

崇义章源钨业股份有限公司

CHONGYI ZHANGYUAN TUNGSTEN CO., LTD.



二〇一九年年度报告

股票代码：002378

股票简称：章源钨业

披露日期：2020 年 4 月 28 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。目前，全球化已经让世界各国的经济联系比以往任何时候都更加紧密。新冠肺炎疫情以及地缘政治紧张等因素，给当前全球经济发展带来阴霾。若新冠病毒疫情持续时间越长，整体宏观经济形势愈加复杂。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。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，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

公司出口收入占到公司总体收入的一定比例，出口收入主要以美元结算。2019年，人民币汇率经历了“先升、后贬、再升”三个阶段，双向波动幅度加大。若未来人民币对美元汇率发生较大波动，汇率变动将对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	9
第四节 经营情况讨论与分析	19
第五节 重要事项	38
第六节 股份变动及股东情况	64
第七节 优先股相关情况	70
第八节 可转换公司债券相关情况	71
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	72
第十节 公司治理	80
第十一节 公司债券相关情况	89
第十二节 财务报告	90
第十三节 备查文件目录	216

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、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
章源精密	指	章源国际科技创新（深圳）有限公司控股子公司-深圳章源精密工具技术有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 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		
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	http://www.zy-tungsten.com		
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	刘估	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	http://www.cninfo.com.cn
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
签字会计师姓名	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

	2019 年	2018 年		本年比上年 增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	1,827,799,675.00	1,869,256,045.61	1,869,256,045.61	-2.22%	1,830,606,073.38	1,830,606,073.38
归属于上市公司股东的净利润（元）	-288,420,927.21	46,282,854.04	46,282,854.04	-723.17%	31,418,794.58	31,418,794.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-328,026,189.94	26,206,243.11	26,206,243.11	-1,351.71%	24,223,812.97	24,223,812.97
经营活动产生的现金流量净额（元）	111,287,511.12	213,131,753.86	213,131,753.86	-47.78%	-188,234,098.80	-188,234,098.80

基本每股收益（元/股）	-0.31	0.05	0.05	-720.00%	0.03	0.03
稀释每股收益（元/股）	-0.31	0.05	0.05	-720.00%	0.03	0.03
加权平均净资产收益率	-15.70%	2.34%	2.34%	减少 18.04 个百分点	1.61%	1.61%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	3,688,820,157.31	4,004,797,920.51	4,004,797,920.51	-7.89%	3,597,669,049.90	3,597,669,049.90
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,684,806,612.51	1,992,508,457.17	1,992,508,457.17	-15.44%	1,963,366,413.08	1,963,366,413.08

会计政策变更的原因：

具体会计政策变更的原因详见“第十二节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计 45、重要会计政策和会计估计变更”。本次追溯调整后上表财务指标数据不变。

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

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

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	451,976,254.78	405,383,118.21	525,611,923.88	444,828,378.13
归属于上市公司股东的净利润	7,140,687.18	-36,976,913.83	-84,281,056.74	-174,303,643.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,419,428.83	-42,459,644.55	-100,419,981.59	-168,727,134.97
经营活动产生的现金流量净额	16,287,102.89	76,865,912.22	158,489,310.55	-140,354,814.54

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-18,514,508.76	-7,779,146.96	-16,986,457.40	
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）	59,394,364.43	29,047,952.44	29,393,437.74	
委托他人投资或管理资产的损益	119,645.91			
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,934,284.20		-2,363,624.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,273,911.00	-29,571.06	-1,585,645.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,411.03		5,830.14	
减：所得税影响额	9,118.55	1,162,436.42	1,214,670.29	
少数股东权益影响额（税后）	51,904.53	187.07	53,887.71	
合计	39,605,262.73	20,076,610.93	7,194,981.61	--

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

(1) 崇义章源钨业股份有限公司



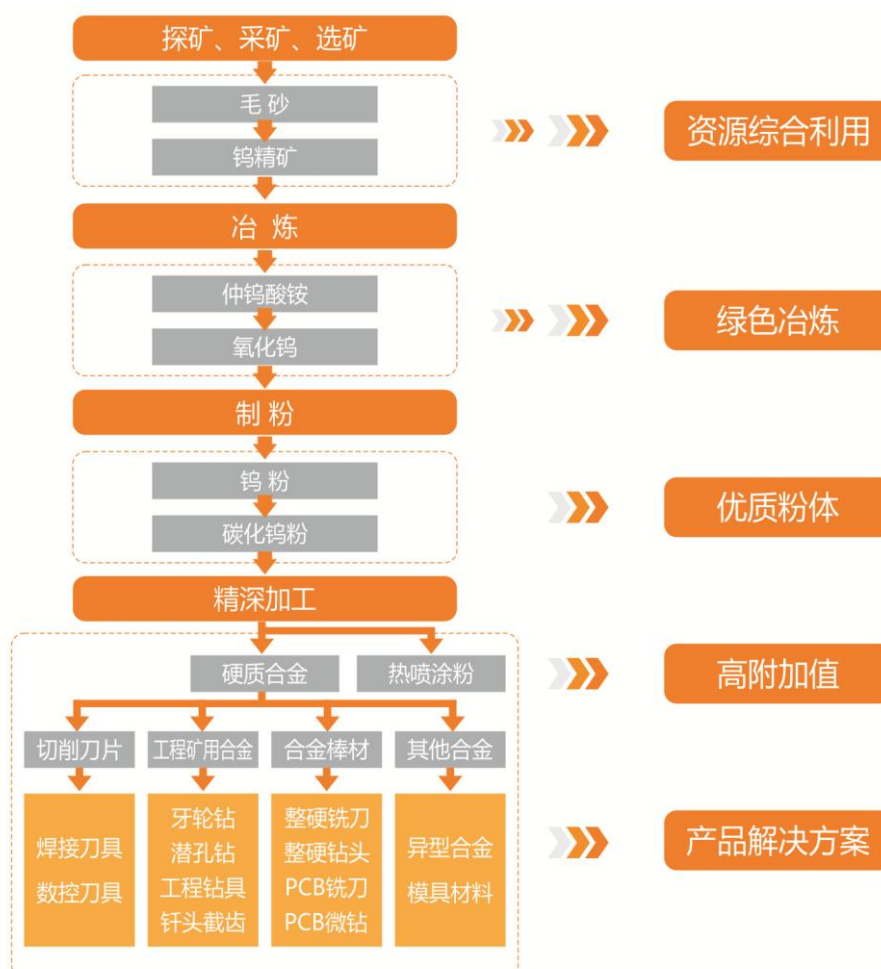
公司主要从事以钨为原料的钨精矿、仲钨酸铵（APT）、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、热喷涂粉、硬质合金的生产及销售。目前公司拥有 5 座采矿权矿山、6 个探矿权矿区、4 个钨冶炼及精深加工厂，4 家全资子公司，1 家控股子公司及 2 家参股公司，建立了从钨上游采矿、选矿，中游冶炼至下游精深加工的完整一体化生产体系，是国内钨行业产业链完整的厂商之一。报告期内，公司主要业务未发生重大变化。

(2) 赣州澳克泰工具技术有限公司

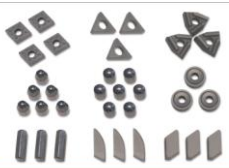
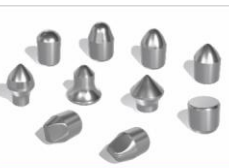
公司全资子公司赣州澳克泰主要从事硬质合金涂层刀片、棒材及其工具的研发、生产及销售。赣州澳克泰拥有先进的研发、生产、检测设备及实力雄厚的研发团队，致力于向业内客户提供最有保障的金属加工定制服务，定位于“做难加工材料切削专家，创世界一流刀具品牌”。报告期内，赣州澳克泰主要业务未发生重大变化。



2. 公司主要产品及其用途



  钨矿石 钨精矿	钨精矿：由钨矿石经粗碎、重力选矿及精选后得到的产物，是钨冶炼系列产品的主要原料。
 仲钨酸铵	仲钨酸铵（APT）：是由钨精矿湿法冶炼得到的产物，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。
   黄色氧化钨 蓝色氧化钨 紫色氧化钨	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产品的主要原料。
 钨粉	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。
 碳化钨粉	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。
  硬面材料 硬面材料	热喷涂粉：主要以碳化钨、碳化铬、钴、镍等为主原料，经球磨、喷雾制粒、烧结、破碎筛分、合批等生产工艺后制得的一种合金粉末。通过超音速火焰喷涂方法使这些各具特性的粉末瞬间受热，随高速热气流喷射到工件表面，形成强化层以达到提高工件表面的耐磨性、耐腐蚀、耐高温、耐疲劳、抗氧化以及修复外形尺寸等目的。热喷涂粉应用领域广泛，主要涉及石油、钢铁、造纸、汽车、军工、航空航天、船舶工业、水利电力、机械加工及新能源等行业的表层性能的增强处理和修复。

 硬质合金	 硬质合金	硬质合金：是由一种或多种难熔金属的碳化物（如碳化钨、碳化钛）作为硬质相，用金属钴、镍、铁作为粘结相，经粉末冶金方法烧结而成的一种合金材料。硬质合金具有很高的硬度、强度、耐磨性和耐腐蚀性，被誉为“工业的牙齿”，广泛应用于军工、航空航天、机械加工、冶金、石油钻探、矿山采掘、资源开发、地质勘探、水利交通、建筑工程、电子通讯、模具制造等领域。
 切削刀片	 涂层刀片	切削刀片：主要有焊接刀片、机夹刀片、涂层刀片、数控刀片，其中涂层刀片是指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。
 球齿	 钎片	矿用合金：主要有硬质合金钎片、球齿、截齿、挖路齿等，用于制作凿岩钎头、潜孔钻头、螺纹钻头、牙轮钻头、路面先刨刀头、截煤齿、掘进齿、旋挖齿，适用于矿山采掘、石油钻探、资源开发、地质勘探、水利交通、建筑工程等。
 棒材	 棒材	合金棒材：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PCB钻头、立铣刀、绞刀、孔加工等切削刀具。
 异形件	 冷激模	其他合金：主要是根据客户需求个性化定制生产的非标产品，如冷激冷冲模、拉丝模、合金板材、长条、耐磨件、密封环、盾构刀片、制砂条等。
 车刀	 槽刀	刀具：是机械制造中用于切削加工的工具，又称切削工具。刀片与各种各样的刀座通过焊接、装夹等方式制作成刀具，适用于各种工业切削加工。
 铣刀	 钻头	

3. 主要经营模式

（1）采购模式

公司自产钨精矿，自给率约为三分之一，不足部分则通过外购获得。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，并与优质供应商建立长期、稳定的合作关系。公司采购定价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原材料的采购长单报价或数量，采购部实施采购确保主要原材料的稳定供应。公司辅料及其他采购主要通过邀请招标、询标竞价、询价或定向采购等方式，比质比价，按需进行采购。

（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、西坑口、碧坑、泥坑、龙潭面、石咀脑6个钨锡矿详查探矿权矿区，以及淘锡坑钨矿、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座矿山为国家级绿色矿山。公司不断加大资源勘探力度，持续建设绿色矿山，提升矿产资源综合开发利用水平。

②一体化的生产加工体系之中游——“冶炼、制粉”

公司是国家级“绿色工厂”。公司冶炼环节高效推行绿色生产，技术工艺安全环保，降本增效、节能减排成效显著。公司制粉环节发挥自身原料生产及技术工艺优势，差异化开发生产特色粉末产品。目前，公司是钨行业最大的钨冶炼产品加工企业及最大的钨粉、碳化钨粉生产基地之一。

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。精深加工是钨加工企业竞争的核心环节，公司持续引进吸收世界前沿的硬质合金加工技术，加强硬质合金工具的集成创新，致力于开发出具备国际竞争力的拳头产品，打造完整的硬质合金高端切削工具研发、设计、生产及销售服务体系。

公司矿山在国家和省下达的开采总量控制指标内进行生产，所产钨精矿全部用于公司中下游生产需要；公司粉末及合金非标系列产品是以销定产，合金及棒材等标准系列产品的生产除依订单生产外，会保持合理库存量。

（3）销售模式

公司针对大客户采用直销模式，通过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。

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。

公司是中国钨业协会主席单位及中国钨业协会硬质合金分会副会长单位，据中国钨业协会2019年统计数据，报告期内公司钨粉产品产量排名行业第一，碳化钨粉产品产量排名行业第二。

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，以及东峰、西坑口、碧坑、泥坑、龙潭面、石咀脑6个钨锡矿详查探矿权矿区。近年来公司持续加大勘探力度，抓住矿山整合机遇，巩固钨资源优势，不断夯实钨资源保障能力。公司充分利用自身的钨资源优势，不断向产业优势转型升级。

（2）矿山机械化、智能化

近年来为推进矿山机械化、智能化建设，公司积极引进适用于钨矿采选的新型设备，如X射线分选设备替代人工分选，极大地改善作业条件，降低劳动强度，提升生产效率。目前，公司矿山机械化应用朝着安全、高效的方向有序推进，采、选机械化应用程度在同行中处于领先水平。

（3）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经营和拓展未来发展空间创造了良好条件。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，增加公司抗风险的能力。

另外，拥有完整产业链，有利于整个产业链各个环节的协同创新开发，具备产业链协同创新优势，提升公司产品研发效率，增强市场竞争力。

（4）日益增强的技术研发实力

公司是国家级创新型企业、国家技术创新示范企业、国家知识产权优势企业，以及江西省联合认定的高新技术企业。

公司始终把科技创新作为发展引擎，坚持自主创新和“政产学研用”相结合，累计投入超亿元，引进国外先进研发、检测设备200余台（套），建立了以技术中心为核心的创新平台与创新体系。中国工程院院士工作站、中国地质科学院博士后工作站、中南大学博士后研究基地、江西理工大学研究生教育创新基地、江西省钨制品工程技术研究中心、国家认定企业技术中心、人力资源和社会保障部批准设立的“博士后科研工作站”均依托技术中心设立。

公司研发的超高纯仲钨酸铵、超高纯氧化钨及超高纯钨粉生产工艺所生产的超高纯仲钨酸铵、超高纯

氧化钨及超高纯钨粉产品纯度达到99.999%，黑白钨混合分解技术、离子交换技术、低氧指数蓝钨生产工艺、氨回收循环利用技术、设备及废水除氟工艺均处于国内领先水平；公司可生产粒度在 $0.05\mu\text{m}\sim 45\mu\text{m}$ 之间的钨粉及碳化钨粉，晶粒度小于0.3微米的超细晶粒硬质合金、晶粒度大于8微米的超粗晶合金；超细钨粉、超细碳化钨粉、超细晶硬质合金棒材、超粗碳化钨粉、超粗晶硬质合金等产品均达到国内先进水平。

报告期内，公司矿山“硫化矿浮选中矿多位调控技术”项目获省科技进步三等奖；公司冶炼环节开发了新型单晶仲钨酸铵以及可用于生产高压坯强度钨粉的新型蓝色氧化钨；粉末环节通过采用新工艺或工艺优化，进一步稳定了钨粉及碳化钨粉产品质量，以及新开发了7种喷涂粉产品；合金环节开发了稀土掺杂球齿、高风压球齿、低风压球齿、超粗晶粒球齿、高韧性冷敦模、高韧性锯齿片、异型产品、轴套耐磨片、PCB棒材等产品，其中多种产品性能均优于竞争对手同类型产品，部分产品投入市场并得到客户认可；赣州澳克泰自主开发的“高效长寿命XN系列铣削刀具”荣获第四届江西省工业设计大赛（产品组装备制造类）优秀奖；“高端钛基及镍基合金切削刀具”荣获2019年中国先进技术转化应用大赛（产业化类）优胜奖；“AFM45-XN07/XN09面铣刀”荣获首届切削刀具创新产品“金锋奖”。

（5）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。

（6）区域政策优势

公司位于江西省赣州市。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》，要积极发挥骨干企业和科研院所作用，加大技术改造和关键技术研发力度，促进稀土、钨等精深加工，发展高端稀土、钨新材料和应用产业，加快制造业集聚，建设全国重要的新材料产业基地。将赣南等原中央苏区列为国家找矿突破战略行动重点区域，加大地质矿产调查评价、中央地质勘查基金等中央财政资金的支持力度。国家稀土、钨矿产品生产计划指标向赣州倾斜。研究支持建设南方离子型稀土与钨工程（技术）研究中心，加大国家对稀土、钨关键技术攻关的支持力度。为加大政策扶持力度，赣州市执行西部大开发政策。

国务院发布的《中国制造2025》是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领，赣州市获国家工信部批复同意创建“中国制造2025”试点示范城市。依据国家工信部《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》文件，支持赣州“中国稀金谷”高端精深加工产业集聚区建设，围绕高端装备制造、战略性新兴产业等领域需求，重点发展精密硬质合金及深加工制品、大尺寸钨钼板箔材、核级锆铪铍材，加快技术进步，提高产品质量，增加有效供给。

5. 主要业绩驱动因素

（1）钨行业主要受宏观经济或下游需求特别是制造业的影响。2019年，世界经济持续低迷，中美贸易

摩擦，国内经济下行压力加大，钨行业总体呈下行态势，钨市场价格震荡回落，企业经济效益指标下滑。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，钨市场需求疲软，产品市场价格下跌，期初库存产品成本较高，产品销售毛利率下降，经营业绩由盈转亏。

(2) 公司全资子公司赣州澳克泰主要经营硬质合金涂层刀片、棒材及其工具。涂层刀片和合金棒材产品系列和性能持续优化完善，产品销售收入同比增长，但受库存产品成本偏高及计提存货跌价准备同比大幅增加等影响，经营业绩亏损。

根据中国钨业协会资料，近年来，我国在钨深加工领域发展进步较快，尤其是在数控刀片、PCB微钻、高性能钨材等方面，但目前仍有70%左右的高端钨制品仍从国外进口；而出口钨品中，70%还是原料级钨品。产业结构上，矿山和冶炼比重过大，还处于全球供应链的上游；高端钨制品的市场占有率还比较低，整体解决方案服务体系处于起步阶段。中国经济由高速增长转向高质量增长，我国钨行业也处于产业转型、高质量发展的关键时期，一方面具有国家产业政策、高端钨制品进口替代市场广阔等发展机遇，同时也面临着国外先进企业在高端硬质合金领域的激烈竞争、自身技术攻关等挑战。

6. 公司储量核实及探矿情况

报告期内，公司矿山地质勘探有序进行，完成采矿权矿山资源储量核实工作。截至报告期末，公司所辖矿权在开采范围内保有钨资源储量7.43万吨。

公司探矿权矿区找矿工作加速推进，目前完成所有矿区普查工作，已确定探矿下一阶段的详查区块，根据最新的钨行业政策及相关规定，报告期内公司多金属探矿权均已变更登记为钨锡矿详查探矿权，完成变更有助于增强公司钨矿资源的接续及保障能力。

2019年度，公司矿产勘探总投入1,875.94万元。

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 8,601.48 万元，较年初减少 2.71%，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 128,973.50 万元，较年初增加 4.89%，系技改项目验收转固增加固定资产所致。
无形资产	报告期末，无形资产净额 16,409.30 万元，较年初减少 4.25%，系无形资产摊销所致。
在建工程	报告期末，在建工程 5,062.59 万元，较年初减少 57.49%，系技改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 1,840.19 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 -282.79 万元	1.09%	是
ELBASA	收购 100%股权	总资产折人 民 币 859.70 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 7.07 万元	0.51%	否

三、核心竞争力分析

1. 核心管理团队和关键技术人员

报告期内，公司研发技术人员 400 余人，主要由具有丰富研究、开发和生产钨及其制品的技术和从事钨行业多年经验的资深研发人员构成。公司的高级管理人员和核心技术人员在钨采选、冶炼、精深加工领域有平均 15 年以上的从业经验，曾多次荣获国家、省级科学技术奖项。

2. 专用设备、专利和非专利技术

公司开发专利专有技术 130 余项，报告期内新增授权专利 26 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 21 项，外观设计专利 3 项。公司起草、参与起草国家/行业标准 20 项，报告期内参与国家标准 4 项和行业标准 1 项。

公司研发的“黑白钨混合分解技术”“离子交换技术”“钨冶炼废水除氟工艺”“氨回收系统”“稀土强化硬质合金齿制造技术”“特粗晶截齿制造技术”“侧向压制技术”“分模压制技术”“干喷砂刃口钝化处理工艺”“带有二维码激光打标包装自动线”等专用设备、技术或工艺均处于国内领先地位，“白钨矿铵盐不变体系闭路冶炼工艺”“CVD 化学气相沉积低压系统沉积技术及设备”“PVD 高频脉冲多源等离子体溅射技术及设备”等处于国际领先地位。其中，“白（黑）钨矿洁净高效制取高性能钨粉体成套技术及产业化”及“铵盐体系白钨绿色冶炼关键技术和装备集成创新及产业化”项目荣获“国家科技进步二等奖”。

3. 特许经营权、采矿权和探矿权

钨是战略性稀缺资源，也是国家保护性开采的特定矿种。国家为保护和合理利用钨矿资源，不断规范与加强钨矿勘查开采审批管理，对钨矿开采实行总量控制，配额生产。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。钨品出口贸易由商务部审核批准授予出口资质，公司是商务部批准的 14 家钨出口贸易企业之一。

公司拥有品质优良的黑钨矿资源。报告期内，公司下辖 5 座采矿权矿山和 6 个钨锡矿详查探矿权矿区，通过不断加大资源勘探力度，探矿成果显著。公司自有钨资源优势，一方面可以部分化解原料波动带来的不利影响，另一方面有利于产业整合，做强上游产业链。

4. 独特经营方式和盈利模式

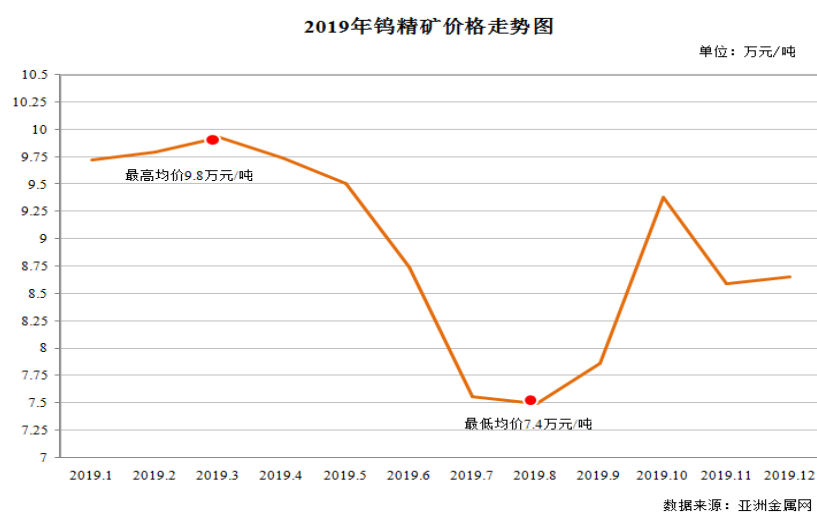
公司致力于由资源优势向产业优势转化，不断延伸中下游精深加工产业链，目前公司是国内钨行业产业链完整的厂商之一，已成为国内集钨的采选、冶炼、制粉与硬质合金生产和深加工、贸易为一体的大型钨行业骨干企业。依托完整产业链优势，公司具备经营钨精矿、仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、热喷涂粉、硬质合金及工具等全系列钨产品的能力，完整的产业链为公司持续经营和拓展未来发展空间创造了良好条件。

公司“章源”牌钨粉、碳化钨粉、硬质合金系列产品系江西省名牌产品，由于产品质量稳定、性能优异，“章源”品牌获市场广泛认可。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

2019年，国际形势错综复杂。受经济下行及中美贸易摩擦影响，中国钨行业总体呈下行态势。全年钨价波动较大，一季度钨精矿价格在9万至10万之间波动。进入二季度，钨价大幅下跌，跌幅近20%。三季度钨价在低位震荡。四季度受泛亚库存拍卖影响，钨价大幅震荡，钨行业整体呈下行态势，公司经济效益指标下滑，全年业绩亏损。



报告期内，公司营业收入182,779.97万元，较上年同期减少2.22%；营业利润-29,273.99万元，较上年同期减少482.18%；归属于上市公司股东的净利润-28,842.09万元，较上年同期减少723.17%。

母公司营业收入177,463.28万元，较上年同期减少4.60%；营业利润-6,014.04万元，较上年同期减少129.06%；净利润-6,405.83万元，较上年同期减少135.83%。赣州澳克泰营业收入19,963.73万元，较上年同期增长58.95%，其中涂层刀片销售收入8,505.27万元，较上年同期增长14.31%；挤压棒材销售收入3,555.41万元，较上年同期增长29.51%；归属母公司所有者的净利润-22,308.05万元，较上年同期增加亏损8,962.29万元，同比增加67.15%。

（一）报告期内公司生产经营情况

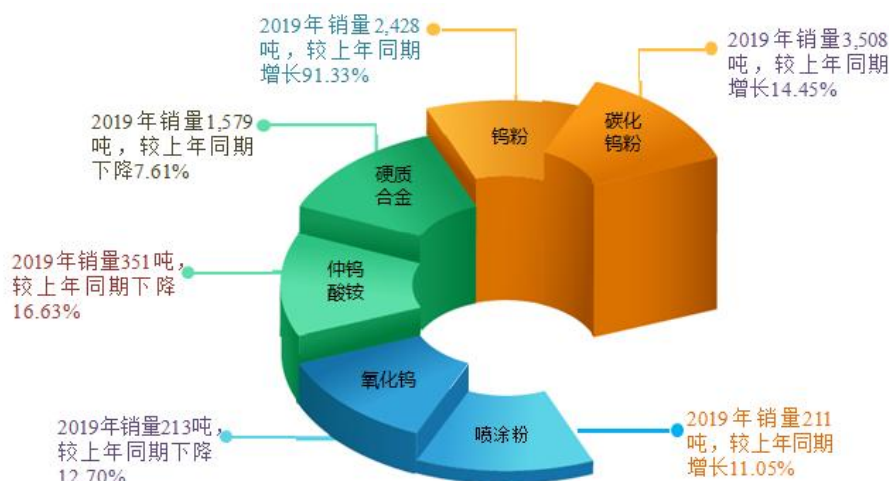
1. 资源勘探工作稳步推进，粉末产品产量稳定增长，终端产品性能不断提高

矿山板块：报告期内，公司矿山通过有序计划采掘布局，提高出矿品位和出矿能力，各项生产指标均达到年度目标。其中生产钨精矿和锡精矿合计4,110吨，较上年同期增长1.51%。

2019年，公司探矿权矿区找矿及矿权维护工作加速推进，年内完成了探矿权普查报告的评审、备案和

探矿权的延续工作，并新增西坑口和泥坑2个探矿权（分别由东峰和碧坑2个探矿权矿区分立出来）。目前，公司下辖6个探矿权均进入地质详查阶段，对于不具备详查工作价值的长流坑探矿权进行了弃勘处置。

深加工板块：报告期内，公司“高性能钨粉体智能制造技术改造（二期）”项目逐步投入生产，公司粉末类产品产量较去年同期有较大幅度增长。公司2019年产品销售情况见下图：



赣州澳克泰板块：受世界经济低迷及中美贸易摩擦影响，全球机床加工行业经济效益普遍下滑。2019年，赣州澳克泰进一步调整了产品销售结构，铣削产品、槽刀产品及难加工材料产品等高附加值产品的销售收入进一步提高。在涡轮增压器领域，WN/ON系列铣刀凭借出色的性能，投放华中、华东市场，客户反映良好。汽车制造领域，铣刀产品已实现向多家企业供货。2019年，赣州澳克泰代理商数量由2018年的55家，增加到166家，市场知名度和品牌影响力进一步提高。

2. 提高研发创新能力，进一步扩宽产品应用领域

深加工板块：公司冶炼环节研发了新型单晶仲钨酸铵，进一步提高生产效率；制粉环节，公司开发了新型蓝色氧化钨，用于生产高压坯强度钨粉；深加工环节，公司开发了多种不同牌号的合金及喷涂粉新品，进一步丰富了公司产品类型，扩宽了应用领域。

2019年，公司参与国家标准4项和行业标准1项；公司“硫化矿浮选中矿多位调控技术”项目获江西省科技进步三等奖，公司“精密刀具研发设计工业设计中心”被认定为“省级工业设计技术中心”。

赣州澳克泰板块：赣州澳克泰进一步加快新产品研发与设计进程，全年完成新产品设计415款。2019年，赣州澳克泰自主开发的“高效长寿命XN系列铣削刀具”荣获第四届江西省工业设计大赛（产品组装备制造类）优秀奖；“高端钛基及镍基合金切削刀具”荣获2019年中国先进技术转化应用大赛（产业化类）优胜奖；“AFM45-XN07/XN09面铣刀”荣获首届切削刀具创新产品“金锋奖”。

3. 安全环保常抓不懈

矿山板块：公司矿山积极贯彻安全生产责任制，持续推进矿山安全标准化建设，定期开展安全教育培训活动，进一步提高全体员工安全意识。

2019年，公司矿山完善了环保管理制度和环保设施，不断提升环保风险防控能力，矿山环保设施运行稳定。公司矿山全年废水排放均达标，各项监测数据上传均符合环保要求，实现了矿山环保工作平稳运行。

深加工板块：公司开展了各类有关安全的专项行动，通过不断完善消防安全防护设施，提升公司安全防控水平，确保公司全年安全生产。

2019年，公司进一步完善危险废物规范化管理，公司积极与生态环境部南京环境科学院、中国钨协等合作研究钨冶炼渣的处置方案。

4. 推进矿山机械化进程，持续提高公司管理效能

矿山板块：近年来，公司积极推进矿山机械化进程，目前在采、掘、装、运过程全面施行机械化作业。报告期内，公司矿山引进了国内先进选矿设备X射线选矿机，进一步优化了采选工艺流程，建立了矿石自动分选工艺流程，在选矿环节告别了传统的人工分选，不仅极大地减少了选矿用工，还有效控制了因人为因素造成的金属流失问题，选矿回收率得到有效提高。

2019年，公司矿山积极采取措施，加大了对废石的综合利用，通过改进工艺，将选矿废石制成混凝土所需砂石，大幅提高废石综合利用率。

深加工板块：报告期内，公司完成“两化融合管理体系”的审核，信息化管理系统已在全部生产车间运行，形成了集生产调度、制造数据、库存、质量、设备等一体化的信息管理系统。通过实时在线对生产过程各个环节的管理，提高了生产效率，进一步降低了成本。

2019年，公司实施了新的《薪酬管理办法》，新薪酬方案的落地，对公司高学历人才的稳定性起了积极的作用。为促进优秀人才的成长，公司同步实施《员工职业发展通道管理办法》，通过“管理系列”与“非管理技术系列”职业发展的双通道，让公司的专业技术人员不再只能通过“管理系列”职位的晋升来体现自己的价值。

5. 党政融合保障有力

报告期内，公司党委继续以“为企业谋发展，为员工谋福祉”为目标，围绕公司生产经营开展相关工作。2019年，公司各级党组织和党员在公司生产经营中提出229个“金点子”、合理化建议，解决本职工作岗位难点194个。公司党委通过党员、职工代表民主恳谈会，广泛收集、处理基层各类意见、建议266条，解决了党员、职工关切的热点、难点问题，推进了公司和谐企业文化的建设。赣州澳克泰工会获评“全国模范职

工之家”荣誉称号。

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

	2019 年		2018 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	1,827,799,675.00	100%	1,869,256,045.61	100%	-2.22%
分行业					
有色金属采掘、冶炼、金属加工	1,734,293,454.07	94.88%	1,764,510,320.04	94.40%	减少 1.71 个百分点
其他业务	93,506,220.93	5.12%	104,745,725.57	5.60%	减少 10.73 个百分点
合计	1,827,799,675.00	100.00%	1,869,256,045.61	100.00%	减少 2.22 个百分点
分产品					
仲钨酸铵	44,356,013.08	2.43%	62,656,793.50	3.35%	减少 29.21 个百分点
氧化钨	32,775,819.38	1.78%	42,327,448.86	2.27%	减少 22.57 个百分点
钨粉	434,617,734.79	23.78%	289,358,785.77	15.48%	增加 50.20 个百分点
碳化钨粉	633,480,330.68	34.66%	700,168,274.29	37.46%	减少 9.52 个百分点
硬质合金	510,669,595.10	27.94%	600,672,016.39	32.13%	减少 14.98 个百分点
其他产品	78,393,961.04	4.29%	69,327,001.23	3.71%	增加 13.08 个百分点
其他业务	93,506,220.93	5.12%	104,745,725.57	5.60%	减少 10.73 个百分点
合计	1,827,799,675.00	100.00%	1,869,256,045.61	100.00%	减少 2.22 个百分点
分地区					
国内地区	1,369,449,033.12	74.92%	1,376,081,357.15	73.62%	减少 0.48 个百分点
国外地区	458,350,641.88	25.08%	493,174,688.46	26.38%	减少 7.06 个百分点
合计	1,827,799,675.00	100.00%	1,869,256,045.61	100.00%	减少 2.22 个百分点

报告期内，钨产品市场需求疲软，价格下跌，同时因钨原料价格下跌，供应商惜售导致市场供应紧张。

公司适时调整产品销售策略，严格控制前端初级产品仲钨酸铵氨和氧化钨产品的销售，这二类产品的销售

总收入和占比均呈下降态势；中间产品钨粉和碳化钨粉产品随着公司高性能钨粉体智能制造技术改造项目（二期）的完工并投入生产，钨粉和碳化钨粉的产销量同比均有较大幅度的增长，但受产品销售价格下跌的影响，销售收入总额并未保持同等幅度的增加，其中钨粉销售占比同比增幅较大，碳化钨粉同比略有下降；受中美贸易摩擦影响，棒材产品和球齿产品出口同比大幅下降。

（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

	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	1,734,293,454.07	1,666,685,443.49	3.90%	-1.71%	12.75%	减少 12.33 个百分点
其他业务	93,506,220.93	38,001,903.60	59.36%	-10.73%	-23.64%	增加 6.87 个百分点
合计	1,827,799,675.00	1,704,687,347.09	6.74%	-2.22%	11.57%	减少 11.52 个百分点
分产品						
仲钨酸铵	44,356,013.08	37,331,658.58	15.84%	-29.21%	-26.61%	减少 2.98 个百分点
氧化钨	32,775,819.38	30,090,689.16	8.19%	-22.57%	-14.67%	减少 8.50 个百分点
钨粉	434,617,734.79	413,506,859.91	4.86%	50.20%	73.19%	减少 12.63 个百分点
碳化钨粉	633,480,330.68	600,105,691.51	5.27%	-9.52%	3.39%	减少 11.83 个百分点
硬质合金	510,669,595.10	524,783,980.07	-2.76%	-14.98%	3.44%	减少 18.30 个百分点
其他产品	78,393,961.04	60,866,564.26	22.36%	13.08%	-7.10%	增加 16.87 个百分点
其他业务	93,506,220.93	38,001,903.60	59.36%	-10.73%	-23.64%	增加 6.87 个百分点
合计	1,827,799,675.00	1,704,687,347.09	6.74%	-2.22%	11.57%	减少 11.52 个百分点
分地区						
国内	1,369,449,033.12	1,259,489,536.79	8.03%	-0.48%	13.96%	减少 11.66 个百分点
国外	458,350,641.88	445,197,810.30	2.87%	-7.06%	5.29%	减少 11.40 个百分点
合计	1,827,799,675.00	1,704,687,347.09	6.74%	-2.22%	11.57%	减少 11.52 个百分点

说明：

1) 营业收入变化分析

报告期内，受钨产品市场价格下降的影响，营业总收入同比下降 2.22%。

2) 毛利率变化分析

报告期内，随着钨产品市场价格的下降，同时受前期高库存产品成本的影响，公司钨产品销售综合毛利率同比下降了 11.52 个百分点，其中：前端仲钨酸铵和氧化钨产品毛利下降相对较小，主要是该两种产品属于初级钨原料类产品，报告期虽然钨产品价格下跌但钨原料供应相对短缺，所以公司严格控制该两种

产品销售，仅对某些特定客户销售了少量的单晶仲钨酸铵和部分氧化钨产品，价格相对较高，所以这两种保持了相对较高的毛利率；中端钨粉和碳化钨粉产品的销售量占公司销售总量的比重大，2019 年这两种产品市场价格震荡下跌，波动较大，毛利率同比下降幅度较大；终端产品硬质合金除受市场价格下跌因素影响外，子公司赣州澳克泰采取折让销售的方式处理了一批库龄相对较长、没有列入后续成套产品开发系列的涂层刀片，使得合金产品平均销售单价偏低，毛利率大幅度下降；其他产品主要包括热喷涂粉和喷涂加工件等产品，这两种产品市场小，占公司销售收入比重也小，毛利率保持了较高的增长水平。其他业务毛利率受副产品销售结构的影响同比增加了 6.87 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下降，其中：国内销售收入同比基本持平，国外销售收入受中美贸易摩擦影响，出口美国的精加工棒材产品和球齿产品均有所下降，使得国外销售收入总额和占比均有所下降。

(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	2019 年	2018 年	同比增减
有色金属采掘、冶炼、金属加工	销售量	吨	11,792.72	9,133.06	29.12%
	生产量	吨	11,469.11	9,566.63	19.89%
	库存量	吨	3,169.87	3,495.06	-9.30%

(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	2019 年		2018 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	1,491,158,532.95	87.47%	1,356,860,676.15	88.80%	-1.33%
	人工	30,202,303.17	1.77%	20,266,119.52	1.33%	0.44%
	能源	24,273,520.47	1.42%	15,931,527.42	1.04%	0.38%
	折旧	39,692,336.56	2.33%	26,192,672.08	1.72%	0.61%

	费用	81,358,750.34	4.77%	58,950,866.65	3.86%	0.91%
	合计	1,666,685,443.49	97.77%	1,478,201,861.82	96.74%	1.03%
	其他业务	38,001,903.60	2.23%	49,768,157.22	3.26%	-1.03%
	合计	1,704,687,347.09	100.00%	1,527,970,019.04	100.00%	

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比占比增减 (%)
		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	1,034,797,546.24	60.70%	874,706,674.53	57.25%	3.45%
	人工	9,453,649.68	0.55%	6,910,348.45	0.45%	0.10%
	能源	14,870,376.97	0.87%	8,894,969.62	0.58%	0.29%
	折旧	4,416,011.31	0.26%	1,767,226.27	0.12%	0.14%
	费用	17,497,314.96	1.03%	13,052,548.01	0.86%	0.17%
	合计	1,081,034,899.16	63.42%	905,331,766.88	59.25%	4.17%
合金及其他产品	原材料	456,360,986.71	26.77%	482,154,001.62	31.56%	-4.79%
	人工	20,748,653.49	1.22%	13,355,771.07	0.88%	0.34%
	能源	9,403,143.50	0.55%	7,036,557.80	0.46%	0.09%
	折旧	35,276,325.25	2.07%	24,425,445.81	1.60%	0.47%
	费用	63,861,435.38	3.75%	45,898,318.64	3.00%	0.75%
	合计	585,650,544.33	34.36%	572,870,094.94	37.49%	-3.13%
其他业务		38,001,903.60	2.23%	49,768,157.22	3.26%	-1.03%
合计		1,704,687,347.09	100.00%	1,527,970,019.04	100.00%	

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

报告期内，公司全资子公司章源科创与李文红签订股权收购协议，以 385 万元收购李文红持有的深圳市迈高机械工具有限公司 35% 的股权，同时对深圳市迈高机械工具有限公司增资 363 万元，累计取得深圳市迈高机械工具有限公司 51.13% 的股权，并纳入合并财务报表范围。2019 年 11 月 27 日，深圳市迈高机械工具有限公司更名为深圳章源精密工具技术有限公司。

(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）	418,103,071.40
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.87%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	11.46%

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	KBM Corporation	136,129,328.25	7.45%
2	第二名	76,003,167.42	4.16%
3	西安华山钨制品有限公司	73,222,563.30	4.01%
4	第四名	65,055,956.78	3.56%
5	第五名	67,692,055.65	3.70%
合计	--	418,103,071.40	22.88%

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，其中第一大客户 KBM Corporation 系公司全资子公司梦想加的参股公司，梦想加对其持有 6% 股权；第三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）	342,409,402.27
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	25.51%
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	103,257,118.16	7.69%
2	第二名	74,345,642.29	5.54%
3	第三名	57,431,505.73	4.28%
4	第四名	55,072,144.06	4.10%
5	第五名	52,302,992.03	3.90%
合计	--	342,409,402.27	25.51%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	43,000,618.94	32,018,604.72	34.30%	主要系产品销量增长使得运输费、业务费增加，以及开发新产品市场导致无偿样品同比大幅增加所致
管理费用	122,044,396.45	98,791,228.38	23.54%	主要系中介费、宣传费、维修费、探矿权弃勘同比增加所致
财务费用	88,671,176.49	74,903,602.19	18.38%	主要系借款规模增加所致
研发费用	50,706,587.76	44,025,341.35	15.18%	主要系报告期内公司重点围绕节能环保和综合利用资源等国家鼓励类项目和提高产品质量、增强公司产品竞争力等方面加大研发投入所致

4、研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司研发投入金额 9,918.99 万元，较上年增加 0.81%。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“钨精矿火法除氟砷技术的研究”“结晶母液处理新工艺研究”“CVD 涂层刀片后处理工艺的开发”“用于奥氏体不锈钢湿式车削薄 Al₂O₃ 复合涂层开发”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

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	432	411	5.11%
研发人员数量占比	12.11%	12.02%	增加 0.09 个百分点
研发投入金额（元）	99,189,851.77	98,395,468.09	0.81%
研发投入占营业收入比例	5.43%	5.26%	增加 0.17 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	13,544,358.54	14,012,828.37	-3.34%
资本化研发投入占研发投入的比例	13.15%	14.24%	减少 1.09 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

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,705,354,010.56	1,879,327,188.61	-9.26%
经营活动现金流出小计	1,594,066,499.44	1,666,195,434.75	-4.33%
经营活动产生的现金流量净额	111,287,511.12	213,131,753.86	-47.78%
投资活动现金流入小计	190,829,854.17	21,255,075.78	797.81%
投资活动现金流出小计	354,173,842.12	131,798,863.35	168.72%
投资活动产生的现金流量净额	-163,343,987.95	-110,543,787.57	47.76%
筹资活动现金流入小计	1,868,025,000.00	1,663,415,446.66	12.30%
筹资活动现金流出小计	1,709,828,463.87	1,834,719,176.45	-6.81%
筹资活动产生的现金流量净额	158,196,536.13	-171,303,729.79	192.35%
现金及现金等价物净增加额	105,989,243.80	-68,978,531.09	253.66%

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 11,128.75 万元，较上年减少 47.78%，主要系上年子公司赣州澳克泰增值税留底税款返还，本年支付职工薪酬及缴纳税费同比增加所致；

(2) 投资活动现金流入小计 19,082.99 万元，较上年增加 797.81%，主要系赎回银行理财产品所致；

(3) 投资活动现金流出小计 35,417.38 万元，较上年增加 168.72%，主要系购买银行理财产品所致；

(4) 投资活动产生的现金流量净额-16,334.40 万元，较上年增加 47.76%，主要系联营企业现金分红同比减少，购买银行理财产品和购建固定资产支付的现金同比增加共同影响所致；

(5) 筹资活动产生的现金流量净额 15,819.65 万元，较上年增加 192.35%，主要系增加融资规模，收到长期借款所致；

(6) 现金及现金等价物净增加额 10,598.92 万元，较上年增加 253.66%，主要系筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

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 11,128.75 万元、净利润-29,420.79 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以及利息支出所致。

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	3,662,020.98	-1.23%	系确认对联营公司投资收益所致	是
信用减值损失	14,542,514.90	4.88%	系计提应收款项坏账准备所致	否
资产减值损失	144,072,096.96	48.34%	系计提存货、固定资产、在建工程、商誉减值准备所致	否
营业外收入	299,040.24	-0.10%	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	5,597,694.24	1.88%	主要系捐赠支出所致	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

	2019 年末		2018 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	384,704,338.40	10.43%	579,238,753.12	14.46%	减少 4.03 个百分点	系归还借款导致借款保证金减少所致
应收账款	202,039,429.88	5.48%	255,907,042.92	6.39%	减少 0.91 个百分点	
存货	812,073,456.63	22.01%	1,063,135,029.54	26.55%	减少 4.54 个百分点	系存货周转率提高所致
投资性房地产	693,556.08	0.02%	793,059.84	0.02%	不变	
长期股权投资	86,014,821.65	2.33%	88,408,192.00	2.21%	增加 0.12 个百分点	
固定资产	1,289,734,984.85	34.96%	1,229,563,484.46	30.70%	增加 4.26 个百分点	系技改项目验收转固所致
在建工程	50,625,850.78	1.37%	119,078,328.43	2.97%	减少 1.60 个百分点	系技改项目验收转固所致

短期借款	955,024,229.25	25.89%	1,128,466,803.00	28.18%	减少 2.29 个百分点	系调整融资结构所致
长期借款	437,430,746.83	11.86%	7,086,894.12	0.18%	增加 11.68 个百分点	系增加借款规模、调整融资结构所致

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）		3,557,208.20			197,000,000.00	177,000,000.00		23,557,208.20
2.其他权益工具投资	4,617,568.37						798,400.00	3,819,168.37
金融资产小计	4,617,568.37	3,557,208.20			197,000,000.00	177,000,000.00	798,400.00	27,376,376.57
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	113,427,794.42	汇票保证金、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
交易性金融资产	20,000,000.00	汇票质押
固定资产	676,129,576.20	抵押借款、融资性售后回租借款
无形资产	23,677,320.89	抵押借款
合 计	833,234,691.51	

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
197,000,000.00	3,093,608.19	6,267.97%

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
银行理财		3,557,208.20		197,000,000.00	177,000,000.00	377,076.00	23,557,208.20	自筹
其他	4,617,568.37				798,400.00	328,742.12	3,819,168.37	自筹
合计	4,617,568.37	3,557,208.20		197,000,000.00	177,798,400.00	705,818.12	27,376,376.57	

5、募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

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 and 加工	1,655,590,200.00	965,437,252.56	674,114,010.57	199,637,268.43	-223,252,063.00	-223,557,598.97
西安华山钨制品有限公司	参股公司	硬质合金	148,860,000.00	185,129,191.25	179,520,802.85	180,839,800.05	13,345,785.19	12,086,083.94
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	14,415,415.70	-4,746,344.21	31,791,946.75	-13,374,547.03	-10,507,560.03

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
深圳章源精密工具技术有限公司	收购取得	该公司原名深圳市迈高机械工具有限公司，经营范围为铣床刀柄、铣刀、车刀和钻头的设计、制造和技术咨询，精密设备及其零配件的设计（不含生产、加工）和技术咨询，国内商业、物资供销业、货物及技术进出口。公司全资子公司章源科创于 2019 年 11 月 21 日收购深圳市迈高机械工具有限公司，同时对其进行增资，增资完成后，章源科创占深圳市迈高机械工具有限公司 51.13% 股权。2019 年 11 月 27 日深圳市迈高机械工具有限公司更名为深圳章源精密工具技术有限公司。报告期净利润-32.97 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开发生产，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 日施建完毕，“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 日施建完毕。报告期，公司主要经营涂层刀片和合金棒材业务，产品系列和工艺性能更加完善与优化，合金棒材产销量同比增幅明显，但因全年销售规模未达到预期，产能未得到完全释放以致产生毛利倒挂，应计提存货减值，加之部分长期资产存在减值迹象确认资产减值准备并计入损益，导致报告期经营业绩亏损。报告期，赣州澳克泰总资产 96,543.73 万元，归属于母公司所有者权益 66,938.17 万元，营业收入 19,963.73 万元，归属于母公司所有者净利润-22,308.05 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 18,512.92 万元，净资产 17,952.08 万元，营业收入 18,083.98 万元，净利润 1,208.61 万元；对归属于母公司所有者净利润影响 580.13 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 6.47 万元，导致归属于母公司所有者权益增加 586.60 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，公司出资额占注册资本的 51%，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 1,441.54 万元，净资产-474.63 万元，营业收入 3,179.19 万元，净利润-1,050.76 万元；对归属于母公司所有者净利润影响-535.89 万元，导致归属于母公司所有者权益减少 535.89 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

从供应上看，部分国外钨矿山因市场价格低迷而持续关停，少数在建钨矿山项目进展缓慢，国外钨精矿产量难以增长。国内部分矿山技改扩能，产能有所增长；部分矿山因品位下降而减产，钨精矿产量总体

保持平稳，废钨再生利用保持增长态势，但对市场供应影响有限。

从需求上看，受新冠肺炎疫情影响，市场需求受到较大影响。中央和地方政府出台一系列措施，加大保障物质供应，加大减税降费力度，阶段性降低企业用电成本，阶段性减免企业社保费和实施企业缓缴住房公积金，多措并举稳企业稳就业。随着疫情的消退，经济活动稳步恢复，钨市场逐步进入正轨，需求将渐渐回升。

综上分析，钨市场不确定因素依然存在，下游钨终端产品消费依然面临压力。未来钨市场供应将继续保持平稳，而钨矿开采成本上升，安全环保压力加大，对钨原料平稳供应和价格的稳定，起到有力的支撑，钨市场有望保持相对平稳运行的态势。

（注：以上信息来源于中国钨业协会）

2. 公司发展战略

公司致力于以钨资源的利用和开发，以研发生产高性能、高精度、高附加值的钨加工产品为发展方向，通过自主创新和引进世界先进技术相结合的方式，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，打造成国内领先，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；不断推进公司科技创新能力，增强研发创新实力，加快科技创新成果转化，提升公司核心竞争力。同时，加大新产品开发力度，不断丰富公司产品结构及系列，发展具有自身技术优势及特色的精深加工产品，提高公司产品竞争力。

（1）挖掘上游资源潜力

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，有助于提高公司下游深加工产品的品质及原料保障能力，部分化解原料成本波动带来的不利影响；目前，公司所有探矿权矿区均完成了普查工作，进入地质详查阶段，公司将通过整合和开发，进一步挖掘和夯实公司上游资源潜力，为下游大力发展硬质合金产品提供重要保障。

（2）发挥自身优势，研发高附加值钨粉类产品，扩大市场份额

公司具备完整的钨行业产业链和钨产品生产技术及规模优势，公司将持续发挥自身原料生产的优势，不断完善生产技术和工艺，提升产品品质。同时，公司将开发生产更贴近客户需求的高附加值钨粉类产品，扩大高附加值钨粉类产品的市场份额，提升公司盈利水平，为下游硬质合金产品的发展夯实基础。

（3）坚定发展高端硬质合金产品，提升公司竞争力

公司持续加大对高端硬质合金产品的研发力度，提升公司竞争实力，提高盈利能力。其中，赣州澳克

泰将持续推进研发创新能力，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，提高产品销量，进一步提升“澳克泰”品牌知名度，早日实现盈利。

3. 2020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。

2018 年年度报告披露 2019 年公司计划销售收入 20 亿元，2019 年实际实现销售收入 18.28 亿元，与计划差异 8.6%的主要原因是，报告期内钨产品市场需求疲软，价格下跌。

矿山板块：报告期内，公司矿山积极贯彻安全生产责任制，持续推进矿山安全标准化建设，进一步完善环保管理制度和环保设施，不断提升环保风险防控能力，实现了矿山环保工作平稳有序运行；公司完成了探矿权普查报告的评审、备案以及探矿权的延续工作；公司积极推进矿山机械化进程，进一步优化了采选工艺流程。

深加工板块：报告期内，公司大力推进了新产品开发进程，进一步丰富了公司产品类型，拓宽了销售应用领域；公司完成“两化融合管理体系”的审核，信息化管理系统已在全部生产车间运行，公司将进一步提高生产信息化管理水平。

赣州澳克泰板块：报告期内，赣州澳克泰加快新产品研发与设计进程，进一步调整了产品销售结构，提升了铣削产品、槽刀产品及难加工材料产品等高附加值产品的销量比例；赣州澳克泰继续以高端品牌刀具为发展方向，积极开拓市场，市场知名度和品牌影响力进一步提高。

(2) 2020年生产经营计划

2020 年公司计划销售收入 16 亿元。公司将按照“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，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) 不断完善绿色矿山建设，进一步推进资源勘探工作

公司矿山将继续建立健全各岗位安全生产责任制体系，不断加强员工安全教育培训，最大程度减少安全环保事故的发生；进一步完善绿色矿山建设，并将职业健康管理、矿山清洁生产纳入矿山标准化建设体系；继续实施降本增效措施，提高矿山选矿回收率及资源的综合利用率；不断引进和培养高素质人员，为矿山智能化建设储备人才；加大对公司探矿权区探矿找矿工作，进一步夯实公司资源储量。

2) 坚持安全环保工作，扩大优势产品市场份额，持续推进信息化应用系统

继续推进落实各项安全管理体系及安全标准化的制度，强化员工安全意识，提高安全防范意识；持续强化环保建设，加强钨冶炼过程产生的固体废物的管理，积极与生态环境部南京环境科学院研究钨冶炼渣的处置规范；通过完善生产技术和工艺，进一步扩大粉末类产品产能，提高高附加值钨粉类产品的市场份额；推进公司自主开发信息化应用系统，实现公司各项业务电子化，提高各项环节工作效率。

3) 推进研发创新能力，提高高附加值产品的市场份额，加快推出整体硬质合金，提高品牌影响力

赣州澳克泰将继续改进生产技术，优化产品结构，提高产品质量；不断推进研发创新能力，加快新产品、高附加值产品开发进度；完善销售体系，调整产品销售策略，提高高性能、高附加值产品的市场份额；加快推出整体硬质合金产品，进一步提高“赣州澳克泰”品牌的影响力。

(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。2020 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的影响

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。目前，全球化已经让世界各国的经济联系比以往任何时候都更加紧密。新冠肺炎疫情以及地缘政治紧张等因素，给当前全球经济发展带来阴霾。若新冠病毒疫情持续时间越长，整体宏观经济形势愈加复杂。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。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，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：公司将密切关注宏观经济与市场环境变化，积极开发技术领先、质量稳定的优势产品，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，加快高附加值硬质合金产品的研发、生产与销售，避免宏观经济或下游需求波动对公司业绩带来较大影响。

(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：公司将充分发挥行业地位优势，维护钨市场价格的稳定。同时，加强原材料价格走势分析，紧密关注原材料价格波动节点，在保持自有矿产稳定供给外，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：公司出口收入占到公司总体收入的一定比例，出口收入主要以美元结算。2019 年，人民币汇率经历了“先升、后贬、再升”三个阶段，双向波动幅度加大。若未来人民币对美元汇率发生较大波动，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
2019 年 05 月 28 日	实地调研	机构	详见公司于 2019 年 5 月 28 日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2019 年 05 月 31 日	实地调研	机构	详见公司于 2019 年 5 月 31 日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2019 年 06 月 13 日	实地调研	机构	详见公司于 2019 年 6 月 14 日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2019 年 09 月 17 日	实地调研	机构	详见公司于 2019 年 9 月 17 日在巨潮资讯网上披露的投资者关系活动记录表
2019 年 09 月 18 日	实地调研	机构	详见公司于 2019 年 9 月 19 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

（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：在满足本款（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）2019 年度利润分配预案

公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》，本次利润分配不派发现金红利，不送红股、不以公积金转增股本。

（二）2018 年度利润分配预案

公司 2018 年度股东大会审议通过了《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。

（三）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。

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
2019 年	0.00	-288,420,927.21	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%

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情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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。	2008 年 04 月 18 日	长期有效	截至公司 2019 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。
	崇义章源钨业股份有限公司	其他承诺	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。	2009 年 08 月 01 日	长期有效	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 2019 年年度报告披露日，公司严格履行了该项承诺。

	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	其他承诺	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。	2009 年 08 月 01 日	长期有效	截至公司 2019 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得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 2019 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 2019 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（ http://www.cninfo.com.cn ）。	2017 年 05 月 19 日	三年	截至公司 2019 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

重要会计政策变更

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》(财会【2019】16 号)和《企业会计准则》的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 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	
应收票据及应收账款	388,008,117.26	应收票据	132,101,074.34
		应收账款	255,907,042.92
应付票据及应付账款	271,329,468.98	应付票据	126,642,000.00
		应付账款	144,687,468.98
管理费用	99,523,630.62	管理费用	98,791,228.38
研发费用	43,292,939.11	研发费用	44,025,341.35

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期保值》以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益、以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金

融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	132,101,074.34	-132,101,074.34	
应收款项融资		132,101,074.34	132,101,074.34
可供出售金融资产	4,617,568.37	-4,617,568.37	
其他权益工具		4,617,568.37	4,617,568.37
短期借款	1,126,838,914.42	1,627,888.58	1,128,466,803.00
其他应付款	48,122,305.36	-1,627,888.58	46,494,416.78

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	579,238,753.12	摊余成本	579,238,753.12
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	132,101,074.34	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	132,101,074.34
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	255,907,042.92	摊余成本	255,907,042.92
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	4,006,381.21	摊余成本	4,006,381.21
可供出售金融资产	成本	4,617,568.37	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	4,617,568.37
短期借款	摊余成本	1,126,838,914.42	摊余成本	1,128,466,803.00
应付票据	摊余成本	126,642,000.00	摊余成本	126,642,000.00
应付账款	摊余成本	144,687,468.98	摊余成本	144,687,468.98
其他应付款	摊余成本	48,122,305.36	摊余成本	46,494,416.78
一年内到期的非流	摊余成本	323,599.19	摊余成本	323,599.19

动负债				
长期借款	摊余成本	7,086,894.12	摊余成本	7,086,894.12
长期应付款	摊余成本	363,598,881.24	摊余成本	363,598,881.24

4

(3) 2019 年 1 月 1 日, 公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位: 元

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019 年 1 月 1 日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	579,238,753.12			579,238,753.12
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	132,101,074.34			
减: 转出至应收款项融资		-132,101,074.34		
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	255,907,042.92			255,907,042.92
其他应收款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	4,006,381.21			4,006,381.21
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	4,617,568.37			
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-权益工具投资		-4,617,568.37		
按新 CAS22 列示的余额				
以摊余成本计量的总金融资产	975,870,819.96	-136,718,642.71		839,152,177.25
b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加: 自应收票据转入		132,101,074.34		
按新 CAS22 列示的余额				132,101,074.34
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示的余额				
加: 自可供出售金融资产转入		4,617,568.37		
加: 重新计量				

按新 CAS22 列示的余额				4,617,568.37
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		136,718,642.71		136,718,642.71
B. 金融负债				
a. 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	1,126,838,914.42			
加：自其他应付款（应付利息）转入		1,627,888.58		
按新 CAS22 列示的余额				1,128,466,803.00
应付票据				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	126,642,000.00			126,642,000.00
应付账款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	144,687,468.98			144,687,468.98
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	48,122,305.36			
减：转入短期借款（应付利息）		-1,627,888.58		
按新 CAS22 列示的余额				46,494,416.78
一年内到期的非流动负债				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	323,599.19			323,599.19
长期借款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	7,086,894.12			7,086,894.12
长期应付款				
按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额	363,598,881.24			363,598,881.24
以摊余成本计量的总金融负债	1,817,300,063.31			1,817,300,063.31

（4）2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则计提损失准备确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
应收账款	16,053,053.57			16,053,053.57

其他应收款	1,004,265.01			1,004,265.01
-------	--------------	--	--	--------------

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

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

报告期将收购的控股子公司深圳章源精密工具技术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	13
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	2、4
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。公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额 1,771.49 万元，未形成预计负债。

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

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

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（万元/吨，不含税）	关联交易金额（万元，不含税）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元，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（万元/吨，不含税）	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	18.62	7,322.26	6.39%	7,500	是	电汇、承兑汇票	18.96	2019 年 1 月 29 日	详见《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）上刊登的《关于 2019 年日常关联交易预计的公告》（公告编号：2019-005）
KBM Corporation	参股企业	销售商品	钨类产品	市场价	19.77	13,612.93	7.85%	18,000	否	电汇	18.96		
合计				-	-	20,935.19	-	25,500	-	-	-	-	-
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 7,322.26 万元（不含税），占全年预计交易金额 111.15%；销售 KBM 公司钨产品 13,612.93 万元（不含税），占全年预计交易金额的 85.74%。									
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

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

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：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

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%，截至报告期末已累计归还本金 29,250.00 万元，报告期内，发生租息及管理费用 2,245.01 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	37,200	2018 年 10 月 19 日	2023 年 10 月 21 日	-2,245.01	依据合同条款	减少公司净利润和所有者权益 -2,245.01 万元	否	不适用

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
赣州市金盛源担保集 团有限公司	2019 年 05 月 07 日	10,000	2019 年 04 月 29 日	10,000	抵押	2019 年 4 月 有 29 日至 2020 年 4 月 23 日	否	否
报告期内审批的对外担保额度合 计（A1）		10,000		报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）		10,000		
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）		10,000		报告期末实际对外担保余 额合计（A4）		10,000		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
子公司对子公司的担保情况								

担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）		不适用		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）		不适用		
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）		不适用		报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）		不适用		
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		10,000		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）		10,000		
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		10,000		报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）		10,000		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				5.94%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				不适用				
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务 担保余额（E）								
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）								
上述三项担保金额合计（D+E+F）								
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿 责任的情况说明（如有）				若公司违约未能偿还该笔借款本息，担保对象赣州市金盛源 担保集团有限公司对公司未能偿还的借款本息承担 100%的 代偿责任。公司提供的担保物对担保对象的债权承担抵押反 担保责任，抵押反担保范围为该债权所产生的借款本金、利 息、复利、罚息、违约金、赔偿金及实现抵押权的费用。				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用				

采用复合方式担保的具体情况说明

公司向中国进出口银行江西省分行申请贷款，委托赣州市金盛源担保集团有限公司（以下简称“金盛源”）为本次贷款提供信用担保，期限 1 年。公司与金盛源签署了《抵押反担保合同》，合同约定将公司名下的部分土地、厂房及办公楼（价值合计 12,463.46 万元）抵押给金盛源，作为金盛源为公司贷款向中国进出口银行江西省分行申请本金最高额不超过 10,000.00 万元的贷款，提供信用担保的反担保。

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

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

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

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 2 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 97 条。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，保障了股东的权益。

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 2018 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，根据监管部门的规定，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。

报告期内，公司通过党员、职工代表民主恳谈会，广泛收集、处理基层各类意见、建议 266 条，搭建了党员、职工代表反映问题，提出意见建议的平台，解决了党员、职工关切的热点、难点问题，极大地推进了和谐企业文化的建设。公司各级群团组织充分发挥联系职工群众的桥梁纽带作用，积极探索“互联网+”工作模式，充分利用现代媒体通讯手段团结联系职工群众，成立了各类兴趣小组和文化、体育、娱乐协会（俱乐部）等；公司编辑发行了内刊《章源人》六期，《章源人》接地气的栏目设置，切实提升了内刊的可读性，已成为企业文化宣传的重要窗口，深受广大职工的喜爱；公司举办了建党 98 周年和建国 70 周年系列活动和“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，提升了公司的凝聚力和向心力；公司各党支部、群团组织分别在“五一”“七一”“国庆”“元旦”等重大节假日期间开展了丰

富多彩的文体活动，极大地丰富了员工业余文化生活，有效强化员工队伍及企业文化建设。

2019 年度，公司工会发放员工福利、走访慰问、困难帮扶、金秋助学资金共计 53.59 万元。

（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，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。近年来，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。报告期内，公司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。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

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》及县《关于民营企业“百企帮百村”精准扶贫行动实施方案》精神，公司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。

根据《大余县石雷钨矿“百企帮百村带千户”活动联挂村精准脱贫产业扶贫规划》，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。

根据《崇义县民营企业“百企帮百村”精准扶贫行动实施方案》的精神，公司与崇义县聂都乡沉井村签署了《村企结对帮扶协议书》；根据《大余县民营企业“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了《村企结对帮扶协议书》。

1) 基本方略及总体目标

紧紧围绕脱贫攻坚目标，公司与贫困村签约结对帮扶及开展村企共建，采取发展产业、吸纳就业、智力支持、项目带动、捐赠援助等多种形式，实现各自优势的有机结合，帮助贫困村建立经济发展的长效机制，加快其脱贫致富进程。

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) 主要任务

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。

左拔村：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，统筹谋划扶贫工作，研究解决具体问题，精心组织，周密部署，有序推进精准扶贫工作。

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“百企帮百村”精准扶贫以来，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，加快了贫困户、贫困村脱贫致富的步伐，有力推进精准脱贫工作。

报告期内，围绕贫困村贫困群众子女教育、医疗保障、环境卫生、新农村建设等民生问题，公司向聂都乡沉井村村组道桥建设及左拔镇政府及乡村等开展多种捐赠援助，帮助其改善生产、生活条件。

2019 年度，公司与崇义县聂都乡政府签订了聂都乡消费扶贫优先采购协议，在同等条件下，参照市场价格，公司优先采购推荐的贫困户各种农产品。同时，公司大余石雷钨矿与左拔镇左拔村签订了“消费扶贫”单位（企业）与村合作协议，通过购买扶贫产业基地（合作社）或贫困户生产的蔬菜、水产、畜类等农副产品方式，开展“消费扶贫”专项帮扶工作。

公司及大余石雷钨矿深入贯彻《关于民营企业“百企帮百村”精准扶贫行动实施方案》精神，积极开展有关产业扶贫，协助建成左拔鸵鸟养殖基地，促进村集体经济增收。

在劳动用工方面，大余石雷钨矿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 49 人（其中贫困户人数 6 人）在企业就业务工，通过就业来实现贫困户加速脱贫。

（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	408.14
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
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	10.28
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	102.7
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	万元	4.36

8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	35.2
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	255.6
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

公司根据自身能力和特点，结合贫困村资源及合作意愿，共同制定帮扶计划和措施，共同确定帮扶重点，选择产业扶贫、就业扶贫、消费扶贫及公益扶贫等方式，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	执行的污染物排放标准	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	7.05（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	12.61	100	7,591	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	4.96	15	2,986	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	0.0503	0.5	30.28	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	0.0038	0.1	2.29	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	0.046	1	27.69	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	8.14	100	6,314.92	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	0.78	15	605.12	/	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	38.79	/	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	38.79	/	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	38.79	/	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	155.16	/	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	0.0246	0.5	19.08	/	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	7.5	70	5,818.42	/	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	7.46（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	废水总排口	6.91	70	3,177.05	/	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	废水总排口	9.81	100	4,510.25	/	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	废水总排口	0.097	1	44.60	/	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	废水总排口	0.042	0.5	19.48	/	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	7.66	6-9	无量纲	无量纲	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	8.4	100	7,490	12,300	无
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	氨氮	连续排放	1	废水总排口	0.58	15	403	/	无
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	砷	连续排放	1	废水总排口	0.001	0.5	0.606	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	0.015	0.5	8.8	18	无
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	铅	连续排放	1	废水总排口	0.004	1	2.3	60	无

防治污染设施的建设和运行情况

公司或子公司名称	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
崇义章源钨	水污染物	废水处理站	2015年	3,000m ³ /d	正常运行	自运维

业股份有限公司	大气污染物	锅炉除尘装置 (旋风除尘+布袋除尘)	2018年	35,000m ³ /h	正常运行	自运维
		氨回收系统	2012年	13,000m ³ /h	正常运行	自运维
	固体废物	钨渣暂存库(产生点)	2007年	120m ²	正常运行	自运维
		钨冶炼渣暂存库	2018年	2,000m ²	正常运行	自运维
		综合仓库-危废暂存库	2018年	687m ²	正常运行	自运维
		一般固废储存区	2007年	589m ²	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
崇义章源钨业股份有限公司淘锡坑钨矿	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	2,300 m ³ /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	62.45×10 ⁴ 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
崇义章源钨业股份有限公司新安子钨锡矿	水污染物	尾砂干排设施	2014年	12000m ³ /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
	一般固体废物	外售或堆存于废石场	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
崇义章源钨业股份有限公司大余石雷钨矿	水污染物	尾矿库	2007年	4,000m ³ /d	正常运行	自运维
	固体废物	排土场	2009年	88.02×10 ⁴ 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 ³	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、扩建项目均已经过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。2019年公司暂无新、改、扩建设项目，通过了ISO14001环境管理体系和ISO45001:2018职业健康安全管理体系，并持续开展了清洁生产审核，2019年钨冶炼及深加工板块通过了第三轮清洁生产审核，矿山板块通过了第二轮清洁生产审核，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，及时缴纳了环境税，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》，并已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2019年自行监测方案，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

公司积极与生态环境部南京环境科学研究所共同开展了“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，2019年完成了水泥窑协同处理中试试验，完成了江西省地方标准《钨冶炼固体废物处理处置污染防治可行技术指南》（标准草案）。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1. 报告期内，公司根据自然资源部2018年12月14日发布的《关于进一步规范稀土矿钨矿矿业权审批管理的通知》中“勘查许可证为其他矿种的探矿权，发现钨矿资源储量并经评审备案，符合办理变更登记的，可依法申请办理矿业权变更”的规定，将原东峰铜多金属矿普查探矿权变更为东峰和西坑口钨锡矿详查探矿权，原碧坑铜多金属矿普查探矿权变更为碧坑和泥坑钨锡矿详查探矿权，原龙潭面铜多金属矿详查探矿权变更为龙潭面钨锡矿详查探矿权，原石咀脑银多金属矿普查探矿权变更为石咀脑钨锡矿详查探矿权，变更后有助于增强公司钨矿资源的接续及保障能力。

2. 2019年11月21日，公司全资子公司章源科创与李文红签订股权收购协议，以385万元收购李文红持有的深圳市迈高机械工具有限公司35%的股权。收购完成后，章源科创对深圳市迈高机械工具有限公司增资363万元，累计取得深圳市迈高机械工具有限公司51.13%的股权。2019年11月27日，深圳市迈高机械工具有限公司更名为深圳章源精密工具技术有限公司，主要经营范围为铣床刀柄、铣刀、车刀和钻头的设计、制造和技术咨询，精密设备及其零配件的设计（不含生产、加工）和技术咨询，国内商业、物资供销业、货物及技术进出口。

3. 2019年12月20日，公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于长流坑铜多金属矿普查探矿权弃勘的议案》，决定对公司的长流坑铜多金属矿普查探矿权弃勘处理，具体内容详见公司于2019年12月24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《关于长流坑铜多金属矿普查探矿权弃勘的公告》（公告编号：2019-061）。

4. 公司的参股公司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。报告期内，该公司注销已完成。

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	0.10%						925,480	0.10%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	925,480	0.10%						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	50,502	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	45,484	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）（参见注 8）	0
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	64.22%	593,527,697	-55,414,983		593,527,697	质押	408,204,873
柴长茂	境内自然人	1.22%	11,300,000	-400,000		11,300,000		
梁淑娴	境内自然人	0.31%	2,889,600	773,100		2,889,600		
邬伟民	境内自然人	0.22%	2,067,713	-34,700		2,067,713		
丁伟建	境内自然人	0.21%	1,914,202	9,300		1,914,202		
侯建湘	境内自然人	0.18%	1,661,600			1,661,600		
崔国君	境内自然人	0.18%	1,657,000	-6,000		1,657,000		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.17%	1,562,289	-1,371,317		1,562,289		
曲颖	境内自然人	0.17%	1,552,200	1,552,200		1,552,200		
但玉红	境内自然人	0.14%	1,250,000	875,000		1,250,000		
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		593,527,697			人民币普通股		593,527,697	
柴长茂		11,300,000			人民币普通股		11,300,000	
梁淑娴		2,889,600			人民币普通股		2,889,600	
邬伟民		2,067,713			人民币普通股		2,067,713	
丁伟建		1,914,202			人民币普通股		1,914,202	
侯建湘		1,661,600			人民币普通股		1,661,600	
崔国君		1,657,000			人民币普通股		1,657,000	
香港中央结算有限公司		1,562,289			人民币普通股		1,562,289	
曲颖		1,552,200			人民币普通股		1,552,200	
但玉红		1,250,000			人民币普通股		1,250,000	

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 11,300,000 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 2,889,600 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 106,200 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 1,657,000 股，通过普通证券账户持有 0 股；股东曲颖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 1,552,200 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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

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

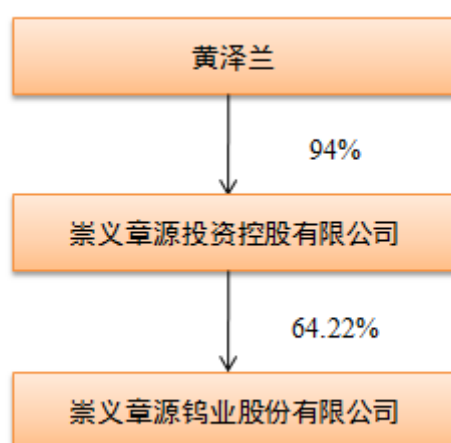
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄泽兰	本人	中国	否
主要职业及职务	2007 年至今任本公司董事长，2007 年至今任崇义章源投资控股有限公司董事长，2015 年 3 月至今任崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司执行董事，2017 年 6 月至今任上犹坤悦非金属材料有限公司执行董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

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

第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第九节董事、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	64	2007 年 11 月 28 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0
黄世春	董事	现任	男	39	2010 年 11 月 25 日	2020 年 05 月 18 日	461,250	0	0	0	461,250
	总经理				2012 年 04 月 07 日	2020 年 05 月 18 日					
范迪曜	董事	现任	男	56	2007 年 11 月 28 日	2020 年 05 月 18 日	95,775	0	0	0	95,775
	常务副总经理				2019 年 04 月 27 日	2020 年 05 月 18 日					
	财务总监				2007 年 11 月 28 日	2020 年 05 月 18 日					
刘佶	董事	现任	女	49	2014 年 02 月 16 日	2020 年 05 月 18 日	96,975	0	0	0	96,975
	副总经理、董事会秘书				2008 年 01 月 01 日	2020 年 05 月 18 日					
陈邦明	董事	现任	男	50	2019 年 05 月 24 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0
	副总经理				2019 年 04 月 25 日	2020 年 05 月 18 日					

王平	董事	现任	男	49	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	56	2014 年 02 月 16 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0
王安建	独立董事	现任	男	67	2017 年 05 月 19 日	2020 年 05 月 18 日	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
赵立夫	董事	离任	男	48	2010 年 11 月 25 日	2019 年 04 月 22 日	95,625	0	0	0	95,625
	常务副总 经理				2010 年 11 月 25 日	2019 年 04 月 22 日					
张宗伟	监事会主 席	现任	男	66	2010 年 11 月 25 日	2020 年 05 月 18 日	96,375	0	0	0	96,375
刘军	职工监事	现任	男	51	2010 年 11 月 25 日	2020 年 05 月 18 日	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
黄文	副总经理	现任	男	53	2006 年 03 月 01 日	2020 年 05 月 18 日	97,800	0	0	0	97,800
石雨生	副总经理	现任	男	40	2013 年 01 月 26 日	2020 年 05 月 18 日	97,200	0	0	0	97,200
赖昌洪	副总经理	现任	男	50	2013 年 01 月 01 日	2020 年 05 月 18 日	96,750	0	0	0	96,750
殷磊	副总经理	现任	男	41	2018 年 02 月 25 日	2020 年 05 月 18 日	0	0	0	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	1,137,750	0	0	0	1,137,750

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
赵立夫	董事	离任	2019 年 04 月 22 日	个人原因
赵立夫	常务副总经理	解聘	2019 年 04 月 22 日	个人原因

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。

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、常务副总经理、财务总监。

刘 佶，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。

陈邦明，毕业于南昌有色金属工业学校，大专学历，高级工程师。1990 年 9 月至 1997 年 12 月就职于崇义冶金化工厂，历任车间主任，生产部经理，副厂长；1996 年 12 月至 2012 年 2 月就职于崇义章源钨业股份有限公司，历任冶炼厂厂长、合金厂厂长、生产部经理、品管部经理、安环部经理、总经理助理；2012 年 2 月至 2015 年 4 月就职于赣州澳克泰工具技术有限公司，任生产副总经理；2015 年 4 月至 2019 年 3 月就职于崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司，任常务副总经理；2019 年 3 月入职公司，现任本公司董事、副总经理。

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）财务总监、执行董事；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，嘉耀控股有限公司（01626.HK）独立董事，中国华星集团有限公司（00485.HK）独立董事。

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。

范迪曜，常务副总经理、财务总监，简历详见本节之 1. 董事会成员。

刘 估，副总经理、董事会秘书，简历详见本节之 1. 董事会成员。

陈邦明，副总经理，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，西安华山钨制品有限公司副董事长。

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，赣州澳克泰工具技术有限公司总经理，法国 UF1 执行董事，法国 ELBASA 执行董事。

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	2022 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	2022 年 12 月 01 日	否

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
王平	中国罕王控股有限公司	独立董事	2018 年 03 月 17 日	2021 年 03 月 17 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
	嘉耀控股有限公司	独立董事	2014 年 06 月 05 日	2020 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	2020 年 09 月 05 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	2018 年 03 月 17 日	2021 年 03 月 17 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	韩国 KBM Corporation	董事	2015 年 09 月 19 日		否
	西安华山钨制品有限公司	副董事长	2019 年 04 月 25 日	2021 年 07 月 03 日	否
殷磊	赣州澳克泰工具技术有限公司	总经理	2019 年 05 月 09 日		是
	法国 UF1	执行董事	2019 年 6 月 6 日		否
	法国 ELBASA	执行董事	2019 年 6 月 6 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。

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	64	现任	100	否
黄世春	董事、总经理	男	39	现任	70	否
范迪曜	董事、常务副总经理、财务总监	男	56	现任	63	否
刘佶	董事、副总经理、董事会秘书	女	49	现任	54	否
陈邦明	董事、副总经理	男	50	现任	43.40	否
王平	董事	男	49	现任	16	是
潘峰	独立董事	男	56	现任	16	否
王安建	独立董事	男	67	现任	16	是
张洪发	独立董事	男	55	现任	16	是
张宗伟	监事会主席	男	66	现任	41	否
刘军	职工监事	男	51	现任	26	否
谢海根	监事	男	51	现任	26	否
黄文	副总经理	男	53	现任	54	否
石雨生	副总经理	男	40	现任	54	否
赖昌洪	副总经理	男	50	现任	54	否
殷磊	副总经理	男	41	现任	53.12	否
赵立夫	董事、常务副总经理	男	48	离任	67.88	否
合计	-	-	-	-	770.40	-

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）	2,889
主要子公司在职员工的数量（人）	663
在职员工的数量合计（人）	3,552
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,603
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	68

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,506
销售人员	103
技术人员	432
财务人员	44
行政人员	467
合计	3,552
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	59
本科	302
大专	433
中专及以下	2,758
合计	3,552

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。2019 年，公司举办培训共计 1,525 次，其中技能类培训 752 次，业务类培训 592 次，安全环保类培训 181 次，累计受训人次 47,436 人。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节公司治理

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。

报告期内，股东大会或董事会制定和修订的各项制度及相关公开信息披露情况如下：

序号	名称	制定/修订	审议情况	公开披露时间
1	公司《章程》	修订	经第四届董事会第十二次会议及 2018 年度股东大会审议通过	2019 年 1 月 29 日
2	《金融衍生品交易业务管理制度》	制定	经第四届董事会第十二次会议审议通过	2019 年 1 月 29 日
3	公司《章程》	修订	经第四届董事会第十八次会议及 2019 年第一次临时股东大会审议通过	2019 年 8 月 26 日

注：上述已披露制度的披露媒体均为巨潮资讯网。

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。股东大会提案的内容符合法律法规和公司《章程》的有关规定，属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项。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 2 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，没有利用其控制权损害上市公司及其他股东的合法权益，没有利用对上市公司的控制地位谋取非法利益。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，董事会成员具备履行职责所必需的知识、技能和素质。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 9 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。监事具有相应的专业知识或者工作经验，具备有效履职能力。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独立有效地履行自己的职责，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，真实、准确、完整、及时、公平地完成了信息披露工作。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，保证所有投资者能够通过经济、便捷的方式获得信息，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 年度股东大会	年度股东大会	70.07%	2019 年 05 月 24 日	2019 年 05 月 25 日	详见 2019 年 5 月 25 日《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 ）刊登的《2018 年度股东大会决议公告》（公告编号 2019-033 号）

2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	64.40%	2019 年 09 月 20 日	2019 年 09 月 21 日	详见 2019 年 9 月 20 日《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 ）刊登的《2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-052 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	9	1	8	0	0	否	2
王安建	9	1	8	0	0	否	1
张洪发	9	1	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

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 2018 年第四季度内部审计工作报告》《2018 年度募集资金存放与使用情况专项报告》《2018 年度内部控制评价报告》《关于聘请 2019 年度审计机构的议案》《公司 2019 年内部审计工作计划》《公司 2019 年第一季度内部审计工作报告》《公司 2019 年第二季度内部审计工作报告》和《公司 2019 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 2018 年度报告、2019 年第一季度报告、2019 年半年度报告、2019 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 2018 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 2019 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	2020 年 04 月 28 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(http://www.cninfo.com.cn)上的《公司 2019 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	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。 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。 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。	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。 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。 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。

定量标准	重大缺陷：经营收入潜在错报金额 $\geq 10\%$ ；净利润潜在错报金额 $\geq 10\%$ ；净资产潜在错报金额 $\geq 10\%$ ；总资产潜在错报金额 $\geq 10\%$ 。重要缺陷：经营收入潜在错报金额 $1\% \leq$ 错报金额 $< 10\%$ ；净利润潜在错报金额 $5\% \leq$ 错报金额 $< 10\%$ ；净资产潜在错报金额 $1\% \leq$ 错报金额 $< 10\%$ ；总资产潜在错报金额 $1\% \leq$ 错报金额 $< 10\%$ 。一般缺陷：经营收入潜在错报金额 $< 1\%$ ；净利润潜在错报金额 $< 5\%$ ；净资产潜在错报金额 $< 1\%$ ；总资产潜在错报金额 $< 1\%$ 。	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。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。一般缺陷：直接财产损失金额在人民币 100 万元以下。
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

内部控制鉴证报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
章源钨业公司按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引(2015 年修订)》规定于 2019 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 04 月 28 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见公司刊登在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的《关于崇义章源钨业股份有限公司内部控制的鉴证报告》
内控鉴证报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否

第十一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

第十二节 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	2020 年 04 月 25 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【2020】3-198 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（2020）3-198 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 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）及附注五（一）7。

截至 2019 年 12 月 31 日，章源钨业公司存货账面余额为人民币 973,382,830.57 元，存货跌价准备为人民币 161,309,373.94 元，账面价值为人民币 812,073,456.63 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。章源钨业公司管理层（以下简称管理层）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，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(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) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与期后情况进行比较；

(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，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(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（十九）及五（一）12。

截至 2019 年 12 月 31 日，章源钨业公司固定资产账面原值为 2,457,092,487.27 元，减值准备为 42,170,701.28 元，账面价值为 1,289,734,984.85 元。

资产负债表日，管理层对固定资产是否存在减值迹象进行判断，并对存在减值迹象的固定资产进一步估计其可收回金额，进行减值测试。管理层依据公允价值减去处置费用后的净额计算确定可收回金额，减值测试中采用的关键假设包括：实体性贬值、功能性贬值、经济性贬值、成新率、处置费用率等。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，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (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) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、现场勘察状况等相符；
- (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) 结合固定资产监盘，检查资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题；
- (7) 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。

四、其他信息

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，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：

二〇二〇年四月二十五日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	384,704,338.40	579,238,753.12
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	23,557,208.20	
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		132,101,074.34
应收账款	202,039,429.88	255,907,042.92
应收款项融资	313,992,712.77	
预付款项	16,931,380.85	22,109,368.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,079,367.58	4,006,381.21
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	812,073,456.63	1,063,135,029.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	42,438,378.08	33,109,140.72
流动资产合计	1,799,816,272.39	2,089,606,790.80

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		4,617,568.37
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,014,821.65	88,408,192.00
其他权益工具投资	3,819,168.37	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	693,556.08	793,059.84
固定资产	1,289,734,984.85	1,229,563,484.46
在建工程	50,625,850.78	119,078,328.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	164,093,042.08	171,376,268.13
开发支出	13,111,857.47	12,608,954.98
商誉	2,832,963.49	20,211,025.17
长期待摊费用	32,821,896.02	31,920,745.41
递延所得税资产	11,804,362.30	6,101,297.57
其他非流动资产	233,451,381.83	230,512,205.35
非流动资产合计	1,889,003,884.92	1,915,191,129.71
资产总计	3,688,820,157.31	4,004,797,920.51
流动负债：		
短期借款	955,024,229.25	1,126,838,914.42
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	257,869,355.26	126,642,000.00
应付账款	84,137,621.76	144,687,468.98

预收款项	5,982,610.18	3,732,885.63
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	55,473,625.86	53,788,630.74
应交税费	4,827,266.23	34,868,851.28
其他应付款	10,980,684.44	48,122,305.36
其中：应付利息		1,627,888.58
应付股利		0.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,049,468.24	323,599.19
其他流动负债		
流动负债合计	1,375,344,861.22	1,539,004,655.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	437,430,746.83	7,086,894.12
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	81,700,174.07	363,598,881.24
长期应付职工薪酬		
预计负债	85,359.27	
递延收益	98,547,792.17	92,311,215.97
递延所得税负债	4,319,081.15	2,209,456.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	622,083,153.49	465,206,448.32
负债合计	1,997,428,014.71	2,004,211,103.92
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	576,579,046.10	576,514,344.39
减：库存股		
其他综合收益	758,948.26	1,364,378.36
专项储备	5,967,778.03	6,553,360.49
盈余公积	197,492,097.85	197,492,097.85
一般风险准备		
未分配利润	-20,158,693.73	286,416,840.08
归属于母公司所有者权益合计	1,684,806,612.51	1,992,508,457.17
少数股东权益	6,585,530.09	8,078,359.42
所有者权益合计	1,691,392,142.60	2,000,586,816.59
负债和所有者权益总计	3,688,820,157.31	4,004,797,920.51

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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	369,615,353.93	553,341,208.34
交易性金融资产	23,557,208.20	
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		118,309,733.54
应收账款	245,889,532.26	253,557,908.98
应收款项融资	294,152,839.52	
预付款项	11,432,797.35	15,050,029.87
其他应收款	97,869,800.34	46,554,202.05
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	605,192,288.67	825,681,389.81
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,260,877.10	7,464,871.24
流动资产合计	1,663,970,697.37	1,819,959,343.83
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		798,400.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,766,560,790.12	1,759,954,160.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,785,813.72	9,337,667.20
固定资产	683,906,348.33	583,168,185.34
在建工程	35,235,805.71	96,707,035.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	116,815,252.86	124,381,851.82
开发支出	11,742,728.90	6,424,213.73
商誉		
长期待摊费用	9,946,381.33	8,205,584.31
递延所得税资产	8,234,888.04	5,724,655.18
其他非流动资产	233,451,381.83	230,512,205.35
非流动资产合计	2,874,679,390.84	2,825,213,959.18
资产总计	4,538,650,088.21	4,645,173,303.01
流动负债：		
短期借款	953,238,981.25	1,126,600,000.00
交易性金融负债		
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	256,669,355.26	125,792,000.00

应付账款	63,337,952.78	129,894,415.06
预收款项	3,992,145.31	2,761,906.50
合同负债		
应付职工薪酬	41,030,247.61	41,063,847.20
应交税费	3,111,140.88	31,804,745.72
其他应付款	6,081,631.66	44,434,731.47
其中：应付利息		1,627,888.58
应付股利		0.00
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	1,327,461,454.75	1,502,351,645.95
非流动负债：		
长期借款	431,297,848.01	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	79,500,000.00	360,600,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	85,359.27	
递延收益	22,635,056.48	23,743,037.56
递延所得税负债	1,965,685.47	
其他非流动负债		
非流动负债合计	535,483,949.23	384,343,037.56
负债合计	1,862,945,403.98	1,886,694,683.51
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	576,579,046.10	576,514,344.39
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备	5,927,640.09	6,553,360.49
盈余公积	197,492,097.85	197,492,097.85
未分配利润	971,538,464.19	1,053,751,380.77
所有者权益合计	2,675,704,684.23	2,758,478,619.50
负债和所有者权益总计	4,538,650,088.21	4,645,173,303.01

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	1,827,799,675.00	1,869,256,045.61
其中：营业收入	1,827,799,675.00	1,869,256,045.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,023,872,204.73	1,790,375,564.94
其中：营业成本	1,704,687,347.09	1,527,970,019.04
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	14,762,078.00	12,666,769.26
销售费用	43,000,618.94	32,018,604.72
管理费用	122,044,396.45	98,791,228.38
研发费用	50,706,587.76	44,025,341.35
财务费用	88,671,176.49	74,903,602.19
其中：利息费用	92,011,817.75	76,960,205.56
利息收入	2,817,581.82	1,387,498.65
加：其他收益	57,940,019.90	29,047,952.44
投资收益（损失以“—”号填 列）	3,662,020.98	10,457,867.04

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,774,926.80	10,032,477.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,557,208.20	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,542,514.90	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-144,072,096.96	-39,327,640.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,212,024.28	-2,461,501.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-292,739,916.79	76,597,157.76
加：营业外收入	299,040.24	554,330.67
减：营业外支出	5,597,694.24	721,556.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-298,038,570.79	76,429,931.82
减：所得税费用	-3,830,684.97	28,422,173.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-294,207,885.82	48,007,758.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-294,207,885.82	48,007,758.16
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-288,420,927.21	46,282,854.04
2.少数股东损益	-5,786,958.61	1,724,904.12
六、其他综合收益的税后净额	-753,321.02	2,143,635.39
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-605,430.10	1,778,876.48
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-605,430.10	1,778,876.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-605,430.10	1,778,876.48
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-147,890.92	364,758.91
七、综合收益总额	-294,961,206.84	50,151,393.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	-289,026,357.31	48,061,730.52
归属于少数股东的综合收益总额	-5,934,849.53	2,089,663.03
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.31	0.05
(二) 稀释每股收益	-0.31	0.05

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	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,774,632,811.73	1,860,144,795.28
减：营业成本	1,643,996,693.76	1,486,158,720.08
税金及附加	11,212,689.35	8,952,892.13
销售费用	18,620,269.32	16,012,854.87
管理费用	82,327,620.03	59,573,626.38
研发费用	22,830,168.88	25,570,585.74
财务费用	86,844,272.24	69,202,293.38
其中：利息费用	90,339,565.97	71,028,113.98
利息收入	2,770,181.53	1,301,273.70
加：其他收益	39,194,802.04	15,296,786.46
投资收益（损失以“－”号填列）	4,494,904.83	9,113,540.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,661,927.94	9,113,540.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,557,208.20	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,341,454.05	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,159,457.52	-9,901,551.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,370,453.53	-2,236,352.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-60,140,443.78	206,946,246.15
加：营业外收入	160,038.28	277,448.40
减：营业外支出	4,620,273.15	481,298.44
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-64,600,678.65	206,742,396.11
减：所得税费用	-542,368.67	27,940,144.85

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-64,058,309.98	178,802,251.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-64,058,309.98	178,802,251.26
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-64,058,309.98	178,802,251.26
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	2019 年度	2018 年度
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	1,627,672,701.34	1,746,297,978.18
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,670,078.05	105,504,437.52
收到其他与经营活动有关的现金	74,011,231.17	27,524,772.91
经营活动现金流入小计	1,705,354,010.56	1,879,327,188.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,082,114,262.69	1,186,301,006.54
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		
拆出资金净增加额		
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	299,674,112.85	272,311,707.05
支付的各项税费	111,517,766.70	88,959,461.91
支付其他与经营活动有关的现金	100,760,357.20	118,623,259.25
经营活动现金流出小计	1,594,066,499.44	1,666,195,434.75

经营活动产生的现金流量净额	111,287,511.12	213,131,753.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,127,142.12	
取得投资收益收到的现金	9,950,665.41	19,145,727.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,632,400.73	2,109,348.27
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	177,119,645.91	
投资活动现金流入小计	190,829,854.17	21,255,075.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153,156,628.47	131,602,863.35
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	4,017,213.65	
支付其他与投资活动有关的现金	197,000,000.00	
投资活动现金流出小计	354,173,842.12	131,798,863.35
投资活动产生的现金流量净额	-163,343,987.95	-110,543,787.57
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,780,000.00
取得借款收到的现金	1,541,825,000.00	1,248,635,446.66
收到其他与筹资活动有关的现金	326,200,000.00	412,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,868,025,000.00	1,663,415,446.66
偿还债务支付的现金	1,284,784,140.67	1,451,142,646.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,328,805.19	77,023,995.25
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	342,715,518.01	306,552,534.90
筹资活动现金流出小计	1,709,828,463.87	1,834,719,176.45
筹资活动产生的现金流量净额	158,196,536.13	-171,303,729.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-150,815.50	-262,767.59

五、现金及现金等价物净增加额	105,989,243.80	-68,978,531.09
加：期初现金及现金等价物余额	165,287,300.18	234,265,831.27
六、期末现金及现金等价物余额	271,276,543.98	165,287,300.18

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	1,558,634,560.94	1,675,222,634.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	75,175,172.68	20,256,290.86
经营活动现金流入小计	1,633,809,733.62	1,695,478,925.48
购买商品、接受劳务支付的现金	991,899,690.42	1,106,918,221.02
支付给职工以及为职工支付的现金	219,748,288.94	201,357,298.80
支付的各项税费	106,298,406.44	84,052,866.47
支付其他与经营活动有关的现金	167,261,848.28	99,674,645.46
经营活动现金流出小计	1,485,208,234.08	1,492,003,031.75
经营活动产生的现金流量净额	148,601,499.54	203,475,893.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,127,142.12	
取得投资收益收到的现金	9,497,076.00	18,720,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,469,635.25	1,840,141.20
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	177,119,645.91	104,000,000.00
投资活动现金流入小计	190,213,499.28	124,560,141.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	120,308,442.31	96,383,441.77
投资支付的现金	9,000,000.00	2,216,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	255,910,000.00	120,240,000.00
投资活动现金流出小计	385,218,442.31	218,839,441.77

投资活动产生的现金流量净额	-195,004,943.03	-94,279,300.57
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	1,541,825,000.00	1,245,612,320.00
收到其他与筹资活动有关的现金	326,200,000.00	412,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,868,025,000.00	1,657,612,320.00
偿还债务支付的现金	1,286,100,000.00	1,449,495,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,179,423.07	77,181,824.28
支付其他与筹资活动有关的现金	341,925,409.31	306,145,424.96
筹资活动现金流出小计	1,710,204,832.38	1,832,822,449.24
筹资活动产生的现金流量净额	157,820,167.62	-175,210,129.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	465,561.52	-669,235.92
五、现金及现金等价物净增加额	111,882,285.65	-66,682,772.00
加：期初现金及现金等价物余额	147,956,563.36	214,639,335.36
六、期末现金及现金等价物余额	259,838,849.01	147,956,563.36

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余 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		1,992,508,457.17	8,078,359.42	2,000,586,816.59
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				576,514,344.39		1,364,378.36	6,553,360.49	197,492,097.85		286,416,840.08		1,992,508,457.17	8,078,359.42	2,000,586,816.59
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					64,701.71		-605,430.10	-585,582.46			-306,575,533.81		-307,701,844.66	-1,492,829.33	-309,194,673.99
(一)综合收益总额							-605,430.10				-288,420,927.21		-289,026,357.31	-5,934,849.53	-294,961,206.84
(二)所有者投入和减少资本														4,442,020.20	4,442,020.20
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														4,442,020.20	4,442,020.20
(三)利润分配											-18,483,348.72		-18,483,348.72		-18,483,348.72
1. 提取盈余公积															
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		-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. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								-585,582.46					-585,582.46		-585,582.46
1. 本期提取								17,058,928.84					17,058,928.84		17,058,928.84
2. 本期使用								-17,644,511.30					-17,644,511.30		-17,644,511.30
（六）其他					64,701.71						328,742.12		393,443.83		393,443.83
四、本期期末余额	924,167,436.00				576,579,046.10		758,948.26	5,967,778.03	197,492,097.85		-20,158,693.73		1,684,806,612.51	6,585,530.09	1,691,392,142.60

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	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	其他			小计
		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		1,963,366,413.08	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	924,1 67,43 6.00				576,14 2,034. 85		-414,4 98.12	7,362, 007.74	179,61 1,872. 72		276,49 7,559. 89		1,963, 366,41 3.08	3,208,6 96.39	1,966,5 75,109. 47
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）					372,30 9.54		1,778, 876.48	-808,6 47.25	17,880 ,225.1 3		9,919, 280.19		29,142 ,044.0 9	4,869,6 63.03	34,011, 707.12
（一）综合收 益总额							1,778, 876.48				46,282 ,854.0 4		48,061 ,730.5 2	2,089,6 63.03	50,151, 393.55
（二）所有者 投入和减少资 本														2,780,0 00.00	2,780,0 00.00
1. 所有者投入 的普通股														2,780,0 00.00	2,780,0 00.00
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 ,225.1 3		-36,36 3,573. 85		-18,48 3,348. 72		-18,483 ,348.72
1. 提取盈余公 积									17,880 ,225.1 3		-17,88 0,225. 13				
2. 提取一般风 险准备															
3. 对所有者 （或股东）的 分配											-18,48 3,348. 72		-18,48 3,348. 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. 其他综合收 益结转留存收 益															
6. 其他															
（五）专项储 备								-808,6 47.25					-808,6 47.25		-808,64 7.25
1. 本期提取								16,370 ,571.3 6					16,370 ,571.3 6		16,370, 571.36
2. 本期使用								-17,17 9,218. 61					-17,17 9,218. 61		-17,179 ,218.61
（六）其他					372,30 9.54								372,30 9.54		372,309 .54
四、本期期末 余额	924,1 67,43 6.00				576,51 4,344. 39		1,364, 378.36	6,553, 360.49	197,49 2,097. 85		286,41 6,840. 08		1,992, 508,45 7.17	8,078,3 59.42	2,000,5 86,816. 59

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	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				576,514,344.39			6,553,360.49	197,492,097.85	1,053,751,380.77		2,758,478,619.50
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				576,514,344.39			6,553,360.49	197,492,097.85	1,053,751,380.77		2,758,478,619.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					64,701.71			-625,720.40		-82,212,916.58		-82,773,935.27
（一）综合收益总额										-64,058,309.98		-64,058,309.98
（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										-18,483,348.72		-18,483,348.72
1．提取盈余公积												
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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备								-625,720.40				-625,720.40
1. 本期提取								15,170,075.32				15,170,075.32
2. 本期使用								-15,795,795.72				-15,795,795.72
（六）其他					64,701.71					328,742.12		393,443.83
四、本期期末余额	924,167,436.00				576,579,046.10			5,927,640.09	197,492,097.85	971,538,464.19		2,675,704,684.23

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余 额	924,16 7,436. 00				576,142 ,034.85			6,994,481 .71	179,611 ,872.72	911,312,7 03.36		2,598,228,5 28.64
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				576,142,034.85			6,994,481.71	179,611,872.72	911,312,703.36		2,598,228,528.64
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					372,309.54			-441,121.22	17,880,225.13	142,438,677.41		160,250,090.86
(一)综合收益总额										178,802,251.26		178,802,251.26
(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									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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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

三、公司基本情况

本公司系由自然人黄泽兰、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。主要经营活动为钨基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2020年4月25日第四届董事会二十四次会议批准对外报出。

本公司将赣州澳克泰工具技术有限公司（以下简称“赣州澳克泰”），梦想加有限公司（以下简称“梦想加”），德州章源喷涂技术有限公司（以下简称“章源喷涂”），UF1、ELBASA和澳克泰（上海）工具销售有限公司（以下简称“澳克泰工具销售”），赣州章源合金棒材销售有限公司（以下简称“章源棒材”），章源国际科技创新（深圳）有限公司（以下简称“章源科创”），深圳章源精密工具技术有限公司（以下简称“章源精密”）纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注六和七之说明。

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。

（一）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。

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）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。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日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。

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

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。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并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按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前

金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—账龄	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款—合并范围内关联往来组合	客户类型	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票		
应收账款—账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款—合并范围内往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2) 应收账款—非合并范围内往来组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—5 年	50
5 年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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。

(十一) 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，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。

（十二）投资性房地产

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。

（十三）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	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5	19.00

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（十四）在建工程

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

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

（十五）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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。

（十六）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。

（十七）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。

（十八）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。

（十九）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。

(二十) 预计负债

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

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

（二十一）收入

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，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。

（二十二）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。

(二十三) 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。

（二十四）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。

（二十五）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。

分部报告

（二十六）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。

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

（二十七）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

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》(财会【2019】16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 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	
应收票据及应收账款	388,008,117.26	应收票据	132,101,074.34
		应收账款	255,907,042.92
应付票据及应付账款	271,329,468.98	应付票据	126,642,000.00
		应付账款	144,687,468.98
管理费用	99,523,630.62	管理费用	98,791,228.38
研发费用	43,292,939.11	研发费用	44,025,341.35

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期保值》以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益、以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

单位：元

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	132,101,074.34	-132,101,074.34	
应收款项融资		132,101,074.34	132,101,074.34
可供出售金融资产	4,617,568.37	-4,617,568.37	
其他权益工具		4,617,568.37	4,617,568.37
短期借款	1,126,838,914.42	1,627,888.58	1,128,466,803.00
其他应付款	48,122,305.36	-1,627,888.58	46,494,416.78

(2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

单位：元

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收款项）	579,238,753.12	摊余成本	579,238,753.12
应收票据	摊余成本（贷款和应收款项）	132,101,074.34	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	132,101,074.34
应收账款	摊余成本（贷款和应收款项）	255,907,042.92	摊余成本	255,907,042.92
其他应收款	摊余成本（贷款和应收款项）	4,006,381.21	摊余成本	4,006,381.21
可供出售金融资产	成本	4,617,568.37	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	4,617,568.37
短期借款	摊余成本	1,126,838,914.42	摊余成本	1,128,466,803.00
应付票据	摊余成本	126,642,000.00	摊余成本	126,642,000.00
应付账款	摊余成本	144,687,468.98	摊余成本	144,687,468.98
其他应付款	摊余成本	48,122,305.36	摊余成本	46,494,416.78
一年内到期的非流动负债	摊余成本	323,599.19	摊余成本	323,599.19
长期借款	摊余成本	7,086,894.12	摊余成本	7,086,894.12
长期应付款	摊余成本	363,598,881.24	摊余成本	363,598,881.24

(3) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则列示的账面 价值（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计 量	按新金融工具准则列示的账面 价值（2019 年 1 月 1 日）
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余 额	579,238,753.12			579,238,753.12
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	132,101,074.34			
减：转出至应收款项融资		-132,101,074.34		
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余 额	255,907,042.92			255,907,042.92
其他应收款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余 额	4,006,381.21			4,006,381.21
可供出售金融资产				
按原 CAS22 列示的余额	4,617,568.37			
减：转出至以公允价值计 量且其变动计入其他综合 收益-权益工具投资		-4,617,568.37		
按新 CAS22 列示的余额				
以摊余成本计量的总金 融资产	975,870,819.96	-136,718,642.71		839,152,177.25
b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自应收票据转入		132,101,074.34		
按新 CAS22 列示的余额				132,101,074.34
其他权益工具投资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自可供出售金融资产 转入		4,617,568.37		
加：重新计量				
按新 CAS22 列示的余额				4,617,568.37
以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益的 总金融资产		136,718,642.71		136,718,642.71
B. 金融负债				

a. 摊余成本				
短期借款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	1,126,838,914.42			
加：自其他应付款（应付利息）转入		1,627,888.58		
按新 CAS22 列示的余额				1,128,466,803.00
应付票据				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	126,642,000.00			126,642,000.00
应付账款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	144,687,468.98			144,687,468.98
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	48,122,305.36			
减：转入短期借款（应付利息）		-1,627,888.58		
按新 CAS22 列示的余额				46,494,416.78
一年内到期的非流动负债				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	323,599.19			323,599.19
长期借款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	7,086,894.12			7,086,894.12
长期应付款				
按原 CAS22 列示的余额 和按新 CAS22 列示的余额	363,598,881.24			363,598,881.24
以摊余成本计量的总金融负债	1,817,300,063.31			1,817,300,063.31

(4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则计提损失	重分类	重新计量	按新金融工具准则计
-----	--------------	-----	------	-----------

	准备确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）			提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
应收账款	16,053,053.57			16,053,053.57
其他应收款	1,004,265.01			1,004,265.01

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	579,238,753.12	579,238,753.12	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	132,101,074.34		-132,101,074.34
应收账款	255,907,042.92	255,907,042.92	
应收款项融资		132,101,074.34	132,101,074.34
预付款项	22,109,368.95	22,109,368.95	
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	4,006,381.21	
其中：应收利息	0.00		
应收股利	0.00		

买入返售金融资产			
存货	1,063,135,029.54	1,063,135,029.54	
合同资产			
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	33,109,140.72	
流动资产合计	2,089,606,790.80	2,089,606,790.80	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	4,617,568.37		-4,617,568.37
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	88,408,192.00	88,408,192.00	
其他权益工具投资		4,617,568.37	4,617,568.37
其他非流动金融资产			
投资性房地产	793,059.84	793,059.84	
固定资产	1,229,563,484.46	1,229,563,484.46	
在建工程	119,078,328.43	119,078,328.43	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	171,376,268.13	171,376,268.13	
开发支出	12,608,954.98	12,608,954.98	
商誉	20,211,025.17	20,211,025.17	
长期待摊费用	31,920,745.41	31,920,745.41	
递延所得税资产	6,101,297.57	6,101,297.57	
其他非流动资产	230,512,205.35	230,512,205.35	
非流动资产合计	1,915,191,129.71	1,915,191,129.71	
资产总计	4,004,797,920.51	4,004,797,920.51	
流动负债：			
短期借款	1,126,838,914.42	1,128,466,803.00	1,627,888.58

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	126,642,000.00	126,642,000.00	
应付账款	144,687,468.98	144,687,468.98	
预收款项	3,732,885.63	3,732,885.63	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	53,788,630.74	53,788,630.74	
应交税费	34,868,851.28	34,868,851.28	
其他应付款	48,122,305.36	46,494,416.78	-1,627,888.58
其中：应付利息	1,627,888.58	0.00	-1,627,888.58
应付股利	0.00		
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	323,599.19	323,599.19	
其他流动负债			
流动负债合计	1,539,004,655.60	1,539,004,655.60	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	7,086,894.12	7,086,894.12	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	363,598,881.24	363,598,881.24	

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	92,311,215.97	92,311,215.97	
递延所得税负债	2,209,456.99	2,209,456.99	
其他非流动负债			
非流动负债合计	465,206,448.32	465,206,448.32	
负债合计	2,004,211,103.92	2,004,211,103.92	
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	576,514,344.39	
减：库存股			
其他综合收益	1,364,378.36	1,364,378.36	
专项储备	6,553,360.49	6,553,360.49	
盈余公积	197,492,097.85	197,492,097.85	
一般风险准备			
未分配利润	286,416,840.08	286,416,840.08	
归属于母公司所有者权益合计	1,992,508,457.17	1,992,508,457.17	
少数股东权益	8,078,359.42	8,078,359.42	
所有者权益合计	2,000,586,816.59	2,000,586,816.59	
负债和所有者权益总计	4,004,797,920.51	4,004,797,920.51	

调整情况说明

本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期保值》以及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			

货币资金	553,341,208.34	553,341,208.34	
交易性金融资产			
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	118,309,733.54		-118,309,733.54
应收账款	253,557,908.98	253,557,908.98	
应收款项融资		118,309,733.54	118,309,733.54
预付款项	15,050,029.87	15,050,029.87	
其他应收款	46,554,202.05	46,554,202.05	
其中：应收利息	0.00		
应收股利	0.00		
存货	825,681,389.81	825,681,389.81	
合同资产			
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	7,464,871.24	
流动资产合计	1,819,959,343.83	1,819,959,343.83	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	798,400.00		-798,400.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,759,954,160.47	1,759,954,160.47	
其他权益工具投资		798,400.00	798,400.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	9,337,667.20	9,337,667.20	
固定资产	583,168,185.34	583,168,185.34	
在建工程	96,707,035.78	96,707,035.78	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	124,381,851.82	124,381,851.82	
开发支出	6,424,213.73	6,424,213.73	
商誉			
长期待摊费用	8,205,584.31	8,205,584.31	
递延所得税资产	5,724,655.18	5,724,655.18	
其他非流动资产	230,512,205.35	230,512,205.35	
非流动资产合计	2,825,213,959.18	2,825,213,959.18	
资产总计	4,645,173,303.01	4,645,173,303.01	
流动负债：			
短期借款	1,126,600,000.00	1,128,227,888.58	1,627,888.58
交易性金融负债			
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	125,792,000.00	125,792,000.00	
应付账款	129,894,415.06	129,894,415.06	
预收款项	2,761,906.50	2,761,906.50	
合同负债			
应付职工薪酬	41,063,847.20	41,063,847.20	
应交税费	31,804,745.72	31,804,745.72	
其他应付款	44,434,731.47	42,806,842.89	-1,627,888.58
其中：应付利息	1,627,888.58	0.00	-1,627,888.58
应付股利	0.00		
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	1,502,351,645.95	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款	360,600,000.00	360,600,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	23,743,037.56	23,743,037.56	
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	384,343,037.56	
负债合计	1,886,694,683.51	1,886,694,683.51	
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	576,514,344.39	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	6,553,360.49	6,553,360.49	
盈余公积	197,492,097.85	197,492,097.85	
未分配利润	1,053,751,380.77	1,053,751,380.77	
所有者权益合计	2,758,478,619.50	2,758,478,619.50	
负债和所有者权益总计	4,645,173,303.01	4,645,173,303.01	

调整情况说明

本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期保值》以及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

（4）2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

☐ 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	16%、13%[注]
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%
资源税	精矿销售收入	6.5%
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、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019 年第 39 号）：自 2019 年 4 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 16% 税率的，税率调整为 13%。

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、章源精密、章源棒材	20%
梦想加公司	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[2009]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), 本公司之子公司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 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税〔2019〕13 号) 的规定, 澳克泰工具销售、章源喷涂、章源科创、章源棒材、章源精密满足小微企业的条件, 享受小型微利企业所得税优惠政策, 2019 年度适用 20% 的税率。

七、合并财务报表项目注释

说明: 本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的 2019 年 1 月 1 日的的数据。

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	294,299.25	340,778.30
银行存款	270,972,126.73	164,946,521.88
其他货币资金	113,437,912.42	413,951,452.94
合计	384,704,338.40	579,238,753.12
其中: 存放在境外的款项总额	1,849,125.92	2,955,734.26
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	113,427,794.42	413,951,452.94

其他说明

期末其他货币资金中汇票保证金 80,527,806.60 元、信用证保证金 2,451,289.50 元, 矿山环境治理和生态恢复保证金 29,398,698.32 元、借款保证金 1,050,000.00 元, 使用受限; 10,118.00 元系存放于第三方支付平台的款项, 使用不受限。

2、交易性金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：理财	20,000,000.00	
衍生金融资产	3,557,208.20	
合计	23,557,208.20	

3、衍生金融资产：无

4、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	18,603,225.54	7.99%	18,603,225.54	100.00%		1,683,148.14	0.62%	1,683,148.14	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	214,363,285.79	92.01%	12,323,855.91	5.75%	202,039,429.88	270,276,948.35	99.38%	14,369,905.43	5.32%	255,907,042.92
合计	232,966,511.33	100.00%	30,927,081.45	13.28%	202,039,429.88	271,960,096.49	100.00%	16,053,053.57	5.90%	255,907,042.92

按单项计提坏账准备：16,920,077.40 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	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%	已发生诉讼，预计收回的可能性较小
德阳市忠辉刀具有限公司	206,055.82	206,055.82	100.00%	已发生诉讼，预计收回的可能性较小
浙江亚恩材料工程技术有限公司	156,390.00	156,390.00	100.00%	已发生诉讼，预计收回的可能性较小
江苏永伟精密工具有限公司	16,557,631.58	16,557,631.58	100.00%	正在提请诉讼，预计收回的可能性较小
合计	18,603,225.54	18,603,225.54	--	--

按账龄组合计提坏账准备：-2,034,630.96 元

单位：元

账龄名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内（含 1 年）	191,583,262.44	9,579,163.15	5%
1 至 2 年	19,330,069.28	1,933,006.93	10%
2 至 3 年	3,046,549.64	609,309.92	20%
3 至 4 年	290,129.65	145,064.82	50%
4 至 5 年	111,927.39	55,963.70	50%
5 年以上	1,347.39	1,347.39	100%
合计	214,363,285.79	12,323,855.91	--

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	191,983,261.17
1 至 2 年	35,487,702.13
2 至 3 年	3,046,549.64
3 至 4 年	290,129.65
4 至 5 年	474,373.21
5 年以上	1,684,495.53
合计	232,966,511.33

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,683,148.14	16,920,077.40				18,603,225.54
按组合计提坏账准备	14,369,905.43	-2,034,630.96		11,418.56		12,323,855.91
合计	16,053,053.57	14,885,446.44		11,418.56		30,927,081.45

(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	11,418.56

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
凯佰赫南京机械科技有限公司	货款	2,106.00	无法追回	总经理批准	否
重庆冠锐硬质合金工具有限公司	货款	807.89	无法追回	总经理批准	否
随州市红阳精密机械工具有限公司	货款	1,460.00	无法追回	总经理批准	否
赣州华劲纸业业有限公司	货款	2,280.00	无法追回	总经理批准	否
龙口市友杰物资有限公司	货款	4,764.67	无法追回	总经理批准	否
合计	--	11,418.56	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
KBM Corporation	23,240,719.80	9.98%	1,162,035.99
第二名	18,545,296.79	7.96%	927,264.84
第三名	16,557,631.58	7.11%	16,557,631.58
第四名	14,080,000.00	6.04%	1,099,250.00
第五名	10,538,540.54	4.52%	526,927.03
合计	82,962,188.71	35.61%	20,273,109.44

5、应收款项融资

(1) 明细情况

1) 类别明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额（注）
应收票据	313,992,712.77	132,101,074.34
合计	313,992,712.77	132,101,074.34

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见重要会计政策和会计估计变更。

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

单位：元

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	312,641,480.51		
商业承兑汇票组合	1,351,232.26		

小计	313,992,712.77		
----	----------------	--	--

(2) 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情况

单位：元

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	265,149,432.26
商业承兑汇票	300,000.00
小 计	265,449,432.26

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。

公司收到的商业承兑汇票均为信用较高的客户开具，期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票信用风险相对较小，商业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商业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。

(3) 期末公司因出票人未履约而将应收票据转应收账款的情况

单位：元

项 目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票	2,700,000.00
小 计	2,700,000.00

7、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	16,777,152.35	99.09%	21,873,134.42	98.94%
1 至 2 年	141,678.50	0.84%	127,089.59	0.57%
2 至 3 年	12,550.00	0.07%		
3 年以上			109,144.94	0.49%
合计	16,931,380.85	--	22,109,368.95	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	账面余额	占预付款项余额 的比例(%)
第一名	1,750,000.00	10.34
第二名	1,632,310.09	9.64
第三名	1,542,500.00	9.11
第四名	905,660.37	5.35
第五名	779,016.25	4.60
小 计	6,609,486.71	39.04

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,079,367.58	4,006,381.21
合计	4,079,367.58	4,006,381.21

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利：无

(3) 其他应收款

1) 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	1,685,153.66	2,762,699.87
应收出口退税	413,889.93	739,070.89
应收暂付款	1,397,610.72	567,977.38
员工备用金	561,044.42	330,352.74
其他	688,202.32	610,545.34
合计	4,745,901.05	5,010,646.22

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	171,133.67	22,696.88	810,434.46	1,004,265.01
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
转入第二阶段	-82,617.44	82,617.44		
转入第三阶段		-4,524.07	4,524.07	
本期计提	44,898.47	64,444.62	-452,274.63	-342,931.54
本期收回			5,200.00	5,200.00
2019 年 12 月 31 日余额	133,414.70	165,234.87	367,883.90	666,533.47

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,668,293.84
1 至 2 年	1,652,348.62
2 至 3 年	45,240.77
3 至 4 年	42,364.15
4 年 5 年	
5 年以上	337,653.67
合计	4,745,901.05

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	1,004,265.01	-342,931.54	5,200.00			666,533.47
合计	1,004,265.01	-342,931.54	5,200.00			666,533.47

4) 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	1-2 年	25.06%	118,932.48
第二名	应收暂付款	871,960.00	1 年以内	18.37%	43,598.00
第三名	应收出口退税	413,889.93	1 年以内	8.72%	20,694.50
第四名	员工备用金	92,243.14	1 年以内	1.94%	4,612.16
第五名	应收暂付款	74,301.55	1 年以内/1-2 年	1.57%	6,899.01
合计	--	2,641,719.42	--	55.66%	194,736.15

9、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(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	60,542,323.29		60,542,323.29	75,119,040.82		75,119,040.82
在产品	143,108,145.52	28,616,836.60	114,491,308.92	193,029,637.67	10,754,182.68	182,275,454.99
库存商品	755,632,562.98	132,692,537.34	622,940,025.64	867,365,013.49	73,849,702.70	793,515,310.79
委托加工物资				76,182.75		76,182.75
周转材料	14,099,798.78		14,099,798.78	12,149,040.19		12,149,040.19
合计	973,382,830.57	161,309,373.94	812,073,456.63	1,147,738,914.92	84,603,885.38	1,063,135,029.54

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

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	10,754,182.68	28,616,836.60		10,754,182.68		28,616,836.60
库存商品	73,849,702.70	69,335,522.44	20,372,885.59	30,865,573.39		132,692,537.34
小 计	84,603,885.38	97,952,359.04	20,372,885.59	41,619,756.07		161,309,373.94

2) 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

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耗用
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耗用或售出

10、合同资产：无

11、持有待售资产：无

12、一年内到期的非流动资产：无

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	42,437,939.61	33,036,008.75
其他	438.47	73,131.97
合计	42,438,378.08	33,109,140.72

14、债权投资：无

15、其他债权投资：无

16、长期应收款：无

17、长期股权投资

单位： 元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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	88,234,47 8.79			6,688,321 .43		64,701.71	9,120,000 .00			85,867,50 1.93	
江西泰斯 特新材料 测试评价 中心有限 公司	173,713.2 1			-26,393.4 9						147,319.7 2	
小计	88,408,19 2.00			6,661,927 .94		64,701.71	9,120,000 .00			86,014,82 1.65	
合计	88,408,19 2.00			6,661,927 .94		64,701.71	9,120,000 .00			86,014,82 1.65	

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额（注）
KBM Corporation	3,817,920.00	3,817,920.00
Banque Populaire	1,248.37	1,248.37
赣州市赣南钨业有限公司		798,400.00
合计	3,819,168.37	4,617,568.37

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见重要会计政策及会计估计变更。

（1）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

KBM Corporation、Banque Populaire 的股权投资属于非交易性权益工具投资，因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

（2）本期终止确认的其他权益工具投资

单位：元

项 目	终止确认时公允价值	终止确认时累计利得和损失	处置原因
赣州市赣南钨业有限公司	1,127,142.12	328,742.12	解散
小 计	1,127,142.12	328,742.12	

（3）其他说明：

赣州市赣南钨业有限公司 2018 年第一次股东会决议，同意解散赣州市赣南钨业有限公司，成立清算小组，以 2018 年 9 月 30 日为基准日进入清算程序，于 2018 年 8 月 8 日在赣州市工商局办理了工商注销备案，并在 2019 年 4 月 11 日完成了税务注销工作。

19、其他非流动金融资产：无

20、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	1,301,931.38			1,301,931.38
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	1,401,435.14			1,401,435.14
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	693,556.08			693,556.08
2.期初账面价值	793,059.84			793,059.84

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,289,734,984.85	1,229,563,484.46
合计	1,289,734,984.85	1,229,563,484.46

(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	909,392,893.51	1,176,153,245.03	38,720,998.42	109,351,459.26	2,233,618,596.22
2.本期增加金额	102,014,914.96	139,721,501.73	4,306,628.26	7,010,773.92	253,053,818.87
（1）购置	234,990.14	41,673,340.20	3,514,479.14	4,499,373.58	49,922,183.06
（2）在建工程转入	101,779,924.82	83,163,475.76		1,014,489.81	185,957,890.39
（3）企业合并增加		14,884,685.77	792,149.12	1,496,910.53	17,173,745.42
3.本期减少金额		19,872,609.32	3,082,602.75	6,624,715.75	29,579,927.82
（1）处置或报废		19,872,609.32	3,082,602.75	6,624,715.75	29,579,927.82
4.期末余额	1,011,407,808.47	1,296,002,137.44	39,945,023.93	109,737,517.43	2,457,092,487.27
二、累计折旧					
1.期初余额	346,784,466.91	527,077,928.77	26,938,112.67	77,965,086.60	978,765,594.95
2.本期增加金额	50,106,655.57	106,910,084.69	3,738,405.82	9,344,064.61	170,099,210.69
（1）计提	50,106,655.57	98,094,371.82	3,406,157.81	7,929,165.21	159,536,350.41
2）企业合并增加		8,815,712.87	332,248.01	1,414,899.40	10,562,860.28
3.本期减少金额		15,467,438.39	2,266,879.21	5,943,686.90	23,678,004.50
（1）处置或报废		15,467,438.39	2,266,879.21	5,943,686.90	23,678,004.50

4.期末余额	396,891,122.48	618,520,575.07	28,409,639.28	81,365,464.31	1,125,186,801.14
三、减值准备					
1.期初余额		25,289,516.81			25,289,516.81
2.本期增加金额		17,114,608.85			17,114,608.85
（1）计提		17,114,608.85			17,114,608.85
3.本期减少金额		233,424.38			233,424.38
（1）处置或报废		233,424.38			233,424.38
4.期末余额		42,170,701.28			42,170,701.28
四、账面价值					
1.期末账面价值	614,516,685.99	635,310,861.09	11,535,384.65	28,372,053.12	1,289,734,984.85
2.期初账面价值	562,608,426.60	623,785,799.45	11,782,885.75	31,386,372.66	1,229,563,484.46

(2) 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	5,848,995.95	3,993,878.21	1,562,667.79	292,449.95	
小 计	5,848,995.95	3,993,878.21	1,562,667.79	292,449.95	

(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	4,407,937.73	1,116,677.56		3,291,260.17
运输工具	242,280.27	170,768.51		71,511.76
电子及其他设备	938,963.32	275,095.33		663,867.99
小 计	5,589,181.32	1,562,541.40		4,026,639.92

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	681,578.40	正在办理中
小 计	681,578.40	

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	50,625,850.78	119,078,328.43
合计	50,625,850.78	119,078,328.43

(1) 在建工程情况

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
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目（一期）	2,725,564.52		2,725,564.52	30,740,257.26		30,740,257.26
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目（二期）	4,358,186.92		4,358,186.92	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
本部技改项目	6,225,039.02		6,225,039.02	0.00		0.00
矿山工程项目	12,149,765.77		12,149,765.77	11,797,275.15		11,797,275.15
矿山技改项目	3,250,937.00		3,250,937.00	2,817,275.43		2,817,275.43
矿山节能环境治理项目	6,002,348.89		6,002,348.89	1,375,459.61		1,375,459.61
澳克泰高性能涂层刀具技改项目	10,436,461.35	2,511,666.81	7,924,794.54	11,921,602.28		11,921,602.28
澳克泰技改项目				962,103.28		962,103.28
澳克泰节能环境治理项目	396,533.35		396,533.35	677,722.21		677,722.21
澳克泰信息化项目	5,575,431.94	2,179,425.28	3,396,006.66	2,756,464.65		2,756,464.65
澳克泰硬质合金钻具（毛坯）项目	3,602,072.90	3,560,550.78	41,522.12	5,904,381.23		5,904,381.23
德州章源工程项目	2,118,042.55		2,118,042.55	0.00		0.00
其他项目	2,037,109.44		2,037,109.44	149,019.00		149,019.00

合计	58,877,493.65	8,251,642.87	50,625,850.78	119,078,328.43		119,078,328.43
----	---------------	--------------	---------------	----------------	--	----------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：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）	70,000,000.00	30,740,257.26	3,040,233.68	31,054,926.42		2,725,564.52	96.63%	98.00%				自筹
本部高性能钨粉体智能制造技术改造项目（二期）	115,000,000.00	48,301,522.28	54,252,046.78	98,195,382.14		4,358,186.92	98.84%	99.00%	2,275,149.99	1,726,929.16	5.75%	自筹，金融机构贷款
本部节能环保环境治理项目	3,000,000.00	1,675,246.05	469,361.03	2,144,607.08			71.49%	76.00%				自筹
本部技改工程	10,000,000.00		6,225,039.02			6,225,039.02	62.25%	60.00%				自筹
矿山工程项目	25,000,000.00	11,797,275.15	5,017,079.30	4,664,588.68		12,149,765.77	92.14%	94.00%				自筹
矿山技改项目	20,000,000.00	2,817,275.43	10,587,936.33	10,154,274.76		3,250,937.00	97.21%	96.00%				自筹
矿山节能环保环境治理项目	20,000,000.00	1,375,459.61	9,691,492.44	5,064,603.16		6,002,348.89	81.93%	83.00%				自筹

澳克泰高性能涂层刀具技改项目	35,000,000.00	11,921,602.28	3,393,851.34	4,878,992.27		10,436,461.35	92.67%	88.00%				自筹
澳克泰技改项目	29,000,000.00	962,103.28	24,209,684.12	25,171,787.40			100.17	100.00%				自筹
澳克泰节能环保治理项目	3,000,000.00	677,722.21	1,779,956.75	2,061,145.61		396,533.35	81.92%	82.00%				自筹
澳克泰信息化项目	6,000,000.00	2,756,464.65	2,887,413.89		68,446.60	5,575,431.94	94.06%	96.00%				自筹
澳克泰硬质合金钻具（毛坯）项目	76,000,000.00	5,904,381.23	211,009.05	2,513,317.38		3,602,072.90	98.58%	98.00%				自筹
章源喷涂车间	2,500,000.00		2,278,973.63	0.00	160,931.08	2,118,042.55	91.16%	90.00%				自筹
其他工程		149,019.00	2,091,374.93	54,265.49	149,019.00	2,037,109.44						自筹
合计	414,500,000.00	119,078,328.43	126,135,452.29	185,957,890.39	378,396.68	58,877,493.65			2,275,149.99	1,726,929.16		

（3）本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
澳克泰高性能涂层刀具技改项目	2,511,666.81	安装调试失败
澳克泰硬质合金钻具（毛坯）项目	3,560,550.78	安装调试失败
澳克泰信息化项目	2,179,425.28	安装调试失败
小计	8,251,642.87	

23、生产性生物资产：无

24、油气资产：无

25、使用权资产：无

26、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	55,905,365.82	7,000,000.00	158,642,228.75	43,651,637.99	265,199,232.56
2.本期增加金额			13,535,162.62	2,147,420.23	15,682,582.85
（1）购置				2,078,973.63	2,078,973.63
（2）内部研发			13,041,456.05		13,041,456.05
（3）企业合并增加			493,706.57	68,446.60	562,153.17
3.本期减少金额			190,000.00	11,747.10	201,747.10
（1）处置			190,000.00	11,747.10	201,747.10
4.期末余额	55,905,365.82	7,000,000.00	171,987,391.37	45,787,311.12	280,680,068.31
二、累计摊销					
1.期初余额	11,669,663.30	7,000,000.00	60,945,801.26	14,207,499.87	93,822,964.43
2.本期增加金额	1,108,750.44		15,014,870.24	6,680,688.79	22,804,309.47
（1）计提	1,108,750.44		14,875,422.49	6,680,688.79	22,664,861.72
2）企业合并增加			139,447.75		139,447.75
3.本期减少金额			28,500.57	11,747.10	40,247.67
（1）处置			28,500.57	11,747.10	40,247.67
4.期末余额	12,778,413.74	7,000,000.00	75,932,170.93	20,876,441.56	116,587,026.23
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	43,126,952.08		96,055,220.44	24,910,869.56	164,093,042.08
2.期初账面价值	44,235,702.52		97,696,427.49	29,444,138.12	171,376,268.13

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 50.74%。

27、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		
钨精矿火法除氟砷技术的研究	1,331,055.12	2,164,193.85			3,495,248.97			
结晶母液处理新工艺研究	767,588.76	1,567,607.33			2,335,196.09			
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	5,220,385.65						9,545,955.50
新型 WC-10Co-4Cr 喷涂粉工艺研究及产业化		2,036,079.43						2,036,079.43
APT 结晶母液氨回收新工艺研究		160,693.97						160,693.97
CVD 涂层刀片后处理工艺的开发	2,814,876.46	538,369.64			3,353,246.10			
用于奥氏体不锈钢湿式车削薄 Al ₂ O ₃ 复合涂层开发	3,084,076.96	773,687.93			3,857,764.89			
金属材料车铣钻通用纳米硬质涂层开发	285,787.83	1,083,340.74						1,369,128.57

H 系列硬化 钢铰基体开 发		844,946.02				844,946.02		
加工钛合金 及蠕墨铸铁 的刀具开发		1,051,447.50				1,051,447.50		
综合研究费 用化项目		48,810,194.2 4				48,810,194.2 4		
合计	12,608,954.9 8	64,250,946.3 0			13,041,456.0 5	50,706,587.7 6		13,111,857.4 7

28、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
		企业合并形成的		处置		
UF1	20,211,025.17					20,211,025.17
章源精密		2,832,963.49				2,832,963.49
合计	20,211,025.17	2,832,963.49				23,043,988.66

(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
		计提		处置		
UF1		20,211,025.17				20,211,025.17
合计		20,211,025.17				20,211,025.17

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

UF1 资产组

资产组或资产组组合的构成	UF1 资产组（元）
资产组或资产组组合的账面价值	8,989,960.66
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	34,253,742.12
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	是

资产组组合一致	
---------	--

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

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批准的 5 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 8.9%（2018 年度：9.5%），预测期以后的现金流量根据增长率 2.40%（2018 年度：1.3%）推断得出，该增长率和中国和法国加权平均通货膨胀率相当。

减值测试中采用的其他关键数据包括：销售额、息税折旧摊销前利润率、折现率、永续增长率。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。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。

根据公司聘请的毕马威评估公司出具的《评估报告》，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为 953,750.00 欧元，折合成人民币 7,469,197.75 元，低于账面价值 34,253,742.12 元，本期应确认商誉减值损失 25,263,781.46 元，其中归属于本公司应确认的 20,211,025.17 元。

29、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	102,633.72		57,841.68		44,792.04
树木绿化费	344,271.01	1,271,418.76	323,722.64		1,291,967.13
地面维护工程费	4,437,663.28	1,009,644.90	2,421,019.50		3,026,288.68
周转材料费	22,699,194.44	13,532,096.22	14,397,720.25		21,833,570.41
其他	4,336,982.96	4,807,479.21	2,519,184.41		6,625,277.76
合计	31,920,745.41	20,620,639.09	19,719,488.48		32,821,896.02

30、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	21,092,137.26	3,163,820.59	14,229,809.85	2,285,128.44
内部交易未实现利润			1,698,090.00	254,713.50
信用减值损失	29,019,431.20	5,245,283.23		

递延收益	22,635,056.48	3,395,258.48	23,743,037.56	3,561,455.63
合计	72,746,624.94	11,804,362.30	39,670,937.41	6,101,297.57

(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	8,595,784.44	2,353,395.68	7,890,917.82	2,209,456.99
固定资产税法一次性扣除暂时性差异	9,250,642.53	1,387,596.38		
存货中未实现内部销售利润	296,719.09	44,507.86		
交易性金融资产公允价值变动	3,557,208.20	533,581.23		
合计	21,700,354.26	4,319,081.15	7,890,917.82	2,209,456.99

(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		11,804,362.30		6,101,297.57
递延所得税负债		4,319,081.15		2,209,456.99

(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	295,259,542.35	181,289,089.33
可抵扣亏损	764,345,735.69	558,178,078.08
合计	1,059,605,278.04	739,467,167.41

(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
2020 年	679,961.27		
2021 年	484,974.94		
2022 年		145,838.12	
2023 年	64,239,284.28	63,238,304.66	

2024 年	65,163,158.32	63,250,851.67	
2025 年	88,756,196.12	88,756,196.12	
2026 年	90,776,715.67	90,776,715.67	
2027 年	111,792,673.50	111,792,673.50	
2028 年	141,076,476.43	140,217,498.34	
2029 年	201,376,295.16		
合计	764,345,735.69	558,178,078.08	--

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
勘探开发成本	233,338,174.29	230,398,997.81
预付技术费	113,207.54	113,207.54
合计	233,451,381.83	230,512,205.35

其他说明：

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	22,453,879.43	3,178,935.84		25,632,815.27
碧坑矿区铜多金属	11,437,780.75	2,814,901.41		14,252,682.16
长流坑矿区铜多金属	14,912,771.66	364,969.82	15,277,741.48	
石咀脑矿区银多金属矿	9,917,811.37	453,737.37		10,371,548.74
天井窝钨矿	44,228,370.69	411,216.97	542,461.03	44,097,126.63
龙潭面铜多金属矿	26,691,671.67	2,076,637.38		28,768,309.05
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	13,689,558.84	3,999,286.43		17,688,845.27
淘锡坑矿	34,095,072.75	3,048,740.11		37,143,812.86
大余石雷矿	12,843,798.35	2,410,953.66		15,254,752.01
小 计	230,398,997.81	18,759,378.99	15,820,202.51	233,338,174.29

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，上期已计提减值

5,379,555.91 元，本期补提减值 542,461.03 元，期末减值余额 5,922,016.94 元。

根据《江西省赣州市崇义县长流坑矿区铜多金属矿普查报告矿产资源储量评审意见书》（赣金辉储审字【2019】053 号），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 15,277,741.48 元。

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额（注）
质押借款		327,449,335.85
抵押借款		
保证借款	612,789,975.00	358,605,665.23
信用借款		80,238,914.42
抵押、保证借款	292,157,827.17	234,219,428.32
质押、保证借款	50,076,427.08	127,953,459.18
合计	955,024,229.25	1,128,466,803.00

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见主要会计政策及会计估计变更。

33、交易性金融负债：无

34、衍生金融负债：无

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	34,800,000.00	
银行承兑汇票	223,069,355.26	126,642,000.00
合计	257,869,355.26	126,642,000.00

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

采购货款	57,070,976.73	126,911,359.26
工程设备款	19,720,755.53	13,856,431.75
其他	7,345,889.50	3,919,677.97
合计	84,137,621.76	144,687,468.98

37、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	5,982,610.18	3,732,885.63
合计	5,982,610.18	3,732,885.63

38、合同负债：无

39、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	53,646,753.93	283,750,310.07	281,987,145.77	55,409,918.23
二、离职后福利-设定提存计划	141,876.81	25,743,261.10	25,821,430.28	63,707.63
三、辞退福利		361,532.74	361,532.74	
合计	53,788,630.74	309,855,103.91	308,170,108.79	55,473,625.86

(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	38,739,164.79	239,330,168.22	238,550,108.27	39,519,224.74
2、职工福利费		14,854,031.36	14,854,031.36	
3、社会保险费	418,719.44	14,388,460.70	14,516,398.47	290,781.67
其中：医疗保险费	418,189.54	10,957,489.98	11,085,777.03	289,902.49

工伤保险费	73.10	2,738,389.32	2,738,274.54	187.88
生育保险费	456.80	692,581.40	692,346.90	691.30
4、住房公积金	2,200.00	6,423,123.48	6,421,346.48	3,977.00
5、工会经费和职工教育经费	14,486,669.70	8,754,526.31	7,645,261.19	15,595,934.82
合计	53,646,753.93	283,750,310.07	281,987,145.77	55,409,918.23

(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	141,648.41	23,735,244.84	23,813,531.32	63,361.93
2、失业保险费	228.40	617,516.26	617,398.96	345.70
补充养老保险		1,390,500.00	1,390,500.00	
合计	141,876.81	25,743,261.10	25,821,430.28	63,707.63

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	422,187.14	6,402,914.94
企业所得税	208,649.30	23,484,203.21
个人所得税	534,730.77	440,123.20
城市维护建设税	163,293.99	419,777.73
房产税	931,909.24	879,849.87
土地使用税	564,454.72	515,555.56
资源税	1,651,295.31	1,978,229.34
教育费附加	145,037.68	344,316.97
地方教育费附加	64,516.94	166,165.66
印花税及其他	141,191.14	237,714.80
合计	4,827,266.23	34,868,851.28

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额[注]
其他应付款	10,980,684.44	46,494,416.78
合计	10,980,684.44	46,494,416.78

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见重要会计政策和会计估计变更。

（1）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	2,748,432.37	3,116,722.21
应付暂收款	3,696,442.24	1,220,533.81
拆借款		40,069,116.67
其他	4,535,809.83	2,088,044.09
合计	10,980,684.44	46,494,416.78

42、持有待售负债：无

43、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	1,049,468.24	323,599.19
合计	1,049,468.24	323,599.19

44、其他流动负债：无

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	130,210,434.27	
信用借款	6,132,898.82	7,086,894.12
质押、保证借款	110,692,454.18	
抵押、保证借款	190,394,959.56	
合计	437,430,746.83	7,086,894.12

46、应付债券：无

47、租赁负债：无

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	81,700,174.07	363,598,881.24
合计	81,700,174.07	363,598,881.24

(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
赣州发展融资租赁有限责任公司	79,500,000.00	360,600,000.00
Dette à long terme- crédit bail 0	2,200,174.07	2,998,881.24
合计	81,700,174.07	363,598,881.24

其他说明：

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 37,200 万元，已归还 29,250.00 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。

49、长期应付职工薪酬：无

50、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
生态修复义务	85,359.27		取消矿山地质环境治理恢复保证金建立矿山地质环境治理恢复基金
合计	85,359.27		--

51、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	92,311,215.97	21,673,000.00	15,436,423.80	98,547,792.17	尚未结转收益
合计	92,311,215.97	21,673,000.00	15,436,423.80	98,547,792.17	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

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
新材料试验检测中心服务平台建设项目	321,428.98			321,428.98			0.00	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	4,749,999.80			950,000.04			3,799,999.76	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）	928,010.20			228,010.20			700,000.00	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）	962,500.00			150,000.00			812,500.00	与资产相关
数字工厂及智能化矿山建设项目	1,247,657.11			166,354.32			1,081,302.79	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			182,187.50			1,805,312.50	与资产相关
高性能钨粉 体智能制造 技术改造项 目（二期）	0.00	3,000,000.00		250,000.00			2,750,000.00	与资产相关
新矿深部开 采	2,791,775.00			210,000.00			2,581,775.00	与资产相关
新矿选厂含 重金属离子 废水治理 （2014 年度 中央重金属 污染防治项 目专项资 金）	1,108,333.34			190,000.01			918,333.33	与资产相关
精选厂生产 线技术改造	7,037,500.28			999,999.96			6,037,500.32	与资产相关
矿产资源节 约与综合利 用奖励资金	533,333.06			200,000.04			333,333.02	与资产相关
中央重金属 污染防治资 金	474,999.79			100,000.07			374,999.72	与资产相关
废石场重金 属污染综合 治理项目	1,600,000.00			159,999.96			1,440,000.04	与资产相关
高性能高精 度涂层刀片 技改项目专 项资金	24,199,999.76			2,300,000.04			21,899,999.72	与资产相关
高耐磨性能 钨基硬面材 料关键技术 研究与应用	250,000.30			99,999.96			150,000.34	与资产相关
挤压棒材项 目专项资金	23,127,999.92			2,891,000.04			20,236,999.88	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	17,154,000.04	16,140,000.00		3,699,333.24			29,594,666.80	与资产相关
硬质合金工具生产智能工厂示范项目（数字车间）	0.00	2,533,000.00		211,454.83			2,321,545.17	与资产相关
智能工厂试点示范项目	1,983,797.44			655,226.01			1,328,571.43	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材料加工应用	900,000.00			900,000.00			0.00	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	952,380.95			571,428.60			380,952.35	与收益相关
小计	92,311,215.97	21,673,000.00		15,436,423.80			98,547,792.17	

其他说明：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之政府补助说明。

52、其他非流动负债：无

53、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

54、其他权益工具：无

55、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	3,354,870.92	64,701.71		3,419,572.63
合计	576,514,344.39	64,701.71		576,579,046.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

56、库存股：无

57、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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,364,378.36	-753,321.02				-605,430.10	-147,890.92	758,948.26
外币财务报表折算差额	1,364,378.36	-753,321.02				-605,430.10	-147,890.92	758,948.26
其他综合收益合计	1,364,378.36	-753,321.02				-605,430.10	-147,890.92	758,948.26

58、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	6,553,360.49	17,058,928.84	17,644,511.30	5,967,778.03
合计	6,553,360.49	17,058,928.84	17,644,511.30	5,967,778.03

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

59、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	176,455,971.58			176,455,971.58
任意盈余公积	21,036,126.27			21,036,126.27
合计	197,492,097.85			197,492,097.85

60、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	286,416,840.08	276,497,559.89
调整后期初未分配利润	286,416,840.08	276,497,559.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-288,420,927.21	46,282,854.04
减：提取法定盈余公积		17,880,225.13
应付普通股股利	18,483,348.72	18,483,348.72
加：其他权益工具处置转留存收益	328,742.12	
期末未分配利润	-20,158,693.73	286,416,840.08

说明：

根据 2018 年度股东大会通过的《公司 2018 年度利润分配预案》，以 2018 年 12 月 31 日总股份 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。本次权益分派股权登记日为 2019 年 6 月 24 日，除权除息日为 2019 年 6 月 25 日。

61、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	1,734,293,454.07	1,666,685,443.49	1,764,510,320.04	1,478,201,861.82
其他业务	93,506,220.93	38,001,903.60	104,745,725.57	49,768,157.22
合计	1,827,799,675.00	1,704,687,347.09	1,869,256,045.61	1,527,970,019.04

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

62、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	3,902,436.89	2,929,120.99
教育费附加	2,328,820.27	1,731,753.47
房产税	3,785,319.52	3,602,979.32
土地使用税	2,108,300.59	1,841,902.01
车船使用税	66,257.13	64,706.31
印花税	859,112.47	1,167,708.68
地方教育附加	1,552,546.88	1,153,569.40
环境保护税	159,284.25	175,029.08
合计	14,762,078.00	12,666,769.26

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,936,970.64	11,392,543.31
业务宣传费	5,114,991.89	3,623,939.47
办公差旅费	7,635,920.00	7,027,901.56
运输及装卸费	5,925,756.05	4,081,588.97
无偿样品	4,717,250.28	2,445,337.42
业务费	2,820,114.89	1,831,541.03
其他	2,849,615.19	1,615,752.96
合计	43,000,618.94	32,018,604.72

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额[注]
职工薪酬	47,508,467.88	46,767,856.77
折旧及摊销费	19,658,884.92	17,715,393.33
办公费及差旅费	10,956,324.61	11,649,195.68
中介费	6,100,284.67	3,343,399.37
业务招待费	5,731,154.59	3,718,026.85

弃矿损失	15,277,741.48	5,179,990.40
维修费	8,030,951.76	3,839,050.16
其他	8,780,586.54	6,578,315.82
合计	122,044,396.45	98,791,228.38

[注]：上年同期数与上年数（2018 年度）的差异详见重要会计政策和会计估计变更。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额[注]
职工薪酬	26,230,568.49	18,370,761.81
折旧摊销费	2,799,412.97	2,060,893.23
材料费	11,372,352.13	13,666,449.85
委外研发费	4,567,451.34	5,511,373.00
办公差旅费	2,838,410.33	1,360,855.20
调试、检测费	1,527,272.94	1,061,323.34
其他	1,371,119.56	1,993,684.92
合计	50,706,587.76	44,025,341.35

[注]：上年同期数与上年数（2018 年度）的差异详见重要会计政策和会计估计变更。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	92,011,817.75	76,960,205.56
减：利息收入	2,817,581.82	1,387,498.65
汇兑损益	-2,600,986.54	-1,724,065.00
其他	2,077,927.1	1,054,960.28
合计	88,671,176.49	74,903,602.19

67、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
与资产相关的政府补助[注]	13,309,769.19	11,074,939.68
与收益相关的政府补助[注]	44,629,039.68	17,973,012.76

代扣个人所得税手续费返还	1,211.03	
合计	57,940,019.90	29,047,952.44

[注]：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之政府补助说明。

68、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	5,774,926.80	10,032,477.23
金融工具持有期间的投资收益	119,645.91	
处置金融工具取得的投资收益：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	377,076.00	
处置金融工具取得的投资收益：应收款项融资终止确认损益	-2,609,627.73	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		425,389.81
合计	3,662,020.98	10,457,867.04

69、净敞口套期收益：无

70、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
交易性金融资产	3,557,208.20	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	3,557,208.20	
合计	3,557,208.20	

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	342,931.54	
应收账款坏账损失	-14,885,446.44	
合计	-14,542,514.90	

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失		-7,052,492.64
存货跌价损失	-97,952,359.04	-22,718,867.61
固定资产减值损失	-17,114,608.85	-4,176,724.55
商誉减值损失	-20,211,025.17	
在建工程减值损失	-8,251,642.87	
其他非流动资产减值损失	-542,461.03	-5,379,555.91
合计	-144,072,096.96	-39,327,640.71

73、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
固定资产处置收益	-3,212,024.28	-2,461,501.68
合计	-3,212,024.28	-2,461,501.68

74、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	36,829.42	4,649.02	36,829.42
罚没收入	80,221.78	280,063.11	80,221.78
无法支付的款项	78,854.94	73,853.52	78,854.94
其他	103,134.10	195,765.02	103,134.10
合计	299,040.24	554,330.67	299,040.24

75、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	4,081,380.00	331,261.00	4,081,380.00
非流动资产毁损报废损失	61,572.42	142,303.90	61,572.42
罚款	585,198.98	92,557.80	585,198.98
其他	869,542.84	155,433.91	869,542.84
合计	5,597,694.24	721,556.61	5,597,694.24

76、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	346,492.41	29,934,875.46
递延所得税费用	-4,177,177.38	-1,512,701.80
合计	-3,830,684.97	28,422,173.66

(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
利润总额	-298,038,570.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	-44,705,785.62
子公司适用不同税率的影响	-1,619,839.34
调整以前期间所得税的影响	-388,855.73
非应税收入的影响	-550,416.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	634,140.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-146,640.85
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	47,208,209.89
研发费用加计扣除的影响	-4,261,497.33
所得税费用	-3,830,684.97

77、其他综合收益

其他综合收益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。

78、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	64,175,385.07	24,540,994.95
利息收入	2,817,581.82	1,387,498.65
往来款及保证金等其他	7,018,264.28	1,596,279.31

合计	74,011,231.17	27,524,772.91
----	---------------	---------------

(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	24,346,398.02	19,842,839.00
水电办公等管理费用	49,903,556.34	38,896,372.17
捐赠支出及赔偿金等	5,536,121.82	579,252.71
往来款及保证金等其他	20,974,281.02	59,304,795.37
合计	100,760,357.20	118,623,259.25

(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
赎回理财产品及收益	177,119,645.91	
合计	177,119,645.91	

(4) 支付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
购买理财产品	197,000,000.00	
合计	197,000,000.00	

(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
借款保证金	326,200,000.00	
合计	326,200,000.00	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	301,196,542.66	19,094,655.83
融资租赁	790,108.70	407,109.94
借款保证金		286,413,458.30
拆借款利息	40,728,866.65	637,310.83
合计	342,715,518.01	306,552,534.90

79、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	-294,207,885.82	48,007,758.16
加：资产减值准备	158,614,611.86	39,327,640.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	159,635,854.17	143,426,997.69
无形资产摊销	22,664,861.72	17,502,692.16
长期待摊费用摊销	19,719,488.48	17,438,649.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	3,212,024.28	2,461,501.68
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	15,302,484.48	5,317,645.28
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-3,557,208.20	
财务费用（收益以“—”号填列）	83,213,640.18	64,910,285.16
投资损失（收益以“—”号填列）	-6,271,648.71	-10,457,867.04
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-5,703,064.73	-1,233,558.01
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	2,109,624.16	-279,143.79
存货的减少（增加以“—”号填列）	126,328,596.47	-267,490,935.67
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-246,434,178.98	-29,171,398.22
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	78,586,484.77	184,180,133.49

其他	-1,926,173.01	-808,647.25
经营活动产生的现金流量净额	111,287,511.12	213,131,753.86
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	271,276,543.98	165,287,300.18
减：现金的期初余额	165,287,300.18	234,265,831.27
现金及现金等价物净增加额	105,989,243.80	-68,978,531.09

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	7,480,000.00
其中：	--
章源精密	7,480,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	3,462,786.35
其中：	--
章源精密	3,462,786.35
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	4,017,213.65

(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	271,276,543.98	165,287,300.18
其中：库存现金	294,299.25	340,778.30
可随时用于支付的银行存款	270,972,126.73	164,946,521.88
可随时用于支付的其他货币资金	10,118.00	
三、期末现金及现金等价物余额	271,276,543.98	165,287,300.18

其他说明：期末其他货币资金中汇票保证金 80,527,806.60 元、信用证保证金 2,451,289.50 元，矿山环境治理和生态恢复保证金 29,398,698.32 元、借款保证金 1,050,000.00 元，使用受限。

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	274,894,952.39	342,258,157.05
其中：支付货款	192,491,530.69	271,769,043.53
支付固定资产等长期资产购置款	82,403,421.70	70,489,113.52

80、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

81、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	113,427,794.42	汇票保证金、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
交易性金融资产	20,000,000.00	汇票质押
固定资产	676,129,576.20	抵押借款、融资性售后回租借款
无形资产	23,677,320.89	抵押借款
合计	833,234,691.51	--

82、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	--	--	7,434,070.68
其中：美元	476,379.24	6.9762	3,323,316.85
欧元	184,354.53	7.8155	1,440,822.83
港币	54,944.64	0.8958	49,219.41
瑞士法郎	18,781.73	7.2028	135,281.04
日元	38,662,086.00	0.064086	2,477,698.44
英镑	700.00	9.1501	6,405.07
韩元	220,000.00	0.006032	1,327.04
应收账款	--	--	72,471,202.49

其中：美元	10,131,242.51	6.9762	70,677,574.00
欧元	229,496.32	7.8155	1,793,628.49
长期借款	--	--	6,132,898.82
其中：美元			
欧元	784,709.72	7.8155	6,132,898.82
港币			
其他应收款			551,824.24
其中：欧元	70,606.39	7.8155	551,824.24
应付账款			1,462,060.00
其中：美元	76,045.83	6.9762	530,510.92
欧元	118,571.54	7.8155	926,695.87
英镑	530.40	9.1501	4,853.21
其他应付款			942,736.48
其中：欧元	120,623.95	7.8155	942,736.48
1 年内到期的非流动负债			1,049,468.23
其中：欧元	134,280.37	7.8155	1,049,468.23
长期应付款			2,200,174.07
其中：欧元	281,514.18	7.8155	2,200,174.07

(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	

83、套期：无

84、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

单位：元

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
新材料试验检测中心服务平台建设项目	321,428.98		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	4,749,999.80		950,000.04	3,799,999.76	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(2014 年度中央重金属污染防治项目专项资金)	928,010.20		228,010.20	700,000.00	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)	962,500.00		150,000.00	812,500.00	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	1,247,657.11		166,354.32	1,081,302.79	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		182,187.50	1,805,312.50	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)
高性能钨粉体智能制造技术改造项目(二期)		3,000,000.00	250,000.00	2,750,000.00	其他收益	《中共江西省委、江西省人民政府关于开展降低企业成本优化发展环境专项行动的通知》(赣字

						[2016]22 号)
新矿深部开采	2,791,775.00		210,000.00	2,581,775.00	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治理(2014 年度中央重金属污染防治项目专项资金)	1,108,333.34		190,000.01	918,333.33	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)
精选厂生产线技术改造	7,037,500.28		999,999.96	6,037,500.32	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	533,333.06		200,000.04	333,333.02	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)
中央重金属污染防治资金	474,999.79		100,000.07	374,999.72	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)
废石场重金属污染综合治理项目	1,600,000.00		159,999.96	1,440,000.04	其他收益	
高性能高精度涂层刀片技改项目专项资金	24,199,999.76		2,300,000.04	21,899,999.72	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)
高耐磨性能钨基硬面材料关键技术研究与应用	250,000.30		99,999.96	150,000.34	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)
挤压棒材项目专项资	23,127,999.92		2,891,000.04	20,236,999.88	其他收益	《赣州市财政局赣州市工业和信息化委员会关

金						于下达 2018 年赣州市工业互联网和智能制造专项奖励资金的通知》(赣市财建字[2019]2 号)
高端装备用高性能硬质合金涂层刀具技改项目	17,154,000.04	16,140,000.00	3,699,333.24	29,594,666.80	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)
硬质合金工具生产智能工厂示范项目(数字车间)		2,533,000.00	211,454.83	2,321,545.17	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)
小 计	88,475,037.58	21,673,000.00	13,309,769.19	96,838,268.39		

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

单位: 元

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	1,983,797.44		655,226.01	1,328,571.43	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	900,000.00		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	952,380.95		571,428.60	380,952.35	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	3,836,178.39		2,126,654.61	1,709,523.78		

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

单位: 元

项 目	金额	列报项目	说明
-----	----	------	----

社保补贴	39,942.78	其他收益	-
科技局专项资金	612,100.00	其他收益	《赣州市财政局 赣州市科技局关于下达 2018 年市本级专利专项资金的通知》赣市财教字[2018]102 号
稳岗补贴	291,027.47	其他收益	《关于做好事业保险稳岗补贴工作的通知》（赣人社字[2017]399 号）
就业扶贫双向补贴	317,335.95	其他收益	-
新增纳税奖励	1,200,000.00	其他收益	《崇义县工业和信息化局关于拨付新增纳税奖励资金的通知》
国家标准奖励资金（县工信局）	100,000.00	其他收益	《崇义县人民政府办公室抄告单》（崇府办抄字[2019]154 号）
企业纳税奖	8,655,800.00	其他收益	《关于拨付新增纳税奖励资金的通知》
主攻工业先进单位奖励资金	655,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年主攻工业先进单位奖励资金的通知》（赣市财建字[2018]21 号）
外贸发展扶持资金	919,968.00	其他收益	《关于下达 2017 年赣州市外贸发展扶持资金的通知》（赣市财建字[2019]9 号）
纳税突出贡献奖	100,000.00	其他收益	-
两化融合贯标企业奖励资金	1,556,800.00	其他收益	《江西省工业和信息化厅关于下达 2019 年省级工业转型升级专项第二批项目计划的通知》（赣工信投资字[2019]294 号）
博士后研究人员日常经费资助拨款	160,000.00	其他收益	《中共江西省委人才工作领导小组办公室 江西省人力资源和社会保障厅关于公布江西省博士后研究人员日常经费资助和博士后科研项目择优资助人员名单的通知》（赣人社字[2019]176 号）
行业标准奖励金	50,000.00	其他收益	《崇义县人民政府办公室抄告单》（崇府办抄字[2019]377 号）
国家级绿色工厂专项资金	500,000.00	其他收益	《江西省工业和信息化厅关于下达 2019 年省级工业转型升级专项第一批项目计划的通知》（赣工信投资字[2019]182 号）
发明专利奖励资金	150,000.00	其他收益	《崇义县人民政府办公室抄告单》（崇府办抄字[2019]406 号）
稀土钨深加工产品奖励	19,937,200.00	其他收益	《关于拨付 2018 年三、四季度及 2019 年一季度稀土钨深加工及应用产品奖励资金的通知/赣州市财政局 赣州市科技局关于下达 2018 年第三季度稀土钨产品销售市级奖励资金的通知的通知》（赣市财教字[2018]114 号）
稀土钨深加工及应用产品增量奖励	1,791,200.00	其他收益	-
自主就业退役士兵抵减税款	689,200.00	其他收益	《江西省财政厅 国家税务总局江西省税务局 江西省退役军人事务厅关于落实自主就业退役军人创业

			就业有关税收政策的通知》(赣财法[2019]32 号)
贫困人口及失业人员抵减税款	357,500.00	其他收益	《江西省财政厅 国家税务总局江西省税务局 江西省退役军人事务厅关于落实自主就业退役军人创业就业有关税收政策的通知》(赣财法[2019]32 号)
进口贴息	575,405.00	其他收益	《关于下达 2018 年外经贸发展专项资金(国家进口贴息事项)的通知》(赣市财产字[2018]27 号)
公益性岗位补贴	27,444.00	其他收益	《关于印发《赣州经济技术开发区购买公益性岗位实施就业脱贫保障安置工作方案》的通知》(赣经开办字(2016)80 号)
2018 年省级商务发展专项资金	260,000.00	其他收益	《江西省财政厅关于下达 2018 年省级商务发展专项资金(第六批)的通知》(赣财经指[2018]82 号)
2017 年第二批科技创新券项目资金	14,000.00	其他收益	-
党建示范经费	10,000.00	其他收益	-
2018 年市级科技计划专项资金	50,000.00	其他收益	
吸纳贫困劳动力岗位补贴	20,600.00	其他收益	《赣州经济技术开发区 2018 年度就业扶贫工作实施方案》(赣经开精扶字[2018]13 号)
吸纳就业困难人员社会保险补贴	63,513.87	其他收益	《关于印发《赣州经济技术开发区购买公益性岗位实施就业脱贫保障安置工作方案》的通知》(赣经开办字(2016)80 号)
劳模工作室建设经费	20,000.00	其他收益	-
2019 年第一批省级科技计划专项资金	200,000.00	其他收益	《赣州市科学技术局关于转发 2019 年第一批省级科技计划项目的通知》(赣市科发[2019]22 号)
企业招工补贴	32,300.00	其他收益	-
瞪羚企业奖励	800,000.00	其他收益	《关于印发《赣州经济技术开发区“预见独角兽计划”实施方案(试行)》的通知》(赣经开办字(2019)96 号)
2019 年第二批省级科技计划资金	500,000.00	其他收益	-
外经贸发展专项资金	344,448.00	其他收益	《关于下达 2019 年外经贸发展专项资金(国家进口贴息事项)的通知》(赣市财建字[2019]98 号)
军民融合产业发展奖励资金	100000.00	其他收益	《赣州市财政局关于下达 2019 年军民融合产业发展市级奖励资金的通知》(赣市财建字[2019]99 号)
岗前培训补贴	17,500.00	其他收益	《关于进一步规范全省就业创业培训管理工作有关问题的通知》(赣人社字[2014]32 号)
稀土钨产品销售补贴	1,168,200.00	其他收益	《关于下达 2019 年第一季度稀土钨产品销售奖励和 2018 年度增量奖励资金的通知》(赣市财建字[2019]123 号)
研发投入后补助科技	50,000.00	其他收益	《关于下达 2018 年度研发投入后补助和引导县(市、

			区)科技发展专项资金的通知》(赣市科发[2019]10号)
市级非公党建工作经费	28400.00	其他收益	《印发《关于加强非公有制经济组织和社会组织党建工作的若干措施》的通知》(赣经开办字[2019]5号)
专利专项资金	6700.00	其他收益	
以工代训补贴	10,800.00	其他收益	
2018 年新入规企业奖励	120,000.00	其他收益	
免借款担保费	1,455,555.56	财务费用	
小 计	43,957,940.63		

本期计入当期损益的政府补助金额为 59,394,364.43 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

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
章源精密	2019 年 11 月 21 日	7,480,000.00	51.13%	协议收购	2019 年 11 月 21 日	取得控制权	822,830.84	-329,713.27

其他说明：

报告期内，公司全资子公司章源科创与李文红签订股权收购协议，以 385 万元收购李文红持有的深圳市迈高机械工具有限公司 35%的股权，同时对深圳市迈高机械工具有限公司增资 363 万元，累计取得深圳市迈高机械工具有限公司 51.13%的股权，并纳入合并财务报表范围。2019 年 11 月 27 日，深圳市迈高机械工具有限公司更名为深圳章源精密工具技术有限公司。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	章源精密公司
------	--------

--现金	7,480,000.00
合并成本合计	7,480,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	4,647,036.51
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	2,832,963.49

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

公允价值根据根据众联资产评估有限公司出具的深圳精密公司股东全部权益价值评估报告（众联评报字（2019）第 1283 号），评估后的股权权益价值为 1,190.00 万元。

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

项目	章源精密公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	14,873,798.76	13,059,441.11
货币资金	3,462,786.35	3,462,786.35
应收款项	74,023.52	74,023.52
预付款项	247,421.40	247,421.40
其他应收款	5,426.83	5,426.83
存货	2,605,850.85	2,605,850.85
固定资产	6,610,885.14	5,135,042.98
在建工程	1,513,145.85	1,513,145.85
无形资产	354,258.82	15,743.33
负债	5,784,742.05	5,331,152.64
借款	3,626,216.55	3,626,216.55
应付职工薪酬	124,000.00	124,000.00
应交税费	273,906.19	273,906.19
其他应付款	1,307,029.90	1,307,029.90
递延所得税负债	453,589.41	
净资产	9,089,056.71	7,728,288.47
减：少数股东权益	4,442,020.20	3,776,983.09
取得的净资产	4,647,036.51	3,951,305.38

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

根据众联资产评估有限公司出具的深圳精密公司股东全部权益价值评估报告（众联评报字（2019）第 1283 号）中资产基础法的评估结果。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

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
赣州章源合金棒材销售有限公司	江西赣州	江西赣州	硬质合金棒材加工、销售	51.00%		设立
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
深圳章源精密工具技术有限公司	深圳	深圳	生产制造		51.13%	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派的股利	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%	-5,148,704.41	0.00	-2,427,708.66

(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	10,998,042.30	3,417,373.40	14,415,415.70	19,161,759.91		19,161,759.91	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	31,791,946.75	-10,507,560.03		-1,380,042.16	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：无

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
	西安华山钨制品有限公司	西安华山钨制品有限公司
流动资产	161,264,297.92	175,816,888.61
非流动资产	23,864,893.33	22,033,551.78
资产合计	185,129,191.25	197,850,440.39
流动负债	5,608,388.40	11,550,516.71

负债合计	5,608,388.40	11,550,516.71
归属于母公司股东权益	179,520,802.85	186,299,923.68
按持股比例计算的净资产份额	86,169,985.37	89,423,963.36
--内部交易未实现利润	-302,483.44	-1,189,484.57
对联营企业权益投资的账面价值	85,867,501.93	88,234,478.79
营业收入	180,839,800.05	164,957,535.96
净利润	12,086,083.94	20,947,425.04
综合收益总额	12,086,083.94	20,947,425.04
本年度收到的来自联营企业的股利	9,120,000.00	18,720,000.00

(3) 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	147,319.72	173,713.21
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-26,393.49	-22,286.79
--综合收益总额	-26,393.49	-22,286.79

十、与金融工具相关的风险

本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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等；

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本合并财务报表项目注释之应收账款、应收款项融资、其他应收款。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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 2019 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 35.61%(2018 年 12 月 31 日：40.87%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，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。流动性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

单位：元

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	1,393,504,444.32	1,488,914,678.00	996,158,659.08	389,382,296.23	103,373,722.69
应付票据	257,869,355.26	257,869,355.26	257,869,355.26		
应付账款	84,137,621.76	84,137,621.76	84,137,621.76		
其他应付款	10,980,684.44	10,980,684.44	10,980,684.44		
长期应付款	81,700,174.07	86,276,029.99	79,325,245.44	6,950,784.55	
小 计	1,828,192,279.85	1,928,178,369.45	1,428,471,565.98	396,333,080.78	103,373,722.69
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	1,135,877,296.31	1,161,842,137.77	1,153,684,032.30	2,300,658.56	5,857,446.91
应付票据	126,642,000.00	126,642,000.00	126,642,000.00		
应付账款	144,687,468.98	144,687,468.98	144,687,468.98		
其他应付款	46,494,416.78	46,494,416.78	46,494,416.78		
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	1,922,842,763.94	1,577,402,826.97	189,699,328.39	155,740,608.58

(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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 785,000,000.00 元(2018 年 12 月 31 日：人民币 668,600,000.00 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详见本合并财务报表项目注释之外币货币性项目。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	3,557,208.20		20,000,000.00	23,557,208.20
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,557,208.20		20,000,000.00	23,557,208.20
其中：理财产品			20,000,000.00	20,000,000.00
衍生金融资产	3,557,208.20			3,557,208.20
2. 应收款项融资			313,992,712.77	313,992,712.77
3. 其他权益工具投资			3,819,168.37	3,819,168.37

持续以公允价值计量的资产总额	3,557,208.20		337,811,881.14	341,369,089.34
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

衍生金融资产公允价值：按照剩余交割时限确定的期末金融机构远期汇率报价。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

理财和应收款项融资公允价值：采用账面金额确定其公允价值；

其他权益工具投资公允价值：被投资单位报告期内无交易，被投资单位经营情况、财务状况未发生重大变动，按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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	64.22%	64.22%

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。

黄泽兰持有本公司控股股东崇义章源投资控股有限公司股权比例为 94.00%，通过崇义章源投资控股有限公司间接持有本公司 64.22%的股权，为本公司实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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
KBMCorporation	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
邵冬方	报告期初与黄世春存在夫妻关系

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责任公司	购买商品	470,721.54		否	19,362.07
研创光电科技（赣州）有限公司	购买商品	166,951.34		否	5,982.91
崇义章源投资控股有限公司	购买商品			否	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
KBM Corporation	销售商品	136,129,328.25	109,188,211.34
西安华山钨制品有限公司	销售商品	73,222,563.30	65,355,301.39
崇义章源投资控股有限公司	NC 租赁费	18,867.92	37,735.84

（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

本公司及子公司作为被担保方

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
赖香英、黄泽兰	50,000,000.00	2019/9/2	2020/9/1	否
崇义章源投资控股有限公司	36,000,000.00	2019/1/25	2020/1/15	否
崇义章源投资控股有限公司	44,000,000.00	2019/1/25	2020/1/15	否
崇义章源投资控股有限公司	50,000,000.00	2019/4/1	2020/3/21	否
崇义章源投资控股有限公司	20,000,000.00	2019/7/1	2020/3/29	否
崇义章源投资控股有限公司	50,000,000.00	2019/2/15	2020/2/14	否
崇义章源投资控股有限公司	35,000,000.00	2019/3/8	2020/3/7	否
崇义章源投资控股有限公司	45,000,000.00	2019/5/10	2020/5/9	否
崇义章源投资控股有限公司	40,000,000.00	2019/12/13	2020/12/12	否
赖香英、黄泽兰、黄世春	40,000,000.00	2019/4/10	2020/3/28	否
赖香英、黄泽兰、黄世春	40,000,000.00	2019/4/28	2020/4/27	否
黄泽兰、赖香英、黄世春、邵冬方；	95,000,000.00	2019/3/28	2020/3/20	否
黄泽兰、赖香英、黄世春、邵冬方；	80,000,000.00	2019/4/29	2020/4/23	否
黄泽兰、赖香英、黄世春、邵冬方；	20,000,000.00	2019/5/24	2020/4/23	否
黄泽兰、赖香英、黄世春、邵冬方	90,000,000.00	2019/4/19	2020/4/15	否
崇义章源投资控股有限公司，黄世春，黄泽兰、赖香英	80,000,000.00	2019/7/26	2020/7/25	否
崇义章源投资控股有限公司，黄世春，黄泽兰、赖香英	80,000,000.00	2019/8/8	2020/8/7	否
黄泽兰、黄世春	50,000,000.00	2019/6/28	2020/6/26	否
黄泽兰、赖香英、黄世春、崇义章源投资控股有限公司	30,000,000.00	2019/1/2	2021/11/29	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	50,000,000.00	2019/9/30	2021/9/25	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	50,000,000.00	2019/10/28	2021/9/25	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	55,500,000.00	2019/5/28	2022/5/27	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	55,000,000.00	2019/11/29	2022/11/28	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰	76,000,000.00	2019/7/22	2024/4/30	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	14,000,000.00	2019/8/30	2024/8/25	否

崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	100,000,000.00	2019/7/31	2022/7/22	否
崇义章源投资控股有限公司	4,216,855.26	2019/6/18	2020/6/18	否
黄世春、黄泽兰	50,000,000.00	2019/8/16	2020/8/16	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	12,430,000.00	2019/10/23	2020/10/23	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	36,350,000.00	2019/10/29	2020/10/29	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	22,100,000.00	2019/11/13	2020/11/13	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	2,400,000.00	2019/11/15	2020/11/15	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	20,470,000.00	2019/11/26	2020/5/26	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	15,022,500.00	2019/11/28	2020/11/28	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	7,470,000.00	2019/12/5	2020/6/5	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	6,410,000.00	2019/12/17	2020/12/17	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	300,000.00	2019/11/26	2020/1/15	否
崇义章源投资控股有限公司、黄世春、黄泽兰、赖香英	14,500,000.00	2019/8/8	2020/1/15	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	10,000,000.00	2019/12/20	2020/12/20	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	10,000,000.00	2019/12/24	2020/12/24	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	79,500,000.00	2018/10/19	2023/10/21	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	3,750,000.00	2019/3/21	2020/3/20	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	1,075,000.00	2019/8/15	2020/8/14	否
崇义章源投资控股有限公司、黄泽兰、赖香英	2,000,000.00	2019/12/4	2020/2/4	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
崇义恒毅陶瓷复合材料有限公司	购买固定资产	198,291.71	

(7) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	770.40	650.58

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（应收款项融资）	西安华山钨制品有限公司	400,000.00			
应收账款	西安华山钨制品有限公司			164,803.87	8,240.19
应收账款	KBM Corporation	23,240,719.80	1,162,035.99	12,742,425.08	637,121.25

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司没有需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司及子公司为非关联方提供的担保事项

单位：元

抵押权人	抵押物	抵押物		担保借款金额	借款到期日
		账面原值	账面价值		
赣州市金盛源担保集团有限公司	公司现有土地、厂房及办公楼	131,640,761.41	67,598,579.55	100,000,000.00	2020 年 4 月 23 日
小 计		131,640,761.41	67,598,579.55	100,000,000.00	

公司与赣州市金盛源担保集团有限公司（以下简称金盛源公司）签署了《抵押反担保合同》，公司将名下部分土地、厂房及办公楼抵押给金盛源公司，作为金盛源公司为公司向中国进出口银行江西省分行申请本金最高额不超过 10,000.00 万元的贷款，提供担保的反担保。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

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：

公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《公司 2019 年度利润分配预案》，本次利润分配不派发现金红利，不送红股、不以公积金转增股本。

3、销售退回：无

4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 回购部分社会公众股份

崇义章源钨业股份有限公司于 2020 年 2 月 5 日召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于回购部分社会公众股份的方案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于实施股权激励，回购金额不低于人民币 3,500 万元（含）且不超过人民币 7,000 万元（含），回购价格不超过 6.00 元/股，回购股份期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。

截至 2020 年 3 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 2,711,400 股，占公司总股本的 0.29%，成交总金额为 11,641,662.88 元（含交易费用）。

（2）购买采矿权及附属资产

2020 年 2 月，公司与崇义县高垒长飞矿业有限公司签订采矿权及附属资产转让合同，合同对价 38,480,000.00 元，矿山名称：崇义县高垒黄竹垅钨矿，采矿权有效期：2019 年 12 月 21 日至 2021 年 12 月 21 日。

（3）新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响

新型冠状病毒感染的肺炎疫情(以下简称“新冠疫情”)于 2020 年 1 月在全国爆发。为防控新冠疫情，全国各地政府均出台了新冠疫情防控措施。新冠疫情及相应的防控措施对公司的正常生产经营造成了一定的影响，具体情况如下：

公司主要生产经营地位于江西省，受新冠疫情影响，公司春节后复工时间由原 2020 年 2 月 1 日延迟至 2020 年 2 月 9 日，2020 年第一季度销售收入将较去年同期下降 23%，后续影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及政府各项防控措施的实施。

本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况，积极应对其对本公司财务状况、经营成果产生的不利影响。

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：不适用

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	1,275,942,812.19	458,350,641.88	1,734,293,454.07
主营业务成本	1,221,487,633.19	445,197,810.30	1,666,685,443.49
资产总额	2,713,914,161.49	974,905,995.82	3,688,820,157.31
负债总额	1,463,883,678.64	533,544,336.07	1,997,428,014.71

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、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	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,889,203.96	0.73%	1,889,203.96	100.00%		1,683,148.14	0.63%	1,683,148.14	100.00%	

按组合计提坏账准备的应收账款	255,172,388.16	99.27%	9,282,855.90	3.64%	245,889,532.26	264,044,877.31	99.37%	10,486,968.33	3.97%	253,557,908.98
合计	257,061,592.12	100.00%	11,172,059.86	4.35%	245,889,532.26	265,728,025.45	100.00%	12,170,116.47	4.58%	253,557,908.98

按单项计提坏账准备：206,055.82 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	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%	已发生诉讼，预计收回的可能性较小
德阳市忠辉刀具有限公司	206,055.82	206,055.82	100.00%	已发生诉讼，预计收回的可能性较小
合计	1,889,203.96	1,889,203.96	--	--

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内往来组合	88,246,424.22		
账龄组合	166,925,963.94	9,282,855.90	5.56%
合计	255,172,388.16	9,282,855.90	-3.64%

按账龄组合计提坏账准备的应收账款：-1,204,112.43 元

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	153,309,488.84	7,665,474.45	5.00
1-2 年	11,248,714.74	1,124,871.47	10.00
2-3 年	2,306,812.97	461,362.59	20.00
3-4 年	59,600.00	29,800.00	50.00
4-5 年			
5 年以上	1,347.39	1,347.39	100.00
小 计	166,925,963.94	9,282,855.90	5.56

按账龄披露：

项 目	期末账面余额
1 年以内	241,555,913.06
1-2 年	11,248,714.74
2-3 年	2,306,812.97

3-4 年	59,600.00
4-5 年	206,055.82
5 年以上	1,684,495.53
小计	257,061,592.12

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,683,148.14	206,055.82				1,889,203.96
按组合计提坏账准备	10,486,968.33	-1,204,112.43				9,282,855.90
合计	12,170,116.47	-998,056.61				11,172,059.86

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账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	69,681,867.27	27.11%	
KBM Corporation	21,497,133.02	8.36%	1,074,856.65
赣州章源合金棒材销售有限公司	18,564,556.95	7.22%	
第四名	18,467,407.52	7.18%	923,370.38
第五名	14,080,000.00	5.48%	1,099,250.00
合计	142,290,964.76	55.35%	3,097,477.03

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	97,869,800.34	46,554,202.05

合计	97,869,800.34	46,554,202.05
----	---------------	---------------

(3) 其他应收款

1) 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	1,309,324.80	2,223,324.80
应收暂付款	1,306,556.15	550,332.34
员工备用金	398,038.33	240,437.81
合并范围内关联方往来	95,210,045.02	44,157,336.39
其他	201,707.14	276,839.25
合计	98,425,671.44	47,448,270.59

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	100,073.50	631.30	793,363.74	894,068.54
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-67,082.90	67,082.90		
--转入第三阶段		-470.74	470.74	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	37,664.23	66,922.37	-447,984.04	-343,397.44
本期转回	5,200.00			5,200.00
2019 年 12 月 31 日余额	75,854.83	134,165.83	345,850.44	555,871.10

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
----	------

1 年以内（含 1 年）	69,081,350.22
1 至 2 年	28,987,449.52
2 至 3 年	4,707.47
3 至 4 年	14,510.56
4 至 5 年	
5 年以上	337,653.67
合计	98,425,671.44

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账	894,068.54	-343,397.44	5,200.00			555,871.10
合计	894,068.54	-343,397.44	5,200.00			555,871.10

4) 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	合并范围内关联方往来	93,835,597.23	1 年以内、1-2 年	95.33%	
第二名	押金保证金	1,189,324.80	1-2 年	1.21%	118,932.48
德州章源喷涂技术有限公司	合并范围内关联方往来	894,447.79	1 年以内	0.91%	
第四名	应收暂付款	871,960.00	1 年以内	0.89%	43,598.00
章源国际科技创新（深圳）有限公司	合并范围内关联方往来	480,000.00	1 年以内	0.49%	
合计	--	97,271,329.82	--	98.83%	162,530.48

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	1,680,545,968.47		1,680,545,968.47	1,671,545,968.47		1,671,545,968.47
对联营、合营企业投资	86,014,821.65		86,014,821.65	88,408,192.00		88,408,192.00
合计	1,766,560,790.12		1,766,560,790.12	1,759,954,160.47		1,759,954,160.47

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
赣州澳克泰工具技术有限公司	1,655,605,181.26					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	9,000,000.00				10,000,000.00	
合计	1,671,545,968.47	9,000,000.00				1,680,545,968.47	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	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	88,234,47 8.79			6,688,321 .43		64,701.71	9,120,000 .00			85,867,50 1.93	
江西泰斯 特新材料 测试评价 中心有限 公司	173,713.2 1			-26,393.4 9						147,319.7 2	
小计	88,408,19 2.00			6,661,927 .94		64,701.71	9,120,000 .00			86,014,82 1.65	

合计	88,408,192.00			6,661,927.94		64,701.71	9,120,000.00			86,014,821.65	
----	---------------	--	--	--------------	--	-----------	--------------	--	--	---------------	--

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	1,691,227,125.82	1,607,956,156.48	1,765,821,249.02	1,453,139,697.48
其他业务	83,405,685.91	36,040,537.28	94,323,546.26	33,019,022.60
合计	1,774,632,811.73	1,643,996,693.76	1,860,144,795.28	1,486,158,720.08

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

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	6,661,927.94	9,113,540.76
金融工具持有期间的投资收益	119,645.91	
处置金融工具取得的投资收益：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	377,076.00	
处置金融工具取得的投资收益：应收款项融资终止确认损益	-2,663,745.02	
合计	4,494,904.83	9,113,540.76

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	-18,514,508.76	
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）	59,394,364.43	
委托他人投资或管理资产的损益	119,645.91	

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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,934,284.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,273,911.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,411.03	
减：所得税影响额	9,118.55	
少数股东权益影响额	51,904.53	
合计	39,605,262.73	--

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	-15.70%	-0.31	-0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-17.86%	-0.35	-0.35

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

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 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：

2020 年 4 月 28 日