

中钨高新材料股份有限公司

2004 年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《2004 年第三季度报告》。彭绍雨董事因公出国未能出席本次董事会会议。

1.3 公司董事长徐兵、总经理徐唱、财务负责人文先觉声明：保证本季度报告中的财务报告真实、完整。

1.4 本公司 2004 年第三季度报告未经审计。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	中钨高新	
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	海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦 18 楼	海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝都大厦 18 楼
电话	0898-68581218	0898-68581224
传真	0898-68583318	0898-68583318
电子邮箱	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	1,378,039,152.27	1,078,690,722.08	27.75
股东权益 (不含少数股东权益)	598,112,945.89	584,966,542.37	2.25
每股净资产	3.496	3.42	2.22
调整后的每股净资产	3.485	3.37	3.41
	报告期 (7-9 月)	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额		-84,455,806.66	

每股收益	-0.0015	0.049	-105.56
净资产收益率	-0.0417%	1.40%	下降 0.85 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-0.0063%	1.12%	下降 0.9 个百分点
非经常性损益项目	金额（1-9 月）		
营业外收入	169,907.11		
营业外支出	381,334.00		
非经常性损益净额	-211,426.89		

2.2.2 利润表

利润及利润分配表

编制单位:中钨高新材料股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2004 年 1—9 月		2003 年 1—9 月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入（亏损以“-”号表示）		764,787,391.76	584,100,568.02	1,036,380,641.07	825,034,513.40
减：主营业务成本		674,623,207.54	530,171,692.24	913,462,937.11	721,820,009.95
主营业务税金及附加		1,460,988.80	671,948.28	6,195,440.07	4,499,605.83
二、主营业务利润（亏损以“-”号表示）		88,703,195.42	53,256,927.50	116,722,263.89	98,714,897.62
加：其他业务利润（亏损以“-”号表示）		281,154.92	-611,232.67	842,081.83	687,962.96
减：营业费用		2,586,092.06	624,108.46		
管理费用		61,432,278.46	41,373,899.49	75,665,420.06	64,207,811.58
财务费用		12,423,031.43	9,312,626.02	15,056,107.75	13,341,498.60
三、营业利润（亏损以“-”号表示）		12,542,948.39	1,335,060.86	26,842,817.91	21,853,550.40
加：投资收益（损失以“-”号表示）			7,694,967.04	116,381.43	3,864,591.05
补贴收入				6,993.54	6,993.54
营业外收入		169,907.11	86,020.39	63,302.28	22,062.74
减：营业外支出		381,334.00	50,097.56	693,821.42	155,670.00
四、利润总额（亏损以“-”号表示）		12,331,521.50	9,065,950.73	26,335,673.74	25,591,527.73
减：所得税		3,815,769.44	677,626.30	4,504,069.20	3,836,417.26
减：少数股东损益		127,427.63		76,494.07	
加：未确认的投资损失					
五、净利润（亏损以“-”号表示）		8,388,324.43	8,388,324.43	21,755,110.47	21,755,110.47
加：年初未分配利润		111,853,454.28	111,853,454.28	91,428,137.29	91,428,137.29
盈余公积转入数					
六、可分配利润		120,241,778.71	120,241,778.71	113,183,247.76	113,183,247.76
减：提取盈余公积金					
提取法定公益金					
七、可供股东分配的利润		120,241,778.71	120,241,778.71	113,183,247.76	113,183,247.76
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利				9,409,471.50	9,409,471.50

转作股本的普通股股利				
八、未分配利润		120,241,778.71	120,241,778.71	103,773,776.26

利润及利润分配表（续）

编制单位:中钨高新材料股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2004 年 7—9 月		2003 年 7—9 月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入（亏损以“-”号表示）		193,820,757.27	191,328,014.90	336,417,303.68	125,071,176.01
减：主营业务成本		178,460,028.59	177,416,742.72	302,911,285.60	111,268,358.44
主营业务税金及附加		157,275.39	78,500.55	1,231,466.17	-464,368.07
二、主营业务利润（亏损以“-”号表示）		15,203,453.29	13,832,771.63	32,274,551.91	14,267,185.64
加：其他业务利润（亏损以“-”号表示）		1,373,876.12	-516,060.88	493,975.06	339,856.19
减：营业费用		2,173,962.97	234,669.99		
管理费用		12,401,061.89	11,231,304.54	21,941,409.36	10,483,800.88
财务费用		2,241,156.83	2,252,863.47	4,714,043.66	2,999,434.51
三、营业利润（亏损以“-”号表示）		-238,852.28	-402,127.25	6,113,073.95	1,123,806.44
加：投资收益（损失以“-”号表示）			162,834.97	90,000.00	3,838,209.62
补贴收入					
营业外收入		83,740.39	83,740.39	41,239.54	
减：营业外支出		440.00		538,151.42	
四、利润总额（亏损以“-”号表示）		-155,551.89	-155,551.89	5,706,162.07	4,962,016.06
减：所得税		93,791.05	93,791.05	1,019,393.84	351,741.90
减：少数股东损益				76,494.07	
加：未确认的投资损失					
五、净利润（亏损以“-”号表示）		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
加：年初未分配利润					
盈余公积转入数					
六、可分配利润		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
减：提取盈余公积金					
提取法定公益金					
七、可供股东分配的利润		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利				9,409,471.50	9,409,471.50
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		-249,342.94	-249,342.94	-4,799,197.34	-4,799,197.34

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	40256	
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）
吴家琪	281553	A
肖昱欣	200000	A

谭金花	165000	A
李五强	143700	A
海南金葆农业技术发展有限公司	141000	A
翟俭	140000	A
简蒲英	120000	A
陈志雄	120000	A
陈友俊	117144	A
吴华丹	114858	A

§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

报告期内，公司生产经营正常，2004 年 1-9 月实现主营业务收入 76,478.74 万元，比上年同期下降 26.20%；实现利润总额 1,233.15 万元，比上年同期下降 53.17%；实现净利润 838.83 万元，比上年同期下降 61.44%；每股收益 0.049 元，比上年同期下降 61.42%。

报告期内，公司生产经营业绩与上年同期相比大幅下滑，主要原因是上半年原材料价格大幅上涨和能源涨价所致。其中：钨精矿采购不含税单价平均每吨 2.87 万元，比上年同期每吨 2.04 万元上涨 41%；仲钨酸铵采购不含税单价平均每吨 5.24 万元，比上年同期每吨 3.696 万元上涨 42%；钴采购不含税单价平均每吨 94.96 万元，比上年同期的每吨 19.7 万元上涨 78%。虽然公司产品销售价格也有所上涨，但产品销售价格上涨的幅度远远低于原材料采购价格上涨的幅度。

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

单位：人民币万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
有色金属合金行业	76,002.29	67,288.60	11.47
其中：关联交易	76,002.29	67,288.60	11.47

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√ 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

单位:人民币万元

项 目	2004 年 1-6 月	2004 年 7-9 月
主营业务利润	7349.97	1520.35
其他业务利润	-109.27	137.39
期间费用	5962.52	1681.61
营业外收支净额	-29.47	8.33
利润总额	1248.71	-15.56

报告期内,公司主营业务利润从上半年的季度平均 3675 万元下降到 1520.35 万元,这是造成三季度公司整体业绩继续下滑的主要原因。一方面,受主要原辅材料涨价的影响及流动资金短缺的困扰,主要产品毛利率下降;另一方面,受国家宏观调控政策的影响,房地产市场大幅萎缩,主营业务及其利润低于预期。

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

√ 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原因说明

√ 适用

报告期内,主营产品硬质合金毛利率 7.27%,较前一报告期的 12.88%下降了 5.61 个百分点。主要原因是受原辅材料涨价的影响及流动资金短缺的困扰。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用

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 5000 万元银行贷款提供了担保。该笔贷款期限为一年,自 2004 年 8 月 20 日至 2005 年 8 月 20 日。

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

√ 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

√ 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

公司前三季度业绩与上年同期相比大幅下滑，根据公司目前生产经营情况，预计2004年度净利润与2003年度相比将可能有较大幅度下降。

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

√ 不适用

§4 附录

4.1 资产负债表

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	2004 年 9 月 30 日		2003 年 12 月 31 日	
		合并数	母公司	合并数	母公司
货币资金		64,517,964.43	23,223,731.51	146,089,010.57	73,331,289.03
短期投资					
应收票据		189,970,800.00	188,970,800.00	228,842,451.48	130,223,913.28
应收股利					
应收利息					
应收账款		12,477,346.99	12,176,868.88	76,296,259.06	39,297,376.51
其他应收款		75,121,535.19	70,420,014.26	38,281,188.25	61,619,049.52
预付账款		134,294,743.38	66,183,762.79	40,679,907.45	25,810,048.18
应收补贴款					
存 货		764,520,877.82	196,243,630.36	235,690,645.73	172,591,303.96
待摊费用		1,023,353.22	362,701.48		
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		1,241,926,621.03	557,581,509.28	765,879,462.54	502,872,980.48
长期投资：					
长期股权投资		18,760,000.00	321,400,293.14	18,760,000.00	297,566,612.02
长期债权投资					
长期投资合计		18,760,000.00	321,400,293.14	18,760,000.00	297,566,612.02
固定资产：					
固定资产原价		328,523,876.68	328,251,546.69	459,237,811.34	323,292,062.22
减：累计折旧		216,455,111.24	216,441,922.04	209,121,213.64	203,346,007.22
固定资产净值		112,068,765.44	111,809,624.65	250,116,597.70	119,946,055.00
减：固定资产减值准备					
固定资产净额				250,116,597.70	119,946,055.00
工程物资					
在建工程		804,324.00		40,081,860.54	450,905.60
固定资产清理		57,850.00	57,850.00		
固定资产合计		112,930,939.44	111,867,474.65	290,198,458.24	120,396,960.60
无形及其他资产：					
无形资产		3,565,968.42	3,565,968.42	3,852,801.30	3,852,801.30
长期待摊费用		855,623.38			
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		4,421,591.80	3,565,968.42	3,852,801.30	3,852,801.30

递延税项：					
递延税款借项					
资产合计		1,378,039,152.27	994,415,245.49	1,078,690,722.08	924,689,354.40

资 产 负 债 表 (续)

编制单位：中钨高新材料股份有限公司

单位:人民币元

负债及股东权益	附注	2004 年 9 月 30 日		2003 年 12 月 31 日	
		合并数	母公司数	合并数	母公司数
短期借款		311,600,000.00	165,000,000.00	236,000,000.00	186,000,000.00
应付票据		58,000,000.00	41,000,000.00	52,700,000.00	52,700,000.00
应付账款		117,241,868.65	117,241,868.65	70,619,574.35	40,893,297.41
预收账款		66,763.00		400.00	
应付工资					
应付福利费		10,743,162.27	10,721,712.98	8,280,808.17	8,280,808.17
应付股利		8,168,638.45	8,168,638.45	8,168,638.45	8,168,638.45
应交税金		4,690,434.64	4,509,109.29	47,432,201.15	18,225,914.12
其他应交款		37,871.30	28,556.28	575,659.98	397,777.75
其他应付款		139,903,226.07	49,239,291.95	26,734,256.15	24,663,254.13
预提费用		393,122.00	393,122.00	393,122.00	393,122.00
预计负债					
一年内到期的长期负债					
其他流动负债(内部往来)					
流动负债合计		650,845,086.38	396,302,299.60	450,904,660.25	339,722,812.03
长期负债：					
长期借款				36,500,000.00	
应付债券					
长期应付款					
专项应付款				698,170.79	
其他长期负债					
长期负债合计				37,198,170.79	
递延税项：					
递延税款贷项					
负 债 合 计		650,845,086.38	396,302,299.60	488,102,831.04	339,722,812.03
少数股东权益		129,081,120.00		5,621,348.67	
股东权益：					
股本		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		262,810,034.34	262,810,034.34	258,051,955.25	258,051,955.25
盈余公积		43,979,832.84	43,979,832.84	43,979,832.84	43,979,832.84
其中：法定公益金		25,612,172.85	25,612,172.85	25,612,172.85	25,612,172.85
未确认的投资损失					
未分配利润		120,241,778.71	120,241,778.71	111,853,454.28	111,853,454.28
股东权益合计		598,112,945.89	598,112,945.89	584,966,542.37	584,966,542.37
负债及股东权益总计		1,378,039,152.27	994,415,245.49	1,078,690,722.08	924,689,354.40

4.2 利润表

利润及利润分配表

编制单位:中钨高新材料股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2004 年 1—9 月		2003 年 1—9 月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入（亏损以“-”号表示）		764,787,391.76	584,100,568.02	1,036,380,641.07	825,034,513.40
减：主营业务成本		674,623,207.54	530,171,692.24	913,462,937.11	721,820,009.95
主营业务税金及附加		1,460,988.80	671,948.28	6,195,440.07	4,499,605.83
二、主营业务利润（亏损以“-”号表示）		88,703,195.42	53,256,927.50	116,722,263.89	98,714,897.62
加：其他业务利润（亏损以“-”号表示）		281,154.92	-611,232.67	842,081.83	687,962.96
减：营业费用		2,586,092.06	624,108.46		
管理费用		61,432,278.46	41,373,899.49	75,665,420.06	64,207,811.58
财务费用		12,423,031.43	9,312,626.02	15,056,107.75	13,341,498.60
三、营业利润（亏损以“-”号表示）		12,542,948.39	1,335,060.86	26,842,817.91	21,853,550.40
加：投资收益（损失以“-”号表示）			7,694,967.04	116,381.43	3,864,591.05
补贴收入				6,993.54	6,993.54
营业外收入		169,907.11	86,020.39	63,302.28	22,062.74
减：营业外支出		381,334.00	50,097.56	693,821.42	155,670.00
四、利润总额（亏损以“-”号表示）		12,331,521.50	9,065,950.73	26,335,673.74	25,591,527.73
减：所得税		3,815,769.44	677,626.30	4,504,069.20	3,836,417.26
减：少数股东损益		127,427.63		76,494.07	
加：未确认的投资损失					
五、净利润（亏损以“-”号表示）		8,388,324.43	8,388,324.43	21,755,110.47	21,755,110.47
加：年初未分配利润		111,853,454.28	111,853,454.28	91,428,137.29	91,428,137.29
盈余公积转入数					
六、可分配利润		120,241,778.71	120,241,778.71	113,183,247.76	113,183,247.76
减：提取盈余公积金					
提取法定公益金					
七、可供股东分配的利润		120,241,778.71	120,241,778.71	113,183,247.76	113,183,247.76
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利				9,409,471.50	9,409,471.50
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		120,241,778.71	120,241,778.71	103,773,776.26	103,773,776.26

利润及利润分配表（续）

编制单位:中钨高新材料股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2004 年 7—9 月		2003 年 7—9 月	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、主营业务收入（亏损以“-”号表示）		193,820,757.27	191,328,014.90	336,417,303.68	125,071,176.01
减：主营业务成本		178,460,028.59	177,416,742.72	302,911,285.60	111,268,358.44
主营业务税金及附加		157,275.39	78,500.55	1,231,466.17	-464,368.07
二、主营业务利润（亏损以“-”号表示）		15,203,453.29	13,832,771.63	32,274,551.91	14,267,185.64
加：其他业务利润（亏损以“-”号表示）		1,373,876.12	-516,060.88	493,975.06	339,856.19
减：营业费用		2,173,962.97	234,669.99		
管理费用		12,401,061.89	11,231,304.54	21,941,409.36	10,483,800.88
财务费用		2,241,156.83	2,252,863.47	4,714,043.66	2,999,434.51
三、营业利润（亏损以“-”号表示）		-238,852.28	-402,127.25	6,113,073.95	1,123,806.44
加：投资收益（损失以“-”号表示）			162,834.97	90,000.00	3,838,209.62
补贴收入					
营业外收入		83,740.39	83,740.39	41,239.54	
减：营业外支出		440.00		538,151.42	
四、利润总额（亏损以“-”号表示）		-155,551.89	-155,551.89	5,706,162.07	4,962,016.06
减：所得税		93,791.05	93,791.05	1,019,393.84	351,741.90
减：少数股东损益				76,494.07	
加：未确认的投资损失					
五、净利润（亏损以“-”号表示）		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
加：年初未分配利润					
盈余公积转入数					
六、可分配利润		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
减：提取盈余公积金					
提取法定公益金					
七、可供股东分配的利润		-249,342.94	-249,342.94	4,610,274.16	4,610,274.16
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利				9,409,471.50	9,409,471.50
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		-249,342.94	-249,342.94	-4,799,197.34	-4,799,197.34

4.3 现金流量表

现金流量表

编制单位: 中钨高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
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		879,224,912.08	646,612,898.15
收到的税费返还		880,000.00	880,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金		99,162,945.54	4,181,645.54
现金流入小计		979,267,857.62	651,674,543.69
购买商品、接受劳务支付的现金		848,071,704.05	564,332,416.92
支付给职工以及为职工支付的现金		88,445,621.00	52,275,094.17
支付的的各项税款		37,664,879.71	23,156,209.18
支付的其他与经营活动有关的现金		89,541,459.52	26,751,611.79
现金流出小计		1,063,723,664.28	666,515,332.06
经营活动产生的现金流量净额		-84,455,806.66	-14,840,788.37
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
分得股利或利润所收到的现金			
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		96,300.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		245,436.12	
现金流入小计		341,736.12	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		7,664,014.73	4,777,169.15
投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金		38,787,644.67	
现金流出小计		46,451,659.40	4,777,169.15
投资活动产生的现金流量净额		-46,109,923.28	-4,777,169.15
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		220,000,000.00	115,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		63,642.75	62,400.00
现金流入小计		220,063,642.75	115,062,400.00
偿还债务所支付的现金		155,900,000.00	136,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		14,864,458.95	9,247,500.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		304,500.00	304,500.00
现金流出小计		171,068,958.95	145,552,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		48,994,683.80	-30,489,600.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-81,571,046.14	-50,107,557.52

中钨高新材料股份有限公司董事会

二 00 四年十月二十日