

# 宝山钢铁股份有限公司 2004年度报告摘要

## § 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 刘怀镜董事未出席董事会,委托高尚全董事代为出席表决。

1.3 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会计报告的真实、完整。

## § 2 上市公司基本情况简介

### 2.1 基本情况简介

股票简称	宝钢股份
股票代码	600019
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市宝山区富锦路果园
邮政编码	201900
公司国际互联网网址	www.baosteel.com
电子信箱	ir@baosteel.com

### 2.2 联系人和联系方式

	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	86-21-26647000	
传真	86-21-26646999	
电子信箱	ir@baosteel.com	

## § 3 会计数据和财务指标摘要

### 3.1 主要会计数据

单位:百万元

项目	2004年	2003年	本年比上年增 减(%)	2002年
主营业务收入	58,638	44,460	31.89	33,877
利润总额	13,586	9,929	36.83	5,942
净利润	9,395	6,976	34.68	4,272
扣除非经常性损益的	9,352	7,048	32.69	4,356

净利润				
项目	2004 年末	2003 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2002 年末
总资产	64,255	60,918	5.48	61,489
股东权益 (不含少数 股东权益)	41,861	35,466	18.03	30,687
经营活动产生的现金 流量净额	16,798	14,631	14.81	10,790

### 3.2 主要财务指标

	2004 年	2003 年	本年比上年增 减 (%)	2002 年
每股收益 (元)	0.75	0.56	34.09	0.34
净资产收益率 (%) (摊薄)	22.44	19.67	2.77	13.92
净资产收益率 (%) (加权)	24.67	21.46	3.21	14.76
扣除非经常性损益的净利 润为基础计算的净资产收 益率 (%) (摊薄)	22.34	19.87	2.47	14.19
扣除非经常性损益的净利 润为基础计算的净资产收 益率 (%) (加权)	24.56	21.68	2.88	15.05
每股经营活动产生的现金 流量净额 (元)	1.34	1.17	14.81	0.86
项目	2004 年末	2003 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2002 年末
每股净资产 (元)	3.35	2.83	18.03	2.45
调整后的每股净资产 (元)	3.33	2.83	17.56	2.45

### 非经常性损益项目

单位：百万元

非经常性损益项目	金 额
投资收益	26
补贴收入	2
营业外收入	144
营业外支出	105
所得税影响	-24
合 计	43

### 3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

公司股份变动情况表

数量单位：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			
其他			
2、募集法人股份			
3、内部职工股			
4、优先股或其他			
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、其他			
已上市流通股份合计	18.77	-	18.77
三、股份总数	125.12	-	125.12

### 4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		164,596 人				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	年度内增减 （单位：股）	年末持股数量 （单位：股）	比 例 （%）	股份 类别	质押或 冻结的 股份数 量	股东性 质
上海宝钢集团公司	-	10,635,000,000	85.00	未流通	无	国有股 东
易方达 50 指数证 券投资基金	+69,585,348	69,585,348	0.56	已流通	未知	
申万巴黎盛利精选 证券投资基金	+40,040,022	40,040,022	0.32	已流通	未知	
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	-49,762,691	37,751,783	0.30	已流通	未知	
安顺证券投资基金	+30,388,001	35,888,001	0.29	已流通	未知	

丰和价值证券投资基金	+18,428,164	32,481,200	0.26	已流通	未知	
银河银泰理财分红证券投资基金	+31,740,951	31,740,951	0.25	已流通	未知	
博时精选股票证券投资基金	+31,199,970	31,199,970	0.25	已流通	未知	
海富通收益增长证券投资基金	+30,779,230	30,779,230	0.25	已流通	未知	
德意志银行 (DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT )	+29,471,751	29,471,751	0.24	已流通	未知	
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)	年末持有流通股的数量 (单位:股)		种类(A、B、H股或其它)			
易方达50指数证券投资基金	69,585,348		A股			
申万巴黎盛利精选证券投资基金	40,040,022		A股			
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	37,751,783		A股			
安顺证券投资基金	35,888,001		A股			
丰和价值证券投资基金	32,481,200		A股			
银河银泰理财分红证券投资基金	31,740,951		A股			
博时精选股票证券投资基金	31,199,970		A股			
海富通收益增长证券投资基金	30,779,230		A股			
德意志银行(DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT)	29,471,751		A股			
上证50交易型开放式指数证券投资基金	28,727,200		A股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东未知有关联关系或一致行动					

#### 4.3 控股股东及实际控制人注6情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### (1) 控股股东情况

股东名称：上海宝钢集团公司

法人代表：谢企华

成立日期：1998年11月17日

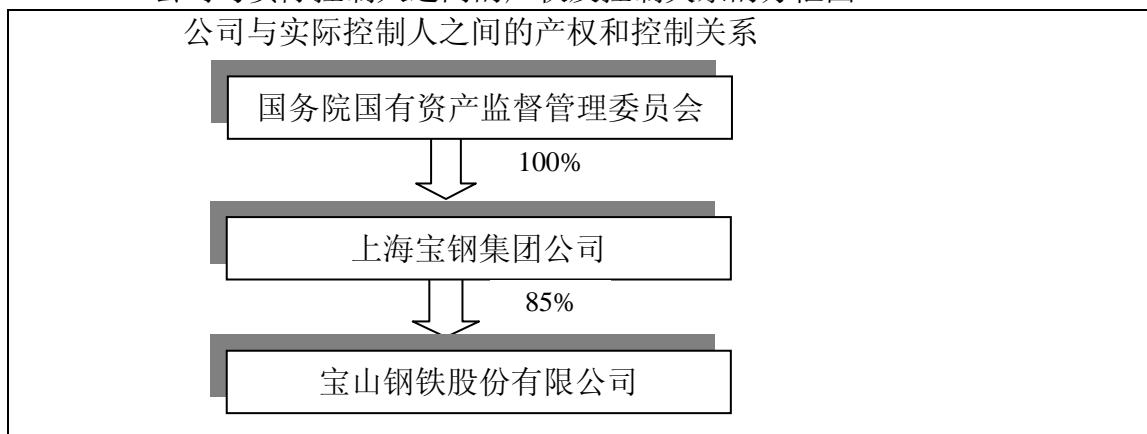
注册资本：人民币458亿元

主要经营业务或管理活动：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。

###### (2) 实际控制人情况

公司的实际控制人是国务院国有资产监督管理委员会。

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
谢企华	董事长	女	61	2003.04-2006.04	无	无	
艾宝俊	副董事长、总经理	男	44	2003.04-2006.04	无	无	
欧阳英鹏	副董事长	男	54	2003.04-2006.04	无	无	
李海平	董事、副总经理	男	54	2003.04-2006.04	无	无	
徐乐江	董事	男	45	2003.04-2006.04	无	无	
何文波	董事	男	49	2003.04-2006.04	无	无	
朱义明	董事	男	47	2003.04-2006.04	无	无	
单伟建	独立董事	男	51	2003.04-2006.04	无	无	
刘怀镜	独立董事	男	38	2003.04-2006.04	无	无	
高尚全	独立董事	男	75	2003.04-2006.04	无	无	
洪 瑛	独立董事	女	54	2003.04-2006.04	无	无	
赵如月	监事会主席	男	61	2003.04-2006.04	无	无	
陈德林	监事	男	49	2003.04-2006.04	无	无	
王成然	监事	男	45	2003.04-2006.04	无	无	
周世春	监事	男	43	2003.07-2006.04	无	无	
张建中	监事	男	49	2003.07-2006.04	无	无	
单旭沂	监事	男	40	2003.04-2006.04	无	无	
孙海鸣	独立监事	男	48	2003.04-2006.04	无	无	
孙持平	独立监事	男	46	2003.04-2006.04	无	无	
李启明	独立监事	男	58	2003.04-2006.04	无	无	
赵周礼	副总经理	男	48	2003.04-2006.04	无	无	
崔 健	副总经理	男	44	2003.07-2006.04	无	无	
诸骏生	副总经理	男	44	2003.07-2006.04	无	无	
陈 纓	财务总监、董事会秘书	女	33	2003.10-2006.04	无	无	

## 5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用  不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴
谢企华	上海宝钢集团公司	董事长	2003.02—至今	是
艾宝俊	上海宝钢集团公司	董事	1998.11—至今	否
欧阳英鹏	上海宝钢集团公司	董事	2003.03—至今	否
徐乐江	上海宝钢集团公司	董事、总经理	2004.12—至今	是
何文波	上海宝钢集团公司	董事、副总经理	1998.11—至今	是
赵如月	上海宝钢集团公司	纪委书记	1998.11—2004.12	是
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	是
王成然	上海宝钢集团公司	资产经营部副部长	2003.06—至今	是

## 5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

年度报酬总额	1163 万元
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	311 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	311 万元
独立董事津贴	25 万元
独立董事其他待遇	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。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	谢企华、徐乐江、何文波、赵如月、陈德林、王成然
报酬区间	人数
100 万元-110 万元	2
90 万元-100 万元	4
80 万元-90 万元	3
70 万元-80 万元	1
40 万元-50 万元	1
25 万元	7

## § 6 董事会报告

### 6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004 年公司主营业务收入创历史新高。主营业务收入达 586.38 亿元，同比增长 31.89%，其中商品坯材销售量比 2003 年增长 4.37%，达 1,158.98 万吨，商

品坯材单位售价比 2003 年上升 25.95%。

由于公司收购了上海宝钢益昌薄板有限公司和烟台鲁宝钢管有限公司，以及对内部生产物流的调整，与 2003 年相比，2004 年冷轧产品销售量上升 20.27%，热轧板卷销售量下降 17.92%，无缝钢管销售量上升 30.45%，线材销售量上升 1.62%，钢坯销售量下降 33.28%，产品结构得到进一步优化。

2004 年主营业务利润为 167.83 亿元，同比增长 26.45%。主营业务毛利率由 2003 年的 30.67% 下降到 2004 年的 29.34%，下降 1.33 个百分点，主要是主营业务成本同比增长 34.42%，高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 56.49%，折旧上升 16.17%。

2004 年营业利润为 135.37 亿元，同比增长 34.71%。由于经营规模的扩大，2004 年营业费用和管理费用分别增长 19.11% 和 14.60%，而财务费用下降 42.85%，主要是公司加大还款力度和汇兑损失减少。

2004 年税前利润为 135.86 亿元，同比增长 36.83%。投资收益为 0.11 亿元，同比下降 73.10%，主要是 2004 年公司对上海宝钢益昌薄板有限公司和黄石涂镀板有限公司的股权投资差额摊销 0.21 亿元。

2004 年净利润为 93.95 亿元，同比增长 34.68%。根据国家税法规定，2004 年预计公司可享受所得税减免约 3 亿元。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:百万元

分行业或分产品	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 (%)
钢铁业	53,619	36,638	31.67	31.66	35.14	下降 1.76 个百分点
其他	5,019	4,798	4.41	34.32	29.17	上升 3.82 个百分点
其中: 关联交易	46,635	32,966	29.31	32.98	35.11	下降 1.12 个百分点
冷轧产品	32,101	22,541	29.78	36.93	46.35	下降 4.52 个百分点
热轧板卷	10,750	6,151	42.78	10.56	3.39	上升 3.97 个百分点
其中: 关联交易	36,193	24,339	32.75	26.45	30.98	下降 2.33 个百分点
关联交易的定价原则	关联交易价格的定价原则包括市场价、协议价和成本加成价三种。关联交易的主要定价原则是市场价，如果没有市场价，按照成本加成定价；如果没有市场价，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价。					

关联交易必要性、持续性的说明	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、提供了用户服务水平，有效地降低了购销成本和经营风险。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),在该《办法》未修订之前，公司的有关关联交易将严格按照《办法》执行。
----------------	--

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 46,634,759,905 元。

### 6.3 主营业务分地区情况

单位：百万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
境内市场	45,484	26.90
境外市场	7,244	69.71

### 6.4 采购和销售客户情况

单位：百万元

前五名供应商采购金额合计	16,239	占采购总额比重 (%)	51.19%
前五名销售客户销售金额合计	43,857	占销售总额比重 (%)	74.79%

### 6.5 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

适用 不适用

### 6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

### 6.7 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

### 6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

#### 1、经营成果分析

单位：百万元

序号	项目	2004 年	2003 年	同比增减 (%)
1	主营业务利润	16,783	13,273	26.45
2	净利润	9,395	6,975	34.68
3	经营活动产生的现金流量净额	16,798	14,631	14.81



2004 年公司主营业务利润比 2003 年增长 26.45%，主要是由于：①公司规模扩大，商品坯材销售量同比增长 4.37%；②公司紧紧抓住市场机遇，通过优化产品结构，提高实物质量，优化营销管理，强化用户服务，商品坯材价格同比上升 25.95%；③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 34.42%。

2004 年净利润比 2003 年增长 34.68%。由于经营范围扩大，销管费用同比增长 15.26%，由于加大还款力度和汇兑损失减少，财务费用同比下降 42.85%。2004 年经营活动产生的现金流量净额比 2003 年增长 14.81%，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、利润构成分析

单位：百万元

项目	2004 年		2003 年		差异	
	金额	占利润总额比例 (%)	金额	占利润总额比例 (%)	金额	占利润总额比例 (%)
主营业务利润	16,782.71	123.53	13,272.65	133.68	3,510.06	-10.16
期间费用	3,346.28	24.63	3,287.22	33.11	59.05	-8.48
其他业务利润	100.98	0.74	63.84	0.64	37.14	0.10
投资收益	10.66	0.08	39.63	0.40	-28.97	-0.32
营业外收支净额	36.85	0.27	-160.45	-1.62	197.30	1.89
补贴收入	1.54	0.01	0.15	0.00	1.39	0.01

公司利润构成没有发生重大变化。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

单位：百万元

序号	项目	2004 年末	2003 年末	同比增减 (%)
1	短期投资	2,183	176	1138.65%
2	存货净额	6,541	4,643	40.88%
3	固定资产净额	37,582	43,495	-13.60%
4	在建工程	10,368	5,641	83.78%
5	长期借款	3,906	6,006	-34.98%
6	长期应付款	6,200	9,400	-34.04%
7	盈余公积	7,260	4,423	64.17%
8	未分配利润	9,966	6,537	52.46%

短期投资较年初上升 1138.65%，主要是由于公司盈利较好，货款回笼及时，加大了资金短期运作力度。

存货净额较年初上升 40.88%，主要是由于新项目投产导致半成品库存上升，公司为增加产量外购半产品增加，以及大宗原燃料价格上涨导致期末库存金额增加。

固定资产净额较年初下降 13.60%，主要是由于当年计提固定资产折旧。

在建工程较年初上升 83.78%，主要是由于公司正在建设的项目较多。

由于公司加大还款力度，长期借款较年初下降 34.98%。

长期应付控股公司款较年初下降 34.04%，减少 32 亿元，为按时支付集团公司资产收购款。

盈余公积较年初上升 64.17%，主要是由于公司按国家有关规定计提法定盈余公积金、法定公益金和任意盈余公积金。

未分配利润较年初上升 52.46%，主要是由于公司本年度实现盈利较好。

#### 6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

##### 1. 原燃料供应紧张

受多种因素影响，钢铁主要大宗原燃料市场呈现全面紧张状况。进口铁矿石受供应能力、海运能力、中国港口卸货能力、部分贸易商囤货等因素影响，市场供不应求，粉、块矿价格上涨 18.6%。煤炭市场受投入不足、安全因素、运力紧张等因素影响，导致资源偏紧，很多钢厂在极低库存情况下维持生产。受欧美国家限制焦炭产能及需求持续上涨影响，焦炭市场价格上涨一倍以上。

与主要上游供应商签订的长期协议，确保了公司的原料供应。集团公司拥有的马迹山港和公司对焦炭的自给能力，使公司在市场竞争中占有明显的优势。同时，公司实施配煤配矿结构调整等各种降本增效措施，部分减轻了成本的压力，原燃料市场资源紧张状况并未影响公司正常的生产经营。

##### 2. 钢铁行业投资过热

2004 年上半年，国内钢铁行业投资热达到新的高潮。在 2003 年投资高速增长的基础上，2004 年一季度投资同比翻番。并且，投资主要集中在国内产能已经过剩的低附加值的建筑钢材领域，在降低国内钢铁产品结构水平的同时，导致钢铁原燃料市场紧张，严重扰乱了正常市场秩序。

针对钢铁、水泥、电解铝等部分行业投资过热局面，国家适时推出各项政策，有效缓解了钢铁盲目投资热，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。

#### 6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

单位：百万元

序号	项目	盈利预测	实际	差异	差异率
1	主营业务收入	56,028	58,638	2,610	4.66%
2	主营业务成本	40,458	41,436	979	2.42%
3	利润总额	11,960	13,586	1,627	13.60%
4	净利润	8,221	9,395	1,174	14.28%

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

单位：百万元

	原拟订的本年度经营计划	本年度实际数
主营业务收入	56,028	58,638
主营业务成本	40,458	41,436
差异说明		
原计划年销售量为 1,139 万吨，公司根据市场需求状况合理调整内部生产组织，挖掘产能潜力，实际销售量达 1,159 万吨，比原计划增加 20 万吨，同时，钢材价格比原计划有所上涨，导致本年度实际主营业务收入和主营业务成本分别比原计划高 26 亿元和 10 亿元。		

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：百万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
技改及基建项目	9,137	在建	—
上海宝钢益昌薄板有限公司 10% 股权的收购	139	完成	—
投资激光拼焊公司	17	完成	-2
合计	9,293		

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

1. 2005 年经营环境分析

2005 年公司面临良好的发展机遇。在全球经济继续稳定增长基础上，中国经济将保持健康快速发展，有效支撑钢材需求；同时，公司拥有快速增长的下游高端产品市场，有保有压的宏观调控政策有利于公司长远发展。

但是，也应看到，制约公司正常生产经营的不利因素仍然存在：矿石、煤炭等钢铁原燃料资源持续紧张，运输、电力等基础设施发展滞后；国内钢铁行业过于分散，制约了钢铁行业的集中发展；科学发展观客观上要求能耗高、污染重的

传统钢铁行业加大治理力度，环境保护责任加重。

在公司内部，随着新项目的逐步投产，公司将增加新的增长点，同时，公司也要努力抓好新项目的达产、达标、达效，合理安排好生产、建设两条战线的工作，保证正常生产的稳定和物流顺畅。

## 2. 2005 年经营总方针、总目标和主要预算指标

针对 2005 年的经营环境，公司提出“坚持创新发展，优化资源配置，加速推进管理一体化；坚持诚信透明，优化人才结构，持续提升核心竞争力”的经营总方针，提出“实现销售收入 715 亿元、销售战略产品 560 万吨、投产项目当年整体出效益、完成重大工程投资 78 亿元、降本增效 12 亿元、申请专利 300 件”的经营总目标。

2005 年公司计划产铁 1,270 万吨，钢 1,350 万吨，计划商品坯材销售量 1,323 万吨，主营业务收入预算 715 亿元，主营业务成本预算 530 亿元。

## 3. 拟开展的主要工作

2005 年公司拟开展以下主要工作：

- 深入开展降本增效工作，实现投产项目当年整体出效益；
- 加强集约化制造管理技术开发，确保生产稳定，物流顺畅；
- 加强投资过程管理，加快公司产品规模和技术跨越；
- 聚焦钢铁生产关键技术，增强技术创新氛围和环境，提升自主创新能力；
- 持续推进企业系统创新工程，构建对外快速响应、内部高效协同、客户驱动的流程化运作系统；
- 以价值管理为核心，进一步强化决策支持功能和资金保障能力；
- 建立面向用户的客户通道和整体供应链协同商务系统，策划产品产线分工及其市场定位，优化用户资源供给，提升产品市场竞争力；
- 深化供应商管理，打造具有竞争力的战略供应链；
- 优化人才结构和人力资源配置，推进绩效管理及薪酬激励体系改革，实现员工与企业共同发展；
- 构建员工综合发展目标体系，推进公司诚信管理；
- 持续降低能源与资源消耗，控制环境污染，切实加强安全生产，走可持续发展道路；
- 加速推进管理一体化进程，优化资源配置，培育一体化经营理念和价值观。

新年度盈利预测

适用 不适用

## 6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司（未合并）2004 年度实现净利润 95.07 亿元，按照 10% 的比例提取法定盈余公积金 9.51 亿元，10% 的比例提取法定公益金 9.51 亿元，10% 的比例提取任意盈余公积金 9.51 亿元，加上期初未分配利润 66.25 亿元，发放 2003 年度现金股利 31.28 亿元后，期末剩余可供分配的利润为 101.51 亿元。

2004 年度公司利润分配拟以公司在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东派发股利如下：每 10 股派发现金股利 3.2 元（含税）。

2004 年度无资本公积金转增股本预案。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## § 7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用 不适用

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
向上海宝钢集团公司购买益昌公司10%的股权	2004年4月1日	139百万元	收购后作为公司一生产单位，不单独核算经济效益。	是。以资产评估机构的评估价。	房屋、建筑物的过户手续尚在办理中	是

### 7.2 出售资产

适用 不适用

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
交易对方：宝钢新日铁汽车板有限公司 出售资产：1800毫米冷轧工程	2004年9月24日	2399.75百万元	属于建造期间的资产，对公司当期净利润无贡献	209.12百万元 <sup>注</sup>	属于关联交易，定价原则：以资产评估机构的评估价为基础，加上评估日至交割日的增减变动。	于2004年9月24日完成资产交割手续	已全部转移

注：公司拥有宝日汽车板50%的股权，公司的会计报表按比例合并方法编制，因此，出售资产产生的损益按2.09亿元的50%合并。

### 7.3 重大担保

适用 不适用

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 关联销售和采购

适用 不适用

单位：百万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务	向关联方采购产品和接受劳务

	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
上海宝钢集团公司	4,417.64	7.53%		
上海宝钢国际经济贸易有限公司	38,507.52	65.67%	11,783.75	30.75%
上海宝钢化工有限公司	1,483.08	2.53%	1,649.86	4.30%
宝钢集团企业开发总公司	515.88	0.88%	1,587.67	4.14%
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	817.55	1.39%		
宝钢集团上海第二钢铁有限公司	296.93	0.51%		
上海宝钢工程技术有限公司			861.90	2.25%
上海宝钢设备检修有限公司			661.38	1.73%
合 计	46,038.60	78.51%	16,544.56	43.17%

#### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

#### 7.5 委托理财

适用 不适用

#### 7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

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》。

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

#### 7.8 独立董事履行职责的情况

##### (1) 独立董事出席董事会情况

独立董事姓名	本年度董事会召开次数	亲自出席	委托出席	缺席
单伟建	5	3	2	-

刘怀镜	5	5	-	-
高尚全	5	4	1	-
洪 瑛	5	4	1	-

独立董事尽职尽责，积极出席报告期内董事会会议，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。报告期内公司共召开五次董事会，4 位独立董事合计出席 16 人次；独立董事还分别参加了公司在本年度召开的四次审计委员会、三次战略委员会和一次薪酬委员会的讨论；对公司的增发收购、关联交易、对外担保都发表了独立意见。

(2) 独立董事对有关事项提出异议的情况

独立董事未对有关事项提出异议。

## § 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题（详细情况请见年报正文）。

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

本公司2004年度财务报告经安永华明会计师事务所审计，注册会计师张小东、吴敏签字，出具了标准无保留意见的审计报告。

### 9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表和当年的现金流量表

## 合并资产负债表

编制单位：宝钢股份  
**资产**

2004年12月31日  
**2004年12月31日**

单位：人民币：元  
**2003年12月31日**

### 流动资产

货币资金	1,581,342,234.69	1,795,504,266.74
短期投资	2,182,827,941.92	176,226,375.25
应收票据	2,923,857,753.00	3,289,688,149.87
应收账款	2,380,085,813.73	1,336,612,482.60
其他应收款	35,076,524.85	34,344,193.06
预付账款	309,456,207.33	160,819,427.15
存货	<u>6,540,932,094.46</u>	<u>4,642,823,052.21</u>

流动资产合计	<u>15,953,578,569.98</u>	<u>11,436,017,946.88</u>
--------	--------------------------	--------------------------

### 长期投资

长期股权投资	94,916,106.66	253,959,451.37
长期债券投资	-	<u>10,000,000.00</u>

长期投资合计	<u>94,916,106.66</u>	<u>263,959,451.37</u>
--------	----------------------	-----------------------

其中：合并价差	<u>29,366,926.74</u>	<u>212,432,739.05</u>
---------	----------------------	-----------------------

### 固定资产

固定资产原价	104,245,454,111.74	102,928,888,177.94
减：累计折旧	66,661,636,476.38	59,388,856,262.30
固定资产净值	37,583,817,635.36	43,540,031,915.64
减：固定资产减值准备	2,282,821.45	45,203,437.79
固定资产净额	37,581,534,813.91	43,494,828,477.85
在建工程	<u>10,367,730,880.12</u>	<u>5,641,329,376.96</u>
固定资产合计	<u>47,949,265,694.03</u>	<u>49,136,157,854.81</u>

### 其他资产

长期待摊费用	<u>170,265,379.18</u>	<u>3,564,984.90</u>
--------	-----------------------	---------------------

其他资产合计	<u>170,265,379.18</u>	<u>3,564,984.90</u>
--------	-----------------------	---------------------

### 递延税项

递延税款借项	<u>87,398,810.13</u>	<u>77,874,804.22</u>
--------	----------------------	----------------------

资产总计	<u>64,255,424,559.98</u>	<u>60,917,575,042.18</u>
------	--------------------------	--------------------------



<b>负债及股东权益</b>	<b>2004年12月31日</b>	<b>2003年12月31日</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	1,185,795,000.00	256,440,000.00
应付票据	128,131,330.08	307,971,621.20
应付账款	3,165,836,497.83	2,485,604,822.17
预收账款	1,854,879,592.46	1,303,437,267.98
应付工资	410,879,411.71	210,919,401.31
应付福利费	68,735,064.90	6,796,776.01
应付股利	3,480,947.30	8,484,070.91
应交税金	971,509,615.74	847,675,766.72
其他应交款	16,263,522.63	20,193,429.08
其他应付款	178,318,784.08	207,576,344.75
预提费用	13,091,878.53	-
一年内到期的长期负债	813,298,422.01	835,256,473.13
应付控股公司款	125,902,500.00	130,480,000.00
一年内到期的长期应付控股公司款	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
流动负债合计	<u>12,136,122,567.27</u>	<u>9,820,835,973.26</u>
<b>长期负债</b>		
长期借款	3,905,529,382.71	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	<u>6,200,000,000.00</u>	<u>9,400,000,000.00</u>
长期负债合计	<u>10,105,726,268.00</u>	<u>15,406,478,096.45</u>
负债合计	<u>22,241,848,835.27</u>	<u>25,227,314,069.71</u>
<b>少数股东权益</b>	<u>152,491,389.58</u>	<u>224,164,444.79</u>
<b>股东权益</b>		
股本	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	12,122,298,027.05	11,994,541,602.95
盈余公积	7,260,333,008.18	4,422,538,204.25
其中:法定公益金	<i>2,639,866,080.99</i>	<i>1,695,488,355.04</i>
未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
其中:董事会提议发放的现金股利	<u>4,003,840,000.00</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
股东权益合计	<u>41,861,084,335.13</u>	<u>35,466,096,527.68</u>
<b>负债及股东权益总计</b>	<u>64,255,424,559.98</u>	<u>60,917,575,042.18</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

## 合并利润及利润分配表

编制单位：宝钢股份	2004年12月31日	单位：人民币：元
	<u>2004年度</u>	<u>2003年度</u>
主营业务收入	58,638,060,296.58	44,460,368,905.54
减：主营业务成本	41,436,436,600.22	30,825,425,445.56
主营业务税金及附加	<u>418,914,373.67</u>	<u>362,288,812.16</u>
主营业务利润	16,782,709,322.69	13,272,654,647.82
加：其他业务利润	100,977,508.84	63,839,913.00
减：营业费用	438,034,258.50	367,750,118.89
管理费用	2,473,017,079.93	2,157,944,281.86
财务费用	<u>435,224,334.64</u>	<u>761,529,543.21</u>
营业利润	13,537,411,158.46	10,049,270,616.86
加：投资收益	10,661,195.90	39,630,874.88
补贴收入	1,538,087.03	150,000.00
营业外收入	143,787,453.17	4,050,413.04
减：营业外支出	<u>106,939,898.06</u>	<u>164,504,012.78</u>
利润总额	13,586,457,996.50	9,928,597,892.00
减：所得税	4,146,771,534.98	2,953,783,591.37
少数股东损益	<u>44,455,078.17</u>	<u>-910,679.24</u>
净利润	9,395,231,383.35	6,975,724,979.87
加：年初未分配利润	6,537,016,720.48	4,217,134,450.12
加：吸收合并益昌薄板盈余公积转回	<u>44,045,415.66</u>	
可供分配的利润	15,976,293,519.49	11,192,859,429.99
减：提取法定盈余公积	959,059,531.17	718,250,170.74
提取法定公益金	959,059,531.17	718,250,170.74
提取储备基金	1,246,102.09	718,015.99
提取企业发展基金	<u>1,246,102.09</u>	<u>143,603.20</u>
可供股东分配的利润	14,055,682,252.97	9,755,497,469.32
减：提取任意盈余公积	961,228,953.07	716,080,748.84
应付普通股股利	<u>3,128,000,000.00</u>	<u>2,502,400,000.00</u>
未分配利润	<u>9,966,453,299.90</u>	<u>6,537,016,720.48</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

## 合并现金流量表

编制单位：宝钢股份

2004年12月31日

单位：人民币：元

	<u>2004年度</u>	<u>2003年度</u>
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	67,978,188,468.71	51,435,803,893.13
收到的税费返还	4,516,760.82	150,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	55,279,850.21	66,364,818.30
现金流入小计	<u>68,037,985,079.74</u>	<u>51,502,318,711.43</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	37,779,995,402.67	25,532,865,189.01
支付给职工以及为职工支付的现金	3,007,855,531.39	2,539,336,777.10
支付的各项税费	8,852,386,650.21	7,407,600,187.51
支付的其他与经营活动有关的现金	1,599,526,065.89	1,391,717,455.20
现金流出小计	<u>51,239,763,650.16</u>	<u>36,871,519,608.82</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,798,221,429.58</u>	<u>14,630,799,102.61</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	354,001,627.45	536,751,547.00
取得投资收益所收到的现金	38,327,913.15	49,183,099.73
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	1,190,646,937.01	25,782,595.88
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>10,736,413.36</u>	<u>24,455,647.01</u>
现金流入小计	<u>1,593,712,890.97</u>	<u>636,172,889.62</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金	8,848,225,342.45	5,228,971,284.53
收购集团公司部分资产所支付的现金	-	444,228,045.03
投资所支付的现金	887,347,352.81	658,178,547.00
收购益昌薄板所支付的现金	139,435,000.00	1,039,640,746.12
收购鲁宝钢管所支付的现金	-	208,311,391.51
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>9,875,007,695.26</u>	<u>7,580,007,767.19</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>-8,281,294,804.29</u>	<u>-6,943,834,877.57</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
借款所收到的现金	8,677,674,040.00	11,226,264,600.00
合营公司其他投资方投入的现金	<u>746,972,857.66</u>	-
现金流入小计	<u>9,424,646,897.66</u>	<u>11,226,264,600.00</u>
偿还债务所支付的现金	9,966,948,115.59	14,567,513,796.52
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	3,514,020,221.00	2,973,246,350.22
支付三期资产和部分托管资产收购款	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
现金流出小计	<u>16,680,968,336.59</u>	<u>20,740,760,146.74</u>

四、筹资活动产生的现金流量净额	<u>-7,256,321,438.93</u>	<u>-9,514,495,546.74</u>
汇率变动对现金的影响	16,879,580.09	16,958,576.48
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,277,484,766.45</u>	<u>-1,810,572,745.22</u>

补充资料

	<u>2004年度</u>	<u>2003年度</u>
<b>1 将净利润调节为经营活动的现金流量:</b>		
净利润	9,395,231,383.35	6,975,724,979.87
加: 计提的资产减值准备	10,039,780.19	4,921,506.07
固定资产折旧	8,640,094,266.72	7,414,617,955.65
长期待摊费用摊销	33,224,639.27	75,539.99
待摊费用的减少	-	20,702.87
预付费用的增加(减: 减少)	2,800,265.15	-33,321,064.35
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减: 收益)	-31,080,232.97	120,687,219.34
财务费用	442,691,886.75	757,292,313.65
投资收益	-10,661,195.90	-39,630,874.88
少数股东损益	44,455,078.17	-910,679.24
递延税款贷项(减: 借项)	-9,524,005.91	-61,833,095.87
存货的减少(减: 增加)	-1,858,911,814.75	-923,831,787.29
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-896,736,653.13	198,790,831.71
经营性应付项目的增加	1,036,598,032.64	217,393,955.89
其他	=	801,599.20
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,798,221,429.58</u>	<u>14,630,799,102.61</u>
<b>2 不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
债务转为资本公积	<u>8,628,547.37</u>	<u>976,415.90</u>
<b>3 现金及现金等价物增加/(减少)情况:</b>		
现金的年末余额	1,581,342,234.69	1,795,504,266.74
减: 现金的年初余额	1,795,504,266.74	3,606,077,011.96
加: 现金等价物的年末余额	1,491,646,798.50	
减: 现金等价物的年初余额		=
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,277,484,766.45</u>	<u>-1,810,572,745.22</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

## 资产负债表

编制单位：宝钢股份  
**资产**

2004年12月31日  
2004年12月31日

单位：人民币：元  
2003年12月31日

### 流动资产

货币资金	1,397,795,085.27	1,603,550,538.89
短期投资	2,182,827,941.92	136,626,874.00
应收票据	2,948,186,947.38	3,196,006,657.13
应收账款	2,371,514,185.12	1,280,063,974.49
其他应收款	23,595,700.47	22,306,556.44
预付账款	265,031,035.41	28,450,872.16
存货	<u>6,319,556,922.18</u>	<u>4,221,740,313.31</u>
 流动资产合计	 <u>15,508,507,817.75</u>	 <u>10,488,745,786.42</u>

### 长期投资

长期股权投资	1,847,050,544.34	1,529,623,681.79
 长期投资合计	 <u>1,847,050,544.34</u>	 <u>1,529,623,681.79</u>

### 固定资产

固定资产原价	102,876,103,524.36	100,835,141,893.36
减：累计折旧	66,491,796,255.88	58,400,276,567.50
固定资产净值	36,384,307,268.48	42,434,865,325.86
减：固定资产减值准备	2,282,821.45	42,109,587.69
固定资产净额	36,382,024,447.03	42,392,755,738.17
在建工程	<u>9,194,866,840.27</u>	<u>5,575,400,558.37</u>
 固定资产合计	 <u>45,576,891,287.30</u>	 <u>47,968,156,296.54</u>

### 其他资产

长期待摊费用	166,750,028.06	-
 其他资产合计	 <u>166,750,028.06</u>	 -

### 递延税项

递延税款借项	84,346,443.08	63,829,269.30
--------	---------------	---------------

### 资产总计

	<u>63,183,546,120.53</u>	<u>60,050,355,034.05</u>
--	--------------------------	--------------------------

<b>负债及股东权益</b>	<b>2004年12月31日</b>	<b>2003年12月31日</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	248,295,000.00	-
应付票据	122,128,830.08	269,138,621.20
应付账款	2,994,680,549.54	2,387,101,093.83
预收账款	1,886,308,465.17	1,123,115,560.79
应付福利费	65,877,813.96	-
应付工资	403,920,000.00	204,500,000.00
应交税金	949,494,045.18	797,075,701.07
其他应交款	16,086,951.73	20,061,703.19
其他应付款	172,384,336.98	172,983,685.72
预提费用	2,818,187.98	-
一年内到期的长期负债	813,298,422.01	835,256,473.13
应付控股公司款	125,902,500.00	130,480,000.00
一年内到期的长期应付控股公司款	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
流动负债合计	<u>11,001,195,102.63</u>	<u>9,139,712,838.93</u>
<b>长期负债</b>		
长期借款	3,905,529,382.71	6,006,281,211.16
长期应付控股公司款	<u>6,200,000,000.00</u>	<u>9,400,000,000.00</u>
长期负债合计	<u>10,105,529,382.71</u>	<u>15,406,281,211.16</u>
负债合计	<u>21,106,724,485.34</u>	<u>24,545,994,050.09</u>
<b>股东权益</b>		
股本	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	12,188,263,343.23	11,994,541,602.95
盈余公积	7,225,313,998.90	4,373,292,325.60
其中:法定公益金	<i>2,629,311,019.02</i>	<i>1,678,637,127.92</i>
未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
其中:董事会提议发放的现金股利	<u>4,003,840,000.00</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
股东权益合计	<u>42,076,821,635.19</u>	<u>35,504,360,983.96</u>
负债及股东权益总计	<u>63,183,546,120.53</u>	<u>60,050,355,034.05</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

## 利润及利润分配表

编制单位：宝钢股份	2004年12月31日 <u>2004年度</u>	单位：人民币：元 <u>2003年度</u>
主营业务收入	57,573,957,139.82	44,158,462,917.12
减：主营业务成本	40,574,653,678.59	30,536,505,884.52
主营业务税金及附加	<u>416,512,908.41</u>	<u>362,272,156.54</u>
主营业务利润	16,582,790,552.82	13,259,684,876.06
加：其他业务利润	95,982,901.71	63,010,733.67
减：营业费用	410,099,843.94	362,106,137.15
管理费用	2,401,313,293.75	2,134,730,518.93
财务费用	<u>425,349,788.69</u>	<u>759,453,916.37</u>
营业利润	13,442,010,528.15	10,066,405,037.28
加：投资收益	23,315,206.82	44,683,966.81
补贴收入	1,525,000.00	150,000.00
营业外收入	246,148,404.96	3,749,756.15
减：营业外支出	<u>102,396,706.45</u>	<u>162,985,512.41</u>
利润总额	13,610,602,433.48	9,952,003,247.83
减：所得税	<u>4,103,863,522.53</u>	<u>2,938,013,811.68</u>
净利润	9,506,738,910.95	7,013,989,436.15
加：年初未分配利润	<u>6,624,527,055.41</u>	<u>4,217,134,450.12</u>
可供分配的利润	16,131,265,966.36	11,231,123,886.27
减：提取法定盈余公积	950,673,891.10	701,398,943.62
提取法定公益金	<u>950,673,891.10</u>	<u>701,398,943.62</u>
可供股东分配的利润	14,229,918,184.16	9,828,325,999.03
减：提取任意盈余公积	950,673,891.10	701,398,943.62
应付普通股股利	<u>3,128,000,000.00</u>	<u>2,502,400,000.00</u>
未分配利润	<u>10,151,244,293.06</u>	<u>6,624,527,055.41</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

## 现金流量表

编制单位：宝钢股份

2004 年 12 月 31 日

单位：人民币：元

### 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	66,249,739,432.83	50,879,113,465.34
收到的税费返还	1,525,000.00	150,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	55,279,850.21	66,364,818.30
现金流入小计	<u>66,306,544,283.04</u>	<u>50,945,628,283.64</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,383,932,642.70	25,121,512,572.44
支付给职工以及为职工支付的现金	2,917,454,822.68	2,520,207,967.86
支付的各项税费	8,755,792,964.65	7,398,061,591.16
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>1,535,819,779.36</u>	<u>1,360,850,460.14</u>
现金流出小计	<u>49,593,000,209.39</u>	<u>36,400,632,591.60</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,713,544,073.65</u>	<u>14,544,995,692.04</u>

### 二、投资活动产生的现金流量：

收回投资所收到的现金	304,402,126.20	502,751,547.00
取得投资收益所收到的现金	36,973,505.35	48,282,600.98
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	2,334,309,896.22	17,346,373.14
吸收合并益昌公司收到的现金	89,702,722.53	-
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>9,803,541.95</u>	<u>23,614,766.20</u>
现金流入小计	<u>2,775,191,792.25</u>	<u>591,995,287.32</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	8,529,975,698.93	5,156,439,072.29
收购集团公司部分资产所支付的现金	-	444,228,045.03
投资所支付的现金	887,684,705.62	658,178,547.00
收购益昌薄板所支付的现金	139,435,000.00	1,254,687,000.00
收购鲁宝钢管所支付的现金	-	221,414,900.00
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>9,557,095,404.55</u>	<u>7,735,625,317.32</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>-6,781,903,612.30</u>	<u>-7,143,630,030.00</u>

### 三、筹资活动产生的现金流量

借款所收到的现金	<u>7,618,674,040.00</u>	<u>11,212,824,600.00</u>
现金流入小计	<u>7,618,674,040.00</u>	<u>11,212,824,600.00</u>
偿还债务所支付的现金	9,589,008,115.59	14,455,513,796.52
分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金	3,492,786,674.10	2,978,193,180.05
支付三期资产和 部分托管资产收购款	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>



现金流出小计	16,281,794,789.69	20,633,706,976.57
筹资活动产生的现金流量净额	<u>-8,663,120,749.69</u>	<u>-9,420,882,376.57</u>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<u>17,371,633.22</u>	<u>16,990,241.46</u>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	<u>1,285,891,344.88</u>	<u>-2,002,526,473.07</u>
<b>补充资料</b>	<b>2004年度</b>	<b>2003年度</b>
<b>1 将净利润调节为经营活动的现金流量:</b>		
净利润	9,506,738,910.95	7,013,989,436.15
加: 计提的资产减值准备	16,065,489.32	8,318,146.78
固定资产折旧	8,585,287,597.42	7,390,170,350.90
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减:收益)	-141,592,045.73	119,930,094.77
长期待摊费用摊销	32,625,005.49	-
财务费用	433,011,700.67	755,040,985.73
投资收益	-23,315,206.82	-44,683,966.81
递延税款贷项(减:借项)	-10,610,496.94	-63,900,417.30
预提费用增加(减:减少)	-8,064,662.83	-
存货的减少(减:增加)	-1,768,966,602.95	-871,858,737.37
经营性应收项目的减少(减:增加)	-1,301,271,521.17	108,131,367.92
经营性应付项目的增加	<u>1,393,635,906.24</u>	<u>129,858,431.27</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,713,544,073.65</u>	<u>14,544,995,692.04</u>
<b>2 不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
债务转为资本公积	7,672,366.45	976,415.90
实物出资	<u>1,302,413,902.80</u>	<u>        =</u>
<b>3 现金及现金等价物增加/(减少)情况:</b>		
货币资金的年末余额	1,397,795,085.27	1,603,550,538.89
减: 货币资金的年初余额	1,603,550,538.89	3,606,077,011.96
加: 现金等价物的年末余额	1,491,646,798.50	
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,285,891,344.88</u>	<u>-2,002,526,473.07</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

9.3 如果与最近一期年度报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化, 提供具体说明

适用 不适用

根据对固定资产实际状况的检查结果, 从 2004 年 1 月 1 日起调整了下述固定资产的折旧年限及折旧率:

类别	折旧年限	变更前		变更后	
		折旧年限	年折旧率	折旧年限	年折旧率
部分房屋及建筑物 (除办公楼外)	15-35		2.7-6.4%	15-20	4.8-6.4%
部分机器设备	7-18		5.3-13.7%	9-15	6.4-10.67%

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年折旧费用为人民币 231,005 万元, 根据变更后的折旧率计算的折旧费用为人民币 512,761 万元, 使全年利润总额减少人民币 281,756 万元。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化的说明

适用 不适用

2003 年公司年度报告的合并范围包括公司本部、益昌薄板及烟台鲁宝。2004 年 4 月 1 日公司完成了益昌薄板的吸收合并, 自此, 益昌薄板成为公司的生产单元, 原益昌薄板的控股子公司—黄石涂镀板成为公司直接控制的子公司。此外, 本公司与新日铁株式会社等合营的宝日汽车板于 2004 年 7 月 31 日成立。因此, 黄石涂镀板、宝日汽车板均纳入 2004 年度报告范围内。

宝山钢铁股份有限公司董事会  
2005 年 3 月 14 日