

大冶特殊钢股份有限公司 2005 年年度报告摘要

§ 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、完整性无法保证或存在异议。

1.3 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.4 公司董事长蔡星海先生、总经理钱刚先生、总会计师王培熹先生声明：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	G 冶特钢
股票代码	000708
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	湖北省黄石市黄石大道 316 号
邮政编码	435001
公司国际互联网网址	http://www.dayesteel.com.cn
电子信箱	hbygzq@public.hs.hb.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王培熹	王平国
联系地址	湖北省黄石市黄石大道 316 号	湖北省黄石市黄石大道 316 号
电话	0714-6296896	0714--6293836
传真	0714-6296261	0714-6296570
电子邮箱		Dytg0708@163.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

	2005年	2004年	本年比上年增减 (%)	2003年	
				更正前	更正后
主营业务收入	4,446,239,395	3,810,099,149	16.70	2,162,229,837	2,149,851,163
利润总额	80,367,507	27,014,555	197.50	33,228,957	-28,830,316
净利润	80,367,507	27,014,555	197.50	24,830,193	-42,719,149
扣除非经常性损益 的净利润	77,151,316	56,881,866	35.63	27,708,092	-51,045,003
经营活动产生的 现金流量净额	193,702,590	-343,634,395		757,504,853	757,504,853
	2005年末	2004年末	本年末比上年末 增减(%)	2003年末	
				更正前	更正后
总资产	3,173,131,050	4,062,769,929	-21.90	4,091,793,451	3,271,775,158
股东权益(不含 少数股东权益)	968,479,228	877,497,797	10.37	1,623,375,063	772,577,242

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年	
				更正前	更正后
每股收益	0.179	0.060	198.33	0.055	-0.095
每股收益(新股本)					
净资产收益率	8.30	3.08	5.22	1.53	-5.53
扣除非经常性损益的 净利润为基础计算的 净资产收益率	7.97	6.48	1.49	1.71	-6.49
每股经营活动产生的 现金流量净额	0.431	-0.765		1.686	1.686
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增 减(%)	2003年末	
				更正前	更正后
每股净资产	2.155	1.953	10.34%	3.612	1.719
调整后的每股净资产	2.150	1.934	11.17%	3.577	1.616

非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	金额(元)
1、处置固定资产的净损失	4,931,327
2、政府补贴	-300,000
3、诉讼损失	1,563,994
4、其他营业外收入	-654,446
5、其他营业外支出	10,300
6、以前年度已经计提各项减值准备的转回	-9,827,172
7、债务重组损失	1,059,806
合计影响数	-3,216,191

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

数量单位：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、未上市流通股份									
1、发起人股份	186,018,480	41.39				-174,618,480	-174,618,480	11,400,000	2.54
其中：									
国家拥有股份	174,618,480	38.86				-174,618,480	-174,618,480	0	
境内法人持有股份	11,400,000	2.54						11,400,000	2.54
外资法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	96,350,000	21.44				+174,618,480	+174,618,480	270,968,480	60.29
3、内部职工股	7,870					-5,134	-5,134	2,736	
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	282,376,350	62.83				-5,134	-5,134	282,371,216	62.83
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	167,032,130	37.17				+5,134	+5,134	167,037,264	37.17
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	167,032,130	37.17				+5,134	+5,134	167,037,264	37.17
三、股份总数	449,408,480	100						449,408,480	100

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数	51,724 户				
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	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
湖北新冶钢有限公司	其他	29.95	134,620,000	134,620,000	
中信泰富(中国)投资有限公司	外资股东	28.18	126,618,480	126,618,480	
中国工商银行—南方避险增值基金	其他	2.87	12,896,008	0	
东风汽车公司	其他	1.78	7,980,000	7,980,000	
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	其他	1.13	5,073,380	0	
高红芳	其他	0.84	3,795,096		
襄阳汽车轴承股份有限公司	其他	0.76	3,420,000	3,420,000	
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.75	3,373,432	0	
全国社保基金—零二组合	其他	0.67	2,999,911	0	
张辉艳	其他	0.63	2,823,536	0	
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股的数量		股份种类		
中国工商银行—南方避险增值基金	12,896,008		人民币普通股		
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	5,073,380		人民币普通股		
高红芳	3,795,096		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	3,373,432		人民币普通股		
全国社保基金—零二组合	2,999,911		人民币普通股		
张辉艳	2,823,536		人民币普通股		
全国社保基金—零三组合	2,437,865		人民币普通股		
中国建设银行—华富竞争力优选混合型证券投资基金	1,599,911		人民币普通股		
广东南方股权托管有限公司	1,040,000		人民币普通股		
雷友权	759,300		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明：	未知前 10 名流通股股东之间及前 10 名流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	湖北新冶钢有限公司
新实际控制人名称	中信泰富有限公司
变更日期	2005年10月31日
刊登日期和报刊	2005年11月2日《中国证券报》

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 公司控股股东情况

名称：湖北新冶钢有限公司

法定代表人：李松兴

注册资本：24,183 万美元

变更日期：2004 年 10 月 15 日

企业类型：中外合资经营

主要经营业务或管理活动：生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务；钢铁冶炼、金属压延加工、钢坯、钢锭、钢材、钢管、球墨铸铁管及管件、焦炭、金属制品制造、机械及仪表电器制造和修理、化工产品（不含危险品和限制类产品）制造和供应。

(2) 公司实际控制人情况

名称：中信泰富有限公司（CITIC Pacific Limited）

成立日期：1985年1月8日

法定股本：港币12亿元

主要经营业务或管理活动：业务多元化，侧重于发展在中国大陆和香港两地的基础建设业务，包括发电、航空、基础设施及信息业。另外从事特钢制造、物业投资及发展以及汽车和消费品的批发及分销。

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

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)	是否在股东单位或其他关联单位领取
曾重清	董事长	男	56	2005.1-2006.2					是
王书林	董事	男	52	2005.1-2006.2					是
向阳	董事	男	51	2005.1-2006.2					否
魏胜向	董事	男	48	2005.1-2006.2					否
高斌	董事	男	44	2005.1-2006.2					否
汤爱民	董事	男	37	2005.1-2006.2					否
汪浩	董事	男	31	2005.1-2006.2					否
吴茂清	独立董事	男	63	2005.1-2008.1				5	否
周志海	独立董事	男	59	2005.1-2008.1				5	否
沈岩	独立董事	男	42	2005.1-2008.1				5	否
顾友良	独立董事	男	66	2005.1-2008.1				5	否
傅柏树	监事会主席	男	52	2005.1-2008.1	2,736	2,736			是
熊国权	监事	男	48	2005.1-2006.2					否
吴巨波	监事	男	40	2005.1-2008.1					是
刘亚平	监事	男	46	2005.1-2008.1				4.33	否
黄旭光	监事	男	39	2005.1-2008.1				4.85	否
钱刚	总经理	男	39	2005.1-2008.1				11.58	否
王培熹	总会计师、 董秘	男	56	2005.1-2008.1				9.46	否
高国华	副总经理	男	37	2005.1-2008.1				7.82	否
王社教	副总经理	男	39	2005.1-2008.1				7.56	否
陈双兵	副总经理	男	40	2005.1-2006.1				3.04	否
合计	—	—	—	—	2,736	2,736	—	68.64	—

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内经营情况讨论和分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2005年度，我国钢铁行业面临产品供大于求和原材料资源紧张的双重压力，导致钢材市场价格持续下跌、原材料价格不断上涨的局面。公司在实质控制人发生变化的过程中，通过强化管理、调整产品结构、改革工艺路线等一系列措施，充分地消化了市场的不利因素，保证了全年生产经营的稳定、高效运行，实现了“跳跃式”的增长，企业的面貌发生了根本性转变，综合竞争力明显增强，主要表现在以下几个方面：

(1) 主要经济技术指标显著增长

- 生产特殊钢 105.07 万吨、特殊钢材 107.43 万吨，同比增长 7.12% 和 14.04%；
- 全年实现主营业务收入 44.46 亿元，同比增长 16.69%；
- 公司以降本降耗为管理重点，生产工艺成本较 2004 年下降 9,515 万元；
- 实现利润总额、净利润均为 8,037 万元，同比增长 197.56%。

(2) 产品结构调整初见成效

- 以铁路、精密制造、电站锅炉、石油等行业为核心，增加铁路高级轴承钢、新型高级齿轮钢、电站锅炉用钢、石油用钢、火车用高性能弹簧圆钢的产量，全年高效产品产量同比增长 53%；
- 大力开发军工钢、高压锅炉管坯钢、油井管坯钢等新产品，89 个品种的产量共计 15.39 万吨，同比增长 290%；
- 加强自主产权产品的研发。其中处于行业领先地位的特大规格高端热轧棒材、“替代进口”用高级轴承钢大盘卷材、“国内首创”的高精度与特级精度连轧棒材、为“神舟六号”专门研发的高温合金钢和为“神舟七号”专门研发的专用钢材等产品受到市场和用户的广泛好评。

(3) 销售策略发生改变

- 重点向最佳销售半径、经济发达地区和资金流动性强的地区倾斜，市场占有率显著提高；

- 行业向铁路、军工、机械、船舶、航天、航海、航空、石化等技术要求高的尖端用户倾斜，提供高附加值产品，如高档次轴承钢、齿轮钢同比增长23%、13%，军工、高合金材同比增长3%；
- 加大直销力度，直销比增长了37个百分点；
- 扩大国际市场销售，出口钢材7.9万吨，同比增长197.76%；
- 基本实现“以销定产”。根据合同要求，组织集约化生产，保证生产经营的高效、良性运转。

(4) 技术改造和工艺路线调整成果显著

- 以填平补齐、配套完善为重点，选择成长性好、见效快、符合环保要求的项目开展技术改造，全年实施技术改造项目总投资10,883万元，其中，重点项目如2#高炉除尘配套设备工程、锻钢5T电液锤改造工程、850轧机配套工程、四炼钢RH精炼炉工程等，相继投产，为完善工艺、提高质量、改善环保创造了条件，当年新增效益1,164万元。

(5) 科研能力进一步加强

- 公司获得湖北省高新技术企业称号；
- 高合金钢等7种产品被认定为高新技术产品；
- 高碳铬轴承钢等三项产品荣获国家冶金产品实物质量金杯奖；
- 弹簧扁钢、船舶用钢等五项产品荣获中国质协、英国劳氏船级社等第三方权威机构的认证；
- 发明专利《无孔型轧制圆钢或扁钢的轧机组布置方法》获技术发明奖；
- 成功申报并在执行的各类科研项目获国家专项资金440万元。

(6) 财务状况明显改善

- 公司资产结构进一步优化，资产负债率较2004年下降8.92个百分点；
- 应收帐款、应付帐款、应付票据同比分别下降69.45%、5.39%和57.06%；
- 经营活动产生的现金流量净额为19,370万元，较上年现金流量净额-34,363万元有明显改善；
- 通过加强预算控制，落实经济责任，期间费用下降4,195万元。

2、公司主营业务及其经营状况

公司所属行业为特种钢铁行业，主营业务范围：钢铁冶炼、钢材轧制、金属改制、压延加工、钢铁材料检测。报告期内，公司经营业务高度集中，全部收入均来自特殊钢的生产和销售。报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

(1) 主营业务收入、主营业务利润的构成情况

- 报告期内，公司实现主营业务收入44.46亿元，较2004年度主营业务收入38.10亿元增加6.36亿元，同比增长16.69%。收入的增长主要得益于品种结构的及时调整，增加生产市场适销的产品。

总销售量106.50万吨，同比增长13.39%。其中，主要品种销售量为：轴承钢完成11.75万吨，同比增长1.38%；高压锅炉管钢完成13.8万吨，同比增长10倍；市场紧缺的大规格钢材完成20万吨，同比增长195.4%；89种新产品完成15.39万吨，同比增长290%，实现销售收入7.88亿元，同比增长410%，占全年实现销售收入的17.7%。而部分产能过剩或附加值低的产品则进行了减产或停产。

- 报告期内，公司实现净利润8,037万元，较2004年同比增长近200%。影响公司净利润的主要因素包括：主营业务收入的增加和期间费用的降低。

受原辅材料涨价因素的影响，公司全年生产成本增加了1.12亿元，但是公司通过优化工艺路线、提高操作技术水平、狠抓降本挖潜和严控各项费用支出等措施，主要物料消耗指标都有不同程度的下降，节约成本近1亿元，同比下降2.41%。

期间费用降低4,196万元，同比下降22.02%，确保公司在激烈的市场竞争中取得了较好业绩。

2005年公司主营业务按行业分布情况：

单位：人民币元

行业	主营业务收入	同比增减 (%)	主营业务成本	同比增减 (%)	主营业务利润率 (%)	同比增减 (%)
船舶行业	3,551,705	57.42	3,375,304	51.47	4.43	3.56
钢压延加工业	1,452,592,433	-6.77	1,344,658,213	0.30	6.89	-6.70
工具制造业	208,910,173	12.43	193,536,441	-0.31	6.82	11.66
锅炉行业	517,120,891	496.99	473,896,824	468.25	7.82	4.46
航空航天	40,825,444	-5.41	33,481,030	-12.80	17.45	6.77
汽车制造业	1,462,406,248	6.26	1,440,188,842	4.51	0.98	1.47
石油行业	208,494,605	2,173.11	189,572,577	2,001.11	8.54	7.27

铁路行业	89,855,432	12.10	74,537,230	4.65	16.51	5.73
轴承行业	462,482,464	-1.30	445,345,371	-0.07	3.17	-1.36

2005年公司主营业务按产品分布情况：

单位：人民币元

品 种	主营业务收入	同比增减 (%)	主营业务成本	同比增减 (%)	主营业务利润率 (%)	同比增减 (%)
碳结碳工钢	1,263,315,110	3.68	1,147,408,142	3.55	8.64	0.08
弹簧轴承钢	1,038,070,019	3.55	1,011,745,990	6.34	2.00	-2.81
合结合工钢	1,911,271,045	40.81	1,828,482,207	42.56	3.79	-1.41
冲模不锈钢	212,665,438	32.08	192,982,660	21.79	8.72	7.21
特殊合金管坯	20,917,783	-70.43	17,972,833	-71.05	13.54	1.98

2005年公司主营业务按地区分布情况：

单位：人民币元

地 区	主营业务收入	同比增减 (%)	主营业务成本	同比增减 (%)	主营业务利润率 (%)	同比增减 (%)
华北	313,279,562	28.37	298,158,915	26.92	4.29	0.91
东北	117,373,269	-20.59	112,169,883	-20.93	3.89	0.24
华东	1,340,880,464	66.63	1,275,691,993	65.29	4.32	0.59
中南	2,509,655,781	-1.58	2,354,911,263	0.12	5.63	-1.77
西北	17,189,568	76.41	16,460,516	73.42	3.70	1.47
西南	147,860,751	174.24	141,199,262	168.74	3.97	1.78

(2) 报告期内主要供应商、客户情况：

公司向前5名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例是28.08%；

公司向前5名客户销售额合计占公司销售总额的比例是34.35%。

3、公司资产构成及变动情况：

项目	2005年		2004年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
总资产	3,173,131,050		4,062,769,929	
应收帐款	78,232,851	2.47	256,105,227	6.30
存货	712,235,113	22.45	852,548,178	20.98
长期股权投资	0	0.00	0	0.00
固定资产净值	1,533,690,729	48.33	1,637,649,240	40.31

在建工程	129,678,816	4.09	28,893,895	0.71
短期借款及一年内 到期长期借款	555,855,455	17.52	1,104,799,511	27.19
长期借款	400,000,000	12.61	409,991,250	10.09

变动原因:

(1) 报告期内应收账款比上年减少 1.78 亿元，主要原因是公司在销售产品时坚持“款到发货、银货两清”的营销政策，没有拖欠货款情况的发生。同时，公司加大了对以前欠款的清欠力度。

(2) 报告期末存货比上年减少 1.4 亿元，主要原因是公司坚持“以销定产”的经营方针，严格控制在产品、半成品、产成品以及各类物资的库存量。同时加大对积压库存物资中在产品的利用，产成品的促销以及闲置无用物资的清理处置，大幅减少存货资金占用。其中，在产品减少 6,869 万元，占存货减少总额的 48.96%；产成品减少 2,369 万元，占存货减少总额的 16.88%。

(3) 报告期内完成技术改造10,883万元，实际支出10,078万元。公司根据市场需求和环境保护的要求，以提升产品档次、提高产品质量为目的，加大对技术改造的投入力度，包括新增热处理银亮钢工程、炼钢RH精炼炉工程等项目。

(4) 报告期内银行借款比2004年度减少55,894万元。公司在满足生产经营需要的前提下，尽量减少银行借款以降低财务费用，同时在确保生产和发展的基础上，确定长短期银行借款的适度比例。

4、公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税情况

项目	2005年	2004年	增减率(%)
营业费用	29,427,495	27,602,847	6.61
管理费用	61,340,921	80,710,214	-24.00
财务费用	57,818,253	82,230,190	-29.69
所得税	-	-	

变动原因:

(1) 报告期内营业费用较上年增加182万元，主要原因是产品销量增加；

(2) 报告期内管理费用较上年减少1,937万元，主要原因是公司采用严格的预算审批制度，有效地控制了各项费用；

(3) 报告期内财务费用较上年减少2,441万元，主要原因是银行借款额下降导致银行借款利息减少，同时控制银行贴现利息支出也减少了部分财务费用；

(4) 报告期内因弥补以前年度亏损，没有应纳所得税。

5、报告期内公司现金流量相关数据情况：

单位：人民币元

项目	2005年	2004年	增减额
经营活动产生的现金流量	193,702,590	(343,634,395)	537,336,985
投资活动产生的现金流量	177,890,873	(347,268,472)	525,159,345
筹资活动产生的现金流量	(422,082,186)	536,186,733	(958,268,919)

变动原因：

报告期内公司资金状况明显改善，主要原因是公司采取了更为有效的营销政策，全年销售货款回笼率达到108.60%。资金收支安排过程中，通过加强预算管理、严格审批程序等措施，切实做到“量入为出、灵活调度、合理安排”；筹资活动中，在满足企业生产经营需要的前提下，偿还了部分银行借款。

6、主要控股公司及其参股公司的情况：

广州大冶特钢新产品有限公司是本公司的全资子公司，其业务性质为商业企业，主要经营范围是钢材销售，注册资本2,050,000元。该公司已实际停止经营，本公司已对其全额计提减值准备。

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2006年钢铁行业继续面临原材料高价格和产品价格下跌的严峻形势，一方面产品结构供大于求的局面已经形成，新增产能将继续释放，普钢行业正在寻求转向

生产中低端特钢产品，竞争将进一步加剧；另一方面，国家经济还出于重工业加快发展的工业化中期阶段，需求量还会有较大的增长。根据测算，GDP每增长1个百分点，钢铁产量将增长3~4个百分点。对于中高端特钢产品来说，钢铁产业政策明确指出，要扶持特钢企业发展中高端品种和重点品种。欧、美、日等发达国家的经济发展证明，普钢需求量达到饱和之后，特钢需求将大幅上升。目前，我国特钢产品仅占钢铁总量的8~10%，而欧、美、日特钢比例分别达到18%、20%、25%，且这一比例已经长达近20年之久，这说明我国必须加快发展特钢产品，实现钢铁强国的目标；“十一五”纲要提出了重点发展铁路行业，提高军队和国防建设及中西部地区的战略。

2、公司未来发展的机遇和挑战

行业的发展趋势和市场竞争格局对于具备各种冶炼、轧材的先进装备生产线，产品已率先进入铁路、发电行业，地处华中，紧临长江黄金水道，承东连西，九省通衢的大冶特钢来说，无疑带来了新的机遇：

- 随着国家工业化、城镇化、振兴制造业和全面建设小康社会速度的加快，特钢行业的需求在未来数年能够保持10-15%的增长速度；
- “十一五”纲要中明确提出了重点发展铁路行业及中西部地区的战略，其中铁路、船舶、石化、航天、军工、机械等行业的发展需要高品质特钢产品；
- 国家的钢铁产业政策和鼓励发展特钢行业，并将给予配套的政策支持；
- 国家正在实施的“中部崛起”战略，对特殊钢材的需求量将大幅度增加，公司处于中部崛起的发展要地，市场占有率较高；
- 公司拥有国家级技术中心，研发实力雄厚，自主研发生产的“神舟七号”关键用材、铁路提速用轴承钢和弹簧钢、锅炉及压力容器用钢等产品，填补了国内空白。

公司在拥有上述发展优势的同时也面临着挑战：

- 目前，钢铁产品市场供大于求的局面已经形成，部分普钢生产企业正在逐步转向生产中低端特钢产品，加剧了该细分市场的竞争。公司需要加强研发力度、开发中高端产品，挖掘潜在市场，加大出口份额；

- 钢铁产能的释放加剧了废钢等资源和能源的需求，原材料市场竞争日趋激烈，公司需要进一步加强管理、降低生产成本、建立长期的原材料供应商合作伙伴，在市场竞争中不断培育企业的竞争优势；
- 特钢产品结构性的竞争日趋激烈，公司急需加快产品结构的优化，特别是提升高端产品的市场份额，现有的设备和工艺技术还需进一步提升和完善，以保证公司在高端产品市场的核心竞争力。

新的一年，公司将站在一个新的起点上，追求“更精、更优、更好”的发展目标。

3、2006年度经营计划和措施

2006年，我们将坚持科学发展观，继续走“品种、质量、效益”型的发展道路，以自主创新为动力，研发高、新产品，稳定提高质量，努力降本降耗，拓宽国内、国际市场，培养创新型人才，显著提高经济效益，促进公司“健康、稳定、快速”发展。

公司2006年度的生产经营目标是：钢110万吨，钢材110万吨，钢材销售量110万吨，实现销售收入48亿元。

为实现上述目标，公司拟采取如下措施：

(1) 瞄准铁路、军工、机械、船舶、航天、石化、汽车等高端用钢行业，增加高技术含量、高附加值产品的份额，其中：铁路用高级轴承钢、新型高级齿轮钢、电站锅炉和石油用钢产量计划同比分别增长50%、30%和18%；新产品的产量计划同比增长16%；高合金钢、军工钢、易切削钢、非调质钢、电渣钢、特大规格棒材的产量和质量将大幅度提升。

(2) 实施“立足湖北、挺进中原、渗透华东、辐射全国、加大出口”的市场策略。通过寻求战略伙伴、扩大直供销售、扩大个性化和差异化品种销售、积极发掘并扩大对成长性行业的销售、加大高效品种的市场开发等方式，实现产销率100%，其中出口材所占比例同比增长20%以上。

(3) 以冶炼系统为重点，深入开展降本降耗攻关竞赛；以采购为源头，加强全过程的成本控制，不断降低采购、生产成本和管理费用；提高水资源、二次能源的利用率，最终实现成本降低2%的目标。

(4) 以产品开发、工艺改进、设备配套为重心，继续完成去年结转和今年新开工的配套技术改造项目，进一步完善高标准的高洁净钢、特种冶炼、大规格棒材

等生产线，提高生产线的自动化、高效化、专业化的水平，达到“调整结构、提高质量、降低消耗、改善环境”的目标。

(5) 积极推行现代企业管理模式，坚持以人为本，培养创新型人才，优化组织结构，优化管理流程，强化全员培训，构建“基于岗位、体现能力、激励业绩”的薪酬体系，逐步建立具有公司特色的管理体系和管理制度。

4、公司实现经营计划的资金需求、使用计划及资金来源

2006年，现有的财务结构能够满足本公司正常生产经营的资金需求。

本公司计划投入自有资金1亿元，用于公司的技术改造。

5、公司面临的风险因素及对策

(1) 产品结构和价格波动的风险：钢铁产能的快速增长导致市场供求关系发生变化，品种结构的矛盾日益突出；同时，钢材消费的正常回落与产能增长将影响钢材价格的变化。

对策：

- 调整品种结构，加大高附加值产品和新产品的开发力度，扩大冲模钢、军工钢、高压锅炉管坯钢等高效产品的产量，适应市场的需求；
- 对炼钢、轧钢生产线及配套设施进行改造，提高生产集约化和产品专业化的水平；
- 积极调整营销策略，提高直销比例，开拓潜在市场，增加产品出口。

(2) 原料紧张和高价格的风险：钢铁产能的急剧增长，导致上游原料资源的紧张和高价位，可能造成生产成本上升。

对策：

- 按照经营目标的要求，建立挖潜降本指标体系，减少原材料高价格的影响；
- 调整供应策略，与供应商建立战略合作伙伴，减少中间环节；

根据原材料市场行情变化，控制合理库存。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见 6.1：管理层讨论与分析

6.3 主营业务分地区情况

请见 6.1：管理层讨论与分析

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

项目名称	项目投资额(万元)	项目进度	项目收益情况
新建 2 号高炉除尘配套设备工程	1,651	预计 2006 年 2 月完工	尚在建设中
银亮钢生产线工程	2,500	预计 2006 年 3 月完工	尚在建设中
四炼钢厂产品结构调整技术改造	1,290	预计 2006 年 4 月完工	尚在建设中
一轧钢 850 配套工程	530	预计 2006 年 3 月完工	341.39 万元
锻钢 5 吨电液锤改造工程	182	预计 2006 年底完工	63.18 万元
四炼钢 RH 精炼炉工程	1,352	已于 2005 年 9 月完工	759.1 万元
合计	7,505		

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”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股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，公司2005年度实现净利润80,367,507元。根据《公司章程》的规定，弥补以前年度亏损59,266,726元后可供分配利润21,100,781元，提取10%法定公积金2,110,078元，提取10%法定公益金2,110,078元后，本年度可供股东分配利润16,880,625元。公司董事会研究决定，本次利润不分配，也不进行资本公积金转增股本。

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司为进一步调整产品结构，适应钢铁市场的发展需求，谋求企业更快的发展和更高的效益。	进行完善工艺路线的配套改造。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

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：（人民币）万元

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（%）
冶钢集团有限公司	4,697.74	0.98	6,363.86	1.66
湖北新冶钢有限公司	108,182.87	22.64	60,372.01	15.75
冶钢集团进出口公司	47.85	0.01	7,997.58	2.09
江阴兴澄特种钢铁有限公司	276.21	0.06		
江阴泰富兴澄特种材料有限公司			2,415.03	0.63
合计	113,204.68	23.69	77,148.48	20.13

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108,182.87万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
冶钢集团有限公司	2,353.41	2,353.41	28,327.05	
冶钢集团进出口公司		9,170.41		
合计	2,353.41	11,523.82	28,327.05	

7.4.3 资金占用情况及清欠方案

√适用 □不适用

(1)公司与关联方债权债务往来资金占用情况及形成的原因：

截至2005年12月31日止，大股东及其关联企业资金占用余额为46,069万元，扣除无法收回的款项（已全额计提的坏账准备）后的余额为24,442万元。其中：

①其他关联方冶钢集团有限公司占用资金2353万元，主要是本公司代冶钢集团有限公司偿还债务以及代其支付的电费所致。

②受其他关联方控制的冶钢集团进出口公司占用资金22,089万元，主要是本公司委托冶钢集团进出口公司进口备件及工程设备的预付货款尚未结算的款项。

③同受其他关联方控制的下属各单位因资不抵债、账龄超过五年等原因无法偿还的占用资金共计21,627万元，本公司已于2004年前全额计提了坏账准备。

(2)对大股东及其关联方占用资金，将于2006年内清偿完，其中：

①其他关联方冶钢集团有限公司将于2006年12月前，用转让170无缝钢管公司、无缝钢管公司资产的余款来清偿完其占用的资金。

②受其他关联方控制的冶钢集团进出口公司将于2006年12月前，用可回收的资金来清偿完其占用的资金。

7.4.4 清欠方案是否能确保在2006年底彻底解决

√是 □否 □不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

1、本公司的第一大股东—湖北新冶钢有限公司（以下简称新冶钢）承诺赋予流通股股东一项认沽权利：在2007年2月6日（即改革方案实施之日起第十二个月的最后一个交易日）当日交易结束后登记在册的本公司全体股东，有权将其持有的全部无限售条件的流通股（合计不超过167,040,000股），在2007年2月7日至2007年3月8日（合计三十日）期间的任何一个交易日内，以每股3.80元（指人民币）的价格出售给新冶钢。上述价格在公司实施现金分红、送股和公积金转增股本时作相应调整。具体实施办法将于2007年2月6日之前的一个月内另行公告。

2、自股权分置改革方案实施之日起三年内，新冶钢将向股东大会提出向本公司注入价值不低于3亿元，且按前一年度经审计的财务报表计算的净资产收益率不低于10%的优质资产的提案（包括分次向股东大会提议）。如果未能履行上述承诺，则在三年期满后，向全体无限售条件的股东以货币资金形式安排追加对价，追加对价的金额为该等股东每持有1股获得0.053元。具体实施办法届时将另行公告。

3、新冶钢、中信泰富（中国）投资有限公司（以下简称中信投资）承诺：该公司所持有的非流通股股份，自股权分置改革方案实施之日起，至少在36个月内不上市交易或者转让。现已委托公司董事会在证券监管部门办理了非流通股股份锁定的手续。

4、新冶钢承诺于股权分置改革相关股东会议的股权登记日之前解决冶钢集团170无缝钢管有限公司和冶钢集团无缝钢管有限公司偿还两者所欠本公司合计18,887.77万元的债务，并为该等债务提供不可撤销的连带责任保证。

为实施股权分置改革方案，新冶钢承诺在股权分置改革相关股东会议股权登记日前，在证券监管部门指定的银行帐户内存入126,950,400元的资金作为履约保证金，并申请冻结至承诺有效期届满之日后。该笔资金的金额相当于全部履行认沽权义务所需资金的20%。此外，新冶钢承诺在股权分置改革相关股东会议股权登记日

前，获得经证券监管部门认可的商业银行对新冶钢全部履行认沽权义务所需资金的80%的不可撤销的连带责任担保。

上述承诺事项已按期实现。在公司股权分置改革相关股东会议股权登记日之前，冶钢集团170无缝钢管有限公司和冶钢集团无缝钢管有限公司合计欠公司1.8亿元的款项已在承诺的期限内全部收回；新冶钢已在规定的时间内在证券监管部门指定的银行帐户内存入126,950,400元资金作为实施认沽权的履约保证金，并申请冻结至承诺有效期届满之日后；新冶钢已办理了经证券监管部门认可的商业银行对新冶钢全部履行认沽权义务资金的80%的不可撤销的连带责任担保。相关公告刊登在2006年1月10日的《中国证券报》上。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

公司监事会认为：公司依法运作、公司财务情况、公司最近一次募集资金使用情况和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本公司2005年度财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司，注册会计师许丽周、王斌签字出具了普华永道中天审字(2006)第1234号标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表。

大冶特殊钢股份有限公司

2005年12月31日资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产			
货币资金	四(1)	172,948,816	327,589,985
短期投资	四(2)	3,000,000	3,000,000
应收票据	四(3)	161,314,079	133,579,006
应收账款	四(4)	78,232,851	256,105,227
其他应收款	四(4)	34,207,714	311,604,887
预付账款	四(5)	264,072,344	447,489,603
存货	四(6)	712,235,113	852,548,178
流动资产合计		1,426,010,917	2,331,916,886
长期投资			
长期股权投资	四(7)	-	-
长期投资合计		-	-
固定资产			
固定资产-原价		2,612,146,751	2,645,378,869
减: 累计折旧		(1,078,456,022)	(1,007,729,629)
固定资产-净值		1,533,690,729	1,637,649,240
减: 固定资产减值准备		-	-
固定资产-净额	四(8)	1,533,690,729	1,637,649,240
工程物资	四(9)	51,595,494	31,254,814
在建工程	四(10)	129,678,816	28,893,895
固定资产合计		1,714,965,039	1,697,797,949
无形资产	四(11)	32,155,094	33,055,094
资产总计		3,173,131,050	4,062,769,929

公司负责人: 蔡星海

总经理: 钱刚

主管会计工作负责人: 王培熹

大冶特殊钢股份有限公司

2005年12月31日资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债			
短期借款	四(12)	289,670,000	1,050,150,000
应付票据	四(13)	242,790,000	565,420,000
应付账款	四(14)	687,388,757	726,568,733
预收账款	四(15)	76,455,370	143,141,411
应付工资	四(16)	10,013,529	9,750,975
应付福利费		9,378,060	12,041,566
应付股利		53,700	53,700
应交税金	四(17)	41,954,265	49,126,327
其他应交款	四(18)	27,925,921	13,262,016
其他应付款	四(19)	120,596,324	107,946,189
预提费用	四(20)	32,240,441	43,170,454
一年内到期的长期借款	四(21)	266,185,455	54,649,511
流动负债合计		1,804,651,822	2,775,280,882
长期借款	四(21)	400,000,000	409,991,250
负债合计		2,204,651,822	3,185,272,132
股东权益			
股本	四(22)	449,408,480	449,408,480
资本公积	四(23)	449,759,817	1,047,874,832
盈余公积	四(24)	52,430,306	103,061,134
未分配利润/(累计亏损)	四(25)	16,880,625	(722,846,649)
股东权益合计		968,479,228	877,497,797
负债及股东权益总计		3,173,131,050	4,062,769,929

公司负责人: 蔡星海

总经理: 钱刚

主管会计工作负责人: 王培熹

大冶特殊钢股份有限公司

2005年度利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	四(26)	4,446,239,395	3,810,099,149
减: 主营业务成本	四(26)	4,198,591,832	3,562,669,846
主营业务税金及附加	四(27)	23,943,347	13,815,733
二、主营业务利润		223,704,216	233,613,570
加: 其他业务利润	四(28)	11,860,941	15,003,445
减: 营业费用		29,427,495	27,602,847
管理费用		61,340,921	80,710,214
财务费用-净额	四(29)	57,818,253	82,230,190
三、营业利润		86,978,488	58,073,764
加: 补贴收入		300,000	-
营业外收入	四(30)	793,146	2,215,024
减: 营业外支出	四(30)	7,704,127	33,274,233
四、利润总额		80,367,507	27,014,555
减: 所得税	三(3)	-	-
五、净利润		80,367,507	27,014,555

补充资料:

项目	2005年度	2004年度
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-
2.自然灾害发生的损失	-	-
3.会计政策变更增加/(减少)利润/(亏损)总额	-	-
4.会计估计变更增加/(减少)利润/(亏损)总额	-	-
5.债务重组损失	1,059,806	2,607,942
6.其他	-	-

公司负责人: 蔡星海

总经理: 钱刚

主管会计工作负责人: 王培熹

大冶特殊钢股份有限公司

2005年度利润表（续）

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2005 年度	2004 年度
一、净利润		80,367,507	27,014,555
加：年初累计亏损		(722,846,649)	(749,861,204)
资本公积转入	四(23)	608,728,939	-
盈余公积转入	四(24)	54,850,984	-
二、可供分配的利润/(累计亏损)		21,100,781	(722,846,649)
减：提取法定盈余公积		2,110,078	-
提取法定公益金		2,110,078	-
三、可供股东分配的利润/(累计亏损)	四(25)	16,880,625	(722,846,649)
四、未分配利润/(累计亏损)		16,880,625	(722,846,649)

公司负责人：蔡星海

总经理：钱刚

主管会计工作负责人：王培熹

大冶特殊钢股份有限公司

2005年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	
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		5,571,818,100
收到的其他与经营活动有关的现金		14,156,163
现金流入小计		5,585,974,263
购买商品、接受劳务支付的现金		(5,042,326,424)
支付给职工以及为职工支付的现金		(86,123,949)
支付的各项税费		(224,511,237)
支付的其他与经营活动有关的现金	四(31)	(39,310,063)
现金流出小计		(5,392,271,673)
经营活动产生的现金流量净额		193,702,590
二、投资活动产生的现金流量		
收回关联方往来的现金	四(4)	283,270,539
处置固定资产所收回的现金净额		3,104,014
收到的其他与投资活动有关的现金		130,000
现金流入小计		286,504,553
购建固定资产所支付的现金		(85,079,604)
代关联方支付的现金		(23,534,076)
现金流出小计		(108,613,680)
投资活动产生的现金流量净额		177,890,873
三、筹资活动产生的现金流量		
借款所收到的现金		1,264,054,127
收到的其他与筹资活动有关的现金		950,278
开出银行票据与取得借款所减少支付的保证金		104,152,446
现金流入小计		1,369,156,851
偿还债务所支付的现金		(1,727,683,638)
偿付利息所支付的现金		(63,555,399)
现金流出小计		(1,791,239,037)
筹资活动产生的现金流量净额		(422,082,186)
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金净减少额	四(1)	(50,488,723)

公司负责人：蔡星海

总经理：钱刚

主管会计工作负责人：王培熹

大冶特殊钢股份有限公司

2005年度现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

补充资料	
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	80,367,507
调整: 计提的资产减值准备	10,102,241
计提的固定资产折旧	109,259,713
无形资产摊销	900,000
预提费用的增加	(10,930,013)
处置固定资产的损失	4,931,327
财务费用	68,643,027
存货的减少	125,223,953
经营性应收项目的减少	168,291,601
经营性应付项目的减少	(363,086,766)
经营活动产生现金流量净额	193,702,590
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	101,500,000
3、现金净减少情况	
现金的年末余额	69,531,139
减: 现金的年初余额	(120,019,862)
现金净减少额	(50,488,723)

公司负责人: 蔡星海

总经理: 钱刚

主管会计工作负责人: 王培熹

9.3 与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估算和核算方法未发生变化。

9.4 报告期内, 公司无重大会计差错的内容及更正金额。

9.5 与最近一期年度报告相比, 合并范围未发生变化。

大冶特殊钢股份有限公司

董 事 会

2006年3月19日