

宝钛集团有限公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条 风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	9
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	10
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 财务和资产情况.....	12
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
三、 主要会计数据和财务指标.....	12
四、 主要资产和负债变动情况.....	13
五、 逾期未偿还债务.....	13
六、 权利受限资产情况.....	13
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	13
八、 对外担保的增减变动情况.....	14
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	14
第四节 业务和公司治理情况.....	15
一、 公司业务情况.....	15
二、 公司主要经营情况.....	15
三、 严重违约情况.....	17
四、 公司独立性情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	17
六、 公司治理、内部控制情况.....	17
第五节 重大事项.....	17
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	17
二、 关于破产相关事项.....	18
三、 关于司法机关调查事项.....	18
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	18
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第七节 备查文件目录.....	20
附件 审计报告、财务报表及附注.....	22
母公司资产负债表.....	25

合并利润表.....	27
母公司利润表.....	29
合并现金流量表.....	30
母公司现金流量表.....	31
合并所有者权益变动表.....	33
母公司所有者权益变动表.....	37
担保人财务报表.....	40

释义

本公司、公司、发行人	指	宝钛集团有限公司
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《宝钛集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《2012 年宝钛集团有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《2012 年宝钛集团有限公司公司债券募集说明书》
评级机构、信用评级机构	指	上海新世纪资信评估服务有限公司
报告期	指	2017 年上半年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	宝钛集团有限公司
中文简称	宝钛集团
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	邹武装
注册地址	陕西省宝钛市高新大道 88 号
办公地址	陕西省宝鸡市高新大道 88 号
邮政编码	721014
公司网址	www.baotigroup.com
电子信箱	jhc@baoti.com

二、信息披露负责人

姓名	季为民
联系地址	陕西省宝鸡市高新大道 88 号
电话	0917-3382048
传真	0917-3382254
电子信箱	jhc@baoti.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	陕西省宝鸡市高新大道 88 号

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

无

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

□适用 √不适用

五、中介机构情况

债券代码：122597

债券简称：12 宝钛债

(一) 会计师事务所

名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙) 陕西分所
办公地址	陕西省西安市碑林区南二环西段21号华融国际大厦A座1705
签字会计师(如有)	

(二) 受托管理人

名称	华英证券有限责任公司
办公地址	江苏省无锡市新区高浪东路 19 号 15 层
联系人	刘婉汀
联系电话	010-58110326

(三) 资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

六、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	122597
2、债券简称	12 宝钛债
3、债券名称	2012 年宝钛集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 8 月 21 日
5、到期日	2018 年 8 月 21 日

6、债券余额	7
7、利率（%）	5.4
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	发行对象为在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券正常兑付本息
12、特殊条款的触发及执行情况	

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122597

债券简称	12 宝钛债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于日汇入指定的募集资金专项账户，该专项账户运作正常
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截止 2017 年 6 月 30 日，募集资金全部使用完毕。
募集资金使用履行的程序	按计划履行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金 7 亿元人民币，其中 5.6 亿元用于核级锆材生产线建设项目、钛带生产线建设项目、钛合金添加剂生产线建设项目、宽厚板材生产线扩能技改项目，1.4 亿元用于补充公司营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无变更
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122597
债券简称	12 宝钛债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日

评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1） 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122597

	2017 年 6 月末
债券简称	12 宝钛债
保证人名称	陕西有色金属控股集团有限责任公司
净资产额	62.57
资产负债率（%）	68.65
净资产收益率（%）	-
流动比率	0.93
速动比率	0.65
累计对外担保余额	-
累计对外担保余额占净资产比率（%）	-
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	良好
保证担保在报告期内的执行情况	正常
相关变化对债券持有人利益的影响	无

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(2) . 抵押或质押担保

适用 不适用

(3) . 其他方式增信

适用 不适用

债券代码：122597

债券简称	12 宝钛债
报告期内相关增信措施的变化情况	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信的执行情况	正常

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：122597

债券简称	12 宝钛债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	起息日为 2012 年 8 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本。本期债券每年的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 8 月 21 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内，公司已按时支付本息按计划执行。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、 专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122597

债券简称	12 宝钛债
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：122597

债券简称	12 宝钛债
受托管理人履行职责情况	华英证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。华英证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
----	-----	-----	-------------	----

总资产	1,225,412.56	1,238,178.98	-1.03	
归属母公司股东的净资产	219,178.65	230,253.54	-4.81	
流动比率	139.30%	130.10%	7.07	
速动比率	76.25%	66.58%	14.52	
资产负债率(%)	63.48	62.57	1.45	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	1,042,519.24	1,053,229.58	-1.02	
归属母公司股东的净利润	-11,074.64	3,392.54	-426.44	
经营活动产生的现金流净额	-19,319.90	-10,526.04	83.54	
EBITDA				
EBITDA 利息倍数		2.57		
贷款偿还率(%)				
利息偿付率(%)				

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	116,284.36	122,367.87	-4.97	
存货	319,334.59	337,042.06	-5.25	
应付帐款	66,796.70	80,942.52	-17.48	
其他应付款	12,300.25	10,148.98	21.20	
应付债券	170,668.23	170668.23	0.00	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

债项类型	代码(如有)	简称(如有)	报告期内付息兑付情况
中期票据			正常兑付兑息

八、对外担保的增减变动情况

单位：万元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 28900.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宝鸡钛业股份有限公司	43,026.57	制造加工	良好	166,000.00	保证	2019.01.01	无
宝钛特种金属有限公司	6,746.06	制造加工	良好	13,300.00	保证	2019.05.31	无
南京宝色股份公司	15,100.00	制造加工	良好	10,000.00	保证	2019.05.31	无
宝色特种设备有限公司	8,500.00	制造加工	良好	6,000.00	保证	2018.12.31	无
宝鸡七一汽车运输公司	506.18	制造加工	良好	600.00	保证	2018.12.31	无
宝鸡稀有金属装备设计研究所	14,216.00	制造加工	良好	2,000.00	保证	2018.12.31	无
宝钛世元高尔夫运动器材（宝鸡）有限责任公司	10,000.00	制造加工	良好	15,000.00	保证	2018.12.31	无
宝鸡宝钛金属制品有限公司	100.00	制造加工	良好	500.00	保证	2018.12.31	无
宝鸡欧亚化工设备制造厂	400.00	制造加工	良好	700.00	保证	2018.12.31	无
宝钛太白新材料科技有限公司	150.00	制造加工	良好	300.00	保证	2018.12.31	无
合计	—	—	—	214,400.00	—	—	—

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国工商银行股份有限公司	5.00	0.50	按时偿还
中国农业银行股份有限公司	5.80	2.20	按时偿还
中国银行股份有限公司	3.00	0.60	按时偿还
上海浦东发展银行股份有限公司	1.00	1.00	按时偿还
交通银行股份有限公司	3.00	0.20	按时偿还
昆仑银行股份有限公司	1.00	0.30	按时偿还
中国光大银行股份有限公司	1.00	1.00	按时偿还
中国建设银行股份有限公司	1.00	0.40	按时偿还
中国邮政储蓄银行股份有限公司	5.00	3.50	按时偿还
中国民生银行股份有限公司	1.00	1.00	按时偿还
平安银行股份有限公司	2.50	2.50	按时偿还
兴业银行股份有限公司	8.00	3.00	按时偿还
合计	37.30	16.20	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	钛材生产加工
主要产品及其用途	钛、锆、镍材等有色金属产品；产品主要用于航空、航天、化工等领域
经营模式	生产+销售型
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	行业发展处于成长阶段、强周期性、行业龙头地位
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	报告期内无重大变化的影响

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	10,425,192,370.57	10,532,295,750.48	-1.02	
营业成本	10,208,080,211.49	10,101,160,119.81	1.06	
销售费用	37,272,086.92	34,311,625.17	8.63	

管理费用	212,861,083.15	311,010,461.88	-31.56	
财务费用	108,562,920.35	114,029,853.97	-4.79	
经营活动现金流量净额	193,199,038.51	105,260,424.99	83.54	
投资活动现金流量净额	-58,180,163.25	-48,272,251.59	20.52	
筹资活动现金流量净额	113,178,668.47	203,288,086.14	-44.32	

(二) 经营业务构成情况

单位：万元币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
主营业务小计	1,042,519.24	1,020,808.02	100	1,053,229.58	1,010,116.01	100
其他业务						
其他业务小计	-	-	-	-	-	-
合计	1,042,519.24	1,020,808.02	100	1,053,229.58	1,010,116.01	100

(三) 其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：-12,909.37

报告期非经常性损益总额：-

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	409.27	-	-	-
公允价值变动损益	4,857.89	-	-	-
资产减值损失	1,608.87	-	-	-
营业外收入	-1,179.97	-	-	-
营业外支出	58.18	-	-	-

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

无

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0.00

是否超过 10%：是 否

(二) 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

正常

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《宝钛集团有限公司 2017 年半年度报告》签章页)



宝钛集团有限公司

2017年8月31日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表
2017 年 6 月 30 日

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,162,843,555.35	1,223,678,711.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	274,489,476.74	225,910,548.61
衍生金融资产		
应收票据	586,021,293.75	778,342,459.98
应收账款	1,467,790,575.94	1,208,910,445.54
预付款项	183,648,912.51	99,287,317.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	162,205,563.33	168,554,957.81
买入返售金融资产		
存货	3,193,345,898.58	3,370,420,629.05
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	24,812,988.69	31,360,719.44
流动资产合计	7,055,158,264.89	7,106,465,790.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	457,982,783.12	457,982,783.12
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	43,581,767.95	56,170,283.54
投资性房地产	487,702,718.04	455,428,958.00
固定资产	3,432,381,603.55	3,555,589,197.09
在建工程	326,489,296.48	299,520,645.40
工程物资	249,676.18	249,676.18
固定资产清理	378,401.63	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	388,302,661.26	390,264,358.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	29,563,830.58	29,326,856.11

递延所得税资产	25,251,528.15	22,601,063.31
其他非流动资产	7,083,019.84	8,190,162.76
非流动资产合计	5,198,967,286.78	5,275,323,984.40
资产总计	12,254,125,551.67	12,381,789,774.42
流动负债：		
短期借款	3,523,978,100.76	3,344,997,787.41
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	209,943,268.78	288,539,320.69
应付账款	667,966,953.04	809,425,169.10
预收款项	293,176,758.15	252,410,141.05
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	32,561,448.30	49,443,903.62
应交税费	24,081,016.48	39,238,763.33
应付利息	38,201,246.84	12,951,162.54
应付股利	1,742,401.48	10,074,901.48
其他应付款	123,002,511.85	101,489,805.88
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	550,000,000.00
其他流动负债		3,796,310.07
流动负债合计	5,064,653,705.68	5,462,367,265.17
非流动负债：		
长期借款	760,000,000.00	350,000,000.00
应付债券	1,706,682,251.36	1,706,682,251.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,172,265.39	6,285,085.65
长期应付职工薪酬		
专项应付款		6,420,000.00
预计负债		
递延收益	172,760,607.97	146,965,379.54
递延所得税负债	68,155,893.49	68,155,893.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,713,771,018.21	2,284,508,610.04
负债合计	7,778,424,723.89	7,746,875,875.21

所有者权益：		
股本	753,487,300.00	753,487,300.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,013,680,375.09	1,013,680,375.09
减：库存股		
其他综合收益	14,896,014.95	14,896,014.95
专项储备	329,732.73	332,142.71
盈余公积	41,058,908.93	41,058,908.93
一般风险准备		
未分配利润	368,334,204.96	479,080,639.25
归属于母公司所有者权益合计	2,191,786,536.66	2,302,535,380.93
少数股东权益	2,283,914,291.12	2,332,378,518.28
所有者权益合计	4,475,700,827.78	4,634,913,899.21
负债和所有者权益总计	12,254,125,551.67	12,381,789,774.42

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	210,780,610.48	272,670,346.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	274,488,773.24	225,909,845.11
衍生金融资产		
应收票据	38,527,783.08	51,234,347.23
应收账款	250,424,159.94	199,050,901.06
预付款项	55,635,681.83	131,934,278.62
应收利息		
应收股利	5,803,331.69	6,035,331.69
其他应收款	177,446,020.99	152,095,256.89
存货	454,091,364.29	537,883,449.44
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		1,984,929.41
流动资产合计	1,467,197,725.54	1,578,798,686.16
非流动资产：		
可供出售金融资产	332,976,583.12	332,976,583.12
持有至到期投资	42,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,914,863,969.68	1,914,863,969.68

投资性房地产	163,819,215.39	83,027,219.00
固定资产	290,562,066.91	298,200,579.16
在建工程	93,169,744.02	94,787,499.44
工程物资	249,676.18	249,676.18
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	144,793,729.33	144,721,870.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,957,281.58	28,957,281.58
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,011,392,266.21	2,899,784,678.50
资产总计	4,478,589,991.75	4,478,583,364.66
流动负债:		
短期借款	1,860,000,000.00	1,820,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,526,812.38	78,236,202.69
应付账款	227,466,518.05	221,319,970.22
预收款项	39,699,126.91	27,644,101.35
应付职工薪酬	-8,915,159.01	
应交税费	1,920,991.73	1,680,924.39
应付利息		
应付股利	78,901.48	78,901.48
其他应付款	107,404,647.55	94,368,716.25
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	100,000,000.00	260,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,362,181,839.09	2,503,328,816.38
非流动负债:		
长期借款	180,000,000.00	
应付债券	712,600,000.00	712,600,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	93,728.99	93,728.99
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	31,975,000.00	5,680,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		

非流动负债合计	924,668,728.99	718,373,728.99
负债合计	3,286,850,568.08	3,221,702,545.37
所有者权益：		
股本	753,487,300.00	753,487,300.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	416,728,853.29	416,728,853.29
减：库存股		
其他综合收益	3,351,538.47	3,351,538.47
专项储备		
盈余公积	41,058,908.93	41,058,908.93
未分配利润	-22,887,177.02	42,254,218.60
所有者权益合计	1,191,739,423.67	1,256,880,819.29
负债和所有者权益总计	4,478,589,991.75	4,478,583,364.66

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	10,425,192,370.57	10,532,295,750.48
其中：营业收入	10,425,192,370.57	10,532,295,750.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,621,063,781.02	10,577,017,485.67
其中：营业成本	10,208,080,211.49	10,101,160,119.81
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	38,198,743.55	4,029,620.77
销售费用	37,272,086.92	34,311,625.17
管理费用	212,861,083.15	311,010,461.88
财务费用	108,562,920.35	114,029,853.97
资产减值损失	16,088,735.56	12,475,804.07
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	48,578,928.13	
投资收益（损失以“－”号填列）	4,092,667.30	-1,929,170.25

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-222,410.60	-1,980,979.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	26,487,688.65	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-116,712,126.37	-46,650,905.44
加：营业外收入	-11,799,699.00	12,364,775.76
其中：非流动资产处置利得	3,429,654.18	
减：营业外支出	581,828.07	5,215,048.31
其中：非流动资产处置损失	227,975.19	274,431.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-129,093,653.44	-39,501,177.99
减：所得税费用	5,963,694.68	518,084.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-135,057,348.12	-40,019,262.11
归属于母公司所有者的净利润	-110,746,434.29	33,925,410.29
少数股东损益	-24,310,913.83	-73,944,672.40
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4 现金流量套期损益的有效部分		
5 外币财务报表折算差额		
6 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-135,057,348.12	-40,019,262.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	-110,746,434.29	33,925,410.29
归属于少数股东的综合收益总额	-24,310,913.83	-73,944,672.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	7,907,393,984.03	8,598,672,370.16
减：营业成本	7,908,795,115.03	8,313,000,419.96
税金及附加	17,743,964.11	4,853.60
销售费用	4,091,801.69	5,414,504.52
管理费用	37,530,177.61	112,659,587.80
财务费用	44,412,894.82	45,883,232.34
资产减值损失	2,024,318.79	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	48,578,928.13	
投资收益（损失以“－”号填列）	13,377,612.05	51,808.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-45,247,747.84	121,761,580.88
加：营业外收入	-19,667,936.68	-5,214,752.13
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	225,711.10	247,313.67
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-65,141,395.62	116,299,515.08
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-65,141,395.62	116,299,515.08
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4 现金流量套期损益的有效部分		
5 外币财务报表折算差额		
6 其他		

六、综合收益总额	-65,141,395.62	116,299,515.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	11,596,452,545.48	12,435,824,744.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	3,494,626.73	12,003,183.51
收到其他与经营活动有关的现金	1,253,631,354.65	2,270,414,554.61
经营活动现金流入小计	12,853,578,526.86	14,718,242,483.10
购买商品、接受劳务支付的现金	11,348,399,602.74	12,191,964,701.55
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	314,595,281.44	310,113,086.58
支付的各项税费	134,925,887.10	111,625,157.60
支付其他与经营活动有关的现金	1,248,856,794.09	2,209,799,962.36
经营活动现金流出小计	13,046,777,565.37	14,823,502,908.09
经营活动产生的现金流量净额	-193,199,038.51	-105,260,424.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,315,077.90	1,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,515,345.00	143,877.70

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,050,242.84	863,818.37
投资活动现金流入小计	9,880,665.74	2,007,696.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,513,318.99	49,569,052.69
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	40,547,510.00	710,894.97
投资活动现金流出小计	68,060,828.99	50,279,947.66
投资活动产生的现金流量净额	-58,180,163.25	-48,272,251.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		16,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		16,200,000.00
取得借款收到的现金	2,742,925,939.65	2,033,003,355.16
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	33,163,934.95	21,070,682.05
筹资活动现金流入小计	2,776,089,874.60	2,070,274,037.21
偿还债务支付的现金	2,511,242,513.80	1,681,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,851,584.96	93,400,081.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,167,849.85	
支付其他与筹资活动有关的现金	49,817,107.37	92,585,870.01
筹资活动现金流出小计	2,662,911,206.13	1,866,985,951.07
筹资活动产生的现金流量净额	113,178,668.47	203,288,086.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,904,170.68	1,980,250.62
五、现金及现金等价物净增加额	-142,104,703.97	51,735,660.18
加：期初现金及现金等价物余额	1,174,455,293.42	1,453,081,382.43
六、期末现金及现金等价物余额	1,032,350,589.45	1,504,817,042.61

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	9,425,726,436.14	10,770,316,061.99
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,189,318,320.89	1,280,764,739.46

经营活动现金流入小计	10,615,044,757.03	12,051,080,801.45
购买商品、接受劳务支付的现金	9,373,693,689.20	10,743,181,451.59
支付给职工以及为职工支付的现金	70,574,872.57	68,597,714.56
支付的各项税费	35,719,604.98	35,560,054.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,153,853,344.98	1,204,758,188.28
经营活动现金流出小计	10,633,841,511.73	12,052,097,409.40
经营活动产生的现金流量净额	-18,796,754.70	-1,016,607.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	13,263,464.25	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,860.00	2,649.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	366,916.67	53,324.00
投资活动现金流入小计	13,633,240.92	55,973.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	928,549.22	14,800,625.15
投资支付的现金	30,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00	512,373.97
投资活动现金流出小计	70,928,549.22	15,312,999.12
投资活动产生的现金流量净额	-57,295,308.30	-15,257,026.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,360,000,000.00	1,180,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,360,000,000.00	1,180,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,300,296,887.50	940,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,731,689.26	45,693,342.78
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,344,028,576.76	985,693,342.78
筹资活动产生的现金流量净额	15,971,423.24	194,306,657.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-60,120,639.76	178,033,023.15
加：期初现金及现金等价物余额	266,628,176.88	292,413,157.99
六、期末现金及现金等价物余额	206,507,537.12	470,446,181.14

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

合并所有者权益变动表

2017年1—6月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	753,487,300.00				1,013,680,375.09		14,896,014.95	332,142.71	41,058,908.93		479,080,639.25	2,332,378,518.28	4,634,913,899.21
加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年初余额	753,487,300.00				1,013,680,375.09		14,896,014.95	332,142.71	41,058,908.93		479,080,639.25	2,332,378,518.28	4,634,913,899.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-2,409.98			-110,746,434.29	-48,464,227.16	-159,213,071.43
（一）综合收益总额											-110,746,434.29	-24,310,913.83	-135,057,348.12
（二）所有者投入和减少资本													0.00
1. 所有者投入资本													0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00

3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他													0.00
(三) 利润分配													-
													-
													24,153,313.33
													24,153,313.33
1. 提取盈余公积													0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配													-
													-
													24,153,313.33
													24,153,313.33
4. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转													0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 其他													0.00
(五) 专项储备													-2,409.98
													-
													2,409.98
1. 本期提取													2,703,490.41
													2,703,490.41
2. 本期使用													2,705,900.39
													2,705,900.39
(六) 其他													0.00
四、本期期末余额	753,487,300.00				1,013,680,375.09		14,896,014.95	329,732.73	41,058,908.93		368,334,204.96	2,283,914,291.12	4,475,700,827.78

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	753,487,300.00				1,012,076,855.09			907,506.61	41,058,908.93		478,478,403.81	2,338,691,492.58	4,624,700,467.02
加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并其他													0.00
二、本年初余额	753,487,300.00				1,012,076,855.09			907,506.61	41,058,908.93		478,478,403.81	2,338,691,492.58	4624700467.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,603,520.00			14,896,014.95	12,755,322.32		602,235.44	-6,312,974.30	23,544,118.41
（一）综合收益总额								14,896,014.95			602,235.44	1,869,880.46	17,368,130.85
（二）所有者投入和减少资本					1,603,520.00							14,700,000.00	16,303,520.00
1. 所有者投入资本												14,700,000.00	14,700,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00

4. 其他					1,603,520.00								1,603,520.00
(三) 利润分配													-
													-
													22,882,854.76
1. 提取盈余公积													0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配													-
													-
													22,882,854.76
4. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转													0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 其他													0.00
(五) 专项储备													12,755,322.32
1. 本期提取													12,755,322.32
2. 本期使用													-
													-
													6,089,979.21
													6,089,979.21
(六) 其他													0.00
四、本期期末余额	753,487,300.00				1,013,680,375.09		14,896,014.95	13,662,828.93	41,058,908.93		479,080,639.25	2,332,378,518.28	4,648,244,585.43

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

母公司所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：宝钛集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	753,487,300.00				416,728,853.29		3,351,538.47		41,058,908.93	42,254,218.60	1,256,880,819.29
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年初余额	753,487,300.00				416,728,853.29		3,351,538.47		41,058,908.93	42,254,218.60	1,256,880,819.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-	-
（一）综合收益总额										65,141,395.62	65,141,395.62
（二）所有者投入和减少资本										-	-
1. 所有者投入资本										65,141,395.62	65,141,395.62
2. 其他权益工具持有者投入资本											0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											0.00
4. 其他											0.00

(三) 利润分配											0.00
1. 提取盈余公积											0.00
2. 对所有者（或股东）的分配											0.00
3. 其他											0.00
(四) 所有者权益内部结转											0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）											0.00
3. 盈余公积弥补亏损											0.00
4. 其他											0.00
(五) 专项储备											0.00
1. 本期提取											0.00
2. 本期使用											0.00
(六) 其他											0.00
四、本期末余额	753,487,300.00				416,728,853.29		3,351,538.47		41,058,908.93	-22,887,177.02	1,191,739,423.67

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	753,487,300.00				426,529,551.87				41,058,908.93	182,328,538.39	1,403,404,299.19
加：会计政策变更											0.00
前期差错更正											0.00
其他											0.00
二、本年期初余额	753,487,300.00				426,529,551.87				41,058,908.93	182,328,538.39	1,403,404,299.19

	00.00				51.87			08.93	538.39	,299.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					- 9,800,698 .58		3,351,53 8.47		- 140,074, 319.79	- 146,523,4 79.90
（一）综合收益总额							3,351,53 8.47		- 140,074, 319.79	- 136,722,7 81.32
（二）所有者投入和减少资本					- 9,800,698 .58					- 9,800,698 .58
1. 所有者投入资本										0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
4. 其他					- 9,800,698 .58					- 9,800,698 .58
（三）利润分配										0.00
1. 提取盈余公积										0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										0.00
3. 其他										0.00
（四）所有者权益内部结转										0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）										0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 其他										0.00
（五）专项储备										0.00

1. 本期提取											0.00
2. 本期使用											0.00
(六) 其他											0.00
四、本期期末余额	753,487,300.00				416,728,853.29		3,351,538.47		41,058,908.93	42,254,218.60	1,256,880,819.29

法定代表人：邹武装 主管会计工作负责人：邹武装 会计机构负责人：姜晓鹏

担保人财务报表

适用 不适用

鉴于担保人有色金属控股集团有限责任公司已经在上海证券交易所等公开市场发行过债券，将与我司同时披露半年报且截至到本报告发出时尚未在相关网站公开披露，请投资者关注并查阅上海证券交易所网站。