

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 年年度报告

披露时间：2012 年 2 月 23 日

披露报纸：《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》

目 录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	2
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	9
六、公司治理结构	15
七、股东大会情况简介	20
八、董事会报告	20
九、监事会报告	38
十、重要事项	40
十一、财务报告	46
十二、备查文件	112

一、重要提示

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。

2、本报告经公司第五届董事会第四次会议审议通过，公司董事王海帆因事未出席会议，委托董事霍学杰出席会议并代为行使表决权。

3、公司 2011 年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司董事长邹武装先生、总经理贾栓孝先生、总会计师郑海山先生、财务部副主任韦化鹏先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

5、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

6、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况简介

(一) 公司法定中、英文名称及缩写

- 1、公司法定中文名称：宝鸡钛业股份有限公司
- 2、公司法定中文名称缩写：宝钛股份
- 3、公司法定英文名称：BAOJI TITANIUM INDUSTRY CO.,LTD.

(二) 公司法定代表人：邹武装

(三) 公司董事会秘书及其证券事务代表姓名、联系地址、电话、传真、电子信箱

1、董事会秘书

- (1) 姓名：郑海山
- (2) 地址：陕西省宝鸡市钛城路 1 号
- (3) 电话：0917—3382333 3382666
- (4) 传真：0917--3382132
- (5) 电子信箱：zhenghaishan@baoti.com

2、证券事务代表

- (1) 姓名：任鑫
- (2) 地址：陕西省宝鸡市钛城路 1 号
- (3) 电话：0917—3382116
- (4) 传真：0917—3382132
- (5) 电子信箱：renxing@baoti.com

(四) 公司注册地址、办公地址、邮政编码、国际互联网网址及电子信箱

- (1) 注册地址：陕西省宝鸡市钛城路 1 号
- (2) 办公地址：陕西省宝鸡市钛城路 1 号
- (3) 邮政编码：721014
- (4) 国际互联网网址：<http://www.baoti.com>
- (5) 电子信箱：dsb@baoti.com

(五) 公司选定的信息披露报纸名称，登载年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司年度报告备置地点

- (1) 信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
- (2) 国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
- (3) 报告备置地点：公司董事会办公室

(六) 公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

- (1) 股票上市交易所：上海证券交易所
- (2) 股票简称：宝钛股份
- (3) 股票代码：600456

(七) 其他有关资料:

公司首次注册登记日期		1999 年 7 月 21 日	
公司首次注册登记地点		陕西省工商行政管理局	
公 司 上 市 后 历 次 注 册 变 更 情 况	1	公司变更注册登记日期	2003 年 4 月 9 日
		公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局
		企业法人营业执照注册号	6100001010554
		税务登记号码	610302713550723
		组织机构代码	71355072-3
	2	公司变更注册登记日期	2005 年 10 月 19 日
		公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局
		企业法人营业执照注册号	6100001010554
		税务登记号码	610398713550723
		组织机构代码	71355072-3
	3	公司变更注册登记日期	2007 年 3 月 12 日
		公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局
		企业法人营业执照注册号	6100001010554
		税务登记号码	610398713550723
		组织机构代码	71355072-3
	4	公司变更注册登记日期	2008 年 6 月 16 日
		公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局
		企业法人营业执照注册号	610000100112633
		税务登记号码	610398713550723
		组织机构代码	71355072-3
	5	公司变更注册登记日期	2009 年 11 月 19 日
		公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局
		企业法人营业执照注册号	610000100112633
		税务登记号码	610398713550723
组织机构代码		71355072-3	
6	公司变更注册登记日期	2010 年 11 月 11 日	
	公司变更注册登记地点	陕西省工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	610000100112633	
	税务登记号码	610398713550723	
	组织机构代码	71355072-3	
公司报告期内聘请的会计师事务所		天健正信会计师事务所有限公司	
会计师事务所办公地址		北京市东城区北三环东路 36 号 A 座 2209	

三、会计数据和业务数据摘要
(一) 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项 目	金 额
营业利润	105,644,486.30
利润总额	108,498,032.56
归属于上市公司股东的净利润	61,694,435.61

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,403,133.77
经营活动产生的现金流量净额	103,498,888.70

(二) 非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

项 目	本年发生额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	233,279.99
计入当期损益的政府补助	3,122,926.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-502,660.39
非经常性损益合计(影响利润总额)	2,853,546.26
减:所得税影响数	428,031.94
非经常性损益净额(影响净利润)	2,425,514.32
其中:影响少数股东损益	134,212.48
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,291,301.84
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	59,403,133.77

(三) 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业收入	2,920,928,379.37	2,564,098,178.75	13.92	2,315,425,269.14
营业利润	105,644,486.30	4,572,406.35	2210.48	15,699,460.24
利润总额	108,498,032.56	9,372,439.13	1057.63	22,071,520.03
归属于上市公司股东的净利润	61,694,435.61	3,456,924.93	1684.66	16,426,158.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,403,133.77	-782,951.65	7687.08	10,978,765.83
经营活动产生的现金流量净额	103,498,888.70	-293,997,345.96	135.20	107,506,084.61
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	5,951,198,672.78	5,513,911,244.70	7.93	5,328,599,307.06

负债总额	2,105,320,847.89	1,714,499,268.30	22.80	1,484,051,040.01
归属于上市公司股东的所有者权益	3,645,097,782.54	3,626,429,916.93	0.51	3,730,539,417.00
总股本	430,265,700.00	430,265,700.00	0.00	430,265,700.00

2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.143	0.008	1687.5	0.04
稀释每股收益 (元/股)	0.143	0.008	1687.5	0.04
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元/股)	0.138	-0.002	7000	0.026
加权平均净资产收益率 (%)	1.697	0.10	上升 1.597 个百分点	0.435
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	1.634	-0.02	上升 1.654 个百分点	0.291
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	0.24	-0.68	135.29	0.25
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	8.47	8.43	0.47	8.67
资产负债率 (%)	35.38	31.09	上升 4.29 个百分点	27.85

说明: 1、报告期利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、基本每股收益、净资产收益率等各项利润指标增加的主要原因是: 公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增加, 致使公司各项利润指标增加。

2、经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是报告期公司购买商品、接受劳务支付商业汇票或采取赊购, 现金流出量减少。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

	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									
1、国家持有股份									

2、国有法人持股	202,729,752	47.12					202,729,752	47.12
3、其他内资持股								
其中:								
境内法人持股								
境内自然人持股								
4、外资持股								
其中:								
境外法人持股								
境外自然人持股								
有限售条件股份合计	202,729,752	47.12					202,729,752	47.12
二、无限售条件股份								
1、人民币普通股	227,535,948	52.88					227,535,948	52.88
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
无限售条件股份合计	227,535,948	52.88					227,535,948	52.88
三、股份总数	430,265,700	100		/	/	/	430,265,700	100

报告期内，公司总股本未发生变化，未有有限售条件的流通股解除限售。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量(股)	上市日期	获准上市交易数量(股)	交易终止日期
人民币普通股	2008年元月7日	64.06	23645700	2008年元月22日	8,772,589	
				2008年2月22日	14,873,111	

2008年，经根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]508号文核准，公司于2008年元月7日公开发行人民币普通股23645700股，其中8,772,589股无限售条件股份于2008年元月22日在上海证券交易所上市。根据公司发行配售办法，网下A类申购获配股份14,873,111股（占公司总股本3.46%）自公司增发股份上市起限售一个月。该部分股票于2008年2月22日开始上市流通。公司于2008年元月14日在中国证券登记结算公司上海分公司办理了上述股份的登记手续，过户手续全部办理完毕。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司总股本未有变化，控股股东宝钛集团有限公司持有公司股份的比例未有变化。

3、现存的内部职工股情况

公司未有内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

股东总数 (户)	59844	本年度报告公布日前一个月末股东总数 (户)	62150		
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
宝钛集团有限公司	国有法人股东	52.93	227720952	202729752	无
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	其他	1.29	5567824	0	未知
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	其他	1.28	5499627	0	未知
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	其他	0.99	4275208	0	未知
华夏成长证券投资基金	其他	0.90	3890490	0	未知
全国社保基金—零九组合	其他	0.46	1999751	0	未知
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	其他	0.42	1786230	0	未知
安石新兴市场管理有限公司	其他	0.33	1414050	0	未知
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	其他	0.29	1240000	0	未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.27	1177152	0	未知
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			
宝钛集团有限公司	24991200	人民币普通股			
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	5567824	人民币普通股			
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	5499627	人民币普通股			
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	4275208	人民币普通股			
华夏成长证券投资基金	3890490	人民币普通股			

全国社保基金一零九组合	1999751	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	1786230	人民币普通股
安石新兴市场管理有限公司	1414050	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—019L—FH002 沪	1240000	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1177152	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中宝钛集团有限公司与其他股东之间无关联关系。中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金、中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)、华夏成长证券投资基金均为华夏基金管理有限公司管理的证券投资基金；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知前十名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

持有公司 5% 以上（含 5%）的股东一户，即宝钛集团有限公司。报告期内控股股东宝钛集团有限公司持有公司股份数量未有变化。报告期末宝钛集团有限公司持有公司股份 227720952 股，占公司期末股本总额的 52.93%，其所持股份未发生质押、冻结或托管等情况。

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市 股份数量	限售 条件
1	宝钛集团有限公司	202,729,752	2012 年 12 月 30 日	202,729,752	详见 说明

说明：

公司股改时宝钛集团有限公司承诺所持有的本公司的非流通股份自改革方案实施之日（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%。

至 2012 年 12 月 30 日，公司股改时宝钛集团有限公司的承诺履行完毕，宝钛集团有限公司持有的公司股份将全部上市流通。

3、控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：宝钛集团有限公司

法定代表人：黄晓平

注册资本：753,487,300 元人民币

成立日期：2005 年 8 月 26 日

主要经营业务或管理活动：铜锭、镍锭、钨、钼、及其合金丝、棒、钼顶头等难熔金属产品生产、铸件及金属复合材生产以及宽厚板轧制和有色金属设备制造。

(2) 实际控制人情况

公司名称：陕西有色金属控股集团有限责任公司

法定代表人：黄晓平

注册资本：211,000 万元人民币

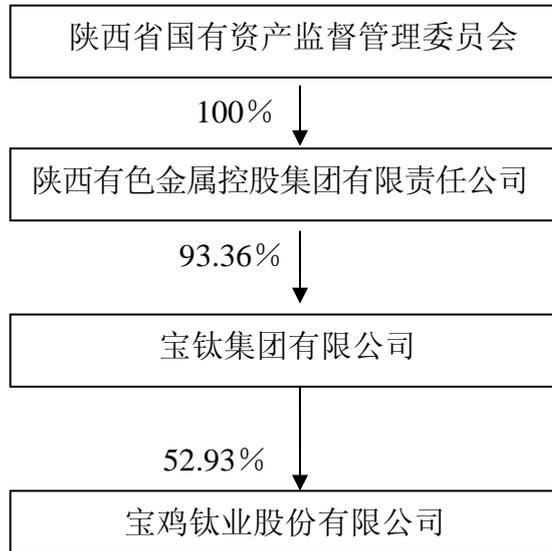
成立日期：2000 年 11 月 3 日

主要经营业务或管理活动：授权范围内国有资本（产权、股权、收益）的经营和管理，有色金属及相关产业的项目融资、投资及经营。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	报告期授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
邹武装	董事长	男	48	2009-10-23至2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15至2014-09-14									
王文生	副董事长	男	50	2008-09-15至2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15至2014-09-14									
王海帆	董事	男	47	2011-04-21至2011-09-14	0	0	—	0					是

				2011-09-15 至 2014-09-14									
霍学杰	董事	男	45	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	0					是
贾栓孝	董事 总经理	男	49	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	37.33					否
				2011-09-15 至 2014-09-14									
雷让岐	董事	男	49	2010-11-11 至 2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15 至 2014-09-14									
康 义	独立董事	男	71	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	5.00					否
				2011-09-15 至 2014-09-14									
曹春晓	独立董事	男	77	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	0					否
钱桂敬	独立董事	男	66	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	0					否
杜兴让	独立董事	男	61	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	0					否
白林让	监事会 主席	男	54	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15 至 2014-09-14									
李丰朝	监事	男	58	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15 至 2014-09-14									
申占鑫	监事	男	48	2011-04-21 至 2011-09-14	0	0	—	0					是
				2011-09-15 至 2014-09-14									
王 俭	监事	男	42	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	16.02					否
吴丕杰	监事	男	47	2011-09-15 至 2014-09-14	0	0	—	13.91					否
郑海山	董事会秘书 总会计师	男	47	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	15.42					否
				2011-09-15 至 2014-09-14									
张延东	副总经理	男	49	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	15.84					否
				2011-09-15 至 2014-09-14									
杨晓明	副总经理	男	55	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0	—	15.69					否
				2011-09-15 至 2014-09-14									

合计								119.21					
----	--	--	--	--	--	--	--	--------	--	--	--	--	--

2、报告期离任董事、监事、高级管理人员基本情况

卢长春	董事	男	61	2008-09-15 至 2011-03-25	0	0		0					
杨秋霞	监事	女	57	2008-09-15 至 2011-03-25				0					
颜学柏	副董事长	男	49	2008-09-15 至 2011-07-28	0	0		0					
高颀	董事	男	48	2008-09-15 至 2011-07-28				0					
周廉	独立董事	男	71	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0		5.00					
陈方正	独立董事	男	65	2008-09-15 至 2011-09-14				5.00					
李垣	独立董事	男	50	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0		5.00					
何育兴	监事	男	47	2008-09-15 至 2011-09-14				15.66					
佟学文	监事	男	50	2008-09-15 至 2011-09-14	0	0		15.48					
合计								46.14					

上述公司董事、监事、高级管理人员持有本公司的股票期权数为 0，被授予的限制性股票数量为 0。

(二) 董事、监事、高级管理人员主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况：

1、主要工作经历：

(1) 邹武装，2001 年 9 月至 2005 年 8 月任宝鸡有色金属加工厂副厂长，2005 年 8 月至 2009 年 9 月任宝钛集团有限公司副总经理，2009 年 9 月至今任宝钛集团有限公司总经理。2009 年 11 月至今任陕西宝钛新金属有限责任公司董事长，2011 年 6 月至今任上海钛坦金属材料厂董事长，2001 年 9 月至今任陕西太白钨制品厂董事长，2005 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事，2009 年 10 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事长。

(2) 王文生，2002 年 6 月至 2004 年 3 月任宝鸡有色金属加工厂党委副书记兼纪委书记，2004 年 3 月至 2004 年 12 月任宝鸡有色金属加工厂党委书记兼纪委书记，2004 年 12 月至 2005 年 8 月任宝鸡有色金属加工厂党委书记，2005 年 8 月至今任宝钛集团有限公司副董事长、党委书记，2002 年 7 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事，2005 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司副董事长。

(3) 王海帆，2003 年 7 月至 2007 年 4 月任陕西省教育工委、教育厅办公室副主任兼教育工委会秘书；2007 年 4 月至 2007 年 10 月任陕西省总工会秘书长；2007 年 10 月至今任陕西有色金属控股集团有限责任公司党委委员、纪委书记，2011 年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事。

(4) 霍学杰, 2006 年至 2008 年 8 月任陕西有色金属控股集团有限责任公司资产财务部主任; 2008 年 8 月至 2011 年 2 月任陕西有色金属控股集团有限责任公司副总会计师兼资产财务部主任; 2011 年 2 月至今现任陕西有色金属控股集团有限责任公司副总会计师兼资产财务部主任, 2011 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事。

(5) 贾栓孝, 2000 年 2 月至 2002 年 2 月任宝鸡钛业股份有限公司生产保障部副主任, 2002 年 2 月至 2002 年 7 月任宝鸡钛业股份有限公司生产保障部主任, 2002 年 7 月至 2004 年 4 月任宝鸡钛业股份有限公司副总经理, 2005 年 12 月至今任西安宝钛美特法力诺焊管有限公司董事, 2007 年 10 月至今任宝钛华神钛业有限公司董事, 2004 年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司总经理, 2005 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事、总经理。

(6) 雷让岐, 2002 年 2 月至 2004 年 4 月任宝鸡钛业股份有限公司销售部经理, 2004 年 4 月至 2010 年 8 月任宝鸡钛业股份有限公司副总经理, 2007 年 9 月至今任宝钛华神钛业有限公司董事长, 2010 年 7 月至今任宝钛集团有限公司副总经理, 2010 年 11 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事。

(7) 康义, 2001 年 2 月至 2011 年 4 月任中国有色金属工业协会会长、党组书记, 2007 年 9 月至今任陕西金堆城钼业股份有限公司独立董事, 2010 年至今任大冶有色金属集团控股有限公司独立董事, 2008 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司独立董事。

(8) 钱桂敬, 曾任四川乐山造纸厂厂长、轻工业部生产司副司长、中国轻工总会经济贸易部主任(司长)、国家轻工业局行业管理司司长、中央企业工委和国资委监事会主席, 现任中国轻工业协会副会长。

(9) 曹春晓, 中国科学院院士, 近五年一直任中航工业北京航空材料研究院高级顾问、研究员。

(10) 杜兴让, 2006 年至 2010 年任财政部驻陕西省财政监察专员办事处监察专员、党组书记, 现已退休。

(11) 白林让, 2003 年 6 月至 2004 年 12 月任宝鸡有色金属加工厂工会主席, 2004 年 12 月至 2005 年 8 月任宝鸡有色金属加工厂纪委书记、工会主席, 2005 年 8 月至今任宝钛集团有限公司纪委书记、工会主席、监事会主席, 2010 年 9 月至今兼任宝钛集团有限公司总法律顾问, 2001 年至今任上海钛坦金属材料厂董事, 2002 年 7 月至今任宝鸡钛业股份有限公司监事会主席。

(12) 申占鑫, 2004 年 4 月至 2007 年 3 月任陕西有色金属控股集团有限责任公司审计部副主任, 2007 年 4 月至今任陕西有色金属控股集团有限责任公司审计部主任, 2010 年 5 月至今任金堆城钼业股份有限公司监事会主席, 2011 年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司监事会监事。

(13) 李丰朝, 2002 年 2 月至 2005 年 8 月任宝鸡有色金属加工厂财务部主任, 2005 年 8 月至今任宝钛集团有限公司财务部主任, 2006 年元月至今任宝钛集团有限公司副总会计师, 2007 年 11 月至今任国核宝钛锆业股份公司监事会主席, 2002 年 7 月至今任宝鸡钛业股份有限公司监事会监事。

(14) 王俭, 2001 年 3 月至 2007 年 6 月任宝鸡钛业股份有限公司板带厂副厂长, 2007 年 6 月至今任宝鸡钛业股份有限公司板带厂厂长, 2011 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司监事会监事。

(15) 吴丕杰, 2006 年至 2010 年 3 月任宝钛特种金属有限公司党委书记, 2010

年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司精铸厂厂长, 2011 年 9 月至今任宝鸡钛业股份有限公司监事会监事。

(16) 郑海山, 2000 年 2 月至 2001 年 3 月任宝鸡钛业股份有限公司财务部主任, 2001 年 3 月至 2003 年 2 月任宝鸡钛业股份有限公司总会计师兼财务部主任, 2002 年 7 月至今任宝鸡钛业股份有限公司总会计师 (财务负责人), 2002 年 7 月至今任宝鸡钛业股份有限公司董事会秘书。

(17) 张延东, 2002 年 2 月至 2004 年 4 月任宝鸡钛业股份有限公司熔铸厂厂长, 2002 年 7 月至 2004 年 11 月任宝鸡钛业股份有限公司监事, 2004 年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司副总经理。

(18) 杨晓明, 2001 年 3 月至 2004 年 8 月任宝鸡有色金属加工厂、宝鸡钛业股份有限公司外贸处 (部) 处长, 2004 年 9 月至 2006 年 11 月任西北有色金属研究院西部钛业有限公司总经理助理、市场营销部经理, 2006 年 12 月至 2007 年 4 月任宝鸡钛业股份有限公司总经理助理, 2007 年 4 月至今任宝鸡钛业股份有限公司副总经理。

2、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
邹武装	宝钛集团有限公司	董事、总经理	2009-09	是
王文生	宝钛集团有限公司	副董事长、党委书记	2005-08	是
雷让岐	宝钛集团有限公司	副总经理	2010-07	是
白林让	宝钛集团有限公司	工会主席、纪委书记	2005-08	是
李丰朝	宝钛集团有限公司	财务部主任	2005-08	是
		副总会计师	2006-01	

3、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
邹武装	陕西太白县钨制品厂	董事长	否
	上海钛坦金属材料厂	董事长	否
	陕西宝钛新金属有限责任公司	董事长	否
	西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	董事	否
	宝钛华神钛业有限公司	董事	否
王海帆	陕西有色金属控股集团有限责任公司	党委委员、纪委书记	是
	陕西铅铜山矿业有限公司	董事长	否
	陕西煎茶岭镍业有限公司	董事长	否
霍学杰	陕西有色金属控股集团有限责任公司	总会计师兼资产财务部主任	是
贾栓孝	西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	董事	否
	宝钛华神钛业有限公司	董事	否
申占鑫	陕西有色金属控股集团有限责任公司	审计部主任	是
	金堆城钼业股份有限公司	监事会主席	否
	陕西黄金集团股份有限公司	监事	否
	陕西五洲矿业股份有限公司	监事会主席	否

	陕西银母寺矿业有限责任公司	监事会主席	否
	根河市森鑫矿业开发有限责任公司	监事	否
	根河市圣方工贸有限责任公司	监事	否
	陕西环美置业有限公司	监事	否
雷让岐	宝钛华神钛业有限公司	董事长	否
康 义	湖南有色控股集团公司	独立董事	是
	金堆城钼业股份有限公司	独立董事	是
	大冶有色金属集团控股有限公司	独立董事	是
曹春晓	中航工业北京航空材料研究院	高级顾问、研究员	是
	南昌航空大学	校学术委主任	是
白林让	上海钛坦金属材料厂	董事	否
李丰朝	国核宝钛铝业股份公司	监事会主席	否

（三）董事、监事、高级管理人员年度报酬确定依据及年度报酬总额

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：2011 年度在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬均依据公司制定的有关工资管理和等级标准的规定发放。公司独立董事津贴根据公司股东大会决定执行。

（四）报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2011 年 3 月，公司董事卢长春先生因退休原因，不再担任公司董事及董事会相关职务，公司监事杨秋霞女士因退休原因，不再担任公司监事职务。经公司 2011 年 4 月 21 日召开的 2010 年年度股东大会选举，王海帆先生当选公司第四届董事会董事，申占鑫先生当选为公司第四届监事会监事。

2011 年 7 月，公司副董事长颜学柏先生因工作变动，不再担任公司董事、副董事长及董事会的相关职务，公司董事高颀先生由于工作需要的原因，不再担任公司董事及董事会的相关职务。

2011 年 9 月，公司第四届董事会、第四届监事会任期届满，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的有关规定，公司进行了董事会、监事会的换届选举，经公司 2011 年第一次临时股东大会选举产生了公司第五届董事会、第五届监事会成员。具体见公司 2011 年 9 月 10 日 2011-016 号公告。

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 3009 人，需承担费用的离退休职工为 0 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	人数（人）	占员工人数比例（%）
生产人员	2232	74.2
销售人员	88	2.9
技术人员	360	12.0
财务人员	45	1.5
行政及职能管理人员	284	9.4

2、教育程度情况

教育程度的类别	人数（人）	占员工人数比例（%）
大学本科及以上	730	24.3

大学专科	834	27.7
中专学历	55	1.8
高中及以下	1390	46.2

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

公司治理的完善和提高是一个持续的过程，是公司一项长抓不懈的工作。上市以来，公司严格遵守《公司法》、《证券法》和有关部门颁布的相关法律法规的规定，树立了规范运作，稳健经营的公司治理理念。报告期内，公司董事、监事、高管人员积极参加中国证监会陕西证监局举办的相关政策、法律法规、规范运作及信息披露方面的学习与培训，进一步强化了公司董事、监事、高管人员勤勉尽职的履职意识，发挥了独立董事、审计委员会在年报编制工作中的监督检查作用。

公司董事会认为，公司法人治理的实际情况基本符合按中国证监会《上市公司治理准则》的要求，具体内容如下：

1、股东与股东大会：公司能够积极维护所有股东，特别是中小股东的合法权益，确保全体股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内公司共召开了两次股东大会，其召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及其他相关法律、法规的规定，股东大会均有律师出席见证并出具法律意见书。

2、控股股东与上市公司：公司控股股东通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动；公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了五分开；公司在《公司章程》中对规范关联交易作出了具体的规定，保证了公司规范运作。

3、董事与董事会：报告期内，公司全体董事能够遵守法律、法规和《公司章程》的规定，以维护公司和股东利益为原则，根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《董事会议事规则》忠实、诚信、勤勉地履行职责；公司董事会对全体股东负责，严格按照法律和公司章程的规定履行职责，科学决策。报告期内，公司董事会共召开了九次会议，公司董事会会议能够按照有关规定召集、召开，记录完整、准确，并妥善保存；报告期内，独立董事认真履行职责，为进一步完善公司的法人治理结构，规范公司运作发挥了良好的作用。

4、监事与监事会：报告期内，公司监事能够本着严谨负责的态度行使监督职能，对公司运作、公司财务和公司董事、公司经理及其他高级管理人员履职情况进行了监督。报告期内，公司监事会共召开了七次会议，公司监事会会议能够按照有关规定召集、召开，记录完整、准确，并妥善保存；报告期内，公司监事会有效地发挥了监督作用，促进了公司健康发展。

5、利益相关者：公司尊重和维护利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续稳定发展。

6、信息披露与透明度：公司严格按照有关法律、法规的要求，依法履行信息披露义务，严格履行信息披露审批程序；公司在中国证监会指定的报刊和国际互联网站，及时、准确、完整地披露公司信息，公司设立了投资者咨询专线，在公司网站上开辟了投资者关系管理栏目，确保了所有股东平等地获得公司信息，增强了公司透明度。报告期内公司共披露信息 38 项，其中临时公告 21 个。

7、同业竞争与关联交易情况：公司拥有独立完整的钛加工材生产线和供、产、销体系，拥有完整的生产工艺流程，公司主营业务与控股股东宝钛集团有限公司不存在同业竞争。

公司控股股东宝钛集团有限公司及全资、控股公司南京宝色股份公司、上海钛坦金属材料厂、宝钛特种金属有限公司、宝色特种设备有限公司等是公司产品的下游用户，公司与其存在关联交易。

公司将坚持严格按公司内控制度的相关规定，规范关联交易。对于无法避免或者取消后将给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易，继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定认真履行审批决策程序，加大监事会、内部审计对内控制度实施的有效性的监督，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
邹武装	否	9	9	6			否
王文生	否	9	9	6			否
王海帆	否	7	7	5			否
霍学杰	否	3	3	2			否
贾栓孝	否	9	9	6			否
雷让岐	否	9	9	6			否
康义	是	9	8	6	1		否
钱桂敬	是	3	3	2			否
曹春晓	是	3	3	2			否
杜兴让	是	3	3	2			否
颜学柏	前任董事	5	5	3			否
卢长春		2	2	1			否
高颀		5	5	3			否
周廉	前任独立董事	6	5	4	1		否
陈方正		6	6	4			否
李垣		6	5	4	1		否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事工作制度的建立健全、主要内容以及独立董事履职情况

公司于 2002 年制定了《独立董事工作制度》，并于 2005 年和 2008 年进行了两次修改与完善。主要内容包括独立董事任职资格、独立董事的提名、选举和更换、独立董事职责、独立董事年报工作、独立董事工作保障、独立董事的义务等内容。报告期内，公司独立董事能够严格遵守中国证监会的要求和本公司章程的规定，以《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司独立董事工作制度》为指引，认真履行了独立董事职责，亲自出席或以授权委托的方式参加了董事会会议，参与了公司决策，对公司与关联方资金往来和对外担保事项、关联交易事项等事项发表了独立

意见，在公司规范运作、科学决策、维护中小股东的合法权益等方面发挥了积极作用。

公司独立董事康义、钱桂敬、曹春晓、杜兴让履职报告见上海证券交易所网站。

3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司在业务方面独立于控股股东，拥有独立完整的采购、生产、销售体系和自主经营、自我发展能力，与控股股东之间无同业竞争；控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

2、人员方面：公司在劳动、人事和工资管理方面均独立于控股股东，拥有完整的劳动、人事及工资管理体系。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人均在公司领取薪酬，未在控股股东单位担任职务。

3、资产方面：公司拥有独立完整的生产、供应、销售系统及主要辅助生产系统和部分配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

4、机构方面：公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规设立了股东大会、董事会、监事会和经理层，法人治理结构完整；公司生产经营的组织管理机构均独立于控股股东；现有的组织机构设置能满足公司正常生产经营的需要，并做到了精简高效。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司拥有独立的银行账户并依法独立纳税，不存在控股股东干预公司资金使用的现象。公司设置了审计部，专门负责公司财务及内部运作的审计工作。

（四）公司内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制制度建设的总体方案

本公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等有关法律和法规的要求制定了公司的内部控制制度，本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

本公司内部控制的基本目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

2、内部控制制度的建立健全的工作计划和实施情况

报告期内，公司作为陕西辖区 8 家上市公司内部控制规范试点单位之一，按照中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（陕证监发【2011】17 号）要求，结合公司实际情况，在全公司范围内开展了内部控制建设工作。

公司成立了内部控制实施工作领导小组和内部控制实施专业工作小组，制定了公司《内部控制规范实施方案》，组织相关人员学习了《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》、《企业内部控制审计指引》等相关文件，按照公司内部控制实施工作安排，各专业工作小组按照《企业内部控制基本规范》和配套指引的相关规定，对本职责范

围内的管理业务、岗位设置、岗位分工、岗位职责以及现有的内部控制制度及其实施情况进行了全面系统的检查，梳理风险，查找内部控制缺陷，制定整改计划，逐项落实整改，有效防范与控制风险，提升了企业管理水平。

报告期内，公司按照《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法（修订）》的要求，修订了《公司董事会秘书工作细则》；制订了《公司科技进步奖评审及奖励办法》、《公司专利管理办法》，对公司《人力资源综合管理制度》和《销售管理制度》进行了修改与完善，对《公司内幕信息及信息知情人管理制度》进行了修改，并根据财政部《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律、法规的规定和中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好内部控制评价工作的通知》（陕证监发【2011】101号）文件要求，制定了《公司内部控制评价工作制度》。

公司按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，制定了《财务管理制度》、《会计核算制度》、《货款清收管理制度》、《生产管理制度》、《设备管理制度》、《物资供应管理制度》、《设备、备件采购管理制度》、《销售管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《公司内幕信息及信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《募集资金使用管理办法》、《内部审计制度》、《对外投资管理办法》等制度，形成了较为完善并行之有效的内部控制制度体系，主要包括重大决策、关联交易决策、财务管理以及人力资源管理、物资供应、生产管理、内部审计、销售管理、信息披露、对外投资等各个方面。公司内部控制制度的有效执行为公司创建了良好的企业内部经营管理环境和规范的生产经营秩序，保证了公司的经营管理的正常进行，对公司的生产经营起到了有效的监督、控制和指导的作用。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司董事会设立了审计委员会，负责监督公司内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关情况。

公司设立了审计部，配备了专职审计人员，相关审计人员均具备从事审计工作所需的文化程度和知识水平，独立开展公司内部审计、督查工作。定期或不定期对公司内部各单位财务收支、生产经营活动进行审计、核查，对投资建设项目、技改技措项目进行审计，对经济效益的真实性、合法性、合理性做出合理评价，并对公司内部管理体系以及各单位内部控制制度的情况进行监督检查，通过内部审计，真是反映了财务状况和经营成果，促进了内控制度的完善和业务管理水平的提高。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司制定了《内部审计制度》，审计部对公司及公司所属子公司的经营活动、财务收支、经济效益等进行内部审计监督，并对其内部控制制度的建立和执行情况进行检查和评价。

报告期内，公司按照中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好内部控制评价工作的通知》（陕证监发【2011】101号）、五部委《企业内部控制评价指引》的规定及《公司内部控制规范实施工作方案》的安排，公司组织实施了内部控制自我评价工作。

公司成立了内部控制评价小组，制定了《宝钛股份内部控制评价工作计划》，对内部控制评价范围、工作任务、评价步骤和程序、评价小组成员分工及时间要求进行了安排。

评价工作小组依据《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》等法律法规的要求，结合公司内部控制管理制度和评价工作制度，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，采用个别访谈、调查问卷、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等方法，对相关部门的制度、流程进行了检查，对照工作职责，分析内部控制设计的合理性，对照标准控制措施，判断有无设计缺陷；现场测试内部控制运行有效性，判断有无运行缺陷，形成了内部控制评价工作底稿等内部控制评价档案，并出具了内部控制审计报告，该报告认为公司实施的内部控制总体上健全、合理、有效。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

报告期内，根据中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（陕证监发【2011】17号）要求，结合公司实际情况，公司编制了《公司内部控制规范实施工作方案》，该方案经第四届董事会第十五次会议审议通过，以宝钛公司发【2011】13号文件的形式印发至公司属各单位执行，方案对2011年公司内部控制实施工作作了具体安排，详见上海证券交易所网站。

6、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

公司按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的相关要求建立公司财务报告内部控制制度。公司制订了的会计核算制度和财务管理制度，财务管理制度主要包括会计机构和会计人员、资金管理、应收账款管理、固定资产管理、存货的管理、费用报销、关联交易等相关业务流程，形成了一个规范、完备的财务管理体系，保证了财务信息的真实可靠。

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

报告期内，公司内部控制实施专业工作小组按照《企业内部控制基本规范》和配套指引的相关规定，对本职责范围内的管理业务、岗位设置、岗位分工、岗位职责以及现有的内部控制制度及其实施情况进行了全面系统的检查，经自查，未发现内控制度的设计与执行方面存在重大缺陷和重要缺陷。

8、建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制定了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经 2010 年 6 月 28 日公司第四届董事会第十一次会议审议通过后执行。报告期内公司未发生重大会计差错、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

9、董事会对于内部控制责任的声明

董事会对公司内部控制的建立健全和有效运行负责。公司董事会以《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》为指导，结合公司实际情况，建立了较为完善的各项内部控制制度。

董事会按照《企业内部控制基本规范》要求，对相关内部控制进行了评价，并出具了《公司内部控制评价报告》，公司在内部控制自我评估过程中，未发现本公司存在内部控制设计与执行方面的重大缺陷和重要缺陷。

公司聘请天健正信会计师事务所有限公司对公司财务报告内部控制进行审计，注册会计师出具了标准内部控制审计报告。

（五）公司披露内部控制评价报告情况

本报告期，公司内部控制进行了评价，公司内部控制的的评价报告经第五届董事会

第四次会议审议通过，详见上海证券交易所网站。

（六）高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司对高管人员实行年薪制，年薪收入由基本收入和业绩奖组成。基本收入包括工资和本单位平均奖；业绩奖根据目标任务及工作难度分为若干个档次，公司制定了相应的考核标准和考核办法，并严格执行，根据目标完成情况进行奖励或扣罚。

（七）公司披露社会责任报告情况

公司 2011 年履行社会责任报告经第五届董事会第四次会议审议通过，详见上海证券交易所网站。

七、股东大会情况简介

本年度公司共召开两次股东大会。

（一）2010 年年度股东大会情况

2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 21 日召开，决议公告刊登于 2011 年 4 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

（二）临时股东大会情况

2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 9 月 9 日召开，决议公告刊登于 2011 年 9 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

八、董事会报告

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011 年是“十二五”规划的开局之年，也是公司面对复杂市场环境、攻坚克难的一年，更是宝钛人积极开拓市场、真抓实干、奋力拼搏的一年。一年来，面对钛材市场竞争激烈、产能过剩、成本上升、原材料价格波动频繁、供需矛盾复杂多变、跌宕起伏的严峻形势，公司紧紧围绕董事会确定的 2011 年度经营目标，以科学发展观为指导，持续实施精益管理和创新经营，加大技术改造力度，积极推进自主创新，各项工作全面提升，保持了平稳健康的发展势头，实现了“十二五”规划的良好开局。2011 年公司实现钛产品销售量 18312.77 吨，其中钛材 11925.14 吨，营业收入 29.21 亿元。

1、报告期内总体经营情况

（1）主营业务分行业、产品情况

2011 年公司继续致力于钛及钛合金等稀有金属材料、各种金属复合材料的生产、加工和销售。营业收入、成本、利润构成情况如下：

单位:元 币种:人民币

分行业 或 分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入 比上年增减 (%)	营业成本 比上年增 减(%)	营业利润率 比上年增减
钛产品	2,427,767,290.34	1,966,471,626.80	19.00	35.13	22.98	上升8 个百分点
其他金属 产品	371,227,824.67	345,337,867.32	6.97	-44.44	-45.23	上升1.35 个百分点

说明：1、本报告期钛产品营业利润率比上年增加的主要原因是营业收入增长幅度大于成本增长幅度。

2、其他产品营业收入与营业成本同比下降的主要原因是销售量减少。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地 区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国 内	2,389,435,200.94	4.35
国 外	409,559,914.07	134.17

(3) 主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购额合计	占采购总额比重 %	前五名客户销售额合计	占销售总额比重 %
453,576,677.62	22.72	584,452,908.78	20.01

(4) 报告期公司资产构成情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同 比 增 长 %
	金额	占资产比重%	金额	占资产比重%	
货币资金	468,218,032.28	7.87	584,572,857.12	10.60	-19.90
应收账款	444,644,086.02	7.47	384,517,759.09	6.97	15.64
预付款项	134,223,788.40	2.26	236,141,733.85	4.28	-43.16
存货	1,738,774,895.83	29.22	1,614,960,518.58	29.29	7.67
长期股权投资	93,623,574.99	1.57	43,338,861.41	0.79	116.03
固定资产	1,137,712,334.36	19.12	899,667,189.52	16.32	26.46
在建工程	1,645,385,303.39	27.65	1,481,632,618.65	26.87	11.05
无形资产	137,868,501.34	2.32	101,981,304.58	1.85	35.19
短期借款	1,110,000,000.00	18.65	750,000,000.00	13.60	48.00
应付票据	122,820,000.00	2.06	212,835,019.15	3.86	-42.29
应付帐款	497,079,295.56	8.35	262,350,877.39	4.76	89.47
预收款项	89,187,751.08	1.50	151,900,395.73	2.75	-41.29
长期借款	195,000,000.00	3.28	125,000,000.00	2.27	56.00
其他非流动负债	116,490,493.34	1.96	80,850,000.00	1.47	44.08
少数股东权益	200,780,042.35	3.37	172,982,059.47	3.14	16.07

说明：1、货币资金同比减少的主要原因是本年筹资活动的净现金流入量同比减少。

2、应收账款同比增加的原因是公司报告期新开发的几家大用户销售暂欠款所致。

3、预付款项同比减少的主要原因是预付款项逐渐减少以及公司将前期预付各项工程款项陆续转入在建工程所致。

4、存货增加的主要原因是产能扩大和新建生产线产品试制以及外委加工备料，使得半成品和在制品的资金占用量增加。

5、长期股权投资增加的主要原因是根据宝钛董决字[2011]005号决议，报告期内公司对中航特材工业（西安）有限公司投资 5000 万元所致。

6、固定资产增加的主要原因是公司“钛合金板材生产线技术改造项目”等几个募集资金项目报告期转固引起的固定资产增加。

7、在建工程增加的主要原因是公司募集资金项目建设投入增加以及子公司宝钛华神钛业有限公司一万吨海绵钛全流程项目建设投资增加所致。

8、无形资产增加的主要原因是子公司宝钛华神钛业有限公司建设一万吨海绵钛全流程项目所购买土地款项计入了无形资产。

9、短期借款增加的主要原因是银行借款补充流动资金所致。

10、应付票据减少的原因是报告期末公司开出的银行承兑汇票同比减少。

11、应付帐款增加的主要原因是由于报告期公司外协加工项目增多以及工程项目应付款项较多，致使期末欠款增加。

12、预收款项减少的主要原因是公司原预收款项陆续发货实现销售。

13、长期借款增加的主要原因是公司根据经营资金需求而借入的银行贷款增加。

14、其他非流动负债增加的主要原因是子公司宝钛华神钛业有限公司报告期收到“电解氯化镁和四氯化钛项目”政府补助款，公司计入“递延收益”核算，引起其他流动负债的增加

15、少数股东权益增加的原因是报告期公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增长，致使少数股东权益增加。

(5) 报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	同比增减%
营业税金及附加	2,815,861.69	394,314.62	614.12
销售费用	38,698,313.55	30,426,021.38	27.19
管理费用	259,815,796.72	178,306,918.73	45.71
财务费用	71,719,043.25	27,807,823.96	157.91
资产减值损失	23,587,455.31	3,280,877.47	618.94
投资收益	284,713.58	-2,545,468.64	111.19
所得税费用	14,006,114.07	-3,057,695.22	558.06
营业利润	105,644,486.30	4,572,406.35	2210.48
利润总额	108,498,032.56	9,372,439.13	1057.63
净利润	94,491,918.49	12,430,134.35	660.18

说明：1、营业税金及附加增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司报告期缴纳的城建税、教育税附加同比增加。

2、销售费用增加的主要原因是工资薪酬和发货运输、保险费用同比增加。

3、管理费用增加的主要原因职工薪酬和研发支出同比增加。

4、财务费用增加的主要原因：（1）存款利息收入同比减少；（2）银行贷款总额增加以及贷款利率上调使公司利息支出同比增加。

5、资产减值损失增加的主要原因：（1）公司期末应收账款增加，补提的坏账准备同比增加；（2）钛材市场价格处于低位，报告期计提的各类存货跌价准备同比增加。

6、投资收益增加的主要原因是公司投资的联营公司报告期经营状况好转，扭亏为盈，致使投资收益增加。

7、所得税费用增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司盈利增加所致。

8、营业利润、利润总额、净利润增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增加，致使公司各项利润指标增加。

（6）公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况：

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	103,498,888.70	-293,997,345.96	135.20
投资活动产生的现金流量净额	-310,977,540.71	-637,138,480.27	51.19
筹资活动产生的现金流量净额	103,847,862.80	389,752,172.51	-73.36

说明：1、经营活动产生的现金流量净额增加的原因主要是报告期公司购买商品、接受劳务支付商业汇票或采取赊购，现金流出量减少。

2、投资活动产生的现金流量净额增加的原因是公司在建项目陆续转入收尾阶段，报告期后续投资呈现减少趋势。

3、筹资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是本期银行借款本金的现金流入量净额比上年同期减少。

（7）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	持股比例	业务性质	主要产品	注册资本	总资产	净资产	净利润	营业收入	营业利润
宝钛华神钛业有限公司	66.67%	金属钛制造	海绵钛	20802.41	66230.96	59329.75	10591.05	74407.72	12130.75
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	40%	生产、出售、经销和运输钛焊接管	钛焊接管	880（万美元）	11292.10	10996.07	71.18	6297.68	106.64
宝钛（沈阳）销售有限公司	100%	钛及钛合金、稀有金属材料、符合材料销售；加工；技术咨询	/	100	857.33	156.87	7.21	2984.94	16.66

报告期，宝钛华神钛业有限公司经营状况好转，产量提高，主要产品海绵钛价格大幅上升，利润增加，使公司的净利润增加。

(8) 持有外币金融资产、金融负债情况

报告期内，公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

2、本年度经营中遇到的困难及解决方案

2011 年，钛行业市场竞争激烈，原材料价格波动频繁，供需关系复杂多变，面对严峻形势，公司认真实践科学发展观，积极应对挑战，以扩大销售量为原则，通过弹性、灵活的差异化战略，抢抓订单，抢占市场，加快产品结构调整，加大技改步伐，创新经营，实现了公司平稳健康发展。

(1) 创新经营灵活应对，钛产品产量实现稳定增长

2011 年，公司紧密跟踪行业动态和市场变化，及时把握市场需求，适时调整营销策略，凭借差异化战略，有效化解了原材料价格大幅波动对产品价格的影响，扩大了中高端市场份额的绝对量和销售总量，通过成立现货销售市场，最大限度盘活库存资金，实现了经营领域的延伸，全年订货出现了较大幅度地增长，有效提升了市场占有率；在国际市场，公司依托良好的产品信誉和优势，继续与波音、古德里奇、庞巴迪等公司的保持战略合作关系，首次将宝鸡钛成功打入日本宇航市场，成功开发了俄罗斯、韩国、欧洲等地区的新客户群体，有效提升了公司国际市场份额。2011 年公司实现钛产品销售 1.8 万吨，同比增长 59.6%，保证了主营业务持续稳定增长。

(2) 精益管理有序推进，各项工作再上新台阶

2011 年，公司以精益管理为有力抓手，完善制度强化执行，扎实有序地开展各项工作，一年来的实践证明，精益管理已成为宝钛持续、健康、快速发展的重要举措和有效途径。

——**大力培训宣贯精益管理理念。**公司通过各种媒体和内部网络，以及举办培训班、座谈会、演讲比赛、知识竞赛答题多种方式和途径，大力宣传精益管理理念，采用了分期导入，分步实施，试点引领，树立标杆的方法，全面推行 5S 与目视管理，大力倡导节能降耗、降本增效，提升全员“政治素质、思想素质和业务素质”，强化“忠诚行为、敬业行为和学习行为”，让人人讲精益、事事做精益的理念融入到企业文化之中，融入到每位员工的行动之中，提升了公司管理水平，也为“十二五”规划的实现奠定了基础。

——**完善制度夯实基础。**2011 年，在推进精益管理的同时，公司作为陕西省上市公司内部控制规范试点单位，在全公司范围内开展了内部控制建设工作。公司对现行规章制度进行了梳理、修订和完善，先后制订了《科技进步奖评审及奖励办法》、《专利管理办法》等管理制度及办法，对《销售管理制度》、《人力资源综合管理制度》等制度进行了修订；同时，强化对重大事项、重大决策、重大技改项目建设以及制度执行等情况的监督检查，进一步夯实了内部管理基础，增强了管控能力，为精益管理顺利推进提供了有利保障。

——**信息化建设登上新平台。**在推进精益管理的过程中，公司进一步推进了“数字宝钛”信息化系统建设，先后完成了工程中心、会展中心智能化系统工程，形成了覆盖公司主营业务的多个信息化业务应用系统，成为公司管控和业务运作的重要支持平台，公司信息化水平迈向一个新台阶，获得陕西省“两化融合”典型示范企业。

——**节支降耗有效控制成本。**节支降耗是精益管理的重要工作之一。2011 年，公司面对成本上升、原材料价格波动频繁的不利因素，在确保生产经营的同时，多措并举，千方百计降低成本。密切跟踪市场走势，搜集生产、供应、需求、成本等各方面信息，在分析研判的基础上，抓住了海绵钛上涨前及处于下跌行情底部两个重要机遇时机，及时实施采购，降低了采购成本；依据公司备件库存信息共享平台，加强辅

料、工模具、备品备件的管理,有效降低备品备件库存,减少资金占用;加强财务管控,调整筹资策略,优化融资结构,节约了利息支出,降低了融资成本;积极推广科技节能、技改节能,充分利用峰谷电价差政策,降低用电峰谷比,单位产品综合能耗和万元产值综合能耗分别同比降低 5.5%和 25%,减少了能源消耗,降低了生产成本,设备的经济运行水平得到进一步提高。

——**精细生产管理缩短生产周期。**2011 年,公司生产任务量大,合同集中,交货期短,为解决生产瓶颈与交货期的矛盾,公司建立了周生产计划,实行了绿色通道合同全程跟踪管理,将合同执行率、合同交付率作为各生产单位经济责任制考核的主要指标,及时掌握生产动态,合理配置生产要素,挖掘设备和人力资源潜力,强化生产秩序,精心组织生产,对设备利用、生产组织进行统筹协调,提高了生产效率,缩短了生产周期,提高了合同执行率,确保了各项生产任务的顺利完成。

——**设备和安全管理扎实有效。**公司坚持“预防为主、维护保养和计划检修”并重的原则,使设备始终处于良好状态,全年完成大中修项目 297 项,完成重点技改技措项目 29 项,设备综合完好率 99.1%;认真落实安全生产责任制,完善安全管理网络,强化对生产现场的安全生产管理,查处安全隐患,整改率达到 100%,全年千人负伤率为 0.13,同比下降 67%。

——**持续改进质量产品精益求精。**精益管理的重要目标之一,就是产品要做精益。为此,公司狠抓质量问责制的执行与落实,从过程控制上下功夫,加强工艺纪律检查力度和考核力度,增加检查频次,降低半成品质量问题发生,坚决杜绝不合格半成品转料,确保成品合格率,全年工艺纪律执行率为 99.05%,质量异议同比下降 24.3%,钛材实际成品率同比提高 1.2%;顺利完成各类认证、现场审核 11 项,圆满完成了 ISO9001、AS9100 质量管理体系及测量管理体系内部审核和认证机构监审工作;完成了陕西省名牌产品的申报认证,钛及钛合金加工材蝉联“陕西省名牌产品”称号。

(3) 自主创新成绩显著,产业竞争力不断提升。

2011 年,公司围绕“十二五”发展战略规划,结合市场需求和企业发展的需要,着力开展技术创新工作,加快新工艺、新技术、新材料的研发和成果转化,全年开展各类科研项目 94 项,争取到国家配套科研项目、国际科技合作项目、陕西省新产品开发项目、陕西省重大科技成果产业化项目、技术研究发展计划项目等共计 17 项。同时,有针对性的开展钛合金大规格棒材、宇航用新型钛合金等预研项目的深入研制工作,建筑用钛材等自主研发和横向合作项目,也取得阶段性进展。全年获得市级以上成果 11 项,完成 8 项专利的申报工作,8 项专利申请获得授权,获宝鸡市“知识产权工作先进集体”称号;组织完成 1 项国标提案的制订任务,13 项国标、行业标准的制修订和 24 项内控标准的制修订工作。

(4) 技改项目逐步形成产能,发展硬实力持续增强

技改是公司发展战略的重要支撑和根本保证,公司狠抓募集资金项目和技改技措重点项目的建设,各项目组和相关职能部门紧密配合,建立起高效、完善、机动的管理机制,有力保障了项目的实施,2006 年非公开增发募投项目已基本完成并转固,2008 年公开增发项目陆续形成产能。技改技措项目的建成,不仅有效提高了装备的整体配套水平,也显著增强了企业的发展实力。

(5) 资本运作有效推进,强强联合推动快速发展

资本运作是企业提高资产运作效率、做强做大的助推器。公司以资本运作为纽带,积极拓展对外投资,有效的延伸产业链和价值链。为充分发掘公司钛及不锈钢棒丝、卷材等产品的生产能力,公司与全球最大的不锈钢生产企业山西太钢不锈钢股份有限公司强强联合,发起设立“山西宝太新金属开发有限公司”,发挥双方各自的装备、技术、产品、市场等优势,共同从事开发钛、不锈钢和镍加工材等相关产品;以货币形式对中航特材工业(西安)有限公司投资 5000 万元,打造全国特种材料供应和物

流基地，进一步优化了公司产业格局，提高了产业集中度和经营层次，提升了整体竞争实力，对完善和延伸产业链起到了有力的推动作用。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司战略及面临的外部环境、政策与风险因素

（1）外部市场环境

2011 年，欧美债务危机拖累了世界实体经济的复苏，2012 年，伴随着欧美金融和财政困境，世界经济复苏仍将充满风险和不确定性；国内经济运行面临增速放缓、经济结构调整压力加大的复杂局面，加之钛行业供大于求、产能过剩的状况还将持续，因此 2012 年钛行业市场供过于求、保本微利、竞争激烈的状况仍难改善，公司面临的经济形势还十分严峻，盈利能力仍将会受到一定的影响，给公司生产经营构成较大的压力；但是随着国际航空市场的复苏，波音、空客等新机型客机陆续投用，国内大飞机、核电、舰船等重点工程项目及海水淡化、建筑等行业用钛均存在较大机遇。

2012 年，公司将进一步优化市场战略规划，强化内部管理，严格控制各项成本支出，加快技改项目和生产配套，及时协调解决生产经营中的突出矛盾和问题，发挥公司产品的品牌优势，加大自主创新力度，为公司可持续发展奠定基础。

（2）政策环境

本年度内，公司从事的钛及钛合金加工产业继续受到国家和各级地方政府的支持，被陕西省列为经济支柱产业，继续享受 15% 的所得税政策，良好的政策环境对公司长远发展形成了有力的支持。

（3）公司发展战略及资金需求

公司“十二五”发展战略是：通过实施增长战略，以十大生产体系为基础，加强产业经营和资本运营的有机结合，优化产业格局，调整产业结构，转变增长模式，积极探索钛矿开采与控制，完善钛材、一般工业用锆材、镍材、钢材等金属生产科研体系。

到 2015 年，形成 40000 吨铸锭生产能力、30000 吨钛及钛合金加工材及一定量的锆、镍、钢等金属产品生产能力，其中锆、钛产品销售收入达到 60 亿，国际市场占有率由现在的 10% 提升至 20%，使宝钛股份真正成为品牌国际化、管理国际化、服务国际化、产品品质国际化的知名企业，跻身世界钛加工业前三强。

为实现上述发展战略目标，公司将不断提高管理水平，扩大市场份额，推进企业改革和自主创新能力，积极稳妥做好募集资金和技改技措等项目的实施工作，并利用募集资金、自有资金、向国内银行商业贷款等资金来源，加快募集资金项目和技改技措步伐，提高设备的整体配套水平和产品成品率，突破瓶颈制约，培育可持续发展潜力，为公司快速发展提供有效保障。

公司 2012 年为购买原辅材料、募股资金项目建设、技改技措的自建项目、支付劳务费、现金股利、归还银行贷款等所需的资金总额为 40 亿元，其主要来源于公司贷款、银行融资、自有资金及募集资金，其中贷款 29 亿元、银行融资 8.8 亿元、自有资金 1 亿元、募集资金 1.2 亿元。

2、可能面临的风险因素及对策

公司的发展战略规划在未来的实施过程中，将会面临一系列风险因素，针对这些可能的风险因素，公司将采取有力措施积极应对，实现公司可持续发展，确保公司战略目标的完成。

(1) 行业竞争加剧风险及对策

随着市场波动频繁、竞争日益激烈、行业对手不断增多，公司面临的行业市场竞争将更趋激烈，公司将以市场为依托，加快产品结构调整和优化，大力拓展钛材应用新领域，加大新产品的市场推广力度，培育新的利润增长点，确保经济效益稳步提高；增强销售服务意识，提升服务质量，切实保证交货期，将营销服务做实、做细、做优、做精，扩大宝钛品牌的影响力，增加产品销售量。

(2) 市场或业务经营风险及对策

钛材虽然拥有其他材料无法比拟的优异性能，潜在市场非常广阔，但由于生产工艺复杂，生产成本高昂，其主要应用范围受限于航空航天、化工、医疗以及高档消费品等少数几个领域，因此钛材市场对相关行业的依赖性较强，航空航天及化工行业的市场容量直接制约着钛材的需求市场。为此公司将发扬现有优势，在进一步巩固传统行业的钛材应用基础上，不断开拓钛材应用新领域，推进产品向高附加值、高科技含量及下游领域延伸的战略，追求可持续发展。

(3) 财务风险及对策

在公司未来生产经营中，如果销售客户财务状况不佳导致支付货款不及时或发生支付困难，公司将面临应收账款无法按时回收的风险。为此，公司将与客户建立良好的信任与合作关系，及时了解客户的财务状况，在法律和协议条款的约束下，保证销售合同的履行。

(4) 技术和产品质量风险及对策

公司拥有一流的技术和成熟的工艺，是钛行业标准的主要制订者，但在产品生产过程中，技术操作不当或工艺纪律执行不严格将影响公司的产品质量。针对技术和质量风险，公司将加强生产管理和质量控制，对产品进行全方位的质量跟踪检查，保证产品质量符合国家和用户标准。

3、新年度发展规划

2012 年是全面贯彻落实公司“十二五”规划的重要一年，也是公司积极应对复杂局面，采取有力措施，巩固自身优势，推进公司跨上崭新平台的关键一年。

面对日益激烈的国内外市场竞争的挑战，2012 年，公司将进一步深入贯彻落实科学发展观，以推进精益管理、持续改进为主线，强化内部管理，推进生产经营的统筹协调；立足自身优势，推进技术创新和产品升级；加快发展速度，推进产业结构调整；扩大对外合作，推进资本运作步伐；加强成本管控，培育企业竞争优势；切实提高盈利能力和核心竞争力，促进各项工作全面进步，提升发展质量，全面开创宝钛科学发展新局面，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

(1) 经营目标

实现营业收入 35 亿元，成本费用计划 34 亿元。

(2) 策略与措施

为做好今年及今后一段时期的工作，确保全年各项工作的开展，公司重点做好以下几个方面的工作：

(2.1) 深入推进精益管理，全面提升管理效能

精益管理是一项长期的系统工程，2012 年，公司将深入推进、强化精益管理，

倡导精益生产理念，推行精益生产方式，塑造精益文化氛围，进一步提升企业管理水平和核心竞争能力，为谋求更大的发展构建高效的管理支撑体系。

(2.1.1) 强化精益管理导向，夯实管理基石。将精益管理理念宣贯与宝钛文化建设紧密结合起来，围绕精益成本控制，树立精益意识、掌握精益原理、树立“全价值链成本管理、全寿命周期成本管理”理念，营造“全面协同、精细精益”的良好氛围。

(2.1.2) 深入推进制度建设，强化制度的执行落实和检查考核。完善制度执行的细致性和操作性，推行制度化、规范化、精细化、长效化管理，全面实施重大项目、重要工作岗位责任制、工作问责制；严控三大费用支出，逐步构建体系化、动态化的综合绩效评价、考核与激励机制；同时，继续加大重大事项监督检查督办和效能监察工作力度，从而建立起更加科学、合理、有效的管理制度和权责体系，提升工作效率。

(2.1.3) 深入开展精益生产，提高创效水平。

以精益生产为核心，以消除生产制造与管理过程中的无效劳动和浪费为主线，以“提高效率、提高质量、降低成本、降低消耗、优化工艺、优化环境”的精益管理目标，通过开展 5S 达标与目视化管理等活动，全面推进精益生产，不断提升价值创造能力，增强企业综合发展素质，获得持久竞争优势，推动公司科学、健康发展。

——强化生产组织管理，抓好交货期。要继续强化生产组织和管理，针对生产系统的关键工序和瓶颈环节，采取精细化排程，加强对整个投料过程的生产控制和调度、协调管理，有效减少重复投料，缩短生产周期，产、供、销要统筹规划、合理配置、密切衔接，确保合同交货期和执行率，增强应对市场变化的快速反应能力；同时，加强原辅材料供需趋势的跟踪和分析，扎实开展比价采购、招标采购、寄售采购、定点采购、品牌限价，适时适量采购，降低采购成本，规避经营风险；优化外协加工方式，严控外协加工量。

——强化质量问责制，加强过程控制。坚持“质量为本”的经营理念，以客户满意为最高标准，提高质量意识和工作责任心，狠抓质量问责制度的执行和落实，加大质量检查力度和质量事故处罚力度；按照质保体系的要求，严格执行工艺纪律，加强基础工作，从过程控制上下功夫，完善产品在投料、生产、销售过程中的质量跟踪和检查监督体系，有效减少质量异议和事故的发生，降低因工序质量不合格返工或返修造成的成本增加和质量损失，有效提高产品成品率，切实维护宝钛品牌的忠诚度；积极开展加工材产品认证工作，做好有关质量体系标准的收集、转换和实施工作。

——转变财务核算模式，强化成本管控。成本已经成为直接影响市场竞争和效益好坏的重要因素，公司要切实增强全方位的成本意识，转变财务核算模式和管理考核办法，加强成本控制与管理，多管齐下降低生产成本，消化成本上涨因素，为生产经营创造价格空间，从而增强企业综合竞争实力，将成本劣势转化为成本优势，提升整体盈利水平；严格控制财务、管理、销售费用，加强对各项费用的控制，不断提高资金周转速度和使用效益；加大对有关政策研究，利用国家政策的调整变化，积极争取相关财政优惠政策，降低经营成本。

——精细设备管理，提高设备利用率。以“提高设备完好率和时间利用率”为目标，坚持“预防为主、维护保养和计划检修”并重的原则，强化设备点巡检，及时发现设备管理所存在的问题，做到即时发现即时处理；做好设备使用和维护的历史信息的跟踪管理，客观评定设备运行状况，通过计划性维护、预测性维护等方式，减少故障停机维修时间和生产成本，提高设备利用率和整体设备管理水平。通过信息化手段，

进一步实施工磨具、备品备件的精化管理，共享信息，准时响应生产需求，合理安排备件供应，提高资产利用率，降低运停维护成本。

——加强安全生产管理，提升现场治理水平。继续加强安全标准化建设，严格执行 HSE 体系文件，强化安全生产责任制，抓好薄弱环节，完善安全防范规章制度和应急机制；结合“精益 5S 及目视管理”，严格执行现场管理推进计划，夯实现场和班组的安全管理基础，有效控制危险源，巩固 5S 活动成果，提高现场管理水平，努力实现安全生产管理的科学化、标准化。

——扎实开展节能减排，建设资源节约型和环境友好型企业。坚持节约发展、清洁发展、安全发展，积极采用节能减排新工艺、新技术、新设备，有效降低单位产品综合能耗，提高资源利用率，降低生产成本，完成公司废酸回收再利用项目建设并投入使用；加快废酸的环保治理，完成含酸废水治理项目，实现企业与环境的和谐同步发展。

(2.1.4) 抓好班组建设，提升班组精益管理效能。班组是企业生产活动的基本单位，是做好基础管理的出发点和落脚点。公司将结合自身实际，以“精益 5S 及目视管理”为要求，以“强化基层建设、提升基础管理”为目标，以“五化”为标准（班组工作内容指标化、要求标准化、步骤程序化、考核数据化、管理系统化），以创建“星级班组”为动力，持续改进、持续提高，强力推进班组建设，促进全员成本精益控制，提高工作的积极性和主动性，增强内在动力、创新活力和团队执行力，提升班组管理的效能和效率，不断推动企业的快速持续发展。

(2.1.5) 深入推进信息化建设，提高管理效益和反应速度。信息化是实现精益成本控制的重要手段，将深入推进“数字宝钛”工程，以信息化带动生产管理系统升级，构建生产、营销等各单位、部门间的管理及数据交流平台，实现内部生产管理的标准化、信息化，提高管理的时效性和实用性，使信息化成为公司精益化管理的重要支撑和助推器。

(2.2) 抢抓机遇开拓市场，确保生产经营稳步增长

2012 年，面对复杂多变的市场经营环境，公司将密切关注行业动态，全面掌控竞争对手战略动向，以占有有效市场为目标，以客户价值为基准，围绕“营销资源投入产出比”，通过自身要素的重组、优化和持续的创新、改善，依托充满活力、快速反应力与创造力的营销体系及顺畅高效的营销流程，提升整体竞争能力。公司将根据市场变化与需求，以差异化的精益营销、灵活的营销策略和弹性的应变能力，依托科研创新和质量、设备优势，充分发挥产业链整体效应和产业集群优势效应，全力以赴拼抢市场，积极扩大国内、国际市场份额；以优质的产品和服务，巩固高端市场，确保大项目、大合同不丢失，使市场占有率稳中有升；充分利用宝钛品牌优势与资源优势，推动现货市场向民品市场用料中心的转变；加强在航天航空、舰船、石油、医疗卫生、体育用品、建筑装饰等市场开拓的广度和深度，培育新的业务增长点；以一流的产品、一流的质量、一流的服务，进一步拓展国际市场，继续加强与国际知名企业建立长期稳固的合作关系，并积极进入其中国的供应链；积极借助海外销售代表平台，扩大销售量；积极探索和学习国际先进的营销管理理念和体系，注重营销战略理念的培养和创新，完善客户评估体系，实施客户分类精细管理，强化与大客户的合作，积极与核心客户、重点客户签订长期合作框架协议，实现合作共赢。

2012 年，公司将进一步加强风险意识，有效防范经营风险，不仅要合同条款仔细研究，还要对客户进行深入的资信调查，对存在经营风险的合同要有选择的加以取舍；高度重视货款回收，严格落实责任追究制，强化应收账款管理。

(2.3) 提高自主创新能力，加快建设创新型宝钛

提高自主创新能力，是提升公司综合实力，完成公司发展战略的核心和关键所在。公司将按照“自主创新、产业升级、品牌增效、持续发展”的思路，面向国际国内两个市场，既要兼顾当前需要，又要立足企业长远发展，系统制定技术进步规划和年度实施计划，组织开展具有自主知识产权的技术创新和新产品开发，“以新品固名牌，以新品铸品牌”，强化专利申报工作，进一步加大对技术创新、产品升级成果的奖励力度，通过项目管理和绩效目标责任制激活科技创新机制，培育一批具有鲜明特色、技术含量、附加值高和市场竞争力的经济增长点，以产品研发的新亮点来带动产品竞争力的迅速提升，将公司的优势发挥到极致，推动公司可持续发展；加强创新能力建设，加大对宝钛研究院的投入和支持力度，引进高级研发人才，依托国家级企业技术中心、钛及钛合金国际科技合作基地、陕西省钛锆镍工程技术研究中心，加强与重点科研院所的交流与合作，形成广泛的多层次的创新合作机制；继续做好博士后科研工作站、陕西省院士工作站的建设工作，并积极争取国家科研项目，认真组织完成科研和科技开发合同，发挥科研项目的带动作用，巩固公司在高端领域的地位；加强对商标和创新成果的法律保护力度，做好驰名商标的申报工作，提升品牌知名度和市场认知度，进一步提高公司的市场竞争力。

(2.4) 加快募投和技改重点项目建设，提升企业发展实力

募投和技改重点项目建设，是公司实现持续、稳定、健康发展的强有力支撑和重要引擎，是实现调整产业结构、转变发展方式的重要举措，公司将继续严格按照公司《募集资金使用管理办法》的规定，加强对募集资金投资项目的管理，加快建成项目的收尾工作，尽快实现项目的投产达标，使募集资金投资项目产生效益；抓紧在建项目的建设进度，高度重视工程质量，明确工期、进度要求，加快建设步伐，力争早日形成生产力，形成公司新的利润增长点，增强企业发展后劲。

(2.5) 做好投资者关系管理，促进公司与投资者良性互动

投资者关系是公司的核心工作之一，与投资者建立良好的关系是公司一项基本工作。继续充分发挥上海证券交易所及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》等信息披露平台的作用，发布公司法定信息和其它信息，保证法定信息得到及时、准确、真实、完整的披露，树立宝钛股份在证券市场的诚信形象；加强对自愿性信息披露的研究和实施，增加投资者了解公司的渠道；适时召开投资者关系座谈会，进行问题探讨，实现互动；认真对待每一个投资者的电话，回复每一封股东来信，热情接待到公司现场调研的投资者。同时，积极为投资者调研提供帮助和方便，给他们了解公司创造条件；指定专人接听投资者电话，负责公司电子信箱的查看和回复，通过与投资者全方位地联系与沟通，提升投资者的认同度和忠诚度，最终提高企业价值。

(2.6) 完善公司治理结构，规范运作，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化

公司将继续按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关规范性文件的要求，建立和健全内控体系建设，保证内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，以提高公司经营的效果与效率，增强公司信息披露的可靠性，确保公司行为合法合规；充分发挥股东大会权力机构、董事会决策机构和经营层执行机构三方面各自的作用，切实加强公司内部信息披露事务管理制度建设和内部控制制度建设，认真开好股东大会、董事会及各专门委员会会议，强化公司董事勤勉尽职的履职意识，积极推进公司治理水平的提高，实现企业持续健康发展的目标。

(三) 公司投资及募集资金使用情况

1、委托理财及委托贷款情况

本报告期公司无委托理财及委托贷款事项。

2、募集资金项目建设情况

(1) 2006 年非公开增发募集资金项目

(1.1) 增加 5000 吨熔铸能力项目。该项目计划投资 14600 万元，本报告期末投入资金，累计投入资金 15191.99 万元，其中募集资金 14600 万元。本项目已建设完毕，于 2011 年 3 月正式转固。本报告期产生收益 2650 万元。

(1.2) 钛棒丝材生产线技术改造项目。该项目计划投资 31000 万元，其中募集资金 16000 万元。本报告期投入资金 2681.93 万元，累计投入资金 30833.83 万元，其中募集资金 16000 万元。目前该项目热轧生产线已成功试轧出部分规格钢产品和部分规格钛产品，精整生产线已完成安装调试工作，并陆续投入使用。

(1.3) 钛合金板材扩能技术改造项目。该项目计划投资 19098.10 万元，其中募集资金 13198.10 万元。本报告期投入资金 1556.42 万元，累计投入资金 20493.73 万元，其中募集资金 13198.10 万元。该项目已全部建设完毕，2011 年 11 月已转固。本报告期产生收益 2200 万元。

(1.4) 钛及钛合金材料工程技术中心项目。该项目计划投资 5000 万元，本报告期投入资金 360.23 万元，累计投入资金 6239.30 万元，其中募集资金 5000 万元。该项目已建设完成。

(1.5) 钛及钛合金残废料处理生产线项目。该项目计划投资 13000 万元，本报告期投入资金 23.56 万元，累计投入资金 13811.03 万元，其中募集资金 12964.74 万元。目前该项目全面进入试生产。

(2) 2008 年公开增发募集资金项目

(2.1) 钛带生产线建设项目。该项目计划投资 73300 万元，其中募集资金 47500 万元。本报告期投入资金 4704.18 万元，累计投入资金 69839.03 万元，其中募集资金 47500 万元。目前该项目厂房建设、设备基础、水电等公辅设施已建成；5 条处理线完成安装调试，投入试生产；引进二十辊冷轧机、钛及钛合金带材专用联合酸洗生产线、带材拉弯矫线完成安装调试及热负荷试车，该项目现已全面投入试生产。

(2.2) 万吨自由锻压机项目。该项目计划投资 40800.00 万元，其中募集资金 32900 万元。本报告期投入资金 4830.62 万元，其中募集资金 267.01 万元。累计投入资金 37463.61 万元，其中募集资金 32900 万元。目前该项目厂房柱基施工和设备基础施工已经完成，主机设备和公辅设施的安装正在进行中。

由于受现场作业环境的限制和 2011 年公司所在地雨季时间较往年偏长的影响，以及设备基础中的地下连续墙施工难度大等原因，导致施工进度延期。

(2.3) 钛及钛合金熔铸扩能及辅助设施建设项目。该项目计划投资 21210.80 万元，本报告期投入资金 5663.51 万元，累计投入资金 9161.39 万元。目前该项目厂房建设已完成，公辅设施安装已基本完成。

本项目引进的工艺设备在熔炼技术和装备方面具有高起点、超前领先性，并在与国外供货商进行技术谈判过程中不断提出改进意见，力争使新引进的设备工艺满足高端市场需求的同时降低投资成本，因此项目实际建设进度延迟。

(2.4) 收购宝钛集团为万吨自由锻压机项目配套的资产项目。该项目计划投资 7518.27 万元，本报告期投入资金 1194.12 万元，累计投入资金 7518.26 万元。

3、募集资金使用及存放情况

按照《公司法》、《公司章程》及《公司募集资金管理办法》的有关规定，公司对于募集资金的使用，实行统一管理，分级审批制度。

本报告期内，公司 2006 年非公开增发募集资金项目共投入资金 4622.14 万元，累计已投入资金 104443.34 万元，其中累计投入募集资金 78891.13 万元，占募集资金总量的 100%。

本报告期内，公司 2008 年公开增发募集资金项目共投入资金 16392.43 万元，其中募集资金 7124.64 万元；累计已投入资金 164709.07 万元，其中累计投入募集资金 136442.22 万元，占募集资金总量的 91.89%。尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专用帐户。

4、非募集资金项目的投资情况

本报告期，公司投入 5584.39 万元用于部分技术改造项目，主要项目建设情况如下：

(1) 宝钛工业园及配套设施项目。本报告期实际投入资金 2457.74 万元，累计投入资金 22778.39 万元。

(2) 宝钛会展中心项目。本报告期实际投入资金 1201.13 万元，累计投入资金 4524.89 万元。

(3) 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。本报告期实际投入资金 288.43 万元，累计投入资金 348.43 万元。

(4) 其他技术改造项目投入 1637.09 万元。

(四) 会计政策和会计估计变更情况

1、会计政策变更

本期无会计政策变更

2、会计估计变更和重大前期差错更正

本期无会计估计变更和重大前期差错更正。

(五) 董事会日常工作情况

在 2011 年中，公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》等法律法规，切实执行股东大会的决议，充分发挥董事会职能作用，推动了公司治理水平的提高。各位董事勤勉尽责，为公司的规范运作和正确决策做了大量工作。

1、董事会会议情况

2011 年公司按照《公司章程》、《公司董事会议事规则》的规定组织召开了 9 次董事会会议，对提交会议的 39 项议案进行了讨论，各次会议的召集召开均符合《公司法》等法律法规的有关规定，具体情况如下：

(1) 2011 年 3 月 1 日召开了第四届董事会第十四次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 3 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(2) 2011 年 3 月 25 日召开了第四届董事会第十五次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(3) 2011 年 4 月 21 日召开了第四届董事会第十六次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 4 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(4) 2011 年 5 月 13 日召开了第四届董事会第四次临时会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 5 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(5) 2011 年 7 月 28 日召开了第四届董事会第十七次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 7 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(6) 2011 年 8 月 23 日召开了第四届董事会第十八次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 8 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(7) 2011 年 9 月 9 日召开了第五届董事会第一次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 9 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(8) 2011 年 10 月 25 日召开了第五届董事会第二次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 10 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

(9) 2011 年 12 月 8 日召开了第五届董事会第三次会议，本次会议决议公告刊登于 2011 年 12 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站。

2、股东大会决议执行情况

报告期内公司召开了二次股东大会，形成了 18 项决议，董事会严格执行股东大会决议，对股东大会通过的决议全部执行完毕。

3、董事会审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：2002 年，公司董事会设立了审计委员会，制定了《审计委员会工作细则》，2008 年 4 月 21 日经第三届董事会第十四次会议审议通过，对该制度进行了修订和完善。

(2) 审计委员会相关工作制度的主要内容：《审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了规定，并对审计委员会年报工作规程作了明确规定。

(3) 审计委员会履职情况：

公司董事会审计委员会由 5 名董事组成，其中 3 名独立董事，主任委员由独立董事担任。

审计委员会成立以来，对于公司内部控制制度的建设及其实施，以及与外部审计师的沟通和督促方面做了很多工作。报告期内，审计委员会根据《上市公司治理准则》、

《公司章程》、《董事会议事规则》和《审计委员会工作细则》以及董事会赋予的职权和义务，勤勉尽职、督促并检查公司的日常审计工作，审查公司内控制度的制定及执行情况，审核公司的重要会计政策，了解公司的生产经营情况，充分发挥了审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。

在 2011 年年报编制过程中，审计委员会召开了四次会议，审阅了公司 2011 年财务报表，出具了审阅意见，并督促审计机构严格执行审计计划，确保 2011 年年报审计工作顺利完成。

审计委员会 2011 年年报审计工作中履行了以下工作职责：

① 在审计机构进场工作时，召开了审计委员会会议和独立董事会议，公司经理层向每位独立董事、审计委员会委员汇报了公司本年度生产经营情况，审计委员会会议与审计机构协商确定了 2011 年年报审计工作的时间安排。

② 审阅了公司编制的财务报表，并出具了书面意见，认为：公司编制的 2011 年财务部报表，符合企业会计准则，客观地反映了公司的生产、经营状况，同意提交天健正信会计师事务所有限公司年审会计师审定。

③ 在审计机构出具初步审计意见后，再次审阅公司 2011 年度财务报表，并形成了书面意见。

④ 在审计机构出具 2011 年审计报告后，审计委员会召开了会议，对年审会计师出具的审计报告进行了审核，对天健正信会计师事务所 2011 年度审计工作进行了总结，对公司 2011 年度内部控制评价报告、公司聘请 2012 年度审计机构事项进行了审议。审计委员会同意天健正信会计师事务所出具的公司 2011 年度审计报告提交董事会审议；同意继续聘用天健正信会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构，并提交董事会审议。

今后的工作中，公司将进一步加强审计委员会的作用，提高公司财务审计工作的质量。

4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会由 5 名董事组成，其中主任委员由独立董事担任。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会审查了 2011 年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬兑现情况，并对公司在 2011 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员报酬进行核查，认为：公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的报酬严格按照公司经济责任考核制度进行考核、兑现，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

5、公司外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会、上海证券交易所及中国证监会陕西监管局《关于进一步加强内幕信息管理工作的通知》(陕证监发[2010]35 号)要求，结合公司实际，公司制定了《公司外部信息使用人管理制度》，并经公司第四届董事会第十一次会议审议通过。公司按照上述制度规定，严格规范公司对外报送相关信息及外部信息使用人使用本公司信息的相关行为，防止泄露信息，保证信息披露的公平。

6、内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

为了加强内幕信息管理，根据中国证监会、上海证券交易所及中国证监会陕西监管局《关于进一步加强内幕信息管理工作的通知》(陕证监发[2010]35 号)要求，结合

公司实际，2010年10月公司制定了《公司内幕信息及信息知情人管理制度》及《公司外部信息使用人管理制度》，并经公司第四届董事会第十一次会议审议通过；根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记制度管理制度规定》（证监会公告[2011]30号）和陕西监管局《关于建立健全上市公司内幕信息知情人登记管理制度的通知》（陕证监发[2011]96号）文件要求，2011年12月，公司对《内幕信息及信息知情人管理制度》进行了修改，并经第五届董事会第三次会议审议通过。公司按照上述制度规定，实行内幕信息知情人登记制度和对外报送公司尚未公开信息情况登记制度，并书面提醒其履行保密义务，防止泄露信息，保证信息披露的公平。

经公司自查，公司内幕信息知情人未有在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

7、环境保护情况

多年来，公司在加强生产经营管理、追求经济效益的同时，始终将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护职责，持续推进清洁生产，通过技术创新，打造节能环保型企业，增强企业可持续发展能力。公司及其子公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单，也不存在重大环保问题或其他重大社会安全问题。

8、投资者关系管理情况及2012年度投资者关系管理工作计划

（1）公司高度重视投资者关系管理，通过电话、电子信箱、公司网站、传真及实地调研接待等多种方式，加强与投资者的沟通和交流，促进投资者对公司的了解和认同，实现公司长期战略管理行为的价值最大化。2011年共接听来自北京、上海、深圳、浙江、陕西、河北、辽宁、河南、广东、黑龙江、山西、湖北等省市的投资者电话上千次，就投资者所关心的公司生产经营战略、经营状况、钛产业整体状况和公司重大事项等方面的问题回答投资者的咨询；接待了37家机构投资者、媒体及证券中介机构44人次来公司的调研走访和现场参观，回答了投资者关于公司生产经营情况、销售情况、募集资金进展情况、再融资进展情况、产品价格情况等方面的咨询，增进了投资者对公司及公司产品的了解，增强了投资者的信心。与此同时公司通过电子邮件、公司网站“投资者关系”栏目建立与投资者主动沟通交流的平台，为公司进一步开展投资者关系管理工作奠定了基础。

（2）2012年度投资者关系管理工作计划：根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、部门规章及业务规则，为贯彻执行陕西监管局《关于加强和改进投资者关系管理维护资本市场稳定的通知》（陕证监发[2011]104号）的要求，公司制定了2012年度投资者关系管理工作计划。工作重点主要包括：做好信息披露，提高年报信息披露质量和透明度，通过股东大会、公司网站、接待来访、答复质询等渠道开展与投资者的双向交流，促进投资者对公司的了解和认同，树立公司良好的资本市场形象。

（2.1）认真做好信息披露工作。按时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，使投资者及时、准确地了解公司的生产、经营、内控和财务状况等重要信息；严格按照信息披露格式要求及时披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告，确保投资者及时掌握公司的动态信息。

（2.2）组织筹备股东大会。根据法律法规的要求，公司提前在指定媒体发布召开股东大会的通知，认真做好股东大会的登记、安排组织工作。公司严格按照章程的

规定在公司办公地址召开股东大会现场会议，公司董事、监事、高管层出席会议，在股东大会上就股东的质询和建议作出合理解释和说明。在股东大会召开时，公司及工作人员不得向参会者披露任何未公开披露的信息。

(2.3) 及时更新公司网站内容。在公司网站 (<http://www.baoti.com>) 开设了投资者关系专栏以及走进宝钛、产品展示、宝钛聚焦、生产系统、市场应用等栏目。在公司网站的日常维护和内容更新工作中，应做到凡是公司在指定媒体披露的信息，应于披露后在公司网站的最新公告栏目及时披露该信息；应及时更新新闻动态、公司概况等栏目，以便投资者准确、全面地了解公司的近况；在非重大、非敏感性信息上传之前，公司应对敏感信息进行排查，防止重大信息、敏感信息的泄露。

(2.4) 热情接待投资者的来访。投资者、分析师、证券服务机构人员、新闻媒体等特定对象到公司现场参观、座谈沟通前，实行预约制度，由公司统筹安排，并指派专人陪同、接待，合理、妥善地安排参观过程，原则上公司相关人员全程陪同并回答问题、记录沟通内容。在接受外界采访、调研过程中，公司应注意尚未公开信息及内部信息的保密，不得披露任何未公开披露的信息，避免和防止由此引发泄密及导致相关的内幕交易。投资者突然来访时，也应安排时间接待投资者，与投资者进行互动交流，对于投资者的合理建议可以予以采纳。

(2.5) 及时答复投资者的询问。公司相关部门负责答复投资者的询问。在日常工作中，应做到：确保投资者专线电话（0917-3382666 和 3382333）的畅通，严格遵守公司商业秘密，认真、耐心回答投资者的询问；投资者通过电子邮件（dsb@baoti.com）向公司提出的问题，公司应根据实际情况，在保证符合信息披露有关规定的前提下，及时通过邮箱回复或解答有关问题；对于投资者提出的邮寄年报的请求，公司相关部门及时办理邮寄事宜。

(2.6) 持续关注媒体报道，及时澄清不实信息。公司相关部门应持续关注新闻媒体及互联网上有关公司的各类信息。对于媒体上报道的传闻或者不实信息，公司相关负责人应及时进行求证、核实。对公司股票交易价格已经或可能产生较大影响或影响投资者决策的信息，应及时向上海证券交易所报告，由上海证券交易所审核确定是否披露澄清公告。

(2.7) 关注公司股票交易，做好危机处理工作。公司股票交易价格或成交量出现异常波动时，公司应立即自查是否存在应予披露而未披露的非公开重大信息，做好相关方面的沟通协调工作。如发生危机时，公司应积极应对，努力采取有效的处理措施，使危机的负面影响降至最低，减少危机事件对公司和投资者造成不必要的损失。

(2.8) 做好公司接待调研及采访等相关情况的信息披露备查登记。公司相关部门对接受或邀请特定对象的调研、沟通、采访等活动予以详细记载，内容应至少包括活动时间、地点、方式（书面或口头）、单位、双方当事人姓名、活动中谈论的有关公司的内容、提供的有关资料等。

(2.9) 做好公司投资者关系管理有关人员的培训和指导工作。组织公司投资者关系管理有关人员参加证监会、上海证券交易所、陕西监管局等监管机构组织的投资者关系管理学习班，增强其对投资者关系管理重要性的认识；积极参加证券事务相关培训班，拓宽投资者关系管理人员的工作思路，不断提升公司投资者关系管理工作的质量和水平。

（六）公司利润分配情况

1、公司 2011 年度利润分配预案：经天健正信会计师事务所有限公司审计，公司

2011 年度公司实现的归属于母公司的净利润 61,694,435.61 元;加上上年度分配现金股利后结余的未分配利润 605,679,419.22 元,实际可供股东分配的利润合计为 667,373,854.83 元。

董事会拟以公司总股本 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 0.5 元(含税),共分配现金 21,513,285 元,剩余利润 645,860,569.83 元结转下一年度。本年度不以资本公积金转增股本。

2、现金分红政策的制定及执行情况:依据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定,2009 年 4 月 21 日公司 2008 年度股东大会审议通过了《修改〈公司章程〉的议案》,明确了公司现金分红政策:公司以现金或股票的方式分配股利;公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十;公允价值变动形成的资本公积和未分配利润暂不得用于转增股份或利润分配;若公司盈利但董事会未提出现金利润分配预案,公司将在定期报告中详细说明未分红的原因、为用于分红的资金留存公司的用途;存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当减扣该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

公司 2010 年度股东大会审议通过了《宝鸡钛业股份有限公司 2010 年年度利润分配方案》,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)。公司于 2011 年 6 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站刊登了分红派息实施公告,该项决议已于 2011 年 6 月 17 日实施完毕。

3、公司前三年现金分红情况

年度	现金分红数额(元)(含税)	分红年度的净利润(元)	比例(%)
2008	107,566,425.00	300,725,036.30	35.77
2009	107,566,425.00	16,426,158.95	654.84
2010	43,026,570.00	3,456,924.93	1244.65
合计	258,159,420.00	320,608,120.18	80.52

(七) 其他重要事项

1、天健正信会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。(天健正信审(2012)GF 字第 150003 号)

2、信息披露报纸的选择

公司 2011 年度信息披露报纸为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》,2012 年公司将继续把以上三大报纸作为公司信息披露刊物。

3、注册会计师对控股股东及关联方占用资金情况的专项说明

天健正信会计师事务所有限公司根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56 号]的规定出具了《关于宝鸡钛业股份有限公司大股东及关联方资金占用情况的专项说明》,(天健正信审(2012)特字第 150002 号),详见上海证券交易所网站, <http://www.sse.com.cn>。

4、独立董事对公司执行《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)规定及公司对外担保情况的专项说明及

独立意见

公司独立董事根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）、《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》（证监发[2000]61 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关规定，本着实事求是的原则，就公司 2011 年对外担保情况、执行证监发[2003]56 号文件规定情况发表了专项说明和独立意见，具体为：

（1）专项说明：

——公司制订了《货币资金内部控制制度》、《关联交易决策制度》和《对外担保管理办法》，规范了公司资金管理、关联交易事项和对外担保事项的管理，并在《公司章程》中对关联交易、对外担保等重大事项的审批权限和审批程序做了明确规定。

——公司能够严格遵守相关法律法规的规定，没有有偿或无偿地拆借资金给控股股东使用的情况；没有为控股股东及本公司持股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保； -

——公司未直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供债务担保；

—— 公司合计对外担保总额为 0。

（2）独立意见：

——公司与关联方之间发生的资金往来均为公司在日常销售、购买商品和接受劳务活动中的正常经营资金往来，不存在公司为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用的情形，也不存在代关联方承担成本和其他支出的情形。

——公司对外投资、借款的管理规范化、程序化，资金支付及对外投资实行分权管理，报告期内，公司无证监会 56 号文件所述“将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用”的情形。

——公司在公司章程、内控制度中对对外担保业务的审批权限、决策程序作了详细的规定，报告期内，尚未发生任何对外担保事项，符合证监会 56 号、120 号等文件中相关条款的要求。

九、监事会报告

（一）监事会会议情况

本年度监事会共召开 7 次会议，具体情况如下：

1、2011 年 3 月 1 日在公司会议室召开了第四届监事会第十三次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 3 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

2、2011 年 3 月 25 日以通讯方式召开了第四届监事会第十四次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

3、2011 年 4 月 21 日在公司会议室召开了第四届监事会第十五次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

4、2011 年 7 月 28 日以通讯方式召开了第四届监事会第十六次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

5、2011 年 8 月 23 日以通讯方式召开了第四届监事会第十七次会议，本次会议决

议公告刊登在 2011 年 8 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

6、2011 年 9 月 9 日在公司会议室召开了第五届监事会第一次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

7、2011 年 10 月 25 日以通讯方式召开了第五届监事会第二次会议，本次会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

（二）监事会对 2011 年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会列席董事会的各次会议，参加股东大会，参与公司重大决策内容的讨论，监事会认为：公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》等法律、法规以及制度的要求依法运作，所形成的各项决议和决策程序合法、有效，信息披露真实、准确、及时、完整。公司本着有效防范、审慎经营的原则，进一步完善了公司法人治理结构和内部控制制度，形成了规范的管理体系。公司董事、经理层及其他高级管理人员能够勤勉尽责，以公司最大利益为出发点，认真落实、执行股东大会和董事会决议，依据《公司章程》等规定程序及时决策，尽心尽力地开展各项工作，为公司的生存和发展恪尽职守，付出了辛勤劳动，克服了重重困难，很好地完成了股东大会、董事会制订的年度目标。至今未发现公司、董事、经理及其他高级管理人员有违反法律、法规、公司章程及损害公司、股东利益的行为，也未受到证券监管部门或其他行政机关的处罚。2011 年，公司修订了《公司内幕信息及信息知情人管理制度》、《董事会秘书工作细则》，进一步加强了公司信息披露事务和内幕信息管理行为。

2、检查公司财务情况

报告期内，监事会切实履行了相应的职责和义务，仔细审阅了公司 2011 年每一份定期报告及财务报表，出具专项审阅意见，充分发挥了监事会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。通过审查，监事会认为公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司 2011 年的财务状况和经营成果。2011 年公司能够严格执行内控制度，财务管理规范，资金使用情况良好，会计事项的处理及公司所执行的会计制度符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的要求，保证了生产经营工作的顺利进行。天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告客观、公正。

3、募集资金使用情况

公司于 2006 年 9 月 11 日非公开发行 A 股股票 25,820,000 股，共募集资金人民币 800,420,000.00 元，扣除发行费用人民币 11,542,145.21 元，加上募股资金的银行存款利息 33,455.20 元，实际募集资金人民币 788,911,309.99 元，存入募集资金专户管理，截至本报告期末，公司累计使用募集资金 78891.13 万元，占募集资金总量的 100%。

2008 年公开增发 A 股股票 23,645,700 股，募集资金人民币 1,514,743,542.00 元，扣除发行费用人民币 29,827,146.64 元，实际收到募集资金 1,484,916,395.36 元，存入募集资金专户管理，截至本报告期末，累计已投入资金 164709.07 万元，其中累计投入募集资金 136442.22 万元，占募集资金总量的 91.89%。尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专用帐户。

监事会认为公司募集资金投入项目、金额与公司承诺的投入项目、金额、进度基本相符，无募集资金投向变更事宜。

4、公司收购、出售资产情况

报告期内公司无重大收购、出售资产事项。

5、关联交易情况

监事会对公司 2011 年度发生的购买及销售产品、提供和接受劳务以及其他等关联交易进行了监督和核查，认为报告期内公司发生的关联交易公平合理，程序合法，关联交易价格合理、公允，各项合同（协议）执行情况良好，符合公司关于关联交易的规定和协议，至今未发现有损害本公司利益及股东利益的情形发生。

6、2011 年度财务报告审计情况

本年度天健正信会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

7、监事会对公司内部控制评价报告的审阅情况及意见

监事会认真审阅了公司 2011 年度内部控制评价报告，认为该报告客观公正地反映了公司内部控制实际状况，公司内部控制制度基本健全、执行有效，同意公司对内部控制进行的评价。

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内发生的破产重整相关事项

本报告期内公司未发生破产重整相关事项。

（三）报告期内公司持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况

报告期内公司未持有其他上市公司股权、未有参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况。

（四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并情况

报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并情况

（五）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易事项

（1）销售商品

单位：元

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝钛集团有限公司	156,201,784.39	5.35	195,593,160.79	7.63	市场价
宝钛特种金属有限公司	50,335,301.49	1.72	28,945,389.17	1.13	市场价
宝鸡欧亚化工设备制造厂	10,101,331.93	0.35	8,016,940.96	0.31	市场价
上海钛坦金属材料厂	204,667.79	0.01	986,379.48	0.04	市场价
南京宝色股份公司	29,885,732.15	1.02	53,875,227.52	2.10	市场价

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝鸡稀有金属装备设计研究所	8,121,904.28	0.28	2,169,034.19	0.08	市场价
中国有色金属西安供销运输公司	3,440,149.57	0.12	36,884,162.40	1.44	市场价
宝色特种设备有限公司	28,993,257.80	0.99	31,320,226.31	1.22	市场价
宝鸡宝钛金属制品有限公司	4,954,008.56	0.17	4,554,731.81	0.18	市场价
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	2,409,548.63	0.08	7,205,713.23	0.28	市场价
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	14,989,706.65	0.51	4,837,099.96	0.19	市场价
陕西省太白县钨制品厂	—	—	4,709.40	0.00	市场价
陕西宝钛新金属有限责任公司	—	—	11,517.09	0.00	市场价
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	5,356,719.67	0.18	—	—	市场价
合计	314,994,112.91	10.78	374,404,292.31	14.60	

(2) 提供劳务

交易类型	关联方名称	本年金额	上年金额	定价政策
受托加工	宝钛集团有限公司	751,235.76	241,834.00	协议价
	宝鸡欧亚化工设备制造厂	4,880,606.83	6,145,974.36	协议价
	宝钛特种金属有限公司	881,369.22	183,974.35	协议价
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	710,295.73	159,301.88	协议价
	宝色特种设备有限公司	—	48,374.11	协议价
	宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	1,032,136.75	553,504.28	协议价
合计		8,255,644.29	7,332,962.98	

(3) 购买商品

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝钛特种金属有限公司	122,181,162.48	3.47	173,844,388.91	7.42	市场价
中国有色金属西安供销运输公司	7,215,811.97	0.20	39,932,888.89	1.70	市场价
中国有色金属进出口陕西公司	1,312,820.51	0.04	37,046,512.81	1.58	市场价
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	70,176,848.41	1.99	45,958,051.71	1.96	市场价
宝鸡稀有金属装备设计研究所	1,429,000.00	0.04	850,978.63	0.04	市场价
宝色特种设备有限公司	9,795,676.07	0.28	2,101,709.40	0.09	市场价
宝鸡宝钛金属制品有限公司	3,279,313.68	0.09	6,269,567.85	0.27	市场价
宝鸡市七一商店	1,718,394.53	0.05	1,239,187.69	0.05	市场价
宝钛集团有限公司	12,373,546.54	0.35	4,758,184.10	0.20	市场价
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	1,304,596.19	0.04	1,318,384.43	0.06	市场价
宝鸡市欧亚化工设备制造厂	338,461.54	0.01	309,333.33	0.01	市场价

宝鸡七一汽车运输公司	—	—	3,080,529.62	0.13	市场价
陕西宝钛新金属有限责任公司	194,017.09	0.01	—	—	市场价
陕西省太白县钨制品厂	13,005.38	0.00	—	—	市场价
合计	231,332,654.39	6.57	316,709,717.37	13.52	

(4) 接受劳务

交易类型	关联方名称	本年金额	上年金额	定价政策
委托加工	宝钛特种金属有限公司	935,573.08	823,864.80	协议价
	陕西宝钛新金属有限责任公司	3,680,720.28	369,472.00	协议价
	宝鸡欧亚化工设备制造厂	251,105.83	2,035,340.00	协议价
	宝钛集团有限公司	52,011,545.98	47,022,678.83	协议价
	宝色特种设备有限公司	445,050.00	23,736,061.71	协议价
	宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	550,363.00	285,710.00	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	23,000.00	—	协议价
动力费	宝钛集团有限公司	131,070,669.21	116,485,416.16	市场价
土地及房屋租赁费	宝钛集团有限公司	1,284,510.00	1,926,765.00	协议价
运输费	宝鸡七一汽车运输公司	7,269,418.32	10,087,333.77	协议价
检查修理费	宝鸡稀有金属装备设计研制所	1,144,371.37	1,071,618.85	协议价
	宝钛集团有限公司	6,313,646.21	6,142,175.30	协议价
	宝鸡七一汽车运输公司	1,490,614.00	—	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	—	4,209.66	协议价
工程承建费	宝钛集团有限公司	2,641,524.72	2,727,319.80	协议价
	宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司	18,679,746.94	22,258,677.56	协议价
	宝鸡稀有金属装备设计研制所	53,943,865.40	49,356,100.00	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	1,168,976.00	1,655,600.00	协议价
	宝色特种设备有限公司	—	6,852,760.00	协议价
	西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	—	103,107.60	协议价
	宝钛集团置业发展有限公司	200,000.00	—	协议价
综合服务费	宝钛集团有限公司	1,461,032.00	1,461,032.00	协议价

说明：①报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品、提供劳务的关联交易金额 323,249,757.20 元；

②上海远东钛设备公司于 2011 年 9 月更名为上海钛坦金属材料厂，上海钛坦金属材料厂与公司之间仍存在钛板、钛管、钛锻件等钛材供应业务，为了保证上述双方当事人相互之间供应关系的稳定，维护双方的合法权益，公司与原上海远东钛设备公司签署的《钛材供应合同》中上海远东钛设备公司公司的权利义务由上海钛坦金属材料厂承担，公司的权利义务不变，宝鸡钛业股份有限公司与原上海远东钛设备公司签署的《钛材供应合同》继续有效。

2、报告期内，公司的关联交易额均按照公司与关联方签订的《钛材供应协议》《动

力供应协议》《国有土地使用权租赁合同》《房屋租赁合同》《综合服务协议》《运输服务合同》《加工承揽合同》《产品供应合同》等有关合同协议执行。

3、购货、委托加工关联交易的必要性和连续性说明：

公司本着就近采购、降低采购成本的原则，需要宝钛特种金属有限公司提供生产经营所需的铝钼合金及铝钒合金，为保证交易的公允性，公司与宝钛特种金属有限公司签订了《产品供应合同》。

本公司控股股东宝钛集团有限公司的宽板分厂主要加工钢板和金属复合材产品，股份公司不具备生产宽幅钛板的生产能力和手段，当市场有此需求时，由公司委托宝钛集团有限公司代为加工。为保证交易的公允性，公司与宝钛集团有限公司签订了《承揽加工合同》。

4、销货关联交易的必要性和连续性的说明：

宝钛集团有限公司、南京宝色股份公司、上海钛坦金属材料厂、宝钛特种金属有限公司、宝色特种设备有限公司等，是公司产品的下游用户。与他们签订的合同完全遵循了市场定价原则。

5、其他关联交易的必要性和连续性的说明：

本公司由于是由国有企业改制成立的，与本公司控股股东宝钛集团有天然的联系，存在土地、房屋租赁、后勤服务、动力供应等关系。

6、关联债权债务往来情况

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

（六）重大合同及其履行情况

1、报告期内公司未有发生或以前发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内本公司无履行的及尚未履行完毕的重大担保事项。

（七）委托理财情况

报告期内本公司无委托理财情况。

（八）其他重大合同

报告期内，公司不存在其它重大合同

（九）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

宝钛集团有限公司承诺所持有的本公司的非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%。

上述承诺正在履行，截至报告期末，宝钛集团有限公司未违反上述承诺事项。

（十）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，经 2011 年 4 月 21 日公司 2010 年年度股东大会通过，公司聘请天健

正信会计师事务所有限公司为公司审计机构，支付给天健正信会计师事务所有限公司的报酬（差旅费由本公司负担）为 45 万元人民币。

天健正信会计师事务所有限公司第三年为公司提供审计服务。

（十一）公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

（十二）公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票，或发生其他涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

报告期内，公司未有公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票，或发生其他涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况。

（十三）其他重大事项

1、报告期内公司以货币形式对中航特材工业(西安)有限公司投资 5000 万元，占中航特材工业(西安)有限公司引进投资者增资扩股后的股权比例为 12.14%。（详见公司 2011 年 7 月 30 日 2011-012 号公告）

2、报告期内公司与山西太钢不锈钢股份有限公司共同出资设立“山西宝太新金属开发有限公司”，新设公司的注册资本为 20000 万元，以货币资金分二期出资，首次出资额为注册资本的 30%，剩余 70%的出资在首次出资后的 1 年内缴清。

宝鸡钛业股份有限公司出资 10200 万元，占注册资本的 51%，首期出资 3060 万元；山西太钢不锈钢股份有限公司出资 9800 万元，占注册资本的 49%，首期出资 2940 万元。（详见公司 2011 年 12 月 9 日 2011-021 号公告）

（十四）其它已披露信息索引

公告号	公告名称	刊登日期及版面			
		日期	中国证券报	上海证券报	证券时报
2011-001	宝钛股份 2010 年度业绩预减公告	2011-1-28	B009	B40	D8
2011-002	宝钛股份 2010 年年度业绩快报	2011-2-18	A36	B36	D004
2011-003	宝钛股份第四届董事会第十四次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会通知	2011-3-3	B007	B21	D13
2011-004	宝钛股份关联交易公告		B008	B22	D14
	宝钛股份年报摘要				
2011-005	宝钛股份第四届监事会第十三次会议决议公告				

	宝钛股份控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明				
2011-006	宝钛股份第四届董事会第十五次会议决议公告暨增加 2010 年度股东大会临时提案的补充通知	2011-3-26	B230	126	B4
2011-007	宝钛股份第四届监事会第十四次会议决议公告				
2011-008	宝钛股份 2010 年年度股东大会决议公告	2011-4-22	B34	B166	D81
	宝钛股份第一季度季报				
2011-009	宝钛股份第四届董事会第十六次会议决议公告				
2011-010	宝钛股份第四届董事会第四次临时会议决议公告	2011-5-14	B008	13	B4
2011-011	宝钛股份 2010 年度利润分配实施公告	2011-6-7	B004	22	C9
	宝钛股份半年报摘要	2011-07-30	44	B45	B017
2011-012	宝钛股份第四届董事会第十七次会议决议公告				
2011-013	宝钛股份第四届监事会第十六次会议决议公告				
2011-014	宝钛股份第四届董事会第十八次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会通知	2011-08-25	B283	D32	A28
2011-015	宝钛股份第四届监事会第十七次会议决议公告				
2011-016	宝钛股份 2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-09-10	35	B4	B005
2011-017	宝钛股份第五届董事会第一次会议决议公告				
2011-018	宝钛股份第五届监事会第一次会议决议公告				
2011-019	宝钛股份 2011 年三季度业绩预增的公告	2011-10-18	B24	D5	A29
	宝钛股份第三季度季报	2011-10-26	B140	D20	B109
2011-020	宝钛股份第五届董事会第二次会议决议公告				
2011-021	宝钛股份第五届董事会第三次会议决议公告	2011-12-09	B20	D21	B012

以上公告均刊载在上海证券交易所互联网网站：<http://www.sse.com.cn>

十一、财务报告

审计报告

天健正信审（2012）GF 字第 150003 号

宝鸡钛业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宝鸡钛业股份有限公司（以下简称宝钛股份）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是宝钛股份管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，宝钛股份财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宝钛股份 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

中国 · 北京

刘志永

中国注册会计师

孔丽娟

报告日期：2011 年 2 月 21 日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五(一)	468,218,032.28	584,572,857.12
交易性金融资产		—	—
应收票据	五(二)	68,915,294.88	78,090,243.53
应收账款	五(三)	444,644,086.02	384,517,759.09
预付款项	五(五)	134,223,788.40	236,141,733.85
应收利息		—	—
应收股利		—	—
其他应收款	五(四)	12,453,718.66	19,799,634.53
买入返售金融资产		—	—
存货	五(六)	1,738,774,895.83	1,614,960,518.58
一年内到期的非流动资产		—	—
其他流动资产		—	—
流动资产合计		2,867,229,816.07	2,918,082,746.70
非流动资产：			
可供出售金融资产		—	—
持有至到期投资		—	—
长期应收款		—	—
长期股权投资	五(八)	93,623,574.99	43,338,861.41
投资性房地产	五(九)	40,019,401.11	41,945,542.11
固定资产	五(十)	1,137,712,334.36	899,667,189.52
在建工程	五(十一)	1,645,385,303.39	1,481,632,618.65
工程物资	五(十二)	18,160,321.41	18,540,468.21
固定资产清理		—	—
无形资产	五(十三)	137,868,501.34	101,981,304.58
开发支出		—	—
商誉		—	—
长期待摊费用		39,799.84	—
递延所得税资产	五(十四)	11,159,620.27	8,722,513.52
其他非流动资产		—	—
非流动资产合计		3,083,968,856.71	2,595,828,498.00
资产总计		5,951,198,672.78	5,513,911,244.70

合并资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	注释	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五（十六）	1,110,000,000.00	750,000,000.00
交易性金融负债		—	—
应付票据	五（十七）	122,820,000.00	212,835,019.15
应付账款	五（十八）	497,079,295.56	262,350,877.39
预收款项	五（十九）	89,187,751.08	151,900,395.73
应付职工薪酬	五（二十）	36,163,914.85	18,336,211.93
应交税费	五（二十一）	(130,768,699.48)	(168,473,026.31)
应付利息		—	—
应付股利		—	—
其他应付款	五（二十二）	14,348,092.54	11,699,790.41
一年内到期的非流动负债	五（二十三）	55,000,000.00	270,000,000.00
其他流动负债		—	—
流动负债合计		1,793,830,354.55	1,508,649,268.30
非流动负债：			
长期借款	五（二十四）	195,000,000.00	125,000,000.00
应付债券		—	—
长期应付款		—	—
专项应付款		—	—
预计负债		—	—
递延所得税负债		—	—
其他非流动负债	五（二十五）	116,490,493.34	80,850,000.00
非流动负债合计		311,490,493.34	205,850,000.00
负债合计		2,105,320,847.89	1,714,499,268.30
股东权益：			
股本	五（二十六）	430,265,700.00	430,265,700.00
资本公积	五（二十七）	2,370,715,194.56	2,370,715,194.56
减：库存股		—	—
专储设备		—	—
盈余公积	五（二十八）	176,743,033.15	176,743,033.15
未分配利润	五（二十九）	667,373,854.83	648,705,989.22
归属于母公司股东权益合计		3,645,097,782.54	3,626,429,916.93
少数股东权益		200,780,042.35	172,982,059.47
股东权益合计		3,845,877,824.89	3,799,411,976.40
负债和股东权益总计		5,951,198,672.78	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

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	本年金额	上年金额
一、营业总收入		2,920,928,379.37	2,564,098,178.75
其中：营业收入	五（三十）	2,920,928,379.37	2,564,098,178.75
二、营业总成本		2,815,568,606.65	2,556,980,303.76
其中：营业成本	五（三十）	2,418,932,136.13	2,316,764,347.60
营业税金及附加	五（三十一）	2,815,861.69	394,314.62
销售费用	五（三十二）	38,698,313.55	30,426,021.38
管理费用	五（三十三）	259,815,796.72	178,306,918.73
财务费用	五（三十四）	71,719,043.25	27,807,823.96
资产减值损失	五（三十五）	23,587,455.31	3,280,877.47
加：公允价值变动收益		—	—
投资收益	五（三十六）	284,713.58	(2,545,468.64)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		284,713.58	(2,545,468.64)
三、营业利润		105,644,486.30	4,572,406.35
加：营业外收入	五（三十七）	3,538,281.20	6,282,291.42
减：营业外支出	五（三十八）	684,734.94	1,482,258.64
其中：非流动资产处置损失		94,183.64	574,637.17
四、利润总额		108,498,032.56	9,372,439.13
减：所得税费用	五（三十九）	14,006,114.07	(3,057,695.22)
五、净利润		94,491,918.49	12,430,134.35
归属于母公司所有者的净利润		61,694,435.61	3,456,924.93
少数股东损益		32,797,482.88	8,973,209.42
六、每股收益			
（一）基本每股收益	五（四十）	0.1434	0.008
（二）稀释每股收益	五（四十）	0.1434	0.008
七、其他综合收益		—	—
八、综合收益总额		94,491,918.49	12,430,134.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		61,694,435.61	3,456,924.93
归属于少数股东的综合收益总额		32,797,482.88	8,973,209.42

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

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本年金额	上年金额
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		1,636,655,762.69	2,216,604,833.99
收到的税费返还		28,585,110.44	19,200,459.44
收到的其他与经营活动有关的现金	五（四十一）	54,704,559.13	29,234,092.37
经营活动现金流入小计		1,719,945,432.26	2,265,039,385.80
购买商品、接受劳务支付的现金		1,247,929,735.10	2,237,260,663.12
支付给职工以及为职工支付的现金		256,635,224.70	230,210,021.63
支付的各项税费		54,212,540.94	23,575,623.70
支付的其他与经营活动有关的现金	五（四十一）	57,669,042.82	67,990,423.31
经营活动现金流出小计		1,616,446,543.56	2,559,036,731.76
经营活动产生的现金流量净额		103,498,888.70	(293,997,345.96)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到现金		—	—
取得投资收益收到的现金		—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		461,520.00	900,977.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		—	—
收到的其他与投资活动有关的现金	五（四十一）	2,835,300.00	20,413,574.77
投资活动现金流入小计		3,296,820.00	21,314,552.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		261,680,980.71	656,428,432.81
投资所支付的现金		50,000,000.00	—
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		—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	五（四十一）	2,593,380.00	2,024,600.00
投资活动现金流出小计		314,274,360.71	658,453,032.81
投资活动产生的现金流量净额		(310,977,540.71)	(637,138,480.27)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		—	50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		—	50,000,000.00
取得借款所收到的现金		1,265,000,000.00	865,000,000.00
发行债券收到的现金		—	—
收到的其他与筹资活动有关的现金		—	—
筹资活动现金流入小计		1,265,000,000.00	915,000,000.00
偿还债务所支付的现金		1,050,000,000.00	390,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		111,096,869.43	135,247,827.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,999,500.00	—
支付的其他与筹资活动有关的现金		55,267.77	—
筹资活动现金流出小计		1,161,152,137.20	525,247,827.49
筹资活动产生的现金流量净额		103,847,862.80	389,752,172.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(224,035.63)	(3,737,507.66)
五、现金及现金等价物净增加额		(103,854,824.84)	(545,121,161.38)
加：期初现金及现金等价物余额		562,072,857.12	1,107,194,018.50
六、期末现金及现金等价物余额		458,218,032.28	562,072,857.12

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

合并股东权益变动表

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库存股	专储设备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	648,705,989.22	—	172,982,059.47	3,799,411,976.40
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	648,705,989.22	—	172,982,059.47	3,799,411,976.40
三、本期增减变动金额	—	—	—	—	—	18,667,865.61	—	27,797,982.88	46,465,848.49
（一）净利润	—	—	—	—	—	61,694,435.61	—	32,797,482.88	94,491,918.49
（二）其他综合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	—	61,694,435.61	—	32,797,482.88	94,491,918.49
（三）所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 所有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	—	—	(43,026,570.00)	—	(4,999,500.00)	(48,026,070.00)
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	—	(43,026,570.00)	—	(4,999,500.00)	(48,026,070.00)
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（六）专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	667,373,854.83	—	200,780,042.35	3,845,877,824.89

合并股东权益变动表(续)

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专储设备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	752,815,489.29	—	114,008,850.05	3,844,548,267.05
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	752,815,489.29	—	114,008,850.05	3,844,548,267.05
三、本期增减变动金额	—	—	—	—	—	(104,109,500.07)	—	58,973,209.42	(45,136,290.65)
（一）净利润	—	—	—	—	—	3,456,924.93	—	8,973,209.42	12,430,134.35
（二）其他综合收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	—	3,456,924.93	—	8,973,209.42	12,430,134.35
（三）所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—	50,000,000.00	50,000,000.00
1. 所有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	50,000,000.00	50,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	—	—	(107,566,425.00)	—	—	(107,566,425.00)
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	—	(107,566,425.00)	—	—	(107,566,425.00)
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（六）专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	—	176,743,033.15	648,705,989.22	—	172,982,059.47	3,799,411,976.40

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

公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		396,488,529.11	394,343,116.35
交易性金融资产		—	—
应收票据		27,266,862.46	62,940,243.53
应收账款	十一(一)	442,628,093.28	385,716,765.29
预付款项		112,941,664.71	214,015,312.01
应收利息		—	—
应收股利		—	—
其他应收款	十一(二)	9,835,137.38	11,772,995.93
存货		1,665,588,516.15	1,518,011,137.38
一年内到期的非流动资产		—	—
其他流动资产		—	—
流动资产合计		2,654,748,803.09	2,586,799,570.49
非流动资产：			
可供出售金融资产		—	—
持有至到期投资		—	—
长期应收款		—	—
长期股权投资	十一(三)	395,549,609.03	345,264,895.45
投资性房地产		40,019,401.11	41,945,542.11
固定资产		1,050,551,564.31	804,367,304.77
在建工程		1,511,172,636.75	1,446,655,338.50
工程物资		18,160,321.41	18,540,468.21
固定资产清理		—	—
无形资产		77,110,868.40	79,536,744.56
开发支出		—	—
商誉		—	—
长期待摊费用		—	—
递延所得税资产		8,180,581.03	8,087,045.57
其他非流动资产		—	—
非流动资产合计		3,100,744,982.04	2,744,397,339.17
资产总计		5,755,493,785.13	5,331,196,909.66

公司资产负债表（续）

2011 年 12 月 31 日

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	注释	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		1,110,000,000.00	750,000,000.00
交易性金融负债		—	—
应付票据		220,570,000.00	190,535,019.15
应付账款		537,149,513.16	322,257,009.05
预收款项		86,034,494.13	143,497,396.98
应付职工薪酬		35,383,914.85	18,336,211.93
应交税费		(126,771,840.99)	(167,053,105.26)
应付利息		—	—
应付股利		—	—
其他应付款		13,838,118.54	11,624,415.48
一年内到期的非流动负债		55,000,000.00	270,000,000.00
其他流动负债		—	—
流动负债合计		1,931,204,199.69	1,539,196,947.33
非流动负债：			
长期借款		195,000,000.00	125,000,000.00
应付债券		—	—
长期应付款		—	—
专项应付款		—	—
预计负债		—	—
递延所得税负债		—	—
其他非流动负债		81,878,333.34	80,850,000.00
非流动负债合计		276,878,333.34	205,850,000.00
负债合计		2,208,082,533.03	1,745,046,947.33
股东权益：			
股本		430,265,700.00	430,265,700.00
资本公积		2,370,715,194.56	2,370,715,194.56
减：库存股		—	—
专项储备		—	—
盈余公积		176,743,033.15	176,743,033.15
未分配利润		569,687,324.39	608,426,034.62
股东权益合计		3,547,411,252.10	3,586,149,962.33
负债和股东权益总计		5,755,493,785.13	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

公司利润表

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	本年金额	上年金额
一、营业收入	十一(四)	2,795,682,481.66	2,433,774,668.83
减：营业成本	十一(四)	2,453,976,972.34	2,255,616,764.40
营业税金及附加		254,898.53	292,986.16
销售费用		32,941,284.60	25,080,104.35
管理费用		214,883,692.64	134,387,337.60
财务费用		74,131,431.50	29,841,838.52
资产减值损失		27,414,319.36	1,797,318.31
加：公允价值变动收益		—	—
投资收益	十一(五)	10,285,213.58	(2,545,468.64)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		284,713.58	(2,545,468.64)
二、营业利润		2,365,096.27	(15,787,149.15)
加：营业外收入		2,638,281.20	6,052,377.73
减：营业外支出		258,473.42	688,116.60
其中：非流动资产处置损失		94,183.64	—
三、利润总额		4,744,904.05	(10,422,888.02)
减：所得税费用		457,044.28	(3,732,546.33)
四、净利润		4,287,859.77	(6,690,341.69)
五、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.01	(0.02)
(二) 稀释每股收益		0.01	(0.02)
七、其他综合收益		—	—
八、综合收益总额		4,287,859.77	(6,690,341.69)

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

公司现金流量表

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额	上年金额
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	1,459,414,627.80	1,551,769,775.68
收到的税费返还	26,543,406.29	19,200,459.44
收到的其他与经营活动有关的现金	10,500,919.79	27,096,400.70
经营活动现金流入小计	1,496,458,953.88	1,598,066,635.82
购买商品、接受劳务支付的现金	1,078,522,718.74	1,630,893,689.19
支付给职工以及为职工支付的现金	243,548,994.96	222,938,749.82
支付的各项税费	11,834,079.29	18,842,085.07
支付的其他与经营活动有关的现金	43,963,363.88	24,448,360.63
经营活动现金流出小计	1,377,869,156.87	1,897,122,884.71
经营活动产生的现金流量净额	118,589,797.01	(299,056,248.89)
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到现金	—	—
取得投资收益收到的现金	10,000,500.00	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	461,520.00	433,398.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—
收到的其他与投资活动有关的现金	2,835,300.00	20,413,574.77
投资活动现金流入小计	13,297,320.00	20,846,973.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	183,271,651.42	615,970,670.84
投资所支付的现金	50,000,000.00	100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	2,593,380.00	2,024,600.00
投资活动现金流出小计	235,865,031.42	717,995,270.84
投资活动产生的现金流量净额	(222,567,711.42)	(697,148,297.66)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	—	—
取得借款所收到的现金	1,265,000,000.00	865,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	—	—
筹资活动现金流入小计	1,265,000,000.00	865,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,050,000,000.00	390,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	106,097,369.43	135,247,827.49
支付的其他与筹资活动有关的现金	55,267.77	—
筹资活动现金流出小计	1,156,152,637.20	525,247,827.49
筹资活动产生的现金流量净额	108,847,362.80	339,752,172.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(224,035.63)	(3,737,507.66)
五、现金及现金等价物净增加额	4,645,412.76	(660,189,881.70)
加：期初现金及现金等价物余额	391,843,116.35	1,052,032,998.05
六、期末现金及现金等价物余额	396,488,529.11	391,843,116.35

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

公司股东权益变动表

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	608,426,034.62	3,586,149,962.33
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	608,426,034.62	3,586,149,962.33
三、本期增减变动金额				—	(38,738,710.23)	(38,738,710.23)
（一）净利润	—	—	—	—	4,287,859.77	4,287,859.77
（二）其他综合收益	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	4,287,859.77	4,287,859.77
（三）所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—
1. 所有者投入资本	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配			—	—	(43,026,570.00)	(43,026,570.00)
1. 提取盈余公积			—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	(43,026,570.00)	(43,026,570.00)
3. 其他	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增股本	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—
（六）专项储备	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	569,687,324.39	3,547,411,252.10

公司股东权益变动表(续)

2011 年度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	722,682,801.31	3,700,406,729.02
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	722,682,801.31	3,700,406,729.02
三、本期增减变动金额					(114,256,766.69)	(114,256,766.69)
（一）净利润	—	—	—	—	(6,690,341.69)	(6,690,341.69)
（二）其他综合收益	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	(6,690,341.69)	(6,690,341.69)
（三）所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—
1. 所有者投入资本	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	—	(107,566,425.00)	(107,566,425.00)
1. 提取盈余公积	—	—	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	(107,566,425.00)	(107,566,425.00)
3. 其他	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—
1. 资本公积转增股本	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—
（六）专项储备	—	—	—	—	—	—
1. 本期提取	—	—	—	—	—	—
2. 本期使用	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	430,265,700.00	2,370,715,194.56	—	176,743,033.15	608,426,034.62	3,586,149,962.33

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

宝鸡钛业股份有限公司

财务报表附注

2011 度

编制单位：宝鸡钛业股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司的基本情况

（一）历史沿革

宝鸡钛业股份有限公司（以下简称“本公司”）系于 1999 年 7 月 8 日经中华人民共和国经济贸易委员会以国经贸企改[1999]643 号文批复，由宝钛集团有限公司作为主发起人，联合西北有色金属研究院、中国有色金属进出口陕西公司、西北工业大学、中南大学和陕西省华夏物业公司，以发起方式设立的股份有限公司，于 1999 年 7 月 21 日在陕西省工商行政管理局注册登记，领取注册号为 6100001010554 的企业法人营业执照，注册资本 140,080,000.00 元，总股本为 140,080,000 股。

2002 年 3 月 28 日，本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]20 号文批准，采用网上累计投标询价发行的方式向社会公开发行人民币普通股 60,000,000 股，每股面值 1.00 元，发行价格每股 5.4 元，发行后股本增至 200,080,000 股，于 2002 年 4 月 5 日在陕西省工商行政管理局办理了变更登记，注册资本变更为 200,080,000.00 元。

2005 年 12 月 21 日根据本公司股东大会审议通过，本公司全体非流通股股东同意向流通股股东按一定比例送股作为对价安排，以换取其非流通股股份的流通权。本次股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得非流通股股东支付的 2.6 股股票，非流通股股东共计向流通股股东支付 15,600,000 股股票，经此次股改后公司的总股本为 200,080,000 股。

2006 年 9 月 11 日，本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]45 号文核准，向特定投资者发行人民币普通股 25,820,000 股，每股面值 1.00 元，发行价格每股 31.00 元，发行后公司总股本增至 225,900,000 股。

2006 年 9 月 19 日，经本公司 2006 年第一次股东大会决议批准，以 2006 年非公开发行股票后的总股本为基数，以资本公积金每 10 股转增 8 股，总股本增至 406,620,000 股。

2007 年 12 月 28 日，本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]508 号文件核准，向社会公开增发人民币普通股 23,645,700 股，每股面值 1.00 元，发行价格每股 64.06 元，发行后公司总股本增至 430,265,700 股。

注册地址：陕西省宝鸡市钛城路 1 号。法定代表人：邹武装。

本公司控股股东为宝钛集团有限公司，实际控制人为陕西有色金属控股集团有限责任公司。

（二）行业性质

本公司属有色金属行业。

（三）经营范围

本公司经营范围主要包括：钛及钛合金等稀有金属材料，各种金属复合材料的生产、加工、销售；对外投资，科技开发、经营本企业自产产品及技术的出口业务；代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业生产的产品。经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

（四）主要产品或提供的劳务

本公司的主要产品包括：钛产品—钛材、外售半成品、深加工制品、新产品钛及出口钛产品等。主要应用于航空航天、两碱一盐、化工、舰船及体育休闲等。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支

付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，应当予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

（九）应收款项

本公司应收款项(包括应收账款和其他应收款等)按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司将单笔金额为 100 万元及以上的应收账款、其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	30	30

4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（十）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按类别存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

（十一）长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对联营企业的投资和其他长期股权投资。

1、投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注四之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

2、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	25	3	3.880

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若单项投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
生产用房屋	40	3.00	2.425
受腐蚀生产用房屋及建筑物	25	3.00	3.880
自控设备	8	3.00	12.125
电子设备	10	3.00	9.700
通用测试仪器设备	12	3.00	8.083
运输工具	12	3.00	8.083
工业炉窖	13	3.00	7.462
机械设备	14	3.00	6.929
动力设备	18	3.00	5.389
传导设备	28	3.00	3.464
特种设备	25	3.00	3.880

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十四）在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。本公司的在在建工程包括募投项目工程、自有资金建设工程。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建符合资本化条件的资产而借入专

门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十六）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用期间	摊销方法	备注
土地使用权	50-49.25 年	直线法	*
专有技术	5 年	直线法	

*使用寿命按获取的土地使用权证规定的期限或与国家土地管理部门签订的土地购买协议中规定的使用年限确定。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十七）收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额

能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体的收入确认方式为：公司销售产品时，在产品交付给购买方验收并通过时或按照合同要求已经交付给买方时确认销售收入的实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十八）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（二十）经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。本公司均为经营租赁。

1、本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2、本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十一）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

(二十二) 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

三、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

(一) 流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率
营业税	劳务收入	5%
增值税	销售货物和提供加工、修理修配劳务增值额	17%
	销售产品的出口货物	0%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%

(二) 企业所得税

公司名称	税率	获利起始年度	备注
宝鸡钛业股份有限公司	15%	—	*1
宝钛华神钛业有限公司	15%	—	*2
宝钛（沈阳）销售有限公司	25%	—	

*1 从 2011 年 10 月 9 日-2013 年 10 月 9 日，宝鸡钛业股份有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率征收企业所得税。

*2 从 2009 年 1 月 1 日-2011 年 12 月 31 日，宝钛华神钛业有限公司被认定为高新技术企业，减按 15% 税率征收企业所得税。

(三) 房产税

房产税自用房屋按照房产原值的 80% 为纳税基准，税率为 1.2%，出租房屋以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

(四) 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

四、企业合并及合并财务报表

子公司的情况

通过投资设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本RMB	法人代表	主要经营范围
宝钛(沈阳)销售有限公司	全资	沈阳	贸易	1,000,000.00	雷让岐	钛及钛合金、稀有金属材料、复合棒销售

(续前表)

子公司名称	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
宝钛(沈阳)销售有限公司	100%		100%	1,000,000.00	-	是

(续前表)

子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
宝钛(沈阳)销售有限公司	有限公司	67951353-0	-	-	-

非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本RMB	法人代表	经营范围
宝钛华神钛业有限公司	控股	锦州	冶炼	208,024,100.00	雷让岐	金属钛制造

(续前表)

子公司名称	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
宝钛华神钛业有限公司	66.67	-	66.67%	300,926,034.04	-	是

(续前表)

子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
宝钛华神钛业有限公司	有限公司	79155840-5	200,780,042.35	-	-

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
人民币	191,591.24	—	191,591.24	198,836.58	—	198,836.58
美元	0.51	6.3009	3.21	0.51	6.6227	3.38
欧元	1.10	8.1625	8.98	1.10	8.8065	9.69
卢布	4,520.00	0.2253	1,018.36	4,520.00	0.2164	978.13
现金小计	—	—	192,621.79	—	—	199,827.78
银行存款						
人民币	418,900,717.06	—	418,900,717.06	535,700,224.38	—	535,700,224.38
美元	96,680.77	6.3009	609,175.86	762,756.56	6.6227	5,051,507.87
欧元	11,701.75	8.1625	95,515.53	28,128.81	8.8065	247,716.37
英镑	0.21	9.7116	2.04	0.21	10.2381	2.15
银行存款小计	—	—	419,605,410.49	—	—	540,999,450.77
其他货币资金						
人民币	48,420,000.00	—	48,420,000.00	43,373,578.57	—	43,373,578.57
合 计	—	—	468,218,032.28	—	—	584,572,857.12

其他货币资金年末余额为票据承兑保证金存款。

本报告期公司银行存款年末余额中有 4000 万元为半年期的定期存款。

(二) 应收票据

(1) 应收票据明细项目列示如下：

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	31,098,862.46	36,663,382.01
商业承兑汇票	37,816,432.42	41,426,861.52
合 计	68,915,294.88	78,090,243.53

(2) 期末已背书未到期的票据金额最大的前五项明细列示如下：

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
西安飞机国际航空制造股份有限公司	2011.7.28	2012.1.28	10,000,000.00	商业承兑
中航特材工业(西安)有限公司	2011.12.22	2012.6.22	10,000,000.00	银行承兑
中航特材工业(西安)有限公司	2011.11.30	2012.5.30	10,000,000.00	银行承兑
西安飞机国际航空制造股份有限公司	2011.9.28	2012.3.28	10,000,000.00	商业承兑
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	2011.8.12	2012.2.15	10,000,000.00	商业承兑
合 计			50,000,000.00	

本报告期公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

截至 2011 年 12 月 31 日止，关联方应收票据中关联单位欠款合计 3,142,600.00 元，明细详见本附注六。

(三) 应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	478,953,616.77	100.00	34,309,530.75	6.92	444,644,086.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	478,953,616.77	100.00	34,309,530.75	6.92	444,644,086.02
类别	年初账面余额				净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	415,465,102.18	100.00	30,947,343.09	7.45	384,517,759.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	415,465,102.18	100.00	30,947,343.09	7.45	384,517,759.09

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收款：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	364,028,510.04	76.00	14,493,708.91	349,534,801.13
1-2 年（含）	79,102,341.97	16.52	7,910,234.20	71,192,107.77
2-3 年（含）	7,429,268.78	1.55	1,114,390.32	6,314,878.46
3-4 年（含）	22,555,070.45	4.71	6,766,521.14	15,788,549.31
4-5 年（含）	3,627,498.71	0.76	1,813,749.36	1,813,749.35
5 年以上	2,210,926.82	0.46	2,210,926.82	—
合计	478,953,616.77	100.00	34,309,530.75	444,644,086.02
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	342,822,027.05	82.52	16,992,574.53	325,829,452.52

1-2 年（含）	30,221,298.61	7.27	3,022,129.86	27,199,168.75
2-3 年（含）	32,448,096.95	7.81	4,867,214.54	27,580,882.41
3-4 年（含）	3,644,198.71	0.88	1,093,259.61	2,550,939.10
4-5 年（含）	2,714,632.62	0.65	1,357,316.31	1,357,316.31
5 年以上	3,614,848.24	0.87	3,614,848.24	—
合 计	415,465,102.18	100.00	30,947,343.09	384,517,759.09

(2) 本年实际核销的应收账款情况

根据公司第四届董事会第十六次会议决议，将公司五年以上预计无法收回的应收账款 3,002,243.75 元从已计提的坏账准备中核销。

(3) 本报告期应收账款中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况如下：

单位名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	坏账准备金额	金额	坏账准备金额
宝钛集团有限公司	7,217,516.55	360,875.83	334,236.24	16,711.81

(4) 应收账款前五位欠款单位列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
陕西宏远航空锻造有限责任公司	非关联方	37,692,944.22	1 年以内	7.87
沈阳飞机工业（集团）有限公司	非关联方	22,121,962.44	1 年以内	4.62
蓝星（北京）化工机械有限公司	非关联方	21,635,331.74	1 年以内	4.52
青海碱业有限公司	非关联方	17,319,677.95	3-4 年	3.62
南京宝色股份公司	关联方	16,600,612.93	1 年以内	3.47
合 计		115,370,529.28		24.10

(5) 应收关联方账款情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，关联方应收账款中关联单位欠款合计 27,155,435.40 元，明细详见本附注六。

(四) 其他应收款

(1) 其他应收款按种类分析列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	16,117,418.29	100.00	3,663,699.63	22.73	12,453,718.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—

合计	16,117,418.29	100.00	3,663,699.63	22.73	12,453,718.66
类别	年初账面余额				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	27,078,758.30	100.00	7,279,123.77	26.88	19,799,634.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	27,078,758.30	100.00	7,279,123.77	26.88	19,799,634.53

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	6,418,361.75	39.82	320,918.09	6,097,443.66
1-2 年（含）	53,750.00	0.33	5,375.00	48,375.00
2-3 年（含）	4,414,000.00	27.39	662,100.00	3,751,900.00
3-4 年（含）	80,000.00	0.50	24,000.00	56,000.00
4-5 年（含）	5,000,000.00	31.02	2,500,000.00	2,500,000.00
5 年以上	151,306.54	0.94	151,306.54	—
合计	16,117,418.29	100.00	3,663,699.63	12,453,718.66

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	11,581,296.88	42.77	579,064.85	11,002,232.03
1-2 年（含）	5,843,137.81	21.58	580,313.78	5,262,824.03
2-3 年（含）	44,445.26	0.16	18,666.79	25,778.47
3-4 年（含）	5,007,000.00	18.49	1,502,100.00	3,504,900.00
4-5 年（含）	7,800.00	0.03	3,900.00	3,900.00
5 年以上	4,595,078.35	16.97	4,595,078.35	—
合计	27,078,758.30	100.00	7,279,123.77	19,799,634.53

(2) 本期收回情况：

其他应收款内容	收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
健桥证券股份有限公司	破产清算	企业已破产	4,479,917.88	271,137.5

(3) 本年实际核销的其他应收款情况

根据公司第四届董事会第十六次会议决议，将公司五年以上预计无法收回的其他应收款 4,504,176.57 元从已计提的坏账准备中核销。

(4) 本报告期其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款

情况及应收关联方款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	款项内容	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
青海碱业有限公司	保证金	非关联方	5,000,000.00	3-4年	31.02
锦州农电局女儿河供电所	押金	非关联方	3,000,000.00	2-3年	18.61
江西碱业有限公司	保证金	非关联方	1,000,000.00	1-2年	6.20
中国船舶重工集团第七〇二研究所	技术开发费	非关联方	500,000.00	1年以内	3.10
刘红萍	备用金	非关联方	379,322.16	1年以内	2.35
合计			9,879,322.16		61.28

(五) 预付款项

(1) 预付款项按账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	126,067,917.63	93.92	224,489,507.21	95.07
1-2年(含)	5,117,711.53	3.81	8,594,595.30	3.64
2-3年(含)	1,122,795.70	0.84	774,551.34	0.33
3-4年(含)	85,792.58	0.06	248,057.00	0.10
4年以上	1,829,570.96	1.36	2,035,023.00	0.86
合计	134,223,788.40	100.00	236,141,733.85	100.00

(2) 预付款项前五位欠款单位如下:

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
宝鸡稀有金属装备设计研究所	关联方	24,977,300.11	1年以内	工程款
宝钛特种金属有限公司	关联方	17,675,491.29	1年以内	材料款
陕西省第六建筑工程公司	非关联方	14,076,500.00	1年以内	工程款
沈阳大吉实业有限公司	非关联方	9,000,000.00	1年以内	工程款
深圳新科特种装饰工程公司	非关联方	7,008,000.00	1年以内	工程款
合计		72,737,291.40		

(3) 账龄超过一年的金额较大的预付款项明细如下:

单位名称	年末账面余额	账龄	未及时结算原因
宝鸡市喜龙商贸有限公司	1,687,100.00	1-2年	未结算材料款

(4) 本报告期预付账款中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款 30,000.00 元, 明细详见本附注六。

预付账款比上年末余额下降了 43.16%，主要系本年度预付的材料、设备款减少所致。

（六）存货

（1）存货分项列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	102,466,342.94	—	102,466,342.94	182,984,240.49	—	182,984,240.49
自制半成品	141,106,614.28	276,901.23	140,829,713.05	82,793,392.73	22,678.16	82,770,714.57
在产品	995,482,762.44	6,001,639.20	989,481,123.24	816,713,197.95	—	816,713,197.95
库存商品	509,226,862.47	3,229,145.87	505,997,716.60	534,959,456.13	2,467,090.56	532,492,365.57
合计	1,748,282,582.13	9,507,686.30	1,738,774,895.83	1,617,450,287.30	2,489,768.72	1,614,960,518.58

（2）各项存货跌价准备的增减变动情况

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
自制半成品	22,678.16	276,901.23	—	22,678.16	276,901.23
在产品	—	6,036,905.91	—	35,266.71	6,001,639.20
库存商品	2,467,090.56	10,582,660.88	—	9,820,605.57	3,229,145.87
合计	2,489,768.72	16,896,468.02	—	9,878,550.44	9,507,686.30

（3）存货跌价准备计提依据与转回情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品	成本与可变现净值孰低计量	已销售	0.56%
自制半成品	成本与可变现净值孰低计量	已销售	0.003%

（七）对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	持股比例	表决权比例	注册资本
西安宝钛美特法力焯焊管有限公司	中外合资	西安	Pierre-YvesGerard	有色金属	40%	40%	美元 8,800,000.00
被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	组织机构代码	
西安宝钛美特法力焯焊管有限公司	112,921,030.59	2,960,285.08	109,960,745.51	62,976,762.22	711,783.96	77594205-2	

（八）长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初账面余额	本年增减额（减少以“-”号填列）	年末账面余额
-------	------	--------	--------	------------------	--------

西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	权益法	19,270,242.00	43,338,861.41	284,713.58	43,623,574.99
中航特材工业(西安)有限公司	成本法	50,000,000.00	—	50,000,000.00	50,000,000.00
合计			43,338,861.41	50,284,713.58	93,623,574.99
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	40%	40%	—	—	—
中航特材工业(西安)有限公司	12.1374%	12.1374%	—	—	—

根据本公司第四届董事会议第十七次会议决议及相关投资协议,对中航特材工业(西安)有限公司投资 50,000,000.00 元,持股 12.1374%。

(九) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、投资性房地产原价合计	51,950,699.22		—	51,950,699.22
房屋、建筑物	51,950,699.22		—	51,950,699.22
二、投资性房地产累计折旧(摊销)合计	7,506,929.11	1,926,141.00	—	9,433,070.11
房屋、建筑物	7,506,929.11	1,926,141.00	—	9,433,070.11
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	2,498,228.00		—	2,498,228.00
房屋、建筑物	2,498,228.00	—	—	2,498,228.00
四、投资性房地产账面价值合计	41,945,542.11	(1,926,141.00)	—	40,019,401.11
房屋、建筑物	41,945,542.11	(1,926,141.00)	—	40,019,401.11

本年计提的折旧为 1,926,141.00 元。

(十) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、固定资产原值合计	1,574,686,177.20	322,826,851.64	3,185,470.00	1,894,327,558.84
1、房屋及建筑物	350,170,160.62	134,615,253.86	—	484,785,414.48
2、动力设备	27,669,162.72	11,156,171.32	15,396.00	38,809,938.04
3、传导设备	1,926,827.00	—	—	1,926,827.00
4、机械设备	441,862,902.06	105,535,928.68	1,886,370.00	545,512,460.74
5、运输设备	29,522,998.99	1,653,659.93	1,278,204.00	29,898,454.92
6、工业窑炉	360,931,378.92	40,667,447.58	—	401,598,826.50
7、自控设备	2,379,992.46	—	—	2,379,992.46
8、通用测试仪器设备	56,136,967.02	14,575,245.88	—	70,712,212.90
9、特种设备	278,156,123.99	13,822,772.95	—	291,978,896.94
10、电子设备及其他	25,929,663.42	800,371.44	5,500.00	26,724,534.86
二、累计折旧合计	673,709,513.74	84,380,188.07	2,783,951.27	755,305,750.54

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
1、房屋及建筑物	113,824,859.71	15,155,542.15	—	128,980,401.86
2、动力设备	13,627,419.13	3,555,999.52	4,622.28	17,178,796.37
3、传导设备	1,368,915.25	41,469.84	—	1,410,385.09
4、机械设备	188,979,126.70	29,059,371.88	1,731,843.03	216,306,655.55
5、运输设备	12,744,445.15	1,635,027.31	1,042,773.28	13,336,699.18
6、工业窑炉	42,272,573.11	18,438,617.60	—	60,711,190.71
7、自控设备	2,308,592.69	—	—	2,308,592.69
8、通用测试仪器设备	17,275,526.69	3,369,724.97	—	20,645,251.66
9、特种设备	269,776,797.04	10,505,751.14	—	280,282,548.18
10、电子设备及其他	11,531,258.27	2,618,683.66	4,712.68	14,145,229.25
三、固定资产减值准备合计	1,309,473.94	—	—	1,309,473.94
1、房屋及建筑物	—	—	—	—
2、动力设备	—	—	—	—
3、传导设备	23,479.99	—	—	23,479.99
4、机械设备	959,711.48	—	—	959,711.48
5、运输设备	22,747.83	—	—	22,747.83
6、工业窑炉	303,534.64	—	—	303,534.64
7、自控设备	—	—	—	—
8、通用测试仪器设备	—	—	—	—
9、特种设备	—	—	—	—
10、电子设备及其他	—	—	—	—
四、固定资产账面价值合计	899,667,189.52	—	—	1,137,712,334.36
1、房屋及建筑物	236,345,300.91	—	—	355,805,012.62
2、动力设备	14,041,743.59	—	—	21,631,141.67
3、传导设备	534,431.76	—	—	492,961.92
4、机械设备	251,924,063.88	—	—	328,246,093.71
5、运输设备	16,755,806.01	—	—	16,539,007.91
6、工业窑炉	318,355,271.17	—	—	340,584,101.15
7、自控设备	71,399.77	—	—	71,399.77
8、通用测试仪器设备	38,861,440.33	—	—	50,066,961.24
9、特种设备	8,379,326.95	—	—	11,696,348.76
10、电子设备及其他	14,398,405.15	—	—	12,579,305.61

本年计提的折旧额 84,380,188.07 元。

本年由在建工程转入固定资产原价为 282,531,410.63 元。

(2) 未办妥产权证书的情况

序号	建筑物名称	原值	净值	预计办结时间
1	军工锻造厂房	9,664,149.08	7,087,798.45	2012 年 6 月
2	钛材成品库	3,375,042.34	2,721,172.84	2012 年 6 月

序号	建筑物名称	原值	净值	预计办结时间
3	理化大楼	4,021,092.14	3,413,976.62	2012年6月
4	机加厂房	2,359,671.01	2,044,950.01	2012年6月
5	扒皮机厂房	3,589,333.35	3,013,153.55	2012年6月
6	EB炉厂房	34,566,840.25	30,362,169.93	2012年6月
7	残废料处理线厂房	47,212,851.06	46,067,939.46	2012年6月
8	文体中心房屋	19,918,190.86	18,372,539.25	2012年12月
9	表面处理厂房	13,906,127.23	12,641,538.78	2012年6月
10	棒丝材生产线厂房	84,358,249.64	84,358,249.64	2012年12月

(十一) 在建工程

(1) 在建工程分项列示如下：

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
增加5000吨钛熔铸能力项目	—	—	—	27,944,567.29	—	27,944,567.29
钛棒丝材生产线技术改造项目	213,440,649.72	—	213,440,649.72	258,500,314.72	—	258,500,314.72
钛合金板材生产线技术改造项目	—	—	—	115,929,581.00	—	115,929,581.00
钛合金残废料处理生产线	28,392,291.50	—	28,392,291.50	43,836,456.60	—	43,836,456.60
钛合金材料工程技术中心	58,405,827.49	—	58,405,827.49	47,698,135.49	—	47,698,135.49
万吨自由锻压机项目	308,947,179.15	—	308,947,179.15	261,096,716.21	—	261,096,716.21
钛带生产线建设项目	592,682,024.27	—	592,682,024.27	483,219,410.09	—	483,219,410.09
钛及钛合金熔铸能力及辅助配套项目	71,834,226.63	—	71,834,226.63	24,493,143.76	—	24,493,143.76
宝钛工业园	200,438,721.03	—	200,438,721.03	166,462,951.71	—	166,462,951.71
会展中心	34,955,467.85	—	34,955,467.85	13,355,990.85	—	13,355,990.85
四万吨氯化镁电解项目	133,433,327.48	—	133,433,327.48	27,532,669.70	—	27,532,669.70
零星工程	2,855,588.27	—	2,855,588.27	11,562,681.23	—	11,562,681.23
合计	1,645,385,303.39	—	1,645,385,303.39	1,481,632,618.65	—	1,481,632,618.65

(2) 重大在建工程项目基本情况及增减变动如下：

工程名称	预算金额 (万元)	资金来源	年初金额		本年增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
增加5000吨钛熔铸能力项目	14600	募集资金及自有资金	27,944,567.29	—	4,470,796.59	—

钛棒丝材生产线技术改造项目	31000	募集资金及自有资金	258,500,314.72	4,512,639.38	39,889,560.85	3,801,780.00
钛合金板材生产线技术改造项目	19098.1	募集资金及自有资金	115,929,581.00	—	14,994,278.85	—
钛合金废料处理生产线	13000	募集资金及自有资金	43,836,456.60	—	12,988,142.03	—
钛合金材料工程技术中心	5000	募集资金及自有资金	47,698,135.49	—	10,707,692.00	—
万吨自由锻压机项目	32900	募集资金及自有资金	261,096,716.21	—	47,850,462.94	—
钛带生产线建设项目	73300	募集资金及自有资金	483,219,410.09	306,720.00	122,308,499.64	4,833,505.00
钛及钛合金熔铸扩能及辅助设施建设项目	21211	募集资金及自有资金	24,493,143.76	—	47,341,082.87	—
宝钛工业园	26200	自有资金	166,462,951.71	—	37,843,704.14	—
会展中心	4980	自有资金	13,355,990.85	—	21,599,477.00	—
四万吨氯化镁电解项目	30000	自有资金	27,532,669.70	—	105,900,657.78	—
合计			1,442,537,267.72	4,819,359.38	465,894,354.69	8,635,285.00

(续上表)

工程名称	本年减少额		年末金额		工程 进度 %	工程投 入占 预算比 例(%)
	金额	其中：本年转固	金额	其中：利 息资本化		
增加 5000 吨钛熔铸能力项目	32,415,363.88	32,415,363.88	—	—	100.00	104.05
钛棒丝材生产线技术改造项目	84,949,225.85	84,772,794.30	213,440,649.72	3,801,780.00	99.00	96.25
钛合金板材生产线技术改造项目	130,923,859.85	130,923,859.85	—	—	100.00	107.73
钛合金废料处理生产线	28,432,307.13	17,271,697.56	28,392,291.50	—	97.00	116.05
钛合金材料工程技术中心	—	—	58,405,827.49	—	98.00	117.59
万吨位自由锻项目	—	—	308,947,179.15	—	80.00	113.78
钛带生产线建设项目	12,845,885.46	12,845,885.46	592,682,024.27	4,833,505.00	93.00	105.55
钛及钛合金熔铸扩能及辅助配套项目	—	—	71,834,226.63	—	83.00	38.81
宝钛工业园	3,867,934.82	3,867,934.82	200,438,721.03	—	90.00	92.00
会展中心	—	—	34,955,467.85	—	97.00	110.11
四万吨氯化镁电解项目	—	—	133,433,327.48	—	44.00	44.00
合计	293,434,576.99	282,097,535.87	1,642,529,715.12	8,635,285.00	—	—

本公司报告期在建工程不存在减值的情况。

(十二) 工程物资

类别	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
技措项目物资	18,540,468.21	41,228,924.49	41,609,071.29	18,160,321.41

(十三) 无形资产

无形资产的摊销和减值：

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、无形资产原价合计	107,365,107.32	39,333,734.90	—	146,698,842.22
土地使用权	103,673,557.32	39,333,734.90	—	143,007,292.22
软件	3,300.00	—	—	3,300.00
专有技术	3,688,250.00	—	—	3,688,250.00
二、无形资产累计摊销额合计	5,383,802.74	3,446,538.14	—	8,830,340.88
土地使用权	5,198,922.74	2,708,585.68	—	7,907,508.42
软件	467.50	302.50	—	770.00
专有技术	184,412.50	737,649.96	—	922,062.46
三、无形资产减值准备累计金额合计	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—
软件	—	—	—	—
专有技术	—	—	—	—
四、无形资产账面价值合计	101,981,304.58	—	—	137,868,501.34
土地使用权	98,474,634.58	—	—	135,099,783.80
软件	2,832.50	—	—	2,530.00
专有技术	3,503,837.50	—	—	2,766,187.54

本年摊销额为 3,446,538.14 元。

本年新增的土地使用权是公司购买的 180 亩土地的使用权，已办妥其产权证。

(十四) 递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	51,288,618.62	7,685,513.02	48,231,654.09	7,239,892.20
可抵扣亏损	—	—	9,884,142.14	1,482,621.32
未实行利润	23,160,715.00	3,474,107.25	—	—
合计	—	11,159,620.27	—	8,722,513.52

(十五) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	38,226,466.86	9,452,567.66	2,761,580.37	6,944,223.77	37,973,230.38
存货跌价准备	2,489,768.72	16,896,468.02	—	9,878,550.44	9,507,686.30
投资性房地产减值准备	2,498,228.00	—	—	—	2,498,228.00

固定资产	1,309,473.94	—	—	—	1,309,473.94
减值准备					
合计	44,523,937.52	26,349,035.68	2,761,580.37	16,822,774.21	51,288,618.62

(十六) 短期借款

短期借款明细项目列示如下：

借款类别	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	—	130,000,000.00
保证借款	1,110,000,000.00	620,000,000.00
合计	1,110,000,000.00	750,000,000.00

上述保证借款由宝钛集团有限公司提供连带责任保证。

本报告期内上述借款中无逾期借款。

短期借款年末数比年初数增加 48%，主要原因是本期新增借款用于购买材料和设备所致。

(十七) 应付票据

种类	年末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	122,820,000.00	212,835,019.15

下一会计期间将到期的金额 122,820,000.00 元。

应付票据年末数比年初数减少 42.29%，其主要原因是期末票据已经到期并承兑支付。

(十八) 应付账款

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，账龄超过一年的大额应付账款。

供应商	金额	性质或内容	未偿还的原因
上海嘉德环境能源科技有限公司	2,113,000.00	设备款	未结算
西安市茂源物资有限公司	1,901,233.81	材料款	未结算
英国五金 Wogen Titanium Ltd	1,736,189.45	材料款	未结算
中冶陕压重工设备有限公司	1,698,257.00	设备款	未结算
上海森松化工成套装备有限公司	1,542,487.80	设备款	未结算
太原矿山机器集团有限公司	1,464,000.00	设备款	未结算
西部钛业有限责任公司	1,208,215.20	材料款	未结算
内蒙古北方重工业集团有限公司特殊钢分公司	1,179,449.97	材料款	未结算
合计	12,842,833.23		

(2) 本报告期应付账款中应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方的款项为 58,633,027.03 元，详见附注六。

应付账款年末数比年初数增长 89.47%，其主要原因是随着生产规模的增大，所需应付

的材料款增加所致。

(十九) 预收款项

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日止，预收账款中账龄超过一年的大额预收款项。

客户	金额	性质或内容	未结转的原因
青海五彩碱业有限公司	4,524,856.50	预收货款	未进行结算
上海电力建筑工程公司	1,843,871.17	预收货款	未进行结算
江西碱业有限公司	1,500,000.00	预收货款	未进行结算
合计	7,868,727.67		

(2) 本报告期预收账款中应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项 310,605.56 元，详见附注六。

预收账款年末数比年初数减少 41.29%，其主要原因是预收的销货款减少所致。

(二十) 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年支付额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	—	184,167,506.25	170,786,049.25	13,381,457.00
职工福利费	—	4,528,200.16	4,528,200.16	—
社会保险费	—	48,825,162.46	48,825,162.46	—
其中：医疗保险费	—	8,082,143.76	8,082,143.76	—
基本养老保险费	—	30,690,959.91	30,690,959.91	—
失业保险费	—	2,878,961.88	2,878,961.88	—
工伤保险费	—	1,088,432.91	1,088,432.91	—
生育保险	—	783,476.60	783,476.60	—
大病互助基金	—	193,322.00	193,322.00	—
企业年金*	—	5,107,865.40	5,107,865.40	—
住房公积金	—	26,447,923.40	26,447,923.40	—
工会经费和职工教育经费	18,336,211.93	5,737,910.59	1,291,664.67	22,782,457.85
其他	—	302,670.00	302,670.00	—
合计	18,336,211.93	270,009,372.86	252,181,669.94	36,163,914.85

*系经陕西有色金属控股集团有限责任公司审批，为保障和提供员工退休后待遇水平，建立多层次养老保障体系，而制定实施并缴纳了企业年金。

(二十一) 应交税费

类别	年末账面余额	年初账面余额
增值税	(126,668,506.69)	(163,623,171.96)
企业所得税	(4,952,258.68)	(5,252,865.25)
城市建设维护税	490.85	26,708.03
个人所得税	108,471.12	190,192.49
其他税种	743,103.92	186,110.38
合计	(130,768,699.48)	(168,473,026.31)

(二十二) 其他应付款

(1) 本报告期其他应付款中应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
宝钛集团有限公司	1,260,914.90	111,587.39
宝鸡七一汽车运输公司	157,862.00	—
宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司	433,546.92	225,161.62
宝鸡市七一商店	43,163.95	170,831.87
宝鸡宝钛金属制品有限公司	778,532.00	—
合计	2,674,019.77	507,580.88

(二十三) 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
1 年内到期的长期借款	55,000,000.00	270,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

A、1 年内到期的长期借款明细如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
信用借款	—	100,000,000.00
保证借款	55,000,000.00	170,000,000.00
合计	55,000,000.00	270,000,000.00

B、金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年末数	年初数
兴业银行西安分行	2010.2.11	2012.2.10	RMB	4.05	30,000,000.00	—
中国进出口银行陕西分行营业部	2010.12.17	2012.12.17	RMB	3.76	25,000,000.00	—
合计					55,000,000.00	—

（二十四）长期借款

（1）长期借款明细列示如下：

借款类别	年末账面余额	年初账面余额
保证借款	195,000,000.00	125,000,000.00

（2）金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数	年初数
兴业银行西安分行	2009.03.27	2013.03.26	RMB	4.32	40,000,000.00	40,000,000.00
交通银行宝鸡分行营业部	2011.5.5-5.24	2013.3.26	RMB	5.60	40,000,000.00	—
宝鸡市建行营业部	2010.10.11	2015.10.10	RMB	4.32	30,000,000.00	30,000,000.00
中国进出口银行陕西分行营业部	2011.2.12	2013.2.12	RMB	3.55	25,000,000.00	—
中国进出口银行陕西分行营业部	2011.1.21	2013.1.21	RMB	3.42	25,000,000.00	—
合计					160,000,000.00	70,000,000.00

上述借款由宝钛集团有限公司提供连带责任保证。

长期借款年末数比年初数增加 56%，其主要原因是本期进出口购材料、设备增多所致。

（二十五）其他非流动负债

项目	年末账面余额	年初账面余额
递延收益—政府补助		
其中：		
（1）“6333” 科技创新工程	160,000.00	160,000.00
（2）省“13115” 科技创新工程《工业级锆板材及管材研制》	900,000.00	900,000.00
（3）宇航用损伤容限 Ti_6Al_4VELI 钛合金厚板和大规格棒材研制	320,000.00	320,000.00
（4）飞机结构件用损伤容限 Ti_6Al_4VELI 钛合金厚板和大规格棒材研制	800,000.00	800,000.00
（5）钛合金板材扩能技术改造项目	7,608,333.34	7,700,000.00
（6）万吨自由锻项目	22,000,000.00	22,000,000.00
（7）钛带生产线建设项目	43,000,000.00	43,000,000.00
（8）钛棒丝材生产线技术改造项目	5,400,000.00	5,400,000.00
（9）钛及钛合金铸件生产线扩能改造项目	570,000.00	570,000.00
（10）钛及钛合金熔铸扩能及辅助配套建设项目*1	1,120,000.00	—
（11）电解氯化镁和四氯化钛项目*2	34,612,160.00	—
合计	116,490,493.34	80,850,000.00

*1 根据陕西省宝鸡市财政局宝市财办建专【2011】5 号文件批复，本年收到 2010 年产

业集群和企业技术改造专项资金项目计划和资金预算的 70%拨款 1,120,000.00 元，用于公司“钛及钛合金熔铸扩能及辅助配套建设项目”建设。

*2 根据锦州市太和区财政局锦太财指预【2011】24、25 号等文批复，本年收到电解氯化镁和四氯化钛项目的拨款 34,612,160.00 元

上述其他非流动负债项目均是与资产相关的政府补助，除钛合金板材扩能技术改造项目已完工转固并进行递延收益摊销外，其他相关项目在建设中的。

（二十六）股本

本年内股本变动情况如下：

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 国有法人持股	202,729,752	47.12%	—	—	—	—	—	202,729,752	47.12%
3. 其他内资持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境内非国有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 境外持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
有限售条件股份合计	202,729,752	47.12%	—	—	—	—	—	202,729,752	47.12%
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	227,535,948	52.88%	—	—	—	—	—	227,535,948	52.88%
2. 境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 境外上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
无限售条件股份合计	227,535,948	52.88%	—	—	—	—	—	227,535,948	52.88%
股份总数	430,265,700	100%	—	—	—	—	—	430,265,700	100%

上述股本业经天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司以天健华证中洲验（2008）GF 字第 030002 号《验资报告》审验。

（二十七）资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
股本溢价	2,370,715,194.56	—	—	2,370,715,194.56

(二十八) 盈余公积

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
法定盈余公积	176,743,033.15	—	—	176,743,033.15

(二十九) 未分配利润

项目	本年	上年
上年年末未分配利润	648,705,989.22	752,815,489.29
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）	—	—
本年年初未分配利润	648,705,989.22	752,815,489.29
加：本年归属于母公司所有者的净利润	61,694,435.61	3,456,924.93
减：提取法定盈余公积	—	—
提取任意盈余公积	—	—
应付普通股股利	43,026,570.00	107,566,425.00
转作股本的普通股股利	—	—
年末未分配利润	667,373,854.83	648,705,989.22

(三十) 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项目	本年发生额	上年发生额
营业收入	2,920,928,379.37	2,564,098,178.75
其中：主营业务收入	2,798,995,115.01	2,464,780,173.98
其他业务收入	121,933,264.36	99,318,004.77
营业成本	2,418,932,136.13	2,316,764,347.60
其中：主营业务成本	2,311,809,494.12	2,229,539,100.54
其他业务成本	107,122,642.01	87,225,247.06

(2) 按产品或业务类别分项列示如下：

产品或业务类别	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务	2,798,995,115.01	2,311,809,494.12	2,464,780,173.98	2,229,539,100.54
钛产品	2,427,767,290.34	1,966,471,626.80	1,796,652,862.55	1,598,999,679.55
其他金属产品	371,227,824.67	345,337,867.32	668,127,311.43	630,539,420.99
2. 其他业务	121,933,264.36	107,122,642.01	99,318,004.77	87,225,247.06
材料销售	20,441,085.04	13,467,993.72	23,837,086.58	18,983,632.67
加工	14,359,129.55	12,328,680.53	21,686,042.96	16,224,684.09
外购商品销售	76,396,586.85	75,376,323.94	47,202,958.82	46,834,546.48

出租收入	1,055,000.00	5,781,744.85	1,335,000.00	5,182,383.82
其他	9,681,462.92	167,898.97	5,256,916.41	—
合计	2,920,928,379.37	2,418,932,136.13	2,564,098,178.75	2,316,764,347.60

(3) 前五名销售客户收入总额及占全部销售收入的比例:

客户名称	本年发生额	占公司全部营业收入的比例%
第一名	185,858,356.20	6.36
第二名	141,267,592.92	4.84
第三名	86,749,948.72	2.97
第四名	86,099,254.53	2.95
第五名	84,477,756.41	2.89
合计	584,452,908.78	20.01

(4) 主营业务 (分地区)

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	2,389,435,200.94	1,928,227,353.79	2,289,883,564.97	2,075,926,668.27
其中: 内销	2,318,636,304.80	1,861,919,125.91	2,234,424,089.85	2,027,216,376.43
间接出口	70,798,896.14	66,308,227.88	55,459,475.12	48,710,291.84
境外 (直接出口)	409,559,914.07	383,582,140.33	174,896,609.01	153,612,432.27
合计	2,798,995,115.01	2,311,809,494.12	2,464,780,173.98	2,229,539,100.54

(三十一) 营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额
营业税	179,668.22	327,627.57
城市建设维护税	1,514,509.36	48,523.27
教育费附加税	1,121,684.11	18,163.78
合计	2,815,861.69	394,314.62

(三十二) 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
材料	1,723,593.89	629,600.79
工资	8,482,726.44	6,556,591.60
差旅费	1,617,699.12	1,336,607.00
业务招待费	3,987,194.39	2,797,090.05
运输费	13,127,253.71	10,724,172.81
会务费	725,021.62	1,241,816.94
咨询费	601,711.80	173,211.50

出国费	1, 213, 068. 20	911, 624. 82
其他	7, 220, 044. 38	6, 055, 305. 87
合计	38, 698, 313. 55	30, 426, 021. 38

(三十三) 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	126, 729, 490. 40	95, 412, 178. 22
折旧费	8, 491, 414. 21	6, 750, 128. 97
修理费	480, 140. 24	1, 091, 407. 97
无形资产摊销	3, 446, 235. 64	1, 945, 756. 73
业务招待费	4, 108, 423. 11	3, 745, 436. 26
差旅费	2, 209, 375. 48	2, 043, 130. 29
办公费	805, 759. 25	1, 688, 282. 90
税金	11, 298, 004. 10	6, 404, 794. 51
租赁费	1, 284, 510. 00	2, 137, 561. 00
研究与开发费	73, 703, 922. 78	42, 435, 419. 52
防洪基金	2, 236, 609. 02	1, 946, 139. 52
保险费	2, 488, 652. 35	1, 808, 796. 66
机物料消耗	1, 939, 167. 35	2, 567, 069. 67
绿化费	1, 292, 898. 73	—
其他	19, 301, 194. 06	8, 330, 816. 51
合计	259, 815, 796. 72	178, 306, 918. 73

(三十四) 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	64, 435, 514. 43	37, 858, 128. 32
减：利息收入	4, 673, 856. 16	17, 127, 935. 26
汇兑损益	10, 567, 575. 18	6, 517, 585. 17
手续费及其他	1, 389, 809. 80	560, 045. 73
合计	71, 719, 043. 25	27, 807, 823. 96

财务费用年末数比年初数增加 157. 91%，其主要原因是本年借款增加所致的利息支出增加及汇兑损益增加所致。

(三十五) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	6, 690, 987. 29	791, 108. 75
存货跌价损失	16, 896, 468. 02	2, 489, 768. 72
合计	23, 587, 455. 31	3, 280, 877. 47

(三十六) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	284,713.58	(2,545,468.64)

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	284,713.58	(2,545,468.64)	被投资单位利润增加

(3) 投资收益汇回的重大限制

投资收益汇回不存在重大限制。

(三十七) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得	327,463.63	561,218.24
政府补助	3,167,496.28	1,365,507.84
核销的应付账款	—	4,352,009.46
其他	43,321.29	3,555.88
合计	3,538,281.20	6,282,291.42

政府补助明细列示如下:

项目	本年发生额	备注
财政补贴	430,000.00	宝鸡市工业和信息化局宝市工信发【2010】177号
财政补贴	243,110.00	陕西省财政厅文件陕财办企专【2011】19号
财政补贴	1,280,000.00	宝鸡市财政局文件宝市财办企专【2011】38号
财政补贴	175,510.00	陕西省财政厅拨出口信用保险保费补助资金(企专059号)
财政补贴	2,640.00	陕西省财政厅文件陕财办企专【2011】33号
财政补贴	800,000.00	锦州市财政局锦财指企[2011]490号
财政补贴	100,000.00	中共锦州市委锦委发[2011]3号
关税退税	44,569.62	进口关税政策性退税
递延收益摊销	91,666.66	
合计	3,167,496.28	

(三十八) 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计	94,183.64	574,637.17
其中: 固定资产处置损失	94,183.64	574,637.17
捐赠支出	450,000.00	—
罚款	70,537.17	551,232.96
其他	70,014.13	356,388.51
合计	684,734.94	1,482,258.64

(三十九) 所得税费用

所得税费用(收益)的组成

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	16,443,220.81	(2,080,773.80)
递延所得税费用	(2,437,106.74)	(976,921.42)
合计	14,006,114.07	(3,057,695.22)

(四十) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

1、 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.1434	0.1434	0.008	0.008
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.1381	0.1381	(0.002)	(0.002)

2、 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	61,694,435.61	3,456,924.93
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	2,291,301.84	4,239,876.58
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	59,403,133.77	(782,951.65)
年初股份总数	4	430,265,700.00	430,265,700.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	—	—
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	—	—
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	—	—
报告期因回购等减少的股份数	8	—	—
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	—	—
报告期缩股数	10	—	—
报告期月份数	11	—	—
发行在外的普通股加权平均数	12=4+5+6×7÷11-8×9÷11-10	430,265,700.00	430,265,700.00
因同一控制下企业合并而调整的用于计算扣除非经常性损益后的每股收益的发行在外的普通股加权平均数	13	—	—
基本每股收益（I）	14=1÷12	0.1434	0.008
基本每股收益（II）	15=3÷13	0.1381	(0.002)
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16	—	—
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18	—	—

项目	序号	本年数	上年数
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19	—	—
稀释每股收益 (I)	$120=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	0.1434	0.008
稀释每股收益 (II)	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (13+19)$	0.1381	(0.002)

(1) 基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四十一) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收回备用金、个人借款	13,539,702.02	1,237,700.00
财务费用-利息收入	4,801,717.11	17,096,392.37
收政府补助	35,862,160.00	10,900,000.00
其他	500,980.00	—
合计	54,704,559.13	29,234,092.37

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付押金、备用金等往来	27,140,136.81	616,517.80
营业费用、管理费用等付现费用	29,283,212.12	61,685,982.41

其他	1,245,693.89	5,687,923.10
合计	57,669,042.82	67,990,423.31

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收回工程项目招标保证金	2,835,300.00	2,024,600.00
收健桥证券股份有限公司清算款项	—	338,921.87
收回土地转让金	—	18,030,830.90
合计	2,835,300.00	20,413,574.77

4. 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付工程项目招标保证金	2,593,380.00	2,024,600.00

5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
付股票红利手续费	55,267.77	—

(四十二) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	94,491,918.49	12,430,134.35
加: 资产减值准备	23,587,455.31	3,280,877.47
固定资产及投资性房地产折旧	86,306,329.07	68,718,254.91
无形资产摊销	3,446,538.14	1,945,756.73
长期待摊费用摊销	4,974.98	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	(233,279.99)	13,418.93
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	—	—
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	—
财务费用(收益以“—”号填列)	64,435,514.43	15,058,700.70
投资损失(收益以“—”号填列)	(284,713.58)	2,545,468.64
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	(2,437,106.75)	(875,980.51)
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	—	—
存货的减少(增加以“—”号填列)	(130,832,294.83)	(459,395,762.91)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(21,424,097.81)	373,574,108.08

补充资料	本年金额	上年金额
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	(13,562,348.76)	(311,292,322.35)
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	103,498,888.70	(293,997,345.96)
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	458,218,032.28	562,072,857.12
减：现金的年初余额	562,072,857.12	1,107,194,018.50
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	(103,854,824.84)	(545,121,161.38)

(2) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
一、现金		
其中：库存现金	192,621.79	199,827.78
可随时用于支付的银行存款	419,605,410.49	561,873,029.34
可随时用于支付的其他货币资金	38,420,000.00	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	458,218,032.28	562,072,857.12
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
宝钛集团有限公司	国有	宝鸡市	黄晓平	金属加工	753,487,300.00	22130278-2	52.93%	52.93%

宝钛集团有限公司是陕西有色金属控股集团有限责任公司下属全资企业，陕西有色金属控股集团有限责任公司是本公司的最终控制人。

2. 子公司

子公司情况详见本附注七、企业合并及合并财务报表之（一）。

3. 联营企业

联营企业详见本附注八（一）合并财务报表主要项目注释之 14 “对联营企业投资”。

4. 其他关联方关系

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
宝钛特种金属有限公司	同一母公司	713517026
宝鸡欧亚化工设备制造厂	同一母公司	294689754
陕西宝钛新金属有限责任公司	同一母公司	221306177
上海钛坦金属材料厂	同一母公司	133907909
中国有色金属西安供销运输公司	受同一最终控制人控制	220521449
中国有色金属进出口陕西公司	受同一最终控制人控制	220610476
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	本公司之投资的合营公司	775942052
陕西省太白县钨制品厂	同一母公司	221670219
南京宝色股份公司	同一母公司	135606086
宝鸡稀有金属装备设计研究所	同一母公司	294689156
宝鸡七一汽车运输公司	同一母公司	221307006
宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司	同一母公司	221302782
宝钛集团置业发展有限公司	同一母公司	794102251
宝色特种设备有限公司	同一母公司	677940619
宝鸡宝钛金属制品有限公司	同一母公司	766349820
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	同一母公司	221316092
宝鸡市七一商店	同一母公司	221303849
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	同一母公司	737961885

（二）关联方交易

1. 销售商品

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝钛集团有限公司	156,201,784.39	5.35	195,593,160.79	7.63	市场价
宝钛特种金属有限公司	50,335,301.49	1.72	28,945,389.17	1.13	市场价

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝鸡欧亚化工设备制造厂	10,101,331.93	0.35	8,016,940.96	0.31	市场价
上海钛坦金属材料厂	204,667.79	0.01	986,379.48	0.04	市场价
南京宝色股份公司	29,885,732.15	1.02	53,875,227.52	2.10	市场价
宝鸡稀有金属装备设计研制所	8,121,904.28	0.28	2,169,034.19	0.08	市场价
中国有色金属西安供销运输公司	3,440,149.57	0.12	36,884,162.40	1.44	市场价
宝色特种设备有限公司	28,993,257.80	0.99	31,320,226.31	1.22	市场价
宝鸡宝钛金属制品有限公司	4,954,008.56	0.17	4,554,731.81	0.18	市场价
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	2,409,548.63	0.08	7,205,713.23	0.28	市场价
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	14,989,706.65	0.51	4,837,099.96	0.19	市场价
陕西省太白县钨制品厂	—	—	4,709.40	0.00	市场价
陕西宝钛新金属有限责任公司	—	—	11,517.09	0.00	市场价
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	5,356,719.67	0.18	—	—	市场价
合计	314,994,112.91	10.78	374,404,292.31	14.60	

2. 提供劳务

交易类型	关联方名称	本年金额	上年金额	定价政策
受托加工	宝钛集团有限公司	751,235.76	241,834.00	协议价
	宝鸡欧亚化工设备制造厂	4,880,606.83	6,145,974.36	协议价
	宝钛特种金属有限公司	881,369.22	183,974.35	协议价
	宝鸡宝钛金属制品有限公司	710,295.73	159,301.88	协议价
	宝色特种设备有限公司	—	48,374.11	协议价
	宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	1,032,136.75	553,504.28	协议价

3. 购买商品

关联方名称	本年		上年		定价政策
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%	
宝钛特种金属有限公司	122,181,162.48	3.47	173,844,388.91	7.42	市场价
中国有色金属西安供销运输公司	7,215,811.97	0.20	39,932,888.89	1.70	市场价
中国有色金属进出口陕西公司	1,312,820.51	0.04	37,046,512.81	1.58	市场价
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	70,176,848.41	1.99	45,958,051.71	1.96	市场价
宝鸡稀有金属装备设计研制所	1,429,000.00	0.04	850,978.63	0.04	市场价
宝色特种设备有限公司	9,795,676.07	0.28	2,101,709.40	0.09	市场价
宝鸡宝钛金属制品有限公司	3,279,313.68	0.09	6,269,567.85	0.27	市场价
宝鸡市七一商店	1,718,394.53	0.05	1,239,187.69	0.05	市场价

宝钛集团有限公司	12,373,546.54	0.35	4,758,184.10	0.20	市场价
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	1,304,596.19	0.04	1,318,384.43	0.06	市场价
宝鸡市欧亚化工设备制造厂	338,461.54	0.01	309,333.33	0.01	市场价
宝鸡七一汽车运输公司	—	—	3,080,529.62	0.13	市场价
陕西宝钛新金属有限责任公司	194,017.09	0.01	—	—	市场价
陕西省太白县钨制品厂	13,005.38	0.00	—	—	市场价
合计	231,332,654.39	6.57	316,709,717.37	13.52	

本公司关联交易价格的确定以市场价格为依据。该等价款系以现金方式于交易发生时即时支付或按约定期限支付。

4. 接受劳务

交易类型	关联方名称	本年金额	上年金额	定价政策
委托加工	宝钛特种金属有限公司	935,573.08	823,864.80	协议价
	陕西宝钛新金属有限责任公司	3,680,720.28	369,472.00	协议价
	宝鸡欧亚化工设备制造厂	251,105.83	2,035,340.00	协议价
	宝钛集团有限公司	52,011,545.98	47,022,678.83	协议价
	宝色特种设备有限公司	445,050.00	23,736,061.71	协议价
	宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	550,363.00	285,710.00	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	23,000.00	—	协议价
动力费	宝钛集团有限公司	131,070,669.21	116,485,416.16	市场价
土地及房屋租赁费	宝钛集团有限公司	1,284,510.00	1,926,765.00	协议价
运输费	宝鸡七一汽车运输公司	7,269,418.32	10,087,333.77	协议价
检查修理费	宝鸡稀有金属装备设计研究所	1,144,371.37	1,071,618.85	协议价
	宝钛集团有限公司	6,313,646.21	6,142,175.30	协议价
	宝鸡七一汽车运输公司	1,490,614.00	—	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	—	4,209.66	协议价
工程承建费	宝钛集团有限公司	2,641,524.72	2,727,319.8	协议价
	宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司	18,679,746.94	22,258,677.56	协议价
	宝鸡稀有金属装备设计研究所	53,943,865.40	49,356,100.00	协议价
	中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	1,168,976.00	1,655,600.00	协议价
	宝色特种设备有限公司	—	6,852,760.00	协议价
	西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	—	103,107.6	协议价
	宝钛集团置业发展有限公司	200,000.00	—	协议价
综合服务费	宝钛集团有限公司	1,461,032.00	1,461,032.00	协议价

各年交易额系根据本公司与主发起人宝钛集团有限公司签订的《动力供应协议》、《国有土地使用权租赁合同》、《房屋租赁合同》、《综合服务协议》、《运输服务合同》、《加工

承揽合同》等有关合同协议支付。

5. 关联担保

担保事项如附注五（十六）、和五（二十三）所述。

6. 其他关联交易

交易类型	关联方名称	本年发生额	上年发生额	定价方式及决策程序
佣金	西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	—	5,256,916.41	协议价

7. 其他事项

根据本公司与主发起人宝钛集团有限公司签订的《注册商标使用许可合同》，本公司注册的“秦峰牌”商标由宝钛集团有限公司无偿使用。

（三）关联方往来款项余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	比例%	金额	比例%
	应收票据				
宝鸡欧亚化工设备制造厂		420,000.00	0.61	403,528.01	0.52
南京宝色股份公司		1,000,000.00	1.45	625,597.00	0.80
宝色特种设备有限公司		400,000.00	0.58	2,215,261.52	2.84
宝钛集团有限公司		1,322,600.00	1.92	15,350,000.00	19.66
宝鸡宝钛金属制品有限公司		—	—	300,000.00	0.38
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司		—	—	287,600.00	0.37
中国有色金属西安供销运输公司		—	—	200,000.00	0.26
	应收账款				
上海钛坦金属材料厂		483,825.30	0.10	292,864.00	0.07
南京宝色股份公司		16,600,612.93	3.47	44,288,502.80	10.66
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心		148,003.01	0.03	278,531.11	0.07
中国有色金属进出口陕西公司		1,959,517.63	1.51	1,959,517.63	0.46
宝钛集团有限公司		7,217,516.55	0.16	334,236.24	0.08
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司		745,959.98	0.41	107,757.32	0.03
宝鸡宝钛金属制品有限公司		—	—	805,616.25	0.19
	预付账款				
宝鸡稀有金属装备设计研制所		24,977,300.11	18.61	44,756,155.00	19.07
宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司		871,073.95	0.65	8,470,206.09	3.61
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心		5,454,000.00	4.06	500,000.00	0.21

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	比例%	金额	比例%
宝钛集团有限公司		30,000.00	0.02	459,000.00	0.19
宝钛特种金属有限公司		17,675,491.29	1.32	(2,359,784.40)	(0.90)
	应付账款				
宝鸡稀有金属装备设计研制所		10,013,972.70	2.03	10,393,707.96	3.96
宝钛集团有限公司		28,983,462.28	5.89	866,664.67	0.33
陕西宝钛新金属有限责任公司		352,720.00	0.07	125,720.00	0.05
中国有色金属西安供销运输公司		2,709,006.90	0.55	4,860,000.00	1.85
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司		11,300,354.17	2.30	9,824,182.00	3.74
宝鸡七一汽车运输公司		3,564,162.33	0.72	2,864,637.93	1.09
宝钛集团置业发展有限公司		200,000.00	0.04	220,000.00	0.08
宝鸡市七一商店		189,568.45	0.04	56,559.97	0.02
陕西省太白县钨制品厂		32,331.30	0.01	17,115.00	0.01
宝钛特种金属有限公司		—	—	2,359,784.40	0.90
中国有色金属进出口陕西公司		—	—	8,201,200.54	3.14
宝鸡宝钛金属制品有限公司		1,150,329.90	0.23	—	—
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心		137,119.00	0.03	—	—
	预收账款				
宝色特种设备有限公司		300,605.56	0.34	—	—
中国有色金属西安供销运输公司		10,000.00	0.01	2,798,066.50	1.84
宝鸡欧亚化工设备制造厂		—	—	178,002.00	0.12
	其他应付款				
宝钛集团有限公司		1,260,914.90	8.79	111,587.39	0.95
宝鸡宝钛金属制品有限公司		778,532.00	5.43	—	—
宝鸡有色金属加工厂建筑安装公司		433,546.92	3.02	225,161.62	1.92
宝鸡稀有金属装备设计研制所		—	—	2,845,602.85	24.32
宝鸡欧亚化工设备制造厂		—	—	167,620.00	1.43
宝鸡七一汽车运输公司		157,862.00	1.10		
宝鸡市七一商店		43,163.95	0.30	170,831.87	1.46

(四) 关联应收项目的坏账准备余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额	年初账面余额
	应收账款		
宝钛集团有限公司		360,875.83	16,711.81
南京宝色股份公司		830,030.65	2,214,425.14
上海钛坦金属材料厂		24,191.27	14,643.20

	科目名称		
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心		7,400.15	13,926.56
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司		37,298.00	5,387.87
宝鸡宝钛金属制品有限公司		—	40,280.81
中国有色金属进出口陕西公司		1,857,720.63	935,820.02

七、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

八、重大承诺事项

根据公司 2011 年 12 月 9 日董事会决议，2012 年公司与山西太钢不锈钢股份有限公司共同出资设立“山西宝太新金属开发有限公司”注册资本为 20000 万元，以货币资金分二期出资，本公司出资 10200 万元，占注册资本的 51%，首期出资 3060 万元。

九、资产负债表日后事项的非调整事项

1. 2011 年度利润分配预案根据公司 2012 年 2 月 21 日董事会决议，2011 年度本公司以总股本 430,265,700 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.50 元（含税），拟派发现金股利 21,513,285.00 元，剩余利润 645,860,569.83 元结转下一年度。本年度不以资本公积金转增股本。

除存在上述资产负债表日后事项外，截止 2012 年 2 月 21 日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十、其他重要事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

(1) 应收账款按类别列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	480,734,378.72	100.00	38,106,285.44	7.93	442,628,093.28

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	480,734,378.72	100.00	38,106,285.44	7.93	442,628,093.28
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	416,760,541.51	100.00	31,043,776.22	7.45	385,716,765.29
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	416,760,541.51	100.00	31,043,776.22	7.45	385,716,765.29

(2) 应收账款按账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	365,809,271.99	76.09	18,290,463.60	347,518,808.39
1-2 年 (含)	79,102,341.97	16.45	7,910,234.20	71,192,107.77
2-3 年 (含)	7,429,268.78	1.55	1,114,390.32	6,314,878.46
3-4 年 (含)	22,555,070.45	4.69	6,766,521.14	15,788,549.31
4-5 年 (含)	3,627,498.71	0.75	1,813,749.36	1,813,749.35
5 年以上	2,210,926.82	0.47	2,210,926.82	—
合计	480,734,378.72	100.00	38,106,285.44	442,628,093.28
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	344,117,466.38	82.57	17,089,007.66	327,028,458.72
1-2 年 (含)	30,221,298.61	7.25	3,022,129.86	27,199,168.75
2-3 年 (含)	32,448,096.95	7.79	4,867,214.54	27,580,882.41
3-4 年 (含)	3,644,198.71	0.87	1,093,259.61	2,550,939.10
4-5 年 (含)	2,714,632.62	0.65	1,357,316.31	1,357,316.31
5 年以上	3,614,848.24	0.87	3,614,848.24	—
合计	416,760,541.51	100.00	31,043,776.22	385,716,765.29

(3) 本年实际核销的应收账款情况

本年度根据公司第四届董事会第十六次会议决议,将五年以上预计无法收回的应收账

款 3,002,243.75 元从已计提的坏账准备中核销。

(4) 本报告期应收账款中持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款情况如下:

单位名称	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	坏账准备金额	金额	坏账准备金额
宝钛集团有限公司	7,217,516.55	360,875.83	334,236.24	16,711.81

(5) 年末应收账款前五名单位列示如下:

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
陕西宏远航空锻造有限责任公司	非关联方	37,692,944.22	1年以内	7.84
蓝星(北京)化工机械有限公司	非关联方	21,635,331.74	1年以内	4.50
沈阳飞机工业(集团)有限公司	非关联方	22,121,962.44	1年以内	4.60
青海碱业有限公司	非关联方	17,319,677.95	3-4年	3.60
南京宝色股份公司	关联方	16,600,612.93	1年以内	3.45
合计		115,370,529.28		23.99

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例 (%)
上海钛坦金属材料厂	同一母公司	483,825.30	0.10
南京宝色股份公司	同一母公司	16,600,612.93	3.45
中国有色金属工业总公司陕西节能技术服务中心	同一母公司	148,003.01	0.03
宝钛集团有限公司	本公司之母公司	7,217,516.55	1.50
宝鸡市钛诺工贸有限责任公司	同一母公司	745,959.98	0.16
中国有色金属进出口陕西公司	受同一最终控制人控制	1,959,517.63	0.41
合计		27,155,435.40	5.65

(二) 其他应收款

(1) 其他应收款按类别分析列示如下:

类别	年末账面余额				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款	13,034,503.78	100.00	3,199,366.40	24.55	9,835,137.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	13,034,503.78	100.00	3,199,366.40	24.55	9,835,137.38

类别	年初账面余额
----	--------

	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大的应收账款	4,479,917.88	24.27	4,479,917.88	100.00	—
账龄组合	13,981,326.10	75.73	2,208,330.17	15.79	11,772,995.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	18,461,243.98	100.00	6,688,248.05	36.23	11,772,995.93

(2) 其他应收款按账龄分析列示如下:

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	6,379,197.24	48.94	318,959.86	6,060,237.38
1-2 年 (含)	50,000.00	0.38	5,000.00	45,000.00
2-3 年 (含)	1,414,000.00	10.85	212,100.00	1,201,900.00
3-4 年 (含)	40,000.00	0.31	12,000.00	28,000.00
4-5 年 (含)	5,000,000.00	38.36	2,500,000.00	2,500,000.00
5 年以上	151,306.54	1.16	151,306.54	—
合计	13,034,503.78	100.00	3,199,366.40	9,835,137.38
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例%	坏账准备	净额
1 年以内	6,003,782.56	32.52	300,189.13	5,703,593.43
1-2 年 (含)	2,803,137.81	15.18	280,313.78	2,522,824.03
2-3 年 (含)	44,445.26	0.24	6,666.79	37,778.47
3-4 年 (含)	5,007,000.00	27.12	1,502,100.00	3,504,900.00
4-5 年 (含)	7,800.00	0.05	3,900.00	3,900.00
5 年以上	4,595,078.35	24.89	4,595,078.35	—
合计	18,461,243.98	100.00	6,688,248.05	11,772,995.93

(3) 本期收回情况:

其他应收款内容	收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
健桥证券股份有限公司	破产清算	企业已破产	4,479,917.88	271,137.5

(4) 本年实际核销的应收账款情况

根据本公司第四届董事会第十六次会议决议,将五年以上预计无法收回的其他应收账款 4,504,176.57 元从已计提的坏账准备中核销。

(5) 本报告期其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款情况及应收关联方款项。

(6) 其他应收款前五位欠款单位列示如下:

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
青海碱业有限公司	投标保证金	非关联方	5,000,000.00	4-5 年	38.36

江西碱业有限公司	项目投标保证金	非关联方	1,000,000.00	2-3年	7.67
中国船舶重工集团第七〇二研究所	科研费	非关联方	500,000.00	1年以内	3.84
刘红萍	差旅费周转金	非关联方	379,322.16	1年以内	2.91
中国科学院金属研究所	科研费	非关联方	350,000.00	1年以内	2.69
合计			7,229,322.16		55.46

(三) 长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初账面余额	本年增减额	年末账面余额
宝钛华神钛业有限公司	成本法	200,926,034.04	300,926,034.04	—	300,926,034.04
宝钛（沈阳）销售有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	—	1,000,000.00
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	权益法	19,270,242.00	43,338,861.41	284,713.58	43,623,574.99
中航特材工业（西安）有限公司	成本法	50,000,000.00	—	50,000,000.00	50,000,000.00
合计			345,264,895.45	50,284,713.58	395,549,609.03

(续前表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
宝钛华神钛业有限公司	66.67	66.67	—	—	—
宝钛（沈阳）销售有限公司	100.00	100.00	—	—	—
西安宝钛美特法力诺焊管有限公司	40.00	40.00	—	—	—
中航特材工业（西安）有限公司	12.1374%	12.1374%	—	—	—
合计			—	—	—

本报告期长期股权投资未存在减值迹象，故未计提长期股权投资减值准备。

(四) 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
营业收入	2,795,682,481.66	2,433,774,668.83
其中：主营业务收入	2,673,770,239.42	2,334,540,946.11
其他业务收入	121,912,242.24	99,233,722.72
营业成本	2,453,976,972.34	2,255,616,764.40
其中：主营业务成本	2,346,856,689.30	2,168,401,913.59
其他业务成本	107,120,283.04	87,214,850.81

(2) 按产品类别分项列示如下：

产品类别	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1、主营业务	2,673,770,239.42	2,346,856,689.30	2,334,540,946.11	2,168,401,913.59
钛产品	2,257,949,482.25	1,947,654,829.14	1,657,348,456.86	1,520,770,147.85

产品类别	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其他金属产品	415,820,757.17	399,201,860.16	677,192,489.25	647,631,765.74
2、其他业务	121,912,242.24	107,120,283.04	99,233,722.72	87,214,850.81
材料销售	20,441,085.04	13,467,993.72	23,752,804.53	18,973,236.42
加工费	14,359,129.55	12,328,680.53	21,686,042.96	16,224,684.09
外购商品销售	76,396,586.85	75,376,323.94	47,202,958.82	46,834,546.48
出租收入	1,055,000.00	5,781,744.85	1,335,000.00	5,182,383.82
其他	9,660,440.80	165,540.00	5,256,916.41	—
合计	2,795,682,481.66	2,453,976,972.34	2,433,774,668.83	2,255,616,764.40

(3) 前五名销售客户收入总额及占全部销售收入的比例：

客户名称	本年发生额	占公司全部营业收入的比例
第一名	185,858,356.20	6.65%
第二名	141,267,592.92	5.06%
第三名	86,749,948.72	3.10%
第四名	86,099,254.53	3.08%
第五名	84,477,756.41	3.02%
合计	584,452,908.78	20.91%

(4) 按销售地区分项列示如下：

项目	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	2,264,210,325.35	1,963,274,548.97	2,258,878,059.82	2,101,519,691.10
其中：内销	2,193,411,429.21	1,896,966,321.09	2,203,418,584.70	2,052,809,399.26
间接出口	70,798,896.14	66,308,227.88	55,459,475.12	48,710,291.84
境外(直接出口)	409,559,914.07	383,582,140.33	174,896,609.01	153,612,432.27
合计	2,673,770,239.42	2,346,856,689.30	2,433,774,668.83	2,255,132,123.37

(五) 投资收益

投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	284,713.58	(2,545,468.64)
其他投资收益*	10,000,500.00	—
合计	10,285,213.58	(2,545,468.64)

*系本公司非同一控制下的企业合并取得的子公司分配的现金股利。

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(六) 现金流量表补充资料

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	4,287,859.77	(6,690,341.69)
加: 资产减值准备	27,414,319.36	1,797,318.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	73,778,052.28	56,463,219.83
无形资产摊销	2,425,976.16	1,230,502.48
长期待摊费用摊销	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	(233,279.99)	(454,160.43)
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	—	—
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	—
财务费用(收益以“—”号填列)	64,435,514.43	15,058,700.70
投资损失(收益以“—”号填列)	(10,285,213.58)	2,545,468.64
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	(93,535.46)	(881,003.12)
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	—	—
存货的减少(增加以“—”号填列)	(154,595,296.35)	(419,670,715.44)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(21,668,189.45)	277,202,616.10
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	133,123,589.84	(225,657,854.27)
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	118,589,797.01	(299,056,248.89)
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
融资租入固定资产	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	396,488,529.11	391,843,116.35
减: 现金的年初余额	391,843,116.35	1,052,032,998.05
加: 现金等价物的年末余额	—	—
减: 现金等价物的年初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	4,645,412.76	(660,189,881.70)

十二、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》

（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

项目	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	233,279.99	(13,418.93)
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	44,569.62	—
计入当期损益的政府补助	3,122,926.66	1,365,507.84
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	—
非货币性资产交换损益	—	—
委托他人投资或管理资产的损益	—	—
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	—	—
债务重组损益	—	—
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	—	—
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	—	—
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	—	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	—
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	—	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—
对外委托贷款取得的损益	—	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	—
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	—	—
受托经营取得的托管费收入	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(547,230.01)	3,447,943.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—
非经常性损益合计（影响利润总额）	2,853,546.26	4,800,032.78
减：所得税影响数	428,031.94	720,004.92
非经常性损益净额（影响净利润）	2,425,514.32	4,080,027.86
其中：影响少数股东损益	134,212.48	(159,848.72)
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,291,301.84	4,239,876.58
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	59,403,133.77	(782,951.65)

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.6969	0.1434	0.1434
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.6344	0.1381	0.1381

报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.10	0.008	0.008
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(0.02)	(0.002)	(0.002)

十三、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年2月21日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

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

宝鸡钛业股份有限公司

2012年2月21日

十二、备查文件

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 报告期内在中国证监会指定报纸（中国证券报、上海证券报、证券时报）公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：邹武装

宝鸡钛业股份有限公司

二〇一二年二月二十一日

宝鸡钛业股份有限公司 董事、高级管理人员对公司 2011 年年度报告及摘要 的 确 认 意 见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2007 年修订)相关规定和中国证监会、上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告及相关工作的通知》要求,我们作为宝鸡钛业股份有限公司的董事、高级管理人员,在全面了解和审核公司 2011 年年度报告及年报摘要后,认为:

1、公司严格按照股份制公司财务制度规范运作,严格执行《企业会计准则》,2011 年年度报告及年报摘要公允地反映了本年度的财务状况和经营成果。

2、经天健正信会计师事务所有限公司审计《宝鸡钛业股份有限公司 2011 年度会计报表审计报告》是实事求是、客观公正的。

3、我们保证公司 2011 年年度报告及摘要内容真实、完整、准确,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。

董事、高管人员签字:

邹武装 王文生 王海帆 霍学杰 贾栓孝 雷让岐

康义 钱桂敬 曹春晓 杜兴让 郑海山 张延东 杨晓明

二〇一二年二月二十一日

宝鸡钛业股份有限公司

2011 年度内部控制评价报告

董事会全体成员保证本报告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

宝鸡钛业股份有限公司全体股东：

宝鸡钛业股份有限公司董事会（以下简称“董事会”）对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日（基准日）有效。

我公司在内部控制自我评价过程中未发现与财务报告相关的内部控制缺陷。

2011 年，我公司在内部控制试点工作中，制定与修改了相关制度，并完善了相关业务环节的管理措施，涉及研究与开发、人力资源、销售业务、工程项目等方面内容。

截止 2011 年 12 月 31 日，我公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

我公司聘请的天健正信会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了标准内部控制审计报告。

附件：宝鸡钛业股份有限公司内部控制的相关情况

董事长：邹武装

宝鸡钛业股份有限公司

二〇一二年二月二十一日

附件：

宝鸡钛业股份有限公司 内部控制的相关情况

2011年度，公司根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制评价指引》及上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等法律法规和规范性文件的要求，董事会对公司2011年度内部控制的有效性进行了评价，并出具了《公司内部控制评价报告》，公司在内部控制自我评价过程中，未发现本公司存在内部控制设计与执行方面的重大缺陷和重要缺陷。

一、内部控制评价工作的总体情况

公司董事会是公司内部控制评价的最高决策机构。审计委员会负责审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。公司董事会授权审计部具体组织实施内部控制评价的实施工作，有序开展内部控制评价。

公司制定了《宝钛股份内部控制评价工作计划》，成立了内部控制评价小组，对内部控制评价范围、工作任务、评价步骤和程序、评价小组成员分工及时间要求进行了详细安排。

评价工作从成立内部控制评价小组开始，至出具内部控制审计报告止。

二、公司内部控制制度的建立和实施情况

2011年，公司作为陕西辖区8家上市公司内部控制规范试点单位之一，按照中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（陕证监发【2011】17号）要求，结合公司实际情况，在全公司范围内开展了内部控制建设工作。

公司成立了内部控制实施工作领导小组和内部控制实施专业工作小组，制定了公司《内部控制规范实施工作方案》，组织相关人员学习了《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》、《企业内部控制审计指引》等相关文件，按照公司内部控制实施工作安排，各专业工作小组按照《企业内部控制基本规范》和配套指引的相关规定，对本职责范围内的管理业务、岗位设置、岗位分工、岗位职责以及现有的内部控制制度及其实施情况进行了全面系统的检查，梳理风险，查找内部控制缺陷，制定整改计划，逐项落实整改，有效防范与控制风险，提升了企业管理水平。

2011年，公司按照《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法(修订)》的要求，修订了《公司董事会秘书工作细则》；制定了《公司科技进步奖评审及奖励办法》、《公司专利管理办法》，对公司《人力资源综合管理制度》和《销售管理制度》进行了修改与完善，对《公司内幕信息及信息知情人管理制度》进行了修改，并根据财政部《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律、法规的规定和中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好内部控制评价工作的通知》（陕证监发【2011】101号）文件要求，制定了《公司内部控制评价工作制度》。

公司根据自身特点和管理需要，按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，制定了《财务管理制度》、《会计核算制度》、《货款清收管理制度》、《生产管理制度》、《设备管理制度》、《物资供应管理制度》、《设备、备件采购管理制度》、《销售管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《公司内幕信息及信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《募集资金使用管理办法》、《内部审计制度》、《对外投资管理办法》等制度，形成了较为完善并行之有效的内部控制制度体系，主要包括重大决策、关联交易决策、财务管理以及人力资源管理、物资供应、生产管理、内部审计、销售管理、信息披露、对外投资等各个方面。公司内部控制制度的有效执行为公司创建了良好的企业内部经营管理环境和规范的生产经营秩序，保证了公司的经营管理的正常进行，对公司的生产经营起到了有效的监督、控制和指导的作用。

三、内部控制评价的依据、工作程序和工作方法

（一）评价依据

本次内部控制评价依据《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》等法律法规的要求，结合公司内部控制管理制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至2011年12月31日内部控制的设计与运行的有效性进行评价。

（二）工作程序和工作方法

1、工作程序

- （1）了解被评价单位基本情况：评价工作组与被评价单位进行充分沟通，了解其经营业务范围，内部控制工作概况，绘制控制流程图，标出关键控制点；
- （2）评价内部控制设计的合理性，对照标准控制措施，判断有无设计缺陷；
- （3）现场测试和评价内部控制运行的有效性，判断有无运行缺陷。

2、工作方法

评价工作组采用个别访谈、调查问卷、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等方法，收集公司内部控制设计与运行是否有效的证据，填写评价工作底稿，分析、识别内部控制缺陷。

3、对公司内部控制设计的合理性及运行的有效性进行分析判断，形成工作底稿。在组织实施内部控制的评价过程中，公司内部控制评价小组对相关部门的制度、流程进行了检查，对照工作职责，分析内部控制设计的合理性，对照标准控制措施，判断有无设计缺陷；现场测试内部控制运行有效性，判断有无运行缺陷，并形成了内部控制评价工作底稿等内部控制评价档案，把内部控制评价工作落到了实处。

四、内部控制评价的范围

- (一) 公司本部；
- (二) 公司控股公司宝钛华神钛业有限公司。

五、内部控制缺陷认定标准

公司根据应用指引的规定和控制目标的需要，制定了缺陷认定标准。

(一) 设计缺陷与运行缺陷

1、存在下列情况之一的，认定为设计缺陷：

- (1) 不能实现既定的控制目标；
- (2) 关键控制点缺乏有效的控制措施；
- (3) 控制措施成本过高，远远大于预期效益。

2、存在下列情况之一的，认定为运行缺陷：

- (1) 未执行有关的控制措施；
- (2) 超越授予的权限；
- (3) 不能及时提供遵守内部控制的证据。

(二) 重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷

对于发现的内部控制缺陷，按其影响程度分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

1、可能导致公司严重偏离控制目标的一个或多个控制缺陷的组合，认定为重大缺陷；

2、严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标的一个或多个控制缺陷的组合，认定为重要缺陷；

3、除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷，认定为一般缺陷。

六、内部控制缺陷的认定及整改情况

我公司在内部控制自我评价过程中未发现本公司存在内部控制设计和运行方面的重大缺陷和重要缺陷。

七、下一年度内部控制有关工作计划

公司将根据《企业内部控制基本规范》和配套指引和规范性文件的要求，进一步健全内部控制制度并完善内控长效机制，加大监督检查力度，增强风险防范，并根据经营环境的变化、监管部门的要求、新政策的规定及公司发展的实际需要，适时对公司内部控制制度加以调整，使公司内部控制与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，进一步完善内部控制体系，推进内部控制各项工作不断深化，促进公司稳步、健康发展。

八、内部控制有效性结论

公司依据国家相关法律法规、规章和政策，结合公司自身具体情况，已逐步建立了一系列较为完善的内控制度体系，基本涵盖公司经营管理活动的关键环节，具有较强的指导性。各项内部控制管理制度均得到了有效执行。截至 2011 年 12 月 31 日，公司的内部控制设计与运行有效。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

宝鸡钛业股份有限公司董事会

二〇一二年二月二十一日

宝鸡钛业股份有限公司

2011 年履行社会责任的报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

企业社会责任是指企业对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、员工、客户、消费者、供应商、社区等利益相关方所应承担的责任。《宝鸡钛业股份有限公司履行社会责任报告》是公司根据上海证券交易所《公司履行社会责任的报告》编制指引的规定，结合公司在履行社会责任方面的具体情况编制而成的，反映和披露了公司对落实科学发展观，构建和谐社会，推进经济社会可持续发展，对国家和社会的全面发展、自然环境和生态，对公司股东、债权人、员工等方面所履行的社会责任和工作。本报告经2012年2月21日召开的公司第五届董事会第四次会议、第五届监事会第三次会议审议通过。

一、公司的社会责任感

作为上市公司，公司一直将企业社会责任奉为公司的基本价值观。公司应在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护债权人和员工的合法权益，诚信对待供应商和客户，积极从事环境保护等公益事业，为社会的发展做出更大的贡献，从而促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。历年来，在从事经营活动中，公司积极履行社会责任感，一直坚持诚实信用的原则，遵守社会公德、商业道德，接受政府和社会公众的监督。

二、2011 年公司总体经营业绩及每股社会贡献值

2011 年，公司在面对欧洲债务危机、国内经济银根紧缩、增速放缓、钛行业竞争激烈、价格低位运行、结构性供需矛盾突出等重大挑战和考验面前，深入贯彻落实科学发展观，持续推进精益管理，创新营销战略，灵活应对市场变化，深入开展自主创新，注重成本考核，加快技改实施步伐，强化公司控制力和抗风险能力，积极承担社会责任，各项工作取得显著成绩，公司发展跃上了一个新台阶。2011 年公司实现钛产品销售量 18312.77 吨，其中钛材 11925.14 吨，营业收入 29.2 亿元，实现企业持续稳定、健康和谐发展；2011 年公司实现归属于公司普通股股东的净利润 6169.44 万元，为国家创造税收 6202.96 万元，向员工支

付的工资 17078.60 万元，向银行等债权人给付的借款利息 7307.08 万元，依据上述数据和有关公式计算，2011 年公司创造的每股社会贡献值达 0.85 元。

三、股东和债权人权益保护

1、重视现代企业制度建设，建立并完善公司治理的制度体系，保障股东享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

公司成立以来，一直致力于建立高水平的公司治理结构，不断完善科学、规范、有效的公司治理体制，认真落实监管部门关于公司治理的有关规定，结合公司实际情况，不断完善公司治理结构和内部控制，提升企业管理质量和竞争力。

建立了以《公司章程》为基础，以《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等为主要构架的规章制度，已形成以股东大会、董事会、监事会为权力、决策和监督的机构，与管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。形成了对公司组织、资产、投资、管理人员、经营风险和公司业绩进行监督和控制的机制；财务运作规范，建立了较为完善的财务管理体系，有效的防范了运营风险，提高了公司管理的高效性及可靠性，提升了股东信任度，为公司可持续的创造价值奠定了坚实基础。

2011 年，公司作为陕西辖区 8 家上市公司内部控制规范试点单位之一，按照中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（陕证监发【2011】17 号）要求，在全公司范围内开展了内部控制建设工作。

公司成立了内部控制实施工作领导小组和内部控制实施专业工作小组，制定了公司《内部控制规范实施方案》，组织相关人员学习了《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》、《企业内部控制审计指引》等相关文件，按照公司内部控制实施工作安排，各专业工作小组按照《企业内部控制基本规范》和配套指引的相关规定，对本职责范围内的管理业务、岗位设置、岗位分工、岗位职责以及现有的内部控制制度及其实施情况进行了全面系统的检查，梳理风险，查找内部控制缺陷，制定整改计划，逐项落实整改，有效防范与控制风险，提升了公司治理水平。

2、股东大会运作规范，保障股东依法行使权利，尤其注重保护中小股东权

益。

为规范股东大会的召集、召开，公司制定了《股东大会议事规则》，并适时进行更新、修订。股东大会通知公告均严格按照法律法规规定进行公开发布，披露召开时间、地点、会议内容等，公开告知广大投资者。公司股东大会的召集、召开严格遵守国家相关法律及公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》，并由律师出席见证；公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。在股东大会重大事项表决中，公司积极选用网络投票、征集投票权等形式，方便更多的流通股股东参加股东会议，行使其权利；在 2011 年董事会、监事会换届选举中实行了累积投票制度，充分保障中、小股东的合法权益。2011 年，公司共召开了 2 次股东大会，会议期间，公司设立了会务组，负责大会股东接待等会务工作，维护了股东的合法权益，保证了股东大会的正常秩序和议事效率。

3、公司严格按照有关法律法规、规章和有关业务规则的规定履行信息披露义务，积极做好投资者关系管理。

公司高度重视信息披露工作，建立健全了信息披露制度和流程，积极履行监管机构和上市规则要求的信息披露义务，及时、准确、完整地披露公司各方面信息。2011 年，根据证监会、上海证券交易所相关法律法规的要求，为了进一步完善公司的信息披露制度，公司修订了《公司内幕信息及信息知情人管理制度》，加强了内幕信息管理，维护了信息披露的公平原则。

2011 年度，公司共披露信息 38 项，其中：定期报告 4 份（2010 年度报告、2011 年第一季度报告、2011 年半年度报告、2011 年第三季度报告），股东大会、董事会、监事会决议、临时性公告共计 21 份。定期报告和临时公告的编制披露，公司做到了及时、准确、规范和全面，使公司股东和投资者及时了解和掌握公司经营动态、财务状况及所有重大事项的进展情况。

为了方便广大投资者公平、准确、完整、及时地了解公司经营相关情况，公司依据《上海证券交易所股票上市规则》建立了信息披露工作制度和流程，以上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为指定的信息披露媒体，确保公司及时履行定期报告及各类重大事项信息披露义务。公司在遵守信息披露相关规定的基础上加强与投资者沟通，通过电话咨询、接待投资者来访、参加投资者交流会、网上路演等方式构建投资者与公司沟通的良好平台，

使投资者能够及时了解、掌握公司的经营动态、财务状况及重大事项的进展情况，发表对公司生产经营、财务状况、发展战略的意见和建议，确保其享有法律、法规、规章所规定的合法权益，提高公司运作透明度，促进公司诚信自律、规范运作，提高决策水平。2011 年共接听来自北京、上海、深圳、广东、四川、辽宁、河南、重庆、云南、浙江、江苏、陕西等省市的投资者电话上近千次，接待了 37 家机构投资者、媒体及证券中介机构 44 人次来公司的调研走访和现场参观。

4、公司积极做好生产经营工作，效益稳步增长，持续回报股东。

2002 年公司上市以来，在经济效益稳健快速增长的同时，重视对投资者的合理回报，积极构建与股东、投资者的和谐关系。根据企业实际情况，公司制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案，公司章程中明确规定“公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”，积极回报股东，努力争取不断用现金回报股东。上市以来，公司累计创净利润 14.83 亿元，累计派现 8.73 亿元，派现率为 58.87%，实施公积金转增股本 1.8 亿股，为广大投资者创造了实实在在的投资回报。

5、公司坚持稳健的财务政策，不断强化公司财务管理、资产和资金安全，切实保护债权人的利益。

公司建立健全资产管理制度、资金使用管理制度，资金收支均实行严格的签批制度，保障资产和资金安全；同时，公司严格遵守信贷合作的商业规则，最大限度地减少公司经营风险和财务风险，及时通报与其相关的重大信息，保障债权人的合法权益，从未出现过损害债权人利益的情形。公司与债权人形成了良好的合作关系，公司信用得到了充分肯定，公司连续多年荣获“全国守合同重信用企业”、银行“AAA”信用、海关总署“AA”类企业等级评定。

四、员工权益保护

员工是公司最宝贵的资源和财富，是企业血脉，公司的发展与成功源于全体员工共同努力；作为员工职业发展、事业成功和自我实现的舞台，公司秉承以人为本的理念，维护好员工的基本权益，全力营造安全健康的工作环境，实施人性化的生活服务安排，加强员工技术培训，把促进员工的全面发展作为公司发展的重要目标，努力实现公司价值与员工价值的统一。

1、公司长期以来严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，依法保护员工的合法权益。

公司依照《劳动法》《劳动合同法》《公司法》及相关法律法规，实行全员劳动合同制，依法保障员工应享有的各种权利；落实相关社会保障制度，为员工足额缴纳各项法定社会保险与福利，包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险、住房公积金、企业年金等，社会基本保险参保率100%。制定内部管理制度，在用工、劳动安全、职业卫生、作息时间安排等方面都符合国家及地方的有关规定和标准。不断完善薪酬制度，保证员工收入合理增长；实行核心骨干津贴制度和关键岗位绩效奖励制度，提高技术队伍的凝聚力和工作热情；按照相关规定支付员工加班费用，保证员工享受探亲假、婚假、产假等。组织班车接送员工上下班，为员工提供方便；定期为员工进行健康体检，建立员工健康档案；坚持对困难员工进行慰问，帮穷扶困。重视改善员工的工作生活环境，建立员工食堂、浴室、文体中心等基础设施，经常开展各种文化体育活动，丰富员工业余生活；积极开展征集员工合理化建议活动，发扬民主，促进公司改革发展。

2、建立健全安全生产责任制，加强安全生产宣传教育。

公司认真贯彻落实《安全生产法》《职业病防治法》和国家关于安全生产的方针、政策，结合生产实际建立了完备的安全生产和职业卫生管理制度体系和组织体系，各类操作规程全方位覆盖公司生产经营活动，公司及控股公司设有安全生产管理机构，实行安全生产和职业卫生责任制、建设项目安全“三同时”制度，持续开展安全标准化工作，安全生产和职业卫生专项活动经常化、持续化。

为了严格落实公司安全生产目标，公司建立健全了各级各类人员安全生产责任制，与各有关单位安全生产第一责任人签订了《安全生产承包责任书》，明确了各单位的安全工作责任，提出了安全目标和奖惩办法，使安全工作职责明确，责任到人，形成了自上而下的安全生产管理网络，为安全管理工作正常运行提供保障；落实领导带班制度，严格进行现场检查，对存在问题和隐患能及时进行整改；实行安全生产风险抵押金制度，有力地促进了安全工作健康发展；每月认真组织力量开展安全自查，根据检查中发现的问题，拿出具体解决方案和防范措施，并在公司每月的生产调度会上进行通报交流。

认真执行“三级”安全教育制度。公司编写了员工安全培训教材，对新进公司的人员，建立“三级”安全教育档案。新员工通过公司级、分厂级、班组级安全教育和上岗前培训后，经考试合格者，方可上岗作业，从而保证了上岗人员基本安全技能。2011年已完成三级安全教育649人。

建立 HSE 管理体系，开创安全、环境和健康工作的新局面。为确保公司 HSE 体系的有效运行，9 月初由专业培训机构完成对 22 名内部审核员以及公司各二级单位体系管理人员全面上岗资格培训，已完成公司 HSE 体系外部审核工作。

公司坚持定期举办安全生产专题培训班，对各公司各部门的主要负责人、分管负责人、安全生产管理人员等进行岗位安全生产培训和在岗继续教育，提高了各级管理人员的安全技能和责任意识，有效地促进了公司安全管理绩效的提高；充分利用宝钛电视台、《中国宝钛报》、广播站、板报等宣传媒体，加强对安全工作宣传；以“安全生产月”等活动为契机，积极组织开展了安全生产知识竞赛、安全生产演讲、隐患排查治理等安全生产主题活动，培育企业安全文化，不断推进先进安全理念。

公司通过坚决贯彻和落实《安全生产法》、《国务院关于进一步强化企业安全生产工作的通知》，不断强化公司安全体系的管理力度，制定详细可行的安全生产预案，深化安全管理教育，夯实安全工作基础，安全管理水平有效提升，确保了公司持续、健康、安全、快速发展。2011 年，公司安全生产工作再创佳绩，全年无重大劳动安全事故、重大设备事故，千人负伤率 0.13，完成了公司年初确定的安全工作目标。

3、员工身体健康也是公司的关切点，每年组织医护人员为员工进行常规体检，发现问题及时复检、就诊，以确保员工的身心健康。夏天做好防暑降温措施，免费发放防暑药品及降温商品和提供冰水、绿豆汤、西瓜、雪糕，保证员工能在一个舒适的工作环境中愉悦工作。伤病必访，婚丧必访，帮助困难员工，体现公司对员工的关心和人性化管理。为了解决工业园内员工吃饭难题，公司积极筹建工业园食堂，已于 2011 年建成并投入使用，公司非常重视与员工的沟通和交流，不定期召开员工座谈会、大学生座谈会，倾听员工心声。

4、公司建立健全了职业培训制度，积极开展员工培训，为员工发展提供良好的平台。

公司长期实施“人才强企”战略，健全健全员工教育培训管理制度和教育培训考核办法等相关规章制度，依托集团教育培训中心，同时外聘与公司建立有长期关系的大学、职业学校教师担任客座教师，加强分层分类、多种形式的经常性内外相结合的培训，逐步形成全员性的知识培训、专业培训、岗位培训，脱产与业余相结合的模式，为公司快速扩张提供充足的人才人力支持。2011 年，公

司共完成内部培训22个班，培训1286余人次，外出培训90余人次，为员工岗位成才搭建了良好平台。

5、完善组织管理结构，切实保护员工参与经营管理的权利。

公司依据《公司法》和公司章程的规定，在监事会组成中设立两名员工监事，占5名监事总数的1/3以上，并建立了职工监事选任制度，代表全体员工监督公司董事会、经理层的生产经营，保障了员工参与经营管理的权利，促进了企业持续健康发展。

按照《工会法》，支持工会依法开展工作，对工资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及员工切身利益的事项，均通过员工代表大会、工会会议的形式广泛听取员工的意见，关心和重视员工的合理需求；设立员工合理化建议箱，听取员工的意见和建议等等，通过各种方式和途径，构建和谐稳定的劳资关系，加大改善员工生活的力度，完善员工薪酬激励机制，让员工享受企业发展成果，在工资、劳保、福利、保险等方面为员工办了大量实事，努力使员工劳动更体面，生活更有质量、更有尊严。2011年，公司实施了企业年金制度，共有2898人参加了企业年金；公司还从2011年10月起给在职员工发放了餐费补贴。

6、组织员工开展多项活动，丰富企业文化。

公司每年都组织员工开展篮球、足球、羽毛球比赛等形式多样的体育活动，极大的丰富了员工的业余休闲活动，在员工体能得到锻炼强化的同时，也增强了员工的团结协作、拼搏进取精神。公司举办的纳凉晚会、文艺晚会，均由员工自编、自导、自演，为每名员工提供了登台展示自我的机会，也展现出宝钛人蓬勃向上的精神风貌，极大地增强了员工的爱国心、向心力和凝聚力。公司文体中心的建成，室内游泳、篮球、排球、网球、羽毛球等运动丰富了员工的业余活动。

五、供应商、客户和消费者权益保护。

高质量的产品是企业的生存之本，诚信的合作是企业的经营之道，客户的满意是企业的价值之源。公司在发展过程中，努力建立“你中有我、我中有你”的合作共赢关系，按照“优势互补、结盟取胜、合作共赢”的原则，构建和谐稳定核心客户群体，充分利用好企业内外的各种资源，先市场而动。

1、建立了严密有效的质量管理体系，不断提升产品质量，为客户提供优质的产品和服务。

(1) 实行公司、二级单位、车间三级质量管理组织体系。公司每年下达主

要产品质量控制指标，各二级单位制定相应的质量计划，车间对生产现场的质量控制和管理进行监控，从组织结构上确保公司质量管理计划落到实处。

(2) 建立了严格的质量例会制度。公司一直坚持周调度会和月生产质量例会制度，在每周调度会和每月一次生产质量例会上，通报质量情况，指出存在问题及不足，提出对策和措施，要求责任单位、责任人加以落实，会后公司质量部进行督促检查。

(3) 积极组织贯彻实施ISO9000系列标准。公司要求各单位按照ISO9000系列标准要求，对现行质量体系有针对性改进、更新和完善，并与国际惯例接轨，不断提高质量控制能力和质量保证能力。2011年公司顺利完成各类认证、现场审核11项，圆满完成了ISO9001、AS9100C质量管理体系及测量管理体系内部审核和认证机构监审工作。

(4) 有效开展QC活动。围绕生产过程的质量控制，针对产品质量的薄弱环节及突出的质量问题，公司每年提出一批攻关项目，纳入科技计划，积极开展质量攻关、质量改进与QC小组活动，解决现存质量问题；认真执行各项工艺规程，从过程控制上下功夫，加大产品质量检查力度。2011年全年工艺纪律执行率为99.05%，在产品产量大幅增加的情况下，质量异议同比下降24.3%

2、以用户满意为宗旨，公司严格履行与客户签订的产品订货合同，按照约定期限和质量规格标准交付产品。对客户实行档案化管理，通过收集、分析客户信息、定期与客户进行交流沟通，调查客户满意程度，确定产品、服务过程的适宜性和有效性，不断提高服务质量，改善内部管理，满足客户要求，增强客户满意度。

3、注重维护销售链的稳定性，维护客户利益，达到双赢。公司主要的原材料海绵钛，价格波动比较大，由于从产品销售合同签订到采购存在一定的时间跨度，产品销售价格变动较原材料价格变动具有滞后性。为了降低采购成本，稳定产品价格，维护品牌形象，降低客户的采购风险，稳定客户，公司积极与海绵钛企业签订长期合同，应对市场价格波动，维护销售链的稳定性。

4、公司注重供应链建设，公司遵循依法守信、合作共赢的市场机制原则对供应商进行管理，不断完善采购流程与机制，推行公开招标和阳光采购，为供应商创造公平、公正的良好竞争环境；在选择、采购原材料、设备、备件时，优先

选择技术先进、绿色环保产品，不使用国家淘汰产品和技术落后设备，以确保公司生产过程中的节能环保，同时促进供应商履行节能降耗的社会责任。在加强与供应商业务合作的过程中，积极开展技术经验交流，协助供应商解决技术难题、提高产品品质，帮助供应商成长。严格遵守并履行合同约定，友好协商解决纷争，以保证供应商的合理合法权益。公司在物资采购中严格执行《招标管理办法》并进行廉政效能监察，杜绝商业贿赂。

六、环境保护与可持续发展

履行环境保护责任是企业的基本要求，也是创建资源节约型社会的需要，更好地履行环保责任，是改善企业的形象，提高企业的声誉，帮助企业实现可持续发展的重要途径。

1、将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护职责。

多年来，公司在加强生产经营管理、追求经济效益的同时，始终坚持把环境保护与节能减排工作当作企业的一项重要任务来抓，每年下达生产经营目标任务时，即把环保工作作为其中一项重要内容，对全年环境保护工作进行总体安排。公司设立有专门部门负责公司环境保护工作，制定整体环境保护措施，指派具体人员负责公司环境保护体系的建立、实施、保持和改进，为环保工作提供了大量的人力、物力以及技术和财力支持。

2、宣传、贯彻环境保护政策，提高员工的环境意识，增强企业可持续发展能力。

充分利用《中国宝钛报》、宝钛网站、宝钛电视台、广播等公司媒体广泛宣传公司环境方针、科学发展观、生态文明理念及环境形势，使生态文明、循环经济的理念逐步深入人心，增强广大员工的资源节约意识和循环利用意识；积极开展了全国节能宣传周活动，先后参加了宝鸡市发改委在宝鸡市市政府广场举办的节能宣传活动和宝鸡市节水办公室在炎帝园举办的城市节水宣传活动，展示了企业节能成果，取得了较好的节能宣传效果；各基层单位利用版报、专题演讲、专项行动等多种形式宣传节省资源、环境保护，公司上下形成了人人重视环境保护的浓厚氛围，员工保护环境和节约资源的自觉性显著增强。

3、持续推进清洁生产，通过技术创新，打造节能环保型企业。

公司在生产过程中，积极研发、采用新技术、新工艺，努力推动清洁生产和污水达标排放工作。乳化液和洗净剂废液是目前企业处理废液的难点，公司经过几个月的反复试验，完成了电解法处理乳化液试验、电解法处理洗净剂废液试验，取得了很好的处理效果；负压蒸发法再生废酸试验项目，完成了设备安装调试工作，经过试运行，已经取得良好效果。2011年，公司“三废”全部实现达标排放，没有发生一般环境污染事故、较大环境污染事故、重大环境污染事故及特大污染事故，取得了良好的环境效益、经济效益和社会效益。

4、建立节能降耗责任考核制度，不断提升资源利用效率

创新管理、节能降耗成效显著，公司建立了科学的节能目标责任考核制度，把节能降耗指标分解到重点耗能产品的每个环节，落实到人，奖罚分明，极大的调动了员工节能的积极性。2011 年单位产品综合能耗降和万元产值综合能耗降分别比上年同期降低 8.6%和 10.5%，累计节约 3300 吨标准煤，降低能源费用 400 万元，全面完成了全年的节能降耗责任目标，并顺利通过了陕西省节能责任目标考核。公司被陕西省人民政府授予“十一五”节能降耗先进企业。

5、推行用电绩效管理，节电工作成效显著

公司继续推进了节能激励机制，修订了节约电费考核办法，鼓励各二级单位多用低谷电，少用高峰电，千方百计减少电费支出。对于各二级单位利用峰谷电价差政策，充分使用低谷电进行生产而节约的电费，公司提高了奖励标准，按节约额的 15%给予奖励，而对于在用电方面避峰填谷做的不好，电费支出上升的单位，按超支额的 10%给予处罚，按月进行考核，按月兑现，极大地调动了广大员工的节能积极性。2011 年公司在避峰填谷、调荷节电方面共减少电费支出 220 万元，为降低企业生产成本，提高企业效益做出了贡献。

6、加强能源计量管理工作，连续获得“能源计量工作先进单位”称号

能源计量是公司科学管理的重要基础工作，公司全面贯彻落实《用能单位能源计量管理器具配备和管理通则》新标准，加强能源计量三级管理，保障了计量装置处于有效真实可信的状态；强化能源统计分析，定期组织培训；根据上级节能主管部门的规定和要求，结合企业实际，建立了能源统计分析体系，确保节能减排目标的实现；公司每年组织能源计量管理人员和主要耗能设备操作人员进行技术培训，不断提高技术业务水平。经过努力，公司能源计量工作跨入了陕西省先进行列。

7、注重建设“绿色生态社区”，营造员工优质生活工作环境

公司一贯重视社区及周边的生态环境建设，以生态园林理论指导社区及周边生态的绿化建设工作，努力创建一个无污染、无废物、高效能、优美文明的现代化工厂。防治社区环境污染，生活垃圾袋装化，有分类回收装置和明显标志，定点存放，日产日清；各种公共设施保持完好，各个公共场所的环境管理有序；2011年，对公司绿化带大面积除草3次，病虫害防治4次，修剪绿篱8万余米，栽种、填平补齐各类花灌木690棵，扦插苗木6800余棵，完成厂区146m²的绿地改造，完成宝钛工业园1.66万m²的新增绿化工程，创造了良好的社区生态环境，多次被全国绿化委员会评为造林绿化先进单位。

七、参与公益事业情况

1、坚持做好送温暖工作，为困难员工送去公司的关怀。

公司努力完善困难员工帮扶机制，建立完善了困难员工数据库，大力开展了困难员工救助活动，每年拨出专款用于困难员工救助与帮扶，制定了相关办法，使帮扶工作制度化、常态化。坚持元旦、春节、国庆等主要节假日慰问、救助困难员工，使广大员工切实感受到了公司大家庭的温暖，增强了公司的凝聚力和向心力。2011年公司发放困难员工慰问金、慰问品近10万元，帮困189户。

2、积极支持当地政府的扶贫、援建项目，认真做好挂钩扶贫工作。

公司配备专人会同宝鸡市政府及宝钛集团扶贫办公室对宝鸡西山地区进行了定点扶贫脱贫，多次深入到扶贫点实地查看，了解实际情况。从当地实际出发，坚持开发式扶贫，增加“造血”功能，大力帮助当地发挥资源优势，发展有特色、有市场的核桃种植等经济作物项目，聘请专业技术人员，搞好技术指导服务，竭尽全力为扶贫点办实事、办好事，多做实实在在的具体工作，促进扶贫点新农村建设更加快速的发展。2011年完成了帮扶村新建石拱桥涵，连通穆家庄100亩耕地；完成了苟家沟道路硬化工程0.65公里，解决900多口人“出行难”的问题；并筹措资金1.2万元，对包扶村5名家庭困难的新入学大学生实施了“金秋助学”活动。公司被评审为全国扶贫开发先进集体、陕西省扶贫开发先进集体。

2011年，公司积极承担社会责任，落实可持续发展与科学发展观，充分关注公司股东、员工、债权人、客户及社区在内的利益相关者的共同利益，在环保、公益事业、员工保护、股东权益保护等方面，取得一定成绩，促进了公司及社会经济的可持续发展，在今后的生产经营管理中，公司将继续积极履行社会责任，

在进一步追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护债权人和员工的合法权益，诚信对待供应商和客户，注重环境保护和资源利用，积极参加各类公益活动，努力为社会主义和谐社会建设作出应有的贡献。

宝鸡钛业股份有限公司董事会

二〇一二年二月二十一日