证券代码:002145　　证券简称:中核钛白　　公告编号:2008-17

中核华原钛白股份有限公司

【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,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

1.4 信永中和会计师事务所有限责任公司为本公司2007年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人方丁、主管会计工作负责人雒刚及会计机构负责人(会计主管人员)王军昌声明: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	中核钛白
股票代码	002145
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	甘肃省兰州市西津西路916号
注册地址的邮政编码	730000
办公地址	甘肃省甘肃矿区/嘉峪关市
办公地址的邮政编码	732850
公司国际互联网网址	HTTP//WWW.TIOXHUA.COM
电子信箱	TIOXHUA@PUBLIC.LZ.GS.CN

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	付玉琴	宋继δS
联系地址	兰州市508信箱甲33号	兰州市508信箱甲33号
电话	(0937)6303686/6765325	(0937)6303743
传真	(0937)6303368/6764543	(0937)6303368
电子信箱	404fyq@vip.sina.com	404sjy@sina.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据　　单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	469,825,596.00	538,316,190.61	538,316,190.61	-12.72%	462,519,099.11	462,519,099.11
利润总额	15,359,393.99	43,438,091.52	43,962,026.17	-65.06%	33,713,370.32	34,237,309.39
归属于上市公司股东的净利润	17,448,549.38	41,866,568.71	42,390,503.36	-58.84%	36,598,947.45	37,122,886.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-18,652,579.27	42,036,436.71	42,036,436.71	-144.37%	32,740,744.52	32,740,744.52
经营活动产生的现金流量净额	37,879,604.90	106,464,862.26	106,464,862.26	-64.42%	50,179,609.84	50,179,609.84

	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	1,122,748,166.62	1,019,915,451.69	1,021,094,209.06	9.96%	954,366,180.27	955,021,348.57
所有者权益(或股东权益)	687,153,156.54	366,092,112.28	357,866,293.78	92.01%	327,604,471.18	328,259,639.48
股本	190,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00	46.15%	130,000,000.00	130,000,000.00

3.2 主要财务指标　　单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.11	0.32	0.33	-66.67%	0.28	0.29
稀释每股收益	0.11	0.32	0.33	-66.67%	0.28	0.29
用最近股本计算的全面摊薄每股收益	0.09	-	-	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.12	0.32	0.32	-137.50%	0.25	0.25
全面摊薄净资产收益率	2.54%	11.44%	11.85%	-9.31%	11.17%	11.31%
加权平均净资产收益率	3.51%	12.38%	12.49%	-8.98%	12.14%	12.39%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	-2.71%	11.48%	11.75%	-14.46%	9.99%	9.97%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-3.75%	12.28%	12.39%	-16.14%	10.68%	10.93%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.20	0.82	0.82	-75.61%	0.39	0.39

	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	3.62	2.82	2.75	31.64%	2.52	2.53

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用　　单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	-4,392,121.00
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00
3、计入当期损益的政府补助	555,030.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00
5、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	0.00
6、非货币性资产交换损益	0.00
7、委托投资损益	0.00
8、因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00
9、债务重组损益	40,000,000.00
10、企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	0.00
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益;	0.00
12、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	0.00
13、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	0.00
14、除上述各项之外的其他营业外收支净额	-63,521.29
15、中国证监会认定的其他非经常性损益项目	0.00
16、前述非经常性损益应扣除的所得税费用	1,740.94
合计	36,101,128.65

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

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　　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	130,000,000	100.00%	12,000,000				12,000,000	142,000,000	74.74%
1、国家持股	76,479,000	58.83%	144,575				144,575	76,623,575	40.33%
2、国有法人持股	14,313,000	11.01%	1,765,997				1,765,997	16,078,997	8.46%
3、其他内资持股	39,208,000	30.16%	9,997,048				9,997,048	49,205,048	25.90%
其中:境内非国有法人持股	39,208,000	30.16%	2,116,272				2,116,272	41,324,272	21.75%
境内自然人持股			7,880,776				7,880,776	7,880,776	4.15%
4、外资持股			92,380				92,380	92,380	0.05%
其中:境外法人持股			92,380				92,380	92,380	0.05%
境外自然人持股									
5、高管股份	0	0.00%	0				0	0	0.00%
二、无限售条件股份	0		48,000,000				48,000,000	48,000,000	25.26%
1、人民币普通股			48,000,000				48,000,000	48,000,000	25.26%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	130,000,000	100.00%	60,000,000				60,000,000	190,000,000	100.00%

限售股份变动情况表　　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
中国信达资产管理公司	76,479,000	0	0	76,479,000	发行限售	2010年08月03日
北京嘉利九龙商城有限公司	39,208,000	0	0	39,208,000	发行限售	2008年08月03日
中核四〇四总公司	13,663,000	0	0	13,663,000	发行限售	2010年08月03日
大八〇三发电厂	325,000	0	0	325,000	发行限售	2008年08月03日
甘肃矿区粮油购销公司	325,000	0	0	325,000	发行限售	2008年08月03日
网下配售	0	0	12,000,000	12,000,000	发行限售	2007年11月03日
合计	130,000,000	0	12,000,000	142,000,000	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表　　单位:股

股东总数	41,298

前10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
中国信达资产管理公司	国家	40.25%	76,479,232	76,479,232	0
北京嘉利九龙商城有限公司	境内非国有法人	20.64%	39,208,000	39,208,000	0
中核四〇四总公司	国有法人	7.19%	13,663,000	13,663,000	0
北京科兴创业科技发展有限公司	境内非国有法人	0.30%	564,668	0	0
李红英	境内自然人	0.20%	387,550	0	0
大唐八〇三发电厂	国有法人	0.17%	325,000	325,000	0
甘肃矿区粮油购销公司	国有法人	0.17%	325,000	325,000	0
吴小利	境内自然人	0.16%	301,300	0	0
赵鸳美	境内自然人	0.15%	277,617	0	0
王秋生	境内自然人	0.13%	242,000	0	0

前10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
北京科兴创业科技发展有限公司	564,668	人民币普通股
李红英	387,550	人民币普通股
吴小利	301,330	人民币普通股
赵鸳美	277,617	人民币普通股
王秋生	242,000	人民币普通股
杨一民	240,943	人民币普通股
万毅	225,553	人民币普通股
田明	203,000	人民币普通股
郭劲松	142,630	人民币普通股
李卫娟	140,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间存在关联关系或一致行动。	

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、控股股东情况:

控股股东名称:中国信达资产管理公司

该公司经国务院及中国人民银行批准,于1999年4月19日成立,住所在北京市东城区东中街29号东环广场B座,注册资本100亿元人民币。该公司主要经营范围是:收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产;追偿债务;对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组;债权转股权,并对企业阶段性持股;资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销;发行金融债券,向金融机构借款;财务及法律咨询,资产及项目评估;中国人民银行、中国证券监督管理委员会批准的其他业务。

2、主发起人情况

主发起人名称:中核四○四总公司

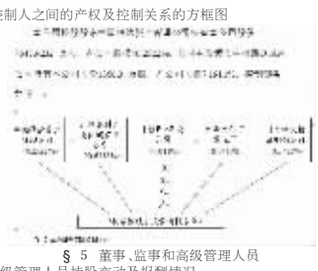
中核四○四总公司隶属于中国核工业集团公司,是我国最大的核生产、科研基地,属特大型核工业联合企业。1989年8月经甘肃省工商行政管理局依法核准登记,取得法人资格,原名称为甘肃华原企业总公司,2003年12月企业名称变更为中核甘肃华原企业总公司,2006年12月名称变更为中核四○四总公司,注册资本为64126.9万元人民币。

根据《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》(财政部财企[2001]51号),中核四○四总公司(甘肃华原企业总公司)为本公司主发起人。

3、控股股东及主发起人变更情况

本报告期内公司控股股东和主发起人没有发生变化。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
方 丁	董事长	男	49	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
余 伟	副董事长	男	45	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
杨 景	董事	男	40	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
殷海源	董事,总经理	男	51	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
陈仕强	董事	男	40	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
程文水	董事	男	55	2007年11月26日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
姚恒民	董事	男	46	2007年11月26日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
吕 薇	独立董事	女	52	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		2.00	否
刘 凝	独立董事	男	43	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		2.00	否
刘 钊	独立董事	男	42	2007年11月26日	2010年03月11日	0	0		0.00	否
蔡林清	独立董事	男	51	2007年11月26日	2010年03月11日	0	0		0.00	否
汪雄亚	监事会召集人	女	50	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
寻 源	监事	男	35	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
简富仁	监事	女	40	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
李志茂	监事	男	48	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		0.00	是
黄永义	职工监事	男	54	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
李翠芳	职工监事	女	41	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.91	否
信成祥	职工监事	男	38	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		3.13	否
杨小晖	副总经理	男	45	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
丁翔伟	副总经理	男	43	2007年03月11日	2008年03月08日	0	0		4.09	否
张建国	副总经理	男	44	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
赵朝英	副总经理	男	50	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
褚立峰	副总经理	男	44	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.08	否
雒 刚	副总经理	男	48	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
付玉琴	董事会秘书	女	45	2007年03月11日	2010年03月11日	0	0		4.09	否
尹志华	独立董事	男	43	2007年03月11日	2007年10月28日	0	0		2.00	否
惠全红	独立董事	男	39	2007年03月11日	2007年10月28日	0	0		2.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	52.84	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
方 丁	董事长	5	5	0	0	否
余 伟	副董事长	5	5	0	0	否
杨 景	董事	5	4	1	0	否
陈仕强	董事	5	4	1	0	否
程文水	董事	1	1	0	0	否
姚恒民	董事	1	1	0	0	否
殷海源	董事	5	5	0	0	否
吕 薇	独立董事	5	3	2	0	否
刘 凝	独立董事	5	3	2	0	否
蔡林清	独立董事	1	1	0	0	否
刘 钊	独立董事	1	1	0	0	否
尹志华	独立董事	4	4	0	0	否
惠全红	独立董事	4	1	3	0	是

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)整体经营情况的回顾

我国钛白粉行业在经历了自1999年以来的快速发展后,到2007年进入了行业的调整时期,具体体现在以下几个方面:一是产能继续扩张,2006年全国钛白粉总产能为115万吨,到2007年达到128万吨,增长了11.3%,2007年实际产量达到100万吨以上,比上年增长了近18%,创造了我国钛白粉工业历史上年产量实现百万吨规模的新纪录;二是主要原材料价格大幅上涨,钛精矿的价格由年初的930元/吨上涨到1500元/吨,上涨了近62%,硫酸价格由年初的220元/吨上涨到930元/吨,上涨了320%,其他原材料的价格均有不同程度的上升;三是供求关系发生变化,市场竞争加剧,2007年7月国家取消了包括钛白粉在内的两千多种产品的出口退税政策,导致国内钛白粉的出口量下降,2007年全国累计出口钛白粉137973吨,比2006年下降55774吨,下降了40%,且下降的吨位全部产生在下半年;四是产品的获利空间萎缩,随着原材料价格的上涨,市场竞争加剧,产品价格上涨幅度远小于原材料价格的上涨等因素的影响,产品的获利空间逐步下降,全行业经营业绩普遍下滑,行业面临重新整合的局面。

2007年,公司在面临生产所需的钛矿、硫酸等主要原材料资源紧缺、价格大幅上涨,国家取消出口退税政策导致国内市场竞争压力加剧,公司生产、生活基地分离等诸多困难的情况下,认真分析形势,勇于面对现实,按照年初确定的经营目标,积极抓好生产经营,努力扭转生产经营的不利局面,集中力量打好攻坚战,确保取得较好的经济效益。全年共生产钛白粉38002.22吨,实现主营业务收入46982.56万元,与上年相比下降12.72%,实现净利润1750.37万元,与上年相比下降65.06%。

(二)公司主营业务及经营状况

1、报告期内,公司主营业务收入及主营业务利润的构成情况

单位:万元

类别_主营业务收入_占主营业务收入比例(%)_主营业务利润_占主营业务利润比例(%)

钛白粉_46042.97_99.74_5535.67_99.78

2、报告期内,公司主营业务分产品情况

单位:万元

分产品_主营业务收入_主营业务成本_主营业务利润率(%)_主营收入比上年增减(%)_主营成本比上年增减(%)_主营业务利润率比上年增减(%)

金红石型钛白粉_43,874.94_38,385.46_12.51_-12.58_-4.55_-7.36

锐钛型钛白粉_2,168.03_2,121.84_2.13_-14.00_0.6_-14.28

3、报告期内,公司主营业务分地区经营情况

单位:万元

地区_营业收入(万元)_营业收入比上年增减%

西北_7,562.75_280.34

东北_1,806.91_-9.35

华北_4,479.21_6.08

华南_6,107.59_-40.22

中南_1,006.57_11.55

西南_2,058.68_72.52

华东_19,988.76_6.82

出口_864.47_-92.11

合计_43,874.94_-12.58

4、报告期内,公司产品及业务没有发生重大变化。

5、报告期内,公司向前5名供应商合计的采购金额21,370.07万元,占年度采购总额的比例为47.80%,向前5名客户销售额合计17,091.44万元,占公司销售总额的比例为33.08%。

(三)报告期内,公司财务状况分析

1、公司资产构成及其重大变化原因分析_

单位:元

项 目_2007 年 12 月 31 日_2006 年 12 月 31 日

_金 额_占总资产比重_金 额_占总资产比重

货币资金_87,752,444.70_7.82%_16,241,244.94_1.59%

应收帐款_74,349,772.88_6.62%_82,230,387.30_8.05%

预付帐款_36,056,719.69_3.21%_56,335,864.29_5.52%

存货_204,117,143.78_18.18%_117,674,170.58_11.52%

长期股权投资_500,000.00_0.04%_500,000.00_0.05%

固定资产_598,241,466.55_53.28%_625,139,540.59_61.22%

在建工程_26,427,943.83_2.35%_27,763,326.30_2.72%

无形资产_28,781,849.07_2.56%_29,262,277.93_2.87%

短期借款_121,020,000.00_10.78%_245,617,000.00_24.05%

预收账款_1,658,118.41_0.15%_1,624,308.72_0.16%

长期借款_105,000,000.00_9.35%_215,101,062.58_21.07%

资产总计_1,122,748,166.62__1,021,094,209.06_

报告期内,公司资产规模有较大扩张,总资产由2006年12月31日的10.21亿增加到11.23亿,主要是2007年7月底收到上市募集资金3.14亿。

变动原因分析:

(1)货币资金增加的主要原因是募集资金专户结存资金;

(2)预付账款减少的主要原因是2007年未缩短了硫酸、钛矿主要化工原材料供应商采购货款的结算周期;

(3)存货增加的主要原因是2007年末钛矿库存增加,由于原材料价格上涨,库存产成品单位成本上升,产成品库存金额上升。

(4) 短期借款减少是因为募集资金到位后归还了二期项目、废酸浓缩项目建设占用的流动资金借款;

(5)长期借款减少是因为募集资金到位后归还了二期项目建设固定资产贷款;

2、报告期内有关财务数据变动情况及分析

单位:元

项目_2007 年度_2006 年度_增减(%)

营业费用_26,905,724.51_33,224,975.40_-19.02

管理费用_21,541,866.93_23,704,721.16_-9.12

财务费用_26,070,751.10_22,291,613.64_16.95

资产减值损失_15,618,477.31_1,535,539.39_917.13

营业外收入_54,462,851.34_22,703,030.78_139.89

营业外支出_4,473,211.19_618,253.37_623.52

所得税_-2,144,265.08_1,447,752.23_-248.11

变动原因分析:

(1)营业费用减少的主要原因是公司本年度产量减少发运量减少、采用集装箱运输费用降低;

(2)管理费用减少的主要原因新会计准则应付薪酬分配核算方法发生变化,原直接计入管理费用社会保险、工会经费、职工教育经费等按受益对象进行分配所致;

(3)财务费用增加的主要原因是贷款利率、票据贴现利率上升,报告期内销售回款主要为银行承兑汇票所致;

(4)资产减值损失增加的主要原因是报告期末对库存产成品计提存货跌价准备所致;

(5) 营业外收入增加的主要原因是报告期与信达资产管理公司签订债务重组合同, 产生重组收益4000万元;

(6)营业外支出增加的主要原因是报告期技改项目实施,对固定资产进行清理产生清理净损失;

(7)所得税费用减少的主要原因是报告期末因计提坏账、存货跌价准备,按照新会计准则确认了所得税收益。

3、报告期内公司主要资产采用的计量属性

根据新企业会计准则的规定,报告期内,公司主要资产在资产负债表日采用的计量属性为:金融性资产,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入当期损益;持有至到期投资按摊余成本计量;应收款项以摊余成本计量;可供出售金融资产以公允价值计量,且公允价值变动计入资本公积;存货按成本与可变现净值孰低法计量;在资产负债表日,对长期股权投资进行减值测试。如果测试结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值,则将账面价值减记至可收回金额,将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益,同时计提相应的长期股权投资减值准备;投资性房地产采用成本模式后续计量,对于符合资本化条件的后续支出计入投资性房地产的成本,不符合资本化条件的后续支出计入当期损益。固定资产在资产负债表日进行减值测试。如果测试结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值,则将账面价值减记至可收回金额,将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。

(四)报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变化的项目及原因说明

1、现金流量构成及所占比例

单位:元,%

项目_2007年度_2006年度

_金额_比例_金额_比例

经营活动产生的现金流量净额_37,879,604.90_52.97_106,464,862.26_1,670.15

投资活动产生的现金流量净额_-65,738,961.53_-91.93_-62,705,171.13_-983.68

筹资活动产生的现金流量净额_99,370,556.39_138.96_-37,385,140.40_-586.47

现金及现金等价物净增加额_71,511,199.76_100.00_6,374,550.73_100.00

2、同比发生重大变化的项目及原因分析

(1)经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是报告期销售收入减少、增值税先征后返补贴收入减少、原材料上涨购买原材料支付的现金增加和动力电采购本期全部结算所致;

(2)筹资活动产生的现金流量净额主要原因是募集资金到位。

(五)控股子公司的基本情况及经营业绩

报告期内,公司有2家控股子公司,其基本情况和经营业绩如下:

1、云南玉飞达钛业有限公司

该公司成立于2003年6月5日,公司注册资本1500万元,其中本公司占61.67%。经营范围:钛白粉及副产品的生产、销售,钛矿产品的开采、加工、销售。

报告期内, 该公司的总资产为3201.59万元, 净资产为2154.76万元, 报告期内实现主营业务收入2528.85万元,实现主营业务利润723.65万元,实现净利润86.79万元。

(下转D110版)

证券代码: 002145　　公司简称:中核钛白　　公告编号:2008—13

中核华原钛白股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对报告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

中核华原钛白股份有限公司(以下简称公司)第三届董事会第五次会议通知于4月8日以传真及电子邮件方式发出,并通过电话确认。会议于2008年4月19日在北京市南礼士路21号中核宾馆会议室召开。会议由董事长方丁先生主持,应到董事11人,实到董事8人,3名董事委托其他董事代行表决权,董事程文水委托董事姚恒民代行表决权、董事杨景委托董事余伟代行表决权;独立董事吕薇委托独立董事刘凝代行表决权。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和本公司《章程》的规定。

会议经表决形成如下决议:

一、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年度董事会工作报告》;本报告需提交公司2007年年度股东大会审议。公司独立董事刘凝先生、吕薇女士、刘钊先生、蔡林清先生向董事会提交了《公司独立董事2007年度述职报告》,并将在2007年年度股东大会上进行述职。《公司独立董事2007年度述职报告》详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

二、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2008年度生产经营计划》;

三、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年财务决算报告》;

《公司2007年财务决算报告》详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

本议案需提交公司2007年年度股东大会审议。

四、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年利润分配预案》;

经信永中和会计师事务所有限责任公司审定,2007年度公司实现净利润16,234,154.48元。根据《公司章程》有关规定,按10%提取法定盈余公积金1,623,415.45元后,加上年初未分配利润 120,316,983.91元,扣除2006年年度股东大会决议分配2,600,000元现金股利,本年实际可供股东分配的利润为132,327,722.94元(其中 91,049,127.61元,根据财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于“十五”期间三线企业税收政策问题的通知》<财税[2001]133号>和《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知<财税[2006]166号>》文件的精神,用于公司技术改造、偿还银行债务等,不用于分红派现)。

因2007年钛白粉行业原材料大幅涨价等因素影响,造成公司利润下滑,结合公司2008年生产经营对资金的需求及现阶段实际情况,为支持公司主营业务发展,本年度拟不分配现金股利,不派送红股,也不进行资本公积金转增股本。

本预案需提交公司2007年年度股东大会审议。

五、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年年度报告及其摘要》;年度报告全文详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。年度报告摘要刊登于4月22日的《中国证券报》和《证券时报》。

本报告需提交公司2007年年度股东大会审议。

六、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年度审计报告》;审计报告全文详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

本报告需提交公司2007年年度股东大会审议。

七、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《募集资金使用情况的专项报告》;公告内容详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。本报告需提交公司2007年年度股东大会审议。

公司保荐机构信达证券股份有限公司对公司2007年度募集资金的使用情况出具了核查意见,公司财务审计机构信永中和会计师事务所有限责任公司就公司2007年度募集资金使用情况出具了XYZH/2007A7041-2《募集资金年度使用情况鉴证报告》。详细内容见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。此议案的公告将刊登于4月22日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

八、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《2007年度期初数据追溯调整的议案》;

公司自2007年1月1日起正式执行新会计准则,对与首次执行企业会计准则相关的企业合并、长期股权投资、所得税、合并财务报表等会计政策的变更进行了追溯调整,对其他会计政策变更采用未来适用法进行处理。

上述会计政策变更对2006年1月1日和2006年12月31日的母公司及合并的股东权益及2006年度净利润的影响列示如下:

对2006年1月1日母公司股东权益累计影响数为: -1,828,869.40元,其中:资本公积-700.00 元、盈余公积-374,091.61 元、未分配利润 -1,454,077.79 元;

对2006年母公司净利润影响数803,277.18元;

对2006年12月31日母公司股东权益累计影响数为:-1,025,592.22元, 其中: 资本公积 -700.00元、盈余公积 -285,306.16 元、未分配利润 -739,586.06 元。

对2006年1月1日合并股东权益累计影响数为:654,822.72元,其中:盈余公积 -374,091.61 元、未分配利润 1,028,914.33 元;

对2006年合并净利润影响数523,934.65元;

对2006年12月31日合并股东权益累计影响数为: 1,178,757.37元,其中:盈余公积-285,306.16元、未分配利润 1,464,063.53元。

九、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于更换独立董事的议案》;同意独立董事吕薇女士于2007年12月26日提出的辞职申请,并对其担任独立董事期间为公司所作的工作表示感谢。由于吕薇女士的辞职导致公司独立董事人数不符合法定要求,因此该辞职申请在新的独立董事经股东大会选举产生后生效。同意提名王稳先生担任公司独立董事候选人,但是由于王稳先生目前尚未取得深圳证券交易所独立董事资格,公司将尽快安排,待王稳先生取得独立董事资格、提交深证证券交易所审核其任职资格,确定无异议后另行提交公司临时股东大会审议。(独立董事候选人简历见附件)。

十、会议以7票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于调整独立董事津贴的议案》;同意将独立董事津贴由2万元/年(含税)调整为4万元/年(含税)。独立董事刘凝先生、吕薇女士、刘钊先生、蔡林清先生回避了表决。本议案需提交公司2007年年度股东大会审议。

公司独立董事对此议案出具的独立董事意见详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

十一、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于董事会战略委员会与薪酬与考核委员会改选的议案》;同意选举董事方丁、余伟、独立董事蔡林清、刘凝和刘钊为董事会战略委员会委员,其中蔡林清担任主任委员。同意选举董事方丁、杨景、独立董事刘钊、刘凝和蔡林清为董事会薪酬与考核委员会委员,其中刘钊担任主任委员。

十二、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》;同意拟续聘信永中和会计师事务所有限责任公司为公司2008年度的财务审计机构。本议案需提交公司2007年年度股东大会审议。

公司独立董事就公司聘请2008年度的财务审计机构发表了意见, 详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

十三、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于调整公司机构设置的议案》。

公司上市以后, 原有的生产组织管理系统和公司整体组织结构已不适应公司进一步发展的需要,为了提高公司管理水平,加快企业发展步伐,2007年,公司聘请了专业的管理咨询机构,对公司总体经营管理情况、组织结构状况、人力资源状况等进行了系统的管理诊断和专业评价,并结合公司的实际情况,对公司的组织结构进行了优化调整,并明确了各机构的职责和权限。在原机构设置基础上增加了投资发展部,将保卫部和生活服务部合并为综合管理部,将科研分析中心拆分为质量部和科研分析中心。

十四、会议以11票同意,0票反对,0票弃权审议通过了《关于召开公司2007年年度股东大会的提案》。

2007年年度股东大会的通知公告将刊登于4月22日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn/default.htm)。

附件:

独立董事候选人简历

王 稳:男;民族,汉;教授 博士生导师,生于1964年10月;籍贯:河北蔚县

现任职务:保险学院院长

教育背景与学术经历

2002-2004年 北京师范大学心理学院博士后研究人员

2001年毕业于中国人民大学经济学院,获经济学博士学位

1987年毕业于兰州大学经济系,获经济学硕士学位

1985年毕业于河北师范大学,获文学士学位

工作经历

1987-1998年 河北省计划经济委员会干部

2001至今 对外经济贸易大学教授、院长

主要研究方向

企业风险管理、行为经济学、社会主义经济理论

主要教学课程

企业风险管理、外汇交易