# 宝鸡钛业股份有限公司
# 2011 年年度报告摘要

## §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第五届董事会第四次会议审议通过，公司董事王海帆未出席会议，委托董事霍学杰出席会议并代为行使表决权。

1.3 公司 2011 年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长邹武装先生、总经理贾栓孝先生、总会计师郑海山先生、财务部副主任韦化鹏先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## §2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 宝钛股份 |
| 股票代码 | 600456 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 郑海山 | 任 鑫 |
| 联系地址 | 陕西省宝鸡市钛城路 1 号 | 陕西省宝鸡市钛城路 1 号 |
| 电话 | 0917- 3382333、3382666、3382026 | 0917-3382116 |
| 传真 | 0917-3382132 | 0917-3382132 |
| 电子信箱 | zhenghaishan@baoti.com | renxing@baoti.com |

## §3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

| | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减（%） | 2009 年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,920,928,379.37 | 2,564,098,178.75 | 13.92 | 2,315,425,269.14 |
| 营业利润 | 105,644,486.30 | 4,572,406.35 | 2210.48 | 15,699,460.24 |
| 利润总额 | 108,498,032.56 | 9,372,439.13 | 1057.63 | 22,071,520.03 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 归属于上市公司股东的净利润 | 61,694,435.61 | 3,456,924.93 | 1684.66 | 16,426,158.95 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 59,403,133.77 | -782,951.65 | 7687.08 | 10,978,765.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 103,498,888.70 | -293,997,345.96 | 135.20 | 107,506,084.61 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年末增减（%） | 2009 年末 |
| 资产总额 | 5,951,198,672.78 | 5,513,911,244.70 | 7.93 | 5,328,599,307.06 |
| 负债总额 | 2,105,320,847.89 | 1,714,499,268.30 | 22.80 | 1,484,051,040.01 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 3,645,097,782.54 | 3,626,429,916.93 | 0.51 | 3,730,539,417.00 |
| 总股本 | 430,265,700.00 | 430,265,700.00 | 0.00 | 430,265,700.00 |

## 3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

| | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增减（%） | 2009 年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.143 | 0.008 | 1687.5 | 0.04 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.143 | 0.008 | 1687.5 | 0.04 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.138 | -0.002 | 7000 | 0.026 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 1.697 | 0.10 | 上升 1.597 个百分点 | 0.435 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 1.634 | -0.02 | 上升 1.654 个百分点 | 0.291 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.24 | -0.68 | 135.29 | 0.25 |
| | 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） | 8.47 | 8.43 | 0.47 | 8.67 |
| 资产负债率（%） | 35.38 | 31.09 | 上升 4.29 个百分点 | 27.85 |

说明：

1、报告期利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、基本每股收益、净资产收益率等各项利润指标增加的主要原因是：公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增加，致使公司各

项利润指标增加。

2、经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是报告期公司购买商品、接受劳务支付商业汇票或采取赊购，现金流出量减少。

3.3 非经常性损益项目

单位:元 币种:人民币

| 项　　目 | 本年发生额 |
|---|---|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 233,279.99 |
| 计入当期损益的政府补助 | 3,122,926.66 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -502,660.39 |
| 非经常性损益合计（影响利润总额） | 2,853,546.26 |
| 减：所得税影响数 | 428,031.94 |
| 非经常性损益净额（影响净利润） | 2,425,514.32 |
| 其中：影响少数股东损益 | 134,212.48 |
| 影响归属于母公司普通股股东净利润 | 2,291,301.84 |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润 | 59,403,133.77 |

## §4 股东持股情况和控制图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

| 2011 年末股东总数（户） | 59844 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数（户） | 62150 |
|---|---|---|---|

前 10 名股东持股情况

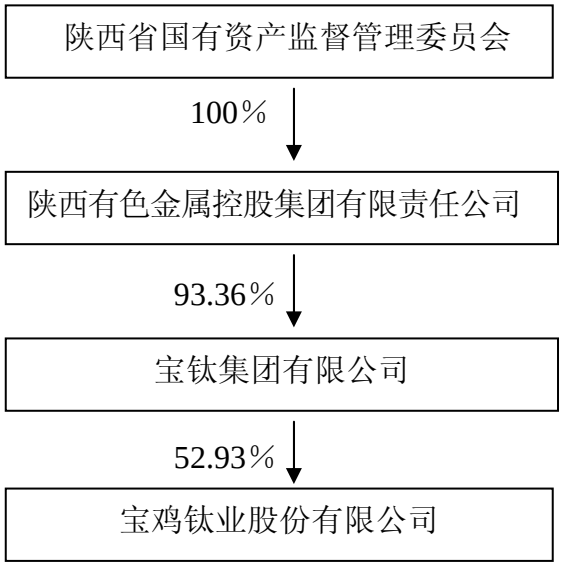
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例% | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宝钛集团有限公司 | 国有法人股东 | 52.93 | 227720952 | 202729752 | 无 |
| 中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 其他 | 1.29 | 5567824 | 0 | 未知 |
| 新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪 | 其他 | 1.28 | 5499627 | 0 | 未知 |
| 中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF) | 其他 | 0.99 | 4275208 | 0 | 未知 |
| 华夏成长证券投资基金 | 其他 | 0.90 | 3890490 | 0 | 未知 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 全国社保基金一零九组合 | 其他 | 0.46 | 1999751 | 0 | 未知 |
| 中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金 | 其他 | 0.42 | 1786230 | 0 | 未知 |
| 安石新兴市场管理有限公司 | 其他 | 0.33 | 1414050 | 0 | 未知 |
| 泰康人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－019L－FH002 沪 | 其他 | 0.29 | 1240000 | 0 | 未知 |
| 中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 其他 | 0.27 | 1177152 | 0 | 未知 |

前 10 名无限售条件股东持股情况

| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 |
|---|---|---|
| 宝钛集团有限公司 | 24991200 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选股票型证券投资基金 | 5567824 | 人民币普通股 |
| 新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪 | 5499627 | 人民币普通股 |
| 中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF) | 4275208 | 人民币普通股 |
| 华夏成长证券投资基金 | 3890490 | 人民币普通股 |
| 全国社保基金一零九组合 | 1999751 | 人民币普通股 |
| 中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金 | 1786230 | 人民币普通股 |
| 安石新兴市场管理有限公司 | 1414050 | 人民币普通股 |
| 泰康人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－ | 1240000 | 人民币普通股 |
| 中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 1177152 | 人民币普通股 |
| 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。中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选股票型证券投资基金、中国银行－华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)、华夏成长证券投资基金均为华夏基金管理有限公司管理的证券投资基金；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。 | |

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图




## §5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

2011 年是“十二五”规划的开局之年，也是公司面对复杂市场环境、攻坚克难的一年，更是宝钛人积极开拓市场、真抓实干、奋力拼搏的一年。一年来，面对钛材市场竞争激烈、产能过剩、成本上升、原材料价格波动频繁、供需矛盾复杂多变、跌宕起伏的严峻形势，公司紧紧围绕董事会确定的 2011 年度经营目标，以科学发展观为指导，持续实施精益管理和创新经营，加大技术改造力度，积极推进自主创新，各项工作全面提升，保持了平稳健康的发展势头，实现了“十二五”规划的良好开局。2011 年公司实现钛产品销售量 18312.77 吨，其中钛材 11925.14 吨，营业收入 29.21 亿元。

### 5.2 报告期内总体经营情况

**（1）主营业务分行业、产品情况**

单位:元 币种:人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 钛产品 | 2,427,767,290.34 | 1,966,471,626.80 | 19.00 | 35.13 | 22.98 | 上升8个百分点 |
| 其他金属产品 | 371,227,824.67 | 345,337,867.32 | 6.97 | -44.44 | -45.23 | 上升1.35个百分点 |

说明：1、本报告期钛产品营业利润率比上年增加的主要原因是营业收入增长幅度大于成本增长幅度。

2、其他产品营业收入与营业成本同比下降的主要原因是销售量减少。

（2）主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地　区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 国　内 | 2,389,435,200.94 | 4.35 |
| 国　外 | 409,559,914.07 | 134.17 |

（3）主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

| 前五名供应商采购额合计 | 占采购总额比重 | 前五名客户销售额合计 | 占销售总额比重 |
|---|---|---|---|
| 453,576,677.62 | 22.72 | 584,452,908.78 | 20.01 |

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

（1）报告期公司资产构成情况

单位:元 币种:人民币

| 项　目 | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | | 同比增长% |
|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占资产比重% | 金额 | 占资产比重% | |
| 货币资金 | 468,218,032.28 | 7.87 | 584,572,857.12 | 10.60 | -19.90 |
| 应收账款 | 444,644,086.02 | 7.47 | 384,517,759.09 | 6.97 | 15.64 |
| 预付款项 | 134,223,788.40 | 2.26 | 236,141,733.85 | 4.28 | -43.16 |
| 存货 | 1,738,774,895.83 | 29.22 | 1,614,960,518.58 | 29.29 | 7.67 |
| 长期股权投资 | 93,623,574.99 | 1.57 | 43,338,861.41 | 0.79 | 116.03 |
| 固定资产 | 1,137,712,334.36 | 19.12 | 899,667,189.52 | 16.32 | 26.46 |
| 在建工程 | 1,645,385,303.39 | 27.65 | 1,481,632,618.65 | 26.87 | 11.05 |
| 无形资产 | 137,868,501.34 | 2.32 | 101,981,304.58 | 1.85 | 35.19 |
| 短期借款 | 1,110,000,000.00 | 18.65 | 750,000,000.00 | 13.60 | 48.00 |
| 应付票据 | 122,820,000.00 | 2.06 | 212,835,019.15 | 3.86 | -42.29 |
| 应付帐款 | 497,079,295.56 | 8.35 | 262,350,877.39 | 4.76 | 89.47 |
| 预收款项 | 89,187,751.08 | 1.50 | 151,900,395.73 | 2.75 | -41.29 |
| 长期借款 | 195,000,000.00 | 3.28 | 125,000,000.00 | 2.27 | 56.00 |
| 其他非流动负债 | 116,490,493.34 | 1.96 | 80,850,000.00 | 1.47 | 44.08 |
| 少数股东权益 | 200,780,042.35 | 3.37 | 172,982,059.47 | 3.14 | 16.07 |

说明：

1、货币资金同比减少的主要原因是本年筹资活动的净现金流入量同比减少。

2、应收账款同比增加的原因是公司报告期新开发的几家大用户销售暂欠款所致。

3、预付款项同比减少的主要原因是预付款项逐渐减少以及公司将前期预付各项工程款项陆续转入在建工程所致。

4、存货增加的主要原因是产能扩大和新建生产线产品试制以及外委加工备料，使得半成品和在制品的资金占用量增加。

5、长期股权投资增加的主要原因是根据宝钛董决字[2011]005 号决议，报告期内公司对中航特材工业（西安）有限公司投资 5000 万元所致。

6、固定资产增加的主要原因是公司“钛合金板材生产线技术改造项目”等几个募集资金项目报告期转固引起的固定资产增加。

7、在建工程增加的主要原因是公司募集资金项目建设投入增加以及子公司宝钛华神钛业有限公司一万吨海绵钛全流程项目建设投资增加所致。

8、无形资产增加的主要原因是子公司宝钛华神钛业有限公司建设一万吨海绵钛全流程项目所购买土地款项计入了无形资产。

9、短期借款增加的主要原因是银行借款补充流动资金所致。

10、应付票据减少的原因是报告期末公司开出的银行承兑汇票同比减少。

11、应付帐款增加的主要原因是由于报告期公司外协加工项目增多以及工程项目应付款项较多，致使期末欠款增加。

12、预收款项减少的主要原因是公司原预收款项陆续发货实现销售。

13、长期借款增加的主要原因是公司根据经营资金需求而借入的银行贷款增加。

14、其他非流动负债增加的主要原因是子公司宝钛华神钛业有限公司报告期收到“电解氯化镁和四氯化钛项目”政府补助款，公司计入“递延收益”核算，引起其他流动负债的增加

15、少数股东权益增加的原因是报告期公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增长，致使少数股东权益增加。

**（2）报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据情况**

单位:元 币种:人民币

| 项　　目 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 同比增减% |
|---|---|---|---|
| 营业税金及附加 | 2,815,861.69 | 394,314.62 | 614.12 |
| 销售费用 | 38,698,313.55 | 30,426,021.38 | 27.19 |
| 管理费用 | 259,815,796.72 | 178,306,918.73 | 45.71 |
| 财务费用 | 71,719,043.25 | 27,807,823.96 | 157.91 |
| 资产减值损失 | 23,587,455.31 | 3,280,877.47 | 618.94 |
| 投资收益 | 284,713.58 | -2,545,468.64 | 111.19 |
| 所得税费用 | 14,006,114.07 | -3,057,695.22 | 558.06 |
| 营业利润 | 105,644,486.30 | 4,572,406.35 | 2210.48 |
| 利润总额 | 108,498,032.56 | 9,372,439.13 | 1057.63 |
| 净利润 | 94,491,918.49 | 12,430,134.35 | 660.18 |

说明：

1、营业税金及附加增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司报告期缴纳的城建税、教育税附加同比增加。

2、销售费用增加的主要原因是工资薪酬和发货运输、保险费用同比增加。

3、管理费用增加的主要原因职工薪酬和研发支出同比增加。

4、财务费用增加的主要原因：（1）存款利息收入同比减少；（2）银行贷款总额增加以及贷款利率上调使公司利息支出同比增加。

5、资产减值损失增加的主要原因：（1）公司期末应收账款增加，补提的坏账准备同比增加；（2）钛材市场价格处于低位，报告期计提的各类存货跌价准备同比增加。

6、投资收益增加的主要原因是公司投资的联营公司报告期经营状况好转，扭亏为盈，致使投资收益增加。

7、所得税费用增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司盈利增加所致。

8、营业利润、利润总额、净利润增加的主要原因是公司控股子公司宝钛华神钛业有限公司效益增加，致使公司各项利润指标增加。

**（3）公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况**

单位:元 币种:人民币

| 项　　目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 增减率（%） |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 103,498,888.70 | -293,997,345.96 | 135.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -310,977,540.71 | -637,138,480.27 | 51.19 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 103,847,862.80 | 389,752,172.51 | -73.36 |

说明：

1、经营活动产生的现金流量净额增加的原因主要是报告期公司购买商品、接受劳务支付商业汇票或采取赊购，现金流出量减少。

2、投资活动产生的现金流量净额增加的原因是公司在建项目陆续转入收尾阶段，报告期后续投资呈现减少趋势。

3、筹资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是本期银行借款本金的现金流入量净额比上年同期减少。

（6） 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

5.4 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

| 公司名称 | 持股比例 | 业务性质 | 主要产品 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 | 营业收入 | 营业利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宝钛华神钛业有限公司 | 66.67% | 金属钛制造 | 海绵钛 | 20802.41 | 66230.96 | 59329.75 | 10591.05 | 74407.72 | 12130.75 |
| 西安宝钛美特法力诺焊管有限公司 | 40% | 生产、出售、经销和运输钛焊接管 | 钛焊接管 | 880（万美元） | 11292.10 | 10996.07 | 71.18 | 6297.68 | 106.64 |
| 宝钛(沈阳)销售有限公司 | 100% | 钛及钛合金、稀有金属材料、符合材料销售；加工；技术咨询服务 | / | 100 | 857.33 | 156.87 | 7.21 | 2984.94 | 16.66 |

报告期，宝钛华神钛业有限公司经营状况好转，产量提高，主要产品海绵钛

价格大幅上升，利润增加，使公司的净利润增加。

5.5 新年度发展规划

2012 年是全面贯彻落实公司“十二五”规划的重要一年，也是公司积极应对复杂局面，采取有力措施，巩固自身优势，推进公司跨上崭新发展平台的关键一年。

面对日益激烈的国内外市场竞争的挑战，2012 年，公司将进一步深入贯彻落实科学发展观，以推进精益管理、持续改进为主线，强化内部管理，推进生产经营的统筹协调；立足自身优势，推进技术创新和产品升级；加快发展速度，推进产业结构调整；扩大对外合作，推进资本运作步伐；加强成本管控，培育企业竞争优势；切实提高盈利能力和核心竞争力，促进各项工作全面进步，提升发展质量，全面开创宝钛科学发展新局面，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化。

5.5.1 2012 年公司经营目标：

实现营业收入 35 亿元，成本费用计划 34 亿元。

5.5.2 策略与措施

为做好今年及今后一段时期的工作，确保全年各项工作的完成，公司重点做好以下几个方面的工作：

（1）深入推进精益管理，全面提升管理效能

精益管理是一项长期的系统工程，2012 年，公司将深入推进、强化精益管理，倡导精益生产理念，推行精益生产方式，塑造精益文化氛围，进一步提升企业管理水平和核心竞争能力，为谋求更大的发展构建高效的管理支撑体系。

（1.1）强化精益管理导向，夯实管理基石。将精益管理理念宣贯与宝钛文化建设紧密结合起来，围绕精益成本控制，树立精益意识、掌握精益原理、树立“全价值链成本管理、全寿命周期成本管理”理念，营造“全面协同、精细精益“的良好氛围。

（1.2）深入推进制度建设，强化制度的执行落实和检查考核。完善制度执行的细致性和操作性，推行制度化、规范化、精细化、长效化管理，全面实施重大项目、重要工作岗位责任制、工作问责制；严控三大费用支出，逐步构建体系化、动态化的综合绩效评价、考核与激励机制；同时，继续加大重大事项监督检查督办和效能监察工作力度，从而建立起更加科学、合理、有效的管理制度和权责体系，提升工作效率。

（1.3）深入开展精益生产，提高创效水平。

以精益生产为核心，以消除生产制造与管理过程中的无效劳动和浪费为主线，以“提高效率、提高质量、降低成本、降低消耗、优化工艺、优化环境”的精益管理目标，通过开展 5S 达标与目视化管理等活动，全面推进精益生产，不断提升价值创造能力，增强企业综合发展素质，获得持久竞争优势，推动公司科学、健康发展。

——强化生产组织管理，抓好交货期。要继续强化生产组织和管理，针对生产系统的关键工序和瓶颈环节，采取精细化排程，加强对整个投料过程的生产控制和调度、协调管理，有效减少重复投料，缩短生产周期，产、供、销要统筹

规划、合理配置、密切衔接，确保合同交货期和执行率，增强应对市场变化的快速反应能力；同时，加强原辅材料供需趋势的跟踪和分析，扎实开展比价采购、招标采购、寄售采购、定点采购、品牌限价，适时适量采购，降低采购成本，规避经营风险；优化外协加工方式，严控外协加工量。

——强化质量问责制，加强过程控制。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，完善产品在投料、生产、销售过程中的质量跟踪和检查监督体系，有效减少质量异议和事故的发生，降低因工序质量不合格返工或返修造成的成本增加和质量损失，有效提高产品成品率，切实维护宝钛品牌的忠诚度；积极开展加工材产品认证工作，做好有关质量体系标准的收集、转换和实施工作。

——转变财务核算模式，强化成本管控。成本已经成为直接影响市场竞争和效益好坏的重要因素，公司要切实增强全方位的成本意识，转变财务核算模式和管理考核办法，加强成本控制与管理，多管齐下降低生产成本，消化成本上涨因素，为生产经营创造价格空间，从而增强企业综合竞争实力，将成本劣势转化为成本优势，提升整体盈利水品；严格控制财务、管理、销售费用，加强对各项费用的控制，不断提高资金周转速度和使用效益；加大对有关政策研究，利用国家政策的调整变化，积极争取相关财政优惠政策，降低经营成本。

——精细设备管理，提高设备利用率。以“提高设备完好率和时间利用率”为目标，坚持“预防为主、维护保养和计划检修”并重的原则，强化设备点巡检，及时发现设备管理所存在的问题，做到即时发现即时处理；做好设备使用和维护的历史信息的跟踪管理，客观评定设备运行状况，通过计划性维护、预测性维护等方式，减少故障停机维修时间和生产成本，提高设备利用率和整体设备管理水平。通过信息化手段，进一步实施工磨具、备品备件的精细化管理，共享信息，准时响应生产需求，合理安排备件供应，提高资产利用率，降低运停维护成本。

——加强安全生产管理，提升现场治理水平。继续加强安全标准化建设，严格执行 HSE 体系文件，强化安全生产责任制，抓好薄弱环节，完善安全防范规章制度和应急机制；结合“精益 5S 及目视管理”，严格执行现场管理推进计划，夯实现场和班组的安全管理基础，有效控制危险源，巩固 5S 活动成果，提高现场管理水平，努力实现安全生产管理的科学化、标准化。

——扎实开展节能减排，建设资源节约型和环境友好型企业。坚持节约发展、清洁发展、安全发展，积极采用节能减排新工艺、新技术、新设备，有效降低单位产品综合能耗，提高资源利用率，降低生产成本，完成公司废酸回收再利用项目建设并投入使用；加快废酸的环保治理，完成含酸废水治理项目，实现企业与环境的和谐同步发展。

（1.4）抓好班组建设，提升班组精益管理效能。班组是企业生产活动的基本单位，是做好基础管理的出发点和落脚点。公司将结合自身实际，以“精益 5S 及目视管理”为要求，以“强化基层建设、提升基础管理”为目标，以“五化”为标准（班组工作内容指标化、要求标准化、步骤程序化、考核数据化、管理系统化），以创建“星级班组”为动力，持续改进、持续提高，强力推进班组建设，促进全员成本精益控制，提高工作的积极性和主动性，增强内在动力、创新活力和团队执行力，提升班组管理的效能和效率，不断推动企业的快速持续发

展。

（1.5）深入推进信息化建设，提高管理效益和反应速度。信息化是实现精益成本控制的重要手段，将深入推进“数字宝钛”工程，以信息化带动生产管理系统升级，构建生产、营销等各单位、部门间的管理及数据交流平台，实现内部生产管理的标准化、信息化，提高管理的时效性和实用性，使信息化成为公司精益化管理的重要支撑和助推器。

（2）抢抓机遇开拓市场，确保生产经营稳步增长

2012 年，面对复杂多变的市场经营环境，公司将密切关注行业动态，全面掌控竞争对手战略动向，以占有有效市场为目标，以客户价值为基准，围绕“营销资源投入产出比”，通过自身要素的重组、优化和持续的创新、改善，依托充满活力、快速反应力与创造力的营销体系及顺畅高效的营销流程，提升整体竞争能力。公司将根据市场变化与需求，以差异化的精益营销、灵活的营销策略和弹性的应变能力，依托科研创新和质量、设备优势，充分发挥产业链整体效应和产业集群优势效应，全力以赴拼抢市场，积极扩大国内、国际市场份额；以优质的产品和服务，巩固高端市场，确保大项目、大合同不丢失，使市场占有率稳中有升；充分利用宝钛品牌优势与资源优势，推动现货市场向民品市场用料中心的转变；加强在航天航空、舰船、石油、医疗卫生、体育用品、建筑装饰等市场开拓的广度和深度，培育新的业务增长点；以一流的产品、一流的质量、一流的服务，进一步拓展国际市场，继续加强与国际知名企业建立长期稳固的合作关系，并积极进入其中国的供应链；积极借助海外销售代表平台，扩大销售量；积极探索和学习国际先进的营销管理理念和体系，注重营销战略理念的培养和创新，完善客户评估体系，实施客户分类精细管理，强化与大客户的合作，积极与核心客户、重点客户签订长期合作框架协议，实现合作共赢。

2012 年，公司将进一步加强风险意识，有效防范经营风险，不仅要对合同条款仔细研究，还要对客户进行深入的资信调查，对存在经营风险的合同要有选择的加以取舍；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。

（3）提高自主创新能力，加快建设创新型宝钛

提高自主创新能力，是提升公司综合实力，完成公司发展战略的核心和关键所在。公司将按照“自主创新、产业升级、品牌增效、持续发展”的思路，面向国际国内两个市场，既要兼顾当前需要，又要立足企业长远发展，系统制定技术进步规划和年度实施计划，组织开展具有自主知识产权的技术创新和新产品开发，“以新品固名牌，以新品铸品牌”，强化专利申报工作，进一步加大对技术创新、产品升级成果的奖励力度，通过项目管理和绩效目标责任制激活科技创新机制，培育一批具有鲜明特色、技术含量、附加值高和市场竞争力强的经济增长点，以产品研发的新亮点来带动产品竞争力的迅速提升，将公司的优势发挥到极致，推动公司可持续发展；加强创新能力建设，加大对宝钛研究院的投入和支持力度，引进高级研发人才，依托国家级企业技术中心、钛及钛合金国际科技合作基地、陕西省钛锆镍工程技术研究中心，加强与重点科研院所的交流与合作，形成广泛的多层次的创新合作机制；继续做好博士后科研工作站、陕西省院士工作站的建设工作，并积极争取国家科研项目，认真组织完成科研和科技开发合同，发挥科研项目的带动作用，巩固公司在高端领域的地位；加强对商标和创新成果的法律保护力度，做好驰名商标的申报工作，提升品牌知名度和市场认知度，进一步提高公司的市场竞争力。

（4）加快募投和技改重点项目建设，提升企业发展实力

募投和技改重点项目建设，是公司实现持续、稳定、健康发展的强有力支撑和重要引擎，是实现调整产业结构、转变发展方式的重要举措，公司将继续严格按照公司《募集资金使用管理办法》的规定，加强对募集资金投资项目的管理，加快建成项目的收尾工作，尽快实现项目的投产达标，使募集资金投资项目产生效益；抓紧在建项目的建设进度，高度重视工程质量，明确工期、进度要求，加快建设步伐，力争早日形成生产力，形成公司新的利润增长点，增强企业发展后劲。

（5）做好投资者关系管理，促进公司与投资者良性互动

投资者关系是公司的核心工作之一，与投资者建立良好的关系是公司一项基本工作。继续充分发挥上海证券交易所及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》等信息披露平台的作用，发布公司法定信息和其它信息，保证法定信息得到及时、准确、真实、完整的披露，树立宝钛股份在证券市场的诚信形象；加强对自愿性信息披露的研究和实施，增加投资者了解公司的渠道；适时召开投资者关系座谈会，进行问题探讨，实现互动；认真对待每一个投资者的电话，回复每一封股东来信，热情接待到公司现场调研的投资者。同时，积极为投资者调研提供帮助和方便，给他们了解公司创造条件；指定专人接听投资者电话，负责公司电子信箱的查看和回复，通过与投资者全方位地联系与沟通，提升投资者的认同度和忠诚度，最终提高企业价值。

（6）完善公司治理结构，规范运作，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化

公司将继续按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关规范性文件的要求，建立和健全内控体系建设，保证内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，以提高公司经营的效果与效率，增强公司信息披露的可靠性，确保公司行为合法合规；充分发挥股东大会权力机构、董事会决策机构和经营层执行机构三层面各自的作用，切实加强公司内部信息披露事务管理制度建设和内部控制制度建设，认真开好股东大会、董事会及各专门委员会会议，强化公司董事勤勉尽职的履职意识，积极推进公司治理水平的提高，实现企业持续健康发展的目标。

## §6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

与最近一期年度报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无前期会计差错更重。

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

宝鸡钛业股份有限公司

董事长：邹武装

二〇一二年二月二十一日