

中钨高新材料股份有限公司
2006 年半年度报告正文

二 00 六年八月十六日

重 要 提 示

公司董事会及董事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。

董事贾信民、张毅因工作原因分别委托董事长徐兵、董事张炜出席会议并行使表决权，独立董事傅代国、陈晓红因工作原因委托独立董事易丹青出席会议并行使表决权。

公司董事长徐兵先生、总经理文跃华先生、财务负责人万长根先生、会计机构负责人张炜先生声明：保证半年度报告中的财务报告真实、完整。

公司半年度财务报告已经亚太中汇会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

目 录

一、 公司基本情况.....	3
二、 主要财务数据和指标.....	3
三、 股本变动和主要股东持股情况.....	4
四、 董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五、 管理层讨论与分析.....	6
六、 重要事项.....	7
七、 财务报告.....	11
八、 备查文件目录.....	49

一、公司基本情况

(一) 公司法定名称

中文名称：中钨高新材料股份有限公司

英文名称：CHINA TUNGSTEN AND HIGHECH MATERIALS CO., LTD

英文名称缩写：CHINA TUNGSTEN HIGHECH

(二) 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

(三) 公司注册地址：海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝都大厦18楼

公司办公地址：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：jinhaizq@public.hk.hi.cn

(四) 公司法定代表人：徐兵

(五) 公司董事会秘书工作负责人：万长根

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：jinhaizq@public.hk.hi.cn

(六) 公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》和《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司证券部

二、主要财务数据和指标

单位：人民币元

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
-----	-------	-------	----------------

流动资产	1,138,947,512.84	1,149,173,263.84	-0.89
流动负债	579,425,808.69	557,606,736.43	3.91
总资产	1,277,698,884.68	1,292,555,958.76	-1.15
股东权益(不包含少数股东权益)	597,974,623.06	608,446,665.23	-1.72
每股净资产	3.50	3.56	-1.69
调整后的每股净资产	3.48	3.53	-1.42
项 目	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
净利润	-9,874,570.92	4,896,142.31	-301.68
扣除非经常性损益后的净利润	-6,850,770.78	4,636,011.44	-247.77
经营活动产生的现金流量净额	57,592,928.91	20,242,706.80	184.51
净资产收益率(%)	-1.65	0.80	-2.45
每股收益	-0.06	0.03	-300

注：扣除非经营性损益的项目及相关金额如下：

非经常性损益项目	金额
处置固定资产产生的损失	201,735.55
短期投资收益	12,612.48
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	183,128.59
以前年度已经计提的各项减值准备的转回	3,183,150.85
债务重组收益	-6,200,956.51
合计	-3,023,800.14

三、股本变动和主要股东持股情况

(一)股本变动情况

报告期内，公司总股本及股本结构未发生变动。

(二)主要股东持股情况(截止2006年6月30日)

报告期末股东总数	14962名				
前十名股东持股情况					
股东名称	股份性质	持股比例(%)	持股总数(股)	持有非流通股 数量(股)	质押或冻结的 股份(股)
广州中科信集团有限公司	境内法人股	27.78	47519274	47519274	44886774
自贡硬质合金有限责任公司	国有股	14.97	25608031	25608031	0

金鑫证券投资基金	其他	3.91	6695214		0
包头铝业(集团)有限责任公司	国有股	3.21	5492400	5492400	0
海南金昌旅游实业有限公司	境内法人股	3.15	5396625	5396625	5396625
海南金元投资控股有限公司	国有股	3.12	5345770	5345770	0
中国工商银行-博时精选股票证 券投资基金	其他	3.09	5279756		
全国社保基金一零七组合	其他	2.85	4873795		
上海申能资产管理有限公司	其他	1.98	3383169		
中国有色金属进出口广东公司	国有股	1.04	1785025	1785025	892512
前十名流通股股东持股情况					
股东名称		期末持股数	种类(A、B、H股或其它)		
金鑫证券投资基金		6695214	A		
中国工商银行-博时精选股票证 券投资基金		5279756	A		
全国社保基金一零七组合		4873795	A		
上海申能资产管理有限公司		3383169	A		
兴华证券投资基金		1700000	A		
金鼎证券投资基金		1500040	A		
交通银行-裕华证券投资基金		1399822	A		
裕隆证券投资基金		999927	A		
中国工商银行-诺安平衡证 券投资基金		954900	A		
富国动态平衡证券投资基金		907931	A		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系及是否属于《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。				

(三) 控股股东或实际控制人变动情况

2006年5月7日,公司第一大股东广州中科信集团有限公司与湖南有色金属股份有限公司签署了《股权转让协议》,湖南有色金属股份有限公司以人民币1.85亿元收购广州中科信集团有限公司所持公司4751.92万股股权,占公司总股本的27.78%。2006年6月21日,湖南有色金属股份有限公司与海南金昌旅游实业有限公司签署了《股权转让协议》,湖南有色金属股份有限公司受让海南金昌旅游实业有限公司所持公司5396625股股权,占公司总股本的3.15%。2006年6月21日,湖南有色金属股份有限公司与自贡市政府国有资产监督管理委员会签署了《自贡硬质合金有限责任公司增资扩股协议》,湖南有色金属股份有限公司出资现金4亿元人民币对自贡硬质合金有限责任公司增资扩股,占自贡硬质合金有限责任公司注册资本的80%,成为自贡硬质合金有限责任公司实际控制人,从而间接持有自贡硬质合金有限责任公司持有公司25608031股股权,占公司总股本的14.97%。

经过上述股权转让及实际控制人变更事项,湖南有色金属股份有限公司直接和间接

持有公司 45.9%的股份，因此尚需中国证监会豁免要约收购义务。截止报告期末，湖南有色金属股份有限公司尚未获得中国证监会豁免要约收购函。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一)董事、监事、高级管理人员持有公司股票情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票。

(二)董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2006年4月9日，监事会根据自贡分公司职代会选举，同意曾玉国为公司第五届监事会职工监事。

2、2006年5月16日，公司2005年度股东大会选举徐兵、张毅、徐松林、贾信民、蔡达、张炜、易丹青、傅代国、陈晓红为公司第五届董事会董事；选举杨志刚、陈东为公司第五届监事会监事。

3、2006年5月16日，公司第五届董事会第一次会议选举徐兵为董事长，聘任文跃华为公司总经理，聘任万长根、高再荣为公司副总经理，指定万长根代行董事会秘书职责。

4、2006年5月16日，公司第五届监事会第一次会议选举杨志刚为监事会主席。

五、管理层讨论与分析

(一)报告期内经营成果及财务状况简要分析

报告期内，公司坚持以主业为核心，围绕年度生产经营目标，不断加强和改进各项管理工作，整合内部人力资源，对外积极开拓市场，完善营销体系，对内进一步加强成本管理，不断提高产品开发能力、生产工艺水平和产品价格竞争能力。但由于控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司经营状况不佳，实现主营收入仅 9.86 万元，而成本费用则高达 2061 万元（其中管理费用 904 万元，资金占用费 620 万元，财务费用 229 万元，营业费用 171 万元，商铺装修费 137 万元），亏损 2048 万元。受此影响，公司亏损 987.46 万元，主要财务指标同比有较大变化，主营业务收入 65,960.23 万元，比上年同期增长 44.77%；主营业务利润 4,064.69 万元，比上年同期下降 10.16%；利润总额-1422.33 万元，比上年同期下降 334.93%；净利润-987.46 万元，比上年同期下降 301.68%；每股收益-0.06 元，比上年同期下降 300%；净资产收益率为-1.65%，比上年同期降低 2.45 个百分点。

(二) 报告期内经营情况分析

1、主营业务范围

公司主要从事硬质合金和钨、钼、钽、铌等稀有金属及其深加工产品的研制、开发、生产及销售和房地产开发及销售。

2、主营业务分行业情况

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同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
有色金属合金业	65,950.38	61,607.08	6.58%	48.42%	53.01%	-2.81%
其中：关联交易	65,950.38	61,607.08	6.58%	48.42%	53.01%	-2.81%

3、主营业务分产品情况

单位：人民币万元

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
硬质合金	65,950.38	61,607.08	6.58%	48.42%	53.01%	-2.81%
其中：关联交易	65,950.38	61,607.08	6.58%	48.42%	53.01%	-2.81%

4、主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
自贡	65,950.38	61,607.08	6.58%	48.42%	53.01%	-2.81%

(三) 报告期内投资情况

报告期内，公司无募集资金项目，也无重大非募集资金投资项目情况。

六、重要事项

(一) 公司治理情况

报告期内，公司按照中国证监会《上市公司治理准则》等有关上市公司治理的规范性文件要求，结合公司的实际情况，不断完善公司的治理结构。但由于历史遗留问题，截止报告期末，公司在“五分开”方面仍存在问题。具体体现在：

1、在人员方面，自贡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。

2、在财务方面，自贡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。

3、在机构方面，自贡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。

对于上述问题，随着公司资产重组的不断深化将逐步得到解决。

(二)公司半年度分配预案

公司 2006 年半年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

(三)重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(四)资产重组事项

报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大资产重组事项。

(五)重大关联交易事项

1、销售商品、提供劳务发生的关联交易

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：遵循商业化原则，主要按市场价定价。

交易价格：按照公司与关联方签定的协议执行。

交易金额：67,555 万元。

占同类交易金额的比例：100 %。

对公司利润的影响：关联交易是公司利润的主要来源。报告期内无大额销货退回情况。

关联交易的必要性：鉴于硬质合金具有行业的特殊性，销售有赖于老客户和已经形成的客户渠道，公司尚未建立自己的内外贸销售网络。因此公司产品销售必须委托自贡硬质合金有限责任公司及其控股的进出口公司代销。

关联交易的持续性：在内外贸销售系统未进入公司之前，代销货物的关联交易将仍然存在。

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：遵循商业化原则，主要按市场价定价。

交易价格：按照公司与关联方签定的协议执行。

交易金额：12,887 万元。

占同类交易金额的比例：24.80 %。

对公司利润的影响：向关联方采购原材料的价格均为成本价，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。

(六) 公司与关联方存在债权、债务或担保事项

项目	期末数	年初数
应收票据：		
自贡硬质合金有限责任公司	180,160,000.00	160,280,000.00
应收账款：		
自贡硬质合金有限责任公司	41,627,624.96	26,794,950.53
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	9,071,302.20	55,924,942.14
其他应收款：		
自贡硬质合金有限责任公司		
应付票据：		
自贡硬质合金有限责任公司	41,000,000.00	47,000,000.00
其他应付款：		
湖南有色金属投资有限公司	56,867,354.37	
广州中科信集团有限公司	4,908,748.39	59,200,113.07
自贡硬质合金有限责任公司		3,455.20
广州策诚庆投资管理有限公司	1,292,208.12	
应付账款		
广州中科信集团有限公司		453,016.10

(七) 重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

3、报告期内，公司为控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司分期偿还中国银行广西分行贷款 4472 万元及相应利息提供保证担保。截止报告期末，没有迹象表明公司有可能承担连带清偿责任。

(八)财务报告审计情况

由于公司股权分置改革方案需要，报告期内公司聘请亚太中汇会计师事务所有限公司对公司截止 2006 年 6 月 30 日的会计报表进行了审计，注册会计师为李小玲、李倩，审计费为 12.8 万元。

(九)其他重要事项

1、报告期内，公司第一大股东广州中科信集团有限公司持有公司股份 44886774 股已被质押给湖南有色金属投资有限公司，所质押股份占公司总股本的 26.24%。截止报告期末，上述质押股份尚未解押。

上述事项刊登于 2006 年 4 月 11 日的《中国证券报》、《证券时的》和巨潮资讯网上。

2、2006 年 5 月 7 日，公司第一大股东广州中科信集团有限公司与湖南有色金属股份有限公司签署了《股权转让协议》，湖南有色金属股份有限公司以人民币 1.85 亿元收购广州中科信集团有限公司所持公司 4751.92 万股股权，占公司总股本的 27.78%。截止报告期末，上述股权转让尚未办理过户手续。

上述事项刊登于 2006 年 5 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上。

3、2006 年 6 月 21 日，湖南有色金属股份有限公司与海南金昌旅游实业有限公司签署了《股权转让协议》，湖南有色金属股份有限公司受让海南金昌旅游实业有限公司所持公司 5396625 股股权，占公司总股本的 3.15%。2006 年 6 月 21 日，湖南有色金属股份有限公司与自贡市政府国有资产监督管理委员会签署了《自贡硬质合金有限责任公司增资扩股协议》，湖南有色金属股份有限公司出资现金 4 亿元人民币对自贡硬质合金有限责任公司增资扩股，占自贡硬质合金有限责任公司注册资本的 80%，成为自贡硬质合金有限责任公司实际控制人，从而间接持有自贡硬质合金有限责任公司持有公司 25608031 股股权，占公司总股本的 14.97%。经过上述股权转让及实际控制人变更事项，湖南有色金属股份有限公司直接和间接持有公司 45.9%的股份，因此尚需中国证监会豁免要约收购义务。截止报告期末，湖南有色金属股份有限公司尚未获得中国证监会豁免要约收购函。

上述事项刊登于 2006 年 6 月 26 日的《中国证券报》、《证券时的》和巨潮资讯网上。

七、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）2006年6月30日的资产负债表、2006年1至6月的利润表和现金流量表。这些会计报表的编制是中钨高新管理当局的责任，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统一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地反映了中钨高新2006年6月30日的财务状况以及2006年1至6月的经营成果和现金流量。

亚太中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：雷小玲

中国注册会计师：李倩

中国·北京

二零零六年八月七日

(二) 会计报表

资产负债表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注		合并数		母公司数	
	合并	母公司	2006年6月30日	2005年12月31日	2006年6月30日	2005年12月31日
流动资产：						
货币资金	5.1		51,464,134.89	55,796,167.06	46,858,010.09	54,296,551.74
短期投资	5.2		-	250,000.00	-	-
应收票据	5.3		180,160,000.00	160,280,000.00	180,160,000.00	160,280,000.00
应收股利			-	-	-	-
应收利息			-	-	-	-
应收账款	5.4	6.1	45,890,129.22	74,611,526.85	45,869,586.17	74,577,288.43
其他应收款	5.5	6.2	36,812,251.12	34,904,473.44	80,478,902.78	58,939,737.44
预付账款	5.6		41,197,840.71	61,099,569.79	14,177,211.74	13,097,832.49
应收补贴款			1,469,184.97		1,469,184.97	

存货	5.7		781,953,971.93	762,231,526.70	220,584,191.71	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			1,138,947,512.84	1,149,173,263.84	589,597,087.46	560,628,541.58
长期投资：			-	-	-	-
长期股权投资	5.8	6.3	17,524,771.43	17,060,000.00	320,939,430.30	314,751,933.35
长期债权投资			-	-	-	-
长期投资合计			17,524,771.43	17,060,000.00	320,939,430.30	314,751,933.35
固定资产：			-	-	-	-
固定资产原价	5.9		352,209,096.56	351,523,842.05	351,898,456.57	351,224,502.06
减：累计折旧	5.9		240,542,019.18	232,352,336.26	240,435,029.48	232,273,783.92
固定资产净值	5.9		111,667,077.38	119,171,505.79	111,463,427.09	118,950,718.14
减：固定资产减值准备			-	-	-	-
固定资产净额			111,667,077.38	119,171,505.79	111,463,427.09	118,950,718.14
工程物资			-	-	-	-
在建工程	5.10		3,618,781.19	2,243,010.23	3,618,781.19	2,243,010.23
固定资产清理			-	-	-	-
固定资产合计			115,285,858.57	121,414,516.02	115,082,208.28	121,193,728.37
无形资产及其他资产：			-	-	-	-
无形资产	5.11		4,015,094.64	4,241,519.70	4,015,094.64	4,241,519.70
长期待摊费用	5.12		1,925,647.20	666,659.20	-	-
其他长期资产			-	-	-	-
无形资产及其他资产合计			5,940,741.84	4,908,178.90	4,015,094.64	4,241,519.70
递延税项：			-	-	-	-
递延税款借项			-	-	-	-
资产合计			1,277,698,884.68	1,292,555,958.76	1,029,633,820.68	1,000,815,723.00

法定代表人：徐兵

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

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	2006年6月30日	2005年12月31日	2006年6月30日	2005年12月31日
流动负债：						
短期借款	5.13		257,499,984.16	304,599,984.16	181,300,000.00	171,900,000.00
应付票据	5.14		41,000,000.00	47,000,000.00	41,000,000.00	47,000,000.00
应付账款	5.15		102,464,615.55	103,975,309.97	102,283,541.52	103,775,235.94
预收账款			43,062.00	35,554.00	-	-
应付工资					-	-
应付福利费			13,022,255.70	12,375,546.99	12,924,988.01	12,332,080.77

应付股利	5.16		1,231,673.28	1,231,673.28	1,231,673.28	1,231,673.28
应交税金	5.17		8,702,115.04	8,856,128.83	8,692,599.88	8,731,188.60
其他应交款	5.18		241,312.28	324,706.08	233,372.23	320,313.45
其他应付款	5.19		150,725,317.54	74,712,359.98	83,993,022.70	47,078,565.73
预提费用	5.20		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			579,425,808.69	557,606,736.43	431,659,197.62	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			579,425,808.69	557,606,736.43	431,659,197.62	392,369,057.77
少数股东权益			100,298,452.93	126,502,557.10	-	-
股东权益：						
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					-	-
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		260,871,741.43	261,469,212.68	260,871,741.43	261,469,212.68
盈余公积	5.23		47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88
其中：法定公益金	5.23		27,591,459.37	27,591,459.37	27,591,459.37	27,591,459.37
未确认的投资损失					-	-
未分配利润	5.24		118,083,175.75	127,957,746.67	118,083,175.75	127,957,746.67
股东权益合计			597,974,623.06	608,446,665.23	597,974,623.06	608,446,665.23
负债和股东权益总计			1,277,698,884.68	1,292,555,958.76	1,029,633,820.68	1,000,815,723.00

法定代表人：徐兵

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

利润表

编制单位：中钨高新股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注		合并数		母公司数	
	合并	母公司	2006年1-6月	2005年1-6月	2006年1-6月	2005年1-6月
一、主营业务收入（亏损以“-”号表示）	5.25	6.4	659,602,300.75	455,634,236.37	659,503,750.75	444,349,789.85
减：主营业务成本	5.26	6.4	617,445,823.79	410,094,531.09	616,070,823.79	402,628,630.07
主营业务税金及附加	5.26		1,509,613.83	291,666.49	1,504,144.31	84,638.95
二、主营业务利润（亏损以“-”号表示）			40,646,863.13	45,248,038.79	41,928,782.65	41,636,520.83
加：其他业务利润（亏损以“-”号表示）	5.27		-1,095,874.31	1,296,754.18	-1,094,853.27	-1,161,724.82

减：营业费用			2,622,833.31	895,978.93	907,312.49	106,079.00
管理费用	5.28		34,050,723.14	30,389,692.36	25,015,215.06	28,633,991.25
财务费用	5.29		10,428,967.86	9,465,051.44	8,141,902.70	7,209,496.71
三、营业利润（亏损以“-”号表示）			-7,551,535.49	5,794,070.24	6,769,499.13	4,525,229.05
加：投资收益（亏损以“-”号表示）	5.30		-452,158.94	-14,868.70	-15,034,398.30	1,266,935.67
补贴收入			-	-	-	-
营业外收入			208,816.48	275,458.39	180,816.48	262,036.39
减：营业外支出			6,428,379.95	458.82	227,423.44	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号表示）			-14,223,257.90	6,054,201.11	-8,311,506.13	6,054,201.11
减：所得税	5.31		1,563,064.79	773,517.49	1,563,064.79	773,517.49
少数股东损益			-5,911,751.77	-	-	-
加：未确认的投资损失			-	-	-	-
五、净利润（亏损以“-”号表示）			-9,874,570.92	5,280,683.62	-9,874,570.92	5,280,683.62
加：年初未分配利润			127,957,746.67	125,233,627.24	127,957,746.67	125,233,627.24
其他转入			-	-	-	-
六、可供分配的利润			118,083,175.75	130,514,310.86	118,083,175.75	130,514,310.86
减：提取法定盈余公积			-	-	-	-
提取法定公益金			-	-	-	-
七、可供股东分配的利润			118,083,175.75	130,514,310.86	118,083,175.75	130,514,310.86
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			118,083,175.75	130,514,310.86	118,083,175.75	130,514,310.86
补充资料						
项目			合并数		母公司数	
			2006年1-6月	2005年1-6月	2006年1-6月	2005年1-6月
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

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

净资产收益率和每股收益计算表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

项 目	报告期利润	2006年1-6月	2005年1-6月	
			调整后	调整前

净资产收益率	主营业务利润	全面摊薄	6.80%	7.44%	7.44%
		加权平均	6.74%	7.45%	7.45%
	营业利润	全面摊薄	-1.26%	0.95%	0.95%
		加权平均	-1.25%	0.95%	0.95%
	净利润	全面摊薄	-1.65%	0.87%	0.87%
		加权平均	-1.64%	0.87%	0.87%
	扣除非经常性损益后 的净利润	全面摊薄	-1.15%	0.83%	0.83%
		加权平均	-1.14%	0.83%	0.83%
每股收益	主营业务利润	全面摊薄	0.24	0.26	0.26
		加权平均	0.24	0.26	0.26
	营业利润	全面摊薄	-0.04	0.03	0.03
		加权平均	-0.04	0.03	0.03
	净利润	全面摊薄	-0.06	0.03	0.03
		加权平均	-0.06	0.03	0.03
	扣除非经常性损益后 的净利润	全面摊薄	-0.04	0.03	0.03
		加权平均	-0.04	0.03	0.03

法定代表人：徐兵

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

现金流量表

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2006年1-6月

单位：人民币元

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			780,845,245.59	780,739,187.59
收到的税费返还			1,003,096.13	1,003,096.13
收到的其他与经营活动有关的现金	5.32		63,723,037.29	32,428,478.15
现金流入小计			845,571,379.01	814,170,761.87
购买商品、接受劳务支付的现金			733,015,814.11	732,815,740.08
支付给职工以及为职工支付的现金			26,927,205.58	26,348,394.36
支付的各项税费			13,136,076.77	13,008,096.13
支付的其他与经营活动有关的现金	5.33		14,899,353.64	47,008,592.39
现金流出小计			787,978,450.10	819,180,822.96
经营活动产生的现金流量净额			57,592,928.91	-5,010,061.09

二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金			250,000.00	
取得投资收益所收到的现金			12,612.48	
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			33,853.44	33,853.44
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计			296,465.92	33,853.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			7,842,738.90	6,572,450.90
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			7,842,738.90	6,572,450.90
投资活动产生的现金流量净额			-7,546,272.98	-6,538,597.46
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			85,800,000.00	85,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			59,956.85	59,956.85
现金流入小计			85,859,956.85	85,859,956.85
偿还债务所支付的现金			132,900,000.00	76,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			7,338,644.95	5,349,839.95
支付的其他与筹资活动有关的现金				
现金流出小计			140,238,644.95	81,749,839.95
筹资活动产生的现金流量净额			-54,378,688.10	4,110,116.90
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-4,332,032.17	-7,438,541.65

法定代表人：徐兵

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

现金流量表(续)

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

2006年1-6月

单位：人民币元

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			-9,874,570.92	-9,874,570.92
加：少数股东损益			-5,911,751.77	
加：计提的资产减值准备			5,308,054.33	-2,232,329.63
固定资产折旧			10,283,768.45	10,255,331.09
无形资产摊销			298,425.06	298,425.06
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）			-25,624.89	-25,624.89
固定资产报废损失				
财务费用			8,186,933.50	5,897,163.33
投资损失（减：收益）			452,158.94	15,034,398.30
递延税款贷项（减：借项）				
存货的减少（减：增加）			-19,722,445.23	-21,147,060.23

经营性应收项目的减少(减:增加)			-24,484,320.05	-30,327,055.69
经营性应付项目的增加(减:减少)			93,679,772.74	27,708,733.74
其他			-597,471.25	-597,471.25
经营活动产生的现金流量净额			57,592,928.91	-5,010,061.09
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			51,464,134.89	46,858,010.09
减:现金的期初余额			55,796,167.06	54,296,551.74
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			-4,332,032.17	-7,438,541.65

法定代表人: 徐兵

主管会计工作负责人: 万长根

会计机构负责人: 张伟

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

2006年1-6月

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	39,509,910.83	8,494,641.75		3,186,587.41	3,186,587.41	44,817,965.17
其中: 应收账款	13,355,543.17	42,110.99		3,186,587.41	3,186,587.41	10,211,066.75
其他应收款	26,154,367.66	8,452,530.76				34,606,898.42
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	39,709,910.83	8,494,641.75		3,186,587.41	3,186,587.41	45,017,965.17

法定代表人：徐兵

主管会计工作负责人：万长根

会计机构负责人：张炜

非经常性损益

项 目	合 计
处置固定资产产生的损失	201,735.55
处置长期投资产生的损失	-
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	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-
各种形式的政府补贴	-
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	12,612.48
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	183,128.59
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	-
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	3,183,150.85
债务重组收益	-6,200,956.51
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	-
出口补贴收入	-
所得税影响数	-
合 计	-3,023,800.14

(三)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%
4—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	5
通用设备	5-10	5
办公设备	5	5
交通工具	5	5

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及重大会计差错更正事项。

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执行 33%税率。

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 2006 年 6 月 30 日，公司拥有子公司三家，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	32,241	75	有色金属研发、销售、 房地产开发销售等	是	是
中钨高新上海销售中心	300	300	100	金属材料、半导体、材 料电子产品、通用设备	否	否
内蒙海托工贸公司	300	300	100	机电产品、钢材、木材、 工艺美术、化工	否	否

4.2.1 公司上半年增持南宁德瑞科实业发展有限公司5%股权，详见“附注 9.1 债务重组事项”。

4.2.2 中钨高新上海销售中心、内蒙海托工贸公司已停业多年，处于清理阶段。

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	343,214.65	554,402.55
银行存款	38,793,753.96	40,793,634.84
其他货币资金	12,327,166.28	14,448,129.67
合 计	51,464,134.89	55,796,167.06

5.2 应收票据

种 类	期末数	年初数
银行承兑汇票	160,000.00	280,000.00
商业承兑汇票	180,000,000.00	160,000,000.00
合 计	180,160,000.00	160,280,000.00

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 180,160,000.00 元。

截止 2006 年 6 月 30 日，公司对外背书转让应收票据 323 笔，合计金额 79,007,399.01 元；公司向银行贴现应收票据 18 笔，合计金额 136,640,000.00 元。

5.3 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	50,854,018.62	90.65	4,984,432.45	82,719,892.67	94.04	8,171,019.86
1—2年				34,238.42	0.04	
2—3年	34,238.42	0.06	13,695.37			
3—4年						
4—5年				142,078.10	0.16	113,662.48
5年以上	5,212,938.93	9.29	5,212,938.93	5,070,860.83	5.76	5,070,860.83
合 计	56,101,195.97	100.00	10,211,066.75	87,967,070.02	100.00	13,355,543.17
账面价值	45,890,129.22			74,611,526.85		

应收账款期末数较年初数减少 31,865,874.05 元，下降 36.22%的主要原因是本期自贡分公司收回货款较上期增加。

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 41,627,624.96 元，应收其他关联方自贡硬质合金进出口有限责任公司 9,071,302.20 元。

截止 2006 年 6 月 30 日，欠款金额前五名的单位欠款金额合计 55,756,060.89 元，

占应收账款期末余额的 99.38%。

5.4 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	9,930,472.19	13.90	238,868.82	7,961,838.44	13.04	388,935.32
1—2年	13,683,215.54	19.16	1,719,419.16	24,655,591.70	40.38	1,084,227.51
2—3年	19,364,335.18	27.11	7,260,000.00	10,284.00	0.02	
3—4年	10,000.00	0.01				
4—5年				11,143,318.64	18.25	7,393,396.71
5年以上	28,431,126.63	39.81	25,388,610.44	17,287,808.32	28.31	17,287,808.12
合 计	71,419,149.54	100.00	34,606,898.42	61,058,841.10	100.00	26,154,367.66
账面价值	36,812,251.12			34,904,473.44		

其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东款项。

欠款金额前五名的单位欠款金额合计 31,570,256.16 元，占其他应收款期末余额的 44.20%，系单位之间的往来款。

5.5 预付账款

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
1年以内	6,525,394.92	11.00	6,024,902.46	9.86
1—2年	28,307,755.93	47.70	55,020,111.37	90.05
2—3年	3,300,544.00	36.14	20,732.21	0.03
3年以上	3,064,145.86	5.16	33,823.75	0.06
合 计	41,197,840.71	100.00	61,099,569.79	100.00

预付账款期末数较年初数减少 19,901,729.08 元，下降 32.57%的主要原因是部分预付账款在本期转入其他应收款。

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。

5.6 应收补贴款

项目	期末数	年初数	备注
出口退税款	1,469,184.97		一年以内

根据 2006 年 5 月 17 日四川省自贡市大安区国家税务局 “ 大国税发[2006]231 号 ”

文件批准，公司自贡分公司出口货物应退税额 1,469,184.97 元。

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	65,427,271.00		99,332,427.91	
在产品	57,687,681.97		37,040,370.99	
原材料	91,352,824.42		54,691,056.23	
包装物	330,895.10		254,634.60	
低值易耗品	4,148,198.33		6,051,249.47	
委托加工物资	1,645,155.89		2,067,392.28	
房地产开发产品	561,361,945.22		562,794,395.22	
合 计	781,953,971.93		762,231,526.70	

房地产开发产品期末数 561,361,945.22 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 15,170.75 平方米，贷款余额 76,199,984.16 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。

5.8 长期股权投资

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	16,060,000.00						16,060,000.00	
合并价差			464,771.43				464,771.43	
合 计	17,260,000.00	200,000.00	464,771.43				17,724,771.43	200,000.00

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

5.8.3 合并价差 464,771.43 元系本年度对子公司南宁德瑞科实业发展有限公司增持5%股份所追加投资成本与应享有南宁德瑞科实业发展有限公司2006年3月31日所有者权益份额的差额摊余部分。有关情况详见附注9.1。

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	85,169,905.04			85,169,905.04
	机器设备	260,302,387.14	3,186,640.40	3,019,056.83	260,469,970.71
	运输设备	4,259,332.39	494,370.94		4,753,703.33
	其他	1,792,217.48	23,300.00		1,815,517.48
	合 计	351,523,842.05	3,704,311.34	3,019,056.83	352,209,096.56
累 计 折 旧	房屋及建筑物	56,751,044.36	1,526,877.40		58,277,921.76
	机器设备	171,404,968.13	8,931,877.53	2,586,829.42	177,750,016.24
	运输设备	3,040,927.62	272,274.01		3,313,201.63
	其他	1,155,396.15	45,483.40		1,200,879.55
	合 计	232,352,336.26	10,776,512.34	2,586,829.42	240,542,019.18
固定资产净值		119,171,505.79	-7,072,201.00	432,227.41	111,667,077.38
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	119,171,505.79			111,667,077.38

截止 2006 年 6 月 30 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	2,243,010.23	1,375,770.96			3,618,781.19	自筹	99%

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	698,250.00			36,750.00	808,500.00	661,500.00	102 个月
ZY-MS 制造 软件系统	5,257,502.66	3,543,269.70	72,000.00		261,675.06	1,903,908.02	3,353,594.64	54-116 个月
合 计	6,727,502.66	4,241,519.70	72,000.00		298,425.06	2,712,408.02	4,015,094.64	

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
办公楼装修费	833,324.00	666,659.20			166,664.80	666,659.20
商铺装修费	1,258,988.00		1,258,988.00			1,258,988.00
合 计	2,092,312.00	666,659.20	1,258,988.00		166,664.80	1,925,647.20

5.13 短期借款

借款条件	期末数	年初数
抵押借款	209,499,984.16	266,599,984.16
保证借款	38,000,000.00	38,000,000.00
信用借款	10,000,000.00	
合 计	257,499,984.16	304,599,984.16

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 3,437 万元）、机器设备原值 22,853 万元（累计折旧 19,641 万元）抵押给中国工商银行。

湖南有色金属股份有限公司委托中国光大银行长沙华丰支行向公司贷款 10,000,000 元，年利率 5.85%，有关情况详见附注 7.1.4。

本公司短期借款逾期情况详见附注 11.2 及 11.3。

5.14 应付票据

类别	期末数	年初数
银行承兑汇票	41,000,000.00	47,000,000.00

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 41,000,000.00 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	99,072,183.25	96.69	99,465,356.76	95.66
1—2年	757,468.92	0.74	3,176,240.61	3.05
2—3年	298,684.51	0.29	275,841.14	0.27
3年以上	2,336,278.87	2.28	1,057,871.46	1.02
合计	102,464,615.55	100.00	103,975,309.97	100.00

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
部分股东	1,231,673.28	1,231,673.28
合计	1,231,673.28	1,231,673.28

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	7,182,405.16	7,037,192.57	见附注3
营业税	17,337.75	53,127.75	见附注3
房产税		84,661.63	见附注3

所得税	1,208,842.58	1,128,996.57	见附注3
土地使用税		1,431.24	
城市维护建设税	286,650.60	550,719.07	见附注3
个人所得税	6,878.95		
合计	8,702,115.04	8,856,128.83	

5.18 其他应交款

类别	期末数	年初数	计费标准
教育费附加	192,520.69	236,022.45	见附注3
防洪保安费	49.28	666.08	见附注3
地方教育费附加	40,950.09	85,623.15	见附注3
交通建设附加费	7,792.22	2,394.40	
合计	241,312.28	324,706.08	

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	110,845,416.96	73.54	7,541,759.81	10.09
1—2年	32,897,070.31	21.83	39,871,530.45	53.37
2—3年	160,000.00	0.10	22,314,145.79	29.87
3年以上	6,822,830.27	4.53	4,984,923.93	6.67
合计	150,725,317.54	100.00	74,712,359.98	100.00

其他应付款中含应付公司关联方湖南有色金属投资有限公司 56,867,354.37 元, 该款项系湖南有色金属投资有限公司上半年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 56,566,389.20 元及应收取的资金占用费 300,965.17 元。

其他应付款中含应付广州帆华投资有限公司 73,909,586.08 元, 该款项系本年度广州中科信集团有限公司将对本公司债权 73,909,586.08 元转让给广州帆华投资有限公司形成, 有关情况详见附注 9.2。

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 4,908,748.39 元, 该款项系广州中科信集团有限公司向南宁德瑞科实业发展有限公司收取的截止 2006 年 3 月 31 日的资金占用费。

其他应付款中含应付南宁德瑞科实业发展有限公司股东广州策诚庆投资管理有限公司 1,292,208.12 元，该款项主要系广州策诚庆投资管理有限公司向南宁德瑞科实业发展有限公司收取的截止 2004 年 12 月 31 日的资金占用费。

账龄超过 3 年的大额应付款项合计 6,822,830.27 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	4,495,473.14	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	
	股数	比例%	股数	比例%
广州中科信集团有限公司	47,519,274	27.78	47,519,274	27.78
自贡硬质合金有限责任公司	25,608,031	14.97	25,608,031	14.97
金鑫证券投资基金	6,695,214	3.91		
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
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	5,279,756	3.09		
全国社保基金一零七组合	4,873,795	2.85		
上海申能资产管理有限公司	3,383,169	1.98		
中国有色金属进出口广东公司	1,785,025	1.04	1,785,025	1.04

2006年5月7日湖南有色金属股份有限公司收购广州中科信集团有限公司所持公司27.78%股权；2006年6月21日湖南有色金属股份有限公司受让海南金昌旅游实业有限公司所持公司3.15%股权；2006年6月21日湖南有色金属股份有限公司出资持增资扩股后的自贡硬质合金有限责任公司注册资本的80%，湖南有色金属股份有限公司成为自贡硬质合金有限责任公司实际控制人，从而间接持有自贡硬质合金有限责任公司持有的公司14.97%股权。经过上述股权转让及实际控制人变更事项，湖南有色金属股份有限公司直接和间接持有公司共计45.9%的股份，因此相关股权转让过户手续尚需中国证监会豁免湖南有色金属股份有限公司的要约收购义务后办理。有关情况详见附注12。

2006年7月4日公司第五届董事会2006年第二次临时会议审议通过了《关于对利用资本公积金向流通股股东转增股本的议案进行调整的议案》，以公司2005年12月31日流通股本74,520,001股为基数，用公司资本公积金向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的公司全体流通股股东转增51,493,321股股份，流通股股东每10股获得6.91股转增股份，非流通股股东以此获取上市流通权。若换算成送股方式，此对价安排相当于流

普通股股东每持有 10 股获送 3 股。上述方案尚需获得股东大会通过。

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		597,471.25	253,967,288.97
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		597,471.25	260,871,741.43

资本公积本期减少系根据“财会便[2006]10 号文”规定支付的股改费用冲减资本公积。

有关资本公积的股权分置改革方案详见附注 5.21。

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	20,346,946.51			20,346,946.51
法定公益金	27,591,459.37			27,591,459.37
合 计	47,938,405.88			47,938,405.88

5.24 未分配利润

项 目	2006年1-6月	2005年1-6月
年初未分配利润	127,957,746.67	125,233,627.24
加：本年净利润	-9,874,570.92	5,280,683.62
减：按10%提取法定盈余公积		
减：按10%提取法定公益金		
减：提取任意盈余公积		
减：应付普通股股利		
期末未分配利润	118,083,175.75	130,514,310.86

5.25 主营业务收入、主营业务成本(万元)

项目	主营业务收入		主营业务成本	
	2006年1-6月	2005年1-6月	2006年1-6月	2005年1-6月
硬质合金	65,950.38	44,434.98	61,607.08	40,262.85
物业出租及贸易	9.85	1,128.44	137.50	746.59
合 计	65,960.23	45,563.42	61,744.58	41,009.44

公司前五名客户的销售额为 65,950.38 万元，占全年销售总额的 99.99%。

5.26 主营业务税金及附加

税 种	2006年1-6月	2005年1-6月
营业税	4,927.50	184,266.28
城建税	957,527.66	68,345.59
教育费附加	410,369.00	29,290.96
地方教育费附加	136,789.67	9,763.66
合 计	1,509,613.83	291,666.49

主营业务税金及附加本期数较上期数增加 1,217,947.34 元，增幅较大的主要原因是本年应交增值税增加所致。

5.27 其他业务利润

类别	2006年1-6月			2005年1-6月		
	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	18,572,417.50	18,646,020.98	-73,603.48	24,468,899.94	24,005,724.40	463,175.54
补偿费				2,502,461.57	43,982.57	2,458,479.00
加工	280,440.41	175,757.59	104,682.82			
劳务	3,440,353.54	2,711,698.66	728,654.88	2,905,497.47	2,904,642.80	854.67
租赁	111,000.00	1,965,587.49	-1,854,587.49	105,000.00	1,730,755.03	-1,625,755.03
其他	1,523.00	2,544.04	-1,021.04			
合 计	22,405,734.45	23,501,608.76	-1,095,874.31	29,981,858.98	28,685,104.80	1,296,754.18

其他业务利润本期数较上期数减少 2,392,628.49 元，主要原因是上期发生补偿费收入，本期未发生。

5.28 管理费用

2006年1-6月	2005年1-6月
34,050,723.14	30,389,692.36

管理费用本期数较上期数增加 3,661,030.78 元，上升 12.04%的主要原因是本期计提坏账准备所致。

5.29 财务费用

类 别	2006年1-6月	2005年1-6月
借款利息支出	7,885,968.33	7,329,034.18

票据贴现利息支出	2,226,488.64	1,697,630.00
资金占用费	300,965.17	
手续费	80,120.73	510,375.59
减：利息收入	64,575.01	71,988.33
合 计	10,428,967.86	9,465,051.44

5.30 投资收益

项 目	2006年1-6月	2005年1-6月
股票投资收益	12,612.48	-14,868.70
股权投资差额摊销	-464,771.42	
合 计	-452,158.94	-14,868.70

“股权投资差额摊销”系上半年对子公司南宁德瑞科实业发展有限公司增持 5%股份所追加投资成本与应享有南宁德瑞科实业发展有限公司 2006 年 3 月 31 日所有者权益份额的差额摊销，有关情况详见附注 9.1。

5.31 营业外支出

	2006年1-6月	2005年1-6月
债务重组损失	6,200,956.51	
其他	227,423.44	458.82
合 计	6,428,379.95	458.82

营业外支出本期较上期大幅增加的主要原因为广州中科信集团有限公司、广州策诚庆投资管理有限公司与本公司之子公司南宁德瑞科实业发展有限公司签订“关于确认资金占用费的协议”，收取南宁德瑞科实业发展有限公司以前年度资金占用费事项详见附注 7.1.6。

5.32 所得税

2006年1-6月	2005年1-6月
1,563,064.79	773,517.49

5.33 收到的其他与经营活动有关的现金金额 6,372.30 万元，主要是收到往来款项。

5.34 支付的其他与经营活动有关的现金金额 1,489.94 万元，主要为支付的各项费用。

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	50,854,018.62	90.70	4,984,432.45	82,719,892.67	94.07	8,171,019.86
1—2年						
2—3年						
3—4年						
4—5年				142,078.10	0.16	113,662.48
5年以上	5,212,938.93	9.30	5,212,938.93	5,070,860.83	5.77	5,070,860.83
合计	56,066,957.55	100.00	10,197,371.38	87,932,831.60	100.00	13,355,543.17
账面价值	45,869,586.17			74,577,288.43		

应收账款期末数较年初数减少 31,865,874.05 元，下降 36.24%的主要原因是本期自贡分公司收回货款较上期增加。

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 41,627,624.96 元，应收其他关联方自贡硬质合金进出口有限责任公司 9,071,302.20 元。

截止 2006 年 6 月 30 日，欠款金额前五名的单位欠款金额合计 55,756,060.89 元，占应收账款期末余额的 99.45%。

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	65,311,922.44	60.73	174,599.27	33,638,960.04	39.54	369,087.32
1—2年	13,683,215.54	12.72	1,497,152.12	22,993,886.43	27.03	1,084,227.51
2—3年	103,000.00	0.10		10,284.00	0.01	
3—4年	10,000.00	0.01				
4—5年				11,143,318.51	13.10	7,393,396.71
5年以上	28,431,126.63	26.44	25,388,610.44	17,287,808.12	20.32	17,287,808.12
合计	107,539,264.61	100.00	27,060,361.83	85,074,257.10	100.00	26,134,519.66
账面价值	80,478,902.78			58,939,737.44		

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 99,343,949.46 元，占其他应收款期末余额的 92.38%，系单位之间的往来款。

其他应收款期末数较年初数增加 22,465,007.51 元，增长 20.89%的主要原因是应

收子公司南宁德瑞科实业发展有限公司往来款增加。

6.3 长期投资

项目	年初数		本期增加		本期减少		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	子公司	297,691,933.35	6,187,496.95				303,879,430.30	
	联营公司	16,060,000.00					16,060,000.00	
	小计	313,751,933.35	6,187,496.95				319,939,430.30	
合计	314,951,933.35	200,000.00	6,187,496.95				321,139,430.30	200,000.00

6.3.1 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	
小计				1,200,000.00	200,000.00

6.3.2 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	初始投资成本	追加投资额	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
一、对子公司投资									
南宁德瑞科实业发展有限公司		301,189,280.00	21,221,895.25	75%	权益法	-18,066,973.53	303,879,430.30		
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
二、对联营公司投资									
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		
合计		323,249,280.00	21,221,895.25			-24,066,973.53	319,939,430.30		

其中:对子公司南宁德瑞科实业发展有限公司投资明细

项目	年初数	本期增加	本期减少(摊销)	期末数
投资成本	297,772,022.57	20,292,352.40		318,064,374.97
损益调整	-3,497,346.65	-14,569,626.88		-18,066,973.53
股权投资差额	3,417,257.43	929,542.85	464,771.42	3,882,028.86
小 计	297,691,933.35	6,652,268.37	464,771.42	303,879,430.30

上年末对子公司南宁德瑞科实业发展有限公司初始投资成本 301,189,280.00 元,占70%股份,本年度追加投资 21,221,895.25 元增持 5%股份,形成股权投资差额 929,542.85 元,有关情况详见附注 9.1。

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	
	2006年1-6月	2005年1-6月	2006年1-6月	2005年1-6月
硬质合金	659,503,750.75	444,349,789.85	616,070,823.79	402,628,630.07

对前五名客户的销售额为 659,503,750.75 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	企业类型	法定代表人
湖南有色金属股份有限公司	长沙市劳动西路342号	资产经营、产业投资	实际控制人	股份有限公司	何仁春
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	张一宪
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	其他经济	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	其他经济	侯 波

经过2006年上半年股权转让及实际控制人变更事项,湖南有色金属股份有限公司直接和间接持有公司共计45.9%的股份,相关股权转让过户手续尚需中国证监会豁免湖南有色

金属股份有限公司的要约收购义务后办理。截止目前，广州中科信集团有限公司持有的公司26.24%股份已被质押给湖南有色金属投资有限公司，海南金昌旅游实业有限公司持有的公司3.15%股份已被质押给湖南有色株硬资产经营有限公司，上述两家接受股权质押单位与湖南有色金属股份有限公司同一控制人，湖南有色金属股份有限公司成为公司实际控制人，有关情况详见附注11。

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
湖南有色金属股份有限公司	218,376万元			218,376万元
南宁德瑞科实业发展有限公司	10,000万元			10,000万元
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

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	
	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)	股份 (万股)	比例 (%)
湖南有色金属股份有限公司			5,291.58	30.93			5,291.58	30.93
南宁德瑞科实业发展有限公司	7,000	70	500	5			7,500	75
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

7.1.4存在控制关系的关联方交易事项

2006年5月22日湖南有色金属股份有限公司委托中国光大银行长沙华丰支行向公司贷款10,000,000元，年利率5.85%，期限自2006年6月7日起至2007年6月7日止。

7.1.5不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
广州中科信集团有限公司	第一大股东
广州策诚庆投资管理有限公司	重要控股公司之股东
自贡硬质合金有限责任公司	第二大股东
湖南有色金属投资有限公司	同一控制人
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	第二大股东之控股子公司

7.1.6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	2006年1-6月	2005年1-6月
自贡硬质合金有限责任公司	128,868,111.06	96,314,706.23

销售货物及提供劳务

企业名称	2006年1-6月	2005年1-6月
自贡硬质合金有限责任公司	518,789,925.07	468,810,351.54

代理出口货物

企业名称	2006年1-6月	2005年1-6月
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	156,757,704.16	261,524,885.90

代理出口货物支付代理费

企业名称	2006年1-6月	2005年1-6月
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	102,572.00	167,399.54

其他交易事项

2005年3月3日广州策诚庆投资管理有限公司与公司子公司南宁德瑞科实业发展有限公司签订“关于确认资金占用费的协议”，确认南宁德瑞科实业发展有限公司应向广州策诚庆投资管理有限公司按银行贷款基准利率年5.58%支付截止2004年12月31日的资金占用费1,292,208.12元。

2006年3月31日广州中科信集团有限公司与公司子公司南宁德瑞科实业发展有限公司签订“关于确认资金占用费的协议”，确认南宁德瑞科实业发展有限公司应向广州中科信集团有限公司按银行贷款基准利率年5.58%支付截止2006年3月31日的资金占用费4,908,748.39元。

2006年5月18日湖南有色金属投资有限公司与公司子公司南宁德瑞科实业发展有限公司签订“借款协议”，湖南有色金属投资有限公司向南宁德瑞科实业发展有限公司提供总额为壹亿元人民币的借款，按银行同期人民币贷款利率收取资金占用费。截止2006年6月30日，已提供借款56,867,354.37元，计算资金占用费300,965.17元。

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3%-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为市场价或成本价加5%。

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	180,160,000.00	160,280,000.00
应收账款：		
自贡硬质合金有限责任公司	41,627,624.96	26,794,950.53
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	9,071,302.20	55,924,942.14
其他应收款：		
自贡硬质合金有限责任公司		
应付票据：		
自贡硬质合金有限责任公司	41,000,000.00	47,000,000.00
其他应付款：		
湖南有色金属投资有限公司	56,867,354.37	
广州中科信集团有限公司	4,908,748.39	59,200,113.07
自贡硬质合金有限责任公司		3,455.20
广州策诚庆投资管理有限公司	1,292,208.12	
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 债务重组事项

9.1 2006年4月9日公司董事会审议通过“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欠本公司控股子公司南宁德瑞科实业发展有限公司债务9,060,000元及南宁德瑞科实业发展有限公司欠本公司债务9,060,000元。即本公司追加投资21,221,895.25元，增持南宁德瑞科实业发展有限公司5%股份。以南宁德瑞科实业发展有限公司2006年3月31日经审计净资产408,366,348.15元计算新增5%股份相应权益为20,418,317.40元，再扣除2004年度广州策诚庆投资管理有限公司放弃享有的南宁德瑞科实业发展有限公司7至12月净利润2,519,300.11中5%股份相应权益125,965.00元，计算上述新增5%股份调整后的投资成

本为 20,292,352.40 元，股权投资差额为借差 929,542.85 元。鉴于形成的股权投资差额金额不大，本公司 2006 年上半年已摊销 464,771.42 元计入投资损失，待年末摊销完毕。

9.2 2006 年 4 月 6 日广州中科信集团有限公司、广州帆华投资有限公司及本公司签订“债务转让协议”，将本公司欠广州中科信集团有限公司 73,909,586.08 元转让给广州帆华投资有限公司。

9.3 广州中科信集团有限公司、广州策诚庆投资管理有限公司与本公司之子公司南宁德瑞科实业发展有限公司签订“关于确认资金占用费的协议”，收取南宁德瑞科实业发展有限公司以前年度资金占用费事项详见附注 7.1.6。

附注10 或有事项

截止 2006 年 6 月 30 日，公司对外背书转让应收票据 323 笔，合计金额 79,007,399.01 元。公司向银行贴现应收票据 18 笔，合计金额 136,640,000.00 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11 资产负债表日后事项

11.1 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。

11.2 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股份有限公司广西分行借款 6,155 万元，借款期限为 2003 年 12 月 31 日至 2004 年 12 月 29 日，利率 5.841%，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，权利价值为 6,200 万元。至 2006 年 3 月 20 日尚欠 4,472 万元本金、3,563,106.78 元利息未偿还，2006 年 4 月 24 日，南宁德瑞科实业发展有限公司与中国银行股份有限公司广西分行签订“免息协议书”，约定在 2007 年 12 月 15 日前南宁德瑞科实业发展有限公司分期还清借款的前提下，中国银行股份有限公司广西分行减免其 800 万元以内的利息。截至目前，南宁德瑞科实业发展有限公司已依“免息协议书”还款 500 万元，湖南有色金属股份有限公司承诺保证南宁德瑞科实业发展有限公司履行“免息协议书”所定条款，故南宁德瑞科实业发展有限公司本期未计提利息。

11.3 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	2003.12.31-2004.8.25	2003.12.31-2004.9.5	2003.12.31-2004.11.10	2003.12.31-2004.12.10	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12其他重要事项

12.1 2006年5月7日公司第一大股东广州中科信集团有限公司与湖南有色金属股份有限公司签署《股权转让协议》，湖南有色金属股份有限公司以人民币1.85亿元收购广州中科信所持中钨高新4,751.92万股股权，占中钨高新总股本的27.78%。

12.2 2006年6月21日湖南有色金属股份有限公司与海南金昌旅游实业有限公司签署《股权转让协议》，湖南有色金属股份有限公司受让海南金昌旅游实业有限公司所持中钨高新5,396,625股股权，占中钨高新总股本的3.15%。2006年6月21日湖南有色金属股份有限公司与自贡市政府国有资产监督管理委员会签署《自贡硬质合金有限责任公司增资扩股协议》，湖南有色金属股份有限公司以现金4亿元人民币出资，占增资扩股后的自贡硬质合金有限责任公司注册资本的80%，湖南有色金属股份有限公司成为自贡硬质合金有限责任公司实际控制人，从而间接持有自贡硬质合金有限责任公司持有的中钨高新25,608,031股股权，占中钨高新总股本的14.97%。经过上述股权转让及实际控制人变更事项，湖南有色金属股份有限公司直接和间接持有中钨高新共计45.9%的股份，因此相关股权转让过户手续尚需中国证监会豁免湖南有色金属股份有限公司的要约收购义务后办理。

12.3 截止目前，广州中科信集团有限公司持有的公司44,886,774股份已被质押给湖南有色金属投资有限公司，所质押股份占公司总股本的26.24%；海南金昌旅游实业有限公司持有的公司5,396,625股份已被质押给湖南有色株硬资产经营有限公司；中国有色进出口广东公司持有的公司892,512股份已被质押给中国银行股份有限公司广东省分行。

附注13 非经常性损益

项 目	金 额
处置固定资产产生的损失	201,735.55
处置长期投资产生的损失	
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	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
各种形式的政府补贴	
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	12,612.48
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	183,128.59
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	
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	3,183,150.85
债务重组收益	-6,200,956.51
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	
出口补贴收入	
其他	
所得税影响数	
合计	-3,023,800.14

附注14 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		2006年1-6月	2005年1-6月	
				调整后	调整前
净资产收益率	主营业务利润	全面摊薄	6.80%	7.44%	7.44%
		加权平均	6.74%	7.45%	7.45%
	营业利润	全面摊薄	-1.26%	0.95%	0.95%
		加权平均	-1.25%	0.95%	0.95%
	净利润	全面摊薄	-1.65%	0.87%	0.87%
		加权平均	-1.64%	0.87%	0.87%
	扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	-1.15%	0.83%	0.83%
		加权平均	-1.14%	0.83%	0.83%
每股收益	主营业务利润	全面摊薄	0.24	0.26	0.26
		加权平均	0.24	0.26	0.26
	营业利润	全面摊薄	-0.04	0.03	0.03
		加权平均	-0.04	0.03	0.03

	净利润	全面摊薄	-0.06	0.03	0.03
		加权平均	-0.06	0.03	0.03
	扣除非经常性损益后的净利润	全面摊薄	-0.04	0.03	0.03
		加权平均	-0.04	0.03	0.03

八、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。

中钨高新材料股份有限公司董事会

二 六年八月十六日