

株洲冶炼集团股份有限公司 2007 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人傅少武先生，主管会计工作负责人黄一宪先生及会计机构负责人（会计主管人员）张跃进先生应当声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	株冶集团
股票代码	600961
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	湖南省株洲市天元区保利大厦B座2508室;湖南省株洲市石峰区清水塘
邮政编码	412004
公司国际互联网网址	www.torchmetals.com.cn
电子信箱	600961@secure.sse.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘伟清	李挥斥
联系地址	湖南省株洲市石峰区清水塘	湖南省株洲市石峰区清水塘
电话	0733-8392172	0733-8392172
传真	0733-8390145	0733-8390145
电子信箱	600961@secure.sse.com.cn	600961@secure.sse.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要:

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
营业收入	13,745,018,137.47	9,313,906,639.28	47.58	4,523,489,024.64
利润总额	141,061,693.53	623,381,221.82	-77.37	108,100,761.66
归属于上市公司股东的净利润	79,487,699.29	418,304,159.28	-81.00	75,253,960.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,165,207.04	432,818,292.26	-106.51	74,689,920.95
经营活动产生的现金流量净额	76,192,271.09	-75,196,507.30	201.32	-38,296,459.51
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
总资产	6,321,135,056.71	3,215,908,972.09	96.56	2,258,623,095.86
所有者权益 (或股东权益)	2,585,357,076.58	1,277,020,806.78	102.45	901,745,703.09

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
基本每股收益	0.16	0.98	-83.67	0.18
稀释每股收益	0.16	0.98	-83.67	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.06	1.01	-105.94	0.18
全面摊薄净资产收益率	3.07	32.76	减少 29.69 个百分点	8.35
加权平均净资产收益率	4.50	38.27	减少 33.77 个百分点	8.51
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	-1.09	33.89	减少 34.98 个百分点	8.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.59	39.60	减少 41.19 个百分点	8.40
每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	-0.18	177.78	-0.09
	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	4.90	2.99	63.88	2.11

报告期各项指标变动较大的原因除因净利润影响外,对西部矿业股份有限公司的股权按公允价值计量及非公开发行增大了公司的净资产,使净资产收益率大幅下降。

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-2,029,407.09
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	994,415.21
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	22,074,753.77
除上述各项之外的其他营业外收支净额	58,033,001.73
其他非经常性损益项目	70,730,576.06
所得税	-42,150,433.35
合计	107,652,906.33

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
期货套期保值	-11,016,124.00	4,736,541.46	15,752,665.46	4,736,541.46
可供出售金融资产		900,936,000.00	900,936,000.00	
合计				

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	263,729,654.00	61.70	94,700,000.00			-51,387,177.00	43,312,823.00	307,042,477.00	58.22
3、其他内资持股	1,728,260.00	0.40	5,300,000.00			-1,728,260.00	3,571,740.00	5,300,000.00	1.00
其中:									
境内法人持股	1,728,260.00	0.40	5,300,000.00			-1,728,260.00	3,571,740.00	5,300,000.00	1.00
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									

境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	265,457,914.00	62.10	100,000,000.00			-53,115,437.00	46,884,563.00	312,342,477.00	59.22
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	162,000,000.00	37.90				53,115,437.00	53,115,437.00	215,115,437.00	40.78
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	162,000,000.00	37.90				53,115,437.00	53,115,437.00	215,115,437.00	40.78
三、股份总数	427,457,914.00	100	100,000,000.00				100,000,000.00	527,457,914.00	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
株洲冶炼集团有限责任公司	130,123,017	0	78,600,000	208,723,017	股权分置改革和定向增发	2010年4月1日
湖南省中小企业服务中心	34,535,838	21,372,896	0	13,162,942	股权分置改革	2007年11月2日
株洲全鑫实业有限责任公司	25,924,154	0	0	25,924,154	一致行动人协议	2010年4月1日

					议	日
株州市国有资产投资经营有限公司	25,701,398	21,372,896	0	4,328,502	股权分置改革	2007年11月2日
湖南有色金属股份有限公司(湖南有色金属控股集团有限公司)	17,282,769	0	0	17,282,769	一致行动人协议	2010年4月1日
湖南经济技术投资担保公司	17,200,401	0	0	17,200,401	一致行动人协议	2010年4月1日
鞍钢股份有限公司	0	0	10,000,000	10,000,000	定向增发	2008年4月1日
上海申能资产管理有限公司	0	0	5,300,000	5,300,000	定向增发	2008年4月1日
中国土产畜产浙江茶叶进出口公司	0	0	5,300,000	5,300,000	定向增发	2008年4月1日
四川会理锌矿有限责任公司	4,320,692	4,320,692	0	0	股权分置改革	2007年11月2日
西部矿业有限责任公司	4,320,692	4,320,692	0	0	股权分置改革	2007年11月2日
江西省七宝山铅锌矿	2,592,433	2,592,433	500,000	500,000	股权分置改革和定向增发	2007年11月2日
苏州市小茅山铜铅锌矿	1,728,260	1,728,260	300,000	300,000	股权分置改革和定向增发	2007年11月2日
乐昌市铅锌矿业有限责任公司	1,728,260	1,728,260	0	0	股权分置改革	2007年11月2日
合计	265,457,914	57,436,129	100,000,000	308,021,785	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		64,209			
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
株洲冶炼集团有限责任公司	国有法人	39.57	208,723,017	208,723,017	
湖南省中小企业服务中心	国有法人	5.96	31,435,838	13,162,942	
株洲全鑫实业有限责任公司	国有法人	4.91	25,924,154	25,924,154	
株州市国有资产投资经营有限公司	国有法人	4.87	25,701,398	4,328,502	
湖南有色金属股份有限公司	国有法人	3.28	17,282,769	17,282,769	
湖南经济技术投资担保公司	国有法人	3.26	17,200,401	17,200,401	
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	未知	2.26	11,900,292	0	
鞍钢股份有限公司	国有法人	1.90	10,000,000	10,000,000	
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	未知	1.58	8,314,202	0	
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	未知	1.14	5,999,911	0	
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		
株州市国有资产投资经营有限公司	21,372,896		人民币普通股		
湖南省中小企业服务中心	18,272,896		人民币普通股		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	11,900,292		人民币普通股		
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	8,314,202		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	5,999,911		人民币普通股		
四川会理锌矿有限责任公司	4,320,692		人民币普通股		
中国银行—招商先锋证券投资基金	3,567,106		人民币普通股		
江西省七宝山铅锌矿	2,592,433		人民币普通股		
中国农业银行—大成积极成长股票型证券投资基金	2,290,810		人民币普通股		
苏州市小茅山铜铅锌矿	1,728,260		人民币普通股		
乐昌市铅锌矿业有限责任公司	1,728,260		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明			根据 2005 年 5 月 16 日, 公司股东株洲冶炼集团有限责任公司与湖南经济技术投资担保有限公司、株洲全鑫实业有限		

	<p>公司、湖南有色金属控股集团有限公司、湖南省有色金属工业总公司共同签署了《股东协议》，上述五公司约定当其作为上市公司的股东在行使提案权、或在股东大会上行使表决权时，均将作为株洲冶炼集团有限责任公司的一致行动人，按照株洲冶炼有限责任公司的意见行使。</p> <p>2005 年 8 月 18 日，湖南省中小企业服务中心（以下简称：服务中心）作为本公司股东签署了《承诺函》，承诺在受让担保公司所持本公司股份之后，将承接担保公司的有关合同义务，继续作为株洲冶炼集团有限责任公司的一致行动人。自 2007 年 6 月 30 日起，株洲冶炼集团有限责任公司同意与服务中心解除一致行动人关系，株洲冶炼集团有限责任公司不再控制服务中心持有本公司的 6.55% 股份的提案权、表决权。株洲冶炼集团有限责任公司与其他几方的一致行动关系并不因为该协议书的签订而废除。</p>
--	---

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：株洲冶炼集团有限责任公司

法人代表：傅少武

注册资本：87,288.8 万元

成立日期：1992 年 7 月 6 日

主要经营业务或管理活动：有色金属及其副产品冶炼、购销；来料加工；本公司自产产品及技术的出口业务；经营生产所需原辅材料、机械设备及技术的进出口业务；“三来一补”业务；有色金属期货业务和对外投资。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：湖南有色金属控股集团有限公司

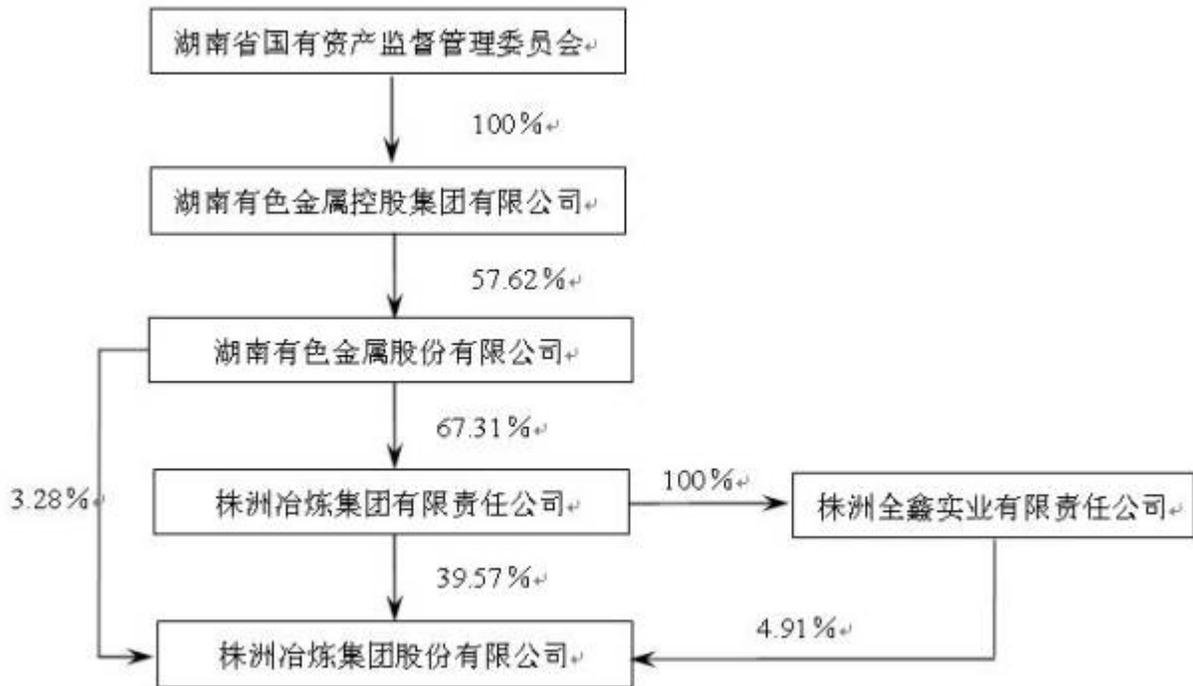
法人代表：何仁春

注册资本：280,000 万元

成立日期：2004 年 9 月 3 日

主要经营业务或管理活动：国家授权范围内的资产经营；法律、法规允许的产业投资，有色金属产品的生产、销售及相关技术服务。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
傅少武	董事长	男	53	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		589,898.00					否
曾炳林	副董事长兼总经理	男	49	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		471,918.40					否
黄忠民	董事	男	44	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		589,898.00					否

吴孟秋	董事	男	55	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	471,918.40						否
王辉	董事	男	46	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	471,918.40						否
张亚军	董事	男	44	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	20,000						是
陈华强	董事	男	41	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	20,000						是
曹修运	董事	男	47	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	20,000						是
陈志新	董事	男	51	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	20,000						是
罗华	董事	男	46	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	20,000						是
高德柱	独立董事	男	67	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	50,000						是
樊行健	独立董事	男	63	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	50,000						是
陈枫	独立董事	男	59	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	50,000						是
刘俊海	独立董事	男	38	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	50,000						是
陈收	独立董事	男	51	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	50,000						是
邓灿烂	监事会主席	男	51	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	471,918.40						否
杨宇	监事	女	38	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	14,000						是
吴九林	监事	男	44	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	14,000						是
夏永生	监事	男	44	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0	264,752.97						否

徐晚安	监事	男	55	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		182,664.07					否
吴星燎	监事	男	44	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		84,914.92					否
蒋卓	监事	男	46	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		14,000					是
刘伟清	董事会秘书	男	43	2007年5月11日~2010年5月11日	3,800	3,800		279,990.87					否
黄一宪	财务总监	男	53	2007年5月11日~2010年5月11日	0	0		280,778.22					否
刘文德	副总经理	男	43	2007年10月12日~2010年5月11日	0	0		318,086.57					否
合计	/	/	/	/	3,800	3,800	/	4,870,657.22			/	/	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

2007年,公司紧紧围绕年初确定的各项工作目标,优化和创新企业管理,把握市场机遇,充分发挥规模、技术、设备及生产组织等方面系统潜能,采取多种措施规避产品价格大幅下跌的风险,力求争取效益的最大化。全年实现工业总产值150.55亿元,完成铅锌总产量50.93万吨,同比分别增长34.5%和12.1%,锌产量连续多年居全国第一。全年实现销售收入137.45亿元,同比增长47.58%;实现利税9.15亿元,同比增长9.7%(其中实现营业利润8406.37万元,净利润7948.77万元)。

公司及时把握资本市场发展机遇,于3月23日完成了非公开发行1亿股A股的工作,公司向控股股东株洲冶炼集团有限责任公司定向增发了其中的7860万股。此次非公开发行,实现了株冶资产的整体上市,为公司的整体发展整合了资源,凝聚了合力,突破了制度性障碍。2007年5月29日,公司名称正式变更为:株洲冶炼集团股份有限公司。

2、公司运营及资产利润变动情况

报告期内:

(1) 资产负债变动情况:

2007年末,公司总资产为632113.51万元,比上年增加310523万元,增长96.56%,其中流动资产为305962.85万元,非流动资产326150.66万元;总负债为373157.95万元,比上年增加179543.55万元,增长92.73%,其中流动负债288893.51万元,长期负债为84264.44万元;归属于母公司股东权益为258535.71万元,比上年增加130833.63万元,增长102.45%,其中股本为52745.79万元,资本公积为153877.05万元,盈余公积为8881.21万元,未分配利润为43285.94万元;少数股东权益419.85万元。

1.1 资产、负债和股东权益变动的主要原因是公司非公开发行10000万股,株洲冶炼集团有限责任公司资产221777.68万元,负债170702.96万元,净资产51074.71万元并入了本公司。

1.2 本报告期增加的可供出售金融资产90093.6万元为西部矿业股份有限公司(以下简称西部矿业)2700万股股权。2007年7月12日,西部矿业首次公开发行并上市,根据新“会计准则实施问题专家工作组意见”,2007年12月31日本公司对西部矿业股权投资分类至可供出售金融资产,考虑该股

权尚处于限售期（上市流通日为 2008 年 7 月 12 日），结合西部矿业期后股票交易价格，期末公允价值计量采用西部矿业 2007 年 12 月 31 日的收盘价的 80% 确认。

需要说明的是该部分股权目前尚未过户至公司名下，具体情况是公司 2007 年 3 月 23 日完成非公开发行股票工作，公司控股股东株冶集团有限责任公司（以下简称：集团公司）以其拥有的经营性资产及与其相关联的负债以及部分对外投资的股权资产认购 7860 万股份，其中包括持有的西部矿业股份有限公司（以下简称西部矿业）的股权 450 万股（出资额为 500 万元）。4 月 5 日公司即去函西部矿业请予办理股东名称工商变更手续。2007 年 4 月 8 日西部矿业股东会通过了每 10 股送 35 股转增 15 股的议案，致使公司持有的西部矿业股份增加至 2700 万股。由于当时西部矿业的 IPO 工作正进行之中，相关材料也是当月上报有关部门的，西部矿业担心如果当时办理股东变更会影响其上市进度，为确保其发行上市工作的顺利进行，西部矿业未及时将集团公司持有的西部矿业股权变更到株冶集团。2007 年 7 月 12 日西部矿业完成其股票在上海证券交易所上市的工作。按照发起人股份在股票上市一年内不得转让的规定，因此所持西部矿业股份至今未完成过户工作。期间，公司与西部矿业为此进行了多次函件沟通和会面洽谈，分别向相关部门作了请示汇报。2007 年 12 月 18 日株冶集团有限责任公司已就西部矿业股权与公司签订补充协议进一步明确：在株冶集团有限责任公司所持西部矿业股票禁售期满后 60 日内，将株冶集团有限责任公司持有西部矿业的全部股份过户至株冶集团股份有限公司名下。西部矿业股权产生的全部收益（包括但不限于因该等股份所产生的分红、转增等收益）归株冶集团股份有限公司所有；双方同意，株冶集团有限责任公司将西部矿业 2700 万股股份过户至株冶集团公司名下后，其认购株冶集团公司增发股份所确定支付对价的金额不变。公司律师出具的法律意见书认为株冶集团公司实际拥有西部矿业 2700 万股股权。

1.3 在建工程年末比年初增加 44128 万元，主要是公司正在建设的循环经济项目——富氧直接浸出炼锌项目投资。

1.4 无形资产年末比年初增加 32617 万元，主要为公司非公开发行并入的株冶集团有限责任公司土地使用权 35583 万元。

1.5 递延所得税资产年末比年初增加 5518 万元，主要是因为本年有色金属市场价格下滑，计提存货跌价准备金额较大引起。

递延所得税负债 22516.81 万元是由西部矿业股权投资及交易性金融资产公允价值变动引起账面价值大于计税基础形成。

(2) 影响利润变动情况：

(2.1) 概况

公司完成非公开发行后，按照新股发行要求，于 2007 年 4 月 3 日公告的《湖南株冶火炬金属股份有限公司本次非公开发行股票发行情况及股份变动报告书》中披露了对 2007 年盈利预测按总股本 506057914 股设计每股收益的为 0.7058 元/股（详见公司 2007 年 4 月 3 日的公告）。2007 年实现净利润 7948.77 万元，比上年同期及盈利预测分别下降 81% 和 77.75%。业绩下滑原因：

1、 第四季度业绩大幅下滑

受世界经济增长减缓、美国次级债问题、库存增加以及恐慌情绪等多方面的影响，有色金属价格一路急跌，大出市场人士意料。伦敦金属交易所锌价从 10 月 12 日到 11 月下旬下跌约 47%，上海期货交易所沪锌产品期货价格从 2007 年 10 月 29 日到 11 月 20 日，短短 20 天沪锌产品 0803 从 2.7 万元/吨下跌到 1.65 万元/吨，伦敦金属交易所（LME）的锌价由 2900 美元/吨下跌到 2213 美元/吨，跌幅达到 23.69%。受此影响公司主要产品锌价格从 9 月份平均销价 27700 元/吨一路急跌到 12 月份的 18900 元/吨，最低下跌到了 16500 元/吨。公司事先已预计到电锌产品价格的走势，为此还强有力地减少了原材料的采购，以尽力减少存货结存量，与去年同期相比库存情况见下表：

时间	锌精矿（吨金属量）	铅精矿（吨金属量）
2006 年 9 月末	47950.910	7037.991
2006 年底	41815.667	11113.391
2007 年 6 月末	21388.432	12269.656
2007 年 9 月末	26492.046	16827.854
2007 年底	18017.351	16638.874

但由于铅锌矿山尤其是北方矿山因冬季封冻而停产或减产，加之面临元旦和春节，为保证春运，

货物运力受到大的影响,按通常情况,铅锌冶炼企业从四季度开始就着手增加原材料的采购,确保春节期间和来年一季度生产的正常进行,因此公司必须保有一定的原材料库存量。

此外,公司作为年产 50 万吨的冶炼企业,按正常的产品生产周期,流程线上在产品就有 1.5 万吨以上,同时为满足客户的需要,按正常的销售周期,产成品的合理备销库存也在 7000 吨左右。

因此,由于这些必须的库存,在价格大幅急跌的情况下,甚至出现原材料价格高出产成品的局面。公司一方面大力督促产成品的销售,开发新产品,拓宽产品销售渠道,保持产销率和货款回笼率 100%;另一方面公司还采取了套期保值的措施,规避风险 6000 余万元。

尽管公司 1 至 3 季度取得了 24442 万元净利润和每股收益 0.5 元的预期业绩,但由于第四季度产生的亏损严重拖累了全年业绩。使公司实现营业利润和净利润同比分别下降 86.62%和 81%。

2、公司 2006 年 42628.8 万元的净利润、每股 1 元的收益(按新会计制度追溯调整为净利润 41830.42 万元、每股收益 0.98 元)除公司上下努力外还有两方面因素:其一是 2005 年第四季度公司根据对锌市场走势的分析判断,正确决策积极增加了低价位的原料库存 2 万余吨,降低了 2006 年度的原料成本;其二是 2006 年电锌销售价格出现了超出市场预期的大幅上涨,原料价格存在一定的滞后,而拉大了产品与原料价差,从而使公司的盈利上升。而 2007 年第四季度电锌价格又出现暴跌,导致季度亏损和存货跌价准备的计提,一增一跌,使业绩大幅下滑。

公司非公开发行的盈利预测是依据当时的产品市场价格、价格走势分析及原材料、能源、动力采购价格等不发生重大变化的假设前提下编制的。2007 年有色金属价格的巨幅波动使假设不再成立,偏差随之产生。

3、电价、煤焦价格上涨、人民币升值、精钢价格下跌等不利因素,也给公司业绩带来了影响。

4、因公司产品价格下跌,按会计制度和会计准则计提存货跌价准备 17637 万元。

由于上述原因,致使本公司未实现《株冶火炬本次非公开发行股票情况及股份变动报告书》中的盈利预测目标,本公司董事会特向广大投资者表示歉意。

需要说明的是公司 2007 年度业绩巨幅下滑与报告期内定向增发收购进来的铅冶炼、稀贵金属冶炼和辅助系统资产收益无关。公司由此增加了铅冶炼和稀有贵重金属冶炼业务,新增电铅、铅合金、金、银、铟、铋等 24 种产品,使盈利能力和抗风险能力得以增强,2007 年锌产品价格巨幅波动对公司的盈利造成巨大影响,而铅产品价格上涨且在高位运行,对公司业绩作出了超过盈利预测的贡献。毛利情况比较如下:(单位:万元)

	2006 年公司本部	2007 年公司本部	定向增发纳入资产
销售收入	929208.2	1031581.5	331732
销售成本	831492.5	1004034.6	280360
毛利	97715.7	27546.8	51372

(2.2) 具体分析

1、产品销售毛利的减少使利润减少 18797 万元,其中:

1.1 新增铅系统产品销售收入 331732 万元,销售成本 280360 万元,增加毛利 51372 万元。

1.2 原公司产品销售毛利减少 70169 万元。

1.2.1 销售量及销售结构变化增加毛利 12876 万元,其中锌锭销售 134869 吨,比上年同期多销 33618 吨,增加毛利 7065.68 万元,热镀锌合金销售 244841 吨,比上年同期多销 19454 吨,增加毛利 4897.25 万元,铸造锌合金销售 15462 吨,比上年同期少销 3547 吨,减少毛利 1030.37 万元,异型锌锭销售 2883 吨,比上年同期多销 79 吨,增加毛利 1.95 万元。

1.2.2 主要产品销售价格上涨增利 28453 万元,其中:锌锭平均销售价格(含税价,下同)由上年同期的 27292 元/吨涨至今年的 27819 元/吨,上涨了 527 元/吨,增利 9781 万元;热镀锌合金平均销售价格由上年同期的 28148 元/吨涨至今年的 28496 元/吨,上涨了 348 元/吨,增利 7654 万元。

1.2.3 产品捆吊收入比上年同期增加增利 803 万元。

1.2.4 主要产品销售成本升高减利 105451 万元,其中:锌锭销售成本比上年同期升高 2136 元/吨,减利 33434 万元,热镀锌销售成本比上年同期升高 2666 元/吨,减利 65618 万元,铸造锌销售成本比上年同期升高 2686 元/吨,减利 5394 万元,异型锌锭销售成本比上年同期升高 2089 元/吨,减利 602 万元。

1.2.5 2006 年 9 月 15 日起取消了锌合金的出口退税,异型锌锭出口退税率为 8%下降为 5%,而实际上由于我公司 2006 年在 9 月 14 日前已全部申请报关,因而 2006 年出口退税未受此影响,而 2007 年出口

产品销售成本较 2006 年同口径比上涨 985.33 万元。

1.3 主营业务税金及附加的增加，减利 5943.37 万元。

1.4 期间费用：累计发生期间费用 54329.52 万元，比上年同期上升影响利润减少 24490.85 万元，主要是由于公司非公开发行并入了株洲冶炼集团有限责任公司的期间费用。其中营业费用随销量增加而增加 2956.16 万元；管理费用因经营规模的扩大比上增加 14552.43 万元。财务费用上升主要是由于借款增加和贷款利率上调，以及由于销售规模扩大，收到的应收票据金额大幅上升，其贴现利息也随之上升，减少利润 6982.26 万元。

1.5 计提存货跌价准备减少利润 17637 万元。

1.6 公允价值变动增加利润 474 万元。

1.7 投资收益比去年同期增加利润 7470 万元，其中西部矿业公司分回利润 871 万元，套期保值无效部分 6599 万元。

1.8 营业外收支增加利润 6197.64 万元，主要是收到境外供货违约赔款 5207.35 万元。

2 现金流量情况：

2007 年公司现金及现金等价物净增加 3762.03 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 7619.23 万元；投资活动产生的现金流量净额为 -36366.33 万元，主要是公司对循环经济项目的投入所引起；筹资活动产生的现金流量净额为 32605.82 万元，主要由于公司借款及非公开发行募集资金增加所致。

3 主要控股子公司经营情况

公司控股子公司有九家，如下表

序号	公司名称	公司持股比例
1	湖南株冶火炬金属进出口有限公司	100%
2	上海金火炬金属有限责任公司	85%
3	佛山市南海金火炬金属有限公司	85%
4	郴州火炬矿业有限责任公司	85%
5	上海株冶金属有限责任公司	90%
6	佛山市南海株冶金属有限公司	90%
7	(香港)火炬金属有限公司	70%
8	株洲冶炼集团科技开发有限责任公司	99%
9	深圳市铨科合金有限公司	100%

3.2 湖南株冶火炬金属进出口有限公司注册资本 8000 万元，2007 年实现主营业务收入 266050.96 万元，较上年减少 13.95%；实现利润 -3920.94 万元，较上年减少 180.35%，亏损原因主要是电锌价格的剧跌及计提存货跌价损失所致。年末资产总额 90246.70 万元，比年初增加 38060.89 万元，主要是应收账款和存货增加。2007 年末资产负债率为 88.55%。

3.3 上海金火炬金属有限责任公司注册资本 150 万元。2007 年实现主营业务收入 192131.84 万元，较上年增长 27.07%；实现利润 762.96 万元，较上年减少 241 万元，减少 24%。年末资产总额 6358.48 万元，比年初减少 735.10 万元。2007 年末资产负债率为 67.16%。

3.4 佛山市南海金火炬金属有限公司注册资本 300 万元。2007 年实现主营业务收入 102215.62 万元，较上年增长 67.09%；实现利润 649.34 万元，较上年减少 277.81 万元，减少 30%。年末资产总额 2932.86 万元，比年初增加 1111.73 万元。2007 年末资产负债率为 37.84%。

3.5 郴州火炬矿业有限责任公司注册资本 200 万元。2007 年实现主营业务收入 17041.60 万元，较上年减少 51.65%；实现利润 108.04 万元，较上年增加 75.45%。年末资产总额 1347.01 万元，比年初减少 4317.21 万元。2007 年末资产负债率为 68.75%。

3.6 上海株冶金属有限责任公司注册资本 100 万元，主要经营范围包括：金属材料、矿产品、建筑材料、橡塑制品、机电产品、纺织品、仪器仪表、五金交电、汽配件、百货。2007 年实现主营业务收入 790.82 万元，较上年减少 40.10%；实现利润 2.36 万元，较上年增加 0.87 万元。年末资产总额 148.34 万元，比年初减少 2.48 万元。2007 年末资产负债率为 0.26%。

3.7 佛山市南海株冶金属有限公司注册资本 100 万元，主要经营范围包括：销售金属产品、矿产品、焦炭等。2007 年实现主营业务收入 4534.66 万元，较上年减少 53.57%；实现利润 226.66 万元，较上年增加 140.10 万元，增加 161.83%。年末资产总额 406.48 万元，比年初增加 141.23 万元。2007 年末资产负债率为 2.30%。

3.8 (香港)火炬金属有限公司注册资本 500 万港元, 主要经营范围包括: 自营及代理进出口原材料, 设备及其他商品等。2007 年实现主营业务收入 122872.58 万元, 较上年减少 16.23%; 实现利润 57.64 万元, 较上年减少 157.96 万元, 减少 73.26%。年末资产总额 16546.68 万元, 比年初增加 15225.72 万元。2007 年末资产负债率为 96.19%。

3.9 株冶集团科技开发有限责任公司注册资本 218 万元, 主要经营范围包括: 技术开发转让, 咨询, 服务。有色金属新产品开发, 销售等。2007 年实现主营业务收入 13768.71 万元, 较上年减少 3.54%; 实现利润 68.24 万元, 较上年减少 241 万元, 减少 81.20%。年末资产总额 4034.19 万元, 比年初增加 245.57 万元。2007 年末资产负债率为 67.70%。

3.10 深圳市铨科合金有限公司系公司 2007 年 12 月收购的民营企业。注册资本 1286.50 万元, 主要经营范围包括: 锌合金, 锌合金压铸产品的生产经营等。年末资产总额 4619.55 万元, 2007 年末资产负债率为 56.63%。

4 公司未来发展的展望:

4.2 行业发展趋势及市场竞争格局

铅锌行业面临的形势严峻, 公司的发展变数也急剧增大。特别是国家加大了对有色行业的宏观调控力度, 铅锌产品关税和出口退税政策的调整, 预计今年铅锌出口将大幅度减少, 铅锌在国内市场的竞争将更加激烈; 加之前两年铅锌扩产的产能逐步释放, 进一步加剧供需矛盾; 二是政府加强对环境的监察以及民众环境维权意识的日益增强, 对企业的环保工作提出了越来越高的要求。三是银行加息、人民币持续升值、能源价格持续上涨, 使冶炼企业面临更大的成本压力和经营风险, 冶炼企业将在狭小的赢利空间, 凭借各自的规模、品牌、管理及经营手段去求得生存和发展。因此可见, 铅锌冶炼行业面临的竞争格局将进一步加剧。

4.3 公司发展机遇和挑战、发展规划

虽然公司所处行业目前面临的形势严峻, 但公司仍有一个较好的社会环境和政策环境, 主要表现在: 一是株冶作为全国首批循环经济试点企业, 将通过“四步走”进行系列工艺升级, 建立铅锌联合冶炼循环经济产业模式, 在原有的各项优势的基础上, 进一步降低单位排放, 减少单位能耗, 提高产能, 提高综合回收能力。二是 12 月 14 日, 国家发展和改革委员会以发改经体[2007]3428 号文件下发了《国家发展改革委关于批准武汉城市圈和长株潭城市群为全国资源节约型和环境友好型社会建设综合配套改革实验区的通知》。公司所处株洲市也纳入到建设“两型”社会的区域里, 公司将牢牢抓住这一历史机遇, 要深入贯彻落实科学发展观, 从实际出发, 根据资源节约型和环境友好型社会建设的要求, 加快自身的可持续发展。

4.4 公司发展目标及 2008 年计划

公司力争全年完成铅锌总产量 53 万吨, 实现销售收入 108 亿元; 完成循环经济重点项目建设, 力争全年新增析出锌产量 3 万吨; 改革、完善劳动、用工制度, 在新建项目上实行新人新机制; 强化企业管理, 挖掘内部潜力, 全年挖潜增效 5000 万元以上; 全面推行节能减排, 全年力争万元产值能耗同比降低 5%, 实现废水排放总量小于 200 万吨, 年底基本实现零排放; 实现安全文明生产, 全年无工亡, 无重大设备、交通、火灾和污染事故。

4.5 资金需求和使用计划

2008 年 6 月计划试运行的常压富氧直接浸出项目计划投资 172002.4 万元, 现已投资 41583.15 万元, 公司在“十一五”期间还计划投资 225888 万元, 资金来源为:

4.5.1 保持公司信用等级, 以银行信贷为主。

4.5.2 争取国家政策资金的支持。

4.5.3 自有资金。

4.5.4 通过证券市场再融资。

另外, 公司“十一五”期间将自筹资金 30000 万元, 用于维持公司简单再生产。

4.6 风险因素

4.6.1 产品价格变动风险: 铅锌价格是影响本公司利润水平最直接和最重要的因素, 公司存在因铅锌的价格波动而引致的相关风险。

4.6.2 原材料供应及价格风险: 原材料大部分从国内采购, 少量从国外进口。若国内、国际市场锌原料供应不足或价格大幅上涨, 本公司的生产经营将受相应影响。

4.6.3 电价波动的风险: 电价的波动对公司的业绩影响很大, 公司面临电力价格波动和电力供用不

足的风险。

4.6.4 财务及汇率风险：银行利息调整将对公司的财务费用产生影响，汇率变化对公司出口产品也将产生一定的影响。公司将根据实际需要，灵活运用财务杠杆，合理调配资金，尽量减少因利息调整和汇率变化对公司的影响。

4.6.5 资金投资的效益风险：资金投资的技术改造项目实施后，由于市场、价格和其他经营环境的变化，将会影响项目预期收益的实现。

4.6.6 环保风险：公司生产过程中产生的废气废水等污染物的排放虽经处理后已达到国家和地方的排放标准，但随着国家对有色金属冶炼行业环保要求的不断提高，环保标准越来越严格，将仍存在一定的环保风险。公司对此将继续加大环保投入、持续改进生产工艺，推行清洁生产，实现生产环境的持续改进。

4.6.7 不可抗力风险：自然灾害等不可抗力因素可能影响公司生产经营的正常进行。如 2008 年初我国南方冰雪灾害导致公司主要生产系统因缺电而停产 8 天。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	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(%)
行业						
工业	13,633,136,951.61	12,843,950,730.66	5.77	46.72	54.47	减少 4.73 个百分点
产品						
锌产品	9,962,040,694.83	9,855,407,678.52	1.07	12.96	24.53	减少 9.19 个百分点
铅产品	2,009,912,864.94	1,709,383,009.39	14.95			
稀贵产品	1,209,691,931.15	1,018,051,341.14	15.84			
硫酸	159,286,821.19	72,425,052.49	54.53	187.68	50.92	增加 41.20 个百分点
其他	292,204,639.50	188,683,649.12	35.43	-30.01	-46.53	增加 19.95 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内销售	12,311,793,188.24	57.40
出口销售	1,321,343,763.37	-10.12

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集资金总额	56,352.58 万元		本年度已使用募集资金总额		16,090.96 万元	
			已累计使用募集资金总额		53,151.77 万元	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
锌冶炼节能降耗技术改造	否	37,258.45	31,954.65	是		21,200.42
锌合金生产线改造	否	3,738.82	4,788.23	是		5480.09
补充流动资金	否	16,408.89	16,408.89	是		51372.00
合计	/	57,406.16	53,151.77	/		78052.51
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						
尚未使用的募集资金用途及去向						

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
循环经济项目	415,834,487.24	工程投入占预算的23.26%	
重金属废水资源化项目	50,528,065.75	工程投入占预算的99.34%	
其他零星工程	67,516,296.60	工程投入占预算的79.6%	
深圳市锂科合金有限公司	19,042,373.60	收购该公司100%的股权	
合计	552,921,223.19	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2007 年度公司实现净利润 79487699.29 元,按母公司净利润 116584705.9 元为基础,提取法定盈余公积 11658470.59 元后,加年初未分配利润 493267531.24 元,减去分配 2006 年度股利 128237374.2

元，可供股东分配的利润为 432859385.74 元。拟以 2007 年度末总股本 527,457,914.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），上述分配议案待 2007 年度股东大会通过后实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
深圳市镓科合金有限公司	100% 股权	2007 年 12 月 31 日	19,042,373.60			否	是	是

1)、该资产收购事项已于 2007 年 12 月 31 日完成

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						161,870,767.88
报告期末对子公司担保余额合计						129,038,388.66
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						129,038,388.66
担保总额占公司净资产的比例						4.99

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	129,038,388.66
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	129,038,388.66

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
湖南柿竹园有色金属有限责任公司			30,464,526.67	0.32
湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司			512,959,171.88	5.44
黄沙坪铅锌矿			25,579,534.51	0.27
锡矿山闪星铋业有限责任公司			1,487,033.02	0.02
水口山有色金属有限责任公司			57,586,901.33	0.61
株洲全鑫实业有限责任公司			1,806,074.18	0.02
湖南有色氟化学有限责任公司	17,989,853.79	11.29		
湖南柿竹园有色金属有限责任公司	1,137,323.72	0.02		
水口山有色金属有限责任公司	2,484,876.31	0.02		
合计	21,612,053.82	0.16	629,883,241.59	4.9

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 651,495,295.41 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
株洲冶炼集团有限责任公司			42,263,671.53	42,263,671.53
湖南有色氟化学有限责任公司			2,844,939.48	2,844,939.48
湖南有色金属股份有限公司黄沙坪矿业分公司	15,026,138.45	15,026,138.45		
黄沙坪铅锌矿			14,402,514.33	14,402,514.33
湖南柿竹园有色金属有限责任公司			1,874,412.19	2,589,446.03
锡矿山闪星铋业有限责任公司			1,739,828.63	1,739,828.63
株洲全鑫实业有限责任公司			10,703,049.81	10,703,049.81
合计	15,026,138.45	15,026,138.45	73,828,415.97	74,543,449.81

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 15,026,138.45 元，余额 15,026,138.45 元。

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额 (万元)		报告期清欠总额 (万元)	清欠方式	清欠金额 (万元)	清欠时间(月份)
期初	期末				
		2,353	现金清偿	2,353	2007 年 9 月
大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金及清欠情况的具体说明		公司报告期因向控股股东定向增发，使株洲冶炼集团有限责任公司债权债务并入本公司，造成株冶有色实业有限责任公司占用本公司资金 23,531,394.04 元，已于报告期内偿还。			
非经营性资金占用责任人和董事会拟定的解决措施					

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财情况

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

股改承诺及履行情况：

公司控股股东株洲冶炼集团有限责任公司承诺其所持公司股票股改完成后 48 个月不上市，且出售价格不低于每股 4.75 元。湖南省中小企业服务中心承诺其所持公司股票股改完成后 24 个月内不上市流通。按承诺履行。

发行时所作承诺及履行情况：

公司 07 年 4 月完成非公开发行，公司控股股东株洲冶炼集团有限责任公司承诺其所持有公司股票在 2010 年 4 月 1 日前不上市流通。湖南省中小企业服务中心承诺在其作为株洲冶炼集团有限责任公司一致行动人期间，所持公司股票，在 2010 年 4 月 1 日前不上市流通。

按承诺履行。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

公司在非公开发行整体上市时预计 2007 年公司净利润将达到 35717.03 万元，其中标的资产 8000.92 万元，原公司净利润 25620.72 万元，为标的资产的 3.2 倍。实际上标的资产已达到盈利预测的要求，因期间费用不能准确区分，现用产生的毛利来分析，标的资产产生毛利 51372 万元，但原公司产品因市场原因效益大幅下降产生的毛利只有 27547 万元，为标的资产的 0.54 倍。未达到原盈利预测的原因主要是原公司效益的下降，整体上市提升了公司效益。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位: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
601168	西部矿业股份有限公司	5,000,000.00	1.13	900,936,000.00		671,952,000.00	可供出售金融资产	本报告期整体上市并入
合计		5,000,000.00	-	900,936,000.00		671,952,000.00	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告, 审计机构出具了评价意见, 详见公司 2007 年年度报告全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2007 年度, 监事会成员列席了公司各次股东大会、董事会, 审核公司的定期财务报告和统计资料, 走访了部分股东单位, 对公司依法运作的情况进行了监督和检查。监事会认为公司在规范运作以及日常生产经营过程中, 严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规的要求, 规范运作, 决策程序合法, 内部控制制度得到有效执行, 公司董事及高级管理人员能认真落实股东大会决议, 执行公司职务时勤勉尽责, 没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为, 也没有滥用职权损害股东和员工利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

通过检查审核, 我们认为报告期间公司的财务管理及会计核算严格遵守企业会计准则及公司制定的财务制度。天职国际会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的 2007 年度财务审计报告是客观、真实和准确的, 能客观公正地反映公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司于 2007 年通过非公开发行股票募集资金 173,340,000 万元, 本次发行的发行费用为 975 万元, 募集现金金额为 16,359 万元。公司已经本次募集的现金全部用于补充公司的流动资金。补充流动资金后, 适当降低了公司的资产负债率, 改善了财务结构, 增加了公司流动资金, 保障了公司原料采购的力度, 保证了公司生产经营的正常运作。

8.4 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内, 公司收购资产的交易遵循国家有关法律、法规及规章的规定, 操作公开、公平、公正, 交易价格公允; 对增加公司盈利能力和稳定公司发展起到了良性效果, 符合全体股东利益。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内公司关联交易能够严格遵循《上海证券交易所股票交易规则》和公司制订的《关联交易管理制度》, 严格履行审批程序和信息披露制度, 严格执行已经签订的各项关联交易协议, 充分体现了公平、公开、公正的交易原则, 没有损害公司和广大投资者的利益。

8.6 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司完成非公开发行后, 按照新股发行要求, 于 2007 年 4 月 3 日公告的《湖南株冶火炬金属股份有限公司本次非公开发行股票发行情况及股份变动报告书》中披露了对 2007 年盈利预测按总股本 506057914 股设计每股收益的为 0.7058 元/股 (详见公司 2007 年 4 月 2 日的公告)。2007 年归属于母公司所有者的净利润 7948.77 万元, 比盈利预测下降 77.74%。同意董事会对业绩下降原因的说明。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<h2 style="margin: 0;">审计报告</h2> <p style="text-align: right; margin: 0;">天职湘审字[2008]第 0128 号</p> <p>株洲冶炼集团股份有限公司全体股东：：</p> <p>我们审计了后附的株洲冶炼集团股份有限公司（以下简称株冶集团公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2007 年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是株冶集团公司管理层的责任。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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，株冶集团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株冶集团公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况、2007 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。</p> <p>天职国际会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：许娟红、李明</p> <p>中国·北京</p> <p style="text-align: right;">2008 年 3 月 18 日</p>	

9.2 财务报表

合并资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		287,766,691.23	250,146,430.82
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		4,736,541.46	
应收票据		192,881,641.44	93,128,270.96
应收账款		131,585,303.23	119,733,221.95
预付款项		98,377,171.36	134,687,852.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		114,526,352.69	51,728,074.06
买入返售金融资产			
存货		2,229,754,763.44	1,832,871,487.45
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,059,628,464.85	2,482,295,337.82
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		900,936,000	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		500,000	
投资性房地产			
固定资产		1,522,846,889.79	719,542,353.58
在建工程		445,612,753.87	4,335,969.94
工程物资		2,310,892.45	1,790,298.82
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		326,322,984.48	149,183.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		62,977,071.27	7,795,828.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,261,506,591.86	733,613,634.27
资产总计		6,321,135,056.71	3,215,908,972.09
流动负债：			
短期借款		1,812,985,708.64	779,800,181.89
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			11,016,124.00
应付票据			
应付账款		352,408,261.85	287,274,107.10
预收款项		184,456,238.26	180,430,357.61
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		33,994,326.32	2,604,736.67
应交税费		298,158,485.43	179,509,947.43
应付利息		6,973,776.51	2,697,310.35
应付股利			
其他应付款		109,958,284.92	63,161,217.81
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		90,000,000	215,000,000
其他流动负债			
流动负债合计		2,888,935,081.93	1,721,493,982.86
非流动负债：			
长期借款		543,443,002.05	182,050,000
应付债券			
长期应付款		6,886,293.03	
专项应付款		67,146,981.00	32,600,000.00
预计负债			
递延所得税负债		225,168,135.37	
其他非流动负债			
非流动负债合计		842,644,411.45	214,650,000
负债合计		3,731,579,493.38	1,936,143,982.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		527,457,914.00	427,457,914.00
资本公积		1,538,770,486.50	279,491,113.50
减：库存股			
盈余公积		88,812,148.28	77,153,677.69
一般风险准备			
未分配利润		432,859,385.74	493,267,531.24
外币报表折算差额		-2,542,857.94	-349,429.65
归属于母公司所有者权益合计		2,585,357,076.58	1,277,020,806.78
少数股东权益		4,198,486.75	2,744,182.45
所有者权益合计		2,589,555,563.33	1,279,764,989.23
负债和所有者权益总计		6,321,135,056.71	3,215,908,972.09

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表
2007 年 12 月 31 日

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		186,346,802.30	119,318,294.92
交易性金融资产		4,736,541.46	
应收票据		191,815,415.74	122,828,270.96
应收账款		216,236,779.75	38,083,554.31
预付款项		87,654,626.28	34,563,003.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款		153,027,590.69	33,734,903.74
存货		1,639,425,983.03	1,699,725,798.29
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,479,243,739.25	2,048,253,825.22
非流动资产：			
可供出售金融资产		900,936,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		146,257,411.33	105,514,247.43
投资性房地产			
固定资产		1,511,667,531.35	718,157,261.69
在建工程		445,156,679.07	4,335,969.94
工程物资		2,310,892.45	1,790,298.82
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		323,285,852.28	122,622.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		41,902,147.35	5,372,760.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,371,516,513.83	835,293,160.57
资产总计		5,850,760,253.08	2,883,546,985.79
流动负债：			
短期借款		1,295,054,783.62	509,028,093.00
交易性金融负债			11,016,124.00
应付票据			120,000,000
应付账款		589,325,330.59	329,786,805.67
预收款项		68,238,847.26	89,059,309.14
应付职工薪酬		32,102,567.75	2,458,156.42
应交税费		302,988,580.48	169,106,360.71
应付利息		3,077,891.00	1,637,278.00
应付股利			
其他应付款		68,039,688.10	10,143,410.72

一年内到期的非流动负债		90,000,000.00	215,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,448,827,688.8	1,457,235,537.66
非流动负债：			
长期借款		543,443,002.05	182,050,000.00
应付债券			
长期应付款		6,886,293.03	
专项应付款		67,146,981.00	32,600,000.00
预计负债			
递延所得税负债		225,168,135.37	
其他非流动负债			
非流动负债合计		842,644,411.45	214,650,000.00
负债合计		3,291,472,100.25	1,671,885,537.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		527,457,914.00	427,457,914.00
资本公积		1,538,770,486.50	279,491,113.50
减：库存股			
盈余公积		88,812,148.28	77,153,677.69
未分配利润		404,247,604.05	427,558,742.94
所有者权益（或股东权益）合计		2,559,288,152.83	1,211,661,448.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,850,760,253.08	2,883,546,985.79

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		13,745,018,137.47	9,313,906,639.28
其中：营业收入		13,745,018,137.47	9,313,906,639.28
利息收入		0	
已赚保费		0	
手续费及佣金收入		0	
二、营业总成本		13,740,398,612.59	8,674,530,894.00
其中：营业成本		12,904,704,315.96	8,331,877,222.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		95,052,857.01	35,619,123.55
销售费用		109,372,513.31	79,810,956.86
管理费用		308,152,323.26	162,628,006.91
财务费用		125,770,396.21	55,947,778.76

资产减值损失		197,346,206.84	8,647,805.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,736,541.46	-11,016,124.00
投资收益（损失以“-”号填列）		74,707,617.34	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		84,063,683.68	628,359,621.28
加：营业外收入		60,259,769.21	1,444,405.96
减：营业外支出		3,261,759.36	6,422,805.42
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		141,061,693.53	623,381,221.82
减：所得税费用		60,791,413.78	202,929,026.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		80,270,279.75	420,452,195.49
归属于母公司所有者的净利润		79,487,699.29	418,304,159.28
少数股东损益		782,580.46	2,148,036.21
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.16	0.98
（二）稀释每股收益		0.16	0.98

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：22,074,753.77 元。

公司法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

母公司利润表
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		13,312,643,801.07	8,817,212,279.64
减：营业成本		12,491,248,421.80	7,942,407,764.07
营业税金及附加		93,885,737.96	33,939,220.02
销售费用		100,031,211.76	72,868,629.97
管理费用		290,565,625.41	152,657,495.03
财务费用		107,360,424.93	42,571,159.62
资产减值损失		168,081,184.14	2,738,486.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,736,541.46	-11,016,124.00
投资收益（损失以“-”号填列）		75,363,097.34	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		141,570,833.87	559,013,400.79
加：营业外收入		55,475,978.65	1,426,105.96
减：营业外支出		3,249,266.86	6,422,558.42
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		193,797,545.66	554,016,948.33
减：所得税费用		77,212,839.76	180,617,506.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,584,705.9	373,399,441.66

公司法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

合并现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:株洲冶炼集团股份有限公司

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		15,618,672,826.13	10,650,648,011.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		12,155,549.12	17,989,040.08
收到其他与经营活动有关的现金		18,725,892.41	6,896,069.77
经营活动现金流入小计		15,649,554,267.66	10,675,533,121.58
购买商品、接受劳务支付的现金		14,201,672,549.74	9,898,832,242.49
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		388,682,996.38	243,704,263.55
支付的各项税费		755,680,619.60	424,262,286.74
支付其他与经营活动有关的现金		227,325,830.85	183,930,836.10
经营活动现金流出小计		15,573,361,996.57	10,750,729,628.88
经营活动产生的现金流量净额		76,192,271.09	-75,196,507.30
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		23,836,923.43	
取得投资收益收到的现金		75,363,097.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,964,017.00	268,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		14,510,000.00	1,900,000.00
投资活动现金流入小计		115,674,037.77	2,168,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		413,524,017.05	150,571,179.90
投资支付的现金		62,222,070.29	1,280,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,591,227.68	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		479,337,315.02	151,851,179.90
投资活动产生的现金流量净额		-363,663,277.25	-149,682,879.90
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资收到的现金		214,789,752.64	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,920,282,343.71	1,566,320,657.39
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,135,072,096.35	1,566,320,657.39
偿还债务支付的现金		3,527,442,348.96	1,408,489,477.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		278,680,909.90	104,871,323.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,890,624.48	912,926.71
筹资活动现金流出小计		3,809,013,883.34	1,514,273,727.60
筹资活动产生的现金流量净额		326,058,213.01	52,046,929.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-966,946.44	-4,194,151.92
五、现金及现金等价物净增加额		37,620,260.41	-177,026,609.33
加：期初现金及现金等价物余额		250,146,430.82	427,173,040.15
六、期末现金及现金等价物余额		287,766,691.23	250,146,430.82

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:株洲冶炼集团股份有限公司

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		12,342,499,250.93	9,212,286,131.41
收到的税费返还		10,885,507.19	3,753,528.61
收到其他与经营活动有关的现金		8,076,493.59	5,920,445.56
经营活动现金流入小计		12,361,461,251.71	9,221,960,105.58
购买商品、接受劳务支付的现金		10,745,501,007.49	8,528,394,170.52
支付给职工以及为职工支付的现金		377,336,247.16	238,021,964.29
支付的各项税费		740,026,294.06	401,490,230.55
支付其他与经营活动有关的现金		212,176,130.27	169,848,250.83
经营活动现金流出小计		12,075,039,678.98	9,337,754,616.19
经营活动产生的现金流量净额		286,421,572.73	-115,794,510.61
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		23,836,923.43	
取得投资收益收到的现金		75,363,097.34	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,964,017.00	268,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		14,510,000.00	1,900,000.00
投资活动现金流入小计		115,674,037.77	2,168,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		412,304,267.89	150,553,111.90
投资支付的现金		62,222,070.29	1,280,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,591,227.68	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		478,117,565.86	151,833,111.90
投资活动产生的现金流量净额		-362,443,528.09	-149,664,811.90
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		182,127,569.87	
取得借款收到的现金		3,024,067,757.13	778,330,711.95
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,206,195,327.00	778,330,711.95
偿还债务支付的现金		2,806,616,273.85	631,198,078.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		253,197,177.25	95,038,930.74
支付其他与筹资活动有关的现金		2,890,624.48	912,926.71
筹资活动现金流出小计		3,062,704,075.58	727,149,936.40
筹资活动产生的现金流量净额		143,491,251.42	51,180,775.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-440,788.68	186,458.06

五、现金及现金等价物净增加额		67,028,507.38	-214,092,088.90
加：期初现金及现金等价物余额		119,318,294.92	333,410,383.82
六、期末现金及现金等价物余额		186,346,802.30	119,318,294.92

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	427,457,914.00	279,733,622.96		84,214,013.43		489,159,748.65	-349,429.65	2,741,433.62	1,282,957,303.01
加：会计政策变更		-242,509.46		-7,060,335.74		4,107,782.59		2,748.83	-3,192,313.78
前期差错更正									
二、本年初余额	427,457,914.00	279,491,113.50		77,153,677.69		493,267,531.24	-349,429.65	2,744,182.45	1,279,764,989.23
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	100,000,000.00	1,259,279,373.00		11,658,470.59		-60,408,145.50	-2,193,428.29	1,454,304.30	1,309,790,574.10
(一) 净利润						79,487,699.29		782,580.46	80,270,279.75
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		671,952,000.00					-2,193,428.29		669,758,571.71
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		895,936,000.00							895,936,000.00
2.权益法下被投资单位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		-223,984,000.00							-223,984,000.00

4.其他							-2,193,428.29		-2,193,428.29
上述 (一) 和(二) 小计		671,952,000.00				79,487,699.29	-2,193,428.29	782,580.46	750,028,851.46
(三) 所有者 投入和 减少资 本	100,000,000.00	587,327,373.00						2,760,838.16	690,088,211.16
1.所有者 投入 资本	100,000,000.00	587,327,373.00						2,760,838.16	690,088,211.16
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额									
3.其他									
(四) 利润分 配				11,658,470.59		-139,895,844.79		-2,089,114.32	-130,326,488.52
1.提取 盈余公 积				11,658,470.59		-11,658,470.59			
2.提取 一般风 险准备									
3.对所 有者 (或股 东)的 分配						-128,237,374.20		-285,678.97	-128,523,053.17
4.其他								-1,803,435.35	-1,803,435.35
(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.其他									
四、本 期末 余额	527,457,914.00	1,538,770,486.50		88,812,148.28		432,859,385.74	-2,542,857.94	4,198,486.75	2,589,555,563.33

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	427,457,914.00	279,491,113.50		41,648,847.46		148,182,689.88	-66,165.46	2,218,869.64	898,933,269.02
加:会计政策变更				-1,835,113.94		6,866,417.65		2,330.93	5,033,634.64
前期差错更正									
二、本年初余额	427,457,914.00	279,491,113.50		39,813,733.52		155,049,107.53	-66,165.46	2,221,200.57	903,966,903.66
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)				37,339,944.17		338,218,423.71	-283,264.19	522,981.88	375,798,085.57
(一)净利润						418,304,159.28		2,148,036.21	420,452,195.49
(二)直接计入所有者权益的利得和损失							-283,264.19		-283,264.19
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
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									
4.其他							-283,264.19		-283,264.19
上述(一)和(二)小计						418,304,159.28	-283,264.19	2,148,036.21	420,168,931.30
(三)所有者投入和减少资									

本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四) 利润分配				37,339,944.17	-80,085,735.57		-1,625,054.33		-44,370,845.73
1.提取盈余公积				37,339,944.17	-37,339,944.17				
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配					-42,745,791.40		-1,625,054.33		-44,370,845.73
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.其他									
四、本期末余额	427,457,914.00	279,491,113.50		77,153,677.69	493,267,531.24	-349,429.65	2,744,182.45		1,279,764,989.23

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-12 月

编制单位：株洲冶炼集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	427,457,914.00	279,733,622.96		84,214,013.43	490,859,255.14	1,282,264,805.53
加：会计政策变更		-242,509.46		-7,060,335.74	-63,300,512.20	-70,603,357.40
前期差错更正						
二、本年初余额	427,457,914.00	279,491,113.50		77,153,677.69	427,558,742.94	1,211,661,448.13
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)	100,000,000.00	1,259,279,373.00		11,658,470.59	-23,311,138.89	1,347,626,704.70
(一) 净利润					116,584,705.90	116,584,705.90
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		671,952,000.00				671,952,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		895,936,000.00				895,936,000.00
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		-223,984,000.00				-223,984,000.00
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		671,952,000.00			116,584,705.90	788,536,705.90
(三) 所有者投入和减少资本	100,000,000.00	587,327,373.00				687,327,373.00
1. 所有者投入资本	100,000,000.00	587,327,373.00				687,327,373.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						

3. 其他						
(四) 利润分配				11,658,470.59	-139,895,844.79	-128,237,374.20
1. 提取盈余公积				11,658,470.59	-11,658,470.59	
2. 对所有者(或股东)的分配					-128,237,374.20	-128,237,374.20
3. 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. 其他						
四、本期末余额	527,457,914.00	1,538,770,486.50		88,812,148.28	404,247,604.05	2,559,288,152.83

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	427,457,914.00	279,491,113.50		41,648,847.46	150,518,552.82	899,116,427.78
加:会计政策变更				-1,835,113.94	-16,273,515.97	-18,108,629.91
前期差错更正						
二、本年初余额	427,457,914.00	279,491,113.50		39,813,733.52	134,245,036.85	881,007,797.87
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				37,339,944.17	293,313,706.09	330,653,650.26
(一) 净利润					373,399,441.66	373,399,441.66
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动						

净额						
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						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					373,399,441.66	373,399,441.66
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				37,339,944.17	-80,085,735.57	-42,745,791.40
1. 提取盈余公积				37,339,944.17	-37,339,944.17	
2. 对所有者（或股东）的分配					-42,745,791.40	-42,745,791.40
3. 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. 其他						
四、本期期末余额	427,457,914.00	279,491,113.50		77,153,677.69	427,558,742.94	1,211,661,448.13

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

根据新会计准则应将同一控制下的企业合并产生的“长期股权投资—股权投资差额”科目的贷方余额全额冲销，并相应调整留存收益。因此，于 2006 年 12 月 31 日公司存在该股权投资贷方差额 27,981.51 元，调整增加 2007 年 1 月 1 日 27,981.51 元留存收益，其中属于母公司的所有者权益增加 27,981.51 元（其中未分配利润增加 25,183.36 元，盈余公积增加 2,798.15 元）

公司按照原会计制度的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏帐准备、存货跌价准备、固定资产减值准备。根据新会计准则将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 7,795,828.71 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 7,793,079.88 元（其中未分配利润增加 6,860,449.95 元，盈余公积增加 932,629.93 元）、归属于少数股东的权益增加 2,748.83 元

公司按照原会计制度的规定，对 2006 年 12 月 31 日套期保值浮动亏损 11,016,124.00 元，在会计报表附注中进行披露，不在会计报表内进行确认。根据新会计准则，套期保值无效套保部分计入当期损益。因此，2006 年 12 月 31 日套期保值形成的无效套保形成的亏损 11,016,124.00 元，2007 年 1 月 1 日调整上年公允价值变动损益-11,016,124.00 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 11,016,124.00 元（其中未分配利润减少 9,914,511.60 元，盈余公积减少 1,101,612.40 元）

公司 2006 年 12 月 31 日按原会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 2,741,433.62 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 2,741,433.62 元。此外，由于子公司计提坏账准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益 2,748.83 元，新会计准则下少数股东权益为 2,744,182.45 元

根据企业会计准则解释第 1 号第七条第（二）款“企业在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。执行新会计准则后，应当按照子公司宣告分派现金股利或利润中应分得的部分，确认投资收益。”本公司按此规定进行了追溯调整。2006 年本公司收购子公司湖南株冶火炬金属进出口有限公司少数股权形成的股权投资准备，本年调整减少资本公积 242,509.46 元，调整增加 2006 年度营业外收入 242,509.46 元；对子公司按成本法核算追溯调整增加未分配利润 7,136,660.88 元，减少盈余公积 6,894,151.42 元

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

2006 年 7 月，株洲冶炼集团有限责任公司与株冶火炬签署《关于以资产认购股份公司非公开发行股份的协议书》，株洲冶炼集团有限责任公司以其铅和稀贵金属供产销系统，以及动力、供电、水处理等辅助系统及部分对外投资的股权（以下简称相关铅冶炼业务）认购株冶火炬公司向其发行的股份。本年本公司通过非公开发行新增控股子公司佛山市南海株冶金属有限公司、上海株冶金属有限公司、株洲冶炼集团科技开发有限责任公司、（香港）火炬金属有限公司。

2007 年 12 月，本公司投资 19,042,373.60 元收购深圳市铨科合金有限公司 100%股权，该项合并为非同一控制下企业合并，本公司本年合并了深圳市铨科合金有限公司 2007 年 12 月 31 日资产负债表。

株洲冶炼集团股份有限公司