

新余钢铁股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	新钢股份	股票代码	600782
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姚红江	林榕	
电话	0790-6292577	0790-6290782	
传真	0790-6294999	0790-6294999	
电子信箱	yhj3@vip.sina.com	xggf782@xinnsteel.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末) 增减 (%)	2010 年(末)
总资产	3,028,765.41	2,930,298.61	3.36	2,683,623.82
归属于上市公司股东的净资产	752,513.29	860,844.00	-12.58	825,300.49
经营活动产生的现金流量净额	30,006.89	48,695.04	-38.38	-65,330.58
营业收入	3,561,662.71	4,022,800.90	-11.46	3,521,255.77
归属于上市公司股东的净利润	-104,443.83	17,040.99	不适用	36,607.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-106,243.78	13,985.34	不适用	32,648.50
加权平均净资产收益率 (%)	-12.95	1.99	减少 14.94 个百分点	4.37
基本每股收益 (元 / 股)	-0.75	0.12	不适用	0.26
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.75	0.12	不适用	0.26

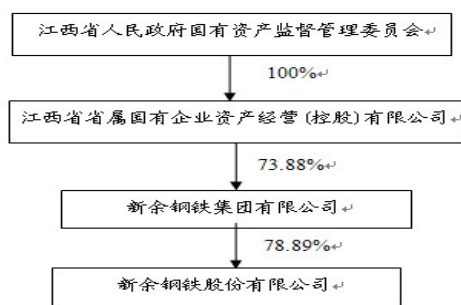
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：万股

报告期股东总数	28,203	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	28,102		
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
新余钢铁集团有限公司	国有法人	78.89	109,930.49	0	无
宝钢集团有限公司	其他	3.37	4,690.69	0	无

华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX100	其他	1.55	2,160.70	0	无
中船重工财务有限责任公司	其他	1.44	2,001.02	0	无
中江国际信托股份有限公司	其他	1.21	1,680.04	0	无
北京华熹联合贸易有限公司	其他	0.97	1,349.49	0	无
上海瑞熹联实业有限公司	其他	0.61	850.00	0	无
中融国际信托有限公司—融裕 23 号	其他	0.33	458.00	0	无
光大证券股份有限公司	其他	0.21	290.97	0	无
北京运通顺达咨询有限责任公司	其他	0.12	169.90	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	宝钢集团有限公司持有华宝信托有限责任公司 98% 的股权,上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动的情况。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2012 年是公司生产经营极为困难、压力非常大的一年,全年完成生铁 870.72 万吨、钢 828.79 万吨、钢材坯 784.89 万吨,均比上年有所减少,分别减少 0.15%、4.41%、5.89%,全年实现营业收入 356.17 亿元,比上年减少 11.46%,全年实现净利润-10.38 亿元,由上年的盈利转为报告期出现了较大亏损。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位: 万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,561,662.71	4,022,800.90	-11.46
营业成本	3,518,771.13	3,845,214.13	-8.49
销售费用	32,580.41	33,183.46	-1.82

管理费用	66,081.62	68,074.58	-2.93
财务费用	58,859.79	55,500.06	6.05
经营活动产生的现金流量净额	30,006.89	48,695.04	-38.38
投资活动产生的现金流量净额	-16,412.05	-82,972.19	
筹资活动产生的现金流量净额	14,043.13	90,033.49	-84.40
研发支出	31,575.83	34,896.59	-9.52

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司营业收入比上年同期减少 11.46%，主要是因为钢铁销售市场疲软，销售价格明显下降所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司主要产品营业收入跌幅较大，下跌的原因除产品产量有所减少外，更主要的原因是因为市场竞争激烈导致销售价格下跌幅度较大所致。其中热轧卷板比上年同期减少收入 9.80 亿元，下降 10.38%；中板比上年同期减少收入 14.43 亿元，下降 20.48%；厚板比上年同期减少收入 9.22 亿元，下降 16.21%；冷轧卷板比上年同期减少收入 5.67 亿元，下降 18.92%；线材比上年同期减少收入 7.75 亿元，下降 13.68%；螺纹钢及元钢比上年同期减少收入 2.22 亿元，下降 9.97%；金属制品比上年同期减少收入 3.28 亿元，下降 21.85%。

(3) 主要销售客户的情况

报告期内向向前五名客户销售额为 399,237.52 万元，占销售总额的 11.21%，比上年增加 1.55 个百分点，向前五名客户销售的基本情况如下：

客户名称	营业收入总额（万元）	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	110,581.58	3.10
客户二	82,619.93	2.32
客户三	79,376.32	2.23
客户四	72,668.45	2.04
客户五	53,991.23	1.52

3、成本

(1) 成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
钢铁	材料	1,683,742.07	56.60	2,030,658.88	57.59	-17.08
	人工	88,202.32	2.97	81,976.47	2.33	7.59
	能源	949,784.30	31.93	1,158,035.11	32.84	-17.98
	折旧	131,662.49	4.43	131,825.72	3.74	-0.12
	制造费用	121,289.33	4.08	123,366.39	3.50	-1.68
合计		2,974,680.52	100.00	3,525,862.57	100	-15.63

(2) 主要供应商情况

报告期内向前五名供应商合计采购金额为 612,957.86 万元，占采购总额的 19.63%。

4、费用

报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用等财务数据同比无明显变化，所得税费用由上年的-911.31 万元增加至本报告期的-30,494.03 万元主要是由于可抵扣亏损增加所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	31,575.83
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	31,575.83
研发支出总额占净资产比例（%）	4.20
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.89

6、现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流入金额 2,470,944.82 万元，比上年同期增加 849,971.86 万元，主要是由于公司销售货物收到的款项中现款比例提高所致；投资活动产生的净现金流量较上期增加 66,560.14 万元主要是由于公司工程建设减少所致；筹资活动净现金流量减少主要是由于经营活动的现金流入及投资活动产生的净现金流较上年增加而减少筹资所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

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（%）
工商业	3,338,647.09	3,312,756.88	0.77	-11.15	-7.99	减少 3.41 个百分点
建筑业	6,916.38	5,856.00	15.33	65.65	58.28	增加 3.94 个百分点
运输业	805.11	718.74	10.73	-9.34	-9.58	增加 0.23 个百分点
合计	3,346,368.58	3,319,331.62	0.81	-11.06	-7.92	减少 3.56 个百分点
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（%）
螺纹钢及元钢	200,369.52	194,079.01	3.14	-9.97	-6.79	减少 3.31 个百分点
线材	488,719.02	475,044.64	2.80	-13.68	-9.25	减少 4.75 个百分点

						个百分点
钢坯	43,670.03	43,504.33	0.38	449.79	455.67	减少 1.05 个百分点
厚板	476,787.73	475,083.45	0.36	-16.21	-11.80	减少 4.98 个百分点
中板	560,300.68	556,388.49	0.70	-20.48	-16.27	减少 5.00 个百分点
电工钢板	113,997.22	117,991.35	-3.50	100.46	96.81	增加 1.92 个百分点
船用型钢	455.22	629.68	-38.36	-54.95	-54.75	减少 0.63 个百分点
热轧卷板	846,980.29	841,429.52	0.66	-10.37	-7.90	减少 2.67 个百分点
冷轧卷板	243,021.47	263,826.04	-8.56	-18.92	-16.01	减少 3.77 个百分点
金属制品	117,286.26	111,098.78	5.28	-21.88	-21.14	减少 0.88 个百分点
焦化产品	51,695.60	49,027.25	5.16	-4.18	-7.82	增加 3.74 个百分点
运输修理	805.11	718.74	10.81	-9.34	-9.58	增加 0.23 个百分点
建筑安装	6,916.38	1,356.00	80.39	65.65	58.28	增加 3.94 个百分点
其他	195,364.07	184,654.33	5.48	8.20	5.65	增加 2.06 个百分点
合计	3,346,368.58	3,319,331.62	0.81	-11.06	-7.92	减少 3.38 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	19,508.68	-84.71
华东地区	1,934,816.03	-23.79
中南地区	850,050.10	31.96
西南地区	191,134.80	142.52
出口	350,858.97	-5.98
合计	3,346,368.58	-11.06

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	704,700.24	23.27	404,228.71	13.79	74.33
应收票据	199,527.56	6.59	170,097.62	5.80	17.30

应收款项	80,707.70	2.66	101,633.42	3.47	-20.59
存货	388,417.77	12.82	561,945.11	19.18	-30.88
长期股权投资	26,610.69	0.88	36,745.91	1.25	-27.58
固定资产	1,379,180.24	45.55	1,256,356.64	42.87	9.78
在建工程	19,146.28	0.63	148,703.11	5.07	-87.12
短期借款	645,245.80	21.30	621,660.52	21.21	3.79
长期借款	341,800.00	11.29	320,000.00	10.92	6.81

货币资金：主要因降低库存所致。

存货：主要因降低库存所致。

长期股权投资：对中冶南方公司上期采用权益法核算,本期纳入合并抵销。

在建工程：转入固定资产。

(四) 核心竞争力分析

公司是以生产板材为主的大型钢铁联合企业，产品品种规格齐全，产品市场竞争力强，中厚板、钢绞线在国内处于领先水平。公司重视技术创新能力的提升，创建了国家认定的企业技术中心、江西省船用钢工程技术研究中心，检测中心通过国家实验室认可。公司掌握了一大批具有自主知识产权的钢铁生产核心技术，整体装备技术达到国内领先水平，部分装备技术处于国际先进水平，连续多年获得省部级以上高等级科技进步奖，技术创新实践得到国家肯定。公司自主培育的“袁河”商标品牌在国内外市场知名度和美誉度高，船板、优质碳素结构钢热轧盘条为“中国名牌”产品，船板、锅炉容器板、桥梁板、钢绞线等多个产品获冶金产品实物质量“金杯奖”，板、线、棒三大产品均获得江西省“名牌产品”称号。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司完成一项收购股权及两项对外股权投资项目，它们分别是：

一是公司控股子公司以 13,528.52 万元收购张家港宏兴金属制品有限公司 50% 的股权，宏兴公司主要从事低松弛预应力钢绞线的开发、制造、加工销售，钢材、金属材料、标准件购销，自营和代理各类商品及技术的进出口的业务。截止报告期末，该公司资产总额 35,640.51 万元，净资产 24,233.38 万元，营业收入 11,889.21 万元，净利润-442.84 万元。

二是公司以资产与现金合计出资 1,884.71 万元投资贝卡尔特（新余）新材料有限公司，占被投资公司的权益比例为 25%，被投资公司主要从事金属新材料及产品的生产和销售，生产金属镀层合金钢丝，碳钢和合金钢丝等，销售自产产品并提供相关的技术支持和配套服务。截止报告期末，该公司资产总额 7,607.07 万元，净资产 7,526.94 万元，净利润-28.13 万元。

三是公司增资 9,625 万元投资于中冶南方（新余）冷轧新材料技术有限公司，使公司对被投资公司的权益比例由 49% 调升至 60%。被投资公司主要从事电工钢等冷轧深加工产品的生产及销售（不含冶炼），产品、原料的运输，与本企业相关的进出口贸易，相关产品的技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务。截止报告期末，该公司资产总额 110,206.08 万元，净资产 40,046.69 万元，营业收入 170,856.06 万元，净利润-3,417.43 万元。

以上收购及股权投资事项的临时公告分别于 2012 年 3 月 27 日、4 月 10 日、6 月 26 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。

(1) 持有非上市金融企业股权情况

无持有非上市金融企业股权情况

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

无委托理财产品情况

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

无其他投资理财及衍生品投资情况

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008	发行可转债	270,703.03	12,072.12	252,984.57	24,480.28	银行专户
2011	公司债	88,425.00	18,515.00	88,425.00	7.48	银行专户
合计	/	359,128.03	30,587.12	341,409.57	24,487.76	/

尚未使用募集资金总额含利息收入，其中可转债尚未使用募集资金含资金利息 6,761.83 万元，公司债尚未使用募集资金含资金利息 7.48 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1043 号文核准，公司于 2008 年 8 月 21 日至 27 日公开发行了 276 万手可转换公司债券，发行总额 276,000 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 270,703.03 万元，广东恒信德律会计师事务所有限公司进行了验资并出具了恒德赣验字[2008]027 号《验资报告》。

2011 年 12 月 12 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准新余钢铁股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2011]1954 号），本次发行总额为 90,000 万元，扣除发行费用后募集资金净额为 88,425 万元，债券用途主要用于偿还公司债务优化债务结构和补充流动资金，其中 8 亿元用于偿还银行借款，1 亿元用于补充公司流动资金以支付购买铁矿石焦煤等生产经营成本支出。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
1580mm 薄板项目	否	270,703.03	12,072.12	252,984.57	是	已投产			否	由于钢铁行业市场环境的变化，导致钢铁产能严重过剩，竞争越来越激烈，2012 年薄板项目实	不适用

										际收益未达到预测收益。	
合计	/	270,703.03	12,072.12	252,984.57	/	/	/	/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

a.营业范围及注册资本

单位：万元

公司名称	主要营业范围	注册资本	持股比例 (%)	投资金额	备注
新余良山矿业有限责任公司	铁精粉加工等	6,800	100	6,800	全资子公司
新余铁坑矿业有限责任公司	铁精矿粉加工	3,000	100	3,000	全资子公司
江西新钢机械制造有限公司	制造安装	1,800	100	1,800	全资子公司
江西新钢汽车运输有限责任公司	汽车货运及修理等	2,660	100	2,660	全资子公司
新余新钢资源综合利用科技有限责任公司	加工	2,000	100	2,000	全资子公司
江西新钢建设有限责任公司	工业与民用建筑安装	6,080	100	6,080	全资子公司
新余冶金设备制造有限责任公司	设备制造及修理等	2,990	100	2,990	全资子公司
江西新华金属制品有限责任公司	金属制品	48,600	75	36,469	控股子公司
贝卡尔特(新余)金属制品有限公司	铝包钢丝、铝线等生产	23,600	50	11,800	合营企业
中冶南方(新余)冷轧新材料技术有限公司	生产制造	35,000	60	26,775	联营企业
新余中冶环保资源开发有限公司	工业废物处理	22,152	34	7,532	联营企业

b.经营状况及业绩

单位：万元

公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
新余良山矿业有限责任公司	33962.68	28020.03	50625.84	14852.42
新余铁坑矿业有限责任公司	11646.29	5816.84	12274.77	2816.84
江西新钢机械制造有限公司	9069.08	1980.11	6613.47	180.11
江西新钢汽车运输有限责任公司	7630.97	3768.45	14971.72	1108.45
新余新钢资源综合利用科技有限责任公司	17131.71	-5890.81	123706.04	-9217.20
江西新钢建设有限责任公司	23610.10	9156.53	33334.02	3076.53
新余冶金设备制造有限责任公司	4948.63	3610.61	12277.87	620.61
江西新华金属制品有限责任公司	125479.65	65328.47	118696.46	4448.22
贝卡尔特(新余)金属制品有限公司	33170.64	23459.96	40286.89	-2852.18
中冶南方(新余)冷轧新材料技术有限公司	110206.08	40046.69	170856.06	-3417.43
新余中冶环保资源开发有限公司	52729.07	26773.83	14011.50	2407.87

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
11号高炉工程	56,000	完成 95.07%	6,819.1	53,237.8	
11号高炉料场改造	16,000	完成 61.65%	878.1	9,863.3	
烧结烟气脱硫工程	12,000	完成 31.52%	2,458.5	3,782.3	
6号7号烧结机余热利用	11,793	完成 21.52%	2,537.8	2,537.8	

合计	95,793	/	12,693.5	69,421.2	/

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

无

一、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、2013 年面临的发展环境和市场形势。一方面，从世界看，国际货币基金组织预测，明年世界经济增速将高于今年，呈现探底回升或震荡上升的走势；从全国看，明年我国将继续保持稳中求进的工作总基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，经济将触底回升。受经济走强支撑，明年钢材需求将保持一定幅度增长。另一方面，经济企稳基础不牢靠，世界经济复苏缓慢，不确定性因素仍然较多，国内钢铁行业极为艰难，产能严重过剩、同质无序竞争格局不会有实质性改变，钢铁行业较长时间内仍将处于困难局面。

2、公司的竞争优势和有利条件。经过多年以来的快速发展，公司已经登上一个新的平台，具备了雄厚的物质技术条件，特别是经历了 2012 年极度低迷行情的洗礼锤炼，抵御市场冲击的能力大大增强。主体工艺装备符合国家产业发展政策，淘汰落后任务全面完成，拥有了先进的品种钢冶炼、品种材生产技术装备，新产品开发能力明显提高。同时，在工艺路线优化、炉料结构优化、品种结构优化、资源流向优化、节能降耗、降本增效等方面积累了一些宝贵经验，为 2013 年扭亏为盈奠定坚实基础。

(二) 公司发展战略

公司坚持以顾客需求为导向，以中高端产品为基础，提高产品附加值，做强国内细分市场，积极拓展国际市场，在获得最大经济效益的同时，充分考虑所有相关方的利益。公司积极响应国家产业政策，面对地处内陆，物流劣势明显的实际情况，坚决淘汰落后产能，为加快建设资源节约型、环境友好型社会做出贡献。公司充分发挥技术优势，着力自主创新，实施精品战略，突出品种增效，以差异化产品和服务，重点提供板材系列等高附加值产品，扩大竞争优势，保持适度规模增长，推进一体化战略，打造绿色精品基地，做强国内市场，拓展国际市场，实现可持续发展。

(三) 经营计划

公司 2013 年的经营计划是：完成生铁 872 万吨、钢 844 万吨、钢材坯 832 万吨；实现营业收入 380 亿元，成本费用控制在 379 亿元以内，2013 年要重点落实以下六项工作措施：

1、突出效益中心，优化系统运行，提高盈利能力。一是精心组织生产，要按照“均衡、稳定、经济、高效”的总体要求，根据市场变化及时调整作业计划，优化生产运行方式，努力实现最佳的生产组织和资源配置。狠抓品种计划，强化过程控制，加强检查考核，提高品种接单计划完成率，提高一次冶炼、轧制命中率，减少非计划，缩短合同交货期，确保品种计划完成。二是深化对标挖潜，公司绩效指标测算依据之一是行业平均水平，公司将对照行业平均水平和自身最好水平，扎实开展对标挖潜，全力缩小与行业平均水平的差距。三是抓好精细供销，提高研究市场和分析信息的能力，准确判断原燃料市场走势，把握市场机会，确保明年原燃料采购成本与行业平均水平的差距缩小；围绕降低生铁制造成本，加强配煤配矿技术经济分析和成本对标管理，寻求配煤配矿和技术经济最佳结合点；继续抓好非主流进口矿采购，适当增加国内矿采购比例，加大烟煤采购力度，减少 I 级焦采购，着力降低高炉用料成本；完善原燃料应急采购预案；进一步降低辅料备件库存资金占用和采购成本；转变营销观念，充分利用公司构建大销售格局取得的成效，发挥产销研一体化优势，着重在开拓市场、优化服务、提升效益上

做文章、下功夫，破解薄弱环节，打开新的局面，努力缩小主要产品价格与行业平均水平的差距；研究市场，分析信息，准判走势，快速反应，为引导生产、调整销售策略及时提供决策依据；注重研究利用国家政策，挖掘市场潜在需求，密切关注国家及地方重大项目，积极推介新钢产品；发扬产品出口成绩，积极开拓国际市场，进一步提高出口效益。要优化用户网络，细化重点领域、重点品种和重要用户，重点发展高端用户，缩减流通过户；完善销售工作动力机制和考核评价机制，持续改善销售工作。四是降低资金成本，2013年资金压力进一步加大，为此公司将更加重视资金管理，高度重视资金管控，拓宽筹融资渠道，确保资金链安全；适度增加融资规模，努力降低财务费用；加大进口矿信用证海外代付业务，降低融资成本；加快银行短期融资券注册发行，完成30亿元银行短期融资券发行；进一步压缩存货资金，加快贷款回笼，搞好在外贷款催收；认真研究国家财政政策和产业技术政策，积极做好项目申报，争取政策资金补贴；加大费用全面预算管理力度，将所有费用纳入全面预算管理，严格控制费用支出。

2、依靠科技进步，提高创新能力，培育竞争优势。依靠科技进步驱动科学发展，是公司摆脱困境、转型升级的重要动力，公司将把科技创新摆在驱动发展的核心地位，加快新品开发，提升产品质量，增强创新能力，努力培育企业竞争优势。一是加快新品开发，以市场为导向，以效益为中心，抓好产品定位，加强新品研发，优化品种结构，提高品种创新创效能力；创新产销研一体化机制，使生产、技术、管理等更好地服务销售工作。二是大力提升产品质量。质量是企业转型升级的主攻方向之一。在质量品种上占领制高点，就能在激烈市场竞争中体现更多的差异化，抢占更大的先机；认真贯彻国务院《质量发展纲要》，树立“大质量”理念，注重质量品种效益。要以改进质量奖励基金考核办法为契机，推行标准化作业，加强质量考核，用好质量奖励基金，促使重点质量指标的改善，激发严格管理、精准操作、规范服务的自觉性。三是增强创新能力。把荣获国家科技进步二等奖作为攀登科技高峰的新起点，加大科技和研发投入，完善技术创新平台，强化创新团队建设，深化产学研合作，用好用足现有创新平台，不断提高科技创新能力；针对影响产品质量的重大问题，大力开展科技攻关，解决问题，消除障碍；大力研发独创专有生产工艺技术，形成低成本、高质量的创新生产工艺，在同质化竞争中打造比较优势。

3、推进节能减排，深化循环经济。节能减排和循环经济是转变发展方式的重要途径，公司继续重视并持续抓好节能减排和循环经济，着力推进绿色发展、循环发展、低碳发展，努力创造良好的生产生活环境，实现永续发展。一是加快建设花园式工厂，按照十八大战略部署，牢固树立生态文明理念，把建设花园式工厂作为新钢生存发展的重大战略。二是提高能源综合利用水平，抓好现有发电机组的运行、维护与管理，优化煤气使用，抓好利用转炉汽化蒸汽余热发电改造，抓好风机、水泵节能改造，确保煤气“零”放散。三是持续抓好环境保护。加强已有环保设施，特别是重点环保设施的管理，搞好跟踪、统计和分析，加强监督检查与考核，充分发挥效能，确保污染物达标排放。

4、推进技术改造，探索多元经营，助推转型升级。一是积极抓好技术改造，将技术改造作为聚焦公司转型升级的关键环节和基本途径，以改善品种、提升质量、节能减排、降本增效、两化融合为重点，集中有限资金，积极推进技术改造，做精做强钢铁主业，助推公司转型升级；突出重点，切实抓好长材节能增效改造、二铁至一钢铁水实现“一罐到底”等优化升级项目，确保重点项目按计划实施和竣工投产；创新项目建设机制，充分发挥二级单位的积极性；严格执行固定资产投资计划，不得擅自新增开工项目，严格控制基本建设改造项目支出，搞好资金动态平衡，确保重点项目建设资金；加强项目管理，精心组织安排，密切协调配合，确保项目建设安全、质量、投资、进度受控；超前介入，充分准备，确保项目按期投产和投产后快速达产达标，早日发挥投资效益。二是发展钢铁相关产业，在做精做强主业的同时，积极探索钢铁相关产业发展，向“一业为主、多元协同”发展转变，开拓新的效益增长点，努力化解经营风险。抓好资源战略实施，提高原燃料，特别是矿石、焦煤的资源保障能力，扩大自身资源优势；加强与用户合作，延伸产品产业链，提升产品价值和企业服务功能，努力由钢铁产品制造商向为用户提供钢铁材料整体解决方案的综合服务商转变。加快非钢产业发展，按照“效率优先、效益最大”的原则，充分利用现有资源，科学规划资源开发、金属制品、中小企业、工程建设

和金融证券等非钢业务板块，加快和促进非钢产业发展，形成多元产业协同发展格局。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013年，公司解决资金需求的主要途径有：一是将适度新增融资规模，财务费用同口径比不增加；二是加大进口矿信用证海外代付业务，降低融资成本；三是加快银行短期融资券注册发行，力争上半年完成30亿元银行短期融资券发行；四是进一步压缩存货资金，加快货款回笼，搞好在外货款催收；五是认真研究国家财政政策和产业技术政策，充分利用“十二五”新余市“三项”政策，积极做好项目申报，争取政策资金补贴；六是加大费用全面预算管理力度，将所有费用纳入全面预算管理，严格控制费用支出，将艰苦奋斗、勤俭办企的方针落到实处。

通过以上途径，公司完全能够保证维持当前业务且完成在建投资项目所需的资金需求。

(五) 可能面对的风险

(一) 财务风险

随着公司经营规模的扩大，公司的负债总额有所增加，债务负担有所上升，可能增加公司的偿债压力，近三年公司资产负债率分别为68.06%、69.91%和73.56%。公司短期债务及应付账款余额也有一定增加，至2012年末，公司短期借款余额64.52亿元，应付账款余额39.43亿元，两项占流动负债的比例达58.59%，而流动负债占负债总额的79.64%，公司流动负债占比较大，存在短期偿债压力较大的风险。此外，公司于2008年8月发行了27.6亿的可转换公司债券，如果2013年不能顺利实施债转股，公司将需在2013年8月完成还本付息工作，对公司的现金流产生一定的压力。

近年来，在对外贸易中，公司优质钢铁产品出口额一般达到当年主营业务收入的10%左右，2011年出口收入为37.32亿元，2012年出口收入为35.09亿元。同时公司每年需要从国外大量进口铁矿石和铁精粉等原材料，2012年进口铁矿石约占公司铁矿石总采购量的65%。因此，当汇率波动较大时，公司可能在外汇收支结算方面面临汇兑风险。公司十分关注外汇市场变化，实行风险全过程动态控制，确立不以投机盈利为目的的风险控制原则；另外，在人民币升值的大背景下，公司进口与出口汇兑进出冲抵，将从一定程度降低产品出口所带来的汇兑损失。

受全球经济危机影响，公司产成品价格持续下跌，而原材料价格相对跌幅较小，受钢铁及相关行业景气度持续下滑等不利因素的影响，致使公司盈利空间不断收窄，营业毛利率出现了持续下滑，如果未来市场情况不能明显好转，可能会对公司的盈利能力和偿债能力带来不利影响。

(二) 经营风险

近年来国内钢铁项目投资不断增长，钢铁产能快速扩张，但是，国内外需求却呈现缩减态势，钢材市场面临一个需求疲软、产能过剩的严峻形势。虽然国家将继续坚持保持经济平稳较快增长的调控目标，并将加快推进经济发展方式转变和结构调整，钢材需求也将继续保持一定幅度的增长，但出口量的减少和国内需求相对疲软，将进一步凸显钢材产能的过剩问题。钢材产能过剩未来将对公司的生产经营带来一定的风险。

受产能过剩的影响，钢铁产品销售长期在低价位运行，价格波动频繁，影响钢铁产品价格波动的不确定因素较多。全社会固定资产投资的波动幅度，将影响国内市场对钢铁产品的需求；国际钢材市场需求变化及我国钢铁产品出口总量的不确定性，关停和淘汰钢铁落后产能的实施力度，在建工程和新增产能的投产，都会对钢铁生产总量和国内市场供需平衡带来直接的影响。钢铁产品的生产与销售是公司最重要的收入来源，其价格的波动将直接影响公司的经营业绩。

生产成本的波动可能对公司的经营业绩和财务状况产生较大影响。铁矿石、焦炭、焦煤、电的价格波动等，将直接影响生产成本和成品价。其中，铁矿石是钢铁产品的主要生产原料，公司对进口铁矿石的依赖度较大，进口铁矿石价格季度定价贸易体制以及国际铁矿石价格的不断波动会影响公司的生产成本。国家实行新的法律法规，如新的矿产资源税征收办法，征收新的环境保护费用等，也将影响生产经营成本。铁矿石价格的上涨将降低公司盈利能力，影响公

司短期偿债能力。

二、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

1、公司于2012年6月26日发布了《关于调整固定资产折旧年限的公告》，为使公司固定资产的折旧年限与实际使用寿命更加接近，公司的财务信息更为客观，公司从2012年4月1日起调整固定资产折旧年限。

2、会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不追溯调整，不会对以往各期间财务状况和经营成果产生影响。经会计师事务所审计，采用调整后的固定资产折旧年限后，2012年度公司合并会计报表本期利润总额增加18,833.85万元，母公司报表本期利润总额增加18,293.15万元。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

三、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司于2012年7月5日召开第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》及《公司未来三年股东汇报规划（2012-2014）》，对章程中利润分配的原则、程序、调整机制、形成和期间包括现金分红的条件和比例等条款进行了修订完善，公司对未来三年股东回报做出了规划。《公司章程》规定：在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，单一年度以现金方式分配的利润应不少于当年度实现的可供分配利润的15%，剩余部分用于支持公司的可持续发展。再融资时现金分红比例不少于《上市公司证券发行管理办法》中关于现金分红占累计可分配利润最低比例要求。

报告期内，公司出现较大幅度的亏损，因此拟不提出现金红利分配预案，此外，公司未出现调整现金分红政策的情形。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	0	0	0	0	-104,443.832827	0
2011年	0	0.30	0	4,180.29	17,040.988128	24.53
2010年	0	0.60	0	8,360.58	36,607.67	22.84

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

1、公司于 2012 年 6 月 26 日发布了《关于调整固定资产折旧年限的公告》，为使公司固定资产的折旧年限与实际使用寿命更加接近，公司的财务信息更为客观，公司从 2012 年 4 月 1 日起调整固定资产折旧年限。

2、会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不追溯调整，不会对以往各期间财务状况和经营成果产生影响。经会计师事务所审计，采用调整后的固定资产折旧年限后，2012 年度公司合并会计报表本期利润总额增加 18,833.85 万元，母公司报表本期利润总额增加 18,293.15 万元。

4.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

与上年相比本年新增合并单位 2 家，原因为：（1）本期子公司江西新华金属制品有限责任公司（以下简称新华公司）通过非同一控制下企业合并取得子公司张家港新华预应力钢绞线有限公司。（2）本期公司对中冶南方(新余)冷轧新材料技术有限公司单方增资实现非同一控制下企业合并，公司对中冶南方(新余)冷轧新材料技术有限公司由 49%增至 60%。

本期新增子公司张家港新华预应力钢绞线有限公司自 2012 年 6 月 1 日起纳入合并，子公司中冶南方(新余)冷轧新材料技术有限公司自 2012 年 8 月 1 日起纳入合并。

说明：本期新华公司收购了张家港新华预应力钢绞线有限公司 50.00% 的股权，根据本公司与江苏沙钢集团有限公司（以下简称沙钢公司）签订《合作协议》及张家港新华预应力钢绞线有限公司修订后的公司章程，股权转让完成后，张家港新华预应力钢绞线有限公司董事会由 5 名董事组成，其中本公司子公司新华公司委派 3 名，沙钢公司子公司委派 2 名；另外新华公司委派管理层包括总经理、一名副总经理和财务总监，张家港新华预应力钢绞线有限公司的生产及销售由新华公司负责管理并执行新华公司的产品技术、质量标准。综上，公司实际控制张家港新华预应力钢绞线有限公司，因此，将张家港新华预应力钢绞线有限公司纳入本公司报表合并范围。

董事长：熊小星
新余钢铁股份有限公司
2013 年 4 月 13 日