

证券代码：872625

证券简称：青聚能钛

编号：2019-016

主办券商：开源证券



聚能钛业
SUPOWER TITANIUM

青聚能钛

NEEQ : 872625

青海聚能钛业股份有限公司

Qinghai Supower Titanium Co.,Ltd.



年度报告

2018

公司年度大事记

1、2018年3月16日青海聚能钛业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌,并于4月3日举行了挂牌仪式。



2、2018年4月11日,中国航发北京航空材料研究院(621所)首席钛合金技术专家朱知寿博士来青聚能钛就EB炉熔铸TC4等钛合金进行了技术交流与沟通,现场考察了公司生产TC4钛合金的生产能力并明确了下一步双方的合作意向。

3、2018年中国钛行业年会暨创新发展论坛于2018年4月18-20日在西宁举办。本次年会由中国有色金属工业协会钛锆铅分会主办,青海聚能钛业股份有限公司承办,会议主题为“新时代 新融合 新发展。”



4、2018年9月23日,青海聚能钛业股份有限公司成立十周年庆祝典礼在西宁市隆重举办,青海省企业信用协会秘书长陈希娟女士,青海水电集体党委书记、董事长王海青等领导到会并讲话。公司历任领导及干部职工共约260人参加了本次庆祝典礼。

目录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制	31
第十一节	财务报告.....	37

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、本公司、青聚能钛	指	青海聚能钛业股份有限公司
聚能材研	指	青海聚能钛金属材料技术研究有限公司
宝鸡聚和信	指	宝鸡聚和信钛业有限公司
股东大会	指	青海聚能钛业股份有限公司股东大会
董事会	指	青海聚能钛业股份有限公司董事会
监事会	指	青海聚能钛业股份有限公司监事会
三会	指	股东(大)会、董事会、监事会
公司高级管理人员	指	指公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人及公司确定的其他管理人员
报告期期末	指	2018年12月31日
报告期	指	2018年1月1日-2018年12月31日
上期、上年、上年度	指	2017年1月1日-2017年12月31日、2017年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
瑞华、会计师事务所	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
大成、律师事务所	指	北京大成(西安)律师事务所
海绵钛	指	金属热还原法生产出的海绵状金属钛,海绵钛生产是钛工业的基础环节,它是钛锭、钛粉及其他钛构件的原料。
钛锭	指	由原材料海绵钛加工而成,是整个钛产业链中的重要源头产品,为钛工业生产的重要原料,主要用于下游钛材加工企业生产丝、管、棒、带等产品。
钛合金	指	钛合金是以钛元素为基础加入其他元素组成的合金,是一种新型结构材料,它具有优异的综合性能。
EB炉(电子束冷床炉)	指	EB炉又叫电子束冷床炉,是有色冶金行业常用的一种熔炼炉。目前,中国仅在宝钛、云钛、宝钢、青聚能钛等少数公司有大型工业化EB炉。

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、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。

公司负责人李建民、主管会计工作负责人何立强及会计机构负责人（会计主管人员）马咸明保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

瑞华会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、原材料价格波动风险	公司生产销售钛及钛合金铸锭的主要原材料为海绵钛。报告期内,海绵钛的价格受国内及国际市场供求状况的影响比较明显。若公司产品销售价格与原材料价格变动幅度、变动方向不能同步,在其他因素不变的情况下,将导致公司毛利率发生变动,进而影响公司经营业绩的稳定性。公司为了减缓原材料价格波动带来的风险,自 2011 年开始向上游产业链延伸,积极争取钛矿资源,并开展了钛矿资源的储备和开发,以便实现原材料海绵钛自产自供,降低因原材料海绵钛价格波动带来的业绩影响。目前,公司在海西州等取得 7 处钛矿的探矿权证并进行勘查,其中乌兰县金红石钛矿(大型钛矿)完成勘查并正在办理采矿权证。公司取得钛矿采矿权证后,建设海绵钛生产基地,但考虑到原材料海绵钛生产基地建设、海绵钛正常生产及产能释放等尚需时日,短期内仍无法排除原材料价格波动可能带来的经营风险。
2、偿债风险	为满足公司进行产业升级和规模扩张的资金需求,公司近年来向银行借款持续增加。截至 2018 年末,公司总资产(合并口径)为 84,687.24 万元,总负债(合并口径)为 81,610.60 万元,资产负债率达 96.37%,面临净资产为负的风险,其中流动负债总额 46,002.68

	<p>万元,占负债总额的 56.37%,公司负债以短期负债为主。虽然公司始终保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足公司的经营需要,并降低现金流量波动的影响,同时公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议,但当公司经营出现波动时,特别是公司的现金回笼出现短期困难时,仍将存在一定的短期偿债风险。</p>
3、环境污染风险	<p>钛及钛合金生产行业不属于重污染行业。通过综合利用和治理措施,公司目前生产环节所产生的废气、废水、固废以及噪声水平均达到国家环保标准。报告期内公司不存在环保方面的重大违法违规行,但随着我国经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施,国家和地方各级政府部门可能提高相关环保标准。除此以外,随着公司有色金属勘察开采方面业务的发展,对矿区当地将造成一定环境影响,公司将因此增加在环保方面的支出。</p>
4、存货减值风险	<p>公司采取以销定产的生产模式,2018 年末公司存货账面价值为 11,047.43 万元,约占公司流动资产的 31.65%。报告期内,受钛材价格持续低迷和亏损合同等因素的影响,公司存货存在成本高于可变现净值的情形,计提了存货跌价准备 299.64 万元。虽然公司已按照会计准则的有关规定足额计提了存货跌价准备,但未来不排除仍存在存货的账面价值高于其可变现净值的情形,将使公司面临因存货减值造成损失的风险,从而给公司的盈利能力造成不利影响。</p>
5、控股股东控制风险	<p>青海省水利水电(集团)有限责任公司是公司的控股股东,通过直接持股持有公司 94.17%的股份,对公司拥有控制权。虽然成立股份有限公司后,公司建立了《关联交易管理制度》,规定了关联交易中的决策权限、决策程序及回避制度等内容,同时会不断完善企业内部结构,降低控股股东控制风险,但是公司股权高度集中,不排除未来控股股东利用其对公司的控制地位,通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,进而给公司生产经营及其他股东利益造成不利影响。</p>
6、净利润持续为负的风险	<p>受钛材产品市场需求比较低迷、公司无法快速、完全地消化原材料价格上涨所带来的成本增加,以及公司产能释放不足、固定资产折旧较大、持续研发投入所带来的财务成本负担较重等因素对公司盈利的影响,2018 年度公司的净利润为-5,407.55 万元,净利润持续为负。虽然公司不断加大市场开拓力度、延伸公司的产业链条,以及加大对高附加值产品的研发与销售,但短期内公司仍面临净利润持续为负的风险。</p>
7、中低端钛制品产能过剩的风险	<p>目前,行业大多数企业均处在中低端产品的生产定位上,产品趋同,竞争激烈,总体效益欠佳。但在航空、医疗等高端产品的研发及生产上,国内企业尚无法满足国内的发展需求,航空钛合金材料和医用钛合金材料等高端钛制品还需要进口。钛产业结构的升级调整会对市场产生冲击,加剧市场竞争。</p>
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	青海聚能钛业股份有限公司
英文名称及缩写	Qinghai Supower Titanium Co., Ltd.
证券简称	青聚能钛
证券代码	872625
法定代表人	李建民
办公地址	青海省西宁市经济技术开发区东川工业园金鑫路6号

二、联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	东主加
职务	董事、董事会秘书、常务副总经理
电话	0971-6162358
传真	0971-6163201
电子邮箱	Cs@qhjnty.com
公司网址	http://www.qhjnty.com/
联系地址及邮政编码	青海省西宁市经济技术开发区东川工业园金鑫路6号;810006
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2008年9月23日
挂牌时间	2018年3月16日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于有色金属冶炼和压延加工业（C32）大类下的有色金属压延加工（C326）下的其他有色金属压延加工（C3269）。
主要产品与服务项目	公司生产及销售的主要产品为多种规格的钛锭，子公司宝鸡聚和信的销售产品包括钛板和钛卷等。
普通股股票转让方式	集合竞价
普通股总股本（股）	151,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	青海水利水电（集团）有限责任公司
实际控制人及其一致行动人	青海省国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91632900661948448R	否
注册地址	西宁市经济技术开发区东川工业园	否

注册资本	151,000,000.00	否

五、中介机构

主办券商	开源证券
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	瑞华会计师事务所
签字注册会计师姓名	张冲良、倪云清
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

六、自愿披露

适用 不适用

七、报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	155,045,913.98	131,567,165.64	17.85%
毛利率%	-5.02%	-8.05%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-54,325,328.25	-53,395,393.35	-1.85%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-65,294,990.81	-57,530,532.30	-13.50%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-94.20%	-58.19%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-113.23%	-62.17%	-
基本每股收益	-0.36	-0.35	-

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	846,872,357.87	980,748,330.30	-13.65%
负债总计	816,106,041.51	896,526,096.68	-8.97%
归属于挂牌公司股东的净资产	30,814,484.24	84,520,209.58	-63.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.20	0.56	-62.50%
资产负债率%（母公司）	95.81%	90.32%	-
资产负债率%（合并）	96.37%	91.41%	-
流动比率	75.88%	104.52%	-27.62%
利息保障倍数	-1.08	-1.78	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	57,037,148.14	19,365,571.03	194.53%
应收账款周转率	3.34	1.08	-
存货周转率	1.26	1.59	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-13.65%	7.00%	-
营业收入增长率%	17.85%	-22.88%	-
净利润增长率%	-1.85%	-10.18%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	151,000,000	151,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助, 但与企业正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,979,399.67
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	
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	
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年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	-13,247.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	10,966,152.31

所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	-3,510.25
非经常性损益净额	10,969,662.56

七、补充财务指标

□适用 √不适用

八、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√会计政策变更 □会计差错更正 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及 应收账款		74,115,202.77		164,046,330.93
应收票据	21,188,950.99		350,000.00	
应收账款	52,926,251.78		163,696,330.93	
应付票据及 应付账款		171,382,452.34		55,719,636.42
应付票据	122,277,523.20			
应付账款	49,104,929.14		55,719,636.42	
管理费用	14,854,552.48	11,442,674.24	17,535,951.24	8,351,789.16
研发支出		3,411,878.24		9,184,162.08

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式：

公司目前所从事的行业属于传统行业，专注于金属钛的熔铸和生产。未来，公司将在做专做精做强钛金属 EB 炉熔铸的基础上，借助钛矿资源、海西盐化工业富余的氯气以及大型制造装备等方面的优势，向上下游延伸产业链，力争将公司打造成为集钛矿开采、高钛渣与钛白粉生产、海绵钛生产、钛锭及合金熔铸、板卷延压等业务于一体，产业链相对完整、竞争力较强的大型钛企业。

（一）采购模式

公司主要实行订货点采购模式。所谓订货点采购，是指由采购人员根据各个品种需求量和订货的提前期，确定每个品种的订购点、订购批量或订货周期、最高库存水平等，然后建立起一种库存检查机制，当发现到达订购点，就检查库存，发出订货，订购批量的大小由规定的标准确定。订购点采购包括定量订货法和定期订货法两大采购方法。订货点采购模式以需求分析为依据，以填充库存为目的，原理科学，操作简单，兼顾满足公司生产需求和库存成本控制。

（二）生产模式

公司的生产模式为订单生产。公司订单的获得方式主要为客户洽谈订货，另外公司还积极参加招标会通过投标的方式获得订单。具体过程为客户向公司发出订货单，公司在接受订单的情况下根据客户订单要求采购原材料并安排生产，生产组织严格按照公司的生产控制程序和质量控制体系进行。该生产模式有助于公司控制成本和提高资金运用效率。

（三）销售模式

公司的销售模式是按订单生产的直销模式，即根据客户的订单要求，组织采购、生产和运输，通过向客户展示公司现有的生产规模、业绩、产品质量等多元化信息，并获取客户订单。公司与主要客户签订购销合同，约定产品类型、产品需求量、定价与结算方式、交货方式等。

（四）盈利模式

公司目前的主要盈利来自于钛锭销售所得的销售利润。公司未来将继续保持在 EB 炉设备和技术研发上的较大投入，以保持公司在产品质量、多样性及配套服务上的优势，在稳定现有客户的同时，以优质产品和高效率的服务赢取更多客户的信赖，实现公司稳定、健康的发展。报告期内，受行业环境整体恢复缓慢的影响，公司销售盈利情况不理想，随着公司大规格板坯产品认可度和品牌影响力的逐步提升，公司销售利润将有望提高。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司实现合并营业收入 15,504.59 万元，比上年同期增加 17.85%，发生净亏损 5,407.55 万元，较上年同期亏损扩大 1.85%。报告期内亏损扩大主要是由于在建工程人工成本调整、固定资产折旧、销路不振以及市场原材料成本较大幅度上升所致。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产为 84,687.24 万元，净资产为 3,076.63 万元，每股净资产呈现下滑趋势。报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 5,703.71 万元，上年同期为 1,936.56 万元，主要是报告期内应收账款回款增加。

（二）行业情况

1、行业管理体制

公司专业从事钛及钛合金生产加工，属于有色金属冶炼和压延加工业。目前，公司所属行业的行政管理部门为工业和信息化部，其针对有色金属行业的主要职能是承担有色金属的行业管理工作、研究国内外原材料市场情况并提出建议等。

公司所属行业的自律性组织为中国有色金属工业协会和中国有色金属加工工业协会，其主要管理职能如下：根据国家政策法规，制定并监督执行行规行约，协调同行价格争议，维护公平竞争；通过调查研究为政府制定行业发展规划、产业政策、有关法律法规，提出意见和建议；协助政府主管部门制定、修订本行业国家标准，负责本行业标准的制定、修订和实施监督；根据政府主管部门的授权和委托，开展行业统计调查工作并分析、发布行业信息；以及根据政府有关部门的授权和委托，对基建、技术改造、技术引进、投资与开发项目进行前期论证等。

2、行业发展背景、现状和趋势

（1）钛金属基本情况

钛被认为是一种稀有金属，这是由于在自然界中其存在分散并难于提取。但其相对丰富，在所有元素中居第十位。钛的矿石主要有钛铁矿及金红石，广布于地壳及岩石圈之中。钛亦同时存在于几乎所有生物、岩石、水体及土壤中。从主要矿石中萃取出钛需要用到克罗尔法或亨特法。钛最常见的化合物是二氧化钛，可用于制造白色颜料。其他化合物还包括四氯化钛（ $TiCl_4$ ）（作催化剂及用于制造烟幕或空中文字）及三氯化钛（ $TiCl_3$ ）（用于催化聚丙烯的生产）。钛及钛合金以其低密度、高强度、耐腐蚀性、耐低温性、抗阻性、无磁性、无毒性、抗拉强度性等优良性能，大量用于航空工业，有“空间金属”之称；另外，在造船工业、化学工业、制造机械部件、电讯器材、硬质合金等方面有着日益广泛的应用。

（2）我国钛行业发展现状和趋势

我国拥有丰富的钛矿石资源，据统计，2017 年中国共生产 71,022 吨钛锭，比 2016 年增长了 6.80%，除去新增的三家钛熔炼企业的产量，实际同比增长了 4.28%。我国钛产品应用于国民经济多个重要部门，

钛产业运行与国民经济的发展密切相关。2016年、2017年国内钛资源应用主要集中在化工、电力、航空航天、冶金等领域。近年来，我国有色金属工业规模不断扩大，产业结构不断优化，质量水平不断提高，国际化经营能力不断增强，实现了较快发展。但与此同时，受国际国内经济形势变化影响，有色金属市场需求低迷，有色金属工业长期积累的结构性产能过剩、市场供求失衡等深层次矛盾和问题逐步显现。为解决我国有色金属工业发展中存在的突出问题，推动有色金属工业持续健康发展，国务院制定出台了《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》，着力推进供给侧结构性改革，优化存量、引导增量、主动减量，确保行业持续良性发展。

（三）财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	164,808,851.41	19.46%	207,762,675.63	21.18%	-20.67%
应收票据与应收账款	13,758,892.66	1.63%	74,115,202.77	7.56%	-81.44%
存货	110,474,332.25	13.04%	141,237,991.98	14.40%	-21.78%
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%
固定资产	322,622,507.26	38.10%	348,394,296.22	35.52%	-7.40%
在建工程	111,198,898.42	13.13%	64,996,568.63	6.63%	71.08%
短期借款	80,000,000.00	9.45%	71,493,000.00	7.29%	11.90%
长期借款	217,432,540.10	25.67%	276,434,186.52	28.19%	-21.34%
其他应付款	225,544,044.49	26.63%	147,961,868.25	15.09%	52.43%
资产总计	846,872,357.87		980,748,330.30		-13.65%

资产负债项目重大变动原因：

1、2018年末，公司应收票据与应收账款账面价值13,758,892.66元，较2017年末减少81.44%，主要系公司加大了回款力度。

2、2018年末，公司在建工程111,198,898.42元，较2017年增长71.08%，主要系国产化EB炉、650°C以上耐高温钛合金等在建工程的投资增加所致。

3、2018年末公司其他应付款较2017年末增加52.43%，主要系2018年12月新增青海省水利水电(集团)有限责任公司周转借款5,000万元，用于归还国开行借款。

2、营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	155,045,913.98	-	131,567,165.64	-	17.85%
营业成本	162,828,083.27	105.02%	142,158,663.74	108.05%	14.54%
毛利率	-5.02%	-	-8.05%	-	-
管理费用	15,280,958.98	9.86%	11,442,674.24	8.70%	33.54%
研发费用	4,485,056.20	2.89%	3,411,878.24	2.59%	31.45%
销售费用	4,423,395.82	2.85%	3,636,165.60	2.76%	21.65%
财务费用	25,980,800.45	16.76%	19,125,956.91	14.54%	35.84%
资产减值损失	4,378,178.70	2.82%	7,692,252.25	5.85%	-43.08%
其他收益	8,627,642.67	5.56%	3,130,000.00	2.38%	175.64%
投资收益			-125,720.85	-0.10%	
公允价值变动收益					
资产处置收益			3,844.20	0.00%	
汇兑收益					
营业利润	-54,141,529.81	-34.92%	-53,305,670.14	-40.52%	-1.57%
营业外收入	100,590.37	0.06%	818,866.41	0.62%	-87.72%
营业外支出	34,580.73	0.02%	607,337.52	0.46%	-94.31%
净利润	-54,075,520.17	-34.88%	-53,094,141.25	-40.36%	-1.85%

项目重大变动原因：

1、2018年，公司发生管理费用15,280,958.98元，2017年同期公司的管理费用为11,442,674.24元，2018年公司管理费用较2017年增长33.54%，主要系审计调整在建工程人工费用，还有研发材料费用的增加。2018年调整了公司员工基本工资和绩效工资基数。

2、2018年，公司发生财务费用25,980,800.45元，2017年公司的财务费用为19,125,956.91元，2018年公司财务费用较2017年增加35.84%，主要系2018年公司短期借款增加和汇兑损益的调整。

3、2018年公司的营业外收入为100,590.37元，2017年公司营业外收入为818,866.41元，2018年公司营业外收入较2017年大幅下降主要系公司的财政补贴减少所致。

4、2018年公司营业外支出较2017年大幅下降主要系2017年3月公司发生了一起安全事故，支付了罚款与赔偿金。

5、2018年度公司发生研发费用4,485,056.20元，较2017年同期增加31.45%，主要系2018年领用原材料用于研发TC4合金，金额为153万元。

6、2018年度公司发生资产减值损失4,378,178.70元，较2017年同期减少43.08%，主要系2018年期末委托加工物资已全部收回，委托加工物资期末余额为0，已冲回减值损失。

7、2018年度公司实现其他收益8,627,642.67元，较2017年同期增加175.64%，主要系2018年度新增了项目贷款贴息

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	151,449,766.27	129,148,340.10	17.27%
其他业务收入	3,596,147.71	2,418,825.54	48.67%
主营业务成本	162,370,833.85	142,158,663.74	14.22%
其他业务成本	457,249.42	0.00	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
钛锭	151,449,766.27	97.68%	129,148,340.10	98.16%
加工费	3,596,147.71	2.32%	2,418,825.54	1.84%
合计：	155,045,913.98	-	131,567,165.64	-

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因：

按产品分类，公司收入主要来源于钛锭的销售。收入构成的变化较小，钛锭销售收入占营业收入的比例保持较高水平。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	中铝沈阳有色金属加工有限公司	23,715,168.21	10.14%	否
2	江苏圣珀新材料科技有限公司	19,364,511.70	8.28%	否
3	宝钛商贸(宝鸡)有限公司	13,719,476.75	5.87%	否
4	宝鸡巨成钛业股份有限公司	10,223,927.37	4.37%	否
5	宝鸡市诚义和钛镍有限公司	8,276,311.66	3.54%	否
	合计	75,299,395.69	32.20%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	西安庄信新材科技有限公司	66,329,531.31	40.67%	否
2	朝阳百盛钛业股份有限公司	50,981,000.00	31.26%	否
3	中铝沈阳有色金属加工有限公司	18,155,240.00	11.13%	否
4	西部钛业有限责任公司	17,784,961.00	10.90%	否
5	洛阳双瑞万基钛业有限公司	3,331,282.08	2.04%	否
	合计	156,582,014.39	96.00%	-

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	57,037,148.14	19,365,571.03	194.53%
投资活动产生的现金流量净额	-39,414,579.93	-19,018,044.43	-107.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,677,538.76	-19,169,749.77	-44.38%

现金流量分析：

1、2018年经营活动产生的现金流量净额为57,037,148.14元，与上年同期经营活动产生的现金流量净额相比大幅增加。主要原因：销售商品、提供劳务收到的现金从2017年的19,365,571.03元增加到2018年的57,037,148.14元，从而导致经营活动产生的现金流入大幅增加。

2、2018年投资活动产生的现金流量净额为-39,414,579.93元，与上年同期投资活动产生的现金流量净额相比减少了107.25%。主要是公司增加了固定资产投资。

3、2018年筹资活动产生的现金流量净额为-27,677,538.76元，与上年同期筹资活动产生的现金流量净额-19,169,749.77元相比下降44.38%。主要原因是公司偿还了大量借款，从而减少了筹资活动现金流入。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，对公司经营产生较大影响的子公司如下：

(1) 青海聚能钛金属材料技术研究有限公司，报告期内，该公司无实际从事经营活动。

(2) 宝鸡聚和信钛业有限公司，报告期内，该公司实现营业收入86,099,905.23元，净利润416,355.80元。截至2018年末，该公司资产合计55,611,966.15元，负债合计54,126,697.78元。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

适用 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；
 将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；
 将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；
 将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；
 将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；
 在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

（七）合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（八）企业社会责任

公司的良好发展对当地经济繁荣和增加社会就业产生了积极影响，公司诚信经营、依法纳税，对客户负责，对全体员工负责，对公司股东负责，对社会负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到公司发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。公司通过爱心基金持续帮扶公司员工及亲属遭遇到大病至困的经济困难等问题，同时也帮扶省内困难少数民族地区的孤寡老人，捐款捐物送温暖；公司党组织积极引导广大党员参与结对帮扶省内贫困地区的贫困户，向他们提供物质和精神支持等。

三、持续经营评价

报告期内，钛行业整体行情有所回暖，公司持续经营能力不断增强，业务进展顺利，各项内部管理控制体系运行良好。客户订单增多，年产能逐步释放，年生产销售量持续增大。由于公司负债较高，流动资金筹资难度较大，制约了公司产能的大量释放，从而影响到公司的年产值提升较慢，毛利润较低。但公司在钛合金产品研发创新方面和 EB 炉国产化研发制造方面的工作稳步推进，报告期内，TC4、TA10 等合金产出，生产的工艺路线逐步稳定、产品质量稳中有升，为下一步量产钛合金产品打下基础；另外，公司第三台 EB 炉及辅助的真空自耗炉完成安装调试并投产，为生产高附加值的钛合金产品提供设备和生产工艺的保障，公司以纯钛提高产量、合金提升附加值的生产格局形成。公司具备人员、技术方面的良好优势，加之近年来钛市场复苏回暖的契机，2018 年下半年起公司在筹资和引进战略投资人方面加大了力度，未来公司持续经营能力方面将会有较大的提升。报告期内，公司严格遵守有关国家法律法规，合法有序经营，不存在对持续经营能力产生重大不良影响的事项。

四、未来展望

是否自愿披露

是 否

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、宏观经济影响引起的行业风险

公司所处行业受全球钛行业持续低迷的影响较大，并且上、下游行业又与中国宏观经济发展的总体思想具有很强的关联性。在保持平稳增长的基础上，进行宏观经济结构调整，提高产品附加值，减少废物排放，因此当产能扩张，需求下降以及钛产品的结构性过剩，会导致钛加工材料的价格一直维持在低位，公司所处的中游行业的价格也长期在低位徘徊，公司经营业绩提升缓慢。

我国高品位钛矿资源缺乏，增加进口国外钛精矿的进口量已成必然，目前我国钛精矿对外依存度很大。越南一直是我国钛精矿进口的主要来源国，但越南政府对钛精矿的出口进行了限制，导致了我国钛精矿进口供应趋于紧张。当前我国与越南的南海纷争，也增加了我国钛进口的不确定性。

应对措施：公司加强宏观政策和行业政策的研究，紧跟行业动态，合理安排生产运营。

2、自主创新能力不强

钛及其合金是我国重要的战略金属，是支撑高新技术发展的关键材料，其冶炼和加工属于高技术产业范畴。长期以来，国内研制鉴定了很多新型钛合金，但自主原创的不多，绝大多数是跟踪仿制国外同类产品，并且对新型钛合金基础性、系统性的研究不够，从而阻碍了新型钛合金的应用。

应对措施：公司继续加大力度投入，坚持走创新发展之路。

3、环境保护的风险

当前，矿产资源大量开发带来的矿山生态环境问题依然十分严重。另外，原材料海绵钛生产过程中采用氯气，由于环保管控趋严，氯气生产环保成本加大导致海绵钛生产的成本较高。除此以外，在钛材加工过程中，有的工序需要用酸碱来清洗产品表面，由此产生一些废水、废酸。处理好矿产资源勘查开发、“三废”处理问题与环境之间的关系已经十分紧迫。目前，我国政府提出生态文明建设，以各地矿产资源及其勘查、开发实际情况为基础，加强和改善对矿产资源勘查开发的宏观调控，注重主矿区的环境保护，预防环境污染，加快工业废弃物的利用与无害化处理，从源头保证钛产业的可持续发展。

应对措施：公司加强生产环节中的环保投入，严格按照环保相关法律法规进行生产经营。

4、持续亏损的风险

受钛材产品市场长期形成的需求低迷、产能释放缓慢、固定资产折旧较大、资产负债较高、研发持续投入、流动资金筹资困难等所造成的负担较重，影响到生产高效运营，报告期内，公司的净利润为-54,075,520.17元，持续亏损。虽然公司不断加大市场开拓力度、延伸公司的产业链条，以及加大对高附加值产品的研发与销售，但短期内公司仍面临净利润持续为负的风险。

应对措施：公司管理层将持续加强公司治理，提升经营管理决策的科学性和可行性，强化经营目标和经营责任考核制度，改善激励制度。

5、偿债的风险

为满足公司进行产业升级和规模增加的资金需求，公司近年来向银行借款持续增加。截至 2018 年 12 月末，公司总资产（合并口径）为 846,872,357.87 元，总负债（合并口径）为 816,106,041.51 元，资产负债率高达 96.37%，比例远高于同行业水平。虽然公司始终保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响，同时公司对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，但当公司经营出现波动时，特别是公司的现金回笼出现短期困难时，仍将存在较大的偿债风险。

应对措施：公司拟通过引进战投增加股本和净资产，提升公司治理水平，降低资产负债率。

6、中低端钛制品产能过剩，产业结构需调整

目前，行业大多数企业均处在中低端产品的生产定位上，产品趋同，竞争激烈，总体效益欠佳。但在航空、医疗等高端产品的研发及生产上，国内企业尚无法满足国内的发展需求，航空钛合金材料和医用钛合金材料等高端钛制品还需要进口。钛产业结构的升级调整会对市场产生冲击，加剧市场竞争。

应对措施：公司积极调整产品结构，延伸产业链，加快拓展市场，扩大销路。

（二）报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	√是 □否	二（一）
是否存在对外担保事项	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	二（二）
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	二（三）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	二（四）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	二（五）
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	18,279,225.03		18,279,225.03	59.34%

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用 单位：元

报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项的执行情况及对公司的影响：

--

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	13,200,000.00	0.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	327,600,000.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	300,000,000.00	80,000,000.00

备注：1、根据《关于预计 2018 年度日常性关联交易的公告》（公告编号：2018-003），并经公司 2017 年度股东大会审议通过，公司预计 2018 年内和青海弘业劳务有限公司发生交易类型为提供劳务服务的关联交易 50 万元，报告期内实际未发生该类关联交易。2、根据《关于预计 2018 年度日常性关联交易的公告》（公告编号：2018-003），并经公司 2017 年度股东大会审议通过，公司预计 2018 年内大股东青海省水利水电(集团)有限责任公司将为公司提供融资租赁和银行贷款的担保共 30,000 万元，2018 年内公司作为被担保方，青海省水利水电(集团)有限责任公司分别于 2018 年 4 月 20 日、11 月 20 日和 12 月 27 日为公司提供了 1,500 万元、1,500 万元和 5,000 万元的担保。

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
青海省水利水电(集团)有限责任公司	向其出售奥迪轿车 2 辆	346,643.26	已事后补充履行	2018 年 8 月 21 日	2018-020
青海省水利水电(集团)有限责任公司	从其购买奥迪轿车 1 辆	9,812.10	已事后补充履行	2018 年 8 月 21 日	2018-020
青海省水利水电(集团)有限责任公司	关联资金拆入	117,000,000.00	已事后补充履行	2018 年 8 月 21 日	2018-020
青海省水利水电(集团)有限责任公司	关联资金拆入	50,000,000.00	已事后补充履行	2019 年 2 月 14 日	2019-008
青海省水利水电(集团)有限责任公司	关联资金拆入	2,450,000.00	尚未履行	2019 年 4 月 24 日	
总计	-	169,806,455.36			

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、2018 年 1 月本公司向青海省水利水电（集团）有限责任公司出售奥迪轿车 2 辆，车牌号分别为：青 AJN825、青 A60637，原值 969,785.00 元，累计折旧 623,114.74 元，净值 346,643.26 元，交易价格 346,643.26 元。2018 年 1 月本公司向青海省水利水电（集团）有限责任公司购买奥迪轿车一辆，车牌

号：青 A00709，购买价格 9,812.10 元。

上述偶发性关联交易系控股股东从公司处购买或出售用于日常接待的汽车，未对公司的生产经营造成不利影响，不具备持续性，分别经公司第一届董事会 2018 年第五次会议和公司 2018 年第一次临时股东大会补充审议并通过。

2、报告期内，2018 年 3 月 20 日、4 月 27 日和 5 月 15 日，公司分别从控股股东青海省水利水电（集团）有限责任公司拆入资金 7,000,000.00 元、60,000,000.00 元、50,000,000.00 元，通过上述三笔资金拆入公司累计形成其他应付款 117,000,000.00 元，前述关联交易已分别经公司第一届董事会 2018 年第五次会议和公司 2018 年第一次临时股东大会补充审议并通过。

3、报告期内，2018 年 12 月 26 日，公司从控股股东青海省水利水电（集团）有限责任公司拆入资金 50,000,000.00 元。此次公司从控股股东青海水电集团拆借资金形成其他应付款 50,000,000.00 元，分别经公司第一届董事会 2018 年第八次会议和公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。

4、报告期内，2018 年 12 月 28 日，公司从控股股东青海省水利水电（集团）有限责任公司拆入资金 2,450,000.00 元，该笔关联交易将提交 2018 年度股东大会审议通过，届时将披露有关公告。

（四）承诺事项的履行情况

已披露的承诺事项，包括：

1、公司挂牌前全体董事、监事、高管出具的《避免同业竞争承诺函》；《减少与规范关联交易承诺函》及《诚信声明》，报告期内未有违背承诺事项的情况。

2、全体股东出具了《避免同业竞争承诺函》；《不涉及重大诉讼声明》；报告期内未有违背承诺事项的情况。

3、公司全体高管出具了《青海水电集团党员领导干部廉洁自律承诺书》，报告期内未有违背此承诺的情况。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证金	7,101,049.67	0.83%	票据保证金
应收票据	质押	2,900,000.00	0.34%	质押资产借款
固定资产	抵押	52,291,877.96	6.17%	抵押资产借款
无形资产	抵押	7,494,566.55	0.89%	抵押资产借款
总计	-	69,787,494.18	8.23%	-

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	56,205,533	37.22%	0	56,205,533	37.22%
	其中：控股股东、实际控制人	47,397,233	31.39%	0	47,397,233	31.39%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	94,794,467	62.78%	0	94,794,467	62.78%
	其中：控股股东、实际控制人	94,794,467	62.78%	0	94,794,467	62.78%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		151,000,000	-	0	151,000,000	-
普通股股东人数		2				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	青海省水利水电(集团)有限责任公司	142,191,700	0	142,191,700	94.17%	94,794,467	47,397,233
2	深圳市博诚新材料有限合伙企业(有限合伙)	8,808,300	0	8,808,300	5.83%	0	8,808,300
合计		151,000,000	0	151,000,000	100.00%	94,794,467	56,205,533
普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明： 两名股东之间不存在关联关系。							

二、优先股股本基本情况

□适用 √不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

（一）控股股东情况

企业名称：青海省水利水电（集团）有限责任公司

统一社会信用代码：91630000710404288D

住所：青海省西宁市西关大街 57 号

企业类型：其他有限责任公司

法定代表人：王海青

注册资本：22,571.12 万元

成立日期：1999 年 11 月 12 日

经营范围：水利水电资源的开发、经营管理；工程建设施工的管理及机电设备安装的管理；物资供销、水力发电、供电以及对外投资；与水利水电有关的技术咨询、技术服务；矿产开发与销售（不含勘探、开采、煤炭销售）；钛及钛合金产品熔铸、深加工及相关产品的研发、生产和销售；太阳能电池片、电池组件生产及相关产品的销售；风能和太阳能资源的开发及经营管理；光伏电站系统的制造、安装、咨询等技术服务；房屋租赁；经营国家禁止和指定公司经营以外的进出口商品；经营进出口代理业务。

控股股东青海省水利水电（集团）有限责任公司持有公司 94.17% 的股份，即持股 142,191,700 股。控股股东在报告期内未发生变化。

（二）实际控制人情况

公司的实际控制人为青海省国有资产监督管理委员会。青海省国资委直接持有青海省国有资产投资管理有限公司 100% 股权，间接持有青海省水利水电（集团）有限责任公司 74.45% 股权，间接持有公司 70.11% 股份，为公司实际控制人。报告期内公司的实际控制人为青海省国资委，未发生变更。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况：

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

适用 不适用

四、间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
短期借款	西宁市城投公司	15,000,000.00	8.00%	2018.4.20-2019.4.20	否
短期借款	西宁市创投公司	15,000,000.00	8.00%	2018.11.19-2019.5.20	否
长期借款	交通银行青海省分行	10,000,000.00	5.39%	2013.3.12-2020.3.11	否
长期借款	中国进出口银行陕西分行	42,422,000.00	6.55%	2013.07.19-2020.07.19	否
长期借款(美元)	中国进出口银行陕西分行	4,400,000.00	3.85%	2013.6.28-2020.6.28	否
长期借款	中信银行股份有限公司西宁分行	25,000,000.00	6.00%	2015.11.27-2020.11.27	否
基金公司专项资金款	国开发展基金有限公司	95,000,000.00	1.20%	2016.7.6-2019.7.6	否
长期借款	国家开发银行股份有限公司青海省分行	170,000,000.00	5.39%	2016.6.29-2026.6.28	否
短期借款	国开行青海分行	50,000,000.00	5.44%	2018.12.27-2019.12.26	否
合计	-	426,822,000.00	-	-	-

违约情况：

适用 不适用

五、权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	是否在公司领取薪酬
李建民	董事长	男	43	大专	2019.2.15-2019.7.4	否
唐增辉	董事、总经理	男	51	本科	2016.7.5-2019.7.4	是
东主加	董事、常务副总经理、董事会秘书	男	46	本科	2016.7.5-2019.7.4	是
张科全	董事	男	54	硕士	2016.7.5-2019.7.4	是
李秉奎	董事	男	51	本科	2016.7.5-2019.7.4	否
任卫玲	监事会主席	女	49	本科	2016.7.5-2019.7.4	否
张木春	监事	男	56	大专	2016.7.5-2019.7.4	否
李长静	职工代表监事	男	49	本科	2017.12.13-2019.7.4	是
王明德	副总经理	男	52	研究生	2016.7.5-2019.7.4	是
张志斌	副总经理	男	35	研究生	2016.7.5-2019.7.4	是
王龙	副总经理	男	37	本科	2017.12.12-2020.12.11	是
张联学	设备技术总监	男	51	中专	2016.7.5-2019.7.4	是
韵海鹰	总工程师	男	44	本科	2017.12.12-2020.12.11	是
何立强	财务负责人	男	48	本科	2016.7.5-2019.7.4	是
董事会人数：						5
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						8

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
		0	0	0	0.00%	0
合计	-	0	0	0	0.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：适用 不适用**报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：**适用 不适用**二、员工情况****(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	37	36
财务人员	6	6
技术人员	28	32
销售人员	6	6
生产人员	173	185
员工总计	250	265

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	5
本科	100	92
专科	81	82
专科以下	63	86
员工总计	250	265

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**1、员工薪酬政策**

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金，公司依据国家有关法律、法规及地方相关社保保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社保保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。

2、招聘及培训计划

公司重视人才的培养，为员工提供可持续发展的机会，制定年度培训计划及优秀人才培育计划，加强对全体员工的培训。目前公司招聘主要以网络招聘渠道为主，现场招聘为辅。同时，为了更好地引进相应人才、有针对性地培养适合公司的人员，公司同样鼓励员工内部推荐及参与各大高校的校园招聘会。新员工入职后，将进行入职培训、岗位技能培训、公司文化培训；在职员工进行业务及管理技能培训；技术员进行相关专业技术培训，公司定期对不同岗位进行培训需求调研，制定有针对性的培训计划，全

面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障。

3、公司存在需公司承担费用的离退休职工 0 人。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司目前已制定的内部规章制度包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理办法》、《利润管理办法》、《承诺管理办法》。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及管理层均按照有关法律、法规和《公司章程》、三会议事规则及各项管理制度独立有效地运作，严格按照有关规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均切实履行应尽的职责和义务。另外公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

股份公司在创立伊始即建立了股东大会、董事会、监事会的公司治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、对外投资、对外担保、投资者关系、关联交易、资金占用等管理制度，符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规及规范性文件的要求。

报告期内，公司遵循及时、公平、真实、准确、完整的原则，通过全国股转信息系统披露平台按照法律、行政法规、部门规章的要求进行充分的信息披露，畅通了股东知晓公司经营和决策的渠道，提升了股东参与公司经营、监督企业运营的积极性，保障了公司决策运行的有效性和贯彻力度，切实有效的保护了股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等相关合法权益。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

在公司治理机制的运行方面，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利、义务。

报告期内，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司不存在为其他企业提供担保的情况。在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司的资产的完整性。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司发生修改章程的情况。2018年10月22日，第一届董事会2108年第六次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》，2018年11月13日，2018年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》。此次修改在《公司章程》中增加了中国共产党党建方面的内容。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	<p>1、2018年1月25日，第一届董事会2108年第一次会议审议通过了《关于<青海聚能钛业股份有限公司2017年经营情况及2018年经营计划的报告（草案）>的议案》、《关于<青海聚能钛业股份有限公司2017年财务工作的报告（草案）>的议案》、《关于<共同研究确定青海聚能钛业股份有限公司2018年经营目标，制订经营目标责任状>的议案》、《关于<签订青海聚能钛业股份有限公司经营目标责任状>的议案》；</p> <p>2、2018年4月25日，第一届董事会2018年第二次会议审议通过了《关于2017年度总经理工作报告的议案》、《关于2017年度董事会工作报告的议案》、《关于2017年度财务决算报告的议案》、《关于2018年度财务预算报告的议案》、《关于2017年度利润分配方案的议案》、《关于2017年年度报告及年报摘要的议案》、《关于续聘公司2018年度会计师事务所的议案》、《关于预计2018年度公司日常性关联交易的议案》、《关于制定年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》、《未弥补亏损超过实收股本总额三分之一的议案》、《关于提请召开公司2017年年度股东大会的议案》；</p> <p>3、2018年5月25日，第一届董事会2018年第三次会议审议通过了《关于董事会审议追认2018年四月份1500万元人民币银行借</p>

		<p>款的议案》、《关于授权总经理办公会决定人民币3000万元以下的银行等金融机构借款的议案》、《关于成立青聚能钛电子束技术服务分公司的议案》；</p> <p>4、2018年7月31日，第一届董事会2108年第四次会议审议通过了《关于青海聚能钛业股份有限公司2018年第一次股票发行预案》；</p> <p>5、2018年8月20日，第一届董事会2108年第五次会议审议通过了《关于青海聚能钛业股份有限公司2018年半年度报告的议案》、《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》、《关于提请召开2018年第一次临时股东大会的议案》、《关于成立青海聚能电子束技术有限公司的议案》、《关于调整公司财务负责人薪酬议案》、《关于补充审议偶发性关联交易（一）的议案》、《关于补充审议偶发性关联交易（二）的议案》；</p> <p>6、2018年10月22日，第一届董事会2018年第六次会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》；</p> <p>7、2018年12月6日，第一届董事会2018年第七次会议审议通过了《关于申请流动资金贷款的议案》、《提请召开2019年第一次临时股东大会议案》；</p> <p>8、2018年12月28日，第一届董事会2018年第八次会议审议通过了《关于终止青海聚能钛业股份有限公司2018年第一次股票发行预案的议案》、《关于向青海省水利水电（集团）有限责任公司拆借流动资金的议案》、《关于提请召开2019年第二次临时股东大会的议案》。</p>
监事会	2	<p>1、2018年4月25日，第一届监事会2108年第一次会议审议通过了《关于2017年度监事会工作报告的议案》、《关于2017年年度报告及年报摘要的议案》、《关于2017年度财务决算报告的议案》、《关于2018年度财务预算报告的议案》、《关于2017年度利润分配方案的议案》、《关于制定年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》；</p> <p>2、2018年8月20日，第一届监事会2108年第二次会议审议通过了《关于青海聚能钛业股份有限公司2018年半年度报告的议案》。</p>

<p>股东大会</p>	<p>3</p>	<p>1、2018年5月25日，2107年年度股东大会审议通过了《关于2017年度董事会工作报告的议案》、《关于2017年度监事会工作报告的议案》、《关于2017年度财务决算报告的议案》、《关于2018年度财务预算报告的议案》、《关于2017年度利润分配方案的议案》、《关于2017年年度报告及年报摘要的议案》、《关于续聘公司2018年度会计师事务所的议案》、《关于预计2018年度公司日常性关联交易的议案》、《关于制定年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》、《未弥补亏损超过实收股本总额三分之一的议案》；</p> <p>2、2018年9月10日，2108年第一次临时股东大会审议通过了《关于未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》、《关于补充审议偶发性关联交易（一）的议案》、《关于补充审议偶发性关联交易（二）的议案》；</p> <p>3、2018年11月13日，2108年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》。</p>
-------------	----------	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司董事、监事及全体高级管理人员保证股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定要求。报告期内，公司三会的召集、召开、表决程序符合法律法规的要求。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司不断完善管理机制，完善各项规章制度和工作细则。公司“三会”的召集、召开、表决等程序均严格按照《公司法》、《证券法》和相关管理办法，符合有关法律法规的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司根据《投资者关系管理办法》的详细规定与投资者进行及时、深入、广泛的沟通。与此同时公司遵循及时、公平、真实、准确、完整的原则，通过全国股转信息披露平台按照法律、行政法规、部门规章的要求进行充分的信息披露，公平、公正、公开的对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议 (基础层公司不做强制要求)

适用 不适用

（六）独立董事履行职责情况

（基础层公司不做强制要求）

适用 不适用

独立董事的意见：

公司未设独立董事。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《公司监事会议事规则》等法律法规和公司制度的要求，本着对公司全体股东负责的原则，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、行政法规、部门规章，逐步健全和完善法人治理制度。公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东及其控制的其他企业。并与董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

1、业务独立

公司是集研发、采购、生产、销售于一体的钛及钛合金熔铸加工及其相关产品的生产型企业。公司拥有独立完整的采购、生产、销售、研发系统，可为客户提供一系列高品质差异化的钛及钛合金铸锭和延伸板卷的相关产品，以及综合 EB 炉国产化研发制造技术服务。公司独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，产业上不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争或显示公平的关联交易。

2、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任董事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人 及其所控制的其他企业领薪；公司与员工签订了劳动合同，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理制度。

3、资产独立

公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整的情况。公司没有以资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占

用而损害公司利益的情况。

4、 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

5、 机构独立情况

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

（三）对重大内部管理制度的评价

根据相关法律法规的要求，公司制定、修订了一系列的内控管理制度，在会计核算、财务管理、风险控制等方面均制定了相应的管理规定，形成了规范有效的管理体系，可以保证公司经营的有效进行，财务报告的真实准确，以及提高公司经营效率和实现经营目标。

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度持续完善风险控制体系。报告期内公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度方面未出现重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司已建立年度报告差错责任追究制度。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	瑞华审字[2019]01350066号
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
审计报告日期	2019年4月19日
注册会计师姓名	张冲良、倪云清
会计师事务所是否变更	否

审计报告正文：

审 计 报 告

瑞华审字[2019]01350066号

青海聚能钛业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了青海聚能钛业股份有限公司（以下简称“青聚能钛公司”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了青聚能钛公司2018年12月31日合并及公司的财务状况以及2018年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于青聚能钛公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二所述，青聚能钛公司2018年发生净亏损54,325,328.25元，截至2018年12月31日，青聚能钛公司累计亏损人民币168,921,862.18元。这些事项或情况，表明存在可能导致对青聚能钛公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

青聚能钛公司管理层对其他信息负责。其他信息包括2018年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

青聚能钛公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估青聚能钛公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算青聚能钛公司、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督青聚能钛公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对青聚能钛公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致青聚能钛公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就青聚能钛公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张冲良

中国·北京

中国注册会计师：倪云清

2019年4月19日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	164,808,851.41	207,762,675.63
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	13,758,892.66	74,115,202.77
其中：应收票据	六、2	8,192,023.30	21,188,950.99
应收账款	六、2	5,566,869.36	52,926,251.78
预付款项	六、3	1,222,198.18	10,413,114.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	3,984,287.38	5,547,274.02
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	110,474,332.25	141,237,991.98
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	54,831,211.80	61,917,769.74
流动资产合计		349,079,773.68	500,994,028.83
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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			
投资性房地产			
固定资产	六、7	322,622,507.26	348,394,296.22
在建工程	六、8	111,198,898.42	64,996,568.63
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、9	13,576,256.07	14,278,357.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、10	257,222.86	227,920.23

递延所得税资产	六、11		
其他非流动资产	六、12	50,137,699.58	51,857,159.00
非流动资产合计		497,792,584.19	479,754,301.47
资产总计		846,872,357.87	980,748,330.30
流动负债：			
短期借款	六、13	80,000,000.00	71,493,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	六、14	60,781,371.29	171,382,452.34
其中：应付票据		10,000,000.00	122,277,523.20
应付账款		50,781,371.29	49,104,929.14
预收款项	六、15	33,093,412.30	8,574,606.09
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、16	103,424.35	95,281.80
应交税费	六、17	42,175.89	59,601.92
其他应付款	六、18	225,544,044.49	147,961,868.25
其中：应付利息			128,896.05
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、19	60,462,406.42	79,751,766.42
其他流动负债			
流动负债合计		460,026,834.74	479,318,576.82
非流动负债：			
长期借款	六、20	217,432,540.10	276,434,186.52
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、21	420,000.00	
递延收益	六、22	43,226,666.67	45,773,333.34
递延所得税负债			
其他非流动负债	六、23	95,000,000.00	95,000,000.00

非流动负债合计		356,079,206.77	417,207,519.86
负债合计		816,106,041.51	896,526,096.68
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、24	151,000,000.00	151,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、25	44,855,805.41	43,438,736.65
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、26	3,880,541.01	4,678,006.86
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	六、27	-168,921,862.18	-114,596,533.93
归属于母公司所有者权益合计		30,814,484.24	84,520,209.58
少数股东权益		-48,167.88	-297,975.96
所有者权益合计		30,766,316.36	84,222,233.62
负债和所有者权益总计		846,872,357.87	980,748,330.30

法定代表人：李建民 主管会计工作负责人：何立强 会计机构负责人：马咸明

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		156,233,621.28	164,394,950.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十三、1	47,128,399.13	92,350,561.70
其中：应收票据		2,006,763.30	8,588,455.99
应收账款		45,121,635.83	83,762,105.71
预付款项		1,200,442.07	10,378,918.17
其他应收款	十三、2	9,151,518.54	10,694,836.48
其中：应收利息			
应收股利			
存货		77,047,586.30	92,238,531.15
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,164,483.84	53,456,736.65
流动资产合计		340,926,051.16	423,514,534.66

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	十三、3	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		322,123,453.32	348,076,284.97
在建工程		111,198,898.42	64,996,568.63
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		12,737,865.69	13,341,903.83
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		50,137,699.58	51,857,159.00
非流动资产合计		497,197,917.01	479,271,916.43
资产总计		838,123,968.17	902,786,451.09
流动负债：			
短期借款		80,000,000.00	71,493,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		45,589,310.99	98,847,005.13
其中：应付票据		0.00	50,000,000.00
应付账款		45,589,310.99	48,847,005.13
预收款项		35,227,447.50	35,000.00
应付职工薪酬		103,424.35	95,281.80
应交税费		42,175.89	49,178.38
其他应付款		225,542,112.27	147,575,795.41
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		60,462,406.42	79,751,766.42
其他流动负债			
流动负债合计		446,966,877.42	397,847,027.14
非流动负债：			
长期借款		217,432,540.10	276,434,186.52
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债		420,000.00	
递延收益		43,226,666.75	45,773,333.42
递延所得税负债			
其他非流动负债		95,000,000.00	95,323,000.00
非流动负债合计		356,079,206.85	417,530,519.94
负债合计		803,046,084.27	815,377,547.08
所有者权益：			
股本		151,000,000.00	151,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		44,855,805.41	43,438,736.65
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		3,880,541.01	4,678,006.86
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-164,658,462.52	-111,707,839.50
所有者权益合计		35,077,883.90	87,408,904.01
负债和所有者权益合计		838,123,968.17	902,786,451.09

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六、28	155,045,913.98	131,567,165.64
其中：营业收入	六、28	155,045,913.98	131,567,165.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		217,815,086.46	187,880,959.13
其中：营业成本	六、28	162,828,083.27	142,158,663.74
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、29	438,613.04	413,368.15
销售费用	六、30	4,423,395.82	3,636,165.60
管理费用	六、31	15,280,958.98	11,442,674.24
研发费用	六、32	4,485,056.20	3,411,878.24

财务费用	六、33	25,980,800.45	19,125,956.91
其中：利息费用		23,686,079.53	20,551,564.64
利息收入		672,985.62	267,373.26
资产减值损失	六、34	4,378,178.70	7,692,252.25
加：其他收益	六、35	8,627,642.67	3,130,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	六、36		-125,720.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、37		3,844.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-54,141,529.81	-53,305,670.14
加：营业外收入	六、38	100,590.37	818,866.41
减：营业外支出	六、39	34,580.73	607,337.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-54,075,520.17	-53,094,141.25
减：所得税费用	六、40		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-54,075,520.17	-53,094,141.25
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-54,075,520.17	-53,094,141.25
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1. 少数股东损益		249,808.08	301,252.10
2. 归属于母公司所有者的净利润		-54,325,328.25	-53,395,393.35
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-54,075,520.17	-53,094,141.25
归属于母公司所有者的综合收益总额		-54,325,328.25	-53,395,393.35

归属于少数股东的综合收益总额		249,808.08	301,252.10
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.36	-0.35
（二）稀释每股收益		-0.36	-0.35

法定代表人：李建民

主管会计工作负责人：何立强

会计机构负责人：马咸明

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	102,924,744.84	86,599,923.49
减：营业成本	十三、4	113,974,312.95	100,631,874.61
税金及附加		295,751.39	270,504.12
销售费用		3,060,111.39	2,292,811.07
管理费用		12,670,985.29	9,815,953.60
研发费用		2,955,614.57	3,498,239.16
财务费用		25,989,492.01	19,135,764.85
其中：利息费用		23,271,113.60	20,551,564.64
利息收入		230,740.07	235,059.51
资产减值损失		5,628,602.99	7,541,644.47
加：其他收益		8,627,642.67	3,129,999.92
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			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-53,022,483.08	-53,456,868.47
加：营业外收入		100,590.37	759,615.72
减：营业外支出		28,730.31	531,165.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-52,950,623.02	-53,228,418.63
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-52,950,623.02	-53,228,418.63
（一）持续经营净利润		-52,950,623.02	-53,228,418.63
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产			

产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-52,950,623.02	-53,228,418.63
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		139,958,826.66	176,530,069.22
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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	六、41	27,081,336.23	54,841,042.56
经营活动现金流入小计		167,040,162.89	231,371,111.78
购买商品、接受劳务支付的现金		67,379,106.00	124,890,172.08
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		23,221,211.70	19,914,035.69
支付的各项税费		474,331.77	373,164.37
支付其他与经营活动有关的现金	六、41	18,928,365.28	66,828,168.61
经营活动现金流出小计		110,003,014.75	212,005,540.75
经营活动产生的现金流量净额		57,037,148.14	19,365,571.03
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	六、41		5,807,969.83
投资活动现金流入小计			5,807,969.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		39,414,579.93	24,826,014.26
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		39,414,579.93	24,826,014.26
投资活动产生的现金流量净额		-39,414,579.93	-19,018,044.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,000,000.00
取得借款收到的现金		74,670,000.00	71,493,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、41	70,450,000.00	31,000,000.00
筹资活动现金流入小计		145,120,000.00	105,493,000.00
偿还债务支付的现金		146,121,671.04	80,252,402.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,340,721.40	26,551,182.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		172,797,538.76	124,662,749.77
支付其他与筹资活动有关的现金	六、41	1,335,146.32	17,859,165.05
筹资活动现金流出小计		172,797,538.76	124,662,749.77
筹资活动产生的现金流量净额		-27,677,538.76	-19,169,749.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		96.66	-9,406.18
五、现金及现金等价物净增加额	六、42	-10,054,873.89	-18,831,629.35
加：期初现金及现金等价物余额	六、42	167,762,675.63	186,594,304.98
六、期末现金及现金等价物余额	六、42	157,707,801.74	167,762,675.63

法定代表人：李建民

主管会计工作负责人：何立强

会计机构负责人：马咸明

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		105,674,410.47	141,360,485.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		20,579,500.85	50,663,039.36
经营活动现金流入小计		126,253,911.32	192,023,524.61
购买商品、接受劳务支付的现金		35,990,687.82	85,574,916.94

支付给职工以及为职工支付的现金		21,152,658.96	18,932,158.02
支付的各项税费		295,391.42	230,300.34
支付其他与经营活动有关的现金		10,576,382.22	65,025,149.09
经营活动现金流出小计		68,015,120.42	169,762,524.39
经营活动产生的现金流量净额		58,238,790.90	22,261,000.22
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		39,137,643.96	24,219,522.13
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		39,137,643.96	24,219,522.13
投资活动产生的现金流量净额		-39,137,643.96	-24,219,522.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,000,000.00
取得借款收到的现金		68,930,000.00	71,493,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		70,450,000.00	31,000,000.00
筹资活动现金流入小计		139,380,000.00	104,493,000.00
偿还债务支付的现金		140,381,671.04	80,252,402.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,925,755.47	26,551,182.39
支付其他与筹资活动有关的现金		1,335,146.32	17,859,165.05
筹资活动现金流出小计		166,642,572.83	124,662,749.77
筹资活动产生的现金流量净额		-27,262,572.83	-20,169,749.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		96.66	-9,406.18
五、现金及现金等价物净增加额		-8,161,329.23	-22,137,677.86
加：期初现金及现金等价物余额		164,394,950.51	186,532,628.37
六、期末现金及现金等价物余额		156,233,621.28	164,394,950.51

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-114,596,533.93	-297,975.96	84,222,233.62
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-114,596,533.93	-297,975.96	84,222,233.62
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					1,417,068.76			-797,465.85			-54,325,328.25	249,808.08	-53,455,917.26
(一) 综合收益总额											-54,325,328.25	249,808.08	-54,075,520.17
(二) 所有者投入和减少资本					1,417,068.76								1,417,068.76
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					1,417,068.76								1,417,068.76
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													

(一) 综合收益总额											-53,395,393.35	301,252.10	-53,094,141.25
(二) 所有者投入和减少资本					37,247,835.71							-599,228.06	36,648,607.65
1. 股东投入的普通股					34,240,000.00							1,000,000.00	35,240,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					3,007,835.71							-1,599,228.06	1,408,607.65
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								1,703,167.90					1,703,167.90
1. 本期提取								2,044,422.66					2,044,422.66
2. 本期使用								341,254.76					341,254.76
(六) 其他													
四、本年期末余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-114,596,533.93	-297,975.96	84,222,233.62

法定代表人：李建民

主管会计工作负责人：何立强

会计机构负责人：马咸明

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-111,707,839.50	87,408,904.01
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-111,707,839.50	87,408,904.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,417,068.76			-797,465.85			-52,950,623.02	-52,331,020.11
（一）综合收益总额											-52,950,623.02	-52,950,623.02
（二）所有者投入和减少资本					1,417,068.76							1,417,068.76
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					1,417,068.76							1,417,068.76
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
(五) 专项储备								-797,465.85				-797,465.85
1. 本期提取								1,448,998.85				1,448,998.85
2. 本期使用								2,246,464.70				2,246,464.70
(六) 其他												
四、本年期末余额	151,000,000.00				44,855,805.41			3,880,541.01			-164,658,462.52	35,077,883.90

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	151,000,000.00				6,190,900.94			2,974,838.96			-58,479,420.87	101,686,319.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	151,000,000.00				6,190,900.94			2,974,838.96			-58,479,420.87	101,686,319.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					37,247,835.71			1,703,167.90			-53,228,418.63	-14,277,415.02
(一) 综合收益总额											-53,228,418.63	-53,228,418.63
(二) 所有者投入和减少资本					37,247,835.71							37,247,835.71

					1							
1. 股东投入的普通股					34,240,000.00							34,240,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					3,007,835.71							3,007,835.71
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备								1,703,167.90				1,703,167.90
1. 本期提取								2,044,422.66				2,044,422.66
2. 本期使用								341,254.76				341,254.76
(六) 其他												
四、本年期末余额	151,000,000.00				43,438,736.65			4,678,006.86			-111,707,839.50	87,408,904.01

青海聚能钛业股份有限公司
2018 年财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

青海聚能钛业股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由青海省水利水电(集团)有限责任公司、西安博诚新材料技术有限公司共同出资设立的有限责任公司,于 2008 年 9 月 23 日在青海省工商行政管理局东川工业园区工商行政管理局注册登记,营业执照注册号为 632900102906408。

本公司设立时注册资本为人民币 9,200.00 万元,首次出资 1,840.00 万元,其中:青海省水利水电(集团)有限责任公司出资 1,640.00 万元,西安博诚新材料技术有限公司出资 200.00 万元;第二期出资 7,360.00 万元,其中:青海省水利水电(集团)有限责任公司出资 6,160.00 万元,西安博诚新材料技术有限公司出资 1,200.00 万元。

2012 年 10 月 9 日,根据股东会决议和章程修正案规定,本公司增加注册资本人民币 14,800.00 万元,全部由青海省国有资产投资管理有限公司以货币出资,增资后的注册资本为 24,000.00 万元,股东及持股情况为:青海省国有资产投资管理有限公司持股 61.67%,青海省水利水电(集团)有限责任公司持股 32.50%,西安博诚新材料技术有限公司持股 5.83%。其中,青海省国有资产投资管理有限公司系阶段性持股,已于 2015 年 4 月 2 日将其股权转让给青海省水利水电(集团)有限责任公司,股权转让后,青海省水利水电(集团)有限责任公司的持股比例变更为 94.17%。

2015 年 12 月 4 日,根据股东会决议和章程修正案规定,本公司减少注册资本人民币 8,900.00 万元,其中,青海省水利水电(集团)有限责任公司减少 8,380.83 万元,西安博诚新材料技术有限公司减少 519.17 万元,减资后各股东持股比例不变。

2015 年 12 月 24 日,根据股东会决议和章程修正案规定,原股东西安博诚新材料技术有限公司将其持有的本公司 5.83%的股权转让给深圳市博诚新材料有限合伙企业(有限合伙),变更后的股东及持股情况为:青海省水利水电(集团)有限责任公司持股 94.17%,深圳市博诚新材料有限合伙企业(有限合伙)持股 5.83%。

2016 年 3 月 16 日,公司召开临时股东会会议,一致同意所有股东作为发起人,将公司整体变更为青海聚能钛业股份有限公司,发起人一致同意以其各自拥有的有限公司截至 2015 年 12 月 31 日的经审计的净资产作为出资共同发起设立股份有限公司。针对此次股改,2016 年 2 月 17 日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具瑞华专审字[2016]01370065 号《审计报告》(审计基准日为 2015 年 12 月 31 日),根据该报告,公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的账面净资产值为人民币 151,379,428.39 元。

2016 年 3 月 18 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2016）第 1716 号《资产评估报告》，根据该报告，公司于评估基准日（2015 年 12 月 31 日）的净资产评估值为 203,140,713.81 元。2016 年 7 月 5 日，本公司召开创立大会，全体发起人同意各自以其拥有的有限公司截至 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产 151,379,428.39 元作为共同出资，发起设立股份有限公司。其中，折合股份总数 15,100.00 万股，每股面值人民币 1 元，剩余 379,428.39 元计入股份公司资本公积。

本次股改完成后，公司的股权结构为：青海省水利水电（集团）有限责任公司和深圳市博诚新材料有限合伙企业（有限合伙）分别持股 142,191,700 股和 8,808,300 股，持股比例分别为 94.17%和 5.83%。

统一社会信用代码：91632900661948448R；法定代表人：李建民；注册资本：15,100 万元；营业期限：2008-09-23 至 2028-09-22；企业地址：西宁市经济技术开发区东川工业园。

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月19日决议批准报出。

本公司 2018 年纳入合并范围的子公司共 2 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。

本公司及各子公司主要从事钛及钛合金熔铸、深加工及相关产品销售，钛及钛合金熔炼技术的研究与开发等。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及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 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司 2018 年发生净亏损 54,325,328.25 元，截至 2018 年 12 月 31 日，累计亏损人民币 168,921,862.18 元。本公司发生持续亏损的主要原因如下：（1）原材料价格上涨影响公司的盈利能力；（2）产能释放不足，导致固定成本较高。因本公司之母公司青海省水利水电（集团）有限责任公司同意在可预见的将来不催收本公司所欠之款项，并就本公司在可预见将来所欠的款项到期偿还时提供一切必须之财务支援，以维持

本公司的继续经营，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事钛及钛合金熔铸、深加工及相关产品销售经营，钛及钛合金熔炼技术的研究与开发等。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、20“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、24“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和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，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允

价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外,其余一并转为当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本附注四、11、(2)④)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款。

7、外币业务

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除:①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理;②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外,均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用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等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

注：如果以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产，则建议表述为：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用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资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 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,以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定,即初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外,确认为其他综合收益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。但是,在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利,计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明金融资产发生减值的,计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,如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,金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时,表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%;“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时,将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后,期后如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,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失,不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产,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,但是放弃了对该金融资产的控制。

若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的控制的,则按照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及因转移而收到的对价与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,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与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之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产,或将持有的金融资产背书转让,需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;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的,则继续判断企业是否对该资产保留了控制,并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分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。初始确认金融负债,以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法
本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时,坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄分析组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	1	1
1-2年	5	5
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5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

本公司对于单项金额虽不重大但已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,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。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、低值易耗品及在产品的领用和发出时按月末一次加权平均法计价,库存商品领用和发出时按个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。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。

计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回,转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销;包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算,其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制,是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响,是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股

股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的,长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。此外,公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外,当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起,采用年限平均法使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-40	5	9.50-2.38
机器设备	15	5	6.33
运输设备	10	5	9.50
电气设备	15	5	6.33
电子设备及其他	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态,本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、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。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

14、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；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，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，减去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的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或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生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，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。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变

更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括设备及房屋租赁费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

20、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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，确认商品销售收入的实现。

本公司收入确认时点：市场部签订销售合同或订单，根据销售合同开具发货通知单；仓库根据市场部提供的发货通知单开具产品出库通知单，产品出库通知单需由生产运行部、市场营销部和管理层共同审核；产品出库通知单通过审核后，由市场部开具物资出门证，仓库发货，产品运出企业时由门卫在出门证上签字；仓库将出库通知单交给市场

部,客户验收产品后通知市场部,市场部开具销售开票通知单,然后将产品出库通知单、物资出门证和销售开票通知单交财务部,财务部开具发票并确认收入和应收账款。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足:①收入的金额能够可靠地计量;②相关的经济利益很可能流入企业;③交易的完工程度能够可靠地确定;④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计,则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入,并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的,则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:(1)应收

补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合条件企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的,因而可以合理保证其可在规定期限内收到;(4)根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,区分不同部分分别进行会计处理;难以区分的,将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助,按照经济业务的实质,计入其他收益或冲减相关成本费用;与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;属于其他情况的,直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日,对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产),以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关,以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所

得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

1、根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
	追溯调整法		
1	根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对财务报表列报进行了以下修订：（1）将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”； （2）将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目； （3）从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；	（1）应收票据及应收账款； （2）应付票据及应付账款； （3）管理费用、研发费用	（1）2017 年度应收票据及应收账款增加金额 74,115,202.77 元； （2）2017 年度应付票据及应付账款增加金额 171,382,452.34 元； （3）2017 年度管理费用减少 3,411,878.24 元，研发费用增加 3,411,878.24 元。

（2）会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务

亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按16%（2018年5月1日之前按17%）税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的5%计缴
企业所得税	详见下表

本公司及下属子公司纳税主体的适用税率列示如下：

纳税主体名称	所得税税率
青海聚能钛业股份有限公司	15%
青海聚能钛金属材料技术研究有限公司	25%
宝鸡聚和信钛业有限公司	25%

2、税收优惠及批文

（1）本公司符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目，且其主营业务收入占企业收入总额70%以上。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税（2011）58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

本公司于2016年12月5日取得由青海省科技厅、青海省财政厅、青海省国家税务局、青海省地方税务局颁发的证书编号为GR201663000026的高新技术企业证书，有效期三年，享受高新技术企业15%的所得税优惠税率。

（2）依据《关于深入实施西部大开发战略政策意见的实施细则（试行）》（青办发[2010]66号）文件，本公司享受高新技术企业优惠政策自认定之日起五年内免征房产税、免征建设期内城镇土地使用税等相关规定，已取得由东川工业园区地方税务分局审批的2018年纳税人减免税备案登记表。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“年末”指 2018 年 12 月 31 日；“本年”指 2018 年度，“上年”指 2017 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	34,651.30	50,069.07
银行存款	157,673,150.44	167,712,606.56
其他货币资金	7,101,049.67	40,000,000.00
合 计	164,808,851.41	207,762,675.63
其中：存放在境外的款项总额		

注：截至 2018 年 12 月 31 日，本公司所有权受到限制的货币资金为人民币 7,101,049.67 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 40,000,000.00 元），系票据保证金。

2、应收票据及应收账款

项 目	年末余额	年初余额
应收票据	8,192,023.30	21,188,950.99
应收账款	5,566,869.36	52,926,251.78
合 计	13,758,892.66	74,115,202.77

（1）应收票据

①应收票据分类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	8,192,023.30	21,188,950.99
商业承兑汇票		
合 计	8,192,023.30	21,188,950.99

②年末已质押的应收票据情况

项 目	年末已质押金额
银行承兑汇票	2,900,000.00
商业承兑汇票	
合 计	2,900,000.00

③年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	124,193,836.97	
商业承兑汇票		

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
合 计	124,193,836.97	

④其他说明

(1)本年度，本公司累计向银行贴现商业承兑汇票人民币 78,069,207.23 元（上年度：人民币 65,162,106.53 元）。根据贴现协议，银行放弃对本公司的追索权，因此，本公司终止确认已贴现未到期的应收票据人民币 60,101,270.23 元（上年度：人民币 37,690,975.00 元），发生的贴现费用为人民币 1,872,518.66 元（上年度：人民币 1,146,384.53 元）。

(2) 根据本公司之子公司宝鸡聚和信钛业有限公司与兴业银行股份有限公司西安分行签订的编号为兴银陕票池质字（2018）第 082701 号的《最高额质押合同》，宝鸡聚和信钛业有限公司以 2,900,000.00 元应收票据质押并以 7,100,000.00 元保证金作为担保，并以其自身名义开具 10,000,000.00 元银行承兑汇票。

(2) 应收账款

①应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	24,254,607.55	100.00	18,687,738.19	77.05	5,566,869.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	24,254,607.55	100.00	18,687,738.19	77.05	5,566,869.36

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	68,707,042.28	100.00	15,780,790.50	22.97	52,926,251.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	68,707,042.28	100.00	15,780,790.50	22.97	52,926,251.78

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,966,348.98	39,663.49	1.00
1至2年	1,151,622.00	57,581.10	5.00
2至3年	317,636.88	63,527.38	20.00
3至4年	539,774.66	269,887.33	50.00
4至5年	110,730.68	88,584.54	80.00
5年以上	18,168,494.35	18,168,494.35	100.00
合计	24,254,607.55	18,687,738.19	77.05

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,906,947.69 元；本年收回或转回坏账准备金额 0 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 23,277,194.01 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 95.96%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,353,123.38 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	1,197,838.24	98.01		10,392,054.69	99.80	
1至2年	3,299.94	0.27		10,000.00	0.10	
2至3年	10,000.00	0.82				
3年以上	5,549,835.00	0.90	5,538,775.00	5,549,835.00	0.10	5,538,775.00
合计	6,760,973.18	—	5,538,775.00	15,951,889.69	—	5,538,775.00

注：本公司预付中航天赫（唐山）钛业有限公司材料采购款 5,538,775.00 元，该公司已于 2014 年 12 月破产重整，针对该债权，公司已全额计提坏账，详见附注十二“其他重要事项”。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 6,267,125.60 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 93.04%。

4、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,984,287.38	5,547,274.02
合 计	3,984,287.38	5,547,274.02

其他应收账款情况

①其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,542,501.45	100.00	3,558,214.07	47.18	3,984,287.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	7,542,501.45	100.00	3,558,214.07	47.18	3,984,287.38

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,547,736.96	100.00	2,000,462.94	26.50	5,547,274.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	7,547,736.96	100.00	2,000,462.94	26.50	5,547,274.02

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末余额
-----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	519,969.71	5,199.70	1.00
1至2年	334,528.98	16,726.45	5.00
2至3年	3,024,523.81	604,904.76	20.00
3至4年			
4至5年	3,660,478.95	2,928,383.16	80.00
5年以上	3,000.00	3,000.00	100.00
合 计	7,542,501.45	3,558,214.07	47.18

②其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
外部单位往来	15,613.07	15,000.00
员工借款	37,000.00	27,733.60
代垫款项	582,385.62	504,500.60
押金及保证金	6,907,502.76	7,000,502.76
合 计	7,542,501.45	7,547,736.96

③本年计提、收回或转回的其他应收款坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,557,751.13 元；本年收回或转回坏账准备金额 0 元。

④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
青海省信用担保集团 有限责任公司	押金及保证金	6,500,000.00	2-5年	86.18	3,496,287.37
青海汇东投资管理有 限公司	押金保证金及 代垫款项	940,531.31	1年以内、 1-3年	12.47	55,590.55
青海嘉洁物业管理有 限公司	代垫款项	47,696.00	1年以内	0.63	476.96
陈生	员工借款	30,000.00	1年以内	0.40	300.00
王福清	员工借款	5,000.00	1年以内	0.07	50.00
合 计	—	7,523,227.31	—	99.75	3,552,704.88

5、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,232,053.60		19,232,053.60
在产品			

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	88,367,838.93	2,996,399.16	85,371,439.77
低值易耗品	5,870,838.88		5,870,838.88
合 计	113,470,731.41	2,996,399.16	110,474,332.25

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	30,864,219.12	1,342,892.10	29,521,327.02
在产品	29,587,435.12		29,587,435.12
库存商品	82,556,318.20	1,740,027.18	80,816,291.02
低值易耗品	1,312,938.82		1,312,938.82
合 计	144,320,911.26	3,082,919.28	141,237,991.98

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,342,892.10			1,342,892.10		
在产品						
库存商品	1,740,027.18	2,996,399.16		1,740,027.18		2,996,399.16
合 计	3,082,919.28	2,996,399.16		3,082,919.28		2,996,399.16

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	—	—	加工完成后对外销售
库存商品	可变现净值低于成本	—	对外销售

6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税金	54,668,759.44	61,635,635.07
待摊费用	162,452.36	18,000.00
预缴企业所得税		264,134.67
合 计	54,831,211.80	61,917,769.74

7、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	322,622,507.26	348,394,296.22
固定资产清理		
合 计	322,622,507.26	348,394,296.22

(1) 固定资产

固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电气设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值						
1、年初余额	88,141,709.72	338,478,954.53	3,367,853.32	14,626,965.56	3,649,097.77	448,264,580.90
2、本年增加金额		118,919.69	231,070.29	322,149.60	93,896.21	766,035.79
(1) 购置		118,919.69	231,070.29	322,149.60	93,896.21	766,035.79
3、本年减少金额			969,758.00			969,758.00
(1) 处置或报废			969,758.00			969,758.00
4、年末余额	88,141,709.72	338,597,874.22	2,629,165.61	14,949,115.16	3,742,993.98	448,060,858.69
二、累计折旧						
1、年初余额	15,698,860.20	74,674,306.65	1,734,477.24	4,952,082.51	2,810,558.08	99,870,284.68
2、本年增加金额	3,092,718.96	21,389,485.30	258,731.20	998,623.67	451,622.36	26,191,181.49
(1) 计提	3,092,718.96	21,389,485.30	258,731.20	998,623.67	451,622.36	26,191,181.49
3、本年减少金额			623,114.74			623,114.74
(1) 处置或报废			623,114.74			623,114.74
4、年末余额	18,791,579.16	96,063,791.95	1,370,093.70	5,950,706.18	3,262,180.44	125,438,351.43
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
3、本年减少金额						
(1) 处置或报废						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	69,350,130.56	242,534,082.27	1,259,071.91	8,998,408.98	480,813.54	322,622,507.26
2、年初账面价值	72,442,849.52	263,804,647.88	1,633,376.08	9,674,883.05	838,539.69	348,394,296.22

(2) 固定资产抵押情况

本公司固定资产抵押情况详见附注六、45“所有权或使用权受限制的资产”。

8、在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	111,198,898.42	64,996,568.63
工程物资		
合 计	111,198,898.42	64,996,568.63

(1) 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
国产化 EB 炉	52,442,121.56		52,442,121.56	34,851,660.74		34,851,660.74
650℃以上耐高 温钛合金	57,640,966.49		57,640,966.49	30,144,907.89		30,144,907.89
用友软件	1,115,810.37		1,115,810.37			
合 计	111,198,898.42		111,198,898.42	64,996,568.63		64,996,568.63

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加 金额	本年转入固 定资产金额	本年其 他减少 金额	年末余额
国产化 EB 炉	500,000,000.00	34,851,660.74	17,590,460.82			52,442,121.56
650℃以上 耐高温钛合 金	150,000,000.00	30,144,907.89	27,496,058.60			57,640,966.49
合 计	650,000,000.00	64,996,568.63	45,086,519.42			110,083,088.05

(续)

工程名称	工程累计投 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
国产化 EB 炉	10.49	10.49%	25,939,584.94	10,641,540.04	4.17	自有资金 10,000.00 万元， 银行贷款 17,000.00 万元， 专项资金 7,500.00 万元
650℃以上耐高 温钛合金	38.43	38.43%	281,217.01	111,626.27	1.22	自筹 13,000.00 万 元，专项资金 2,000.00 万元

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	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
合计			26,220,801.95	10,753,166.31		

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	探矿权	专利权	合计
一、账面原值					
1、年初余额	9,455,910.72	1,329,379.50	5,073,200.00	1,000,000.00	16,858,490.22
2、本年增加金额				10,000.00	10,000.00
(1) 购置				10,000.00	10,000.00
3、本年减少金额			259,700.00		259,700.00
(1) 处置					
(2) 其他			259,700.00		259,700.00
4、年末余额	9,455,910.72	1,329,379.50	4,813,500.00	1,010,000.00	16,608,790.22
二、累计摊销					
1、年初余额	1,769,993.49	739,342.84		70,796.50	2,580,132.83
2、本年增加金额	191,350.68	160,237.52		100,813.12	452,401.32
(1) 计提	191,350.68	160,237.52		100,813.12	452,401.32
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4、年末余额	1,961,344.17	899,580.36		171,609.62	3,032,534.15
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	7,494,566.55	429,799.14	4,813,500.00	838,390.38	13,576,256.07
2、年初账面价值	7,685,917.23	590,036.66	5,073,200.00	929,203.50	14,278,357.39

注：探矿权本期其他减少系国土资源厅退回的上期多征税款。

(2) 使用寿命不确定的无形资产情况

项目	年末账面价值	使用寿命不确定的判断依据
探矿权	4,813,500.00	本公司认为在可预见的将来该探矿权将会转为采矿权并带给本公司

项 目	年末账面价值	使用寿命不确定的判断依据
		预期的经济利益流入，无法预见该探矿权为本公司带来经济利益的期限，故其使用寿命是不确定的。

(3) 重要的无形资产情况

项 目	年末账面价值	剩余摊销期限
土地使用权	7,494,566.55	482 (月)

(4) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项 目	年末账面价值	本年摊销金额	受限原因
土地使用权	7,494,566.55	191,350.68	抵押担保

10、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
设备租赁费	227,920.23		85,470.09		142,450.14
房屋租赁费		121,136.36	6,363.64		114,772.72
合 计	227,920.23	121,136.36	91,833.73		257,222.86

11、递延所得税资产**(1) 未确认递延所得税资产明细**

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	30,781,126.42	26,402,947.72
可抵扣亏损	133,657,615.32	85,639,084.18
合 计	164,438,741.74	112,042,031.90

(2) 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 份	年末余额	年初余额	备注
2019年	771,405.67	771,405.67	
2020年	18,093,608.65	18,093,608.65	
2021年	28,717,948.59	29,264,481.12	
2022年	37,509,588.74	37,509,588.74	
2023年	48,565,063.67		
合 计	133,657,615.32	85,639,084.18	

12、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
勘探开发成本	49,076,699.58	44,490,217.96
预付设备、工程款	1,061,000.00	7,366,941.04
合 计	50,137,699.58	51,857,159.00

13、短期借款**(1) 短期借款分类**

项 目	年末余额	年初余额
质押借款		6,493,000.00
保证借款	80,000,000.00	65,000,000.00
合 计	80,000,000.00	71,493,000.00

注：本公司与交通银行西宁城东支行签订的合同编号为 Z1811LC15607296 的委托贷款合同，本公司借款 15,000,000.00 元，借款期限自 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 5 月 20 日，借款利率为 8%，由青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保，截至 2018 年 12 月 31 日，本借款期末余额 15,000,000.00 元。

本公司与西宁创投引导基金管理有限公司签订的编号为城投委贷字（2018）年公司第 007 号委托借款合同，本公司于 2018 年 4 月 20 日取得借款 15,000,000.00 元，合同期内年利率均按 8% 执行；此借款由青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保。截至 2018 年 12 月 31 日，本借款期末余额 15,000,000.00 元。

本公司与国家开发银行青海省分行签订的展期贷款合同，本公司借款 50,000,000.00 元，利率 4.35%，贷款期限自 2018 年 12 月 27 日至 2019 年 12 月 27 日，借款由青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保。截至 2018 年 12 月 31 日，本借款期末余额 50,000,000.00 元。

(2) 本公司无已逾期未偿还的短期借款

14、应付票据及应付账款

种 类	年末余额	年初余额
应付票据	10,000,000.00	122,277,523.20
应付账款	50,781,371.29	49,104,929.14
合 计	60,781,371.29	171,382,452.34

(1) 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票		98,805,000.00
银行承兑汇票	10,000,000.00	23,472,523.20
合 计	10,000,000.00	122,277,523.20

(2) 应付账款

项 目	年末余额	年初余额
技术服务费	5,500.00	402,134.00
勘探费用	30,000.00	4,883,025.07

项 目	年末余额	年初余额
工程款	350,080.50	1,202,298.70
设备款	2,766,569.60	3,433,483.90
其他	1,713,540.57	1,704,490.93
材料款	45,915,680.62	37,479,496.54
合 计	50,781,371.29	49,104,929.14

15、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
材料款	33,093,412.30	8,574,606.09
合 计	33,093,412.30	8,574,606.09

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无账龄超过 1 年的重要预收款项。

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	95,281.80	20,798,551.05	20,790,408.50	103,424.35
二、离职后福利-设定提存计划		2,413,413.79	2,413,413.79	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	95,281.80	23,211,964.84	23,203,822.29	103,424.35

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	44,373.17	16,132,713.15	16,132,713.15	44,373.17
2、职工福利费		2,194,144.20	2,194,144.20	
3、社会保险费		973,751.06	973,751.06	
其中：医疗保险费		713,164.98	713,164.98	
工伤保险费		206,577.38	206,577.38	
生育保险费		54,008.70	54,008.70	
4、住房公积金		1,239,621.00	1,239,621.00	
5、工会经费和职工教育经费	50,908.63	258,321.64	250,179.09	59,051.18
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	95,281.80	20,798,551.05	20,790,408.50	103,424.35

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		2,355,166.16	2,355,166.16	
2、失业保险费		58,247.63	58,247.63	
合 计		2,413,413.79	2,413,413.79	

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

17、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
个人所得税	1,972.13	19,398.14
其他	40,203.76	40,203.78
合 计	42,175.89	59,601.92

18、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		128,896.05
应付股利		
其他应付款	225,544,044.49	147,832,972.20
合 计	225,544,044.49	147,961,868.25

(1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息		128,896.05
合 计		128,896.05

(2) 其他应付款按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
关联方资金拆借	224,695,812.39	146,067,598.01
中介咨询服务费	68,780.00	68,780.00
代收代付款	346,531.38	24,387.00
个人往来款	382,920.72	1,286,134.35
单位往来款		386,072.84
保证金	50,000.00	
合 计	225,544,044.49	147,832,972.20

19、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款（附注六、20）	60,462,406.42	79,751,766.42
合 计	60,462,406.42	79,751,766.42

20、长期借款

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	10,000,000.00	35,000,000.00
保证借款	267,894,946.52	321,185,952.94
减：一年内到期的长期借款（附注六、19）	60,462,406.42	79,751,766.42
合 计	217,432,540.10	276,434,186.52

注：抵押借款系本公司向交通银行青海省分行西宁城东支行的长期借款，由本公司以土地和厂房提供抵押担保，同时，由本公司之母公司青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保，截至2018年12月31日，借款余额10,000,000.00元。抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、44“所有权或使用权受限制的资产”。

本公司因长期向中国进出口银行陕西分行借款，与青海省信用担保集团有限责任公司签订委托担保合同，由青海省信用担保集团有限责任公司对本公司197,000,000.00元人民币或等值美元借款提供连带责任担保。同时，本公司与青海省信用担保集团有限责任公司签订抵押反担保合同，以本公司的生产设备提供抵押反担保，另以出具保证金的方式提供反担保，公司已将该保证金支付给青海省信用担保集团有限责任公司。截至2018年12月31日，本公司本担保项下借款余额折合人民币72,894,946.52元。抵押资产类别以及金额，参见附注六、44“所有权或使用权受限制的资产”。

青海润本投资有限责任公司委托中信银行股份有限公司西宁分行对本公司发放委托贷款人民币25,000,000.00元，由青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保，截至2018年12月31日，借款余额25,000,000.00元。

本公司向国家开发银行股份有限公司青海省分行借款190,000,000.00元，用于国产化EB炉建设项目，由青海省水利水电（集团）有限责任公司提供连带责任担保，截至2018年12月31日，借款余额170,000,000.00元。

21、预计负债

项 目	年初余额	年末余额	形成原因
待执行的亏损合同		420,000.00	履行合同预计成本超过预计收入
合 计		420,000.00	—

本公司与西安庄信新材料科技有限公司于2016年12月签订了6000吨钛板坯销售的合作协议，合同期限为2017年2月至2018年7月，截至2018年12月31日，本公司已完成其中3000吨钛板坯销售。后本公司与西安庄信新材料科技有限公司签订了《关于延长〈合作协议〉期限的补充协议》，双方约定，签订的《合作协议》继续执

行，第二批 3000 吨熔炼业务合作期限延长至 2019 年 12 月 31 日，截至报告出具日，西安庄信新材料科技有限公司已向本公司支付第二批 3000 吨钛板坯熔炼费 3,300.00 万元。本公司履行该合同的将要发生的成本预计超过收入而产生预计亏损，2018 年 12 月 31 日，本公司对尚未履行的 3000 吨钛板坯熔炼合同确认预计负债。

待执行的亏损合同确认的预计负债的具体依据如下：

(1) 执行亏损合同预计单价按照该合同单价 1.1 万元/吨（含税）确认；

(2) 执行亏损合同预计发生成本包括固定成本和变动成本，单位变动成本按照 2018 年实际已发生成本测算；固定成本按照 2018 年实际固定成本测算；

(3) 本公司产量基于截至报告出具日已签订的 2019 年订单量进行预测。

22、递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	45,773,333.34		2,546,666.67	43,226,666.67	
合 计	45,773,333.34		2,546,666.67	43,226,666.67	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
2014 年循环经济专项资金	11,916,666.67			1,000,000.00		10,916,666.67	与资产相关
2012 年第二批省级预算内投资基本建设支出预算	833,333.33			80,000.00		753,333.33	与资产相关
重大工业技术进步项目资金	10,416,666.67			1,000,000.00		9,416,666.67	与资产相关
2013 年工业“双百”及产业结构调整循环经济产业补助	4,366,666.67			400,000.00		3,966,666.67	与资产相关
2015 年第二批工业转型升级资金	16,240,000.00					16,240,000.00	与资产相关
国有资本经营预算支出	2,000,000.00			66,666.67		1,933,333.33	与资产相关
合 计	45,773,333.34			2,546,666.67		43,226,666.67	

递延收益说明：

(1) 根据西宁市财政局“宁财建字（2014）1857 号”文件，本公司于 2014 年 12 月收到“2014 年循环经济专项资金”1,500.00 万元，系与资产相关的政府补助。从 2014 年 12 月开始按 15 年进行摊销，2018 年度摊销 1,000,000.00 元。

(2) 根据青海省财政厅“青财建字（2012）1,290 号”文件，本公司于 2012 年 8 月收到“2012 年第二批省级预算内投资基本建设支出预算项目资金”120.00 万元，系与资产相关的政府补助。从 2013 年 6 月开始按 15 年进行摊销，2018 年度摊销 80,000.00 元。

(3) 根据青海省经济委员会“青经投（2012）343 号”文件，本公司于 2012 年 10 月收到“重大工业技术进步项目资金”1,500.00 万元，系与资产相关的政府补助。从 2013 年 6 月开始按 15 年进行摊销，2018 年度摊销 1,000,000.00 元。

(4) 根据青海省财政厅“青财建字（2013）1,990 号”文件，本公司于 2013 年 12 月收到“2013 年工业“双百”及产业结构调整循环经济产业补助”600.00 万元，系与资产相关的政府补助。从 2013 年 12 月开始按 15 年进行摊销，2018 年度摊销 400,000.00 元。

(5) 根据西宁市财政局“宁财企字（2015）966 号”文件，本公司于 2015 年 8 月收到“2015 年第二批工业转型升级资金”1,624.00 万元，用于新型耐 650 度以上高温钛合金材料实施方案中，系与资产相关的政府补助。项目暂未形成资产，尚未开始摊销。

(6) 根据青海省财政厅“青财企字（2015）1,219 号”文件，本公司于 2015 年 12 月收到 2015 年国有资本经营预算支出项目资金 200.00 万元，用于扩建改造钛合金工程技术研究中心及购置检测设备，系与资产相关的政府补助。自 2018 年 7 月 1 日起按 15 年进行摊销，2018 年度摊销 66,666.67 元。

23、其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
基金公司专项资金款	95,000,000.00	95,000,000.00
合 计	95,000,000.00	95,000,000.00

注：基金公司专项资金款是由国开发展基金有限公司提供给本公司的专项基金，其中，7,500.00 万元用于投资国产化电子束冷床熔炼炉（EB 炉）建设项目，2,000.00 万元用于投资新型耐 650°C 以上高温钛合金材料制备方法及产业化应用项目，约定的年利率为 1.2%。

24、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	151,000,000.00						151,000,000.00

25、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	43,438,736.65	1,417,068.76		44,855,805.41
合 计	43,438,736.65	1,417,068.76		44,855,805.41

注：本公司本期资本公积增加 1,417,068.76 元系母公司无息资金拆借的权益性投入。

26、专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	4,678,006.86	1,448,998.85	2,246,464.70	3,880,541.01
合 计	4,678,006.86	1,448,998.85	2,246,464.70	3,880,541.01

注：安全生产费是本公司专门用于完善和改进安全生产条件的资金。本公司按上期实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式计提，营业收入在 1,000.00 万元以内，按收入的 3% 计提；营业收入在 1,000.00 万元至 1 亿元之间，按收入的 1.5% 计提；营业收入在 1 亿以上，按收入的 0.5% 计提。

27、未分配利润

项 目	本年发生额	上年发生额
调整前上年末未分配利润	-114,596,533.93	-61,201,140.58
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-114,596,533.93	-61,201,140.58
加：本年归属于母公司股东的净利润	-54,325,328.25	-53,395,393.35
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
年末未分配利润	-168,921,862.18	-114,596,533.93

28、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	151,449,766.27	162,370,833.85	129,148,340.10	142,158,663.74
其他业务	3,596,147.71	457,249.42	2,418,825.54	
合 计	155,045,913.98	162,828,083.27	131,567,165.64	142,158,663.74

29、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
土地使用税	160,815.12	160,815.12
车船使用税	8,099.99	4,080.00
印花税	187,742.80	145,226.50
其他税费	81,955.15	103,246.53
合 计	438,613.04	413,368.15

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

30、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
运费	2,474,347.19	2,113,505.54
职工薪酬	1,458,128.19	943,481.40
差旅费	222,067.12	196,598.24
其他	135,593.59	200,416.16
广告费	79,323.05	140,265.65
宣传费	30,000.00	9,800.00
折旧费	18,338.78	18,584.94
车辆费	5,597.90	12,872.00
办公费		641.67
合 计	4,423,395.82	3,636,165.60

31、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,789,301.22	3,774,099.97
其他	2,476,181.67	1,426,903.81
折旧费	1,265,215.27	1,454,879.42
聘请中介机构费	1,060,007.17	1,518,013.24
差旅费	830,055.95	790,319.68
服务费	754,176.02	54,247.31
办公费	492,342.42	342,015.05
无形资产摊销	452,401.32	405,482.62
水电费	402,930.60	310,009.24
业务招待费	273,900.59	397,358.02
车辆费	210,249.86	214,489.49

项 目	本年发生额	上年发生额
保安费	121,000.00	120,000.00
会议费	116,057.76	5,143.40
燃料费	32,422.15	252,354.50
诉讼费	4,716.98	377,358.49
合 计	15,280,958.98	11,442,674.24

32、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
折旧费	2,971.80	2,971.80
材料费	4,480,484.40	3,407,706.44
检测费	1,600.00	1,200.00
合 计	4,485,056.20	3,411,878.24

33、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	34,439,245.84	31,142,450.14
减：利息收入	672,985.62	267,373.26
减：利息资本化金额	10,753,166.31	10,576,066.27
汇兑损益	1,634,619.30	-2,997,388.55
减：汇兑损益资本化金额		
担保费	1,259,572.00	1,753,929.30
其他	73,515.24	70,405.55
合 计	25,980,800.45	19,125,956.91

34、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	4,464,698.82	6,021,496.26
存货跌价损失	-86,520.12	1,670,755.99
合 计	4,378,178.70	7,692,252.25

35、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
政府补助	8,627,642.67	3,130,000.00	8,627,642.67
合 计	8,627,642.67	3,130,000.00	8,627,642.67

注：政府补助详情参见附注六、45“政府补助”。

36、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-125,720.85
合 计		-125,720.85

37、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益		3,844.20	
合 计		3,844.20	

38、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	79,257.00	726,564.00	79,257.00
其他	21,333.37	92,302.41	21,333.37
合 计	100,590.37	818,866.41	100,590.37

注：其他系收取职工施工安全事故罚款及无需支付的个人款项。

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益相关
	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	
高校毕业生补贴奖励	29,000.00						与收益相关
2017 年度科技型中小企业发展专项资金		500,000.00					与收益相关
直接融资费用补贴			1,772,500.00				与收益相关
2017 年加计扣除补助		110,976.00					与收益相关
贷款贴息补助			500,000.00			175,640.38	与收益相关
财政局专项资金		5,000,000.00					与收益相关
稳增长补助		200,000.00					与收益相关
生产要素补助		70,000.00					与收益相关
重大科技专项补助		200,000.00					与收益相关
2014 年循环经济专项资金		1,000,000.00			1,000,000.00		与资产相关

补助项目	本年发生额			上年发生额			与资产/收益 相关
	计入营业 外收入	计入其他收益	冲减成本费用	计入营业外 收入	计入其他收益	冲减成本 费用	
2012年第二批省级 预算内投资基本建设 支出预算		80,000.00			80,000.00		与资产相关
重大工业技术进步项 目资金		1,000,000.00			1,000,000.00		与资产相关
2013年工业“双百”及 产业结构调整循环经 济产业补助		400,000.00			400,000.00		与资产相关
国有资本经营预算支 出		66,666.67					与资产相关
锆金属技术项目补助					400,000.00		与收益相关
TC4钛合金项目补助					250,000.00		与收益相关
青海省2016年度企 业研究开发费用税前 加计扣除补助				207,100.00			与收益相关
2017年西宁市第二 批科技项目经费				200,000.00			与收益相关
东川工业园区经济和 科技发展局关于下达 2016年一季度重点 企业生产要素补贴				200,000.00			与收益相关
政府展会补助款				59,250.00			与收益相关
社保补贴	50,257.00			56,014.00			与收益相关
知识产权局资助资金				4,200.00			与收益相关
合 计	79,257.00	8,627,642.67	2,272,500.00	726,564.00	3,130,000.00	175,640.38	

39、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损 益的金额
盘亏损失	34,580.70		34,580.70
其他	0.03	607,337.52	0.03
合 计	34,580.73	607,337.52	34,580.73

40、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用		
合 计		

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-54,075,520.17
按适用税率 15%计算的所得税费用	-8,111,328.94
子公司适用不同税率的影响	-112,488.82
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,139.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-120,217.33
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,317,895.11
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	

41、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
收单位往来款	18,216,814.18	52,260,244.85
收到政府补助	8,432,733.00	2,200,940.98
银行利息收入	255,179.13	267,373.26
其他	176,619.92	112,483.47
合 计	27,081,346.23	54,841,042.56

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付往来款	7,131,886.32	59,470,706.56
日常经营费用	11,752,509.46	7,189,510.12
付银行手续费	43,969.50	68,411.18
其他		99,540.75
合 计	18,928,365.28	66,828,168.61

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
取得子公司收到的现金		5,807,969.83
合 计		5,807,969.83

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到关联方的往来借款	70,450,000.00	31,000,000.00
合 计	70,450,000.00	31,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
归还关联方往来借款		16,000,000.00
担保费	1,335,146.32	1,859,165.05
合 计	1,335,146.32	17,859,165.05

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	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	-54,075,520.17	-53,094,141.25
加：资产减值准备	4,378,178.70	7,692,252.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,191,181.49	26,399,498.85
无形资产摊销	452,401.32	405,482.62
长期待摊费用摊销	91,833.73	46,620.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		-3,844.20
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	25,335,187.42	19,308,105.39
投资损失（收益以“－”号填列）		125,720.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	30,850,179.85	-73,277,406.89
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	66,645,514.44	149,018,839.60
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-42,831,808.64	-57,255,556.56

补充资料	本年金额	上年金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	57,037,148.14	19,365,571.03
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：		
现金的年末余额	157,707,801.74	167,762,675.63
减：现金的年初余额	167,762,675.63	186,594,304.98
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-10,054,873.89	-18,831,629.35

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	157,707,801.74	167,762,675.63
其中：库存现金	34,651.30	50,069.07
可随时用于支付的银行存款	157,673,150.44	167,712,606.56
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	157,707,801.74	167,762,675.63
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		

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

43、外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			275.21
其中：美元	40.10	6.8632	275.21
长期借款			30,472,608.00
其中：美元	4,440,000.00	6.8632	30,472,608.00

44、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	7,101,049.67	票据保证金

项 目	年末账面价值	受限原因
应收票据	2,900,000.00	质押资产
固定资产	52,291,877.96	抵押资产
无形资产	7,494,566.55	抵押资产
合 计	69,787,494.18	

45、政府补助

政府补助基本情况

种 类	金 额	列报项目	计入当期损益的金额
高校毕业生补贴奖励	29,000.00	营业外收入	29,000.00
2017年度科技型中小企业发展专项资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
直接融资费用补贴	1,772,500.00	财务费用	1,772,500.00
2017年加计扣除补助	110,976.00	其他收益	110,976.00
贷款贴息补助	500,000.00	财务费用	500,000.00
财政局专项资金	5,000,000.00	其他收益	5,000,000.00
稳增长补助	200,000.00	其他收益	200,000.00
生产要素补助	70,000.00	其他收益	70,000.00
重大科技专项补助	200,000.00	其他收益	200,000.00
社保补贴	50,257.00	营业外收入	50,257.00
2014年循环经济专项资金	15,000,000.00	递延收益	1,000,000.00
2012年第二批省级预算内投资基本建设支出预算	1,200,000.00	递延收益	80,000.00
重大工业技术进步项目资金	15,000,000.00	递延收益	1,000,000.00
2013年工业“双百”及产业结构调整循环经济产业补助	6,000,000.00	递延收益	400,000.00
2015年第二批工业转型升级资金	16,240,000.00	递延收益	
国有资本经营预算支出	2,000,000.00	递延收益	66,666.67

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
青海聚能钛金属材料技术研究有限公司	青海省 西宁市	青海省 西宁市	钛及钛合金熔炼、深加工及相关产品销售，钛及钛合金熔炼技术的研究与开发	100.00		投资设立
宝鸡聚和信钛业有限公司	陕西省 宝鸡市	陕西省 宝鸡市	钛及钛合金等稀有金属材料熔炼、生产、加工、销售、仓储、搬运及国内贸易		40.00	非同一控制下企业合并

注：宝鸡聚和信钛业有限公司纳入本公司财务报表合并范围，基于两点：①本公司之全资子公司青海聚能钛金属材料技术研究有限公司（以下简称“金属材料”）持有宝鸡聚和信钛业有限公司（以下简称“宝鸡聚和信”）表决权比例 40%，青海弘业劳务有限公司（以下简称“青海弘业”）持有宝鸡聚和信表决权比例 20%，2017 年 6 月 30 日，金属材料与青海弘业签署《一致行动人协议》；②宝鸡聚和信《公司章程》约定，董事会议定事项须经过五分之三（含五分之三）董事同意方可做出，董事会决议的表决实行一人一票，董事会成员 5 名，其中金属材料委派 2 名，青海弘业委派 1 名，双方在董事会中占有的表决权比例达到 60%。

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
宝鸡聚和信钛业有限公司	60.00	249,813.48		-48,162.48

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宝鸡聚和信钛业有限公司	54,022,277.90	1,589,679.25	55,611,957.15	54,126,697.78		54,126,697.78

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宝鸡聚和信钛业有限公司	114,175,027.96	1,474,425.31	115,649,453.27	114,580,540.70		114,580,540.70

子公司名称	本年发生额				上年发生额(2017年7-12月)			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宝鸡聚和信钛业有限公司	86,099,905.23	416,346.80	416,346.80	-1,356,540.44	44,967,242.15	502,086.84	502,086.84	-2,904,179.72

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司以美元进行个别采购外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2018 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	40.10	48.84
长期借款	4,440,000.00	6,600,000.00

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析：

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年发生额		上年发生额	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
现金及现金等价物	对人民币升值 5%	2.01	2.01	2.44	2.44
现金及现金等价物	对人民币贬值 5%	-2.01	-2.01	-2.44	-2.44
长期借款	对人民币升值 5%	-222,000.00	-222,000.00	-330,000.00	-330,000.00
长期借款	对人民币贬值 5%	222,000.00	222,000.00	330,000.00	330,000.00

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见本附注六、20)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析:

利率风险敏感性分析基于下述假设:

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用;
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具,市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用;
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具,市场利率变化影响其公允价值,并且所有利率套期预计都是高度有效的;
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上,在其他变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下:

项目	利率变动	本年发生额		上年发生额	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
长期借款	增加 5%	-222,000.00	-222,000.00	-330,000.00	-330,000.00
长期借款	减少 5%	222,000.00	222,000.00	330,000.00	330,000.00

2、信用风险

2018年12月31日,可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保,具体包括:

(1) 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险,本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本公司于每个资产负债表日审

核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(2) 已发生单项减值的金融资产的分析，包括判断该金融资产发生减值所考虑的因素。

资产负债表日，单项确定已发生减值的预付中航天赫（唐山）钛业有限公司单位款项，由于该公司已于 2014 年 12 月破产重整，本公司已全额计提坏账准备。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
青海省水利水电（集团）有限责任公司	青海省 西宁市	水利水电资源的开发、经营管理等	22,571.12	94.17	94.17

注：本公司的最终控制方是青海省国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市博诚新材料有限合伙企业（有限合伙）	本公司股东
青海水电实业有限责任公司	同一母公司
青海水利水电集团格尔木光伏发电有限公司	同一母公司
青海聚能电力有限公司	同一母公司
唐增辉	公司董事
东主加	公司董事、董事会秘书
王明德	公司副总经理
张志斌	公司副总经理
王龙	公司副总经理
张联学	设备技术总监

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
韵海鹰	总工程师
何立强	财务负责人

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
宝鸡聚和信钛业有限公司	采购废料		2,289,650.77

② 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
宝鸡聚和信钛业有限公司	销售钛锭		14,997,261.54

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
青海省水利水电（集团）有限责任公司	10,000,000.00	2013/03/12	2020/03/12	否
青海省水利水电（集团）有限责任公司	25,000,000.00	2015/11/27	2020/11/27	否
青海省水利水电（集团）有限责任公司	15,000,000.00	2017/11/20	2018/11/19	是
青海省水利水电（集团）有限责任公司	15,000,000.00	2018/11/20	2019/05/20	否
青海省水利水电（集团）有限责任公司	50,000,000.00	2017/12/20	2018/12/19	是
青海省水利水电（集团）有限责任公司	50,000,000.00	2018/12/27	2019/12/27	否
青海省水利水电（集团）有限责任公司	170,000,000.00	2016/06/29	2026/06/29	否
青海省水利水电（集团）有限责任公司	15,000,000.00	2018/4/20	2019/4/20	否

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
青海省水利水电（集团）有限责任公司	26,000,000.00	2016/12/28	2018/6/30	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	8,000,000.00	2016/6/16	2018/6/20	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	23,400,000.00	2017/6/14	2018/6/13	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	12,000,000.00	2016/1/12	2018/9/16	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	7,372,906.81	2016/1/26	2018/12/13	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	3,269,127.51	2016/1/26	2018/12/13	计息借款

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
青海省水利水电（集团）有限责任公司	435,762.35	2016/8/31	2018/12/13	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	23,000,000.00	2017/3/14	2019/3/14	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	22,000,000.00	2015/8/12	2018/8/12	无息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	8,162,870.96	2015/6/23	2022/6/23	无息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	4,800,000.00	2017/6/13	2019/6/12	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	35,000,000.00	2017/11/28	2018/11/27	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	50,000,000.00	2018/5/15	2020/5/15	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	60,000,000.00	2018/4/27	2019/4/26	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	7,000,000.00	2018/3/20	2019/10/5	计息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	50,000,000.00	2018/12/26	2019/3/26	无息借款
青海省水利水电（集团）有限责任公司	2,450,000.00	2018/12/29	2019/3/29	无息借款

注：本公司向其母公司青海省水利水电（集团）有限责任公司拆入的无息借款，本期已按照银行同期贷款基准利率计提利息，豁免的利息视作母公司对本公司的资本性投入确认为资本公积。

（4）关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,028,912.50	899,750.17

（5）其他关联交易

2018年1月本公司向青海省水利水电（集团）有限责任公司出售奥迪轿车2辆，车牌号分别为：青AJN825、青A60,637，原值969,785.00元，累计折旧623,114.74元，净值346,643.26元，交易价格346,643.26元。2018年1月本公司向青海省水利水电（集团）有限责任公司购买奥迪轿车一辆，车牌号：青A00,709，购买价格9,812.10元。

5、关联方应收应付款项

（1）应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
其他应付款：		
青海省水利水电（集团）有限责任公司	224,695,812.39	146,067,598.01
合 计	224,695,812.39	146,067,598.01

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至2018年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

根据本公司之母公司青海省水利水电（集团）有限责任公司（以下简称集团公司）董事会决议，同意将本公司于 2016 年向国家开发银行青海省分行申请的 9,500.00 万元国开发展基金中用于 EB 炉项目建设的 7,500.00 万元以及用于“新型耐 650℃ 以上高温钛合金材料制备方法及产业化应用项目”项目建设的 2,000.00 万元转移至集团公司。本公司已于 2019 年 3 月 28 日与国开发展基金有限公司签订了《编号为 631020160610000174 的〈国开发展基金投资合同〉之终止协议》以及《编号为 631020160610000177 的〈国开发展基金投资合同〉之终止协议》，约定原投资合同解除，国开发展基金有限公司将原投资款转为对集团公司发放的贷款。同时本公司与集团公司签订了借款本金为 9,500.00 万元的《借款协议》，其中本金为 2,000.00 万元借款的借款期限自 2019 年 3 月 28 日至 2024 年 7 月 17 日，本金为 7,500.00 万元借款的借款期限自 2019 年 3 月 28 日至 2024 年 7 月 6 日。

十二、其他重要事项

1、本公司与浙江力辰贸易有限公司于 2013 年 10 月 23 日签订《工矿产品订货合同》，并按合同约定履行了供货义务，产品销售额为 19,061,282.63 元，浙江力辰贸易有限公司未按合同约定支付货款且拒绝承认接收了货物。本公司于 2014 年 12 月 16 日向青海省高级人民法院提起诉讼。经查实，实际收货方为北京宝文顺隆贸易有限公司，法院作出了（2015）青民二初字第 22 号《民事判决书》。根据判决书，本公司与浙江力辰贸易有限公司、北京宝文顺隆贸易有限公司签订《债务承担协议书》，约定由北京宝文顺隆贸易有限公司承担支付货款义务。2017 年 9 月 15 日，北京宝文顺隆贸易有限公司与本公司签订还款承诺书，根据还款协议，北京宝文顺隆贸易有限公司承诺在 2017 年 12 月 30 日之前偿还全部债务，但到承诺还款日，北京宝文顺隆贸易有限公司仍未履行还款义务。2018 年 7 月 16 日，本公司向北京市朝阳区人民法院提起民事诉讼，要求北京宝文顺隆贸易有限公司偿还货款及相应利息。法院判决北京宝文顺隆贸易有限公司于判决生效之日（2018 年 12 月 27 日）起十日内给付货款及利息。截至 2018 年 12 月 31 日，应收账款余额 18,279,225.03 元，已计提坏账准备 18,257,078.89 元。

2、本公司与中航天赫（唐山）钛业有限公司于 2014 年 6 月 12 日签订《海绵钛销售合同》，合同约定本公司从中航天赫（唐山）钛业有限公司采购海绵钛 700 吨，总价款 3,105.00 万元，本公司以承兑汇票的形式将 3,000.00 万元预付款支付给中航天赫（唐山）钛业有限公司。中航天赫（唐山）钛业有限公司在收到合同价款后一直未履行供货义务，本公司于 2014 年 10 月起诉至唐山市中级人民法院。

本公司与中航天赫（唐山）钛业有限公司于 2014 年 6 月 12 日签订《海绵钛退换协议》，要求中航天赫（唐山）钛业有限公司将供给本公司的不合格海绵钛予以退换。合同签订后中航天赫（唐山）钛业有限公司未履行《海绵钛退换协议》，本公司于 2014 年 9 月起诉至

青海省高级人民法院。

2014年12月22日唐山市曹妃甸区人民法院就中航天赫（唐山）钛业有限公司申请破产重整一事作出(2015)曹民破(预)字第1号民事裁定,并于2015年2月4日作出(2015)曹民破字第1-1号决定,指定破产管理人。鉴于上述破产重整裁定书,唐山市中级人民法院就本公司与中航天赫（唐山）钛业有限公司关于上述《海绵钛销售合同》的诉讼案件于2015年3月2日作出(2014)唐民初字第493号民事裁定书,裁定中止诉讼;青海省高级人民法院就本公司与中航天赫（唐山）钛业有限公司关于上述《海绵钛退换协议》的诉讼案件于2015年2月25日作出(2015)青民二初字第7-1号民事裁定书,裁定中止诉讼。

本公司对中航天赫（唐山）钛业有限公司债权债务抵销后,预付款项净额为5,538,775.00元。2015年4月24日,本公司向中航天赫（唐山）钛业有限公司破产管理人申报此笔债权;2016年2月3日,中航天赫（唐山）钛业有限公司破产管理人出具《关于青海聚能钛业有限公司申报债权的初步审查意见》;2016年3月2日,本公司出具《关于同意中航天赫（唐山）钛业有限公司管理人对于我公司申报债权的初步审查意见的函》,对管理人初步审查意见无异议,同意抵消后的债权金额5,538,775.00元。截至2018年12月31日,预付账款余额5,538,775.00元,已计提坏账准备5,538,775.00元。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

项目	年末余额	年初余额
应收票据	2,006,763.30	8,588,455.99
应收账款	45,121,635.83	83,762,105.71
合计	47,128,399.13	92,350,561.70

(1) 应收票据

①应收票据分类

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	2,006,763.30	8,588,455.99
商业承兑汇票		
合计	2,006,763.30	8,588,455.99

②年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	79,043,801.38	
商业承兑汇票		
合计	79,043,801.38	

(2) 应收账款

①应收账款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	63,746,136.92	100.00	18,624,501.09	29.22	45,121,635.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	63,746,136.92	100.00	18,624,501.09	29.22	45,121,635.83

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	99,516,714.04	100.00	15,754,608.33	15.83	83,762,105.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	99,516,714.04	100.00	15,754,608.33	15.83	83,762,105.71

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	3,400,748.98	34,007.49	1.00
1至2年			
2至3年	317,636.88	63,527.38	20.00
3至4年	539,774.66	269,887.33	50.00
4至5年	110,730.68	88,584.54	80.00
5年以上	18,168,494.35	18,168,494.35	100.00
合 计	22,537,385.55	18,624,501.09	82.64

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末余额
------	------

	应收账款	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	41,208,751.37		
合 计	41,208,751.37		

②本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,869,892.76 元；本年收回或转回坏账准备金额 0 元。

③按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 63,308,500.04 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 99.31%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,559,773.71 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	9,151,518.54	10,694,836.48
合 计	9,151,518.54	10,694,836.48

①其他应收款分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,707,306.48	100.00	3,555,787.94	27.98	9,151,518.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	12,707,306.48	100.00	3,555,787.94	27.98	9,151,518.54

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,694,482.42	100.00	1,999,645.94	15.75	10,694,836.48

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	12,694,482.42	100.00	1,999,645.94	15.75	10,694,836.48

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	517,356.64	5,173.57	1.00
1至2年	334,528.98	16,726.45	5.00
2至3年	3,012,523.81	602,504.76	20.00
3至4年			
4至5年	3,660,478.95	2,928,383.16	80.00
5年以上	3,000.00	3,000.00	100.00
合计	7,527,888.38	3,555,787.94	47.23

B、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
关联方组合	5,179,418.10		
合计	5,179,418.10		

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
外部单位往来	3,000.00	3,000.00
员工借款	35,000.00	6,033.60
代垫款项	582,385.62	504,500.60
押金及保证金	6,907,502.76	7,000,502.76
关联方往来款	5,179,418.10	5,180,445.46
合计	12,707,306.48	12,694,482.42

③本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 1,556,142.00 元；本年收回或转回坏账准备金额 0 元。

④按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
青海省信用担保集团有限责任公司	担保费、保证金	6,500,000.00	2-3年、4-5年	51.15	3,496,287.37
青海聚能钛金属材料技术有限公司	关联方往来	5,176,342.80	1-3年	40.74	
青海汇东投资管理有限公司	代员工缴纳公租房押金、租金、电费	942,192.38	1-3年	7.41	55,673.60
青海嘉洁物业管理有限公司	代员工缴纳公租房物业费	47,696.00	1年以内	0.38	476.96
西宁中油城市燃气工程设计咨询公司	设计图押金	3,000.00	5年以上	0.02	3,000.00
合计	—	12,669,231.18	—	99.70	3,555,437.93

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合计	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
青海聚能钛金属材料技术有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	1,000,000.00			1,000,000.00		

4、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	100,851,963.50	113,974,312.95	86,131,097.95	100,631,874.61
其他业务	2,072,781.34		468,825.54	
合计	102,924,744.84	113,974,312.95	86,599,923.49	100,631,874.61

十四、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,979,399.67	
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		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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年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	-13,247.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	10,966,152.31	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	-3,510.25	
合 计	10,969,662.56	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、净资产收益率及每股收益

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
归属于公司普通股股东的净利润	-94.20	-0.36	-0.36
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-113.23	-0.43	-0.43



青海昆侖鋼鐵股份有限公司
2019年4月24日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室