

2019 年度董事会工作报告

一、概述

报告期内，公司董事会严格执行《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》等法律法规及本公司章程的规定，认真贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，忠实、勤勉、谨慎履行职责，规范运作，科学决策，强化执行，不断完善公司治理和内部控制，为保障公司和全体股东利益、推动公司持续健康发展发挥了重要作用。

二、经营分析

（一）概述

1. 生产方面

报告期内，面对复杂多变的市场形势，公司扎实推进产品品质提升、优化成本控制等重点工作，较好地完成了本年度生产目标。报告期内，公司累计完成钒制品（以 V_2O_5 计）2.20万吨，同比减少1.96%；钛白粉23.39万吨（其中含氯化法钛白粉1.56万吨），同比增长2.43%；钛渣18.74万吨，同比减少2.16%。

2. 经营成果

报告期内，公司实现营业收入131.59亿元，较上年同期减少20.03亿元，同比下降13.21%；营业成本105.58亿元，较上年同期减少4.32亿元，同比下降3.93%；营业毛利26.01亿元，较上年同期减少15.71亿元，同比下降37.66%。归属于上市公司股东的净利润14.19亿元，较上年减少16.71亿元，同比下降54.08%，主要原因是报告期内钒产品的市场价格大幅下降。

（二）收入与成本

1. 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	13,158,669,728.41	100%	15,161,401,767.02	100%	-13.21%
分行业					
钒	6,232,326,873.94	47.36%	8,161,737,199.33	53.83%	-23.64%
钛	4,354,571,299.53	33.09%	4,261,627,148.24	28.11%	2.18%
钢材及钢材制品	179,850,776.36	1.37%	181,703,230.68	1.20%	-1.02%
电	1,846,786,977.25	14.04%	1,982,660,649.49	13.08%	-6.85%
其他	545,133,801.33	4.14%	573,673,539.28	3.78%	-4.97%
分产品					
钒产品	6,232,326,873.94	47.36%	8,161,737,199.33	53.83%	-23.64%
钛精矿	671,494,969.19	5.10%	560,340,969.39	3.69%	19.84%
钛渣	622,781,978.30	4.73%	691,056,358.04	4.56%	-9.88%
钛白粉	3,046,837,510.15	23.15%	2,992,655,610.13	19.74%	1.81%
电	1,846,786,977.25	14.04%	1,982,660,649.49	13.08%	-6.85%
钢材及钢材制品	179,850,776.36	1.37%	181,703,230.68	1.20%	-1.02%
其他	558,590,643.22	4.25%	591,247,749.96	3.90%	-5.52%
分地区					
国内	11,540,061,979.94	87.70%	13,266,957,234.99	87.50%	-13.02%
境外（含港澳台地区）	1,618,607,748.47	12.30%	1,894,444,532.03	12.50%	-14.56%

分季度指标：

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,062,578,653.31	3,196,113,902.14	3,121,100,103.69	2,778,877,069.27
归属于上市公司股东的净利润	753,377,768.36	446,592,004.83	210,220,097.20	8,945,609.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	752,706,217.39	440,867,409.09	208,001,462.15	3,363,101.06
经营活动产生的现金流量净额	541,109,019.70	742,722,930.47	711,715,833.25	1,286,273,825.57

2. 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钛	原燃材料	3,153,794,243.62	84.80%	2,853,807,500.95	85.28%	10.51%
	其他	565,088,425.93	15.20%	492,483,660.60	14.72%	14.74%
	小计	3,718,882,669.55	100.00%	3,346,291,161.55	100.00%	11.13%
钒	原燃材料	4,281,095,049.47	94.62%	4,872,414,161.60	95.07%	-12.14%
	其他	243,568,737.10	5.38%	252,527,830.78	4.93%	-3.55%
	小计	4,524,663,786.57	100.00%	5,124,941,992.38	100.00%	-11.71%
电	原燃材料	1,552,830,100.68	95.12%	1,713,974,951.33	95.48%	-9.40%
	其他	79,697,387.83	4.88%	81,190,281.48	4.52%	-1.84%
	小计	1,632,527,488.51	100.00%	1,795,165,232.81	100.00%	-9.06%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钛渣	原燃材料	445,681,459.69	80.48%	560,293,076.13	83.83%	-20.46%
	其他	108,104,044.10	19.52%	108,044,574.92	16.17%	0.06%
	小计	553,785,503.79	100.00%	668,337,651.05	100.00%	-17.14%
钛白粉	原燃材料	2,111,445,938.37	82.40%	1,862,724,640.54	83.32%	13.35%
	其他	450,924,783.78	17.60%	372,789,288.31	16.68%	20.96%
	小计	2,562,370,722.15	100.00%	2,235,513,928.85	100.00%	14.62%
钒产品	原燃材料	4,281,095,049.47	94.62%	4,872,414,161.60	95.07%	-12.14%
	其他	243,568,737.10	5.38%	252,527,830.78	4.93%	-3.55%
	小计	4,524,663,786.57	100.00%	5,124,941,992.38	100.00%	-11.71%
电	原燃材料	1,552,830,100.68	95.12%	1,713,974,951.33	95.48%	-9.40%
	其他	79,697,387.83	4.88%	81,190,281.48	4.52%	-1.84%
	小计	1,632,527,488.51	100.00%	1,795,165,232.81	100.00%	-9.06%

（三）费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	288,106,491.48	295,016,701.65	-2.34%	
管理费用	178,134,449.86	187,747,511.78	-5.12%	
财务费用	40,222,203.76	133,119,785.23	-69.78%	主要是利息支出减少、利息收入增加所致。
研发费用	463,555,913.76	337,724,444.02	37.26%	主要是公司抓好工艺技术优化升级、新产品开发及产品品质提升。

（四）研发投入

2019年，公司紧紧围绕科技创效及打造最具竞争力的钒钛产业目标，开展科技创新各项工作，研发投入4.66亿元，占营业收入的3.54%。在强化基础管理，创新体制机制的基础上，努力抓好工艺技术优化升级、新产品开发及产品品质提升。

公司研发投入情况：

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	352	342	2.92%
研发人员数量占比	10.21%	10.09%	0.12%
研发投入金额（元）	466,254,082.79	537,640,729.44	-13.28%
研发投入占营业收入比例	3.54%	3.55%	-0.01%
研发投入资本化的金额（元）	2,698,169.03	71,838,179.76	-96.24%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.58%	13.36%	-12.78%

（五）现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	9,233,611,942.09	8,430,650,045.82	9.52%
经营活动现金流出小计	5,951,790,333.10	6,651,835,251.03	-10.52%
经营活动产生的现金流量净额	3,281,821,608.99	1,778,814,794.79	84.49%
投资活动现金流入小计	79,709,474.72	118,723,683.04	-32.86%
投资活动现金流出小计	45,221,417.51	262,470,268.66	-82.77%
投资活动产生的现金流量净额	34,488,057.21	-143,746,585.62	123.99%
筹资活动现金流入小计	1,107,000,000.00	1,618,854,796.99	-31.62%
筹资活动现金流出小计	2,274,229,165.30	2,221,350,846.20	2.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,167,229,165.30	-602,496,049.21	93.73%
现金及现金等价物净增加额	2,149,415,975.63	1,038,428,239.49	106.99%

相关数据同比发生重大变动的主要因素说明:

本年度经营活动现金流入变动较大的原因,主要是本年度销售回款增加所致;经营活动现金流出变动较大的原因,主要是本年度购买商品减少所致;投资活动现金流入变动较大的原因,主要是与资产相关的政府补助同比减少所致;投资活动现金流出变动较大的原因是去年支付代收的攀钢集团土地处置款所致;筹资活动现金流入变动较大的原因,主要是本年度借款减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明:

报告期内公司经营活动产生的现金净流量328,182.16万元,净利润145,647.96万元,差异182,534.20万元,主要是经营性应收款项下降,增加现金流110,564.86万元。

三、资产、负债状况

(一) 资产构成重大变动情况表

单位:元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,354,065,320.00	33.58%	2,204,649,344.37	17.60%	15.98%	主要为上年收到的应收票据本年到期回款所致。
应收账款	106,300,816.61	0.82%	229,562,835.93	1.83%	-1.01%	
存货	818,896,987.61	6.32%	1,036,929,052.08	8.28%	-1.96%	
投资性房地产	186,002,417.81	1.43%	192,477,501.29	1.54%	-0.11%	
固定资产	4,388,880,685.75	33.85%	4,475,517,385.96	35.72%	-1.87%	
在建工程	59,859,854.25	0.46%	75,367,719.57	0.60%	-0.14%	
短期借款	1,217,000,000.00	9.39%	1,537,000,000.00	12.27%	-2.88%	
长期借款			112,000,000.00	0.89%	-0.89%	
未分配利润	-6,760,645,520.67	-52.14%	-8,179,781,000.11	-65.29%	13.15%	主要为本报告期实现的净利润转入。

（二）截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	年末账面价值（单位：元）	受限原因
货币资金	1,300,413.21	全部为金贸大厦房屋维修基金
固定资产	325,337,423.80	重庆钛业融资租赁设备及东方钛业借款抵押物
无形资产	106,246,187.77	东方钛业借款抵押土地及重庆钛业明股实债抵押土地

四、投资状况

（一）总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
286,476,902.37	249,036,086.45	15.03%

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内，公司不存在获取重大的股权投资情况。

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：万元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
攀钢 60Kt/a 熔盐氯化法钛白项目	自建	是	钛化工	399.42	654.80	自筹	0.65%	12,644.47	0.00	正在实施，尚未产生效益
钛白产品应用研究中心建设项目	自建	是	钛化工	2,506.45	2,506.45	自筹	100.00%	0.00	0.00	研究平台建设，不产生效益
钒氮合金两化融合示范线建设	自建	是	两化融合	1,936.32	2,136.32	自筹	100.00%	487.28	0.00	正在试生产，尚未产生效益
重庆钛业钛石膏资源综合利用建设项目	自建	是	节能减排	87.56	87.56	自筹	2.78%	0.00	0.00	节能减排项目，不产生收益
合计	--	--	--	4,929.74	5,385.12	--	--	13,131.75	0.00	--

五、重大资产和股权出售

报告期，公司无重大资产和股权出售情况。

六、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
攀钢集团钛业有限责任公司	子公司	钛产品生产及销售	360,000.00	472,799.98	202,045.34	463,859.49	1,359.41	-205.87
上海攀钢钒钛资源发展有限公司	子公司	贸易	20,000.00	61,446.66	23,465.52	672,140.01	1,160.21	916.27
攀钢集团北海特种铁合金有限公司	子公司	钒产品生产及销售	6,600.00	16,785.98	15,466.42	25,408.92	1,412.27	1,152.02
攀钢集团重庆钛业有限公司	子公司	钛产品生产及销售	33,720.75	180,308.91	33,704.64	135,058.20	-171.09	-165.19
攀枝花东方钛业有限公司	子公司	钛产品生产及销售	30,000.00	139,867.82	85,915.54	159,053.98	12,560.23	10,669.74
攀钢集团成都钒钛资源发展有限公司	子公司	贸易	20,000.00	51,715.59	20,252.69	406,091.82	332.88	252.69
攀钢集团重庆钒钛科技有限公司	子公司	贸易	10,000.00	13,681.16	2,023.60	74,584.01	30.95	23.19

主要控股参股公司情况说明：

1. 钛业公司本年度实现净利润-205.87万元，较上年度减少9,203.61万元，主要原因是钛白粉市场价格下跌。
2. 重庆钛业本年度实现净利润-165.19万元，较上年度减少9,060.90万元，主要原因是钛白粉市场价格下跌。
3. 东方钛业本年度实现净利润10,669.74万元，较上年度减少10,156.86万元，主要原因是钛白粉市场价格下跌。

报告期内取得和处置子公司的情况：

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
攀钢集团重庆晏家钛业有限公司	吸收合并	不构成重大影响，具体情况详见本报告第五节之“二十、公司子公司重大事项”。
重庆江之阳环保工程有限公司	收购	不构成重大影响，具体情况详见本报告第五节之“二十、公司子公司重大事项”。

七、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业格局及未来发展趋势

公司是攀西战略资源创新开发试验区重点企业之一，依靠自主创新，探索出难利用、低品位、多金属共生的钒钛磁铁矿综合利用道路，钒钛磁铁矿资源综合利用技术水平国际领先，形成了钒氮合金生产技术、攀枝花高钙镁钛渣熔盐氯化等一批国际国内领先、拥有自主知识产权的专有技术。

随着国家转变经济增长方式，新常态下加快供给侧改革、淘汰落后产能，带来行业发展外部环境的明显改善。钒产业，在钢铁领域，新标准《钢筋混凝土用热轧带肋钢筋》在2018年11月1日实施，该标准加速推进了400MPa、500MPa和600MPa高强钢筋的应用，促进了钒氮合金需求的增加。随着国家高质量发展战略的实施，及对产品品质监管力度的持续加强，我国热轧螺纹钢规范化生产的比例会不断提升，因此，钢铁领域对钒氮合金需求量在未来1-2年内将会呈逐步上升趋势，之后将达到稳定。在非钢领域，《中国制造2025》提出加快大型飞机的研制，将全钒液流电池储能列入应用示范项目，《关于促进储能技术与产业发展的指导意见》进一步明确了鼓励100MW规模全钒液流电池储能电站示范项目，随着高端装备及新能源储能相关政策的深入实施，将加快钒铝合金和钒化工产品的发展进程，预计钒产品市场未来存在较大增长空间。钛产业，随着一些新兴国家，特别是近几年东南亚国家经济的发展，将促使全球钛白需求保持增长态势。

（二）机遇与挑战

1. 机遇

（1）国家经济增长方式已由高速增长阶段向高质量发展阶段转变，供给侧结构性改革、压减过剩行业产能、更加严苛的环保政策持续深

入，有助于钒钛产业发展的外部环境改善。

(2) 国家正在加快推进攀西战略资源创新开发试验区建设，公司的发展重点与国家战略高度匹配，将对公司钒钛产业发展提供政策支撑和难得的机遇。

(3) 在新材料领域，国家支持钒钛新材料的突破及在国防、军工应用领域的扩展，有利于公司钒钛新材料的开发利用。

(4) 国家限制硫酸法钛白发展，鼓励氯化法钛白工艺，为公司通过高炉渣提钛工艺大力发展氯化钛白提供了机遇，将进一步促进公司提升对攀西钒钛磁铁矿资源综合利用水平。

(5) 钒在非钢领域应用取得突破。国家政策鼓励发展新型储能电池，随着全钒液流电池的产业化，钒的用量将取得大的突破。

(6) 环保带来的竞争力效益明显。环保政策明显趋严，环保执法力度不断加大，不仅保证正派企业的正常生产经营，也有利于行业整合和公平竞争。

2. 挑战

(1) 国家对安全环保生产监管趋严，虽然会限制同行业公司盲目发展，但也会抬升公司生产成本。

(2) 终端用户使用其他合金替代钒在钢中的应用，可能影响钒的供需平衡，进而可能导致钒产品价格不稳定。

(3) 钛渣市场受钛白粉市场和国家宏观调控政策的影响，需求量存在不确定因素。

(4) 涂料是钛白粉当前最主要的应用领域，国内房地产和汽车行业的发展状况对涂料的需求有重要影响，也将直接影响钛白粉的需求，国内钛白粉市场结构性、阶段性过剩状况短期内仍将持续。

(三) 公司发展战略

发展战略：协同资源、做强基体、做大产业、绿色发展。

发展愿景：建设国内一流、国际知名的钒钛新材料上市公司。

发展目标：打造国际最具影响力的钒产品供应商、国内最具竞争力的钛产品供应商，成为钒钛产业发展的引领者。

（四）2020年业务发展规划

2020年公司业务发展规划为：完成钒制品（以 V_2O_5 计）2.2万吨、硫酸法钛白粉22万吨、氯化法钛白粉1.25万吨、钛渣19万吨；全年力争实现营业收入115亿元。为实现目标，公司将进一步完善生产工艺流程，持续对标挖潜，以增强盈利能力为目标，打造钒钛产业的技术高地，做强产业基础；以提高产品质量为核心，加强重点战略产品和效益产品的质量安全管理，加强工艺管控，改善产品质量；坚持效益最大化、协同高效化原则，以销售为中心、以资源平衡为基础、以生产为支撑、以供应和运输为保障，快速反应、紧密协同、持续改善，确保供产运销无缝衔接、高效协同。

八、董事、监事、高级管理人员的情况

（一）任职及持股情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股数（股）	本期减持股数（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
段向东	董事	现任	男	51	2013年06月28日						
	董事长				2017年02月13日						
张治杰	董事	现任	男	61	2013年06月28日		61,520				61,520
李忠武	董事	现任	男	56	2019年07月18日						
陈勇	董事	现任	男	57	2013年06月28日						
张景凡	董事	现任	男	53	2018年04月19日						
杨秀亮	董事	现任	男	50	2018年04月19日						
	总经理				2017年09月04日						
曾显斌	董事	离任	男	53	2016年07月15日	2019年07月18日					

张强	独立董事	现任	男	58	2015年11月19日						
严洪	独立董事	现任	男	46	2016年07月15日						
米拓	独立董事	现任	男	35	2019年07月18日						
吉利	独立董事	离任	女	41	2013年06月28日	2019年07月18日					
申长纯	监事会主席	现任	男	54	2016年07月15日						
李顺健	监事	现任	男	46	2019年07月18日						
肖明雄	监事	现任	男	50	2016年07月15日						
张玉东	监事	现任	男	49	2018年01月13日		10,000				10,000
冉河清	监事	现任	男	51	2018年09月28日						
杨东	监事	离任	男	52	2013年06月28日	2019年07月18日					
王长民	副总经理	现任	男	55	2016年07月15日		200,000				200,000
杜斯宏	副总经理	现任	男	50	2016年12月29日						
秦明	副总经理	现任	男	58	2017年09月04日						
谢正敏	财务负责人	现任	男	51	2018年08月09日						
罗玉惠	董事会秘书	现任	女	49	2016年07月15日						
合计	--	--	--	--	--	--	271,520	—	—	—	271,520

（二）公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
段向东	董事、董事长	男	51	现任		是
张治杰	董事	男	61	现任		是
李忠武	董事	男	56	现任		是
陈勇	董事	男	57	现任		是
张景凡	董事	男	53	现任		是
曾显斌	董事	男	53	离任	15.31	否
杨秀亮	董事、总经理	男	50	现任	75.76	否
张强	独立董事	男	58	现任	12	否
吉利	独立董事	女	41	离任	6	否
严洪	独立董事	男	46	现任	12	否
米拓	独立董事	男	35	现任	6	否

申长纯	监事、监事会主席	男	54	现任		是
李顺健	监事	男	46	现任		是
杨东	监事	男	52	离任		是
肖明雄	监事	男	50	现任		是
张玉东	监事	男	49	现任	39.75	否
冉河清	监事	男	51	现任	35.83	否
王长民	副总经理	男	55	现任	50.54	否
杜斯宏	副总经理	男	50	现任	67.16	否
秦明	副总经理	男	58	现任	52.98	否
谢正敏	财务负责人	男	51	现任	45.49	否
罗玉惠	董事会秘书	女	49	现任	49.71	否
合计	--	--	--	--	468.52	--

(三) 董事、监事及高级管理人员在报告期的变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
曾显斌	董事	任期满离任	2019年07月18日	任期满离任
吉利	独立董事	任期满离任	2019年07月18日	任期满离任
杨东	监事	任期满离任	2019年07月18日	任期满离任
李忠武	董事	任免	2019年07月18日	股东大会选举
米拓	独立董事	任免	2019年07月18日	股东大会选举
李顺健	监事	任免	2019年07月18日	股东大会选举

注：1. 杨秀亮先生因工作变动已于2020年1月21日辞去公司总经理职务；经2020年3月6日召开的公司第八届董事会第六次会议审议通过，决定由公司副总经理杜斯宏先生代行总经理职责，期限自本次董事会审议通过之日起，直至公司董事会聘任新的总经理；

2. 李忠武先生因工作变动已于2020年2月28日辞去公司董事及董事会战略发展委员会委员职务。

九、董事会重点工作

(一) 报告期内董事会工作情况

报告期内，公司董事会认真履行公司章程所赋予的职权，对公司的经营计划、投融资方案、财务预算和决算、利润分配、关联交易、定期报告、董事会换届选举、重大资产重组等有关议案进行审议并做出决议。2019年累计召开董事会8次，审议通过议案50项，在议案的审议过程中，董事会成员均充分表达各自意见，关联董事严格按照法律法规要求对涉及关联交易的议案回避表决；独立董事秉承独立性原则，结合各自在专业领域的造诣，积极为公司建言献策，充分发表独立意

见；董事会各专门委员会充分发挥专业优势，在公司发展战略、风险控制、外部审计、重大资产重组等方面积极为董事会提供决策建议，为董事会科学、高效决策提供了有力支持。

（二）顺利完成公司董事会换届选举工作

公司第七届董事会任期于 2019 年 7 月届满，根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司治理准则》及本公司章程的规定，经公司董事会及相关股东单位推荐，经公司提名委员会提名，公司第七届董事会第三十三次会议及 2019 年第一次临时股东大会审议通过，段向东先生、张治杰先生、李忠武先生、陈勇先生、张景凡先生、杨秀亮先生当选为第八届董事会非独立董事，张强先生、严洪先生、米拓先生当选为第八届董事会独立董事，顺利完成公司董事会换届选举，确保了公司治理结构健全和平稳有效运行。

（三）开展收购西昌钒制品分公司工作

为有效解决公司与攀钢集团西昌钢钒有限公司之间的同业竞争，经与攀钢集团、鞍钢集团共同商议，决定共同推动公司收购西昌钒制品分公司整体经营性资产及负债即重大资产购买相关工作。公司按照相关规定聘请了财务顾问、法律顾问、资产评估、审计等中介机构出具相关专业报告，董事会对相关专业报告和公司提交的相关议案进行了审议。针对深证证券交易所就本次重大资产购买提出的问询，公司董事会从评估结果的合理性、收购资金来源、业绩补偿承诺金额及期限的合理性、提前履行解决同业竞争承诺的合理性等方面逐一进行了回复。

由于上述重大资产购买相关议案未获得股东大会表决通过，上述重大资产购买事项终止。

（四）报告期内董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了3次股东大会。董事会按照《公司法》和本公司章程等有关规定，充分履行法律赋予董事会的职责，认真执行股东大会决议。按照股东大会决议，董事会主要完成了以下工作：

1. 聘请2019年度财务审计机构和内部控制审计机构

按照2018年度股东大会的决议，董事会续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度财务审计机构和内部控制审计机构。

2. 董事会换届选举

按照2019年第一次临时股东大会的决议，公司完成了董事会换届选举，由选举产生的9名董事共同组建了公司第八届董事会。

3. 收购西昌钒制品分公司工作

按照2019年第二次临时股东大会决议，公司将和全体股东一起，结合市场情况，继续推动与控股股东同业竞争问题的解决。同时，公司将继续做好生产经营工作，以更好的业绩回报股东。

十、公司2019年度利润分配预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司 2018 年年末未分配利润-266,265.59 万元，因执行新金融工具准则，2019 年年初调减 0.01 万元，2019 年度实现净利润 143,501.89 万元，年末未分配利润为-122,763.71 万元。合并报表 2018 年年末未分配利润-817,956.49 万元，因执行新金融工具准则，2019 年年初调减 21.61 万元，2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润 141,913.55 万元，2019 年末合并报表未分配利润为-676,064.55 万元。

因攀钢钒钛母公司报表、合并报表未分配利润均为负值，根据《公司法》及本公司章程的规定，建议 2019 年不派发现金股利，不送红股，不以资本公积转增股本。