

中钨高新材料股份有限公司

二 00 五年年度报告

二 00 六年四月十日

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事（除夏犀外）、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

监事会召集人夏犀声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证，其理由为未获得一些必要信息，无法对数据真实、合法性作出判断和评估。

独立董事易丹青先生、陈晓红女士因工作原因分别委托独立董事傅代国先生、董事长徐兵先生出席会议并行使表决权。

亚太中汇会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长徐兵先生、负责财务的副总经理文先觉先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、 公司基本情况简介.....	3
二、 会计数据和业务数据摘要.....	3
三、 股本变动及股东情况.....	6
四、 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
五、 公司治理结构.....	10
六、 股东大会情况简介.....	11
七、 董事会报告.....	12
八、 监事会报告.....	17
九、 重要事项.....	18
十、 财务报告.....	21
十一、 备查文件目录.....	51

一、公司基本情况简介

- (一)公司法定中文名称：中钨高新材料股份有限公司
公司法定英文名称：CHINA TUNGSTEN AND HIGHTECH MATERIALS CO., LTD
公司英文名称缩写：CHINA TUNGSTEN HIGHTECH
- (二)公司法定代表人：徐兵
- (三)公司董事会秘书：文先觉
公司证券事务代表：周丽萍
联系地址：海南省海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦 18 楼
联系电话：0898—68581224
传真：0898—68583318
电子信箱：jinhai ZQ@public.hk.hi.cn
- (四)公司注册及办公地址：海南省海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦 18 楼
邮政编码：570125
电子信箱：jinhai ZQ@public.hk.hi.cn
- (五)公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点：公司证券部
- (六)公司股票上市交易所：深圳证券交易所
股票简称：中钨高新
股票代码：000657
- (七)其他有关资料：
公司首次注册登记日期：1993 年 3 月 18 日
公司变更注册登记日期：2000 年 6 月 7 日
公司注册登记地址：海南省海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦 18 楼
企业法人营业执照注册号：4600001001204
税务登记号码：460100284077092
公司聘请的会计师事务所名称：亚太中汇会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址：北京崇文区天坛内东里 3 号三层

二、会计数据和业务数据摘要

(一)本年度主要利润指标

金额单位：人民币元

项 目	金 额
利润总额	2,627,421.40
净利润	3,405,149.29
扣除非经常性损益后的净利润	3,750,688.54
主营业务利润	90,507,174.08
其他业务利润	-137,805.23
营业利润	3,738,761.36
投资收益	-1,382,954.96
补贴收入	
营业外收支净额	271,615.00
经营活动产生的现金流量净额	33,048,653.37
现金及现金等价物净增减额	-9,917,496.81

注：扣除的非经常性损益项目和金额：

金额单位：人民币元

处置固定资产产生的损失	-262,851.82
处置长期投资产生的损失	1,200,000.00
短期投资收益	17,045.04
扣除公司日常根据企业会计制度计提的减值准备后的其他各项营业外收入	13,422.00
扣除公司日常根据企业会计制度计提的减值准备后的其他各项营业外支出	4,568.82
以前年度已经计提的各项减值准备的转回	597,053.91
其他	
所得税影响数	31,343.20
合计	-345,539.25

(二)截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

项目	2005年	2004年		2003年	
		调整后	调整前	调整后	调整前
主营业务收入	1,066,610,650.31	1,013,498,379.88	1,013,498,379.88	1,218,527,878.25	1,218,527,878.25
净利润	3,405,149.29	20,928,602.99	20,726,803.13	33,090,098.76	37,360,985.61
总资产	1,292,555,958.76	1,318,676,999.00	1,318,676,999.00	1,078,359,092.78	1,078,690,722.08

股东权益(不含少数股东权益)	608,446,665.23	605,041,515.94	604,839,716.08	580,695,655.52	584,966,542.37
每股收益(摊薄)	0.02	0.12	0.12	0.19	0.218
每股收益(加权)	0.02	0.12	0.12	0.19	0.218
每股净资产	3.56	3.54	3.54	3.39	3.42
调整后的每股净资产	3.53	3.50	3.50	3.37	3.37
每股经营活动产生的现金流量净额	0.19	-0.41	-0.41	0.406	0.406
净资产收益率(摊薄)	0.56%	3.46%	3.43%	5.70%	6.39%
以扣除非经常性损益后的净利润计算的净资产收益率(加权)	0.62%	2.58%	2.67%	5.80%	6.53%

(三) 利润表附表

项 目	报告期利润		2005 年度	2004 年度	
				调整后	调整前
净 资 产 收 益 率	主营业务利润	全面摊薄	14.88%	19.85%	19.83%
		加权平均	14.92%	20.31%	21.26%
	营业利润	全面摊薄	0.61%	3.58%	3.56%
		加权平均	0.62%	3.67%	3.82%
	净利润	全面摊薄	0.56%	3.46%	3.43%
		加权平均	0.56%	3.54%	3.67%
扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	0.62%	2.52%	2.49%	
	加权平均	0.62%	2.58%	2.67%	
每 股 收 益	主营业务利润	全面摊薄	0.53	0.70	0.70
		加权平均	0.53	0.70	0.70
	营业利润	全面摊薄	0.02	0.13	0.13
		加权平均	0.02	0.13	0.13
	净利润	全面摊薄	0.02	0.12	0.12
		加权平均	0.02	0.12	0.12
扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	0.02	0.09	0.09	
	加权平均	0.02	0.09	0.09	

(四) 报告期内股东权益变动情况

金额单位：人民币元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本(股)	171,081,300	0	0	171,081,300
资本公积	261,469,212.68	0	0	261,469,212.68
盈余公积	47,257,376.02	681,029.86	0	47,938,405.88
法定公益金	27,250,944.44	340,514.93	0	27,591,459.37

未分配利润	125,233,627.24	2,724,119.43	0	127,957,746.67
股东权益合计	605,041,515.94	3,405,149.29	0	608,446,665.23

变动原因：

1、未分配利润、盈余公积期初变动原因：自贡硬质合金分公司在 2005 年度内税务自查时发现有关税金核算存在会计差错，并按规定作出了相应更正，其中：调增期初未分配利润 161,439.92 元，调增期初盈余公积 40,359.94 元，调增期初法定公益金 20179.97。

2、盈余公积本期增加的原因：按本年实现净利润提取 10%法定公积金和 10%法定公益金所致。

3、法定公益金本期增加的原因：按本年实现净利润 10%计提。

4、未分配利润本期增加的原因：本年实现净利润扣减“两金”后余额。

5、股东权益合计增加的原因：期初调整及本年实现净利润。

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

数量单位：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、未上市流通股份									
1、发起人股份									
其中：									
国家持有股份	41159092	24.06						41159092	24.06
境内法人持有股份	55402207	32.38						55402207	32.38
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	96561299	56.44						96561299	56.44
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	74520001	43.56						74520001	43.56
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	74520001	43.56						74520001	43.56
三、股份总数	171081300	100						171081300	100

(二) 股票发行与上市情况

截止报告期末的前三年内，公司未发行股票及衍生证券。

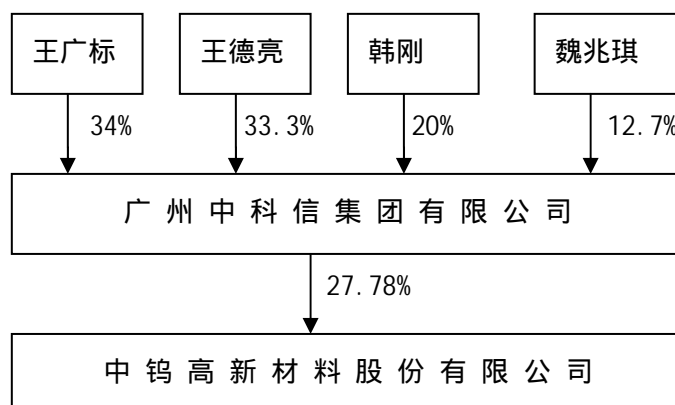
(三)前十名股东及前十名流通股股东持股情况

股东总数	35600 名				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份
广州中科信集团有限公司	其他股东	27.78	47519274	47519274	46486774
自贡硬质合金有限责任公司	国有股东	14.97	25608031	25608031	0
包头铝业(集团)有限责任公司	国有股东	3.21	5492400	5492400	0
海南金昌旅游实业有限公司	其他股东	3.15	5396625	5396625	0
海南金元投资控股有限公司	国有股东	3.12	5345770	5345770	0
广州市帆华投资有限公司	其他股东	1.25	2145000		0
中国有色金属进出口广东公司	国有股东	1.04	1785025	1785025	892512
广东广晟有色金属集团有限公司	国有股东	1.00	1711125	1711125	0
南京小河物流仓储有限公司	其他股东	0.68	1171462	1171462	0
中国有色金属工业贸易集团公司	国有股东	0.28	479115	479115	0
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		种类		
广州市帆华投资有限公司	2145000		人民币普通股		
陈礼生	339261		人民币普通股		
陈群华	304233		人民币普通股		
陈虎林	235500		人民币普通股		
霍文霞	198600		人民币普通股		
王大榜	190008		人民币普通股		
李顺卿	185000		人民币普通股		
王俊	184330		人民币普通股		
赵永和	159341		人民币普通股		
翟俭	150000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国有色金属进出口广东公司是广东广晟有色金属集团有限公司的下属公司，具有关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

(四)控股股东情况

公司第一大股东广州中科信集团有限公司成立于 2000 年 8 月 15 日,注册地址:广州市天河区天河北路 233 号中信广场 1202-1203,法定代表人徐唱,注册资本人民币 10988 万元,经营范围:项目投资及策划、证券投资咨询、财务管理、新产品开发、房地产开发、进出口贸易等。

(五)公司与实际控制人之间的产权和控制关系结构图



(六)其他持股在 10%以上(含 10%)的法人股东情况

自贡硬质合金有限责任公司持有本公司 14.97%的股份,为本公司第二大股东。自贡硬质合金有限责任公司成立于 1965 年 5 月,注册地址:自贡市人民路 111 号,国有独资企业,法定代表人张毅,注册资本人民币 13809 万元,经营范围:生产硬质合金、钨制品、钼制品、硬质合金及钨钼深加工产品、超硬材料及其相关技术的产品。

四、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基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	期初持股数	期末持股数
徐兵	男	32	董事 董事长	2003.10.30-2006.6.12 2004.10.14-2006.6.12	0	0
文先觉	男	40	董事 副总经理、董事会秘书	2003.10.30-2006.6.12 2004.6.15-2006.6.12	0	0
徐唱	男	48	董事	2004.7.18-2006.6.12	0	0
张毅	男	49	董事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
彭绍雨	男	47	董事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
贾信民	男	48	董事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
易丹青	男	52	独立董事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
傅代国	男	41	独立董事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
陈晓红	女	42	独立董事	2003.10.30-2006.6.12	0	0
夏犀	男	45	监事会召集人	2003.6.12-2006.6.12	0	0
陈东	女	42	监事	2003.6.12-2006.6.12	0	0
杨志刚	男	42	监事	2003.10.30-2006.6.12	0	0
徐松林	男	61	副总经理	2003.6.13-2006.6.12	0	0

(二) 现任董事、监事、高级管理人员近五年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

1、近五年的主要工作经历

董事长徐兵:2001年7月至2004年6月任广州中科信集团有限公司副总裁,2002年4月至今任广州中科信集团有限公司董事,2004年6月至2004年10月任本公司副总经理,2004年10月至今任本公司董事长。

董事文先觉:2000年10月至2004年5月任广州中科信集团有限公司副总裁,2000年10月至今任广州中科信集团有限公司董事,2004年6月至今任本公司副总经理、董事会秘书、财务负责人。

董事徐唱:曾任湖南湘氮实业有限公司董事长兼总经理、党委副书记职务,2004年2月至今任广州中科信集团有限公司董事、首席执行官(CEO),2004年10月至2005年

11 月任本公司总经理。

董事张毅：2001 年 3 月至今任自贡硬质合金有限责任公司董事长、党委书记，2004 年 6 月至 2004 年 10 月任本公司董事长。

董事彭绍雨：1999 年 11 月至今任自贡硬质合金有限责任公司总经理、本公司自贡硬质合金分公司总经理。

董事贾信民：1999 年 11 月至 2002 年 4 月任内蒙古稀土集团有限责任公司总会计师，2002 年 4 月至今任包头铝业（集团）有限责任公司总会计师。

独立董事易丹青：1998 年 1 月至 2000 年 4 月任中南大学教授、博导，2000 年 5 月至今任中南工业大学材料科学与工程学院院长。

独立董事傅代国：1996 年 11 月至 2000 年 10 月任西南财经大学财务会计教研室副主任；2000 年 10 月至今任西南财经大学会计学院副院长，2004 年 11 月至今任西南财经大学博士生导师。

独立董事陈晓红：1999 年 5 月任中南工业大学工商管理学院教授、副院长，1996 年至今任中南大学商学院院长、博导，2005 年 3 月至今任中南大学校长助理。

监事会召集人夏犀：曾任自贡硬质合金有限责任公司策划部部长，中钨硬质合金集团公司资产管理部部长，现任自贡硬质合金有限责任公司董事、董事会秘书、董事会办公室主任。

监事杨志刚：2000 年 4 月至今在广州中科信集团有限公司任财务部经理。

监事陈东：曾任株洲硬质合金厂财务部财务科副科长、科长，现任株洲硬质合金集团有限公司财务部财务科科长。

副总经理徐松林：1999 年至今任中钨新材料股份有限公司副总经理。

2、在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

徐唱：兼任本公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司董事长。

张毅：兼任中国钨业协会副会长、主席团主席及自贡科瑞德新材料有限责任公司董事长。

彭绍雨：兼任中国铝业协会副会长，四川省企业联合会常务理事，四川省有色行业协会副会长，中国管理科学院研究员，自贡市人大环委会副主任等职。

贾信民：兼任包头铝业股份公司监事。

易丹青：易丹青先生现为湖南大学、湘潭大学兼职教授，兼任华中科技大学塑性成型模拟及模具技术国家重点实验室学术委员会委员、中国铝业杂志编委、热加工工艺杂志编委。

陈晓红：兼任中华全国妇女联合会第九届执行委员，国家自然科学基金管理科学部评委，国家社会科学基金评委，全国工商管理硕士（MBA）教育指导委员会委员，中同金融工程学会常务理事，中国系统工程学会常务理事，中小企业研究中心主任，中国中部崛起战略研究中心主任。

（三）年度报酬情况

1、公司董事、高级管理人员报酬由董事会决定。在公司领取报酬和津贴的董事、高级管理人员在报告期的报酬总额分别如下：

姓名	职务	报酬总额（元）	说明
徐兵	董事长	80000	领取报酬期间为 2005 年 7-12 月
徐唱	董事	90000	领取报酬期间为 2005 年 1-11 月
文先觉	董事、副总经理	128000	
易丹青	独立董事	30000	独立董事津贴
傅代国	独立董事	30000	独立董事津贴
陈晓红	独立董事	30000	独立董事津贴
徐松林	副总经理	128000	

2、独立董事参加董事会、股东大会及按有关法律、法规行使其他职责时发生的必要费用由公司另行支付。

3、报告期在公司领取报酬和津贴的董事、高级管理人员的年度报酬总额为 516000 元。

4、报告期内，董事张毅、彭绍雨、贾信民及监事夏犀、杨志刚，均未在公司领取报酬、津贴，上述董事、监事均在任职的股东单位领取报酬、津贴。

（四）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2005 年 11 月 15 日，公司第四届董事会 2005 年第七次临时会议同意总经理徐唱因工作原因辞去总经理职务，由董事长徐兵代行总经理职务。

（五）员工情况

截止 2005 年 12 月 31 日，公司员工共计 1978 人。其中：生产人员 1335 人、技术人员 311 人、财务人员 72 人、行政人员 260 人。

公司现有高级职称人员 54 人，中级职称人员 307 人，初级职称人员 214 人。

公司现有研究生及以上学历人员 16 人，大中专学历人员 1147。

报告期内，公司退休人员 1008 人，内退人员 126 人，承担费用 108050 元。

五、公司治理结构

（一）公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，不断完善公司的治理结构。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会运作规范；公司董事、监事、高级管理人员认真履行职责，切实维护公司整体利益和全体股东的利益；公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，准确、真实、完整、及时披露有关信息，增强公司的透明度。但是，由于公司前期重组不彻底，造成“五不分开”的问题一直没有得到很好的解决，截止报告期末公司治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求还存在差异，具体体现在：

公司自贡硬质合金分公司与第二大股东自贡硬质合金有限责任公司在人员、资产、财务、机构等方面未能做到完全分开。在人员方面，自贡硬质合金分公司的管理层与自贡硬质合金有限责任公司的管理层交叉任职；在资产方面，由于公司未建立销售部门，产品销售依赖与自贡硬质合金有限责任公司的关联交易来实现，导致自贡硬质合金有限责任公司占用公司巨额资金；在财务方面，自贡硬质合金分公司的财务部门未完全独立

于自贡硬质合金有限责任公司，由自贡硬质合金有限责任公司统一管理，分别核算；在机构方面，自贡硬质合金分公司未设立独立的各职能部门，均由自贡硬质合金有限责任公司相应的职能部门管理。

(二) 独立董事履行职责情况

公司现有三名独立董事，占公司董事人数的 33.3%，符合中国证监会的有关规定。报告期内，公司独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》及公司章程的有关规定，认真履行职责。独立董事利用其丰富的证券、财务、经济、法律、企业管理等专业知识和实践经验，参与审议和决策公司重大事项，对公司高级管理人员的变动、关联交易等重大事项发表了独立意见，对公司的发展提出了中肯的意见和建议，对公司规范运作、健康发展起到了积极作用。

1、独立董事出席董事会的情况

姓名	应出席会议 (次)	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	说明
易丹青	9	9	0	0	
傅代国	9	8	1	0	傅代国因工作原因书面委托易丹青代为出席公司第四届董事会第十五次会议。
陈晓红	9	8	1	0	陈晓红因工作原因书面委托易丹青代为出席公司第四届董事会第十五次会议。

2、独立董事对公司有关事项提出异议情况

报告期内，三位独立董事对公司 2005 年度董事会各项议案及公司其他事项未提出异议。

(三) 公司与控股股东“五分开”情况

公司与第一大股东广州中科信集团有限公司已实行“五分开”，具体情况如下：

1、在人员方面，公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。公司董事长、副总经理等高级管理人员在本公司领取薪酬，没有在股东单位任职（除董事外）及领取薪酬。

2、在资产方面，公司拥有独立的生产系统和配套设施。

3、在财务方面，公司设置有独立的财务部门，建有独立的会计核算体系和财务管理制度，设有独立的银行帐号，并依法独立纳税。

4、在机构方面，公司生产经营、财务、人事均设有自己的独立机构，与控股股东不存在组织机构上的重叠。

5、在业务方面，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

六、股东大会情况简介

报告期内，公司召开了二次股东大会，会议的有关情况如下：

1、公司于 2005 年 5 月 9 日召开了 2004 年年度股东大会。此次股东大会决议刊登在 2005 年 5 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

2、公司于 2005 年 9 月 27 日召开了 2005 年度第一次临时股东大会。此次股东大会

决议刊登在 2005 年 9 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。

七、董事会报告

(一) 报告期公司经营情况分析

1、报告期公司总体经营情况概述

2005 年，公司面临的内外环境依然十分严峻：国家宏观调控力度加大，特别是针对房地产业出台了多项监管和调控政策；金融机构紧缩银根，严格贷款审批手续，上收审查权，融资工作异常困难；主要原材料价格出人意料地巨幅上涨，特别是钨价涨幅超过 300%；公司经营管理体制分割局面未有改观。在这诸多不利因素的交互影响下，公司生产经营受到了极大的冲击，业绩出现了大幅度的下滑。

2005 年，公司实现主营业务收入 106,661.07 万元，比上年同期增长 5.24%；实现主营业务利润 9,050.72 万元，比上年同期下降 24.62%；实现净利润 340.51 万元，比上年同期下降 83.73%；每股收益 0.02 元，比上年同期下降 83.33%；净资产收益率为 0.56%，比上年同期降低 2.9 个百分点。

公司业绩同比大幅下降的主要原因：一是由于合并范围的变化，减少净利润 758 万元。2004 年度合并利润表包括公司原控股 98% 股份的株州钻石难熔金属加工有限公司当年 1-4 月净利润 758 万元，由于株州钻石难熔金属加工有限公司已于 2004 年 4 月置换出去，故 2005 年度未纳入合并范围。二是公司控股 70% 股份的南宁德瑞科实业发展有限公司经营业绩同比大幅下滑，减少净利润 854 万元。2004 年 5-12 月，南宁德瑞科实业发展有限公司实现净利润 252 万元，而 2005 年度则净亏损 860 万元，按权益法核算，致使公司减少净利润 854 万元。

南宁德瑞科实业发展有限公司亏损的主要原因是：一方面受宏观政策及市政规划等不利因素影响，商场前面道路封闭施工，对商铺出租、出售业务等影响很大，2004 年主营业务收入为 4041.88 万元，而 2005 年主营业务收入仅 1397.42 万元；另一方面财务费用同比巨增，2004 年发生额 131.95 万元，而 2005 年发生额高达 981.30 万元。

2、主营业务范围及其经营状况

公司所属的行业是有色金属硬质合金业和其他房地产业。主营业务范围：硬质合金和钨、钼、钽、铌等稀有金属及其深加工产品的研制、开发、生产及销售，房地产开发等。

(1) 报告期主营业务收入、主营业务利润构成情况

主营业务分行业情况：

金额单位：人民币元

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
有色金属合金业	1,052,636,453.79	963,685,202.48	8.45	8.18	12.22	-3.29
其他批发业	7,599,121.02	7,465,901.02	1.75	-70.66	-70.85	0.62
其他房地产业	6,375,075.50	2,750,000.00	56.86	22.31	140	-21.16
其中：关联交易	1,052,636,453.79	963,685,202.48	8.45	8.18	12.22	-3.29
关联交易的定价原则	依据市场公允价格定价。					

主营业务分产品情况：

金额单位：人民币元

产品名称	主营业务收入	占主营业务收入的比例%	主营业务利润	占主营业务利润的比例%
硬质合金	1,052,636,453.79	98.69	88,951,251.31	95.95
甲醛、生铁、洗煤等贸易	7,599,121.02	0.71	133,220.00	0.14
商铺出租	6,375,075.50	0.60	3,625,075.50	3.91
合计	1,066,610,650.31	100	92,709,546.81	100

主营业务分地区情况：

金额单位：人民币元

地区	主营业务收入	占主营业务收入的 比例 (%)	主营业务利润	占主营业务利润的 比例 (%)
自贡	1,052,636,453.79	98.69	88,951,251.31	95.95
南宁	13,974,196.52	1.31	3,758,295.50	4.05

(2) 报告期占主营业务收入 10%以上主要产品情况

金额单位：人民币万元

产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润	毛利率%
碳化钨	27,211.53	26,335.30	876.23	3.22
钨钴合金	21,642.87	17,185.55	4457.32	20.59
三氧化钨	16,465.28	15,511.63	953.65	5.79
钨粉	12,711.91	12,367.61	344.30	2.71

(3) 报告期主营业务结构、主营业务盈利能力较上年发生较大变化的说明

公司主营产品硬质合金毛利率近年来连续下降，2005 年度平均毛利率同比下降 3.29 个百分点，其主要原因是：近年来，主要原料钨精矿、钼精矿持续成倍疯涨，公司虽想尽办法，仍不能将涨价因素全部消化，加之市场竞争的进一步加剧，导致毛利率下降。报告期内，自贡硬质合金分公司强力拓展市场，努力以增加销售来支撑业绩。2005 年度自贡硬质合金分公司主营收入 105264 万元，净利润 1335 万元，同比分别增长 32.05%和 10.51%。

(4) 公司主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购金额为 51964 万元，占年度采购总额的 54.64%；公司向前五名客户的销售金额为 106630 万元，占年度销售总额 99.97%。

(5) 报告期公司资产构成及费用变化情况

金额单位：人民币万元

项目	2005 年		2004 年	
	2005 年余额	占资产总额比重	2004 年余额	占资产总额比重
应收款项	33089	25.60%	38189	28.96%
存货	76223	58.97%	71431	54.17%

长期股权投资	1706	1.32%	1876	1.42%
固定资产净额	11917	9.22%	13381	10.15%
短期借款	30460	23.57%	31520	23.90%
资产总额	129256		131868	
项目	2005 年度	2004 年度	增加额	增加率
营业费用	257	428	-171	-39.95%
管理费用	6010	7798	-1788	-22.93%
财务费用	2396	1754	642	36.60%
所得税	180	488	-308	-63.11%

说明：

报告期末，公司资产结构同比无重大变化。

报告期内，营业费用、管理费用同比大幅下降，其原因是：2004 年纳入合并范围的控股子公司株州钻石难熔金属加工有限公司发生额较大，而 2005 年纳入合并范围的控股子公司南宁德瑞科实业发展有限责任公司发生额较小。

报告期内，财务费用同比大幅增加，其主要原因是由于控股子公司南宁德瑞科实业发展有限责任公司发生额大幅增加。

报告期内，所得税同比大幅下降，其原因是由于控股子公司南宁德瑞科实业发展有限责任公司所得税按政策适用零税率，而 2004 年纳入合并范围的控股子公司株州钻石难熔金属加工有限公司适用 33% 所得税率（该子公司 2004 年 1-4 月份纳入合并范围，其所得税为 3,138,143.14 元）。

(6) 报告期公司现金流量情况

金额单位：人民币万元

项目	2005 年度	2004 年度	增加额
经营活动产生的现金流量净额	3305	-6984	10289
投资活动产生的现金流量净额	-800	-6083	5283
筹资活动产生的现金流量净额	-3496	5029	-8525

说明：

以上现金流量变化较大的主要原因是由于合并范围变化造成的。

本期经营活动产生的现金流量净额 3305 万元，而净利润 341 万元，二者差距较大的主要原因是固定资产折旧额较大、支付利息较大以及存货增加造成的。

(7) 主要控股公司的经营情况

公司持有南宁德瑞科实业发展有限公司 70% 的股份。南宁德瑞科实业发展有限公司成立于 2003 年 5 月 20 日，注册地址：南宁市中山路 66 号金外滩大厦 25 楼，法定代表人徐唱，注册资本人民币 10000 万元，主营业务范围：有色金属复合材料、合金材料、硬质合金产品的设计及研发和销售，房产物业出租及房地产开发与销售等。

截止 2005 年 12 月 31 日，南宁德瑞科实业发展有限公司总资产 61,803.22 万元，净资产 42,419.45 万元。2005 年度实现净利润-860 万元，同比降幅较大（2004 年净利润 252 万元）。一方面受宏观政策及市政规划等不利因素影响，商场前面道路封闭施工，对

商铺出租、出售业务等影响很大，2004 年主营业务收入为 4041.88 万元，而 2005 年主营业务收入仅 1397.42 万元；另一方面财务费用同比巨增，2004 年发生额 131.95 万元，而 2005 年发生额高达 981.30 万元。

(二)公司未来发展的展望

1、公司所在行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

由于中国实行积极稳健的宏观经济政策，国民经济快速增长，增速高位运行，并为钨及硬质合金行业在今后相当长一段时间提供了良好的发展空间，因此钨及硬质合金需求也将高速增长。2004 年全国硬质合金产量超过 15000 吨，2005 年增长 15%以上，超过 17400 吨，预计 2006 年增长率仍将达到 15%，产量达到 20000 吨。

由于重复建设，盲目发展，导致产量膨胀、低档产品居多，恶性竞争，加之钨精矿价格居高不下且大幅度波动，国外资本与硬质合金产品的涌入，市场竞争也将日趋复杂，激烈程度进一步加剧。但由于我公司多年的经营积累、位居全国前列的地位、完整的生产系统、先进的设备、强大的研发能力，在激烈的竞争中将保持领先优势。

2、公司发展战略

(1)指导思想

以钨及硬质合金产业为主业，以将主业做强做专为基本原则，树立全面、协调、可持续的发展观，优化资源配置，推进管理和技术创新，创新竞争性盈利模式，培育优秀企业文化，提高比较竞争能力和核心竞争能力，进而提高持续发展能力，实现基业长青。

(2)主要目标

- 钨与硬质合金主业保持全国同行第二，并缩小差距；
- 成为国内钨及硬质合金行业的优强企业；
- 成为有活力、盈利能力强、股市表现良好的“高新材料”企业；
- 把控股子公司南宁德瑞科实业公司建成为南宁市有影响力的房地产企业；

3、公司 2006 年度经营计划

2006 年是公司发展的关键年份，公司将把握市场机遇，努力克服原材料涨价等不利影响，认真组织好各项生产经营工作。

2006 年公司主要工作举措：

(1)推进技术创新，调整产品结构，提高产品竞争力。

一方面要进一步重视提高产品竞争能力，巩固已有科技成果，加快实现其产业化，使其尽快转换成公司的市场竞争力；并大力进行技术攻关，促进更多研发成果的诞生，加快产品的升级换代，提升产品竞争力；不断改进工艺技术管理和控制水平，整体提升公司产品质量。

另一方面，要进一步适应市场经济变化，主动、快速调整产品结构。要有所为有所不为，切实明确公司产品结构调整的目标导向，把有限的资源更多地向高效产品倾斜，从根本上提高资源配置效率，将重点产品的稳定和发展作为工作的重中之重。

(2)加快股权分置改革，避免“边缘化”。

公司将加快股权分置改革工作，力争 2006 年 6 月底前完成，以避免公司被“边缘化”，为公司的长远发展创造有利条件。

(3)加强“清欠”工作，力争 9 月底前完成。

积极与自贡市国资委和自贡硬质合金有限责任公司协商，通过进一步重组彻底解决自硬公司通过关联交易占用我公司 2 个多亿资金的情况，并彻底实现上市公司的独立经

营。公司董事会将“清欠”工作列为今年工作的重中之重，力争9月底前完成。

(4) 积极采取多种途径延伸公司钨产业链

2005年度钨价格的急剧上涨给公司带来了极大压力，随着钨资源的不断消耗，钨价格仍将会在高位运行，且原料紧张的局面很难得到有效缓解。公司2006年将积极采取多种途径、多种模式控制一定规模的钨原料，并加大下游高附加值硬质合金产品的开发，提升技术含量，使公司钨产业链格局更加完备，能及时抵御市场风险，获取资源性行业的高额利润。

(5) 公司发展规划资金需求、使用计划及资金来源

2006年公司流动资金需求大约2.3亿元，主要通过银行短期借款筹措；技术改造资金需求约1200万元，主要靠自有资金解决。

(三) 报告期公司投资情况

- 1、报告期公司无募集资金，也无募集资金的使用延续到报告期。
- 2、报告期公司无自有资金投资情况。

(四) 报告期公司会计差错更正情况

公司自贡硬质合金分公司在2005年度内税务自查时发现有关税金核算存在会计差错，并按规定作出了下述更正：调增期初留存收益161,439.92元，调增期初盈余公积40,359.94元；相应调减期初应交税金201,799.86元，其中调减应交增值税161,438.17元，调减应交企业所得税82,712.52元，调增应交房产税42,350.83元。

(五) 董事会日常工作情况

1、报告期董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开了9次会议，会议有关情况如下：

(1) 公司第四届董事会2005年第一次临时会议于2005年1月19日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《关于处置对上海金海岸贸易投资公司投资的议案》等二项议案。此次会议决议公告刊登在2005年1月20日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

(2) 公司第四届董事会2005年第二次临时会议于2005年2月1日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《关于解聘会计师事务所的议案》等二项议案。此次会议决议公告刊登在2005年2月2日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

(3) 公司第四届董事会第十四次会议于2005年3月28日在成都龙泉博瑞花园酒店会议室召开。会议审议并通过了《2004年年度报告》等八项议案。此次会议决议公告刊登在2005年4月1日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

(4) 公司第四届董事会2005年第三次临时会议于2005年4月18日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《2005年第一季度报告》等二项议案。此次会议决议公告刊登在2005年4月19日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

(5) 公司第四届董事会2005年第四次临时会议于2005年5月8日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《关于继续由自贡鸿鹤化工股份有限公司为公司自贡硬质合金分公司贷款担保的议案》。

(6) 公司第四届董事会2005年第五次临时会议于2005年7月30日以通讯表决方式

召开。会议审议并通过了《关于关联方资金占用及违规担保情况的自查报告》。

(7) 公司第四届董事会第十五次会议于 2005 年 8 月 17 日在公司会议室召开。会议审议并通过了《2005 年半年度报告》等三项议案。此次会议决议公告刊登在 2005 年 8 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

(8) 公司第四届董事会 2005 年第六次临时会议于 2005 年 10 月 20 日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《2005 年第三季度报告》。

(9) 公司第四届董事会 2005 年第七次临时会议于 2005 年 11 月 15 日以通讯表决方式召开。会议审议并通过了《关于总经理辞职的议案》。此次会议决议公告刊登在 2005 年 11 月 17 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2005 年 5 月 9 日公司召开了 2004 年度股东大会，会议审议通过了《关于授权自贡硬质合金分公司向银行申办流动资金贷款的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于解聘会计师事务所的议案》、《关于聘请会计师事务所的议案》。报告期内董事会均实施了上述决议事项。

(2) 2005 年 9 月 27 日公司召开了 2005 年度第一次临时股东大会，会议审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》。报告期内董事会实施了上述决议事项。

(六)本年度利润分配预案及说明

经亚太中汇会计师事务所有限公司审计，2005 年度公司实现净利润 3,405,149.29 元。按公司章程规定，提取 10%的盈余公积金、10%的法定公益金后，2005 年剩余可供股东分配利润为 2,724,119.43 元，加上 2004 年末结余的未分配利润 125,233,627.24 元，累计可供股东分配的利润 127,957,746.67 元。

根据公司目前现金流量及生产经营发展的需要，除上述按规定提取“两金”外，本年度利润不分配，也不进行公积金转增股本。未分配利润主要用于补充公司在生产、科研、技术改造等方面资金缺口。该分配预案尚须提交公司 2005 年度股东大会审议批准。

八、监事会报告

(一)报告期公司监事会的会议情况

报告期内，监事会共召开了 2 次会议，会议有关情况如下：

1、公司第四届监事会第七次会议于 2005 年 3 月 28 日召开，会议审议并通过了《2004 年度总经理工作报告》、《2004 年度财务决算报告》、《2004 年度利润分配预案》、《2004 年年度报告及其摘要》、《关于自贡分公司向银行申办流动资金贷款的议案》、《关于修改公司章程的议案》等六项议案，并对公司 2004 年度依法运作情况、财务情况、董事和经理履行职责情况、重大关联交易事项等发表了独立意见。

上述会议决议公告刊登于 2005 年 4 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上。

2、公司第四届监事会第八次会议于 2005 年 8 月 17 日召开，会议审议通过了《2005 年半年度报告及摘要》。

(二)监事会对公司下列事项的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会依据有关法律、法规，对公司董事会的召开程序、决议事项、决

策程序、董事会对股东大会决议的执行情况以及公司董事、经理执行公司职务等情况进行了监督。监事会认为，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、公司章程等法律、法规的有关规定规范运作，严格执行股东大会的各项决议和授权；公司建立和完善了内部控制制度；公司董事和经理等高级管理人员在执行公司职务时没有违反国家法律、法规及公司章程的规定，没有损害公司的利益。

2、检查公司财务情况

监事会对公司 2005 年度的财务状况进行了认真审核，现发表审核意见如下：

(1)公司自贡硬质合金分公司在 2005 年度内税务自查时发现有关税金核算存在会计差错,并按规定作出了下述更正：调增期初留存收益 161,439.92 元，调增期初盈余公积 40,359.94 元；相应调减期初应交税金 201,799.86 元,其中调减应交增值税 161,438.17 元，调减应交企业所得税 82,712.52 元，调增应交房产税 42,350.83 元。监事会认为，公司会计差错的调整，符合公司实际财务情况，是实事求是的，对重大会计差错的更正也符合有关财务规定，本次重大会计差错更正对公司不会造成重大影响。

(2)公司 2005 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，亚太中汇会计师事务所有限公司为公司出具的审计报告是客观、公正的。

3、检查关联交易情况

监事会对公司日常关联交易事项进行了认真审核，认为公司与第二大股东自贡硬质合金有限公司发生的关联交易均是公司生产经营所必须的，而且所有关联交易的审批程序符合法律、法规和公司章程的有关规定，未损害公司和非关联股东的利益。

九、重要事项

(一)重大诉讼事项

2005 年 8 月 31 日,北京中色兴都商贸有限公司因借款合同纠纷一案向北京市海淀区人民法院诉讼公司。2005 年 9 月 10 日,北京市海淀区人民法院民事判决书([2005]海民初字第 7775 号)判决：公司于判决书生效之日起 10 日内返还原告北京中色兴都商贸有限责任公司借款人民币 400 万元。公司对此判决不服，于 2005 年 9 月 23 日向北京市第一中级人民法院上诉，截止报告期末此案尚未开庭审理。

(二)收购及出售资产情况

报告期内公司无重大收购资产及出售资产事项。

(三)重大关联交易事项

1、销售商品、提供劳务的关联交易

关联交易方：自贡硬质合金有限责任公司（含自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司）

交易内容：硬质合金产品销售、提供劳务。

定价原则：遵循市场经济规律，依据市场公允价格定价。

交易价格：按照公司与关联方签定的协议执行。

交易金额：105264 万元（其中自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司 2640 万元），占同类交易金额的比例：100 %。

结算方式：转帐支票，有一个月的放帐期。

对公司利润的影响：关联交易是公司利润的主要来源。

关联交易的必要性和持续性：上述关联交易均属公司生产经营活动必然发生，而自身又不具备条件解决的项目。因此，上述关联交易仍将持续。

2、原辅材料、动力供应的关联交易

关联交易方：自贡硬质合金有限责任公司

交易内容：关联方为公司采购部分原辅材料、提供能源动力及部分劳务。

定价原则：遵循市场经济规律，依据市场公允价格定价。

交易价格：按照公司与关联方签定的协议执行。

交易金额：20369.72 万元。

占同类交易金额的比例：22.70%。

结算方式：转帐支票，有一个月的放帐期。

对公司利润的影响：向关联方采购原材料的价格均为市场价，关联方供应动力、提供劳务属于公司正常运行所需，因此对公司利润无影响。

3、原材料供应的关联交易

关联交易方：广州中科信集团有限公司

交易内容：关联方为公司采购原料。

定价原则：遵循市场经济规律，依据市场公允价格定价。

交易价格：按照公司与关联方签定的协议执行。

交易金额：1064.36 万元。

占同类交易金额的比例：1.19%。

结算方式：信汇、电汇，有一个月的放帐期。

对公司利润的影响：向关联方采购原材料的价格均为市场价，属于公司正常运行所需，因此对公司利润无影响。

4、报告期关联交易与年初预测发生差异的说明

公司预计 2005 年度向关联方自贡硬质合金有限责任公司采购原材料及半成品、能源动力等总额 175,000,000.00 元，实际发生 203,697,188.12 元，超过预计数额 28,697,188.12 元。主要原因：一是原辅料及能源动力涨价影响 98,280,906.38 元，二是交易数量比预计大幅减少影响-69,583,718.26 元。

公司预计 2005 年度向关联方自贡硬质合金有限责任公司销售产品及半成品(含提供劳务)总额 830,000,000.00 元，实际发生 1,098,641,385.31 元，超过预计数额 268,641,385.31 元。主要原因：一是交易单价上涨影响 311,022,687.19 元，二是交易数量变化影响-42,381,301.88 元。

5、与关联方存在债权、债务往来事项

金额单位：人民币元

科目	关联方	余额
应收票据	自贡硬质合金有限责任公司	160,000,000.00
应收帐款	自贡硬质合金有限责任公司	26,794,950.53
	自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	55,924,942.14
应付票据	自贡硬质合金有限责任公司	47,000,000.00
应付帐款	广州中科信集团有限公司	453,016.10

其他应付款	广州中科信集团有限公司	59,200,113.07
	自贡硬质合金有限责任公司	3,455.20

(四)重大合同及其履行情况

1、根据公司与自贡硬质合金有限责任公司签订的《租赁合同》，报告期内，公司将自贡硬质合金分公司工具分厂出租给自贡硬质合金有限责任公司经营，收取租金21万元；同时自贡硬质合金有限责任公司将粉末制备中心租给公司经营，公司支付租金30万元。

2、报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项。

3、报告期内，公司无任何对外担保事项。

(五)聘任会计师事务所情况

报告期内，公司聘请亚太中汇会计师事务所有限公司为审计机构，公司支付给会计师事务所审计费用23.6万元。截止2005年亚太中汇会计师事务所有限责任公司为公司提供审计年限为二年。

(六)股改承诺事项

报告期内，按照中国证监会、国资委、财政部联合下发的《关于上市公司股权分置改革的指导意见》和中国证监会制定的《上市公司股权分置改革管理办法》及相关规定，在中国证监会海南监管局的关心和支持下，公司第一大股东广州中科信集团有限公司与公司对股权分置改革工作进行了多方面的准备，由于第二大股东自贡硬质合金有限责任公司（为本公司第一大国有股东）一直未取得当地国资部门的批准，使公司的股权分置改革迟迟无法推进。日前，经与自贡硬质合金有限责任公司沟通后，公司预计在2006年6月底完成股改工作。

(七)其他重大事项

1、2002年，关闭海南发展银行清算组（以下简称清算组）以本公司未按期偿还5000万元贷款本息为由，将本公司起诉到海南省高级人民法院，后经最高人民法院判决，明确下放到海南资产中的三亚金海大酒店（贷款时的抵押物）抵偿清算组债务。2003年12月23日本公司与清算组签订偿债协议，将抵押物三亚金海大酒店抵偿贷款本息。此后，海南省高级人民法院在执行过程中遇到一些具体问题，致使三亚金海大酒店在长达两年的时间内一直未能过户，目前，该酒店即将进入拍卖程序。

2、截止2005年12月31日，公司下属子公司南宁德瑞科实业发展有限公司向中国银行广西分行借款44,719,984.16元，该借款已逾期，目前尚未偿还，逾期利率7.56%，系以中山路66号外滩新城二区三层商场A区、B区抵押，抵押面积为7,847.10平方米。2006年4月5日中国银行广西分行资产处置委员会与南宁德瑞科实业发展有限公司达成还款免息协议，为确保还款免息协议项下南宁德瑞科实业发展有限公司义务的履行，本公司向债权人中行广西分行资产处置委员会就南宁德瑞科实业发展有限公司履约还款事宜提供保证。

3、公司下属子公司南宁德瑞科实业发展有限公司向中国工商银行广西分行营业部借款2,398万元，利率5.841%，逾期利率7.56%，借款期限及金额如下：

借款 期限	2003.12.31至 2004.8.25	2003.12.31至 2004.9.5	2003.12.31至 2004.11.10	2003.12.31至 2004.12.10	合计
----------	--------------------------	-------------------------	---------------------------	---------------------------	----

借款 金额	690 万元	728 万元	490 万元	490 万元	2,398 万 元
----------	--------	--------	--------	--------	--------------

上述贷款分别以中山路 66 号外滩新城二区一层商场 A 区、C 区、地下一层商场专用 2 区、地下一层商场 C 区专用区 1 抵押，抵押面积为 4,438.56 平方米，权利价值为 4,331 万元。

中国工商银行广西分行营业部就上述前三笔贷款逾期一事向广西壮族自治区南宁市中级人民法院提起诉讼，公司于 2005 年 4 月 1 日收到（2005）南市民二初字第 24 号广西壮族自治区南宁市中级人民法院民事判决书，判决要求公司自判决送达之日起十日内偿还借款本金 1,908 万元及逾期利息，逾期利息自 2004 年 11 月 21 日起至本案生效判决规定的履行期限的最后一日止，按中国人民银行规定的同期逾期贷款利率分段计付，逾期执行则应加倍支付迟延履行期间的债务利息，至本报告日，公司仍未支付借款本金及利息。公司已按 2006 年 2 月 14 日中国工商银行南宁市新城支行“催收欠息通知书”计算积欠贷款利息 1,869,213.00 元。

十、财务报告

（一）审计报告

中钨高新材料股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中钨高新材料股份有限公司（以下简称中钨高新）2005 年 12 月 31 日的资产负债表、2005 年度的利润表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了中钨高新 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

亚太中汇会计师事务所有限公司

中国 北京市

中国注册会计师：雷小玲

中国注册会计师：李 倩

二 六年四月十日

（二）会计报表

资产负债表

编制单位：中钨高新股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注		合并数		母公司数	
	合并	母公司	2005年12月31日	2004年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产：						
货币资金	5.1		55,796,167.06	65,713,663.87	54,296,551.74	46,531,868.02
短期投资	5.2		250,000.00	0.00		0.00
应收票据	5.3		160,280,000.00	199,606,000.00	160,280,000.00	199,106,000.00
应收股利			-	0.00	-	0.00
应收利息			-	0.00	-	0.00
应收账款	5.4	6.1	74,611,526.85	49,970,705.85	74,577,288.43	45,552,936.83
其他应收款	5.5	6.2	34,904,473.44	44,025,339.64	58,939,737.44	41,536,700.72
预付账款	5.6		61,099,569.79	88,281,021.97	13,097,832.49	35,405,827.56
应收补贴款			-	0.00	-	0.00
存货	5.7		762,231,526.70	714,308,228.97	199,437,131.48	148,021,362.58
待摊费用			-	0.00	-	0.00
一年内到期的长期债权投资			-	0.00	-	0.00
其他流动资产			-	0.00	-	0.00
流动资产合计			1,149,173,263.84	1,161,904,960.30	560,628,541.58	516,154,695.71
长期投资：			-	0.00	-	0.00
长期股权投资	5.8	6.3	17,060,000.00	18,760,000.00	314,751,933.35	322,468,580.11
长期债权投资			-	0.00	-	0.00
长期投资合计			17,060,000.00	18,760,000.00	314,751,933.35	322,468,580.11
固定资产：			-	0.00	-	0.00
固定资产原价	5.9		351,523,842.05	354,661,016.11	351,224,502.06	354,388,686.12
减：累计折旧	5.9		232,352,336.26	220,850,158.87	232,273,783.92	220,824,033.97
固定资产净值	5.9		119,171,505.79	133,810,857.24	118,950,718.14	133,564,652.15
减：固定资产减值准备			-	0.00	-	0.00
固定资产净额			119,171,505.79	133,810,857.24	118,950,718.14	133,564,652.15
工程物资			-	0.00	-	0.00
在建工程	5.10		2,243,010.23	804,324.00	2,243,010.23	0.00
固定资产清理			-	0.00	-	0.00
固定资产合计			121,414,516.02	134,615,181.24	121,193,728.37	133,564,652.15
无形资产及其他资产：			-	0.00	-	0.00
无形资产	5.11		4,241,519.70	3,396,857.46	4,241,519.70	3,396,857.46
长期待摊费用	5.12		666,659.20	0.00	-	0.00
其他长期资产			-	0.00	-	0.00
无形资产及其他资产合计			4,908,178.90	3,396,857.46	4,241,519.70	3,396,857.46
				0.00		0.00
				0.00		0.00
递延税项：			-		-	
递延税款借项			-		-	
资产合计			1,292,555,958.76	1,318,676,999.00	1,000,815,723.00	975,584,785.43

法定代表人(签章)：徐兵

主管会计工作负责人(签章)：文先觉

会计机构负责人(签章)：文先觉

资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	附注		合并数		母公司数	
	合并	母公司	2005年12月31日	2004年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债：						
短期借款	5.13		304,599,984.16	315,200,000.00	171,900,000.00	180,500,000.00
应付票据	5.14		47,000,000.00	68,000,000.00	47,000,000.00	51,000,000.00
应付账款	5.15		103,975,309.97	66,856,533.74	103,775,235.94	66,200,587.83
预收账款			35,554.00	133,872.42	-	31,272.42
应付工资			0.00	0.00	-	-
应付福利费			12,375,546.99	12,083,330.71	12,332,080.77	12,065,923.52
应付股利	5.16		1,231,673.28	4,235,890.47	1,231,673.28	4,235,890.47
应交税金	5.17		8,856,128.83	21,362,242.86	8,731,188.60	20,176,942.93
其他应交款	5.18		324,706.08	518,603.09	320,313.45	479,842.12
其他应付款	5.19		74,712,359.98	96,035,055.67	47,078,565.73	35,723,976.10
预提费用	5.20		4,495,473.14	128,834.10	-	128,834.10
预计负债			0.00	0.00	-	-
一年内到期的长期负债			0.00	0.00	-	-
其他流动负债			0.00		-	-
						-
流动负债合计			557,606,736.43	584,554,363.06	392,369,057.77	370,543,269.49
长期负债：			0.00	0.00	-	-
长期借款			0.00	0.00	-	-
应付债券			0.00	0.00	-	-
				0.00	-	-
长期应付款			0.00		-	-
专项应付款			0.00	0.00	-	-
其他长期负债			0.00	0.00	-	-
长期负债合计			0.00	0.00	-	-
递延税项：			0.00	0.00	-	-
递延税款贷项			0.00	0.00		
负债合计			557,606,736.43	584,554,363.06	392,369,057.77	370,543,269.49
少数股东权益			126,502,557.10	129,081,120.00	-	-
股东权益：			0.00	0.00	-	-
股本	5.21		171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00
减：已归还投资			0.00	0.00	-	-
股本净额			171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00
资本公积	5.22		261,469,212.68	261,469,212.68	261,469,212.68	261,469,212.68
盈余公积	5.23		47,938,405.88	47,257,376.02	47,938,405.88	47,257,376.02
其中：法定公益金	5.23		27,591,459.37	27,250,944.44	27,591,459.37	27,250,944.44
未确认的投资损失			0.00	0.00	-	-
未分配利润	5.24		127,957,746.67	125,233,627.24	127,957,746.67	125,233,627.24
股东权益合计			608,446,665.23	605,041,515.94	608,446,665.23	605,041,515.94
负债和股东权益总计			1,292,555,958.76	1,318,676,999.00	1,000,815,723.00	975,584,785.43

法定代表人(签章)：徐兵

主管会计工作负责人(签章)：文先觉

会计机构负责人(签章)：文先觉

利润表

编制单位: 中钨新材料股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注		合并数		母公司数	
	合并	母公司	2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入(亏损以“-”号表示)	5.25	6.4	1,066,610,650.31	1,013,498,379.88	1,052,636,453.79	797,157,244.51
减: 主营业务成本	5.25	6.4	973,901,103.50	889,781,445.45	963,685,202.48	717,267,714.93
主营业务税金及附加	5.26		2,202,372.73	3,643,813.53	1,846,064.07	2,194,332.48
二、主营业务利润(亏损以“-”号表示)			90,507,174.08	120,073,120.90	87,105,187.24	77,695,197.10
加: 其他业务利润(亏损以“-”号表示)	5.27		-137,805.23	1,394,432.76	-2,596,284.23	2,391,982.17
减: 营业费用			2,571,756.00	4,276,699.09	805,300.52	667,931.96
管理费用	5.28		60,098,589.50	77,976,601.81	57,196,524.78	56,458,798.77
财务费用	5.29		23,960,261.99	17,538,918.33	14,147,298.47	13,096,504.23
三、营业利润(亏损以“-”号表示)			3,738,761.36	21,675,334.43	12,359,779.24	9,863,944.31
加: 投资收益(亏损以“-”号表示)	5.30		-1,382,954.96	-206,927.99	-7,416,646.76	9,897,147.68
补贴收入			-	-	-	-
营业外收入			332,555.65	5,221,384.46	319,133.65	3,187,960.39
减: 营业外支出			60,940.65	725,320.74	56,281.83	277,516.70
四、利润总额(亏损总额以“-”号表示)			2,627,421.40	25,964,470.16	5,205,984.30	22,671,535.68
减: 所得税	5.31		1,800,835.01	4,881,075.83	1,800,835.01	1,742,932.69
少数股东损益			-2,578,562.90	154,791.34	-	-
加: 未确认的投资损失			-	-	-	-
五、净利润(亏损以“-”号表示)			3,405,149.29	20,928,602.99	3,405,149.29	20,928,602.99
加: 年初未分配利润			125,233,627.24	108,490,744.81	125,233,627.24	108,490,744.81
其他转入			-	-	-	-
六、可供分配的利润			128,638,776.53	129,419,347.80	128,638,776.53	129,419,347.80
减: 提取法定盈余公积			340,514.93	2,092,860.28	340,514.93	2,092,860.28
提取法定公益金			340,514.93	2,092,860.28	340,514.93	2,092,860.28
七、可供股东分配的利润			127,957,746.67	125,233,627.24	127,957,746.67	125,233,627.24
减: 应付优先股股利			-	-	-	-
提取任意盈余公积			-	-	-	-
应付普通股股利			-	-	-	-
转作股本的普通股股利			-	-	-	-
八、未分配利润			127,957,746.67	125,233,627.24	127,957,746.67	125,233,627.24
补充资料						
项目			合并数		母公司数	
			2005 年度	2004 年度	2005 年度	2004 年度
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2、自然灾害发生的损失						
3、会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4、会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5、债务重组损失						
6、其他						

法定代表人(签章): 徐兵

主管会计工作负责人(签章): 文先觉

会计机构负责人(签章): 文先觉

现金流量表

编制单位: 中钨高新材料股份有限公司

2005 年度

单位: 元

项 目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金			1,090,287,952.48	1,073,965,214.15
收到的税费返还			-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5.31		132,528,524.20	41,037,911.55
现金流入小计			1,222,816,476.68	1,115,003,125.70
购买商品、接受劳务支付的现金			928,515,840.70	907,310,101.43
支付给职工以及为职工支付的现金			60,314,743.68	59,581,419.06
支付的各项税费			20,488,840.27	18,152,997.65
支付的其他与经营活动有关的现金	5.32		180,448,398.66	86,819,014.65
现金流出小计			1,189,767,823.31	1,071,863,532.79
经营活动产生的现金流量净额			33,048,653.37	43,139,592.91
二、投资活动产生的现金流量			-	-
收回投资所收到的现金			487,045.04	-
取得投资收益所收到的现金			-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			3,342,331.06	3,342,331.06
收到的其他与投资活动有关的现金			-	-
现金流入小计			3,829,376.10	3,342,331.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			11,112,287.03	11,056,277.03
投资所支付的现金			720,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金			-	-
现金流出小计			11,832,287.03	11,056,277.03
投资活动产生的现金流量净额			-8,002,910.93	-7,713,945.97
三、筹资活动产生的现金流量			-	-
吸收投资所收到的现金			-	-
借款所收到的现金			299,900,000.00	215,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			92,259.87	92,259.87
现金流入小计			299,992,259.87	215,392,259.87
偿还债务所支付的现金			310,500,015.84	223,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			24,455,483.28	19,153,223.09
支付的其他与筹资活动有关的现金			-	-
现金流出小计			334,955,499.12	243,053,223.09
筹资活动产生的现金流量净额			-34,963,239.25	-27,660,963.22
四、汇率变动对现金的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额			-9,917,496.81	7,764,683.72

法定代表人(签章): 徐兵

主管会计工作负责人(签章): 文先觉

会计机构负责人(签章): 文先觉

现金流量表(续)

编制单位: 中钨高新材料股份有限公司

2005 年度

单位: 元

补充资料	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
1、将净利润调节为经营活动现金流量				
净利润			3,405,149.29	3,405,149.29
加: 少数股东损益			-2,578,562.90	-
加: 计提的资产减值准备			2,567,106.73	2,547,258.73
固定资产折旧			19,039,086.81	18,986,659.37
无形资产摊销			516,399.96	516,399.96
长期待摊费用摊销			166,664.80	-
待摊费用减少(减: 增加)			-	-
预提费用增加(减: 减少)			-128,834.10	-128,834.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)			-262,851.82	-262,851.82
固定资产报废损失			-	-
财务费用			20,009,109.23	10,211,375.90
投资损失(减: 收益)			1,382,954.96	7,416,646.76
递延税款贷项(减: 借项)			-	-
存货的减少(减: 增加)			-47,923,297.73	-51,415,768.90
经营性应收项目的减少(减: 增加)			6,224,398.55	-1,436,644.08
经营性应付项目的增加(减: 减少)			30,631,329.59	53,300,201.80
其他			-	-
经营活动产生的现金流量净额			33,048,653.37	43,139,592.91
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动			-	-
债务转为资本			-	-
一年内到期的可转换公司债券			-	-
融资租入固定资产			-	-
3、现金及现金等价物净增加情况:			-	-
现金的期末余额			55,796,167.06	54,296,551.74
减: 现金的期初余额			65,713,663.87	46,531,868.02
加: 现金等价物的期末余额			-	-
减: 现金等价物的期初余额			-	-
现金及现金等价物净增加额			-9,917,496.81	7,764,683.72

法定代表人(签章): 徐兵

主管会计工作负责人(签章): 文先觉

会计机构负责人(签章): 文先觉

资产减值准备明细表（合并）

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏账准备合计	36,942,804.10	3,164,160.64	-	597,053.91	597,053.91	39,509,910.83
其中：应收帐款	10,211,230.53	3,144,312.64			-	13,355,543.17
其他应收款	26,731,573.57	19,848.00		597,053.91	597,053.91	26,154,367.66
二、短期投资跌价准备合计						-
其中：股票投资						-
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
四、长期投资减值准备合计	-	200,000.00	-	-	-	200,000.00
其中：长期股权投资		200,000.00			-	200,000.00
长期债权投资					-	-
五、固定资产减值准备合计						
其中：房屋、建筑物						
机器设备						
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
土地使用权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						
九、总 计	36,942,804.10	3,364,160.64	-	597,053.91	597,053.91	39,709,910.83

法定代表人(签章)：徐兵

主管会计工作负责人(签章)：文先觉

会计机构负责人(签章)：文先觉

资产减值准备明细表（母公司）

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2005 年度

单位：人民币元

项 目	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏账准备合计	36,942,804.10	3,144,312.64	-	597,053.91		39,490,062.83
其中：应收账款	10,211,230.53	3,144,312.64				13,355,543.17
其他应收款	26,731,573.57			597,053.91		26,134,519.66
二、短期投资跌价准备合计				-	-	
其中：股票投资						-
债券投资						
三、存货跌价准备合计						
四、长期投资减值准备合计	-	200,000.00	-	-	-	200,000.00
其中：长期股权投资		200,000.00				200,000.00
长期债权投资						-
五、固定资产减值准备合计						
其中：房屋、建筑物						
机器设备						
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
土地使用权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						
九、总 计	36,942,804.10	3,344,312.64	-	597,053.91	-	39,690,062.83

法定代表人(签章)：徐兵

主管会计工作负责人(签章)：文先觉

会计机构负责人(签章)：文先觉

(二)、会计报表附注

附注1 公司简介

中钨高新材料股份有限公司(以下简称本公司或公司)原名海南金海股份有限公司,系1993年经海南省股份制试点领导小组“琼股办字(1993)第4号”文批准、以定向募集方式设立的股份有限公司。1996年11月经中国证券监督管理委员会“证监发(1996)第331号”文批准,发行社会公众股2,150万股、内部职工股780万股,1996年12月5日在深圳证券交易所挂牌交易,证券代码:000657;企业法人营业执照注册号:4600001001204;公司目前注册资本为人民币17,108.13万元;法定代表人:徐兵;公司主要从事:硬质合金和钨、钼、钽等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务、房地产开发销售。

附注2 公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

2.1 会计准则和会计制度

本公司执行国家统一颁布的企业会计准则、《企业会计制度》及其补充规定。

2.2 会计年度

本公司采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

2.3 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

2.4 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础,以历史成本为计价原则。

2.5 外币业务核算方法

公司发生外币业务时,以业务发生时的市场汇率折合为人民币记账,月末将外币账户的外币余额按月末市场汇率折合为人民币。折合的人民币金额与原账面人民币金额之间的差额,作为汇兑损益,其中属筹建期间发生的汇兑损益计入长期待摊费用,并在开始生产经营的当月起一次计入当期损益;与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益,在固定资产达到预定可使用状态前予以资本化,除上述情况外发生的汇兑损益计入当期损益。

2.6 现金等价物的确定

持有的期限短(一般不超过三个月)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的短期投资,确认为现金等价物。

2.7 短期投资核算方法

短期投资按取得时实际支付的全部价款(包括税金和手续费等相关费用)扣除已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额计入投资成本,持有期间所获得的股利或利息冲减短期投资账面价值;处置时按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资收益。

期末短期投资按成本与市价孰低原则计价,短期投资跌价准备按单项投资成本高于市价的差额提取;已确认跌价损失的短期投资的价值又得以恢复后,在原先已确认的投

资损失金额内转回。

2.8 坏账损失的核算方法

2.8.1 计提坏账准备的范围：包括应收账款和其他应收款。公司的预付账款，如有确凿证据表明其不符合预付账款性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，将原计入预付账款的金额转入其他应收款，并按规定计提坏账准备；公司持有的未到期应收票据，如有确凿证据证明不能够收回或收回的可能性不大时，将其账面余额转入应收账款，并计提相应的坏账准备。

2.8.2 坏账的确认标准

因债务人破产，以其破产财产清偿后仍然无法收回；

债务人死亡，以其遗产清偿后仍然无法收回；

债务人较长时期内未能履行其偿债义务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小。

2.8.3 坏账损失核算方法：坏账损失采用备抵法核算，对应收款项按账龄分析法计提坏账准备；对某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，则对该项应收款项采用个别认定法计提坏账准备。

2.8.4 坏账准备计提比例如下：

账龄	比例
1年以内	10%
1—2年	20%
2—3年	40%
3—4年	60%
3—5年	80%
5年以上	100%

2.9 存货的核算方法

2.9.1 存货分类：原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本等。

2.9.2 计价及摊销：存货入库时按实际成本计价，库存商品发出时的计价采用个别计价法，其他存货发出时的计价采用加权平均法，低值易耗品在领用时采用一次摊销法计入有关成本、费用。

2.9.3 存货盘点方法：采用永续盘存制，期末实地盘点数量与账面数的差异按相关管理制度及会计制度进行处理。

2.9.4 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货跌价准备按单个存货项目成本高于可变现净值的差额提取。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去预计完工以及销售所必须的预计费用后的价值。

当存在下列情况之一时，计提存货跌价准备：

市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升希望；

公司使用该原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；

公司因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市

场价格又低于其账面成本；

因公司所提供的产品过时，或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；

其他足以证明该项存货实质上已发生减值的情形。

当存在以下一项或若干项情况时，将存货账面价值全部转入当期损益：

已霉烂变质的存货；

已过期且无转让价值的存货；

生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；

其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

2.10 长期投资核算方法

2.10.1 长期债券投资

按取得时实际支付的全部价款（包含支付的税金、手续费等各项附加费用）扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，并计入投资收益。

对长期债券投资溢价或折价在债券购入后至到期日止的期间内按直线法于确认相关债券利息收入的同时摊销。

2.10.2 长期股权投资

长期股权投资，按投资时支付的全部价款入账（包含支付的税金、手续费等各项附加费用）。以债务重组方式取得的债务人用以抵债的股权投资，按应收债权的账面价值为基础确定其入账价值；以非货币性交易换入的股权投资，按换出资产的账面价值为基础确定其入账价值。

对占被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；对占被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算；对占被投资单位有表决权资本总额 50%（不含 50%）以上或对被投资单位有实质控制权的，采用权益法核算，并合并会计报表。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益中所占份额有差额的，作为股权投资差额核算。对于初始投资成本高于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，合同规定有投资期限的，按投资期限摊销；没有规定的一般按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益之间份额的差额于发生时直接计入资本公积。

2.10.3 长期投资减值准备

期末，公司长期投资按账面价值与可收回金额孰低原则计价。对由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期投资账面价值的，按该投资可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，并计入当期损益。

2.11 委托贷款核算方法

对委托金融机构贷出的款项，按实际委托的贷款金额入账。期末，按照委托贷款合同规定的利率计提应收利息。如果计提的利息到期不能收回，则停止计息并冲回原已计提的利息。

期末，对委托贷款可收回金额低于贷款本金的差额，计提委托贷款减值准备。

2.12 固定资产计价和折旧方法

2.12.1 固定资产标准：指使用期限超过一年的房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等以及不属于生产、经营主要设备、但单位价值在 2,000 元以上，且使用年限超过两年的，也列为固定资产；

2.12.2 固定资产的分类：房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、办公设备。

2.12.3 固定资产取得的计价

固定资产按取得时的实际成本计价，以债务重组方式取得的固定资产，按《债务重组》准则的有关规定确定其入账价值；以非货币性交易换入的固定资产，按《非货币性交易》准则的有关规定确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值，如果融资租赁资产占企业资产总额等于或小于 30%的，则按最低租赁付款额作为入账价值。

2.12.4 固定资产折旧采用直线法分类计提，各类固定资产预计残值率及预计使用年限为：

固定资产类别	预计使用年限	残值率(%)
房屋建筑物	20	4.75
通用设备	5-10	9.5-19
办公设备	5	19
交通工具	5	19

已计提减值准备的固定资产计提折旧时，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，已全额计提减值准备的固定资产不再计提折旧。

2.12.5 固定资产减值准备

期末，对固定资产进行逐项检查，如果由于市价持续下跌或技术陈旧等原因导致其期末可收回金额低于账面价值，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

虽然固定资产尚可使用、但使用后产生大量不合格品的固定资产；

已遭毁损、以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

2.13 在建工程的核算

2.13.1 在建工程按各项工程实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态的当月，以暂估价转入固定资产，竣工决算完成后根据实际成本对原入账价值进行调整。因在建工程所发生的专门借款利息支出和外汇折算差额及相关辅助费用在资产达到预定可使用

状态前计入工程成本。

2.13.2 在建工程减值准备

在建工程存在下列一项或若干项情况时应计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

2.14 无形资产计价和摊销方法

2.14.1 无形资产的计价

无形资产按取得时的实际成本计价。以债务重组、非货币性交易方式取得的无形资产，按《债务重组》准则、《非货币性交易》准则的有关规定处理。

2.14.2 无形资产的摊销

采用直线法摊销。合同与法律两者中只有一方规定受益年限或有效年限的，按不超过规定年数的期限平均摊销；两者均规定年限的，按孰低者平均摊销；两者均未规定年限的，按不超过十年的期限平均摊销。

2.14.3 无形资产减值准备

期末，公司对无形资产的账面价值进行逐项检查，发现以下一种或数种情况时，对无形资产的可收回金额进行估计，将无形资产的账面价值超过可收回金额的部分确认为减值准备，计入当期损益：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

无形资产预期不能给公司带来经济利益时，将无形资产的账面价值予以转销。无形资产预期不能带来经济利益的情形主要包括：

无形资产已被其他新技术所替代，且不能带来经济利益；

该无形资产不再受法律的保护，且不能带来经济利益。

其他足以证明该项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

如已计提减值准备的无形资产的价值以后又得以恢复，应按恢复的数额（以补足以前计提的减值数额为限），冲销已计提的无形资产减值准备。

2.15 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期分期平均摊销；开办费从企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

2.16 收入确认原则

2.16.1 销售商品

已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方、公司不再拥有对该商品的继续管理权和实际控制权、相关的收入已经收到或取得了收款的凭据、并且与销售该商品有关

的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2.16.2 提供劳务

以劳务已提供、相关的收入已收到或取得了收款的凭据，并且与提供该劳务有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

2.17 所得税的会计处理方法

采用应付税款法核算。

2.18 合并会计报表的编制方法

2.18.1 合并范围的确定原则

公司根据财政部财会字(1995)11号“关于印发《合并会计报表暂行规定》的通知”及相关补充规定确定合并范围。公司对其他单位投资占该单位表决权资本总额50%以上或虽未超过50%但具有实质控制权的子公司，纳入合并范围。

2.18.2 合并会计报表的编制方法

将母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表汇总后，在抵销母公司与子公司之间的投资、内部交易和内部往来的基础上进行编制。

2.19 会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

报告期内无需要披露的会计政策、重大会计估计的变更事项。

公司本年度冲回上年度多计企业所得税82,712.52元、补提上年度应交房产税42,350.83元以及转回上年度多转出的增值税进项税额161,438.17元，以上事项减少年初应交税金201,799.86元，并相应调增年初盈余公积40,359.94元、年初未分配利润161,439.92元。

附注3 税项

3.1 企业所得税

3.1.1 公司本部属海南省经济特区，按《中华人民共和国企业所得税暂行条例》的规定，执行15%税率。

3.1.2 自贡分公司经自贡市人民政府“自府函[2001]129号”文件《自贡市人民政府关于自贡硬质合金有限责任公司下放地方后有关税收问题的批复》的规定，执行15%税率。

3.1.3 公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司经广西壮族自治区南宁市国家税务局“南市国税函[2004]1818号”文件《南宁市国家税务局关于南宁德瑞科实业发展有限公司免征企业所得税问题的批复》的规定，自2004年起至2005年止免征企业所得税2年。

3.2 其他税(费)项

主要税(费)种	税(费)率	计税(费)依据
增值税	钨、钴等矿产品原材料购进适用13%税率	应税商品销售收入
	其他适用17%税率	
营业税	5%	营业收入
城建税	7%	应交流转税额
房产税	12%	房屋出租收入

教育费附加	3%	应交流转税额
地方教育费附加	1%	应交流转税额
防洪费	0.1%	应交流转税额

附注4 控股子公司及合营企业

4.1 截止 2005 年 12 月 31 日，公司拥有子公司一家，基本情况如下：

子公司名称	注册资本 (万元)	本公司 投资额 (万元)	持股 比例 (%)	主营范围	上期是 否合并	本期是 否合并
南宁德瑞科实业发展有限公司	10,000	29,777	70	有色金属研发、销售、 房地产开发销售等	是	是

4.2 公司上年度会计报表合并范围包括母公司及股权置换入的子公司南宁德瑞科实业发展有限公司，并将上年度股权置换出的株洲钻石难熔金属加工有限公司 1-4 月份利润表和现金流量表纳入合并报表。本年度会计报表的合并范围包括母公司及子公司南宁德瑞科实业发展有限公司。

附注5 合并会计报表主要项目注释

5.1 货币资金

项 目	期末数	年初数
现 金	554,402.55	381,445.97
银行存款	40,793,634.84	52,918,582.47
其他货币资金	14,448,129.67	12,413,635.43
合 计	55,796,167.06	65,713,663.87

5.2 短期投资

项 目	期末数	年初数
基金投资	250,000.00	

上述基金投资已于 2006 年 2 月转让，取得投资收益 12,612.48 元。

5.3 应收票据

种 类	期末数	年初数
银行承兑汇票	280,000.00	34,656,000.00
商业承兑汇票	160,000,000.00	164,950,000.00
合 计	160,280,000.00	199,606,000.00

应收票据中含持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东自贡硬质合金有限责任公司 160,280,000.00 元。

截止 2005 年 12 月 31 日，公司对外背书转让应收票据 124 笔，合计金额 16,305,571.96 元；公司向银行贴现应收票据 14 笔，合计金额 104,000,000.00 元。

5.4 应收账款

账龄	期末数			年初数		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	82,745,059.44	94.06	8,171,019.86	54,968,997.45	91.34	5,055,122.84
1—2年	9,071.65	0.02				
2—3年						
3—4年				142,078.10	0.24	85,246.86
4—5年	142,078.10	0.16	113,662.48			
5年以上	5,070,860.83	5.76	5,070,860.83	5,070,860.83	8.42	5,070,860.83
合 计	87,967,070.02	100.00	13,355,543.17	60,181,936.38	100.00	10,211,230.53
账面价值	74,611,526.85			49,970,705.85		

应收账款期末余额较年初余额增加 27,785,133.64 元，大幅增加的主要原因是自
 贡分公司应收销货款增加。

应收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东自贡硬质合金有限责任公司货款
 26,794,950.53 元。

截至 2005 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的单位欠款金额合计 87,120,257.08 元，
 占应收账款期末余额的 99.04%。

5.5 其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备
1年以内	7,961,839.44	13.04	388,935.32	40,204,735.68	56.82	2,170,231.16
1—2年	24,655,591.70	40.38	1,084,227.51	513,862.41	0.73	102,772.48
2—3年	10,284.00	0.02				
3—4年				11,327,051.90	16.01	6,796,231.14
4—5年	11,143,318.64	18.25	7,393,396.71	5,244,622.16	7.41	4,195,697.73
5年以上	17,287,808.32	28.31	17,287,808.12	13,466,641.06	19.03	13,466,641.06
合 计	61,058,841.10	100.00	26,154,367.66	70,756,913.21	100.00	26,731,573.57
账面价值	34,904,473.44			44,025,339.64		

应收前第一大股东株洲硬质合金集团公司 12,161,895.25 元，现第一大股东广州
 中科信集团有限公司承诺由其在 2006 年 12 月 31 日前解决此欠款，详见附注 10.2。

前五名单位金额合计 36,832,151.41 元，占其他应收款期末余额的 60.32%，系单
 位之间的往来款。

5.6 预付账款

账 龄	期 末 数	年 初 数
-----	-------	-------

	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	6,024,902.46	9.86	73,704,868.51	83.49
1—2年	55,020,111.37	90.05	8,941,877.33	10.13
2—3年	20,732.21	0.03	3,878,532.95	4.39
3年以上	33,823.75	0.06	1,755,743.18	1.99
合 计	61,099,569.79	100.00	88,281,021.97	100.00

预付账款减少 27,181,452.18 元，主要原因是期末部分预付货款已结算。

预付账款中无预付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

预付账款账龄 1 年以上的原因为货款尚未结算。

5.7 存货

项目	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
产成品	99,332,427.91		81,757,919.60	
在产品	37,040,370.99		24,923,556.39	
原材料	54,691,056.23		29,938,294.03	
包装物	254,634.60		314,355.30	
低值易耗品	6,051,249.47		9,510,411.59	
委托加工物资	2,067,392.28		1,677,625.67	
房地产开发产品	562,794,395.22		566,186,066.39	
合 计	762,231,526.70		714,308,228.97	

房地产开发产品期末数 562,794,395.22 元，系公司之子公司南宁德瑞科实业发展有限公司拥有的坐落在南宁市中山路 66 号外滩新城的房产，总建筑面积 27,044.84 平方米，已抵押建筑面积 19,305.29 平方米，贷款余额 132,699,984.16 元，抵押权利人分别为中国工商银行南宁市新城支行、南宁市商业银行南湖支行、中国银行广西区分行、交通银行南宁市民生支行。

5.8 长期股权投资

项目	年初数(万元)		本期增加数(万元)		本期减少数(万元)		期末数(万元)	
	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备	金 额	减值准备
股票投资	120			20			120	20
其他股权投资	1,756				150		1,606	
合 计	1,876			20	150		1,726	20

5.8.1 股票投资

被投资单位名称	股份性质	股票数量	占被投资公司 注册资本比例	投资金额	减值准备
---------	------	------	------------------	------	------

海南新大陆股份有限公司	法人股	20万	0.22%	200,000.00	200,000.00
北京万通地产股份有限公司	法人股	110万	0.1%	1,000,000.00	
合 计				1,200,000.00	200,000.00

5.8.2 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资公司注册资本比例	投资成本	核算方法	被投资单位权益增减额	减值准备	合 计
清华紫光科技创新投资有限公司	20年	6%	15,000,000.00	成本法			15,000,000.00
北海金大陆公司	15年	10%	1,060,000.00	成本法			1,060,000.00
内蒙海托工贸公司		100%	3,000,000.00	权益法	-3,000,000.00		
中钨高新上海销售中心		100%	3,000,000.00	权益法	-3,000,000.00		
合 计			22,060,000.00		-6,000,000.00		16,060,000.00

5.9 固定资产及累计折旧

资产类别		年初数	本期增加	本期减少	期末数
固 定 资 产 原 值	房屋及建筑物	92,645,650.47	280,038.57	7,755,784.00	85,169,905.04
	机器设备	256,344,506.77	13,761,897.65	9,804,017.28	260,302,387.14
	运输设备	4,259,332.39			4,259,332.39
	其他	1,411,526.48	380,691.00		1,792,217.48
	合 计	354,661,016.11	14,422,627.22	17,559,801.28	351,523,842.05
累 计 折 旧	房屋及建筑物	54,285,389.37	2,716,002.17	250,347.18	56,751,044.36
	机器设备	162,588,288.73	16,694,507.92	7,877,828.52	171,404,968.13
	运输设备	2,881,613.58	159,314.04		3,040,927.62
	其他	1,094,867.19	60,528.96		1,155,396.15
	合 计	220,850,158.87	19,630,353.09	8,128,175.70	232,352,336.26
固定资产净值		133,810,857.24			119,171,505.79
减 值 准 备	房屋及建筑物				
	机器设备				
	运输设备				
	其他				
	合 计				
固定资产净额		133,810,857.24			119,171,505.79

截止 2005 年 12 月 31 日，部分资产已抵押，详见附注 5.13。

5.10 在建工程

工程项目名称	年初数	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末数	资金来源	进度
办公楼装修	804,324.00	2,272,010.23		833,324.00	2,243,010.23	自筹	95%

本期无利息资本化事项。

5.11 无形资产

类别	原始金额	年初数	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期限
房屋使用权	1,470,000.00	771,750.00			73,500.00	771,750.00	698,250.00	114个月
ZY-MS 制造软件系统	5,185,502.66	2,625,107.46	1,361,062.20		442,899.96	1,642,232.96	3,543,269.70	60-119个月
合计	6,655,502.66	3,396,857.46	1,361,062.20		516,399.96	2,413,982.96	4,241,519.70	

上述无形资产系购买取得。

5.12 长期待摊费用

项目名称	原始金额	年初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数
办公室装修	833,324.00		833,324.00	166,664.80	166,664.80	666,659.20

5.13 短期借款

借款条件	期末数	年初数
抵押借款	266,599,984.16	227,200,000.00
保证借款	38,000,000.00	88,000,000.00
合计	304,599,984.16	315,200,000.00

抵押借款期末余额中，子公司南宁德瑞科实业发展有限公司以其坐落在南宁市中山路 66 号外滩新城的房产作为抵押物，有关情况详见附注 5.7；自贡分公司以其固定资产中房屋建筑物原值 4,970 万元（累计折旧 3,319 万元）、机器设备原值 22,853 万元（累计折旧 17,470 万元）抵押给中国工商银行。

本公司短期借款逾期情况详见附注 10.2 及 10.3。

5.14 应付票据

类别	期末数	年初数
银行承兑汇票	47,000,000.00	68,000,000.00

应付票据期末数较年初数减少 21,000,000.00 元，下降 30.88%的主要原因是子公司南宁德瑞科实业发展有限公司年初应付票据 17,000,000.00 元已到期承付。

应付票据中含持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东自贡硬质合金有限责任公司 47,000,000.00 元。

5.15 应付账款

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	99,465,356.76	95.66	62,163,613.77	92.98
1—2年	3,176,240.61	3.05	776,830.73	1.16
2—3年	275,841.14	0.27	65,468.67	0.10

3年以上	1,057,871.46	1.02	3,850,620.57	5.76
合计	103,975,309.97	100.00	66,856,533.74	100.00

应付账款期末数较年初数增加 37,118,776.23 元，上升 55.52%的主要原因是自贡分公司本年度所购原材料价格上涨和期末采购量增加。

应付持有公司 5% (含 5%) 以上股份股东广州中科信集团有限公司 453,016.10 元。

账龄 3 年以上款项尚未支付的主要原因是公司与债权人现已无业务往来，所欠货款暂未结算。

5.16 应付股利

股东名称	期末数	年初数
自贡硬质合金有限责任公司		2,959,550.69
其他法人股	1,231,673.28	1,276,339.78
合计	1,231,673.28	4,235,890.47

期末欠付股利的原因系相应股东尚未到公司办理红利派发手续。

5.17 应交税金

税种	期末数	年初数	计税标准
增值税	7,037,192.57	18,217,241.57	见附注3
营业税	53,127.75	507,363.58	见附注3
房产税	84,661.63	892,089.81	见附注3
所得税	1,128,996.57	752,164.46	见附注3
土地使用税	1,431.24	117,138.53	见附注3
城市维护建设税	550,719.07	876,244.91	见附注3
合计	8,856,128.83	21,362,242.86	

年初数与上年期末数不一致的原因详见附注 2.19。

应交税金期末数较年初数减少 12,506,114.03 元，下降 58.54%的主要原因是本年出口产品免征增值税。

5.18 其他应交款

类别	期末数	年初数	计费标准
教育费附加	236,022.45	375,533.54	见附注3
防洪保安费	666.08	17,891.71	见附注3
地方教育费附加	85,623.15	125,177.84	见附注3
交通建设附加费	2,394.40		
合计	324,706.08	518,603.09	见附注3

5.19 其他应付款

账龄	期末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	7,541,759.81	10.09	19,166,942.65	19.96
1—2年	39,871,530.45	53.37	58,091,008.29	60.49

2—3年	22,314,145.79	29.87	578,535.60	0.60
3年以上	4,984,923.93	6.67	18,198,569.13	18.95
合计	74,712,359.98	100.00	96,035,055.67	100.00

其他应付款中含应付持有公司5%(含5%)以上股份的股东广州中科信集团有限公司往来款59,200,113.07元,该款项内容主要为2003年12月广州中科信集团有限公司为南宁德瑞科实业发展有限公司垫付的归还银行借款资金及公司本部与广州中科信集团有限公司往来款项等;自贡硬质合金有限责任公司款3,455.20元。

账龄超过3年的大额应付款项合计4,984,923.93元。未支付的原因是公司与有关债权单位的对账工作尚在进行中。

5.20 预提费用

类别	期末数	年初数	结存原因
借款利息	4,495,473.14	128,834.10	尚未支付

系计提中国银行广西区分行、中国工商银行南宁市新城支行的短期借款应付未付的逾期利息。

5.21 股本

5.21.1 公司股份变动情况表

数量单位：股

项目	年初数	本期变动增减(+、-)						期末数
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	74,299,125							74,299,125
国家持有股份								
境内法人持有股份	74,299,125							74,299,125
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	22,262,175							22,262,175
3、内部职工股								
4、优先股及其他								
未上市流通股份合计	96,561,300							96,561,300
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	74,520,000							74,520,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	74,520,000							74,520,000
三、股份总数	171,081,300							171,081,300

5.21.2 公司前十名股东持股情况

主要股东名称	期末数	年初数
--------	-----	-----

	金 额	比例%	金 额	比例%
广州中科信集团有限公司	47,519,274	27.78	44,228,649	25.85
自贡硬质合金有限责任公司	25,608,031	14.97	25,608,031	14.97
包头铝业(集团)有限责任公司	5,492,400	3.21	5,492,400	3.21
海南金昌旅游实业有限公司	5,396,625	3.15	5,396,625	3.15
海南金元投资控股有限公司	5,345,770	3.12	5,345,770	3.12
广州市帆华投资有限公司	2,145,000	1.25		
中国有色金属进出口广东公司	1,785,025	1.04	1,785,025	1.04
广东广晟有色金属集团有限公司	1,711,125	1.00		
南京小河物流仓储有限公司	1,171,462	0.68	1,171,462	0.68
中国有色金属工业贸易集团公司	479,115	0.28		

5.22 资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	254,564,760.22			254,564,760.22
债务重组收益	126,667.79			126,667.79
股权投资准备	6,777,784.67			6,777,784.67
合 计	261,469,212.68			261,469,212.68

5.23 盈余公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	20,006,431.58	340,514.93		20,346,946.51
法定公益金	27,250,944.44	340,514.93		27,591,459.37
合 计	47,257,376.02	681,029.86		47,938,405.88

年初数与上年期末数不一致的原因详见附注 2.19。

按《公司法》和公司章程规定，经公司 2006 年 4 月 10 日董事会《关于 2005 年度利润分配方案的决议》，本期实现净利润 3,405,149.29 元，分别按母公司净利润 3,405,149.29 元的 10% 计提法定盈余公积 340,514.93 元、法定公益金 340,514.93 元，共计提 681,029.86 元。

5.24 未分配利润

项 目	2005年度	2004年度
年初未分配利润	125,233,627.24	108,490,744.81
加：本年净利润	3,405,149.29	20,928,602.99
减：按10%提取法定盈余公积	340,514.93	2,092,860.28
减：按10%提取法定公益金	340,514.93	2,092,860.28
减：提取任意盈余公积		
减：应付普通股股利		
期末未分配利润	127,957,746.67	125,233,627.24

本年年初未分配利润与上年期末未分配利润不一致的原因详见附注 2.19。

经公司 2006 年 4 月 10 日董事会《关于 2005 年度利润分配方案的决议》，本期分别按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积和法定公益金。

根据公司目前的现金流量状况及生产经营发展的需要，公司董事会提出本年度不分配现金股利，也不进行公积金转增股本的利润分配预案。该预案尚需经股东大会通过。公司未分配利润的主要用途是补充公司在研发、生产等各方面的资金需求。

5.25 主营业务收入、主营业务成本

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
硬质合金	1,052,636,453.79	973,079,553.49	963,685,202.48	858,701,475.43
甲醛、生铁、洗煤等贸易	7,599,121.02	25,901,724.19	7,465,901.02	25,608,310.03
商铺出租	6,375,075.50	5,212,114.70	2,750,000.00	1,145,833.33
地下车库出售		9,304,987.50		4,325,826.66
合计	1,066,610,650.31	1,013,498,379.88	973,901,103.50	889,781,445.45

公司前五名客户的销售额为 1,066,295,574.81 元，占全年销售总额的 99.97%。

5.26 主营业务税金及附加

税种	2005年度	2004年度
营业税	318,753.78	739,667.18
城建税	1,198,666.60	1,933,466.26
教育费附加	513,714.33	961,037.82
地方教育费附加	171,238.02	9,642.27
合计	2,202,372.73	3,643,813.53

主营业务税金及附加本期数较上年数减少 1,441,440.80 元，下降 39.56%的主要原因是子公司南宁德瑞科实业发展有限公司营业收入减少及合并范围的变化，上年度合并数包括株洲钻石难熔金属加工有限公司 1 月至 4 月份主营业务税金及附加 625,786.16 元。

5.27 其他业务利润

类别	2005年度			2004年度		
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务利润	其他业务收入	其他业务成本	其他业务利润
让售原材料等	44,285,702.81	44,253,458.22	32,244.59	155,124,567.72	148,945,725.11	6,178,842.61
半成品销售				107,790,104.29	108,687,666.61	-897,562.32
补偿费	2,501,947.57	43,954.04	2,457,993.53			
加工	1,973,589.57	419,164.31	1,554,425.26			
劳务	4,665,256.08	5,253,599.96	-588,343.88	8,080,118.61	8,107,861.07	-27,742.46
租赁	210,000.00	3,812,879.43	-3,602,879.43	210,000.00	4,069,105.07	-3,859,105.07
其他	8,783.23	28.53	8,754.70			
合计	53,645,279.26	53,783,084.49	-137,805.23	271,204,790.62	269,810,357.86	1,394,432.76

其他业务利润本期数较上年数减少 1,532,237.99 元，主要原因是自贡分公司原材料销售数量减少。

5.28 管理费用

2005年度	2004年度
60,098,589.50	77,976,601.81

管理费用本期数较上年数减少 17,878,012.31 元，主要原因是合并范围的变化，上年度合并数包括株洲钻石难熔金属加工有限公司 2004 年 1 月至 4 月管理费用 18,617,692.93 元。

5.29 财务费用

类 别	2005年度	2004年度
利息支出	20,008,142.71	12,880,900.96
票据贴现利息支出	3,284,327.28	4,495,565.59
其他	833,354.74	669,200.03
减：利息收入	165,562.74	506,748.25
合 计	23,960,261.99	17,538,918.33

财务费用本期较上期增加 6,421,343.66 元，上升 36.61%的主要原因为子公司南宁德瑞科实业发展有限公司本年短期借款增加，相应增加利息费用。

5.30 投资收益

项 目	2005年度	2004年度
股票投资收益	17,045.04	43,072.01
其他投资收益	-1,400,000.00	-250,000.00
合 计	-1,382,954.96	-206,927.99

不存在投资收益汇回的重大限制。

5.31 所得税

2005年度	2004年度
1,800,835.01	4,881,075.83

所得税本期数较上年数减少 3,080,240.82 元，下降 63.11%的主要原因是合并范围的变化，上年度合并数包括株洲钻石难熔金属加工有限公司 1 月至 4 月所得税 3,138,143.14 元。

5.32 收到的其他与经营活动有关的现金 13,253 万元，主要是收到往来款项。

5.33 支付的其他与经营活动有关的现金 18,045 万元，主要项目及金额为：

项 目	金 额
支付往来款	14,177万
付办公费、差旅费、招待费等	3,868万

附注6 母公司会计报表主要项目注释

6.1 应收账款

账龄	期末数			年初数		
	金 额	比例(%)	坏账准备	金 额	比例(%)	坏账准备

1年以内	82,719,892.67	94.07	8,171,019.86	50,551,228.43	90.65	5,055,122.84
1—2年						
2—3年						
3—4年				142,078.10	0.25	85,246.86
4—5年	142,078.10	0.16	113,662.48			
5年以上	5,070,860.83	5.77	5,070,860.83	5,070,860.83	9.10	5,070,860.83
合计	87,932,831.60	100.00	13,355,543.17	55,764,167.36	100.00	10,211,230.53
账面价值	74,577,288.43			45,552,936.83		

应收账款中含应收持有公司5%（含5%）以上股份的股东自贡硬质合金有限责任公司货款26,794,950.53元。

截止2005年12月31日，欠款金额前五名的单位欠款金额合计87,120,257.08元，占应收账款期末余额的99.04%。

6.2 其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	33,638,960.04	39.54	369,087.32	37,716,096.76	55.25	2,170,231.16
1—2年	22,993,886.43	27.03	1,084,227.51	513,862.41	0.75	102,772.48
2—3年	10,284.00	0.01				
3—4年				11,327,051.90	16.59	6,796,231.14
4—5年	11,143,318.51	13.10	7,393,396.71	5,244,622.16	7.68	4,195,697.73
5年以上	17,287,808.12	20.32	17,287,808.12	13,466,641.06	19.73	13,466,641.06
合计	85,074,257.10	100.00	26,134,519.66	68,268,274.29	100.00	26,731,573.57
账面价值	58,939,737.44			41,536,700.72		

无应收持有公司5%（含5%）以上股份的股东款项。

前五名单位金额合计36,832,151.41元，占其他应收款期末余额的43.29%，系单位之间的往来款。

6.3 长期投资

项目	年初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
股票投资	1,200,000.00			200,000.00			1,200,000.00	200,000.00
其他股权投资	321,268,580.11				7,516,646.76		313,751,933.35	
合计	322,468,580.11			200,000.00	7,516,646.76		314,951,933.35	200,000.00

其中：股票投资

被投资单位名称	股份性质	股票数量	占被投资公司注册资本比例	投资金额	减值准备
海南新大陆股份有限公司	法人股	20万	0.22%	200,000.00	200,000.00

北京万通地产股份有限公司	法人股	110万	0.1%	1,000,000.00	
合 计				1,200,000.00	200,000.00

其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	占被投资公司注册资本比例	核算方法	享有被投资单位权益增减额	期末数	减值准备	备注
南宁德瑞科实业发展有限公司		301,189,280.00	70%	权益法	-3,497,346.65	297,691,933.35		
清华紫光科技创新投资有限公司	20年	15,000,000.00	6%	成本法		15,000,000.00		
北海金大陆公司	15年	1,060,000.00	10%	成本法		1,060,000.00		
内蒙海托工贸公司		3,000,000.00	100%	权益法	-3,000,000.00			停业
中钨高新上海销售中心		3,000,000.00	100%	权益法	-3,000,000.00			停业
合 计		323,249,280.00			-9,497,346.65	313,751,933.35		

6.4 主营业务收入、主营业务成本

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
硬质合金	1,052,636,453.79	797,157,244.51	963,685,202.48	717,267,714.93

对前五名客户的销售额为 1,052,636,453.79 元，占全年销售总额的 100%。

附注 7 关联方关系及其交易

7.1 关联方关系

7.1.1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
广州中科信集团有限公司	广州市天河区天河北路233号中信广场	项目投资及策划、证券投资咨询、房地产开发等	第一大股东	有限责任公司	徐唱
中钨高新上海销售中心	上海市曲阳路563号	金属材料、半导体、材料电子产品、通用设备	子公司	有限责任公司	任炽毅
内蒙海托工贸公司	内蒙古托克托县	机电产品、钢材、木材、工艺美术、化工	子公司	有限责任公司	侯波
南宁德瑞科实业发展有限公司	广西南宁市中山路	有色金属材料开发、销售、房地产开发销售等	子公司	有限责任公司	徐唱

7.1.2 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
广州中科信集团有限公司	10,988万元			10,988万元
中钨高新上海销售中心	300万元			300万元

内蒙海托工贸公司	300万元			300万元
南宁德瑞科实业发展有限公司	10,000万元			10,000万元

7.1.3 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例(%)
广州中科信集团有限公司	4,752	27.78%					4,752	27.78%
中钨高新上海销售中心	300	100					300	100
内蒙海托工贸公司	300	100					300	100
南宁德瑞科实业发展有限公司	29,777	70					29,777	70

7.1.4 不存在控制关系的关联方交易事项

采购货物及支付动力、劳务费

企业名称	2005年度	2004年度
自贡硬质合金有限责任公司	203,697,188.12	181,019,349.18
广州中科信集团有限公司	10,643,603.50	

销售货物及提供劳务

企业名称	2005年度	2004年度
自贡硬质合金有限责任公司	834,637,745.14	880,727,109.37

代理出口货物

企业名称	2005年度	2004年度
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	264,002,640.17	

代理出口货物支付代理费

企业名称	2005年度	2004年度
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	798,286.52	

其他交易事项

本年度从自贡硬质合金有限责任公司购入固定资产，原值为316,429.05元，已提折旧260,877.14元，净值为55,551.91元，交易价格为账面固定资产净值。

本年度销售固定资产给自贡硬质合金有限责任公司，原值为2,328,638.68元，已提折旧1,218,002.05元，净值为1,110,636.63元，交易价格为账面固定资产净值。

7.2 定价政策

公司自贡分公司向自贡硬质合金有限责任公司、自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司销售产成品、半成品的结算价为市场价格×(1-产成品、半成品结算扣减率)，扣减率为5%-20%；销售材料物资的结算价为实际采购价。自贡硬质合金有限责任公司向公司自贡分公司提供原辅料及服务项目以实际成本价为基准核定。

公司自贡分公司向关联方广州中科信集团有限公司采购货物的价格为市场价。

7.3 关联方应收应付款项

项目	期末数	年初数
应收票据：		

自贡硬质合金有限责任公司	160,280,000.00	199,106,000.00
应收账款:		
自贡硬质合金有限责任公司	26,794,950.53	50,015,693.42
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	55,924,942.14	
其他应收款:		
自贡硬质合金有限责任公司		1,380.60
应付票据:		
自贡硬质合金有限责任公司	47,000,000.00	5,000,000.00
其他应付款:		
广州中科信集团有限公司	59,200,113.07	69,695,302.67
自贡硬质合金有限责任公司		3,455.20
应付账款		
广州中科信集团有限公司	453,016.10	

附注8 承诺事项

本公司无应予披露而未披露的承诺事项。

附注9 或有事项

截止2005年12月31日,公司对外背书转让应收票据124笔,合计金额16,305,571.96元。公司向银行贴现应收票据14笔,合计金额104,000,000.00元,开户银行到时不能获得付款时,公司负有代为付款的义务。

附注10 资产负债表日后事项

10.1 1995年本公司响应海南省人民政府号召向海南发展银行投资人民币6,000万元,1996年本公司以持有的海南发展银行股权作质押向海南发展银行借款人民币5,000万元,后因中国人民银行整顿金融秩序,本公司以三亚金海大酒店作抵押,将先行质押给海南发展银行的股权置换出来。1998年6月中国人民银行决定关闭海南发展银行。

1998年原国家有色金属工业局为了重组本公司,首先将株洲硬质合金厂和自贡硬质合金有限责任公司合并到海南金海实业有限公司(本公司当时的第一大股东),并将海南金海实业公司更名为中钨硬质合金集团公司(以下简称中钨集团)。此后,中钨集团将其部分资产置入本公司,本公司将三亚金海大酒店、对海南发展银行6,000万元股权投资以及上述向海南发展银行借款5000万等负债置换给中钨集团。

2001年,国家有色金属工业管理体制发生巨大变革,中央所属有色企业下放地方管理。中钨集团所属企业分别下放给湖南、四川、海南三省管理。依据国家经贸委国经企改[2001]487号文,下放到海南的资产包括三亚金海大酒店、对海南发展银行的6,000万元投资、持有本公司10.115%的股权等,以及海南发展银行5,000万元贷款本息等负债。

2002年,关闭海南发展银行清算组(以下简称清算组)以本公司未按期偿还5,000万元贷款本息为由,将本公司起诉到海南省高级人民法院,后经最高人民法院判决,明确以上述下放到海南资产中的三亚金海大酒店(贷款时的抵押物)抵偿清算组债务。2003

年 12 月 23 日本公司与清算组签订偿债协议，将抵押物三亚金海大酒店抵偿贷款本息。此后，海南省高级人民法院在执行过程中遇到一些具体问题，致使三亚金海大酒店在长达两年的时间内一直未能过户，目前，该酒店即将进入拍卖程序。

10.2 2006 年 4 月 9 日公司第四届董事会第十六次会议审议通过“关于以南宁德瑞科实业发展有限公司股权抵偿债权的议案”，同意株洲硬质合金集团有限公司、广州策诚庆投资管理有限公司以分别持有的南宁德瑞科实业发展有限公司 2.87%、2.13% 的股权抵偿株洲硬质合金集团有限公司欠本公司债务 12,161,895.25 元，广州策诚庆投资管理有限公司 2006 年欠公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司债务。

10.3 截止 2005 年 12 月 31 日，公司下属子公司南宁德瑞科实业发展有限公司向中国银行广西分行借款 44,719,984.16 元，该借款已逾期，目前尚未偿还，逾期利率 7.56%，系以中山路 66 号外滩新城二区三层商场 A 区、B 区抵押，抵押面积为 7,847.10 平方米。2006 年 4 月 5 日中国银行广西分行资产处置委员会与南宁德瑞科实业发展有限公司达成还款免息协议，为确保还款免息协议项下南宁德瑞科实业发展有限公司义务的履行，本公司向债权人中行广西分行资产处置委员会就南宁德瑞科实业发展有限公司履约还款事宜提供保证。

10.4 公司下属子公司南宁德瑞科实业发展有限公司向中国工商银行广西分行营业部借款 2,398 万元，利率 5.841%，逾期利率 7.56%，借款期限及金额如下：

借款期限	2003.12.31 至 2004.8.25	2003.12.31 至 2004.9.5	2003.12.31 至 2004.11.10	2003.12.31 至 2004.12.10	合计
借款金额	690 万元	728 万元	490 万元	490 万元	2,398 万元

上述贷款分别以中山路 66 号外滩新城二区一层商场 A 区、C 区、地下一层商场专用 2 区、地下一层商场 C 区专用区 1 抵押，抵押面积为 4,438.56 平方米，权利价值为 4,331 万元。

中国工商银行广西分行营业部就上述前三笔贷款逾期一事向广西壮族自治区南宁市中级人民法院提起诉讼，公司于 2005 年 4 月 1 日收到（2005）南市民二初字第 24 号广西壮族自治区南宁市中级人民法院民事判决书，判决要求公司自判决送达之日起十日内偿还借款本金 1,908 万元及逾期利息，逾期利息自 2004 年 11 月 21 日起至本案生效判决规定的履行期限的最后一日止，按中国人民银行规定的同期逾期贷款利率分段计付，逾期执行则应加倍支付迟延履行期间的债务利息，至本报告日，公司仍未支付借款本金及利息。公司已按 2006 年 2 月 14 日中国工商银行南宁市新城支行“催收欠息通知书”计算积欠贷款利息 1,869,213.00 元。

附注11 其他重要事项

11.1 2005 年 1 月 27 日，本公司第一大股东广州中科信集团有限公司（以下简称中科信）与广州利德龙科技有限公司（以下简称利德龙）签署《股份质押合同》，鉴于利德龙以其持有的河北沧州化学工业股份有限公司 5,000 万社会法人股为中科信取得银行贷款及解除安徽省高级人民法院对中科信持有的本公司股份冻结设定担保，中科信以其持有的本公司股份 44,886,774 股质押给利德龙，作为对利德龙提供上述担保的反担保，质押期限从 2005 年 1 月 28 日至质权人申请解封为止。2005 年 1 月 28 日，上述质押股份

已在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完有关质押手续。

11.2 2005年3月21日，中科信将上述质押的本公司股份15,000,000股在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解冻手续，同时将其质押给交通银行广州白云支行，质押期限从2005年3月21日至质权人申请解冻止。

截止本报告日，中科信持有的本公司股份46,486,774股已被冻结（其中质押44,886,774股，司法冻结1,600,000股），占本公司总股本的27.17%。

附注12 非经常性损益

项 目	金 额
处置固定资产产生的损失	-262,851.82
处置长期投资产生的损失	1,200,000.00
处置在建工程产生的损失	
处置无形资产产生的损失	
处置其他长期资产产生的损失	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
短期投资收益	17,045.04
委托投资收益	
扣除公司日常根据企业会计制度计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	13,422.00
扣除公司日常根据企业会计制度计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	4,568.82
因不可抗力因素而计提的各项减值准备	
以前年度已经计提的各项减值准备的转回	597,053.91
债务重组收益	
资产置换收益	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的收益	
比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	
所得税影响数	31,343.20
合计	-345,539.25

附注13 补充资料

按照证监会有关信息披露规则的要求，分别列示全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

项 目	报告期利润		2005 年度	2004 年度	
				调整后	调整前
净资产收益率	主营业务利润	全面摊薄	14.88%	19.85%	19.83%
		加权平均	14.92%	20.31%	21.26%
	营业利润	全面摊薄	0.61%	3.58%	3.56%
		加权平均	0.62%	3.67%	3.82%
	净利润	全面摊薄	0.56%	3.46%	3.43%

		加权平均	0.56%	3.54%	3.67%
	扣除非经常性 损益后的净利 润	全面摊薄	0.62%	2.52%	2.49%
		加权平均	0.62%	2.58%	2.67%
项 目	报告期利润		2005 年度	2004 年度	
				调整后	调整前
每股收益	主营业务利润	全面摊薄	0.53	0.70	0.70
		加权平均	0.53	0.70	0.70
	营业利润	全面摊薄	0.02	0.13	0.13
		加权平均	0.02	0.13	0.13
	净利润	全面摊薄	0.02	0.12	0.12
		加权平均	0.02	0.12	0.12
	扣除非经常性 损益后的净利 润	全面摊薄	0.02	0.09	0.09
		加权平均	0.02	0.09	0.09

十一、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 在《中国证券报》、《证券时报》公开披露过的公告原件。
- (四) 公司章程。