



承德新新钒钛股份有限公司公司债券上市公告书

Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co., Ltd
(注册地址:河北省承德市双滦区)

第一节 简介

重要提示

承德新新钒钛股份有限公司(以下简称“发行人”或“公司”)董事会成员或高级管理人员已批准该上市公告书,保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其实质性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对本公司债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买债券的投资者自行负责。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

中文名称:承德新新钒钛股份有限公司

英文名称:Chengde Xinxin Vanadium and Titanium Co., Ltd.

法定代表人:田志平

公司住所:河北省承德市双滦区

注册资本:人民币98,066.70万元

二、发行人基本情况

(一)经营范围

钒钛、钒钛合金、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、钢丝的生产、销售;钒钛系列高科技产品的开发、研制、生产及销售;本企业产品及相关技术的出口;本企业生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口;经营进出口的进料加工和“三来一补”业务;氧化钒、钒钛合金、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;产品检查化验、检斤计质量服务;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。

(二)主营业务

公司主营业务为钒产品、含钒低(微)合金钢产品和钛产品的生产、销售和技术开发。

(三)发行人设立、上市及股本变化情况

1. 发行人设立情况

公司的前身为承德钢铁股份有限公司,成立于1994年6月18日,是经河北省体制改革委股字[1994]133号文件批准,由承德钢铁集团有限公司的前身承德钢铁公司作为独家发起人,以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为70,000.00万元。

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号文和河北省冶金厅冀冶地改字[1999]236号文批复,公司更名为承德新新钒钛股份有限公司。

截至2001年12月31日,公司股本总额为28,033.35万股,其中,国家股22,477.35万股,占股本总额的80.18%;社会法人股4,856.00万股,占股本总额的17.32%;内部职工股700.00万股,占股本总额的2.50%。

2. 公司上市情况

经中国证监会证监发行字[2002]84号文核准,公司于2002年8月22日以人民币5.40元/股的发行价格,向社会公众公开发行人民币普通股10,000.00万股,新增股份于同年9月6日在上海证券交易所上市交易,股票简称为“承德钒钛”,股票代码为“600357”。本次公开发行完成后,公司总股本为38,033.35万股。

3. (三)发行人设立、上市及股本变化情况

4. 发行人设立情况

公司的前身为承德钢铁股份有限公司,成立于1994年6月18日,是经河北省体制改革委股字[1994]133号文件批准,由承德钢铁集团有限公司的前身承德钢铁公司作为独家发起人,以定向募集方式设立的股份有限公司,注册资本为70,000.00万元。

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号文和河北省冶金厅冀冶地改字[1999]236号文批复,公司更名为承德新新钒钛股份有限公司。

截至2001年12月31日,公司股本总额为28,033.35万股,其中,国家股22,477.35万股,占股本总额的80.18%;社会法人股4,856.00万股,占股本总额的17.32%;内部职工股700.00万股,占股本总额的2.50%。

2. 公司上市情况

经中国证监会证监发行字[2002]84号文核准,公司于2002年8月22日以人民币5.40元/股的发行价格,向社会公众公开发行人民币普通股10,000.00万股,新增股份于同年9月6日在上海证券交易所上市交易,股票简称为“承德钒钛”,股票代码为“600357”。本次公开发行完成后,公司总股本为38,033.35万股。

3. 本次发行完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	28,033.35	73.71
其中:国家股	22,477.35	59.10
社会法人股	4,856.00	12.77
内部职工股	700.00	1.84
二、已上市流通股份	10,000.00	26.29
社会公众股	10,000.00	26.29
三、股份总数	38,033.35	100.00

4. 本公司上市以来股本变化情况

5. (1)2004年资本公积金转增股本

2004年9月21日,公司召开了2004年第二次临时股东大会,审议通过了2004年中期利润分配方案:公司以2004年6月30日总股本38,033.35万股为基准,利用资本公积金向全体股东每10股转增10股,共计转增38,033.35万股。此次转增完成后,公司总股本变更为76,066.70万股。

本次公积金转增股本实施完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	56,066.70	73.71
其中:国家股	44,954.70	59.10
社会法人股	9,712.00	12.77
内部职工股	1,400.00	1.84
二、已上市流通股份	20,000.00	26.29
社会公众股	20,000.00	26.29
三、股份总数	76,066.70	100.00

6. (2)2005年内部分内部职工股上市

2005年8月22日,自2002年新股发行已满三年,经贵会及上海证券交易所批准,公司1,400万股内部职工股在上海证券交易所上市流通。

7. 本次内部职工股上市后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、未上市流通股份	54,666.70	71.87
其中:国家股	44,954.70	59.10
社会法人股	9,712.00	12.77
内部职工股	1,400.00	1.84
二、已上市流通股份	20,000.00	26.29
社会公众股	20,000.00	26.29
三、股份总数	76,066.70	100.00

8. (3)2005年股权分置改革

2005年10月20日,公司召开了股权分置改革相关股东大会,审议通过了公司股权分置改革方案:流通股股东每持有10股流通股获送3股对价股份。2005年11月3日,公司实施股权分置改革方案,非流通股股东共计向流通股股东支付6,420.00万股对价股份。

本次股权分置改革方案实施完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	48,246.70	63.43
其中:国家股	39,644.50	52.12
社会法人股	8,602.20	11.31
二、无限售条件的流通股	27,820.00	36.57
社会公众股	27,820.00	36.57
三、股份总数	76,066.70	100.00

9. (4)2006年增发新股

经证监会证监发行字[2006]54号文核准,公司于2006年8月28日以4.10元/股的价格,向社会公众公开发行人民币普通股22,000.00万股,并于2006年9月11日上市流通。本次增发完成后,公司总股本变更为98,066.70万股。

10. 本次增发完成后,公司股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	48,246.70	49.20
其中:国家股	39,644.50	40.43
社会法人股	8,602.20	8.77
二、无限售条件的流通股	50,820.00	50.80
社会公众股	50,820.00	50.80
三、股份总数	98,066.70	100.00

11. (5)2006年部分有限售条件的流通股上市

2006年11月3日,公司股权分置改革方案实施已满十二个月,根据贵会及上海证券交易所的有关规定,公司股权分置改革方案中所持有限售条件的流通股股东将向流通股股东支付4,135.20万股对价股份。

12. 本次增发完成后,公司的股本结构如下:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	48,246.70	49.20
其中:国家股	39,644.50	40.43
社会法人股	8,602.20	8.77
二、无限售条件的流通股	50,820.00	50.80
社会公众股	50,820.00	50.80
三、股份总数	98,066.70	100.00

13. (6)2007年9月30日,公司股本结构

截至2007年9月30日,公司股东总数为144,473户,总股本为98,066.70万股,股本结构为:

股份类型	股数(万股)	占总股本比例(%)
一、有限售条件的流通股	43,880.35	44.75
其中:国家股	39,675.27	40.46
社会法人股	4,205.08	4.45
二、无限售条件的流通股	55,186.65	55.25
社会公众股	55,186.65	55.25
三、股份总数	98,066.70	100.00

14. (7)2007年2月1日,公司原非流通股股东河北物产集团(以下简称“物产”)通过协议转让的方式将其持有的公司部分限售条件的流通股转让给公司,占公司总股本的3.67%,即39,675.27万股,占公司总股本的40.46%。

2007年11月5日,国华能源有限责任公司,承德昌达经营开发有限公司、山西焦化集团有限公司所持公司部分限售条件的流通股全部上市流通。该部分限售条件的流通股上市后,公司的股本结构变为39,675.27万股。

15. (8)发行人面临的风

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。2007年9月30日,公司资产负债率(母公司)为69.94%,流动比率和速动比率分别为0.51和0.28,债务结构中短期借款比例偏高,存在短期偿债风险。

16. (9)经营风险

1. 原材料供应以及价格波动风险
钒钛磁铁矿综合开发利用行业属于资源依赖和技术依赖型行业,本公司生产所需的主要原材料钒钛精粉、焦炭约占原材料成本的50%以上。近年来,我国钢铁生产规模迅速发展,导致钢铁行业所需主要原材料的供应日趋紧张,市场价格持续上涨。如果上述原材料供应不足或采购价格持续上涨,将会导致生产成本的上升,可能影响公司经营业绩的稳定。</