

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# **Chongqing Iron & Steel Company Limited** **重慶鋼鐵股份有限公司**

*(a joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)*  
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：1053)

## **截至2011年12月31日止年度業績公告**

重慶鋼鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)及董事謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)根據中國會計準則編製的截至2011年12月31日止年度的經審計綜合業績。本年度業績公告(「公告」)摘自年度報告(「年度報告」)全文，投資者欲了解詳細內容，應閱讀年度報告全文。

本公告分別以中文及英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。

# 一. 財務摘要

## 1. 主要會計數據

單位：人民幣千元

項目	2011年	2010年	本年比	2009年	2008年
			上年增減 (%)		
營業收入	<b>23,532,945</b>	16,675,889	41.12	10,856,947	16,517,443
利潤總額	<b>-1,375,096</b>	15,800	-8,803.14	103,556	605,764
所得稅	<b>95,979</b>	4,530	2,018.74	12,024	7,466
歸屬於上市公司					
股東的淨利潤	<b>-1,471,082</b>	11,270	-13,153.08	91,273	598,298
歸屬於上市公司股東					
的扣除非經常性					
損益的淨利潤	<b>-1,493,166</b>	-24,743	-5,934.70	63,853	601,228
經營活動產生的					
現金流量淨額	<b>451,313</b>	-2,078,626	121.71	-790,275	483,509
			本年末比		
	<b>2011年末</b>	2010年末	上年末增減	2009年末	2008年末
			(%)		
總資產	<b>27,050,441</b>	22,668,457	19.33	15,968,458	12,424,968
負債總額	<b>22,809,326</b>	16,921,561	34.79	10,412,796	6,780,022
股東權益	<b>4,241,115</b>	5,746,896	-26.20	5,555,662	5,644,946

## 2. 主要財務指標

單位：人民幣元

項目	2011年	2010年	本年比	2009年	2008年
			上年增減 (%)		
基本每股收益	<b>-0.849</b>	0.007	-12,228.57	0.05	0.35
稀釋每股收益	<b>-0.849</b>	0.007	-12,228.57	0.05	0.35
扣除非經常性損益後 的基本每股收益	<b>-0.862</b>	-0.014	-6,057.14	0.04	0.35
全面攤薄淨資產收益率 (%)	<b>-34.69</b>	0.20	減少34.89個 百分點	1.63	10.6
加權平均淨資產收益率 (%)	<b>-30.52</b>	0.20	減少30.72個 百分點	1.62	11.01
扣除非經常性損益後 的全面攤薄淨資產 收益率(%)	<b>-35.21</b>	-0.44	減少34.77個 百分點	1.14	10.65
扣除非經常性損益後 的加權平均淨資產 收益率(%)	<b>-30.98</b>	-0.44	減少30.54個 百分點	1.14	11.07
每股經營活動產生的 現金流量淨額	<b>0.26</b>	-1.20	121.67	0.46	0.28
	2011年末	2010年末	本年末比 上年末增減 (%)	2009年末	2008年末
歸屬於上市公司 股東的每股淨資產	<b>2.35</b>	3.23	-27.24	3.22	3.26

### 3. 非經常性損益項目

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	1,781
稅收返還、減免	5,479
政府補助	4,521
同一控制下企業合併產生的子公司合併日前的當期淨利潤	1,529
無償使用重鋼集團相關資產，應計量的相關資產使用費	503,204
環保搬遷發生的實際額外支出	-495,660
其他	5,441
所得稅影響額	-4,211
	<hr/>
合計	<u>22,084</u>

## 二. 股息

經會計師事務所審計，2011年度本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣-1,471,082千元，2010年末公司留存利潤餘額2,096,707千元，2011年末本集團可供股東分配的利潤為人民幣625,625千元。

受鋼鐵行業整體低效益水平運行以及公司新區運行成本較高的影響，本集團2011年度出現大額虧損。為緩解公司面臨的流動資金需求壓力，促進公司生產經營的發展，董事會建議：2011年度不進行利潤分配，也不實施資本公積轉增股本。獨立董事對公司未作出現金利潤分配預案發表了獨立意見。

### 三. 報告期內本集團經營情況的回顧

#### 1. 本集團總體經營情況

2011年，全球金融危機和歐洲債務危機不斷擴大其波及範圍，國家繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控，經濟增速逐季下降，全年國內生產總值增長率為9.2%。中國粗鋼產量繼續保持較快增長，全年同比增長8.9%，上半年鋼鐵產能釋放較快，下半年環比增幅回落，下游用鋼行業需求增速逐步放緩，鋼材淨出口低位運行，庫存壓力由降轉升，資金成本大幅增加，產品價格波動較大，10月份後加速回落，原材料價格不斷攀升，同比漲幅高於鋼材價格漲幅，12月份後開始大幅下降，存在價格相對於鋼材價格的滯後效應，行業銷售利潤率4季度進一步加速下滑，生產經營較為困難。

報告期內，本集團共生產焦炭266萬噸、生鐵558萬噸、鋼600萬噸、鋼材(坯)552萬噸，分別比去年同期增長28.57%、33.68%、32.97%、36.36%，其中新區產焦炭197萬噸，生鐵423萬噸，鋼453萬噸，鋼材411萬噸，分別比去年同期增長113.4%、135.32%、140.81%、213.48%；實現營業收入人民幣23,532,945千元，同比增長41.12%；實現稅前盈利人民幣-1,375,096千元，同比下降8803.14%。

報告期內，面對各種不利形勢，公司強調「銷售圍繞市場轉，全司圍繞銷售轉」的理念，狠抓規模生產和系統平衡，減少各類事故；開展主要技術經濟指標的對標挖潛工作；調整原材料採購節奏，降低採購成本；優化產品結構，搞好基礎管理工作(推行鋼坯熱裝熱送、維檢集中，界定部門職責，開展清潔文明生產、創先爭優活動，加強績效評價及員工薪酬管理等)，克服各種困難，確保了公司的生產經營全面、持續、高效運行，為新區600萬噸鋼規模的順利投產和生產穩定順行奠定了基礎。

報告期內，本集團加強對市場信息的搜集和分析，準確把握市場行情的變化並積極應對。通過提前備料及開展技術攻關，使用4100mm生產線生產老區規格的中厚鋼板，克服了2700mm生產線搬遷對中厚板銷售的不利影響，保證了對核心戰略客戶的持續供貨；同時，通過對1780mm生產線產品的分類，並採取不同的定價銷售模式，實現了1780mm生產線產品的順利銷售；通過建立產品的銷售、發運協調機制，成立客戶服務中心，提高了合同兌現率及客戶服務質量。為把本集團打造為中國最大船用鋼精品生產基地，本集團加強船用板卷消費市場分析、定位，銷售船用板卷產量達到208萬噸，同比增長21.42%，佔公司鋼材總量比例為39.02%。2011年，本集團共銷售鋼材(坯)526.25萬噸，同比增長30.63%。

報告期內，公司創新生產組織方式，以「認證促生產」的逆向思維，借助船級社對鋼鐵企業生產工藝、裝備和質量和規範約束，通過強化船鋼生產關鍵工序的質量監督，促進了整體生產流程的優化和規範。納入新區質量考核和監控的31項指標中，達到計劃的28項，達到目標的26項，目標完成率83.87%，達到老區質量基本穩定，新區質量逐步改善的控制目標。在高速推進完成九國船級社工廠認證的基礎上，完成了重鋼歷史上難度最大的80mm厚正火態船板一次性「八國船級社聯合認證」、E47超高強船鋼認證、2700mm生產線船鋼認證、鍋爐容器鋼板生產許可取證。本集團還積極推進新區質量、安全、環境管理三體系和檢測中心管理體系的建立與實施工作，一次性通過了國家認可委組織的實驗室認可現場評審。

報告期內，本集團加強了新區4100mm生產線產品和1780mm生產線產品的開發。全年共成功開發試製5個新產品：高強橋樑鋼板、厚規格船板和汽車旋壓輪輻用鋼帶、熱軋硅鋼用鋼帶、SPHC低碳鋼帶。2011年，本集團完成新產品及特殊要求產品開發試製53.07萬噸，實現產值人民幣23.54億元。

報告期內，本集團的環保搬遷相關項目穩步推進、統籌進行。2700mm軋機搬遷項目於2月開工，6月即實現熱負荷試車；9月全線關停年產能240萬噸鋼的老區生產線；新區年產能為201萬噸的2500M<sup>3</sup> 3#高爐於9月建成投產；年產能為356萬噸的3#燒結機於10月建成投產；5#焦爐工程於2010年10月動工，預計2012年4月建成投產，3#幹熄焦工程於2011年7月動工，預計2012年4月建成投產。

## 2. 主營業務及經營狀況分析

2011年鋼材市場波動較大，全行業仍處於低效益震蕩運行態勢。前三季度，鋼材市場有所回暖，售價較10年有所提升，但進入四季度，鋼材市場行情急轉而下，鋼價大幅下跌，給公司效益造成重大不利影響，且公司環保搬遷以來，資金需求增加，導致財務成本負擔過重，因此本集團在2011年度出現了較大幅度虧損。另一方面，母公司環保搬遷工程已基本接近尾聲，大渡口老區在9月實現全面關停，長壽新區2700MM生產線也建成投產，母公司生產、銷售規模均上了一個新臺階。截止2011年12月31日，按中國會計準則計算，本集團實現主營業務收入人民幣23,449,445千元，較上年增加41.22%；淨利潤為人民幣-1,471,075千元，較上年減少13153%。

## (1) 主營業務收入分析

2011年度，本集團實現主營業務收入人民幣23,449,445千元，其中：西南地區為人民幣5,492,951千元，比上年減少32.03%；其他地區為人民幣17,956,494千元，比上年增加110.67%。

地區	主營業務收入 (人民幣千元)	主營業務 收入比上年 增減 (%)
西南地區	5,492,951	-32.03
其他地區	17,956,494	110.67
合計	<u>23,449,445</u>	<u>41.22</u>

2011年度本集團實現主營業務收入人民幣23,449,445千元，其中：銷售鋼材(坯)收入人民幣22,174,770千元，佔總收入的94.56%，比上年增加41.48%；銷售水渣、焦化副產品、鋼邊切頭、水電氣及提供電子工程設計安裝等非鋼產品收入人民幣1,274,675千元，佔總收入的5.44%，比上年增加36.89%。

品種	2011年		2010年		同比增減 (%)
	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	
板材	7,764,550	33.11	8,802,753	53.01	-11.79
鋼坯	1,058,460	4.51	955,858	5.76	10.73
型材	3,145,078	13.41	3,103,872	18.69	1.33
線材	1,573,575	6.71	1,704,030	10.26	-7.66
熱卷	8,168,129	34.83	905,799	5.46	801.76
冷卷	464,978	1.98	200,963	1.21	131.37
小計	<u>22,174,770</u>	<u>94.56</u>	<u>15,673,275</u>	<u>94.39</u>	<u>41.48</u>
其他	<u>1,274,675</u>	<u>5.44</u>	<u>931,195</u>	<u>5.61</u>	<u>36.89</u>
合計	<u>23,449,445</u>	<u>100.00</u>	<u>16,604,470</u>	<u>100.00</u>	<u>41.22</u>

## 分品種銷售價格

項目	2011年 人民幣元／噸	2010年 人民幣元／噸	同比增長 (%)	增減收入 (人民幣千元)
板材	<b>4,419</b>	4,042	9.33	661,115
鋼坯	<b>4,084</b>	3,563	14.62	135,043
型材	<b>4,360</b>	3,756	16.08	435,665
線材	<b>4,312</b>	3,700	16.54	223,319
熱卷	<b>3,968</b>	3,620	9.61	716,428
冷卷	<b>4,595</b>	4,425	3.84	17,204
合計	<b><u>4,214</u></b>	<b><u>3,890</u></b>	<b><u>8.33</u></b>	<b><u>2,188,774</u></b>

## 分品種銷售量

項目	2011年 (萬噸)	2010年 (萬噸)	同比增長 (%)	增減收入 (人民幣千元)
板材	<b>175.72</b>	217.78	-19.31	-1,700,065
鋼坯	<b>25.92</b>	26.83	-3.39	-32,423
型材	<b>72.13</b>	82.64	-12.72	-394,756
線材	<b>36.49</b>	46.05	-20.76	-353,720
熱卷	<b>205.87</b>	25.02	722.82	6,546,770
冷卷	<b>10.12</b>	4.54	122.91	246,915
合計	<b><u>526.25</u></b>	<b><u>402.86</u></b>	<b><u>30.63</u></b>	<b><u>4,312,721</u></b>



## (2) 經營情況分析

- 本集團經營成果情況

2011年，本集團淨利潤為人民幣-1,471,075千元，較上年淨利潤人民幣11,270千元降低13153%。

項目	2011年金額 (人民幣千元)	2010年金額 (人民幣千元)	同比增減 (%)
營業收入	23,532,945	16,675,889	41.12
營業成本	(22,571,662)	(15,356,321)	46.99
營業稅金及附加	(27,105)	(17,655)	53.53
期間費用合計	(1,946,784)	(1,428,657)	36.27
資產減值損失	(867,845)	(35,664)	2333.39
公允價值變動收益	(15,071)	(8,642)	74.40
投資收益	0	1,093	(100.00)
營業利潤	(1,895,522)	(169,957)	1015.30
營業外收入	528,287	187,584	181.63
營業外支出	(7,861)	(1,827)	330.27
利潤總額	(1,375,096)	15,800	(8803.14)
所得稅費用	(95,979)	(4,530)	2018.74
淨利潤	<u>(1,471,075)</u>	<u>11,270</u>	<u>(13153.02)</u>

2011年度，本集團鋼材(坯)平均售價人民幣4,214元/噸，同比增加8.33%，增加銷售收入約人民幣2,188,774千元；鋼材(坯)銷量526.25萬噸，同比增加30.63%，增加銷售收入約人民幣4,312,721千元。但由於礦石、煤炭等原燃料價格的大幅度上漲，且本集團因環保搬遷，兩地生產，生產運行成本較高等因素，使當期主營業務成本同比增加47.43%，大於當期主營業務收入的增幅5.72%，進而使當期主營業務毛利出現大幅下滑。

- ① 主營業務實現毛利人民幣933,576千元，比上年減少人民幣341,253千元，主要是原輔料價格上漲以及因環保搬遷兩地生產公司運行成本較高所致。

分行業	主營業務收入 (人民幣千元)	主營業務成本 (人民幣千元)	毛利率 (%)	主營業務	主營業務	毛利率 比上年增減 (%)
				收入比上年 增減 (%)	成本比上年 增減 (%)	
鋼材(坯)	22,174,770	21,521,638	2.95	41.48	48.01	-4.27
板材	7,764,550	7,451,510	4.03	-11.79	-7.04	-4.91
鋼坯	1,058,460	1,021,259	3.51	10.73	13.91	-2.69
型材	3,145,078	2,890,959	8.08	1.33	-0.54	1.73
線材	1,573,575	1,419,557	9.79	-7.66	-8.79	1.12
熱卷	8,168,129	8,213,454	-0.55	801.76	771.21	3.53
冷卷	464,978	524,899	-12.89	131.37	135.46	-1.96
其他	1,274,675	994,231	22.00	45.81	35.9	5.69
合計	<u>23,449,445</u>	<u>22,515,869</u>	<u>3.98</u>	<u>41.71</u>	<u>47.43</u>	<u>-3.72</u>

- ② 本集團2011年度計提營業稅金及附加人民幣27,105千元，比上年增加人民幣9,450千元。
- ③ 依據會計準則相關規定，2011年度本集團提取資產減值損失而減少的當期利潤為人民幣867,845千元，比上年增加人民幣832,181千元。主要原因受四季度鋼材價格大跌影響，礦石等存貨價格出現大幅下跌，提取存貨跌價準備人民幣915,912千元。
- ④ 本集團發生期間費用人民幣1,946,784千元，比上年增加人民幣518,127千元，主要原因一是生產規模擴大修理費增加人民幣188,972千元；二是因環保搬遷工程建設及生產流動資金需求增加，公司負債規模逐步擴大，同時利率成本上升，以及票據貼現息增加，導致財務費用淨增人民幣320,086千元。
- ⑤ 本集團實現營業外淨收入人民幣520,426千元，比上年增加人民幣334,669千元，主要是母公司獲重慶鋼鐵(集團)有限責任公司以授權無償使用新區鋼鐵冶煉生產線及相關輔助公用設施的形式對公司環保搬遷損失補償的增加。

- 本集團現金流量情況

2011年度，雖出現較大幅度的經營虧損，但本集團堅持以收定支原則，做好資金收支計劃，掌控好資金支付節奏，當期經營活動現金流淨增加451,313千元；同時新增融資租賃及銀行借款使籌資活動現金流淨增加1,772,596千元；以及因環保搬遷工程等投資項目支出2,459,838千元，使本公司當期現金及現金等價物淨減少235,929千元。

- 流動資金情況、財政資源與資本結構

截止2011年12月31日，本集團貨幣資金餘額為人民幣2,325,290千元；短期借款餘額為人民幣4,048,189千元，主要用於補充日常生產資金需求；長期借款（不含一年內到期部分）餘額為人民幣1,056,600千元，長期應付款（不含一年內到期部分）餘額為人民幣3,254,896千元，主要用於中厚板、燒結、焦爐、長材線、靖江物流基地等工程項目和補充相關資金需求。本集團定期分析負債結構和期限，以確保有充裕的資金，一方面與金融機構進行融資磋商，以保持一定的授信額度，降低流動性風險；另一方面實現融資渠道多元化，改善資本結構。

截止2011年12月31日，本集團資本結構如下：

項目	金額 (千元)	項目	金額 (千元)
流動資產	12,373,691	流動負債	16,274,686
非流動資產	14,676,750	非流動負債	6,534,640
總資產	27,050,441	股東權益	4,241,115

截止2011年12月31日，本集團公司資產總額人民幣27,050,441千元，比上年末增長19.33%，負債總額人民幣22,809,326千元，資產負債率84.32%；流動資產人民幣12,373,691千元，流動負債人民幣16,274,686千元，流動比率為0.76。

註：資產負債率=負債總值／資產總值×100%

流動比率=流動資產／流動負債

### (3) 本集團主要供應商及客戶情況

本集團的主要供應商所佔的本公司採購總額百分比：  
最大供應商所佔的採購總額百分比：8.41%  
五名最大供應商合計佔採購總額的百分比：19.23%

本集團的主要客戶所佔的本公司銷售總額百分比：  
最大客戶所佔的銷售總額百分比：6.20%  
五名最大客戶合計佔銷售總額的百分比：22.98%

本公司的董事、監事及彼等的聯繫人或任何股東(指董事會所知擁有本公司5%以上股本權益的股東)均無與本集團最大的五名供應商及最大的五名客戶中擁有任何實質權益。

### (4) 本集團主要控股子公司及參股公司的經營情況及業績

人民幣：千元

序號	控股公司名稱	控股比例	主要產品或服務	註冊資本	2011年	2011年度
					12月31日 淨資產	淨利潤
1	重慶鋼鐵集團電子 有限責任公司	100%	計算機軟件、電子智能 產品的開發、生產及 銷售；計算機信息網絡 自動化系統集成及 工程設計安裝、調試。	10,626	41,513	12,829
2	三峰靖江港務物流 有限責任公司	51%	貨物裝卸、駁運、倉儲 經營；貨運代理、 貨運配載；普通貨運； 金屬及金屬礦銷售； 運輸技術諮詢服務。	300,000	300,015	15
3	靖江三峰鋼材加工 配送有限公司	51%	金屬切削加工，廢鋼 粉碎，剪切加工， 並提供相應的技術諮詢 服務，普通貨物倉儲， 廢鋼，鋼材銷售	100,000	70,000	0

4	重慶鋼鐵集團運輸 有限責任公司	100%	公路客貨運輸，危險品 運輸，汽車修理， 專用油料銷售，配件 銷售，CNG銷售等	21,000	45,755	3,636
---	--------------------	------	--	--------	--------	-------

靖江三峰鋼材加工配送有限公司因處於在建狀態，故報告期內無利潤。

### 3. 財務狀況分析

#### (1) 資產負債表項目

項目	2011年末	2010年末	同比 (%)	本年度資產 負債項目佔 資產總額比例 (%)
貨幣資金	2,325,290	1,755,279	32.47	8.60
其他應收款	264,008	95,850	175.44	0.98
其他流動資產	415,137	546,710	-24.07	1.53
長期股權投資	5,000	20,000	-75.00	0.02
固定資產	7,344,844	8,989,978	-18.30	27.15
在建工程	3,252,903	798,835	307.21	12.03
工程物資	1,537,078	276,134	456.64	5.68
固定資產清理	2,026,600	—	不適用	7.49
遞延所得稅資產	23,528	116,200	-79.75	0.09
其他非流動資產	84,500	36,590	130.94	0.31
短期借款	4,048,189	3,244,509	24.77	14.97
交易性金融負債	23,713	8,642	174.39	0.09
應付票據	555,000	—	不適用	2.05
應付賬款	4,808,932	2,818,779	70.60	17.78
應付職工薪酬	182,429	119,106	53.17	0.67
應交稅費	8,978	90,953	-90.13	0.03
應付利息	36,733	14,383	155.39	0.14
其他應付款	420,746	282,545	48.91	1.56

一年內到期的				
非流動負債	<b>4,762,143</b>	2,047,803	132.55	17.60
長期借款	<b>1,056,600</b>	2,698,476	-60.84	3.91
長期應付款	<b>3,254,896</b>	1,577,390	106.35	12.03
專項應付款	<b>0</b>	8,968	-100.00	0.00
其他非流動負債	<b>256,296</b>	420,601	-39.06	0.95

1. 貨幣資金增加主要是本年度保證金比上年增加。
2. 其他應收款增加主要是新增應收重鋼集團承諾因環保搬遷發生的固定資產減損補償人民幣135,604千元。
3. 其他流動資產減少主要是待抵扣增值稅額減少。
4. 長期股權投資淨值減少主要是處置對江蘇華元金屬加工有限公司投資人民幣15,000千元
5. 在建工程及工程物資增加主要是新增燒結、焦化、長材產線等項目。
6. 遞延所得稅資產減少主要是因預計未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，故2011年度未確認產生的遞延所得稅資產。
7. 固定資產的減少與固定資產清理的增加主要是母公司開始對老區資產進行處置。
8. 其他非流動資產增加主要是融資租賃保證金增加。
9. 因產能規模擴大，工程建設資金及流動資金需求大幅增長，本集團積極拓展融資渠道，調整優化資本結構，短期借款、交易性金融負債、應付票據、應付賬款、應付利息、其他應付款、一年內到期的非流動負債、長期借款、長期應付款及其他非流動負債項目變化較大。
10. 應付職工薪酬增加主要原因是緩繳2011年度公司養老保險費。

11. 應交稅費降低主要是本年度母公司增值稅繳納地點合併，長壽新區新購固定資產增值稅進項稅額得以足額抵扣，使當期應交增值稅減少。

12. 專項應付款降低主要是本年度電子公司收到的拆遷補償款在扣除拆遷過程中發生的固定資產損失等相關費用後餘額計入資本公積。

(2) 利潤表項目(見「2、報告期內主營業務及經營狀況分析之報告期本公司經營成果情況」)

(3) 現金流量表項目

單位：人民幣千元

項目	2011年	2010年	變動的主要原因
經營活動產生的現金流量淨額	451,313	-2,078,626	本集團加強存貨管理，存貨資金佔用相對下降，同時控制資金支付節奏，應付款項增加。
投資活動產生的現金流量淨額	-2,459,838	-1,648,831	主要是中厚板、3#燒結、5#焦爐、長材線、靖江物流基地等工程項目支出增加。
籌資活動產生的現金流量淨額	1,772,596	3,856,248	2010發行公司債券人民幣20億元。
現金及現金等價物淨增加額	-235,929	128,791	主要因環保搬遷工程性投資項目等支出較大，使本公司當期現金及現金等價物淨減少。

## 四. 展望

2012年，中央經濟工作會議提出「穩中求進」，明確今年將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，把保持經濟平穩較快發展作為重要目標，我國工業化，城鎮化加快推進，內需需求潛力較大，但鋼鐵行業形勢嚴峻，仍面臨諸多不確定、不穩定因素，鋼鐵生產成本上升壓力較大，造船、汽車、工程機械等下游用鋼行業增速趨緩，鋼鐵行業供求嚴重失衡，公司贏利能力受限。

2012年，本集團的經營目標為年產鋼650萬噸，利潤人民幣6,000萬元。為此，本集團擬採取的主要措施為：1、圍繞系統平衡和系統優化抓好基礎管理、專項管理、文化管理，以治理瓶頸、極限運轉為核心，實現規模增效，以調整結構、優化指標為中心，實現降本增效；以精細管理、精確服務為重心，實現管理增效；2、成立公司扭虧增贏領導小組及工作組，確定公司扭虧工作目標，制定並組織落實公司的扭虧工作措施，重點抓好合同兌現、降低資金佔用、結構調整、對標挖潛、降低非計劃品、熱送熱裝、提高自發電量、降低物流成本等重點工作；3、繼續擴大資源採購，穩定原料採購渠道，提高新區的原料直供能力；4、繼續加強市場分析，做好4100mm、1780mm生產線產品的市場開拓；5、進一步抓好新區相關認證工作，積極推進新區三體系建立與實施工作；6、繼續圍繞4100mm、1780mm生產線開發新產品，促進新區產品的市場銷售。

## 五. 重要事項

### 1. 遵守《企業管治常規守則》和《上市公司治理準則》

本公司在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，除了遵守適用的法律法規之外，在企業管治實踐方面，還需要遵守中國證監會《上市公司治理準則》及聯交所《企業管治常規守則》的要求。報告期內，本公司的實際治理狀況與《上市公司治理準則》的要求沒有差異，並已全面採納聯交所證券上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》的各項守則條文。



## **2. 董事及監事進行證券交易的標準守則**

本公司以聯交所上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則和中國證監會證監公司字[2007]56號《上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則》作為董事、監事及高級管理人員證券交易的守則。在向所有董事、監事作出特定查詢後，本公司確定董事及監事於截止本報告日內，均已遵守標準守則所規定的有關董事進行證券交易的標準。

## **3. 購買、出售及贖回上市股份**

截至2011年12月31日止年度內，本公司並無贖回本公司的任何已發行的證券。本公司於該期間內並無購買或出售本公司的任何上市證券。

## **4. 審核(審計)委員會**

本公司審核(審計)委員會已經與管理層審閱本集團所採納的會計原則、會計準則及方法，並探討審計、內部監控及財務匯報事宜，本年度審核(審計)委員會召開兩次會議，包括審閱2010年度經審計帳目、2011年半年度未經審計帳目。

審核(審計)委員會已於2012年3月27日召開會議，審閱2011年年度審計帳目及業績公告。

## 5. 報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併事項。

2011年4月1日，本公司與母公司訂立《股權轉讓協議》，以人民幣62,954,200元受讓重慶鋼鐵集團運輸有限責任公司（「運輸公司」）100%股權，並通過重慶聯合產權交易所的結算中心賬戶支付相關代價。自轉讓日至2011年末為本公司貢獻的淨利潤為人民幣2,107千元。

2011年11月29日，公司與北京世紀源博科技有限責任公司訂立收購協議，以評估價人民幣3.75億元的總代價收購兩座餘熱電站。

2011年12月29日，公司董事會2011年第二次臨時會議通過了《關於通過重慶聯合產權交易所競購重慶鋼鐵集團鐵業有限責任公司（「鐵業公司」）的議案》，同意以不超過18,575.6萬元參與競購收購鐵業公司的100%股權，並提交於2012年2月28日召開的臨時股東大會批准通過，截止本報告日，本公司未完成鐵業公司的收購事宜。

## 6. 報告期內本公司發生重大托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃本公司資產的事項，但未發生投資理財事項。

2011年3月31日，本公司與母公司訂立《授權使用資產協議》。根據授權使用資產協議，母公司將已完成試運行的長壽新區鋼鐵生產線及相關公輔設施共計108億元資產授權公司無償使用，使用資產的期限暫定為一年，自2011年4月1日起至2012年3月31日止；如在此期限內，母啟動將部分或全部授權使用資產轉讓或注入本公司的相關工作並完成相關資產轉讓或注入之法律程序，則該部分或全部授權使用資產的授權使用期限為：自2011年4月1日起至該等相關資產完成交割之日止。

於2011年10月，母公司再次增加授權本公司無償使用長壽新區屬於母公司投建的已達到預計可使用狀態的鋼鐵冶煉生產線及相關輔助公用設施等，約為人民幣59億元，授權使用時間為2011年10月1日至2012年3月31日止。

截至2011年12月31日，母公司授權本公司無償使用的長壽新區屬於母公司投建的已達到預計可使用狀態的鋼鐵冶煉生產線及相關輔助公用設施等，累計約為人民幣167.6億元。

授權使用方式為母公司向本公司提供資產，本公司提供原材料、人工等經營條件開展生產經營，其間因使用該資產產生的經營損益由本公司承擔。

## 7. 核數師

經本公司2010年度股東周年大會批准，續聘畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別為本公司核數師。2011年3月18日，本公司2011年第一次臨時股東大會通過了議案，解聘於2009年度股東周年大會上委任的本公司境外核數師畢馬威會計師事務所（「境外核數師」），僅由畢馬威華振會計師事務所按照中國企業會計準則審計本集團2011年度的財務報表及根據中國審計準則發表審計意見，並承接境外核數師按照聯交所上市規則應履行的事項（包括年度業績初步公佈，持續關聯交易的年度審核等）。解聘境外核數師，有利於提高效率及降低信息披露成本，本公司與境外核數師並無意見分歧，相關解聘根據有關法律法規、上市地上市規則及公司章程的規定履行了必要的程序。畢馬威華振會計師事務所已審核隨附根據中國會計準則編製的會計報表，支付財務報表審計費用報酬人民幣350萬元，已為本公司提供了5年的審計服務。

## 8. 監事會報告

監事會認為，公司依法運作、公司財務情況、公司募集資金使用、公司收購、出售資產交易和關聯交易不存在問題。

## 六. 後附根據中國會計準則編製的經審計的本集團截至2011年12月31日止年度財務報表

本公司截至2011年12月31日止年度報告將於2011年3月28日或之前在香港聯合交易所有限公司網頁(www.hkexnews.hk)及本公司網頁(www.cqgt.cn)上登載。

### 合併資產負債表

2011年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

資產	2011年	2010年
流動資產：		
貨幣資金	2,325,290	1,755,279
應收票據	1,417,422	1,531,832
應收賬款	697,365	590,570
預付款項	651,251	823,033
其他應收款	264,008	95,850
存貨	6,603,218	6,754,287
其他流動資產	415,137	546,710
流動資產合計	<u>12,373,691</u>	<u>12,097,561</u>
非流動資產：		
長期股權投資	5,000	20,000
固定資產	7,344,844	8,989,978
在建工程	3,252,903	798,835
工程物資	1,537,078	276,134
固定資產清理	2,026,600	—
無形資產	402,297	333,159
遞延所得稅資產	23,528	116,200
其他非流動資產	84,500	36,590
非流動資產合計	<u>14,676,750</u>	<u>10,570,896</u>
資產總計	<u>27,050,441</u>	<u>22,668,457</u>

負債和股東權益	2011年	2010年
流動負債：		
短期借款	4,048,189	3,244,509
交易性金融負債	23,713	8,642
應付票據	555,000	—
應付賬款	4,808,932	2,818,779
預收款項	1,420,140	1,617,640
應付職工薪酬	182,429	119,106
應交稅費	8,978	90,953
應付股利	—	110
應付利息	36,733	14,383
其他應付款	420,746	282,545
一年內到期的非流動負債	4,762,143	2,047,803
其他流動負債	7,683	9,285
流動負債合計	<u>16,274,686</u>	<u>10,253,755</u>
非流動負債：		
長期借款	1,056,600	2,698,476
應付債券	1,966,848	1,962,371
長期應付款	3,254,896	1,577,390
專項應付款	—	8,968
其他非流動負債	256,296	420,601
非流動負債合計	<u>6,534,640</u>	<u>6,667,806</u>
負債合計	<u>22,809,326</u>	<u>16,921,561</u>

負債和股東權益	2011年	2010年
股東權益：		
股本	1,733,127	1,733,127
資本公積	1,109,163	1,163,621
專項儲備	1,560	808
盈餘公積	605,633	605,633
未分配利潤	625,625	2,096,707
	<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司股東權益合計	4,075,108	5,599,896
少數股東權益	166,007	147,000
	<hr/>	<hr/>
股東權益合計	4,241,115	5,746,896
	<hr/>	<hr/>
負債和股東權益總計	27,050,441	22,668,457
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 資產負債表

2011年12月31日

(金額單位：人民幣千元)

資產	2011年	2010年
流動資產：		
貨幣資金	2,205,461	1,508,073
應收票據	1,408,423	1,528,778
應收股利	11,546	—
應收賬款	764,131	456,239
預付款項	463,970	768,409
其他應收款	259,427	85,794
存貨	6,568,691	6,740,158
其他流動資產	404,801	545,495
流動資產合計	<u>12,086,450</u>	<u>11,632,946</u>
非流動資產：		
長期股權投資	286,044	202,745
固定資產	7,283,818	8,927,168
在建工程	2,750,191	784,721
工程物資	1,537,078	276,134
固定資產清理	2,026,600	—
無形資產	321,823	328,832
遞延所得稅資產	22,520	115,244
其他非流動資產	84,500	36,590
非流動資產合計	<u>14,312,574</u>	<u>10,671,434</u>
資產總計	<u><u>26,399,024</u></u>	<u><u>22,304,380</u></u>

負債和股東權益	2011年	2010年
流動負債：		
短期借款	3,942,189	3,139,509
交易性金融負債	23,713	8,642
應付票據	560,000	—
應付賬款	4,465,026	2,774,757
預收款項	1,417,302	1,616,031
應付職工薪酬	178,508	115,067
應交稅費	7,167	89,991
應付利息	36,733	14,383
其他應付款	422,437	276,649
一年內到期的非流動負債	4,762,143	2,047,803
其他流動負債	7,684	9,285
流動負債合計	<u>15,822,902</u>	<u>10,092,117</u>
非流動負債：		
長期借款	1,056,600	2,698,476
應付債券	1,966,848	1,962,371
長期應付款	3,254,896	1,577,390
專項應付款	—	160
其他非流動負債	232,902	420,601
非流動負債合計	<u>6,511,246</u>	<u>6,658,998</u>
負債合計	<u>22,334,148</u>	<u>16,751,115</u>
股東權益：		
股本	1,733,127	1,733,127
資本公積	1,140,611	1,156,267
盈餘公積	575,654	575,654
未分配利潤	615,484	2,088,217
股東權益合計	<u>4,064,876</u>	<u>5,553,265</u>
負債和股東權益總計	<u>26,399,024</u>	<u>22,304,380</u>



# 合併利潤表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	2011年	2010年
一. 營業收入	23,532,945	16,675,889
二. 減：營業成本	22,571,662	15,356,321
營業稅金及附加	27,105	17,655
銷售費用	372,449	410,858
管理費用	824,288	587,838
財務費用	750,047	429,961
資產減值損失	867,845	35,664
加：公允價值變動收益 (損失以「( )」填列)	(15,071)	(8,642)
投資收益(損失以「( )」填列)	—	1,093
三. 營業利潤(虧損以「( )」填列)	(1,895,522)	(169,957)
加：營業外收入	528,287	187,584
減：營業外支出	7,861	1,827
其中：非流動資產處置損失	461	1,330
四. 利潤總額(虧損以「( )」填列)	(1,375,096)	15,800
減：所得稅費用	95,979	4,530
五. 淨利潤(虧損以「( )」填列)	(1,471,075)	11,270
歸屬於母公司股東的淨利潤 (虧損以「( )」填列)	(1,471,082)	11,270
少數股東損益	—	

	2011年	2010年
六. 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元)		
(虧損以「( )」填列)	<u><u>(0.849)</u></u>	<u><u>0.007</u></u>
(二) 稀釋每股收益(元)		
(虧損以「( )」填列)	<u><u>(0.849)</u></u>	<u><u>0.007</u></u>
七. 其他綜合收益	—	—
八. 綜合收益總額	<u><u>(1,471,075)</u></u>	<u><u>11,270</u></u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<u><u>(1,471,082)</u></u>	11,270
歸屬於少數股東的綜合收益總額	—	

# 利潤表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	2011年	2010年
一. 營業收入	23,388,326	16,499,568
減：營業成本	22,502,202	15,239,021
營業稅金及附加	15,728	8,434
銷售費用	372,410	410,858
管理費用	780,461	548,224
財務費用	749,220	429,250
資產減值損失	867,688	32,676
加：公允價值變動收益 (損失以「( )」填列)	(15,071)	(8,642)
投資收益(損失以「( )」填列)	14,818	1,079
二. 營業利潤(虧損以「( )」填列)	(1,899,636)	(176,458)
加：營業外收入	527,456	187,133
減：營業外支出	7,829	1,812
其中：非流動資產處置損失	431	1,322
三. 利潤總額(虧損以「( )」填列)	(1,380,009)	8,863
減：所得稅費用	92,724	3,143
四. 淨利潤(虧損以「( )」填列)	(1,472,733)	5,720
五. 其他綜合收益	—	—
六. 綜合收益總額	(1,472,733)	5,720

# 合併現金流量表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	2011年	2010年
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	27,188,488	20,635,739
收到的稅費返還	5,479	5,407
收到其他與經營活動有關的現金	17,445	46,321
經營活動現金流入小計	27,211,412	20,687,467
購買商品、接受勞務支付的現金	(25,394,082)	(21,268,637)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,075,123)	(1,067,464)
支付的各项稅費	(275,637)	(362,463)
支付其他與經營活動有關的現金	(15,257)	(67,529)
經營活動現金流出小計	(26,760,099)	(22,766,093)
經營活動產生的現金流量淨額	451,313	(2,078,626)

	2011年	2010年
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	15,000	514
取得投資收益收到的現金	—	1,079
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	17,444	11,995
收到其他與投資活動有關的現金	<u>111,209</u>	<u>9,408</u>
投資活動現金流入小計	<u>143,653</u>	<u>22,996</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	(2,540,537)	(1,517,390)
投資支付的現金	—	(16,575)
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額	(62,954)	(37,862)
支付的其他與投資活動有關的現金	<u>—</u>	<u>(100,000)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(2,603,491)</u>	<u>(1,671,827)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(2,459,838)</u>	<u>(1,648,831)</u>

	2011年	2010年
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	19,000	147,000
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	19,000	147,000
取得借款收到的現金	6,373,398	7,906,479
發行債券收到的現金	—	1,962,000
取得融資租賃收到的現金	2,223,880	491,350
	<u>8,616,278</u>	<u>10,506,829</u>
籌資活動現金流入小計	8,616,278	10,506,829
償還債務支付的現金	(5,575,600)	(6,116,649)
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	(671,943)	(372,523)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(596,139)	(161,409)
	<u>(6,843,682)</u>	<u>(6,650,581)</u>
籌資活動現金流出小計	(6,843,682)	(6,650,581)
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>1,772,596</u>	<u>3,856,248</u>
四. 現金及現金等價物淨 (減少)／增加額	(235,929)	128,791
加：年初現金及現金等價物餘額	1,537,352	1,408,561
	<u>1,301,423</u>	<u>1,537,352</u>
五. 年末現金及現金等價物餘額	<u>1,301,423</u>	<u>1,537,352</u>

## 現金流量表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

	2011年	2010年
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	26,947,580	20,412,160
收到的稅費返還	5,479	5,407
收到其他與經營活動有關的現金	17,440	18,646
經營活動現金流入小計	26,970,499	20,436,213
購買商品、接受勞務支付的現金	(25,275,302)	(21,175,155)
支付給職工以及為職工支付的現金	(970,396)	(968,192)
支付的各项稅費	(262,026)	(347,965)
支付其他與經營活動有關的現金	(15,219)	(45,857)
經營活動現金流出小計	(26,522,943)	(22,537,169)
經營活動產生的現金流量淨額	447,556	(2,100,956)
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	15,000	—
取得投資收益收到的現金	3,272	1,079
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	17,373	11,942
收到其他與投資活動有關的現金	11,192	9,402
投資活動現金流入小計	46,837	22,423

	2011年	2010年
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(2,242,293)	(1,454,644)
投資支付的現金	—	(15,000)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	<u>(113,954)</u>	<u>(190,862)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(2,356,247)</u>	<u>(1,660,506)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(2,309,410)</u>	<u>(1,638,083)</u>
三. 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	6,202,398	7,801,459
發行債券收到的現金	—	1,962,000
取得融資租賃收到的現金	<u>2,223,880</u>	<u>491,350</u>
籌資活動現金流入小計	<u>8,426,278</u>	<u>10,254,809</u>
償還債務支付的現金	(5,405,600)	(6,111,649)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(671,238)	(357,893)
支付的其他與籌資活動有關的現金	<u>(596,139)</u>	<u>(161,030)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(6,672,977)</u>	<u>(6,630,572)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>1,753,301</u>	<u>3,624,237</u>
四. 現金及現金等價物淨減少額	(108,553)	(114,802)
加： 年初現金及現金等價物餘額	<u>1,290,146</u>	<u>1,404,948</u>
五. 年末現金及現金等價物餘額	<u><u>1,181,593</u></u>	<u><u>1,290,146</u></u>



# 合併股東權益變動表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	2011年							2010年						
		歸屬於母公司股東權益					少數股東		歸屬於母公司股東權益					少數股東	
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益	權益合計	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益	權益合計
一、上年年末餘額		1,733,127	1,141,708	808	583,452	2,095,409	147,000	5,701,504	1,733,127	1,164,384	—	575,082	2,083,069	—	5,555,662
加：同一控制下的															
企業合併的調整		21,913	22,181	1,298	45,392	—	37,285	166	29,979	4,201	1,389	73,020	—	—	
二、本年年初餘額		1,733,127	1,163,621	808	605,633	2,096,707	147,000	5,746,896	1,733,127	1,201,669	166	605,061	2,087,270	1,389	5,628,682
三、本年增減變動															
(一) 淨利潤(虧損以「( )」填列)		—	—	—	—	(1,471,082)	7	(1,471,075)	—	—	—	—	10,009	—	10,009
(二) 其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計		—	—	—	—	(1,471,082)	7	(1,471,075)	—	—	—	—	10,009	—	10,009
(三) 利潤分配															
1. 提取盈餘公積	五·37	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	572	(572)	—	—
2. 對股東的分配		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 專項儲備															
1. 本年提取		—	—	1,378	—	—	—	1,378	—	—	1,000	—	—	—	1,000
2. 本年使用		—	—	(626)	—	—	—	(626)	—	—	(358)	—	—	—	(358)
(五) 同一控制下企業															
合併的資本公積調整		—	(62,954)	—	—	—	—	(62,954)	—	(37,862)	—	—	—	—	(37,862)
(六) 購買少數股東權益		—	—	—	—	—	—	—	—	(186)	—	—	—	(1,389)	(1,575)
(七) 共同出資設立子公司		—	—	—	—	—	19,000	19,000	—	—	—	—	—	147,000	147,000
(八) 其他(附註五·32)		—	8,496	—	—	—	—	8,496	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額		1,733,127	1,109,163	1,560	605,633	625,625	166,007	4,241,115	1,733,127	1,163,621	808	605,633	2,096,707	147,000	5,746,896

# 股東權益變動表

2011年度

(金額單位：人民幣千元)

項目	附註	2011年					2010年				
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 上年年末/ 本年年初餘額		1,733,127	1,156,267	575,654	2,088,217	5,553,265	1,733,127	1,164,384	575,082	2,083,069	5,555,662
二. 本年增減變動											
(一) 淨利潤											
(虧損以 「( )」填列)		—	—	—	(1,472,733)	(1,472,733)	—	—	—	5,720	5,720
(二) 其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上述(一)和(二)小計		—	—	—	(1,472,733)	(1,472,733)	—	—	—	5,720	5,720
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘 公積		—	—	—	—	—	—	—	572	(572)	—
2. 對股東的 分配		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 同一控制下的 企業合併資本 公積的調整		—	(15,656)	—	—	(15,656)	—	(8,117)	—	—	(8,117)
三. 本年年末餘額		1,733,127	1,140,611	575,654	615,484	4,064,876	1,733,127	1,156,267	575,654	2,088,217	5,553,265

承董事會命  
重慶鋼鐵股份有限公司  
游曉安  
董事會秘書

中國重慶2012年3月28日

於本公佈日期，本公司的董事為：鄧強先生(董事長)、袁進夫先生(非執行董事)、夏彤先生(執行董事)、陳洪先生(執行董事)、孫毅杰先生(執行董事)、李仁生先生(執行董事)、劉星先生(獨立非執行董事)、張國林先生(獨立非執行董事)及劉天倪先生(獨立非執行董事)