

# 中钨高新材料股份有限公司 2008 年年度报告摘要

## 1、重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

1.4 北京大公天华会计师事务所有限公司为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人杨伯华、主管会计工作负责人文跃华及会计机构负责人（会计主管人员）胡善学声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 2、公司基本情况简介

### 2.1 基本情况简介

股票简称	中钨高新
股票代码	000657
上市交易所	深圳证券交易所
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
注册地址的邮政编码	570000
办公地址	长沙经济技术开发区开元大道 17 号开源鑫城大酒店 19 楼
办公地址的邮政编码	410100
公司国际互联网网址	无
电子信箱	zwgx000657@126.com

### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李俊利	周丽萍
联系地址	长沙经济技术开发区开元大道 17 号 开源鑫城大酒店 19 楼	长沙经济技术开发区开元大道 17 号 开源鑫城大酒店 19 楼

电话	0731-4650980	0731-4650990
传真	0731-4650800	0731-4650800
电子信箱	zwgx000657@126.com	zwgx000657@126.com

### 3、会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	1,323,542,887.31	1,520,940,542.71	1,520,940,542.71	-12.98%	1,351,799,040.55	1,409,232,233.76
利润总额	-12,662,898.47	-227,096,303.85	-227,096,303.85	94.42%	-100,059,922.29	-111,479,739.99
归属于上市公司股东的净利润	-10,315,260.10	-181,641,206.22	-181,641,206.22	94.32%	-78,521,252.92	-89,596,985.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-8,823,170.19	-167,710,783.27	-167,710,783.27	94.74%	-77,946,015.43	-89,029,088.48
经营活动产生的现金流量净额	79,229,716.26	-24,655,259.94	-24,655,259.94	421.35%	151,374,155.50	151,374,155.50
	2008 年末	2007 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2006 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	446,092,315.97	889,178,795.11	889,178,795.11	-49.83%	1,070,903,482.62	1,066,601,220.74
所有者权益（或股东权益）	331,211,657.53	330,488,324.29	330,488,324.29	0.22%	529,731,149.69	512,129,530.51
股本	222,574,620.00	222,574,620.00	222,574,620.00	0.00%	222,574,620.00	222,574,620.00

#### 3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年增 减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	-0.046	-0.82	-0.82	94.39%	-0.35	-0.40
稀释每股收益（元/股）	-0.046	-0.82	-0.82	94.39%	-0.35	-0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.75	-0.75	94.67%	-0.35	-0.40
全面摊薄净资产收益率（%）	-3.11%	-54.96%	-54.96%	51.85%	-14.82%	-17.49%
加权平均净资产收益率（%）	-3.11%	-43.11%	-43.11%	40%	-13.79%	-16.00%

扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-2.66%	-50.75%	-50.75%	48.09%	-14.71%	-17.38%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-2.66%	-39.81%	-39.81%	37.15%	-13.65%	-15.72%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.36	-0.11	-0.11	427.27%	0.68	0.68
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.49	1.48	1.48	0.68%	2.38	2.30

## 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-307,928.19
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	369,882.74
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,873,078.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73,603.05
所得税影响额	
少数股东权益影响额	392,636.91
合计	-1,492,089.91

## 3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

## 4、股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	78,523,930	35.28%						78,523,930	35.28%
1、国家持股									
2、国有法人持股	78,523,930	35.28%						78,523,930	35.28%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									

境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	144,050,690	64.72%						144,050,690	64.72%
1、人民币普通股	144,050,690	64.72%						144,050,690	64.72%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	222,574,620	100.00%						222,574,620	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湖南有色金属股份有限公司	52,915,899	0	25,608,031	78,523,930	未完成股改承诺	
自贡硬质合金有限责任公司	25,608,031	0	-25,608,031	0	未完成股改承诺	
合计	78,523,930	0	0	78,523,930	—	—

## 4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
股东总数			38,268		
前 10 名股东持股情况					
湖南有色金属股份有限公司	国有法人	35.28%	78,523,930	78,523,930	0
包头铝业(集团)有限责任公司	国有法人	2.47%	5,492,400	0	0
海南金元投资控股有限公司	国有法人	2.17%	5,492,400	0	0
广东广晟有色金属进出口有限公司	国有法人	0.80%	1,785,025	0	0
广东广晟有色金属集团有限公司	国有法人	0.76%	1,711,125	0	0
中子汇金(北京)投资管理有限公司	其他	0.63%	1,422,600	0	0
王佳渝	境内自然人	0.48%	1,078,300	0	0
杨文学	境内自然人	0.40%	900,000	0	0
陈建华	境内自然人	0.35%	800,000	0	0

董湘琳	境内自然人	0.35%	781,100	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
包头铝业（集团）有限责任公司	5,492,400		人民币普通股		
海南金元投资控股有限公司	4,850,000		人民币普通股		
广东广晟有色金属进出口有限公司	1,785,025		人民币普通股		
广东广晟有色金属集团有限公司	1,711,125		人民币普通股		
中子汇金（北京）投资管理有限公司	1,422,600		人民币普通股		
王佳渝	1,078,300		人民币普通股		
杨文学	900,000		人民币普通股		
陈建华	800,000		人民币普通股		
董湘琳	781,100		人民币普通股		
邵新宇	728,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中广东广晟有色金属进出口有限公司为广东广晟有色金属集团有限公司全资子公司。除此之外，未知其他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。				

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：湖南有色金属股份有限公司

成立日期：2005 年 9 月 1 日

注册地址：长沙市劳动西路 342 号有色大厦 A 栋 11 楼

注册资本：3668058000 元

法定代表人：何仁春

经营范围：资产经营；产业投资；国家禁止外商投资产业目录以外的有色金属矿产资源选矿、冶炼、加工、销售及相关技术的设计、研究；机械设备、仪器仪表的研发、制造、销售；国家允许范围内的进出口业务；信息技术的研发及相关产品的生产、销售；服务业经营。

实际控制人名称：湖南有色金属控股集团有限公司

成立日期：2004 年 8 月 20 日

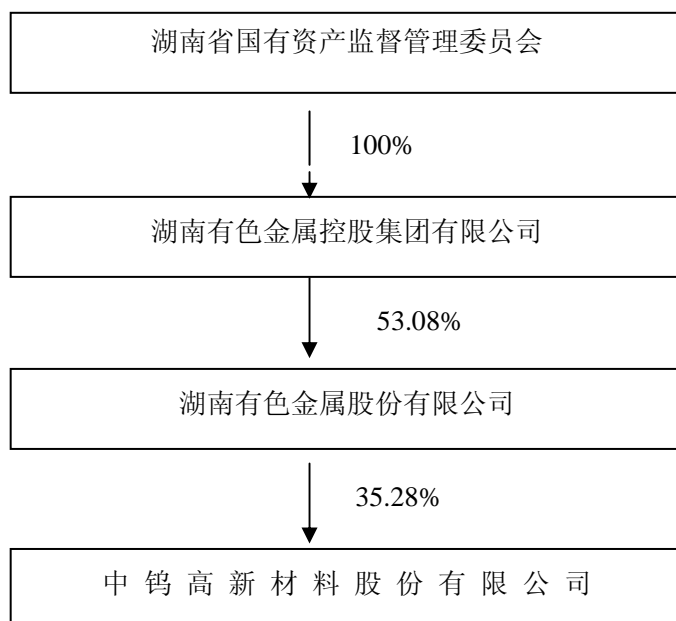
注册地址：长沙市劳动西路 342 号有色大厦

注册资本：2800000000 元

法定代表人：何仁春

经营范围：国家授权范围内的资产经营；法律、法规允许的产业投资、有色金属产品的生产、销售及相关技术服务。

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 5 董事、监事和高级管理人员

#### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杨伯华	董事长	男	50	2006年11月07日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
文跃华	总经理 董事	男	49	2006年05月16日 2006年11月07日	2009年05月16日 2009年05月16日	0	0	35.00	否
吴国根	董事	男	45	2006年11月07日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
张毅	董事	男	52	2006年05月16日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
贾信民	董事	男	51	2006年05月16日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
盛忠杰	董事	男	48	2008年08月09日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
易丹青	独立董事	男	55	2006年05月16日	2009年05月16日	0	0	4.00	否
文开元	独立董事	男	65	2006年11月07日	2009年05月16日	0	0	4.00	否
傅代国	独立董事	男	44	2006年05月16日	2009年01月21日	0	0	4.00	否
严萍	独立董事	女	45	2009年01月21日	2009年05月16日	0	0	0.00	否
郭文忠	监事	男	46	2006年11月07日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
蔡家发	监事	男	47	2006年11月07日	2009年05月16日	0	0	0.00	是
曾玉国	监事	男	56	2006年05月16日	2009年05月16日	0	0	19.96	否
高再荣	副总经理	男	55	2006年05月16日	2009年05月16日	0	0	31.50	否
欧小龙	副总经理	男	44	2007年08月13日	2009年05月16日	0	0	31.50	否

李俊利	董事会秘书	女	32	2008年04月23日	2009年05月16日	0	0	30.33	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	160.29	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨伯华	董事	10	4	6	0	0	否
盛忠杰	董事	3	1	2	0	0	否
文跃华	董事	10	4	6	0	0	否
吴国根	董事	10	3	6	1	0	否
张毅	董事	10	2	6	2	0	否
贾信民	董事	10	3	6	1	0	否
文开元	独立董事	10	3	6	1	0	否
傅代国	独立董事	10	3	6	1	0	否
易丹青	独立董事	10	4	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## 6、 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、2008 年总体经营情况

2008 年是艰难的一年，1 月发生了几十年不遇的冰灾，5 月发生了汶川大地震，下半年美国的金融危机逐步蔓延到全球乃至国内，实体经济衰退，有色金属价格下调。公司在艰难中前行，于困境中谋求发展。在董事会与经理层的正确领导下，通过全体员工的努力，实现了扭亏为盈的目标。

子公司南宁德瑞科实业发展有限公司连年亏损，是公司 2006 年、2007 年两年连续亏损的主要原因，公司痛下决心，6 月份以 2007 年 12 月 31 日的审计评估值成功出售，为扭亏为盈奠定了良好基础。

公司自贡分公司的冶炼分厂关闭，主营业务收入大大减少，下半年公司主要原料钨价格下调，使公司销售合同锐减。但公司年初已逐步实施产品结构调整，大力发展技术含量高，利润率

高的产品,再通过内部挖潜节耗,确保了公司的盈利。

为做优企业,完成大股东的股改承诺,公司年度内再次启动资产重组,但由于股市下挫,经济环境的重大变化,重组被迫中止。由于只进行了初级阶段的工作,重组费用开支不多,比 2007 年减少支出约 800 万元。

公司历史债务纠纷已于 2007 年基本解决,本年度相应支出减少 1400 万元。

在上述因素的综合影响下,报告期内,公司实现主营业务收入 132354.29 万元,比上年度下降 12.98%;实现利润总额-1266.29 万元,比上年度增加 21443.34 万元;归属于母公司的净利润实现-1031.53 万元,比上年度增加 17132.59 万元;每股收益 -0.046 元,比上年度增加 0.774 元。

## 2、2009 年公司面临的形势

公司所处行业为有色金属硬质合金及钨钼制品行业。

2009 年是公司面临重大考验的一年,整个经济形势的不确定性和公司发展的诸多不确定性将严重困扰公司。一是宏观经济环境不容乐观,金融海啸的影响时间、力度都不可预测,全球经济已出现严重衰退,虽然有色金属业是国家十大振兴行业之一,可随着 2008 年下半年公司主要原料钨价格的大幅下调,钨金属与硬质合金行业的复苏与发展时间表目前仍难预计。二是公司盈利能力还十分脆弱,随着原料价格的下调,预计公司主营业务将会大幅度的下滑,公司的自贡分公司 2009 年度预计为盈亏持平。三是公司资产重组已连续进行了两年,都因种种原因未能完成,今年的重组前景依然不可预期。

## 3、2009 年公司经营计划

公司于 2009 年将继续探索资产重组,这是兑现股改承诺的需要,也是公司谋求发展的必然之路。另外,公司将利用现有的资金与资源,成立一个全资的、内外贸兼营的贸易公司,寻求新的利润增长点。公司还将会在目前竞争尤为激烈的情形下,一方面按照《企业内部控制基本规范》的要求进一步完善内部管理,规范公司运作,另一方面苦练内功,开源节流,更深层地优化产品结构,提升竞争力。此外,公司将力争年度内完结海发行贷款案。

在现有的经营范围内,公司 2009 年度力争销售收入 11 亿元。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
硬质合金	112,301.40	106,325.74	5.32%	-19.89%	-21.97%	90.68%
物业出租及贸易销售	382.66	718.79	-87.84%	-58.33%	-7.02%	45.93%



主营业务分产品情况						
硬质合金	112,301.40	106,325.74	5.32%	-19.89%	-21.97%	90.68%
物业出租及贸易销售	382.66	718.79	-87.84%	-58.33%	-7.02%	45.93%

### 6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
四川	112,301.40	-25.72%
广西	382.66	-58.39%

### 6.4 采用公允价值计量的项目

适用  不适用

### 6.5 募集资金使用情况

适用  不适用

变更项目情况

适用  不适用

### 6.6 非募集资金项目情况

适用  不适用

### 6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用  不适用

### 6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

公司 2008 年度审计机构北京大公天华会计师事务所有限公司为公司出具了“大公天华会审字(2009)第 01 号”带强调事项段的无保留意见审计报告。根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，董事会对该审计意见涉及事项说明如下：

公司第一大股东湖南有色金属股份有限公司（以下简称“湖南有色”）持有自贡硬质合金有限责任公司（以下简称“自硬公司”）80%的股份。公司的自贡硬质合金分公司（以下简称“自硬分公司”）成立至今与自硬公司在资产与财务核算上是完全独立的，但人员、机构等方面未能做到完全分开，且与该公司之间存在大量的关联交易。

2006 年 7 月 3 日，湖南有色在其签署的《中钨高新材料股份有限公司收购报告书》中承诺：将于 2007 年底以前，在湖南有色股东大会及我公司股东大会审议通过相关议案的基础上，

通过定向增发等方式将其拥有和控制的与我公司构成同业竞争的硬质合金等相关业务和资产注入我公司，以彻底解决公司治理、关联交易及同行业竞争等问题。

2007 年 7 月，公司与湖南有色开始启动重组事宜，但在公司 2007 年 11 月 1 日第二次临时股东大会上，在关联股东回避表决的情况下，《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》未获得通过，故资产重组未能完成。

2008 年 7 月，公司再次与湖南有色讨论重组事宜并取得一致意见。公司董事会于 8 月通过了相关重组预案，重组工作全面推进。公司聘请了审计、评估、环评、律师、证券等中介机构，进行审计评估及盈利预测、募股项目的筛选、论证、环评及报批工作。并开展了与株洲钻石切削刀具股份有限公司的小股东谈判。

为解决实现重组后自硬公司持有我公司 11.51% 的股权形成的交叉持股问题，2008 年 8 月 14 日，湖南有色与自硬公司签署了《股权转让协议》，湖南有色收购自硬公司持有我公司 11.51% 的股权（共计 25,608,031 股）。2008 年 9 月 3 日，上述股权转让获国务院国有资产监督管理委员会核准批复。2008 年 12 月 24 日，上述股权转让获中国证券监督管理委员会豁免要约收购义务的批复，豁免湖南有色因协议转让而增持我公司 25,608,031 股股份，导致合计持有我公司 35.28% 的股份而应履行的要约收购义务。2008 年 12 月 31 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司《证券过户登记确认书》，上述股权转让过户手续办理完毕。因此，自硬公司不再持有我公司股份，湖南有色直接持有我公司股份 78,523,930 股，占公司总股本的 35.28%。

在实施重组过程中，全球金融环境，经济环境及国内证券市场均发生了重大变化，公司无法与各重组参与方达成一致意见。综合考虑多方因素，2009 年 1 月 5 日，公司董事会同意终止实施本次重大资产重组事项，并予以公告。

故截止本报告日，资产重组事项仍未能完成。因此北京大公天华会计师事务所有限公司认为自硬分公司未来的独立运营及可持续盈利能力具有重大不确定性，将其做为强调事项提醒财务报表使用者关注。

自硬分公司与自硬公司长期以来未能完全做到五分开及存在大量的关联交易是历史原因所致。正如上面所述，公司及股东一直致力通过资产重组早日解决该问题，规范公司运作。但由于种种原因一直未能实现。公司将继续与大股东一道寻求解决该问题的方案。

## 6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经北京大公天华会计师事务所有限公司审计，2008 年度公司亏损 1031.53 万元，加上年初未分配利润-14638.91 万元，报告期末可供股东分配的利润为-15670.43 万元。由于公司本年度利润额甚少以及累计未分配利润为负数，因此公司本年度不分配股利，也不进行公积金转增股

本。

### 公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	0.00	-181,641,206.22	0.00%
2006 年	0.00	-89,596,985.97	0.00%
2005 年	0.00	3,405,149.29	0.00%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用  不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司累计未分配利润为负数	公司累计未分配利润为负数

## 7、重要事项

### 7.1 收购资产

适用  不适用

### 7.2 出售资产

适用  不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
湖南有色置业发展有限公司	南宁德瑞科实业发展有限公司 75% 股权	2008 年 6 月 30 日	12,050.54	-1,103.86	1.50	本次交易为关联交易	2007 年 12 月 31 日的审计评估值	是	是	湖南有色置业发展有限公司为公司实际控制人湖南有色金属控股集团有限公司的子公司

#### 7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

公司出售子公司南宁德瑞科实业发展有限公司 75% 股权，消除了亏损源，有利于硬质合金主业的发展。

### 7.3 重大担保

适用  不适用

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
自贡硬质合金有限责任公司	126,202.35	95.66%	81,871.54	81.50%
自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司	4,106.19	3.11%	61.29	100.00%
自贡亚西泰克高新技术有限公司	797.42	0.60%	1,599.43	1.50%
自贡科瑞德新材料有限公司	0.00	0.00%	4,773.12	4.70%
合计	131,105.96	98.77%	88,305.38	88.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 131,105.96 万元。

#### 7.4.2 关联债权债务往来

适用  不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
自贡硬质合金有限责任公司	20,000.00	0.00	30,000.00	6,298.90
自贡亚西泰克高新技术有限公司	0.00	0.00	0.00	112.63
湖南有色金属控股集团有限公司	0.00	0.00	4,000.00	0.00
合计	20,000.00	0.00	34,000.00	6,411.53

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 20,000.00 万元，余额 0.00 万元。

#### 7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

7.5 委托理财

适用  不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用  不适用

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

股东名称	承诺事项	承诺内容	履行情况
湖南有色金属股份有限公司	股改承诺	自股权分置改革方案实施日起 12 个月内不上市交易或者转让。在 12 个月满后，12 个月内通过深交所挂牌交易出售股份数量不超过本公司总股本的 5%，24 个月内不超过本公司总股本的 10%。	严格履行承诺
	收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	1、湖南有色金属股份有限公司收购公司股权成功后，承诺将在 2007 年底以前，在得到湖南有色金属股份有限公司股东大会及中钨高新股东大会审议通过的基础上，通过定向增发等方式将其拥有和控制的与中钨高新构成同业竞争的硬质合金等相关业务和资产注入中钨高新。2、2008 年 12 月 31 日，湖南有色金属股份有限公司收购自贡硬质合金有限责任公司持有的公司 11.51% 股权时承诺，未来 12 个月内不减持其已拥有的股份。	尚未履行承诺
	重大资产重组时所作承诺	无	无
	发行时所作承诺	无	无
	其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用  不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	基金	160607	鹏华价值	2,620,875.89	2,479,542	0.00	0.00%	-999,255.42
2	基金	162207	荷银效率	2,482,122.69	2,391,255	0.00	0.00%	-786,722.90
3	股票	601328	交通银行	55,300.00	7,000	0.00	0.00%	-56,980.00

4	股票	601998	中信银行	34,800.00	6,000	0.00	0.00%	-30,120.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				5,193,098.58	-	0.00	100%	-1,873,078.32

### 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用  不适用

### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用  不适用

## 8、监事会报告

适用  不适用

### （一）监事会工作情况

报告期内，监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等有关规定，认真履行监督职责，对公司依法运作、财务管理、关联交易等事项行使了监督检查职能，为公司的规范运作和健康发展提供了有力的保障。

### （二）监事会会议情况

报告期内，公司监事会召开了四次会议，会议具体情况如下：

1、2008年4月21日，监事会召开了第五届监事会第五次会议，会议审议通过了《2007年度监事会工作报告》、《2007年度总经理工作报告》、《2007年度财务决算报告》、《关于前期会计差错追溯调整的议案》、《2007年度利润分配议案》、《2007年度报告及摘要》、《关于非标准无保留意见审计报告涉及事项的说明》、《关于对长期投资计提减值准备的议案》、《关于与关联方签订关联交易协议的议案》。

2、2008年4月29日，监事会召开了2008年第一次临时会议，会议审议通过了《2008年第一季度报告》。

3、2008年8月25日，监事会召开了第五届监事会第六次，会议审议通过了《2007年半年度报告及摘要》。

4、2008年10月28日，监事会召开了2008年第二次临时会议，会议审议通过了《2008年第三季度报告》。

### （三）监事会独立意见

#### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，建立和完善了内部控制制度，决策程序符合相关规定，公司董事、经理及其他高级管理人员在履行职责时不存在违反国家法律、法规和《公司章程》的规定或损害公司及股东利益的行为。

## 2、检查公司财务情况

公司财务报告已经北京大公天华会计师事务所有限公司审计并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，监事会认为该审计报告真实、客观、公正的反映了公司的财务状况和经营成果。

## 3、公司收购、出售资产情况

2008年8月，公司完成了转让南宁德瑞科实业发展有限公司75%股权交易。公司监事会认为此项股权转让大幅减少了公司亏损，有利于发展公司主业，股权转让价格合理，交易中未发现存在内幕交易及损害部分股东的权益或造成公司资产流失的现象。

## 4、关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易均体现了市场公平原则，未发现损害公司利益和股东利益的现象。

### （四）对董事会关于非标准无保留审计意见涉及事项说明的意见

公司董事会已对非标准无保留审计意见涉及事项进行了专项说明，该专项说明客观、真实地反映了公司面临的现状。我们同意公司董事会的专项说明。

## 9、财务报告

### 9.1 审计意见

审计报告	带强调事项段的无保留意见
审计报告正文	
审 计 报 告	
<p>大公天华会审字(2009) 号</p> <p>中钨高新材料股份有限公司全体股东：</p> <p>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”）财务报表，包括2008年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、2008年度的合并利润表和利润表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是中钨高新管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。</p>	

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，中钨高新财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中钨高新 2008 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2008 年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

## 四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，中钨高新的自贡分公司与同受控股股东控制的自贡硬质合金有限责任公司在人员、机构等方面未能做到完全分开，且与该公司之间存在频繁的关联交易。因中钨高新第五届董事会 2009 年第一次临时会议通过了《关于终止实施重大资产重组事项的议案》，故截止本报告日，中钨高新的控股股东股改时承诺将旗下硬质合金相关业务和资产注入公司的重组事项尚未能完成，导致中钨高新的自贡分公司未来的独立运营及可持续盈利能力具有重大不确定性。

本段内容不影响已发表的审计意见。

北京大公天华会计师事务所有限公司

中国 北京

中国注册会计师：李军

中国注册会计师：陈新会



二零零九年三月二十四日

## 9.2 财务报表

### 9.2.1 资产负债表

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	56,853,176.21	56,853,176.21	6,288,033.96	4,248,898.71
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			5,245,867.83	
应收票据	38,342,300.00	38,342,300.00	490,000.00	490,000.00
应收账款			999,869.08	368,942.08
预付款项	12,252,248.11	12,252,248.11	66,013,957.03	60,214,057.84
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	798,532.48	798,532.48		
应收股利				
其他应收款	1,327,005.37	1,327,005.37	1,801,551.73	2,035,934.59
买入返售金融资产				
存货	150,219,627.19	150,219,627.19	303,037,701.63	303,031,326.95
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	259,792,889.36	259,792,889.36	383,876,981.26	370,389,160.17
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	14,012,263.63	14,012,263.63	14,771,514.29	135,261,543.25
投资性房地产	4,442,035.54	4,442,035.54	353,941,764.31	
固定资产	160,549,536.74	160,549,536.74	123,351,770.83	122,567,274.84
在建工程	551,227.82	551,227.82	3,193,554.50	3,193,554.50
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				

无形资产	3,486,377.15	3,486,377.15	3,652,968.35	3,652,968.35
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	435,884.82	435,884.82	2,344,769.56	902,904.27
递延所得税资产	2,822,100.91	2,822,100.91	4,045,472.01	4,045,472.01
其他非流动资产				
非流动资产合计	186,299,426.61	186,299,426.61	505,301,813.85	269,623,717.22
资产总计	446,092,315.97	446,092,315.97	889,178,795.11	640,012,877.39
流动负债：				
短期借款			171,000,000.00	115,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			22,250,416.21	22,250,416.21
应付账款	81,099,105.66	81,099,105.66	115,030,812.09	114,866,902.22
预收款项			5,550.00	5,550.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	7,657,881.44	7,657,881.44	14,406,723.94	14,274,530.71
应交税费	7,077,012.58	7,077,012.58	-7,660,234.27	-7,354,594.03
应付利息				
应付股利	727,673.28	727,673.28	727,673.28	727,673.28
其他应付款	8,265,655.81	8,265,655.81	189,228,156.04	36,236,482.45
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	104,827,328.77	104,827,328.77	504,989,097.29	296,006,960.84
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	10,053,329.67	10,053,329.67	13,532,920.97	13,532,920.97
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	10,053,329.67	10,053,329.67	13,532,920.97	13,532,920.97
负债合计	114,880,658.44	114,880,658.44	518,522,018.26	309,539,881.81
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	222,574,620.00	222,574,620.00	222,574,620.00	222,574,620.00

资本公积	217,402,965.97	202,992,767.77	206,364,372.63	202,992,767.77
减：库存股				
盈余公积	47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88	47,938,405.88
一般风险准备				
未分配利润	-156,704,334.32	-142,294,136.12	-146,389,074.22	-143,032,798.07
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	331,211,657.53	331,211,657.53	330,488,324.29	330,472,995.58
少数股东权益			40,168,452.56	
所有者权益合计	331,211,657.53	331,211,657.53	370,656,776.85	330,472,995.58
负债和所有者权益总计	446,092,315.97	446,092,315.97	889,178,795.11	640,012,877.39

## 9.2.2 利润表

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,323,542,887.31	1,319,346,406.75	1,520,940,542.71	1,511,756,901.24
其中：营业收入	1,323,542,887.31	1,319,346,406.75	1,520,940,542.71	1,511,756,901.24
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,333,951,177.22	1,316,977,059.00	1,736,902,903.60	1,678,580,353.75
其中：营业成本	1,266,892,994.96	1,259,705,077.45	1,498,426,905.78	1,474,327,590.61
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	6,886,399.13	6,196,177.34	6,168,046.99	5,926,299.60
销售费用	1,520,419.53	682,475.24	5,441,855.68	1,120,713.40
管理费用	42,912,689.69	41,605,919.36	52,280,596.94	48,684,840.57
财务费用	12,393,169.46	5,418,809.69	24,576,723.02	12,323,828.06
资产减值损失	3,345,504.45	3,368,599.92	150,008,775.19	136,197,081.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,873,078.32		40,223.43	
投资收益（损失以“-”号填列）		15,371.04	5,213,547.34	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-12,281,368.23	2,384,718.79	-210,708,590.12	-166,823,452.51
加：营业外收入	201,678.02	201,615.97	281,704.51	223,518.71
减：营业外支出	583,208.26	515,794.18	16,669,418.24	16,660,733.85
其中：非流动资产处置损失	415,794.18	415,794.18	2,459,739.96	2,459,739.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,662,898.47	2,070,540.58	-227,096,303.85	-183,260,667.65
减：所得税费用	1,331,878.63	1,331,878.63	-1,604,132.72	-1,604,132.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,994,777.10	738,661.95	-225,492,171.13	-181,656,534.93
归属于母公司所有者的净利润	-10,315,260.10		-181,641,206.22	
少数股东损益	-3,679,517.00		-43,850,964.91	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.046		-0.82	
（二）稀释每股收益	-0.046		-0.82	

### 9.2.3 现金流量表

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	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	591,568,976.54	586,430,260.17	1,298,952,493.75	1,290,326,774.20
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			5,324,839.64	5,324,839.64
收到其他与经营活动有关的现金	2,183,650.38	2,287,003.86	6,994,723.32	5,889,444.77
经营活动现金流入小计	593,752,626.92	588,717,264.03	1,311,272,056.71	1,301,541,058.61
购买商品、接受劳务支付的	367,885,054.45	367,877,508.07	1,214,190,424.30	1,201,904,805.25

现金				
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	74,805,006.14	73,782,593.79	74,826,453.36	72,019,270.92
支付的各项税费	36,421,980.05	35,782,129.41	23,316,328.37	22,445,603.14
支付其他与经营活动有关的现金	35,410,870.02	34,950,735.87	23,594,110.62	19,319,188.21
经营活动现金流出小计	514,522,910.66	512,392,967.14	1,335,927,316.65	1,315,688,867.52
经营活动产生的现金流量净额	79,229,716.26	76,324,296.89	-24,655,259.94	-14,147,808.91
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		120,505,400.00	32,509,263.18	
取得投资收益收到的现金			5,213,547.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	142,665.04	142,665.04	2,117,799.85	2,117,799.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	117,841,105.38			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	117,983,770.42	120,648,065.04	39,840,610.37	2,117,799.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,474,875.18	20,474,875.18	31,399,437.38	30,838,781.05
投资支付的现金			38,114,907.58	
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	20,474,875.18	20,474,875.18	69,514,344.96	30,838,781.05
投资活动产生的现金流量净额	97,508,895.24	100,173,189.86	-29,673,734.59	-28,720,981.20
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	40,000,000.00	40,000,000.00	181,000,000.00	125,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				56,000,000.00

筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	40,000,000.00	181,000,000.00	181,000,000.00
偿还债务支付的现金	155,000,000.00	155,000,000.00	188,909,500.00	188,909,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,173,469.25	8,893,209.25	20,178,862.79	7,929,923.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	166,173,469.25	163,893,209.25	209,088,362.79	196,839,423.49
筹资活动产生的现金流量净额	-126,173,469.25	-123,893,209.25	-28,088,362.79	-15,839,423.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	50,565,142.25	52,604,277.50	-82,417,357.32	-58,708,213.60
加：期初现金及现金等价物余额	6,288,033.96	4,248,898.71	88,705,391.28	62,957,112.31
六、期末现金及现金等价物余额	56,853,176.21	56,853,176.21	6,288,033.96	4,248,898.71

## 9.2.4 所有者权益变动表

2008 年度

单位：(人民币)元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合 计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合 计
	实收资 本(或股 本)	资本公 积	减：库存 股	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润	其他	实收资 本(或股 本)			资本公 积	减：库存 股	盈余公 积	一般风 险准备	未分配利 润	其他				
一、上年年末余额	222,574,620.00	206,364,372.63		47,938,405.88		-146,389,074.22		40,168,452.56	370,656,776.85	222,574,620.00	209,781,630.06		47,938,405.88		49,436,493.75		85,075,492.74	614,806,642.43		
加：会计政策变更											-3,417,257.43				-8,496,835.85			-11,914,093.28		
前期差错更正															-5,687,525.90		-1,056,075.27	-6,743,601.17		
其他																				
二、本年初余额	222,574,620.00	206,364,372.63		47,938,405.88		-146,389,074.22		40,168,452.56	370,656,776.85	222,574,620.00	206,364,372.63		47,938,405.88		35,252,132.00		84,019,417.47	596,148,947.98		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		11,038,593.34				-10,315,260.10		-40,168,452.56	-39,445,119.32						-181,641,206.22		-43,850,964.91	-225,492,171.13		
（一）净利润						-10,315,260.10		-3,679,517.00	-13,994,777.10						-181,641,206.22		-43,850,964.91	-225,492,171.13		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		11,038,593.34							11,038,593.34											
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																				
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																				

3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																	
4. 其他		11,038,593.34						11,038,593.34									
上述（一）和（二）小计		11,038,593.34			-10,315,260.10		-3,679,517.00	-2,956,183.76					-181,641,206.22		-43,850,964.91		-225,492,171.13
（三）所有者投入和减少资本																	
1. 所有者投入资本																	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																	
3. 其他							-36,488,935.56	-36,488,935.56									
（四）利润分配																	
1. 提取盈余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配																	
4. 其他																	
（五）所有者权益内部结转																	
1. 资本公积转增资本（或股本）																	
2. 盈余公积转增资本（或股本）																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 其他																	
四、本期期末余额	222,574,620.00	217,402,965.97		47,938,405.88		-156,704,334.32		331,211,657.53	222,574,620.00	206,364,372.63		47,938,405.88		-146,389,074.22		40,168,452.56	370,656,776.85



9.3 与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用  不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

9.5 与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化的具体说明

适用  不适用

公司将持有子公司南宁德瑞科实业发展有限公司的股权转让出去, 确定的成交日为 6 月 30 日, 因此, 该子公司的损益表及现金流量表仅上半年内容纳入合并报表之中, 而资产负债表未纳入合并报表之中。

中钨高新材料股份有限公司董事会  
二 00 九年三月二十四日