

## 宁夏东方钽业股份有限公司 2017 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
姜滨	董事	出差	赵文通

非标准审计意见提示

√ 适用 □ 不适用

#### （一）董事会专项说明

大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，强调事项如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注三、（二）所述，东方钽业公司累计净亏损 78,376.96 万元，2017 年度及 2016 年度扣除非经常性损益后的净利润分别为-39,700.99 万元和-32,854.07 万元。针对上述可能导致对持续经营假设产生疑虑的情况，东方钽业公司管理层制定了相应的应对计划，但可能导致对持续经营能力产生疑虑的重大事项或情况仍然存在不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

公司董事会认为，上述审计意见客观和真实地反映了公司实际的财务状况，揭示了公司存在的持续经营风险。

为保证公司的持续经营能力，公司根据目前实际情况，拟从战略调整定位及经营方向上采取下列措施：

1、战略规划调整定位，收缩与主业关联度不高的产业投资，“瘦身健体”，对新产业进行关停、剥离。通过出售或重组等方式，盘活亏损严重的新产业资产，提高资产运营质量。妥善收缩亏损严重、市场竞争环境差、货款回收差、无边际贡献的部分新产业，把关注点放在清货款、降库存和降成本上，坚决止住“出血点”，有效遏制亏损增长的趋势。

2、积极调整部分产业产品结构，减少无边际贡献产品的生产，快速推进盈利能力较高产品的开发及生产，逐步改善新产业经营绩效；回归主业，同时拓展新的市场。在进一步巩固钽粉、钽丝产品市场份额基础上，加快向高纯钽铌产品、人工智能领域科技创新的方向发展。具体方向为：围绕钽、铌、铍主业，在钽铌合金、超导腔、军工领域开拓取得突破，建立公司新的经济增长点，形成公司核心竞争力。

3、提质增效。加强生产组织，加强成本费用管理，通过工艺优化、装备改进、工序控制等方式，努力降低产品单耗，切实提高产品成品率。

通过以上措施，公司管理层认为以持续经营为基础编制本财务报表是合理的。公司董事会对公司的持续经营能力也进行了充分详尽的评估，包括审阅管理层编制的公司未来 12 个月的营运重点工作，认为公司通过战略调整定位和经营举措可以改善经营状况，减少亏损，

认同管理层以持续经营为基础编制本财务报表。

董事会将持续关注并监督公司管理层积极采取有效措施，提升公司持续经营能力，维护公司和广大投资者的合法权益。

(二) 独立董事专项说明

1、大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具的带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告，客观和真实地反映了公司实际的财务状况，我们对审计报告无异议。

2、我们同意《董事会对非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明》，并将持续关注并监督公司董事会和管理层采取有效措施，努力提升公司持续经营能力，维护公司和广大投资者的权益。

(三) 监事会专项说明

公司监事会认为：上述审计意见客观和真实地反映了公司实际的财务状况，揭示了公司存在的持续经营风险，同意《董事会对非标准无保留审计意见涉及事项的专项说明》。监事会将持续关注并监督公司董事会和管理层积极采取有效措施，提升公司持续经营能力，维护公司和广大投资者的合法权益。

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	东方钨业	股票代码	000962
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	秦宏武	党丽萍	
办公地址	宁夏石嘴山市大武口区冶金路	宁夏石嘴山市大武口区冶金路	
传真	0952-2098562	0952-2098562	
电话	0952-2098507	0952-2098563	
电子信箱	zhqb@otic.com.cn	zhqb@otic.com.cn	

### 2、报告期主要业务或产品简介

(一) 公司所从事的主要业务、主要产品及其用途

公司主要从事稀有金属钨、铌、钽、钛及合金等的研发、生产、销售和进出口业务。目前已形成钨金属及合金制品、铌金属及合金制品、钽合金材料、钛金属及合金材料、光伏材料和能源材料六大类产品。上述产品被广泛应用于电子、通讯、航空、航天、冶金、石油、化工、照明、原子能、太阳能等领域。

主导产品电容器级钨粉国际市场占有率25%以上、钨电容器阳极引线用钨丝国际市场占有率35%以上，主导产品钨粉、钨丝与美国、德国、日本、韩国等国际主要钨铌电容器制造商建立了广泛的合作关系。钨、铌及其合金制品等系列产品多次荣获“对外贸易出口名牌”、“中国名牌产品”称号。

## （二）公司主要经营模式

1、采购模式：原辅料一般由采购部直接负责采购；部分原材料由采购部负责组织各业务单位完成独立采购。

2、生产模式：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，独立进行产品的生产。

3、销售模式：公司各业务单位有专门的销售团队从事市场开发和产品销售工作，销售部负责对市场和销售工作进行宏观管控。

4、科研开发模式：由公司技术部组织各生产科研单位独立进行科研开发。

报告期内公司主要经营模式无重大变化。

## （三）主要的业绩驱动因素

1、战略驱动因素：从追求经营规模的企业战略转向追求效益的经营战略，建立了以提高经营运行质量为中心、以提质增效为抓手的经营计划。

2、结构驱动因素：逐步优化和调整产业结构，大力推进技术含量高、市场前景好、盈利能力强的金属材料产业，重点维护技术质量相对稳定、收入贡献较大、市场相对明确的传统钽铌产业，妥善地收缩货款回收差、边际贡献低、亏损严重的问题产业。

3、管理驱动因素：对外抓市场，对内强管理，积极推进技术进步和质量提升，严格控制各类风险，保证资金运转正常，使公司逐步走向健康发展的轨道。

4、技术驱动因素：狠抓技术进步，在大型对撞机用超导铌板、核磁共振用超导铌钛合金等材料方面取得重要进展，为进入新市场打下了准入基础。

## （四）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

2017年，全球经济维持低速增长、未来走势存在依旧不确定、消费和投资下滑使钽铌行业的发展难以在短期内摆脱艰难局面。

公司作为国家确认的高新技术企业，在钽铌产业技术进步，工艺改进、生产线装备水平的提升，钽铌产品的分析检验、行业标准的制定等方面在国内发挥了不可替代的作用。中国有色金属工业协会钽铌分会办事机构设在东方钨业并担任秘书长，公司引领钽铌产业的发展，在国家钽铌产业发展战略的制定方面，承担重要的责任，发挥积极的作用。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	945,074,614.04	871,137,228.14	8.49%	1,081,011,526.11
归属于上市公司股东的净利润	-380,023,225.05	29,004,856.59	-1,410.21%	-637,134,311.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-397,009,925.76	-328,540,668.57	-20.84%	-666,138,306.03
经营活动产生的现金流量净额	235,960,759.14	343,067,398.53	-31.22%	262,852,846.67
基本每股收益（元/股）	-0.8621	0.0658	-1,410.18%	-1.4453
稀释每股收益（元/股）	-0.8621	0.0658	-1,410.18%	-1.4453

加权平均净资产收益率	-29.34%	1.98%	-31.32%	-36.04%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	2,043,014,710.14	2,821,044,193.51	-27.58%	3,168,383,970.55
归属于上市公司股东的净资产	1,105,457,318.48	1,484,726,787.59	-25.54%	1,451,700,633.89

## (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	238,734,913.45	225,087,968.24	244,489,519.49	236,762,212.86
归属于上市公司股东的净利润	-52,547,525.11	-42,805,836.50	-45,448,321.59	-239,221,541.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-53,702,197.45	-47,385,897.80	-46,758,273.81	-249,163,556.70
经营活动产生的现金流量净额	75,062,279.20	79,853,066.44	64,255,834.74	16,789,578.76

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

## 4、股本及股东情况

### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	43,213	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	42,081	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
中色(宁夏)东方集团有限公司	国有法人	45.80%	201,916,800	0	质押	20,000,000	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.91%	12,827,300	0			
章高通	境内自然人	0.48%	2,123,750	0			
葛凯	境内自然人	0.47%	2,070,976	0			
王武海	境内自然人	0.37%	1,633,425	0			
李珠凤	境内自然人	0.37%	1,623,600	0			
黄敏	境内自然人	0.36%	1,571,650	0			
欧海鹰	境外自然人	0.32%	1,411,680	0			
张丽珍	境内自然人	0.22%	970,000	0			
安健	境内自然人	0.22%	968,140	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中，控股股东与其他股东之间不存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人关系。其余股东未知是否存在一致行动人关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		公司股东章高通通过东北证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,123,750 股，通过普通证券账户持有公司股票 0					

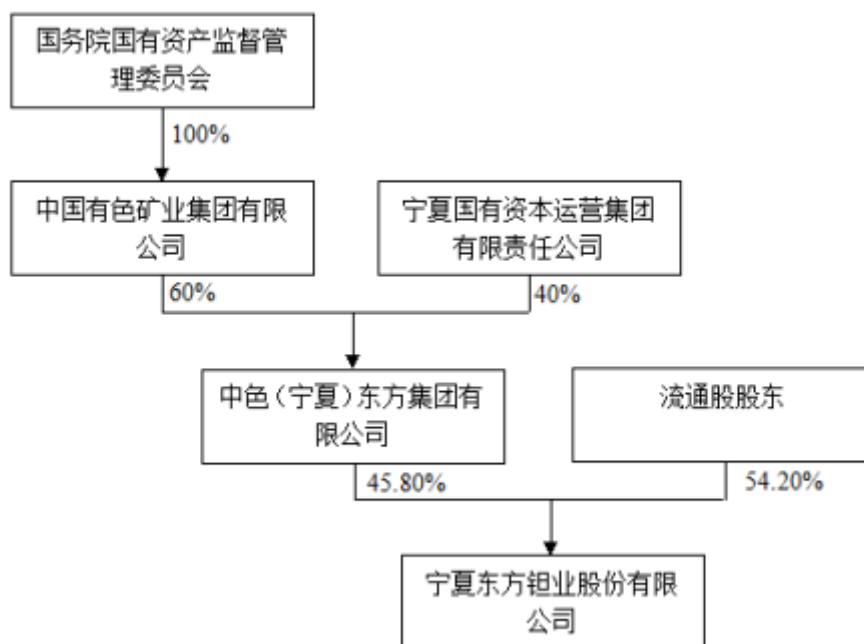
	<p>股，合计持有公司股票 2,123,750 股；公司股东葛凯通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,471,001 股，通过普通证券账户持有公司股票 599,975 股，合计持有公司股票 2,070,976 股；公司股东王武海通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,525,200 股，通过普通证券账户持有公司股票 108,225 股，合计持有公司股票 1,633,425 股。</p>
--	---

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

(一) 报告期内公司总体经营情况

2017年，面对国内外经济形势持续低迷、钽粉钽丝传统产业增长缓慢、钽铌制品市场量小分散、新产业持续亏损、减亏脱困等诸多挑战和压力，公司在董事会的坚强领导下，坚持“以提升经营运行质量为中心，内强管理降成本，外拓市场增效益”的工作方针，对外抓市场，对内强管理，大力推进产品结构调整，鼓励和推进技术含量高、盈利能力较强的产品的

生产和销售，进一步压缩和限制货款回收差、没有边际贡献、处于严重“失血”状态的产品的生产和销售，保持公司资金健康运转。总体来看，公司运行质量稳中有升，两金占用压控成效显著，各项管理得到有效提升，生产经营在困难中取得了一定的成绩。

2017年，公司实现营业收入9.45亿元，同比增长8.49%。利润总额-3.80亿元。出口额6,266万美元，其中，新品实现销售2,287万美元。

截止2017年12月末，公司资产总额20.43亿元，负债总额9.33亿元，资产负债率45.69%。

## （二）报告期内公司的主要工作

### 1、紧紧把握市场脉搏，切实提升市场竞争力

2017年以来，公司以减亏控亏、效益提升为中心，主动出击，分层次加强市场开拓，更加注重成本与利润的对比核算，更加注重客户的差别需求，全力以赴打好市场攻坚战。

一是主业市场“巩固开拓”。国际市场，继续落实大客户战略，高比容钨粉实现批量供货。国内市场，努力跟进客户需求，拓展了市场新空间。同时，通过价格调整，钨粉钨丝的盈利能力进一步增强。

二是新品市场“抢抓机遇”。钨铌射频超导腔荣获第十九届中国国际高新技术成果优秀产品奖。Nb47Ti产品销售实现了历史性突破，已成为钛产品转型升级的增长点。电光源用铌锆产品市场需求趋暖。光学平面靶材产品销售好于预期，各类涂层件保证了军工材料的稳定供货。能源材料成功实现产品转型升级。

三是原料市场“逆风起航”。非洲公司克服困难，把控风险，加大原料采购力度，保证了原料供给。

### 2、紧紧依靠技术进步，切实解决技术质量瓶颈

一是抓好科研课题推进。2017年，公司共设立科研项目38项，项目结题率达89%。按照用户要求提供了超导腔产品。FTD系列钨粉为客户提供了样品。三元材料开始小批量供货。完成了旋转镀膜铌靶材生产新工艺研发。晶体级钨铌氧化物实现了小批量供货。

二是抓好产品质量控制。完成了新版质量管理体系的换版工作，顺利通过了ISO9001、GJB9001B等审核和客户认证。深度强化钨粉技术进步和质量攻关，解决了客户使用钨粉过程中存在的问题。2017年，公司获得“全国质量管理小组活动优秀企业”、“AAA级中国质量诚信企业”荣誉称号。分析检测中心、涂层研究室获“全国优秀质量管理小组”称号。钨粉分厂还原班组及分析检测中心光谱组获“有色金属工业质量信得过班组”称号。

三是抓好科技项目申报。组织申报科技部“国家十三·五”重点研发计划课题，申请发明专利5项，获得授权专利18件。积极做好国家02专项、产业链、军品配套等项目验收工作。2017年公司再次获得“高新技术企业”、“宁夏自治区科技创新团队”称号，先后获得“武器装备专用特种钛合金生产许可证”和“武器装备生产二级保密证书”。在第十九届中国专利奖颁奖大会上，公司发明专利“高温抗氧化材料及由其制备高温抗氧化涂层的方法”获优秀奖。铌靶材科技成果项目获2017年度中国有色金属工业协会科学技术二等奖。

### 3、紧紧盯住提质增效目标，切实改善经营运行质量

2017年以来，公司制定了提质增效总体方案，确定了增利（减亏）提质增效攻坚目标。各单位也制定方案，倒排进度，明确责任、加快推进。

一是调结构转方式。公司积极谋划调结构转方式的路径，切实把短板补足、把亮点凸显、把成效突出。在努力提高主导产品市场竞争力的同时，大力开拓技术含量高、市场前景好、盈利能力较强的新品市场，涂层材料等产品表现出较好的增长态势。贯彻落实中国有色矿业集团有限公司警示大会精神，坚决杜绝开展无效、低效贸易。相继关停研磨材料分公司生产线、钛管生产线，减少亏损，坚决止住“出血点”。通过产品结构调整和经营方式优化，精干

主业，去病强身。

二是压存货降应收。持续优化生产和采购，规范原料申报、采购、审批流程，避免资金沉淀。对各单位存货结构、在线占用进行科学测算，摸清家底，细化管理，对存货占用起到了明显的管控作用。继续抓好应收账款清收工作，梳理改进业务营销模式，严把赊销和收账关，对历史遗留的应收账款加大清收力度，严格落实应收账款压降目标。

三是提收率降单耗。通过产品单耗、直收率等指标严格物料配发，实现生产管理的精细化，使生产过程更为高效，可控。加大各分厂合理利用钽铌废料力度，缓解原料紧张局面。

四是严支出控费用。严格招待审批和费用报销制度，招待费同比下降33%。严格招标管理，落实《集团公司招投标管理办法》，将能招标的采购全部纳入招标范畴，规范了管理。通过招标、必联网平台比质比价、竞争性谈判等措施，网上采购率达到90%以上。

#### 4、紧紧抓住“管理上水平”这一根本，切实提高抗风险能力

公司从内部着手，做好内控体系的深化、细化、优化工作，补“空白”、堵“漏洞”，实现了管理上水平。

一是机构优化着力“搭架子”。对公司机电维修业务进行整合，充分发挥整合优势，集中解决各生产单位的设备难点问题，切实保证了生产的正常运行。按照做精主业的思路，对原钽铌材料分厂进行拆分，成立钽粉分厂和钽丝分厂，明晰了分工，强化了管理，理顺了产业布局。

二是制度建设构筑“防火墙”。“法定职责必须为，法无授权不可为”。2017年以来，公司相继修订完善了“三重一大”、总经理办公会议事规则、差旅费管理办法等，理顺了国内出差审批流程。全年共梳理修订业务板块21项、业务流程159个、制度139个、风险防控点450个。修订了三级内控管理体系，进一步明确各单位工作职责和 workflows。通过制度的完善确保了制度立得住、行得通、管得了，发挥了制度的刚性约束作用。

三是生产管理握紧“指挥棒”。加强生产管理，确保关键产品的及时交货。在钽铌原料价格上涨的背景下，在采购、库存、产品销售上做好平衡、考量和取舍。积极做好来料加工订单的分析评定、审议和权衡，规范了相关管理，以确保不对公司正常市场销售形成掣肘。

四是绩效考核细耕“责任田”。推行绩效工资管理新模式，以利润、两金占用为考核重点，重点管理工作为落脚点，有的放矢设置了不同考核权重，每月对各单位经营效果进行考核。加强销售考核工作，由销售部对各销售单位进行销售绩效的考核，提高了考核的针对性。制定了合理化建议评审流程，全年共征集合理化建议228项，采纳奖励176项。公司还根据工作实际，加大精准奖励的力度，进一步拉开了收入差距，避免了洒“胡椒面”和“大水漫灌”。

五是财务管理打好“铁算盘”。坚持资金预算管理，注重敞口风险管控，堵塞了财务管理漏洞。拓展资金筹措渠道，努力降低筹资成本，确保了资金的有效供给。严格资金付款审批流程，防范财务风险。在保证原料用汇的前提下，时刻关注汇率变动，在相对合适的时点结汇，规避汇率波动风险，减少汇兑损失。有效地加强财务管理，保证了资金链的安全，提高了资金的使用效率。

六是人事管理激活“池中水”。加强员工调剂使用，整合维修业务，保证了公司生产的正常运行。对17名子分公司专家、85名中高级技师进行了公司级年度考评。对734名职工按考核结果进行积分进档。组织了特种作业、安全、内控制度等培训25次，参加各类培训的人数达1519人（次）。在职工人数同比减少，生产任务同比增加的情况下，保证了人力资源的合理调配和使用。

七是证券法务当好“前哨兵”。圆满组织召开董事会7次、监事会5次、股东大会4次，按期完成了公司第七届董事会和监事会换届选举。协助宁夏证监局召开了辖区上市公司并购重组座谈会。完善法律事务管理，积极开展内部审计工作。证券法务内审工作的有序跟进，为

公司规范运作提供了重要保证。

5、紧紧围绕以人为本，切实构建绿色安全的经营环境

一是在安全生产方面，牢固树立“隐患就是事故，事故就要处理”的理念，健全安全管理体系，夯实安全生产管理基础。对公司中高度风险重新进行了识别、评估和分级，确保识别不留死角，控制措施有效。通过了国务院安全生产督查组、国家职业卫生检查组的安全职业卫生检查。

二是在环保治理方面，针对相关问题，及时进行了整改。对钽铌制品分厂挤压大厅烟气开展治理，目前已完成通风设施设计。开展节能降耗工作，对钽粉分厂纯水系统进行了改造，对湿法分厂含氨废水吹脱效率进行了提升。开展了环境管理专项检查活动，拉网式排查环境污染敏感点。一年来，公司外排废水基本实现了工业废水的综合达标排放。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
钽铌及其合金制品	595,363,910.26	77,401,545.56	13.00%	-1.98%	109.55%	6.92%
钛及钛合金制品	158,993,144.82	-17,811,186.40	-11.20%	29.56%	72.84%	42.24%
能源材料	109,881,831.53	4,652,716.31	4.23%	208.07%	161.54%	25.43%
碳化硅	17,740,234.21	-30,886,728.61	-174.11%	-52.81%	-87.86%	-130.37%
其他	37,730,487.25	-22,735,134.32	-60.26%	-3.87%	1.24%	-1.61%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用



## 1. 会计政策变更

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《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》，要求自 2017 年 5 月 28 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。对于准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017 年 12 月 25 日财政部发布财会〔2017〕30 号《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，针对 2017 年施行的《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》和《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，新增了“其他收益”、“资产处置收益”、“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”等报表项目，并对营业外收支的核算范围进行了调整。本公司按照准则生效日期开始执行前述新发布或修订的企业会计准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注六各相关项目中列示，主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	合并财务报表		母公司财务报表
	受影响的报表项目名称	影响金额	影响金额
1. 与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	2017 年度“其他收益”项目	9,503,469.53	9,449,469.53
	2017 年度“营业外收入项目”	-9,503,469.53	-9,449,469.53
2. 资产处置损益列报调整	2017 年度“资产处置收益”项目	638,566.08	582,899.89
	2017 年度“营业外收入”项目	-638,566.08	-582,899.89
	2017 年度“营业外支出”项目	无影响	无影响
	2016 年度“资产处置收益”项目	无影响	无影响
	2016 年度“营业外收入”项目	无影响	无影响
	2016 年度“营业外支出”项目	无影响	无影响

## 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。