



中核华原钛白股份有限公司
CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CO., LTD



2009 年年度报告

股票简称：中核钛白

股票代码：002145

披露日期：2010年4月14日



目 录

第一章 重要提示	3
第二章 公司基本情况简介	4
第三章 会计数据和业务数据摘要	6
第四章 股本变动和股东情况	11
第五章 董事、监事、高级管理人员	17
第六章 公司治理结构	23
第七章 股东大会情况简介	38
第八章 董事会报告	41
第十章 重要事项	77
第十一章 财务报告	83
第十二章 备查文件目录	151



第一章 重要提示

一、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。

二、没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司2009年度财务会计报告进行了审计并出具了无法表示意见的审计报告。

四、公司董事长方丁先生、总经理殷海源先生、主管会计工作负责人马志国先生及会计机构负责人(会计主管人员)郑惠霞女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



第二章 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：中核华原钛白股份有限公司

公司法定英文名称：CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CO., LTD

公司法定英文名称缩写：CNNC TD

二、公司法定代表人：方丁

三、公司董事会秘书：付玉琴

联系地址：兰州市508信箱甲33号（或：甘肃嘉峪关市迎宾西路856号）

联系电话：（0937）6765325/6303686

传 真：（0937）6764543/6303368

电子信箱：404fyq@vip.sina.com

四、公司注册地址：甘肃省兰州市西津西路916号

公司办公地址：甘肃省甘肃矿区/嘉峪关市

公司通讯地址：兰州市508信箱甲33号（或：甘肃嘉峪关市迎宾西路856号）

邮政编码：732850（或：735100）

公司国际互联网网址：HTTP//WWW.TIOXHUA.COM

电子信箱：TIOXHUA@PUBLIC.LZ.GS.CN



五、公司选定的信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

年度报告备置地点：公司证券部

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：ST钛白

股票代码：002145

七、其他有关资料：

首次注册登记日期：2001年2月23日

首次注册登记地点：甘肃省兰州市西津西路916号

企业法人营业执照注册号：6200001051510

税务登记号码：620103719063838

组织机构代码：71906383-8

聘请的会计师事务所名称：信永中和会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层



第三章 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标

单位：元

项 目	金 额
利润总额	-148,818,858.43
归属于上市公司股东的净利润	-149,245,210.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-147,838,020.14
营业利润	-148,719,146.68
营业外收支净额	-99,711.75
经营活动产生的现金流量净额	-7,212,388.80
现金及现金等价物净增加额	-34,870,676.98

二、非经常性损益项目和涉及金额

单位：元

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度
1、非流动资产处置损益	-2,515,488.96	-3,350,859.97
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
3、计入当期损益的政府补助	50,765.44	85,499.79
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
6、非货币性资产交换损益		
7、委托投资损益		
8、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		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、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；		
12、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		
13、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
14、除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,055,195.42	1,161,680.49
15、中国证监会认定的其他非经常性损益项目		
小 计	-1,409,528.10	-2,103,679.69
前述非经常性损益应扣除的所得税费用	-2,338.09	56,284.71
归属于上市公司股东的扣除所得税影响后的非经常性损益	-1,407,190.01	-2,159,964.40

三、报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

项 目	2009 年	2008 年	本年比 上年增 减 (%)	2007 年
营业收入	139,279,109.50	289,832,128.04	-51.94	469,825,596.00
利润总额	-148,818,858.43	-264,224,623.67	43.68	15,359,393.99
归属于上市公司股东的净 利润	-149,245,210.15	-267,938,082.20	44.3	17,448,549.38
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	-147,838,020.14	-265,673,452.53	44.35	-18,652,579.27
经营活动产生的现金流量 净额	-7,212,388.80	-20,161,368.20	64.23	37,879,604.90
	2009 年末	2008 年末	本年末 比上年 末增减 (%)	2007 年末
总资产	701,480,107.14	919,522,492.64	-23.71	1,122,748,166.62
归属于上市公司股东的所有 者权益 (或股东权益)	269,969,864.19	419,215,074.34	-35.6	687,153,156.54
股 本	190,000,000.00	190,000,000.00		190,000,000.00

2、主要财务指标

项 目	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	-0.79	-1.42	43.97	0.11
稀释每股收益 (元/股)	-0.79	-1.42	43.97	0.11
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	-0.78	-1.40	44.29	-0.12
加权平均净资产收益率 (%)	-43.31	-48.44	5.13	3.51
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	-42.90	-48.03	5.13	-3.75
每股经营活动产生的现金 流量净额 (元/股)	-0.04	-0.11	63.64	0.20
	2009 年末	2008 年末	本年末比上 年增减 (%)	2007 年末



归属于上市公司股东的每股净资产	1.42	2.21	-35.75	3.62
-----------------	------	------	--------	------

四、利润表附表

报告期利润	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	-43.31%	-0.79	--0.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-42.90%	-0.78	-0.78

五、本年度归属于母公司股东权益变动情况

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
期初数	190,000,000.00	324,795,832.37	37,188,878.58	-132,769,636.61	419,215,074.34
本期增加				-149,245,210.16	
本期减少					
期末数	190,000,000	324,795,832.37	37,188,878.58	-282,014,846.76	269,969,864.19

六、公司前三年现金分红情况

单位：元

	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2008 年	0.00	-267,938,082.20	0.00
2007 年	0.00	17,448,549.38	0.00
2006 年	2,600,000.00	42,390,503.36	6.13%

七、资产减值准备明细表

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	27,057,709.77	6,957,500.38			34,015,210.15
二、存货跌价准备	41,514,754.92	7,876,838.29	25,770.77	37,050,179.60	12,315,642.84



三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	500,000.00				500,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	317,316.23	25,925,816.72			26,243,132.95
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备		4,224,535.05			4,224,535.05
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	69,389,780.92	44,984,690.44	25,770.77	37,050,179.60	77,298,520.99

八、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,957,500.38	13,068,322.59
二、存货跌价损失	7,876,838.29	41,514,754.92
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		500,000.00
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	25,925,816.72	317,316.23
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	4,224,535.05	
十、生产性生物资产减值损失		
其中：成熟生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		



十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	44,984,690.44	55,400,393.74



第四章 股本变动和股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	9,014.20	47.44%						9,014.20	47.44%
1、国家持股	7,647.90	40.25%						7,647.90	40.25%
2、国有法人持股	1,366.30	7.19%						1,366.30	7.19%
3、其他内资持股	0							0	
其中：境内非国有法人持股									
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									
5、高管持股									
二、无限售条件股份	9,985.80	52.56%						9,985.80	52.56%
1、人民币普通股	9,985.80	52.56%						9,985.80	52.56%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	19,000.00	100%						19,000.00	100%

(二) 限售股份变动情况表

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售时间
中国信达资产管理公司	7,647.90	0	0	7,647.90	发行限售	2010年8月3日
中核四〇四有限公司	1,366.30	0	0	1,366.30	发行限售	2010年8月3日
合计	9,014.20	0	0	9,014.20	---	---



（三）证券发行和上市情况

1、经中国证券监督管理委员会《关于核准中核华原钛白股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字【2007】180号）核准，公司于2007年7月23日采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，首次公开发行6000万股人民币普通股，其中网下配售1200万股，网上定价发行4800万股，发行价格为每股5.58元，本次发行后公司股本由13000万股增加到19000万股。

经深圳证券交易所《关于中核华原钛白股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2007】116号）同意，公司首次公开发行的6000万人民币普通股股票在深圳证券交易所中小企业板上市，其中网上定价发行的4800万股于2007年8月3日起上市交易，其余股票的上市可交易时间按照有关法律法规、深圳证券交易所上市规则及公司相关股东的承诺执行。

2、公司无内部职工股。

二、股东情况

（一）股东数量和持股情况

股东总数（户）		23,535				
前 10 名股东持股情况						单位：股
序号	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
1	中国信达资产管理公司	国家股	40.25	76,479,232	76,479,232	0
2	中核四〇四有限公司	国有法人股	7.19	13,663,000	13,663,000	0
3	王秋生	其他	0.74	1,413,501	0	0



4	杜茗娜	其他	0.41	782,300	0	0
5	丁永刚	其他	0.39	741,900	0	0
6	王德全	其他	0.32	616,001	0	0
7	冯小龙	其他	0.29	550,900	0	0
8	雷梓豪	其他	0.29	545,576	0	0
9	杨宝珍	其他	0.28	535,000	0	0
10	北京荷信利华投资顾问有限公司	其他	0.27	515,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况						
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
1	王秋生	1,413,501		人民币普通股		
2	杜茗娜	782,300		人民币普通股		
3	丁永刚	741,900		人民币普通股		
4	王德全	616,001		人民币普通股		
5	冯小龙	550,900		人民币普通股		
6	雷梓豪	545,576		人民币普通股		
7	杨宝珍	535,000		人民币普通股		
8	北京荷信利华投资顾问有限公司	515,000		人民币普通股		
9	杨春华	500,000		人民币普通股		
10	邓福寿	489,800		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间存在关联关系或一致行动。				

(二) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有限售条件股份数量	可上市时间	限售条件
1	中国信达资产管理公司	76,479,000	2010.8.4	发行限售
2	中核四〇四有限公司	13,663,000	2010.8.4	发行限售
3	合计	90,142,000	---	---

(三) 控股股东及主发起人情况

1、控股股东情况：



控股股东名称：中国信达资产管理公司

该公司经国务院及中国人民银行批准，于 1999年4月19日成立，住所所在北京市东城区东中街29号东环广场B座，注册资本100亿元人民币。该公司主要经营范围是：收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务；对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销；发行金融债券，向金融机构借款；财务及法律咨询，资产及项目评估；中国人民银行、中国证券监督管理委员会批准的其他业务。

2、主发起人情况

主发起人名称：中核四〇四有限公司

中核四〇四有限公司隶属于中国核工业集团公司，是我国最大的核生产、科研基地，属特大型核工业联合企业。1989年8月经甘肃省工商行政管理局依法核准登记，取得法人资格，原名称为甘肃华原企业总公司，2003年12月企业名称变更为中核甘肃华原企业总公司，2006年12月名称变更为中核四〇四总公司，2008年4月变更为中核四〇四有限公司，公司注册资本为 64,126.9万元人民币。

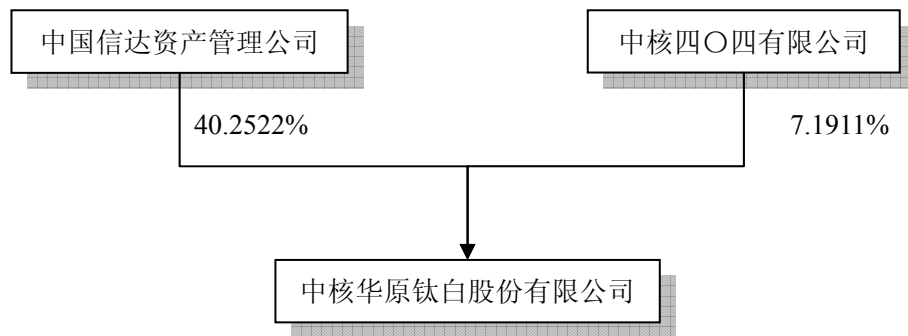
根据《关于中核华原钛白股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财政部财企[2001]51号），中核四〇四有限公司（原甘肃华原企业总公司）为本公司主发起人。

3、控股股东及主发起人变更情况

本报告期内公司控股股东和主发起人没有发生变化。

4、公司控制关系和控制链条方框图

本公司控股股东中国信达资产管理公司持有本公司股份7647.9232万股，占公司股权40.2522%。公司主发起人中核四〇四有限公司持有本公司股份1366.3万股，占公司股权7.1911%。控制链条如下：



(四) 公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

(五) 公司、股东及主发起人承诺事项及履行情况

1、公司、股东及主发起人承诺事项如下：

(1) 公司未做出任何承诺事项。

(2) 控股股东中国信达资产管理公司、主发起人中核四〇四有限公司承诺：“自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，



也不由发行人收购该部分股份。”

(3) 主发起人中核四〇四有限公司于 2002 年出具了《不竞争承诺函》，承诺不从事与本公司钛白粉生产及相关业务相竞争的业务，也不成为与本公司钛白粉生产相竞争的公司或其他经济实体的控股股东。同时还承诺其取得的与本公司业务有关的知识产权和专有技术，优先转让予本公司或优先许可本公司使用。

(4) 控股股东中国信达资产管理公司就避免同业竞争问题出具了《不竞争承诺函》，承诺不从事与本公司钛白粉生产及相关业务相竞争的业务，除执行国家债转股政策所形成的股权外，也不成为与本公司钛白粉生产相竞争的公司或其他经济实体的控股股东。

2、承诺履行情况

截至本报告出具日，公司控股股东及主发起人仍遵守和履行其所做的承诺。



第五章 董事、监事、高级管理人员 及员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
方 丁	董事长	男	51	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
姚卫星	董事	男	40	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--
沈云刚	董事	男	44	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--
殷海源	董事、总经理	男	53	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
杨立明	董事	男	53	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--
刘 凝	独立董事	男	45	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
刘 钊	独立董事	男	44	2007-11-26	2010-03-11	0	0	--
蔡林清	独立董事	男	53	2007-11-26	2010-03-11	0	0	--
王 稳	独立董事	男	46	2008-07-11	2010-03-11	0	0	--
汪雄亚	监事会主席	女	52	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
张剑眉	监事	女	42	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--
简富仁	监事	女	42	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
李翠芳	职工监事	女	43	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
信成祥	职工监事	男	40	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
杨小晖	副总经理	男	47	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
张建国	副总经理	男	46	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
王 林	常务副总经理	男	52	2009-12-24	重组交割日	0	0	--
马志国	财务总监	男	34	2009-12-24	重组交割日	0	0	--
付玉琴	董事会秘书	女	47	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
赵朝英	副总经理	男	52	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
褚立峰	副总经理	男	46	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--
雒 刚	副总经理	男	50	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--

(二) 现任董事、监事及高级管理人员近五年的主要工作经历及



兼职情况

1、现任董事、监事及高级管理人员近五年的主要工作经历

姓名	本公司任职	近五年工作经历
方 丁	董事长	近五年担任中核四〇四有限公司党委常委、工会主席，2005 年 1 月兼任本公司董事长至今。
姚卫星	董事	2005.6—2009.3 中国信达乌鲁木齐办事处资产管理部、业务二部、法律事务部任高级经理；2009.4—至今中国信达兰州办事处任主任助理。
沈云刚	董事	2005.2—2009.3 中国信达资产管理公司重组业务部经理、高级副经理、业务主管；2009.4—至今 中国信达资产管理公司股权管理部高级副经理、业务主管。
殷海源	董事、总经理	近五年一直担任本公司总经理职务。
杨立明	董事	近五年一直担任中国信达资产管理公司兰州办事处业务二部高级副经理。
刘 凝	独立董事	2003 年至 2005 年，在北京市凯源律师事务所，2005 年至今，在北京市易行律师事务所。
刘 钊	独立董事	2000 年至今在甘肃天行健会计师事务所有限公司担任主任会计师。
蔡林清	独立董事	2004 年，在东华工程科技股份有限公司任副总经理，分管报价工作。2005 年至今，任东华科技常务副总经理，2006 年任董事职务。
王 稳	独立董事	近五年在对外经济贸易大学任教授。
汪雄亚	监事会主席	2003 年任中国信达资产管理公司兰州办事处资金财务部高级经理，2005 年 10 月至今任中国信达资产管理公司兰州办事处副主任。
张剑眉	监事	2005.3—2007.9 中国信达公司兰州办事处业务一部经理； 2007.9—至今 中国信达公司兰州办事处综合管理部副主管（高级副经理）。
简富仁	监事	2004 年至 2005 年 5 月，担任中核四〇四有限公司第四分公司财务科长，2005 年 6 月至今，担任中核四〇四有限公司财务处副处长。
李翠芳	职工监事	近五年一直在本公司工作，曾担任政工部部长、分厂党支部书记、现任总经理助理兼总经理办公室主任。
信成祥	职工监事	近五年一直在本公司基层工作，担任班长职务。
杨小晖	副总经理	近五年一直担任本公司副总经理、党委书记。
张建国	副总经理	近五年一直在本公司工作，曾负责二期工程建设、嘉峪关生活区建设工作，2008 年至今，负责公司销售工作。
王 林	常务副总经理	2004 年 7 月—2007 年 5 月 江苏金浦集团江苏钟山化工有限公司副总经理 2007 年 5 月—2008 年 7 月 江苏金浦集团供销公司副总经理兼物流公司总经理 2008 年 7 月至今 江苏金浦集团计划经营部总经理
马志国	财务总监	2004 年-2006 年 8 月 江苏金浦集团南京金陵塑胶化工有限公司，任财务总监 2006 年 8 月-2009 年 9 月 南京石油化工股份有限公司 任董事会秘书兼财务总监 2009 年 9 月至今 任江苏金浦集团资本运营部总经理
付玉琴	董事会秘书	近五年一直担任本公司董事会秘书职务。
赵朝英	副总经理	近五年一直担任本公司副总经理职务。



褚立峰	副总经理	近五年一直在本公司工作，负责公司质量管理、技术改造、技术开发和项目开发工作。
雒刚	副总经理	近五年一直担任本公司财务副总经理职务。

2、现任董事、监事及高级管理人员的兼职情况

姓名	本公司职务	任职单位	职务	任职单位与本公司的关系
方丁	董事长	中核四〇四有限公司	工会主席	本公司股东
姚卫星	董事	中国信达资产管理公司兰州办事处	主任助理	本公司股东
沈云刚	董事	中国信达资产管理公司股权管理部	业务主管 高级副经理	本公司股东
杨立明	董事	中国信达资产管理公司兰州办事处	高级副经理	本公司股东
蔡林清	独立董事	东华工程科技股份有限公司	副总经理、董事	无关联关系
刘钊	独立董事	西北永新化工股份有限公司	独立董事	无关联关系
汪雄亚	监事会主席	中国信达资产管理公司兰州办事处	副主任	本公司股东
简富仁	监事	中核四〇四有限公司	财务处副处长	本公司股东
殷海源	总经理	云南玉飞达钛业有限公司	董事长	控股子公司
杨小晖	副总经理	云南玉飞达钛业有限公司	董事	控股子公司
王林	常务副总经理	江苏金浦集团计划经营部	总经理	潜在股东
马志国	财务总监	任江苏金浦集团资本运营部	总经理	潜在股东
赵朝英	副总经理	云南玉飞达钛业有限公司	监事	控股子公司
雒刚	副总经理	云南玉飞达钛业有限公司	监事	控股子公司

（三）报告期内被选举或离任的董事和监事，以及聘任或解聘的高级管理人员情况

2009年6月16日，董事程文水先生向公司董事会递交了辞职报告，辞去公司董事职务。

2009年6月17日，监事李志茂生向公司监事会递交了辞职报告，辞去公司监事职务。

2009年12月4日，公司第三届董事会第二十二次（临时）会议



根据公司控股股东中国信达资产管理公司的提名，同意姚卫星先生、杨立明先生、沈云刚先生担任本公司董事，任期与第三届董事会任期一致，可连选连任。余伟先生、杨景先生、陈仕强先生不再担任公司董事职务。本议案已经 2009 年 12 月 22 日召开的 2009 年度第三次临时股东大会审议通过。

2009 年 12 月 4 日，公司第三届监事会第十六次（临时）会议根据公司控股股东中国信达资产管理公司的提名，同意张剑眉女士担任本公司监事，任期与第三届监事会任期一致，可连选连任。寻源先生不再担任公司监事职务。本议案已经 2009 年 12 月 22 日召开的 2009 年度第三次临时股东大会审议通过。

2009 年 12 月 24 日，公司第三届董事会第二十四次（临时）会议聘任王林先生为公司的常务副总经理。任期从本次董事会决议生效日起至本次重组交割日止。

2009 年 12 月 24 日，公司第三届董事会第二十四次（临时）会议聘任马志国先生为公司财务总监。任期从本次董事会决议生效日起至本次重组交割日止。

（四）董事、监事和高级管理人员的年度报酬情况

- 1、在公司任职的外部董事（不含独立董事）均不在本公司领取报酬；
- 2、在本公司任职的外部监事（不含职工监事）均不在本公司领取报酬；
- 3、职工监事按照在公司所任职务领取相应报酬；



4、独立董事津贴按照股东大会决议为 4 万元/年（含税）。

5、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员从公司获得的报酬情况如下：

单位：元

序号	姓名	本公司职务	报酬总额
1	刘 凝	独立董事	40,000.00
2	王 稳	独立董事	40,000.00
3	蔡林清	独立董事	40,000.00
4	刘 钊	独立董事	40,000.00
5	殷海源	总经理	36,637.80
6	杨小晖	副总经理、党委书记	36,637.80
7	张建国	副总经理	36,637.80
8	赵朝英	副总经理	36,637.80
9	褚立峰	副总经理	36,637.80
10	付玉琴	董事会秘书	36,637.80
11	雒 刚	副总经理、财务负责人	36,637.80
12	黄永义	工会主席、职工监事	19,968.90
13	李翠芳	职工监事	53,738.75
14	信成祥	职工监事	32,749.77
合 计		----	522,922.02

注：王林、马志国报告期末未在本公司领取报酬

3、本公司未实施股权激励。

4、不在本公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

序号	姓名	本公司职务	是否在股东单位领取报酬、津贴
1	方 丁	董事长	是
2	姚卫星	董事	是
3	沈云刚	董事	是
4	杨立明	董事	是



6	汪雄亚	监事会主席	是
7	张剑眉	监事	是
8	简富仁	监事	是

二、公司员工情况

1、截至2009年12月31日，公司在职员工1110人，其专业构成及教育程度如下：

项 目	分 类	人 数 (人)	占 公 司 总 人 数 %
专业构成	生产人员	772	69.95
	销售人员	35	3.15
	技术人员	26	2.34
	财务人员	14	1.26
	管理人员	131	11.8
	其他人员	132	11.89
合 计		1110	100.00
教育程度	研究生及以上	5	0.45
	本科	77	6.94
	大专	302	27.2
	大专以下	726	65.41
合 计		1110	100.00

2、报告期内，不存在需公司承担费用的离退休人员。



第六章 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及中国证监会发布的规范性文件的要求，不断地建立和完善公司的治理结构，建立和健全内部管理和控制制度，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共召开 4 次股东大会，均采用现场投票方式进行，其中 2009 年第一次临时股东大会同时提供了网络投票方式，股东大会的召集、召开符合法定程序，提案的审议符合程序。公司能够平等对待所有股东，充分尊重和维护股东利益，确保股东对法律、行政法规所规定的公司重大事项享有知情权和参与决策权。每次股东大会均有专人进行会议记录，会议记录及其他会议资料完整并按规定保存，对关联交易的表决，按照有关规定采取相关人员的会场回避，确保关联交易能够公开、公平、公正。

公司控股股东行为规范，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

2、关于董事与董事会



公司严格按照《公司章程》规定的程序选举董事，组建董事会；公司目前有 9 名董事，其中有 4 名独立董事，达到三分之一以上，符合相关的要求。依据《上市公司治理准则》等规定，董事会下设立了战略发展委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会 4 个专门委员会，并制定了《董事会专门委员会工作细则》。报告期内，公司共召开了 12 次董事会会议，会议的召集、召开符合《章程》及《董事会议事规则》的有关规定，会议资料保存完整、安全。

公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，勤勉尽责，积极参加各次会议，充分表达意见，认真履行各项职责，做了大量卓有成效的工作。独立董事按照法律规定，参与重大决策，对重大事项发表独立意见，以高度的诚信精神，维护公司和全体股东的利益。

3、关于监事与监事会

公司严格按照《公司章程》规定的程序选举监事，组建监事会；公司目前有 5 名监事，其中有 2 名职工监事（由职工代表大会选举产生），符合相关要求；各监事均能按照法律和《公司章程》的要求，勤勉尽责履行义务，通过召开监事会会议、列席董事会等活动，对公司财务情况及公司董事、高级管理人员履行职责的情况进行监督；公司根据《公司法》及其他法律、行政法规部门规章及《公司章程》的规定，制定了《监事会议事规则》，监事会的召集、召开符合以上法



律法规要求，会议资料保存完整、安全。

4、关于信息披露及透明度

公司指定董事会秘书为公司信息披露工作负责人，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询。报告期内公司能够严格按照有关法律、法规和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站。

5、关于投资者关系管理

公司上市后，为保证与投资者及潜在投资者（以下统称“投资者”）之间的信息沟通，增进投资者对公司的了解，保护投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等有关规定，制定了《投资者关系管理制度》，设立了投资者专线电话和传真，设立了专门邮箱，搭建了较好的投资者沟通交流平台；利用投资者互动平台开展网上业绩说明会；建立了投资者来访记录，能认真接待来访投资者，耐心回答投资者来电提出的各类问题。

6、公司治理专项活动的开展情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号）及甘肃证监局《关于进一步深入推进公司治理专项活动的通知》（甘证监函字[2008]89号）的要求及具体部署，我公司成立了以董事长为组长的公司治理专项工作领导小组



组，对公司治理情况进行了自查，并针对自查过程中发现的问题制订了相应的整改计划。分别于 2007 年 10 月向甘肃证监局上报了《2007 年专项治理自查报告和整改计划》，于 2008 年 7 月向甘肃证监局上报了《2008 年公司治理情况的自查报告和整改计划》并进行了公告（公告编号：2008—32），于 2008 年 10 月向甘肃证监局上报了《公司专项治理活动的整改情况报告》并进行了公告（公告编号：2008—50），分别对公司治理过程中存在的问题及整改情况进行分析和总结。

为了巩固公司上市以来在治理专项活动中取得的成果，进一步提高公司的治理水平，本报告期内，根据甘肃证监局《关于做好 2009 年上市公司治理相关工作的通知》（甘证监函字[2009]81 号）的要求，我公司成立以董事长为第一责任人、董事会秘书为具体工作负责人、总经理等相关人员为小组成员的公司治理工作小组，对照相关要求，对公司治理中存在的问题进行了进一步的自查，制订了 2009 年公司治理工作方案，提出整改措施和整改计划，检查落实整改情况，进一步促进公司规范运作。

通过自查，公司在对 2007 年、2008 年存在的需持续改进问题基础上，2009 年仍有以下方面尚需改进和完善：

（1）由于公司目前的持续经营能力较差，加之金融危机的影响以及钛白行业无序竞争造成产能过剩，公司处境十分困难，公司下一步的发展战略（包括产品的转型、升级、并购重组等）急需研究确定，



公司董事会及专业委员会应及时分析公司目前的处境，确定公司的发展战略目标，否则，公司的生存将面临很大的问题；

(2) 公司的目前的股权结构及治理状况不符合公司的实际情况，不利于公司的经营决策及发展，需尽快重组整合；

(3) 董事会对经理层的授权需进一步明确；

(4) 独立董事及薪酬考核委员会对公司高管人员的薪酬考核方面的监督咨询作用需进一步发挥；

(5) 内部法律事务部门的工作需加强。目前由于原内部法律事务人员离职，岗位无人，导致合同审核等内部法律事务不能正常开展。

针对上述公司治理问题，结合公司目前的实际情况，开展了以下整改工作：

(1) 关于公司的持续经营能力及股权结构问题

受 2008 年巨额亏损、生产线连续停车以及公司持续经营能力存在重大不确定性等因素的影响，公司股票自 2009 年 4 月 22 日起被实行其他特别处理。截止上半年，由于市场回暖迹象不明显，成本与售价倒挂现象依然存在，加之公司流动资金十分紧张，生产线一直未能恢复生产。到 7 月中旬，国内经济逐渐复苏，钛白行业有回暖迹象，根据当时的原材料价格和产品售价进行初步测算，开车复产可大幅度减少亏损，并大幅度降低资金消耗，可稳定职工队伍，有利于保持市场份额，有利于公司今后的发展。因此，公司决定于 2009 年 7 月中下旬恢复了一条生产线的生产，受流动资金制约，另一条生产线至 2010 年 1 月 29 日才恢复生产。生产线开车以来，职工队伍相对稳定，



生产状况良好，全面完成了复产方案确定的产量、成本、利润等目标，与全线停车相比，亏损额大幅减少。但从全年的整体状况看，2009年亏损依然严重，连续两年亏损公司将面临退市风险。

针对上述情况，公司大股东及二股东积极寻求合作方，拟通过资产重组改善公司资本结构，优化公司资产，改善公司经营状况，是公司尽快摆脱困境，走上良性发展的道路。在省政府的大力支持和股东方的积极努力下，经多方沟通，江苏金浦集团作为重组方拟对本公司实施重组，各方于2009年11月16日签订了《资产重组意向书》，于2009年12月14日签订了《重大资产重组与股份转让框架协议》，并制定了《重大资产重组暨关联交易预案》，于2009年12月24日公告披露。按照《重大资产重组暨关联交易预案》确定的方案，相关各方拟通过股权转让、资产置换与债务清偿、非公开发行股票购买资产对公司实施重组。如果重组成功，公司的控股股东和实际控制人发生改变，金浦集团将成为本公司的控股股东，郭金东、郭金林兄弟将成为本公司的实际控制人，股权结构也将得到改善。如果重组成功，公司主营业务将转变为钛白粉的生产与销售+炼油助剂、油品添加剂、合成材料催化剂及助剂的研发、生产、销售和服务+房地产开发与经营，公司将呈现两大行业三大核心业务齐头并进的格局，盈利能力及抵御市场风险能力将进一步加强。

（2）关于董事会对经理层的授权问题

公司第三届董事会已于2010年3月届满，目前公司正在进行重大资产重组工作，重组完成后，新一届董事会将进一步明确对经理层



的授权。

(3) 关于公司高管人员的薪酬考核兑现问题

截至目前，公司高管人员 2007、2008 及 2009 年三年的薪酬尚未考核兑现。

(4) 关于配备内部法律事务人员，开展相关工作的问題

我公司目前正在进行重大资产重组，随着重组工作的进一步深入，相关问题将逐步得到解决。

(5) 关于加强培训工作，提高公司管理人员的规范运作意识。

公司积极组织董事、监事及高级管理人员参加了甘肃证监局举办的董事、监事及高级管理人员培训班，并通过下发材料自学等形式，结合资本市场新颁布的各种法律法规和公司治理方面的要求对董事、监事及高级管理人员以及中层管理人员进行培训，不断提高公司管理人员的规范运作意识。

(6) 公司将通过投资者咨询电话、网络等形式，认真耐心地解答投资者的提问，接受市场监督，提高公司透明度。

本报告期，公司经营层及三会运作机制规范，能够严格按照内控制度规定的程序召集、召开和表决；公司关联交易及关联方资金往来均为正常经营行为，不存在控股股东及其他关联方资金占用及其他利用关联交易损害公司利益的情况，关联交易公平合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形；公司的资金使用审批流程、内部审计流程、印鉴管理流程、合同会签流程、信息披露流程等均严格按照相关制度



的规定执行，不存在违规情形。

目前，我公司正在实施重大资产重组，公司将以本次重大资产重组为契机，严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律、法规的要求稳步推进重大资产重组工作，通过资产重组，对现有资产、业务进行整合，进一步提高公司的资产质量，改善财务状况，增强持续经营能力，不断提高公司规范运作意识和规范治理水平，保障公司稳定健康地发展。

二、董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，诚实守信、勤勉、地履行职责，积极出席公司相关的会议，认真审议各项董事会议案，忠诚于公司和股东的利益，保护中小股东的合法权益不受侵害。

公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，保证了报告期内的历次董事会会议能够正常、依法召开，并积极督促公司执行董事会会议形成的决议。

独立董事能够严格按照《公司独立董事制度》等制度的规定，勤勉尽责、忠实履行职务，按时亲自或以通讯方式参加了年内召开的十二次董事会会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，



并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断，对公司的关联交易、借用募集资金补充流动资金等相关事项发表自己独立意见，为公司的生产经营管理出谋划策，对公司的稳定、健康发展发挥了积极的作用，并能够按照《独立董事年报工作制度》积极参与年报审计工作，及时了解公司生产经营情况和重大事项的进展情况。报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

报告期内，共召开了 12 次董事会会议，其中现场会议 3 次，通讯表决 9 次。

2009 年 6 月 16 日，董事程文水先生向公司董事会递交了辞职报告，辞去公司董事职务。

2009 年 12 月 4 日，公司第三届董事会第二十二次（临时）会议根据公司控股股东中国信达资产管理公司的提名，同意姚卫星先生、杨立明先生、沈云刚先生担任本公司董事，任期与第三届董事会任期一致，可连选连任。余伟先生、杨景先生、陈仕强先生不再担任公司董事职务。本议案已经 2009 年 12 月 22 日召开的 2009 年度第三次临时股东大会审议通过。

报告期内，董事、独立董事出席会议情况如下：

姓名	职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议	备注
方 丁	董事长	12	3	9	0	0	否	--
余 伟	副董事长	11	3	8	0	0	否	2009 年 12 月 22 日离任



杨 景	董事	11	2	8	1	0	否	2009 年 12 月 22 日离任
陈仕强	董事	11	3	8	0	0	否	2009 年 12 月 22 日离任
程文水	董事	4	2	1	1	0	否	2009 年 6 月 16 日辞职
殷海源	董事	12	3	9	0	0	否	--
刘 凝	独立董事	12	3	8	1	0	否	--
蔡林清	独立董事	12	3	9	0	0	否	--
刘 钊	独立董事	12	3	9	0	0	否	--
王 稳	独立董事	12	3	9	0	0	否	--
姚卫星	董事	1	0	1	0	0	否	2009 年 12 月 22 日当选
杨立明	董事	1	0	1	0	0	否	2009 年 12 月 22 日当选
沈云刚	董事	1	0	1	0	0	否	2009 年 12 月 22 日当选

三、公司与控股股东及主发起人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自成立以来，独立经营，规范运作，与控股股东及主发起人在业务、机构、人员、财务、资产上完全分开，具有独立自主的经营能力，做到业务独立、资产完整、自主经营、自负盈亏。

1、业务方面，本公司拥有自主的生产经营和销售体系，独立核算，独立承担责任和风险。与股东（主发起人）发生的关联交易是基于日常生产经营的需要所发生的，均属正常业务，且定价合理，审批程序符合有关规定。

2、资产方面，本公司具有独立完整的资产，不存在资金、资产被控股股东占用的情形。

3、机构方面，本公司具有完全独立于控股股东及主发起人的组



织结构,不存在与控股股东及主发起人合署办公的情况或上下级的隶属关系。

4、人员方面,本公司与控股股东及主发起人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立;经营管理层成员均在本公司领取薪酬,未在股东单位担任职务。

5、财务方面,本公司设立了独立的财务会计部门,建立了独立的财务管理制度和会计核算体系,单独核算,在银行单独开户、独立纳税,财务人员不在股东单位兼职。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

为规范经营管理、控制经营风险,保证公司生产经营活动的正常开展,公司利用中国证监会 2007 年开展的上市公司治理专项活动为契机,依据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所内部控制指引》等规范性文件要求,结合公司自身所处行业、区域的特点和需要,在原有基础上制定和修订了贯穿公司生产经营各层面、各环节的内部控制制度和各项管理制度,并在生产经营过程中根据需要不断地予以完善和补充。经实践检验,公司目前的内部控制具备完整性、合理性和有效性。

报告期内,针对公司财务报告、信息披露、非经营性占用、关联交易、对外担保等事务相关的内部控制制度的建立和实施情况进行了审查,并出具了《中核华原钛白股份有限公司2009年度内部控制自我



评价报告》，并提交公司第三届董事会第二十七次会议审议通过，公司独立董事、监事会和保荐人对该报告发表了意见

《内部控制自我评价报告》详见公司 2010 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《中核华原钛白股份有限公司内部控制自我评价报告》。

（一）对公司内部控制情况的总体评价

1、董事会评价

董事会认为公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规规定。公司内部控制制度能够贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务活动的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。

在公司未来经营发展中，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

2、监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度。



公司现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构较为完整，设置合理，基本保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。

报告期内，公司未有违反法律法规、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，公司监事会认为，公司内部控制的自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制体系的建设、运行及监督情况。

3、独立董事对公司内部控制自我评价的意见

经核查，公司通过不断的加强和完善，公司已建立了较为完善的内部控制体系并能得到有效的执行，符合公司法等法律法规及监管机构有关上市公司治理的相关规范性文件的要求。

公司对经营管理各个环节、内部审计、重大投资、关联交易、募集资金管理、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，符合公司实际情况，具有合理性和有效性。

公司董事会关于公司内部控制的自我评价真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，我们同意《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》。”

4、保荐机构的核实意见

通过对中核钛白内部控制情况的核查，信达证券认为，公司现有



的内部控制制度基本符合我国有关法规和证券监管部门的要求,在所有重大方面基本保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制,《中核华原钛白股份有限公司董事会关于2009年度内部控制自我评价报告》真实、客观的反映了其内部控制制度的建设和运行情况。

保荐代表人:李卓彦、梁森林

5、会计师事务所意见

中核钛白内控制度自我评估报告恰当评估了中核钛白 2009 年度与会计报表相关的内部控制,中核钛白按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

(二) 内部控制存在的问题及完善措施

1、公司应依据新会计准则对公司财务会计制度进行系统地修订和完善。

2、董事会应结合公司目前经营状况,依据《企业内部控制基本规范》,修订和完善公司各项内部控制制度。

3、公司经理层要按照公司各项内部控制制度,按照董事会授权履行委托代理职责,加强对公司内部控制制度维护。

4、公司应按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》要求,配足内部审计人员。公司应以审计委员会为主导,以内部审计部门为实施部门,对内部控制建立与实施情况进行常规、持续的日常监督检查



查；同时加强对内部控制重要方面的有针对性的专项监督检查。进一步完善内部控制评价机制，及时发现内部控制缺陷，及时加以改进，保证内部控制的有效性。

五、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会设立了薪酬与考核委员会，制定了高级管理人员薪酬管理办法及业绩考核办法，根据公司实际经营完成情况以及高级管理人员的工作业绩，对高级管理人员进行年度绩效考核及兑现。

六、关于公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内部审计指引落实情况		
1. 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	2008年10月27日经公司第三届董事会第十一次临时会议修订
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	否	因一名内审人员离职，目前尚未补缺。
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		



1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为无效，请说明内部控制的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制的有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容和工作效率		
<p>每个季度结束后，内部审计部门向公司审计委员会提交了该季度的内部审计报告、工作总结和下季度的工作计划，审计委员会再向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况。在 2008 年报告期结束后，按照年报审计工作规程，做好 2008 年年报审计的相关工作，对财务报表发表审核意见，对审计机构的审计工作进行总体评价，并建议续聘，提交董事会审议。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

第七章 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开了 4 次股东大会，其中 1 次年度股东大会，3 次临时股东大会，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司股东大会议事规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定，具体情况如下：

一、2008 年年度股东大会



2009 年 5 月 16 日，公司以现场召开方式在公司会议室召开了 2008 年年度股东大会，会议审议通过了以下事项：

- 1、审议通过了《2008 年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过了《2008 年度监事会工作报告》；
- 3、审议通过了《2008 年度财务决算报告》；
- 4、审议通过了《2008 年度利润分配方案》；
- 5、审议通过了《2008 年年度报告及其摘要》
- 6、审议通过了《关于 2009 年度日常关联交易事项的议案》；
- 7、审议通过了《募集资金存放及使用情况的专项说明》；
- 8、审议通过了《关于修改公司章程的议案》；

本次会议决议的内容刊登于 2009 年 5 月 19 日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

二、2009 年第一次临时股东大会

2009年6月5日，公司采用现场会议和网络投票相结合的方式，在公司会议室召开了2009年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。

本次会议决议的内容刊登于 2009 年 6 月 6 日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。



三、2009 年度第二次临时股东大会

2009年8月12日，公司以现场召开方式在兰州市中国信达资产管理公司兰州办事处会议室召开了2009年度第二次临时股东大会，会议审议通过了《《关于变更部分募集资金用途用于补充流动资金的议案》，同意将“新建化纤钛白粉生产线”项目对应的募集资金4,750万元变更用途，作为公司的流动资金使用。

本次会议决议的内容刊登于 2009 年 8 月 13 日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

四、2009 年度第三次临时股东大会

2009 年 12 月 22 日，公司以现场召开方式在公司会议室召开了 2008 年年度股东大会，会议审议通过了以下事项：

- 1、审议通过了《关于改选公司董事的议案》；
- 2、审议通过了《关于改选公司监事的议案》；
- 3、审议通过了《关于续聘公司 2009 年度审计机构的议案》。

本次会议决议的内容刊登于 2009 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。



第八章 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）整体经营情况的回顾

2009年，我国经济遇到了极其严峻的挑战，国际金融危机仍在扩散蔓延，而国内经济也面临着很多不利因素，面对困难形势，国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，并不断出台和完善“保增长、调结构、促改革、惠民生”的一揽子措施，加快扭转了经济增速的明显下滑，率先实现了经济的总体回升向好

国内钛白粉行业在金融危机的影响下，陷入数年不遇的低迷状态。进入2009年，国内外钛白粉市场延续了2008年底因全球经济危机带来的低迷状态，外需严重不足，国内钛白粉生产企业积压大量库存，产品价格一直在低位徘徊。从二季度起，国家投入4万亿扩大内需和“适度宽松货币政策”刺激了经济的恢复，房地产业迅速复苏，进而拉动了涂料装饰业及塑料门窗行业的发展，国内钛白粉需求量迅速扩大，5月份起，国内金红石型钛白粉进入供不应求状态。

而本公司两条金红石钛白粉生产线受金融危机的影响，产品库存不断增加，流动资金周转困难等因素的影响，于2008年12月20日全面停车。到2009年7月份，公司在全面分析国内外钛白粉行业及市场状况的基础上，根据当时的原材料价格和产品售价进行初步测算，认为开车复产可大幅度减少亏损，并大幅度降低资金消耗，可稳定职工队



伍，有利于保持市场份额，有利于公司今后的发展。因此，根据公司的资金状况，于2009年7月23日恢复了200#生产线的生产，截止2009年底，生产状况良好，产品产量、质量、成本及利润指标均达到了开车方案确定的目标，公司2009年亏损额大幅减少。

2009年11月17日，本公司公告了重大资产重组事项的停牌公告，启动了重大资产重组工作，并与2009年12月24日披露了《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组暨关联交易预案》。为了保证公司重大资产重组工作的顺利开展，同时使公司2010年的经营业绩得到有效提升，在重组方江苏金浦集团有限公司及现股东方的大力支持下，公司对100#生产线进行了全面整治，在重组方江苏金浦集团的资金及产品销售的支持下，100#生产线已于2010年1月29日投料生产。

报告期内，共生产钛白粉12,202.15吨，实现营业收入13,927.91万元，与上年相比下降51.94%，实现净利润-14,896.92万元，与上年相比增加45.27%。

（二）公司主营业务及经营状况

公司的主营业务范围包括：钛白粉、硫酸亚铁的生产、批发零售、研究；经营本企业自产产品及技术的出口业务；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（国家限定的除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

1、 报告期内，公司主营业务收入及主营业务利润的构成情况



单位：万元

类别	主营业务收入	占主营业务收入比例 (%)	主营业务利润	占主营业务利润比例 (%)
金红石型钛白粉	11,279.14	82.2	593.89	42.89
锐钛型钛白粉	1,425.96	10.39	225.34	16.27
钛精矿	1,016.65	7.41	565.42	40.84

2、报告期内，公司主营业务分产品情况

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
金红石型钛白粉	11,279.14	10,685.25	5.27	-134.91	-252.1	47.26
锐钛型钛白粉	1,425.96	1,200.62	15.8	40.64	91.63	21.43
钛精矿	1,016.65	451.23	55.62	24.46	-19.41	25.78

3、报告期内，公司主营业务分地区经营情况

地区	营业收入 (万元)	营业收入比上年增减%
东北地区	640.63	-44.52
华北地区	3178.35	-3.91
华东地区	4519.53	-65.27
华南地区	1831.90	-62.64
中南地区	596.54	328.27
西北地区	1440.51	-34.86
西南地区	1515.40	-2.47
其他	205.05	-91.76
合计	13927.91	-51.94

4、报告期内，公司产品及业务没有发生重大变化。

5、主要供应商、客户情况及对公司的影响



(1) 主要供应商情况

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总金额的比例 (%)	57.93	53.09	4.84	51.67
前五名供应商预付账款余额	8,829,526.99	2,500,637.57	253.09	8,536,936.02
前五名供应商预付账款余额占公司预付账款总额的比例 (%)	89.66	62.05	-10.34	19.30%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要供应商中不存在直接或间接拥有权益等。

(2) 主要客户情况

项 目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
前五名客户合计销售金额占年度销售总金额的比例 (%)	27.19	29.47	-2.28	33.29
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例 (%)	35.35	19.94	2.63	7.98

公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额 30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。

公司与前五名客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要客户中不存在直接或间接拥有权益等。

6、主要产品价格及主要原材料、燃材料价格变动情况



(1) 主要产品售价(不含税)变动情况

单位：元/吨

产品类别	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
R-215 产品	10618.56	12,228.99	-13.17	13,846.78

(2) 主要原材料价格(不含税)变动情况

单位：元/吨

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
钛铁矿	1,009.15	1,468.00	-31.26	1,142.85
硫酸	295.55	745.55	-60.36	314.48
天然气	3.19	3.66	-12.84	2.65
铁屑	2,667.12	2,766.63	-3.6	2,237.21

7、近三年销售毛利率变化情况

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
销售毛利率	-15.76	-36.92	21.16	12.32

报告期内，剔除转销的 2008 年末计提存货跌价准备 3705.02 万元因素后，公司产品综合毛利率为-15.76%，较上年上升 47.76%。主要是由于报告期内母公司主要化工原材料钛铁矿、硫酸采购价格分别下降了 31.26%、60.36%，金红石型钛白粉产品变动成本降低；

(三) 公司财务状况分析

1、近三年主要会计数据、财务指标变动情况及变动原因

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
营业收入	139,279,109.50	289,832,128.04	-51.94	469,825,596.00
营业利润	-148,719,146.68	-265,358,277.07	43.96	-34,201,681.60
利润总额	-148,818,858.43	-264,224,623.67	43.68	15,359,393.99
归属于上市公司股东的净利润	-149,245,210.15	-267,938,082.20	44.30	17,448,549.38



归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-147,838,020.14	-265,673,452.53	44.35	-18,652,579.27
经营活动产生的现金流量净额	-7,212,388.80	-20,161,368.20	64.23	37,879,604.90
资产总额	701,481,107.14	919,522,492.64	-23.71	1,122,748,166.62
所有者权益	269,969,864.19	419,215,074.34	-35.60	687,153,156.54
总股本	190,000,000.00	190,000,000.00		190,000,000.00

主要会计数据、财务指标变动分析如下：

(1) 报告期内，100#生产线全年停产、200#生产线停产打六个月，钛白粉产量比上年大幅度下降，销售量同时显著下降，导致营业收入比上年减少了 51.94%。

(2) 营业利润比上年增加了 43.96%，主要原因是报告期内硫酸、钛矿等主要原材料价格显著下降，金红石型钛白粉变动成本比上年降低；转销 2008 年末计提存货跌价准备，增加营业利润 3705.02 万元，使产品毛利率增加 26.60%；销售量减少，产品销售运费减少，销售费用比上年减少 10.27%；银行贷款减少、票据贴现量减少，财务费用比上年减少 6.33%。

(3) 营业利润大幅度增加，增值税先征后返政策执行到期，本年增值税返还收入减少，导致利润总额比上年增加 43.68%，小于营业利润增加幅度。

(4) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比增加 64.23%，主要原因是：报告期内销售商品收到的现金比上年减少了 55.19%，但购买商品支付现金比上年减少了 63.31%；支付给职工及为职工支



付的现金、支付的各项税费、支付其他与经营活动有关的现金分别比上年减少 22.63%、22.42%、34.39%。

(5) 报告期末，因报告期内经营亏损及负债总额比年初减少 14.05%，使资产总额比年初减少 23.71%、股东权益分别比上年减少 35.60%。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
非流动资产处置损益	-2,515,488.96	-3,350,859.97	24.47	-4,392,121.00
对非金融企业收取的资金占用费				
政府补助	50,765.44	85,499.79	-40.63	555,030.00
债务重组收益				40,000,000.00
其他营业外收支净额	1,055,195.42	1,161,680.49	-9.87	-63,521.29
非经常性损益所得税影响	-2,338.09	-56,284.71	93.26	-1,740.94
小 计	-1,407,190.01	-2,159,964.40	34.85	36,097,646.77
占本年净利润比例%	0.94	8.08		2,062.29

3、主要费用情况

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度	本年比上年增减幅度超过 30% 的原因及影响因素	占 2009 年营业收入比例%
管理费用	94,859,703.67	58,596,575.78	21,541,866.93	停工损失增加	68.11
财务费用	14,302,999.95	22,005,433.26	26,070,751.10	贷款利息和贴现利息减少	10.27
销售费用	8,818,467.24	21,927,374.45	26,905,724.51	销售运费减少	6.33
所得税费用	150,352.86	3,210,012.86	-2,144,265.08		0.11
合计	118,131,523.72	105,739,396.35	72,374,077.46		36.48

4、公司主要资产情况



(1) 重要资产情况

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	抵押情况
厂房	公司和子公司厂房均建在自有生产场所	生产经营	在用	一般	存在减值	全额抵押
机器设备	公司和子公司机器设备均建在自有生产场所	生产经营	在用	一般	存在减值	全额抵押
土地使用权	公司生产所在地	生产经营	在用	一般	不存在减值	全额抵押
其他重要资产	公司生产所在地	生产经营	在用	一般	存在减值	--

(2) 核心资产盈利能力变化

公司主要生产金红石型钛白粉产品，为重要的化工颜料，主要用于油漆、涂料、塑料、造纸等行业，受金融危机宏观经济环境的影响 2008 年底，钛白粉销售价格降至低谷，随着国内经济复苏，行业相关统计资料显示 2009 年国内钛白粉需求比 2008 年增加了 30%，2010 年钛白行业景气状况将进一步改善，公司核心资产盈利能力将得到提高。

(3) 核心资产减值情况

公司核心资产为生产厂房、土地使用权和生产设备，在报告期内，因公司 100#生产线停车长达一年，恢复产能需要时间，报告期末对 100#作为单独资产组进行减值测试存在减值迹象，计提减值准备 2,592.58 万元。

5、主要存货分析

单位：元

存货项目	期末账面余额	跌价准备	期末账面价值	占比%
------	--------	------	--------	-----



原材料	73,837,844.60	7,872,329.90	65,965,514.70	58.09
在产品	1,341,532.59	0.00	1,341,532.59	1.18
库存商品	48,729,489.93	4,355,409.09	44,374,080.84	39.08
自制半成品	1,956,502.00	87,903.85	1,868,598.15	1.65
合计	125,865,369.12	12,315,642.84	113,549,726.28	100

报告期末，公司存货余额仍然居高不下，主要是因为公司存有数额巨大的备品备件所致。报告期末，公司按照会计政策规定，对存货进行减值处理。

6、金融资产投资情况。

截止报告期末，公司不存在金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务。

7、报告期内公司主要资产采用的计量属性

报告期内，公司主要资产在资产负债表日采用的计量属性为：金融性资产，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入当期损益；持有至到期投资按摊余成本计量；应收款项以摊余成本计量；可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积；存货按成本与可变现净值孰低法计量；在资产负债表日，对长期股权投资进行减值测试。如果测试结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值，则将账面价值减记至可收回金额，将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备；投资性房地产采用成本模式后续计量，对于符合资本化条件的后续支出计入投资性房地产的成本，不符合资本化



条件的后续支出计入当期损益。固定资产在资产负债表日进行减值测试。如果测试结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值，则将账面价值减记至可收回金额，将减记的金额确认为资产减值损失并计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

8、主要债权债务情况

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减 %	2007 年度
一、主要债权				
1、应收账款	62,962,360.54	59,851,030.08	5.2	83,602,004.42
2、预付账款	9,847,959.11	4,030,346.12	144.35	36,056,719.69
3、其他应收款	31,582,321.70	23,395,076.77	35	9,828,753.08
应收款项小计	104,392,641.35	87,276,452.97		129,487,477.19
二、主要债务				
1、短期借款	181,601,554.74	175,530,000.00	3.46	121,020,000.00
2、一年内到期的长期借款	30,000,000.00	88,100,000.00	-65.95	48,100,000.00
3、长期借款		-		60,000,000.00
借款小计	211,601,554.74	263,630,000.00		229,120,000.00

主要变动分析：

(1) 报告期末，预付账款余额比年初增加 144.35%，主要原因是：因为以前年度应付账款规模较大，开车复产后主要原材料供应商对公司采用先预付款后发货的销售政策，形成期末较大未结算采购材料款。

(2) 其他应收账款比年初增加 35%，增加的原因报告期末将账龄较长预付账款转入其他应付款。

(3) 一年内到期长期借款减少 65.95%，是由于公司报告期内归



还前期借入的长期借款。

9、公司偿债能力分析

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减%	2007 年度
流动比率	0.57	0.63	-9.52	1.26
速动比率	0.14	0.35	-60	0.69
资产负债率	60.23%	53.46%	6.77	38.06%
利息保障倍数	-9.17	-11.01	16.71	1.65

主要指标变动分析：

公司流动比率下降了 9.25%，主要原因是公司流动资产比年初减少了 38.83%，流动负债比年初减少了 16.43%，流动资产下降幅度大于流动负债下降幅度。

速动比率比率下降 60%，报告期末流动资产比年初减少了 38.83%，存货减少 16.19%，流动资产减少幅度大于存货的减少幅度，在流动负债降幅相同的情况下，速动比率降幅更大。

资产负债率上升 6.77%，主要原因是报告期内巨额亏损使资产缩水 23.71%，而负债规模仅减少 14.05%所致。

10、资产营运能力分析

项目	2009 年	2008 年度	同比增减	2007 年度
应收账款周转率	2.27	4.04	-43.81	3.39
应收账款周转天数	160	89.00	79.78	106.00
存货周转率	1.06	2.03	-47.78	3.03
存货周转天数	344	177.00	94.35	118.00

主要指标变动分析：

应收账款周转率降低，主要是由于本年销售款未全部收回，年末



应收账款比年初增加，公司应收账款规模很大，报告期销售收入减少所致；

存货周转率下降，主要原因是报告期内公司停产库存商品成本、原材料中的备品备件库存居高不下。

11、研发费用投入情况

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
研发支出总额	0	0	0
研发支出占营业收入比重	0	0	0

报告期内公司没有符合国家相关法律、法规规定的，列入会计准则规定的费用化研发支出和资本化的研发支出。

（四）报告期公司现金流量构成情况及变动分析

单位：元

项目	2009 年度	2008 年	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-7,212,388.80	-20,161,368.20	64.23
经营活动现金流入量	143,191,249.81	305,793,701.22	-53.17
经营活动现金流出量	150,403,638.61	325,955,069.42	-53.86
二、投资活动产生的现金流量净额	-2,864,059.06	-11,903,445.74	75.94
投资活动现金流入量	8,000.00	61,000.00	-86.89
投资活动现金流出量	2,872,059.06	11,964,445.74	-76
三、筹资活动产生的现金流量净额	-24,794,198.88	-20,029,448.43	23.79
筹资活动现金流入量	233,365,691.67	227,610,689.24	2.53
筹资活动现金流出量	258,159,890.55	247,640,137.67	4.25
四、现金及现金等价物净增加额	-34,870,676.98	-52,094,306.52	33.06

因支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费、支付其他与经营活动有关的现金分别比上年减少 22.63%、22.42%、34.39%，经营活动现金净流量比上年增加 64.23%。



（五）控股子公司的基本情况及经营业绩

报告期内，公司有 1 家控股子公司，其基本情况和经营业绩如下：

云南玉飞达钛业有限公司。该公司成立于 2003 年 6 月 5 日，公司注册资本 1500 万元，其中本公司占 61.67%。经营范围：钛白粉及副产品的生产、销售，钛矿产品的开采、加工、销售。

报告期内，该公司的总资产为 4127.09 万元，净资产为 2358.11 万元，报告期内实现营业收入 2250.26 万元，实现营业利润 85.56 万元，实现净利润 71.55 万元。

（六）公司投资情况

1、募集资金使用情况

（1）募集资金到位情况

经中国证监会证监发行字【2007】180 号文核准，2007 年 7 月 23 日、24 日，公司采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，公开发行为 6000 万股人民币普通股，发行价格为 5.58 元/股，募集资金总额为 33,480 万元，根据有关规定扣除发行费用后，募集资金净额为 31,443.83 万元。该募集资金已于 2007 年 7 月 27 日到位，并经信永中和会计师事务所有限责任公司进行了验资，出具了 XYZH/2007A7006 号《验资报告》。

（2）募集资金使用情况

单位：（人民币）万元



募集资金总额		33,480.00		本年投入募集资金总额				0				
变更用途的募集资金总额		4,750.00		已累计使用募集资金总额				31,443.83				
变更用途的募集资金总额比例		14.19%										
承诺投资项目	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额 (1)	本年度投入金额	截至 2009 年 12 月 31 日累计投入金额 (2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额 (3)=(2) - (1)	截至期末投入进度 (%) (4) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计收益	项目可行性是否发生重大变化
钛白粉生产线技术改造	否	19,905.00	19,905.00	19,905.00	0.00	19,905.00	0.00	100	2004.10.10	0.00	否	否
废酸浓缩净化装置	否	4,200.00	4,200.00	4,200.00	0.00	2,705.44	-1,494.56	64.42	2008.12.31	0.00	否	否
新建化纤钛白粉生产线	是	4,750.00	4,750.00	4,750.00	0.00	0.00	-4,750.00	0	2009.07.31		否	是
合计		28,855.00	28,855.00	28,855.00	0.00	22,610.44	-6,244.56	----	---	0.00	----	----
未达到计划进度原因(分具体项目)	<p>废酸浓缩净化装置：该项目属硫酸法钛白粉生产过程中产的废副物稀废硫酸的综合利用项目，也是环保综合治理项目，该项目于 2005 年 10 月开工建设，2007 年底第一套装置的投入运行，还有两套装置将随着生产线的达产达标陆续投入建设。该项目预计总投资 4200 万元，截至 2009 年 12 月 31 日，实际已投入 27,059,345.08 元。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、进入 2007 年以来，一方面钛白粉生产所需原材料大幅涨价，成本大幅增加，而产品的涨价幅度远小于原材料涨价幅度，导致产品的盈利空间很小，这种局面在 2008 年继续加剧，2009 年尚未有大的缓解；另一方面，由于国际国内新增化纤钛白生产量的加大，国内化纤钛白粉市场竞争加剧，市场风险加大，本公司新建化纤钛白粉生产线项目一直未投入建设。</p> <p>2、自 2008 年底以来，公司生产线一直全线停产，已给公司造成了极为不利的影响。2009 年 7 月，公司董事会认为当时内外环境已具备了恢复生产的条件，因此同意在 2009 年 7 月下旬恢复生产。而恢复生产急需一定的启动资金。为此，公司董事会同意将上述新建化纤钛白粉生产线项目对应的 4,750 万元募集资金变更为补充本公司流动资金。</p>											
募集资金项目实施地点变更情况	无											
募集资金项目实施方式调整情况	无											
募集资金项目先期投入及置换情况	<p>本公司募集资金项目钛白粉生产线技术改造项目及废酸浓缩净化装置项目在募集资金到位前已通过银行贷款进行了先期投入，其中钛白粉生产线技术改造项目已于 2004 年 10 月建成投产，废酸浓缩净化装置项目也于 2005 年 10 月投入建设，按照招股说明书的要求，募集资金到位后，公司用来归还已投入项目的银行贷款 21905 万元。</p>											



用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1、公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意暂借 3000 万元募集资金暂时补充流动资金，期限 6 个月。该款项已于 2008 年 4 月 28 日归还。</p> <p>2、2008 年 9 月 22 日，公司第三届董事会第十次（临时）会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意继续使用不超过 3000 万元募集资金暂时补充流动资金，期限 6 个月，具体期限从 2008 年 9 月 22 日起至 2009 年 3 月 21 日止。2009 年 3 月 20 日已将上述款项归还。</p> <p>3、2009 年 3 月 23 日，公司第三届董事会第十三次（临时）会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意将公司暂时闲置的募集资金继续用于补充公司流动资金，总额不超过人民币 3,000 万元，使用期限不超过 6 个月，具体期限从 2009 年 3 月 24 日起到 2009 年 9 月 23 日止。</p> <p>4、2009 年 5 月 20 日，公司第三届董事会第十六次（临时）会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，同意继续使用不超过 1130 万元的暂时闲置的募集资金暂时补充流动资金，用于归还甘肃矿区工商银行的银行承兑汇票款项，使用期限不超过 6 个月，具体期限从 2009 年 6 月 6 日起到 2009 年 12 月 5 日止。</p> <p>5、2009 年 7 月 23 日召开第三届董事会第十七次（临时）会议，审议通过了《关于变更募集资金用途用于补充流动资金的议案》，该议案已提交 2009 年 8 月 12 日召开 2009 年度第二次临时股东大会审议通过，同意将“新建化纤钛白粉生产线”项目对应的募集资金 4,750 万元变更用途，作为公司的流动资金使用。2009 年 9 月 22 日，公司已将变更募集资金用途和已用于补充流动资金的募集资金与账面结余的差额部分 3,645,682.00 元归还至募集资金账户。</p> <p>6、2009 年 9 月 25 日公司第三届董事会第十九次（临时）会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流通资金的议案》，同意使用不超过 390 万元募集资金补充流动资金，期限 6 个月，自 2009 年 9 月 25 日起至 2010 年 3 月 24 日。</p> <p>7、2009 年 12 月 4 日公司董事会第二十二次（临时）会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意使用不超过 1130 万元募集资金暂时补充流动资金，期限 6 个月，自 2009 年 12 月 5 日起至 2010 年 6 月 4 日止。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金已全部使用完毕。
募集资金其他使用情况	无

（3）募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司根据《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况，制定了《中核华原钛白股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”）。该



《募集资金管理办法》已经公司 2007 年 2 月 2 日召开的第二届董事会第八次会议审议通过，并于 2008 年 10 月进行了修订。根据《募集资金管理办法》规定，公司对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。

2007 年 8 月 16 日，公司和保荐机构中国信达资产管理公司与中国建设银行股份有限公司北京宣武支行签订了《募集资金专户存储协议》。为了便于募集资金的使用和管理，2008 年 12 月 15 日在所在地银行中国农业银行嘉峪关市分行增开了募集资金存款专户，并与保荐机构信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）和该银行签订了三方监管协议。上述协议符合交易所关于三方监管协议规范文本的要求，三方监管协议的履行不存在问题，募集资金专户数量符合交易所相关规定。

（4）募集资金专户存储情况

截至 2009 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为：49,428.77 元。

银行名称	账号	账户性质	期末余额
中国建设银行股份有限公司北京宣武支行	11001019500053009477	募集资金专户 活期	798.74
中国农业银行嘉峪关市分行	27-230101040010538	募集资金专户 活期	48,630.03
合 计			49,428.77

2、非募集资金使用情况

报告期内，经董事会决议通过，同意公司用 140.9 万元对现有生产线进行改造，以进一步提高产能。但由于报告期内 100#生产线全面停产，200#生产线停产 7 个月，生产线改造计划未实施，公司没有



发生投资行为。

（七）重大资产重组进展情况

2009 年 11 月 17 日，因公司大股东中国信达资产管理公司筹划与本公司相关的重大资产重组事项，公司发布了《中核华原钛白股份有限公司关于重大资产重组事项的停牌公告》，公司股票已于 2009 年 11 月 17 日起停牌。

2009 年 12 月 14 日，公司召开了第三届董事会第二十三次（临时）会议，审议通过的《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组暨关联交易预案》等议案，江苏金浦集团有限公司（以下简称“金浦集团”）作为重组方拟对本公司进行重大资产重组。

2009 年 12 月 14 日，公司与江苏金浦集团有限公司（以下简称“金浦集团”）、郭金东、郭金林、陈寒、葛盛才、邵恒祥、王小江、福建劲达创业投资有限公司（以下简称“福建劲达”）、南京实华投资管理咨询中心（普通合伙，以下简称“南京实华”）、南京台柏投资管理咨询中心（普通合伙，以下简称“南京台柏”）以及中国信达资产管理公司（以下简称“中国信达”）和中核四〇四有限公司（以下简称“中核四〇四”）签署了《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组与股份转让框架协议》（以下简称“框架协议”）。根据框架协议的安排：

1、中国信达和中核四〇四按持股比例将合计持有的 ST 钛白 3,600 万股股份按 6.75 元/股的价格转让给金浦集团，并取得金浦集团



优质资产和现金作为支付对价；

2、上述转让的 3,600 万股中，其中 2,000 万股以金浦集团所持南京钛白等值股权获得对价，并将该等股权用于置换 ST 钛白部分资产，置换出的资产处置收入用于 ST 钛白职工安置；

3、上述转让的 3,600 万股中，其中 1,600 万股以现金获得对价，用于 ST 钛白职工安置；

4、中国信达和中核四〇四持有的 ST 钛白剩余股份在限售期结束后，将全部或部分予以变现，并由中国信达和中核四〇四按其持股比例代偿 ST 钛白重组基准日前所欠银行债务和欠付中核四〇四款项。偿付债务后的剩余股份，由中国信达和中核四〇四按原持股比例继续持有；

5、ST 钛白向重组方发行股份购买资产。

随后，公司聘请中介机构开展了有关重大资产重组的资产评估、财务审计以及资产剥离等相关工作。目前各项工作还在有序进行。

2010 年 2 月 5 日，本次重大资产重组涉及的职工安置方案已经公司专题职工代表大会审议通过，相关内容于 2 月 6 日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上进行了公告（公告编号：2010-06）。

截止本报告日，本公司及相关各方正在积极推进本次重大资产重组各项工作。本次重大资产重组涉及的股权转让、拟注入资产的审计、



评估以及交易各方的全面尽职调查等工作均在有序地进行，但完成上述工作的具体时间尚难以确定。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

随着 2009 年下半年国内钛白粉市场的逐步复苏到需求旺盛，2010 年大部分扩产项目将逐步投产，国内钛白粉行业将进入三到五年的阶段性低谷，在此过程中，行业兼并重组和集约化过程必然实现，企业规模不断扩大，技术改良和创新集中体现，产品种类多样化和专业化逐步形成，此后伴随着全球经济的复苏，将进入长足发展的阶段。2010 年，国家为保持 GDP 一定的增长速度，将持续推出经济刺激方案，房地产作为国内经济的重要产业，将得到政策的进一步支持和维护，作为房地产装饰产业的建筑涂料行业、塑料门窗行业将会保持较快速度的增长，钛白粉需求量将得到进一步放大，短期内将持续呈现供应短缺的状况。

从中长期来看，1998 年至 2007 年以来，国内钛白粉产业获得迅猛发展，消费能力年平均增长率达到 22.9%，生产能力年平均增长率达到 25%，这同时为行业积聚了巨大的风险，迅猛的投入和扩张造成行业内专业人才极度匮乏，工艺的简单拷贝致使产品毫无特色，同质化现象极为严重，市场竞争力低下，导致恶性竞争，破坏了市场的正常秩序。截至目前，国内钛白粉装置总能力已超过 150 万吨，加上每年进口的 20 多万吨，市场供应能力超过 170 万吨/年，而年最高消耗



总量不会超过 130 万吨，产能极端过剩，必将造成企业开工率低下，产品又毫无特色，最终只能通过不断降低价格来求以生存，国内钛白粉行业将步入阶段性低谷。

从现今市场分析，国内钛白行业面临两大挑战，一是生产成本不能适应市场，利润缩水严重；二是国内产品档次和国外产品仍存在较大差距，需进一步提高和稳定产品质量。在竞争中应注重上下游产业链的打造，在做大的基础上强化细节管理，不断提高综合竞争能力，使整个行业由大向强转化。

（二）公司未来发展机遇和挑战

伴随着全球经济的复苏，国内钛白粉市场的逐步复苏到需求旺盛，将进入长足发展的阶段。2010 年，国家为保持 GDP 一定的增长速度，将持续推出经济刺激方案，房地产作为国内经济的重要产业，将得到政策的进一步支持和维护，作为房地产装饰产业的建筑涂料行业、塑料门窗行业将会保持较快速度的增长，钛白粉需求量将得到进一步放大。截止本报告日，本公司的两条生产线已全面启动，且逐步步入正常，加之公司重大资产重组工作的启动和重组方金浦集团的介入，为公司的生产经营和各项管理工作注入了新的活力，公司未来的发展目标明确，机遇和挑战并存。公司将紧紧抓住发展机遇，一方面加强内部管理、降低生产成本，发挥现有的生产线的最大潜能，完成 2010 年的各项经营目标，最大程度地减少亏损。另一方面，积极配合股东单位及重组方搞好重大资产重组工作，通过资产重组，对现有



资产、业务进行整合，进一步提高公司的资产质量，改善财务状况，增强持续经营能力，使公司彻底走出低谷，尽快步入良性发展的轨道。

（三）2010 年度的财务预算及经营计划

2010 年，公司经营工作的总体思路是：确保“一个目标”，围绕“三大任务”，抓好“八项主要工作”。以降低成本、提升质量为核心，加强生产经营管理，加大科研开发力度，加快矿资源开发进程，整合优化销售资源，进一步增强企业核心竞争力，促进企业重组成功，努力实现公司走出困境、增强持续发展能力的战略目标。

鉴于目前的市场环境和生产线的实际状况，公司 2010 年的经营目标是：力争实现产量 4.2 万吨，实现销量 4.3 万吨，实现销售收入 42923.10 万元。预计全年亏损 2746 万元。

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2010 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

（四）关于改善公司持续经营现状的措施

1. 面对公司的严峻形势，公司股东中国信达资产管理公司和中核四〇四有限公司于2009年12月启动了重大资产重组工作，引进江苏金浦集团有限公司（以下简称金浦集团）等作为重组方参与公司的重大资产重组。2009年12月14日，两股东方及公司与重组方金浦集团及其他重组参与方签订了《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组与



股份转让框架协议》，金浦集团及其实际控制人拟以其拥有的南京钛白、南京石化、金浦地产公司的股权资产注入本公司。为此，经董事会同意，参与各方共同成立了“中核钛白重大资产重组工作委员会”，强力推进重大资产重组工作。

公司重大资产重组工作得到了甘肃省政府和中國核工业集团公司的高度重视和大力支持。重大资产重组工作的推进，为公司的长久发展带来希望，也为公司的股东、债权人等相关利益主体树立了信心。

2010年2月5日，《中核钛白重大资产重组职工安置方案》经公司职工代表大会审议通过，目前与重大资产重组相关的资产评估及审计工作进入尾期，其他重组相关工作正在有序推进。

2. 为了使重组工作顺利展开，提高公司经营管理水平，力争使公司早日摆脱困境，重组方金浦集团积极介入公司的生产经营管理，通过注入资金、拓展销售渠道、调整产品结构、推行全面预算管理体系等方式促进公司对外抢抓市场机遇，增强抗风险能力，对内完善内部控制，挖潜增效。

3、推行全面预算。在全面分析市场情况和公司的实际状况的基础上，对产量、销量、成本、费用等进行了全面预算，并进行了层层分解和落实，与各基层单位签订了经营责任状，以保证全年目标的完成。

(五)可能对公司未来发展和经营目标的实现产生不利影响的风险因素



1、行业风险

钛白粉行业通过十余年的迅猛发展，规模和产能迅速增长，由于受金融危机的影响，原材料市场、产品市场起伏波动较大，存在一定的风险。

2、原材料供应和价格波动风险

公司生产所需的主要原材料为钛矿和硫酸，由于国内钛白粉产能的增加和金融危机的影响，部分原材料价格依然很高，而产品价格上涨无力，这种现象在短时间内不可能缓解，风险依然存在。同时，由于本公司生产地远离供应区域，在运输和价格方面也存在一定的不利因素。

3、市场竞争风险

随着国内经济的逐步回暖，国内钛白粉市场的逐步复苏到需求旺盛，2010 年大部分扩产项目将逐步投产，形成产能极端过剩，必将造成企业开工率低下，产品又毫无特色，最终只能通过不断降低价格来求以生存，市场竞争风险进一步加剧。

4、环保风险

本公司钛白粉生产属硫酸法，“三废”较大，目前生产符合国家环保要求。公司近几年加大治理投入，在节能减排工作上取得了较快的发展，随着国家可能出台更严格的环保政策，公司现有环保装备和技术有可能无法满足更加严格的要求，公司面临进一步增加环保投入而



带来的风险。

5、生产线不能连续稳定运行的风险

目前，公司的两条生产线已全面开车，但由于流动资金依然非常紧张，原材料储备达不到设计要求，存在着随时停车待料，不能连续稳定运行的风险。

6、重组风险

目前，本公司正在实施重大资产重组工作，本次资产重组涉及的职工安置方案已经公司专题职工代表大会的审议通过，本次重大资产重组涉及的拟注入资产的审计、评估，股权转让及交易各方的全面尽职调查等工作正在有序地进行，但完成上述工作的具体时间还难以确定。本次交易标的的资产价格经审计、评估后，需经本公司再次召开董事会审议通过；本次重大资产重组涉及的中国信达资产管理公司的股权转让需得到财政部的批准；本次重大资产重组涉及的中核四〇四有限公司的股权转让需得到国资委的批准；本次重大资产重组需经本公司股东大会审议通过；本次重大资产重组需得到中国证监会的核准。综上所述，本次重大资产重组事项存在不确定性。

五、董事会日常工作情况

（一）董事会议召开情况

报告期内，董事会共召开了 12 次会议，其中现场会议 3 次，传真表决临时会议 9 次，会议召开情况如下：



1、2009 年 3 月 23 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第十三次（临时）会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 3 月 24 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

2、2009 年 4 月 18 日，公司以现场会议方式在北京中核宾馆召开了第三届董事会第十四次会议，审议通过了《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年财务决算报告》、《2008 年利润分配预案》、《2008 年年度报告及其摘要》等 15 项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 4 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

3、2009 年 4 月 21 日，公司以现场会议方式在北京中核宾馆召开了第三届董事会第十五次会议，本次董事会因就审议《2009 年一季度报告》一项内容，按照相关规定，只公告了《2009 年一季度报告》，决议未公告。

4、2009 年 5 月 20 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第十六次（临时）会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 5 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

5、2009 年 7 月 23 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事



会第十七次（临时）会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途用于补充流动资金的议案》等议案。本次董事会决议公告于 2009 年 7 月 24 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6、2009 年 8 月 5 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第十八次（临时）会议，审议通过了《2009 年半年度报告及其摘要》。本次董事会决议公告于 2009 年 8 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

7、2009 年 9 月 24 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第十九次（临时）会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 9 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

8、2009 年 10 月 25 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第二十次（临时）会议，本次董事会因就审议《2009 年三季度报告》一项内容，按照相关规定，只公告了《2009 年三季度报告》，决议内容未公告。

9、2009 年 11 月 18 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第二十一次（临时）会议，审议通过了《关于同意控股股东与第二大股东共同筹划重大资产重组的议案》。本次董事会决议公告于 2009 年 11 月 19 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网



(<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

10、2009 年 12 月 4 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第二十二次（临时）会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》、《关于改选公司董事的议案》等议案。本次董事会决议公告于 2009 年 12 月 5 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

11、2009 年 12 月 13 日-14 日，公司现场会议方式召开了第三届董事会第二十三次（临时）会议，审议通过了《关于中核华原钛白股份有限公司重大资产重组暨关联交易预案》等 12 项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 12 月 24 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

12、2009 年 12 月 24 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第二十四次（临时）会议，审议通过了《关于聘任王林先生为公司常务副总经理的提案》及《关于聘任马志国先生为公司财务总监的提案》。本次董事会决议公告于 2009 年 12 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》和《公司章程》等规定，认真执行了股东大会的各项决议。

（三）审计委员会履职情况



根据中国证监会公告【2008】48 号要求，审计委员会充分发挥了审核与监督作用：

1、在会计师进行 2009 年度审计过程中，通过电子邮件与会计师事务所就 2009 年度审计工作计划、审计关注的重点问题以及公司持续经营能力、募集资金使用、资产减值、存货的完整性、收入的真实性、完整性等问题进行了审计前与审计中的沟通，根据初步沟通的情况，结合公司和会计师事务所实际工作安排制定了详细的年报审计工作计划。

2、审计中期，会计师就审计过程中识别出的具体会计审计疑难问题和存在争议分歧的事项与审计委员会进行了沟通。通过沟通，审计委员会认为会计师提出的问题客观、准确，同意会计师按照会计准则的要求对相关问题进行处理，希望公司相关部门做好配合工作，提供进一步的证明材料，以便会计师对相关问题作出准确判断。

3、2009 年 4 月 18 日，审计委员会与年报审计机构召开了事后沟通会议，主要通过以下内容：

(1) 对于本期审计工作进行总结；

(2) 对于关联交易及其资金往来、对外担保等情况进行说明并核查；

(3) 对信永中和会计师事务所的审计工作进行总结

信永中和会计师事务所按照审计计划的安排，积极进行工作，勤



勤勉尽职，依据审计准则对公司的财务报表进行审计；经过 30 多日的工作，审计小组实施了必要的审计程序，完成了审计外勤工作。审计委员会对经信用中和审计后出具的相关数据以及有关说明再一次进行审核分析，认为审计机构审计后的财务报表和相关数据，基本反映了公司 2008 年度生产经营的实际情况和经营业绩，同意以此数据为依据编制 2008 年度报告及摘要。

4、向董事会提交的会计师事务所从事 2008 年度公司审计工作的总结报告情况

六、利润分配或资本公积金转增预案

经信永中和会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年实现主营业务收入 116,776,487.26 元，实现净利润-149,684,685.71 元，加上年初未分配利润-137,191,525.33 元，实际可供股东分配的利润为-286,876,211.04 元（其中 93,459,332.42 元，根据财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于“十五”期间三线企业税收政策问题的通知》<财税[2001]133 号>和《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知<财税【2006】166 号>》文件的精神，用于公司技术改造、偿还银行债务等，不用于分红派现）。根据上述实际经营状况和《公司章程》等有关规定，结合公司现阶段生产经营实际情况，2009 年不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

七、其他需要披露的事项



（一）公司投资者关系管理情况

公司一向重视投资者管理系管理工作，公司董事会秘书付玉琴女士为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务，报告期内做了大量的工作。

1、指定专人负责投资者来电、传真、电子邮件、等工作，听取投资者关于公司的意见和建议，以最大限度地保证投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动。

2、2009 年 4 月 30 日，公司通过全景网投资者关系互动展示平台举行了公司 2008 年度报告网上说明会，公司董事长方丁先生、总经理殷海源先生、独立董事刘钊先生、董事会秘书付玉琴女士、财务负责人雒刚先生、保荐代表人李卓彦先生回答了投资者的咨询。

3、2009 年 9 月 15 日参加了甘肃地区上市公司投资者关系互动平台开通仪式暨公司治理网上集体说明会，就公司治理、发展战略、经营状况、融资计划、股权激励、可持续发展等投资者所关心的问题与投资者进行了在线交流。

（二）公司信息披露媒体的变更情况

公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》，选定的信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），报告期内没有发生变更。



第九章 监事会报告

一、监事会日常工作情况

报告期内，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，遵守诚信原则，从切实维护公司利益和全体股东权益出发，认真履行监督职责，通过出席董事会、列席股东大会，了解和掌握公司的经营决策、生产经营情况，对有关事项提出了意见和建议；监事会依法主动了解公司财务状况，审阅了公司 2009 年各期财务报表、季报、半年报和 2009 年度会计报表，对发现的问题及时与公司有关部门或人员进行沟通和质询，并提出具体要求和建设；对公司董事、总经理和其他高级管理人员的尽职尽责情况进行了监督，维护了公司利益和全体股东的合法权益。

（一）监事会会议召开情况

2009 年度，公司监事会共召开了 9 次会议，其中 2 次现场会议，7 次传真表决，会议情况如下：

1、2009 年 3 月 23 日召开了第三届监事会第八次（临时）会议，审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。本次会议的相关内容于 3 月 24 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

2、2009 年 4 月 18 日召开了第三届监事会第九次会议，审议并表决通过了《2008 年监事会工作报告》、《2008 年财务决算报告》、



《2008 年利润分配预案》、《2008 年年度报告及其摘要》、《2008 年度审计报告》、《募集资金使用情况的专项报告》等议案。

本次会议的相关内容于 4 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

3、2009 年 4 月 21 日召开了第三届监事会第十次会议，审议并表决通过了《2009 年第一季度报告》。

鉴于本次监事会仅审议《2008 年第一季度报告》1 项议案，根据深圳证券交易所相关规定，不需要披露本次监事会决议公告。

4、2009 年 5 月 20 日召开了第三届监事会第十一次（临时）会议，审议并表决通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。

本次会议的相关内容于 2009 年 5 月 21 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

5、2009 年 7 月 23 日召开了第三届监事会第十二次（临时）会议，审议并表决通过了《关于变更部分募集资金用途用于补充流动资金的议案》。

本次会议的相关内容于 2009 年 7 月 24 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）网站上。

6、2009 年 8 月 5 日召开了第三届监事会第十三次（临时）会议，审议并表决通过了《公司 2009 年半年度报告及摘要》。



本次会议的相关内容于 2009 年 8 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯 (<http://www.cninfo.com.cn>) 网站上。

7、2009 年 9 月 24 日召开了第三届监事会第十四次（临时）会议，审议并表决通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》。

本次会议的相关内容于 2009 年 9 月 25 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯 (<http://www.cninfo.com.cn>) 网站上。

8、2009 年 10 月 22 日召开了第三届监事会第十五次（临时）会议，审议并表决通过了《公司 2009 年三季度报告及摘要》。

鉴于本次监事会仅审议《2009 年第三季度报告及摘要》一项议案，根据深圳证券交易所相关规定，不需要披露本次监事会决议公告。

9、2009 年 12 月 4 日召开了第三届监事会第十六次（临时）会议，审议并表决通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》及《关于改选公司监事的议案》。

本次会议的相关内容于 2009 年 12 月 5 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯 (<http://www.cninfo.com.cn>) 网站上。

（二）监事会列席会议情况

报告期内，监事会成员列席了三次董事会会议，四次股东会会议，对有关事项发表了意见，在股东会上作为监票人对股东会表决情况进行了监票。



二、监事会对 2009 年度有关事项发表意见

（一）对 2008 年年度报告发表专项审核意见

2009 年 4 月 18 日召开的第三届监事会第九次会议审议通过了《2008 年年度报告及其摘要》，监事会认真审核了 2008 年年度报告，监事会认为董事会编制和审核 2008 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2008 年年度报告的内容与格式符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号》的规定，同时符合深交所关于做好年度报告的相关要求，公司编制的 2008 年度财务报告真实地反映了公司生产经营及财务状况。为公司进行审计工作的会计师事务所为公司出具的标准无保留意见的审计报告是公正、客观的。

（二）对公司《内部控制自我评价报告》发表审核意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立了覆盖公司各环节的内部控制制度。

公司现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构较为完整，设置合理，基本保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。

报告期内，公司未有违反法律法规、深圳证券交易所《上市公司



内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述,公司监事会认为,公司内部控制的自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制体系的建设、运行及监督情况。

(三) 对 2009 年定期报告发表书面审核意见

2009 年 4 月 21 日、8 月 5 日和 10 月 22 日,监事会分别审核了公司 2009 年第一季度报告、半年度报告和三季度报告,出具以下审核意见:

1、公司上述报告的编制及审议程序符合法律、行政法规及公司章程的相关规定;

2、公司上述报告的内容和格式符合中国证监会和深圳交易所的各项规定,其包含的信息客观、真实地反映了公司 2008 年各期的财务状况和经营成果;

3、在出具本意见前,未发现参与报告编制及审议的人员有违反保密规定的行为;

4、公司上述报告及其摘要的所披露的信息真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

(四)对变更募集资金用途用于补充流动资金事项发表专项意见
全体监事认真审议了《关于变更部分募集资金用途用于补充流动



资金的议案》，经过对照《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、《中核华原钛白股份有限公司募集资金管理办法》等相关规章制度的规定，认为：公司首次公开发行股票募集资金拟投资项目之一是“新建化纤钛白粉生产线”项目，但由于自 2007 年以来，钛白粉生产所需原材料大幅涨价，成本大幅增加，而产品的涨价幅度远小于原材料涨价幅度，导致产品的盈利空间很小。同时，国际国内新增化纤钛白生产量的加大，国内化纤钛白粉市场竞争加剧。因此该项目一直未能投资建设。而与此同时，公司生产线自 2008 年底以来已全线停产至今，已给公司造成了极为不利的影响。全体监事同意公司将“新建化纤钛白粉生产线”项目对应的募集资金 4750 万元变更用途，作为公司的流动资金使用。



第十章 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整相关事项

报告期内公司无破产重整相关事项。

三、报告期内持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

本公司在报告期内不存在持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本公司在报告期内不存在重大收购及出售资产事项，不存在吸收合并事项。

五、报告期内实施股权激励相关事项

报告期内本公司未实施股权激励计划。

六、报告期内公司重大关联交易事项

1、日常关联交易

单位：万元

关联方名称	交易内容	2009 年		2008 年	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
中核四〇四有限公司	采购蒸汽、水	1,976.37	100.00	3,068.44	100.00
甘肃矿区公铁运输有限公司	提供运输服务	127.95	100.00	349.26	100.00
合 计	--	2,104.32	100.00	3,417.70	100.00



2007 年 7 月 26 日，本公司与中核四〇四有限公司、甘肃矿区公铁路运输有限公司签订了《综合服务协议》和《运输服务协议》，由中核四〇四有限公司为本公司提供生产用蒸汽和水，由甘肃矿区公铁路运输有限公司为本公司提供自备铁路运输服务。上述合同的执行期为三年，自 2007 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

上述关联交易是基于正常生产经营的需要所发生的，是必要的、有利的，其关联交易协议的签订遵循了一般商业原则，确定的价格是公允的。

2、与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司不存在与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

3、与关联方存在的债权债务往来、担保等事项

单位：万元

关联方名称	科目名称	金额	形成的原因
北京天锐驰能源科技有限公司	其他应收款	149.12	借款
中核四〇四有限公司	应付账款	6,811.56	采购动力欠款
中核四〇四有限公司	其他应付款	3,478.08	
云南玉飞达钛业有限公司	应付账款	339.55	采购钛矿欠款

报告期与关联方不存在担保事项。

4、报告期内，公司无其他重大关联交易。

七、报告期内的重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租



赁上市公司资产 事项。

报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期，并为公司带来利润达到公司当年利润总额的 10%以上的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、重大担保合同

报告期内公司无任何担保事项。

3、委托他人进行资产管理事项

报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行资产管理的事项。

4、其他重大合同

报告期内公司无其他重大合同。

八、承诺事项及履行情况

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项如下：

序号	承诺事项	是否履行承诺
1	中国信达资产管理公司关于避免同业竞争的承诺	是
2	中国信达资产管理公司关于所持股份锁定36个月的承诺	是
3	中核四〇四有限公司关于避免同业竞争的承诺	是
4	中核四〇四有限公司关于所持股份锁定36个月的承诺	是

九、聘任、解聘会计师事务所情况



报告期内，公司继续聘用北京信永中和会计师事务所有限公司为公司 2009 年度审计机构，2009 年度审计工作的酬金为 35 万元，截至报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 11 年审计服务，前次签字的注册会计师郎争女士与季晟先生已连续签字超过五年，2009 年进行了轮换，由徐秉惠先生和牟宇红女士为 2009 年度审计报告签字。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、未受到中国证监会的稽查、行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所的公开谴责。

十一、报告期内公司其他重大事项

报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大事项。

十二、重要事项信息公告索引

公告编号	公告日期	公告内容	披露媒体
2009-01	2009-01-14	关于增加募集资金存款专户及签订三方监管协议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-02	2009-01-16	2008 年业绩预告修正公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-03	2009-02-24	关于钛白粉生产线继续停车的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-04	2009-02-26	2008 年度业绩快报	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-05	2009-03-02	关于证券事务代表辞职的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-06	2009-03-20	关于到期归还暂时用于补充流动资金的募集资金	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报



2009-07	2009-03-24	第三届董事会第十三次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-08	2009-03-24	第三届监事会第八次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-09	2009-03-24	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-10	2009-04-14	关于第三大股东进行短线交易股份的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-11	2009-04-21	第三届董事会第十四次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-12	2009-04-21	第三届监事会第九次会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-13	2009-04-21	预计 2009 年日常关联交易事项的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-14	2009-04-21	关于募集资金 2008 年使用情况的专项报告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-15	2009-04-21	2008 年年度报告摘要	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-16	2009-04-21	关于募集资金年度使用情况的专项报告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-17	2009-04-21	股票交易实行其他特别处理的提示性公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-18	2009-04-23	2009 年第一季度报告正文	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-19	2009-04-24	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-20	2009-04-27	关于举行 2008 年度业绩网上说明会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-21	2009-05-18	2008 年年度股东大会决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-22	2009-05-21	第三届董事会第十六次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-23	2009-05-21	第三届监事会第十一次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-24	2009-05-21	关于召开 2009 年度第一次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-25	2009-05-21	关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-26	2009-06-05	2009 年度第一次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-27	2009-06-16	关于公司董事辞职的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-28	2009-06-17	关于公司监事辞职的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-29	2009-07-13	2009 年上半年业绩快报	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-30	2009-07-24	第三届董事会第十七次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-31	2009-07-24	第三届监事会第十二次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-32	2009-07-24	关于钛白粉生产线开车复产的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-33	2009-07-24	关于变更部分募集资金用途用于补充流动资金的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-34	2009-07-24	关于召开 2009 年度第二次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-35	2009-07-24	股东减持股份公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-36	2009-07-24	股东减持股份交易时间的更正公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-37	2009-08-06	第三届董事会第十八次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-38	2009-08-06	第三届监事会第十三次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-39	2009-08-06	2009 年半年度报告摘要	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-40	2009-08-12	2009 年度第二次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-41	2009-08-17	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-42	2009-09-11	关于举办上市公司治理说明会的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-43	2009-09-23	关于部分闲置募集资金补充流动资金到期归还的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-44	2009-09-25	第三届董事会第十九次（临时）会议决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-45	2009-09-25	第三届监事会第十四次（临时）会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-46	2009-09-25	关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-47	2009-10-22	2009 年第三季度报告正文	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-48	2009-11-13	重大事项停牌公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报



2009-49	2009-11-17	关于重大资产重组事项的停牌公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-50	2009-11-19	第三届董事会第二十一次(临时)会议决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-51	2009-11-24	关于重大资产重组事项的进展公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-52	2009-12-02	关于重大资产重组事项的进展公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-53	2009-12-05	第三届董事会第二十二次(临时)会议决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-54	2009-12-05	第三届监事会第十六次(临时)会议决议的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-55	2009-12-05	关于召开 2009 年度第三次临时股东大会的通知	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-56	2009-12-09	关于重大资产重组事项的进展公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-57	2009-12-15	关于公司股票继续停牌的公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-58	2009-12-24	第三届董事会第二十三次(临时)会议决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-59	2009-12-22	2009 年度第三次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-60	2009-12-25	第三届董事会第二十四次(临时)会议决议公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报
2009-61	2009-12-29	股票交易异常波动公告	巨潮资讯网、中国证券报、证券时报



第十一章 财务报告

审计报告

XYZH/2010XAA1020

中核华原钛白股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中核华原钛白股份有限公司（以下简称贵公司）合并及母公司财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、导致无法表示意见的事项

如财务报表附注“十四、持续经营能力”部分所述，贵公司货币资金短缺，无法偿还到期债务，不能获得供应商的正常商业信用，截止 2009 年 12 月 31 日未分配利润为 -28,201.48 万元，财务状况持续恶化。贵公司拟通过重大资产重组等方式走出困境，在 2009 年 12 月 14 日与重组方签订了《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组与股份转让框架协议》，但该项重大资产重组尚需取得股东大会与相关监管部门的批准，资产重组能否成功存在重大不确定性。

三、审计意见

由于上述可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况存在重大不确定性，我们无法判断贵公司以持续经营假设编制 2009 年度财务报表是否恰当，故我们无法对贵公司 2009 年度财务报表发表意见。

信永中和会计师事务所有限公司

中国注册会计师：徐秉惠

中国注册会计师：牟宇红

中国 北京

二〇一〇年四月十四日



会计报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金	八、1	787,461.20	64,212,442.41
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	5,402,086.93	47,509,007.28
应收账款	八、3	47,577,002.73	48,905,180.80
预付款项	八、4	9,847,959.11	4,030,346.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八、5	12,952,469.36	7,283,216.28
买入返售金融资产			
存货	八、6	113,549,726.28	135,492,140.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		190,116,705.61	307,432,333.66
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	八、7		
投资性房地产			
固定资产	八、8	457,418,868.96	550,085,667.19
在建工程	八、9	18,468,339.39	25,522,122.47
工程物资	八、10	3,582,899.60	3,295,393.03
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、11	26,543,533.05	27,785,875.41
开发支出			
商誉	八、12	5,239,596.52	5,239,596.52
长期待摊费用			
递延所得税资产	八、13	111,164.01	161,504.36
其他非流动资产			
非流动资产合计		511,364,401.53	612,090,158.98
资产总计		701,481,107.14	919,522,492.64



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

2009 年 12 月 31 日

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款	八、15	181,601,554.74	175,530,000.00
交易性金融负债			
应付票据	八、16		44,500,000.00
应付账款	八、17	134,234,308.18	120,605,765.61
预收款项	八、18	4,475,728.31	1,538,282.33
应付职工薪酬	八、19	6,510,612.62	5,033,243.07
应交税费	八、20	2,780,210.31	1,615,235.69
应付利息	八、21	5,763,009.52	484,841.50
应付股利	八、22	784,160.00	784,160.00
其他应付款	八、23	45,354,286.76	49,913,242.93
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	八、24	30,000,000.00	88,194,583.16
其他流动负债			
流动负债合计		411,503,870.44	488,199,354.29
非流动负债：			
长期借款		8,000,000.00	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	八、25	5,000.00	425,508.08
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	八、26	2,963,734.77	2,919,917.05
非流动负债合计		10,968,734.77	3,345,425.13
负 债 合 计		422,472,605.21	491,544,779.42
股东权益：			
股本	八、27	190,000,000.00	190,000,000.00
资本公积	八、28	324,795,832.37	324,795,832.37
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	八、29	37,188,878.58	37,188,878.58
未分配利润	八、30	-282,014,846.76	-132,769,636.61
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		269,969,864.19	419,215,074.34
少数股东权益	八、31	9,038,637.74	8,762,638.88
股东权益合计		279,008,501.93	427,977,713.22
负债和股东权益总计		701,481,107.14	919,522,492.64



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		139,279,109.50	289,832,128.04
其中：营业收入	八、32	139,279,109.50	289,832,128.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		287,998,256.18	555,190,405.11
其中：营业成本	八、32	124,177,439.38	396,826,881.33
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八、33	880,726.27	433,746.55
销售费用	八、34	8,818,467.24	21,927,374.45
管理费用	八、35	94,859,703.67	58,596,575.78
财务费用	八、36	14,302,999.95	22,005,433.26
资产减值损失	八、37	44,958,919.67	55,400,393.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润		-148,719,146.68	-265,358,277.07
加：营业外收入	八、38	3,326,208.73	4,932,850.85
减：营业外支出	八、39	3,425,920.48	3,799,197.45
其中：非流动资产处置损失		3,355,447.86	3,368,174.64
四、利润总额		-148,818,858.43	-264,224,623.67
减：所得税费用	八、40	150,352.86	3,210,012.86
五、净利润		-148,969,211.29	-267,434,636.53
归属于母公司股东的净利润		-149,245,210.15	-267,938,082.20
少数股东损益		275,998.86	503,445.67
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	八、41	-0.79	-1.41
（二）稀释每股收益	八、41	-0.79	-1.41
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		-148,969,211.29	-267,434,636.53
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额		-148,969,211.29	-267,434,636.53



法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	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		133,782,728.98	298,528,991.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,661,536.12	3,855,688.46
收到其他与经营活动有关的现金	八、42	7,746,984.71	3,409,021.54
经营活动现金流入小计		143,191,249.81	305,793,701.22
购买商品、接受劳务支付的现金		88,444,760.29	241,084,379.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		36,200,964.00	47,400,770.99
支付的各项税费		7,599,643.20	9,795,428.40
支付其他与经营活动有关的现金	八、42	18,158,271.12	27,674,490.97
经营活动现金流出小计		150,403,638.61	325,955,069.42
经营活动产生的现金流量净额		-7,212,388.80	-20,161,368.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			



处置固定资产、无形资产和其他长期资产收		8,000.00	61,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,000.00	61,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		2,872,059.06	11,964,445.74
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,872,059.06	11,964,445.74
投资活动产生的现金流量净额		-2,864,059.06	-11,903,445.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		204,811,387.44	226,380,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、42	28,554,304.23	1,230,689.24
筹资活动现金流入小计		233,365,691.67	227,610,689.24
偿还债务所支付的现金		248,827,832.70	192,390,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		9,073,657.85	19,462,487.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、42	258,400.00	35,787,649.98
筹资活动现金流出小计		258,159,890.55	247,640,137.67
筹资活动产生的现金流量净额		-24,794,198.88	-20,029,448.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30.24	-44.15
五、现金及现金等价物净增加额		-34,870,676.98	-52,094,306.52
加：期初现金及现金等价物余额		35,658,138.18	87,752,444.70
六、期末现金及现金等价物余额		787,461.20	35,658,138.18

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本 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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	-132,769,636.61	-	8,762,638.88	427,977,713.22
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	-132,769,636.61	-	8,762,638.88	427,977,713.22
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-149,245,210.15	-	275,998.86	-148,969,211.29
（一）净利润							-149,245,210.15		275,998.86	-148,969,211.29
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-149,245,210.15	-	275,998.86	-148,969,211.29
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入股东权益的金额										-



3.其他											-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积											-
2.提取一般风险准备											-
3.对股东的分配											-
4.其他											-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.本年提取											-
2.本年使用											-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	-282,014,846.76	-	9,038,637.74	279,008,501.93	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表（续）

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

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	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37			37,188,878.58		135,168,445.59		8,259,193.21	695,412,349.75
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	135,168,445.59	-	8,259,193.21	695,412,349.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-267,938,082.20	-	503,445.67	-267,434,636.53
（一）净利润							-267,938,082.20		503,445.67	-267,434,636.53
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-267,938,082.20	-	503,445.67	-267,434,636.53
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他										-



(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积										-
2.提取一般风险准备										-
3.对股东的分配										-
4.其他										-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.本年提取										-
2.本年使用										-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	-132,769,636.61	-	8,762,638.88	427,977,713.22

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金		390,787.32	62,910,736.78
交易性金融资产			
应收票据		721,088.00	47,409,007.28
应收账款	十六、1	41,193,689.33	46,275,374.92
预付款项		6,993,909.88	3,635,683.28
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十六、2	12,497,458.65	7,061,269.64
存货		108,231,159.18	130,154,156.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		170,028,092.36	297,446,228.73
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	十六、3	14,920,000.00	14,920,000.00
投资性房地产			
固定资产		442,001,157.72	533,750,761.98
在建工程		18,274,815.44	24,858,177.36
工程物资		3,282,966.19	3,295,393.03
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		24,779,094.29	25,426,913.81
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		503,258,033.64	602,251,246.18
资 产 总 计		673,286,126.00	899,697,474.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表(续)

2009 年 12 月 31 日

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款		181,601,554.74	175,530,000.00
交易性金融负债			
应付票据			44,500,000.00
应付账款		133,637,587.91	119,157,033.88
预收款项		597,420.59	1,538,080.89
应付职工薪酬		6,371,095.92	4,810,320.63
应交税费		2,514,908.95	1,103,982.63
应付利息		5,763,009.52	484,841.50
应付股利		784,160.00	784,160.00
其他应付款		43,939,853.69	48,556,561.47
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	85,094,583.16
其他流动负债			
流动负债合计		405,209,591.32	481,559,564.16
非流动负债：			
长期借款		-	
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		5,000.00	425,508.08
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,963,734.77	2,919,917.05
非流动负债合计		2,968,734.77	3,345,425.13
负 债 合 计		408,178,632.09	484,904,989.29
股东权益			
股本		190,000,000.00	190,000,000.00
资本公积		324,795,132.37	324,795,132.37
减：库存股		-	
专项储备			
盈余公积		37,188,878.58	37,188,878.58
一般风险准备			
未分配利润		-286,876,211.04	-137,191,525.33
股东权益合计		265,107,799.91	414,792,485.62
负债和股东权益总计		673,286,126.00	899,697,474.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十六、4	116,776,487.26	273,670,878.64
减：营业成本	十六、4	109,368,244.50	391,696,209.77
营业税金及附加		535,211.02	191,837.28
销售费用		8,187,509.48	18,629,503.74
管理费用		89,742,947.35	53,510,870.64
财务费用		13,880,787.57	21,766,922.48
资产减值损失		44,636,512.75	54,518,970.15
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-149,574,725.41	-266,643,435.42
加：营业外收入		3,211,855.01	3,710,491.17
减：营业外支出		3,321,815.31	3,733,314.34
其中：非流动资产处置损失		3,312,229.09	3,368,174.64
三、利润总额		-149,684,685.71	-266,666,258.59
减：所得税费用			2,944,398.15
四、净利润		-149,684,685.71	-269,610,656.74
五、每股收益：		—	—
（一）基本每股收益		-0.79	-1.42
（二）稀释每股收益		-0.79	-1.42
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-149,684,685.71	-269,610,656.74

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	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		112,110,520.22	287,624,365.57
收到的税费返还		1,643,519.09	3,028,560.18
收到其他与经营活动有关的现金		7,653,574.82	3,010,247.85
经营活动现金流入小计		121,407,614.13	293,663,173.60
购买商品、接受劳务支付的现金		71,776,660.67	238,590,975.83
支付给职工以及为职工支付的现金		32,234,642.30	43,668,035.92
支付的各项税费		5,989,833.42	7,228,637.21
支付其他与经营活动有关的现金		14,499,623.96	26,298,463.04
经营活动现金流出小计		124,500,760.35	315,786,112.00
经营活动产生的现金流量净额		-3,093,146.22	-22,122,938.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收			61,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			61,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支		1,602,986.00	11,278,298.74
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,602,986.00	11,278,298.74
投资活动产生的现金流量净额		-1,602,986.00	-11,217,298.74
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		196,811,387.44	223,280,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		28,554,304.23	1,230,689.24
筹资活动现金流入小计		225,365,691.67	224,510,689.24
偿还债务支付的现金		245,727,832.70	189,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,648,941.74	19,222,249.69
支付其他与筹资活动有关的现金		258,400.00	35,787,649.98
筹资活动现金流出小计		254,635,174.44	244,299,899.67
筹资活动产生的现金流量净额		-29,269,482.77	-19,789,210.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-30.24	-44.15
五、现金及现金等价物净增加额		-33,965,645.23	-53,129,491.72
加：期初现金及现金等价物余额		34,356,432.55	87,485,924.27
六、期末现金及现金等价物余额		390,787.32	34,356,432.55

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本 年 金 额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	137,191,525.33	414,792,485.62
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	-137,191,525.33	414,792,485.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-149,684,685.71	149,684,685.71
（一）净利润							149,684,685.71	149,684,685.71
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	149,684,685.71	149,684,685.71
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-



1.提取盈余公积								-
2.提取一般风险准备								-
3.对股东的分配								-
4.其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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.本年提取								-
2.本年使用								-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	-286,876,211.04	265,107,799.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表(续)

2009 年度

编制单位：中核华原钛白股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37			37,188,878.58		132,419,131.41	684,403,142.36
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	132,419,131.41	684,403,142.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-269,610,656.74	-269,610,656.74
（一）净利润							-269,610,656.74	-269,610,656.74
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-269,610,656.74	-269,610,656.74
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-



(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积								-
2.提取一般风险准备								-
3.对股东的分配								-
4.其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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.本年提取								-
2.本年使用								-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	-137,191,525.33	414,792,485.62

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



会计报表附注

一、公司的基本情况

中核华原钛白股份有限公司（下称“本公司”）是根据国家经贸委国经贸产业[2000]541号文件《关于同意中国石化公司等62户企业实施债转股的批复》、国家经贸委国经贸企改(2001)88号《关于同意设立中核华原钛白股份有限公司的批复》，于2001年2月由中核四〇四有限公司(原甘肃华原企业总公司)所属钛白分厂债转股改制设立。

2007年4月，经中国证券监督管理委员会证监发行字(2007)180号文件批准，本公司拟向社会公开发行人民币普通股6,000万股，每股面值人民币1.00元，发行价格5.58元人民币。2007年7月，本公司向公众公开发行人民币普通股6000万股，发行完毕后，本公司总股本变更为19,000.00万股。本公司股票于2007年8月3日在深圳证券交易所挂牌交易。

截止2009年12月31日，本公司股本19,000万元，股权结构如下：

股东名称	股本金额(万股)	持股比例(%)	股权性质
中国信达资产管理公司	7,647.90	40.25	限售股
中核四〇四有限公司	1,366.30	7.19	限售股
社会流通股	9,985.80	52.56	流通股
合计	19,000.00	100.00	

本公司主要从事钛白粉、硫酸亚铁的生产、批发零售、研究；经营本企业自产产品及技术的出口业务；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（国家限定的除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

本公司注册地点：甘肃省兰州市七里河区西津西路916号。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》(2006)及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和会计估计编制。

三、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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。



四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 金融资产和金融负债



(1) 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

(2) 金融负债



本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。



应收账款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	15%
3 年以上	100%

其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	15%
3 年以上	100%

8. 存货

本公司存货主要包括原材料、自制半成品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确 定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、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，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投



资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

10. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和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；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	15-35	5%	2.71-6.33
2	机器设备	14	5%	6.79
3	运输设备	8	5%	11.88
4	办公设备及其他	8	5%	11.88

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。



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。

11. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、债券折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；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。



土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

14. 研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

15. 非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：



(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

17. 职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

18. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。



预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

19. 收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司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、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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。

(3) 与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

20. 政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价



值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

22. 租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时,在租赁开始日,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者,作为融资租入固定资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益,本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

23. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项,应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

24. 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。经营分部,是指公司内同时满足下列条件的组成部分:该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。



本公司以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。分部间转移价格参照市场价格确定，共同费用除无法合理分配的部分外按照收入比例在不同的分部之间分配。

25. 终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售：本公司已经就处置该组成部分作出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

26. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司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。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；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，经复核确认后，计入当期损益。

27. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《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，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

五、会计政策、会计估计变更和前期差错更正

本期无会计政策、会计估计变更和前期差错更正。

六、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售额	17%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税额	5%
教育费附加	应纳增值税、营业税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%

注：本公司销售收入适用增值税，销项税率为 17%。本公司购买原材料等支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

2. 税收优惠及批文

根据甘肃省国家税务局甘国税函发（2001）210 号《关于中核华原钛白股份有限公司享受税收优惠政策的批复》，本公司自 2001 年 3 月至 2010 年期间企业所得税税率为 15%。

根据《云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局转发财政部、国家税务总局、海关总署关于贯彻西部大开发税收优惠政策问题的通知》（云财税[2002]19 号）、《云南省地方税务局关于贯彻西部大开发税收优惠政策问题的通知》（云地税二字[2002]65 号）并经云南省楚雄彝族自治州地方税务局批准，纳入本公司合并会计报表范围的子公司-云南玉飞达钛业有限公司 2009 年度企业所得税税率为 15%。

七、企业合并及合并财务报表

（一） 子公司

金额单位：人民币万元

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
------	------	-----	------	------	------

**非同一控制下企业合并取得的子公司**

云南玉飞达钛业有限公司	有限责任	云南	生产销售	1,500.00	钛矿开采、加工等
-------------	------	----	------	----------	----------

(续)

公司名称	年末投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
云南玉飞达钛业有限公司	1,492.00		61.67	61.67	是

(续)

公司名称	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
云南玉飞达钛业有限公司	903.86	903.86	0.00

注：云南玉飞达钛业有限公司（以下简称“玉飞达公司”）是由本公司、云南千盛实业有限公司（以下简称“千盛公司”）和自然人甘永清共同出资 1,000 万元于 2003 年 6 月 5 日注册成立的有限责任公司，其中本公司出资 400 万元，占 40%，千盛公司出资 350 万元，占 35%，甘永清出资 250 万元，占 25%。

2004 年 2 月玉飞达公司增加股东并同时增加注册资本 500 万元，其中本公司增加出资 120 万元，千盛公司增加出资 150 万元，甘永清增加出资 155 万元，新增股东——甘肃矿区泰达投资公司出资 75 万元，本次增资完成后，本公司持有玉飞达公司 34.67% 的股权，千盛公司持有玉飞达公司 33.33% 的股权，甘永清持有玉飞达公司 27% 的股权，甘肃矿区泰达投资公司持有玉飞达公司 5% 的股权。

2004 年 9 月 25 日，本公司与甘永清签订股权转让协议，以 972 万元的价格收购甘永清所持有的玉飞达公司的全部股权，经此股权转让后，截止 2006 年 12 月 31 日，玉飞达公司注册资本为 1,500 万元，其中本公司占 61.67%，千盛公司占 33.33%，甘肃矿区泰达投资公司占 5%。

玉飞达公司注册地址为：云南省武定县城明惠路中段；经营范围：钛白粉及副产品的生产、销售、钛矿产品的开采、加工、销售。

本公司于 2004 年 10 月 1 日起将其纳入合并会计报表范围。

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2009 年 1 月 1 日，“年末”系指 2009 年 12 月 31 日，“本年”系指 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上



年”系指 2008 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项 目	年末金额			年初金额		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
库存现金			16,323.65			10,555.86
人民币	16,323.65		16,323.65	10,555.86		10,555.86
美元	0.00		0.00	0.00		0.00
银行存款			761,890.71			29,647,582.32
人民币	733,964.45		724,643.22	29,610,328.69		29,610,328.69
美元	5,454.95	6.8282	37,247.49	5,450.74	6.8346	37,253.63
其他货币资金			9,246.84			34,554,304.23
人民币	9,246.84		9,246.84	34,554,304.23		34,554,304.23
美元	0.00		0.00	0.00		0.00
合 计			787,461.20			64,212,442.41

注 1：货币资金年末金额较年初金额减少 63,424,981.21 元，减幅 98.77%，主要是因为公司本期偿还借款、兑付应付票据以及公司停产期间支付停工费用所致。

注 2：其他货币资金为保证金专户存款。

注 3：因逾期未归还贷款而被冻结的银行存款 83,521.02 元。

2. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	5,402,086.93	47,509,007.28
商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	5,402,086.93	47,509,007.28

注 1：应收票据年末金额较年初金额减少 42,106,920.35 元，减幅 88.63%，主要是因为公司本期购销业务以票据方式结算量减少所致。

注 2：年末无用于质押的应收票据

(2) 本期不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(3) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	南阳市天乾机电有限公司	2009-11-6	2010-5-6	20,000.00	



票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
银行承兑汇票	宁波鸿发文具有限公司	2009-10-26	2010-4-26	21,088.00	
合计				41,088.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项 目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	34,137,149.29	54.22	3,991,159.05	25.94	26,311,924.45	43.96	2,853,844.11	26.07
单项金额不重大按信用风险特征组合的应收账款	23,745,139.29	37.71	8,138,312.77	52.90	11,531,652.21	19.27	7,123,409.43	65.08
其他单项金额不重大但风险较大的应收账款	5,080,071.96	8.07	3,255,885.99	21.16	22,007,453.42	36.77	968,595.74	8.85
合计	62,962,360.54	100.00	15,385,357.81	100.00	59,851,030.08	100.00	10,945,849.28	100.00

1) 年末对单项金额重大，或虽不重大但风险较大的应收账款单独进行减值测试，按照个别认定法计提坏账准备 4,772,773.21 元。

2) 单项金额不重大按信用风险特征组合的应收账款

项 目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	12,951,520.89	54.54	647,576.04	573,964.80	4.98	98,050.43
1-2 年	2,238,158.01	9.43	223,815.80	3,747,325.80	32.50	903,196.83
2-3 年	1,515,928.78	6.38	227,389.32	1,354,734.63	11.74	266,535.19
3 年以上	7,039,531.61	29.65	7,039,531.61	5,855,626.98	50.78	5,855,626.98
合计	23,745,139.29	100.00	8,138,312.77	11,531,652.21	100.00	7,123,409.43

(2) 年末应收账款中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
上海天衡化工有限公司	非关联方	7,539,548.89	1 年以内	11.97
郟城新鑫装饰材料有限公司	非关联方	6,964,559.08	1 年以内	11.06
广州市欣石贸易有限公司	非关联方	2,289,120.94	1 年以内	3.64
安徽国风塑料建材有限公司	非关联方	2,263,449.56	1 年以内	3.59
北京泰奥华商贸有限公司	非关联方	2,057,158.00	1-3 年	3.27
合计		21,113,836.47		33.53



(4) 年末余额中无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项 目	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,350,659.20	84.80	3,126,549.84	77.58
1—2 年	1,497,299.91	15.20	903,796.28	22.42
合 计	9,847,959.11	100.00%	4,030,346.12	100.00

注：预付账款年末金额较年初金额增加 5,817,612.99 元，增幅 144.35%，主要是因为公司买方信用降低，以预付款形式采购货物增加所致。

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
四川攀枝花市金釜贸易有限公司	钛矿供应商	2,267,708.90	1 年以内	预付货款
重庆东鑫实业有限公司	钛矿供应商	1,359,900.00	1 年以内	预付货款
北京泰奥华商贸有限公司	钛矿供应商	1,212,421.57	1 年以内	预付货款
昆明墨克商贸有限责任公司	硫酸供应商	550,179.59	1 年以内	预付货款
嘉峪关市凯丰物资经贸有限责任公司	消耗材料供应商	496,402.04	1-2 年	预付货款
合 计		5,886,612.10		

(3) 年末预付款项中不含持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项 目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	22,944,997.74	72.65	13,256,483.19	71.15	16,557,147.83	70.77	12,877,090.70	79.92
单项金额不重大按信用风险特征组合的其他应收款	6,960,605.75	22.04	4,157,650.66	22.32	5,241,725.67	22.41	2,808,150.78	17.43
其他单项金额不重大但风险较大的其他应收款	1,676,718.21	5.31	1,215,718.49	6.53	1,596,203.27	6.82	426,619.01	2.65
合 计	31,582,321.70	100.00	18,629,852.34	100.00	23,395,076.77	100.00	16,111,860.49	100.00

1) 本年对年末单项金额重大，或虽不重大但风险较大的其他应收账款单独进行减值测试，按照个别认定法计提坏账准备 2,280,718.49 元。

2) 单项金额不重大按信用风险特征组合的其他应收款



项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	1,635,558.34	23.49	81,777.92	0.00	0.00	0.00
1-2 年	566,315.22	8.14	56,631.52	1,347,807.10	25.72	437,207.43
2-3 年	869,989.38	12.50	130,498.41	1,791,735.55	34.18	268,760.33
3 年以上	3,888,742.81	55.87	3,888,742.81	2,102,183.02	40.10	2,102,183.02
合计	6,960,605.75	100.00	4,157,650.66	5,241,725.67	100.00	2,808,150.78

(2) 年末其他应收款中不含持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例(%)	性质或 内容
甘肃泰宝国际贸易有限公司	经销商	8,635,278.47	1 年以内	27.86	往来款
酒泉地区河西化工有限责任公司	供应商	7,437,031.48	3 年以上	24.00	预付货款
甘肃嘉映科工贸有限公司	钛矿供应商	2,831,447.82	3 年以上	9.14	预付货款
湖南长沙矿业研究院	代办采矿权	2,550,000.00	2-3 年	8.23	代办采矿 预付款
北京天锐驰能源科技有限公司	原参股公司 控股子公司	1,491,239.97	3 年以上	4.81	往来款
合计		22,944,997.74		74.04	

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总 额的比例(%)
甘肃矿区公铁运输有限公司	其他关联方	30,000.00	0.09
合计		30,000.00	0.09

6. 存货

(1) 存货分类

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	73,837,844.60	7,872,329.90	65,965,514.70	93,692,238.42	7,250,567.28	86,441,671.14
在产品	1,341,532.59	0.00	1,341,532.59	562,110.92	260,319.50	301,791.42
库存商品	48,729,489.93	4,355,409.09	44,374,080.84	81,811,185.75	3,557,447.63	48,253,738.12
自制半成品	1,956,502.00	87,903.85	1,868,598.15	941,360.60	446,420.51	494,940.09
合计	125,865,369.12	12,315,642.84	113,549,726.28	177,006,895.69	11,514,754.92	165,492,140.77

(2) 存货跌价准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
----	------	------	------	------



			转回	其他转出	
原材料	7,250,567.28	3,521,429.20	15,724.62	2,883,941.96	7,872,329.90
在产品	260,319.50	0.00	0.00	260,319.50	0.00
库存商品	33,557,447.63	4,355,409.09	0.00	33,557,447.63	4,355,409.09
自制半成品	446,420.51	0.00	10,046.15	348,470.51	87,903.85
合计	41,514,754.92	7,876,838.29	25,770.77	37,050,179.60	12,315,642.84

(3) 存货跌价准备计提和转回的原因

项目	计提依据	本年转回原因	本年转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现净值低于成本	部分材料可变现净值回升	2.05%
库存商品	产品成本低于可变现净值		

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	500,000.00	500,000.00
按权益法核算长期股权投资	0.00	0.00
长期股权投资合计	500,000.00	500,000.00
减：长期股权投资减值准备	500,000.00	500,000.00
长期股权投资净值	0.00	0.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
甘肃大唐八零三热电有限责任公司	5	5	500,000.00	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	0.00
合计			500,000.00	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	0.00

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	计提原因
甘肃大唐八零三热电有限责任公司	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	被投资单位所有者权益为负数
合计	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	

8. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	1,092,483,550.65	987,850.14	28,437,432.47	1,065,033,968.32
房屋建筑物	275,994,151.21	231,072.00	6,189,300.68	270,035,922.53



机器设备	794,294,686.95	599,008.14	21,345,600.70	773,548,094.39
运输设备	17,937,517.21	0.00	902,531.09	17,034,986.12
办公设备	4,257,195.28	157,770.00	0.00	4,414,965.28
累计折旧	542,080,567.23	58,195,265.27	18,903,866.09	581,371,966.41
房屋建筑物	114,260,528.01	12,438,671.13	14,698.74	126,684,500.40
机器设备	417,100,131.28	43,459,217.10	18,070,604.54	442,488,743.84
运输设备	9,139,294.73	2,028,071.76	818,562.81	10,348,803.68
办公设备	1,580,613.21	269,305.28	0.00	1,849,918.49
账面净值	550,402,983.42	-57,207,415.13	9,533,566.38	483,662,001.91
房屋建筑物	161,733,623.20	-12,207,599.13	6,174,601.94	143,351,422.13
机器设备	377,194,555.67	-42,860,208.96	3,274,996.16	331,059,350.55
运输设备	8,798,222.48	-2,028,071.76	83,968.28	6,686,182.44
办公设备	2,676,582.07	-111,535.28	0.00	2,565,046.79
减值准备	317,316.23	25,925,816.72	0.00	26,243,132.95
房屋建筑物	0.00	9,929,624.81	0.00	9,929,624.81
机器设备	317316.23	15,996,191.91	0.00	16,313,508.14
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
账面价值	550,085,667.19	-83,133,231.85	9,533,566.38	457,418,868.96
房屋建筑物	161,733,623.20	-22,137,223.94	6,174,601.94	133,421,797.32
机器设备	376,877,239.44	-58,856,400.87	3,274,996.16	314,745,842.41
运输设备	8,798,222.48	-2,028,071.76	83,968.28	6,686,182.44
办公设备	2,676,582.07	-111,535.28	0.00	2,565,046.79

本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 575,120.14 元。本年增加的累计折旧中，本年计提 58,195,265.27 元。年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 177,502,805.94 元。

注 1：由于公司生产线从 2008 年 12 月 20 日至 2009 年 7 月 23 日处于停车状态，及其他备用设备处于长期闲置，故对其进行减值测试并计提减值 25,925,816.72 元。

注 2：本公司固定资产中有部分房屋建筑物和机器设备用于银行借款抵押，其中抵押的房屋建筑物原值 13,694.98 万元，净值 6,345.73 万元；机器设备原值 54,194.04 万元，净值 19,774.19 万元。

9. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额	年初金额
----	------	------



	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
科研技改项目	873,139.74	87,313.97	785,825.77	3,231,966.61	0.00	3,231,966.61
废酸浓缩项目	21,626,210.75	4,137,221.08	17,488,989.67	21,626,210.75	0.00	21,626,210.75
其他	193,523.95	0.00	193,523.95	663,945.11	0.00	663,945.11
合计	22,692,874.44	4,224,535.05	18,468,339.39	25,522,122.47	0.00	25,522,122.47
其中:借款费用资本化金额	1,798,313.89			1,798,313.89		

注: 科研技改项目年初金额较上年披露数减少 81,783.33 元, 废酸浓缩项目年初金额较上年披露数增加 81,783.33 元, 为上期项目支出归集串户本期调整所致。

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
科研技改项目	3,231,966.61	386,640.34	9,800.00	2,735,667.21	873,139.74
废酸浓缩项目	21,626,210.75	0.00	0.00	0.00	21,626,210.75
其他	663,945.11	599,148.93	565,320.14	504,249.95	193,523.95
合计	25,522,122.47	985,789.27	575,120.14	3,239,917.16	22,692,874.44

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
科研技改项目	/	4.29	4.29	0.00	0.00	0.00	其他来源
废酸浓缩项目	42,000,000.00	64.00	64.00	1,798,313.89	0.00	0.00	募股资金
其他	1,500,000.00			0.00	0.00	0.00	自筹
合计	63,868,800.00			1,798,313.89	0.00		

(3) 在建工程减值准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	计提原因
科研技改项目	0.00	87,313.97	0.00	87,313.97	停建
废酸浓缩项目	0.00	4,137,221.08	0.00	4,137,221.08	停建
合计	0.00	4,224,535.05	0.00	4,224,535.05	

注: 公司科研技改项目-硫酸亚铁生产线及废酸浓缩项目截至 2009 年 12 月 31 日已停建, 出现减值迹象, 计提减值准备。

10. 工程物资

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工程物资	3,295,393.03	854,288.56	566,781.99	3,582,899.60



项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
合 计	3,295,393.03	854,288.56	566,781.99	3,582,899.60

11. 无形资产

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	33,610,438.56	0.00	0.00	33,610,438.56
土地使用权	30,652,971.56	0.00	0.00	30,652,971.56
开采权	2,957,467.00	0.00	0.00	2,957,467.00
累计摊销	5,824,563.15	1,242,342.36	0.00	7,066,905.51
土地使用权	5,092,391.50	650,848.96	0.00	5,743,240.46
开采权	732,171.65	591,493.40	0.00	1,323,665.05
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
开采权	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值	27,785,875.41	1,242,342.36	0.00	26,543,533.05
土地使用权	25,560,580.06	-650,848.96	0.00	24,909,731.10
开采权	2,225,295.35	-591,493.40	0.00	1,633,801.95

注 1：本年增加的 1,242,342.36 元摊销额均为本年计提的摊销数。

注 2：本公司成立时，中核四〇四有限公司投入的土地使用权为 30,501,500.00 元，自 2001 年 3 月 1 日起按 47 年摊销。该土地使用权由北京中地华夏咨询评估中心有限责任公司采用成本逼近法和基准地价系数修正法进行评估。该土地使用权已用于银行借款的抵押。

注 3：开采权为本公司控股子公司玉飞达公司取得的钛矿开采权，其成本为玉飞达公司取得矿产开采证的相关费用，包括办证费、土地补偿费等，按开采权期限 5 年平均摊销。该采矿权已用于银行借款的抵押，从武定县农村信用合作联社营业部取得了 8,000,000.00 元 3 年期长期借款。

12. 商誉

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	年末减值准备
云南玉飞达钛业有限公司	5,239,596.52	0.00	0.00	5,239,596.52	0.00
合 计	5,239,596.52	0.00	0.00	5,239,596.52	0.00

注：商誉为本公司收购玉飞达公司股权形成。玉飞达公司经营效益正常，上述商誉不存在减值。

13. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项 目	年末金额	年初金额
-----	------	------



项 目	年末金额	年初金额
坏账准备	57,118.68	25,113.22
存货跌价准备	54,045.33	136,391.14
合 计	111,164.01	161,504.36

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末金额	年初金额
坏账准备	5,045,162.85	4,033,543.24
存货跌价准备	1,793,301.09	6,090,822.10
长期股权投资减值准备	75,000.00	75,000.00
固定资产减值准备	3,936,469.94	47,597.43
在建工程减值准备	633,680.26	0.00
可抵扣亏损	56,702,363.24	35,530,778.31
合 计	68,185,977.38	45,777,741.08

注：由于公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认上述递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损影响的递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 度	年末金额	年初金额	备注
2014 年	236,871,855.37	236,871,855.37	
2015 年	141,143,899.54	0.00	
合 计	378,015,754.91	236,871,855.37	

(4) 暂时性差异项目

项 目	暂时性差异金额
坏账准备	34,015,210.15
存货跌价准备	12,315,642.84
长期股权投资减值准备	500,000.00
固定资产减值准备	26,243,132.95
在建工程减值准备	4,224,535.05
合 计	77,298,520.99

14. 资产减值准备明细表

项 目	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	27,057,709.77	4,119,494.52	0.00	0.00	31,177,204.29
存货跌价准备	41,514,754.92	7,876,838.29	25,770.77	37,050,179.60	12,315,642.84
长期股权投资减值准备	500,000.00	0.00	0.00	0.00	500,000.00



固定资产减值准备	317,316.23	25,925,816.72	0.00	0.00	26,243,132.95
在建工程减值准备	0.00	4,224,535.05	0.00	0.00	4,224,535.05
合 计	69,389,780.92	42,146,684.58	25,770.77	37,050,179.60	74,460,515.13

15. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	8,401,554.74	52,500,000.00
抵押借款	173,200,000.00	82,000,000.00
质押借款	0.00	41,030,000.00
合 计	181,601,554.74	175,530,000.00

注：公司从建设银行股份有限公司甘肃矿区支行取得的 2,000 万元抵押借款已于 2010 年 2 月 24 日到期，尚未获得展期；从中国工商银行股份有限公司甘肃矿区分行取得的 2,000 万元抵押借款已于 2010 年 1 月 7 日到期，尚未获得展期。

(2) 已逾期未偿还短期借款

贷款单位	金额	利率	贷款用途	未按期还款原因	预计还款期	是否获得展期	展期条件	新到期日
工商银行股份有限公司甘肃矿区分行	8,400,000.00	7.47%	归还借款	流动资金不足	未安排	否		
工商银行股份有限公司甘肃矿区分行	17,000,000.00	5.58%	流动资金周转	流动资金不足	未安排	否		
工商银行股份有限公司甘肃矿区分行	20,000,000.00	6.534%	归还借款	流动资金不足	未安排	否		
合 计	45,400,000.00							

注：资产负债表日后仍未偿还上述已到期借款。

16. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	0.00	44,500,000.00
合 计	0.00	44,500,000.00

注：应付票据年末金额较年初金额减少 44,500,000.00 元，减幅 100.00%，是因为公司 2009 年度上半年停产以及采购业务以票据方式结算量减少所致。

17. 应付账款

(1) 应付账款



项 目	年末金额	年初金额
合 计	134,234,308.18	120,605,765.61
其中：1 年以上	63,379,386.13	4,852,661.30

注：账龄超过 1 年的大额应付账款主要是应付供应商的质保金。

(2) 应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
中核四〇四有限公司	69,980,684.87	48,538,453.39
合 计	69,980,684.87	48,538,453.39

18. 预收款项

项 目	年末金额	年初金额
合 计	4,475,728.31	1,538,282.33
其中：1 年以上	422,899.03	426,363.28

注：年末预收款项中不含预收持本公司（或本公司）5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

19. 应付职工薪酬

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,869,475.89	23,576,714.24	24,050,388.85	1,395,801.28
职工福利费	0.00	2,068,494.37	2,068,494.37	0.00
社会保险费	99,367.87	6,861,876.55	6,989,055.94	-27,811.51
其中：养老保险费	77,935.21	4,796,571.81	4,826,702.81	47,804.21
失业保险费	8,050.78	475,156.50	475,152.67	8,054.61
工伤保险费	2,149.12	221,282.56	223,431.68	0.00
医疗保险费	10,139.03	1,148,807.31	1,241,530.67	-82,584.33
生育保险费	1,087.73	154,776.38	155,864.11	0.00
大病保险费	6.00	65,282.00	66,374.00	-1,086.00
住房公积金	0.00	3,169,429.62	1,395,070.10	1,774,359.52
工会经费和职工教育经费	3,064,399.31	825,180.98	521,316.96	3,368,263.33
合 计	5,033,243.07	36,501,695.77	35,024,326.22	6,510,612.62

注：应付职工薪酬年末金额较年初金额增加 1,477,369.55 元，增幅 29.35%，主要为已计提暂未缴纳的住房公积金。

20. 应交税费

项 目	适用税率	年末金额	年初金额
增值税	17%	833,453.50	99,541.96
营业税		8,898.85	219,350.00
企业所得税	15%	100,012.51	392,999.14
个人所得税		1,397.95	0.00



资源税		20,959.68	0.00
土地增值税		0.00	605,496.8
城市维护建设税	5%	42,299.46	62,497.67
房产税		1,372,854.27	0.00
土地使用税		300,996.13	0.00
车船使用税		8,856.00	0.00
教育费附加	3%/4%	26,440.51	44,374.33
其他		64,041.45	190,975.79
合 计		2,780,210.31	1,615,235.69

注：应交税费年末金额较年初金额增加 1,164,974.62 元，增幅 72.12%，主要是因计提的房产税暂未缴纳所致。

21. 应付利息

项 目	年末金额	年初金额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,246,891.68	0.00
短期借款应付利息	4,516,117.84	484,841.50
合 计	5,763,009.52	484,841.50

注：应付利息年末金额较年初余额增加 5,278,168.02 元，增幅 1088.64%，是因计提的利息因流动资金短缺未及时支付所致。

22. 应付股利

单位名称	年末金额	年初金额	超过1年未支付原因
中国东方资产管理公司	784,160.00	784,160.00	
合 计	784,160.00	784,160.00	

23. 其他应付款

(1) 其他应付款

项 目	年末金额	年初金额
合 计	45,354,286.76	49,913,242.93
其中：1 年以上	37,979,161.76	33,174,069.32

注：账龄超过 1 年的其他应付款主要是应付中核四〇四有限公司的往来款项。

(2) 应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

单位名称	年末金额	年初金额
中核四〇四有限公司	34,780,791.55	37,485,754.01



单位名称	年末金额	年初金额
合计	34,780,791.55	37,485,754.01

(3) 年末大额其他应付款

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
中核四〇四有限公司	34,780,791.55	0-3 年	往来款
生活基地补贴	2,468,412.33	3 年以上	生活基地补贴
武定县国企改革办公室	1,000,000.00	3 年以上	收购采矿权欠款
合计	38,249,203.88		

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期借款

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	30,000,000.00	88,100,000.00
一年内到期的政府补助	0.00	94,583.16
合计	30,000,000.00	88,194,583.16

(2) 一年内到期的长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
抵押借款	30,000,000.00	88,100,000.00
合计	30,000,000.00	88,100,000.00

(3) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款日 起始日	借款到期 日	币种	利率 (%)	年末金额	年初金额
工商银行甘肃 矿区分行	2004-9-21	2009-9-18	人民 币	5.85	30,000,000.00	30,000,000.00

(4) 逾期借款情况

贷款单位	金额	逾期 时间	利率 (%)	贷款 用途	未按期 还款原因	预计 还款期
工商银行甘肃矿 区分行	30,000,000.00	3 个月	5.85	购固定资产 专用借款	流动资金短 缺	未安排

注：上述逾期借款在资产负债表日后尚未偿还。

25. 专项应付款

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	备注
生活基地搬迁补贴	425,508.08	0.00	425,508.08	0.00	
污染源治理补助资金	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00	
合计	425,508.08	5,000.00	425,508.08	5,000.00	

26. 其他非流动负债



项 目	年末金额	年初金额
递延收益	2,963,734.77	2,919,917.05
合 计	2,963,734.77	2,919,917.05

递延收益明细

项 目	年末金额	年初金额
与资产相关的政府补助	2,963,734.77	2,919,917.05
合 计	2,963,734.77	2,919,917.05

注：与资产相关的政府补助为甘肃矿区财政局拨付的污染源治理补助资金专项拨款，其中 170 万元用于废水中和项目，该项目已完工，并通过了甘肃矿区环境保护局的竣工验收，本公司按照资产的使用年限对政府补助进行分摊，计入营业外收入—政府补助；140 万元用于废酸浓缩项目，该项目尚未完工。

27. 股本

股东名称/类别	年初金额		本年变动					年末金额	
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例 (%)
有限售条件股份									
国有法人持股	90,142,000.00	47.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	90,142,000.00	47.44
其他内资持股	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
有限售条件股份合计	90,142,000.00	47.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	90,142,000.00	47.44
无限售条件股份									
人民币普通股	99,858,000.00	52.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	99,858,000.00	52.56
无限售条件股份合计	99,858,000.00	52.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	99,858,000.00	52.56
股份总额	190,000,000.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	190,000,000.00	100.00

28. 资本公积

项 目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额
股本溢价	324,438,313.38		0.00	324,438,313.38
其他资本公积	357,518.99		0.00	357,518.99
合 计	324,795,832.37	0.00	0.00	324,795,832.37

29. 盈余公积

项 目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额
法定盈余公积	21,515,548.77		0.00	21,515,548.77
任意盈余公积	15,673,329.81		0.00	15,673,329.81
合 计	37,188,878.58	0.00	0.00	37,188,878.58

30. 未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例 (%)
-----	----	-------------



项 目	金 额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	-132,769,636.61	
加：年初未分配利润调整数	0.00	
本年年初金额	-132,769,636.61	
加：本年归属于母公司股东的净利润	-149,245,210.15	
减：提取法定盈余公积	0.00	10
提取法定盈余公积	0.00	5
应付普通股股利	0.00	
本年年末金额	-282,014,846.76	

31. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
云南玉飞达钛业有限公司	38.33	9,038,637.74	8,762,638.88
合 计		9,038,637.74	8,762,638.88

32. 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	137,217,463.49	281,105,777.37
其他业务收入	2,061,646.01	8,726,350.67
合 计	139,279,109.50	289,832,128.04
主营业务成本	123,371,050.43	390,557,726.57
其他业务成本	806,388.95	6,269,154.76
合 计	124,177,439.38	396,826,881.33

注：营业收入本年金额较上年金额减少 150,553,018.54 元，减幅 51.94%，营业成本本年金额较上年金额减少 272,649,441.95 元，减幅 68.71%，主要是因为公司上半年停产导致产量、销量大幅减少所致。

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精细化工业	127,050,995.15	118,858,755.29	273,426,288.65	385,169,570.80
采掘业	10,166,468.34	4,512,295.14	7,679,488.72	5,388,155.77
合 计	137,217,463.49	123,371,050.43	281,105,777.37	390,557,726.57

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
金红石型钛白粉	112,791,439.55	106,852,519.49	264,961,194.64	376,227,734.46
锐钛型钛白粉	14,259,555.60	12,006,235.80	8,465,094.01	8,941,836.34
钛精矿/铁矿	10,166,468.34	4,512,295.14	7,679,488.72	5,388,155.77



产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	137,217,463.49	123,371,050.43	281,105,777.37	390,557,726.57

(3) 本年公司前五名客户销售收入总额 31,780,025.65 元,占本年全部销售收入总额的 22.82%。

33. 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税	38,282.32	1,393.20	5%
城市维护建设税	417,947.43	187,673.69	5%
教育费附加	271,725.05	126,314.63	4%、3%
资源税	152,771.47	118,365.03	8 元/吨
合计	880,726.27	433,746.55	

注: 营业税金及附加本年金额较上年金额增加 446,979.72 元,增幅 103.05%, 主要是因为本年原材料采购量减少幅度大于销售量减少幅度,使本年应缴增值税增加而导致城建税及教育费附加增加所致。

34. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
运费	4,465,795.60	13,748,197.87
差旅费	1,119,049.15	1,198,760.20
工资	680,124.79	677,931.86
招待费	447,867.83	620,478.24
装卸费	298,596.07	537,638.16
保险费	292,580.00	826,674.50
附加费	274,280.49	362,906.47
折旧费	261,206.75	261,422.40
电话费	131,639.54	213,739.63
样品及产品损耗	115,559.48	646,517.01
其他	731,767.54	2,833,108.11
合计	8,818,467.24	21,927,374.45

注: 销售费用本年金额较上年金额减少 13,108,907.21 元,减幅 59.78%, 主要是因为公司 2009 年度上半年停产,销售量减少所致。

35. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
停工损失	65,613,376.72	31,857,800.33
工资	5,357,549.28	6,509,155.67
修理费	5,289,832.97	219,893.00
水电费	875,630.35	1,071,006.64



项 目	本年金额	上年金额
保险费	1,501,967.66	175,880.17
办公费	764,614.17	975,272.24
无形资产摊销	647,819.52	647,819.52
劳动保护费	626,996.27	910,602.84
采暖费	658,156.80	0.00
折旧费	577,110.43	1,559,890.71
其他	12,946,649.50	14,669,254.66
合 计	94,859,703.67	58,596,575.78

注：管理费用本年金额较上年金额增加 36,263,127.89 元，增幅 61.89%，主要是因为公司 2009 年度上半年停产，停工费用增加所致。

36. 财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	14,351,825.87	21,658,206.26
减：利息收入	346,206.92	1,324,968.76
加：汇兑损失	30.24	2,532.75
加：其他支出	297,350.76	1,669,663.01
合 计	14,302,999.95	22,005,433.26

注：财务费用本年金额较上年金额减少 7,702,433.31 元，减幅 35.00%，主要是因为本年银行借款减少以及票据贴现减少所致。

37. 资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
坏账损失	6,957,500.38	13,068,322.59
存货跌价损失	7,851,067.52	41,514,754.92
长期股权投资减值损失	0.00	500,000.00
固定资产减值损失	25,925,816.72	317,316.23
在建工程减值损失	4,224,535.05	0.00
合 计	44,958,919.67	55,400,393.74

38. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	2,926.80	17,314.67
其中：固定资产处置利得	2,926.80	17,314.67
政府补助	1,406,061.02	3,718,064.28
保险返还及赔款	1,021,664.57	1,196,871.90
其他	895,556.34	600.00



合 计	3,326,208.73	4,932,850.85
-----	--------------	--------------

(2) 政府补助明细

项 目	本年金额	上年金额	来源和依据
污染源治理补助资金	50,765.44	85,499.79	甘肃矿区财政局环保专项拨款
增值税返还	1,129,583.32	3,237,333.09	财政部驻甘肃省财政监察专员办事处等
贷款贴息	13,860.00	0.00	楚雄州财政局
养老金返还	203,852.26	395,231.40	甘肃省社保局等
节能减排奖金	8,000.00	0.00	武定县财政局
合 计	1,406,061.02	3,718,064.28	

39. 营业外支出

项 目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	3,355,447.86	3,368,174.64
其中：固定资产处置损失	3,355,447.86	3,368,174.64
对外捐赠	36,300.00	20,000.00
其他	34,172.62	411,022.81
合 计	3,425,920.48	3,799,197.45

40. 所得税费用

(1) 所得税费用

项 目	本年金额	上年金额
当期所得税	100,012.51	-132,874.24
递延所得税	50,340.35	3,342,887.10
合 计	150,352.86	3,210,012.86

(2) 当年所得税

项 目	金 额
本年合并利润总额	148,818,858.43
加：纳税调整增加额	45,391,888.58
母公司当期可弥补亏损	141,143,899.54
减：纳税调整减少额	37,050,179.60
弥补以前年度亏损	0.00
本年应纳税所得额	666,750.09
法定所得税税率（25%）	25%
本年应纳所得税额	166,687.52
减：减免所得税额	66,675.01
本年应纳税额	100,012.51

41. 净资产收益率和每股收益



列示计算过程如下：

项 目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	-149,245,210.15	-267,938,082.20
归属于母公司的非经常性损益	2	-1,407,190.01	-2,264,629.67
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	-147,838,020.14	-265,673,452.53
年初股份总数	4	190,000,000.00	190,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5		
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	190,000,000.00	190,000,000.00
基本每股收益（I）	13=1÷12	-0.7855	-1.4102
基本每股收益（II）	14=3÷12	-0.7781	-1.3983
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17	15%	15%
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	-0.7855	-1.4102
稀释每股收益（II）	$20=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	-0.7781	-1.3983

42. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额
社保局拨退工资	3,342,744.98
404 拨退工资补贴等	1,383,313.52
生活基地拆迁补偿支出	1,264,480.90
保险赔款	1,022,830.94
利息收入	340,385.51
社保局返还款	150,000.00



项 目	本金额
其他	243,228.86
合 计	7,746,984.71

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本金额
离退休工资、奖金等	4,036,564.58
保险费	1,968,834.95
尾矿坝设计费、评价费等支出	1,683,898.50
员工借款	1,908,188.43
临时用工费用	962,254.85
水电费	787,474.64
交通费	623,665.15
业务招待费	707,470.10
办公费	606,289.69
生活基地拆迁补偿支出	448,590.95
修理费	408,374.21
劳务派遣费	371,605.50
外聘保安费	325,900.00
差旅费	253,125.29
安监局保证金	200,000.00
上市服务费	161,800.00
电话费	159,664.95
荒山补偿费等	158,560.00
物业管理费	101,850.38
广告费	106,510.00
排污费	80,000.00
捐赠、协调费	48,800.00
其他	2,048,848.95
合 计	18,158,271.12

3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本金额
票据保证金	22,554,304.23
定期存款	6,000,000.00
合 计	28,554,304.23

4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本金额
融资顾问费	258,400.00
合 计	258,400.00



(2) 合并现金流量表补充资料

项 目	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	-148,969,211.29	-267,434,636.53
加: 资产减值准备	8,566,749.34	55,400,393.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,195,265.27	66,697,668.67
无形资产摊销	1,242,342.36	1,206,573.66
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	0.00	-17,314.67
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	3,352,521.06	3,368,174.64
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”填列)	14,610,225.87	21,412,675.52
投资损失(收益以“-”填列)	0.00	0.00
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	50,340.35	3,342,887.10
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”填列)	51,141,526.57	37,259,275.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	24,990,731.97	43,316,045.76
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-22,651,630.13	15,286,888.31
其他	2,258,749.83	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,212,388.80	-20,161,368.20
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:		
现金的期末余额	787,461.20	35,658,138.18
减: 现金的期初余额	35,658,138.18	87,752,444.70
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-34,870,676.98	-52,094,306.52

(3) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
现金	787,461.20	35,658,138.18
其中: 库存现金	16,323.65	10,555.86
可随时用于支付的银行存款	761,890.71	29,647,582.32
可随时用于支付的其他货币资金	9,246.84	6,000,000.00
现金等价物		



项 目	本年金额	上年金额
期末现金和现金等价物余额	787,461.20	35,658,138.18

九、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 第一大股东

(1) 第一大股东基本情况

第一大股东	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中国信达资产管理公司	国有企业	北京	田国立	收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务等

(2) 第一大股东的注册资本及其变化

第一大股东	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中国信达资产管理公司	100 亿元	0.00	0.00	100 亿元

(3) 第一大股东的所持股份或权益及其变化

第一大股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
中国信达资产管理公司	76,479,000.00	76,479,000.00	40.25	40.25

2. 主发起人

(1) 主发起人注册资本及其变化

主发起人	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	最终控制方
中国信达资产管理公司	国有企业	北京	田国立	收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务等	
中核四〇四有限公司	国有企业	甘肃	宋学斌	核燃料的加工及核废物处置；核辐射加工等	中国核工业集团公司

(2) 主发起人注册资本及其变化

主发起人	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中国信达资产管理公司	100 亿元	0.00	0.00	100 亿元
中核四〇四有限公司	64,129.60 万元	0.00	0.00	64,129.60 万元

(3) 主发起人所持股份及其变化

主发起人	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例



中国信达资产管理公司	76,479,000.00	76,479,000.00	40.25	40.25
中核四〇四有限公司	13,663,000.00	13,663,000.00	7.19	7.19

3. 子公司

(1) 子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
云南玉飞达钛业有限公司	有限责任公司	云南	钛白粉生产、销售	殷海源	74828558-7

(2) 子公司的注册资本及其变化

子公司名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
云南玉飞达钛业有限公司	15,000,000.00	0.00	0.00	15,000,000.00

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
云南玉飞达钛业有限公司	9,250,000.00	9,250,000.00	61.67	61.67

4. 合营企业及联营企业

无。

5. 其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
其他关联关系方	甘肃矿区公铁运输有限公司	运输劳务	78403762-8
	北京天锐驰能源科技有限公司	资金往来	

注 1：甘肃矿区公铁运输有限公司为中核四〇四有限公司的控股公司。

注 2：北京天锐驰能源科技有限公司 2009 年年初为公司第三大股东北京嘉利九龙商贸有限公司的控股子公司。2009 年北京嘉利九龙商贸有限公司陆续减持其持有的公司股份，不再是对本公司有重大影响的股东，故至 2009 年底，北京天锐驰能源科技有限公司不再认定为本公司的关联方。

(二) 关联交易

购买商品

	本年	上年
--	----	----



	金额	比例(%)	金额	比例(%)
有重大影响的投资方	19,763,697.58	100.00	30,684,440.80	100.00
其中：中核四〇四有限公司	19,763,697.58	100.00	30,684,440.80	100.00
其他关联关系方	1,279,507.50	100.00	3,492,646.22	100.00
其中：甘肃矿区公铁运输有限公司	1,279,507.50	100.00	3,492,646.22	100.00
合 计	21,043,205.08		34,177,087.02	

注 1：本公司从中核四〇四有限公司采购工业用水、工业用热，根据双方的约定，工业用水的价格按 1.08 元/立方米计算，工业用热的价格按 25.7 元/吉焦计算。

注 2：甘肃矿区公铁运输有限公司向本公司提供运输及班车服务，根据双方的约定，甘肃矿区公铁运输有限公司向本公司提供劳务服务的交易定价原则为物价管理部门规定的价格或甘肃矿区的市场价格。

（三）关联方往来余额

1. 关联方其他应收款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
其他关联关系方	1,521,239.97	1,521,239.97
其中：甘肃矿区公铁运输有限公司	30,000.00	30,000.00
北京天锐驰能源科技有限公司	1,491,239.97	1,491,239.97
合 计	1,521,239.97	1,521,239.97

2. 关联方应付账款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
有重大影响的投资方	69,980,684.87	48,538,453.39
其中：中核四〇四有限公司	69,980,684.87	48,538,453.39
其他关联关系方	1,747,491.30	1,032,203.80
其中：甘肃矿区公铁运输有限公司	1,747,491.30	1,032,203.80
合 计	71,728,176.17	49,570,657.19

3. 关联方其他应付款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
有重大影响的投资方	34,780,791.55	37,485,754.01
其中：中核四〇四有限公司	34,780,791.55	37,485,754.01
合 计	34,780,791.55	37,485,754.01

十、或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无重大或有事项。



十一、 承诺事项

1. 重大承诺事项

2009年11月18日公司第三届董事会第二十次（临时）会议审议通过了《关于同意控股股东与第二大股东共同筹划重大资产重组的议案》。根据公司控股股东中国信达资产管理公司（以下简称“中国信达”）与第二大股东中核四〇四有限公司（以下简称“中核四〇四”）的整体工作安排，公司董事会同意中国信达、中核四〇四与江苏金浦集团有限公司（以下简称“金浦集团”）等筹划重大资产重组事项。

2009年12月14日，公司、中国信达、中核四〇四与交易对方金浦集团、郭金东、郭金林、陈寒、葛盛才、邵恒祥、王小江、福建劲达创业投资有限公司（以下简称“福建劲达”）、南京台柏投资管理咨询中心（以下简称“南京台柏”）和南京实华投资管理咨询中心（以下简称“南京实华”）签订了附条件生效的《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组与股份转让框架协议》（下称“框架协议”），第三届董事会第二十三次（临时）会议审议通过了该框架协议的议案。框架协议的主要内容如下：

（1）中国信达、中核四〇四按持股比例将合计持有的 ST 钛白 3,600 万股股份按 6.75 元/股的价格转让给金浦集团；

（2）上述转让的 3,600 万股中，其中不超过 2,000 万股以金浦集团所持南京钛白化工有限责任公司（以下简称“南京钛白”）等值股权获得对价，并将该等股权用于置换本公司部分资产，置换出的资产处置收入用于本公司职工安置；

（3）上述转让的 3,600 万股中，其中不低于 1,600 万股以现金获得对价，用于本公司职工安置；

（4）中国信达、中核四〇四持有的 ST 钛白转让后剩余股份在限售期结束后，将全部或部分予以变现，用以代偿本公司重组基准日前所欠银行债务和欠付中核四〇四款项。

（5）ST 钛白向金浦集团、郭金东、郭金林、陈寒、葛盛才、邵恒祥、王小江、南京实华、南京台柏、福建劲达发行股份购买资产。所购买标的资产为：南京钛白股权（金浦集团持有的作为不超过 2,000 万股 ST 钛白股份支付对价的南京钛白股权除外）、南京石油化工股份有限公司 100%的股权、南京金浦房地产开发有限责任公司 100%的股权。

该资产重组事项完成后，金浦集团将成为 ST 钛白的控股股东，郭金东、郭金林将成为上市公司的实际控制人。

2. 除上述承诺事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。



十二、资产负债表日后事项

1. 2010年2月5日，本公司召开了专题职工代表大会，审议通过了本次重大资产重组涉及的职工安置方案。

2. 除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十三、分部信息

1. 主要报告形式—业务分部

(1) 2009 年度报告分部

单位：人民币万元

项 目	钛白粉销售	钛铁矿销售	其他	抵销	合计
一、分部营业收入	12,705.10	1,016.65	206.16		13,927.91
其中：对外交易收入	12,705.10	1,016.65	206.16		13,927.91
分部间交易收入					-
二、分部营业费用	27,683.96	760.16	355.70		28,799.82
三、分部营业利润	-14,978.86	256.49	-14954		-14,871.91
四、分部资产总额	68,410.77	1,864.62	1,180.31	-1,307.59	70,148.11
五、分部负债总额	40,072.39	799.23	715.20	-339.55	42,247.27
六、补充信息					
1. 折旧	5,644.21	76.35	98.97		5,819.53
2. 摊销费用	96.21	26.86	1.16		124.23
3. 资本性支出	73.82	48.10	0.33		122.25

(2) 2008 年度报告分部

单位：人民币万

元

项 目	钛白粉销售	钛铁矿销售	其他	抵销	合计
一、分部营业收入	27,344.30	1,603.88	870.96	-835.93	29,819.14
其中：对外交易收入	27,344.30	767.95	870.96	0.00	28,983.21
分部间交易收入	0.00	835.93	0.00	-835.93	835.93
二、分部营业费用	54,239.72	1,575.94	625.11	-921.73	56,440.77
三、分部营业利润	-26,895.42	27.94	245.85	85.80	-26,621.63
四、分部资产总额	88,244.48	2,152.04	2,863.32	-1,307.59	91,952.25
五、分部负债总额	47,294.40	656.41	1,543.22	-339.55	49,154.48
六、补充信息					
1. 折旧	6,351.80	111.10	206.86	0.00	6,669.76
2. 摊销费用	62.72	55.88	2.06	0.00	120.66
3. 资本性支出	1,127.83	68.61	0.00	0.00	1,196.44



2. 次要报告形式—地区分部

地区分部	2009 年度	2008 年度
东北地区	6,406,316.24	11,547,478.63
华北地区	31,783,497.57	33,075,683.76
华东地区	45,195,303.77	130,139,739.74
华南地区	18,319,017.09	49,037,105.73
中南地区	5,965,384.62	4,277,435.90
西北地区	14,405,085.13	22,113,500.88
西南地区	15,153,970.18	14,770,250.00
其他	2,050,534.90	24,870,933.40
合 计	139,279,109.50	289,832,128.04

十四、持续经营能力

2009 年 7 月公司 200#生产线复产，2010 年 1 月 100#生产线复产，但公司持续经营不确定性因素仍然存在，影响公司持续经营的情形如下

1. 截止2009年12月31日，公司货币资金为787,461.20元，而已到期未偿还也未取得展期的银行借款7,540万元，公司无法偿还到期债务，已到期或即将到期的借款也难以展期，公司面临承担不按期归还借款的法律责任。

截止2009年12月31日，公司银行借款总额为21,960.16万元，其中短期借款为18,160.16万元，占82.70%，公司过度依赖短期借款筹资，偿债压力大，公司将陷入进一步的财务危机。

2. 公司无法获得供应商的正常商业信用。目前大多数供应商对公司采购货款的结算方式进行了调整，要求公司提供现款交易，公司难以通过赊购取得生产经营所必需的原材料或其他物资，现金支付压力大，一旦公司资金短缺，生产经营就有可能中断。

3. 截止2009年底未分配利润为-28,201.48万元，连续两年经营活动产生的现金流量净额及营运资金为负数，公司财务状况持续恶化。

4. 截止报告日，公司重大资产重组方案尚未经股东大会及相关监管部门的批准，资产重组能否成功存在重大不确定性。

截止报告出具日，公司董事会、管理层制定了改善经营状况和财务状况，保持持续经营的措施，具体如下：

1. 公司股东中国信达和中核四〇四于2009年12月启动了重大资产重组工作，引进金浦集团等作为重组方参与公司的重大资产重组。2009年12月14日，公司与重组方金浦集团及其他重组参与方签订了《中核华原钛白股份有限公司重大资产重组与股份转让框架

协议》，第三届董事会第二十三次（临时）会议审议通过了该框架协议的议案。为强力推进重大资产重组工作，经董事会同意，参与各方共同成立了“中核钛白重大资产重组工作委员会”。

2010年2月5日，《中核钛白重大资产重组职工安置方案》经公司职工代表大会审议通过，目前与重大资产重组相关的工作正在有序推进。

2. 公司股东中国信达和中核四〇四邀请重组方金浦集团派人介入公司的生产经营管理，为公司提供资金支持，拓展销售渠道，提高公司经营管理水平。

3. 公司积极推行科学的管理制度，健全和完善以“标定争先”为基础的全面预算管理体系、适应公司特点的绩效考核体系、面向市场的经营管理体系、以“安、稳、长、满、优”为核心的生产管理体系、以资金管理为重点的财务管理体系、激励与约束并举的人力资源管理体系，重塑中核钛白企业文化，不断增强职工对公司未来发展的信心。

4. 在金浦集团协助下，经过多轮反复讨论、测算，编制了 2010 年全面预算，确定了 2010 年经营目标和奋斗目标。2010 年 3 月 19 日公司分级签订生产经营目标责任状，将经营目标分解到各基层单位和部门，落实了经济责任。

5. 加强工艺控制水平，降低成本压缩费用。2009年7月200#开车复产后，工艺控制水平提高，硫酸、钛矿单耗比2008年降低，钛白粉单位成本降低，钛白粉产品毛利率提高。目前两条生产线复产，生产恢复正常，产量达到正常产能。目前市场状况好转，需求增大，价格上涨，有利于公司的持续经营。

通过采取以上措施，本公司管理层相信公司具有持续经营的条件，因此 2009 年度财务报表仍然按照持续经营基础编制。

十五、 其他重要事项

本期无需披露的其他重要事项。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款风险分类

项 目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	28,708,679.99	51.05	3,719,735.58	24.73	29,707,463.01	52.05	2,853,844.11	26.41



单项金额不重大按信用风险特征组合的应收账款	22,445,068.69	39.91	8,064,509.74	53.62	11,473,182.19	20.10	7,117,462.43	65.88
其他单项金额不重大但风险较大的应收账款	5,080,071.96	9.04	3,255,885.99	21.65	15,898,985.53	27.85	832,949.27	7.71
合计	56,233,820.64	100.00	15,040,131.31	100.00	57,079,630.73	100.00	10,804,255.81	100.00

1) 本年对年末单项金额重大, 或虽不重大但风险较大的应收账款单独进行减值测试, 按照个别认定法计提坏账准备 4, 772, 773. 21 元。

2) 单项金额不重大按信用风险特征组合的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	11,791,440.31	52.53	589,572.01	573,964.80	5.00	98,050.43
1-2 年	2,100,167.99	9.36	210,016.80	3,690,855.78	32.17	897,549.83
2-3 年	1,515,928.78	6.75	227,389.32	1,352,734.63	11.79	266,235.19
3 年以上	7,037,531.61	31.35	7,037,531.61	5,855,626.98	51.04	5,855,626.98
合计	22,445,068.69	100.00	8,064,509.74	11,473,182.19	100.00	7,117,462.43

(2) 年末应收账款中不含持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
郟城新鑫装饰材料有限公司	经销商	6,964,559.08	1 年以内	12.39
上海天衡化工有限公司	经销商	4,958,399.39	1 年以内	8.82
广州市欣石贸易有限公司	经销商	2,289,120.94	1 年以内	4.07
安徽国风塑料建材有限公司	经销商	2,263,449.56	1 年以内	4.03
北京泰奥华商贸有限公司	经销商	2,057,158.00	1-3 年	3.66
合计		18,532,686.97		12.39

(4) 年末余额中无应收关联方款项。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款风险分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	22,944,997.74	73.80	13,256,483.19	71.29	16,557,147.83	71.53	12,877,090.70	80.05



单项金额不重大按信用风险特征组合的其他应收款	6,470,030.36	20.81	4,122,085.98	22.17	5,029,819.85	21.73	2,784,116.20	17.31
其他单项金额不重大但风险较大的其他应收款	1,676,718.21	5.39	1,215,718.49	6.54	1,560,334.43	6.74	424,825.57	2.64
合计	31,091,746.31	100.00	18,594,287.66	100.00	23,147,302.11	100.00	16,086,032.47	100.00

注：其他应收款年末账面余额较年初账面余额增加 7,944,444.20 元，增幅 34.32%，主要原因为将两年以上预付账款转入其他应收款核算所致。

1) 本年对年末单项金额重大，或虽不重大但风险较大的其他应收账款单独进行减值测试，按照个别认定法计提坏账准备 2,280,718.49 元。

2) 单项金额不重大，按信用风险特征组合的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	1,234,146.01	19.07	61,707.30	0.00	0.00	0.00
1-2 年	554,987.22	8.58	55,498.72	1,139,061.28	22.65	416,332.85
2-3 年	795,314.32	12.29	119,297.15	1,791,735.55	35.62	268,760.33
3 年以上	3,885,582.81	60.06	3,885,582.81	2,099,023.02	41.73	2,099,023.02
合计	6,470,030.36	100.00	4,122,085.98	5,029,819.85	100.00	2,784,116.20

(2) 年末其他应收款中不含持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
甘肃泰宝国际贸易有限公司	经销商	8,635,278.47	1 年以内	27.77	往来款
酒泉地区河西化工有限责任公司	供应商	7,437,031.48	3 年以上	23.92	预付货款
甘肃嘉映科工贸有限公司	钛矿供应商	2,831,447.82	3 年以上	9.11	预付货款
湖南长沙矿业研究院	代办采矿权	2,550,000.00	2-3 年	8.20	代办采矿预付款
北京天锐驰能源科技有限公司	原参股公司控股子公司	1,491,239.97	3 年以上	4.80	往来款
合计		22,944,997.74		73.80	

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
甘肃矿区公铁运输有限公司	其他关联方	30,000.00	0.10
合计		30,000.00	0.10



3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	15,420,000.00	15,420,000.00
按权益法核算长期股权投资	0.00	0.00
长期股权投资合计	15,420,000.00	15,420,000.00
减：长期股权投资减值准备	500,000.00	500,000.00
长期股权投资价值	14,920,000.00	14,920,000.00

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
甘肃大唐八零三热电有限责任公司	5	5	500,000.00	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	0.00
云南玉飞达钛业有限公司	61.67	61.67	14,920,000.00	14,920,000.00	0.00	0.00	14,920,000.00	0.00
合 计			15,420,000.00	15,420,000.00	0.00	0.00	15,420,000.00	0.00

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
甘肃大唐八零三热电有限责任公司	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00
合 计	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00

4. 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	114,725,952.36	264,961,194.64
其他业务收入	2,050,534.90	8,709,684.00
合 计	116,776,487.26	273,670,878.64
主营业务成本	108,573,855.55	385,445,055.01
其他业务成本	794,388.95	6,251,154.76
合 计	109,368,244.50	391,696,209.77

注：营业收入本年金额较上年金额减少 156,894,391.38 元，减幅 57.33%，营业成本本年金额较上年金额减少 282,327,965.27 元，减幅 72.08%，主要是因为公司上半年停产导致产量、销量大幅减少所致。

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
精细化工行业	114,725,952.36	108,573,855.55	264,961,194.64	385,445,055.01



行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	114,725,952.36	108,573,855.55	264,961,194.64	385,445,055.01

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
金红石型钛白粉	114,725,952.36	108,573,855.55	264,961,194.64	385,445,055.01
合计	114,725,952.36	108,573,855.55	264,961,194.64	385,445,055.01

(3) 本年公司前五名客户销售收入总额 31,780,025.65 元, 占本年全部销售收入总额的 27.21%。

5. 母公司现金流量表补充资料

项目	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	-149,684,685.71	-269,610,656.74
加: 资产减值准备	8,244,342.42	44,369,942.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,505,300.13	64,999,078.43
无形资产摊销	647,819.52	647,819.52
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	0.00	0.00
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	3,312,229.09	3,368,174.64
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”填列)	14,185,509.76	21,412,675.52
投资损失(收益以“-”填列)	0.00	0.00
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	0.00	3,479,685.84
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”填列)	50,573,137.69	39,261,796.53
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	36,231,058.57	41,572,276.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-25,406,119.12	26,858,911.17
其他	2,298,261.43	1,517,357.06
经营活动产生的现金流量净额	-3,093,146.22	-22,122,938.40
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:		
现金的期末余额	390,787.32	34,356,432.55
减: 现金的期初余额	34,356,432.55	87,485,924.27



项 目	本年金额	上年金额
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-33,965,645.23	-53,129,491.72

十七、补充资料

1. 本年非经营性损益表

项 目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	-2,530,932.87	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	0.00	
计入当期损益的政府补助	50,765.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
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	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
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	0.00	
项 目	本年金额	说明
债务重组损益	0.00	
企业重组费用	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,047,020.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
小 计	-1,433,147.33	
所得税影响额	-3,791.29	
非经常性净损益合计	-1,429,356.04	
少数股东权益影响额（税后）	-22,166.03	
归属于母公司的非经常性净损益	-1,407,190.01	



2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	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
归属于母公司股东的净利润	-43.31	-0.7855	-0.7855
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	-42.90	-0.7781	-0.7781

十八、 财务报告批准

本财务报告经本公司董事会批准报出。

中核华原钛白股份有限公司

二〇一〇年四月十四日



第十二章 备查文件目录

- 1、载有董事长签名的年度报告文本；
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 4、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

中核华原钛白股份有限公司

董事长：方丁

二〇一〇年四月十四日