

公司简称：宝钛股份

股票代码：600456

宝鸡钛业股份有限公司

Baoji Titanium Industry Co.,Ltd.

2011 年第一季度报告

披露时间：2011 年 4 月 22 日

披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》

目 录

§ 1 重要提示	1
§ 2 公司基本情况	1
§ 3 重要事项	3
§ 4 附 录	8

宝鸡钛业股份有限公司

2011 年第一季度报告

§ 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。

1.2 本报告经公司第四届董事会第十六次会议审议通过，公司董事康义、周廉因事未出席会议，委托董事陈方正出席会议并代为行使表决权。

1.3 公司 2011 年第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长邹武装先生，总经理贾栓孝先生，总会计师（财务负责人）郑海山先生，财务部副主任韦化鹏先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末（元）	上年度期末（元）	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	5,594,091,130.84	5,513,911,244.70	1.45
所有者权益（或股东权益）	3,629,715,502.73	3,626,429,916.93	0.09
每股净资产	8.44	8.43	0.12
	年初至报告期末（元）		本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	-88,679,617.07		-195.57
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.21		-200.00
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润（元）	3,285,585.80	3,285,585.80	8.34
基本每股收益（元）	0.008	0.008	14.29
稀释每股收益（元）	0.008	0.008	14.29

扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.006	0.006	-25.00
全面摊薄净资产收益率	0.09	0.09	增加 0.01 个百分点
加权平均净资产收益率	0.09	0.09	增加 0.01 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	0.07	0.07	降低 0.03 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.07	0.07	降低 0.03 个百分点

注：经营活动产生的现金流量净额、每股经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是报告期内购入原料增加，职工薪酬增加。

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收入	870,526.72
营业外支出	116,662.92
影响利润总额	753,863.80
减：所得税影响数	16,824.00
影响净利润	737,039.80
减：影响少数股东损益	31,775.49
影响归属于母公司普通股股东净利润	705,264.31
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,580,321.49

2.2 报告期末股东总数及前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

报告期末股东总数（户）	58964	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件流通股的数量（股）	种类
宝钛集团有限公司	24991200	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	5600000	人民币普通股
中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金	3693630	人民币普通股
交通银行－易方达科讯股票型证券投资基金	1800000	人民币普通股
新兴市场管理有限公司	1587150	人民币普通股
中国工商银行－中银中国精选混合型开放式证券投资基金	1547070	人民币普通股

中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	1500000	人民币普通股
中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金	1436451	人民币普通股
中国工商银行—申万巴黎新经济混合型证券投资基金	1199957	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—招商大盘蓝筹股票型证券投资基金	1199946	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 不适用

3.1.1 资产负债表项目

项 目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	变 动 原 因
应收账款	636,779,850.54	384,517,759.09	65.60	报告期内,营业收入增加且赊销在销售方式中所占比例提高。
预收帐款	90,916,174.95	151,900,395.73	-40.15	部分预收款合同完工发货,实现销售收入。
长期借款	210,000,000.00	125,000,000.00	68.00	增加长期贷款 8500 万元。

3.1.2 利润表项目:

项 目	2011 年 1 至 3 月	2010 年 1 至 3 月	增减幅度 (%)	变 动 原 因
营业收入	766,904,374.37	580,419,069.30	32.13	产品销售量增加。
营业成本	681,717,478.58	521,657,220.74	30.68	
营业税金及附加	9,814.64	31,493.48	-68.84	应交纳增值税额减少。
财务费用	12,827,158.02	-1,048,230.95	1323.70	因贷款增加导致利息支出增加; 同时现金余额降低, 利息收入减少。
投资收益	-489,945.48	-790,675.04	38.03	联营公司西安宝钛美特法力诺焊管有限公司报告期内亏损额较去年同期减少。
利润总额	6,599,341.16	4,512,329.92	46.25	销售量增长致使利润和所得税费用增加。
所得税费用	1,227,230.28	862,315.22	42.32	
少数股东损益	2,086,525.08	617,465.66	237.92	控股公司宝钛华神钛业有限公司净利润同比增加。

3.1.3 现金流量表项目:

项 目	2011 年 1 至 3 月	2010 年 1 至 3 月	增减幅度 (%)	变 动 原 因
经营活动产生现金流量净额	-88,679,617.07	-30,002,610.36	-195.57	购入原料增加, 职工薪酬增加。
投资活动产生现金流量净额	-42,257,200.88	-212,859,471.31	80.15	技改项目投资减少。
筹资活动产生现金流量净额	59,969,496.98	-8,293,635.00	823.08	报告期内新增贷款 7500 万元。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

□√适用 □不适用

3.2.1 募集资金项目建设情况

3.2.1.1 2006 年非公开定向增发募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	2006.9			本年度已使用募集资金总额			0	
募集资金总额	78891.13			已累计使用募集资金总额			78891.13	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	本报告期投入募集资金金额	本报告期投资额	累计实际投入募集资金	累计投入资金	是否符合计划进度	产生收益情况
新增 5000T 熔铸能力	14600	否	0	0	14600.00	15191.99	是	239
钛棒丝材生产线技术改造	31000	否	0	751.82	16000.00	28903.72	是	建设中
钛合金板材扩能技术改造	19098.10	否	0	519.26	13198.10	19456.57	是	379
钛及钛合金工程技术中心	5000	否	0	115.00	5000.00	5994.73	是	建设中
钛及钛合金残废料处理生产线	13000	否	0	0	12964.74	13787.47	是	建设中
收购精密铸造生产线	4000	否	0	0	4000.00	4744.51	是	102
收购宝钛集团 2500T 快锻生产线	13128.29		0	0	13128.29	13128.29	是	315
合 计	99826.39		0	1386.08	78891.13	101207.28		1035
未达到计划进度和预计收益的说明(分	/							

具体项目)	
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	/

3.2.1.2 2008 年公开定向增发募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集时间	2008.1			本年度已使用募集资金总额			1748.84	
募集资金总额	148491.63			已累计使用募集资金总额			131066.42	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	本报告期投入募集资金	本报告期投资额	累计投入募集资金	累计投入资金	是否符合计划进度	产生收益情况
钛带生产线建设项目	73300	否	0	880.02	47500.00	66014.87	延迟	建设中
万吨自由锻压机项目	32900	否	267.01	605.56	32900	33238.55	/	建设中
钛及钛合金熔铸扩能及辅助设施建设项目	21210.8	否	287.71	287.71	3785.59	3785.59	延迟	建设中
收购宝钛集团为万吨自由锻压机项目配套的资产	7518.27	否	1194.12	1194.12	7518.26	7518.26	是	已完成
收购宝钛集团控股子公司陕西宝钛新金属有限责任公司钛棒丝材生产线	7345.87	否	0	0	7345.87	8710.08	是	已完成
增资控股锦州华神钛业有限公司	20000	否	0	0	20000	20000	是	626
补充流动资金	15000		0	0	12016.70	12016.70		已完成
合计	177274.94		1748.84	2967.41	131066.42	151284.05		626
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	钛带生产线建设项目与钛及钛合金熔铸扩能及辅助设施建设项目的建设未达到计划进度的情况说明详见公司 2009 年度报告及摘要。							
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	/							

3.2.2 非募集资金项目建设情况

单位：万元

项目名称	本报告期投入	累计投入金额	项目效益情况
宝钛工业园动力配套项目	936.89	21257.54	建设中
会展中心项目	309.22	3632.98	
新型大规格、高精度钛、锆及其合金铸件生产技术引进和产业化建设项目	49.59	109.59	
其他项目	248.61		
合计	1544.31	25000.11	

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

 适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
宝钛集团有限公司	宝钛集团有限公司承诺所持有的本公司的限售流通股份自股改方案实施之日（2005年12月30日）起60个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。此后24个月内，若通过上海证券交易所挂牌交易出售股票，出售数量不超过公司总股本的5%。	该承诺正在履行中，截至报告期末，宝钛集团有限公司未违反该承诺事项。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

 适用 不适用

公司未作预测。

3.5 证券投资情况

 适用 不适用

3.6 报告期内利润分配方案实施情况

公司 2011 年 4 月 21 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案，公司决定以公司总股本 430,265,700 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税）。本年度不以资本公积金转增股本。

公司将在股东大会批准后两个月内实施 2010 年度利润分配方案。

宝鸡钛业股份有限公司

董事长：邹武装

二〇一一年四月二十一日

§4 附 录

合并资产负债表

编制单位:宝鸡钛业股份有限公司

2011-3-31

金额单位:元

资产	期末金额	年初金额	负债及所有者权益	期末金额	年初金额
流动资产:			流动负债:		
货币资金	513,599,642.22	584,572,857.12	短期借款	740,000,000.00	750,000,000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	81,603,215.14	78,090,243.53	应付票据	198,629,349.07	212,835,019.15
应收账款	636,779,850.54	384,517,759.09	应付账款	291,405,262.56	262,350,877.39
预付款项	291,732,453.80	236,141,733.85	预收款项	90,916,174.95	151,900,395.73
应收利息			应付职工薪酬	19,891,202.28	18,336,211.93
应收股利			应交税费	-125,755,849.59	-168,473,026.31
其他应收款	16,775,338.94	19,799,634.53	应付利息		
存货	1,436,776,102.01	1,614,960,518.58	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	12,250,904.29	11,699,790.41
其他流动资产			一年内到期的非流动负债	270,000,000.00	270,000,000.00
流动资产合计	2,977,266,602.65	2,918,082,746.70	其他流动负债		
			流动负债合计	1,497,337,043.56	1,508,649,268.30
非流动资产:			非流动负债:		
可供出售金融资产			长期借款	210,000,000.00	125,000,000.00
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款			长期应付款		
长期股权投资	42,848,915.93	43,338,861.41	专项应付款		
投资性房地产	41,464,006.86	41,945,542.11	预计负债		
固定资产	922,118,161.02	899,667,189.52	递延所得税负债		
在建工程	1,477,641,953.97	1,481,632,618.65	其他非流动负债	81,970,000.00	80,850,000.00
工程物资	22,781,911.80	18,540,468.21	非流动负债合计	291,970,000.00	205,850,000.00
固定资产清理			负债合计	1,789,307,043.56	1,714,499,268.30
生产性生物资产			股东权益:		
油气资产			股本	430,265,700.00	430,265,700.00
无形资产	101,247,065.09	101,981,304.58	资本公积	2,370,715,194.56	2,370,715,194.56
开发支出			减:库存股		
商誉			盈余公积	176,743,033.15	176,743,033.15
长期待摊费用			未分配利润	651,991,575.02	648,705,989.22
递延所得税资产	8,722,513.52	8,722,513.52	外币报表折算差额		
其他非流动资产			归属于母公司所有者权益	3,629,715,502.73	3,626,429,916.93
非流动资产合计	2,616,824,528.19	2,595,828,498.00	少数股东权益	175,068,584.55	172,982,059.47
			股东权益合计	3,804,784,087.28	3,799,411,976.40
资产总计	5,594,091,130.84	5,513,911,244.70	负债及所有者权益合计	5,594,091,130.84	5,513,911,244.70

法定代表人： 邹武装

主管会计工作的负责人： 郑海山

会计机构负责人： 韦化鹏

合并利润表

编制单位: 宝鸡钛业股份有限公司

2011 年 1-3 月

金额单位: 元

项目	本期数	上年同期数
一、营业收入	766,904,374.37	580,419,069.30
减: 营业成本	681,717,478.58	521,657,220.74
营业税金及附加	9,814.64	31,493.48
销售费用	10,933,400.28	9,606,162.19
管理费用	55,081,100.01	44,268,821.52
财务费用	12,827,158.02	-1,048,230.95
资产减值损失		
加: 公允价值变动损益		
投资收益	-489,945.48	-790,675.04
二、营业利润	5,845,477.36	5,112,927.28
加: 营业外收入	870,526.72	87,519.24
减: 营业外支出	116,662.92	688,116.60
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额	6,599,341.16	4,512,329.92
减: 所得税费用	1,227,230.28	862,315.22
四、净利润	5,372,110.88	3,650,014.70
其中: 归属于母公司所有者的净利润	3,285,585.80	3,032,549.04
少数股东损益	2,086,525.08	617,465.66
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.008	0.007
(二) 稀释每股收益	0.008	0.007
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	5,372,110.88	3,650,014.70
其中: 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,285,585.80	3,032,549.04
归属于少数股东的综合收益总额	2,086,525.08	617,465.66

法定代表人: 邹武装

主管会计工作的负责人: 郑海山

会计机构负责人: 韦化鹏

合并现金流量表

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

2010 年 1-3 月

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	304,869,957.87	529,642,715.99
收到的税费返还	6,932,666.85	10,184,714.56
收到的其它与经营活动有关的现金	3,170,142.22	10,984,537.88
现金流入小计	314,972,766.94	550,811,968.43
购买商品接受劳务支付的现金	299,703,003.07	496,603,298.94
支付给职工以及为职工支付的现金	77,444,628.62	65,148,660.02
支付的各项税费	3,336,499.92	5,509,405.07
支付的其它与经营活动有关的现金	23,168,252.40	13,553,214.76
现金流出小计	403,652,384.01	580,814,578.79
经营活动产生现金流量净额	-88,679,617.07	-30,002,610.36
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额		36,228.41
收到的其它与投资活动有关的现金	1,475,400.00	1,521,200.00
现金流入小计	1,475,400.00	1,557,428.41
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	43,517,240.88	214,360,939.72
投资所支付的现金		-
支付的其它与投资活动有关的现金	215,360.00	55,960.00
现金流出小计	43,732,600.88	214,416,899.72
投资活动产生现金流量净额	-42,257,200.88	-212,859,471.31
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	195,000,000.00	150,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	195,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务所支付的现金	120,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	15,030,503.02	8,293,635.00
支付的其它与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	135,030,503.02	158,293,635.00
筹资活动产生现金流量净额	59,969,496.98	-8,293,635.00
四、汇率变动产生的现金流量	-5,893.93	-256,099.78
五、现金及现金等价物净增加额	-70,973,214.90	-251,411,816.45
加：现金的期初余额	584,572,857.12	1,156,867,597.07
六、现金的期末余额	513,599,642.22	905,455,780.62

法定代表人：邹武装

主管会计工作的负责人：郑海山

会计机构负责人：韦化鹏

母公司资产负债表

编制单位:宝鸡钛业股份有限公司

2011-3-31

金额单位:人民币元

资产	期末金额	年初金额	负债及所有者权益	期末金额	年初金额
流动资产:			流动负债:		
货币资金	373,899,089.52	394,343,116.35	短期借款	740,000,000.00	750,000,000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	41,660,715.14	62,940,243.53	应付票据	196,379,349.07	190,535,019.15
应收账款	665,851,354.51	385,716,765.29	应付账款	344,498,634.89	322,257,009.05
预付款项	260,999,533.84	214,015,312.01	预收款项	84,955,752.95	143,497,396.98
应收利息			应付职工薪酬	19,891,202.28	18,336,211.93
应收股利			应交税费	-121,745,302.45	-167,053,105.26
其他应收款	8,740,711.52	11,772,995.93	递延收益		
存货	1,305,632,198.29	1,518,011,137.38	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	12,247,504.29	11,624,415.48
其他流动资产			一年内到期的非流动负债	270,000,000.00	270,000,000.00
流动资产合计	2,656,783,602.82	2,586,799,570.49	其他流动负债		
			流动负债合计	1,546,227,141.03	1,539,196,947.33
非流动资产:			非流动负债:		
可供出售金融资产			长期借款	210,000,000.00	125,000,000.00
持有至到期投资			应付债券		
长期应收款			长期应付款		
长期股权投资	344,774,949.97	345,264,895.45	专项应付款		
投资性房地产	41,464,006.86	41,945,542.11	预计负债		
固定资产	829,608,762.38	804,367,304.77	递延所得税负债		
在建工程	1,439,006,556.70	1,446,655,338.50	其他非流动负债	81,970,000.00	80,850,000.00
工程物资	22,781,911.80	18,540,468.21	非流动负债合计	291,970,000.00	205,850,000.00
固定资产清理			负债合计	1,838,197,141.03	1,745,046,947.33
生产性生物资产			股东权益:		
油气资产			股本	430,265,700.00	430,265,700.00
无形资产	78,930,350.52	79,536,744.56	资本公积	2,370,715,194.56	2,370,715,194.56
开发支出			减:库存股		
商誉			盈余公积	176,743,033.15	176,743,033.15
长期待摊费用			未分配利润	605,516,117.88	608,426,034.62
递延所得税资产	8,087,045.57	8,087,045.57	外币报表折算差额		
其他非流动资产			归属于母公司所有者权益	3,583,240,045.59	3,586,149,962.33
非流动资产合计	2,764,653,583.80	2,744,397,339.17	少数股东权益		
			股东权益合计	3,583,240,045.59	3,586,149,962.33
资产总计	5,421,437,186.62	5,331,196,909.66	负债及所有者权益合计	5,421,437,186.62	5,331,196,909.66

法定代表人:邹武装

主管会计工作的负责人:郑海山

会计机构负责人:韦化鹏

母公司利润表

编制单位: 宝鸡钛业股份有限公司

2011 年 1-3 月

金额单位: 元

项目	本期数	上年同期数
一、营业收入	769,029,556.29	549,858,659.47
减: 营业成本	702,432,526.13	496,892,386.17
营业税金及附加	8,303.91	
销售费用	9,834,328.50	8,335,489.53
管理费用	45,946,234.62	39,527,765.87
财务费用	13,869,838.19	140,630.05
资产减值损失		
加: 公允价值变动损益		
投资收益	-489,945.48	-790,675.04
二、营业利润	-3,551,620.54	4,171,712.81
加: 营业外收入	658,366.72	64,663.36
减: 营业外支出	16,662.92	688,116.60
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额	-2,909,916.74	3,548,259.57
减: 所得税费用		532,238.94
四、净利润	-2,909,916.74	3,016,020.63
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	-0.007	0.007
(二) 稀释每股收益	-0.007	0.007
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-2,909,916.74	3,016,020.63

法定代表人: 邹武装

主管会计工作的负责人: 郑海山

会计机构负责人: 韦化鹏

母公司现金流量表

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

2010 年 1-3 月

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	269,861,193.82	403,254,996.97
收到的税费返还	6,932,666.85	10,184,714.56
收到的其它与经营活动有关的现金	1,914,586.81	9,691,123.31
现金流入小计	278,708,447.48	423,130,834.84
购买商品接受劳务支付的现金	231,137,997.84	346,626,398.05
支付给职工以及为职工支付的现金	74,458,995.66	63,322,396.98
支付的各项税费	1,651,634.79	4,665,156.10
支付的其它与经营活动有关的现金	13,357,879.87	13,114,357.46
现金流出小计	320,606,508.16	427,728,308.59
经营活动产生现金流量净额	-41,898,060.68	-4,597,473.75
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金		36,228.41
收到的其它与投资活动有关的现金	1,475,400.00	1,521,200.00
现金流入小计	1,475,400.00	1,557,428.41
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	39,769,609.20	213,692,811.47
投资所支付的现金		
支付的其它与投资活动有关的现金	215,360.00	55,960.00
现金流出小计	39,984,969.20	213,748,771.47
投资活动产生现金流量净额	-38,509,569.20	-212,191,343.06
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	195,000,000.00	150,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	195,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务所支付的现金	120,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	15,030,503.02	8,293,635.00
支付的其它与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	135,030,503.02	158,293,635.00
筹资活动产生现金流量净额	59,969,496.98	-8,293,635.00
四、汇率变动产生的现金流量	-5,893.93	-256,099.78
五、现金及现金等价物净增加额	-20,444,026.83	-225,338,551.59
加：现金的期初余额	394,343,116.35	1,071,706,576.62
六、现金的期末余额	373,899,089.52	846,368,025.03

法定代表人：邹武装

主管会计工作的负责人：郑海山

会计机构负责人：韦化鹏