



承德新新钒钛股份有限公司公司债券上市公告书

(注册地址:河北省承德市双滦区)

上市推荐人:中国民族证券有限责任公司

债券受托管理人:中国民族证券有限责任公司

证券简称:08钒钛债
证券代码:122005
上市时间:2008年3月18日
上市地:上海证券交易所

第一节 简介

重要提示

承德新新钒钛股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)董事会成员或高级管理人员已批准该上市公告书,保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对本公司债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或投资者的投资收益做出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买债券的投资者自行负责。

第二节 发行人简介

一、发行人基本情况

中文名称:承德新新钒钛股份有限公司
英文名称:Chengdu Xinjin Vanadium and Titanium Co.,Ltd.
法定代表人:田志平
公司住所:河北省承德市双滦区
注册资本:人民币98,066,700万元

二、发行人基本情况

钒钢、钒铁合金、钛精矿、高钛渣、金红石、合金铁粉、含钒低合金及普通带钢、钢筋、钢筋混凝土用热轧带肋钢筋、钢坯的生产、销售;钒钛系列高科技产品的开发、研制、生产和销售;本企业自产品及技术的出口;本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及有关技术的进口;经营本企业的进料加工和“三来一补”业务,氧化钒、钒氮合金、钛黄粉、线材,人造富矿(烧结矿、球团)、蒸气、压缩空气、工业用高炉煤气的制造和销售、自选化仪表设计安装、工程技术咨询、机械设备维修;产品检验化验、检斤计量服务;矿产品、焦炭、黑色金属、有色金属、合金产品、化工产品(不含危险化学品)、工业用水、润滑油、橡胶制品、耐火材料、建材、板材、五金工具、机械设备及零部件销售。

三、主营业务

公司主营业务为钒产品、含钒低(微)合金钢产品和钛产品的生产、销售和技术开发。

四、发行人设立、上市及股本变化情况

1. 发行人设立情况
公司的前身为承德钢铁股份有限公司,成立于1994年6月18日,是经河北省体改委冀体改字[1994]33号文件批准,由承德钢铁集团有限公司的前身承德钢铁公司作为独家发起人,以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为70,000,000元。

1999年7月,经河北省人民政府股份制改革领导小组办公室冀股办[1999]23号文和河北省冶金局冀冶体改字(1999)236号文批复,公司更名为承德新新钒钛股份有限公司。

截至2001年12月31日,公司股本总额为28,033.35万股,其中,国家股22,477.35万股,占股本总额的80.18%;社会法人股4,856.00万股,占股本总额的17.32%;内部职工股700.00万股,占股本总额的2.50%。

2. 公司发行上市情况

经中国证监会证监发行字[2002]84号文核准,公司于2002年8月22日以人民币5.40元/股的发行价格,向社会公众公开发行人民币普通股10,000.00万股,新增股份于同年9月6日在上海证券交易所上市交易,股票简称为“承德钒钛”,股票代码为“600357”。本次公开发行完成后,公司总股本为38,033.35万股。

3. 本次发行完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	29,033.35	73.71
其中:国家股	22,477.35	59.10
社会法人股	4,856.00	12.77
内部职工股	700.00	1.84
二、已上市流通股份	10,000.00	26.29
社会公众股	10,000.00	26.29
三、股份总数	38,033.35	100.00

4. 公司上市以来股本变化情况

(1) 2004年资本公积转增股本
2004年9月21日,公司召开2004年第二次临时股东大会,审议通过了2004年中长期利润分配方案:公司以2004年6月30日总股本38,033.35万股为基准,利用资本公积金向全体股东每10股转增10股,共计转增38,033.35万股。此次转增完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	56,066.70	73.71
其中:国家股	44,954.70	59.10
社会法人股	9,712.00	12.77
内部职工股	1,400.00	1.84
二、已上市流通股份	20,000.00	26.29
社会公众股	20,000.00	26.29
三、股份总数	76,066.70	100.00

(2) 2005年内部分职工股上市

2005年8月22日,自2002年新股发行已满三年,经贵会及上海证券交易所批准,公司1,400万股内部分职工股在上海证券交易所上市流通。

本次内部分职工股上市后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	64,696.70	71.87
其中:国家股	44,954.70	59.10
社会法人股	9,712.00	12.77
内部职工股	21,400.00	28.13
二、已上市流通股份	21,400.00	28.13
社会公众股	21,400.00	28.13
三、股份总数	76,066.70	100.00

(3) 2005年股权分置改革

2005年10月20日,公司召开股权分置改革相关股东大会,审议通过了公司股权分置改革方案:流通股股东每持有10股流通股获送3股对价股份。2005年11月3日,公司实施股权分置改革方案,非流通股股东共计向流通股股东支付4,200万股对价股份。

本次股权分置改革方案实施完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	48,246.70	63.43
其中:国家股	39,644.50	52.12
社会法人股	8,602.20	11.21
二、无限售条件的流通股	27,820.00	36.57
社会公众股	27,820.00	36.57
三、股份总数	76,066.70	100.00

(4) 2006年增发新股

经贵会证监发行字[2006]64号文核准,公司于2006年3月28日以4.10元/股的价格,向社会公众公开发行人民币普通股22,000.00万股,并于2006年9月11日上市流通。本次增发完成后,公司总股本变为98,066.70万股。

本次增发新股完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	48,246.70	49.20
其中:国家股	39,644.50	40.43
社会法人股	8,602.20	8.77
二、无限售条件的流通股	50,820.00	50.80
社会公众股	49,820.00	50.80
三、股份总数	98,066.70	100.00

(5) 2006年部分有限售条件的流通股上市

2006年11月3日,自公司股权分置改革方案实施已满十二个月,根据贵会《上市公司股权分置改革管理办法》[证监发[2005]86号]之规定,公司83家原非流通股股东所持有的有限售条件的流通股共计4,135.12万股上市流通。

该部分有限售条件的流通股上市后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	44,115.8	44.98
其中:国家股	39,644.50	40.43
社会法人股	4,467.08	4.55
二、无限售条件的流通股	53,956.12	56.02
社会公众股	53,956.12	56.02
三、股份总数	98,066.70	100.00

(6) 目前公司股本结构

截至2007年9月30日,公司股东总数为144,473户,总股本为98,066.70万股,股本结构为:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	43,880.35	44.75
其中:国家股	39,645.00	40.43
社会法人股	4,205.08	4.29
二、无限售条件的流通股	56,186.35	59.25
社会公众股	56,186.35	59.25
三、股份总数	98,066.70	100.00

(7) 公司主要财务报告

截至2007年9月30日,公司股东总数为144,473户,总股本为98,066.70万股,股本结构为:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	43,880.35	44.75
其中:国家股	39,645.00	40.43
社会法人股	4,205.08	4.29
二、无限售条件的流通股	56,186.35	59.25
社会公众股	56,186.35	59.25
三、股份总数	98,066.70	100.00

(8) 行业面临的风

近几年,随着公司发展战略的实施,新建项目和技改项目的投资规模迅速扩大,公司主要通过自身积累和银行贷款解决资金短缺问题,借款规模增长较快。2007年9月30日,公司资产负债率(母公司)为69.94%,流动比率和速动比率分别为0.51和0.28,债务结构中短期借款比例偏高,存在短期偿债风

(9) 财务风险

近几年,随着公司发展战略的实施,新建项目和技改项目的投资规模迅速扩大,公司主要通过自身积累和银行贷款解决资金短缺问题,借款规模增长较快。2007年9月30日,公司资产负债率(母公司)为69.94%,流动比率和速动比率分别为0.51和0.28,债务结构中短期借款比例偏高,存在短期偿债风

(10) 经营风险

近几年,随着公司发展战略的实施,新建项目和技改项目的投资规模迅速

扩大,公司主要通过自身积累和银行贷款解决资金短缺问题,借款规模增长