(上接A41版)

1996年11月，经中国证监会证监发〔1996〕331号文批准，海南金海股份有限公司发行社会公众股2，150万股，同年在深圳证券交易所挂牌上市。海口会计师事务所出具了海所字（1996）第284号验资报告验证了本次出资。挂牌上市时公司的股本结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、非流通股	5，720.00	66.13
其中：发起人股	3，931.50	45.45
其他法人股	1，268.50	14.67
内部职工股	520.00	6.01
二、社会公众股	2，930.00	33.87
三、总股本	8，650.00	100.00

2、分配股票股利，增加股本

1997年，经海南省证券管理办公室琼证办〔997〕50号文件批准，公司实施1996年股票股利分配方案，以1996年12月31日的总股本8，650万股为基础，每10股派送3.5股。海南华夏审计师事务所出具了华审验字（997）第075号验资报告验证了本次出资。实施完成后，公司的股本结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、非流通股	7，722.00	66.13
其中：发起人股	5，307.50	45.45
其他法人股	1，712.50	14.67
内部职工股	702.00	6.01
二、社会公众股	3，955.50	33.87
三、总股本	11，677.50	100.00

3、1999年4月，送股及转增

1999年4月，公司向全体股东每10股送2股并转增1股，海口齐盛会计师事务所有限公司出具了海齐字（1999）第352号验资报告验证了本次增资。本次送股及转增完成后，公司的股权结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、非流通股	10，048.81	66.19
其中：发起人股	6，899.78	45.45
其他法人股	2，226.22	14.66
内部职工股	922.81	6.08
二、社会公众股	5，131.94	33.81
三、总股本	15，180.75	100.00

4、1999年12月，配股

1999年12月，经中国证监会证监公司字〔999〕98号文批准，公司向全体股东每10股配售2.3股，合计配售19，346，700股。海口齐盛会计师事务所有限公司出具了海齐字（1999）第410号验资报告验证了本次增资。本次增资后公司的股权结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、非流通股	9，656.13	56.44
其中：发起人股	7，429.91	43.43
其他法人股	2，226.22	13.01
二、社会公众股	7，452.00	43.56
三、总股本	17，108.13	100.00

5、2006年，股权分置改革

2006年，中钨高新实施股权分置改革，股权分置改革方案为：以公司资本公积金，向全体流通股股东每10股转增6.91股。天职国际会计师事务所有限公司出具了天职湘验字〔2006〕第569号验资报告验证了本次股本变更。股权分置改革完成后，公司的股权结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、有限售条件流通股	9，656.13	43.38
二、无限售条件流通股	12，601.33	56.62
三、总股本	22，257.46	100.00

截止2011年12月31日，中钨高新的股权结构如下：

股份类别	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
一、有限售条件流通股	7，852.39	35.28
二、无限售条件流通股	14，405.07	64.72
三、总股本	22，257.46	100.00

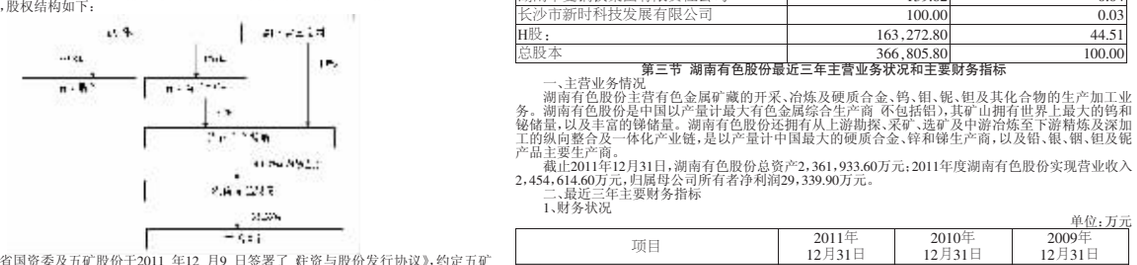
第三节　最近三年控制权变动及重大资产重组情况

一、最近三年控制权变动情况

中钨高新原实际控制人为湖南省国资委，根据湖南省国资委、湖南有色控股、五矿有色控股、五矿集团分别于2009年12月24日和2009年12月28日签订《湖南有色金属控股集团有限公司增资协议》和《湖南有色金属控股集团有限公司股权划转协议》，湖南省国资委将所持有的湖南有色控股2%股权划转至五矿有色控股。本次股权划转完成后，湖南省国资委持有湖南有色控股49%的股权，五矿有色控股持有湖南有色控股51%的股权，五矿集团成为湖南有色控股的间接控股股东，而湖南有色控股为中钨高新间接控股股东，从而本次划转导致中钨高新实际控制人由湖南省国资委变更为五矿集团。

本次划转获得了湖南省人民政府《关于批准湖南有色金属控股集团有限公司股权划转五矿有色金属控股有限公司的批复》（湘政函〔2010〕82号）的批准及国务院国资委《关于湖南有色金属控股集团有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》（国资产权〔2010〕316号）的同意。商务部反垄断局出具了《审查决定通知》（商反垄审查函〔2010〕第14号），对五矿集团收购湖南有色控股股权案不予禁止。

上述股权转让后，股权结构如下：



五矿集团与湖南省国资委及五矿股份于2011年12月9日签署了《注资与股份发行协议》，约定五矿集团将所持五矿有色控股（特有公司母公司湖南有色控股51%的股份）100%的股权及部分现金作为出资，湖南省国资委以所持湖南有色控股49%的股权、二十三冶建设集团有限公司20%的股权及部分现金作为出资，以增资的形式注入五矿股份。增资完成后，湖南省国资委不再直接持有湖南有色股份股权，转为拥有五矿股份9.5%的股份。

在五矿股份增资完成后，五矿股份与五矿有色控股于2011年12月13日签署了《重组及增资协议》，约定五矿股份将所持五矿有色股份91.57%的股权、湖南有色控股49%的股权以及部分现金作为出资，以增资的形式注入五矿有色控股。股权整合完成后，五矿股份取得五矿有色控股100%的股权。上述股权整合后，股权结构如下：

目前，公司控股股东为湖南有色股份，实际控制人为五矿集团。

二、最近三年重大资产重组情况

公司最近三年无重大资产重组行为。

第四节　主营业务情况和主要财务指标

一、最近三年主营业务发展情况

公司主营业务为硬质合金和钨、钼（硬质合金产品收入占32.86%，钨钼制品收入占52.21%）等有色金属及其深加工产品的生产和销售。最近三年主营业务收入、成本及利润率情况如下：

单位：万元

业务板块	主营业务收入			主营业务成本		
	2011年	2010年	2009年	2011年	2010年	2009年
硬质合金及钨、钼制品(制造业)	120，526.99	105，934.30	72，314.81	115，297.71	99，502.42	69，759.38
物业出租及贸易业	21，086.13	1，192.22	1，041.08	19，297.50	1，049.03	914.48
合计	141，613.12	107，126.52	73，355.89	134，595.21	100，551.45	70，673.86

业务板块	主营业务利润率（%）				
	2011年	2011年比上年变动	2010年	2010年比上年变动	2009年
硬质合金及钨、钼制品(制造业)	4.34	-1.73	6.07	2.54	3.53
物业出租及贸易业	8.48	-3.53	12.01	-0.15	12.16

二、最近三年主要财务指标

1、资产、负债等指标

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产(万元)	39，342.35	37，484.31	45，854.84
总负债(万元)	6，049.62	4，653.79	13，789.97
归属于母公司所有者权益合计(万元)	33，292.73	32，830.52	32，064.87
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	1.50	1.48	1.44

2、收入、利润等指标

项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入(万元)	144，880.23	115，769.69	79，975.99
利润总额(万元)	512.55	801.42	-986.37
归属于上市公司股东的净利润(万元)	462.22	765.65	-1，056.30
基本每股收益(元)	0.021	0.034	-0.047
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.020	0.048	-0.076
加权平均净资产收益率(%)	1.40	2.33	-3.24
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率(%)	1.33	3.27	-5.22

注：中钨高新2009年度、2010年度、2011年度财务报告已经天职国际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审计意见。

审计师在强调事项段中强调："中钨高新自贡分公司与同一控制下的自贡硬质合金有限责任公司在人员、机构等方面未能完全分开，且之间存在频繁的关联交易。且控股股东承诺的将旗下硬质合金相关业务和资产注入上市公司的重组尚未完成。这些事项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。"通过本次重组，控股股东湖南有色股份将自硬公司注入到上市公司，自硬公司作为中钨高新控股子公司，将彻底解决中钨高新与其人员、机构的独立性及关联交易问题。因此，上述强调事项将随着本次重组的完成得以消除。

第五节　控股股东及实际控制人概况

一、本公司控股股东概况

截至本报告书签署日，湖南有色股份直接持有本公司78，523，930股股份，持股比例为35.28%，为本公司的控股股东（依据《上市规则》以及国内会计准则相关规定）。湖南有色股份的基本情况详见本报告书第四章"交易对方基本情况"。

二、本公司实际控制人概况

本公司的实际控制人为五矿集团，最终控制人为国务院国资委。

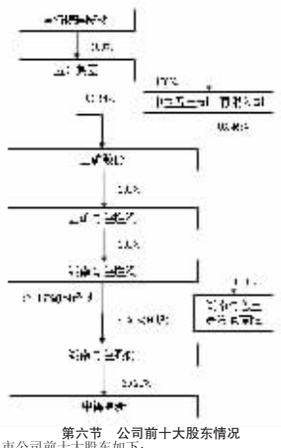
五矿集团是国务院国资委监管的中央企业，国务院国资委是五矿集团的唯一出资人。五矿集团成立于1950年，前身为中国矿产公司。1960年，中国矿产公司与中国五金进口公司合并为中国五金矿产进出口公司，1965年更名为中国五金矿产进出口总公司，2004年更名为中国五矿集团公司。

五矿集团目前持有国家工商行政管理总局颁发的100000000000934号《企业法人营业执照》；注册资本为784，771万元；法定代表人为周中枢；注册地址为北京市海淀区三里河路5号。

五矿集团的公司经营范围是：进出口业务；金属及矿产品贸易；金融期货；金属及矿产品开发利用；货物运输及代理业务；黑色金属、有色金属、机电产品、原材料、铸件、焦炭、矿产品及汽车配件的销售；国际贷款项目和国内外工程、设备的招标、投标；对外经济贸易咨询服务、展览、技术交流；承办广告业务；举办境内对外经济技术展览会；出国（境）举办经济贸易展览会；组织国内企业出国（境）参、办展览；实业投资、资产管理。自有房屋租赁、管理。

五矿集团主要从事金属矿产品的勘探、开采、冶炼、加工、贸易，以及金融、房地产、矿冶科技等业务，经营范围遍布全球26个国家和地区，拥有16.8万员工，总资产达2，000亿元。2010年，五矿集团实现营业收入2，550亿元，利润总额70亿元，位列世界500强第228位，其中在金属类企业中排名第6位。

三、本公司控股关系图



第六节　公司前十大股东情况

截止2011年12月31日，上市公司前十大股东如下：

股东名称	股东性质	数量(股)	占比(%)
湖南有色股份	国有法人	78，523，930	35.28
海南金元投资控股有限公司	国有法人	4，850，000	2.18
广东广晟有色金属集团有限公司	国有法人	1，711，125	0.77
广东广晟有色金属进出口有限公司	国有法人	1，535，000	0.69
北京铭泽投资有限公司	其他境内法人	900，000	0.40
湖南成卓金属材料有限公司	其他境内法人	894，000	0.40
北京嘉利能源投资有限公司	其他境内法人	873，189	0.39
包头铝业(集团)有限责任公司	国有法人	869，210	0.39
王金成	境内自然人	764，053	0.34
王韬	境内自然人	736，000	0.33
合计	--	91，656，507	41.18

第四章　交易对方基本情况

第一节　湖南有色股份概况

名称	湖南有色金属股份有限公司
法定代表人	李福利
注册资本	人民币366，805.80万元
注册地及住所	长沙市天心区劳动西路290号
公司类型	上市股份有限公司
营业执照注册号	430000000042628
税务登记证号码	地税湘字430103779031328 湘国税登字430103779031328
成立时间	2005年9月1日
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、有色材料和化工材料（不含危险及监控化学品）及其制品的研发、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；（以上）涉及国家法律法规规定的行政许可项目，需凭本企业有效许可证书经营）；有色金属矿产勘查及采掘（限分支机构凭许可证经营）

第二节　湖南有色股份历史沿革

一、湖南有色股份的设立

湖南有色股份系经湖南省人民政府湘政函〔2005〕146号文批准，由湖南有色控股联合其他四家法人发起设立，注册资本218，376万元。安永华明会计师事务所出具了（2005）验字第249833-01号验资报告验证了本次出资。公司于2005年9月1日取得法人营业执照正式成立，成立时的股权结构如下：

股东名称	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
湖南有色控股	209，126.00	95.76
深圳市邦信投资发展有限公司	6，000.00	2.75
紫金矿业集团股份有限公司	3，000.00	1.37
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	150.00	0.07
创智信息科技股份有限公司	100.00	0.05
总股本	218，376.00	100.00

二、2006年H股上市

经公司股东大会决议，并经中国证监会证监国合字〔2006〕1号文核准，公司于2006年3月香港发行H股并在香港联合交易所上市。湖南湘资有限责任会计师事务所出具了湘资〔2006〕验外字第003号验资报告验证了本次增资。本次发行后，公司的股权结构如下：

股东名称	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
内资股：	206，006.80	60.22
湖南有色控股	197，110.56	57.26
深圳市邦信投资发展有限公司	5，654.90	1.65
紫金矿业集团股份有限公司	3，000.00	0.88
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	141.34	0.04
创智信息科技股份有限公司	100.00	0.03
H股：	136，061.00	39.78
全国社会保障基金	12，369.20	3.62
社会公众	123，691.80	36.16
总股本	342，067.80	100.00

三、2007年增发新股

经公司股东会决议并经中国证监会〔2007〕21号文核准，公司增发股份增加注册资本人民币24，738.00万元。中瑞华恒信会计师事务所有限公司出具了中瑞华恒信湘验字〔2007〕第008号验资报告验证了本次增资。本次增资后公司的股权结构如下：

股东名称	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
内资股：	203，533.00	55.49
湖南有色控股	194，707.43	53.08
深圳市邦信投资发展有限公司	5，585.96	1.52
紫金矿业集团股份有限公司	3，000.00	0.82
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	139.62	0.04
长沙市新时科技发展有限公司	100.00	0.03
H股：	163，272.80	44.51
总股本	366，805.80	100.00

截止2011年12月31日，湖南有色股份的股权结构如下：

股东名称	股份数量(万股)	占总股本的比例(%)
内资股：	203，533.00	55.49
湖南有色控股	194，707.43	53.08
邦信资产管理有限公司	5，585.96	1.52
紫金矿业集团股份有限公司	3，000.00	0.82
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	139.62	0.04
长沙市新时科技发展有限公司	100.00	0.03
H股：	163，272.80	44.51
总股本	366，805.80	100.00

第三节　湖南有色股份最近三年主营业务状况和主要财务指标

一、主营业务情况

湖南有色股份主营有色金属矿藏的开采、冶炼及硬质合金、钨、钼、铌、钽及其化合物的生产加工业务。湖南有色股份是中国以产量计最大有色金属综合生产商（不包括铝），其矿山拥有世界上最大的钨和铋储量，以及丰富的锑储量。湖南有色股份还拥有从上游勘探、采矿、选矿及中游冶炼至下游精炼及深加工的纵向整合及一体化产业链，是以产量计中国最大的硬质合金、锌和锑生产商，以及钨、银、铟、钽及铌产品主要生产商。

截止2011年12月31日，湖南有色股份总资产2，361，933.60万元；2011年度湖南有色股份实现营业收入2，454，614.60万元，归属母公司所有者净利润29，339.90万元。

二、最近三年主要财务指标

1、财务状况

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
总资产	2，361，933.60	2，174，101.40	2，094，376.00
总负债	1，773，761.70	1，523，838.10	1，446，191.60
归属于母公司所有者权益	431，938.60	426，863.20	430，999.00

2、经营成果

单位：万元

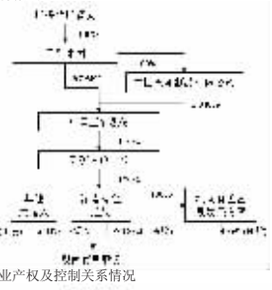
项目	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	2，454，614.60	2，159，434.80	1，803，875.10
利润总额	15，216.50	23，744.00	-24，571.10
归属于母公司所有者净利润	29，339.90	1，223.90	-37，852.20

注：上述财务数据来自湖南有色股份年度财务报告，已经天职香港会计师事务所有限公司审计。

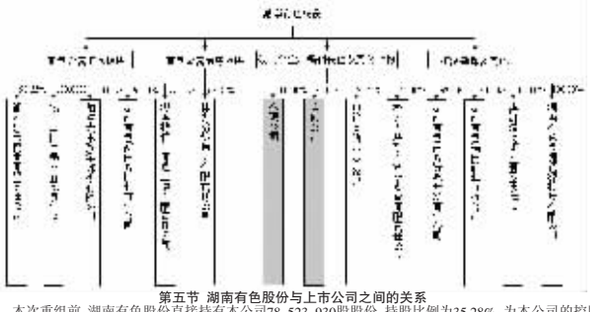
第四节　湖南有色股份股权结构及下属企业情况

一、湖南有色股份股权结构

湖南有色股份的股权及控制权结构如下：



二、按照产业类别划分的下属企业产权及控制关系情况



第五节　湖南有色股份与上市公司之间的关系

本次重组前，湖南有色股份直接持有本公司78，523，930股股份，持股比例为35.28%，为本公司的控股股东。本次交易完成后，湖南有色股份将直接持有本公司381，592，783股股份，持股比例为72.60%（未考虑募集配套资金的影响），仍为本公司控股股东。因此本次交易不会导致本公司控制权的变化。截至本报告书签署日，在湖南有色股份及其关联方任职的关联董事情况如下：

姓名	湖南有色股份及其关联方担任职务	上市公司担任职务
杨伯华	株硬公司董事长、党委书记 自硬公司董事长	董事长
盛忠杰	湖南有色股份副总经理	董事
吴国根	株硬公司董事、总经理	董事

第六节　其他事项说明

一、湖南有色股份向上市公司推荐董事或高级管理人员情况

截至本报告书签署日，湖南有色股份向本公司推荐董事、高管的情况如下：

姓名	上市公司担任职务	任期起止日期
杨伯华	董事长	2012.4.17至今
张毅	副董事长	2012.4.17至今
盛忠杰	董事	2012.4.17至今
吴国根	董事	2012.4.17至今
文跃华	董事、总经理	2012.4.17至今

二、湖南有色股份及其主要管理人员最近五年未受处罚情况

截至本报告书签署日，湖南有色股份及其主要管理人员最近五年内未受到行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁等情形。

第五章　交易标的基本情况

本次交易拟购买的标的资产为：湖南有色股份持有的株硬公司100%股权、自硬公司80%股权。

第一节　株硬公司１００％股权

一、基本情况

名称	株洲硬质合金集团有限公司
法定代表人	杨伯华
注册资本	人民币164，576万元
住所	株洲市荷塘区钻石路
公司类型	有限责任公司(法人独资)
营业执照注册号	430200000028848
税务登记证号码	湘国税 430202184281846 湘地税 430202184281846
成立时间	1980年11月15日
经营范围	硬质合金、超硬材料及工具；钨、钼、钽、铌等难熔金属制品、化合物及深度加工产品；金属陶瓷、精密陶瓷；有色金属冶炼、深度加工产品及相关附属产品，硬质合金生产设备及备件制造；厂内环保产品再生利用；新材料开发；计算机技术开发、委托范围内电信业务。技术服务、技术咨询和技术转让；水电安装、维修(凭资质证经营)；防雷装置检测(凭资质证经营，有效期至2013年9月13日)；GC2级压力管道安装(凭许可证经营，有效期至2013年4月8日)

二、历史沿革

（一）1980年公司设立

株硬公司前身为株洲硬质合金厂，成立于1980年11月15日，注册资本18，973.30万元。

（二）2002年公司改制

2002年3月22日，湖南省人民政府办公厅出具《湖南省人民政府办公厅关于株洲硬质合金厂整体改制有关问题的批复》（湘政办函〔2002〕37号），同意将株洲硬质合金厂整体改制为国有独资的株硬公司，注册资本535，761，329.19元。本次出资已经湖南天华会计师事务所株洲大唐分所出具的验资报告（湘天会株验字〔2002〕第016号）验证。

（三）2004年股东变更

2004年9月22日，根据湖南省人民政府湘政函〔2004〕146号批复以及湖南有色控股湘色集财〔2004〕01号通知，株硬公司董事会审议并通过了修改公司章程方案，同意公司出资人变更为湖南有色控股。本次股东变更后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
湖南有色控股	53，576.13	100.00
合计	53，576.13	100.00

（四）2005年股权划转

2005年8月14日，公司股东会通过决议，并取得了湖南省国资委《关于株洲硬质合金集团有限公司股权无偿划转的批复》（湘国资产权函〔2005〕168号），同意将湖南有色控股所持有的株硬公司1%股权划转至湖南有色株硬资产经营公司。本次股权划转后，公司股权结构如下：

	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	湖南有色控股	53，040.37	99.00
2	湖南有色株硬资产经营有限公司	535.76	1.00
	合计	53，576.13	100.00

（五）2005年股东变更

2005年9月13日，公司股东会通过决议，并取得了湖南省人民政府《湖南省人民政府关于湖南有色金属控股集团有限公司重组改制方案的批复》（湘政函〔2005〕136号），由于湖南有色控股将对株硬公司的长期股权投资作为出资方式认缴湖南有色股份的注册资本，公司股东由湖南有色控股变更为湖南有色股份。本次股东变更后，公司股权结构如下：

	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	湖南有色股份	53，040.37	99.00
2	湖南有色株硬资产经营有限公司	535.76	1.00
	合计	53，576.13	100.00

（六）2006年增资

2006年，经股东会决议，株硬公司增加注册资本21，000万元，由湖南有色股份现金出资缴足，本次增资已经湖南建业会计师事务所有限公司出具的验资报告（湘建会〔2006〕验字第163号）验证，本次增资后股权结构如下：

	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	湖南有色股份	74，040.37	99.28
2	湖南有色株硬资产经营有限公司	535.76	0.72
	合计	74，576.13	100.00

（七）2008年股权转让

2008年8月12日，公司股东会通过决议，并取得了湖南省国资委《关于湖南有色资产经营有限公司所持株硬公司股权协议转让的批复》（湘国资产权函〔2008〕252号），同意株硬公司原股东湖南有色株硬资产经营有限公司以截至2008年6月30日株硬公司经评估的净资产值相应确定转让股权价款，共计10，676，344元，将其持有的株硬公司股权全部转让给湖南有色股份，公司形式变更为一人有限公司。本次股权转让后，股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
湖南有色股份	74，576.13	100.00
合计	74，567.13	100.00

（八）2011年增资

2011年12月23日，公司股东湖南有色股份决定增加株硬公司注册资本90，000万元，由湖南有色股份现金缴足，本次增资已经湖南湘楚会计师事务所有限责任公司出具的验资报告（湘楚会验字〔2011〕第062号）验证。本次增资后股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
湖南有色股份	164，576.13	100.00
合计	164，576.13	100.00

三、最近三年主要业务发展情况

株硬公司是国家"一五"期间建设的156项重点工程之一，主要生产金属切削工具、矿山及油田钻探采掘工具、硬质材料、钨钼制品、钽铌制品、稀有金属粉末制品等六大系列产品。硬质合金业务广泛应用于冶金、机械、地质、煤炭、石油、化工、电子、轻纺及国防军工等领域，是一个基础性产业，关系到国民经济发展的质量和水平。公司目前下设2个产品专业事业部、12个生产厂、6家控股子公司，是国内最大的硬质合金生产、科研、经营和出口基地，被湖南省认定为"十大标志性工程"企业。"钻石牌"商标1999年被国家工商行政管理局认定为中国驰名商标，并相继在英国、丹麦、韩国、澳大利亚、加拿大等47个国家与地区注册，"钻石牌"硬质合金于2007年被国家技术监督局评为"中国名牌"产品。

四、最近两年的主要会计数据及财务指标

根据大华审计出具的大华审字〔2012〕2603号专项审计报告，株硬公司最近两年的合并财务报表数据如下：

（一）资产负债情况　　单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产	366，120.67	226，042.40
资产总额	613，487.99	455，357.79
负债总额	409，390.22	346，346.25
归属于母公司的所有者权益	168，124.41	75，216.14

（二）收入利润情况　　单位：万元

项目	2011年度	2010年度
营业收入	502，673.35	381，964.20
营业利润	23，328.95	15，651.48
利润总额	25，194.97	20，077.84
归属于母公司股东净利润	14，471.53	5，339.21
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	12，112.50	3，393.51

注1：2011年度利润总额同比2010年度增加的主要原因为：2011年度株硬公司产品销售价格上涨所致，同时，毛利率水平较高的硬质合金产品业务增长较快，2011年度硬质合金产品销售收入为368，583.27万元，较2010年度增长23.98%。在固定费用未显著增加的情况下，上述业务增长使得株硬公司利润总额同比增长25.49%。

注2：归属于母公司股东净利润2011年度同比2010年度大幅增加的主要原因为：2011年度，株硬公司收购了后盾利能力较强的下属子公司株洲钻石、深圳金洲的少数股东持有的股权，使得株硬公司2011年利润总额比2010年增加5，117.13万元的情况下，归属于母公司股东净利润却增加了9，132.32万元，同比增长171.04%。

（三）主要财务指标

项目	2011年12月31日/2011年度	2010年12月31日/2010年度
资产负债率(%)	66.73	76.06
全面摊薄净资产收益率(%)	8.61	7.10

注：拟购买资产主要财务指标中，全面摊薄净资产收益率系以该（期）年度归属于母公司股东净利润直接除以该（期）年末归属于母公司股东权益的结果。下同。

五、最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

2011年12月23日，公司股东湖南有色股份决定增加株硬公司注册资本90，000万元，由湖南有色股份现金缴足，本次增资已经湖南湘楚会计师事务所有限责任公司出具的验资报告（湘楚会验字〔2011〕第062号）验证。本次增资后株硬公司注册资本增至164，576.13万元。

除上述情况之外，株硬公司最近三年无其他资产评估、交易、增资、改制情况。

六、主要资产的权属状况

株硬公司主要资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，株硬公司主要资产情况如下：

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产	366，120.67	226，042.40
非流动资产	247，367.32	229，315.39
其中：固定资产	207，437.83	180，324.45
无形资产	28，573.73	29，724.23
在建工程	8，487.93	13，294.35

注：流动资产主要包括货币资金、应收预付类资产以及存货。

（一）主要固定资产

截至2011年12月31日，株硬公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
原值	72，278.07	282，646.28	5，142.60	19，846.87	379，913.82
累计折旧	25，796.11	129，832.61	3，315.78	13，487.77	172，432.26
减值准备	-	43.72	-	-	43.72
净值	46，481.96	152，769.95	1，826.82	6，359.10	207，437.83

1、房产情况

截至2011年12月31日，株硬公司及其控股子公司共有房产220处，其中未办证房产22处，未办理房产证合计面积约8，719.02平方米，约占株硬公司所有房产面积2.31%（账面净值4.49%），具体情况如下：

①已办证房产

截至2011年12月31日，株硬公司及其控股子公司共有已办证房产198处，合计面积约369，102.24平方米，约占株硬公司所有房产面积97.69%（账面净值95.51%），具体内容详见重组报告书附件一。

上述已办证房产证未载明使用期限，根据《物权法》规定的房地一致原则，重组报告书附件一所列房产有效使用期限与其土地使用权期限一致，土地使用权限已经在下文"土地情况"中列明。

独立财务顾问海通认为：该等房产证未载明使用期限不构成本次重大资产重组的实质性障碍。

法律顾问启元认为：该等房产证未载明使用期限不构成本次重大资产重组的实质性障碍。

已办证房产中，有4处房产（房产证编号分别为：株房字NO.014299、株房字NO.014203、株房字NO.014455、株房字NO.014226）的所有权人仍为株洲硬质合金厂，上述房产权利人名称变更手续正在办理中。

编号为株房权证株字第00042042号房产所有权人为海南金海股份有限公司株洲分公司（该公司已经注销），因历史原因该房产所有权人名称未办理变更，现该房产所有权人变更手续正在办理中。

编号为株房权证株字第00072148号、株房权证株字第00022479号两处房产的所有权人为株洲长江实业开发总公司，该两处房产系株洲长江实业开发总公司2003年整体改制过程中应由株洲长硬整体承接，未能及时办理更名，现该两处房产所有权人与土地使用权人调整至一致以及房产权利人名称变更手续正在办理中。

编号为株硬进出口株房权证株字第00168031号的房产所对应的土地使用权人为株硬公司，就该等房产所有权人与土地使用权人不一致情况，现该房产所有权人与土地使用权人调整至一致及房产权利人名称变更手续正在办理中。

上述正在办理权利人更名手续的房产合计面积为15，687.19平方米，账面净值为857.59万元。

②未办证房产情况

序号	所有权人	建筑面积(㎡)	建筑物名称
1	株硬公司	309.76	热处理工程(改造)
2	株硬公司	418.31	联合站房
3	株硬公司	216	气锤房
4	株硬公司	268.02	霞湾酸洗车间
5	株硬公司		模具房改造
6	钻石切削	261	制氢站(新)
7	钻石切削	532	制氮站(新)
8	钻石切削	622	冷冻站(新)
9	钻石切削	35	综合污水处理站
10	钻石切削	12	综合污水处理站扩建
11	钻石切削	1，538.1	餐厅
12	株洲长硬	43.5	1号门楼2号门楼
13	炎陵精成	171	食堂
14	郴州钻石	449.86	渣处理厂房(1)
15	郴州钻石	560.91	母液处理厂房
16	郴州钻石	19.18	食堂洗碗间
17	郴州钻石	49	生活区门岗
18	郴州钻石	389	钼渣处理厂房
19	郴州钻石	1，169.3	产品仓库
20	郴州钻石	107.8	食堂包厢
21	郴州钻石	991.6	压煮扩能厂房
22	郴州钻石	555.68	白钨扩能厂房
合　计		8，719.02	

上述房屋建筑部分系简易门岗、附属性设施等，不具备办理房产证的条件，或由于历史原因暂未办理房产证。

上述房屋建筑物均为株硬公司及其控股子公司合法拥有，并正常经营使用；针对上述未办证、正在办理权利人更名手续等房产（评估值合计为3，368.54万元），交易对方湖南有色股份在《非公开发行股份购买资产协议》中约定："本次非公开发行中，针对株硬公司及其子公司的部分房产权属瑕疵（包括未办证、正在办理权利人更名手续等）问题，湖南有色股份确保：在该等房产取得有效、规范的权属证书前，株硬公司及其子公司能按照现状使用该等房产。如未来中钨高新在正常营运过程中，因该等房产的权属瑕疵而遭受任何损失，湖南有色股份将给予中钨高新以足额补偿；同时，如在未来3年内双方仍不能完善前述土地和房产的权属，湖南有色股份将以本次交易中就该等土地和房产支付对价的等值现金向上市公司回购该等土地和房产。"

独立财务顾问海通证券认为：上述存在所有权人名称未变更的瑕疵房产在株硬公司及其子公司所有房产中所占比例较小，且该等权属瑕疵并不影响房产的正常使用，不会对株硬公司及其子公司的生产经营造成重大影响。拟注入资产株硬公司其下属子公司正在办理尚未取得产权证的部分房屋建筑物为非主要生产经营用房，针对该等瑕疵，湖南有色股份已在《非公开发行股份购买资产协议》中保证承担可能的损失，因此，该等瑕疵不构成本次发行股份购买资产的实质性障碍。

法律顾问启元认为：上述存在所有权人名称未变更的瑕疵房产在株硬公司及其子公司所有房产中所占比例较小，且该等权属瑕疵并不影响房产的正常使用，不会对株硬公司及其子公司的生产经营造成重大影响。拟注入资产株硬公司其下属子公司正在办理尚未取得产权证的部分房屋建筑物为非主要生产经营用房，针对该等瑕疵，湖南有色股份已在《非公开发行股份购买资产协议》中保证承担可能的损失，因此，该等瑕疵不构成本次发行股份购买资产的实质性障碍。

2、其他固定资产

株硬公司本部机器设备主要包括用于原料生产的十四管还原炉、回转管电炉、钼丝碳化炉等设备；用于混合料生产的喷雾干燥塔等设备；用于烧结生产的进口压力烧结炉等设备；用于成型生产的DOST压力机设备等。

株硬公司子公司机器设备主要包括周边及负倒棱磨床、湿磨机、喷雾干燥塔、生产粉末压力机、TP烧结炉、