承德新新钒钛股份有限公司 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。

1.2 周春林董事、戚向东董事因公务原因未能到会，但已就公司2005年年报内容发表了同意意见，分别书面授权李怡平董事、黄金干董事代为出席会议并行使表决权。

1.3 中磊会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人田志平，主管会计工作负责人李怡平，会计机构负责人李庆声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	承德钒钛
股票代码	600357
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	河北省承德市双滦区
邮政编码	067002
公司国际互联网网址	http://www.cdvt.com.cn
电子信箱	zqb@cdvt.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	王世杰	周开英
联系地址	河北省承德市双滦区承德新新钒钛股份有限公司证券部	河北省承德市双滦区承德新新钒钛股份有限公司证券部
电话	0314–4073574	0314–4073574
传真	0314–4079279	0314–4079279
电子信箱	zqb@cdvt.com.cn	zqb@cdvt.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：人民币元

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	7,781,617,570.68	7,515,273,992.77	3.54	6,349,021,968.57
利润总额	453,528,502.88	277,015,435.96	63.72	375,487,417.13
净利润	365,455,235.25	193,960,595.01	88.42	277,237,223.85
扣除非经常性损益的净利润	365,409,675.03	194,246,894.80	88.12	274,535,042.45
经营活动产生的现金流量净额	56,810,104.75	610,809,986.38	- 90.70	290,131,782.70
主要会计数据	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	10,525,822,736.66	6,775,914,413.54	55.34	6,202,568,888.69
股东权益	3,179,082,138.96	1,946,165,767.10	63.35	1,878,663,612.11

3.2 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减（%）	2004年
每股收益（全面摊薄）	0.37	0.25	48.00	0.36
每股收益（加权平均）	0.45	0.25	80.00	0.36
净资产收益率（全面摊薄）（%）	11.50	9.97	增长1.53个百分点	14.76
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率（全面摊薄）（%）	11.49	9.98	增长1.51个百分点	14.61
每股经营活动产生的现金流量净额	0.06	0.80	- 92.50	0.38
扣除非经常性损益的净利润的每股收益（全面摊薄）	0.37	0.26	42.31	0.36
主要财务指标	2006年末	2005年末	本年比上年增减（%）	2004年末
每股净资产	3.24	2.56	26.56	2.47
调整后的每股净资产	3.25	2.54	27.95	2.45

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	–905,417.88
以前年度已经计提各项减值准备的转回	973,418.21
所得税影响数	22,440.11
合　计	45,560.22

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	396,445,019	52.12						396,445,019	40.43
2、国有法人持股	–	–						–	–
3、其他内资持股	86,022,021	11.31				–41,351,239	–41,351,239	44,670,782	4.65
其中：境内法人持股	86,022,021	11.31				–41,351,239	–41,351,239	44,670,782	4.65
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	482,467,040	63.43						441,115,801	45.08
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	278,200,000	36.57	220,000,000			+41,351,239	261,351,239	539,551,239	54.92
2、境内上市的外资股	–	–						–	–
3、境外上市的外资股	–	–						–	–
4、其他	–	–						–	–
无限售条件股份合计	278,200,000	36.57	220,000,000			+41,351,239	261,351,239	539,551,239	54.92
三、股份总数	760,667,040	100	220,000,000			0	0	980,667,040	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	107,391					
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	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
承德钢铁集团有限公司	国有股东	40.43	396,445,019	0	396,445,019	无
国华能源有限公司	其他	2.66	26,123,807	0	26,123,807	未知
承德昌达经营开发有限公司	其他	0.98	9,572,536	+706,049	8,866,487	无
山西焦化集团有限公司	其他	0.72	7,060,488	0	7,060,488	未知
何理	其他	0.45	4,411,155	未知	0	未知
浙江省饲料公司	其他	0.31	3,000,000	–530,244	0	未知
河北物产企业（集团）公司	其他	0.27	2,620,000	0	0	质押
中国诚通金属集团公司	其他	0.22	2,118,146	0	0	未知
石家庄焦化集团有限责任公司	其他	0.22	2,118,146	0	0	未知
顾龙根	其他	0.21	2,059,060	未知	0	未知

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
何理	4,411,155	人民币普通股
浙江省饲料公司	3,000,000	人民币普通股
中国诚通金属集团公司	2,118,146	人民币普通股
石家庄焦化集团有限责任公司	2,118,146	人民币普通股
顾龙根	2,059,060	人民币普通股
邯郸钢铁集团有限责任公司	1,412,097	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司	1,412,097	人民币普通股
中钢集团天津公司	1,412,097	人民币普通股
华润置地（北京）股份有限公司	1,412,097	人民币普通股
邢台市中北房地产开发有限公司	1,412,097	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

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

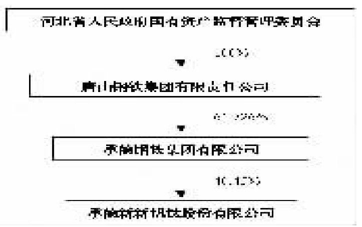
√适用 □不适用

依据国家钢铁产业政策和河北省钢铁工业结构调整总体实施方案，为整合资源优势，实现强强联合，河北省人民政府决定由唐山钢铁集团有限责任公司、承德钢铁集团有限公司和宣化钢铁集团有限责任公司联合组建新的唐钢集团。依据河北省人民政府国有资产监督管理委员会《关于增加唐山钢铁集团有限责任公司注册资本的通知》（冀国资字[2006]3号）文件，河北省人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的承钢集团61.726%的国有股权划转唐钢集团持有。

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为承德钢铁集团有限公司，法人代表田志平，注册资本1,800,000,000元人民币，成立于1994年12月12日，主营业务为：矿产品、钢铁产品、钒钛产品、化工产品、焦炭及焦化产品、机电产品、电子产品、建筑材料等的采选、冶炼、制造、加工（含镀锌）、销售（含生产性废旧金属收购、炼钢）。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数（股）	年末持股数（股）	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
田志平	董事长	男	53	2006–06–08至2009–06–08	0	0	0	0	是
李怡平	副董事长、总经理	男	51	2006–06–08至2009–06–08	1,024	1,024		28.6	否
魏洪如	董事、常务副总经理	男	46	2006–06–08至2009–06–08	1,024	1,024		28.6	否
迟桂友	董事、副总经理	男	44	2006–06–08至2009–06–08	1,024	1,024		28.6	否
周春林	董事、副总经理总工程师	男	44	2006–06–08至2009–06–08	853	853		28.6	否
赵金和	董事	男	52	2006–06–08至2009–06–08	1,191	1,191		0	是
韩　涛	董事	男	41	2006–06–08至2009–06–08	0	0		0	是
宋淑艾	独立董事	女	62	2006–12–15至2009–06–08	0	0		2	否
黄金干	独立董事	男	64	2006–06–08至2009–06–08	0	0		4	否
程凤朝	独立董事	男	47	2006–06–08至2009–06–08	0	0		4	否
李　爽	独立董事	男	62	2006–06–08至2009–06–08	0	0		4	否
张乃礼	监事会主席	男	51	2006–06–08至2009–06–08	1,191	1,191		28.6	否
韩卫东	监事、副总经济师	男	43	2006–12–15至2009–06–08	853	853		18	否
张　晋	监事	男	51	2006–06–08至2009–06–08	0	0		0	是
胡振义	监事	男	53	2006–06–08至2009–06–08	1,191	1,191		16	否
于洪福	监事	男	53	2006–06–08至2009–06–08	1,191	1,191		0	是
于明兴	副总经理	男	52	2006–06–08至2009–06–08	1,190	1,190		28.6	否
张建茂	副总经理	男	55	2006–06–08至2009–06–08	1,191	1,191		28.6	否
李　庆	总会计师	男	38	2006–06–08至2009–06–08	681	681		28.6	否
王世杰	总经理助理、董事会秘书	男	45	2006–06–08至2009–06–08	1,024	1,024		21.5	否
闫秀军	总经理助理	男	41	2006–06–08至2009–06–08	853	853		12	否
合计					13,931	13,931		310.3	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，国内钢材市场价格波动较大，铁矿石等原材料价格居高不下，对生产成本造成一定压力。钒产品市场购销活跃，价格虽较去年略有下降，但仍处于高位运行，效益较好。公司所在地区供电条件明显改善。

2006年公司在董事会的领导下，在股东们的大力支持下，坚持以市场为导向，以效益为中心，以对标挖潜为主线，强化技术创新，优化产品结构，增产适销产品，努力降低生产成本，改善技术经济指标，克服市场变化带来的各种困难，实现了经营业绩的大幅增长。

二、报告期公司经营情况

（一）主营业务及主要产品产量完成情况

报告期内，公司的主营业务为钒产品、含钒低（微）合金钢产品和钛产品的生产、销售和技术开发。主要产品有五氧化二钒（片剂、粉剂）、含钒低合金连铸坯、含钒Ⅱ级、Ⅲ级螺纹钢筋、机械用圆钢、钒铁合金、钒氮合金、钛精矿等。

报告期内，公司坚持钢钒并举，以稳定高炉生产为重点，强化铁前管理，加强铁钢衔接，优化提钒措施，主要产品产量较上年大幅增长。

2006年公司生产钒渣10.7万吨，同比增长40%；生产商品五氧化二钒1451吨，50钒铁5604吨，80钒铁125吨，分别比上年增长10.5%、54.30%和12.6%。生产含钒钢275.16万吨，同比增长13.82%，含钒钢材263.43万吨，同比增长12.60%，其中：含钒Ⅱ级螺纹钢筋63.37万吨、新Ⅲ级螺纹钢筋69.02万吨；高速线材52.91万吨；圆钢20.25万吨；含钒热轧带钢54万吨。生产钛精矿2.36万吨。

（二）公司财务状况和经营成果

截止到2006年12月31日，公司总资产为10,525,822,736.66元，比年初增加3,749,908,323.12元，同比增长55.34%；股东权益3,179,082,138.96元，比上年末增加1,232,916,371.86元，同比增长63.35%；资产负债率为68.79%，同比增长1.03个百分点。

2006年公司实现主营业务收入7,781,617,570.68元，同比增长3.54%；实现主营业务利润1,008,418,302.35元，同比增长26.78%；利润总额453,528,502.88元，同比增长63.72%；实现净利润365,455,235.25元，同比增长88.42%。

2006年公司每股收益0.37元，净资产收益率11.50%。

1、主营业务收入和主营业务利润构成情况

单位：人民币元

主营业务项目	主营业务收入		主营业务利润	
	收入	占比%	利润	占比%
合计	7,781,617,570.68	100	1,008,418,302.35	100
按行业分				
冶金行业	6,922,927,771.97	88.96	595,138,336.34	59.02
化工行业	858,689,798.71	11.04	413,279,966.01	40.98
按产品分				
钒产品	858,689,798.71	11.04	413,279,966.01	40.98
含钒国标螺纹钢筋	1,808,421,368.11	23.24	116,105,915.37	11.51
含钒新三级螺纹钢筋	1,821,470,250.40	23.41	110,889,905.43	11.00
含钒热轧带钢	1,461,040,380.74	18.77	165,127,603.85	16.37
高速线材	1,432,751,260.70	18.41	170,088,823.27	16.87
其他	399,244,512.02	5.13	32,926,088.42	3.27
按地区分				
华北地区	6,303,110,232.25	81.00	816,818,824.90	81.00
华东地区	855,977,932.78	11.00	110,926,013.26	11.00
华中地区	311,264,702.82	4.00	40,336,732.09	4.00
东北地区	155,632,351.41	2.00	20,168,366.05	2.00
西北地区	77,816,175.71	1.00	10,084,183.02	1.00
其他地区	77,816,175.71	1.00	10,084,183.02	1.00

2、主要供应商、客户情况

单位：人民币元

前五名供应商采购金额合计	2,136,316,517.51	占采购总额比重（%）	27.80
前五名销售客户销售金额合计	1,125,565,488.13	占销售总额比重（%）	14.46

3、资产构成情况的说明

单位：人民币元

项目	2006年12月31日		2005年12月31日	
	数额	比重	数额	比重
总资产	10,525,822,736.66	100.00%	6,775,914,413.54	100%
货币资金	1,820,901,847.32	17.30%	862,732,402.49	12.74%
应收账款	101,581,824.56	0.97%	98,305,986.45	1.45%
预付账款	329,838,201.10	3.13%	34,689,589.89	0.51%
存货	1,252,908,278.70	11.90%	916,872,548.52	13.53%
固定资产净值	5,879,381,708.98	55.85%	4,593,556,314.47	67.80%
工程物资	438,060,982.08	4.16%	85,992,260.74	1.27%
在建工程	390,974,898.95	3.71%	52,361,300.05	0.77%
短期借款	2,998,400,000.00	28.48%	1,613,500,000.00	23.81%
长期借款	1,248,800,000.00	11.86%	230,000,000.00	3.39%

变动原因：

（1）货币资金较年初增加958,169,444.83元，增幅111.06%，主要原因是公司银行借款增加，同时增发新股募集资金增加现金流入。

（2）预付账款较初增加295,148,611.21元，增幅850.83%，主要原因是公司预付采购原材料货款增加形成。

（3）存货较年初增加336,035,730.18元，增幅36.51%，主要原因是公司钢产量增加，相应自制半成品、产成品等库存增加形成。

（4）固定资产净值较年初增加1,285,825,394.51元，增幅27.96%，主要原因是公司工程建设投入加大，在建工程完工转入固定资产形成。

（5）工程物资较年初数增加352,068,721.34元，增幅409.42%，主要原因是公司增加预付大型设备款形成

（6）在建工程较年初增加338,613,598.90元，增幅646.69%，主要原因是公司工程建设投入加大，所投资的钒钛资源综合利用提钒转炉项目、焦炭料场扩建工程、1#烧结机改造、大高炉系统、钒化工厂扩建改造、三总降改造等项目尚未完工形成。

（7）短期借款较年初增加1,384,900,000.00元，增幅85.83%，主要原因是公司生产规模扩大，使流动资金需求增加而向银行借款形成。

（8）长期借款较年初增加1,018,800,000.00元，增幅442.96%，主要原因是公司生产规模扩大，流动资金、项目资金需求增加而向银行借款形成。

4、营业费用、管理费用、财务费用等财务数据情况的说明

单位：人民币元

项目	2006年度	2005年度	增减（±）
营业费用	78,428,670.64	118,321,647.45	- 33.72%
管理费用	299,265,469.02	235,833,689.84	26.90%
财务费用	199,618,325.59	172,152,001.07	15.95%

（1）营业费用较上年同期数减少39,892,976.81元，降幅33.72%，主要原因是公司销售方式改变，运费由购货方承担所致。

（2）管理费用较上年同期数增加63,431,779.18元，增幅26.90%，主要原因是劳动保险费增加形成。

（3）财务费用较上年同期增加27,466,324.52元，增幅15.95%，主要原因是公司银行借款本金增加，相应利息支出上升和承兑汇票贴现利息支出增加形成。

5、公司现金流量构成情况

单位：人民币元

项　目	2006年度	2005年度	增减（±）
经营活动产生的现金流量净额	56,810,104.75	610,809,986.38	- 90.70%
投资活动中产生的现金流量净额	- 2,555,422,484.21	- 500,592,173.38	- 400.48%
筹资活动中生产的现金流量净额	3,458,842,538.13	359,150,968.54	863.23%

（1）经营活动中产生的现金流量变动系销售回款中票据较多形成。

（2）投资活动中产生的现金流量变动系公司购建固定资产支出增加形成。

（3）筹资活动中产生的现金流量变动系公司增发新股募集资金形成。

（三）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：人民币元

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
承德燕山带钢有限公司	主要产品为各种规格的含钒低合金热轧中等宽度带钢（厚度1.5—8mm、宽400—600mm）	29,630,000美元	687,764,864.20	80,878,014.99

承德燕山带钢有限公司2006年生产带钢54万吨，实现主营业务收入2,893,791,641.44元，主营业务利润122,151,348.59元，利润总额94,983,020.02元，净利润80,878,014.99元。

三、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

由于公司资源、产品、技术和工艺的特殊性，公司涉足含钒低（微）合金钢行业和钒、钛行业。根据国家《"十一五"规划纲要》、《国务院批转国家经贸委等部门关于进一步开展资源综合利用的意见》以及《国家钢铁产业发展政策》等文件、法规的精神，钒钛资源综合利用产业是属于国家产业政策重点支持发展的产业。

1、低（微）合金钢行业

低（微）合金钢材相比较普通钢材，具有强度高、韧性好、抗疲劳、耐腐蚀等优点，能够显著节约钢材使用量。随着我国"发展循环经济，建设节约型社会"战略目标的提出，采用先进适用技术，调整钢铁品种结构，大力发展低（微）合金钢，减少铁矿、煤焦和水电消耗，减少环境污染，提高产品技术含量和附加值，增强竞争力，成为我国钢铁产业今后一个时期的发展方向。因此，我国低（微）合金钢行业面临极好的发展机遇。

2、钒行业

随着我国钢铁工业的技术进步和低（微）合金钢产品的迅速发展，预计未来几年我国钢铁工业钒的消耗强度将由目前的20～25公斤/千吨钢加速向50公斤/千吨钢的世界水平靠拢，并将逐渐增加到80～100公斤/千吨钢的世界先进水平。这意味着仅满足钢铁工业的消耗一项，钒产品每年就必须增加产量30%以上。因此，未来我国钒产品的市场空间极其广阔。

（二）未来公司发展机遇、发展战略

1、未来公司发展机遇

（1）周边地区经济发展带来的市场机遇

"环渤海经济圈"作为继长江三角洲、珠江三角洲之后国家政策重点扶持的区域，发展前景十分让人期待。公司地处联结环渤海地区与东北三省以及内蒙等地区的要塞，毗邻京津，环渤海经济圈的崛起对公司发展前景无疑是一次巨大的机遇。随着北京投资4700亿的基础设施建设、天津滨海经济新区建设以及辽宁、内蒙地区交通基础设施和相关产业的启动，为公司带来了巨大的商机。

（2）国家政策支持带来的机遇

随着我国"发展循环经济，建设节约型社会"战略目标的提出，国家加大了节能减排、淘汰落后产能的政策力度，"十一五"期间，要淘汰落后炼铁产能1亿吨、落后炼钢产能5500万吨，今年力争分别淘汰3000万吨和3500万吨。这就为公司的高效节能钢材和钒系合金添加剂带来了良好的发展机遇。

近两年省、市政府对承德地区钒钛资源开发利用给予了高度重视，为公司的发展提供了强有力的政策支持。河北省政府将承德钒钛产业基地建设列为河北钢铁产业调整发展规划的两个重点项目之一。

（3）承德地区钒钛资源丰富，高（铁）品位钒钛资源工业保有储量2.2亿吨，近年来新探明的低（铁）品位钒钛磁铁矿储量为80亿吨。2006年承德地区生产铁精粉2600万吨，其中含钒铁精粉1600多万吨，为公司的快速发展奠定了坚实的基础。

2、发展战略

（1）将承德地区钒钛资源优势和公司的钒钛加工技术优势，转化为名牌特色产品优势，形成含钒低（微）合金钢、钒产品和钛产品三大系列产品的规模化经营，提高公司产品在国内外市场的竞争力和占有率。

（2）不断提高资源综合利用水平，降低各项物质消耗，实现可持续发展，使公司成为资源综合利用和环保节能的钒钛高科技企业。

（3）推进技术进步，加大新产品、新技术开发的投入力度，不断提高产品技术含量和附加值，提高公司核心竞争能力。

（三）2007年度经营计划

1、指导思想：以效益最大化为目标，以对标挖潜为手段，以品种结构调整为重点，加快技术进步和新产品开发，优化生产组织，加快技改工程项目的达产达效，降低生产成本和费用，提高企业竞争力，以良好的经营业绩回报股东。

2、经营计划

钒渣17万吨，商品钒产品1.31万吨；钛精矿2.2万吨；含钒钢420万吨，含钒低合金钢材381万吨。实现销售收入119亿元，利润总额7.5亿元。

（四）风险因素及对策

1、原材料价格上涨的风险

钒铁精粉、焦炭等主要原材料价格的上涨对公司生产成本控制造成一定压力。针对这种不利情况，公司采取多种措施以保证生产所需原材料的供应，最大限度的降低采购成本，化解原材料价格上涨的风险。一是通过招标采购和网上采购的方式优化供应商；二是与供户建立战略合作关系，稳定供货渠道；三是做好市场行情预测，及时调整采购价格；四是继续通过优化工艺和提高员工操作水平，使产品单耗进一步下降。

2、市场竞争加剧的风险

随着国内钢铁产能的释放，市场竞争将更加激烈。公司将根据市场变动情况，及时调整产品结构，以销定产。同时进一步加快技术改造，提升装备水平，降低物料消耗，优化钢材品种结构，提高产品附加值，增强抵御市场风险的能力。

3、资产负债率较高和短期偿债压力较大的风险

近两年随着公司生产经营规模的扩大和技改项目的投入，银行借款规模增长较快，负债额一直维持在较高水平，这在一定程度上增加了公司财务费用的支出，也加大了公司的债务偿还风险。

随着近年来技术改造的逐步实施，公司经营规模和盈利能力大幅提高，主营业务收入和净利润快速增长，不断增长的现金流量保证了公司债务本息的到期清偿，给予了债权人充足的信心，使公司获得了更为稳定的资金支持，降低了偿债风险。公司将进一步提高经营管理和财务管理水平，降低成本及费用，加快流动资金周转。此外，报告期内增发募集资金的到位降低了公司资产负债率，使公司财务结构得到进一步的优化。

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

√适用 □不适用

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1号——存货〉等38项具体准则的通知》的规定，公司应于2007年1月1日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新准则规定已经辨别认定的2007年1月1日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

1、所得税

公司按照现行会计准则规定制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏账准备、固定资产减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产7,011,316.29元，增加2007年1月1日留存收益7,011,316.29元，其中归属于母公司的所有者权益增加6,993,557.23元、归属于少数股东的权益增加17,759.06元。

2、少数股东权益

公司2006年12月31日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东权益为106,230,455.17元，新准则下应计入股东权益，由此增加2007年1月1日股东权益106,230,455.17元。此外，由于子公司计提坏账准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益17,759.06元，新准则下少数股东权益为106,248,214.23元。

上述差异事项可能因财政部对新准则的进一步解释而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币元

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（%）
钒产品	858,689,798.71	441,794,922.86	48.13	–9.62	17.30	- 11.45
含钒国标螺纹钢筋	1,808,421,368.11	1,685,564,590.01	6.42	–32.52	–35.85	5.29
含钒新三级螺纹钢筋	1,821,470,250.40	1,705,079,117.34	6.09	76.56	72.77	2.51
含钒热轧带钢	1,461,040,380.74	1,291,871,745.54	11.30	–25.77	–28.50	3.84
高速线材	1,432,751,260.70	1,258,922,837.84	11.87	178.07	134.87	16.36

6.3 主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北地区	6,303,110,232.25	
华东地区	855,977,932.78	
华中地区	311,264,702.82	
东北地区	155,632,351.41	
西北地区	77,816,175.71	
其他地区	77,816,175.71	

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：万元

募集资金总额	87,650		本年度已使用募资金总额			80,549	
			已累计使用募资金总额			80,549	
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
钒钛资源综合开发利用技改项目	98,000			23,429			
1、大高炉系统	47,000	否	47,000		未完工	是	
2、提钒转炉项目	30,000	否	29,283		未完工	是	
3、氧化钒及80钒铁项目	5,000	否	4,266		未完工	是	
4、氮化钒项目	3,000	否	/		未开工	是	

说明：

公司本次募集资金项目为"钒钛资源综合开发利用技改项目"。项目建设内容为对公司现有炼铁工序、提钒炼钢工序、钒加工工序进行技术改造，并新建80钒铁和氮化钒生产线。该项目按工序划分为五项工程，具体为：淘汰300 m3级高炉，改建为一座1260 m3高炉；将现有30吨提钒转炉改建为100吨提钒转炉；扩建2500吨/年氧化钒生产线；新建1800吨/年80钒铁生产线和2000吨/年氮化钒生产线。

为进一步贯彻国家《钢铁产业发展政策》，适应公司发展需要，加速淘汰落后生产能力，降低物料消耗，节能减排，提高企业综合竞争能力和环保水平，公司将募集资金项目中的改建1260m3高炉工程调整为改建2500m3高炉工程。2500m3高炉工程总投资100,000万元，其中使用募集资金47,000万元，其余53,000万元资金由公司自筹。经过此次项目调整，募集资金项目建成投产后，年可新增利润总额由原来的34,968万元增至54,970万元，投资利润率由原来的34.19%提高到36.65%，内部收益率由原来的28.48%提高到30.20%，经济效益较调整以前大幅增长。

本次募集资金项目调整经2007年3月30日公司五届八次董事会审议通过，还须经2006年年度股东大会审议批准。

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：人民币万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
1#烧结机技术改造工程	20,104	未完工	
钒化工厂扩能改造工程	15,689	未完工	
三总降改造工程	3,081	未完工	
ERP管理信息系统	1,956	未完工	

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

经中磊会计师事务所有限责任公司出具的中磊审字[2007]第10025号审计报告确认，2006年度公司实现净利润365,455,235.25元，提取盈余公积46,357,759.86元后，剩余可供分配的利润773,986,958.56元。2006年度利润分配预案为：公司拟以2006年末总股本980,667,040股为基数，向股东每10股派现金股利2.00元（含税）共计196,133,408.00元，剩余577,853,550.56元结转下年度。本年度不进行资本公积金转增股本。本预案须经公司2006年度股东大会审议批准。

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

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（元）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中国第二十二冶金建设公司	2006年2月28日	280,000,000	一般担保	2006年2月28日～2008年2月28日	否	否
报告期内担保发生额合计				280,000,000		
报告期末担保余额合计				280,000,000		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				280,000,000		
担保总额占公司净资产的比例(%)				8.81		

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

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（元）	占同类交易金额的比例%	交易金额（元）	占同类交易金额的比例%
承德钢铁集团有限公司	179,781,413.95	—	1,829,447,647.31	—
承钢集团进出口有限公司	—	—	12,654,665.68	—
锦州钒业有限责任公司	—	—	192,828,028.58	—
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	182,311,345.11	—	—	—
河北承钢工贸有限责任公司	33,741,335.83	—	—	—
宣化钢铁集团有限责任公司	2,068,267.50	—	—	—
承德燕山气体有限公司	159,961,981.10	—	251,346,422.67	—

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179,781,413.95元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

□适用√不适用

清欠方案是否能确保公司在2006年底彻底解决资金占用问题

□是□否√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

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
承德钢铁集团有限公司	其所持原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在72个月内不上市交易或者转让。	履行
国华能源有限公司	其所持原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在24个月内不上市交易或者转让。	履行
承德昌达经营开发有限公司	其所持原非流通股股份自获得上市流通权之日起，在24个月内不上市交易或者转让。	履行

报告期末持股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

（下转D22版）

证券代码 600357　　股票简称：承德钒钛　　公告编号：临2007–005

承德新新钒钛股份有限公司 第五届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第八次会议于2007年3月30日在承钢宾馆召开，应参加董事11人，实际到会董事9人。周春林董事、戚向东董事因工作原因未能参加会议，分别书面授权李怡平董事、黄金干董事代为出席会议并行使表决权。公司监事和高级管理人员列席了会议。田志平董事长主持会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，所做决议合法有效。

经认真审议，会议一致通过如下议案：

一、审议通过了《承德钒钛2006年度经理工作报告》。

二、审议通过了《承德钒钛2006年度董事会工作报告》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。

三、审议通过了《承德钒钛2006年度财务决算报告》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。

四、审议通过了《承德钒钛2006年度利润分配预案》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。

经中磊会计师事务所有限责任公司出具的中磊审字[2007]第10025号审计报告确认，2006年度公司实现净利润365,455,235.25元，提取盈余公积46,357,759.86元后，剩余可供分配的利润773,986,958.56元。2006年度利润分配预案为：公司拟以2006年末总股本980,667,040股为基数，向股东每10股派现金股利2.00元（含税）共计196,133,408.00元，剩余577,853,550.56元结转下年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

五、审议通过了《承德钒钛2006年年度报告及摘要》。

六、审议通过了《承德钒钛2007年生产经营计划》。

七、审议通过了《承德钒钛2007年财务计划》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。

八、审议通过了《承德钒钛2007年技改投资计划》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。2007年公司主要技改投资项目包括3#烧结机异地改造工程、4#高炉异地改造工程、高炉煤气回收发电工程、新增提钒项目、精品棒材生产线、高速线材生产线、热轧带钢异地改造工程和钒深加工工程等。

九、审议通过了《承德钒钛钒钛资源综合利用技改项目内容调整的议案》，并决定提交公司2006年度股东大会审议批准。

为进一步贯彻国家《钢铁产业发展政策》，适应公司发展需要，加速淘汰落后生产能力，降低物料消耗，节能减排，提高企业综合竞争能力和环保水平，公司将建设中的1260m3高炉调整为2500m3高炉。2500m3高炉工程总投资100,000万元，其中使用募集资金47,000万元，其余53,000万元资金由公司自筹。经过此次项目调整，募集资金项目建成投产后，年可新增利润总额由原来的34,968万元增至54,970万元，投资利润率由原来的34.19%提高到36.65%，内部收益率由原来的28.48%提高到30.20%，经济效益较调整以前大幅增长。

公司独立董事对钒钛资源综合利用技改项目内容调整发表了独立意见，认为：该项目的调整符合国家产业结构调整政策，有利于加快淘汰落后，降低物料消耗，节能减排，符合公司发展战略，有利于公司发展和盈利能力的提高。

十、审议通过了《关于承德柱宇钒钛有限公司的合作方案》。

承德柱宇钒钛有限公司成立于2005年9月，注册资本280万元，主营五氧化二钒及钒铁的生产和销售，具有年产3000吨五氧化二钒、3000吨50钒铁的生产能力。公司主要生产线于2006年11月竣工，当年未生产，无销售收入。公司拟出资收购承德柱宇钒钛有限公司51%股权，收购价格以承德柱宇钒钛有限公司经审计、评估后的净资产为基础，双方协商确定，目前审计、评估工作正在进行中。

十一、审议通过了《关于召开承德钒钛2006年度股东大会的议案》，会议召开具体时间另行通知。

特此公告。

承德新新钒钛股份有限公司董事会
二〇〇七年四月三日

证券代码 600357　股票简称：承德钒钛　　公告编号：临2007–006

承德新新钒钛股份有限公司 第五届监事会第五次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

承德新新钒钛股份有限公司第五届监事会第五次会议于2007年3月30日在承钢宾馆召开。会议应到监事5人，实到4人。张晋监事因工作原因未能出席，书面授权张乃礼监事代为出席会议并行使表决权。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，所做决议合法有效。会议由监事会主席张乃礼主持。经充分讨论，会议一致通过如下议案：

一、审议通过了《承德钒钛2006年度监事会工作报告》。

二、审议通过了《承德钒钛2006年度报告及摘要》。

监事会对《承德新新钒钛股份有限公司2006年年度报告》进行了认真审核，认为：

1、年报编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；

2、年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

3、在提出本意见前，监事会未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

三、审议通过了《承德钒钛2006年度财务决算报告》。

四、审议通过了《承德钒钛钒钛资源综合利用技改项目内容调整的议案》。

公司监事会对以下方面发表了意见：

（一）公司依法运作情况。监事会认为，公司决策程序合法，内部控制制度完善，公司董事、经理和其他高级管理人员恪守职责，工作努力有效，没有发现公司董事会决策不合法，没有发现董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》和损害公司及股东利益的行为。

（二）检查公司的财务状况。监事会审核了经审计的财务报告，认为公司财务报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果，符合《企业会计准则》和《企业会计制度》及其他有关财务会计法规的规定；认为中磊会计师事务所对公司2006年度的财务状况出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

（三）募集资金使用情况。报告期内，公司增发新股募集资金87,650万元（扣除发行费用）。募集资金的使用、存放符合公司《募集资金管理办法》的规定。报告期内实际投入项目除1260m3高炉项目调整为2500 m3高炉以外，其余均与承诺投入的项目一致。监事会认为，该项目的调整符合国家产业结构调整政策，有利于加快淘汰落后，符合公司发展战略，有利于公司发展和盈利能力的提高。

（四）对公司经营活动进行监督，未发现收购、出售资产交易价格不合理、内幕交易和损害股东权益或造成资产流失的行为。公司在建项目的资金使用能够严格审批，采用招投标方式以降低造价，对提高资金使用效率起到积极作用。

（五）对公司关联交易进行监督。监事会认为公司在与关联方交易中体现了公平、公正、公开的市场原则，不存在损害上市公司利益的情况。

特此公告。

承德新新钒钛股份有限公司监事会
二〇〇七年三月三十日

承德新新钒钛股份有限公司独立董事 关于钒钛资源综合利用技改项目内容调整的意见

承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第八次会议于2007年3月30日在承钢宾馆召开，会议审议并通过了《关于钒钛资源综合利用技改项目内容调整的议案》，将本次募集资金项目"钒钛资源综合利用技改项目"中的"淘汰300 m3级高炉、改建一座1260m3高炉"调整为"淘汰300 m3级高炉、改建一座2500m3高炉"。

2500 m3高炉项目总投资100,000万元，其中使用募集资金47,000万元，其余53,000万元自筹。经过此次项目调整，募集资金项目建成投产后，年可新增利润总额由原来的34,968万元增至54,970万元，投资利润率由原来的34.19%提高到36.65%，内部收益率由原来的28.48%提高到30.20%，经济效益较调整以前大幅增长。

经审查公司及相关方面提供的有关资料，基于独立的立场，我们认为：该项目的调整符合国家产业结构调整政策，有利于加快淘汰落后，降低物料消耗，节能减排，符合公司发展战略，有利于公司发展和盈利能力的提高。

独立董事：
戚向东　宋淑艾　黄金干
李　爽　程凤朝
二〇〇七年三月三十日