

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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www.sse.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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经中喜会计师事务所有限责任公司审计并被出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明,请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人邓守信、主管会计工作负责人罗效科及会计机构负责人 会计主管人员)周浩声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	ST狮头
股票代码	600539
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董 事 会 秘 书	证 券 事 务 代 表
姓名	胡璇	张雷
联系地址	山西省太原市万柏林区开城街1号太原狮头水泥股份有限公司证券部	山西省太原市万柏林区开城街1号太原狮头水泥股份有限公司证券部
电话	0351-2857002	0351-2857006
传真	0351-2857006	0351-2857006
电子信箱	huoying@600539.com.cn	zhanglei@600539.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	385,927,525.97	446,115,793.20	-13.49	514,378,083.44
营业利润	-265,163,186.26	-1,448,164.82	-18,410.29	6,580,486.38
利润总额	-269,869,188.84	6,125,207.85	-4,505.88	11,720,717.70
归属于上市公司股东的净利润	-277,605,769.44	1,182,845.62	-23,569.32	837,519.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-61,773,487.25	351,514.90	-17,673.50	645,861.13
经营活动产生的现金流量净额	-39,552,238.55	-11,398,164.06	247.01	94,307,330.11
资产总额	749,211,086.82	1,068,465,482.25	-29.88	1,140,779,032.98
负债总额	146,815,456.28	189,404,163.25	-22.49	262,900,559.60
归属于上市公司股东的所有者权益	601,455,549.56	879,061,319.00	-31.58	877,878,473.38
总股本	230,000,000.00	230,000,000.00	0.00	230,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	-1.21	0.0051	-23,569.32	0.0036
稀释每股收益(元/股)	-1.21	0.0051	-23,569.32	0.0036
用最新股本计算的每股收益(元/股)	-1.21	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.27	0.0015	-17,673.50	0.0028
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-37.50	0.13	减少37.63个百分点	0.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-8.34	0.04	减少8.38个百分点	0.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.17	-0.05	247.01	0.41
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.6150	3.8222	-31.58	3.8169
资产负债率(%)	19.60	17.73	增加1.87个百分点	22.70

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-7,161,539.81	-2,718,917.58	-1,116,764.86
委托他人投资或管理资产的损益	96,657.53		
债务重组损益	27,278.06		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,642,335.79	3,594,277.47	1,082,654.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-206,952,342.18		
所得税影响额		-504,029.17	-184,231.21
合计	-215,832,282.19	831,330.72	191,658.58

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股份持股情况

单位:股

2011年末股东总数	25,749	2010年末股东总数	24,628
前10名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量
太原狮头集团有限公司	国有法人	27.94	64,267,493
山西晋冠投资控股有限公司	国家	7.24	16,645,070
中国建设银行股份有限公司山西省分行	国有法人	5.83	13,406,761
山西省经济投资控股有限公司	国家	5.07	11,651,549
陈永福	境内自然人	0.87	2,004,970
王立强	境内自然人	0.51	1,179,490
南辉	境内自然人	0.25	564,100
李亚强	境内自然人	0.24	560,000
张惠英	境内自然人	0.24	550,000
陈明文	境内自然人	0.24	550,000

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
中国建设银行股份有限公司山西省分行	13,406,761	人民币普通股
山西省经济投资控股有限公司	11,500,000	人民币普通股
山西晋冠投资控股有限公司	11,500,000	人民币普通股
陈永福	2,004,970	人民币普通股
王立强	1,179,490	人民币普通股
南辉	564,100	人民币普通股
李亚强	560,000	人民币普通股
张惠英	550,000	人民币普通股
陈明文	550,000	人民币普通股
林友波	533,500	人民币普通股

上述股东关联关系及一致行动的说明 前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动,无

证 券 代 码 :600539 证 券 简 称 :ST狮 头 编 号 :临 2012-008

太原狮头水泥股份有限公司
第五届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

太原狮头水泥股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年3月30日以邮件、传真及送达方式向公司全体董事发出了召开第五届董事会第八次会议的通知,并于2012年4月16日以现场方式在公司三楼会议室召开了公司第五届董事会第八次会议。应到董事9名,实到董事9名,公司监事及高级管理人员列席了会议,会议由董事长邓守信先生主持,符合《公司法》、《公司章程》和有关法律、法规的要求,会议合法有效。

由于本次会议所审议第8项议案关联董事回避表决,该议案以6票同意、零票弃权、零票反对的表决结果审议通过;其余议案经全体董事讨论,以9票同意、零票弃权、零票反对的表决结果审议通过。会议决议如下:

- 1、审议通过《公司2011年度董事会工作报告》;该议案须提交2011年年度股东大会审议。
- 2、审议通过了《公司2011年度总经理工作报告》;
- 3、审议通过了《公司2011年度独立董事述职报告》;该议案须提交2011年年度股东大会审议。
- 4、审议通过了《公司2011年年度报告》及《公司2011年年报摘要》;该议案须提交2011年年度股东大会审议。
- 5、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》;该议案须提交2011年年度股东大会审议。
- 6、审议通过了《公司2011年度计提各项资产减值损失的议案》;

因股份本部水泥生产线政策性搬迁将按规定关停并拆除,本年度需计提固定资产减值准备金181,707,310.74元;计提存货跌价准备金1,735,878.46元。因朔州分公司11万吨水泥生产线属国家淘汰落后产能的生产线,本年度需计提固定资产减值准备金20,422,204.45元;计提存货跌价准备金3,086,948.53元。

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

7、审议通过了《公司2011年度利润分配预案》;

经中喜会计师事务所有限责任公司审计,2011年度本公司实现净利润-277,605,769.44元,加上年初未分配利润为100,296,851.36元,2011年度可供股东分配的利润为-177,308,918.08元。

因公司可分配利润为负值,董事会决定2011年度公司不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

8、审议通过了《关于2012年度日常关联交易预计的议案》详见公司披露的日常关联交易的公告);

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

9、审议通过了关于 太原狮头集团有限公司与太原狮头水泥股份有限公司综合服务协议的议案 详见见上海证券交易所网站: <http://www.sse.com.cn>);

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

10、审议通过了《关于2012年度续聘审计机构的议案》;

公司董事会2011年度聘请中喜会计师事务所有限责任公司为公司2011年度审计报告审计机构,2012年公司拟继续聘请中喜会计师事务所有限责任公司为本公司年度审计机构,聘期一年,并授权公司经营班子决定其相关费用。

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

11、审议通过了《公司2012年第一季度报告》;

12、审议通过了《关于召开2011年年度股东大会的议案》。

特此公告。

太原狮头水泥股份有限公司董事会

2012年4月16日

证 券 代 码 :600539 证 券 简 称 :ST狮 头 编 号 :临 2012-009

太原狮头水泥股份有限公司
第五届监事会第五次会议决议公告

太原狮头水泥股份有限公司第五届监事会第五次会议于2012年4月16日本公司二楼会议室召开,应到监事三人,实到监事三人。本次会议符合公司章程和有关法律、法规的要求,会议合法有效,会议审议通过了下述报告和议案:

- 1、审议通过了《公司2011年度监事会工作报告》;

太原狮头水泥股份有限公司

【2011】年度报 告 摘 要

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的框图

太原市国有资产监督管理委员会
↓ 100%
太原狮头集团有限公司
↓ 27.94%
太原狮头水泥股份有限公司

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2009年以来,随着国内水泥行业几大集团通过并购、新建等方式布局山西市场,山西省的水泥缺口已逐渐演变成供大于求的竞争格局,三个大区均由水泥缺口变为供过于求,以新型干法水泥产能就是水泥需求的170%,尤以晋北过剩压力为最,供需关系压力最小的晋南地区的新型干法产能也是水泥需求的130%。

2011年6月,公司接到了太原市人民政府办公厅关于印发《创建环保模范城市2011年重点工作任务分解》的通知,通知要求公司位于太原市西山地区的水泥生产设施全部搬迁至主城区范围之外,2011年10月底前关停现有水泥生产设施,推动西山地区污染企业实施整体搬迁。因政策性关停公司本年计提减值准备,导致当年发生净亏损277645688.46元。

2011年10月底,由于公司新生产线的前期准备工作尚未完成,导致新生产线未能如期动工,公司原有生产线未能按政府要求如期关停。根据太原市环保局并环发《2011168号《2011入冬大气污染防治实施方案》的要求,公司涉及关停搬迁的原有三条水泥生产线的其中一条于2011年12月停产,其余两条生产线公司将根据新生产线建设进展情况于2012年下半年予以关停。

2011年公司在政府主导和支持下一直在积极推进搬迁改造工作,公司与中国建材集团的子公司中国联合水泥集团有限公司共同出资设立了注册资本为5亿元的太原狮头中联水泥有限公司,本公司控股51%,由该公司实施2*4500T/D水泥生产线并配套水泥窑纯低温余热发电的工程建设,届时本公司本部的原有生产线将全部拆除。目前项目选址已完成。该项目将采取总包的方式,由国家甲级水泥设计院承揽生产线的设计、采购设备、运输、保险、土建、安装、调试、试运行,直至移交甲方,公司邀请了几家国家甲级水泥设计院进行竞标,经过综合比较,现已确定南京凯盛水泥设计院为项目总包单位,项目按照装备一流、环境一流、节能一流、生态一流、效益一流的“五个一流”目标来建设。公司现已在新址开始了工程的前期工程,预计项目将在2013年上半年投产。项目投产后,公司将形成年产310万吨熟料、400万吨水泥的生产能力,另外余热发电1.2亿度,消纳工业固废90万吨,实现年销售收入15亿元。因新生产线采用国际先进的装备和工艺技术,水泥成本较之现在将会大幅度降低,加之公司产品品牌在业内具有极高的美誉度,未来公司产品将有更强的竞争力。

报告期内,公司实际生产通用水泥130.90万吨,同比减少4.47%,销售水泥129.83万吨,同比减少6.42%。全年实现主营业务收入381,654,744.96元,同比减少13.24%;主营业务收入占2011年全部销售收入的98.89%,净利润-277,645,688.46元。

公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1.资产负债表项目

项目	期末数	期初数	变动比率	原因
应收票据	83,798,248.28	52,041,109.64	61.02%	主要是本期票据结算增加
其他应收款	3,066,318.38	72,602,757.55	-95.78%	主要是本期收回处置分公司款项及其往来款
固定资产	122,932,011.32	361,502,772.73	-65.99%	主要是本期计提固定资产减值准备
无形资产	1,132,333.33		100.00%	本期朔州分公司取得采矿权
递延所得税资产	321,745.86	8,033,533.21	-95.99%	本期递延所得税资产发生减值
短期借款		10,506,493.00	-100.00%	本期归还贷款
预收账款	27,408,882.84	62,262,309.26	-55.98%	主要是本期冬储水泥减少

2.利润表项目

项目	本期金额	上期金额	变动比率	原因
资产减值损失	218,336,023.13	12,371,185.68	1664.88%	主要是本期计提固定资产减值准备
投资收益	96,657.53		100.00%	本期购买理财产品收益
营业外收入	2,568,684.66	8,684,988.97	-70.42%	主要是本期减免税返还减少
营业外支出	7,274,687.24	4,007,945.94	81.51%	主要是本期处置固定资产增加
所得税费用	7,776,499.62	4,942,362.23	57.34%	主要是本期递延所得税资产发生减值

5.2主营业务分行业、产品情况表

单位: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(%)	毛利率比上年增减(%)
建材(水泥)	381,654,744.96	370,795,781.55	2.93	-13.24

主营业务分产品情况				
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	毛利率比上年增减(%)
普通水泥	332,813,109.60	319,524,976.90	4.16	-11.34
熟料	33,358,591.05	42,160,564.67	-20.88	38.74
砌块	15,483,044.31	9,110,239.98	69.95	9.57

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

2、审议通过了《公司2011年年度报告》及《公司2011年年报摘要》;

3、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》;

4、审议通过了《公司2011年度利润分配预案》;

5、审议通过了《关于2012年度日常关联交易预计的议案》;

因股份本部水泥生产线政策性搬迁将按规定关停并拆除,本年度需计提固定资产减值准备金181,707,310.74元;计提存货跌价准备金1,735,878.46元。因朔州分公司11万吨水泥生产线属国家淘汰落后产能的生产线,本年度需计提固定资产减值准备金20,422,204.45元;计提存货跌价准备金3,086,948.53元。

该议案须提交2011年年度股东大会审议。

7、审议通过了《关于2012年度续聘审计机构的议案》;

8、审议通过了修改《公司章程》的议案。

特此公告。

太原狮头水泥股份有限公司监事会

2012年4月16日

证 券 代 码 :600539 证 券 简 称 :ST狮 头 编 号 :临 2012-010

太原狮头水泥股份有限公司
日常关联交易公告

本公司及其董事保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计全年日常关联交易的基本情况

单位:万元

交易类别	关联交易内容	关联方	2012年预计金额	占同类交易的比例(%)	2011年发生额
销售产品或服务	销售熟料	山西晋冠房地产开发有限公司	不超过200万元	4.19	2063.27
	销售熟料	山西晋冠建材有限公司	不超过200万元	0.66	219.84
	销售熟料	太原狮头集团有限公司	不超过100万元	0.04	16.96
购买材料、燃料和动力	采购石灰石	太原狮头集团有限公司	不超过1700万元	5.18	1238.87
	接受关联方提供的劳务	太原狮头集团有限公司	不超过400万元	100	201.60

二、关联方介绍和关联关系

1.关联方基本情况:

(1)公司名称:太原狮头集团有限公司(以下简称集团公司)

法定代表人:宋靖峰

注册资本:人民币6740万元

注册地址:太原市万柏林区开城街1号

经营范围:投资办企业、石灰石的开采、销售;建材科研、产品开发及咨询;技术转让及培训;本企业生产、科研所需的原辅材料;机械设备的、仪器仪表及零配件的进口。

(2)山西盾房房地产开发有限公司

法定代表人:宋靖峰

注册资本:人民币1000万元

注册地址:太原市尖草坪区三给路7号1-3室

经营范围:房地产开发与销售;旅游项目开发;土石方工程;装潢材料、电力设备、普通机械设备的生产、汽车配件、橡胶制品的销售。

(3)山西鼎元建材有限公司

法定代表人:吴峰林

注册资本:人民币100万元

注册地址:太原市万柏林区开城街1号203幢1层

经营范围:建筑材料、五金交电、化工产品(不含危险品)、普通机械设备及配件的批发零售。

2、与本公司的关联关系

太原狮头集团公司持有本公司27.94%的股份,是本公司的控股股东;山西盾房地产开发有限公司为太原狮头集团公司的全资子公司;山西鼎元建材有限公司法定代表人吴峰林是本公司董事,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,本公司与集团公司、山西盾房地产开发有限公司、山西鼎元建材有限公司为关联单位,故其交易构成关联交易。

3.履约能力分析

6.3 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

本公司2011年度聘请中喜会计师事务所有限责任公司为公司财务报告的审计机构。

2012年4月16日,中喜会计师事务所有限责任公司向本公司提交了《太原狮头水泥股份有限公司2011年度审计报告》。本年度中喜会计师事务所有限责任公司为本公司2011年度财务报告出具了带强调事项段无保留审计意见的审计报告。

强调事项段原文如下:

我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注十所述,狮头水泥公司因政策性关停搬迁,涉及三条水泥生产线中的一条已于2011年12月停产,其余两条生产线拟于2012年下半年关停,对关停搬迁资产计提了资产减值准备,导致当年发生净亏损277,645,688.46元。截至审计报告日,新生产线建设处于工程前期准备阶段,在狮头水泥公司旧生产线关停后,新生产线尚未建成,将会对狮头水泥公司的生产经营产生重大影响。本段内容不影响已发表的审计意见。

对于上述强调事项,董事会说明如下:

公司董事会认为:该强调事项段充分说明了公司的经营风险和或有风险。董事会对上

太原狮头水泥股份有限公司

【2012】第一季度报 告

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	邓守信
主管会计工作负责人姓名	罗效科
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	周浩

公司负责人邓守信、主管会计工作负责人罗效科及会计机构负责人(会计主管人员)周浩声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产(元)	875,843,866.94	749,211,086.82	16.90
所有者权益(或股东权益)(元)	601,463,101.50	601,455,549.56	0.07
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	2,616.80	2,615.00	0.07
经营活动产生的现金流量净额(元)		20,893,668.25	-66.83
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)		0.09	-66.83
报告期	年初至报告期末	年初至报告期末	比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	407,551.94	407,551.94	-52.13
基本每股收益(元/股)	0.002	0.002	-52.13
归属于上市公司股东的其他综合收益(元/股)	0.002	0.002	-62.35
稀释每股收益(元/股)	0.002	0.002	-52.13
归属于上市公司股东的净资产收益率(%)	0.058	0.068	减0.010个百分点
归属于上市公司股东的其他综合收益对净资产收益率(%)	0.059	0.059	减0.005个百分点