厦门钨业股份有限公司2007年度报告摘要

(上接D58版)

1)、主营业务分行业、分产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钨钼等有色金属制品	354,912.18	304,727.36	14.14	1.22	4.52	减少2.71个百分点
能源新材料	56,855.65	54,315.07	4.47	87.74	93.83	减少3.00个百分点
房地产开发及物业管理	50,741.17	31,190.92	38.53	-10.89	-18.30	增加5.57个百分点

报告期钨钼等有色金属制品毛利率同比下降2.71个百分点,主要是受出口税收政策调整影响;能源新材料营业收入同比大幅增加主要是销量增加及产品价格上涨,由于主要原料镍板价格高位大幅振荡,影响公司成本控制,毛利率同比下降了3个百分点;房地产开发及物业管理主要是成都鹭岛国际社区一期项目交房、确认收入。

深加工产品方面,控股子公司厦门金鹭特种合金有限公司合金深加工产品实现营业收入58,034万元,同比增长32.65%;四家钨钼材生产企业实现营业收入97,669万元,同比增长25.758%。深加工产品合计实现营业收入155,703万元,占钨钼等有色金属制品营业收入的43.87%,同比上升了9.24个百分点。

2)、主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	213,172.59	6.90
出口	249,336.41	4.56

3)、主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	81,472.33	占采购总额比重	16.60
前五名销售客户销售金额合计	91,274.96	占销售总额比重	19.73

(3)公司资产和利润构成变动情况

报告期末,公司资产总额856,060万元,较上年末增加199,392万元,增长了30.36%,其中:货币资金余额比年初数增加81,141万元,增加291.66%,主要是期末"厦门海峡国际社区"项目开盘销售,预收售楼款所致;存货余额比年初增加62,540万元,增加15.76%,主要是房地产开发投入增加68,510万元。公司负债总额539,188万元,较上年末增加119,782万元,增加了28.56%,其中:长期借款余额比年初数增加147,300万元,主要是下属房地产公司因项目开发需要融资增加;公司归属于上市公司股东的股东权益179,828万元,较年初数增加72,651万元,增长了67.79%,主要是非公开发行股票募集资金及实现净利润增加;公司资产负债率为62.98%,较上年末的63.87%略有下降。

报告期内,公司主要资产采用的计量属性为历史成本法,没有采用公允价值计量的情形。

报告期,公司利润构成同比未发生重大变动。营业税金及附加同比增加2,595万元,主要是房地产交房确认收入增加,相应税金及附加增加;销售费用同比增加1,469万元,主要是"厦门海峡国际社区"项目,进入预售阶段,广告费用增加;管理费用同比减少6,406万元,主要是公司加强费用控制及留存福利费余额冲减、生产人员社会保险费转入产品成本核算等影响;财务费用同比减少309万元,主要是公司将暂时闲置募集资金用于补充流动资金,贷款利息相应减少。

(4)公司现金流量情况分析

报告期公司经营活动产生的现金净流量净额为27,555万元,其中房地产公司经营活动产生的现金净流量净额为22,560万元;其他生产企业经营活动产生的现金净流量净额为4,995万元,低于实现净利润,主要是公司将部分闲置非公开发行募集资金暂时用于补充流动资金,流动资金相对较为充足,原料采购现金付款同比大幅增加。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-56,083万元,同比增加71,293万元,主要原因是上年房地产公司支付合作开发厦门海峡国际社区项目款项。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额为108,249万元,同比增加24,139万元,主要原因是非公开发行股票募集资金增加。

(5)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	营业收入	净利润
厦门金鹭特种合金有限公司	工业生产	主营钨粉、碳化钨粉、异型硬质合金及其他难熔金属材料和氟气、钴粉、合金粉的生产与销售	26,997	105,099	133,010	11,269
厦门虹鹭钨钼工业有限公司	工业生产	生产、销售钨丝、钼丝等各种电光源材料	20,900	58,138	51,753	9,356
成都虹波实业股份有限公司	工业生产	制造、销售钨、钼、镍、复合金属制品、金刚石模、薄钢带、电光源产品等	7,204	55,799	46,828	2,392
赣州虹飞钨钼材料有限公司	工业生产	钨钼制品的生产和销售	2,580	6,626	9,189	515
上海虹厂钨钼科技有限公司	工业生产	生产、销售钨丝、钼丝等各种电光源材料	5,000	6,143	4,321	41
洛阳豫鹭矿业有限公司	钨矿生产	主营钨矿及其副产品的生产、销售、采购	5,000	12,698	10,344	2,867
行洛坑钨矿有限公司	钨矿生产	主营钨矿及其副产品的生产、销售、采购	38,047	38,587	0	-293
长汀金龙稀土有限公司	工业生产	主营稀土冶炼	7,170	9,195	0	-65
厦门嘉鹭金属工业有限公司	工业生产	主营金属制品加工	4,750	34,793	78,933	2,268
厦门象屿鸣鹭国际贸易公司	国际贸易	主营商品进出口业务	900	1,371	2,598	-63
厦门滕王阁房地产开发有限公司	房地产开发	主营房地产开发	4,000.00	444,578	50,741	2,678

报告期,厦门金鹭特种合金有限公司克服粉末产品出口征收5%关税、合金产品出口退税率下调及人民币持续升值等不利因素影响,积极扩大国内市场份额,努力开拓硬质合金市场,本年合金制品的销售量比上年同期增加了76.36%;加大研发投入力度,解决技术难题,提高生产技术含量,获取较好、稳定的价格;积极利用国家优惠政策,争取各种财政扶持和税收减免增加经济效益,基本完成预算目标。全年实现营业收入133,010万元、净利润11,269万元,分别别比上年同期增加11.68%和减少8.53%。

厦门虹鹭钨钼工业有限公司2007年主营产品销售面临的降价压力日益凸显,个别新产品研发及生产进度远低于预算水平,公司新的利润增长点还未显现;自2007年7月1日起,公司的钨、钼丝产品出口退税率减少8%,相应地外销毛利率下降8%,较大地削弱了公司的盈利能力;由于绿色照明消费理念在全球兴起,公司的节能灯丝用细钨丝产品的市场将会以较快的速度发展,为公司的利润增长提供了新的契机,且节能灯丝的厂家主要集中在国内,该项产品受出口退税率下调影响较小。2007年公司紧紧抓住市场提供的机遇,排除困难加大细钨丝技改投资、生产和销售的力度,仍取得较好经营效益。全年实现营业收入51,753万元、净利润9,356万元,分别比上年同期增加0.71%和12.93%。

(6)公司控制的特殊目的主体情况

公司控制的特殊目的主体为厦门海峡国际社区项目,该项目系公司控股子公司厦门滕王阁房地产开发有限公司与建明(厦门)房地产有限公司合作开发的房地产项目,根据协议,由厦门滕王阁房地产开发有限公司提供项目建设启动资金,并享有项目60%收益权。厦门滕王阁房地产开发有限公司通过主导项目管理、销售管理、财务管理行使控制权。该项目开发进展顺利,一期项目于2007年12月份顺利开盘发售,截止2007年12月底,已取得预售款52,265万元

(7)2007年主要投资和技改项目、技术创新和节能减排情况

1)、主要投资和技改项目进展情况

① 公司重点建设项目宁化行洛坑钨矿已于2007年10月份试车,2008年1月正式投产。

② 同安精密刀具项目于2007年7月10日正式开工,预计2008年9月完成全部土建工程,并开始设备安装和调试。

③ 厦钨技术中心已完成投资5,370万元,占总投资的28.56%,2007年底完成基础及主体二层结构施工,主体建筑预计2008年3月初封顶,年底土建工程竣工,进入设备安装。

④ 金鹭集美新合金生产厂房土建工程已于2007年3月竣工验收,新的合金生产线将于2008年2月投产,旧合金厂房改造将于2008年3月开始,年底完成。

⑤ 5000吨贮氢合金粉车间已完成土建,设备安装已经进入调试阶段。

⑥ 2000吨钴酸锂车间建设在2007年10月25日按计划开工,预计2008年年底结束。

⑦ 长汀稀土技术改造项目于2007年5月28日正式开工,各工序力争在2008年6月底陆续进入生产调试。

⑧ 房地产方面,厦门海峡国际社区一期开发项目,2007年12月份顺利开盘发售,截至2008年3月2日,已签订销售合同335套,回笼资金9.46亿元。

2)、技术创新步伐加快,重大研发项目获国家支持

公司坚持以技术创新为先导、努力提高产品竞争能力,取得了显著的成绩。主要有:金鹭公司在钨合金棒材生产方面成功能开发了台阶棒材生产的新工艺,解决了台阶棒材烧结变形的问题、实现了产业化生产;金鹭公司PCB工具产品全面系列化,产品最小从70.1mm极细微钻,最大到?6.5mm大头钻;菱齿微铣刀径从0.6mm到3.175mm;海沧分公司离子交换新工艺攻关取得进展,交前液浓度从20g/L提高到40g/L,同时采用新工艺回收交后液中的WO3,进一步提高钨冶炼的回收率,同时为环保治理提供保证;海沧分公司成功完成了虹波分司引进回转炉的吸收、消化、制造工作,已投入正常使用,自制的500kg真空熔炼炉已进入安装阶段;虹鹭公司成功研发的金卤灯用钨电极,解决了大直径钨坯雪花晶问题,已通过客户认定,并批量接单,培育新的光源市场;虹波公司N6镍箔、WRe25钨铼合金丝、WRe5铼合金箔等三项军品项目,通过了国家总装备部组织的鉴定;金鹭公司"高效、高精度加工用硬质合金刀具关键技术和设备开发项目"成功申报国家科技支撑计划项目,并争取国家资金支持3,587万元;海沧分公司"年产5000吨贮氢合金粉项目"国债资金申请成功,获国家发改委资金支持2,100万元;公司完成了国家钨材料工程中心的申报和组建工作,获得政府资金支持2,000万元;公司研发中心与国内著名高校、院所达成合作协议7项,技术转让协议两项;金鹭公司有2项实用新型专利获国家专利局批准、5项发明专利已被国家专利局受理;金鹭公司联合北京有色院合作进行"0.2微米晶稀土硬质合金",获国家863计划支持;公司副总裁兼技术中心主任吴冲浒先生荣获厦门市2007年度科学技术重大贡献奖。

3)、节能减排开展情况

公司非常注重节能减排及环保治理工作。2007年,海沧分公司坚持走废料再开发利用的路子,被国务院授予"全国循环经济示范企业"称号、被厦门市授予"厦门市循环经济先进单位";金鹭公司通过不断加强对生产过程的控制和监管,改进生产设备和工艺流程,各产品的回收率和实收率都有了进一步提高,电单耗指标均低于年初目标值,仅碳化钨粉就因设备改进,节约用电31万度、用氢43793立方米;豫鹭公司通过引进新型节能空心浆叶干燥机,节约能源50万元;虹鹭公司狠抓节能降耗,生产φ0.39mm/kg粗钨丝所耗APT比上年减少0.024公斤,并通过调整基本电费预收方案、避峰用电、完善配电制度等措施,节约电费328万元;虹波公司通过细化成本控制措施,使铝酸铵到坯条的材料消耗下降5.91%,仲钨酸铵到0.39粗丝的材料消耗下降2.13%,并通过天燃气转化工艺优化、变压器变比调整,节约电、气120万元。

(8)2007年制度建设和管理创新工作

在完善内控制度和提升管理方面主要抓了这样几项工作。

1)、启动了全面预算管理。按照年初工作计划,公司建立了全面预算管理模块,并通过7月份培训,提高了各公司中高级管理层对全面预算管理的认识,目前各公司已遵循全面预算管理的思想编制完成了2008年度全面预算方案。

2)、初步展开了目标绩效管理。开展目标绩效管理是公司今年和今后管理工作的重中之重,2007年主要抓了制度完善、岗位培训、绩效指标的落实等工作。

3)、风险管理的各项制度进一步完善。在采购管理上推行了标准合同制度,有效控制了法律风险和程序控制风险;在资金管理上,加快存货周转和货款回笼速度;在投资管理上,坚持把投资风险控制前移,做好尽职调查、可行性研究,招投标落实等关键点的控制。

4)、试行《技术骨干评价与管理办法》,各公司认真地组织评级,并相应地给予待遇,导入了技术人员激励机制。

(9)2007年公司发展中存在的问题

1)、人力资源的开发比较薄弱。厦钨还缺乏人才的培养、使用、管理统一规划,高素质的管理和技术人才数量不能适应厦钨快速发展的需要,特别是厦门以外的控股企业,人才问题尤显突出,已成为制约厦钨快速发展的瓶颈。

2)、公司的新产品开发速度,特别是规模产销速度相对缓慢,如虹鹭的灯丝项目、钛丝项目、虹波的钼酸铵、钼粉、钼板项目,金鹭的硬质合金项目。这些项目都没有达到效益的增长预期。

3)、公司在市场营销上创新不够,仍沿用过去销售大宗产品的方式。随着厦钨新产品的增多,批量小客户多的产品不断推出,新的营销模式和考核激励机制需要建立,以适应市场的变化。2007年在这方面的探讨工作做得不多。

2、公司未来发展展望

(1)所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

伴随着世界经济的发展,预计未来几年全球钨的消费量仍将呈稳定增长趋势;随着国内外矿山产能的不断增加,预计钨精矿价格将逐步下跌,原料供应将有所缓解;随着钨冶炼企业产能的不断扩大,钨中间制品的竞争将更为激烈。

(2)公司未来发展机遇、发展战略

公司始终把建成最具竞争实力的国际性一流钨业公司作为战略目标,坚持"稳中求进,做大市场,获长远利"的方针;采取"适利经营,挤占市场"的灵活经营原则;以"严格科学管理,不断技术进步,适时利用资本运营"为手段;在坚持做强做大钨主业的同时,把钼系列产品、能源新材料作为两翼,把房地产作为一个时期的经济增长点,充分发掘和应用各种资源,实现良好的经济效益和公司的可持续发展。

公司目前已经完成从矿山、冶炼到钨丝材、硬质合金完整产业链的布局,加快深加工产品的发展,将是公司未来发展的重点。

未来几年,公司各项业务的发展规划如下:

1)、在稳定钨冶炼能力基础上,争取40-50%左右的原料在系统内自给,更多地掌控原料资源主动权,减少价格波动的影响。

2)、重点加大对硬质合金深加工产品的投资、研发和市场开发力度,用5年时间初步建成具有较大规模、较多品种的硬质合金生产能力,并充分发挥金鹭公司的技术和管理优势,做出金鹭品牌特色。

3)、立足全球照明需求,以满足国内外照明行业对钨丝消费持续增长的要求,规划好钨丝的规模建设,实现与全球照明行业的同步成长,同时拓宽丝材服务领域和钨材的其它应用领域。

4)、由于环保问题越来越被世界各国所认识,为可移动的电子产品、混合动力汽车提供动力,催生了新的高科技行业—电池行业。在做强做大主业的同时,积极开发贮能材料。

5)、根据中国全面建设小康社会,推进城镇化的发展趋势,采用积极、稳健的方针,谨慎做好现有房地产项目开发。

3、2008年经营计划

(1)2008年公司面临的内外部经营环境分析

2008年公司面临的国内外经济形势不容乐观。从国际经济环境看,进入2008年美国次级债危机逐步加深,给美国及世界经济带来很大的负面影响,全球经济增长的不确定性增加。从国内经济环境看,通货膨胀继续维持在高位,人民币升值趋势明显,国家将加强宏观调控力度,银行进一步加息,将对未来国内经济走向产生重大影响。

从行业竞争环境看,一方面拥有钨钼资源的省、地区及有实力的公司都加紧对原料市场进行控制,人为操纵市场,钨、钼原材料价格剧烈波动不可避免,而这两年资金膨胀起来的矿山企业,开始向下游深加工产品延伸,国外企业也纷纷到中国投资设厂,使得初级产品市场竞争愈来愈激烈,传统产品APT、钨粉、碳化钨粉,普通电池用的储氢合金粉,普通钨丝、普通钼丝的获利能力将进一步被削弱。

综合以上分析,2008年钨钼原材料价格不稳定,辅助材料成本、能源成本、环保成本、运输成本、资金成本、人工成本等生产要素成本不可避免的上升及税收政策调整,使公司利润空间再次被压缩,而世界经济减速和行业竞争激烈,对国际、国内产品市场的开拓造成一定影响,因此,公司主业经营有着很大压力,房地产业也存在宏观政策调整的压力。

在面临较大困难和许多不确定因素的同时,我们也清楚地看到,2008年公司面临的发展机遇。一是原油价格持续上涨,市场具有更强烈的能源替代要求,给贮氢合金粉等能源新材料及其相关的稀土产业带来了新的发展空间;二是随着全球节能降耗意识的强化,节能灯市场前景广阔,使钨钼丝材有了更大的拓展空间;三是中、印、俄等新兴国家的经济繁荣,带动了机械加工、采掘业的发展,硬质合金深加工领域仍然大有作为;四是行洛坑钨矿的建成投产,进一步完善了公司产业链,提高了公司原料自给率和抗风险的能力;五是由于城市化进程加快,潜在的住房需求长期存在,房地产市场可能进一步分化、细分,滕王阁开发的有较高性价比优势的优质楼盘具有较强的竞争力;六是人民币升值及成本上升,将迫使低附加值、低技术含量的竞争者退出市场,引发新一轮的行业整合、产业升级。

(2)2008年主要经营目标

2008年是公司推行全面预算管理,目标绩效管理的起步之年。按照公司发展战略和中长期发展规划,计划实现以下经营目标:全年实现合并营业收入52亿元,比上年增长13%;合并成本费用总额45.03亿元,比上年增长7.21%。

(3)实施2008年经营目标的保障措施

完成上述目标,管理是基础,技术是保证。通过提升管理水平,推动技术进步,整合利用上下游资源,提高产品竞争力和运营效果,提高投资的时效性和回报率。为此,公司将加强和完善财务和战略管控,以全面预算管理和绩效管理为工具,积极推动各项经营目标的实现。

1)、调整总裁班子工作重心,强化各板块协调管理功能。

随着外部经营环境愈来愈复杂,企业规模不断扩大,公司需要逐步建立起新的符合厦钨经营特点的战略管控体系,从战略上把控整个集团的发展,以充分发挥集团整体优势,保证集团战略目标的实现。基于厦钨长期发展的考虑,今后总裁班子工作重心应该从抓龙头企业转向整个板块的运作,发挥各板块的产业规划、资源整合、管理协调等功能,做大做强各个板块。

2)、积极推动全面预算管理和目标绩效管理。

各公司的绩效任务书已经下达,按照公司设想,全面预算管理和目标绩效管理今年要达到初级水平、2009年达到中级水平。

3)、精耕细作,降低成本。

为了更加有效地发挥资金效用,降低资金成本,决定对集团资金实行集中调度;对厦门周围的几家公司的大宗货物运输实行统一招标;强化对大宗材料的采购管理,对钨钼原材料采购,择机与供应商建立战略合作关系,对化工辅料实行比价采购,并发挥利用好结算优势。

4)、推动市场开拓,充分发挥现有产能。

探索建立对销售人员的激励约束机制,以充分调动销售人员的积极性,促进新销售模式的形成,推动贮氢合金粉、钴酸锂和钼系列产品、非照明类产品等新开发产品抢占市场。

5)、加快新项目建设步伐,推动传统盈利产品的加速扩产。

第一,加快发展硬质合金、高端钨钼丝材等高附加值产品的发展速度,是提高厦钨竞争力和盈利能力的关键,今年在抓紧同安精密工具项目建设的同时,提早做好市场开发工作。第二,贮氢合金粉、钴酸锂、稀土是未来公司利润增长点,总裁班子将加大管理力度,推动新增技改项目早日建成投产。第三,合理布局四虹钨钼产业,继续加快细钨丝、细钼丝扩产步伐,并在扩大钨丝产量的基础上,做好提高品质、细分各层次市场、发展非照明市场几项工作。第四,抓紧房地产项目开发速度,推动厦门海峡国际社区二期开发项目11月底达到预售条件。

6)、加强技术开发力度,促进新产品的开发应用。

为实现公司的可持续发展,抓紧重点领域、重点项目产品的技术开发、市场开发,形成一批新产品储备项目,从人才、技术、资金上重点扶持;硬质合金深加工开发始终是厦钨发展的重点,贮氢合金在混合动力汽车电池应用,磷酸铁锂、电子领域用钨钼系列产品开发是近期开发重点。

7)、积极寻找海外钨资源,扩大原料来源。

通过多种合作形式在海外钨资源开发领域占据一定席位,从而拓宽公司原材料供应渠道,提高公司原料自给率。

8)、认真抓好虹飞、虹广搬迁的产业规划和技术改造。认真研究两家公司搬迁后的产品发展方向,通过搬迁实现产业升级,再造虹飞、虹广。

9)、谋划洛阳综合合作项目,提出可行方案。进一步探讨合作方式,细化投资方案,并以此为契机,从战略发展上考虑对栾川钨资源的开发利用,谋取利益最大化。

(4)资金需求和使用计划

2008年公司及下属各公司维持当前正常经营业务资金预计需要20亿元左右,资金来源主要依靠向金融机构融资。

2008年公司及下属各公司资本性支出预计5.88亿元,其中2007年非公开发行股票募集资金投资项目预计投资1.6亿元,其他主要为深加工及新产品项目投资。资金来源:利用2007年非公开发行股票募集资金及自有资金、银行融资。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	63,137.60		本年度已使用募集资金总额		38,952.94	
			已累计使用募集资金总额		38,952.94	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
福建省宁化行洛坑钨矿工程项目	否	28,838.00	28,838.00	是		尚未产生收益
年产5000吨贮氢合金粉生产线项目	否	15,496.00	4,745.39	是		尚未产生收益
厦门钨材料工程技术中心项目	否	18,803.60	5,369.56	是		尚未产生收益
合计	/	63,137.60	38,952.94	/		
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						
尚未使用的募集资金用途及去向		暂时补充流动资金24,024.38万元、存放银行160.28万元				

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目拟投资金额	已投资金额	项目收益情况
长汀金龙稀土2000吨稀土金属生产线改造	15,613	4,209	尚未产生收益
金鹭公司合金精密工具工业园项目一期工程	14,046	1,612	尚未产生收益
合计	29,659	/	/

6.6 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

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经福建华兴有限责任会计师事务所审计,公司2007年度实现归属于上市公司股东的合并净利润200,436,755.10元,以母公司2007年度实现净利润103,137,400.00元为基数,提取10%法定盈余公积金3,629,000.00元,加上上年结转未分配利润43,375,607.69元,扣减分配上年度现金股利104,920,000.00元后,实际可分配利润为31,279,267.69元。

根据公司发展需要,董事会建议以2007年12月31日公司总股本52,460万股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.50元(含税),共分配26,230,000.00元,剩余未分配利润5,049,267.69元结转下年度。

截止2007年12月31日,母公司资本公积金余额720,980,884.71元,建议以2007年12月31日公司总股本52,460万股为基数,向全体股东每10股转增3股,共转增157,380,000股,本次转增后公司资本公积金余额563,600,884.71元。

资本公积金转增后,公司总股本为68,198万股,注册资本增至68,198万元。

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

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	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
张有荣、周有华	长汀金龙稀土有限公司100%股权	2008年1月4日	905	-60.45		否	是	是

该项资产收购主要是为解决公司贮氢合金粉业务发展所需稀土原料;对公司管理层的稳定性没有影响。该公司2007年主要进行生产线改造,对公司财务状况和经营成果影响较小;收购事项已于2008年1月完成。

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				0		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				101,596.23		
报告期末对子公司担保余额合计				106,840.81		
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额				106,840.81		
担保总额占公司净资产的比例				59.41		
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				4,420		
担保总额超过净资产50%部分的金额				16,926.97		
上述三项担保金额合计				19,346.97		

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:万元 币种:人民币

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
五矿有色金属股份有限公司	15,186.68	3.77	7.45	100.00
合计	15,186.68	3.77	7.45	100.00

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0元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
厦门三虹钨钼股份有限公司			22,318.63	22,521.97
合计			22,318.63	22,521.97

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0元,余额0元。

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

股改承诺及履行情况:

公司全体非流通股股东承诺遵守法律、法规和规章的规定,履行法定承诺义务:(1)厦门钨业全体非流通股股东承诺其所持有的公司非流通股股份自获得上市流通权之日起,至少在十二个月内不上市交易或者转让;(2)持有厦门钨业5%以上股份的非流通股股东福建省冶金(控股)有限责任公司、五矿有色金属股份有限公司和日本联合材料株式会社承诺:在上述承诺期满后,其通过上海证券交易所挂牌交易出售股份的数量占厦门钨业股份有限公司的股份总数比例在十二个月内不超过5%,在二十四个月内不超过10%。同时,通过上海证券交易所挂牌交易出售获得流通权的股份数量每达到厦门钨业总股本的1%,将自该事实发生之日起两个工作日内做出公告,公告期间无须停止出售股份。

相关股东严格履行了在股权分置改革时所做出的各项承诺。

发行时所作承诺及履行情况:

公司控股股东福建省冶金(控股)有限责任公司认购的公司2007年非公开发行股票562.50万股股份和福建省冶金工业设计院认购的100万股股份,将自本次发行结束之日(2007年2月12日)起,三十六个月内不上市交易或转让;其余机构投资者认购的3,797.50万股股份将自本次发行结束之日起,十二个月内不上市交易或转让。

相关股东严格履行了承诺。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它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

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

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

闽华兴所(2008)审字E-030号

厦门钨业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的厦门钨业股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表及合并资产负债表,2007年度的利润表及合并利润表,所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任,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。

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,贵公司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贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和现金流量。

福建华兴有限责任会计师事务所　　中国注册会计师:蒋新红、刘润

中国福州市　　二〇〇八年三月十六日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2007年12月31日

编制单位:厦门钨业股份有限公司　　单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	1,089,615,597.82	278,207,405.30
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	111,572,433.29	45,902,875.68
应收账款	3	529,887,484.38	489,661,653.87
预付款项	4	305,758,476.34	352,874,617.78
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		400,000.00	0
其他应收款	5	101,610,737.09	63,776,904.22
买入返售金融资产			
存货	6	4,587,021,114.34	3,963,039,812.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		6,725,865,843.26	5,193,463,269.32
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	7	20,000,000.00	0
长期应收款			
长期股权投资	8	25,722,715.20	16,497,544.47
投资性房地产	9	97,236,684.31	66,921,520.27
固定资产	10	1,014,279,145.01	838,798,351.71
在建工程	11	430,346,717.36	285,889,226.51
工程物资		12,908,273.54	6,803,040.27
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	185,408,443.56	113,147,961.49
开发支出			
商誉	13	15,743,239.74	15,743,239.74
长期待摊费用	14	564,080.04	1,128,160.08
递延所得税资产	15	32,520,483.65	28,283,536.77
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,834,729,782.41	1,373,212,581.31
资产总计		8,560,595,625.67	6,566,675,850.63
流动负债:			
短期借款	16	612,605,839.57	1,472,993,885.00
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	17	24,200,000.00	500,555,754.00
应付账款	18	317,258,877.07	297,354,483.42
预收款项	19	1,439,259,528.09	832,795,476.41
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	20	92,075,357.87	124,018,016.10
应交税费	21	17,582,037.71	-27,030,438.08
应付利息		868,983.27	0
应付股利	22	1,029,100.00	285,100.00
其他应付款	23	320,577,548.03	162,029,958.44
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	24	196,000,000.00	92,360,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,021,457,271.61	3,455,362,235.29
非流动负债:			
长期借款	25	1,870,000,000.00	397,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	26	446,100,538.17	328,875,794.18
预计负债			
递延所得税负债	27	1,709,861.15	614,348.18
递延收益		40,404,000.00	0
其他非流动负债	29	12,208,495.82	12,208,495.82
非流动负债合计		2,370,422,895.14	738,698,638.18
负债合计		5,391,880,166.75	4,194,060,873.47
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	30	524,600,000.00	
资本公积	31	700,499,700.84	114,112,550.07
减:库存股			0
盈余公积	32	66,666,670.78	56,352,930.78
一般风险准备	