

**§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
1.2 如有关董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
刘克林	董事	出差	陈望明
杨忠	董事	工作变动	郭斌
霍福生	董事	出差	汤巨祥

1.3 公司年度报告已经深圳市鹏城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。  
1.4 公司负责人张永利、主管会计工作负责人王大军及会计机构负责人（会计主管人员）王大军声明：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	西宁特钢
股票代码	600117
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

姓名	职务	证券事务代表
彭加雷	董事会秘书	金辉碧
联系地址	西宁特殊钢股份有限公司董事会秘书处	西宁特殊钢股份有限公司董事会秘书处
电话	0971-5290965	0971-5299673
传真	0971-5218389	0971-5218389
电子邮箱	jl_peng_ntsg@163.com	yuhuang123@163.com

**§3 会计数据和财务指标摘要**  
3.1 主要会计数据

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	8,207,994,508.11	7,051,936,903.50	16.39	5,186,255,110.13
营业利润	582,763,279.51	420,268,523.06	38.66	51,002,533.49
利润总额	608,915,481.27	416,358,164.13	46.25	85,066,097.52
归属于上市公司股东的净利润	324,026,743.53	233,123,441.81	38.99	34,776,163.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	292,521,736.38	230,694,501.71	26.80	9,917,482.88
经营活动产生的现金流量净额	723,808,746.84	149,256,776.59	384.94	179,278,977.71
2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末	
资产总额	13,410,400,918.49	11,996,116,420.51	11.79	10,496,326,988.14
负债总额	9,827,680,524.87	8,889,438,646.01	10.55	7,576,715,910.08
归属于上市公司股东的所有者权益	2,863,812,831.58	2,552,818,174.99	12.18	2,437,939,082.67
总股本	741,219,252.00	741,219,252.00	0	741,219,252.00

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)	0.44	0.31	41.94	0.05
稀释每股收益(元/股)	0.44	0.31	41.94	0.05
用最新稀释后的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.39	0.31	25.81	0.01
加权平均净资产收益率(%)	11.94	9.19	增加2.75个百分点	1.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.77	9.10	增加1.67个百分点	0.39
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.98	0.20	390	0.24
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)	3.86	3.44	12.21	3.29
资产负债率(%)	73.28	74.10	减少0.82个百分点	72.18

3.3 非经常性损益项目  
√适用 □不适用

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-7,306,124.17	-7,404,752.62	1,996,715.29
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	6,635,786.80	15,268,499.60	15,426,336.34
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	13,018,303.66		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	13,804,235.47	-20,823,760.10	-4,208,265.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额	1,148,400.43	6,013,188.53	-1,694,651.85
所得税影响额	4,204,404.96	326,110.50	-7,488,231.26
合计	31,505,007.15	2,428,940.10	28,500,880.92

**§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

证券代码:600117 证券简称:西宁特钢 编号:临2012-008

## 西宁特殊钢股份有限公司五届十五次董事会决议公告

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

西宁特殊钢股份有限公司五届十五次董事会于2012年3月13日以书面（邮件）方式向各位董事发出会议通知，于2012年3月21日下午3时在总公司办公楼101会议室召开，公司董事出席会议6名，董事刘克林、杨忠、霍福生先生分别授权代表董事陈望明、郭斌、汤巨祥先生代为行使表决权。公司监事及高级管理人员列席了本次会议，会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本次会议以书面表决方式，审议通过了下列事项：

- 一、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过公司2011年度董事会工作报告。
- 二、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过公司2011年度财务决算报告。
- 三、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过公司2011年度审计报告。
- 四、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过公司2011年度利润分配预案。
- 五、经深鹏城会计师事务所审计确认，本公司2011年度实现的净利润为102,809,726.18元，提取盈余公积金10,280,972.62元，加上年初未分配利润658,531,846.40元，可供股东分配的利润为751,000,599.96元。
- 六、拟定在股东大会审议通过利润分配方案后，不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转下一年度，随公司2012年度生产经营、技改项目等对资金的需求不断增加，未分配的现金主要用于补充公司流动资金和补充项目建设资金。
- 七、公司三名独立董事发表独立意见，同意公司2011年度利润分配预案。
- 八、以9票同意、0票弃权、0票反对，根据审计委员会的建议，同意续聘深鹏城会计师事务所为公司2012年度财务、内部控制审计机构，期限一年，共支付报酬85万元。
- 九、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过《截至公司内部控制自我评价报告》。
- 十、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过《公司2011年度履行社会责任的报告》。
- 十一、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过公司《控股子公司管理制度》。
- 十二、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过独立董事发表独立意见为：每人3万元（税后）。
- 十三、以9票同意、0票弃权、0票反对，同意与西部矿业集团公司继续相互提供担保3亿元，期限五年的议案。

一、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过关于董事人员变动的议案。

同意刘克林先生因退休辞去董事职务，霍福生先生因工作变动辞去董事职务，同时提名王大军先生、郭斌先生为公司五届董事会董事候选人。（简历见附件一）

十二、以9票同意、0票弃权、0票反对，审议通过《关于聘任部分条款的议案》。（见附件二）

上述第一、二、四、五、九、十一、十二项议案须经公司股东大会审议。

十三、以9票同意、0票弃权、0票反对，通过关于召开公司2011年度股东大会的通知。

西宁特殊钢股份有限公司董事会  
二〇一二年三月二十三日

附件一：简历  
王大军，男，汉族，1963年9月出生，中共党员，大专学历，会计师，历任本公司财务部部长、监事会主席、西钢矿业集团副总会计师，现任本公司财务总监。

郭斌，男，1965年10月出生，中共党员，本科学历，高级工程师，历任青海高科技集团公司副总经理，本公司设备管理部部长、总工程师、分厂副厂长、西钢矿业集团副总经理，现任本公司副总经理。

附件二：修改公司章程部分条款的内容

由于公司经营环境发生变化，现对公司章程中涉及的部分条款修改如下：

将：第二十一条 删去“本工程施工总承包、房屋建筑工程总承包、矿山工程施工总承包、市政公用工程施工总承包、建筑装饰装修工程专业承包、机电设备安装工程专业承包”；

修改后为：第二十条 经公司注册机关核准，公司的经营范围是：特殊钢冶炼及压延、来料加工、副产品设计、机械加工、冶金及其它配件、工具的铸造、锻压、加工、焊接、机电设备制造、安装、修理及调试、桥式起重机、门式起重机、塔式起重机、门式起重机、起重机械、旋臂式起重机、升降机等起重设备；水电转输机械、机械停车设备安装、维修；煤气、蒸汽、采暖供排；煤焦油、炉灰渣、钢铁、铜屑销售；水电气热、金属及非金属材料；冶金产品检测。（依法须经批准的项目须经相关部门批准后方可开展经营活动）

# 西宁特殊钢股份有限公司

## 2011年度报告摘要

证券代码:600117 证券简称:西宁特钢

2011年末股东总数 79,324户 年度报告公布日前一个月末股东总数 78,327户

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
西宁特殊钢集团有限责任公司	国有法人	49.87	369,669,184	0	质押 243,670,000
广西天鸿鑫猛业科技有限公司	其他	2.00	14,800,014	0	无
青海省电力公司	国有法人	1.77	13,124,793	0	无
中国银行-招商先锋证券投资基金	其他	1.35	9,997,803	0	无
邓炳辉	其他	0.65	4,826,315	0	无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002P	其他	0.61	4,500,000	0	无
平安信托有限责任公司-普富二号	其他	0.54	4,000,000	0	无
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	0.27	2,000,000	0	无
海誉安	其他	0.26	1,937,291	0	无
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	其他	0.25	1,827,910	0	无

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
西宁特殊钢集团有限责任公司	369,669,184	人民币普通股
广西天鸿鑫猛业科技有限公司	14,800,014	人民币普通股
青海省电力公司	13,124,793	人民币普通股
中国银行-招商先锋证券投资基金	9,997,803	人民币普通股
邓炳辉	4,826,315	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-FH002P	4,500,000	人民币普通股
平安信托有限责任公司-普富二号	4,000,000	人民币普通股
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	1,937,291	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	1,827,910	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明：持股5%以上的股东为控股股东西宁特殊钢集团有限责任公司，公司前十名无限售条件的流通股股东即也是前十名股东，公司未知其他股东是否存在关联关系和一致行动人的情况。

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  
2011年，公司面对国内、国际复杂多变的经济形势和行业发展形势，经历了生产经营的“坎二重天”，钢铁市场跌宕起伏，第四季度大幅下滑，全行业处于“高成本、低价格、低利润”的困境，面对复杂多变的形势，公司董事会加强了对生产经营的宏观指导，积极采取举措，坚持既定生产经营目标不动摇，逐级分解落实经营任务，创新工作模式，确保了生产经营的平稳运行，主要经济指标超额完成年初计划，并实现了销售收入、利润、上缴税金以及职工收入等多项增长，同时，企业重大项目投资按期顺利推进，积极履行社会责任；企业整体运行创历史最好水平。

1. 主要业绩完成情况  
全年共生产铁114.62万吨，比上年增长2.62%；钢139.49万吨，比上年增长1.58%；钢材130.08万吨，比上年增长7.23%；铁矿石50.39万吨，比上年增长19.77%；铁矿石3370.46吨；铁精粉136.22万吨，比上年增长13.87%；石灰石39.03万吨，比上年下降44.37%；原煤51.23万吨，比上年下降14.87%；焦炭11.94万吨，比上年增长7.33%。实现营业收入82.08亿元，比上年增长16.39%；实现利润总额60892万元，比上年增长46.25%；归属于上市公司股东的净利润3403万元，同比增长38.99%。

2. 经营中面临的主要问题  
① 转型升级之路任重道远  
2011年公司新增了高纯微粉、商品混凝土等业务，增强了生产原料的供应控制能力，为降低制造成本、提升产品质量创造了有利条件。其次，注册成立了多家子公司，勘探开发新增资源，加强了对省内铁矿、多金属、稀土矿等资源的控制能力，以实现公司多元化发展。

② 项目建设快速推进  
2011年公司全力推进200万吨转炉升级改造项，新高炉于12月正式投产，实施环保综合整治工程，加快“花园式”工厂建设，厂内环境面貌有了较大改观。炼铁厂公司重点推进七角井铁矿改扩建工程，白山铁矿二期工程及磁矿采选工程，炼铁厂二期调试基本结束，进入正式生产。汇鑫源公司加快快井项目和地面改造工程建设进度，完成井工投产204米，同时完成了120万吨炼钢二期前期准备工作。

③ 资源回收效益显著提升  
2011年，博矿公司和汇鑫源公司最大限度发挥生产能力，产量创出新高，以规模降成本，以规模提效益，盈利水平大幅提升，对公司的效益贡献日益突显，进一步体现了公司纵向一体化经营的整体优势。

④ 资本运作和融资水平再上新台阶  
成功发行10亿元可转债，新的贷款规模10.8亿元，有力地保证了生产经营和项目建设对资金的需求。同时，各子公司加强工程建设的概、预算管理，调整资金支付模式，合理安排付款进度，提高了资金使用效率。

⑤ 循环经济体系建设增添新内容  
2011年，公司以打造企业循环经济工业园为目标，整合高纯微粉、废渣、商品混凝土等业务，进一步建设和完善了企业循环经济体系，提高了各资源利用率，提升了综合利用率，对各项废旧物资、固体废弃物回收利用，取得良好的经济效益了坚实的基础。

⑥ 技术创新与质量管理工作取得新进展  
2011年，公司强化“产、销”全过程质量管理，实现了技术质量指标及产品质量的有效提升。一是把质量管理延伸到生产制造服务的各资源保证环节，二是把技术服务贯穿到营销工作的各环节当中，三是把引进吸收和自主创新、引进先进技术的工作当中。

3. 公司未来发展的展望  
① 大力实施循环经济，节能减排效果显著。在节能方面，从管理节能入手，重点开展工序间的科学合理利用，实现了降耗减排目标，部分能耗指标处于同行业先进水平，以专业管理促节能，切实实施能源梯级工作。以水、电、气、煤、汽、计量等五个专业精细化管理为基础，从管理节能入手重点开展工序间的科学合理利用工作，通过能源稽查、过程管控、管理细化、合理调配等手段实现了增产降耗，部分能耗指标处于同行业先进水平。

② 对公司未来发展的展望  
1. 持续整体发展形势  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

2. 行业政策影响  
① 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

② 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

③ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

④ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑤ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑥ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑦ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑧ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑨ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑩ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑪ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑫ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑬ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑭ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑮ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑯ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑰ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业和政府经济运行的实际情况，2012年企业生产经营将面临更大的挑战。

⑱ 行业政策影响  
中央经济工作会议明确了2012年经济要“稳中求进”的主调，在全球经济和我经济增速双双放缓的背景下，钢铁行业的发展必将接受更大的挑战，结合当前钢铁行业