

攀钢集团重庆钛业股份有限公司

## 盈利预测审核报告

报告编号：中喜专审字(2006)第01187号

报告日期：2006年3月29日



中喜会计师事务所有限责任公司

地址：北京西长安街88号(时代广场422室) 电话：010-64401610/12 Email:zhongxi126@126.com

# 目 录

一、盈利预测审核报告-----	1
二、审核报告附送资料	
攀钢集团重庆钛业股份有限公司盈利预测报告-----	2
三、本所企业法人营业执照	
四、注册会计师执业资格证书	



## 盈利预测审核报告

中喜专审字(2006)第 01187 号

**攀钢集团重庆钛业股份有限公司董事会：**

我们接受委托，对攀钢集团重庆钛业股份有限公司（以下简称攀渝钛业）2006 年度的盈利预测所依据的基本假设、选用的会计政策及其编制基础进行了审核。攀渝钛业对盈利预测的基本假设、选用的会计政策及其编制基础须承担全部责任，我们的责任是对它们发表审核意见。我们的审核是依据《中国注册会计师独立审计实务公告第四号——盈利预测审核》进行的，并实施了必要的审核程序。

我们认为，上述年度盈利预测所依据的基本假设已充分披露，没有证据表明这些假设是不合理的；盈利预测已按照确定的编制基础编制，所选用的会计政策与攀渝钛业经审计的 2005 年度会计报表的编制所采用的相关会计政策一致。

本盈利预测审核报告仅供攀渝钛业向中国证券监督管理委员会报送有关上市公司购买资产和申请增发新股事宜使用。

中国注册会计师：

中喜会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：

中国·北京

二 六年三月二十九日

# 攀钢集团重庆钛业股份有限公司

## 盈利预测报告

(二〇〇六年度)

本盈利预测的编制遵循了谨慎性原则,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时不应过分依赖本项资料。

### 一、编制说明

攀钢集团重庆钛业股份有限公司(以下简称本公司或攀渝钛业)以2005年度经注册会计师审计的本公司经营业绩为基础,同时将2006年成立的控股子公司——攀钢集团成都钛业贸易有限公司<sup>注一</sup>(以下简称成都钛贸)2006年度的预测经营成果纳入本公司盈利预测范围,根据本公司对2006年度国内经济环境与市场情况的合理假设,以及本公司2006年度的生产经营能力、生产计划、营销计划、产品开发计划、投资计划和费用预算等,采用了《企业会计制度》以及财政部颁布的有关准则、制度,对2006年度作出如下盈利预测。

注一:成都钛贸于2006年1月12日成立,注册资本2000万元,其中:攀枝花钢铁(集团)公司(以下简称攀钢集团)投资980万元,持股49%;本公司投资1020万元,持股51%。本公司及攀钢集团钛业分公司的产品主要通过成都钛贸对外销售。

### 二、盈利预测编制基础

编制本盈利预测报告所依据的基本假设详见本盈利预测报告第三部分,所采用的主要会计政策和会计估计在各重要方面均与经注册会计师审计的2005年度本公司会计报表所采用的会计政策和会计估计一致。

### 三、盈利预测基本假设

1. 本盈利预测报告盈利预测期间为2006年1月1日至2006年12月31日;
2. 目前钛产品市场处于稳定状态,预计2006年钛产品市场价格比2005年会略有上涨;
3. 盈利预测期间本公司遵循的中央及地方现行的政策、法律、法规以及所处的政治、经济状况将无重大变化;
4. 盈利预测期间国家的利率和汇率无重大变化;

5. 盈利预测期间国家针对钛产业和本公司客户所属行业的方针和政策无重大变动；
6. 盈利预测期间本公司所从事的行业布局及产品市场状况将无重大变化；
7. 盈利预测期间本公司的经营活动不会受资源短缺或成本严重变动的不利影响；
8. 盈利预测期间本公司不会受重大或有负债的影响而导致营业成本的增长；
9. 盈利预测期间本公司所遵循的现行税法、税收政策和适用税率无重大变化；
10. 盈利预测期间本公司所在地区和业务发生地区不会发生重大的通货膨胀；
11. 盈利预测期间无其他人力不可抗拒因素造成的重大不利影响；
12. 盈利预测期间本公司现有的产品销售无较大的季节性波动；
13. 盈利预测期间本公司各类产品的当年销售量均与当年的生产量相等；
14. 盈利预测期间本公司将进一步加强对应收账款的管理，预计不会有重大的呆、坏账发生；
15. 盈利预测期间本公司将按期收到国家返还的 2005 年度财政贴息；
16. 盈利预测期间本公司生产经营计划及财务预算将顺利完成，各项业务合同能够顺利执行，并与合同方无重大争议和纠纷。

#### 四、本公司基本情况

本公司的前身是重庆化工厂。为兴建钛白粉项目，1990 年 9 月重庆化工厂以土地使用权和现金等资产出资与香港中渝实业有限公司共同设立了重庆渝港钛白粉有限公司。1992 年 5 月经重庆市经济体制改革委员会以“渝改发(92)31 号”文批准，由重庆化工厂和重庆渝港钛白粉有限公司改组设立重庆渝港钛白粉股份有限公司（以下简称渝钛白）。1993 年 7 月，渝钛白的社会公众股在深圳证券交易所上市交易。

1999 年香港中渝实业有限公司将其持有的渝钛白法人股 3,728.26 万股以零价格全部转让给重庆市国有资产管理局。2000 年重庆市国有资产管理局将所持渝钛白 7,456.52 万国有股以零价格转让给中国长城资产管理公司。经上述股权转让，中国长城资产管理公司成为渝钛白第一大股东，持有渝钛白 57.36% 的股权。2001 年 9 月，渝钛白按每 10 股转增 2 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份。2002 年 10 月，经财政部“财企[2002]560 号”文批准，中国长城资产管理公司向攀钢集团转让 39,000,000 股国有股。2003 年 6 月 16 日，渝钛白 2002 年度股东大会通过了以 2002 年末总股本 156,006,240 股为基数，用资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股的议案。本次转增股本后，渝钛白总股本为 187,207,488 股，其中：中国长城资产管理公司持有 60,573,888 股(占总股本的

32.36%)，攀钢集团持有 46,800,000 股(占总股本的 25.00%)，社会公众持有股份 79,833,600 股(占总股本的 42.64%)。2004 年 7 月，经财政部“财金函[2004]53 号”文件批复，中国长城资产管理公司向攀钢集团转让 9,000,000 股国有股。本次股权转让后，攀钢集团持有 55,800,000 股(占总股本的 29.81%)，中国长城资产管理公司持有 51,573,888 股(占总股本的 27.55%)，社会公众持有 79,833,600 股(占总股本的 42.64%)。2004 年 9 月，经重庆市工商行政管理局核准，公司更名为攀钢集团重庆钛业股份有限公司。

攀渝钛业属于化工行业，主要生产和销售金红石、锐钛型钛白粉及其副产品，铁系颜料、工业硫酸、硫酸二甲酯等。

资产负债表日，公司注册地：重庆市巴南区走马二村51号；法定代表人：吴家成。

## 五、盈利预测结果

单位：人民币千元

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
一、主营业务收入	428,893	64,259	477,439	541,698
减：主营业务成本	363,150	53,612	396,496	450,108
主营业务税金及附加	2,571	254	5,443	5,697
二、主营业务利润	63,172	10,393	75,500	85,893
加：其他业务利润	216	73		73
减：营业费用	14,286	2,275	17,047	19,322
管理费用	25,926	4,269	27,170	31,439
财务费用	11,163	1,887	11,787	13,674
三、营业利润	12,013	2,035	19,496	21,531
加：投资收益				
补贴收入	11,200		6,000	6,000
营业外收入	241	31		31
减：营业外支出	896		1,000	1,000
四、利润总额	22,558	2,066	24,496	26,562
减：所得税	2,258	316	3,651	3,967
少数股东收益		-38	156	118
五、净利润	20,300	1,788	20,689	22,477

## 六、盈利预测分项说明

## (一) 盈利预测分项预测表 (单位: 人民币千元)

## 1. 主营业务收入预测表

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
R-244 (内销)	207,308	23,068	199,976	223,044
R-244 (外销)	31,662	6,727	40,305	47,032
R-248 (内销)	106,881	20,074	65,430	85,504
R-248 (外销)	51,202	10,429	99,456	109,885
R-238	21,100	923		923
R-105	6,671			
锐钛型钛白粉		2,591	71,256	73,847
窑头料	470	17		17
硫酸	2,224	266		266
烘干亚铁	1,375	164	1,016	1,180
合 计	428,893	64,259	477,439	541,698

## 2. 销售数量预测表

项 目	单位	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
R-244 (内销)	吨	16,612.44	1,801.88	15,598.12	17,400
R-244 (外销)	吨	2,491.27	539.10	3,060.90	3,600
R-248 (内销)	吨	8,470.73	1,563.60	5,036.40	6,600
R-248 (外销)	吨	3,958.78	882.10	7,517.90	8,400
R-238	吨	1,804.23	80.00		80
R-105	吨	608.50			
锐钛型钛白粉	吨		280.00	7,720.00	8,000
窑头料	吨	63.18	2.28		2.28
硫酸	吨	3,996.06	501.14		501.14
烘干亚铁	吨	15,629.92	2,288.00	13,212.00	15,500
合 计		53,635.11	7,938.10	52,145.32	60,083.42

## 3. 销售单价预测表

项 目	单位	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数
R-244 (内销)	元/吨	12,479.08	12,802.18	12,820.52
R-244 (外销)	元/吨	12,709.18	12,478.20	13,167.70

项 目	单 位	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数
R-248 (内销)	元/吨	12,617.68	12,838.32	12,991.42
R-248 (外销)	元/吨	12,933.78	11,822.92	13,229.23
R-238	元/吨	11,694.74	11,537.50	
R-105	元/吨	10,963.02		
锐钛型钛白粉	元/吨		9,253.57	9,230.05
窑头料	元/吨	7,439.06	7,456.14	
硫酸	元/吨	556.55	530.79	
烘干亚铁	元/吨	87.97	71.68	76.90

## 4. 主营业务成本预测表

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
R-244 (内销)	173,213	18,462	161,452	179,914
R-244 (外销)	27,741	5,745	33,295	39,040
R-248 (内销)	91,660	16,336	52,137	68,473
R-248 (外销)	44,194	9,505	81,804	91,309
R-238	16,456	742		742
R-105	6,401			
锐钛型钛白粉	0	2,435	66,855	69,290
窑头料	449	16		16
硫酸	1,766	191		191
烘干亚铁	1,270	180	953	1,133
合 计	363,150	53,612	396,496	450,108

## 5. 营业费用预测表

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
工资及附加	1,349	239	2,233	2,472
折旧费	26	4	22	26
装卸运输费	10,144	1,298	10,905	12,203
劳动保护费	30	5	27	32
劳务费			30	30
办公费	395	65	387	452
修理费	59	9	119	128
业务招待费	155	57	493	550

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
差旅费	316	44	432	476
其他费用	1,812	554	2,399	2,953
合 计	14,286	2,275	17,047	19,322

## 6. 管理费用预测表

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
工资及附加	8,475	1,447	11,527	12,974
折旧费	3,110	536	2,608	3,144
劳动保险费	2,274	412	1,131	1,543
劳动保护费	578	93	684	777
修理费	839	128	627	755
办公费	1,605	252	1,362	1,614
差旅费	502	99	223	322
审计费	380	102	248	350
招待费	710	172	778	950
技术开发费	1,252	262	2,666	2,928
绿化费	331	22	118	140
运输费	1,434	200	1,150	1,350
董事会会费	229	48	232	280
其他	4,207	496	3,816	4,312
合 计	25,926	4,269	27,170	31,439

## 7. 财务费用预测表

项 目	2005 年度 已审实现数	2006 年 1-2 月 实现数 (未审)	2006 年 3-12 月 预测数	2006 年度 预测数
借款利息	10,772	1,795	11,769	13,564
减：利息收入	439	4	726	730
汇兑损益	350	38	352	390
金融手续费	307	29	321	350
票据贴现息	173	29	71	100
合 计	11,163	1,887	11,787	13,674

## （二）盈利预测主要变动原因的说明

本公司 2006 年度盈利预测是基于本公司现有的生产经营能力作出的。

### 1. 主营业务收入预测说明

由于合并成都钛贸会计报表，因此预计了其销售拟收购钛业资产生产的锐钛型钛白粉产品 8000 吨的销售收入，同时本公司 2006 年产量及售价较 2005 年均有一定幅度增长。

此外，本公司对合并报表范围内的内部交易进行了抵销。

### 2. 销售数量预测说明

本年产品的销量是在考虑设备和资源合理配置的同时，基于稳健性原则，充分考虑本公司现有装置的生产能力，按照产销率 100% 的原则进行预测。2006 年本公司现有装置生产能力 3.6 万吨，因此预计 2006 年销售钛白粉产品 3.6 万吨；同时，本公司预计 2006 年销售拟收购钛业资产生产的锐钛型钛白粉 8000 吨。

### 3. 销售单价预测说明

本盈利预测对 2006 年度钛白粉产品销售单价的预测是根据本公司目前执行的产品销售价格，同时对 2006 年国际、国内钛白粉产品市场进行预测分析确定价格走势后预测的。

### 4. 其他业务收入预测说明

本公司正常情况下不发生原材料、辅料的销售业务，因此 2006 年 3-12 月未考虑其他原材料和辅料的销售收入。

### 5. 主营业务成本预测说明

本公司的主要业务为生产金红石型钛白粉，主要原材料为钛精矿、铁屑、硫磺、煤炭；燃料及动力主要为工艺水、交流电、蒸汽、脱盐水、压缩空气等；制造费用主要包括工资及附加、折旧费、修理费、材料消耗及环保费用等。

预计 2006 年主要原料钛精矿、煤炭以及铝产品的采购价格均呈上涨趋势；由于全国性能源供应日益紧张，外购能源价格（水、电、天然气）亦呈上升趋势；同时，本年钛白粉改扩建工程和其他大修、技改工程竣工投产，预计本年计提的折旧费也将增加；本公司处于三峡库区，环保压力较大，因此 2006 年对环保的投入将增加。

为消化上述减利因素，本公司将采取积极措施，狠抓对标挖潜、降本增效工作。通过技改，优化工艺，降低主要原料（如钛矿、硫酸、煤炭）的消耗，通过提高工艺水的复用率以及加强对硫酸车间废热蒸汽的利用等降低产品的能源消耗。通过以上措施，公司力争达到消化减利因素的目的，降低钛白粉产品单位成本。

主营业务成本总额较上年增幅较大，主要原因为产、销量增加。

### 6. 主营业务税金及附加预测说明

2006 年度主营业务税金及附加是依据 2006 年预计主营业务收入缴纳的增值税税额的 10%进行预测。同时也考虑了 2006 年预计出口抵减内销产品应纳税额应交的主营业务税金及附加。

#### 7. 营业费用预测说明

营业费用依据 2006 年本公司产品销售情况进行预测。因成都钛贸的成立以及产品销售量的增加，营业费用将比上年有大幅度的增长，其中包括人工费、办公费、差旅费、业务招待费、运输费用（包含销售锐钛型钛白粉的运费）等。

#### 8. 管理费用预测说明

随着生产规模的扩大，管理费用预计将比上年有一定幅度的增长。主要是与管理相关的工资及附加费用、办公费、业务招待费等有所增长，且为了提高产品的竞争力，研发费用的投入也将大幅增加。

#### 9. 财务费用预测说明

财务费用系依据 2006 年本公司的融资计划、需借入的长、短期借款，并结合 2006 年预计的借款利率预测得出的。

#### 10. 补贴收入预测说明

补贴收入是预计 2006 年本公司收到的财政贴息。

### 七、其他事项说明

本盈利预测报告主要为本公司收购攀钢集团拟出售钛业资产之事宜并按中国证券监督管理委员会有关上市公司重大购买资产行为的规范和要求而编制，仅供本公司向中国证券监督管理委员会申报批准有关收购拟收购钛业资产事宜和申请上市公司增发新股使用。

攀钢集团重庆钛业股份有限公司

法定代表人：

财务负责人：

日期：二〇〇六年三月二十九日