

证券代码:000708

证券简称:大冶特钢

公告编号:2012-003

大冶特殊钢股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司董事长俞亚鹏先生、总经理高国华先生、总会计师冯元庆先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	大冶特钢
股票代码	000708
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭培锋	
联系地址	湖北省黄石市黄石大道 316 号	
电话	0714-6297373	
传真	0714-6297280	
电子信箱	dtyg0708@163.com	

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	9,261,828,248.00	7,893,023,475.00	17.34%	5,561,184,680.00
营业利润 (元)	555,255,167.00	613,786,529.00	-9.54%	378,543,190.00
利润总额 (元)	654,238,774.00	642,152,347.00	1.88%	380,435,870.00
归属于上市公司股东的净利润 (元)	584,931,442.00	561,883,303.00	4.10%	332,790,958.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润 (元)	485,689,389.00	535,703,713.00	-9.34%	331,134,863.00
经营活动产生的现金流量净额 (元)	562,514,437.00	386,411,329.00	45.57%	93,895,116.00
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	4,701,391,303.00	4,537,054,474.00	3.62%	3,783,505,130.00
负债总额 (元)	1,802,184,004.00	1,998,074,377.00	-9.80%	1,738,997,064.00
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,899,207,299.00	2,538,980,097.00	14.19%	2,044,508,066.00
总股本 (股)	449,408,480.00	449,408,480.00	0.00%	449,408,480.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	1.302	1.250	4.16%	0.741
稀释每股收益 (元/股)	1.302	1.250	4.16%	0.741
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	1.081	1.192	-9.31%	0.737
加权平均净资产收益率 (%)	21.81%	24.64%	-2.83%	17.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	18.11%	23.49%	-5.38%	17.49%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.252	0.86	45.58%	0.209
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	6.451	5.650	14.18%	4.549
资产负债率 (%)	38.33%	44.04%	-5.71%	45.96%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
1. 处置非流动资产收益/(损失)	-2,114,845		5,892,508	-2,702,590
2. 政府补贴	34,351,714		450,000	300,000
3. 债务重组收益	229,884		187,232	320,345
4. 转回长帐龄应付款项	64,050,830		18,640,206	3,417,440
5. 应收款项减值准备转回	787,784		1,553,714	-
6. 已核销的应收款项收回	13,648,098		-	-
7. 其他营业外收支净额	2,466,024		3,195,872	557,485
8. 所得税影响	-14,177,436		-3,739,942	-236,585
合计	99,242,053.00	-	26,179,590.00	1,656,095.00

§ 4 股东持股情况和控制框图

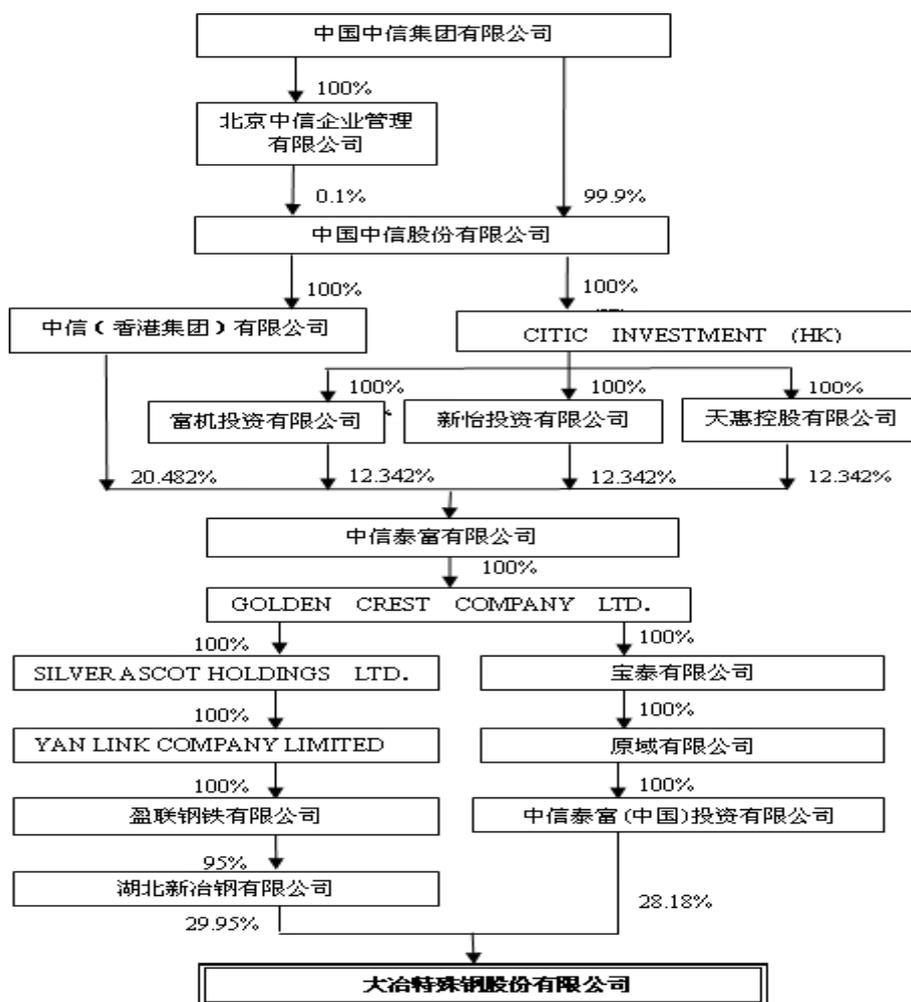
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	28,480	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	29,434		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
湖北新冶钢有限公司	境内非国 有法人	29.95%	134,620,000		
中信泰富（中国）投资有限公司	境外法人	28.17%	126,618,480		
中国建设银行－国泰金马稳健回报证 券投资基金	其他	4.30%	19,302,622		
泰康人寿保险股份有限公司－投连一 个险投连	其他	1.79%	8,040,187		
中国工商银行－汇添富成长焦点股票 型证券投资基金	其他	1.78%	8,000,000		
东风汽车公司	其他	1.78%	7,980,000		
全国社保基金一一一组合	其他	1.05%	4,700,000		
中国工商银行－汇添富优势精选混合 型证券投资基金	其他	0.76%	3,422,625		
中国工商银行－金泰证券投资基金	其他	0.68%	3,060,300		
JF 资产管理有限公司－JF 中国先驱 A 股基金	其他	0.63%	2,846,340		
前 10 名无限售条件股东持股情况					

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类
湖北新冶钢有限公司	134,620,000	人民币普通股
中信泰富（中国）投资有限公司	126,618,480	人民币普通股
中国建设银行－国泰金马稳健回报证券投资基金	19,302,622	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	8,040,187	人民币普通股
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	8,000,000	人民币普通股
东风汽车公司	7,980,000	人民币普通股
全国社保基金一一一组合	4,700,000	人民币普通股
中国工商银行－汇添富优势精选混合型证券投资基金	3,422,625	人民币普通股
中国工商银行－金泰证券投资基金	3,060,300	人民币普通股
JF 资产管理有限公司－JF 中国先驱 A 股基金	2,846,340	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中和前 10 名流通股股东中，前第一名股东和前第二名股东属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(一) 报告期内总体经营情况

1. 报告期内公司经营情况的回顾

2011年，钢铁市场先扬后抑，尤其是下半年急剧下滑，全行业处于高成本、低利润运行的态势，面临着前所未有的严峻挑战。在极为严峻的形势下，公司牢牢把握已有的市场竞争优势，努力夯实核心竞争力，始终坚持品种质量效益的方针，以提升产品品质、优化产品结构为主线，不断创新管理，降本增效，促进经营生产的良性循环，主要经济技术指标取得较好成绩。通过各项经营举措的有力落实，公司较好地完成了2011年度经营计划。

(1) 生产经营稳定运行，业绩指标保持良好水平。在钢铁市场从上半年需求旺盛到下半年需求低迷的转变中，公司努力适应变化的形势，保证了生产经营的稳定运行。全年生产钢125.24万吨，同比略有下降；生产、销售钢材分别为142.93万吨、141.47万吨，同比分别增长7.11%、5.28%；全年实现营业收入、营业成本分别为926,183万元、848,281万元，同比分别增长17.34%、19.73%；营业利润55,526万元，同比下降9.54%；实现利润总额、净利润分别为65,424万元、58,493万元，同比分别增长1.88%、4.10%；资产负债率38.33%，同比降低5.71个百分点。销售利润率为7.06%，同比下降1.08个百分点；公司全年业绩指标总体处于行业内较高水平。

报告期内公司总体经营指标：

单位：人民币元

项 目	2011 年	2010 年	增减变动比例(%)
营业收入	9,261,828,248	7,893,023,475	17.34
营业利润	555,255,167	613,786,529	-9.54
净利润	584,931,442	561,883,303	4.10

2011年，营业收入同比增加主要是销售量增加和销售价格上涨所致；营业利润同比减少主要是营业成本上升的幅度大于营业收入增长的幅度，以及期间费用比上年有所增加；净利润同比增加主要是营业外收入增加所致。

(2) 国内销售难中求进，出口钢材创历史水平。公司提前锁定战略用户，销售直供比达82%，同比稳中有升；抓住下游行业发展的机遇，工程用钢、易切削钢、锅炉管坯、锚链钢销

售同比分别增长 16.35%、36.03%、10.92%、131%；发挥特色产品优势，锻材、银亮材同比分别增长 8.42%、12.06%；开发环件市场，实现销售 2,300 吨；同时开发新用户 356 家，销售钢材占钢材总量的 12%。发挥高合金钢，特别是调质棒、锻材等高端产品的优势，积极开拓欧美、中东等市场，出口钢材 24.89 万吨，同比增长 43.21 %；实现创汇额 2.49 亿美元，同比增长 94.53%，均创历史水平、创汇额增幅大大高于数量的增幅。

(3) 产品优化取得突破，自主创新成果显著。关键产品占钢材总量 20%以上，已形成集约化规模，大规格模铸材达到国内领先水平，高合金钢锻材、锚链钢、合金管坯、工程用钢向高端发展，实现了品种升级；开发新产品 14 万吨，适应汽车、锅炉等下游用钢行业产业升级的需求。《超级模具钢》项目获 2011 年国家火炬计划，高纯高碳铬轴承钢等八项产品被认定为湖北省自主创新产品，公司获国家火炬计划重点高新技术企业称号，公司技术中心连续 16 年通过国家认定企业技术中心评估，获专利授权 5 项，申请专利 12 项。

(4) 管理创新取得成效，成本控制成果显著。施行六西格玛管理，在人员培训、课题研究、管理意识导入的基础上，实现六西格玛管理与精益生产的结合；“阿米巴”经营管理方式的采用，逐步促进生产厂从“成本中心”向仿“利润中心”的转变，创新了管理模式。强化生产与技术的融合，推进“模铸改连铸工艺优化”，开展“工艺验证攻关”，促进集约生产、提升质量、降本增效的有机结合。全年降本 12,441 万元。吨钢综合能耗同比降低 5.95%，冶炼电耗、综合焦比、入炉焦比等指标同比下降。针对原燃料价格高位运行的状况，通过稳定战略供户、实行“性价比”采购、实施“低进高限”策略及优化库存结构等方式，有效地控制了采购成本。

(5) 重点项目竣工投产，配套项目按期推进。报告期内实施的重点工程和配套技改共 17 项，完成投资 30,173 万元，完工 15 项，创效 4,045.24 万元。重点项目真空特殊冶炼，锻造、辗环等特殊钢锻造工程全面完成，6T 双真空炉已试生产高强钢、航空轴承钢、不锈钢、高温合金等品种，并已向用户供货；20MN 快锻液压机、45MN 快锻合计生产碳合结钢、模具钢等品种的锻材 36,000 余吨；2.5M 辗环机生产环件 2,300 余吨，质量符合设计要求；5M 碾环机和 16MN 径锻机投产，径锻机产品精度达到轧材水平。

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012 年，世界经济进入减速通道，国内经济增长进一步趋缓，各种不确定因素增加，债

务危机对实体经济的负面影响并没有减弱的趋势，经济发展存在一定的潜在风险，特别是国内钢铁产能过剩等诸多深层次的矛盾表现突出，加之国家宏观调控政策继续趋紧，铁矿石等大宗原材料价格的高位运行，将使钢铁企业处于高成本、低利润的运行格局。

公司将以效益为中心，按照《钢铁工业“十二五”发展规划》中有关特钢发展方向的指导，把握产业结构调整、行业转型这一主线，抓住公司技改项目投产的契机，加大高品质特钢品种的开发力度，开拓高端行业市场，在重点领域和关键环节取得突破，实现新年新发展的目标。

2、公司未来发展的机遇和挑战

在新的形势下发展，公司面临的机遇是：

(1) 经济工作的总基调是“稳中求进”，保持经济的平稳较快发展，钢铁消费需求仍保持增长，将拉动特钢的增速。

(2) 钢铁工业“十二五”发展规划鼓励特钢开发绿色低碳节能环保型钢材以及装备制造、航空航天所需高性能钢材，着重提高轴承钢、齿轮钢、工模具钢、不锈钢、高温合金等特钢产品的质量和性能，为特钢发展指明了发展的方向。

(3) 为适应产业转型升级的需要，国家支持特钢全面推进钢材品种质量和标准的提升，把钢材的产品质量、档次和稳定性作为产品结构调整的重中之重，将有利于特钢的发展。

(4) 公司的比较优势明显，国家级技术中心的创新能力、产品的研发能力能适应市场的需求，特别是特冶锻造项目的投产，成为公司用先进装备开发高端产品的新亮点。

公司面临的挑战是：

(1) 由于钢铁行业产能严重过剩，用钢行业的需求不足，再加上钢铁产量的增长大于需求的增长，钢铁市场供大于求的格局难以改变。

(2) 由于世界经济复苏放缓，市场低迷、欧债危机、人民币升值、国际反倾销等因素，将直接影响到钢材出口的数量和价格。

(3) 从特钢的现状来看，一方面是中低端产品过剩，造成同质化竞争，另一方面，高端产品制造的难度大，生产成本低，钢价的总体低迷，影响高技术含量钢材的价格。

(4) 钢材价格的低位徘徊和原材料价格的高位运行，再加上人工、资金、环保成本增加，使钢铁企业仍处于低利润、甚至微利运行。

3、2012年度经营计划和措施

经营计划：钢产量 125 万吨，钢材产量 150 万吨，钢材销售量 150 万吨，实现营业收入

98 亿元。

(1) 加大品种开发力度，促进特钢品质全面升级。及时掌握特钢市场发展趋势，紧紧抓住新能源、锅炉、铁路、国防军工等关键行业，重点开发风电用钢、高铁用钢、石油用钢、高合金军工用钢和高标准窄带齿轮钢等品种，使关键产品比上年有较大增长。按照产品升级计划，全面推进核电用钢，高铁用钢，高强钢、叶片钢，电机轴用钢，工程机械非调钢，钻头钻具用钢，调质棒材，环件等潜在领域新品开发，计划开发新品 15 万吨，努力扩大高端市场。加强产品开发全过程的质量监督、控制，保证产品质量，满足用户需求。

(2) 以服务用户为中心，不断开拓国内外高端市场。立足于服务终端用户，加大战略合作力度，提高直供销售比例；抓住特冶锻造项目达产创效的契机，开拓和延伸锻材市场，特别是工模具钢、大规格锻材、环件的新市场；拓宽营销模式，促进网点销售，以点带面，扩大用户群；发挥品种差异、区域差异、服务差异的优势，扩大关键产品、特色产品、新产品的销售，扩大高端市场的比例；销售、生产、研发等部门协调一致，满足用户对品种、质量、合同交货期的需求；加快北美汽车、工程机械、装备制造等行业领域的发展，扩大国际市场份额。

(3) 加强原料保供体系建设，打造长期、稳定、有效的供应链。本着成熟一家、发展一家、稳定一家的原则，加强供应基地建设，保障矿石、废钢等大宗原料的供应；建立战略合作伙伴关系，提高原材料的直供比例，使其达到 80% 以上，以保证长期、稳定的供应；认真评估市场走势，把握采购节奏，坚持质优、价优的原则，以灵活多样的采购方式，做好其他原材料的采购，确保公司价廉物美的各种原材料资源的有效供应。

(4) 推进创新工作，向管理要效益。实施“精品+规模”、“高端+差异”战略，以流程合理、生产紧凑、成本低廉、质量稳定、产品精良为目标，打造合金钢棒材品牌，锻材赶超国内一流水平，实现产品创新；树立产品制造、零缺陷理念，围绕过程控制进行质量管控，推行精益化管理模式，提升质量管理水平。不断推进工艺创新，实现模具品种连铸化、钢水质量高纯净度化，应用特钢热送锻轧关键技术和精整控制技术，实现工艺技术创新；实施以合同为中心，上工序服务下工序，把好原料入炉、钢坯转移、成品入库关，开辟关键产品的绿色通道，实现生产管理的高效化。同时强化成本及其他各项专业管理，实现降本增效，以应对恶劣的市场环境，保证效益目标。根据公司经营管理和内部控制工作的需要，本着创新管理、提高效能的原则，按照“横向大部制、纵向扁平化”的思路，公司对生产和辅助单位推行事业部制，形成“管理扁平化、资源共享化、运作高效化”的新格局。

(5) 做好重点项目的达产创效工作，继续推进配套改造。特冶、锻造生产线要以达产创

效为目标，重点开发超高强度钢、航空轴承钢、高温合金等高端产品，开展产品认证，拓宽高端市场；20MN、45MN 快锻机组达到设计产能，16MN 径锻机组通过工艺优化和工艺验证贯通工艺流程，实现碳合结钢、轴承钢、工模具钢、不锈钢、高温合金钢等品种的全覆盖生产。辗环生产线计划产量 8,000 吨，以回转支撑产品、风电套圈为主，通过 SKF 等用户对产品的认证，开发环件出口品种。为提升电渣钢的品质，扩大大规格轧材和锻材的产能，计划投入 5,300 万元资金，对特冶区域、大规格棒材轧制系统、锻造生产线进行配套改造。与此同时，抓好上年结转投资 3,400 万元的 2 项技术改造。

(6) 实施人才战略，创新企业文化。实施“人才兴企”战略，通过强化培训、开放引进、搭建平台、薪酬激励等方式，形成德才兼备、结构合理、配置科学、高素质、高境界和高度团结的员工队伍，构建高层次的领军人才、创新型的技术人才和高技能的操作人才，大力弘扬“百年特钢、创新无限”为核心的企业文化，通过推进全员培训、制度建设、形象提升、典型示范、硬件建设五大工程，寓文化于经营生产和企业管理活动之中，为实现公司战略目标提供精神动力。

4、公司实现经营计划的资金需求、使用计划及资金来源

2012 年，公司继续加大高端产品的开发和生产，增强自主创新能力，提高核心竞争力；实施完善工艺工序路线技术改造工程项目，新建和接转投资 0.87 亿元的技改项目，公司将以自有资金和银行贷款来满足生产经营和技术改造所需的资金。

5、公司面临的风险因素及对策

(1) 市场经营风险。国内钢铁产能逐年增长，已经超出市场的正常需求，行业结构性矛盾突出；钢价持续走低，低端产品充斥市场，引发同质化竞争。

对策：继续扩大直供用户比例，重点把控终端用户；积极开拓欧美、中东等国外市场；进行产品结构调整，增加锻材、环件、合金钢、调质棒材等高端产品的比重；在品种上实施“差异化”战略，做到“人无我有，人有我精”，以规避同质化竞争。

(2) 原材料及电力等能源价格上涨风险。伴随着钢价震荡走势，铁矿石、废钢等原材料始终维持高位运行，导致经营效益空间被压缩；电力等能源价格呈现上涨趋势，提高对生产成本的控制的要求。

对策：加强对市场信息收集，及时评估市场价格趋势，把握采购机遇；创新采购模式，强化“走动式”管理，降低采购成本，提高采购质量；建立具有竞争力的战略供货基地，构建科

学、高效、快速的采购管理运行体系。针对电力价格将上行的趋势，加强电力管理专项工作，通过使用节能新技术，如：高压永磁节能电机的推广使用，达到节电的目的；利用合同能源管理节能模式对公司水泵进行节能改造，以降低消耗；加强公司峰谷电及功率因素的管理，降低电费支出。

(3) 对外贸易风险。美国、欧盟等经济体出现债务危机，世界经济复苏乏力；美国针对我国出口退税政策，将进一步采取贸易壁垒措施，因反倾销为贸易诉讼风险不断加大。

对策：进一步利用好信保投保机制，合理规避高风险区域收汇风险；把握公司技改项目投产的契机，开拓国外高端品种市场规避被诉风险。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
汽车行业	206,994.86	187,677.62	9.33%	-9.20%	-6.05%	-3.04%
铁路轴承行业	96,581.12	88,748.82	8.11%	-6.38%	-0.11%	-5.76%
锅炉及机械制造业	158,953.57	152,278.24	4.20%	41.38%	40.96%	0.29%
钢压延加工业	383,885.93	346,599.25	9.71%	36.91%	38.61%	-1.11%
船舶行业	11,224.44	9,349.61	16.70%	187.03%	172.66%	4.39%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轴承钢	91,175.09	82,716.85	9.28%	-13.74%	-8.30%	-5.39%
弹簧合结合工钢	616,547.99	561,708.07	8.89%	22.45%	24.24%	-1.31%
冲模不锈钢	25,570.37	26,148.67	-2.26%	14.96%	21.46%	-5.47%
碳结碳工钢	124,346.47	114,079.95	8.26%	28.97%	32.23%	-2.26%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用 不适用

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

董事长：俞亚鹏

大冶特钢股份有限公司

董 事 会

2012 年 2 月 25 日