2024 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，全面落实打造鞍钢集团“第三极”排头兵发展战略，加快推进创建世界一流专业领军示范企业。面对错综复杂的市场形势，全面推进销产研财高效协同，坚持结构优化、效益优先，均衡稳定做好生产组织。报告期内，公司累计完成钒制品（以 V_2O_5 计）5.34万吨，同比增长7.27%；钛白粉25.29万吨（其中氯化钛白粉2.69万吨），同比增长0.76%；钛渣18.18万吨，同比下降5.99%。

2. 经营成果

报告期内，公司实现营业收入132.09亿元，较上年同期减少11.71亿元，同比下降8.15%；营业成本122.07亿元，较上年同期减少1.02亿元，同比下降0.83%；营业毛利10.02亿元，较上

年同期减少 10.69 亿元，同比下降 51.62%。归属于上市公司股东的净利润 2.85 亿元，较上年减少 7.72 亿元，同比下降 73.03%，主要原因是报告期内钒产品价格下降。

(二) 收入与成本

1. 营业收入构成

单位：元

	2024 年		2023 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	13,208,840,921.58	100%	14,380,138,064.21	100%	-8.15%
分行业					
钒产品	4,178,317,390.78	31.63%	5,232,842,934.09	36.39%	-20.15%
钛产品	6,892,964,566.65	52.18%	6,570,061,862.61	45.69%	4.91%
钢材及钢材制品	215,328,131.64	1.63%	232,244,851.63	1.62%	-7.28%
电	1,550,755,696.21	11.74%	1,905,285,135.22	13.25%	-18.61%
其他	371,475,136.30	2.82%	439,703,280.66	3.05%	-15.52%
分产品					
钒产品	4,178,317,390.78	31.63%	5,232,842,934.09	36.39%	-20.15%
钛精矿	2,626,707,296.07	19.89%	2,309,362,760.39	16.06%	13.74%
钛渣	738,285,367.35	5.59%	817,617,505.42	5.69%	-9.70%
钛白粉	3,516,889,594.16	26.63%	3,429,720,318.38	23.85%	2.54%
电	1,550,755,696.21	11.74%	1,905,285,135.22	13.25%	-18.61%
钢材及钢材制品	215,328,131.64	1.63%	232,244,851.63	1.62%	-7.28%
其他	382,557,445.37	2.89%	453,064,559.08	3.14%	-15.56%
分地区					
国内	11,146,052,909.06	84.38%	12,268,387,080.18	85.31%	-9.15%
境外（含港澳台地区）	2,062,788,012.52	15.62%	2,111,750,984.03	14.69%	-2.32%
分销售模式					
直销	7,924,450,607.28	59.99%	8,676,859,450.40	60.34%	-8.67%
经销	5,284,390,314.30	40.01%	5,703,278,613.81	39.66%	-7.34%

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	3,586,292,075.77	3,571,289,205.38	3,316,057,499.36	2,735,202,141.07
归属于上市公司股东的净利润	68,146,678.89	69,159,295.28	45,925,713.97	101,970,968.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,675,847.73	62,738,692.02	36,159,302.37	88,145,443.34
经营活动产生的现金流量净额	-56,542,558.12	441,206,023.15	278,371,026.45	-4,502,778.25

2. 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2024年		2023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	3,003,925,982.34	80.24%	3,074,378,858.51	80.98%	-2.29%
	其他	739,960,151.79	19.76%	722,216,746.76	19.02%	2.46%
	小计	3,743,886,134.13	100.00%	3,796,595,605.27	100.00%	-1.39%
钛产业	原燃材料	5,701,653,151.92	88.34%	5,309,736,133.20	87.74%	7.38%
	其他	752,876,080.23	11.66%	741,627,758.45	12.26%	1.52%
	小计	6,454,529,232.15	100.00%	6,051,363,891.65	100.00%	6.66%
电	原燃材料	1,393,699,549.23	94.58%	1,754,265,768.15	95.46%	-20.55%
	其他	79,921,139.07	5.42%	83,496,435.51	4.54%	-4.28%
	小计	1,473,620,688.30	100.00%	1,837,762,203.66	100.00%	-19.81%

单位：元

产品分类	项目	2024年		2023年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
钒产品	原燃材料	3,003,925,982.34	80.24%	3,074,378,858.51	80.98%	-2.29%
	其他	739,960,151.79	19.76%	722,216,746.76	19.02%	2.46%
	小计	3,743,886,134.13	100.00%	3,796,595,605.27	100.00%	-1.39%
钛白粉	原燃材料	2,693,185,160.40	79.98%	2,434,654,581.18	79.36%	10.62%
	其他	674,036,664.68	20.02%	633,395,557.75	20.64%	6.42%
	小计	3,367,221,825.08	100.00%	3,068,050,138.93	100.00%	9.75%
电	原燃材料	1,393,699,549.23	94.58%	1,754,265,768.15	95.46%	-20.55%
	其他	79,921,139.07	5.42%	83,496,435.51	4.54%	-4.28%
	小计	1,473,620,688.30	100.00%	1,837,762,203.66	100.00%	-19.81%

(三) 费用

单位：元

	2024年	2023年	同比增减	重大变动说明
销售费用	119,374,653.17	112,588,848.77	6.03%	
管理费用	164,800,530.36	227,218,806.70	-27.47%	主要是公司机构、人员优化以及严控修理费、办公费、差旅费等费用影响所致。
财务费用	-67,790,664.14	-78,059,856.92	13.16%	
研发费用	447,490,332.86	565,944,317.27	-20.93%	

(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
钠法提钒工艺及流程优化技术研究	提高钠法提钒工艺技经	优化了钠法提钒工艺参数及流程，提升了	钠法提钒的钒收率同比提升0.1	提高钒渣钠法提钒工艺的竞争力。

	指标	关键指标。	个百分点。	
钒铁冶炼工艺优化及工艺适应性评价	提高钒铁产品技经指标	优化了钒铁冶炼及精炼工艺参数及流程，提升了关键指标。	钒铁全流程钒收率同比提升 0.1 个百分点。	提高钒铁产品市场竞争力。
短流程制备高纯五氧化二钒工艺技术开发及应用	高纯五氧化二钒提质降本	突破除铬、除硅关键技术，形成短流程制备工艺。	成本较传统工艺降低 8%。	提高高纯氧化钒产品市场竞争力。
低温氯化-氧化示范线生产技术优化研究	优化低温氯化示范线生产指标，实现低温氯化示范线的稳定运行。	完成了新炉型氯化炉砌筑并上线，实现了新炉型氯化炉上线稳定运行，优化了重要控制参数。	实现低温氯化示范线稳定运行，为钛产业发展提供支撑。	提升钛资源利用率和市场竞争力。
6 万吨/年熔盐氯化法钛白产线稳定运行技术研究	掌握氧化炉与熔盐氯化炉稳定对接工艺技术。	围绕 6 万吨熔盐氯化法钛白项目达产达标目标，开展了运行参数优化、氯化-氧化稳定对接、初品与产品质量调控等攻关。	为 6 万吨熔盐氯化法钛白产线达产达标攻关提供技术支撑。	提高氯化法钛白产能和市场占有率。
R-228 油墨专用高端钛白粉开发	开发出油墨专用高遮盖、高光泽度钛白粉。	开展了三轮次 R-228 工业试验，生产过程基本受控，企标合格率 100%。	实现产线小批量试制。	优化公司产品结构，提升硫酸法钛白产品市场竞争力。

公司研发人员情况：

	2024 年	2023 年	变动比例
研发人员数量（人）	405	373	8.58%
研发人员数量占比	11.28%	11.26%	0.02%
研发人员学历结构			
本科	172	159	8.18%
硕士	45	32	40.63%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	36	33	9.09%
30~40 岁	156	131	19.08%

公司研发投入情况：

	2024 年	2023 年	变动比例
研发投入金额（元）	447,490,332.86	565,944,317.27	-20.93%
研发投入占营业收入比例	3.39%	3.94%	-0.55%
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%

（五）现金流

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	10,875,974,392.64	10,009,785,904.05	8.65%
经营活动现金流出小计	10,217,442,679.41	9,747,025,753.51	4.83%
经营活动产生的现金流量净额	658,531,713.23	262,760,150.54	150.62%

投资活动现金流入小计	6,289,086,583.64	7,857,710.68	79,937.14%
投资活动现金流出小计	7,049,007,050.44	3,212,080,515.00	119.45%
投资活动产生的现金流量净额	-759,920,466.80	-3,204,222,804.32	76.28%
筹资活动现金流入小计	126,028,166.84	2,341,291,379.49	-94.62%
筹资活动现金流出小计	341,502,813.73	131,113,054.48	160.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-215,474,646.89	2,210,178,325.01	-109.75%
现金及现金等价物净增加额	-307,874,158.97	-725,333,290.38	57.55%

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 1,087,597.44 万元，比上年度增加 86,618.85 万元，主要是本年销售产品收到的货币增加所致；

经营活动现金流出 1,021,744.27 万元，比上年度增加 47,041.69 万元，主要是本年采购燃料、动力等支付的货币增加所致；

本年度投资活动现金流入 628,908.66 万元，比上年度增加 628,122.89 万元，主要是定期存款、大额存单到期收回本金及利息所致；

投资活动现金流出 704,900.71 万元，比上年度增加 383,692.66 万元，主要是本年度购买理财产品、办理定期存款及大额存单增加所致；

本年度筹资活动现金流入 12,602.82 万元，比上年度减少 221,526.32 万元，主要是上年度收到募投资金所致；

筹资活动现金流出 34,150.28 万元，比上年度增加 21,038.97 万元，主要是本年支付西昌钢钒超额业绩奖励款所致。

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 65,853.17 万元，净利润 28,902.21 万元，差异 36,950.96 万元，主要是固定资产折

旧、使用权资产折旧、无形资产摊销及长期待摊费用摊销影响 39,204.18 万元，资产减值准备及信用减值损失影响 4,926.74 万元，投资收益影响-7,820.28 万元，存货下降影响 21,291.06 万元，经营性应收票据下降影响 39,894.18 万元，预付账款上升影响-5,610.44 万元，合同负债下降影响-16,912.74 万元，应付账款下降影响-25,598.47 万元，其他变动影响-12,423.27 万元。

三、资产、负债状况

(一) 资产构成重大变动情况表

单位：元

	2024 年末		2024 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	1,337,479,519.02	9.01%	1,645,356,301.99	10.73%	-1.72%	
应收账款	131,335,323.78	0.88%	140,478,747.68	0.92%	-0.04%	
存货	842,132,267.76	5.67%	1,103,506,421.81	7.20%	-1.53%	
投资性房地产	153,627,000.41	1.04%	160,102,083.89	1.04%		
长期股权投资	6,402,579.14	0.04%	6,266,537.86	0.04%	0.00%	
固定资产	6,186,181,452.96	41.68%	5,548,594,909.61	36.18%	5.50%	
在建工程	477,981,292.43	3.22%	882,594,971.45	5.76%	-2.54%	
使用权资产	24,840,651.25	0.17%	48,249,760.36	0.31%	-0.14%	
短期借款	126,097,538.87	0.85%	66,000,000.00	0.43%	0.42%	
合同负债	235,304,010.08	1.59%	404,431,392.32	2.64%	-1.05%	
长期借款			60,940,000.00	0.40%	-0.40%	
租赁负债	11,299,727.90	0.08%	33,418,712.28	0.22%	-0.14%	

(二) 截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情况
货币资金	1,300,913.21	1,300,913.21		住房维修基金、ETC 保证金	1,303,537.21	1,303,537.21		住房维修基金、ETC 保证金、诉讼冻结
固定资产	83,336,382.57	82,504,426.80	抵押	国钛科技、阳润科技借款抵押物	88,227,550.35	87,395,594.58	抵押	国钛科技、阳润科技借款抵押物

无形资产	98,388,563.73	98,388,563.73	抵押	重庆钛业、国钛科技、阳润科技借款抵押物	100,875,008.55	100,875,008.55	抵押	重庆钛业、国钛科技、阳润科技借款抵押物
投资性房地产	5,156,974.88	5,156,974.88		因公司诉讼案件保全被告财产所致	5,374,331.48	5,374,331.48		因公司诉讼案件保全被告财产所致
合计	188,182,834.39	187,350,878.62			195,780,427.59	194,948,471.82		

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
651,463,490.60	1,053,864,856.96	-38.18%

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内公司无重大股权投资。

(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	披露日期（如有）	披露索引（如有）
攀钢60Kt/a熔盐氯化法钛白项目	自建	是	钛化工	246,067,929.92	1,207,295,795.19	自筹	100.00%	126,573,500.00	-144,202,887.94	正在达产达效攻关，暂未达预期收益		
攀钢熔盐氯化法钛白氯化废盐资源综合利用	自建	是	钛化工	168,253,207.32	181,874,318.80	自筹	95.00%	0.00	0.00	节能减排项目，不产生直接收益		
东方钛业结晶节能改造项目	自建	是	节能减排	169,000.00	19,355,148.94	自筹	65.00%	0.00	0.00	节能减排项目，不产生直接收益		
西昌钒制品智能工厂建设（I期）-自动化升级项目	自建	是	两化融合	12,261,472.89	26,150,622.89	自筹	100.00%	0.00	0.00	两化融合项目，不产生直接收益		

攀枝花钒制品自动化升级II期-氧化钒A线基础自动化与控制系统升级项目	自建	是	两化融合	4,000,000.00	4,000,000.00	自筹	30.00%	0.00	0.00	两化融合项目,不产生直接收益		
合计	--	--	--	480,751,610.13	1,438,675,885.82	--	--	126,573,500.00	-144,202,887.94	--	--	--

(四) 募集资金使用情况

1. 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3)=(2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金
2023年	向特定对象发行股票	2023年07月20日	228,000	227,152.12	48,483.75	166,563.8	73.33%	0	0	0.00%	62,983.61	见以下说明	0
合计	--	--	228,000	227,152.12	48,483.75	166,563.8	73.33%	0	0	0.00%	62,983.61	--	0

募集资金总体使用情况说明

2023年,公司向特定对象发行股票693,009,118股,每股发行价格3.29元,募集资金总额为人民币2,279,999,998.22元,扣除各项发行费用(不含增值税)人民币8,478,834.47元后,实际募集资金净额为人民币2,271,521,163.75元。截至2024年12月31日,累计投入募集资金总额1,665,637,972.14元,其中:补充流动资金551,521,103.75元,以前年度工程项目支付629,279,372.93元(含置换前期投入资金328,109,539.93元)、2024年工程项目支付484,837,495.46元。募集资金专户银行手续费支出696.02元,利息收入23,953,563.32元;尚未使用募集资金余额为人民币629,836,058.91元。

2. 募集资金承诺项目情况

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度(3)=	项目达到预定可使用状态日	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变
--------	--------	---------------	------	--------------	------------	------------	----------	------------	--------------	--------------	-----------	---------------	----------	--------------

				变更)			(2)	(2)/(1)	期		益		化	
承诺投资项目														
2022年向特定对象发行股票	2023年07月20日	攀钢6万吨/年熔盐氯化法钛白项目	生产建设	否	119,300	119,300	37,876.12	90,660.37	75.99%	2025年03月31日	-14,420.29	-14,420.29	否	否
		攀枝花钒厂五氧化二钒提质升级改造项目	生产建设	否	14,300	14,300	5,830.32	13,111.33	91.69%	2023年05月25日	-1,261.93	-333.03	否	否
		攀钢集团钒钛资源股份有限公司数字化转型升级项目	运营管理	否	13,200	13,200	1,360.13	1,360.13	10.30%	2026年02月28日			不适用	否
		攀钢集团西昌钒制品科技有限公司智能工厂建设项目	运营管理	否	10,400	10,400	1,139.54	2,559.66	24.61%	2026年10月31日			不适用	否
		攀钢集团重庆钛业有限公司自动化升级建设项目	运营管理	否	3,600	3,600	832.72	832.72	23.13%	2026年03月31日			不适用	否
		钒电池电解液产业化制备及应用研发项目	研发项目	否	5,500	5,500	125.95	125.95	2.29%	2025年12月31日			不适用	否
		碳化高炉渣制备氯化钛白研发项目	研发项目	否	5,700	5,700	1,318.97	2,761.53	48.45%	2025年12月31日			不适用	否
		补充流动资金	补流	否	56,000	55,152.12		55,152.11	100.00%					不适用
承诺投资项目小计				--	228,000	227,152.12	48,483.75	166,563.8	--	--	-15,682.22	-14,753.32	--	--

超募资金投向														
无		不适用	不适用	否										
合计				--	228,000	227,152.12	48,483.75	166,563.8	--	--	-15,682.22	-14,753.32	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	攀钢6万吨/年熔盐氯化法钛白项目未达到预计收益的原因：截至2024年11月末，该项目建设已经完成，处于试生产阶段，由于部分产线陆续进行生产调试和功能消缺完善，产量、质量、技经等指标尚未完全达到设计水平；此外，2024年以来钛白粉市场竞争激烈，终端需求不足，销售价格低于预期价格。 攀枝花钒厂五氧化二钒提质升级改造项目未达到预计收益的原因：2024年钒产品市场价格走低，本项目所生产的产品五氧化二钒销售价格低于预期价格。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为了保证项目建设顺利实施，在本次募集资金到位之前，公司募投项目实施主体子公司已根据项目进展的实际情况以自筹资金先行投入募集资金投资项目。2023年7月26日，公司第九届董事会第八次会议、第九届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目及支付发行费用的自筹资金合计328,465,313.51元，其中以自筹资金预先投入募投项目的实际投资金额为328,109,539.93元，以自筹资金支付发行费用的金额为355,773.58元。													
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用													
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 截至2024年12月31日，攀枝花钒厂五氧化二钒提质升级改造项目款项已全部支付，节余资金13,338,074.18元。													
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2024年12月31日，公司尚未使用的募集资金均按规定存在募集资金专户，后续将继续用于募集资金投资项目。													
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用													

3. 募集资金变更项目情况

公司报告期内不存在募集资金变更项目情况。

五、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

公司报告期未出售重大资产。

（二）出售重大股权情况

公司报告期末未出售重大股权。

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	4,793,000,000.00	3,364,496,540.35	2,892,285,280.96	4,814,461,828.27	442,867.60	852,188.67
攀钢集团西昌钒制品科技有限公司	子公司	钒制品生产	1,104,000,000.00	2,205,675,592.14	2,122,124,336.78	1,805,747,574.07	138,889,072.25	118,318,608.61
攀钢集团北海特种铁合金有限公司	子公司	钒制品生产	66,000,000.00	158,118,488.70	146,568,788.31	86,902,204.81	11,452,673.02	9,532,598.33
攀钢集团重庆钛业有限公司	子公司	钛白粉生产	668,733,891.36	1,517,864,791.12	632,936,597.44	1,453,110,883.15	46,965,129.76	45,738,710.13
攀枝花东方钛业有限公司	子公司	钛白粉生产、销售	300,000,000.00	1,278,288,681.43	795,729,546.24	1,879,714,645.29	3,458,091.46	3,900,056.57
攀钢集团成都钒钛资源发展有限公司	子公司	贸易	400,000,000.00	707,518,467.41	455,222,401.12	9,542,438,855.99	17,536,066.69	13,054,919.60
攀钢集团重庆钒钛科技有限公司	子公司	贸易	100,000,000.00	74,225,698.60	72,573,587.03	1,424,186,372.52	643,910.82	482,933.12
攀枝花市国钛科技有限公司	子公司	钛渣生产	100,000,000.00	69,253,796.61	58,946,361.12	48,645,155.33	747,992.95	743,385.34
四川钒融储能科技有限公司	子公司	钒制品生产	31,610,000.00	54,743,328.32	35,328,557.24	37,579,794.01	2,005,141.07	1,660,339.98
攀枝花市阳润科技有限公司	子公司	钒制品生产	60,000,000.00	163,745,229.26	134,566,308.64	273,942,774.09	11,748,331.37	9,663,564.98

主要控股参股公司情况说明：

1. 阳润科技、国钛科技、东方钛业三家公司为公司控股子公司，以上表中财务信息系根据合并日子公司可辨认资产和负债的

公允价值为基础进行调整后的财务信息。

2. 西昌钒制品本期实现净利润 11,831.86 万元，较上年减少 40,959.51 万元，主要原因是钒产品价格下降。

3. 钛业公司本期实现净利润 85.22 万元，较上年减少 2,553.13 万元，主要原因是新投产线暂未达效。

4. 东方钛业本期实现净利润 -390.01 万元，较上年减少 3,700.27 万元，主要原因是原辅料价格上涨以及硫酸亚铁处置收入减少。

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

公司入选国务院国资委创建世界一流专业领军示范企业，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，钒在钢铁领域约 70% 用于钢筋，随着国家对高强度钢筋的强制应用推广等政策实施及制造业高质量发展需要钢材性能不断升级优化，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部分增长空间。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，将提升钒铝合金需求；非钢用钒前景可期。

钛渣方面，随着公司 6 万吨熔盐氯化法钛白项目、攀钢高端钛及钛合金用海绵钛扩能项目建成投用，将对钛渣需求形成有效支撑。

钛白粉方面，随着国内钛白粉产能的进一步扩张，产量进一步释放，国外产量进一步减少，产能利用率进一步降低，2025 年钛白粉产业总体持续以销定产格局。需求方面，预计全球与 2024 年基本持平。

（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，供给侧结构性改革以及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或熔盐氯化法钛白工艺，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）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。

（5）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) 钒钛磁铁矿资源企业加大提钒规模，钒渣提钒产能快速释放，可能影响钒的供需平衡。

(3) 下游行业发展放缓。房地产行业的发展趋缓必将影响到钢铁行业的发展，从而间接影响钒的用量。

(4) 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可能会迅速放大，在市场方面竞争预计将更加激烈。

(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

2025 年公司业务发展规划为：完成钒产品（以 V_2O_5 计）5.25 万吨，硫酸法钛白粉 22.55 万吨，氯化法钛白粉 6.45 万吨，钛渣 19.2 万吨；力争实现营业收入 103 亿元。

公司将持续打造基于攀西钒钛资源的低成本、高值化、绿色制造、智能制造的技术创新型企业，以构建先进技术体系、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；继续实施生产经营精细化管控，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	性别	年龄	职务	任职状态	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	男	59	董事	离任	2020年05月14日	2025年07月28日						
			董事长	离任	2020年08月14日	2025年07月28日						
罗吉春	男	49	董事	现任	2023年08月01日	2025年07月28日						
			董事长	现任	2024年08月02日	2025年07月28日						
马朝辉	男	53	董事	现任	2021年12月31日	2025年07月28日	280,000				280,000	
			总经理	现任	2021年12月31日	2025年07月28日						
杨东	男	57	职工董事	现任	2024年07月23日	2025年07月28日						
谢正敏	男	56	董事	现任	2022年07月28日	2025年07月28日	220,000				220,000	
			副总经理	现任	2022年03月25日	2025年07月28日						
			财务负责人	现任	2018年08月09日	2025年07月28日						
			董事会秘书	现任	2022年07月08日	2025年07月28日						
文本超	男	55	董事	离任	2022年07月28日	2025年07月28日	230,000				230,000	
			副总经理	现任	2022年03月25日	2025年07月28日						
朱波	男	49	董事	现任	2024年08月02日	2025年07月28日						

吴英红	女	50	董事	离任	2022年 04月28 日	2025年 07月 28日						
曲绍勇	男	51	董事	现任	2024年 08月02 日	2025年 07月 28日						
高晋康	男	61	独立董 事	现任	2021年 12月31 日	2025年 07月 28日						
刘胜良	男	53	独立董 事	现任	2022年 07月28 日	2025年 07月 28日						
米拓	男	40	独立董 事	现任	2019年 07月18 日	2025年 07月 28日						
肖明雄	男	55	监事	现任	2016年 07月15 日	2025年 07月 28日						
肖明雄	男	55	监事会 主席	现任	2022年 07月28 日	2025年 07月 28日						
张玉东	男	54	职工监 事	离任	2024年 07月30 日	2025年 07月 28日	10,00 0				10,00 0	
李兴沈	男	37	职工监 事	现任	2024年 07月23 日	2025年 07月 28日						
李海波	男	51	监事	现任	2022年 07月28 日	2025年 07月 28日						
王绍东	男	41	副总经 理	现任	2022年 07月28 日	2025年 07月 28日						
李亮	男	39	总经理 助理	现任	2020年 04月21 日	2025年 07月 28日	228,9 00				228,9 00	
合计	--	--	--	--	--	--	968,9 00	0	0	0	968,9 00	--

(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，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、签订契约化经营业绩责任书。公司高管人员薪酬与本人岗位责任、承担风险、年度及任期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（含公务用车定额补贴、保密补贴）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；任期激励是与任期考评结果挂钩的收入，在不超过任期内各年度效益年薪之和的 30% 以内确定；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 671.07 万元。

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	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	男	59	董事、董事长	离任	0	是
罗吉春	男	49	董事、董事长	现任	84.76	否
马朝辉	男	53	董事、总经理	现任	111.66	否
杨东	男	57	职工董事	现任	45.56	否
谢正敏	男	56	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	现任	81.65	否
朱波	男	49	董事	现任	0	是
吴英红	女	50	董事	离任	0	是
曲绍勇	男	51	董事	现任	0	是
高晋康	男	61	独立董事	现任	12	否
刘胜良	男	53	独立董事	现任	12	否
米拓	男	40	独立董事	现任	12	否
肖明雄	男	55	监事、监事会主席	现任	0	是
张玉东	男	54	职工监事	离任	10.04	否
李兴沈	男	37	职工监事	现任	43.98	否
李海波	男	51	监事	现任	36.12	否
文本超	男	55	副总经理	现任	88.29	否
王绍东	男	41	副总经理	现任	79.47	否
李亮	男	39	总经理助理	现任	53.54	否
合计	--	--	--	--	671.07	--

其他情况说明：

2024 年发放的董监高薪酬合计 671.07 万元中，其中含兑现 2021-2023 年任期激励 203.75 万元。扣除任期激励后，2024 年实际发放金额为 467.32 万元。

(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
谢俊勇	董事、董事长	离任	2024年07月11日	工作调动
吴英红	董事	离任	2024年07月11日	工作调动
文本超	董事	离任	2024年07月12日	工作调动
高晋康	独立董事	离任	2025年01月23日	工作调动
刘胜良	独立董事	离任	2025年01月23日	个人原因
张玉东	职工监事	离任	2024年07月30日	工作调动
杨东	职工董事	被选举	2024年07月23日	工作调动
朱波	董事	被选举	2024年08月02日	工作调动
曲绍勇	董事	被选举	2024年08月02日	工作调动
李兴沈	职工监事	被选举	2024年07月23日	工作调动

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、募集资金等有关议案进行审议并作出决议。2024年累计召开董事会7次，审议通过议案44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) 公司治理成效获资本市场认可

2024 年公司入选“2024 中国工业碳达峰领跑者企业”，荣获“上市公司最佳 ESG 实践奖”、入选“中上协乡村振兴最佳实践案例”等荣誉。

（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 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2024年度财务审计机构和内部控制审计机构

按照2023年度股东大会的决议，董事会聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2024年度财务审计机构和内部控制审计机构。

2. 完成了关联交易框架协议的签订

根据 2024 年第二次临时股东大会决议，董事会完成 2025-2027 年关联交易框架协议的签订。

十、公司 2024 年度利润分配预案

公司母公司 2023 年年末未分配利润 90,020.30 万元，2024 年度实现净利润 117,010.60 万元，处置参股单位四川银行股份有限公司股权转让未分配利润 3,373.82 万元，提取盈余公积 12,038.44 万元，年末未分配利润为 198,366.28 万元。

公司合并报表 2023 年年末未分配利润-330,812.69 万元，2024 年度实现归属于母公司所有者的净利润 28,520.27 万元，处置参股单位四川银行股份有限公司股权转让未分配利润 3,373.82 万元，提取盈余公积 12,038.44 万元，2024 年末合并报表未分配

利润为-310,957.04 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《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》及本公司章程的规定，建议 2024 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

2025 年 3 月 27 日