

承德新新钒钛股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D45 页)
2008 年预计我国经济增长的质量和效益将进一步提高,经济结构持续改善,仍呈现稳定快速发展的态势。同时,2008 年我国将加快经济发展方式转变,着力提高自主创新能力,推进产业结构优化升级,加强节能减排和环境保护。

国内经济的快速增长决定了市场对钢铁产品仍将保持旺盛的需求,预计 2008 年粗钢表观消费量比 2007 年增长 11%左右。2008 年,国家控制钢铁产品出口的调控措施将继续发挥政策效应,加上钢铁产品国际贸易争端带来不利的影响,预计我国 2008 年钢铁产品出口量将低于 2007 年的水平,并有一定幅度的下降,必将导致国内钢铁市场资源量相对增加,控制生产总量的增长,实现国内市场供需基本平衡,成为 2008 年维护国内市场稳定发展的关键。

2008 年钢铁生产产能上的压力将进一步加大,全行业已进入高成本期。2007 年以来,铁矿石、焦炭、铁合金等原料及运输、动力能源价格不断上涨,2008 年仍将保持高位运行,同时,2008 年还将有较多影响成本上升的新因素,包括国内矿产资源税的调整将推动燃料价格继续上涨,征收新的环保费,实施《劳动合同法》使人工成本不断上升;实行从紧的货币政策导致资金周转放缓和三项费用增加等等。

在这种新的经济形势下,加快钢铁产业全面升级,优化和调整结构,积极推进自主创新,提高产业集中度,加强节能减排和环境保护,将成为我国钢铁工业发展的方向。

2. 钢铁行业
由于钢铁产品 85%以上用于钢铁产品中,因此钢铁产品的供求关系与宏观经济形势及钢铁行业的运行情况密切相关。近几年,随着全球经济的复苏及钢铁工业的快速发展,钢铁产品的生产和消耗均以较快速度增长。2001 年至 2007 年,年均消耗(以 V205 计算)增长在 8.0%左右,几乎是 2006 年全球经济增长速度的两倍,与全球粗钢产量的年均增长速度相当。中国钢铁消费量占全球份额已由 8.6%迅速上升到 24.2%,已成为全球最大的钢铁产品消费市场。随着世界钢铁工业的发展,尤其是中国钢铁工业的高速增长,以及钢铁品种内优特精,低合金化等产业结构调整,钢铁产品在全球,尤其在中国的发展前景十分广阔。

钢铁产品供应方面,国际上几家大型钢铁生产企业开炉后,其后产能过剩的风险,但同时也有利于稳定的产品供应和价格,有利于稳定钢铁产品市场。国内方面,2007 年中国最大两个钢铁生产企业承德钢铁和攀钢铁新钢股份有限公司合并成立贸易公司,统一销售钢铁产品。目前该贸易公司已成为世界上最大的钢铁贸易公司,占全球市场份额已达 28%,中国在国际钢铁产品市场上的竞争力得到提升。

2007 年全球以及国内钢铁产品市场供求基本平衡,但是由于近几年钢铁产品价格一直在高位运行,国内外钢铁企业纷纷扩能增产,预计到 2008 年,钢铁产品的增产将大于需求的增长,市场可能会出现一定程度的供过于求,竞争将会更加激烈。另一方面,2008 年钢铁企业受原料价格等因素影响,成本压力很大,这些压力都可能向上游供应商转移,使国内钢铁产品市场竞争压力加大。

(二) 公司面临的发展机遇、挑战和风险

1. 发展机遇
国内经济的快速增长将使得国内钢铁市场继续保持旺盛的需求,为公司的发展营造了良好的经济环境,钢铁行业的结构调整也必将带动钢铁产品的需求增长。同时,国家大力推进节能减排,淘汰落后产能,为公司生产的高效节能钢材和铁合金添加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制品基地建设列为河北省产业结构调整发展规划的两个重点项目之一,承德地区钒钛资源丰厚,高、低、高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,为公司的发展奠定了坚实的基础。
承德地区钒钛资源与东北三省以及内蒙等地区的钒、钛资源,近年来“环渤海经济圈”的加速崛起,为公司提供了有利的发展契机。同时,2008 年随着首钢搬迁的启动,为公司进一步扩大华北市场的占有率提供了机遇。

2. 公司发展的挑战
2008 年,钢铁行业市场竞争将更加激烈,公司将面临严峻的挑战,主要体现在:
(1) 为应对经济放缓,国家加大了宏观调控的力度,实行从紧的货币政策,将对市场产生不利影响,形势不容乐观。

(2) 铁矿石、焦炭等上游原料供应日益紧张,价格长期在高位运行,生产成本将进一步上升,利润空间被压缩。

(3) 国家对钢铁产品出口税收政策的调整,使产品出口受到抑制,加上国内新产能的释放,国内钢材市场竞争将更加激烈。

(4) 节能减排减排,实现可持续发展是我国钢铁工业重大战略举措,国家明确提出,到 2010 年单位 GDP 能耗降低 20%,2010 年主要污染物排放总量已超 2005 年降低 10%。随着国家对节能减排要求的不断提高,公司在未来发展中将面临淘汰落后产能,强化节能减排的挑战。

3. 发展机遇
(1) 将承德地区钒钛资源优势和公司钒钛加工技术优势,转化为名牌产品优势,形成成本与铁(钨)合金钢、钒产品和铁合金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) 不断提升资源综合利用水平,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境保护的钒钛高科技企业。

(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,提高公司核心竞争力。

(三) 2008 年度经营计划
1. 指导思想:贯彻落实科学发展观,认真做好生产经营和技改投资,深入对标挖潜,加快调整产品结构,大力推进节能减排,优化生产组织,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
产值 165 万吨,商品钒产品 1.23 万吨;铁精矿 3.6 万吨;含钒钢 465 万吨,含钒铁 446 万吨。实现销售收入 152 亿元,利润总额 6.1 亿元。

(四) 风险因素及对策
1. 宏观经济调控的风险
2008 年,中央宏观调控的首要任务是防止经济增长由偏快转为过热,防止价格由结构性上涨演变为明显的通货膨胀,要实施稳健的财政政策和从紧的货币政策,“两紧一调”的政策取向和抑制性需求的增长。在这种宏观形势下,公司依托承德地区丰富的资源,大力发展钒钛资源综合利用产业,加快调整产品结构,保持公司持续、稳定的发展。

2. 经营风险
2008 年,公司生产所需钒钛精粉、焦炭等主要生产材料资源供应紧张,价格仍将继续上涨,这必将导致公司生产成本大幅上升,针对这些不利因素,公司拟采取以下措施:
(1) 拓展采购渠道,与供应商建立战略合作伙伴关系,以保证原材料供应,最大限度的降低采购成本。

(2) 密切关注市场动态,优化营销策略,努力提高增值水平,做好产品定价工作,根据市场变化及时调整销售政策和产品价格,同时要保证一定数量的出口。

(3) 加强钢铁行业,优化产品结构,确保生产系统稳定高效运行。

(4) 继续加大技术改造,优化工艺指标,严格各项费用支出,进一步降低生产成本。

(5) 强化物流管理,加大对原料的储运力度,消除物流瓶颈,优化物流布局,确保物资顺利流通。

(6) 大力推进节能减排,发展循环经济,抓好现有废气回收发电、污水处理等节能设施的运行,积极推广应用节能减排新技术,严格节能减排考核,健全节能减排组织管理制度,努力将公司建设成为资源节约、环境友好型企业。

3. 市场销售加强的风险
2008 年国内钢铁产能将进一步释放,产品将持续高速增长,同时国内钢铁产品出口快速增长的政策效应将进一步显现,国内钢材市场总量需求将较大幅度出口的局面将会有所改变,出口需求的萎缩,钢铁产品的滞流,将会对国内钢材市场形成较大压力,市场竞争将更加激烈。公司将提升装备水平,强化产品销售,及时调整产品结构,以销定产,以效定产,同时进一步加快技术改造,提升装备水平,降低物料消耗,优化产品结构,提高产品附加值,增强抵抗市场变化的能力。

4. 资产负债率较高和短期偿债压力较大的风险
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,债务结构中短期借款比例偏高,加大了短期偿债风险。

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,不断增强的现金流量保证了公司债务本息按期清偿,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。此外,报告期内公司发行 13 亿元 5 年期公司债券已通过中国证监会审核,并于 2008 年 3 月 5 日顺利发行,募集资金全部用于偿还银行借款,使公司债务得到进一步优化,降低了财务风险。

6.2 主营业务分行业、产品情况表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Product, Revenue, Cost, Profit, and Growth. Rows include various products like iron and steel, and their regional performance.

6.3 主营业务分地区情况
单位:人民币元

Table with 4 columns: Region, Revenue, Cost, and Profit. Rows include North China, East China, Central China, etc.

6.4 募集资金使用情况
√适用□不适用
单位:万元

Table with 4 columns: Item, Amount, Status, and Date. Rows include total funds raised and their usage for various projects.

说明:
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,提高企业综合竞争力和环保水平,公司将建设中的 1260x3 高炉调整为 2500x3 高炉,经过此项目调整,募集资金项目建成投产,年可新增利润总额由原来的 34,968 万元增至 54,970 万元,经济效率明显提高的 34.19%提高到 36.63%,内收收益率由原来的 28.4%提高到 30.20%,经济效益较调整前有较大提高。

本次募集资金项目调整经公司五届八次董事会审议通过,并经 2006 年年度股东大会审议批准。报告期内完成投资 47,000 万元,已经完工。

6.5 非募集资金项目情况
√适用□不适用
单位:人民币万元

Table with 4 columns: Project Name, Amount, Progress, and Status. Rows include technical renovation and high-speed steel projects.

6.6 董事会对会计师事务所“非标准意见”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
√适用□不适用
经中审会计师事务所有限责任公司出具的中审字[2008]第 10036 号审计报告确认,2007 年度公司实现净利润 433,638,294.83 元,提取盈余公积 39,379,389.22 元,剩余可供分配的利润为 1,037,213,622.64 元。鉴于公司 2008 年技改投入较大,资金紧张,2007 年利润分配暂不进行,本年度也不进行资本公积金转增股本。

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
本报告期盈利但未提出现金利润分配的原因 公司未分配利润的用途和后续计划
公司 2008 年技改投入较大,资金紧张,用未分配工程和中充的资金

6.7 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)

Table with 7 columns: Counterparty, Date, Amount, Type, Status, and Party. Rows include various bank loans and guarantees.

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

Table with 5 columns: Party, Transaction Type, Amount, and Status. Rows include transactions with related parties like Shougang Group.

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 223,144,781.95 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欠方情况
□适用√不适用
清欠方是否承诺确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题
□适用√不适用
7.5 委托理财
7.6 承诺事项履行情况
7.6.1 报告期末履行承诺事项
□适用√不适用
7.6.2 报告期末履行承诺事项
□适用√不适用

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 持有上市公司股权情况
√适用□不适用

Table with 5 columns: Shareholder Name, Commitment, and Status. Rows include Shougang Iron and Steel Co., Ltd.

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用√不适用
7.8.4 其他非上市公司股份的情况
□适用√不适用

6.8 重要事项
6.8.1 重要事项
6.8.2 重要事项

6.8.3 重要事项
6.8.4 重要事项

6.8.5 重要事项
6.8.6 重要事项

6.8.7 重要事项
6.8.8 重要事项

6.8.9 重要事项
6.8.10 重要事项

6.8.11 重要事项
6.8.12 重要事项

6.8.13 重要事项
6.8.14 重要事项

6.8.15 重要事项
6.8.16 重要事项

6.8.17 重要事项
6.8.18 重要事项

6.8.19 重要事项
6.8.20 重要事项

6.8.21 重要事项
6.8.22 重要事项

6.8.23 重要事项
6.8.24 重要事项

6.8.25 重要事项
6.8.26 重要事项

6.8.27 重要事项
6.8.28 重要事项

6.8.29 重要事项
6.8.30 重要事项

6.8.31 重要事项
6.8.32 重要事项

6.8.33 重要事项
6.8.34 重要事项

6.8.35 重要事项
6.8.36 重要事项

6.8.37 重要事项
6.8.38 重要事项

6.8.39 重要事项
6.8.40 重要事项

6.8.41 重要事项
6.8.42 重要事项

6.8.43 重要事项
6.8.44 重要事项

6.8.45 重要事项
6.8.46 重要事项

6.8.47 重要事项
6.8.48 重要事项

6.8.49 重要事项
6.8.50 重要事项

6.8.51 重要事项
6.8.52 重要事项

6.8.53 重要事项
6.8.54 重要事项

6.8.55 重要事项
6.8.56 重要事项

6.8.57 重要事项
6.8.58 重要事项

6.8.59 重要事项
6.8.60 重要事项

6.8.61 重要事项
6.8.62 重要事项

6.8.63 重要事项
6.8.64 重要事项

6.8.65 重要事项
6.8.66 重要事项

6.8.67 重要事项
6.8.68 重要事项

6.8.69 重要事项
6.8.70 重要事项

6.8.71 重要事项
6.8.72 重要事项

6.8.73 重要事项
6.8.74 重要事项

6.8.75 重要事项
6.8.76 重要事项

6.8.77 重要事项
6.8.78 重要事项

6.8.79 重要事项
6.8.80 重要事项

6.8.81 重要事项
6.8.82 重要事项

6.8.83 重要事项
6.8.84 重要事项

6.8.85 重要事项
6.8.86 重要事项

6.8.87 重要事项
6.8.88 重要事项

6.8.89 重要事项
6.8.90 重要事项

6.8.91 重要事项
6.8.92 重要事项

6.8.93 重要事项
6.8.94 重要事项

6.8.95 重要事项
6.8.96 重要事项

6.8.97 重要事项
6.8.98 重要事项

6.8.99 重要事项
6.8.100 重要事项

6.8.101 重要事项
6.8.102 重要事项

6.8.103 重要事项
6.8.104 重要事项

6.8.105 重要事项
6.8.106 重要事项

6.8.107 重要事项
6.8.108 重要事项

6.8.109 重要事项
6.8.110 重要事项

6.8.111 重要事项
6.8.112 重要事项

6.8.113 重要事项
6.8.114 重要事项

6.8.115 重要事项
6.8.116 重要事项

6.8.117 重要事项
6.8.118 重要事项

6.8.119 重要事项
6.8.120 重要事项

6.8.121 重要事项
6.8.122 重要事项

6.8.123 重要事项
6.8.124 重要事项

6.8.125 重要事项
6.8.126 重要事项

6.8.127 重要事项
6.8.128 重要事项

6.8.129 重要事项
6.8.130 重要事项

6.8.131 重要事项
6.8.132 重要事项

6.8.133 重要事项
6.8.134 重要事项

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.

资产负债表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include assets and liabilities.

利润表
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include income and expenses.

现金流量表(合并续)
单位:人民币元

Table with 5 columns: Item, Current Period, Previous Period, and Change. Rows include cash flows from operations, investing, and financing.