

山西太钢不锈钢股份有限公司

2018年度董事会工作报告

第一部分 公司2018年度工作回顾

2018年，董事会共召开9次董事会，认真履行股东大会和《公司章程》赋予的各项责任和义务，勤勉尽责，全面完成了公司的各项任务。现将主要工作报告如下：

一、概述

2018年，国家政策调控有效促进了钢材供需平衡，钢铁行业呈现出稳中向好的运行态势，同时，受国际贸易摩擦严重影响钢材出口。公司抢抓机遇，强化创新，深化改革，全力增品种、提品质、创品牌，积极去杠杆、降成本、补短板，综合竞争力明显提升，生产经营稳健运行，经营绩效创历史最好水平。

二、分析

1、主要经营指标全面完成预算目标

2018年，公司全年产钢1070.39万吨，其中不锈钢416.62万吨，均比上年增长；全年销售钢材1,005.04万吨，其中：出口钢材109.59万吨（不锈材88.10万吨）。营业收入、利润等主要经营指标超额完成预算目标。

2、盈利水平再创新高

2018年，归属于上市公司股东的净利润49.77亿元，比上年增长7.68%；基本每股收益0.874元/股，比上年增长7.77%；每股净资产5.348元/股，比上年增长13.23%。

3、资产负债率大幅降低，去杠杆效果明显

“去杠杆”效果明显，资产负债率比上年降低6.22%，财务费用比上年降低13.60%，带息负债总额比上年降低19.85%。

4、新产品开发量大幅增长

2018年，公司新产品开发量比上年增长31.2%。不锈钢方面，成功开发出世界最宽的0.02mm软态不锈钢精密箔材（手撕钢）；笔尖用钢实现迭代升级；316Li不锈钢线材应用于高端手机制造。碳钢方面，新能源汽车用硅钢开发量比上年增

长251%；成功开发出高铁齿轮钢和时速400公里变轨距试验车车轴钢。

5、质量品牌效应显著增强

2018年，公司双相不锈钢无缝钢管、石油天然气输送管用热轧宽带钢获“冶金行业品质卓越产品奖”；铁素体不锈钢冷轧钢板和钢带等4项产品获冶金产品实物质量“金杯奖”；不锈钢材获“山西省名牌产品”称号；“不锈钢冷轧带钢全连续生产线技术集成与创新”、“高品质双相不锈钢系列板材关键制备技术开发及应用”等3项成果获冶金科学技术奖一等奖，1项成果获三等奖。公司通过全国质量奖三年确认，再次荣获“全国质量标杆”称号；在国家企业技术中心2017-2018年评价中，公司技术中心居冶金行业和山西省第一位。

6、环保水平不断提升

2018年，公司大力推进绿色发展升级版，实施相关工序超低排放改造，颗粒物排放对周边大气环境平均影响比2017年同期下降57.9%，主要环保指标继续保持国际先进、行业领先水平。

第二部分 公司 2019 年工作任务

一、行业竞争格局和发展方向

2019年，受全球贸易局势持续紧张影响，世界经济增长动能将有所削弱，经济增速将进入平顶期，全球GDP增速或进一步下降。美国贸易保护主义的消极影响正在加剧全球贸易紧张局势、为防止美国经济增速下滑美联储已暂缓加息节奏和英国脱欧协议“一波三折”等，将导致全球经济的不确定性、不稳定性因素增多。

2019年，随着国内供给侧改革效果不断显现，我国经济发展已明显由高速增长阶段转向高质量发展阶段，推动高质量发展仍是当前和今后一个时期经济发展的主旋律。2019年，依靠供给侧结构性改革红利进一步释放和减税降费政策实施，将为中国经济增长提供空间，中国经济增长有望保持稳健。

受全球贸易局势持续紧张等一系列因素影响，国际钢协预计2019年全球钢铁需求增速1.4%，比上年下降2.5个百分点；国内钢市价格持续回调释放压力，预计2019年我国钢铁消费量将维持8亿吨水平。与此同时，我国钢铁供给增长过快。2018年我国钢铁产量刷新历史记录，粗钢产量达9亿吨。除利益驱动因素之外，

随着禁止“环保限产一刀切”的总体原则和“鼓励先进、惩罚落后”的实施方案对钢铁产量的限产效果比上年明显减弱；原地条钢产线转变电炉钢产能释放；同时提高废钢料配比，产能利用率提高，产量增加；预计2019年我国粗钢供给量仍维持较高水平。2018年我国粗钢产能利用率约80%，处于合理水平。但随着国内新建钢铁项目的投产，我国粗钢产能利用率将回落。此外，根据国家发布的超低排放标准，钢企环保改造投入和运行成本将显著升高。总体上，预计2019年钢铁行业供需矛盾加剧，供应增速大于需求增长，行业将进入新一轮的供大于求阶段，钢铁企业盈利空间缩小，同时由于全球贸易摩擦存在不确定性，钢铁行业总体形势不容乐观。

不锈钢方面，目前我国不锈钢粗钢产能3800万吨，行业产能利用率70.3%；新增开工产能930万吨，规划产能880万吨，产能利用率将继续降低；且新增产能以RKEF+AOD冶炼工艺为主，成本低、投资少，对国内不锈钢市场价格形成打压。受中美贸易摩擦影响，欧盟、台湾、土耳其、加拿大等地区实施贸易救济措施，对我国不锈钢及下游终端制品的出口造成明显影响。2019年，我国不锈钢出口形势更加严峻，不锈钢出口量减少，国内供给增加。同时随着印尼不锈钢项目陆续投产，低成本不锈钢产品返回国内市场，加剧国内不锈钢市场竞争。总体上，预计2019年不锈钢行业产能将快速增长，产能利用率持续下降，贸易摩擦使不锈钢及下游产品出口承压，国内供需矛盾明显加剧；同时新工艺、低成本产品批量进入市场，带动价格水平波动下行，钢铁企业重新进入微利或亏损时期。

二、公司发展战略

加快建设全球最具竞争力的不锈钢企业，全力推进新时代太钢不锈钢的高质量发展，不断巩固公司在全球不锈钢行业的领军地位。

三、公司经营计划

2019年公司的经营目标是：产钢1,080万吨，其中不锈钢420万吨；产销率100%；产品质量水平行业领先；重大安全事故和各类风险为零。

上述经营计划并不代表公司对2019年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

2019年，公司重点做好以下工作：

1、全面实施超低排放改造，打造绿色发展升级版

全力推进环保再升级，快速实施气、水、固、噪提标整治，切实兑现污染物排放总量比2017年减半的承诺，推动公司迈入“重工业超低排放”新阶段。深化环境治理，完善环保强化考核管理办法，促进压力传导和责任落实，不断提升环保管理绩效。

2、优化钢铁战略布局，巩固不锈钢领军地位

按照公司战略部署，加快推进钢铁产业战略布局，持续做强做优做精钢铁主业，扩大公司在全球不锈钢行业的领先地位。加快精品核心基地建设，积极发展智能制造，审慎推进沿海、海外战略资源及不锈钢基地布局，提高公司综合实力。

3、坚持质量第一宗旨，加快质量提升步伐

围绕“质量稳定性始终如一、特色产品百里挑一、重点战略产品市场第一”的“三个一”质量管理目标，深化严把关，做实精细化；深入辨识用户需求，加强质量激励和质量预警，强化全过程精细化管理，确保产品实物质量满足高端用户需求。紧盯质量薄弱环节，推进关键工序制造能力的针对性改进，全面开展“精品工序”创建活动；以工匠精神打造卓越品质、卓越品牌，不断提升产品和品牌美誉度。

4、持续优化品种结构，进一步提升产品竞争力

加快创新驱动发展步伐，坚持技术研发与市场开拓并重，紧跟国家政策变化和消费升级步伐，聚焦“新材料、新工艺、新领域”，着眼“首创”“首发”“首位”，开发新品种，创造新需求；加强与高校、科研院所、下游用户的技术合作，持续推动产学研用深度融合。实施品种差异化战略，不锈钢中高端用途产品实现精品生产提高市场占有率，特色产品快速实现规模化。

5、加强营销服务能力建设，提高高端产品市场份额

完善服务营销体系，融合各服务平台功能，拓展销售渠道和方式，开展产品全生命周期售后服务管理，大幅提高服务质量和客户满意度。优化市场营销策略，聚焦高占有率、高品质、高效益“三高”品种，持续提升重点品种市场及客户份额。

6、优化生产和物流组织，提高整体运营效率

持续优化生产组织，遵循高炉稳定顺行、不锈钢有效产能最大、材系统高效运行的原则，依托信息化系统，实现全线工序高效联动；优化物流管控模式，快

速实施供应链物流智能信息化项目，建立一体化物流计划管理体系，提高整体运营效率。

7、全面推进降本增效，改善成本竞争力

持续深化降本增效工作，生产系统围绕推进工艺优化、优化原料结构、提升运行效率、深化工序协同、提高指标水平、加强费用管控、创新管理模式，同时提高采购成本竞争力，降低财务成本，多措并举高质量完成年度降本目标。

8、提高设备功能精度，保障生产和质量需求

持续推行TPM管理，强化设备运行过程管控，牢固树立设备管理服务于生产、效率、质量、环保的意识，科学、高效完善设备管理体系，实现设备“全功能、高精度、低故障、可持续”的强健运行目标。

9、坚持安全发展，打造本质型安全型企业

按照“一高两严”总要求，以“知责、履责”、落实“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”为核心，以“三个专项整治”和“三反”歼灭战为重点，以“三个管理”和落实“两个办法”为抓手，扎实推进安全风险分级管控和隐患排查治理，全面提升实现事故零目标的能力，打造本质型安全型企业。

10、强化全面风险管理，确保公司持续健康发展

站在风险管理高度，完善全面风险管控体系，推进风险文化建设，提升风险防控意识，增强风险辨识能力，健全重大风险预警机制和控制机制，坚决落实安全、环保、质量风险“红线”管理，提升对市场风险、信用风险、流动性风险、信息系统风险的管理策略，科学做好投资和经营决策，全方位履行企业社会责任，确保运营安全，推动公司健康发展，增强投资者信心。

四、公司维持当前业务并完成在建投资项目所需资金安排

2019年，公司将采取以下措施，确保维持当前业务并完成在建投资项目的资金需求：

1、继续发挥竞争力优势，全面落实降本增效措施，盈利能力提升，保证自有资金持续增加。

2、加强现金流管理，加快公司内部资金周转效率，合理高效使用资金，不断降低存货、应收账款等资金占用。

3、拓宽低成本融资渠道，加大直接融资力度，有效降低资产负债率。

4、发挥资本市场融资功能，不断优化资产结构，加快推进资产证券化进程，满足公司高质量发展对资本的需求。

五、公司可能面对的风险

1、不锈钢市场地位受到冲击

民营企业大规模采用冶炼新工艺生产300系不锈钢，成本比传统工艺大幅降低，公司常规产品竞争力下降；400系不锈钢产能大幅增加，将加剧400系不锈钢的竞争，对公司400系产品形成较大冲击。

措施：按照公司战略部署，加快推进不锈钢产业战略布局，持续做大做强做优钢铁主业，巩固公司在全球不锈钢行业的领军地位。围绕本部装备“短板”工序加快技改升级，将本部基地建设成高端特色精品制造的核心基地。

2、环保投入和运营成本显著增加

国家发布超低排放标准，企业环保项目投资将增加，环保投入和运行成本将升高。

措施：加快已确定的环保项目的施工进度，提前达到国家环保要求，确保生产经营的稳定有序。

3、产品出口减少的风险

全球贸易局势紧张影响欧盟、马来西亚、越南和台湾等地区通过临时限制或双反调查等来限制不锈钢进口。预计2019年日韩将采取类似做法。同时，受印尼不锈钢产品在国际、国内市场低价倾销影响，2018年我国不锈钢净出口量200万吨，同比下降26.7%。随着印尼不锈钢产能持续释放，预计2019年我国不锈钢净出口量仍将继续下降。

措施：针对进口国市场动态和产业政策进行研究，把握进口国市场动态变化。积极应对现有贸易限制调查，建立相关应急预案防控风险。依托国际展会和多种出口平台建设，建设属地化营销团队，开拓国外重点、高端品种市场，减少和淘汰低效产品的出口，提高高端产品出口比例，探索和完善各种价格机制，合理规避高风险区域收汇风险，大力开拓“一带一路”沿线国家产品出口。

4、物流成本上升风险

公司不锈钢等产品主要销往华东和华南市场，而随着沿海不锈钢厂的不断崛起，且由于公司地处内陆地区，大宗原料和商品依赖陆路运输，公司的物流成本

逐步升高，物流劣势更加突出。

措施：针对物流成本上升的压力，进一步推进物流信息化，实现上下工序之间的高效衔接，准时制供应，持续提升进厂物流和出厂物流的水平。借助电商平台，优化作业流程，运输价格充分与市场结合，进一步降低运输成本。增加原料进厂铁路运输比例，降低运输成本。

2019年，公司将聚焦建设全球最具竞争力的不锈钢企业的战略目标，以质量改善和效率提升为主线，以对标挖潜为方法，以改革创新为动力，全力打造钢铁产业竞争新优势，夯实公司在全球不锈钢行业的领军者地位。公司董事会将认真履行股东大会和《公司章程》赋予的各项责任和义务，勤勉尽责，全面完成公司的各项任务。

山西太钢不锈钢股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十四日