

公司代码：600456

公司简称：宝钛股份

宝鸡钛业股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会拟以公司总股本 430,265,700 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.5 元（含税），共计派发现金红利 21,513,285.00 元（含税）。本年度不以资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宝钛股份	600456	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	贾栓孝	任 鑫
办公地址	陕西省宝鸡市高新大道88号	陕西省宝鸡市高新大道88号
电 话	0917—3382333 3382666	0917—3382116
电子信箱	dsb@baoti.com	renxing@baoti.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

本公司主要从事钛及钛合金的生产、加工和销售，是中国最大的钛及钛合金生产、科研基地。公司拥有国际先进、完善的钛材生产体系，主要产品为各种规格的钛及钛合金板、带、箔、管、棒、线、锻件、铸件等加工材和各种金属复合材产品。

本公司的产品中钛材主要应用于以下领域：

1、航空、航天、船舶方面：主要用作宇宙飞船的船舱骨架，火箭发动机壳件，航天方面的液体燃料发动机燃烧舱、对接件、发动机吊臂，飞机上的发动机叶片、防护板、肋、翼、起落架等，舰船上的水翼、行进器等；

2、石油、化工方面：主要用作炼油生产中的冷凝器、空气冷却换热器，氯碱行业中的冷却管、钛阳极等，电解槽工业和电镀行业，是电解槽设备的主要结构件；

3、冶金工业方面：主要用于湿法冶金制取贵金属的管道、泵、阀和加热盘等；

4、其他方面：如海水淡化工业中的管道、蒸发器，医疗领域中的医疗器械、外科矫形材料（如心脏内瓣、心脏内瓣隔膜、骨关节等），高尔夫球头、球杆等。

（二）经营模式

公司按照市场需求，生产、加工和销售适合客户要求的钛及钛合金等产品，主要经营模式为：

1、材料采购

公司生产经营需要的原材料和辅助材料通过内部生产（公司控股子公司宝钛华神可以满足公司主要材料海绵钛的部分需求）和外部采购取得。公司原辅材料的采购由物资采购和供应部门根据生产计划，按照比质比价、统一对外的原则择优采购，采购方式有招投标、询价比价、定点采购和零星采购等形式；公司重视供应商的评估和管理，制定了严格的供应商选择标准及合格供方评审办法，致力于合格供方的培养和长期共同发展，与一些规模较大的供应商建立了长期良好的战略合作关系，拥有稳定的原材料供货渠道，能够满足公司生产经营所需。

2、产品生产

公司主要的生产模式为以销定产。公司生产、技术、质量等管理部门根据销售合同的具体要求，制定切合实际的生产计划和产品工艺标准，并通过完备的质量管控体系组织生产，满足客户产品要求；同时，根据市场营销变化保持合理数量的现货库存，以备市场需要。

3、产品销售

公司产品主要采用直接销售的方式。公司建立了较为完善的多渠道、市场化的营销网络体系，在产品营销过程中，着重做好分析研究，根据客户的需求不断调整和变化销售策略，满足不同结构层次的客户对产品质量和服务质量的差异化需求，增强市场竞争力，同时注重强强联合，积极与战略重点客户建立长期战略合作关系，签订长期框架协议（合同），巩固和提升市场占有率。

（三）报告期公司主要的业绩驱动因素分析

2017年，公司积极应对复杂多变的市场形势，加强科研营销和市场开发，优化客户管理，不断拓展新市场，开发新产品，高端产品市场收入稳中有升，传统用钛市场需求回暖，公司经营质量得到一定程度改善。

（四）行业情况说明

1、公司所处的行业为钛行业，钛行业在国民经济发展中具有重要的地位，对国防、经济及科

技的发展具有战略意义，是支撑尖端科学技术进步的重要原材料产业，也是国民经济发展和产业升级换代的基础产业。我国极为重视钛行业的发展，钛行业受到国家和各级地方政府的支持，陕西省将其列为经济支柱产业，良好的政策环境对钛行业及公司长远发展形成了有力的支持。

2、2017 年，受市场、环保、成本驱动等多方面因素影响，海绵钛价格和部分钛产品价格出现一定幅度上涨，钛行业市场呈现出触底反弹、初步走出低谷的发展态势，但由于库存积压仍需进一步清理，中低端钛产品过剩、同质化，以及受国内相关产业结构调整影响，导致钛行业结构性产能过剩、供大于求、竞争激烈的局面仍未发生根本改变。随着国民经济结构战略性调整以及产业转型升级，未来钛行业在航空、航天、船舶、核电、信息技术、高端装备制造、新能源、新材料、体育休闲、海水淡化等产业上仍有较大的市场发展机遇。根据公司产品转型升级的部署和安排，公司将着力提升公司钛材在航空、航天、舰船、兵器、深海等领域的应用比例，进一步加大研发力度，建立项目专人跟踪、专人负责机制，提高高端用钛的市场占有率。

3、公司是我国最大的以钛及钛合金为主的专业化稀有金属生产科研基地，主导产品钛材年产量位居世界同类企业前列，2017 年公司实现钛材销售量 9265.30 吨，营业收入 28.76 亿元。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	6,899,637,843.92	6,936,034,038.25	-0.52	6,972,790,841.45
营业收入	2,876,391,604.79	2,510,478,103.53	14.58	2,142,111,627.54
归属于上市公司股东 的净利润	21,483,626.55	36,862,129.20	-41.72	-186,775,749.09
归属于上市公司股东 的扣除非经常性 损益的净利润	-9,590,434.74	-33,166,949.59	71.08	-196,777,190.28
归属于上市公司股东 的净资产	3,424,921,018.24	3,425,559,223.96	-0.02	3,410,214,274.59
经营活动产生的现 金流量净额	215,810,895.96	-127,334,215.46	269.48	31,199,227.81
基本每股收益（元 / 股）	0.0499	0.0857	-41.77	-0.4341
稀释每股收益（元 / 股）	0.0499	0.0857	-41.77	-0.4341
加权平均净资产收 益率（%）	0.6279	1.0791	减少0.4512个百 分点	-5.3210

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	558,735,039.66	582,579,782.60	867,053,267.17	868,023,515.36
归属于上市公司股东的净利润	-36,274,599.60	-16,026,367.34	25,432,684.50	48,351,908.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-37,461,614.01	-19,307,351.26	24,122,765.78	23,055,764.75
经营活动产生的现金流量净额	-207,357,352.74	82,452,405.78	45,322,251.70	295,393,591.22

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

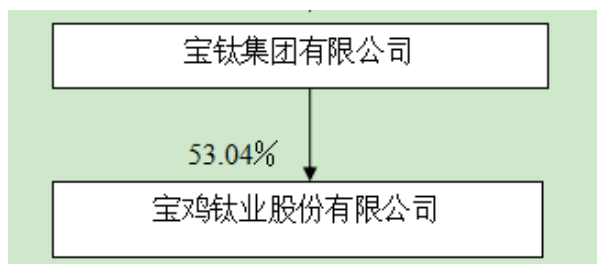
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					31,154		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					32,018		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
宝钛集团有限公司	-12,901,987	228,227,298	53.04	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	12,041,200	2.80		未知		其他
中国银行股份有限公司－嘉实研究精选混 合型证券投资基金		5,424,600	1.26		未知		其他
中国工商银行股份有 限公司－嘉实周期优 选混合型证券投资基金		4,536,952	1.05		未知		其他
全国社保基金一一二 组合		4,403,966	1.02		未知		其他
国家第一养老金信托 公司－自有资金		4,304,404	1.00		未知		其他
魁北克储蓄投资集团		3,246,043	0.75		未知		其他

中国农业银行股份有限公司—嘉实丰和灵活配置混合型证券投资基金		2,130,496	0.50		未知		其他
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001沪		2,019,083	0.47		未知		其他
韩勇	0	1,510,386	0.35		未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中宝钛集团有限公司与其他股东之间无关联关系。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知前十名股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

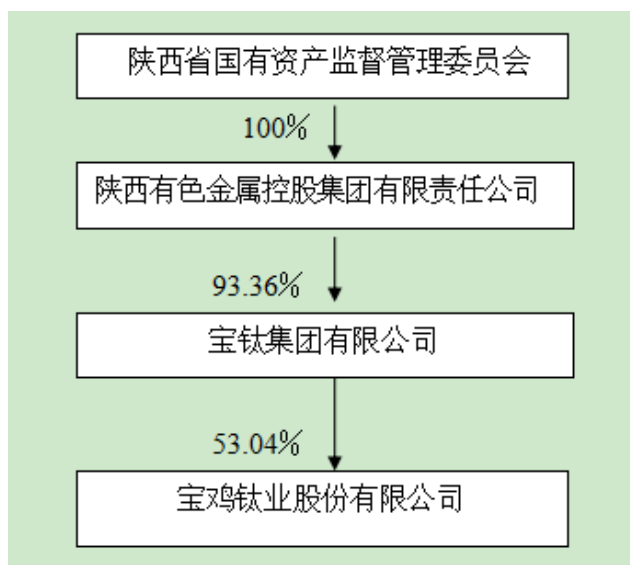
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 28.76 亿元，营业利润 4,470.79 万元，归属于上市公司股东的净利润 2,148.36 万元。

2017 年是公司实施“十三五”规划的关键一年，更是公司全面深化改革的破局之年。一年来，面对错综复杂的市场形势，公司紧密围绕总体工作部署和生产经营目标，以追赶超越为主线，以提高质量和效益为中心，积极探索发展思路，稳步推进机构改革，坚持自主创新与科技进步，加强市场开发和科研营销，加快产业结构转型升级，核心竞争力不断增强，管理水平稳步提升，公司保持了持续、健康、稳定发展，全年共实现钛材销售量 9265.30 吨，营业收入 28.76 亿元。

2017 年，公司紧密围绕年度经营目标，重点做好了以下工作：

1、创新开拓发展思路，加速推动机构改革

2017 年，公司以“做精军品，做活民品”的战略思想为指导，推动变革管理方式，加快建设产供销一体、扁平化管理和市场化运营体系，优化配置内部资源，细分业务板块，在二级单位试点公司制改革，有效提升了公司组织机构的运行效率；着力推进“五定”工作实施，按照精干、高效的原则，整合精简管理部门，重新调整部门设置，减少职能交叉和权责模糊，强化岗位职责，不断提升工作效率，同时在部分单位率先开展全员优化组合、竞聘上岗，并通过薪酬制度改革，调整收入分配方式，加大绩效考核管理与岗位工资挂钩力度，充分发挥绩效考核的激励作用，有效调动全员工作积极性，不断增强企业转型发展的内生动力。

2、全力做好市场营销，积极拓展产品空间

2017 年，公司密切跟踪钛行业市场动态，准确把握市场需求，适时调整营销战略，细分产品 和市场，在有效保持传统市场占有率的基础上，依托公司品牌优势和资源优势，积极拓展和开发 高附加值、高科技含量的新兴市场；全面加强质量营销，推进与战略大客户的长期合作，着重提 升产品质量，创造双赢、多赢的营销局面；同时，积极拓展国际市场，增强与国际重要分销 商、承包商的业务合作，确保重点客户持续稳定订货，巩固和提高公司在出口高端市场的领先优 势。经过积极努力，2017 年公司在航空、航天、舰船、化工等领域市场订货稳步上升，新兴市场

领域也取得明显突破，钛材销售量同比增长 12.14%。

3、多措并举强化管理，促进公司高效运转

2017 年，公司以提质增效为抓手，解放思想、开拓进取、推进改革，围绕既定目标和发展规划，扎实有效开展各项工作，激发和增强了企业活力，公司管理工作整体效能得到进一步提升。

（1）科学统筹组织生产，提高生产运行效率。公司推进规范与效益并举的生产运营体系，不断提升生产计划的科学性和执行性，加强生产组织全程管控，通过优化生产流程，推进生产要素合理流动，发现问题及时协调处理，有效减少生产制造过程中的劳动和浪费，最大限度提高资源利用效率；科学制定生产计划，特别是针对战略客户和重点项目合同，精准实施“生产专项”、“绿色通道”等管理措施，确保生产合同的按期交付；同时，充分利用各种资源，强化生产调度、管理与协调，提高在制品和残废料的改造再利用，加快成品、半成品周转速度，减少生产资源的不必要浪费，有效提升了企业运行的整体流程和效率，推进了公司的科学、持续、高效的管理生产。

（2）深入开展节支降耗，提高公司运营质量。为进一步增强市场竞争力，公司制定了切实有效的措施，将成本管理与生产经营融合渗透，保证了对目标成本的有效控制。公司密切跟踪原材料市场走势，搜集生产、供应、需求、成本等各方面信息，在分析研判的基础上，择机采购原辅材料，切实降低采购成本；开展库存清理专项行动，清理压库资产，盘活库存余量，加大残钛回收、残料改制力度，切实降低生产成本，合理执行错峰避峰用电方案，进一步降低单位产品能耗；高度重视货款回收，严格落实责任追究制，强化应收账款管理，有效防范经营风险；加强财务管控，调整筹资策略，优化融资结构，节约了利息支出，降低了融资成本，提升了经营质量。

（3）不断强化安全环保，促进公司健康发展。公司始终将安全生产视为生存及发展的根本，坚持“安全第一，预防为主”的方针，建立健全各项安全生产管理制度，严格落实安全生产责任制，加强安全检查、考核和防范措施，强化安全风险辨识、风险评价和控制，并积极推进安全生产标准化作业，认真执行“三级”安全教育和特种作业人员培训制度，提高员工安全防范意识和责任意识，实现长周期的安全文明生产；严格执行国家污染物排放标准，持续改进环保工艺、设备和废弃物综合利用技术，提升生产过程中的治污控污能力，同时做好污染源的信息排查与处理，有效控制了环境事故风险。2017 年公司安全环保考核指标及重点工作完成率 100%。

（4）系统实施设备管理，保障生产顺利进行。为保证日常生产的顺利进行，公司以保障设备安全有效运行为主线，坚持预防为主、维护保养和计划检修并重的原则，严格执行设备制度化、精细化管理，加强对设备及设备基础管理的专项检查，定期进行设备维护、记录和巡视，认真做好设备日常点检工作；组织开展设备操作技能培训，加强设备技术档案管理，完善管理资料，通过例行维

修、预测性维修、预防性维修、立即维修等方式，降低设备故障发生概率，提高设备运转能力和整体设备管理水平。全年设备综合完好率 99.69%，实施大项维修 8 项，临时项维修 314 项，大型设备安装改造项目 5 项，设备技改技措项目 43 项，为生产任务的顺利进行提供坚实的保障。

4、持续改进质量管理，不断增强品牌实力

公司坚持“质量为本”的经营理念，以客户满意为最高标准，提高质量意识和工作责任心，狠抓质量问责管理规定和质量追究制度的执行和落实，加大质量检查力度和质量事故处罚力度；按照质保体系的要求，严格执行工艺纪律，加强基础工作，从过程控制上下功夫，成立过程监督检查站，对关键工序、工艺过程进行监督控制，强化质量督查与工艺管控能力，有效减少质量异议和事故的发生，保证了质量体系的有效运行；积极做好质量审核与换版认证，2017 年完成国内外审核 30 项，组织完成 AS9100、AD2000 体系等三方审核，顺利通过多家客户的二方审核和认证工作，为公司产品向关键领域拓展提供可靠保障。

5、着力加快创新驱动，科研工作成果丰硕

2017 年，公司结合市场需求和企业自身发展需要，加快实施创新驱动发展战略，着力开展自主创新、科技研发、技术革新工作，加强深层技术突破，推进新工艺、新技术、新材料的研发和成果转化，全年开展国家重大科技专项、863 计划、火炬计划、海洋工程研发及产业化等各类科研项目近百项，申报国家重点研发计划、重点专项、配套等科研项目 20 项，公司承担的“高精度钛/锆合金挤压型材制备技术”项目，获得国家重点基础材料技术提升与产业化重点专项立项；同时，围绕深海空间站、航空、航天、舰船、海洋、核用等领域的用材需求，有针对性的开展研发工作，并取得阶段性成果，有力的促进了公司产品升级。全年获得各级科技成果奖 8 项，发明专利授权 9 项，实用新型专利授权 2 项，组织完成国家、行业标准 9 项；公司牵头历时八年研制的钛合金载人球舱，成功应用于“深海勇士号”4500 米载人球潜水器上，并顺利完成海试。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

会计政策变更的内容和原因	影响项目和金额	说明
根据修订后的《企业会计准则第 16 号--政府补助》（财会【2017】15 号）的规定，自 2017 年 1 月 1 日起，与企业日常活动相关的政府补助计入“其他收益”，在利润表中单独列报；与企业日常活动无关的政府补助仍在“营业外收入”核算列报，并采用未来适用法处理。	本期营业外收入减少 24,286,301.05 元，其他收益增加 24,286,301.05 元	该政策变动对公司净损益没有影响
根据财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号）的规定，本公司按要求对财务报表格式进行了修订。	1、本期资产处置收益增加 125,668.81 元，营业外收入减少 128,092.26 元，营业外支出减少 2,423.45 元。 2、上年同期资产处置收益增加-189,843.29 元，营业外支出减少 189,843.29 元。	该政策变动对公司净损益没有影响

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司通过收购原联营公司西安宝钛美特法力诺焊管有限公司其他股东股权的方式取得该公司 100%的股权，因此将西安宝钛美特法力诺焊管有限公司纳入合并财务报表范围。

宝鸡钛业股份有限公司

董事长：王文生

二〇一八年四月十八日