履行职责和义务。独立董事能够不受影响地独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小投资者的合法权益不受损害，并对公司治理提出专业性建议。公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会 4 个专门委员会，董事会下设的专门委员会各尽其责，提高

了董事会的运行效率。

#### 4. 关于监事和监事会

截至本报告期末，监事会共有 3 名监事，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合相关法律法规和公司《章程》的规定。公司监事会严格按照相关规定召集召开监事会并进行表决，报告期内，公司召开监事会 8 次。全体监事本着对股东负责的态度认真履行自己的职责，对公司财务状况、重大事项、关联交易、募集资金的使用、利润分配方案、董事会编制的定期报告等进行有效的监督并发表审核意见。

#### 5. 关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立完善的绩效考核标准和激励约束机制，董事、监事以及高级管理人员的聘任和绩效评价公正、透明，任职资格及聘任程序符合《公司法》及公司《章程》等有关法律法规的规定。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。

#### 6. 关于利益相关者

公司充分尊重和维护包括员工、债权人和客户在内的所有利益相关者的合法权益，在努力实现公司业绩稳健增长的同时，积极与各方利益相关者沟通和交流，切实对待和保护各方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，共同推动公司持续、稳定、健康地发展。

#### 7. 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以及公司内部规章制度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、完整地完成了信息披露工作，确保所有投资者都能以平等的机会获得公司信息，保障了投资者的合法权益。

#### 8. 关于投资者关系管理

公司严格遵守中国证监会、深交所和公司《投资者关系管理制度》等规定，组织实施公司的投资者关系管理工作。公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人做好投资者来访接待工作。通过股东大会、业绩说明会、联系电话、电子信箱、传真，在公司网站设立的投资者关系专栏、投资者关系互动平台等多种渠道与投资者进行沟通交流，并尽可能解答投资者的疑问。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状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重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

### 1. 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。

### 2. 人员独立

公司的人事及薪酬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》及公司《章程》等有关规定选举或聘任产生，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。

### 3. 资产独立

公司与控股股东产权关系清晰，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，控股股东及其控制的企业法人不存在占用公司的资产、资金或其他资源的情况。

### 4. 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，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，并制定了相应的内部管理与控制制度，各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，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。

### 5. 财务独立

公司的财务独立于控股股东、实际控制人。公司设立了财务部及内部审计部门，配备了专门的财务人员和内审人员。公司财务人员及内审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，与

股东单位无混合纳税情况。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。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	70.66%	2018 年 03 月 16 日	2018 年 03 月 17 日	详见 2018 年 3 月 17 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）刊登的《2018 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2018-014 号）
2017 年度股东大会	年度股东大会	70.67%	2018 年 06 月 01 日	2018 年 06 月 02 日	详见 2018 年 6 月 2 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）刊登的《2017 年度股东大会决议公告》（公告编号 2018-030 号）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	70.76%	2018 年 09 月 12 日	2018 年 09 月 13 日	详见 2018 年 9 月 13 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）刊登的《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号

2018-053 号)

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
潘峰	8	1	7	0	0	否	1
王安建	8	1	7	0	0	否	1
张洪发	8	1	7	0	0	否	1

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规以及《公司章程》、《公司独立董事工作制度》等有关制度要求，恪尽职守、廉洁自律、忠实勤勉、依法严格地履行了职责，积极出席了相关会议并认真审议各项议案，独立、客观地发表自己的看法及观点。主动了解公司的运营情况，不定期到公司办公现场调研查看，与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门及会计师保持密切联系，对公司发展战略、内部控制、重大投资等提供了专业意见，对公司生产经营活动进行了有效监督，保证了公司决策的科学性，为完善公司监督机制及维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### 1. 审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开 5 次会议。审计委员会严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及公司《审计委员会实施细则》等有关规定，积极履行职责，审议公司审计监察部提交的各项内部审计报告，听取审计监察部的工作总结和工作计划安排，指导公司审计监察部开展各项工作。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《公司 2017 年第四季度内部审计工作报告》《2017 年度募集资金存放与使用情况专项报告》《2017 年度内部控制评价报告》《关于聘请 2018 年度审计机构的议案》《公司 2018 年内部审计工作计划》《公司 2018 年第一季度内部审计工作报告》《公司 2018 年第二季度内部审计工作报告》和《公司 2018 年第三季度内部审计工作报告》等。

(2) 认真审阅公司财务部门编制的定期报告，包括 2017 年度报告、2018 年第一季度报告、2018 年半年度报告、2018 年第三季度报告以及各个定期报告的业绩预告及快报。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。

(3) 审计委员会在年度审计工作中，对公司编制的年度财务报表进行审阅并出具书面审核意见。

(4) 审查公司内控制度。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。

(5) 与会计师事务所就公司年报审计进行沟通和交流，并不定期督促会计师事务所如期出具审计报告。对会计师事务所的工作进行客观的评价并向董事会提交了会计师事务所从事 2017 年度公司审计工作的总结报告情况。

### 2. 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 2 次会议。战略委员会严格遵照有关制度要求，对公司长期发展战略规划、经营目标、发展方针、重大项目进展等方面进行了研究，及时分析市场状况并作出相应调整，为公司发展战略的实施和年度工作的开展提出建议，对公司的经营战略和战略投资事项进行讨论并提出建议，加强决策科学性，提高决策效益和质量，为公司的持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

### 3. 薪酬与考核委员会的履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会召开 2 次会议。薪酬与考核委员会根据公司经营业绩情况，结合行业标准，对员工职位职级及考核标准进行了梳理规划，认真审查了公司董事及高级管理人员的薪酬与津贴，调整了 2018 年度公司董事及高级管理人员的薪酬标准。审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考核，对董事（非独立董事）及高级管理人员的薪酬制度执行

情况进行了有效监督。

#### 4. 提名委员会的履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会召开 2 次会议。提名委员会依照法律、法规以及公司《章程》《提名委员会实施细则》的规定，勤勉尽责，研究董事、监事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻合格的董事、监事、高级管理人员的人选，并对候选人符合《公司法》及国家有关法律、法规规定的任职资格等事项进行审核并提交公司董事会审议。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员由董事会聘任并对董事会负责，依据董事会下达的计划经营指标开展工作。公司已建立公正、透明的绩效考核标准和激励约束机制。公司董事（非独立董事）、监事以及高级管理人员的薪酬考核与分配以公司经济效益为出发点，由公司薪酬与考核委员会根据公司年度经营计划和高管人员分管工作的工作目标，进行综合考核，根据考核结果确定高管人员的年度薪酬分配。对在公司担任一定管理职务（包括高级管理人员）的骨干员工，以补充养老保险延付形式进行奖励，以起到更好的激励作用。

报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》及公司《章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，在董事会的指导下制定并执行经营计划，加强内部管理，公司各项考评及激励机制、相关奖励制度执行情况良好，起到了应有的激励和约束作用。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 23 日
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司刊登于巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )上的《公司 2018 年度内部

	控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>具有以下特征的缺陷，至少可认定为重大缺陷：①董事、监事和高级管理人员存在任何程度的舞弊；②更正已对外公布的财务报告；③外部审计发现的重大错报，而公司内部控制运行过程中未能发现该错报；④已发现并报告给公司管理层的重大内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正；⑤公司审计委员会和审计监察部对内部控制的监督无效；⑥控制环境无效；⑦影响收益趋势的缺陷；⑧影响关联交易总额超过股东批准额度的缺陷；⑨其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。</p> <p>具有以下特征的缺陷，可认定为重要缺陷：①未按公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立防止舞弊和重要的制衡制度和控制措施；③财务报告过程中出现单独或多项缺陷，虽然未达到重大缺陷认定标准，但影响到财务报告的真实、准确目标。</p> <p>除重大缺陷、重要缺陷以外的其他控制缺陷认定为一般缺陷。</p>	<p>出现下列情形的，认定为重大缺陷：①违反法律、法规较严重；②除政策性亏损外，公司出现连年亏损，持续经营受到挑战；③重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；④子公司缺乏内部控制建设，管理散乱；⑤公司管理人员特别是关键岗位人员流失严重；⑥被媒体频频曝光负面新闻；⑦公司的战略规划和经营活动不符合内部控制要求；⑧内部控制评价发现的重要重大缺陷未得到整改；⑨发生重大安全生产、环境污染事故；⑩其他重大内控缺陷。</p> <p>出现下列情形的，认定为重要缺陷：重要业务制度或系统存在的缺陷；①决策程序导致出现重要失误；②关键岗位业务人员流失严重；③内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；④其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>出现下列情形的，认定为一般缺陷：①一般业务制度或系统存在缺陷；②内部控制评价的结果显示一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：经营收入潜在错报金额<math>\geq 10\%</math>；净利润潜在错报金额<math>\geq 10\%</math>；净资产潜在错报金额<math>\geq 10\%</math>；总资产潜在错报金额<math>\geq 10\%</math>。</p> <p>重要缺陷：经营收入潜在错报金额 <math>1\% \leq</math> 错报金额 <math>&lt; 10\%</math>；净利润潜在错报金额 <math>5\% \leq</math> 错报金额 <math>&lt; 10\%</math>；净资产潜在错报金额 <math>1\% \leq</math> 错报金额 <math>&lt; 10\%</math>；总资产潜在错报金额 <math>1\% \leq</math> 错报金额 <math>&lt; 10\%</math>。</p> <p>一般缺陷：经营收入潜在错报金额 <math>&lt; 1\%</math>；净利润潜在错报金额 <math>&lt; 5\%</math>；净资产潜在错报金额 <math>&lt; 1\%</math>；总资产潜在错报金额 <math>&lt; 1\%</math>。</p>	<p>重大缺陷：直接财产损失金额在人民币 300 万元（含 300 万元）以上。</p> <p>重要缺陷：直接财产损失金额在人民币 100 万元（含 100 万元）~300 万元。</p> <p>一般缺陷：直接财产损失金额在人民币 100 万元以下。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 20 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2019）3-160 号
注册会计师姓名	康雪艳、苏晓峰

审计报告正文

## 审 计 报 告

天健审（2019）3-160号

崇义章源钨业股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 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，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于章源钨业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）存货可变现净值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）3 及五（一）5。

截至 2018 年 12 月 31 日，章源钨业公司财务报表所示存货项目账面余额为 1,147,738,914.92 元，跌价准备为 84,603,885.38 元，账面价值为 1,063,135,029.54 元。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、合同约定售价确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货跌价准备时涉及重大管理层判断，我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货跌价准备确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、合同约定售价进行比较；

(4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，检查是否存在型号陈旧、产量下降等情形，评价管理层是否已合理估计相关存货的可变现净值；

(7) 检查与将存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## (二) 固定资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十八）及五（一）10。

截至 2018 年 12 月 31 日，章源钨业公司财务报表所示固定资产项目账面原值为 2,233,618,596.22 元，减值准备为 25,289,516.81 元，账面价值为 1,229,563,484.46 元。

由于固定资产金额重大，且固定资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将固定资产减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对固定资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解固定资产减值相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；
- (2) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (3) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性；
- (4) 以抽样方式复核管理层对固定资产公允价值预测的合理性；
- (5) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性；
- (6) 检查与固定资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### 四、其他信息

章源钨业公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估章源钨业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

章源钨业公司治理层（以下简称治理层）负责监督章源钨业公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以

下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，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。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对章源钨业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致章源钨业公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就章源钨业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇一九年四月二十三日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：崇义章源钨业股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	579,238,753.12	312,667,591.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	388,008,117.26	375,186,247.77
其中：应收票据	132,101,074.34	232,570,751.21
应收账款	255,907,042.92	142,615,496.56
预付款项	22,109,368.95	32,938,128.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,006,381.21	2,739,554.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,063,135,029.54	848,272,091.86
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	33,109,140.72	46,725,181.50
流动资产合计	2,089,606,790.80	1,618,528,796.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产	4,617,568.37	4,617,568.37
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	88,408,192.00	97,446,341.70
投资性房地产	793,059.84	892,563.60
固定资产	1,229,563,484.46	1,225,915,329.75
在建工程	119,078,328.43	122,170,785.68
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	171,376,268.13	127,307,873.81
开发支出	12,608,954.98	35,267,892.86
商誉	20,211,025.17	20,211,025.17
长期待摊费用	31,920,745.41	27,769,748.08
递延所得税资产	6,101,297.57	4,867,739.56
其他非流动资产	230,512,205.35	312,673,385.07
非流动资产合计	1,915,191,129.71	1,979,140,253.65
资产总计	4,004,797,920.51	3,597,669,049.90
流动负债：		
短期借款	1,126,838,914.42	1,329,103,140.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	271,329,468.98	74,593,699.21
预收款项	3,732,885.63	16,587,802.93
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	53,788,630.74	48,487,188.58
应交税费	34,868,851.28	41,932,734.25
其他应付款	48,122,305.36	11,421,250.25
其中：应付利息	1,627,888.58	1,760,794.88
应付股利		

应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	323,599.19	927,899.76
其他流动负债		
流动负债合计	1,539,004,655.60	1,523,053,714.98
非流动负债：		
长期借款	7,086,894.12	5,345,827.61
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	363,598,881.24	3,387,623.60
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	92,311,215.97	96,818,173.46
递延所得税负债	2,209,456.99	2,488,600.78
其他非流动负债		
非流动负债合计	465,206,448.32	108,040,225.45
负债合计	2,004,211,103.92	1,631,093,940.43
所有者权益：		
股本	924,167,436.00	924,167,436.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	576,514,344.39	576,142,034.85
减：库存股		
其他综合收益	1,364,378.36	-414,498.12
专项储备	6,553,360.49	7,362,007.74
盈余公积	197,492,097.85	179,611,872.72
一般风险准备		
未分配利润	286,416,840.08	276,497,559.89
归属于母公司所有者权益合计	1,992,508,457.17	1,963,366,413.08

少数股东权益	8,078,359.42	3,208,696.39
所有者权益合计	2,000,586,816.59	1,966,575,109.47
负债和所有者权益总计	4,004,797,920.51	3,597,669,049.90

法定代表人：黄世春

主管会计工作负责人：范迪曜

会计机构负责人：孙路

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	553,341,208.34	285,923,337.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	371,867,642.52	489,540,584.40
其中：应收票据	118,309,733.54	226,761,266.85
应收账款	253,557,908.98	262,779,317.55
预付款项	15,050,029.87	25,974,875.97
其他应收款	46,554,202.05	355,804,700.93
其中：应收利息		
应收股利		
存货	825,681,389.81	688,653,117.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,464,871.24	13,395,021.33
流动资产合计	1,819,959,343.83	1,859,291,637.67
非流动资产：		
可供出售金融资产	798,400.00	798,400.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,759,954,160.47	1,266,972,310.17
投资性房地产	9,337,667.20	892,563.60
固定资产	583,168,185.34	559,066,739.14
在建工程	96,707,035.78	63,879,910.70
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	124,381,851.82	95,180,038.08
开发支出	6,424,213.73	28,074,436.40
商誉		
长期待摊费用	8,205,584.31	4,286,604.99
递延所得税资产	5,724,655.18	4,861,039.02
其他非流动资产	230,512,205.35	230,634,478.62
非流动资产合计	2,825,213,959.18	2,254,646,520.72
资产总计	4,645,173,303.01	4,113,938,158.39
流动负债：		
短期借款	1,126,600,000.00	1,329,103,140.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	255,686,415.06	63,319,219.35
预收款项	2,761,906.50	12,700,122.32
应付职工薪酬	41,063,847.20	37,789,867.26
应交税费	31,804,745.72	41,009,778.71
其他应付款	44,434,731.47	7,913,025.23
其中：应付利息	1,627,888.58	1,760,794.88
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,502,351,645.95	1,491,835,152.87
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	360,600,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,743,037.56	23,874,476.88

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	384,343,037.56	23,874,476.88
负债合计	1,886,694,683.51	1,515,709,629.75
所有者权益：		
股本	924,167,436.00	924,167,436.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	576,514,344.39	576,142,034.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	6,553,360.49	6,994,481.71
盈余公积	197,492,097.85	179,611,872.72
未分配利润	1,053,751,380.77	911,312,703.36
所有者权益合计	2,758,478,619.50	2,598,228,528.64
负债和所有者权益总计	4,645,173,303.01	4,113,938,158.39

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,869,256,045.61	1,830,606,073.38
其中：营业收入	1,869,256,045.61	1,830,606,073.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,829,703,205.65	1,810,216,113.98
其中：营业成本	1,527,970,019.04	1,505,530,473.82
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		
税金及附加	12,666,769.26	10,675,419.37
销售费用	32,018,604.72	32,986,779.88
管理费用	99,523,630.62	101,028,912.58
研发费用	43,292,939.11	23,896,170.90
财务费用	74,903,602.19	59,661,075.07
其中：利息费用	76,960,205.56	55,130,330.25
利息收入	1,387,498.65	1,743,283.19
资产减值损失	39,327,640.71	76,437,282.36
加：其他收益	29,047,952.44	29,393,437.74
投资收益（损失以“-”号填列）	10,457,867.04	28,785,745.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,032,477.23	20,747,149.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-10,891,237.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,461,501.68	-414,269.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,597,157.76	67,263,635.34
加：营业外收入	554,330.67	1,095,904.56
减：营业外支出	721,556.61	9,036,387.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,429,931.82	59,323,152.43
减：所得税费用	28,422,173.66	27,835,157.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,007,758.16	31,487,994.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,007,758.16	31,487,994.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	46,282,854.04	31,418,794.58
少数股东损益	1,724,904.12	69,199.97
六、其他综合收益的税后净额	2,143,635.39	-381,550.21
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,778,876.48	-334,172.92

（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,778,876.48	-334,172.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,778,876.48	-334,172.92
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	364,758.91	-47,377.29
七、综合收益总额	50,151,393.55	31,106,444.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,061,730.52	31,084,621.66
归属于少数股东的综合收益总额	2,089,663.03	21,822.68
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.03
（二）稀释每股收益	0.05	0.03

法定代表人：黄世春

主管会计工作负责人：范迪曜

会计机构负责人：孙路

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,860,144,795.28	1,820,219,251.67
减：营业成本	1,486,158,720.08	1,482,269,015.50
税金及附加	8,952,892.13	7,320,409.05
销售费用	16,012,854.87	20,706,827.55

管理费用	60,306,028.62	57,941,943.98
研发费用	24,838,183.50	16,294,492.94
财务费用	69,202,293.38	53,649,879.47
其中：利息费用	71,028,113.98	49,137,461.11
利息收入	1,301,273.70	1,615,387.90
资产减值损失	9,901,551.39	-1,968,726.08
加：其他收益	15,296,786.46	18,471,792.37
投资收益（损失以“-”号填列）	9,113,540.76	29,264,625.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,113,540.76	20,737,012.09
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-10,891,237.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,236,352.38	-158,817.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	206,946,246.15	220,691,770.93
加：营业外收入	277,448.40	926,257.23
减：营业外支出	481,298.44	7,989,249.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	206,742,396.11	213,628,778.82
减：所得税费用	27,940,144.85	27,620,464.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	178,802,251.26	186,008,314.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	178,802,251.26	186,008,314.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	178,802,251.26	186,008,314.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,746,297,978.18	1,560,257,556.44
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	105,504,437.52	550,592.30
收到其他与经营活动有关的现金	27,524,772.91	35,574,478.84
经营活动现金流入小计	1,879,327,188.61	1,596,382,627.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,186,301,006.54	1,415,214,570.05

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	272,311,707.05	253,122,467.90
支付的各项税费	88,959,461.91	47,214,833.02
支付其他与经营活动有关的现金	118,623,259.25	69,064,855.41
经营活动现金流出小计	1,666,195,434.75	1,784,616,726.38
经营活动产生的现金流量净额	213,131,753.86	-188,234,098.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		149,447.07
取得投资收益收到的现金	19,145,727.51	6,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,109,348.27	1,359,344.23
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		11,892,270.09
投资活动现金流入小计	21,255,075.78	19,401,061.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,602,863.35	180,620,787.78
投资支付的现金	196,000.00	
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	131,798,863.35	180,620,787.78
投资活动产生的现金流量净额	-110,543,787.57	-161,219,726.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,780,000.00	1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,780,000.00	1,000,000.00
取得借款收到的现金	1,248,635,446.66	1,408,215,323.63
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	412,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,663,415,446.66	1,409,215,323.63
偿还债务支付的现金	1,451,142,646.30	1,087,415,738.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,023,995.25	63,233,169.76
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	306,552,534.90	
筹资活动现金流出小计	1,834,719,176.45	1,150,648,908.73
筹资活动产生的现金流量净额	-171,303,729.79	258,566,414.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-262,767.59	-496,562.32
五、现金及现金等价物净增加额	-68,978,531.09	-91,383,972.61
加：期初现金及现金等价物余额	234,265,831.27	325,649,803.88
六、期末现金及现金等价物余额	165,287,300.18	234,265,831.27

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,675,222,634.62	1,551,717,774.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,256,290.86	19,601,930.78
经营活动现金流入小计	1,695,478,925.48	1,571,319,705.73
购买商品、接受劳务支付的现金	1,106,918,221.02	1,410,309,737.28
支付给职工以及为职工支付的现金	201,357,298.80	190,453,491.78
支付的各项税费	84,052,866.47	43,047,884.74
支付其他与经营活动有关的现金	99,674,645.46	50,511,419.95
经营活动现金流出小计	1,492,003,031.75	1,694,322,533.75
经营活动产生的现金流量净额	203,475,893.73	-123,002,828.02
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	18,720,000.00	6,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他	1,840,141.20	1,043,764.23

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	104,000,000.00	9,771,932.96
投资活动现金流入小计	124,560,141.20	16,815,697.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,383,441.77	100,986,289.61
投资支付的现金	2,216,000.00	2,052,006.80
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	120,240,000.00	139,698,752.58
投资活动现金流出小计	218,839,441.77	242,737,048.99
投资活动产生的现金流量净额	-94,279,300.57	-225,921,351.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,245,612,320.00	1,405,289,190.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	412,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,657,612,320.00	1,405,289,190.00
偿还债务支付的现金	1,449,495,200.00	1,083,260,674.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,181,824.28	56,156,538.07
支付其他与筹资活动有关的现金	306,145,424.96	
筹资活动现金流出小计	1,832,822,449.24	1,139,417,212.07
筹资活动产生的现金流量净额	-175,210,129.24	265,871,977.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-669,235.92	-1,021,088.87
五、现金及现金等价物净增加额	-66,682,772.00	-84,073,290.76
加：期初现金及现金等价物余额	214,639,335.36	298,712,626.12
六、期末现金及现金等价物余额	147,956,563.36	214,639,335.36

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期
----	----

	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	924,167,436.00				576,142,034.85		-414,498.12	7,362,007.74	179,611,872.72		276,497,559.89	3,208,696.39	1,966,575,109.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	924,167,436.00				576,142,034.85		-414,498.12	7,362,007.74	179,611,872.72		276,497,559.89	3,208,696.39	1,966,575,109.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					372,309.54		1,778,876.48	-808,647.25	17,880,225.13		9,919,280.19	4,869,663.03	34,011,707.12
（一）综合收益总额							1,778,876.48				46,282,854.04	2,089,663.03	50,151,393.55
（二）所有者投入和减少资本												2,780,000.00	2,780,000.00
1. 所有者投入的普通股												2,780,000.00	2,780,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									17,880,225.13		-36,363,573.85		-18,483,348.72
1. 提取盈余公积									17,880,225.13		-17,880,225.13		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配												-18,483,348.72		-18,483,348.72
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	924,167,436.00				576,514,344.39		1,364,378.36	6,553,360.49	197,492,097.85			286,416,840.08	8,078,359.42	2,000,586,816.59

上期金额

单位：元

项目	上期													
	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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	924,167,436.00				576,142,241.66		-80,325.20	10,159,495.26	161,011,041.30			277,542,107.20	2,186,873.71	1,951,128,869.93
加：会计政策变更														

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	924,167,436.00				576,142,241.66		-80,325.20	10,159,495.26	161,011,041.30		277,542,107.20	2,186,873.71	1,951,128,869.93
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-206.81		-334,172.92	-2,797,487.52	18,600,831.42		-1,044,547.31	1,021.822.68	15,446,239.54
(一)综合收益总额							-334,172.92				31,418,794.58	21,822.68	31,106,444.34
(二)所有者投入和减少资本												1,000.000.00	1,000.000.00
1.所有者投入的普通股												1,000.000.00	1,000.000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配									18,600,831.42		-32,463,341.89		-13,862,510.47
1.提取盈余公积									18,600,831.42		-18,600,831.42		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-13,862,510.47		-13,862,510.47
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													



和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								17,880,225.13	-36,363,573.85	-18,483,348.72	
1. 提取盈余公积								17,880,225.13	-17,880,225.13		
2. 对所有者（或股东）的分配									-18,483,348.72	-18,483,348.72	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备								-441,121.22			-441,121.22
1. 本期提取								14,924,545.56			14,924,545.56
2. 本期使用								-15,365,666.78			-15,365,666.78
(六) 其他					372,309.54						372,309.54
四、本期期末余额	924,167,436.00				576,514,344.39			6,553,360.49	197,492,097.85	1,053,751,380.77	2,758,478,619.50

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	924,167,436.00				576,142,241.66			10,042,278.44	161,011,041.30	757,767,731.03	2,429,130,728.43
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	924,167,436.00				576,142,241.66			10,042,278.44	161,011,041.30	757,767,731.03	2,429,130,728.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-206.81			-3,047,796.73	18,600,831.42	153,544,972.33	169,097,800.21
（一）综合收益总额										186,008,314.22	186,008,314.22
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									18,600,831.42	-32,463,341.89	-13,862,510.47
1. 提取盈余公积									18,600,831.42	-18,600,831.42	
2. 对所有者（或股东）的分配										-13,862,510.47	-13,862,510.47
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	924,167,436.00				576,142,034.85			6,994,481.71	179,611,872.72	911,312,703.36	2,598,228,528.64

### 三、公司基本情况

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，总部位于江西省赣州市崇义县。公司现持有统一社会信用代码为91360700160482766K的营业执照，注册资本924,167,436.00元，股份总数924,167,436股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股925,480股；无限售条件的流通股份A股923,241,956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。主要经营活动为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。产品主要有：钨及钨制品。

本财务报表业经公司2019年4月20日第四届董事会第十五次会议批准对外报出。

本公司将赣州澳克泰、梦想加、章源喷涂、章源科创、章源棒材、UF1、ELBASA和澳克泰工具销售纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## 6、合并财务报表的编制方法

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

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即

期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 9、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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在初始确认时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，计入公允价值变动收益；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收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；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

计入其他综合收益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）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 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。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### 3) 可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

A债务人发生严重财务困难；

B债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

C公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

E因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

F其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 10、应收账款

### (1) 单项金额重大并单独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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

### (3) 单项金额不重大但单独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合并范围内关联往来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、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

### （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。

### （3）存货可变现净值的确定依据

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

### （4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

#### 1) 低值易耗品

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

#### 2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 12、长期股权投资

### （1）共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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，认定为重大影响。

## （2）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在最终控制方合并财务报表中的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

## （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### (4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2) 合并财务报表

###### ①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

###### ②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 14、固定资产

### (1) 确认条件

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。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10—20	5.00	4.75—9.50
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

## 15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

(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。

## 16、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) 借款费用资本化率以及资本化金额

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。

## 17、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

①无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
采矿权	10
专利及非专利技术	10
软件及其他	5

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备，将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性的确认为研究阶段；完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备确认为开发阶段。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，同时满足上述无形资产条件的，确认为无形资产。

## 18、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。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。

## 20、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 21、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

### (1) 收入确认原则

### 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。

#### （2）收入确认的具体方法

公司主要销售钨及钨制品等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 22、政府补助

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。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。

#### （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### （5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 23、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。

## 24、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 25、安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企【2012】16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## 26、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 27、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更

①本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	232,570,751.21	应收票据及应收账款	375,186,247.77
应收账款	142,615,496.56		
应收利息		其他应收款	2,739,554.58
应收股利			
其他应收款	2,739,554.58		
固定资产	1,225,915,329.75	固定资产	1,225,915,329.75
固定资产清理			
在建工程	122,170,785.68	在建工程	122,170,785.68
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	74,593,699.21
应付账款	74,593,699.21		
应付利息	1,760,794.88	其他应付款	11,421,250.25
应付股利			
其他应付款	9,660,455.37		
长期应付款	3,387,623.60	长期应付款	3,387,623.60
专项应付款			
管理费用	124,925,083.48	管理费用	101,028,912.58
		研发费用	23,896,170.90
收到其他与经营活动有关的现金[注]	34,118,878.84	收到其他与经营活动有关的现金	35,574,478.84
收到其他与投资活动有关的现金[注]	13,347,870.09	收到其他与投资活动有关的现金	11,892,270.09

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 1,455,600.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

②财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企

业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%（注）
资源税	精矿销售收入	6.5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%、28%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
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%
环保税	污染当量数	单位税额：1.2元（大气污染物）、1.4元（水污染物）

[注]：根据《财政部 国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税【2018】32号）：自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司、赣州澳克泰	15%
澳克泰工具销售、章源喷涂、章源科创	20%
梦想加	16.5%
UF1、ELBASA	28%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2、税收优惠

(1) 根据江西省科学技术厅、江西省财政厅、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【2019】1号文件，本公司被认定为高新技术企业。2017年8月23日公司通过高新技术企业复审（证书编号：GR201736000348），享受高新技术企业所得税税收优惠政策，2017—2019年适用企业所得税税率15%。

(2) 根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》（财税【2013】4号）和《赣州市执行西部大开发企业所得税优惠政策管理办法（试行）的公告》（江西省地方税务局公告2013年第5号）的规定，经赣州市地税局（赣市地税函【2013】100号）认定，本公司从2012年度至2020年度享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，减按15%优惠税率征收企业所得税。

(3) 根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组文件（赣高企认办【2014】19号和赣高企认发【2015】4号），赣州澳克泰被认定为高新技术企业，2017年8月23日通过高新技术企业复审（证书编号：GR201736000378），享受高新技术企业所得税税收优惠政策，2017—2019年适用企业所得税税率15%。

(4) 根据《财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》财税【2018】77号的规定，澳克泰工具销售、章源喷涂、章源科创满足小微企业的条件，享受小型微利企业所得税优惠政策，2018年度适用20%的税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	340,778.30	346,227.39
银行存款	164,946,521.88	233,919,603.88
其他货币资金	413,951,452.94	78,401,760.61
合计	579,238,753.12	312,667,591.88
其中：存放在境外的款项总额	2,955,734.26	1,250,742.61

其他说明

期末其他货币资金中汇票保证金48,743,200.00元、信用证保证金8,646,807.96元，矿山环境治理和生态恢复保证金29,311,444.98元、借款保证金327,250,000.00元，使用受限。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：无

3、衍生金融资产：无

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	132,101,074.34	232,570,751.21
应收账款	255,907,042.92	142,615,496.56
合计	388,008,117.26	375,186,247.77

### (1) 应收票据

1)应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	114,298,094.29	231,570,751.21
商业承兑票据	17,802,980.05	1,000,000.00
合计	132,101,074.34	232,570,751.21

2)期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	580,000.00
合计	580,000.00

3)期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	367,495,078.48	
合计	367,495,078.48	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## (2) 应收账款

## 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,683,148.14	0.62%	1,683,148.14	100.00%		1,683,148.14	1.11%	1,683,148.14	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	270,276,948.35	99.38%	14,369,905.43	5.32%	255,907,042.92	150,419,715.76	98.89%	7,804,219.20	5.19%	142,615,496.56
合计	271,960,096.49	100.00%	16,053,053.57	5.90%	255,907,042.92	152,102,863.90	100.00%	9,487,367.34	6.24%	142,615,496.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽禾恒冶金机械股份有限公司	1,683,148.14	1,683,148.14	100.00%	与该公司诉讼中，预计收回的可能性较小
合计	1,683,148.14	1,683,148.14	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	259,665,204.70	12,983,260.23	5.00%
1 至 2 年	9,557,664.75	955,766.48	10.00%
2 至 3 年	322,781.44	64,556.29	20.00%
3 至 4 年	727,670.07	363,835.04	50.00%
4 至 5 年	2,280.00	1,140.00	50.00%

5 年以上	1,347.39	1,347.39	100.00%
合计	270,276,948.35	14,369,905.43	5.32%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额6,767,419.64元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销应收账款	201,733.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Ellwood City Forge	货款	12,639.08	无法追回	总经理批准	否
泉州市丰泽区扬帆五金贸易有限公司	货款	8,290.25	无法追回	总经理批准	否
I.M.A INTERNATIONAL ALLOY S.R.L.	货款	1,761.08	无法追回	总经理批准	否
马建春	货款	151,498.00	无法追回	总经理批准	否
郑州市宏发耐火材料有限公司	货款	27,545.00	无法追回	总经理批准	否
合计	--	201,733.41	--	--	--

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
第一名	65,907,160.46	24.23	3,295,358.02
第二名	16,905,252.17	6.22	845,262.61
KBM Corporation	12,742,425.08	4.69	637,121.25
第四名	7,905,000.00	2.91	395,250.00
第五名	7,658,988.04	2.82	382,949.40
小 计	111,118,825.75	40.87	5,555,941.28

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	21,873,134.42	98.94%	32,619,659.59	99.03%
1 至 2 年	127,089.59	0.57%	33,019.05	0.10%
2 至 3 年			157,880.20	0.48%
3 年以上	109,144.94	0.49%	127,569.82	0.39%
合计	22,109,368.95	--	32,938,128.66	--

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
第一名	3,519,518.72	15.92
第二名	2,841,364.80	12.85
第三名	2,833,715.00	12.82
第四名	2,216,684.95	10.03
第五名	1,249,127.08	5.65
小 计	12,660,410.55	57.27

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,006,381.21	2,739,554.58
合计	4,006,381.21	2,739,554.58

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利：无

(3) 其他应收款

#### 1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,010,646.22	100.00%	1,004,265.01	20.04%	4,006,381.21	3,458,746.59	100.00%	719,192.01	20.79%	2,739,554.58
合计	5,010,646.22	100.00%	1,004,265.01	20.04%	4,006,381.21	3,458,746.59	100.00%	719,192.01	20.79%	2,739,554.58

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	3,422,672.86	171,133.67	5.00%
1 至 2 年	226,968.71	22,696.88	10.00%
2 至 3 年	74,567.43	14,913.49	20.00%
3 至 4 年	941,796.72	470,898.36	50.00%
4 至 5 年	40,035.79	20,017.90	50.00%
5 年以上	304,604.71	304,604.71	100.00%
合计	5,010,646.22	1,004,265.01	20.04%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 285,073.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,762,699.87	1,615,254.84
应收暂付款	567,977.38	535,368.00
员工备用金	330,352.74	487,169.67
应收出口退税	739,070.89	517,940.03
其他	610,545.34	303,014.05
合计	5,010,646.22	3,458,746.59

## 5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金保证金	1,189,324.80	1 年以内	23.74%	59,466.24
第二名	押金保证金	924,000.00	3-4 年	18.44%	462,000.00
第三名	应收出口退税	739,070.89	1 年以内	14.75%	36,953.54
第四名	民工工资保障金	200,000.00	1 年以内/1-2 年	3.99%	15,000.00
第五名	其他	102,373.00	1 年以内	2.04%	5,118.65
合计	--	3,154,768.69	--	62.96%	578,538.43

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	75,119,040.82		75,119,040.82	59,066,886.14		59,066,886.14
在产品	193,029,637.67	10,754,182.68	182,275,454.99	163,696,356.50	11,210,055.66	152,486,300.84
库存商品	867,365,013.49	73,849,702.70	793,515,310.79	687,140,095.26	80,442,170.73	606,697,924.53
周转材料	12,149,040.19		12,149,040.19	14,695,795.91		14,695,795.91
委托加工物资	76,182.75		76,182.75	15,325,184.44		15,325,184.44
合计	1,147,738,914.92	84,603,885.38	1,063,135,029.54	939,924,318.25	91,652,226.39	848,272,091.86

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额

		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	11,210,055.66	10,754,182.68			11,210,055.66	10,754,182.68
库存商品	80,442,170.73	11,964,684.93	11,210,055.66	29,767,208.62		73,849,702.70
合计	91,652,226.39	22,718,867.61	11,210,055.66	29,767,208.62	11,210,055.66	84,603,885.38

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因：

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货转为库存商品
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

8、持有待售资产：无

9、一年内到期的非流动资产：无

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣税金	33,036,008.75	46,604,008.82
其他	73,131.97	121,172.68
合计	33,109,140.72	46,725,181.50

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	4,617,568.37		4,617,568.37	4,617,568.37		4,617,568.37
按成本计量的	4,617,568.37		4,617,568.37	4,617,568.37		4,617,568.37
合计	4,617,568.37		4,617,568.37	4,617,568.37		4,617,568.37

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产：无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
赣州市赣南钨业有限公司	798,400.00			798,400.00					4.99%	
KBM Corporation	3,817,920.00			3,817,920.00					6.00%	425,389.81
Banque Populaire	1,248.37			1,248.37					0.00%	
合计	4,617,568.37			4,617,568.37					--	425,389.81

12、持有至到期投资：无

13、长期应收款：无

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
西安华山钨制品有限公司	97,446,341.70			9,135,827.55		372,309.54	18,720,000.00			88,234,478.79	
江西泰斯特新材料测试评价中心有限公司		196,000.00		-22,286.79						173,713.21	
小计	97,446,341.70	196,000.00		9,113,540.76		372,309.54	18,720,000.00			88,408,192.00	
合计	97,446,341.70	196,000.00		9,113,540.76		372,309.54	18,720,000.00			88,408,192.00	

## 15、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	2,094,991.22			2,094,991.22
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,094,991.22			2,094,991.22
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	1,202,427.62			1,202,427.62
2.本期增加金额	99,503.76			99,503.76
(1) 计提或摊销	99,503.76			99,503.76
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	1,301,931.38			1,301,931.38
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	793,059.84			793,059.84
2.期初账面价值	892,563.60			892,563.60

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：无

## 16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,229,563,484.46	1,225,915,329.75
合计	1,229,563,484.46	1,225,915,329.75

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	864,711,134.10	1,107,733,384.50	38,008,407.57	97,896,176.96	2,108,349,103.13
2.本期增加金额	46,072,866.94	103,878,066.82	5,048,402.98	17,950,514.11	172,949,850.85
(1) 购置	8,333,238.03	31,406,274.14	3,915,667.82	16,888,588.71	60,543,768.70
(2) 在建工程转入	37,739,628.91	72,471,792.68	1,132,735.16	1,061,925.40	112,406,082.15
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	1,391,107.53	35,458,206.29	4,335,812.13	6,495,231.81	47,680,357.76
(1) 处置或报废	1,391,107.53	16,011,513.23	4,335,812.13	6,495,231.81	28,233,664.70
2) 转入在建工程		19,446,693.06			19,446,693.06
4.期末余额	909,392,893.51	1,176,153,245.03	38,720,998.42	109,351,459.26	2,233,618,596.22
二、累计折旧					
1.期初余额	301,865,999.70	454,837,871.69	27,525,461.58	76,339,245.07	860,568,578.04
2.本期增加金额	46,245,744.13	85,948,905.89	3,400,297.55	7,732,546.36	143,327,493.93
(1) 计提	46,245,744.13	85,948,905.89	3,400,297.55	7,732,546.36	143,327,493.93

3.本期减少金额	1,327,276.92	13,708,848.81	3,987,646.46	6,106,704.83	25,130,477.02
（1）处置或报废	1,327,276.92	12,013,942.25	3,987,646.46	6,106,704.83	23,435,570.46
2) 转入在建工程		1,694,906.56			1,694,906.56
4.期末余额	346,784,466.91	527,077,928.77	26,938,112.67	77,965,086.60	978,765,594.95
三、减值准备					
1.期初余额		21,865,195.34			21,865,195.34
2.本期增加金额		4,176,724.55			4,176,724.55
（1）计提		4,176,724.55			4,176,724.55
3.本期减少金额		752,403.08			752,403.08
（1）处置或报废		752,403.08			752,403.08
4.期末余额		25,289,516.81			25,289,516.81
四、账面价值					
1.期末账面价值	562,608,426.60	623,785,799.45	11,782,885.75	31,386,372.66	1,229,563,484.46
2.期初账面价值	562,845,134.40	631,030,317.47	10,482,945.99	21,556,931.89	1,225,915,329.75

## （2）暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	6,532,039.02	4,359,419.52	1,773,602.38	399,017.12	
小计	6,532,039.02	4,359,419.52	1,773,602.38	399,017.12	

## （3）通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	4,425,877.20	700,763.89		3,725,113.31
运输工具	243,266.30	127,852.14		115,414.16
电子及其他设备	864,212.16	109,526.51		754,685.65
小计	5,533,355.66	938,142.54		4,595,213.12

## 17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额

在建工程	119,078,328.43	122,170,785.68
合计	119,078,328.43	122,170,785.68

## (1) 在建工程情况

单位：元

项 目	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
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目（一期）	30,740,257.26		30,740,257.26	40,958,121.43		40,958,121.43
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目（二期）	48,301,522.28		48,301,522.28			
本部节能环境治理项目	1,675,246.05		1,675,246.05			
本部信息化工程				7,071,684.18		7,071,684.18
本部其他工程						
矿山工程项目	11,797,275.15		11,797,275.15	10,877,189.09		10,877,189.09
矿山技改项目	2,817,275.43		2,817,275.43	1,424,892.50		1,424,892.50
矿山节能环境治理项目	1,375,459.61		1,375,459.61	3,548,023.50		3,548,023.50
赣州澳克泰高性能涂层刀具技改项目	11,921,602.28		11,921,602.28	26,021,214.75		26,021,214.75
赣州澳克泰硬质合金钻具（毛坯）项目	5,904,381.23		5,904,381.23	27,454,702.41		27,454,702.41
赣州澳克泰节能环境治理项目	677,722.21		677,722.21	441,259.42		441,259.42
赣州澳克泰技改项目	962,103.28		962,103.28	2,194,273.12		2,194,273.12
赣州澳克泰信息化项目	2,756,464.65		2,756,464.65	2,179,425.28		2,179,425.28
章源科创项目	149,019.00		149,019.00			
合 计	119,078,328.43		119,078,328.43	122,170,785.68		122,170,785.68

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	期末数	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目(一期)	7,600.00	40,958,121.43	392,875.68	10,610,739.85		30,740,257.26	85	90				自筹
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目(二期)	11,200.00		59,411,004.20	7,211,587.92	3,897,894.00	48,301,522.28	53.05	60	548,220.83	548,220.83	5.66	金融机构贷款
本部节能环保环境治理项目	300.00		1,675,246.05			1,675,246.05	55.84	60				自筹
本部信息化工程	1,200.00	7,071,684.18	5,056,710.49		12,128,394.67		101.07	100				自筹
本部其他工程	70.00		701,700.68	701,700.68			100.24	100				自筹
矿山工程项目	2,000.00	10,877,189.09	7,140,826.32	6,220,740.26		11,797,275.15	90.09	90				自筹
矿山技改项目	1,000.00	1,424,892.50	7,430,129.31	6,037,746.38		2,817,275.43	88.55	95				自筹
矿山节能环保环境治理项目	800.00	3,548,023.50	3,145,653.33	5,318,217.22		1,375,459.61	83.67	90				自筹
赣州澳克泰高	4,000.00	26,021,214.75	4,400,379.73	18,499,992.20		11,921,602.28	72.6	80				自筹

性能涂层刀具技改项目												
赣州澳克泰硬质合金钻具(毛坯)项目	8,000.00	27,454,702.41	47,136,826.9	55,307,414.42	13,379,733.66	5,904,381.23	93.39	95				自筹
赣州澳克泰节能环保环境治理项目	300.00	441,259.42	236,462.79			677,722.21	22.59	30				自筹
赣州澳克泰技改项目	600.00	2,194,273.12	1,265,773.38	2,497,943.22		962,103.28	80.67	85				自筹
赣州澳克泰信息化项目	300.00	2,179,425.28	577,039.37			2,756,464.65	91.88	95				自筹
章源科创项目	50.00		149,019.00			149,019.00	29.8	35				自筹
小 计	37,420.00	122,170,785.68	138,719,647.23	112,406,082.15	29,406,022.33	119,078,328.43			548,220.83	548,220.83		

18、生产性生物资产：无

19、油气资产：无

20、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	采矿权	专利及非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	51,867,958.30	7,000,000.00	127,919,249.48	16,840,938.30	203,628,146.08
2.本期增加金额	4,037,407.52	0.00	30,722,979.27	26,810,699.69	61,571,086.48
(1) 购置	139,513.52	0.00	719,405.50	1,302,571.36	2,161,490.38

(2) 内部研发			30,003,573.77		30,003,573.77
(3) 企业合并增加					
在建工程转入	3,897,894.00			25,508,128.33	29,406,022.33
3.本期减少金额					0.00
(1) 处置					
4.期末余额	55,905,365.82	7,000,000.00	158,642,228.75	43,651,637.99	265,199,232.56
二、累计摊销					
1.期初余额	10,613,833.76	7,000,000.00	46,920,604.61	11,785,833.90	76,320,272.27
2.本期增加金额	1,055,829.54	0.00	14,025,196.65	2,421,665.97	17,502,692.16
(1) 计提	1,055,829.54	0.00	14,025,196.65	2,421,665.97	17,502,692.16
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	11,669,663.30	7,000,000.00	60,945,801.26	14,207,499.87	93,822,964.43
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	44,235,702.52	0.00	97,696,427.49	29,444,138.12	171,376,268.13
2.期初账面价值	41,254,124.54	0.00	80,998,644.87	5,055,104.40	127,307,873.81

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例45.94%。

## 21、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
APT 结晶工艺对后续产品质量影响的研究	19,617,830.12	163,154.95		19,780,985.07		
还原-碳化一体炉准备及技术研究	6,668,192.48				6,668,192.48	
高纯钨粉生产工艺研发	1,200,000.00	2,401,358.34		3,601,358.34		
APT 结晶母液处理新工艺研究	588,413.80	163,154.95		751,568.75		
高浓度钨酸钠溶液除氟工艺研究		513,307.26		513,307.26		
钨精矿火法除氟砷技术的研究		1,331,055.12				1,331,055.12
结晶母液处理新工艺研究		767,588.76				767,588.76
钨冶炼固体废物综合利用、环境风险评估研究及示范		4,325,569.85				4,325,569.85
CVD 涂层刀片后处理工艺的开发	2,009,211.53	805,664.93				2,814,876.46
镍基高温合金车削硬质合金刀片 PVD 涂层开发	1,282,638.26	839,511.42		2,122,149.68		
用于奥氏体不锈钢湿式车削薄 Al2O3 复合涂层开发	2,004,180.51	1,079,896.45				3,084,076.96
不锈钢铣削用涂层硬质合金 $\gamma$ 相增强基体开发	1,897,426.16	1,336,778.51		3,234,204.67		
金属材料车铣钻通用纳米硬质涂层开发		285,787.83				285,787.83
综合研究费用化项目		36,624,746.63			36,624,746.63	
合计	35,267,892.86	50,637,575.00		30,003,573.77	43,292,939.11	12,608,954.98

## 22、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
UF1	20,211,025.17					20,211,025.17
合计	20,211,025.17					20,211,025.17

**(2) 商誉减值准备**

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
UF1	0.00			0.00

**(3) 商誉减值测试过程**

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

单位：元

资产组或资产组组合的构成	UF1 公司
资产组或资产组组合的账面价值	12,587,178.31
本资产组或资产组组合的商誉账面价值	25,263,781.46
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	37,850,959.77
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

说明商誉减值测试过程与方法、结论：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司5年期现金流量预测为基础，UF1公司现金流量预测使用的折现率9.5%（2017年：9.5%），预测期以后的现金流量根据增长率1.6%（2017年：1.3%）推断得出，该增长率和法国通货膨胀率相当。减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计收入、成本、其他相关费用，折现率等。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据产品预计收入、成本、其他相关费用、折现率。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

**23、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
矿山开拓费	251,840.71	48,480.00	197,686.99		102,633.72
树木绿化费	548,417.77	122,314.93	326,461.69		344,271.01
地面维护工程费	2,786,017.08	3,567,697.37	1,916,051.17		4,437,663.28
周转材料费	22,631,098.38	14,071,438.43	14,003,342.37		22,699,194.44
其他	1,552,374.14	3,779,716.11	995,107.29		4,336,982.96
合计	27,769,748.08	21,589,646.84	17,438,649.51		31,920,745.41

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,229,809.85	2,285,128.44	8,556,380.50	1,286,568.03
内部交易未实现利润	1,698,090.00	254,713.50		
递延收益	23,743,037.56	3,561,455.63	23,874,476.88	3,581,171.53
合计	39,670,937.41	6,101,297.57	32,430,857.38	4,867,739.56

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	7,890,917.82	2,209,456.99	8,887,859.93	2,488,600.78
合计	7,890,917.82	2,209,456.99	8,887,859.93	2,488,600.78

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		6,101,297.57		4,867,739.56
递延所得税负债		2,209,456.99		2,488,600.78

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	181,289,089.33	188,111,297.16
可抵扣亏损	558,178,078.08	424,304,275.64
合计	739,467,167.41	612,415,572.80

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		62,920,006.78	
2019 年		63,250,851.67	
2020 年		88,763,064.94	
2021 年		91,618,166.94	
2022 年	145,838.12	117,752,185.31	
2023 年	63,238,304.66		
2024 年	63,250,851.67		
2025 年	88,756,196.12		
2026 年	90,776,715.67		
2027 年	111,792,673.50		
2028 年	140,217,498.34		
合计	558,178,078.08	424,304,275.64	--

说明：

根据财税【2018】76号《财政部、税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》，赣州澳克泰亏损结转弥补年限从之前的5年延长至10年。

## 25、其他非流动资产

## (1) 明细情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
勘探开发成本	230,398,997.81	230,521,271.08
待抵扣税金		82,038,906.45
预付技术费	113,207.54	113,207.54
合计	230,512,205.35	312,673,385.07

## (2) 其他说明

## 1) 主要勘探开发成本明细情况

单位：元

勘探开发项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
东峰矿区铜多金属矿	21,584,822.82	869,056.61		22,453,879.43
石圳铜锌多金属矿	5,144,556.44	35,433.96	5,179,990.40	

碧坑矿区铜多金属	10,931,258.67	506,522.08		11,437,780.75
长流坑矿区铜多金属	14,875,035.81	37,735.85		14,912,771.66
石咀脑矿区银多金属矿	9,086,962.87	830,848.50		9,917,811.37
天井窝钨矿	40,987,204.91	100,721.69		41,087,926.60
龙潭面铜多金属矿	26,668,888.65	22,783.02		26,691,671.67
聂都章源钨矿	8,520,000.00		5,379,555.91	3,140,444.09
长流坑铜矿	38,657,122.57			38,657,122.57
九龙脑矿	1,471,159.73			1,471,159.73
新安子矿	11,300,203.83	2,389,355.01		13,689,558.84
淘锡坑矿	30,469,621.04	3,625,451.71		34,095,072.75
大余石雷矿	10,824,433.74	2,019,364.61		12,843,798.35
小 计	230,521,271.08	10,437,273.04	10,559,546.31	230,398,997.81

崇义聂都章源钨矿 2018 年被纳入生态保护红线范围内，按政府要求有偿退出开采，已计提减值 5,379,555.91 元。

根据江西省地质矿产勘察开发局赣南地质调查大队出具的石圳铜锌多金属矿阶段性普查报告，该矿没有进一步开展地质工作价值，因此放弃该探矿权，转入管理费用 5,179,990.40 元。

## 2) 待抵扣税金

根据财税【2018】70号《关于2018年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知》，公司本期收到退还的留抵增值税103,360,405.41元，期初的待抵扣税金82,038,906.45已全部收回。

## 26、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	327,000,000.00	318,000,000.00
保证借款	358,000,000.00	576,995,000.00
信用借款	80,238,914.42	80,000,000.00
质押、保证借款	127,600,000.00	206,108,140.00
抵押、保证借款	234,000,000.00	101,500,000.00
抵押、质押、保证借款		46,500,000.00
合计	1,126,838,914.42	1,329,103,140.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：无

28、衍生金融负债：无

29、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	126,642,000.00	
应付账款	144,687,468.98	74,593,699.21
合计	271,329,468.98	74,593,699.21

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	126,642,000.00	
合计	126,642,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	126,911,359.26	63,195,792.62
应付设备工程款	13,856,431.75	5,199,464.82
其他	3,919,677.97	6,198,441.77
合计	144,687,468.98	74,593,699.21

30、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	3,732,885.63	16,587,802.93
合计	3,732,885.63	16,587,802.93

### 31、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	47,650,118.69	254,799,479.18	248,802,843.94	53,646,753.93
二、离职后福利-设定提存计划	837,069.89	26,868,046.78	27,563,239.86	141,876.81
三、辞退福利		1,858,428.22	1,858,428.22	
合计	48,487,188.58	283,525,954.18	278,224,512.02	53,788,630.74

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	35,029,834.16	218,532,392.00	214,823,061.37	38,739,164.79
2、职工福利费		8,918,830.39	8,918,830.39	
3、社会保险费	457,077.46	14,006,657.65	14,045,015.67	418,719.44
其中：医疗保险费	456,974.36	9,831,572.88	9,870,357.70	418,189.54
工伤保险费	25.00	3,564,453.36	3,564,405.26	73.10
生育保险费	78.10	610,631.41	610,252.71	456.80
4、住房公积金	546.00	5,347,918.10	5,346,264.10	2,200.00
5、工会经费和职工教育经费	12,162,661.07	7,993,681.04	5,669,672.41	14,486,669.70
合计	47,650,118.69	254,799,479.18	248,802,843.94	53,646,753.93

#### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	67,280.79	24,871,616.38	24,797,248.76	141,648.41
2、失业保险费	39.10	480,180.40	479,991.10	228.40
3、补充养老保险	769,750.00	1,516,250.00	2,286,000.00	
合计	837,069.89	26,868,046.78	27,563,239.86	141,876.81

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,402,914.94	5,720,809.35
企业所得税	23,484,203.21	28,132,979.27
个人所得税	440,123.20	87,630.83
城市维护建设税	419,777.73	334,014.67
房产税	879,849.87	872,318.99
土地使用税	515,555.56	432,095.85
资源税	1,978,229.34	5,835,202.75
教育费附加	344,316.97	276,707.74
地方教育附加	166,165.66	133,511.37
印花税及其他	237,714.80	107,463.43
合计	34,868,851.28	41,932,734.25

### 33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,627,888.58	1,760,794.88
其他应付款	46,494,416.78	9,660,455.37
合计	48,122,305.36	11,421,250.25

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	1,627,888.58	1,760,794.88
合计	1,627,888.58	1,760,794.88

#### (2) 应付股利：无

#### (3) 其他应付款

##### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	3,116,722.21	5,053,156.77
应付暂收款	1,220,533.81	2,603,094.21

拆借款	40,069,116.67	
其他	2,088,044.09	2,004,204.39
合计	46,494,416.78	9,660,455.37

**34、持有待售负债：无****35、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	323,599.19	927,899.76
合计	323,599.19	927,899.76

**36、其他流动负债：无****37、长期借款****(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,086,894.12	5,345,827.61
合计	7,086,894.12	5,345,827.61

**38、应付债券：无****39、长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	363,598,881.24	3,387,623.60
合计	363,598,881.24	3,387,623.60

**(1) 按款项性质列示长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
Dette à long terme— crédit bail	2,998,881.24	3,387,623.60
赣州发展融资租赁有限责任公司	360,600,000.00	

合计	363,598,881.24	3,387,623.60
----	----------------	--------------

说明：

长期应付款-赣州发展融资租赁有限责任公司，系融资性售后回租形成，该交易是出租人向承租人提供融资的一种方式，并以售后回租资产作为融资的担保物，因交易实质为抵押借款，因此作为长期应付款列报和处理。融资总额3.72亿，已归还1,140.00万元，以机器设备作为融资的担保物，融资期间2018/10/19-2023/10/21。

40、长期应付职工薪酬：无

41、预计负债：无

42、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	96,818,173.46	8,187,500.00	12,694,457.49	92,311,215.97	
合计	96,818,173.46	8,187,500.00	12,694,457.49	92,311,215.97	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
精选厂生产线技术改造	8,037,500.24			999,999.96			7,037,500.28	与资产相关
矿产资源节约与综合利用奖励资金	733,333.10			200,000.04			533,333.06	与资产相关
中央重金属污染防治资金	574,999.77			99,999.98			474,999.79	与资产相关
废石场重金属污染综合治理项目	1,600,000.00						1,600,000.00	与资产相关
新矿深部开采	3,001,775.00			210,000.00			2,791,775.00	与资产相关
新矿选厂含重金属离子废水处理	615,000.00	600,000.00		106,666.66			1,108,333.34	与资产相关

钨基高性能硬面材料	559,000.36			559,000.36				与资产相关
高性能高精度涂层刀片技改项目专项资金	26,499,999.80			2,300,000.04			24,199,999.76	与资产相关
高耐磨性能钨基硬面材料关键技术研究与应	350,000.26			99,999.96			250,000.30	与资产相关
挤压棒材项目专项资金	26,018,999.96			2,891,000.04			23,127,999.92	与资产相关
高端装备用高性能硬质合金涂层刀具技改项目	19,060,000.00			1,905,999.96			17,154,000.04	与资产相关
新材料试验检测中心服务平台建设项目	642,857.50			321,428.52			321,428.98	与资产相关
白黑钨矿洁净高效制取超高性能钨粉体成套技术产业化项目	5,699,999.84			950,000.04			4,749,999.80	与资产相关
白钨矿铵盐闭路冶炼污染物减排工程（2014 年度中央重金属污染防治项目专项资金）	442,500.00	600,000.00		114,489.80			928,010.20	与资产相关
钨冶炼生产废水深度治理工程（二期（2014 年度中央重金属污染防治项目专项资金）	1,112,500.00			150,000.00			962,500.00	与资产相关

数字工厂及智能化矿山建设项目	1,414,011.43			166,354.32			1,247,657.11	与资产相关
高性能钨粉体智能制造技术改造项 目		1,987,500.00					1,987,500.00	与资产相关
智能工厂试 点示范项目	455,696.20	3,000,000.00		1,471,898.76			1,983,797.44	与收益相关
超细晶硬质 合金、纳米涂 层刀具制备 及其在航空 航天高温合 金属材料加工 应用		1,000,000.00		100,000.00			900,000.00	与收益相关
Ti (C,N) 基 金属陶瓷刀 具开发及高 速切削应用 研究		1,000,000.00		47,619.05			952,380.95	与收益相关
小 计	96,818,173.4 6	8,187,500.00		12,694,457.4 9			92,311,215.9 7	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

#### 43、其他非流动负债：无

#### 44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	924,167,436.00						924,167,436.00

#### 45、其他权益工具：无

#### 46、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

资本溢价（股本溢价）	573,159,473.47			573,159,473.47
其他资本公积	2,982,561.38	372,309.54		3,354,870.92
合计	576,142,034.85	372,309.54		576,514,344.39

其他说明：

本期其他资本公积增加系按照权益法确认联营企业西安华山钨制品有限公司其他资本公积及专项储备的变动。

#### 47、库存股：无

#### 48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-414,498.12	2,143,635.39			1,778,876.48	364,758.91	1,364,378.36
外币财务报表折算差额	-414,498.12	2,143,635.39			1,778,876.48	364,758.91	1,364,378.36
其他综合收益合计	-414,498.12	2,143,635.39			1,778,876.48	364,758.91	1,364,378.36

#### 49、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,362,007.74	16,370,571.36	17,179,218.61	6,553,360.49
合计	7,362,007.74	16,370,571.36	17,179,218.61	6,553,360.49

其他说明：

本期增加系按照2012年2月14日实行的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企【2012】16号）规定提取安全生产费，本期减少系按照规定使用安全生产费用于安全相关支出。

#### 50、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	158,575,746.45	17,880,225.13		176,455,971.58
任意盈余公积	21,036,126.27			21,036,126.27
合计	179,611,872.72	17,880,225.13		197,492,097.85

说明：

本期法定盈余公积增加系按照母公司本期实现净利润的10%计提。

## 51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	276,497,559.89	277,542,107.20
调整后期初未分配利润	276,497,559.89	277,542,107.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	46,282,854.04	31,418,794.58
减：提取法定盈余公积	17,880,225.13	18,600,831.42
应付普通股股利	18,483,348.72	13,862,510.47
期末未分配利润	286,416,840.08	276,497,559.89

说明：

根据2017年度股东大会通过的《公司2017年度利润分配预案》，以2017年12月31日总股本924,167,436股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.20元（含税），本次共派发现金红利18,483,348.72元。

## 52、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,764,510,320.04	1,478,201,861.82	1,616,592,763.55	1,355,593,281.31
其他业务收入	104,745,725.57	49,768,157.22	214,013,309.83	149,937,192.51
合计	1,869,256,045.61	1,527,970,019.04	1,830,606,073.38	1,505,530,473.82

## 53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,929,120.99	2,186,132.21
教育费附加	1,731,753.47	1,301,200.57

房产税	3,602,979.32	3,571,202.18
土地使用税	1,841,902.01	1,754,477.07
车船使用税	64,706.31	59,376.10
印花税	1,167,708.68	931,786.95
地方教育费附加	1,153,569.40	867,467.01
关税		3,777.28
环境保护税	175,029.08	
合计	12,666,769.26	10,675,419.37

#### 54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,392,543.31	9,794,655.54
业务宣传费	3,623,939.47	2,706,786.45
办公差旅费	7,027,901.56	5,497,275.96
运输及装卸费	4,081,588.97	9,215,281.11
无偿样品	2,445,337.42	1,090,349.34
业务费	1,831,541.03	1,957,241.14
其他	1,615,752.96	2,725,190.34
合计	32,018,604.72	32,986,779.88

#### 55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,767,856.77	43,192,952.87
折旧及摊销费	18,447,795.57	22,693,356.82
办公费及差旅费	11,649,195.68	6,783,025.12
中介费	3,343,399.37	5,614,875.47
业务招待费	3,718,026.85	2,654,547.94
探矿损失	5,179,990.40	9,722,504.10
其他	10,417,365.98	10,367,650.26
合计	99,523,630.62	101,028,912.58

**56、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,370,761.81	6,343,674.80
折旧摊销费	1,328,490.99	1,469,449.26
材料费	13,666,449.85	9,644,690.88
委外研发费	5,511,373.00	2,842,718.37
办公差旅费	1,360,855.20	785,399.69
调试检测费	1,061,323.34	942,590.79
其他	1,993,684.92	1,867,647.11
合计	43,292,939.11	23,896,170.90

**57、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	64,263,494.99	44,779,272.63
票据贴现利息支出	12,696,710.57	10,351,057.62
减：利息收入	1,387,498.65	1,743,283.19
汇兑损益	-1,724,065.00	5,414,321.17
其他	1,054,960.28	859,706.84
合计	74,903,602.19	59,661,075.07

**58、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,052,492.64	-1,354,236.78
二、存货跌价损失	22,718,867.61	57,699,926.18
七、固定资产减值损失	4,176,724.55	20,091,592.96
十四、其他非流动资产减值损失	5,379,555.91	
合计	39,327,640.71	76,437,282.36

**59、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	11,074,939.68	9,003,017.10	11,074,939.68
与收益相关的政府补助	17,973,012.76	20,390,420.64	17,973,012.76
合 计	29,047,952.44	29,393,437.74	29,047,952.44

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

## 60、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,032,477.23	20,747,149.32
处置长期股权投资产生的投资收益		-494,847.22
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		8,119,595.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益		408,017.80
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	425,389.81	
其他		5,830.14
合计	10,457,867.04	28,785,745.24

## 61、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		-10,891,237.90
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		-10,891,237.90
合计		-10,891,237.90

## 62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-2,461,501.68	-414,269.14	-2,461,501.68
合 计	-2,461,501.68	-414,269.14	-2,461,501.68

### 63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	4,649.02	197,878.42	4,649.02
无法支付的款项	73,853.52	707,143.90	73,853.52
罚没收入	280,063.11	15,482.93	280,063.11
其他	195,765.02	175,399.31	195,765.02
合计	554,330.67	1,095,904.56	554,330.67

### 64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	331,261.00	1,053,560.00	331,261.00
非流动资产毁损报废损失	142,303.90	6,552,715.36	142,303.90
罚款	92,557.80	581,150.37	92,557.80
其他	155,433.91	848,961.74	155,433.91
合计	721,556.61	9,036,387.47	721,556.61

### 65、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	29,934,875.46	27,369,826.71
递延所得税费用	-1,512,701.80	465,331.17
合计	28,422,173.66	27,835,157.88

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	76,429,931.82	59,323,152.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,464,489.77	8,898,472.86

子公司适用不同税率的影响	640,996.66	31,585.28
调整以前期间所得税的影响	-549,683.51	-1,010,903.60
非应税收入的影响	-1,437,220.43	-3,110,551.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	349,587.57	663,589.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-108,573.89	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	20,149,705.45	22,958,548.69
研发费用加计扣除的影响	-2,087,127.96	-595,583.53
所得税费用	28,422,173.66	27,835,157.88

## 66、其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

## 67、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,540,994.95	22,301,716.84
利息收入	1,387,498.65	1,743,283.19
往来款及保证金等其他	1,596,279.31	11,529,478.81
合计	27,524,772.91	35,574,478.84

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运输广告等销售费用	19,842,839.00	21,373,988.51
水电办公等管理费用	38,896,372.17	30,248,723.17
捐赠支出及赔偿金等	579,252.71	2,483,672.11
往来款及保证金等其他	59,304,795.37	14,958,471.62
合计	118,623,259.25	69,064,855.41

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品及金融资产		11,892,270.09
合计		11,892,270.09

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资性售后回租	372,000,000.00	
拆借款	40,000,000.00	
合计	412,000,000.00	

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资性售后回租	19,094,655.83	
融资租赁	407,109.94	
借款保证金	286,413,458.30	
拆借款利息	637,310.83	
合计	306,552,534.90	

## 68、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	48,007,758.16	31,487,994.55
加：资产减值准备	39,327,640.71	76,437,282.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	143,426,997.69	136,907,446.93
无形资产摊销	17,502,692.16	15,570,746.29
长期待摊费用摊销	17,438,649.51	15,152,230.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	2,461,501.68	414,269.14

的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,317,645.28	16,077,341.04
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		10,891,237.90
财务费用（收益以“-”号填列）	64,910,285.16	50,445,939.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,457,867.04	-28,785,745.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,233,558.01	2,214,255.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-279,143.79	-1,748,923.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-267,490,935.67	-304,125,236.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-29,171,398.22	-173,612,409.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	184,180,133.49	-32,763,039.32
其他	-808,647.25	-2,797,487.52
经营活动产生的现金流量净额	213,131,753.86	-188,234,098.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	165,287,300.18	234,265,831.27
减：现金的期初余额	234,265,831.27	325,649,803.88
现金及现金等价物净增加额	-68,978,531.09	-91,383,972.61

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额：无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	165,287,300.18	234,265,831.27
其中：库存现金	340,778.30	346,227.39
可随时用于支付的银行存款	164,946,521.88	233,919,603.88
三、期末现金及现金等价物余额	165,287,300.18	234,265,831.27

(5) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

单位：元

项目	本期数	上期数

背书转让的商业汇票金额	342,258,157.05	369,812,942.28
其中：支付货款	271,769,043.53	289,650,746.69
支付固定资产等长期资产购置款	70,489,113.52	80,162,195.59

## 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

## 70、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	413,951,452.94	票据保证金、信用证保证金、矿山环境治理和生态恢复保证金、借款保证金
应收票据及应收账款	54,017,034.08	借款质押、汇票质押
固定资产	679,058,702.48	借款质押
无形资产	24,329,841.17	借款抵押
合计	1,171,357,030.67	--

## 71、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	14,833,864.98
其中：美元	564,091.44	6.8632	3,871,472.37
欧元	331,480.01	7.8473	2,601,223.08
港币	12,596.85	0.8762	11,037.36
瑞士法郎	604,866.40	6.9494	4,203,458.56
日元	66,884,043.00	0.061887	4,139,252.77
英镑	700.00	8.6762	6,073.34
韩元	220,000.00	0.006125	1,347.50
应收票据及应收账款	--	--	125,497,704.85
其中：美元	18,070,612.89	6.8632	124,022,230.39
欧元	188,023.20	7.8473	1,475,474.46
长期借款	--	--	7,086,894.12

其中：美元			
欧元	903,099.68	7.8473	7,086,894.12
其他应收款			302,057.57
其中：欧元	38,491.91	7.8473	302,057.57
短期借款			238,914.42
其中：欧元	30,445.43	7.8473	238,914.42
1 年内到期的非流动负债			323,599.19
其中：欧元	41,237.01	7.8473	323,599.19
其他应付款			1,020,122.55
其中：欧元	129,996.63	7.8473	1,020,122.55
应付票据及应付账款			3,207,877.78
其中：美元	68,033.14	6.8632	466,925.05
英镑	6,207.36	8.6762	53,856.30
瑞士法郎	93,225.00	6.9494	647,857.82
欧元	259,865.00	7.8473	2,039,238.61
长期应付款			2,998,881.24
其中：欧元	382,154.53	7.8473	2,998,881.24

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

单位名称	币种	经营地	主要财务报表项目	折算汇率	备注
UF1	欧元	法国圣艾蒂安市	资产负债表	资产负债表日即期汇率	
			利润表	交易发生日即期汇率的近似汇率	
			所有者权益变动表	除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率	
ELBASA	欧元	法国圣艾蒂安市	资产负债表	资产负债表日即期汇率	
			利润表	交易发生日即期汇率的近似汇率	
			所有者权益变动表	除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率	

72、套期：无

## 73、政府补助

## (1) 政府补助基本情况

## 1) 与资产相关的政府补助

## 总额法

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
精选厂生产线技术改造	8,037,500.24		999,999.96	7,037,500.28	其他收益	《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)
矿产资源节约与综合利用奖励资金	733,333.10		200,000.04	533,333.06	其他收益	
中央重金属污染防治资金	574,999.77		99,999.98	474,999.79	其他收益	
废石场重金属污染综合治理项目	1,600,000.00			1,600,000.00	其他收益	《赣州市环境保护局关于对崇义县 2015 年重金属污染防治重点区域示范资金项目细化实施方案的批复》(赣市环财字【2016】3 号)
新矿深部开采	3,001,775.00		210,000.00	2,791,775.00	其他收益	《关于核准崇义章源钨业股份有限公司新安子矿区深部开采技术改造项目的通知》(赣经贸投资【2008】8 号)
新矿选厂含重金属离子废水处理	615,000.00	600,000.00	106,666.66	1,108,333.34	其他收益	《赣州市财政局关于 2014 年崇义等 6 县(区)中央重金属污染防治专项资金项目实施方案的批复》(赣市环财字【2015】3 号)
钨基高性能硬面材料	559,000.36		559,000.36		其他收益	
高性能高精度涂层刀片技改项目专项资金	26,499,999.80		2,300,000.04	24,199,999.76	其他收益	《关于下达 2011 年重点产业振兴和技术改造中央预算内基建支出预算(拨款)的通知》(赣

						财建字【2011】124号)
高耐磨性能钨基硬面材料关键技术研究与应用	350,000.26		99,999.96	250,000.30	其他收益	
挤压棒材项目专项资金	26,018,999.96		2,891,000.04	23,127,999.92	其他收益	《关于下达产业振兴和技术改造项目 2013 年第二批中央预算内投资计划的通知》(赣发改产业【2013】221号)
高端装备用高性能硬质合金涂层刀具技改项目	19,060,000.00		1,905,999.96	17,154,000.04	其他收益	《赣州市财政局关于下达 2015 年江西省工业转型升级补助资金(用于强基工程)的通知》(赣市财建字【2015】135号)
新材料试验检测中心服务平台建设项目	642,857.50		321,428.52	321,428.98	其他收益	
白钨矿洁净高效制取超高性能钨粉体成套技术产业化项目	5,699,999.84		950,000.04	4,749,999.80	其他收益	《江西省财政厅关于下达 2013 年度清洁生产示范项目补助(奖励)资金的通知》(赣财建指【2013】201号)
白钨矿铵盐闭路冶炼污染物减排工程	442,500.00	600,000.00	114,489.80	928,010.20	其他收益	
钨冶炼生产废水深度治理工程(二期)(2014年度中央重金属污染防治项目专项资金)	1,112,500.00		150,000.00	962,500.00	其他收益	《关于要求尽快组织实施 2014 年中央重金属污染防治项目的通知》(崇环字【2015】96号)
数字工厂及智能化矿山建设项目	1,414,011.43		166,354.32	1,247,657.11	其他收益	《关于下达 2016 年赣州市重点工业技改投资专项项目资金的通知》(赣市财建字【2017】73号)
高性能钨粉体智能制造技术改造项目		1,987,500.00		1,987,500.00	其他收益	《关于下达 2017 年赣州市智能制造技改专项奖励资金的通知》(赣市财建字【2017】193号)
小计	96,362,477.26	3,187,500.00	11,074,939.68	88,475,037.58		

## 2) 与收益相关,且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期结转	期末递延收益	本期结转列报项目	说明
----	--------	--------	------	--------	----------	----

智能工厂试点示范项目	455,696.20	3,000,000.00	1,471,898.76	1,983,797.44	其他收益	《关于申请拨付 2017 年赣州市智能制造技改专项奖励资金区级配套资金的请示》（赣经开财字（2018）8 号）
超细晶硬质合金、纳米涂层刀具制备及其在航空航天高温合金材料加工应用		1,000,000.00	100,000.00	900,000.00	其他收益	《赣州市财政局关于下达 2018 年第一批省级科技计划专项经费预算的通知》（赣市财教字（2018）120 号）
Ti（C,N）基金属陶瓷刀具开发及高速切削应用研究		1,000,000.00	47,619.05	952,380.95	其他收益	《赣州市财政局关于下达 2018 年第一批省级科技计划专项经费预算的通知》（赣市财教字（2018）120 号）
小 计	455,696.20	5,000,000.00	1,619,517.81	3,836,178.39		

## 3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
纳税大户奖励资金	30,000.00	其他收益	
进口贴息	481,437.00	其他收益	
党建示范点经费	50,000.00	其他收益	
创新赣州补助资金	300,000.00	其他收益	
省外经贸发展补助	29,700.00	其他收益	
两化融合奖励	50,000.00	其他收益	
二级安标化企业奖金	5,000.00	其他收益	
高端外国专家引进补助资金	30,000.00	其他收益	
企业定向培训补贴	33,900.00	其他收益	
工业转型省级专项资金	500,000.00	其他收益	
高新企业奖励资金	300,000.00	其他收益	
企业科协项目建设经费	3,773.58	其他收益	
奖励稀土钨深加工区级奖励资金	12,813,700.00	其他收益	《赣州市财政局关于下达 2017 年第三季稀土钨深加工及

			应用产品市级奖励资金的通知》(赣市财建字(2017)177号)、《赣州市财政局关于下达2016年四季度稀土钨深加工及应用产品市级奖励资金的通知》(赣市财建字(2017)43号)、《赣州市财政局关于下达2017年第四季度、2018年第一季度稀土钨深加工及应用产品市级奖励资金的通知》(赣市财建字(2018)62号)、《关于下达2018年二季度稀土钨深加工及应用产品市级奖励资金的通知》(赣市财建字(2018)91号)
公益性岗位补贴	33,497.00	其他收益	
吸纳就业困难人员社会保险补贴	52,865.76	其他收益	
吸纳贫困劳动力岗位补贴	4,200.00	其他收益	
国家奖励资金	300,000.00	其他收益	
社保补贴	281,290.02	其他收益	
科技专项经费	146,000.00	其他收益	
博士后基金资助	50,000.00	其他收益	
高新技术企业奖励	100,000.00	其他收益	
人才示范点工作经费	50,000.00	其他收益	
海智计划经费	100,000.00	其他收益	
有色金属国家标准经费	14,000.00	其他收益	
外经贸发展专项资金	218,200.00	其他收益	
博士后人才科研工作站经费	150,000.00	其他收益	
科技创新奖励资金	70,000.00	其他收益	
培训补贴款	12,000.00	其他收益	
就业补助金	25,500.00	其他收益	
2017年度企业纳税贡献奖	80,000.00	其他收益	
崇义财政就业扶贫补贴款	24,157.12	其他收益	
崇义财政扶贫车间水电费补贴款	1,500.00	其他收益	
SUBVENTIONS AIDES (援助补贴)	12,734.47	其他收益	
稳岗补助	40.00	其他收益	
小计	16,353,494.95		

说明：本期计入当期损益的政府补助金额为 29,047,952.44 元。

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并：无

2、同一控制下企业合并：无

3、反向购买：无

4、处置子公司：无

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
章源国际科技创新（深圳）有限公司	新设	2018/6/25	1,000,000.00	100.00%

## 九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
赣州澳克泰工具技术有限公司	江西赣州	江西赣州	生产制造	100.00%		设立
梦想加有限公司	香港	香港	投资	100.00%		设立
德州章源喷涂技术有限公司	山东德州	山东德州	生产制造	100.00%		设立
章源国际科技创新（深圳）有限公司	深圳	深圳	钨制品领域的研发与销售	100.00%		设立
赣州章源合金棒材	江西赣州	江西赣州	硬质合金棒材加	51.00%		设立

销售有限公司			工、销售			
澳克泰（上海）工具销售有限公司	上海	上海	五金工具、刀具等批发、零售		70.00%	设立
UF1	法国	圣埃蒂安	机械加工及研发		80.00%	非同一控制下企业合并
ELBASA	法国	圣埃蒂安	房产租赁		100.00%	非同一控制下企业合并

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	期末少数股东权益余额
赣州章源合金棒材销售有限公司	49.00%	1,940,995.75	0.00	2,720,995.75

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
赣州章源合金棒材销售有限公司	36,176,087.04	437,185.49	36,613,272.53	30,852,056.71		30,852,056.71						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
赣州章源合金棒材销售有限公司	85,291,747.68	3,961,215.82		1,248,810.97				

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易：不适用

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西安华山钨制品有限公司	西安市	西安市	生产制造	48.00%		权益法核算

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	175,816,888.61	188,456,343.36
非流动资产	22,033,551.78	23,479,728.73
资产合计	197,850,440.39	211,936,072.09
流动负债	11,550,516.71	8,059,218.33
非流动负债		300,000.00
负债合计	11,550,516.71	8,359,218.33
归属于母公司股东权益	186,299,923.68	203,576,853.76
按持股比例计算的净资产份额	89,423,963.36	97,716,889.80
--内部交易未实现利润	1,189,484.57	270,548.10
对联营企业权益投资的账面价值	88,234,478.79	97,446,341.70
营业收入	164,957,535.96	206,585,255.70
净利润	20,947,425.04	43,223,227.76
综合收益总额	20,947,425.04	43,223,227.76
本年度收到的来自联营企业的股利	18,720,000.00	6,000,000.00

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	173,713.21	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-22,286.79	
--综合收益总额	-22,286.79	

## 十、与金融工具相关的风险

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

#### 2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2018年12月31日，本公司应收账款的40.87%（2017年12月31日：34.77%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1—2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	126,039,599.34	6,061,475.00			132,101,074.34
小 计	126,039,599.34	6,061,475.00			132,101,074.34

续上表

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1—2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	232,570,751.21				232,570,751.21
小 计	232,570,751.21				232,570,751.21

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

## (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1—3 年	3 年以上
银行借款	1,134,249,407.73	1,160,214,249.19	1,152,056,143.72	2,300,658.56	5,857,446.91
应付票据及应付账款	271,329,468.98	271,329,468.98	271,329,468.98		
其他应付款	48,122,305.36	48,712,594.40	48,712,594.40		
长期应付款	363,598,881.24	443,176,740.41	105,894,908.91	187,398,669.83	149,883,161.67
小 计	1,817,300,063.31	1,923,433,052.98	1,577,993,116.01	189,699,328.39	155,740,608.58

续上表

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1—3 年	3 年以上
银行借款	1,335,376,867.37	1,366,526,857.76	1,361,181,030.15	5,345,827.61	
应付票据及应付账款	74,593,699.21	74,593,699.21	74,593,699.21		
其他应付款	9,660,455.37	9,660,455.37	9,660,455.37		
长期应付款	3,387,623.60	3,387,623.60	3,387,623.60		
小 计	1,423,018,645.55	1,454,168,635.94	1,448,822,808.33	5,345,827.61	

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币668,600,000.00元（2017年12月31日：人民币399,995,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

## 十一、公允价值的披露：无

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
崇义章源投资控股有限公司	江西崇义	投资、水利、养殖、造林、营林	30,170.81 万元	70.22%	70.22%

本企业的母公司情况的说明

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。

本企业最终控制方是黄泽兰。

### 2、本企业的子公司情况

本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
KBM Corporation	参股公司、高管任职公司
研创光电科技（赣州）有限公司	实际控制人控制的公司
崇义牛鼻垅电力有限公司	关联自然人控制的公司
崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司	实际控制人控制的公司
黄世春	实际控制人之子、高级管理人员
赖香英	实际控制人之妻

#### 5、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
西安华山钨制品有限公司	购买商品	19,362.07			159,486.32
研创光电科技（赣州）有限公司	购买商品	5,982.91			10,811.97
崇义章源投资控股有限公司	购买商品	189,848.19			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西安华山钨制品有限公司	销售钨粉	65,355,301.39	26,517,777.79
郑州荣鑫源工贸有限公司（注）	销售喷涂粉		511,111.11
KBM Corporation	销售商品	109,188,211.34	101,121,750.79
崇义章源投资控股有限公司	NC 租赁费	37,735.84	18,867.92

[注]：郑州荣鑫源工贸有限公司原先系赣州澳克泰的联营公司，2017年已处置全部股权，2018年不作为关联方。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无

(3) 关联租赁情况：无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

## 本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
崇义章源投资控股有限公司	20,000,000.00	2018年01月09日	2019年01月08日	否
崇义章源投资控股有限公司	50,000,000.00	2018年01月30日	2019年01月29日	否
崇义章源投资控股有限公司	35,000,000.00	2018年03月08日	2019年03月07日	否
崇义章源投资控股有限公司	45,000,000.00	2018年05月17日	2019年05月16日	否
崇义章源投资控股有限公司	20,000,000.00	2018年04月28日	2019年04月09日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	57,000,000.00	2018年06月15日	2019年06月14日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	28,000,000.00	2018年11月30日	2019年11月29日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	55,000,000.00	2018年12月18日	2019年12月17日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	25,000,000.00	2018年12月26日	2019年12月25日	否
赖香英、黄泽兰	13,600,000.00	2018年06月01日	2019年05月31日	否
赖香英、黄泽兰	50,000,000.00	2018年07月05日	2019年07月04日	否
赖香英、黄泽兰	18,000,000.00	2018年07月05日	2019年07月04日	否
赖香英、黄泽兰	20,000,000.00	2018年11月16日	2019年01月03日	否
赖香英、黄泽兰	23,000,000.00	2018年12月19日	2019年02月11日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英、黄世春	80,000,000.00	2018年08月20日	2019年08月19日	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英、黄世春	80,000,000.00	2018年08月20日	2019年08月19日	否
黄泽兰、黄世春	46,000,000.00	2018年04月28日	2019年04月27日	否
黄泽兰、黄世春	54,000,000.00	2018年06月06日	2019年06月04日	否
崇义章源投资控股有限公司、崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司、黄泽兰、赖香英、黄世春	360,600,000.00	2018年10月19日	2023年10月21日	否

(5) 关联方资金拆借：无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
崇义牛鼻垅电力有限公司	购买固定资产		500,000.00

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,505,781.80	6,011,700.00

## 6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	西安华山钨制品有限公司	164,803.87	8,240.19	4,500,000.00	
应收票据及应收账款	郑州荣鑫源工贸有限公司			50,419.68	2,520.98
应收票据及应收账款	KBM Corporation	12,742,425.08	637,121.25	4,162,674.05	208,133.70

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	西安华山钨制品有限公司		4,906,681.65

十三、股份支付：无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项：无

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税）
经审议批准宣告发放的利润或股利	每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税）

根据2019年4月20日公司董事会通过的《崇义章源钨业股份有限公司2018年度利润分配预案》，拟以2018年12月31日总股本924,167,436股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.20元（含税），本次共派发现金红利18,483,348.72元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正：无

### 2、债务重组：无

### 3、资产置换：无

### 4、年金计划：无

### 5、终止经营：无

### 6、分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

#### （2）报告分部的财务信息

单位：元

项 目	境内	境外	合 计
主营业务收入	1,271,335,631.58	493,174,688.46	1,764,510,320.04
主营业务成本	1,055,391,659.79	422,810,202.03	1,478,201,861.82
资产总额	2,885,470,396.98	1,119,327,523.53	4,004,797,920.51
负债总额	1,444,040,854.10	560,170,249.82	2,004,211,103.92

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项：无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	118,309,733.54	226,761,266.85
应收账款	253,557,908.98	262,779,317.55
合计	371,867,642.52	489,540,584.40

#### (1) 应收票据

##### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	100,506,753.49	225,761,266.85
商业承兑票据	17,802,980.05	1,000,000.00
合计	118,309,733.54	226,761,266.85

2) 期末公司已质押的应收票据：无

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	352,567,789.11	
合计	352,567,789.11	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

## (2) 应收账款

## 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,683,148.14	0.63%	1,683,148.14	100.00%		1,683,148.14	0.62%	1,683,148.14	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	264,044,877.31	99.37%	10,486,968.33	3.97%	253,557,908.98	269,075,495.49	99.38%	6,296,177.94	2.34%	262,779,317.55
合计	265,728,025.45	100.00%	12,170,116.47	4.58%	253,557,908.98	270,758,643.63	100.00%	7,979,326.08	2.95%	262,779,317.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽禾恒冶金机械股份有限公司	1,683,148.14	1,683,148.14	100.00%	与该公司诉讼中，预计收回的可能性较小
合计	1,683,148.14	1,683,148.14	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	200,227,585.11	10,011,379.26	5.00%
1 至 2 年	3,562,637.65	356,263.77	10.00%
2 至 3 年	59,600.00	11,920.00	20.00%
3 至 4 年	212,115.82	106,057.91	50.00%
4 至 5 年			
5 年以上	1,347.39	1,347.39	100.00%
合计	204,063,285.97	10,486,968.33	5.14%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	59,981,591.34		
小 计	59,981,591.34		

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额4,213,480.80元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销应收账款	22,690.41

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Ellwood City Forge	货款	12,639.08	无法追回	总经理批准	否
泉州市丰泽区扬帆五金贸易有限公司	货款	8,290.25	无法追回	总经理批准	否
I.M.A INTERNATIONAL ALLOY S.R.L	货款	1,761.08	无法追回	总经理批准	否
合计	--	22,690.41	--	--	--

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额 的比例 (%)	坏账准备
第一名	65,905,288.18	24.80	3,295,264.41
赣州澳克泰工具技术有限公司	34,239,418.47	12.89	
赣州章源合金棒材销售有限公司	25,742,172.87	9.69	
KBM Corporation	11,833,206.87	4.45	591,660.34
第五名	7,905,000.00	2.97	395,250.00
小 计	145,625,086.39	54.80	4,282,174.75

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	46,554,202.05	355,804,700.93
合计	46,554,202.05	355,804,700.93

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利：无

(3) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	47,448,270.59	100.00%	894,068.54	1.88%	46,554,202.05	356,390,254.79	100.00%	585,553.86	0.16%	355,804,700.93
合计	47,448,270.59	100.00%	894,068.54	1.88%	46,554,202.05	356,390,254.79	100.00%	585,553.86	0.16%	355,804,700.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,001,470.17	100,073.50	5.00%
1 至 2 年	6,312.97	631.30	10.00%
2 至 3 年	1,713.84	342.77	20.00%
3 至 4 年	924,000.00	462,000.00	50.00%
4 至 5 年	52,832.51	26,416.26	50.00%
5 年以上	304,604.71	304,604.71	100.00%
合计	3,290,934.20	894,068.54	27.17%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联往来组合	44,157,336.39		
小 计	44,157,336.39		

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额308,514.68元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

3)本期实际核销的其他应收款情况：无

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	2,223,324.80	1,173,847.38
应收暂付款	550,332.34	501,531.04
员工备用金	240,437.81	330,496.51
合并范围内关联往来	44,157,336.39	354,198,854.08
其他	276,839.25	185,525.78
合计	47,448,270.59	356,390,254.79

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
赣州澳克泰工具技术有限公司	往来款	43,235,732.39	1 年以内	91.12%	
第二名	押金保证金	1,189,324.80	1 年以内	2.51%	59,466.24
第三名	押金保证金	924,000.00	3-4 年	1.95%	462,000.00
德州章源喷涂技术有限公司	往来款	921,604.00	1 年以内	1.94%	
第五名	应收暂付款	78,699.51	1 年以内	0.17%	3,934.98
合计	--	46,349,360.70	--	97.69%	525,401.22

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,671,545,968.47		1,671,545,968.47	1,169,525,968.47		1,169,525,968.47
对联营、合营企业投资	88,408,192.00		88,408,192.00	97,446,341.70		97,446,341.70
合计	1,759,954,160.47		1,759,954,160.47	1,266,972,310.17		1,266,972,310.17

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
赣州澳克泰工具技术有限公司	1,155,605,181.26	500,000,000.00		1,655,605,181.26		
梦想加有限公司	3,920,787.21			3,920,787.21		
德州章源喷涂技术有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
赣州章源合金棒材销售有限公司		1,020,000.00		1,020,000.00		
章源国际科技创新（深圳）有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
合计	1,169,525,968.47	502,020,000.00		1,671,545,968.47		

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
西安华山钨制品有限公司	97,446,341.70			9,135,827.55		372,309.54	18,720,000.00			88,234,478.79	
江西泰斯		196,000.00		-22,286.70						173,713.20	

特新材料 测试评价 中心有限 公司		0		9						1
小计	97,446,34 1.70	196,000.0 0		9,113,540 .76		372,309.5 4	18,720,00 0.00			88,408,19 2.00
合计	97,446,34 1.70	196,000.0 0		9,113,540 .76		372,309.5 4	18,720,00 0.00			88,408,19 2.00

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,765,821,249.02	1,453,139,697.48	1,614,688,193.55	1,342,237,588.15
其他业务收入	94,323,546.26	33,019,022.60	205,531,058.12	140,031,427.35
合计	1,860,144,795.28	1,486,158,720.08	1,820,219,251.67	1,482,269,015.50

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	9,113,540.76	20,737,012.09
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		8,119,595.20
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益		408,017.80
合计	9,113,540.76	29,264,625.09

### 十八、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-7,779,146.96	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	29,047,952.44	

受的政府补助除外)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,571.06	
减：所得税影响额	1,162,436.42	
少数股东权益影响额	187.07	
合计	20,076,610.93	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.34%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.32%	0.03	0.03

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人黄世春先生、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）孙路先生签名并盖章的财务报表。
- 二、载有天健会计师事务所盖章、注册会计师康雪艳、苏晓峰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

法定代表人签字：

2019 年 4 月 23 日