

宝山钢铁股份有限公司

2004年第3季度报告

§1 重要提示

- 1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 单伟建董事及高尚全董事未出席董事会，委托洪瑛董事代为出席表决。
- 1.3 本季度报告未经审计。
- 1.4 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、会计机构负责人财务部部长王明东保证本报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	宝钢股份	
股票代码	600019	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈纓	虞红
联系地址	上海市宝山区富锦路果园	
电话	021-26647000	
传真	021-26646999	
电子邮箱	ir@baosteel.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	2004年9月30日	2003年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	63,027	60,918	3.46
股东权益(不含少数股东权益)	39,623	35,466	11.72
每股净资产(元)	3.17	2.83	11.72
调整后的每股净资产(元)	3.15	2.83	11.21
	2004年7-9月	2004年1-9月	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额		13,481	
每股收益(元)	0.19	0.57	46.15
净资产收益率%	5.92	18.01	增加了1.42个百分点
扣除非经常性损益后的净资产 收益率%	5.69	17.78	增加了1.01个百分点

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	金额
投资收益	19
营业外收入	214
营业外支出	93
以上项目对所得税影响	48
合计	92

2.2.2 利润表（未经审计）

单位：人民币百万元

项目	2004年7-9月		2003年7-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	14,529.04	14,423.01	10,461.19	10,461.19
减：主营业务成本	10,164.04	10,116.09	7,349.26	7,349.26
主营业务税金及附加	98.28	97.64	77.00	77.00
二、主营业务利润	4,266.72	4,209.28	3,034.93	3,034.93
加：其他业务利润	25.28	16.68	17.57	17.57
减：营业费用	106.02	100.63	83.07	83.07
管理费用	717.35	705.57	579.83	579.83
财务费用	83.23	82.17	169.75	169.75
三、营业利润	3,385.40	3,337.59	2,219.85	2,219.85
加：投资收益	-1.80	18.34	8.89	8.89
营业外收入	210.45	209.66	0.77	0.77
减：营业外支出	75.70	72.62	50.08	50.08
四、利润总额	3,518.35	3,492.97	2,179.43	2,179.43
减：所得税	1,165.09	1,152.68	659.21	659.21
少数股东损益	9.15	-	-	-
五、净利润	2,344.11	2,340.29	1,520.22	1,520.22

单位：人民币百万元

项目	2004年1-9月		2003年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	43,075.97	42,210.04	32,561.23	32,561.23
减：主营业务成本	29,956.46	29,339.75	21,992.39	21,992.39
主营业务税金及附加	332.27	330.48	275.76	275.76
二、主营业务利润	12,787.24	12,539.81	10,293.08	10,293.08
加：其他业务利润	57.18	38.88	50.20	50.20
减：营业费用	293.18	274.13	247.49	247.49
管理费用	1,778.36	1,729.60	1,620.32	1,620.32
财务费用	226.10	221.12	535.08	535.08
三、营业利润	10,546.78	10,353.84	7,940.39	7,940.39
加：投资收益	3.39	101.09	28.80	28.80
营业外收入	214.25	212.12	2.21	2.21
减：营业外支出	94.47	90.89	131.31	131.31
四、利润总额	10,669.95	10,576.16	7,840.09	7,840.09
减：所得税	3,497.12	3,464.43	2,516.89	2,516.89
少数股东损益	35.18	-		
五、净利润	7,137.64	7,111.73	5,323.20	5,323.20

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	167,757	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
易方达50指数证券投资基金	60,532,692	A
博时精选股票证券投资基金	33,199,970	A
申万巴黎盛利精选证券投资基金	31,168,980	A
华安证券有限责任公司	29,638,359	A
嘉实成长收益型证券投资基金	27,544,315	A
兴和证券投资基金	27,473,470	A
南方稳健成长证券投资基金	27,000,000	A
安顺证券投资基金	26,858,001	A
兴华证券投资基金	25,529,933	A
瑞银证券（UBS Ltd.）	23,911,817	A

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

今年以来，针对经济运行中的部分行业投资过热、信贷规模增长偏快等问题，国家适时出台宏观调控政策，保障了国民经济的平稳、协调和健康发展，为钢铁企业的可持续发展创造了条件。

报告期内，公司紧紧围绕经营规划及年度生产经营目标，稳步推进各项工作，产品质量不断提高，生产顺行、产销两旺。2004年1-9月份公司销售量为873.15万吨，比去年同期增长7%，其中主导产品汽车用钢销售138万吨，比去年同期上升16%；以汽车板为代表的战略产品销售410.1万吨，比去年同期上升17%；实现主营业务收入430.76亿元，利润总额106.7亿元，分别比去年同期增长32%、36%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：人民币百万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
钢铁业	13,260	8,854	33
其中：关联交易	10,827	7,379	32
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
冷轧产品	8,055	5,531	31
热轧板卷	2,479	1,378	44
无缝钢管	1,494	1,068	28
其中：关联交易	9,744	6,603	32

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况

适用 不适用

单位：人民币百万元

项 目	2004年7-9月		2004年上半年		变动率(%)
	金额	占利润总额比例(%)	金额	占利润总额比例(%)	
主营业务利润	4,267	121.29	8,521	119.14	增加2.15个百分点
其他业务利润	25	0.71	32	0.45	增加0.26个百分点
期间费用	907	25.78	1,391	19.45	增加6.33个百分点
投资收益	-2	-0.06	5	0.07	减少0.13个百分点
营业外收支净额	135	3.84	-15	-0.21	增加4.05个百分点
利润总额	3,518	100	7,152	100	

与前一报告期相比，各项利润构成无重大变化

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明
适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明
适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明
适用 不适用

1、增发新股

公司拟增发新股，增发股份总数不超过 50 亿股，其中向上海宝钢集团公司定向增发占本次增发总量的 60%，向社会公众增发占本次增发总量的 40%，募集资金用于向上海宝钢集团公司收购钢铁生产、供应链及相关产业的钢铁主业资产。相关的董事会决议及股东大会决议详见 2004 年 8 月 12 日、9 月 22 日及 9 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》，也可查询上海证券交易所及本公司网站。

2、资产投资、转让情况

公司与日本新日本制铁株式会社、卢森堡大公国阿赛洛公司共同出资设立宝钢新日铁汽车板有限公司（简称“汽车板公司”），汽车板公司注册资本为 30 亿元，本期间各出资方出资到位。

根据公司与新日本制铁株式会社、阿赛洛公司签署的 1800 毫米冷轧工程合资项目的合资合同，以及与汽车板公司签订的资产转让协议，公司以评估价 1,499.33 百万元的 1800 毫米冷轧工程项目部分在建资产和 0.67 百万元现金出资，新日本制铁株式会社以折合人民币 1,140 百万元的现金出资，阿赛洛公司以折合人民币 360 百万元现金出资，分别拥有汽车板公司 50%、38%、12% 的股权。同时，将公司 1800 毫米冷轧工程项目在建及相关资产扣除出资部分的实物资产后，连同相关的债权和债务，以 2,399.75 百万元转让给汽车板公司，并于本期收回全部价款。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明
适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明
适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明
适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况
适用 不适用

附录

合并资产负债表（未经审计）

编制：宝钢股份	单位：人民币元	
资产	2004年9月30日	2003年12月31日
流动资产		
货币资金	1,596,781,050.78	1,795,504,266.74
短期投资	1,744,375,168.90	176,226,375.25
应收票据	3,234,967,111.48	3,289,688,149.87
应收账款（注6）	2,044,270,479.14	1,336,612,482.60
其他应收款	15,306,613.29	34,344,193.06
预付账款	366,417,351.53	160,819,427.15
存货	5,956,472,595.20	4,642,823,052.21
流动资产合计	14,958,590,370.32	11,436,017,946.88
长期投资		
长期股权投资（注3）	1,591,026,220.37	253,959,451.37
长期债券投资	-	10,000,000.00
长期投资合计	1,591,026,220.37	263,959,451.37
其中：合并价差	33,037,792.58	212,432,739.05
固定资产		
固定资产原价	102,368,676,541.43	102,928,888,177.94
减：累计折旧	64,858,952,247.16	59,388,856,262.30
固定资产净值	37,509,724,294.27	43,540,031,915.64
减：固定资产减值准备	4,948,002.81	45,203,437.79
固定资产净额	37,504,776,291.46	43,494,828,477.85
在建工程	8,724,186,139.59	5,641,329,376.96
固定资产合计	46,228,962,431.05	49,136,157,854.81
其他资产		
长期待摊费用	181,293,398.71	3,564,984.90
其他资产合计	181,293,398.71	3,564,984.90
递延税项		
递延税款借项	67,378,461.40	77,874,804.22
资产总计	63,027,250,881.85	60,917,575,042.18

负债及股东权益	2004年9月30日	2003年12月31日
流动负债		
短期借款	369,798,000.00	256,440,000.00
应付票据	170,139,202.99	307,971,621.20
应付账款	3,009,257,355.59	2,485,604,822.17
预收账款(注6)	2,356,841,131.84	1,303,437,267.98
应付工资	313,834,598.53	210,919,401.31
应付福利费	56,931,314.89	6,796,776.01
应付股利	3,480,947.30	8,484,070.91
应交税金	755,881,197.65	765,546,681.52
其他应交款	11,130,091.18	20,193,429.08
其他应付款	445,771,675.85	289,705,429.95
预提费用	108,546,523.93	-
一年内到期的长期负债	771,936,253.06	835,256,473.13
应付控股公司款	-	130,480,000.00
一年内到期的长期 应付控股公司款	3,310,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	11,683,548,292.81	9,820,835,973.26
长期负债		
长期借款	4,573,248,964.06	6,006,281,211.16
长期应付款	196,885.29	196,885.29
长期应付控股公司款	6,999,999,997.00	9,400,000,000.00
专项应付款	4,180,000.00	-
长期负债合计	11,577,625,846.35	15,406,478,096.45
负债合计	23,261,174,139.16	25,227,314,069.71
少数股东权益	143,005,045.02	224,164,444.79
股东权益		
股本	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积(注4)	12,141,869,693.01	11,994,541,602.95
盈余公积	4,380,662,210.49	4,422,538,204.25
其中:法定公益金	1,680,806,549.82	1,695,488,355.04
未分配利润	10,588,539,794.17	6,537,016,720.48
其中:年结日后董事会 批准发放之现金股利	-	3,128,000,000.00
股东权益合计	39,623,071,697.67	35,466,096,527.68
负债及股东权益总计	63,027,250,881.85	60,917,575,042.18

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

资产负债表（未经审计）

编制：宝钢股份

单位：人民币元

资产	2004年9月30日	2003年12月31日
流动资产		
货币资金	1,493,122,570.63	1,603,550,538.89
短期投资	1,744,375,168.90	136,626,874.00
应收票据	3,225,396,175.00	3,196,006,657.13
应收账款（注6）	2,015,898,036.58	1,280,063,974.49
其他应收款	14,981,971.97	22,306,556.44
预付账款	279,368,229.09	28,450,872.16
存货	5,740,705,843.00	4,221,740,313.31
流动资产合计	14,513,847,995.17	10,488,745,786.42
长期投资		
长期股权投资（注3）	1,931,463,385.89	1,529,623,681.79
长期投资合计	1,931,463,385.89	1,529,623,681.79
固定资产		
固定资产原价	101,975,734,582.49	100,835,141,893.36
减：累计折旧	64,694,649,163.58	58,400,276,567.50
固定资产净值	37,281,085,418.91	42,434,865,325.86
减：固定资产减值准备	1,854,152.71	42,109,587.69
固定资产净额	37,279,231,266.20	42,392,755,738.17
在建工程	8,693,343,643.08	5,575,400,558.37
固定资产合计	45,972,574,909.28	47,968,156,296.54
其他资产		
长期待摊费用	177,625,029.89	-
其他资产合计	177,625,029.89	-
递延税项		
递延税款借项	64,628,091.24	63,829,269.30
资产总计	62,660,139,411.47	60,050,355,034.05

负债及股东权益	2004年9月30日	2003年12月31日
流动负债		
短期借款	248,298,000.00	-
应付票据	152,181,211.80	269,138,621.20
应付账款	2,956,702,725.50	2,387,101,093.83
预收账款(注6)	2,360,188,025.73	1,123,115,560.79
应付福利费	54,027,228.83	-
应付工资	306,189,279.16	204,500,000.00
应交税金	740,800,844.28	714,946,615.87
其他应交款	11,002,949.50	20,061,703.19
其他应付款	439,248,893.59	255,112,770.92
预提费用	96,714,140.12	-
一年内到期的长期负债	771,936,253.06	835,256,473.13
应付控股公司款	-	130,480,000.00
一年内到期的长期 应付控股公司款	3,310,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	11,447,289,551.57	9,139,712,838.93
长期负债		
长期借款	4,573,248,964.06	6,006,281,211.16
长期应付控股公司款	6,999,999,997.00	9,400,000,000.00
专项应付款	4,180,000.00	-
长期负债合计	11,577,428,961.06	15,406,281,211.16
负债合计	23,024,718,512.63	24,545,994,050.09
股东权益		
股本	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积(注4)	12,141,869,693.01	11,994,541,602.95
盈余公积	4,373,292,325.60	4,373,292,325.60
其中:法定公益金	1,678,637,127.92	1,678,637,127.92
未分配利润	10,608,258,880.23	6,624,527,055.41
其中:年结日后董事会批准 发放之现金股利	-	3,128,000,000.00
股东权益合计	39,635,420,898.84	35,504,360,983.96
负债及股东权益总计	62,660,139,411.47	60,050,355,034.05

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

合并利润表（未经审计）

编制单位：宝钢股份

单位：人民币元

项目	2004年7-9月	2004年1-9月	2003年7-9月	2003年1-9月
一、主营业务收入	14,529,043,484.11	43,075,967,733.80	10,461,187,678.20	32,561,235,364.35
减：主营业务成本	10,164,038,964.06	29,956,459,834.34	7,349,262,806.30	21,992,388,188.22
主营业务税金及附加	98,283,593.34	332,265,013.54	76,995,927.86	275,763,415.70
二、主营业务利润	4,266,720,926.71	12,787,242,885.92	3,034,928,944.04	10,293,083,760.43
加：其他业务利润	25,274,398.06	57,184,472.24	17,573,656.77	50,205,415.60
减：营业费用	106,019,963.07	293,180,119.05	83,074,564.80	247,492,887.93
管理费用	717,350,153.26	1,778,362,839.50	579,827,976.26	1,620,322,151.51
财务费用	83,228,869.72	226,107,494.29	169,752,126.88	535,083,447.67
三、营业利润	3,385,396,338.72	10,546,776,905.32	2,219,847,932.87	7,940,390,688.92
加：投资收益	-1,804,702.17	3,386,275.49	8,889,603.95	28,801,928.66
补贴收入	-	4,000.00	-	-
营业外收入（注5）	210,451,176.50	214,254,795.72	774,712.15	2,206,864.02
减：营业外支出	75,697,085.22	94,467,472.36	50,075,975.66	131,305,751.12
四、利润总额	3,518,345,727.83	10,669,954,504.17	2,179,436,273.31	7,840,093,730.48
减：所得税	1,165,080,187.71	3,497,120,416.48	659,213,970.20	2,516,890,358.29
少数股东损益	9,150,710.72	35,187,007.76	-	-
五、净利润	2,344,114,829.40	7,137,647,079.93	1,520,222,303.11	5,323,203,372.19

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

利润表（未经审计）

编制单位：宝钢股份

单位：人民币元

项目	2004年7-9月	2004年1-9月	2003年7-9月	2003年1-9月
一、主营业务收入	14,423,006,203.07	42,210,036,741.35	10,461,187,678.20	32,561,235,364.35
减：主营业务成本	10,116,092,805.43	29,339,748,122.84	7,349,262,806.30	21,992,388,188.22
主营业务税金及附加	97,631,386.23	330,473,708.38	76,995,927.86	275,763,415.70
二、主营业务利润	4,209,282,011.41	12,539,814,910.13	3,034,928,944.04	10,293,083,760.43
加：其他业务利润	16,687,366.13	38,872,035.29	17,573,656.77	50,205,415.60
营业费用	100,634,220.63	274,130,933.66	83,074,564.80	247,492,887.93
管理费用	705,568,741.63	1,729,598,371.08	579,827,976.26	1,620,322,151.51
财务费用	82,173,825.63	221,118,799.72	169,752,126.88	535,083,447.67
三、营业利润	3,337,592,589.65	10,353,838,840.96	2,219,847,932.87	7,940,390,688.92
加：投资收益	18,341,716.07	101,088,510.73	8,889,603.95	28,801,928.66
营业外收入（注5）	209,653,772.91	212,126,368.57	774,712.15	2,206,864.02
减：营业外支出	72,618,157.96	90,890,857.13	50,075,975.66	131,305,751.12
四、利润总额	3,492,969,920.67	10,576,162,863.13	2,179,436,273.31	7,840,093,730.48
减：所得税	1,152,680,073.82	3,464,431,038.31	659,213,970.20	2,516,890,358.29
五、净利润	2,340,289,846.85	7,111,731,824.82	1,520,222,303.11	5,323,203,372.19

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

合并现金流量表（未经审计）

编制：宝钢股份

单位：人民币元

项目	2004年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	50,469,484,192.06
收到的税费返还	13,087.03
收到的其他与经营活动有关的现金	52,298,539.83
现金流入小计	50,521,795,818.92
购买商品、接受劳务支付的现金	26,388,215,198.84
支付给职工以及为职工支付的现金	2,113,949,076.80
支付的各项税费	7,410,936,989.89
支付的其他与经营活动有关的现金	1,127,417,441.30
现金流出小计	37,040,518,706.83
经营活动产生的现金流量净额	13,481,277,112.09
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	357,294,572.45
取得投资收益收到的现金	24,399,611.99
处置固定、无形资产和其他长期投资而收到的现金净额	2,304,183,663.31
收到的其他与投资活动有关的现金	6,410,158.74
吸收合并益昌公司收到的现金	-
现金流入小计	2,692,288,006.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,228,780,320.29
投资所支付的现金	337,010,000.00
收购益昌所支付的现金	139,435,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-
现金流出小计	7,705,225,320.29
投资活动产生的现金流量净额	-5,012,937,313.80
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	-
借款所收到的现金	5,713,174,040.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	5,713,174,040.00
偿还债务所支付的现金	7,050,380,554.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,309,361,949.74
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,421,360,003.00
现金流出小计	12,781,102,506.94
筹资活动产生的现金流量净额	-7,067,928,466.94
四、汇率变动对现金的影响额	821,449.19
五、现金及其等价物净增加额	1,401,232,780.54

补充资料

项目	2004年1-9月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	7,137,647,079.93
加：计提的资产减值准备	9,242,485.27
固定资产折旧	6,727,834,013.35
无形资产摊销	284,101.91
长期待摊费用摊销	22,120,345.47
待摊费用减少（减：增加）	-
预提费用增加（减：减少）	96,714,140.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-143,821,000.58
固定资产报废损失	-
财务费用	221,532,224.24
投资损失（减：收益）	-3,386,275.49
少数股东权益	35,187,007.76
递延税款贷项（减：借项）	9,529,039.35
存货的减少（减：增加）	-1,063,283,493.00
经营性应收项目的减少（减：增加）	-738,947,239.05
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,170,624,682.81
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	13,481,277,112.09
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本公积	-213,618.24
一年到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金及现金等价物的期末余额	3,196,737,047.28
减：现金及现金等价物的期初余额	1,795,504,266.74
现金及现金等价物净增加额	1,401,232,780.54

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

现金流量表（未经审计）

编制：宝钢股份	单位：人民币元
项目	2004年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	49,048,991,789.05
收到的税费返还	-
收到的其他与经营活动有关的现金	44,473,268.36
现金流入小计	49,093,465,057.41
购买商品、接受劳务支付的现金	25,309,206,753.51
支付给职工以及为职工支付的现金	2,071,951,576.16
支付的各项税费	7,324,261,258.08
支付的其他与经营活动有关的现金	1,076,089,248.59
现金流出小计	35,781,508,836.34
经营活动产生的现金流量净额	13,311,956,221.07
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	303,400,000.00
取得投资收益收到的现金	27,234,703.07
处置固定、无形资产和其他长期投资而收到的现金净额	2,304,056,143.31
收到的其他与投资活动有关的现金	6,141,451.26
吸收合并益昌公司收到的现金	89,702,722.53
现金流入小计	2,730,535,020.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,162,351,628.74
投资所支付的现金	337,010,000.00
收购益昌所支付的现金	139,435,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-
现金流出小计	7,638,796,628.74
投资活动产生的现金流量净额	-4,908,261,608.57
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	-
借款所收到的现金	5,523,674,040.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	5,523,674,040.00
偿还债务所支付的现金	6,725,940,554.20
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,291,361,118.53
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,421,360,003.00
现金流出小计	12,438,661,675.73
筹资活动产生的现金流量净额	-6,914,987,635.73
四、汇率变动对现金的影响额	821,051.47
五、现金及其等价物净增加额	1,489,528,028.24

补充资料

项目	2004年1-9月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	7,111,731,824.82
加：计提的资产减值准备	4,704,954.84
固定资产折旧	6,709,944,242.25
无形资产摊销	-
长期待摊费用摊销	21,750,003.66
待摊费用减少（减：增加）	-
预提费用增加（减：减少）	88,649,477.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-144,162,505.47
固定资产报废损失	-
财务费用	217,772,710.17
投资损失（减：收益）	-101,088,510.73
递延税款贷项（减：借项）	9,107,854.90
存货的减少（减：增加）	-1,195,517,759.48
经营性应收项目的减少（减：增加）	-1,167,381,197.78
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,756,445,126.60
其他	
经营活动产生的现金流量净额	13,311,956,221.07
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本公积	-213,618.24
一年到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金及现金等价物的期末余额	3,093,078,567.13
减：现金及现金等价物的期初余额	1,603,550,538.89
现金及现金等价物净增加额	1,489,528,028.24

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

会计报表附注

- 1、本期间采用与上年度财务报告相一致的会计政策和会计要素的确认与计量原则。
- 2、根据对固定资产实际状况的检查结果，从2004年1月1日起本公司调整了部分房屋及建筑物和部分机器设备的使用年限。并相应改变了上述固定资产的折旧年限及折旧率。
公司对会计估计变更的核算采用未来适用法，上述固定资产按变更前的折旧率计算的本期间折旧费用为人民币57,201万元，根据变更后的折旧率计算的折旧费用为人民币112,451万元。该项会计估计变更使得本期间利润总额减少人民币55,250万元，本年1至9月累计减少利润总额人民币226,587万元，预计使全年利润总额减少人民币280,237万元。
- 3、本期间，公司与新日铁公司、阿赛洛公司共同出资设立汽车板公司，并于2004年9月以149,933万元的实物和67万元现金出资，拥有汽车板公司50%股权，形成长期投资150,000万元。由于该公司尚处于工程建设期，未进入正常生产阶段，基于重要性原则，本期间公司暂未将其纳入合并范围。
- 4、公司将帐面价值为130,241万元的实物资产，以评估价149,933万元对汽车板公司进行投资，增值部分于本期间形成资本公积13,193万元。
- 5、本期间，公司将1800毫米冷轧工程项目在建及相关资产扣除出资部分的实物资产后，连同相关的债权和债务，以239,975万元的价格转让给汽车板公司，由此形成营业外收入20,912万元。
- 6、根据2004年2月中国注册会计师协会发布的《专家技术援助小组信息公告第8号》中的解答建议，公司从本年度开始对未经合同约定的应收帐款与预收帐款不再进行轧抵处理。

宝山钢铁股份有限公司董事会
2004年10月28日