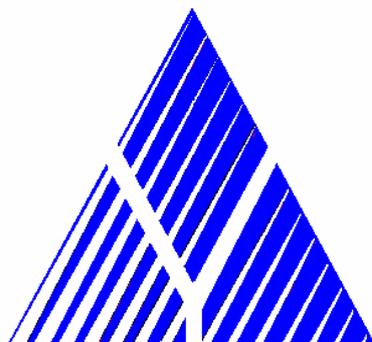


承德新新钒钛股份有限公司

Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co., Ltd

二〇〇七年年度报告



重要提示

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。

魏洪如董事、周春林董事、戚向东董事、黄金干董事、程凤朝董事因公务原因未能到会，但已就公司 2007 年年报内容发表了同意意见，分别书面授权李怡平董事、宋淑艾董事、李爽董事代为出席会议并行使表决权。

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

目 录

第一节	公司基本情况简介	3
第二节	会计数据和业务数据摘要	4
第三节	股本变动及股东情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第五节	公司治理结构	15
第六节	股东大会情况简介	18
第七节	董事会报告	19
第八节	监事会报告	33
第九节	重要事项	35
第十节	财务报告	40
第十一节	备查文件目录	102

第一节 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：承德新新钒钛股份有限公司
公司英文名称：Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co., Ltd
公司英文名称缩写：CDV&T
- 2、公司法定代表人：田志平
- 3、公司董事会秘书：王世杰
公司证券事务代表：周开英
E-mail: zqb@cdvt.com.cn
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
电话：0314-4073574
传真：0314-4079279
E-mail: zqb@cdvt.com.cn
- 4、公司注册地址：河北省承德市双滦区
公司办公地址：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>
公司电子信箱：zqb@cdvt.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：承德新新钒钛股份有限公司证券部
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：承德钒钛
公司 A 股代码：600357
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1994 年 6 月 18 日
公司首次注册登记地点：河北省工商行政管理局
公司变更注册登记日期：2006 年 11 月 8 日
公司法人营业执照注册号：1300001000472
公司税务登记号码：130803106512303
公司聘请的境内会计师事务所名称：中磊会计师事务所有限责任公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市丰台区科学城星火路一号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位：人民币元

项 目	金 额
营业利润	482,598,716.53
利润总额	478,786,407.93
归属于上市公司股东的净利润	433,608,256.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	431,889,553.43
经营活动产生的现金流量净额	990,844,259.78

二、扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	3,271,857.91
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	20,000.00
计入当期损益的政府补助	36,718.75
债务重组损益	-1,414,641.30
除上述各项之外的其他营业外收支净额	733,236.76
小 计	2,647,172.12
上述项目的所得税影响数	937,586.80
非经常性损益合计	1,709,585.32
其中：少数股东非经常性损益	-9,118.08
归属于母公司股东的非经常性损益	1,718,703.40

三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增 减(%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	14,609,097,393.62	8,406,032,274.87	8,406,032,274.87	73.79	7,910,746,047.52	7,910,746,047.52
利润总额	478,786,407.93	453,528,502.88	453,528,502.88	5.57	277,015,435.96	277,015,435.96
归属于上市公司股东的净利润	433,608,256.83	307,235,617.62	365,455,235.25	41.13	174,003,307.92	193,960,595.01

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	431,889,553.43	307,190,057.40	365,409,675.03	40.59	174,289,607.71	194,246,894.80
基本每股收益	0.44	0.37	0.37	18.92	0.23	0.25
稀释每股收益	0.44	0.37	0.37	18.92	0.23	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.44	0.37	0.37	18.92	0.23	0.26
全面摊薄净资产收益率(%)	12.63	9.63	11.50	增加 3.00 个 百分点	8.63	9.97
加权平均净资产收益率(%)	12.96	12.91	15.57	增加 0.05 个 百分点	8.42	10.21
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	12.58	9.63	11.49	增加 2.95 个 百分点	8.65	9.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.92	12.91	15.57	增加 0.01 个 百分点	8.43	10.23
经营活动产生的现金流量净额	990,844,259.78	56,810,104.75	56,810,104.75	1,644.13	610,809,986.38	610,809,986.38
每股经营活动产生的现金流量净额	1.01	0.06	0.06	1,583.33	0.80	0.08
主要会计数据	2007 年末	2006 年末		本年末 比上年 末增减 (%)	2005 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	12,460,773,001.34	10,538,185,624.51	10,525,822,736.66	18.24	6,845,101,138.80	6,775,914,413.54
所有者权益	3,432,865,795.62	3,191,057,985.59	3,179,082,138.96	7.58	2,015,429,089.44	1,946,165,767.10
归属于上市公司股东的每股净资产	3.50	3.25	3.24	7.69	2.65	2.56

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

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	40.43				+307,691	+307,691	396,752,710	40.46
2、国有法人持股	-	-						-	-
3、其他内资持股	44,670,782	4.55				-44,670,782	-44,670,782	0	0
其中：境内法人持股	44,670,782	4.55				-44,670,782	-44,670,782	0	0
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	441,115,801	44.98				-44,363,091	-44,363,091	396,752,710	40.46
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	539,551,239	55.02				+44,363,091	+44,363,091	583,914,330	59.54
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	539,551,239	55.02				+44,363,091	+44,363,091	583,914,330	59.54
三、股份总数	980,667,040	100				0	0	980,667,040	100

股份变动的批准情况

(1) 公司原非流通股股东河北物产企业(集团)公司(以下简称“河北物产”)所持有的承德钒钛 2,620,000 股股权由于存在质押冻结情况,在承德钒钛股权分置改革方案实施需要支付对价时,由承钢集团代为支付对价股份 307,691 股。2007 年 2 月 1 日,河北物产与承钢集团签订了《垫付股份归还协议》,同意以 307,691 股股票偿还承钢集团代为支付的对价股份。经上海证券交易所审核通过后,双方已于 2 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了过户手续。归还对价股份后,承钢集团持有承德钒钛 396,752,710 股股份,河北物产持有承德钒钛 2,312,309 股股份。根据公司股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺,公司董事会申请河北物产持有的承德钒

钛 2,312,309 股股份于 2007 年 3 月 13 日上市流通，相关公告详见 2007 年 3 月 6 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

(2) 根据公司股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺，公司原非流通股股东所持有有限售条件的流通股 42,050,782 股于 2007 年 11 月 5 日上市流通，相关公告详见 2007 年 10 月 31 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

2、限售股份变动情况表（单位：股）

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
河北物产企业（集团）公司	2,620,000	2,312,309		0	股改	2007-03-13
承德钢铁集团有限公司	396,445,019		307,691	396,752,710	股改	2011-11-03
国华能源有限公司	26,123,807	26,123,807		0	股改	2007-11-05
承德昌达经营开发有限公司	9,572,536	9,572,536		0	股改	2007-11-05
山西焦化集团公司	6,354,439	6,354,439		0	股改	2007-11-05
合计	441,115,801	42,050,782	307,691	396,752,710	—	—

3、现存的内部职工股情况

截止本报告期末，公司无内部职工股。

二、股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	199,559					
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	40.46	396,752,710	+307,691	396,752,710	无
国华能源有限公司	其他	2.66	26,123,807	0	0	未知
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	1.59	15,579,967	未知	0	未知
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.19	11,632,997	未知	0	未知
承德昌达经营开发有限公司	其他	0.98	9,572,536	0	0	无
中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略股票型证券投资基金	其他	0.82	8,000,000	未知	0	未知
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金	其他	0.76	7,464,168	未知	0	未知
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	其他	0.61	6,000,000	未知	0	未知
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	0.56	5,516,376	未知	0	未知

中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	0.53	5,243,308	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		
国华能源有限公司		26,123,807		人民币普通股		
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金		15,579,967		人民币普通股		
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金		11,632,997		人民币普通股		
承德昌达经营开发有限公司		9,572,536		人民币普通股		
中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略股票型证券投资基金		8,000,000		人民币普通股		
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金		7,464,168		人民币普通股		
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金		6,000,000		人民币普通股		
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金		5,516,376		人民币普通股		
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金		5,243,308		人民币普通股		
交通银行—中海优质成长证券投资基金		3,911,683		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。					

说明：

(1) 持有公司 5%以上股份的股东为承德钢铁集团有限公司（以下简称“承钢集团”）。报告期内承钢集团所持股份没有发生质押、冻结或托管等情况。

(2) 公司第一大股东与第五大股东之间存在关联关系，两者属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
承德钢铁集团有限公司	396,752,710	2011-11-03	396,752,710	自获得流通权之日起 72 个月内不上市流通

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

公司名称：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

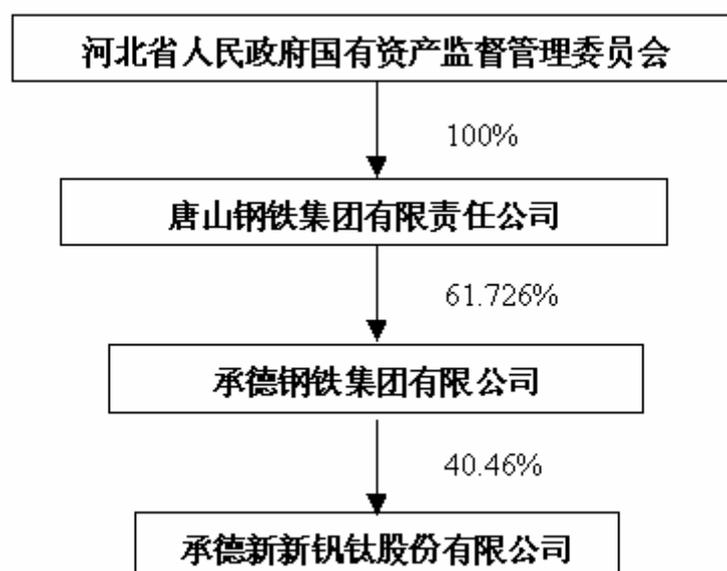
成立日期：1994 年 12 月 12 日

主要经营业务或管理活动：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）。以下项目限取得经营资

格的分公司机构经营（未取得专项许可证的除外）：铁路、公路运输；冶金建筑行业及相应范围工程设计；建筑安装（含安装高速公路护栏板、交通安全设施施工）；国内商贸、汽车销售、提供旅游、医疗、餐饮、住宿、劳务、科研咨询等服务；承办印刷、广告业务、房地产经营、文化娱乐活动、对外经济合作业务（按国家对外贸易经济合作部批复范围经营）。

公司控股股东承德钢铁集团有限公司的控股股东为唐山钢铁集团有限责任公司，实际控制人为河北省国有资产监督管理委员会。

(2) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、公司无其它持股 10%以上的法人股东

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)
田志平	董事长	男	54	2006-06-08	2009-06-08	0	0
李怡平	副董事长、总经理	男	52	2006-06-08	2009-06-08	1,024	1,024
魏洪如	董事、常务副总经理	男	47	2006-06-08	2009-06-08	1,024	1,024
周春林	董事、副总经理	男	45	2006-06-08	2009-06-08	853	853
赵金和	董事	男	53	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
韩 涛	董事	男	42	2006-06-08	2009-06-08	0	0
宋淑艾	独立董事	女	63	2006-12-15	2009-06-08	0	0
戚向东	独立董事	男	62	2007-03-16	2009-06-08	0	0
李 爽	独立董事	男	63	2006-06-08	2009-06-08	0	0
黄金干	独立董事	男	65	2006-06-08	2009-06-08	0	0
程凤朝	独立董事	男	48	2006-06-08	2009-06-08	0	0
张乃礼	监事会主席	男	52	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
韩卫东	监事、副总经济师	男	44	2006-12-15	2009-06-08	853	853
张 晋	监事	男	52	2006-06-08	2009-06-08	0	0
胡振义	监事	男	54	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
于洪福	监事	男	54	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
迟桂友	副总经理	男	44	2006-06-08	2009-06-08	1,024	1,024
于明兴	副总经理	男	53	2006-06-08	2009-06-08	1,190	1,190
张建茂	副总经理	男	56	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
李 庆	总会计师	男	39	2006-06-08	2009-06-08	681	681
王世杰	总经理助理、董事会秘书	男	46	2006-06-08	2009-06-08	1,024	1,024
闫秀军	总经理助理	男	42	2006-06-08	2009-06-08	853	853
合计						14,481	14,481

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票情况未发生变化。

董事、监事、高级管理人员主要工作经历：

(1) 田志平，研究生学历，高级会计师。历任唐钢二炼铁厂副厂长、财务处副处长、财务中心总经理、财务处处长，唐钢总会计师。现任承钢集团公司董事长、总经理、承德钒钛公司董事长，第十一届全国人大代表。

(2) 李怡平，研究生学历，教授级高级工程师。历任承钢机修厂副厂长、备件处处长、集团公司总经理助理、副总经理等职。现任承钢集团公司董事、承德钒钛公司副董事长、总经理，河北省第十一届人大代表。

(3) 魏洪如，研究生学历，高级工程师。历任承钢电炉炼钢厂厂长、党委书记、承钢集团公司总经理助理、副总经理、常务副总经理。现任承钢集团公司董事、承德钒钛公司董事、常务副总经理。

(4) 周春林，研究生学历，高级工程师。历任承德钒钛公司炼铁厂副厂长、科技处副处长、集团公司副总工程师、技术中心主任，河北省第九届、第十届政协委员、河北省金属学会炼铁学术委员会委员。现任承钢集团公司董事、承德钒钛公司董事、副总经理兼总工程师，河北省第十一届政协委员。

(5) 赵金和，大专学历，高级政工师。历任承钢团委副书记、承钢厂长办公室副主任、承钢党委宣传部部长、公司党委常委等职。现任集团公司工会主席，承德钒钛公司董事、工会主席。

(6) 韩涛，研究生学历，高级工程师。现任国华能源有限公司副总经理、承德钒钛公司董事。

(7) 宋淑艾，大学学历，高级经济师。历任承德市委常委、经济部部长、承德市委副书记、承德市政府常务副市长、市长、河北省轻工业厅厅长、中国证监会石家庄特派办主任、中国证监会行政事务中心主任、大连商品交易所理事长。现任承德钒钛公司独立董事。

(8) 戚向东，大学学历，研究员、高级会计师、高级经济师。历任河北省冶金工业厅经济研究室主任，原冶金工业部经济调节司副总经济师、副司长，原国家经贸委冶金工业局体改法规司副司长，中国冶金工业协会副秘书长兼财务部主任，冶金工业经济发展研究中心党委书记，兼任中国会计学会常务理事、中国国有资产管理学会常务理事、冶金财会学会副会长、冶金价格协会会长、国务院关税税则委员会专家咨询委员会会员、中国金属学会会库，现任中国钢铁工业协会副秘书长，承德钒钛公司独立董事。

(9) 黄金干，教授级高级工程师。历任冶金部中小办生产司副处长、处长，国家冶金局行业管理司副司长。现任中国钢铁工业协会钢协专务理事、焦协理事长、承德钒钛公司独立董事。

(10) 李爽，教授。历任中央财经大学会计系主任、教务长和主管科研工作的副校长，中国注册会计师协会副秘书长、中注协顾问。现任中国会计学会理事、学术委员会委员，中国审计学会常务理事，北京会计学会副会长，国际会计师联合会教育委员会委员，国际内部审计师协会会员，美国会计师协会会员，承德钒钛公司独立董事。

(11) 程凤朝，管理学博士，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师、高级会计师。历任河北省财政厅办公室副主任、河北会计师事务所所长、河北省注册会计师协会秘书长、中国长城资产管理公司石家庄办事处副总经理、中国长城资产管理公司评估管理部总经理。现任中国长城资产管理公司天津办事处总经理、承德钒钛公司独立董事。

(12) 张乃礼，大专学历，高级政工师。历任承钢集团公司工会副主席、主席、纪委书记、党委副书记、董事等职。1998 年被中华全国总工会授予优秀工会工作者称号。现任承钢集团公司董事、承德钒钛公司监事会主席，承德钒钛公司党委副书记、纪委书记。

(13) 张晋，高级会计师，历任山西焦化集团有限公司财务处处长、副总会计师、总会计师。现任山西焦化集团有限公司董事、总会计师、山西焦化股份有限公司董事、山西证券有限责任公司监事、承德钒钛公司监事。

(14) 韩卫东，大学学历，高级经济师。历任承德钒钛总经办副主任、销售处处长、市场部副部长、部长。现任承德钒钛公司监事、副总经济师兼市场管理部部长。

(15) 胡振义，大专学历，会计师。历任承钢财务处处长助理、副处长、处长等职。现任承钢集团公司监事，承德钒钛公司监事、审计监察部副部长。

(16) 于洪福，大专学历，高级会计师。历任承钢经营财务处、技改财务处副处长、承钢集团财务处副处长，现任承钢集团公司监事、工会副主席、承德钒钛公司监事。

(17) 迟桂友，工程硕士，高级工程师，燕山大学兼职硕士研究生导师，在读钢铁冶金博士。历任公司机动处副处长、自动化部主任、副总工程师。现任承德钒钛副总经理。

(18) 于明兴，大学学历，高级经济师。历任承德钒钛公司质量管理处处长助理、办公室副主任、承钢集团公司外经处处长、承钢集团公司总经理助理、董事、副总经理。现任承钢集团公司董事、承德钒钛公司副总经理。

(19) 张建茂，双大专学历，高级政工师。历任承钢集团公司党委办公室副主任、主任，承钢集团公司总经理助理、党委常委、副总经理。现任承德钒钛公司副总经理。

(20) 李庆，研究生学历，高级会计师。历任集团公司财务处处长助理、副处长、经营财务处处长、集团公司总会计师。现任承德钒钛公司总会计师。

(21) 王世杰，大学学历。历任公司办公室主任助理、副主任、股票发行上市筹备办公室主任、证券办主任、证券部（董事会秘书部）部长。现任承德钒钛公司总经理助理、董事会秘书，兼证券部部长。

(22) 闫秀军，大学学历。历任承德钒钛公司连轧厂厂长助理、副厂长、厂长，人力资源部副部长，销售分公司经理。现任承德钒钛公司总经理助理。

2、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
田志平	集团公司	董事长、总经理	2006-07-15	是
李怡平	集团公司	董事	2002-09-28	否
魏洪如	集团公司	董事	2003-04-08	否
周春林	集团公司	董事	2005-08-09	否
赵金和	集团公司	工会主席	2002-12	是
于明兴	集团公司	董事	2005-08-09	否
张乃礼	集团公司	董事	2002-09-28	否
胡振义	集团公司	监事	2003-01-09	否
于洪福	集团公司	监事	2003-02-11	是
韩 涛	国华能源有限公司	副总经理		是
张 晋	山西焦化集团有限公司	董事、总会计师		是

3、在其他单位任职情况

姓名	任职单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
黄金干	中国钢铁工业协会	专务理事	2003-10	是
	中国炼焦行业协会	理事长		
程凤朝	中国长城资产管理公司天津办事处	总经理	2006-01	是
戚向东	中国钢铁工业协会	副秘书长	2001-01	是

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

公司目前董事、监事和高级管理人员的薪酬，是依据河北省劳动和社会保障厅、河北省经济贸易委员会和河北省财政厅联合下发的冀劳社[2002]63 号文《关于改进和完善国有企业经营者工资收入审批办法的通知》和公司五届一次董事会通过的《高级管理人员年度薪酬议案》确定的。报告期内，现任董事、监事和高级管理人员在公司领取的年度报酬总额如下：

姓名	职务	报酬总额（万元）
李怡平	董事、总经理	33.94
魏洪如	董事、常务副总经理	28.64
迟桂友	董事、副总经理	28.64
周春林	董事、副总经理	28.64
宋淑艾	独立董事	4
黄金干	独立董事	4

李 爽	独立董事	4
程凤朝	独立董事	4
戚向东	独立董事	4
张乃礼	监事会主席	28.64
韩卫东	监事	18
胡振义	监事	13
于明兴	副总经理	28.64
张建茂	副总经理	28.64
李庆	总会计师	28.64
王世杰	总经理助理、董秘	25.48
闫秀军	总经理助理	18.15
合计		329.05

董事长田志平先生、董事赵金和先生、监事于洪福先生均在集团公司领取报酬；董事韩涛先生、监事张晋先生系其他股东单位推荐，分别在各自单位领取报酬。

四、公司董事监事高级管理人员变动情况

2007年3月16日召开的公司2007年第一次临时股东大会选举戚向东先生为公司独立董事，迟桂友先生不再担任公司董事。

五、员工情况

截止2007年12月31日，公司员工总数为13644人，其中：生产人员10577人，销售人员360人，工程技术人员1782人，财务人员82人，管理人员843人；公司离退休职工已全部转由社会保障部门管理。

公司员工有研究生35人，具有大学本科学历的1159人，大专学历1624人；中专及以下学历10826人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会关于上市公司治理专项活动的要求，不断完善公司法人治理结构和内控制度，依法运作，规范管理。

1、关于股东与股东大会：公司严格按照《股东大会议事规则》的有关要求，规范股东大会的召集、召开和议事程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位和充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司关系：公司控股股东行为规范，通过股东大会行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东完全分开，公司董事会监事会和内部机构能够独立运作；公司与控股股东进行的关联交易公平合理。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》的规定选举产生董事；公司董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求，独立董事人数占董事会人数的三分之一以上；公司董事会制定了《董事会议事规则》，各董事均能认真负责地履行职责和勤勉义务。

4、监事与监事会：公司监事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求；公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着为股东负责的态度，对公司董事会日常运作及公司董事、高管人员履行职责的合法、合规性进行监督，并发表独立意见。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司建立了有效的绩效评价和激励约束机制，对每个高管人员制订年度考核责任制，建立高管人员及员工薪酬与企业经营目标和个人绩效挂钩的绩效考核制度；成立了董事会薪酬与考核委员会；经理人员的聘任公开、公平、透明，严格按照相关规定进行。

6、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其它债权人、员工、供应商、消费者等其它利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续、稳定发展。

7、关于信息披露：公司制定了《信息披露管理办法》，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；公司始终严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、及时、完整地披露公司有关信息；做好保密工作，从未发生泄密现象，确保所有股东在同一时间平等获得信息。报告期内，公司根据《上市公司信息披露管理办法》的规定，重新修订了《信息披露事务管理制度》，进一步规范和加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为。

8、关于上市公司专项治理活动：根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字【2007】28号）和河北证监局

《关于深入开展上市公司治理专项活动工作的通知》（冀证监发[2007]24号）、《关于切实做好上市公司治理专项活动自查阶段工作的通知》等文件的要求，公司于 2007 年 4 月至 6 月对公司治理进行了全面自查，于 7 月初完成了自查报告和整改计划，经公司五届十二次董事会审议通过后，于 2007 年 8 月 15 日在《中国证券报》和《上海证券报》进行了公告，同时在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和公司网站(<http://www.cdv.com.cn>)上公告了自查报告全文。2007 年 9 月 3 日，公司在承德云山饭店召开治理专项活动说明会暨 2007 年度投资者见面会，与投资者就公司治理情况进行了互动交流，听取投资者的意见和建议。

通过自查，公司认为：公司治理符合《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定，治理结构完善，运作规范，在实际运作中没有违反相关规定或与相关规定不一致的情况。但是，为进一步提高公司治理质量，公司在建立长效激励机制、发挥独立董事作用和投资者关系管理等几方面的工作还需要进一步加强。据此，我们进行了相应的整改：建立了《独立董事工作制度》并经公司五届十二次董事会审议通过；设立了投资者咨询专线电话，在公司网站设立投资者专栏，指定专人负责接待投资者咨询、来访等；积极研究股权激励的相关政策，为建立股权激励长效机制做好准备。公司《整改报告》经公司五届十五次董事会审议通过后于 2007 年 10 月 27 日在《中国证券报》、《上海证券报》上进行了公告。

公司治理专项活动顺利通过了河北证监局的验收。

二、独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
宋淑艾	11	11	0	0
黄金干	11	10	1	0
李爽	11	11	0	0
程凤朝	11	11	0	0
戚向东	10	9	1	0

公司独立董事均能认真履行职责，积极了解公司运作情况，按时参加董事会，对董事会审议的事项发表自己的意见和看法，对公司重大决策、关联交易等事项独立发表意见，公正客观，勤勉尽责，对董事会的科学决策起到了积极作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事对公司董事会各项议案及其他有关事项没有提出异议。

三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司拥有独立的生产、采购和销售系统，具有独立完整的业务和自主经营能力；

2、人员方面：公司建立了独立的人事录用、调配、考核、任免制度，独立决定公司人员的聘用和解聘；

3、资产方面：公司拥有完整独立的生产、供应、销售系统及其配套设施，拥有自己的商标和专利，租赁使用集团公司的土地和部分办公房屋，同时公司拥有自己的房屋所有权，公司资产具有完整性；

4、机构方面：公司建立了较为规范的法人治理结构，下设 12 个职能部门，与控股股东在人员、职责等方面独立分开；

5、财务方面：公司建立了独立的财务核算体系和规范的财务会计制度及财务管理制度。公司在银行单独开立账户，作为独立的纳税人依法照章纳税。

四、公司内部控制制度的建设情况

公司依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，建立了一整套内部控制制度，并严格按照内控制度的规定开展工作。

公司设立了独立的内部审计机构，并在董事会的领导下独立开展审计工作，监督公司内部控制制度的执行情况。

公司内部控制制度全面覆盖了原材料采购、产品生产、产品销售、投资决策、财务风险和公司内部运营、管理等方面，在避免出现重大问题或失误，在确保公司规范运作，提高科学管理水平，保障投资者利益等方面发挥了良好的作用。公司管理层将根据公司发展的需要，不断完善、改进公司内部控制制度。

公司未作内控制度专项评价报告。

五、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了高级管理人员的考评、激励机制。考评分为定期考评和年度考评，定期考评是对高管人员的周期性考核，每三年为一个周期，由董事会对其三年的工作完成情况及个人表现情况进行综合评价；年度考评是对高管人员一年来的工作情况所做的鉴定。公司高管人员实行年薪制，按照《承德新新钒钛股份有限公司高级管理人员年薪制管理办法》执行。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2006 年度股东大会、2007 年第一次临时股东大会、2007 年第二次临时股东大会、2007 年第三次临时股东大会和 2007 年第四次临时股东大会，具体情况如下：

一、2007 年 3 月 3 日，公司董事会发出了召开 2007 年第一次临时股东大会的通知，该项通知刊登于 2007 年 3 月 3 日的《中国证券报》和《上海证券报》。2007 年 3 月 20 日，公司 2007 年第一次临时股东大会在承钢宾馆召开，决议公告刊登在 2007 年 3 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

二、2007 年 5 月 25 日，公司董事会发出了召开 2006 年度股东大会的通知，该项通知刊登于 2007 年 5 月 25 日的《中国证券报》和《上海证券报》。2007 年 6 月 14 日，公司 2006 年度股东大会在承钢宾馆召开，会议按有关规定采用了网络投票和现场投票相结合的表决方式，决议公告刊登在 2007 年 6 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

三、2007 年 8 月 15 日，公司董事会发出了召开 2007 年第二次临时股东大会的通知，该项通知刊登于 2007 年 8 月 15 日的《中国证券报》和《上海证券报》。2007 年 9 月 3 日，公司 2007 年第二次临时股东大会在承德云山饭店召开，决议公告刊登在 2007 年 9 月 4 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

四、2007 年 10 月 13 日，公司董事会发出了召开 2007 年第三次临时股东大会的通知，该项通知刊登于 2007 年 10 月 13 日的《中国证券报》和《上海证券报》。2007 年 11 月 1 日，公司 2007 年第三次临时股东大会在承钢宾馆召开，决议公告刊登在 2007 年 11 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

五、2007 年 11 月 6 日，公司董事会发出了召开 2007 年第四次临时股东大会的通知，该项通知刊登于 2007 年 11 月 6 日的《中国证券报》和《上海证券报》。2007 年 11 月 21 日，公司 2007 年第四次临时股东大会在承钢宾馆召开，决议公告刊登在 2007 年 11 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

第七节 董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

2007 年，国内钢铁市场需求旺盛，拉动钢铁生产持续增长，全年粗钢产量 4.89 亿吨，较 2006 年增长 15.66%，钢铁产品总体保持供需基本平衡。铁矿石、焦炭等原料及电力、运输等价格大幅上涨，推动钢铁生产成本大幅上升，钢材价格震荡上行，但钢铁企业盈利水平呈下降态势。钒产品市场购销两旺，价格在相对高位运行。

2007 年初，公司 2500m³ 高炉等新项目完工投产，由于是首次采取世界最大的冶炼钒钛磁铁矿高炉冶炼和工艺，设备运行不够稳定，调试期较长，生产成本大幅增加。为使新上线项目尽早达产达效，公司下大力度组织人员进行了技术攻关，稳定高炉操作，提高工艺控制水平。到 2007 年 6 月，新上线项目运行已经基本稳定，全年共产钢 402 万吨，基本完成了年初制定的产量计划。同时，公司继续深入贯彻“以效益为中心、以对标挖潜为手段、以品种结构调整为重点”的指导思想，大力推进挖潜增效、节能降耗，改善技术经济指标，努力降低生产成本；优化产品结构，增产适销产品；加强采购和营销管理，以市场为导向及时调整购销策略，取得了较好的经营业绩。

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。

2007 年公司生产钒渣 12 万吨，比上年增长 12%；生产商品五氧化二钒 1740.15 吨，比上年增长 20%；50 钒铁 5470.45 吨，比上年减少 2.4%；80 钒铁 397.11 吨，比上年增长 218%；钛精矿 2.8 万吨。

全年生产含钒钢 402 万吨，同比增长 46%；含钒钢材 365 万吨，同比增长 39%，其中主要是：含钒 II 级螺纹钢筋 69 万吨、新 III 级螺纹钢筋 119 万吨、英标螺纹钢筋 18 万吨；高速线材 70 万吨；圆钢 15 万吨；含钒热轧带钢 71 万吨。

（二）公司财务状况和经营成果

截止到 2007 年 12 月 31 日，公司总资产为 12,460,773,001.34 元，同比增长 18.24%；归属于母公司所有者权益 3,432,865,795.62 元，同比增长 7.58%；资产负债率为 71.48%，同比增长 2.77 个百分点。

2007 年公司实现营业收入 14,609,097,393.62 元，同比增长 73.79%；实现营业利润 482,598,716.53 元，同比增长 6.20%；利润总额 478,786,407.93 元，同比增长 5.57%；归属于母公司的净利润 433,608,256.83 元，同比增长 41.13 %。

2007 年公司每股收益 0.44 元，净资产收益率 12.63%。

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	13,626,545,802.69	100%	1,184,408,151.14	100%
按行业分				
冶金行业	12,786,143,106.94	93.83%	873,384,873.44	73.74%
化工行业	840,402,695.75	6.17%	311,023,277.70	26.26%
按产品分				
钒产品	840,402,695.75	6.17%	311,023,277.70	26.26%
国标螺纹钢	2,153,896,439.30	15.80%	125,341,546.84	10.58%
新三级螺纹钢	3,891,597,588.02	28.56%	178,982,085.08	15.11%
IV级螺纹钢	88,104,965.77	0.65%	6,959,803.85	0.59%
英标螺纹钢	670,568,817.87	4.92%	93,918,423.08	7.93%
含钒热轧带钢	2,180,755,888.28	16.00%	236,028,226.46	19.93%
高速线材	2,292,058,645.11	16.82%	168,551,779.41	14.23%
其他	1,509,160,762.59	11.08%	63,603,008.72	5.37%
按地区分				
华北地区	10,828,458,168.94	79.47%	691,435,806.59	58.38%
华东地区	1,525,856,874.31	11.20%	123,303,411.30	10.41%
华中地区	598,571,362.54	4.39%	330,466,718.46	27.90%
东北地区	410,548,791.50	3.01%	23,891,037.49	2.02%
西北地区	168,417,651.24	1.24%	9,800,716.75	0.83%
其他地区	94,692,954.16	0.69%	5,510,460.55	0.46%

占主营业务收入 10%以上的主要产品

单位：人民币元

产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
化工行业	840,402,695.75	522,765,110.15	37.80	-2.13	18.33	减少 10.33 个百分点

冶金行业	12,786,143,106.94	11,812,126,134.36	6.83	84.89	87.33	减少 1.77 个百分点
分产品						
钒产品	840,402,695.75	522,765,110.15	37.80	-2.13	18.33	减少 10.33 个百分点
国标螺纹钢	2,153,896,439.30	2,011,602,859.45	6.61	19.10	19.34	增加 0.19 个百分点
新Ⅲ级螺纹钢	3,891,597,588.02	3,681,987,061.59	5.39	113.65	115.94	减少 0.70 个百分点
Ⅳ级螺纹钢	88,104,965.77	80,451,740.33	8.69	--	--	--
英标螺纹钢	670,568,817.87	571,372,747.95	14.79	--	--	--
含钒热轧带钢	2,180,755,888.28	1,927,129,368.22	11.63	53.04	49.17	增加 0.33 个百分点
高速线材	2,292,058,645.11	2,105,467,440.45	8.14	59.98	67.24	减少 3.73 个百分点

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	2,419,213,555.40	占采购总额比重 (%)	21.30
前五名销售客户销售金额合计	1,865,546,084.68	占销售总额比重 (%)	13.69

3、资产构成情况的说明

单位：人民币元

项目	2007年12月31日		2007年1月1日	
	数额	比重	数额	比重
总资产	12,460,773,001.34	100%	10,538,185,624.51	100%
货币资金	2,650,378,780.37	21.27%	1,820,901,847.32	17.28
应收票据	329,544,231.19	2.64%	156,262,306.56	1.48%
应收账款	88,631,527.00	0.71%	101,581,824.46	0.96%
预付款项	284,688,096.44	2.28%	329,838,201.10	3.13%
存货	1,008,968,521.93	8.10%	1,252,908,278.70	11.89%
固定资产	6,474,508,020.69	51.96%	5,879,381,708.98	55.79%
在建工程	1,143,379,537.44	9.18%	390,974,898.95	3.71%
短期借款	4,719,200,000.00	37.87%	2,998,400,000.00	28.45%
长期借款	1,812,600,000.00	14.55%	1,248,800,000.00	11.85%

变动原因：

(1) 货币资金期末余额比年初增加 829,476,933.05 元，增幅 45.55%，主要原因是公司银行借款增加。

(2) 应收票据期末余额比年初增加 173,281,924.63 元, 增幅 110.89%, 主要原因是 2007 年度客户使用票据结算增加。

(3) 预付款项期末余额比年初减少 45,150,104.66 元, 减少 13.69%, 主要原因是 2007 年度公司以票据付款的形式支付货款以及现金结算增加, 导致预付账款减少。

(4) 存货期末余额比年初减少 243,939,756.77 元, 减少 19.47%, 主要原因是期末产销量增加, 导致期末原料及半成品库存减少。

(5) 固定资产净值比年初增加 595,126,311.71 元, 增幅 10.12%, 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。

(6) 在建工程期末余额比年初增加 752,404,638.49 元, 增幅 192.44%, 主要原因是公司工程建设力度加大, 所投资的钒钛资源综合利用提钒转炉、新增提钒、精品棒材等项目陆续开工建设, 到年末尚未完工。

(7) 短期借款期末余额比年初增加 1,720,800,000.00 元, 增幅 57%, 主要原因是公司生产规模扩大, 在建项目资金需求增加而向银行借款。

(8) 长期借款期末余额比年初数增加 563,800,000.00 元, 增幅 45%, 主要原因是公司生产规模扩大, 流动资金、建设项目资金需求增加而向银行借款。

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	2007 年度	2006 年度	增减(±)
营业税及附加	107,246,407.04	27,581,871.28	288.83%
销售费用	72,540,679.65	78,428,670.64	-7.51%
管理费用	324,963,146.94	299,740,609.67	8.41%
财务费用	332,515,751.01	199,618,325.59	66.58%
所得税费用	30,279,858.15	125,232,435.31	-75.82%

(1) 营业税及附加比 2006 年度增加 79,664,535.76 元, 增幅 288.83%, 主要原因是销售收入的增长导致流转税的增加以及本年度对出口钢材征收关税等导致主营业务税金及附加大幅增加。

(2) 财务费用比 2006 年度增加 132,897,425.42 元, 增幅 66.57%, 主要原因是公司银行借款增加, 贷款利率上调, 相应的利息支出上升和承兑汇票贴现利息支出增加。

(3) 所得税费用比 2006 年度减少 94,952,577.16 元, 降幅 75.82%, 主要原因是 2007 年度公司钒产品实现的利润免征企业所得税。

5、公司现金流量构成情况

单位：人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度	增减(±)
-----	---------	---------	-------

经营活动产生的现金流量净额	990,844,259.78	56,810,104.75	1644.13%
投资活动中产生的现金流量净额	-949,448,995.52	-2,555,422,484.21	62.84%
筹资活动中产生的现金流量净额	793,771,909.77	3,458,842,538.13	-77.05%

(1) 经营活动中产生的现金流量变动原因为产量增加、销售收入增加以及公司回款力度加大导致本期经营活动产生的现金流量比上期大幅度增长。

(2) 投资活动中产生的现金流量变动原因为固定资产现金投资减少，上期投资在本期使用。

(3) 筹资活动中产生的现金流量变动原因为上期募集资金导致筹资活动产生的现金流量增加，以及本期发放现金股利和利息支出增加等原因导致本期筹资活动产生的现金流量减少。

(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	总资产	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	905,385,867.36	57,301,126.74

承德燕山带钢有限公司 2007 年生产带钢 71 万吨，实现营业收入 3,910,753,522.83 元，营业利润 83,658,251.36 元，利润总额 83,605,908.75 元，净利润 57,301,126.74 元。

三、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势

1、钢铁行业

2008 年，全球钢铁市场需求仍保持增长，但由于世界经济增长放缓，全球市场钢材需求增幅将比 2007 年有所回落。国际钢铁协会预测：2008 年全球钢材表观消费预计 12.786 亿吨，比 2007 年增长 6.8%，其中中国增长 11.5%。预计 2008 年全球粗钢产量可达 14 亿吨左右。

2008 年世界经济发展的不确定性因素增多，主要是美国次贷危机的影响扩大，全球主要资本市场震荡加剧，美元持续大幅贬值，国际市场初级产品如石油、煤炭、铁矿石和农副产品价格大幅上涨，全球通货膨胀压力不断增大，贸易保护主义进一步抬头，特别是针对我国钢铁产品出口的贸易摩擦呈上升趋势。总的看来，2008 年世界经济形势复杂多变，面临的挑战和潜在风险增加。

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 年钢铁产品出口总量将低于 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 年维护国内钢铁市场稳定发展的关键。

2008 年钢铁生产成本上升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税率调整将推动原燃料价格继续上涨，征收新的环保费用，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企业资金周转偏紧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、钒行业

由于钒产品 85%以上用于钢铁产品中，因此钒产品市场的供求关系与宏观经济形势及钢铁工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，钒产品的生产和消耗得以较快速度增长。2001 年至 2007 年，年均消耗（以 V_2O_5 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近乎相等。中国钒消费量占全球的份额已由 8.6%迅速上升到 24.2%，已经成为全球最大的钒产品消费市场。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，以及钢铁品种向优特钢、低微合金化等进行结构调整，钒产品在全球、尤其在中国的发展前景十分广阔。

钒产品供应方面，国际上几家大型钒生产企业并购之后，钒产业面临垄断的风险，但同时也有利于稳定的钒产品供应和价格，有利于稳定钒产品市场。国内方面，2007 年中国最大两个钒生产企业承德钒钛和攀枝花新钢钒股份有限公司合作成立贸易公司，统一销售钒产品。目前该贸易公司已成为世界上最大的钒制品供应商，占全球市场份额已达 25%，中国在国际钒产品领域的竞争力和影响力得到了提升。

2007 年全球以及国内钒产品市场供求基本平衡，但是由于近几年钒产品价格一直处在相对高位，国内外产钒企业纷纷扩能增产，预计到 2008 年，钒产品供应的增速将要大于需求的增速，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 年钢铁企业受原料涨价等因素影响，成本压力很大，这些压力都可能会向上游供应商转移，使国内钒产品市场竞争压力增大。

（二）公司面临的发展机遇、挑战和发展战略

1、发展机遇

国民经济的快速发展将使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，钢铁工业的结构调整也必将拉动钒产品的需求增长。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制品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。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，为公司的快速发展奠定了坚实的基础。

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，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、公司发展面临的挑战

2008 年，钢铁行业市场竞争将更加激烈，公司面临着严峻的挑战，主要体现在：

（1）为防止经济增长从过快转为偏热，国家加大了宏观调控的力度，实行从紧的货币政策，将对市场产生不确定的影响，形势不容乐观。

（2）铁精粉、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）国家对钢材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趋激烈。

（4）强化节能减排，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 能耗较 2005 年降低 20%，2010 年主要污染物排放总量较 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）2008 年度经营计划

1、指导思想：贯彻落实科学发展观，认真组织好生产经营和技改建设，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

钒渣 16.5 万吨，商品钒产品 1.23 万吨；钛精矿 3.6 万吨；含钒钢 465 万吨，含钒钢材 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、宏观政策调控的风险

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，实施稳健的财政政策和从紧的货币政策，“两防一紧缩”的政策将抑制钢材需求的增长。在这种宏观形势下，公司依托承德地区丰富的矿产资源，大力发展钒钛资源综合利用产业，加快调整产品结构步伐，保持公司持续、稳定的发展。

2、经营风险

2008 年，公司生产所需钒铁精粉、焦炭等主要原材料资源供应偏紧，价格仍将延续上涨趋势，这必将导致公司生产成本大幅上升。针对这种不利情况，公司采取以下措施化解风险：

（1）拓宽采购渠道，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，努力提高销售增益水平。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，同时要保持一定数量的出口。

（3）加强钢铁衔接，优化炉料结构，确保生产系统稳定高效运行。

（4）继续深入对标挖潜，优化工艺指标，严控各项费用支出，进一步降低生产成本。

（5）强化物流管理，加大对铁路的疏通力度，消除物流瓶颈，优化物流布局，确保物资顺利进出。

（6）大力推进节能减排，发展循环经济。抓好现有煤气回收发电、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，严格节能减排的考核，健全节能减排组织管理制度，努力把公司建设成为资源节约、环境友好型企业。

3、市场竞争加剧的风险

2008 年国内钢铁产能将进一步释放，产量保持快速增长，同时国家抑制钢铁产品出口过快增长的政策效应将进一步显现，国内钢材市场总量平衡依靠大量出口的局面将会有所改变。出口需求的减弱，钢铁产品的回流，将会对国内钢材市场形成较大压力，市场竞争将更加激烈。公司将根据市场变动情况，强化产销衔接，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，优化钢材品种结构，提高产品附加值，增强抵御市场风险的能力。

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。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，使公司债务结构得到进一步的优化，降低了财务费用。

四、投资情况

（一）募集资金总体使用情况

公司于 2006 年通过增发募集资金 87,650 万元（扣除发行费），本年度已使用 84,650 万元，尚余 3,000 万元。尚未使用募集资金全部在银行专户存储。

（二）募集资金承诺项目情况

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
钒钛资源综合利用技改项目	98,000			23,429			
1、大高炉系统	47,000	否	47,000		已完工	是	
2、提钒转炉项目	30,000	否	30,000		已完工	是	
3、氧化钒及 80 钒铁项目	5,000	否	5,000		已完工	是	
4、氮化钒项目	3,000	否	0		未开工	是	

说明：

公司本次募集资金项目为“钒钛资源综合利用技改项目”。项目建设内容为公司现有炼铁工序、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，具体情况如下：

1、1260m³ 高炉项目：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。通过此次项目调整，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。

2、100 吨提钒转炉项目：报告期内完成投资 30,000 万元，已完工。

3、氧化钒及 80 钒铁项目：报告期内完成投资 5,000 万元，已完工。

4、氮化钒项目由于公司内部建设场地调整，尚未开工建设。

（三）非募集资金使用情况

1、1#烧结机项目本期投资 23816 万元，已完工；

2、新增提钒项目本期投资 26803 万元，未完工；

3、精品棒材项目本期投资 16424 万元，已完工；

4、高速线材项目本期投资 15222 万元，已完工。

（四）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

2007 年 1 月 1 日起，公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和证监会 2006 年 11 月颁布的“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监会〔2006〕136 号）的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

1、长期股权投资差额

本公司按照原会计准则的规定，确认长期股权投资借方差额 1,976,240.79 元，根据新会计准则将因非同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额直接计入长期股权投资成本。

2、递延所得税资产

本公司按照原会计准则的规定，制定了公司的会计政策和会计估计，据此公司计提了应收款项坏账准备、固定资产减值准备，并采用应付税款法核算所得税。根据新企业会计准则，按照资产负债表债务法计算所得税费用，应将资产账面价值小于其计税基础的差额、负债的账面价值大于计税基础的差额计算递延所得税资产。因此增加 2006 年 12 月 31 日留存收益 8,259,677.70 元，其中归属于母公司的股东权益增加 8,222,383.68 元，归属于少数股东的权益增加 37,294.02 元。

根据企业会计准则解释第 1 号的规定，公司对因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生的可抵扣暂时性差异，调整调增 2006 年 12 月 31 日合并递延所得税资产 3,043,370.15 元，调增 2006 年 12 月 31 日合并归属于母公司的未分配利润 3,043,370.15 元。

3、递延所得税负债

本公司按照新企业会计准则的相关规定，对持有的唐山钢铁股份有限公司的股权 296,400.00 股，由原在长期股权投资-股票投资科目核算，调整至可供出售金融资产科目核算。根据唐山钢铁股份有限公司 2005 年末和 2006 年末的市价分别追溯调增 2005 年 12 月 31 日资本公积 76,597.08 元、2006 年 12 月 31 日资本公积 710,092.80 元，同时调增 2005 年 12 月 31 日可供出售金融资产 114,324.00 元、递延所得税负债 37,726.92 元，2006 年 12 月 31 日可供出售金融资产 1,659,840.00 元、递延所得税负债 349,747.20 元。

4、对子公司的长期股权投资

根据企业会计准则解释第 1 号的规定，对首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。2007 年 1 月 1 日执行新企业会计准则母公司报表调整减少对子公司长期股权投资 140,928,612.51 元，调整减少股东权益 140,928,612.51 元（其中未分配利润 122,774,225.44 元，盈余公积 18,154,387.07 元），该项调整对合并财务报表无影响。

五、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 3 月 1 日召开五届七次董事会会议，会议审议通过了《承德钒钛关于调整董事会成员的议案》、《承德钒钛章程修正案》、《承德钒钛关于补选独立董事的议案》、《承德钒钛关于董事会薪酬与考核委员会成员调整的议案》、《承德钒钛关于董事会战略发展与投资决策委员会成员调整的议案》、《承德钒钛关于董事会提名委员会成员调整的议案》、《承德钒钛关于更换会计师事务所的议案》等议案，决议公告刊登在 2007 年 3 月 3 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(2) 公司于 2007 年 3 月 30 日召开五届八次董事会会议，审议通过了《承德钒钛 2006 年度经理工作报告》、《承德钒钛 2006 年度董事会工作报告》、《承德钒钛 2006 年度财务决算报告》、《承德钒钛 2006 年度利润分配预案》、《承德钒钛 2006 年年度报告及摘要》、《承德钒钛 2007 年生产经营计划》、《承德钒钛 2007 年财务计划》、《承德钒钛 2007 年技改投资计划》、《承德钒钛钒钛资源综合利用技改项目内容调整的议案》、《关于承德柱宇钒钛有限公司的合作方案》、《关于召开承德钒钛 2006 年度股东大会的议案》等议案，决议公告刊登在 2007 年 4 月 3 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(3) 公司于 2007 年 4 月 26 日召开五届九次董事会会议，审议通过了《承德钒钛关于执行新会计准则的议案》和《承德钒钛 2007 年第一季度报告》。决议公告刊登在 2007 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(4) 公司于 2007 年 5 月 10 日召开第五届十次董事会会议，审议并通过了《关于公司与攀枝花新钢钒股份有限公司合资组建钒业贸易公司的议案》和《关于设立承德钒钛天津销售分公司的议案》。决议公告刊登在 2007 年 5 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(5) 公司于 2007 年 7 月 5 日召开五届十一次董事会会议，审议通过了《关于修订〈承德钒钛信息披露事务管理制度〉的议案》和《关于修订〈承德钒钛募集资金管理制度〉的议案》。决议公告刊登在 2007 年 7 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(6) 公司于 2007 年 8 月 14 日召开五届十二次董事会会议，审议通过了《承德钒钛自查报告和整改计划》、《承德钒钛独立董事工作制度》、《关于设立维修公司和自动化公司的议案》、《承德钒钛与吴长福共同出资建设“年产 100 万吨氧化球团项目”的议案》、《承德钒钛与承德兴华恒通实业有限公

司共同出资建设尾渣提钒项目的议案》和《承德钒钛章程修正案》。决议公告刊登在 2007 年 8 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(7) 公司于 2007 年 8 月 21 日召开五届十三次董事会会议，审议通过了《承德钒钛 2007 年半年度报告》及摘要。

(8) 公司于 2007 年 10 月 12 日召开五届十四次董事会会议，审议通过了《承德钒钛关于发行短期融资券的议案》和《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行短期融资券具体事宜的议案》，决议公告刊登在 2007 年 10 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(9) 公司于 2007 年 10 月 26 日召开五届十五次董事会会议，审议通过了《承德钒钛 2007 年第三季度报告》和《承德钒钛治理专项活动整改报告》。决议公告刊登在 2007 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(10) 公司于 2007 年 11 月 3 日召开五届十六次董事会会议，审议通过了《承德钒钛与承德天福矿业有限公司合资建设“年产 100 万吨氧化球团项目”的方案》、《承德钒钛关于聘任会计师事务所的议案》和《承德钒钛关于发行人民币 13 亿元公司债券的议案》，决议公告刊登在 2006 年 11 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(11) 公司于 2007 年 11 月 21 日召开五届十七次董事会会议，审议通过了《承德钒钛关于 13 亿元公司债券发行方案的议案》，决议公告刊登在 2007 年 11 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 报告期内，公司董事会按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，严格执行股东大会的各项决议。按照公司 2006 年度利润分配方案，即以 2006 年 12 月 31 日总股本 980,667,040 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），于 2007 年 7 月 26 日发布了《2006 年度分红派息实施公告》，股权登记日为 2007 年 8 月 2 日，除息日为 2007 年 8 月 3 日，现金红利发放日为 2007 年 8 月 8 日。

(2) 根据 2007 年第四次临时股东大会审议批准的《承德新新钒钛股份有限公司与承德天福矿业有限公司合资建设“年产 100 万吨氧化球团项目”的方案》，开展对天福矿业的资产评估、审计等相关工作，截止报告期末，评估、审计工作仍在进行中。

(3) 根据公司股东大会的授权，组织承德钒钛发行 12 亿元短期融资券工作，于 2008 年 2 月 25 日完成 12 亿元短期融资券的发行，期限为 365 天，单位面值 100 元人民币，发行价格为 92.98 元人民币。

(4) 根据公司股东大会的授权，组织承德钒钛发行 13 亿元公司债券的申报工作，并于 2007 年 12 月 27 日通过中国证监会发行审核委员会的核准。2008 年 2 月 25 日公司债券正式发行，发行利率 6.8%，期限 5 年，募集资金 128310 万元（扣除发行费用）于 3 月 5 日到账。

(5) 根据公司股权分置改革方案中关于有限售条件流通股上市的承诺，于 2007 年 11 月 5 日申请公司原非流通股股东所持有限售条件的流通股 42,050,782 股上市流通。

3、董事会下设的审计委员会履职情况报告

报告期内，根据公司《董事会审计委员会议事规则》和中国证监会的有关规定，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，在公司 2007 年年度审计及年度报告的编制过程中，认真履行了监督、核查职责，维护了审计的独立性。

审计委员会根据中国证监会的有关规定，制定了《承德钒钛董事会审计委员会年报工作规程》。在公司年审会计师进场前，审计委员会认真审阅了公司 2007 年度财务报告审计计划以及公司编制的财务会计报表，并对财务会计报表出具了书面意见，认为：公司会计政策运用恰当，会计估计合理，财务报表的编制符合新《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；公司财务报表内容完整，合并基础准确，客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果，未发现有重大偏差或重大遗漏的情况，可以提交年审注册会计师审计。

在公司年审会计师进场后，审计委员会与年审会计师进行了有效的沟通，并书面督促其按计划完成审计工作。在年审会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了财务报表，并形成了书面意见，认为：公司在审计前编制的财务报表与审计后的财务报表不存在重大差异，经审计的财务报表符合新《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，能够客观、真实的反映公司的财务状况和生产经营情况，财务数据准确无误，不存在重大遗漏。同意以经中磊会计师事务所审计的 2007 年度财务报表为基础编制公司 2007 年年度报告，并提交公司董事会审议。

同时，审计委员会向公司董事会提交了中磊会计师事务所从事 2007 年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘会计师事务所的决议。审计委员会认为：中磊会计师事务所在公司 2007 年度审计过程中，勤勉尽责，以公允、客观的态度进行了独立审计，能与审计委员会就年报审计工作及时进行沟通，在预定的时间内很好的完成了公司年度审计工作，特向公司董事会提议，续聘中磊会计师事务所为公司 2008 年度审计机构。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会履职情况报告

根据公司《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的有关规定，薪酬与考核委员会对公司 2007 年年度报告中披露的董事、监事及高管人员薪酬情况进行审核并发表意见如下：

董事会薪酬与考核委员会依据《承德新新钒钛股份有限公司年薪制管理办法》、公司 2007 年度生产经营计划及实际完成情况、公司董事、监事及高管人员的分管工作及主要职责，按照绩效评价的要求，对董事、监事及高管人员进行了业绩考核，认为：

2007 年度，公司董事、监事及高管人员均履行了勤勉尽责的义务，完成了年度经营指标，薪酬的发放情况符合公司薪酬管理制度的规定；公司在 2007 年年度报告中披露的董事、监事及高管人员薪酬，与实际发放情况一致。

六、利润分配预案

经中磊会计师事务所有限责任公司出具的中磊审字[2008] 第 10035 号审计报告确认，2007 年度公司实现净利润 433,608,256.83 元，提取盈余公积 39,379,894.22 元后，剩余可供分配的利润为 1,037,312,632.56 元。

鉴于公司 2008 年技改投入较大，资金紧张，2007 年利润暂不分配。本年度也不进行资本公积金转增股本。

本预案须经公司 2007 年度股东大会审议批准。

七、公司选定的信息披露报纸未变更，仍为《中国证券报》和《上海证券报》。

第八节 监事会报告

一、监事会的工作情况

报告期内，公司监事会根据法律、法规的要求，认真履行监督职责，列席公司董事会、股东大会，对公司定期报告进行审核并提出书面意见，对公司依法运作情况、高管尽职情况、公司财务状况、募集资金使用情况及关联交易等事项进行了有效的监督。报告期内监事会共召开四次会议，会议情况如下：

1、2007 年 3 月 30 日，公司监事会在承钢宾馆召开了第五届监事会第五次会议，审议并通过了《承德钒钛 2006 年度监事会工作报告》、《承德钒钛 2006 年度报告及摘要》、《承德钒钛 2006 年度财务决算报告》和《承德钒钛钒钛资源综合利用技改项目内容调整的议案》，本次会议决议刊登于 2007 年 4 月 3 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

2、2007 年 4 月 26 日，公司监事会以通讯方式召开了第五届监事会第六次会议，审议并通过了《承德钒钛 2007 年第一季度报告》。

3、2007 年 8 月 21 日，公司监事会以通讯方式召开了第五届监事会第七次会议，审议并通过了《承德钒钛 2007 年半年度报告》。

4、2007 年 10 月 26 日，公司监事会以通讯方式召开了第五届监事会第八次会议，审议并通过了《承德钒钛 2007 年第三季度报告》。

二、2007 年监事会工作结论

公司监事会依据《公司章程》认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行了有效的监督，并对下列事项发表独立意见：

1、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。

2、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 2007 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。

3、募集资金使用情况。公司于 2006 年 9 月增发新股募集资金 87,650 万元（扣除发行费用）。募集资金的使用、存放符合《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。

4、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。

5、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。

第九节 重要事项

- 一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 二、报告期内，公司无重大资产收购、出售、置换及吸收合并事项。
- 三、报告期内公司重大关联交易事项

1、报告期内关联采购和关联销售情况

(1) 购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格(元)	关联交易金额(元)	占同类交易额的比重(%)
承德钢铁集团有限公司	钒铁精粉(吨)	市场定价	550.00	149,771,303.00	5.87
	焦炭(吨)	市场定价	960.00	579,197,164.85	20.90
	焦丁、焦末(吨)	市场定价	492.55	18,746,661.39	100
	煤气(m ³)	市场定价	0.24	57,966,197.33	100
	运费等其它	市场定价		129,560,905.42	100
	小计			935,242,231.99	
承德承钢天宝矿业有限公司	钒铁精粉(吨)	市场定价		581,900,000.00	22.80
平泉柏泉矿业有限公司	钒铁精粉(吨)	市场定价		53,105,720.73	2.08
锦州钒业有限责任公司	加工费	市场定价		44,798,179.09	
承德燕山气体有限公司	管道氧气(m ³)	市场定价	0.45	205,943,811.30	100
	管道氮气(m ³)	市场定价	0.20	86,729,107.55	100
	管道氩气(m ³)	市场定价	9.35	10,215,623.00	100
	小计			302,888,541.85	

(2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格(元)	关联交易金额(元)	占同类交易额的比重(%)
承德钢铁集团有限公司	风(m ³)	市场定价	0.05	2,374,603.84	50.30
	水(吨)	市场定价	2.00	3,146,183.15	32.79
	电(度)	国家定价	0.36	16,625,925.07	6.14
	汽(吨)	市场定价	80	15,302,990.11	78.92
	高炉煤气(m ³)	市场定价	0.04	23,636,557.44	100
	其它	市场定价		162,058,522.34	

	小计			223,144,781.95	
北京攀承钒业贸易有限公司	钒产品	市场定价		199,362,438.20	23.72
承德燕山气体有限公司	水(吨)	市场定价	2.00	1,951,025.00	20.33
	电(度)	国家定价	0.36	180,950,513.70	66.82
	其他	市场定价		3,292,900.00	
	小计			186,194,438.70	

(3) 关联交易必要性和持续性的说明

本公司设立时，集团公司将与生产相关的部分主要资产和辅助生产厂及物资供应、产品销售系统的资产投入本公司，为本公司提供配套服务的相关资产则保留在集团公司及其他关联方。由于长期形成的业务关系及生产的连续性和与辅助配套设施联系的紧密性，本公司与集团公司及其他关联方在原材料及备品备件供应、风、水、电、汽及辅助材料销售、产品销售、机修维修、运输劳务和综合服务等方面发生的关联交易是生产经营过程中不可避免的。该等关联交易是在关联方协商一致的基础上，按照市场化原则每年重新确认新一年度关联交易的具体事项及费用价格，不存在损害本公司及非关联股东利益的行为，也不会对本公司持续经营能力、损益及资产状况产生重大影响。

(4) 结算方式：上述关联交易均以货币方式结算。

2、土地租赁费

公司租赁使用集团公司六宗土地，总面积 948,219.67 平方米，2000 年公司与集团公司签定了《土地租赁合同》，2002 年双方签定了《关于〈土地租赁合同〉的补充协议》，确定租赁期限为 20 年。2003 年 4 月双方签定了《关于〈土地租赁合同〉调整租金的补充协议》，将租金调整为每年人民币 12,073,400.00 元。2007 年度按照上述协议执行。

2003 年 4 月 8 日本公司控股子公司承德燕山带钢有限公司与集团公司签订了《土地租赁合同》，租赁使用集团公司土地共二宗，总面积为 86,252.10 平方米，以每年每平方米人民币 8.63 元计算，租赁期限 20 年，自 2003 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。燕山带钢 2007 年度向集团公司支付土地租赁费 744,000.00 元。

3、房屋租赁

公司与集团公司于 2001 年 2 月 28 日签订《房屋租赁协议》，公司租赁承德钢铁集团有限公司房屋使用面积计 3307.5 平方米，租金每年 24 万元，期限暂定 10 年。

4、报告期内，公司无资产、股权转让发生的关联交易。

5、报告期内，公司无共同对外投资的重大关联交易。

6、报告期内，公司无其他重大关联交易。

四、报告期内，公司除租用集团公司土地和房屋外，无其他租赁、托管、承包、其他公司或其他公司托管、承包、租赁我公司上市资产的事项，无委托他人进行现金资产管理事项。

五、担保事项

根据公司 2005 年 12 月 27 日召开的四届十六次董事会审议通过的《承德新新钒钛股份有限公司与中国第二十二冶金建设公司互保协议》，公司于 2006 年 2 月 28 日为中国第二十二冶金建设公司 2.8 亿元银行贷款提供担保，期限两年。2008 年 2 月 28 日，中国第二十二冶金建设公司已经归还了上述借款。

六、根据财政部、国家税务总局关于《技术改造国产设备投资抵免所得税暂行办法》（财税字[1999]290 号），以及河北省地方税务局和承德市地方税务局的批复文件，2007 年公司国产设备投资抵免所得税 5,287,292.63 元。

七、根据冀发改环资[2008]287 号文件《关于公布我省 2007 年认定和到期换证资源综合利用企业名单的通知》，公司利用钒渣生产的 V_2O_5 （片剂）、 V_2O_5 （粉剂）、50 钒铁、80 钒铁被认定为国家鼓励的资源综合利用，实现的利润免征企业所得税，有效期为 2007 年 1 月至 2008 年 12 月。2007 年公司钒产品实现的利润免交企业所得税 91,813,207.99 元。

八、公司于 2007 年 6 月与攀枝花新钢钒股份有限公司（以下简称“攀钢钒钛”）共同出资组建了北京攀承钒业贸易有限公司，负责承德钒钛、攀钢钒钛所生产的全部可销售钒产品（包括片剂 V_2O_5 、粉剂 V_2O_5 、 V_2O_3 、80 钒铁、50 钒铁、钒氮合金）的国内外销售业务。该公司注册资本 2 亿元，其中攀钢钒钛的出资比例为 51%，承德钒钛的出资比例为 49%。

九、公司或持股 5%以上股东承诺事项。

公司股权分置改革方案已于 2005 年 10 月 20 日经公司相关股东会议审议通过，并于 2005 年 11 月 3 日实施。公司控股股东承德钢铁集团有限公司在《承德钒钛股权分置改革方案》中承诺，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。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、公司持有其他上市公司发行的股票情况

单位：人民币元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000709	唐钢股份	600,000.00	0.01308	7,404,072.00		4,392,961.20	可供出售金融资产	定向发行
合计		600,000.00	0.01308	7,404,072.00		4,392,961.20	-	-

十二、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
承德新新钒钛股份有限公司关于 2006 年度业绩预增的公告	《中国证券报》C006 版 《上海证券报》B12 版	2007-01-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第七次会议决议公告暨召开 2007 年度第一次临时股东大会	《中国证券报》B15 版 《上海证券报》C58 版	2007-03-03	http://www.sse.com.cn

会的通知			
承德新新钒钛股份有限公司有限 售条件的流通股上市公告	《中国证券报》C19 版 《上海证券报》C37 版	2007-03-07	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2007 年第一次临时股东会决议公告	《中国证券报》D007 版 《上海证券报》D4 版	2007-03-21	http://www.sse.com.cn
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	《中国证券报》C041 版 《上海证券报》D20 版	2007-04-03	http://www.sse.com.cn
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	《中国证券报》C041 版 《上海证券报》D20 版	2007-04-03	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于 2007 年一季度业绩预增的公告	《中国证券报》C053 版 《上海证券报》D67 版	2007-04-20	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》C026 版 《上海证券报》A5 版	2007-04-27	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》C011 版 《上海证券报》A5 版	2007-05-11	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司澄清 公告	《中国证券报》C3 版 《上海证券报》C5 版	2007-05-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于 召开 2006 年度股东大会的通知	《中国证券报》C011 版 《上海证券报》C5 版	2007-05-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2006 年度股东大会决议公告	《中国证券报》C11 版 《上海证券报》C5 版	2007-06-15	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》D10 版 《中国证券报》B2 版	2007-07-06	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2006 年度分红派息实施公告	《上海证券报》D12 版 《中国证券报》C18 版	2007-07-27	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第十二次会议决议公告 暨召开 2007 年度第二次临时股东 大会的通知	《上海证券报》D10 版 《中国证券报》C12 版	2007-08-15	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司董事 会关于召开“公司治理专项活动 说明暨 2007 年度投资者见面会” 的通知	《上海证券报》116 版 《中国证券报》C148 版	2007-08-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2007 年第二次临时股东大会决议公告	《上海证券报》D3 版 《中国证券报》D7 版	2007-09-04	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司股票 交易异常波动公告	《上海证券报》A7 版 《中国证券报》C7 版	2007-09-10	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司澄清 公告	《上海证券报》D17 版 《中国证券报》A13 版	2007-09-14	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第十四次会议决议公告	《上海证券报》23 版 《中国证券报》C10 版	2007-10-13	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于 召开 2007 年第三次临时股东大会 的公告	《上海证券报》D14 版 《中国证券报》A16 版	2007-10-17	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五 届董事会第十五次会议决议公告	《上海证券报》A31 版 《中国证券报》D18 版	2007-10-29	http://www.sse.com.cn

承德新新钒钛股份有限公司 2006 年短期融资券兑付公告	《上海证券报》A31 版 《中国证券报》D40 版	2007-10-29	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司有限售条件的流通股上市公告	《上海证券报》D58 版 《中国证券报》D61 版	2007-10-31	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2007 年第三次临时股东大会决议公告	《上海证券报》D9 版 《中国证券报》D3 版	2007-11-02	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第十六次会议公告暨召开 2007 年度第四次临时股东大会的通知	《上海证券报》D21 版 《中国证券报》D7 版	2007-11-06	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2007 年第四次临时股东大会决议公告	《上海证券报》C11 版 《中国证券报》A22 版	2007-11-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第十七次会议决议公告	《上海证券报》C11 版 《中国证券报》A22 版	2007-11-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司澄清公告	《上海证券报》D 11 版 《中国证券报》D20 版	2007-12-11	http://www.sse.com.cn

第十节 财务报告

一、审计报告

中磊审字[2008]第 10035 号

承德新新钒钛股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的承德新新钒钛股份有限公司（以下简称“承德钒钛公司”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表、2007 年度的利润表与合并利润表、股东权益变动表与合并股东权益变动表和现金流量表与合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是承德钒钛公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，承德钒钛公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了承德钒钛公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 曹忠志

中国·北京

二〇〇八年四月二十三日

中国注册会计师 贾志坡

二、会计报表

资产负债表

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司 2007 年 12 月 31 日 单位：人民币元

资产	附注	合并		附注	母公司	
		期末余额	期初余额		期末余额	期初余额
流动资产：						
货币资金	八.1	2,650,378,780.37	1,820,901,847.32		2,626,915,624.25	1,789,765,765.62
结算备付金						
拆出资金						
交易性金融资产						
应收票据	八.2	329,544,231.19	156,262,306.56		529,544,231.19	151,375,162.23
应收账款	八.3	88,631,527.00	101,581,824.46	九.1	81,797,832.52	94,509,213.45
预付款项	八.4	284,688,096.44	329,838,201.10		285,310,862.56	331,887,490.48
应收保费						
应收分保账款						
应收分保合同准备金						
应收利息						
其他应收款	八.5	18,471,486.17	11,483,426.43	九.2	13,038,290.01	11,479,626.43
买入返售金融资产						
存货	八.6	1,008,968,521.93	1,252,908,278.70		929,456,008.72	1,187,170,895.03
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计		4,380,682,643.10	3,672,975,884.57		4,466,062,849.25	3,566,188,153.24
非流动资产：						
发放贷款及垫款						
可供出售金融资产	八.7	7,404,072.00	1,659,840.00		7,404,072.00	1,659,840.00
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	八.8	236,470,436.12	143,829,262.08	九.3	397,890,042.16	294,047,723.62
投资性房地产						
固定资产	八.9	6,474,508,020.69	5,879,381,708.98		5,950,845,627.05	5,343,177,422.95
在建工程	八.10	1,143,379,537.44	390,974,898.95		1,143,484,711.28	391,080,072.79
工程物资	八.11	208,146,958.02	438,060,982.08		208,146,958.02	438,060,982.08
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产						
开发支出		1,806,250.00			1,806,250.00	
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	八.12	8,375,083.97	11,303,047.85		5,211,188.70	8,116,239.15
其他非流动资产						
非流动资产合计		8,080,090,358.24	6,865,209,739.94		7,714,788,849.21	6,476,142,280.59
资产总计		12,460,773,001.34	10,538,185,624.51		12,180,851,698.46	10,042,330,433.83

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

资产负债表 (续)

编制单位: 承德新新钒钛股份有限公司 2007 年 12 月 31 日 单位: 人民币元

负债和所有者权益	附注	合并		附注	母公司	
		期末余额	期初余额		期末余额	期初余额
流动负债:						
短期借款	八. 14	4,719,200,000.00	2,998,400,000.00		4,619,700,000.00	2,898,900,000.00
向中央银行借款						
吸收存款及同业存放						
拆入资金						
应付短期融资券	八. 15		675,966,666.67			675,966,666.67
应付票据	八. 16	1,187,460,000.00	872,964,385.20		1,187,460,000.00	872,964,385.20
应付账款	八. 17	755,826,064.84	663,742,150.60		714,506,500.61	608,478,906.63
预收款项	八. 18	325,438,103.78	480,802,288.78		429,050,974.76	376,318,566.68
卖出回购金融资产款						
应付手续费及佣金						
应付职工薪酬	八. 19	74,040.99	33,471,130.92		74,040.99	29,314,133.45
应交税费	八. 20	59,749,163.83	14,985,495.16		118,172,621.43	23,672,283.60
应付股利	八. 21	6,253,505.69	7,854,569.54		6,253,505.69	7,854,569.54
其他应付款	八. 22	34,125,985.20	13,523,455.66		28,819,068.08	13,508,982.66
应付分保账款						
保险合同准备金						
一年内到期的非流动负债			230,000,000.00			230,000,000.00
其他流动负债	八. 23	4,313,281.25			4,313,281.25	
流动负债合计		7,092,440,145.58	5,991,710,142.53		7,108,349,992.81	5,736,978,494.43
非流动负债:						
长期借款	八. 24	1,812,600,000.00	1,248,800,000.00		1,812,600,000.00	1,248,800,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债	八. 25	1,701,018.00	349,747.20		1,701,018.00	349,747.20
其他非流动负债						
非流动负债合计		1,814,301,018.00	1,249,149,747.20		1,814,301,018.00	1,249,149,747.20
负债合计		8,906,741,163.58	7,240,859,889.73		8,922,651,010.81	6,986,128,241.63
所有者权益:						
股本	八. 26	980,667,040.00	980,667,040.00		980,667,040.00	980,667,040.00
资本公积	八. 27	1,144,554,127.55	1,140,221,166.35		1,144,554,127.55	1,140,221,166.35
减: 库存股						
盈余公积	八. 28	270,331,995.51	230,952,101.29		270,331,995.51	230,952,101.29
一般风险准备						
未分配利润	八. 29	1,037,312,632.56	839,217,677.95		862,647,524.59	704,361,884.56
归属于母公司所有者权益		3,432,865,795.62	3,191,057,985.59		3,258,200,687.65	3,056,202,192.20
少数股东权益		121,166,042.14	106,267,749.19			
所有者权益合计		3,554,031,837.76	3,297,325,734.78		3,258,200,687.65	3,056,202,192.20
负债和所有者权益总计		12,460,773,001.34	10,538,185,624.51		12,180,851,698.46	10,042,330,433.83

公司法定代表人: 田志平

主管会计工作负责人: 李庆

会计机构负责人: 陈晓更

利润表

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并		附注	母公司	
		本期金额	上期金额		本期金额	上期金额
一、营业总收入		14,609,097,393.62	8,406,032,274.87		14,842,791,883.62	8,351,148,934.56
其中：营业收入	八.30	14,609,097,393.62	8,406,032,274.87	九.4	14,842,791,883.62	8,351,148,934.56
二、营业总成本		14,155,482,422.75	7,970,440,705.34		14,470,064,313.87	8,001,892,509.43
其中：营业成本	八.31	13,325,317,094.89	7,365,546,368.81	九.5	13,664,871,651.25	7,429,439,602.34
营业税金及附加	八.32	107,246,407.04	27,581,871.28		107,246,407.04	27,581,871.28
销售费用		72,540,679.65	78,428,670.64		72,056,601.65	70,192,412.53
管理费用		324,963,146.94	299,740,609.67		306,239,201.72	280,401,158.57
财务费用	八.33	332,515,751.01	199,618,325.59		327,254,685.80	194,103,061.12
资产减值损失	八.34	-7,100,656.78	-475,140.65		-7,604,233.59	174,403.59
加：公允价值变动收益						
投资收益	八.35	28,983,745.66	18,842,351.23	九.6	28,687,205.43	18,542,242.32
汇兑收益						
三、营业利润		482,598,716.53	454,433,920.76		401,414,775.18	367,798,667.45
加：营业外收入	八.36	986,955.51	701,716.03		986,955.51	701,716.03
减：营业外支出	八.37	4,799,264.11	1,607,133.91		4,746,921.50	1,607,133.91
四、利润总额		478,786,407.93	453,528,502.88		397,654,809.19	366,893,249.57
减：所得税费用	八.38	30,279,858.15	125,232,435.31		3,855,866.94	114,005,908.86
五、净利润		448,506,549.78	328,296,067.57		393,798,942.25	252,887,340.71
归属于母公司的净利润		433,608,256.83	307,235,617.62		393,798,942.25	252,887,340.71
少数股东损益		14,898,292.95	21,060,449.95			
六、每股收益：						
（一）基本每股收益		0.44	0.37			
（二）稀释每股收益		0.44	0.37			

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

现金流量表（合并）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合 并	
		本期金额	上期金额
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		9,391,160,787.25	5,653,790,642.59
收到的税费返还		20,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	八.39	35,326,755.21	12,615,832.38
经营活动现金流入小计		9,426,507,542.46	5,666,406,474.97
购买商品、接受劳务支付的现金		6,892,619,809.88	4,562,063,191.23
支付给职工以及为职工支付的现金		675,548,508.62	523,071,856.34
支付的各项税费		781,768,532.44	482,295,152.51
支付其他与经营活动有关的现金	八.40	85,726,431.74	42,166,170.14
经营活动现金流出小计		8,435,663,282.68	5,609,596,370.22
经营活动产生的现金流量净额		990,844,259.78	56,810,104.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		27,661,137.77	
取得投资收益收到的现金		16,624,520.23	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,288,296.00	380,000.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		62,573,954.00	380,000.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		898,368,125.29	2,554,621,866.64
投资支付的现金		113,654,824.23	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,180,617.84
投资活动现金流出小计		1,012,022,949.52	2,555,802,484.48
投资活动产生的现金流量净额		-949,448,995.52	-2,555,422,484.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,547,660,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,939,100,000.00	4,590,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,939,100,000.00	6,138,260,000.00
偿还债务支付的现金		4,584,500,000.00	2,499,801,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		560,888,090.23	179,615,861.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		5,145,388,090.23	2,679,417,461.87
筹资活动产生的现金流量净额		793,711,909.77	3,458,842,538.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,630,240.98	-2,060,713.84
五、现金及现金等价物净增加额		829,476,933.05	958,169,444.83
加：期初现金及现金等价物余额		1,820,901,847.32	862,732,402.49
六、期末现金及现金等价物余额		2,650,378,780.37	1,820,901,847.32

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

现金流量表（合并续）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并	
	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	448,506,549.78	328,296,067.57
加：资产减值准备	-7,100,656.78	-475,140.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	394,683,640.92	317,326,508.17
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,135,280.20	1,049,612.47
固定资产报废损失	52,342.61	
公允价值变动损失		
财务费用	319,503,947.24	180,306,819.80
投资损失	-28,983,745.66	-18,842,351.23
递延所得税资产减少	2,927,963.88	58,187,451.57
递延所得税负债增加		
存货的减少	243,939,756.77	-336,035,366.18
经营性应收项目的减少	-119,293,941.53	-355,883,239.03
经营性应付项目的增加	-266,526,877.65	-117,120,257.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	990,844,259.78	56,810,104.75
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,650,378,780.37	1,820,901,847.32
减：现金的期初余额	1,820,901,847.32	862,732,402.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	829,476,933.05	958,169,444.83

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

现金流量表（母公司）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	母公司	
		本期金额	上期金额
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		8,727,040,933.40	5,846,401,810.55
收到的税费返还		20,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金		34,554,343.54	11,944,065.57
经营活动现金流入小计		8,761,615,276.94	5,858,345,876.12
购买商品、接受劳务支付的现金		6,357,391,221.44	4,841,564,414.99
支付给职工以及为职工支付的现金		649,408,384.90	505,124,854.78
支付的各项税费		675,767,033.91	433,667,584.30
支付其他与经营活动有关的现金		81,329,576.45	40,540,053.91
经营活动现金流出小计		7,763,896,216.70	5,820,896,907.98
经营活动产生的现金流量净额		997,719,060.24	37,448,968.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,171,731.12	
取得投资收益收到的现金		16,327,980.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,287,096.00	380,000.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		56,786,807.12	380,000.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		897,814,543.29	2,554,621,866.64
投资支付的现金		113,654,824.23	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,011,469,367.52	2,554,621,866.64
投资活动产生的现金流量净额		-954,682,560.40	-2,554,241,866.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,547,660,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,839,600,000.00	4,491,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,839,600,000.00	6,038,760,000.00
偿还债务支付的现金		4,485,000,000.00	2,350,301,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		554,856,400.23	173,474,809.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		5,039,856,400.23	2,523,776,409.36
筹资活动产生的现金流量净额		799,743,599.77	3,514,983,590.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,630,240.98	-2,053,868.47
五、现金及现金等价物净增加额		837,149,858.63	996,136,823.94
加：期初现金及现金等价物余额		1,789,765,765.62	793,628,941.68
六、期末现金及现金等价物余额		2,626,915,624.25	1,789,765,765.62

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

现金流量表（合并续）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项 目	母公司	
	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	393,798,942.25	252,887,340.71
加：资产减值准备	-7,604,233.59	174,403.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	357,982,681.51	282,840,688.10
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,135,280.20	1,049,612.47
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	313,472,257.24	174,165,767.29
投资损失	-28,687,205.43	-18,542,242.32
递延所得税资产减少	2,905,050.45	61,065,930.15
递延所得税负债增加		
存货的减少	257,714,886.31	-322,730,290.66
经营性应收项目的减少	-318,687,821.11	-297,471,197.96
经营性应付项目的增加	23,689,222.41	-95,991,043.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	997,719,060.24	37,448,968.14
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,626,915,624.25	1,789,765,765.62
减：现金的期初余额	1,789,765,765.62	793,628,941.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	837,149,858.63	996,136,823.94

公司法定代表人：田志平

主管会计工作负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

所有者权益变动表（合并）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项目	2007 年金额								
	股本	资本公积	库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	归属于母公司的股东权益	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	839,217,677.95		3,191,057,985.59	106,267,749.19	3,297,325,734.78
加： 1. 会计政策变更									
2. 前期差错更正									
二、本年初余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	839,217,677.95		3,191,057,985.59	106,267,749.19	3,297,325,734.78
三、本年增减变动金额		4,332,961.20		39,379,894.22	198,094,954.61		241,807,810.03	14,898,292.95	256,706,102.98
（一）本年净利润					433,608,256.83		433,608,256.83	14,898,292.95	448,506,549.78
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		4,332,961.20					4,332,961.20		4,332,961.20
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		5,744,232.00					5,744,232.00		5,744,232.00
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-1,351,270.80					-1,351,270.80		-1,351,270.80
4. 其他		-60,000.00					-60,000.00		-60,000.00
上述（一）和（二）小计		4,332,961.20			433,608,256.83		437,941,218.03	14,898,292.95	452,839,510.98
（三）本年利润分配				39,379,894.22	-235,513,302.22		-196,133,408.00		-196,133,408.00
1. 提取盈余公积				39,379,894.22	-39,379,894.22				
2. 对所有者（或股东）的分配					-196,133,408.00		-196,133,408.00		-196,133,408.00
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		270,331,995.51	1,037,312,632.56		3,432,865,795.62	121,166,042.14	3,554,031,837.76

公司法定代表人：田志平

主管会计工作的公司负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

所有者权益变动表（合并）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006 年金额								
	股本	资本公积	库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	归属于母公司的股东权益	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	760,667,040.00	491,751,290.74		242,432,085.10	451,315,351.26		1,946,165,767.10	238,396,844.02	2,184,562,611.12
加： 1. 会计政策变更		76,597.08		-36,766,688.52	105,953,413.78		69,263,322.34	5,127.96	69,268,450.30
二、本年年初余额	760,667,040.00	491,827,887.82		205,665,396.58	557,268,765.04		2,015,429,089.44	238,401,971.98	2,253,831,061.42
三、本年增减变动金额	220,000,000.00	648,393,278.53		25,286,704.71	281,948,912.91		1,175,628,896.15	-132,134,222.79	1,043,494,673.36
（一）本年净利润					307,235,617.62		307,235,617.62	21,060,449.95	328,296,067.57
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		572,067.50					572,067.50		572,067.50
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		945,516.00					945,516.00		945,516.00
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-312,020.28					-312,020.28		-312,020.28
4. 其他		-61,428.22					-61,428.22		-61,428.22
上述（一）和（二）小计		572,067.50			307,235,617.62		307,807,685.12	21,060,449.95	328,868,135.07
（三）所有者投入资本	220,000,000.00	647,821,211.03					867,821,211.03	-153,194,672.74	714,626,538.29
1. 所有者本期投入资本	220,000,000.00	655,471,211.03					875,471,211.03		875,471,211.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-7,650,000.00					-7,650,000.00	-153,194,672.74	-160,844,672.74
（四）本年利润分配				25,286,704.71	-25,286,704.71				
1. 提取盈余公积				25,286,704.71	-25,286,704.71				
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	839,217,677.95		3,191,057,985.59	106,267,749.19	3,297,325,734.78

公司法定代表人：田志平

主管会计工作的公司负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

所有者权益变动表（母公司）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项目	2007 年金额					
	股本	资本公积	库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	704,361,884.56	3,056,202,192.20
加：会计政策变更						
二、本年初余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	704,361,884.56	3,056,202,192.20
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		4,332,961.20		39,379,894.22	158,285,640.03	201,998,495.45
（一）本年净利润					393,798,942.25	393,798,942.25
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		4,332,961.20				4,332,961.20
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		5,744,232.00				5,744,232.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-1,351,270.80				-1,351,270.80
4. 其他		-60,000.00				-60,000.00
上述（一）和（二）小计		4,332,961.20			393,798,942.25	398,131,903.45
（四）本年利润分配				39,379,894.22	-235,513,302.22	-196,133,408.00
1. 提取盈余公积				39,379,894.22	-39,379,894.22	
2. 对所有者（或股东）的分配					-196,133,408.00	-196,133,408.00
3. 其他						
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		270,331,995.51	862,647,524.59	3,258,200,687.65

公司法定代表人：田志平

主管会计工作的公司负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

所有者权益变动表（母公司）

编制单位：承德新新钒钛股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006 年金额					
	股本	资本公积	库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	760,667,040.00	491,751,290.74		207,457,485.14	486,865,872.11	1,946,741,687.99
加：会计政策变更		76,597.08		-1,792,088.56	-10,104,623.55	-11,820,115.03
二、本年年初余额	760,667,040.00	491,827,887.82		205,665,396.58	476,761,248.56	1,934,921,572.96
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	220,000,000.00	648,393,278.53		25,286,704.71	227,600,636.00	1,121,280,619.24
（一）本年净利润					252,887,340.71	252,887,340.71
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		572,067.50				572,067.50
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		945,516.00				945,516.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-312,020.28				-312,020.28
4. 其他		-61,428.22				-61,428.22
上述（一）和（二）小计		572,067.50			252,887,340.71	253,459,408.21
（三）所有者投入资本	220,000,000.00	647,821,211.03				867,821,211.03
（四）本年利润分配				25,286,704.71	-25,286,704.71	
1. 提取盈余公积				25,286,704.71	-25,286,704.71	
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,140,221,166.35		230,952,101.29	704,361,884.56	3,056,202,192.20

公司法定代表人：田志平

主管会计工作的公司负责人：李庆

会计机构负责人：陈晓更

三、会计报表附注

(一)公司基本情况

承德新新钒钛股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经河北省体改委冀体改委股字[1994]33 号文件批准组建，由承德钢铁集团有限公司（原“承德钢铁公司”）独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司于 1994 年 6 月 18 日办理工商注册登记正式成立。公司的前身是承德钢铁股份有限公司，1999 年 7 月经河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[1999]23 号文件和河北省冶金厅冀冶体改字（1999）236 号文件批复，公司更名为承德新新钒钛股份有限公司。公司法定代表人：田志平；公司住所：河北省承德市双滦区。

公司经营范围：钒渣、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、圆钢、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；本企业自产产品及相关技术的出口；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口；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、烧结球）蒸气、压缩空气、工业用高炉煤气的制造和销售，自动化及仪表工程设计安装、工程技术咨询、机械设备维修；产品检查化验、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、电、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。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]84 号文核准，本公司于 2002 年 8 月 22 日以全部向二级市场投资者定价配售的发行方式向社会公开发行人民币普通股股票 100,000,000 股，每股发行价格为 5.40 元人民币。经上海证券交易所“上证上字 [2002] 148 号”文批准，本公司的 10000 万股 A 股股票于 2002 年 9 月 6 日在上海证券交易所上市交易。股票简称“承德钒钛”，股票代码“600357”。

根据公司 2004 年第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，公司以 2004 年 6 月 30 日公司总股本 380,333,520 股为基数，2004 年 10 月用资本公积向全体股东每股转增 1 股，即每 10 股转增 10 股共计转增 380,333,520 股，每股面值 1 元，计增加股本 380,333,520.00 元，变更后的注册资本为人民币 760,667,040.00 元，已经河北华安会计师事务所有限公司冀华会验字[2004]3001 号验资报告验证。

根据公司 2005 年 10 月 20 日召开的股权分置改革股东会议决议和河北省人民政府国有资产监督管理委员会冀国资字[2005]514 号《关于承德新新钒钛股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，公司于 2005 年 11 月 3 日实施了股权分置改革。流通股股东每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付的 3 股股票，非流通股股东共计向流通股股东支付 64,200,000 股股票对价。股权分置改革实施后，公司总股本仍为 760,667,040 股，其中有限售条件的流通股份为 482,467,040 股、无限售条件的流通股份为 278,200,000 股。

根据公司 2004 年度股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]54 号文核准，公司于 2006 年 8 月 28 日向社会公开发行人民币普通股股

票 22,000 万股，发行价格 4.10 元/股，并于 2006 年 9 月 11 日上市流通。增发后，公司总股本变更为 980,667,040 股。变更后的注册资本为人民币 980,667,040.00 元，已经河北华安会计师事务所有限公司冀华会验字[2006]3014 号验资报告验证。

（二）财务报表的编制基础

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号文《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》，本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的新《企业会计准则》。公司根据中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号文）及《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》（证监会会计字[2007]10 号）规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期利润表、现金流量表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，编制调整后的利润表、现金流量表和可比期初的资产负债表，并将调整后的利润表、现金流量表作为可比期间的利润表进行列报。

附注补充资料中列示的比较期间的备考利润表系按照 2006 年 2 月财政部颁发的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定并假设以 2006 年 1 月 1 日作为首次执行日进行确认和计量，在此模拟假设的基础上编制的报告期利润表。

本公司管理层对公司持续经营能力评估后认为公司不存在可能导致持续经营产生重大疑虑的事项或情况，本公司财务报表是按照持续经营假设为基础编制的。

（三）遵循企业会计准则的声明

本公司基于以上所述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（四）重要会计政策和会计估计

1. 会计年度

本公司采用公历年制，即自每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

2. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

3. 会计确认、计量和报告的基础和计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量，则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

4. 外币业务核算方法

公司对于发生的外币交易，在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。期末外币货币性项目采用期末即期汇率折算，因期末即期汇率与初始确认时或者前一期末即期汇率不同而产生的汇兑差

额，计入当期损益；属于与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理。期末以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

5. 现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司所持有的期限在三个月以内、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

6. 金融工具的核算方法

(1) 本公司对于取得的金融资产或承担的金融负债，分不同类别进行核算：

管理层按照取得或承担金融资产或金融负债的目的，基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产或金融负债的特征，将金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项和委托贷款、可供出售金融资产四类；金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债两类。上述分类一经确定，不随意变更。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债指为近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。包括以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、债券、基金等。

该类金融资产和金融负债按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在该类金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将该类金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该类金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

持有至到期投资指从二级市场上购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率与票面利率差别较小时按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项和委托贷款

应收款项指公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权等。委托贷款指公司委托金融机构向其他单位贷出的款项。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。委托贷款按发放本金金额作为初始确认金额。

收回或处置应收款项、委托贷款时，将取得的价款与该应收款项、委托贷款账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

可供出售金融资产指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤ 其他金融负债

其他金融负债通常指企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

（2）金融资产和金融负债公允价值的确定：

初始取得的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格确定其公允价值。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价；公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价为现行要价。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，如果可以取得实质上相同的其他金融资产或金融负债当前公允价值，或者可以取得熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格，参照上述公允价值或交易价格确定金融资产或金融负债的公允价值。如果不能取得上述公允价值或交易价格但该金融资

产或金融负债的现金流量能够估计的，采用现金流量折现法确定其公允价值。如果上述条件均不具备，则采用期权定价模型等其他方式确定金融资产或金融负债公允价值。

（3）金融资产的减值

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对于持有至到期投资、应收款项，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，按单项计提减值准备。如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

在进行金融资产减值测试时，对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。对单项金额不重大的金融资产包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

（4）金融资产的转移确认与计量

当公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该金融资产。

终止确认金融资产时将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。因转移而收到的对价指：因转移交易收到的价款、新获得金融资产的公允价值、因转移获得服务资产的公允价值扣除新承担金融负债的公允价值和因转移承担的服务负债的公允价值后的金额。

7. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）坏账的确认标准：凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项。

（2）坏账损失核算方法：采用备抵法核算坏账损失。

（3）坏账准备的确认标准：公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

（4）坏账准备的计提方法及计提比例：期末根据应收款项（包括应收账款和其他应收款）的余额按账龄分析法并结合个别分析法计提坏账准备，并计入当期损益。坏账准备计提比例列示如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	8%
2-3 年	15%
3 年以上	60%

8. 存货的核算方法

本公司的存货包括原材料、燃料、辅助材料、备品备件、包装物、委托加工材料、在产品、自制半成品、低值易耗品和产成品等。存货核算采用永续盘存制和实际成本法。原材料采用计划成本法核算，月末调整为实际成本；产成品采用品种法按计划成本计算，产成品入库和发出按计划成本核算，月末将结存和销售的产成品调整为实际成本；低值易耗品在领用时一次摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

A. 存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

B. 存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

9. 长期股权投资的核算

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

B. 非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

E. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

(3) 长期股权投资的核算

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

(4) 长期股权投资的减值准备

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生减值时，公司将该长期股权投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

其他的长期股权投资，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

10. 固定资产的核算

(1) 固定资产的确认标准：是指同时具有下列特征的有形资产：

- A. 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- B. 使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备及其他。

(3) 固定资产的计价方法：固定资产按照成本进行初始计量。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。

(4) 固定资产的折旧方法：

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。

A. 采用直线法计提折旧：按固定资产的原值和估计经济使用年限扣除预计净残值计提折旧。但对已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按该项固定资产的账面价值，即固定资产原值减去累计折旧和已计提的减值准备以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

母公司固定资产的分类、折旧年限、预计残值率及折旧率列示如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率 (%)
房屋建筑物	25—40	3%	3.88—2.43
机器设备	12—28	3%	8.08—3.46
电子设备	5—12	3%	19.40—8.08
运输设备	8—12	3%	12.13—8.08
其他	10—22	3%或 10%	9.70—4.41

本公司控股子公司承德燕山带钢有限公司的分类折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率 (%)
房屋建筑物	20—45	10%	4.50—2.00
机器设备	10—20	10%	9.00—4.50
电子设备	5—12	10%	18.00—7.50
运输设备	8—12	10%	11.25—7.50
其他	10—28	10%	9.00—3.21

(5) 固定资产减值的处理

期末公司对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于其账面价值，按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。固定资产减值准备一经计提，不予转回。

11. 在建工程核算方法

在建工程按工程实际发生的支出核算，在建设期内为该工程所发生的借款利息支出符合资本化条件的计入工程成本。在建工程达到预定可使用状态时根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计价值确定其成本转入固定资产，并在下月开始计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估计价，但不调整原计提的折旧额。

在资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。若存在减值迹象，估计其可收回金额。若在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为减值损失，计入当期

损益，同时计提在建工程减值准备。在建工程减值准备按单个项目计提。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12. 借款费用的核算

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A. 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

B. 借款费用已经发生；

C. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

A. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

B. 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13. 收入确认原则

收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

当同时满足下列条件时劳务收入能够可靠估计，应当采用完工百分比法确认劳务收入：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

提供的劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

当满足下列条件时让渡资产使用权收入能予以确认：

- (1) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

14. 所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

(1) 递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a.该项交易不是企业合并；

b.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

①企业合并；

②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

15. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表按照 2006 年 2 月财政部颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表以及其他资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，并抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的重大内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者权益变动表的影响后，由母公司进行合并编制。

(2) 根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，同一控制下的企业合并，在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。提供比较报表时，应对前期比较报表进行调整。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

(五) 会计政策、会计估计变更及会计差错更正

1. 会计政策变更

2007 年 1 月 1 日起，本公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和证监会 2006 年 11 月颁布的“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监会〔2006〕136 号）的有关规定，结合本公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

(1) 长期股权投资差额

本公司按照原会计准则的规定，确认长期股权投资借方差额 1,976,240.79 元，根据新会计准则将因非同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额直接计入长期股权投资成本。

(2) 递延所得税资产

本公司按照原会计准则的规定，制定了公司的会计政策和会计估计，据此公司计提了应收款项坏账准备、固定资产减值准备，并采用应付税款法核算所得税。根据新企业会计准则，按照资产负债表债务法计算所得税费用，应将资产账面价值小于其计税基础的差额、负债的账面价值大于计税基础的差额计算递延所得税资产。因此增加 2006 年 12 月 31 日留存收益 8,259,677.70 元，其中归属于母公司的股东权益增加 8,222,383.68 元，归属于少数股东的权益增加 37,294.02 元。

根据企业会计准则解释第 1 号的规定，公司对因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生的可抵扣暂时性差异，调整调增 2006 年 12 月 31 日合并递延所得税资产 3,043,370.15 元，调增 2006 年 12 月 31 日合并归属于母公司的未分配利润 3,043,370.15 元。

(3) 递延所得税负债

本公司按照新企业会计准则的相关规定，对持有的唐山钢铁股份有限公司的股权 296,400.00 股，由原在长期股权投资-股票投资科目核算，调整至可供出售金融资产科目核算。根据唐山钢铁股份有限公司 2005 年末和 2006 年末的市价分别追溯调增 2005 年 12 月 31 日资本公积 76,597.08 元、2006 年 12 月 31 日资本公积 710,092.80 元，同时调增 2005 年 12 月 31 日可供出售金融资产 114,324.00 元、递延所得税负债 37,726.92 元，2006 年 12 月 31 日可供出售金融资产 1,659,840.00 元、递延所得税负债 349,747.20 元。

(4) 对子公司的长期股权投资

根据企业会计准则解释第 1 号的规定，对首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。2007 年 1 月 1 日执行新企业会计准则母公司报表调整减少对子公司长期股权投资 140,928,612.51 元，调整减少股东权益 140,928,612.51 元（其中未分配利润 122,774,225.44 元，盈余公积 18,154,387.07 元），该项调整对合并财务报表无影响。

2. 会计估计变更及会计差错更正

本公司本期无会计估计变更及会计差错更正。

(六) 税项

本公司主要税种及税率列示如下：

税种	计税基础	税率
增值税	产品销售收入及其他收入	17%、13%
营业税	应税收入的营业额	5%
城市维护建设税	应交增值税和营业税额	7%

教育费附加	应交增值税和营业税额	3%
地方教育费附加	应交增值税和营业税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	33%

(1) 根据财政部、国家税务总局关于《技术改造国产设备抵免所得税暂行办法》(财税字[1999]290 号)文件的要求,以及河北省地方税务局和承德市地方税务局的批复文件,2007 年度准予抵免新增企业所得税 5,287,292.63 元。

(2) 根据冀发改环资[2008]287 号文件《关于公布我省 2007 年认定和到期换证资源综合利用企业名单的通知》,公司利用钒渣生产的 V_2O_5 (片剂)、 V_2O_5 (粉剂)、FEV50、FEV80 被认定为国家鼓励的资源综合利用,实现的利润免征企业所得税。有效期为 2007 年 1 月至 2008 年 12 月。

(七) 控股子公司及合营企业

公司名称	注册地址	法定 代表人	注册资本	经营范围	实际投资额	本公司 持股比例	是否纳入 合并范围
承德燕山带钢有限公司	承德市滦平县西地	魏洪如	2963 万美元	生产销售热轧带钢产品	161,419,606.04	74.00%	是
承德燕山气体有限公司	承德双滦区滦河镇承钢厂区	赵金和	人民币 20641 万元	工业用氧气、医用氧气、氮气、氩气制造	66,300,000.00	32.12%	否
北京攀承钒业贸易有限公司	北京市朝阳区	张祖生	人民币 20000 万元	销售钒产品、有色金属、化工产品、原料、铁合金等	98,000,000.00	49.00%	否

(八) 合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末余额	年初余额
现金	83,173.22	64,906.52
银行存款	1,839,664,073.81	1,180,859,715.56
其他货币资金	810,631,533.34	639,977,225.24
合计	2,650,378,780.37	1,820,901,847.32

(1) 货币资金期末余额中不存在抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项;

(2) 货币资金期末余额比年初增加 829,476,933.05 元,增长 45.55%,主要是期末银行借款增加,致使货币资金增加。

(3) 其他货币资金为银行承兑汇票保证金以及信用保证金。

2. 应收票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	329,544,231.19	156,262,306.56
商业承兑汇票		
合计	329,544,231.19	156,262,306.56

(1) 本报告期内应收票据中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的票据。

(2) 应收票据期末余额比年初增加 173,281,924.63 元, 增加 110.89%, 主要是由于 2007 年度客户使用票据结算增加。

3. 应收账款

(1) 应收帐款的构成

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的应收款项	65,648,916.86	67.14%	4,412,596.19	69,740,395.89	58.96%	12,217,152.21
单项金额不重大的应收款项	32,122,991.87	32.86%	4,727,785.54	48,539,372.27	41.04%	4,480,791.49
合计	97,771,908.73	100.00%	9,140,381.73	118,279,768.16	100.00%	16,697,943.70

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	61,556,254.01	62.96%	3,077,811.69	72,796,116.61	61.55%	3,639,805.83
1-2 年	15,628,299.96	15.98%	1,250,264.00	27,174,231.28	22.97%	2,173,938.50
2-3 年	16,755,792.92	17.14%	2,513,368.94	225,450.66	0.19%	33,817.60
3 年以上	3,831,561.84	3.92%	2,298,937.10	18,083,969.61	15.29%	10,850,381.77
合计	97,771,908.73	100.00%	9,140,381.73	118,279,768.16	100.00%	16,697,943.70

(3) 本报告期内应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 期末应收账款欠款金额前五名的款项共计 65,648,916.86 元, 占应收账款总额的 67.14%, 明细如下:

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占应收账款的比例
北京攀承钒业贸易有限公司	22,009,034.26	1 年以内	货款	22.51%
天津钢管集团股份有限公司	17,735,081.10	1 年以内	货款	18.14%
内蒙古包钢钢联股份有限公司设备物资部物资采购供应站	10,573,156.00	1 年以内	货款	10.81%

抚顺特殊钢股份有限公司	9,574,299.69	2-3 年	货款	9.79%
东北特殊钢集团有限责任公司	5,757,345.81	1-2 年	货款	5.89%

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	279,939,637.60	98.33%	312,523,312.85	94.75%
1-2 年	2,482,025.56	0.87%	11,470,801.67	3.48%
2-3 年	193,652.75	0.07%	4,824,888.00	1.46%
3 年以上	2,072,780.53	0.73%	1,019,198.58	0.31%
合计	284,688,096.44	100.00%	329,838,201.10	100.00%

(2) 本报告期内预付款项中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 预付款项期末余额比年初减少 45,150,104.66 元, 减少 13.69%, 主要是由于本年度公司以票据付款的形式支付货款以及现金结算增加, 导致预付账款减少。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款的构成

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的其他应收款项	5,711,737.85	29.94%	285,586.89			
单项金额不重大的其他应收款项	13,363,737.41	70.06%	318,402.20	12,130,365.99	100.00%	646,939.56
合计	19,075,475.26	100.00%	603,989.09	12,130,365.99	100.00%	646,939.56

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	14,352,769.24	75.24%	320,209.28	7,773,029.92	64.08%	388,651.50
1-2 年	908,634.50	4.76%	72,690.76	680,891.51	5.61%	54,471.32
2-3 年	216,341.94	1.13%	32,451.29	49,000.00	0.40%	7,350.00
3 年以上	3,597,729.58	18.87%	178,637.76	3,627,444.56	29.91%	196,466.74
合计	19,075,475.26	100.00%	603,989.09	12,130,365.99	100.00%	646,939.56

(3) 本报告期内其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 期末应收账款欠款金额前五名的款项共计 18,344,238.42 元，占其他应收款总额的 96.17%，明细如下：

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占其他应收款的比例
承德市三电办公室	3,300,000.00	3 年以上	集资办电	17.30%
深圳市富迅达实业有限公司	5,711,737.85	1 年以内	投资转让款	29.94%
公司职工公务借款	7,952,638.44	1 年以内	备用金	41.69%
承德新新康达工贸有限公司	908,634.50	1 年以内	配餐费	4.76%
代扣代缴职工电话费	471,227.63	1 年以内	电话费	2.47%

(5) 其他应收款中应收承德市三电办公室 330 万元，系公司为取得国家用电指标而支付给承德市三电办公室集资办电款 1800 万元，按照协议规定在付款的第六年起分 10 年收回，不计利息，目前已收回 1470 万元，期末余额 330 万元，该款项成为坏账的风险很小，因此不计提坏账准备。另外，公司对职工公务借款不计提坏账准备。

6. 存货及存货跌价准备

(1) 存货明细

项目	期末余额		年初余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	556,338,998.15		727,213,878.74	
委托加工材料	83,687,882.48		81,854,700.59	
自制半成品	85,088,803.25		177,868,678.77	
产成品	283,852,838.05		212,264,302.35	
物资采购			53,706,718.25	
合计	1,008,968,521.93		1,252,908,278.70	

(2) 存货期末余额比年初减少 243,939,756.77 元，减少 19.47%，主要是由于期末产销量增加，导致期末原料及半成品库存减少。

(3) 公司期末对存货全面检查时未发现存货可变现净值低于其账面价值的情况存在，故公司期末未计提存货跌价准备。

7. 可供出售金融资产

被投资单位名称	取得方式	持股数量 (股)	初始投资额	年初余额	期末余额
唐山钢铁股份有限公司	定向发行	296400	600,000.00	1,659,840.00	7,404,072.00
合计		296400	600,000.00	1,659,840.00	7,404,072.00

根据企业会计准则实施问题专家工作组意见（第三期），将本公司持有的唐山钢铁股份有限公司的限售流通股划分为可供出售金融资产，并进行了追溯调整。

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	长期股权投资余额	减值准备	账面净值	长期股权投资余额	减值准备	账面净值
成本法核算	40,797,660.74		40,797,660.74	41,855,886.91		41,855,886.91
权益法核算	195,672,775.38		195,672,775.38	101,973,375.17		101,973,375.17
合计	236,470,436.12		236,470,436.12	143,829,262.08		143,829,262.08

(2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	期末持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
攀钢集团锦州钛业有限公司	5.29%	27,000,000.00	13,392,882.79	15,712,250.40	24,680,632.39
北方和平实业股份有限公司	0.10%	100,000.00			100,000.00
锦州钒业有限责任公司	52.37%	14,755,886.91	2,261,941.44	1,000,800.00	16,017,028.35
合计		41,855,886.91	15,654,824.23	16,713,050.40	40,797,660.74

(3) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	期末持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
承德燕山气体有限公司	32.12%	90,772,230.67	20,728,934.70	15,327,180.00	96,173,985.37
北京攀承钒业贸易有限公司	49.00%		99,498,790.01		99,498,790.01
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	33.33%	11,201,144.50		11,201,144.50	
合计		101,973,375.17	120,227,724.71	26,528,324.50	195,672,775.38

(4) 联营企业的基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	期末持股比例	在被投资单位表决权比例	期末净资产总额(万元)	本期营业收入总额(万元)
承德燕山气体有限公司	承德	生产气体	32.12%	32.12%	29,436.54	34,307.71
北京攀承钒业贸易有限公司	北京	贸易	49.00%	49.00%	20,305.88	33,715.84
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	深圳		33.33%	—	—	—

①2007年6月,公司与攀枝花新钢钒股份有限公司共同出资20000万元组建北京攀承钒业贸易有限公司。本公司出资9800万元,股权比例为49%。

②2007年5月,公司将持有的攀钢集团锦州钛业有限公司7.37%股权计17,458,056股按照1.27元/股,分别转让给攀枝花钢铁(集团)公司11,719,756股和中信锦州合金股份有限公司5,738,340股,转让价款共计22,171,731.12

元，转让款已全部收到。同月，各股东对攀钢集团锦州钛业有限公司同比例进行增资扩股，公司出资 13,392,882.79 元。转让后，公司持有攀钢集团锦州钛业有限公司股权 5.29%。

③2006 年 12 月 31 日，公司持有锦州钒业有限责任公司（以下简称“锦州钒业”）45%股权；2007 年 5 月 31 日，公司向攀枝花钢铁（集团）公司购买锦州钒业股权 7.37%，购买价款 2,261,941.44 元。受让该股权后，公司持有锦州钒业股权 52.37%。公司虽持有锦州钒业半数以上的股权，但不符合《企业会计准则-长期股权投资》中权益法核算的规定以及《企业会计准则-合并财务报表》的相关规定。因此，2007 年度对该公司的投资采用成本法核算，该公司会计报表也未纳入 2007 年度合并会计报表。

④2007 年 10 月，公司将持有的深圳市新鑫恒隆实业有限公司的 33.33%股权转让给深圳市富迅达实业有限公司。截至 2007 年 12 月 31 日，深圳市新鑫恒隆实业有限公司已不属于本公司的合营企业。

9. 固定资产及累计折旧

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、固定资产原值				
房屋建筑物	2,392,518,978.90	357,119,159.44	32,699,918.10	2,716,938,220.24
机器设备	4,904,772,865.28	663,792,166.13	88,951,814.52	5,479,613,216.89
运输设备	29,400,238.37	1,049,714.24	196,500.00	30,253,452.61
电子设备	104,223,820.87	26,746,716.48	834,873.56	130,135,663.79
其他	2,071,773.81	711,050.31		2,782,824.12
合计	7,432,987,677.23	1,049,418,806.60	122,683,106.18	8,359,723,377.65
二、累计折旧				
房屋建筑物	333,605,280.11	62,442,545.37	8,408,091.19	387,639,734.29
机器设备	1,137,427,218.61	316,496,678.54	52,870,992.79	1,401,052,904.36
运输设备	17,872,205.64	1,297,316.04	142,957.39	19,026,564.29
电子设备	59,459,511.13	14,238,197.74	249,210.84	73,448,498.03
其他	477,452.76	208,903.23		686,355.99
合计	1,548,841,668.25	394,683,640.92	61,671,252.21	1,881,854,056.96
三、固定资产减值准备				
房屋建筑物	2,769,900.00		1,350,000.00	1,419,900.00
机器设备	1,994,400.00		53,000.00	1,941,400.00
运输设备				
电子设备				
其他				

合计	4,764,300.00		1,403,000.00	3,361,300.00
四、固定资产净额				
房屋建筑物	2,056,143,798.79			2,327,878,585.95
机器设备	3,765,351,246.67			4,076,618,912.53
运输设备	11,528,032.73			11,226,888.32
电子设备	44,764,309.74			56,687,165.76
其他	1,594,321.05			2,096,468.13
合计	5,879,381,708.98			6,474,508,020.69

(1) 本期在建工程转入的固定资产 1,049,393,806.60 元；

(2) 本期末固定资产无融资租赁、抵押、担保的情况。

(3) 公司在期末时对固定资产进行检查，未发现可收回金额低于账面净值的情况，故期末未补提固定资产减值准备。

10. 在建工程

工程项目	预算数	期初余额	本期增加	本期转入固定资产
大高炉系统	103972 万元	48,931,506.88	168,601,332.03	203,821,009.52
(其中：资本化利息)			8,357,718.12	7,830,902.92
钒钛资源综合利用提钒转炉	32695 万元	15,884,070.73	244,852,549.38	251,162,937.27
(其中：资本化利息)			7,987,312.55	7,495,677.62
ERP 管理信息系统	3000 万元	18,013,889.11	5,652,691.84	23,666,580.95
炼钢厂技术改造	9600 万元	2,938,534.32	10,941,805.71	13,880,340.03
炼铁厂高炉改造	4968 万元	5,310,723.08	13,971,521.45	19,282,244.53
炼钢 3#连铸机冷床改造	700 万元	4,048,819.40	30,000.00	4,078,819.40
1#烧结机改造	22000 万元	12,436,977.64	238,165,208.03	242,057,584.68
(其中：资本化利息)			8,542,436.83	8,251,171.56
钒化工厂扩能改造	21500 万元	31,920,457.28	38,875,886.88	65,419,296.69
(其中：资本化利息)			4,108,823.85	3,796,754.90
三总降改造	4500 万元	30,813,248.63	9,258,364.64	40,071,613.27
新增提钒项目	70000 万元		268,033,584.10	
(其中：资本化利息)			10,177,776.35	
精品棒材改造工程	22000 万元	98,411,594.22	164,237,131.17	
(其中：资本化利息)			17,563,153.57	

二高线项目	20000 万元	23,479,815.41	152,221,425.04	
（其中：资本化利息）			9,028,373.89	
其他		98,785,262.25	486,956,944.82	185,953,380.26
（其中：资本化利息）			12,680,854.95	2,228,377.64
合计		390,974,898.95	1,801,798,445.09	1,049,393,806.60

（在建工程续）

工程项目	其他减少	期末余额	资金来源	工程进度
大高炉系统		13,711,829.39	募集	98%
（其中：资本化利息）		526,815.20		
钒钛资源综合利用提钒转炉	-	9,573,682.84	募集	98%
（其中：资本化利息）		491,634.93		
ERP 管理信息系统			自筹	100%
炼钢厂技术改造			自筹	100%
炼铁厂高炉改造			自筹	100%
炼钢 3#连铸机冷床改造			自筹	100%
1#烧结机改造		8,544,600.99	自筹	99%
（其中：资本化利息）		291,265.27		
钒化工厂扩能改造		5,377,047.47	自筹	84%
（其中：资本化利息）		312,068.95		
三总降改造		0.00	自筹	100%
新增提钒项目		268,033,584.10	自筹	38%
（其中：资本化利息）		10,177,776.35		
精品棒材改造工程		262,648,725.39	自筹	80%
（其中：资本化利息）		17,563,153.57		
二高线项目		175,701,240.45	自筹	87%
（其中：资本化利息）		9,028,373.89		
其他		399,788,826.81	自筹	
（其中：资本化利息）		10,452,477.31		
合计		1,143,379,537.44		

(1) 在建工程期末余额比期初增加 752,404,638.49 元, 增加 192.44%, 主要原因为公司工程建设力度加大, 所投资的钒钛资源综合利用提钒转炉、新增提钒、精品棒材改造等项目陆续开工建设施工, 本期尚未完工。

(2) 公司本年度资本化利息共计 78,446,450.11 元, 其中专项借款的资本化率为年 6.53%, 一般借款的资本化率为年 6.4175%。

11. 工程物资

项 目	期末余额	年初余额
专用设备	5,551,063.80	4,082,687.73
预付大型设备款	202,577,079.15	433,957,769.89
专用工具	18,815.07	20,524.46
合 计	208,146,958.02	438,060,982.08

注: 工程物资期末余额比年初减少 229,914,024.06 元, 减少 52.48%, 主要是年初工程物资在本期领用, 导致工程物资减少。

12. 递延所得税资产

项 目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异之递延所得税资产	8,375,083.97	11,303,047.85
其中: 应收款项产生的递延所得税资产	2,307,618.81	5,549,957.76
固定资产减值准备的递延所得税资产	840,325.00	1,572,219.00
国产设备投资抵免所得税的递延所得税资产		1,070,664.37
工资结余产生的递延所得税资产		66,836.57
结转下年抵扣的技术开发费产生的递延所得税资产	2,302,979.21	
未实现的内部销售利润产生的递延所得税资产	2,924,160.95	3,043,370.15
合 计	8,375,083.97	11,303,047.85

13. 资产减值准备

项目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	17,344,883.26	-7,100,656.78		499,855.66	9,744,370.82
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					

七、固定资产减值准备	4,764,300.00			1,403,000.00	3,361,300.00
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	22,109,183.26	-7,100,656.78		1,902,855.66	13,105,670.82

14. 短期借款

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款		
抵押借款	400,000,000.00	266,600,000.00
保证借款	4,319,200,000.00	2,731,800,000.00
质押借款		
合计	4,719,200,000.00	2,998,400,000.00

(1) 短期借款期末余额中不含有已到期尚未偿还的借款；

(2) 短期借款期末余额比年初数增加 1,720,800,000.00 元，增加 57%，主要原因是公司生产规模扩大，在建项目资金需求增加而向银行借款形成。

15. 应付短期融资券

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	本期减少	期末数
应付短期融资券					
其中：本金	700,000,000.00			700,000,000.00	
债券折价	24,033,333.33			24,033,333.33	
合计	675,966,666.67			675,966,666.67	

注：公司 2006 年 11 月 1 日根据中国人民银行银发[2006]360 号文件发行了短期融资券 700,000,000.00 元，发行方式为按面值和固定利率 4.12%折价发行，起息日 2006 年 11 月 3 日，到期日 2007 年 11 月 3 日。

16. 应付票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,187,460,000.00	872,964,385.20
商业承兑汇票		

合 计	1,187,460,000.00	872,964,385.20
-----	------------------	----------------

(1) 本报告期内应付票据中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的票据列示如下:

股东名称	期末余额	年初余额	内 容
承德钢铁集团有限公司	50,000,000.00	2,863,000.00	主要为原料款

(2) 应付票据期末余额比年初增加 314,495,614.80 元, 增长 36.02%, 主要是由于公司本年度大量采用票据结算货款, 导致应付票据增加。

17. 应付账款

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	721,695,711.38	95.48%	617,199,411.76	92.99%
1 年以上	34,130,353.46	4.52%	46,542,738.84	7.01%
合计	755,826,064.84	100.00%	663,742,150.60	100.00%

(1) 本报告期内应付账款中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项列示如下:

股东名称	期末余额	年初余额	内 容
承德钢铁集团有限公司	14,243,653.17	12,593,990.79	原料款

(2) 应付账款期末余额比年初增加 92,083,914.24 元, 增长率为 13.87%, 主要是由于部分工程款和货款本年度未支付所致。

(3) 一年以上应付账款共计 34,130,353.46 元, 主要债权人列示如下:

单位名称	欠款金额	账龄	未支付原因
康达建筑安装队	4,401,862.59	2-3 年	工程款尚未结算
山西东泰焦化有限公司	1,045,456.46	2-3 年	原料款、未结算
上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	2,801,507.00	3 年以上	设备款、未结算
合计	8,248,826.05		

18. 预收款项

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	313,386,819.39	96.30%	472,042,637.64	98.18%
1 年以上	12,051,284.39	3.70%	8,759,651.14	1.82%
合计	325,438,103.78	100.00%	480,802,288.78	100.00%

(1) 本报告期内预收款项中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项;

(2) 预收款项期末余额比年初减少 155,364,185.00 元, 减少 32.13%, 主要是由于期末发货量增加, 预收款结转收入。

(3) 一年以上预收账款共计 12,051,284.39 元, 主要债权人列示如下:

单位名称	欠款金额	账龄	未支付原因
沈阳腾飞钢铁经销有限公司	1,860,000.00	2-3 年	货款、未结算
邯郸市联强机械制造有限公司	1,005,348.00	3 年以上	货款、未结算
天津铁厂	803,641.81	2-3 年	结算尾款
锦州市太和区宏达铁合金加工厂	800,000.00	2-3 年	结算尾款
湖北襄樊精信催化剂有限责任公司	188,300.40	2-3 年	结算尾款
合计	4,657,290.21		

19. 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,963,761.92	465,605,385.54	469,569,147.46	
二、职工福利费	28,770,505.87	15,986,163.53	44,756,669.40	
三、社会保险费		138,233,837.46	138,233,837.46	
其中: 1. 医疗保险费		23,503,940.19	23,503,940.19	
2. 基本养老保险费		98,687,804.03	98,687,804.03	
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		9,822,093.24	9,822,093.24	
5. 工伤保险费		6,220,000.00	6,220,000.00	
6. 生育保险费				
四、住房公积金		31,100,477.96	31,100,477.96	
五、工会经费和职工教育经费	736,863.13	21,802,239.32	22,465,061.46	74,040.99
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他		15,135,675.20	15,135,675.20	
其中: 以现金结算的股份支付				
合计	33,471,130.92	687,863,779.01	721,260,868.94	74,040.99

应付职工薪酬期末余额比年初减少 33,397,089.93 元, 主要是由于 2007 年度按照新准则的规定不再计提职工福利费所致。

20. 应交税费

税 项	期末余额	年初余额	税率
增值税	121,556,586.67	12,422,199.74	17%、13%
营业税	710,244.68	463,712.60	3%、5%
城市维护建设税	12,806,466.22	4,551,392.06	7%
教育费附加	6,284,816.40	-409,012.19	4%
所得税	-89,892,014.74	-7,081,962.50	33%
个人所得税	1,888,443.96	3,148,910.61	
土地使用税			1.2 元/平方米
房产税	28,517.78	28,517.78	1.20%
车船使用税	8.00	8.00	法定标准
印花税	6,366,094.86	1,861,729.06	法定标准
合 计	59,749,163.83	14,985,495.16	

(1) 应缴税费期末余额比年初增加 44,763,668.67 元, 增长率为 298.71%, 主要原因为期末原材料库存减少, 本年度最后一个月份销量增加, 可抵扣的进项税减少, 导致应缴增值税增加;

(2) 根据《企业所得税法》以及冀发改环资[2008]287 号文件, 公司本年度利用钒渣生产的产品产生的利润免交企业所得税 91,813,207.99 元, 以及本年度技术开发费可以加计扣除 50%; 另外本年度国产设备抵免企业所得税 5,287,292.63 元, 导致本年度应缴企业所得税比上年度大幅减少所致。

21. 应付股利

股东名称	期末余额	年初余额
社会法人股东	6,243,124.00	7,854,569.54
个人股东	10,381.69	
合计	6,253,505.69	7,854,569.54

应付股利期末余额比年初减少 1,601,063.85 元, 减少 20.38%, 主要是支付以前年度股利。

22. 其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	32,119,407.10	94.12%	10,119,751.54	74.83%
1 年以上	2,006,578.10	5.88%	3,403,704.12	25.17%
合计	34,125,985.20	100.00%	13,523,455.66	100.00%

(2) 其他应付款期末余额中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项;

(3) 一年以上其他应付款共计 2,006,578.10 元，主要债权人列示如下：

单位名称	欠款金额	账龄	款项内容
投标抵押金	828,186.93	1-2 年	押金
风险抵押金	660,000.00	1-2 年	风险金
合计	1,488,186.93		

(4) 其他应付款 2007 年 12 月 31 日余额较年初数增加 20,602,529.54 元，增加 152.35%，主要原因是本年度根据国家政策对钒产品提取安全保证金增加以及投标保证金比上一年增加所致。

23. 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益	4,313,281.25	
合计	4,313,281.25	

(1) 本期公司的递延收益为承德市财政局拨付的转炉风机变频改造款 213 万元，该项目已经完工并开始使用，使用年限 16 年，本期对该项政府补助按照资产的收益期进行摊销，转入营业外收入 36,718.75 元；

(2) 2007 年 12 月公司收到承德市财政局拨付污水处理工程款 200 万元，该项目尚未完工。

24. 长期借款

(1) 分项列示

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款		
抵押借款		
保证借款	1,812,600,000.00	1,248,800,000.00
质押借款		
合计	1,812,600,000.00	1,248,800,000.00

(2) 按银行列示

借款单位	币种	期末余额	年初余额	借款条件
中国农业银行承德市双塔山支行	人民币	520,000,000.00	520,000,000.00	保证担保
中国银行承德分行	人民币	528,800,000.00	528,800,000.00	保证担保
中国工商银行承德市双滦支行	人民币	480,000,000.00	200,000,000.00	保证担保
中国建设银行承德市双滦支行	人民币	283,800,000.00		保证担保
合计		1,812,600,000.00	1,248,800,000.00	

(3) 长期借款期末余额比年初数增加 563,800,000.00 元, 增加 45%, 主要原因是公司生产规模扩大, 流动资金、建设项目资金需求增加而向银行借款形成。

25. 递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
可供出售金融资产公允价值变动产生的递延所得税负债	1,701,018.00	349,747.20
合计	1,701,018.00	349,747.20

26. 股本

数量单位: 股

项目	期初余额		本次变动增减(+,-)					期末余额	
	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	441,115,801	44.98%				-44,363,091	-44,363,091	396,752,710	40.46%
1、国家持股	396,445,019	40.43%				+307,691	+307,691	396,752,710	40.46%
2、国有法人持股	44,670,782	4.55%				-44,670,782	-44,670,782		
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件股份	539,551,239	55.02%				+44,363,091	+44,363,091	583,914,330	59.54%
1、人民币普通股	539,551,239	55.02%				+44,363,091	+44,363,091	583,914,330	59.54%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	980,667,040	100%						980,667,040	100%

注: (1) 公司原非流通股股东河北物产企业(集团)公司(以下简称“河北物产”)所持有的承德钒钛 2,620,000 股股权由于存在质押冻结情况, 在承德钒钛股权分置改革方案实施需要支付对价时, 由承钢集团代为支付对价股份 307,691 股。2007 年 2 月 1 日, 河北物产与承钢集团签订了《垫付股份归还协议》, 同意以 307,691 股股票偿还承钢集团代为支付的对价股份。经上海证券交易所审核通过后, 双方已于 2 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了过户手续。归还对价股份后, 承钢集团持有承德钒钛 396,752,710 股股份, 河北物产持有承德钒钛 2,312,309 股股份。根据公司股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺, 公司董事会申请河北物产持有的承德钒钛 2,312,309 股股份于 2007 年 3 月 13 日上市流通。

(2) 根据公司股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺, 公司原非流通股股东所持有有限售条件的流通股 42,050,782 股于 2007 年 11 月 5 日上市流通。

27. 资本公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	1,110,609,024.85			1,110,609,024.85
其他资本公积	29,612,141.50	4,392,961.20	60,000.00	33,945,102.70
合 计	1,140,221,166.35	4,392,961.20	60,000.00	1,144,554,127.55

注：资本公积本期增加是由于可供出售金融资产公允价值期末比年初增加导致本期资本公积增加 4,392,961.20 元；资本公积减少是由于原计入资本公积的应付账款 60,000.00 元在本期支付。

28. 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	230,952,101.29	39,379,894.22		270,331,995.51
任意盈余公积				
合 计	230,952,101.29	39,379,894.22		270,331,995.51

29. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
年初未分配利润	839,217,677.95	451,315,351.26
加：年初未分配利润调整		105,973,707.40
调整后的年初未分配利润	839,217,677.95	557,289,058.66
加：归属于母公司所有者的净利润	433,608,256.83	307,215,324.00
减：提取法定盈余公积	39,379,894.22	25,286,704.71
应付普通股股利	196,133,408.00	
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	1,037,312,632.56	839,217,677.95

注：（1）根据公司 2006 年度股东大会决议，2007 年度对 2006 年的利润进行了分配，以 2006 年公司总股本 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。

（2）根据公司董事会决议，对 2007 年度实现的利润 433,608,256.83 进行分配，提取盈余公积 39,379,894.22 元，剩余可供分配的利润 1,037,312,632.56 拟不进行分配。此项分配方案须经公司股东大会批准。

30. 营业收入

(1) 分项目列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	13,626,545,802.69	7,781,617,570.68

其他业务收入	982,551,590.93	624,414,704.19
合计	14,609,097,393.62	8,406,032,274.87

(2) 分行业列示主营业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
国标螺纹钢	2,153,896,439.30	1,808,421,368.11
新III级钢筋	3,891,597,588.02	1,821,470,250.40
IV级螺纹钢	88,104,965.77	
英标螺纹钢	670,568,817.87	
钒产品	840,402,695.75	858,689,798.71
热轧带钢	2,180,755,888.28	1,461,040,380.74
高速线材	2,292,058,645.11	1,432,751,260.70
其他	1,509,160,762.59	399,244,512.02
合计	13,626,545,802.69	7,781,617,570.68

(3) 分地区列示主营业务收入

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例
华北地区	10,828,458,168.94	79.47%	6,303,110,232.25	81.00%
华东地区	1,525,856,874.31	11.20%	855,977,932.78	11.00%
华中地区	598,571,362.54	4.39%	311,264,702.82	4.00%
东北地区	410,548,791.50	3.01%	155,632,351.41	2.00%
西北地区	168,417,651.24	1.24%	77,816,175.71	1.00%
其他地区	94,692,954.16	0.69%	77,816,175.71	1.00%
合计	13,626,545,802.69	100.00%	7,781,617,570.68	100.00%

(4) 公司 2007 年度前五名客户的销售收入总额为 1,865,546,084.68 元，占公司全部主营业务收入的 13.69%；

(5) 公司 2007 年度主营业务收入比 2006 年度增加 5,844,928,232.01 元，增加 75.11%，主要原因本年度生产能力提高，新增生产线投入生产导致产销量增加及售价上升形成。

(6) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
材料	299,072,358.80	185,308,946.88
原燃料	174,991,944.60	4,039,308.21
电费	210,852,555.26	175,833,253.24
蒸气	20,126,901.41	24,032,648.74

废钢	24,206,977.97	25,398,566.62
其他	253,300,852.89	209,801,980.50
合 计	982,551,590.93	624,414,704.19

31. 营业成本

(1) 分项目列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	12,334,891,244.51	6,747,410,047.51
其他业务成本	990,425,850.38	618,136,321.30
合计	13,325,317,094.89	7,365,546,368.81

(2) 分品种列示主营业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
国标螺纹钢	2,011,602,859.45	1,685,564,590.01
新III级钢筋	3,681,987,061.59	1,705,079,117.34
IV级螺纹钢	80,451,740.33	
英标螺纹钢	571,372,747.95	
钒产品	522,765,110.15	441,794,922.86
热轧带钢	1,927,129,368.22	1,291,871,745.54
高速线材	2,105,467,440.45	1,258,922,837.84
其他	1,434,114,916.36	364,176,833.92
合计	12,334,891,244.51	6,747,410,047.51

(3) 分地区列示主营业务成本

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务成本	占总成本比例	主营业务成本	占总成本比例
华北地区	10,051,798,032.63	81.49%	5,465,402,138.48	81.00%
华东地区	1,390,544,354.48	11.27%	742,206,329.12	11.00%
华中地区	263,393,646.23	2.14%	269,892,774.33	4.00%
东北地区	383,426,569.57	3.11%	134,946,307.76	2.00%
西北地区	157,291,419.70	1.28%	67,481,248.91	1.00%
其他地区	88,437,221.90	0.72%	67,481,248.91	1.00%
合计	12,334,891,244.51	100.00%	6,747,410,047.51	100.00%

(4) 公司 2007 年度主营业务成本比 2006 年度增加 5,587,481,197.00 元, 增加 82.81%, 主要原因本年度生产能力提高, 新增生产线投入生产导致产量增加以及原材料价格上涨导致主营业务成本增加。

(5) 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	333,511,024.60	170,438,288.07
原燃料	174,460,729.80	3,491,038.42
电费	213,139,395.27	157,383,305.67
蒸气	20,291,308.44	21,407,694.88
废钢	17,580,083.76	43,174,722.01
其他	231,443,308.51	222,241,272.25
合 计	990,425,850.38	618,136,321.30

32. 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税	730,124.96	735,150.57
城市维护建设税	48,799,415.79	17,155,628.59
教育费附加	27,877,846.09	9,691,092.12
关税	29,839,020.20	
合 计	107,246,407.04	27,581,871.28

注: 公司 2007 年度主营业务税金及附加比 2006 年度增加 79,664,535.76 元, 增加 288.83%, 主要原因是销售收入的增长导致流转税的增加以及本年度对出口钢材征收关税等导致主营业务税金及附加大幅增加。

33. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	351,170,142.72	202,136,193.07
减: 利息收入	29,506,770.64	11,910,836.88
加: 汇兑损益	5,630,240.98	2,060,713.84
金融机构手续费	5,222,137.95	7,332,255.56
合 计	332,515,751.01	199,618,325.59

注: 公司 2007 年度财务费用较上年同期增加 132,897,425.42 元, 增幅 66.57%, 主要原因是公司银行借款增加, 利率提高, 相应利息支出上升和承兑汇票贴现利息支出增加形成。

34. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-7,100,656.78	-475,140.65
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	-7,100,656.78	-475,140.65

35. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
持有期间的收益	22,524,264.94	18,842,351.23
1、联营或合营公司确认的投资收益	22,524,264.94	18,842,351.23
2、交易性金融资产处置		
3、可供出售金融资产出售		
转让收益	6,459,480.72	
1、处置子公司股权		
2、处置联营或合营公司股权		
3、处置其他股权	6,459,480.72	
合 计	28,983,745.66	18,842,351.23

注：2007 年度投资收益比 2006 年度增加 10,141,394.43 元，增加 53.82%，主要原因为本期新增对北京攀承钒业贸易有限公司的投资而增加联营公司的投

资收益，另外本年度转让部分锦州钛业有限公司的股权而取得股权转让收益等导致本年度投资收益的增加。

36. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得		380,000.27
政府补助	36,718.75	
其他	950,236.76	321,715.76
合 计	986,955.51	701,716.03

37. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处理损失	3,187,622.81	1,429,612.74
债务重组损失	1,414,641.30	
非常损失	180,000.00	177,521.17
其他	17,000.00	
合 计	4,799,264.11	1,607,133.91

注：2007 年度营业外支出比 2006 年度增加 3,192,130.20 元，增加 198.62%，主要系固定资产处置损失增加以及债务重组损失增加而导致营业外支出增加。

38. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	27,351,894.27	67,044,983.74
递延所得税	2,927,963.88	58,187,451.57
合 计	30,279,858.15	125,232,435.31

注：2007 年度所得税费用比 2006 年度减少 94,952,577.16 元，主要原因为：

- (1) 当期所得税费用减少，主要原因见附注八.20；
- (2) 递延所得税费用减少原因为国产设备抵免所得税费用而产生的递延所得税费用在 2006 年度被抵免。

39. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	27,574,875.65	11,910,836.88
税费返还外的政府补助	4,300,000.00	

其他	3,451,879.56	704,995.50
合 计	35,326,755.21	12,615,832.38

40. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
差旅费	6,206,381.08	6,299,969.87
保险费	5,239,073.52	4,549,769.43
办公费用	6,040,229.57	3,321,554.39
业务招待费	9,245,314.18	5,384,148.97
会议费	4,353,921.01	2,026,599.25
中介费	6,486,946.00	2,018,830.00
金融机构手续费	39,048,416.67	7,293,778.25
其他	9,106,149.68	11,271,519.98
合 计	85,726,431.71	42,166,170.14

(九) 母公司会计报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收帐款的构成

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的应收款项	65,648,916.86	72.73%	4,412,596.19	69,740,395.89	62.97%	10,544,751.45
单项金额不重大的应收款项	24,616,317.80	27.27%	4,054,805.95	41,011,600.79	37.03%	5,698,031.78
合计	90,265,234.66	100.00%	8,467,402.14	110,751,996.68	100.00%	16,242,783.23

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	58,553,928.46	64.87%	2,927,695.42	67,894,075.22	61.30%	3,394,703.76
1-2年	13,445,600.57	14.90%	1,075,648.05	24,548,501.19	22.17%	1,963,880.10
2-3年	14,434,143.79	15.99%	2,165,121.57	225,450.66	0.20%	33,817.60
3年以上	3,831,561.84	4.24%	2,298,937.10	18,083,969.61	16.33%	10,850,381.77
合计	90,265,234.66	100.00%	8,467,402.14	110,751,996.68	100.00%	16,242,783.23

(3) 本报告期内应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 期末应收账款欠款金额前五名的款项共计 65,648,916.86 元, 占应收账款总额的 67.14%, 明细如下:

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占应收账款的比例
北京攀承钒业贸易有限公司	22,009,034.26	1 年以内	货款	24.38%
天津钢管集团股份有限公司	17,735,081.10	1 年以内	货款	19.65%
内蒙古包钢钢联股份有限公司设备物资部物资采购供应站	10,573,156.00	1 年以内	货款	11.71%
抚顺特殊钢股份有限公司	9,574,299.69	2-3 年	货款	10.61%
东北特殊钢集团有限责任公司	5,757,345.81	1-2 年	货款	6.38%

2. 其他应收款

(1) 其他应收款的构成

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大的应收款项 (500 万元以上)						
单项金额不重大的应收款项	13,356,321.41	100.00%	318,031.40	12,126,365.99	100.00%	646,739.56
合计	13,356,321.41	100.00%	318,031.40	12,126,365.99	100.00%	646,739.56

(2) 账龄分析

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	8,633,615.39	64.64%	34,251.59	7,769,029.92	64.07%	388,451.50
1-2 年	908,634.50	6.80%	72,690.76	680,891.51	5.61%	54,471.32
2-3 年	216,341.94	1.62%	32,451.29	49,000.00	0.40%	7,350.00
3 年以上	3,597,729.58	26.94%	178,637.76	3,627,444.56	29.92%	196,466.74
合计	13,356,321.41	100.00%	318,031.40	12,126,365.99	100.00%	646,739.56

(3) 本报告期内其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 期末其他应收款欠款金额前五名的款项共计 18,344,238.42 元, 占其他应收款总额的 96.17%, 明细如下:

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占其他应收款的比例
承德市三电办公室	3,300,000.00	3 年以上	集资办电	24.71%

公司职工公务借款	7,952,638.44	1 年以内	货款	59.54%
承德新新康达工贸有限公司	908,634.50	1 年以内	配餐费	6.80%
代扣代缴职工电话费	471,227.63	1 年以内	电话费	3.53%

(5) 其他应收款中应收承德市三电办公室 330 万元，系公司为取得国家用电指标而支付给承德市三电办公室集资办电款 1800 万元，按照协议规定在付款的第六年起分 10 年收回，不计利息，目前已收回 1470 万元，期末余额 330 万元，该款项成为坏账的风险很小，因此不计提坏账准备。另外，公司对职工公务借款不计提坏账准备。

3. 长期投资

(1) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	长期股权投资余额	减值准备	账面净值	长期股权投资余额	减值准备	账面净值
成本法核算	202,217,266.78		202,217,266.78	203,275,492.95		203,275,492.95
权益法核算	195,672,775.38		195,672,775.38	90,772,230.67		90,772,230.67
合计	397,890,042.16		397,890,042.16	294,047,723.62		294,047,723.62

(2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	期末持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
攀钢集团锦州钛业有限公司	5.29%	27,000,000.00	13,392,882.79	15,712,250.40	24,680,632.39
北方和平实业股份有限公司	0.10%	100,000.00			100,000.00
承德燕山带钢有限公司	74.00%	161,419,606.04			161,419,606.04
锦州钒业有限责任公司	52.37%	14,755,886.91	2,261,941.44	1,000,800.00	16,017,028.35
合计		203,275,492.95	15,654,824.23	16,713,050.40	202,217,266.78

(3) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	期末持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
承德燕山气体有限公司	32.12%	90,772,230.67	20,728,934.70	15,327,180.00	96,173,985.37
北京攀承钒业贸易有限公司	49.00%		99,498,790.01		99,498,790.01
合计		90,772,230.67	120,227,724.71	15,327,180.00	195,672,775.38

(4) 联营企业的基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	期末持股比例	在被投资单位表决权比例	期末净资产总额(万元)	本期营业收入总额(万元)
承德燕山气体有限公司	承德	生产	32.12%	32.12%	29,436.54	34,307.71
北京攀承钒业贸易有限公司	北京	贸易	49.00%	49.00%	20,305.88	33,715.84

①公司与攀枝花新钢钒股份有限公司共同出资 20000 万元组建北京攀承钒业贸易有限公司。本公司出资 9800 万元，股权比例为 49%。

②2007 年 5 月，公司将持有的攀钢集团锦州钛业有限公司 7.37%股权计 17,458,056 股按照 1.27 元/股，分别转让给攀枝花钢铁（集团）公司 11,719,756 股和中信锦州合金股份有限公司 5,738,340 股，转让价款共计 22,171,731.12 元，转让款已全部收到。同月，各股东对攀钢集团锦州钛业有限公司同比例进行增资扩股，公司出资 13,392,882.79 元。转让后，公司持有攀钢集团锦州钛业有限公司股权 5.29%。

③2006 年 12 月 31 日，公司持有锦州钒业有限责任公司（以下简称“锦州钒业”）45%股权；2007 年 5 月 31 日，公司向攀枝花钢铁（集团）公司购买锦州钒业股权 7.37%，购买价款 2,261,941.44 元。受让该股权后，公司持有锦州钒业股权 52.37%。公司虽持有锦州钒业半数以上的股权，但不符合《企业会计准则-长期股权投资》中权益法核算的规定以及《企业会计准则-合并财务报表》的相关规定。因此，2007 年度对该公司的投资采用成本法核算，该公司会计报表也未纳入 2007 年度合并会计报表。

4. 营业收入

(1) 分项目列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	13,826,504,872.47	7,616,784,606.96
其他业务收入	1,016,287,011.15	734,364,327.60
合计	14,842,791,883.62	8,351,148,934.56

(2) 分品种列示主营业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
国标螺纹钢	2,153,896,439.30	1,808,421,368.11
新III级钢筋	3,891,597,588.02	1,821,470,250.40
IV级螺纹钢	88,104,965.77	
英标螺纹钢	670,568,817.87	
钒产品	840,402,695.75	858,689,798.71
高速线材	1,270,567,806.60	
板坯	3,402,205,796.57	2,516,237,884.58
连铸坯	1,004,528,799.62	70,002,182.08
其他	504,631,962.97	541,963,123.08
合计	13,826,504,872.47	7,616,784,606.96

(3) 公司 2007 年度主营业务收入比 2006 年度增加 6,209,720,265.51 元，增加 81.53%，主要原因本年度生产能力提高，新增生产线投入生产导致产销量增加及销售单价上升形成。

(4) 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	299,072,358.80	185,308,946.88
原燃料	174,991,944.60	113,988,931.62
电费	251,254,056.69	175,833,253.24
蒸气	20,126,901.41	24,032,648.74
废钢	11,341,864.96	25,398,566.62
其他	259,499,884.69	209,801,980.50
合 计	1,016,287,011.15	734,364,327.60

29. 营业成本

(1) 分项目列示

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	12,637,457,098.24	6,708,169,751.18
其他业务成本	1,027,414,553.02	721,269,851.16
合计	13,664,871,651.26	7,429,439,602.34

(2) 分品种列示主营业务成本

项目	成本	
	本期发生额	上期发生额
国标螺纹钢筋	2,011,602,859.45	1,685,564,590.01
新III级钢筋	3,681,987,061.59	1,705,079,117.34
IV级螺纹钢筋	80,451,740.33	
英标螺纹钢筋	571,372,747.95	
钒产品	522,765,110.15	441,794,922.86
高速线材	1,171,349,069.93	
板坯	3,163,821,842.55	2,323,754,490.87
连铸坯	958,128,113.72	65,407,276.44
其他	475,986,802.65	486,569,353.66
合计	12,637,465,348.32	6,708,169,751.18

(3) 公司 2007 年度主营业务成本比 2006 年度增加 5,929,257,347.06 元, 增加 88.39%, 主要原因本年度生产能力提高, 新增生产线投入生产导致产量增加以及原材料价格上涨导致主营业务成本增加。

(4) 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	333,511,024.60	170,438,288.07

原燃料	174,460,729.80	106,624,568.28
电费	253,540,896.70	157,383,305.67
蒸气	20,291,308.44	21,407,694.88
废钢	7,951,353.17	43,174,722.01
其他	237,659,240.31	222,241,272.25
合 计	1,027,414,553.02	721,269,851.16

6. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
持有期间的收益	22,227,724.71	18,542,242.32
1、联营或合营公司确认的投资收益	22,227,724.71	18,542,242.32
2、交易性金融资产处置		
3、可供出售金融资产出售		
转让收益	6,459,480.72	
1、处置子公司股权		
2、处置联营或合营公司股权		
3、处置其他股权	6,459,480.72	
合 计	28,687,205.43	18,542,242.32

注：2007 年度投资收益比 2006 年度增加 10,144,963.11 元，增加 54.71%，主要原因为本期新增对北京攀承钒业贸易有限公司的投资而增加联营公司的投资收益，另外本年度转让部分锦州钛业有限公司的股权而取得股权转让收益等导致本年度投资收益的增加。

(十) 关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
唐山钢铁集团有限责任公司	唐山市路北区	注(1)	本公司控股母公司之母公司	有限责任公司	王天义
承德钢铁集团有限公司	承德市双滦区	注(2)	本公司之控股母公司	有限责任公司	田志平
承德燕山带钢有限公司	承德市滦平县西地	生产热轧带钢产品, 销售本公司生产的产品	本公司之控股子公司	有限责任公司	魏洪如

注(1) 外经外贸(详见进出口商品目录); 冶金技术开发、咨询、服务; 机电修理; 建材; 医疗; 托幼; 职业技工; 教育培训; 以下限子、分公司经营: 矿山开采; 焦化产品; 钢铁冶炼; 钢材轧制; 其他黑色金属冶炼及其压延加工; 耐火材料制品制造; 自行车部件制造与组装; 建筑安装; 工程设计研究; 汽车修造; 运输; 饮食服务业; 液化石油气销售; 各种工业气体、煤气、二次及多次能源、资源再利用产品生产和销售; 废旧金属收购、加工、销售; 机械设备及其零部件修理; 房地产开发经营; 劳务输出、电子产品、建

材、钢铁、煤炭、日用杂品、五金、汽车批发、零售（以上各项涉及法律、法规专项审批的，未经批准，不得经营；

（2）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）。以下项目限取得经营资格的分公司机构经营（未取得专项许可证的除外）：铁路、公路运输；冶金建筑行业及相应范围工程设计；建筑安装（含安装高速公路护栏板、交通安全设施施工）；国内商贸、汽车销售、提供旅游、医疗、餐饮、住宿、劳务、科研咨询等服务；承办印刷、广告业务、房地产经营、文化娱乐活动、对外经济合作业务（按国家对外贸易经济合作部批复范围经营）

2. 存在控制关系关联方的注册资本及其变动

企业名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
唐山钢铁集团有限责任公司	¥5,000,000,000.00			¥5,000,000,000.00
承德钢铁集团有限公司	¥1,800,000,000.00			¥1,800,000,000.00
承德燕山带钢有限公司	\$29,630,000.00			\$29,630,000.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本期增加		本期减少		期末数	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
唐山钢铁集团有限责任公司	1,110,960,000.00	61.72%					1,110,960,000.00	61.72%
承德钢铁集团有限公司	396,445,019.00	40.43%	307,691	0.03%			396,752,710.00	40.46%
承德燕山带钢有限公司	302,398,763.56	74.00%					302,398,763.56	74.00%

4. 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业关系
唐山钢铁股份有限公司	本公司控股股东之子公司
宣化钢铁集团有限责任公司	本公司控股股东之子公司
深圳市承钢实业有限公司	本公司控股股东之全资子公司
北京承钢经贸有限公司	本公司控股股东之子公司
承德钢铁集团承钢进出口有限公司	本公司控股股东之子公司
保定承钢钢铁工贸有限公司	本公司控股股东之合营企业
承德承钢天宝矿业有限公司	本公司控股股东之合营企业
河北承钢工贸有限责任公司	本公司控股股东之合营企业
北京攀承钒业贸易有限公司	本公司之合营企业
承德燕山气体有限公司	本公司之合营企业
深圳新鑫恒隆有限公司	原本公司之合营企业(注①)
锦州钒业有限责任公司	原本公司之合营企业(注②)

平泉柏泉矿业有限公司	本公司控股股东之子公司
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	本公司控股子公司之合营企业(注②)

注①及注②见附注八、8—(4)—③、④

5. 同关联方债权、债务

(1) 应收账款

单位名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
唐山钢铁股份有限公司			1,920.00	0.00%
北京攀承钒业贸易有限公司	22,009,034.26	22.51%		
宣化钢铁集团有限责任公司	16,650.00	0.02%	1,419,872.96	1.20%

(2) 预付账款

单位名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
锦州钒业有限责任公司			4,802,687.01	1.46%
承德钢铁集团承钢进出口有限公司			9,837,216.99	2.98%
唐山钢铁股份有限公司	29,984,936.28	10.53%		
承德燕山气体有限公司	78,095,887.49	27.43%	26,684,468.81	8.09%

(3) 应付票据

单位名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
承德钢铁集团有限公司	50,000,000.00	4.21%	2,863,000.00	0.33%

(4) 应付账款

单位名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
承德钢铁集团有限公司	14,243,653.17	1.88%	12,593,990.79	1.90%
锦州钒业有限责任公司	968,282.83	0.13%		
承德钢铁集团承钢进出口有限公司	1,655,889.07	0.22%		
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	204,159.72	0.03%		
平泉柏泉矿业有限公司	1,913,001.58	0.25%		
承德承钢天宝矿业有限公司	6,065,101.49	17.77%		
河北承钢工贸有限责任公司	18,991.16	0.00%	9,265.16	0.00%

(5) 预收账款

单位名称	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
河北承钢工贸有限责任公司	83,691.93	0.03%	4,030,518.44	0.84%
保定承钢钢铁工贸有限公司			1,410,496.85	0.29%
深圳市新鑫恒隆实业有限公司	—	—	503,283.14	0.10%

6. 向关联方采购货物

关联方名称	本期数	上期数
承德钢铁集团有限公司	935,242,231.99	1,829,447,647.31
承德承钢天宝矿业有限公司	581,900,000.00	
承德钢铁集团承钢进出口有限公司		12,654,665.68
北京攀承钒业贸易有限公司	7,585,000.00	
锦州钒业有限责任公司	44,798,179.09	192,828,028.58
河北承钢工贸有限责任公司	219,726.00	
承德燕山气体有限公司	302,888,541.85	251,346,422.67
平泉柏泉矿业有限公司	53,105,720.73	4,368,556.73
合计	1,925,739,399.66	2,290,645,320.97

7. 向关联方销售货物

关联方名称	本期数	上期数
承德钢铁集团有限公司	223,144,781.95	179,781,413.95
北京攀承钒业贸易有限公司	199,362,438.20	
河北承钢工贸有限责任公司		33,741,335.83
深圳市新鑫恒隆实业有限公司		182,311,345.11
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	186,194,438.70	159,961,981.10
合计	608,701,658.85	557,864,343.49

8. 公司与关联方交易的定价政策

公司向关联方销售和采购货物的交易价格，按照以下原则确定：有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，按照实际成本加合理的利润确定；对于无法按照“成本加成”原则确定价格的特殊商品和服务项目，由双方按照公平、合理的原则确定交易价格。

公司报告期内向关联方销售各主要产品的定价情况如下：

关联方名称	货物名称	单价		定价依据
		2007 年度	2006 年度	
承德钢铁集团有限公司	水	2 元/吨	2 元/吨	市场定价
	电	0.36 元/度	0.36 元/度	国家定价
	汽	80 元/吨	60 元/吨	市场定价
	高炉煤气	0.04 元/立方米	0.04 元/立方米	市场定价
	风	0.05 元/立方米		市场定价
承德燕山气体有限公司	电	0.36 元/度	0.36 元/度	国家定价
	水	2 元/吨	2 元/吨	市场定价
	蒸汽	80 元/立方米	80 元/立方米	市场定价

上述公司向关联方销售各主要产品交易价格中有国家定价的，只有公司转售的电，系以国家定价加合理的线损（1%-2%）定价；其余向集团公司销售的水、汽、高炉煤气的价格系在市场价格的变动幅度内确定的。

公司报告期内向关联方采购各主要原材料和能源的定价情况如下：

关联方名称	货物名称	单价		定价依据
		2007 年度	2006 年度	
承德钢铁集团有限公司	铁精粉	550.00 元/吨	535.43 元/吨	市场定价
	焦炭	960.00 元/吨	820.17 元/吨	市场定价
	煤气	0.24 元/立方米	0.379 元/立方米	市场定价
承德燕山气体有限公司	管道氧气	0.45 元/立方米	0.60 元/立方米	市场定价
	管道氮气	0.20 元/立方米	0.20 元/立方米	市场定价
	管道氩气	9.35 元/立方米	9.35 元/立方米	市场定价
承德承钢天宝矿业有限公司	含钒铁精粉	1100.00 元/吨		市场定价

上述公司向关联方采购各主要原材料、能源的交易价格均系以市场价格为基础，在一定的变动范围内确定。

9. 土地租赁费

2000 年 12 月 28 日本公司与承德钢铁集团有限公司签订了《土地租赁合同》，本公司租赁使用集团公司土地共六宗，总面积为 948,219.67 平方米，土地年租金共计 284 万元。2002 年 2 月 8 日本公司与集团公司签订了《关于〈土地租赁合同〉的补充协议》，将上述六宗土地的租赁期限修改为 20 年。2003 年 3 月 20 日本公司与承德钢铁集团有限公司签订了《关于〈土地租赁合同〉调整

租金的补充协议》将上述土地租金改为每年人民币 1,207.34 万元。本公司 2006 年度、2007 年度均按照上述协议执行。

2003 年 4 月 8 日本公司控股子公司承德燕山带钢有限公司与承德钢铁集团有限公司签订了《土地租赁合同》，燕山带钢租赁使用承钢集团公司土地共二宗，总面积为 86,252.10 平方米，以每年每平方米人民币 8.63 元计算，土地年租金共计 74.4 万元，租赁期限 20 年，自 2003 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。2006 年度、2007 年度燕山带钢已按照协议支付给承钢集团公司土地租赁费。

10. 房屋租赁

公司与集团公司于 2001 年 2 月 28 日签订《房屋租赁协议》，公司租赁承德钢铁集团有限公司房屋使用面积计 3307.5 平方米，租金每年 24 万元，期限暂定 10 年。

(十一) 或有事项

2006 年 2 月 28 日公司与中国第二十二冶金建筑公司签订了对等担保协议，信用担保的累计总金额不超过（包含）叁亿元人民币，期限两年。2008 年 2 月 28 日，中国二十二冶已经归还了上述借款。

(十二) 承诺事项

公司无需披露的承诺事项。

(十三) 期后事项

2008 年 2 月 28 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]97 号文许可，本公司向社会公开发行公司债券 13 亿元，发行期 5 年，债券利率 6.8%，截至 2008 年 3 月 5 日，募集资金已经到位。

(十四) 其他重要事项

2007 年 8 月香港成达国际贸易有限公司与承德钢铁集团有限公司签订了《股权转让协议》，香港成达国际贸易有限公司将其持有的本公司 26% 的股权转让给承德钢铁集团有限公司。

(十五) 补充资料

1. 非经常性损益表

非经常性损益项目	2007 年度	2006 年度
1、非流动资产处置损益	3,271,857.91	-1,049,612.47
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	20,000.00	
3、计入当期损益的政府补助	36,718.75	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
6、非货币性资产交换损益		

7、委托投资损益		
8、因不可抗力因素计提的各项资产减值准备		
9、债务重组损益	-1,414,641.30	
10、企业重组费用		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
13、除上述各项之外的其他营业外收支净额	733,236.76	144,194.59
14、以前年度计提的资产减值准备转回		973,418.21
15、中国证监会认定的其他非经常性损益项目		
合计	2,647,172.12	68,000.33
上述项目的所得税影响数	937,586.80	22,440.11
非经常性损益合计	1,709,585.32	45,560.22
其中：少数股东非经常性损益	-9,118.08	
归属于母公司股东的非经常性损益	1,718,703.40	45,560.22

2. 每股收益与净资产收益率

年度	报告期内项目	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.63%	12.96%	0.44	0.44
	扣除非经常性损益后的净利润	12.58%	12.92%	0.44	0.44
2006 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.63%	12.91%	0.37	0.37
	扣除非经常性损益后的净利润	9.63%	12.91%	0.37	0.37

3. 备考合并利润表

(1) 假设本公司自本报告期初已全部执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，对报告期利润表进行了调整。调整事项为：将按照首次执行新会计准则新旧衔接的相关规定，将首次执行日后的第一个会计期间，企业无需支付额职工薪酬（职工福利）与原转入的应付职工薪酬（职工福利）之间的差额冲减了管理费用。调整后的利润表如下：

项 目	调整前	调整金额	调整后
一、营业总收入	7,781,617,570.68	624,414,704.19	8,406,032,274.87
减：营业成本	6,747,410,047.51	618,136,321.30	7,365,546,368.81
营业税金及附加	25,789,220.82	1,792,650.46	27,581,871.28

销售费用	78,428,670.64		78,428,670.64
管理费用	299,265,469.02	-28,295,365.22	270,970,103.80
财务费用	199,618,325.59		199,618,325.59
资产减值损失		-475,140.65	-475,140.65
加：其他业务利润	4,485,732.43	-4,485,732.43	
公允价值变动收益			
投资收益	18,842,351.23		18,842,351.23
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	454,433,920.76	28,770,505.87	483,204,426.63
加：营业外收入	701,716.03		701,716.03
减：营业外支出	1,607,133.91		1,607,133.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	453,528,502.88	28,770,505.87	482,299,008.75
减：所得税费用	67,044,983.74	58,187,451.57	125,232,435.31
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	386,483,519.14	-29,416,945.70	357,066,573.44
归属于母公司的净利润	365,455,235.25	-60,994,674.26	304,460,560.99
少数股东损益	21,028,283.89	32,166.06	21,060,449.95

（2）备考合并利润表与原合并利润表的净利润差异

项 目	2006 年度
原合并利润表的净利润金额	328,296,067.57
差异调整：	
1、调整结余福利费增加管理费用	28,770,505.87
2、调整对所得税的影响	
差异调整小计	28,770,505.87
备考合并利润表的净利润金额	357,066,573.44

4. 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

本公司自 2007 年 1 月 1 日开始执行 2006 年《企业会计准则》及其后续规定，并编制了 2007 年年初股东权益差异调节表。根据《企业会计准则解释第 1 号》的要求，本公司对 2007 年 1 月 1 日的有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，复核后对 2007 年年初的经审阅的股东权益差异调节表进行了调整，调整情况如下：

序号	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报披露数	差异	原因说明
	2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	3,179,082,138.96	3,179,082,138.96		

1	长期股权投资差额				
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额				
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5	股份支付				
6	符合预计负债确认条件的重组义务				
7	企业合并				
	其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
	根据新准则计提的商誉减值准备				
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	710,092.80		710,092.80	注(1)
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10	金融工具分拆增加的权益				
11	衍生金融工具				
12	所得税	11,265,753.83	6,993,557.23	4,272,196.60	注(2)
13	少数股东权益	106,267,749.19	106,248,214.23	19,534.96	理解差异
14	B股、H股等上市公司特别追溯调整				
15	其他				
	2007年1月1日股东权益（新会计准则）	3,297,325,734.78	3,292,323,910.42	5,001,824.36	

注（1）根据《企业会计准则实施问题专家工作组意见》第三期，对于企业持有上市公司限售股权且对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，将该限售股权划分为可供出售金融资产。本公司持有的唐山钢铁股份有限公司的股票在编制 2006 年度股东权益差异调节表时未予以考虑，现根据该专家组意见调整至可供出售金融资产核算，公允价值变动损益计入资本公积，形成差异。该事项影响 2006 年 12 月 31 日股东权益 710,092.80 元。

注（2）根据《企业会计准则解释第 1 号》的相关规定，企业在编制合并会计报表时，企业在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中应当确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用。公司根据上述规定确认递延所得税资产 3,043,370.15 元，增加股东权益 3,043,370.15 元。由于《企业会计准则解释第 1 号》颁布较晚，公司在编制 2006 年度股东权益差异调节表时未予以考虑。

5. 2006 年度净利润差异调节表

项 目	2006 年度
2006 年度合并净利润（原会计准则）	365,455,235.25
追溯调整项目影响合计数	-37,159,167.68
其中：所得税	-58,219,617.63
所得税对少数股东收益的影响	32,166.06
少数股东收益列报方式的变化	21,028,283.89
2006 年度合并净利润（新会计准则）	328,296,067.57
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响数合计	28,770,505.87
1. 调整结余福利费增加管理费用	28,770,505.87
2. 调整对所得税的影响	
2006 年度模拟合并净利润金额	357,066,573.44

6. 现金流量表附注

(1) 合并现金流量表附注

项目	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	448,506,549.78	328,296,067.57
加：资产减值准备	-7,100,656.78	-475,140.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	394,683,640.92	317,326,508.17
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,135,280.20	1,049,612.47
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	52,342.61	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	319,503,947.24	180,306,819.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-28,983,745.66	-18,842,351.23
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,927,963.88	58,187,451.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

存货的减少（增加以“-”号填列）	243,939,756.77	-336,035,366.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-119,293,941.53	-355,883,239.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-266,526,877.65	-117,120,257.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	990,844,259.78	56,810,104.75
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,650,378,780.37	1,820,901,847.32
减：现金的期初余额	1,820,901,847.32	862,732,402.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	829,476,933.05	958,169,444.83

(2) 母公司现金流量表附注

项目	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	393,798,942.25	252,887,340.71
加：资产减值准备	-7,604,233.59	174,403.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	357,982,681.51	282,840,688.10
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,135,280.20	1,049,612.47
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	313,472,257.24	174,165,767.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-28,687,205.43	-18,542,242.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,905,050.45	61,065,930.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

存货的减少（增加以“-”号填列）	257,714,886.31	-322,730,290.66
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-318,687,821.11	-297,471,197.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	23,689,222.41	-95,991,043.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	997,719,060.24	37,448,968.14
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,626,915,624.25	1,789,765,765.62
减：现金的期初余额	1,789,765,765.62	793,628,941.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	837,149,858.63	996,136,823.94

（十六）会计报表的批准

2007 年会计报表及会计报表附注业经本公司 2008 年 4 月 23 日第五届第十九次董事会批准。

第十一节 备查文件目录

- 一、经公司法定代表人、财务负责人签字并盖章的会计报表。
- 二、经会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

承德新新钒钛股份有限公司

董事长：田志平

二零零八年四月二十五日