

攀钢集团钒钛资源股份有限公司

2022 年度董事会工作报告

一、概述

报告期内，攀钢集团钒钛资源股份有限公司（以下简称“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》等法律法规及本公司章程的规定，坚持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，忠实、勤勉、审慎履行职责，坚持规范运作，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，面对复杂多变的市场形势，通过结合市场和政策变化科学调整经营策略，千方百计做大效益产品产销规模，聚焦优势做优产品销售价格，体系化推进降本增效，不断提升科技创新能力等措施，较好地完成了各项工作。报告期内，公司累计完成钒制品（以 V_2O_5 计）4.69万吨，同比增长8.25%；受市场影响优化钛白粉和钛渣生产组织，努力保产销平衡，钛白粉24.35万吨（其中氯化钛白粉1.61万吨），同比下降0.36%；钛渣18.72万吨，同比下降11.85%。

2. 经营成果

报告期内，公司实现营业收入150.88亿元，较上年同期增加10.27亿元，同比上升7.31%；营业成本126.29亿元，较上年同期增加13.69

亿元，同比上升12.16%；营业毛利24.59亿元，较上年同期减少3.42亿元，同比下降12.21%。归属于上市公司股东的净利润13.44亿元，较上年增加0.16亿元，同比上升1.24%。

（二）收入与成本

1. 营业收入构成

单位：元

| | 2022年 | | 2021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 | 15,087,546,372.12 | 100% | 14,060,273,802.78 | 100% | 7.31% |
| 分行业 | | | | | |
| 钒产品 | 5,814,478,286.95 | 38.54% | 4,515,204,044.74 | 32.11% | 28.78% |
| 钛产品 | 6,361,262,573.99 | 42.16% | 6,795,006,417.22 | 48.33% | -6.38% |
| 钢材及钢材制品 | 263,797,203.16 | 1.75% | 293,220,087.92 | 2.09% | -10.03% |
| 电 | 1,917,121,330.23 | 12.71% | 1,885,631,657.06 | 13.41% | 1.67% |
| 其他 | 730,886,977.79 | 4.84% | 571,211,595.84 | 4.06% | 27.95% |
| 分产品 | | | | | |
| 钒产品 | 5,814,478,286.95 | 38.54% | 4,515,204,044.74 | 32.11% | 28.78% |
| 钛精矿 | 1,823,397,626.32 | 12.09% | 1,596,985,516.00 | 11.36% | 14.18% |
| 钛渣 | 874,252,705.77 | 5.79% | 1,106,042,525.57 | 7.87% | -20.96% |
| 钛白粉 | 3,647,294,193.44 | 24.17% | 4,072,822,329.07 | 28.97% | -10.45% |
| 电 | 1,917,121,330.23 | 12.71% | 1,885,631,657.06 | 13.41% | 1.67% |
| 钢材及钢材制品 | 263,797,203.16 | 1.75% | 293,220,087.92 | 2.09% | -10.03% |
| 其他 | 747,205,026.25 | 4.95% | 590,367,642.42 | 4.19% | 26.57% |
| 分地区 | | | | | |
| 国内 | 12,801,973,219.98 | 84.85% | 11,810,233,991.85 | 84.00% | 8.40% |
| 境外(含港澳台地区) | 2,285,573,152.14 | 15.15% | 2,250,039,810.93 | 16.00% | 1.58% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直销 | 9,391,361,365.64 | 62.25% | 8,716,352,984.13 | 61.99% | 7.74% |
| 经销 | 5,696,185,006.48 | 37.75% | 5,343,920,818.65 | 38.01% | 6.59% |

分季度主要财务指标：

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 4,135,510,177.46 | 4,112,548,137.70 | 3,139,174,048.10 | 3,700,314,008.86 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 470,208,390.44 | 602,954,811.52 | 154,184,933.69 | 116,864,692.65 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 426,070,220.68 | 610,404,459.86 | 151,089,635.49 | 109,825,857.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 454,014,853.57 | 373,506,717.57 | 442,465,219.69 | 689,906,016.72 |

2. 营业成本构成

单位：元

| 行业分类 | 项目 | 2022年 | | 2021年 | | 同比增减 |
|------|----|-------|---------|-------|---------|------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |

| | | | | | | |
|-----|------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| 钒产业 | 原燃材料 | 3,537,207,822.73 | 89.57% | 2,785,611,026.08 | 88.76% | 26.98% |
| | 其他 | 411,915,354.97 | 10.43% | 352,610,095.62 | 11.24% | 16.82% |
| | 小计 | 3,949,123,177.70 | 100.00% | 3,138,221,121.70 | 100.00% | 25.84% |
| 钛产业 | 原燃材料 | 5,316,594,824.87 | 89.18% | 4,806,511,147.43 | 85.99% | 10.61% |
| | 其他 | 645,318,996.35 | 10.82% | 783,154,493.78 | 14.01% | -17.60% |
| | 小计 | 5,961,913,821.22 | 100.00% | 5,589,665,641.21 | 100.00% | 6.66% |
| 电 | 原燃材料 | 1,763,471,571.01 | 95.41% | 1,562,432,583.35 | 93.45% | 12.87% |
| | 其他 | 84,836,501.91 | 4.59% | 109,535,676.90 | 6.55% | -22.55% |
| | 小计 | 1,848,308,072.92 | 100.00% | 1,671,968,260.25 | 100.00% | 10.55% |

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2022年 | | 2021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 | 728,661,262.76 | 86.17% | 789,628,841.55 | 85.71% | -7.72% |
| | 其他 | 116,920,728.26 | 13.83% | 131,679,260.83 | 14.29% | -11.21% |
| | 小计 | 845,581,991.02 | 100.00% | 921,308,102.38 | 100.00% | -8.22% |
| 钛白粉 | 原燃材料 | 2,843,204,058.38 | 84.37% | 2,507,079,093.13 | 80.85% | 13.41% |
| | 其他 | 526,813,839.66 | 15.63% | 593,911,175.65 | 19.15% | -11.30% |
| | 小计 | 3,370,017,898.04 | 100.00% | 3,100,990,268.78 | 100.00% | 8.68% |
| 钒产品 | 原燃材料 | 3,537,207,822.73 | 89.57% | 2,785,611,026.08 | 88.76% | 26.98% |
| | 其他 | 411,915,354.97 | 10.43% | 352,610,095.62 | 11.24% | 16.82% |
| | 小计 | 3,949,123,177.70 | 100.00% | 3,138,221,121.70 | 100.00% | 25.84% |
| 电 | 原燃材料 | 1,763,471,571.01 | 95.41% | 1,562,432,583.35 | 93.45% | 12.87% |
| | 其他 | 84,836,501.91 | 4.59% | 109,535,676.90 | 6.55% | -22.55% |
| | 小计 | 1,848,308,072.92 | 100.00% | 1,671,968,260.25 | 100.00% | 10.55% |

(三) 费用

单位：元

| | 2022年 | 2021年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------------|----------------|---------|-----------------------------------|
| 销售费用 | 118,303,942.09 | 121,694,691.54 | -2.79% | |
| 管理费用 | 197,772,011.43 | 224,967,375.67 | -12.09% | 主要是本年修理费、咨询费减少所致。 |
| 财务费用 | -40,423,909.39 | -64,249,692.09 | 37.08% | 主要是本年银行存款利息收入减少所致。 |
| 研发费用 | 576,253,616.44 | 672,789,649.24 | -14.35% | 主要是低温氯化部分验证试验设备、设施未按期到货，导致进度延迟所致。 |

(四) 研发投入

公司主要研发项目：

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|-------------------|------------------------|---|-------------------------------|----------------------|
| 钠法提钒新工艺 | 实现钠法工艺迭代升级 | 完成 300t/a 氧化钒规模半工业试验线建设，正在开展低钙焙烧试验。 | 实现钠法提钒工艺迭代升级 | 可提高钒产品市场竞争力 |
| 高端钒铝合金产业化研发 | 提高钒铝合金产品附加值 | 完成高端产品的工艺定型，产品质量满足高端用户需求。 | 产品批量进入高端应用领域 | 推动钒产品向高端发展 |
| 大型钛渣电炉一键冶炼技术开发和应用 | 提高钛渣冶炼自动控制水平，提升技术经济指标。 | 方案设计阶段 | 开发一键冶炼工艺及装备技术，形成一键冶炼可行性方案。 | 降低生产成本，提高钛渣市场竞争力 |
| 碳化渣制备氯化钛白关键技术研究 | 实现高炉渣的资源化利用。 | 低温氯示范线实现达产，关键装备长寿化不断进步，氯化炉工艺控制水平不断提高，氯化率较 2021 年提升 2.38 个百分点。 | 掌握高炉渣制备氯化钛白成套产业化技术，为产业发展提供支撑。 | 提升钛资源利用率，是公司新的利润增长点。 |
| 高端专用钛白新产品开发 | 丰富公司钛白产品品种，提升市场占 | 高端塑料专用氯化法钛白 CR-340 具备转产条件，油墨专用 R-228 已 | 2023 年至少实现一只产品转产。 | 提升钛白产品品牌价值。 |

| | | | | |
|--------------------|--------------------------|--|----------------------------|-----------------------|
| | 有率。 | 实现工业生产。 | | |
| 钒电池电解液产业化制备及应用研发项目 | 优化商用电解液制备工艺，并开发高能量密度电解液。 | 商用电解液正在开展实验室工艺路线优化研究；高能量密度电解液制备出了电解液样品，正在开展性能测试。 | 形成制备低成本商用电解液及高能量密度电解液成套技术。 | 降低电解液生产成本，提高钒电解液应用性能。 |

公司研发人员情况：

| | 2022 年 | 2021 年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 研发人员数量（人） | 363 | 339 | 7.08% |
| 研发人员数量占比 | 10.70% | 10.33% | 0.37% |
| 研发人员学历结构 | | | |
| 本科 | 157 | 144 | 9.03% |
| 硕士 | 25 | 18 | 28.00% |
| 其他 | 181 | 177 | 2.26% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 40 | 31 | 29.00% |
| 30~40 岁 | 135 | 116 | 16.38% |
| 40 岁以上 | 188 | 192 | -2.08% |

公司研发投入情况：

| | 2022 年 | 2021 年 | 变动比例 |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 研发投入金额（元） | 576,253,616.44 | 672,789,649.24 | -14.35% |
| 研发投入占营业收入比例 | 3.82% | 4.79% | -0.97% |
| 研发投入资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因：

主要是本报告期内“攀钢 6 万吨/年熔盐氯化法钛白项目”建设吸纳了相关工艺技术人员。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因：

主要是低温氯化部分验证试验设备、设施未按期到货，导致进度延迟所致。

（五）现金流

单位：元

| 项目 | 2022 年 | 2021 年 | 同比增减 |
|---------------|-------------------|-------------------|---------|
| 经营活动现金流入小计 | 10,308,457,757.51 | 11,020,355,617.85 | -6.46% |
| 经营活动现金流出小计 | 8,348,564,949.96 | 9,244,031,638.84 | -9.69% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,959,892,807.55 | 1,776,323,979.01 | 10.33% |
| 投资活动现金流入小计 | 142,799,859.57 | 45,816,281.67 | 211.68% |
| 投资活动现金流出小计 | 155,146,840.33 | 38,782,856.62 | 300.04% |

| | | | |
|---------------|------------------|-------------------|----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -12,346,980.76 | 7,033,425.05 | -275.55% |
| 筹资活动现金流入小计 | 202,801,300.00 | 100,400,000.00 | 101.99% |
| 筹资活动现金流出小计 | 391,454,015.52 | 4,672,534,227.17 | -91.62% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -188,652,715.52 | -4,572,134,227.17 | 95.87% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,763,869,130.33 | -2,787,640,777.54 | 163.27% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

本年度投资活动现金流入变动较大的原因，主要是本年度处置土地收入增加所致；投资活动现金流出变动较大的原因，主要是本年度工程项目支出增加所致；筹资活动现金流入变动较大的原因，主要是本年度借款增加所致；筹资活动现金流出变化较大的原因，主要是本年度支付收购攀钢集团西昌钒制品科技有限公司股权转让款减少所致。

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：

报告期内公司经营活动产生的现金净流量195,989.28万元，净利润136,571.81万元，差异59,417.47万元，主要是固定资产折旧、使用权资产折旧及无形资产摊销32,261.62万元，资产减值准备及信用减值损失9,250.93万元，递延所得税资产上升4,833.41万元，存货下降4,527.60万元，经营性应收款项上升17,032.59万元，经营性应付款项上升36,964.92万元。

三、资产、负债状况

（一）资产构成重大变动情况表

单位：元

| | 2022 年末 | | 2022 年初 | | 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 | 2,370,686,968.37 | 19.87% | 606,817,338.04 | 5.94% | 13.93% | 本年经营性现金净流入增加 |
| 应收账款 | 193,464,675.90 | 1.62% | 137,634,890.73 | 1.35% | 0.27% | |
| 存货 | 985,026,208.74 | 8.25% | 1,121,353,392.80 | 10.98% | -2.73% | |
| 投资性房地产 | 166,577,167.37 | 1.40% | 173,052,250.85 | 1.69% | -0.29% | |

| | | | | | | |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|--------|--|
| 长期股权投资 | 6,154,334.02 | 0.05% | | | 0.05% | |
| 固定资产 | 5,501,551,127.13 | 46.10% | 5,545,304,344.90 | 54.31% | -8.21% | |
| 在建工程 | 187,615,637.45 | 1.57% | 142,166,668.57 | 1.39% | 0.18% | |
| 使用权资产 | 29,134,324.59 | 0.24% | 24,782,651.52 | 0.24% | 0.00% | |
| 短期借款 | 56,000,000.00 | 0.47% | 50,000,000.00 | 0.49% | -0.02% | |
| 合同负债 | 703,416,984.74 | 5.89% | 666,362,667.83 | 6.53% | -0.64% | |
| 长期借款 | 39,690,000.00 | 0.33% | | | 0.33% | |
| 租赁负债 | 19,770,517.10 | 0.17% | 13,149,491.42 | 0.13% | 0.04% | |

(二) 截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 年末账面价值 | 受限原因 |
|--------|----------------|----------------------|
| 货币资金 | 1,300,913.21 | 金贸大厦房屋维修基金、ETC 保证金 |
| 固定资产 | 178,003,697.72 | 东方钛业、国钛科技借款抵押物 |
| 无形资产 | 105,483,757.23 | 东方钛业、国钛科技、重庆钛业借款抵押土地 |
| 投资性房地产 | 5,591,688.08 | 因公司诉讼案件保全被告财产所致 |
| 合计 | 290,380,056.24 | |

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 |
|----------------|------------------|---------|
| 491,117,496.92 | 4,897,600,973.01 | -89.97% |

(二) 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 |
|-----------------------|------|-----------|----------|----------------|----------------|------|---------|----------------|---------------|-----------------|
| 攀钢 60kt/a 熔盐氯化法钛白项目 | 自建 | 是 | 钛化工 | 144,450,882.28 | 144,450,882.28 | 自筹 | 15.66% | 126,573,500.00 | 0.00 | 正在实施, 尚未产生效益 |
| 攀枝花钒厂五氧化二钒提质升级改造 | 自建 | 是 | 钒化工 | 98,524,187.00 | 114,783,687.00 | 自筹 | 100.00% | 9,662,500.00 | 0.00 | 正在试生产, 尚未产生效益 |
| 东方钛业结晶节能改造项目 | 自建 | 是 | 节能减排 | 16,694,737.20 | 16,694,737.20 | 自筹 | 55.74% | 0.00 | 0.00 | 节能减排项目, 不产生直接收益 |
| 攀钢钛渣电炉技术升级改造与煤气回收利用项目 | 自建 | 是 | 节能减排 | 36,199,010.77 | 109,601,147.90 | 自筹 | 100.00% | 0.00 | 0.00 | 节能减排项目, 不产生直接收益 |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|----|---|------|----------------|----------------|----|---------|----------------|------|-----------------|
| 重庆钛业蒸汽余热余压利用发电项目 | 自建 | 是 | 节能减排 | 848,933.53 | 25,224,035.77 | 自筹 | 100.00% | 0.00 | 0.00 | 节能减排项目, 不产生直接收益 |
| 合计 | - | - | - | 296,717,750.78 | 410,754,490.15 | - | - | 136,236,000.00 | 0.00 | - |

五、重大资产和股权出售

(一) 出售重大股权情况

公司报告期末未出售重大股权。

(二) 出售重大资产情况

| 交易对方 | 被出售资产 | 出售日 | 交易价格(万元) | 本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元) | 出售对公司的影响(注3) | 资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 资产出售定价原则 | 是否为关联交易 | 与交易对方的关联关系(适用关联交易情形) | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 是否按计划如期实施, 如未按计划实施, 应当说明原因及公司已采取的措施 | 披露日期 | 披露索引 |
|------------|--------------------------|-------------|-----------|----------------------------|--------------|--------------------------|----------|---------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|-------------|----------------------------------|
| 攀钢集团矿业有限公司 | 位于攀枝花市钒钛高新区2宗土地使用权及地上附着物 | 2022年04月29日 | 31,447.54 | 0 | 理顺和规范公司资产管理 | 2.73% | 评估定价 | 是 | 同受攀钢集团控制 | 是 | 是 | 是 | 2022年02月09日 | 巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) |

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：万元

| 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 | 360,000.00 | 203,586.36 | 167,552.09 | 431,691.12 | 605.21 | 240.75 |
| 攀钢集团西昌钒制品科技有限公司 | 子公司 | 钒制品生产 | 100,000.00 | 257,145.91 | 236,987.93 | 250,529.67 | 80,238.66 | 68,334.61 |
| 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 | 6,600.00 | 17,644.94 | 15,299.50 | 32,367.92 | 1,539.61 | 1,279.42 |
| 攀钢集团重庆钛业有限公司 | 子公司 | 钛白粉生产 | 63,720.75 | 162,806.57 | 52,559.97 | 155,564.00 | -9,434.58 | -8,958.28 |
| 攀枝花东方钛 | 子公司 | 钛白粉生 | 30,000.00 | 140,247.87 | 94,652.69 | 211,916.98 | 9,264.87 | 8,276.09 |

| | | | | | | | | |
|------------------|-----|-------|-----------|------------|-----------|--------------|-----------|-----------|
| 业有限公司 | | 产、销售 | | | | | | |
| 攀钢集团成都钒钛资源发展有限公司 | 子公司 | 贸易 | 40,000.00 | 108,940.56 | 42,755.95 | 1,058,244.16 | 1,560.56 | 1,221.92 |
| 攀钢集团重庆钒钛科技有限公司 | 子公司 | 贸易 | 10,000.00 | 13,500.55 | 7,150.39 | 144,928.55 | 55.87 | 21.29 |
| 攀枝花市国钛科技有限公司 | 子公司 | 钛渣生产 | 10,000.00 | 8,267.00 | 6,053.32 | 24,520.95 | -1,517.48 | -1,516.28 |
| 四川钒融储能科技有限公司 | 子公司 | 钒制品生产 | 3,161.00 | 3,859.01 | 3,154.63 | 0.00 | -6.37 | -6.37 |

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 |
|--------------|----------------|--------------------------------------|
| 四川钒融储能科技有限公司 | 投资新设 | 不构成重大影响，具体情况详见本报告第六节之“十七、公司子公司重大事项”。 |

主要控股参股公司情况说明：

1. 重庆钛业本年度实现净利润-8,958.28万元，较上年度减少17,259.20万元，主要原因是钛白粉销量、价格下降及原辅材料价格上涨。

2. 东方钛业本年度实现净利润8,276.09万元，较上年度减少26,134.31万元，主要原因是钛白粉销量、价格下降及原辅材料价格上涨。

3. 西昌钒制品本年度实现净利润68,334.61万元，较上年度增加27,550.48万元，主要原因是钒产品销量上升、价格上涨。

4. 国钛科技本年度实现净利润-1,516.28万元，较上年度减少3,023.85万元，主要原因是钛渣产量和销量下降及原辅料价格上涨。

5. 钛业公司本年度实现净利润240.75万元，较上年度减少7,176.75万元，主要原因是钛渣销量价格下降及原辅材料价格上涨。

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。

钒产业方面，在钢铁领域，钒在钢铁领域约70%用于钢筋，随着国家对高强钢筋的应用推广及淘汰335MPa级及以下钢筋等政策实施，按照国内10亿吨粗钢规模计算，预计到2025年钢铁领域对钒产品需求仍有1万吨增长空间。即使粗钢总量下降10%，提质增量部分预计也可保持现有钒需求。在非钢领域，全钒液流电池及航空工业未来对钒的需求将出现较大增长，其中新能源战略推动储能用钒需求增长；全球航空工业快速发展，国内军民融合、大飞机战略落实，将提升钒钛合金需求。非钢用钒前景可期。

钛渣方面，2022年因下游钛白粉市场低迷及生产工艺调整，钛渣市场需求有所减弱。2023年受下游钛白粉、海绵钛市场新增产能大量释放，而钛渣供应相对稳定，预计2023年钛渣市场需求较2022年有所增加。

钛白粉方面，随着经济形势逐步向好，预计钛白粉国内外需求将有所恢复，2023年钛白粉市场需求将有一定的提升。2022年国内钛白粉产量稳中有升，随着2023年新增产能释放，市场竞争预计将更加激烈。

（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，有助于钒钛产业发展的外部环境改善。

(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，将对公司钒钛产业发展提供政策支撑和难得的机遇。

(3) 国家鼓励氯化法钛白发展，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。

(4) 钢筋新标准实施，钢铁行业对钒合金的需求提高；国家政策鼓励发展新型储能电池，全钒液流电池的产业化速度加快。钒的用量将取得大的突破。国内下游房地产、装饰装修、汽车等领域发展正处于复苏或平稳期，钛白粉需求稳定。

(5) “双碳”政策下新能源加速发展。随着国家“双碳”政策的承诺，政府正在推行各项有利于节能减排的政策，加速新能源行业发展。利用硫酸亚铁等制备高附加值的磷酸铁材料，已成为国内钛白企业争相竞争的“新能源”赛道。

(6) 环保带来的竞争力效益明显。环保政策明显趋严，环保执法力度不断加大，有利于行业整合和公平竞争。

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，可能影响钒的供需平衡。

(3) 钛渣市场受硫酸法钛白粉企业生产工艺调整（生产原料由钛渣改用为钛精矿）影响，市场趋弱。

(4) 国内钛白粉市场结构性、阶段性过剩状况短期内仍将持续。

各企业均在大力发展氯化法钛白产业，国内产能及产量在近几年会迅速放大，在市场方面竞争将逐渐激烈。

（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，全力以赴建设世界一流钒钛新材料企业。

（四）业务发展规划

2023年公司业务发展规划为：完成钒产品（以 V_2O_5 计）4.78 万吨，硫酸法钛白粉 22.55 万吨，氯化法钛白粉 1.95 万吨，钛渣 20.8 万吨。力争实现营业收入 150 亿元。

公司将持续打造基于攀西钒钛磁铁矿资源低成本、绿色高效分离、高端材料研发、定制化材料解决方案及产业化开发利用的技术创新型企业。公司将构建先进技术体系、推进管理变革、实施数字化和智能化转型、推动低成本绿色发展作为核心，打造一流先进材料企业。2023年公司将继续实施生产经营精细化管理，坚定提升制造系统保障力，坚持“均衡、稳定、经济、高效”生产组织原则，以产线高水平稳定运行确保规模释放、指标优化、成本降低。

八、董事、监事和高级管理人员情况

（一）基本情况

| 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) | 股份增减变动的原因 |
|-----|-----|------|----|----|-------------|--------|----------|-------------|-------------|-----------|----------|-----------|
| 谢俊勇 | 董事 | 现任 | 男 | 57 | 2020年05月14日 | | | | | | | |
| | 董事长 | | | | 2020年08月14日 | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|----------|----|---|----|-------------|-------------|--|---------|---------|--|---------|---------|--------|
| 李晓宇 | 董事 | 现任 | 男 | 51 | 2022年07月28日 | | | | 340,000 | | | 340,000 | 股权激励授予 |
| 马朝辉 | 董事 | 现任 | 男 | 51 | 2021年12月31日 | | | | | | | | 股权激励授予 |
| | 总经理 | | | | 2021年12月13日 | | | 280,000 | | | 280,000 | | |
| 谢正敏 | 董事 | 现任 | 男 | 54 | 2022年07月28日 | | | | | | | | 股权激励授予 |
| | 副总经理 | | | | 2022年03月25日 | | | 220,000 | | | 220,000 | | |
| | 财务负责人 | | | | 2018年08月09日 | | | | | | | | |
| | 董事会秘书 | | | | 2022年07月08日 | | | | | | | | |
| 文本超 | 董事 | 现任 | 男 | 53 | 2022年07月28日 | | | | | | | | 股权激励授予 |
| | 副总经理 | | | | 2022年03月25日 | | | 230,000 | | | 230,000 | | |
| 吴英红 | 董事 | 现任 | 女 | 48 | 2022年04月28日 | | | | | | | | |
| 杨槐 | 董事 | 离任 | 男 | 58 | 2021年04月29日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 张景凡 | 董事 | 离任 | 男 | 56 | 2018年04月19日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 杨秀亮 | 董事 | 离任 | 男 | 53 | 2018年04月19日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 贾文军 | 董事 | 离任 | 男 | 49 | 2021年07月09日 | 2022年01月10日 | | | | | | | |
| 高晋康 | 独立董事 | 现任 | 男 | 59 | 2021年12月31日 | | | | | | | | |
| 刘胜良 | 独立董事 | 现任 | 男 | 51 | 2022年07月28日 | | | | | | | | |
| 米拓 | 独立董事 | 现任 | 男 | 38 | 2019年07月18日 | | | | | | | | |
| 严洪 | 独立董事 | 离任 | 男 | 49 | 2016年07月15日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 肖明雄 | 监事 | 现任 | 男 | 53 | 2016年07月15日 | | | | | | | | |
| | 监事会主席 | | | | 2022年07月28日 | | | | | | | | |
| 陈列希 | 监事、监事会主席 | 离任 | 男 | 59 | 2020年05月14日 | 2022年04月28日 | | | | | | | |
| 谢玉先 | 监事、监事会主席 | 离任 | 男 | 56 | 2022年04月28日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 李海波 | 监事 | 现任 | 男 | 49 | 2022年07月28日 | | | | | | | | |
| 罗吉春 | 监事 | 离任 | 男 | 47 | 2021年12月31日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 张玉东 | 职工监事 | 现任 | 男 | 52 | 2018年01月13日 | | | 10,000 | | | | 10,000 | |
| 冉河清 | 职工监事 | 离任 | 男 | 54 | 2018年09月28日 | 2022年07月28日 | | | | | | | |
| 王绍东 | 副总经 | 现任 | 男 | 39 | 2022年07 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|-------|----|----|----|-------------|-------------|--------|-----------|---|----------|-----------|-----------------|
| | 理 | | | | 月08日 | | | | | | | |
| 李亮 | 总经理助理 | 现任 | 男 | 37 | 2020年04月21日 | | 8,900 | 220,000 | | | 228,900 | 股权激励授予 |
| 罗玉惠 | 董事会秘书 | 离任 | 女 | 52 | 2016年07月15日 | 2022年03月16日 | | 240,000 | | -226,800 | 13,200 | 股权激励授予及离职人员回购注销 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 18,900 | 1,530,000 | 0 | -226,800 | 1,322,100 | -- |

(二) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

围绕公司战略规划及年度经营目标，并结合高管人员工作分工，制定公司高管人员综合考核评价与薪酬管理办法。公司高管人员薪酬与本人岗位职责、承担风险及综合考核评价结果挂钩，体现岗位及绩效差别。年度薪酬由基薪、效益年薪、超额利润分享、任期激励、专项奖励、津补贴构成，其中：基薪是履行正常职责所获得的年度基本收入；效益年薪是按综合考核评价结果获得的基薪水平之上的年度收入，与综合考核评价结果挂钩；超额利润分享是公司超额完成年度利润目标时获得的特别奖励，根据高管人员经营业绩考评结果实行差异化奖励；任期激励是指与高管人员任期考核评价结果挂钩的收入；专项奖励是对高管人员在公司改革发展、转型升级、降本增效等专项重点工作中做出突出贡献时给予的奖励；津补贴按公司相关规定执行。公司高管人员报酬严格按照相关办法和规定进行支付，并严格按照规定缴纳社会保险和个人收入所得税。报告期内共支付董事、监事和高级管理人员报酬合计 512.96 万元。

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 |
|-----|---------------------|----|----|------|--------------|--------------|
| 谢俊勇 | 董事、董事长 | 男 | 57 | 现任 | | 是 |
| 李晓宇 | 董事 | 男 | 51 | 现任 | 60.35 | 否 |
| 马朝辉 | 董事、总经理 | 男 | 51 | 现任 | 104.37 | 否 |
| 谢正敏 | 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书 | 男 | 54 | 现任 | 62.73 | 否 |
| 文本超 | 董事、副总经理 | 男 | 53 | 现任 | 58.75 | 否 |
| 吴英红 | 董事 | 女 | 48 | 现任 | | 否 |
| 杨槐 | 董事 | 男 | 58 | 离任 | | 是 |

| | | | | | | |
|-----|----------|----|----|----|--------|----|
| 张景凡 | 董事 | 男 | 56 | 离任 | | 是 |
| 杨秀亮 | 董事 | 男 | 53 | 离任 | | 是 |
| 贾文军 | 董事 | 男 | 49 | 离任 | | 是 |
| 高晋康 | 独立董事 | 男 | 59 | 现任 | 12 | 否 |
| 刘胜良 | 独立董事 | 男 | 51 | 现任 | 6 | 否 |
| 米拓 | 独立董事 | 男 | 38 | 现任 | 12 | 否 |
| 严洪 | 独立董事 | 男 | 49 | 离任 | 6 | 否 |
| 肖明雄 | 监事、监事会主席 | 男 | 53 | 现任 | | 是 |
| 陈列希 | 监事、监事会主席 | 男 | 59 | 离任 | | 是 |
| 谢玉先 | 监事、监事会主席 | 男 | 56 | 离任 | | 是 |
| 李海波 | 监事 | 男 | 49 | 现任 | 21.15 | 否 |
| 罗吉春 | 监事 | 男 | 47 | 离任 | | 是 |
| 张玉东 | 职工监事 | 男 | 52 | 现任 | 50 | 否 |
| 冉河清 | 职工监事 | 男 | 54 | 离任 | 18.73 | 否 |
| 王绍东 | 副总经理 | 男 | 39 | 现任 | 35.4 | 否 |
| 李亮 | 总经理助理 | 男 | 37 | 现任 | 50.55 | 否 |
| 罗玉惠 | 董事会秘书 | 女 | 52 | 离任 | 14.93 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 512.96 | -- |

(三) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|-----|----------|-------|-------------|--------|
| 李晓宇 | 董事 | 被选举 | 2022年07月28日 | 股东大会选举 |
| 谢正敏 | 董事 | 被选举 | 2022年07月28日 | 股东大会选举 |
| | 副总经理 | 聘任 | 2022年03月25日 | 董事会聘任 |
| | 董事会秘书 | 聘任 | 2022年07月08日 | 董事会聘任 |
| 文本超 | 董事 | 被选举 | 2022年07月28日 | 股东大会选举 |
| | 副总经理 | 聘任 | 2022年03月25日 | 董事会聘任 |
| 吴英红 | 董事 | 被选举 | 2022年04月28日 | 股东大会选举 |
| 杨槐 | 董事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 张景凡 | 董事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 杨秀亮 | 董事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 贾文军 | 董事 | 离任 | 2022年01月10日 | 工作变动 |
| 刘胜良 | 独立董事 | 被选举 | 2022年07月28日 | 股东大会选举 |
| 严洪 | 独立董事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 肖明雄 | 监事会主席 | 被选举 | 2022年07月28日 | 监事会选举 |
| 陈列希 | 监事、监事会主席 | 离任 | 2022年04月28日 | 工作变动 |
| 谢玉先 | 监事 | 被选举 | 2022年04月28日 | 股东大会选举 |
| | 监事会主席 | 被选举 | 2022年04月28日 | 监事会选举 |
| | 监事、监事会主席 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 李海波 | 监事 | 被选举 | 2022年07月28日 | 股东大会选举 |
| 罗吉春 | 监事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 冉河清 | 职工监事 | 任期满离任 | 2022年07月28日 | 任期满离任 |
| 王绍东 | 副总经理 | 聘任 | 2022年07月08日 | 董事会聘任 |
| 罗玉惠 | 董事会秘书 | 离任 | 2022年03月16日 | 工作变动 |

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、财务预算和决算、利润分配、关联交易、定期报告、股

权激励、向特定对象发行股票等有关议案进行审议并作出决议。2022年累计召开董事会10次，审议通过议案60项，在议案审议过程中，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）开展非公开发行股票募集资金工作

为切实发挥资本市场融资平台功能，通过非公开发行股票方式，为重点项目募集资金和补充流动资金，进一步降低资产负债率。经公司董事会审议，确定为“攀钢6万吨/年熔盐氯化法钛白项目”等7个重点项目募集资金22.8亿元。

（三）完成第九届董事会换届选举工作

公司第八届董事会任期于2022年7月届满，根据《公司法》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司治理准则》及本公司章程的规定，经股东单位推荐、董事会提名委员会提名、董事会审议、公司2022年第一次临时股东大会选举等程序，顺利完成第九届董事会及专门委员会选举工作，确保了公司治理结构健全和平稳有效运行。

（四）公司治理成效获资本市场认可

公司积极参与主流证券媒体组织的价值评选活动，2022年公司荣获“第13届中国上市公司投资者关系天马奖‘主板最佳董事会奖’”“进门财经2022年度最佳价值传递IR团队”，公司在资本市场形象有

效提升，年内市值最高达到677亿。

（五）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3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2022年度财务审计机构和内部控制审计机构

按照2021年度股东大会的决议，董事会续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2022年度财务审计机构和内部控制审计机构。

2. 完成《公司章程》修订工作

因公司实施股权激励，公司股本发生变化，根据《公司法》等有关法律法规，董事会按照有关股东大会决议，顺利完成《公司章程》修订和工商变更登记。

3. 完成向特定对象发行股票报审工作

经2022年第二次临时股东大会审议通过，同意公司向不超过35名投资者发行A股股票，募集资金22.8亿元。按照2022年第二次临时股东大会决议，公司已完成向特定对象发行股票尽职调查、内部审核等工作，本项目尚在审核中。

十、公司2022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，公司母公司2021年年末未分配利润-25,010.54万元，2022年度实现净利润82,629.05万元，提取盈余公积5,761.85万元，预提应付西昌钢钒超额业绩奖励因资本公积和盈余公积不足冲减未分配利润6,324.38万元，年末未分配利润为45,532.28万元。公司合并报表2021年年末未分配利润

-553,987.88 万元，2022 年度实现归属于母公司所有者的净利润 134,421.28 万元，提取盈余公积 5,761.85 万元，预提应付西昌钢钒超额业绩奖励因母公司资本公积和盈余公积不足冲减未分配利润 6,324.38 万元，2022 年末合并报表未分配利润为-431,652.83 万元。

公司母公司报表未分配利润为正，但合并报表未分配利润为负值，根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》及本公司章程的规定，建议 2022 年不派发现金股利，不送红股，不以资本公积转增股本。