

**攀钢集团重庆钛业股份有限公司  
备考盈利预测审核报告**

**报告编号：中喜专审字(2006)第01190号**

**报告日期：2006年3月30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、备考盈利预测审核报告-----         | 1 |
| 二、审核报告附送资料                |   |
| 攀钢集团重庆钛业股份有限公司备考盈利预测报告--- | 2 |
| 三、本所企业法人营业执照              |   |
| 四、注册会计师执业资格证书             |   |



## 备考盈利预测审核报告

中喜专审字(2006)第 01190 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 年度的备考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。攀渝钛业对备考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，上述年度备考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；备考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专项审计的 2003 年度、2004 年度以及 2005 年度的备考会计报表的编制所采用的相关会计政策一致。

需要说明的是：上述年度备考盈利预测的实现在很大程度上依赖于备考盈利预测报告第三部分有关攀渝钛业对拟收购钛业资产收购成功日之预测等基本假设。以上基本假设条件的变化将对本盈利预测结果产生重大影响，本盈利预测报告的使用者应予以特别关注。

本备考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 六年三月三十日

# 攀钢集团重庆钛业股份有限公司

## 备考盈利预测报告

(二〇〇六年度)

本备考盈利预测的编制遵循了谨慎性原则，但备考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

根据攀枝花钢铁(集团)公司(以下简称攀钢集团)关于钛业资产重组的安排，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)拟收购攀钢集团拟出售钛业资产(以下简称拟收购钛业资产)。本公司拟收购钛业资产尚待股东大会通过，并由本公司与攀钢集团签署《新增股份收购资产合同》确定相关收购事宜。

本公司以2003年1月至2005年12月经注册会计师审计的本公司经营业绩、2003年1月至2005年12月经注册会计师专项审计的拟收购钛业资产模拟经营业绩以及2003年1月至2005年12月经注册会计师专项审计的备考经营业绩为基础，同时纳入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，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(含拟收购钛业资产，下同)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年度作出如下备考盈利预测。

注一：成都钛贸2006年1月12日成立，注册资本2000万元，其中：攀钢集团投资980万元，持股49%；本公司投资1020万元，持股51%。本公司及拟收购钛业资产的产品主要通过成都钛贸对外销售。

### 二、备考盈利预测编制基础

本备考盈利预测纳入了本公司2006年度原有业务和拟收购钛业资产从2006年7月1日(预计收购完成日)至2006年12月31日的预计经营成果，并将两者之间于有关期间的内部交易予以抵销。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专项审计的2003年1月至2005年12月本公司备考会计报表所采用的会计政策和会计估计一致。

### 三、备考盈利预测基本假设

1. 拟收购钛业资产于 2006 年 7 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日的预测模拟经营成果已纳入本备考盈利预测报告；本备考盈利预测报告的盈利预测期间为 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白粉行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. 本公司假设盈利预测期间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，预计将不会有重大的呆、坏账发生；
15. 盈利预测期间将按期收到国家返还的 2005 年度增值税及财政贴息；
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；公司的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；
17. 本盈利预测报告是在假设本公司于 2006 年 6 月 30 日完成对拟收购钛业资产的收购基础上编制的。

### 四、备考盈利预测附注

#### (一) 本公司及本次拟收购钛业资产的说明

##### 1. 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。经前述股权转让，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、工业硫酸等产品。

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。

## 2. 攀钢集团基本情况

攀钢集团的前身是攀枝花钢铁公司，1965年开始兴建，1970年正式投产，1975年一期工程基本建成，1986年二期工程开工建设，到1997年二期工程全部建成，现已成为中国最大的钒钛生产基地。1993年6月28日，经攀枝花市工商行政管理局批准改建成立攀枝花钢铁（集团）公司，现为国务院国有资产监督管理委员会直接管辖的国有独资企业。

资产负债表日，攀钢集团法定代表人：洪及鄙；注册资本：490,876.80万元；企业法人营业执照注册号为：5104001801212；住所：攀枝花市向阳村。攀钢集团属于冶金行业，经营范围主要包括：钢、铁、钒、钛、焦冶炼；钢压延加工；金属制品、机电设备、船舶制造修理；建筑材料、金属制品、煤化工产品及副产品、工业气体、无机盐制造；金属非金属矿采选；水电气生产供应；土木工程、线路、管道、设备设计、勘察、建筑；房地产开发等。

### 3. 本次拟收购钛业资产的说明

根据攀钢集团有关钛产业资产重组安排，攀钢集团控股子公司攀枝花钢铁有限责任公司（以下简称攀钢有限）拟将其所属攀枝花钢铁有限责任公司钛业分公司（以下简称钛业分公司）的资产整体转让给攀钢集团，同时攀钢集团再将该资产整体出售给攀渝钛业。至本备考盈利预测报告报出日，钛业分公司尚归属于攀钢有限。

钛业分公司于1997年6月8日成立，已通过国家CQC、英国AQQC公司ISO9002标准体系认证；钛业分公司主要从事钛精矿和钛白粉的生产及销售，下设选钛厂及钛白粉厂，选钛厂年产30万吨钛精矿，为全国最大的专业选钛厂；钛白粉厂拥有从美国引进技术、年产1.8万吨钛白粉的生产能力。

攀钢有限拟出售钛业资产并与攀钢集团签订《资产转让合同》以确定相关资产出售事宜尚待董事会审议通过。

攀渝钛业拟收购相关资产并与攀钢集团签订《新增股份收购资产合同》以确定相关收购事宜，该事项尚待公司董事会和股东大会审议通过。

### （二）持续关联交易的说明

根据本次钛业资产重组方案，拟收购钛业资产和攀钢集团存续企业之间将产生新的关联交易，该等关联交易在本公司完成收购后仍将持续存在。据此，本公司将与攀钢集团签署一系列的关联交易协议（关联交易的相关协议尚未签订，预计于《新增股份收购资产合同》签订时一并签订），协议明确攀渝钛业收购钛业资产后与有关关联方持续进行下述的有关关联交易（以下简称持续关联交易）：

1. 向攀钢集团下属公司采购水、煤气等；
2. 接受攀钢集团下属企业提供的尾矿渣（用于选钛的原料），通过攀钢集团的排渣系统排放选钛生产线产生的废渣；
3. 使用攀钢集团为注册人的“攀枝花”牌商标；
4. 接受攀钢集团提供的以下服务：职工上下班通勤、职工社保托管服务等；
5. 向攀钢集团租用拟收购钛业资产占用的相关土地。

编制本备考盈利预测时，本公司假设关联交易协议已签订，并按持续关联交易协议条款预测关

联交易，且据此为基础对盈利状况作出预测。

与关联方重庆化工厂的交易维持重组前原协议。

## 五、备考盈利预测结果

单位：人民币千元

| 项 目       | 2005 年度<br>已审实现数 | 2006 年 1-6 月<br>预测数 | 2006 年 7-12 月<br>备考预测数 | 2006 年度<br>备考预测数 |
|-----------|------------------|---------------------|------------------------|------------------|
| 一、主营业务收入  | 428,893          | 255,235             | 433,573                | 688,808          |
| 减：主营业务成本  | 363,150          | 212,210             | 337,565                | 549,775          |
| 主营业务税金及附加 | 2,571            | 2,432               | 4,460                  | 6,892            |
| 二、主营业务利润  | 63,172           | 40,593              | 91,548                 | 132,141          |
| 加：其他业务利润  | 216              | 73                  | 172                    | 245              |
| 减：营业费用    | 14,286           | 9,093               | 36,293                 | 45,386           |
| 管理费用      | 25,926           | 15,136              | 29,804                 | 44,940           |
| 财务费用      | 11,163           | 6,602               | 7,077                  | 13,679           |
| 三、营业利润    | 12,013           | 9,833               | 18,547                 | 28,380           |
| 加：投资收益    |                  |                     |                        |                  |
| 补贴收入      | 11,200           | 2,400               | 6,482                  | 8,882            |
| 营业外收入     | 241              | 31                  | 3                      | 34               |
| 减：营业外支出   | 896              | 400                 | 662                    | 1,062            |
| 四、利润总额    | 22,558           | 11,864              | 24,370                 | 36,234           |
| 减：所得税     | 2,258            | 1,776               | 3,782                  | 5,558            |
| 少数股东收益    |                  | 24                  | 93                     | 117              |
| 五、净利润     | 20,300           | 10,064              | 20,495                 | 30,559           |

## 六、备考盈利预测分项说明

### (一) 备考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<br>已审实现数 | 2006 年 1-6 月<br>预测数 | 2006 年 7-12 月<br>备考预测数 | 2006 年度<br>备考预测数 |
|-----|------------------|---------------------|------------------------|------------------|
| 钛白粉 | 424,824          | 254,379             | 340,586                | 594,965          |
| 钛精矿 |                  |                     | 91,471                 | 91,471           |
| 其他  | 4,069            | 856                 | 1,516                  | 2,372            |
| 合 计 | 428,893          | 255,235             | 433,573                | 688,808          |

## 2. 销售数量预测表

| 项目  | 单位 | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 | 2006年度<br>备考预测数 |
|-----|----|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 钛白粉 | 吨  | 33,946          | 20,720           | 29,704              | 50,424          |
| 钛精矿 | 吨  |                 |                  | 116,524             | 116,524         |
| 其他  | 吨  | 19,689          | 8,076            | 35,411              | 43,487          |
| 合计  |    | 53,635          | 28,796           | 181,639             | 210,435         |

## 3. 销售单价预测表

| 项目  | 单位  | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 |
|-----|-----|-----------------|------------------|---------------------|
| 钛白粉 | 元/吨 | 12,515          | 12,277           | 11,466              |
| 钛精矿 | 元/吨 |                 |                  | 785                 |

## 4. 主营业务成本预测表

| 项目  | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 | 2006年度<br>备考预测数 |
|-----|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 钛白粉 | 359,665         | 211,442          | 287,920             | 499,362         |
| 钛精矿 |                 |                  | 48,334              | 48,334          |
| 其他  | 3,485           | 768              | 1,311               | 2,079           |
| 合计  | 363,150         | 212,210          | 337,565             | 549,775         |

## 5. 营业费用预测表

| 项目    | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 | 2006年度<br>备考预测数 |
|-------|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 工资及附加 | 1,349           | 1,132            | 4,026               | 5,158           |
| 折旧费   | 26              | 13               | 127                 | 140             |
| 装卸运输费 | 10,144          | 5,660            | 29,135              | 34,795          |
| 劳动保护费 | 30              | 16               | 53                  | 69              |
| 劳务费   | 0               | 12               | 24                  | 36              |
| 办公费   | 395             | 219              | 370                 | 589             |
| 修理费   | 59              | 57               | 197                 | 254             |
| 业务招待费 | 155             | 254              | 385                 | 639             |
| 差旅费   | 316             | 217              | 456                 | 673             |
| 其他费用  | 1,812           | 1,513            | 1,520               | 3,033           |
| 合计    | 14,286          | 9,093            | 36,293              | 45,386          |

## 6. 管理费用预测表

| 项目    | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 | 2006年度<br>备考预测数 |
|-------|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 工资及附加 | 8,475           | 6,058            | 13,418              | 19,476          |
| 折旧费   | 3,110           | 1,579            | 2,071               | 3,650           |
| 劳动保险费 | 2,274           | 864              | 679                 | 1,543           |
| 劳动保护费 | 578             | 367              | 908                 | 1,275           |
| 修理费   | 839             | 379              | 1,126               | 1,505           |
| 办公费   | 1,605           | 797              | 1,628               | 2,425           |
| 差旅费   | 502             | 188              | 554                 | 742             |
| 审计费   | 380             | 201              | 171                 | 372             |
| 招待费   | 710             | 483              | 726                 | 1,209           |
| 技术开发费 | 1,252           | 1,328            | 2,199               | 3,527           |
| 绿化费   | 331             | 69               | 277                 | 346             |
| 运输费   | 1,434           | 660              | 956                 | 1,616           |
| 土地租赁费 |                 |                  | 750                 | 750             |
| 董事会会费 | 229             | 141              | 139                 | 280             |
| 其他    | 4,207           | 2,022            | 4,202               | 6,224           |
| 合计    | 25,926          | 15,136           | 29,804              | 44,940          |

## 7. 财务费用预测表

| 项目     | 2005年度<br>已审实现数 | 2006年1-6月<br>预测数 | 2006年7-12月<br>备考预测数 | 2006年度<br>备考预测数 |
|--------|-----------------|------------------|---------------------|-----------------|
| 借款利息   | 10,772          | 6,503            | 7,061               | 13,564          |
| 减：利息收入 | 439             | 294              | 445                 | 739             |
| 汇兑损益   | 350             | 179              | 211                 | 390             |
| 金融手续费  | 307             | 157              | 207                 | 364             |
| 票据贴现息  | 173             | 57               | 43                  | 100             |
| 合计     | 11,163          | 6,602            | 7,077               | 13,679          |

## 8. 本次重组完成后与攀钢集团关联交易预测表

假设本公司于2006年6月30日完成对拟收购钛业资产的收购，根据拟签订的持续关联交易协议，完成重组后本公司将与攀钢集团发生的关联交易金额预计如下：

| 关联交易内容 | 2006年预计关联交易金额 |
|--------|---------------|
|--------|---------------|

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| 向攀钢集团下属公司采购水、煤气等          | 2,468 |
| 接受攀钢集团下属公司提供的尾矿渣（用于选钛的原料） | 0     |
| 通过攀钢集团下属的公司排渣系统排渣         | 0     |
| 使用攀钢集团“攀枝花”牌商标            | 0     |
| 接受攀钢集团提供的：职工上下班通勤         | 900   |
| 接受攀钢集团提供的：职工社保托管服务        | 650   |
| 向攀钢集团租用钛业资产占用的相关土地        | 750   |
| 合 计                       | 4,768 |

## （二）备考盈利预测主要变动原因的说明

本公司预计将于2006年6月30日完成对拟收购钛业资产的收购，因此2006年度备考盈利预测纳入了本公司原有业务于2006年度和拟收购钛业资产于2006年7月1日至2006年12月31日的预测模拟经营成果。由于2005年已审实现数为本公司原有业务于2005年度的经营成果，因此本公司于2006年度的备考预测经营成果与2005年度并无可比性。本公司的备考预测收入、成本的相对增长主要是因为拟收购钛业资产于2006年7月1日至2006年12月31日的预测模拟经营成果纳入了本备考盈利预测。

### 1. 主营业务收入预测说明

2006年6月30日，本公司将完成对拟收购钛业资产的收购，因此拟收购钛业资产的钛精矿、钛白粉等产品的销售收入预计从2006年7月1日开始纳入本公司；成都钛贸拟于2006年纳入本公司合并会计报表范围，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，本公司对合并报表范围内的内部交易进行了抵销，对自2006年7月1日至2006年12月31日对拟收购钛业资产预测关联交易进行了抵销。

### 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：

预计2006年钛白粉的产销量5.04万吨，其中本公司现有装置生产能力3.6万吨，预计2006年销售钛白粉产品3.60万吨；拟收购钛业资产年生产能力为1.8万吨，按照生产计划7-12月份预计产销量1.10万吨；成都钛贸1-6月份计划销售拟收购资产生产的锐钛型钛白粉0.34万吨。

预计2006年钛精矿产销量11.65万吨，全部为拟收购钛业资产选钛厂7-12月份生产，选钛厂30万吨钛精矿生产线扩能改造于2006年3月完工投产，2006年计划生产钛精矿29万吨。按照生产计划安排，并考虑内部生产钛白粉耗用钛精矿因素，7-12月份预计实际对外销售钛精矿11.65万吨。

### 3. 销售单价预测说明

本备考盈利预测对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年钛白粉产品市场进行预测分析确定价格走势后预测的。

按照本年度市场分析，预计钛产品价格会略有上涨，受成都钛贸主营业务和拟收购资产的影响，产品结构发生变化，钛白粉的综合平均单价有所降低。

### 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7-12月未考虑其他原材料和辅料的销售收入。

拟收购钛业资产因出租固定资产业务减少，同时随着钛白粉生产工艺的日趋成熟，中间副产品、残次品减少，外销副产品、材料业务将削减。

### 5. 主营业务成本预测说明

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。本公司原有金红石型钛白粉生产产品成本预计较2005年略有下降。

受环保设施投资的影响，拟收购钛业资产中钛白粉厂的环保设施运行成本和折旧费用大幅增长，预计2006年度产品生产成本将有所上升。

综合考虑钛白粉的品种结构，综合平均单位成本预计有所下降。受总体销售量增长的影响，预计2006年销售总成本有较大幅度增长。

### 6. 主营业务税金及附加预测说明

本公司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

考虑成立成都钛贸和钛业资产重组的影响，2006年本公司的业务量预计将大幅增长，本公司按照各经营主体预测费用后，汇总计算出总体营业费用。预计各项费用较2005年度均有增长，增加幅度较大的项目包括工资及附加费、运输装卸费等。

#### 8. 管理费用预测说明

随着产销量的增加，本公司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

本公司补贴收入是预计2006年将要收到的增值税返还款及财政贴息。

本公司拟收购钛业资产预计将收到返还的 2005 年度增值税。根据《财政部、国家税务总局关于继续对攀枝花钢铁(集团)公司钒钛产品实行先征后返政策的通知》(财税[2001]52号)，对攀枝花钢铁(集团)公司及其所属企业生产销售的钒钛产品在“十五”期间继续实行增值税先征后返，返还比例逐年递减 20%的政策，即 2001 年返还 100%，2002 年返还 80%，2003 年返还 60%，2004 年返还 40%，2005 年返还 20%。2006 年恢复照章征税，不再返还。

2005 年收到返还 2004 年的增值税。应返还的 2005 年增值税预计在 2006 年收到。

重庆市巴南区财政局 2003 年以巴财局发[2003]38 号文件，对本公司原攀渝钛业实行财政贴息，预计 2006 年将收到该项贴息 600 万元。

### 七、其他事项说明

本备考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：二〇〇六年三月三十日