



**中核华原钛白股份有限公司**

CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CO., LTD

通讯地址：兰州市 508 信箱甲 33 号

# 首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）



联系地址：北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座

二〇〇七年八月二日

## 第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》和《中小企业板投资者权益保护指引》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))的本公司招股说明书全文。

本公司控股股东中国信达资产管理公司（持股 7647.9 万股）、主发起人中核四〇四总公司（持股 1366.3 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份；其他股东北京嘉利九龙商城有限公司（持股 3920.8 万股）、大唐八〇三发电厂（持股 32.5 万股）、甘肃矿区粮油购销公司（持股 32.5 万股）承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本公司上市公告书已披露 2007 年半年度主要财务数据，未经审计，上市后不再披露 2007 年半年度报告，敬请投资者注意。

## 第二节 股票上市情况

### 一、公司股票上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》而编制，旨在向投资者提供有关中核华原钛白股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”、“发行人”或“中核钛白”)本次 A 股股票上市的基本情况。

经中国证监会证监发行字[2007]180 号文核准，本公司首次公开发行人民币普通股不超过 6,000 万股。本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称“网下配售”)和网上向社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式，其中，网下配售 1200 万股，网上发行 4800 万股，发行价格为 5.58 元/股。

经深圳证券交易所《关于中核华原钛白股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2007]116 号)同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称“中核钛白”，证券代码“002145”；其中本次公开发行中网上定价发行的 4800 万股股票将于 2007 年 8 月 3 日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

### 二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2007 年 8 月 3 日
- 3、股票简称：中核钛白
- 4、股票代码：002145
- 5、首次公开发行股票后总股本：19,000 万股

6、首次公开发行股票增加的股份：6,000 万股

7、发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

8、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺：控股股东中国信达资产管理公司（以下简称“信达公司”）、主发起人中核四〇四总公司（以下简称“中核四〇四”）承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份；其他股东北京嘉利九龙商城有限公司、大唐八〇三发电厂、甘肃矿区粮油购销公司承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中向询价对象配售的 1200 万股股票，自本次社会公众股股票上市之日起锁定三个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排：本次公开发行中网上发行的 4800 万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易时间表

项 目		数量(万股)	比例 (%)	可上市交易时间
首次公开发 行前的股 东所持股份	信达持有的股份	7,647.9	40.25	2010 年8月3日
	中核四〇四持有的股份	1,366.3	7.19	2010 年8月3日
	其他股东持有的股份	3,985.8	20.98	2008 年8月3日
	小 计	13,000	68.42	—
首次公开 发行的股份	网下配售发行的股份	1,200		2007年11月3日
	网上定价发行的股份	4,800		2007年8月3日
	小 计	6,000	31.58	—
合 计		19,000	100.00	—

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：中国信达资产管理公司

### 第三节 发行人、股东和实际控制人情况

#### 一、发行人基本情况

公司名称： 中核华原钛白股份有限公司

英文名称： CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CO,LTD

注册资本： 19000 万元

法定代表人： 方丁

成立日期： 2001 年 2 月 23 日

经营范围： 钛白粉、硫酸亚铁系列产品的生产、批发零售、研究及进出口业务

主营业务： 钛白粉产品的生产、销售及服务，主要产品为金红石型钛白粉、锐钛型钛白粉系列产品

所属行业： 精细化工

法定住所： 甘肃省兰州市西津西路 916 号

公司所在地： 甘肃省甘肃矿区

通讯地址： 甘肃省兰州市 508 信箱甲 33 号

邮政编码： 732850

董事会秘书： 付玉琴

电 话： 0937—6303743

传 真： 0937—6303759

电子信箱： TIOXHUA@PUBLIC.LZ.GS.CN

网 址： HTTP//WWW.TIOXHUA.COM

#### 二、发行人董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	简要经历	兼职情况	持有股份	与公司的其他利益关系
方丁	董事长	男	48	2007.3-2010.2	历任中核四〇四三分厂团委书记、四车间车间主任、三分厂工会主席、供销处处长兼党委书记、中核四〇四副总经济师，1999年至今任中核四〇四党委常委、工会主席。	中核四〇四工会主席	无	无
殷海源	董事、总经理	男	50	2007.3-2010.2	历任中核四〇四钛白分厂仪表车间副主任、主任，钛白分厂副厂长，1997年至本公司成立时任中核四〇四钛白分厂厂长，现任公司总经理。	玉飞达董事长及天锐驰董事长兼总经理	无	无
余伟	副董事长	男	44	2007.3-2010.2	历任中国信达信托投资公司国际部副总经理、中国信达资产管理公司国际业务部高级经理，股权管理部高级经理，现任信达重组业务部副总经理。	信达公司	无	无
杨景	董事	男	39	2007.3-2010.2	曾在建设银行兰州电力专业支行、建设银行甘肃省分行工作，现任信达兰州办事处业务一部负责人。	信达公司	无	无
张尊院	董事	男	45	2007.3-2010.2	现任东方兰州办事处副总经理、党委委员。	东方公司	无	无
张志民	董事	男	41	2007.3-2010.2	历任东方兰州办事处高级主任、副经理、经理。	东方公司	无	无
陈仕强	董事	男	39	2007.3-2010.2	曾在中国信达资产管理公司投行部工作，现任信达公司证券业务部经理	信达公司	无	无
惠全红	独立董事	男	38	—	曾在甘肃省财政厅注册会计师协会工作，现任甘肃五联联合会计师事务所审计部主任	无	无	无
尹志华	独立董事	男	42	—	1984年起在化工部第三设计院工作，在钛白粉生产工艺及技术创新有丰富的行业经验	无	无	无
刘凝	独立董事	男	42	2007.3-2010.2	曾在北京城建集团、北京化工大学工作。现为北京市易行律师事务所主任、律师	无	无	无
吕薇	独立董事	女	51	2007.3-2010.2	1984年起在国务院发展研究中心工作，研究员，获政府特殊津贴专家，现任国务院发展研究中心技术经济部部长	无	无	无
汪雄亚	监事会主席	女	49	2007.3-2010.2	历任建设银行兰州铁路支行副行长，甘肃省分行风险管理处副处长。现任信达兰州办事处副主任	信达公司	无	无
简富仁	监事	女	39	2007.3-2010.2	历任中核四〇四四分厂财务科副科长、科长，现任中核四〇四财务处副处长。	中核四〇四	无	无
吴晓民	监事	男	52	2007.3-2010.2	现任东方兰州办事处处置审查办公室副经理。	东方公司	无	无

寻源	监事	男	34	2007.3-2010.2	现任信达公司总裁办经理;目前还担任河南豫南水泥有限公司监事。	信达公司	无	无
黄永义	监事	男	53	2007.3-2010.2	历任中核四〇四党委宣传部宣教科科长,钛白分厂工会主席。现任本公司工会主席	玉飞达及天锐驰能源科技有限公司董事	无	无
李翠芳	监事	男	40	2007.3-2010.2	现任公司总经理办公室主任	无	无	无
信成祥	监事	男	37	2007.3-2010.2	现任公司自控车间值班长	无	无	无
杨小晖	副总经理	男	44	-	曾任中核四〇四团委书记,钛白分厂党委书记。	玉飞达董事	无	无
丁翔伟	副总经理	男	42	-	历任中核四〇四钛白分厂水汽车间副主任、主任,厂长助理、副厂长。	玉飞达董事	无	无
张建国	副总经理	男	43	-	曾任中核四〇四钛白分厂维修车间主任,机动科科长,副厂长。	天锐驰董事	无	无
赵朝英	副总经理	男	49	-	曾任钛白分厂工艺一车间副主任、主任	玉飞达监事	无	无
褚立峰	副总经理	男	43	-	历任钛白分厂工艺二车间副主任、主任,生产运行部部长	天锐驰监事	无	无
雒刚	财务负责人	男	47	-	曾任中核四〇四钛白分厂财务科副科长、科长、公司计划财务部部长	玉飞达及天锐驰能源科技有限公司监事	无	无
付玉琴	董事会秘书	女	44	2007.3-2010.2	曾任中核四〇四财务处资金管理科副科长、科长	无	无	无

### 三、控股股东和实际控制人情况

本公司控股股东为信达公司,主发起人为中核四〇四。

#### 1、中核四〇四

中核四〇四总公司隶属于中国核工业集团公司,1989年8月经甘肃省工商行政管理局依法核准登记,取得法人资格,原名称为甘肃华原企业总公司,2003年8月企业名称变更为中核甘肃华原企业总公司,2006年12月名称变更为中核四〇四总公司,注册资本为64126.9万元人民币,注册地和主要生产经营地在甘肃省甘肃矿区。主营:核燃料的加工及核废物处置;核辐射加工;核子及核辐射测量仪器制造;核承压、核化工设备制造及安装;机电仪设备制造及安装;特种

设备、三类压力容器设计、制造与安装、检验；工程气体；核工程和技术研发、实验及技术检测；工程建设二级总承包；核医学研究与职业病防治；自来水、热的生产和供应；道路、自备铁路运输；固体废物、辐射污染治理；住宿和餐饮；投资与资产管理；职业技能培训；房地产开发经营和物业管理；电信和其他信息传输服务。该公司经济性质为国有企业，公司实行总经理负责制，宋学斌先生任总经理。其实际控制人中国核工业集团公司隶属于国务院国有资产监督管理委员会。

根据财政部财企【2001】51号《关于中核华原钛白股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，中核四〇四总公司为本公司主发起人。

中核四〇四除持本公司股份外，还持有甘肃矿区和诚房地产开发有限责任公司 20.8%的股份，持有甘肃矿区中核华宇建筑工程有限公司 13%的股份，持有甘肃矿区公铁运输有限公司 20%的股份，持有甘肃中核嘉华核设备制造有限公司 19.8%的股份，持有甘肃天辰辐照科技有限责任公司 19.8%的股份，持有河北中核石辐科技有限公司 20%的股份，持有海南欣龙无纺实业股份有限公司 5%的股份，这几家公司分别主营房地产开发、工程建筑、设备制造、住宿服务、无纺布的开发、生产与销售，业务上与本公司无竞争关系。

## 2、信达公司

信达公司是经国务院及中国人民银行批准，于 1999 年 4 月 19 日成立，注册地在北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座，注册资本 100 亿元，法定代表人为田国立。该公司主要经营范围是收购并处置银行剥离的不良资产；主要经营方式包括债务追偿；资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股；资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销；发行债券；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计与破产清算；经金融监管部门批准的其他业务。

该公司为国务院批准设立的非银行金融机构，在执行国家债转股政策期间，对四百余家国有大中型企业实施了债转股，成为名义持股人，但该种政策性持股并不对企业形成实际控制。因此，本公司发行律师认为，该类债转股企业不构成本公司的关联企业，在此不予一一披露。该公司在本公司派有三名董事和两名监事。



#### 四、发行人前十名股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	中国信达资产管理公司	7,647.9232	40.2522
2	北京嘉利九龙商贸有限公司	3,920.8	20.6358
3	中核四〇四总公司	1,366.3	7.1911
4	大唐八〇三发电厂	32.5	0.1711
5	甘肃矿区粮油购销公司	32.5	0.1711
6	国泰君安证券股份有限公司	30.769	0.1619
7	广发证券股份有限公司	25.019	0.1317
8	中信建投证券有限责任公司	21.85	0.115
9	中国银河证券股份有限公司	21.269	0.1119
10	西南证券有限责任公司	20.55	0.1082
	合 计	13,119.4802	69.05

本次发行后，公司的股东总数为47185名。

## 第四节 股票发行情况

一、发行数量：6,000万股

二、发行价格：5.58元/股

三、发行方式：采取网下向询价对象询价发行和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。本次发行网下配售向询价对象配售的股票为1200万股，有效申购为311,750万股，有效申购获得配售的配售比例为0.38492382%，超额认购倍数为259.79倍。本次发行网上发行4800万股，中签率为0.0607211744%，超额认购倍数为1647倍。本次发行网下配售产生232股零股，网上发行无余股。

四、募集资金总额：33,480万元，信永中和会计师事务所有限责任公司已于2007年7月27日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具XYZH/2007A7006号验资报告。

五、发行费用总额：2035.78万元，每股发行费用：0.34元，其中：

1、承销保荐费用：1294.4万元

2、审计费用：274.57万元

3、律师费用：110万元

4、信息披露费用：107.2万元

5、路演推介费用：160万元

6、验资费用：8万元

六、募集资金净额：31,444.22万元

七、发行后每股净资产：3.58元（按截止2006年12月31日经审计的净资产加上本次募集资金净额全面摊薄计算）

八、发行后每股收益：0.22元/股（按照2006年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。

## 第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露2007年半年度主要财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表，其中，2007年半年度财务数据未经审计，对比表中2006年年度财务数据已经审计，2006年半年度数据未经审计。上市后本公司不再披露2007年半年度报告，敬请投资者注意。

### 一、主要会计数据及财务指标

项目	2007年6月30日	2006年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
流动资产	383,259,980.17	328,931,309.77	16.52
流动负债	476,384,207.89	422,073,058.55	12.87
总资产	1,047,992,413.74	1,019,915,451.69	2.75
股东权益(不含少数股东权益)	359,455,068.09	356,687,536.41	0.78
每股净资产	2.77	2.74	1.09
项目	2007年1月1日— 2007年6月30日	2006年1月1日— 2006年6月30日	本报告期比上年 同期增减(%)
营业总收入	178,016,717.03	256,365,456.42	-30.56
利润总额	1,438,503.92	750,905.85	91.57
净利润	1,867,282.77	426,238.58	338.08
扣除非经常性损益后的净利润	-11,323,747.18	555,302.11	-2139.20
基本每股收益(按发行前股本计算)	0.0144	0.0033	336.36
基本每股收益(按发行后股本计算)	0.0010	0.0002	400.00
净资产收益率	0.51%	0.12%	325.00
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-3.09%	0.15%	-2160.00
经营活动产生的现金流量净额	-15,562,457.16	41,206,946.25	-137.77
每股经营活动产生的现金流量净额 (按发行前股本计算)	-0.12	0.32	-137.50

### 二、经营业绩和财务状况的简要说明

1、本公司从2007年1月1日起执行新会计准则，所有会计报表项目均按新会计准则的要求进行编制。

2、报告期公司营业收入为17,801.67万元，较上年同期减少了7834.87万元，下降幅度为30.56%，主要原因是2006年末公司生活区搬迁至甘肃嘉峪关市，公司

生产运行方式变化较大,需要一个调整过程,导致公司钛白粉产量较上年同期下降30%,销售量较上年同期下降34%;控股子公司云南玉飞达钛业有限公司原采矿点采矿量下降,新采矿点采矿权证正在办理,导致钛矿产量较上年同期下降,造成营业收入比上年同期下降31.56%。

3、报告期内公司利润总额为143.85万元,较上年同期增长了91.57%。利润总额的增长主要来源于公司因增值税先征后返所获补贴收入582.03万元报告期内期间费用因产销规模的下降而有所降低,实现净利润为186.73万元,同比增长了338.08%,主要系补贴收入的增长所致。

4、报告期内扣除非经常性损益后的净利润-1132.37万元,较上年同期减少1187.91万元,主要原因是公司钛白粉产量较上年同期下降30%,钛矿价格较上年同期上涨31.41%,上年1-4月电价0.12元/千瓦时,本期电价上涨到0.42元/千瓦时等原因,使公司钛白粉成本较上年同期上涨19.5%,由于以上原因,2007年1-6月实现毛利1127.69万元,较上年同期减少3765.78万元。

5、报告期公司经营活动现金净流量-1556.25万元,与去年同期相比减少137.77%,主要原因为原材料钛精矿的涨价及预付款大幅增加,另外产销量的减少也对其影响较大,具体如下:

(1) 由于钛白粉、钛矿主产品产量下降,销售量减少产品销售现金流入较上年同期减少了2000.27万元,其他经营活动现金流入减少了1126.56万元。

(2) 进入2007年钛矿供应非常紧张,为了保证生产稳定连续运行,本公司增加储备量,原材料采购现金流出较上年同期增加了5373.42万元。

## 第六节 其他重要事项

### 一、新增合同事宜

2007年上半年，公司新签订的合同金额在500万元人民币以上的合同包括：

1、作为需方与攀枝花市中核钛业有限公司于2007年4月9日签订了《工矿产品购销合同》，向供方购买8000吨钛精矿，按每吨1470元的价格结算，合同总金额为1176万元，合同有效期为2007年4月9日至2007年12月31日。

2、作为需方与自贡九州钛业有限公司于2007年5月31日签订了《工矿产品购销合同》，向供方购买30000吨钛精矿，按每吨1470元的价格结算，合同总金额为4410万元，合同有效期为2007年6月1日至2007年12月31日。

3、作为借方与中国银行酒泉分行于2007年1月8日签订了《人民币借款合同（短期）》，向贷方借款2000万元整，用于流动资金，借款期限为12个月。

4、作为借方与招商银行股份有限公司兰州分行于2007年4月28日签订了《借款合同》，向贷方借款1000万元整，用于资金周转，借款期限为6个月。

5、作为借方与中国建设银行股份有限公司甘肃矿区支行于2007年3月20日签订了《人民币资金借款合同》，向贷方借款1000万元整，用于生产流动经营周转，借款期限为1年。

二、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

三、发行人自 2007年7月13日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对发行人有较大影响的重要事项，具体如下：

1、发行人严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作；公司所处行业和市场未发生重大变化，原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化。

2、发行人未发生重大关联交易。

3、发行人未进行重大投资。

4、发行人未发生重大资产(或股权)购买、出售及置换。

5、发行人住所没有变更。

- 6、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。
- 7、发行人未发生重大诉讼、仲裁事项。
- 8、发行人未发生对外担保等或有事项。
- 9、发行人的财务状况和经营成果未发生重大变化。
- 10、发行人无其他应披露而未披露的重大事项。

## 第七节 上市保荐人及其意见

### 一、上市保荐人情况

保荐人(主承销商): 中国信达资产管理公司

法定代表人: 田国立

注册地址: 北京市东城区东中街29号东环广场B座

联系电话: 010-64181476、64181957

传 真: 010-64181561

保荐代表人: 李卓彦、梁森林

### 二、上市保荐人的保荐意见

上市保荐人中国信达资产管理公司认为本公司首次公开发行股票符合上市条件,已向深圳证券交易所出具了《关于中核华原钛白股份有限公司股票上市保荐书》,上市保荐人的意见如下:

中核华原钛白股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定,发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件,中国信达资产管理公司愿意保荐发行人的股票上市交易,并承担相关保荐责任。

### 附件:

- 1、2007年中期资产负债表
- 2、2007年中期利润表
- 3、2007年中期现金流量表
- 4、2007年中期所有者权益变动表

（本页无正文，为《中核华原钛白股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》  
盖章页）

中核华原钛白股份有限公司

二〇〇七年八月二日



## 合并资产负债表

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

资 产		2007年6月30日	2006年12月31日
流动资产：			
	货币资金	31,753,825.28	16,241,244.94
	交易性金融资产		
	应收票据	44,205,671.04	49,004,205.07
	应收账款	66,702,310.36	82,230,387.30
	预付账款	55,291,886.47	56,335,864.29
	应收利息		
	其他应收款	24,952,934.39	7,445,437.59
	存货	154,533,010.99	117,674,170.58
	一年内到期的非流动资产		
	其他流动资产	5,820,341.64	
流动资产合计		383,259,980.17	328,931,309.77
非流动资产：			
	可供出售金融资产		
	持有至到期投资		
	长期应收款		
	长期股权投资	500,000.00	500,000.00
	投资性房地产		
	固定资产	585,620,209.18	625,139,540.59
	在建工程	31,524,153.24	27,763,326.30
	工程物资	14,858,701.23	2,924,971.81
	固定资产清理		
	生产性生物资产		
	油气资产		
	无形资产	26,536,853.47	29,262,277.93
	开发支出		
	商誉	4,060,839.15	4,060,839.15
	长期待摊费用	405,000.00	
	递延所得税资产	1,226,677.30	1,333,186.14
	其他非流动资产		

非流动资产合计		664,732,433.57	690,984,141.92
<b>资产总计:</b>		1,047,992,413.74	1,019,915,451.69
流动负债:			
	短期借款	298,060,000.00	245,617,000.00
	交易性金融负债		
	应付票据	38,000,000.00	21,000,000.00
	应付账款	73,033,920.75	83,661,135.73
	预收账款	2,716,414.75	1,624,308.72
	应付职工薪酬	4,361,717.01	7,947,334.45
	应交税费	2,882,178.43	3,712,446.97
	应付利息		
	应付股利	6,500.00	
	其他应付款	50,141,001.65	45,370,832.68
	一年内到期的非流动负债	6,820,000.00	13,140,000.00
	其他流动负债	362,475.30	
流动负债合计:		476,384,207.89	422,073,058.55
非流动负债:			
	长期借款	195,157,630.47	215,101,062.58
	应付债券		
	长期应付款		
	专项应付款	9,300,407.48	16,649,218.28
	预计负债		
	递延所得税负债		
	其他非流动负债		
非流动负债合计:		204,458,037.95	231,750,280.86
负债合计:		680,842,245.84	653,823,339.41
所有者权益(或 股东权益)			
	实收资本(或股本)	130,000,000.00	130,000,000.00
	资本公积	70,357,518.99	70,357,518.99
	减:库存股		
	盈余公积	35,850,769.28	35,850,769.29
	未分配利润	122,346,530.90	120,479,248.13
归属于母公司所有者权益合计		359,455,068.09	356,687,536.41
	少数股东权益	7,695,099.81	9,404,575.87
所有者权益合计		367,150,167.90	366,092,112.28
<b>负债和所有者权益 总计:</b>		1,047,992,413.74	1,019,915,451.69

公司法定代表人:

主管财务工作负责人:

会计机构负责人:

## 合并利润表

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

项 目		2007年1月1日— 2007年6月30日	2006年1月1日— 2006年6月30日
一、	营业总收入	178,016,717.03	256,365,456.42
其中：	营业收入	178,016,717.03	256,365,456.42
二、	营业总成本	195,604,909.90	255,223,519.71
其中：	营业成本	166,739,861.85	207,430,794.99
	营业税金及附加	948,556.06	1,531,846.63
	销售费用	6,670,410.79	19,770,060.42
	管理费用	10,899,015.73	14,563,220.34
	财务费用	10,347,065.47	11,927,597.33
	资产减值损失		
加：	公允价值变动收益（损失以“-”填列）		
	投资收益（损失以“-”填列）	13,264,693.80	-261,967.33
三、	营业利润	-4,323,499.07	879,969.38
加：	营业外收入	7,662.60	900.00
	补贴收入	5,820,341.64	
减：	营业外支出	66,001.25	129,963.53
	其中：非流动资产处置损失		
四、	利润总额	1,438,503.92	750,905.85
减：	所得税费用	-428,778.85	324,667.27
五、	净利润（亏损总额以“-”填列）	1,867,282.77	426,238.58
	归属于母公司所有者的净利润	2,767,531.68	
	少数股东损益	-900,248.91	
六、	每股收益：		
	（一）基本每股收益	0.01	0.00
	（二）稀释每股收益	0.01	0.00

## 合并现金流量表

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

项 目	2007年1月1日— 2007年6月30日	2006年1月1日— 2006年6月30日
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	214,583,541.54	234,586,261.90
收到的税费返回		
收到的其他与经营活动有关的现金		11,265,556.77
经营活动现金流入小计	216,882,177.45	245,851,818.67
购买商品、接受劳务支付的现金	193,074,925.62	139,340,707.48
支付给职工以及为职工支付的现金	22,395,451.37	23,938,638.77
支付的各项税费	13,806,898.25	19,689,727.18
支付的其他与经营活动有关的现金	987,359.37	21,675,798.99
经营活动现金流出小计	232,444,634.61	204,644,872.42
经营活动产生的现金流量净额	-15,562,457.16	41,206,946.25
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的 现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的 现金	10,733,961.95	30,336,520.66
投资所支付的现金		
其中：购买子公司所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,733,961.95	30,336,520.66
投资活动产生的现金流量净额	-10,733,961.95	-30,336,520.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	153,380,000.00	201,940,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	39,273.30	
筹资活动现金流入小计	153,419,273.30	201,940,000.00
偿还债务所支付的现金	100,937,000.00	184,012,250.00

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,673,273.85	12,100,369.92
支付的其他与筹资活动有关的现金		17,168,577.68
筹资活动现金流出小计	111,610,273.85	213,281,197.60
筹资活动产生的现金流量净额	41,808,999.45	-11,341,197.60
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	15,512,580.34	-470,772.01
加：期初现金及现金等价物余额	16,241,244.94	9,866,694.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	31,753,825.28	9,395,922.20
<b>补充资料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	418,852.04	426,238.58
加：少数股东损益	-900,248.91	
计提的资产减值准备		1,382,447.07
固定资产折旧	23,873,465.54	31,179,813.11
无形资产摊销	325,424.46	475,424.46
长期待摊费用摊销		
其他流动资产减少（减：增加）	-5,820,341.64	-1,084,696.00
其他流动负债增加（减：减少）	-168,374.85	4,260,305.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		4,810.98
固定资产报废损失		
财务费用	10,347,065.47	10,316,209.92
投资损失（减：收益）	-13,264,693.80	261,967.33
递延所得税资产的减少（减：增加）		
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-36,858,840.41	-19,738,374.66
经营性应收项目的减少（减：增加）	-15,552,884.84	-56,715,557.72
经营性应付项目的增加（减：减少）	22,156,755.69	70,438,357.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-15,443,821.25	41,206,946.25
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	31,753,825.28	9,395,922.20
减：现金的期初余额	16,241,244.94	9,866,694.21
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	15,512,580.34	-470,772.01

公司法定代表人：

主管财务工作负责人：

会计机构负责人：

## 合并所有者权益变动表

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

项 目	2007年1月1日—2007年6月30日						
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	130,000,000.00	70,357,518.	35,850,769.	120,479,248.	356,687,536.	9,404,575.	366,092,112.
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	130,000,000.00	70,357,518.	35,850,769.	120,479,248.	356,687,536.	9,404,575.	366,092,112.
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,867,282.	2,767,531.	-1,709,476.	1,058,055.
（一）净利润				1,867,282.	2,767,531.	-900,248.	1,867,282.
（二）直接计入股东权益的利得和损失							-809,227.
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股东权益变动的影响							
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4.其他						-809,227.	-809,227.
上述（一）和（二）小计				1,867,282.	2,767,531.	-900,248.	1,058,055.
（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							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
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、本年年末余额	130,000,000.00	70,357,518.	35,850,769.	122,346,530.	359,455,068.	7,695,099.	367,150,167.
	<b>2006年1月1日—2006年6月30日</b>						
项 目	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司 股东权益小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	130,000,000.00	70,357,518.9	31,712,293.5	85,351,155.2	317,420,967.7	10,183,503.4	327,604,471.1
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	130,000,000.00	70,357,518.99	31,712,293.50	85,351,155.21	317,420,967.70	10,183,503.48	327,604,471.18
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			4,138,475.7	35,128,092.9	39,266,568.7	-779,273.1	38,487,295.5

(一) 净利润				41,866,568.7	41,866,568.7	123,770.5	41,990,339.2
(二) 直接计入股东权益的利得和损失						-903,043.7	-903,043.7
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股东权益变动的 影响							
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响							
4. 其他						-903,043.77	-903,043.77
上述(一)和(二)小计				41,866,568.71	41,866,568.71	-779,273.19	41,087,295.52
(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			4,138,475.79	-6,738,475.79	-2,600,000.00		-2,600,000.00
1. 提取盈余公积			4,138,475.79	-4,138,475.79			
2. 提取一般风险准备				-2,600,000.00	-2,600,000.00		-2,600,000.00
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(五) 股东权益内部结转							
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、本年年末余额	130,000,000.00	70,357,518.99	35,850,769.29	120,479,248.13	356,687,536.41	9,404,230.29	366,091,766.70

公司法定代表人：

主管财务工作负责人：

会计机构负责人：

## 资产负债表（母公司）

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

资 产	2007年6月30日	2006年12月31日
流动资产：		
货币资金	30,703,805.41	12,456,026.62
交易性金融资产		
应收票据	41,946,613.99	47,502,305.07
应收账款	64,744,755.63	78,303,669.74
预付账款	54,839,039.42	48,906,795.73
应收利息		
其他应收款	24,285,288.74	21,629,295.71
存货	148,518,765.69	110,707,211.94
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,820,341.64	
流动资产合计	370,858,610.52	319,505,304.81
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,014,028.75	20,293,709.87
投资性房地产		
固定资产	569,462,143.08	591,472,954.86
在建工程	30,829,876.47	27,608,780.61
工程物资	14,858,701.23	2,924,971.81
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	26,398,643.09	26,722,552.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,177,702.83	1,284,211.67
其他非流动资产		
非流动资产合计	659,741,095.45	670,307,181.67
资产总计：	1,030,599,705.97	989,812,486.48

流动负债：			
	短期借款	298,060,000.00	245,617,000.00
	交易性金融负债		
	应付票据	38,000,000.00	21,000,000.00
	应付账款	70,610,334.71	76,596,269.88
	预收账款	1,849,715.26	1,250,922.72
	应付职工薪酬	1,917,990.17	5,401,141.18
	应交税费	3,112,299.07	2,831,795.59
	应付利息		
	应付股利	6,500.00	
	其他应付款	48,992,475.60	38,220,254.71
	一年内到期的非流动负债	6,320,000.00	12,640,000.00
	其他流动负债		
流动负债合计：		468,347,826.89	403,557,384.08
非流动负债：			
	长期借款	192,057,630.47	212,001,062.58
	应付债券		
	长期应付款		
	专项应付款	8,400,407.48	15,749,218.28
	预计负债		
	递延所得税负债		
	其他非流动负债		
非流动负债合计：		200,979,525.87	227,750,280.86
负债合计：		669,327,352.76	631,307,664.94
所有者权益(或股东权益)			
	实收资本(或股本)	130,000,000.00	130,000,000.00
	资本公积	70,357,518.99	70,357,518.99
	减：库存股		
	盈余公积	35,850,769.28	35,850,769.29
	未分配利润	125,064,064.94	122,296,533.26
所有者权益合计		361,272,353.21	358,504,821.54
负债和所有者权益总计：		1,030,599,705.97	989,812,486.48

公司法定代表人：

会计机构负责人：

主管财务工作负责人：

## 利 润 表（母公司）

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

项 目	2007年1月1日— 2007年6月30日	2006年1月1日— 2006年6月30日
一、营业总收入	168,474,744.99	242,728,316.56
其中： 营业收入	168,474,744.99	242,728,316.56
二、营业总成本	183,727,095.62	243,171,307.53
其中： 营业成本	157,823,833.93	201,343,650.54
营业税金及附加	774,021.22	1,344,931.90
销售费用	5,659,207.52	16,252,425.40
管理费用	9,253,758.16	12,578,469.04
财务费用	10,216,274.79	11,651,830.65
资产减值损失		
加： 公允价值变动收益（损失以“-”填列）		
投资收益（损失以“-”填列）	11,816,263.07	265,116.00
三、营业利润	-3,436,087.56	-177,874.97
加： 营业外收入	6,000.00	900.00
补贴收入	5,820,341.64	
减： 营业外支出	51,501.25	112,752.55
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额	2,338,752.83	-289,727.52
减： 所得税费用	-428,778.85	
五、净利润（亏损总额以“-”填列）	2,767,531.68	-289,727.52
归属于母公司所有者的净利润	2,767,531.68	-289,727.52
少数股东损益	.	
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.00
（二）稀释每股收益	0.02	0.00

公司法定代表人：

主管财务工作负责人：

会计机构负责人：

## 现金流量表（母公司）

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：元

项 目	2007年1月1日— 2007年6月30日	2006年1月1日— 2006年6月30日
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	205,696,057.76	214,738,126.25
收到的税费返回		
收到的其他与经营活动有关的现金		10,121,107.27
经营活动现金流入小计	205,696,057.76	224,859,233.52
购买商品、接受劳务支付的现金	186,246,761.93	130,969,696.08
支付给职工以及为职工支付的现金	20,756,731.00	21,223,122.28
支付的各项税费	11,721,601.54	17,256,730.76
支付的其他与经营活动有关的现金		15,636,741.14
经营活动现金流出小计	218,725,094.47	185,086,290.26
经营活动产生的现金流量净额	-13,029,036.71	39,772,943.26
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,532,183.95	27,399,060.71
投资所支付的现金		
其中：购买子公司所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,532,183.95	27,399,060.71
投资活动产生的现金流量净额	-10,532,183.95	-27,399,060.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	153,380,000.00	201,720,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	39,273.30	
筹资活动现金流入小计	153,419,273.30	201,720,000.00
偿还债务所支付的现金	100,937,000.00	183,732,250.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,673,273.85	11,926,854.38

支付的其他与筹资活动有关的现金		17,168,577.68
筹资活动现金流出小计	111,610,273.85	212,827,682.06
筹资活动产生的现金流量净额	41,808,999.45	-11,107,682.06
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	18,247,778.79	1,266,200.49
加：期初现金及现金等价物余额	12,456,026.62	6,233,184.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	30,703,805.41	7,499,385.12

#### 补充资料

<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,767,531.68	-289,727.52
加：少数股东损益		
计提的资产减值准备		1,331,130.52
固定资产折旧	22,907,648.57	29,651,248.58
无形资产摊销	323,909.76	323,909.76
长期待摊费用摊销		
其他流动资产减少（减：增加）		-1,096,800.00
其他流动负债增加（减：减少）		4,096,905.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	10,216,274.79	11,142,694.38
投资损失（减：收益）	11,816,263.07	-265,116.00
递延所得税资产的减少（减：增加）	106,508.84	
递延所得税负债的增加（减：减少）		
存货的减少（减：增加）	-37,811,553.75	-20,070,235.40
经营性应收项目的减少（减：增加）	-15,600,697.72	-59,747,493.58
经营性应付项目的增加（减：减少）	-7,754,921.95	74,696,427.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-13,029,036.71	39,772,943.26
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	30,703,805.41	7,499,385.12
减：现金的期初余额	12,456,026.62	6,233,184.63
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	18,247,778.79	1,266,200.49

## 所有者权益变动表(母公司)

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

2007年6月30日

单位：元

项 目	本期金额				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	130,000,000	70,357,518	35,850,769	122,296,533	358,504,821
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	130,000,000	70,357,518	35,850,769	122,296,533	358,504,821
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				2,767,531	2,767,531
（一）净利润				2,767,531	2,767,531
（二）直接计入股东权益的利得和损失					
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股东权益变动的影响					
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				2,767,531	2,767,531
（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					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）股东权益内部结转					

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、本年年末余额	130,000,000	70,357,518	35,850,769	125,064,064	361,272,353
项 目	上期金额				
	归属于母公司所有者权益				所有者权益 合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	130,000,000	70,357,518	31,712,293	87,072,041	319,141,854
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	130,000,000	70,357,518	31,712,293	87,072,041	319,141,854
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号填 列）			4,138,475	35,224,491	39,362,967
（一）净利润				41,962,967	41,962,967
（二）直接计入股东 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 位其他股东权益变动 的影响					
3. 与计入股东权益项 目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二） 小计				41,962,967	41,962,967
（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			4,138,475	-6,738,475	-2,600,000
1. 提取盈余公积			4,138,475	-4,138,475	



2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配				-2,600,000	-2,600,000
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
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、本年年末余额	130,000,000	70,357,518	35,850,769	122,296,533	358,504,821