

公司代码：600456

公司简称：宝钛股份

宝鸡钛业股份有限公司
2020 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

董事会拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 10.5 元（含税）。截至 2021 年 4 月 8 日，公司总股本为 477,777,539 股，以此计算合计拟派发现金红利 501,666,415.95 元（含税）。剩余利润结转下一年度，本年度不以资本公积金转增股本。

如在本报告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

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	陈冰		/
办公地址	陕西省宝鸡市高新开发区高新大道88号		/
电话	0917—3382333	3382666	/

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）主要经营模式

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 and 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

2020年，公司持续推进深化改革，稳步推进“1+N”改革、薪酬体系改革和管理体制改革，各项举措落地见效，改革成效进一步显现，企业运行质量和效率继续提高，发展活力进一步释放，市场竞争能力显著增强；同时，公司积极把握中高端产品市场需求增长的重要机遇，加大产品结构优化力度，中高端产品比例有所提升，产品毛利率提高，使得公司盈利能力持续增强。全年公司实现营业收入43.38亿元，归属于上市公司股东的净利润3.63亿元。

（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、2020年上半年，新冠疫情对国内经济和世界经济产生较大冲击，钛行业在国际市场方面需求萎缩，出口订单减少，在国内市场方面，中低端产品受钛产业链上下游部分企业复工复产延迟等因素影响需求下降，高端产品市场需求增长平稳，产品结构升级优化。2020年下半年，随着国内疫情受控、复工复产的有序推进和逆周期政策

的发力，国内生产和投资恢复良好，钛行业中低端产品市场供需改善，高端产品市场延续增长态势，呈现出“供需双旺、稳中向好”的市场特征。但同时钛行业市场高端产品产能不足，中低端产品竞争激烈、产品趋同化、同质化矛盾依然明显，供需结构仍有待继续改善。随着国民经济结构战略性调整以及产业转型升级，钛行业仍处于重要战略机遇期，未来钛行业在航空、航天、大飞机、船舶、石化、信息技术、高端装备制造、新能源、新材料、生活用钛、深海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，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用率。

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，2020年公司实现钛产品销售量 18,829.15 吨（其中钛材销售 14,049.27 吨）。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	8,749,124,415.59	8,101,396,780.40	8.00	7,275,552,583.21
营业收入	4,337,699,383.28	4,187,620,210.76	3.58	3,410,193,856.18
归属于上市公司股东的净利润	362,656,356.23	240,010,609.72	51.10	141,092,221.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	318,759,747.72	205,896,327.25	54.82	111,384,006.17
归属于上市公司股东的净资产	4,010,838,574.73	3,734,248,204.86	7.41	3,544,527,717.26
经营活动产生的现金流量净额	404,034,734.49	52,659,989.63	667.25	375,831,417.95
基本每股收益（元/股）	0.8429	0.5578	51.11	0.3279
稀释每股收益（元/股）	0.8429	0.5578	51.11	0.3279
加权平均净资产收益率（%）	9.3996	6.6012	增加2.7984个百分点	4.0509

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	1,020,531,012.31	1,016,986,384.79	1,163,887,380.48	1,136,294,605.70
归属于上市公司股东的净利润	41,331,019.64	100,821,541.85	99,432,191.67	121,071,603.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,103,792.78	92,168,587.44	91,129,182.37	96,358,185.13
经营活动产生的现金流量净额	-54,614,126.03	103,365,317.53	239,886,026.07	115,397,516.92

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

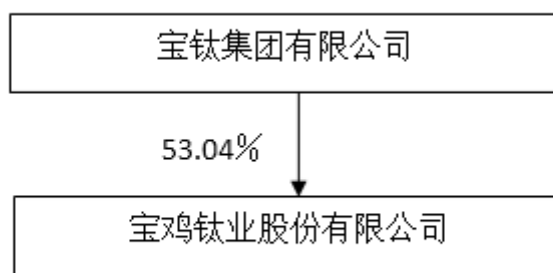
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）								31,697
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）								41,641
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）								
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）								
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	0	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		12,041,200	2.80	0	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	-3,890,292	11,008,691	2.56	0	未知		其他	
全国社保基金一一八 组合		5,710,178	1.33	0	未知		其他	
交通银行—中海优质 成长证券投资基金		3,977,139	0.92	0	未知		其他	

大家人寿保险股份有限公司—万能产品		3,716,707	0.86	0	未知		其他
全国社保基金五零三组合		2,999,985	0.70	0	未知		其他
中国建设银行股份有限公司—博时军工主题股票型证券投资基金		2,932,656	0.68	0	未知		其他
杨一斌	19,700	2,728,800	0.63	0	未知		其他
华夏人寿保险股份有限公司—分红一个险分红	-1,286,700	2,728,361	0.63	0	未知		其他
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

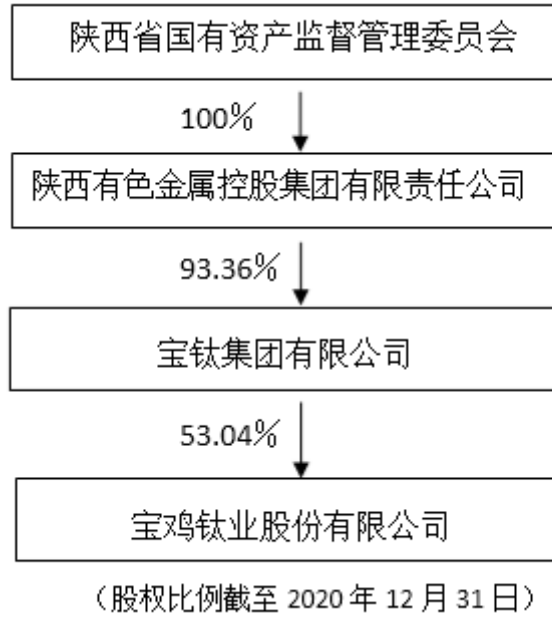
√适用 □不适用



(股权比例截至 2020 年 12 月 31 日)

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

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
宝鸡钛业股份有限公司 2019 年公开发行债券品种一	19 宝钛 01	155801	2019. 10. 28	2024. 10. 30	9	4.00	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
宝鸡钛业股份有限公司	19 宝钛 02	155802	2019. 10. 28	2024. 10. 30	3	4.45	采用单利按年计息，	上海证券交易所

司 2019 年 公 开 发 行 债 券 品 种 二							不 计 复 利。每 年 付 息 一 次， 到 期 一 次 还 本，最 后 一 期 利 息 随 本 金 的 兑 付 一 起 支 付
--	--	--	--	--	--	--	---

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

(1) 报告期内，公司于 2020 年 10 月 30 日按期支付了“19 宝钛 01”债券自 2019 年 10 月 30 日至 2020 年 10 月 29 日期间的利息。该期债券的票面年利率为 4%，每手债券（面值 1000 元）派发利息为 40 元（含税），合计派发债券利息 3600 万元（含税）。

(2) 公司于 2020 年 10 月 30 日按期支付了“19 宝钛 02”债券自 2019 年 10 月 30 日至 2020 年 10 月 29 日期间的利息。该期债券的票面年利率为 4.45%，每手债券（面值 1,000 元）派发利息为 44.5 元（含税），合计派发债券利息 1335 万元（含税）。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2020 年 5 月 18 日出具《宝鸡钛业股份有限公司及其发行的 19 宝钛 01 与 19 宝钛 02 跟踪评级报告》，维持公司 AA 主体信用等级，评级展望为稳定；并维持 19 宝钛 01 与 19 宝钛 02 债项 AAA 信用等级。

本次跟踪评级结果与上一次评级结果相同。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	50.10	49.78	0.32
EBITDA 全部债务比	0.30	0.25	20.00
利息保障倍数	5.35	3.39	57.82

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020年，是公司“十三五”规划的收官之年，是“两步走”战略第一阶段目标逐步实现的关键之年，也是宝钛发展征程上极不平凡的一年。一年来，公司贯彻习近平新时代发展理念，科学统筹疫情防控和生产经营，持续深化企业改革，统筹抓好“三个市场”，着力提升“三个能力”，优化产业布局调整，加快技改技措步伐，全力推进再融资工作，核心竞争力持续增强，质量效益稳步提升，经营业绩全面增长。全年公司实现营业收入43.38亿元，归属于上市公司股东的净利润3.63亿元，钛产品销售量18,829.15吨（其中钛材销售14,049.27吨）。

2 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,337,699,383.28	4,187,620,210.76	3.58
营业成本	3,285,498,740.04	3,324,943,061.15	-1.19
销售费用	33,587,219.05	47,238,930.35	-28.90
管理费用	232,031,011.52	225,622,507.32	2.84
研发费用	161,487,482.97	92,970,610.43	73.70
财务费用	126,646,982.65	112,926,232.87	12.15
经营活动产生的现金流量净额	404,034,734.49	52,659,989.63	667.25
投资活动产生的现金流量净额	-133,864,610.95	-49,980,652.11	-167.83
筹资活动产生的现金流量净额	-265,920,052.16	-283,684,500.52	6.26
其他收益	48,706,156.01	32,969,847.87	47.73
投资收益	-2,733,671.61	6,726.72	-40,739.00
资产减值损失	-26,845,563.59	-41,174,677.98	34.80
资产处置收益	5,830,948.69	98,000.86	5,849.90
营业外收入	1,217,803.89	10,961,266.34	-88.89
所得税费用	70,782,453.41	44,582,524.78	58.77
归属于母公司股东的净利润	362,656,356.23	240,010,609.72	51.10

- 1、销售费用变动的主要原因是主要是报告期执行新收入准则，将运费计入主营业务成本所致；
- 2、研发费用变动的主要原因是报告期公司的研发项目资金投入增加所致；
- 3、经营活动产生现金流量净额变动的主要原因是报告期销售商品收到的现金增加所致；
- 4、投资活动产生现金流量净额变动的主要原因是报告期持有至到期的定期存款增加所致。
- 5、其他收益变动的主要原因是报告期确认的与企业日常经营相关的政府补助增加所致；
- 6、投资收益变动的主要原因是报告期联营企业经营亏损所致；
- 7、资产减值损失变动的主要原因是报告期公司计提的存货减值损失减少所致；
- 8、资产处置收益变动的主要原因是报告期确认的过境高速公路的征地补偿款收益所致；
- 9、营业外收入变动的主要原因是上年确认了迁建项目的补偿收入所致；
- 10、所得税费用变动的主要原因是报告期公司经营利润上涨，所得税费用增加；

11、归属于母公司股东的净利润变动的主要原因是报告期优化产品结构，经营效益提高，盈利增加所致。

3 收入和成本分析

√适用 □不适用

2020年，公司实现营业收入43.38亿元，同比增加3.58%，公司营业成本32.85亿元，同比减少1.19%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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 (%)
钛产品	3,712,540,919.55	2,751,138,196.46	25.90	8.38	2.11	增加 4.56 个百分点
其他产品	521,493,222.45	459,434,703.51	11.90	-21.36	-18.77	减少 2.80 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内	3,653,678,594.58	2,742,980,435.41	24.93	6.91	3.25	增加 2.67 个百分点
国外	580,355,547.42	467,592,464.56	19.43	-13.51	-22.49	增加 9.33 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
钛产品	吨	18,794.27	18,829.15	2,459.82	-4.74	-2.55	-1.40

其他金属 产品	吨	152.78	134.09	52.58	19.23	-44.02	55.15
------------	---	--------	--------	-------	-------	--------	-------

(3). 环保与安全情况

(1) 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

不适用

(2) 重大环保违规情况

不适用

4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

5 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

6 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

具体详见“详见公司 2020 年年度报告全文第十一节 财务报告-财务报表附注”中“重要会计政策和会计估计的变更”。

7 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

8 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

本年度公司将宝钛（沈阳）销售有限公司、山西宝太新金属开发有限公司、宝钛华神钛业有限公司和西安宝钛新材料科技有限公司、宝鸡宝钛合金材料有限公司、西安宝钛航空材料有限公司六家子公司纳入合并财务报表范围。本期新设全资子公司西安宝钛航空材料有限公司，自成立之日起纳入合并范围。