

2018 年度董事会报告

一、概述

报告期内，公司董事会严格执行《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则（2018年修订）》等法律法规及本公司章程的规定，认真贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，忠实、勤勉、谨慎履行职责，规范运作，科学决策，强化执行，不断完善公司治理和内部控制，为保障公司和全体股东利益、推动公司持续健康发展发挥了重要作用。

二、经营分析

（一）概述

1. 生产方面

报告期内，公司生产运营管控能力明显提升，各生产线产能进一步释放，规模效益显现。报告期内，公司累计完成钒制品（以 V_2O_5 计）2.25万吨，同比减少1.63%；钛白粉22.84万吨（其中含氯化钛白粉1.1万吨），同比增长14.24%；钛渣19.15万吨，同比增长19.40%。

2. 经营成果

报告期内，实现营业收入151.61亿元，较上年同期增加57.26亿元，同比增长60.68%；营业成本109.90亿元，较上年同期增加32.28亿元，同比增长41.59%；营业毛利41.72亿元，较上年同期增加24.97亿元，同比增长149.15%。归属于上市公司股东的净利润30.90亿元，较上年增加22.27亿元，同比增长257.96%。上述指标同比变动较大的主要原因是2018年钒钛产品市场价格上涨，利润增加。

(二) 收入与成本

1. 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	15,161,401,767.02	100%	9,435,750,845.91	100%	60.68%
分行业					
钒	8,161,737,199.33	53.83%	3,337,536,233.39	35.37%	144.54%
钛	4,261,627,148.24	28.11%	3,424,308,596.49	36.29%	24.45%
钢材及钢材制品	181,703,230.68	1.20%	112,187,471.25	1.19%	61.96%
电	1,982,660,649.49	13.08%	1,987,172,757.13	21.06%	-0.23%
其他	573,673,539.28	3.78%	574,545,787.65	6.09%	-0.15%
分产品					
钒产品	8,161,737,199.33	53.83%	3,337,536,233.39	35.37%	144.54%
钛精矿	560,340,969.39	3.69%	284,756,226.35	3.02%	96.78%
钛渣	691,056,358.04	4.56%	606,896,793.70	6.43%	13.87%
钛白粉	2,992,655,610.13	19.74%	2,520,838,815.54	26.72%	18.72%
电	1,982,660,649.49	13.08%	1,987,172,757.13	21.06%	-0.23%
钢材及钢材制品	181,703,230.68	1.20%	112,187,471.25	1.19%	61.96%
其他	591,247,749.96	3.90%	586,362,548.55	6.21%	0.83%
分地区					
国内	13,266,957,234.99	87.50%	8,145,327,392.67	86.32%	62.88%
境外（含港澳台地区）	1,894,444,532.03	12.50%	1,290,423,453.24	13.68%	46.81%

分季度指标：

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,185,916,335.86	3,586,074,724.64	3,894,263,401.18	4,495,147,305.34
归属于上市公司股东的净利润	467,733,759.75	682,686,820.86	897,198,593.71	1,042,557,529.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	471,999,569.87	682,133,235.04	897,304,577.30	1,007,895,686.03
经营活动产生的现金流量净额	145,776,324.83	405,712,903.36	708,201,342.77	519,124,223.83

2. 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钛	原燃材料	2,853,807,500.95	85.28%	2,346,431,421.08	85.14%	21.62%
	其他	492,483,660.60	14.72%	409,635,605.57	14.86%	20.22%
钒	原燃材料	4,872,414,161.60	95.07%	2,358,163,717.21	91.49%	106.62%
	其他	252,527,830.78	4.93%	219,443,010.23	8.51%	15.08%
电	原燃材料	1,713,974,951.33	95.48%	1,709,177,760.16	95.90%	0.28%
	其他	81,190,281.48	4.52%	72,987,372.40	4.10%	11.24%

单位：元

产品分类	项目	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钛渣	原燃材料	560,293,076.13	83.83%	451,502,495.32	83.68%	24.10%
	其他	108,044,574.92	16.17%	88,083,665.75	16.32%	22.66%
钛白粉	原燃材料	1,862,724,640.54	83.32%	1,683,448,150.39	83.37%	10.65%
	其他	372,789,288.31	16.68%	335,726,616.87	16.63%	11.04%
钒产品	原燃材料	4,872,414,161.60	95.07%	2,358,163,717.21	91.49%	106.62%
	其他	252,527,830.78	4.93%	219,443,010.23	8.51%	15.08%
电	原燃材料	1,713,974,951.33	95.48%	1,709,177,760.16	95.90%	0.28%
	其他	81,190,281.48	4.52%	72,987,372.40	4.10%	11.24%

(三) 费用

单位：元

	2018年	2017年	同比增减	重大变动说明
销售费用	295,016,701.65	219,149,528.85	34.62%	主要是钒钛产品销量增长所致。
管理费用	187,747,511.78	164,970,937.26	13.81%	
财务费用	133,119,785.23	189,223,705.00	-29.65%	主要是减少票据贴现所致。
研发费用	337,724,444.02	198,832,281.00	69.85%	主要是公司加大研发投入。

(四) 研发投入

2018年，公司紧紧围绕科技创效及打造最具竞争力的钒钛产业目标，开展科技创新各项工作。在强化基础管理，创新体制机制建设的基础上，抓好工艺技术优化升级、新产品开发及产品品质提升。研发总投入5.38亿元，占营业收入的3.55%，为公司经营与发展提供了强有力的技术支撑。

公司研发投入情况：

	2018年	2017年	变动比例
研发人员数量（人）	342	348	-1.72%
研发人员数量占比	10.09%	10.24%	-0.15%
研发投入金额（元）	537,640,729.44	243,413,979.03	120.88%
研发投入占营业收入比例	3.55%	2.58%	0.97%
研发投入资本化的金额（元）	71,838,179.76	0.00	—
资本化研发投入占研发投入的比例	13.36%	0.00%	—

(五) 现金流

单位：元

项目	2018年	2017年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,430,650,045.82	6,285,269,799.22	34.13%
经营活动现金流出小计	6,651,835,251.03	6,665,591,851.86	-0.21%
经营活动产生的现金流量净额	1,778,814,794.79	-380,322,052.64	567.71%
投资活动现金流入小计	118,723,683.04	788,869,325.21	-84.95%
投资活动现金流出小计	262,470,268.66	336,150,722.10	-21.92%
投资活动产生的现金流量净额	-143,746,585.62	452,718,603.11	-131.75%
筹资活动现金流入小计	1,618,854,796.99	2,326,850,000.00	-30.43%
筹资活动现金流出小计	2,221,350,846.20	1,881,974,358.61	18.03%
筹资活动产生的现金流量净额	-602,496,049.21	444,875,641.39	-235.43%
现金及现金等价物净增加额	1,038,428,239.49	510,919,824.66	103.25%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

本年度经营活动现金流入较大的原因，主要是本年度销售回款增加所致；投资活动现金流入变动较大的原因，主要是处置资产同比减少所致；筹资活动现金流入变动较大的原因，主要是本年票据保证金收回减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

主要是资产减值准备21,844.63万元、固定资产折旧23,239.23万元，递延所得税资产增加29,102.65万元，存货上升22,558.12万元，经营性应收款项上升24,978.35万元，经营性应付款项下降113,456.23万元（其中：应付票据下降163,000.00万元）。

三、资产、负债状况

（一）资产构成重大变动情况表

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,204,649,344.37	18.58%	1,260,565,488.66	12.04%	6.54%	主要是报告期现金净流入。
应收账款	229,493,031.03	1.93%	182,300,904.71	1.74%	0.19%	
存货	1,036,929,052.08	8.74%	818,232,331.54	7.81%	0.93%	
投资性房地产	192,477,501.29	1.62%			1.62%	主要是金贸大厦完成房产过户手续，报告期内由固定资产转至投资性房地产核算。
固定资产	4,475,517,385.96	37.72%	4,688,352,965.13	44.77%	-7.05%	主要是闲置固定资产出售、报废等导致资产减少。
在建工程	75,367,719.57	0.64%	331,408,069.24	3.16%	-2.52%	主要是环保搬迁建设氯化法钛白（一期）工程计提减值准备。
短期借款	1,537,000,000.00	12.95%	1,265,850,000.00	12.09%	0.86%	
长期借款	112,000,000.00	0.94%	222,000,000.00	2.12%	-1.18%	
应付票据及应付账款	808,942,647.36	6.82%	2,727,060,097.21	26.04%	-19.22%	报告期应付票据净兑付 16.3 亿元。

归属于母公司 股东权益	7,399,786,374.18	62.36%	4,302,206,349.29	41.08%	21.28%	主要是报告期净利润转入。
----------------	------------------	--------	------------------	--------	--------	--------------

(二) 截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	年末账面价值（元）	受限原因
货币资金	1,300,413.21	全部为金贸大厦房屋维修基金。
固定资产	344,827,992.67	其中：重庆钛业融资租赁设备198,844,737.39元、东方钛业贷款抵押物145,983,255.28元。
无形资产	64,808,375.33	其中：东方钛业借款抵押土地使用权6,657,968.07元、重庆钛业明股实债办理抵押的土地使用权58,150,407.26元。

四、投资状况

(一) 总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
249,036,086.45	600,662,723.90	-58.54%

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内，公司不存在获取重大的股权投资情况。

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为 固定资 产投资	投资项目 涉及行业	本报告期投入 金额	截至报告期末 累计实际投入 金额	资金 来源	项目进 度	预计收益	截止报告期末 累计实现的收 益	未达到计划 进度和预计 收益的原因
攀枝花 钒厂钒 氮合金 扩能改 造工程	自建	是	钒产业	16,543,169.80	73,332,487.92	自筹	100.00%	44,130,000.00	447,114,808.00	
攀钢高 炉渣提 钛产业 化示范 项目— 低温氯 化工程	自建	是	钛产业	98,068,323.62	111,832,217.55	自筹	100.00%	9,820,300.00	-29,060,386.00	处于试生产 阶段。
攀枝花	自建	是	节能减排	14,267,318.92	24,526,145.31	自筹	100.00%	2,905,000.00	937,505.00	处于试生产

钒厂废水污泥综合利用工程											阶段。
攀枝花钒厂新建钒铝合金生产线	自建	是	钒产业	6,603,611.12	6,603,611.12	自筹	100.00%	2,600,000.00	300,125.00		处于试生产阶段。
攀枝花钒厂钒氮合金两化融合示范线建设	自建	是	两化融合	2,000,000.00	2,000,000.00	自筹	7.00%	4,872,800.00	0.00		正在实施，尚未产生效益。
钛冶炼厂钛渣电炉煤气回收利用项目	自建	是	钛产业	40,735,105.41	41,463,305.41	自筹	100.00%	9,171,100.00	2,096,100.00		处于试生产阶段。
攀钢60Kt/a熔盐氯化法钛白项目	自建	是	钛产业	2,553,773.58	2,553,773.58	自筹	0.26%	126,444,700.00	0.00		正在实施尚未产生效益。
江12#排放口设施检修	自建	是	环保治理	461,098.00	9,698,311.99	自筹	96.98%	0.00	0.00		环保治理项目不产生收益。
攀枝花钒厂沉钒废水预处理设施检修	自建	是	环保治理	5,760,192.26	19,260,192.26	自筹	100.00%	0.00	0.00		环保治理项目不产生收益。
合计	--	--	--	186,992,592.71	291,270,045.14	--	--	199,943,900.00	421,388,152.00	--	--

五、重大资产和股权出售

报告期，公司无重大资产和股权出售情况。

六、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
攀钢集团钛业有限责任公司	子公司	钛产品生产及销售	3,600,000,000.00	5,117,345,927.49	2,051,488,017.32	4,675,252,677.17	119,513,656.47	89,977,385.37
上海攀钢钒钛资源发展有限公司	子公司	贸易	200,000,000.00	960,353,617.11	225,493,437.39	10,681,495,179.81	18,129,585.93	13,023,043.66
攀钢集团北海特种铁合金有限公司	子公司	钒产品生产及销售	66,000,000.00	159,056,753.20	145,007,015.75	292,415,517.88	16,083,770.19	13,586,271.39
攀钢集团重庆钛业有限公司	子公司	钛产品生产及销售	337,207,488.00	1,987,607,000.11	469,338,926.20	1,287,712,442.73	78,093,253.93	88,957,174.17
攀枝花东方钛业有限公司	子公司	钛产品生产及销售	300,000,000.00	1,374,577,128.97	750,796,786.14	1,717,646,198.04	254,911,599.91	213,327,856.99

主要控股参股公司情况说明：

1. 攀钢集团钛业有限责任公司本年度实现净利润8,997.74万元，较上年减少11,488.83万元，主要是报告期其下属子公司攀钢集团重庆晏家钛业有限公司计提在建工程减值准备所致。

2. 上海攀钢钒钛资源发展有限公司本年度实现净利润1,302.30万元，较上年增加459.71万元，主要是报告期销售钒产品价格上升所致。

3. 攀钢集团北海特种铁合金有限公司本年度实现净利润1,358.63万元，较上年增加757.16万元，主要是报告期钒产品销售增加所致。

4. 攀钢集团重庆钛业有限公司本年度实现净利润8,895.72万元，较上年增加240.47万元。

5. 攀枝花东方钛业有限公司本年度实现净利润21,332.79万元，较

上年增加5,155.55万元，主要是钛白粉销量增长、物耗下降所致。

报告期内取得和处置子公司的情况：

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
攀钢集团成都钒钛资源发展有限公司	设立	无影响
攀钢集团钒业有限公司	公司吸收合并	无影响

七、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业格局及未来发展趋势

公司是攀西战略资源创新开发试验区重点企业之一，依靠自主创新，探索出难利用、低品位、多金属共生的钒钛磁铁矿综合利用道路，钒钛磁铁矿资源综合利用技术水平国际领先，形成了钒氮合金生产技术、攀枝花高钙镁钛渣熔盐氯化等一批国际国内领先、拥有自主知识产权的专有技术。

2018年，公司主营业务包括钒、钛、电三大业务板块，其中钒、钛是公司战略重点发展业务，主要从事包括钒钛产品的生产和销售、延伸产品的研发及应用开发。随着国家转变经济增长方式，强调新常态形势下的供给侧改革、淘汰落后产能，带来行业发展外部环境的明显改善。全球需求方面，一些新兴国家，特别是近几年东南亚国家经济的发展，对钛白粉需求明显上升，将促使全球钛白需求保持增长态势；钒在非钢应用领域正在逐步拓展，预计钒产品市场未来存在较大增长空间。

（二）机遇与挑战

1. 机遇

（1）国家经济增长方式已由高速增长阶段向高质量发展阶段转变，供给侧结构性改革、压减过剩行业产能、更加严苛的环保政策持续深

入，公司发展钒钛产业的外部环境将会明显改善。

(2) 国家正在加快推进攀西战略资源创新开发试验区建设，公司的发展重点与国家战略高度匹配，将给公司推动钒钛产业发展提供政策支持和难得的发展机遇。

(3) 在新材料领域，国家支持钒钛新材料的突破及在国防、军工应用领域的扩展，有利于公司钒钛新材料的开发利用。

(4) 国家限制硫酸法钛白发展，鼓励氯化法钛白工艺，为公司通过高炉渣提钛工艺大力发展氯化钛白提供了机遇，将进一步促进公司对攀西钒钛磁铁矿资源综合利用水平。

(5) 国家钢筋新标准的实施，促进了钒的需求增长。

(6) 环保带来的竞争力效益明显。环保政策明显趋严，而且执法力度加大，使得不达标企业难以开工，许多企业要么关闭，要么转让，这无疑带来了行业整合机会，也保证了正派企业的正常生产经营。

2. 挑战

(1) 国家对安全环保生产监管趋严，虽然会限制同行业企业盲目发展，但也会抬升公司生产成本；

(2) 终端用户使用其他合金替代钒在钢中的应用，使得采用非钢渣提钒工艺的企业复产，都可能影响钒的供需平衡，进而可能导致钒产品价格的不稳定；

(3) 钛渣市场受钛白粉市场和国家宏观调控政策的影响，需求量存在不确定因素；钛白粉市场结构性、阶段性过剩状况短期内仍将持续。

(4) 涂料是钛白粉当前最主要的应用领域，国内房地产和汽车行业的发展状况对涂料的需求有重要影响，也将直接影响钛白粉的需求。

(三) 公司发展战略

发展战略：协同资源、做强基体、做大产业、绿色发展。

发展愿景：建设国内一流、国际知名的钒钛新材料上市公司。

发展目标：打造国际最具影响力的钒产品供应商、国内最具竞争力的钛产品供应商，成为钒钛产业发展的引领者。

（四）2019年业务发展规划

2019年公司业务发展规划为：完成钒制品（以 V_2O_5 计）2.12万吨、硫酸法钛白粉22万吨、氯化法钛白粉2万吨、钛渣17.5万吨；全年力争实现营业收入144.65亿元。为实现目标，公司将进一步完善生产工艺流程，持续对标挖潜，以增强盈利能力为目标，打造钒钛产业的技术高地，做强产业基础；以提高产品质量为核心，加强重点战略产品和效益产品的质量安全管控，加强工艺管控，改善产品质量；坚持效益最大化、协同高效化原则，以销售为中心、以资源平衡为基础、以生产为支撑、以供应和运输为保障，快速反应、紧密协同、持续改善，确保供产运销无缝衔接、高效协同。

1. 钒产业

持续保持生产规模世界领先，产品、技术世界领先，通过低成本、高效、清洁化生产，打造全球最具影响力的钒产品供应商；钒精细化工产品、钒铝合金等非钢领域的系列应用产品实现重大突破。

2. 钛产业

打造国内最具竞争力的钛原料贸易平台，做国内最具竞争力的钛产品供应商。

八、董事、监事、高级管理人员的情况

（一）任职及持股情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)
段向东	董事	现任	男	50	2013年06月28日						
	董事长	现任	男	50	2017年02月13日						
张治杰	董事	现任	男	60	2013年06月28日		61,520				61,520
刘杰	董事	离任	男	53	2017年06月15日	2018年04月19日					
陈勇	董事	现任	男	56	2013年06月28日						
马连勇	董事	离任	男	57	2016年07月15日	2018年04月19日					
张景凡	董事	现任	男	52	2018年04月19日						
曾显斌	董事	现任	男	52	2016年07月15日						
	财务负责人	离任	男	52	2016年07月15日	2018年08月09日					
杨秀亮	董事	现任	男	49	2018年04月19日						
	总经理	现任	男	49	2017年09月04日						
张强	独立董事	现任	男	57	2015年11月19日						
吉利	独立董事	现任	女	41	2013年06月28日						
严洪	独立董事	现任	男	45	2016年07月15日						
申长纯	监事会主席	现任	男	54	2016年07月15日						
杨东	监事	现任	男	51	2013年06月28日						
肖明雄	监事	现任	男	49	2016年07月15日						
张玉东	监事	现任	男	48	2018年01月13日		10,000				10,000
冉河清	监事	现任	男	50	2018年09月28日						
郑永雄	监事	离任	男	56	2013年06月28日	2018年01月13日					
郭友乾	监事	离任	男	55	2013年06月28日	2018年09月28日					
王长民	副总经理	现任	男	55	2016年07月15日		200,000				200,000
杜斯宏	副总经理	现任	男	50	2016年12月29日						
秦明	副总经理	现任	男	58	2017年09月04日						
谢正敏	财务负责人	现任	男	50	2018年08月09日						
罗玉惠	董事会秘书	现任	女	48	2016年07月15日						
合计	--	--	--	--	--	--	271,520	0	0	0	271,520

(二) 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
段向东	董事、董事长	男	50	现任	0	是
张治杰	董事	男	60	现任	0	是
陈勇	董事	男	56	现任	0	是
张景凡	董事	男	52	现任	0	是
曾显斌	董事	男	52	现任	60.47	否
杨秀亮	董事	男	49	现任	91.83	否
张强	独立董事	男	57	现任	12	否
吉利	独立董事	女	41	现任	12	否
严洪	独立董事	男	45	现任	12	否
申长纯	监事、监事会主席	男	54	现任	0	是
杨东	监事	男	51	现任	0	是
肖明雄	监事	男	49	现任	0	是
郑永雄	监事	男	56	离任	10.84	否
郭友乾	监事	男	55	离任	33.36	否
张玉东	监事	男	48	现任	35.75	否
冉河清	监事	男	50	现任	32.83	否
王长民	副总经理	男	55	现任	49.98	否
杜斯宏	副总经理	男	50	现任	66.94	否
秦明	副总经理	男	58	现任	48.99	否
谢正敏	财务负责人	男	50	现任	43.99	否
罗玉惠	董事会秘书	女	48	现任	47.71	否
合计	--	--	--	--	558.69	--

(三) 董事、监事及高级管理人员在报告期的变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
马连勇	原董事	离任	2018年04月19日	因工作变动辞职
刘杰	原董事	离任	2018年04月19日	因工作变动辞职
张景凡	董事	任免	2018年04月19日	股东大会选举
杨秀亮	董事	任免	2018年04月19日	股东大会选举
郑永雄	原监事	离任	2018年01月13日	工作变动

郭友乾	原监事	离任	2018年09月28日	工作变动
张玉东	监事	任免	2018年01月13日	职工代表大会选举
冉河清	监事	任免	2018年09月28日	职工代表大会选举
曾显斌	原财务负责人	离任	2018年08月09日	工作变动
谢正敏	财务负责人	任免	2018年08月09日	董事会聘任

九、董事会重点工作

(一) 报告期内董事会工作情况

报告期内，公司董事会认真履行公司章程所赋予的职权，对公司的经营计划、投融资方案、财务预算和决算、利润分配、关联交易、董事提名、经营层调整、定期报告、恢复上市等有关议案进行审议并做出决议。2018年累计召开董事会9次，审议通过议案41项，在议案的审议过程中，董事会成员均充分表达各自意见，关联董事严格按照法律法规要求对涉及关联交易的议案回避表决；独立董事秉承独立性原则，结合各自在专业领域的造诣，积极为公司建言献策，充分发表独立意见；董事会各专门委员会充分发挥专业优势，在公司发展战略、风险控制、外部审计、董事及经理人选等方面积极为董事会提供决策建议，为董事会科学、高效决策提供了有力支持。

(二) 顺利完成公司股票恢复上市工作

公司股票成功恢复上市交易是董事会2018年首要工作目标，围绕这一中心工作，董事会全体成员高度重视、认真谋划、全力推进，积极配合中介机构的核查和辅导，确保公司全面达到股票恢复上市的各项要求，于2018年3月21日向深圳证券交易所提出了恢复上市申请。2018年8月7日，公司收到深圳证券交易所下发的《关于同意攀钢集团钒钛资源股份有限公司股票恢复上市的决定》，深圳证券交易所决定公司股票自2018年8月24日起恢复上市。

(三) 报告期内董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了2次股东大会。董事会按照《公司法》和本公司章程等有关规定，充分履行法律赋予董事会的职责，认真执行股东大会决议。按照股东大会决议，董事会主要完成了以下工作：

1. 聘请2018年度财务审计机构和内部控制审计机构

按照2017年度股东大会的决议，董事会聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2018年度财务审计机构和内部控制审计机构。

2. 加强日常关联交易管理

认真贯彻执行2017年度股东大会审议通过的《关联交易管理办法》，强化日常关联交易的审批管理、日常监控和信息披露，确保关联交易的公允、合规，保障公司及股东尤其是中小股东的利益。

3. 与关联方签订相关协议

按照2018年第一次临时股东大会决议，公司与鞍钢股份有限公司签订了《原材料供应协议（2019-2021年度）》，与攀钢集团有限公司签订了《采购框架协议（2019-2021年度）》和《销售框架协议（2019-2021年度）》，与鞍钢集团财务有限责任公司签订了《金融服务协议（2019-2021年度）》。

十、公司2018年度利润分配预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，攀钢钒钛母公司2018年年初未分配利润-621,290.07万元，2018年度实现净利润286,090.98万元，本年吸并钒业公司调增母公司未分配利润68,933.50万元，年末未分配利润为-266,265.59万元；合并报表2018年年初未分配利润-1,126,974.16万元，2018年度实现归属于母公司所有者的净利润

309,017.67万元，2018年末合并报表未分配利润为-817,956.49万元。

因攀钢钒钛母公司报表、合并报表未分配利润均为负值，根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，建议2018年不派发现金股利，不送红股，不以资本公积转增股本。

攀钢集团钒钛资源股份有限公司董事会

二〇一九年三月二十二日