

陕西兴盛新材料股份有限公司  
公开转让说明书



(反馈稿)

主办券商



二〇二〇年二月

## 声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

### 一、重大风险或事项

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
实际控制人不当控制的风险	截至本说明书签署之日，公司实际控制人李敏、杨小兰、李海涛直接和间接持有公司 81.18%股份。公司实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响，若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来购买公司股票的中小股东带来风险。
原材料价格波动风险	公司生产经营主要原材料钛板坯、钛卷、钛锭等钛材均与海绵钛有关，海绵钛价格波动较大直接影响公司的钛材采购成本。原材料价格的上涨给公司带来两方面的影响：一方面，增加公司控制成本的难度，影响经营利润的稳定增长；另一方面，原材料采购将占用更多的流动资金，加大公司的资金压力。
市场竞争风险	我国从事钛材加工行业的企业众多，公司虽然拥有多项专利技术，但如果国内经济持续低迷，钛材行业的市场竞争将加剧，对公司产品的市场需求将产生消极影响。
核心人员流失及技术失密的风险	随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成核心技术人员队伍不稳定以及技术失密，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。
存货风险	截至 2017 年末、2018 年末、2019 年 7 月 31 日，公司存货同期末流动资产比例分别为 68.33%、71.34%、75.36%。公司存货占流动资产比例较高，主要是由于公司产品生产周期较长，存货流转时间长，导致期末公司存货余额较高，占流动资产的比例较大。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，公司存货周转率分别为 1.88、1.95、0.98，公司存货周转率较低。虽然存货情况符合公司所处行业特点，并符合实际生产经营需要，但原材料价格变动，存货大量增加将会给公司现金流状况带来一定影响，且如果客户违约或产品销售发生异常变化，

	将会导致存货跌价或存货变现困难，给公司业绩带来较大影响。
所得税优惠政策变化风险	公司自 2017 年 12 月 18 日取得宝鸡高新技术产业开发区国家税务局认定的西部大开发战略企业所得税减免资格，执行 15% 的所得税优惠税率，该政策期限为 2017 年 12 月至 2021 年 12 月。若国家税收优惠政策发生变化，或公司不再满足享受税收优惠政策的条件，会对公司的盈利能力造成一定的影响。
净资产收益率较低风险	2017 年、2018 年、2019 年 7 月末，公司净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 9.80%、2.23%、5.29%，盈利能力相对较低。如果盈利能力长期维持较低水平，将会导致研发投入减少，人才吸引力降低，进而削弱公司的核心竞争能力。
供应商集中度较高风险	2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的比例分别为 61.96%、75.75% 和 80.56%。虽然长期以来，公司与原材料供应商保持长期稳定关系，而且公司采取稳健的库存管理政策保证原材料的供应。但是，如果出现供应商的生产经营、销售政策出现巨大变化或者向本公司供应出现不稳定的情况，那么将对公司原材料供应带来一定冲击，影响公司的生产经营。

## 二、挂牌时承诺的事项

适用 不适用

承诺主体名称	兴盛新材；李敏、杨小兰、李海涛。
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺无违法违规的行为承诺、股东适格性声明、控股股东对或有工商处罚的承诺
承诺开始日期	2019 年 9 月 9 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、关于同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”；2、关于规范关联交易的承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；3、关于资金占用承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范

	关联交易的具体安排”; 4、关于员工社保缴纳情况的承诺：详见“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（六）公司员工及核心技术人员情况”；5、本人不存在违法违规情况，为公司适格股东。6、关于控股股东对或有工商处罚的承诺，若公司因工商登记问题受到行政处罚，处罚金额由控股股东承担。
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

承诺主体名称	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）、刘丽英、李喜、李灵、张晓东、张继平、孙继民、张怡、俞伟微、陕西秦峰建筑工程有限责任公司、宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司、侯春慧、李银生、张春节、张颖睿、刘勇、史亚云、杨红艳。
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input checked="" type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺无违法违规的行为承诺、股东适格性声明
承诺开始日期	2019年9月9日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、关于同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”；2、关于规范关联交易的承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；3、关于资金占用承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；4、本人不存在违法违规情况，为公司适格股东。

承诺主体名称	公司董事李敏、杨小兰、李海涛、范辉、王宏波；监事杨红艳、袁八保、徐伟刚；高级管理人员李海涛、张颖睿。
承诺主体类型	<input type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他
承诺类别	<input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺关于诚信状况的承诺书
承诺开始日期	2019年9月9日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	1、关于同业竞争的承诺：详见“第三节公司治理”之“五、公司同业竞争情况”之“（三）避免同业竞争采取的措施”；2、关于规范关联交易的承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；3、关于资金占用承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”；4、本人不存在违法违规情况，为公司适格股东。

	的具体安排”; 3、关于资金占用承诺：详见“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联交易”之“（五）减少和规范关联交易的具体安排”; 4、本人不存在重大债务，不存在违法违规情况，为公司适格董事、监事、高级管理人员。
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

承诺主体名称	兴盛新材；钛锆金属；李敏、杨小兰、李海涛	
承诺主体类型	<input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input type="checkbox"/> 收购人	<input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 董监高 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 全资子公司
承诺类别	<input type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 <input type="checkbox"/> 许可承诺	<input type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺 及时跟进办理排污
承诺开始日期	2020 年 2 月 10 日	
承诺结束日期	无	
承诺事项概况	关于及时跟进办理排污许可承诺：详见“第二节 公司业务”之“五、经营合规情况”之“（一）环保情况”	

## 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释义 .....	10
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>12</b>
一、 基本信息 .....	12
二、 股份挂牌情况 .....	12
三、 公司股权结构 .....	17
四、 公司股本形成概况 .....	24
五、 公司董事、监事、高级管理人员 .....	35
六、 重大资产重组情况 .....	38
七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	39
八、 公司债券发行及偿还情况 .....	41
九、 与本次挂牌有关的机构 .....	41
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>43</b>
一、 主要业务及产品 .....	43
二、 内部组织结构及业务流程 .....	44
三、 与业务相关的关键资源要素 .....	55
四、 公司主营业务相关的情况 .....	64
五、 经营合规情况 .....	73
六、 商业模式 .....	77
七、 所处行业、市场规模及基本风险特征 .....	79
八、 公司持续经营能力 .....	90
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>91</b>
一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	91
二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	95
三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及	

受处罚情况	95
四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况	96
五、 公司同业竞争情况	97
六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	99
七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	99
八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	101
九、 财务合法合规性	102
<b>第四节 公司财务</b>	<b>103</b>
一、 财务报表	103
二、 审计意见	124
三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	124
四、 报告期内的主要财务指标分析	158
五、 报告期利润形成的有关情况	168
六、 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	184
七、 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析	213
八、 报告期内各期末股东权益情况	221
九、 关联方、关联关系及关联交易	222
十、 重要事项	227
十一、 报告期内资产评估情况	227
十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策	228
十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	229
十四、 经营风险因素及管理措施	231
十五、 公司经营目标和计划	234
<b>第五节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明</b>	<b>238</b>
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	238
主办券商声明	239
律师事务所声明	241
审计机构声明	242

评估机构声明 .....	243
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>244</b>

## 释义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、股份公司、兴盛新材	指	陕西兴盛新材料股份有限公司
有限公司、兴盛有限	指	陕西兴盛金属有限公司
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
申请挂牌	指	公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	由股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《陕西兴盛新材料股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、财务总监、董事会秘书
会计师事务所	指	中审亚大会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	陕西丰瑞律师事务所
资产评估公司	指	北京天健兴业资产评估有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
工商局	指	工商行政管理局
报告期、最近两年一期	指	2019年1-7月、2018年度、2017年度
宝鸡泽润	指	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）
钛锆金属、钛锆科技	指	宝鸡钛锆金属科技有限公司
专业释义		
钛	指	银白色的金属，它具有许多优良性能。钛的密度为4.54g/cm <sup>3</sup> ，比钢轻43%，比久负盛名的轻金属镁稍重一些。钛的机械强度与钢相当，比铝大两倍，比镁大五倍。钛材料耐高温、耐腐蚀，钛的熔点为1668℃。
海绵钛	指	钛材、钛粉及其他钛构件的原料。把钛铁矿变成四氯化钛，再放到密封的不锈钢罐中，充以氩气，使它们与金属镁反应，就得到“海绵钛”。这种多孔的“海绵钛”是不能直接使用的，还必须把它们在电炉中熔化成液体，才能铸成钛锭。
合金熔炼技术	指	将固体金属用加热炉熔化成液体并调质，它亦是铸造生产工艺之一。公司自主研发的配料技术大大提升了合金锭成分均

		匀性，基本上解决了小吨位铸锭合金偏析的行业难题。自主研发了炉内焊接技术，领先于同行业，降低了海绵钛在空气中吸氢、吸氧、氮化的可能，缩短了熔炼时间，降低了生产成本。
锻造技术	指	一种利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法，锻压（锻造与冲压）的两大组成部分之一。
轧制技术	指	将金属坯料通过一对旋转轧辊的间隙（各种形状），因受轧辊的压缩使材料截面减小，长度增加的压力加工方法，这是生产钢材最常用的生产方式，主要用来生产型材、板材、管材。分热轧和冷轧两种。
板面处理技术	指	通过一系列方式对板面进行加工处理，公司采用免酸洗环保节能技术，中间涵盖了钛合金磨料制备技术、无尘修磨技术等一系列创新工艺。
拉拔技术	指	用外力作用于被拉金属的前端，将金属坯料从小于坯料断面的模孔中拉出，以获得相应的形状和尺寸的制品的一种塑性加工方法。由于拉拔多在冷态下进行，因此也叫冷拔或冷拉。
真空自耗电极电弧熔炼炉	指	又称自耗电极熔炼炉，是在真空环境下，感应熔炼炉生产的自耗电极通过可控交流电弧加热熔炼。电弧产生于自耗电极底部（阴极）和坩埚底部（阳极）之间，当电弧形成，能够迅速产生一个金属熔池。电极底部和被熔化材料上部之间的电弧加热区在确定的熔炼速率控制下被精确的保持。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、 基本信息

公司名称	陕西兴盛新材料股份有限公司
统一社会信用代码	91610301783650631Y
注册资本	50,000,000
法定代表人	李敏
有限公司设立日期	2005年12月6日
股份公司设立日期	2019年3月27日
住所	陕西省宝鸡市高新开发区高新10路
电话	0917-3551297
传真	0917-3907068
邮编	721013
电子信箱	sxxsti@163.com
董事会秘书或者信息披露事务负责人	张颖睿
所属行业1	有色金属冶炼和压延加工业（C32）
所属行业2	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）
所属行业3	新材料（111014）大类下的先进结构材料（11101411）
所属行业4	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）
经营范围	钛、镍、锆、钨、钼、钽、铌、铪、铝、镁、钢及深加工制品、金属材料、稀贵金属、新型材料的研发、设计、制造、销售及技术开发、技术服务咨询;场地租赁;机电设备(汽车除外)的研发、设计、制造、安装、修理;经营本公司生产所需原辅材料、设备、仪器仪表及零部件的进口业务,经营本公司生产产品的出口业务(国家明令禁止和特种许可的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	钛材料、钛制品的加工、生产和销售

### 二、 股份挂牌情况

#### （一）基本情况

股票代码	
股票简称	兴盛新材
股票种类	人民币普通股
股份总量	50,000,000
每股面值	1.00
挂牌日期	

股票转让方式	集合竞价
是否有可流通股	否

## （二）做市商信息

适用 不适用

## （三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“股东持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。

若公司股份未获准在依法设立的证券交易场所公开转让，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份，股东协议转让股份后，应当

及时告知公司，同时在登记存管机构办理登记过户。”

## 2、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否为董事、监事及高管持股	是否为控股股东、实际控制人、一致行动人	是否为做市商	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量	因司法裁决、继承等原因而获得有限售条件股票的数量	质押股份数量	司法冻结股份数量	本次可公开转让股份数量(股)
1	李敏	23,542,733	47.09	是	是	否	0	0	0	0	0
2	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	11,684,478	23.37	否	否	否	0	0	0	0	0
3	李海涛	7,246,925	14.49	是	是	否	0	0	0	0	0
4	杨小兰	6,373,351	12.75	是	是	否	0	0	0	0	0
5	刘丽英	531,113	1.06	否	否	否	0	0	0	0	0
6	李喜	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
7	李灵	53,111	0.11		否	否	0	0	0	0	0
8	张晓东	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
9	张继平	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
10	孙继民	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
11	张怡	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
12	俞伟微	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
13	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
14	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	53,111	0.11	否	否	否	0	0	0	0	0
15	侯春慧	39,833	0.08	否	否	否	0	0	0	0	0
16	李银生	26,556	0.05	否	否	否	0	0	0	0	0
17	张春节	21,245	0.04	否	否	否	0	0	0	0	0
18	张颖睿	21,245	0.04	是	否	否	0	0	0	0	0
19	刘勇	13,278	0.03	否	否	否	0	0	0	0	0

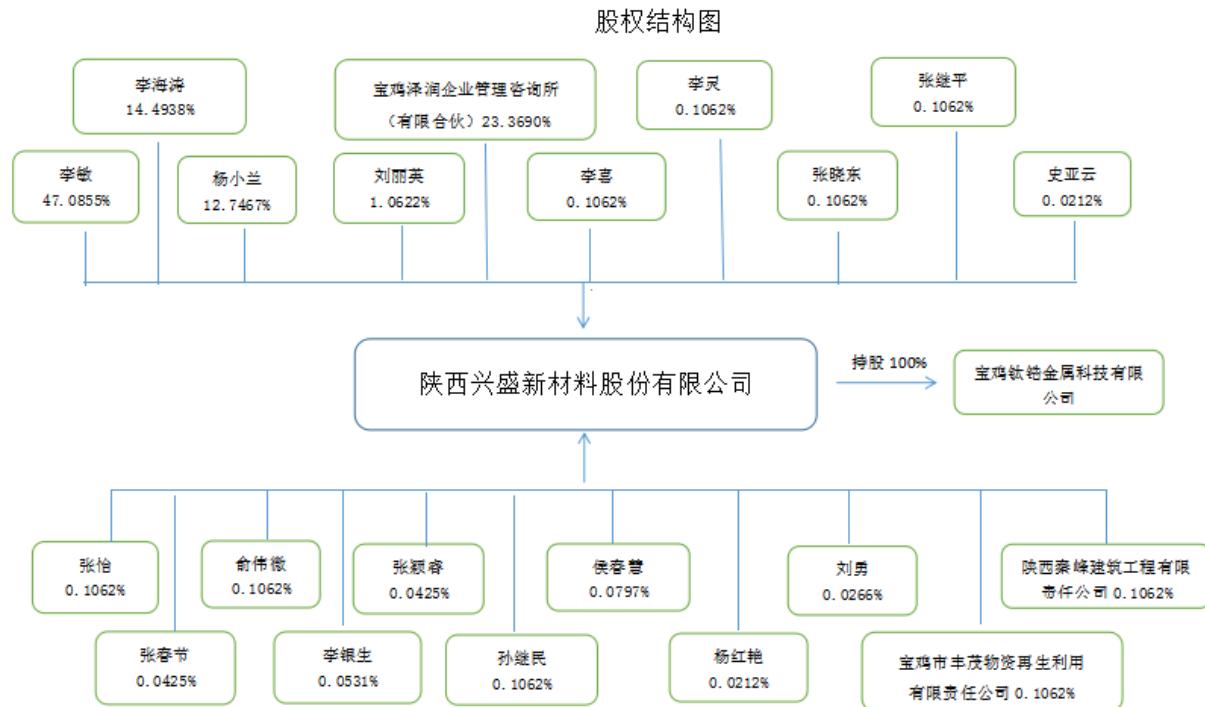
20	史亚云	10,622	0.02	否	否	否	0	0	0	0	0
21	杨红艳	10,622	0.02	是	否	否	0	0	0	0	0
合计	-	<b>50,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	-	-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人

##### 1、控股股东

《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

股东李敏直接持有公司 47.09% 的股份，为公司第一大股东；通过持有股东宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）29.31% 的股份从而间接持有公司 6.85% 的股份；并且李敏担任公司法定代表人及董事长，负责全面统筹安排公司的日常生产经营，能够对公司的股东大会、董事会及经营决策产生实质性影响，故李敏为公司控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

姓名	李敏
国家或地区	中国
性别	男
出生日期	1959年4月26日
是否拥有境外居留权	否
学历	中专
任职情况	董事长
职业经历	1984年7月毕业于西北建筑工程学院。1984年7月至2000年2月任凌云无线电厂技术员，2000年3月至2005年6月任眉县红河谷太乙山庄有限公司总经理，2005年6月至2019年2月任兴盛有限公司执行董事。2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事长，任期三年。
是否属于失信联合惩戒对象	否

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

## 2、实际控制人

《公司法》第二百一十六条第二款规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

股东李敏直接持有公司 47.09% 的股份，通过持有股东宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）29.31% 的股份从而间接持有公司 6.85% 的股份；股东杨小兰持有公司 12.75% 的股份，与股东李敏为夫妻关系；股东李海涛持有公司 14.49% 的股份，与股东李敏、杨小兰为父母子女关系。2016 年 11 月 5 日三方签订了《一致行动人协议》，三人总计直接持有公司 74.32% 的股份，间接持有公司 6.85% 的股份，三人依其所持有的股份和所享有的表决权足以对股东大会、董事会及公司的经营管理活动产生重大影响，能够实际支配公司行为。因此，公司的实际控制人为李敏、李海涛、杨小兰三人。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

序号	1
姓名	李敏
国家或地区	中国
性别	男
年龄	60
是否拥有境外居留权	否

学历	中专
任职情况	董事长
职业经历	1984年7月毕业于西北建筑工程学院。1984年7月至2000年2月任凌云无线电厂技术员，2000年3月至2005年6月任眉县红河谷太乙山庄有限公司总经理，2005年6月至2019年2月任兴盛有限公司执行董事。2019年2月通过第一次股东大会被选举为兴盛新材董事长，任期三年。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	2
姓名	李海涛
国家或地区	中国
性别	男
年龄	31
是否拥有境外居留权	否
学历	本科
任职情况	董事、总经理
职业经历	2011年6月毕业于北京理工大学珠海学院；2011年8月至2015年7月任眉县红河谷太乙山庄有限责任公司副总经理；2015年7月至2019年2月任职兴盛有限公司总经理；2019年2月至今任兴盛新材董事、总经理，任期三年。
是否属于失信联合惩戒对象	否

序号	3
姓名	杨小兰
国家或地区	中国
性别	女
年龄	56
是否拥有境外居留权	否
学历	大专
任职情况	董事
职业经历	2002年12月毕业于西安交通大学专科；1980年12月至1987年10月任职于甘肃省华亭县五二〇三厂，1987年10月至1995年7月任职于陕西省宝鸡市凌云无线电厂，1995年7月至1998年7月任职于陕西西凤酒业发展有限公司，1998年7月至2005年11月任宝鸡市明端工贸有限责任公司副总经理，2005年12月至2016年5月任兴盛有限监事，2016年5月至2019年2月任兴盛有限执行董事秘书，2019年2月通过第一次股东大会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
是否属于失信联合惩戒对象	否

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

适用 不适用

一致行动人关系构成的认定依据： 签订协议 亲属关系 其他

一致行动人关系的时间期限（如有）：长期，2016年11月5日至无

### 3、实际控制人发生变动的情况

适用 不适用

#### （三）前十名股东及持股5%以上股份股东情况

##### 1、基本情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	李敏	23,542,733	47.09	自然人	否
2	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）	11,684,478	23.37	有限合伙企业	否
3	李海涛	7,246,925	14.49	自然人	否
4	杨小兰	6,373,351	12.75	自然人	否
5	刘丽英	531,113	1.06	自然人	否
6	李喜	53,111	0.11	自然人	否
7	李灵	53,111	0.11	自然人	否
8	张晓东	53,111	0.11	自然人	否
9	张继平	53,111	0.11	自然人	否
10	孙继民	53,111	0.11	自然人	否
11	张怡	53,111	0.11	自然人	否
12	俞伟微	53,111	0.11	自然人	否
13	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	53,111	0.11	有限公司	否
14	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	53,111	0.11	有限公司	否

适用 不适用

不存在质押或争议的情形。

##### 2、股东之间关联关系

适用 不适用

兴盛新材股东为18名自然人股东和3家法人股东，其中：

公司股东李敏、杨小兰系夫妻，股东李海涛为李敏、杨小兰之子；

公司自然人股东李敏为公司法人股东宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）的执行事务合伙人；

除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

### 3、机构股东情况

适用 不适用

#### （1）宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）

##### 1) 基本信息：

名称	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）
成立时间	2016年06月29日
类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	91610301MA6X96WC5W
法定代表人或执行事务合伙人	李敏
住所或主要经营场所	陕西省宝鸡市高新开发区昌盛路23号三楼
经营范围	企业管理咨询；国内贸易。

## 2) 机构股东出资结构:

单位: 万元

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	李敏	322.40	322.40	29.3091
2	李勤升	200.00	200.00	18.1818
3	谢宽让	200.00	200.00	18.1818
4	班红	70.00	70.00	6.3636
5	任捷	65.00	65.00	5.9091
6	殷君湘	30.00	30.00	2.7273
7	邓林贤	32.00	32.00	2.9091
8	邓沪秋	20.00	20.00	1.8182
9	郑婷	20.00	20.00	1.8182
10	杨小强	20.00	20.00	1.8182
11	郝玉平	13.00	13.00	1.1818
12	杨小刚	12.00	12.00	1.0909
13	程灏	12.00	12.00	1.0909
14	高俊杰	12.00	12.00	1.0909
15	张宇	10.00	10.00	0.9091
16	杨红艳	2.00	2.00	0.1818
17	宋长荣	10.00	10.00	0.9091
18	王克凡	8.00	8.00	0.7273
19	候钧	6.80	6.80	0.6182
20	董芳芳	5.00	5.00	0.4545
21	张亚宁	1.00	1.00	0.0909
22	樊广明	5.00	5.00	0.4545
23	陈亚玲	3.50	3.50	0.3182
24	王宏波	3.00	3.00	0.2727
25	李会侠	3.00	3.00	0.2727
26	范辉	2.00	2.00	0.1818
27	刘建军	2.00	2.00	0.1818
28	李宏洛	2.00	2.00	0.1818
29	史孝斌	2.00	2.00	0.1818
30	王艺棟	2.00	2.00	0.1818
31	齐海涛	2.00	2.00	0.1818
32	袁八保	1.30	1.30	0.1182
33	韩银娟	1.00	1.00	0.0909
合计	-	1,100.00	1,100.00	100.00

## (2) 宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司

### 1) 基本信息:

名称	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司
成立时间	1997年4月21日
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
统一社会信用代码	916103012213330369
法定代表人或执行事务合伙人	王海文
住所或主要经营场所	陕西省宝鸡市高新开发区千河工业园
经营范围	废旧物资、废旧金属及有色金属。旧设备、工业废料的收购、加工、销售；有色金属(不含贵金属)、钢材、化工(除专控)、轻工、建材的批发零售、再生废旧物资利用与维修；报废汽车拆解；家电拆解；废旧物资拆除；场地租赁、服务；再生资源信息化平台咨询服务。

### 2) 机构股东出资结构:

单位: 万元

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	王海文	2,400	2,400	40.00
2	王涛	2,160	2,160	36.00
3	景雪峰	1,440	1,440	24.00
合计	-	6,000	6,000	100.00

### (3) 陕西秦峰建筑工程有限责任公司

#### 1) 基本信息:

名称	陕西秦峰建筑工程有限责任公司
成立时间	2002年06月11日
类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
统一社会信用代码	916103012213454164
法定代表人或执行事务合伙人	张炜
住所或主要经营场所	陕西省宝鸡市高新开发区火炬路东段资金商务七层
经营范围	房屋建筑工程总承包一级；市政公用工程、古建筑工程、建筑装饰装修工程、管道安装工程、钢结构工程、防水工程、防腐工程、保温工程、公路工程、水利水电工程、土石方工程、土地整理工程、石油化工工程(危险品除外)、机电工程、消防设施工程、环保工程、园林绿化工程、体育场地及设施专业承包工程、城市与道路照明工程、桥梁工程、电力工程、拆除工程(爆破除外)、建筑智能化工程；建筑劳务分包；建筑机械租赁、建筑材料批发零售。

#### 2) 机构股东出资结构:

单位: 万元

序号	股东(出资人)	认缴资本	实缴资本	持股(出资)比例(%)
1	张炜	4,359.74	4,359.74	43.60
2	徐萍	3,268.72	3,268.72	32.69
3	张一凡	2,371.54	2,371.54	23.72

合计	-	10,000.00	10,000.00	100.00
----	---	-----------	-----------	--------

#### (四) 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为私募股东	是否为三类股东	具体情况
1	李敏	是	否	否	-
2	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	是	否	否	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)系由公司内部核心人员及公司控股股东李敏外部同学朋友等自然人设立的持股平台,出资来源为合伙人自有资金,不存在非法集资或以非公开方式向投资者募集资金设立基金的情况,不存在代持或其他特殊利益安排,不存在资产由私募基金管理人管理的情形,也未担任任何私募基金的管理人,其不属于私募基金或私募基金管理人,不需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》的规定履行登记或备案手续。
3	李海涛	是	否	否	-
4	杨小兰	是	否	否	-
5	刘丽英	是	否	否	-
6	李喜	是	否	否	-
7	李灵	是	否	否	-
8	张晓东	是	否	否	-
9	张继平	是	否	否	-
10	孙继民	是	否	否	-
11	张怡	是	否	否	-
12	俞伟微	是	否	否	-
13	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	是	否	否	陕西秦峰建筑工程有限责任公司的出资来源为自有资金,不存在非法集资或以非公开方式向投资者募集资金设立基金的情况,不存在代持或其他特殊利益安排,不存在资产由私募基金管理人管理的情形,也未担任任何私募基金的管理人,其不属于私募基金或私募基金管理人,不需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金登记和基金备案办法(试行)》的规定履行登记或备案手续。
14	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	是	否	否	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司的出资来源为自有资金,不存在非法集资或以非公开方式向投资者募集资金设立基金的情况,不存在代持或其他特殊利益安排,不存在资产由私募基金管理人管理的情形,也未担任任何私募基金的管理人,其不属于私募基金或私募基金管理人,不需按照《私募投资基金监

					督管理暂行办法》及《私募投资基金 管理人登记和基金备案办法（试行）》的规 定履行登记或备案手续。
15	侯春慧	是	否	否	-
16	李银生	是	否	否	-
17	张春节	是	否	否	-
18	张颖睿	是	否	否	-
19	刘勇	是	否	否	-
20	史亚云	是	否	否	-
21	杨红艳	是	否	否	-

### （五）其他情况

事项	是或否
公司及子公司是否存在对赌	否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
公司及子公司是否存在股东超过 200 人	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

其他情况说明：

适用 不适用

## 四、公司股本形成概况

### （一）历史沿革

#### 一、有限公司期间股本的形成及其变化

1、2005 年 12 月 6 日，有限公司设立

2005 年 8 月 17 日，宝鸡市工商行政管理局出具了编号为“名称预核内字[2005]第 0000053007559 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意核准“陕西兴盛钢制品有限公司”的名称。

兴盛有限初始设立时，共有两名出资人，为杨小兰、李敏。

2005 年 12 月 5 日，兴盛有限股东杨小兰、李敏签订了《公司章程》，兴盛有限注册资本为 1032 万元，由杨小兰出资 600 万，占注册资本的 58.14%，李敏出资 432 万，占注册资本的 41.86%。

2005 年 12 月 6 日，宝鸡市工商行政管理局核准了公司设立登记并向公司核发了编号为“6103002030943”的《营业执照》；

2005 年 9 月 30 日，宝鸡华强有限责任会计师事务所出具“宝强会验字（2005）第

109号”《验资报告》，截至2005年9月28日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计1032万元，全部以货币出资。

兴盛有限设立时的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	股权比例(%)
1	杨小兰	600.00	600.00	58.14
2	李敏	432.00	432.00	41.86
合计		<b>1,032.00</b>	<b>1,032.00</b>	<b>100.00</b>

2、2016年5月31日，有限公司第一次增资

2016年5月31日，经公司股东会决议，同意增加注册资本3471.60万元，以上增加的注册资本由李敏、李海涛各自认缴2789.36万元及682.24万元。同日，有限公司股东会就上述变更事项签署了《章程修正案》。

2016年6月27日，公司本次增资完成工商登记。

以上新增注册资本中李敏认缴2,789.36万元，李敏以其对公司享有的债权2,789.36万元（其中包括2,115.824万元股东债权以及李敏将钛锆金属60%股权转让给兴盛有限后，兴盛有限应予以支付的673.536万元）足额履行了实缴义务；以上新增注册资本中李海涛认缴682.24万元，李海涛以其对公司享有的债权682.24万元（其中包括233.216万元股东债权以及李海涛将钛锆金属40%股权转让给兴盛有限后，兴盛有限应予以支付的449.024万元）足额履行了实缴义务。

2018年5月20日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年3月31日为评估基准日对宝鸡钛锆金属科技有限公司的整体资产包括全部资产及相关负债进行评估，出具“天兴陕评报字（2018）第0300号”《宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟转让股权所涉该公司股东全部权益项目追溯性资产评估报告》，确认截至2016年3月31日宝鸡钛锆金属科技有限公司总资产1,130.48万元，负债7.92万元，净资产1,122.56万元；经评估后总资产1,561.29万元，负债为7.92万元，净资产1,553.37万元，较账面净资产增值430.81万元，增值率为38.38%。

尽管李敏及李海涛持有的钛锆金属股权经评估有较大增值，但出于审慎考虑，公司仍然按照钛锆金属账面净资产值进行了股权转让的作价认定。

2018年6月25日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年8月31日为评估基准日，对李敏、李海涛与陕西兴盛金属有限公司之间拟债权转股权的其他应付款进

行了评估，出具“天兴陕评报字（2018）第 0288 号”《陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权所涉及其他应付款项目追溯性资产评估报告》，确认经成本法评估，陕西兴盛金属有限公司于 2016 年 8 月 31 日拟债权转股权而涉及的其他应付款账面值 3,471.60 万元，评估值为 3,471.60 万元，其中李敏为 2,789.36 万元，李海涛为 682.24 万元。

2018 年 6 月对本次增资进行了补充验资，西安臻岳信会计师事务所合伙企业（普通合伙）于 2018 年 6 月 30 日出具了“臻岳信验字【2018】001 号”《验资报告》，截至 2016 年 8 月 31 日止，贵公司已经收到股东李敏、李海涛缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3,471.60 万元。

本次增资后，兴盛有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	股权比例（%）
1	杨小兰	600.00	600.00	13.32
2	李敏	3,221.36	3,221.36	71.53
3	李海涛	682.24	682.24	15.15
合计		<b>4,503.60</b>	<b>4,503.60</b>	<b>100.00</b>

以上增资于 2016 年 5 月 31 日审议，2016 年 6 月 27 日完成工商变更登记，工商登记时未提交验资报告及评估报告。

针对验资报告问题，以上增资时适用 2014 年 3 月 1 日施行的《中华人民共和国公司法》，将公司注册资本实缴登记制改为认缴登记制，并取消注册资本最低限额，不再要求工商变更时必须出具验资报告，以上程序不存在瑕疵。

针对评估报告问题，《中华人民共和国公司登记管理条例》第二十七条规定：“公司申请变更登记，应当向公司登记机关提交下列文件：（一）公司法定代表人签署的变更登记申请书；（二）依照《公司法》作出的变更决议或者决定；（三）国家工商行政管理总局规定要求提交的其他文件。”按照非货币出资的应有之义，公司当时未提交评估报告存在程序瑕疵，但公司以上的非货币出资按照的是账面净资产值，股东债权出资按照账面值，并未发生增值或减值计入实缴资本情形，不影响实缴资本的构成，后续也通过补充验资及评估进行了进一步确认，以上增资程序已经齐备，未违反法律法规的强制性规定。

### 3、2016 年 7 月 14 日，有限公司第一次股权转让

2016 年 7 月 14 日，有限公司股东会做出决议，同意李敏将其持有的 24.42% 股权以 1100.00 万元即 1 元/注册资本的价格转让给宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙），同

意李敏将其持有的 5.00% 股权以 225.00 万元即 1 元/注册资本的价格转让陕西泉雨汇投资管理有限公司。

同日，本次股权转让各方签订《股权转让协议》。

此次股权转让的原因系宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）、陕西泉雨汇投资管理有限公司看好公司未来发展，以 1 元/注册资本的价格进入公司，成为公司股东。宝鸡泽润转让价款已实际支付，陕西泉雨汇投资管理有限公司转让价款因自身资金原因未予支付。

2016 年 7 月 18 日，公司本次股权转让完成工商登记，以上股权转让程序齐备，合法合规。

本次股权转让后，兴盛有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	股权比例(%)
1	杨小兰	600.00	600.00	13.32
2	李敏	1,896.36	1,896.36	42.11
3	李海涛	682.24	682.24	15.15
4	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）	1,100.00	1,100.00	24.42
5	陕西泉雨汇投资管理有限公司	225.00	225.00	5.00
合计		4,503.60	4,503.60	100.00

4、2016 年 12 月 26 日，有限公司第二次增资

2016 年 12 月 26 日，有限公司股东会做出决议，同意以 4 元/股的价格增加注册资本 203.50 万元，注册资本由原 4503.60 万元变更为 4707.10 万元。由李敏、刘丽英、李喜等 19 人增加出资合计 814.00 万元，折合实收资本及注册资本 203.50 万元，本次增资已经陕西天辉会计师事务所有限责任公司审验，并出具陕天验字（2017）第 028 号验资报告。增资后公司注册资本为人民币 4707.10 万元。

同日，有限公司股东会根据上述内容签订了新的《公司章程》。

本次增资后，兴盛有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	股权比例(%)
1	李敏	1,978.86	1,978.86	42.04
2	李海涛	682.24	682.24	14.49
3	杨小兰	600.00	600.00	12.75
4	宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）	1,100.00	1,100.00	23.37

伙)				
5	陕西泉雨汇投资管理有限公司	225.00	225.00	4.78
6	刘丽英	50.00	50.00	1.06
7	李喜	5.00	5.00	0.11
8	李灵	5.00	5.00	0.11
9	张晓东	5.00	5.00	0.11
10	张继平	5.00	5.00	0.11
11	史亚云	1.00	1.00	0.02
12	张春节	2.00	2.00	0.04
13	李银生	2.50	2.50	0.05
14	孙继民	5.00	5.00	0.11
15	杨红艳	1.00	1.00	0.02
16	何宝明	12.50	12.50	0.27
17	张怡	5.00	5.00	0.11
18	俞伟微	5.00	5.00	0.11
19	张颖睿	2.00	2.00	0.04
20	侯春慧	3.75	3.75	0.08
21	刘勇	1.25	1.25	0.03
22	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	5.00	5.00	0.11
23	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	5.00	5.00	0.11
合计		4,707.10	4,707.10	100.00

本次增资未办理工商变更，违反了《公司法》的相关规定，存在瑕疵。公司全体股东已对本次增资进行了确认：“以上增资虽没有进行工商变更，但股东出资真实、有效，全体股东现对以上股东出资确认不存在权属争议或潜在诉讼等纠纷。”本次增资虽然存在瑕疵，但增资真实有效，公司股权清晰，股东出资不存在权属争议及潜在诉讼纠纷。

### 5、2017年12月4日，有限公司第二次股权转让

2017年12月4日，有限公司股东会做出决议，同意陕西泉雨汇投资管理有限公司将其所持本公司4.78%的股权即225万元以1元/注册资本的价格转让给李敏。

同日，本次股权转让双方签订《股权转让协议》，有限公司股东会根据上述内容签订了新的《公司章程》。

此次股权转让原因系第一次股权转让后股东陕西泉雨汇投资管理有限公司因自身原因未完成支付，因此进行第二次股权转让时将股权以第一次股权转让相同价格转回公司股东李敏名下。

根据国家企业信用信息公示网，2017年12月5日，公司本次股权转让完成工商登记。

本次股权转让后，兴盛有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	股权比例(%)
1	李敏	2,203.86	2,203.86	46.82
2	李海涛	682.24	682.24	14.49
3	杨小兰	600.00	600.00	12.75
4	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	1,100.00	1,100.00	23.37
5	刘丽英	50.00	50.00	1.06
6	李喜	5.00	5.00	0.11
7	李灵	5.00	5.00	0.11
8	张晓东	5.00	5.00	0.11
9	张继平	5.00	5.00	0.11
10	史亚云	1.00	1.00	0.02
11	张春节	2.00	2.00	0.04
12	李银生	2.50	2.50	0.05
13	孙继民	5.00	5.00	0.11
14	杨红艳	1.00	1.00	0.02
15	何宝明	12.50	12.50	0.27
16	张怡	5.00	5.00	0.11
17	俞伟微	5.00	5.00	0.11
18	张颖睿	2.00	2.00	0.04
19	侯春慧	3.75	3.75	0.08
20	刘勇	1.25	1.25	0.03
21	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	5.00	5.00	0.11
22	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	5.00	5.00	0.11
合计		4,707.10	4,707.10	100.00

#### 6、2018年1月30日，有限公司第三次股权转让

2018年1月30日，有限公司股东会做出决议，同意何宝明将其所持本公司0.27%的股权即12.5万元出资按照4元/注册资本价格转让给李敏。

此次股权转让原因系何宝明为第二次增资时进入公司的股东，因其个人原因退出公司，公司股东李敏同意以增资价格回购该股权，股权转让价款已实际支付。

本次股权转让后，兴盛有限的股权结构及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	股权比例(%)
1	李敏	2,216.36	2,216.36	47.09
2	李海涛	682.24	682.24	14.49
3	杨小兰	600.00	600.00	12.75
4	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	1,100.00	1,100.00	23.37
5	刘丽英	50.00	50.00	1.06
6	李喜	5.00	5.00	0.11
7	李灵	5.00	5.00	0.11

8	张晓东	5.00	5.00	0.11
9	张继平	5.00	5.00	0.11
10	史亚云	1.00	1.00	0.02
11	张春节	2.00	2.00	0.04
12	李银生	2.50	2.50	0.05
13	孙继民	5.00	5.00	0.11
14	杨红艳	1.00	1.00	0.02
15	张怡	5.00	5.00	0.11
16	俞伟微	5.00	5.00	0.11
17	张颖睿	2.00	2.00	0.04
18	侯春慧	3.75	3.75	0.08
19	刘勇	1.25	1.25	0.03
20	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	5.00	5.00	0.11
21	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	5.00	5.00	0.11
<b>合计</b>		<b>4,707.10</b>	<b>4,707.10</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让未办理工商变更，违反了《公司法》的相关规定，存在瑕疵。但股权转让双方已出具股权转让无纠纷的确认函，公司全体股东也对本次股权转让进行了确认：“以上股权转让虽没有进行工商变更，但以上股权转让真实、有效，全体股东现对以上股东出资确认不存在权属争议或潜在诉讼等纠纷。”故本次股权转让虽然存在瑕疵，但股权转让真实有效，股权清晰，不存在权属争议及潜在诉讼。

在有限公司的历史沿革中，存在未办理工商变更情形，对此控股股东李敏做出承诺：“历史沿革中涉及的第二次增资及第三次股权转让未办理工商登记，若发生工商部门对兴盛新材采取行政处罚措施，该处罚所涉全部金额由本人承担，本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。”

## 二、有限公司整体变更为股份有限公司

### 1、兴盛有限股东会决议

2019年1月31日，兴盛有限召开股东会并作出决议：同意有限公司根据中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“中审亚太审字[2018]020847号”审计报告，以2018年8月31日为基准日的所有者权益折股5000.00万股股份变更为股份有限公司，并于2019年2月28日召开了创立大会，兴盛新材设立时的注册资本为5000.00万元（首先通过将资本公积292.9万元转增股本的方式，注册资本增加至5000万元，后按照审计净资产进行整体折股）每股面值为1元，净资产超过股本总额的部分574.72万元计入资本公积金。全部股份由21个发起人股东按照各自的比例持有。

### 2、名称预核准

2017年1月10日，兴盛新材取得宝鸡市工商行政管理局高新分局核发的陕工商名称变内核字【2017】第000107号《商事主体名称证明书企业名称变更核准通知书》，核准陕西兴盛金属有限公司名称变更为“陕西兴盛新材料股份有限公司”。

### 3、审计

2019年1月25日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对本次整体变更进行了审计，并出具《审计报告》（中审亚太审字[2018]020847号），确认截至2018年8月31日止，兴盛有限的净资产为人民币5574.72万元。

### 4、资产评估

2018年12月23日，北京天健兴业资产评估有限公司以2018年8月31日为评估基准日对兴盛有限的股东全部权益价值进行评估，出具“天兴评报字【2019】第0304号”《陕西兴盛金属有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告》，确认截至2018年8月31日，公司净资产评估值为6426.53万元。

### 5、发起人协议书

2019年2月25日，兴盛有限的股东李敏、李海涛、杨小兰等21人作为发起人签订了《陕西兴盛新材料股份有限公司发起人协议》，该协议就兴盛有限整体变更为股份公司后的名称、住所、经营范围、组织形式、资产投入及股本结构、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

### 6、召开第一次股东大会

2019年2月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，全部发起人出席会议。会议表决同意发起设立兴盛新材相关事宜，选举产生了兴盛新材的董事并组成兴盛新材第一届董事会，选举产生了兴盛新材监事（股东代表监事）并与职工代表大会选举的职工代表监事组成兴盛新材第一届监事会。

### 7、第一届董事会第一次会议

2019年2月28日，兴盛新材召开第一届董事会第一次会议，选举了第一届董事会董事长，聘任了公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举了股份公司第一届监事会主席。

### 8、验资

2019年3月6日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“中审亚太验字[2019]第020399号”《验资报告》，根据该报告，截至2019年3月6日兴盛新材已收到各股东以兴盛有限截至2018年8月31日的净资产折合的股本人民币5000万元。

### 9、工商变更登记

2019年3月27日，宝鸡市工商行政管理局高新分局核发了信用代码为91610301783650631Y的《营业执照》。

### 10、股份公司设立时的股权结构：

序号	股东姓名	认缴出资(元)	实缴出资(元)	股权比例(%)
1	李敏	23,542,733	23,542,733	47.09
2	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	11,684,478	11,684,478	23.37
3	李海涛	7,246,925	7,246,925	14.49
4	杨小兰	6,373,351	6,373,351	12.75
5	刘丽英	531,113	531,113	1.06
6	李喜	53,111	53,111	0.11
7	李灵	53,111	53,111	0.11
8	张晓东	53,111	53,111	0.11
9	张继平	53,111	53,111	0.11
10	孙继民	53,111	53,111	0.11
11	张怡	53,111	53,111	0.11
12	俞伟微	53,111	53,111	0.11
13	陕西秦峰建筑工程有限责任公司	53,111	53,111	0.11
14	宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	53,111	53,111	0.11
15	侯春慧	39,833	39,833	0.08
16	李银生	26,556	26,556	0.05
17	张春节	21,245	21,245	0.04
18	张颖睿	21,245	21,245	0.04
19	刘勇	13,278	13,278	0.03
20	史亚云	10,622	10,622	0.02
21	杨红艳	10,622	10,622	0.02
合计		50,000,000	50,000,000	100.00

### 三、股份有限公司设立后变更情况

报告期内，股份有限公司设立后未发生股权变动。

子公司宝鸡钛锆金属科技有限公司的股本及演变：

子公司宝鸡钛锆金属科技有限公司历史沿革中涉及设立及股权转让两次工商登记事项，具体情况如下：

### 1、2013年7月，宝鸡钛锆金属科技有限公司成立

2013年7月11日，李敏、李海涛向眉县工商行政管理局申请设立宝鸡钛锆金属科技有限公司，宝鸡钛锆金属科技有限公司设立时的注册资本1,180.00万元。

宝鸡钛锆金属科技有限公司成立时陕西宏信有限责任会计师事务所于2013年7月9日出具了“陕宏验字【2013】第294号”《验资报告》：“经我们审验截至2013年7月9日止，贵公司（筹）已收到股东李敏、李海涛缴纳的实收资本合计壹仟壹佰捌拾万元”。

2013年7月18日，眉县工商行政管理局核准了公司设立登记并向公司核发了编号为“610326100007089”的《营业执照》。

钛锆金属设立时的股权结构及出资情况如下：

序号	名称/姓名	出资额(万元)	出资方式	持股比例(%)
1	李敏	708.00	货币	60.00
2	李海涛	472.00	货币	40.00
合计	-	<b>1,180.00</b>	-	<b>100.00</b>

### 2、2016年5月26日股权转让

2016年5月26日，钛锆金属召开全体股东会并通过决议，同意股东李敏将所持钛锆金属60%的股权以对应的账面净资产值673.54万元转让至兴盛有限，以及李海涛将所持钛锆金属40%的股权以对应的账面净资产值449.02万元转让至兴盛有限。2016年5月26日，李敏、李海涛分别与兴盛有限签署股权转让协议书。

2016年5月31日，本次股权转让完成工商登记，以上股权转让程序齐备，合法合规。本次股权转让后，钛锆金属股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	兴盛有限	1,180.00	100.00
合计	-	<b>1,180.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让内容详见本公转书“第一节”之“六、重大资产重组情况”。

### （二）批复文件

适用 不适用

### （三）股权激励情况：

适用 不适用

#### (四) 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

#### (五) 非货币资产出资情况

适用 不适用

非货币资产名称	作价金额	是否评估	是否与生产经营相关	是否办理产权转移手续	如存在瑕疵，是否规范	备注
债权	3,471.60 万元	是	是	是	否	已经审计及验资，不存在出资瑕疵
合计	3,471.60 万元	—	—	—	—	—

以上债权包括股东李敏、李海涛无息借给公司的 2,349.04 万元及股东李敏、李海涛按照账面净资产 1,122.56 万元向公司转让钛锆金属 100% 股权而形成的其他应付款。

以上非货币资产出资情况详见本公司转书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（一）历史沿革”及“第一节基本情况”之“六、重大资产重组情况”。

#### (六) 其他情况

事项	是或否
公司历史沿革中是否存在出资瑕疵	否
公司历史沿革中是否存在代持	否
公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

适用 不适用

## 五、公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始时间	任期结束时间	国家或地区	境外居留权	性别	出生年月	学历	职称
1	李敏	董事长	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	男	1959年4月	中专	无
2	李海涛	董事、总经理	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	男	1988年5月	本科	无
3	杨小兰	董事	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	女	1963年10月	专科	无
4	范辉	董事	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	男	1980年9月	本科	无
5	王宏波	董事	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	男	1967年3月	高中	无
6	杨红艳	监事会主席	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	女	1981年10月	专科	无
7	袁八保	监事	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	男	1981年10月	高中	无
8	徐伟刚	职工代表监事	2019年9月16日	2022年2月24日	中国	无	男	1989年8月	中专	无
9	张颖睿	财务总监兼董事会秘书	2019年2月25日	2022年2月24日	中国	无	女	1970年9月	本科	无

续:

序号	姓名	职业经历
1	李敏	1984年7月毕业于西北建筑工程学院。1984年7月至2000年2月任凌云无线电厂技术员，2000年3月至2005年6月任眉县红河谷太乙山庄有限责任公司总经理，2005年6月至2019年2月担任兴盛有限公司执行董事。2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
2	李海涛	2011年6月毕业于北京理工大学珠海学院；2011年8月至2015年7月任眉县红河谷太乙山庄有限责任公司副总经理，2015年7月至2019年2月任兴盛有限总经理。2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事、总经理，任期三年。

3	杨小兰	2002年12月毕业于西安交通大学专科；1980年12月至1987年10月任职于甘肃省华亭县五二〇三厂，1987年10月至1995年7月任职于陕西省宝鸡市凌云无线电厂，1995年7月至1998年7月任职于陕西西凤酒业发展有限公司，1998年7月至2005年11月任宝鸡市明端工贸有限责任公司副总经理，2005年12月至2019年2月任兴盛有限监事。2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
4	范辉	2003年6月毕业于西安电子科技大学本科；2002年7月至2004年3月任职北京辉煌网际科技发展有限公司销售经理，2004年3月至2006年6月任职北京中教高科信息技术有限公司策划部主管，2006年6月至2007年1月任职宝鸡四维衡器有限公司技术员，2007年1月至2008年10月任职流星圣殿网络俱乐部经理，2008年10月至2009年4月任职老人人商贸发展有限公司策划部主管，2009年4月至2014年2月任兴盛有限品管部主任，2014年2月至2019年2月任兴盛有限质量科技部部长，2019年2月任兴盛新材质量科技部部长，2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
5	王宏波	1987年7月毕业于眉县高中，2002年3月至2013年12月任职于陕西宝恒有色金属制品有限公司副总，2014年1月至2019年2月任兴盛有限车间主任，2017年3月至今兼任钛锆金属常务副总，2019年2月任兴盛新材车间主任，2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
6	杨红艳	2017年7月毕业于西安电子科技大学专科；2003年9月至2014年5月任职于深圳品一高尔夫用品有限公司，2014年6月至2019年2月任兴盛有限销售部业务员、公司监事，2019年2月任兴盛新材销售部业务员，2019年2月通过第一次股东会被选举为监事会主席，任期三年。
7	袁八保	2000年6月毕业于宝鸡市县功高中，2001年1月至2008年8月任职于眉县红河谷太乙山庄，2008年8月至2019年2月任兴盛有限生产部副部长，2019年2月至今任兴盛新材生产部副部长，2019年2月通过第一次股东会被选举为监事，任期三年。
8	徐伟刚	2006年毕业于岐山县中等职业教育学校，2006年6月至2007年6月在广东省三甲五金制品（河源）有限公司，担任技工、技术员兼组长，2007年6月至2009年6月在广东河源龙记集团担任车间主任，2009年6月至今在兴盛新材担任生产部部长。2019年9月通过2019年第二次职工代表大会被选举为职工代表监事，任期三年，至本届监事会届满时止。
9	张颖睿	1990年6月毕业于陕西财经学院本科，1990年7月至2001年7月任职陕棉十二厂财务科职员，2001年7月至2016年9月任职

		于宝鸡大荣纺织有限责任公司财务科科长，2016年9月至2019年2月任兴盛有限财务总监，2019年2月至今任兴盛新材财务总监兼 董事会秘书，任期三年。
--	--	--------------------------------------------------------------------------------

## 六、重大资产重组情况

适用 不适用

序号	交易时间	类型	标的	交易对手	交易价格	履行的程序及对公司生产经营的影响
1	2016年5月26日	同一控制下企业合并	宝鸡钛锆金属科技有限公司	李敏、李海涛	1,122.56万元	详见下段披露内容

### 其他事项披露

适用 不适用

报告期内公司不存在重大资产重组情况，本披露内容为历史沿革中发生事项。

#### 1、资产重组详情

2016年5月31日，经公司股东会决议，同意增加注册资本3,471.60万元，以上增加的注册资本由李敏、李海涛各自认缴2,789.36万元及682.24万元。同日，有限公司股东会就上述变更事项签署了《章程修正案》。

2016年6月27日，公司本次增资完成工商登记。

以上新增注册资本中李敏认缴2,789.36万元，李敏以其对公司享有的债权2,789.36万元（其中包括2,115.824万元股东债权以及李敏将钛锆金属60%股权转让给兴盛有限后，兴盛有限应予以支付的673.536万元）足额履行了实缴义务；以上新增注册资本中李海涛认缴682.24万元，李海涛以其对公司享有的债权682.24万元（其中包括233.216万元股东债权以及李海涛将钛锆金属40%股权转让给兴盛有限后，兴盛有限应予以支付的449.024万元）足额履行了实缴义务。

2018年5月20日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年3月31日为评估基准日对宝鸡钛锆金属科技有限公司的整体资产包括全部资产及相关负债进行评估，出具“天兴陕评报字（2018）第0300号”《宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟转让股权所涉该公司股东全部权益项目追溯性资产评估报告》，确认截至2016年3月31日宝鸡钛锆金属科技有限公司总资产1,130.48万元，负债7.92万元，净资产1,122.56万元；经评估后总资产1,561.29万元，负债为7.92万元，净资产1,553.37万元，较账面净资产增值430.81万元，增值率为38.38%。

尽管李敏及李海涛持有的钛锆金属股权经评估有较大增值，但出于审慎考虑，公司仍然按照钛锆金属账面净资产值进行了股权转让的作价认定。

2018年6月25日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年8月31日为评估基准日，对李敏、李海涛与陕西兴盛金属有限公司之间拟债权转股权的其他应付款进行了评估，出具“天兴陕评报字（2018）第0288号”《陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权所涉及其他应付款项目追溯性资产评估报告》，确认经成本法评估，陕西兴盛金属有限公司于2016年8月31日拟债权转股权而涉及的其他应付款账面值3,471.60万元，评估值为3,471.60万元，其中李敏为2,789.36万元，李海涛为682.24万元。

2018年6月对本次增资进行了补充验资，西安臻岳信会计师事务所合伙企业（普通合伙）于2018年6月30日出具了“臻岳信验字【2018】001号”《验资报告》，截至2016年8月31日止，贵公司已经收到股东李敏、李海涛缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币3,471.60万元。

## 2、资产重组的原因

李敏、李海涛以其持有的钛锆金属100%股权转让给兴盛有限，使得钛锆金属作为公司的全资子公司，消除了同业竞争情形，提升了公司的整体竞争实力。

## 3、公司收购资产的决策程序

2016年5月31日，兴盛有限做出股东会决议，同意公司注册资本变更为4,503.60万元，新增注册资本3,471.60万元由李敏出资2,789.36万元、李海涛出资682.24万元。

## 4、公司收购、转让资产的作价程序及依据

以上资产重组，按照资产的账面净资产值作价出资，作价公允。

## 5、资产重组对公司财务状况和经营成果构成的影响

本次资产重组后，公司的资产及股本规模进一步扩大，消除了同业竞争情形，相对应的市场占有率和盈利能力提升较高，有助于公司进一步的业务拓展，本次资产收购后协同效应助益明显，运营情况稳定，同时子公司宝鸡钛锆金属科技有限公司已承担公司高附加值产品的生产制造任务，助力公司整体在销售、采购、生产、研发等环节保持并增强市场竞争力。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总计(万元)	12,155.04	11,345.45	10,488.96
股东权益合计(万元)	5,830.95	5,568.82	5,444.90
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	5,830.95	5,568.82	5,444.90
每股净资产(元)	1.17	1.18	1.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.17	1.18	1.16
资产负债率(母公司)(%)	49.23	48.08	44.04
流动比率(倍)	1.36	1.43	1.49
速动比率(倍)	0.34	0.41	0.47
项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
营业收入(万元)	7,230.89	12,327.50	11,015.18
净利润(万元)	303.20	123.92	489.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	303.20	123.92	489.30
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	302.75	122.90	483.17
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	302.75	122.90	483.17
毛利率(%)	16.09	12.96	17.82
加权净资产收益率(%)	5.30	2.25	9.93
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)(%)	5.29	2.23	9.80
基本每股收益(元/股)	0.0606	0.0248	0.1055
稀释每股收益(元/股)	0.0606	0.0248	0.1055
应收账款周转率(次)	17.72	21.46	17.96
存货周转率(次)	0.98	1.95	1.88
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-209.53	1,233.58	-1,298.93
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.04	0.25	-0.26

### 注：计算公式

- 1、毛利率= (营业收入-营业成本) ÷营业收入×100%;
- 2、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；
- 3、净资产收益率(扣除非经常性损益)= (归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益) ÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；
- 4、每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数(或实收资本额)，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》；
- 5、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数(或实收资本额)；
- 6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%；
- 7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债；
- 8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债；
- 9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额；
- 10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额；
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数(或实收资本额)。

## 八、公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

机构名称	开源证券
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系电话	029-88365830
传真	029-88365835
项目负责人	林植恒
项目组成员	林植恒、叶晓康

### (二) 律师事务所

机构名称	陕西丰瑞律师事务所
律师事务所负责人	窦醒亚
住所	陕西省西安市雁南五路西口曲江影视大厦 18 楼
联系电话	029-68766935
传真	029-68766936 转 818
经办律师	张西超、李昆

### (三) 会计师事务所

机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	郝树平
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
联系电话	010-62166525
传真	010-62166525
经办注册会计师	李伟、王旭

### (四) 资产评估机构

适用 不适用

机构名称	北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人	孙建民
住所	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 23 层
联系电话	010-68081474
传真	010-68081109
经办注册评估师	龙安钢、陈煜

### (五) 证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文桂
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	400-8058058
传真	010-50939716

### (六) 证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
------	--------------------

法定代表人	谢庚
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

### (七) 做市商

适用 不适用

## 第二节 公司业务

### 一、 主要业务及产品

#### (一) 主营业务

主营业务为钛材料、钛制品的加工、生产和销售。	公司成立于 2005 年 12 月 6 日，注册地址为陕西省宝鸡市。公司主要从事钛材料、钛制品的加工、生产和销售，具有深厚的行业基础及丰富的技术研发经验。
------------------------	-------------------------------------------------------------------------------

公司主要从事钛材料、钛制品的加工、生产及销售。报告期内，公司主营业务没有发生重大变化。业务结构较为稳定。公司主要进行钛及钛合金的加工，将钛锭、钛丝、钛棒、钛板、钛管等销售给钛设备生产公司、有色金属加工公司等。

公司业务符合中华人民共和国国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录》中支持发展的产业，符合国家相关产业政策。

#### (二) 主要产品或服务

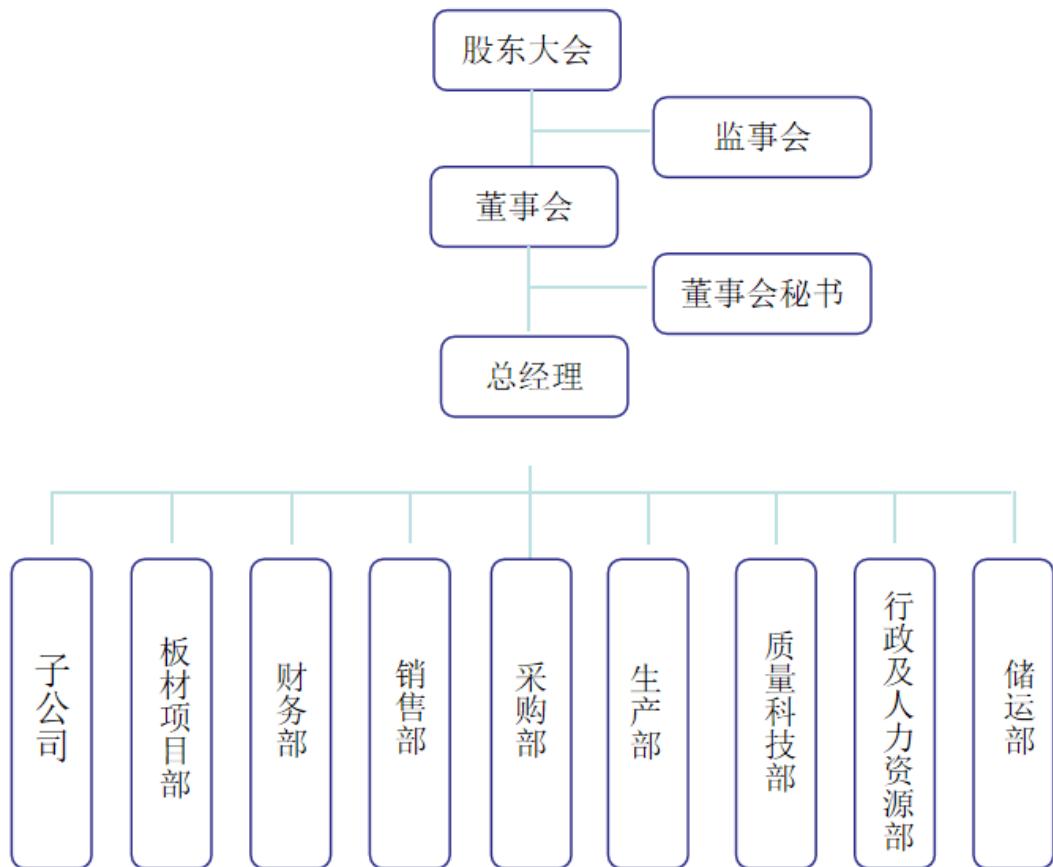
公司主要从事钛材料、钛制品的加工、生产及销售。公司主要产品为钛锭、钛丝、钛棒、钛板、钛管等。

产品大类	图片	特点	领域
钛锭		密度小，强度高；耐腐蚀性能好；耐热性能好；耐低温性能好；抗阻强度与其屈服强度接近；换热性能好；弹性模量低；吸气性能强	电子、化工、钟表、眼镜、首饰、体育用保护设备、高尔夫球及精密加工等行业
钛丝		密度小，强度高；耐腐蚀性能好；耐热性能好；耐低温性能好；抗阻强度与其屈服强度接近；换热性能好；弹性模量低；吸气性能强	石油、化工、国防、医药卫生、航空航天、电力、电镀等

钛棒		密度小，强度高；耐腐蚀性能好；耐热性能好；耐低温性能好；抗阻强度与其屈服强度接近；换热性能好；弹性模量低；吸气性能强	电子、化工、钟表、眼镜、首饰、体育用保护设备、高尔夫球及精密加工等行业。	
钛板		密度小，强度高；耐腐蚀性能好；耐热性能好；耐低温性能好；抗阻强度与其屈服强度接近；换热性能好；弹性模量低；吸气性能强	航空航天、民用飞机、军用武器、汽车、海洋、日常生活、冶金冶炼、氯碱行业、防腐蚀行业、医药业。	
钛管		密度小，强度高；耐腐蚀性能好；耐热性能好；耐低温性能好；抗阻强度与其屈服强度接近；换热性能好；弹性模量低；吸气性能强	航空航天、民用飞机、军用武器、汽车、海洋、日常生活、冶金冶炼、氯碱行业、防腐蚀行业、医药业。	

## 二、 内部组织结构及业务流程

## (一) 内部组织结构



各部门的主要职责：

部门名称	部门职责
板材项目部	负责公司技术发展规划的组织编制和实施；根据公司的要求，负责新产品的项目的调查研究、分析决策与研究开发；负责对销售部的售前、售中、售后服务提供技术支持；参与客户技术协议的评审；根据公司的战略发展方向进行前瞻性技术难点的攻关；技术情报和科技档案的收集管理。
财务部	制定企业财务管理的各项规章制度并监督执行；保证公司各项财务制度符合《会计法》及国家有关各项法规和规章制度的要求；负责公司日常经营财务核算工作，保证向政府机构报送数据的准确性；负责财务会计凭证、账簿、报表等财务档案的分类、整理和移交档案；负责公司经营数据统计工作，为公司经营决策提供依据；协助总经理依据董事会年度经营任务制定经营预算及计划。
销售部	根据公司发展规划及年度销售计划，完成销售任务；维护好客户、社会团体关系；做出销售预测，提出未来市场的分析、发展方向和规划。同时，配合

	财务部做好货款催收工作。
采购部	维护公司利益,制定并规范采购工作流程及规章制度,有效控制采购成本,保证采购物资质量,确保采购工作的正常运行,为公司正常经营所需提供物资保证;负责供应商的管理工作,建立合格供应商名录并进行动态管理,确立可靠的供货渠道以及合理的价格体系来达到公司的要求;负责根据生产、销售、行政等经总经理审批的采购计划实施采购工作;负责采购物资的接收、报验、入库工作;负责配合财务整理供应商账目,确保发票按时录入系统结算;及时掌握市场信息,并对原材料市场进行分析与预测;负责并组织采购合同的评审,确保所签合同合法、合理、有效,并对合同执行情况进行监督;建立采购合同台账,做好采购合同、档案及各种表单的保管与定期归档工作;按从正规渠道进货的原则组织采购,货比三家、择优选用。对商品进行性价比比较,确保商品质量的控制;严格按照申购项目、申购流程进行采购,特殊情况报请总经理批准;会同生产部、仓储部确定合理的采购批量,及时了解存货情况,合理采购;负责对有质量问题的物资退、换货及联系整改工作并监督供应商按期完成;在签订大宗货物购买合同时,应附带本公司提供的技术资料,并要求供应商随货提供产品质量证明。
生产部	编制并修订工艺技术操作规程,工艺技术指导必须符合安全生产要求,对操作规程、工艺技术指标和工艺纪律执行情况进行检查、监督和考核;负责制定生产计划,包括本厂生产、来料加工、委外加工,按计划将生产任务分解到班组,合理调度人员及物料,并监督生产一线按计划实施,随时掌握生产进度,保质、保量、按时、安全地完成各项生产计划、新产品试制计划;负责生产现场的安全管理工作,严格按公司安全、消防管理制度组织生产,采取一切有效措施杜绝重大事故、减少一般性事故的发生,确保员工和企业财产安全。禁止在车间、仓库和明令禁止烟火的场所吸烟、动用明火,及时发现和消除安全隐患,让事故消亡在萌芽状态之中,不断提升员工的生产安全意识;贯彻执行公司的成本控制目标,加强对原材料使用的控制(严格执行储运部物料发放制度、负责生产车间物料进出的监督与管理),对各生产线用水、电、气的使用情况进行监控,杜绝浪费。确保在提高质量、保证质量的前提下不断降低生产成本;严格按照产品的技术文件、工艺文件组织生产,做好过程质量控制工作,负责过程检验中的首检、自检、互检环节,不合格品不投产、不转下道工序,确保产品质量;负责车间各班组的设备管理,教育职工爱护生产设备、设施,不私自动用其他岗位的设备、设施,确保操作人员按操作规程操作、保养、保管、封存、启封等,保持设备、设施的完好率;负责车间员工出勤、工时、原材料、

	辅助材料的统计、核算，努力提升劳动生产效率；负责外协单位的沟通、协调、评审、结算以及现场管理等工作；负责来料加工业务的洽谈、合同拟定、协调、收发、保管、结算等工作；负责生产预算、生产成本的控制与管理，负责生产效率的管理与改善；遵守职业道德，保守经营和技术秘密，妥善保管收到的计划书、加工图纸、工艺文件、技术通知书等重要资料。
质量科技部	负责制定公司质量管理实施方案及具体实施措施，负责原材料检验、过程检验（专检）、成品检验、外购检验、材质单管理；负责公司检验、测量和试验设备的控制管理，计量工作；负责对质量事故的调查、分析、跟踪、处理、结果呈报及资料存档；协助板材项目部完成板材产品的质量事故处理；负责公司质量管理体系及其他体系的建立、实施、内审、年审等工作；负责公司科技研发及项目申报工作；负责公司专利、商标等知识产权事务工作；专利、科技项目的申请和成果鉴定。负责安全生产责任制的制定与实施；负责公司项目环评、验收及环保核查等相关工作。
行政及人力资源部	行政及人力资源部是公司行政人资管理的综合部门，包括人事劳资、后勤、车辆管理、行政事务、门卫、文员及安全保卫。主要负责公司内部行政管理的各项工作，同时要协调好对外接待及各部门之间的关系。维护公司社会公众形象，组织品牌宣传工作；负责公司承办赛事、活动的组织工作。负责公司各项决定、决议以及领导指示的上传下达工作，协调公司各部门有关管理事项；公司内部文件的拟定、收发、管理，外来文件管理、整理、归档工作；安排公司办公会议及其他各种会议，记录、整理会议纪要并及时下发相关部门；根据各部门的需求，制定办公用品与劳保用品采购计划，逐级审批后实施采购，并按规定发放和登记；根据公司各部门员工需求情况，编制员工需求计划，选择员工的招聘途径，组织对应聘者进行初试等。
储运部	合理规划仓储区域及具体货位，做到货物码放整洁、清晰、便于操作，不断提高仓库库容利用率；负责库存管理（原材料、成品、低值易耗品、危废、固废），参与制定并跟进公司的采购计划，包括仓储物品的安全管理、库存控制，对仓储物料进行评估，降低仓储风险；统一各项业务流程，实行定期盘点制度，做到仓储账、物、卡一致；严格按照业务流程进行操作，确保各项货物出、入库的准确性和及时性；确保按照标准，做好仓库卫生、安全等方面工作，有效降低物料产品的非正常损坏率；确保各项数据账务处理准确及时，做到各项业务记录的完整性和可追溯性；做好仓库各项保密制度；负责公司与子公司之间的物资流转工作以及大宗物资的物流工作；负责公司废旧物资的收纳、保管、处置工作。

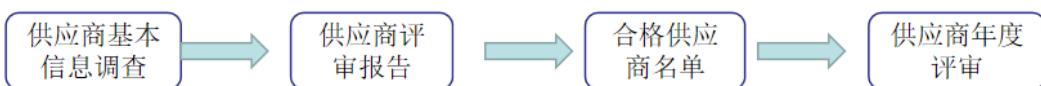
## (二) 主要业务流程

### 1、 流程图

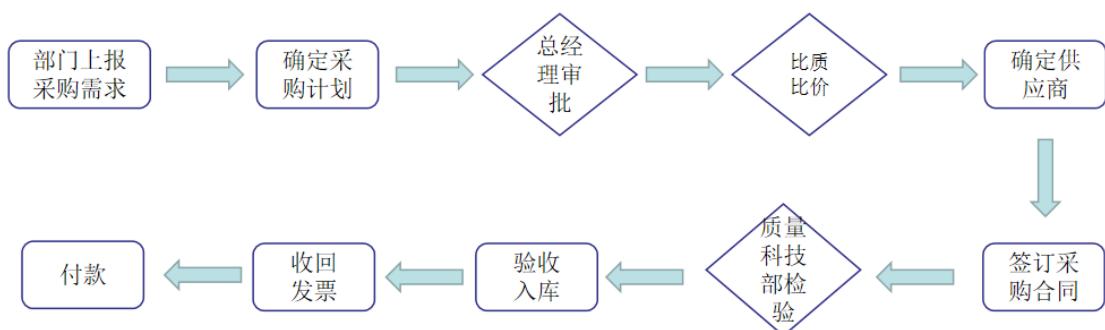
公司的主要业务流程包括采购流程、生产流程、销售流程、研发流程，具体情况如下：

#### (1) 采购流程

- ① 供应商基本信息调查→供应商评审报告→合格供应商名单→供应商年度评审



- ② 部门上报采购需求→确定采购计划→总经理审批→比质比价→确定供应商→签订采购合同→质量科技部检验→验收入库→收回发票→付款

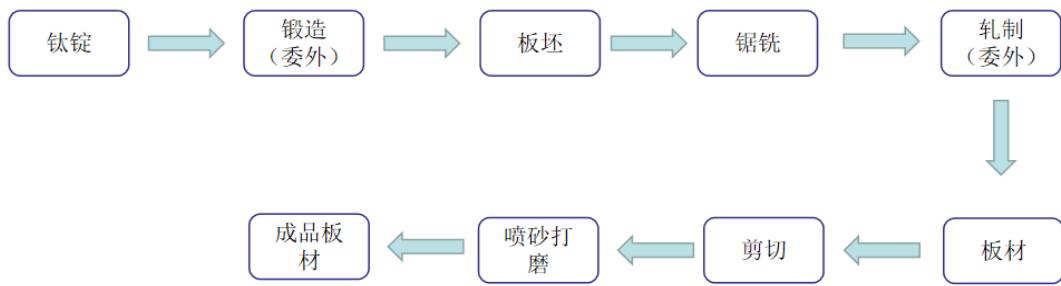


#### (2) 生产流程

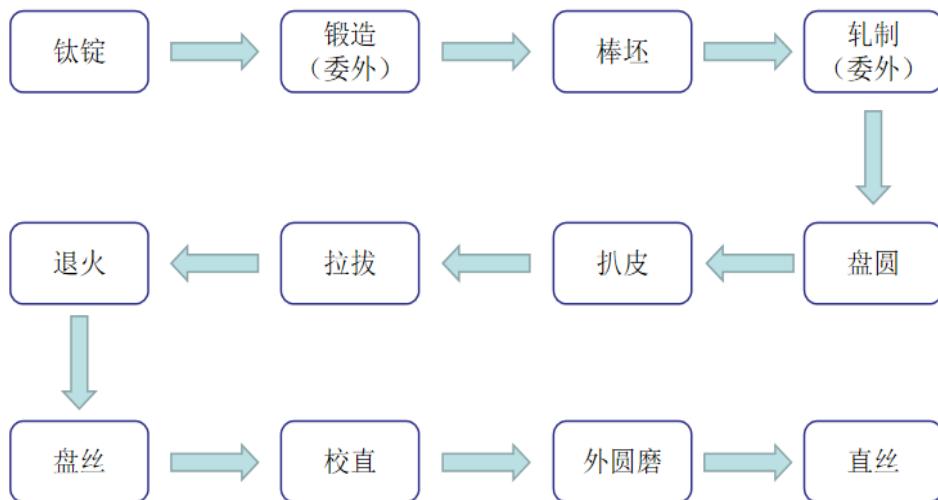
- ① 海绵钛（外购）→熔炼（本厂生产工序）→钛锭（成品）



- ② 钛锭（自产/外购）→锻造（委外加工）→板坯→锯铣（本厂生产工序）→轧制（委外加工）→板材→剪切（本厂生产工序）→喷砂打磨（本厂生产工序）→成品板材

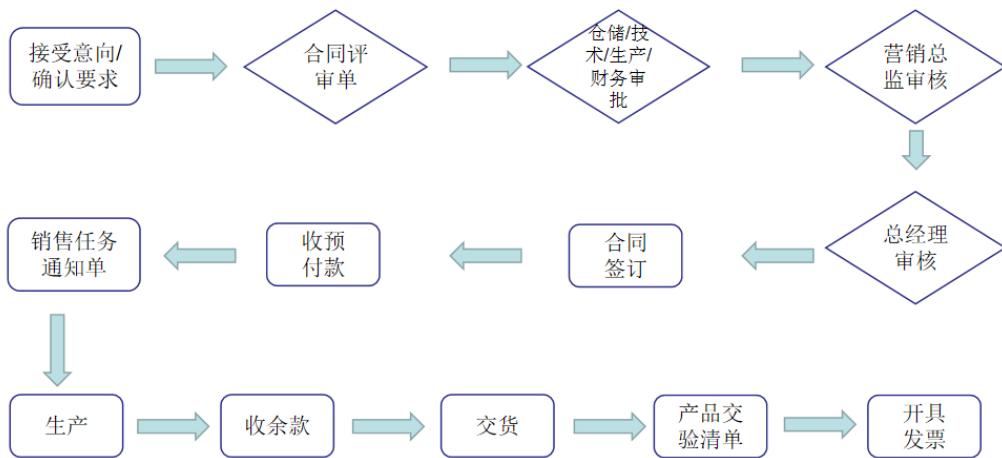


③钛锭（自产/外购）→锻造（委外加工）→棒坯→轧制（委外加工）→盘圆→扒皮（本厂生产工序）→拉拔（本厂生产工序）→退火（本厂生产工序）→盘丝→校直（本厂生产工序）→外圆磨（本厂生产工序）→直丝



### (3) 销售流程

接受采购意向/确认客户要求→合同评审单→仓储物流部、技术部、生产部、财务部审批→营销总监审核→总经理审核→合同签订→收预付款→销售任务通知单→生产→收余款→交货→产品交验清单→开具发票

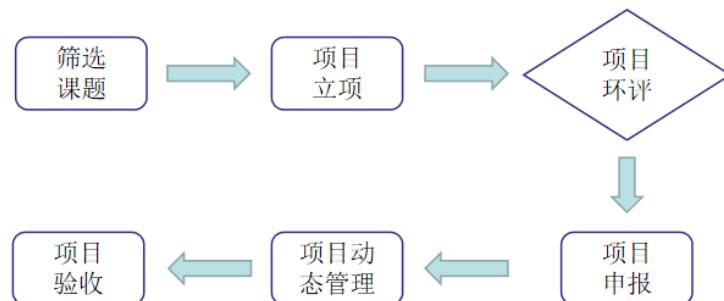


#### (4) 研发流程

科研项目分为中省、市级项目，委托与合作项目，自主研发项目三种。

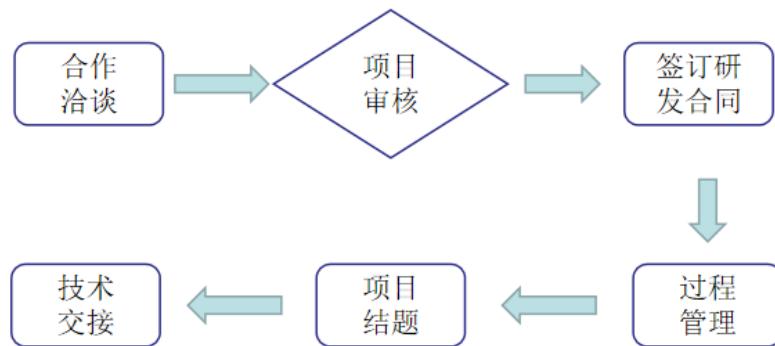
##### 1) 中省、市级项目

质量科技部负责项目筛选、立项、环评、项目申报、动态管理等事务；财务部负责项目拨付资金专款专用。



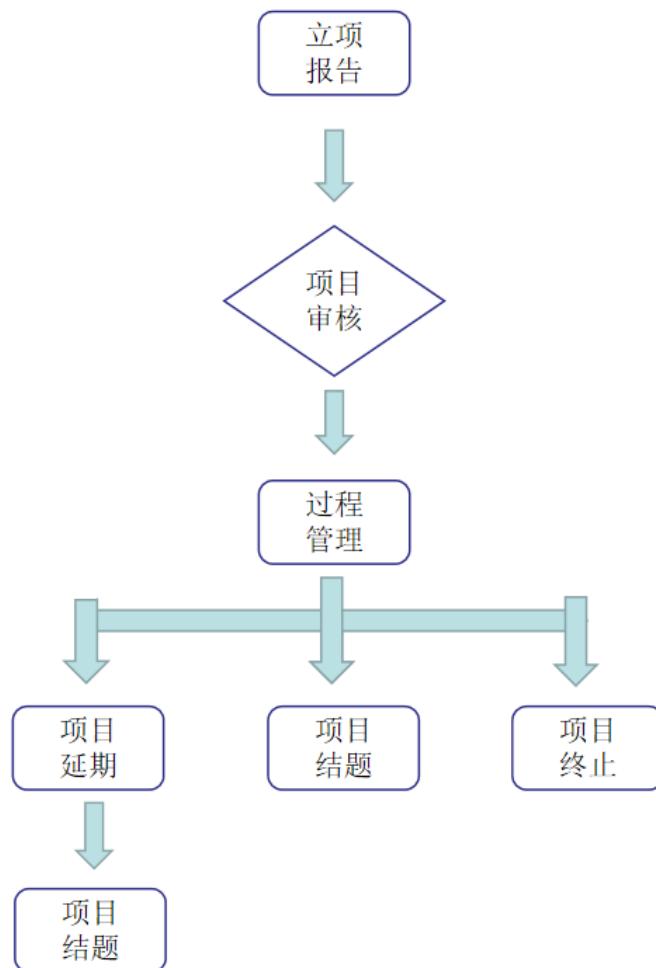
##### 2) 委托与合作项目

质量科技部负责项目合作洽谈，确认公司研发能力符合项目要求，并负责项目动态管理以及相关知识产权事务；财务部负责项目所需资金的筹备，专款专用；生产部负责项目实施以及工时管理。



### 3) 自主研发项目

质量科技部负责立项报告、过程管理以及项目延期或中止、结题等事务，负责项目相关知识产权事务；总经理负责项目最终审核；销售部、采购部负责项目市场调研；生产部负责项目实施以及工时管理。



## 2、外协或外包情况

适用 不适用

序号	外协(或外包)厂商名称	外协(或外包)厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协(或外包)定价机制	外协(或外包)成本及其占同类业务环节成本比重						对外协(或外包)的质量控制措施	是否对外协(或外包)厂商存在依赖
				2019年1月—7月(万元)	占当年同类业务成本比重(%)	2018年度(万元)	占当年同类业务成本比重(%)	2017年度(万元)	占当年同类业务成本比重(%)		
1	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份公司不锈钢分公司	非关联关系	市场价格	43.95	0.72	218.47	2.04	130.04	1.44	年度供应商资质审核	否
2	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	非关联关系	市场价格	32.77	0.54	125.41	1.17	-	-	年度供应商资质审核	否
3	太原卫腾飞物资有限公司	非关联关系	市场价格	-	-	12.27	0.11	89.01	0.98	年度供应商资质审核	否
4	宝鸡高新区金虹有色金属加工厂	非关联关系	市场价格	11.01	0.18	45.47	0.42	10.77	0.12	年度供应商资质审核	否
5	宝鸡荣源钛业发展有限公司	非关联关系	市场价格	1.26	0.02	10.19	0.09	55.28	0.61	年度供应商资质审核	否
6	宝鸡钛业股份有限公司	非关联关系	市场价格	-	-	30.91	0.29	18.62	0.21	年度供应商资质审核	否
7	陕西钛普稀有金属材料有限公司	非关联关系	市场价格	2.38	0.04	6.71	0.06	30.64	0.34	年度供应商资质审核	否
8	宝鸡高	非关	市场	0.16	0.00	19.94	0.19	18.98	0.21	年度供	否

	新兴隆钛业有限公司	联系	价格							应商资质审核	
9	宝鸡市永盛泰钛业有限公司	非关联关系	市场价格	6.78	0.11	26.09	0.24	-	-	年度供应商资质审核	否
10	宝钛集团有限公司	非关联关系	市场价格	11.63	0.19	14.89	0.14	-	-	年度供应商资质审核	否
11	宝鸡高新区汇鑫源有色金属加工厂	非关联关系	市场价格	-	-	-	-	26.12	0.29	年度供应商资质审核	否
12	宝鸡协力金属材料有限公司	非关联关系	市场价格	0.75	0.01	25.17	0.23	-	-	年度供应商资质审核	否
13	陕西金骏特钢制造有限公司	非关联关系	市场价格	4.63	0.08	3.01	0.03	18.22	0.20	年度供应商资质审核	否
14	宝鸡市鹏鑫金属材料有限公司	非关联关系	市场价格	0.75	0.01	0.70	0.01	23.99	0.26	年度供应商资质审核	否
15	山东盛阳金属科技股份有限公司	非关联关系	市场价格	18.87	0.31	-	-	-	-	年度供应商资质审核	否
16	新乡县四达封头有限公司	非关联关系	市场价格	7.65	0.13	3.68	0.03	3.02	0.03	年度供应商资质审核	否
17	宝鸡鼎钛金属有限责任公司	非关联关系	市场价格	-	-	12.95	0.12	-	-	年度供应商资质审核	否
18	宝鸡嘉琦金属有限公司	非关联关系	市场价格	4.51	0.07	2.47	0.02	3.45	0.04	年度供应商资质审核	否
19	其余外协厂商	非关联关系	市场价格	24.70	0.41	238.58	2.22	204.04	2.25	年度供应商资质审核	否
合	-	-	-	171.80	-	796.91	-	632.20	-	-	-

计											
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

### 3、其他披露事项

适用 不适用

#### (1) 外协的主要原因

公司的外协加工主要是材料的铸锻、轧制、钛棒校直磨光等工序。因公司从优化成本及提高生产效率角度考虑,由外协厂家来完成。公司将需要铸锻、轧制等外协工序的原材料送至外协厂,外协厂加工后返回公司检验,合格后再由公司进行后道工序的加工或直接销售。公司对外协厂商在每年一次的“合格供应商评定”的基础上,根据生产工期、质量要求、合作经验等选定部分生产厂家作为公司的外协合作伙伴,对其加工业务过程进行严密的监督管理。

#### (2) 外协的主要内容

报告期内,公司的外协加工厂商主要包括宝鸡市永盛泰钛业有限公司、宝鸡高新兴隆钛业有限公司、太原卫腾飞物资有限公司、甘肃酒钢集团宏兴股份有限公司、甘肃酒钢集团宏兴股份有限公司不锈钢分公司、宝鸡钛业股份有限公司、宝鸡嘉琦金属有限公司等。其中宝鸡市永盛泰钛业有限公司、宝鸡高新兴隆钛业有限公司、太原卫腾飞物资有限公司是铸锻工序的合作厂家;甘肃酒钢集团宏兴股份有限公司、甘肃酒钢集团宏兴股份有限公司不锈钢分公司、宝鸡钛业股份有限公司为轧制工序的外协厂家;宝鸡嘉琦金属有限公司为钛棒的后处理工序的外协厂家。

#### (3) 外协厂商在公司业务中所处环节和所占地位

公司主营产品为钛锭、钛丝、钛棒、钛板等钛制品,钛制品的主要加工工序为钛板表面精整、钛棒及钛丝的拉拔等。钛材由钛锭经过铸锻、轧制等工序形成公司的原材料-钛板,外协加工工序为公司主要工序的前置工序;钛丝、钛棒的校直磨光是成品前的后整理工序,因此外协工序均不属于公司的核心工序。

陕西省宝鸡市是中国钛行业集中地,号称“中国钛谷”,这里集中了约 500 家的钛产品生产、销售厂家,其中能够进行铸锻、轧制、丝棒后整理工序的厂家均不止一家,公司能够选择其他的外协厂家。为了保证公司产品质量,公司制定了严格的外协厂商筛选标准,按照质量体系标准的要求在通过“合格供应商评定”后,从生产实力、资产规模、生产规模、质量管理制度、设备技术要求以及检验标准等多方面选择合作厂家。目前选择的合作厂家均在行业内拥有较强的实力和更好的技术水平,基于长期合作建立的相互信任关系,同时为了保证公司产品质量标准的一惯性,公司近年来长期与这些厂家

合作，但不存在重大依赖。

**(4) 外协厂商是否依法需要并取得相应的生产资质**

公司外协加工的生产工序不涉及相关部门安全生产许可的审批和其他业务审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证及其他业务资质证书。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要技术

√适用 □不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	合金熔炼技术	公司自主研发的配料技术大大提升了合金锭成分均匀性，基本上解决了小吨位铸锭合金偏析的行业难题。自主研发了炉内焊接技术，领先于同行业，降低了海绵钛在空气中吸氢、吸氧、氮化的可能，缩短了熔炼时间，降低了生产成本。	自有	应用情况良好	是
2	锻造技术	公司自主研发了小吨位钛锭锻造生产宽幅钛板使用的大板坯技术，突破传统 1.13 锻造比的限制，为宽幅板材的生产奠定了基础。	自有	应用情况良好	是
3	轧制技术	公司自主研发了大幅面钛板轧制技术、宽幅钛卷带轧制技术，彻底改变行业传统小幅面板材的限制，为大型钛设备的研制奠定了材料基础。公司目前自主研发的宽度 4 米、长度 12 米的钛板在行业内首屈一指。	自有	应用情况良好	是
4	板面处理技术	公司自主研发板面处理技术，采用创新的免酸洗环保节能技术，为保卫蓝天打开了新的思路，中间涵盖了钛合金磨料制备技术、无尘修磨技术等一系列创新工艺。	自有	应用情况良好	是
5	拉拔技术	自主研发多模拉丝、单炉多丝等工	自有	应用情况良	是

		艺技术，创新电校工艺、高低温混拉工艺、超长规格盘圆轧制工艺等项目，实现了单盘重量 200kg 的超大盘圆的轧制、拉拔工艺技术，节能降耗 30%，提升生产效率 30%，成品率提升 25%以上。并因此被中国工业合作协会评为绿色低碳企业。		好	
6	制管技术	自主研发钛焊管连续焊技术，采用 P+T 的直缝焊接技术，创新焊穴式保护工艺，实现单根钛焊管达到 3000 米以上。	自有	应用情况良好	是

其他事项披露

适用 不适用

## (二) 主要无形资产

### 1、专利

公司正在申请的专利情况：

适用 不适用

公司已取得的专利情况：

适用 不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有权人	取得方式	备注
1	ZL201820290954.4	一种塔式四联钛丝冷拉拉丝装置	实用新型专利	2018年2月11日	陕西兴盛金属有限公司	陕西兴盛新材料股份有限公司	原始取得	-
2	ZL201820291037.8	一种真空熔炼炉水冷电缆连接装置	实用新型专利	2018年2月11日	陕西兴盛金属有限公司	陕西兴盛新材料股份有限公司	原始取得	-
3	ZL201820290955.9	一种四联室温钛丝材拉丝装置	实用新型专利	2018年2月11日	陕西兴盛金属有限公司	陕西兴盛新材料股份有限公司	原始取得	-
4	ZL201620531881.4	一种钛合金真空熔炼导电法兰	实用新型专利	2017年3月22日	李敏	陕西兴盛新材料股份有限公司	继受取得	-
5	ZL201620524922.7	一种钛及钛合金粉末配种混料装置	实用新型专利	2016年6月3日	李敏	陕西兴盛新材料股份有限公司	继受取得	-

						司		
6	ZL201620524883.0	一种一体化钛丝电校夹具	实用新型专利	2016年6月3日	李敏	陕西兴盛新材料股份有限公司	继受取得	-
7	ZL201620524884.5	可分组式多丝盘拉丝装置	实用新型专利	2016年6月3日	李敏	陕西兴盛新材料股份有限公司	继受取得	-

上述序号为“4、5、6、7”的4项专利申请人为李敏，以上4项继受专利为公司董事长李敏利用公司的物质技术条件所完成的发明创造，专利完成后以李敏名义进行了相关的专利申请及专利取得，因以上专利属于职务发明，为规范明确专利权属，公司于2017年从李敏处无偿取得以上4项专利，并于2017年7月28日、2017年8月1日办理完毕公司作为专利权人的相关手续，其专利权属不存在纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在知识产权取得及技术研发的战略方向、立项审批、生产反馈、市场反馈、财务核算、权利申请等环节按照职能发挥重要作用，公司技术研发体系自主、完备，不涉及违反竞业禁止、侵犯其他公司知识产权或商业秘密等情况。

## 2、著作权

适用 不适用

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	万福兴盛	陕作登字-2016-F-00000612	2016年4月25日	原始取得	兴盛金属	不存在变更障碍

## 3、商标权

适用 不适用

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1	兴盛明端	-	20777142	国际分类: 40	2017.9.21-2027.9.20	原始取得	正在使用	-
2		-	20777060	国际分类: 6	2017.9.21-2027.9.20	原始取得	正在使用	-
3	兴盛明端	-	20777068	国际分类: 6	2017.9.21-2027.9.20	原始取得	正在使用	-

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
4		-	20777240	国际分类: 40	2017.11.14-2027.11.13	原始取得	正在使用	-

#### 4、 域名

适用 不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	sxxsti.com	http://www.sxxsti.com	陕 ICP 备 16007247号-1	2011 年 4 月 13 日	-

#### 5、 土地使用权

适用 不适用

序号	土地权证	性质	使用权人	面积(平米)	位置	取得时间-终止日期	取得方式	是否抵押	用途	备注
1	陕(2017)宝鸡市不动产权第0021496号	国有建设用地使用权/房屋所有权	陕西兴盛金属有限公司	10,136.7	宝鸡市渭滨区高新十路23号2幢	2005年8月22日-2055年8月21日	出让	是	工业用地	-
2	陕(2019)眉县不动产权第001267号	国有建设用地使用权/房屋所有权	宝鸡钛锆金属科技有限公司	38,194.0	眉县霸王河工业园红星村	2016年6月19日-2066年6月19日	出让	是	工业用地	-

#### 6、 软件产品

适用 不适用

#### 7、 账面无形资产情况

适用 不适用

序号	无形资产类别	原始金额(元)	账面价值(元)	使用情况	取得方式
1	土地使用权	6,097,891.00	5,401,724.61	正常使用中	出让
2	商标权	9,700.00	6,628.34	正常使用中	原始取得

序号	无形资产类别	原始金额(元)	账面价值(元)	使用情况	取得方式
3	专利技术	44,395.00	34,623.20	正常使用中	原始取得
	合计	6,151,986.00	5,442,976.14	-	-

## 8、报告期内研发投入情况

### (1) 基本情况

适用 不适用

单位: 元

研发项目	研发模式	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
[XSYF-201701]纯钛板力学性能与铸锭杂质含量的数学关系	自主研发			1,106,585.85
[XSYF-201702]钛板坯高效率、高质量加工工艺	自主研发			818,530.12
[XSYF-201703]宽幅卷带板用坯料锻制技术	自主研发			858,324.14
[XSYF-201704]一体化钛丝电校夹具	自主研发		102,759.56	847,890.37
[XSYF-201705]可分组式多丝盘拉丝装置	自主研发		75,049.17	847,313.80
[XSYF-201901]工业钛板表面改性技术研究	自主研发	1,437,462.84		
[XSYF-201801]退火工艺对工业钛自主研发表面的影响	自主研发		778,736.51	
[XSYF-201802]低成本钛及钛合金中厚板轧制技术	自主研发		657,465.83	
[XSYF-201803]绿色环保型钛及钛合金板材表面处理技术	自主研发		571,289.30	
[XSYF-201804]钛合金磨料制备技术	自主研发		529,629.53	
其中: 资本化金额	-	-	-	-
当期研发投入占收入的比重(%)	-	1.05	2.20	4.06
合计	-	1,437,462.84	2,714,929.90	4,478,644.28

### (2) 合作研发及外包研发情况

适用 不适用

## 9、其他事项披露

适用 不适用

### (三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

适用 不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期

1	质量管理体系认证证书 GB/T19001-2016/ISO9001:2015	00119Q37815R2M/6100	陕西兴盛新材料股份有限公司	中国质量认证中心	2019年9月29日	2022年9月16日
2	对外贸易经营者备案登记	03122523	陕西兴盛新材料股份有限公司	对外贸易经营者备案登记机关	2019年4月17日	-
3	全国工业产品生产许可证	XK10-003-00162	陕西兴盛金属有限公司	国家质量监督检验检疫总局	2016年8月18日	2021年8月17日
4	海关报关登记证	6103960242	陕西兴盛新材料股份有限公司	中华人民共和国宝鸡海关	2019年5月6日	长期
是否具备经营业务所需的全部资质		是				
是否存在超越资质、经营范围的情况		否				

其他情况披露：

适用 不适用

#### (四) 特许经营权情况

适用 不适用

适用 不适用

#### (五) 主要固定资产

##### 1、固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	15,038,434.23	3,271,560.43	11,766,873.80	78.25
机器设备	21,685,347.55	9,353,266.78	12,332,080.77	56.87
运输设备	1,188,370.23	589,165.20	599,205.03	50.42
办公设备	462,149.03	266,970.12	195,178.91	42.23
合计	38,374,301.04	13,480,962.53	24,893,338.51	-

##### 2、主要生产设备情况

适用 不适用

设备名称	数量	资产原值(元)	累计折旧(元)	资产净值(元)	成新率(%)	是否闲置
数控开卷生产线	1	2,596,112.41	433,250.83	2,162,861.58	83.31	否
数控剪切单元	1	2,255,118.78	318,655.53	1,936,463.25	85.87	否
台车式燃气热处理炉	1	1,438,021.15	405,034.73	1,032,986.42	71.83	否
辊道式抛丸清理机	1	662,830.14	113,297.00	549,533.14	82.91	否
起重机	2	547,008.56	69,287.68	477,720.88	87.33	否
数控全自动抛光机	1	522,123.89	0.00	522,123.89	100.00	否
平板修磨机	1	473,522.34	98,154.40	375,367.94	79.27	否
无心磨床	1	429,350.43	285,879.22	143,471.21	33.42	否
龙门铣床	1	367,521.36	194,939.49	172,581.87	46.96	否
真空自耗电极电弧熔炼炉	2	2,261,448.51	1,994,032.12	267,416.39	11.83	否
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>11,553,057.57</b>	<b>3,912,531.00</b>	<b>7,640,526.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3、房屋建筑物情况

适用 不适用

序号	产权编号	地理位置	建筑面积(平米)	产权证取得日期	用途
1	陕(2017)宝鸡市不动产权第0021496号	宝鸡市渭滨区高新十路23号院2幢	3,315.96	2017年2月24日	工业用地/工业用房
2	陕(2019)眉县不动产权第0001267号	眉县霸王河工业园区红星村	9,968.52	2019年3月18日	工业用地/工业

### 4、租赁

适用 不适用

### 5、其他情况披露

适用 不适用

#### (六) 公司员工及核心技术人员情况

##### 1、员工情况

###### (1) 按照年龄划分

年龄	人数	占比
50岁及以上	17	18.28%
41-50岁	21	22.58%
31-40岁	45	48.39%
21-30岁	10	10.75%
21岁以下	0	0.00%
<b>合计</b>	<b>93</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 按照学历划分

学历	人数	占比 (%)
博士	0	0.00
硕士	0	0.00
本科	7	7.53
专科及以下	86	92.47
合计	93	100.00

### (3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比 (%)
生产部	50	53.76
采购部	3	3.23
行政及人力资源部	11	11.83
财务部	6	6.45
质量科技部	3	3.23
销售部	16	17.20
储运部	3	3.23
板材项目部	1	1.08
合计	93	100.00

## 2、核心技术人员情况

适用 不适用

### (1) 核心技术人员基本情况

序号	姓名	职务及任期	国家或地区	境外居留权	性别	年龄	学历	职称	研究成果 (与公司业务相关)
1	范辉	公司董事、质量科技部部长	中国	无	男	39	本科	-	-
2	邱杰	板材项目部部长	中国	无	男	45	中专	-	-
3	邱伟贤	钛锆金属总工程师	中国	无	男	43	高中	-	-
4	徐伟刚	生产部部长	中国	无	男	30	中专	-	专利技术
5	袁八保	公司监事、生产部副部长	中国	无	男	38	高中	-	专利技术

续:

序号	姓名	职业经历
1	范辉	2003年6月毕业于西安电子科技大学本科；2002年7月至2004年3月任职北京辉煌网际科技发展有限公司销售经理，2004年3月至2006年6月任职北京中教高科信息技术有限公司策划部主管，2006年6月至2007年1月任职宝鸡四维衡器有限公司技术员，2007年1月至2008年10月任职流星圣殿网络俱乐部经理，2008年10月至2009年4月任职老实人商贸发展有限公司策划部主管，2009年4月至

		2014年2月任兴盛有限品管部主任，2014年2月至2019年2月任兴盛新材质量科技部部长，2019年2月通过第一次股东会被选举为兴盛新材董事，任期三年。
2	邱杰	1996年6月至2001年3月任职宝鸡机床厂机加车间质检员，2001年3月至2009年10月任职宝鸡双扶钛设备公司品管部副部长，2009年10月至今任兴盛新材板材项目部部长。
3	邱伟贤	2000年5月到2008年9月在湖南郴州威达机械制造有限公司，从事设备安装调试，2008年9月至2015年3月任职于佛山源诚机械设备有限公司，从事设备安装调试工作；2015年4月至2019年2月任湖南相投新材料有限公司生产技术主管；2019年2月至今任兴盛新材子公司钛锆金属总工程师。
4	徐伟刚	2006年6月至2007年6月任职于广东省河源市三甲五金金属制品厂，担任模具车间技工、技术员兼组长；2007年6月至2009年6月任职于广东省河源市龙记股份有限公司，担任车间主任；2009年6月至2019年6月任新盛新材生产部部长。2019年9月通过第二次职工代表大会被选举为职工代表监事，任期三年，至本届监事会届满时止。
5	袁八保	2000年6月毕业于宝鸡市县功高中，2001年1月至2008年8月任眉县红河谷太乙山庄业务经理，2008年8月至2019年2月任兴盛有限生产部副部长，2019年2月至今任兴盛新材生产部副部长，2019年2月通过第一次股东会被选举为监事，任期三年。

## (2) 核心技术人员变动情况

适用 不适用

## (3) 核心技术人员持股情况

适用 不适用

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
范辉	公司董事、质量科技部部长	2,245	0.0425
袁八保	公司监事、生产部副部长	1,380	0.0276
合计			-

## (4) 其他情况披露:

适用 不适用

## (七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	否	不适用

其他情况披露:

适用 不适用

截至目前公司及子公司共有员工93人，其中公司员工60人，子公司员工33人，不存在临时用工，或劳务派遣的情况。

根据公司相关的社保缴纳情况，截至目前，公司及子公司为90名员工缴纳工伤保险；33人缴纳养老保险；33人缴纳医疗保险。公司未依法为全部员工缴纳城镇职工社

会保险，主要原因在于，公司存在招用3名退休返聘人员以及已经达到退休年龄人员的情形，公司与该等人员签署劳务合同，无需为该等人员缴纳城镇职工社会保险，以及公司部分员工属于农村户口，已经办理新型农村合作医疗保险，缴纳城镇职工社会保险需要公司、员工各自负担支出，该部分员工缺乏缴纳城镇职工社会保险的主观意愿，且未缴纳社保的员工均签署了自愿放弃缴纳社会保险的声明。

截至目前公司及子公司均未缴纳住房公积金。

针对以上情况，公司实际控制人李敏、李海涛、杨小兰已经作出承诺：“若陕西兴盛新材料股份有限公司因有关政府部门或司法机关认定需补缴社会保险费（包括但不限于养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需由公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用，并保证今后不会就此向公司进行追偿。”

#### （八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

### 四、公司主营业务相关的情况

#### （一）收入构成情况

##### 1、按业务类型或产品种类划分

单位：元

产品或业务	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	66,295,303.31	91.68	103,355,959.91	83.84	86,248,940.25	78.30
其他业务收入	6,013,639.16	8.32	19,919,075.11	16.16	23,902,855.65	21.70
合计	<b>72,308,942.47</b>	<b>100.00</b>	<b>123,275,035.02</b>	<b>100.00</b>	<b>110,151,795.90</b>	<b>100.00</b>

#### 2、其他情况

适用 不适用

#### （二）产品或服务的主要消费群体

公司主要从事钛材料、钛制品的加工、生产及销售，将原材料进一步加工成的钛制

品及钛材料，如钛锭、钛丝、钛棒、钛板等销售给钛设备生产公司、有色金属加工公司等。公司产品的主要应用领域有石油、化工、国防、医药卫生、航空航天、电力、电镀、电子、化工、钟表、眼镜、首饰、体育用保护设备、高尔夫球及精密加工等。

## 1、报告期内前五名客户情况

### 2019年1月—7月销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	江苏乐科节能科技股份有限公司	否	钛板	5,400,772.34	7.47
2	上海洪田机电科技有限公司	否	钛板	3,447,153.88	4.77
3	沈阳派司钛设备有限公司	否	钛板	2,424,323.88	3.35
4	宝鸡捷锐化工设备有限公司	否	钛板	2,366,492.48	3.27
5	苏州新区化工节能设备厂	否	钛板	2,084,678.56	2.88
合计		-	-	15,723,421.14	21.74

### 2018年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	兰州兰石集团有限公司锻分公司	否	钛锭	10,516,712.32	8.53
2	上海洪田机电科技有限公司	否	钛板	5,958,413.29	4.83
3	宝鸡市科宇特种金属有限公司	否	钛板、钛卷	5,547,157.56	4.50
4	浙江环诺环保科技股份有限公司	否	钛板	3,637,135.22	2.95
5	沈阳派司钛设备有限公司	否	钛板	3,361,089.23	2.73
合计		-	-	29,020,507.62	23.54

### 2017年度前五名销售客户情况

单位：元

业务类别					
序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额	占营业收入比例（%）
1	兰州兰石铸锻有限责任公司	否	钛锭	7,575,020.09	6.88

2	宝鸡聚和信钛业有限公司	否	钛锭、钛卷	7,528,782.97	6.83
3	广州市浩鑫不锈钢洁净容器有限公司	否	钛板	3,968,670.18	3.60
4	宝鸡市国嘉有色金属制造有限公司	否	钛板	3,909,335.47	3.55
5	江苏瑞升华能源科技有限公司	否	钛板、钛制品	3,887,614.91	3.53
<b>合计</b>		-	-	<b>26,869,423.62</b>	<b>24.39</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

适用 不适用

## 2、客户集中度较高

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

### (三) 供应商情况

#### 1、报告期内前五名供应商情况：

公司目前主要采购的原材料为钛板坯、钛卷、钛锭等。公司作为原材料的钛板主要为加工前的毛板，如黑皮面、带毛边、表面未处理的钛板，购回后根据板面情况结合客户的需求进行板面精整加工，如退火、抛丸、喷砂等；采购的钛卷进行后续的退火、开卷及板面精整；采购的板坯委外加工成钛板或钛卷。

#### 2019 年 1 月—7 月前五名供应商情况

单位：元

业务类别		是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例 (%)
序号	供应商名称				
1	中铝沈阳有色金属加工有限公司	否	钛板、钛卷	16,612,305.26	25.31
2	攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	否	钛卷	13,951,007.64	21.26
3	湖南湘投金天钛金属股份有限公司	否	钛板、焊管线设备等	10,873,965.07	16.57
4	宝鸡明端科技有限公司	否	钛板坯	6,924,114.39	10.55
5	洛阳双瑞万基钛业有限公司	否	钛锭、钛板坯	4,510,363.08	6.87
<b>合计</b>		-	-	<b>52,871,755.44</b>	<b>80.56</b>

#### 2018 年度前五名供应商情况

单位：元

业务类别		是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
序号	供应商名称				
1	中铝沈阳有色金属加工有限公司	否	钛板、钛卷	18,539,397.33	18.38
2	攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	否	板坯、钛卷	16,607,821.87	16.46
3	湖南湘投金天钛金属股份有限公司	否	钛板、钛卷	16,304,829.00	16.16
4	兰州兰石集团有限公司铸锻分公司	否	钛板坯	13,997,875.64	13.88
5	宝鸡明端科技有限公司	否	钛锭、板坯	10,969,551.15	10.87
合计		-	-	76,419,474.99	75.75

### 2017 年度前五名供应商情况

单位: 元

业务类别		是否关联方	采购内容	金额	占采购总额的比例(%)
序号	供应商名称				
1	中铝沈阳有色金属加工有限公司	否	钛卷、钛板	17,922,495.32	20.43
2	湖南湘投金天钛金属股份有限公司	否	钛卷、钛板	12,588,097.00	14.35
3	宝鸡聚和信钛业有限公司	否	钛板、板坯	10,495,312.06	11.96
4	中弘供应链管理(上海)有限公司	否	钛锭、海绵钛	8,234,823.91	9.39
5	攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	否	板坯、钛卷	5,117,632.29	5.83
合计		-	-	54,358,360.58	61.96

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况:

适用 不适用

## 2、 供应商集中度较高

适用 不适用

2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月公司向前三名供应商采购金额占全年采购总额的比例分别为 61.96%、75.75% 和 80.56%，采购集中度较高。公司通常通过展会方式或同行业公司之间相互介绍的方式选取供应商开展合作。公司上游原材料价格较透明，公司采购的价格均是以市场公允价格为基础与供应商协商确定。公司与前五大供应商之间不存在关联关系。

依据价格波动和资金状况，公司会在原材料价格相对低位时增加采购进行备货。公

司主要供应商目前已经趋于稳定，在与其长期业务合作中，已经与主要供应商群体形成了较强的业务黏性及互信关系，其亦构成前五大供应商采购集中度较高的原因。

同时，公司在供应商选择方面实行多家比价选择模式，以避免出现过度依赖少数供应商的情况。为降低公司对主要供应商依赖的风险，公司在与原有供应商继续保持稳定合作的情况下，通过对合格供应商的评定及实地检验，从而保证新增供应商产品符合公司既定质量控制标准，实现与新供应商的合作。

### 3、其他情况披露

适用 不适用

#### （四）主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

1、2017 年度、2018 年度，兰州兰石集团有限公司铸锻分公司既是主要客户又是主要供应商，原因如下：兰石集团有限公司铸锻分公司的生产加工主要由铸造和锻造热处理两个生产单元构成，是目前我国在石油钻采铸锻件、汽轮机超临界铸锻件、低温铸锻件、有色铸锻件等高端铸锻件以及热处理行业领先的专业化生产企业。该企业与我公司有着良好的合作关系，生产工期、产品质量及运输费用等方面与其他客户、供应商相比都较有优势。因此，本公司将钛锭销售给兰石，兰石将生产的板坯销售给公司。

2、2017 年度，宝鸡聚和信钛业有限公司既是主要客户又是主要供应商。原因如下：宝鸡聚和信钛业有限公司成立于 2016 年 2 月，是青海聚能钛业股份有限公司在宝鸡发起设立的窗口公司，主营业务为专业从事钛及钛合金 EB 板坯的存储、物流周转、延伸加工和钛及钛合金板、带材销售。公司向聚和信采购的钛板坯为加工初级产品，公司购进后进行进一步板面精整成成品钛板出售，而公司卖给聚和信的主要是钛锭，是用于轧制成其他钛制品的半成品。

产生上述交易的原因为：从钛锭制造成成品钛板需要较长的工期，受订单交货工期制约，因此公司会直接外购钛板坯进行下一步加工以满足客户需求，避免因工期延误造成客户流失。公司与兰州兰石、聚和信的交易实质属于商品买卖业务，而非加工业务，不存在购进加工后回售的情形。

公司与兰州兰石集团有限公司铸锻分公司、宝鸡聚和信钛业有限公司之间的购销业务系基于双方优势互补的背景，具备商业实质，供应商与客户重合存在合理性；公司与兰州兰石、宝鸡聚和信之间的采购及销售价格系参照市场价格经双方协商确定，

公允合理；购销交易履行了必要的内部决策程序，不存在损害公司利益的情况。

### （五）收付款方式

#### 1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

单位：元

项目	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
现金收款	217,241.34	0.30	755,290.41	0.61	1,175,107.03	1.07
个人卡收款	-	-	-	-	-	-
合计	<b>217,241.34</b>	<b>0.30</b>	<b>755,290.41</b>	<b>0.61</b>	<b>1,175,107.03</b>	<b>1.07</b>

具体情况披露：

报告期内，公司存在现金收款的情况，现金收款主要是交易金额较小的宝鸡客户现场看货、验收后付款提货，或者提货时支付的按实际重量结算货款与预付款的差额部分。该部分收款由客户持销售出库单到财务部出纳处交款，财务部出纳根据合同号、销售订单等核对应收总额、预收金额后收取差额，再统一缴存到公司对公户，保证收款的及时性、准确性。随着网银、企业微信等结算方式的普及，公司会尽量减少收取现金的金额及比例。不存在坐收坐支情况及资金体外循环情况。

#### 2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

单位：元

项目	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
现金付款	8,907.40	0.01	48,021.20	0.05	68,025.68	0.08
个人卡付款	-	-	-	-	-	-
合计	<b>8,907.40</b>	<b>0.01</b>	<b>48,021.20</b>	<b>0.05</b>	<b>68,025.68</b>	<b>0.08</b>

具体情况披露：

报告期内公司存在现金付款的情况，主要是零星的材料、低值易耗品采购及运费。随着网银、企业微信等结算方式的普及，公司会尽量减少支付现金的金额及比例。

### （六）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

报告期内签署的金额在 175 万元及以上的重大销售合同和履行情况如下：

序号	合同名称	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	工业品买卖合同	宝鸡捷锐化工设备有限公司	无	钛板	1,259.60	正在履行
2	工业品买卖合同	宝鸡市科宇特种金属有限公司	无	冷轧钛板	649.02	履行完毕
3	工业品买卖合同	兰州兰石铸锻有限责任公司	无	钛锭	613.20	履行完毕
4	采购合同	江苏乐科节能科技股份有限公司	无	钛板、钛卷带、复合板	489.09	履行完毕
5	工业品买卖合同	广州市浩鑫不锈钢洁净容器有限公司	无	钛板、钛棒、钛锻件	392.57	履行完毕
6	工业品买卖合同	宝鸡聚和信钛业有限公司	无	钛锭	325.00	履行完毕
7	工业品买卖合同	四川惊雷压力容器制造有限责任公司	无	钛板	240.57	履行完毕
8	工业品买卖合同	上海洪田机电科技有限公司	无	钛板	233.77	履行完毕
9	工业品买卖合同	宝鸡市瑞达有色金属有限公司	无	钛板	228.90	履行完毕
10	工矿产品购销合同	兰州兰石铸锻有限责任公司	无	钛锭	211.84	履行完毕
11	工业品买卖合同	南京华兴压力容器制造有限公司	无	钛板	210.46	正在履行
12	工业品买卖合同	兰州兰石铸锻有限责任公司	无	钛锭	207.07	履行完毕
13	工业品买卖合同	巨能机械(中国有限公司)	无	钛板	192.53	履行完毕
14	工业品买卖合同	上海洪田机电科技有限公司南通分公司	无	钛板	181.95	履行完毕
15	工业品买卖合同	上海洪田机电科技有限公司	无	钛板	175.82	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内签署的金额在 680 万元及以上的重大采购合同和履行情况如下：

序号	合同名称	供应商名称	关联关系	合同内容	合同金额(万元)	履行情况
1	产品销售合同	中铝沈阳有色金属加工有限公司	无	钛卷、钛板	1,855.40	正在履行
2	销售合同	兰州兰石集团有限公司铸锻分公司	无	钛板坯	1,430.00	正在履行
3	购销合同	西安庄信新材料科技有限公司	无	钛板坯	1,430.00	正在履行
4	产品销售合同	中铝沈阳有色金属加工有限公司	无	钛卷、钛板	1,384.00	正在履行

5	产品购销合同	湖南湘投金天钛金属股份有限公司	无	热轧钛板	1,258.81	正在履行
6	产品买卖合同	攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	无	钛热轧卷	809.25	履行完毕
7	产品销售合同	中铝沈阳有色金属加工有限公司	无	冷轧钛板	730.99	履行完毕
8	产品购销合同	湖南湘投金天钛金属股份有限公司	无	钛板坯	729.86	履行完毕
9	购销合同	宝鸡市明端工贸有限责任公司	无	钛锭	718.20	履行完毕
10	销售合同	兰州兰石铸锻有限公司	无	钛锻坯	680.00	履行完毕

### 3、借款合同

适用 不适用

序号	合同名称	贷款人	关联关系	合同金额(万元)	借款期限	担保情况	履行情况
1	流动资金借款合同/陕农信渭 105 借字(2019)第 17053 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	400.00	2019.07.18-2020.07.03	宝鸡市中小企业融资担保有限公司提供保证担保	正在履行
2	流动资金借款合同/陕农信渭 105 借字(2019)第 17057 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	500.00	2019.07.11-2020.07.10	钛谷有色金属交易中心有限公司、李敏、杨小兰提供保证担保	正在履行
3	最高额流动资金借款合同/陕农信渭 105 高借字(2018)第 17098 号	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	700.00	2018.12.27-2020.12.26	以兴盛不动产(编号:陕 2017 宝鸡市不动产权第 0021496 号)进行抵押担保	正在履行
4	小企业流动资金借款合同/61000127100219050003	中国邮政储蓄银行股份有限公司宝鸡市分行	无	1,200.00	2019.05.15-2020.05.14	钛锆科技以不动产提供抵押担保	正在履行
5	流动资金借款合同/编号:2019 年陕中银宝鸡	中国银行股份有限公司	无	300.00	2019.03.29-2020.03.29	李敏、杨小兰提供	正在

	中小企业短借字 015 号	宝鸡分行				保证担保	履行
6	流动资金借款合同/陕农信渭 105 借字(2018)第 17051 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	400.00	2018.06.26-2019.06.25	宝鸡市中小企业融资担保有限公司、李敏、杨小兰提供保证担保	履行完毕
7	流动资金借款合同/陕农信渭 105 借字(2018)第 17061 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	500.00	2018.07.16-2019.07.15	钛谷有色金属交易中心有限公司、李敏、杨小兰提供保证担保	履行完毕
8	最高额流动资金借款合同/陕农信渭 105 高借字(2018)第 17017 号	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	1,100.00	2018.03.15-2020.03.14	李敏、杨小兰、李海涛提供保证担保	履行完毕
9	最高额流动资金借款合同/陕农信渭 105 高借字(2019)第 17015 号	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	1,200.00	2019.03.19-2021.03.18	李敏、杨小兰、李海涛提供保证担保	履行完毕
10	流动资金借款合同/陕农信渭 105 高借字(2018)第 17005 号	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	无	700.00	2018.01.09-2019.01.08	以兴盛不动产(编号:陕 2017 宝鸡市不动产权第 0021496 号)进行抵押担保	履行完毕
11	小企业流动资金借款合同/61000127100118120011	中国邮政储蓄银行股份有限公司宝鸡市分行	无	150.00	2018.12.17-2019.12.16	李敏、杨小兰、李海涛提供保证担保	履行完毕

#### 4、担保合同

适用 不适用

#### 5、抵押/质押合同

适用 不适用

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
----	------	--------	--------	-------	--------	------

序号	合同编号	抵/质押权人	担保债权内容	抵/质押物	抵/质押期限	履行情况
1	陕农信渭 105 保字 (2019)第 27053 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	400 万元银行借款	生产设备	2019.7.5-2020.7.3	正在履行
2	陕农信渭 105 保字 (2019)第 27057-1 号)	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	500 万元银行借款	库存商品	2019.07.11-2020.07.10	正在履行
3	陕农信渭 105 抵字【2018】第 37098 号	陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司	700 万元银行借款	兴盛土地、房屋	2018.12.27-2020.12.26	正在履行
4	小企业最高额抵押合同 /61000127100419050003	中国邮政储蓄银行股份有限公司宝鸡市分行	1200 万元银行借款	钛锆土地、房屋	2019.03.19-2021.03.18	正在履行

## 6、其他情况

适用 不适用

## 五、经营合规情况

### (一) 环保情况

事项	是或否或无需取得
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	是
是否取得排污许可	否
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

公司环保情况如下：

(1) 公司的主营业务为钛材料、钛制品的加工、生产及销售。根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于有色金属冶炼和压延加工业（C32）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于有色金属压延加工行业（C326）。

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101 号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融

资源环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）的相关规定，公司所处行业不属于重污染行业。

### （2）公司建设项目的合法合规性核查

2009年9月14日，宝鸡市环境保护局出具《关于海绵钛熔炼项目环境影响报告表批复的函》（宝市环函〔2009〕210号），同意公司海绵钛熔炼生产经营项目建设。

2016年12月3日，宝鸡市环境保护局高新分局出具《关于高精度钛合金丝材加工生产项目环境影响报告表批复的函》（高新环函字〔2016〕163号），同意公司高精度钛合金丝材加工生产经营项目建设。

公司于2018年9月4日组织有关单位代表和专业技术专家对公司建设的海绵钛熔炼项目和高精度钛合金丝材加工生产线项目进行了竣工环境保护自主验收，验收合格。

2019年8月21日，宝鸡市环境保护局高新分局出具《关于陕西兴盛新材料股份有限公司高效热传导耐腐蚀钛板制备技术项目环境影响报告表批复的函》（高新环函字〔2019〕489号），同意公司高效热传导耐腐蚀钛板制备技术项目建设。2019年9月20日-9月21日进行了现场验收监测。2019年10月11日，取得《高效热传导耐腐蚀钛板制备技术项目竣工环境保护验收监测报告表》，各项测评指标均符合规定。

对于子公司建设项目，目前子公司钛锆科技有一条生产线，2013年7月17日，宝鸡市眉县环境保护局出具《关于宝鸡钛锆金属科技有限公司高精度钛锆金属材料新工艺生产加工项目环保预审意见》（眉环函〔2013〕71号），同意子公司进行以上生产加工项目建设。2017年10月19日，宝鸡市环境保护局眉县分局作出《关于宝鸡钛锆金属科技有限公司钛锆等金属材料新工艺生产加工项目环境影响报告表的批复》（眉环函〔2017〕96号），同意该项目环评结论。

钛锆金属于2018年8月9日进行了钛锆等金属材料新工艺生产加工项目竣工环境保护自主验收，并出具了《建设项目竣工环境保护验收监测表》，至此子公司钛锆金属通过竣工环境保护验收。

### （3）排污许可证办理情况核查

2019年6月，公司已在《全国排污许可证管理信息平台》申报办理排污许可证，根据国家生态环境部2019年12月发布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2019年版）》中，第二十七类79项，公司及子公司钛锆金属主营业务属于有色金属压延加工业，同时根据《排污许可管理办法（试行）》中的相关规定，截至本公开转让说

明书签署之日，国家生态环境部尚未发布针对公司所在行业的《排污许可证》申请与核发技术规范，公司及子公司将在以上技术规范发布之日，在已经取得环评验收的基础上，根据规范标准及时完成自行监测方案并取得排污许可证，因此公司及子公司未发生因自身原因而造成环保合规性出现实质性障碍的情形。

鉴于以上情况，为确保及时跟进办理公司及子公司的《排污许可证》办理，公司及子公司就及时跟进办理《排污许可证》出具了相关承诺，内容如下：“截至本承诺出具日，本公司尚未取得《排污许可证》，本公司承诺将在国家生态环境部发布针对本公司所在行业的排污许可证申请与核发技术规范后，严格按照《排污许可管理办法（试行）》中的相关规定及时跟进《排污许可证》的办理工作，确保本公司不发生因未取得以上许可而受到相关处罚从而影响公司日常经营情形发生。”

同时公司控股股东李敏、实际控制人李敏、李海涛、杨小兰就及时跟进办理《排污许可证》承诺如下：“截至本承诺出具日，兴盛新材及全资子公司钛锆金属尚未取得《排污许可证》，本人承诺将在国家生态环境部发布针对兴盛新材及全资子公司钛锆金属所在行业的排污许可证申请与核发技术规范后，严格按照《排污许可管理办法（试行）》中的相关规定及时跟进兴盛新材与子公司钛锆金属《排污许可证》的办理工作，确保兴盛新材及子公司钛锆金属不发生因未取得以上许可而受到相关处罚从而影响公司日常经营情形发生，若因发生相关部门对兴盛新材或子公司钛锆金属采取处罚措施，该处罚所涉全部金额由本人承担，本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。”。

#### （4）公司日常环保合规情况核查

公司的主营业务为钛材料生产和销售。公司生产经营活动不存在危险物处理、涉及核安全以及其他需要取得环保行政许可事项。根据与公司管理层访谈，公司没有出现违反国家和地方有关环保法规的行为，没有发生过任何重大环境污染事件，公司不存在因违反国家有关环保方面的法律法规而受到环保部门行政处罚的情形。

公司消防情况如下：公司所在的经营场所已经取得通过消防验收并取得宝鸡市公安消防支队出具的《建筑工程消防验收意见书》（宝公（消）审字[2007]第206号），不存在消防违规情况。

## （二）安全生产情况

事项	是或否或无需取得
是否需要取得安全生产许可	无需取得

是否存在安全生产违规事项

否

### 具体情况披露：

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司属于从事有色金属压延加工制造业，生产经营不涉及相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

### 公司消防安全情况如下：

#### 1、公司日常经营场所及消防设施配备情况

公司及子公司的厂房、办公楼均已按照规定办理了消防验收，具体如下：

序号	产权编号	地理位置	建筑面积(平米)	产权取得日期	用途
1	陕(2017)宝鸡市不动产权第0021496号	宝鸡市渭滨区高新十路23号院2幢	3,315.96	2017年2月24日	工业用地/工业用房
2	陕(2019)眉县不动产权第0001267号	眉县霸王河工业园区红星村	9,968.52	2019年3月18日	工业用地/工业

#### 2、公司消防验收情况

2007年8月28日，宝鸡市公安消防支队出具《建筑工程消防验收意见书》(宝公(消)审字[2007]第206号)，认为公司所在的经营场所基本符合《建筑设计防火规范》(GB50016-2006)及其他有关消防技术规范的要求，消防验收基本合格，不存在消防违规情况。

2018年7月27日，宝鸡眉县消防大队出具了《关于宝鸡钛锆金属科技有限公司钛及钛合金全工艺精加工生产线工程竣工验收消防备案的函》(宝眉公消备(验)函[2018]0020号)，认定宝鸡钛锆金属科技有限公司于2018年7月27日经网上备案受理系统进行了建设工程消防竣工验收备案，备案号：610000WYS180004046，根据《建设工程消防监督管理规定》的规定，该工程未被确定为抽查对象。子公司钛锆科技不存在消防违规情况。

#### 3、公司消防安全执行情况

公司已经建立了《消防安全管理制度》并且有效执行，对公司消防安全管理的职责、程序进行了规范。报告期内，公司未发生过消防安全事故，不存在因违反消防相关法律

法规而受到处罚的情形。

### （三）质量监督情况

事项	是或否或无需取得
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量监督违规事项	否

具体情况披露：

公司质量管理体系认证证书于 2013 年 9 月 17 日首次取得（证书编号：00116Q38877R1M/6100）；之后进行了复审及换证，取得了有效期至 2019 年 9 月 16 日的证书，该证书到期当月，公司已通过复审并于 2019 年 9 月 29 日取得中国质量认证中心换证审核颁发的质量管理体系认证证书（编号：00119Q37815R2M/6100），证书有效期至 2022 年 9 月 16 日。

### （四）其他经营合规情况

适用 不适用

## 六、商业模式

公司的主营业务为钛材料、钛制品的加工、生产和销售。公司的商业模式符合其所处行业特点及上下游产业链关系。公司凭借其在技术实力、产品品质、售后服务、行业积累方面的优势，保证了公司在行业内的地位及稳定的盈利能力。

### 1、采购模式

#### （1）采购模式

公司采购人员按照公司采购计划表项目类别，制订采购计划，实施采购。根据主生产计划和物料清单或产品结构文件以及主产品及其零部件的库存量，逐步计算出主产品的各个零部件、原材料所应该投产时间、投产数量，或者订货时间、订货数量，也就是产生出所有零部件、原材料的生产计划和采购计划。然后按照这个采购计划进行采购。

#### （2）采购流程

供应商基本信息调查→供应商评审报告→合格供应商名单→供应商年度评审

部门上报采购需求→确定采购计划→总经理审批→比质比价→确定供应商→签订采购合同→品质管理部检验→验收入库→收回发票→付款

### 2、生产模式

公司属于典型的生产型企业，公司根据月度销售计划和库存存量控制标准，制定月

度生产计划，对涉及到设备定制的生产订单进行图纸、设计方案的审核，并确定材料配料情况。

公司生产流程位于采购流程之后，公司经过前期的客户需求调查，与客户签订研发合同并进行产品研发，研发成果通过检验测试后，即进入原材料采购和产品生产。生产流程如下：

(1) 海绵钛（外购）→熔炼（本厂生产工序）→钛锭（成品）

(2) 钛锭（自产/外购）→锻造（委外加工）→板坯→锯铣（本厂生产工序）→轧制（委外加工）→板材→剪切（本厂生产工序）→喷砂打磨（本厂生产工序）→产品板材

(3) 钛锭（自产/外购）→锻造（委外加工）→棒坯→轧制（委外加工）→盘圆→扒皮（本厂生产工序）→拉拔（本厂生产工序）→退火（本厂生产工序）→盘丝→校直（本厂生产工序）→外圆磨（本厂生产工序）→直丝

### 3、销售模式

公司目前采用内外销相结合的战略，一方面不断巩固国内市场，积极与国内知名厂家合作，另一方面，积极拓展海外市场，提高公司的品牌影响力。

销售流程如下：

接受采购意向/确认客户要求→合同评审单→仓储物流部、技术部、生产部、财务部审批→营销总监审核→总经理审核→合同签订→收预付款→销售任务通知单→生产→收余款→交货→产品交验清单→开具发票。

公司目前主要销售模式包括自产产品销售、来料加工业务和材料直销。

(1) 自产产品销售系由公司根据客户订单需求，通过公司自有的生产设备及加工技术将原材料进行加工，将相应产品出售给客户。

(2) 来料加工业务系公司接受客户的委托进行来料加工，利用公司的设备及加工技术承揽钛锭熔炼、板坯锯切、板材剪切、板材表面处理、退火、开卷等加工业务，并收取相应的加工费用。

(3) 材料直销模式系公司根据市场情况、客户需求和订单工期，选择适当的销售机会，将对应的原材料直接对外销售。

公司主要原材料包括钛锭、板坯、钛卷和毛板，其中钛锭和钛卷在“原材料”和

“库存商品”中皆有列示，但对应的具体产品不同。具体区别如下：

①钛锭：列示在“库存商品”中的是经由公司生产的Φ460 规格的钛锭（公司熔炼炉只能熔炼Φ460 规格的钛锭）；列示在“原材料”中的是除Φ460 规格以外（如规格为Φ580、Φ790、Φ1020 等）的外购钛锭，购入后拟进一步加工，如有适合的销售机会则作为材料直销产品出售。

②钛卷：列示在“库存商品”中的是经由公司根据客户订单指定规格和条件生产的钛卷；列示在“原材料”中的是公司根据订单及库存情况购入的钛卷，购入后拟进一步加工，如有适合的销售机会则作为材料直销产品出售。

#### 4、研发模式

科研项目分为中省、市级项目，委托与合作项目，自主研发项目三种。

##### （1）中省、市级项目

- ①质量科技部负责项目筛选、立项、环评、项目申报、动态管理等事务；
- ②财务部负责项目拨付资金专款专用。

##### （2）委托与合作项目

①质量科技部负责项目合作洽谈，确认公司研发能力符合项目要求，并负责项目动态管理以及相关知识产权事务；

财务部负责项目所需资金的筹备，专款专用。

③生产部负责项目实施以及工时管理。

##### （3）自主研发项目

①质量科技部负责立项报告、过程管理以及项目延期或中止、结题等事务，负责项目相关知识产权事务；

②总经理负责项目最终审核，销售部、采购部负责项目市场调研；

生产部负责项目实施以及工时管理。

## 七、所处行业、市场规模及基本风险特征

### （一）公司所处行业基本情况

#### 1、行业主管单位和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	产业政策的研究制定、发展战略及规划的制定、项目审批等。
2	中国有色金属工业	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，

	协会	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、修订行业国家标准，负责行业标准的制定、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。
3	中国有色金属加工工业协会	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、修订行业国家标准，负责行业标准的制定、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。
4	中国有色金属工业协会钛锆铪分会	促进钛锆铪的市场开发，降低钛材成本，培育钛市场；促进钛锆铪行业的技术进步，增强我国钛锆铪产业的国际竞争力。

## 2、主要法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《有色金属工业中长期科技发展规划(2006-2020)》	中国有色金属工业协会 / 2006年6月13日	中国有色金属工业协会	2006年6月	积极发展有色金属基础材料和新材料，新产品产值年均增20%，研究开发投入占全行业销售收入的比重提高到1.5%以上，推进技术、产品、装备更新换代，实现产业技术全面升级。政府从政策、资金上积极支持新材料产业的发展。
2	《国家重点支持的高新技术领域(2018年修订)》	科技部、财政部、国家税务总局 / 2008年4月14日	科技部、财政部、国家税务总局	2018年4月	国家重点支持的高新技术领域包括“四、新材料技术”中的铝、镁、钛轻合金材料深加工技术，钛及钛合金低成本生产技术及其应用技术，钛及钛合金焊接管生产技术。还包括低成本、高性能金属复合材料加工成型技术。
3	《新材料产业“十三五”发展规划》	国务院 2016	工信部	2016年12月	建立交通运输用铝材和镁材、建筑工程用铝材、油气开采和船舶及海洋工程用钛材等上下游合作机制，提高材料性能和应用服务水平，扩大产品用量，拓展产业发展空间。积极支持新材料首批次应用，扩大高性能轻合金材料、高性能铜及铜合金材料、高纯稀有贵金属材料、高纯多晶硅及电子气体等应用领域。
4	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国发〔2010〕32号	国务院	2010年10月	发布的“根据战略性新兴产业的特征，立足中国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”。到2020年，“节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业”。
5	《产业结构调整指导目录(2016年本)》	国家发改委第21号	国家发展和改革委员会	2016年1月	发布的鼓励类行业中包含了“九、有色金属”中的“交通运输、高端制造及气体领域的有色金属新材料生产”中的“耐蚀热交换器用铜合金及钛合金材料”。

6	《钢铁工业调整升级规划（2016-2020年）》（工信部规）（2016）358号	工信部（2016）358号	工信部	2016年10月	支持一批竞争力强的现有国内铁矿企业，通过规模化、集约化开发，提高矿山管理水平和生态环境，强化国内矿业资源的基础保证作用。
---	------------------------------------------	---------------	-----	----------	--------------------------------------------------------------

### 3、行业发展概况和趋势

#### （1）行业发展概况

钛工业是冶炼技术复杂、加工难度高的高技术产业和资金技术密集型产业，同时又是高增长的朝阳产业。钛及钛合金从熔炼到最终产品一般需要海绵钛的制备、钛材的制备和钛材的应用三步，其中前两步的技术复杂、制备难度大，是钛应用的难点和关键环节，海绵钛和钛材的质量直接决定钛制品的质量。目前仅有美、俄、日、欧洲和中国等少数国家能够进行工业化生产。

2018年中国钛工业已逐渐摆脱过去几年去库存的压力，行业结构性调整已见端倪，产业结构已由过去的中低端化工、冶金等行业需求，逐步转向中高端航空航天、医疗和环保等行业发展，钛行业主要生产企业的产品需求方向逐渐清晰，出现两极分化的现象，钛冶炼企业稳步增长，高中低端钛加工材生产企业间利润水平逐步拉大，呈现出“冰火两重天”的景象。

#### （2）行业发展趋势

钛工业属国家新兴战略新材料领域，随着经济的发展和应用领域的扩展，在未来行业发展中，需求量会逐渐增加。短期内出现的暂时性和结构性产能过剩属正常现象。

##### 1) 钛产品技术创新

国内钛工业的发展得益于国家对钛工业的政策支持。《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》提出了解决我国有色金属工业突出问题，推动有色金属工业持续健康发展的总体要求、重点任务以及政策保障，明确要求加强技术创新，着力发展大尺寸钛和钛合金铸件及其卷带材，满足先进装备、新一代信息技术、船舶及海洋工程、航空航天、国防科技等领域的需求。

##### 2) 产品向高端领域转移

由于我国钛工业的准入门槛较低，导致低端钛材竞争激烈。因此，高端钛材的生产

战略意义更为重大，产品结构向高端转移成为其发展的必然趋势。国内石化、航空航天、电力、海洋工程以及体育休闲等行业对高端钛产品的需求继续保持旺盛，同时计算机等高科技产业对钛材料的需求增长点也在不断涌现，促使钛产品向高端领域发展。目前，我国钛材仅 10% 用于高端领域，而国外 50% 应用在高端领域，这是一个不小的差距。国内钛工业向高端化发展已经具有政策和市场双重导向的支持，并且，与经济实力提升相匹配的国防建设也会促进我国钛工业向高端领域转移，逐步提高产业链优势，将是一个长远的发展过程。通过开发钛带、钛及其合金挤压管材，研发新功能钛材，以此满足国家整体建设需要，是目前我国钛工业发展的重要任务。

### 3) 钛工业逐渐趋于国际化、规模化

由于一带一路的深入推进，东西方贸易往来增多，东西方市场融合，正在形成统一的世界钛市场。美国 Timet 公司自 1996 年以来，先后兼并英国的 IMI 公司和法国的欧洲锆（Cezus）公司，控制了欧洲市场，还兼并了美国的 A.Johnson 金属有限公司，并与欧洲最大制管公司——法国的 Valinox 焊管公司合并，组建 Valitimet 合资公司，这些兼并措施使 Timet 公司的实力大大增强。

## 4、行业竞争格局

### （1）国际竞争格局：

由于熔炼技术复杂、加工难度大，目前世界上仅有美国、俄罗斯、日本、中国四个国家掌握完整的钛工业生产技术，形成四强称雄的格局。我国钛工业经过近 10 多年高速发展，应用领域迅速拓展，市场需求不断扩大，已经超越了俄罗斯和日本成为仅次于美国的第二大钛市场。以航空用钛材市场为例，据估未来 20 年全球商用航空领域新增钛材需求约 120 万吨，年复合增长率约 17%，平均每年新增 6 万吨钛材需求。

由于 2018 年世界经济增速减缓，金融动荡加剧，复苏势头分化，各类风险加快积聚，导致投资者对经济前景的信心下滑，制造业和贸易增速放缓。所以在 2018 年，稳中求进已成为世界经济运行的主要趋势。世界钛工业受全球经济的影响，在航空航天、一般工业、能源和石化等领域的钛需求继续稳步回升，导致全球钛工业的产量稳步增长。

### （2）国内竞争格局

2018 年中国海绵钛整体的产能比 2017 年增长了 15%，达到 10.7 万吨，国内前七家海绵钛生产企业的产能与前一年比基本没有变化，产能增长的原因主要是新疆湘晟新建

海绵钛厂开工，以及朝阳百盛产能的增加。2018 年国内海绵钛行业的整体开工率达 70% 以上。

2018 年，中国共有 8 家企业生产了 74953 吨海绵钛，比 2017 年（72922 吨）的产量增长了 2.8%，连续第四年增长。如下图所示：

2018 年中国海绵钛的产量及所占比例（吨）

企业名称	2018 产量	占比 (%)
攀钢钛业	17,600.00	23.5
洛阳双瑞万基	15,000.00	20
朝阳百盛	13,200.00	17.6
宝钛华神	9,500.00	12.7
贵州遵钛	9,400.00	12.5
朝阳金达	7,403.00	9.9
鞍山海量	2,400.00	3.2
锦州铁合金	450.00	0.6
小计	74,953.00	100

资料来源：公开资料整理

在产业分布方面，海绵钛主要生产分布在辽宁地区，前五家企业的产量占到全国的 44.00%；钛及钛合金棒材生产主要集中在陕西，主要的三家生产企业的产量占总量的 56.00%；钛及钛合金锭生产也主要集中在陕西，十一家主要生产企业的产量占中国产量的四成左右（36.60%）；陕西四家主要钛板材生产企业的产量也占到全国 42.00%，钛管的生产主要集中在长三角地区，主要四家生产企业的产量占全年总量的 30.00%。综上所述，钛材主要产品的产量的地域分布均有逐步分散的迹象。

其中，在我国数百家钛材生产企业中，够规模、够水平的只有宝钛、西北院和宝钢三家。这三家有“钛材混料布料系统”以及相关技术，保证了钛铸锭的合金元素可均匀分布，因此可以生产出高端的钛材和钛合金。军工用钛材皆出自这三家，其它企业没有这项设备和技术。宝钛、西北院为中心的钛材加工基地代表着全国最高技术水平，生产出我国 80% 以上的高端(军工、核电)产品。

上海地区的宝钢特钢，已投资 60-80 亿元建设钛材和特种钢材生产线，其设备先进性要超出西北地区，具有很好的发展前景。由于其设备可以兼容，可以随着市场的景气

程度分配钛材和钢材的生产，具有较强的抗风险能力。此外，由于长三角地区是我国化工、造船、大飞机、汽车制造和核电发展的重要基地，这些领域都是钛材重要的下游，宝钢特钢在地利上无疑占据优势。以沈阳为代表的东北地区，企业之间协作紧密，灵活性强，经营能力突出。该区域主要以中小企业为主，产业链长，每个企业负责一个环节，是高效协作化的区域。

## 5、行业壁垒

### （1）技术壁垒

钛及钛合金可以在民用、国防、经济、科技等多领域进行广泛运用，且钛产业的发展状况一定程度也体现了一个国家高新材料技术应用水平和制造业的发展状况，因此对其质量的稳定性、锻造及压延加工的技术的要求相对较高。钛的冶炼工艺包括：钛渣冶炼工艺、氯化工艺、精制工艺、还原蒸馏工艺等多个环节，且环节的技术难度较高，要形成规模化、产业化生产，还需要解决工艺流程控制技术问题和对整个工艺流程中的管理问题，否则造成资源浪费，生产成本大幅增加。未来，高端钛材的生产战略意义更为重大，产品结构向高端转移成为其发展的必然趋势。国内石化、航空航天、电力、海洋工程以及体育休闲等行业对高端钛产品的需求继续保持旺盛，同时计算机等高科技产业对钛的需求增长点也在不断涌现，促使钛产品向高端领域发展。国内钛产业向高端化发展已经具有政策和市场双重导向的支持，并且，与经济实力提升相匹配的国防建设也会促进我国钛产业向高端领域转移，逐步提高产业链优势。因此，只有不断提高技术指标、发展节能环保工艺，并且在产品质量方面具备核心竞争力的企业才能获得不断发展。由此带来的钛及钛合金加工对行业内的企业的技术要求会越来越高，从而对后进入的企业构成了较高的技术壁垒。

### （2）政策壁垒

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。目前在全社会提倡“节能、环保”的大背景下，随着国家对环境保护要求的不断提升，“节能减排”已经成为我国全行业未来发展的主导方向，要求进入该行业的企业必须具有较强的环保意识，根据国家环保规定进行生产经营；在生产工艺设计中，合理的产后处理工艺和“三废”处理步骤也非常必要。根据我国节能减排约束性目标，政府将严格控制新开工项目，部分企业在环境保护不达标的情况下将被淘汰出局。为达到国家

环保要求所采取的环保措施以及相对应的环保设备的投入，均为行业的新入者设定了一定的进入障碍。

### （3）资金壁垒

钛行业属于典型的技术、资金密集型行业，进入该领域通常需要大量的前期投入，包括大面积、高标准的加工厂房、洁净场地，大量技术先进的切割、成型、焊接设备和专业的检测设备和仪器。这些必备的生产要素要求行业的新进入者一次性投入大量的资金，增加了投资风险，构成了进入本行业的资金壁垒。此外，由于行业特征，原材料成本在营业成本中占比较大，原材料采购需要占用大量资金，且装备制品行业回款周期相对较长，对流动资金的占用较大，对新进入的企业进一步构成资金上的障碍。

### （4）客户信任度壁垒

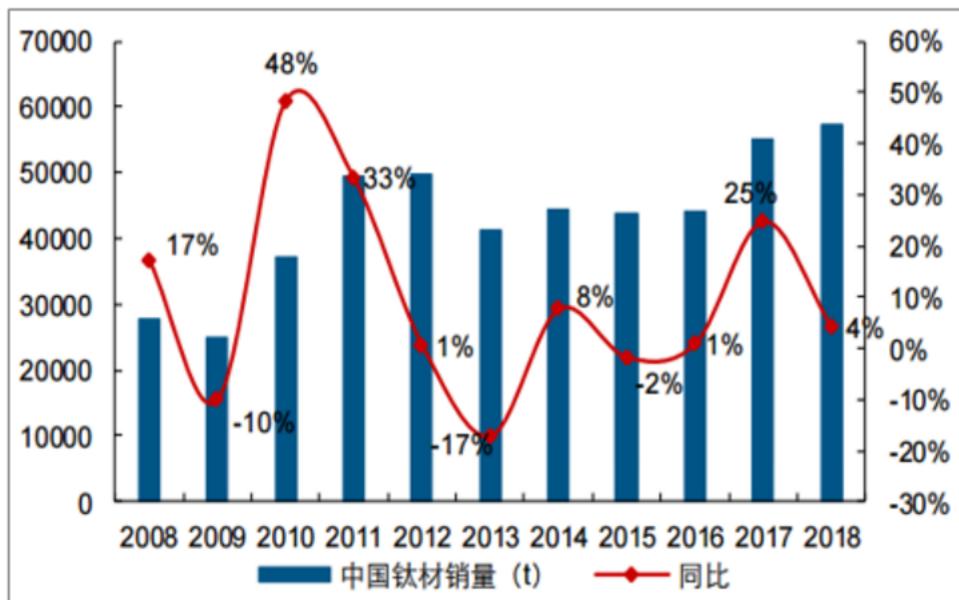
目前，钛及钛合金行业已经发展到一定程度，在大多数客户都有着“先入为主”的理念下，下游客户往往选择自己信得过的企业，如长期合作的企业或者品牌优异企业，先占领市场会获得更大的市场优势，新进者取得下游客户的信任需要更长时间，需要投入的成本比先进入者要更多，这往往也给新进入企业构成了进入壁垒。

## （二）市场规模

钛作为新型金属材料，是支撑尖端科学技术进步的重要原材料。一个国家的钛/钢比，是其技术水平和经济实力的重要标志之一，钛工业对一个国家的国防、经济及科技的发展具有战略意义，钛应用量的多少和钛工业发展水平是一个国家综合实力强弱的重要标志。世界钛工业最近几年的市场容量基本在 6 万吨左右，钛加工材年产量也基本为 6 万吨，供需基本平衡。其中以航空航天、船舶、海洋工程、医疗等为代表的高端领域钛材 2018-2025 年需求量复合年均增长率有望达到 23%，从 2018 年占比 29% 攀升至 2025 年占比 61%。

中国是钛工业大国，但还不是钛工业强国，虽然我国海绵钛产量居世界第一，占世界产量的 30% 左右；钛材加工产量占世界产量的 21.4%。钛材中档产品在我国已可自由生产，但是仍不具有高端领域的生产能力。

2018年中国钛材国内销量5.7万吨，同比增长4%



资料来源：中国产业信息网

我国钛材加工主要分布在三个地域：

宝钛、西北院为中心的西北地区，占全国产量 45-50%，代表我国钛材加工业最高水平；宝钢特钢、南京宝色为代表的长江中下游地区，地理位置接近下游需求企业，产量占全国 20%；以抚顺钛钢、沈阳有色加工、沈阳有色研究院为主体的沈阳地区，产量占全国 30%以上。

我国钛材加工产业链是“3+2”的格局除了三大钛材加工区域，还有两大上下游产业链分布：其一为以遵义钛业为主的海绵钛生产企业。遵义钛厂目前产能 1.4 万吨，产品已达到国际水平，另有 2 万吨在建项目。其二为以台资企业为代表的珠三角地区民用加工企业。该区域没有海绵钛和钛材加工企业，而更多接近下游应用，生产以钛材为原料的球具、眼镜架等民用消费类商品。

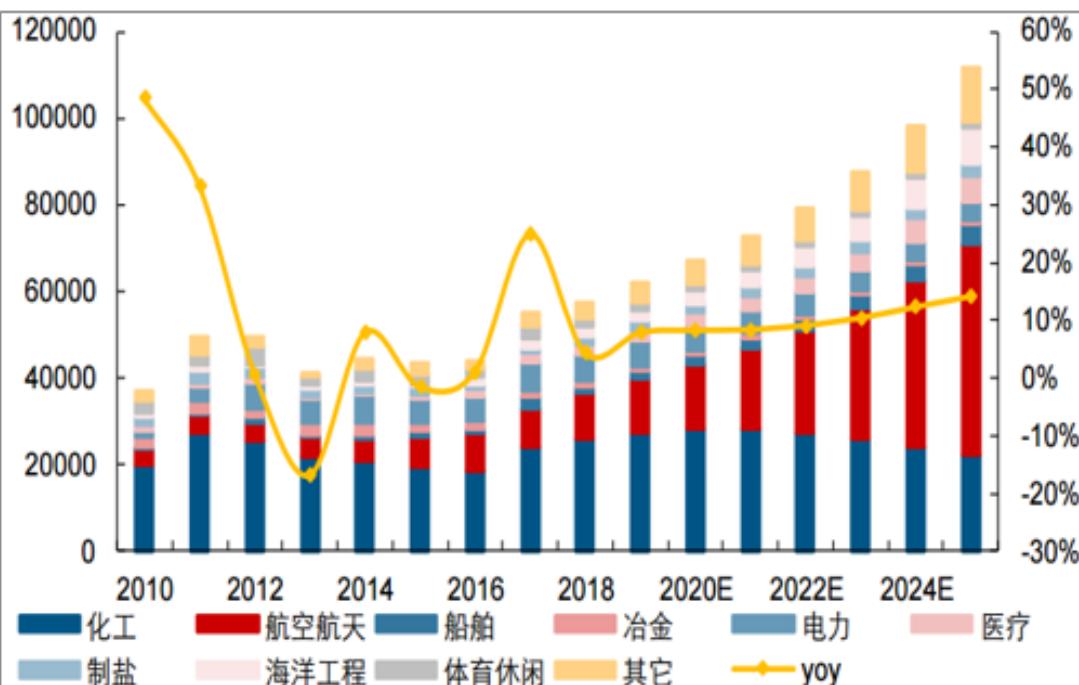
2018 年中国钛材净出口量 1 万吨，同比增长 24%。



资料来源：中国产业信息网

中国钛材行业需求结构持续改善，2018 年中国钛材国内消费量 5.7 万吨，同比增长 4%，在高端需求领域延续 2017 年快速增长的趋势，航空航天和医疗用钛材分别同比增长 15% 和 11%。通过对需求领域的拆分，我们认为 2018-2025 年中国整体钛材销量 CAGR 为 10%，有望从 2018 年的 5.7 万吨快速上升至 2021 年的 7.3 万吨，进而提高至 2025 年的 11.2 万吨。其中以航空航天、船舶、海洋工程、医疗等为代表的高端领域钛材 2018-2025 年需求量 CAGR 高达 23%，从 2018 年占比 29% 攀升至 2025 年占比 61%。2019-2025 年中国钛材销量预计 CAGR 为 10%，高端钛材领域 CAGR 为 23%。

从行业整体需求来看，以航空、船舶、医疗为主的高成长需求有望弱化化工需求的周期波动，带动钛材行业迈入新一轮由高端需求带动的持续性更强的高景气成长周期。若按 20 万/吨左右的平均钛材价格来算，到 2025 年钛材市场规模有望达到 220 亿以上，市场规模存在翻倍空间。



资料来源：中国产业信息网

### （三）行业基本风险特征

#### 1、原材料价格波动较大

海绵钛作为钛材加工行业最基础的原材料，海绵钛的单价较高而产销量较小，其价格很容易受到供需的影响。如果原材料需求发生变化，将导致原材料价格大幅度变化，可能对行业内公司的生产成本和规模会产生较大的影响。如何保证原材料稳定供应是个非常重要的问题。

#### 2、钛工业处于结构性产能过剩状况

在进出口贸易方面，2018 年海绵钛的进口量增长了 27.9% (4918 吨)，出口量则减少了 35.4%，这也反映出国内因高端需求增长，对国外高端海绵钛的需求出现爆发式增长；2018 年中国钛加工材进出口量均同比有两成以上的增长。在进口方面，主要是航空航天等高端领域用钛合金板、棒材和丝材的进口量大幅增长 (30% 以上)，这也反映出国内在高端领域的钛材生产还难以满足国内需求；而由于国内企业大多集中于中低端钛合金板、管等材料，下游市场主要为化工、电力等民用领域。由于下游受经济环境影响，施工建设量大幅减小，导致中低端民用钛材市场竞争激烈，毛利率较低，所以化工、冶金等民用中低端钛材，他们的生产能力却是大幅过剩。

### 3、产业政策风险

有色金属行业是国民经济的基础性产业，国家宏观调控政策对有色金属行业的影响较大，针对有色金属行业的产业政策涉及广泛。近年来，国家相继出台了一系列针对有色金属行业的产业政策，涉及产业发展规划、节能减排、淘汰落后产能、兼并重组、结构调整、产业升级等多个方面，这将对整个有色金属行业产生影响。

### 4、受宏观经济景气变化周期的影响较大

钛工业的生产和销售会受到国民经济景气变化周期的影响，特别是直接受到下游应用行业的周期性影响。由于目前钛工业的下游行业中，应用最多的是强周期的化工行业，因而钛工业受宏观经济景气变化周期的影响较大。

## （四）公司面临的主要竞争状况

1、我国目前钛加工材生产企业主要分布在陕西、辽宁和上海地区，本公司作为国内主要的专业化钛加工材生产和供应商，公司始建于 2005 年，经过十几年的发展，对钛加工材储备了丰富的相关理论和实践经验。因此，公司各类产品均具有较高的技术含量、性能指标突出、产品质量稳定，因此在行业内具备较强的竞争力。

2、公司的有色金属材料以钛加工材为主，主要竞争对手如下：

### （1）宝鸡钛业股份有限公司(股票代码： 600456)

宝鸡钛业股份有限公司系于 1999 年宝钛集团有限公司作为主发起人,联合西北有色金属研究院、中国有色金属进出口陕西公司、西北工业大学、中南大学和陕西省华夏物业公司，以发起方式设立的股份有限公司，是国家认定的高新技术企业。公司是我国最大的以钛为主导产品的稀有金属材料专业化生产，科研基地，国内市场占有率达到 40% 以上，其中高档钛材和军工钛材市场占有率达到 80% 以上。2015 年宝鸡钛业已经达到 40000 吨铸锭生产能力，30000 吨钛及钛合金加工材及一定量的锆、镍、钢等金属产品生产能力，其中锆、钛产品销售收入达到 60 亿元，国际市场占有率达到 10% 提升至 20%，跻身世界钛加工业前三强，目前排名第七。

### （2）西部金属材料股份有限公司(股票代码： 002149)

西部金属材料股份有限公司主营稀有金属材料的板、带、箔、丝、棒、管及其深加

工产品、复合材料及装备和稀贵金属等新型材料的开发、生产和销售。西部金属材料股份有限公司全资子公司西部钛业有限责任公司是从事钛及钛合金加工材生产的大型高新技术企业，是西北有色金属研究院(集团)通过科技成果转化而形成的钛产业核心企业。产能：年产钛锭 8000 吨，钛板材 10000 吨，钛基复合板 20000 吨，钛无缝管 1000 吨，钛锻件 12000 吨。

### （3）宝鸡巨成钛业股份有限公司（股票代码：871564）

宝鸡巨成钛业股份有限公司主要从事有色金属设备加工、有色金属材料及制品的加工、开发、销售。巨成钛业成立于 2004 年，主要依托宝钛集团的钛材料优势和区位优势，从事各种钛材深加工和增值扩展应用等高附加值产品如高性能特异型钛铜复合棒、大规格螺旋板换热器、钛制化工设备和其它钛系列产品的研发和生产，积累了钛材深加工和增值扩展应用方面丰富的经验。独自拥有知识产权的特异型钛铜复合棒包覆法生产技术工艺主要产品为钛材料、钛制品及钛设备。生产能力：钛种板年产 500 吨，钛铜复合棒年产 1200 吨，钛电解槽支架年产 500 吨，钛设备年生产能力 50 多台套。

## （五）其他情况

无。

## 八、公司持续经营能力

事项	是或否
公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录	是
公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元	是
公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万	否
公司期末股本是否不少于500万元	是
公司期末每股净资产是否不低于1元/股	是

公司具备持续经营能力。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股东（大）会、董事会、监事会健全	是/否
股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行	是
董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行	是
职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任	是

具体情况：

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

（1）根据《公司章程》的规定，股东大会依法行使下列职权：

决定公司经营方针和投资计划；

选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

审议批准董事会的报告；

审议批准监事会或监事的报告；

审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

对公司增加或者减少注册资本作出决议；

对发行公司债券作出决议；

对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；

修改本章程；

对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

审议批准第四十二条规定的担保事项；

审议股权激励计划；

审议公司在一年内购买、出售重大资产、投资、担保（抵押、质押或保证等）金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；

审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（2）根据《公司章程》的规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以上的任何担保；

公司的对外担保单笔总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之二十以上的

任何担保；

- (3) 为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；
- (4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；
- (5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一个会计年度结束后的六个月内举行。

本公司召开股东大会的地点为公司住所地或便于更多股东参加的地点。

股东大会应设置会场，以现场会议形式召开。

## 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会，股东大会根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定规范运作。

### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》第 99 条、第 100 条、第 101 条的规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。根据《公司章程》的规定，董事会行使下列职权：

召集股东大会，并向股东大会报告工作；

执行股东大会的决议；

决定公司的经营计划和投资方案；

制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

决定公司内部管理机构的设置；

聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

制订公司的基本管理制度；

制订本章程的修改方案；  
管理公司信息披露事项；  
向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；  
听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；  
法律、行政法规、部门规章以及本章程规定的其他应当由董事会通过的职权；  
董事会行使职权的事项超过股东大会授权范围的，应当提交股东大会审议。

根据《公司章程》第 106 规定董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会会议应当有记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限为十年。

## 2、董事会制度运行情况

自股份公司设立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次董事会会议，董事会根据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作。

### （三）监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

根据《公司章程》的规定，监事会行使下列职权：

应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

检查公司财务；

对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

向股东大会提出提案；

依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事每届任期三年。股东代表担任的监事由股东大会选举和更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生和更换，监事连选可以连任。监事可以在任期届满以前提出辞职。监事辞职应向监事会提交书面辞职报告。监事任期届满未及时改选，或者监事在任期内辞职导致监事会成员低于法定人数的，在改选出的监事就任前，原监事仍应当依照法律、行政法规和本章程的规定，履行监事职务。

监事不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

## 2、监事会制度运行情况

自股份公司设立以来，截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次监事会会议，监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定规范运作。

### （四）股东大会、董事会、监事会及相关人员履行职责情况

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席

人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司重大决策事项作出决议，从而保证了公司正常发展。公司监事会能够较好的履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司目前股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。

## 二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

项目	是/否	规范文件
治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利	是	《公司章程》第30条至第34条、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》
投资者关系管理	是	《投资者关系管理制度》
纠纷解决机制	是	《公司章程》第10条、36条、37条、193条
累计投票制	否	-
独立董事制度	否	-
关联股东和董事回避制度	是	《公司章程》第78条、第115条、《关联交易决策制度》
财务管理、风险控制相关的内部管理制度	是	《财务管理制度》、《对外投资制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》
董事会对现有公司治理机制的评估意见		<p>股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中的时间、地点、出席人数等要件齐备；三会决议均能够正常签署；公司关联董事、关联股东不存在应回避而未回避的情况；三会决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制定，执行情况良好。</p> <p>公司现有内部控制制度已基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司还将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健发展。</p> <p>总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层逐步增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，承诺依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，不会发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。</p>

## 三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

### (一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚

## 的情况

适用 不适用

### （二）失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

### （三）其他情况

适用 不适用

## 四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

具体方面	是否分开	具体情况
业务	是	公司主营钛材料、钛制品的加工、生产和销售，具有完整的业务流程，独立的生产经营场所、采购部门及销售部门，完善的供销渠道，具有直接面向市场独立经营的能力，与公司控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。
资产	是	公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必须的办公设备，专利和其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。为防止股东、关联方占用、转移公司资金，公司在《公司章程》中明确了相关制度及审批程序，并制定了《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》进行深入规范，公司股东及管理层亦出具了《规范关联交易的承诺函》。报告期内，公司资产亦不存在被持股 5%以上的股东或其控制的企业占用的情形。
人员	是	公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、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及其所控制的其他企业中担任除监事以外的职务，也未在公司股东及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与公司股东及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在公司股东及其所控制的其他企业中兼职。
财务	是	公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和

		财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。
机构	是	本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与控股股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、公司同业竞争情况

### (一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

### (二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

适用 不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例(%)
1	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	企业管理咨询，国内贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	该合伙并未实际开展业务，设立的目的为公司核心人员提供持股平台。	16.67
2	眉县红河谷太乙山庄有限责任公司	旅游度假；热菜、面食米饭、烧卤熟肉、小吃加工；日用百货零售；旅游产品、景点开发*（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	餐饮、住宿	92.00
3	宝鸡市双峰气体有限公司	液氧、液氮、工业氧气、工业氮气、气态医用氧、液态医用氧、高纯氮、纯氩、二氧化碳的生产销售(以上经营有效期至2020年08月31日)；二氧化碳、氩气(有仓储)；乙炔气、丙烷气(无仓储)零售	工业气体加工销售	5.00

### (三) 避免同业竞争采取的措施

为避免与公司之间的同业竞争，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《关于避免同业竞争承诺函》。

#### 1、控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

控股股东、实际控制人李敏、杨小兰、李海涛就避免与本公司及其下属子公司发生

同业竞争行为做出如下承诺：“本人作为陕西兴盛新材料股份有限公司（简称“公司”）的实际控制人，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对兴盛新材构成竞争的业务及活动；或拥有与兴盛新材存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

（2）如兴盛新材将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与兴盛新材构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与兴盛新材的同业竞争：本人承诺不为本人或者他人谋取属于兴盛新材的商业机会，自营或者为他人经营与兴盛新材同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害兴盛新材及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

（3）本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

（4）本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

（5）本人愿意依法承担因违反上述承诺而给兴盛新材造成的全部经济损失。”

## 2、董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员就避免与本公司及其下属子公司发生同业竞争和竞业禁止做出如下承诺：

“（1）本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

（2）如公司将来扩展业务范围，导致本人及本人控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：本人承诺不为本人或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；本人保证不利用自身特殊地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

（3）本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(4) 本承诺函自签署之日起生效，为不可撤销的承诺。

(5) 本人愿意依法承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

#### (四) 其他情况

适用 不适用

### 六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

#### (一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

#### (二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

适用 不适用

被担保方	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否解除担保	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
总计	-	-	-	-	-	-	-

#### (三) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

#### (四) 其他情况

适用 不适用

### 七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

#### (一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量(股)	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)
1	李敏	董事长	控股股东、实际控制人	23,542,733	47.0855	6.8495
2	李海涛	董事、总经理	实际控制人	7,246,925	14.4938	-
3	杨小兰	董事	实际控制人	6,373,351	12.7467	-
4	范辉	董事	董事			0.0425

5	王宏波	董事	董事			0.0637
6	杨红艳	监事会主席	监事会主席	10,622	0.0212	0.0425
7	袁八保	监事	监事	-	-	0.0276
8	徐伟刚	职工代表监事	职工代表监事	-	-	-
9	张颖睿	财务总监、 董事会秘书	财务总监、 董事会秘书	21,245	0.0425	-

## (二) 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:

适用 不适用

公司董事长李敏与董事杨小兰为夫妻关系，董事长李敏、杨小兰与董事李海涛是父母子女关系，其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在亲属关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺:

适用 不适用

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

- 1、董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺函。
- 2、管理层关于对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等相关事项的声明。
- 3、董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的声明与承诺。
- 4、根据全国股转公司关于在全国股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明、承诺。

## (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

适用 不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
李敏	董事长	眉县红河谷太乙山庄有限责任公司	法定代表人、执行董事	否	否
李敏	董事长	宝鸡钛锆金属科技有限公司	法定代表人、执行董事	否	否
李敏	董事长	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	执行事务合伙人	否	否
王宏波	董事	宝鸡钛锆金属科技有限公司	常务副总	否	否

## (五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

适用 不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例(%)	主营业务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
李敏	董事长	眉县红河谷太乙山庄有限责任公司	92.00	餐饮、住宿	否	否
李敏	董事长	宝鸡泽润企业管理咨询所(有限合伙)	16.67	贸易咨询	否	否
李敏	董事长	宝鸡市双峰气体有限公司	5.00	工业气体加工销售	否	否

### (六) 董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：

适用 不适用

### (七) 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

事项	是或否
董事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
监事是否被纳入失信联合惩戒对象	否
高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

适用 不适用

### (八) 其他情况

适用 不适用

## 八、近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

适用 不适用

姓名	变动前职务	变动类型	变动后职务	变动原因
杨红艳	公司销售业务员	新任	公司销售业务员、监事	公司原监事刘新文离职
徐伟刚	公司生产部部长	新任	公司生产部部长、职工代表监事	公司原监事闵川离职

## 九、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定 编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	否
公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	否
公司是否存在其他财务信息披露不规范情形	否
公司是否存在个人卡收付款的情形	否
公司是否存在坐支情形	否

具体情况说明

适用 不适用

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1. 合并资产负债表

单位: 元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	7,022,785.02	11,745,163.27	2,527,750.67
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
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	1,736,033.68	1,270,000.00	1,287,592.16
应收账款	3,317,962.55	4,845,615.34	6,643,737.96
应收款项融资	-	-	-
预付款项	7,600,719.60	4,617,690.84	11,194,712.48
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	638,211.04	1,108,106.16	1,090,320.05
买入返售金融资产	-	-	-
存货	64,846,442.89	58,935,967.00	51,199,237.32
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	891,859.82	93,025.17	980,970.61
<b>流动资产合计</b>	<b>86,054,014.60</b>	<b>82,615,567.78</b>	<b>74,924,321.25</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	24,893,338.51	25,129,844.19	24,133,124.75
在建工程	4,962,488.04	54,459.05	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-

无形资产	5,442,976.14	5,519,023.88	5,623,457.11
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	197,592.96	135,636.14	208,683.10
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>35,496,395.65</b>	<b>30,838,963.26</b>	<b>29,965,264.96</b>
<b>资产总计</b>	<b>121,550,410.25</b>	<b>113,454,531.04</b>	<b>104,889,586.21</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	31,000,000.00	28,500,000.00	30,800,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	6,620,000.00	10,295,862.50	1,050,000.00
应付账款	10,014,483.93	9,360,565.44	3,376,598.87
预收款项	6,135,818.88	3,575,445.94	1,672,676.76
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	730,419.40	841,590.17	802,647.62
应交税费	274,796.54	822,953.96	599,148.92
其他应付款	8,465,362.62	4,369,892.56	12,139,492.33
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	-		
其他流动负债	-		
<b>流动负债合计</b>	<b>63,240,881.37</b>	<b>57,766,310.57</b>	<b>50,440,564.50</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债			
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>63,240,881.37</b>	<b>57,766,310.57</b>	<b>50,440,564.50</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
股本	50,000,000.00	47,071,000.00	47,071,000.00

其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	5,747,236.15	6,105,000.00	6,105,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	378,787.23	199,162.32	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	2,183,505.50	2,313,058.15	1,273,021.71
归属于母公司所有者权益合计	58,309,528.88	55,688,220.47	54,449,021.71
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>58,309,528.88</b>	<b>55,688,220.47</b>	<b>54,449,021.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>121,550,410.25</b>	<b>113,454,531.04</b>	<b>104,889,586.21</b>

## 2. 合并利润表

单位：元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>72,308,942.47</b>	<b>123,275,035.02</b>	<b>110,151,795.90</b>
其中：营业收入	72,308,942.47	123,275,035.02	110,151,795.90
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>68,941,206.29</b>	<b>121,579,584.09</b>	<b>104,962,968.99</b>
其中：营业成本	60,676,064.21	107,298,052.41	90,526,865.22
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	494,097.27	744,491.83	517,963.93
销售费用	1,836,952.56	2,799,108.98	2,260,900.95
管理费用	2,962,486.31	4,580,264.71	3,456,377.06
研发费用	1,437,462.84	2,714,929.90	4,478,644.28
财务费用	1,534,143.10	3,442,736.26	3,722,217.55
其中：利息收入	92,580.03	60,047.84	110,547.11
利息费用	1,611,669.14	3,481,931.16	3,820,765.73
加：其他收益	6,246.06	-	70,466.04
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	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-

信用减值损失	-471,244.51	-	-
资产减值损失	320,976.98	-329,190.72	19,659.06
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	15,332.47	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,223,714.71</b>	<b>1,381,592.68</b>	<b>5,278,952.01</b>
加：营业外收入	102.67	70,388.46	1,800.00
其中：非流动资产处置利得	-		
减：营业外支出	325.46	72,032.43	121.00
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,223,491.92</b>	<b>1,379,948.71</b>	<b>5,280,631.01</b>
减：所得税费用	191,500.93	140,749.95	387,601.74
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,031,990.99</b>	<b>1,239,198.76</b>	<b>4,893,029.27</b>
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	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27
2.终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1.少数股东损益	-		
2.归属于母公司所有者的净利润	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			-
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	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（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.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
5.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
9.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>3,031,990.99</b>	<b>1,239,198.76</b>	<b>4,893,029.27</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.0606	0.0248	0.1055
(二) 稀释每股收益	0.0606	0.0248	0.1055

### 3. 合并现金流量表

单位: 元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	32,866,115.55	77,777,181.26	76,159,994.67
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	309,181.78	203,737.91	55,177.84
收到其他与经营活动有关的现金	2,336,873.47	3,998,991.82	15,423,255.03
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>35,512,170.80</b>	<b>81,979,910.99</b>	<b>91,638,427.54</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	26,470,337.40	52,283,750.53	79,734,595.22
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	3,812,754.26	5,884,265.49	4,815,521.92
支付的各项税费	2,184,278.24	1,798,323.07	2,044,746.54
支付其他与经营活动有关的现金	5,140,106.67	9,677,755.77	18,032,870.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>37,607,476.57</b>	<b>69,644,094.86</b>	<b>104,627,734.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,095,305.77</b>	<b>12,335,816.13</b>	<b>-12,989,306.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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	-	33,078.47	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>33,078.47</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,933,070.60	1,830,078.22	2,388,871.86
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	-	-	-

<b>金净额</b>			
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,933,070.60</b>	<b>1,830,078.22</b>	<b>2,388,871.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,933,070.60</b>	<b>-1,796,999.75</b>	<b>-2,388,871.86</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	2,570,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	36,000,000.00	42,500,000.00	34,300,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	22,000,000.00	31,600,000.00	19,550,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,000,000.00</b>	<b>74,100,000.00</b>	<b>56,420,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,500,000.00	44,800,000.00	27,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,418,139.38	2,658,387.28	2,567,458.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	18,100,000.00	37,208,879.00	21,666,333.91
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>53,018,139.38</b>	<b>84,667,266.28</b>	<b>52,033,792.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,981,860.62</b>	<b>-10,567,266.28</b>	<b>4,386,207.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,046,515.75</b>	<b>-28,449.90</b>	<b>-10,991,970.80</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,449,300.77	1,477,750.67	12,469,721.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>402,785.02</b>	<b>1,449,300.77</b>	<b>1,477,750.67</b>

#### 4. 合并所有者权益变动表

2019年1月—7月合并所有者权益变动表

单位：元

	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			
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	47,071,000.00				6,105,000.00				199,162.32		2,313,058.15		55,688,220.47
加：会计政策变更											-410,682.58		-410,682.58
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	47,071,000.00				6,105,000.00				199,162.32		1,902,375.57		55,277,537.89
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,929,000.00				-357,763.85				179,624.91		281,129.93		3,031,990.99
(一)综合收益总额											3,031,990.99		3,031,990.99
(二)所有者投入和减少资本													
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													
(三)利润分配									249,631.21		-249,631.21		
1.提取盈余公积									249,631.21		-249,631.21		
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	2,929,000.00				-357,763.85			-70,006.30		-2,501,229.85		
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. 设定收益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他	2,929,000.00				-357,763.85			-70,006.30		-2,501,229.85		
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>				<b>5,747,236.15</b>			<b>378,787.23</b>		<b>2,183,505.50</b>		<b>58,309,528.88</b>

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

	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			
		优先股	永续债	其他									
<b>一、上年期末余额</b>	<b>47,071,000.00</b>				<b>6,105,000.00</b>					<b>1,273,021.71</b>		<b>54,449,021.71</b>	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
<b>二、本年期初余额</b>	<b>47,071,000.00</b>				<b>6,105,000.00</b>					<b>1,273,021.71</b>		<b>54,449,021.71</b>	
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>									<b>199,162.32</b>		<b>1,040,036.44</b>		<b>1,239,198.76</b>
(一) 综合收益总额											1,239,198.76		1,239,198.76
(二) 所有者投入和减少 资本													
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													
(三) 利润分配								<b>199,162.32</b>		<b>-199,162.32</b>			
1. 提取盈余公积								<b>199,162.32</b>		<b>-199,162.32</b>			
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. 设定收益计划变动额 结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留 存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	47,071,000.00				6,105,000.00				199,162.32		2,313,058.15		55,688,220.47

2017年度合并所有者权益变动表

单位：元

	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			
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	45,036,000.00									-3,620,007.56		41,415,992.44	
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	45,036,000.00									-3,620,007.56		41,415,992.44	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,035,000.00				6,105,000.00					4,893,029.27		13,033,029.27	
(一) 综合收益总额										4,893,029.27		4,893,029.27	
(二) 所有者投入和减少资本	2,035,000.00				6,105,000.00							8,140,000.00	
1. 股东投入的普通股	2,035,000.00				6,105,000.00							8,140,000.00	
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													
(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. 设定收益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>47,071,000.00</b>			<b>6,105,000.00</b>					<b>1,273,021.71</b>		<b>54,449,021.71</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1. 母公司资产负债表

单位: 元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	6,992,694.16	11,675,578.62	2,434,991.43
交易性金融资产	-	-	-
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	1,736,033.68	1,270,000.00	1,252,242.16
应收账款	4,595,688.91	6,507,795.68	6,702,022.34
应收账款融资			
预付款项	8,638,678.51	4,545,059.31	11,312,758.62
其他应收款	9,257,116.97	6,822,635.83	3,603,503.68
存货	64,630,048.65	58,622,245.41	51,137,017.92
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	503,730.82	76,916.12	-
<b>流动资产合计</b>	<b>96,353,991.70</b>	<b>89,520,230.97</b>	<b>76,442,536.15</b>
<b>非流动资产:</b>			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
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	11,225,600.00	11,225,600.00	11,225,600.00
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	7,873,084.87	7,289,516.73	8,771,119.79
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产			
无形资产	1,665,149.51	1,694,557.44	1,719,036.71
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	121,898.91	135,636.14	208,683.10
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>20,885,733.29</b>	<b>20,345,310.31</b>	<b>21,924,439.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>117,239,724.99</b>	<b>109,865,541.28</b>	<b>98,366,975.75</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	31,000,000.00	28,500,000.00	30,800,000.00

<b>交易性金融负债</b>	-	-	-
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	6,620,000.00	10,295,862.50	1,050,000.00
应付账款	7,982,151.34	7,809,672.20	2,199,681.52
预收款项	6,066,033.07	3,541,215.62	1,672,676.76
合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	597,592.20	743,057.20	733,161.40
应交税费	71,078.33	591,056.42	476,910.84
其他应付款	5,382,684.94	1,345,880.94	6,387,372.05
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>57,719,539.88</b>	<b>52,826,744.88</b>	<b>43,319,802.57</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债			
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>57,719,539.88</b>	<b>52,826,744.88</b>	<b>43,319,802.57</b>
<b>所有者权益:</b>			
股本	50,000,000.00	47,071,000.00	47,071,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	5,747,236.15	6,105,000.00	6,105,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	378,787.23	199,162.32	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,394,161.73	3,663,634.08	1,871,173.18
<b>所有者权益合计</b>	<b>59,520,185.11</b>	<b>57,038,796.40</b>	<b>55,047,173.18</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>117,239,724.99</b>	<b>109,865,541.28</b>	<b>98,366,975.75</b>

## 2. 母公司利润表

单位: 元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>73,045,969.29</b>	<b>124,286,357.51</b>	<b>110,508,720.21</b>
减: 营业成本	62,861,168.93	108,929,093.69	91,364,442.76
税金及附加	341,717.10	538,696.76	391,919.36
销售费用	1,836,952.56	2,760,335.31	2,260,900.95
管理费用	2,435,081.39	3,801,981.63	2,986,711.28
研发费用	1,437,462.84	2,710,704.71	4,476,776.76
财务费用	1,476,261.48	3,182,385.34	3,529,531.57
其中: 利息收入	92,479.89	59,699.9	110,044.31
利息费用	1,554,140.38	3,222,086.18	3,628,657.79
加: 其他收益	-	-	70,433.77
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	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“—”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	-	-	-
信用减值损失	-214,472.07	-	-
资产减值损失	320,976.98	-253,112.01	74,376.09
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	24,419.08	-
<b>二、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>2,763,829.90</b>	<b>2,134,467.14</b>	<b>5,643,247.39</b>
加: 营业外收入	2.67	69,938.46	1,800.00
减: 营业外支出	325.46	72,032.43	
<b>三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>2,763,507.11</b>	<b>2,132,373.17</b>	<b>5,645,047.39</b>
减: 所得税费用	267,194.98	140,749.95	387,601.74
<b>四、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>2,496,312.13</b>	<b>1,991,623.22</b>	<b>5,257,445.65</b>
(一)持续经营净利润	2,496,312.13	1,991,623.22	5,257,445.65
(二)终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(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	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(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.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-	-

5.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
6.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
9.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,496,312.13</b>	<b>1,991,623.22</b>	<b>5,257,445.65</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

### 3. 母公司现金流量表

单位: 元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,198,599.94	77,635,592.37	66,386,780.58
收到的税费返还	309,181.78	203,737.91	55,177.84
收到其他与经营活动有关的现金	226,773.33	1,531,591.08	14,213,346.32
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,734,555.05</b>	<b>79,370,921.36</b>	<b>80,655,304.74</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	28,657,080.78	54,918,311.48	79,795,671.40
支付给职工以及为职工支付的现金	3,018,898.97	4,837,028.80	4,336,425.29
支付的各项税费	1,888,160.28	1,655,838.60	2,015,679.67
支付其他与经营活动有关的现金	5,626,363.30	7,349,344.38	7,585,554.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>39,190,503.33</b>	<b>68,760,523.26</b>	<b>93,733,330.69</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,455,948.28</b>	<b>10,610,398.10</b>	<b>-13,078,025.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
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	-	33,078.47	-
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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>33,078.47</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	532,934.30	81,485.60	57,695.00
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	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>532,934.30</b>	<b>81,485.60</b>	<b>57,695.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-532,934.30</b>	<b>-48,407.13</b>	<b>-57,695.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	2,570,000.00
取得借款收到的现金	36,000,000.00	42,500,000.00	34,300,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	22,000,000.00	31,600,000.00	17,150,000.00

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,000,000.00</b>	<b>74,100,000.00</b>	<b>54,020,000.00</b>
偿还债务支付的现金	33,500,000.00	44,800,000.00	27,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,418,139.38	2,658,387.28	2,567,458.22
支付其他与筹资活动有关的现金	18,100,000.00	37,208,879.00	21,587,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>53,018,139.38</b>	<b>84,667,266.28</b>	<b>51,954,458.22</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,981,860.62</b>	<b>-10,567,266.28</b>	<b>2,065,541.78</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,007,021.96</b>	<b>-5,275.31</b>	<b>-11,070,179.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,379,716.12	1,384,991.43	12,455,170.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>372,694.16</b>	<b>1,379,716.12</b>	<b>1,384,991.43</b>

#### 4. 母公司所有者权益变动表

2019年1月—7月母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	47,071,000.00	-	-	-	6,105,000.00	-	-	-	199,162.32	-	3,663,634.08	57,038,796.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,923.42	-14,923.42
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	47,071,000.00	-	-	-	6,105,000.00	-	-	-	199,162.32	-	3,648,710.66	57,023,872.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,929,000.00	-	-	-	-357,763.85	-	-	-	179,624.91	-	-254,548.93	2,496,312.13
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,496,312.13	2,496,312.13
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	249,631.21	-	-249,631.21	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	249,631.21	-	-249,631.21	-
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	2,929,000.00	-	-	-	-357,763.85	-	-	-	-70,006.30	-	-2,501,229.85	-

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. 设定收益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	2,929,000.00	-	-	-	-357,763.85	-	-	-	-70,006.30	-	-2,501,229.85	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>50,000,000.00</b>	-	-	-	<b>5,747,236.15</b>	-	-	-	<b>378,787.23</b>		<b>3,394,161.73</b>	<b>59,520,185.11</b>	

2018年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	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								
<b>一、上年期末余额</b>	<b>47,071,000.00</b>	-	-	-	<b>6,105,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>1,871,173.18</b>	<b>55,047,173.18</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年期初余额</b>	<b>47,071,000.00</b>	-	-	-	<b>6,105,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>1,871,173.18</b>	<b>55,047,173.18</b>
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>199,162.32</b>	-	<b>1,792,460.90</b>	<b>1,991,623.22</b>
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,991,623.22	1,991,623.22
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	199,162.32	-	-199,162.32	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	199,162.32	-	-199,162.32	-	-
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. 设定收益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>47,071,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,105,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199,162.32</b>	<b>-</b>	<b>3,663,634.08</b>	<b>57,038,796.40</b>	

2017年度母公司所有者权益变动表

单位：元

	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	<b>45,036,000.00</b>										<b>-3,386,272.47</b>	<b>41,649,727.53</b>
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	<b>45,036,000.00</b>										<b>-3,386,272.47</b>	<b>41,649,727.53</b>
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	<b>2,035,000.00</b>				<b>6,105,000.00</b>						<b>5,257,445.65</b>	<b>13,397,445.65</b>
(一) 综合收益总额											5,257,445.65	5,257,445.65
(二) 所有者投入和减少资本	2,035,000.00				6,105,000.00							8,140,000.00
1. 股东投入的普通股	2,035,000.00				6,105,000.00							8,140,000.00
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												
(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. 设定收益计划变动额结												

转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>47,071,000.00</b>	-	-	-	<b>6,105,000.00</b>	-	-	-	-	-	<b>1,871,173.18</b>	<b>55,047,173.18</b>	

### （三）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

#### 1. 财务报表的编制基础

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”）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. 合并财务报表范围及变化情况

##### （1）合并财务报表范围

适用 不适用

序号	名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	至最近一期期末实际投资额（万元）	纳入合并范围的期间	合并类型	取得方式
1	宝鸡钛锆金属科技有限公司	100.00	100.00	1,122.56	两年一期	控股合并	并购

2016 年 5 月宝鸡钛锆金属科技有限公司成为公司全资子公司。

##### （2）民办非企业法人

适用 不适用

##### （3）合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

## 二、审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见	是

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 1-7 月、2018 年度和 2017 年度财务报表实施审计，并出具了编号为中审亚太审字[2019]020664 号的审计报告，审计意见为无保留意见。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （二）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，即每年自1月1日起至12月31日止。

## （三）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本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。

## （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日应当按照公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本政策规定确认。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## 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，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“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）。

## （五） 合并财务报表的编制方法

适用  不适用

### 1. 合并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，处置目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。

同一控制下的吸收合并中，合并方在合并当期期末比较报表的编制应区别不同的情况，如果合并方在合并当期期末，仅需要编制个别财务报表、不需要编制合并财务报表的，合并方在编制前期比较报表时，无须对以前期间已经编制的比较报表进行调整；如果合并方在合并当期期末需要编制合并财务报表的，在编制前期比较合并财务报表时，应将吸收合并取得的被合并方前期有关财务状况、经营成果及现金流量等并入合并方前期合并财务报表。前期比较报表的具体编制原则比照同一控制下控股合并比较报表的编制。

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。

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”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”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。

## （六）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以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （七）外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 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（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）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；以及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。

### 3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权

益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （八）金融工具（新金融工具准则）

适用 不适用

1.金融工具的分类及重分类金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地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。

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

### （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

## 2.金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

### （1）金融资产

①以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### （2）金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。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，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 3.本公司对金融工具的公允价值的确认方法如存在活跃市场的金融工具，以活跃市

场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

#### 4.金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

##### (1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

##### (2) 金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## (九) 金融工具(原金融工具准则)

适用 不适用

### 1.金融工具的分类及确认

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

### 2.金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

### 3.金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

## (十) 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

（1）如果有客观证据表明某项应收款项、其他应收款、租赁应收款已经发生信用减值，则本公司对该金融资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。

（2）对于划分为组合的应收款项、其他应收款、租赁应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

报表项目	组合名称	组合内容
应收账款	关联方组合	合并范围内的关联方
应收账款	账龄组合	除关联方组合，具有相同或相似信用风险特征
其他应收款	押金备用金组合	员工备用金、其他企业押金
其他应收款	关联方组合	合并范围内的关联方
其他应收款	账龄组合	除上述组合，具有相同或相似信用风险特征

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

2) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

## 2. 原金融工具准则下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

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 100 万
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
押金备用金组合	员工备用金、其他企业押金	不计提坏账准备
关联方组合	合并范围内的关联方	不计提坏账准备
账龄组合	除上述组合，具有相同或相似信用风险特征	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5	5
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	50	50
4至5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提

## (十一) 存货

适用 不适用

### 1. 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品、在产品及半成品、发出商品等。

### 2. 发出存货的计价方法

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。领用和发出时按加权平均法计价。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货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

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

##### (1) 低值易耗品

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

##### (2) 包装物

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### (十二) 持有待售资产

适用 不适用

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面

价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

### （十三） 投资性房地产

适用 不适用

### （十四） 长期股权投资

适用 不适用

#### 1. 本部分所指长期股权投资的范围

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。

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。

#### 2. 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所有者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所有者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所有者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。

### 3. 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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### （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“4.5.2 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。

## (十五) 固定资产

适用 不适用

### 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。固定资产仅在与其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。

### 2. 固定资产的初始计量

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。

### 3. 各类固定资产的折旧方法

#### (1) 固定资产折旧计提方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

#### (2) 固定资产折旧年限

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	3	4.75--2.38
机器设备	10-12	5	9.50--7.92
电子设备	4-5	5	20--25
运输设备	8	5	11.88
其他设备			
融资租入固定资产：	-	-	-
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

### 4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

## (十六) 在建工程

适用 不适用

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。

## (十七) 借款费用

适用 不适用

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。

## (十八) 生物资产

适用 不适用

## (十九) 无形资产与开发支出

适用 不适用

### 1. 无形资产的计价方法

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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均/产量法摊销。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. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	证载使用期限
商标	10 年	证载使用期限
专利权	10 年	证载使用期限

## 3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

## 4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

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。

## 5. 开发阶段研发支出资本化的条件

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 6. 内部研究开发项目支出的核算

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在满足上述资本化条件时，确认为无形资产。

## (二十) 长期待摊费用

适用 不适用

### 1. 长期待摊费用的确认标准

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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 2. 长期待摊费用摊销年限

预计受益期间。

## (二十一) 职工薪酬

适用 不适用

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。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基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，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与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期间的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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## （二十二）预计负债

适用 不适用

## （二十三）股份支付

适用 不适用

## （二十四）收入（新收入准则适用）

适用 不适用

## （二十五）收入（原收入准则适用）

### 1、销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠计量；④相关经济利益很可能流入本公司；⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司具体收入确认的会计政策如下：

①内销收入：公司根据与客户合同的约定，将产品运至客户指定的地点或由客户自提，在客户验收后作为收入确认时点，同时结转相应的成本。此时，商品所有权相关的主

要风险报酬已转移，相关的收入、成本均能可靠计量，符合收入确认的原则。

②出口收入：公司根据合同约定将产品办理出口报关手续取得报关单，取得出口放行通知书、出口产品提货单后，出口产品于海关处实际放行装运时，根据国际商会发布的《2000 年国际贸易术语解释通则》中对成交方式 FOB 风险转移的界定，“卖方必须承担货物灭失或损坏的一切风险，直至卖方在指定的装运港内的装船点（如有的话）将货物置于买方指定的船舶之上”，“买方承担将货物置于指定船舶之上之后的货物灭失或损坏的一切风险”，其商品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方，本公司确认商品销售收入。

## 2、提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权收入的确认方法

### （1）让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：A.与交易相关的经济利益能够流入公司；B.收入的金额能够可靠地计量。

### （2）具体确认方法

利息收入金额，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。

## （二十六） 合同资产与合同负债（新收入准则适用）

适用 不适用

## （二十七） 政府补助

适用 不适用

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，不包括政府作为所有者投入的资本。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（任何符合规定条件的企业均可申请），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平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，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；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

适用 不适用

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。

## （二十九） 经营租赁、融资租赁

适用 不适用

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## (三十) 所得税

适用 不适用

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。

### (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年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 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、清偿负债同时进行时，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。

## (三十一) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

适用 不适用

(1) 财政部于 2019 年 4 月发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)，自 2019 年 1 月 1 日起施行；(2) 在首次执行日(2019 年 1 月 1 日)，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量。执行上述政策的主要影响如下：

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
2017 年 12 月 31 日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收票据”		1,287,592.16	1,287,592.16
2017 年 12 月 31 日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收账款”		6,643,737.96	6,643,737.96
2017 年 12 月 31 日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收票据及应收账款”	7,931,330.12	7,931,330.12	-
2017 年 12 月 31 日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收票据”		1,252,242.16	1,252,242.16
2017 年 12 月 31 日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收账款”		6,702,022.34	6,702,022.34

	收账款”两个项目				
2017年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收票据及应收账款”	7,954,264.50	7,954,264.50	
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收票据”		1,270,000.00	1,270,000.00
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收账款”		4,845,615.34	4,845,615.34
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	合并财务报表中的“应收票据及应收账款”	6,115,615.34	6,115,615.34	
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收票据”		1,270,000.00	1,270,000.00
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收账款”		6,507,795.68	6,507,795.68
2018年12月31日	“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目	母公司财务报表中的“应收票据及应收账款”	7,777,795.68	7,777,795.68	
2017年12月31日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付票据”		1,050,000.00	1,050,000.00
2017年12月31日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付账款”		3,376,598.87	3,376,598.87
2017年12月31日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付票据及应付账款”	4,426,598.87	4,426,598.87	
2017年12月31日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	母公司财务报表中的“应付票据”		1,050,000.00	1,050,000.00
2017年12月31日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	母公司财务报表中的“应付账款”		2,199,681.52	2,199,681.52
2017年12	“应付票据及应付	母公司财务报	3,249,681.52	3,249,681.52	

月 31 日	“账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	表中的“应付票据及应付账款”			
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付票据”		10,295,862.50	10,295,862.50
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付账款”		9,360,565.44	9,360,565.44
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	合并财务报表中的“应付票据及应付账款”	19,656,427.94	19,656,427.94	
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	母公司财务报表中的“应付票据”		10,295,862.50	10,295,862.50
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	母公司财务报表中的“应付账款”		7,809,672.20	7,809,672.20
2018 年 12 月 31 日	“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目	母公司财务报表中的“应付票据及应付账款”	18,105,534.70	18,105,534.70	
2017 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	合并财务报表中的“研发费用”	4,476,776.76	1,867.52	4,478,644.28
2017 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	合并财务报表中的“管理费用”	3,458,244.58	1,867.52	3,456,377.06
2017 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	母公司财务报表中的“研发费用”	4,476,776.76	1,867.52	4,478,644.28
2017 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	母公司财务报表中的“管理费用”	2,986,711.28	1,867.52	2,984,843.76
2018 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	合并财务报表中的“研发费用”	2,710,704.71	4,225.19	2,714,929.90
2018 年 12 月 31 日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发	合并财务报表中的“管理费用”	4,584,489.90	4,225.19	4,580,264.71

	无形资产的摊销				
2018年12月31日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	母公司财务报表中的“研发费用”	2,710,704.71	4,225.19	2,714,929.90
2018年12月31日	“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销	母公司财务报表中的“管理费用”	3,801,981.63	4,225.19	3,797,756.44
2019年1月1日	按照新金融工具准则的规定进行分类和计量	合并财务报表中的“应收账款”	4,845,615.34	-16,703.51	4,828,911.83
2019年1月1日	按照新金融工具准则的规定进行分类和计量	合并财务报表中的“其他应收款”	1,108,106.16	-393,979.07	714,127.09
2019年1月1日	按照新金融工具准则的规定进行分类和计量	母公司财务报表中的“应收账款”	6,507,795.68	-14,923.42	6,492,872.26
2019年1月1日	按照新金融工具准则的规定进行分类和计量	母公司财务报表中的“其他应收款”	6,822,635.83	-	6,822,635.83

## 2. 会计估计变更

适用 不适用

### (三十二) 前期会计差错更正

适用 不适用

### (三十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

适用 不适用

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、租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号—租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

## 2、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。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款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账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

## 3、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。

## 4、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。

### 5、折旧和摊销

本公司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。

### 6、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。

### 7、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。

## 四、报告期内的主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
营业收入（元）	72,308,942.47	123,275,035.02	110,151,795.90
净利润（元）	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27
毛利率（%）	16.09	12.96	17.82
期间费用率（%）	10.75	10.98	12.64
净利率（%）	4.19	1.01	4.44
加权平均净资产收益率（%）	5.30	2.25	9.93
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	5.29	2.23	9.80

基本每股收益（元/股）	0.0606	0.0248	0.1055
稀释每股收益（元/股）	0.0606	0.0248	0.1055

## 2. 波动原因分析

2017 年、2018 年及 2019 年 1-7 月公司营业收入分别 110,151,795.90 元、123,275,035.02 元及 72,308,942.47 元，报告期内营业收入保持稳定增长。未来随着公司产品结构的优化、研发技术水平的提升以及合作渠道的扩展，公司业绩将进一步提升。

公司 2018 年营业收入较 2017 年增长 1,312.32 万元，增长 11.91%，但毛利率水平却下降 4.86 个百分点，主要有三方面的原因：（1）受 2018 年度总体经济不景气影响，同行业竞争加剧，价格战导致产品价格透明化，降低了利润空间；（2）原材料价格上升，产品成本升高；（3）受环保检查影响，尽管公司符合环保的各项规定，但由此影响上下游客户及供应商的工期及供货进度，从而间接的影响到公司的毛利率。

公司 2019 年 1-7 月营业收入 7,230.89 万元，与上年同期相比基本持平，收入水平处于正常状态。

公司 2018 年度期间费用率 10.98%，较 2017 年度下降了 1.66%，主要原因系期间费用基本保持不变，而营业收入增长所致。

2019 年 1-7 月期间费用率 10.75%，与 2018 年度基本持平。

公司 2018 年度净利率 1.01%，较 2017 年度净利率 4.44% 大幅下降，原因系 2018 年度社会经济环境影响，原材料价格不断上涨，而既定业务已签订销售合同，导致利润空间压缩，净利率大幅减少。

2019 年 1-7 月净利率为 4.19%，较 2018 年大幅上涨，净利率水平与 2017 年一致，原因系销售货物的价格上浮与原材料上涨幅度保持了一致，利润空间回升。

## （二）偿债能力分析

### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	52.03	50.92	48.09
母公司的资产负债率（%）	49.23	48.08	44.04
流动比率（倍）	1.36	1.43	1.49
速动比率（倍）	0.34	0.41	0.47

### 2. 波动原因分析

公司主要流动资产为货币资金、应收票据、应收账款、预付账款及存货，其中应收

票据均为银行承兑汇票。目前公司销售政策为现款销售，预收账款余额形成主要系由于货款已结算但尚未给对方开具发票，将收到的货款认定为预收账款；预付款项亦是由于公司付款提货与供应商发票开具的节点不同形成，支付的应付账款重分类认定为预付账款所致；2019年7月31日存货金额6,484.64万元，处于较高水平，主要原因系公司3月份预判钛材市场价格有回升趋势，集中从中铝沈阳、湖南湘投分别采购了657.69万元、411.14万的钛卷及钛板。钛材不存在放置时间久影响其内在质量和使用价值的问题，因此流动资产具有较好的变现能力。

公司的流动负债主要是短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、其他应付款等，其中其他应付款主要是公司向控股股东、实际控制人借入的款项，未约定偿付期限。短期借款、应付票据、应付账款虽然具有确定的偿付期，但报告期末余额均低于流动资产余额，短期偿债风险较小。

截至2019年7月31日、2018年12月31日、2017年12月31日资产负债率分别为52.03%、50.92%、48.09%，母公司的资产负债率分别为49.23%、48.08%、44.04%，均处于正常水平，资产规模与负债规模配比情况良好，保障了公司偿债能力，财务风险处于较低水平。

**报告期内公司资产负债率持续上升的原因：**公司负债全部为流动负债，流动负债的主要构成为短期借款、应付账款和应付票据，公司的生产经营必须购进存货，短期借款、应付票据、应付账款均是存货增加的来源，报告期内存货逐年增加，因此负债也逐年上升。2018年末较2017年末负债增加14.52%，总资产增加8.17%，因此资产负债率上升2.83个百分点；2019年7月末负债较2018年增加9.48%，总资产增加7.14%，因此资产负债率上升1.11个百分点。

**风险控制措施：**公司将加强存货的日常管理，安排好生产与销售，在正常生产的同时减少存货库存；加强销售团队建设，加大销售力度，寻找新的利润增长点，提高长期偿债能力。

### （三）营运能力分析

#### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	17.72	21.46	17.96
存货周转率(次/年)	0.98	1.95	1.88
总资产周转率(次/年)	0.62	1.13	1.05

## 2. 波动原因分析

### (1) 应收账款周转率水平的合理性

2019年1-7月、2018年度、2017年度应收账款周转率分别为17.72次、21.46次、17.96次，均处于较高水平；公司从2017年开始实施的销售政策是现款销售，应收账款余额只是结算与发票开具的时间差形成的，因此波动不大。

**销售模式：**公司目前采用内外销相结合的销售模式，一方面不断巩固国内市场，积极与国内知名厂家合作，另一方面，积极拓展海外市场，提高公司的品牌影响力。

**客户结构：**公司自成立以来一直致力于钛材制品的生产、加工、研发和销售，除了宝鸡市场外，积累了如上海洪田、沈阳派司、浙江环诺等较为稳定的客户群，公司通过与这些客户合作促进了公司产品质量、技术和服务等水平的不断提升，也确保了公司业务规模的持续增长，并在行业内形成了良好的品牌效应，便于公司业务市场的开拓。

**信用政策：**公司目前是现款销售政策，除了极少数客户给予账期，绝大多数客户均为付款提货，其中销售货物客户给予账期为60天，来料加工客户因为对方也是公司的外协单位，账期为6个月。

**同行业情况：**公司2019年1-7月、2018年度、2017年度应收账款周转率分别为17.72次、21.46次和17.96次。

同行业可比公司应收账款周转率为：

公司	2019年1-6月	2018年度	2017年度
兴盛新材(1-7月)	17.72	21.46	17.96
巨成钛业	5.86	9.59	6.93
宝钛股份	1.62	3.87	3.98
西部材料	1.35	3.08	3.71

公司同行业可比公众公司的应收账款周转率均值为2.94、5.51及4.87，同行业公众公司偏离均值的程度较高，可见同行业不同公司之间的应收账款周转率差异化水平较高。

综上，公司应收账款销售政策主要是现款销售政策，公司应收账款回款情况良好，坏账较少，应收账款余额较低，应收账款周转率较高具备合理性

### (2) 存货周转率

2019年1-7月、2018年度、2017年度存货周转率分别为0.98、1.95、1.88，存货周

转处于正常水平，一方面因为钛材加工的周期长，适量的备货必不可少的，另一方面基于公司的“现货库存”理念，备货性质的存货较齐全，也使存货余额水平相对较高。

#### （四）现金流量分析

##### 1. 会计数据及财务指标

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,095,305.77	12,335,816.13	-12,989,306.81
投资活动产生的现金流量净额（元）	-3,933,070.60	-1,796,999.75	-2,388,871.86
筹资活动产生的现金流量净额（元）	4,981,860.62	-10,567,266.28	4,386,207.87
现金及现金等价物净增加额（元）	-1,046,515.75	-28,449.90	-10,991,970.80

##### 2. 现金流量分析

###### （1）经营活动产生的现金流量净额

2017年度、2018年度、2019年1-7月公司经营活动现金流量净额分别是-1,298.93万元、1,233.58万元、-209.53万元，报告期内经营活动产生的现金流量净额波动较大，原因如下：

2017年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是：2017年度购买商品、接受劳务支付的现金比销售商品、提供劳务收到的现金多1,298.93万元，购买商品、接受劳务支付的现金主要用于购买原材料、钛板。

2018年度经营活动现金流量金额由负数变为正数，原因系：1) 2018年营业收入较2017年度多1,312.32万元，销售商品、提供劳务收到的现金增加了1140.84万元；2) 2018年度公司更加注重优化库存结构，控制采购规模，减少采购商品、接受劳务支付的现金，采购商品、接受劳务支付的现金较2017年度减少了2,745.08万元。

2019年1-7月，经营活动产生的现金流量净额为-209.53万元。公司根据原材料市场价格趋势和销售计划，集中采购存货，使得2019年1-7月份的购买商品、接受劳务支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金大幅增加。

同行业公司产生的现金流量净额情况如下：

单位：元

公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度
兴盛新材（1-7月）	-2,095,305.77	12,335,816.13	-12,989,306.81
巨成钛业	-1,397,640.80	-6,239,631.46	10,440,022.04
宝钛股份	-260,662,504.45	380,614,910.38	188,061,954.49
西部材料	-157,732,137.77	-149,455,083.67	-43,403,574.70

如上表所示，因企业规模、销售政策、采购政策、信用政策等不同，同行业公司之间可比年度现金流量净额差异较大，与公司并不具有可比性。公司现金流变动情况与公司的销售政策、采购政策、信用政策变化情况相匹配，不会对公司持续经营能力造成影响。

经营活动现金流量净额与净利润的两者匹配性分析：

报告期内，经营活动现金流量波动较大、且与净利润差异较大，主要原因为固定资产折旧和无形资产摊销、财务费用、存货的减少、经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加。

公司现金流量表与利润表的关系如下：

补充资料	2019年1-7月发生额	2019年发生额	2017年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27
净利润	150,267.53	329,190.72	-19,659.06
加：资产减值准备	1,584,314.81	2,738,180.72	1,935,765.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,047.73	130,153.23	127,795.56
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销		-15,332.47	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		1,479.83	
固定资产报废损失			
公允价值变动损失	1,617,591.93	3,484,074.12	3,822,865.12
财务费用			
投资损失	-61,956.82	73,046.96	11,461.06
递延所得税资产减少			
递延所得税负债增加	-5,589,498.91	-7,816,761.77	5,894,986.13
存货的减少	-5,926,261.57	5,924,594.95	-5,261,126.84
经营性应收项目的减少	3,022,198.54	6,247,991.08	-24,394,423.14
经营性应付项目的增加			
其他	-2,095,305.77	12,335,816.13	-12,989,306.81
经营活动产生的现金流量净额	3,031,990.99	1,239,198.76	4,893,029.27

通过上表分析可得：

报告期内，经营活动现金流量波动较大、且与净利润差异较大，主要原因为：

固定资产折旧和无形资产摊销、财务费用、存货的减少、经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加，具体分析如下：

2017年公司净利润多于经营活动产生的现金流量净额17,882,336.08元，主要原

因为：

- 1) 2017 年随着销售力度的加强，使得 2017 年期末存货余额比期初减少 5,894,986.13 元，同时也使得经营性应收项目增加；
- 2) 资产减值损失、固定资产折旧及无形资产摊销并不产生现金流入但对净利润影响，合并影响额为 2,043,901.59 元；
- 3) 2017 年公司已按照借款协议的约定，足额支付了金融机构利息，导致公司净利润减少，而该部分现金流出归属于筹资活动产生的现金流（2018 年、2019 年 1-7 月亦存在财务费用的影响，不再详述）；
- 4) 随着原料价格的上涨供应商多要求款到发货，并缩短结算周期使得经营性应付项目减少较多。

2018 年公司净利润少于经营活动产生的现金流量净额 11,096,617.37 元，主要原因为：

- 1) 存货储备使得 2018 年期末存货余额比期初增加 7,816,761.77 元；
- 2) 资产减值损失、固定资产折旧及无形资产摊销并不产生现金流入但对净利润影响，合并影响额为 3,197,524.67 元；
- 3) 前期预付采购的原材料到货，加之应收账款回收力度的加强，使得经营性应收项目减少幅度较大；

2019 年 1-7 月公司净利润多于经营活动产生的现金流量净额 5,127,296.76 元，主要原因为：

- 1) 存货储备使得 2019 年 7 月 31 日存货余额比期初增加 5,589,498.91 元；
- 2) 资产减值损失、固定资产折旧及无形资产摊销并不产生现金流入但对净利润影响，合并影响额为 1,810,630.07 元；
- 3) 预付原材料采购款及销售的增加使得经营性应收项目随之增加。

经营活动的现金流量净额主要构成、大额变动与相关会计科目匹配情况：

#### 1) 2017 年度

经营活动现金流入 9,163.84 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金 7,616.00

万元，包括广州浩鑫 464.33 万元，国嘉有色 415.58 万元、兰州兰石货款 235.38 万元、聚和信 470.30 万元等，相关会计科目为“应收账款”；应收票据贴现款 979.12 万元，相关会计科目为“财务费用”、“应收票据”；

经营活动现金流出 10,462.77 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金 7,973.46 万元，包括宝鸡明端 713.65 万元、中铝沈加 1,406.36 万元、中弘供应链 963.47 万元、湖南湘投 740.93 万元等，相关会计科目为“应付账款”；

经营活动的现金流量净额为 -1,298.93 万元。

## 2) 2018 年度

经营活动现金流入 8,197.99 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金 7,777.72 万元，包括兰州兰石货款 1,435.70 万元、宝鸡科宇 695.02 万元、巨能机械 207.32 万元、上海洪田 278.93 万元等，相关会计科目为“应收账款”；应收票据贴现款 238.23 万元，相关会计科目为“财务费用”、“应收票据”；

经营活动现金流出 6,964.41 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金 2,647.03 万元，包括宝鸡明端 785.88 万元、中铝沈加 325.60 万元、淮安钛时代 190.71 万元、洛阳双瑞 100.46 万元等，相关会计科目为“应付账款”；

经营活动的现金流量净额为 1233.58 万元。

## 3) 2019 年 1-7 月

经营活动现金流入 3,551.22 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金 3,286.61 万元，包括兰州兰石货款 206.09 万元、上海洪田 158.31 万元、广东港荣 77.64 万元、辽宁天实 74.68 万元等，相关会计科目为“应收账款”；应收票据贴现款 270.93 万元，相关会计科目为“财务费用”、“应收票据”；

经营活动现金流出 3,760.75 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金 2,647.03 万元，包括宝鸡明端 785.88 万元、中铝沈加 325.60 万元、淮安钛时代 190.71 万元、洛阳双瑞 100.46 万元等，相关会计科目为“应付账款”；

经营活动的现金流量净额为 -209.53 万元。

### (2) 投资活动产生的现金流量净额

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -238.89 万元、-179.70 万元、-393.31 万元。主要原因为子公司支付的设备款和设备质保金。

**投资活动的现金流量净额主要构成、大额变动与相关会计科目匹配情况：**

**1) 2017 年度**

投资活动现金流入 0 元；投资活动现金流出 238.89 万元，主要是支付厂房工程尾款 50 万元、退火炉设备款 82 万元，剪板机 51.01 万元，其他设备保证金 55.88 万元，相关会计科目为“应付账款”；

投资活动的现金流量净额为 -238.89 万元。

**2) 2018 年度**

投资活动现金流入 3.31 万元，主要是处置车辆及报废电脑等固定资产收到的现金，相关会计科目为“固定资产清理”；投资活动现金流出 183.01 万元，主要是支付厂房工程款 69.40 万元，厂房验收及消防设施等 31.73 万元，抛丸机、真空吸吊机等设备款 81.88 万元，相关会计科目为“应付账款”；

投资活动的现金流量净额为 -179.70 万元。

**3) 2019 年 1-7 月**

投资活动现金流入 0 元；投资活动现金流出 393.31 万元，主要是购置焊管线设备支出，相关会计科目为“应付账款”；

投资活动的现金流量净额为 -393.31 万元。

**(3) 筹资活动产生的现金流量净额**

2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 438.62 万元、-1056.73 万元、498.19 万元。除 2017 年度收到增资款 257 万元外，其余筹资活动产生的现金流量均为报告期内公司根据经营需要借入或归还银行贷款等形成的现金流变化所致。

**筹资活动的现金流量净额主要构成、大额变动与相关会计科目匹配情况：**

### 1) 2017 年度

筹资活动的现金流入主要是取得银行借款收到的现金 3,430 万元，相关会计科目为“短期借款”科目；收到李敏的投资款 257 万元，相关会计科目为“其他应付款—暂收投资款”；收到的其他与筹资活动有关的现金 1,955 万元，包括借李敏 755 万元、借张露丹 700 万元、借张彬 500 万元，相关会计科目为“其他应付款”科目；筹资活动流入合计 5,642 万元。

筹资活动的现金流出主要是归还银行借款 2,780 万元，相关会计科目为“短期借款”；支付的银行利息 256.75 万元，相关会计科目为“财务费用”；支付的其他与筹资活动有关的现金 2,166.63 万元，包括偿还李敏借款 966.63 万元、偿还张露丹借款 700 万元、张彬 500 万元相关会计科目为“其他应付款”；筹资活动流出合计 5,203.38 万元。

筹资活动的现金流量净额为 438.62 万元。

### 2) 2018 年度

筹资活动的现金流入主要是取得银行借款收到的现金 4,250 万元，相关会计科目为“短期借款”；收到的其他与筹资活动有关的现金 3,160 万元，包括宝鸡市新发典当有限责任公司 1,150 万元、华夏小额贷款公司 900 万元、李敏 1,110 万元，相关会计科目为“其他应付款”；筹资活动流入合计 7,410 万元。

筹资活动的现金流出主要是归还银行借款 4,480 万元，相关会计科目为“短期借款”；支付的银行利息 265.84 万元，相关会计科目为“财务费用”；支付的其他与筹资活动有关的现金 3,720.89 万元，包括归还宝鸡市新发典当有限责任公司 1,150 万元、华夏小额贷款公司 900 万元、李敏 1,670.89 万元，相关会计科目为“其他应付款”；筹资活动流出合计 8,466.73 万元。

筹资活动的现金流量净额为-1,056.73 万元。

### 3) 2019 年 1-7 月

筹资活动的现金流入主要是取得银行借款收到的现金 3,600 万元，相关会计科目为“短期借款”；收到的其他与筹资活动有关的现金 2,200 万元，包括宝鸡万通源工贸有限公司 1,200 万元、华夏小额贷款公司 600 万元、杨小兰 400 万元，相关会计科

目为“其他应付款”；筹资活动流入合计 5,800 万元。

筹资活动的现金流出主要是归还银行借款 3,350 万元，相关会计科目为“短期借款”；支付的银行利息 141.81 万元，相关会计科目为“财务费用”；支付的其他与筹资活动有关的现金 1,810 万元，包括归还宝鸡万通源工贸有限公司 1,200 万元、华夏小额贷款公司 600 万元、杨小兰 10 万元，相关会计科目为“其他应付款”；筹资活动流出合计 5,301.81 万元。

筹资活动的现金流量净额为 498.19 万元。

## （五）其他分析

适用 不适用

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入分析

#### 1. 各类收入的具体确认方法

##### 1、销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠计量；④相关经济利益很可能流入本公司；⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司具体收入确认的会计政策如下：

①内销收入：公司根据与客户合同的约定，将产品运至客户指定的地点或由客户自提，在客户验收后作为收入确认时点，同时结转相应的成本。此时，商品所有权相关的主要风险报酬已转移，相关的收入、成本均能可靠计量，符合收入确认的原则。

②出口收入：公司根据合同约定将产品办理出口报关手续取得报关单，取得出口放行通知书、出口产品提货单后，出口产品于海关处实际放行装运时，根据国际商会发布的《2000 年国际贸易术语解释通则》中对成交方式 FOB 风险转移的界定，“卖方必须承担货物灭失或损坏的一切风险，直至卖方在指定的装运港内的装船点（如有的话）将货物置于买方指定的船舶之上”，“买方承担将货物置于指定船舶之上之后的货物灭失

或损坏的一切风险”，其商品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方，本公司确认商品销售收入。

## 2、提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、让渡资产使用权收入的确认方法

### （1）让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：①与交易相关的经济利益能够流入公司；②收入的金额能够可靠地计量。

### （2）具体确认方法

利息收入金额，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。

## 2. 营业收入的主要构成

### （1）按产品（服务）类别分类

单位：元

项目	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	66,295,303.31	91.68	103,355,959.91	83.84	86,248,940.25	78.30
其他业务收入	6,013,639.16	8.32	19,919,075.11	16.16	23,902,855.65	21.70
合计	<b>72,308,942.47</b>	<b>100.00</b>	<b>123,275,035.02</b>	<b>100.00</b>	<b>110,151,795.90</b>	<b>100.00</b>
波动分析	从营业收入结构来看，公司在报告期内主营业务收入占比均超过 75%，主营业务稳定；从产品类别来看，产品类别收入结构基本保持均衡，自产产品收入占比均超过 75%，且逐年提高。报告期内，公司营业收入稳步上升。2017 年、2018 年及 2019 年					

1-7月公司营业收入分别为11,015.18万元、12,327.50万元、7,230.89万元，2018年较2017年营业收入增加1,312.32万元，增幅11.91%，主要原因系加强了销售团队建设，加大了销售力度。销售收入按产品细分情况如下：

项目	2019年1-7月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
自产产品销售	62,435,667.47	86.35	101,318,861.12	82.19	83,223,800.25	75.55
其中：	钛板	57,158,283.90	79.05	88,259,695.14	71.60	69,046,079.22
	钛锭	2,676,366.16	3.70	10,501,103.85	8.52	11,167,353.42
	钛丝	1,509,694.40	2.09	1,840,080.98	1.49	2,504,583.10
	钛棒	1,091,323.01	1.51	717,981.15	0.58	505,784.51
来料加工费	3,859,635.84	5.34	2,037,098.79	1.65	3,025,140.00	2.75
材料直销	6,013,639.16	8.32	19,919,075.11	16.16	22,959,459.43	20.84
技术转让	-	-	-	-	943,396.22	0.86
合计	72,308,942.47	100.00	123,275,035.02	100.00	110,151,795.90	100.00

1) **自产产品销售。**2017年、2018年、2019年1-7月自产产品收入分别为8,322.38万元、10,131.89万元、6,243.57万元。其中，2018年较2017年增长了1,809.51万元，主要原因系公司加强了销售团队建设，加大了销售力度。

2) **来料加工费。**来料加工业务系公司接受客户的委托进行来料加工，利用公司的设备及加工技术承揽钛锭熔炼、板坯锯切、板材剪切、板材表面处理、退火、开卷等加工业务，并收取相应的加工费用。2017年、2018年、2019年1-7月来料加工业务收入为302.51万元、203.71万元、385.96万元。报告期内，来料加工业务收入占总收入比例较小。报告期内来料加工收入明细如下：

加工项目	2019年1-7月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
熔炼费	1,501,505.68	38.90	1,871,523.23	91.87	2,444,986.65	80.82
锯切费	14,694.84	0.38	64,734.66	3.18	76,130.74	2.52
丝材加工(拉丝、复绕、退火)	315,973.66	8.19	87,714.66	4.31	39,578.69	1.31
板材加工(剪切、修磨、退火、表面处理)	2,027,461.66	52.53	13,126.24	0.64	464,443.92	15.35
合计	3,859,635.84	-	2,037,098.79	-	3,025,140.00	-

3) **材料直销。**材料直销系公司根据市场情况、客户需求和订单工期，选择适当的销售机会，将对应的原材料直接对外销售。材料直销2017年、2018年、2019年1-7月材料直销收入分别为2,295.95万元、1,991.91万元、601.36万元。2018年较2017年减

少 304.04 万元，原因是材料直销业务销售量下降。报告期内材料直销收入明细如下：

材料名称	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
海绵钛	-	-	893,941.24	4.49	1,986,003.83	8.65
钛锭	3,711,720.70	61.72	11,611,799.51	58.29	12,961,015.03	56.45
板坯	-	-	407,953.13	2.05	1,906,243.59	8.30
钛卷	2,301,918.46	38.28	7,005,381.23	35.17	6,106,196.98	26.60
合计	6,013,639.16	-	19,919,075.11	-	22,959,459.43	-

4) 技术转让 2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月收入分别为 94.34 万元、0 万元、0 万元，公司报告期内仅存在一笔技术转让收入，即 2017 年转让给宝鸡聚和信钛业有限公司一项专利技术，金额 943,396.22 元。该笔技术转让的专利技术在 2016 年取得，有限公司阶段专利技术资产化意识较弱，当时取得技术转让的成本均已费用化，没有形成无形资产，因此对应成本为零。专利的具体内容：一种带风机的圆形深井退火炉专利权（2016 年 10 月 26 日取得）。作价依据为双方协商一致，该专利技术转让已经陕西省技术合同宝鸡市登记处认定登记，进行了技术转让增值税、所得税减免。

该项业务收入确认的具体方法：双方达成转让意向后，对方于 2017 年 3 月 16 日支付 50% 转让价款计 50 万元（承兑汇票），双方于 2017 年 4 月 3 日签订《技术转让（专利权）合同》，办理相关的产权转移手续。于 5 月 22 日在宝鸡市科技局办理了《陕西省技术合同认定登记证明》，认定此技术转让合同总额 100 万元，公司开具了陕西增值税普通发票，票号：24183693。至此该项专利权的所有权及风险全部转移，因此确认转让收入 943,396.23 元。对方 2017 年 6 月 27 日支付其余转让价款 50 万元（银行存款）。

## (2) 按地区分类

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
内销	70,912,632.89	98.07	119,666,278.83	97.07	109,639,652.93	99.54
出口	1,396,309.58	1.93	3,608,756.19	2.93	512,142.97	0.46
合计	72,308,942.47	100.00	123,275,035.02	100.00	110,151,795.90	100.00

原因分析

公司主要客户均在国内，国外市场开拓程度较小，且国外客户销售毛利率较低，因此公司销售主要集中在客户。

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，出口销售收入占当期总收入的比分别为 0.46%、2.93%、1.93%，占比较小。海外客户是公司产品的直接购买方，主要分布在波兰、越南、韩国、印度、伊朗、台湾及香港。销售方式为网上询单，然后通过邮件等

方式具体沟通货物名称、质量要求、价格及交货期限，签订合同后收取 30%的定金，联系货代，支付货代费用，完工后向客户收取余款，发出货物。主要结算货币为美元。定价依据同内销价格，公司的销售价格表不区分内销和海外销售。出口退税优惠：2009 年 8 月 7 日取得宝鸡市商务局核发的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记编号：00127998，同时取得宝鸡市开发区国税局核定的企业类型为外贸（工贸）业退税，退税计算方法：免退税。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月收到的退税金额分别为 55,177.84 元、203,737.91 元和 309,181.78 元。

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

## (二) 营业成本分析

### 1. 成本归集、分配、结转方法

公司营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成，成本归集、分配和结转方法结合实际生成经营特点制定，按对象进行归集、分配，按步骤进行结转。直接材料主要为钛板、钛锭、钛卷等，采用加权平均法进行归集；直接人工、制造费用按照实际发生额进行归集，直接人工主要归集车间生产人员的人工成本，制造费用主要归集生产部门管理人员薪酬、生产设备折旧费、电费及生产过程中的物料消耗等。

### 2. 成本构成分析

#### (1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	55,697,779.59	91.80	105,612,813.85	98.43	88,025,727.40	97.24
其他业务成本	4,978,284.62	8.20	1,685,238.56	1.57	2,501,137.82	2.76
合计	<b>60,676,064.21</b>	<b>100.00</b>	<b>107,298,052.41</b>	<b>100.00</b>	<b>90,526,865.22</b>	<b>100.00</b>

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月营业成本分别为 9,052.69 万元、10,729.81 万元、6,067.06 万元，其中 2018 年度较 2017 年度升高 1,677.12 万元，主要原因一方面是营业收入不断增长，另一方面，受原材料价格上涨、劳动力成本增加及行业竞争加剧等因素影响，成本上升。营业成本按产品细分如下：

项目	2019 年 1-7 月		2018 年度		2017 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
自产产品销售	53,082,070.68	87.48	87,702,054.79	81.74	66,974,800.17	73.98
其中：	钛板	48,895,746.32	80.58	76,800,616.78	71.58	55,467,829.36
	钛锭	2,179,778.12	3.59	9,110,757.70	8.49	9,293,664.58
	钛丝	1,340,806.31	2.21	1,310,515.01	1.22	1,857,864.56
	钛棒	665,739.93	1.10	480,165.30	0.45	355,441.67
来料加工费	2,615,708.91	4.31	1,685,238.56	1.57	2,501,137.82	2.76
材料直销	4,978,284.62	8.20	17,910,759.06	16.69	21,050,927.23	23.25
技术转让	-	-	-	-	-	-
合计	60,676,064.21	100.00	107,298,052.41	100.00	90,526,865.22	100.00

#### 原因分析

(1) 自产产品 2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月自产产品成本分别为 6,697.48 万元、8,770.21 万元和 5,308.21 万元，2018 年度较 2017 年度升高 2362.98 万元。其中钛板 2018 年度较 2017 年度升高 2,072.73 万元，钛板、钛锭、钛丝、钛棒成本变化基本与对应销量、收入变动趋势一致。2018 年度钛板成本升高，主要原因是一方面子公司板面精整生产线的陆续投产，使销售重点倾斜，钛板销售量大幅增加，钛板收入升高 2,223.51 万元，对应的成本升高；另一方面，行业竞争使得原材料采购成本升高。2019 年 1-7 月份，以钛板为中心的销售结构更加明显，钛板成本占营业成本的比例为 87.48%，对应的收入占比 79.05%。公司已经有意调整了销售策略，加大其他自产产品的推销力度，以求扩大钛材市场的总体份额。

(2) 来料加工费 2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月来料加工费成本分别为 250.11 万元、168.52 万元和 261.57 万元。2018 年度由于来料加工业务减少，其成本相应减少 81.59 万元。

(3) 材料直销 2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月材料直销成本分别为 2,105.09 万元、1,791.08 万元和 497.83 万元。2018 年度材料直销成本降低了 314.02 万元，主要原因是 2018 年材料直销的销售量下降。

(4) 公司报告期内仅存在一笔技术转让收入，转让的一项专利技术是公司在 2016 年取得的，有限公司阶段专利技术资产化意识较弱，当时取得技术专利的成本均已费用化，没有形成无形资产，因此对应成本为零。

## (2) 按成本性质分类构成:

单位: 元

项目	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接人工	745,948.97	1.23	1,194,028.69	1.11	1,516,496.16	1.68
直接材料	56,680,997.41	93.42	102,096,481.39	95.16	85,904,556.13	94.89
制造费用	3,249,117.83	5.35	4,007,542.33	3.73	3,105,812.93	3.43
合计	<b>60,676,064.21</b>	<b>100.00</b>	<b>107,298,052.41</b>	<b>100.00</b>	<b>90,526,865.22</b>	<b>100.00</b>
原因分析	2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月营业成本由直接材料、直接人工和制造费用构成, 具体情况如下:					
	(1) 直接材料					
	直接材料主要是公司生产所需的钛板、钛锭、钛卷等, 2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月直接材料占营业成本的比例分别为 94.89%、95.15% 和 93.42%。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月占比均稳定。					
	(2) 直接人工					
	2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月直接人工占营业成本的比例分别为 1.68%、1.11% 和 1.23%, 2018 年度较 2017 年度降低主要原因一是生产加工量增大, 稀释了该指标, 二是公司自 2018 年下半年开展减员增效, 降低成本。2019 年 1-7 月份比例小幅升高, 是因为 2019 年单位人工成本较上年有所升高, 导致人工成本占营业收入比有所上升。					
	(3) 制造费用					
	报告期内制造费用主要包括生产部门管理人员薪酬、生产设备折旧费、电费及生产过程中的物料消耗等, 占营业成本的比例分别为 3.43%、3.73% 和 5.35%。2017 年度、2018 年度占比相对稳定, 2019 年 1-7 月份制造费用占比有所升高, 主要原因为子公司设备陆续转固定资产后折旧费升高、生产过程中的物料消耗、电费等增加。					

## (3) 其他分类

适用 不适用

## 3. 其他事项

适用 不适用

## (三) 毛利率分析

## 1. 按产品(服务)类别分类

单位: 元

2019年1月—7月			
项目	收入	成本	毛利率(%)

自产产品销售	62,435,667.47	53,082,070.68	14.98																																																																																					
材料直销	6,013,639.16	4,978,284.62	17.22																																																																																					
来料加工费	3,859,635.84	2,615,708.91	32.23																																																																																					
<b>合计</b>	<b>72,308,942.47</b>	<b>60,676,064.21</b>	<b>16.09</b>																																																																																					
原因分析	2019年1-7月各业务毛利率较上年对应业务毛利率均大幅增加,原因:2019年以来钛材料、钛制品价格延续了上涨的行情,2019年自产产品价格与直接材料销售价格均处于上升态势。																																																																																							
	2019年1-7月自产产品毛利率14.98%,较上年13.44%增加1.54个百分点,原因系钛材料、钛制品价格延续了上涨的行情,2019年自产产品价格不断上升。																																																																																							
	2019年1-7月材料直销毛利率17.22%,较上年10.08%上升7.14个百分点,增幅较大,原因系2019年上半年销售价格涨幅提升,释放了利润空间。																																																																																							
	2019年1-7月来料加工费毛利率分别为32.23%,较上年17.27%增加14.96个百分点,增幅较大,原因系经过2017年的设备调试、2018年度各环节员工技术的进一步熟练,人员、设备、环境均达到最佳状态,订单充足,满负荷生产,使来料加工业务毛利率大幅升高。																																																																																							
	<b>2019年1-7月,公司各产品毛利率、产品结构及量化影响明细如下:</b>																																																																																							
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="8">2019年1-7月</th> </tr> <tr> <th>项目</th> <th>营业收入(元)</th> <th>营业收入占比(%)</th> <th>营业成本(元)</th> <th>营业毛利(元)</th> <th>营业毛利占比(%)</th> <th>毛利率(%)</th> <th>该业务对毛利率的贡献(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自产产品销售</td> <td>62,435,667.46</td> <td>86.35</td> <td>53,082,070.68</td> <td>9,353,596.78</td> <td>80.41</td> <td>14.98</td> <td>12.94</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">其中:</td> <td>钛板</td> <td>57,158,283.89</td> <td>79.05</td> <td>48,895,746.31</td> <td>8,262,537.57</td> <td>71.03</td> <td>14.46</td> <td>11.43</td> </tr> <tr> <td>钛锭</td> <td>2,676,366.16</td> <td>3.70</td> <td>2,179,778.12</td> <td>496,588.04</td> <td>4.27</td> <td>18.55</td> <td>0.69</td> </tr> <tr> <td>钛丝</td> <td>1,509,694.40</td> <td>2.09</td> <td>1,340,806.31</td> <td>168,888.09</td> <td>1.45</td> <td>11.19</td> <td>0.23</td> </tr> <tr> <td>钛棒</td> <td>1,091,323.01</td> <td>1.51</td> <td>665,739.93</td> <td>425,583.08</td> <td>3.66</td> <td>39.00</td> <td>0.59</td> </tr> <tr> <td>材料直销</td> <td>6,013,639.16</td> <td>8.32</td> <td>4,978,284.62</td> <td>1,035,354.54</td> <td>8.90</td> <td>17.22</td> <td>1.43</td> </tr> <tr> <td>来料加工费</td> <td>3,859,635.84</td> <td>5.34</td> <td>2,615,708.91</td> <td>1,243,926.93</td> <td>10.69</td> <td>32.23</td> <td>1.72</td> </tr> <tr> <td><b>合计</b></td> <td><b>72,308,942.46</b></td> <td><b>100.00</b></td> <td><b>60,676,064.21</b></td> <td><b>11,632,878.25</b></td> <td><b>100.00</b></td> <td><b>16.09</b></td> <td><b>16.09</b></td> </tr> </tbody> </table>								2019年1-7月								项目	营业收入(元)	营业收入占比(%)	营业成本(元)	营业毛利(元)	营业毛利占比(%)	毛利率(%)	该业务对毛利率的贡献(%)	自产产品销售	62,435,667.46	86.35	53,082,070.68	9,353,596.78	80.41	14.98	12.94	其中:	钛板	57,158,283.89	79.05	48,895,746.31	8,262,537.57	71.03	14.46	11.43	钛锭	2,676,366.16	3.70	2,179,778.12	496,588.04	4.27	18.55	0.69	钛丝	1,509,694.40	2.09	1,340,806.31	168,888.09	1.45	11.19	0.23	钛棒	1,091,323.01	1.51	665,739.93	425,583.08	3.66	39.00	0.59	材料直销	6,013,639.16	8.32	4,978,284.62	1,035,354.54	8.90	17.22	1.43	来料加工费	3,859,635.84	5.34	2,615,708.91	1,243,926.93	10.69	32.23	1.72	<b>合计</b>	<b>72,308,942.46</b>	<b>100.00</b>	<b>60,676,064.21</b>	<b>11,632,878.25</b>	<b>100.00</b>	<b>16.09</b>
2019年1-7月																																																																																								
项目	营业收入(元)	营业收入占比(%)	营业成本(元)	营业毛利(元)	营业毛利占比(%)	毛利率(%)	该业务对毛利率的贡献(%)																																																																																	
自产产品销售	62,435,667.46	86.35	53,082,070.68	9,353,596.78	80.41	14.98	12.94																																																																																	
其中:	钛板	57,158,283.89	79.05	48,895,746.31	8,262,537.57	71.03	14.46	11.43																																																																																
	钛锭	2,676,366.16	3.70	2,179,778.12	496,588.04	4.27	18.55	0.69																																																																																
	钛丝	1,509,694.40	2.09	1,340,806.31	168,888.09	1.45	11.19	0.23																																																																																
	钛棒	1,091,323.01	1.51	665,739.93	425,583.08	3.66	39.00	0.59																																																																																
材料直销	6,013,639.16	8.32	4,978,284.62	1,035,354.54	8.90	17.22	1.43																																																																																	
来料加工费	3,859,635.84	5.34	2,615,708.91	1,243,926.93	10.69	32.23	1.72																																																																																	
<b>合计</b>	<b>72,308,942.46</b>	<b>100.00</b>	<b>60,676,064.21</b>	<b>11,632,878.25</b>	<b>100.00</b>	<b>16.09</b>	<b>16.09</b>																																																																																	
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="8">2018年度</th> </tr> <tr> <th>项目</th> <th>收入</th> <th>成本</th> <th>毛利率(%)</th> <th> </th> <th> </th> <th> </th> <th> </th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自产品</td> <td>101,318,861.12</td> <td>87,702,054.79</td> <td>13.44</td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>								2018年度								项目	收入	成本	毛利率(%)					自产品	101,318,861.12	87,702,054.79	13.44																																																													
2018年度																																																																																								
项目	收入	成本	毛利率(%)																																																																																					
自产品	101,318,861.12	87,702,054.79	13.44																																																																																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>收入</th> <th>成本</th> <th>毛利率(%)</th> <th> </th> <th> </th> <th> </th> <th> </th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>自产品</td> <td>101,318,861.12</td> <td>87,702,054.79</td> <td>13.44</td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>								项目	收入	成本	毛利率(%)					自产品	101,318,861.12	87,702,054.79	13.44																																																																					
项目	收入	成本	毛利率(%)																																																																																					
自产品	101,318,861.12	87,702,054.79	13.44																																																																																					

销售									
材料直销	19,919,075.11	17,910,759.06		10.08					
来料加工	2,037,098.79	1,685,238.56		17.27					
合计	<b>123,275,035.02</b>	<b>107,298,052.41</b>		<b>12.96</b>					
原因分析	<p>2018 年自产产品毛利率较 2017 年度下降 6.08 个百分点，原因：2018 年度较 2017 年度收入升高了 26.77%，但成本升高了 38.21%，导致毛利率水平降低。成本增加较多的原因，2018 年度总体经济形势影响，产品价格上涨滞后于原材料价格的上涨，导致 2018 年自产产品销售以及材料直销业务的毛利率均处于较低水平。</p> <p>2018 年材料直销毛利率 10.08%，较上年 8.31%上升 1.77 个百分点，原因是 2018 年度原材料市场价格较 2017 年大幅上涨，自产产品业务毛利下降，因此材料直销利润可观的情况下会直接进行销售。</p> <p>2018 年来料加工业务毛利率 17.27%，较上年 17.32%减少 0.05 个百分点，两年毛利率基本持平，原因系 2017、2018 年公司加工业务设备仍在不断调试、人员也在不断熟练的过程中。</p> <p><b>2018 年度，公司各产品毛利率、产品结构及量化影响明细如下：</b></p>								
	<b>2018 年度</b>								
	项目	营业收入(元)	营业收入占比(%)	营业成本(元)	营业毛利(元)	营业毛利占比(%)	毛利率(%)	该业务对毛利率的贡献	
	自产产品销售	101,318,861.12	82.19	87,702,054.79	13,616,806.33	85.23	13.44	11.05	
	其中：	钛板	88,259,695.14	71.60	76,800,616.78	11,459,078.36	71.72	12.98	9.30
		钛锭	10,501,103.85	8.52	9,110,757.70	1,390,346.15	8.70	13.24	1.13
		钛丝	1,840,080.98	1.49	1,310,515.01	529,565.97	3.31	28.78	0.43
		钛棒	717,981.15	0.58	480,165.30	237,815.85	1.49	33.12	0.19
	材料直销	<b>19,919,075.11</b>	<b>16.16</b>	<b>17,910,759.06</b>	<b>2,008,316.05</b>	<b>12.57</b>	<b>10.08</b>	<b>1.63</b>	
	来料加工	2,037,098.79	1.65	1,685,238.56	351,860.23	2.20	17.27	0.29	
	合计	<b>123,275,035.02</b>	<b>100.00</b>	<b>107,298,052.41</b>	<b>15,976,982.61</b>	<b>100.00</b>	<b>12.96</b>	<b>12.96</b>	
<b>2017 年度</b>									
项目	<b>收入</b>		<b>成本</b>		<b>毛利率(%)</b>				
自产产品销售	83,223,800.25		66,974,800.17		19.52				
材料直销	22,959,459.43		21,050,927.23		8.31				
来料加工	3,025,140.00		2,501,137.82		17.32				
技术	943,396.22		-		100.00				

转让								
合计	110,151,795.90		90,526,865.22			17.82		
公司报告期内仅存在一笔技术转让收入，转让的一项专利技术是公司在 2016 年取得的，有限公司阶段专利技术资产化意识较弱，当时取得技术专利的成本均已费用化，没有形成无形资产，因此对应成本为零。								
2017 年度，公司各产品毛利率、产品结构及量化影响明细如下：								
原因分析	2017 年度							
	项目	营业收入 (元)	营业收入占比 (%)	营业成本 (元)	营业毛利 (元)	营业毛利占比 (%)	毛利率 (%)	该业务对毛利率的贡献 (%)
	自产产品销售	83,223,800.25	75.55	66,974,800.17	16,249,000.08	82.80	19.52	14.75
	其中：							
	钛板	69,046,079.22	62.68	55,467,829.36	13,578,249.86	69.19	19.67	12.33
	钛锭	11,167,353.42	10.14	9,293,664.58	1,873,688.84	9.55	16.78	1.70
	钛丝	2,504,583.10	2.27	1,857,864.56	646,718.54	3.30	25.82	0.59
	钛棒	505,784.51	0.46	355,441.67	150,342.84	0.77	29.72	0.14
	材料直销	22,959,459.43	20.84	21,050,927.23	2,851,928.42	14.53	8.31	2.59
	来料加工费	3,025,140.00	2.75	2,501,137.82	524,002.18	2.67	17.32	0.48
	技术转让	943,396.22	0.86	-	-	-	100.00	0.86
	合计	110,151,795.90	100.00	90,526,865.22	19,624,930.68	100.00	17.82	17.82
注：各项业务毛利率对毛利率的贡献=各项业务的毛利率×该业务收入占全部销售收入的比重。								

综上可见，报告期内公司产品销售结构基本保持不变，由于产品成本的波动上升，导致公司报告期内毛利率大幅波动，情况真实、符合上下游产业的波动情况。

2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月自产产品收入分别为 8,322.38 万元、10,131.89 万元、6,243.57 万元，占各期总收入比分别为 86.35%、82.19%、75.55%。2017 年、2018 年、2019 年 1-7 月自产产品毛利分别为 1,624.9 万元、1,361.68 万元、935.36 万元，占当期总毛利的比为 82.80%、85.23% 和 80.41%。自产产品主要原材料为钛锭、钛板坯、钛卷，海绵钛为所有钛材料的初级原材料。

公司主要原材料钛锭、板坯、钛卷、海绵钛的价格在报告期内呈波动上升趋势，使得公司报告期内主要产品的成本随之上升，加之公司“以销定产”的销售模式，使得公司订单获得先于材料采购及后续生产，因此销售价格的提升相对产品成本的快速上涨有所滞后。因此，报告期内，自产产品毛利率由 2017 年的 19.52% 大幅下降至 2018 年的 13.44%，而 2019 年 1-7 月则略微上升至 14.98%。

2018 年度较 2017 年度原材料的采购单价涨幅高于对应产品的销售单价涨幅，钛材成品的价格滞后于原材料的价格，因此 2018 年度公司毛利率下降；2019 年 1-7 月，钛材成品的价格平均涨幅加大，缩小了与原材料价格的差距，因此毛利率水平升高。

## 2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
申请挂牌公司	16.09	12.96	17.82
巨成钛业	14.21	11.59	15.02
宝钛股份	20.29	24.74	22.75
西部材料	22.93	21.37	14.07
原因分析	从上表同行业可比公司毛利率对比，公司与巨成钛业在产品结构、资产规模、收入水平较为接近，毛利率水平变动趋势相同，2018 年度较 2017 年度均有所下降，2019 年均有所上升；而与宝钛股份、西部材料虽属同行业但资产规模、客户结构、所服务的对象、产品存在一定的差异性，毛利率水平存在一定差异。公司的毛利率水平符合行业特征。同行业公司 2019 年半年度情况如下：		
公司名称	细分行业	主要产品	股本（万元）
巨成股份 871564	有色金属冶炼和压延	钛材料、钛制品和钛设备的加工生产和销售	5,000.00
宝钛股份 600456	有色金属冶炼和压延	钛及钛合金的生产、加工、销售	43,026
西部材料 002149	稀有金属	稀有金属材料研发、生产、销售	42,541.43
兴盛新材（1-7 月）	有色金属冶炼和压延加工业	钛材料、钛制品的加工、生产和销售	5,000.00
收入（万元）	资产总额（万元）	分层情况	
6,515.40,	11,184.71	基础层	
196536.59	789,989.77	A 股上市	
89,094.95	411,494.12	A 股上市	
7,230.89	12,155.04	-	

## 3. 其他分类

适用 不适用

## 4. 其他事项

适用 不适用

## （四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

### 1. 期间费用分析

项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入（元）	72,308,942.47	123,275,035.02	110,151,795.90
销售费用（元）	1,836,952.56	2,799,108.98	2,260,900.95
管理费用（元）	2,962,486.31	4,580,264.71	3,456,377.06

研发费用（元）	1,437,462.84	2,714,929.90	4,478,644.28
财务费用（元）	1,534,143.10	3,442,736.26	3,722,217.55
期间费用总计（元）	7,771,044.81	13,537,039.85	13,918,139.84
销售费用占营业收入的比重（%）	2.54	2.27	2.05
管理费用占营业收入的比重（%）	4.10	3.72	3.14
研发费用占营业收入的比重（%）	1.99	2.20	4.07
财务费用占营业收入的比重（%）	2.12	2.79	3.38
期间费用占营业收入的比重总计（%）	10.75	10.98	12.64
原因分析	2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月，公司期间费用合计分为 1,391.81 万元、1,353.70 万元、777.10 万元，占营业收入比重分别为 12.64%、10.98%、10.75%，金额及占比变动不大，具体变动情况见期间费用主要明细项目分析。		

## 2. 期间费用主要明细项目

### （1）销售费用

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
装运费	693,333.90	956,818.60	853,538.58
包装费	16,864.72	91,322.91	61,574.52
检测费	2,320.75	5,760.09	5,486.13
报关费	11,372.12	15,795.75	1,935.00
广告费	67,310.01	26,630.00	99,555.45
折旧费	17,849.30	29,662.95	30,602.28
职工薪酬	778,718.65	1,349,160.78	970,707.39
交际费	190,707.47	171,757.96	85,091.83
差旅费	58,475.64	152,199.94	152,409.77
合计	<b>1,836,952.56</b>	<b>2,799,108.98</b>	<b>2,260,900.95</b>
原因分析	公司销售费用主要由职工薪酬、装运费、交际费构成。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月销售费用分别为 226.09 万元、279.91 万元和 183.70 万元，占公司相应期间的营业收入的比例分别为 2.05%、2.27% 和 2.54%。公司的销售费用主要为装运费、职工薪酬和业务招待费。2017 年公司侧重营销队伍的建立，对业务员划分了主要开拓区域，通过制定客户开发数量考核、回访计划等，使业务员基本覆盖到全国主要钛材销售地区。随着公司销售规模的上升，装运费、业务招待费、业务员的绩效提成增加。  (1) 职工薪酬。销售职工薪酬主要是销售人员的工资薪酬、福利与业绩		

提成，2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月职工薪酬分别为 97.07 万元、134.92 万元、77.87 万元，占销售费用的比重分别为 42.93%、48.20% 和 42.39%。2018 年度职工薪酬升高了 37.85 万元，主要是 2018 年度营业收入增加了 1312.32 万元，增加了 11.91%，相应的业绩提成升高。

(2) 装运费。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月金额分别为 85.35 万元、95.68 万元、69.33 万元，占销售费用的比重分别为 37.75%、34.18% 和 37.74%。2018 年度装运费占销售费用比重略微降低，2019 年 1-7 月装运费占销售费用的比重与前两年基本持平，原因系运输费用随订单量同比例变化。

(3) 交际费。交际费主要是销售部门为招待客户发生的费用。报告期内分别为 8.51 万元、17.18 万元和 19.07 万元，占销售费用的比重分别为 3.76%、6.14% 和 10.38%。2018 年度、2019 年 1-7 月交际费用均较上期有所增加，原因是：随着公司业务的发展，公司加大了推销力度，要求业务员多与客户联系沟通，邀请客户来访或参加在宝鸡市举办的各项钛产品博览会等，接待的次数增多。

## (2) 管理费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
职工薪酬	1,727,909.96	2,759,750.87	2,254,523.25
办公费	116,400.45	183,117.53	147,378.99
差旅费	35,664.00	84,932.78	50,054.18
维修费	31,585.75	63,954.33	15,531.00
运输费	91,007.78	178,930.92	119,196.43
水电费	54,142.52	80,797.08	105,933.60
折旧费	179,569.26	387,399.50	341,215.67
业务招待费	97,352.00	111,444.95	57,212.20
无形资产摊销	73,458.02	125,928.04	78,086.44
聘请中介机构费	264,150.93	290,000.00	21,885.85
其他	291,245.64	314,008.71	265,359.45
<b>合计</b>	<b>2,962,486.31</b>	<b>4,580,264.71</b>	<b>3,456,377.06</b>
<b>原因分析</b>	报告期内，公司管理费用主要是由职工薪酬、折旧费与无形资产摊销、交通运输费、业务招待费等构成。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月管理费用占营业收入的比重分别为 3.14%、3.72%、4.10%。		
	(1) 职工薪酬。2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月职工薪酬分别为 225.45 万元、275.98 万元、172.79 万元。2018 年度增长 50.53 万元，主要是子公司从 2017 年下半年各条生产线陆续调试正常，新增业务人		

	<p>员及后勤、仓管等岗位，导致员工工资增加。</p> <p>(2) 折旧费与无形资产摊销。报告期内折旧费与无形资产摊销额增长主要是自 2017 年末子公司的固定资产增加，导致折旧费用升高；</p> <p>(3) 运输费。运输费主要是由车辆的油费、保险费、高速公路费及租车费用组成，2017 年度、2018 年度、2019 年 1-7 月分别为 11.92 万元、17.89 万元、9.10 万元，占销售费用比重为 3.45%、3.90% 和 3.07%。2018 年度费用升高的原因主要是油价上涨、公司接待客户用车频繁等。</p> <p>(4) 业务招待费。2018 年度业务招待费较 2017 年度升高 5.42 万元，主要是公司的客户招待及上市中介机构的接待费用。</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### (3) 研发费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
材料费	1,216,217.06	2,351,555.06	3,927,941.45
检测、试验费	18,639.06	64,458.71	64,347.81
间接费用	200,017.01	290,222.09	460,822.56
其他费用	2,589.71	8,694.04	25,532.46
<b>合计</b>	<b>1,437,462.84</b>	<b>2,714,929.90</b>	<b>4,478,644.28</b>
<b>原因分析</b>	<p>2019 年 1-7 月研发投入较上期有所减少，主要原因是公司板材立项受子公司投入焊管生产线安装调试影响，未能及时开展。</p> <p>2018 年度公司研发投入较 2017 年下降 39.38%，原因是：由于 2018 年总体经济形势不好，产品价格走低，又受环保影响，客户的工期拖延，生产上压力太大，分不出太多时间精力在研发方面。</p>		

### (4) 财务费用

单位：元

项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
利息支出	1,611,669.14	3,481,931.16	3,820,765.73
减：利息收入	92,580.03	60,047.84	110,547.11
银行手续费	9,131.20	18,709.98	9,899.54
汇兑损益	5,922.79	2,142.96	2,099.39
<b>合计</b>	<b>1,534,143.10</b>	<b>3,442,736.26</b>	<b>3,722,217.55</b>
<b>原因分析</b>	<p>2019 年 1-7 月、2018 年度、2017 年度公司财务费用占营业收入的比例分别为 2.12%、2.79%、3.38%。主要系利息支出和手续费支出。报告期内，公司的财务费用金额较小，占当期营业收入的比重较低，对公司的利润水平无重大影响。</p>		

## 3. 其他事项

适用 不适用

## (五) 其他收益

适用 不适用

单位: 元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
税额抵免	6,246.06		56,966.04
展会补贴			13,500.00
合计	<b>6,246.06</b>	-	<b>70,466.04</b>

## 具体情况披露

报告期内，公司其他收益主要为税额抵免和展会补贴。

## (六) 重大投资收益情况

适用 不适用

## (七) 公允价值变动损益情况

适用 不适用

## (八) 其他利润表科目

适用 不适用

## (九) 非经常性损益情况

## 1、 非经常性损益明细表:

单位: 元

项目	2019年1月—7月	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益		15,332.47	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司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	6,246.06		70,466.04
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			
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期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			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-222.791	-1,643.97	1,679.00
<b>非经常性损益总额</b>	<b>6,023.27</b>	<b>13,688.50</b>	<b>72,145.04</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	1,538.10	3,461.27	10,812.88
少数股东权益影响额（税后）			
<b>非经常性损益净额</b>	<b>4,485.17</b>	<b>10,227.23</b>	<b>61,332.16</b>

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告【2008】43 号）的规定执行。

## 2、报告期内政府补助明细表

适用  不适用

单位：元

补助项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度	与资产相关 /与收益相关	是否为与企业日常活动相关的政府补助	备注
税额抵免	6,246.06	-	56,966.04	与收益相关	是	-
展会补贴	-	-	13,500.00	与收益相关	是	-

说明：2017 年度 56,966.04 元，是技术转让免征增值税 56,603.77 元、水利基金减免 362.27 元；

展会补贴是宝鸡市财政局拨付的博览会参展补贴 13,500 元。2019 年 1-7 月 6,246.06 元是子公司增值税留抵退税后，抵减的对应的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加 6,246.06 元。

## （十）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### 1、主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入按 17%、16%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴	17%、16%、13%
企业所得税	按应纳税所得额的 15%/25% 计缴	15%/25%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴	2%
房产税	房屋租赁收入的 12% 或房产原值减扣除金额后的 1.2% 计缴	12%、1.2%
城镇土地使用税	应税土地面积参照税法规定	12.6 元/m <sup>2</sup> 、2.5 元/m <sup>2</sup>

## 2、税收优惠政策

(1) 依据《财政部海关总署国家税务局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税[2011]58 号第二条, 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, 公司按照 15% 的企业所得税率计算缴纳企业所得税。

(2) 依据财税(2017)34 号通知, 科技型中小企业实际发生的研究费用, 在按规定据实扣除的基础上, 可按照 75% 在税前加计扣除, 公司已于 2018 年 3 月 29 日登记入库科技型中小企业信息中心, 入库登记编号: 201861039600001713。

(3) 依据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》财税(2016)36 号附件 3 第一条第(二十六)款, 符合条件的技术转让所得减免企业所得税, 兴盛新材于 2017 年 5 月 22 日申请技术转让、技术开发免征增值税优惠事项, 于 2017 年 7 月 24 日取得该优惠政策享受资格。

## 3、其他事项

适用  不适用

## 六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

### (一) 货币资金

#### 1、期末货币资金情况

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	1,379.26	7,620.80	10,434.78
银行存款	401,405.76	1,441,679.97	262,315.89
其他货币资金	6,620,000.00	10,295,862.50	2,255,000.00
<b>合计</b>	<b>7,022,785.02</b>	<b>11,745,163.27</b>	<b>2,527,750.67</b>
其中: 存放在境外的款项总额			

### 报告期内公司货币资金波动幅度较大的原因：

货币资金波动幅度较大主要是其他货币资金波动较大，而其他货币资金的具体内容为银行承兑汇票保证金。公司在办理银行承兑汇票时需要预交 100%的保证金，在承兑到期前，此保证金在其他货币资金科目记载；承兑到期解付时，从其他货币资金科目下掉。因此报告期末若有承兑未到期则保证金余额较大。如 2018 年 12 月 31 日银行承兑保证金达 10,295,862.50 元，是 2018 年 8 月、9 月采购存货办理了银行承兑汇票，到期日集中在 2019 年 2 月、3 月。以银行承兑支付采购货款符合行业的普遍操作习惯，一般在签订合同时与供应商都有约定承兑支付的比例，因此具有合理性，不存在大额资金异常转账的情况。

## 2、其他货币资金

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他货币资金	6,620,000.00	10,295,862.50	2,255,000.00
其中：渭滨农商银行	6,620,000.00	2,416,783.50	2,255,000.00
邮储银行	-	7,878,079.00	-
合计	6,620,000.00	10,295,862.50	2,255,000.00

报告期内，其他货币资金的具体内容均为银行承兑汇票保证金。

## 3、其他情况

适用 不适用

### （二）交易性金融资产

适用 不适用

### （三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### （四）应收票据

适用 不适用

## 1、应收票据分类

单位：元

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,736,033.68	1,270,000.00	1,287,592.16
商业承兑汇票	-	-	-
合计	1,736,033.68	1,270,000.00	1,287,592.16

## 2、期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

## 3、因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

适用 不适用

## 4、期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

适用 不适用

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)
浙江博世华环保科技有限公司	2019年5月20日	2019年11月20日	1,340,000.00
深圳市富士达工业有限公司	2018年2月27日	2019年9月1日	1,289,822.40
海南益阳医药有限公司	2018年2月22日	2019年8月22日	1,000,000.00
安徽臻安商贸有限公司	2019年2月28日	2019年8月30日	1,000,000.00
黑龙江龙煤矿业集团股份有限公司	2019年3月27日	2019年9月27日	1,000,000.00
襄城县润丰商贸有限公司	2019年5月24日	2019年11月24日	1,000,000.00
合计	-	-	6,629,822.40

## 5、其他事项

适用 不适用

## (五) 应收账款

适用 不适用

## 1、应收账款按种类披露

适用 不适用

单位: 元

种类	2019年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,820,318.59	100.00	502,356.04	13.15	3,317,962.55
合计	<b>3,820,318.59</b>	<b>100.00</b>	<b>502,356.04</b>	<b>13.15</b>	<b>3,317,962.55</b>

续:

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项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					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,283,320.05	100.00	437,704.71	8.28	4,845,615.34
组合小计	5,283,320.05	100.00	437,704.71	8.28	4,845,615.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>5,283,320.05</b>	<b>100.00</b>	<b>437,704.71</b>	<b>8.28</b>	<b>4,845,615.34</b>

续:

种类	2017年12月31日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单项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	-	-	-	-	-	-	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,665,541.99	100.00	1,021,804.03	13.33	6,643,737.96		
组合小计	7,665,541.99	100.00	1,021,804.03	13.33	6,643,737.96		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款							
<b>合计</b>	<b>7,665,541.99</b>	<b>100.00</b>	<b>1,021,804.03</b>	<b>13.33</b>	<b>6,643,737.96</b>		

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用适用 不适用适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019年7月31日				
账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	3,353,639.73	87.78	214,437.32	6.39	3,139,202.41
1至2年	72,204.74	1.89	9,481.83	13.13	62,722.91
2至3年	30,454.09	0.80	10,597.88	34.80	19,856.21

3年以上	364,020.03	9.53	267,839.01	73.58	96,181.02
合计	<b>3,820,318.59</b>	-	<b>502,356.04</b>		<b>3,317,962.55</b>

续:

组合名称					
账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	4,843,167.18	91.67	242,158.36	5.00	4,601,008.82
1至2年	58,208.94	1.10	5,820.89	10.00	52,388.05
2至3年	132,707.41	2.51	39,812.22	30.00	92,895.19
3至4年	164,919.92	3.12	82,459.96	50.00	82,459.96
4至5年	84,316.60	1.60	67,453.28	80.00	16,863.32
合计	<b>5,283,320.05</b>	-	<b>437,704.71</b>	-	<b>4,845,615.34</b>

续:

组合名称					
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	5,477,934.50	71.46	273,896.72	5.00	5,204,037.78
1至2年	785,547.42	10.25	78,554.74	10.00	706,992.68
2至3年	367,315.32	4.79	110,194.60	30.00	257,120.72
3至4年	895,459.45	11.68	447,729.73	50.00	447,729.72
4至5年	139,285.30	1.82	111,428.24	80.00	27,857.06
合计	<b>7,665,541.99</b>	-	<b>1,021,804.03</b>	-	<b>6,643,737.96</b>

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

2、本报告期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	应收账款内容	核销时间	核销金额(元)	核销原因	是否因关联交易产生
宝鸡市正宇工贸有限责任公司	应收货款	2018年12月31日	423,510.80	无法收回	否
宝鸡市渭滨区稀有金属设备制造厂	应收货款	2018年12月31日	101,124.00	无法收回	否
宝鸡市志伟钛业有限公司	应收货款	2018年12月31日	60,256.00	无法收回	否
镇江市正春五金材料有限公司	应收货款	2018年12月31日	42,229.80	无法收回	否
鹰潭市三和金属材料有限公司	应收货款	2018年12月31日	39,000.00	无法收回	否
常州化工设备有限公司	应收货款	2018年12月31日	37,524.50	无法收回	否

山东恒裕丰工贸有限公司	应收货款	2018年12月31日	36,446.62	无法收回	否
合计	-	-	740,091.72	-	-

### 3、应收账款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2019年7月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏瑞升华能源科技有限公司	非关联方关系	736,237.76	1年以内	19.27
宝鸡嘉琦金属有限公司	非关联方关系	660,744.58	1年以内	17.30
宝鸡市英耐特医用钛有限公司	非关联方关系	382,420.20	1年以内	10.01
江苏江丹特种设备制造有限公司	非关联方关系	318,276.70	1年以内	8.33
宝鸡鼎钛金属有限公司	非关联方关系	294,403.53	4-5年	7.71
合计	-	2,392,082.77	-	62.62

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
江苏瑞升华能源科技有限公司	非关联方关系	1,436,566.84	1年以内	27.19
上海洪田机电科技有限公司	非关联方关系	888,831.95	1年以内	16.82
江苏江丹特种设备制造有限公司	非关联方关系	318,276.70	1年以内	6.02
宝鸡鼎钛金属有限公司	非关联方关系	294,403.53	3-4年	5.57
宝鸡德瑞钛业集团有限公司	非关联方关系	69,340.50	1年以内	1.31
合计	-	3,007,419.52	-	56.91

续:

单位名称	2017年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
兰州兰石铸锻有限责任公司	非关联方关系	1,898,468.55	1年以内	24.77
江苏瑞升华能源科技有限公司	非关联方关系	1,754,899.44	1年以内	22.89
宝鸡嘉琦金属有限公司	非关联方关系	503,168.26	1年以内	6.56
宝鸡市正宇工贸有限责任公司	非关联方关系	423,510.80	1年以内	5.52

宝鸡市三鑫金属有限责任公司	非关联方关系	399,861.85	1 年以内	5.22
合计	-	4,979,908.90	-	64.96

#### 4、各期应收账款余额分析

##### ①应收账款余额波动分析

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 日应收账款余额分别为 6,643,737.96 元、4,845,615.34 元和 3,317,962.55 元。根据公司的销售政策不会产生新的应收账款，加之对以前年度的欠款加大催收力度，因此应收账款余额会逐渐降低。

报告期内，应收账款逐年下降，且与公司业绩呈相反趋势，原因如下：公司自 2017 年开始实行现款销售政策，主要客户的销售结算模式为付款提货，即收到全款发货，只有一家客户（江苏瑞升华）有账期，回款周期为 60 天。随着时间推移，不产生新的欠款，2017 年以前的欠款在逐步减少。2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 应收账款账龄在 1 年以内的占比分别为 71.46%、91.67% 和 87.78%，占当期营业收入的比例分别为 6.03%、3.93% 和 4.59%，占比较低，且期后公司应收账款已大部分收回。因此，公司的应收账款收回的可能性很高，质量良好，与公司生产经营规模相匹配。

##### ②公司期末余额合理性分析

2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 日应收账款余额 1 年以内的占比分别为 71.46%、91.67% 和 87.78%。由于公司的销售政策为现款销售，即合同签订后预收 30% 的货款，发货之前根据实际重量与合同单价收取其余款项，因此不会产生新的应收账款，应收账款余额主要是报表重分类时提取的发出货物但未开具发票的价款，未开具发票部分收到的货款作为预收款项列示，2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 7 月 31 日预收款项分别为 1,672,676.76 元、3,575,445.94 元和 6,135,818.88 元，相抵后实际应收账款数额呈逐年下降趋势。因此公司的应收账款收回的可能性很高，质量良好。

#### 5、公司坏账准备计提政策谨慎性分析

经与同行业可比上市公司坏账计提政策进行比较，并无明显差异，公司管理层制定了较为谨慎的坏账准备计提政策。

## 6、应收关联方账款情况

适用 不适用

## 7、其他事项

适用 不适用

报告期各期期后应收款项的回收情况如下：

单位名称	2019年7月31日						
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	收款日期	收款金额(元)	收款方式	说明
江苏瑞升华能源科技有限公司	736,237.76	1年以内	19.27	2019.10.11	900,000.00	承兑汇票	销售货款,有账期
宝鸡嘉琦金属有限公司	660,744.58	1年以内	17.30	2019.9.30	11,343.00	抵账	在对方也有加工业务,互有账期
				2019.10.21	150,000.00	银行存款	
				2019.11.18	100,000.00	银行存款	
宝鸡市英耐特医用钛有限公司	382,420.20	1年以内	10.01	2019.8.14	340,900.00	银行存款	加工费,有账期
江苏江丹特种设备制造有限公司	318,276.70	1年以内	8.33	-			发票已开具,尚未发货
宝鸡鼎钛金属有限公司	294,403.53	4-5年	7.71	-			对方资金问题,暂不能清偿
合计	2,392,082.77	-	62.62				

(续)

单位名称	2018年12月31日						
	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)	收款日期	收款金额(元)	收款方式	说明
江苏瑞升华能源科技有限公司	1,436,566.84	1年以内	27.19	2019.1.24	500,000.00	承兑汇票	销售货款,有账期
				2019.3.5	500,000.00	承兑汇票	销售货款,有账期

				2019. 5. 5	200,000.00	承兑汇票	销售货 款, 有账 期
				2019. 5. 31	300,000.00	承兑汇票	销售货 款, 有账 期
上海洪田机电科技有限公司	888,831.95	1年以内	16.82	2019. 1. 8	181,207.00	银行存 款	其分公 司有结 余款
				2019. 1. 22	1,000,000.00	承兑汇 票	
江苏江丹特种设备制造有限公司	318,276.70	1年以内	6.02		0.00		发票已 开, 但尚 未发货
宝鸡鼎钛金属有限公司	294,403.53	3-4年	5.57		0.00		对方资 金问题, 暂不能 清偿
宝鸡德瑞钛业集团有限公司	69,340.50	1年以内	1.31		0.00		对方资 金问题, 暂不能 清偿
合计	3,007,419.52		56.91				

(续)

单位名 称	2017年12月31日						
	金额(元)	账龄	占应收 账款总 额的比 例(%)	收款日期	收款金额(元)	收款方 式	说明
兰州兰石铸锻有限责任公司	1,898,468.55	1年以内	24.77	2018. 1. 17	1,140,000.00	银行存 款	-
				2018. 1. 19	930,735.50	银行存 款	-
江苏瑞升华能源科技有限公司	1,754,899.44	1年以内	22.89	2018. 2. 2	500,000.00	承兑汇 票	销售货 款, 有 账期
				2018. 4. 13	400,000.00	承兑汇 票	销售货 款, 有 账期
				2018. 4. 25	200,000.00	承兑汇 票	销售货 款, 有 账期
宝鸡嘉琦金属有限公司	503,168.26	1年以内	6.56	2018. 1. 6	5,000.00	银行存 款	在对方 也有加 工业 务, 互 相有账 期
				2018. 1. 10	110,000.00	承兑汇 票	
				2018. 1. 13	200,000.00	承兑汇 票	
				2018. 1. 30	13,643.00	银行存 款	

						款	
宝鸡市正宇工贸有限责任公司	423,510.80	1年以内	5.52	2018.12.31	423,510.80	已作坏账	发票丢失重複开具
宝鸡市三鑫金属有限责任公司	399,861.85	1年以内	5.22	2018.9.19	399,861.85	抵账	对方也提供账期
合计	4,979,908.90		64.96				

公司目前销售业务只有江苏瑞升华能源科技有限公司有账期，结算方式及时间为提货时付 50% 贷款，剩余 50% 贷款自提货之日起 60 天内付清，只接收半年期银行承兑汇票或电汇；来料加工客户中宝鸡嘉琦金属有限公司有半年的账期，原因是对方也是公司外协加工单位，也有半年账期；其余客户均执行付款提货的结算方式。期后回款情况符合公司应收账款的结算政策、信用期约定。期后回款付款方与交易对应的具体客户一致。公司在发生质量异议时一般均采取给折扣或者换货的解决方式，不存在期后退货情况。

## (六) 预付款项

适用 不适用

### 1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2019年7月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,496,716.60	98.63	4,493,761.81	97.32	10,826,623.34	96.71
1至2年	87,403.00	1.15	36,112.90	0.78	144,496.04	1.29
2至3年	16,600.00	0.22	87,816.13	1.90	-	-
3年以上	-	-	-	-	223,593.10	2.00
合计	7,600,719.60	100.00	4,617,690.84	100.00	11,194,712.48	100.00

### 2、预付款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年7月31日					
单位名称	与本公司关系	金额(元)	占期末余额的比例(%)	账龄	款项性质
宝鸡明端科技有限公司	非关联方关系	2,612,447.99	34.37	1年以内	采购货款
中铝沈阳有色金属加工有限公司	非关联方关系	1,416,130.00	18.63	1年以内	采购货款
洛阳双瑞万基	非关联方关系	707,934.67	9.31	1年以内	采购货款

钛业有限公司					
攀枝花云钛实业有限公司	非关联方关系	411,395.54	5.41	1 年以内	采购货款
西安庄信新材料科技有限公司	非关联方关系	150,844.69	1.98	1 年以内	采购货款
<b>合计</b>	-	<b>5,298,752.89</b>	<b>69.70</b>	-	-

续:

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额 (元)	占期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
宝鸡明端科技有限公司	非关联方关系	2,453,700.79	53.14	1 年以内	采购货款
攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	非关联方关系	1,040,101.98	22.52	1 年以内	采购货款
宝鸡子扬双金属材料有限公司	非关联方关系	189,485.93	4.10	1 年以内	采购货款
陕西省电力公司宝鸡供电公司	非关联方关系	160,000.00	3.46	1 年以内	采购货款
宝鸡市锦秀稀有金属有限公司	非关联方关系	125,229.70	2.71	1 年以内	采购货款
<b>合计</b>	-	<b>3,968,518.40</b>	<b>85.93</b>	-	-

续:

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额 (元)	占期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
攀钢集团有限公司海绵钛分公司	非关联方关系	5,025,667.00	44.89	1 年以内	采购货款
宝鸡明端科技有限公司	非关联方关系	4,795,300.08	42.84	1 年以内	采购货款
攀钢集团成都钛材有限公司江油分公司	非关联方关系	669,999.99	5.98	1 年以内	采购货款
宝鸡市锦秀稀有金属有限公司	非关联方关系	147,424.98	1.32	1 年以内	采购货款
洛阳双瑞万基钛业有限公司	非关联方关系	83,596.85	0.75	1 年以内	采购货款
<b>合计</b>	-	<b>10,721,988.90</b>	<b>95.78</b>	-	-

### 3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

适用 不适用

## 4、其他事项

适用 不适用

## (七) 其他应收款

适用 不适用

单位: 元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款	638,211.04	1,108,106.16	1,090,320.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
合计	638,211.04	1,108,106.16	1,090,320.05

## 1、其他应收款情况

## (1) 其他应收款按种类披露

适用 不适用

单位: 元

坏账准备	2019年7月31日							
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)		整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备	-							
按组合计提坏账准备	55,618.64	2,780.94			1,598,994.39	1,013,621.05	1,654,613.03	1,016,401.99
合计	55,618.64	2,780.94			1,598,994.39	1,013,621.05	1,654,613.03	1,016,401.99

续:

种类	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	1,307,232.39	100.00	199,126.23	15.23	1,108,106.16
其中：账龄组合	1,192,324.51	91.21	199,126.23	16.70	993,198.28
押金备用金组合	114,907.88	8.79	-	-	114,907.88
组合小计	1,307,232.39	100.00	199,126.23	15.23	1,108,106.16
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,307,232.39</b>	<b>100.00</b>	<b>199,126.23</b>	<b>15.23</b>	<b>1,108,106.16</b>

续：

种类	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项 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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	1,196,280.05	100.00	105,960.00	8.86	1,090,320.05
其中：账龄分析组合	1,062,200.00	88.79	105,960.00	9.98	956,240.00
其他	134,080.05	11.21	-	-	134,080.05
组合小计	1,196,280.05	100.00	105,960.00	8.86	1,090,320.05
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款					
<b>合计</b>	<b>1,196,280.05</b>	<b>100.00</b>	<b>105,960.00</b>	<b>8.86</b>	<b>1,090,320.05</b>

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2019 年 7 月 31 日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	604,826.62	36.56	5,999.70	0.99	113,994.36
1 至 2 年	487,586.41	29.47	48,758.64	10.00	438,827.77
2 至 3 年	5,200.00	0.31	1,560.00	30.00	3,640.00
3 至 4 年	557,000.00	33.66	278,500.00	50.00	278,500.00
合计	<b>1,654,613.03</b>	<b>100.00</b>	<b>334,818.34</b>	-	<b>834,962.13</b>

续:

组合名称	2018 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	745,032.39	56.99	31,506.23	4.23	598,618.28
1 至 2 年	5,200.00	0.40	520.00	10.00	4,680.00
2 至 3 年	557,000.00	42.61	167,100.00	30.00	389,900.00
合计	<b>1,307,232.39</b>	<b>100.00</b>	<b>199,126.23</b>	-	<b>993,198.28</b>

续:

组合名称	2017 年 12 月 31 日				
账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	139,280.05	11.64	260.00	0.19	4,940.00
1 至 2 年	1,057,000.00	88.36	105,700.00	10.00	951,300.00
合计	<b>1,196,280.05</b>	<b>100.00</b>	<b>105,960.00</b>	-	<b>956,240.00</b>

### C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

#### (2) 按款项性质列示的其他应收款

单位: 元

项目	2019 年 7 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	524,262.01		524,262.01
保证金及押金	24,945.97		24,945.97
企业间往来	1,105,405.05	1,016,401.99	89,003.06
合计	<b>1,654,613.03</b>	<b>1,016,401.99</b>	<b>638,211.04</b>

续:

项目	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	108,135.44		108,135.44
保证金及押金	6,772.44		6,772.44
企业间往来	1,059,786.41	199,126.23	993,198.28

出口退税款	132,538.10		
合计	1,307,232.39	199,126.23	1,108,106.16

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	128,446.71		128,446.71
保证金及押金	5,633.34		5,633.34
企业间往来	1,062,200.00	105,960.00	956,240.00
合计	1,196,280.05	105,960.00	1,090,320.05

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

适用 不适用

单位名称	2019年7月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
眉县科技工业园管委会	无	557,000.00	3-4年	33.66
宝鸡高新技术产业开发区管理委员会担保基金专户	无	487,586.41	1-2年	29.47
柳林	公司职员	214,219.35	1年以内	12.95
张岩	公司职员	111,705.04	1年以内	6.75
辛海波	公司职员	32,800.00	1年以内	1.98
合计	-	1,403,310.80	-	84.81

续:

单位名称	2018年12月31日			
	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
眉县科技工业园管委会	无	557,000.00	2-3年	42.61
宝鸡高新技术产业开发区管理委员会担保基金专户	无	487,586.41	1年以内	37.30
应收出口退税款	无	132,538.10	1年以内	10.14
张岩(女)	公司职员	61,387.79	1年以内	4.70
柳林	公司职员	23,378.74	1年以内	1.79
合计	-	1,261,891.04	-	96.54

续:

单位名称	2017年12月31日

	与本公司关系	金额(元)	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
眉县科技工业园管委会	无	1,057,000.00	1-2年	88.36
张晓东	公司股东	95,739.13	1年以内	8.00
延长壳牌石油有限公司	无	5,433.34	1年以内	0.45
王宏波	公司董事	7,583.44	1年以内	0.63
眉县两河新区开发有限公司	无	5,200.00	1年以内	0.43
<b>合计</b>	-	<b>1,170,955.91</b>	-	<b>97.87</b>

### (5) 其他应收关联方账款情况

适用 不适用

项目名称	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款:			
杨红艳	30.57	-	-
张春节	1,946.50	-	-
李海涛	-	-	1,000.00
刘新文	-	-	5,000.00
<b>合计</b>	<b>1,977.07</b>		<b>6,000.00</b>

### (6) 其他事项

适用 不适用

## 2、应收利息情况

适用 不适用

## 3、应收股利情况

适用 不适用

### (八) 存货

适用 不适用

## 1、存货分类

单位: 元

项目	2019年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,088,805.14	-	40,088,805.14
在产品	8,996,719.63	-	8,996,719.63
库存商品	11,896,960.10	130,078.80	11,766,881.30
周转材料	354,805.56	-	354,805.56
消耗性生物资产	-	-	-

委托加工物资	888,390.92		888,390.92
发出商品	2,750,840.34		2,750,840.34
合计	<b>64,976,521.69</b>	<b>130,078.80</b>	<b>64,846,442.89</b>

续:

项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,836,188.75	-	32,836,188.75
在产品	7,879,031.17	-	7,879,031.17
库存商品	12,109,262.73	451,055.78	11,658,206.95
周转材料	309,264.07	-	309,264.07
消耗性生物资产	-	-	-
委托加工物资	5,861,276.92		5,861,276.92
发出商品	391,999.14		391,999.14
合计	<b>59,387,022.78</b>	<b>451,055.78</b>	<b>58,935,967.00</b>

续:

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,032,745.01	-	25,032,745.01
在产品	6,714,208.42	-	6,714,208.42
库存商品	13,451,719.28	371,023.69	13,080,695.59
周转材料	16,155.84	-	16,155.84
消耗性生物资产	-	-	-
委托加工物资	6,267,680.74		6,267,680.74
发出商品	87,751.72		87,751.72
合计	<b>51,570,261.01</b>	<b>371,023.69</b>	<b>51,199,237.32</b>

## 2、存货项目分析

### (1) 存货余额

2017年12月31日、2018年12月31日、2019年7月31日存货余额分别为5,157.03万元、5,938.70万元和6,497.65万元，公司存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、委托加工物资和发出商品。公司存货按实际成本计价，领用和发出按照加权平均法计价，存货盘点制度采用永续盘存制。

2018年、2019年7月末存货余额较上期末分别增长781.67万元和558.95万元。存货余额增长的原因：①近年来每年年末到次年一季度是钛材料价格周期中较低点的特征愈加明显，根据市场趋势合理备货导致存货余额增大；②2018年11月、12月四川惊雷、上海洪田等客户提出较大采购需求，公司结合生产工期、交货期限等在12月份及时备货导致年末存货余额增大；③报告期内以来钛材市场价格呈回升趋势，使得存货加权平均单价总体上升，导致存货余额大幅升高。以TA1/TA2钛板为例，加权平均库存单价2017年12月31日为65.6481元/kg，2018年12月31日为69.3842元/kg，2019年7月31

日为 74.7998 元/kg。

## (2) 存货跌价准备

**存货跌价准备的计提政策：**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。

### ① 毁损、滞销对存货跌价准备的影响

公司主要采用“以销定产”的模式，根据客户对钛材制品的个性化需求进行定制化生产，也会根据市场价格趋势进行备货以提高生产效率和出货效率。由于钛材及钛制品生产加工周期在 6 个月左右，必须有一定的备货，同时备货一般都处于加工前的初期阶段，其个性化不明显，根据订单再加工的可行性非常高，不存在滞销对存货跌价准备的影响；公司存货的销售订单覆盖率较正常，对计提存货跌价准备影响较小。

报告期各期公司备货覆盖销售周期情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-7 月	2018 年度	2017 年度
营业成本	6,067.61	10,729.81	9,052.69
月平均销售成本	866.80	894.15	754.39
期末存货余额	6,497.65	5938.7	5157.03
备货覆盖销售周期（月）	7.50	6.64	6.84

如上表，公司的备货基本在一个生产周期内消化掉，存货备货量基本符合公司的生产经营特点，因此毁损、滞销对计提存货跌价准备的影响较小。

### ② 存货库龄对存货跌价准备的影响

报告期各期末，公司各类存货库龄情况具体如下：

时间	项目	库存余额(万元)	库龄		
			1 年以内	1-2 年	2 年以上
2019 年 7 月 31 日	原材料	4,008.88	4,008.88	0	0
	库存商品	1,189.70	845.81	35.41	308.48
	自制半成品及在产品	899.67	899.67	0	0
	周转材料	35.48	35.48	0	0
	委托加工物资	88.84	88.84	0	0
	发出商品	275.08	275.08	0	0
	合计	<b>6,497.65</b>	<b>6,153.76</b>	<b>35.41</b>	<b>308.48</b>
2018 年 12 月 31 日	原材料	3,283.61	3,283.61		
	库存商品	1,210.92	804.11	88.95	317.86
	自制半成品及在产品	787.90	787.90	0	0
	周转材料	30.93	30.93	0	0
	委托加工物资	586.13	586.13	0	0
	发出商品	39.21	39.21	0	0
	合计	<b>5,938.70</b>	<b>5,531.89</b>	<b>88.95</b>	<b>317.86</b>
2017 年 12 月 31 日	原材料	2,503.27	2,503.27	0	0
	库存商品	1,345.17	852.25	352.49	140.43
	自制半成品及在产品	671.42	671.42	0	0

	周转材料	1.62	1.62	0	0	
	委托加工物资	626.77	626.77	0	0	
	发出商品	8.78	8.78	0	0	
	合计	5,157.03	4,664.11	352.49	140.43	

报告期各期末公司存货库龄在1年以内的分别占比94.71%、93.15%和94.99%，另外钛材密度小、比强度高，具有良好的耐腐蚀性能，不存在放置时间久影响其内在质量和使用价值的问题，因此存货库龄对计提存货跌价准备的影响非常有限。

### ③市场价格、毛利率波动对存货跌价准备的影响

项目	2019年1-7月	2018年度	2017年度
毛利率(%)	16.09	12.96	17.82
存货跌价准备计提比例(%)	1.09	3.73	2.76

公司产品主要是在客户的个性化需求基础上订单式生产，产品价格有一定的差异。2017年度钛材市场价格一路走低，2017年12月31日计提的存货跌价准备金额较大；2018年度总体价格企稳，但成本升高原因，使存货单位成本升高，2018年12月31日存货计提跌价准备金额升高；2019年以来随着经济回暖，钛材制品价格回升，2019年3月31日计提的存货跌价准备金额降低。因此市场价格波动对公司存货跌价准备影响较大。

2018年度公司毛利率有所下降，主要系受2018年度总体经济不景气影响，行业内竞争价格战降低了公司的利润空间，同时材料价格、人工成本的上涨增加了公司的生产成本，从而导致销售毛利下降，公司存货跌价准备计提金额及比例有所上升，变动具有合理性。

④各存货类别下存货跌价准备的计提金额、比例、依据、原因、合理性，是否符合行业惯例

#### 1) 各存货类别下存货跌价准备的计提金额、比例如下：

单位：元

时间	项目	库存余额	计提跌价	计提比例(%)
2019年7月31日	原材料	40,088,805.14		
	库存商品	11,896,960.10	130,078.80	1.09
	自制半成品及在产品	8,996,719.63		
	周转材料	354,805.56		
	委托加工物资	888,390.92		
	发出商品	2,750,840.34		
	合计	64,976,521.69	130,078.80	1.09

2018年12月31日	原材料	32,836,188.75		
	库存商品	12,109,262.73	451,055.78	3.72
	自制半成品及在产品	7,879,031.17		
	周转材料	309,264.07		
	委托加工物资	5,861,276.92		
	发出商品	391,999.14		
	合计	59,387,022.78	451,055.78	3.72
2017年12月31日	原材料	25,032,745.01		0
	库存商品	13,451,719.28	371,023.69	2.76
	自制半成品及在产品	6,714,208.42		
	周转材料	16,155.84		
	委托加工物资	6,267,680.74		
	发出商品	87,751.72		
	合计	51,570,261.01	371,023.69	2.76

存货跌价准备的计提过程：

2019年7月31日计提存货跌价准备的情况

单位：元

存货类别	减值原因	账面余额	可变现净值	跌价准备
库存商品	成本高于可变现净值	11,896,960.10	11,766,881.30	130,078.80

2019年7月31日计提存货跌价准备的情况

单位：元

存货类别	减值原因	账面余额	可变现净值	跌价准备
库存商品	成本高于可变现净值	12,109,262.73	11,658,206.95	451,055.78

2019年7月31日计提存货跌价准备的情况

单位：元

存货类别	减值原因	账面余额	可变现净值	跌价准备
库存商品	成本高于可变现净值	13,451,719.28	13,080,695.59	371,023.69

2) 存货跌价准备的计提依据

报告期各期末，公司对存货跌价情况进行测试，按照存货期末计价成本与可变现净值孰低原则计价，对单项存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。库存商品及发出商品等可直接出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的原材料、自制半成品及在产品、周转材料、委托加工物资等存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

### 3) 存货跌价准备的计提原因及合理性

公司主要原材料市场为充分竞争的市场，可变现净值较高，存货中原材料、自制半成品及在产品、周转材料、委托加工物资都处于订单生产过程中，跌价风险较低，同时公司不断加强成本精细化管理，采购、生产管控水平不断提高，因此经过测试这部分存货无需计提跌价准备。

2019年7月末、2018年末及2017年末库存商品的跌价准备分别为13.01万元、45.11万元和37.10万元，主要原因一是在市场竞争日趋激烈的情况下，为争取和稳定一些大的客户，在保证公司主打产品价格稳定基础上，针对一些小量的、差异化程度低的品种让利给客户，谋求总合同的销售毛利，导致个别产品售价低于成本，出现存货跌价情形；二是一些个性化的产品定制，公司接单时对客户的品质要求及生产工艺的难度评估不足，出现返工甚至废品，造成对应产品单位生产成本高于合同价格，需计提存货跌价准备。

报告期各期末，公司严格按照上述原则对存货进行跌价测试，存货跌价准备金额计提充分、合理。

### (3) 发出商品的具体构成及形成原因

公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年7月31日发出商品账面价值分别为87,751.72元、391,999.14元、2,750,840.34元。具体构成如下：

2019年7与31日：

发货日期	销售出库单据 编号	购货单位	产品名 称	单位	实发数量	成本(元)
2019.7.29	XOUT201900987	湖北晟联蒸 发设备有限 公司	TA1/TA2 钛板	kg	4,376.50	338,192.61
2019.7.30	XOUT201900995	潍坊金健钛 设备有限公 司	钛焊管	kg	559.90	56,023.26
2019.7.30	XOUT201900992	苏州新区化 工节能设备 厂	TA1/TA2 钛卷	kg	3,534.00	319,422.87
2019.7.30	XOUT201900994	苏州市广瑞 钛设备制造 有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	810.00	65,034.01
2019.7.30	XOUT201900996	南京华兴压 力容器制造 有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	21,961.00	1,689,996.78
2019.7.30	XOUT201900997	江苏沃德托 普热力科技	TA1/TA2 钛盘丝	kg	96.40	14,674.62

		有限公司				
2019. 7. 31	XOUT201901000	安徽弘雷金属复合材料科技有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	1, 570. 50	117, 902. 61
2019. 7. 31	XOUT201901001	广东港荣水务科技有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	244. 50	18, 655. 37
2019. 7. 31	XOUT201901004	江苏乐科节能科技股份有限公司	复合板	kg	1, 671. 00	49, 392. 47
2019. 7. 31	XOUT201901009	潍坊金健钛设备有限公司	钛焊管	kg	805. 00	81, 545. 74
合计					35, 628. 80	2, 750, 840. 34

2018年12月31日

发货日期	销售出库单据 编号	购货单位	产品名称	单位	实发数量	成本(元)
2018. 12. 29	XOUT201803486	江苏瑞升华能源科技有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	2, 489. 50	172, 938. 65
2018. 12. 29	XOUT201803494	辽宁天实化工机械有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	2, 534. 50	173, 680. 46
2018. 12. 29	XOUT201803496	安徽弘雷金属复合材料科技有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	542. 50	38, 231. 99
2018. 12. 30	XOUT201803500	北京汇晟新材料科技有限公司	TA1/TA2 钛盘丝	kg	63. 64	7, 148. 04
合计					5, 630. 14	391, 999. 14

2017年12月31日

发货日期	销售出库单据 编号	购货单位	产品名称	单位	实发数量	成本(元)
2017. 12. 29	XOUT201701713	苏州鸿云瑞钛设备有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	404. 00	28, 085. 27
2017. 12. 29	XOUT201701714	上海迅昌化工装备技术研究所	TA1/TA2 钛板	kg	53. 50	3, 840. 16
2017. 12. 29	XOUT201701717	常州瑞持机械有限公司	TA1/TA2 钛板	kg	16. 40	1, 134. 81
2017. 12. 29	XOUT201701718	苏州市广瑞钛设备	TA1/TA2 钛板	kg	503. 00	36, 838. 32

		制造有限公司				
2017. 12. 30	XOUT201701724	深圳市龙岗区龙岗宏远钛材经销部	TA1/TA2 钛板	kg	256.00	17,853.16
合计					1,232.90	87,751.72

形成原因：目前公司销售政策为现款销售，即公司收到货款后发货，经客户核实数量并验收后回传产品交验清单，公司确认收入。在未收到客户回传的产品交验清单之前，不结转成本，发出商品科目有余额；确认收入并结转成本后，发出商品科目无余额。期末发出商品余额一般为已销售出库但截至期末未收到产品交验清单不能确认收入部分商品。

**(4) 报告期内公司存在通过库存商品质押获取银行贷款的情形。**

公司于 2019 年 7 月 11 日与陕西宝鸡渭滨农村商业银行股份有限公司签订 500 万元借款合同，借款合同号：流动资金借款合同/陕农信渭 105 借字(2019)第 17057 号，借款期限 2019.07.11-2020.07.10。2019 年 7 月 11 日公司质押存货市场价值 1000 万元，由钛谷有色金属交易中心有限公司提供反担保仓单质押，钛谷有色金属市场管理有限公司负责仓储（仓储地址：宝鸡市高新区高新 11 路仓库 002 号位置），该批存货经审计发函查询，钛谷有色金属交易中心有限公司回函相符。

质押仓储合同“第二条 仓储场所”中约定如下：“一、仓储钛材的储存场所为：宝鸡市高新区高新 11 路仓库 002 号位置。二、乙方保证储存场所适宜储放钛材，并承诺将在储存期间使仓储场所始终保持在适宜储存仓储钛材的状态。三、乙方根据甲方仓储钛材的标准，按品种、规格、长度合理安排存放。四、乙方仅在合同规定的仓储场所的指定储存位置存储仓储钛材。除特殊情况外，未经双方达成协议，乙方不得随意变更储存场所或位置。”经查验，相关存货监管不存在不当之处，不存在违规风险。根据与钛谷有色金属公司的约定，质押也不影响存货的流转，如果有质押存货需要出库，公司联系钛谷有色金属交易中心有限公司的相关负责人员，补进去相同价值的货物，即可办理出库手续。因为仓储地距离公司非常近，所以不影响货物的销售出库；相关存货已按照相关会计准则计提了跌价准备，现阶段存货可变现净值均高于存货成本，不存在减值风险。这批存货以 TC4 丝材为主，质押不影响变现，不影响公司的正常经营。

**(5) 存货的盘点**

报告期内公司存货包括存放于公司仓库的存货和存放于第三方的存货，存放于公

司的存货采取实地盘点的方式进行了全部盘点，盘点类别包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等；存放于第三方的存货采取了询函证及核对发货单据的方式进行了确认，包括质押存货、委托加工物资和发出商品。盘点数据汇总后与账存数量进行对比，分析差异原因：

存放在公司的存货：均会有盘点差异，经分析原因有以下几方面：①物料分称时的短重；②物料牌号差错；③板材规格型号入库与实际有差异；④磅秤计量误差。以上数量差异经存货核算系统期末结账核算后（\*加权平均单价）会形成金额差异，此差异会以盈盈或盈亏金额计入“待处理财产损溢”科目。由于以上数量差异均为物料日常收发当中发生的，加强库房的日常管理会在一定程度上避免，故差异金额经总经理办公会审核后计入“管理费用”科目。

存放在第三方的存货：其中质押存货由于每次置换都有双方经手人签字、公司盖章，不存在差异，询证函回函相符；委托加工物资是截至期末未加工完成的物资，询证函回函相符；发出商品是处于运输途中的或虽已到达客户仓库、公司尚未收到对方回传的产品交验清单的物资，经核对发货单据及询证函均为相符。

报告期内盘点比例及盘点差异情况如下：

存放地点	存货类别	盘点/确认比例	盘点/确认方式	差异率 (%)		
				2017 年度	2018 年度	2019 年 7 月
存放公司	所有存货	100%	实地盘点	-0.07	-0.02	0.07
存放在第三方	质押存货	100%	询证函	0	0	0
	委托加工物资	100%	询证函	0	0	0
	发出商品	100%	核对发货单据	0	0	0

差异率计算公式： $\Sigma (各规格存货实盘数量 - 各规格存货账面数量) * 各规格存货平均单价 / \Sigma (各规格存货账面数量 * 各规格存货平均单价)$

公司使用的财务软件为《金蝶 KIS 旗舰版》，目前使用了总账、报表、固定资产、采购管理、销售管理、仓库管理、存货核算等模块。存货核算采用的是实际成本法，存货出库单价为加权平均法，未设置标准成本结转，不存在软件设置缺陷等原因形成的存货材料成本差异。

### 3、建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

#### （九）合同资产

适用 不适用

**(十) 持有待售资产**适用 不适用**(十一) 一年内到期的非流动资产**适用 不适用**(十二) 其他流动资产**适用 不适用**1、其他流动资产余额表**

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
待抵扣进项税	658,407.75	16,109.05	980,970.61
企业所得税	233,452.07	76,916.12	
<b>合计</b>	<b>891,859.82</b>	<b>93,025.17</b>	<b>980,970.61</b>

**2、其他情况**适用 不适用**(十三) 债权投资**适用 不适用**(十四) 可供出售金融资产**适用 不适用适用 不适用**(十五) 其他债权投资**适用 不适用**(十六) 长期股权投资**适用 不适用适用 不适用适用 不适用**(十七) 其他权益工具投资**适用 不适用**(十八) 其他非流动金融资产**适用 不适用**(十九) 固定资产**适用 不适用**1、固定资产变动表**适用 不适用

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年7月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>37,026,491.91</b>	<b>1,347,809.13</b>		<b>38,374,301.04</b>
房屋及建筑物	15,038,434.23			15,038,434.23

机器设备	20,898,379.12	786,968.43		21,685,347.55
运输工具	632,529.53	555,840.70		1,188,370.23
办公设备	457,149.03	5000.00		462,149.03
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>11,896,647.72</b>	<b>1,584,314.81</b>		<b>13,480,962.53</b>
房屋及建筑物	2,855,033.90	416,526.53		3,271,560.43
机器设备	8,259,601.79	1,093,664.99		9,353,266.78
运输工具	573,481.47	15,683.73		589,165.20
办公设备	208,530.56	58,439.56		266,970.12
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>25,129,844.19</b>	<b>1,347,809.13</b>	<b>1,584,314.81</b>	<b>24,893,338.51</b>
房屋及建筑物	12,183,400.33		416,526.53	11,766,873.80
机器设备	12,638,777.33	786,968.43	1,093,664.99	12,332,080.77
运输工具	59,048.06	555,840.70	15,683.73	599,205.03
办公设备	248,618.47	5000.00	58,439.56	195,178.91
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>25,129,844.19</b>	<b>1,347,809.13</b>	<b>1,584,314.81</b>	<b>24,893,338.51</b>
房屋及建筑物	12,183,400.33		416,526.53	11,766,873.80
机器设备	12,638,777.33	786,968.43	1,093,664.99	12,332,080.77
运输工具	59,048.06	555,840.70	15,683.73	599,205.03
办公设备	248,618.47	5000.00	58,439.56	195,178.91

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计:</b>	<b>33,806,046.36</b>	<b>3,975,539.36</b>	<b>755,093.81</b>	<b>37,026,491.91</b>
房屋及建筑物	12,938,597.93	2,099,836.30		15,038,434.23
机器设备	19,506,071.04	1,764,102.95	371,794.87	20,898,379.12
运输工具	939,404.53	33,800.00	340,675.00	632,529.53
办公设备	421,972.86	77,800.11	42,623.94	457,149.03
<b>二、累计折旧合计:</b>	<b>9,672,921.61</b>	<b>2,738,180.72</b>	<b>514,454.61</b>	<b>11,896,647.72</b>
房屋及建筑物	2,158,320.56	696,713.34		2,855,033.90
机器设备	6,519,751.12	1,889,962.92	150,112.25	8,259,601.79
运输工具	832,327.90	64,801.82	323,648.25	573,481.47
办公设备	162,522.03	86,702.64	40,694.11	208,530.56
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>24,133,124.75</b>	<b>3,220,445.55</b>	<b>2,223,726.11</b>	<b>25,129,844.19</b>
房屋及建筑物	10,780,277.37	2,099,836.30	696,713.34	12,183,400.33
机器设备	12,986,319.92	1,392,308.08	1,739,850.67	12,638,777.33
运输工具	107,076.63	-306,875.00	-258,846.43	59,048.06
办公设备	259,450.83	35,176.17	46,008.53	248,618.47
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
<b>五、固定资产账面价值</b>	<b>24,133,124.75</b>	<b>3,220,445.55</b>	<b>2,223,726.11</b>	<b>25,129,844.19</b>

值合计				
房屋及建筑物	10,780,277.37	2,099,836.30	696,713.34	12,183,400.33
机器设备	12,986,319.92	1,392,308.08	1,739,850.67	12,638,777.33
运输工具	107,076.63	-306,875.00	-258,846.43	59,048.06
办公设备	259,450.83	35,176.17	46,008.53	248,618.47

## 2、变动明细情况

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

## (二十) 在建工程

适用 不适用

### 1、在建工程情况

适用 不适用

单位: 元

项目名称	2019年7月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
在建工程	54,459.05	4,964,093.39	56,064.40					自筹资金	4,962,488.04
工程物资									
合计	<b>54,459.05</b>	<b>4,964,093.39</b>	<b>56,064.40</b>				-	-	<b>4,962,488.04</b>

续:

项目名称	2018年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中: 本年利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
在建工程		54,459.05						自筹资金	54,459.05
工程物资									
合计		<b>54,459.05</b>					-	-	<b>54,459.05</b>

续:

项目名称	2017年12月31日								
	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本	其中: 本年	本期利息	资金来源	期末余额

					化累 计金 额	利息 资本 化金 额	资本 化率 (%)		
在建 工程	6,557,455.54	1,982,505.23	8,539,960.77						
工程 物资									
合计	<b>6,557,455.54</b>	<b>1,982,505.23</b>	<b>8,539,960.77</b>				-	-	

## 2、在建工程减值准备

适用 不适用

## 3、其他事项

适用 不适用

在建工程的预计完工时间、完工进度、转固等情况：

2017年12月31日在建工程余额为0，全部转入固定资产，包括厂房、设备等。

2018年12月31日余额为54,459.05元，在建工程内容为喷砂除尘系统，2018年11月开工，2019年7月转完工。

2019年7月31日余额4,962,488.04元，为2019年3月新增焊管线项目的建设。该项目预计投资期1年，目前完工进度95%，已处于后期的调试阶段；资金来源全部为公司自有资金，且项目投资期限为1年，因此不存在借款利息资本化问题。

不存在提前或推迟转固的情形，不存在项目缓建的情况，不需要计提减值准备。

## (二十一) 无形资产

适用 不适用

### 1、无形资产变动表

适用 不适用

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年7月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>6,151,986.00</b>	-	-	<b>6,151,986.00</b>
土地使用权	6,097,891.00			6,097,891.00
商标权	9,700.00			9,700.00
专利技术	44,395.00			44,395.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>632,962.12</b>	<b>76,047.73</b>	-	<b>709,009.85</b>
土地使用权	623,274.20	72,892.19		696,166.39

商标权	2,505.83	565.83		3,071.66
专利技术	7,182.09	2,589.71		9,771.80
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>5,519,023.88</b>	-	<b>76,047.73</b>	<b>5,442,976.14</b>
土地使用权	5,474,616.80		72,892.19	5,401,724.61
商标权	7,194.17		565.83	6,628.34
专利技术	37,212.91		2,589.71	34,623.20
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权				
商标权				
专利技术				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>5,519,023.88</b>	-	<b>76,047.73</b>	<b>5,442,976.14</b>
土地使用权	5,474,616.80		72,892.19	5,401,724.61
商标权	7,194.17		565.83	6,628.34
专利技术	37,212.91		2,589.71	34,623.20

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>6,126,266.00</b>	<b>25,720.00</b>	-	<b>6,151,986.00</b>
土地使用权	6,097,891.00			6,097,891.00
商标权	9,700.00			9,700.00
专利技术	18,675.00	25,720.00		44,395.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>502,808.89</b>	<b>130,153.23</b>	-	<b>632,962.12</b>
土地使用权	498,316.16	124,958.04		623,274.20
商标权	1,535.83	970.00		2,505.83
专利技术	2,956.90	4,225.19		7,182.09
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>5,623,457.11</b>	<b>25,720.00</b>	<b>130,153.23</b>	<b>5,519,023.88</b>
土地使用权	5,599,574.84		124,958.04	5,474,616.8
商标权	8,164.17		970.00	7,194.17
专利技术	15,718.10	25,720.00	4,225.19	37,212.91
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权				
商标权				
专利技术				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>5,623,457.11</b>	<b>25,720.00</b>	<b>130,153.23</b>	<b>5,519,023.88</b>
土地使用权	5,599,574.84		124,958.04	5,474,616.80
商标权	8,164.17		970.00	7,194.17
专利技术	15,718.10	25,720.00	4,225.19	37,212.91

## 2、变动明细情况

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

## (二十二) 生产性生物资产

适用 不适用适用 不适用适用 不适用

## (二十三) 资产减值准备

适用 不适用适用 不适用

## (二十四) 长期待摊费用

适用 不适用适用 不适用

## (二十五) 递延所得税资产

适用 不适用

## 1、递延所得税资产余额

适用 不适用

单位：元

项目	2019年7月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,317,286.47	197,592.96
合计	<b>1,317,286.47</b>	<b>197,592.96</b>

续：

项目	2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	904,240.98	135,636.14
合计	<b>904,240.98</b>	<b>135,636.14</b>

续：

项目	2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,391,220.69	208,683.10
合计	<b>1,391,220.69</b>	<b>208,683.10</b>

## 2、其他情况

适用 不适用

## (二十六) 其他主要资产

适用 不适用

## 七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析

## (一) 短期借款

适用 不适用

## 1、短期借款余额表

单位：元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
质押借款			
抵押借款	19,000,000.00	18,000,000.00	13,300,000.00
保证借款	12,000,000.00	10,500,000.00	17,500,000.00
合计	<b>31,000,000.00</b>	<b>28,500,000.00</b>	<b>30,800,000.00</b>

2、最近一期末已到期未偿还余额

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

## (二) 应付票据

1、应付票据余额表

适用 不适用

单位：元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	-	-	-
银行承兑汇票	6,620,000.00	10,295,862.50	1,050,000.00
合计	<b>6,620,000.00</b>	<b>10,295,862.50</b>	<b>1,050,000.00</b>

2、无真实交易背景的票据融资

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

## (三) 应付账款

适用 不适用

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2019年7月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,902,107.29	88.89	8,811,281.06	94.13	2,455,180.75	77.72
1-2年	683,986.51	6.83	233,351.99	2.49	673,813.05	13.93
2-3年	174,418.74	1.74	315,932.39	3.38	114,126.57	2.65
3-4年	253,971.39	2.54	-	-	131,678.62	2.72
4-5年	-	-	-	-	1,799.88	2.98
合计	<b>10,014,483.93</b>	<b>100.00</b>	<b>9,360,565.44</b>	<b>100.00</b>	<b>3,376,598.87</b>	<b>100.00</b>

2、应付账款金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年7月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
湖南湘投金天钛金属股份有限公司	非关联方	采购款	5,907,527.50	1年以内	58.99
宝鸡乾瀚钛业有限公司	非关联方	采购款	477,056.12	2-3年	4.76
陕西省恒立建设(集团)有限公司	非关联方	工程款	455,800.00	2-3年	4.55
吉致汽车金融有限公司	非关联方	采购款	273,604.17	1年以内	2.73
宝鸡子扬双金属材料有限公司	非关联方	采购款	237,076.06	1年以内	2.37
合计	-	-	7,351,063.85	-	73.40

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
兰州兰石集团有限公司锻铸分公司	非关联方	采购款	5,643,301.49	1年以内	60.29
宝鸡乾瀚钛业有限公司	非关联方	采购款	477,092.18	1年以内	5.10
陕西省恒立建设(集团)有限公司	非关联方	工程款	455,800.00	1年以内	4.87
宝鸡高新区金虹有色金属加工厂	非关联方	加工费	345,269.60	1年以内	3.69
宝鸡市明端工贸有限责任公司	非关联方	采购款	309,275.40	1年以内	3.30
合计	-	-	7,230,738.67	-	77.25

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
陕西省恒立建设(集团)有限公司	非关联方	工程款	444,852.65	1年以内	13.17
宝鸡乾瀚钛业有限公司	非关联方	采购款	385,558.68	1年以内	11.42
宝鸡市三鑫金属有限责任公司	非关联方	采购款	351,748.73	1-2年	10.42

天水锻压机床集团有限公司	非关联方	采购款	230,000.00	1 年以内	6.81
陕西钛普稀有金属材料有限公司	非关联方	采购款	197,315.02	1 年以内	5.84
合计	-	-	<b>1,609,475.08</b>	-	<b>47.66</b>

### 3、其他情况

适用 不适用

#### (四) 预收款项

适用 不适用

##### 1、预收款项账龄情况

适用 不适用

单位: 元

账龄	2019 年 7 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,975,846.16	97.39	3,516,733.91	98.36	1,658,391.52	99.15
1-2 年	142,935.59	2.33	50,535.99	1.41	9,730.20	0.58
2-3 年	17,037.13	0.28	3,621.00	0.10	4,535.04	0.27
3 年以上			4,555.04	0.13	20.00	0.00
合计	<b>6,135,818.88</b>	<b>100.00</b>	<b>3,575,445.94</b>	<b>100.00</b>	<b>1,672,676.76</b>	<b>100.00</b>

##### 2、预收款项金额前五名单位情况

适用 不适用

2019 年 7 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)
南京华兴压力容器制造有限公司	非关联方	预收货款	2,130,181.45	1 年以内	34.72
浙江环诺环保科技股份有限公司	非关联方	预收货款	1,229,125.50	1 年以内	20.03
湖北晟联蒸发设备有限公司	非关联方	预收货款	425,738.50	1 年以内	6.94
苏州新区化工节能设备厂	非关联方	预收货款	400,353.80	1 年以内	6.52
潍坊金健钛设备有限公司	非关联方	预收货款	243,798.50	1 年以内	3.97
合计	-	-	<b>4,429,197.75</b>	-	<b>72.18</b>

续:

2018 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总额的比例 (%)

辽宁天实化工 机械有限公司	非关联方	预收货款	404,650.00	1 年以内	11.32
苏州新区化工 节能设备厂	非关联方	预收货款	358,983.00	1 年以内	10.04
波 兰 WOLFSEN	非关联方	预收货款	250,763.44	1 年以内	7.01
陕西创信金属 科技有限公司	非关联方	预收货款	226,278.00	1 年以内	6.33
苏州龙峰钛镍 设备有限公司	非关联方	预收货款	215,639.50	1 年以内	6.03
<b>合计</b>	-	-	<b>1,456,313.94</b>	-	<b>40.73</b>

续:

2017 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额 (元)	账龄	占预收款项总 额的比例 (%)
江苏圣珀新材 料科技有限公司	非关联方	预收货款	216,824.00	1 年以内	12.96
常熟市新世纪 化工设备有限公司	非关联方	预收货款	178,249.00	1 年以内	10.66
波 兰 WOLFSEN	非关联方	预收货款	153,499.87	1 年以内	9.18
西安泰金工业 电化学技术有限 公司	非关联方	预收货款	130,000.00	1 年以内	7.77
苏州龙峰钛镍 设备有限公司	非关联方	预收货款	119,886.00	1 年以内	7.17
<b>合计</b>	-	-	<b>798,458.87</b>	-	<b>47.74</b>

### 3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

适用 不适用

单位名称	金额 (元)	未结转原因	备注
新进精密机械(苏州)有 限公司	108,054.00	合同后期执行	
<b>合计</b>	<b>108,054.00</b>	-	-

### 4、其他情况

适用 不适用

#### (五) 合同负债

适用 不适用

#### (六) 其他应付款

适用 不适用

### 1、其他应付款情况

#### (1) 其他应付款账龄情况

账龄	2019年7月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,002,095.00	70.90	2,675,308.70	61.22	11,142,762.34	91.79
1-2年	575,154.00	6.80	-	-	-	-
合计	<b>6,577,249.00</b>	<b>77.70</b>	<b>2,675,308.70</b>	<b>61.22</b>	<b>11,142,762.34</b>	<b>91.79</b>

(2) 按款项性质分类情况:

单位: 元

项目	2019年7月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
往来借款	6,557,338.00	77.46	2,557,338.00	58.52	11,137,338.00	91.74
押金	5,599.00	0.07	3,250.00	0.07	5,424.34	0.05
质保金	11,700.00	0.14	13,246.00	0.30	-	-
工会经费留存	2,612.00	0.03	1,320.00	0.04	-	-
预提费用	-	-	100,154.70	2.29	-	-
合计	<b>6,577,249.00</b>	<b>77.70</b>	<b>2,675,308.70</b>	<b>61.22</b>	<b>11,142,762.34</b>	<b>91.79</b>

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

适用 不适用

2019年7月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
杨小兰	实际控制人	往来借款	4,000,000.00	1年以内	47.25
宝鸡明端科技有限公司	无	往来借款	2,000,000.00	1年以内	23.63
李敏	实际控制人	往来借款	557,338.00	2-3年	6.58
陕西省知识产权局	无	预付款	13,246.00	1年以内	0.16
购买工服人员	无	押金	3,000.00	1年以内	0.04
合计	-	-	<b>6,573,584.00</b>	-	<b>77.65</b>

续:

2018年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
李敏	实际控制人	往来借款	2,557,338.00	1年以内	58.52
眉县华通天然气有限责任公司	无	预提费用	100,154.70	1年以内	2.29
宝鸡凤祥安环技术服务有限公司	无	质保金	11,700.00	1年以内	0.27
购买工服人员	无	押金	2,250.00	1年以内	0.05
庞宏伟	无	质保金	1,546.00	1年以内	0.04
合计	-	-	<b>2,672,988.70</b>	-	<b>61.17</b>

续:

2017年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
李敏	实际控制人	往来借款	11,137,338.00	1年以内	91.74
其他	非关联方	押金	5,424.34	1年以内	0.05
合计	-	-	11,142,762.34	-	91.79

## 2、应付利息情况

适用 不适用

单位: 元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	-	-	-
企业债券利息	-	-	-
短期借款应付利息	-	-	-
划分为金融负债的优先股\永续债利息	-	-	-
分期付息到期还本的关联方借款利息	1,888,113.62	1,694,583.86	996,729.99
合计	1,888,113.62	1,694,583.86	996,729.99

重要的已逾期未支付的利息情况

适用 不适用

## 3、应付股利情况

适用 不适用

## 4、其他情况

适用 不适用

## (七) 应付职工薪酬项目

适用 不适用

### 1、应付职工薪酬变动表

单位: 元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年7月31日
一、短期薪酬	841,590.17	3,755,661.13	3,866,831.90	730,419.40
二、离职后福利-设定提存计划	-	147,635.29	147,635.29	
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	841,590.17	3,903,296.42	4,014,467.19	730,419.40

续:

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
一、短期薪酬	802,647.62	5,817,530.74	5,778,588.19	841,590.17
二、离职后福利-设定提存计划	-	293,142.56	293,142.56	-

三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	802,647.62	6,110,673.30	6,071,730.75	841,590.17

## 2、短期薪酬

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年7月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	698,415.52	3,517,091.99	3,616,965.09	598,542.42
2、职工福利费	-	105,426.66	105,426.66	-
3、社会保险费	-	72,913.95	72,913.95	
其中：医疗保险费	-	47,202.53	47,202.53	
工伤保险费	-	23,084.25	23,084.25	-
生育保险费	-	2,627.17	2,627.17	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	143,174.65	60,228.53	71,526.20	131,876.98
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	841,590.17	3,755,661.13	3,866,831.90	730,419.40

续：

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	593,560.55	5,620,705.80	5,515,850.83	698,415.52
2、职工福利费	-	66,473.45	66,473.45	-
3、社会保险费	-	26,234.94	26,234.94	-
其中：医疗保险费	-	12,978.48	12,978.48	-
工伤保险费	-	13,256.46	13,256.46	-
生育保险费	-	-	-	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	209,087.07	104,116.55	170,028.97	143,174.65
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	802,647.62	5,817,530.74	5,778,588.19	841,590.17

## （八）应交税费

适用 不适用

单位：元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	11,332.35	489,845.61	377,457.63

消费税	-	-	-
企业所得税	-	-	-
个人所得税	14,440.09	13,576.52	21,215.51
城市维护建设税	9,626.96	25,562.27	5,493.89
教育费附加	4,125.84	11,198.66	2,354.53
地方教育费附加	2,750.56	7,465.77	1,569.68
印花税	7,647.70	7,188.00	4,628.40
房产税	117,994.57	123,398.28	45,130.80
其他	9,216.55	8,849.54	8,061.26
土地使用税	90,214.36	127,415.61	127,415.61
水利基金	7,447.56	8,453.70	5,821.61
<b>合计</b>	<b>274,796.54</b>	<b>822,953.96</b>	<b>599,148.92</b>

### (九) 其他主要负债

适用 不适用

## 八、报告期内各期末股东权益情况

### 1、所有者权益余额表

单位：元

项目	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
股本/实收资本	50,000,000.00	47,071,000.00	47,071,000.00
资本公积	5,747,236.15	6,105,000.00	6,105,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	378,787.23	199,162.32	-
未分配利润	2,183,505.50	2,313,058.15	1,273,021.71
专项储备	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	<b>58,309,528.88</b>	<b>55,688,220.47</b>	<b>54,449,021.71</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>58,309,528.88</b>	<b>55,688,220.47</b>	<b>54,449,021.71</b>

### 2、其他情况

适用 不适用

报告期内公司根据公司法规定按照净利润的 10%计提了盈余公积，其明细如下：

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年7月31日
法定盈余公积	199,162.32	249,631.21	70,006.30	378,787.23
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
<b>合计</b>	<b>199,162.32</b>	<b>249,631.21</b>	<b>70,006.30</b>	<b>378,787.23</b>

(续)

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年12月31日
法定盈余公积		199,162.32		199,162.32
任意盈余公积				

储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计		199,162.32		199,162.32

报告期内是按照母公司的净利润提取的盈余公积，子公司因为投产较晚尚有以前年度未弥补的亏损，因此不提取。母公司 2019 年 1-7 月净利润 2,496,312.13 元，按 10%计提 249,631.21 元；2018 年 1-12 月净利润 1,991,623.22 元，按 10%计提 199,162.32 元，2019 年 2 月 28 日，全体股东审议通过了《关于整体变更设立股份有限公司的议案》，并以 2018 年 8 月 31 日为基准日进行股份改制，整体变更为股份公司，基准日本公司净资产 55,747,236.15 元，其中：股本 47,071,000.00 元，资本公积 6,105,000.00 元，盈余公积 70,006.30 元，未分配利润 2,501,229.85 元；2017 年度有未弥补亏损，未提取。

## 九、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，公司主要关联方包括

- 1、该企业的母公司。
- 2、该企业的子公司。
- 3、与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- 4、对该企业实施共同控制的投资方。
- 5、对该企业施加重大影响的投资方。
- 6、该企业的合营企业。
- 7、该企业的联营企业。

8、该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

9、该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

10、该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控

制或施加重大影响的其他企业。

## （二）关联方信息

### 1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)
李敏	控股股东、实际控制人	47.09	6.85
杨小兰	实际控制人	12.75	-
李海涛	实际控制人	14.49	-

### 2. 关联法人及其他机构

适用 不适用

关联方名称	与公司关系
宝鸡泽润企业管理咨询所（有限合伙）	公司股东，持有公司 23.3690% 股份
陕西秦峰建筑工程有限责任公司	公司股东，持股 0.1062%
宝鸡市丰茂物资再生利用有限责任公司	公司股东，持股 0.1062%
眉县红河谷太乙山庄有限责任公司	控股股东、实际控制人李敏控制的公司，持股 92%
宝鸡市双峰气体有限公司	控股股东、实际控制人李敏投资的公司，持股 5%

### 3. 其他关联方

适用 不适用

关联方名称	与公司关系
张颖睿	公司持股 0.0425% 股东、财务总监、董事会秘书
王宏波	公司董事
袁八保	监事
徐伟刚	职工代表监事
杨红艳	公司持股 0.0212% 股东、监事会主席
刘丽英	公司持股 1.0622% 股东
李喜	公司持股 0.1062% 股东
李灵	公司持股 0.1062% 股东
张晓东	公司持股 0.1062% 股东
张继平	公司持股 0.1062% 股东
史亚云	公司持股 0.0212% 股东
张春节	公司持股 0.0425% 股东
李银生	公司持股 0.0531% 股东
孙继民	公司持股 0.1062% 股东
张怡	公司持股 0.1062% 股东
俞伟微	公司持股 0.1062% 股东
侯春慧	公司持股 0.0797% 股东
刘勇	公司持股 0.0266% 股东
刘新文	公司原监事
闵川	公司原职工代表监事

## （三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

### 1. 经常性关联交易

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

### 2. 偶发性关联交易

适用 不适用

#### (1) 采购商品/服务

适用 不适用

#### (2) 销售商品/服务

适用 不适用

关联方名称	2019年1月—7月		2018年度		2017年度	
	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
李敏			6,000.00			
杨红艳			13,000.00			
刘新文			14,000.00			
<b>小计</b>			<b>33,000.00</b>			
交易内容、 关联交易必要性及公允性分析	关联交易内容为公司将使用多年的小汽车（分别为长城牌陕CXM868、商务别克SGM6515、雅阁牌陕C58163）出售给关联方李敏（控股股东、实际控制人）、杨红艳（股东、监事）、刘新文（公司原监事），交易定价根据市场上同类产品价格制定，价格公允。					

#### (3) 关联方租赁情况

适用 不适用

#### (4) 关联担保

适用 不适用

#### (5) 其他事项

适用 不适用

公司不存在为关联方担保的情况，公司作为被担保方情况如下：

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
李敏、杨小兰、李海涛	7,000,000.00	2018-12-28	2019-12-27	否
李敏、杨小兰	3,000,000.00	2019-3-29	2020-3-28	否
钛谷有色金属交易中心有限公司、李敏、杨小兰、李海涛	5,000,000.00	2019-7-11	2020-7-10	否
李敏、杨小兰、李海涛；宝鸡钛锆金属科技有限公司（土地及建筑物）	12,000,000.00	2019-5-15	2020-5-14	否

### 3. 关联方往来情况及余额

## (1) 关联方资金拆借

适用 不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

适用 不适用

B. 报告期内向关联方拆入资金

适用 不适用

单位: 元

关联方名称	2019年1月—7月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
李敏	2,557,338.00		2,000,000.00	557,338.00
杨小兰		4,000,000.00		4,000,000.00
合计	<b>2,557,338.00</b>	<b>4,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>4,557,338.00</b>

续:

关联方名称	2018年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
李敏	11,137,338.00	11,130,000.00	19,740,000.00	2,557,338.00
合计	<b>11,137,338.00</b>	<b>11,130,000.00</b>	<b>19,740,000.00</b>	<b>2,557,338.00</b>

续:

关联方名称	2017年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
李敏	11,009,971.91	9,509,200.00	9,381,833.91	11,137,338.00
合计	<b>11,009,971.91</b>	<b>9,509,200.00</b>	<b>9,381,833.91</b>	<b>11,137,338.00</b>

## (2) 应收关联方款项

适用 不适用

单位: 元

单位名称	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
(2) 其他应收款	-	-	-	-
杨红艳	30.57			差旅预借款
张春节	1,946.50			差旅预借款
李海涛			1,000.00	备用金
刘新文			5,000.00	备用金
小计	<b>1,977.07</b>		<b>6,000.00</b>	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计	-	-	-	-

## (3) 应付关联方款项

适用 不适用

单位: 元

单位名称	2019年7月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应付账款	-	-	-	-
小计				-
(2) 其他应付款	-	-	-	-
李敏	2,309,450.62	4,251,921.86	12,134,067.99	内部借款及利息
杨小兰	4,136,001.00	0.00	0.00	内部借款及利息
小计	<b>6,445,451.62</b>	<b>4,251,921.86</b>	<b>12,134,067.99</b>	-
(3) 预收款项	-	-	-	-
小计				-

#### (4) 其他事项

适用 不适用

### 4. 其他关联交易

适用 不适用

#### (四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易决策制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

报告期内公司处于有限公司阶段，对于关联交易的管理尚不规范，没有制定公司关联交易的决策管理制度，公司关联交易和资金往来并未通过相应的审批流程。股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，规范了公司关联交易的决策程序。目前，公司关联交易情况已逐步规范，关联交易制度正得到切实履行。此外，公司及其控股股东、实际控制人分别出具了《关于规范关联交易承诺》，为规范及减少公司的关联交易以及公司关联交易相关制度的有效执行增加了保障。

#### (五) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司董事会按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、等规章制度，对关

关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

## 十、重要事项

### （一）提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）提请投资者关注的或有事项

#### 1、诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额	进展情况	对公司业务的影响
无	-	-	-

#### 2、其他或有事项

无。

### （三）提请投资者关注的承诺事项

无。

### （四）提请投资者关注的其他重要事项

无。

## 十一、报告期内资产评估情况

1、宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟股权转让股权所涉该公司股东全部权益项目追溯性资产评估报告

#### （1）评估机构

2018年5月20日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年3月31日为评估基准日对宝鸡钛锆金属科技有限公司的整体资产包括全部资产及相关负债进行评估，出具“天兴陕评报字（2018）第0300号”《宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟股权转让股权所涉该公司股东全部权益项目追溯性资产评估报告》，确认截至2016年3月31日公司净资产1553.37万元。

#### （2）评估方法：资产基础法。

#### （3）评估目的：

宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟股权转让股权，需要对宝鸡钛锆金属科技有限公司的

股东全部权益进行追溯性评估，为该经济行为提供价值参考依据。

2、陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权所涉及其他应付款项目追溯性资产评估报告

(1) 评估机构

2018年6月25日，天健兴业资产评估（陕西）有限公司以2016年8月31日为评估基准日对陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权而涉及其他应付款在2016年8月31日的市场价值进行了追溯性评估，出具“天兴陕评报字（2018）第0288号”《陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权所涉及其他应付款项目追溯性资产评估报告》，确认拟债权转股权而涉及其他应付款评估值3471.60万元。

(2) 评估方法：资产基础法

(3) 评估目的：

陕西兴盛金属有限公司拟债权转股权，需要对陕西兴盛金属有限公司的其他应付款进行追溯性评估，为该经济行为提供价值参考依据。

3、陕西兴盛金属有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告

(1) 评估机构

2018年12月23日，北京天健兴业资产评估有限公司以2018年8月31日为评估基准日对兴盛有限的股东全部权益价值进行评估，出具“天兴评报字【2019】第0304号”《陕西兴盛金属有限公司拟改制设立股份公司项目资产评估报告》，确认截至2018年8月31日，公司净资产评估值为5574.72万元。

(2) 评估方法：

由于在市场上不能找到与被评估企业处于同一或类似行业的公司的买卖、收购及合并案例，故本次评估不宜采用市场法。

因本次经济行为目的为股份制改造，收益法结果的价值内涵包括了不能用于出资或折股的商誉等无形资产价值，故本次评估未采用收益法评估

结合本次资产评估的范围、评估目的和评估人员所收集的资料，本次采用资产基础法计算评估值。

## 十二、股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策

无。

## (二) 报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额(元)	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
	-	-			

## (三) 公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况,由公司董事会提出利润分配方案,提交股东大会审议通过后实施。

## (四) 其他情况

无。

## 十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

适用 不适用

序号	子公司名称	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接持股(%)	间接持股(%)	
1	宝鸡钛锆金属科技有限公司	陕西省宝鸡市眉县	钛产品加工	100.00	-	同一控制下企业合并

2018年5月20日,天健兴业资产评估(陕西)有限公司以2016年3月31日为评估基准日对宝鸡钛锆金属科技有限公司的整体资产包括全部资产及相关负债进行评估,出具“天兴陕评报字(2018)第0300号”《宝鸡钛锆金属科技有限公司股东拟转让股权所涉该公司股东全部权益项目追溯性资产评估报告》,确认截至2016年3月31日宝鸡钛锆金属科技有限公司总资产1,130.48万元,负债7.92万元,净资产1,122.56万元;经评估后总资产1,561.29万元,负债为7.92万元,净资产1,553.37万元,较账面净资产增值430.81万元,增值率为38.38%。

尽管李敏及李海涛持有的钛锆金属股权经评估有较大增值,但出于审慎考虑,公司仍然按照钛锆金属账面净资产值进行了股权转让的作价认定。

本次企业合并会计处理具体过程:

借:长期股权投资 11,225,600 元

贷:其他应付款—李敏 6,735,360 元

—李海涛 4,490,240 元

本次合并前,子公司实际控制人为李敏,本次合并后,公司持有子公司100%的股

权，李敏为公司的实际控制人，合并前后母子公司均处于李敏控制之下。

根据《企业会计准则第 20 号-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。

### 宝鸡钛锆金属科技有限公司

#### 1、基本情况

成立日期	2013 年 7 月 18 日
注册资本	11,800,000
实收资本	11,800,000
法定代表人	李敏
住所	陕西省宝鸡市眉县金渠镇大桥口（霸王河工业园区秦丰路一号）
经营范围	不锈钢、钛材、锆材及其制品。有色金属材料及其销售；机械设备制造；紧固件、传动件、焊接器材、起重器材、五金工具销售及进出口业务。

#### 2、股权结构

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
陕西兴盛新材料股份有限公司	1,180	1,180	100.00	货币
合计	<b>1,180</b>	<b>1,180</b>	<b>100.00</b>	-

#### 3、子公司历史沿革及合法合规性

宝鸡钛锆金属科技有限公司为兴盛新材于 2013 年 7 月 18 日成立的子公司，公司统一社会信用代码：916103260712967422，住所：陕西省宝鸡市眉县金渠镇大桥口（霸王河工业园区秦丰路 1 号）。

宝鸡钛锆金属科技有限公司依法成立、合法存在。不存在需要终止的情形。

#### 4、最近两年及一期的主要财务数据

项目	2019 年 7 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
总资产	27,575,074.33	22,965,247.20	21,553,192.37
净资产	10,452,963.35	9,884,110.68	10,627,448.53
项目	2019 年 1 月—7 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	3,663,143.99	8,640,903.80	5,384,287.83
净利润	568,852.67	-743,337.85	-364,416.38

子公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-7 月，子公司营业收入占合并报表的 5.07%、7.01% 及 4.89%，子公司 2017 年度、2018 年度净利润为负，2019 年 1-7 月净利润扭亏为盈，占合并报表的 18.76%。2019 年上半年子公司实现扭亏为盈，随着子公司未来盈利能力的释放，将逐步增强公司的总体盈利能力，进而提高公司的抗风险能力及持续经营能力。随着子公司焊管线投入生产后，将会对公司整体生产能力有更加明显的助

力作用。

## 5、子公司业务、与公司业务关系

截至目前，公司共有1家全资子公司，全称为宝鸡钛锆金属科技有限公司。

公司与子公司的业务分工及合作模式如下：公司作为全资股东负责战略的制定、架构设置和规划、资源的调配、资金和关键人力资源配置等工作，以及钛锭的熔炼、加工，钛丝、钛棒的生产加工；子公司主要负责板材表面精整、钛焊管的生产、加工。公司与子公司针对不同产品分别进行相应的研发、生产、销售和服务，以保证核心业务的持续正常经营。

公司能够实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制：股权方面，截止2016年5月30日公司直接拥有子公司100%的股权，公司可通过股权控制关系决定子公司的经营方针、投资计划和财务方案，委派和变更董事、监事，制定其内部管理制度，设置业务部门，以实现对子公司的有效控制。决策机制方面，公司直接控制子公司100%的股权，根据《公司法》及下属子公司章程的有关规定行使股东权利，能够自主或通过股东会决议的方式实现对子公司的有效控制。公司制度方面，公司制定了有关公司治理的相关规章制度，其中包括对子公司进行监督和管理的相关内部制度，具体为《重大投资、财务决策管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等，通过公司制度能够对子公司实施有效控制。利润分配方式方面，公司持有子公司100%的股权，按照《公司法》及子公司章程规定，可以通过自主决定或通过股东会对子公司的利润分配政策及利润分配方案作出决策。

## 6.子公司业务的合规性

子公司的业务不属于国家限制和股转公司限制的行业范畴，子公司业务合规。

## 7、其他情况

适用 不适用

## 十四、 经营风险因素及管理措施

### 1、实际控制人不当控制的风险

截至本说明书签署之日，公司实际控制人李敏、杨小兰、李海涛直接和间接持有公

司 81.18% 股份。公司实际控制人对公司的经营管理活动有着重大的影响，若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和未来购买公司股票的中小股东带来风险。

应对措施：明确受托责任、完善公司治理，健全企业内部控制制度，加强监督管理，从公司组织结构、公司治理上控制企业经营风险。

## 2、原材料价格波动风险

公司生产经营主要原材料钛板坯、钛卷、钛锭等钛材均与海绵钛有关，海绵钛价格波动较大直接影响公司的钛材采购成本。原材料价格的上涨给公司带来两方面的影响：一方面，增加公司控制成本的难度，影响经营利润的稳定增长；另一方面，原材料采购将占用更多的流动资金，加大公司的资金压力。

应对措施：紧跟国家宏观政策，抓住市场变动的规律，作出合理的预判，科学地控制公司成本，合理安排采购计划，对于大宗采购，严格按照合格供应商评定程序及采购流程实施。

## 3、市场竞争风险

我国从事钛材加工行业的企业众多，公司虽然拥有多项专利技术，但如果国内经济持续低迷，钛材行业的市场竞争将加剧，对公司产品市场需求将产生消极影响。

应对措施：公司将通过进一步提高产品质量和技术水平，增强产品竞争力，稳定自产产品的销售价格；加强销售团队建设，提高推销能力，加大推销力度；积极与上游供应商进行商务沟通，稳定和降低产品成本，保证原材料质量，提高公司核心竞争力。

## 4、核心人员流失及技术失密的风险

随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成核心技术人员队伍不稳定以及技术失密，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

应对措施：施行人才培养战略，提高人才福利待遇，扩充人才队伍尤其是技术类人才，避免过于依赖个别技术骨干导致核心技术人员流失、技术泄密。

## 5、存货风险

截至 2017 年末、2018 年末、2019 年 7 月 31 日，公司存货同期末流动资产比例分别为 68.33%、71.34%、75.36%。公司存货占流动资产比例较高，主要是由于公司产品

生产周期较长，存货流转时间长，导致期末公司存货余额较高，占流动资产的比例较大。2017年度、2018年度、2019年1-7月，公司存货周转率分别为1.88、1.95、0.98，公司存货周转率较低。虽然存货情况符合公司所处行业特点，并符合实际生产经营需要，但原材料价格变动，存货大量增加将会给公司现金流状况带来一定影响，且如果客户违约或产品销售发生异常变化，将会导致存货跌价或存货变现困难，给公司业绩带来较大影响。

应对措施：加强制度建设，优化管理流程，严格执行供应商管理制度，制定定期和不定期的盘点制度，加强企业内部控制；强化过程控制，提高风险管控能力，降低常规产品的材料预备量，定期分析，逐渐形成更合理的库存量；制定存货库存量降低措施，提高物资利用率，积极开发新产品，消化存货。

#### 6、所得税优惠政策变化风险

公司自2017年12月18日取得宝鸡高新技术产业开发区国家税务局认定的西部大开发战略企业所得税减免资格，执行15%的所得税优惠税率，该政策期限为2017年12月至2021年12月。若国家税收优惠政策发生变化，或公司不再满足享受税收优惠政策的条件，会对公司的盈利能力造成一定的影响。

应对措施：公司目前享受西部大开发税收优惠政策及出口退税政策，公司会在后期的发展中结合市场需求及公司自身技术水平，积极开发新项目，并积极筹备明年的高新技术企业认定的项目，继续享受新的税收优惠政策。

#### 7、净资产收益率较低风险

2017年、2018年、2019年7月末，公司净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为9.80%、2.23%、5.29%，盈利能力相对较低。如果盈利能力长期维持较低水平，将会导致研发投入减少，人才吸引力降低，进而削弱公司的核心竞争能力。

应对措施：首先，公司将通过进一步提高产品质量和技术水平，增强产品竞争力，稳定自产产品的销售价格；其次，加强销售团队建设，提高推销能力，开发新客户，稳定老客户，加大推销力度；最后，稳定和降低产品成本，稳定原材料质量，同时降低各项消耗。

#### 8、供应商集中度较高风险

2017年、2018年、2019年1-7月公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的比例分别为61.96%、75.75%和80.56%。虽然长期以来，公司与原材料供应商保持长期

稳定关系，而且公司采取稳健的库存管理政策保证原材料的供应。但是，如果出现供应商的生产经营、销售政策出现巨大变化或者向本公司供应出现不稳定的情况，那么将对公司原材料供应带来一定冲击，影响公司的生产经营。

应对措施：公司与供应商属于长期稳定的合作关系，并不存在依赖关系。公司的供应商均具备可替代性，公司每年通过员工出差、市场调查等方式不断充实公司的供应商资源，通过合格供应商评定程序筛选出符合公司要求的合格供应商作为备用资源，防止供应商集中度过高带来的风险。

## 十五、 公司经营目标和计划

### (一) 公司未来两年内的发展计划

#### 1、公司的发展战略

公司的发展战略是：以定制化服务为业务方向，以目前合作的老客户和市场上潜在的新客户为服务对象，以营销和研发为优势，以精益生产和产业链配套为支撑，全面为客户提供优质服务。

#### 2、公司总体经营目标

根据公司的发展战略，公司将坚持以定制化服务为主要方向，不断创新工艺技术和生产模式，持续开拓新客户，扩大经营规模，加大生产技术的研发力度与应用，建成一个信息化、智能化驱动企业和生产制造的先进企业，为客户创造更大价值，为公司创造更优效益。

在生产制造方面，以降本增效为中心，进一步优化生产制造流程，提高生产运作的响应速度和工作效率；提升全员质量意识，加强纠正预防的功能，建立全面科学的品质管理体系；适应市场需求个性化、多元化趋势，增强生产运作系统对外部环境反应的能力，提升柔性生产制造能力；通过场地扩充、技术改造、设备引进实现产能的高质量扩大。在技术研发方面，公司将顺应市场需求及行业竞争态势，依托公司的技术研发团队，进一步加强新产品、新材料、新工艺的开发与创新力度；进一步提升生产机械化、自动化、智能化的应用范围与水平；进一步扩大专利及行业与国家标准等的知识产权布局，确保公司在行业内的技术领先地位。未来两年，完善焊管线各型号配套设施、检测手段，争取全线投入生产，培养相关技术人员；板材线完善现有加工工艺，力争成品率在原有基础上再提高两个百分点，实现 9001 质量体系认证，绿色环保板面处理工艺形成专利。

在产品规划方面，深入研究工艺技术，适应市场多层次的产品与服务需求，在持续

巩固现有市场份额的同时，扩大市场占有率，为公司赢得更稳定的发展根基。通过逐渐导入和完善新产品开发战略，实现销售一代、开发一代、研究一代、储备一代的战略体系。通过完善产品线专门化管理，确保各产品的市场成功和利益最大化。

在市场营销方面，搭建共赢平台是宝鸡钛锆金属科技有限公司经营战略重要手段，共赢原则是营销根本。相互间共赢合作才能目标一致，资源共享，同心同德，荣辱与共，携手走向更大的辉煌；树立“全员营销”理念，倡导企业管理以营销管理为中心，营销管理以销售为中心。公司人力资源等皆以指导、监督和服务营销为管理目标和工作出发点。而市场、品牌等皆以指导、监督和服务销售为策略依据和工作落脚点。通过实施产品组合战略，即将产品线划分为网上品牌系列、客户定制系列，高端定制系列获得组合竞争优势，最大限度满足不同消费需求和竞争应对。产品定价上通过成本定价和市场定价相结合，并为消费者创造价值感，建立适应多元化渠道发展的完善价格体系；宝鸡钛锆金属科技有限公司战略创新体现在以品牌促渠道，以品牌拓渠道。渠道战略模式旨在构建互联网经营和合作经营及代理三维立体渠道。三者相辅相成，相互依存，相互促进。互联网是经营细胞，合作经营网络是经营触角，代理则是经营保障。各自拓展过程中，其它两者好比左、右组合拳。互联网是渠道核心，通过在重点区域成立定点办事处来提高品牌形象载体，不断传播钛锆金属科技有限公司品牌形象，以市场拓展积极主动走出去，进行多元化渠道开发。合作经营是以大客户的形式为基础，挂靠合作等方式投资全国配套企业，按计划推进合作发展，进一步提升公司的综合竞争力。

在营销服务方面，不断完善服务的标准化、规范化。钛锆金属科技有限公司服务战略分为2个维度，确保合作伙伴能够获取利润（20%），实用为王，二为建立人脉平台和企业管理咨询服务。实实在在，切实地为客户提供优质的服务，尤其是及时处理客户需求。要求每位员工在各自的岗位上担负起应尽的职责，从而提高客户服务的标准化程度。定期进行客户满意度调查，至少每半年一次，对客户满意度、客户向心力、客户离心力等问题进行调查，以掌握客户需求的变化和企业为客户创造价值的能力；知道客户对现有产品的满意之处和不满意之处，知道潜在客户没有加入消费的顾虑和问题并迅速改进。同时，将信息化系统导入客户管理，调配专业的营销服务人才组成客服团队，重视客户资源的维护、积累、开发和利用，提升客服在公司的定位，随时解答客户提出的疑问，使客户服务成为公司强有力的竞争王牌，并通过客户口碑的良性循环为公司带来更大的发展空间。

## （二）具体业务发展策略

### 1、适当扩大产能

公司将利用现有的土地、基础设施、研发基础，及时进行技改，适度扩大产能，为市场扩大提供配套生产设施。

### 2、以技术创新和产品研发推动发展

公司将进一步加大研发投入，提高新产品、新材料和新创意的开发应用能力，特别是加强绿色环保加工工艺的开发和应用。为客户提供更符合市场需求、更好更全面的定制化服务。依托现有的营销渠道、技术和设备，拓展公司产业链条，创造公司新的业绩和利润增长点。利用自有资金加强技术改造，提升公司的技术创新能力。

### 3、注重品质管控，打造性价比优势

质量是企业立足之根本，钛材料市场巨大，只有好的口碑和产品质量才能持续走下去，主要举措包括：

继续引进专家辅导精益生产工作，进一步提升自动化程度；根据客户要求提供定制化服务，让客户体验一站式服务；加强生产线布局，推进生产方式科学化、自动化、高效化，继续提升人均产值，进一步增强企业的生产制造能力。

强化品质管控意识，打造专业化的品管队伍；主动同客户商讨品质标准，明确来料、生产制程各环节和成品的品质标准；规范首检、巡检、终检的检验项目，通过材料检测和过程控制，确保产品质量稳定。始终秉承——让有瑕疵的产品在公司寿终正寝的理念。

### 4、人才引进

公司将在目前人力资源管理基础之上，加强人才引进、培养和储备，建立人才梯队。一方面将加大培训力度，努力打造高级管理人员、专业技术人员和生产技能人员三支队伍，提高员工整体素质；另一方面，建立合作育人才、提拔促人才和校企合作备人才机制。同时，通过不断完善薪酬与绩效管理制度，建立科学的考评竞聘机制，持续提高员工的福利待遇，增强职工的凝聚力和创造力。此外，加强公司的核心人才队伍建设，从整体上提高公司人力资源管理水平，使公司人才素质与公司发展战略相匹配。

### 5、内部管控

公司将继续优化组织结构，提高运营效率，严格遵守国家法律法规和公司章程的规定，完善决策、执行、监督相互制衡的法人治理结构，充分发挥专业委员会及独立董事的作用，对公司的重大经营行为进行科学决策、强力执行和严格监督；公司将充实和完

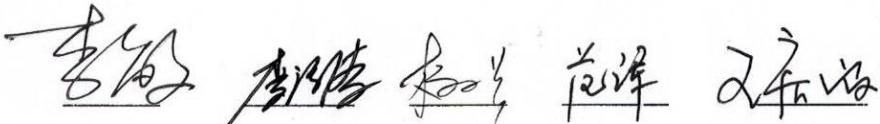
善各项管理制度，创新管理模式，调动员工积极性，提高规范化、制度化的管理水平。

## 第五节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

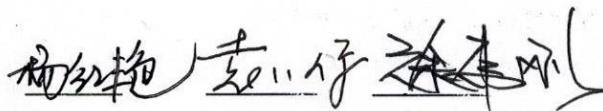
### 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签字）：

  
李敏 李海涛 杨小兰 范辉 王宏波

全体监事（签字）：

  
杨红艳 袁八保 徐伟刚

全体高级管理人员（签字）：

  
李海涛 张颖睿

法定代表人（签字）：

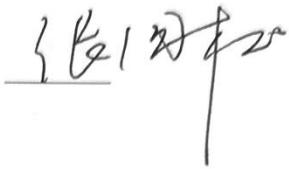
  
李敏



## 主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表人（签字）：



项目负责人（签字）：

林植恒

项目组成员（签字）：

林植恒

叶晓康

叶晓康



## 授权委托书

本人李刚(身份证号:612102197212210671)系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司董事会办公室主任张国松(身份证号:330727198103240017)代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、~~相关申报文件、~~投标文件等,并办理相关事宜。授权期间:自2020年1月1日起至2020年12月31日止。

同时,授权张国松作为我公司法定代表人的~~授权代表~~,在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内,本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。

授权人(签字):

2019年12月23日

### 律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）: 张西超 李昆

张西超 李昆

律师事务所负责人（签字）: 窦醒亚

窦醒亚



## 审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）



会计师事务所负责人（签字）：



**评估机构声明**

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：

龙安钢陈煜

龙安钢

陈煜

资产评估机构负责人（签字）：

孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司

2010年2月21日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件