



贵研铂业股份有限公司

SINO-PLATINUM METALS CO., LTD.

2005 年度股东大会会议资料

2006 年 3 月

贵研铂业股份有限公司

股东大会须知

为适应上市公司规范运作，提高股东大会议事效率，保障股东合法权益，保障大会程序合法性，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司股东大会规范意见》等精神，特制定如下大会须知，望出席股东大会的全体人员严格遵守：

一、股东大会设立大会秘书处，具体负责大会的组织工作和处理相关事宜。

二、董事会以维护股东的合法权益，确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。

三、出席大会的股东，依法享有发言权、表决权等各项权利。

四、股东参加股东大会，应当认真履行法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常程序和会议秩序。

五、股东不得无故中断会议议程要求发言。

六、会议议题全部说明完毕后统一审议、统一表决。

七、本次股东大会需通过的事项及表决结果，通过法定程序进行见证。

八、股东应听从大会工作人员劝导，共同维护好股东大会秩序和安全。

九、为维护公司和全体股东利益，公司董事会有权对大会意外情况作出紧急处置。

贵研铂业股份有限公司

股东大会秘书处

贵研铂业股份有限公司

2005 年度股东大会目录

一、 股东或授权代表审议以下议案

(1) 《关于公司 2005 年度财务决算报告的议案》；

(2) 《关于公司 2005 年度利润分配的议案》；

(3) 《关于继续聘请“中和正信会计师事务所”为公司财务审计机构的议案》；

(4) 《关于公司 2006 年度与日常经营相关的关联交易协议及合同的议案》；

(5) 《关于公司向昆明贵研催化剂有限责任公司 4000 万元人民币综合授信额度贷款提供担保的预案》；

(6) 《公司 2005 年度监事会报告》；

(7) 《公司 2005 年度董事会报告》；

(8) 《公司 2005 年度报告全文及摘要》。

二、 2005 年度股东大会《表决办法说明》

会议资料一：

关于公司 2005 年度财务决算报告的议案

各位股东：

《关于公司 2005 年度财务决算报告的预案》已经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，现提交股东大会审议。

贵研铂业股份有限公司财务决算报告包括 2005 年 12 月 31 日资产负债表、2005 年度利润及利润分配表、2005 年度现金流量表，中和正信会计师事务所有限公司已对其审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现根据审计鉴证的会计报表将 2005 年度的财务决算情况报告如下：

（一）简化的财务指标表。

指标项目	2005 年	2004 年	增减变动
每股净资产(元)	4.49	4.64	-3.23%
调整后的每股净资产(元)	4.48	4.63	-3.24%
每股收益(全面摊薄)(元)	0.05	0.35	-85.71%
每股收益(加权平均)(元)	0.05	0.35	-85.71%
净资产收益率(全面摊薄)(%)	1.15	7.46	-84.58%
净资产收益率(加权平均)(%)	1.13	7.73	-85.38%
流动比率	6.06	9.10	-33.41%
速动比率	4.11	7.31	-43.78%
资产负债率(%)	20.93	21.92	-4.52%

（二）分析说明

1、资产、负债和股东权益状况

截止 2005 年 12 月 31 日，公司总资产为 52102.17 万元，比上年末减少 2396.58 万元。其中，流动资产 34011.99 万元，比上年末减少 9069.04 万元；固定资产 17266.80 万元，比上年末增加 6795.90 万元；无形资产及其他资产 1017.55 万元，比上年末减少 173.52 万元。

负债总额为 10906.55 万元，比上年末减少 1039.93 万元。其中，流动负债 5605.55 万元，比上年末增加 869.54 万元；长期负债 5301.00 万元，比上年末减少 1909.47 万元。

股东权益合计为 38603.12 万元，比上年末减少 1274.88 万元。其中盈余公积增加

63.73 万元，本年度共计分配现金股利 1719.00 万元。

2、收入及当年损益情况分析说明。

2005 年度公司实现主营业务收入 34088.29 万元，比上年增加 6194.02 万元，增幅为 22.21%；主营业务利润为 3282.04 万元，比上年增加 380.48 万元，增幅为 13.11%，期间费用共计发生 2662.05 万元，比上年增加 345.98 万元，增幅 14.94%，净利润 444.12 万元比上年减少 2529.43 万元，下降了 85.06%。

净利润下降的主要原因是：本年度我公司短期投资收益减少，期间费用增加，本年度执行 15%的企业所得税税率缴纳企业所得税。

3、纳税情况说明

公司本年度应交各类税金 1051.60 万元，实际上缴 866.09 万元，未缴部分将在法定纳税期内缴清。

根据国家税务总局国税发（2002）47 号文件和昆明市国家税务五华分局五国税函〔2005〕133 号批复的规定，母公司从 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日按照 15% 的税率缴纳企业所得税。同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税。

4、现金流量情况说明

截止 2005 年 12 月 31 日，现金及现金等价物净增加额为-9336.08 万元，其中，经营活动产生的现金流量净额为-4627.31 万元；投资活动产生的现金流量净额为-1912.53 万元；筹资活动产生的现金流量净额为-2796.25 万元。

本年度公司现金及现金等价物净增加额比去年同期减少的主要原因是：本年度公司购买原料、支付的工资增加和产业化建设资金增加，以及本期偿还了银行借款和分配了上年度的现金股利。

5、截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司无重大诉讼或对外担保事项。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

会议资料二：

关于公司 2005 年度利润分配的议案

各位股东：

《关于公司 2005 年度利润分配的预案》已经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，现提交股东大会审议。

公司 2005 年度实现税后利润 4,441,233.56 元，按《公司章程》规定提取 10%的法定盈余公积金 424,832.50 元、提取 5%的法定公益金 212,416.25 元后，剩余利润为 3,803,984.81 元，加上 2004 年度未分配的利润 13,013,324.38 元，公司累积可供股东分配的利润总额为 16,817,309.19 元。

随着公司经营规模的提升以及募集资金项目建设逐步到位，公司运作资金的需求量不断增大，为保证公司可持续发展的需要，公司拟决定本报告期内不分配现金股利，也不进行公积金转增股本，剩余的未分配利润 16,817,309.19 元结转以后年度分配。以上数据已经中和正信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

请审议。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

会议资料三：

**关于继续聘请“中和正信会计师事务所”
为公司财务审计机构的预案**

各位股东：

“中和正信会计师事务所”作为公司股东大会聘请的财务审计机构，为公司提供审计服务已有六年。公司认为“中和正信”在担任公司财务审计机构期间，能够严格按照国家相关法律法规的规定，遵守职业道德规范，恪守独立、客观、公正的原则开展工作。

根据公司章程关于“公司聘用取得‘从事证券相关业务资格’的会计师事务所进行会计报表审计、净资产验证及其他相关的咨询服务等业务，聘期一年，可以续聘”的规定，经财务/审计委员会审查，现提议继续聘请“中和正信会计师事务所”作为贵研铂业股份有限公司 2006 年的财务审计机构，全年服务费 35 万元。

本预案已经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，现提交股东大会。

请审议。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

会议资料四：

关于公司 2006 年度与日常经营相关的 关联交易协议及合同的议案

各位股东：

根据上海证券交易所《股票上市规则》和《2005 年年度报告工作备忘录》的要求，公司董事会应将下一年度日常关联交易相关协议提交股东大会审议。根据公司 2005 年日常关联交易协议及合同的执行情况，现将公司二届董事会十一次会议审议通过的公司 2006 年日常经营相关的日常关联交易协议及合同提交股东大会审议：

按照云政复[2005]39 号文、云国资产权[2005]298 号文、云国资规划[2005]345 号文的决定，公司控股股东昆明贵金属研究所的所有者权益无偿划转至云南锡业公司，昆明贵金属研究所持有公司的国有股权全部划转到云南锡业公司持有。目前，昆明贵金属研究所的控股股东为云南锡业公司，公司的股权变更手续正在办理当中。

1、《房屋租赁合同》、《土地使用权租赁合同》：公司目前使用的生产、经营和办公用房屋产权、土地使用权均属于昆明贵金属研究所，由公司向其租赁。根据公司与贵研所签订的《房屋租赁合同》、《土地使用权租赁合同》，租赁期限从 2001 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日至，共 20 年，租金以昆明市相邻类似房屋、土地的公允市价为基准进行调整，由双方协商确定另签补充协议。

2、《综合服务协议》：公司与贵研所于 2000 年 10 月 9 日签订了《综合服务协议》，贵研所为公司提供生产经营和生活后勤等综合性服务，生产经营服务主要为：生产运输服务、设备维护维修服务、辅助材料的供应、保卫及工作区的物业管理。定价原则：(1) 生产经营服务，按当时的公允市价收取费用，如无法按上述标准确定价格时，按成本加上合理的管理费用或一定的毛利确定交易价格；(2) 生活后勤服务，参照市场公允价格收取费用。

3、《代收水电费协议》：公司与贵研所于 2000 年 10 月 9 日签定了《代收水、电费协议书》，昆明贵金属研究拥有统一的供水供电设施，统一向自来水公司和供电局缴纳水电费，公司生产、生活所需的水、电由其代收，收费标准按自来水公司和供电局的收费标准执行。

4、《技术开发协议》：公司与贵研所于 2000 年 10 月 8 日签定了《技术开发协议》，

协议约定双方根据对方的优势可相互委托对方或以合作开发的形式从事科研项目技术的开发，科研开发的经费、利用经费购置资产的权属等问题在开发具体项目时约定，研究开发的技术成果及知识产权归研究开发方，但委托方可无偿使用，特殊情况双方可对具体项目另行约定。

根据 2000 年本公司与昆明贵金属研究所签定的《技术开发协议》的规定，2002 年 12 月 23 日和 2004 年 10 月 10 日，本公司分别与贵研所签定了编号为 2002-BY03、2004-BY01-001 的《科研项目委托执行合同书》。

5、《非专利技术独占实施许可合同》：公司与贵研所于 2000 年 9 月 1 日签订了《非专利技术独占实施许可合同》，贵研所承诺将其拥有的 164 项非专利技术无偿提供给本公司独占使用。

6、购销货物：为保证公司的物料需求能得到充分保障，结合贵金属研究所和贵研铂业股份有限公司的物资储备，双方按市场价格提供生产急需的物资。

7、分析检测服务：公司按市场价格向昆明贵金属研究所提供分析测试服务。

8、社会保险服务：贵研铂业股份有限公司的基本养老保险、失业保险，医疗保险等社保费用，由公司按国家标准计提，统一由昆明贵金属研究所缴纳。

9、《建设工程施工合同》：公司与云南锡业建设集团有限公司于 2005 年 11 月 15 日签订了《建设工程施工合同》，云南锡业建设集团有限公司承诺：按照合同约定进行贵研铂业新材料产业化生产基地研发实验楼工程的施工、竣工及工程质量保修责任。

财务/审计委员会对上述关联交易协议及合同进行了审核，认为这些关联交易合同及协议对公司稳定、持续的生产经营是必须的、合理的、可行的，没有侵害非关联股东的权益。

请审议。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

会议资料五：

**关于公司向昆明贵研催化剂有限责任公司
4000 万元人民币综合授信额度贷款提供担保的议案**

各位股东：

昆明贵研催化剂有限责任公司为了满足生产经营规模进一步扩大的需求，保障 2006 年经营目标的顺利实现，拟向华夏银行申请为期一年的 4000 万元人民币的综合授信额度贷款，并提请贵研铂业股份有限公司为其提供担保。

财务/审计委员会对该项担保进行了审核，认为此项关联交易对公司稳定是合理的、可行的，没有侵害非关联股东的权益。

本预案已经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，现提交股东大会。

请审议。

会议资料六：

贵研铂业股份有限公司 2005年度监事会报告

各位股东：

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》以及《公司章程》等相关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行法律、法规赋予的职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况以及公司高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督，维护公司利益和全体股东权益。

一、监事会的工作情况

1、2005年3月2日，公司第二届监事会第二次会议在监事会主席办公室召开，全体监事出席了会议，公司董事会秘书和财务部部长列席会议，会议符合《公司章程》的规定。会议以举手表决的方式一致通过《公司2004年度监事会报告》、《关于公司2004年度财务决算报告的预案》、《关于公司2004年度利润分配的预案》、《关于公司继续聘请“中和正信会计师事务所”为公司财务审计机构的预案》、《关于“汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目”剩余募集资金使用用途的预案》、《公司2004年年度报告全文及摘要》、《关于修订〈公司对外担保管理办法〉的预案》、《关于修订〈公司监事会工作条例〉的预案》和《关于修改〈公司章程〉的预案》。

2、公司第二届监事会第三次会议于2005年8月3日在监事会主席办公室召开，公司全体监事出席会议，会议符合《公司章程》的规定。会议以举手表决的方式一致通过《关于更换公司监事的预案》，选举沈洪忠先生为公司第二届监事会监事候选人。

3、2005年10月22日，公司第二届监事会第四次会议在公司第四会议室召开，公司全体监事出席会议，会议符合《公司章程》的规定。会议以举手表决的方式一致通过选举沈洪忠先生为公司第二届监事会监事会主席。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2005年，公司监事会列席了公司董事会和股东大会，并积极参与了公司的有关活动，及时了解掌握公司生产、经营、管理和投资等方面的情况，对董事会议案和决议的合法合规性、会议召开程序等进行监督，保证股东大会各项决议的贯彻。监事会认为董事会在过去一年的工作中严格履行职责、工作认真负责，切实贯彻执行了股东大会决议，决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定；公司管理规范高效，经营决策科学、

合理，全面完成了公司年度生产经营目标。公司董事及高管人员在执行公司职务时忠于职守，未发现违反法律、法规和《公司章程》的有关规定，没有滥用职权损害公司和股东权益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会坚持定期或不定期对财务状况进行检查，认为公司的财务制度健全、财务管理规范、财务运行状况良好，公司严格按照《公司章程》和公司内部管理制度控制开支。中和正信会计师事务所对本公司出具的标准无保留意见的财务审计报告是客观公正的，真实反映了公司财务状况和经营成果。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

本年度，公司本着对投资者高度负责的态度，积极推进项目建设。公司募集资金使用合理，实际投入项目和承诺投入项目一致，没有损坏股东及公司的利益。

1、“汽车尾气净化三效稀土基催化剂”产业化项目，2005年实现净利润-355万元，同比2004年减亏43万元，主要原因是催化剂公司2005年在抓好现有市场维护的基础上，及时进行了市场结构的转型和客户结构的调整，战略性市场的开发获得了一定的突破。

2、“高性能电子电器用贵金属精密复合材料”等四个产业化项目由于购买土地、办理建设手续等因素，项目实施进度与建设计划要求比较相对滞后。目前，厂房建设已基本完工，进口主体设备正进行安装调试工作。

五、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，经监事会认真核查，未发现公司存在收购资产的交易，未发现公司存在内幕交易，也没有损害全体股东的权益或造成资产流失的情况。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易是根据公司实际生产经营需要，遵循了市场公允性原则，关联交易价格公平合理，交易程序符合国家有关法律法规和《公司章程》的规定，符合公司制订的《关联交易内部决策制度》，符合公司及全体股东的利益。公司在作出有关关联交易的决策的过程中，履行了诚实信用和勤勉尽责的义务，未发现违反法律、法规和公司章程的行为。

贵研铂业股份有限公司监事会

2006年3月30日

会议资料七：

贵研铂业股份有限公司 2005年度董事会报告

各位股东：

报告期内，本公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会工作条例》等要求，本着对全体股东负责的精神，积极有效地开展工作，忠实履行职责、维护公司利益，谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利。

（一）管理层讨论与分析

公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

2005年，公司在保持生产经营稳步发展的同时，全力以赴高质量建设募集资金项目，继续稳步提升主营业务规模，扎扎实实地推进各项工作，在产业化项目建设、深化改革、经营规模扩大、综合实力和核心竞争力提升上取得了一定的成绩。

本年度公司实现主营业务收入 340,882,946.53 元，比上年度增长 22.21%；实现主营业务利润 32,820,389.35 元，比上年度增长 13.11%。

本年度发生期间费用 26,620,396.67 元，比上年度增长 14.94%，本年度短期投资收益为 199,820.24 元，较去年同期减少 98.94%，以上两个因素使本年度利润总额 7,215,398.04 元比去年同期减少 74.96%。

根据国家税务总局国税发[2002]47 号文件和昆明市国家税务局五华分局五国税函[2005]133 号批复本公司按照 15% 的税率缴纳企业所得税，本年度应纳企业所得税 3,591,974.75 元，税后净利润为 4,441,233.56 元，较上年度减少 85.06%。

2、2005 年度利润构成情况

2005 年度利润构成情况表

项目	2005 年度		2004 年度		增减比例 (%)
	金额(元)	占利润总额 的比例 (%)	金额(元)	占利润总额 的比例 (%)	
主营业务利润	32,820,389.35	454.87	29,015,603.26	100.68	354.19
其他业务利润	1,093,004.21	15.15	3,381,080.15	11.73	3.42
期间费用	26,620,396.67	368.94	23,160,753.79	80.37	288.57
投资收益	704,641.58	9.77	19,912,611.53	69.10	-59.33
补贴收入	-	0.00	-	0.00	0.00
营业外收支净额	-782,240.43	-10.84	-330,287.88	-1.15	-9.70
利润总额	7,215,398.04	100.00	28,818,253.27	100.00	0.00

由于本年度期间费用的增加和投资收益的减少，利润总额减少。本年度主营业务利润占利润总额的比例上升了 354.19 个百分点，期间费用占利润总额的比例上升了 288.57

个百分点，而投资收益占利润总额的比例下降了 59.33 个百分点。

3、2005 年末资产构成情况

2005 年度资产构成情况

项目	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日		增减比例(%)
	金额(元)	占资产总额的 比例(%)	金额(元)	占资产总额的 比例(%)	
短期投资	30,678,584.89	5.89	84,812,670.97	15.56	-9.67
应收账款	27,488,993.68	5.28	16,798,510.71	3.08	2.19
其他应收款	3,015,089.78	0.58	3,391,925.52	0.62	-0.04
存货	109,497,765.86	21.02	84,777,962.72	15.56	5.46
长期股权投资	334,228.12	0.06	281,071.62	0.05	0.01
固定资产原值	95,199,578.10	18.27	94,734,772.49	17.38	0.89
工程物资	41,776,702.66	8.02	-	0.00	8.02
在建工程	63,131,648.45	12.12	32,465,976.88	5.96	6.16
无形资产	9,929,780.23	1.91	11,517,594.52	2.11	-0.21
短期借款	25,000,000.00	4.80	-	0.00	4.80
其他应付款	5,105,467.54	0.98	3,453,078.42	0.63	0.35
长期借款	-	0.00	35,059,675.00	6.43	-6.43
专项应付款	53,010,000.00	10.17	37,045,000.00	6.80	3.38
资产总额	521,021,677.30	100.00	544,987,486.74	100.00	0.00

本年度本公司以募集资金项目建设和提升主营业务规模为工作重点，减少了短期投资业务，因此短期投资占资产总额的比例较期初减少了 9.67 个百分点；

由于主营业务规模的提升，存货占资产总额的比例较期初增加 5.46 个百分点，应收账款的比例也有所增加。

由于募集资金项目建设速度的加快，本公司工程物资和在建工程占资产总额的比例分别比期初增加了 8.02 和 6.16 个百分点，增长较快。

本年度公司向银行借入流动资金 2500 万元，增加了短期借款占资产总额的比例，同时，归还了银行长期借款，减少了长期借款占资产总额的比例。

4、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商合计采购为 215,984,331.26 元，占年度采购总额的比例为 67.15%。向前五名客户销售金额为 62,495,493.86 元，占年度主营业务收入金额的比例为 18.33%。

5、主要费用情况

2005 年主要费用比较表

项目	2005 年	2004 年	增减额	增减比率(%)
营业费用	7,345,550.98	9,282,846.47	-1,937,295.49	-20.87
管理费用	19,964,595.61	15,065,095.19	4,899,500.42	32.52
财务费用	-689,749.92	-1,187,187.87	497,437.95	41.90
所得税	3,591,974.75	-	3,591,974.75	-

本年度公司减少了短期投资业务,咨询费等营业费用减少,因此营业费用比去年同期减少了 20.87%。

随着本公司本年度主营业务规模的扩大和基础管理工作的深化及人工成本增长,管理费用比去年同期增加了 32.52% ;

本年度本公司因短期借款增加而使利息支出比去年同期增加了 41.21% ;同时,本年度因资金的使用而使利息收入较去年同期减少了 10.39% ,以上两个主要因素致使财务费用较去年同期增加了 41.90%

根据国家税务总局国税发[2002]47 号文件和昆明市国家税务局五华分局五国税函[2005]133 号批复本公司按照 15%的税率缴纳企业所得税,本年度应纳企业所得税 3,591,974.75 元,而上年度公司免征企业所得税,因此所得税费用增加。

6、现金流量构成情况及变动的情况

本年度公司现金及现金等价物累计减少 9336 万元,与去年同期增加 261 万元相比,减少了 9597 万元,主要原因是(1)本年度购买原料增加。(2)支付的工资增加。(3)用于产业化建设资金增加。(4)用于偿还银行借款的资金增加。(5)分配股利增加。

本年度经营活动产生的现金流量净额为-4627 万元,比上年度减少 6427 万元,其主要原因是本年度随着公司生产经营规模扩大,用于购买原料、支付给职工的工资等现金支出增加。

本年度投资活动产生的现金流量净额为-1913 万元,比上年度减少 692 万元,主要是本年度本公司投入募集资金的产业化项目建设中。

本年度筹资活动产生的现金流量净额为-2796 万元,比上年度减少 2478 万元,主要原因是本年度偿还银行贷款和分配 2004 年度现金股利所致。

7、公司主要控股公司和参股公司的经营情况及业绩分析

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
昆明贵研催化剂有限责任公司	汽车尾气催化剂、汽车尾气净化器、催化剂及其中间产品的生产和销售	11,460 万元	12,491 万元	-355 万元

昆明贵研催化剂有限责任公司为公司控股子公司,公司占其总股本的 76.96%,截止报告期末,该公司总资产 12491 万元,净资产 11252 万元,实现主营业务收入 2339 万元,主营业务利润 406 万元,净利润-355 万元。报告期内,贵研催化剂公司净利润实现减亏 43 万元,主要原因是催化剂公司在 2005 年在抓好现有市场维护的基础上,及时进行了市场结构的转型和客户结构的调整,战略性市场的开发获得了一定的突破。

对公司未来发展的展望

1、分析公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度

行业发展趋势：

本公司所处行业为有色金属压延加工业。公司的主营业务为贵金属高纯材料及贵金

属功能材料的生产和销售。贵金属新材料是技术和资金密集型高技术产业，产品主要用于工业产品的关键部件或用于关键工艺过程中，世界经济运行良好，国内经济平稳较快增长，这必将推动航天、航空、航海、环保、石化和 IT 等高新技术和产业的发展。行业发展趋势主要体现在以下两方面：

(1) 高新产业用贵金属量增长速度很快，并且增速高于同期经济增长速度，这种快速增长的趋势预计将继续保持；

(2) 高新产业用金属材料技术要求逐步提高；

(3) 贵金属循环利用是行业的突出特点。

市场竞争格局：

加入 WTO 后，贵金属市场竞争日趋激烈，来自国际贵金属企业的竞争压力更显突出，国外企业为了垄断市场，利用资金和技术的优势，以建立独资、合资企业的形式进入中国市场；国内一些贵金属企业由于产能和规模的提升在单个或多个产品领域与公司构成竞争，一些专业从事金属材料制造的私营企业也在迅速发展，对我们的部分产品形成压力；价格波动频繁且波幅较大也是影响公司生产经营的主要因素。

2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略以及各项业务的发展规划

发展机遇：

(1) 2005 年末，国务院颁布了《促进产业结构调整暂行规定》，明确指出稀贵金属产业及相关重点服务领域为国家鼓励发展的重点行业；

(2) 国家在“十一五”期间将重点支持新材料、环保技术以及企业信息化等八大领域的研究开发和技术创新，推动发展 20 个战略性领域（重点专项），其中就包括与贵金属功能材料密切相关的“新型元器件”、“微电子、光电子材料”、“新型功能材料(含稀土、催化、纳米)”、“先进电池”(如燃料电池)、“清洁燃料汽车”等六个重点技术创新专项中，包括了能源技术、新材料创新两个专项，为贵金属产业提供了良好的发展契机。

公司总体发展战略：

2006 年是实施“十一五”规划的开局之年、起步之年，云锡集团确定了未来 5 年的发展战略，就是要建设“一大基地、四大中心”，即：建设世界最大的锡生产、出口加工基地，世界最大的锡材加工中心、锡化工加工中心、砷化工中心、世界级的稀贵金属研发中心；构建“主业超强、相关多元、多业支撑”的产业发展格局，实施锡、铜、铅、锌、镍、贵金属六业并举；实现三个提高，即增强经济运行活力，提高经济运行质量和效益；规模扩张，提高企业综合实力；增强国际竞争力，提高企业国际化水平。贵研铂业作为云锡集团“十一五”战略规划中的重要组成部分，挑战与机遇并存。我们将继续发挥在国内贵金属行业技术、产业、流通领域的领先优势，把贵研铂业建设成为生产、科研、贸易紧密结合的现代科技型企业。

3、新年度经营计划

2006 年，公司将坚持科学发展观，按计划、有步骤地完成在建募集资金项目的建设

和公司的整体搬迁工作，保证公司生产经营的持续稳定发展，并使公司的成本费用能得到进一步的有效控制。

2006 年公司的主要工作思路：

(1) 进一步深化改革，实现改革新突破，增强发展动力

按“理顺体制、盘活存量、形成增量”三步走的发展思路，推进体制创新、组织创新、机制创新，积极稳妥地推进股权分置改革，紧密结合贵研铂业的现实和持续发展的需要，大胆探索，积极策划，保证股改工作顺利完成，为公司的持续发展提供支持，最大限度地激发企业全要素的活力和竞争力，为实现贵研改革发展新跨越提供强大动力。

(2) 进一步加快产业化项目建设步伐，使企业的生产经营迈上新台阶

要实现贵研铂业2006的目标，最主要的任务是要全力加快产业化项目建设的步伐，以产业化新平台为起点，做好市场营销、生产组织和基础管理各项工作，促使企业生产经营迈上新台阶。加快产业化项目建设，衔接好搬迁和生产的关係，把搬迁工作对生产经营的影响降到最低。

(3) 夯实科技基础，完善技术创新体系，增强企业可持续发展的动力

整合完善技术创新体系，努力提高企业的自主创新能力，增强企业发展后劲。构建开放型的技术创新体系，发展自主知识产权，不断提升企业核心竞争力。科技工作要紧紧围绕国家产业发展方向和政策，积极争取国家级、省部级及企业横向项目的支持，为贵金属行业发展和我国的国防军工建设贡献力量；以市场为导向，面向生产经营，面向产业发展，将研发及成果转化与市场需求及产业发展紧密结合在一起；加强科技工作的针对性和前瞻性，紧密围绕产业化的重点难点问题开展研发，紧密跟踪行业技术发展趋势，加强新产品、新技术、新工艺的研发和引进，不断形成新的产业支撑；进一步加大研发投入，完善政策，引入竞争，强化激励，为新产品开发创造良好的环境。

(4) 加强企业文化建设、精神文明建设，建设和谐贵研

大力推进企业文化建设，形成体现贵研特色的企业文化核心理念和价值观，进而塑造统一的形象规范和行为规范，在推进改革发展的同时，采取有效措施，以人为本，从实际出发，高度重视和维护职工最现实、最关心、最直接的利益。维护企业的稳定，为贵研的发展营造一个团结奋进、艰苦创业、科学发展、和谐共进的良好环境。

4、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司正由粗放式生产经营向集约式生产经营转变，这是资本密集的高技术产业发展的必然趋势。因此，公司的发展伴随着项目的增长和资金的需求，公司将采取有效措施保障资金供应。

(1) 积极发展主营业务，拓宽销售渠道，加大回款力度，减少存货周转周期；

(2) 保持与当地银行的良好关系，采取银行信贷等措施筹集资金；

(3) 加快资本运作步伐，拓宽融资渠道，为企业发展注入新鲜活力。

5、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或

拟) 采取的对策和措施

(1) 国家产业政策变化的风险

有色金属行业一直是我国国民经济的基础产业。公司所从事的贵金属功能材料的研制生产属于国家鼓励发展的高新技术产业，与公司关联度较高的电子、信息、环保、国防等产业均属我国重点支持发展的高新产业。因此，若国家对贵金属及相关产业的政策发生重大的调整 and 变化，将会直接或间接地影响本公司的经营环境。

对策：公司将继续加强对国家产业政策和宏观经济形势的研究，围绕国民经济的发展方向制定公司的长远规划和经营方针；及时调整公司的产品结构和业务目标，减少和避免因国家产业政策变化给公司带来的不利影响。公司还将加快新产品开发以及功能材料技术产业化的实施进程，在巩固和扩大已有优势的基础上，利用自身综合技术优势将产品的应用领域向纵深及横向发展，减小单一产业政策变化对公司正常经营的影响。

(2) 原材料价格波动和供应的风险：贵金属原料是公司重要的生产要素之一，我国贵金属资源贫乏，市场运作不规范，贵金属价格波动频繁且波幅较大。贵金属价格的波动对本公司的贵金属原料储备将会造成直接影响，直接造成公司主营业务收入和毛利率的波动以及相应出口产品收入和毛利率的波动。另外，贵金属是公司产品生产的主要原材料，原材料费用占主营业务成本的90%以上，如果因供应商的原因导致原材料出现供应紧张、供应不及时、质量性能不符合生产要求或价格上涨等情况，均将对公司的生产经营造成一定影响。

对策：(1) 为了减少和避免生产过程中贵金属价格变动对本公司生产经营的影响，本公司在经营活动中对大额合同采取双方约定方式锁定贵金属价格；(2) 公司正利用自身的技术创新优势，积极研究和推广新的生产工艺，降低贵金属的消耗成本；(3) 公司在原有供应商基础上，继续拓宽原材料供应渠道，严格坚持比质比价购货，与重点供应商开展技术合作，保证低价优质原料充足、及时的供应。(4) 密切关注国内外原材料(包括贵金属矿产资源及二次资源)市场的变化，合理安排原材料的采购和储备工作。(5) 加大贵金属二次资源的回收，向前延伸产品链，为公司提供低价物料，提高公司获利能力。

(3) 市场开发不足风险

由于公司产品具有技术含量高、品种规格多、对口用户专业性强等特点，因此要求营销人员不仅需要掌握熟练的营销手段，还需要精通种类繁多的产品的相关知识和技术服务技能。虽然目前公司依靠自身的技术优势占领了一定的市场，但随着公司各项高新技术产业化项目的建成，公司将面临高新技术产业化后市场开发不足的风险。

对策：在充分考虑自身产品特点及历史沿革的基础上，公司在组织结构上进行了不同的分工设置，建立了灵活的营销激励机制，逐步培养优秀的市场营销人员。另外，公司还将根据需要，进行市场结构转型和客户结构的调整，为扩大产业化后市场开发做好准备。

(4) 市场竞争加剧的风险

公司与国内同行相比具有较强的综合技术优势，但面临与发达国家贵金属企业竞争的局面以及国内一些贵金属企业由于产能和规模的提升在单个或多个产品领域与公司构成竞争。随着市场竞争日益加大，若公司不能在一定时期内实现高新技术的产业化，将面临较大的市场竞争风险。

对策：公司重视加快募集资金项目的建设、投产和高新技术产业化的工作，尽快实现产品产业化生产，迅速提高产品规模和产品品质，增强公司竞争能力。

（二）公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
贵金属高纯材料	77,392,105.42	76,294,029.44	1.42	61.93	67.11	减少3.06个百分点
贵金属特种功能材料	162,521,063.04	142,268,400.75	12.46	22.41	20.28	增加1.55个百分点
贵金属信息功能材料	19,249,409.20	17,220,382.90	10.54	4.52	19.47	减少11.2个百分点
贵金属环保及催化功能材料	76,586,969.72	66,880,748.82	12.67	48.45	52.38	减少2.25个百分点
贵金属贸易	5,133,399.15	4,933,138.27	3.90	-81.90	-81.97	增加0.34个百分点

本年度本公司主营业务收入较上年度增长了22.21%，其中由于公司白银出口增长了61.93%。同时贵金属银材料的价格上涨也使贵金属高纯材料和信息材料产品成本增长较多，其毛利率较去年同期分别下降了3.06个百分点和11.20个百分点。

2、主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	297,586,578.62	8.44
国外	43,296,367.91	859.59

本年度由于白银出口增长，出口收入较去年同期增长了859.59%。

（三）公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于2003年通过首次发行募集资金25,932.2万元人民币，已累计使用13,312.38万元人民币，其中本年度已使用4,251.98万元人民币，尚未使用12,619.82万元人民币，尚未使用募集资金部分根据董事会授权用于短期投资，其余均存放银行。

2、承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目	9,739	否	7,000		-355	是	
高性能电子电器用贵金属精密复合材料产业化项目	4,608	否	1,601.53			否	
真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料产业化项目	4,689	否	1,590.03			否	
信息产业用厚膜电子浆料产业化项目	4,568	否	1,585.37			否	
氢氧化催化用铂基金属及其催化网产业化项目	4,788	否	1,535.45			否	
合计	28,392	/	13,312.38			/	/

“汽车尾气净化三效稀土基催化剂”产业化项目，2005年实现净利润-355万元，同比2004年减亏43万元，主要原因是催化剂公司2005年在抓好现有市场维护的基础上，及时进行了市场结构的转型和客户结构的调整，战略性市场的开发获得了一定的突破。

“高性能电子电器用贵金属精密复合材料”等四个产业化项目由于购买土地、办理建设手续等因素，项目实施进度与建设计划要求比较相对滞后。目前，厂房建设已基本完工，进口主体设备正进行安装调试工作。

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(四) 公司会计政策会计估计变更重大会计差错更正的原因及影响

公司2004年度财务报告已经中和正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。2005年度，公司接受云南省审计厅的审计，根据云审金决(2005)26号文的决定：认为本公司2004年度进行的申购新股、国债回购、基金和债券买卖，获得的投资收益未能真实反映会计核算的全过程，少记了投资收益5,392,347.64，少记了营业费用3,899,793.84、财务费用1,492,553.80，要求本公司作调账处理。本报告期内本公司已对该事项进行了会计差错更正，相应调整了比较式报表的上年同期数。

本次审计调整2004年度会计科目和金额明细表

单位：元

调整项目	调整前数据	调整额	调整后的数据
营业费用	5,383,052.63	3,899,793.84	9,282,846.47
财务费用	-2,679,741.67	1,492,553.80	-1,187,187.87
投资收益	14,520,263.89	5,392,347.64	19,912,611.53
对净利润的影响数	-	-	-

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2005 年 3 月 2 日召开第二届第四次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 3 月 4 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

(2) 公司于 2005 年 4 月 20 日召开第二届第五次董事会会议，审议通过《公司 2005 年一季度报告》，决议公告刊登在 2005 年 4 月 22 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

(3) 公司于 2005 年 5 月 27 日召开第二届第六次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 5 月 28 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

(4) 公司于 2005 年 8 月 3 日召开第二届第七次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 8 月 5 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

(5) 公司于 2005 年 10 月 22 日召开第二届第八次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 10 月 25 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

(6) 公司于 2005 年 12 月 2 日召开第二届第九次董事会会议，决议公告刊登在 2005 年 12 月 3 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

2、董事会对股东大会决议的执行情况

本年度公司董事会按照股东大会的授权和要求，认真履行了《公司章程》规定的职责，严格执行了股东大会的各项决议，进一步完善和规范了公司的股份制运作，加强自身和经营班子的建设，转变经营观念，转换经营机制，强化内部管理，使公司在激烈的市场竞争中进一步发展。报告期内，公司召开了 2004 年度股东大会、2005 年第一次临时股东大会和 2005 年第二次临时股东大会，董事会严格执行了股东大会的各项决议：

- (1) 实施了 2004 年度利润分配方案；
- (2) 修订了《公司对外担保管理办法》；
- (3) 修订了《公司董事会工作条例》；
- (4) 聘请“中和正信会计师事务所”为公司财务审计机构；
- (5) 更换了公司部分董事和监事；
- (6) 严格按《公司章程》规范运作。

(六) 利润分配或资本公积金转增预案

经中和正信会计师事务所审计，公司 2005 年度实现税后利润 4,441,233.56 元，按《公司章程》规定提取 10%的法定盈余公积金 424,832.50 元、提取 5%的法定公益金 212,416.25 元后，剩余利润为 3,803,984.81 元，加上 2004 年度未分配的利润 13,013,324.38 元，公司累积可供股东分配利润总额为 16,817,309.19 元，随着公司经营规模的提升以及募集资金项目建设逐步到位，公司运作资金的需求量不断增大，为保证公司可持续发展的需要，公司拟决定本报告期内不分配现金股利，也不进行公积金转增股本。剩余的未分配利润结转以后年度分配。此预案尚需年度股东大会审议通过后实施。

(七) 公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因：随着公司经营规模的提升以及募集资金项目建设逐步到位，公司运作资金的需求量不断增大，为保证公司可持续发展的需要，公司拟决定本报告期内不分配现金股利。

公司未分配利润的用途和使用计划：用于补充流动资金和公司再投入。

(八) 其他披露事项

1、公司信息披露指定报纸为《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》，报告期内未变更；

2、独立董事对公司 2005 年度控股股东及其他关联方资金占用及对外担保情况的专项说明

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《证监会、银监会关于规范上市公司对外担保行为的通知》以及上海（深圳）证券交易所《关于做好 2005 年年度报告工作的通知》的要求，我们在贵研铂业股份有限公司（以下简称贵研铂业）章程及有关法律法规赋予的职权范围内，充分关注并认真核查了贵研铂业 2005 年度控股股东及其他关联方资金占用及对外担保情况。现就有关情况专项说明和发表意见如下：

(1) 贵研铂业对外担保严格遵守了有关法律、法规以及贵研铂业《公司章程》及相关内控制度对担保的规定，未违反证监发〔2003〕56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《证监会、银监会关于规范上市公司对外担保行为的通知》的相关规定。

(2) 贵研铂业的控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司代贵研铂业清收的货款已超过一年以上，并于 2006 年 2 月 22 日支付给贵研铂业。除此之外，我们未发现贵研铂业的控股股东及其他关联方存在违规占用贵研铂业公司资金的情况，也未发现贵研铂业公司及其控股子公司存在违规对外担保情况。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

会议资料八：

贵研铂业股份有限公司
2005 年年度报告全文及摘要

各位股东：

《公司 2005 年年度报告全文及摘要》已经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，现提交股东大会，请审议。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日

注：《公司 2005 年年度报告》及《公司 2005 年年度报告摘要》于 2006 年 2 月 28 日刊登于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>，《公司 2005 年年度报告摘要》同时刊登于《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》。

贵研铂业股份有限公司

2005 年度股东大会表决办法说明

一、本次股东大会将对以下议案进行表决：

- 1、《关于公司 2005 年度财务决算报告的议案》；
- 2、《关于公司 2005 年度利润分配的议案》；
- 3、《关于继续聘请“中和正信会计师事务所”为公司财务审计机构的议案》；
- 4、《关于公司 2006 年度与日常经营相关的关联交易协议及合同的议案》；
- 5、《关于公司向昆明贵研催化剂有限责任公司 4000 万元人民币综合授信额度贷款提供担保的预案》；
- 6、《公司 2005 年度董事会报告》；
- 7、《公司 2005 年度监事会报告》；
- 8、《公司 2005 年度报告全文及摘要》。

二、表决采用记名投票方式进行，每一股拥有一票表决权。

三、表决时，设监票人一名，计票人一名，并由见证律师现场见证。

监票人的职责：对投票和计票过程进行监督

计票人负责以下工作：

- 1、核实参加投票的股东代表人数以及所代表的股权数，发放表决票；
- 2、回收表决票，检查每张表决票是否符合要求，清点回收的表决票是否超过发出的票数；
- 3、统计表决票。

四、投票采用划“ ”、“×”和“ ”方式，同意请划“ ”，不同意请划“×”，弃权请划“ ”，不填表示弃权。

五、计票结束后，由监票人宣读表决结果。

贵研铂业股份有限公司董事会

2006 年 3 月 30 日