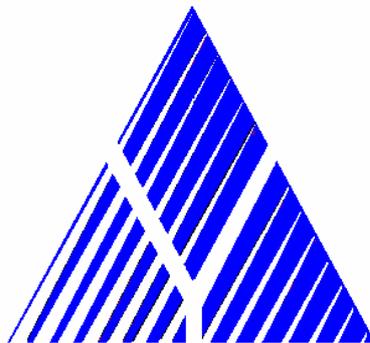


承德新新钒钛股份有限公司

Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co., Ltd

二〇〇八年年度报告



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。

公司董事韩涛先生因公务原因未能到会，书面授权董事李怡平先生代为出席会议并行使表决权；独立董事戚向东先生、独立董事李爽先生因公务原因未能到会，但已就公司 2008 年年报内容发表了同意意见，均书面授权独立董事黄金干先生代为出席会议并行使表决权。

公司负责人李怡平，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	1
第二节	会计数据和业务数据摘要	2
第三节	股本变动及股东情况	4
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	8
第五节	公司治理结构	13
第六节	股东大会情况简介	16
第七节	董事会报告	17
第八节	监事会报告	28
第九节	重要事项	30
第十节	财务报告	35
第十一节	备查文件目录	45

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：李怡平
- 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：2008 年 7 月 31 日
企业法人营业执照注册号：130000000020763
税务登记号码：130803106512303
组织机构代码：10651230-3
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	28,455,480.97
利润总额	10,977,560.68
归属于上市公司股东的净利润	28,084,529.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,581,135.75
经营活动产生的现金流量净额	-1,290,905,549.80

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	-17,901,345.08
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,546,874.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,123,450.17
少数股东权益影响额	-1,332,886.44
所得税影响额	-3,648,427.11
合计	-12,496,606.74

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	2008 年	2007 年		本年比上年增减 (%)	2006 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	18,305,315,388.19	14,609,097,393.62	14,609,097,393.62	25.30	8,406,032,274.87	8,406,032,274.87
利润总额	10,977,560.68	484,838,421.41	478,786,407.93	-97.74	453,528,502.88	453,528,502.88
归属于上市公司股东的净利润	28,084,529.01	439,660,270.31	433,608,256.83	-93.61	307,235,617.62	365,455,235.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,581,135.75	437,941,566.91	431,889,553.43	-90.73	307,190,057.40	365,409,675.03
基本每股收益	0.03	0.45	0.44	-93.33	0.37	0.37
稀释每股收益	0.03	0.45	0.44	-93.33	0.37	0.37

扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.04	0.45	0.44	-91.11	0.37	0.37
全面摊薄净资产收益率(%)	0.81	12.78	12.63	减少 11.97个 百分点	9.63	11.50
加权平均净资产收益率(%)	0.81	13.13	12.96	减少 12.32个 百分点	12.91	15.57
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.17	12.92	12.58	减少 11.75个 百分点	9.63	11.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.17	13.27	12.92	减少 12.10个 百分点	12.91	15.57
经营活动产生的现金流量净额	-1,290,905,549.80	990,844,259.78	990,844,259.78	-230.28	56,810,104.75	56,810,104.75
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.31	1.01	1.01	-230.69	0.06	0.06
主要会计数据	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	21,161,479,087.13	12,460,773,001.34	12,460,773,001.34	69.82	10,538,185,624.51	10,525,822,736.66
所有者权益	3,462,508,148.31	3,438,917,809.10	3,432,865,795.62	0.69	3,191,057,985.59	3,179,082,138.96
归属于上市公司股东的每股净资产	3.53	3.51	3.50	0.57	3.25	3.24

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况

报告期内，公司股份总数及结构未发生变化。

2、限售股份变动情况表

报告期内，本公司限售股份未发生变化。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
A 股	2006-08-28	4.10	22,000 万股	2006-09-11	22,000 万股	
公司债券	2008-02-28	100	130,000 万元	2008-03-18	130,000 万元	2013-03-18

说明：

(1) 经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。

(2) 经中国证券监督管理委员会证监许可字[2008]97 号文核准，公司于 2008 年 2 月 28 日公开发行 13 亿元公司债券，期限 5 年，债券利率为固定利率 6.8%，计息期限为 2008 年 2 月 28 日至 2013 年 2 月 27 日。该债券于 2008 年 3 月 18 日在上海证券交易所上市流通，证券简称为“08 钒钛债”，证券代码为“122005”。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

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	201,553					
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	0	396,752,710	无
国华能源有限公司	其他	2.66	26,123,807	0	0	未知
承德昌达经营开发有限公司	其他	0.98	9,572,536	0	0	0
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	0.56	5,587,099	未知	0	未知
中意人寿保险有限公司—中石油年金产品	其他	0.46	4,538,811	未知	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.40	3,937,919	未知	0	未知
山西焦化集团有限公司	其他	0.36	3,560,488	0	0	未知
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	其他	0.34	3,368,086	未知	0	未知
中国诚通金属集团公司	其他	0.22	2,118,146	未知	0	未知
顾龙根	自然人	0.21	2,000,000	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			
承德昌达经营开发有限公司	9,572,536		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	5,587,099		人民币普通股			
中意人寿保险有限公司—中石油年金产品	4,538,811		人民币普通股			
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	3,937,919		人民币普通股			
山西焦化集团有限公司	3,560,488		人民币普通股			
中国建设银行—华宝兴业多策略增长证券投资基金	3,368,086		人民币普通股			
中国诚通金属集团公司	2,118,146		人民币普通股			
顾龙根	2,000,000		人民币普通股			
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	1,699,298		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三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：李怡平

注册资本：3,300,000,000 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）。

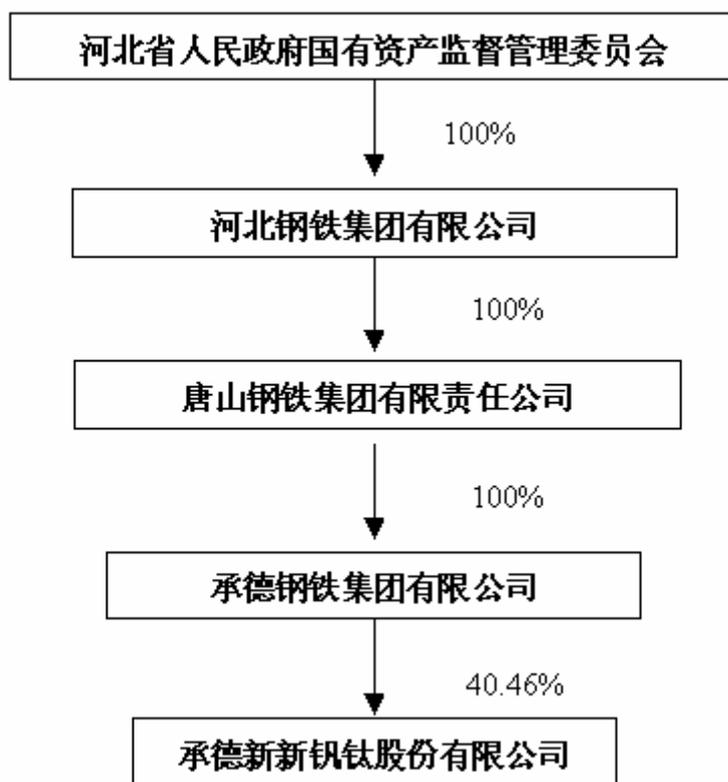
公司控股股东承德钢铁集团有限公司的控股股东为唐山钢铁集团有限责任公司，实际控制人为河北省国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

为顺应市场经济发展的要求，提高河北钢铁产业集中度和企业的综合竞争能力，河北省人民政府于 2008 年 6 月 13 日下发了《关于同意组建河北钢铁集团有限公司的批复》（冀政函[2008]60 号），组建河北钢铁集团有限公司（以下简称“河北钢铁集团”），将河北省国资委持有的唐山钢铁集团有限责任公司、邯郸钢铁集团有限责任公司国有产权整体划入河北钢铁集团。河北钢铁集团于 2008 年 6 月 30 日正式挂牌成立，注册地址在石家庄市，注册资本 200 亿元。

河北钢铁集团的成立不涉及本公司控股股东和最终控制人的变化。本公司控股股东仍然是承钢集团，最终控制人仍然是河北省国资委。

(3) 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)
李怡平	董事长	男	53	2008-06-30	2009-06-08	1,024	1,024
牟文恒	副董事长、总经理	男	47	2008-10-10	2009-06-08	0	0
周春林	董事、副总经理	男	46	2006-06-08	2009-06-08	853	853
赵金和	董事	男	54	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
王世杰	董事、总经理助理、董事会秘书	男	47	2008-10-10	2009-06-08	1,024	1,024
韩涛	董事	男	43	2006-06-08	2009-06-08	0	0
宋淑艾	独立董事	女	64	2006-12-15	2009-06-08	0	0
戚向东	独立董事	男	63	2007-03-16	2009-06-08	0	0
李爽	独立董事	男	64	2006-06-08	2009-06-08	0	0
黄金干	独立董事	男	66	2006-06-08	2009-06-08	0	0
程凤朝	独立董事	男	49	2006-06-08	2009-06-08	0	0
张乃礼	监事会主席	男	53	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
韩卫东	监事、副总经济师	男	45	2006-12-15	2009-06-08	853	853
张晋	监事	男	53	2006-06-08	2009-06-08	0	0
胡振义	监事	男	55	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
于洪福	监事	男	55	2006-06-08	2009-06-08	1,191	1,191
李庆	总会计师	男	40	2006-06-08	2009-06-08	681	681
高影	副总经理	男	46	2008-10-10	2009-06-08	0	
韩精华	副总经理	男	46	2008-10-10	2009-06-08	0	0
白瑞国	总经理助理	男	47	2008-12-04	2009-06-08	1,003	1,003
郭晋宏	总经理助理	女	43	2008-12-04	2009-06-08	853	853
田志平	原任董事长	男	55	2006-06-08	2008-06-30	0	0
魏洪如	原任董事、常务副总经理	男	48	2006-06-08	2008-06-30	1,024	1,024
迟桂友	原任副总经理	男	45	2006-06-08	2008-06-30	1,024	1,024
于明兴	原任副总经理	男	54	2006-06-08	2008-12-04	1,190	1,190

张建茂	原任副总经理	男	57	2006-06-08	2008-10-10	1,191	1,191
闫秀军	原任副总经理	男	43	2006-06-08	2008-12-04	853	853
冯彦民	原任总经理助理	男	42	2008-10-10	2008-12-04	0	0
合计						16,337	16,337

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) 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长、总经理，承德钒钛公司董事长，河北省第十一届人大代表，全国冶金系统劳动模范，河北省创业企业家。

(2) 牟文恒，博士学历，教授级高级工程师。历任唐钢股份公司高速线材厂代理副厂长，带钢厂副厂长、代理厂长、厂长，唐山不锈钢有限责任公司总经理，唐钢股份公司副总经理。现任承钢集团公司董事副董事长、承德钒钛公司副董事长，总经理。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。现任承德钒钛公司董事、总经理助理、董事会秘书，兼证券部部长。

(6) 韩涛，研究生学历，高级工程师。现任国华能源有限公司总经理、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) 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。

(12) 张晋，大学学历，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。

(13) 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。

(14) 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。

(15) 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。

(16) 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。

(17) 高影，研究生学历，高级工程师。历任承德钒钛炼钢厂副书记、工会主席、人力资源部副部长、部长、组织部副部长、部长，党委常委。现任承德钒钛公司副总经理。

(18) 韩精华，工商管理硕士，正高级工程师。历任邯钢连铸连轧厂科长、段长、副厂长、厂长，邯钢股份有限公司董事。现任承德钒钛公司副总经理。

(19) 白瑞国，研究生学历，正高级工程师。历任承德钒钛炼钢厂副厂长、厂长、党委书记，承德钒钛公司副总工、新增提钒项目指挥部总指挥。现任承德钒钛公司总经理助理。

(20) 郭晋宏，研究生学历，高级工程师。历任承德钒钛炼铁厂副厂长、承钢集团技改工程部常务副部长、承德钒钛设备动力部部长、承钢集团技改工程部部长。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
李怡平	集团公司	董事长、总经理	2008-07-09	否
牟文恒	集团公司	副董事长	2008-07-09	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
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	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		
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	董事长	23.80
牟文恒	董事、总经理	5.20
周春林	董事、副总经理	19.04
王世杰	董事、总经理助理、董秘	19.04
宋淑艾	独立董事	6
黄金干	独立董事	6
李 爽	独立董事	6
程凤朝	独立董事	6
戚向东	独立董事	6
张乃礼	监事会主席	19.04
韩卫东	监事	16.55

胡振义	监事	16.60
李 庆	总会计师	19.04
高 影	副总经理	19.04
韩精华	副总经理	3.95
白瑞国	总经理助理	19.84
郭晋宏	总经理助理	15.20
合计		

说明：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；牟文恒、韩精华自 2008 年 10 月起在公司领取薪酬。

四、公司董事监事高级管理人员变动情况

1、2008 年 6 月 30 日召开的公司 2008 年临时董事会选举李怡平先生为公司董事长，李怡平先生不再担任公司总经理，聘任牟文恒先生为公司总经理。

田志平先生因工作调动辞去公司董事及董事长职务。

魏洪如先生因工作调动辞去公司董事及常务副总经理职务，迟桂友先生因工作调动辞去公司副总经理职务。

2、2008 年 10 月 10 日召开的公司 2008 年第一次临时股东大会选举牟文恒先生、王世杰先生为公司董事。

3、2008 年 10 月 10 日召开的公司五届二十四次董事会选举牟文恒先生为公司副董事长，聘任高影、韩精华为公司副总经理，聘任冯彦民为总经理助理。

张建茂先生因工作调动原因辞去公司副总经理职务。

4、2008 年 12 月 4 日召开的公司五届二十七次董事会聘任白瑞国先生、郭晋宏女士为公司总经理助理。

于明兴先生、闫秀军先生因工作调动辞去公司副总经理职务，冯彦民先生因工作调动辞去公司总经理助理职务。

五、员工情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司员工总数为 14886 人，其中：生产人员 10765 人，销售人员 103 人，工程技术人员 2751 人，财务人员 114 人，管理人员 1153 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 30 人，具有大学本科学历的 1631 人，大专学历 2235 人；中专及以下学历 10990 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：按照中国证监会和河北证监局的要求，公司自 2007 年 4 月开始启动公司治理专项活动，按时完成了自查、公众交流、整改等各个阶段工作，并顺利通过了河北证监局的验收。

报告期内，公司根据中国证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》（证监会公告[2008]27号）和河北证监局《关于进一步深入推进公司治理专项活动的通知》的要求，继续深入开展治理专项活动，于2008年7月30日召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《承德新新钒钛股份有限公司关于上市公司治理专项活动整改情况的报告》，同时在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上公告了整改报告全文。

报告期内，中国证监会河北监管局对公司进行了现场检查，并于2008年7月25日下发了《关于承德新新钒钛股份有限公司的限期整改通知书》（以下简称“《通知书》”），对公司财务、信息披露、关联交易等方面提出了整改要求。公司及时组织公司董事、监事、高管人员及相关部门，对《通知书》中提出的问题进行了逐项检查，制定了切实可行的整改措施，并于2008年8月8日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于落实河北证监局限期整改通知书的报告》，公告具体内容详见8月9日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

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	11	10	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 11 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。

五、董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

- 1、《董事会对公司内部控制的自我评估报告》详见年报附件一。
- 2、审计机构的核实评价意见详见年报附件二。

六、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。

七、《承德新新钒钛股份有限公司 2008 年度社会责任报告》详见年报附件三。

第六节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息 披露报纸	决议刊登的信息 披露日期
2007 年度股东大会	2008 年 5 月 16 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 5 月 19 日

与会股东经过认真审议，以投票表决方式通过了以下议案：

- 1、《承德钒钛 2007 年度董事会工作报告》；
- 2、《承德钒钛 2007 年度监事会工作报告》；
- 3、《承德钒钛 2007 年度财务决算报告》；
- 4、《承德钒钛 2007 年度利润分配方案》；
- 5、《承德钒钛 2008 年技改投资计划》；
- 6、《承德钒钛 2008 年财务计划》；
- 7、《承德钒钛与承钢集团 2008 年关联交易价格及费用协议》；
- 8、《承德钒钛与承德燕山气体有限公司 2008 年度关联交易协议》；
- 9、《承德钒钛关于向银行申请 2008 年度授信额度的议案》；
- 10、《承德钒钛公司章程修正案》；
- 11、《承德钒钛关于调整独立董事津贴的议案》；
- 12、《承德钒钛关于 2008 年会计师事务所续聘议案》。

二、临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息 披露报纸	决议刊登的信息 披露日期
2008 年第一次临时 股东大会	2008 年 10 月 10 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 10 月 13 日

与会股东经过认真审议，以投票表决方式决议如下：

- 1、选举牟文恒先生为公司第五届董事会董事；
- 2、选举王世杰先生为公司第五届董事会董事；
- 3、通过《承德新新钒钛股份有限公司章程修正案》。

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

报告期内，钢材市场发生了剧烈变化，钢材价格大起大落。1-7 月份国内外钢材市场供不应求，价格持续走高。自 8 月份开始，受全球性金融危机以及国内经济增长大幅放缓等诸多不利因素叠加影响，钢材市场需求及价格持续下降。尤其是进入第四季度之后，钢材价格急剧下降、市场需求严重萎缩，导致钢铁行业出现大面积限产、停产，效益大幅度下滑。

面对复杂多变的市场形势，公司认真分析，积极应对，科学组织生产经营和技改建设，深入对标挖潜，大力推进节能减排，上下同心，共渡难关，各项工作均取得了较好的成绩。主要做了以下几方面工作：

1、科学组织，确保生产稳定、产销平衡

在复杂多变的内外环境下，公司坚持以效益为中心，以市场为导向，及时调整经营计划，科学组织生产。1 至 8 月份，公司抓住市场好的有利时机，坚持“以高炉为中心”组织生产，努力增产增效。针对铁前系统、炼钢系统及轧钢系统大量新装备投用的实际情况，确定了强化基础管理、实行标准化作业的管理方针，组织开展大高炉长周期稳定攻关，取得了良好的效果。6 月份，创造了公司历史同期单月利润最高的新纪录。9 月份以来，面对突如其来的金融危机和日趋严峻的市场形势，公司根据市场形势变化，果断决策，按照“四稳定，一统一”生产组织原则，确立了“保资金、限产量、降成本、保盈利”的工作思路，适时进行了限产，并提出了 18 项对标挖潜攻关措施，降低工序成本，实现了生产稳定和产销平衡。

2、推行成本日核算，确保降低成本见成效

为了使成本真正处于可控状态，公司建立了成本日核算体系和运行机制，逐级控制成本，指标分解横向到边、纵向到底。各二级单位按照既定的目标和措施，按日跟踪、按旬督导、按月考核。目前，公司已基本建立起班组、工段、分厂、公司四级成本日核算体系和运行机制，降成本效果明显。

3、以技术进步和工艺调整为手段，优化产品结构

通过技术进步和工艺调整，优化产品结构，提高产品竞争力。公司共投入研发费用 11864 万元，先后完成科研项目 18 项、省级科研成果鉴定 3 项、技术攻关项目 5 项，其中 HRB500 钢筋产品研制获中国冶金科技进步三等奖。成功开发生产了低合金高强度 Q345B、PC 钢棒用 30MnSi 高强度热轧盘条、英标 460B、GR300 钢筋等 10 余项新品种，其中英标 460B 钢筋出口销售 18 万吨，实现毛利约 2 亿元。

4、大力推进节能减排，保持企业可持续发展

报告期内，公司加大节能环保工作力度，设立了能源环保部，实施《单位主要负责人环保管理考核办法》，通过采取高炉指标优化、降低燃料消耗、优化高炉炉顶煤气余压发电、转炉煤气全部回收利用等措施，有效节约了能源，

提高了经济效益。2008 年，公司吨钢综合能耗 698.01 公斤标煤，吨钢 COD 排放量 0.094kg，吨钢 SO₂ 排放量 1.95 kg，全面完成了与省政府签订的《节能减排承诺书》和省国资委提出的 16 项减排计划。

5、精心组织技改工程建设，增强企业发展后劲

公司统筹安排，克服资金紧张等诸多困难，确保了二期结构优化项目主体工程高质量、按工期基本完成。目前，3 号 360m² 烧结机、新 4 号 2500m³ 高炉、各项指标均达到设计要求，150t 提钒转炉、1780mm 热轧带钢生产线等项目正在调试过程中。上述技术改造项目的建成，使得公司钢材品种及产能得到进一步提升。

尽管公司采取了上述一系列积极应对措施，但受国际金融危机的影响，公司 2008 年的经营业绩仍大幅度下滑，未能完成公司年初制定的生产经营计划。

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）、钒铁合金、含钒 II 级、III 级螺纹钢筋、高速线材、机械用圆钢、热轧带钢、钛精矿等。

2008 年公司生产钒渣 14.7 万吨，同比增长 23%；生产商品五氧化二钒 2812 吨，比上年增长 62%；50 钒铁 4227 吨，比上年减少 23%；80 钒铁 1293 吨，比上年增长 226%；钛精矿 4 万吨。

全年生产含钒钢 390 万吨，同比减少 3%。含钒钢材 371 万吨，同比增长 1.6%。其中主要是：含钒 II 级螺纹钢筋 74 万吨、新 III 级螺纹钢筋 103 万吨、英标螺纹钢筋 18 万吨；高速线材 93 万吨；圆钢 18 万吨；含钒热轧窄带钢 60 万吨；宽带钢 2.4 万吨。

(二) 公司财务状况和经营成果

截止到 2008 年 12 月 31 日，公司总资产为 21,161,479,087.13 元，同比增长 69%；归属于母公司所有者权益 3,462,508,148.31 元，同比增长 0.68%；资产负债率为 82.91%，同比增长 11.43 个百分点。

2008 年公司实现营业收入 18,305,315,388.19 元，同比增长 25.30 %；实现营业利润 28,455,480.97 元，同比下降 94%；利润总额 10,977,560.68 元，同比下降 98%；归属于母公司的净利润 28,084,529.01 元，同比下降 94%。

2008 年公司每股收益 0.03 元，净资产收益率 0.81%。

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	17,133,600,714.01	100%	982,548,170.71	100%
按行业分				
冶金行业	15,698,971,813.11	91.63%	407,157,308.74	41.44%
化工行业	1,434,628,900.90	8.37%	575,390,861.97	58.56%
按产品分				
钒产品	1,434,628,900.90	8.37%	575,390,861.97	58.56%
国标螺纹钢	3,014,795,934.91	17.60%	-21,725,674.06	-2.21%
新三级螺纹钢	4,161,468,360.30	24.29%	28,374,202.73	2.89%
IV级螺纹钢	2,551,216.30	0.01%	194,682.92	0.02%
英标螺纹钢	1,217,850,698.91	7.11%	223,113,506.21	22.71%
含钒热轧带钢	2,467,504,110.91	14.40%	13,252,448.75	1.35%
高速线材	3,900,849,700.50	22.77%	123,530,103.66	12.57%
圆钢	829,467,402.36	4.84%	55,776,342.66	5.67%
其他	104,484,388.92	0.61%	-15,358,304.13	-1.56%
按地区分				
华北地区	12,583,496,283.11	73.45%	732,460,602.72	74.55%
华东地区	883,133,643.72	5.15%	14,636,249.10	1.49%
华中地区	793,744,343.40	4.63%	2,200,925.15	0.22%
东北地区	1,107,448,200.18	6.46%	9,593,292.23	0.98%
西北地区	118,013,958.85	0.69%	-850,449.87	-0.09%
国外出口	1,644,349,590.84	9.60%	224,338,497.84	22.83%
其他地区	3,414,693.91	0.02%	169,053.54	0.02%

(1) 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	1,434,628,900.90	859,238,038.93	40.11	70.71	64.36	增加 2.31 个百分点
冶金行业	15,698,971,813.11	15,291,814,504.37	2.59	22.78	29.46	减少 4.24 个百分点
分产品						
钒产品	1,434,628,900.90	859,238,038.93	40.11	70.71	64.36	增加 2.31 个百分点

国标螺纹钢	3,014,795,934.91	3,036,521,608.97	-0.72	39.97	50.95	减少 7.33 个百分点
新Ⅲ级钢筋	4,161,468,360.30	4,133,094,157.57	0.68	6.93	12.25	减少 4.71 个百分点
Ⅳ级螺纹钢	2,551,216.30	2,356,533.38	7.63	-97.10	-97.07	减少 1.06 个百分点
英标螺纹钢	1,217,850,698.91	994,737,192.70	18.32	81.61	74.10	增加 3.53 个百分点
热轧带钢	2,467,504,110.91	2,454,251,662.16	0.54	13.15	27.35	减少 11.09 个百分点
高速线材	3,900,849,700.50	3,777,319,596.84	3.17	70.19	79.41	减少 4.97 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	主营业务收入	比上年增减 (%)
华北地区	12,583,496,283.11	19.17
华东地区	883,133,643.72	-42.12
华中地区	793,744,343.40	32.61
东北地区	1,107,448,200.18	169.75
西北地区	118,013,958.85	-29.93
出口	1,644,349,590.84	511.07
其他地区	3,414,693.91	-96.39

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	4,999,948,408.21	占采购总额比重 (%)	31.43
前五名销售客户销售金额合计	3,508,977,726.48	占销售总额比重 (%)	20.48

3、资产构成变动情况的说明

项目	2008 年 12 月 31 日		2008 年 1 月 1 日	
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比
应收票据	36,744,229.74	0.17%	329,544,231.19	2.64%
预付款项	888,353,843.90	4.20%	284,688,096.44	2.28%
其他应收款	346,132,673.12	1.64%	18,471,486.17	0.15%
存货	2,380,750,702.06	11.25%	1,008,968,521.93	8.10%
在建工程	4,567,704,715.36	21.58%	1,143,379,537.44	9.18%
工程物资	1,554,441,994.99	7.34%	208,146,958.02	1.67%
应付票据	3,928,330,000.00	18.56%	1,187,460,000.00	9.53%
应付账款	1,312,066,261.98	6.20%	755,826,064.84	6.07%
预收账款	1,162,963,906.27	5.50%	325,438,103.78	2.61%

变动原因：

(1) 应收票据期末余额比年初减少，主要是由于公司收到票据后直接背书支付物资、工程款等。

(2) 预付款项期末余额比年初增加，主要是由于预付未结算的原燃料、工程款增加。

(3) 其他应收款期末余额比年初增加，主要是融资租赁保证金增加 24,000 万元以及应收出口退税款增加 7,257.45 万元所致。

(4) 存货期末余额比年初增加，主要原因一是原燃料库存增加；二是新生产线下半年陆续投产，导致自制半成品增加；三是为新生产线储备的备品备件大幅增加等导致期末库存增加。

(5) 在建工程期末余额比期初增加，主要原因是 2008 年所投资的热轧带钢异地改造、3#烧结机异地改造、4#高炉异地改造、新增提钒等项目陆续开工建设下半年进入安装高峰期，大型设备陆续安装，施工企业工程结算量增加。

(6) 工程物资期末余额比期初增加，主要原因是公司在建工程项目较多，定制了大量与工程配套的设备，预付的专用设备款增加所致。

(7) 应付票据期末余额比年初增加，主要原因是公司在建的工程项目大部分处于结算期，大量使用票据支付设备款和工程款导致应付票据大幅增长。

(8) 应付账款期末余额比年初增加，主要是由于应付原燃料以及应付工程款增加。

(9) 预收款项期末余额比年初增加，主要是由于公司采取预收货款的销售模式，受金融危机的影响 2008 年第四季度钢材价格大幅下跌，钢材需求萎缩，从而导致客户提货量减少。

4、公司现金流量构成情况

单位：人民币元

项 目	2008 年度	2007 年度	变动情况 (±)
经营活动产生的现金流量净额	-1,290,905,549.80	990,844,259.78	-230.28%
投资活动中产生的现金流量净额	-2,196,507,073.07	-949,448,995.52	-131.35%
筹资活动中产生的现金流量净额	3,552,616,710.28	793,711,909.77	347.60%

(1) 经营活动中产生的现金流量变动主要是因为新生产线下半年陆续投产，导致存货增加。

(2) 投资活动中产生的现金流量变动主要是因为固定资产现金投资增加。

(3) 筹资活动中产生的现金流量变动主要是因为报告期内公司发行了短期融资券和公司债，以及融资租赁影响。

(三) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：人民币万元

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）	24741.56	124862.32	-10110.19
承德承钢柱宇钒钛有限公司	五氧化二钒、钒铁合金的生产和销售	4450	12002.16	5359.19

1、承德燕山带钢有限公司 2008 年共生产带钢 60 万吨，高速线材 43 万吨，实现主营业务收入 4,224,384,125.07 元，营业利润-134,788,605.92 元，利润总额-134,798,387.02 元，净利润-101,101,940.26 元。

2、经公司五届八次董事会审议批准，公司于 2008 年 1 月出资 3304.80 万元向承德柱宇钒钛有限公司增资，取得其 51%的股权，并将其更名为“承德承钢柱宇钒钛有限公司”，自 2008 年 1 月 1 日起纳入合并报表范围。2008 年，该公司共生产五氧化二钒 937 吨，实现主营业务收入 135,382,926.85，营业利润 74,673,929.57 元，利润总额 72,051,521.94 元，净利润 53,591,919.71 元。

三、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

由美国次贷危机引发的全球金融危机正在演变成一场百年不遇的世界性经济衰退，影响所及，正在由虚拟经济向实体经济、由西方向东方、由发达国家向发展中国家蔓延。虽然世界各国都在积极采取措施制止经济进一步下滑，但何时止步仍在等待和观望中。实体经济的衰退已经对全球钢铁工业造成了很大影响，钢铁产品的需求和价格自 2008 年 8 月份以来开始下降，并迅速进入持续低迷状态。钢铁企业在全世界范围内随之大幅减产、限产，2008 年全球粗钢产量 13.297 亿吨，同比下降 1.5%，这是自 1998 年以来首次下降。

进入 2009 年以来，由于全球经济增长放慢，钢铁需求持续疲软态势并未见好转。尽管各国政府纷纷出台经济刺激计划，钢铁工业的中长期发展显然是个利好，但这种类型政府支出的效果需要时间才能显现，短期内对钢铁需求的刺激有限。终端需求的不景气将使钢铁的消费维持低水平的状态，2009 年上半年表观消费量预计进一步大幅下滑。

2008 年 10 月中旬以来，由于政府不断出台扩大内需、稳定经济的政策措施，市场信心得到一定恢复，必将对提振钢铁市场产生重大作用。4 万亿投资计划中将有 2 万多亿元用于基础设施建设，初步计算，可直接拉动 1 亿吨左右的钢材需求。此外，随着加快灾区重建；在全国多个省份推行的“家电下乡”、“汽车下乡”、“农机下乡”；加大对重点工程、技术改造、兼并重组等方面的信贷支持，调整出口关税等一揽子政策的加快实施，无疑都将为钢铁市场带来利好因素，其效应将在今年二季度以后逐步显现。中国钢铁工业协会预计今年我国产钢量将在 4.3~4.6 亿吨，钢材市场总体将呈现“低供给、低需求”态势，钢材市场价格总体将维持低价位运行。

由于钒产品市场的供求关系与宏观经济及钢铁行业的运行情况紧密关联，全球金融危机对国内国际钢铁行业造成直接的冲击，也直接影响到了国际国内

钒产品消耗，直接导致了钒产品的价格下跌，需求减少，市场萧条，以销定产成为市场的普遍现象。2009 年国内国际钢材市场形势并不乐观，因此国际国内钒产品市场也不会出现太大的改观，需求和价格都会维持在较低水平。

（三）2009 年度经营计划

1、生产经营方针：

贯彻落实科学发展观，积极应对严峻的市场形势，以效益和股东利益最大化为中心，以创新调整为重点，强化基础管理，深入对标挖潜，优化产品结构，实现节能减排，为建设世界一流钒钛钢铁企业奠定基础。

2、经营计划

钒渣 14 万吨，钛精矿 4 万吨；含钒钢 400 万吨，含钒钢材 390 万吨。由于 2009 年市场不确定性因素很多，公司将根据市场形势变化，坚持以效定产，对计划及时进行调整。

（四）风险因素及对策

1、经营风险

市场需求的不足，将严重限制企业现有产能的发挥，造成收入减少，费用上升；原燃材料价格下降慢于产品降价，公司盈利空间被大大压缩，经营压力加大。公司将采取以下措施化解风险：

（1） 优化生产组织和运行方式，确保公司生产稳定，实现效益最大化。坚持“以高炉为中心”的生产组织原则，加强技术攻关，积极探索大高炉含钒钛矿冶炼的操作制度和配矿结构，使大高炉生产步入稳定顺行的轨道。

（2） 继续深入对标挖潜、降本增效活动，实现目标成本控制，同时严控各项费用支出，进一步降低生产成本。

（3） 充分发挥钒钛资源特色优势，加大高质量、高附加值产品的研发力度，从而真正把公司的资源优势和技术优势转化为产品优势和市场竞争优势，提高企业的盈利能力和竞争力。

（4） 大力推进节能减排，提高能源环保管理水平。强化能源、资源综合利用和污染防治设施管理，促进工序节能和工艺节能，实现清洁生产、文明生产，努力把公司建设成为资源节约、环境友好型企业，实现可持续发展。

（5） 通过强力推进管理标准化、现场标准化、作业标准化，全面提升安全生产水平，确保安全生产形势的长周期稳定。

（6） 继续加强设备管理，通过深入细化设备管理基础工作、落实执行设备管理制度、提高集中检修质量、降低检修费用等，确保设备的稳定运行，从而保证生产的稳定运行。

2、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，加上去年效益下降造成企业净资产的比例下降，负债率大幅增加，加大了短期偿债风险。

公司将进一步加强资金管理，优化负债结构，将部分短期借款调整为长期借款；大力压缩存货资金占用，提高资金周转效率；努力提高企业效益，增加企业净资产，减低负债率；保证企业正常运营，保证资金正常周转。

四、投资情况

（一）募集资金使用情况

公司于 2006 年通过增发募集资金 87,650 万元（扣除发行费），截止 2008 年 12 月 31 已使用 84,650 万元，尚余 3,000 万元，全部在银行专户存储。募集资金项目中除氮化钒项目由于内部建设场地调整、厂址无法确定尚未开工建设外，其余项目均已完工投产。

（二）非募集资金使用情况

- 1、热轧带钢异地改造项目本期投资 111808 万元，未完工；
- 2、4#高炉易地改造项目本期投资 86253 万元，未完工；
- 3、3#烧结机异地改造项目本期投资 50811 万元，已完工；
- 4、新增提钒项目本期投资 156220 万元，未完工；
- 5、新钒厂项目本期投资 19356 万元，未完工。

（三）公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

1、会计政策变更

根据《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》财会函[2008]60 号以及企业会计准则讲解（2008 版本）中关于“高危行业企业按照规定提取的安全生产费用，应当按照《企业会计准则讲解（2008）》中的具体要求处理，在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独列报，不再作为负债列示”的相关要求，本公司对 2007 年计提的安全保障基金进行了追溯调整，上述会计政策变更调增 2007 年盈余公积 6,052,013.48 元，调减其他应付款 6,052,013.48 元。对 2007 和 2008 年度净利润的影响如下：

项目	2008 年度	2007 年度
管理费用	-4,954,330.59	-6,052,013.48
所得税费用	2,499,404.65	
净利润	2,454,925.94	6,052,013.48

公司 2007 年度计提安全费用不允许税前扣除，因此，追溯调整 2007 年度时对所得税费用不产生影响。

2、报告期内公司无会计估计以及重大会计差错更正。

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 2008 年 2 月 20 日召开五届十八次董事会，决议公告刊登在 2008 年 2 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(2) 公司于 2008 年 4 月 23 日召开五届十九次次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 4 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(3) 公司于 2008 年 7 月 30 日召开五届二十次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 7 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(4) 公司于 2008 年 8 月 8 日召开第五届二十一次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 8 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(5) 公司于 2008 年 8 月 22 日召开五届二十二次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 8 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(6) 公司于 2008 年 9 月 8 日召开五届二十三次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 9 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(7) 公司于 2008 年 10 月 10 日召开五届二十四次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 10 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(8) 公司于 2008 年 10 月 28 日召开五届二十五次董事会会议，审议通过了《承德钒钛 2008 年三季度报告》，《承德钒钛 2008 年三季度报告》刊登在 2008 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(9) 公司于 2008 年 11 月 20 日召开五届二十六次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 11 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(10) 公司于 2008 年 12 月 4 日召开五届二十七次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 12 月 5 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(11) 公司于 2008 年 12 月 28 日召开五届二十八次董事会会议，决议公告刊登在 2008 年 12 月 30 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) 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。

(2) 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。

(3) 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，于 2008 年 2 月 28 日公司债券正式发行，发行利率 6.8%，期限 5 年，募集资金 12.83 亿元（扣除发行费用）于 3 月 5 日到账。

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 2008 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 2008 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 2008 年度财务报表为基础编制公司 2008 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 2008 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 2008 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 2009 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 2008 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 2008 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：

2008 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 2008 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[2009] 第 0017 号审计报告确认，2008 年度公司实现净利润 28,009,565.73 元，提取盈余公积 6,955,711.97 元。截止 2008 年末可供分配的利润为 1,055,706,245.65 元。

鉴于目前国内钢铁行业正面临前所未有的经营困境，公司资金比较紧张，2008 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 2008 年度股东大会审议批准。

七、公司前三年分红情况：

单位：人民币元

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率（%）
2005	0	174,003,307.92	--
2006	196,133,408.00	307,235,617.62	60.84
2007	0	439,660,270.31	--

八、报告期内，公司选定的信息披露报纸仍为《中国证券报》和《上海证券报》。

九、2009 年 2 月 27 日，公司独立董事程凤朝先生因工作变动辞去董事职务，相关公告刊登于 2009 年 3 月 3 日的《中国证券报》、《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三次会议，会议情况如下：

1、2008 年 4 月 23 日，公司监事会在四川省广汉市西园大酒店召开了第五届监事会第九次会议，审议并通过了《承德钒钛 2007 年度监事会工作报告》、《承德钒钛 2007 年度报告及摘要》、《承德钒钛 2007 年度财务决算报告》、《承德钒钛与承钢集团 2008 年度关联交易价格及费用协议》、《承德钒钛与承德燕山气体有限公司 2008 年度关联交易协议》及《承德钒钛 2008 年第一季度报告》，本次会议决议刊登于 2008 年 4 月 25 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

2、2008 年 8 月 22 日，公司监事会在北京密云红酒庄园召开了第五届监事会第十次会议，审议并通过了《承德新新钒钛股份有限公司 2008 年半年度报告》及摘要。

3、2008 年 10 月 28 日，公司监事会以通讯方式召开了第五届监事会第十一次会议，审议并通过了《承德新新钒钛股份有限公司 2008 年第三季度报告》。

二、2008 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 2008 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 年通过增发募集资金 87,650 万元（扣除发行费），截止到本年度除氮化钒项目尚未开工外，其余项目均已完工。尚未使用的 3,000 万募集资金全部在银行专户存储。

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、出售事项
- 三、报告期内重大吸收合并事项

为统筹规划钢铁主业，构建统一的资本市场平台，河北钢铁集团拟由唐山钢铁股份有限公司（“唐钢股份”）以换股方式吸收合并本公司和邯郸钢铁股份有限公司（“邯郸钢铁”）。本公司已于 2008 年 12 月 28 日与唐钢股份签署了《唐山钢铁股份有限公司换股吸收合并承德新新钒钛股份有限公司协议》，并于 2008 年 12 月 28 日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了唐钢股份换股吸收合并本公司的相关方案。本次换股吸收合并的详细信息已在《唐山钢铁股份有限公司换股吸收合并暨关联交易预案》中予以批露（详见网站 <http://www.sse.com.cn>、《中国证券报》和《上海证券报》）。目前，该重组事宜正在按照计划正常实施。

四、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	球团矿（吨）	市场定价	700.00	107,565,529.40	1.28%
	焦炭（吨）	市场定价	1,353.20	795,642,425.68	19.57%
	焦丁、焦末（吨）	市场定价	857.87	30,812,696.00	100.00%
	煤气（m ³ ）	市场定价	0.24	55,099,993.92	100.00%
	运费等其它	市场定价		113,618,867.98	
	小计			1,102,739,512.98	
承德承钢天宝矿业有限公司	钒铁精粉（吨）	市场定价	1,191.73	1,307,595,950.70	15.59%
	新西兰矿粉（吨）	市场定价	639.22	239,144,106.61	
	小计			1,546,740,057.31	
承德燕山气体有限公司	管道氧气（m ³ ）	市场定价	0.30	132,482,026.50	100.00%
	管道氮气（m ³ ）	市场定价	0.14	73,938,196.08	98.70%
	管道氩气（m ³ ）	市场定价	7.00	9,457,273.00	100.00%
	小计			215,877,495.58	

(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	0.08	1,256,206.96	28.40%
	水(吨)	市场定价	3.50	5,144,509.27	35.58%
	电(度)	国家定价	0.42	17,115,518.38	6.43%
	汽(吨)	市场定价	80.00	16,247,230.80	64.92%
	高炉煤气(m ³)	市场定价	0.04	20,235,853.24	100%
	其它	市场定价		154,476,063.31	
	小计			214,475,381.96	
北京攀承钒业贸易有限公司	钒产品	市场定价		1,422,986,895.85	100%
承德燕山气体有限公司	水(吨)	市场定价	3.50	3,374,280.00	23.33%
	电(度)	国家定价	0.42	188,292,429.65	70.73%
	其他	市场定价		11,499,815.25	
	小计			203,166,524.90	

注：以上关联交易价格及关联交易金额均不含税结算量。

(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、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。2008 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。

五、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。

六、担保事项

2008 年 12 月 26 日，公司为中冶京唐建设有限公司向中国农业银行唐山龙泽路支行申请的 1.5 亿元人民币借款提供连带责任担保，期限为 2008 年 12 月 26 日至 2009 年 12 月 25 日。上述担保事项经公司 2008 年 11 月 20 日召开的五届二十六次董事会审议批准，相关公告刊登于 2008 年 11 月 24 日的《中国证券报》和《上海证券报》。

七、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。

八、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。

九、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	1,749,945.60		-5,654,126.40	可供出售金融资产	定向发行
合计		600,000.00	0.01308	1,749,945.60		-5,654,126.40	-	-

十、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债券获得中国证监会发行委员会审核通过的公告	《中国证券报》D019 版 《上海证券报》D26 版	2008-1-03	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于公司债券获得中国证券监督管理委员会核准的公告	《中国证券报》B02 版 《上海证券报》D15 版	2008-1-24	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》A16 版 《上海证券报》B2 版	2008-2-20	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》D003 版 《上海证券报》D21 版	2008-2-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》D003 版 《上海证券报》D21 版	2008-2-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第十九次会议决议公告暨召开 2007 年度股东大会的通知	《中国证券报》D055 版 《上海证券报》D45 版	2008-4-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2008 年日常关联交易公告	《中国证券报》D055 版 《上海证券报》D45 版	2008-4-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》D055 版 《上海证券报》D45 版	2008-4-25	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》D007 版 《上海证券报》D3 版	2008-5-07	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2007 年度股东大会决议公告	《中国证券报》C014 版 《上海证券报》31 版	2008-5-17	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司提示性公告	《中国证券报》B05 版 《上海证券报》D10 版	2008-6-12	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于股票交易异常波动的公告	《中国证券报》D006 版 《上海证券报》D12 版	2008-6-18	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》D003 版 《上海证券报》D15 版	2008-6-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司关于河北钢铁集团有限公司成立的进展公告	《中国证券报》D023 版 《上海证券报》D21 版	2008-7-01	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司时董事会决议公告	《中国证券报》D023 版 《上海证券报》D21 版	2008-7-01	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》D035 版 《上海证券报》C7 版	2008-7-31	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》C009 版 《上海证券报》48 版	2008-8-09	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2008 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》D075 版 《上海证券报》A95 版	2008-8-25	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司重大无先例资产重组事项暨停牌公告	《中国证券报》C10 版 《上海证券报》C9 版	2008-9-05	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司第五届董事会第二十三次会议决议公告暨 2008 年第一次临时股东大会的补充通知	《中国证券报》B04 版 《上海证券报》C15 版	2008-9-09	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司	《中国证券报》D006 版	2008-9-16	http://www.sse.com.cn

重大事项进展公告	《上海证券报》A7 版		
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D007 版 《上海证券报》A12 版	2008-9-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》B01 版 《上海证券报》A10 版	2008-10-06	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 第五届董事会第二十四次会 议决议公告	《中国证券报》C08 版 《上海证券报》A10 版	2008-10-13	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》C08 版 《上海证券报》A10 版	2008-10-13	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 2008 年第一次临时股东大会 决议公告	《中国证券报》C08 版 《上海证券报》A10 版	2008-10-13	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D007 版 《上海证券报》A16 版	2008-10-20	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D032 版 《上海证券报》A37 版	2008-10-27	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》B03 版 《上海证券报》A9 版	2008-11-03	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D004 版 《上海证券报》A9 版	2008-11-10	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D003 版 《上海证券报》A13 版	2008-11-17	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》A15 版 《上海证券报》A17 版	2008-11-24	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 关于为中冶京唐建设有限公 司提供银行贷款担保的公告	《中国证券报》A15 版 《上海证券报》A17 版	2008-11-24	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 第五届董事会第二十六次会 议决议公告	《中国证券报》A15 版 《上海证券报》A17 版	2008-11-24	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》C07 版 《上海证券报》A13 版	2008-12-01	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 第五届董事会第二十七次会 议决议公告	《中国证券报》B02 版 《上海证券报》C13 版	2008-12-05	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D003 版 《上海证券报》A12 版	2008-12-08	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》B04 版 《上海证券报》A14 版	2008-12-15	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》C12 版 《上海证券报》A7 版	2008-12-22	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 重大事项进展公告	《中国证券报》D007 版 《上海证券报》A18 版	2008-12-29	http://www.sse.com.cn
承德新新钒钛股份有限公司 第五届董事会第二十八次会 议决议公告	《中国证券报》D008 版 《上海证券报》C20 版	2008-12-30	http://www.sse.com.cn

第十节 财务报告

一、审计报告

中磊审字[2009]第 0017 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 2008 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表、2008 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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 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

二〇〇九年三月二十六日

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 2008 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	七. 1	2,711,719,331.39	2,650,378,780.37		2,589,169,775.82	2,626,915,624.25
交易性金融资产						
应收票据	七. 2	36,744,229.74	329,544,231.19		4,288,229.74	529,544,231.19
应收账款	七. 3	109,391,145.04	88,631,527.00	八. 1	88,373,516.70	81,797,832.52
预付款项	七. 4	888,353,843.90	284,688,096.44		812,754,663.43	285,310,862.56
应收利息						
其他应收款	七. 5	346,132,673.12	18,471,486.17	八. 2	343,524,880.39	13,038,290.01
存货	七. 6	2,380,750,702.06	1,008,968,521.93		2,304,394,890.46	929,456,008.72
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计		6,473,091,925.25	4,380,682,643.10		6,142,505,956.54	4,466,062,849.25
非流动资产：						
可供出售金融资产	七. 7	1,749,945.60	7,404,072.00		1,749,945.60	7,404,072.00
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	七. 8	241,326,448.74	236,470,436.12	八. 3	435,794,054.78	397,890,042.16
投资性房地产	七. 9	163,333.15				
固定资产	七. 10	8,181,357,439.93	6,474,508,020.69		7,644,222,379.49	5,950,845,627.05
在建工程	七. 11	4,567,704,715.36	1,143,379,537.44		4,567,523,497.41	1,143,484,711.28
工程物资	七. 12	1,554,441,994.99	208,146,958.02		1,554,441,994.99	208,146,958.02
固定资产清理						
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	七. 13	66,111,389.43			59,253,080.00	
开发支出		4,588,341.43	1,806,250.00		4,588,341.43	1,806,250.00
商誉	七. 14	87,924.78				
长期待摊费用						
递延所得税资产	七. 15	70,855,628.47	8,375,083.97		38,063,376.84	5,211,188.70
其他非流动资产						
非流动资产合计		14,688,387,161.88	8,080,090,358.24		14,305,636,670.54	7,714,788,849.21
资产总计		21,161,479,087.13	12,460,773,001.34		20,448,142,627.08	12,180,851,698.46

公司法定代表人：李怡平

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 2008 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	七. 17	5,344,200,000.00	4,719,200,000.00		5,209,700,000.00	4,619,700,000.00
应付短期融资券	七. 18	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00	
应付票据	七. 19	3,928,330,000.00	1,187,460,000.00		3,758,330,000.00	1,187,460,000.00
应付账款	七. 20	1,312,066,261.98	755,826,064.84		1,257,917,834.29	714,506,500.61
预收款项	七. 21	1,162,963,906.27	325,438,103.78		1,079,744,907.63	429,050,974.76
应付职工薪酬	七. 22	4,517,026.01	74,040.99			74,040.99
应交税费	七. 23	31,082,541.17	59,749,163.83		51,893,239.39	118,172,621.43
应付股利	七. 24	6,251,905.69	6,253,505.69		6,251,905.69	6,253,505.69
其他应付款	七. 25	22,700,249.29	28,073,971.72		21,737,266.39	22,767,054.60
应付利息	七. 26	145,443,760.59			145,443,760.59	
一年内到期的非流动负债	七. 27	1,086,303,537.88			1,086,303,537.88	
其他流动负债	七. 28	-16,453,296.15	4,313,281.25		-16,453,296.15	4,313,281.25
流动负债合计		14,227,405,892.73	7,086,388,132.10		13,800,869,155.71	7,102,297,979.33
非流动负债:						
长期借款	七. 29	1,067,600,000.00	1,812,600,000.00		1,067,600,000.00	1,812,600,000.00
应付债券	七. 30	1,285,543,198.40			1,285,543,198.40	
长期应付款	七. 31	962,582,532.55			962,582,532.55	
预计负债						
递延所得税负债	七. 32	2,786,891.05	1,701,018.00		2,232,109.39	1,701,018.00
其他非流动负债						
非流动负债合计		3,318,512,622.00	1,814,301,018.00		3,317,957,840.34	1,814,301,018.00
负债合计		17,545,918,514.73	8,900,689,150.10		17,118,826,996.05	8,916,598,997.33
所有者权益 (或股东权益):						
股本	七. 33	980,667,040.00	980,667,040.00		980,667,040.00	980,667,040.00
资本公积	七. 34	1,140,059,937.75	1,144,554,127.55		1,140,059,937.75	1,144,554,127.55
减: 库存股						
盈余公积	七. 35	286,074,924.91	276,384,008.99		286,074,924.91	276,384,008.99
一般风险准备						
未分配利润	七. 36	1,055,706,245.65	1,037,312,632.56		922,513,728.37	862,647,524.59
归属于母公司所有者权益合计		3,462,508,148.31	3,438,917,809.10		3,329,315,631.03	3,264,252,701.13
少数股东权益		153,052,424.09	121,166,042.14			
所有者权益合计		3,615,560,572.40	3,560,083,851.24		3,329,315,631.03	3,264,252,701.13
负债和所有者权益总计		21,161,479,087.13	12,460,773,001.34		20,448,142,627.08	12,180,851,698.46

公司法定代表人: 李怡平

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、营业收入	七. 37	18,305,315,388.19	14,609,097,393.62		19,941,659,320.97	14,842,791,883.62
其中：主营业务收入		17,133,600,714.01	13,626,545,802.69	八. 4	18,650,190,825.08	13,826,504,872.47
其他业务收入		1,171,714,674.18	982,551,590.93		1,291,468,495.89	1,016,287,011.15
二、营业成本		18,297,469,769.84	14,149,430,409.27		19,885,022,077.26	14,464,012,300.39
其中：主营业务成本	七. 38	16,151,052,543.30	12,334,891,244.52	八. 5	17,644,031,337.79	12,637,457,098.24
其他业务成本	七. 38	1,093,638,319.93	990,425,850.37		1,212,346,023.35	1,027,414,553.01
营业税金及附加	七. 39	31,522,065.44	107,246,407.04		30,012,453.59	107,246,407.04
销售费用		134,750,782.79	72,540,679.65		130,322,713.74	72,056,601.65
管理费用		357,529,836.73	318,911,133.46		350,280,702.68	300,187,188.24
财务费用	七. 40	454,655,209.70	332,515,751.01		446,549,599.96	327,254,685.80
资产减值损失	七. 41	74,321,011.95	-7,100,656.78		71,479,246.15	-7,604,233.59
加：公允价值变动收益						
投资收益	七. 42	20,609,862.62	28,983,745.66	八. 6	20,609,862.62	28,687,205.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,807,872.62	22,524,264.94		19,807,872.62	22,227,724.71
三、营业利润		28,455,480.97	488,650,730.01		77,247,106.33	407,466,788.66
加：营业外收入	七. 43	9,513,291.74	986,955.51		9,510,631.74	986,955.51
减：营业外支出	七. 44	26,991,212.03	4,799,264.11		24,356,363.30	4,746,921.50
其中：非流动资产处置损失		17,901,345.08	3,187,622.81		17,891,563.98	3,135,280.20
四、利润总额		10,977,560.68	484,838,421.41		62,401,374.77	403,706,822.67
减：所得税费用	七. 45	-17,032,005.05	30,279,858.15		-7,155,744.93	3,855,866.94
五、净利润		28,009,565.73	454,558,563.26		69,557,119.70	399,850,955.73
归属于母公司的净利润		28,084,529.01	439,660,270.31		69,557,119.70	399,850,955.73
少数股东损益		-74,963.28	14,898,292.95			
六、每股收益：						
（一）基本每股收益		0.03	0.45			
（二）稀释每股收益		0.03	0.45			

公司法定代表人：李怡平

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	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		11,594,775,655.59	9,391,160,787.25
收到的税费返还		6,955,121.94	20,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	七. 47	88,822,652.14	35,326,755.21
经营活动现金流入小计		11,690,553,429.67	9,426,507,542.46
购买商品、接受劳务支付的现金		11,534,088,955.52	6,892,619,809.88
支付给职工以及为职工支付的现金		850,877,877.94	675,548,508.62
支付的各项税费		478,804,706.14	781,768,532.44
支付其他与经营活动有关的现金	七. 48	117,687,439.87	85,726,431.74
经营活动现金流出小计		12,981,458,979.47	8,435,663,282.68
经营活动产生的现金流量净额		-1,290,905,549.80	990,844,259.78
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		801,990.00	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		13,043,038.28	18,288,296.00
收到其他与投资活动有关的现金		7,451,741.20	
投资活动现金流入小计		21,296,769.48	62,573,954.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,217,803,842.55	898,368,125.29
投资支付的现金			113,654,824.23
投资活动现金流出小计		2,217,803,842.55	1,012,022,949.52
投资活动产生的现金流量净额		-2,196,507,073.07	-949,448,995.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,764,200,000.00	5,939,100,000.00
发行债券收到的现金		2,483,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七. 49	1,350,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		9,597,300,000.00	5,939,100,000.00
偿还债务支付的现金		5,049,200,000.00	4,584,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		566,388,639.52	560,888,090.23
支付其他与筹资活动有关的现金	七. 50	429,094,650.20	
筹资活动现金流出小计		6,044,683,289.72	5,145,388,090.23
筹资活动产生的现金流量净额		3,552,616,710.28	793,711,909.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,863,536.39	-5,630,240.98
五、现金及现金等价物净增加额		61,340,551.02	829,476,933.05
加：期初现金及现金等价物余额		2,650,378,780.37	1,820,901,847.32
六、期末现金及现金等价物余额		2,711,719,331.39	2,650,378,780.37

公司法定代表人：李怡平

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	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		11,417,146,284.46	8,727,040,933.40
收到的税费返还		6,955,121.94	20,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		88,147,904.98	34,554,343.54
经营活动现金流入小计		11,512,249,311.38	8,761,615,276.94
购买商品、接受劳务支付的现金		11,541,544,776.08	6,357,391,221.44
支付给职工以及为职工支付的现金		820,307,441.78	649,408,384.90
支付的各项税费		404,962,782.97	675,767,033.91
支付其他与经营活动有关的现金		103,328,256.55	81,329,576.45
经营活动现金流出小计		12,870,143,257.38	7,763,896,216.70
经营活动产生的现金流量净额		-1,357,893,946.00	997,719,060.24
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		801,990.00	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		13,042,078.28	18,287,096.00
收到其他与投资活动有关的现金		6,000,000.00	
投资活动现金流入小计		19,844,068.28	56,786,807.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,188,963,946.15	897,814,543.29
投资支付的现金		33,048,000.00	113,654,824.23
投资活动现金流出小计		2,222,011,946.15	1,011,469,367.52
投资活动产生的现金流量净额		-2,202,167,877.87	-954,682,560.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		5,629,700,000.00	5,839,600,000.00
发行债券收到的现金		2,483,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		1,350,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		9,462,800,000.00	5,839,600,000.00
偿还债务支付的现金		4,949,700,000.00	4,485,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		557,825,837.97	554,856,400.23
支付其他与筹资活动有关的现金		429,094,650.20	
筹资活动现金流出小计		5,936,620,488.17	5,039,856,400.23
筹资活动产生的现金流量净额		3,526,179,511.83	799,743,599.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,863,536.39	-5,630,240.98
五、现金及现金等价物净增加额		-37,745,848.43	837,149,858.63
加：期初现金及现金等价物余额		2,626,915,624.25	1,789,765,765.62
六、期末现金及现金等价物余额		2,589,169,775.82	2,626,915,624.25

公司法定代表人：李怡平

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	2008 年金额								
	股本	资本公积	库存股 (减项)	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	1,144,554,127.55		270,331,995.51	1,037,312,632.56		3,432,865,795.62	121,166,042.14	3,554,031,837.76
加：1. 会计政策变更				6,052,013.48			6,052,013.48		6,052,013.48
2. 前期差错更正									
二、本年年初余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		276,384,008.99	1,037,312,632.56		3,438,917,809.10	121,166,042.14	3,560,083,851.24
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-4,494,189.80		9,690,915.92	18,393,613.09		23,590,339.21	31,886,381.95	55,476,721.16
(一) 本年净利润					28,084,529.01		28,084,529.01	-74,963.28	28,009,565.73
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-4,494,189.80					-4,494,189.80		-4,494,189.80
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-5,654,126.40					-5,654,126.40		-5,654,126.40
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		1,413,531.60					1,413,531.60		1,413,531.60
4. 其他		-253,595.00					-253,595.00		-253,595.00
上述(一)和(二)小计		-4,494,189.80			28,084,529.01		23,590,339.21	-74,963.28	23,515,375.93
(三) 所有者投入资本								31,961,345.23	31,961,345.23
1. 所有者本期投入资本								28,175,000.00	28,175,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								3,786,345.23	3,786,345.23
(四) 本年利润分配				14,734,203.92	-14,734,203.92				
1. 提取盈余公积				6,955,711.97	-6,955,711.97				
2. 提取专项储备				7,778,491.95	-7,778,491.95				
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转				-5,043,288.00	5,043,288.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 专项储备的使用				-5,043,288.00	5,043,288.00				
(六) 同一控制对所有者权益的影响									
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,140,059,937.75		286,074,924.91	1,055,706,245.65		3,462,508,148.31	153,052,424.09	3,615,560,572.40

公司法定代表人：李怡平

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	2007 年金额								
	股本	资本公积	库存股（减项）	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(减少以“-”号填列)		4,332,961.20		45,431,907.70	198,094,954.61		247,859,823.51	14,898,292.95	262,758,116.46
（一）本年净利润					439,660,270.31		439,660,270.31	14,898,292.95	454,558,563.26
（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			439,660,270.31		443,993,231.51	14,898,292.95	458,891,524.46
（三）所有者投入资本									
1. 所有者本期投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）本年利润分配				45,431,907.70	-241,565,315.70		-196,133,408.00		-196,133,408.00
1. 提取盈余公积				39,379,894.22	-39,379,894.22				
2. 提取专项储备				6,052,013.48	-6,052,013.48				
3. 对所有者（或股东）的分配					-196,133,408.00		-196,133,408.00		-196,133,408.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 专项储备的使用									
（六）同一控制对所有者权益的影响									
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		276,384,008.99	1,037,312,632.56		3,438,917,809.10	121,166,042.14	3,560,083,851.24

公司法定代表人：李怡平

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	2008 年金额					
	股本	资本公积	库存股（减项）	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	1,144,554,127.55		270,331,995.51	862,647,524.59	3,258,200,687.65
加： 1. 会计政策变更				6,052,013.48		6,052,013.48
2. 前期差错更正						
二、本年年初余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		276,384,008.99	862,647,524.59	3,264,252,701.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-4,494,189.80		9,690,915.92	59,866,203.78	65,062,929.90
（一）本年净利润					69,557,119.70	69,557,119.70
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-4,494,189.80				-4,494,189.80
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-5,654,126.40				-5,654,126.40
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		1,413,531.60				1,413,531.60
4. 其他		-253,595.00				-253,595.00
上述（一）和（二）小计		-4,494,189.80			69,557,119.70	65,062,929.90
（三）所有者投入资本						
1. 所有者本期投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）本年利润分配				14,734,203.92	-14,734,203.92	
1. 提取盈余公积				6,955,711.97	-6,955,711.97	
2. 提取专项储备				7,778,491.95	-7,778,491.95	
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转				-5,043,288.00	5,043,288.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 专项储备的使用				-5,043,288.00	5,043,288.00	
（六）同一控制对所有者权益的影响						
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,140,059,937.75		286,074,924.91	922,513,728.37	3,329,315,631.03

公司法定代表人：李怡平

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					股东权益合计
	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	
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： 1. 会计政策变更						
2. 前期差错更正						
二、本年年初余额	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		45,431,907.70	158,285,640.03	208,050,508.93
（一）本年净利润					399,850,955.73	399,850,955.73
（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			399,850,955.73	404,183,916.93
（三）所有者投入资本						
1. 所有者本期投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）本年利润分配				45,431,907.70	-241,565,315.70	-196,133,408.00
1. 提取盈余公积				39,379,894.22	-39,379,894.22	
2. 提取专项储备				6,052,013.48	-6,052,013.48	
3. 对所有者（或股东）的分配					-196,133,408.00	-196,133,408.00
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 专项储备的使用						
四、本年年末余额	980,667,040.00	1,144,554,127.55		276,384,008.99	862,647,524.59	3,264,252,701.13

公司法定代表人：李怡平

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

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：李怡平

二零零九年三月二十六日

财务报表附注

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：李怡平；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；产品检验化验、检斤计量服务；矿产品、焦炭、黑色金属、有色金属、合金产品、化工产品（不含危险化学品）；工业用水、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；特种设备（起重）机械的安装、改造、维修，压力管道安装 C 级；冶金机械设备、电器设备、化工设备、工业炉窑设备安装、维修；设备防腐保温工程；电机修理；金属构件安装、皮带胶接，计算机软件开发及系统集成。

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

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。

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：公司一般以资产负债表日的应收款项余额作为划分资产组合的标准。对单项余额在 500 万元以上的应收款项，认定为单项金额重大，按照欠款性质及账龄综合判断信用风险，单项计提坏账准备；对于不具备单项判断信用风险的大额应收款项和单项余额低于 500 万元的应收款项，公司一般以账龄作为判断信用风险特征的主要依据，依据历史经验，确定的坏账准备计提比例如下：

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。

母公司与承德承钢柱宇钒钛固定资产的分类、折旧年限、预计残值率及折旧率合并列示如下：

类 别	折旧年限	残值率	年折旧率（%）
房屋建筑物	10—40	3%、5%	9.50—2.43
机器设备	5—28	3%、5%	19.00—3.46
电子设备	5—12	3%、5%	19.40—8.08
运输设备	5—12	3%、5%	19.00—8.08
其他	5—22	3%、5%	19.00—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. 无形资产

(1)无形资产的计价方法：本公司购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本.投资者投入的无形资产，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,按公允价值确定实际成本。

(2)无形资产的摊销金额的计算方法：无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，扣除已计提的无形资产减值准备的累计金额。

(3)本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核并作适当调整，并于每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

13. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的帐面价值中。

14. 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。

15. 租赁

本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。满足融资租赁确认条件之一的，确认为融资租赁。其他的为经营租赁。

(1) 融资租赁的确认条件

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

(2) 融资租赁的确认和计量

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

(2) 经营租赁

经营租赁的租金支付在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

16. 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。

17. 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）。

③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：

- a. 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b. 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。

18. 安全费的提取和使用

依照财政部、国家安全生产监督管理总局《安全生产监督管理总局关于印发<高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法>的通知》财企[2006]478 号的规定，本公司按钒产品的收入采用超额累退方式计提安全生产费用，专门用于完善、改造、维护安全设施设备、消防器材支出、特种设备、防雷接地、防静电接地检验检测支出等等。

提取的安全生产费用及维简费在“未分配利润”中列支，在盈余公积项下以“专项储备”项目单独反映。

按规定范围使用安全生产储备购建安全防护设备、设施等资产时，将相关资产成本的金额计入固定资产科目，按规定计提折旧，计入有关成本费用。按规定范围使用安全生产储备支付的费用性支出，计入当期损益。

上述按规定范围使用安全生产储备用于购建安全防护设备或与安全生产相关的费用性支出时，按照实际使用金额在未分配利润和盈余公积之间结转，结转金额以“盈余公积—专项储备”科目余额冲减至零为限。

19. 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。

(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。

(4) 本期合并报表的范围

本期合并会计报表的范围为母公司以及承德燕山带钢有限公司、承德承钢柱宇钒钛有限公司两个子公司。纳入合并范围的子公司情况如下：

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	是否属合并范围
承德燕山带钢有限公司	承德市滦平县西地	魏洪如	24741.5605 万元人民币	生产销售热轧带钢产品、光面盘圆、带肋盘螺	161,419,606.04	74.00%	是
承德承钢柱宇钒钛有限公司	承德县上板城	宋荣山	4450 万元人民币	钒渣、提钒尾渣加工处理；五氧化二钒、钒铁合金等钒系列产品的生产、销售；钒尾渣弃渣及深加工产品的开发、生产和销售	33,048,000.00	51.00%	是

(5) 本期合并报表范围的变更及理由：

①合并范围的变动及理由：

根据公司 2007 年第五届董事会第八次会议审议通过《关于承德柱宇钒钛有限公司的合作方案》，北京龙源智博资产评估有限责任公司对承德柱宇钒钛有限公司进行了评估，出具了龙源智博评报字[2007]第 A1094 号评估报告。根据评估的净资产价值，经双方协商，2008 年 1 月公司以现金 3304.80 万元对该公司增资，取得 51%的股权，并将其更名为“承德承钢柱宇钒钛有限公司”。自 2008 年 1 月 1 日将承德承钢柱宇钒钛有限公司纳入本期报表合并范围。

②本期新纳入合并范围的控股子公司财务状况及经营成果如下：

公司名称	截止 2008 年 12 月 31 日净资产	2008 年度营业收入	2008 年度净利润	2008 年度经营活动现金净流量净额
承德承钢柱宇钒钛有限公司	118,720,176.37	143,581,400.12	53,492,941.21	9,575,123.17

③新纳入合并报表范围的承德承钢柱宇钒钛有限公司简表：

资产	期末数	年初数	负债和所有者权益	期末数	年初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	15,234,967.97	1,451,741.20	应付账款	2,778,703.00	2,352,115.34
应收票据	32,441,000.00		预收款项	35,352.40	240,000.00
应收账款	12,273,615.83	3,756,331.50	应付职工薪酬	459,920.68	68,633.45
预付款项	4,726,942.09	2,435,187.28	应交税费	2,249,198.87	4,503,815.33
其他应收款	2,223,414.98	15,447.00	其他应付款	657,850.29	34,148,186.65
存货	2,137,940.37	6,302,565.19			
流动资产合计	69,037,881.24	13,961,272.17	流动负债合计	6,181,025.24	41,312,750.77
非流动资产：			非流动负债：		
固定资产原值	55,961,028.11	53,970,882.41	递延所得税负债	554,781.66	
减：累计折旧	7,874,947.47	3,196,606.50	非流动负债合计	554,781.66	

固定资产净额	48,086,080.64	50,774,275.91	负债合计	6,735,806.90	41,312,750.77
在建工程	181,217.95	185,640.95	实收资本	44,500,000.00	2,800,000.00
无形资产原值	7,055,091.94	1,487,000.00	资本公积	20,727,235.16	25,375,000.00
减：累计摊销	196,782.51	64,436.58	盈余公积	7,425,411.26	
递延所得税资产	1,292,494.01	1,614,924.79	未分配利润	46,067,529.95	-1,529,073.53
非流动资产合计	56,418,102.03	53,997,405.07	所有者权益合计	118,720,176.37	26,645,926.47
资产总计	125,455,983.27	67,958,677.24	负债和所有者权益总计	125,455,983.27	67,958,677.24

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

根据《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》财会函[2008]60 号以及企业会计准则讲解（2008 版本）中关于“高危行业企业按照规定提取的安全生产费用，应当按照《企业会计准则讲解（2008）》中的具体要求处理，在所有者权益“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独列报，不再作为负债列示”的相关要求，本公司对 2007 年计提的安全保障基金进行了追溯调整，上述会计政策变更调增 2007 年盈余公积 6,052,013.48 元，调减其他应付款 6,052,013.48 元；对 2007 和 2008 年度净利润的影响如下：

项目	2008 年度	2007 年度
管理费用	-4,954,330.59	-6,052,013.48
所得税费用	2,499,404.65	
净利润	2,454,925.94	6,052,013.48

注：公司 2007 年度计提安全费用不允许税前扣除，因此，追溯调整 2007 年度时对所得税费用不产生影响。

(2) 本期无会计估计以及重大会计差错更正。

六、税项

(1) 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%、3%
城市维护建设税	应交增值税和营业税额	1%、5%、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	2007 年度为 33%； 2008 年度为 25%

(2) 全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”), 新所得税法自 2008 年 1 月 1 日起施行。本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日由 33%调整为 25%。

(3) 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, 按照《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”), 计算企业所得税时, 对其实现的收入减按 90%计入收入总额。有效期为 2007 年 1 月至 2008 年 12 月。

七、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	253,463.41	83,173.22
银行存款	1,057,709,499.48	1,839,664,073.81
其他货币资金	1,653,756,368.50	810,631,533.34
合 计	2,711,719,331.39	2,650,378,780.37

注：货币资金期末余额比年初增加 61,340,551.02 元，增长 2.31%。其中，合并范围的增加导致货币资金期末余额比期初增加 15,234,967.97 元；其他货币资金增加主要是由于基建项目的工程款支出和大宗原燃料采购 2008 年大量使用票据结算，导致票据保证金增加。

2. 应收票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	36,744,229.74	329,544,231.19
合 计	36,744,229.74	329,544,231.19

(1) 期末余额中无应收持有本公司 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减少 292,800,001.45 元，减少 88.85%，主要是由于公司收到票据后直接背书支付物资、工程款等。

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（500 万元以上）	89,151,374.84	70.43%	10,472,940.65	65,648,916.86	67.14%	4,412,596.19
单项金额不重大的应收款项（500 万元以下）	37,422,382.82	29.57%	6,709,671.97	32,122,991.87	32.86%	4,727,785.54
合计	126,573,757.66	100.00%	17,182,612.62	97,771,908.73	100.00%	9,140,381.73

(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	89,185,431.53	70.46%	4,459,271.56	61,556,254.01	62.96%	3,077,811.69
1—2 年	9,940,690.84	7.86%	795,255.28	15,628,299.96	15.98%	1,250,264.00
2—3 年	10,089,989.78	7.97%	1,513,498.47	16,755,792.92	17.14%	2,513,368.94
3 年以上	17,357,645.51	13.71%	10,414,587.31	3,831,561.84	3.92%	2,298,937.10
合 计	126,573,757.66	100.00%	17,182,612.62	97,771,908.73	100.00%	9,140,381.73

(3) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 期末应收账款欠款金额前五名的款项共计 78,166,677.16 元，占应收账款总额的 61.76%，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	47,110,482.71	1 年以内	货款	37.22%
天津立业钢铁贸易有限公司	9,932,132.35	1 年以内	货款	7.85%
抚顺特殊钢股份有限公司	9,574,299.69	3 年以上	货款	7.56%
天津钢管集团股份有限公司	5,792,416.60	1-2 年	货款	4.58%
东北特殊钢集团有限责任公司	5,757,345.81	2-3 年	货款	4.55%

(5) 应收账款期末余额比年初增加 28,801,848.93 元，增长 29.46%，主要是合并范围的增加导致应收账款增加所致。

4. 预付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	879,975,649.61	99.06%	279,939,637.60	98.33%
1—2 年	4,130,131.06	0.46%	2,482,025.56	0.87%
2—3 年	2,112,134.97	0.24%	193,652.75	0.07%
3 年以上	2,135,928.26	0.24%	2,072,780.53	0.73%
合 计	888,353,843.90	100.00%	284,688,096.44	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增加 603,665,747.46 元，增加 212.04%，主要是预付未结算的原燃料、工程款增加。

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	
单项金额重大的应收款项（500 万元以上）	334,985,657.02	96.29%	1,125,661.25	5,711,737.85	29.94%	285,586.89
单项金额不重大的应收款项（500 万元以下）	12,909,478.72	3.71%	636,801.37	13,363,737.41	70.06%	318,402.20
合 计	347,895,135.74	100.00%	1,762,462.62	19,075,475.26	100.00%	603,989.09

(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	346,778,413.66	99.68%	1,649,025.74	14,352,769.24	75.24%	320,209.28
1—2 年	990,257.38	0.28%	79,220.59	908,634.50	4.76%	72,690.76
2—3 年	92,583.40	0.03%	13,887.51	216,341.94	1.13%	32,451.29
3 年以上	33,881.30	0.01%	20,328.78	3,597,729.58	18.87%	178,637.76
合 计	347,895,135.74	100.00%	1,762,462.62	19,075,475.26	100.00%	603,989.09

(3) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 欠款金额较大的款项列示如下：

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占其他应收款的比例
交银金融租赁有限责任公司	150,000,000.00	1 年以内	融资租赁保证金	43.12%
民生金融租赁股份有限公司	90,000,000.00	1 年以内	融资租赁保证金	25.87%
承德市国家税务局	72,574,509.79	1 年以内	出口退税款	20.86%
承德市土地储备交易中心	22,513,225.00	1 年以内	土地款	6.47%
职工公务借款	2,610,910.78	1 年以内	备用金	0.75%

(5) 民生金融租赁股份有限公司和交银金融租赁有限责任公司欠款系融资租赁保证金，承德市国家税务局欠款系出口退税款（2009 年 1 月份和 2 月份已经实际收到），上述款项成为坏账的风险很小，因此未计提坏账准备。

(6) 其他应收款期末余额比年初增加 328,819,660.48 元，增幅 1,723.78%，主要是融资租赁保证金增加 24,000 万元以及应收出口退税款增加 7,257.45 万元所致。

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
原材料及备件	1,547,552,855.68		556,338,998.15	
委托加工材料	46,336,503.36		83,687,882.48	
自制半成品	432,089,141.26	29,251,423.93	85,088,803.25	
产成品	313,229,710.28	35,424,403.67	283,852,838.05	
物资采购	106,218,319.08			
合计	2,445,426,529.66	64,675,827.60	1,008,968,521.93	

(2) 存货期末余额比年初增加 1,436,458,007.73 元，增加 142.37%，主要原因一是原燃料库存增加；二是新生产线下半年陆续投产，导致自制半成品增加；三是为新生产线储备的备品备件大幅增加等导致期末库存增加。

(3) 受全球性金融危机以及国内经济增长大幅放缓等诸多因素叠加影响，报告期末钢材价格急剧下降，公司期末对存货可变现净值低于账面价值的存货，计提存货跌价准备 64,675,827.60 元。

(4) 2008 年 6 月 25 日，公司与中国民生银行石家庄分行签订的《动产质押监管合同（底线控制型）》，将库存中价值 7.14 亿元原燃料质押给民生银行石家庄分行，取得 5 亿元的短期借款综合授信额度，期限为一年。

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	474240	600,000.00	7,404,072.00	1,749,945.60
合计		474240	600,000.00	7,404,072.00	1,749,945.60

注：公司年初持有唐山钢铁股份有限公司的股数为 296,400 股，根据唐钢股份 2007 年的利润分配方案，向全体股东实施公积金转增股本每 10 股转增 6 股，因此，年度内持有唐钢股份股票的股数增加 177,840 股。

8. 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	40,797,660.74		40,797,660.74	40,797,660.74		40,797,660.74
权益法核算	200,528,788.00		200,528,788.00	195,672,775.38		195,672,775.38
合计	241,326,448.74		241,326,448.74	236,470,436.12		236,470,436.12

(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%	24,680,632.39			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%	16,017,028.35			16,017,028.35
合计		40,797,660.74			40,797,660.74

注：截至 2008 年 12 月 31 日，公司虽持有锦州钒业有限责任公司 52.37%的股权，但不符合《企业会计准则》中的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，对锦州钒业有限责任公司的长期股权投资根据《企业会计准则第二号—长期股权投资》中第五条第二款的规定，按照成本法核算。

(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%	96,173,985.37	2,626,691.53	14,951,860.00	83,848,816.90
北京攀承钒业贸易有限公司	49.00%	99,498,790.01	17,181,181.09		116,679,971.10
合计		195,672,775.38	19,807,872.62	14,951,860.00	200,528,788.00

(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%	25,674.97	26,052.97
北京攀承钒业贸易有限公司	北京	贸易	49.00%	49.00%	22,016.16	370,348.36

9. 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、投资性房地产原值				
其中：房屋建筑物		212,638.73		212,638.73
合计		212,638.73		212,638.73
二、累计折旧				
其中：房屋建筑物		49,305.58		49,305.58
合计		49,305.58		49,305.58
三、投资性房地产净值		163,333.15		163,333.15

10. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

固定资产分类	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
固定资产原价				
房屋建筑物	2,716,938,220.24	860,214,811.65	14,405,967.73	3,562,747,064.16
机器设备	5,486,828,332.91	2,692,874,596.91	1,618,063,954.82	6,561,638,975.00
运输设备	30,253,452.61	6,880,477.52	50,546.00	37,083,384.13
电子设备	122,895,547.77	2,284,936.28	1,428,420.92	123,752,063.13
其他	2,782,824.12	116,900.00	0.00	2,899,724.12
合 计	8,359,698,377.65	3,562,371,722.36	1,633,948,889.47	10,288,121,210.54
累计折旧				
房屋建筑物	387,639,544.54	72,402,641.44	4,229,165.88	455,813,020.10
机器设备	1,403,500,850.85	352,010,107.95	208,436,550.78	1,547,074,408.02

运输设备	19,026,564.29	2,376,002.39	39,804.90	21,362,761.78
电子设备	70,975,741.29	10,235,671.51	327,307.16	80,884,105.64
其他	686,355.99	236,119.08		922,475.07
合 计	1,881,829,056.96	437,260,542.37	213,032,828.72	2,106,056,770.61
固定资产减值准备				
房屋建筑物	1,419,900.00		932,900.00	487,000.00
机器设备	1,941,400.00		1,721,400.00	220,000.00
合 计	3,361,300.00		2,654,300.00	707,000.00
固定资产净额				
房屋建筑物	2,327,878,775.70			3,106,447,044.06
机器设备	4,081,386,082.06			5,014,344,566.98
运输设备	11,226,888.32			15,720,622.35
电子设备	51,919,806.48			42,867,957.49
其他	2,096,468.13			1,977,249.05
合 计	6,474,508,020.69			8,181,357,439.93

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	1,382,440,000.00	55,585,344.79	1,326,854,655.21
合 计	1,382,440,000.00	55,585,344.79	1,326,854,655.21

(3) 本公司于 2008 年 3 月 25 日与交银金融租赁有限责任公司签订了融资租赁合同(回租)，本公司将账面原值为 598,109,132.10 元，净值为 561,836,091.16 元的高炉、转炉、钒制品的部分固定资产以 550,000,000.00 元的价值出售给交银金融租赁有限责任公司，并采用融资租赁的方式将其租回。租金总额为 658,276,187.20 元，分 5 年 20 期支付租金，租赁年利率按照银行同期贷款基准利率下浮 10% 执行。

(4) 本公司于 2008 年 4 月 25 日与交银金融租赁有限责任公司签订了融资租赁合同(回租)，本公司将账面原值为 217,708,659.99 元，净值为 204,510,072.48 元的 1# 烧结机等部分固定资产以 200,000,000.00 元的价值出售给交银金融租赁有限责任公司，并采用融资租赁的方式将其租回。租金总额为 235,195,843.80 元，分 5 年 20 期支付租金，租赁年利率按照银行同期贷款基准利率下浮 10% 执行。

(5) 本公司于 2008 年 3 月 28 日与民生金融租赁股份有限公司签订了融资租赁合同(回租)，本公司将账面原值为 356,043,858.69 元，净值为 300,000,000.00 元的 1#烧结机、转炉等部分固定资产以 300,000,000.00 元的价值出售给民生金融租赁股份有限公司并采用融资租赁的方式将其租回。租金总额为 354,717,014.46 元，分 5 年 20 期支付租金，租赁年利率按照银行同期贷款基准利率下浮 5% 执行。

(6) 本公司于 2008 年 7 月 21 日与民生金融租赁股份有限公司签订了融资租赁合同(回租)，本公司将账面原值为 377,027,601.1 元，净值为 311,310,828.07 元的 1#烧结机、转炉等部分固定资产以 300,000,000.00 元的价值出售给民生金融租赁股份有限公司并采用融资租赁的方式将其租回。租金总额为 354,717,014.46 元，分 5 年 20 期支付租金，租赁年利率按照银行同期贷款基准利率下浮 5% 执行。

(7) 本期在建工程转入的固定资产 2,125,621,739.62 元；融资租赁导致固定资产增加 1,382,440,000.00 元；由于合并报表增加承德承钢柱宇钒钛有限公司固定资产原价相应增加 53,970,882.41 元。

(8) 因无证据表明公司固定资产新发生减值迹象，故公司期末未补提固定资产减值准备。

(9) 近年来，由于公司改扩建力度较大，部分新建房屋的房产证正在办理之中。

11. 在建工程

工程项目	预算数	期初余额	借方发生额合计	本期转入固定资产
大高炉系统	103972 万元	13,711,829.39	101,155,551.63	114,867,381.02
(其中：资本化利息)		526,815.20	1,058,154.03	1,584,969.23
钒钛资源综合利用提钒转炉	32695 万元	9,573,682.84	175,457,590.30	173,255,069.09
(其中：资本化利息)		491,634.93	3,049,575.27	2,373,083.69
1#烧结机改造	22000 万元	8,544,600.99	29,826,067.94	38,370,668.93
(其中：资本化利息)		291,265.27	418,397.86	709,663.13
钒化工厂扩能改造	21500 万元	5,377,047.47	12,861,451.23	12,803,795.49
(其中：资本化利息)		312,068.95	604,319.43	521,429.70
新增提钒项目	165887 万元	268,033,584.10	1,562,199,796.78	
(其中：资本化利息)		10,177,776.35	67,537,218.02	
精品棒材改造工程	22000 万元	262,648,725.39	28,778,648.33	274,243,027.24
(其中：资本化利息)		17,563,153.57	15,707,794.59	33,270,948.16
二高线项目	20000 万元	175,701,240.45	193,249,956.05	361,575,395.04

(其中：资本化利息)		9,028,373.89	3,983,766.93	12,888,137.48
热轧带钢异地改造	170000 万元		1,118,079,804.27	
(其中：资本化利息)			47,017,662.96	
4#高炉异地改造	190267 万元	14,763,400.87	862,526,488.91	725,802,947.68
(其中：资本化利息)		499,673.47	38,466,516.95	33,366,004.04
3#烧结机异地改造	72466 万元	80,798,044.45	508,105,729.16	
(其中：资本化利息)		2,787,688.46	31,386,221.00	
新钒工	73000 万元	9,174,614.27	193,559,655.40	
(其中：资本化利息)			5,542,790.54	
受卸仓储工程	36000 万元	56,899,237.57	90,211,482.76	101,783,719.00
(其中：资本化利息)		2,761,262.29	7,004,810.26	7,338,899.68
南沟料场工程			68,247,012.79	
(其中：资本化利息)			1,707,629.39	
炼钢污水处理技术改造	9600 万元		3,015,987.88	3,015,987.88
其他		238,153,529.65	602,671,694.11	319,903,748.25
(其中：资本化利息)		4,403,853.09	25,523,771.17	374,353.42
合计		1,143,379,537.44	5,549,946,917.54	2,125,621,739.62

(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			募集、自筹	100%
(其中：资本化利息)				
钒钛资源综合利用提钒转炉		11,776,204.05	募集、自筹	99%
(其中：资本化利息)		1,168,126.51		
1#烧结机改造			自筹	100%
(其中：资本化利息)				
钒化工厂扩能改造		5,434,703.21	自筹	97%
(其中：资本化利息)		394,958.68		
新增提钒项目		1,830,233,380.88	自筹	95%
(其中：资本化利息)		77,714,994.37		
精品棒材改造工程		17,184,346.48		99%
(其中：资本化利息)		1,484,791.39		
二高线项目		7,375,801.46		99%

(其中：资本化利息)		124,003.34		
热轧带钢异地改造		1,118,079,804.27		95%
(其中：资本化利息)		47,017,662.96		
4#高炉易地改造		151,486,942.10	自筹	70%
(其中：资本化利息)		5,600,186.38		
3#烧结机异地改造		588,903,773.61		70%
(其中：资本化利息)		34,173,909.46		
新钒工		202,734,269.67	自筹	65%
(其中：资本化利息)		5,542,790.54		
受卸仓储工程		45,327,001.33		99%
(其中：资本化利息)		2,427,172.87		
南沟料场工程		68,247,012.79		65%
(其中：资本化利息)		1,707,629.39		
炼钢污水处理技术改造				100%
其他		520,921,475.51		
(其中：资本化利息)		29,553,270.84		
合计		4,567,704,715.36		

(1)因无证据表明公司在建工程已经发生了减值，故期末公司未计提在建工程减值准备。

(2) 在建工程期末余额比期初增加 3,424,325,177.92 元，增幅 299.49%，主要原因是 2008 年所投资的热轧带钢异地改造、3#烧结机异地改造、4#高炉异地改造、新增提钒等项目陆续开工建设施工等下半年进入安装高峰期，大型设备陆续安装，施工企业工程结算量增加。

(3) 公司本年度资本化利息共计 249,008,628.40 元，其中专项借款的资本化率为年 7.56%，按照加权平均利率计算的一般借款资本化率为年 7.23%。

12. 工程物资

项 目	期末余额	年初余额
专用设备及工程用材料	474,551,063.80	5,551,063.80
大型设备款	1,079,725,791.33	202,577,079.15
专用工具	165,139.86	18,815.07
合 计	1,554,441,994.99	208,146,958.02

注：工程物资期末余额比期初增加 1,346,295,036.97 元，增长幅度较大，主要原因是公司在建工程项目较多，定制了大量与工程配套的设备，预付的专用设备款增加所致。

13. 无形资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计		66,407,091.94		66,407,091.94
其中：土地使用权		66,407,091.94		66,407,091.94
二、累计摊销合计		295,702.51		295,702.51
其中：土地使用权		295,702.51		295,702.51
三、无形资产账面价值合计		66,111,389.43		66,111,389.43

注：无形资产本期增加系购买双滦区滦河镇土地，共计 350.07 亩，价款 59,352,000.00 元，截止资产负债表日，土地使用证正在办理之中。

14. 商誉

被投资单位名称	期末余额	年初余额
承德承钢柱宇钒钛有限公司	87,924.78	

(1) 商誉是公司 2008 年度以货币资金增资的方式控股合并承德承钢柱宇钒钛有限公司，交易日实际投资额与该公司可辨认资产净值之间的差额。

(2) 经测试，商誉期末余额不存在应计提减值的情况。

15. 递延所得税资产

项 目	期末余额	年初余额
应收款项计提的坏账准备产生的递延所得税资产	4,736,268.82	2,307,618.81
开办费产生的递延所得税资产	1,121,801.53	
存货跌价准备产生的递延所得税资产	16,168,956.91	
固定资产减值准备产生的递延所得税资产	176,750.00	840,325.00
结转以后年度抵扣的技术开发费产生的递延所得税资产		2,302,979.21
结转以后年度未弥补的亏损产生的递延所得税资产	48,720,504.79	
未实现内部销售损益产生的递延所得税资产	-68,653.58	2,924,160.95
合 计	70,855,628.47	8,375,083.97

注：递延所得税资产期末余额较年初余额增加 62,480,544.50 元，增长 746.03%，主要原因是公司本期计提存货跌价准备，以及本期公司按税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损增加，导致可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产增加。

16. 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少额		期末余额
		本期计提数	其他转入数	转回	转销	
坏账准备	9,744,370.82	9,645,184.35	198,514.66		642,994.59	18,945,075.24
存货跌价准备		64,675,827.60				64,675,827.60
固定资产减值准备	3,361,300.00				2,654,300.00	707,000.00
合计	13,105,670.82	74,321,011.95	198,514.66		3,297,294.59	84,327,902.84

17. 短期借款

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	260,000,000.00	400,000,000.00
保证借款	4,584,200,000.00	4,319,200,000.00
质押借款	500,000,000.00	
合计	5,344,200,000.00	4,719,200,000.00

(1) 短期借款期末余额比年初数增加 625,000,000.00 元，增长 13.24%，主要原因是公司工程投入加大，周转资金需求增加向银行借款所致。

(2) 质押借款是向中国民生银行石家庄分行取得的借款见附注七.6 (4)；抵押借款是向中国工商银行承德双滦支行的借款，抵押物系担保方承德钢铁集团有限公司焦化厂设备及房屋。

18. 应付短期融资券

项目	期末余额	年初余额	期限
应付短期融资券	1,200,000,000.00		2008年2月25日至2009年2月24日
合计	1,200,000,000.00		

注：2008年2月1日，公司经中国人民银行发[2008]42号文件核准按面值发行短期融资券12亿元。到期后本金和利息一次性支付，利率为7.02%。

19. 应付票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	3,507,600,000.00	1,187,460,000.00
商业承兑汇票	420,730,000.00	
合计	3,928,330,000.00	1,187,460,000.00

(1) 期末余额中应付持有本公司 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
承德钢铁集团有限公司	304,000,000.00	50,000,000.00

(2) 应付票据期末余额比年初增加 2,740,870,000.00 元，增长 230.82%，主要原因是公司在建的工程项目大部分处于结算期，大量使用票据支付设备款和工程款导致应付票据大幅增长。

20. 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	1,252,364,175.70	95.45%	721,695,711.38	95.48%
1 年以上	59,702,086.28	4.55%	34,130,353.46	4.52%
合 计	1,312,066,261.98	100.00%	755,826,064.84	100.00%

(1) 期末余额中应付持有本公司 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	136,705,662.36	14,243,653.17	原料款

(2) 应付账款期末余额比年初增加 556,240,197.14 元，增长率为 73.59%，主要是由于应付原燃料以及应付工程款增加。

21. 预收账款

账 龄	期末余额		年初余额	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	1,116,255,808.54	95.98%	313,386,819.39	96.30%
1 年以上	46,708,097.73	4.02%	12,051,284.39	3.70%
合 计	1,162,963,906.27	100.00%	325,438,103.78	100.00%

(1) 期末余额中无预收持有本公司 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增加 837,525,802.49 元，增加 257.35%，主要是由于公司采取预收货款的销售模式，受金融危机的影响 2008 年第四季度钢材价格大幅下跌，钢材需求萎缩，从而导致客户提货量减少。

22. 应付职工薪酬

项目	年初账面 余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		633,760,045.80	629,265,660.99	4,494,384.81
二、职工福利费		82,260,240.32	82,260,240.32	
三、社会保险费		162,759,727.44	162,745,831.83	13,895.61
其中：1. 医疗保险费		29,884,239.40	29,884,239.40	
2. 基本养老保险费		114,287,426.59	114,287,426.59	
3. 年金缴费				
4. 失业保险费		11,425,103.60	11,420,688.00	4,415.60
5. 工伤保险费		7,162,957.85	7,153,477.84	9,480.01
6. 生育保险费				
四、住房公积金		45,192,733.46	45,192,733.46	
五、工会经费和职工教育经费	74,040.99	25,274,058.68	25,339,354.08	8,745.59
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他		17,595,471.82	17,595,471.82	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	74,040.99	966,842,277.52	962,399,292.50	4,517,026.01

23. 应交税费

税 项	期末余额	年初余额	税率
增值税	113,906,122.88	121,556,586.67	17%、13%
营业税	151,154.18	710,244.68	3%、5%
城市维护建设税	3,009,754.35	12,806,466.22	1%、5%、7%
教育费附加	1,811,670.11	6,284,816.40	4%
所得税	-95,046,194.79	-89,892,014.74	25%
个人所得税	1,679,586.18	1,888,443.96	
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	5,541,922.48	6,366,094.86	法定标准
合 计	31,082,541.17	59,749,163.83	

24. 应付股利

股东名称	期末余额	年初余额	备注
社会法人股东	6,241,524.00	6,243,124.00	
个人股东	10,381.69	10,381.69	
合计	6,251,905.69	6,253,505.69	

25. 其他应付款

(1) 账龄分析

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	19,151,119.89	84.37%	26,067,393.62	92.85%
1 年以上	3,549,129.40	15.63%	2,006,578.10	7.15%
合 计	22,700,249.29	100.00%	28,073,971.72	100.00%

(2) 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) 金额较大的其他应付款列示如下：

单位名称	欠付金额	账 龄	性 质	占其他应付款的比例
承德云山饭店	2,371,399.30	1 年以内	会议费及住宿费	10.45%
双桥艳彬家具有限公司	2,496,275.00	1 年以内	办公用品款	11.00%
承德市云天广告装饰有限公司	977,655.00	1 年以内	装饰装修款	4.31%
承德市双滦乐安消防器材有限公司	686,341.93	1 年以内	消防器材款	3.02%

26. 应付利息

项目名称	期末余额	年初余额
短期融资券利息	71,777,093.89	
应付债券利息	73,666,666.70	
合计	145,443,760.59	-

27. 一年内到期的长期负债

项目	期末余额	年初余额	备注
一年内到期的长期借款	835,000,000.00		
一年内到期的长期应付款	251,303,537.88		融资租赁款
合 计	1,086,303,537.88		

(1) 一年内到期的长期应付款

借款单位	期末余额	年初余额
民生金融租赁股份有限公司	113,560,777.58	
交银金融租赁有限责任公司	137,742,760.30	
合计	251,303,537.88	

(2) 一年内到期的长期借款

借款单位	期末余额	借款期限	年利率	借款条件
中国工商银行承德双滦支行	50,000,000.00	2006.9.1—2009.8.31	7.56%	保证担保
中国工商银行承德双滦支行	50,000,000.00	2006.8.31—2009.8.30	7.56%	保证担保
中国工商银行承德双滦支行	100,000,000.00	2006.12.8—2009.12.7	5.67%	保证担保
中国工商银行承德双滦支行	5,000,000.00	2007.6.22—2009.6.25	7.83%	保证担保
中国工商银行承德双滦支行	5,000,000.00	2007.6.22—2009.9.25	7.83%	保证担保
中国工商银行承德双滦支行	5,000,000.00	2007.6.22—2009.12.25	7.83%	保证担保
中国农业银行承德市双塔山支行	300,000,000.00	2006.5.29—2009.5.29	5.67%	保证担保
中国农业银行承德市双塔山支行	190,000,000.00	2006.5.30—2009.5.30	5.67%	保证担保
中国农业银行承德市双塔山支行	30,000,000.00	2006.5.26—2009.5.26	7.09%	保证担保
中国银行承德分行	100,000,000.00	2006.5.25—2009.5.24	7.74%	保证担保
合计	835,000,000.00			

28. 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益（政府补助）	10,166,406.29	4,313,281.25
未实现售后租回损益	-26,619,702.44	
合计	-16,453,296.15	4,313,281.25

(1) 递延收益期末余额比期初增加 5,853,125.04 元，主要是承德市财政局拨付钒钛资源综合利用改造项目贴息资金 500 万元，属于与资产相关的政府补助，在受益期内按直线法摊销；

(2) 未实现售后租回损益增加主要是由于本期融资租赁交易出售的固定资产售价低于原账面价值，该收益在资产折旧期限内按照直线法摊销。

29. 长期借款

(1) 分项列示

借款类别	期末余额	年初余额
保证借款	1,067,600,000.00	1,812,600,000.00
合计	1,067,600,000.00	1,812,600,000.00

(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	保证担保
中国银行承德分行	人民币	428,800,000.00	528,800,000.00	保证担保
中国工商银行承德市双滦支行	人民币	265,000,000.00	480,000,000.00	保证担保
中国建设银行承德市双滦支行	人民币	373,800,000.00	283,800,000.00	保证担保
合 计		1,067,600,000.00	1,812,600,000.00	

30. 应付债券

名称	债券期限	发行日期	面值总额	溢折价金额	应计利息总额	期末余额
08 钒钛债	5 年	2008-2-28	1,300,000,000.00	—	—	1,285,543,198.40
合计	—	—	1,300,000,000.00	—	—	1,285,543,198.40

(1) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]97 号文件《关于核准承德新新钒钛股份有限公司公开发行公司债券的批复》，公司可向社会公开发行公司债券面值不超过 13 亿元，自核准发行日 6 个月内完成。

(2) 公司于 2008 年 3 月 4 日完成公司债券的发行，扣除手续费 1,690 万元后，实际收到 128,310.00 万元，发行期限为 5 年，平价发行，面值 13 亿元，债券票面利率为 6.80%在债券存续期内固定不变。

31. 长期应付款

项 目	期末余额	年初余额
融资租赁款	1,037,261,075.79	
未确认融资费用	-74,678,543.24	
合计	962,582,532.55	

(1) 其中民生金融租赁股份有限公司 415,753,561.73 元，交银金融租赁有限责任公司 546,828,970.82 元。

(2) 2009 年最低租赁付款额为 176,415,313.86 元，2010 年、2011 年、2012 年每年支付的最低租赁付款额为 308,369,379.28 元，2013 年支付最低租赁还款额为 112,362,618.75 元。

(3) 未确认的融资费用余额为 75,213,806.25 元，按照各期租金支付利息数，在每个支付期内等额摊销。

32. 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	287,486.40	1,701,018.00
提取的专项储备产生的递延所得税负债	2,499,404.65	
合计	2,786,891.05	1,701,018.00

33. 股本

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	396,752,710	40.46%						396,752,710	40.46%
1、国家持股	396,752,710	40.46%						396,752,710	40.46%
2、国有法人持股									
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	583,914,330	59.54%						583,914,330	59.54%
1、人民币普通股	583,914,330	59.54%						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	100.00%						980,667,040	100%

34. 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,110,609,024.85			1,110,609,024.85
其他资本公积	33,945,102.70		4,494,189.80	29,450,912.90
合 计	1,144,554,127.55		4,494,189.80	1,140,059,937.75

注：资本公积减少主要是可供出售金融资产公允价值变动减少资本公积4,240,594.80元、原计入资本公积的无法支付应付账款253,595.00元在本期支付减少资本公积。

35. 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	270,331,995.51	6,955,711.97		277,287,707.48
专项储备	6,052,013.48	7,778,491.95	5,043,288.00	8,787,217.43
合 计	276,384,008.99	14,734,203.92	5,043,288.00	286,074,924.91

(1) 本期盈余公积期初余额比2007年12月31日增加6,052,013.48元，是根据财政部（财会函[2008]60号）的要求对公司提取的安全保障金改为税后利润提取，并进行追溯调整。本年度按照钒产品收入计提盈余公积—专项储备7,778,491.95元，本年度实际安全费用支出5,043,288.00元，减少盈余公积，增加未分配利润。

(2) 根据五届二十九次董事会决议，对本年度母公司实现的利润按照10%提取了盈余公积金。

36. 未分配利润

项 目	2008 年度	2007 年度
年初未分配利润	1,037,312,632.56	839,217,677.95
加：政策变更调整		
调整后的年初未分配利润	1,037,312,632.56	839,217,677.95
加：归属于母公司所有者的净利润	28,084,529.01	439,660,270.31
专项储备的使用转回	5,043,288.00	
减：提取法定盈余公积	6,955,711.97	39,379,894.22
提取专项储备	7,778,491.95	6,052,013.48
应付普通股股利		196,133,408.00
期末未分配利润	1,055,706,245.65	1,037,312,632.56

注：根据公司五届二十九次董事会决议，对2008年度实现的利润进行分配，按照10%提取盈余公积金，剩余的可供分配利润拟不进行分配。此分配方案须经公司股东大会批准。

37. 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	17,133,600,714.01	13,626,545,802.69
其他业务收入	1,171,714,674.18	982,551,590.93
合计	18,305,315,388.19	14,609,097,393.62

(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	3,014,795,934.91	2,153,896,439.30
新III级钢筋	4,161,468,360.30	3,891,597,588.02
IV级螺纹钢	2,551,216.30	88,104,965.77
英标螺纹钢	1,217,850,698.91	670,568,817.87
钒产品	1,434,628,900.90	840,402,695.75
热轧带钢	2,467,504,110.91	2,180,755,888.28
高速线材	3,900,849,700.50	2,292,058,645.11
圆钢	829,467,402.36	470,561,954.82
其他	104,484,388.92	1,038,598,807.77
合计	17,133,600,714.01	13,626,545,802.69

(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	12,583,496,283.11	73.45%	10,559,365,635.01	77.49%
华东地区	883,133,643.72	5.15%	1,525,856,874.31	11.20%
华中地区	793,744,343.40	4.63%	598,571,362.54	4.39%
东北地区	1,107,448,200.18	6.46%	410,548,791.50	3.01%
西北地区	118,013,958.85	0.69%	168,417,651.24	1.24%
出口	1,644,349,590.84	9.60%	269,092,533.93	1.97%
其他地区	3,414,693.91	0.02%	94,692,954.16	0.70%
合计	17,133,600,714.01	100.00%	13,626,545,802.69	100.00%

(4) 本公司 2008 年度公司对前五名客户销售收入合计为 3,508,977,726.48 元，占主营业

务收入的 20.48%。

(5) 公司 2008 年主营业务收入较上年同期增加 3,507,054,911.32 元，增幅 25.74%。主要原因是产品售价上升以及钒产品销量增加所致。

(6) 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	781,338,888.51	681,749,614.97
电费	228,895,953.79	210,852,555.26
蒸气	25,025,676.24	20,126,901.41
废钢	70,832,360.85	24,206,977.97
其他	65,621,794.79	45,615,541.32
合 计	1,171,714,674.18	982,551,590.93

38. 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	16,151,052,543.30	12,334,891,244.52
其他业务成本	1,093,638,319.93	990,425,850.37
合计	17,244,690,863.23	13,325,317,094.89

(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	3,036,521,608.97	2,011,602,859.45
新III级钢筋	4,133,094,157.57	3,681,987,061.59
IV级螺纹钢	2,356,533.38	80,451,740.33
英标螺纹钢	994,737,192.70	571,372,747.95
钒产品	859,238,038.93	522,765,110.15
热轧带钢	2,454,251,662.16	1,927,129,368.22
高速线材	3,777,319,596.84	2,105,467,440.45
圆钢	773,691,059.70	450,510,948.81
其他	119,842,693.05	983,603,967.57
合计	16,151,052,543.30	12,334,891,244.52

(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	11,851,035,680.39	73.38%	9,542,511,885.61	77.36%
华东地区	868,497,394.62	5.38%	1,390,544,354.48	11.27%
华中地区	791,543,418.25	4.90%	543,393,646.23	4.41%
东北地区	1,097,854,907.95	6.80%	383,426,569.57	3.11%
西北地区	118,864,408.72	0.74%	157,291,419.71	1.28%
出口	1,420,011,093.00	8.78%	229,286,147.02	1.86%
其他地区	3,245,640.37	0.02%	88,437,221.90	0.71%
合计	16,151,052,543.30	100.00%	12,334,891,244.52	100.00%

(4) 公司 2008 年主营业务成本较上年同期增加 3,816,161,298.79 元，增幅 30.94%。主要原因是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	736,320,975.25	690,883,504.33
电费	221,175,677.63	213,139,395.27
蒸气	22,947,749.17	20,291,308.44
废钢	38,721,219.43	17,580,083.76
其他	74,472,698.45	48,531,558.57
合 计	1,093,638,319.93	990,425,850.37

39. 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
营业税	410,024.15	730,124.96
城市维护建设税	19,535,949.29	48,799,415.79
教育费附加	11,576,092.00	27,877,846.09
关税		29,839,020.20
合 计	31,522,065.44	107,246,407.04

40. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	473,962,362.72	351,170,142.72
减：利息收入	79,512,110.13	29,506,770.64
加：汇兑损益	3,863,536.39	5,630,240.98
票据贴现利息	18,855,854.79	5,222,137.95
金融机构费用	37,485,565.93	
合 计	454,655,209.70	332,515,751.01

注：财务费用本期比上期增加122,139,458.69 元，增长36.73%，原因是本期银行借款比上期有所增加，2008年新发行公司债券、短期融资券，以及报告期贷款利率比上年上涨造成。

41. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	9,645,184.35	-7,100,656.78
存货跌价损失	64,675,827.60	
合 计	74,321,011.95	-7,100,656.78

42. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
持有期间的收益	20,609,862.62	22,524,264.94
1、联营或合营公司确认的投资收益	19,807,872.62	22,524,264.94
2、可供出售金融资产分红	801,990.00	
转让收益		6,459,480.72
1、处置其他股权		6,459,480.72
合 计	20,609,862.62	28,983,745.66

43. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,546,874.96	36,718.75
其他	966,416.78	950,236.76
合 计	9,513,291.74	986,955.51

(1) 政府补助情况

项 目	会计处理方法	计入损益金额	相关批准文件	批准机关
奥运会大气污染治理项目	与收益相关	6,500,000.00	冀财建[2007]273 号	河北省财政厅、河北省环保局
河北省科学技术研究与发展计划项目	与收益相关	1,900,000.00	承市科[计 2008]第 05 号	承德市科学技术局
电力需求侧管理项目	与资产相关	146,874.96	冀发改工电[2007]1602 号	河北省发改委、河北省财政厅

44. 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	17,901,345.08	3,187,622.81
债务重组损失		1,414,641.30
公益性捐赠支出	200,000.00	
违约金及罚款	6,243,977.86	
其他	2,645,889.09	197,000.00
合 计	26,991,212.03	4,799,264.11

45. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	41,334,210.01	27,351,894.27
递延所得税费用	-58,366,215.06	2,927,963.88
合 计	-17,032,005.05	30,279,858.15

46. 本期销售商品、提供劳务收到的现金1,159,477.56万元，购买商品、接受劳务支付的现金1,153,408.90万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金221,780.38万元，与营业收入、营业成本以及固定资产、在建工程和工程物资逻辑勾稽相差较大的原因主要是公司大量使用银行承兑汇票作为收付结算工具，而银行承兑汇票不作为现金等价物予以确认。

47. 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	79,512,110.13	27,574,875.65
政府补助	8,400,000.00	4,300,000.00
其他	910,542.01	3,451,879.56
合 计	88,822,652.14	35,326,755.21

48. 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
违约金及罚款	6,243,977.86	
差旅费	5,956,025.52	6,206,381.08
保险费	5,795,773.48	5,239,073.55
办公费用	1,488,008.07	6,040,229.57
业务招待费	5,732,055.47	9,245,314.18
会议费	1,214,176.00	4,353,921.01
中介费	8,570,175.71	6,486,946.00
金融机构手续费	37,485,300.73	39,048,416.67
其他	45,201,947.03	9,106,149.68
合 计	117,687,439.87	85,726,431.74

49. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额
融资租赁款	1,350,000,000.00
合 计	1,350,000,000.00

50. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额
融资租赁保证金	240,000,000.00
融资租赁手续费	32,440,000.00
融资租赁租金	150,081,650.20
应付短期融资券手续费	6,573,000.00
合 计	429,094,650.20

八、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（500 万元以上）	76,231,779.23	74.15%	9,826,960.87	65,648,916.86	72.73%	4,412,596.19
单项金额不重大的应收款项（500 万元以下）	26,569,927.11	25.85%	4,601,228.77	24,616,317.80	27.27%	4,054,805.95
合计	102,801,706.34	100.00%	14,428,189.64	90,265,234.66	100.00%	8,467,402.14

(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	72,272,510.67	70.30%	3,613,625.53	58,553,928.46	64.87%	2,927,695.42
1—2 年	7,585,908.90	7.38%	606,872.72	13,445,600.57	14.90%	1,075,648.05
2—3 年	7,907,290.39	7.69%	1,186,093.56	14,434,143.79	15.99%	2,165,121.57
3 年以上	15,035,996.38	14.63%	9,021,597.83	3,831,561.84	4.24%	2,298,937.10
合 计	102,801,706.34	100.00%	14,428,189.64	90,265,234.66	100.00%	8,467,402.14

(3) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 期末应收账款欠款金额前五名的款项共计 65,448,689.56 元，占应收账款总额的 63.66%，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	34,392,495.11	1 年以内	货款	33.46%
天津立业钢铁贸易有限公司	9,932,132.35	1 年以内	货款	9.66%
抚顺特殊钢股份有限公司	9,574,299.69	3 年以上	货款	9.31%
天津钢管集团股份有限公司	5,792,416.60	1 年以内	货款	5.63%
东北特殊钢集团有限责任公司	5,757,345.81	2-3 年	货款	5.60%

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）	334,985,657.02	97.04%	1,125,661.25			
单项金额不重大的应收款项（500 万元以下）	10,206,094.04	2.96%	541,209.42	13,356,321.41	100.00%	318,031.40
合计	345,191,751.06	100.00%	1,666,870.67	13,356,321.41	100.00%	318,031.40

(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	344,794,550.83	99.88%	1,610,995.54	8,633,615.39	64.64%	34,251.59

1—2 年	270,735.53	0.08%	21,658.84	908,634.50	6.80%	72,690.76
2—3 年	92,583.40	0.03%	13,887.51	216,341.94	1.62%	32,451.29
3 年以上	33,881.30	0.01%	20,328.78	3,597,729.58	26.94%	178,637.76
合 计	345,191,751.06	100.00%	1,666,870.67	13,356,321.41	100.00%	318,031.40

(3) 期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 欠款金额较大的款项列示如下：

单位名称	欠款金额	账龄	内容	占其他应收款的比例
交银金融租赁有限责任公司	150,000,000.00	1 年以内	融资租赁保证金	43.45%
民生金融租赁股份有限公司	90,000,000.00	1 年以内	融资租赁保证金	26.07%
承德市国家税务局	72,574,509.79	1 年以内	出口退税款	21.02%
承德市土地储备交易中心	22,513,225.00	1 年以内	土地款	6.52%
职工公务借款	2,610,910.78	1 年以内	备用金	0.76%

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	235,265,266.78		235,265,266.78	202,217,266.78		202,217,266.78
权益法核算	200,528,788.00		200,528,788.00	195,672,775.38		195,672,775.38
合计	435,794,054.78		435,794,054.78	397,890,042.16		397,890,042.16

(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%	24,680,632.39			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%	16,017,028.35			16,017,028.35
承德承钢柱宇钒钛有限公司	51.00%		33,048,000.00		33,048,000.00
合计		202,217,266.78	33,048,000.00		235,265,266.78

注：截至 2008 年 6 月 30 日，公司虽持有锦州钒业有限公司 52.37%的股权，但不符合《企业会计准则》中的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，对锦州钒业有限公司的长期股权投资根据《企业会计准则第二号—长期股权投资》中第五条第二款的规定，按照成本法核算。

(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%	96,173,985.37	2,626,691.53	14,951,860.00	83,848,816.90
北京攀承钒业贸易有限公司	49.00%	99,498,790.01	17,181,181.09		116,679,971.10
合计		195,672,775.38	19,807,872.62	14,951,860.00	200,528,788.00

(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%	25,674.97	26,052.97
北京攀承钒业贸易有限公司	北京	贸易	49.00%	49.00%	22,016.16	370,348.36

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	18,650,190,825.08	13,826,504,872.47
其他业务收入	1,291,468,495.89	1,016,287,011.15
合计	19,941,659,320.97	14,842,791,883.62

(2) 分品种列示主营业务收入

项 目	本期累计数	上期发生额
国标螺纹钢	3,014,795,934.91	2,153,896,439.30
新III级钢筋	4,161,468,360.30	3,891,597,588.02
IV级螺纹钢	2,551,216.30	88,104,965.77
英标螺纹钢	1,217,850,698.91	670,568,817.87
钒产品	1,299,245,974.05	840,402,695.75
高速线材	3,900,849,700.50	1,270,567,806.60
圆钢	829,467,402.36	470,561,954.82
板坯	4,125,856,179.61	3,402,205,796.57
连铸坯	74,526,936.42	1,004,528,799.62
其他	23,578,421.72	34,070,008.15
合 计	18,650,190,825.08	13,826,504,872.47

(3) 公司2008年度主营业务收入比2007年度增加4,823,685,952.61 元，增长34.89%，主要原因是售价上升以及钒产品销售增加所致。

(4) 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	874,074,043.82	681,749,614.97
电费	266,200,636.37	251,254,056.69
蒸气	25,025,676.24	20,126,901.41
废钢	56,925,699.52	11,341,864.96
其他	69,242,439.94	51,814,573.12
合 计	1,291,468,495.89	1,016,287,011.15

5. 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	17,644,031,337.79	12,637,457,098.24
其他业务成本	1,212,346,023.35	1,027,414,553.01
合计	18,856,377,361.14	13,664,871,651.25

(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	3,038,980,843.24	2,011,602,859.45
新III级钢筋	4,133,094,157.57	3,681,987,061.59
IV级螺纹钢	2,356,533.38	80,451,740.33
英标螺纹钢	994,737,192.70	571,372,747.95
钒产品	811,825,537.84	522,765,110.15
高速线材	3,771,496,456.80	1,171,349,069.93
圆钢	773,691,059.70	450,510,948.81
板坯	4,007,629,358.17	3,163,821,842.55
连铸坯	93,126,436.49	958,128,113.72
其他	17,093,761.90	25,467,603.76
合计	17,644,031,337.79	12,637,457,098.24

(3) 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
材料	820,119,288.94	690,883,504.33
电费	258,056,414.39	253,540,896.70
蒸气	22,947,749.17	20,291,308.44
废钢	33,189,853.96	7,951,353.17
其他	78,032,716.89	54,747,490.37
合 计	1,212,346,023.35	1,027,414,553.01

6. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
持有期间的收益	20,609,862.62	22,227,724.71
1、联营或合营公司确认的投资收益	19,807,872.62	22,227,724.71
2、可供出售金融资产分红	801,990.00	
转让收益		6,459,480.72
1、处置其他股权		6,459,480.72
合 计	20,609,862.62	28,687,205.43

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
河北钢铁集团有限公司	石家庄市	注（1）	本公司最终控制人	有限责任公司	王义芳
唐山钢铁集团有限责任公司	唐山市路北区	注（2）	本公司控股母公 司之母公司	有限责任公司	王义芳
承德钢铁集团有限公司	承德市 双滦区	注（3）	本公司之控股母 公司	有限责任公司	李怡平

注（1）对所投资企业资产进行运营管理；冶金技术研发及咨询服务；资产租赁；钢材、炉料销售；国内劳务派遣；其所投资行业包括：钢铁及其深加工行业、钒钛及其深加工行业、采矿业、国际、国内贸易；房地产开发、机电设备制造及机械加工工业、餐饮服务业、再生资源利用行业、建筑安装行业、物流服务行业、煤化工行业、旅游业。

（2）资产经营；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；建筑安装；工程设计研究；运输；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；机械设备及其零部件修理；劳务输出、电子产品、建材、钢材、日用杂品、五金、汽车批发、零售；焦炭、焦油、纯苯、甲苯、二甲苯、重苯、苯酚生产销售；住宿、生活美容、理发、正餐、预包装食品零售、日用品、针纺织品、陶瓷制品、烟酒零售、国内版图书零售；洗衣服务（以上各项涉及法律、法规专项审批的，未经批准，不得经营）。

（3）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）

（4）2008 年 6 月，河北钢铁集团有限公司成立，本公司之母公司成为河北钢铁集团有限公司的子公司，因此，本公司的成为河北钢铁集团有限公司的孙公司。

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
河北钢铁集团有限公司		人民币 200 亿元		人民币 200 亿元
唐山钢铁集团有限责任公司	人民币 50 亿元			人民币 50 亿元
承德钢铁集团有限公司	人民币 18 亿元	人民币 15 亿元		人民币 33 亿元

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	2,189,040,000.00	38.28			3,300,000,000.00	100.00
承德钢铁集团有限公司	396,752,710.00	40.46					396,752,710.00	40.46

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	本公司母公司之母公司之子公司
宣化钢铁集团有限责任公司	本公司母公司之母公司之子公司
邯郸钢铁集团有限责任公司	同受河北钢铁集团控制

深圳市承钢实业有限公司	同一母公司
北京承钢经贸有限公司	同一母公司
承德钢铁集团承钢进出口有限公司	同一母公司
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	同受河北钢铁集团控制（注 1）
河北承钢工贸有限责任公司	本公司控股股东之联营企业
北京攀承钒业贸易有限公司	本公司之联营企业
承德燕山气体有限公司	本公司之联营企业
平泉柏泉矿业有限公司	同受河北钢铁集团控制（注 1）

注 1：2008 年 9 月，平泉柏泉矿业有限公司并入承德承钢天宝矿业有限公司，2008 年 10 月，河北钢铁集团有限公司成立河北矿业集团有限公司，承德承钢天宝矿业有限公司成为该子公司的子公司。因此，自 2008 年 9 月起，与上述两公司的关联关系变更为同受河北钢铁集团控制。

5. 同关联方债权、债务

(1) 应收账款

单位名称	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
北京攀承钒业贸易有限公司	47,110,482.71	37.22%	22,009,034.26	22.51%
宣化钢铁集团有限责任公司	57,093.00	0.05%	16,650.00	0.02%

(2) 预付账款

单位名称	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
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	82,005,609.62	9.23%	78,095,887.49	27.43%

(3) 应付票据

单位名称	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
承德钢铁集团有限公司	304,000,000.00	7.74%	50,000,000.00	4.21%

(4) 应付账款

单位名称	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
承德钢铁集团有限公司	136,705,662.36	10.42%	14,243,653.17	1.88%
承德钢铁集团承钢进出口有限公司	57,034,612.74	4.35%	1,655,889.07	0.22%
平泉柏泉矿业有限公司	913,001.58	0.07%	1,913,001.58	0.25%
承德承钢天宝矿业有限公司	116,336,754.73	8.87%	6,065,101.49	0.80%
唐山钢铁股份有限公司	15,091.70	0.00%		

(5) 预收账款

单位名称	2008 年 12 月 31 日		2007 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	534,303.10	0.05%	534,303.10	0.16%

6. 向关联方采购货物

关联方名称	2008 年度	2007 年度
承德钢铁集团有限公司	1,102,739,512.98	935,242,231.99
承德承钢天宝矿业有限公司	1,546,740,057.31	581,900,000.00
唐山钢铁股份有限公司	38,557,787.77	
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	215,877,495.58	302,888,541.85
平泉柏泉矿业有限公司		53,105,720.73
合计	2,903,914,853.64	1,873,356,220.57

7. 向关联方销售货物

关联方名称	2008 年度	2007 年度
承德钢铁集团有限公司	214,475,381.96	223,144,781.95
承德承钢天宝矿业有限公司	205,993,613.28	
北京攀承钒业贸易有限公司	1,422,986,895.85	199,362,438.20
宣化钢铁集团有限责任公司	34,566.67	
承德燕山气体有限公司	203,166,524.90	186,194,438.70
合计	2,046,656,982.66	608,701,658.85

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
		2008 年度	2007 年度	
承德钢铁集团有限公司	水	3.50 元/吨	2 元/吨	市场定价
	电	0.42 元/度	0.36 元/度	国家定价
	汽	80 元/吨	80 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	0.08 元/立方米	0.05 元/立方米	市场定价
北京攀承贸易有限公司	钒产品	160,800.93 元/吨		市场定价
承德燕山气体有限公司	电	0.42 元/度	0.36 元/度	国家定价
	水	3.50 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

(1) 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。

(2) 公司向北京攀承贸易有限公司销售的钒产品由于品位与品种不同而具有不同的单位售价，该关联交易中披露的单价为全年加权平均单价。

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
		2008 年度	2007 年度	
承德钢铁集团有限公司	焦炭	1353.20 元/吨	960.00 元/吨	市场定价
	煤气	0.24 元/立方米	0.24 元/立方米	市场定价
承德燕山气体有限公司	管道氧气	0.30 元/立方米	0.45 元/立方米	市场定价
	管道氮气	0.14 元/立方米	0.20 元/立方米	市场定价
	管道氩气	7 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	铁精粉	1191.73 元/吨	1100.00 元/吨	市场定价
	新西兰矿沙	639.22 元/吨		市场定价

(1) 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。

(2) 公司向承德钢铁集团有限公司采购的焦炭 2008 年 12 月份由原来 1360 元/吨下调为 1280 元/吨。

(3) 公司向承德承钢天宝矿业有限公司采购的铁精粉单价为全年加权平均采购单价。

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 2007 年度、2008 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。

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

2008 年 12 月 26 日，公司为中冶京唐建设有限公司向中国农业银行唐山龙泽路支行借款提供最高额保证，保证金额 1.5 亿元。保证方式为连带责任保证，保证期限为 2008 年 12 月 26 日至 2009 年 12 月 25 日。

十一、承诺事项

公司无需披露的承诺事项。

十二、期后事项

为统筹规划钢铁主业，构建统一的资本市场平台，河北钢铁集团拟由唐山钢铁股份有限公司（“唐钢股份”）以换股方式吸收合并本公司和邯郸钢铁股份有限公司（“邯郸钢铁”）。本公司已于 2008 年 12 月 28 日与唐钢股份签署了《唐山钢铁股份有限公司换股吸收合并承德

新新钒钛股份有限公司协议》，并于 2008 年 12 月 28 日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了唐钢股份换股吸收合并本公司的相关方案。目前，该重组事宜正在进行之中。

十三、其他重要事项

2008年6月30日河北钢铁集团有限公司正式挂牌成立，注册地址：石家庄市，注册资本200亿元。河北省国资委将持有的唐山钢铁集团有限公司和邯郸钢铁集团有限公司的100%股权划归河北钢铁集团有限公司持有。河北钢铁集团有限公司成为本公司控股股东之控股股东唐山钢铁集团有限公司的控股股东。

十四、补充资料

1. 每股收益与净资产收益率

报告期利润	2008 年度				2007 年度			
	净资产收益率		每股收益(元)		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	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.81%	0.81%	0.03	0.03	12.78%	13.13%	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.17%	1.17%	0.04	0.04	12.92%	13.27%	0.45	0.45

净资产收益率、基本每股收益计算公式遵循《公开发行证券信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2007 年修订）的有关规定。按照归属于普通股股东的当期净利润除以当期实际发行在外普通股的加权平均数计算确定，即基本每股收益=P÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

公司在报告期内不存在稀释性潜在普通股。

2. 非经常性损益

根据公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008），本公司

2007 年度、2008 年度的非经常性损益如下：

非经常性损益项目	2008 年度	2007 年度
1、非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17,901,345.08	-3,187,622.81
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		20,000.00
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,546,874.96	36,718.75
4、债务重组损益		-1,414,641.30
5、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,123,450.17	733,236.76
6、减：所得税影响	-3,648,427.11	937,586.80
7、减：少数股东损益影响	-1,332,886.44	-9,118.08
合 计	-12,496,606.74	-2,883,839.88

3. 现金流量表附注

(1) 合并现金流量表附注

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	28,009,565.73	454,558,563.26
加：资产减值准备	74,321,011.95	-7,100,656.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	434,063,935.87	394,683,640.92
无形资产摊销	231,265.93	
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（收益以“-”号填列）	17,901,345.08	3,135,280.20
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）	324,253,011.12	319,503,947.24
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,609,862.62	-28,983,745.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-60,865,619.71	2,927,963.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,499,404.65	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,430,155,442.54	243,939,756.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-419,531,125.53	-119,293,941.53

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-241,023,039.73	-272,578,891.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,290,905,549.80	990,844,259.78
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	1,382,440,000.00	
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,711,719,331.39	2,650,378,780.37
减：现金的期初余额	2,650,378,780.37	1,820,901,847.32
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	61,340,551.02	829,476,933.05

(2) 母公司现金流量表附注

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	69,557,119.70	399,850,955.73
加：资产减值准备	71,479,246.15	-7,604,233.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	393,502,402.14	357,982,681.51
无形资产摊销	98,920.00	
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（收益以“-”号填列）	17,891,563.98	3,135,280.20
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）	315,690,209.57	313,472,257.24
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,609,862.62	-28,687,205.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-32,852,188.14	2,905,050.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,944,622.99	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,438,465,506.53	257,714,886.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-99,250,073.98	-318,687,821.11

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-636,880,399.26	17,637,208.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,357,893,946.00	997,719,060.24
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	1,382,440,000.00	
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,589,169,775.82	2,626,915,624.25
减：现金的期初余额	2,626,915,624.25	1,789,765,765.62
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	-37,745,848.43	837,149,858.63

十五、会计报表的批准

2008 年度会计报表及会计报表附注业经本公司 2009 年 3 月 26 日五届二十九次董事会批准。

承德新新钒钛股份有限公司
二〇〇九年三月二十六日

承德新新钒钛股份有限公司

董事会关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容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。

承德新新钒钛股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）董事会，按照中国证券监督管理委员会《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的规定，对公司内部控制总体情况进行了全面的检查和评估。现将评估情况报告如下：

一、公司内部控制的目標

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，建立科学地决策、执行和监督机制，防范和化解各类风险，保护投资者合法权益,促进公司实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有监督检查机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

二、内部控制要素

本公司建立和实施内部控制制度时，按照《企业内部控制基本规范》的要求，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素。

（一）在内部环境方面，公司按照科学决策、规范运作、防范风险、回报股东的总体要求，围绕公司发展战略目标，加强基础建设和内部环境的治理，不断提升企业管理水平。

1、公司的法人治理结构。公司从设立开始，就按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的规定，制定和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会

议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《督办工作管理制度》、《独立董事工作制度》等规章制度，明确了公司股东大会、董事会、监事会和经理层的权力和职责，形成了权责分明、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理机构。在日常工作中，股东大会、董事会、监事会和经理层各司其职、各负其责，严格执行了上述规范。控股股东行为规范，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，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面做到“五独立”。公司董事会、监事会和高管人员严格按照有关规定产生，董事会中独立董事占董事人数的三分之一，董事会下设战略发展与投资决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会及关联交易审核委员会。各位董事认真履行职责，勤勉自律，对公司的发展战略、重大事项，严格把关，科学决策。经理层认真执行董事会决议，勤奋工作，清廉履职，没有越权行为。

2、组织机构。公司按照国家法律、法规的规定以及监管部门的要求，设立了符合公司业务规模和经营管理需要的组织机构，成立了办公室、企业管理部、人力资源部、审计监察部、安全生产监督管理部、能源环保部、证券部（董事会秘书部）、财务部、生产计划部、技术中心（钒钛产业研究中心）、设备动力部等 11 个职能部室，科学划分职责和权限，形成各司其职、各负其责、相互配合、相互制约、环环相扣的组织机构体系。

3、公司的内部制度规范体系。公司建立和形成了科学、完备的制度规范体系，共计 300 余个内控制度及规章。既包含着公司综合性制度规范，又包含着关于计划、投资、财务、安全、统计、生产经营、环境保护、合同与股权事务等诸方面的具体的制度规范。分公司和控股子公司在遵循公司内控制度的原则下，结合各自生产经营实际分别建立了独立的内控制度，形成了从公司本部各管理部门到分公司、生产车间、控股子公司的环环相扣的一整套的内控制度体系。

4、人力资源政策。公司对员工实行劳动合同制和聘用制，建立了一系列人事管理制度，包括《劳动合同管理办法》、《结余工资及职工支付管理办法》、《人力资源系统运行管理办法》、《处级干部管理办法》、《公司级专家管理办法》、《承德新新钒钛股份有限公司集体合同》、《劳动纪律管理办法》、《工伤职工管理办法》、

《职工培训管理办法》、《人事档案管理办法》等。对员工的聘用合同签订、培训、请假、加班、离岗、辞退、退休、计算薪金、考勤及考核等进行了较为详尽的规定。

(二) 风险评估方面，公司充分考虑潜在事件发生的可能性和对公司目标实现的影响程度，通过风险的识别、风险分析、风险评价等步骤对风险进行评估，进而对风险进行系统管理，确定风险应对策略，以使风险对公司的影响降至最低或可以承受的范围。公司存在的风险及采取的应对措施主要有：

1、经营风险

市场需求的不足，将严重限制企业现有产能的发挥，造成收入减少，费用上升；原燃材料价格下降慢于产品降价，公司盈利空间被大大压缩，经营压力加大。公司将采取以下措施化解风险：

(1) 优化生产组织和运行方式，确保公司生产稳定，实现效益最大化。坚持“以高炉为中心”的生产组织原则，加强技术攻关，积极探索大高炉含钒钛矿冶炼的操作制度和配矿结构，使大高炉生产步入稳定顺行的轨道。

(2) 继续深入对标挖潜、降本增效活动，实现目标成本控制，同时严控各项费用支出，进一步降低生产成本。

(3) 充分发挥钒钛资源特色优势，加大高质量、高附加值产品的研发力度，从而真正把公司的资源优势和技术优势转化为产品优势和市场竞争优势，提高企业的盈利能力和竞争力。

(4) 大力推进节能减排，提高能源环保管理水平。强化能源、资源综合利用和污染防治设施管理，促进工序节能和工艺节能，实现清洁生产、文明生产，努力把公司建设成为资源节约、环境友好型企业，实现可持续发展。

(5) 通过强力推进管理标准化、现场标准化、作业标准化，全面提升安全生产水平，确保安全生产形势的长周期稳定。

(6) 继续加强设备管理，通过深入细化设备管理基础工作、落实执行设备管理制度、提高集中检修质量、降低检修费用等，确保设备的稳定运行，从而保证生产的稳定运行。

2、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，加上去年效益下降造成企业净资产的比例下降，负债率大幅增加，加大了短期偿债风险。

公司将进一步加强资金管理，优化负债结构，将部分短期借款调整为长期借款；大力压缩存货资金占用，提高资金周转效率；努力提高企业效益，增加企业净资产，减低负债率；保证企业正常运营，保证资金正常周转。

（三）控制活动

1、会计系统控制

（1）规定了会计机构职责和权限。公司总部设置了独立的会计机构。在财务管理和会计核算方面均合理设置岗位并明确职责，配备相应的人员，分工明确，建立了岗位责任制，各岗位能起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

（2）会计核算和管理。公司会计工作严格执行国家不同时期发布的《会计法》、《企业会计制度》、《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，并在上述制度框架下，建立了公司内部财务及会计制度，主要包括《会计事务管理办法》、《财务稽核工作条例》、《关联交易管理办法》、《费用报销管理办法》、《应收款项督收管理制度》、《票据管理制度》。明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，保证会计资料真实完整。

2、计划管理控制。公司制定了《承德新新钒钛股份有限公司全面计划管理制度》，设立全面的计划管理小组，公司领导为全面计划管理领导小组成员，按照各部门的职责分工，对中长期计划、年度综合计划以及季度、月度综合计划的编制、报批、下达、调整、签发等都有具体的规定。

3、交易授权审批控制。公司根据交易性质及金额大小不同，采取分级交易授权，对于经常发生的正常业务如物资采购、产品销售、内部投资等业务，采用计划控制下

的部门逐级授权审批制度；对非经常性业务交易，如对外投资、发行股票、转让股权、担保等重大交易，按不同金额由公司总经理、董事会、股东大会审批。

4、不相容职务分离控制。公司为了预防和及时发现公司各级员工在执行职责时所产生的错误和舞弊行为，在从事经营活动的各个部门、各个环节制定了一系列较为详尽的岗位职责分工制度：如将现金出纳和会计核算分离，将各项交易业务的授权审批与具体经办人员分离等。以形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制。

5、财产保护控制。公司限制未经授权人员对财产的直接接触，企业建立了财产日常管理制度和定期清查制度，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对等措施，确保财产安全。

6、运营分析控制。公司建立了运营情况分析制度，经理层综合运用生产、购销、投资、筹资、财务等方面的信息，通过因素分析、对比分析、趋势分析等方法，定期开展运营情况分析，发现存在的问题，及时查明原因并加以改进。

7、绩效考评控制。公司制订了《员工绩效考核管理办法》、《处级干部年薪管理办法》等一系列绩效考评制度。科学设置考核指标体系，对公司内部各责任单位和全体员工的工作情况进行定期考核和客观评价，将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗、辞退等的依据。

（四）信息与沟通

公司现已全面应用 ERP 系统来完成财务、供应链、人力资源的日常管理工作。实现了集中管理、信息共享、数据自动处理。为了加强电子信息系统的控制，公司建立了《ERP 系统运行管理办法》，明确公司企管部是 ERP 系统的管理部门，负责基础信息管理与维护；自动化部负责系统运行与技术管理、系统功能实现、系统性能优化与安全运行工作、ERP 系统报表等。

（五）内部监督

公司非常重视对公司内部控制的检查与监督，由监事会负责对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督。董事会设审计委员会，公司设立专门审计部，配备了专职内部审计人员，制定了《审计委员会议事规则》、《内部

审计工作规定》、《效能监察管理办法》，依照制度规定具体负责对公司财务收支和经济活动及内部控制进行审计监督，提出改进建议和处理意见，并可以直接向公司董事会报告工作，确保内部控制的贯彻实施和生产经营活动的正常进行。

三、公司董事会对内部控制健全性和有效性的认定

本公司董事会及管理层对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，本报告期未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

公司董事会及管理层认为，本报告期公司内部控制基本建立健全，并能得到有效实施，能够合理保证：

（一）公司各项经营管理活动的健康运行，并遵守国家有关法律法规和单位内部规章制度；

（二）公司资产的安全完整；

（三）公司财务报告及相关会计信息的真实性、准确性和完整性；

（四）提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

2009年3月26日

承德新新钒钛股份有限公司

2008 年度社会责任报告

企业社会责任，是指企业在创造利润、对股东承担法律责任的同时，还要承担对员工、消费者、供应商、社区和环境的责任。社会责任包括遵守商业道德、生产安全、职业健康、保护劳动者的合法权益、保护环境、节约能源、支持慈善事业、捐助社会公益等等。

公司自成立以来，一直秉承“资源有限、创造无限、综合利用、持续发展”的理念，致力于钒钛资源综合利用产业，以“节约资源、造福人类”为企业使命，追求企业与员工的价值最大化，追求企业与社会、自然的和谐发展，以实际行动回报社会、保护环境、关爱自然，履行社会责任。

一、股东与债权人权益保护

1、公司按照《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，不断完善公司法人治理结构和内控制度，制定了完善的三会议事规则，股东大会、董事会、监事会和管理层权责分明、相互制衡、科学决策、协调运作。公司自设立以来，控股股东行为规范，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，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面完全独立。

2、公司自上市以来，借助资本市场的平台，利用募集资金和自有资金进行了一系列的技术改造和钒钛产品深加工项目的建设，产能迅速增长，工艺和装备不断改善，主体装备达到国际先进水平，资源综合利用水平大幅提高，技术经济指标显著改善，公司盈利能力和盈利水平持续增长。截止 2008 年底，公司总资产 211.6 亿元，净资产 34.6 亿元，分别较上市伊始时增长 430%、147%；全年实现营业收入 183 亿元，较上市伊始时增长 560%。

公司是承德市最大的工业企业，是承德地区的经济支柱。随着生产规模的快速发展，公司对社会的贡献也在增加，不仅增缴了税收，扩大了就业，还带动了

矿业、运输、服务等上下游相关产业的发展，为促进当地的经济的发展做出了很大贡献。2008 年公司在努力克服世界金融危机带来巨大困难的情况下，实现基本每股收益 0.03 元，上缴国家税收 49200 万元，向员工支付工资及各项福利 85087 万元，向银行等债权人给付的借款利息 56638 万元等。根据以上数据及有关公式计算形成公司每股社会贡献值为 1.98 元。

3、公司非常重视对股东的合理回报，积极构建与股东的和谐关系。公司结合实际情况，制定了持续稳定的利润分配政策，积极回报股东。自 2002 年上市以来，公司累计向全体股东派发现金红利 4.8 亿元，2004 年中期利用资本公积金每 10 股转增 10 股，努力回馈股东的关爱。2004 年，公司入选上证所红利指数样本股。

4、公司自上市以来严格按照国家有关法律、法规及《公司信息披露管理办法》的相关规定和要求，认真履行信息披露义务，主动、及时地披露所有可能对公司股票价格产生重大影响的信息，确保信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。

5、建立投资者关系管理平台，加强与投资者的沟通。公司自上市以来一直非常重视投资者关系管理工作，设立了专门的投资者关系管理部门并制定了《投资者关系管理制度》。公司建立了公告、专线电话、传真、网站专栏等多种与投资者沟通的渠道，同时，公司还通过举办网上、现场交流会、组织现场调研等方式加强与投资者的互动交流，使广大投资者能够及时、全面、准确的了解公司的信息。2008 年，公司共接待投资者来访 80 余人次。

6、公司在经营决策中，高度重视对债权人合法权益的保护，严格按照与债权人签订的合同履行债务，及时通报与其相关的重大信息。公司自成立以来，与各金融机构建立了良好的合作关系，从未出现过贷款逾期和欠息的情况，信用等级为 AA。.

二、职工权益保护

公司坚持以人为本的管理理念，积极为职工创造良好的工作环境、生活环境，保障职工的各项权利，关注职工的健康和安全，通过营造一流环境、培养一流人

才、创造一流业绩，实现企业与职工互利共赢。

1、公司自成立以来，严格遵守《劳动合同法》，依法保护职工的合法权益，劳资关系和谐稳定。公司建立了以岗效工资制为主体分配形式的薪酬体系，按时、足额为全体职工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等五大社会保险和住房公积金。同时，公司根据经济效益情况，适时提高了职工住房公积金、补充医疗保险标准，职工的满意度得到提高。

2、公司坚持依靠职工办好企业，深入开展创建劳动关系和谐企业活动。为确保职工在公司治理中享有充分的权利，公司按照《公司法》和公司《章程》的规定，在董事会中设 1 名职工董事，在监事会中设 2 名职工监事，均由职工代表大会选举产生。坚持和完善职工代表大会制度，对工资、奖金分配、企业改革等涉及职工切身利益的重大改革方案，必须经职代会审议通过或决定。不断完善《董事长总经理联络员制度》、《重大决策征求职工意见制度》、《职工意见、建议受理办法》等民主管理制度，切实保障职工的知情权、建议权和监督权。定期召开董事长、总经理联络员会议。广泛听取职工的意见，2008 年共解决职工反映的热点问题 61 项，接待职工来信、来访 300 余名。通过广泛开展劳动竞赛、技术比武、合理化建议等多种形式的经济技术创新活动，激发职工参与和谐企业建设的积极性和创造性。2008 年公司工会共开展了“首季开门红”劳动竞赛、重要生产工序“立功竞赛”等 12 项活动，全年征集职工合理化建议 2356 条，采纳 908 条，创效 2683 万元，有力地促进了生产经营和挖潜增效工作。通过规范厂务公开，在干部任用、评优选标、成果评审等过程中实行公示制度，组织职工代表对公司领导及中层干部进行民主评议等方式，保证职工行使民主监督的权利。2008 年，公司荣获承德市“六项和谐”十佳单位称号，并通过了河北省总工会督导组 AAA 级劳动关系和谐企业复审。

3、深入实施送温暖工程，构建和谐企业。公司关心职工生活，努力为职工办好事、办实事。一是通过对特困职工进行摸底调查，建立了特困职工电子档案，实现了全省和全国帮扶工作联网。二是完善帮扶救助网络，以困难职工救助、大病重病救助和扶贫济困基金救助、工会会员大病重病医疗互助活动为主要形式，深入开展扶贫济困和大病重病救助工作。2008 年共救助特困职工、大病重病职

工 119 人，21 名患病职工得到大病医疗互助金补助，17 个特殊困难职工家庭获得每月 500 元的困难救助。三是开展以“关爱困难职工、帮扶寒门学子”为主题的“圆梦金秋”助学活动，为广大职工解除了后顾之忧。2008 年公司共发放各类困难补助款 153.7 万元。

4、公司高度重视职工的培训工作，不断完善《职工培训管理办法》等培训制度，为职工的职业发展提供有力保障。公司根据各类人员的特点、不同需求，建立了多层次、立体化的培训体系。2008 年，公司共组织了员工培训 12088 人次，其中：中高层管理人员培训 70 人次，生产关键岗位培训 1580 人次，职业技能鉴定和兼工作业培训 1600 人次，新增项目岗前和转岗培训 1920 人次，其他培训 6640 人次。同时，公司还通过开展各项技能竞赛和技术比武，提高生产操作技术人员水平。

5、公司高度重视安全生产工作，注重保护职工健康。公司以国家经贸委颁布的《职业健康安全管理体系审核规范》为标准，建立了职业安全健康管理体系，于 2005 年 7 月通过了认证，并持续改进，确保体系的符合性、有效性运行。2008 年，为加强安全生产基础管理工作，公司制定了《安全生产承诺制度》，完善了安全管理规章制度和操作岗位各项规程，大力开展了冶金安全标准化、危化安全标准化活动。在全公司开展培训，共举办各类安全培训及复审班 80 期，培训 3142 人次。按“四不放过”原则认真查处事故，严肃追究责任。同时，还相继开展了隐患排查整改、治理职业病危害、推进现场安全管理达标等工作，提高了本质安全水平。2008 年，公司完成了与承德市政府签订的安全承诺目标。

三、供应商、客户和消费者权益保护

公司自成立以来，秉承“质量第一、用户至上”的营销理念，诚信对待所有供应商、客户和消费者，注重保护其合法权益，长期以来与其建立了良好的合作关系。

1、公司不断完善采购业务流程，制定了《供应商管理办法》，为供应商创造良好的竞争环境；推行公开招标采购，以杜绝暗箱操作、商业贿赂和不正当交易情况；与供应商建立战略合作伙伴关系，以保证原材料的稳定供应；遵守并履行合同约定，友好协商解决纠纷，以保证供应商的合法权益。与此同时，公司还实

施了供应商等级评审制度，规范采购供应管理。

2、公司建立了 ISO9002 和 ISO9001 标准质量体系并通过认证，通过全面质量管理，提升产品质量。公司连续多年获得“冶金产品实物质量金杯奖”；2001 年被国家技术质量监督局认定为“全国首批质量免检产品生产企业”；近期公司又被评为“全国首批钢筋混凝土用热轧带肋钢筋免检产品质量十佳企业”。与此同时，公司依托覆盖全国的销售网络，建立了完善的服务体系，真正把用户当作“上帝”看待，竭诚为用户服务。外发产品发生质量异议后，确保 48 小时内到达处理地。卓越的产品质量，优异的售后服务，使公司生产的螺纹钢广泛应用于长江三峡工程、上海东方明珠、鸟巢、水立方、央视新址等国家重点工程，得到了用户的高度评价。

四、环境保护和可持续发展

公司高度重视环境保护，积极推进清洁生产，大力发展循环经济，不断提高资源综合利用水平，努力将企业建设成为资源节约、环境友好、生产安全的现代化东方钒都。

1、公司设置了专门的机构负责环境保护工作，并为其提供了比较充足的人力、物力及财力支持。公司按照 GB/T24004-2004/ISO14004: 2004 标准建立了环境管理体系，于 2007 年 1 月通过了认证。将环境管理体系和职业健康安全管理体系进行了整合，建立了“环境 / 职业健康安全管理体系”，提出了“承诺遵守法规、持续改进；坚持预防为主、以人为本；控制危险危害、污染浪费；追求本质安全、清洁生产；建设绿色钒都、和谐钢城”的环境 / 职业健康安全方针。体系覆盖了公司烧结、炼铁、炼钢、轧钢、钒化工等生产及其管理活动和过程，并在实际运行中持续改进。2008 年 10 月，公司环境 / 职业健康安全管理体系顺利通过了年度监督审核。

2、公司大力推进节能减排，发展循环经济。积极推行清洁生产，加大工艺、装备、产品结构调整，加强环境综合治理，从而带动管理、技术水平的提高。2008 年，公司修订了《2008 年能源、环保专项考核办法》，实施《单位主要负责人环管理考核办法》，与主要生产单位第一负责人签订了《节能减排目标管理责任书》。通过采取高炉指标优化、降低燃料消耗、优化高炉炉顶煤气余压发电、转

炉煤气全部回收利用等措施，有效节约了能源，提高了经济效益。2008年，公司全面完成了向省政府承诺的节能减排目标，全年实现吨钢综合能耗 698.01 公斤标煤，节能量为 4.6865 万吨标煤；COD 排放量 365.67 吨，比上年减少 359 吨；工业废水排放量 304 万吨，比上年减少 176 万吨，且滦河厂区总排口废水实现了“零排放”；氨氮排放量 14 吨，比上年减少 24 吨；悬浮物排放量 359 吨，比上年减少 533 吨；烟、粉尘排放量 7607 吨，比上年减少 1623 吨。安装了 11 台套在线监测设施并全部与省市环保监测网联网；全面完成了“双三十”重点企业节能减排项目和省国资委提出的 16 项减排计划。

五、公共关系和社会公益事业

公司一贯遵循“忠诚企业、贡献社会”的道德理念，注重企业的社会价值体现。做为承德地区最大的工业企业，公司积极参与环境保护、科学、教育、文化卫生、社区建设等社会公益事业，为促进当地的发展做出了应有的贡献。

1、公司一直遵循办好企业为社会的原则，与社会各界保持密切的联系与合作，积极承担社会责任。公司重视生态环境保护，大力开展绿化建设，通过持续的植树种草改善厂区环境，在职工居住的生活小区修建公园，提高所在区域的宜居指数。此外，公司还经常开展“学雷锋”义务活动、各种文艺演出、体育比赛、和谐社区建设等精神文明活动。

2、公司热心公益事业，积极参与各种形式的捐助，主动回馈社会。“5.12”汶川地震发生以后，公司迅速开展了抗震救灾工作，积极发动各单位及全体员工向灾区捐款捐物，公司及员工个人以自愿捐款、“特殊党费”等形式共计捐款 352 万元。

2008 年，公司在股东权益保护、职工权益保护、环境保护、节能减排等诸多方面做了一些工作，在促进社会可持续发展、促进环境及生态可持续发展、促进经济可持续发展等方面承担了相应的社会责任。今后，公司将继续遵循“忠诚企业、贡献社会”的道德理念、“公平诚信、互利共赢”的经营理念，遵守社会公德和商业道德，加大承担社会责任的力度，接受政府和社会公众的监督，深入推进资源节约型、环境友好型企业建设，大力发展循环经济，努力实现企业发展与资源、环境、社会的和谐统一。