

宝山钢铁股份有限公司

2003 年度报告

目录

| | |
|---------------------------|----|
| 重要提示 | 3 |
| 一、公司基本情况 | 3 |
| 二、会计数据摘要 | 4 |
| 三、股本变动和股东情况 | 6 |
| 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 8 |
| 五、公司治理结构 | 10 |
| 六、股东大会情况简介 | 11 |
| 七、董事会报告 | 13 |
| 八、监事会报告 | 28 |
| 九、重要事项 | 30 |
| 十、财务报告 | 35 |
| 十一、备查文件 | 92 |

重要提示

本公司董事会及其董事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。

何文波董事委托徐乐江董事代为出席表决；高尚全董事委托单伟建董事代为出席表决；刘怀镜董事委托欧阳英鹏董事代为出席表决，在独立非执行董事必须单独发表意见的议案，授权洪瑛董事代为表决。

本公司负责人董事长谢企华、主管会计工作负责人财务总监陈纓、会计机构负责人财会处处长王明东保证本报告中财务会计报告的真实、完整。

一、公司基本情况

1. 中文名称：宝山钢铁股份有限公司
中文简称：宝钢股份
英文名称：Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.
英文简称：Baosteel
2. 法定代表人：谢企华
3. 董事会秘书：陈纓
证券事务代表：虞红
联系地址：上海市宝山区富锦路果园
电话：86-21-26647000
传真：86-21-26646999
电子信箱：ir@baosteel.com
4. 注册地址：上海市宝山区富锦路果园
办公地址：上海市宝山区富锦路果园
邮政编码：201900
国际互联网址：<http://www.baosteel.com>
5. 信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
刊载年报的指定国际互联网址：<http://www.sse.com.cn>
年报备置地点：上海市宝山区富锦路果园宝钢股份董秘室
6. 股票上市交易所：上海证券交易所
股票名称：宝钢股份
股票代码：600019
7. 首次注册日期：2000年2月3日
首次注册地点：上海市宝山区富锦路果园
变更注册日期：2000年11月30日
法人营业执照注册号：3100001006333
税务登记号码：310041631696382
聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
聘请的会计师事务所办公地址：中国北京东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公室16层

二、会计数据摘要

1、公司本年度主要会计数据(单位：百万元)

| 项目 | 金额 |
|---------------|--------|
| 利润总额 | 9,929 |
| 净利润 | 6,976 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 7,048 |
| 主营业务利润 | 13,273 |
| 其他业务利润 | 64 |
| 营业利润 | 10,049 |
| 投资收益 | 40 |
| 营业外收支净额 | -160 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 14,631 |
| 现金及现金等价物净增减额 | -1,811 |

扣除的非经常性损益为(单位：百万元)

| 项目 | 金额 |
|----------|-----|
| 投资收益 | 46 |
| 营业外收入 | 4 |
| 坏帐准备转回 | 3 |
| 营业外支出 | 160 |
| 所得税影响 | 35 |
| 非经常性损益合计 | -72 |

2、公司近三年的主要会计数据(单位：百万元)

| 项目 | 2003 年 | 2002 年 | 2001 年 |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| 主营业务收入 | 44,460 | 33,877 | 29,171 |
| 利润总额 | 9,929 | 5,942 | 3,710 |
| 净利润 | 6,976 | 4,272 | 2,561 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 7,048 | 4,356 | 2,562 |
| 项目 | 2003 年末 | 2002 年末 | 2001 年末 |
| 总资产 | 60,918 | 61,489 | 58,042 |
| 股东权益(不含少数股东权益) (调整前) | 35,466 | 28,185 | 26,290 |
| 股东权益(不含少数股东权益) (调整后) | 35,466 | 30,687 | 27,854 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 14,631 | 10,790 | 9,038 |

3、公司近三年的主要财务指标

| 项目 | 2003年 | 2002年 | | 2001年 | |
|--------------------------|--------|--------|-------|--------|------|
| | | 调整前 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 每股收益(元) | 0.56 | 0.34 | 0.34 | 0.20 | 0.20 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元) | 1.17 | 0.86 | 0.86 | 0.72 | 0.72 |
| 净资产收益率(%) (摊薄) | 19.67 | 15.16 | 13.92 | 9.74 | 9.20 |
| 净资产收益率(%) (加权) | 21.46 | 15.03 | 14.76 | 9.64 | 9.57 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%) (摊薄) | 19.87 | 15.45 | 14.19 | 9.75 | 9.20 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%) (加权) | 21.68 | 15.32 | 15.05 | 9.65 | 9.57 |
| 项目 | 2003年末 | 2002年末 | | 2001年末 | |
| | | 调整前 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 每股净资产(元) | 2.83 | 2.25 | 2.45 | 2.10 | 2.23 |
| 调整后的每股净资产(元) | 2.83 | 2.25 | 2.45 | 2.10 | 2.23 |

注：根据修订后的《企业会计准则-资产负债表日后事项》的有关规定，各年度由董事会通过的利润分配预案中确定的拟分配现金股利由原作为调整事项确认为应付股利改为在股东权益中列示，从而影响了公司各年度的净资产及相关指标。

(4) 股东权益变动情况

单位：百万元

| 项目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|----------|--------|-------|-------|--------|
| 股本 | 12,512 | - | - | 12,512 |
| 资本公积 | 11,689 | 305 | - | 11,994 |
| 盈余公积 | 2,269 | 2,154 | - | 4,423 |
| 其中：法定公益金 | 977 | 718 | - | 1,695 |
| 未分配利润 | 4,217 | 6,976 | 4,656 | 6,537 |
| 股东权益合计 | 30,687 | 9,435 | 4,656 | 35,466 |

变动原因：

资本公积增加的主要原因是港口建设分成资金2.82亿元转入及收购烟台鲁宝钢管有限公司形成的股权投资准备0.22亿元；盈余公积、法定公益金及未分配利润增加的原因是当年产生利润及利润分配所形成的。

三、股本变动和股东情况

(一)股本变动情况

1、股份变动情况表(单位：亿股)

| | 本次变动前 | 本次变动增减 | 本次变动后 |
|------------|--------|--------|--------|
| 一、未上市流通股份 | | | |
| 1.发起人股份 | | | |
| 其中：国家持有股份 | 106.35 | - | 106.35 |
| 境内法人持有股份 | | | |
| 境外法人持有股份 | | | |
| 其它 | | | |
| 2.募集法人股份 | | | |
| 3.内部职工股 | | | |
| 4.优先股或其它 | | | |
| 未上市流通股份合计 | 106.35 | - | 106.35 |
| 二、已上市流通股份 | | | |
| 1.人民币普通股 | 18.77 | - | 18.77 |
| 2.境内上市的外资股 | | | |
| 3.境外上市的外资股 | | | |
| 4.其它 | | | |
| 已上市流通股份合计 | 18.77 | - | 18.77 |
| 三、股份总数 | 125.12 | - | 125.12 |

2、股票发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]140号文核准,公司于2000年11月6日-11月24日成功发行了每股面值1.00元的人民币普通股18.77亿股,本次发行采用网下配售和上网定价发行相结合的方式。其中向一般投资者上网定价发行4.5亿股,法人投资者配售14.27亿股,共有包括10家战略投资者在内的461家法人投资者获得配售,每股发行价人民币4.18元,发行市盈率18.66倍(全面摊薄),募集资金净额77.03亿元(已扣除发行费用)。向一般法人投资者(含证券投资基金)配售的9.8亿股,分两部分分别于股权登记之日起三个月后和四个月后上市流通,向战略投资者配售的4.47亿股于股权登记之日起六个月后上市流通(股权登记日为2000年11月29日)。

经上海证券交易所上证上[2000]第101号《上市确认书》同意,公司4.5亿股人民币普通股于2000年12月12日起在上海证券交易所挂牌交易。向一般法人投资者(含证券投资基金)配售的锁定期为三个月的9.43亿股已于2001年3月1日在上海证券交易所上市流通;向一般法人投资者(含证券投资基金)配售的锁定期为四个月的0.37亿股已于2001年3月29日在上海证券交易所上市流通;向战略投资者配售的4.47亿股已于2001年5月29日在上海证券交易所上市流通。



(二) 股东情况

1、报告期末股东人数为208,585人。

2、主要股东持股情况

| 全体 股东 名次 | 流通 股东 名次 | 股东名称 | 年度内增减 (单位：股) | 年末持股数量 (单位：股) | 比例 (%) | 股份 类别 | 股东 性质 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|----------|----------|
| 1 | - | 上海宝钢集团公司 | - | 10,635,000,000 | 85.00 | 未流通 | 国有股 |
| 2 | 1 | 瑞银证券 (UBS Ltd.) | +87,514,474 | 87,514,474 | 0.70 | 已流通 | 外资股 |
| 3 | 2 | 华安创新证券投资基金 | +19,832,379 | 39,245,895 | 0.31 | 已流通 | |
| 4 | 3 | 科瑞证券投资基金 | +21,679,849 | 33,192,088 | 0.27 | 已流通 | |
| 5 | 4 | 同盛证券投资基金 | +31,509,534 | 31,953,434 | 0.26 | 已流通 | |
| 6 | 5 | 同益证券投资基金 | +28,144,868 | 29,764,868 | 0.24 | 已流通 | |
| 7 | 6 | 银丰证券投资基金 | +22,432,517 | 25,132,517 | 0.20 | 已流通 | |
| 8 | 7 | 天元证券投资基金 | +17,006,735 | 22,500,002 | 0.18 | 已流通 | |
| 9 | 8 | 博时价值增长证券投资基金 | +15,250,000 | 16,000,000 | 0.13 | 已流通 | |
| 10 | 9 | 易方达策略成长证券投资基金 | +15,645,400 | 15,645,400 | 0.13 | 已流通 | |
| 11 | 10 | 金泰证券投资基金 | +12,718,357 | 14,718,357 | 0.12 | 已流通 | |

科瑞证券投资基金和易方达策略成长证券投资基金同属易方达基金管理有限公司旗下基金；同盛证券投资基金和同益证券投资基金同属长盛基金管理有限公司旗下基金；其他股东未知有关联关系或一致行动关系。

上海宝钢集团公司（以下简称集团公司）为本公司的母公司，组建于 1998 年 11 月 17 日，是国家授权投资机构和国家控股公司，主要经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务：钢铁、冶金矿产、煤炭、化工(除危险品)、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准的进出口业务，国内外贸易(除专项规定)及其服务。法定代表人为谢企华，注册资本为人民币 458 亿元。集团公司所持公司的股份没有质押或冻结的情况。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一)基本情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 |
|------|------------|----|----|-----------------|
| 谢企华 | 董事长 | 女 | 60 | 2003.04-2006.04 |
| 艾宝俊 | 副董事长、总经理 | 男 | 43 | 2003.04-2006.04 |
| 欧阳英鹏 | 副董事长 | 男 | 53 | 2003.04-2006.04 |
| 李海平 | 董事、副总经理 | 男 | 53 | 2003.04-2006.04 |
| 徐乐江 | 董事 | 男 | 44 | 2003.04-2006.04 |
| 何文波 | 董事 | 男 | 48 | 2003.04-2006.04 |
| 朱义明 | 董事 | 男 | 46 | 2003.04-2006.04 |
| 单伟建 | 独立董事 | 男 | 50 | 2003.04-2006.04 |
| 刘怀镜 | 独立董事 | 男 | 37 | 2003.04-2006.04 |
| 高尚全 | 独立董事 | 男 | 74 | 2003.04-2006.04 |
| 洪 瑛 | 独立董事 | 女 | 53 | 2003.04-2006.04 |
| 赵如月 | 监事会主席 | 男 | 60 | 2003.04-2006.04 |
| 陈德林 | 监事 | 男 | 48 | 2003.04-2006.04 |
| 王成然 | 监事 | 男 | 44 | 2003.04-2006.04 |
| 周世春 | 监事 | 男 | 42 | 2003.07-2006.04 |
| 张建中 | 监事 | 男 | 48 | 2003.07-2006.04 |
| 单旭沂 | 监事 | 男 | 39 | 2003.04-2006.04 |
| 孙海鸣 | 独立监事 | 男 | 47 | 2003.04-2006.04 |
| 孙持平 | 独立监事 | 男 | 45 | 2003.04-2006.04 |
| 李启明 | 独立监事 | 男 | 57 | 2003.04-2006.04 |
| 赵周礼 | 副总经理 | 男 | 47 | 2003.04-2006.04 |
| 崔 健 | 副总经理 | 男 | 43 | 2003.07-2006.04 |
| 诸骏生 | 副总经理 | 男 | 43 | 2003.07-2006.04 |
| 陈 纓 | 财务总监、董事会秘书 | 女 | 32 | 2003.10-2006.04 |

注：任期终止日期以2006年召开的公司股东年会结束日期为准。

2. 在股东单位任职情况

| 姓名 | 任职的股东名称 | 在股东单位担任的职务 | 任职期间 |
|------|----------|-------------|--------------|
| 谢企华 | 上海宝钢集团公司 | 董事长、总经理 | 2003.02 - 至今 |
| 艾宝俊 | 上海宝钢集团公司 | 董事 | 2001.03 - 至今 |
| 欧阳英鹏 | 上海宝钢集团公司 | 董事 | 2003.03 - 至今 |
| 徐乐江 | 上海宝钢集团公司 | 董事、副总经理 | 1998.11 - 至今 |
| 何文波 | 上海宝钢集团公司 | 董事、副总经理 | 1998.11 - 至今 |
| 赵如月 | 上海宝钢集团公司 | 纪委书记 | 1998.11 - 至今 |
| 陈德林 | 上海宝钢集团公司 | 董事会秘书、总法律顾问 | 2003.06 - 至今 |
| 王成然 | 上海宝钢集团公司 | 资产经营部副部长 | 2003.06 - 至今 |

(二) 年度报酬情况

董事、监事、高级管理人员本年度报酬总额为1,016万元。其中：年度报酬数额在80万元以上至90万元有3人，在70万元以上至80万元有8人，45万元的有1人，20万元的有7人。金额最高的前三名董事(兼任公司高级管理人员)的报酬总额为256万元。独立董事和独立监事年度津贴标准均为20万元。此外，独立董事和独立监事参加董事会、监事会和股东大会所发生的差旅费、住宿费由公司承担。谢企华、徐乐江、何文波、赵如月、陈德林、王成然未在宝钢股份领取报酬，在集团公司领取报酬。

(三) 报告期内董事、监事、高级管理人员选举、变动情况

公司2003年4月24日召开的2002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》，谢企华、艾宝俊、欧阳英鹏、李海平、徐乐江、何文波、葛红林、朱义明、单伟建、刘怀镜、高尚全、洪瑛当选为公司第二届董事会董事，其中单伟建、刘怀镜、高尚全、洪瑛为独立董事。

公司2003年4月24日召开的2002年度股东大会审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》，赵如月、陈德林、王成然、孙海鸣、李启明、孙持平当选为公司第二届监事会监事。

公司2003年7月14日至16日召开首届职工代表大会第四次临时会议，决定因工作变动原因免去林鞍、楼定波的职工代表监事职务，选举张建中、周世春为第二届监事会职工代表监事。

2003年7月21日召开的第二届董事会第2次会议通过决议，同意葛红林先生因工作变动原因辞去公司董事职务；聘任崔健先生和诸骏生先生为公司副总经理；同意戴志浩先生因工作变动原因辞去公司副总经理职务。

2003年10月29日召开的第二届董事会第4次会议审议通过决议，同意贾砚林先生因工作变动原因辞去公司财务总监职务；同意陆国清先生因工作变动原因辞去公司董事会秘书职务；同意聘任陈纓女士为公司财务总监兼董事会秘书；

2003年10月29日召开的2003年第一次临时股东大会通过决议，批准葛红林先生因工作变动的原因辞去公司董事职务。

(四) 员工情况

公司员工总数15,325人，其中生产人员11,032人，技术人员3,111人，管理人员1,182人，具有大专以上学历员工4,752人。年末公司需承担费用的离退休人员178人。

五、公司治理结构

(一) 公司治理结构完善情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，规范运作，建立了较完善的法人治理制度。

公司以严格有效的内外部审计监督、及时准确的持续信息披露、良好互动的投资者关系，诚信经营，透明管理。

公司是国内最早建立独立董事、独立监事制度的公司之一，董事会和监事会中独立董事和独立监事的比例均达到 1/3。

公司成立了董事会下属的专业委员会：薪酬与考核委员会、审计委员会，这两个委员会成员皆以独立董事为主，并由独立董事担任负责人，报告期内公司还新设立了战略委员会。

公司将继续完善董事会专门委员会的建设，完善董事、监事和经理人员的绩效评价和激励约束机制，并进一步完善投票制度。

(二) 独立董事履行职责情况

独立董事尽职尽责，积极出席报告期内董事会会议，参与董事会专门委员会的建设及决策，履行章程赋予的特别职权，审查并批准了公司的重大关联交易，为公司重大决策提供专业及建设性建议，并认真监督管理层的工作，维护了公司和全体股东的合法权益。

(三) 公司与控股股东的分开情况

在人员独立方面，公司的劳动、人事及工资管理与集团公司完全独立。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员没有在集团公司经营层兼任职务。

在资产完整方面，公司拥有包括原料工程、烧结、炼焦、炼铁、炼钢和轧钢等工序在内的完整工艺流程，以及码头、船队、相关公辅设施等；拥有完整的科研、生产、采购和销售体系。依据公司与集团公司签订的《专利转让协议》和《商标转让协议》，专利的相关转让手续已办理完毕，商标的相关转让手续预计 2004 年上半年完成。

在机构独立方面，公司的机构与集团公司完全分离，没有重合的部门。

在业务独立方面，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

在财务独立方面，公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户并依法独立纳税。

(四) 高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司高级管理人员向董事会负责，由董事会实施考核评价。董事会制定的各项年度生产经营指标经股东大会批准后作为考核目标，董事会对公司高级管理人员进行年度考评和激励。

六、股东大会情况简介

(一)股东大会的通知、召集、召开情况。

1、2002 年度股东大会

2003 年 2 月 28 日召开的一届 13 次董事会决议召开公司 2002 年度股东大会，于 2003 年 3 月 4 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上刊登了召开股东大会的公告；

公司于 2003 年 3 月 11 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》刊登了关于 2002 年度股东大会会议地址的通知；

公司于 2003 年 4 月 22 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》刊登了关于变更 2002 年度股东大会会议地址的通知。

公司 2002 年度股东大会于 2003 年 4 月 24 日上午在宝钢指挥中心举行。

2、2003 年第 1 次临时股东大会

公司二届 3 次董事会决定于 2003 年 10 月 29 日召开公司 2003 年第 1 次临时股东大会，于 2003 年 9 月 12 日在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上刊登了召开股东大会的公告；

公司 2003 年第 1 次临时股东大会于 2003 年 10 月 29 日在大连举行。

(二)股东大会通过的决议，决议刊登的信息披露报纸及披露日期

1、2003 年 4 月 24 日召开公司 2002 年度股东大会，审议通过以下决议(无被否决决议)：

- 公司 2002 年度利润分配方案；
- 公司 2002 年度财务决算报告；
- 公司 2003 年度财务预算方案；
- 公司 2002 年度董事会工作报告；
- 公司 2002 年度监事会工作报告；
- 公司 2002 年度外部监事报告；
- 关于公司董事会换届选举的议案；
- 关于公司监事会换届选举的议案；
- 关于提请公司股东大会批准董事、监事聘任协议(范本)的议案；
- 关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2003 年度独立会计师的议案。

上述决议刊登于 2003 年 4 月 25 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

2、2003 年 10 月 29 日召开 2003 年第一次临时股东大会，审议通过以下决议(无被否决决议)：

- 关于公司收购益昌薄板、鲁宝钢管股权及集团公司部分资产的议案；
- 关于调整宝山钢铁股份有限公司 2003 年度预算的议案；
- 关于成立宝山钢铁股份有限公司董事会战略委员会的议案；
- 关于同意葛红林辞去宝山钢铁股份有限公司董事职务的议案。

上述决议刊登于 2003 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

- (三) 选举、更换公司董事、监事情况。
详见四（三）中所述。

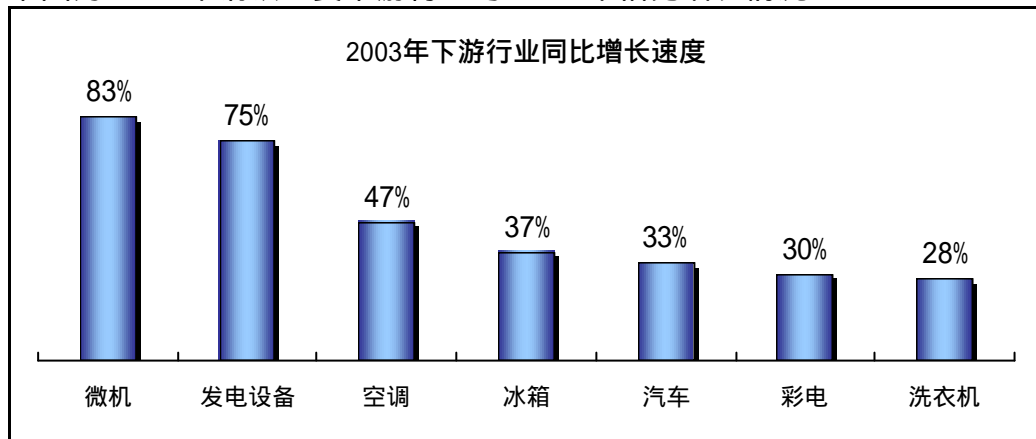
七、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1. 外部环境回顾

2003 年中国经济经受了 SARS 的考验，全年 GDP 增长达到 9.1%，正处于新一轮高速增长期，消费结构的升级换代和大量基础设施建设带来了一批高速增长行业群，汽车、建筑、家电、机械制造、通讯等钢铁下游行业获得高速发展，带动了钢铁行业的持续高速增长。

下图为 2003 年钢铁主要下游行业与 2002 年相比增长情况：

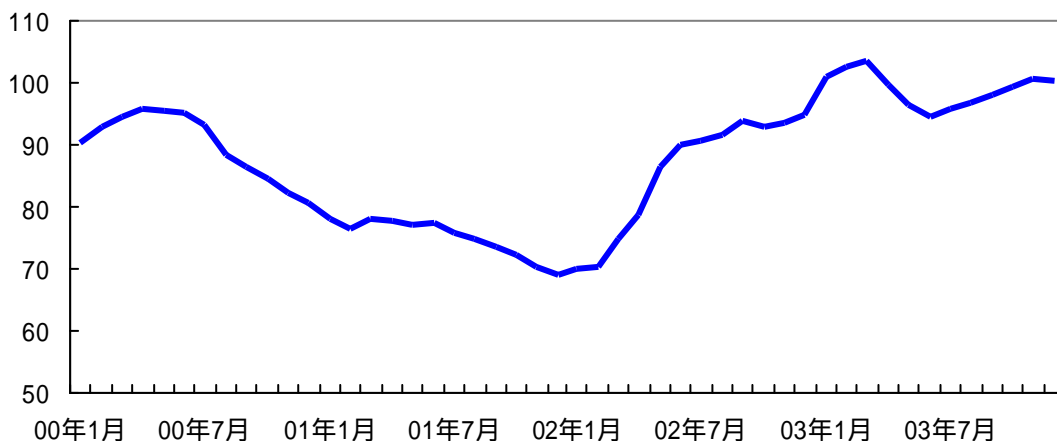


(数据来源：国家统计局)

但钢铁行业的发展并非一帆风顺。自 2002 年 3 月美国实施“201”钢铁保障措施后，世界范围内的钢铁贸易保护有增无减。在 2003 年 12 月宣布取消“201”条款后，美国表示将考虑进一步采取钢铁进口许可证制度及反倾销措施。针对全球范围内贸易环境的快速变化和行业的竞争态势，钢铁企业一方面寻求行业内的并购重组、战略合作，一方面加快与上下游行业的战略联盟步伐，以提高市场竞争力。

中国正日益成为全球钢铁行业前进的驱动力。据国际钢铁协会 (IISI) 的统计，2003 年全球粗钢产量约增长 6.7%，比 2002 年增加近 6000 万吨，其中增量的 65% 由中国贡献。下游行业不断增长的有效需求拉动了中国钢铁行业的快速发展，2003 年中国粗钢产量为 2.2 亿吨，同比增长 21.2%，占全球粗钢产量的 23%。同时，钢材价格在历史高位运行。下图为 CRU 全球钢材价格指数走势图。

CRU全球钢材价格指数走势图



同时，也应看到，钢铁行业的快速发展带来了新的问题。从 2003 年初开始，大宗原燃料市场呈现全面紧张状况，矿石、煤炭、废钢、铁合金等资源供不应求，加之运输能力不足，价格持续上扬。同时，各种资本正不断涌入钢铁行业，钢铁行业面临投资过热的局面，引起国家相关部门的注意，2003 年底国家有关部门已出台政策限制钢铁行业的盲目投资、低水平重复建设和违法生产现象。

2. 公司战略与业务范围

公司以“成为全球重要的钢铁制造商，致力于向社会提供超值的产品和服务”为使命，以“成为全球最具竞争力的钢铁企业”为战略目标，实施“跨越式赶超”的发展战略和“目标集聚”的竞争战略，聚焦主导产品群、战略产品群和战略用户群。为实现上述目标，公司正加快发展步伐，抓紧建设 1800 冷轧、宽厚板等重大工程，同时，持续创新变革，优化业务流程，不断提升满足用户需求的能力。在上一轮经营规划的基础上，2003 年公司编制完成了《2004-2009 年发展规划》，勾画了公司下一步的发展蓝图。

公司专注于钢铁业，主要产品为冷轧产品、热轧板卷、无缝钢管、高速线材等，广泛应用于汽车、家电、石油、高档建筑和金属制品等行业，是国内最主要的普碳钢板材供应商，在汽车用钢、家电用钢、石油管线用钢等市场均具有竞争优势。

3. 公司开展的重点工作

在复杂多变的市场环境下，通过全体员工的共同努力，2003 年公司经营业绩增长较大，实现主营业务收入 444.60 亿元，同比增长 31.24%，实现税前利润 99.29 亿元，同比增长 67.10%。业绩的大幅上升，除了钢材价格周期性上涨因素外，公司重点开展的相关工作发挥了重要作用，并且也将对公司未来的经营业绩产生影响。

■ 战略合作与联盟

下游用户方面：2003 年集团公司先后与一汽、上汽和东风三大汽车公司签署战略合作协议，在钢材供应、技术开发、钢材深加工、用户服务等方面开展战略合作，初步形成了钢铁与汽车两大上下游产业之间的战略关系，为公司满足汽车用户的需求提供了良好的运作平台。

钢铁同行方面：2003 年 12 月，公司与新日本制铁株式会社、阿赛洛公司就 1800 冷轧工程合资举行合同签字仪式，三方共同建造汽车用钢板生产厂，该合资项目将进一步加强公司在汽车用钢板制造和用户服务方面的竞争力。同时，公司与卢森堡 Arbed 公司(以下简称 Arbed)、上海大众联合发展公司和上海宝钢国际经济贸易有限公司(以下简称宝钢国际)共同组建上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司，项目建成后将提高公司的汽车用钢板整体供应能力。

上游原料供应方面：集团公司相继与巴西 CVRD 公司、澳洲哈默斯利公司、河南永城煤矿、河南平顶山煤矿等合资办矿，确立了资源的长期稳定供给，并与多家矿山公司签定了长期供矿协议，与多家世界知名船东签定长期运输协议，确保了原料资源的稳定供应和运输能力保障。

与供应链上主要企业的战略合作与联盟将大大巩固和提高公司长期的市场竞争力。

■ 汽车用钢板销售、认证和质量改进

汽车用钢板是公司的主导产品，为满足国内汽车行业的迅猛发展，公司致力于持续提高汽车用钢板的产量和质量。2003 年公司冷轧汽车板销售量达到 123.9 万吨，比 2002 年增长 26%。重点汽车用钢板认证进展顺利，各主要认证车型中共

有 142 个零件和钢种通过认证。目前公司汽车用钢板已批量供应国内主流车型，并首次试供欧洲福特，为汽车用钢板出口开拓了新的通道。2003 年公司开发了 3 个新车型用高强钢钢种，另有 12 个高强度钢种得到持续改进。实施了 20 余项产品质量改进项目，有效提高了产品性能合格率和质量稳定性。汽车用钢板取得的进展来自于公司快速响应的市场营销能力、强大的产品研发能力、健全的质量管理体系、持续的质量改进能力和完善的用户服务体系。

■ 企业系统创新

伴随着信息技术的飞速发展，传统企业的经营模式和组织模式正经受着巨大的冲击，为了适应新型的、多变的企业经营环境，公司于 2001 年提出实施企业系统创新工程：以客户需求为中心，以业务流程为重点，以管理体系为保障，以规范透明为制约，以信息技术为支撑，以提高系统有效性和运作效率为目标，最终建成对外快速响应、内部高效协同、客户驱动的流程化运作系统。截至 2003 年，“敏捷制造系统一期工程”、“产品设计二次开发”和“网上营销系统”三大产销主体项目全面投入上线运行，公司实现了从 ERP 管理应用层次向供应链管理应用层次的跨越。同时，人力资源、财务和采购三大流程再造项目已全面展开。

■ 6 精益运营

为整合形成与公司“跨越式发展”战略相匹配的持续改善体系，为公司技术业务人员拓展锻炼成长的平台和发挥才智的舞台，进一步营造“客户导向、流程协作、价值驱动、基于数据进行决策”的企业文化氛围，公司引入 6 和精益运营两项最佳实践的管理方法。在 2002 年热轧单元精益生产试点取得预期效果的基础上，2003 年公司组织实施了 6 精益运营项目 62 个，培养明星 112 位，黑带 66 位，绿带 110 位。

■ 降本增效

原燃料成本的持续上涨给公司经营带来较大压力，为此，公司深入开展了降本增效活动，在产能挖掘、产品结构优化、减少非计划停机时间、产品质量稳定、新产品研发、资源综合利用等方面开展工作，2003 年 18 项公司级降本增效项目实现效益 14.7 亿元。

■ 信用评级

2003 年 10 月，标准普尔评级机构宣布公司的首次信用评级为同期国家主权级级别“BBB”级，前景展望为“稳定”。本次评级不仅提高了公司信用的透明度，而且对公司推行国际化战略和确立在国际资本市场的良好形象，具有十分重要的意义。

■ 资产收购

2003 年 10 月 31 日，公司完成对上海宝钢益昌薄板有限公司(以下简称益昌薄板)90%股权、烟台鲁宝钢管有限公司(以下简称鲁宝钢管)79.82%股权和集团公司部分资产的收购，该项收购将增强公司的市场控制能力，完善公司的战略布局，进一步强化公司研发能力，提升公司的综合竞争力。

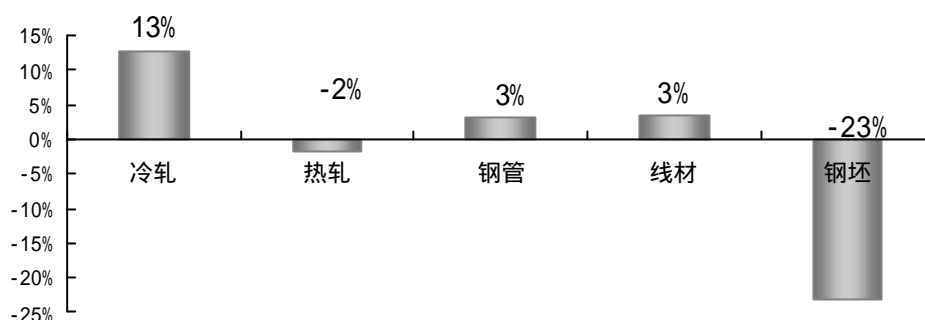
(二) 公司经营情况介绍

1. 经营结果

2003 年公司主营业务收入创历史新高。主营业务收入达 444.60 亿元，同比增长 31.24%，其中商品坯材销售量比 2002 年增长 3.19%，达 1110.42 万吨，商品坯材单位售价比 2002 年上升 22.79%。

与 2002 年相比，冷轧产品销售量上升 12.84%，热轧板卷销售量下降 1.87%，无缝钢管销售量上升 3.09%，线材销售量上升 3.40%，钢坯销售量下降 23.04%。

2003年商品坯材销售量同比升降率



2003年主营业务利润为132.73亿元，同比增长45.03%。主营业务毛利率由2002年的27.81%上升到2003年的30.67%，增长2.86个百分点，主要是主营业务成本同比增长26.05%，低于主营业务收入增长幅度。主营业务成本增长主要是由于商品坯材销售量增长及原材料采购价格上涨导致主原料成本上升26.27%，折旧上升32.59%。

2003年营业利润为100.49亿元，同比增长64.39%。由于经营规模的扩大，2003年营业费用和管理费用分别增长12.10%和11.24%。由于公司继续加大还款力度，财务费用下降3.66%。

2003年税前利润为99.29亿元，同比增长67.10%。投资收益为0.40亿元，主要是由于公司压缩日常资金余额、开展短期投资。

2003年净利润为69.76亿元，同比增长63.29%。根据国家税法规定，预计2003年公司可享受所得税减免3.23亿元。

2. 行业分布

公司主营业务为钢铁产品的制造、销售，以及钢铁产销过程中产生的副产品的销售与服务。钢铁产品销售收入占主营业务收入的比例为91.60%，分行业营业收入、营业成本和毛利率情况如下：

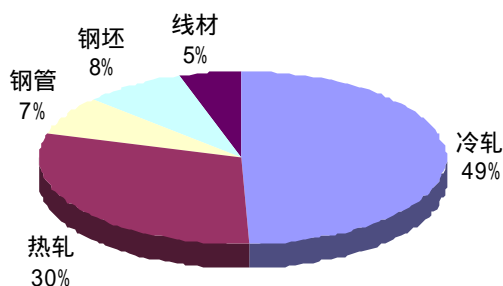
(单位：百万元)

| 分行业 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利率 | 主营业务收入比上年增减(%) | 主营业务成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减 |
|-----|--------|--------|--------|----------------|----------------|----------|
| 钢铁业 | 40,724 | 27,111 | 33.43% | 26.36 | 18.50 | 4.42% |
| 其他 | 3,737 | 3,715 | 0.60% | 126.82 | 135.58 | -3.69% |

3. 主要产品

公司专注于高品质、高附加值产品的生产，在高端市场有较高的市场占有率。钢铁产品为普冷、热镀锌、电工钢、彩涂、电镀锡、电镀锌等冷轧产品，热轧板卷、钢管产品、线材产品和钢坯。

2003年商品坯材销售量分布情况



■ 冷轧产品

2003 年冷轧产品销售量为 549.30 万吨，同比增长 12.84%，占公司商品坯材销售总量的 49.47%。冷轧产品包括普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锡、电工钢等，主要用于汽车、家电、包装等行业。公司在国内冷轧产品市场占有最大份额，其中冷轧汽车板销售量为 123.9 万吨，国内市场占有率约 45%；家电用钢板销售量为 121 万吨，市场占有率约为 53%。成功开发出高等级电镀锌轿车外板，已稳定向国内高档车型批量供货；适应国际钢铁产品绿色环保的发展趋势，试制出家电用无铬耐指纹产品。

■ 热轧产品

2003 年热轧产品销售量为 334.00 万吨，同比下降 1.87%，占公司商品坯材销售总量的 30.08%。热轧产品主要包括管线钢、铁路车辆用钢、建筑用钢、集装箱用钢等，主要用于管线、建筑、铁路车辆、机械等行业。2003 年管线钢销售量为 51 万吨，国内市场占有率约 56%。开发出高强度铁道车辆用耐候钢，成为国内独家生产供货企业，并受铁道部委托制定完成高强度铁道车辆用钢标准。

■ 钢管产品

2003 年钢管产品销售量为 82.82 万吨，同比上升 3.09%，占公司商品坯材销售总量的 7.46%。钢管产品主要包括油井管、高压锅炉管、一般管等，主要用于石油石化、锅炉、机械加工等行业。公司是国内主要的油井管供应商之一。在国内首次成功开发出高合金、抗腐蚀的 13Cr 钢管产品；生产用于超临界锅炉的高合金 T91 高压锅炉管，成为国内唯一批量生产该产品的供应商。

■ 线材

2003 年线材销售量为 56.99 万吨，同比上升 3.40%，占公司商品坯材销售总量的 5.13%。线材产品主要包括冷墩钢、预应力钢丝、钢帘线等，主要应用于机械制造业。2003 年公司钢帘线获米其林公司的认证，已被其纳入全球采购体系，并获贝卡尔特集团颁发的“进步最快奖”。

■ 钢坯

2003 年钢坯销售量为 87.31 万吨，同比下降 23.04%，占公司商品坯材销售总量的 7.86%。钢坯产品主要包括模具钢、车轴坯、氧气瓶钢等。

占公司主营 10% 以上的主要产品收入、成本情况如下：

(单位：百万元)

| 分产品 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利率 | 主营业务收入比上年增减 (%) | 主营业务成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 |
|------|--------|--------|--------|-----------------|-----------------|----------|
| 冷轧产品 | 23,444 | 15,402 | 34.30% | 41.81 | 29.61 | 6.19% |
| 热轧板卷 | 9,723 | 5,949 | 38.82% | 20.38 | 9.62 | 6.00% |

4. 主要市场

公司大部分钢铁产品在境内销售，以满足国内下游行业不断增长的对高品质钢材的需求。同时，公司坚持每年 10% 左右的产品销往境外，一方面提高公司的国际知名度，另一方面有利于公司跟踪世界先进技术发展，通过国际上用户高标准的要求，不断促进公司产品质量和客户服务水平的提高。2003 年，商品坯材国内市场销售量占 88.16%，境外市场销售量占 11.84%。

商品坯材分地区主营业务情况如下：

(单位：百万元)

| 分地区 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利率 | 主营业务收入比上年增减 (%) | 主营业务成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 |
|------|--------|--------|--------|-----------------|-----------------|----------|
| 境内市场 | 35,843 | 23,528 | 34.36% | 29.40 | 20.75 | 4.70% |
| 境外市场 | 4,269 | 3,238 | 24.13% | 7.88 | 7.13 | 0.54% |

■ 境内市场

公司商品坯材销售收入主要在境内市场实现，2003 年境内市场收入占 89.36%，销售量为 978.96 万吨。公司定位于高端产品市场，为用户提供高附加值的产品，70% 的产品销售给直供用户和战略用户。

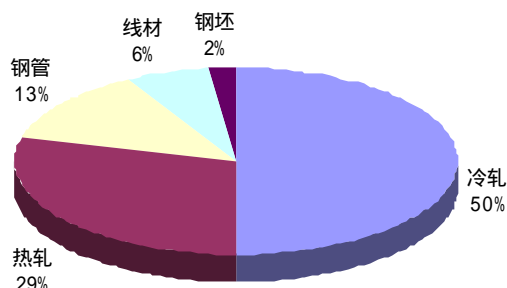
■ 境外市场

2003 年境外市场商品坯材收入占 10.64%，销售量为 131.46 万吨。经过多年的发展，公司出口地区逐渐扩大；出口产品档次逐步提高，逐渐由热轧产品向冷轧产品转变；海外用户订货便捷性大大提高，目前已实现海外用户 100% 网上订货。

公司出口分地区商品坯材销售量分布情况如下：

| 地区 | 2003 年 | 2002 年 |
|-------|--------|--------|
| 东亚地区 | 39% | 33% |
| 东南亚地区 | 21% | 18% |
| 美洲地区 | 9% | 16% |
| 欧非地区 | 31% | 33% |
| 合计 | 100% | 100% |

2003 年公司出口分品种商品坯材销售量分布情况如下：



5. 主营业务盈利能力发生较大变化的说明

(单位：百万元)

| 序号 | 项目 | 2003 年 | 2002 年 | 比上年增减 |
|----|--------|--------|--------|--------|
| 1 | 主营业务收入 | 44,460 | 33,877 | 31.24% |
| 2 | 主营业务成本 | 30,825 | 24,456 | 26.05% |
| 3 | 毛利率 | 30.67% | 27.81% | 2.86% |

分析详见七(二)1中所述。

6. 主要控股公司情况

■ 上海宝钢益昌薄板有限公司

截止 2003 年底，公司拥有其 90% 的股权，并将于 2004 年 4 月份前完成对该公司的吸收合并。该公司注册资本人民币 6.46 亿元，主要经营范围为冷轧薄板卷、镀锡板卷和其它镀涂层板卷产品的生产销售开发。其主要产品为轧硬卷、冷轧板卷、镀锡板卷。截至 2003 年末，该公司资产规模达 19.71 亿元，年度实现净利润 1.63 亿元。

■ 烟台鲁宝钢管有限公司

截止 2003 年底，公司拥有其 79.82% 的股权。该公司注册资本人民币 1 亿元，主要经营范围为无缝钢管的加工、销售。其主要产品为结构用无缝钢管、低中压锅炉用无缝钢管、输送流体用无缝钢管、液压支柱无缝钢管、高压锅炉用无缝钢管、石油裂化用无缝钢管、化肥设备用无缝钢管、地质钻探用管、石油光管、氧气瓶管等。截至 2003 年末，该公司资产规模为 4.71 亿元，年度实现净利润 0.27 亿元。

7. 主要供应商、客户情况

为稳定供应，有效控制和降低成本，强化采购核心业务管理，公司与主要供应商形成风险共担、利益共享的战略供应关系。2003 年，公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的 50.12%。

公司一直在努力扩大直供用户比例，目前直供用户已达到 300 多家，主要集中在汽车、家电、石油管线、集装箱、金属制品、包装等行业，2003 年公司向前五名客户销售的收入总额占主营业务收入的 77.42%。

8. 经营中出现的困难及解决方案

2003 年上半年爆发的 SARS 疫情一度对国内宏观经济造成较大影响，旅游、交通、餐饮、娱乐等行业受到较大打击，但钢铁作为基础原材料行业，受疫情的影响相对较小，疫情对公司的影响主要体现在有关技术交流、建设项目进度、商务往来等方面。面对疫情，公司一方面积极主动采取有力措施进行防治，另一方

面充分发挥电子商务功能，采取远程会议、网上定货、电子邮件联系等办法，有效降低了疫情对生产经营的影响。

近两年来，随着我国工业化进程的加快，钢铁下游主要行业迅猛发展，公司的目标客户群增长速度较快。如轿车产量，据中国汽车工业协会的统计，在 2002 年增长 53% 的基础上，2003 年又增长 83%。相比而言，公司的发展跟不上用户的增长速度。为此，公司一方面推进敏捷制造和精益运营，挖掘生产潜能，优化产品品种，提升产品档次，另一方面加快建设 1800 冷轧、宽厚板等重大工程项目，以满足国内高档用户不断增长的需要。

（三）公司投资情况

1. 募集资金使用情况

公司募集资金净额（扣除发行费用）为 77.03 亿元，截至 2003 年 12 月末，累计使用募集资金 77.03 亿元。报告期内使用募集资金 0.97 亿元，其中：技改项目 0.78 亿元，项目完成补充流动资金 0.19 亿元。

■ 改造汽车用板生产设备系统

2002 年 4 月 25 日，公司股东大会通过《关于变更部分汽车用板项目募集资金用途的议案》，调整后计划使用募集资金 3.77 亿元，截至 2003 年 6 月底累计使用募集资金 3.58 亿元。至本报告期末，该项目的 2030 冷轧 CM05-4 # 线改造、2 # 高炉增设脱硅装置、2050 热轧厚度凸度测量系统、冷轧精整横切 CM05-2 # 线、2030 冷轧 CAPL 机组等 5 个子项已全部建成投运，项目的收益体现在公司的整体收益中。

2. 非募集资金使用情况

2003 年共完成技改与基建项目投资 49.73 亿元。1800 冷轧带钢工程、宽厚板轧机和配套连铸工程进展顺利，设备基础基本完，厂房钢结构安装大部分完，行车安装调试，已经或即将开始设备安装；2BF 易地大修工程按期开工，目前正在框架安装和炉壳预组装。已经实质性启动冷轧增建 3#彩涂机组、电厂 2#机组增设烟气脱硫装置、1#、2#烧结机扩容等项目；冷轧增设脱脂机组改造、1550 冷轧硅钢提速改造（第一阶段）、2050 热轧轧线过程计算机改造、能源部 2#空分改造、初轧三电系统改造和 3#烧结机扩容等一批项目已经建成投运；炼钢增设转炉脱磷项目已进入设备优化调试。

2003 年 10 月 31 日，公司收购益昌薄板 90% 股权（将于 2004 年 4 月份前完成对该公司的吸收合并）、鲁宝钢管 79.82% 股权和集团公司部分资产，交易价格合计 19.20 亿元。

此外，公司与 Arbed、上海大众联合发展有限公司和宝钢国际联合组建上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司，其中本公司拥有 28% 的股份，应出资额 0.34 亿元，按合资合同规定 2003 年已出资 0.17 亿元。

（四）财务状况、经营成果的重大变化

1. 经营成果和现金流量

（单位：百万元）

| 项目 | 2003 年 | 2002 年 | 同比增减 (%) |
|---------------|--------|--------|----------|
| 主营业务利润 | 13,273 | 9,152 | 45.03 |
| 净利润 | 6,976 | 4,272 | 63.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 14,631 | 10,790 | 35.60 |

2003 年公司主营业务利润比 2002 年增长 45.03%，主要是由于：公司规模扩大，商品坯材销售量同比增长 3.19%；公司紧紧抓住市场机遇，通过提高产



品实物质量，优化营销管理，强化用户服务，用户满意度、忠诚度不断提高，商品坯材价格同比上升 22.79%；公司采取各种降本增效措施，在原燃料价格大幅上涨的情况下，使主营业务成本同比增长控制在 26.05%。

2003 年净利润比 2002 年增长 63.29%。由于经营范围扩大，期间费用同比增长 7.48%。

2003 年经营活动产生的现金流量净额比 2002 年增长 35.60%，主要是由于公司经营效益较好，并且公司一直重视现金流量管理，保持较好的货款回笼情况。

2. 资产负债

(单位：百万元)

| 项目 | 2003 年末 | 2002 年末 | 同比增减 (%) |
|-------|---------|---------|----------|
| 总资产 | 60,918 | 61,489 | -0.39 |
| 股东权益 | 35,466 | 30,687 | 15.57 |
| 货币资金 | 1,796 | 3,606 | -50.21 |
| 存货净额 | 4,643 | 3,372 | 37.70 |
| 应付帐款 | 2,486 | 1,625 | 52.92 |
| 应交税金 | 766 | 1,028 | -25.52 |
| 长期借款 | 6,006 | 8,768 | -31.50 |
| 长期应付款 | 9,400 | 12,600 | -25.40 |

为降低资金成本，公司加大还款力度，货币资金较年初下降 50.21%。

存货净额较年初上升 37.70%，主要是由于：原燃料供应紧张、价格上涨，公司适当增加了原燃料库存；原燃料价格的上涨导致制造成本上升，库存半成品成本较年初上升。

应付帐款较年初上升 52.92%，主要是由于 2003 年原燃料价格上涨，且年末结算较为集中，导致矿石、煤炭应付帐款上升。同时，年底进行的年修导致应付维修费上升。

由于公司加大所得税预清算力度，应交税金较年初下降 25.52%。

由于公司加大还款力度，长期借款较年初下降 31.50%。

长期应付款较年初下降 25.40%，减少 32 亿元，为按时支付集团公司资产收购款。

3. 会计政策及会计估计变更事项

(1) 本年度公司根据财政部关于印发《企业会计准则 - 资产负债日后事项》的通知，对于资产负债日后至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配方案中分配给投资者的现金股利，由原作为调整事项确认为应付股利改为在股东权益中列示。此项会计政策变更采用追溯调整法。上述会计政策变更对 2003 年和 2002 年度的净利润无影响。

(2) 根据《企业会计准则——固定资产》中“企业应当定期对固定资产的使用寿命进行复核。如果固定资产使用寿命的预期数与原先的估计数有重大差异，则应当相应调整固定资产折旧年限。”的规定，公司对固定资产使用寿命进行了复核，发现部分固定资产（即运输类固定资产）受公司产能不断扩大、国外同类设备更新加快导致进口运输设备维修备件短缺和排污控制标准提高等因素的影响，原预计使用年限与实际存在的情况存在较大差异。经公司第二届董事会第一次会议决议审议通过，从 2003 年 1 月 1 日起对该部分固定资产的折旧年限和折旧率进行调整。变更前年折旧率为 9.6% - 16%，全年折旧费用为 4.87 亿元；变更后年折旧率为 9.6% - 19.2%，应计入本年度的折旧费用为 23.94 亿元。公司对会计

估计变更的核算采用未来适用法，该项会计估计变更使得本年利润相比变更前减少 19.06 亿元。

(3) 根据《企业会计制度》规定“企业应当定期或者至少每年年度终了，对应收款项进行全面检查，预计各项应收款项可能发生的坏帐”。公司通过对应收款项坏帐风险的检查，并综合考虑了目前的销售环境、销售政策和收款风险等因素，发现 1-3 年的应收款项的坏帐准备计提比例偏低。经公司第二届董事会第四次会议决议审议通过，从 2003 年三季度开始，将帐龄为 1-2 年的应收款项坏帐准备计提比例由 10% 调整为 30% 将帐龄为 2-3 年的应收款项的坏帐准备计提比例由 20% 调整为 60%。公司对会计估计变更的核算采用未来适用法，该项会计估计变更使得本年利润相比变更前减少 63 万元。

(五) 重大环境变化的影响

1. 钢铁贸易环境

近两年国际钢铁贸易环境变化较大。

2002 年 3 月美国实施钢铁“201”条款，引发全球钢铁贸易保护风潮，为保护钢铁市场的正常秩序，中国政府于 2002 年 5 月实施钢铁临时保障措施，并于当年 11 月正式实施。2003 年 12 月，美国宣布取消钢铁“201”条款，但考虑采取钢铁进口许可证制度及反倾销机制。随后，中国政府亦于 12 月宣布取消钢铁保障措施。

2002 年 3 月，原对外贸易经济合作部发布公告，决定对原产于俄罗斯、韩国、乌克兰、哈萨克斯坦等四国和台湾地区的进口冷轧板卷进行反倾销调查。2003 年 9 月，商务部终裁确定存在倾销行为，同时鉴于当时的特殊情况，决定暂不实施反倾销措施。2004 年 1 月，国务院关税税则委员会决定从 2004 年 1 月 14 日起恢复征收反倾销税，有效期 5 年，从 2003 年 9 月 23 日起计算。

中国政府在 WTO 框架下采取的及时有效的钢铁保障措施，对维护国内钢铁市场的健康有序发展起到了积极作用；对冷轧产品开征反倾销税，有助于维护钢铁进口贸易的正常秩序，有助于促进国内钢铁产品的结构升级，对公司的生产经营有积极作用。

2. 原燃料供应

从 2003 年年初开始，受整个国内钢材市场的迅速升温影响，大宗原燃料市场呈现全面紧张状况。国际铁矿石市场供不应求，煤炭市场也是全面告急，国内一些钢厂甚至由于矿石、焦炭资源无法落实而不得不关闭部分高炉。废钢受国际市场资源供应总量的减少以及国内需求旺盛因素的影响，价格持续大幅度上涨。另外，国际海运市场由于运力紧张，价格大幅飙升；国内运力也日趋紧张，价格上扬。

由于集团公司与主要矿石、煤炭供应商和知名船东签订长期协议，锁定了原料资源和运输资源，确保了公司的原料供应。集团公司拥有马迹山港，进一步强化了公司对资源的控制能力。同时，公司大力实施各种降本增效措施，部分减轻了成本的压力，原燃料供应并未影响公司正常的生产经营。

3. 钢铁行业投资

最近几年来，随着各种资本的纷纷进入，钢铁行业出现了新一轮的投资热，并在最近一两年愈演愈烈。这一现象已引起国家有关部门注意。2003 年 12 月 23 日，国务院办公厅发出关于制止钢铁行业盲目投资若干规定的紧急通知，指出一些地区出现了盲目投资、低水平重复建设和违法生产现象，可能导致生产能力过剩、市场无序竞争、浪费资源和环境污染等问题，要求在项目审批、环保监督检

查、土地管理、最低技术标准设定、信贷政策等方面采取措施，遏制盲目投资的势头。

这些措施的实施将有助于缓解当前的钢铁盲目投资热，有助于促进国内钢铁行业产品结构的升级，有助于提高中国钢铁行业的竞争力。

(六) 2004 年经营计划

1. 2004 年经营环境分析

预计 2004 年钢铁行业将面临良好的宏观经济环境，在世界经济逐步走向复苏的背景下，中国经济正进入一个新的快速增长期。世界制造业逐步向中国转移和国内产业结构的升级换代，拉动了钢铁产品需求的刚性增长，这为我国钢铁行业的高速增长提供了发展空间和强大动力。同时，钢铁企业将面临越来越多的挑战。行业内竞争的加剧、原燃料资源的紧张、国际钢铁贸易环境的变化将使钢铁企业面临更大的压力。在公司内部，新一轮发展规划将进入全面实施阶段，重大工程项目进入建设高峰，后续项目建设陆续启动，生产准备大量介入，公司面临生产、建设两条战线齐头并进的局面。

2. 2004 年经营总方针、总目标和主要预算指标

针对 2004 年的经营环境，公司坚持“面向用户、快速响应，提升核心竞争力；应对挑战、深化再造，追求价值最大化”的经营总方针，提出了“销售战略产品 485 万吨、实现销售收入 463 亿元、实施 6 管理项目 100 项、完成重大工程投资 61 亿元、申请专利 185 件”的经营总目标。

2004 年公司计划产铁 1013 万吨，钢 1147 万吨，计划商品坯材销售量 1135 万吨，主营业务收入预算 463 亿元，主营业务成本预算 335 亿元。

3. 拟开展的主要工作

2004 年公司将全面推进 6 精益运营，提高生产运营水平；优化供应链管理，培育市场主导能力；深化科技创新机制，培育自主创新能力；按总进度推进重大项目建设，开展后续项目前期工作；进一步优化财务管理流程，提升决策支持能力；加强投资者关系管理，完善公司的法人治理结构；优化人力资源配置，营造以人为本的企业氛围；强化基础管理工作，保持公司的可持续发展。

(七) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

(1)2003 年 1 月 28 日，公司召开一届董事会第 12 次会议，审议通过以下决议：

关于公司 2002 年度资产减值准备的议案；
公司 2002 年度利润分配方案；
公司 2002 年度董事会工作报告；
公司 2002 年年度报告（正文及摘要）；
关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2003 年度独立会计师的议案。

(2)2003 年 2 月 28 日，公司召开一届董事会第 13 次会议，审议通过以下决议：

关于公司董事会换届选举的议案；
公司 2002 年度财务决算报告；
公司 2003 年度财务预算方案；
公司 2002 年度总经理工作报告；
公司 2002 年董事、监事及高管人员年度薪酬情况报告；



关于修订公司《董事会议事规则》有关授权权限的议案；
关于提请公司股东大会批准董事、监事聘任协议（范本）的议案；
通过关于召开公司 2002 年度股东大会的议案。

(3)2003 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第 1 次会议，审议通过以下决议：

关于选举公司第二届董事会董事长、副董事长及聘任总经理的议案；
关于选举公司第二届董事会专门委员会委员的议案；
关于聘任公司副总经理、财务负责人（财务总监）的议案；
关于聘任公司董事会秘书、证券事务代表的议案；
关于公司董事会及监事会任期届满的激励方案；
关于公司 2003 年第一季度末资产减值准备提取情况的议案；
关于调整公司运输类固定资产折旧年限的议案；
公司 2003 年第一季度报告。

(4) 2003 年 7 月 21 日，公司召开第二届董事会第 2 次会议，审议通过以下决议：

关于聘解公司副总经理的议案；
关于同意葛红林辞去公司董事职务的议案；
关于公司增设董事会秘书室、法律事务管理处及审计处的议案；
关于公司提取 2003 年上半年度末资产减值准备的议案；
公司 2003 年半年度报告（正文及摘要）；
关于 1800 毫米冷轧工程与新日铁合资的议案；
关于投资建设激光拼焊板合资项目的议案。

(5)2003 年 9 月 11 日，公司召开第二届董事会第 3 次会议，审议通过以下决议：

关于公司收购益昌薄板、鲁宝钢管股权及集团公司部分资产的议案；
关于调整 2003 年度预算的议案；
关于成立董事会战略委员会的议案；
关于召开 2003 年第一次临时股东大会的议案。

(6) 2003 年 10 月 29 日，公司召开第二届董事会第 4 次会议，审议通过以下决议：

关于变更董事会秘书的议案；
关于变更财务总监的议案；
关于调整坏账准备计提比例的议案；
关于 2003 年第 3 季度末资产减值准备提取情况的议案；
2003 年第 3 季度报告；
关于出售炼钢离检、环境检测、土炉点检动产的议案；
关于投保董监事及高级管理人员责任保险的议案；
关于公司投资者关系管理自查报告的议案；

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 益昌薄板、鲁宝钢管及集团公司收购情况

详见九（二）1 中所述。

（2）股利分配情况

根据 2003 年 4 月 24 日召开的公司 2002 年度股东大会决议，2002 年度利润分配方案为：以 2002 年末总股本 125.12 亿股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.20 元（含税），共计 25.024 亿元。流通股个人股东扣税后实际每股派发现金红利 0.16 元；国家股、机构投资者持有的流通股，实际派发的现金红利为每股 0.20 元。公司董事会于 2003 年 6 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登派息公告，并确定派息股权登记日为 2003 年 6 月 17 日，除息日为 2003 年 6 月 18 日，红利发放日为 2003 年 6 月 24 日，派息对象为 2003 年 6 月 17 日交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

（八）本次利润分配预案

公司（未合并）2003 年度实现净利润 70.14 亿元，按照 10%的比例提取法定盈余公积金 7.01 亿元，10%的比例提取法定公益金 7.01 亿元，10%的比例提取任意盈余公积金 7.01 亿元，加上期初未分配利润 42.17 亿元，发放 2002 年度现金股利 25.02 亿元后，期末剩余可供分配的利润为 66.25 亿元。

2003 年度利润分配拟以 2003 年 12 月 31 日的总股本 125.12 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.50 元（含税），共计 31.28 亿元。

2003 年度无资本公积金转增股本预案。

（九）关联方资金占用及对外担保情况专项说明

1. 公司全体独立董事一致认为：宝山钢铁股份有限公司无对外担保情况。
2. 以下为安永华明会计师事务所对关联方资金占用及担保的说明：

关于宝山钢铁股份有限公司被大股东和关联方占用资金以及 向控股股东及控股股东所属企业提供担保问题的专项说明

宝山钢铁股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了宝山钢铁股份有限公司(以下简称“贵公司”)2003年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2003年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表及2003年度的现金流量表和合并现金流量表，于2004年2月26日出具了标准无保留意见的审计报告。我们的审计是依据中华人民共和国财政部颁布的《中国注册会计师独立审计准则》进行的。

现根据贵公司及贵公司的控股子公司2003年度财务会计资料，对2003年度贵公司及贵公司的控股子公司应收大股东及其他关联方款项情况，以及贵公司及贵公司的控股子公司对贵公司控股股东及控股股东所属企业提供担保情况作出如下专项说明。如实对外披露这些情况并对其真实性、合法性、完整性负责是贵公司及贵公司的控股子公司的责任。下列资料和数据均完全摘自贵公司2003年度财务会计资料，除了为出具上述年度财务报表审计报告而实施的审计程序外，我们并未对其实施其他额外审计程序。

一、贵公司及贵公司的控股子公司应收大股东及其他关联方款项情况

1、截止2003年12月31日，贵公司及贵公司的控股子公司应收大股东及其他关联方款项总体情况

单位：百万元

| 债务人名称 | 与贵公司关系 | 年初余额 | 年末余额 | 资金占用方式 |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司及其附属子公司和分支机构 | 关联 | 469.42 | 436.68 | 正常购销欠款 |
| 上海宝钢集团公司 | 控股 | - | 10.32 | 正常购销欠款 |
| 上海宝钢化工有限公司 | 关联 | 0.02 | 108.87 | 正常购销欠款 |
| 其他 | 关联 | 29.99 | 66.68 | 正常购销欠款 |
| 合计 | - | 499.43 | 622.55 | - |

2、2003年度内大股东及其他关联方偿还贵公司及贵公司的控股子公司应收款项的情况

单位：百万元

| 债务人名称 | 本年度偿还应收款项金额 | 偿还方式 | 备注 |
|----------------------------|-------------|------|----|
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司及其附属子公司和分支机构 | 22,662.30 | 现金 | - |
| 上海宝钢集团公司 | 27.89 | 现金 | - |
| 上海宝钢化工有限公司 | 955.60 | 现金 | - |
| 其他 | 1,031.33 | 现金 | - |
| 合计 | 24,677.12 | - | - |

3、2003 年度内贵公司及贵公司的控股子公司新增应收大股东及其他关联方款项的情况

单位：百万元

| 债务人 | 本年度增加额 | 占用方式 | 发生原因 |
|----------------------------|-----------|--------|------|
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司及其附属子公司和分支机构 | 22,629.56 | 正常购销欠款 | 产品销售 |
| 上海宝钢集团公司 | 38.21 | 正常购销欠款 | 产品销售 |
| 上海宝钢化工有限公司 | 1,064.45 | 正常购销欠款 | 产品销售 |
| 其他 | 1,068.02 | 正常购销欠款 | 产品销售 |
| 合计 | 24,800.24 | - | - |

二、贵公司及贵公司的控股子公司存放于控股股东及其他关联方的货币资金情况

截至 2003 年 12 月 31 日，贵公司及贵公司的控股子公司银行存款余额中包括存放于宝钢集团财务有限责任公司的存款计人民币 986,408,748.88 元。其中，人民币 947,758,748.88 元为活期存款，年利率为 1.44%；500,000,000.00 日元（折合人民币 38,650,000.00 元）为委托存款，年利率为 0.03%。

三、贵公司及贵公司的控股子公司对贵公司控股股东及控股股东所属企业提供担保情况

根据贵公司及贵公司的控股子公司提供的资料，截至 2003 年 12 月 31 日，贵公司及贵公司的控股子公司未对贵公司控股股东及控股股东所属企业提供担保。

本专项说明仅供贵公司向中国证监会内有关机构和证券交易所报送之用；未经我所书面同意，不得作任何形式的公开发表或公众查阅，或作其他用途使用。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师 张小东

中国注册会计师 杨 俊

2004年2月26日

八、监事会报告

(一) 监事会工作情况：

1、公司监事会在报告期内，严格按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，重点从公司依法运作、董事、经理及其他高级管理人员履行职责、公司财务检查等方面行使监督职能。

2、监事会会议情况：

2003 年度，公司监事会列席了董事会第一届十二、十三次、第二届一、二、三、四次的共计六次会议，并召开了六次监事会会议，根据职责对董事会的议案分别从合法性、程序性及公司财务等方面进行了监督，具体如下：

(1) 2003 年 1 月 28 日召开了第一届监事会第十一次会议，审议通过以下议案：

《监事会对“公司 2002 年年度报告”及相关议案的意见》

《监事会报告》

《2002 年度外部监事报告》

《宝山钢铁股份有限公司监事会关于公司 2002 年度有关会计估计变更的意见》

《监事会 2002 年度工作总结》

(2) 2003 年 2 月 28 日召开了第一届监事会第十二次会议，审议通过以下议案：

《监事会对“公司 2002 年度财务决算及 2003 年度财务预算”的审议意见》

《公司第一届监事会总结》

《关于公司监事会换届选举的议案》

《关于监事、独立监事聘任协议（范本）的议案》

(3) 2003 年 4 月 24 日召开了第二届监事会第一次会议，审议通过以下议案：

《关于选举公司第二届监事会主席的议案》

《监事会对公司提取 2003 年第一季度末资产减值准备的意见》

《监事会对公司调整运输类固定资产折旧年限的意见》

《监事会对公司 2003 年第一季度报告的审议意见》

(4) 2003 年 7 月 21 日召开了第二届监事会第二次会议，会议宣读了“宝山钢铁股份有限公司首届职工代表大会第四次临时会议决议”，对变更第二届监事会职工代表监事人选事项作了说明，并审议通过以下议案：

《监事会对公司提取 2003 年上半年度末资产减值准备的意见》

《监事会对公司 2003 年半年度报告的审议意见》

《监事会对公司 1800 冷轧工程与新日铁合资的审议意见》

《监事会对公司投资建设激光拼焊板合资项目的审议意见》

(5) 2003 年 9 月 11 日召开了第二届监事会第三次会议，审议通过以下议案：

《监事会对公司收购益昌薄板、鲁宝钢管股权和集团公司技术中心等部分资产的议案的审议意见》



(6) 2003 年 10 月 29 日召开了第二届监事会第四次会议，审议通过以下议案：

- 《监事会对公司调整坏账准备计提比例的审议意见》
- 《监事会对公司提取 2003 年第三季度末资产减值准备的审议意见》
- 《监事会对公司 2003 年第三季度报告的审议意见》
- 《监事会对公司出售环境检测等动产的审议意见》
- 《宝山钢铁股份有限公司监事会诚信管理制度》

(二) 对公司 2003 年度的工作，监事会发表如下意见：

1、公司决策程序合法，建立了较完善的内部控制制度。公司能严格执行国家法律、法规，按上市公司的规范程序运作。公司董事、经理及其他高级管理人员能尽职尽责，按股东大会和董事会的决议认真执行，未发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、报告期内，公司财务状况良好，财务管理规范，内部控制制度能够严格执行并不断完善，保证了生产经营的运行。公司 2003 年年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，安永华明会计师事务所出具的审计报告是客观公正的。

3、报告期内，公司按《招股说明书》投资项目使用的募集资金于上半年度已使用完毕。公司在首次募集资金中，对部分“汽车用板项目”作了调整，变更决议于 2002 年 4 月 25 日经股东大会审议通过，变更程序是合法的。

4、报告期内，公司收购“益昌薄板、鲁宝钢管股权和集团公司技术中心等部分资产”及公司出售“环境检测等动产”，交易价格合理，未发现内幕交易，未损害股东的权益或造成公司资产流失。

5、报告期内，公司的关联交易能按 2001 年年度股东大会通过修订后的《宝山钢铁股份有限公司关联交易管理办法》执行，关联交易价格公平，未发现有害公司利益的情况。

九、重要事项

- (一) 本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。
(二) 收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况及进程

1、资产收购简况

2003年9月11日公司第二届董事会第三次会议 2003年10月29日公司2003年第一次临时股东大会审议通过了公司收购益昌薄板、鲁宝钢管股权及集团公司部分资产的议案，收购标的为益昌薄板全部股权、鲁宝钢管79.82%股权和集团公司部分资产。

1.1 收购益昌薄板股权

在评估基准日，益昌薄板的净资产为14.21亿元。根据与益昌薄板股东方签订的《股权转让协议》，以资产评估报告确定的基准日被收购资产评估值考虑一定折扣，益昌薄板最终收购价为13.94亿元。公司于2003年10月31日完成益昌薄板90%股权的收购，并于12月初支付收购价款12.54亿元。公司预计在2004年4月份前完成对益昌薄板的吸收合并。

公司收购益昌薄板后，可扩大板材生产能力，提高板材市场份额，协调冷轧生产能力，拓宽市场覆盖范围。

1.2 收购鲁宝钢管股权

在评估基准日，鲁宝钢管的净资产为3.08亿元。根据与集团公司签订的《股权转让协议》，以资产评估报告确定的基准日被收购资产评估值考虑一定折扣后，鲁宝钢管最终收购价为2.21亿元。公司于2003年10月31日完成鲁宝钢管79.82%股权的收购，并于12月初支付收购价款2.21亿元。

公司收购鲁宝钢管后，可提高管材产品市场占有率，形成产品系列，强化配套供货，发挥协同效应。

1.3 收购集团公司部分资产

在评估基准日，集团公司部分资产为5.02亿元。根据与集团公司签订的《资产收购协议》，公司以资产评估报告确定的基准日被收购资产评估值考虑一定折扣后的价值4.52亿元为基础，扣除评估基准日至交割日之间以帐面原值计提的折旧，最终收购价格为4.44亿元。公司于2003年10月31日完成集团部分资产交割，并于11月向集团公司支付收购价款4.44亿元。

公司收购集团公司部分资产后，利于公司统筹规划、统一布局，确保公司可持续发展；构建独立、完整的自主研发基地，强化公司研发能力，加速形成公司自主产权。

2、公司本报告期无重大资产出售。

(三) 重大关联交易事项

公司的关联方为集团公司及其下属企业，本报告期内发生的关联交易如下：

1、购销商品、提供劳务的关联交易

(1) 部分钢铁产品的销售

公司部分钢铁产品通过宝钢国际及其附属子公司进行销售，本报告期此类销售额为296.95亿元(2002年同期：233.73亿元)，占公司本报告期主营业务收入的比例为66.79%。

为支付宝钢国际及其附属子公司为公司提供代理销售服务业务的代理费，公司以比向独立第三方客户的销售价格低1%至5%的价格销售该等产品给宝钢国际及其附属子公司。基于上述差价基准，本报告期公司支付宝钢国际及其附属子公司

的代理费为4.77亿元(2002年同期：4.16亿元)。

此外，本报告期公司以市场价格将钢铁产品销售给集团公司的相关子公司的金额为28.74亿元(2002年同期：18.98亿元)。此项交易额占本报告期主营业务收入的比例为6.46%。

以上交易通过现金或票据结算。

(2) 部分原材料、辅料、备件等的购入

公司部分原材料、辅料、备件等是通过宝钢国际及其附属子公司购入的，本报告期公司此类交易额为73.39亿元(2002年同期：43.17亿元)。

为支付宝钢国际及其附属子公司向公司提供代理采购服务业务的代理费，公司以比向独立第三方的采购价格高1%~2.5%的价格向宝钢国际及其附属子公司采购原燃料、辅料、备件等。基于上述差价基准，公司向宝钢国际及其附属子公司支付的代理费为0.96亿元(2002年同期：0.61亿元)。

另外，公司直接向宝钢国际及其附属子公司支付的国内原燃料、辅料、设备的采购代理费为1.87亿元(2002年同期：1.77亿元)。

本报告期，公司向宝钢国际及其附属子公司采购的原材料、辅料、备件等的金额占公司报告期购入原材料、辅料、备件等金额的比例为37.38%。

以上交易通过现金结算。

采用代理方式采购物资、销售产品是国际上大型企业集团普遍采用的购销方式，该方式有效利用了宝钢国际的规模优势、专业优势，为公司提高了管理效率，提高了用户服务水平，有效地降低了购销成本和经营风险。

(3) 其他

| 关联方 | 公司交易内容 | 定价原则 | 交易金额 (单位：百万元) |
|----------------------|-----------------|---------|------------------|
| | | 市场价或协议价 | |
| 集团公司 | 销售能源、材料 | 议价 | 33 |
| 集团公司子公司 | 销售材料 | 市场价 | 23 |
| 宝钢国际 | 销售冶金焦、副产品、能源、材料 | 市场价 | 513 |
| 宝钢集团上海一钢有限公司(一钢公司) | 销售冶金焦、能源 | 市场价 | 506 |
| 上海宝钢化工有限公司 | 销售备件、能源、辅料 | 市场价 | 1,165 |
| 上海宝钢工程技术有限公司(工程公司) | 销售能源、材料、副产品 | 市场价 | 25 |
| 宝钢集团企业开发总公司(开发总公司) | 销售能源、材料、副产品 | 市场价或协议价 | 157 |
| 宝钢集团上海浦东钢铁有限公司(浦钢公司) | 销售能源 | 市场价 | 2 |
| 产业公司 | 销售能源 | 市场价或协议价 | 48 |
| 上海宝钢化工有限公司 | 采购辅料 | 市场价 | 53 |
| 上海宝钢化工有限公司 | 采购能源 | 协议价 | 1,209 |
| 开发总公司 | 采购备件、材料、设备 | 市场价 | 660 |
| 工程公司 | 采购备件、材料、设备 | 市场价 | 261 |
| 上海宝钢设备检修有限公司 | 采购备件 | 市场价 | 7 |

| | | | |
|------------------------|-------------------------------|-----|-----|
| 上海宝钢设备检测有限公司 | 采购材料 | 市场价 | 26 |
| 上海宝信软件股份有限公司 (宝信公司) | 采购设备、备件 | 市场价 | 85 |
| 益昌薄板 | 采购材料 | 市场价 | 41 |
| 南通宝钢新日制钢有限公司 | 采购材料 | 市场价 | 200 |
| 上海宝钢产业发展有限公司 | 采购材料 | 市场价 | 6 |
| 一钢公司 | 采购材料 | 市场价 | 185 |
| 浦钢公司 | 采购材料 | 市场价 | 269 |
| 集团公司 | 支付教培费 | 协议价 | 20 |
| 宝钢国际 | 支付产品销售代理费 | 市场价 | 56 |
| 开发总公司 | 支付后勤服务、检修、 运输、工程、材料加工 费 | 协议价 | 553 |
| 宝钢集团宝山宾馆 | 支付科研、物业管理费 | 协议价 | 20 |
| 宝钢国际 | 支付运输、检修、科研、 材料加工费 | 协议价 | 94 |
| 宝信公司 | 支付信息技术服务费 | 协议价 | 153 |
| 工程公司 | 支付工程、检修、材料 加工费 | 协议价 | 262 |
| 上海宝钢设备检修有限公司 | 支付检修费及工程费 | 市场价 | 330 |
| 上海宝钢设备检测公司 | 支付检测费及仓储运输 费 | 市场价 | 140 |
| 上海宝钢建设有限公司 | 支付工程费 | 协议价 | 17 |
| 集团公司 | 支付房屋、土地租赁费 | 协议价 | 130 |
| 开发总公司 | 提供运输服务 | 协议价 | 20 |
| 宝钢国际 | 提供运输服务 | 协议价 | 11 |
| 集团公司子公司 | 提供技术服务 | 协议价 | 33 |
| 工程公司 | 收取设备租赁费 | 协议价 | 4 |
| 集团公司 | 利息支出 | 协议价 | 120 |
| 宝钢集团财务有限责任公司 | 利息支出 | 市场价 | 10 |
| 宝钢集团财务有限责任公司 | 利息收入 | 市场价 | 10 |

以上交易均通过现金或票据结算。

公司 2001 年度股东大会通过了修订后的《宝山钢铁股份有限公司关联交易价格管理办法》(以下简称《办法》),该《办法》全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。本报告期公司的有关关联交易严格按照《办法》执行。

2、报告期资产、股权转让发生的关联交易

2003 年 9 月 11 日公司第二届董事会第三次会议 2003 年 10 月 29 日公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过了公司收购益昌薄板、鲁宝钢管股权及集团公司部分资产的议案,有关情况详见九(二)1 中所述。

根据《资产收购协议》,本公司于 2003 年 10 月 31 日以协议价人民币 4.44 亿元的价格收购了集团公司的技术中心、发展用地及附属建筑物等资产。本公司于 2003 年 10 月 31 日以协议价人民币 8.02 亿元向集团公司和一钢公司收购了益昌薄板 57.55%的股权,以协议价人民币 2.21 亿元向集团公司收购了鲁宝钢管 79.82%的股权。其中支付给集团公司共计人民币 9.89 亿元,支付给一钢公司共计人民币 0.35 亿元。



3、公司与关联方存在的债权债务，形成原因为执行购销关联交易而产生的经营性应收应付款项和收购集团公司部分资产形成的长期应付控股公司款。

公司长期外汇借款中 6.41 亿元由宝钢集团财务有限责任公司(以下简称财务公司)提供担保。

以上对公司经营不产生重大影响。

4、其他重大关联交易

本报告期，根据相关审批程序，公司就暂时闲置自有资金 2 亿元与财务公司签订了专项资产委托管理协议，取得收益 0.01 亿元。具体情况详见九(四)3。

(四)重大合同及其履行情况

1、本报告期内公司无占当年利润 10%的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

2、本报告期内公司无重大担保事项。

3、报告期内或报告期继续发生的委托他人进行现金资产管理事项

公司为有效实现暂时闲置自有资金的保值增值，根据相关审批程序，就暂时闲置自有资金 2 亿元与财务公司签订了专项资产委托管理协议，协议自 2003 年 6 月 23 日起生效。协议规定：财务公司应在公司指定的管理方式下(限于债券、新股申购等)稳健、谨慎地管理委托资产，不得挪作他用，同时必须对公司委托资金进行专户管理，按时提供交易凭据及专户明细对帐单。财务公司从事资产委托管理业务所获收益在扣除有关正常交易费用(包括交易佣金、印花税等)后，如投资年收益率在 3.5%以下，其不收取管理费；如委托资金的投资年收益率超过 3.5%，其按超过部份收益的 60%收取管理费，其余收益归公司所有。

该委托理财事项已于 2003 年 9 月 25 日终止，委托理财本金 2 亿元和收益已全部收回。

4、本报告期内的其他重大合同。

(1)1800 毫米冷轧工程合资项目的合资合同。

本公司与日本新日本制铁株式会社(以下简称“新日铁”)、卢森堡大公国阿赛洛公司(以下简称“阿赛洛”)于 2003 年 12 月 23 日在上海正式签署了 1800 毫米冷轧工程合资项目的合资合同，此前本公司第二届董事会第二次会议于 2003 年 7 月 21 日通过决议批准了 1800 毫米冷轧工程合资项目，并于 2003 年 7 月 22 日与新日铁签署了合资意向书。合资公司名称为“上海宝钢新日铁汽车板有限公司”，组织形式为有限责任公司，合资公司期限为 20 年。合资公司投资总额为 65 亿元人民币，注册资本为 30 亿元人民币，本公司、新日铁、阿赛洛的持股比例分别为 50%、38%、12%。合资公司以生产并主要在中国大陆境内销售用于汽车、汽车零部件的冷轧钢板及镀锌钢板为主要经营目的。根据国家有关中外合资企业的审批程序，合资合同尚须经政府有关审批部门批准后正式实施。

1800 毫米冷轧工程已于 2002 年 12 月 23 日开工建设，现设备基础基本完成，轧机设备开始安装，该工程预计 2005 年 5 月投产，生产规模为年产量 170 万吨，其中冷轧钢板 90 万吨，热镀锌钢板 80 万吨。合资公司成立后，本公司将根据合资合同的规定，将在建资产中相当于十五亿元人民币的资产(以下简称为“实物出资资产”)作为本公司对合资公司的股权投资，除实物出资资产以外的其他在建资产将向合资公司转让。

(2)激光拼焊板合资项目的合资合同。

鉴于国内汽车行业对激光拼焊板需求的不断上升，经本公司第二届董事会第

二次会议批准，本公司与上海大众联合发展有限公司、Arbed 和宝钢国际于 2003 年 9 月 27 日在上海签订合资合同，决定成立一家合资公司主要从事汽车激光拼焊板加工。

合资公司名称为上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司，已于 2003 年 10 月 30 日在上海注册成立。合资公司投资总额为 2.43 亿元，注册资本为 1.215 亿元，本公司、上海大众联合发展有限公司、Arbed、宝钢国际的持股比例分别为 28%、37%、25%、10%。现主体设备及技术引进合同的谈判已经结束，计划于 2004 年底投产。

(3) 收购益昌薄板、鲁宝钢管和集团公司部分资产

详见九(二)1 中所述。

5、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内承诺事项的履行情况

集团公司在股份公司成立时已做出以下两项承诺：

(1) 集团公司承诺，与公司发生的关联交易，将依照国家有关法律、行政法规及有关主管部门的规章进行，不会损害公司及公司非控股股东的合法利益。

(2) 集团公司承诺，将不会直接参与任何对公司有竞争的业务或活动，或直接持有对公司有竞争的业务、活动或实体的权益。但集团公司可以持有公司股份并继续经营、发展现有业务(包括与公司有或可能有竞争的业务)。

集团公司于 2001 年 6 月 13 日和 2002 年 9 月 6 日进一步向公司做出如下承诺：

在公司收购集团公司的部分三期工程资产和剩余的资产后，上述两项承诺仍然有效。上述承诺在下列情况下有效：A、公司在香港结算与交易所有限公司及中国境内证券交易所上市。B、集团公司持有公司不少于 30%的已发行股份。

在报告期内，集团公司没有违反以上任何一项承诺。上述承诺见 2001 年 6 月 21 日和 2002 年 9 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

6、聘任、解聘会计师事务所情况

公司本年度聘请的会计师事务所未变更，仍为安永华明会计师事务所，该所已连续 4 年为公司提供审计服务。支付给安永华明会计师事务所的报酬情况如下：

(1) 会计师事务所的报酬或者确定报酬的方式由股东大会决定，由董事会聘任的会计师事务所的报酬由董事会确定。独立董事对会计师事务所的报酬一致表示同意。

(2) 本年度应付给安永华明会计师事务所的财务审计费用为 178 万，2002 年度为 178 万元。

(3) 安永华明会计师事务所为审计所实际发生的代垫费用由公司承担。

(4) 安永华明会计师事务所为公司收购益昌薄板、鲁宝钢管和集团公司部分资产提供了专项审计服务，审计费用为 110 万元。

(5) 安永华明会计师事务所 2003 年度签字会计师为张小东和杨俊，2002 年度的签字会计师为葛明和杨俊。

7、报告期内，公司、公司董事会及董事无受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评及证券交易所公开谴责的情况。

十、财务报告

审计报告

宝山钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宝山钢铁股份有限公司(“贵公司”)及附属公司2003年12月31日的合并资产负债表，2003年度的合并利润及利润分配表以及合并现金流量表和贵公司2003年12月31日的资产负债表，2003年度的利润及利润分配表以及现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照《中国注册会计师独立审计准则》计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司及附属公司2003年12月31日的财务状况以及2003年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师 张小东

中国注册会计师 杨 俊

2004年2月26日



合并资产负债表

| 编制单位：宝钢股份 | | 2003年12月31日 | | 单位：人民币元 | |
|------------------|------|--------------------------|--------------------------|---------|--|
| 资产 | 附注五 | 2003年12月31日 | 2002年12月31日 | | |
| 流动资产 | | | | | |
| 货币资金 | (1) | 1,795,504,266.74 | 3,606,077,011.96 | | |
| 短期投资 | (2) | 176,226,375.25 | - | | |
| 应收票据 | (3) | 3,289,688,149.87 | 3,299,127,938.04 | | |
| 应收账款 | (4) | 1,336,612,482.60 | 1,303,094,311.74 | | |
| 其他应收款 | (5) | 34,344,193.06 | 13,316,225.73 | | |
| 预付账款 | (6) | 160,819,427.15 | 17,967,083.57 | | |
| 存货 | (7) | <u>4,642,823,052.21</u> | <u>3,371,656,555.40</u> | | |
| 流动资产合计 | | <u>11,436,017,946.88</u> | <u>11,611,239,126.44</u> | | |
| 长期投资 | | | | | |
| 长期股权投资 | (8) | 253,959,451.37 | 15,553,310.72 | | |
| 长期债券投资 | (8) | <u>10,000,000.00</u> | - | | |
| 长期投资合计 | | <u>263,959,451.37</u> | <u>15,553,310.72</u> | | |
| 其中：合并价差 | (8) | <u>212,432,739.05</u> | - | | |
| 固定资产 | | | | | |
| 固定资产原价 | (9) | 102,928,888,177.94 | 100,159,630,283.33 | | |
| 减：累计折旧 | | 59,388,856,262.30 | 51,939,106,555.12 | | |
| 固定资产净值 | | 43,540,031,915.64 | 48,220,523,728.21 | | |
| 减：固定资产减值准备 | | 45,203,437.79 | 40,611,777.23 | | |
| 固定资产净额 | | 43,494,828,477.85 | 48,179,911,950.98 | | |
| 在建工程 | (10) | <u>5,641,329,376.96</u> | <u>1,682,488,625.22</u> | | |
| 固定资产合计 | | <u>49,136,157,854.81</u> | <u>49,862,400,576.20</u> | | |
| 无形资产及其他资产 | | | | | |
| 长期待摊费用 | (11) | <u>3,564,984.90</u> | - | | |
| 无形资产及其他资产合计 | | <u>3,564,984.90</u> | - | | |
| 递延税项 | | | | | |
| 递延税款借项 | (12) | <u>77,874,804.22</u> | - | | |
| 资产总计 | | <u>60,917,575,042.18</u> | <u>61,489,193,013.36</u> | | |



| 负债 | 附注五 | 2003 年 12 月 31 日 | 2002 年 12 月 31 日 |
|-------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | (13) | 256,440,000.00 | 50,000,000.00 |
| 应付票据 | (14) | 307,971,621.20 | 447,979,848.85 |
| 应付账款 | (15) | 2,485,604,822.17 | 1,625,396,871.76 |
| 预收账款 | (16) | 1,303,437,267.98 | 1,487,286,646.36 |
| 应付工资 | | 210,919,401.31 | 92,259,911.70 |
| 应付福利费 | | 6,796,776.01 | - |
| 应付股利 | (17) | 8,484,070.91 | - |
| 应交税金 | (18) | 765,546,681.52 | 1,027,802,399.17 |
| 其他应付款 | (19) | 20,193,429.08 | 20,362,755.92 |
| 其他应付款 | (20) | 289,705,429.95 | 361,875,948.39 |
| 一年内到期的长期负债 | (21) | 835,256,473.13 | 918,106,860.88 |
| 应付控股公司款 | (22) | 130,480,000.00 | 202,179,774.78 |
| 一年内到期的长期应付 控股公司款 | (23) | <u>3,200,000,000.00</u> | <u>3,200,000,000.00</u> |
| 流动负债合计 | | <u>9,820,835,973.26</u> | <u>9,433,251,017.81</u> |
| 长期负债 | | | |
| 长期借款 | (21) | 6,006,281,211.16 | 8,768,407,074.58 |
| 长期应付款 | | 196,885.29 | - |
| 长期应付控股公司款 | (23) | <u>9,400,000,000.00</u> | <u>12,600,000,000.00</u> |
| 长期负债合计 | | <u>15,406,478,096.45</u> | <u>21,368,407,074.58</u> |
| 递延税项 | | | |
| 递延税款贷项 | (12) | - | <u>71,148.00</u> |
| 负债合计 | | <u>25,227,314,069.71</u> | <u>30,801,729,240.39</u> |
| 少数股东权益 | | <u>224,164,444.79</u> | - |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | (24) | 12,512,000,000.00 | 12,512,000,000.00 |
| 资本公积 | (25) | 11,994,541,602.95 | 11,689,233,828.11 |
| 盈余公积 | (26) | 4,422,538,204.25 | 2,269,095,494.74 |
| 其中：法定公益金 | | 1,695,488,355.04 | 977,238,184.30 |
| 未分配利润 | (27) | 6,537,016,720.48 | 4,217,134,450.12 |
| 其中：年结日后董事会批准 发放之现金股利 | | <u>3,128,000,000.00</u> | <u>2,502,400,000.00</u> |
| 股东权益合计 | | <u>35,466,096,527.68</u> | <u>30,687,463,772.97</u> |
| 负债及股东权益总计 | | <u>60,917,575,042.18</u> | <u>61,489,193,013.36</u> |
| 法定代表人：谢企华 | 财务总监：陈 纓 | | 会计机构负责人：王明东 |
| 所附附注为本会计报表的组成部分 | | | |

合并利润及利润分配表

| 编制单位：宝钢股份 | | 2003年度 | 单位：人民币元 |
|------------|------|-------------------------|-------------------------|
| | 附注五 | 2003 年度 | 2002 年度 |
| 主营业务收入 | (28) | 44,460,368,905.54 | 33,876,605,792.62 |
| 减：主营业务成本 | (29) | 30,825,425,445.56 | 24,455,584,465.27 |
| 主营业务税金及附加 | (30) | <u>362,288,812.16</u> | <u>269,443,836.83</u> |
| 主营业务利润 | | 13,272,654,647.82 | 9,151,577,490.52 |
| 加：其他业务利润 | | 63,839,913.00 | 20,155,422.46 |
| 减：营业费用 | | 367,750,118.89 | 328,057,988.90 |
| 管理费用 | | 2,157,944,281.86 | 1,939,969,073.88 |
| 财务费用 | (32) | <u>761,529,543.21</u> | <u>790,490,156.17</u> |
| 营业利润 | | 10,049,270,616.86 | 6,113,215,694.03 |
| 加：投资收益 | (33) | 39,630,874.88 | 1,457,872.05 |
| 补贴收入 | | 150,000.00 | - |
| 营业外收入 | | 4,050,413.04 | 4,844,120.70 |
| 减：营业外支出 | | <u>164,504,012.78</u> | <u>177,764,380.16</u> |
| 利润总额 | | 9,928,597,892.00 | 5,941,753,306.62 |
| 减：所得税 | | 2,953,783,591.37 | 1,669,820,876.37 |
| 加：少数股东损益 | | <u>910,679.24</u> | - |
| 净利润 | | 6,975,724,979.87 | 4,271,932,430.25 |
| 加：年初未分配利润 | | <u>4,217,134,450.12</u> | <u>2,363,588,505.93</u> |
| 可供分配的利润 | | 11,192,859,429.99 | 6,635,520,936.18 |
| 减：提取法定盈余公积 | (27) | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| 提取法定公益金 | (27) | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| 提取储备基金 | (27) | 718,015.99 | - |
| 提取企业发展基金 | (27) | <u>143,603.20</u> | - |
| 可供股东分配的利润 | | 9,755,497,469.32 | 5,781,134,450.12 |
| 减：提取任意盈余公积 | (27) | 716,080,748.84 | - |
| 应付普通股股利 | (27) | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 未分配利润 | (27) | <u>6,537,016,720.48</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

法定代表人：谢企华

财务总监：陈 纓

会计机构负责人：王明东

注：利润表的补充资料参见附注十一

所附附注为本会计报表的组成部分

合并现金流量表

| 编制单位：宝钢股份 | 2003年度 | | 单位：人民币元 |
|--------------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| | 附注五 | 2003 年度 | 2002 年度 |
| 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 | | 51,502,168,711.43 | 37,777,445,411.05 |
| 收到的税费返还 | | 150,000.00 | - |
| 现金流入小计 | | <u>51,502,318,711.43</u> | <u>37,777,445,411.05</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 25,532,865,189.01 | 19,175,761,871.44 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 2,539,336,777.10 | 1,805,243,469.32 |
| 支付的各项税费 | | 7,407,600,187.51 | 3,949,436,038.82 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | | <u>1,391,717,455.20</u> | <u>2,056,992,846.37</u> |
| 现金流出小计 | | <u>36,871,519,608.82</u> | <u>26,987,434,225.95</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | <u>14,630,799,102.61</u> | <u>10,790,011,185.10</u> |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | 536,751,547.00 | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | | 49,183,099.73 | 1,428,709.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产而收回的现金净额 | | 25,782,595.88 | 17,296,124.16 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | <u>24,455,647.01</u> | <u>25,649,606.90</u> |
| 现金流入小计 | | <u>636,172,889.62</u> | <u>44,374,440.06</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金 | | 5,228,971,284.53 | 2,060,842,569.32 |
| 投资所支付的现金 | | 658,178,547.00 | - |
| 三期资产收购所支付的现金 | | - | 800,000,000.00 |
| 收购集团公司部分资产所支付的现金 | (34) | 444,228,045.03 | - |
| 收购益昌所支付的现金 | (35) | 1,039,640,746.12 | - |
| 收购鲁宝所支付的现金 | (36) | 208,311,391.51 | - |
| 收购部分托管资产所支付的现金 | | - | 967,367,133.09 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | <u>677,753.00</u> | - |
| 现金流出小计 | | <u>7,580,007,767.19</u> | <u>3,828,209,702.41</u> |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | <u>-6,943,834,877.57</u> | <u>-3,783,835,262.35</u> |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 借款所收到的现金 | | 11,226,264,600.00 | 15,526,787,474.71 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | | - | <u>123,600,000.00</u> |
| 现金流入小计 | | <u>11,226,264,600.00</u> | <u>15,650,387,474.71</u> |



| | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 偿还债务所支付的现金 | 14,567,513,796.52 | 18,658,388,508.87 |
| 分配股利、利润和偿付利息所支付的现金 | 2,973,246,350.22 | 2,064,273,829.55 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | <u>3,200,000,000.00</u> | - |
| 现金流出小计 | <u>20,740,760,146.74</u> | <u>20,722,662,338.42</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>-9,514,495,546.74</u> | <u>-5,072,274,863.71</u> |
| 四、汇率变动对现金的影响 | <u>16,958,576.48</u> | <u>3,340,486.52</u> |
| 五、现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>-1,810,572,745.22</u> | <u>1,937,241,545.56</u> |

补充资料

1 将净利润调节为经营活动的现金流量:

| | <u>2003 年度</u> | <u>2002 年度</u> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 净利润 | 6,975,724,979.87 | 4,271,932,430.25 |
| 加: 计提的资产减值准备 | 4,921,506.07 | 69,929,101.43 |
| 固定资产折旧 | 7,414,617,955.65 | 5,382,303,990.55 |
| 长期待摊费用摊销 | 75,539.99 | - |
| 待摊费用减少 | 20,702.87 | - |
| 预提费用减少 | -33,321,064.35 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | 120,687,219.34 | 126,702,851.38 |
| 财务费用 | 757,292,313.65 | 786,806,062.96 |
| 投资收益 | -39,630,874.88 | -1,457,872.05 |
| 少数股东损益 | -910,679.24 | - |
| 递延税款贷项(减:借项) | -61,833,095.87 | 24,700,000.00 |
| 存货的减少(减:增加) | -923,831,787.29 | 585,123,084.88 |
| 经营性应收项目的减少(减:增加) | 198,790,831.71 | -1,920,453,974.76 |
| 经营性应付项目的增加 | 217,393,955.89 | 1,464,425,510.46 |
| 其他 | <u>801,599.20</u> | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>14,630,799,102.61</u> | <u>10,790,011,185.10</u> |

2 不涉及现金收支的投资和筹资活动

| | | |
|----------|-------------------|---------------------|
| 债务转为资本公积 | <u>976,415.90</u> | <u>1,902,929.17</u> |
|----------|-------------------|---------------------|

3 现金及现金等价物增加/(减少)情况:

| | | |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|
| 货币资金的年末余额 | 1,795,504,266.74 | 3,606,077,011.96 |
| 减: 货币资金的年初余额 | <u>3,606,077,011.96</u> | <u>1,668,835,466.40</u> |
| 现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>-1,810,572,745.22</u> | <u>1,937,241,545.56</u> |

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈 纓

会计机构负责人: 王明东

所附附注为本会计报表的组成部分



合并股东权益增减变动表

编制单位：宝钢股份

2003年度

单位：人民币元

| | | 2003 年度 | 2002 年度 |
|----------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| 股本 | | | |
| 年初及年末余额 | | <u>12,512,000,000.00</u> | <u>12,512,000,000.00</u> |
| 资本公积 | | | |
| 年初余额 | | 11,689,233,828.11 | 11,563,730,898.94 |
| 本年增加数 | | 305,307,774.84 | 125,502,929.17 |
| 其中：接受捐赠非现金资产准备 | 附注五(25) | 1,946.78 | - |
| 拨款转入 | 附注五(25) | 282,300,314.37 | 123,600,000.00 |
| 股权投资准备 | 附注五(25) | 22,029,097.79 | - |
| 其他资本公积 | 附注五(25) | <u>976,415.90</u> | <u>1,902,929.17</u> |
| 年末余额 | | <u>11,994,541,602.95</u> | <u>11,689,233,828.11</u> |
| 盈余公积 | | | |
| 年初余额 | | 2,269,095,494.74 | 1,414,709,008.68 |
| 本年增加数 | | 2,153,442,709.51 | 854,386,486.06 |
| 其中：从净利润中提取数 | | 2,153,442,709.51 | 854,386,486.06 |
| 其中：法定盈余公积 | | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| 法定公益金 | | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| 任意盈余公积 | | 716,080,748.84 | - |
| 企业发展基金 | | 143,603.20 | - |
| 储备基金 | | <u>718,015.99</u> | - |
| 年末余额 | | <u>4,422,538,204.25</u> | <u>2,269,095,494.74</u> |
| 其中：法定盈余公积 | | 1,695,488,355.04 | 977,238,184.30 |
| 法定公益金 | | 1,695,488,355.04 | 977,238,184.30 |
| 任意盈余公积 | | 1,030,699,874.98 | 314,619,126.14 |
| 企业发展基金 | | 143,603.20 | - |
| 储备基金 | | <u>718,015.99</u> | - |
| 未分配利润 | | | |
| 原列报之年初未分配利润 | 附注二(18) | 1,714,734,450.12 | 799,588,505.93 |
| 会计政策变更之影响 | | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 重新表述之年初未分配利润 | | 4,217,134,450.12 | 2,363,588,505.93 |
| 本年净利润 | | 6,975,724,979.87 | 4,271,932,430.25 |
| 本年利润分配 | | -4,655,842,709.51 | -2,418,386,486.06 |
| 年末未分配利润 | | <u>6,537,016,720.48</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

法定代表人：谢企华

财务总监：陈 纓

会计机构负责人：王明东

所附附注为本会计报表的组成部分



资产负债表

编制单位：宝钢股份

2003年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注四 | 2003年12月31日 | 2002年12月31日 |
|-------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产 | | | |
| 货币资金 | (1) | 1,603,550,538.89 | 3,606,077,011.96 |
| 短期投资 | (2) | 136,626,874.00 | - |
| 应收票据 | (3) | 3,196,006,657.13 | 3,299,127,938.04 |
| 应收账款 | (4) | 1,280,063,974.49 | 1,303,094,311.74 |
| 其他应收款 | (5) | 22,306,556.44 | 13,316,225.73 |
| 预付账款 | (6) | 28,450,872.16 | 17,967,083.57 |
| 存货 | (7) | <u>4,221,740,313.31</u> | <u>3,371,656,555.40</u> |
| 流动资产合计 | | <u>10,488,745,786.42</u> | <u>11,611,239,126.44</u> |
| 长期投资 | | | |
| 长期股权投资 | (8) | <u>1,529,623,681.79</u> | <u>15,553,310.72</u> |
| 长期投资合计 | | <u>1,529,623,681.79</u> | <u>15,553,310.72</u> |
| 固定资产 | | | |
| 固定资产原价 | (9) | 100,835,141,893.36 | 100,159,630,283.33 |
| 减：累计折旧 | | 58,400,276,567.50 | 51,939,106,555.12 |
| 固定资产净值 | | 42,434,865,325.86 | 48,220,523,728.21 |
| 减：固定资产减值准备 | | 42,109,587.69 | 40,611,777.23 |
| 固定资产净额 | | 42,392,755,738.17 | 48,179,911,950.98 |
| 在建工程 | (10) | <u>5,575,400,558.37</u> | <u>1,682,488,625.22</u> |
| 固定资产合计 | | <u>47,968,156,296.54</u> | <u>49,862,400,576.20</u> |
| 递延税项 | | | |
| 递延税款借项 | (12) | <u>63,829,269.30</u> | - |
| 资产总计 | | <u>60,050,355,034.05</u> | <u>61,489,193,013.36</u> |

| <u>负债及股东权益</u> | <u>附注四</u> | <u>2003 年 12 月 31 日</u> | <u>2002 年 12 月 31 日</u> |
|-------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| 流动负债 | | | |
| 短期借款 | (13) | - | 50,000,000.00 |
| 应付票据 | (14) | 269,138,621.20 | 447,979,848.85 |
| 应付账款 | (15) | 2,387,101,093.83 | 1,625,396,871.76 |
| 预收账款 | (16) | 1,123,115,560.79 | 1,487,286,646.36 |
| 应付工资 | | 204,500,000.00 | 92,259,911.70 |
| 应交税金 | (18) | 714,946,615.87 | 1,027,802,399.17 |
| 其他应付款 | (19) | 20,061,703.19 | 20,362,755.92 |
| 其他应付款 | (20) | 255,112,770.92 | 361,875,948.39 |
| 一年内到期的长期负债 | (21) | 835,256,473.13 | 918,106,860.88 |
| 应付控股公司款 | (22) | 130,480,000.00 | 202,179,774.78 |
| 一年内到期的长期应付 控股公司款 | (23) | <u>3,200,000,000.00</u> | <u>3,200,000,000.00</u> |
| 流动负债合计 | | <u>9,139,712,838.93</u> | <u>9,433,251,017.81</u> |
| 长期负债 | | | |
| 长期借款 | (21) | 6,006,281,211.16 | 8,768,407,074.58 |
| 长期应付控股公司款 | (23) | <u>9,400,000,000.00</u> | <u>12,600,000,000.00</u> |
| 长期负债合计 | | <u>15,406,281,211.16</u> | <u>21,368,407,074.58</u> |
| 递延税项 | | | |
| 递延税款贷项 | (12) | - | <u>71,148.00</u> |
| 负债合计 | | <u>24,545,994,050.09</u> | <u>30,801,729,240.39</u> |
| 股东权益 | | | |
| 股本 | (24) | 12,512,000,000.00 | 12,512,000,000.00 |
| 资本公积 | (25) | 11,994,541,602.95 | 11,689,233,828.11 |
| 盈余公积 | (26) | 4,373,292,325.60 | 2,269,095,494.74 |
| 其中:法定公益金 | | 1,678,637,127.92 | 977,238,184.30 |
| 未分配利润 | (27) | 6,624,527,055.41 | 4,217,134,450.12 |
| 其中:年结日后董事会批准 发放之现金股利 | | <u>3,128,000,000.00</u> | <u>2,502,400,000.00</u> |
| 股东权益合计 | | <u>35,504,360,983.96</u> | <u>30,687,463,772.97</u> |
| 负债及股东权益总计 | | <u>60,050,355,034.05</u> | <u>61,489,193,013.36</u> |
| 法定代表人:谢企华 | 财务总监:陈 纓 | | 会计机构负责人:王明东 |

所附附注为本会计报表的组成部分

利润及利润分配表

编制单位：宝钢股份 2003年度 单位：人民币元

| | <u>附 注 四</u> | <u>2003 年度</u> | <u>2002 年度</u> |
|------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 主营业务收入 | (28) | 44,158,462,917.12 | 33,876,605,792.62 |
| 减：主营业务成本 | (29) | 30,536,505,884.52 | 24,455,584,465.27 |
| 主营业务税金及附加 | (30) | <u>362,272,156.54</u> | <u>269,443,836.83</u> |
| 主营业务利润 | | 13,259,684,876.06 | 9,151,577,490.52 |
| 加：其他业务利润 | | 63,010,733.67 | 20,155,422.46 |
| 减：营业费用 | | 362,106,137.15 | 328,057,988.90 |
| 管理费用 | | 2,134,730,518.93 | 1,939,969,073.88 |
| 财务费用 | (32) | <u>759,453,916.37</u> | <u>790,490,156.17</u> |
| 营业利润 | | 10,066,405,037.28 | 6,113,215,694.03 |
| 加：投资收益 | (33) | 44,683,966.81 | 1,457,872.05 |
| 补贴收入 | | 150,000.00 | - |
| 营业外收入 | | 3,749,756.15 | 4,844,120.70 |
| 减：营业外支出 | | <u>162,985,512.41</u> | <u>177,764,380.16</u> |
| 利润总额 | | 9,952,003,247.83 | 5,941,753,306.62 |
| 减：所得税 | | <u>2,938,013,811.68</u> | <u>1,669,820,876.37</u> |
| 净利润 | | 7,013,989,436.15 | 4,271,932,430.25 |
| 加：年初未分配利润 | | <u>4,217,134,450.12</u> | <u>2,363,588,505.93</u> |
| 可供分配的利润 | | 11,231,123,886.27 | 6,635,520,936.18 |
| 减：提取法定盈余公积 | (27) | 701,398,943.62 | 427,193,243.03 |
| 提取法定公益金 | (27) | <u>701,398,943.62</u> | <u>427,193,243.03</u> |
| 可供股东分配的利润 | | 9,828,325,999.03 | 5,781,134,450.12 |
| 减：提取任意盈余公积 | (27) | 701,398,943.62 | - |
| 应付普通股股利 | (27) | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 未分配利润 | (27) | <u>6,624,527,055.41</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

法定代表人：谢企华

财务总监：陈 纓

会计机构负责人：王明东

注：利润表的补充资料参见附注十一

所附附注为本会计报表的组成部分



现金流量表

编制单位：宝钢股份

2003年度

单位：人民币元

| | 附注 四 | 2003 年度 | 2002 年度 |
|--------------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| 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 | | 50,945,478,283.64 | 37,777,445,411.05 |
| 收到的税费返还 | | 150,000.00 | - |
| 现金流入小计 | | <u>50,945,628,283.64</u> | <u>37,777,445,411.05</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 25,121,512,572.44 | 19,175,761,871.44 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 2,520,207,967.86 | 1,805,243,469.32 |
| 支付的各项税费 | | 7,398,061,591.16 | 3,949,436,038.82 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | | <u>1,360,850,460.14</u> | <u>2,056,992,846.37</u> |
| 现金流出小计 | | <u>36,400,632,591.60</u> | <u>26,987,434,225.95</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | <u>14,544,995,692.04</u> | <u>10,790,011,185.10</u> |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | 502,751,547.00 | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | | 48,282,600.98 | 1,428,709.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产而收回的现金净额 | | 17,346,373.14 | 17,296,124.16 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | <u>23,614,766.20</u> | <u>25,649,606.90</u> |
| 现金流入小计 | | <u>591,995,287.32</u> | <u>44,374,440.06</u> |
| 购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金 | | 5,156,439,072.29 | 2,060,842,569.32 |
| 投资所支付的现金 | | 658,178,547.00 | - |
| 三期资产收购所支付的现金 | | - | 800,000,000.00 |
| 收购集团公司部分资产所支付的现 金 | (34) | 444,228,045.03 | - |
| 收购益昌所支付的现金 | (35) | 1,254,687,000.00 | - |
| 收购鲁宝所支付的现金 | (36) | 221,414,900.00 | - |
| 收购部分托管资产所支付的现金 | | - | 967,367,133.09 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | <u>677,753.00</u> | - |
| 现金流出小计 | | <u>7,735,625,317.32</u> | <u>3,828,209,702.41</u> |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | <u>-7,143,630,030.00</u> | <u>-3,783,835,262.35</u> |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 借款所收到的现金 | | 11,212,824,600.00 | 15,526,787,474.71 |

| | | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | - | <u>123,600,000.00</u> |
| 现金流入小计 | <u>11,212,824,600.00</u> | <u>15,650,387,474.71</u> |
| 偿还债务所支付的现金 | 14,455,513,796.52 | 18,658,388,508.87 |
| 分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金 | 2,978,193,180.05 | 2,064,273,829.55 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | <u>3,200,000,000.00</u> | - |
| 现金流出小计 | <u>20,633,706,976.57</u> | <u>20,722,662,338.42</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>-9,420,882,376.57</u> | <u>-5,072,274,863.71</u> |
| 四、汇率变动对现金的影响 | <u>16,990,241.46</u> | <u>3,340,486.52</u> |
| 五、现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>-2,002,526,473.07</u> | <u>1,937,241,545.56</u> |
| 补充资料 | <u>2003 年度</u> | <u>2002 年度</u> |
| 1 将净利润调节为经营活动的现金流量: | | |
| 净利润 | 7,013,989,436.15 | 4,271,932,430.25 |
| 加: 计提的资产减值准备 | 8,318,146.78 | 69,929,101.43 |
| 固定资产折旧 | 7,390,170,350.90 | 5,382,303,990.55 |
| 处置固定资产的损失 | 119,930,094.77 | 126,702,851.38 |
| 财务费用 | 755,040,985.73 | 786,806,062.96 |
| 投资收益 | -44,683,966.81 | -1,457,872.05 |
| 递延税款贷项(减:借项) | -63,900,417.30 | 24,700,000.00 |
| 存货的减少(减:增加) | -871,858,737.37 | 585,123,084.88 |
| 经营性应收项目的减少(减:增加) | 108,131,367.92 | -1,920,453,974.76 |
| 经营性应付项目的增加 | <u>129,858,431.27</u> | <u>1,464,425,510.46</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>14,544,995,692.04</u> | <u>10,790,011,185.10</u> |
| 2 不涉及现金收支的投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本公积 | <u>976,415.90</u> | <u>1,902,929.17</u> |
| 3 现金及现金等价物增加/(减少)情况: | | |
| 货币资金的年末余额 | 1,603,550,538.89 | 3,606,077,011.96 |
| 减: 货币资金的年初余额 | <u>3,606,077,011.96</u> | <u>1,668,835,466.40</u> |
| 现金及现金等价物净增加/(减少)额 | <u>-2,002,526,473.07</u> | <u>1,937,241,545.56</u> |

法定代表人: 谢企华 财务总监: 陈 纓 会计机构负责人: 王明东
所附附注为本会计报表的组成部分



股东权益增减变动表

编制单位：宝钢股份

2003年度

单位：人民币元

| | | <u>2003 年度</u> | <u>2002 年度</u> |
|--------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| 股本 | | | |
| 年初及年末余额 | | <u>12,512,000,000.00</u> | <u>12,512,000,000.00</u> |
| 资本公积 | | | |
| 年初余额 | | 11,689,233,828.11 | 11,563,730,898.94 |
| 本年增加数 | | 305,307,774.84 | 125,502,929.17 |
| 其中：接受捐赠非现金资产 | | | |
| 准备 | 附注五(25) | 1,946.78 | - |
| 拨款转入 | 附注五(25) | 282,300,314.37 | 123,600,000.00 |
| 股权投资准备 | 附注五(25) | 22,029,097.79 | - |
| 其他资本公积 | 附注五(25) | <u>976,415.90</u> | <u>1,902,929.17</u> |
| 年末余额 | | <u>11,994,541,602.95</u> | <u>11,689,233,828.11</u> |
| 盈余公积 | | | |
| 年初余额 | | 2,269,095,494.74 | 1,414,709,008.68 |
| 本年增加数 | | 2,104,196,830.86 | 854,386,486.06 |
| 其中：从净利润中提取数 | | 2,104,196,830.86 | 854,386,486.06 |
| 其中：法定盈余公积 | | 701,398,943.62 | 427,193,243.03 |
| 法定公益金 | | 701,398,943.62 | 427,193,243.03 |
| 任意盈余公积 | | <u>701,398,943.62</u> | - |
| 年末余额 | | <u>4,373,292,325.60</u> | <u>2,269,095,494.74</u> |
| 其中：法定盈余公积 | | 1,678,637,127.92 | 977,238,184.30 |
| 法定公益金 | | 1,678,637,127.92 | 977,238,184.30 |
| 任意盈余公积 | | 1,016,018,069.76 | 314,619,126.14 |
| 未分配利润 | | | |
| 原列报之年初未分配利润 | 附注二(18) | 1,714,734,450.12 | 799,588,505.93 |
| 会计政策变更之影响 | | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 重新表述之年初未分配利润 | | 4,217,134,450.12 | 2,363,588,505.93 |
| 本年净利润 | | 7,013,989,436.15 | 4,271,932,430.25 |
| 本年利润分配 | | <u>-4,606,596,830.86</u> | <u>-2,418,386,486.06</u> |
| 年末未分配利润 | | <u>6,624,527,055.41</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

法定代表人：谢企华

财务总监：陈

纓

会计机构负责人：王明东

所附附注为本会计报表的组成部分

会计报表附注

2003年12月31日
人民币元**一、 公司简介**

宝山钢铁股份有限公司(以下简称“本公司”)系根据中华人民共和国(“中国”)法律在中国境内注册成立的股份有限公司。本公司系经中国国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]1266号文批准,由上海宝钢集团公司独家发起设立,于2000年2月3日正式注册成立,注册登记号为3100001006333。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]140号文核准,本公司于2000年11月6日至2000年11月24日采用网下配售和上网定价发行相结合的发行方式向社会公开发行人民币普通股(A股)1,877,000,000股,每股面值人民币1元,每股发行价人民币4.18元。

本公司经营范围为:钢铁冶炼、加工,电力、煤炭、工业气体生产、码头、仓储、运输等与钢铁相关的业务,技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询服务,汽车修理,经营本企业自产产品及技术的出口业务,经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外),经营进料加工和“三来一补”业务。

二、 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

本会计报表所载财务信息是根据下列主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法编制,它们是根据《企业会计准则》和《企业会计制度》及其相关的补充规定以及财政部颁布的有关准则、制度和规定拟定的。

1. 会计制度

本公司及附属公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

2. 会计年度

本公司及附属公司的会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3. 记账本位币

本公司及附属公司以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本公司及附属公司的会计核算以权责发生制为记账基础,各项财产在取得时按照实际成本计量。其后,对各项资产进行定期检查,如果发生减



值，按《企业会计制度》规定计提相应的减值准备。

5. 外币业务

本公司及附属公司发生非本位币经济业务时，采用交易当月首日之中国人民银行公布的基准汇率（“基准汇率”）折合为本位币记账。结算日，对债权债务及现金中的外币金额概按年末基准汇率进行调整，由此产生的汇兑损益，计入当年损益。属于购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则进行处理。

6. 现金等价物

现金等价物是指本公司及附属公司持有的期限短（从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资。

7. 短期投资

短期投资是指能随时变现并且持有时间不准备超过1年的投资，包括股票投资、债券和基金等，于取得时以实际发生的投资成本扣除已宣告但尚未领取的现金股利和已到付息期但尚未领取的债券利息计价。

短期投资持有期间内收到被投资单位发放的现金股利或利息，除取得时已记入应收项目的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资账面值。处置短期投资时，投资的账面价值与实际取得价款的差额，确认为当期投资损益。结转投资成本时采用个别计价法。

本公司及附属公司期末短期投资，按投资类别的成本与市价孰低计量，对市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备。

8. 坏账准备

(1) 坏账的确认标准为：

- 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；
- 债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大。

确认的坏账于核准前先采用备抵法核算，在获得核准后与相应之应收款项（包括应收账款和其他应收款）核销。

- (2) 本公司及附属公司采用备抵法核算应收款项的坏账损失，分别按照个别认定法和账龄分析法提取特别坏账准备及一般坏账准备。特别坏账准备，是指管理层对个别应收款项的可收回程度作出判断并计提相应的坏账准备。一般坏账准备，是指除特别坏账准备之外，管理层对剩余的应收款项期末余额根据账龄计提的坏账准备，具体的计提比例如下：

| 账龄 | 坏账准备比例(%) |
|------|-----------|
| 1年以内 | 5 |
| 1至2年 | 30 |
| 2至3年 | 60 |
| 3年以上 | 100 |

9. 存货

存货划分为原材料、在产品、产成品和备品备件。各种存货按取得时的实际成本记账。存货的日常核算采用实际成本核算，存货发出采用加权平均法计价。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，按单个存货项目的成本与其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

10. 长期投资

长期股权投资在取得时以初始投资成本计价。本公司对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的20%或20%以上，或者投资不足20%但对其有重大影响的，采用权益法核算。本公司对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的20%以下，或对被投资企业的投资虽占该企业有表决权资本总额20%或20%以上，但对其不具有重大影响的，采用成本法核算。

长期股权投资采用权益法时，初始投资成本与应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额，在合同规定的投资期限内摊销，无投资期限的，借方差额按不超过10年的期限摊销；贷方差额直接计入资本公积—股权投资准备科目。

长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本。长期债权投资按票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。债券溢价和折价在债券存续期间内确认利息收入时摊销。

长期投资在期末时按照其账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于长期投资账面价值的差额，提取长期投资减值准备。

11. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用年限超过一年且单位价值较高的有形资产。

固定资产按取得时的实际成本计价。购建固定资产使其达到预定可使用状态前所发生的专门借款的利息及外币专门借款汇兑差额予以资本化；与固定资产有关的后续支出，如果预计使可能流入本公司的经济利益超过原先估计，则计入固定资产的账面价值，其他后续支出在其发生时计入当期费用。

固定资产折旧采用直线法平均提列，并按固定资产类别的原价、预计使用年限和预计残值(原值的4%)确折旧率如下：

| 类别 | 估计使用年限 | 年折旧率 |
|---------|---------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 15 - 35 | 2.7% - 6.4% |
| 机器设备 | 7 - 18 | 5.3% - 13.7% |
| 运输工具 | 5 - 10 | 9.6% - 19.2% |
| 办公及其他设备 | 5 - 9 | 10.7% - 19.2% |

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起不计提折旧。

期末，对固定资产逐项进行检查，将可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。可收回金额，是指固定资产的销售净价与使用价值两者中的较高者。使用价值是指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的估计未来现金流量的现值。

固定资产盘盈、盘亏、报废、毁损及转让出售等资产处理净损益计入当年营业外收入或支出。

12. 在建工程

在建工程是指正在兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出入账。包括工程直接材料、直接工资、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程自达到预定可使用状态起转列固定资产。

期末，对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的项目，或者所建项目在性能上或技术上已经落后并且给企业带来的经济利益具有很大不确定性的项目，计提减值准备。

13. 借款费用

借款费用是指本公司及附属公司因借款而发生的利息、折溢价摊销、辅助费用及外币汇兑差额。专门借款是指为购建固定资产而专门借入的款项，专门借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化，计入该资产的成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 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。

如果固定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，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

借款费用中的每期包括溢折价摊销的利息费用按截至当期末止的购



建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期实际发生的利息和折溢价摊销范围内确定资本化金额；外币专门借款的汇兑差额和重大的专门借款辅助费用按实际发生额确认为资本化金额。

其他借款发生的借款费用，于发生当期直接确认为财务费用。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司及附属公司已经支出，但摊销年限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

15. 收入确认原则

在商品交易中，本公司及附属公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入本公司，而且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。销售商品收入及劳务收入按本公司与购货方或接受劳务方签订的合同或协议金额或双方接受的金额(不含增值税之销项税额)列账，发生的销货退回，销售折让直接冲减当期收入(年度资产负债表日及以前售出的商品，在资产负债表日至财务会计报告批准报出日之间发生退回的，作为资产负债表日后调整事项处理)。现金折扣在实际发生时作为当期财务费用。

提供在同一会计年度内开始并完成的劳务时，在完成劳务并且相关的经济利益能够流入本公司，劳务收入和成本能够可靠的计量时，确认劳务收入的实现。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的部分确认收入，并按相同金额结转成本，不能得到补偿的部分，作为当期费用。

利息收入按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

16. 所得税

所得税的会计处理采用纳税影响会计法，按照当期应交所得税和时间性差异对所得税影响金额的合计，确认为当期所得税费用。在确定时间性差异对所得税的影响额时采用债务法。

17. 套期工具

套期工具，包括外汇债务货币互换交易和利率互换交易。

于资产负债表日，本公司按年末市场汇率调整货币互换交易未来名义现金收入、支出流量以确认套期工具的账面资产和负债之净值。已实现及未实现收益和损失均确认为汇兑损益。

如果套期工具已出售或终止，则以该项套期工具的账面资产和负债之净值调整出售或终止当期之汇兑损益。

18. 会计政策变更

根据财政部2003年修订的《企业会计准则—资产负债表日后事项》的有关规定，本公司对于资产负债表日至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配方案中分配给投资者的现金股利，由原作为调整事项确认为应付股利改为在股东权益中列示。此项会计政策变更采用追溯调整法，本公司对2002年度的比较会计报表亦进行了重新表述。该项会计政策变更的累积影响数如下列示：

| | 年初未分配利润 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| | 2003 年度 | 2002 年度 |
| 原列报之金额 | 1,714,734,450.12 | 799,588,505.93 |
| 会计政策变更之影响 | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 重新表述之金额 | <u>4,217,134,450.12</u> | <u>2,363,588,505.93</u> |

该等会计政策变更对2003和2002年度的净利润并无影响。

19. 会计估计变更

- (1) 本公司运输工具的原估计使用年限为6至10年。本年度内，根据对固定资产实际状况的检查，本公司认为除大型运输设备(折旧年限为10年)之外的运输类设备的使用年限应该为5年。因此，从2003年1月1日起本公司改变了上述固定资产的折旧年限及折旧率：

| | 变更后 | 变更前 |
|-----------|-------------------|-----------------|
| 年折旧率 | 9.6% 及 19.2% | 9.6% 至 16% |
| 计入本年的折旧费用 | 2,393,526,454.30元 | 487,199,908.93元 |

本公司对会计估计变更的核算采用未来适用法，该项会计估计变更使得本年利润总额减少人民币1,906,326,545.37元。

- (2) 于2003年本公司及附属公司综合考虑了目前钢铁市场的销售环境以及本公司及附属公司的销售政策和应收账款的回收情况，对应收账款项一般坏账准备的计提比例进行了如下调整：

| 账龄 | 坏账准备比例(%) | |
|---------|-----------|-----|
| | 变更后 | 变更前 |
| 1 年以内 | 5 | 5 |
| 1 至 2 年 | 30 | 10 |
| 2 至 3 年 | 60 | 20 |
| 3 年以上 | 100 | 100 |

本公司及附属公司对会计估计变更的核算采用未来适用法，该项会计



估计变更使得本年利润总额减少人民币 632,877.63 元。

20. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表编制方法是按照财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》以及财政部关于合并会计报表合并范围请示的复函[财会二字(1996)2号]中的有关规定,对拥有超过50%以上股权,或虽然拥有不足50%以上股权,但具有实质控制权的被投资单位,均纳入合并范围。所有重大的公司及附属公司内部交易及余额在合并时冲抵。

于本年度,本公司收购了上海宝钢益昌薄板有限公司(“益昌薄板”)90%及烟台鲁宝钢管有限公司(“鲁宝钢管”)79.82%的股权,股权交割日为2003年10月31日。因此,益昌薄板及鲁宝钢管自该日起成为本公司的子公司。本合并会计报表已包括该等子公司2003年12月31日的资产负债表以及自2003年11月1日至2003年12月31日之间的利润及利润分配表和现金流量表。

三、 税项

本公司及附属公司主要税项及其税率列示如下:

- | | |
|-----------------------|---|
| 1. 增值税 | - 应税产品销售收入按 17%和 13%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。 |
| 2. 营业税 | - 按应税营业收入的 3%-5%计缴营业税。 |
| 3. 城市维护建设税 (“城建税”) | - 按应缴纳增值税额及营业税额的 7%缴纳。 |
| 4. 教育费附加 | - 按应缴纳增值税额及营业税额的 3%缴纳。 |
| 5. 堤防维护费 | - 按应缴纳增值税额及营业税额的 1%缴纳。根据上海市人民政府办公厅沪府办发[2002]26 号文,2002 年 6 月 1 日起取消缴纳堤防维护费。 |
| 6. 河道管理费 | - 按应缴纳增值税额及营业税额的 0.25%缴纳。根据上海市人民政府办公厅沪府办发[2002]27 号文,2002 年 6 月 1 日起该缴纳比例调整为应缴纳增值税额及营业税额的 1%。 |
| 7. 房产税 | - 对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。 |

8. 企业所得税 - 按应纳税所得额的 33% 计缴企业所得税。益昌薄板(本公司之控股子公司)之子公司宝钢益昌黄石镀铝薄板有限公司(“黄石镀铝”)是注册于沿江开放城市的生产性外商投资企业,按 24% 计缴企业所得税,从 2000 年起企业所得税享受“二免三减半”的优惠政策,因此 2002 年和 2003 年适用企业所得税税率为 12%。
9. 个人所得税 - 本公司及附属公司支付予个人的薪金所得额,由本公司及附属公司依税法规定代扣缴个人所得税。

四、 控股子公司及联营公司

| 被投资单位名称 | 注册资本 | | 经营范围 | 持股比例 | 备注 |
|---------------------------|-------------|-----|--------------------|--------|------|
| | 金额 | 币种 | | | |
| 东方钢铁电子商务有限公司(“东方钢铁”) | 80,000,000 | 人民币 | 电子商务 | 30% | |
| 上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司(“激光拼焊公司”) | 121,500,000 | 人民币 | 生产及销售汽车用激光拼焊金属复合材料 | 28% | (注1) |
| 上海宝钢益昌薄板有限公司 | 646,000,000 | 人民币 | 生产及销售冷轧薄板(卷)等 | 90% | (注2) |
| 烟台鲁宝钢管有限责任公司 | 100,000,000 | 人民币 | 生产和销售钢管 | 79.82% | (注2) |
| 宝钢益昌黄石镀铝薄板有限公司 | 8,000,000 | 美元 | 生产及销售镀锌板等 | 39.37% | (注3) |
| 烟台鲁宝工贸有限责任公司(“鲁宝工贸”) | 1,650,000 | 人民币 | 销售钢管 | 100% | (注3) |
| 宝钢集团上海鲁宝钢管经销处(“鲁宝经销处”) | 500,000 | 人民币 | 销售钢管 | 100% | (注3) |

注1. 本公司于2003年10月31日与上海大众联合发展有限公司、卢森堡 Arbed公司及上海宝钢国际经济贸易有限公司共同出资组建激光拼焊公司,本公司对其采用权益法核算。目前激光拼焊公司尚处于经营开办期。

注2. 该等公司系本年新收购的控股子公司,2003年10月31日为股权交割日,合并利润及利润分配表和合并现金流量表反映该等公司2003年11月和12月的经营成果和现金流量。

注3. 根据黄石镀铝的公司章程,益昌薄板对其的股权投资比例为39.37%且益昌薄板持有黄石镀铝董事会会议半数以上的投票权,因此,黄石镀铝符合编制合并会计报表基准,合并比例为39.37%。

鲁宝工贸和鲁宝经销处为鲁宝钢管的全资子公司，该等公司的销售收入、净利润、资产总额对鲁宝钢管的财务状况和经营成果无重大影响，按有关规定可以不纳入合并范围内，故采用权益法予以核算。

五、 会计报表主要项目注释

(1) 货币资金

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 现金 | 130,136.23 | 17,396.81 | 13,898.97 | 17,396.81 |
| 银行存款 | | | | |
| 人民币存款 | 623,035,854.82 | 517,529,480.26 | 436,967,878.90 | 517,529,480.26 |
| 美元存款 | 183,258,092.37 | 23,476,894.31 | 177,506,786.44 | 23,476,894.31 |
| 日元存款 | 2,005,337.15 | 529,699.34 | 2,005,337.15 | 529,699.34 |
| 欧元存款 | 647,888.55 | 85,949.53 | 647,888.55 | 85,949.53 |
| 宝钢集团财务有限责任公司存款 | | | | |
| 人民币存款 | 940,142,513.36 | 1,886,177,854.94 | 940,142,513.36 | 1,886,177,854.94 |
| 美元存款 | 5,549,047.63 | 779,186,848.33 | 5,549,047.63 | 779,186,848.33 |
| 日元存款 | 1,319,948.90 | 3,694,243.72 | 1,319,948.90 | 3,694,243.72 |
| 欧元存款 | 747,238.99 | 3,563,944.72 | 747,238.99 | 3,563,944.72 |
| 其他货币资金 | | | | |
| 宝钢集团财务 有限责任公司 | 38,650,000.00 | - | 38,650,000.00 | - |
| 银行 | - | 391,814,700.00 | - | 391,814,700.00 |
| 合计 | <u>1,795,504,266.74</u> | <u>3,606,077,011.96</u> | <u>1,603,550,538.89</u> | <u>3,606,077,011.96</u> |

本公司在宝钢集团财务有限责任公司存款中，美元存款为670,442.04美元(2002年：94,135,388.15美元)，外币折算汇率为1美元兑换人民币8.2767元(2002年：8.2773)；日元存款为17,075,665.00日元(2002年：53,539,764.00日元)，外币折算汇率为1日元兑换人民币0.0773元(2002年：0.069)；欧元存款为72,278.71欧元(2002年：412,684.66欧元)，外币折算汇率为1欧元兑换人民币10.3383元(2002年：8.6360)。

其他货币资金包括本公司存放于宝钢集团财务公司期限为21天的短期外汇委托存款500,000,000.00日元，收益率为0.03%；外币折算汇率为1日元兑换人民币0.0773元(2002年：0.069)。

(2) 短期投资

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|---------|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 可转换债券投资 | 8,417,000.00 | - | 8,417,000.00 | - |
| 基金投资 | 167,809,375.25 | - | 128,209,874.00 | - |
| | <u>176,226,375.25</u> | <u>-</u> | <u>136,626,874.00</u> | <u>-</u> |

于2003年12月31日 本公司及附属公司债券投资和基金投资的市价总额为189,442,749.06元。上述投资中含益昌薄板及其子公司在被本公司收购之前购入的对宝康系列开放式基金的投资余额为人民币39,599,501.25元。

本公司及附属公司认为，于2003年12月31日，本公司及附属公司的短期投资无需计提跌价准备，亦不存在变现的重大限制。

(3) 应收票据

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 银行承兑汇票 | 904,159,416.90 | 664,398,750.83 | 805,674,188.08 | 664,398,750.83 |
| 商业承兑汇票 | 2,385,528,732.97 | 2,634,729,187.21 | 2,390,332,469.05 | 2,634,729,187.21 |
| 其中：关联公司 商业承兑汇票 | <u>2,345,528,732.97</u> | <u>2,593,539,187.21</u> | <u>2,350,332,469.05</u> | <u>2,593,539,187.21</u> |
| 合计 | <u>3,289,688,149.87</u> | <u>3,299,127,938.04</u> | <u>3,196,006,657.13</u> | <u>3,299,127,938.04</u> |

于2003年12月31日 本公司及附属公司并无已贴现的商业承兑汇票或已抵押的应收票据。年末余额中，并无持本公司5%或以上表决权的股东单位款项。

(4) 应收账款

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 应收账款 | 1,513,929,213.77 | 1,493,212,204.75 | 1,456,776,424.95 | 1,493,212,204.75 |
| 减：坏账准备 | <u>177,316,731.17</u> | <u>190,117,893.01</u> | <u>176,712,450.46</u> | <u>190,117,893.01</u> |
| | <u>1,336,612,482.60</u> | <u>1,303,094,311.74</u> | <u>1,280,063,974.49</u> | <u>1,303,094,311.74</u> |

应收账款的账龄情况如下：

公司及附属公司

| | 2003-12-31 | | | 2002-12-31 | | |
|------|-------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 1,402,552,166.27 | 92.64% | 67,330,307.73 | 1,367,184,987.62 | 91.56% | 68,359,249.38 |
| 1-2年 | 310,500.00 | 0.02% | 93,150.00 | 2,636,848.17 | 0.18% | 263,684.82 |
| 2-3年 | 2,633,721.22 | 0.18% | 1,460,447.16 | 77,217,105.96 | 5.17% | 75,321,695.81 |
| 3年以上 | <u>108,432,826.28</u> | <u>7.16%</u> | <u>108,432,826.28</u> | <u>46,173,263.00</u> | <u>3.09%</u> | <u>46,173,263.00</u> |
| 合计 | <u>1,513,929,213.77</u> | <u>100%</u> | <u>177,316,731.17</u> | <u>1,493,212,204.75</u> | <u>100%</u> | <u>190,117,893.01</u> |

公司

| | 2003-12-31 | | | 2002-12-31 | | |
|------|-------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 1,346,606,154.59 | 92.44% | 67,330,307.73 | 1,367,184,987.62 | 91.56% | 68,359,249.38 |
| 1-2年 | 310,500.00 | 0.02% | 93,150.00 | 2,636,848.17 | 0.18% | 263,684.82 |
| 2-3年 | 1,426,944.08 | 0.10% | 856,166.45 | 77,217,105.96 | 5.17% | 75,321,695.81 |
| 3年以上 | <u>108,432,826.28</u> | <u>7.44%</u> | <u>108,432,826.28</u> | <u>46,173,263.00</u> | <u>3.09%</u> | <u>46,173,263.00</u> |
| 合计 | <u>1,456,776,424.95</u> | <u>100%</u> | <u>176,712,450.46</u> | <u>1,493,212,204.75</u> | <u>100%</u> | <u>190,117,893.01</u> |

年末应收账款的坏账准备分析如下：

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003年 | 2002年 | 2003年 | 2002年 |
| 期初余额 | 190,117,893.01 | 132,163,642.67 | 190,117,893.01 | 132,163,642.67 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 648,693.12 | - | - | - |
| 转回以前年度坏账准备冲销 | 1,608,646.69 | - | 1,608,646.69 | - |
| 收回已核销之坏账 | 2,923,499.85 | - | 2,923,499.85 | - |
| 本期计提/(冲回) | -17,920,053.82 | 59,955,838.24 | -17,875,641.41 | 59,955,838.24 |
| 坏账准备冲销 | <u>-61,947.68</u> | <u>-2,001,587.90</u> | <u>-61,947.68</u> | <u>-2,001,587.90</u> |
| 期末余额 | <u>177,316,731.17</u> | <u>190,117,893.01</u> | <u>176,712,450.46</u> | <u>190,117,893.01</u> |

本公司及附属公司和本公司年末应收账款前五名的金额合计分别为人民币495,682,919.80元和472,749,935.28元，占本公司及附属公司应收账款总额比例为32.74%，占本公司应收账款总额比例为32.45%。本账户年末余额中包含持本公司5%或以上表决权股份的股东—上海宝钢集团公司欠款，所含应收关联公司款明细如下：

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 上海宝钢集团公司 | 10,323,304.88 | - | 10,323,304.88 | - |
| 上海宝钢化工有限公司 | 108,830,613.60 | - | 108,830,613.60 | - |
| 上海宝钢浦东国际贸易有限公司 | 7,466,029.23 | 5,682,069.29 | 7,466,029.23 | 5,682,069.29 |
| 上海宝钢生产协力公司水渣销售部 | 8,885,217.28 | 6,309,960.24 | 8,885,217.28 | 6,309,960.24 |
| 上海宝钢商贸有限公司 | 55,157,806.83 | 100,484,350.04 | 55,157,806.83 | 100,484,350.04 |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | - | 97,619,458.29 | - | 97,619,458.29 |
| 宝钢美洲贸易有限公司 | 68,584,232.36 | 58,744,300.64 | 68,584,232.36 | 58,744,300.64 |
| 宝钢欧洲贸易有限公司 | 121,381,365.65 | 110,610,438.36 | 98,448,381.13 | 110,610,438.36 |
| 宝和通商株式会社 | 87,705,590.01 | 51,704,428.10 | 87,705,590.01 | 51,704,428.10 |
| 宝钢新加坡贸易有限公司 | 38,966,125.72 | 36,280,723.81 | 30,817,885.15 | 36,280,723.81 |
| 上海宝钢磁业发展有限公司 | 3,183,204.61 | 6,705,875.52 | 3,183,204.61 | 6,705,875.52 |
| 其他 | <u>51,662,615.53</u> | <u>18,551,168.44</u> | <u>39,685,553.23</u> | <u>18,551,168.44</u> |
| 合计 | <u>562,146,105.70</u> | <u>492,692,772.73</u> | <u>519,087,818.31</u> | <u>492,692,772.73</u> |

应收关联公司款中包括应收控股公司上海宝钢集团公司款。应收关联公司款账龄均在一年以内，无抵押、不计利息且须于要求时偿还。

(5) 其他应收款

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 其他应收款 | 40,974,479.75 | 14,017,195.98 | 23,480,585.73 | 14,017,195.98 |
| 减：坏账准备 | <u>6,630,286.69</u> | <u>700,970.25</u> | <u>1,174,029.29</u> | <u>700,970.25</u> |
| | <u>34,344,193.06</u> | <u>13,316,225.73</u> | <u>22,306,556.44</u> | <u>13,316,225.73</u> |

其他应收款的账龄情况如下：

公司及附属公司

| | 2003-12-31 | | | 2002-12-31 | | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 35,461,181.51 | 85.09% | 1,174,029.29 | 14,014,986.92 | 99.98% | 700,749.34 |
| 1-2年 | 34,840.84 | 0.09% | - | 2,209.06 | 0.02% | 220.91 |
| 2-3年 | 217,202.88 | 0.53% | 195,002.88 | - | - | - |
| 3年以上 | <u>5,261,254.52</u> | <u>14.29%</u> | <u>5,261,254.52</u> | - | - | - |
| 合计 | <u>40,974,479.75</u> | <u>100%</u> | <u>6,630,286.69</u> | <u>14,017,195.98</u> | <u>100%</u> | <u>700,970.25</u> |

公司

| | 2003-12-31 | | | 2002-12-31 | | |
|------|----------------------|-------------|---------------------|----------------------|-------------|-------------------|
| | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 | 账面余额 | 比例 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 23,480,585.73 | 100% | 1,174,029.29 | 14,014,986.92 | 99.98% | 700,749.34 |
| 1-2年 | - | - | - | 2,209.06 | 0.02% | 220.91 |
| 2-3年 | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | <u>23,480,585.73</u> | <u>100%</u> | <u>1,174,029.29</u> | <u>14,017,195.98</u> | <u>100%</u> | <u>700,970.25</u> |

年末其他应收款坏账准备分析如下：

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 期初余额 | 700,970.25 | 427,055.75 | 700,970.25 | 427,055.75 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 5,703,939.33 | - | - | - |
| 本期增加 | <u>225,377.11</u> | <u>273,914.50</u> | <u>473,059.04</u> | <u>273,914.50</u> |
| 期末余额 | <u>6,630,286.69</u> | <u>700,970.25</u> | <u>1,174,029.29</u> | <u>700,970.25</u> |

本公司及附属公司和本公司年末其他应收款前五项的金额合计分别为人民币26,711,146.88元和18,721,216.66元，占本公司及附属公司其他应收款总额比例为65.11%，占本公司其他应收款总额比例为79.73%。本账户年末余额中无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 预付账款

本账户账龄均为一年以内，且余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位款项。本账户年末余额中所含应收关联公司款明细如下：

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|----------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 上海宝钢浦东国际贸易有限公司 | 11,684,988.53 | - | 11,684,988.53 | - |
| 上海宝钢钢材贸易有限公司 | 31,400,788.02 | - | - | - |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | 6,277,900.00 | - | - | - |
| 宝钢集团常州轧辊制造公司 | - | 1,508,600.00 | - | 1,508,600.00 |
| 其他 | <u>854,122.86</u> | - | <u>373,819.51</u> | - |
| 合计 | <u>50,217,799.41</u> | <u>1,508,600.00</u> | <u>12,058,808.04</u> | <u>1,508,600.00</u> |

(7) 存货
公司及附属公司

| | 2003 | | | 2002 | | |
|---------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面净值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面净值 |
| 原材料 | 1,630,477,838.82 | 1,847,426.42 | 1,628,630,412.40 | 1,035,969,669.91 | - | 1,035,969,669.91 |
| 半成品 | 1,702,314,574.54 | 24,747,408.64 | 1,677,567,165.90 | 1,130,067,291.68 | 8,644,641.87 | 1,121,422,649.81 |
| 产成品 | 288,824,627.83 | 26,225.07 | 288,798,402.76 | 232,023,780.50 | 85,985.38 | 231,937,795.12 |
| 备品备件及其他 | <u>1,068,735,817.73</u> | <u>20,908,746.58</u> | <u>1,047,827,071.15</u> | <u>982,326,440.56</u> | - | <u>982,326,440.56</u> |

| | | | | | | |
|----|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| 合计 | <u>4,690,352,858.92</u> | <u>47,529,806.71</u> | <u>4,642,823,052.21</u> | <u>3,380,387,182.65</u> | <u>8,730,627.25</u> | <u>3,371,656,555.40</u> |
|----|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|

公司

| | 2003 | | | 2002 | | |
|---------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面净值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面净值 |
| 原材料 | 1,381,494,018.11 | 1,847,426.42 | 1,379,646,591.69 | 1,035,969,669.91 | - | 1,035,969,669.91 |
| 半成品 | 1,656,643,921.83 | 24,747,408.64 | 1,631,896,513.19 | 1,130,067,291.68 | 8,644,641.87 | 1,121,422,649.81 |
| 产成品 | 216,126,876.86 | 26,225.07 | 216,100,651.79 | 232,023,780.50 | 85,985.38 | 231,937,795.12 |
| 备品备件及其他 | <u>997,981,103.22</u> | <u>3,884,546.58</u> | <u>994,096,556.64</u> | <u>982,326,440.56</u> | - | <u>982,326,440.56</u> |
| 合计 | <u>4,252,245,920.02</u> | <u>30,505,606.71</u> | <u>4,221,740,313.31</u> | <u>3,380,387,182.65</u> | <u>8,730,627.25</u> | <u>3,371,656,555.40</u> |

存货跌价准备分析如下：

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-------------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 期初余额 | 8,730,627.25 | 32,060,484.16 | 8,730,627.25 | 32,060,484.16 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 20,128,746.37 | - | - | - |
| 本期增加 | 21,774,979.46 | 31,610,218.84 | 21,774,979.46 | 31,610,218.84 |
| 本期冲回 | <u>(3,104,546.37)</u> | <u>(54,940,075.75)</u> | - | <u>(54,940,075.75)</u> |
| 期末余额 | <u>47,529,806.71</u> | <u>8,730,627.25</u> | <u>30,505,606.71</u> | <u>8,730,627.25</u> |

本公司及附属公司存货本年度增加了人民币1,309,965,676.27元，主要是由于本年度原材料采购价格上涨和为满足生产增加钢坯储备量所致。

(8) 长期投资

公司及附属公司

| | 2003-1-1 | 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 本年增加 | 本年减少/摊销 | 2003-12-31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 长期股权投资 | | | | | |
| 股票投资：(i) | | | | | |
| 投资成本 | - | 980,000.00 | - | - | 980,000.00 |
| 东方钢铁：(ii)a | | | | | |
| 投资成本 | 20,000,000.00 | 4,000,000.00 | - | - | 24,000,000.00 |
| 损益调整 | <u>(4,446,689.28)</u> | <u>(1,000,000.00)</u> | <u>240,287.78</u> | - | <u>(5,206,401.50)</u> |
| | 15,553,310.72 | 3,000,000.00 | 240,287.78 | - | 18,793,598.50 |
| 激光拼焊公司：(ii)b | | | | | |
| 投资成本 | - | - | 17,010,000.00 | - | 17,010,000.00 |
| 鲁宝工贸：(ii)c | | | | | |
| 投资成本 | - | 1,650,000.00 | - | - | 1,650,000.00 |
| 损益调整 | - | <u>1,711,186.98</u> | <u>90,094.78</u> | - | <u>1,801,281.76</u> |
| | - | 3,361,186.98 | 90,094.78 | - | 3,451,281.76 |
| 鲁宝经销处：(ii)c | | | | | |
| 投资成本 | - | 500,000.00 | - | - | 500,000.00 |
| 损益调整 | - | <u>764,830.97</u> | <u>27,001.09</u> | - | <u>791,832.06</u> |
| | - | 1,264,830.97 | 27,001.09 | - | 1,291,832.06 |
| 股权投资差额：(iii) /合并价差： | | | | | |
| 益昌薄板 | - | - | 200,430,077.81 | (6,681,002.59) | 193,749,075.22 |
| 黄石镀铝 | - | <u>19,721,644.99</u> | - | <u>(1,037,981.16)</u> | <u>18,683,663.83</u> |



| | | | | | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | - | 19,721,644.99 | 200,430,077.81 | (7,718,983.75) | 212,432,739.05 |
| 长期股权投资小计： | | | | | |
| 投资成本 | 20,000,000.00 | 7,130,000.00 | 17,010,000.00 | - | 44,140,000.00 |
| 损益调整 | (4,446,689.28) | 1,476,017.95 | 357,383.65 | - | (2,613,287.68) |
| 股权投资差额 | | | | | |
| /合并价差 | - | 19,721,644.99 | 200,430,077.81 | (7,718,983.75) | 212,432,739.05 |
| | 15,553,310.72 | 28,327,662.94 | 217,797,461.46 | (7,718,983.75) | 253,959,451.37 |
| 减：长期股权投资 | | | | | |
| 减值准备 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 15,553,310.72 | 28,327,662.94 | 217,797,461.46 | (7,718,983.75) | 253,959,451.37 |

公司及附属公司

长期债券投资

| | | | | | |
|---------------|---|---------------|---|---|---------------|
| 长期债券投资：(iv) - | | 10,000,000.00 | - | - | 10,000,000.00 |
| 减：长期债券 | | | | | |
| 减值准备 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | 10,000,000.00 | - | - | 10,000,000.00 |

(i) 股票投资

按成本法核算的股权投资：

| 被投资公司名称 | 股份类别 | 股数 | 占被投资公司股权比例 | 投资金额 |
|--------------------|------|---------|------------|------------|
| 长江经济联合发展(集团)股份有限公司 | 法人股 | 700,000 | 0.1% | 980,000.00 |

(ii) 按权益法核算的股权投资

(ii)a 东方钢铁

本公司于2000年度投资人民币20,000,000元于东方钢铁，从而拥有其25%之权益。2003年10月31日收购益昌薄板，益昌薄板拥有东方钢铁5%之权益。本公司对东方钢铁采用权益法核算，于2003年度其净收益为人民币432,085.44元(2002年：净收益116,652.20元)，本公司及附属公司按应占30%净收益(其中益昌薄板应占部分按2003年11月和12月东方钢铁净收益的5%计算)相应增加长期投资账面价值。

(ii) 激光拼焊公司

本公司于2003年10月31日与上海大众联合发展有限公司、卢森堡Arbed公司及上海宝钢国际经济贸易有限公司共同出资组建宝钢激光拼焊公司，注册资本为人民币12,150万元，其中本公司占其28%的权益，应认缴资本额人民币3,402万元。至本年末止，本公司的初始投资额为人民币1,701万元。本公司对其采用权益法核算。目前激光拼焊公司尚处于经营开办期。

(ii)c 鲁宝工贸和鲁宝经销处

于资产负债表日，鲁宝工贸和鲁宝经销处的总资产、销售收入和净利润均较小，对本公司及附属公司的财务状况、经营成果无重大影响，因此本公司及附属公司未将这些子公司纳入合并报表的范围之内。

(iii) 股权投资差额/合并价差

| 被投资企业 | 形成原因 | 摊销年限 | 初始金额 | 收购益昌 转入额 | 本年摊销额 | 摊余金额 2003-12-31 |
|-------|------|------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 益昌薄板 | 注1 | 5年 | 200,430,077.81 | - | 6,681,002.59 | 193,749,075.22 |
| 黄石镀铝 | 注2 | 6年 | - | 19,721,644.99 | 1,037,981.16 | 18,683,663.83 |
| | | | <u>200,430,077.81</u> | <u>19,721,644.99</u> | <u>7,718,983.75</u> | <u>212,432,739.05</u> |

注1. 本公司于2003年10月31日购买益昌薄板90%股权，收购价格1,254,348,000.00元，与益昌薄板股权交割日所有者权益中所占份额的差额，记入本科目。

注2. 益昌薄板于2001年1月8日购买黄石镀铝39.37%股权，收购价格49,621,800.00元，与黄石镀铝收购生效日所有者权益中所占份额的差额，记入本科目。随着本公司对益昌薄板股权的收购，上述差额的账面净值于股权交割日并入本公司及附属公司。

(iv) 长期债券投资包括：

| 债券种类 | 面值 | 年利率 | 购入金额 | 到期日 | 本期利息 | 期末余额 |
|------|---------------|-----|---------------|------------|------------|---------------|
| 宝钢债券 | 10,000,000.00 | 4% | 10,000,000.00 | 2005年8月10日 | 400,000.00 | 10,000,000.00 |

该债券为益昌薄板2000年认购形成。

本公司及附属公司认为，于资产负债表日之长期投资无须计提长期投资减值准备。

公司

本公司的长期投资明细内容如下：

| | <u>2003-12-31</u> |
|-----------|-------------------------|
| 按权益法核算的投资 | |
| 对子公司的投资 | 1,303,203,274.49 |
| 其中：益昌薄板 | 1,059,484,557.52 |
| 鲁宝钢管 | 243,718,716.97 |
| 对联营企业的投资 | 32,671,332.08 |
| 其中：东方钢铁 | 15,661,332.08 |
| 激光拼焊公司 | 17,010,000.00 |
| 股权投资差额 | 193,749,075.22 |
| 其中：益昌薄板 | <u>193,749,075.22</u> |
| 合计 | <u>1,529,623,681.79</u> |

采用权益法核算时，本公司与上述子公司及联营公司的会计政策不存在重大差异。

(9) 固定资产
公司及附属公司

| | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公及其他设备 | 合计 |
|--------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 原价 | | | | | |
| 2003年1月1日 | 19,103,254,193.91 | 62,637,796,908.03 | 9,360,261,053.31 | 9,058,318,128.08 | 100,159,630,283.33 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管其他从关联公司 | 409,625,495.46 | 1,481,437,140.60 | 75,572,819.86 | 115,475,767.14 | 2,082,111,223.06 |
| 购入 | 324,254,495.28 | 61,681,437.73 | 4,779,927.74 | 34,397,861.69 | 425,113,722.44 |
| 购入 | 457,000.00 | 44,261,891.44 | 106,322,091.73 | 47,278,477.32 | 198,319,460.49 |
| 重分类 | - | -104,064,509.74 | 83,996,408.65 | 20,068,101.09 | - |
| 在建工程转入 | 23,738,130.84 | 705,076,365.74 | 37,828,327.84 | 379,774,710.40 | 1,146,417,534.82 |
| 出售给关联公司 | -3,168,219.96 | -19,658,403.87 | -18,327,473.11 | -18,263,401.31 | -59,417,498.25 |
| 减少 | <u>-5,887,224.42</u> | <u>-677,411,178.47</u> | <u>-124,275,692.12</u> | <u>-215,712,452.94</u> | <u>-1,023,286,547.95</u> |
| 2003年12月31日 | <u>19,852,273,871.11</u> | <u>64,129,119,651.46</u> | <u>9,526,157,463.90</u> | <u>9,421,337,191.47</u> | <u>102,928,888,177.94</u> |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2003年1月1日 | -7,633,731,183.02 | -33,278,679,865.49 | -5,739,303,928.94 | -5,287,391,577.67 | -51,939,106,555.12 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | -131,473,817.48 | -706,804,046.88 | -57,085,579.40 | -72,907,142.39 | -968,270,586.15 |
| 本期提取 | -800,943,890.29 | -3,039,724,101.74 | -2,426,925,590.37 | -1,147,024,373.25 | -7,414,617,955.65 |
| 出售给关联公司 | 2,753,623.77 | 10,799,610.02 | 12,817,727.36 | 12,746,664.39 | 39,117,625.54 |
| 减少 | <u>4,801,591.49</u> | <u>580,082,249.43</u> | <u>115,134,806.87</u> | <u>194,002,561.29</u> | <u>894,021,209.08</u> |
| 2003年12月31日 | <u>-8,558,593,675.53</u> | <u>-36,434,326,154.66</u> | <u>-8,095,362,564.48</u> | <u>-6,300,573,867.63</u> | <u>-59,388,856,262.30</u> |
| 净值 | | | | | |
| 2003年12月31日 | <u>11,293,680,195.58</u> | <u>27,694,793,496.80</u> | <u>1,430,794,899.42</u> | <u>3,120,763,323.84</u> | <u>43,540,031,915.64</u> |
| 2003年1月1日 | <u>11,469,523,010.89</u> | <u>29,359,117,042.54</u> | <u>3,620,957,124.37</u> | <u>3,770,926,550.41</u> | <u>48,220,523,728.21</u> |

公司

| | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公及其他设备 | 合计 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 原价 | | | | | |
| 2003年1月1日其他从关联公司 | 19,103,254,193.91 | 62,637,796,908.03 | 9,360,261,053.31 | 9,058,318,128.08 | 100,159,630,283.33 |
| 购入 | 324,254,495.28 | 61,681,437.73 | 4,779,927.74 | 34,397,861.69 | 425,113,722.44 |
| 购入 | 40,000.00 | 41,995,241.04 | 106,322,091.73 | 47,188,447.32 | 195,545,780.09 |
| 重分类 | - | -104,064,509.74 | 83,996,408.65 | 20,068,101.09 | - |
| 在建工程转入 | 21,985,468.84 | 696,155,500.21 | 37,828,327.84 | 376,827,554.65 | 1,132,796,851.54 |
| 出售给关联公司 | -3,168,219.96 | -19,658,403.87 | -18,327,473.11 | -18,263,401.31 | -59,417,498.25 |
| 减少 | <u>-5,769,593.09</u> | <u>-673,811,435.73</u> | <u>-124,009,172.12</u> | <u>-214,937,044.85</u> | <u>-1,018,527,245.79</u> |
| 2003年12月31日 | <u>19,440,596,344.98</u> | <u>62,640,094,737.67</u> | <u>9,450,851,164.04</u> | <u>9,303,599,646.67</u> | <u>100,835,141,893.36</u> |
| 累计折旧 | | | | | |
| 2003年1月1日 | -7,633,731,183.02 | -33,278,679,865.49 | -5,739,303,928.94 | -5,287,391,577.67 | -51,939,106,555.12 |
| 本期提取 | -798,453,964.00 | -3,021,112,406.24 | -2,426,202,905.88 | -1,144,401,074.78 | -7,390,170,350.90 |
| 出售给关联公司 | 2,753,623.77 | 10,799,610.02 | 12,817,727.36 | 12,746,664.39 | 39,117,625.54 |

| | | | | | |
|-------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 减少 | <u>4,762,461.37</u> | <u>576,946,158.47</u> | <u>114,895,040.37</u> | <u>193,279,052.77</u> | <u>889,882,712.98</u> |
| 2003年12月31日 | <u>-8,424,669,061.88</u> | <u>-35,712,046,503.24</u> | <u>-8,037,794,067.09</u> | <u>-6,225,766,935.29</u> | <u>-58,400,276,567.50</u> |

净值

| | | | | | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 2003年12月31日 | <u>11,015,927,283.10</u> | <u>26,928,048,234.43</u> | <u>1,413,057,096.95</u> | <u>3,077,832,711.38</u> | <u>42,434,865,325.86</u> |
| 2003年1月1日 | <u>11,469,523,010.89</u> | <u>29,359,117,042.54</u> | <u>3,620,957,124.37</u> | <u>3,770,926,550.41</u> | <u>48,220,523,728.21</u> |

于本年度，本公司向上海宝钢集团公司收购了技术中心和部分建筑物，具体参见会计报表主要项目注释(34)。于本资产负债表日，上述收购资产中，净值为人民币321,585,359.32元的房屋建筑物的产权过户手续尚在办理中。

固定资产减值准备分析如下：

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003年 | 2002年 | 2003年 | 2002年 |
| 期初余额 | 40,611,777.23 | 6,651,951.69 | 40,611,777.23 | 6,651,951.69 |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 3,093,850.10 | - | - | - |
| 本期增加 | 3,945,749.69 | 35,923,385.47 | 3,945,749.69 | 35,923,385.47 |
| 本期减少 | <u>(2,447,939.23)</u> | <u>(1,963,559.93)</u> | <u>(2,447,939.23)</u> | <u>(1,963,559.93)</u> |
| 期末余额 | <u>45,203,437.79</u> | <u>40,611,777.23</u> | <u>42,109,587.69</u> | <u>40,611,777.23</u> |

(10) 在建工程
公司及附属公司

| 工程项目名称 | 预算数 | 年初数 | 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 本年增加 | 收购宝钢集团部分资产 | 本年转入固定资产 | 年末数 | 资金来源 | 工程投入占预算比例 |
|--------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|------|-----------|
| 改造汽车用板生产设备系统 | 310,030,000.00 | 184,729,626.11 | | 78,200,098.80 | - | -262,929,724.91 | - | 募股资金 | 100% |
| 技改与基建项目 | 16,988,022,600.00 | 1,497,758,999.11 | | 4,928,394,363.30 | 19,114,322.59 | -869,867,126.63 | 5,575,400,558.37 | 自有资金 | 0.1%~ |
| 其他 | | - | <u>34,948,874.40</u> | <u>44,600,627.47</u> | - | <u>-13,620,683.28</u> | <u>65,928,818.59</u> | | 99.40% |
| 合计 | | <u>1,682,488,625.22</u> | <u>34,948,874.40</u> | <u>5,051,195,089.57</u> | <u>19,114,322.59</u> | <u>-1,146,417,534.82</u> | <u>5,641,329,376.96</u> | | |

本公司及附属公司认为，于资产负债表日之在建工程无须计提减值准备。本公司及附属公司在建工程年末数较年初数增加了人民币3,958,840,751.74元，主要是本公司1800冷轧带钢工程项目的新增工程成本和收购上海宝钢集团公司部分资产所致。

公司

| 工程项目名称 | 预算数 | 年初数 | 本年增加 | 收购宝钢集团部分资产 | 本年转入固定资产 | 年末数 | 资金来源 | 工程投入占预算比 |
|--------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|------|----------|
| 改造汽车用板生产设备系统 | 310,030,000.00 | 184,729,626.11 | 78,200,098.80 | | -262,929,724.91 | | 募股资金 | 100% |
| 技改与基建项目 | 16,988,022,600.00 | <u>1,497,758,999.11</u> | <u>4,928,394,363.30</u> | <u>19,114,322.59</u> | <u>-869,867,126.63</u> | <u>5,575,400,558.37</u> | 自有资金 | 0.1%~ |



合计 1,682,488,625.22 5,006,594,462.10 19,114,322.59 -1,132,796,851.54 5,575,400,558.37

(11) 长期待摊费用

| 公司及附属公司 | 年初数 | 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 本年增加 | 本年摊销 | 年末数 |
|-------------|-----|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| 供电补贴 | - | 1,344,244.10 | - | (36,114.26) | 1,308,129.84 |
| 土地征购费及土地平整费 | - | 1,720,804.19 | - | (31,287.30) | 1,689,516.89 |
| 管理信息系统 | - | 87,170.60 | 488,306.00 | (8,138.43) | 567,338.17 |
| 合计 | - | <u>3,152,218.89</u> | <u>488,306.00</u> | <u>(75,539.99)</u> | <u>3,564,984.90</u> |

(12) 递延税款借项/(贷项)

| 公司及附属公司 | 年初数 | 收购益昌薄板和鲁宝钢管 | 本年增加 | 本年减少 | 年末数 |
|--------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产减值准备 | - | 9,084,682.99 | 63,829,269.30 | -1,158,874.41 | 71,755,077.88 |
| 接受捐赠的非现金固定资产 | -71,148.00 | - | - | 71,148.00 | - |
| 其他 | - | 7,028,173.36 | - | -908,447.02 | 6,119,726.34 |
| 合计 | <u>-71,148.00</u> | <u>16,112,856.35</u> | <u>63,829,269.30</u> | <u>-1,996,173.43</u> | <u>77,874,804.22</u> |

| 公司 | 年初数 | 本年增加 | 本年减少 | 年末数 |
|-------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 资产减值准备 | - | 63,829,269.30 | - | 63,829,269.30 |
| 接受捐赠非现金固定资产 | <u>(71,148.00)</u> | <u>-</u> | <u>71,148.00</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>(71,148.00)</u> | <u>63,809,269.30</u> | <u>71,148.00</u> | <u>63,829,269.30</u> |

(13) 短期借款

短期借款均为银行信用借款，其中短期借款人民币 255,000,000 元的年利率为 4.536%，其余为鲁宝钢管取得的无息借款。

(14) 应付票据

应付票据均为商业承兑汇票，其中公司及附属公司应付关联公司商业承兑汇票计人民币 83,612,273.58 元，公司应付关联公司商业承兑汇票计 44,779,273.58 元（2002 年：44,107,025.14 元）。应付票据中并无持有本公司 5% 或以上表决权股份股东单位的款项。

(15) 应付账款

本账户余额的账龄均未超过三年，且账户年末余额中无持有本公司 5% 或以上表决权股份股东单位的款项，其中所含应付关联公司款明细如下：

| 公司及附属公司 | | 公司 | |
|---------|--------|--------|--------|
| 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |

| | | | | |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | 858,603,808.05 | 192,413,782.85 | 858,600,217.27 | 192,413,782.85 |
| 上海宝钢设备检测公司 | 12,925,851.47 | 4,932,322.62 | 12,925,851.47 | 4,932,322.62 |
| 宝钢集团企业开发总公司 | 6,124,246.00 | 12,620,226.00 | 6,124,246.00 | 12,620,226.00 |
| 上海宝钢汽车检测修复有限公司 | 561,600.00 | 4,680,176.44 | 561,600.00 | 4,680,176.44 |
| 上海宝钢劳防用品厂 | 1,212,417.69 | 4,475,885.92 | 1,212,417.69 | 4,475,885.92 |
| 上海绿宝园林建设合作公司 | 19,444.00 | 4,353,456.00 | - | 4,353,456.00 |
| 上海宝钢工业公司 | 9,643,908.40 | 4,240,993.89 | 9,643,908.40 | 4,240,993.89 |
| 上海宝钢综合开发公司 | 4,669,283.99 | 3,923,434.85 | 4,669,283.99 | 3,923,434.85 |
| 上海宝钢生产协力公司 | 6,317,414.01 | 3,890,227.86 | 6,317,414.01 | 3,890,227.86 |
| 上海宝钢建筑维修公司 | 12,138,060.38 | 3,881,848.71 | 12,138,060.38 | 3,881,848.71 |
| 宝钢集团国际经济贸易有限公司 | | | | |
| 包装材料分公司 | 6,359,913.10 | 3,704,199.38 | 6,359,913.10 | 3,704,199.38 |
| 上海宝钢长寿机械厂 | 1,960,978.04 | 3,698,653.50 | 1,960,978.04 | 3,698,653.50 |
| 上海宝钢新事业发展总公司 | | | | |
| 工业检修分公司 | 19,984,706.80 | 3,605,905.97 | 19,984,706.80 | 3,605,905.97 |
| 宝钢集团苏州冶金机械厂 | 3,530,720.70 | 3,450,940.48 | 3,530,720.70 | 3,450,940.48 |
| 上海宝铁储运公司 | 2,435,573.02 | 2,841,448.86 | 2,435,573.02 | 2,841,448.86 |
| 上海开宝耐火材料有限公司 | 719,532.00 | 2,612,900.90 | 719,532.00 | 2,612,900.90 |
| 上海宝钢计算机系统工程有 限公司 | - | 2,502,078.70 | - | 2,502,078.70 |
| 上海宝钢设备检修有限公司 | 55,431,401.63 | 2,398,059.46 | 50,751,401.63 | 2,398,059.46 |
| 上海宝钢工程技术有限公司 | | | | |
| 宝钢机械厂 | 34,953,709.44 | 2,195,623.17 | 34,354,908.21 | 2,195,623.17 |
| 上海宝钢实业有限公司 | 68,590,377.30 | - | 68,590,377.30 | - |
| 上海宝钢化工有限公司 | 108,924,580.42 | - | 108,924,580.42 | - |
| 上海宝信软件股份有限公司 | 27,382,552.17 | - | 26,277,552.17 | - |
| 上海三钢有限责任公司 | 20,681,247.99 | 1,400,841.33 | 20,681,247.99 | 1,400,841.33 |
| 上海宝钢新事业发展总公司 | 18,741,149.31 | 1,081,372.29 | 18,741,149.31 | 1,081,372.29 |
| 宝钢集团上海第一钢铁有 限公司 | 14,908,254.32 | - | 14,908,254.32 | - |
| 其他 | <u>117,212,776.75</u> | <u>15,586,091.66</u> | <u>112,585,125.35</u> | <u>15,586,091.66</u> |
| 合计 | <u>1,414,033,506.98</u> | <u>284,490,470.84</u> | <u>1,402,999,019.57</u> | <u>284,490,470.84</u> |

应付关联公司款为无抵押、不计利息且须于要求时偿还。

(16) 预收账款

本账户余额的账龄均为一年以内，且账户年末余额中无持本公司5%或以上表决权股份股东单位的款项。本账户年末余额，中应付关联公司款明细如下：

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 广州宝钢南方贸易有限公司 | 252,342,317.89 | 388,811,835.51 | 222,600,927.48 | 388,811,835.51 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 天津宝钢北方贸易有限公司 | 285,930,678.03 | 324,970,149.57 | 250,335,814.73 | 324,970,149.57 |
| 上海宝钢实业有限公司 | 133,349,828.61 | 221,670,633.32 | 133,349,828.61 | 221,670,633.32 |
| 上海益昌薄板有限公司 | - | 163,196,049.92 | 150,187,446.44 | 163,196,049.92 |
| 宝钢集团上海二钢有限公司 | 9,127,754.20 | 44,678,734.96 | 9,127,754.20 | 44,678,734.96 |
| 宝钢集团上海浦东钢铁有限公司 | - | 35,324,496.68 | - | 35,324,496.68 |
| 上海宝钢钢材贸易有限公司 | 71,735,988.60 | 32,204,015.65 | 11,958,000.16 | 32,204,015.65 |
| 上海宝钢工业公司 | 16,112,678.35 | 15,037,258.17 | 16,112,678.35 | 15,037,258.17 |
| 宝钢集团上海鲁宝钢管经销处 | 4,494,883.31 | 12,301,209.86 | 2,060.33 | 12,301,209.86 |
| 上海申佳金属制品公司 | 3,998,444.60 | 11,922,109.49 | 3,998,444.60 | 11,922,109.49 |
| 上海宝钢新事业发展总公司 | - | 11,712,783.02 | - | 11,712,783.02 |
| 青岛宝钢钢材配送有限公司济南分公司 | 4,648,173.53 | 9,004,155.47 | 4,648,173.53 | 9,004,155.47 |
| 上海宝钢长寿工业服务公司 | 4,478,501.96 | 6,424,574.38 | 4,478,501.96 | 6,424,574.38 |
| 上海异型钢管有限公司 | - | 5,346,401.65 | - | 5,346,401.65 |
| 成都宝钢西南贸易有限公司 | 108,482,221.53 | - | 85,576,510.53 | - |
| 烟台鲁宝钢管有限公司 | - | - | 15,759,263.42 | - |
| 上海宝钢商贸有限公司 | 45,186,890.12 | - | - | - |
| 其他 | <u>58,052,127.50</u> | <u>10,037,261.86</u> | <u>46,093,934.20</u> | <u>10,037,261.86</u> |
| 合计 | <u>997,940,488.23</u> | <u>1,292,641,669.51</u> | <u>954,229,338.54</u> | <u>1,292,641,669.51</u> |

预收关联公司款为无抵押、不计利息且须于要求时偿还。

(17) 应付股利

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|--------------|---------------------|----------|----------|----------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 应付黄石镀铝少数股东股利 | <u>8,484,070.91</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

(18) 应交税金

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-----|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 增值税 | 496,946,353.22 | 508,367,799.82 | 500,796,595.86 | 508,367,799.82 |
| 营业税 | 906.989.59 | 858,754.68 | 903,639.59 | 858,754.68 |
| 所得税 | 205,346,734.97 | 437,761,846.03 | 152,364,064.08 | 437,761,846.03 |
| 房产税 | 25,865,930.55 | 45,168,125.59 | 25,763,285.63 | 45,168,125.59 |
| 城建税 | 35,128,751.14 | 35,645,873.05 | 35,119,030.71 | 35,645,873.05 |
| 其他 | <u>1,351,922.05</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 合计 | <u>765,546,681.52</u> | <u>1,027,802,399.17</u> | <u>714,946,615.87</u> | <u>1,027,802,399.17</u> |

应交税金各项税金计提标准及税率参见会计报表附注三。

(19) 其他应交款

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 教育费附加 | 15,178,840.53 | 15,276,802.45 | 15,051,012.90 | 15,276,802.45 |
| 堤防维护费 | 6,921.54 | - | - | - |
| 河道管理费 | <u>5,007,667.01</u> | <u>5,085,953.47</u> | <u>5,010,690.29</u> | <u>5,085,953.47</u> |
| 合计 | <u>20,193,429.08</u> | <u>20,362,755.92</u> | <u>20,061,703.19</u> | <u>20,362,755.92</u> |

其他应交款各项税费计提标准及费率参见会计报表附注三。

(20) 其他应付款

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 港口建设分成资金 (a) | - | 219,099,958.07 | - | 219,099,958.07 |
| 职工教育经费及养老保险等职工福利 | 54,600,313.09 | 20,754,952.82 | 50,010,291.04 | 20,754,952.82 |
| 奖金 | 20,752,238.21 | 20,290,067.43 | 20,731,339.08 | 20,290,067.43 |
| 外协费及生铁加工费、修理费 | - | 21,251,959.79 | - | 21,251,959.79 |
| 港建费 | 19,342,527.80 | 6,611,033.80 | 19,342,527.80 | 6,611,033.80 |
| 运输费 | 3,869,343.43 | 3,247,293.79 | 3,869,343.43 | 3,247,293.79 |
| 新事业后勤管理费 | - | 3,348,829.70 | - | 3,348,829.70 |
| 初轧厂高线项目建设尾款 | 1,113,351.69 | 2,608,813.90 | 1,113,351.69 | 2,608,813.90 |
| 合同保证金 | 2,347,391.90 | 100,000.00 | 2,347,391.90 | 100,000.00 |
| 科研项目费 | 3,690,000.00 | - | 3,690,000.00 | - |
| 员工代扣代缴款 | 88,372,207.92 | 38,154,956.44 | 88,228,244.93 | 38,154,956.44 |
| 专用钢材加工出口保证金 | 50,000,000.00 | - | 50,000,000.00 | - |
| 其他 | <u>45,618,055.91</u> | <u>26,408,082.65</u> | <u>15,780,281.05</u> | <u>26,408,082.65</u> |
| 合计 | <u>289,705,429.95</u> | <u>361,875,948.39</u> | <u>255,112,770.92</u> | <u>361,875,948.39</u> |

注(a) 港口建设分成资金系公司收到的港口建设资金返还。根据财政部及交通部颁布的《港口建设费分成资金使用管理暂行办法》，港口建设费返还用于港口的基础设施建设，该等款项应专款专用。鉴于本公司的港口建设分成资金均须用于港口基础建设，本公司于本年度将累计收到的上述返还转入资本公积。

本账户余额的账龄除初轧厂高线项目建设尾款外均未超过3年，且年末余额中无持本公司5%或以上表决权股份股东单位的款项。

(21) 长期借款

公司及附属公司

| 借款单位 | 币种 | 2003 | | 2002 | | 借款期限 | 年利率 |
|---------------------|-----|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|---------|--------------------|
| | | 原币 | 人民币 | 原币 | 人民币 | | |
| 工商银行 | 人民币 | | 2,265,000,000.00 | | 2,665,000,000.00 | 2-5 年 | 4.54% |
| 建设银行 | 人民币 | | 1,265,000,000.00 | | 2,028,000,000.00 | 2-5 年 | 4.54% |
| 交通银行 | 人民币 | | 50,000,000.00 | | - | 5 年 | 4.54% |
| 中国银行 | 美元 | - | - | 28,227,473.75 | 233,647,268.46 | 13 年 | 6.23% |
| 工商银行 | 美元 | 4,449,275.39 | 36,825,317.58 | 9,094,741.37 | 75,279,902.79 | 9-13 年 | 6.25% |
| 工商银行 | 日元 | 10,562,095,499.77 | 816,449,982.13 | 13,783,998,931.15 | 951,095,926.25 | 5-14 年 | 3.8% ~ LIBOR+0.25% |
| 建设银行 | 日元 | - | - | 1,570,519,698.35 | 108,365,859.18 | 8-13 年 | 2.6% ~ LIBOR+0.7% |
| 建设银行 | 美元 | 85,142,555.27 | 704,699,387.15 | 86,184,262.58 | 713,372,996.68 | 3-14 年 | 6.35% ~ LIBOR+0.3% |
| 建设银行 | 欧元 | 73,827,162.36 | 763,247,352.59 | 155,920,507.36 | 1,346,529,501.53 | 12-14 年 | FIBOR/LIBOR+0.33% |
| 中国银行 | 欧元 | 30,063,242.48 | 310,802,819.64 | - | - | 4 年 | LIBOR+0.3% |
| 交通银行 | 日元 | 3,004,284,931.50 | 232,231,225.20 | 4,210,409,863.35 | 290,518,280.57 | 5 年 | LIBOR+0.25% |
| 宝钢集团财务有限责任公司 | 美元 | 48,000,000.00 | <u>397,281,600.00</u> | 154,000,000.00 | <u>1,274,704,200.00</u> | 5 年 | LIBOR+0.3% |
| 长期借款合计 | | | <u>6,841,537,684.29</u> | | <u>9,686,513,935.46</u> | | |
| <i>减：一年内到期的长期借款</i> | | | | | | | |
| | 美元 | 38,749,529.31 | 320,718,229.26 | 47,324,447.66 | 391,718,650.59 | | |
| | 日元 | 4,264,797,727.43 | 329,668,864.33 | 4,854,142,170.00 | 334,935,809.73 | | |
| | 欧元 | 17,881,990.23 | <u>184,869,379.54</u> | 22,169,106.13 | <u>191,452,400.56</u> | | |
| 一年内到期的长期借款合计 | | | <u>835,256,473.13</u> | | <u>918,106,860.88</u> | | |
| 列为长期借款部分 | | | <u>6,006,281,211.16</u> | | <u>8,768,407,074.58</u> | | |

长期借款中，除 6,556,322,744.82 日元（折合人民币 506,803,748.17 元）由中国工商银行上海分行提供保函担保；9,249,914.46 美元（折合人民币 76,558,767.01 元）及 54,577,162.36 欧元（折合人民币 564,235,077.63 元）由宝钢集团财务有限责任公司提供担保外，其余均为信用借款。相关的外币折算汇率为 1 美元兑换人民币 8.2767 元（2002 年：8.2773）；1 日元兑换人民币 0.0773 元（2002 年：0.0690）；1 欧元兑换人民币 10.3383 元（2002 年：8.6360）。

本公司与中国银行、工商银行及建设银行签订了借款本金总计为 200 亿日元、期限为 5 年的利率互换协议，其中中国银行 60 亿日元、工商银行 80 亿日元、建设银行 60 亿日元。于资产负债表日，以上利率互换的本金余额为 100 亿日元，其中中国银行 30 亿日元，工商银行 40 亿日元，建设银行 30 亿日元。另外，本公司与工商银行、建设银行签订了总金额 7,500 万美元的利率互换协议，其中工商银行 4,000 万美元（期限为 4 年）、建设银行 3,500 万美元（期限为 3 年）。于资产负债表日，以上利率互换的本金余额为 6000 万美元，其中工商银行和建设银行各为 3000 万美元。

于资产负债表日，长期借款余额中包括由中国银行、建设银行及工商银行转贷的境外银行商业贷款计人民币1,147,597,592.71元。

银行贷款授信额度

于2001年度，本公司获得建设银行及工商银行分别为人民币9,748,736,000元及人民币9,830,000,000元之贷款授信额度，其有效期至2006年12月31日。于2003年度，本公司另外获得交通银行人民币5亿元或等值外汇有效期至2008年的综合授信额度，益昌薄板获得宝钢集团财务有限责任公司人民币1亿元有效期至2004年的短期额度贷款合同。截至2003年12月31日止，该等贷款额度已分别被使用了人民币2,126,148,275.00元(2002年：2,690,184,000元)，人民币2,574,200,000.00元(2002年：3,051,400,000元)，人民币281,900,000.00元(2002年：零)及人民币40,000,000.00元(2002年：零)。

(22) 与控股公司之往来款

与控股公司之往来款账龄在三个月以内，为无抵押、不计利息且须于要求时偿还。

(23) 长期应付控股公司款

公司及附属公司

| | 2003 | 2002 |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| 三期资产收购款 | 10,200,000,000.00 | 12,800,000,000.00 |
| 部分托管资产收购款 | <u>2,400,000,000.00</u> | <u>3,000,000,000.00</u> |
| 长期应付控股公司款合计 | 12,600,000,000.00 | 15,800,000,000.00 |
| 减：一年内到期部分 | | |
| 三期资产收购款 | 2,600,000,000.00 | 2,600,000,000.00 |
| 部分托管资产收购款 | <u>600,000,000.00</u> | <u>600,000,000.00</u> |
| | <u>3,200,000,000.00</u> | <u>3,200,000,000.00</u> |
| 列为长期应付控股公司款部分 | | |
| 三期资产收购款 | 7,600,000,000.00 | 10,200,000,000.00 |
| 部分托管资产收购款 | <u>1,800,000,000.00</u> | <u>2,400,000,000.00</u> |
| | <u>9,400,000,000.00</u> | <u>12,600,000,000.00</u> |

三期资产收购款为无抵押，根据《宝钢三期工程资产收购协议》及《宝钢三期工程资产收购补充协议》须于2003年至2009年之期间内分期支付给上海宝钢集团公司。根据上述协议，本公司须于2003年至2006年每年支付人民币2,600,000,000.00元，2007年至2009年每年支付人民币800,000,000.00元；于2003年至2005年支付的款项不计息，2006年至2009

年支付的款项总计需支付人民币800,000,000.00元的利息，并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。截至2003年12月31日止本公司已支付人民币172,000,000.00元的利息，其中本年度支付了人民币120,000,000.00元（2002年：52,000,000.00元）。

部分托管资产收购款为无抵押、不计息，根据2002年10月29日本公司与上海宝钢集团公司签订的《资产收购协议》须于2003年至2007年之期间内分期支付给控股公司上海宝钢集团公司。根据该协议本公司须于2003年至2007年每年支付人民币600,000,000元，本年已支付人民币600,000,000元。

(24) 股本

本公司注册及实收股本计人民币12,512,000,000元，每股面值人民币1元，股份种类及结构如下：

| | 年初数 | 本年增加 | 本年减少 | 年末数 |
|------------------|-----------------------|----------|----------|-----------------------|
| 一、未上市流通部份 | | | | |
| 发起人股份- | | | | |
| 国家股(由上海宝钢集团公司持有) | 10,635,000,000 | - | - | 10,635,000,000 |
| 未上市流通股份合计 | <u>10,635,000,000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>10,635,000,000</u> |
| 二、已上市流通股份 | | | | |
| 人民币普通股 | 1,877,000,000 | - | - | 1,877,000,000 |
| 三、股份总数 | <u>12,512,000,000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>12,512,000,000</u> |

本公司于2000年11月6日至2000年11月24日向社会公开发行1,877,000,000股每股面值人民币1元的人民币普通股。

(25) 资本公积

公司及附属公司

| | 2003-1-1 | 本年增加 | 本年减少 | 2003-12-31 |
|-------------|--------------------------|-----------------------|------|--------------------------|
| 国家股折股差额 | 5,726,556,609.73 | - | - | 5,726,556,609.73 |
| 股本溢价 | 5,825,894,676.00 | - | - | 5,825,894,676.00 |
| 接受捐赠非现金资产准备 | 144,452.00 | 1,946.78 | - | 146,398.78 |
| 拨款转入 | 123,600,000.00 | 282,300,314.37 | - | 405,900,314.37 |
| 股权投资准备 | - | 22,029,097.79 | - | 22,029,097.79 |
| 其他资本公积 | <u>13,038,090.38</u> | <u>976,415.90</u> | - | <u>14,014,506.28</u> |
| 合计 | <u>11,689,233,828.11</u> | <u>305,307,774.84</u> | - | <u>11,994,541,602.95</u> |

(i) 本公司及附属公司年度拨款转入主要为收到的港口建设分成资金(附注五(20))。

- (ii) 股权投资准备主要为收购鲁宝钢管产生的股权投资贷方差额。
- (iii) 其他资本公积增加，主要是由于本年度核销了部分长期无法支付的应付账款。

(26) 盈余公积
公司及附属公司

| | 年初数 | 本年增加 | 年末数 |
|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定盈余公积 | 977,238,184.30 | 718,250,170.74 | 1,695,488,355.04 |
| 法定公益金 | 977,238,184.30 | 718,250,170.74 | 1,695,488,355.04 |
| 任意盈余公积 | 314,619,126.14 | 716,080,748.84 | 1,030,699,874.98 |
| 企业发展基金 | - | 143,603.20 | 143,603.20 |
| 储备基金 | - | 718,015.99 | 718,015.99 |
| 合计 | <u>2,269,095,494.74</u> | <u>2,153,442,709.51</u> | <u>4,422,538,204.25</u> |

公司

| | 年初数 | 本年增加 | 年末数 |
|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定盈余公积 | 977,238,184.30 | 701,398,943.62 | 1,678,637,127.92 |
| 法定公益金 | 977,238,184.30 | 701,398,943.62 | 1,678,637,127.92 |
| 任意盈余公积 | 314,619,126.14 | 701,398,943.62 | 1,016,018,069.76 |
| 合计 | <u>2,269,095,494.74</u> | <u>2,104,196,830.86</u> | <u>4,373,292,325.60</u> |

根据中国公司法及本公司的公司章程，本公司须按适用于本公司的中国会计准则及规定的净利润的10%提取法定盈余公积，直至法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%。在符合中国公司法及本公司的公司章程的若干规定下，部分法定盈余公积可转为本公司的股本。本公司经股东大会决议将法定盈余公积转为股本时，本公司将按股东原有股份比例派送新股或者增加每股面值，而所留存的法定盈余公积不得少于注册资本的25%。

根据中国公司法，本公司须按适用于本公司的中国会计准则及规定计算的净利润的5%至10%提取法定公益金。法定公益金须作为员工福利设施的资本开支之用，而该等设施保留作为本公司的资产。

当法定公益金被使用时，相当于资产成本和法定公益金余额两者孰低之金额须从法定公益金转拨至任意盈余公积。法定公益金除本公司结束解散外，不可作分派用途。当有关资产被出售时，原从法定公益金转拨至任意盈余公积的金额应予以冲回。



(27) 未分配利润

公司及附属公司

| | 2003 | 2002 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 原列报之年初未分配利润 | 1,714,734,450.12 | 799,588,505.93 |
| 会计政策变更之影响 | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 重新表述之年初未分配利润 | 4,217,134,450.12 | 2,363,588,505.93 |
| 本年增加数 | 6,975,724,979.87 | 4,271,932,430.25 |
| 减: 本年利润分配 | | |
| - 提取法定盈余公积金 | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| - 提取法定公益金 | 718,250,170.74 | 427,193,243.03 |
| - 任意盈余公积 | 716,080,748.84 | - |
| - 储备基金 | 718,015.99 | - |
| - 企业发展基金 | 143,603.20 | - |
| - 分配普通股股利 | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 年末未分配利润 | <u>6,537,016,720.48</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

公司

| | 2003 | 2002 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 原列报之年初未分配利润 | 1,714,734,450.12 | 799,588,505.93 |
| 会计政策变更之影响 | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 重新表述之年初未分配利润 | 4,217,134,450.12 | 2,363,588,505.93 |
| 本年增加数 | 7,013,989,436.15 | 4,271,932,430.25 |
| 减: 本年利润分配 | | |
| - 提取法定盈余公积金 | 701,398,943.62 | 427,193,243.03 |
| - 提取法定公益金 | 701,398,943.62 | 427,193,243.03 |
| - 任意盈余公积 | 701,398,943.62 | - |
| - 分配普通股股利 | <u>2,502,400,000.00</u> | <u>1,564,000,000.00</u> |
| 年末未分配利润 | <u>6,624,527,055.41</u> | <u>4,217,134,450.12</u> |

会计政策变更对年初未分配利润的影响参见会计报表附注二(18)。

(28) 主营业务收入

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 主要钢铁产品 | 40,111,588,041.32 | 31,655,863,377.88 | 39,809,682,052.90 | 31,655,863,377.88 |
| 其他钢铁产品 | 611,943,204.63 | 573,218,043.95 | 611,943,204.63 | 573,218,043.95 |
| 能源及服务 | <u>3,736,837,659.59</u> | <u>1,647,524,370.79</u> | <u>3,736,837,659.59</u> | <u>1,647,524,370.79</u> |
| 合计 | <u>44,460,368,905.54</u> | <u>33,876,605,792.62</u> | <u>44,158,462,917.12</u> | <u>33,876,605,792.62</u> |

2003年度本公司及附属公司和本公司前五大客户销售的收入总额分别为人民币34,419,844,874.56元和34,359,562,469.57元(2002年:

25,721,350,412.34元),占2003年度本公司及附属公司全部主营业务收入的77.42%和本公司全部主营业务收入的77.81%(2002年:75.93%)。

(29) 主营业务成本

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|--------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 主要钢铁产品 | 26,766,192,952.10 | 22,507,290,823.66 | 26,477,273,391.06 | 22,507,290,823.66 |
| 其他钢铁产品 | 344,529,770.38 | 371,428,562.61 | 344,529,770.38 | 371,428,562.61 |
| 能源及服务 | <u>3,714,702,723.08</u> | <u>1,576,865,079.00</u> | <u>3,714,702,723.08</u> | <u>1,576,865,079.00</u> |
| 合计 | <u>30,825,425,445.56</u> | <u>24,455,584,465.27</u> | <u>30,536,505,884.52</u> | <u>24,455,584,465.27</u> |

(30) 主营业务税金及附加

| | <u>公司及附属公司</u> | | <u>公司</u> | |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 营业税 | 3,168,435.72 | 1,666,025.69 | 3,168,435.72 | 1,666,025.69 |
| 城建税 | 251,383,992.00 | 179,946,959.53 | 251,372,604.56 | 179,946,959.53 |
| 教育费附加 | 107,736,384.44 | 77,120,125.52 | 107,731,116.26 | 77,120,125.52 |
| 堤防维护费 | - | <u>10,710,726.09</u> | - | <u>10,710,726.09</u> |
| 合计 | <u>362,288,812.16</u> | <u>269,443,836.83</u> | <u>362,272,156.54</u> | <u>269,443,836.83</u> |

主营业务税金及附加的各项税费相关计提标准及税率参见会计报表附注三。

(31) 分行业资料

收入占主营业务收入10%或以上的行业的营业收入、营业成本和营业毛利情况如下:

公司及附属公司

| | 营业收入 | | 营业成本 | | 营业毛利 | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 |
| 钢铁工业 | 40,723,531 | 32,229,081 | 27,110,723 | 22,878,719 | 13,612,808 | 9,350,362 |
| 其他 | <u>3,736,838</u> | <u>1,647,525</u> | <u>3,714,702</u> | <u>1,576,865</u> | <u>22,136</u> | <u>70,660</u> |
| 合计 | <u>44,460,369</u> | <u>33,876,606</u> | <u>30,825,425</u> | <u>24,455,584</u> | <u>13,634,944</u> | <u>9,421,022</u> |

公司

| | 营业收入 | | 营业成本 | | 营业毛利 | |
|--|------|------|------|------|------|------|
| | 2003 | 2002 | 2003 | 2002 | 2003 | 2002 |



| | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 钢铁工业 | 40,421,625 | 32,229,081 | 26,821,804 | 22,878,719 | 13,599,821 | 9,350,362 |
| 其他 | <u>3,736,838</u> | <u>1,647,525</u> | <u>3,714,702</u> | <u>1,576,865</u> | <u>22,136</u> | <u>70,660</u> |
| 合计 | <u>44,158,463</u> | <u>33,876,606</u> | <u>30,536,506</u> | <u>24,455,584</u> | <u>13,621,957</u> | <u>9,421,022</u> |

(32) 财务费用

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 利息支出 | 470,846,350.22 | 502,012,619.22 | 468,042,720.22 | |
| | 502,012,619.22 | | | |
| 减: 利息收入 | 23,777,894.01 | 25,649,606.90 | 22,937,013.20 | 25,649,606.90 |
| 汇兑损益 | 310,223,857.44 | 310,443,050.64 | 310,192,192.46 | |
| | 310,443,050.64 | | | |
| 其他 | <u>4,237,229.56</u> | <u>3,684,093.21</u> | <u>4,156,016.89</u> | <u>3,684,093.21</u> |
| 合计 | <u>761,529,543.21</u> | <u>790,490,156.17</u> | <u>759,453,916.37</u> | <u>790,490,156.17</u> |

(33) 投资收益

| | 公司及附属公司 | | 公司 | |
|-----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 2003 年 | 2002 年 | 2003 年 | 2002 年 |
| 国债和企业债券投资收益 | 45,040,951.86 | 1,428,709.00 | 45,040,951.86 | 1,428,709.00 |
| 分占联营公司及 未合并子公司本年利润 | 357,383.65 | 29,163.05 | 4,872,494.42 | 29,163.05 |
| 股权投资差额摊销 | (7,718,983.75) | - | (6,681,002.59) | - |
| 委托理财收益 | 1,451,523.12 | - | 1,451,523.12 | - |
| 其他股权投资收益 | <u>500,000.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 投资收益 | <u>39,630,874.88</u> | <u>1,457,872.05</u> | <u>44,683,966.81</u> | <u>1,457,872.05</u> |

- (i) 本公司及附属公司分占联营公司及未合并子公司本年利润系会计报表主要项目附注五注释(8)中所提到的应占东方钢铁、鲁宝工贸和鲁宝经销处之净损益。
- (ii) 本公司及附属公司股权投资差额摊销系会计报表主要项目附注五注释(9)中所提到的本公司收购益昌薄板90%股权形成的股权投资差额本年度之摊销金额。
- (iii) 于资产负债表日,本公司及附属公司的投资收益的汇回均无重大限制。

(34) 收购部分资产所支付的现金

根据本公司与上海宝钢集团公司签订的《资产收购协议》,本公司于2003年10月31日以最终结算价人民币444,228,045.03元向上海宝钢集团公司收购了其技术中心、发展用地及附属建筑物和本公司厂区内其拥有的零星建筑物等的部分资产。截至2003年12月31日,本公司以现金

支付了该等资产收购款。

于资产交割日部分资产收购价：

| | 2003-10-31 人民币元 |
|------|-----------------------|
| 固定资产 | 425,113,722.44 |
| 在建工程 | <u>19,114,322.59</u> |
| 合计 | <u>444,228,045.03</u> |

(35) 收购益昌薄板

根据公司就资产及股权收购等事项于2003年10月29日召开的2003年度第一次临时股东大会所形成的决议，以及公司与宝钢集团、中国物资开发投资总公司(“物资开发”)、上海国际信托投资公司(“国际信托”)、上海久事公司(“久事公司”)和宝钢集团上海第一钢铁有限公司(“第一钢铁”)于2003年9月12日分别签订的《上海益昌薄板股权转让协议》，公司于2003年10月31日以总计人民币1,254,348,000元的价格收购了宝钢集团下属子公司 - 益昌薄板90%的股权。

于股权交割日，益昌薄板(含子公司)净资产列示如下：

| | 2003-10-31 人民币元 |
|--------------|-------------------------|
| 货币资金 | 215,046,253.88 |
| 短期投资 | 40,000,000.00 |
| 应收票据 | 29,789,608.20 |
| 应收账款 | 66,231,612.77 |
| 预付货款 | 25,763,136.85 |
| 其他应收款 | 9,834,946.57 |
| 待摊费用 | 20,702.87 |
| 存货 | 310,760,801.92 |
| 一年内到期的长期债权投资 | 34,000,000.00 |
| 长期投资 | 33,701,644.99 |
| 固定资产原值 | 1,860,161,848.89 |
| 累计折旧 | (859,873,113.68) |
| 固定资产净值 | 1,000,288,735.21 |
| 减：固定资产减值准备 | 3,093,850.10 |
| 固定资产净额 | 997,194,885.11 |
| 在建工程 | 28,869,499.75 |
| 长期待摊费用 | 3,065,048.53 |
| 递延税款借项 | <u>14,056,456.09</u> |
| 资产总计 | <u>1,808,334,597.53</u> |
| 短期借款 | (355,000,000.00) |
| 应付票据 | (101,761,900.25) |

| | |
|---------------------------------|-------------------------|
| 应付账款 | (53,466,103.43) |
| 预收账款 | (128,328,002.35) |
| 职工福利费 | (5,551,983.31) |
| 应付股利 | (6,003,655.00) |
| 应交税金 | (44,332,745.07) |
| 其他未交款 | 12,104.59 |
| 其他应付款 | (19,984,560.80) |
| 应付工资 | (7,900,000.00) |
| 预提费用 | (27,108,284.09) |
| 长期应付款 | (196,885.29) |
| 少数股东权益 | <u>(163,543,267.96)</u> |
| | |
| 负债总计 | <u>(913,165,282.96)</u> |
| | |
| 净资产 | 895,169,314.57 |
| | |
| 购买对价 | |
| 现金(其中包含支付交易手续费人民币 339,000.00 元) | 1,254,687,000.00 |
| 其它应付款 | 627,174.00 |
| 于股权交割日与本公司之内部往来 | |
| 预付账款 | 5,444,379.69 |
| 预收账款 | <u>(165,159,161.31)</u> |
| | |
| 股权投资差额 | <u>200,430,077.81</u> |

收购益昌薄板而导致之现金及现金等价物之净流出分析如下：

| | |
|--------------|-------------------------|
| 现金支出 | 1,254,687,000.00 |
| 收购之现金和银行存款余额 | <u>(215,046,253.88)</u> |
| | |
| 现金净流出 | <u>1,039,640,746.12</u> |

(36) 收购鲁宝钢管

根据公司就资产及股权收购等事项于2003年10月29日召开的2003年度第一次临时股东大会所形成的决议，以及公司与宝钢集团于2003年9月12日签订的《关于鲁宝钢管有限责任公司的股权转让协议》，公司于2003年10月31日以人民币221,414,900元收购了收购宝钢集团下属子公司鲁宝钢管有限责任公司（“鲁宝钢管”）79.82%的股权。

于股权交割日，鲁宝钢管净资产列示如下：

| | |
|-------|----------------|
| | 2003-10-31 |
| | 人民币元 |
| 货币资金 | 13,103,508.49 |
| 应收票据 | 18,263,800.00 |
| 应收账款 | 22,037,744.47 |
| 预付货款 | 196,425,452.47 |
| 其他应收款 | 6,772,182.11 |
| 存货 | 55,244,340.69 |

| | |
|-------------------------|-------------------------|
| 长期投资 | 4,626,017.95 |
| 固定资产原值 | 221,949,374.17 |
| 累计折旧 | (108,397,472.47) |
| 固定资产净值 | 113,551,901.70 |
| 在建工程 | 6,079,374.65 |
| 长期待摊费用 | 87,170.60 |
| 递延税款借项 | <u>2,056,400.26</u> |
| 资产总计 | <u>438,247,893.39</u> |
| 应付账款 | (30,233,460.97) |
| 预收账款 | (65,716,317.41) |
| 职工福利费 | (1,040,996.77) |
| 应付股利 | (2,480,415.91) |
| 应交税金 | (16,668,129.77) |
| 其他未交款 | (195,309.02) |
| 其他应付款 | (6,818,897.51) |
| 应付工资 | (5,562,007.64) |
| 预提费用 | (6,212,780.26) |
| 少数股东权益 | <u>(61,497,856.07)</u> |
| 负债总计 | <u>(196,426,171.33)</u> |
| 净资产 | 241,821,722.06 |
| 购买对价 | |
| 现金 | 221,414,900.00 |
| 其它应付款 | 110,707.45 |
| 于股权交割日与本公司之内部往来 预收账款 | <u>(1,426,983.18)</u> |
| 股权投资差额 | <u>(21,723,097.79)</u> |

收购鲁宝钢管而导致之现金及现金等价物之净流出分析如下：

| | |
|--------------|------------------------|
| 现金支出 | 221,414,900.00 |
| 收购之现金和银行存款余额 | <u>(13,103,508.49)</u> |
| 现金净流出 | <u>208,311,391.51</u> |

六、 关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

| <u>企业名称</u> | <u>注册地址</u> | <u>主营业务</u> | <u>与本公司关系</u> | <u>经济性质 或类型</u> | <u>法定代表</u> |
|-------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|
| 上海宝钢集团公司 | 上海 | 钢铁产品生产、加工、 销售及技术开发 | 控股公司 | 国有企业 | 谢企华 |
| 益昌薄板 | 上海 | 生产冷轧薄板(卷)等 | 控股子公司 | 有限责任公司 | 赵昆 |
| 黄石镀铝 | 黄石 | 生产镀锌板等 | 控股子公司 | 中外合资 | 朱宏 |
| 鲁宝钢管 | 烟台 | 生产和销售钢管 | 控股子公司 | 有限责任公司 | 张汝忻 |
| 鲁宝工贸 | 烟台 | 销售钢管 | 控股子公司 | 有限责任公司 | 王旭午 |
| 鲁宝经销处 | 上海 | 销售钢管 | 控股子公司 | 国有企业 | 林治敏 |

上海宝钢集团公司持有本公司85%的表决权股份，为本公司的控股母公司。

所有与上海宝钢集团公司存在控制关系的企业均为本公司存在共同控制(或重大影响)的关联公司。

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

| <u>企业名称</u> | | <u>年初数</u> 元 | <u>本年增加数</u> 元 | <u>本年减少数</u> 元 | <u>年末数</u> 元 |
|-------------|-----|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 上海宝钢集团公司 | 人民币 | 45,800,000,000 | - | - | 45,800,000,000 |
| 益昌薄板 | 人民币 | 646,000,000 | - | - | 646,000,000 |
| 黄石镀铝 | 美元 | 8,000,000 | - | - | 8,000,000 |
| 鲁宝钢管 | 人民币 | 100,000,000 | - | - | 100,000,000 |
| 鲁宝工贸 | 人民币 | 1,650,000 | - | - | 1,650,000 |
| 鲁宝经销处 | 人民币 | <u>500,000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>500,000</u> |

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益变化

| | | <u>年末数</u> | | <u>年初数</u> | |
|----------|-----|----------------|----------------|----------------|----------|
| | | 元 | % | 元 | % |
| 上海宝钢集团公司 | 人民币 | 10,635,000,000 | 85.00% | 10,635,000,000 | 85.00% |
| 益昌薄板 | 人民币 | 581,400,000 | 90.00% | - | - |
| 黄石镀铝 | 美元 | 3,149,600 | 39.37% | - | - |
| 鲁宝钢管 | 人民币 | 79,820,000 | 79.82% | - | - |
| 鲁宝工贸 | 人民币 | 1,650,000 | 100.00% | - | - |
| 鲁宝经销处 | 人民币 | <u>500,000</u> | <u>100.00%</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

4. 不存在控制关系的关联方性质

与本公司发生关联交易而不存在控制关系的关联方均为上海宝钢集团公司的下属企业。

5. 本公司及附属公司与上海宝钢集团公司及关联公司本年度之主要关联交易如下：
(1) 向关联方销售货物明细如下：

| 关联方企业名称 | 注释 | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 |
|--------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 上海宝钢集团公司 | (1)a | 33,346 | 522,725 |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 及其附属子公司和分支机构 | (1)b | 30,207,578 | 23,476,376 |
| 宝钢集团上海浦东钢铁有限公司 | (1)c | 241,433 | 328,531 |
| 宝钢集团上海一钢有限公司 | (1)c | 506,170 | 78,344 |
| 宝钢集团上海二钢有限公司 | (1)c | 658,006 | 781,148 |
| 宝钢集团上海钢管股份有限公司 | (1)c | 68,382 | 58,926 |
| 鲁宝钢管 | (1)c | 127,078 | 206,263 |
| 宝钢集团企业开发总公司 及其子公司 | (1)c | 424,537 | 419,591 |
| 上海宝钢工程技术有限公司 | (1)c | 29,841 | 21,409 |
| 上海宝钢产业发展有限公司 | (1)c | 47,953 | 44,853 |
| 上海宝钢化工有限公司 | (1)c | 1,164,621 | 436,899 |
| 上海宝钢技术经济发展公司 | (1)c | - | 23,432 |
| 宝钢集团上海五钢有限公司 | (1)c | 5,917 | 15,339 |
| 益昌薄板 | (1)c | 1,497,040 | 33,918 |
| 其他 | (1)c | 26,982 | 84,727 |
| 合计 | | <u>35,038,884</u> | <u>26,532,481</u> |

(2) 向关联方采购货物明细如下：

| 关联方企业名称 | 注释 | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 |
|-----------------------|------|---------------|---------------|
| 上海宝钢集团公司 | (2)a | - | 2,912,750 |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | (2)b | 7,526,524 | 4,474,591 |
| 上海宝钢化工有限公司 | (2)c | 1,262,470 | 1,013,948 |
| 上海宝信软件股份有限公司 及其子公司 | (2)d | 84,901 | 33,603 |
| 上海宝钢工程技术有限公司 | (2)d | 261,324 | 66,767 |
| 宝钢集团企业开发总公司 及其子公司 | (2)d | 660,264 | 245,174 |
| 宝钢集团上海一钢有限公司 | (2)d | 184,951 | - |
| 宝钢集团上海浦东钢铁有限公司 | (2)d | 268,746 | - |

| | | | |
|--------------|------|-------------------|------------------|
| 南通宝钢新日制钢有限公司 | (2)d | 199,922 | - |
| 上海宝钢产业发展有限公司 | (2)d | 6,270 | - |
| 益昌薄板 | (2)d | 41,059 | - |
| 上海宝钢设备检测公司 | (2)d | 26,319 | - |
| 上海宝钢设备检修有限公司 | (2)d | <u>6,727</u> | - |
| 合计 | | <u>10,529,477</u> | <u>8,746,833</u> |

(3) 本公司及附属公司与上海宝钢集团公司及关联公司其他主要的关联交易如下所示：

| | 注释 | 2003 人民币千元 | 2002 人民币千元 |
|----------------|---------|------------------|---------------|
| 提供运输服务 | (3)a | 30,650 | 33,209 |
| 提供装卸服务 | (3)b | - | 1,651 |
| 提供技术服务 | (3)c | 33,251 | - |
| 支付原料码头使用费 | (3)d | - | 59,130 |
| 支付检修费 | (3)e | 557,015 | 473,483 |
| 支付检测费 | (3)f, t | 52,808 | 38,243 |
| 支付科研及系统维护费 | (3)g | 154,994 | 75,926 |
| 支付加工费 | (3)h | 60,802 | 62,688 |
| 支付培训费 | (3)i | 19,733 | 8,141 |
| 支付后勤服务费 | (3)j | 449,217 | 435,520 |
| 支付运输费 | (3)k | 46,403 | 8,726 |
| 支付产品销售代理服务 | (3)l | 56,495 | 78,738 |
| 支付土地使用费 | (3)m | 126,540 | 109,800 |
| 支付房屋租赁费 | (3)m | 3,940 | 14,655 |
| 利息收入 | (3)n | 10,040 | 4,432 |
| 利息支出 | (3)n | 9,860 | 14,057 |
| 委托理财 | (3)o | 200,000 | - |
| 委托理财投资收益 | (3)o | 1,452 | - |
| 管理费收入 | (3)p | 226 | 8,494 |
| 三期资产收购款利息支出 | (3)q | 120,000 | 52,000 |
| 工程支出 | (3)r | 160,137 | 153,450 |
| 购入工程 | | - | 24,841 |
| 设备租金收入 | (3)s | 3,547 | 3,500 |
| 资产出售 | (3)t | 20,523 | 13,125 |
| 材料仓储运输劳务 | (3)t | 87,164 | 27,193 |
| 收购部分托管资产 | (3)u | - | 3,967,367 |
| 收购宝钢集团部分资产 | (3)v | 444,228 | - |
| 收购益昌薄板和鲁宝钢管的股权 | (3)w | <u>1,023,501</u> | - |

注释：

(1) 向关联方销售货物

- (a) 本公司主要向上海宝钢集团公司销售焦煤、铁矿石、铁水、生石灰、连铸方坯、板坯等。三期资产收购及2002年收购上海宝钢集团有限

公司的部分托管资产后，除少量材料及备件销售业务外，公司与上海宝钢集团公司的其他关联交易不再存在。具体如下：

- (i) 自公司成立日起至2001年底，本公司以成本加成5.5%向上海宝钢集团公司销售焦煤、铁矿石及提供焦煤加工服务。2001年以后每年双方根据成本加成4%到6%的范围协商确定定价。2001年三期资产收购后，本公司不再向上海宝钢集团公司销售焦煤和铁矿石。2002年收购部分托管资产后，由于收购了炼焦系统，该关联交易不再存在，(2002年焦煤加工费：人民币83,417,775元)。
- (ii) 自公司成立日起，本公司以市场价销售生活水给上海宝钢集团公司，以协议价销售工业水、纯水、过滤水、电力及其他能源介质。2002年收购部分托管资产后，该关联交易不再存在，(2002年：人民币397,985,264元)。
- (iii) 自公司成立日起，本公司以市场价销售原材料及辅助材料给上海宝钢集团公司。三期资产收购后，销售给集团公司的原材料大幅下降。收购部分托管资产后，由于收购了炼焦系统等资产，本年度只发生少量能源、辅助材料及备件销售业务，共人民币33,345,635元(2002年：人民币41,321,439元)。
- (b) 上海宝钢国际经济贸易有限公司(“宝钢国际”)是上海宝钢集团公司的全资子公司。本公司部分钢铁产品的销售是通过宝钢国际及其附属子公司和分支机构进行的。为支付宝钢国际及其附属子公司和分支机构为公司提供代理销售服务而收取的代理费，公司以比向独立第三方客户的销售价格低1%~5%的价格销售钢铁产品给宝钢国际及其附属子公司和分支机构。由于市场价格的变动，该价差占向独立第三方客户的销售价格的比率可能与上述提及的比率会有所不同。

于本年度，本公司销售给宝钢国际及其附属子公司和分支机构的钢铁产品为人民币29,694,942,216元(2002年：23,373,374,953元)。根据上述的差价基准，本公司实质上向宝钢国际及其附属子公司和分支机构支付了人民币476,679,826元(2002年：415,727,952元)的代理费。

2002年收购部分托管资产后，本公司新增了向宝钢国际以市场价销售冶金焦的关联交易。于本年度，本公司销售给宝钢国际的冶金焦为人民币440,544,388元(2002年：98,935,024元)。

另外，本年度新增本公司以协议价向宝钢国际的子公司销售能源介质为人民币2,726,314元，以市场价向宝钢国际销售材料、备件和烧结矿分别为人民币34,565,470元、7,284,884元和27,514,672元。

- (c) 本年度，本公司以市场价向上海宝钢集团公司的某些子公司销售主要钢铁品及副产品为人民币3,009,039,194元(2002年：1,898,173,507元)，销售材料为人民币85,809,080元(2002年：119,780,829元)。

本公司以市场价销售生活水给上海宝钢集团公司的某些子公司，以协议价销售工业水、纯水、过滤水、电力及其他能源介质。于本年度，本公司销售给上海宝钢集团公司的子公司的能源介质为人民币392,274,160元(2002年：362,284,826元)。

2002年收购部分托管资产后，本公司新增了向宝钢集团上海一钢有限公司以市场价销售冶金焦的关联交易。于本年度，本公司销售给宝钢集团上海一钢有限公司的冶金焦为人民币477,422,369元(2002年：49,242,243元)。

2002年收购部分托管资产后，本公司新增了向上海宝钢集团公司的某些子公司销售备件的关联交易。于本年度，本公司以市场价销售给上海宝钢集团公司子公司的备件为人民币41,862,118元(2002年：10,714,495元)。

2002年收购部分托管资产后，本公司新增了向上海宝钢化工有限公司以协议价销售荒煤气的关联交易。于本年度，本公司销售给上海宝钢化工有限公司的荒煤气为人民币791,554,826元(2002年：97,250,608元)。

(2) 向关联方采购货物

- (a) 本公司主要向上海宝钢集团公司采购焦炭、管坯、板坯、方坯、能源介质、零星辅助材料和备件等。三期资产收购以及2002年收购上海宝钢集团有限公司部分托管资产后，本公司与上海宝钢集团公司的上述采购业务不再存在。具体如下：
- (i) 自2001年，本公司与上海宝钢集团公司按照成本加成4%至6%的方法协商确定冶金焦和其他焦炭产品的价格。2002年收购部分托管资产后，由于收购了炼焦系统，该关联交易不再存在，(2002年：人民币1,736,066,144元)。
- (ii) 上海宝钢集团公司以市场价销售备件给本公司。2002年收购部分托管资产后，由于收购了备件仓库，该关联交易不再存在，(2002年：人民币1,060,859,088元)。
- (b) 本公司部分原材料、辅料、备件和设备是从宝钢国际及其附属子公司和分支机构购入。宝钢国际及其附属子公司和分支机构以高于其从独立第三方供货商进价1%-2.5%的价格销售原材料、辅料、备件给

本公司。于本年度本公司向宝钢国际及其附属子公司和分支机构购买的原材料、辅料和备件为人民币7,339,306,036元(2002年:4,316,595,899元)。根据上述的差价基准,本公司实质上向宝钢国际及其附属子公司和分支机构支付了人民币95,577,094元(2002年:60,672,638元)的代理费。另外,公司直接向宝钢国际及其子公司支付人民币187,217,800元(2002年:157,995,500元)代理费。

- (c) 于本年度,本公司以协议价向上海宝钢集团公司的全资子公司-上海宝钢化工有限公司采购精制煤气为人民币1,209,442,709元(2002年:1,013,947,632元)。

2002年收购部分托管资产后,本公司新增了以协议价向上海宝钢化工有限公司采购材料的关联交易。于本年度,本公司采购的材料为人民币53,026,851元。

- (d) 于本年度,本公司以市场价向上海宝钢集团公司的某些子公司采购零星固定资产及设备为人民币146,642,341元(2002年:33,603,410元)。

2002年收购了部分托管资产后,本公司新增了从上海宝钢集团公司的某些子公司采购备件和材料的关联方交易。本年度,本公司新增了从上海宝钢集团公司的某些子公司采购用于深加工和基建项目的材料,主要为生铁和铁合金。本公司以市场价向上海宝钢集团公司的某些子公司采购的备件和材料分别为人民币274,997,138元(2002年:70,856,900元)和人民币1,318,843,644元(2002年:241,083,790元)。

(3) 其他主要关联交易

- (a) 本公司为上海宝钢集团公司及其附属子公司提供宝山厂区内的运输服务。自2001年,本公司为上海宝钢集团公司提供的运输服务根据成本加成4%到6%的范围协商确定定价,本公司向上海宝钢集团公司的附属公司提供的运输服务按照协议价格定价。2002年收购部分托管资产后,本公司不再向上海宝钢集团公司提供运输服务。
- (b) 本公司为上海宝钢集团公司提供成品码头及厂区内部的装卸货物服务。自公司成立日起,本公司以成本加成5.5%向上海宝钢集团公司收取装卸费。2002年收购部分托管资产后,该关联交易不再存在。
- (c) 本公司向上海宝钢集团公司的某些子公司提供科研项目、质量检测及其他技术服务,双方按照协议价格定价。
- (d) 本公司在上海宝钢集团公司原料码头卸运采购之原材料。自2001年,每年双方根据成本加成4%到6%的范围协商确定定价。2002年收购部

分托管资产后，由于收购了该原料码头，该关联交易不再存在。

- (e) 上海宝钢设备检修有限公司(“宝检公司”)、宝钢工程技术有限公司(“工程公司”)、宝钢集团企业开发总公司(“开发公司”)、上海宝钢技术经济发展公司(“技术公司”)、上海宝钢产业发展有限公司(“产业公司”)以及上海宝信软件股份有限公司(“宝信公司”)为上海宝钢集团公司的全资子公司。宝检公司、工程公司、开发公司、技术公司、产业公司、宝钢国际及宝信公司及其子公司为本公司生产机组、机械设备、电子设备、仪表装置、结构件以及土建等提供设备、备件维修保养及应急抢修等服务，并以市场价向本公司收取服务费。
- (f) 上海宝钢设备检测公司(“检测公司”)为上海宝钢集团公司的全资子公司，定期为本公司提供生产设施检测服务。自公司成立日起，检测公司以市场价格为本公司提供检测服务。
- (g) 宝钢集团宝山宾馆(“宝山宾馆”)为上海宝钢集团的全资子公司。宝钢国际和宝山宾馆为本公司提供与科研相关的服务，以协议价向本公司收取服务费，宝信公司为本公司提供计算机系统的运行、点检、维护及系统开发服务，。
- (h) 工程公司以本公司提供的铁水、铁块为原料加工成用于炼钢生产的钢锭模，并以协议价向本公司收取钢锭模加工费。宝钢国际和开发公司为本公司渣处理过程中产生的渣铁和渣钢提供回收、加工和供应服务，以协议价收取加工费。
- (i) 上海宝钢集团公司以协议价向本公司之职员提供培训服务。
- (j) 开发公司及其子公司以协议价向本公司提供整洗、环卫、交通、饮食、物业管理、非生产性维修、医疗保健、生产外协及清洁等服务。根据2002年7月份修订的《综合后勤服务框架协议》，除开发公司及其子公司外，宝山宾馆等其他关联方也可向公司提供物业管理等后勤服务，2002年7月开始，原来由开发公司子公司提供的指挥中心物业管理服务转由宝山宾馆承接，以协议价定价。
- (k) 宝钢国际的子公司和开发公司以协议价向本公司收取各种运输服务之服务费。
- (l) 本公司部分钢铁产品是通过宝钢国际及其附属子公司和分支机构以服务代理方式销售给独立第三方客户的。本公司以向独立第三方客户的销售价格的1%-5%支付销售服务代理费给宝钢国际及其附属子公司和分支机构。
- (m) 自公司成立日起，上海宝钢集团公司与本公司签订了为期20年的租赁协议，继续向本公司出租厂区用地。2001年9月，上海宝钢集团公

司与本公司又签订了为期20年的三期资产收购项下的厂区用地租赁协议。根据以上协议，出租厂区用地和三期资产收购项下的厂区用地的年租金分别为人民币74,000,000元和人民币32,000,000元。2002年11月，上海宝钢集团公司与本公司又签订了为期20年的新收购部分托管资产的厂区用地租赁协议，年土地使用费为人民币22,800,000元，2003年5月该部分土地的年使用费调整为人民币20,540,000元。

自公司成立日起，上海宝钢集团公司与本公司签订了为期10年的租赁协议，继续向本公司出租部分建筑物，年租金人民币8,000,000元。2002年收购部分托管资产后，年租金调整为人民币4,730,000元。本年度收购技术中心等部分资产前，共支付租金人民币3,940,000元，收购后该等房屋租赁费不再存在。另外，2002年本公司曾向宝山宾馆租赁办公用房，支付租金为人民币7,199,789元。

- (n) 宝钢集团财务有限责任公司（“财务公司”）是上海宝钢集团公司的控股子公司，吸收本公司存款，并支付存款利息给本公司。本公司与之由此产生的利息收入以中国人民银行规定的利率为计算依据。另外，财务公司为本公司提供外汇贷款，本公司以国际公认的伦敦银行同业拆放利率上浮0.3%作为计算并支付利息的依据。
- (o) 本公司为有效实现暂时闲置自有资金的保值增值，经审批，于2003年6月23日，本公司与财务公司签订了专项资产委托管理协议，协议规定：财务公司应在本公司指定的管理方式下（限于债券和新股申购等），稳健、谨慎地管理委托资产，不得挪作他用，同时必须对本公司委托资金进行专户管理，按时提供交易凭据及专户明细对账单。财务公司从事资产委托管理业务所获收益在扣除有关正常交易费用（包括交易佣金、印花税等）后，如投资年收益率在3.5%以下，其不收取管理费；如委托资金的投资年收益率超过3.5%，财务公司按超过部分的60%向本公司收取管理费，其余收益归本公司所有。于本年度，本公司共取得该项委托理财收益计人民币1,451,523元，该协议于2003年9月25日终止。
- (p) 自公司成立日起，上海宝钢集团公司按照《委托管理及购买权协议》规定每年向本公司支付管理费为人民币35,000,000元。三期资产收购后，根据2001年本公司与上海宝钢集团公司新签订的《委托管理及购买权协议》，该等管理费变更为每年支付人民币9,949,239元，并规定当委托资产的经营有毛利时，上海宝钢集团公司按当年毛利的1%向本公司支付提成之管理费。收购部分托管资产后，根据本公司与上海宝钢集团公司于2002年11月重新签订的《委托管理及购买权协议》，从2003年起上海宝钢集团公司每年按托管资产当年实现净利润的1%支付给本公司管理费。该费用在2002年本公司收购了部分托管资产后大幅度减少。

(q)根据《宝钢三期工程资产收购补充协议》，本公司向上海宝钢集团公司支付有关三期工程资产收购款的延期利息，于2003年至2005年支付的款项不计息，2006年至2009年支付的款项总计需支付人民币800,000,000.00元的利息，并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。具体参加会计报表主要项目注释(23)。

(r)宝信公司和工程公司为本公司提供工程设计服务，并以协议价向本公司收取该项服务费。宝检公司为本公司技改设备提供建筑安装服务，并以协议价向本公司收取该项服务费。

上海宝钢建设有限公司（“宝钢建设公司”）为上海宝钢集团公司的全资子公司。开发公司和宝钢建设公司为本公司技改项目提供工程施工服务，并以协议价向本公司收取该项服务费。

(s)于本年度，本公司出租设备给工程公司的子公司—宝钢集团常州轧辊制造公司，并以协议价收取租金。

(t)上海宝钢设备检测有限公司（“检测公司”）为上海宝钢集团公司的全资子公司。本公司2002年8月对材料仓储业务实施主辅业务分流，人员随业务一并分流，由检测公司为本公司提供材料仓储运输业务，本公司根据业务划转时的人员工资水平和成本水平支付仓储费用，2003年支付了人民币87,164,200元(2002年：人民币27,193,333元)。

本年度本公司出售物资仓库、环境检测和土炉点检检测业务有关的固定资产给检测公司。出售完成后，检测公司承担本公司的土炉点检业务和环境监测业务，本公司根据业务划转时的人员工资水平和成本水平支付检测费用。

(u)本公司于2002年11月1日以协议价人民币3,967,367,133.09元收购了上海宝钢集团公司的部分托管资产。

(v)根据有关资产收购协议，本公司于2003年10月31日以人民币444,228,045.03元的价格收购了宝钢集团的技术中心、发展用地及附属建筑物和公司厂区内宝钢集团拥有的零星建筑物等部分资产。

(w)本公司于2003年10月31日以协议价人民币802,085,900元向上海宝钢集团公司和宝钢集团上海第一钢铁有限公司收购了上海宝钢益昌薄板有限公司57.55%的股权，以协议价人民币221,414,900元向上海宝钢集团公司收购了烟台鲁宝钢管有限责任公司79.82%的股权。其中支付给上海宝钢集团公司的股权款共计人民币988,936,500元，支付给宝钢集团上海第一钢铁有限公司的股权款共计人民币34,564,300元。

(x) 本公司无偿使用上海宝钢集团公司的商标及专有技术。

(y) 宝钢集团财务有限公司为本公司借入的于资产负债表日余额合计为人民币640,793,844.64元的境外银行商业贷款提供担保。

6. 关联方应收应付款项余额及存在关联方的货币资金

参见会计报表主要项目注释(1)、(3)、(4)、(6)、(14)、(15)、(16)、(21)、(22)及(23)。

七、 或有事项

截至资产负债表日止，本公司并无须作披露的或有事项。

八、 承诺事项

资本承诺

| | 公司及附属公司 | |
|---------|------------------------------|------------------------------|
| | 2003 | 2002 |
| 已签约但未拨备 | 11,073,945,903 | 12,509,710,000 |
| 已批准但未签约 | <u>911,936,383</u> | <u>3,193,360,000</u> |
| 合计 | <u><u>11,985,882,286</u></u> | <u><u>15,703,070,000</u></u> |

经营租赁承诺

本公司及附属公司资产负债表日后连续三个会计年度每年将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额及以后年度将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额分别为：

| | 公司及附属公司 | |
|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2003 | 2002 |
| 首年 | 127,165,114 | 128,800,000 |
| 次年 | 127,165,114 | 128,800,000 |
| 第三年 | 127,165,114 | 128,800,000 |
| 以后年度 | <u>1,763,797,482</u> | <u>1,933,466,000</u> |
| 合计 | <u><u>2,145,292,824</u></u> | <u><u>2,319,866,000</u></u> |

九、 资产负债表日后事项

2003年度利润分配拟以2003年12月31日的总股本125.12亿股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.5元（含税），共计人民币3,128,000,000元。

十、 其他重大事项

截至本会计报表批准日止，本公司及附属公司无须披露的其他重大事项。

十一、 利润表的补充资料

公司及附属公司/公司

| 项目 | 2003 | 2002 |
|-------------------|--------------------|------------------|
| 出售、处置部门或被投资单位损失 | - | - |
| 自然灾害发生的损失 | - | - |
| 会计政策变更增加/(减少)利润总额 | - | - |
| 会计估计变更增加/(减少)利润总额 | (1,906,959,423.00) | (634,990,140.36) |
| 债务重组损失 | <u>-</u> | <u>-</u> |

十二、 比较数字

若干比较数字乃经重新编排，以符合本年度之呈报形式。

十三、 会计报表之批准

本会计报表业经本公司董事会2004年2月26日的决议通过及批准。

补充资料

 2003年度
人民币元

一、净资产收益率和每股收益

| 报告期利润 | 净资产收益率 | | 每股收益 | |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 主营业务利润 | 37.42% | 40.83% | 1.06 | 1.06 |
| 营业利润 | 28.33% | 30.91% | 0.80 | 0.80 |
| 净利润 | 19.67% | 21.46% | 0.56 | 0.56 |
| 扣除非经常性 损益后的净利润 | <u>19.87%</u> | <u>21.68%</u> | <u>0.56</u> | <u>0.56</u> |

以上净资产收益率和每股收益乃按中国证监会于2001年1月19日发布之《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》所载之计算公式计算。

二、资产减值准备明细表

| 项目 | 2002-12-31 | 本期增加数 | 本期回转数 | 2003-12-31 |
|------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| 1、坏帐准备合计 | 190,818,863.26 | 11,110,156.10 | (17,982,001.50) | 183,947,017.86 |
| 2、存货跌价准备合计 | 8,730,627.25 | 41,903,725.83 | (3,104,546.37) | 47,529,806.71 |
| 3、固定资产减值准备 合计 | 40,611,777.23 | 7,039,599.79 | (2,447,939.23) | 45,203,437.79 |

十一、备查文件

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

宝山钢铁股份有限公司
董事会

2004 年 2 月 26 日