



大冶特殊钢股份有限公司
DAYE SPECIAL STEEL CO., LTD.

2011年半年度报告

董事长：俞亚鹏

二〇一一年八月

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动和主要股东持股情况.....	4
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	7
五、董事会报告.....	8
六、重要事项.....	15
七、财务报告.....	20
八、备查文件.....	75

一、重要提示

重要提示：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。

没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

本公司董事长俞亚鹏先生、总经理高国华先生、总会计师冯元庆先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

二、公司基本情况

（一）公司简介

1. 公司法定中文名称：大冶特殊钢股份有限公司

公司英文名称：DAYE SPECIAL STEEL CO., LTD

2. 公司法定代表人：俞亚鹏

3. 公司董事会秘书：郭培锋

联系地址：湖北省黄石市黄石大道 316 号

电 话：0714—6297373

传 真：0714—6297280

电子邮箱：dytg0708@163.com

4. 公司注册及办公地址：湖北省黄石市黄石大道 316 号

邮政编码：435001

公司国际互联网网址：<http://www.dayesteel.com.cn>

5. 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》

登载本半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

本半年度报告备置地点：公司董事会秘书室

6. 公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：大冶特钢

股票代码：000708

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1993 年 5 月 18 日

公司首次注册登记地点：湖北省黄石市

企业法人营业执照注册号：420000400004320

税务登记号码：42020327175201X

组织机构代码：27175201-X

会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(二) 主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产	4,740,289,722	4,537,054,474	4.48
归属于上市公司股东的所有者权益	2,632,007,780	2,538,980,097	3.66
股本（股）	449,408,480	449,408,480	-
归属于上市公司股东的每股净资产	5.857	5.650	3.66
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
营业总收入	4,538,655,464	3,854,775,317	17.74
营业利润	354,044,379	327,545,918	8.09
利润总额	363,122,198	335,106,904	8.36
归属于上市公司股东的净利润	317,731,923	293,218,541	8.36
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益后的净利润	309,788,831	286,602,678	8.09
基本每股收益	0.71	0.65	9.23
稀释每股收益	0.71	0.65	9.23
加权平均净资产收益率	12.11%	13.52%	下降 1.41 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率	11.81%	13.22%	下降 1.41 个百分点

经营活动产生的现金流量净额	484,426,314	148,668,007	225.84
每股经营活动产生的现金流量净额	1.08	0.33	227.27

注：扣除的非经常性损益项目及涉及金额：

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	485,780.00
政府补助	400,000.00
债务重组损益	171,881.00
转回长账龄应付款项	6,556,318.00
其他营业外收支净额	1,463,840.00
所得税影响额	-1,134,727.00
合计影响数	7,943,092

(三) 按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号》的规定计算的净资产收益率和每股收益

报告期利润	2011 年 1—6 月		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.11	0.71	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.81	0.69	0.69

三、股本变动和主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股本未发生变动。

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+、-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,282,052	0.51						2,282,052	0.51
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,280,000	0.51						2,280,000	0.51
其中									
境内非国有法人持股	2,280,000	0.51						2,280,000	0.51
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中									
境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	2,052							2,052	
二、无限售条件股份	447,126,428	99.49						447,126,428	99.49
1、人民币普通股	447,126,428	99.49						447,126,428	99.49
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	449,408,480	100.00						449,408,480	100.00

2、有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2011 年 6 月 30 日		2,282,052	447,126,428	湖北正智资产管理有限公司持有的 228 万股有限售条件的流通股,可于 2007 年 8 月 7 日上市交易, 但该公司未提出解除限售的申请; 公司监事会主席所持 2,052 股按规定被锁定。

3、前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件:

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	湖北正智资产管理有限公司	2,280,000			注 1
2	傅柏树	2,052			注 2

注1：该公司承诺自改革方案实施之日起，至少在18个月内不上市交易或者转让，即可于2007年8月7日解除限售。但该股东未提出解除限售申请。

注2：该股东所持股份为高管锁定股。

（二）报告期末股东持股情况

股东数量和持股情况：

单位：股

股东总数	25,024 户				
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
湖北新冶钢有限公司	境内非国有法人	29.95	134,620,000		
中信泰富（中国）投资有限公司	境外法人	28.18	126,618,480		
中国建设银行－国泰金马稳健回报证券投资基金	其他	4.57	20,517,792		
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	1.9	8,543,815		
东风汽车公司	其他	1.78	7,980,000		
泰康人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	其他	1.67	7,490,356		
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.39	6,249,481		
中国工商银行－金泰证券投资基金	其他	1.37	6,154,098		
全国社保基金一一一组合	其他	1.25	5,600,000		
泰康人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-019L-FH002 深	其他	1.1	4,930,453		
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	

湖北新冶钢有限公司	134,620,000	人民币普通股
中信泰富（中国）投资有限公司	126,618,480	人民币普通股
中国建设银行－国泰金马稳健回报证券投资基金	20,517,792	人民币普通股
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	8,543,815	人民币普通股
东风汽车公司	7,980,000	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司－投连一个险投连	7,490,356	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	6,249,481	人民币普通股
中国工商银行－金泰证券投资基金	6,154,098	人民币普通股
全国社保基金一一一组合	5,600,000	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-019L-FH002 深	4,930,453	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东和前10名无限售条件股东的前第1名与前第2名股东属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。未知其他流通股股东之间及流通股股东和其他股东之间是否存在关联关系。	

说明：

- 1、湖北新冶钢有限公司、中信泰富（中国）投资有限公司为持有本公司5%以上股份的股东；
- 2、公司前十名股东和前十名流通股股东中，前第一名股东和前第二名股东系同一实际控制人控制的下属公司，属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。
- 3、中信泰富（中国）投资有限公司为境外法人股东。

（三）报告期内，公司控股股东、公司实际控制人未发生变化。

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有的公司股票未发生变动，无股票期权，未被授予限制性股票。

（二）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况

报告期内，公司于 2011 年 4 月 13 日召开了 2010 年年度股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于增选公司第六届董事会独立董事的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》，经过逐项表决，以累积投票方式选举俞亚鹏先生、郭文亮先生、谢蔚先生、邵鹏星先生、钱刚先生、高国华先生为第六届董事会董事，选举李世俊先生、沙智慧女士、虞良杰先生为公司第六届董事会独立董事，增选王怀世先生为公司第六届董事会独立董事，组成公司第六届董事会；选举傅柏树先生、谢德辉先生、李龙珍女士为公司第六届监事会股东代表监事，并与公司职工代表大会联席会议推选出的职工代表担任的监事黄旭光先生、姜敏先生组成第六届监事会。同日，公司召开了第六届董事会第一次会议，选举俞亚鹏先生为公司董事长，聘任高国华先生为公司总经理、冯元庆先生为公司总会计师、蒋乔先生为公司副总经理、郭培锋先生为公司董事会秘书；公司召开了第六届监事会第一次会议，选举傅柏树先生为公司监事会主席。

公司于 2011 年 5 月 19 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增选公司第六届董事会董事的议案》，增选郭培锋先生为公司第六届董事会董事。

五、 董事会报告

（一）董事会的讨论与分析

2011 年上半年，面临着钢铁市场从需求旺盛到需求低迷的转折、原料价格持续上涨且居高不下的严峻形势，公司坚持优化产品结构、创新经营管理、深化对标挖潜、推进技术改造，在钢铁行业低利润运行的格局下，实现了较好的经营业绩。

1、主要经济指标超同期，保持较高水平

应对复杂多变的市场环境，公司坚持以产品为主线的价值链，调结构、降成本、抓管理、拓市场，促进了经营生产的平稳发展和主要指标的稳定增长。在上年生产和效益指标上台阶的基础上，上半年，仍保持了较高的水平。钢、钢材生产量分别为 66.96 万吨、66.91 万吨，分别同比增长 4.79 %、0.24 %；钢材的销售量为 66.96 万吨，同比略有降低；实现营业收入 453,866 万元，同比增长 17.74 %；实现营业利润 35,404 万元、利润总额 36,312 万元、净利润 31,773 万元，分别同比增长 8.09 %、8.36 %、8.36 %；利

润的增长幅度大于产量的增长幅度。销售利润率为 8%，远高于大中型钢铁企业平均销售利润率 3.14% 的水平。

2、国内销售抓市场开发，出口钢材创历史新高，

以提高直供比、开发新用户、拓展高端市场为重点，强化国内市场开发。扩大战略用户，直供比达 83% 以上，同比增长 5%；开发新用户 45 家，销售钢材占内销总量的 12% 以上；适应重点行业、高端市场的发展需求，关键产品、锻材实现稳定销售，银亮材、军工、高合金钢分别同比增长 27%、14%、6%，锅炉管坯、工程用钢、锚链钢、易切削钢分别增长 36%、47%、125%、22%。开拓环件市场，实现全部销售。抓住国际市场需求较旺的契机，出口钢材 12.43 万吨，同比增长 55%；实现创汇额 1.19 亿美元，同比增长 104%；出口高效合金钢、轴承钢分别同比增长 6.6 倍、34%，出口欧美市场钢材同比增长 8.5 倍，实现出口钢材量价齐升、产品结构和区域分布明显改善的良好预期。

3、产品优化不断提升档次，新品开发挺进高端市场

关键产品赋予了大于往年创效能力的含义，占钢材总量的 18% 以上。其中，铁路轴承钢、风电用钢成为公司特色产品，风电主轴及变速箱轴承材料用于风机，为国产材料的最高等级；高钢管坯用于超超临界电站锅炉，工程用钢实现了规模效应，系泊链钢市场份额提升。开发新产品 5.13 万吨，其中，高硫不锈钢、超高强度钢的品种开发、工艺实验成功；大飞机用钢，具有独家供货资格；核电支撑材料的使用性能优于其他企业供料；压铸模块产品实物质量达国际先进水平。新产品广泛应用于石油、能源、军工、航空、工程机械等高端市场。公司高纯高碳铬轴承钢等 8 项产品被认定为湖北省自主创新产品，8 项产品通过国家实物质量金杯奖复评，其中保证淬透性齿轮钢获特优质量奖。

4、管理创新分步实施，节能降本取得成效

分步施行六西格玛管理，举办了培训班，完成了第一批项目攻关，初显成效；按计划推进“阿米巴经营”管理模式，在部份单位取得试点经验；研究并实施“高难品种模铸改连铸、钢锭红送、缓冷代退火”等工艺创新，既保质量，又降成本。上半年，降低成本 6,588 万元，其中，吨铁、吨钢、吨材成本分别降低 33 元、63 元、11 元。吨钢综合能耗同比降低 13.9%，综合焦比、钢铁料消耗、冶炼电耗、煤气消耗有所降低。针对原材料大幅涨价的状况，合理利用国内外资源的价差，实行“性价比”采购；实施低成

本储备资源的策略，推行“低进高限”的智慧采购；优化资源结构，加大基地和直供点供货，控制采购费用，降低生产成本。

5、重点项目基本完成，配套技改按期推进

报告期实施的重点工程和配套技改共 17 项，完成投资 21,377 万元，完工 11 项，创效 547.31 万元。重点项目真空特殊冶炼、锻造、辗环生产线和特殊钢锻造工程基本完成，6T 双真空炉已试生产航空航天用钢，交有关方制成产品后，正开展品种论证等工作；5M 辗环机和 16MN 精锻机安装基本完成；20MN 快锻液压机已生产模具钢等品种钢材，质量符合要求；45MN 快锻液压机已开始生产锻材，2.5M 辗环机生产的环件，已全部交付使用。实施结转、新建的配套技改项目进展顺利，完工项目正在发挥作用，如新建两台 5T 保护气氛电渣炉，今年 5 月建成投产；一轧钢和锻钢节水改造工程，今年 4 月投运后，实现了水循环，不仅节水创效，而且取得明显社会效益。

（二）报告期内经营情况：

1、报告期内总体经营情况

单位：（人民币）万元

	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入	453,865.55	385,477.53	17.74
营业利润	35,404.44	32,754.59	8.09
净利润	31,773.19	29,321.85	8.36

变动原因：

- (1) 营业收入增加，主要原因是钢材销售价格比上年同期增加所致
- (2) 营业利润增加，主要是公司期间费用降低所致。
- (3) 净利润增加，主要原因是公司营业利润增加所致

2、主营业务的范围及经营状况

公司主营业务的范围：钢铁冶炼、钢材轧制、金属改制、压延加工、钢铁材料检测。

主营业务分行业、分产品情况：

单位：（人民币）万元

行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年同期增 减 (%)	营业成本比 上年同期增 减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
汽车行业	113,612	99,344	12.56	-0.54	3.62	-3.51
铁路轴承行业	46,956	41,270	12.11	-11.29	-6.07	-4.89
锅炉及机械制造业	81,424	78,166	4.00	68.10	72.56	-2.48
钢压延加工业	177,264	156,071	11.96	28.41	28.31	0.07
船舶行业	5,179	4,363	15.76	165.05	161.26	1.23
产品						
轴承钢	48,689	42,623	12.46	-11.63	-5.97	-5.27
弹簧合结合工钢	310,411	277,556	10.58	27.09	30.04	-2.03
冲模不锈	12,006	12,085	-0.66	18.66	29.95	-8.74
碳结碳工钢	53,329	46,950	11.96	15.56	16.32	-0.58

主营业务分地区情况：

地区	营业收入(万元)	营业收入比上年同期增减 (%)
华北	138,232	30.43
华东	76,134	19.16
中南	119,237	-13.01
西部	13,256	28.09
国外	77,576	102.51

3、报告期内利润构成发生重大变化的情况及原因说明

项 目	金 额 (万元)		占利润总额的比例 (%)		
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减 (+/-) 百分点
利润总额	36,312.22	33,510.69			
营业利润	35,404.44	32,754.59	97.50	97.74	-0.24
营业税金及附加	222.82	17.57	0.61	0.05	0.56
期间费用	12,413.85	14,708.59	34.19	43.89	-9.7
资产减值损失	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
营业外收支净额	907.78	756.10	2.50	2.26	0.24
重大变化及原因					
(1) 营业利润增加，主要是公司期间费用降低所致。					
(2) 营业税金及附加增加，主要是本年度计提城建税及教育附加增加所致。					

(3)期间费用减少，主要是本报告期内销售费用及管理费用减少所致。

(4)营业外收支净额增加，主要原因是本报告期内转回长账龄应付款项增加所致。

4、报告期内主营业务或其结构发生重大变化的情况及原因说明

报告期内主营业务或其结构没有发生重大变化。

5、报告期内主营业务盈利能力发生重大变化的情况及原因说明

本报告期主营业务盈利能力即毛利率为 10.65%，较上年同期下降 2.62 个百分点。

主要原因是钢材产品成本上升所致

6、对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动

报告期内，公司无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

7、参股公司的投资收益对公司净利润影响情况

报告期内，无单个参股公司的投资收益对公司净利润的影响达 10% 以上。

8、经营中的问题与困难

报告期内，公司面临的主要问题、困难及解决措施是：

(1)钢铁市场先扬后抑，由一季度的需求较旺到二季度的需求低迷，钢价震荡波动，随着国家治理通胀、严控房地产措施的出台，企业资金紧张，回款较难。面对急剧变化的市场形势，公司及时创新销售模式，把开发市场、销售产品与生产能力充分对接。抓住年初汽车、工程机械等行业的发展对钢材需求旺盛的机遇，生产适销对路产品，快产快销；针对二季度需求下滑的情况，发挥关键产品优势，开发新用户，加大出口力度，增加新的销售。

(2)资源市场高位震荡运行，原料价格大幅上涨，且居高不下。据统计，报告期内，矿砂价格同比上涨 38%，废钢价格同比上涨 23%。为适应资源市场的变化，以保证生产供应为前提、降低采购成本为重点，采取积极应对措施：把握好国内外两个市场，实行“性价比”采购；评估市场风险，实行“低进高限”的采购策略；优化物资结构，合理

选、配料，节约采购和生产成本；分析原料价格走势，把握采购最佳时机，果断决策，及时采购。坚持对标挖潜、创新管理、改革工艺，分解落实节能降耗指标。

（三）报告期内投资情况

1、在报告期内，公司无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到报告期的情况。

2、报告期内，重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况：

报告期内，公司用自有资金，实施技术改造，已完成技改项目 11 个，正在进行的技改项目 6 个，完成技改投资 21,377 万元。投资额较大的项目如下：

(1)真空特殊冶炼、锻造、辗环生产线项目，计划投资16,600万元，累计投资17,019万元，其中报告期完成投资1,539万元。该项目的真空感应炉、真空自耗炉，已进行设备调试、试生产，开展品种论证工作；20MN快锻液压机今年以来生产模具钢、轴承钢、合金钢等锻材9,188吨，质量符合要求；2.5M辗环机已生产环件692吨，用于机械行业；5M辗环机完成安装，开始轧制环件。该项目创效305.32万元。

(2)特殊钢锻造工程项目，计划投资49,800万元，累计投资50,278万元，其中报告期完成投资10,438万元。16MN精锻机安装基本完成，下半年进行调试；45MN快锻液压机已于2011年5月8日试生产，已产锻材433吨。

(3)新建两台5T保护气氛电渣炉项目，计划投资1,000万元，累计投资1,200万元，其中报告期内完成投资700万元，该项目于2010年6月开工，2011年5月建成并开始生产。

(4)一轧钢和锻钢节水改造工程，计划投资2,100万元，累计投资2,080万元，其中报告期完成投资880万元，该项目于2010年4月开工，2011年4月完工投运。该项目的建成，实现了水循环，报告期节水创效46.26万元。

(5)1#连铸机改圆坯专用连铸机项目，计划投资1,400万元，累计投资1,100万元，其中报告期完成投资700万元。该项目于2010年8月开工，预计2011年8月完工

(6)再建两台 5T 保护气氛电渣炉项目，计划投资 1,900 万元，报告期完成投资 1,900 万元。该项目于 2011 年 2 月开工，于 2011 年 6 月完工。该项目不仅增加了电渣钢的产能，而且提高了铁路轴承钢、航空叶片用钢等高品质钢材的质量。

(7)一轧大棒材精整线项目，计划投资 4,900 万元，报告期完成投资 1,667 万元，该项目于 2011 年 2 月开工，矫直机、探伤机等主要设备已订货，预计 2012 年 6 月完成。

(四) 实际经营成果与有关计划的比较

2010 年度报告中预计 2011 年的总体经营计划为：实现营业收入 90 亿元。报告期内，公司实现营业收入 45.39 亿元，完成年度计划的 50.43 %，实现了半年目标。

(五) 董事会预测本年初至下一报告期期末的净利润与上年同期相比不会发生大幅度变动。

(六) 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计，上年度普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(七) 下半年的工作环境、思路及应对措施

下半年，钢铁行业运行面临许多不确定性，从总体上看，面对的困难将大于上半年。国内市场，产量增速放缓，结构性矛盾突出，高成本仍将持续，资金压力增大；国际市场，经济增速放缓，钢价继续下滑，原料高价位运行。面对如此严峻的形势，如何开拓国内外市场，满足企业最大限度发挥“精品+规模”所需合同的要求；如何消化原料能源的涨价因素，控制采购费用，降低生产成本，持续增强企业的盈利能力；如何回笼销售产品的资金，使企业的资金流适应经营发展的需要；如何坚持科技进步，促进产品优化、升级，全面提升市场竞争力。我们要有针对性地解决经营发展过程中出现的问题，巩固已有成果，继续取得新的业绩。

其主要措施是：

1、以市场开拓为先导，实现产品的市场需求与生产能力的充分对接。重点掌握铁路、轴承、汽车、风电、工程等下游用钢行业的需求，加大直供户开发，做好个性化产

品的销售，开发潜在用户；下气力抓好特冶锻造项目的新市场开发，保证稳定的销售目标；重点开发北美、南美、中东、东南亚等国际市场，加大锻材等高效产品的销售，稳定出口目标。

2、以优化产品为主线，推进精品扩张战略。以新兴产业和高端市场需求为重点，开发高端轴承钢、重载汽车高端齿轮钢、工程机械重装备关键部件用钢、工业电机轴用钢、锅炉电站超超临界高压管坯钢、深井油田钻具用钢、海洋系泊链用钢、非调质钢。同时，为发挥特冶锻造项目的作用，重点开发航空轴承钢、高温合金、塑料模具钢、模块、环件。

3、以练内功、挖内潜为重点，落实降本增效目标。把深化八大项目攻关与开展群众性的“双革四新、降本创效”竞赛活动结合起来，调整目标，明确重点，落实措施。与此同时，加大控制采购成本、改革工艺路线、提高产品质量、降本降耗节支的力度，充分调动全员的积极性和创造性，实现降本增效目标。

4、以创新管理为手段，完善高效运营的联动机制。总结六西格玛管理和阿米巴经营模式的试点经验，继续推进项目攻关和利润中心的建设。以此带动各项管理的创新，贯穿于经营生产的全过程，完善各工序、各环节的高度控制、高效运转的联动机制，提高管理的效能和工作效率。

5、以重点项目达产达效为支撑，形成新的效益增长点。真空特殊冶炼、锻造、辗环生产线和特殊钢锻造工程建成后，从试生产和生产一般产品入手，到生产超高强度钢、模具钢、高温合金、SKF 轴承风电环件、风电齿圈等高端产品，逐步达到生产能力，并把生产能力转化为创效能力，充分发挥新项目的投资效益。

六、重要事项

（一）公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规和《公司章程》的规定，规范公司股东大会、董事会、监事会、经理层的运作，规范公司董事、监事及高级管理人员的行为，加强内部控制，规范公司运营，维护公司及全体股东的利益。

报告期内，针对公司与湖北新冶钢有限公司、湖北新冶钢特种钢管有限公司、黄石新兴管业有限公司等关联公司 2010 年度四项日常关联交易超过年初预计金额的情况，分别通过了董事会、股东大会的审议程序进行追认，并予以披露。除此外，对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件和深圳证券交易所上市公司规范运作指引，公司治理状况符合规范性文件要求。

（二）公司的利润分配实施情况

报告期内，公司于 2011 年 4 月 13 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了 2010 年度利润分配方案，以公司总股本 449,408,480 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 5 元（含税，扣税后，个人股东、投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 4.5 元）。该方案已于 2011 年 6 月 2 日实施。相关公告刊登在 2011 年 5 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》上。

公司本半年度无利润分配预案，也无资本公积金转增股本预案。

（三）公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前发生持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

公司无证券投资，无持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，也无参股拟上市公司等投资情况。

（四）公司重大资产收购、出售情况

报告期内，公司无重大资产收购、出售情况及企业合并事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及企业合并事项。

（五）重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易：

(1) 关联交易方

公司的关联交易方是湖北新冶钢有限公司（以下简称“新冶钢”）、湖北中特新化能科技有限公司（以下简称“新化能”）、湖北新冶钢特种钢管有限公司（以下简称“特种钢管”）、铜陵新亚星焦化有限公司（以下简称铜陵焦化）。

(2)关联交易主要内容、交易金额:

①新冶钢为公司第一大股东。报告期内，公司与新冶钢关联交易额为 100,080.31 万元。其中，公司向新冶钢采购原材料 72,779.33 万元，采购燃料和动力 119.63 万元，销售产品或商品 26,327.02 万元，提供劳务费 292.15 万元，接受劳务费 562.18 万元。

②新化能与公司受同一实际控制人控制。报告期内，公司与新化能关联交易额 28,628.80 万元。其中，公司向新化能采购原材料 17,066.93 万元，采购燃料和动力 8,840.11 万元，销售产品或商品 2,432.37 万元，提供劳务费 289.39 万元。

③特种钢管与公司受同一实际控制人控制。报告期内，公司与特种钢管关联交易额为 20,472.07 万元。其中，公司向特种钢管采购原材料 1,945.34 万元，销售产品或商品 18,432.96 万元，提供劳务费 93.77 万元。

④铜陵焦化与公司受同一实际控制人控制。报告期内，公司与铜陵焦化关联交易额为 340.74 万元。其中公司向铜陵焦化采购原材料 340.74 万元。

(3)上述关联交易的定价原则:

关联交易价格按下列原则确立：按市场价格执行，没有市场价格参照时，以实际成本加成一定比例商定协议价格，加成比例不高于成本的 20%，与非关联方一致。

(4)结算方式与付款安排：当月发生的交易事项，当月付款并结清。

(5)对公司的影响：保证了公司生产经营的稳定持续运行，对经营财务产生积极影响，促进了公司经营成果、盈利目标的实现。

2、报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易。

3、报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权、债务往来或担保事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承

包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项。

3、公司无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

（七）公司或持有公司股份 5%以上股东承诺事项及履行情况

报告期内，公司或持有公司股份 5%以上股东未作出承诺事项，也无以前期间发生但持续到报告期的承诺事项。

（八）独立董事对公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见

按照深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年半年度报告披露工作的通知》的要求，对照中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）的文件规定，公司独立董事对报告期内公司控股股东及关联方占用公司资金情况和对外担保情况进行了认真核查，发表如下专项说明和独立意见：

报告期内，公司与控股股东及关联方的资金往来，属正常经营性资金往来，控股股东及其他关联方没有占用公司资金，也没有以前期间发生延续到报告期的占用公司资金的情况，更不存在非经营性占用公司资金的问题。

报告期内，公司没有为控股股东和关联方提供担保，也没有以前期间发生延续到报告期的担保事项。

公司与控股股东及关联方在资金往来及提供担保上，控制有力，行为规范。

（九）报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年3月8日	公司	实地调研	国联安基金 施卫平 交银施罗德 曹文俊 海富通基金 牟善同 泰康资产 章敬峰 刘忠卫 嘉实基金 肖 觅 许少波 广发基金 费 逸 中信证券 李宏亮 东方证券 徐 卫 上投摩根 朱立斌 国泰基金 孙朝晖	公司经营、关联交易及解决设想、产品情况、公司经营形势等
2011年3月11日	公司	实地调研	长江证券 刘元瑞 邵稳重 张登 王鹤涛 中海基金 于 航 笪 菲 九鼎投资 肖 珊 个 人 高国志	公司生产、产品及销售情况、技术改造情况、特钢发展趋势
2011年3月18日	公司	实地调研	常州投资 常建刚 汤 浩	公司生产能力、规模、产品分类以及生产经营发展情况、技改项目情况
2011年3月24日	公司	实地调研	湘财证券 王 攀 况志华	公司概况、生产经营情况、原材料及产品情况
2011年4月7日	公司	实地调研	摩根士丹利 五老晴信 罗丹 JP 摩根 齐野幸子	公司产品、装备、工艺简况，产能和降本情况
2011年4月27日	公司	实地调研	瑞银证券 孙旭	公司简况、产品分类、技改项目及发展情况
2011年5月24日	公司	实地调研	华泰证券 印晓明 财通证券 李永良	公司产品工艺情况，技改项目、经营及发展情况
2011年6月17日	公司	实地调研	华泰联合证券 陈 雳 五矿集团 刘国月 林益欣 国泰基金 饶玉涵 泰康资产 林崇平	公司生产能力、经营状况、产品分类，发展展望

(十一) 报告期内公司披露过的重要信息索引

披露日期	披露事项	刊载报刊的版面
2011年1月25日	公司2010年度业绩预增公告	《中国证券报》B010版 《证券时报》D11版 《上海证券报》B19版
2011年3月2日	公司第五届董事会第十七次会议决议公告 公司第五届监事会第十四次会议决议公告 公司2010年度报告摘要	《中国证券报》B019、B020版 《证券时报》D10、D11版

	公司关于 2011 年日常关联交易预计公告 公司独立董事提名人声明 公司独立董事候选人声明 公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知 公司独立董事专项说明及独立意见	《上海证券报》B15 版
2011 年 3 月 17 日	公司第五届董事会第十八次会议决议公告 公司独立董事关于增选王怀世先生为公司第六届董事会独立董事的独立意见 公司独立董事提名人声明 公司独立董事候选人声明 公司关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的公告 公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知（更新后）	《中国证券报》B018 版 《证券时报》D36 版 《上海证券报》B61 版
2011 年 4 月 14 日	公司 2010 年年度股东大会决议公告 关于公司 2010 年度股东大会的法律意见书 公司第六届董事会第一次会议决议公告 公司第六届监事会第一次会议决议公告 公司独立董事关于聘任高级管理人员的独立意见 公司关于推选第六届监事会职工代表监事的公告	《中国证券报》B023 版 《证券时报》D7 版 《上海证券报》B13 版
2011 年 4 月 23 日	公司第六届董事会第二次会议决议公告 公司第六届监事会第二次会议决议公告 公司 2011 年第一季度报告 公司关于追认 2010 年度日常关联交易的公告 公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知 公司独立董事的独立意见 公司关于补充 2010 年度报告及年度报告摘要相关内容的公告	《中国证券报》B051 版 《证券时报》B65 版 《上海证券报》7 版
2011 年 5 月 20 日	公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B011 版 《证券时报》D26 版 《上海证券报》B36 版
2011 年 5 月 26 日	公司 2010 年度权益分派实施公告	《中国证券报》B007 版 《证券时报》B3 版 《上海证券报》B15 版

公司以上所有登报公告均同时在巨潮资讯网上披露，网址为：<http://www.cninfo.com.cn>，在“证券查询”输入公司股票代码查询。

七、财务报告（未经审计）

会计报表：

资 产 负 债 表

编制单位:大冶特殊钢股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注	期末数	期初数
流动资产:			
货币资金	四(1)	380,342,396	278,100,633
交易性金融资产			
应收票据	四(2)	307,840,807	416,861,826
应收帐款	四(3)	235,659,630	199,082,940
预付款项	四(5)	91,067,063	165,205,680
应收利息			
应收股利			
其他应收款	四(4)	13,664,168	1,353,179
存货	四(6)	1,234,017,819	1,138,414,121
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,262,591,883	2,199,018,379
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	四(7)	1,798,080,223	1,804,693,593
在建工程	四(8)	393,202,132	251,624,076
工程物资	四(9)	2,757,000	2,757,000
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	四(10)	27,205,094	27,655,094
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	四(11)	14,857,859	14,857,859
其他非流动资产	四(13)	241,595,531	236,448,473
非流动资产合计		2,477,697,839	2,338,036,095
资产合计		4,740,289,722	4,537,054,474

公司法定代表人: 俞亚鹏

总经理: 高国华

主管会计工作负责人: 冯元庆

资产负债表(续)

编制单位:大冶特殊钢股份有限公司		2011 年 6 月 30 日	单位:人民币元
项 目	附注	期末数	期初数
流动负债:			
短期借款	四(14)	5,000,000	5,000,000
交易性金融负债			
应付票据	四(15)	475,670,933	403,732,928
应付帐款	四(16)	955,606,612	946,163,428
预收款项	四(17)	149,862,434	197,535,012
应付职工薪酬	四(18)	24,412,123	23,153,561
应交税费	四(19)	32,932,487	4,529,158
应付利息		1,670,927	1,559,898
应付股利		2,219,700	1,079,700
其他应付款	四(20)	228,927,173	183,341,139
一年内到期的非流动负债	四(22)	2,905,000	2,905,000
其他流动负债			
流动负债合计		1,879,207,389	1,768,999,824
非流动负债:			
长期借款	四(23)	180,000,000	180,000,000
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	四(21)	49,074,553	49,074,553
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		229,074,553	229,074,553
负债合计		2,108,281,942	1,998,074,377
股东权益:			
股本	四(24)	449,408,480	449,408,480
资本公积	四(25)	485,653,274	485,653,274
减: 库存股			
盈余公积	四(26)	226,114,429	226,114,429
未分配利润	四(27)	1,470,831,597	1,377,803,914
股东权益合计		2,632,007,780	2,538,980,097
负债和股东权益总计		4,740,289,722	4,537,054,474

公司法定代表人: 俞亚鹏

总经理: 高国华

主管会计工作负责人: 冯元庆

利润表

编制单位:大冶特殊钢股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	附注	本期数	上年同期数
一、营业收入	四(28)	4,538,655,464	3,854,775,317
减: 营业成本	四(28)	4,058,244,437	3,379,967,860
营业税金及附加	四(29)	2,228,175	175,681
销售费用	四(30)	51,201,542	63,913,817
管理费用	四(31)	62,481,669	76,401,144
财务费用	四(32)	10,455,262	6,770,897
资产减值损失			-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		354,044,379	327,545,918
加: 营业外收入	四(33)	9,671,771	8,824,908
减: 营业外支出	四(34)	593,952	1,263,922
其中: 非流动资产处置损失			81,322
三、利润总额		363,122,198	335,106,904
减: 所得税费用	四(35)	45,390,275	41,888,363
四、净利润		317,731,923	293,218,541
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	四(36)	0.71	0.65
(二) 稀释每股收益	四(36)	0.71	0.65
六、其他综合收益	四(37)	-	-
七、综合收益总额		317,731,923	293,218,541

公司法定代表人: 俞亚鹏

总经理: 高国华

主管会计工作负责人: 冯元庆

现金流量表

编制单位:大冶特殊钢股份有限公司		2011 年 6 月 30 日		单位:人民币元	
项 目	附注	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月		
一、经营活动产生的现金流量:					
销售商品、提供劳务收到的现金	四(39)(c)	3,188,413,569	2,048,449,164		
收到的税费返还		44,360,788	-		
收到的其他与经营活动有关的现金	四(38)(a)	4,287,115	3,259,976		
现金流入小计		3,237,061,472	2,051,709,140		
购买商品、接受劳务支付的现金	四(39)(c)	2,605,748,620	1,758,438,987		
支付给职工以及为职工支付的现金		66,733,080	55,189,361		
支付的各项税费		58,642,141	77,171,838		
支付的其他与经营活动有关的现金	四(38)(b)	21,511,317	12,240,947		
现金流出小计		2,752,635,158	1,903,041,133		
经营活动产生的现金流量净额	四(39)(a)	484,426,314	148,668,007		
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资所收到的现金					
取得投资收益所收到的现金					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额					
收到的其他与投资活动有关的现金					
现金流入小计					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	四(39)(a)	102,735,117	39,783,180		
投资所支付的现金					
支付的其他与投资活动有关的现金					
现金流出小计		102,735,117	39,783,180		
投资活动产生的现金流量净额		(102,735,117)	(39,783,180)		
三、筹资活动产生的现金流量:					
借款所收到的现金					
开出银行票据与取得借款所减少的保证金					
现金流入小计					
偿还债务所支付的现金			-		-
分配股利或利润、利息所支付的现金		227,543,215	70,604,622		
开出银行票据与取得借款所增加支付的保证金					
支付的其他与筹资活动有关的现金					
现金流出小计		227,543,215	70,604,622		
筹资活动产生的现金流量净额		(227,543,215)	(70,604,622)		
四、汇率变动对现金的影响		(2,703,356)	(531,769)		
五、现金及现金等价物净增加额	四(39)(a)	151,444,626	37,748,436		
加: 现金及现金等价物的期初余额		136,586,188	73,164,036		
六、期末现金及现金等价物的余额	四(39)(b)	288,030,814	110,912,472		

公司法定代表人: 俞亚鹏

总经理: 高国华

主管会计工作负责人: 冯元庆

所有者权益变动表

编制单位:大冶特殊钢股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010 年 1 月 1 日年初余额		449,408,480	485,653,274	169,926,099	939,520,213	2,044,508,066
2010 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	561,883,303	561,883,303
利润分配						
提取盈余公积		-	-	56,188,330	(56,188,330)	-
对股东的分配		-	-	-	(67,411,272)	(67,411,272)
2010 年 12 月 31 日年末余额		449,408,480	485,653,274	226,114,429	1,377,803,914	2,538,980,097
2011 年 1 月 1 日年初余额		449,408,480	485,653,274	226,114,429	1,377,803,914	2,538,980,097
2011 年度增减变动额						
净利润		-	-	-	317,731,923	317,731,923
利润分配						
提取盈余公积						
对股东的分配		-	-	-	(224,704,240)	(224,704,240)
2011 年 6 月 30 日年末余额		449,408,480	485,653,274	226,114,429	1,470,831,597	2,632,007,780

公司法定代表人:俞亚鹏

总经理:高国华

主管会计工作负责人:冯元庆

会计报表附注

一 公司基本情况

大冶特殊钢股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 1993 年 4 月 22 日经湖北省体改委鄂改[1993]178 号文批准,由大冶钢厂(现冶钢集团有限公司(以下简称“冶钢集团”))作为主要发起人,联合东风汽车公司、襄阳轴承厂(现襄阳汽车轴承股份有限公司)以定向募集方式在湖北省黄石市设立的股份有限公司。于首次公开募集前,本公司总股本为 20,922.8 万股,发起人股 17,882.8 万股,其中:冶钢集团持有国家股 17,122.8 万股,东风汽车公司持有 532 万股,襄阳汽车轴承股份有限公司持有 228 万股,其他社会法人持有 760 万股,内部职工持有 2,280 万股。于 1997 年 3 月本公司在深圳证券交易所公开发行人 7,000 万社会公众股,证券代码为 000708。发行后经过数次的分股和配股后,总股本增至为 44,940.848 万股。

于 2004 年 12 月 20 日,湖北新冶钢有限公司(“新冶钢”)分别受让以下股东持有的本公司的股份。

股东	股份数目	比例	股份性质
冶钢集团	4,800 万股	10.68%	国家股
中融国际信托投资有限公司	4,230 万股	9.41%	法人股
北京方程兴业投资有限公司	1,530 万股	3.40%	法人股
北京颐和丰业投资有限公司	1,500 万股	3.34%	法人股
合肥银信投资管理有限公司	1,005 万股	2.24%	法人股
北京龙聚兴投资顾问有限公司	397 万股	0.88%	法人股
合计	13,462 万股	29.95%	

于 2004 年 12 月 20 日,湖北省黄石市中级人民法院司法拍卖了本公司原第一大股东冶钢集团持有的本公司约 17,462 万股国家股(占本公司总股本的 38.86%)。其中中信泰富(中国)投资有限公司(“中信投资”)以每股人民币 2.29 元竞买约 12,662 万股,占本公司总股本的 28.18%;中信投资和新冶钢的实际控制人均为中信泰富有限公司(“中信泰富”)。

鉴于中信投资是外商投资企业,根据《关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行规定》以及相关国家审批部门的批准,本公司于 2005 年 7 月 1 日正式变更为外商投资的股份有限公司。

于 2006 年 1 月 12 日,本公司股东大会通过了股权分置改革方案。自 2006 年 2 月 7 日起,本公司的非流通股合计约 28,237 万股获得上市流通权,股份性质变更为有限售条件的流通股,约定限售期为 1 到 3 年。截至 2010 年 12 月 31 日,由原非流通股股东所持有的 228 万股企业法人股目前暂未实现流通。

本公司的第一、第二大股东分别为新冶钢和中信投资,最终控制人为中国中信集团公司。

一 公司基本情况(续)

本公司经批准的经营范围为钢铁冶炼、钢材轧制、金属改制、压延加工、钢铁材料检测。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定进行编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年 1-6 月财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金, 可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(6) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。本公司金融资产包括应收款项等。

(ii) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

(iii) 确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。应收款项取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(iv) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(v) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)**该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(7) 金融工具(续)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项及借款。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

(8) 应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 应收款项(续)

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据为：单笔金额超过 8,000,000 元或取得信用证的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收账款

对于单项金额不重大的应收款项，按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

信用风险特征组合的确定依据：本公司根据以往的历史经验对应收账款计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类。

根据信用风险特征组合确定的计提方法列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	0%-3%	0%-3%
一到二年	10%	10%
二到三年	30%	30%
三到四年	50%	50%
四到五年	80%	80%
五年以上	100%	100%

二 主要会计政策和会计估计(续)

(8) 应收款项(续)

(c) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(9) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、产成品、备件和辅助材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 存货的计价方法

存货于取得时按实际成本进行初始计量。原材料领用时，按照实际成本采用加权平均法核算；在产品领用时，先按照计划成本核算，月末将成本差异予以分摊，将计划成本调整为实际成本；产成品的发出采用加权平均法核算；备件和辅助材料在领用时采用一次转销法核算成本。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工及在正常生产能力下按系统方法分摊的所有间接生产费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(10) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 固定资产(续)

(a) 固定资产确认及初始计量(续)

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-40 年	3%	2.43%至 3.23%
机器设备	15 年	5%-6%	6.27%至 6.33%
运输工具	5-10 年	5%-6%	9.40%至 19.00%
计算机及电子设备	5-15 年	3%	6.47%至 19.40%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(11) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 工程物资

工程物资按实际发生的成本计量，实际成本包括工程用材料等。工程物资在领用时转入在建工程。当工程物资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(13) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(14) 无形资产

无形资产为土地使用权，以成本计量。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 研究和开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 无形资产(续)

(c) 研究和开发(续)

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(15) 长期资产减值

固定资产、在建工程、工程物资、使用寿命有限的无形资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(16) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

本公司于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(18) 预计负债

因产品质量保证和未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(19) 收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本公司生产并销售钢材予各地客户。在已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并且不再对该产品实施继续管理和控制时确认销售收入的实现。

(b) 提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认收入。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本公司货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(21) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司征收的所得税相关；
- 本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(22) 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 分部信息(续)

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(23) 重要会计估计及其关键假设

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

存货的预期减值

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。

如果实际情况与管理层的估计存在差异，则会对当期的资产减值损失金额产生影响。

三 税项

本公司本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%或 17%
营业税	应纳税营业额	3-5%

经 2006 年 8 月黄国税直函发[2006]011 号批准，本公司自弥补以前年度累计亏损后第一个获利年度起，可享受“两免三减半”的税收优惠政策；经 2006 年 8 月黄国税直函发[2006]013 号批准，本公司在规定的免征和减征企业所得税期间，同时免征 3%的地方所得税。

三 税项(续)

根据国务院于 2007 年 12 月 26 日发布的[2007]39 号文《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司原享受企业所得税“两免三减半”的定期减免税优惠继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止。

本年度为本公司弥补以前年度累计亏损后第五个获利年度，减按 12.5%征收企业所得税(2010 年：12.5%)。

于 2010 年 4 月，本公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR200942000080)，该证书的有效期为 3 年，可按规定享受 15%的企业所得税税率，2011 年本公司仍处于减半征收期，减半税率为 12.5%，因此仍按 12.5%计缴当年所得税。

四 财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
库存现金 - 人民币			242			888
银行存款 - 人民币			271,795,130			97,014,431
美元	2,195,154	6.4716	14,206,159	4,004,491	6.6227	26,520,543
欧元	216,776	9.3612	2,029,283	1,481,897	8.8065	13,050,326
			<u>288,030,572</u>			<u>136,585,300</u>
其他货币资金 - 人民币			<u>92,311,582</u>			<u>141,514,445</u>
			<u>380,342,396</u>			<u>278,100,633</u>

于 2011 年 6 月 30 日，其他货币资金余额为开具银行承兑汇票的保证金 92,311,582 元(2010 年 12 月 31 日：141,514,445 元)(附注四(15))。

(2) 应收票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>307,840,807</u>	<u>416,861,826</u>

(2) 应收票据(续)

于 2011 年 6 月 30 日, 本公司已经背书转让但尚未到期的银行承兑汇票共有 1,591,952,439 元(2010 年 12 月 31 日: 1,696,785,912 元), 已背书转让但尚未到期的银行承兑汇票中金额最大的前五项及其他分析如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
山推工程机械股份有限公司履带底盘分公司	2011 年 3 月 4 日	2011 年 8 月 28 日	10,000,000
山推工程机械股份有限公司履带底盘分公司	2011 年 4 月 8 日	2011 年 9 月 29 日	10,000,000
山推工程机械股份有限公司履带底盘分公司	2011 年 6 月 10 日	2011 年 11 月 27 日	10,000,000
湖北三环成套贸易有限公司	2011 年 1 月 21 日	2011 年 7 月 19 日	8,000,000
威海国泰贸易有限公司	2011 年 3 月 8 日	2011 年 7 月 25 日	8,000,000
其他			1,545,952,439
			<u>1,591,952,439</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 本公司无应收票据(2010 年 12 月 31 日: 54,970,648 元)质押给银行作为开具应付票据(2010 年 12 月 31 日: 54,613,266 元)的担保。

(3) 应收账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	243,341,670	206,764,980
减: 坏账准备	(7,682,040)	(7,682,040)
	<u>235,659,630</u>	<u>199,082,940</u>

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	237,322,249	200,608,240
一到二年	24,938	577,197
二到三年	414,940	152,860
三到四年	152,860	-
四到五年	-	771,640
五年以上	5,426,683	4,655,043
	<u>243,341,670</u>	<u>206,764,980</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2011 年 6 月 30 日			
	金额 占总额比例		坏账准备 计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	236,857,045	97%	(1,197,415)	1%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	6,484,625	3%	(6,484,625)	100%
	<u>243,341,670</u>	<u>100%</u>	<u>(7,682,040)</u>	<u>3%</u>

	2010 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	200,280,355	97%	(1,197,415)	1%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	6,484,625	3%	(6,484,625)	100%
	<u>206,764,980</u>	<u>100%</u>	<u>(7,682,040)</u>	<u>4%</u>

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法计提如下：

	2011 年 6 月 30 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	<u>236,857,045</u>	<u>100%</u>	<u>1,197,415</u>	<u>1%</u>	<u>200,280,355</u>	<u>100%</u>	<u>1,197,415</u>	<u>1%</u>

其中，于 2011 年 6 月 30 日，196,943,202 元(2010 年 12 月 31 日：160,366,512 元)为单项金额重大并已单独进行减值测试的应收款项。由于其信用风险很小，计提减值比率为零。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
广西轴承厂	1,920,981	(1,920,981)	100%	回收可能性小
陕西汽车齿轮总厂宝鸡分厂	984,291	(984,291)	100%	回收可能性小
冶钢集团实业总公司经销公司	689,342	(689,342)	100%	回收可能性小
贵州高峰石油机械股份有限公司	641,914	(641,914)	100%	回收可能性小
陕西东风昌河车桥股份有限公司	449,394	(449,394)	100%	回收可能性小
其他单独计提的应收账款	<u>1,798,703</u>	<u>(1,798,703)</u>	<u>100%</u>	<u>回收可能性小</u>
	<u>6,484,625</u>	<u>(6,484,625)</u>		

(e) 本公司于 2011 年度无实际核销的应收账款(2010 年：无)。

(f) 于 2011 年 6 月 30 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(g) 于 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LIMITED	第三方	49,385,444	一年以内	20%
AMSTED RAIL BRENCO-PETERSBURG,VA AUTOMOTIVE	第三方	18,262,931	一年以内	8%
ANCILLARIES LIMITED	第三方	11,204,614	一年以内	5%
HEUNGKUK METALTECH	第三方	10,239,975	一年以内	4%

CO.,LTD. NINE STEEL	第三方	<u>7,806,651</u>	一年以内	<u>3%</u>
		<u>96,899,615</u>		<u>40%</u>

- (h) 于 2011 年 6 月 30 日, 应收账款中无应收本公司关联方的款项(2010 年 12 月 31 日: 无)。
- (i) 于 2011 年度, 本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2010 年度: 无)。
- (j) 于 2011 年 6 月 30 日, 本公司无应收账款质押的情况(2010 年 12 月 31 日: 无)
- (k) 应收账款中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	30,106,793	6.4716	194,839,122	22,222,292	6.6227	147,171,573
欧元	683,772	9.3612	<u>6,400,926</u>	568,587	8.8065	<u>5,007,261</u>
			<u>201,240,048</u>			<u>152,178,834</u>

(4) 其他应收款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收往来款项	13,664,168	1,353,179
其他	15,588,010	15,588,010
	<u>29,252,178</u>	<u>16,941,189</u>
减: 坏账准备	(15,588,010)	(15,588,010)
	<u>13,664,168</u>	<u>1,353,179</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	13,664,167	1,353,178
一到二年	-	-
二到三年	-	417,113
三到四年	417,113	1,034,710
四到五年	1,034,710	1,332,628
五年以上	14,136,188	12,803,560
	<u>29,252,178</u>	<u>16,941,189</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

2011 年 6 月 30 日			
金额	占总额比例	坏账准备	计提比例

单项金额重大或虽不重大但单独计提坏账准备	29,252,178	100%	(15,588,010)	53%
----------------------	------------	------	--------------	-----

2010 年 12 月 31 日

金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
----	-------	------	------

单项金额重大或虽不重大但单独计提坏账准备	16,941,189	100%	(15,588,010)	92%
----------------------	------------	------	--------------	-----

(c) 于 2011 年 6 月 30 日，单项金额重大或虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
黄石白云石厂	3,375,758	(3,375,758)	100%	回收可能性小
黄石原料炉料公司	1,253,845	(1,253,845)	100%	回收可能性小
黄石无机盐公司	935,000	(935,000)	100%	回收可能性小
黄石扬子江公司	915,000	(915,000)	100%	回收可能性小
其他	22,772,575	(9,108,407)	40%	回收可能性小
	<u>29,252,178</u>	<u>(15,588,010)</u>		

(d) 本公司于 2011 年度无核销其他应收款(2010 年：无)。

(e) 于 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(f) 于 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占总额比例
黄石市国税局	第三方	10,508,058	一年以内	36%
黄石白云石厂	第三方	3,375,758	三年以上	12%
黄石原料炉料公司	第三方	1,253,845	三年以上	4%
黄石无机盐公司	第三方	935,000	三年以上	3%
黄石扬子江公司	第三方	915,000	三年以上	3%
		<u>16,987,661</u>		<u>58%</u>

(g) 于 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无应收本公司关联方的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

(h) 于 2011 年 6 月 30 日，其他应收款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日：无)。

(5) 预付款项

(a) 预付账款账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	90,111,992	99%	164,788,798	100%
一到二年	943,719	1%	11,352	-
二到三年	11,352	-	280,702	-
三年以上	-	-	124,828	-
	91,067,063	100%	165,205,680	100%

于 2011 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 955,071 元(2010 年 12 月 31 日：416,882 元)，主要为预付材料款，由于与对方尚未结算完毕，该款项尚未结转。

(b) 于 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本公司关系	金额	占总额比例	预付时间	未结算原因
江苏省华贸进出口有限公司	第三方	52,513,401	58%	2011.04	货物尚未到达公司
大同煤矿集团有限责任公司	第三方	11,135,537	12%	2011.06	货物尚未到达公司
青岛世纪瑞丰国际贸易有限公司	第三方	6,795,000	7%	2011.05	货物尚未到达公司
KylinAsiaCo.,Limited	第三方	3,517,450	4%	2011.06	货物尚未到达公司
金川集团有限公司	第三方	3,117,987	3%	2011.06	货物尚未到达公司
		77,079,375	84%		

(c) 于 2011 年 6 月 30 日预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项 (2010 年 12 月 31 日：无)。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日预付款项中无预付本公司关联方的款项 (2010 年 12 月 31 日：无)。

(e) 预付款项中包括以下外币余额：

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	794,100	6.5802	<u>5,225,337</u>	858,515	6.8032	<u>5,840,649</u>
			5,225,337			5,840,649

(6) 存货

(a) 存货分类如下：

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	482,763,082	-	482,763,082	573,445,708	-	573,445,708

在产品	509,049,476	(12,971,629)	496,077,847	375,388,376	(12,971,629)	362,416,747
产成品	238,447,585	(17,314,047)	221,133,538	193,277,829	(17,314,047)	175,963,782
备件和辅助材料	34,043,352	-	34,043,352	26,587,884	-	26,587,884
	<u>1,264,303,495</u>	<u>(30,285,676)</u>	<u>1,234,017,819</u>	<u>1,168,699,797</u>	<u>(30,285,676)</u>	<u>1,138,414,121</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2011 年 6 月 30 日
			转回	转销	
原材料	-	-	-	-	-
在产品	12,971,629	-	-	-	12,971,629
产成品	17,314,047	-	-	-	17,314,047
备件和辅助材料	-	-	-	-	-
	<u>30,285,676</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,285,676</u>

(7) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
原价合计	3,328,704,377	73,162,728	-	3,401,867,105
房屋及建筑物	814,466,042	19,735,475	-	834,201,517
机器设备	2,419,162,217	47,857,685	-	2,467,019,902
运输工具	30,009,478	3,482,906	-	33,492,384
计算机及电子设备	65,066,640	2,086,662	-	67,153,302

		本年计提	本年减少	
累计折旧合计	1,519,676,453	79,776,098		1,599,452,551
房屋及建筑物	321,117,480	9,392,123		330,509,603
机器设备	1,136,896,912	67,865,381		1,204,762,293
运输工具	25,596,261	554,955		26,151,216
计算机及电子设备	36,065,800	1,963,639		38,029,439

账面净值合计	1,809,027,924			1,802,414,554
房屋及建筑物	493,348,562			503,691,914
机器设备	1,282,265,305			1,262,257,609
运输工具	4,413,217			7,341,168
计算机及电子设备	29,000,840			29,123,863

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
减值准备合计	4,334,331	-	-	4,334,331
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,330,155	-	-	4,330,155
运输工具	-	-	-	-
计算机及电子设备	4,176	-	-	4,176

账面价值合计	1,804,693,593			1,798,080,223
房屋及建筑物	493,348,562			503,691,914
机器设备	1,277,935,150			1,257,927,454
运输工具	4,413,217			7,341,168

计算机及电子设备	28,996,664	29,119,687
----------	------------	------------

于 2011 年 6 月 30 日，本公司无用作抵押的固定资产(2010 年 12 月 31 日：无)。

2011 年度固定资产计提的折旧金额为 79,776,098 元(2010 年度：75,740,345 元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 77,880,463 元及 1,895,635 元(2010 年：74,077,668 元及 1,662,677 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 70,939,577 元(2010 年度：12,691,442 元)。

于 2011 年 6 月 30 日，本公司无闲置固定资产、融资租赁租入的固定资产、经营租赁租出的固定资产、持有待售固定资产及未办妥产权证书的固定资产(2010 年 12 月 31 日：无)。

(8) 在建工程

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一轧大棒材精整线	337,495		337,495	-	-	-
1# 连铸机改园坯专用连铸机	624,872	-	624,872	-	-	-
特冶锻造	339,571,069	-	339,571,069	142,268,173	-	142,268,173
二轧辊底式保护气氛连续退火炉	-	-	-	15,251,400	-	15,251,400
动力蒸汽综合利用	-	-	-	11,964,400	-	11,964,400
一轧和锻造循环供水站	15,567,705	-	15,567,705	12,191,871	-	12,191,871
销售库房新建和一轧后部工序优化	5,284,819	-	5,284,819	17,926,954	-	17,926,954
二轧 650 机组探伤机	11,878,505	-	11,878,505	9,175,234	-	9,175,234
一轧 430 轧机	8,664,422	(8,664,422)	-	8,664,422	(8,664,422)	-
其他	23,171,511	(3,233,844)	19,937,667	46,079,888	(3,233,844)	42,846,044
	<u>405,100,398</u>	<u>(11,898,266)</u>	<u>393,202,132</u>	<u>263,522,342</u>	<u>(11,898,266)</u>	<u>251,624,076</u>

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	2011 年 6 月 30 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年 借款费用 资本化金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
一轧大棒材精整线	49,000,000	-	337,495	-	337,495	1%	45%	-	-	-	自有资金
1#连铸机改园坯专用 连铸机	14,000,000	-	624,872	-	624,872	4%	60%	-	-	-	自有资金
特冶锻造项目(i)	664,000,000	142,268,173	197,302,896	-	339,571,069	59%	85%	10,572,556	4,281,104	4.56%	银行贷款及 自有资金
二轧辊底式保护气氛 连续退火炉	15,000,000	15,251,400	475,330	(15,726,730)	-	104%	100%	-	-	-	自有资金
动力蒸汽综合利用	14,500,000	11,964,400	98,068	(12,062,468)	-	83%	100%	-	-	-	自有资金
销售库房新建和一轧工 序优化	30,000,000	17,926,954	6,311,607	(18,953,742)	5,284,819.00	81%	90%	-	-	-	自有资金
二轧 650 机组探伤机	14,800,000	9,175,234	2,703,271	-	11,878,505	80%	75%	-	-	-	自有资金
一轧和锻造循环供水站	21,000,000	12,191,871	3,375,834	-	15,567,705	74%	95%	-	-	-	自有资金
一轧 430 轧机 (b)	不适用	8,664,422	-	-	8,664,422	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
其他	236,180,000	46,079,888	1,288,260	(24,196,637)	23,171,511	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
		<u>263,522,342</u>	<u>212,517,633</u>	<u>(70,939,577)</u>	<u>405,100,398</u>			<u>10,572,556</u>	<u>4,281,104</u>		

(b) 在建工程减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日	计提原因
一轧 430 轧机	8,664,422	-	-	8,664,422	依据市场情况决定停止建设
其他	3,233,844	-	-	3,233,844	依据市场情况决定停止建设
	<u>11,898,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,898,266</u>	

(c) 重大在建工程于2011年6月30日的工程进度分析如下：

i 特冶锻造项目 真空感应炉、真空自耗炉已进行设备调试、试生产

(9) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
专用设备	2,757,000	145,524,063	(145,524,063)	2,757,000

(10) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
原价合计	42,706,416	-	-	42,706,416
土地使用权	42,706,416	-	-	42,706,416
累计摊销合计	15,051,322	450,000	-	15,501,322
土地使用权	15,051,322	450,000	-	15,501,322
账面净值合计	27,655,094			27,205,094
土地使用权	27,655,094			27,205,094
减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
账面价值合计	27,655,094			27,205,094
土地使用权	27,655,094			27,205,094

2011 年度无形资产的摊销金额为 450,000 元(2010 年度：450,000 元)。

2011 年度，本公司计入管理费用的研究开发支出共计 24,602,304 元(2010 年度：30,182,745 元)。

(11) 递延所得税资产

(a) 递延所得税资产

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
资产减值准备	8,723,540	69,788,323	8,723,540	69,788,323
预计负债	6,134,319	49,074,553	6,134,319	49,074,553
	<u>14,857,859</u>	<u>118,862,876</u>	<u>14,857,859</u>	<u>118,862,876</u>

(b) 本公司于 2011 年 6 月 30 日无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损(2010 年 12 月 31 日：无)。

(c) 本公司于 2011 年 6 月 30 日无递延所得税负债，不存在递延所得税资产和递延所得税负债的抵销。

(12) 资产减值准备

	2010 年	本年增加	本年减少		2011 年
	12 月 31 日		转回	转销	
坏账准备	23,270,050	-	-	-	23,270,050
其中：应收账款坏账准备	7,682,040	-	-	-	7,682,040
其他应收款坏账准备	15,588,010	-	-	-	15,588,010
存货跌价准备	30,285,676	-	-	-	30,285,676
固定资产减值准备	4,334,331	-	-	-	4,334,331
在建工程减值准备	11,898,266	-	-	-	11,898,266
	<u>69,788,323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69,788,323</u>

(13) 其他非流动资产

于2011年6月30日，本公司其他非流动资产为预付工程款。

(14) 短期借款

	币种	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款	人民币	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

于 2011 年 6 月 30 日，短期借款的加权平均年利率为 7.56%(2010 年 12 月 31 日：3.76%)。

(15) 应付票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>475,670,933</u>	<u>403,732,928</u>

于 2011 年 6 月 30 日，预计将于一年内到期的金额为 475,670,933 元 (2010 年 12 月 31 日：403,732,928 元)。

(16) 应付账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料款	819,783,663	777,394,996
应付工程款	<u>135,822,949</u>	<u>168,768,432</u>
	<u>955,606,612</u>	<u>946,163,428</u>

(a) 于 2011 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

(b) 于 2011 年 6 月 30 日，应付账款中应付本公司关联方的款项为 5,673,476 元(2010 年 12 月 31 日：5,386,815 元)(附注六(4)(a))

(c) 于 2011 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 65,852,705 元(2010 年 12 月 31 日：127,559,680 元)，主要包括：

一尚未结算的应付工程及设备款 29,164,374 元(2010 年 12 月 31 日：63,448,085 元)，鉴于工程结算程序尚未完成，该款项尚未进行最后清算。

一尚未结算的材料款 36,688,331 元(2010 年 12 月 31 日：64,111,595 元)，由于供应商结算程序未完成，该款项尚未最后清算。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日，应付账款中无外币余额(2010 年 12 月 31 日：无)。

(17) 预收款项

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
预收钢材款	<u>149,862,434</u>	<u>197,535,012</u>

(a) 于 2011 年 6 月 30 日，预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

- (b) 于 2011 年 6 月 30 日，预收款项中无预收本公司关联方的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。
- (c) 于 2011 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 43,299,099 元(2010 年 12 月 31 日：34,496,858 元)，主要为预收客户但尚未结算之钢材尾款。
- (d) 预收款项中包括以下外币余额：

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,058,258	6.4629	6,839,416	2,567,340	6.7695	17,379,608
欧元	19,035	9.1367	173,917	26,950	8.9725	241,809
			<u>7,013,333</u>			<u>17,621,417</u>

(18) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	14,800,115	50,783,366	(50,783,366)	14,800,115
职工福利费	-	7,109,671	(7,109,671)	-
社会保险费	-	11,691,973	(11,691,973)	-
其中：医疗保险费	-	2,603,339	(2,603,339)	-
基本养老保险	-	7,315,984	(7,315,984)	-
失业保险费	-	620,681	(620,681)	-
工伤保险费	-	916,915	(916,915)	-
生育保险费	-	235,054	(235,054)	-
住房公积金	-	3,095,478	(3,095,478)	-
工会经费和职工教育经费	8,353,446	1,777,418	(518,856)	9,612,008
	<u>23,153,561</u>	<u>74,457,906</u>	<u>(73,199,344)</u>	<u>24,412,123</u>

于 2011 年 6 月 30 日，工资、奖金、津贴和补贴中没有属于拖欠性质的应付款(2010 年 12 月 31 日：无)，预计该余额将于短期内全部发放和使用完毕。

(19) 应交税费

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	35,324,544	21,421,817
(留抵)/应交增值税	(28,430,350)	(36,178,560)
应交城市维护建设税	5,459,880	5,455,744
应交教育费附加	2,921,839	2,920,062
应交地方教育发展费	1,177	51,735
应交土地使用税	1,474,675	1,397,789
其他	16,180,722	9,460,571
	<u>32,932,487</u>	<u>4,529,158</u>

(20) 其他应付款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付销售返利	29,389,611	20,550,000
应付修理费	55,007,459	17,511,235
应付经营费	2,121,285	17,341,141
应付保证金	8,620,300	14,401,250
应付海运保险费	5,637,381	7,286,270
应付代运费	1,034,367	1,088,395
其他	127,116,770	105,162,848
	<u>228,927,173</u>	<u>183,341,139</u>

(a) 其他应付款中应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位余额如下(附注六(4)(b)):

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
新冶钢	-	15,210,219

(b) 于 2011 年 6 月 30 日, 其他应付款中应付本公司关联方的款项为 583,730 元(2010 年 12 月 31 日: 21,751,699)(附注六(4)(b))。

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的其他应付款为 29,020,572 元(2010 年 12 月 31 日: 36,247,388 元), 主要为尚未结算的往来款及押金。

(d) 其他应付款项中包括以下外币余额:

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	<u>159,768</u>	<u>6.4716</u>	<u>1,033,955</u>	<u>86,986</u>	<u>6.6227</u>	<u>576,082</u>

(21) 预计负债

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
法律诉讼等有关费用(a)	11,938,167	-	-	11,938,167
预计毁约赔偿损失(b)	18,248,196	-	-	18,248,196
质量异议赔偿(c)	18,888,190	-	-	18,888,190
	<u>49,074,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,074,553</u>

(a) 由于本公司部分债务涉及未决诉讼, 根据《合同法》的规定以及管理层对诉讼结果的估计, 对可能需要承担的违约金及诉讼费等计提了相应的预计负债。

(b) 对于一停建的在建工程，本公司预计供应商和建造商可能要求继续履行合同或者提出毁约赔偿，根据合同条款和管理层的估计，对赔偿金计提了相应的预计负债。

(c) 由于本公司个别销售的产品涉及质量异议，根据管理层的估计，对可能遭受的赔偿损失计提了相应的预计负债。

(22) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		
- 信用借款	<u>2,905,000</u>	<u>2,905,000</u>

一年内到期的长期借款：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国工商银行	逾期	逾期	人民币	7.56%	不适用	<u>2,905,000</u>	不适用	<u>2,905,000</u>
						<u>2,905,000</u>		<u>2,905,000</u>

一年内到期的长期借款中的逾期借款：

	借款金额	逾期时间	年利率(%)	借款资金用途	逾期未 偿还原因		预期还款期
					还款金额	正在磋商	
中国工商银行	2,905,000	6 年	7.56%	流动资金周转	尚在磋商	正在磋商	

(23) 长期借款

	币种	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款	人民币	<u>180,000,000</u>	<u>180,000,000</u>

(a) 长期借款明细如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国进出口银行	2010 年 9 月 26 日	2012 年 9 月 26 日	人民币	3.51%	不适用	130,000,000	不适用	130,000,000
招商银行黄石支行	2010 年 11 月 19 日	2012 年 11 月 18 日	人民币	5.04%	不适用	<u>50,000,000</u>	不适用	<u>50,000,000</u>
						<u>180,000,000</u>		<u>180,000,000</u>

(b) 长期借款到期日分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
--	-----------------	------------------

一到二年	<u>180,000,000</u>	<u>180,000,000</u>
------	--------------------	--------------------

于 2011 年 6 月 30 日，长期借款的加权平均年利率为 4.38%(2010 年 12 月 31 日：3.72%)。

(24) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动					小计	2011 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他(b)			
有限售条件股份 -								
其他内资持股	2,282,052	-	-	-	-	-	-	2,282,052
其中：境内非国有法人持股	2,280,000	-	-	-	-	-	-	2,280,000
境内自然人持股	2,052	-	-	-	-	-	-	2,052
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份 -								
人民币普通股	447,126,428	-	-	-	-	-	-	447,126,428
	449,408,480	-	-	-	-	-	-	449,408,480

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动				小计	2010 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他(b)		
有限售条件股份 -							
其他内资持股	2,282,052	-	-	-	-	-	2,282,052
其中：境内非国有法人持股	2,280,000	-	-	-	-	-	2,280,000
境内自然人持股	2,052	-	-	-	-	-	2,052
外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份 -							
人民币普通股	447,126,428	-	-	-	-	-	447,126,428
	449,408,480	-	-	-	-	-	449,408,480

- (a) 本公司首次公开募集前的注册资本为普通股 20,922.8 万股，每股面值人民币 1 元，共计人民币 20,922.8 万元。本公司于 1997 年 3 月向境内投资者发行了 7,000 万股普通股，并在深圳证券交易所挂牌上市交易。发行后经过数次的分股和配股后，总股本增至 44,940.848 万元(详见附注一)。
- (b) 根据 2006 年 1 月 12 日本公司股东大会通过的股权分置改革方案，自 2006 年 2 月 7 日起，本公司全体非流通股股东持有的非流通股获得上市流通权，股权性质变更为有限售条件的流通股，约定了 1 至 3 年不等的限售期(详见附注一)。于 2011 年 6 月 30 日，由于部分股东未提出解除限售申请，2,282,052 股仍为有限售条件流通股。

(25) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
股本溢价	264,908,962	-	-	264,908,962
其他资本公积				
原制度资本公积转入				
— 债务重组收益(a)	145,950,186	-	-	145,950,186
— 关联交易差价(b)	74,794,126	-	-	74,794,126
	<u>485,653,274</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>485,653,274</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	264,908,962	-	-	264,908,962
其他资本公积				
原制度资本公积转入				
— 债务重组收益(a)	145,950,186	-	-	145,950,186
— 关联交易差价(b)	74,794,126	-	-	74,794,126
	<u>485,653,274</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>485,653,274</u>

(a) 其他资本公积主要为以前年度豁免的银行借款本金和利息、因诉讼案件和解并执行完毕后豁免的债务以及供应商采购款让利等。

(b) 本公司于以前年度曾以成本利润率超过 20% 的价格向关联方销售钢坯。根据财政部于 2001 年 12 月 21 日发布的财会[2001]64 号《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》，向关联公司销售钢坯的价格超过规定的部分已于以前年度计入资本公积。

(26) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2011 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	<u>226,114,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226,114,429</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>169,926,099</u>	<u>56,188,330</u>	<u>-</u>	<u>226,114,429</u>

(27) 未分配利润

	2011 年度		2010 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	1,377,803,914		939,520,213	
加：本年净利润	317,731,923		561,883,303	
减：提取法定盈余公积	-	-	(56,188,330)	10%
应付普通股股利	(224,704,240)	每 10 股派现金 5 元	(67,411,272)	每 10 股派现金 1.5 元
年末未分配利润	<u>1,470,831,597</u>		<u>1,377,803,914</u>	

(28) 营业收入和营业成本

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
主营业务收入(a)	4,244,349,920	3,556,064,335
其他业务收入(b)	294,305,544	298,710,982
	<u>4,538,655,464</u>	<u>3,854,775,317</u>
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
主营业务成本(a)	3,792,143,295	3,084,239,509
其他业务成本(b)	266,101,142	295,728,351
	<u>4,058,244,437</u>	<u>3,379,967,860</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
钢铁行业	<u>4,244,349,920</u>	<u>3,792,143,295</u>	<u>3,556,064,335</u>	<u>3,084,239,509</u>

按产品分析如下：

	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
钢产品	3,618,294,668	3,214,702,908	3,002,707,895	2,574,869,756
管坯及其他	626,055,252	577,440,387	553,356,440	509,369,753
	<u>4,244,349,920</u>	<u>3,792,143,295</u>	<u>3,556,064,335</u>	<u>3,084,239,509</u>

按地区分析如下:

	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国	3,468,585,780	3,110,511,593	3,172,994,104	2,751,496,820
海外	775,764,140	681,631,702	383,070,231	332,742,689
	<u>4,244,349,920</u>	<u>3,792,143,295</u>	<u>3,556,064,335</u>	<u>3,084,239,509</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料销售(i)	164,559,202	158,896,637	209,685,429	220,430,315
动力销售(ii)	57,937,412	51,822,347	51,196,581	48,943,466
其他	71,808,930	55,382,158	37,828,972	26,354,570
	<u>294,305,544</u>	<u>266,101,142</u>	<u>298,710,982</u>	<u>295,728,351</u>

(i) 材料销售收入主要为向关联方销售的废钢、矿石及燃料等原材料。

(ii) 动力销售收入主要为向关联方销售的氧气、煤气及电力等。

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 839,490,134 元(2010 年: 637,706,686 元), 占本公司全部营业收入的比例为 20%(2010 年: 17%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
河南润龙商贸有限公司	259,196,504	6%
湖北三环成套贸易有限公司	211,443,662	5%
山推工程机械股份有限公司履带底盘分公司	167,471,847	4%
海南晟钢物资贸易有限公司	116,093,595	3%
德清天马轴承有限公司	85,284,526	2%
	<u>839,490,134</u>	<u>20%</u>

(29) 营业税金及附加

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
营业税	402,262	175,681
城建税及教育费附加	1,825,913	-
	<u>2,228,175</u>	<u>175,681</u>

(30) 销售费用

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
职工薪酬	5,478,974	5,130,785
运输费	9,529,355	10,299,264
装卸费	6,544,324	4,125,006
广告费	-	3,500,000
业务费	1,578,658	2,494,741
差旅费	1,340,376	1,149,779
销售代理费	8,814,111	13,911,316
经营费	11,534,562	14,281,209
其他	6,381,182	9,021,717
	<u>51,201,542</u>	<u>63,913,817</u>

(31) 管理费用

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
职工薪酬	22,109,337	21,944,292
折旧费	1,895,635	1,662,677
研究费用	24,602,304	30,182,745
税金	4,486,504	4,694,803
中介机构服务费	-	1,600,000
保险费	794,720	1,650,855
排污费	-	3,000,000
董事会费	-	409,267
差旅费	910,019	435,016
业务招待费	2,105,281	1,044,321
劳务费	824,400	824,400
其他	4,753,469	8,952,768
	<u>62,481,669</u>	<u>76,401,144</u>

(32) 财务费用

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
借款利息支出	-	3,837,479
减：利息收入	(1,648,421)	(858,227)
汇兑损益	4,314,210	864,836
手续费	1,929,063	992,459
其他支出	5,860,410	1,934,350
	<u>10,455,262</u>	<u>6,770,897</u>

(33) 营业外收入

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	计入 2011 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损益	485,780	5,070,129	485,780
债务重组收益	171,881	9,559	171,881
政府补助(a)	400,000	-	400,000
转回长账龄应付款项	6,556,318	3,488,530	6,556,318
其他	2,057,792	256,690	2,057,792
	<u>9,671,771</u>	<u>8,824,908</u>	<u>9,671,771</u>

政府补助明细

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	说明
科技补助	<u>400,000</u>	<u>-</u>	高科技项目研发

(34) 营业外支出

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	计入 2011 年度非经常性损益的金额
固定资产处置损失	-	81,322	-
其他	593,952	1,182,600	593,592
	<u>593,952</u>	<u>1,263,922</u>	<u>593,592</u>

(35) 所得税费用

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
当期所得税	45,390,275	42,979,500
递延所得税(附注四(11))	-	(1,091,137)
	<u>45,390,275</u>	<u>41,888,363</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利润总额	<u>363,122,198</u>	<u>335,106,904</u>
按适用税率计算的所得税	45,390,275	41,888,363
暂时性差异预计转回税率变更	-	-
不得扣除的成本、费用和损失	-	-
所得税费用	<u>45,390,275</u>	<u>41,888,363</u>

(36) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
归属于本公司普通股股东的净利润	317,731,923	293,218,541
发行在外普通股的加权平均数	449,408,480	449,408,480
基本每股收益	<u>0.71</u>	<u>0.65</u>

(b) 稀释每股收益

于 2011 年 1-6 月和 2010 年 1-6 月，本公司无具有稀释性的潜在普通股，故稀释每股收益与基本每股收益一致。

(37) 其他综合收益

于2011年1-6月和2010年1-6月，本公司没有其他综合收益项目。

(38) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利息收入	1,648,421	858,227
其他	2,638,694	2,401,749
	<u>4,287,115</u>	<u>3,259,976</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
劳务费	10,002,810	3,611,407
承包费用	3,301,096	2,076,036
中介服务费	1,800,000	1,100,000
其他	6,407,411	5,453,504
	<u>21,511,317</u>	<u>12,240,947</u>

(39) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
--	--------------	--------------

净利润	317,731,923	293,218,541
加：(转回)/计提资产减值准备	-	-
固定资产折旧	79,776,098	75,740,345
无形资产摊销	450,000	450,000
处置固定资产的(收益)/损失	(485,780)	(4,988,807)
财务费用	-	3,837,479
递延所得税资产的(增加)/减少	-	(1,091,137)
存货的增加	(95,603,698)	(99,462,625)
经营性应收项目的减少/(增加)	60,133,340	(14,618,216)
经营性应付项目的增加/(减少)	122,424,431	(104,417,573)
经营活动产生的现金流量净额	<u>484,426,314</u>	<u>148,668,007</u>
 (a) 不涉及现金收支的重大投资活动		
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
(a) 背书应收票据结算的固定资产购建	<u>151,744,292,</u>	<u>33,183,135</u>
 (a) 现金及现金等价物净变动情况		
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
现金的年末余额	288,030,814	110,912,472
减：现金的年初余额	(136,586,188)	(73,164,036)
现金净增加/(减少)额	<u>151,444,626</u>	<u>37,748,436</u>
 (b) 现金及现金等价物		
	2010 年 12 月 31 日	2010 年 6 月 30 日
现金		
其中：库存现金	242	215
可随时用于支付的银行存款	288,030,572	110,912,257
年末现金及现金等价物余额	<u>288,030,814</u>	<u>110,912,472</u>
 (c) 不涉及现金收支的重大经营活动		
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
背书应收票据结算的商品购买	<u>2,311,853,970</u>	<u>2,108,102,742</u>

五 分部信息

由于本公司之营业收入、费用、资产及负债仅与生产和销售钢材及其相关产品有关，本公司管理层将钢材业务作为一个整体，定期获取其财务状况，经营成果和现金流量等有关会计信息并进行评价。因此，本公司只有钢材业务分部，从而没有编制报告分部资料。

本公司在国内及其他国家的对外交易收入总额，以及于 2010 年 6 月 30 日本公司位于国内的除递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
中国	3,762,891,324	3,471,705,086
其他国家	775,764,140	383,070,231
	<u>4,538,655,464</u>	<u>3,854,775,317</u>
非流动资产总额	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中国	<u>2,462,839,980</u>	<u>2,323,178,236</u>

六 关联方关系及其交易

(1) 主要股东及实际控制人情况

(a) 主要股东及实际控制人基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
中信泰富	投资控股	香港	常振明	主要从事特钢制造、铁矿开采、在中国大陆开发房地产、基础设施(如能源及隧道)。亦为中信国际电讯集团有限公司及大昌行集团有限公司的控股股东。	不适用

中信泰富为本公司第一及第二大股东的实际控制人，因此也是本公司的实际控制人。本公司的最终控制方为中国中信集团公司。

第一及第二大股东的基本情况如下：

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
新冶钢	外商投资企业	中国	刘玠	主要从事生产销售黑色、有色金属材料和相应的工业辅助材料及承接来料加工业务。	75704583-3
中信投资	外商独资企业	中国	常振明	投资控股	71093945-0

(1) 主要股东及实际控制人情况(续)

(b) 主要股东及实际控制人注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
中信泰富	港币 24 亿元	-	-	港币 24 亿元

第一及第二大股东的注册资本及其变化如下:

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
新冶钢	人民币 21 亿元	-	-	人民币 21 亿元
中信投资	美元 1 亿元	-	-	美元 1 亿元

(c) 主要股东及实际控制人对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中信泰富	58.13%	58.13%	58.13%	58.13%

第一及第二大股东对本公司的持股比例和表决权比例如下:

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
新冶钢	29.95%	29.95%	29.95%	29.95%
中信投资	28.18%	28.18%	28.18%	28.18%

(2) 其他关联方情况

	与本公司的关系	组织机构代码
湖北中特新化能科技有限公司 (“中特新化能”)	同受实际控制人控制	78817722-2
中信泰富工程技术(上海)有限公司 (“泰富工程”)	同受实际控制人控制	669406483
湖北新冶钢特种钢管有限公司 (“特种钢管公司”)	同受实际控制人控制	79875016-8
黄石新兴管业有限公司 (“黄石新兴管业”)	第一大股东的联营公司	67367585-4
铜陵新亚星焦化有限公司 (“铜陵新亚星”)	同受实际控制人控制	67263729-0

(3) 关联交易

(a) 定价方式及决策程序

本公司关联交易包括采购货物、销售货物、加工钢材、提供煤气、蒸汽、空气、氧气、水电、劳务等，其价格均依据关联方签定的关联交易合同。具体定价按下列原则协商确定：

- 国家有定价的，按国家定价执行；
- 国家没有定价的，按市场价格执行；
- 没有市场价格参照的，以实际成本加成一定比例商定协议价格，加成比例不高于成本的 20%。

(b) 采购货物

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢(i)	728,989,587	1,029,164,205
中特新化能(ii)	259,070,418	413,298,085
特种钢管	19,453,418	18,696,625
铜陵新亚星	3,407,402	-
	<u>1,010,920,825</u>	<u>1,461,158,915</u>

(i) 本公司主要从新冶钢购买原材料、连铸坯以及钢材等，主要包括：

本公司以市场价从新冶钢采购铁矿石、铁精矿、焦丁等大宗原材料作为相互生产调配之需。2011 年上半年的采购金额为 234,001,404 元(2011 年同期：508,362,006 元)。

本公司以协议价格从新冶钢采购连铸坯和钢材。2011 年上半年的采购金额为 146,777,596 元(2010 年同期：282,160,485 元)。

本公司以协议价格从新冶钢采购钢材，2011 年上半年的采购金额为 348,210,587 元(2010 年同期：238,641,714 元)。

(ii) 中特新化能主要生产焦炭供本公司生产使用。

(c) 销售货物

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢(i)	263,270,174	354,818,260
中特新化能(ii)	24,323,692	35,085,526
黄石新兴管业	-	16,131,046
特种钢管(iii)	184,329,557	276,606,428
	<u>471,923,423</u>	<u>682,641,260</u>

(i) 本公司主要向新冶钢提供原料、备件、管坯以及钢材等，主要包括：

本公司以协议价向新冶钢提供原料、备件等。2011 年上半年的销售金额为 81,652,191 元(2010 年同期：196,014,188 元)。

本公司以协议价格向新冶钢销售连铸坯。2011 年上半年的销售金额为 179,673,802 元 (2010 年同期：120,015,651 元)。

本公司以协议价格向新冶钢销售钢材。2011 年上半年的销售金额为 1,944,181 元 (2010 年同期 38,788,421 元)。

(ii) 本公司主要以成本价向中特新化能调度电和辅料备件等。

(iii) 本公司主要以协议价格向特种钢管销售管坯。

(d) 提供劳务

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢	2,921,547	2,073,280
中特新化能	2,893,939	2,866,073
特种钢管	937,682	330,763
	<u>6,753,168</u>	<u>5,270,116</u>

本公司向新冶钢及中特新化能提供仪表维护、检斤、运输等服务，并以协议价格收取服务费。

(e) 接受劳务

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢	<u>5,621,809</u>	<u>19,470,381</u>

本公司主要是以协议价格向新冶钢购买运输、安装劳务等。

(f) 销售固定资产

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢	<u>-</u>	<u>689,085</u>

本公司主要是以账面净值向新冶钢转让其生产所需的机器设备等。

(g) 购入固定资产

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
新冶钢	<u>-</u>	<u>509,454</u>

(4) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应付账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
铜陵新亚星	486,661	-
中特新化能	5,000,115	5,000,115
泰富工程	186,700	386,700
	<u>5,673,476</u>	<u>5,386,815</u>

于 2011 年 6 月 30 日，本公司应付关联方账款占应付账款总额 1%(2010 年 12 月 31 日：1%)。

以上应付关联方款项均为无抵押、不计息及无固定还款期。

(b) 其他应付款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
新冶钢	-	15,210,219
黄石新兴管业	583,730	583,730
泰富工程	-	5,957,750
	<u>583,730</u>	<u>21,751,699</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本公司应付关联方账款占其他应付款总额 0(2010 年 12 月 31 日：12%)。

以上应付关联方款项均为无抵押、不计息及无固定还款期。

七 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>185,112,960</u>	<u>261,210,933</u>

八 资产负债表日后事项

本公司不存在需披露的日后事项。

九 金融工具及其风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元) 依然存在外汇风险。本公司财务部门负责公司监督外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2011 年 1-6 月及 2010 年同期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011 年 6 月 30 日		合计
	美元项目	欧元项目	
外币金融资产 -			
货币资金	14,206,159	2,029,283	16,235,442
应收账款	194,839,122	6,400,926	201,240,048
	<u>209,045,281</u>	<u>8,430,209</u>	<u>217,475,490</u>
外币金融负债 -			
其他应付款	1,033,955	-	1,033,955
	<u>1,033,955</u>	<u>-</u>	<u>1,033,955</u>
	2010 年 12 月 31 日		合计
	美元项目	欧元项目	
外币金融资产 -			

货币资金	26,520,543	13,050,326	39,570,869
应收账款	147,171,573	5,007,261	152,178,834
	<u>173,692,116</u>	<u>18,057,587</u>	<u>191,749,703</u>
外币金融负债 -			
其他应付款	<u>576,082</u>	<u>-</u>	<u>576,082</u>

于 2010 年 6 月 30 日，对于本公司各类美元及欧元金融资产和美元及欧元金融负债，如果人民币对美元及欧元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 21,644,154 元(2010 年 12 月 31 日：约 19,117,362 元)。

(b) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2011 年 6 月 30 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 180,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：180,000,000)(附注四(23))。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2011 年 1-6 月及 2010 年同期本公司并无利率互换安排。

于 2011 年 1-6 月，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 394,200 元(2010 同期：334,800)。

(2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011 年 6 月 30 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	380,342,396	-	-	-	380,342,396
应收账款	235,659,630	-	-	-	235,659,630
其他应收款	13,664,168	-	-	-	13,664,168
应收票据	307,840,807	-	-	-	307,840,807
	937,507,001	-	-	-	937,507,001
金融负债 -					
短期借款	5,189,000	-	-	-	5,189,000
应付账款	955,606,612	-	-	-	955,606,612
其他应付款	228,927,173	-	-	-	228,927,173
长期借款	9,988,000	182,043,375	-	-	192,031,375
应付票据	475,670,933	-	-	-	475,670,933
	1,675,381,718	182,043,375	-	-	1,857,425,093
	2010 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	278,100,633	-	-	-	278,100,633
应收账款	199,082,940	-	-	-	199,082,940
其他应收款	1,353,179	-	-	-	1,353,179
应收票据	416,861,826	-	-	-	416,861,826
	895,398,578	-	-	-	895,398,578
金融负债 -					
短期借款	5,378,000	-	-	-	5,378,000
应付账款	946,163,428	-	-	-	946,163,428
其他应付款	183,341,139	-	-	-	183,341,139
长期借款	9,988,000	185,584,875	-	-	195,572,875
应付票据	403,732,928	-	-	-	403,732,928
	1,548,603,495	185,584,875	-	-	1,734,188,370

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值不存在重大差异。

(b) 以公允价值计量的金融工具

本公司无以公允价值计量的金融工具。

十 外币金融资产和外币金融负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度 公允价值 变动损益	计入权益 的累计公允 价值变动	本年度 计提的减值	2011 年 6 月 30 日
金融资产 -					
货币资金	39,570,869	-	-	-	16,235,442
应收款项	152,178,834	-	-	-	201,240,048
金融资产小计	191,749,703	-	-	-	217,475,490
金融负债 -					
其他应付款	576,082	-	-	-	1,033,955

财务报表补充资料

一 非经常性损益明细表

	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
非流动资产处置损益	485,780	4,988,807
政府补助	400,000	-
债务重组损益	171,881	9,559
转回长账龄应付款项	6,556,318	3,488,530
其他营业外收支净额	1,463,840	(925,910)
	9,077,819	7,560,986
所得税影响额	(1,134,727)	(945,123)
	7,943,092	6,615,863

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	12.11%	13.52%	0.71	0.65	0.71	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.81%	13.22%	0.69	0.64	0.69	0.64

三 本公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表	2011年	2010年	变动幅度	变动原因说明
	6月30日	12月31日		
货币资金	380,342,396	278,100,633	37%	主要是销售收入的增加带来资金回笼
预付账款	91,067,063	165,205,680	-45%	主要是预付材料款减少所致
其他应收款	13,664,168	1,353,179	910%	主要是应收出口退税所致
在建工程	393,202,132	251,624,076	56%	主要是特冶锻造项目投入增加导致
应交税费	32,932,487	4,529,158	627%	主要是所得税增加及增值税留抵减少
应付股利	2,219,700	1,079,700	106%	主要是部分股利尚未支付导致
利润表	2011年 1-6月	2010年 1-6月		
营业税金及附加	2,228,175	175,681	1,168%	主要是缴纳城建税和教育费附加所致
财务费用	10,455,262	6,770,897	54%	主要是贴现支出增加所致
营业外支出	593,952	1,263,922	-53%	主要是固定资产处置损失减少所致

2011 年度资产减值准备明细表

项 目	年初账面余额	本期计提	本期减少数		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	23,270,050	-	-	-	23,270,050
二、存货跌价准备	30,285,676	-	-	-	30,285,676
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	4,334,331	-	-	-	4,334,331
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	11,898,266	-	-	-	11,898,266
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	69,788,323	-	-	-	69,788,323

公司法定代表人：俞亚鹏

总经理：高国华

主管会计工作负责人：冯元庆

净资产收益率及每股收益计算表

编制单位：大冶特殊钢股份有限公司

会计报表属期：2011 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.11	0.71	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.81	0.69	0.69

净资产收益率及每股收益计算表

编制单位：大冶特殊钢股份有限公司

会计报表属期：2010 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.52	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.22	0.64	0.64

计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)}$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

八、备查文件

- (一) 载有公司董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 载有公司董事长、总经理、总会计师签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

董事长：俞亚鹏

大冶特殊钢股份有限公司

董 事 会

2011年8月16日