

§ 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。

本年度报告摘要刊登于年度报告全文,报告全文同时刊登于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立信会计师事务所 特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司董事长李晓波先生、总经理刘复兴先生、总会计师杨贵龙先生及会计机构负责人 会计主管人员)李华先生声明: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	太钢不锈钢	
股票代码	000825	
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	杨晋龙	张竹平
联系地址	山西省太原市尖草坪街2号	山西省太原市尖草坪街2号
电话	0351-3017728或3017729	0351-3017728或3017729
传真	0351-3017729	0351-3017729
电子信箱	tgbs@tisco.com.cn	tgbs@tisco.com.cn

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)	96,220,259,550.81	87,197,799,966.95	10.35	71,828,359,962.51
营业利润(元)	1,805,400,930.62	1,447,971,095.00	24.68	928,922,995.53
利润总额(元)	1,812,130,255.41	1,457,291,245.29	24.35	954,807,511.68
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,805,092,449.96	1,372,311,225.40	31.54	905,753,793.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,765,420,045.53	1,354,462,266.15	30.34	869,795,843.74
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,884,032,014.77	4,211,858,507.77	39.70	3,666,810,614.01
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	65,812,416,581.54	63,604,797,538.41	3.47	61,548,280,366.53
负债总额(元)	40,754,162,592.84	40,668,644,541.22	0.21	39,817,230,069.37
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	23,304,163,536.29	21,842,555,865.93	6.69	20,911,760,835.06
总股本(股)	5,696,247,796.00	5,696,247,796.00	0.00	5,696,247,796.00

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)	0.317	0.241	31.54	0.159
稀释每股收益(元/股)	0.317	0.241	31.54	0.159
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元/股)	0.310	0.238	30.25	0.153
加权平均净资产收益率 (%)	8.05	6.45	1.60	4.38
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	7.88	6.37	1.51	4.20
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	1.033	0.739	39.78	0.644
	2011年末	2010年末	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)	4.091	3.835	6.68	3.671
资产负债率(%)	61.92	63.94	-2.02	64.69

3.3 非经常性损益项目
√ 适用 □ 不适用

单位:元	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
非经常性损益项目	-24,205,553.58	-21,086,610.66	-42,009,390.38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,025,717.61	5,502,842.77	7,357,438.48	
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	47,287,739.34	37,123,442.57	76,910,734.55	
所得税影响额	-5,435,498.94	-3,690,715.43	-6,300,833.17	
合计	39,672,404.43	17,848,959.25	35,957,949.48	

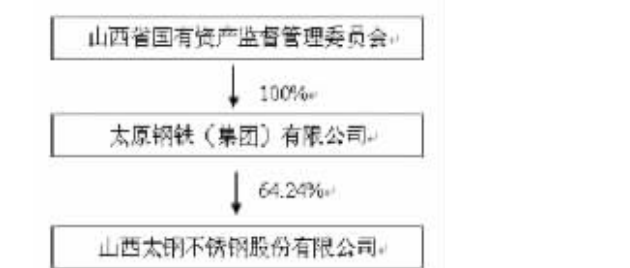
§ 4 股东持股情况和控制框图

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	300,442	本年度报告公布日前一个月末股东总数	297,098
前十名股东持股情况				
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
太原钢铁(集团)有限公司	国家	64.24%	3,659,182,800	0
宝钢集团有限公司	境内法人	0.97%	55,000,000	0
中国工商银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.61%	34,743,927	0
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	境内非国有法人	0.42%	23,657,850	0
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	境内非国有法人	0.36%	20,356,895	0
招商局	境内自然人	0.25%	14,000,079	0
中国民生银行-银华深证100指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.24%	13,862,588	0
中国人民人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	境内非国有法人	0.23%	13,359,961	0
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	境内非国有法人	0.22%	12,467,765	0
泰康人寿保险股份有限公司-投资-个险投资	境内非国有法人	0.19%	10,870,224	0

单位:股	前十名无限售条件股东持股情况	股份种类
太原钢铁(集团)有限公司	3,659,182,800	人民币普通股
宝钢集团有限公司	55,000,000	人民币普通股
中国工商银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	34,743,927	人民币普通股
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	23,657,850	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	20,356,895	人民币普通股
招商局	14,000,079	人民币普通股
中国民生银行-银华深证100指数分级证券投资基金	13,862,588	人民币普通股
中国人民人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	13,359,961	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	12,467,765	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-投资-个险投资	10,870,224	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,太钢集团与其他股东之间不存在关联关系,也不属于(上市公司持股信息披露管理办法)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,也不知道是否属于(上市公司持股信息披露管理办法)中规定的一致行动人。	

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 管理层讨论与分析摘要

2011年,在复杂的外部环境、全公司眼睛向外拓市场、眼睛向内抓现场、全员深挖潜力、创新进取、顽强工作、努力克服不利影响、生产经营建设稳步推进、各项工作取得长足进步、较好地完成了公司年度各项任务。

1. 主要经营指标进步

产铁8152.52万吨,同比增长5.09%;钢990.37万吨,同比增长3.19%;钢材956.52万吨,同比增长1.3%。不锈钢首次突破300万吨,实现了公司“十一五”技术改造达产达效的标志性目标,实现了公司的庄严承诺,进一步提升了公司在全球不锈钢产业的影响力,对公司的长远发展将产生深远影响。

2. 营销管理能力提升

公司产品销售取得显著进步。与上年相比,400系销量增长8.3%;超纯铁素体不锈钢销量增长12.3%;双相不锈钢销量增长5.5%;耐热不锈钢销量增长48.3%;宽幅产品(1500mm、1800mm)销量增长17%和107%;“双连”双连铸、高牌号产品销量增长30%;市场占有率位居第一;高等级管板钢销量增长55%,实现同类产品市场占有率全国第一的佳绩;高等级产品大量进入“天宫”“神舟”、核电、太阳能等高端领域。

增值营销促进了公司产品结构升级,效益显著提升;低端同质化产品对公司效益的负面影响。

3. 新产品新工艺研发能力进一步增强。

公司科技研发能力进一步提升。超级奥氏体、镍基合金、超级铁素体、双相钢、马氏体钢、特殊功能不锈钢、以镍代铬超细晶不锈钢、高强度镍钢、高速齿轮轴承以及特殊功能镍基钢等开始进入核电、军工、航天、石化、交通、能源、环保等新兴领域,展现出良好前景。

4. 狠抓产品质量,提质增效成果明显。

304、430不锈钢、冷轧硅钢、碳素高强钢、铁水等质量同比明显提升。全年不锈钢废品率同比下降17%,碳素废品率同比下降22%,非计划比同比下降43%。

5. 推动降本增效,成本控制和优化能力提高。

2011年通过探採替代金属、辅料优化、物流优化、修旧利废和专业维修以及管理流程优化等全力降本增效活动,特别是推动以岗位为重点的现场成本管理活动,有力地进一步降本增效工作。

6. 工程项目建设取得重大进展。

7. 工程项目建设取得重大进展。公司转型升级快速发展。2011年,完成了2#炉170m3高炉炉气工程、3#高炉18热风炉大修改造工程,完成了自主研發的年产处理60万吨普碳钢连铸处理工程和除尘除尘净化氮氢工程。正在建设的二、三钢提质增效工程、2250mm和1549mm热轧生产改造和罩式炉及平整机组等工程按节点稳步推进。

已投产的工程项目建设要求实现一次试车成功和快速达产达效。

8. 建立能源管理体系,绿色发展创新水平。

建立公司能源管理体系并正式运行,将公司的能源管理纳入到全面系统管理,全员参与能源管理模式,通过持续改进节能工作。优化能耗调配方式,有效降低能耗成本,提高了能源利用效率。全年钢铁综合能耗同比下降1.17%;吨钢耗电量同比下降7.56%。全面关停小燃煤锅炉,强化热电厂和发电炉除尘、脱硫脱硝等设施的管理与维护,全年产钢吨粉全排放量同比下降4.55%;吨钢SO2排放量同比下降30.24%。

8. 着力开展专项整治,安全管理持续改进。

依照国家法律法规,及时修订完善安全生产规章制度。结合公司实际,编发相关作业及特种设备控制规程,保证了“公司安全管控体系”的制度完善性。

大力实施安全专项整治,及时处理安全隐患。现场本质安全水平不断提升。从源头入手,推进防尘、噪音超标等问题的治理,职业病防治取得明显效果。

9. 多途径推进专业管理,综合实力持续提升。

深化生产计划管理,不断优化物流方式,有效提高制造效率。

深入开展精细化管理,全面考核、跟踪、研究行业先进企业的组织管理与管控方法。实施内控体系建设项目,全面梳理管理与业务流程,系统分析内控缺陷,形成公司内控矩阵及手册文本,并修订完善相关内控制度,内控体系已具备实施运行条件。

10. 加强企业文化建设,不断增强文化软实力。

修订公司文化理念系统,编写了《太钢企业文化读本》,开展多种形式的企业文化传播活动,推进公司文化理念入脑入心,并不断固化为干部职工的行为准则和良好习惯。

证券代码:000825

证券简称:太钢不锈

公告编号:2012-013

山西太钢不锈钢股份有限公司

2011 年 度 报 告 摘 要

加强品牌形象宣传,制作并播放《不锈之魂》、《太钢转型跨越发展》等专题片,规范公司文化宣传载体,展示了企业的良好形象和职工的精神风貌。

11. 忠实履行责任,投资者利益得到切实维护。

及时完善信息披露公司各类信息,强化重要信息资讯的发布,方便广大投资者对公司信息的了解与掌握。在深交所和上海证券交易所信息披露考核结果通报中,公司连续三年被评为优秀。

积极开展投资者关系管理工作,不断扩大与投资者的交流范围,持续提高投资者的信心。积极组织在重要媒体上大力宣传公司发展情况,展示了公司的良好形象。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元					
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(%)
冶金钢铁行业	9,614,802.96	8,792,142.08	8.56	10.38	10.75
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(%)
不锈钢材	4,411,046.89	3,957,150.16	10.29	16.71	16.06
普通钢材	2,664,416.85	2,327,901.00	12.63	8.45	11.25
普通钢坯	394,833.09	388,636.18	1.57	0.40	1.49
其他	2,144,504.13	2,118,454.74	1.21	3.03	3.13
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				

公司报告期主营业务营业收入9,614,803万元,比上年增加903,915万元,增长10.38%,主营业务利润比上年增长50,687万元,增长6.57%。

在复杂的经济形势下,公司紧紧围绕2011年的生产经营计划,外拓市场,内抓现场,深挖潜力,营销增值能力提升,新产品工艺研发能力进一步增强,狠抓产品质量,提质增效成果明显,持续推动降本增效,投资项目快速达产达效,生产经营建设稳步推进,实现公司利润比上年增长。

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,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

与上期相比本期新增合并单位2家,原因为:本期新增一控制下合并两子公司。本期减少合并单位2家,原因为:注销一家子公司和出售一家子公司的全部股权。

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

山西太钢不锈钢股份有限公司董事会 董事长: 二〇一二年四月二十五日			
证券代码:000825	证券简称:太钢不锈	公告编号:2012-011	
山西太钢不锈钢股份有限公司 第五届董事会第十五次会议决议公告			

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

山西太钢不锈钢股份有限公司第五届董事会第十五次会议于2012年4月25日在太原市花园国际大酒店会议中心行政会议室召开,本次董事会会议通知及相关资料已于2012年4月15日分别以专人、邮寄等方式送达全体董事。会议应到董事11名,实到11名,分别是:李晓波先生、杨海贵先生、高祥明先生、刘复兴先生、柴志勇先生、韩珍贤先生、李成先生、田玉良先生、郑耀修 C S TAY 先生、张文雄先生和戴德明先生。会议由董事长李晓波先生主持,公司监事及非董高级管理人员列席了会议,会议的召集和召开符合《公司法》等有关法律、法规、规章和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了以下议案:①?一、2011年度董事会工作报告

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

二、2011年度总经理工作报告

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

三、关于公司2011年年度报告及其摘要的议案

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

四、关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案

根据财政部《企业会计准则》和公司制定的有关计提各项资产减值准备的会计政策,公司2011年度计提各项资产减值准备44,681.90万元,转销已计提的减值准备40,323.01万元,年末各项资产减值准备余额合计26,828.33万元。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

五、关于公司2011年度利润分配的议案

立信会计师事务所 特殊普通合伙)审计确认,2011年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润为1,805,092,449.96元,2011 年末公司可供股东分配的利润为:379,875,170.59元。

公司拟以2011年末总股本5,696,247,796股为基数,向全体股东每10 股派发现金红利0.5元(含税),合计分配现金股利284,812,389.80元,占占公司合并报表归属于上市公司股东的净利润的比例为15.78%。

报告期内未实施现金分红及其他形式的分配方案。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

六、关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

七、关于公司2011年度社会责任报告的议案

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

八、关于公司2012年全面预算的议案

公司2012年的主要经营目标是:产生铁868万吨;产钢1,084万吨,其中不锈钢310万吨;钢材销量1,024万吨,其中不锈钢材282万吨。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

九、关于公司2012年固定资产投资预算的议案

2012年,公司拟安排固定资产投资预算793,151万元,其中在建工程 59万元、673,332万元,拟新开工工程119,819万元。重点安排了134项重大(大修)节能降耗和系统升级改造工作;安排了以提高产品质量、满足品种规格项目,如炼钢—高炉转炉炉衬技术改造、1549mm热轧生产改造、2250mm热轧生产线改造、冷轧酸洗连铸技术改造、硅锰合金酸洗技术改造、不锈冷光亮产品结构调整、不锈钢冷轧技术改造等工程;安排了节能、环保、低碳、实现环境友好项目,如冷轧碱废水处理系统和3#中和站改造、废酸中和站改造、油库回收处理、废酸石膏处理线、利用热渣渣生产矿粉、电机变频器改造等工程;安排了解决生产过程中的环保回用项目,如C炉钢专用酸洗线、冷轧铁钢新增加旁侧切机组、炼钢二厂3#连铸机改造等工程;安排了高效、挖潜增利项目,如煤调湿干燥机更换加热管等。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

十、关于公司2012年与日常经营相关的关联交易的议案

此议案提交董事会前已获得独立董事事前认可。关联董事李晓波先生、杨海贵先生、高祥明先生、韩珍贤先生回避表决,经其他董事表决,7票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

十一、关于聘用公司2012年度审计机构的议案

公司2012年拟继续聘用立信会计师事务所 特殊普通合伙)为本公司会计审计中介机构,审计费用200万元。2011年内公司向其支付2010年度财务审计费用200万元。此项议案已经公司董事会审计委员会事前认可。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

十二、关于公司2012年经营绩效与新酬方案的议案

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

十三、关于公司2012年第一季度报告的议案

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

十四、关于召开公司2011年年度股东大会的议案

公司定于2012年5月25日在太原市花园国际大酒店花园厅召开山西太钢不锈钢股份有限公司2011年度股东大会,会期半天。

会议将审议通过以下议案:

1. 公司2011年度董事会工作报告;

2. 公司2011年度监事会工作报告;

3. 公司2011年度利润分配的议案;

4. 公司2012年全面预算的议案;

5. 公司2012年固定资产投资预算的议案;

6. 关于公司2012年与日常经营相关的关联交易的议案;

7. 关于聘用公司2012年度审计机构的议案。

经董事表决,11票同意、0票反对、0票弃权。

特此公告

山西太钢不锈钢股份有限公司董事会 二〇一二年四月二十五日			
证券代码:000825	证券简称:太钢不锈	公告编号:2012-012	
山西太钢不锈钢股份有限公司 第五届监事会第五次会议决议公告			

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山西太钢不锈钢股份有限公司第五届监事会第五次会议于2012 年4月25日在太原市花园国际大酒店会议中心行政会议室召开,会议应出席董事3名,实际出席监事3名。会议由监事会主席韩瑞平先生主持。会议的召集和召开符合《公司法》等有关法律、法规、规章和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了以下议案:

1. 2011年度监事会工作报告;

2. 公司2011年度内部控制自我评价报告的议案

经监事会表决,3票同意、0票反对、0票弃权。参会监事一致通过本议案。

3. 关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案

经监事会表决,3票同意、0票反对、0票弃权。参会监事一致通过本议案,并对内部控制自我评价报告提出以下意见:

根据《企业内部控制配套指引》、《企业内部控制配套指引》和《上市公司内部控制指引》的有关规定,并结合公司自身的实际情况,公司已建立了较为健全的内部控制体系,制订了较为完善、合理的内部控制制度,保证了公司的经营和安全生产经营活动的正常进行,公司的内控制度符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求,各项内部控制制度的各个环节中得到了持续和严格的执行。

监事会认为公司内部控制自我评价报告真实、准确、完整地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

5. 关于公司2011年度社会责任报告的议案

经监事会表决,3票同意、0票反对、0票弃权。参会监事一致通过本议案。

6. 关于公司2012年与日常经营相关的关联交易的议案

经监事会表决,3票同意、0票反对、0票弃权。参会监事一致通过本议案。

该议案将提交2011年度股东大会审议。

7. 关于聘用公司2012第一季度报告的议案

经监事会表决,3票同意、0票反对、0票弃权。参会监事一致通过本议案,并提出以下审核意见:该项报告的编制符合有关法律、法规、证监会及深交所有关规定及公司章程,真实准确地反映了公司的生产经营及财务状况。

特此公告

山西太钢不锈钢股份有限公司监事会 二〇一二年四月二十五日			
证券代码:000825	证券简称:太钢不锈	公告编号:2012-015	
山西太钢不锈钢股份有限公司 2012年与日常经营相关的关联交易公告			

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计2012年日常关联交易基本情况 金额单位:万元)