

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经天健会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人黄泽兰、主管会计工作负责人范迪曜及会计机构负责人会计主管人员黄如红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	章源钨业
股票代码	002378
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘倩	张翠
联系地址	江西省赣州市崇义县	江西省赣州市崇义县
电话	0797-3813839	0797-3813839
传真	0797-3813839	0797-3813839
电子信箱	jinfo@zy-tungsten.com	jinfo@zy-tungsten.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	1,936,617,166.87	1,379,109,486.75	40.43%	1,071,846,049.92
营业利润(元)	348,139,171.67	176,050,300.99	97.75%	121,129,597.03
利润总额(元)	349,591,764.97	176,388,925.72	98.19%	135,430,640.04
归属于上市公司股东的净利润(元)	286,909,838.42	151,440,357.48	89.45%	118,043,609.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	285,744,829.12	151,208,676.73	88.97%	105,797,454.55
经营活动产生的现金流量净额(元)	113,267,664.99	-147,902,361.28	176.58%	173,134,594.34
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	2,447,682,133.76	2,196,388,799.12	11.44%	1,425,398,939.60
负债总额(元)	1,019,249,338.25	948,396,968.89	7.47%	777,964,664.48
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,428,432,795.51	1,247,991,830.23	14.46%	647,434,275.12
总股本(股)	428,213,646.00	428,213,646.00	0.00%	385,213,646.00

2.3 主要财务指标					单位:元	
	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年		
基本每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
加权平均净资产收益率(%)	21.58%	13.84%	增加7.74个百分点	20.14%		
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	21.50%	13.82%	增加7.68个百分点	18.05%		
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.26	-0.35	174.29%	0.45		
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末		
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.34	2.91	14.78%	1.68		
资产负债率(%)	41.64%	43.18%	减少1.54个百分点	54.58%		

3.3 非经常性损益项目					单位:元	
√ 适用 □ 不适用						
非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额		
非流动资产处置损益	-897,938.39		-1,454,021.55	-16,291.85		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,053,161.80		3,978,341.95	15,602,599.96		
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	0.00		0.00	171,516.38		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,702,630.11		-2,185,695.67	-1,285,265.10		
所得税影响额	-287,584.00		-106,943.98	-2,226,044.33		
合计	1,165,009.30	-	231,689.75	12,246,155.06		

§ 4 股东持股情况和控制框图					单位:股	
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表						
2011年末股东总数	29,762	本年度报告公布日前一个月末股东总数		34,760		
前10名股东持股情况						
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	
崇义章源投资控股有限公司	境内非国有法人	81.59%	348,987,770	348,987,770	92,390,000	
西藏邦龙投资有限公司	境内非国有法人	1.35%	5,792,541	0	0	
黄泽辉	境内自然人	0.81%	3,482,332	0	0	
西藏林芝合智投资有限公司	境内非国有法人	0.57%	2,458,100	0	0	

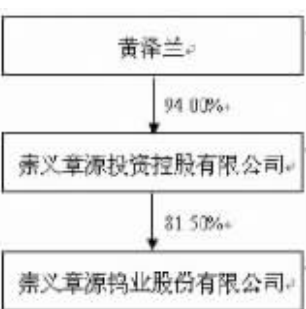
2.3 主要财务指标					单位:元	
	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年		
基本每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
稀释每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.67	0.36	86.11%	0.31		
加权平均净资产收益率(%)	21.58%	13.84%	增加7.74个百分点	20.14%		
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	21.50%	13.82%	增加7.68个百分点	18.05%		
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.26	-0.35	174.29%	0.45		
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末		
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.34	2.91	14.78%	1.68		
资产负债率(%)	41.64%	43.18%	减少1.54个百分点	54.58%		

3.3 非经常性损益项目					单位:元	
√ 适用 □ 不适用						
非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额		
非流动资产处置损益	-897,938.39		-1,454,021.55	-16,291.85		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,053,161.80		3,978,341.95	15,602,599.96		
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	0.00		0.00	171,516.38		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,702,630.11		-2,185,695.67	-1,285,265.10		
所得税影响额	-287,584.00		-106,943.98	-2,226,044.33		
合计	1,165,009.30	-	231,689.75	12,246,155.06		

§ 4 股东持股情况和控制框图					单位:股	
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表						
2011年末股东总数	29,762	本年度报告公布日前一个月末股东总数		34,760		
前10名股东持股情况						
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	
崇义章源投资控股有限公司	境内非国有法人	81.59%	348,987,770	348,987,770	92,390,000	
西藏邦龙投资有限公司	境内非国有法人	1.35%	5,792,541	0	0	
黄泽辉	境内自然人	0.81%	3,482,332	0	0	
西藏林芝合智投资有限公司	境内非国有法人	0.57%	2,458,100	0	0	

§ 5 董事会报告

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

4.以3票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过 关于2011年度利润分配的议案》。

本议案需提请公司2011年年度股东大会审议。

5.以3票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过 2011年度公司内部控制自我评价报告》。

监事会认为:公司已建立了较为完善的内部控制体系,并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

公司2011年度内部控制自我评价报告》全文详见2012年4月10日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

本议案需提请公司2011年年度股东大会审议。

6.以3票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过 2011年度募集资金使用情况的专项报告》。

表决结果:3票通过;0票弃权;0票反对。

2011年度募集资金使用情况的专项报告》全文详见2012年4月10日的巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

本议案需提请公司2011年年度股东大会审议。

7.以3票赞成,0票反对,0票弃权,审议通过 关于聘请公司2012年度审计机构的议案》。

为了保证公司审计工作的顺利进行,根据《公司法》和公司《章程》的有关规定,建议续聘天健会计师事务所作为公司2012年度财务报告的审计机构,聘期为1年。公司2010年度审计费用为人民币50万元。

本议案需提请公司2011年年度股东大会审议。

三、备查文件

1.经与会监事签字并加盖监事会印章的 崇义章源钨业股份有限公司第二届监事会第十一次会议决议)。

特此公告。

崇义章源钨业股份有限公司监事会		2 0 1 2 年 4 月 1 0 日	
证券代码:002378	证券简称:章源钨业	编号:2012-014	
崇义章源钨业股份有限公司 关于总经理辞职的公告			
本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。			
崇义章源钨业股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于2012年4月6日收到公司董事长兼总经理黄泽兰先生的书面辞职申请。黄泽兰先生作为公司实际控制人,考虑到公司经营规模的扩大及公司未来发展的需要,申请辞去兼任的总经理一职。黄泽兰先生辞去总经理职务后仍担任公司董事长职务,以集中精力履行董事长职责,将工作重心集中于公司发展战略和决策管理。黄泽兰先生辞去公司总经理职务不会影响公司生产经营和管理的正常进行。根据《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司《章程》等相关规定,黄泽兰先生的辞职申请自送达董事会时生效。			
公司董事会对黄泽兰先生在兼任公司总经理期间为公司发展所做的贡献表示衷心的感谢!			
特此公告。			
崇义章源钨业股份有限公司董事会		2 0 1 2 年 4 月 1 0 日	
证券代码:002378	证券简称:章源钨业	编号:2012-015	

崇义章源钨业股份有限公司

关于召开2011年年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据崇义章源钨业股份有限公司(以下简称“公司”)第二届董事会第十六次会议决议,公司决定于2012年5月5日召开股东大会,现将股东大会有关事项通知如下:

一、召开会议的基本情况:

1、会议时间:2012年5月5日(星期六)下午15:00

2、现场会议地点:江西省赣州市崇义县城塔下崇义章源钨业股份有限公司会议室

3、会议召集人:公司董事会

4、会议投票方式:

现场投票:股东本人出席现场会议或者通过授权委托书委托他人出席现场会议。

5、会议期限:半天

6、股权登记日:2012年5月3日

2011年国内钨行业整体向好,受到钨精矿价格上涨的影响,各类钨产品销售价格同比大幅上涨。报告期内,公司加大技术研发,提高产品市场竞争力;调整产品结构,增加优势产品销售,提高产品利润率;强化运营管理,优化生产流程,确保稳定生产和销售及时回款;通过适度调整原材料储备策略,保障正常运行;推进节能减排,加大安全生产投入,保障生产安全运行。报告期内,公司深加工粉末产品技术优势进一步增强,市场份额和品牌知名度在国内、国际市场持续提升,整体综合实力逐步提高。

报告期内,公司实现营业收入193,661.72万元,较上年同期增长40.43%;营业成本138,080.41万元,较上年同期增长26.99%;实现营业利润34,813.92万元,较上年同期增长97.75%;归属于上市公司股东的净利润28,690.98万元,较上年同期增长89.45%。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元						
主营业务分行业情况						
分行业	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(%)
有色金属采掘、冶炼及加工	186,136.31	134,901.82	27.53%	40.62%	27.64%	7.37%
主营业务分产品情况						
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(%)
仲钨酸铵	16,101.38	12,734.31	20.91%	-28.01%	-35.03%	8.55%
氯化钨	18,047.09	13,982.78	22.63%	44.43%	36.79%	4.33%
钨粉	23,951.02	17,746.99	25.90%	84.95%	76.41%	3.59%
碳化钨粉	107,252.87	75,031.23	30.04%	72.47%	56.58%	7.10%
合金	18,405.80	13,194.17	28.32%	-9.09%	-16.93%	6.77%
其他	2,378.15	2,232.34	6.13%	12.09%	10.58%	1.29%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§ 6 财务报告

6.1 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

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 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