大冶特殊钢股份有限公司2007年度报告摘要

（上接41版）

3、公司资产构成及变动情况：

项目	2007年		2006年		占总资产比例增减（+/-）
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
总资产	3,440,322,222	100	2,958,462,131	100	
应收帐款	201,190,214	5.85	95,272,288	3.22	2.63
存货	1,039,738,232	30.22	713,026,779	24.10	6.12
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产净值	1,628,494,047	47.34	1,539,705,289	52.04	-4.70
在建工程	87,540,345	2.54	66,164,778	2.24	0.30
工程物资	3,185,365	0.09	26,652,951	0.90	-0.81
短期借款	5,000,000	0.15	6,000,000	0.20	-0.05
长期借款	345,000,000	10.03	380,000,000	12.84	-2.81

变动原因：

（1）报告期内应收账款比上年增加，主要原因是公司出口钢材销售为信用证结算方式所致。

（2）报告期内存货比上年增加，主要原因是由于原材料价格比上年有较大幅度的上涨，致使存货成本上升。

（3）固定资产变动主要为报告期内完成技术改造项目转入固定资产19,798万元所致。

（4）报告期内银行借款比2006年度减少，主要原因是为了优化资金配置，保持合理的资金结构。尽量减少银行借款以降低财务费用。

4、公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税情况

单位：人民币元

项目	2007年	2006年	增减率（%）
销售费用	51,315,932	36,057,550	42.32
管理费用	58,434,466	52,619,311	11.05
财务费用	28,606,797	35,708,034	-19.89
所得税	-	-	-

变动原因：

（1）报告期内销售费用比上年增加，主要原因是出口产品销售量的增加和公司加强了产品销售的售后服务工作所致；

（2）报告期内管理费用比上年增加，主要原因是执行新会计准则后对有关科目进行重分类所致。

（3）报告期内财务费用较上年减少主要原因是合理理财，导致银行借款利息减少。

5、报告期内公司现金流量相关数据情况：

单位：人民币元

项目	2007年	2006年	增减额
经营活动产生的现金流量	144,705,188	503,266,209	-358,561,021
投资活动产生的现金流量	-46,358,887	107,965,538	-154,324,425
筹资活动产生的现金流量	-159,907,653	-484,225,991	324,318,338

变动原因：

（1）经营活动产生的现金流量减少主要原因是出口产品较上年增加，其销售结算主要为信用证结算方式，同时本年度增加原材料储备及在产品资金；

（2）投资活动产生的现金流量减少主要原因是上年收回原第一大股东及关联方占用资金；

（3）筹资活动产生的现金流量增加主要原因是偿还借款及支付利息减少。

6、主要控股公司及其参股公司的情况：

广州大冶特钢新产品有限公司是本公司的全资子公司，其业务性质为商业企业，主要经营范围是钢材销售，注册资本2,050,000元。该公司已吊销。

7、公司控制的特殊目的主体情况

公司无控制的特殊主体情况。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

展望2008年，根据国内外对钢材形势的预测，优特钢市场主要呈现以下特点：

一是特钢市场需求趋旺。我国制造业的发展为特钢提供了支撑。如我国连续两年实现年制造发电设备1亿千瓦，今后每年仍维持7,000万千瓦水平；到2010年，铁路快速客运网总规模将达2万公里，总投资高达2,200亿元的京沪高铁已正式启动；煤炭工业规划到2010年实现大、中型煤矿机械化采煤率分别达95%和80%以上，汽车的产量从2001年的246万辆以每年平均增加100万辆的速度递增，2008年冲击1,000万辆大关。制造业的旺盛需求，决定了优特钢的发展态势，给公司优特钢的生产带来商机。

二是特钢生产成本上升。2007年，铁矿石、废钢、铁合金、煤炭、焦碳价格以及海运费持续走高，甚至突破历史高点。2008年一季度，原材料价格继续上涨，市场变化难以预料的因素增多。企业面临成本上升和盈利空间缩小的压力。

三是钢材出口下降。2007年，我国钢材出口创造了历史新高，国家从4月份开始，先后4次出台调整有关产品出口的税率，包括降低、取消部分产品出口退税，并对一些品种征收出口关税，使得钢材出口的成本上升，出口量下降。2008年，国家又调整钢材出口关税，初级产品的出口关税率提高至25%。受国家宏观政策的影响，预计全国钢材的出口总量下降，并会进一步控制低档次钢材的出口量，鼓励一批高质量、高附加值的钢材出口。

四是对特钢产品的要求更高。“十一五”期间，特钢下游行业对产品质量要求更高。不仅要保证钢材的性能、寿命、安全性、经济性、可靠性，而且对钢材的延伸率、收缩率、强度极限值、屈服极限值、冲击功都有要求。随着落后产能的淘汰，用户越来越倾向于购买品牌企业、品牌产品，钢材市场将进入自主品牌竞争阶段。

以上优特钢市场运行的特点表明，2008年，优特钢总的趋势是继续发展，不确定因素也较突出，需要我们继续转变增长方式，向品种质量效益型发展，向节资、节能和降低成本上发展。

2、公司未来发展的机遇和挑战

行业的发展趋势和竞争格局，给公司2008年带来了良好的发展机遇和严峻挑战。发展机遇主要来自以下五个方面：

1、国家按照控总量、稳物价、调结构、促平衡的基调加强宏观调控，鼓励和支持发展特钢，淘汰落后产能，控制“两高一资”产品出口，必将引导和促进特钢行业向着又好又快的方向发展。

2、2007年，中国生产粗钢48,924万吨，而生产特殊钢约占粗钢产量的8%，这与欧、美、日等发达国家18-25%的比例相比差距很大。随着国家经济又好又快的发展，对特钢的需求将越来越大，对特钢产品档次的要求越来越高。因此，发展特钢有很大的空间。

3、国家批准武汉城市圈为“两型社会”综合配套改革试验区，无疑为区域经济的发展提供了前所未有的契机。公司处于该区域。其基础设施、配套服务和装备制造业对特钢的旺盛需求和区域的政策优势，将为公司发展提供强有力的支撑。

4、近几年来，公司投入4亿多元资金，对技术装备进行配套改造，完善了高标准、专业化的生产线，有研发和生产军工、轴承、齿轮、弹簧、工模具等特种钢材的能力，品牌创优潜力大。

5、公司建立了国内外的营销网络，特别是建立了国外开发高端产品市场网络，直供销售比例逐年增加，销售的渠道通畅，从而对公司的生产经营活动起到促进作用。

严峻挑战主要来自以下四个方面：

1、国内钢材市场总体产能过剩，再加上国家抑制钢铁出口政策效应逐步显现，出口减少，钢铁产品回流，将加剧国内市场供求矛盾，重点是冲击中、低端产品市场。

2、原燃料价格继续大幅涨价，导致钢铁企业的成本大幅上升，消化成本的压力越来越大，拥有铁矿石等原料资源的企业获得更低的成本，从而获得更高的收益。公司没有资源优势，其企业效益将受到影响。

3、品种质量是特钢下游行业的首选要求。公司在对开发的高档产品形成规模生产、对确保产品质量的稳定性、对满足有特殊要求钢材的客户需求以及提高成材率等方面，还要作出不懈的努力。

4、去年以来银行多次加息，企业融资成本不断上升。人民币加速升值，导致出口产品汇率风险加大。

从市场、自身和环境因素分析，2008年，尽管面临严峻挑战，但发展的机遇还是存在，有些发展中的问题可以通过自身的努力去解决，化不利条件为有利条件，公司的盈利能力依然有潜力。特钢企业发展的关键是要占领高端产品市场，提高产品附加值和技术含量，致力于提升企业专业化水平。为此，公司要坚持“品牌、高质、高效”的发展战略，争取取得新一轮的良好业绩。

3、2008年度经营计划和措施

经营计划：钢产量114万吨，钢材产量118万吨，钢材销售量118万吨，实现销售收入63亿元。实现上述目标，主要落实以下措施：

（1）打造精品名牌。经过市场调研，国内外高端产品的市场需求巨大。为此，公司计划在发挥品牌效应的基础上，落实品牌、高质、高效战略的攻关目标：获省名牌产品2项，通过3家国际著名公司认证，已通过认证产品的市场份额逐步扩大，争取高质高效的品牌产品达钢材总量的四分之一，高、特级轴承钢、高级弹簧钢分别增长50%、150%，高合金军工钢翻一番；银亮材、大规格退火材、异型扁钢、系泊链钢的产能要有较大突破；易切削非调钢、工程机械用钢、铁路专用真空渗碳轴承钢、铁路专用弹簧扣件用钢、SKF轴承钢，在国内顶替进口产品，在国外进行全球供应，共占钢总量的3%，高质量轴承钢通过FAG认证，进入欧洲市场；创出一批适应用户个性化要求的新产品，并逐步形成工艺标准规范、产品专业化生产能力强的生产路线

（2）确保产品质量的稳定性和高质量。针对有的高端产品质量不稳定的情况，强化“零缺陷”的质量理念，把坚持质量第一的方针贯穿于生产全过程，对每个环节、每道工序都要严格工艺和操作纪律，推进精益生产，保证精料、精炼、精轧，达到出精品的结果。从源头上把好原材料进口关，抓好过程控制、关键要素控制、最终产品控制，提高过程监控能力；针对“现场工艺和质量的稳定性、生产组织模式和工艺流向的稳定性”问题，进行技术难题攻关，提高各类品种的质量，提高成材率1%，实现产品一次检验合格率大于95%。

（3）建立稳定的销售市场和原料供应基地，确保原料供应和销售市场定位。国内要抓住高端行业的发展机遇，扩大高质高效产品的销售，扩大最佳销售半径市场，创建中南基地，提高直供销售比例，推进差异化服务，加强与重点大户的战略合作，建立互利共赢的销售网络。外贸要发挥品牌规格优势，高附加值钢材出口比例达60%以上，特别是抓住SKF轴承钢、高级齿轮钢成为全球供应商的契机，重点推出1-2个拳头产品；开发美洲市场，发展欧洲、中东、印度市场，形成多元化市场格局。加强供应基地建设，与供应商建立长期稳定的合作关系，满足经营规模对原材料的需求。

（4）加大降本力度。伴随着科技进步，公司的生产要不断节约资源，降低消耗。面对高成本的压力，首先要控制采购成本，积极拓宽供货渠道，建立稳固的资源供应链，采取先人一步的采购策略，把握采购先机，按照最佳成本配备采购原料，重点优化高炉、电炉炉料结构；其次，强化生产过程的成本控制，降低焦比、钢铁料、合金、耐材、电极消耗，利用先进技术节约电力、水、氧气等能源，改革工艺，优化物流，降低工序成本1.5%；同时节约费用，控制成本的增长。

2008年，继续降低粉尘排放量、烟尘排放量、二氧化硫排放量、化学需氧量排放量，进一步改善环境质量。

（5）加快技改项目的达产达效。二轧钢生产φ20-30mm高合金钢技改，将扩大占单位总量60%的高合金材的生产量和规格；连轧新建加热炉，可提高占单位总量8%的高端产品的产能，满足SKF轴承钢的质量要求；锻钢18/30MN液压机组，可开发大规格的锻材，并同步发展扁、方、环等锻件，提高锻材产能30%。今年，实施技改项目20项，投资26,589万元。其中，去年结转项目12项，新上项目8项，重点是：新建3号连铸机，与四炼钢RH炉“双工位”改造配套，改变现有的生产组织模式，提高红送比，实现产品100%真空处理，增加高端产品产量，拓宽品种，提高质量；对7号电炉进行扩容改造，提高钢的产能，理顺工艺路线；新增1000吨液压压力矫直机，满足大规格棒材矫直的要求；新建钟罩式保护气氛退火炉、台车式退火炉，分别提高盘卷、锻材的退火质量，以满足国内风力发电等急需材料的要求。新项目的投产，预计可实现年直接创效3,600万元。

（6）建设适应企业发展的人才队伍。以能力建设为核心，以结构优化为主线，以培养职业人才为重点，以举办学历班和全面培训为载体，从提供发展平台、改善待遇条件和创造较优的环境入手，建设管理人员、专技人员、操作人员三支队伍，保持员工队伍的专业结构、能级结构、年龄结构和素养水平，以适应2008年公司发展和各项工作的要求。

4、公司实现经营计划的资金需求、使用计划及资金来源

2008年，根据公司的经营计划和工作目标，资金的需求会加大。资金来源的渠道主要通过自有资金和银行贷款，来满足生产经营和技术改造所需的资金。

5、公司面临的风险因素及对策

（1）2007年以来，以铁矿石为代表的原材料价格出现大幅上涨。进入2008年以来，铁精矿、硅铁、煤炭等原材料价格继续上涨。从而，给降本增效带来巨大的压力。

对策：加强供应基地建设，在废钢、矿石、合金的采购上，建立新的基地，按品种新增战略伙伴；按生产工艺要求，测算原材料的性价比，按照最佳成本配比进行采购；利用中信泰富三钢信息平台，联合招标采购，实现低价高储，高价少购，控制采购成本。强化生产全过程的节能降耗工作，控制能耗和成本。

（2）2008年，国家实施稳健的财政政策和从紧的货币政策，上调法定准备金率和加息的可能性很大，这对钢铁企业及相关上下游行业的发展将带来新的不确定性，对公司的现金流量带来一定的影响。

对策：本着互利共赢的原则，加强上下游企业的合作，形成物资战略供应链以及与银行联系进行供应链金融合作；优化资金配置，保持合理的资金结构，尽量减少银行借款，降低财务费用。

（3）2007年，由于国家出台的限制钢材产品出口政策的影响以及人民币升值等因素导致钢材出口呈现前高后低的走势。2008年，国家继续调整钢材出口关税，预计钢材出口总量将同比减少，对出口的低端产品将带来较大影响。

对策：发挥公司的品牌优势，扩大轴承钢、齿轮钢、弹簧钢、合结钢等高端产品的出口量，扩大国家鼓励的特钢延伸产品和符合用户个性化要求的新产品的出口量；在出口的市场布局上，发展多区域市场，形成新型的市场格局，在努力保持去年出口水平的基础上，力争实现钢材出口的新增长。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见6.1 管理层讨论与分析。

6.3 主营业务分地区情况

请见6.1 管理层讨论与分析。

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

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

项目名称	项目金额(万元)	项目进度	项目收益情况(万元)
四炼钢1#连铸机改造	84	2007年1月完工	
四炼钢电炉、精炼炉除尘系统改造	1,566	2007年8月完工	电炉、精炼炉烟气排放达标
连轧后步工序改造	1,447	2007年11月完工	年创效620万元
二炼铁新增1#烧结筛分楼除尘系统	149	2007年5月完工	解决环境污染达标
二炼铁高炉煤气余压发电（TRT）工程	1,083	预计2008年3月完工	尚在建设中
二轧钢生产φ20-30mm高合金钢技改	583	2007年12月完工	开始生产
锻钢厂18/30MN液压机组安装项目	2,920	2007年9月完工	进入试生产
二炼铁1#铸铁机搬迁改造工程	398	2007年7月完工	年创效420万元
一轧钢大规格棒材精整工序改造（二期）	1,779	主体工程于2007年12月完工	年创效750万元
连轧厂新增一座步进梁式加热炉	2,071	预计2008年2月完工	尚在建设中
四炼钢厂工艺流程及物流优化改造	1,243	预计2008年7月完工	尚在建设中
热处理厂银亮线增加卷-棒功能改造	142	预计2008年5月完工	尚在建设中
二炼钢厂引进16吨保护气氛电渣炉	1,721	预计2008年6月完工	尚在建设中
其他	4,937		年创效109万元
合计	20,113	-	1,899

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”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股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，公司2007年度实现净利润323,626,851元，根据《公司章程》的规定，提取10%法定公积金32,362,686元，可供股东分配利润291,264,165元，加上年初未分配利润302,773,977元，可供股东分配的利润594,038,142元。公司董事会决定，拟以2007年末总股本449,408,480股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2元（含税），共计分配现金股利89,881,696元，剩余504,156,446元结转下一年度。本次分配，不进行资本公积金转增股本。上述利润分配方案尚需提交公司2007年年度股东大会批准。

公司本报告期内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

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：万元

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
湖北新冶钢有限公司	63,615.94	10.77%	136,772.83	25.94%
湖北中特新化能科技有限公司	4,668.21	0.79%	53,169.35	10.08%
江阴兴澄特种钢铁有限公司	201.92	0.03%	1,977.46	0.38%
江阴泰富兴澄特种材料有限公司			1,236.98	0.23%
合计	68,486.07	11.59%	193,156.62	36.63%

其中：报告期内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63,615.94万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
湖北新冶钢有限公司	75,074		83,649	8,575
湖北中特新化能科技有限公司	5,343		8,768	3,425
江阴兴澄特种钢铁有限公司	236	4	379	
江阴泰富兴澄特种材料有限公司	1,249		1,398	149
合计	81,902	4	94,194	12,149

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额75,074万元，余额0元。

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

√适用 □不适用

1、报告期内，公司未作出承诺事项，也无以前期间发生但持续到报告期的承诺事项。

2、公司第一大股东湖北新冶钢有限公司（以下简称新冶钢）在股权分置改革时承诺赋予流通股股东一项认沽权利：在2007年2月6日当日交易结束后登记在册的本公司全体股东，有权将其持有的全部无限售条件的流通股，在2007年2月7日至2007年3月8日期间内的任何一个交易日内，以每股3.80元的价格出售给新冶钢。上述价格在公司实施现金分红、送股和公积金转增股本时作相应调整。

为履行上述承诺，新冶钢于2007年1月26日至2月7日，先后发布了关于认沽权利派发和行权说明书、认沽权利实施公告、认沽权利派发公告、认沽权利开始行权公告，于2007年2月7日至3月8日实施了认沽权利。在此期间，针对公司股票价格高于认沽权利价格，为避免投资者遭受损失，新冶钢先后发布了关于认沽权利行权及行权可能遭受损失、改进认沽权利行权方式及行权可能遭受损失的提示性公告，公司董事会先后两次发布了关于认沽权利行权可能遭受损失的重要风险提示公告。相关公告刊登在2007年1月26日、31日，2月6日、7日、9日、13日、16日、27日，3月6日、9日的《中国证券报》上。

3、新冶钢承诺自股改方案实施之日起三年内，将向股东大会提出向本公司注入价值不低于3亿元优质资产的提案。如果未能履行上述承诺，则在三年期满之日，向除新冶钢和中信泰富（中国）投资有限公司之外的其他全体股东以货币资金形式安排追加对价，追加对价的金额为该等股东每持有1股获得0.053元。

4、新冶钢与中信泰富（中国）投资有限公司承诺，所持有限售条件的流通股自股权分置改革方案实施之日起，至少在36个月内不上市交易或者转让。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
1月24日	公司	实地调研	博时基金管理有限公司 亲小明 董良泓	公司简况和产品情况
3月20日	公司	实地调研	银河基金管理有限公司 李昇 汤立新 深圳天马资产管理公司 曹鸣伟 新奇控股集团有限公司 王 炜	公司经营、财务状况、业绩增长原因、履行股改承诺
3月23日	公司	实地调研	东方证券股份有限公司 杨宝峰 华富基金管理有限公司 魏伟	公司生产经营及发展方向
4月12日	公司	实地调研	长江证券 刘元瑞 葛军 晓扬投资管理有限公司 徐凌峰	行业发展及公司前景
5月17日	公司	实地调研	博时基金管理有限公司 唐定中 长江证券 谭雨刚	公司的简况、产品情况
6月12日	公司	实地调研	鹏华基金管理有限公司 陈鹏 中天证券有限责任公司 黄震 泰达荷银基金管理有限公司 许杰 融通基金管理有限公司 霍竞春 长江证券 蔚立勇 刘元瑞	公司的基本情况
9月11日	公司	实地调研	海富通基金管理公司 牟善同 光大保德信基金公司 于进杰	公司产品、发展、关联交易情况，股改承诺的履行
9月14日	公司	实地调研	东方证券有限公司 杨宝峰 申银万国证券公司 董鹏程 诺德基金管理公司 戴奇雷 信诚基金管理公司 王少成 渤海证券有限公司 林非	公司生产经营、产品和技术改造情况，公司股改承诺的履行
10月12日	公司	实地调研	广发基金管理有限公司 傅友兴	公司基本情况、产品、毛利率及行业发展情况
10月26日	公司	实地调研	深圳新同方投资管理有限公司 刘旭 刘旭	公司基本情况、产品情况、发展趋势、股改承诺及特钢形势

§8 监事会报告

公司监事会认为：公司依法运作、公司财务情况、公司最近一次募集资金使用情况和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

本公司2007年度财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司，注册会计师 曾华光、王斌签字出具了普华永道中天审字(2008)第10028号标准无保留意见的审计报告。

9.2 公司的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

大冶特殊钢股份有限公司

2007年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产		2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产			
货币资金	六(1)	175,213,883	259,800,213
应收票据	六(2)	156,866,014	133,517,926
应收账款	六(3)	201,190,214	95,272,288
预付款项	六(4)	107,248,575	87,669,001
其他应收款	六(3)	10,490,453	5,397,812
存货	六(5)	1,039,738,232	713,026,779
流动资产合计		1,690,747,371	1,294,684,019
非流动资产			
固定资产	六(6)	1,628,494,047	1,539,705,289
在建工程	六(7)	87,540,345	66,164,778
工程物资	六(8)	3,185,365	26,652,951
无形资产	六(9)	30,356,094	31,256,094
非流动资产合计		1,749,574,851	1,663,778,112
资产总计		3,440,322,222	2,958,462,131

大冶特殊钢股份有限公司

2007年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债			
短期借款	六(10)	5,000,000	6,000,000
应付票据	六(11)	39,043,188	179,327,685
应付账款	六(12)	985,117,978	619,018,541
预收款项	六(13)	186,956,114	108,833,719
应付职工薪酬	六(14)	25,219,082	15,332,284
应交税费	六(15)	17,822,281	32,029,620
应付利息		891,293	668,615
应付股利		53,700	53,700
其他应付款	六(16)	152,106,648	158,774,658
一年内到期的非流动负债	六(17)	2,905,000	102,905,000
流动负债合计		1,415,115,274	1,222,943,822
非流动负债			
长期借款	六(17)	345,000,000	380,000,000
预计负债	六(18)	34,548,132	33,486,344
非流动负债合计		379,548,132	413,486,344
负债合计		1,794,663,406	1,636,430,166
股东权益			
股本	六(19)	449,408,480	449,408,480
资本公积	六(20)	485,653,274	485,653,274
盈余公积	六(21)	116,558,920	84,196,234
未分配利润	六(22)	594,038,142	302,773,977
股东权益合计		1,645,658,816	1,322,031,965
负债及股东权益总计		3,440,322,222	2,958,462,131

后附会计报表附注为会计报表的组成部分。

公司负责人：蔡星海 总经理：钱刚 总会计师：王培嘉

大冶特殊钢股份有限公司

2007年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目		附注	2007年度	2006年度
一、营业收入		六(23)	5,908,041,853	4,816,904,155
减：	营业成本	六(23)	5,430,760,902	4,427,378,609
	营业税金及附加	六(24)	8,926,226	361,339
	销售费用		51,315,932	36,057,550
	管理费用		58,434,466	52,619,311
	财务费用－净额	六(25)	28,606,797	35,708,034
	资产减值损失	六(26)	27,042,960	(71,856,632)
加：	投资收益		-	145,221
二、营业利润			302,954,580	336,781,165
加：	营业外收入	六(27)	42,568,794	1,771,177
减：	营业外支出	六(27)	21,886,523	20,893,062
	其中：非流动资产处置损失		19,610,121	728,399
三、利润总额			323,626,851	317,659,280
减：	所得税费用	五	-	-
四、净利润			323,626,851	317,659,280
五、每股收益				
	基本每股收益	六(28)	0.720	0.707
	稀释每股收益	六(28)	0.720	0.707

后附会计报表附注为会计报表的组成部分。

公司负责人：蔡星海 总经理：钱刚 总会计师：王培嘉

大冶特殊钢股份有限公司

2007年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,987,848,893	2,913,840,929
收到的税费返还		7,661,719	-
收到其他与经营活动有关的现金		6,952,137	222,367,508
经营活动现金流入小计		3,002,462,749	3,136,208,437
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,537,752,378)	(2,286,522,313)
支付给职工以及为职工支付的现金		(88,237,293)	(101,960,334)
支付的各项税费		(208,607,660)	(218,021,977)
支付其他与经营活动有关的现金	六(29)(e)	(23,160,230)	(26,437,604)
经营活动现金流出小计		(2,857,757,561)	(2,632,942,228)
经营活动产生的现金流量净额	六(29)(a)	144,705,188	503,266,209
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		-	3,145,221
处置固定资产收回的现金净额		636,608	5,768,620
收到其他与投资活动有关的现金	六(29)(f)	-	115,238,224
投资活动现金流入小计		636,608	124,152,065
购建固定资产支付的现金		(46,995,495)	(16,186,527)
投资活动现金流出小计		(46,995,495)	(16,186,527)
投资活动产生的现金流量净额		(46,358,887)	107,965,538
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		451,000,000	130,000,000
筹资活动现金流入小计		451,000,000	130,000,000
偿还债务支付的现金		(587,000,000)	(581,033,000)
偿付利息支付的现金		(23,907,653)	(33,192,991)
筹资活动现金流出小计		(610,907,653)	(614,225,991)
筹资活动产生的现金流量净额		(159,907,653)	(484,225,991)
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金净(减少)/增加额		(61,561,352)	127,005,756
加：年初现金余额	六(29)(d)	196,536,895	69,531,139
六、年末现金余额	六(29)(d)	134,975,543	196,536,895

后附会计报表附注为会计报表的组成部分。

公司负责人：蔡星海 总经理：钱刚 总会计师：王培嘉

大冶特殊钢股份有限公司

2007年度股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2006年1月1日年初余额		449,408,480	449,759,817	52,430,306	16,880,625	968,479,228
2006年度增减变动额						
净利润		-	-	-	317,659,280	317,659,280
直接计入股东权益的利得		-	35,893,457	-	-	35,893,457
利润分配						
提取盈余公积		-	-	31,765,928	(31,765,928)	-
2006年12月31日年末余额		449,408,480	485,653,274	84,196,234	302,773,977	1,322,031,965
2007年1月1日年初余额		449,408,480	485,653,274	84,196,234	302,773,977	1,322,031,965
2007年度增减变动额						
净利润		-	-	-	323,626,851	323,626,851
利润分配						
提取盈余公积		-	-	32,362,686	(32,362,686)	-
2007年12月31日年末余额		449,408,480	485,653,274	116,558,920	594,038,142	1,646,658,816

后附会计报表附注为会计报表的组成部分。

公司负责人：蔡星海 总经理：钱刚 总会计师：王培嘉

9.3 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

本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年2月颁布的企业会计准则，并根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的规定，公司对2007年期初资产负债表项目进行调整，新旧会计准则对股东权益无影响。

9.4 报告期内，公司无重大会计差错的内容及更正金额。

□适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

□适用 √ 不适用

董事长：蔡星海

大冶特殊钢股份有限公司

董 事 会

2008年3月13日

证券代码：600251 证券简称：冠农股份 编号：临2008-009

新疆冠农果茸股份有限公司2007年度股东大会决议公告

特别提示

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。

本次股东大会没有否决或修改议案的情况。

本次股东大会增加了一个提案。

新疆冠农果茸股份有限公司2007年度股东大会于2008年3月14日在新疆库尔勒市团结南路48号小区果蔬工业园一楼会议室召开，出席会议的股东及股东的委托代理人共5名，代表股份97,129,412股，占公司总股本18000万股的53.96%；公司部分董事、监事、高级管理人员及公司聘请的律师出席了会议，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议合法有效。

会议由公司董事会召集，董事长李愈先生主持，经大会认真审议，以记名投票表决的方式审议通过了以下决议：

一、审议通过《公司2007年度董事会工作报告》

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

二、审议通过《公司2007年度监事会工作报告》

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

三、审议通过《公司2007年度财务决算报告》

截止2007年12月31日，公司资产总额为1,143,116,422.23元，负债总额为754,447,794.80元，净资产388,668,627.43元，公司合并报表后的净利润为20,135,908.70元，其中：归属于母公司所有者的净利润为13,846,010.58元。

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

四、审议通过《公司2007年度利润分配预案》

公司已提出定向增发的预案，公司承诺定向增发实施前滚存利润由新老股东共享。同时，考虑公司短期偿债压力较大，现金流量较有限及未来生产经营的需要，会议同意公司2007年度不进行现金股利分配，未分配利润将用于补充公司农产品收购资金和新增生产线所需的配套流动资金。未分配利润17,260,116.64元结转下一年度分配。

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

五、以特别决议审议通过《公司2007年度资本公积金转增股本预案》

会议同意根据五洲松德联合会计师事务所审计“五洲审字[2008]8-098号”《审计报告》，公司2007年末的资本公积金为152,616,318.71元，盈余公积金为24,282,652.57元。2007年度资本公积金转增股本预案为：以公司2007年12月31日经审计的资本公积金152,616,318.71元，按2007年末总股本180,000,000股为基数，以每10股转增3股，向全体股东实施资本公积金转增股本，共计转增54,000,000股（每股面值1元）。公司总股本变为234,000,000股。本次转增股本完成后，公司资本公积金减少到98,616,318.71元。

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

六、审议通过《关于2007年度资产核销损失的议案》

2007年度，公司因部分办公设备损坏，该资产减值损失将使公司2007年度利润减少22,171.95元。

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

七、审议通过《关于2007年度提取坏账准备的议案》

2007年度，公司实际计提坏账准备金-217,649.62元，该资产减值准备将使公司2007年度利润增加217,649.62元。

同意票97,129,412股，占出席会议具有表决权股东所持股份的100%；反对票0股；弃权票0股。

八、审议通过《关于调整2007年期