

太原狮头水泥股份有限公司
2006 年度股东大会会议资料

二〇〇七年五月二十八日

目 录

2006 年度董事会报告·····	2
2006 年度监事会报告·····	9
2006 年度利润分配预案·····	11
2006 年度财务决算报告·····	12
关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司的议案·····	14

2006 年度董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

公司所处行业为水泥制造业,竞争十分激烈,尤其是这两年水泥行业投资过热,造成水泥产能相对过剩,使水泥行业毛利率呈下降的趋势;另一方面,由于煤、电、油、运等基础产业全面紧张,水泥行业作为能源消耗大的行业,生产成本明显上升,大幅挤压了企业的利润空间。2006 年公司大力开展节能降耗,推进循环经济发展,采取了强化成本管理、完善绩效考核、加强工艺管理和设备管理、加大技术改造力度等应对措施,较为圆满地实现了全年的方针目标。

报告期内,公司实际生产通用水泥 173.1 万吨,同比增长 2.83%,销售水泥 170.7 万吨,同比增长 3.22%,生产特种水泥 8.3 万吨,同比减少 52.3%,销售 7.9 万吨,预拌混凝土 32.6 万 M3,同比增长 0.46%。全年实现主营业务收入 445,404,384.40 元,同比减少 0.97%,主营业务收入占 2006 年全部销售收入的 100%,主营业务利润完成 82,001,195.95 元,同比增长 2.89%,净利润 10,122,874.84 万元,同比增长 7.50%。

2、主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
建材(水泥)	445,404,384.40	359,810,793.11	22.79	-0.97	-1.74	增加 5.07 个百分点
分产品						
硫铝酸盐系列水泥	6,307,518.90	6,168,344.36	2.07	-81.91	-82.00	增加 0.85 个百分点
商品混凝土	76,045,616.63	70,100,949.44	7.83	-0.93	-0.77	增加 0.46 个百分点
普通水泥	342,758,610.67	262,386,034.04	29.55	7.16	7.53	增加 6.76 个百分点
熟料	18,127,512.78	19,007,347.42	-6.07	-0.81	10.22	减少 10.02 个百分点
砌块	2,165,125.42	2,148,117.85	0.17			增加 0.17 个百分点

3、主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
太原	326,274,823.07	2.15
阳曲	22,671,581.74	2.06
朔州	90,150,460.69	22.59
阳泉	6,307,518.90	-81.78

4、主要供应商和客户情况

前五名供应商采购金额合计	124,877,342.43	占采购总额的比重(%)	35.80
前五名客户销售金额合计	79,944,352.79	占销售总额的比重(%)	17.95

5、报告期资产构成情况

项目	期末数	比上年增长 (%)	发生重大变动的的原因
应收帐款	139,985,863.76	2.82	
存货	115,237,488.26	10.26	
长期股权投资	1,594,004.82	-25.00	是由于按规定摊销股权差额所致
固定资产原值	902,956,168.65	4.68	
在建工程	18,143,965.46	-48.73	是由于转入固定资产所致
短期借款	44,640,000.00	-26.63	是由于归还到期贷款所致

6、报告期财务状况经营成果分析

项目	2006 年 12 月 31 日	比上年增减 (%)	发生重大变动的的原因
主营业务收入	445,404,384.40	-0.97	
主营业务利润	82,001,195.95	2.89	
净利润	10,122,874.84	7.50	
股东权益	878,948,921.79	1.58	
营业费用	23,327,969.30	-17.26	是由于水泥销售结构变化所致
管理费用	50,580,896.13	6.46	
财务费用	-2,484,037.55	32.83	是由于利息收入减少所致

7、报告期现金流量构成的变化及说明

项目	2006 年度	比上年增减 (%)	发生重大变动的的原因
经营活动产生的现金流量净额	30,503,642.59	140.27	是由于产销量增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-15,132,061.90	24.74	是由于固定资产投入减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-16,550,298.19	-433.64	是由于归还到期贷款所致

8、主要控股公司的经营情况及业绩

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
阳泉狮头特种水泥有限公司	水泥制造业	快硬硫铝酸盐、铁铝酸盐、特种水泥、第三系列产品的生产和销售	30,668,6100.00	126,369,141.7	-11,116,902.50

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势、面临的市场竞争格局以及对公司的可能影响程度

1.1 行业发展趋势

在今后较长时间内，我国的基本建设、技术改造、房地产等固定资产投资规

模，以及“十一五”规划提出的新农村建设，都将保持较高的投资水平，水泥市场活力有望长期保持，行业发展前景广阔。

国内水泥行业的集中度低，落后工艺产能仍占有较大的量能，国家《水泥工业发展专项规划》和《水泥工业产业政策》等政策的颁布将促进水泥行业结构进一步升级，规模化生产、集约化经营、落后生产能力逐步退出，将成为水泥行业发展的总趋势。

能源价格上涨和水泥供大于求的矛盾制约水泥企业的获利空间。

1.2 面临的市场竞争格局及对公司的影响

2007 年，区域水泥市场供大于求矛盾突出，市场竞争加剧，水泥价格将继续维持在低位运行，对公司水泥生产经营产生不利影响。

2、未来公司发展的机遇和挑战

2.1 公司面临的机遇

国家《水泥工业发展专项规划》和《水泥工业产业政策》等政策的颁布，加速对水泥工业结构调整，将会指导和促进水泥行业持续、稳定、健康发展。公司经过几年的快速发展，已建成了一批符合国家产业政策项目，新型干法水泥比例占公司总产能超过 95%，随着水泥结构调整政策的进一步实施，公司的技术优势将逐步发挥作用，有利于公司盈利水平的提升。

太原狮头水泥股份有限公司被列为国家重点支持产业结构调整名单 60 户大型水泥企业，公司今后将在开展项目投资、兼并重组、项目核准、土地审批、信贷投放等方面受到国家的优先支持。

2007 年，太中银高速铁路、石太高速铁路客运专线及山西西龙池抽水蓄能电站等一批重点工程将进入建设高峰期，将成为公司水泥需求新的增长点，为公司提供一定的市场机遇。

2.2 公司面临的挑战

煤电等资源价格、资金成本、环境成本、人力成本的持续上涨，致使水泥产品的制造成本下降空间有限，成本上升趋势仍将持续。

区域水泥市场供大于求矛盾突出，竞争日趋势激烈，以价格为主的低层次竞争还会继续，水泥企业生存、发展压力增大。

2.3 2007 年度经营计划

2007 年，公司计划实现主营业务收入 47000 万元，销售水泥 175 万吨。为实现上述任务目标，公司将着重抓好以下工作：

1) 进一步规范运作，提高董事会的科学决策水平。一是加强董事会自身建设，发挥好董事会及各专门委员会的作用，提高决策的科学性。二是加强董事会、监事会的监督工作，继续完善监督机制，做到诚信经营，规范运作。三是强化制度建设，建立和完善公司治理结构和内控制度，杜绝管理漏洞。

2) 抓好经营管理工作，努力提高公司业绩。把握好水泥行业结构调整的历史发展机遇，在区域市场的资源整合中，充分发挥公司的规模、品牌、技术、人力资源等优势。继续细化企业内部管理，转变营销观念，拓展市场，加大货款回收力度，不断提高市场占有率。严格控制各项费用支出，努力降低成本，加强工艺技术和设备管理及技术改造等工作，最大限度地消化各类原燃材料的涨价因素，提高公司的整体运行效率。

2.4 未来发展战略和实现经营目标的风险因素及采取的对策和措施

1) 政策性风险

国家宏观政策的导向及国家宏观经济增长方式的变化，将会对公司的经营产

生直接的影响；

2) 市场风险

受运输半径和本省自然条件限制，区域经济的发展水平和发展速度以及日益激烈的竞争格局将影响公司的利润增长。

3) 经营风险

随着公司经营规模的不断扩大，公司的资产规模也不断增加，公司的因收帐款可能会增加，将加大因收帐款呆坏帐风险。

4) 季节性因素影响的的风险

公司地处华北，受建筑工程冬季无法施工的限制，公司的主导产品的销售具有一定的季节性特征，一年中 11 月份至下年 3 月为销售淡季，在淡季，公司的生产销售存在一定的困难。

针对上述风险及产生的影响，公司将积极采取应对措施，以保持公司持续、稳定的发展。

做大做强主业，加大产品结构调整力度，加快新产品研发速度，提高核心竞争力，同时通过扩大销售，降低成本和费用等措施，增强公司的赢利能力。

切实强化营销工作，有序高效的执行销售计划，完善规范营销制度，加强对应收帐款的监管，严格控制赊销数量和额度，落实资金回笼、分片管理的各项措施，降低资金占用，提高资金使用效率。

积极稳妥地开拓新的投资项目，加强已投资项目的管理，力求使投资项目提高收益，成为公司新的利润增长点。

进一步强化公司内部管理，按现代公司管理和集团化经营模式的要求，实现管理创新，不断提升公司的管理水平，以适应公司的不断发展。

执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会（2006）3 号《关于印发<企业会计准则第 31 号——存货>等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起招待新企业会计准则。公司目前依据财政部新企业会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新企业会计准则差异情况如下：

1 、所得税：

在首次执行日，公司全面比较了资产、负债的账面价值与其计税基础，并将两者之间差异确认了递延所得税资产 1,895,426.42 元。增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 1,895,426.42 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 1,895,426.42 元。由于子公司累计未弥补因资产的帐面价值与计税基础不同形成的差异在可预见的期间预计无法转回，故未确认子公司的递延所得税资产。

2、少数股东权益：

本公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东权益为 2,270,407.78 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 2,270,407.78 元。

三、公司投资情况

报告期内公司投资额为 20,994,848.00 元人民币，比上年减少 1,157,514.02 元人民币，减少的比例为 5.23%。

1、募集资金使用情况

公司于 2001 年 8 月通过首次发行募集资金 54,040 万元人民币，已累计使用 46,330.03 万元人民币，其中本年度使用 3,045.35 万元人民币，尚未使用 7,709.97 万元人民币，尚未使用的募集资金存入募集资金专用账户。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
日产 2000 吨熟料技改项目	36,676	是					
3#窑技改项目	4,939	否	65.11			是	是
石灰石预均化技改项目	4,753	否	116.07			是	是
对子公司阳泉狮头特种水泥有限公司增资项目	2,800	否	2,800.00			是	是
10 万 M ³ /年加气混凝土生产线技改项目	2,500	是					
15 万 M ³ 混凝土空心砌块生产线技改项目	1,580	否	134.76			是	是
合计	-	/	3,115.94			/	/

(1) 日产 2000 吨熟料技改项目

项目拟投入 36,676 万元人民币，随着 2001 年 7 月 13 日北京申办奥运的成功和国家西部大开发步伐的加快，北京及西部地区水泥需求迅速增长，上述地区水泥市场趋旺、产品供不应求，水泥价格趋升，大大高于山西水泥市场。公司在统筹考虑的基础上，为充分占领山西、北京和西部市场，使公司募集资金获得更大的投资回报，将原日产 2000 吨熟料生产线项目变更为在原址实施日产 1000 吨熟料生产线项目，在山西省朔州实施日产 1500 吨熟料生产线项目。该变更经 2002 年 8 月 8 日公司 2002 年第一次临时股东大会、2003 年 9 月 10 日公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过。

(2) 3#窑技改项目

项目拟投入 4,939 万元人民币，实际投入 65.11 万元人民币，64.87%。

(3) 石灰石预均化技改项目

项目拟投入 4,753 万元人民币，实际投入 116.07 万元人民币，78.35%。

(4) 对子公司阳泉狮头特种水泥有限公司增资项目

项目拟投入 2,800 万元人民币，实际投入 2,800.00 万元人民币，100%。

(5) 10 万 M³/年加气混凝土生产线技改项目

项目拟投入 2,500 万元人民币，2003 年 6 月 30 日为全国 170 个大中城市禁止生产使用实心粘土砖的截止日期，太原市为了适应市场要求，砼空心砌块的使用范围为轻集空心砌块，在建筑市场上做为框架结构的非承重维护墙与内隔墙，与加气混凝土砌块的使用范围基本相同，而由于空心轻集料砌块售价为加气块的 1/2，加气砼单位成本上升，不利于加气砼的价格竞争，故框架填充墙体大部分使用轻集料空心砌块，使加气混凝土砌块的市场空间大大减少，另外空心砌块与加气砼的投资、占地，投资回收有较大悬殊。因此。依据目前市场变化情况，公司决定终止实施 10 万 M³/年加气混凝土生产线技改项目。随着太原市城市化进程的加快，基础设施规模逐渐加大，因此公司决定出资 2,902 万元投资控股设立山西企峰科技建材有限公司，并于 2003 年 6 月 20 日与太原经济技术开发区总公司共同签署了投资设立山西企峰科技建材有限公司的合同。拟组建的公司注册资本为 3300 万元，拟出资方为太原狮头水泥股份有限公司、太原经济技术开

发总公司，各方拟出资比例为 87.94%、12.06%，经营范围为建筑材料及建材制品、高强度砼、建筑用化学制品、外加剂。太原市商品砼的需求日趋活跃，处于供不应求的状况，项目市场前景看好。

(6) 15 万 M3 混凝土空心砌块生产线技改项目

项目拟投入 1,580 万元人民币，实际投入 134.76 万元人民币，113.75 %。

3、资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	对应原承诺项目名称	变更后项目拟投入金额	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
1000T/D 水泥熟料生产线项目(太原)	日产 2000 吨熟料技改项目	15,000.00	531.30			是	是
1500T/D 水泥熟料生产线项目(朔州)	日产 2000 吨熟料技改项目	18,065.58	24.00			是	是
合计	/	33,065.58	555.30			/	/

(1) 1000T/D 水泥熟料生产线项目(太原)

公司变更原计划投资项目日产 2000 吨熟料技改项目，变更后新项目拟投入 15,000.00 万元人民币，实际投入 531.30 万元人民币，99.45 %。

(2) 1500T/D 水泥熟料生产线项目(朔州)

公司变更原计划投资项目日产 2000 吨熟料技改项目，变更后新项目拟投入 18,065.58 万元人民币，实际投入 24.00 万元人民币，71.87 %。

4、非募集资金项目情况

(1) 技改工程

公司出资 566,698.80 元人民币投资该项目。

(2) 技措工程

公司出资 11,862,361.62 元人民币投资该项目。

四、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

五、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2006 年 3 月 1 日召开第三届第四次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 3 月 2 日的《中国证券报》。

(2) 公司于 2006 年 4 月 12 日召开第三届第五次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 15 日的《中国证券报》。

(3) 公司于 2006 年 4 月 21 日召开第三届第六次董事会会议，审议通过了《公司 2006 年第一季度报告》。

(4) 公司于 2006 年 8 月 5 日召开第三届第七次董事会会议，审议通过了《公司 2006 年半年度报告》。

(5) 公司于 2006 年 10 月 20 日召开第三届第八次董事会会议，审议通过了《公司 2006 年第三季度报告》。

(6) 公司于 2006 年 10 月 27 日召开第三届第九次董事会会议，决议公告刊登在 2006 年 10 月 28 日的《中国证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会根据《公司法》等有关法律、法规的规定，按照《公司章程》的要求，严格行使股东大会赋予的职权，诚信尽责地执行了股东大会通过的各项决议。公司董事会对股东大会决议的执行情况如下：

(1) 报告期内，公司共召开两次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程赋予的职权开展各项工作。董事会本着对全体股东认真负责的态度，执行股东大会决议。

(2) 根据公司 2005 年度股东大会决议，同意续聘中喜会计师事务所有限责任公司为公司 2006 年度审计机构，本报告期中喜会计师事务所有限责任公司继续为公司服务。

(3) 对公司章程部分条款进行了修改，并正式使用《章程（修正案）》。

六、公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因：

公司正处于快速发展期，区域内的战略整合工作正在积极推进，公司建设资金、流动资金都比较紧张，因此本报告期拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司未分配利润的用途和使用计划：

主要用于区域内的整合重组项目，以加快企业的发展步伐。

2006 年度监事会报告

一、监事会的工作情况

1、第三届监事会第三次会议，审议通过了公司改变部分募集资金用途的议案。

2、第三届监事会第四次会议：

（1）审议通过了《公司 2005 年度监事会工作报告》；

（2）审议通过了《公司 2005 年年度报告》及《公司 2005 年年报摘要》；

（3）审议通过了《关于修订公司章程的议案》；

（4）审议通过了《关于 2005 年度聘请审计机构的议案》；

公司董事会 2005 年度聘请中喜会计师事务所有限责任公司为本公司年度报告审计机构，2006 年公司拟继续聘请中喜会计师事务所有限责任公司为本公司年度审计机构。

（5）审议通过了《关于召开 2005 年年度股东大会的议案》。

3、第三届监事会第五次会议，审议通过了《公司 2006 年半年度报告》。

4、第三届监事会第六次会议，审议通过了《公司 2006 年第三季度报告》。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，监事会依法列席了公司所有的董事会，参加了公司 2004 年年度股东大会，根据国家有关法律、法规的要求，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况以及管理制度等依法进行了监督，认为公司董事会报告期内的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法规规范运作，决策程序合法，建立了有效的内控机制，内部管理和内部控制制度日益完善；公司董事、经理及其他高级管理人员在执行职务时无违反法律、法规及公司章程的行为，也无损害股东利益和公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会委派部分监事对公司的财务管理制度和财务部门的岗位责任制进行了监督检查，并不定期检查公司业务和财务情况，重点审阅公司账本及财务资料，通过审查监事会认为公司严格执行了财经法规和财务制度，公司财务管理制度健全，执行有效。监事会还对 2005 年度财务报告进行了核查，认为公司财务报表是真实合法的。中喜会计师事务所有限责任公司按照《审计准则》对 2005 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告，监事会认为该报告客观、公正地反映了本公司的财务状况和经营成果，与监事会检查的结果是一致的。

四、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

报告期内，公司对募集资金专项存储，没有挪用、占用等违法、违规行为发生。

五、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司没有收购和出售资产交易事项，没有发生资产流失的问题，

也没有发生损害股东利益的行为。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

从本公司与集团公司签订关联交易协议执行情况看，关联交易是公平的，没有发生损害上市公司利益和股东利益的行为，经中喜会计师事务所有限责任公司年度审计，未提出保留意见。

太原狮头水泥股份有限公司

2006 年度利润分配预案

经中喜会计师事务所有限责任公司审计，2006 年度本公司实现净利润 10,122,874.84 元，按公司章程规定从净利润中提取 10%法定盈余公积 979,078.54 元，提取 10%任意盈余公积 979,078.54 元，加以前年度损益调整 6,564.67 元，加上年初未分配利润 93,574,322.89 元，2006 年度可供股东分配的利润为 101,745,605.32 元。

根据企业的生产经营、投资计划及发展情况，董事会决定 2006 年度公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

太原狮头水泥股份有限公司董事会

二〇〇七年四月十二日

2006 年度财务决算报告

公司 2006 年度财务决算会计报表，经中喜会计师事务所审计验证，出具中喜审字（2007）第 01188 号无保留意见的审计报告。

一、合并会计报表反映的主要财务指标如下：

1、实现的利润总额及净利润

2006 年度实现利润总额为 1565.81 万元，与上年同期的 1415.98 万元提高 10.58%。净利润本年度实现 1012.29 万元，与上年同期的 941.64 万元提高 7.50%。

2、主营业务

2006 年度主营业务收入净额为 44540.44 万元，比上年同期的 44975.6 万元降低 0.97%。是分公司产量、销量降低所致。主营业务成本为 35981.08 万元，比上年同期的 36617.08 万元降低 1.74%，主要是公司采取节能、降耗，加强成本管理所致。

3、营业费用

2006 年度营业费用为 2332.8 万元，比上年同期的 2819.4 万元降低 17.26%。

4、管理费用

2006 年度管理费用为 5058.09 万元，比上年同期的 4751.16 万元增长 6.46%。

5、资产结构

2006 年度公司资产总额为 122980.84 万元，其中：流动资产为 63951.04 万元，固定资产 58846.74 万元。

6、负债情况

2006 年度负债总额为 34858.90 万元，资产负债率为 28.34%，比上年同期的 28.92%降低了 0.58 个百分点。

二、财务工作主要情况

1、财务人员按照国家有关财经政策法规，贯彻执行上级有关文件精神，尤其是对财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的新的会计准则和审计准则体系，新会计准则要在 2007 年 1 月 1 日起在上市公司中执行。财务人员努力学习，提高业务水平，适应新的管理模式，增强工作责任心，努力为股东创造财富。

2、发扬广大财务人员严格管理，优质服务、团结协作精神。加强财务队伍的素质建设，进一步提高服务质量和管理效率，努力降低成本、提高效益。

3、加强财务信息披露，为决策层等提供全面、真实、及时有用的决策信息。圆满完成公司各季度、中期、年度报表的编制，全面、真实、及时地反映整体业绩，为决策层提供参考，也为使用者预测企业未来价值趋势提供有用的信息服务。

请各位股东审议表决。

太原狮头水泥股份有限公司

关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司的议案

中喜会计师事务所有限责任公司是具有证券从业资格的知名会计师事务所，公司 2006 年度聘请了中喜会计师事务所有限责任公司为公司审计机构，在合作过程中公司对其工作效力、负责态度、敬业精神表示满意。根据国家有关规定及《公司章程》的规定，公司拟续聘中喜会计师事务所有限责任公司为公司 2007 年度会计报表的审计机构，对于其 2007 年度的报酬，提请股东大会授权公司董事会参照有关规定确定。

以上议案提请股东大会审议。