

中钨高新材料股份有限公司

2006年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事（除张毅、彭绍雨外）、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。

1.2 董事张毅对2006年第一季度报告投弃权票，其理由为：本公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司期间费用发生额巨大，根据公司所提供的南宁德瑞科实业发展有限公司的资料，无法判断其合理性、合法性，季报中也未分析说明。

董事彭绍雨对2006年第一季度报告投弃权票，其理由为：根据公司所提供的本公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司的资料，无法判断期间费用巨大的合理性，季报中也未进行分析及说明。

监事会召集人夏犀对2006年第一季度报告投弃权票，其理由为：本公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司期间费用数额巨大，根据公司所提供的南宁德瑞科实业发展有限公司的资料，认为其在合理、合法、合规性方面存在一定问题。

1.3 所有董事均出席会议。

1.4 本报告期财务报告未经审计

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

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	中钨高新	变更前简称（如有）	
股票代码	000657		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	文先觉	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	海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝都大厦18楼	
电话	0898-68581218转689	0898-68581224	
传真	0898-68583318	0898-68583318	

电子信箱	jinhaiZQ@public.hk.hi.cn	jinhaiZQ@public.hk.hi.cn
------	--------------------------	--------------------------

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	1,314,124,024.18	1,292,555,958.76	1.67
股东权益（不含少数股东权益）	603,702,250.76	608,446,665.23	-0.78
每股净资产	3.53	3.56	-0.84
调整后的每股净资产	3.49	3.53	-1.13
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	654,716.05	654,716.05	110.59
每股收益	-0.03	-0.03	-400.00
每股收益（注）	-0.03	-	-
净资产收益率	-0.79%	-0.79%	下降1.10个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-0.79%	-0.79%	下降1.07个百分点
非经常性损益项目	金额		
投资收益	12,612.48		
营业外收入	28,000.00		
合计	40,612.48		

2.2.2 财务报表

2.2.2.1 资产负债表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2006年3月31日

单位：人民币元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	53,748,168.83	53,022,737.17	55,796,167.06	54,296,551.74
短期投资			250,000.00	
应收票据	160,160,000.00	160,160,000.00	160,280,000.00	160,280,000.00
应收股利				
应收利息				

应收账款	86,660,149.64	86,625,911.22	74,611,526.85	74,577,288.43
其他应收款	23,802,362.83	69,368,693.73	34,904,473.44	58,939,737.44
预付账款	60,235,807.14	12,596,555.84	61,099,569.79	13,097,832.49
应收补贴款				
存货	787,843,513.85	225,106,118.63	762,231,526.70	199,437,131.48
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,172,450,002.29	606,880,016.59	1,149,173,263.84	560,628,541.58
长期投资：				
长期股权投资	17,060,000.00	330,578,971.87	17,060,000.00	314,751,933.35
长期债权投资				
长期投资合计	17,060,000.00	330,578,971.87	17,060,000.00	314,751,933.35
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	352,556,200.72	352,256,860.73	351,523,842.05	351,224,502.06
减：累计折旧	237,082,005.85	236,989,234.83	232,352,336.26	232,273,783.92
固定资产净值	115,474,194.87	115,267,625.90	119,171,505.79	118,950,718.14
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	115,474,194.87	115,267,625.90	119,171,505.79	118,950,718.14
工程物资				
在建工程	3,114,138.46	3,114,138.46	2,243,010.23	2,243,010.23
固定资产清理	-850.81	-850.81		
固定资产合计	118,587,482.52	118,380,913.55	121,414,516.02	121,193,728.37
无形资产及其他资产：				
无形资产	4,183,282.17	4,183,282.17	4,241,519.70	4,241,519.70
长期待摊费用	1,843,257.20		666,659.20	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	6,026,539.37	4,183,282.17	4,908,178.90	4,241,519.70
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,314,124,024.18	1,060,023,184.18	1,292,555,958.76	1,000,815,723.00
流动负债：				
短期借款	307,999,984.16	175,800,000.00	304,599,984.16	171,900,000.00

应付票据	45,000,000.00	45,000,000.00	47,000,000.00	47,000,000.00
应付账款	141,156,003.09	140,974,929.06	103,975,309.97	103,775,235.94
预收账款	43,062.00		35,554.00	
应付工资				
应付福利费	12,783,044.59	12,709,894.92	12,375,546.99	12,332,080.77
应付股利	1,231,673.28	1,231,673.28	1,231,673.28	1,231,673.28
应交税金	850,057.31	836,032.68	8,856,128.83	8,731,188.60
其他应交款	405,300.48	400,235.93	324,706.08	320,313.45
其他应付款	92,974,799.09	79,368,167.55	74,712,359.98	47,078,565.73
预提费用	4,495,473.14		4,495,473.14	
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	606,939,397.14	456,320,933.42	557,606,736.43	392,369,057.77
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计				
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	606,939,397.14	456,320,933.42	557,606,736.43	392,369,057.77
少数股东权益	103,482,376.28		126,502,557.10	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00	171,081,300.00
资本公积	261,469,212.68	261,469,212.68	261,469,212.68	261,469,212.68
盈余公积	47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88
其中：法定公益金	27,591,459.37	27,591,459.37	27,591,459.37	27,591,459.37
未分配利润	123,213,332.20	123,213,332.20	127,957,746.67	127,957,746.67
其中：现金股利				

未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	603,702,250.76	603,702,250.76	608,446,665.23	608,446,665.23
负债和所有者权益(或股东权益)合计	1,314,124,024.18	1,060,023,184.18	1,292,555,958.76	1,000,815,723.00

法定代表人：徐兵

主管会计机构负责人：文先觉

会计机构负责人：文先觉

2.2.2.2 利润及利润分配表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2006年1—3月

单位：人民币元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	326,456,110.23	326,421,235.23	170,800,627.38	161,785,667.28
减：主营业务成本	306,480,431.45	306,480,431.45	149,419,779.41	142,316,721.97
主营业务税金及附加	716,722.38	714,786.82	101,444.85	
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	19,258,956.40	19,226,016.96	21,279,403.12	19,468,945.31
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	46,894.98	46,894.98	-584,955.40	-1,318,948.93
减：营业费用	1,145,537.96	291,667.64	513,443.42	33,884.50
管理费用	14,157,662.46	13,745,745.79	13,834,372.36	13,036,653.88
财务费用	10,226,831.53	4,225,924.30	4,241,434.91	3,164,824.33
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-6,224,180.57	1,009,574.21	2,105,197.03	1,914,633.67
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	12,612.48	-5,394,856.73		198,405.46
补贴收入				
营业外收入	28,000.00		208,058.00	200,058.00
减：营业外支出			157.90	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	-6,183,568.09	-4,385,282.52	2,313,097.13	2,313,097.13
减：所得税	359,131.95	359,131.95	421,769.94	421,769.94
少数股东损益	-1,798,285.57			
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	-4,744,414.47	-4,744,414.47	1,891,327.19	1,891,327.19
加：年初未分配利润	127,957,746.67	127,957,746.67	125,072,187.32	125,072,187.32
其他转入				
六、可供分配的利润	123,213,332.20	123,213,332.20	126,963,514.51	126,963,514.51
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				

提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	123,213,332.20	123,213,332.20	126,963,514.51	126,963,514.51
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	123,213,332.20	123,213,332.20	126,963,514.51	126,963,514.51
利润表（补充资料）				
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：徐兵

主管会计机构负责人：文先觉

会计机构负责人：文先觉

2.2.2.3 现金流量表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2006年1—3月

单位：人民币元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	368,851,021.50	368,851,021.50
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	3,517,922.46	545,189.50
现金流入小计	372,368,943.96	369,396,211.00
购买商品、接受劳务支付的现金	334,446,267.22	334,446,267.22
支付给职工以及为职工支付的现金	15,601,835.02	15,317,705.01
支付的各项税费	11,742,730.70	11,619,004.59
支付的其他与经营活动有关的现金	9,923,394.97	8,501,605.99
现金流出小计	371,714,227.91	369,884,582.81

经营活动产生的现金流量净额	654,716.05	-488,371.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	262,612.48	
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所收回的现金净额	33,790.40	33,790.40
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	296,402.88	33,790.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,203,811.00	1,617,700.00
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	2,203,811.00	1,617,700.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,907,408.12	-1,583,909.60
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	48,330,000.00	48,330,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	25,419.61	25,419.61
现金流入小计	48,355,419.61	48,355,419.61
偿还债务所支付的现金	14,100,000.00	13,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,020,725.77	3,926,952.77
支付的其他与筹资活动有关的现金	30,030,000.00	30,030,000.00
现金流出小计	49,150,725.77	47,556,952.77
筹资活动产生的现金流量净额	-795,306.16	798,466.84
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,047,998.23	-1,273,814.57
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-4,744,414.47	-4,744,414.47
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	5,114,129.96	5,099,911.28
无形资产摊销	130,237.53	130,237.53
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）		

预提费用增加(减:减少)		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		
固定资产报废损失		
财务费用	5,319,697.30	4,225,924.30
投资损失(减:收益)	-12,612.48	5,394,856.73
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-25,611,987.15	-25,668,987.15
经营性应收项目的减少(减:增加)	-13,261,581.80	-13,830,156.70
经营性应付项目的增加(减:减少)	35,937,554.83	29,317,902.77
其他	-418,022.10	-413,646.10
少数股东损益	-1,798,285.57	
经营活动产生的现金流量净额	654,716.05	-488,371.81
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	53,748,168.83	53,022,737.17
减:现金的期初余额	55,796,167.06	54,296,551.74
加:现金等价物期末余额		
减:现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,047,998.23	-1,273,814.57

法定代表人:徐兵

主管会计机构负责人:文先觉

会计机构负责人:文先觉

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	32,068	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
上海申能资产管理有限公司	3,011,041.00A股	
金鼎证券投资基金	1,200,040.00A股	
长盛成长价值证券投资基金	579,691.00A股	
国泰君安-建行-香港上海汇丰	500,000.00A股	

银行有限公司		
李晓波	413,842.00	A股
东莞市丰裕办公设备有限公司	337,100.00	A股
潮安企荣咨询服务有限公司	300,000.00	A股
任二娟	288,070.00	A股
郑爱娟	256,000.00	A股
李城	252,400.00	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

(1) 母公司经营成果

报告期内,公司母公司主营硬质合金产品销售稳步增长,同比增幅达101.76%,但由于毛利率降幅59.21%(2005年一季度毛利率12.03%,2006年一季度毛利率6.11%),致使公司硬质合金主营业务利润同比持平。期间费用同比变化不大。

母公司	2006年1-3月	2005年1-3月	增加率
主营业务收入	32,642.12万元	16,178.57万元	101.76%
主营业务成本	30,648.04万元	14,231.67万元	115.35%
主营业务利润	1,922.17万元	1,946.89万元	-1.25%
期间费用	1,826.33万元	1,623.54万元	12.49%

(2) 报告期亏损的主要原因：

由于公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司本报告期亏损719.13万元,按权益法核算,使公司净利润减少539.48万元。而自贡分公司本报告期实现净利润263.57万元,消化完总部费用(198.53万元)后,仅余65.04万元。南宁德瑞科实业发展有限公司亏损的主要原因是主营业务进一步萎缩,期间费用巨大。本报告期,该公司主营业务收入仅3.49万元,而期间费用达726.58万元,其中财务费用600万元。

(3) 下一步措施

一方面,继续扩大母公司主营硬质合金销售业务,以增加公司利润;另一方面要加大对控股子公司的管理力度,全面启动其主营业务,尽快止住其亏损势头,力争下半年扭转亏损局面。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)

有色金属合金业	32,642.12	30,648.04	6.11%
其中：关联交易	32,642.12	30,648.04	6.11%
主营业务分产品情况			
硬质合金	32,642.12	30,648.04	6.11%
其中：关联交易	32,642.12	30,648.04	6.11%

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

利润构成	占利润总额比例		下降幅度
	2005年度	2006年1-3月	
主营业务利润	3444.71%	-311.45%	3756.16%
其他业务利润	-5.24%	-0.76%	-4.48%
期间费用	3297.17%	-412.87%	3710.04%
投资收益	-52.64%	-0.2%	-52.44%
营业外收支净额	10.34%	-0.45%	10.79%

1、主营业务利润占利润总额比例重大变化的主要原因是：由于控股子公司期间费用增加导致亏损，上一报告期利润总额262.74万元，本报告期利润总额-618.36万元。

2、期间费用占利润总额比例重大变化的主要原因是：公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司上一报告期（2005年度）财务费用905.48万元，而本报告期（2006年1-3月）就达600万元，从而直接导致公司本报告期亏损。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

非经营性资金占用及清欠进展情况

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司预测年初至下一报告期期末累计净利润可能为亏损，主要原因是：公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司将可能在一季度基础上，继续亏损，而母公司实现净利润预计将不足以弥补该子公司亏损。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

公司将力争2006年6月底完成股改。

未股改公司已承诺股改但未能按时履行的具体原因说明

适用 不适用

二00六年四月十九日