



中核华原钛白股份有限公司

CNNC HUA YUAN TITANIUM DIOXIDE CO., LTD



2011 年年度报告

股票简称：中核钛白

股票代码：002145

披露日期：2012年4月25日



目 录

第一节	重要提示	2 -
第二节	公司基本情况简介	3 -
第三节	会计数据和业务数据摘要	5 -
第四节	股本变动和股东情况	7 -
第五节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	12 -
第六节	公司治理	17 -
第七节	内部控制	25 -
第八节	股东大会情况简介	30 -
第九节	董事会报告	33 -
第十节	监事会报告	63 -
第十一节	重要事项	66 -
第十二节	财务报告	75 -
第十三节	备查文件目录	157



第一节 重要提示

一、本公司管理人全体成员及公司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、没有管理人成员及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2011度会计报告进行了审计并出具了保留意见的审计报告。

四、公司管理人负责人、总经理李建锋先生、主管会计工作负责人范喜成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。



第二节 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

公司中文名称缩写：*ST钛白

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：甘肃嘉峪关市和诚西路359号）

联系电话：（0937）6765325或（0937）6211780

传 真：（0937）6765332或（0937）6211771

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：甘肃嘉峪关市和诚西路359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

最近一次变更登记日期: 2007年9月6日

注册登记地点: 甘肃省工商局

企业法人营业执照注册号: 620000000016870

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

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	418,939,048.12	350,392,452.87	19.56	139,279,109.50
营业利润（元）	-182,906,173.64	-123,725,281.00	-47.28	
利润总额（元）	-197,664,370.75	11,067,463.01	-1886	-148,818,858.43
归属于上市公司股东的净利润（元）	-197,668,582.90	10,849,007.22	-1922	-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（元）	-183,587,389.55	-103,620,342.56	-77.17	-147,838,020.14
经营活动产生的现金流量净额（元）	9,007,244.97	7,167,061.56	25.68	-7,212,388.80
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	578,072,715.58	616,017,558.34	-6.16	701,480,107.14
负债总额（元）	485,818,722.35	326,043,122.41	49	422,472,605.21
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	83,150,288.51	280,818,871.41	-70.39	269,969,864.19
总股本（股）	190,000,000.00	190,000,000.00	0.00	190,000,000.00

二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	-1.0404	0.0571	-1922.07	-0.79
稀释每股收益（元/股）	-1.0404	0.0571	-1922.07	-0.79
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.9662	-0.5454	-77.15	-0.78
加权平均净资产收益率（%）	-108.62	3.94	-112.56	-43.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-100.88	-37.63	-63.25	-42.90
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.04	25.00	-0.04
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	0.44	1.48	-70.27	1.42
资产负债率（%）	84.04	52.93	31.11	60.23



三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
1、非流动资产处置损益	-9,768,446.53		-3,672,225.82	-2,515,488.96
计入当期损益的政府补助	190,885.71		907,828.82	50,765.44
债务重组损益	0		137,823,794.78	0
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-5,180,636.29		-266,653.77	1,055,195.42
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	-441,562.59		20215202.30	-2,338.09
少数股东权益影响额(税后)	-507,752.82		108,191.94	0
合计	-13,808,881.70		114,469,349.77	-1,407,190.01



第四节 股本变动和股东情况

一、股份变动情况

单位：股

项目	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	90,142,000	47.44%				-89,239,079	-89,239,079	902,921	0.48%
1、国家持股									
2、国有法人持股	90,142,000	47.44%				-89,239,079	-89,239,079	902,921	0.48%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、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	99,858,000	52.56%				+89,239,079	+89,239,079	189,097,079	99.52%
1、人民币普通股	99,858,000	52.56%				+89,239,079	+89,239,079	189,097,079	99.52%
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	190,000,000	100%				0	0	190,000,000	100%

二、限售股份变动情况表

单位：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
中国信达资产管理股份有限公司公司	76,479,000	76,479,000	0	0	发行限售	2011 年 11 月 10 日
中核四〇四有限公司	13,663,000	12,760,079	0	902,921	转社保基金	2011 年 11 月 10 日
合 计	90,142,000	89,239,079	0	902,921	---	---

三、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股



2011 年末股东总数		23,559	本年度报告公布日前一个 月末股东总数		23,558	
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	中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	40.25	76,479,232	0	0
2	中核四〇四有限公司	国有法人	6.72	12,760,079	0	0
3	游国华	境内自然人	1.77	3,360,802	0	0
4	戴联平	境内自然人	0.82	1,549,410	0	0
5	金陵药业股份有限公司	国有法人	0.53	1,000,000	0	0
6	全国社会保障基金理事会转持二	国有法人	0.50	945,877	945,877	0
7	周仁瑀	境内自然人	0.35	668,800	0	0
8	孙治明	境内自然人	0.34	650,000	0	0
9	光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.33	630,500	0	0
10	叶爱薇	境内自然人	0.33	632,888	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	中国信达资产管理股份有限公司	76,479,232			人民币普通股	
2	中核四〇四有限公司	12,760,079			人民币普通股	
3	游国华	3,360,802			人民币普通股	
4	戴联平	1,549,410			人民币普通股	
5	金陵药业股份有限公司	1,000,000			人民币普通股	
6	周仁瑀	668,800			人民币普通股	
7	孙治明	650,000			人民币普通股	
8	光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	630,500			人民币普通股	
9	叶爱薇	632,888			人民币普通股	
10	魏世明	613,812			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中中国信达资产管理股份有限公司和中核四〇四有限公司为本公司的发起人股东。本公司与前十名股东之间不存在关联关系，未知其余股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。				

四、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

（二）控股股东及实际控制人具体情况

1、控股股东情况：

控股股东（实际控制人）名称：中国信达资产管理股份有限公司

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

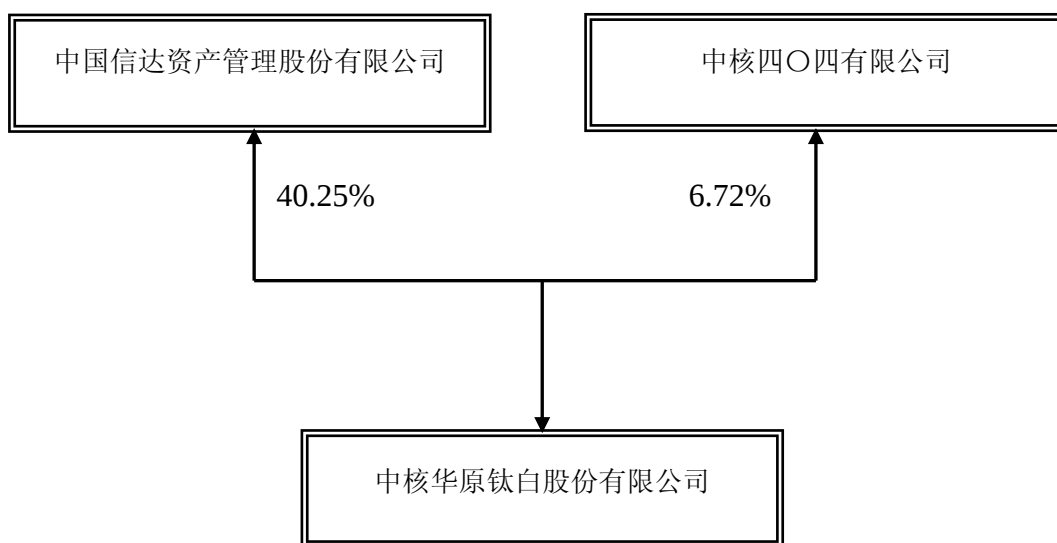
中核四〇四有限公司隶属于中国核工业集团公司，是我国最大的核生产、科研基地，属特大型核工业联合企业。1989年8月经甘肃省工商行政管理局依法核准登记，取得法人资格，原名称为甘肃华原企业总公司，2003年12月企业名称变更为中核甘肃华原企业总公司，2006年12月名称变更为中核四〇四总公司，2008年4月变更为中核四〇四有限公司，公司注册资本为 85,983.47万元。

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。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

本公司控股股东中国信达资产管理股份有限公司持有本公司股份76,479,232股，占公司股权40.25%。公司主发起人中核四〇四有限公司持有本公司股份12,760,079股，占公司股权6.72%。控制链条如下：



（四）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。

第五节 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持股变动及报酬情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期（注）	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
方 丁	董事长	男	53	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	0	是
姚卫星	副董事长	男	42	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--	0	是
沈云刚	董事	男	46	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--	0	是
殷海源	董事	男	55	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	8.90	否
杨立明	董事	男	55	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--	0	是
刘 凝	独立董事	男	47	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	4	否
刘 钊	独立董事	男	46	2007-11-26	2010-03-11	0	0	--	4	否
王 稳	独立董事	男	48	2008-07-11	2010-03-11	0	0	--	4	否
汪雄亚	监事会主席	女	54	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	0	是
张剑眉	监事	女	44	2009-12-22	2010-03-11	0	0	--	0	是
简富仁	监事	女	44	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	0	是
李翠芳	职工监事	女	45	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	9.60	否
信成祥	职工监事	男	42	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	4.85	否
李建锋	总经理	男	43	2011-09-01	2012-08-31	0	0	--	2.60	是
游翠纯	副总经理	女	45	2011-09-01	2012-08-31	0	0	--	2.60	是
胡建龙	副总经理	男	43	2011-09-01	2012-08-31	0	0	--	2.60	是
范喜成	财务总监	男	48	2011-09-01	2012-08-31	0	0	--	9.30	否
付玉琴	董事会秘书	女	49	2007-03-11	2010-03-11	0	0	--	10.72	否
李文生	副总经理	男	44	2011-09-01	2012-08-31	0	0	--	10.29	否
孙玉生	总经理(离任)	男	62	2010-12-28	2011-08-31	0	0	--	4.80	是
聂永生	财务总监(离任)	男	46	2010-12-28	2011-08-31	0	0	--	4.80	是
赵文瑞	副总经理(离任)	男	32	2010-12-28	2011-08-31	0	0	--	4.80	是
合计	--	--	--	--	--	0	0	--	87.86	--

注：公司第三届董事会已于 2010 年 3 月 11 日届满，由于此时公司正处于重大资产重组期间，为保证公司运作的持续、稳定和重大资产重组事项决策的连续性、稳定性和工作效率，经公司董事会审议并提交股东大会审议，同意第三届董事会延期至本次重大资产重组经中国证监会核准或不予核准之日起两个月内进行换届选举。目前公司尚处于破产重整阶段，重大资产重组尚未完成，公司董事会尚未换届。

(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	副董事长	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—2011 年 12 月，中国信达甘肃省分公司任主任助理。2011 年 11 月任中国信达甘肃省分公司副总经理。
沈云刚	董事	2005.2—2009.3 中国信达资产管理股份有限公司重组业务部经理、高级副经理、业务主管；2009.4—至今 中国信达资产管理股份有限公司股权管理部高级副经理、业务主管。
殷海源	董事	2010 年 12 月 28 日前的五年间一直担任本公司董事、总经理职务。2010 年 12 月 28 日起不再担任总经理职务。
杨立明	董事	近五年一直担任中国信达资产管理股份有限公司甘肃省分公司业务二部高级副经理。
刘 凝	独立董事	2005 年至今，在北京市易行律师事务所工作。
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。
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股份有限公司甘肃省分公司资金财务部高级经理，2005 年 10 月至今任中国信达资产管理股份有限公司甘肃省分公司副总经理。
张剑眉	监事	2005.3—2007.9 任中国信达公司甘肃省分公司业务一部经理；2007.9—2011.12 任中国信达公司甘肃省分公司综合管理部高级副经理；2012.1--至今任中国信达公司甘肃省分公司业务审核部高级经理。
简富仁	监事	2005 年 6 月至 2012 年 2 月，担任中核四〇四有限公司财务处副处长。目前担任甘肃矿区财政局、税务局副局长。
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、车间党支部书记、办公室主任，现任工会副主席。
信成祥	职工监事	近五年一直在本公司基层车间工作，担任班长职务。
李建锋	总经理	2005 年 10 月份至今，担任无锡豪普钛业有限公司董事长，2009 年 5 月份至 2011 年 7 月份，担任山东道恩钛业有限公司董事长，2011 年 3 月份至今，担任安徽金星钛白（集团）有限公司董事长、总经理。
游翠纯	副总经理	2007 年 9 月份至 2009 年 5 月份，担任盐城福泰化工有限公司副总经理，2009 年 6 月份至 2011 年 8 月份，担任安徽金星钛白（集团）有限公司副总经理、总工程师。
胡建龙	副总经理	1998 年至今，担任上海信润实业有限公司总经理。
范喜成	财务总监	2004.4 - 2008.10 中核钛白财务部工作，曾任财务部副部长职务；2008.10 - 2010.12 任中核钛白审计部部长，2010.12 至 2011 年 8 月任本公司副总经理。2011 年 9 月至今担任本公司财务总监职务。
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。



李文生	副总经理	2006 年 7 月至 2007 年 8 月，任本公司技术质量部部长。2007 年 8 月至 2010 年 12 月，任本公司总经理助理。2010 年 2 月至今，任本公司副总经理。
-----	------	---

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	市委常委、工会主席	本公司股东
姚卫星	副董事长	中国信达资产管理股份有限公司甘肃省分公司	副总经理	本公司股东
沈云刚	董事	中国信达资产管理股份有限公司股权管理部	业务主管 高级副经理	本公司股东
杨立明	董事	中国信达资产管理股份有限公司甘肃省分公司	高级副经理	本公司股东
刘 钊	独立董事	西北永新化工股份有限公司等 5 家公司	独立董事	无关联关系
汪雄亚	监事会主席	中国信达资产管理股份有限公司甘肃省分公司	副总经理（主持工作）	本公司股东
简富仁	监事	中核四〇四有限公司	财政局、税务局副局长	无关联关系
李建锋	总经理	安徽金星钛白（集团）有限公司	董事长	公司的托管方
胡建龙	副总经理	上海信润实业有限公司	总经理	无关联关系

（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

2011年8月8日召开的第三届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司拟委托安徽金星钛白（集团）有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案》，同时聘任李建锋先生为公司总经理，聘期自2011年9月1日起至2012年8月31日止。经新任总经理李建锋先生提名，董事会聘任范喜成先生担任公司财务总监职务，聘任游翠纯女士和胡建龙先生担任公司副总经理，继续聘任李文生先生担任公司副总经理，上述人员的聘期自2011年9月1日起至2012年8月31日止。自2011年9月1日起孙玉生先生不再担任本公司总经理职务，赵文瑞先生不再担任本公司副总经理职

务，聂永生先生不再担任本公司财务总监职务。

（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，公司现任董事、监事和高级管理人员从公司获得的报酬情况如下：

单位：万元

序号	姓名	本公司职务	报酬总额
1	刘 凝	独立董事	4
2	王 稳	独立董事	4
3	刘 钊	独立董事	4
4	殷海源	董事	8.90
5	李建锋	总经理	2.60
6	游翠纯	副总经理	2.60
7	胡建龙	副总经理	2.60
8	范喜成	财务总监	9.30
9	付玉琴	董事会秘书	10.72
10	李文生	副总经理	10.29
11	李翠芳	职工监事	9.60
12	信成祥	职工监事	4.85
合 计		----	73.46

注：上述报酬包括工资、奖金、津贴和企业缴纳的“四险一金”。

报告期内，现任非独立董事、监事、高管人员在公司领取的薪酬总额为 73.46 万元，与上年基本持平。

6、本公司未实施股权激励。

二、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工 1065 人，其结构如下：

1、专业结构情况

项 目	分 类	人数（人）	占公司总人数%
专业构成	生产人员	718	67.42
	销售人员	16	1.50
	技术人员	30	2.82
	财务人员	11	1.03
	管理人员	103	9.67
	其他人员	187	17.56
合 计		1065	100

2、教育程度结构情况

项 目	分 类	人数（人）	占公司总人数%
教育程度	研究生及以上	3	0.28
	本科	83	7.79
	大专	287	26.95
	大专以下	692	64.98
合 计		1065	100.00

3、年龄结构情况

项 目	分 类	人数（人）	占公司总人数%
年龄结构	50岁以上	25	2.34
	40-50岁（含50）	338	31.74
	30-40岁（含40）	523	49.11
	30岁以下（含30）	179	16.81
合 计		1065	100.00

报告期末，需公司承担费用的离退休员工人数为 70 人，报告期承担的离退休员工的费用为 103,993.24 元。

第六节 公司治理

一、公司治理基本情况

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。

截至报告期末，公司整体运作基本规范，信息披露规范，公司治理实际情况与中国证监会有关规范性文件要求不存在重大差异。

报告期内，公司根据相关法律法规的规定，结合公司的实际情况，制定和修订了以下制度：

1、经公司第三届董事会第四十三次会议审议通过，修订了《内幕信息知情人管理制度》；

2、经公司董事会审议并报管理人会议审议通过，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》；

报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

（一）关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关法律法规要求召集、召开股东大会，并请律师出席见证。公司能够平等对待所有股东，特别是确保中小

股东享有平等地位，公司通过建立与股东沟通的有效渠道，以保证股东对公司重大事项享有知情权与参与权。

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，其中，2011 年 2 月 18 日召开的第一次临时股东大会采用现场投票及网络投票相结合的方式召开，2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年年度股东大会及 2011 年 8 月 25 日召开的第二次临时股东大会均采用现场方式召开，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。

（二）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 8 名董事，其中有 3 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 11 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规范运作指引》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。

（三）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。

（四）关于绩效评价和激励约束机制

随着公司资产托管、破产重整等工作的进一步深入，公司将逐步建立和完善工作绩效考核体系，使员工的收入与工作绩效挂钩，逐步建立和完善公正、透明的高管人员的绩效评价和薪酬考核机制，探索更多形式的激励方式，形成多层次的综合激励机制，完善绩效评价标准，更好地调动员工的工作积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

（五）关于信息披露及透明度

报告期内，公司能够严格按照有关法律、法规和《公司信息披露制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、及时、完整、公平地披露有关信息，确保公司所有投资者能够以平等的机会获得公司信息。公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站。

二、公司董事履职情况

（一）董事长履行职责情况

报告期内，公司董事长严格按照《公司法》、《中小企业板块上市公司规范运作指引》和《公司章程》等有关规定，勤勉地履行其职责，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，确保公司董事会正常运作。

（二）独立董事履职情况

报告期内，公司三名独立董事能够严格按照《公司章程》、《中小企业板块上市公司规范运作指引》和《独立董事工作制度》等规定，以诚信勤勉的工作态度，严格履行独立董事职责，积极参与公司董事会、股东大会，认真阅读公司有关资料，了解生产经营状况、内部控制的建设情况及董事会决议的执行情况，认真审议各项议案，并就会议所涉及的相关事项发表独立意见，对公司的稳定、健康发展发挥了积极的作用。

1、出席会议情况



姓名	董事会				股东大会	
	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	应出席次数	实际出席次数
刘 凝	11	10	1	0	3	0
刘 钊	11	11	0	0	3	3
王 稳	11	10	1	0	3	0

2、到公司现场办公和了解、检查情况

2011 年度，独立董事利用参加董事会、股东大会的机会通过听取经营层的汇报以及与参会的其他董事、公司高管人员沟通了解公司情况，并与公司董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，及时了解了公司经营情况。

3、专门委员会任职情况

报告期内，刘钊先生担任公司董事会审计委员会主任委员及薪酬与考核委员会主任委员，同时担任战略委员会和提名委员会委员。刘凝先生担任公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会和提名委员会委员。王稳先生未在专门委员会担任职务。

4、2011 年年报工作情况

按照中国证监会《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》和公司《独立董事年报工作制度》的规定，独立董事能够积极参与年报审计工作，在公司 2011 年年报及相关资料的编制过程中，认真阅读了管理层关于 2011 年度生产经营状况等方面的情况汇报，及时了解年审会计师关于 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年报审计会计师保持良好的沟通，就审计过程中发

现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

（三）报告期内，董事出席董事会会议情况

报告期内，共召开了 11 次董事会会议，其中现场会议 2 次，通讯表决 9 次。

报告期内，董事、独立董事出席董事会会议情况如下：

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	11	2	9	0	0	否	--
姚卫星	副董事长	11	1	7	3	0	是	--
杨立明	董事	11	2	9	0	0	否	--
沈云刚	董事	11	1	9	1	0	否	--
殷海源	董事	11	0	9	2	0	否	--
刘 凝	独立董事	11	1	9	1	0	否	--
刘 钊	独立董事	11	2	9	0	0	否	--
王 稳	独立董事	11	1	9	1	0	否	--

报告期内，公司现任三名独立董事对公司董事会议案及公司其他事项没有提出异议。

（四）独立董事发表独立意见情况

发表独立意见的事项	会议名称	发表独立意见时间	备注
关于 2010 年关联交易事项的审核意见	第三届董事会第三十五次（临时）会议	2011 年 3 月 29 日	
关于 2010 年度不进行现金股利分配的独立意见	第三届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 21 日	
关于公司内部控制评价报告的独立意见	第三届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 21 日	
关于公司累计和当期对外担保、与关联方资金往来情况的独立意见	第三届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 21 日	



关于 2011 年度日常关联交易预计情况的独立董事意见	第三届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 21 日	
关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2011 年度审计机构的独立意见	第三届董事会第三十六次会议	2011 年 4 月 21 日	
关于变更公司高管人员的独立董事意见	第三届董事会第三十八次会议	2011 年 8 月 8 日	
关于公司向无锡豪普借款的审核意见	第三届董事会第四十四次（临时）会议	2011 年 12 月 29 日	

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。

（一）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。

（二）资产方面

本公司具有独立完整的资产，拥有独立于控股股东及主发起人的生产经营场所，拥有独立的生产系统、辅助生产系统、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统，对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、发起人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

（三）机构方面

本公司建立了股东大会、董事会、监事会等完备的治理结构，建立

了符合公司自身发展需求、符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构，并依照《公司章程》和内部管理制度独立行使自己的职权。公司自设立以来，生产经营和办公机构完全独立，不存在与控股股东及主发起人混合经营、合署办公等情形。

（四）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，也未在股东单位领取薪酬。

（五）财务方面

本公司设立了独立的财务会计部门和内部审计部门，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。

公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

四、对高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》以及《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定，根据了解和掌握的资料，结合公司经营目标完成情况并参考其他相关因素，对公司高级管理人员2011 年各项工作进行了综合评价，提出了薪酬分配方案。同时还针对高级管理人员薪酬管理办法进行了探讨和研究，以求制定出更适合公司实际的薪酬考核与管理办法。

第七节 内部控制

一、公司内部控制的建立和健全情况

为进一步规范经营管理、控制经营风险，保证公司生产经营活动的正常开展，依据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》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，近年来，公司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。

（一）公司治理结构

根据《公司法》、《公司章程》和其他有关法律法规的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，制定了三会的议事规则及总经理工作细则。公司董事会对股东大会负责。董事会由 8 名董事组成，设董事长 1 人，独立董事 3 人。监事会由 5 名监事组成，其中 2 名由公司职工代表担任，设监事会主席 1 人。监事会对股东大会负责，监督企业董事、经理依法履行职责；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会，均由独立董事担任主要成员。

（二）内部组织机构

根据公司实际情况，结合企业的特点和未来的发展目标，公司内部设置了以技术部为中心、以生产部、设备部、能源部、项目部、销售部、



供应部为保障的生产组织系统，同时设置了财务部、人力资源部、办公室、证券部、审计部、环保部等行政后勤服务部门，公司各部门之间职责明确，相互牵制。自公司实施托管以来，公司的管理水平得到了有效提升、现场环境得到了明显改善、产品品质、成本、收率等都取得了明显改善，为公司今后的发展奠定了良好的基础。

（三）内部审计部门的设置

公司设置了内部审计部门，配有专职审计人员 4 人，审计部负责人由审计委员会提名，公司董事会聘任，审计部对审计委员会负责，向审计委员会报告工作，在审计委员会的指导下独立开展审计工作，对公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督。

二、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）审计委员会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	是	



(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）	不适用	
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成效		
审计委员会：与负责公司年度审计工作的会计师事务所协商确定公司2011 年度财务报告审计工作的时间安排表；在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见； 内部审计部门：公司内部审计部门能按照审计计划有序地开展工作，对于公司重要事项进行定期核查。并向公司管理人提交2011年内部审计工作总结和2012 年度审计工作计划。 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 2011 年报告期结束后，按照年报审计工作规程，做好 2011 年年报审计的相关工作，对财务报表发表审核意见，对企业内部控制和持续经营能力进行自我评价，对审计机构的审计工作进行总体评价，并建议续聘，提交管理人会议审议。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

三、对公司内部控制情况的总体评价

（一）公司管理人对公司内部控制的总体评价

管理人认为公司建立了较为完善的法人治理结构，具备一定的内部控制体系，符合有关法律法规规定。公司内部控制制度在公司经营管理各个关键环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了一定的管理控制作用。但由于托管方更换和破产重整等客观原因，造成在公司内部控制制度贯彻落实执行方面存在时效性差的现象。



（二）会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的鉴证意见

会计师认为，中核钛白内控制度自我评估报告恰当评估了中核钛白 2011 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 2011 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。

四、内部控制存在的问题及完善措施

内部控制是一项长期的系统工程，需在日常经营过程中不断修订和逐步完善，下一步公司将参照财政部、证监会等五部委制定的《企业内部控制规范》及其配套指引的有关规定，进一步完善内部控制体系，加强内部控制的执行力。

1、管理人及公司管理层应结合公司目前经营状况，进一步完善销售及收款制度，采购与付款制度。

2、公司经理层要按照公司各项内部控制制度，按照相关授权履行委托代理职责，加强对公司内部控制制度维护。

3、加强风险评估体系建设，根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，实现对风险的有效控制。

3、按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》的要求，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。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，保证内部控制的持续有效性。

4、完善内部控制评价机制，建立相关的制度，落实岗位责任制，有序开展内部控制评价工作，力求评价的全面性，做到及时发现内部控制缺陷并加以改进。

五、公司年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

经公司第三届董事会第四十五次（临时）会议审议通过并报公司管理人会议审议批准，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。



第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开了 3 次股东大会，分别为 2010 年年度股东大会和 2 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。会议的具体情况如下：

一、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 2 月 18 日，公司采用现场会议和网络投票相结合的方式，在甘肃省嘉峪关市泰兴大酒店会议室召开了 2011 年度第一次临时股东大会，现场会议由公司董事长方丁先生主持，出席或委托代理人出席现场会议的股东共 3 人，代表股份 90,467,232 股，占股权登记日公司股份总数的 47.61%，公司部分董事、监事、高管人员及见证律师列席了本次会议。网络投票通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供的网络形式的投票平台进行，通过网络投票系统进行有效表决的股东及股东代理人共计 454 名，持有公司股份 14,744,241 股，占股权登记日公司股份总数的 7.76%。本次会议的召集和召开符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了以下议案：

1、审议通过了《关于公司拟委托山东东佳集团股份有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案》

2、审议通过了《关于公司拟与山东东佳集团股份有限公司签署〈托管协议〉的议案》

3、审议通过了《关于签署<中核华原钛白股份有限公司重大资产重组终止协议>的议案》

本次会议决议的内容刊登于 2011 年 2 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，公告编号 2011-09。

二、2010 年年度股东大会

2011 年 5 月 20 日，公司以现场召开方式在甘肃省兰州市西津西路中核四〇四招待所会议室召开了 2010 年年度股东大会，本次会议由公司董事长方丁先生主持，出席本次会议的股东及委托代理人共 4 人，代表有表决权的股份共 9018.08 万股，占公司总股本的 47.46%。公司部分董事、监事、高管人员及见证律师列席了本次会议。本次会议的召集和召开符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了以下议案：

- 1、审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；
- 2、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》；
- 3、审议通过了《2010 年度财务决算报告》；
- 4、审议通过了《2010 年度利润分配方案》；
- 5、审议通过了《2011 年度财务预算方案》；
- 6、审议通过了《2010 年年度报告及其摘要》；
- 7、审议通过了《关于确认 2010 年度日常关联交易的议案》
- 8、审议通过了《关于确认 2011 年度日常关联交易的议案》
- 9、审议通过了《募集资金存放及使用情况的专项说明》；



10、审议通过了《关于续聘信永中和会计师事务所为公司 2011 年审计机构的议案》；

本次会议决议的内容刊登于 2011 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，公告编号 2011-27 号。

三、2011 年第二次临时股东大会

2011 年 8 月 25 日，公司以现场会议的方式在甘肃省嘉峪关市泰兴大酒店会议室召开了 2011 年度第二次临时股东大会，本次会议由公司董事长方丁先生主持，出席本次会议的股东及委托代理人共 2 人，代表有表决权的股份共 9014.2 万股，占公司总股本的 47.44%。公司部分董事、监事、高管人员及见证律师列席了本次会议。本次会议的召集和召开符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了以下事项：

1、审议通过了《关于公司拟委托安徽金星钛白（集团）有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案》；

2、审议通过了《关于公司拟与安徽金星钛白（集团）有限公司签署〈托管协议〉的议案》。本次会议决议的内容刊登于 2011 年 8 月 26

日的《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯（[http:](http://www.cninfo.com.cn)

[//www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）网站上，公告编号 2011-41 号。



第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司整体经营情况回顾

2011年是“十二五”规划的开局之年，也是世界经济艰难前行的一年，一年来，欧美债务危机冲击不断，全球经济增长放缓。国内钛白粉市场在各种因素影响下，总体来看积极向上，从二季度开始，受原材料价格上调、杜邦亚太地区调价刺激以及越南宣布钛精矿及其产品出口将于2011年底终止等因素的影响，加之国内出现短时间供不应求的局面，使钛白粉价格逐渐加速攀升，全年经历了攀升、企稳、下降到再回调的格局。进入2012年后，国内钛白粉价格稳中有升，但随着国家对房地产等行业的继续调控，钛白粉行业还将迎来新的挑战。

2011年也是本公司处于全面托管的一年，为遏制本公司生产经营状况持续下滑局面，维护职工队伍和核基地的稳定，保护广大投资者利益，极力改善公司的现有经营状况，2010年12月28日，公司与山东东佳集团股份有限公司（以下简称“东佳集团”）签订了《托管协议》，并与2011年1月18日签订了《托管协议之补充协议》，由东佳集团对公司的整体资产实施托管经营，托管期限自2010年12月28日至2011年8月31日。东佳集团托管以来，充分依托本公司现有中层管理团队与职工，通过管理与制度优化改善经营，加强了生产、设备及计量管理工作，产品产量、收率不断提高，取得了一定成效。在保证上市公司生产、管理、财务和销售的独立运营的前提下，通过公平、合法的途径有效地改善了本公司的经营

状况。

2011 年 7 月 6 日，东佳集团决定在《托管协议》约定的托管期间（2010 年 12 月 28 日起至 2011 年 8 月 31 日止）届满后不再选择续期。

为保持公司已有的良好的经营状况，实现可持续发展，在东佳集团托管期届满后公司继续委托安徽金星钛白（集团）有限公司（以下简称“金星钛白”）对公司整体资产继续实施托管经营。托管经营期限为：2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日。在此期间内，金星钛白将按照《托管协议》全面负责公司的日常生产经营管理活动。金星钛白托管以来，对公司现有生产线进行了认真梳理，针对生产线实际状况，从清理外来务工人员、改善现场工作环境、对 200# 生产线进行停车检修、完善供应和销售流程以及在下一步技术改造等方面做了大量的工作，确保了公司的持续经营。为 2012 年奠定了良好的基础。

报告期内，共生产钛白粉 23,865.61 吨，比上年的 30,293.655 吨减少 21.22%，实现营业收入 41,893.90 万元，比上年的 35,039.25 万元增加 19.56%，实现净利润-19,772.04 万元，比上年的 1,096.59 万元减少 1,903.05%。

（二）公司主营业务经营状况

公司的主营业务为钛白粉、硫酸亚铁的生产和销售。

1、 主营业务分行业、产品情况



单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
精细化工	388,630,950.00	413,352,596.70	-6.36	16.46	14.41	1.90
采掘业	23,331,771.74	6,236,100.00	73.27	165.02	102.55	8.24
主营业务分产品情况						
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	368,561,740.77	392,529,399.47	-6.50	17.62	14.87	2.55
锐钛型钛白粉	20,069,209.23	20,823,197.23	-3.76	-1.41	6.37	-7.68
钛精矿	23,331,771.74	6,236,100.00	73.27	165.02	102.55	8.24

受钛矿价格快速上涨的影响，2011 年钛矿销售收入比上年增加 165.02%，同时因开采难度加大、原矿品位低及人工成本上升，钛矿开采成本同比上涨 102.55%。

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入 (万元)	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	16,263,076.91	22.05
华北地区	43,046,735.13	-31.43
华东地区	248,818,381.43	65.34
华南地区	21,714,807.77	-44.62
中南地区	7,413,555.56	-60.83
西北地区	41,433,500.00	7.54
西南地区	33,272,664.94	72.65
合计	411,962,721.74	20.27

2011 年公司对销售渠道进行了调整，加强了对合格代理商的遴选，并对代理商销售政策进行了调整，导致钛白粉销售收入在不同地区发生结构性增减变化，但总体销售收入比上年增长 20%。

3、公司向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例



单位：万元

序号	供 应 商 名 称	采 购 额	占 公 司 当 期 采 购 总 额 的 比 例 (%)
1	四川盐边县宏缘矿业有限责任公司	4,758.48	20.11
2	四川攀钢集团钛业有限责任公司	4,548.49	19.22
3	四川攀枝花市金釜贸易有限公司	3,774.05	15.95
4	甘肃白银有色金属公司	2,127.64	8.99
5	甘肃金川集团有限公司	1,737.08	7.34
合 计		16,945.74	71.62

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖少数供应商的情况。

4、公司向前五名客户的销售额及占当期销售总额的比例

单位：万元

序号	客 户 名 称	销 售 额	占 公 司 当 期 采 购 总 额 的 比 例 (%)
1	青岛如山国际贸易有限公司	4,579.71	10.54
2	山东东佳集团股份有限公司	2,233.84	5.14
3	上海盈华化工有限公司	2,003.88	4.61
4	郯城新鑫装饰材料有限公司	1,471.40	3.39
5	上海晶宝化工科技有限公司	1,304.48	3.00
合 计		11593.31	26.69

前五名客户中，山东东佳集团股份有限公司为公司前托管方，属于公司的关联方，其交易构成关联交易。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。

(三) 公司主要财务数据分析

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	2011 度	2010 年度	同比增减%	2009 度
营业收入	418,939,048.12	350,392,452.87	19.56	139,279,109.50
营业利润	-182,906,173.64	-123,725,281.00	-47.83	-148,719,146.68
利润总额	-197,664,370.75	11,067,463.01	-1886.00	-148,818,858.43



归属于上市公司股东的净利润	-197,668,582.90	10,849,007.22	-1922.00	-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	-183,587,389.55	-103,620,342.06	-77.17	-147,838,020.14
经营活动产生的现金流量净额	9,007,244.97	7,167,061.56	25.68	-7,212,388.80
资产总额	578,072,715.58	616,017,558.34	-6.16	701,481,107.14
所有者权益	83,150,288.51	280,818,871.41	-70.39	269,969,864.19
总股本	190,000,000.00	190,000,000.00	0.00	190,000,000.00

主要会计数据、财务指标变动分析如下：

(1) 营业收入比上年同期增加 19.56%，主要原因是报告期内钛白粉、钛矿销售价格均大幅度上升。

(2) 为了调动职工积极性，2011 年对适度提高了职工工资；金星钛白托管后，面对钛白粉生产线跑冒滴漏严重、收率低、设备故障率高现场操作环境差、安全隐患多的状况，果断对钛白粉生产停产检修并对关键工序进行了改造，产生了一定停工损失；报告期末按照会计准则对固定资产、存货、应收款和商誉等资产计提了大额减值，导致营业利润比上年同期下降 47.83%。

(3) 如(2)所述营业利润大幅度下降，营业外收入大幅减少，导致利润总额下降 1886%、归属上市公司股东净利润下降 1992%、所有者权益下降 70.39%。

(4) 加强销售管理，报告期内多采用先款后后货的销售政策，对以前年度的应收账款清收，营业活动现金流量净额同比增加了 25.68%。

2、非经常性损益情况



单位：元

项目	2011 度	2010	同比增减%	2009 年度
非流动资产处置损益	-9,768,446.53	-3,672,225.82	-166.01	-2,515,488.96
对非金融企业收取的资金占用费	0	0		0
政府补助	190,885.71	907,828.82	-78.97	50,765.44
债务重组收益	0	137,823,794.78	-100.00	
其他营业外收支净额	-5,180,636.29	-266,653.77	-1842.83	1,055,195.42
非经常性损益所得税影响	441,562.59	-20,215,202.30	100.28	-2,338.09
少数股东权益影响额(税后)	507,752.82	-108,191.94		
小 计	-13,808,881.70	114,469,349.77	-112.29	-1,407,190.01
占本年净利润比例%	-0.26	1417.66	-1417.92	0.94

3、公司主要资产、负债项目变动情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	同比增减
货币资金	4,401,211.92	1,493,212.91	194.75
应收票据	23,198,075.89	8,214,052.08	182.42
应收账款	49,795,510.15	56,453,198.24	-11.79
预付账款	26,826,447.73	26,826,447.73	0.00
存货	100,338,343.98	92,535,264.59	8.43
固定资产	319,980,170.42	390,898,524.47	-18.14
在建工程	18,547,751.76	12,259,237.82	51.30
商誉		5,239,596.52	-100.00
短期借款	181,600,000.00	181,601,554.74	0.00
长期借款		8,000,000.00	-100.00

(1) 因报告期加强了销售管理和应收账款清收，营业活动现金流量净额同比增加，金星钛白托管后提供资金支持，导致报告期末货币资金、应收票据比期初增加 194.75%、182.42%。

(2) 因部分技改项目未完工，导致在建工程增加 51.30%。

(3) 报告期末，经对子公司控制权及其生产经营情况的综合判断，按照会计准则对合并商誉全额计提减值准备，形成合并商誉下降 100%。



4、主要费用情况

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减 幅度	占 2011 年营业收入 比例 %
管理费用	65,497,506.33	38,169,619.43	94,859,703.67	71.60	15.63
财务费用	18,645,091.35	17,569,284.54	14,302,999.95	6.12	4.45
销售费用	21,422,930.69	19,275,184.84	8,818,467.24	11.14	5.11
所得税费用	56,071.95	101,529.01	150,352.86	-44.77	0.01
合计	105,621,600.32	75,115,617.82	118,131,523.72	40.61	25.21

因职工工资提高、停产检修形成停工损失，导致报告期管理费用增加 71.60%。

5、现金流量构成情况及变动分析

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减（%）
一、经营活动产生的现金流量净额	9,007,244.97	7,167,061.56	25.68
经营活动现金流入量	233,654,592.62	153,355,758.44	52.36
经营活动现金流出量	224,647,347.65	146,188,696.88	53.67
二、投资活动产生的现金流量净额	-9,716,964.26	-2,995,681.86	-224.37
投资活动现金流入量	0	0	0
投资活动现金流出量	9,716,964.26	2,995,681.86	224.37
三、筹资活动产生的现金流量净额	3,617,988.94	-3,464,513.92	204.43
筹资活动现金流入量	6,500,000.00	6,000,000.00	8.33
筹资活动现金流出量	2,882,011.06	9,464,513.92	-69.55
四、现金及现金等价物净增加额	2,907,999.01	705,751.71	312.04

（1）因报告期加强了销售管理和应收账款清收，报告期内销售商品收到的现金同比增加 7976 万元，经营活动现金流入量增幅 52.36%。

（2）受钛矿和化工原材料价格上涨因素的影响，报告期内购买商品支付的现金同比增加 4150 万元；职工工资提高导致支付给职工现金流出增加 1515 万元，支付其他与经营活动有关的现金同比增加 2602 万元，导致经营活动的现金流出增加 53.67%。

（3）因增建环保设施及对关键工艺和设备进行技术改造，报告期

内购建固定资产支付的现金同比增加 672 万元、增增幅 224.37%。

（四）控股子公司的经营情况及业绩分析

报告期内，公司仅有云南玉飞达钛业有限公司 1 家控股子公司。

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 5,126.14 万元，净资产为 2,375.09 万元，报告期内实现营业收入 4348.65 万元，实现营业利润 168.70 万元，实现净利润-13.53 万元。

（五）募集资金使用情况

1、募集资金金额及到位时间

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]180号文《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》的核准，本公司于2007年7月向社会公开发行人民币普通股（A股）6,000万股，每股发行价为5.58元，募集资金总额为人民币334,800,000.00元，根据有关规定扣除发行费用20,361,686.62元后实际募集资金净额为314,438,313.38元。募集资金已于2007年7月27日到位。上述资金到位情况业经信永中和会计师事务所XYZH/2007A7006号《验资报告》验证。

本次计划募集资金288,550,000.00元，实际募集资金314,438,313.38元，超募集资金25,888,313.38元。根据已公告的招股说明书的规定，超募集的资金25,888,313.38元用于补充流动资金。



2、募集资金以前年度使用金额

(1) 截至 2010 年 12 月 31 日止，已使用募集资金 315,351,976.46 元，其中以募集资金直接投入募投项目 226,109,345.08 元；将超募集的资金 25,888,313.38 元用于补充流动资金；将原承诺用于新建化纤钛白粉生产线项目的 47,500,000.00 元募集资金变更用途用于补充公司流动资金；将原承诺但尚未投入废酸浓缩净化装置的 14,940,654.92 元募集资金变更用途用于补充公司流动资金；将利息净收入 913,663.08 元补充流动资金。

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金账户余额为 49,145.55 元。

3、募集资金本年度使用金额及年末余额

(1) 本年将 2010 年 6 月 1 日已批准用于补充流动资金的款项，实际使用了 48,900.00 元。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，募集专户账户为 301.56 元。存放情况如下：

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	301.56
中国农业银行嘉峪关市分行	27-230101040010538	募集资金专户 活期	0.00
合 计	--	--	301.56

注1：本年取得的利息收入减去支付银行账户维护费的收支净额为 56.01 元。

注2：本年被法院执行支付酒泉同福货款 48,900.00 元，已自中国农业银行嘉峪关市分行支出。

注3：截至 2011 年 12 月 31 日，累计取得的利息收入减去支付银行手续费支出的利息收支净额为 962,864.64 元。



4、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》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》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股份有限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。

（1）募集资金的管理情况

本年将2010年6月1日已批准用于补充流动资金的款项，实际使用了48,900.00元。

（2）募集资金专户存储情况



截至 2011 年12月 31 日，募集资金具体存放情况如下：

金额单位：人民币元

开户银行	银行账号	余额		
		募集资金	利息收入	合计
中国建设银行股份有限公司北京宣武支行	11001019500053009477		301.56	301.56
合 计			301.56	301.56

5、本年度募集资金实际使用情况

金额单位：人民币万元

募集资金总额		33,480.00	本年度投入募集资金总额		0					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		31,540.09					
累计变更用途的募集资金总额		6,244.07								
累计变更用途的募集资金总额比例		18.65%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、钛白粉生产线技术改造	否	19,905.00	19,905.00	0.00	19,905.00	100.00	2004.10.10	0.00	否	否
2、废酸浓缩净化装置	否	4,200.00	2,705.93	0.00	2,705.93	100.00	2008.12.31	0.00	否	是
3、新建化纤钛白粉生产线	是	4,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	--	0.00	否	是
4. 补充流动资金			6,244.07	4.89	6,340.33	101.46	--	--	-	否
承诺投资项目小计		28,855.00	28,855.00	0.00	28,951.26	100.32	--	--	--	--
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
补充流动资金(如有)		2,588.83	2,588.83	0.00	2,588.83	100.00	--	--	--	--
超募资金投向小计		2,588.83	2,588.83	0.00	2,588.83	100.00	--	--	--	--



募集资金总额		33,480.00	本年度投入募集资金总额		0					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		31,540.09					
累计变更用途的募集资金总额		6,244.07								
累计变更用途的募集资金总额比例		18.65%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
合计		31,443.83	31,443.83	0.00	31,540.09	100.29	--	--	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			废酸浓缩净化装置项目属硫酸法钛白粉生产过程中产生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。项目预计总投资4,200万元,截至2009年12月31日,实际已投入27,059,345.08元。 该项目自2007年底第一套装置建成投产投入运行后,在运行过程中,由于强制循环系统中管道材质的防腐、密封、浓缩过程中容易结垢堵塞设备等问题,系统故障率较高,一直未达到连续稳定运行的状态,且国内其他厂家也存在同样的问题。另外,该项目在调研设计初期,由于生产所需硫酸的市场价格较高,所以在考虑项目环保功能的同时,将生产过程中产生的废硫酸回收浓缩循环利用也是项目的建设的目的之一。目前生产所需硫酸的市场价格相对较低,而利用废酸浓缩装置回收硫酸的成本远高于于市场价格,因此,该装置也未充分利用。 鉴于上述原因,2010年6月1日,公司第三届董事会第二十九次会议,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》,并提交2010年6月25日召开的2010年第一次临时股东大会审议通过,同意公司将截至2009年12月31日尚未投入废酸浓缩净化装置的募集资金资金14,940,654.92变更资金用途用于补充流动资金。							
			1. 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。 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。							
超募资金的金额、用途及使用进展情况			超募资金2,588.83万元全部用于永久补充流动资金。							
募集资金投资项目实施地点变更情况			无							
募集资金投资项目实施方式调整情况			无							



募集资金总额		33,480.00	本年度投入募集资金总额		0					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		31,540.09					
累计变更用途的募集资金总额		6,244.07								
累计变更用途的募集资金总额比例		18.65%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
募集资金投资项目先期投入及置换情况			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 21,905 万元。							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			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 3,000 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。 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 3,000 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 已将上述款项归还。 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。 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 1,130 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。 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。 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							



募集资金总额		33,480.00	本年度投入募集资金总额		0					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		31,540.09					
累计变更用途的募集资金总额		6,244.07								
累计变更用途的募集资金总额比例		18.65%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
			通过了《关于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 390 万元募集资金暂时补充流动资金，期限 6 个月，自 2009 年 9 月 25 日起至 2010 年 3 月 24 日。 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 1,130 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。 8. 2010 年 3 月 23 日，公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《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》，同意继续使用不超过 390 万元的闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限不超过 6 个月，具体期限从 2010 年 3 月 24 日起到 2010 年 9 月 23 日止。 9. 2010 年 6 月 1 日，公司第三届董事会第二十九次会议，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》，并提交 2010 年 6 月 25 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司将截至 2009 年 12 月 31 日尚未投入废酸浓缩净化装置的 14,940,654.92 元募集资金以及募集资金账户产生的利息收支净额 963,091.85 元，共计 15,903,746.77 元变更用途用于补充流动资金。 上述资金中，经董事会同意于 2009 年暂时用于补充流动资金 1,520 万元，其中 1,130 万元于 2010 年 6 月 4 日到期，390 万元于 2010 年 9 月 23 日到期，故在募集资金用途变更后，上述 1,520 万元资金在到期日无需归还到募集资金账户；654,318.00 元利息收支净额也于 2009 年暂时用于补充流动资金，募集资金用途变更后也无需归还到募集资金账户。 2010 年年实际用于补充流动资金的金额为 15,854,318.00 元（含利息收支净额）。 2011 年实际用于补充流动资金的金额为 48,900.00 全部为利息收支净额）。							
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			无							
募集资金使用及披露中存在的			无							



募集资金总额		33,480.00		本年度投入募集资金总额			0			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额			31,540.09			
累计变更用途的募集资金总额		6,244.07								
累计变更用途的募集资金总额比例		18.65%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度（%）(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
问题或其他情况										

6、变更募集资金投资项目的资金使用情况

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
补充流动资金	废酸浓缩净化装置、新建化纤钛白粉生产线和募集资金账户利息收支净额	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
合计	-	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		1、废酸浓缩净化装置项目属硫酸法钛白粉生产过程中产生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。项目预计总投资4,200万元，截至2009年12月31日，实际已投入27,059,345.08元。 该项目自2007年底第一套装置建成投产投入运行后，在运行过程中，由于强制循环系统中管道材质的防腐、密封、浓缩过程中容易结垢堵塞设备等问题，系统故障率较高，一直未达到连续稳定运行的状态，							



变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
补充流动资金	废酸浓缩净化装置、新建化纤钛白粉生产线和募集资金账户利息收支净额	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
合计	-	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
		且国内其他厂家也存在同样的问题。另外，该项目在调研设计初期，由于生产所需硫酸的市场价格较高，所以在考虑项目环保功能的同时，将生产过程中产生的废硫酸回收浓缩循环利用也是项目建设的目的之一。目前生产所需硫酸的市场价格相对较低，而利用废酸浓缩装置回收硫酸的成本远高于于市场价格，因此，该装置也未充分利用。 鉴于上述原因，2010年6月1日，公司第三届董事会第二十九次会议，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》，并提交2010年6月25日召开的2010年第一次临时股东大会审议通过，同意公司将截至2009年12月31日尚未投入废酸浓缩净化装置的募集资金资金14,940,654.92变更资金用途用于补充流动资金。 2、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。 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。 3、2010年6月1日，公司第三届董事会第二十九次会议，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》，并提交2010年6月25日召开的2010年第一次临时股东大会审议通过，同意公司将截至2009年12月31日募集资金账户产生的利息收支净额654,318.00元用于补充流动资金。 2010年年实际用于补充流动资金的金额为15,854,318.00元(含利息收支净额)。 2011年实际用于补充流动资金的金额为48,900.00元(全部为利息收支净额)。							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分		无							

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
补充流动资金	废酸浓缩净化装置、新建化纤钛白粉生产线和募集资金账户利息收支净额	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
合计	-	6,244.07	-	6,340.33	101.54	-	-	-	-
具体项目)									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		无							

7、募集资金使用及披露中存在的问题

公司信息披露及时、真实、准确、完整，募集资金管理不存在违规情形。

8、会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

中核钛白募集资金 2011 年度存放与使用情况专项报告已经按照深圳证券交易所颁布的《中小板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定编制，在所有重大方面如实反映了中核钛白 2011 年度募集资金的实际存放与使用情况。

详细情况见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2012 年 4 月 25 日刊登的《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。

报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。



（六）公司资产实施托管经营情况

为遏制本公司生产经营状况持续下滑局面，维护职工队伍和核基地的稳定，保护广大投资者利益，极力改善公司的现有经营状况，2010年12月28日，公司与山东东佳集团股份有限公司（以下简称“东佳集团”）签订了《托管协议》，并与2011年1月18日签订了《托管协议之补充协议》，由东佳集团对公司的整体资产实施托管经营，托管期限自2010年12月28日至2011年8月31日。东佳集团托管以来，充分依托本公司现有管理中层管理团队与职工，通过管理与制度优化改善经营，加强了生产、设备及计量管理工作，产品产量、收率不断提高，取得了一定成效。在保证上市公司生产、管理、财务和销售的独立运营的前提下，通过公平、合法的途径有效地改善了本公司的经营状况。

2011年7月6日，东佳集团决定在《托管协议》约定的托管期间（2010年12月28日起至2011年8月31日止）届满后不再选择续期。

为保持公司已有的良好的经营状况，实现可持续发展，在东佳集团托管期届满后公司继续委托安徽金星钛白（集团）有限公司（以下简称“金星钛白”）对公司整体资产继续实施托管经营。托管经营期限为：2011年9月1日至2012年8月31日。在此期间内，金星钛白将按照《托管协议》全面负责公司的日常生产经营管理活动。金星钛白托管以来，对公司现有生产线进行了认真梳理，针对生产线实际状况，从清理外来务工人员、改善现场工作环境、对200#生产线进行停车检修、完善供应和销售流程以及在下一步技术改造等方面做了大量的工作，确保了公司的持续经营。为2012年奠定了良好的基础。

二、对公司未来发展的展望

（一）钛白粉行业现状分析

进入 2011 年以来，钛白粉一级市场交易旺盛，价格快速上升，钛白粉一度成为全球化工市场最引人关注的产品，据统计，国内金红石钛白粉在半年内每吨价格上涨接近 8000 元，涨幅达到 48%，如此迅猛的价格上涨，为 100 年之仅见。究其原因，造成价格上涨主要因素是市场推动和成本推动的双向结果。主要表现在以下几个方面：一是 2008 年经济危机以来，全球约关停 10 个钛白粉上产工厂，产能接近 60 万吨，产量降幅超过 8%，市场供应数量大大缩减。2011 年 3 月份的一场大地震，造成日本一座钛白粉工厂停产，钛白粉供应量又减少约 5 万吨。为应对经济危机带来的负面效应，全球各国均采取了积极的措施，全球大部分地区经济迅速获得恢复，全球涂料和建筑产业的发展对钛白粉的需求达到历史最好水平，导致全球钛白粉的缺口数量不断增大，催生了全球钛白粉价格的暴发式的增长；二是海外钛白粉价格的上涨带动了国内钛白价格上涨。2011 年 5 月底，海外钛白粉工厂相继发布涨价通知，亚太地区钛白粉价格普遍上涨，国内钛白粉价格随即上涨，半年内每吨价格上涨接近 8000 元，达到历史罕见；三是原材料价格上调导致钛白粉生产成本上升，利润空间缩小，推动了国内钛白粉价格的上调。

（二）未来 3-5 年钛白粉行业的发展趋势

钛白粉作为世界上性能最为优异的白色颜料，被广泛用于涂料、塑料、造纸、印刷油墨、化纤、橡胶等工业，其中在塑料、涂料中应用比例超过钛白粉总量的 80%，可以说是与房地产和建筑产业休戚相关

的产品。

2008 年经济危机之后，中国政府及时推行宽松的货币政策，利用 4 万亿的财政拨款和 9.8 万亿的新增贷款，使中国经济在短期内实现“V”型反转，但是流入房地产的大量资金使得房地产业泡沫增大、风险加剧，对此，国家先后出台了针对于控制房地产投机的“新国十条”和限购政策，以控制部分大中城市的房价。通过一段时间的运行，房地产过热的现象并没有得到有效遏制，加之美国第二轮量化宽松的货币政策的实施，将给中国建筑产业和装饰业带来发展机遇，拉动涂料和塑料门窗也业展，从而带动国内钛白粉消费的迅速扩大。

未来 3-5 年内，全球钛白粉的需求量将获得稳步增长。但由于海外钛白粉除杜邦宣布了未来三年逐步实施 35 万吨的扩产计划外，其他几大巨头尚无扩产计划，因此，未来 3-5 年，钛白粉新增产能将会主要来自中国，但是产能扩张的速度将会对放缓。由此可见，未来几年内，全球钛白粉价格依然存在上涨空间。

（三）公司未来发展机遇和挑战

目前，中国钛白粉(TiO_2)总产能占世界的 30%以上，2011 年全国钛白粉总产能突破 231 万吨，全年产量达到 175 万吨，中国已经成为世界最大的钛白粉生产国。同时，由于欧美市场的供应紧缺，中国钛白粉出口呈快速增长并于 2010 年 5 月首次出现贸易顺差。此外，中国也已成为世界最大的钛白粉消费国，2011 年，中国钛白粉表观消费量超过 150 万吨。受宏观经济快速增长的带动，中国钛白粉需求量还将保持快速增长，是钛白粉及其下游的涂料、橡胶、塑料等行业的重大机遇，预计未来几年中国钛白粉需求量还将保持 10%左右的速度发展。

机遇中必定含有挑战，由于钛白粉产能的不断扩张，钛白粉企业在国内市场也将面临更加激烈的竞争。因此，作为钛白粉企业必须在扩大生产规模的同时，不断提高产品质量去参与国际竞争。

就本公司而言，在目前的托管经营基础上，必须着力解决所面临的瓶颈问题，主要是在保证生产线连续运行的基础上，加快实施生产线的改造计划，逐步实现 2012 年 11 月份恢复现有生产线的生产能力，达到年产 5 万吨规模水平，并为下一步实现产能 10 万吨的目标打好基础，以保持企业的竞争力和长远发展。

（四）2012 年度的财务预算及经营计划

2012 年的经营计划：鉴于目前的市场环境和生产线的实际状况，公司 2012 年的经营目标是：力争实现产量 3.2 万吨，实现销量 3.2 万吨，预计实现营业收入 5.38 亿元，力争实现扭亏为盈。

2012 年的经营方针：围绕公司走出困境、实现持续发展的目标，以破产重整为契机、生产扩能改造为突破口，整合企业优势资源，加强生产管理，增强核心竞争能力，理顺销售体系，完善管理机制，保持职工队伍稳定，促进企业重组成功，确保 2012 年经营目标的实现。

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2012 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。

（五）为达到上述经营目标拟采取的措施

1、切实推进技术改造及产能扩大工作。

按照经营计划，扎实推进生产线技改项目的实施，尽快消除目前

影响产能恢复的瓶颈问题，重点确保 200#通过技术改造于 2012 年 11 月底达到 5 万吨生产规模，为产能扩大至 10 万吨奠定基础。

2、提高产品品质，降低生产成本，促进扭亏为盈目标的实现。

继续完善以技术为主导的生产组织管理体系，从目前影响产品质量的主要因素抓起，改进生产工艺，严控工艺指标，提高产品品质。同时，进一步加大挖潜降耗力度，充分发挥回收设备作用，从源头堵塞水、电、汽浪费及物料流失现象，最终通过产品质量的提升、产品成本的降低，进而提高公司产品在市场的竞争能力。

3、强化销售机制，提高销售质量，确保产销平衡。

进一步理顺销售关系，并结合公司实际，按照收入与责任对等的原则，制定销售人员激励政策，规范销售定价机制，同时加大新客户的开发力度，建立健全营销网络，确保产销平衡，并为产能扩大后的产品销售打好基础。

（六）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、股票被终止上市的风险

2011 年 11 月 30 日，嘉峪关市人民法院作出（2012）嘉法民重整字第 01-1 号《民事裁定书》，裁定受理申请人天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部对被申请人本公司的重整申请，并于同日作出（2012）嘉法民重整字第 01-2 号《民事裁定书》裁定对本公司重整，同时指定中核华原钛白股份有限公司清算组为中核华原钛白股份有限公司管理人。破产重整期间，本公司存在因《深交所股票上市规则》规

定的原因被暂停上市，或依《中华人民共和国企业破产法》规定的原因（如重整计划未获通过等）被宣告破产清算的风险；若本公司被宣告破产清算，根据《上市规则》14.3.1 的规定，本公司股票将面临被终止上市的风险。

2、经营风险

2011 年 7 月 6 日，东佳集团决定在《托管协议》约定的托管期间（2010 年 12 月 28 日起至 2011 年 8 月 31 日止）届满后不再选择续期。

为保持公司已有的良好的经营状况，实现可持续发展，在东佳集团托管期届满后公司继续委托安徽金星钛白（集团）有限公司（以下简称“金星钛白”）对公司整体资产继续实施托管经营。托管经营期限为：2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日。在此期间内，金星钛白将按照《托管协议》全面负责公司的日常生产经营管理活动。托管到期后金星钛白是否继续托管及参与重组存在不确定性，未来公司管理层的变更可能对公司持续经营带来风险。

3、环保风险

随着国家对环境保护重视程度的不断提高，有可能出台更严格的环境保护政策，公司现有的环保设施不能满足政策调控及新的排放标准，因环保设施继续投入和运营成本的提高，可能为企业的成本控制和盈利能力带来一定的负面影响。

4、主要原材料价格和产品价格波动风险

公司生产所需的主要原料为钛精矿和硫酸。受宏观经济及供求关系的影响，主要原材料及产品的价格可能会发生波动，进而影响公司的盈

利水平。

针对上述风险，股东方及公司经营层已采取相应的积极措施，降低或消除各项不利因素对公司的影响。

（1）股东方及托管方共同努力积极推进托管经营、破产重整及未来并购重组工作进程，保证公司正常经营工作的开展，尽力降低管理层变更为公司带来的负面影响，使公司经营走上可持续发展之路。

（2）在保持现有经营形势的基础上，加快技术改造进程，通过技术改造尽快恢复现有生产线的产能并逐步扩大，并提升工艺技术及管理水平，增强企业的盈利水平，巩固公司参与市场竞争的能力。

三、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 11 次会议，其中现场会议 2 次，传真表决临时会议 9 次，会议召开情况如下：

1、2011 年 2 月 28 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第三十四次（临时）会议，审议通过了《关于托管期公司组织机构调整方案的议案》。本次董事会决议公告于 2011 年 3 月 2 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、2011 年 3 月 22 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第三十五次（临时）会议，审议通过了《关于确认 2010 年度日常关联交易金额的议案》。本次董事会决议公告于 2011 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。

3、2011 年 4 月 21 日，公司以现场会议方式在北京三里河东方宫大酒店召开了第三届董事会第三十六次会议，审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年财务决算报告》、《2010 年利润分配预案》、《2011 年生产经营计划》、《2011 年财务预算方案》、《2010 年年度报告及其摘要》等 17 项议案。本次董事会决议公告于 2009 年 4 月 23 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。

4、2011 年 6 月 30 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第三十七次（临时）会议，审议通过了《关于信息披露工作中存在问题的自查及整改情况报告》及《关于聘任审计部负责人的议案》。本次董事会决议公告于 2011 年 7 月 1 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、2011 年 8 月 8 日，公司以现场会议方式在嘉峪关市泰兴大酒店会议室召开了第三届董事会第三十八会议，审议通过了《关于公司拟委托安徽金星钛白（集团）有限公司对本公司整体资产实施托管经营的议案》、《关于公司拟于安徽金星钛白（集团）有限公司签订<托管协议>的议案》、《关于变更公司总经理的议案》、《关于公司高管人员变更的议案》等 6 项议案。本次董事会决议公告于 2011 年 8 月 9 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、2011 年 8 月 18 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第三十九次（临时）会议，审议通过了《2011 年半年报告及其摘要》。本次董事会因就审议《2011 年半年报告及其摘要》一项内容，按照相

关规定，只公告了《2011 年半年报告及其摘要》，决议未公告。

7、2011 年 8 月 26 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第四十次（临时）会议，审议通过了《关于公司与安徽金星钛白（集团）有限公司签订关联交易合同的议案》。本次董事会决议公告于 2011 年 8 月 27 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、2011 年 9 月 22 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第四十一次（临时）会议，审议通过了《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》、《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》和《托管期（2011-2012）组织机构调整方案》三项议案。本次董事会决议公告于 2011 年 9 月 23 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。

9、2011 年 10 月 20 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第四十二次（临时）会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度报告及其摘要》。本次董事会因就审议《公司 2011 年第三季度报告及其摘要》一项内容，按照相关规定，只公告了《公司 2011 年第三季度报告及其摘要》，决议未公告。

10、2011 年 11 月 28 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第四十三次（临时）会议，审议通过了《关于修订《内幕信息知情人管理制度》的议案》和《关于公司与无锡豪普钛业有限公司签订《委托加工协议》并变更销售合同的议案》两项议案。本次董事会决议公告于 2011 年 11 月 29 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、2011 年 12 月 29 日，公司以传真表决方式召开了第三届董事会第四十四次（临时）会议，本次会议审议并通过了《关于向无锡豪普钛业有限公司借款的议案》和《关于召开 2012 年第一次临时股东大会的议案》两项议案。本次董事会决议公告于 2011 年 12 月 31 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，公司董事会工召集召开了 3 次股东大会，并严格按照《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

根据监管部门及公司《审计委员会年报工作细则》要求，审计委员会发挥了审核与监督作用。积极关注 2011 年年度审计工作，在 2012 年 2 月初会计师进行 2011 年度审计前，通过电子邮件与会计师事务所就 2011 年度审计工作计划（包括审计时间的安排、审计人员的分工等）、本次审计审计关注的的重点问题进行了前期沟通，审计委员会同意会计师按既定的工作计划开展工作。

（四）薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》以及《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定，根据了解和掌握的资料，结合公司经营目标完成情况并参考其他相关因素，于年初表决确定了托管期公司高级管理人员阅读基本生活费的发放标准，并于 2012 年初对

高管人员的各项工作进行了综合评价，提出了薪酬分配建议。

（五）提名委员会履职情况

报告期内，董事会提名委员会根据《公司章程》以及《董事会提名委员会实施细则》的相关规定，履行了提名委员会的相关职责，2011年4月21日召开的三届董事会三十六次会议上，对总经理提名副总经理的人选的任职资格进行了审查，签署了审查意见。2011年8月8日召开的三届董事会三十八次会议上，对总经理候选人、副总经理候选人的任职资格进行了审查，签署了审查意见。

四、2011 年利润分配及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，母公司 2011 年实现主营业务收入 375,452,579.06 元，实现净利润-197,585,144.50 元，加上年初未分配利润 -276,215,329.96 元，实际可供股东分配的利润为 -473,800,474.46 元。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，2011 年不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

（三）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
2010 年	0.00	10,849,007.22	0.00
2009 年	0.00	-149,245,210.15	0.00
2008 年	0.00	-267,938,082.20	0.00

五、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制定了《信息披露管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》，公司均按照上述制度做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告预约后，立即提示各位董事、监事、高级管理人员和相关内幕信息知情人定期报告及业绩快报预约的时间及注意事项。同时，在向递送财务相关报告时，均对相关内幕信息知情人进行提示。为了进一步加强内幕信息的管理，提高年度报告的披露质量，报告期内还修订了《内幕信息及知情人管理制度》，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为，亦未发生被监管部门采取的监管措施或行政处罚情况。

五、其他需要披露的事项

（一）公司投资者关系管理情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《敏感信息管理制度》等与投资者关系管理相关一系列管理制度，明确了公司董事会秘书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，进一步规范了公司信息披露行为。

1、设立了投资者网络互动平台，进一步加强了与广大投资者的沟通机制。

2、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，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。

3、2011 年 4 月 28 日，公司通过全景网投资者关系互动展示平台举行了公司 2010 年度报告网上说明会，公司董事长方丁先生、总经理孙玉生先生、独立董事刘钊先生、董事会秘书付玉琴女士、财务总监聂永生先生出席本次网上说明会，回答了投资者的咨询。

4、2011 年 5 月份参加了甘肃证监局举办的“甘肃上市公司 2010 年度业绩集体说明会”，就 2010 年年报业绩、公司治理、发展战略、经营状况、融资计划、可持续发展等投资者所关心的问题，通过互动平台与投资者进行再次沟通。

（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。

第十节 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 2011 年各期财务报表、季报、半年报和 2011 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议；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

报告期内，公司监事会共召开了 6 次会议，其中 1 次现场会议，5 次传真表决，会议情况如下：

1、2011 年 4 月 21 日以现场会议方式召开了第三届监事会第二十三次会议，审议并通过了《2010 年监事会工作报告》、《2010 年财务决算报告》、《2010 年利润分配预案》、《2011 年度财务预算方案》、《2010 年年度报告及其摘要》、《2010 年度审计报告》、《关于预计 2011 年度日常关联交易事项的议案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于募集资金存放及使用情况的专项说明》、《公司 2011 年一季度报告及其摘要》等议案。本次会议的相关内容于 2011 年 4 月 23 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、2011 年 8 月 18 日以传真表决方式召开了第三届监事会第二十四次（临时）会议，审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。因本次监事会仅审议《公司 2011 年半年度报告及其摘要》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。

3、2011 年 8 月 24 日以传真表决方式召开了第三届监事会第二十五次会议，审议并表决通过了《关于公司与安徽金星钛白（集团）有限公司签订关联交易合同的议案》。本次会议的相关内容于 2011 年 8 月 27 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。

4、2011 年 10 月 18 日以传真表决反方式召开了第三届监事会第二十六次（临时）会议，审议并表决通过了《公司 2011 年三季度报告及其摘要》。因本次监事会仅审议《公司 2011 年三季度报告及其摘要》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。

5、2011 年 11 月 28 日以传真表决方式召开了第三届监事会第二十七次（临时）会议，审议并通过了《关于公司与无锡豪普钛业有限公司签订《委托加工协议》并变更销售合同的议案》。本次会议的相关内容于 2011 年 11 月 29 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、2011 年 12 月 29 日以传真表决方式召开了第三届监事会第二十八次（临时）会议，审议并通过了《关于向无锡豪普钛业有限公司借款的议案》。本次会议的相关内容于 2012 年 01 月 04 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，在公司全体股东的大力支持下，在董事会和经理层的积极配合下，监事会成员列席了公司 2 次董事会现场会议和 3 股东大会，对董事会审议的各项议案进行了事前审查、事中参与、事后监督，参与公司重大决策的讨论，依法监督历次董事会和股东大会的议案和程序，有效促进了董事会各项决议的正确落实。

二、监事会对 2011 年度有关事项发表意见情况

（一）公司依法运作情况

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其它相关法律、法规赋予的职权，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事、高级管理人员执行职务情况等进行了监督，认为公司能够严格依法规范运作。监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程和损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

报告期内，监事会认真审核了公司 2011 年度的前三季度报告，认为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，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 2011 年各期的财务状况和经营成果，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。

第十一节 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、控股股东及其关联方资金占用情况

报告期内未发生控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的情况。

三、破产重整相关事项

1、2011 年 4 月 21 日，因不能清偿截止 2010 年 12 月 31 日的到期债务，且有明显丧失偿还能力的可能，公司的债权人天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部（以下简称“天水二一三”）向嘉峪关市人民法院提出对本公司进行破产重整的申请。

2、2011 年 11 月 30 日，嘉峪关市人民法院作出（2012）嘉法民重整字第 01-1 号《民事裁定书》，裁定受理申请人天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部对被申请人本公司的重整申请，并于同日作出（2012）嘉法民重整字第 01-2 号《民事裁定书》裁定对本公司重整，同时指定中核华原钛白股份有限公司清算组为中核华原钛白股份有限公司管理人。

3、经管理人申请，2011 年 12 月 6 日，嘉峪关市人民法院作出（2012）嘉法民重整字第 01-2 号《决定书》，批准本公司继续营业。

4、经管理人申请，2011 年 12 月 26 日，嘉峪关市人民法院作出

(2012) 嘉民重整字第 01-3 号《决定书》，批准本公司管理人继续履行中核华原钛白股份有限公司与安徽金星钛白(集团)有限公司签订的《托管协议》。即继续委托公司现托管方安徽金星钛白(集团)有限公司对本公司实施托管经营。

5、进入破产重整程序后，根据《中华人民共和国企业破产法》的相关规定，本公司管理人启动了债权申报登记、审查等相关工作。具体工作开展情况详见公司于 2011 年 12 月 1 日以后每周发布的《破产重整进展公告》。

6、本公司重整案第一次债权人会议于 2012 年 1 月 12 日上午在嘉峪关市新华南路 1169 号国泰大酒店一楼多功能厅召开。本次债权人会议根据《中华人民共和国企业破产法》的规定进行了以下议程：

- (1) 管理人向债权人会议报告阶段性工作进展情况；
- (2) 管理人向债权人会议报告资产状况调查情况；
- (3) 管理人报告债权申报审核情况并由债权人会议核查债权表。
- (4) 嘉峪关市中级人民法院指定嘉峪关兴化储科教设备有限公司为债权人会议主席；
- (5) 管理人、债务人代表回答债权人询问。

截至本报告披露日，破产重整工作还在积极的推进过程中。

四、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。

五、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

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的与日常经营相关的关联交易合计 6,997.33 万元（含委托加工）元，比年初预计并公告的关联交易数额 7949 万元减少 951.66 万元，主要原因是 2011 年实际产量没有达到预计目标，实际消耗的由股东方提供的工业用水及蒸汽用量比计划用量少。根据规定，预计关联交易的议案均经董事会审议通过后提交股东大会审议通过，关联股东回避了表决。

报告期内发生的与日常经营相关的关联交易情况如下：单位：万元

关联方名称	交易类型	交易内容	2011 年		2010 年	
			金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
中核四〇四有限公司	采购	蒸汽、水	2,517.69	100.00	3,055.14	100.00
甘肃矿区公铁运输有限公司	劳务	运输服务	284.56	100.00	358.37	100.00
山东东佳集团股份有限公司	采购	钛精矿	844.91	1.19	0	0
	销售	产品	2,233.84	9.16	0	0
无锡豪普钛业有限公司	委托加工	产品	917.70	100.00	0	0
合 计	--	--	6,798.70	--	3,413.51	100.00

（二）关联交易说明



1、2011 年 3 月 16 日，公司与甘肃矿区公铁路运输有限公司续签了《运输服务协议》，由甘肃矿区公铁路运输有限公司继续为本公司提供自备铁路及货物发运等服务。自备铁路运输按照国家定价确定，其中普通货物为 0.8 元/吨.公里，危险货物为 0.85 元/吨.公里，按照双方共同确认的实际运输量结算；服务费由双方协商确定的价格为 16 万元/年。该合同的执行期为两年，追溯自 2010 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

2012 年以后，本公司的第二大股东中核四〇四有限公司不再持有甘肃矿区公铁路运输有限公司的股份，公司与其发生的交易不再构成关联交易。

2、2011 年 3 月 16 日，公司与中核四〇四有限公司续签了《综合服务协议》，由中核四〇四有限公司继续为本公司提供生产用蒸汽和水。蒸汽及工业用水的价格按照政府指导价确定。蒸汽价格为 25.7/吉焦，水的价格为 1.08/吨，实际用量由每月底双方共同抄表确定。该合同的执行期为两年，追溯自 2010 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

3、2010 年 12 月 28 日，东佳集团托管本公司后，为尽快解决本公司流动资金不足问题，2011 年初，采购本公司产品 1394 吨，交易总额为 2233.84 万元，同时向本公司提供钛精矿 4970 吨，交易金额 844.91 万元，上述交易均按照市场价格确定交易价格。

4、2011 年 11 月 28 日，本公司与新的托管方安徽金星钛白（集团）有限公司的控股子公司无锡豪普钛业有限公司签订了《委托加工协议》，由无锡豪普钛业有限公司将本公司的落窑品粗品加工成本公司的 R215 产品，加工量为 5000 吨，单位加工费为 1,930 元，该协议涉及的关联

交易金额为 965 万元。公司的独立董事对该事项发表了独立意见：认为上述关联交易表决程序符合《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，公司基于生产经营活动实际需要，与关联方签订委托加工协议，按照公允的价格向关联方支付加工费，遵循了公开、公平、协商一致、互惠互利的原则，没有损害公司和中小股东权益的情形，不会对公司独立性产生影响，上述关联人有充分的履约能力，能够保证公司正常生产。截止 2011 年 2 月 31 日，实际委托加工 4,754.9 吨，发生加工费用 917.70 万元。

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。

（三）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。

（四）与关联方存在的债权债务往来、担保等事项

报告期与关联方不存在重大债权债务往来和担保事项。

（五）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

（一）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

2011 年 8 月 8 日，公司与安徽金星钛白（集团）有限公司（以下简称“金星钛白”）签订了《托管协议》，由金星对公司的整体资产实施托管经营，托管期限自 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日。托管期

内，金星钛白进驻本公司，以合法有效的方式开展托管工作，努力改善公司现有的经营状况，并接受本公司及其股东的监督，不得恶意损害公司及其全体股东的利益。

（二）重大担保合同

报告期内公司无任何担保事项。

（三）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。

（四）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	中国信达资产管理股份有限公司关于避免同业竞争的承诺	是
2	中核四〇四有限公司关于避免同业竞争的承诺	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 2011 年度审计机构，2011 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 13 年审计服务，因注册会计师郎争女士与季晟先生为本公司审计报告签字连续超过五年，2009

年已进行了轮换，由徐秉惠先生和牟宇红女士为 2010 年度、2011 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
2011-01	2011-01-04	关于股东同意豁免本公司债务公告	注
2011-02	2011-01-07	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-03	2011-01-12	重大事项继续停牌公告	注
2011-04	2011-01-20	第三届董事会第三十三次（临时）会议决议公告	注
2011-05	2011-01-20	关于召开 2011 年度第一次临时股东大会的通知公告	注
2011-06	2011-01-28	业绩修正公告	注
2011-07	2011-01-29	关于增加 2011 年第一次临时股东大会临时提案的公告	注
2011-08	2011-02-14	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-09	2011-02-19	2011 年第一次临时股东大会决议公告	注
2011-10	2011-02-23	2011 年第一次临时股东大会决议公告的更正公告	注
2011-11	2011-02-26	2010 年度业绩快报	注
2011-12	2011-03-02	第三届董事会第三十四次（临时）会议决议公告	注
2011-13	2011-03-04	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-14	2011-03-24	第三届董事会第三十五次（临时）会议决议公告	注
2011-15	2011-03-24	2010 年度日常关联交易确认公告	注
2011-16	2011-04-07	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-17	2011-04-23	第三届董事会第三十六次会议决议公告	注
2011-18	2011-04-23	第三届监事会第二十三次会议决议公告	注



2011-19	2011-04-23	2010 年年度报告摘要	注
2011-20	2011-04-23	关于召开 20109 年年度股东大会通知的公告	注
2011-21	2011-04-23	关于举行 2010 年度业绩网上说明会的通知	注
2011-22	2011-04-23	关于日常关联交易整改报告的公告	注
2011-23	2011-04-23	2011 年度日常关联交易预计公告	注
2011-24	2011-04-23	2011 年第一季度季度报告正文	注
2011-25	2011-04-23	重大事项提示性公告	注
2011-26	2011-05-06	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-27	2011-05-19	2010 年年度股东大会决议公告	注
2011-28	2011-06-03	股票交易价格异常波动公告	注
2011-29	2011-06-04	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-30	2011-07-01	第三届董事会第三十七次（临时）会议决议公告	注
2011-31	2011-07-06	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-32	2011-07-06	重大事项停牌公告	注
2011-33	2011-07-07	重大事项公告	注
2011-34	2011-07-27	重大事项停牌公告	注
2011-35	2011-08-03	重大事项进展公告	注
2011-36	2011-08-04	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-37	2011-08-09	第三届董事会第三十七次（临时）会议决议公告	注
2011-38	2011-08-09	关于召开 2011 年度第二次临时股东大会的通知公告	注
2011-39	2011-08-20	2011 年半年度报告摘要	注
2011-40	2011-08-24	关于对钛白粉生产线进行停车检修的公告	注
2011-41	2011-08-26	2011 年第二次临时股东大会决议公告	注
2011-42	2011-08-27	第三届董事会第四十二次（临时）会议决议公告	注
2011-43	2011-08-27	第三届监事会第二十五次（临时）会议决议公告	注
2011-44	2011-08-27	关于签订关联交易合同的公告	注
2011-45	2011-09-03	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-46	2011-09-19	股票交易价格异常波动公告	注
2011-47	2011-09-23	第三届董事会第四十一次（临时）会议决议公告	注
2011-48	2011-09-23	股票交易异常波动公告	注
2011-49	2011-09-28	关于延长检修期的公告	注
2011-50	2011-09-28	股票交易异常波动公告	注
2011-51	2011-10-12	重大事项停牌公告	注
2011-52	2011-10-12	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-53	2011-10-15	2011 年第三季度业绩预告修正公告	注
2011-54	2011-10-18	关于继续停牌的公告	注
2011-55	2011-10-22	2011 年第三季度季度报告正文	注
2011-56	2011-10-22	关于钛白粉生产线开车复产的公告	注
2011-57	2011-10-25	关于继续停牌的公告	注
2011-58	2011-11-02	关于继续停牌的公告	注
2011-59	2011-11-04	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-60	2011-11-07	关于限售股份上市流通的提示性公告	注
2011-61	2011-11-08	关于继续停牌的公告	注
2011-62	2011-11-15	关于继续停牌的公告	注



2011-63	2011-11-22	关于继续停牌的公告	注
2011-64	2011-11-29	关于继续停牌的公告	注
2011-65	2011-11-29	第三届董事会第四十三次（临时）会议决议公告	注
2011-66	2011-11-29	第三届监事会第二十七次（临时）会议决议公告	注
2011-67	2011-11-29	关于与关联方签订《委托加工协议》并变更《产品销售合同》的公告	注
2011-68	2011-11-30	关于公司迁址的公告	注
2011-69	2011-12-02	公司被法院受理破产重整的公告	注
2011-70	2011-12-02	关于股票交易继续实行退市风险警示的公告	注
2011-71	2011-12-05	关于为撤销退市风险警示采取的措施及有关工作进展情况的公告	注
2011-72	2011-12-06	破产重整相关事项公告	注
2011-73	2011-12-08	股票交易异常波动公告	注
2011-74	2011-12-09	破产重整进展公告	注
2011-75	2011-12-12	股票交易异常波动公告	注
2011-76	2011-12-16	破产重整进展公告	注
2011-77	2011-12-16	股票交易异常波动公告	注
2011-78	2011-12-22	股票交易异常波动公告	注
2011-79	2011-12-23	关于破产重整的风险提示公告	注
2011-80	2011-12-26	破产重整进展公告	注
2011-81	2011-12-27	破产重整的风险提示公告	注
2011-82	2011-12-28	破产重整的风险提示公告	注
2011-83	2011-12-29	破产重整的风险提示公告	注
2011-84	2011-12-30	破产重整的风险提示公告	注
2011-85	2012-01-04	股票停牌公告	注
2011-86	2012-01-04	第三届董事会第四十四次（临时）会议决议公告	注
2011-87	2012-01-04	第三届监事会第二十八次（临时）会议决议公告	注
2011-88	2012-01-04	关于召开 2012 年度第一次临时股东大会的通知公告	注
2011-89	2012-01-04	公司与关联方签订《借款合同》的公告	注

注：上述公告内容的披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。



第十二节 财务报告

审 计 报 告

XYZH/2011XAA1035

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（以下简称中核钛白）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。除本报告“三、导致保留意见的事项”所述事项外，我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、导致保留意见的事项

如财务报表附注十六所述，嘉峪关市中级人民法院根据天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部的申请，于2011年11月30日作出（2012）嘉法民重整字第01-1 号民事裁定书，裁定受理债务人中核钛白重整一案，并于同日作出（2012）嘉法民重整字第01-2 号民事裁定书，裁定对中核钛白进行重整，同时指定中核华原钛白股份有限公司清算组为管理



人。截至审计报告日，中核钛白仍处于重整期间，重整计划草案尚未提交债权人会议表决和人民法院批准，公司也未披露如果重整失败，以及托管经营期满托管方退出托管后公司如何保持持续经营的措施，我们无法获取充分、适当的审计证据判断公司重整能否成功，成功后能否有效改善中核钛白的持续经营能力，从而我们对中核钛白的持续经营能力存在疑虑。

四、保留意见

我们认为，除“三、导致保留意见的事项”段所述事项可能产生的影响外，中核钛白财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中核钛白 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：徐秉惠

中国注册会计师：牟宇宏

中国 北京

二〇一二年四月二十三日



合并资产负债表

2011 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	4,401,211.92	1,493,212.91
应收票据	八、2	23,198,075.89	8,214,052.08
应收账款	八、3	49,795,510.15	56,453,198.24
预付款项	八、4	26,826,447.73	18,256,614.62
应收利息			
应收股利			
其他应收款	八、5	3,226,511.84	1,789,133.22
买入返售金融资产			
存货	八、6	100,338,343.98	92,535,264.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		207,786,101.51	178,741,475.66
非流动资产：			
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	319,980,170.42	390,898,524.47
在建工程	八、9	18,547,751.76	12,259,237.82
工程物资	八、10	4,398,352.00	3,247,771.99
固定资产清理		2,352,044.46	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、12	24,058,848.35	25,571,153.69
开发支出			
商誉	八、13	-	5,239,596.52
长期待摊费用			
递延所得税资产	八、14	949,447.08	59,798.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		370,286,614.07	437,276,082.68
资产总计		578,072,715.58	616,017,558.34

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）

2011 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、16	181,600,000.00	181,601,554.74
应付票据			
应付账款	八、17	117,395,245.84	53,713,644.67
预收款项	八、18	22,049,499.15	1,967,831.55
应付职工薪酬	八、19	6,865,722.39	4,535,056.77
应交税费	八、20	3,837,560.97	4,907,624.58
应付利息	八、21	39,336,885.34	21,967,952.99
应付股利	八、22	784,160.00	784,160.00
其他应付款	八、23	73,186,643.38	14,952,219.01
一年内到期的非流动负债	八、24	36,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		481,055,717.07	314,430,044.31
非流动负债：			
长期借款	八、25	-	8,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		-	-
预计负债	八、26	89,225.80	44,612.90
递延所得税负债			
其他非流动负债	八、27	4,673,779.48	3,568,465.20
非流动负债合计		4,763,005.28	11,613,078.10
负 债 合 计		485,818,722.35	326,043,122.41
股东权益：			
股本	八、28	190,000,000.00	190,000,000.00
资本公积	八、29	324,795,832.37	324,795,832.37
减：库存股			
盈余公积	八、30	37,188,878.58	37,188,878.58
未分配利润	八、31	-468,834,422.44	-271,165,839.54
归属于母公司股东权益合		83,150,288.51	280,818,871.41
少数股东权益	八、32	9,103,704.72	9,155,564.52
股东权益合计		92,253,993.23	289,974,435.93
负债和股东权益总计		578,072,715.58	616,017,558.34

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

2011 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		2,194,706.31	853,854.33
交易性金融资产			
应收票据		14,098,075.89	4,445,201.12
应收账款	十八、1	47,050,051.12	53,254,242.39
预付款项		25,501,262.59	12,334,025.03
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十八、2	2,916,661.57	1,429,881.55
存货		91,726,062.29	88,059,754.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	-
流动资产合计		183,486,819.77	160,376,958.76
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	十八、3	9,680,403.48	14,920,000.00
投资性房地产			
固定资产		299,433,638.29	376,453,952.98
在建工程		15,185,525.30	9,527,568.83
工程物资		4,266,366.66	2,653,318.64
固定资产清理		2,352,044.46	-
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,483,455.25	24,131,274.77
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		354,401,433.44	427,686,115.22
资 产 总 计		537,888,253.21	588,063,073.98

母公司资产负债表（续）

2011 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		181,600,000.00	181,601,554.74
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		112,575,879.72	52,745,623.41
预收款项		19,713,906.46	1,700,941.50
应付职工薪酬		5,821,079.03	4,435,811.95
应交税费		3,477,738.25	4,869,886.89
应付利息		39,336,885.34	21,967,952.99
应付股利		784,160.00	784,160.00
其他应付款		62,921,288.44	10,619,996.31
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		456,230,937.24	308,725,927.79
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		-	-
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,473,779.48	3,568,465.20
非流动负债合计		3,473,779.48	3,568,465.20
负 债 合 计		459,704,716.72	312,294,392.99
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		-	
盈余公积		37,188,878.58	37,188,878.58
一般风险准备			
未分配利润		-473,800,474.46	-276,215,329.96
股东权益合计		78,183,536.49	275,768,680.99
负债和股东权益总计		537,888,253.21	588,063,073.98

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

2011 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		418,939,048.12	350,392,452.87
其中：营业收入	八、33	418,939,048.12	350,392,452.87
利息收入			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		601,845,221.76	474,117,733.87
其中：营业成本	八、33	421,901,676.27	366,758,642.97
利息支出			
营业税金及附加	八、34	839,809.69	1,565,692.47
销售费用	八、35	21,422,930.69	19,275,184.84
管理费用	八、36	65,497,506.33	38,169,619.43
财务费用	八、37	18,645,091.35	17,569,284.54
资产减值损失	八、38	73,538,207.43	30,779,309.62
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-182,906,173.64	-123,725,281.00
加：营业外收入	八、39	487,090.62	138,781,666.00
减：营业外支出	八、40	15,245,287.73	3,988,921.99
其中：非流动资产处置损失		9,792,491.54	3,672,225.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-197,664,370.75	11,067,463.01
减：所得税费用	八、41	56,071.95	101,529.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-197,720,442.70	10,965,934.00
归属于母公司股东的净利润		-197,668,582.90	10,849,007.22
少数股东损益		-51,859.80	116,926.78
六、每股收益：		—	—
（一）基本每股收益	八、42	-1.04	0.06
（二）稀释每股收益	八、42	-1.04	0.06
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		-197,720,442.70	10,965,934.00
归属于母公司股东的综合收益总额		-197,668,582.90	10,849,007.22
归属于少数股东的综合收益总额		-51,859.80	116,926.78

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

2011 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	十八、4	375,452,597.06	319,749,744.81
减：营业成本	十八、4	394,842,379.04	343,106,203.81
营业税金及附加		592,633.83	1,265,534.66
销售费用		20,684,934.08	18,340,053.43
管理费用		55,563,362.95	33,294,336.34
财务费用		17,387,407.17	16,613,314.37
资产减值损失		70,975,077.74	30,915,096.35
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）		-184,593,197.75	-123,784,794.15
加：营业外收入		302,996.30	138,249,106.75
减：营业外支出		13,294,943.05	3,803,431.52
其中：非流动资产处置损失		955,820.14	3,672,225.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-197,585,144.50	10,660,881.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-197,585,144.50	10,660,881.08
五、每股收益：		—	—
（一）基本每股收益		-1.04	0.06
（二）稀释每股收益		-1.04	0.06
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-197,585,144.50	10,660,881.08

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

2011 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		229,894,613.47	150,134,614.04
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			
收到其他与经营活动有关的现金	八、43	3,759,979.15	3,221,144.40
经营活动现金流入小计		233,654,592.62	153,355,758.44
购买商品、接受劳务支付的现金		107,654,934.38	66,151,815.52
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		54,910,945.90	39,758,414.84
支付的各项税费		12,075,717.21	16,291,656.33
支付其他与经营活动有关的现金	八、43	50,005,750.16	23,986,810.19
经营活动现金流出小计		224,647,347.65	146,188,696.88
经营活动产生的现金流量净额		9,007,244.97	7,167,061.56
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回的现金净额			



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		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,716,964.26	2,995,681.86
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		9,716,964.26	2,995,681.86
投资活动产生的现金流量净额		-9,716,964.26	-2,995,681.86
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、43	6,500,000.00	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计		6,500,000.00	6,000,000.00
偿还债务所支付的现金		2,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		882,011.06	924,513.92
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、43	-	8,540,000.00
筹资活动现金流出小计		2,882,011.06	9,464,513.92
筹资活动产生的现金流量净额		3,617,988.94	-3,464,513.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-270.64	-1,114.07
五、现金及现金等价物净增加额		2,907,999.01	705,751.71
加：期初现金及现金等价物余额		1,493,212.91	87,461.20
六、期末现金及现金等价物余额		4,401,211.92	1,493,212.91

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2011 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		179,882,535.83	124,204,715.11
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,367,847.87	2,617,585.15
经营活动现金流入小计		182,250,383.70	126,822,300.26
购买商品、接受劳务支付的现金		73,441,599.18	52,334,151.63
支付给职工以及为职工支付的现金		49,709,116.29	35,324,981.30
支付的各项税费		9,343,946.51	12,902,012.79
支付其他与经营活动有关的现金		44,208,989.84	21,608,069.08
经营活动现金流出小计		176,703,651.82	122,169,214.80
经营活动产生的现金流量净额		5,546,731.88	4,653,085.46
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回的现金净额			
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		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		4,205,609.26	1,648,749.26
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		4,205,609.26	1,648,749.26
投资活动产生的现金流量净额		-4,205,609.26	-1,648,749.26
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			



发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			155.12
支付其他与筹资活动有关的现金			2,540,000.00
筹资活动现金流出小计		-	2,540,155.12
筹资活动产生的现金流量净额		-	-2,540,155.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-270.64	-1,114.07
五、现金及现金等价物净增加额		1,340,851.98	463,067.01
加：期初现金及现金等价物余额		853,854.33	390,787.32
六、期末现金及现金等价物余额		2,194,706.31	853,854.33

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

2011 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	90,000,000.00	24,795,832.37	-		7,188,878.58		-271,165,839.54		9,155,564.52	289,974,435.93
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		-271,165,839.54		9,155,564.52	289,974,435.93
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-197,668,582.90	-	-51,859.80	-197,720,442.70
（一）净利润							-197,668,582.90		-51,859.80	-197,720,442.70
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-197,668,582.90	-	-51,859.80	-197,720,442.70
（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										-
(七) 其他										-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-		37,188,878.58		-468,834,422.44		9,103,704.72	92,253,993.23

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）

2011 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	-	-282,014,846.76	-	9,038,637.74	279,008,501.93
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	-	-282,014,846.76	-	9,038,637.74	279,008,501.93
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）	-	-	-	-	-	-	10,849,007.22	-	116,926.78	10,965,934.00
（一）净利润							10,849,007.22		116,926.78	10,965,934.00
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	10,849,007.22	-	116,926.78	10,965,934.00
（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										-
(七) 其他										-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,832.37	-	-	37,188,878.58	-	-271,165,839.54	-	9,155,564.52	289,974,435.93

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

2011 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	-	-276,215,329.96	275,768,680.99
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	-	-276,215,329.96	275,768,680.99
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-197,585,144.50	197,585,144.50
（一）净利润							-197,585,144.50	-197,585,144.50
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-197,585,144.50	-197,585,144.50
（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								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	-473,800,474.46	78,183,536.49

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）

2011 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	-	-286,876,211.04	265,107,799.91
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	-	-286,876,211.04	265,107,799.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	10,660,881.08	10,660,881.08
（一）净利润							10,660,881.08	10,660,881.08
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	10,660,881.08	10,660,881.08
（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								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	190,000,000.00	324,795,132.37	-	-	37,188,878.58	-	-276,215,329.96	275,768,680.99

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 6,000 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。

截至 2011 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
中国信达资产管理股份有限公司	7,647.90	40.25	流通股
中核四〇四有限公司	1,276.01	6.72	流通股
全国社保基金理事会转持	94.59	0.50	限售股
社会流通股	9,981.50	52.53	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。

本公司控股股东及最终控制人为中国信达资产管理股份有限公司。股东大会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

本公司的职能部门包括总经理办公室、人力资源部、财务部、审计部、安全保卫部、环保部、金融证券部（含法律事务）、政工部、后勤部、生产技术部及营销部。下设子公司一家，为云南玉飞达钛业有限公司（下称“玉飞达”），本公司持股 61.67%。

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》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及本公司的财务状况、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

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率（或实际情况）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。

6. 金融资产和金融负债

（1）金融资产

1) 金融资产分类



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。

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。

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。

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。

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。

2) 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。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。

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。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

3) 金融资产减值

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。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当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予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。



4) 金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

(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。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(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。最近



交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以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，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。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。

计提坏账准备时，应首先考虑单项金额重大的应收款项是否需要计提，需要计提的则按下述（1）中所述方法计提；其次，应对除单项金额重大并单项计提坏账准备以外的其他应收款项，考虑按照组合计提坏账准备能否反映其风险特征，如能够反映则按下述（2）中所述组合及方法计提或不计提坏账准备，如不能够反映则按下述（3）中所述理由及方法计提坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备应收款项

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5%	5%



账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1-2 年	10%	10%
2-3 年	15%	15%
3 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

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，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、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。



如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,计入当期损益。

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,完工百分比按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/(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，其余的当年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年发生的交易和事项，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年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，是指集团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。

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	25%

2. 税收优惠及批文

无。



七、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	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	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
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	有限责任公司	云南	生产销售	1,500 万元	钛矿开采、加工等	1,492 万元	-	61.67	61.67	是	910.37 万元	-	-

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。

截至 2011 年 12 月 31 日，玉飞达公司注册资本为 1,500 万元，其中本公司出资比例为 61.67%，千盛公司出资比例为 33.33%，甘肃矿区泰达投资公司出资比例为 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。

（二）特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无。

（三）本年合并财务报表合并范围的变动

无。

（四）本年发生的企业合并

无。

（五）外币报表折算

无。

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 2011 年 1 月 1 日，“年末”系指 2011 年 12 月 31 日，“本年”系指 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2010 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	28,107.62		28,107.62	6,265.99		6,265.99
人民币	28,107.62		28,107.62	6,265.99		6,265.99
美元	0.00		0.00	0.00		0.00
银行存款	2,178,538.15		4,363,767.70	—		1,477,654.26
人民币	4,363,761.75		4,363,761.75	1,441,486.50		1,441,486.50
美元	0.94	6.3009	5.95	5,461.18	6.6227	36,167.76
其他货币资金	9,336.60		9,336.60	9,292.66		9,292.66
人民币	9,336.60		9,336.60	9,292.66		9,292.66
美元	0.00		0.00	0.00		0.00
合 计	—		4,401,211.92	—		1,493,212.91

注 1：货币资金年末金额较年初金额增加 2,907,999.01 元，增幅 194.75%，主要为本期经营活动产生的现金净流量增加所致。

注 2：其他货币资金为保证金专户存款。

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	23,198,075.89	8,214,052.08
商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	23,198,075.89	8,214,052.08

注：应收票据年末金额较年初金额增加 14,984,023.81 元，增幅 182.42%，主要是因为公司本期销售收入增长，票据形式的销售回款增加所致。

(2) 年末无用于质押的应收票据。

(3) 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。

(4) 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	武定永丰钛业有限责任公司	2011-10-28	2012-4-27	2,000,000.00	
银行承兑汇票	无锡豪普钛业有限公司	2011-9-21	2012-3-21	1,600,000.00	
银行承兑汇票	武定永丰钛业有限责任公司	2011-7-18	2012-1-18	1,500,000.00	
银行承兑汇票	无锡豪普钛业有限公司	2011-9-5	2012-3-5	1,000,000.00	
银行承兑汇票	无锡豪普钛业有限公司	2011-9-30	2012-3-28	1,000,000.00	



票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
合 计				7,100,000.00	

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,516,887.22	2.17	1,516,887.22	100.00	1,516,887.22	2.04	1,516,887.22	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	43,575,746.50	62.47	11,897,233.85	20.11	65,440,615.73	87.96	13,440,829.22	20.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	24,659,187.35	35.35	6,542,189.85	71.99	7,440,981.66	10.00	2,987,569.93	40.15
合 计	69,751,821.07	100.00	19,956,310.92	28.61	74,398,484.61	100.00	17,945,286.37	24.12

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
上海梅陇酒家	1,516,887.22	1,516,887.22	100.00	已无法与对方单位取得联系
合 计	1,516,887.22	1,516,887.22	100.00	—

2) 按组合计提坏账准备的应收账款

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	27,138,323.48	5.00	1,356,916.17	51,582,613.49	5.00	2,579,130.67
1-2 年	6,131,600.69	10.00	613,160.06	781,669.44	10.00	78,166.94
2-3 年	445,487.90	15.00	66,823.19	2,697,413.17	15.00	404,611.98
3 年以上	9,860,334.43	100.00	9,860,334.43	10,378,919.63	100.00	10,378,919.63
合 计	43,575,746.50		11,897,233.85	65,440,615.73		13,440,829.22

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款年末金额为 24,659,187.35 元, 主要为无法与客户取得联系以及因产品质量问题产生部分货款纠纷等的应收货款, 对其单独进行了减值测试, 按照个别认定法计提坏账准备 6,542,189.85 元。

(2) 本年度实际核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
青岛百龙大亚绿色塑钢门窗异型材有限公司	货款	290,730.00	确定无法收回	否
青岛海尔零部件采购有限公司	货款	96,451.90	确定无法收回	否
威海百龙大亚塑钢门窗异型材	货款	17,600.00	确定无法收回	否



有限公司				
合 计		404,781.90		

(3) 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。

(4) 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	客户	4,312,031.74	1 年以内	6.18
广州市欣石贸易有限公司	客户	3,726,120.94	1-2 年	5.34
北京泰奥华商贸有限公司	客户	2,057,158.00	3 年以上	2.95
浙江省临安市金洲纸业有限公司	客户	2,011,483.10	1 年以内	2.88
东莞杜邦华佳高性能涂料有限公司	客户	1,821,270.00	1 年以内	2.61
合 计		13,928,063.78		19.96

(5) 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	24,169,682.78	90.10	17,101,992.17	93.68
1—2 年	2,618,026.24	9.75	1,103,730.65	6.05
2—3 年	26,288.71	0.10	50,891.80	0.27
3 年以上	12,450.00	0.05		
合 计	26,826,447.73	100.00	18,256,614.62	100.00

注：预付账款年末金额较年初金额增加 8,569,833.11 元，增幅 46.94%，主要是因为期末预付钛矿款增加所致。

(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
四川攀钢集团钛业有限公司	非关联方	15,934,486.09	1 年以内	货未到
甘肃金川集团有限公司	非关联方	1,782,464.79	1 年以内	货未到
新疆广汇液化天然气发展有限责任公司鄯善分公司	非关联方	1,080,497.74	1 年以内	货未到
胡玉春	非关联方	1,020,852.58	1-2 年	预付钛矿款
中国石油天然气股份有限公司甘肃分公司	非关联方	780,102.48	1-2 年	预付天然气款
合 计		20,598,403.68		

(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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	20,687,628.52	67.04	19,327,395.64	93.42	20,741,898.84	91.33	18,952,765.62	91.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,170,661.73	32.96	8,304,382.77	81.65	1,968,529.95	8.67	1,968,529.95	100.00
合 计	30,858,290.25	100.00	27,631,778.41	89.54	22,710,428.79	100.00	20,921,295.57	92.12

1) 年末无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	1,077,241.97	5.00	53,862.10	579,474.35	5.00	28,973.72
1-2 年	130,240.48	10.00	13,024.04	350,141.14	10.00	35,014.11
2-3 年	258,395.97	15.00	38,759.40	1,086,477.13	15.00	162,971.57
3 年以上	19,221,750.10	100.00	19,221,750.10	18,725,806.22	100.00	18,725,806.22
合 计	20,687,628.52	—	19,327,395.64	20,741,898.84	—	18,952,765.62

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款年末金额为 10,170,661.73 元，主要为已辞职未办理手续的员工借款及销售点货物盘亏待查款等，对其单独进行了减值测试，按照个别认定法计提坏账准备 8,304,382.77 元。

(2) 本年度无坏账准备转回（或收回）情况。

(3) 本年度无实际核销的其他应收款。

(4) 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。

(5) 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
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	24.10	往来款
甘肃嘉映科工贸有限公司	供应商	2,831,447.82	3 年以上	9.18	预付转入



湖南长沙矿业研究院	代办采矿权	2,550,000.00	3 年以上	8.26	预付转入
北京天锐驰能源科技公司	原参股公司子公司	1,491,239.97	3 年以上	4.83	预付转入
四川米易黑石宝钛业有限公司	供应商	862,807.29	3 年以上	2.80	预付转入
合 计		15,172,526.56		49.17	-

(6) 其他应收款关联情况

单位名称	年末金额	年初金额
中核四〇四有限公司	420,389.22	420,389.22
甘肃矿区公铁运输有限公司	30,000.00	30,000.00
合 计	450,389.22	450,389.22

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	106,177,008.72	28,090,860.50	78,086,148.22	69,656,852.61	10,082,131.56	59,574,721.05
在产品	1,782,525.39	-	1,782,525.39	7,210,449.56	-	7,210,449.56
库存商品	8,883,685.19	3,599,121.02	5,284,564.17	25,483,899.26	793,975.28	24,689,923.98
自制半成品	1,302,884.77	-	1,302,884.77	1,060,170.00	-	1,060,170.00
委托加工物资	13,882,221.43	-	13,882,221.43	-	-	-
合 计	132,028,325.5	31,689,981.52	100,338,343.98	103,411,371.43	10,876,106.84	92,535,264.59

(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	10,082,131.56	18,117,766.17	-	109,037.23	28,090,860.50
在产品	-	-	-	-	-
库存商品	793,975.28	3,599,121.02	-	793,975.28	3,599,121.02
自制半成品	-	-	-	-	-
委托加工物资					
合 计	10,876,106.84	21,716,887.19	-	903,012.51	31,689,981.52

(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	生产正常领用	
库存商品	产品成本低于可变现净值	计提减值的存货已销售	



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
按成本法核算的长期股权投资	500,000.00	500,000.00
按权益法核算的长期股权投资	-	-
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
长期股权投资价值	0.00	0.00

(2) 按成本法、权益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 (%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
甘肃大唐八零三热电有限责任公司	5	5	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	-
小计	5	5	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	-
权益法核算	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	5	5	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	-

(3) 对合营企业、联营企业投资

无。

(4) 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	-	-	500,000.00	被投资单位所有者权益为负数
合计	500,000.00	-	-	500,000.00	

(5) 向投资企业转移资金的能力受到限制情况

无。

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	1,061,158,368.26	19,478,161.12	268,480,176.15	812,156,353.23



项 目	年初金额	本年增加		本年减少	年末金额
房屋建筑物	270,600,892.78	6,158,665.78		1,090,228.68	275,669,329.88
机器设备	768,508,540.34	10,099,156.93		263,192,850.89	515,414,846.38
运输设备	17,615,461.22	3,168,200.82		1,647,230.07	19,136,431.97
办公设备	4,433,473.92	52,137.59		2,549,866.51	1,935,745.00
累计折旧	632,656,032.43	本年新增	本年计提	214,343,270.81	455,933,415.03
房屋建筑物	140,283,010.05	0.00	10,817,440.04	364,112.53	150,736,337.56
机器设备	478,203,225.84	0.00	25,177,391.65	210,272,294.12	293,108,323.37
运输设备	11,533,794.50	0.00	1,337,823.32	1,564,868.57	11,306,749.25
办公设备	2,636,002.04	0.00	287,998.40	2,141,995.59	782,004.85
账面净值	428,502,335.83	—		—	356,222,938.20
房屋建筑物	130,317,882.73	—		—	124,932,992.32
机器设备	290,305,314.50	—		—	222,306,523.01
运输设备	6,081,666.72	—		—	7,829,682.72
办公设备	1,797,471.88	—		—	1,153,740.15
减值准备	37,603,811.36	1,720,882.00		3,081,925.58	36,242,767.78
房屋建筑物	12,450,484.12	-		5,572.40	12,444,911.72
机器设备	25,153,327.24	1,720,882.00		3,076,353.18	23,797,856.06
运输设备	0.00	-		-	-
办公设备	0.00	-		-	-
账面价值	390,898,524.47				319,980,170.42
房屋建筑物	117,867,398.61				112,488,080.60
机器设备	265,151,987.26				198,508,666.95
运输设备	6,081,666.72				7,829,682.72
办公设备	1,797,471.88				1,153,740.15

本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为 13,326,812.96 元。本年增加的累计折旧中，本年计提 37,620,653.41 元。

注 1：本年对存在设计问题以及拆除闲置等无法使用以及未使用的固定资产进行单项技术鉴定，根据其资产状况计提减值准备 1,720,882.00 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，其中抵押的机器设备原值 518,490,966.31 元，净值 141,316,487.05 元。

(2) 暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
房屋建筑物	41,292.51	12,389.55	688.46	28,214.51	
机器设备	42,208,657.63	21,191,227.34	3,248,842.20	17,768,588.08	



项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
合 计	42,249,950.14	21,203,616.89	3,249,530.66	17,796,802.59	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

无。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

(5) 年末持有待售的固定资产

无。

(6) 未办妥产权证书的固定资产

无。

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	7,634,973.63	-	7,634,973.63	1,977,017.16	-	1,977,017.16
废酸浓缩项目	21,626,210.75	14,075,659.08	7,550,551.67	21,626,210.75	14,075,659.08	7,550,551.67
钛白粉厂废水处理技改工程	-	-	-	2,731,668.99	-	2,731,668.99
玉飞达技改工程	3,362,226.46	-	3,362,226.46	-	-	-
合 计	32,623,410.84	14,075,659.08	18,547,751.76	26,334,896.90	14,075,659.08	12,259,237.82
其中:借款费用资本化金额	1,798,313.89	-	-	1,798,313.89	-	-

(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	1,977,017.16	10,942,765.27	5,284,808.80	-	7,634,973.63
废酸浓缩项目	21,626,210.75	-	-	-	21,626,210.75
钛白粉厂废水处理技改工程	2,731,668.99	4,199,560.50	6,931,229.49	-	-
玉飞达技改工程	-	4,473,001.13	1,110,774.67	-	3,362,226.46



合 计	26,334,896.90	19,615,326.90	13,326,812.96	-	32,623,410.84
-----	---------------	---------------	---------------	---	---------------

(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				-	-	-	其他来源
废酸浓缩项目	42,000,000.00	64.00	64.00	1,798,313.89	-	-	募股资金
钛白粉厂废水处理技改工程	7,450,600.00	93.03	100.00	-	-	-	自筹
合 计	49,450,600.00	-	-	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	原因
废酸浓缩项目	14,075,659.08	0.00	0.00	14,075,659.08	停建
合 计	14,075,659.08	0.00	0.00	14,075,659.08	

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	3,247,771.99	21,927,790.71	20,777,210.70	4,398,352.00
合 计	3,247,771.99	21,927,790.71	20,777,210.70	4,398,352.00

11. 固定资产清理

项 目	年末金额	年初金额	转入清理原因
机器设备	2,352,044.46	-	已拆除，待清理
合 计	2,352,044.46	-	

本公司本年对生产线进行技改，拆除的固定资产原值 235,204,446.06 元，净值 36,988,702.73 元，已计提减值准备 34,636,658.27 元，固定资产清理余额 2,352,044.46 元。

12. 无形资产

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价	33,880,401.54	-	-	33,880,401.54
土地使用权	30,652,971.56	-	-	30,652,971.56



项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
开采权	3,227,429.98	-	-	3,227,429.98
累计摊销	8,309,247.85	1,512,305.34	-	9,821,553.19
土地使用权	6,394,089.40	650,848.92	-	7,044,938.32
开采权	1,915,158.45	861,456.42	-	2,776,614.87
减值准备	-	-	-	-
账面价值	25,571,153.69	-	-	24,058,848.35
土地使用权	24,258,882.16	-	-	23,608,033.24
开采权	1,312,271.53	-	-	450,815.11

注 1：本年增加的累计摊销中本年摊销金额 1,512,305.34 元。

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（2009 年 7 月 20 日至 2012 年 7 月 1 日）长期借款。

13. 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	-	-	5,239,596.52	5,239,596.52
合 计	5,239,596.52	-	-	5,239,596.52	5,239,596.52

注：商誉为本公司收购玉飞达公司股权时形成，本年根据玉飞达公司经营状况及未来经营预测，该公司无超额利润产生，故本年对此部分商誉全额计提了减值。

14. 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
坏账准备	702,033.54	36,750.67



项 目	年末金额	年初金额
存货跌价准备	225,107.09	16,355.58
预计负债	22,306.45	6,691.94
合 计	949,447.08	59,798.19

(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	11,797,264.47	5,793,236.62
存货跌价准备	7,671,830.09	1,615,060.44
长期股权投资减值准备	1,434,899.13	75,000.00
固定资产减值准备	17,368,246.13	5,640,571.70
在建工程减值准备	3,518,914.77	2,111,348.86
工程物资减值准备	274,473.54	
可抵扣亏损	114,572,126.20	49,802,485.35
合 计	156,637,754.33	65,037,702.97

注：由于母公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有很大不确定性，因此未确认因可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

(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	199,924,753.91	199,924,753.91	
2015 年	132,091,815.12	132,091,815.12	
2016 年	126,271,935.75		
合 计	458,288,504.78	332,016,569.03	

(4) 暂时性差异项目

项 目	暂时性差异金额
坏账准备	47,588,089.33
存货跌价准备	31,689,981.52
长期股权投资减值准备	5,739,596.52
固定资产减值准备	70,879,426.05
在建工程减值准备	14,075,659.08
工程物资减值准备	1,097,894.16
可抵扣亏损	458,288,504.78
合 计	629,359,151.44

15. 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	38,866,581.94	9,126,289.29		404,781.90	47,588,089.33
存货跌价准备	10,876,106.84	21,716,887.19		903,012.51	31,689,981.52



长期股权投资减值准备	500,000.00	-	-	-	500,000.00
商誉减值准备	-	5,239,596.52	-	-	5,239,596.52
固定资产减值准备	37,603,811.36	36,357,540.27	-	3,081,925.58	70,879,426.05
在建工程减值准备	14,075,659.08	-	-	-	14,075,659.08
工程物资减值准备	-	1,097,894.16	-	-	1,097,894.16
合 计	101,922,159.22	73,538,207.43	-	4,389,719.99	171,070,646.66

16. 短期借款

(1) 短期借款分类

年 度	年末金额	年初金额
信用借款	8,400,000.00	8,401,554.74
抵押借款	173,200,000.00	173,200,000.00
质押借款	0.00	0.00
合 计	181,600,000.00	181,601,554.74

注：公司从建设银行股份有限公司甘肃矿区支行取得的 6,820 万元抵押借款已到期，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 10,500 万元抵押借款及 840 万元信用借款已到期，尚未获得展期。

(2) 已到期未偿还短期借款

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		
工商银行股份有限公司甘肃矿区分行	20,000,000.00	5.310	流动资金贷款	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	25,000,000.00	5.5755	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	23,000,000.00	5.310	归还借款	流动资金不足	未安排	否		
中国建设银行股份有限公司甘肃矿区支行	20,000,000.00	5.310	生产经营周转	流动资金不足	未安排	否		
中国建设银行股份有限公司甘肃矿区支行	19,000,000.00	5.310	生产经营周转	流动资金不足	未安排	否		
中国建设银行股份有限公司甘肃矿区支行	14,500,000.00	5.310	生产经营周转	流动资金不足	未安排	否		
中国建设银行股份有限公司甘肃矿区支行	1,4700,000.00	5.310	生产经营周转	流动资金不足	未安排	否		
合 计	181,600,000.00							

注：资产负债表日后仍未偿还上述已到期借款。



17. 应付账款

(1) 应付账款

项 目	年末金额	年初金额
合 计	117,395,245.84	53,713,644.67
其中：1 年以上	19,639,303.00	22,260,261.84

注 1：应付账款年末金额较年初金额增加 63,681,601.17 元，增幅 118.56%，主要为期末采购钛矿和硫酸金额较大所致。

注 2：账龄超过 1 年的大额应付账款主要是应付供应商钛矿款及设备款。

(2) 期末无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

18. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	22,049,499.15	1,967,831.55
其中：1 年以上	454,869.52	388,327.92

注：预收账款年末金额较年初金额增加 20,081,667.60 元，增幅 1,020.50%，主要是销量增加，并改变销售策略，赊销比例减少，从而导致预收款增加。

(2) 期末无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项

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	712,629.84	39,542,093.87	37,710,919.44	2,543,804.27
职工福利费	-23,053.50	3,778,525.05	3,755,471.55	-
社会保险费	-27,811.51	9,670,267.03	9,670,267.03	-27,811.51
其中：养老保险费	47,804.21	5,959,543.34	5,959,543.34	47,804.21
失业保险费	8,054.61	1,199,200.67	1,199,200.67	8,054.61
工伤保险费	-	293,046.53	293,046.53	-
医疗保险费	-82,584.33	2,025,404.00	2,025,404.00	-82,584.33
生育保险费	-	158,777.49	158,777.49	-
大病保险费	-1,086.00	34,295.00	34,295.00	-1,086.00
住房公积金	431.150	2,859,662.68	2,859,662.68	431.15
工会经费和职工教育经费	3,872,860.79	1,289,769.95	813,332.26	4,349,298.48
合 计	4,535,056.77	57,140,318.58	54,809,652.96	6,865,722.39

20. 应交税费

项 目	适用税率	年末金额	年初金额
增值税	17%	1,603,949.12	2,673,750.28
营业税		11,300.28	11,300.28
企业所得税	25%	117,557.47	-7,930.15



项 目	适用税率	年末金额	年初金额
个人所得税		152,196.63	46,305.54
资源税		6,499.68	3,406.47
土地增值税		-	-
城市维护建设税	5%、7%	10,387.76	134,288.74
房产税		1,394,193.17	1,385,732.86
土地使用税		300,996.13	305,929.49
车船使用税		17,712.00	17,712.00
教育费附加	5%/4%	10,057.75	124,418.09
其他		212,710.98	212,710.98
合 计		3,837,560.97	4,907,624.58

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		
短期借款应付利息	39,336,885.34	21,967,952.99
合 计	39,336,885.34	21,967,952.99

注：应付利息年末余额较年初余额增加 17,368,932.35 元，增幅 79.06%，主要是因为计提的贷款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	资金不足
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	73,186,643.38	14,952,219.01
其中：1 年以上	7,980,773.04	10,139,371.56

注 1：其他应付账款年末金额较年初金额增加 58,234,424.37 元，增幅 389.47%，主要为借无锡豪普钛业款 3,700 万、金星钛白代垫排污费 580 万所致。

注 2：账龄超过 1 年的其他应付款主要是控股子公司一玉飞达公司预收矿山转让款等。

(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	1,595,623.11	-
合 计	1,595,623.11	-



(3) 年末大额其他应付款

项 目	欠款金额	账龄	性质或内容
无锡豪普钛业有限公司	37,868,302.20	1 年以内	借款
云南千盛实业有限公司	9,179,221.94	1 年以内	千盛公司借款
安徽金星钛白（集团）有限公司	5,830,436.00	1 年以内	代付排污费
应付搬迁费	2,417,335.12	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	收购矿山欠款
合 计	56,295,295.26		

(4) 关联其他应付款

单位名称	年末金额	年初金额
中核四〇四有限公司	1,595,623.11	-
安徽金星钛白（集团）有限公司	5,830,436.00	-
无锡豪普钛业有限公司	37,868,302.20	-
合 计	45,294,361.31	-

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项 目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	36,000,000.00	30,000,000.00
一年内到期的应付债券	-	-
一年内到期的长期应付款	-	-
合 计	36,000,000.00	30,000,000.00

(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	36,000,000.00	30,000,000.00
合 计	36,000,000.00	30,000,000.00

(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
云南武定县农村 信用合作社	2009-7-20	2012-7-20	人民币	6.73	6,000,000.00	
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	资产负债 表日后已 偿还金额
------	----	----------	-----------	----------	-----------------	-----------	----------------------



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	资产负债表日后已偿还金额
工商银行甘肃矿区分行	30,000,000.00	27 个月	5.85	购固定资产专用借款	流动资金短缺	未安排	

25. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	-	-
抵押借款	-	8,000,000.00
质押借款	-	-
合 计	-	8,000,000.00

(2) 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	年利率 (%)	年末金额	年初金额
云南武定县信用合作社	2009-7-20	2012-7-20	人民币	6.73		5,000,000.00
云南武定县信用合作社	2009-8-6	2012-7-1	人民币	6.73		3,000,000.00

26. 预计负债

项 目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
矿山地质环境恢复保证金	44,612.90	44,612.90	-	89,225.80
合 计	44,612.90	44,612.90	-	89,225.80

27. 其他非流动负债

项 目	年末金额	年初金额
递延收益	4,673,779.48	3,568,465.20
合 计	4,673,779.48	3,568,465.20

(1) 其他非流动负债的内容

项 目	年末金额	年初金额
与资产相关的政府补助	4,673,779.48	3,547,065.20
其中：废水中和项目	1,467,015.47	1,513,158.33
废酸浓缩项目	400,000.00	400,000.00
白水回收技改项目	806,764.01	833,906.87
钛白粉生产装置综合治理	800,000.00	800,000.00
食品钛白项目补贴	200,000.00	-
尾矿库整改资金	1,000,000.00	-
与收益相关的政府补助	-	21,400.00



项 目	年末金额	年初金额
其中：污染源在线监控平台建设项目	-	21,400.00
合 计	4,673,779.48	3,568,465.20

注 1：废水中和项目拨款额 170 万元，为甘肃省财政厅、甘肃省环保局下达的 2010 年度甘肃省矿区环境保护专项资金项目计划，2005 年度划拨的用于废酸浓缩净化工程项目的 100 万元被置换为用于“白水回收技改项目”，该项目于 2007 年 12 月及 2008 年 12 月完工转入固定资产核算，本期按形成资产的使用年限分摊递延收益计入营业外收入。

注 2：废酸浓酸项目余额 40 万元，为甘肃矿区财政局拨付的污染源治理补助资金专项拨款，该项目尚未完工，目前处于停工状态。

注 3：白水回收技改项目拨款 100 万元，根据甘肃省财政厅、甘肃省环保局下达的 2010 年度甘肃省矿区环境保护专项资金项目计划，2005 年度划拨的用于废酸浓缩净化工程项目的 100 万元被置换为用于“白水回收技改项目”，该项目于 2007 年 12 月及 2008 年 12 月完工转入固定资产核算，本期按形成资产的使用年限分摊递延收益计入营业外收入。

注 4：钛白粉生产装置综合治理补助资金 80 万元，按照《甘财建 2010》423 号文件要求：该补助款项用于钛白粉生产装置综合治理（升级改造现有钛白粉生产工艺设备，对生活污水进行改造等），本期未发生与该项目相关的支出。

注 5：食品钛白项目补贴和尾矿库整改资金为本年子公司玉飞达公司收到的政府补助资金。

（2）政府补助

政府补助种类	年末账面余额		计入当年损益金额	本年返还金额	返还原因
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额			
与资产相关的政府补助	4,673,779.48	-	94,685.72	-	-
合计	4,673,779.48	-	94,685.72	-	—

28. 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									
国家持有股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	90,142,000.00	47.44	0.00	0.00	0.00	-89,239,079.00	-89,239,079.00	902,921.00	0.49
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	90,142,000.00	47.44	0.00	0.00	0.00	-89,239,079.00	-89,239,079.00	902,921.00	0.48



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 (%)
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	89,239,079.00	89,239,079.00	189,097,079	99.52
境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	99,858,000.00	52.56	-	-	-	89,239,079.00	89,239,079.00	189,097,079	99.52
股份总额	190,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	190,000,000.00	100.00

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定，凡在境内证券市场首次公开发行股票并上市的含国有股的股份有限公司，除国务院另有规定的，均须按首次公开发行时实际发行股份数量的 10%，将股份有限公司部分国有股转由社保基金会持有。本公司发起人中核四〇四有限公司持有的发起人股份为 13,663,000 股，根据公司国有股份的持股比例，中核四〇四有限公司持有的 902,921 股已划转社保基金会持有。

29. 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	-	-	324,438,313.38
其他资本公积	357,518.99	-	-	357,518.99
合 计	324,795,832.37	-	-	324,795,832.37

30. 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	-	-	21,515,548.77
任意盈余公积	15,673,329.81	-	-	15,673,329.81
合 计	37,188,878.58	-	-	37,188,878.58

31. 未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	-271,165,839.54	
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	-271,165,839.54	
加：本年归属于母公司股东的净利润	-197,668,582.90	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		



项 目	金额	提取或分配比例（%）
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
本年年末金额	-468,834,422.44	

32. 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	9,103,704.72	9,155,564.52
合 计		9,103,704.72	9,155,564.52

33. 营业收入、营业成本

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	411,962,721.74	342,518,055.85
其他业务收入	6,976,326.38	7,874,397.02
合 计	418,939,048.12	350,392,452.87
主营业务成本	419,588,696.70	364,355,812.87
其他业务成本	2,312,979.57	2,402,830.10
合 计	421,901,676.27	366,758,642.97

注：营业收入本年金额较上年金额增加 68,546,595.25 元，增幅 19.56%，营业成本本年金额较上年金额增加 55,143,033.30 元，增幅 15.04%，主要是因为 2011 年钛白粉市场好转，市场价格上升、销量增加所致。

(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	388,630,950.00	413,352,596.70	333,714,327.26	361,277,043.46
采掘业	23,331,771.74	6,236,100.00	8,803,728.59	3,078,769.41
合 计	411,962,721.74	419,588,696.70	342,518,055.85	364,355,812.87

(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	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71
锐钛型钛白粉	20,069,209.23	20,823,197.23	20,356,059.81	19,557,609.75
钛精矿、铁矿	23,331,771.74	6,236,100.00	8,803,728.59	3,078,769.41
合 计	411,962,721.74	419,588,696.70	342,518,055.85	364,355,812.87

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本



地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	16,263,076.91	14,639,616.27	13,325,247.87	14,531,278.19
华北地区	43,046,735.13	42,194,829.10	62,777,981.59	68,459,838.30
华东地区	248,818,381.43	281,957,148.84	150,488,483.78	162,736,565.87
华南地区	21,714,807.77	20,986,051.86	39,212,435.07	42,016,106.79
中南地区	7,413,555.56	7,629,900.69	18,913,852.51	20,296,473.29
西北地区	41,433,500.00	36,580,265.56	38,528,322.22	42,015,411.17
西南地区	33,272,664.94	15,600,884.38	19,271,732.81	14,300,139.26
合计	411,962,721.74	419,588,696.70	342,518,055.85	364,355,812.87

(4) 公司前五名客户销售收入总额 117,135,778.25 元, 占本年全部销售收入总额的 27.96%。

34. 营业税金及附加

项 目	本年金额	上年金额	计缴标准
营业税		10,807.97	3%、5%
城市维护建设税	363,265.15	804,262.46	5%、7%
教育费附加	372,570.70	666,947.46	4%、5%
资源税	103,973.84	83,674.58	8 元/吨
合 计	839,809.69	1,565,692.47	

35. 销售费用

项 目	本年金额	上年金额
运费	12,011,002.72	11,567,688.43
工资及附加费	6,375,467.64	4,478,136.3
样品及产品损耗	483,052.72	380,531.00
装卸费	405,085.90	412,714.61
保险费	360,000.00	360,000.00
招待费	246,042.96	425,359.66
差旅费	216,006.30	343,997.44
折旧费	141,642.74	346,220.49
电话费	37,046.94	53,947.57
其他	1,147,582.77	906,589.34
合 计	21,422,930.69	19,275,184.84

36. 管理费用

项 目	本年金额	上年金额
修理费	11,302,886.42	4,435,088.85
工资及福利费	13,242,890.04	8,528,163.08
停工损失	12,621,817.43	3,215,254.83
物料消耗	8,774,071.54	8,482,985.96



项 目	本年金额	上年金额
托管费	5,000,000.00	-
排污费	5,800,000.00	-
中介费	2,947,223.42	2,496,279.00
无形资产摊销	1,242,342.36	1,242,342.36
办公费	1,024,619.00	1,290,672.74
保险费	1,023,121.39	1,062,098.92
折旧费	466,046.21	1,245,797.93
劳动保护费	125,061.24	720,121.09
水电费	65,934.63	1,010,844.71
其他	1,861,492.65	4,439,969.96
合 计	65,497,506.33	38,169,619.43

注：管理费用本年金额较上年金额增加 27,327,886.90 元，增幅 71.60%，主要是本期工资福利费、停工损失及托管费、排污费增加所致。

37. 财务费用

项 目	本年金额	上年金额
利息支出	18,628,056.59	17,294,617.52
减：利息收入	12,327.03	15,444.81
加：汇兑损失	1,497.98	1,114.07
加：其他支出	27,863.81	288,997.76
合 计	18,645,091.35	17,569,284.54

38. 资产减值损失

项 目	本年金额	上年金额
坏账损失	9,126,289.29	4,884,559.29
存货跌价损失	21,716,887.19	4,589,594.29
长期股权投资减值损失	-	-
固定资产减值损失	36,357,540.27	11,366,718.04
在建工程减值损失	1,097,894.16	9,938,438.00
商誉减值损失	5,239,596.52	-
合 计	73,538,207.43	30,779,309.62

39. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	187,448.77	0.00	187,448.77
其中：固定资产处置利得	187,448.77	0.00	187,448.77
无形资产处置利得			
债务重组利得	0.00	137,823,794.78	0.00
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			



项 目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	190,885.72	907,828.82	190,885.72
盘盈利得			
其他	108,756.13	50,042.40	108,756.13
合 计	487,090.62	138,781,666.00	487,090.62

(2) 政府补助明细

项 目	本年金额	上年金额	来源和依据
贷款贴息	96,200.00	123,360.00	政府补贴文件云政发[2009]1 号
废水中和项目	94,685.72	-	甘肃省矿区环境保护专项资金项目计划
污染源治理补助资金	-	375,269.57	甘肃矿区财政局环保专项拨款
养老金返还	-	209,199.25	甘肃省社保局等
食品钛白项目补贴	-	200,000.00	财政局文件武财企[2010]29 号
合 计	190,885.72	907,828.82	

40. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	9,792,491.54	3,672,225.82	9,792,491.54
其中：固定资产处置损失	9,792,491.54	327,8647.79	9,792,491.54
无形资产处置损失	-	-	
债务重组损失	-	-	
非货币性资产交换损失	-	-	
对外捐赠	564,907.00	41,842.50	564,907.00
盘亏损失	4,279,805.12	-	4,279,805.12
其他	608,084.07	274,853.67	608,084.07
合计	15,245,287.73	3,988,921.99	15,245,287.73

41. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当年所得税	945,720.84	50,163.19
递延所得税	-889,648.89	51,365.82
合计	56,071.95	101,529.01

(2) 当年所得税

项 目	金 额
本年合并利润总额	-197,664,370.75
加：纳税调整增加额	75,175,318.37



项 目	金 额
减：纳税调整减少额	
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	-122,489,052.38
法定所得税税率（25%）	25%
本年应纳所得税额	945,720.84
减：减免所得税额	
减：抵免所得税额	
本年应纳税额	945,720.84
加：境外所得应纳所得税额	
减：境外所得抵免所得税额	
加：其他调整因素	
当年所得税	945,720.84

注：本年应纳税所得额-122,489,052.38 元，其中本公司子公司玉飞达应纳税所得额为 3,782,883.36 元，本年应交所得税 945,720.84 元。

42. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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	-197,668,582.90	10,849,007.22
归属于母公司的非经常性损益	2	-13,808,881.70	114,469,349.78
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	-183,859,701.20	-103,620,342.56
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）	$13=1 \div 12$	-1.04	0.06
基本每股收益（II）	$14=3 \div 12$	-0.97	-0.55
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	25%	25%
认股权证、期权行权、可转换	18		



项 目	序号	本年金额	上年金额
债券等增加的普通股加权平均数			
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	-1.04	0.06
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times(1-17)]\div(12+18)$	-0.97	-0.55

43. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/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
退休工资及药费	1,543,596.76
各项政府补助资金	1,296,200.00
废旧物资出售收入	572,578.00
利息收入	12,327.08
罚款收入	10,861.41
其他收入	324,415.90
合 计	3,759,979.15

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额
运费	12,782,167.04
修理费	11,302,886.42
备用金	6,524,640.21
销售人员费用	5,170,992.04
中介费用	1,647,223.42
补偿费	1,836,291.98
办公费	1,375,122.08
业务招待费	1,037,521.17
水电补贴	892,381.00
董事会会费	831,930.10
差旅费	784,542.12
劳动保护费	653,546.06
无形资产摊销	647,819.52
仓储费	620,549.24
对外赞助	554,300.00
保险费	442,186.29
装卸费	405,085.90
研究开发费	220,000.00
矿山恢复治理费	200,000.00



项 目	本年金额
其他	2,076,565.57
合 计	50,005,750.16

3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额
借云南千盛实业有限公司款	6,500,000.00
合 计	6,500,000.00

(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	-197,720,442.70	10,965,934.00
加: 资产减值准备	73,538,207.43	30,779,309.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,548,064.24	53,459,011.70
无形资产摊销	1,512,305.34	1,242,342.36
长期待摊费用摊销	-	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)	8,514,175.77	0.00
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	5,447,304.28	3,278,647.79
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-	0.00
财务费用(收益以“-”填列)	18,540,439.96	17,544,962.66
投资损失(收益以“-”填列)	-	0.00
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-889,648.89	0.00
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-	0.00
存货的减少(增加以“-”填列)	-28,616,954.07	22,202,732.69
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-26,058,767.18	-18,206,002.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	117,192,560.79	-114,099,876.61
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	9,007,244.97	7,167,061.56
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	4,401,211.92	1,493,212.91
减: 现金的期初余额	1,493,212.91	787,461.20
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00



项 目	本年金额	上年金额
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	2,907,999.01	705,751.71

(3) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
现金	4,401,211.92	1,493,212.91
其中：库存现金	4,363,767.70	6,265.99
可随时用于支付的银行存款	9,336.60	1,477,654.26
可随时用于支付的其他货币资金	28,107.62	9,292.66
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	4,401,211.92	1,493,212.91
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

九、资产证券化业务的会计处理

无。

十、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

控股股东及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
中国信达资产管理股份有限公司	国有企业	北京	收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产；债权转股权；破产管理等	侯建杭	

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
中国信达资产管理股份有限公司	100 亿元	151.55 亿元	0.00	251.55 亿元



(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例（%）	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
中国信达资产管理股份有限公司	76,479,000.00	76,479,000.00	40.25	40.25

2. 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

3. 合营企业及联营企业

无。

4. 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
(1) 受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业			
(2) 共同控制的投资方			
(3) 有重大影响的投资方	中核四〇四有限公司	采购工业用水、工业用热	22433042
(4) 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
	安徽金星钛白（集团）有限公司	托管经营、资金往来	
	无锡豪普钛业有限公司	委托加工、资金往来	
	山东东佳集团有限公司	托管经营、购销业务	



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参股子公司。2012 年起中核四〇四有限公司不再持有其股权。

注 2：安徽金星钛白（集团）有限公司为对本公司整体资产实施托管经营的托管方，托管期为 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日。

注 3：无锡豪普钛业有限公司为安徽金星钛白（集团）有限公司的控股子公司。

注 4：山东东佳集团股份有限公司为本公司原托管方，托管期为 2010 年 12 月 28 日至 2011 年 8 月 31 日。

（二）关联交易

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
控股股东及最终控制方				
合营及联营企业				
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业				
共同控制的投资方				
有重大影响的投资方				
其中：中核四〇四有限公司	25,176,924.44	10.52	27,364,172.17	11.82
其他关联关系方				
其中：无锡豪普钛业有限公司	27,627,826.99	100.00	-	-
甘肃矿区公铁运输有限公司	2,845,560.60	27.55	3,349,258.13	29.63
山东东佳集团股份有限公司	8,449,139.60	5.65		
合计	64,099,451.63	——	30,713,430.30	——

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。

注 3：本公司产品在第四季度市场销售情况较好，而生产能力有限，为了维持客户关系，保护品牌形象，抓住市场机遇，本年调用了无锡豪普钛业有限公司部分粗品，调用金额按本公司自产粗品成本暂估。

注 4：本公司本年向山东东佳集团股份有限公司采购钛矿，按市场价格确定采购价格。

2. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年	上年
-------------	----	----



	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
控股股东及最终控制方				
合营及联营企业				
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业				
共同控制的投资方				
有重大影响的投资方				
其他关联关系方				
其中：山东东佳集团股份有限公司	22,338,400.00	5.42	-	-
合 计	22,338,400.00	——	-	——

注：本年向山东东佳集团有限公司销售钛白粉，执行市场价。

3. 关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
无锡豪普钛业有限公司	37,868,302.20	2011-12	2012-6	半年期

注：为了帮助公司维持生产，检修设备，缓解财务危机，托管方金星钛白给本公司拆借资金，年利率参考同期银行贷款利率执行。

(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	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
控股股东及最终控制方				
合营及联营企业				
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业				
共同控制的投资方				
有重大影响的投资方	420,389.22	420,389.22	420,389.22	420,389.22
其中：中核四〇四有限公司	420,389.22	420,389.22	420,389.22	420,389.22
其他关联关系方	30,000.00	4,500.00	30,000.00	3,000.00
其中：甘肃矿区公铁运输有限公司	30,000.00	4,500.00	30,000.00	3,000.00
合 计	450,389.22	424,889.22	450,389.22	423,389.22

2. 关联方应付账款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
控股股东及最终控制方		

关联方（项目）	年末金额	年初金额
合营及联营企业		
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
共同控制的投资方		
有重大影响的投资方		
其他关联关系方	28,011,430.57	
其中：无锡豪普钛业有限公司	28,011,430.57	
合 计	28,011,430.57	

3. 关联方其他应付款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
控股股东及最终控制方		
合营及联营企业		
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
共同控制的投资方		
有重大影响的投资方		
其中：中核四〇四第六分公司	1,595,623.11	
其他关联关系方		
其中：无锡豪普钛业有限公司	37,868,302.20	
安徽金星钛白（集团）有限公司	5,830,436.00	
合 计	45,294,361.31	

十一、 股份支付

无。

十二、 或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

十三、 承诺事项

1. 重大承诺事项

无。

2. 前期承诺履行情况

无。

十四、资产负债表日后事项

1. 第一次债权人大会情况

本公司重整第一次债权人会议已经于 2012 年 1 月 12 日上午在嘉峪关市新华南路 1169 号国泰大酒店一楼多功能厅召开，会议由管理人向债权人会议报告了阶段性工作进展情况、资产状况调查情况和债权申报审核情况并由债权人会议核查债权表，同时由法院指定了债权人会议主席。原定于 2012 年 2 月 29 日召开的中核钛白重整案第二次债权人会议和第一次出资人组会议，因相关事宜还在积极磋商之中，未能如期召开，2012 年 2 月 24 日公司发出了《关于重整案第二次债权人会议延期召开的通知公告》和《关于重整案第一次出资人会议延期召开的通知公告》，嘉峪关法院决定第二次债权人会议和第一次出资人会议延期召开，具体召开时间将另行通知。

目前，两家金融债权人正在履行向上级银行的报批手续，生产经营正常进行，原辅材料库存充足，重整及托管工作正在有序推进。

截至 2012 年 4 月 13 日，管理人登记的债权申报共 170 家，171 笔，申报债权总额为人民币（以下币种均为人民币）341,314,279.79 元。经管理人审查初步确认 159 笔，确认债权总额 321,150,577.54 元；不予确认的 10 笔。此外，因涉及诉讼等原因暂缓确认的债权 1 笔。其余债权正在审查确认过程中。另外，有三家债权人申报了取回权。

2. 重整案出资人权益调整方案

根据《中华人民共和国企业破产法》第八十五条第二款规定，重整计划草案涉及出资人权益调整事项的，应当设出资人组，对该事项进行表决。根据中核钛白重整计划草案，中核钛白出资人权益调整方案如下：

2.1 出资人的范围

中核钛白出资人权益调整方案所涉及的出资人为中核钛白第一大股东中国信达资产管理股份有限公司（下称中国信达）。

2.2 具体方案

中核钛白第一大股东中国信达将其所持的中核钛白 7,000 万股股份转让给直接或间接持有安徽金星钛白（集团）有限公司（下称金星钛白）股权的股东李建锋等。

本方案只有获得出资人组会议的表决通过，并在重整计划获法院裁定批准方能生效，才能避免中核钛白破产清算给广大出资人带来的损失。同时，通过资产重组，恢复中核钛白持续经营能力，使股东持有的股票价值得到提升，并享有中核钛白重整成功所带来的收益。为了实现这一目标，管理人真诚地希望各位出资人理解并支持中核钛白的重整，通过本方案。

本方案是中核钛白重整计划草案的组成部分，自嘉峪关法院裁定批准中核钛白重整计



划草案之日起生效。

除上述说明事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十五、分部信息

1. 2011 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
营业收入	38,863.10	2,333.18	697.63		41,893.91
其中：对外交易收入	38,863.10	2,333.18	697.63		41,893.91
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00		0.00
营业费用	58,231.88	1,414.42	538.22		60,184.52
营业利润（亏损）	-19,368.78	918.76	159.41		-18,290.61
资产总额	55,164.82	2,750.17	999.97	-1,107.69	57,807.27
负债总额	46,394.23	1,475.94	851.36	-139.65	48,581.88
补充信息					
折旧和摊销费用	3,695.56	142.98	67.50	-	3,906.04
资本性支出	667.17	295.68	8.84		971.69
折旧和摊销以外的非现金费用					

2. 2010 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
营业收入	33,371.43	880.37	787.44		35,039.24
其中：对外交易收入	33,371.43	880.37	787.44		35,039.24
分部间交易收入	0.00	0.00	0.00		0.00
营业费用	46,430.09	507.00	474.68		47,411.77
营业利润（亏损）	-13,058.66	373.37	312.76		-12,372.53
资产总额	60,355.83	1,178.80	1,374.71	-1,307.59	61,601.75
负债总额	31,743.74	492.55	707.57	-339.55	32,604.31
补充信息					
折旧和摊销费用	5,288.57	65.67	115.89	-	5,470.13
资本性支出	486.69	101.31	22.22		610.22
折旧和摊销以外的非现金费用					

十六、持续经营能力

（一）影响公司持续经营的情形

1. 截至 2011 年 12 月 31 日，公司货币资金为 440.12 万元，已到期未偿还也未取得展



期的银行借款本金 21,160.16 万元，公司无法偿还到期债务，被嘉峪关市中级人民法院裁定进行重整。

2. 截至 2011 年 12 月 31 日，公司银行借款本金总额为 21,760.16 万元，其中短期借款为 21,160.16 万元，占 97.24%；公司过度依赖短期借款筹资，偿债压力大。

3. 公司目前无法获得供应商的正常商业信用，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。

4. 受钛白粉市场销售价格先升后降、原材料市场价格上升等各因素的影响，公司截至 2011 年底未分配利润为-46,883.44 万元，连续多年营运资金为负数，公司财务状况持续恶化。

5. 公司拟继续通过托管等方式走出困境，2011 年 8 月 8 日，公司召开第三届董事会第三十八次（临时）会议，同意由安徽金星钛白（集团）有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案。委托管理期限为：2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日，在此期间内，金星钛白将全面负责公司的日常生产经营。该议案已经 2011 年 8 月 25 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过，托管期间届满后，金星钛白有权选择续期。

6. 嘉峪关市中级人民法院根据天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部的申请，于 2011 年 11 月 30 日作出（2012）嘉法民重整字第 01-1 号民事裁定书，裁定受理债务人中核华原钛白股份有限公司重整一案；并于同日作出（2012）嘉法民重整字第 01-2 号民事裁定书，裁定对中核华原钛白股份有限公司进行重整，同时指定中核华原钛白股份有限公司清算组为管理人。截至审计报告日，中核钛白仍处于重整期间，重整计划草案尚未经债权人会议表决通过和人民法院批准，公司重整能否成功存在重大不确定性。

（二）管理层关于改善公司持续经营现状的措施

1. 面对公司近几年的经营状况和员工收入较低、情绪增多、前途迷茫等现状，为了稳定员工队伍，公司采取了以下措施：

（1）提高工资收入，增强职工信心

首先，积极筹措流动资金，保证公司的持续经营，保证职工人人上岗；其次，根据员工收入低、消费高和生活质量差等实际情况，每人每月提高了 500 元工资收入，并及时宣传托管后的经营思路和发展战略，提高员工对企业未来发展的信心。

（2）投入物力、财力，切实改善工作生活环境

针对员工工作环境恶劣、生活条件差的现状，公司采取有效措施，进行了改善。一是租用并改造矿区福利区三栋楼房，建立倒班职工公寓。11 月初，公司 640 名倒班员工已全部入住，有效地解决了职工长期关心的住宿问题。二是租用客车临时解决员工上班乘车难的问题。与此同时，公司新购置三辆大客车，从根本上解决员工的乘车问题。目前有两辆客车已投入运行，另外一辆也即将到货。三是建立新的嘉峪关办公区，在改善办公条件的同时，也为下一步一些焦点问题的解决打好了基础。四是厂区淋浴间和大型餐厅的改造工程

已开始启动。

通过上述工作，员工的生活、工作环境大幅改善，吃、住、行等问题基本解决，消除职工的后顾之忧。

（3）制定出台相关政策，解决员工迫切意愿

公司开展了员工特殊需求调查，通过各种渠道了解员工的实际需求，制定出台了《中核华原钛白股份有限公司托管重整过渡期间员工劳动关系相关问题的实施方案》和《2011年员工内部退养管理办法》，有效地解决了员工自身需要解决的部分问题。目前已办理自谋职业人员近50人、内部退养人员80人。

2. 引入托管方，提高管理水平

中核钛白引入金星钛白对其整体资产进行托管经营。托管方派出管理团队对中核钛白实施全面管理，改组生产、采购、销售组织形式，理顺生产、经营流程，提高管理效率。同时将中核钛白中层管理人员及业务骨干交流到金星钛白进行学习、培训，接受先进的企业管理理念和经营理念，加强理念的融合，为公司未来大发展培养管理人才。

3. 改造、扩建生产线，提高企业产能

因公司近几年经营大幅下滑，资金捉襟见肘，对生产线投入不足，设备维护维修欠账多，导致设备故障率高，生产线状况已不能满足企业生存发展的需要。为解决上述问题，公司主要做了以下几个方面的工作：

（1）调整生产组织机构，理顺生产管理程序

随着托管工作的逐步开展和深入，公司对生产组织系统和管理程序进行了多次调整，最终形成了目前以技术部为主导，生产部、设备部为中心的生产组织管理部门，并整合生产岗位，调整生产人员，同时合理清理劳务人员与检修小分队，劳务人员从126人减少到26人，小分队由13支减少到现在的2支。通过此次调整，公司生产管理层级进一步减少，各级责任进一步明确，为有序生产提供了组织保证。

（2）加大技改投入力度，改善生产状况

以生产线达产达标为公司工作的重中之重，加大技术改造力度，按照月产4,200吨的生产能力对现有生产线的瓶颈工序、设备进行技术改造，整合两条生产线优势资源，新增重点工序关键设备，提高生产效率。本年改造已投入资金500余万元，已完成改造项目11项。目前生产能力正在逐步恢复和提高，整体生产状况已有大幅度改善。

（3）优化工艺技术，提高产品品质

转变生产管理思路，以产品品质为先导，从影响产品质量的主要因素抓起，采取改善水解工艺、提高水洗真空度、降低偏钛酸铁含量等措施，改进生产工艺，强化质量意识，同时加强现场质量控制管理，使得产品质量有了明显提高。

（4）加强能耗控制，降低生产成本

在整治现场“跑、冒、滴、漏”的基础上，重点加强回收设备的检修恢复和能源管理。通过理顺水、电、汽管理程序；增加监控和计量设备；调整工艺参数；改变设备运行方式等措施使产品单耗大幅度下降、生产效率大幅提升生产成本也得到了有效控制。

（5）开展设备整治和现场清理，改善现场环境

组织人力，重点整治问题设备、老化设备、现场设备的“跑、冒、滴、漏”现象，同时对现场长期形成的检修垃圾、已拆除的废旧设备进行集中清理和回收。加强了200#生产线的采光和照明，生产线现场环境得到明显改观。

（6）未来技改规划

在托管方主导下中核钛白进行生产线的技术改造与扩建，根据初步安排，将于2012年3月底开始实施一期6万吨扩产改造计划；2013年将进行进一步改造，使公司能够达到10万吨钛白粉的生产能力。

4. 完善供销体系，加强资金管理，保证企业正常经营

面对资金紧张的局面，金星钛白承诺分期注入6,000万元资金用于中核钛白的生产经营，截至2011年12月31日已到位和占用金星钛白及控股子公司资金7,171.01万元，公司依托托管方的销售资源和供应渠道，调整和完善了公司供销体系，并加强资金管控。

（1）根据实际需要，调整供应人员，实施原材料、备品件比价询价，实行物资采购“三公开”；其次配合技术改造合理安排采购计划，确保了正常生产所需原辅料和技改所需物资的采购供应；同时加强对外协调，在攀枝花成立钛矿采购站，安排人员重点保障钛矿的采购。

（2）按照销售实际状况，对货物、货款的安全控制及合理定价方面进行了流程清理和机制完善，整合优化销售渠道和销售人员，清理历史遗留问题，将销售员的收入与责任对等；利用托管方现有的销售渠道和资源，委托后处理加工厂对我公司生产的粗品进行后处理加工，使产品品质达到同行业平均水平，价格也提高到同行业水平。

（3）根据公司实际情况调整财务报销程序，完善财务管理制度，实施资金计划管理，从严审核费用开支范围和额度，尽量减少现金支出，及时催缴采购发票；加强库房物资采购入库和验收管理，合理使用库存物资，既降低了库存，又节约了资金。

通过上述对供应、销售和财务体系的调整、梳理，公司供应渠道进一步优化，销售机制进一步完善，财务管理也进一步严谨，公司经营基础得到了质的提升，为尽早实现扭亏为盈创造了有利条件。

5. 加强安全管理，提高安全意识，确保生产安全

安全生产是企业正常经营的保证，公司将安全生产放在首位，成立安全生产工作领导小组，并随着公司机制体制的变动，适时调整领导小组成员，使安全生产工作落到实处。首先，调整成立安全保卫部，充实安全保卫人员，投入资金12万元修建厂区围墙，80余万元安装厂区重要场所和重点部位监控设施，加强夜间值班、治安巡逻和门卫管理，严格控制外来人员和车辆进入。其次，加强现场安全监督力量，配备倒班安全员，并规范了劳保



防护用品的配置和使用，下发劳保管理领用制度。第三，整合公司运输车辆，将客车和货车进行区分管理，制定实施用车审批程序，重点加强职工上下班通勤大客车的管理，在提高车辆使用效率的同时，也确保安全无事故。

6. 调整组织架构，转变管理理念，增强经营管理能力

2011年，对正处于经营困难时期的中核钛白来讲，增强企业内部管控、提高经营效率变得更为重要。公司一方面从管理体制入手，经过对内部组织架构的多次调整和完善，已基本建立以技术部、生产部、设备部、项目部为中心的生产组织管理和技改部门，同时以生产辅助单位更专业、更便捷为主的调整基础上，增强了企业行政团队和党群部门的组织力量。另一方面从提升管理水平为出发点，启动公司与托管方的双向交流工作，使一部分管理人员走出去吸取先进经验、学习先进技术；也使外部的先进管理理念和工艺技术能走进来，融入到公司的经营管理过程中。

7. 加强党、政、工、团职能发挥，为生产服务

为充分发挥党、政、工、团的职能作用，公司进一步增强和充实的党、政、工、团力量，并紧紧围绕生产经营及重点工作，采取多种渠道正面宣传公司经营思路以及破产重整信息，做好职工思想政治工作，稳定职工队伍；开展“我靠企业生存、企业靠我发展”为主题的大讨论活动，慰问离退休、家庭困难职工，参与和举办矿区、公司组织的各项活动，并取得优异成绩，为企业营造了良好的工作氛围的同时，对外展现了钛白的精神和实力，也为处在经营困难时期的公司注入一缕新风。

公司管理层认为上述措施全部实施后，公司能维持持续经营，因此财务报表仍然按照持续经营基础编制。

十七、其他重要事项

（一）托管经营

1. 山东东佳集团股份有限公司托管经营

（1）接受托管

2010年12月28日，中核钛白董事会第三十三次（临时）会议通过了《关于公司拟委托山东东佳集团股份有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案》和《关于公司拟与山东东佳集团股份有限公司签署〈托管协议〉的议案》，拟委托山东东佳集团股份有限公司对公司整体资产实施托管经营。委托管理期限为：2010年12月28日至2011年8月31日。在此期间内，东佳集团将全面负责公司的日常生产经营。托管期间届满后，东佳集团有权选择续期。2011年2月18日2011年中核钛白第一次临时股东大会审议通过《关于公司拟委托山东东佳集团股份有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案》、《关于公司拟与山东东佳集团股份有限公司签署〈托管协议〉的议案》。

《托管协议》约定：

1) 中核钛白同意东佳集团对其整体资产实施托管经营。东佳集团应于2010年12月28日进驻中核钛白，实施托管经营。东佳集团进驻托管后，应努力改善中核钛白的现有经营



状况，以合法、有效的方式开展托管工作，并接受中核钛白及其股东的监督。东佳集团不得恶意损害中核钛白及其全体股东的利益，否则应负有赔偿责任。

2) 托管期间自2010年12月28日起，至2011年8月31日止，托管期间届满后，东佳集团有权选择续期。

3) 如东佳集团参与中核钛白的后续重组，则中核钛白无需支付托管费。

(2) 结束托管

2011年7月6日中核钛白收到山东东佳集团股份有限公司《关于资产托管相关事宜的通知》，东佳集团决定在《托管协议》约定的托管期间（2010年12月28日起至2011年8月31日止）届满后不再选择续期。

2011年8月31日，东佳集团结束对中核钛白的托管经营。按协议，经审计取得500万元托管费。

2. 安徽金星钛白（集团）有限公司托管经营

2011年8月8日，公司召开第三届董事会第三十八次（临时）会议，同意由安徽金星钛白（集团）有限公司对公司整体资产实施托管经营的议案。委托管理期限为：2011年9月1日至2012年8月31日，在此期间内，金星钛白将全面负责公司的日常生产经营。该议案已经2011年8月25日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过。

《托管协议》的主要内容为：

(1) 中核钛白同意金星钛白对其整体资产实施托管经营。金星钛白应于2011年8月15日进驻中核钛白现场，在中核钛白的监督下与东佳集团进行托管资产的交接，金星钛白于2011年9月1日起正式托管中核钛白。金星钛白进驻托管后，应努力改善中核钛白的现有经营状况，以合法、有效的方式开展托管工作，并接受中核钛白及其股东的监督。金星钛白不得恶意损害中核钛白及其全体股东的利益，否则应负有赔偿责任。

(2) 托管期间自2011年9月1日起，至2012年8月31日止，托管期间届满后，金星钛白有权选择续期。

(3) 在协议签订后三个工作日内，金星钛白向中核钛白、中国信达和中核四〇四、金星钛白共同指定的专户交纳人民币2000万元的托管保证金。

(4) 金星钛白与中核钛白共同协商并妥善解决托管期间中核钛白的职工问题，积极做好企业、员工的稳定工作，确保中核钛白的正常经营。

(5) 金星钛白应在认真进行可行性评估的基础上，做好中核钛白生产经营调整及技术改造的相关工作。

(6) 金星钛白托管期间，中核钛白作为有独立法人资格的上市公司，应继续保持生产、供应、销售独立运行。在不损害中核钛白、金星钛白利益的前提下，按照市场化原则，由金星钛白确定产品销售的策略和方式。

(7) 金星钛白应组成由其董事长李建锋带队、不少于10人的托管团队常驻中核钛白厂

区现场。其中，董事长李建锋常驻中核钛白厂区现场时间不少于一年。除由中核钛白董事会聘任的高管人员拟任班子成员及证券事务代表可以在中核钛白领取报酬和报销与中核钛白工作有关的费用外，参与托管的其他工作人员不得在中核钛白领取任何报酬或报销任何费用。

(8) 金星钛白按照2011年7月28日向中核钛白主要股东提交的《关于对中核钛白整体资产托管经营的工作方案》实施托管经营，完成具体托管任务目标。

(9) 双方一致同意，在2012年8月31日托管期届满时，应按照与2010年中核钛白生产经营财务决算相同口径的计算方法，经会计师事务所审计确定金星钛白的托管实际利润。

双方一致同意，以下述方式确定金星钛白应获得的托管费用：

(1) 如托管实际利润为人民币1,000万元（含）以上，则中核钛白应向金星钛白支付托管实际利润的20%作为托管费用；

(2) 如托管实际利润为人民币0（含）至人民币1,000万元（不含），则中核钛白应向金星钛白支付托管实际利润的10%作为托管费用；

(3) 如托管实际利润为负，则中核钛白不向金星钛白支付托管费，并且中核钛白有权不返还金星钛白2,000万元的托管保证金。

(4) 如托管利润考核基数在人民币负1,000万元（不含）至负2,000万元（含）之间，则中核钛白应向金星钛白支付托管费用人民币700万元。

(二) 重整事项

2011 年 11 月 30 日，嘉峪关市中级人民法院作出（2012）嘉法民重整字第 01-1 号《民事裁定书》，裁定受理申请人天水二一三机床电器厂兰州天兰机电产品经营部对被申请人本公司的重整申请，并于同日作出（2012）嘉法民重整字第 01-2 号《民事裁定书》裁定对本公司重整，同时指定中核华原钛白股份有限公司清算组为中核华原钛白股份有限公司管理人。

经管理人申请，12 月 6 日嘉峪关市中级人民法院作出（2012）嘉民重整字第 01-2 号《决定书》，批准中核华原钛白股份有限公司继续营业。

经管理人申请，12 月 26 日嘉峪关市中级人民法院作出（2012）嘉民重整字第 01-3 号《决定书》，批准中核华原钛白股份有限公司管理人继续履行中核华原钛白股份有限公司与安徽金星钛白（集团）有限公司签订的《托管协议》。即继续委托公司现托管方安徽金星钛白（集团）有限公司对本公司实施托管经营。

本公司重整案第一次债权人会议已经于 2012 年 1 月 12 日上午在嘉峪关市新华南路 1169 号国泰大酒店一楼多功能厅召开，会议由管理人向债权人会议报告了阶段性工作进展情况、资产状况调查情况和债权申报审核情况并由债权人会议核查债权表，同时由法院指定了债权人会议主席。原定于 2012 年 2 月 29 日召开的中核钛白重整案第二次债权人会议和第一次出资人组会议，因相关事宜还在积极磋商之中，未能如期召开，2012 年 2 月 24 日公司发出了《关于重整案第二次债权人会议延期召开的通知公告》和《关



于重整案第一次出资人会议延期召开的通知公告》，嘉峪关法院决定第二次债权人会议和第一次出资人会议延期召开，具体召开时间将另行通知。

目前，两家金融债权人正在履行向上级银行的报批手续，生产经营正常进行，原辅材料库存充足，重整及托管工作正在有序推进。

截至 2012 年 4 月 13 日，管理人登记的债权申报共 170 家，171 笔，申报债权总额为人民币（以下币种均为人民币）341,314,279.79 元。经管理人审查初步确认 159 笔，确认债权总额 321,150,577.54 元；不予确认的 10 笔。此外，因涉及诉讼等原因暂缓确认的债权 1 笔。其余债权正在审查确认过程中。另外，有三家债权人申报了取回权。

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

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 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,516,887.22	2.27	1,516,887.22	100.00	1,516,887.22	2.14	1,516,887.22	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	40,653,066.57	60.89	11,720,012.95	28.83	62,044,977.82	87.38	13,244,147.16	21.35
单项金额虽重大但单独计提坏账准备的应收账款	24,591,987.35	36.84	6,474,989.85	26.33	7,440,981.66	10.48	2,987,569.93	40.15
合 计	66,761,941.14	100.00	19,711,890.02	29.53	71,002,846.70	100.00	17,748,604.31	25.00

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	计提原因
上海梅陇酒家	1,516,887.22	1,516,887.22	100.00	已无法与对方单位取得联系
合 计	1,516,887.22	1,516,887.22	100.00	—

2) 按组合计提坏账准备的应收账款

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	24,736,881.89	0.05	1,236,844.09	48,626,278.92	0.05	2,431,313.94
1-2 年	5,676,862.15	0.10	567,686.21	407,066.10	0.10	40,706.61
2-3 年	380,988.10	0.15	57,148.22	2,634,713.17	0.15	395,206.98
3 年以上	9,858,334.43	1.00	9,858,334.43	10,376,919.63	1.00	10,376,919.63
合 计	40,653,066.57		11,720,012.95	62,044,977.82		13,244,147.16

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款年末金额为 24,591,987.35 元, 主要为无法与客户取得联系以及因产品质量问题产生部分货款纠纷等应收货款, 对其单独进行了减值测试, 按照个别认定法计提坏账准备 6,474,989.85 元。

(2) 本年度实际核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
青岛海尔零部件采购有限公司	货款	96,451.90	经法院判决, 余款不能追回	否
青岛百龙大亚绿色塑钢门窗异型材有限公司	货款	290,730.00		否
威海百龙大亚塑钢门窗异型材有限公司	货款	17,600.00		否
合 计		404,781.90		

(3) 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。

(4) 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(%)
郯城新鑫装饰材料有限公司	客户	4,312,031.74	1 年以内	6.46
广州市欣石贸易有限公司	客户	3,726,120.94	1-2 年	5.58
北京泰奥华商贸有限公司	客户	2,057,158.00	3 年以上	3.08
浙江省临安市金洲纸业有限公司	客户	2,011,483.10	1 年以内	3.01
东莞杜邦华佳高性能涂料有限公司	客户	1,821,270.00	1 年以内	2.73
合 计		13,928,063.78		20.86

(5) 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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-



按组合计提坏账准备的其他	20,340,417.71	66.92	19,290,035.10	94.84	20,334,324.78	91.17	18,904,443.23	92.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,053,411.73	33.08	8,187,132.77	81.44	1,968,529.95	8.83	1,968,529.95	100.00
合 计	30,393,829.44	100.00	27,477,167.87	90.40	22,302,854.73	100	20,872,973.18	93.59

1) 年末无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	930,031.16	0.05	46,501.55	534,337.18	0.05	26,716.86
1-2 年	130,240.48	0.10	13,024.05	150,141.14	0.10	15,014.11
2-3 年	58,395.97	0.15	8,759.40	926,040.24	0.15	138,906.04
3 年以上	19,221,750.10	1.00	19,221,750.10	18,723,806.22	1.00	18,723,806.22
合 计	20,340,417.71		19,290,035.10	20,334,324.78		18,904,443.23

3) 年末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款年末金额为 10,053,411.73 元, 主要为已辞职未办理手续的员工借款及销售点货物丢失待查款等, 对其单独进行了减值测试, 按照个别认定法计提坏账准备 8,187,132.77 元。

(2) 本年度无坏账准备转回(或收回)情况

(3) 本年度无实际核销的其他应收款。

(4) 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。

(5) 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
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	24.47	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	9.32	预付转入
湖南长沙矿业研究院	代办采矿权	2,550,000.00	3 年以上	8.39	预付转入
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	4.91	预付转入
四川米易黑石宝钛业有限公司	供应商	862,807.29	3 年以上	2.84	预付转入
合 计		15,172,526.56		49.93	

(7) 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
中核四零四总公司	有重大影响投资方	420,389.22	1.38



单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
合 计		450,389.22	1.48

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	-	-
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	5,739,596.52	500,000.00
长期股权投资价值	9,680,403.48	14,920,000.00

(2) 按成本法、权益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(%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
1 甘肃大唐八零三热电有限责任公司	5	5	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	-
2 云南玉飞达钛业有限公司	61.67	61.67	14,920,000.00	14,920,000.00	-	-	14,920,000.00	-
小计			15,420,000.00	15,420,000.00	-	-	15,420,000.00	
权益法核算	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计			15,420,000.00	15,420,000.00	-	-	15,420,000.00	-

(3) 对合营企业、联营企业投资

无。

(4) 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	-	-	500,000.00
云南玉飞达钛业有限公司	-	5,239,596.52	-	5,239,596.52



被投资单位名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
合 计	500,000.00	5,239,596.52	-	5,739,596.52

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	368,561,740.77	313,358,267.45
其他业务收入	6,890,856.29	6,391,477.36
合 计	375,452,597.06	319,749,744.81
主营业务成本	392,529,399.47	341,719,433.71
其他业务成本	2,312,979.57	1,386,770.10
合 计	394,842,379.04	343,106,203.81

注：营业收入本年金额较上年金额增加 5,5702,852.25 元，增幅 17.42%，营业成本本年金额较上年金额增加 51,736,175.23 元，增幅 15.08%，主要是因为本年度钛白粉市场好转，市场价格上升及销量增加所致。

(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	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71
合 计	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71

(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	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71
合 计	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	15,147,692.30	13,482,327.34	13,325,247.87	14,531,278.19
华北地区	35,711,521.43	34,584,035.87	62,777,981.59	68,459,838.30
华东地区	239,321,629.48	272,103,609.69	139,911,218.82	152,574,185.62
华南地区	21,180,534.27	20,431,706.03	33,467,221.40	36,496,244.50
中南地区	5,829,047.01	5,985,863.12	16,376,160.20	17,858,319.92
西北地区	41,433,500.00	36,580,265.56	38,528,322.22	42,015,411.17
西南地区	9,937,816.28	9,361,591.86	8,972,115.35	9,784,156.01



合计	368,561,740.77	392,529,399.47	313,358,267.45	341,719,433.71
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额 113,548,115.00 元, 占本年销售收入总额的 30.24%。

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	-197,585,144.50	10,660,881.08
加: 资产减值准备	70,975,077.74	30,915,096.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,747,557.54	51,767,872.28
无形资产摊销	647,819.52	647,819.52
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	8,514,175.76	
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	4,193,033.52	3,278,647.79
公允价值变动损益(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	17,279,760.98	16,588,992.49
投资损失(收益以“-”填列)		
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)		
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-23,586,558.70	21,359,675.84
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-28,663,424.24	-17,334,362.75
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	118,024,434.25	-113,231,537.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,546,731.87	4,653,085.46
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	2,194,706.31	853,854.33
减: 现金的期初余额	853,854.33	390,787.32
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,340,851.98	463,067.01

十九、 补充资料

1. 本年非经营性损益表



按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的规定，本公司 2011 年度非经营性损益如下：

项 目	本年金额	上年金额	说明
非流动资产处置损益	-9,768,446.53	-3,672,225.82	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助	190,885.71	907,828.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益		137,823,794.78	
企业重组费用			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,180,636.29	-266,653.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	-14,758,197.11	134,792,744.01	
所得税影响额	-441,562.59	20,215,202.30	
少数股东权益影响额（税后）	-507,752.82	108,191.94	
合 计	-13,808,881.70	114,469,349.77	

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净



资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本公司 2011 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

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	-1.0862	-1.0404	-1.0404
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	-1.0103	-0.9677	-0.9677

二十、 财务报告批准

本财务报告于 2012 年 4 月 23 日由本公司管理人会议批准报出。

中核华原钛白股份有限公司管理人

二〇一二年四月二十三日

第十三节 备查文件目录

- 1、载有管理人负责人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

管理人负责人：郑成新

二〇一二年四月二十三日