湖南株冶火炬金属股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人傅少武，主管会计工作负责人黄一宪，会计机构负责人（会计主管人员）何献忠声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	株冶火炬
股票代码	600961
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	湖南省株洲市天元区保利大厦 B 座 2508 房；湖南省株洲市石峰区清水塘
邮政编码	412004
公司国际互联网网址	www.torchmetals.com.cn
电子信箱	zytorch@torchmetals.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘伟清	李挥斥
联系地址	湖南省株洲市石峰区清水塘	湖南省株洲市石峰区清水塘
电话	0733-8392172	0733-8392172
传真	0733-8390145	0733-8390145
电子信箱	zytorch@torchmetals.com.cn	zytorch@torchmetals.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据　　单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	9,292,081,687.11	4,504,869,403.88	106.27	3,080,939,316.75
利润总额	634,159,777.56	108,105,702.87	486.61	92,041,787.96
净利润	426,288,016.14	73,694,060.30	478.46	72,422,449.76
扣除非经常性损益的净利润	429,786,025.12	73,130,020.40	487.70	60,742,999.21
经营活动产生的现金流量净额	-75,196,507.30	-38,296,459.51	96.35	-89,857,070.94
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	3,208,085,161.87	2,253,589,461.22	42.35	2,040,419,147.35
股东权益（不含少数股东权益）	1,280,215,869.39	896,714,399.38	42.77	908,580,193.35

3.2 主要财务指标　　单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	1.00	0.172	481.40	0.169
最新每股收益				
净资产收益率（%）	33.30	8.22	增加 25.08 个百分点	7.97
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	33.57	8.16	增加 25.41 个百分点	6.69
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.18	-0.09	100	-0.21
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	2.995	2.098	42.76	2.126
调整后的每股净资产	2.994	2.097	42.78	2.118

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用　　单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-5,014,000.66
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-225,208.26
其他非经常性损益项目	18,300.00
所得税影响数	1,722,899.94
合计	-3,498,008.98

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表　　单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1、国家持股	17,282,769	4.04							17,282,769	4.04
2、国有法人持股	246,446,885	57.66							246,446,885	57.66
3、其他内资持股	1,728,260	0.40							1,728,260	0.40
其中：										
境内法人持股	1,728,260	0.40							1,728,260	0.40
境内自然人持股										
4、外资持股										
其中：										
境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	265,457,914	62.10							265,457,914	62.10
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	162,000,000	37.90							162,000,000	37.90
2、境内上市的外资股										
3、境外上市的外资股										
4、其他										
无限售条件流通股份合计	162,000,000	37.90							162,000,000	37.90
三、股份总数	427,457,914	100							427,457,914	100

4.2 股东数量和持股情况　　单位：股

报告期末股东总数	42,880

前十名股东持股情况

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
株洲冶炼集团有限责任公司	国有股东	30.44	130,123,017	130,123,017	
湖南省中小企业服务中心	国有股东	8.08	34,535,838	34,535,838	
株洲全鑫实业有限责任公司	国有股东	6.06	25,924,154	25,924,154	
株洲市国有资产投资经营有限公司	国有股东	6.01	25,701,398	25,701,398	
湖南有色金属控股集团有限公司	国有股东	4.04	17,282,769	17,282,769	
湖南经济技术投资担保公司	国有股东	4.02	17,200,401	17,200,401	
四川会理锌矿有限责任公司	国有股东	1.01	4,320,692	4,320,692	
西藏矿业有限责任公司	国有股东	1.01	4,320,692	4,320,692	冻结 4,314,300
江西省七宝山铅锌矿	国有股东	0.61	2,592,433	2,592,433	
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.56	2,408,915		

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
上海浦东发展银行－广发小盘成长股票型证券投资基金	2,408,915	人民币普通股
庞金毛	1,120,000	人民币普通股
李浩华	1,026,195	人民币普通股
谢冬姣	932,989	人民币普通股
刘子杰	623,950	人民币普通股
裘霞斐	484,850	人民币普通股
洪晓烟	468,000	人民币普通股
林亦凡	466,000	人民币普通股
北京质观投资顾问有限公司	416,950	人民币普通股
吕广霖	375,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：株洲冶炼集团有限责任公司

法人代表：傅少武

注册资本：87,288.8 万元

成立日期：2002 年 1 月 18 日

主要经营业务或管理活动：有色金属及其副产品冶炼、购销；来料加工；本公司自产产品及技术的出口业务；经营生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务；“三来一补”业务；有色金属期货业务和对外投资。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：湖南有色金属控股集团有限公司

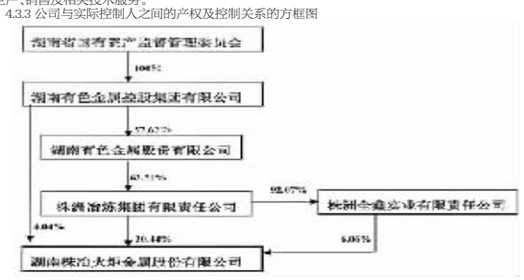
法人代表：何仁春

注册资本：280,000 万元

成立日期：2004 年 9 月 3 日

主要经营业务或管理活动：国家授权范围内的资产经营；法律、法规允许的产业投资，有色金属产品的生产、销售及相关技术服务。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况　　单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
傅少武	董事长	男	52	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0			是
曾炳林	副董事长兼总经理	男	48	2005年3月7日-2007年3月8日	0	0		24.54	否
黄忠民	董事	男	43	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0			是
吴孟秋	董事	男	54	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0			是
王辉	董事	男	45	2005年4月15日-2007年3月8日	0	0			是
张亚军	董事	男	43	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		2	是
陈华强	董事	男	40	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		2	是
曹修运	董事	男	45	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		2	是
陈志新	董事	男	50	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		2	是
罗华	董事	男	45	2006年3月23日-2007年3月8日	0	0		2	是
高德柱	独立董事	男	66	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		5	否
樊行健	独立董事	男	62	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		5	否
陈晓红	独立董事	女	42	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		5	否
刘俊海	独立董事	男	37	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		5	否
陈枫	独立董事	男	58	2005年4月15日-2007年3月8日	0	0		5	否
邓灿烂	监事会主席	男	50	2005年4月15日-2007年3月8日	0	0			是
王曙	监事	男	37	2004年3月8日-2007年3月8日	0	11,200	买入	1.4	是
吴九林	监事	男	43	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		1.4	是
夏永生	监事	男	43	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		21.85	否
徐晚安	监事	男	54	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		16.48	否
吴星燎	监事	男	43	2004年3月8日-2007年3月8日	0	0		9.29	否
蒋卓	监事	男	45	2006年3月23日-2007年3月8日	0	0		1.4	否
刘伟清	董事会秘书	男	42	2004年3月8日-2007年3月8日	0	3,800	买入	21.44	否
黄一宪	财务总监	男	52	2004年3月8日-2007年3月8日	0			21.79	否
合计	/	/	/	/			/		/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、公司报告期总体经营情况

报告期内，全公司紧紧围绕“抓住机遇，转换机制促发展；依靠科技，开源节流争效益”的工作方针，针对机遇和风险并存的市场局势，积极化解资源紧缺、电价上涨、环保压力大等不利因素，依靠全公员工的共同努力，保持了生产经营的健康稳步发展。全年完成主产品总产量 37 万吨，实现销售收入 92.92 亿元，利税 10.13 亿元，分别比上年增长 13.24%、106.27 %、228.9%，实现利润 6.34 亿元，比上年增长 486.61 %，税后每股收益 1.00 元。全年完成进出口总额 2.25 亿美元，其中，出口创汇 1.91 亿美元，分别比上年增长 176.52 %、286.26 %。

2、报告期公司的主要经营工作

2.1 抓住机遇，深挖潜能，促进生产经营快速增长

报告期内，公司确立了“以产促销，产销并进，效益最佳”的经营思想。生产方面，克服了原料成份变化较大、环保压力大等困难，充分抓住水丰电足的有利条件，优化生产要素组合，加大技术攻关和技术改进，使产品产量、质量、技术经济指标保持较好水平。全年共生产电锌 37 万吨；析出锌 32.13 万吨，同比增长 10.19%，完成热镀锌合金 22.7 万吨，同比增长 26.02%。全年共有电锌、析出锌、热镀锌合金等 5 项产品产量创历史最高水平；锌直流电单耗比去年下降约 70 Kwh/t 析出锌，创历史最好水平；锌合金生产适应市场创新求变，根据客户需要进行开发，产能不断提高，产品深加工比例达 70%左右；主产品一级品率保持 100%，0# 锌产出率接近 100%；全年实现了无工亡、无重大设备、无交通、无火灾事故及无重大污染事故的目标。经营方面，贴近市场，灵活调整经营策略，理性定位，精心组织，保证了经营工作的有序进行，获得了较好的效益。原料供应通过加强市场调研，多种渠道收集市场信息，及时进行分析预测，制订了逢低多进的采购策略，原料定价由月报价改变为周定价、日定价，公式计价、系数法等多种定价模式，控制采购成本，注重发挥各采购站、中间公司的作用，原料采购实现了保量限价。产品营销工作面对频繁的震荡行情，创新求变，推出了年度公式价、月定价、月度追溯价、批量定价、随行就市价等模式，买卖双方风险共担，利益共享。通过积极引导、改进服务方式和质量、发挥驻外窗口公司的地理营销优势等手段，保证了年度产品产销率和货款回笼率两个 100%。外贸针对锌出口退税税率下调，人民币升值压力等困难，公司早运作、早准备，开展了点价、进料加工等贸易方式，使进出口业务由数量型向效益型转轨。财务管理方面，加强资金的计划管理，合理调度，灵活使用，充分利用融资成本较低的商业承兑汇票及对资金运作具有灵活调节作用的法人透支帐户等手段，保证了正常生产经营所需资金和各类临时资金需求；充分利用公司良好的信誉积极争取银行信用授信，增加了利率下浮贷款的比例，有效控制了财务费用的支出；同时，采用调整计息债务结构适度增加美元债务以及进出口押汇、出口产品发票贴现、加快结汇等手段规避了人民币升值的风险，并取得了较好的汇兑收益；在税收筹划方面，积极沟通，提前介入，及时运作，保证了国产设备投资及技术开发费抵免企业所得税等税收优惠政策的落实，提高了公司经济效益。

2.2 统筹规划，加紧实施，积极开展科技开发工作

2006 年，公司以环保、深加工为主线，加大技改力度，共实施技改项目 35 项，完成 33 项，总投资 1.02 亿元，达到了建设快、质量好、效果明显的目标。科研方面主要是根据公司循环经济建设规划和实施方案，围绕常压富氧直接浸出、资源综合利用等做了大量的调研考察、资料收集、方案论证、试验验证、技术交流洽谈等工作，目前，锌直接浸出项目已实现突破，常压富氧直接浸出引进技术等前期工作已经完成，进入实质性启动阶段，标志着公司的工艺装备将再上新台阶。

2.3 把握时机，多方努力，全力推动株冶整体上市

继 2005 年 11 月株冶火炬股权分置改革完成后，2006 年， 公司将株冶火炬定向增发股票暨株冶整体上市工作提上了重要议事日程。在各部门的极力配合下，株冶集团和株冶火炬先后完成了资产评估、土地评估、财务审计、盈利预测、模拟合并报表等多项重点工作。并及时召开董事会、股东大会，履行了公司内部相关程序。2006 年 10 月 30 日，公司正式向中国证监会提交了有关申报材料。

2.4 持续改进，讲求实效，全面强化企业管理

公司按照突出重点，全面提高的思路，在夯实生产、经营、科技等专业管理的同时，重点强化成本、项目及环保管理，稳步实施品牌战略。“火炬牌”荣获“中国驰名商标”称号；“火炬牌”锌锭及锌合金顺利通过了国家检验检疫总局组织的出口免验复评；公司喜获“全国用户满意企业”称号；质量、环境和职业健康安全管理“三合一”体系顺利通过了方圆认证中心组织的年度监督审核。

3、公司主营业务及经营状况

报告期内，公司各项经营指标较上年都有较大幅度的增长和改善，整体经营状况良好、稳定，并向着健康有序的方向发展。

4、报告期内公司资产和利润构成变动情况

4.1 资产负债变动情况

2006 年末，公司总资产为 320808.52 万元，其中流动资产为 248229.53 万元，固定资产为 72566.86 万元；总负债为 192512.79 万元，其中流动负债 171047.79 万元，长期负债为 21465 万元；股东权益为 128021.59 万元，其中股本为 42745.79 万元，资本公积为 27973.36 万元，盈余公积为 8421.40 万元，未分配利润为 48915.97 万元。资产、负债和股东权益变动的主要原因是：

（1）货币资金为 25014.64 万元，比年初减少 41.44%，主要是本期原料库存增加及随着募集资金项目投入的增加，募集资金余额逐步减少等原因所致。

（2）应收账款为 11973.32 万元，比年初增加 9039.39 万元，主要是子公司进出口公司年底销售锌锭 2000 多吨货款于 2007 年元月收回所致。

（3）预付账款为 13429.65 万元，预付账款比年初减少 446.41 万元。

（4）存货为 183287.15 万元，比年初增加 100.41 %，主要原因是：由于原料涨价因素及为了保证生产需要，增加了原料库存；原料价格的增加导致库存商品单位成本的增加使得期末库存商品余额增加。

（5）长期投资情况：公司在 2006 年 7 月受让上海柔佛金属贸易有限公司持有的湖南株冶火炬金属进出口有限公司 1.25%股权，股权转让价格为 128 万元。本公司所占股权从 98.75%上升至 100%。

（6）年末银行借款为 117685.02 万元，比年初增加 15783.12 万元，主要是由于原料涨价和增加原料储备而增加的短期借款。

（7）应付账款为 28727.41 万元，比年初增加 13807.98 万元，主要是公司外购原料增加和原料价格上涨引起应付供应商的货款增加。

（8）所有者权益总额为 128021.59 万元，其中未分配利润为 48915.97 万元，比年初增加 34097.71 万元，主要是公司 2006 年净利润增加所致。

4.2 利润变动情况

2006 年度公司实现利润 63415.98 万元，比上年增加 52605.41 万元，增长 486.61%，影响利润变动的主要因素有：

（1）产品销售毛利影响利润增加 62787.3 万元，其中：

①产品销售量及销售结构变化增加毛利 3585.37 万元。其中锌锭销售 101251 吨，比上年同期多销 2500 吨，减少毛利 395.45 万元，销售量增加毛利减少的原因是锌锭内、外销结构比例调整和价格变化所致；热镀锌合金销售 225387 吨，比上年同期多销 48096 吨，增加毛利 3985.69 万元，铸造锌合金销售 19009 吨，比上年同期少销 8101 吨，减少毛利 721.32 万元。

②产品销售价格上涨增利 424070.74 万元。其中：锌锭平均销售价格（含税价，下同）由上年同期的 13907 元 / 吨涨至今年的 27292 元 / 吨，上涨了 13385 元 / 吨，增利 115960.77 万元；热镀锌合金平均销售价格由上年同期的 14102 元 / 吨涨至今年的 28148 元 / 吨，上涨了 14046 元 / 吨，增利 270410.13 万元，铸造锌合金平均销售价格由上年同期的 14277 元 / 吨涨至今年的 28461 元 / 吨，上涨了 14184 元 / 吨，增利 23036.27 万元。

③产品销售成本升高减利 364868.81 万元。其中：锌锭销售成本比上年同期升高 10497 元 / 吨，减利 105829.89 万元，热镀锌销售成本比上年同期升高 10173 元 / 吨，减利 229700.89 万元，铸造锌销售成本比上年同期升高 9948 元 / 吨，减利 18931.98 万元。

产品销售成本升高是生产成本升高和出口退税率的影响：

A、生产成本由于原料价格的上涨而大幅上升：主要产品锌锭单位生产成本较上年同期增加 10260 元 / 吨，上升 93.38%，其中：原料成本上升 10201 元 / 吨，加工费上升 59 元 / 吨；热镀锌合金：单位生产成本较上年同期增加 10345 元 / 吨，上升 89.86%，其中：原料成本上升 10265 元 / 吨，加工费上升 80 元 / 吨。

B、2005 年 5 月 1 日起，锌产品出口退税率由 11%下调为 8%，2006 年 1 月 1 日起，锌产品出口退税率由 8%下调为 5%，从 2006 年 9 月 15 日起取消了锌合金及异型锌的出口退税，使公司 2006 年出口产品销售成本较去年同口径比上涨 2410 万元。

（2）主营业务税金及附加随销项税的增加而增加，使利润减少 1632.55 万元。

（3）期间费用：累计发生期间费用 30703.45 万元，比上年同期上升减少利润 8198.33 万元。其中营业费用中随销量增加的运费增加 1303 万元；管理费用中研究与开发费增加 989.5 万元，职工薪酬增加 1604 万元，环保支出增加 850 万元；财务费用上升主要是由于短期借款增加利息支出，以及由于销售收入规模扩大，收到的应收票据金额大幅上升，其贴现利息也随之上升减少利润 1450 万元。

5、公司现金流量情况

2006 年公司现金及现金等价物净减少 17702.66 万元，其中经营活动产生的现金流量为负 7519.65 万元，主要是由于公司根据有色金属产品价格和原料供求的变化，加大原料储备，使存货增加了 91831.98 万元；投资活动产生的现金流量为负 14968.29 万元，主要是公司对募集资金项目的投入增加所引起；筹资活动产生的现金流量为 52044.69 万元，主要由于公司短期借款增加所致。

6、主要股子公司经营情况

公司四家子公司分别是：湖南株冶火炬金属进出口有限公司，持股比例 100%；上海金火炬金属有限责任公司，直接加间接持股 100%；佛山市南海金火炬金属有限公司，直接加间接持股 100%；郴州火炬矿业有限责任公司，直接加间接持股 100%。

6.1 湖南株冶火炬金属进出口有限公司注册资本 8000 万元，主要经营范围包括：商品及技术的进出口业务，进料加工和“三来一补”业务，对销贸易和转口贸易。2006 年实现主营业务收入 309173.57 万元，较上年增长 153.93%；实现利润 5068.52 万元，较上年增长 488.45%，其中营业利润 4878.28 万元，投资收益 188.42 万元，其子公司火炬锌业有限公司本年共实现利润 2547.66 万元。利润主要来源于自营出口及自营内贸业务。湖南株冶火炬金属进出口有限公司年末资产总额 52181.18 万元，比年初增加 14733.9 万元，主要是：货币资金较年初增加 2327.99 万元；应收账款增加 15936.36 万元；存货减少 1683.88 万元。2006 年末资产负债率为 72.37%。

6.2 上海金火炬金属有限责任公司注册资本 150 万元，主要经营范围包括：金属材料、矿产品、建筑材料、橡塑制品、机电产品、纺织品、仪器仪表、五金交电、汽配件、百货。2006 年实现主营业务收入 151202.33 万元，较上年增长 125.36%；实现利润 1003.96 万元，较上年增加 553.84 万元，增长 123.04%。年末资产总额 7092.87 万元，比年初增加 4136.04 万元。

6.3 佛山市南海金火炬金属有限公司注册资本 300 万元，主要经营范围包括：销售金属产品、矿产品、焦炭。2006 年实现主营业务收入 61175.50 万元，较上年增长 54.71%；实现利润 927.15 万元，较上年增加 650.03 万元，增长 234.57%。年末资产总额 1820.68 万元，比年初增加 277.07 万元。

6.4 郴州火炬矿业有限责任公司注册资本 200 万元，主要经营范围包括：矿产品、金属材料的收购和销售；2006 年，公司克服原料紧张及价格大幅上涨等诸多困难，经过共同努力，公司实现主营业务收入 35243.23 万元，较上年增长 77.47%；实现利润 61.58 万元，较上年下降 13.49%，主要是由于原料价格同比大幅上涨所致。年末资产总额 5663.94 万元，比年初增加 997.1 万元。

7、公司未来发展的的展望

7.1 行业发展趋势及市场竞争格局

有色金属行业是我国的基础工业，是我国较早与国际接轨的行业之一。其发展受国内经济发展速度和国家行业性政策影响，同时，也受国际经济形势的影响。目前，国内的有色金属市场已基本与国际接轨，国际市场上有色金属的价格波动对国内有色金属价格的波动有着直接的影响，国内有色金属期现货的价格已基本与国际期现货的有色金属价格同步波动。

有色金属企业属于资金密集型企业，规模效益显著。企业规模大，就会在成本降低中获得好处。目前国家对有色企业的政策取向是，扶持大企业，限制小企业。在与国外大型企业竞争中，走规模化道路也是必然趋势。

7.2 公司发展机遇和挑战、发展战略

公司十一五期间有一个较好的发展环境，主要表现在：一是国家产业政策进一步规范了矿产资源的开采秩序，鼓励对矿产资源进行有效综合回收和深加工；二是有色金属市场价格利好；三是我国有色行业内部资产重组力度加大，正向集约化、集团化方向发展；四是融资平台和融资渠道进一步扩大；五是我国有色行业管理由行政管理转向以市场为导向；六是经济全球化创造了引进外资的机遇；七是湖南有丰富而集中的矿山资源。同时，公司又面临不少的挑战：一是主要金属产能扩张过快，导致对原料的争夺加剧，尤其是我国冶炼企业原料的对外依存度正逐年提高，全球范围内原料供应更加紧张，冶炼加工费水平趋于低迷；二是能源涨价的态势和运输瓶颈仍将维持；三是人民币升值可能性仍然很大，以及出口退税政策的调整直接影响有色矿产品的进出口；四是环境治理的压力依然很大。

公司下一步将按照“控制总量、调整结构、整顿秩序、深化改革”的总方针，以市场为导向，以经济效益为中心，以产品质量为保证，以科技进步为动力，调整产品结构；加强技术创新，推行清洁生产；发展高新技术产业，加快技术进步和产业升级，提高产业运行素质和经济效益；开拓两个市场，利用好两种资源；锌主业做强做大，实施“纵向一体化战略”，发展矿业和深加工产品产业，实现公司的持续、健康、稳定的发展。

7.3 公司发展目标及 2007 年计划

目前，各锌生产企业的竞争主要体现在运用新的工艺技术、调整产品结构、提高生产效率、降低生产成本和确保原料供应等方面。针对这一行业竞争状况，公司将继续增强在工艺技术、综合回收和深加工产品方面的优势，采取增长型战略，重点实施纵向一体化战略，加大力度实施向后一体化与向前一体化同时进行的战略。

2007 年，公司确定的工作方针是：“科技创新，发展循环经济；以人为本，共建和谐株冶”。公司计划全年完成锌总产量 40.6 万吨，其中热镀锌合金 29.5 万吨、铸造锌合金 2.5 万吨；全年管理费用控制在 1.5 亿元以下，销售费用控制在 8000 万元以下，全年维修费用控制在 6300 万元以下；财务费用控制在 6000 万元以下，实现销售收入 110 亿元，利润 3 亿元。

7.4 资金需求和使用计划

为实现发展目标，公司在“十一五”期间计划投资 225888 万元，资金来源为：

（1）保持公司信用等级，以银行信贷为主。

（2）争取国家政策资金的支持。

（3）自有资金。

（4）通过证券市场再融资。

另外，公司“十一五”期间将自筹资金 30000 万元，用于维持公司简单再生产。

7.5 风险因素

（1）产品价格变动风险：锌价是影响本公司利润水平最直接和最重要的因素，公司存在因锌的价格波动而引致的相关风险。

（2）原材料供应及价格风险：公司原材料成本占产品成本的比例超过 70%，且原材料大部分从国内采购，少量从国外进口。若国内、国际市场锌原料供应不足或价格大幅上涨，本公司的生产经营将受相应影响。

（3）电价波动的风险：电价每千瓦小时上升或下降 0.01 元，公司每年将增加或减少电费支出 1000 多万元。电价的波动对公司的业绩影响很大，公司面临电力价格波动的风险。

（4）财务及汇率风险：银行利息调整将对公司的财务费用产生影响，汇率变化对公司出口产品也将产生一定的影响。公司将根据实际需要，灵活运用财务杠杆，合理调配资金，尽量减少因利息调整和汇率变化对公司的影响。

（5）资金投资的效益风险：资金投资的技术改造项目实施后，由于市场、价格和其他经营环境的变化，将会影响项目预期收益的实现。

（6）环保风险：公司生产过程中产生的废气废水等污染物的排放虽然已经达到国家和地方的排放标准，但随着国家对有色金属冶炼行业环保要求的不断提高，环保标准越来越严格，将仍存在一定的环保风险。公司对此将继续加大环保投入、持续改进生产工艺，推行清洁生产，实现生产环境的持续改进。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

□适用√不适用

6.2 主营业务分行业、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(%)
分行业						
工业	9,292,081,687.11	8,314,924,920.04	10.52	106.27	100.09	增加 2.77 个百分点
分产品						
锌 锭	2,761,613,263.62	2,503,143,492.88	9.36	98.64	94.50	增加 1.93 个百分点
锌合金	6,057,623,271.73	5,410,914,620.63	10.68	135.34	123.03	增加 4.93 个百分点
硫 酸	55,369,055.25	47,987,678.72	13.33	-18.10	41.84	减少 36.62 个百分点
其他产品	417,476,096.51	352,879,127.81	15.47	-11.75	-13.67	增加 1.87 个百分点
合 计	9,292,081,687.11	8,314,924,920.04	10.52	106.27	100.09	增加 2.77 个百分点

6.3 主营业务分地区情况　　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（%）
1、本省	1,001,651,860.37	97.86
2、华南地区	804,727,178.69	35.89
3、华东地区	3,669,665,933.46	116.38
4、其他地区	2,345,905,487.97	77.53
5、出口	1,470,131,226.61	277.79
合 计	9,292,081,687.11	106.27

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		39,943.69	本年度已使用募集资金总额			24,302.98
			已累计使用募集资金总额			37,060.81
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
锌冶炼节能降耗技术改造	37,258.45	否	33,017.79	8,473.10	是	
锌合金生产线技术改造	3,738.82	否	4,043.02	6,076.77	是	
合计	40,997.27	/	37,060.81		/	/
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）						

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

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”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

2006 年度公司实现净利润 426,288,016.14 元，按规定提取法定公积金 42,565,165.97 元后，加年初未分配利润 148,182,689.88 元，减去分配 2005 年度股利 42,745,791.40 元，可供股东分配的利润为 489,159,748.65 元。本年度拟以 2006 年末总股本 427,457,914 股为基数，按每 10 股 3 元（含税）向全体股东派发现金股利，其余未分配利润留待以后年度分配。

公司本报告期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

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用　　单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	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
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				0		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				267,865,814.25		
报告期末对控股子公司担保余额合计				100,195,314.25		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				100,195,314.25		
担保总额占公司净资产的比例(%)				7.83		
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				0		
担保总额超过净资产 50% 部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				0		

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：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(%)
株洲冶炼集团有限责任公司	239,693,942.31			
株洲冶炼集团有限责任公司	17,191,928.11			
株洲冶炼集团有限责任公司			94,235,002.99	
株洲冶炼集团有限责任公司			100,653,816.32	
合计	256,885,870.42		194,888,819.31	

其中：报告期内上市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 482,021，109.02 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 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

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

□适用√不适用

报告期未持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□