

宝山钢铁股份有限公司 2004 年半年度报告

目 录

重要提示.....	3
一、公司基本情况简介.....	3
二、主要财务数据和指标.....	4
三、股本变动及主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五、管理层讨论与分析.....	7
六、重要事项.....	10
七、财务报告.....	14
八、备查文件目录.....	63

重要提示

公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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及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。

公司半年度财务报告已经安永华明会计师事务所审计并出具标准无保留意见的审计报告。

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. 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
3. 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>
4. 法定代表人：谢企华
5. 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
6. 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
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 主要财务数据和指标

单位：百万元

	2004年6月30日	2003年12月31日	本报告期末比年初数 增减(%)
流动资产	12,891	11,436	13
流动负债	12,047	9,821	23
总资产	62,265	60,918	2
股东权益(不含少数股 东权益)	37,142	35,466	5
每股净资产(元)	2.97	2.83	5
调整后的每股净资产 (元)	2.97	2.83	5
	2004年1-6月	2003年1-6月	本报告期比上年同期 增减(%)
净利润	4,794	3,803	26
扣除非经常性损益后的 净利润	4,792	3,843	25
每股收益(元)	0.38	0.30	28
净资产收益率 (摊薄)	12.91%	11.80%	增加1.11个百分点
经营活动产生的现金流 量净额	9,523	7,282	31

非经常性损益项目	金额
投资收益	19
营业外收入	4
营业外支出	18
所得税影响	-3
合计	2

三 股本变动和主要股东持股情况

1、本报告期期末股东总数为 200,281 人

2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	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
华安证券有限责任公司	21,638,359	30,238,359	0.24	已流通	未知	
安顺证券投资基金	24,710,000	30,210,000	0.24	已流通	未知	
易方达 50 指数证券投资基金	28,513,029	28,513,029	0.23	已流通	未知	
申万巴黎盛利精选证券投资基金	27,429,302	27,429,302	0.22	已流通	未知	
南方稳健成长证券投资基金	17,918,800	24,918,800	0.20	已流通	未知	
中信经典配置证券投资基金	24,232,322	24,232,322	0.19	已流通	未知	
兴华证券投资基金	21,771,640	24,174,818	0.19	已流通	未知	
华夏成长证券投资基金	24,065,033	24,065,033	0.19	已流通	未知	
华安创新证券投资基金	-16,745,895	22,500,000	0.18	已流通	未知	
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）			
华安证券有限责任公司	30,238,359		A			
安顺证券投资基金	30,210,000		A			
易方达 50 指数证券投资基金	28,513,029		A			
申万巴黎盛利精选证券投资基金	27,429,302		A			
南方稳健成长证券投资基金	24,918,800		A			
中信经典配置证券投资基金	24,232,322		A			
兴华证券投资基金	24,174,818		A			
华夏成长证券投资基金	24,065,033		A			
华安创新证券投资基金	22,500,000		A			
南方避险增值基金	21,359,492		A			

注：上述股东中，安顺证券投资基金和华安创新证券投资基金同属华安基金管理有限公司；南方稳健成长证券投资基金和南方避险增值基金同属南方基金管理有限公司；兴华证券投资基金和华夏成长证券投资基金同属华夏基金管理有限公司；其他股东未知有关联关系或一致行动关系。

四 董事、监事、高级管理人员情况

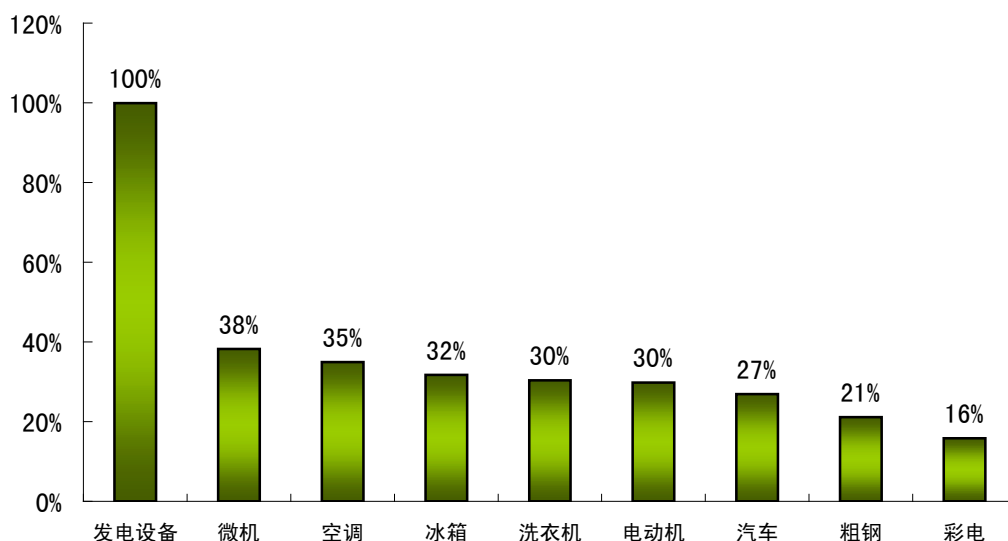
- 1、公司的董事、监事、高级管理人员未持有本公司股票。
- 2、董事、监事、高级管理人员无新聘或解聘情况。

五、管理层讨论与分析

(一) 上半年外部环境回顾

中国经济正处在加速实现工业化的新阶段，宏观经济持续快速发展。在2003年增长9.1%的基础上，2004年上半年GDP增长高达9.7%，创下1997年以来同期最高纪录。以汽车、住房为代表的居民消费结构的升级，带动了一批产业群的持续快速增长。

上半年主要钢铁相关行业同比增长速度

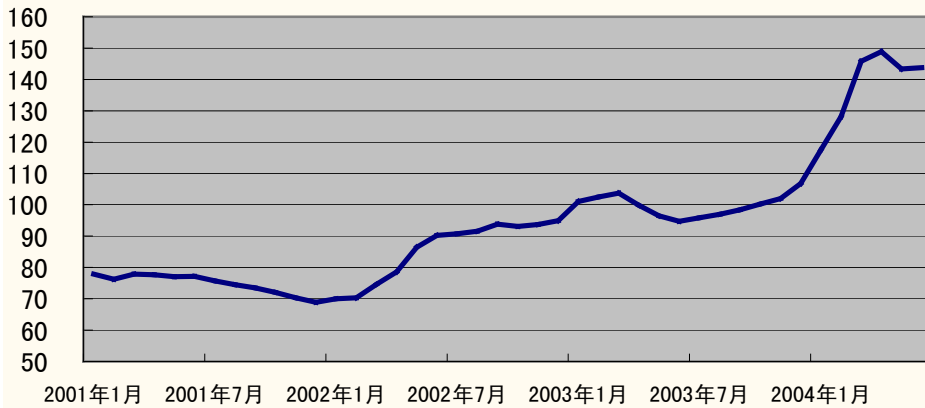


(数据来源：国家统计局)

下游行业的发展带动了钢铁行业的增长。在2003年粗钢产量同比增长21%的基础上，今年上半年粗钢产量同比增长21%。与此同时，钢铁投资规模大幅增长，据国家统计局统计，上半年黑色金属冶炼及压延加工业的投资同比增长51.5%。受钢铁行业快速增长的影响，对钢铁上游原燃料的需求不断扩大，矿石、煤炭、能源等供应一度紧张，价格持续上扬。同时，国内外运输能力日趋紧张，导致运价大幅上涨，公司原燃料成本大幅上升，成本压力不断增大。由于宝钢与主要矿石、煤炭供应商和世界知名船东签定长期供应协议，锁定了原燃料资源和运输资源，确保了公司的原燃料供应。同时，公司积极开展各项降本增效措施，通过配煤、配矿结构优化等措施，一定程度上缓解了原燃料价格上涨带来的成本压力。

针对部分行业投资过热的局面，国家及时出台宏观调控政策，目前已初步取得成效。这将有利于规范国内钢铁行业的经营环境，为钢铁企业，尤其是宝钢股份的可持续发展创造条件。由于公司产品主要面向高档汽车、家电、建筑、造船、石油天然气输送、集装箱港口运输、压力容器等行业，受国家宏观调控的影响相对较小，上半年在国际钢材价格持续高位运行的情况下，公司产品销售价格稳中有升。

CRU全球钢材价格指数走势图



(二) 主营业务的范围及其经营状况

公司主要产品为冷轧产品、热轧板卷、无缝钢管、高速线材和钢坯，广泛应用于汽车、家电、石油、高档建筑和金属制品等行业。公司致力于满足用户的需求，拥有完善的客户服务系统、先进的生产技术和设备，不断提高竞争力，在汽车板、家电用钢、管线钢、集装箱用钢和石油管等市场均占有优势份额。

上半年公司紧紧围绕年度生产经营目标，稳步推进各项工作，生产顺行，产销两旺，销售量 590.96 万吨，同比增长 8%，其中主导产品汽车板销售 97.17 万吨，同比增长 16%。以汽车板为代表的战略产品群对公司提升核心竞争力至关重要，上半年公司战略产品销售 281.98 万吨，同比增长 18%；专利数量是衡量企业自主创新能力的标志，公司上半年申请专利 132 件；为进一步营造“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，提高持续改进能力，上半年公司已启动 103 个 6SIGMA 黑带项目；实现主营业务收入 285.47 亿元，利润总额 71.52 亿元，分别比去年同期增长 29%、26%。

(三) 主营业务分析

占主营业务 10%以上的产品如下：

单位：百万元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
冷轧产品	15,364	10,538	31%
热轧板卷	5,644	3,222	43%

公司按行业分布：

单位：百万元

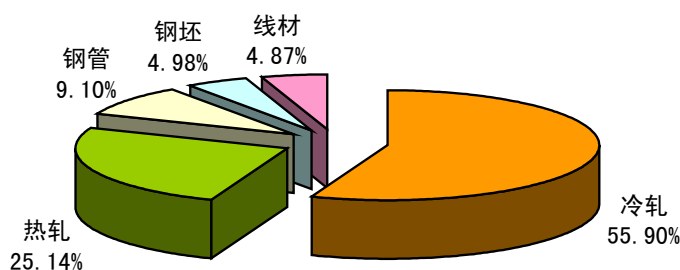
项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
钢铁产品	26,052	17,536	33%
其他	2,495	2,256	10%

商品坯材销售量

单位：万吨

	2004 年上半年	2003 年上半年	同期增减变化
冷轧产品	330.35	257.67	28%
热轧板卷	148.59	181.76	-18%
无缝钢管	53.80	37.72	43%
钢坯	29.44	43.08	-32%
线材	28.78	26.37	9%
总计	590.96	546.60	8%

报告期商品坯材销售量分布情况



(四) 利润构成分析

单位：百万元

项目	2004 年上半年	占主营业务收入比例 (%)	2003 年上半年	占主营业务收入比例 (%)
主营业务收入	28,547	100%	22,100	100%
主营业务成本	19,792	69%	14,643	66%
期间费用	1,391	5%	1,570	7%
利润总额	7,152	25%	5,661	26%

与去年同期相比，利润总额占主营业务收入的比重下降 1 个百分点，其中：主营业务成本占主营业务收入的比重上升 3 个百分点，主要是由于上半年大宗原燃料采购价格和折旧上升，主营业务成本有所上升；期间费用占主营业务收入的比重下降 2 个百分点，主要由于上半年钢材价格保持在较高水平，主营业务收入增长幅度较大，同时，公司压缩日常开支，期间费用较去年同期有所下降。

(五) 报告期投资情况

2004 年上半年，公司完成固定资产投资 46.27 亿元，其中完成重大项目投资 42.78 亿元。各项目按计划节点推进，总体进展情况良好。宽厚板轧机及连铸、1800 冷轧、2 高炉易地大修等主体项目已基本完成土建基础施工及厂房封闭，进入设备安装高峰阶段。3# 彩涂开始无负荷联动调试，3# 热镀锌提前 2.5 个月进

入负荷联动试车。

1800合资公司筹备工作进展顺利。公司拟向1800合资公司实物出资和转让的资产评估工作已经结束，评估报告已通过国务院国有资产监督管理委员会审批备案，合资合同已通过商务部审批；1800合资公司经营运作的有关财务、人事及经营管理制度正在准备中，工程建设、管理信息系统开发按计划节点推进。

（六）预测或计划完成情况

2004年主营业务收入预算463亿元，上半年实际为285亿元，完成年度预算的62%；主营业务成本预算335亿元，上半年实际为198亿元，完成年度预算的59%。

（七）经营计划调整

公司根据上半年的经营实际，及对下半年经营形势的全面分析，将全年主营业务收入预算调整为560亿元，将全年主营业务成本预算调整为405亿元。

六 重要事项

(一) 公司治理状况

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、战略委员会。薪酬与考核委员会和审计委员会中独立董事占 2/3，并由独立董事担任负责人；战略委员会中独立董事占 1/3。

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

(二) 利润分配方案执行情况

根据2004年4月28日召开的公司2003年度股东大会决议，2003年度利润分配方案为：以2003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0.25元（含税），共计31.28亿元。流通股个人股东扣税后实际每股派发现金红利0.20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0.25元（含税）。公司董事会于2004年6月15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2004年6月18日，除息日为2004年6月21日，红利发放日为2004年6月25日，派息对象为2004年6月18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。

(三) 重大诉讼及仲裁事项

无在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼及仲裁事项。

(四) 重大资产收购、出售及资产重组事项

1、收购上海宝钢益昌薄板有限公司(以下称益昌薄板)全部股权

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全部股权的议案。

收购分两步完成，第一步收购益昌薄板90%的股权，这部分工作已于2003年度完成。

第二步收购益昌薄板10%的股权。公司于2004年4月1日支付收购价款1.39亿元，完成了对益昌薄板的吸收合并和管理整合工作，并统一纳入公司一贯制管理体系中运行，上半年已完成在业务流程、信息系统、组织机构、人力资源、企业文化等方面的管理到位、效率到位、整合到位。

公司在收购益昌薄板后，对收购产线和公司内的其他3条冷轧机组进行了资源优化配置，充分发挥各产线的优势，产生了协同效应。

(五) 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上海宝钢集团国际经济贸易有限公司(“宝钢国际”)及其附属子公司和集团公司海外子公司进行销售,本报告期此类销售额为 207.11 亿元(2003 年同期:147.95 亿元),占公司本报告期主营业务收入的比例为 72.55%。

为支付宝钢国际及其附属子公司和集团公司海外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和集团公司海外子公司。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和集团公司海外子公司的代理费为 2.52 亿元(2003 年同期:2.25 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其他子公司的金额为 5.84 亿元(2003 年同期:17.32 亿元)。此项交易额占本报告期主营业务收入的比例为 2.05%。

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 48.92 亿元(2003 年同期:33.85 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材料、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 0.53 亿元(2003 年同期:0.43 亿元)。

公司直接向宝钢国际及其附属子公司支付的国内原材料、辅料的采购代理费为 0.90 亿元(2003 年同期:0.99 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 40.34%。

以上交易通过现金结算。

(3) 其他

单位:百万元

关联方	公司交易内容	定价原则	交易金额
集团公司	销售能源、材料、备件	市场价或协议价	17.33
宝钢集团上海一钢有限公司	销售冶金焦、能源	市场价	444.34
上海宝钢化工有限公司	销售备件、能源、辅料	市场价	709.42
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、 提供运输服务	市场价或协议价	117.73
上海宝钢产业发展有限公司	销售能源、备件	市场价或协议价	23.16
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	19.27
宝钢国际	销售冶金焦、副产品、能 源、材料、提供运输服务	市场价	459.94
宝检公司	销售能源、材料、备件	市场价或协议价	5.39
上海宝钢建设有限公司	销售材料	市场价	10.04
宝钢集团上海一钢有限公司	采购生铁	市场价	23.91

宝钢集团上海第二钢铁有限公司	采购材料	市场价	58.52
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	采购材料	市场价	64.69
南通宝钢新日制钢有限公司	采购材料	市场价	44.72
上海宝钢化工有限公司	采购材料、能源	市场价	754.07
开发总公司	采购备件、材料、设备	市场价	382.98
上海宝钢产业发展有限公司	采购备件、材料、设备	市场价	6.10
工程公司	采购备件、设备	市场价	333.06
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	22.70
上海宝钢设备检修有限公司	采购备件	市场价	94.32
上海宝钢设备检测公司	采购材料	市场价	17.59
上海宝钢建设有限公司	支付工程费	协议价	6.82
上海梅山钢铁股份有限公司	销售冶金焦	市场价	20.38
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	347.91
工程公司	支付工程、检修、材料加工费	协议价	122.82
宝钢集团宝山宾馆	支付物业管理费	协议价	12.81
宝钢国际	支付运输、检修、科研、材料加工费	协议价	103.58
宝钢国际	支付产品销售代理费	市场价	30.74
宝信公司	支付信息技术服务费	协议价	67.18
上海宝钢设备检修有限公司	支付检修费及工程费	市场价	250.63
上海宝钢设备检测公司	支付检测费及仓储运输费	市场价	75.14
集团公司	支付土地租赁费	协议价	63.27
集团公司子公司	提供技术服务	协议价	15.33
集团公司	利息支出	协议价	68.00

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、报告期资产收购、出售发生的关联交易

本报告期内公司向集团公司收购益昌薄板 10%的股权。详见六(四)。

3、公司与关联方存在的其他债权、债务或担保事项

公司长期外汇借款中 5.83 亿元由宝钢集团财务有限责任公司提供担保。以上对公司经营不产生重大影响。

4、其他重大关联交易

本报告期没有发生其他重大关联交易。

（六）重大合同及其履行情况

- 1、无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。
- 2、无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项。
- 3、无在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。

（七）公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项及其履行情况

集团公司在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》。

（八）控股股东及其子公司资金占用及对外担保情况专项说明

1. 本报告期无控股股东及其子公司占用公司资金的情况。
2. 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。

（九）披露审计会计师事务所名称，注册会计师的名字以及审计费用
为本公司提供半年度财务报告审计服务的会计师事务所仍为安永华明会计师事务所，签字会计师为张小东和马建萍。

本次半年度财务报告审计费用为 78 万元，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。

（十）其他重要事项

本报告期，公司、公司董事会及董事未发生中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

七 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（统称“贵集团”）2004年6月30日的合并资产负债表、截至该日为止六个月会计期间的合并利润及利润分配表以及合并现金流量表和贵公司2004年6月30日的资产负债表、截至该日为止六个月会计期间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地反映了贵集团和贵公司2004年6月30日的财务状况以及截至2004年6月30日为止六个月会计期间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 马建萍

2004年8月10日

合并资产负债表
2004年6月30日

资产	附注五	人民币元	
		2004年6月30日	2003年12月31日
流动资产			
货币资金	(1)	1, 912, 945, 518. 13	1, 795, 504, 266. 74
短期投资	(2)	124, 419, 172. 40	176, 226, 375. 25
应收票据	(3)	2, 733, 217, 548. 47	3, 289, 688, 149. 87
应收账款(注)	(4)	2, 718, 086, 559. 60	1, 336, 612, 482. 60
其他应收款	(5)	58, 493, 769. 36	34, 344, 193. 06
预付账款	(6)	192, 793, 473. 75	160, 819, 427. 15
存货	(7)	<u>5, 150, 832, 577. 08</u>	<u>4, 642, 823, 052. 21</u>
流动资产合计		<u>12, 890, 788, 618. 79</u>	<u>11, 436, 017, 946. 88</u>
长期投资			
长期股权投资	(8)	95, 989, 615. 65	253, 959, 451. 37
长期债券投资	(8)	<u>-</u>	<u>10, 000, 000. 00</u>
长期投资合计		<u>95, 989, 615. 65</u>	<u>263, 959, 451. 37</u>
其中：合并价差	(8)	<u>36, 708, 658. 42</u>	<u>212, 432, 739. 05</u>
固定资产	(9)		
固定资产原价		102, 058, 702, 309. 25	102, 928, 888, 177. 94
减：累计折旧		62, 971, 024, 109. 90	59, 388, 856, 262. 30
固定资产净值		39, 087, 678, 199. 35	43, 540, 031, 915. 64
减：固定资产减值准备		4, 224, 456. 74	45, 203, 437. 79
固定资产净额		39, 083, 453, 742. 61	43, 494, 828, 477. 85
在建工程	(10)	<u>9, 923, 268, 223. 81</u>	<u>5, 641, 329, 376. 96</u>
固定资产合计		<u>49, 006, 721, 966. 42</u>	<u>49, 136, 157, 854. 81</u>
其他资产			
长期待摊费用	(11)	<u>192, 321, 418. 24</u>	<u>3, 564, 984. 90</u>
其他资产合计		<u>192, 321, 418. 24</u>	<u>3, 564, 984. 90</u>
递延税项			
递延税款借项	(12)	<u>79, 178, 525. 19</u>	<u>77, 874, 804. 22</u>
资产总计		<u>62, 265, 000, 144. 29</u>	<u>60, 917, 575, 042. 18</u>

负债及股东权益	附注五	2004年6月30日	2003年12月31日
流动负债			
短期借款	(13)	999,107,040.00	256,440,000.00
应付票据	(14)	154,195,013.56	307,971,621.20
应付账款	(15)	3,208,077,257.01	2,485,604,822.17
预收账款(注)	(16)	2,355,879,607.42	1,303,437,267.98
应付工资		194,411,401.31	210,919,401.31
应付福利费		38,517,424.20	6,796,776.01
应付股利	(17)	3,480,947.30	8,484,070.91
应交税金	(18)	395,489,598.43	765,546,681.52
其他应交款	(19)	13,969,349.75	20,193,429.08
其他应付款	(20)	328,891,445.81	289,705,429.95
预提费用	(21)	74,811,216.21	-
一年内到期的长期负债	(22)	1,011,714,291.88	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	(23)	<u>3,268,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
流动负债合计		<u>12,046,544,592.88</u>	<u>9,820,835,973.26</u>
长期负债			
长期借款	(22)	5,142,794,201.58	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	(23)	<u>7,799,999,998.00</u>	<u>9,400,000,000.00</u>
长期负债合计		<u>12,942,991,084.87</u>	<u>15,406,478,096.45</u>
负债合计		<u>24,989,535,677.75</u>	<u>25,227,314,069.71</u>
少数股东权益		<u>133,743,437.63</u>	<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)	12,004,633,853.65	11,994,541,602.95
盈余公积	(26)	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	(27)	8,244,424,964.77	6,537,016,720.48
其中:年结日后董事会批准			
发放之现金股利		<u>-</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
股东权益合计		<u>37,141,721,028.91</u>	<u>35,466,096,527.68</u>
负债及股东权益总计		<u>62,265,000,144.29</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	

注: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。

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
截至2004年6月30日止6个月期间

人民币元

	附注五	截至2004年6月 30日止6个月期间	截至2003年6月 30日止6个月期间 (未审数)
主营业务收入	(28)	28,546,924,249.69	22,100,047,686.15
减: 主营业务成本	(29)	19,792,420,870.28	14,643,125,381.92
主营业务税金及附加	(30)	<u>233,981,420.20</u>	<u>198,767,487.84</u>
主营业务利润		8,520,521,959.21	7,258,154,816.39
加: 其他业务利润		31,910,074.18	32,631,758.83
减: 营业费用		187,160,155.98	164,418,323.13
管理费用		1,061,012,686.24	1,040,494,175.25
财务费用	(32)	<u>142,878,624.57</u>	<u>365,331,320.79</u>
营业利润		7,161,380,566.60	5,720,542,756.05
加: 投资收益	(33)	5,190,977.66	19,912,324.71
补贴收入		4,000.00	-
营业外收入		3,803,619.22	1,432,151.87
减: 营业外支出		<u>18,770,387.14</u>	<u>81,229,775.46</u>
利润总额		7,151,608,776.34	5,660,657,457.17
减: 所得税		2,332,040,228.77	1,857,676,388.09
少数股东损益		<u>26,036,297.04</u>	<u>-</u>
净利润		4,793,532,250.53	3,802,981,069.08
加: 期/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	(27)	<u>44,045,415.66</u>	<u>-</u>
可供分配的利润		11,374,594,386.67	8,020,115,519.20
减: 提取法定盈余公积	(27)	-	-
提取法定公益金	(27)	-	-
提取储备基金	(27)	-	-
提取企业发展基金	(27)	<u>-</u>	<u>-</u>
可供股东分配的利润		11,374,594,386.67	8,020,115,519.20
减: 提取任意盈余公积	(27)	2,169,421.90	-
应付普通股股利	(27)	<u>3,128,000,000.00</u>	<u>2,502,400,000.00</u>
未分配利润	(27)	<u>8,244,424,964.77</u>	<u>5,517,715,519.20</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
截至2004年6月30日止6个月期间

人民币元

附注五

**截至2004年6月
30日止6个月期间**

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	33,259,112,529.50
收到的税费返还	4,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>44,383,340.29</u>
现金流入小计	<u>33,303,499,869.79</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	16,303,088,230.94
支付给职工以及为职工支付的现金	1,338,659,460.76
支付的各项税费	5,369,020,224.30
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>769,542,250.97</u>
现金流出小计	<u>23,780,310,166.97</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>9,523,189,702.82</u>

二、投资活动产生的现金流量：

收回投资所收到的现金	57,294,572.45
取得投资收益所收到的现金	24,262,012.44
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	12,087,531.99
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>3,724,515.18</u>
现金流入小计	<u>97,368,632.06</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	4,579,122,234.16
投资所支付的现金	17,010,000.00
收购益昌薄板所支付的现金 (34)	139,435,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>
现金流出小计	<u>4,735,567,234.16</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(4,638,198,602.10)</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

**截至2004年6月
30日止6个月期间**

三、筹资活动产生的现金流量	
借款所收到的现金	4,446,876,040.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	—
现金流入小计	<u>4,446,876,040.00</u>
偿还债务所支付的现金	4,357,314,583.20
分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金	3,253,610,260.30
支付部分托管资产收购款	<u>1,600,000,002.00</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>3,360,000.00</u>
现金流出小计	<u>9,214,284,845.50</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(4,767,408,805.50)</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>(141,043.83)</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>117,441,251.39</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

补充资料

截至2004年6月
30日止6个月期间

1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：

净利润	4,793,532,250.53
加：计提的资产减值准备	39,639,502.00
固定资产折旧	4,763,225,822.99
长期待摊费用摊销	11,168,600.21
待摊费用减少	-
预提费用减少	74,811,216.21
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	14,395,682.20
财务费用	139,748,073.73
投资收益	(5,190,977.66)
少数股东损益	26,036,297.04
递延税款贷项(减：借项)	(1,303,720.97)
存货的增加	(474,110,482.07)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(953,918,332.54)
经营性应付项目的增加	1,095,155,771.15
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>9,523,189,702.82</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>(213,618.24)</u>
----------	---------------------

3. 现金及现金等价物增加/(减少)情况：

货币资金的期/年末余额	1,912,945,518.13
减：货币资金的期/年初余额	<u>1,795,504,266.74</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>117,441,251.39</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
截至2004年6月30日止6个月期间

人民币元

	<u>截至2004年6月 30日止6个月期间</u>	<u>截至2003年6月 30日止6个月期间</u> (未审数)
股本		
期/年初及期/年末余额	<u>12,512,000,000.00</u>	<u>12,512,000,000.00</u>
资本公积		
期/年初余额	11,994,541,602.95	11,689,233,828.11
本期/年增加数	10,092,250.70	250,228,549.03
其中: 接受捐赠非现金资产准备	附注五(25) 31,513.77	1,946.78
拨款转入	附注五(25) 9,749,561.85	249,305,041.79
股权投资准备	附注五(25) 524,793.32	-
其他资本公积	附注五(25) <u>(213,618.24)</u>	<u>921,560.46</u>
期/年末余额	<u>12,004,633,853.65</u>	<u>11,939,462,377.14</u>
盈余公积		
期/年初余额	4,422,538,204.25	2,269,095,494.74
本期/年增加数	(41,875,993.76)	-
其中: 从净利润中提取数	(41,875,993.76)	-
其中: 法定盈余公积	(14,681,805.22)	-
法定公益金	(14,681,805.22)	-
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
任意盈余公积	<u>(12,512,383.32)</u>	<u>-</u>
期/年末余额	<u>4,380,662,210.49</u>	<u>2,269,095,494.74</u>
其中: 法定盈余公积	1,680,806,549.82	977,238,184.30
法定公益金	1,680,806,549.82	977,238,184.30
储备基金	718,015.99	-
企业发展基金	143,603.20	-
任意盈余公积	<u>1,018,187,491.66</u>	<u>314,619,126.14</u>
未分配利润		
原列报之期/年初未分配利润	6,537,016,720.48	1,714,734,450.12
会计政策变更之影响 (注)	<u>-</u>	<u>2,502,400,000.00</u>
重新表述之期/年初未分配利润	6,537,016,720.48	4,217,134,450.12
本期/年净利润	4,793,532,250.53	3,802,981,069.08
本期/年利润分配	<u>(3,086,124,006.24)</u>	<u>(2,502,400,000.00)</u>
期/年末未分配利润	<u>8,244,424,964.77</u>	<u>5,517,715,519.20</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: 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, 本公司将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的现金股利, 由原作为调整事项改为在股东权益中列示。

所附附注为本会计报表的组成部分

资产负债表
2004年6月30日

人民币元

资产	附注五	2004年6月30日	2003年12月31日
流动资产			
货币资金	(1)	1,826,897,119.39	1,603,550,538.89
短期投资	(2)	124,419,172.40	136,626,874.00
应收票据	(3)	2,765,692,572.47	3,196,006,657.13
应收账款(注)	(4)	2,629,805,401.50	1,280,063,974.49
其他应收款	(5)	57,861,299.80	22,306,556.44
预付账款	(6)	181,545,224.39	28,450,872.16
存货	(7)	<u>4,918,661,034.62</u>	<u>4,221,740,313.31</u>
流动资产合计		<u>12,504,881,824.57</u>	<u>10,488,745,786.42</u>
长期投资			
长期股权投资	(8)	<u>415,841,722.06</u>	<u>1,529,623,681.79</u>
长期投资合计		<u>415,841,722.06</u>	<u>1,529,623,681.79</u>
固定资产			
固定资产原价	(9)	101,680,738,264.86	100,835,141,893.36
减: 累计折旧		62,810,786,646.29	58,400,276,567.50
固定资产净值		38,869,951,618.57	42,434,865,325.86
减: 固定资产减值准备		1130,606.64	42,109,587.69
固定资产净额		38,868,821,011.93	42,392,755,738.17
在建工程	(10)	<u>9,890,244,669.66</u>	<u>5,575,400,558.37</u>
固定资产合计		<u>48,759,065,681.59</u>	<u>47,968,156,296.54</u>
其他资产			
长期待摊费用	(11)	<u>188,500,031.72</u>	-
其他资产合计		<u>188,500,031.72</u>	-
递延税项			
递延税款借项	(12)	<u>75,460,851.56</u>	<u>63,829,269.30</u>
资产总计		<u><u>61,943,750,111.50</u></u>	<u><u>60,050,355,034.05</u></u>

所附附注为本会计报表的组成部分

负债及股东权益	附注五	2004年6月30日	2003年12月31日
流动负债			
短期借款	(13)	897,607,040.00	-
应付票据	(14)	148,952,400.94	269,138,621.20
应付账款	(15)	3,126,298,238.97	2,387,101,093.83
预收账款(注)	(16)	2,386,584,573.30	1,123,115,560.79
应付福利费		36,198,003.51	-
应付工资		188,000,000.00	204,500,000.00
应交税金	(18)	380,098,141.17	714,946,615.87
其他应付款	(19)	13,842,371.57	20,061,703.19
其他应付款	(20)	322,095,606.00	255,112,770.92
预提费用	(21)	63,670,031.95	-
一年内到期的长期负债	(22)	1,011,714,291.88	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	(23)	<u>3,268,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
流动负债合计		<u>11,843,060,699.29</u>	<u>9,139,712,838.93</u>
长期负债			
长期借款	(22)	5,142,794,201.58	6,006,281,211.16
长期应付控股公司款	(23)	<u>7,799,999,998.00</u>	<u>9,400,000,000.00</u>
长期负债合计		<u>12,942,794,199.58</u>	<u>15,406,281,211.16</u>
负债合计		<u>24,785,854,898.87</u>	<u>24,545,994,050.09</u>
股东权益			
股本	(24)	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	(25)	12,004,633,853.65	11,994,541,602.95
盈余公积	(26)	4,373,292,325.60	4,373,292,325.60
其中:法定公益金		<i>1,678,637,127.92</i>	<i>1,678,637,127.92</i>
未分配利润	(27)	8,267,969,033.38	6,624,527,055.41
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>
股东权益合计		<u>37,157,895,212.63</u>	<u>35,504,360,983.96</u>
负债及股东权益总计		<u>61,943,750,111.50</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

注: 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。

所附附注为本会计报表的组成部分

利润及利润分配表
截至2004年6月30日止6个月期间
人民币元

	<u>附注五</u>	<u>截至2004年6月 30日止6个月期间</u>	<u>截至2003年6月 30日止6个月期间</u> (未审数)
主营业务收入	(28)	27,787,030,538.28	22,100,047,686.15
减: 主营业务成本	(29)	19,223,655,317.41	14,643,125,381.92
主营业务税金及附加	(30)	<u>232,842,322.15</u>	<u>198,767,487.84</u>
主营业务利润		8,330,532,898.72	7,258,154,816.39
加: 其他业务利润		22,184,669.16	32,631,758.83
减: 营业费用		173,496,713.03	164,418,323.13
管理费用		1,024,029,629.45	1,040,494,175.25
财务费用	(32)	<u>138,944,974.09</u>	<u>365,331,320.79</u>
营业利润		7,016,246,251.31	5,720,542,756.05
加: 投资收益	(33)	82,746,794.66	19,912,324.71
补贴收入		-	-
营业外收入		2,472,595.66	1,432,151.87
减: 营业外支出		<u>18,272,699.17</u>	<u>81,229,775.46</u>
利润总额		7,083,192,942.46	5,660,657,457.17
减: 所得税		<u>2,311,750,964.49</u>	<u>1,857,676,388.09</u>
净利润		4,771,441,977.97	3,802,981,069.08
加: 年/期初未分配利润		<u>6,624,527,055.41</u>	<u>4,217,134,450.12</u>
可供分配的利润		11,395,969,033.38	8,020,115,519.20
减: 提取法定盈余公积	(27)	-	-
提取法定公益金	(27)	-	-
可供股东分配的利润		11,395,969,033.38	8,020,115,519.20
减: 提取任意盈余公积	(27)	-	-
应付普通股股利	(27)	<u>3,128,000,000.00</u>	<u>2,502,400,000.00</u>
未分配利润	(27)	<u>8,267,969,033.38</u>	<u>5,517,715,519.20</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
截至2004年6月30日止6个月期间
人民币元

	<u>附注五</u>	<u>截至2004年6月 30日止6个月期间</u>
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		32,321,991,649.23
收到的税费返还		-
现金流入小计		<u>32,321,991,649.23</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		15,611,723,349.65
支付给职工以及为职工支付的现金		1,306,636,699.96
支付的各项税费		5,302,949,385.66
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>731,001,896.32</u>
现金流出小计		<u>22,952,311,331.59</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>9,369,680,317.64</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		3,400,000.00
取得投资收益所收到的现金		27,097,103.52
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		11,960,011.99
吸收合并益昌薄板收到的现金		89,702,722.53
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>3,455,807.70</u>
现金流入小计		<u>135,615,645.74</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		4,529,938,456.08
投资所支付的现金		17,010,000.00
收购益昌薄板所支付的现金	(34)	139,435,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		<u>-</u>
现金流出小计		<u>4,686,383,456.08</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(4,550,767,810.34)</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

项目

**截至2004年6月
30日止6个月期间**

三、筹资活动产生的现金流量

借款所收到的现金	4,325,376,040.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	<u>-</u>
现金流入小计	<u>4,325,376,040.00</u>
偿还债务所支付的现金	4,080,874,583.20
分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金	3,236,566,369.70
支付部分托管资产收购款	<u>1,600,000,002.00</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>3,360,000.00</u>
现金流出小计	<u>8,920,800,954.90</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(4,595,424,914.90)</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>(141,011.90)</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>223,346,580.50</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

补充资料

截至2004年6月
30日止6个月期间

1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：

净利润	4,771,441,977.97
加：计提的资产减值准备	42,379,177.57
固定资产折旧	4,722,634,452.02
处置固定资产的损失	13,472,588.41
长期待摊费用摊销	10,875,001.83
财务费用	135,991,093.25
投资收益	(82,746,794.66)
递延税款贷项(减：借项)	(1,724,905.42)
预提费用增加(减：减少)	55,605,369.12
存货的增加	(374,173,206.09)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(1,304,370,357.59)
经营性应付项目的增加	<u>1,380,295,921.23</u>

经营活动产生的现金流量净额 9,369,680,317.64

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)

3. 现金及现金等价物增加/(减少)情况：

货币资金的期/年末余额 1,826,897,119.39
减：货币资金的期/年初余额 1,603,550,538.89

现金及现金等价物净增加/(减少)额 223,346,580.50

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
截至2004年6月30日止6个月期间

人民币元

	截至2004年6月 30日止6个月期间	截至2003年6月 30日止6个月期间 (未审数)
股本		
期/年初及期/年末余额	<u>12,512,000,000.00</u>	<u>12,512,000,000.00</u>
资本公积		
期/年初余额	11,994,541,602.95	11,689,233,828.11
本期/年增加数	10,092,250.70	250,228,549.03
其中: 接受捐赠非现金资产准备	附注五(25) 31,513.77	1,946.78
拨款转入	附注五(25) 9,749,561.85	249,305,041.79
股权投资准备	附注五(25) -	-
其他资本公积	附注五(25) 311,175.08	921,560.46
期/年末余额	<u>12,004,633,853.65</u>	<u>11,939,462,377.14</u>
盈余公积		
期/年初余额	4,373,292,325.60	2,269,095,494.74
本期/年增加数	-	-
其中: 从净利润中提取数	-	-
其中: 法定盈余公积	-	-
法定公益金	-	-
任意盈余公积	-	-
期/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	<u>1,016,018,069.76</u>	<u>314,619,126.14</u>
未分配利润		
原列报之期/年初未分配利润	6,624,527,055.41	1,714,734,450.12
会计政策变更之影响(注)	-	2,502,400,000.00
重新表述之期/年初未分配利润	6,624,527,055.41	4,217,134,450.12
本期/年净利润	4,771,441,977.97	3,802,981,069.08
本期/年利润分配	<u>(3,128,000,000.00)</u>	<u>(2,502,400,000.00)</u>
期/年末未分配利润	<u>8,267,969,033.38</u>	<u>5,517,715,519.20</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: 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, 本公司将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的现金股利, 由原作为调整事项改为在股东权益中列示。

所附附注为本会计报表的组成部分

会计报表附注

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(“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。

根据本公司于2003年10月29日召开的2003年度第一次临时股东大会形成的决议,以及本公司与宝钢集团于2003年9月12日签订的《上海宝钢益昌薄板公司股权转让协议》和《关于上海宝钢益昌薄板公司的吸收合并协议》,于2003年10月31日,本公司以总计人民币1,254,348,000.00元的价格购买了上海宝钢益昌薄板有限公司(“益昌薄板”)90%的股权;于2004年4月1日,本公司又以人民币139,372,000元收购宝钢集团持有的益昌薄板剩余10%的股权,并于2004年4月1日吸收合并益昌薄板,使之成为本公司的生产单元。

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。惟本会计期间是2004年1月1日至2004年6月30日（“本期间”）。

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期末基准汇率进行调整，由此产生的汇兑损益，计入当期损益。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红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红利或利息，除取得时已记入应收项目的现金红利或利息外，以实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资账面价值。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计提，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%)确定本期所采用的估计使用年限和年折旧率如下：

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	9 - 15	6.4% - 10.7%
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期营业外收入或支出。

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、工程管理费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。

提供在同一会计期间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. 会计估计变更

于本期间，根据对固定资产实际状况的检查，本公司认为部分房屋及建筑物和部分机器设备的使用年限应缩短为如下表所列示年限。因此，从2004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：

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

本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1,148,287,427.12元，根据变更后的折旧率计算的折旧费用为人民币2,861,660,418.70元，该项会计估计变更使得本期间利润总额减少人民币1,713,372,991.58元，预计使本年利润总额减少人民币2,802,371,676.70元。

18. 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,除已关停并转、宣告清理或破产、准备近期售出而短期持有等特殊情况下,或当子公司的总资产、销售收入和净利润均对本公司的财务状况、经营成果无重大影响者外,均纳入合并范围。所有重大的集团内部交易及余额在合并时冲抵。

于2003年度,本公司收购了益昌薄板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。于2004年4月1日,本公司收购了宝钢集团持有的益昌薄板剩余10%的股权,并于2004年4月1日完成了对益昌薄板的吸收合并,自此益昌薄板成为本公司的生产单元,而原益昌薄板的控股子公司—宝钢股份黄石涂镀板有限公司(“黄石涂镀板”)原名为宝钢益昌黄石镀铝薄板有限公司)因此成为由本公司直接控制的子公司。

2003年度合并会计报表包括益昌薄板(及其子公司黄石涂镀板)和鲁宝钢管2003年12月31日资产负债表以及自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。截至2004年6月30日止6个月的期间的合并会计报表包括鲁宝钢管和黄石涂镀板2004年6月30日的资产负债表;自2004年1月1日至2004年3月31日之间益昌薄板(及其子公司黄石涂镀板)的利润及利润分配表和现金流量表;2004年4月1日至2004年6月30日之间黄石涂镀板的利润及利润分配表和现金流量表;2004年1月1日至6月30日鲁宝钢管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. 房产税 - 对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。
6. 企业所得税 - 本公司之控股子公司—黄石涂镀板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2004年适用企业所得税税率为12%。本公司及其他子公司按应纳税所得额的33%计缴企业所得税。
7. 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

于2004年6月30日，本公司的控股子公司及联营公司的明细情况如下所示：

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%	
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)
鲁宝钢管	100,000,000	人民币	生产和销售钢管	79.82%	
黄石涂镀板	8,000,000	美元	生产及销售镀锌板等	39.37%	(注2)
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. 根据黄石涂镀板的公司章程，本公司对其的股权投资比例为39.37%，但同时本公司持有黄石涂镀板董事会半数以上的投票权，因此，黄石涂镀板纳入本公司合并会计报表的范围，合并比例为39.37%。

注3. 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

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
现金	28,551.33	130,136.23	9,608.38	13,898.97
银行存款				
人民币存款	941,902,844.02	623,054,063.56	858,433,597.93	436,967,878.90
美元存款	117,516,972.09	183,258,092.37	114,956,762.39	177,506,786.44
日元存款	74,392.89	2,005,337.15	74,392.89	2,005,337.15
欧元存款	51,137,818.31	647,888.55	51,137,818.31	647,888.55
宝钢集团财务有限责任公司存款				
人民币存款	592,172,603.94	940,142,513.36	592,172,603.94	940,142,513.36
美元存款	982,341.71	5,549,047.63	982,341.71	5,549,047.63
日元存款	12,619,676.82	1,319,948.90	12,619,676.82	1,319,948.90
欧元存款	756,917.02	747,238.99	756,917.02	747,238.99
其他货币资金				
宝钢集团财务 有限责任公司	30,221,400.00	38,650,000.00	30,221,400.00	38,650,000.00
中国建设银行	165,532,000.00	-	165,532,000.00	-
合计	<u>1,912,945,518.13</u>	<u>1,795,504,266.74</u>	<u>1,826,897,119.39</u>	<u>1,603,550,538.89</u>

所采用的外币折算汇率为美元：1美元兑换人民币 8.2766元（2003年：8.2767）；日元：1日元兑换人民币0.0764元（2003年：0.0773）；欧元：1欧元兑换人民币10.0738元（2003年：10.3383）。

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 82天的外汇委托存款3,000,000.00欧元以及存放于中国建设银行的期限为 180天的两笔外汇结构性存款，各10,000,000.00美元，共计20,000,000.00美元（2003年：500,000,000.00日元），年收益率分别为2.00%、1.50%以及1.55%（2003年：0.03%），外币折算汇率同上。

(2) 短期投资

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
可转换债券投资	4,941,745.00	8,417,000.00	4,941,745.00	8,417,000.00
基金投资	<u>119,477,427.40</u>	<u>167,809,375.25</u>	<u>119,477,427.40</u>	<u>128,209,874.00</u>
	<u>124,419,172.40</u>	<u>176,226,375.25</u>	<u>124,419,172.40</u>	<u>136,626,874.00</u>

于2004年6月30日，本公司及附属公司债券投资和基金投资的市价总额为人民币134,689,110.07元（2003年：189,442,749.06元）。

本公司及附属公司认为，于2004年6月30日，本公司及附属公司的短期投资无须计提跌价准备，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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
银行承兑汇票	764,378,232.24	904,159,416.90	796,853,256.24	805,674,188.08
商业承兑汇票	1,968,839,316.23	2,385,528,732.97	1,968,839,316.23	2,390,332,469.05
其中:关联公司商业 承兑汇票	<u>1,948,839,316.23</u>	<u>2,345,528,732.97</u>	<u>1,948,839,316.23</u>	<u>2,350,332,469.05</u>
合计	<u>2,733,217,548.47</u>	<u>3,289,688,149.87</u>	<u>2,765,692,572.47</u>	<u>3,196,006,657.13</u>
其中:已贴现未到期的 商业承兑票据	<u>297,607,040.00</u>	<u>-</u>	<u>297,607,040.00</u>	<u>-</u>

期/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。

根据财政部《关于执行<企业会计制度>和相关会计准则有关问题解答(四)》的有关规定,本公司以取得的应收票据向银行等金融机构申请贴现时,本公司按银行贷款本金,贷记短期借款。于2003年12月31日本公司没有已贴现尚未到期的应收票据。

(4) 应收账款

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
应收账款	2,965,635,863.95	1,513,929,213.77	2,872,942,859.29	1,456,776,424.95
减:坏账准备	<u>247,549,304.35</u>	<u>177,316,731.17</u>	<u>243,137,457.79</u>	<u>176,712,450.46</u>
	<u>2,718,086,559.60</u>	<u>1,336,612,482.60</u>	<u>2,629,805,401.50</u>	<u>1,280,063,974.49</u>

应收账款的账龄情况如下:

公司及附属公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	2,860,783,326.22	96.46%	142,816,362.64	1,402,552,166.27	92.64%	67,330,307.73
1-2年	6,437.06	0.00%	1,931.12	310,500.00	0.02%	93,150.00
2-3年	287,725.20	0.01%	172,635.12	2,633,721.22	0.18%	1,460,447.16
3年以上	<u>104,558,375.47</u>	<u>3.53%</u>	<u>104,558,375.47</u>	<u>108,432,826.28</u>	<u>7.16%</u>	<u>108,432,826.28</u>
合计	<u>2,965,635,863.95</u>	<u>100%</u>	<u>247,549,304.35</u>	<u>1,513,929,213.77</u>	<u>100%</u>	<u>177,316,731.17</u>

公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	2,768,090,321.56	96.35%	138,404,516.08	1,346,606,154.59	92.44%	67,330,307.73
1-2年	6,437.06	0.00%	1,931.12	310,500.00	0.02%	93,150.00
2-3年	287,725.20	0.01%	172,635.12	1,426,944.08	0.10%	856,166.45
3年以上	<u>104,558,375.47</u>	<u>3.64%</u>	<u>104,558,375.47</u>	<u>108,432,826.28</u>	<u>7.44%</u>	<u>108,432,826.28</u>
合计	<u>2,872,942,859.29</u>	<u>100%</u>	<u>243,137,457.79</u>	<u>1,456,776,424.95</u>	<u>100%</u>	<u>176,712,450.46</u>

期/年末应收账款的坏账准备分析如下：

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
期/年初余额	177,316,731.17	190,117,893.01	176,712,450.46	190,117,893.01
收购益昌薄板和鲁宝钢管	-	648,693.12	-	-
转回以前年度坏账核销	-	1,608,646.69	-	1,608,646.69
收回已核销之坏账	10,000.00	2,923,499.85	10,000.00	2,923,499.85
本期/年计提	70,329,558.18	-	66,415,007.33	-
本期/年冲回	(32,606.00)	(17,920,053.82)	-	(17,875,641.41)
本期/年核销坏账	(74,379.00)	(61,947.68)	-	(61,947.68)
期/年末余额	<u>247,549,304.35</u>	<u>177,316,731.17</u>	<u>243,137,457.79</u>	<u>176,712,450.46</u>

本公司及附属公司和本公司期/年末应收账款前五名的金额合计分别为人民币 879,054,307.44 元 (2003 年: 495,682,919.80) 和 879,054,307.44 元 (2003 年: 472,749,935.28)，分别占应收账款总额比例为 29.64% (2003 年: 32.74%) 和 30.60% (2003 年: 32.45%)。本账户期/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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
宝钢集团	10,896,188.55	10,323,304.88	10,896,188.55	10,323,304.88
上海宝钢化工有限公司	143,655,522.87	108,830,613.60	143,655,522.87	108,830,613.60
上海宝钢浦东国际贸易有限公司	3,741,972.46	7,466,029.23	3,741,972.46	7,466,029.23
上海宝钢生产协力公司				
水渣销售部	8,743,377.86	8,885,217.28	8,743,377.86	8,885,217.28
上海宝钢商贸有限公司	127,194,051.05	55,157,806.83	127,194,051.05	55,157,806.83
上海宝钢国际经济贸易有限公司	183,361,441.13	-	183,033,261.96	-
宝钢美洲贸易有限公司	24,861,312.00	68,584,232.36	24,861,312.00	68,584,232.36
宝钢欧洲贸易有限公司	128,706,793.76	121,381,365.65	128,155,050.80	98,448,381.13
宝和通商株式会社	137,392,818.95	87,705,590.01	137,392,818.95	87,705,590.01
宝钢新加坡贸易有限公司	32,143,039.02	38,966,125.72	32,143,039.02	30,817,885.15
上海宝钢磁业发展有限公司	9,439,378.65	3,183,204.61	9,439,378.65	3,183,204.61
广州宝钢南方贸易有限公司	231,253,810.27	-	231,253,810.27	-
上海宝钢钢材贸易有限公司	185,707,319.37	-	185,707,319.37	-
成都宝钢西部贸易有限公司	69,125,376.20	-	69,125,376.20	-
上海宝钢实业有限公司	58,530,397.94	-	58,530,397.94	-
天津宝钢北方贸易有限公司	55,587,179.63	-	55,587,179.63	-
其他	56,155,976.85	51,662,615.53	59,629,182.64	39,685,553.23
合计	<u>1,466,495,956.56</u>	<u>562,146,105.70</u>	<u>1,469,089,240.22</u>	<u>519,087,818.31</u>

本账户期/年末余额中，除应收控股公司宝钢集团款 (参见上表) 外，无持有本公司 5% 或以上表决权股份的股东单位欠款。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

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
其他应收款	67,423,335.03	40,974,479.75	60,906,631.37	23,480,585.73
减：坏账准备	<u>8,929,565.67</u>	<u>6,630,286.69</u>	<u>3,045,331.57</u>	<u>1,174,029.29</u>
	<u>58,493,769.36</u>	<u>34,344,193.06</u>	<u>57,861,299.80</u>	<u>22,306,556.44</u>

其他应收款的账龄情况如下：

公司及附属公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	61,542,183.62	91.28%	3,066,414.26	35,461,181.51	86.54%	1,174,029.29
1-2年	-	-	-	34,840.84	0.09%	-
2-3年	-	-	-	217,202.88	0.53%	195,002.88
3年以上	<u>5,881,151.41</u>	<u>8.72%</u>	<u>5,863,151.41</u>	<u>5,261,254.52</u>	<u>12.84%</u>	<u>5,261,254.52</u>
合计	<u>67,423,335.03</u>	<u>100%</u>	<u>8,929,565.67</u>	<u>40,974,479.75</u>	<u>100%</u>	<u>6,630,286.69</u>

公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	60,906,631.37	100%	3,045,331.57	23,480,585.73	100%	1,174,029.29
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
合计	<u>60,906,631.37</u>	<u>100%</u>	<u>3,045,331.57</u>	<u>23,480,585.73</u>	<u>100%</u>	<u>1,174,029.29</u>

年末其他应收款坏账准备分析如下：

	<u>公司及附属公司</u>		<u>公司</u>	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
期/年初余额	6,630,286.69	700,970.25	1,174,029.29	700,970.25
收购益昌薄板和鲁宝钢管	-	5,703,939.33	-	-
本期冲回	(195,002.88)	-	-	-
本期/年计提	<u>2,494,281.86</u>	<u>225,377.11</u>	<u>1,871,302.28</u>	<u>473,059.04</u>
期/年末余额	<u>8,929,565.67</u>	<u>6,630,286.69</u>	<u>3,045,331.57</u>	<u>1,174,029.29</u>

本公司及附属公司和本公司期/年末其他应收款前五项的金额合计分别为人民币 45,804,520.04 元 (2003 年: 26,711,146.88) 和 45,829,394.96 元(2003 年: 18,721,216.66)，分别占其他应收款总额比例为 67.94% (2003 年: 65.19%)，和 75.25% (2003 年: 79.73%)。本账户期/年末余额中无持有本公司 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。本账户期/年末余额中所含预付关联公司款明细如下：

	<u>公司及附属公司</u>		<u>公司</u>	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
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	71,840,407.94	31,400,788.02	71,840,407.94	-
上海宝钢国际经济贸易有限公司	29,465,834.67	6,277,900.00	29,465,834.67	-
宝钢集团常州轧辊制造公司	1,877,732.00	-	1,877,732.00	-
其他	<u>60,954,680.33</u>	<u>854,122.86</u>	<u>60,507,537.11</u>	<u>373,819.51</u>
合计	<u>164,138,654.94</u>	<u>50,217,799.41</u>	<u>163,691,511.72</u>	<u>12,058,808.04</u>

(7) 存货

公司及附属公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	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	1,811,743,864.42	5,677,286.79	1,806,066,577.63	1,630,477,838.82	1,847,426.42	1,628,630,412.40
半成品	1,794,374,863.04	2,497,992.04	1,791,876,871	1,702,314,574.54	24,747,408.64	1,677,567,165.90
产成品	398,087,712.56	-	398,087,712.56	288,824,627.83	26,225.07	288,798,402.76
备品备件 及其他	<u>1,160,256,900.97</u>	<u>5,455,485.08</u>	<u>1,154,801,415.89</u>	<u>1,068,735,817.73</u>	<u>20,908,746.58</u>	<u>1,047,827,071.15</u>
合计	<u>5,164,463,340.99</u>	<u>13,630,763.91</u>	<u>5,150,832,577.08</u>	<u>4,690,352,858.92</u>	<u>47,529,806.71</u>	<u>4,642,823,052.21</u>

公司

	2004-6-30			2003-12-31		
	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	1,675,695,966.85	5,677,286.79	1,670,018,680.06	1,381,494,018.11	1,847,426.42	1,379,646,591.69
半成品	1,765,032,358.79	2,497,992.04	1,762,534,366.75	1,656,643,921.83	24,747,408.64	1,631,896,513.19
产成品	344,740,379.50	-	344,740,379.50	216,126,876.86	26,225.07	216,100,651.79
备品备件 及其他	<u>1,146,823,093.39</u>	<u>5,455,485.08</u>	<u>1,141,367,608.31</u>	<u>997,981,103.22</u>	<u>3,884,546.58</u>	<u>994,096,556.64</u>
合计	<u>4,932,291,798.53</u>	<u>13,630,763.91</u>	<u>4,918,661,034.62</u>	<u>4,252,245,920.02</u>	<u>30,505,606.71</u>	<u>4,221,740,313.31</u>

存货跌价准备分析如下：

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
期/年初余额	47,529,806.71	8,730,627.25	30,505,606.71	8,730,627.25
收购益昌薄板和鲁宝钢管	-	20,128,746.37	-	-
吸收合并益昌薄板	-	-	9,779,600.00	-
本期/年计提	6,308,822.22	18,670,433.09	6,308,822.22	21,774,979.46
本期/年(冲回)	<u>(40,207,865.02)</u>	<u>-</u>	<u>(32,963,265.02)</u>	<u>-</u>
期/年末余额	<u>13,630,763.91</u>	<u>47,529,806.71</u>	<u>13,630,763.91</u>	<u>30,505,606.71</u>

(8) 长期投资

公司及附属公司

长期股权投资	2004-1-1	吸收合并 益昌薄板减少	本期增加	本期减少 /摊销	2004-6-30
股票投资：(i)					
投资成本	<u>980,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>980,000.00</u>
东方钢铁：(ii)a					
投资成本	24,000,000.00	-	-	-	24,000,000.00
损益调整	<u>(5,206,401.50)</u>	<u>-</u>	<u>183,304.22</u>	<u>-</u>	<u>(5,023,097.28)</u>
	<u>18,793,598.50</u>	<u>-</u>	<u>183,304.22</u>	<u>-</u>	<u>18,976,902.72</u>
激光拼焊公司：(ii)b					
投资成本	<u>17,010,000.00</u>	<u>-</u>	<u>17,010,000.00</u>	<u>-</u>	<u>34,020,000.00</u>
鲁宝工贸：(ii)c					
投资成本	1,650,000.00	-	-	-	1,650,000.00
损益调整	<u>1,801,281.76</u>	<u>-</u>	<u>438,397.70</u>	<u>-</u>	<u>2,239,679.46</u>
	<u>3,451,281.76</u>	<u>-</u>	<u>438,397.70</u>	<u>-</u>	<u>3,889,679.46</u>
鲁宝经销处：(ii)c					
投资成本	500,000.00	-	-	-	500,000.00
损益调整	<u>791,832.06</u>	<u>-</u>	<u>122,542.99</u>	<u>-</u>	<u>914,375.05</u>
	<u>1,291,832.06</u>	<u>-</u>	<u>122,542.99</u>	<u>-</u>	<u>1,414,375.05</u>
股权投资差额/ 合并价差：(iii)					
益昌薄板	193,749,075.22	(210,062,511.97)	26,282,676.14	(9,969,239.39)	-
黄石涂镀板	<u>18,683,663.83</u>	<u>-</u>	<u>23,252,832.17</u>	<u>(5,227,837.58)</u>	<u>36,708,658.42</u>
	<u>212,432,739.05</u>	<u>(210,062,511.97)</u>	<u>49,535,508.31</u>	<u>(15,197,076.97)</u>	<u>36,708,658.42</u>
投资成本	44,140,000.00	-	17,010,000.00	-	61,150,000.00
损益调整	<u>(2,613,287.68)</u>	<u>-</u>	<u>744,244.91</u>	<u>-</u>	<u>(1,869,042.77)</u>
股权投资差额					
/合并价差	<u>212,432,739.05</u>	<u>(210,062,511.97)</u>	<u>49,535,508.31</u>	<u>(15,197,076.97)</u>	<u>36,708,658.42</u>
	<u>253,959,451.37</u>	<u>(210,062,511.97)</u>	<u>67,289,753.22</u>	<u>(15,197,076.97)</u>	<u>95,989,615.65</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>253,959,451.37</u>	<u>(210,062,511.97)</u>	<u>67,289,753.22</u>	<u>(15,197,076.97)</u>	<u>95,989,615.65</u>

长期债券投资

长期债券投资：	2004-1-1	本期增加	本期减少 /摊销	2004-6-30
	<u>10,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>(10,000,000.00)</u>	<u>-</u>

(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 (以下简称“长江经济”)	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20,000,000.00元于东方钢铁，拥有其25%的权益，2003年10月31日收购的益昌薄板拥有其5%的权益，投资成本为人民币4,000,000.00元。本公司及附属公司对东方钢铁采用权益法核算，于截至2004年6月30日止6个月期间东方钢铁的净收益为人民币611,014.06元(2003年：净收益432,085.44元)；本公司及附属公司于2004年按30%的比例相应增加长期投资账面价值计人民币183,304.22元。

(ii)b 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激光拼焊公司，注册资本为人民币121,500,000.00元，其中本公司占其28%的权益，应认缴资本额人民币34,020,000.00元。截至本期间未止，本公司已缴足投资额人民币34,020,000.00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，对本集团的财务状况、经营成果无重大影响，因此本集团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	摊销年限	摊余金额 2004-1-1	本期增加	本期摊销额	吸收合并 益昌 (注)	摊余金额 2004-6-30
益昌薄板	5年	193,749,075.22	26,282,676.14	(9,969,239.39)	210,062,511.97	-
黄石涂镀板	6年	18,683,663.83	23,252,832.17	(5,227,837.58)	-	36,708,658.42
		<u>212,432,739.05</u>	<u>49,535,508.31</u>	<u>(15,197,076.97)</u>	<u>210,062,511.97</u>	<u>36,708,658.42</u>

注：本公司于2004年4月1日购买益昌薄板剩余的10%股权，收购价格为人民币139,372,000.00元，与益昌薄板股权交割日所有者权益中所占份额的差额(借差)，记入本期增加额。本公司于2004年4月1日完成对益昌薄板的吸收合并，将股权投资差额的摊余价值转作长期待摊费用在公司账面单独列示，并在原股权投资差额的剩余摊销年限内摊销。

公司

本公司的长期投资明细内容如下：

	2004-6-30	2003-12-31
按权益法核算的投资		
对子公司的投资	325,156,160.92	1,303,203,274.49
其中：益昌薄板	-	1,059,484,557.52
黄石涂镀板	40,039,142.69	-
鲁宝钢管	285,117,018.23	243,718,716.97
对联营企业的投资	52,996,902.72	32,671,332.08
其中：东方钢铁	18,976,902.72	15,661,332.08
激光拼焊公司	34,020,000.00	17,010,000.00
按成本法核算的投资		
长江经济法人股	980,000.00	-
股权投资差额	36,708,658.42	193,749,075.22
其中：益昌薄板	-	193,749,075.22
黄石涂镀板	36,708,658.42	-
合计	<u>415,841,722.06</u>	<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	办公及 运输设备	其他设备	合计
原价					
2004年1月1日	19,852,273,871.11	64,129,119,651.46	9,526,157,463.90	9,421,337,191.47	102,928,888,177.94
重分类	4,591,063.67	77,249,193.08	(2,141,580.00)	(79,698,676.75)	-
吸收合并益昌薄板以 净值列示的					
固定资产调整	(115,134,144.94)	(674,018,378.61)	(53,252,294.99)	(24,139,091.47)	(866,543,910.01)
购入	693,865.05	6,098,423.02	2,103,776.39	25,002,352.67	33,898,417.13
在建工程转入	102,477,890.87	166,917,606.28	28,856,528.55	46,688,580.05	344,940,605.75
出售给关联公司	(3,342,600.00)	(975,622.60)	(273,320.00)	(989,778.00)	(5,581,320.60)
减少	(16,543,362.64)	(194,292,712.04)	(72,318,573.25)	(93,745,013.03)	(376,899,660.96)
2004年6月30日	<u>19,825,016,583.12</u>	<u>63,510,098,160.59</u>	<u>9,429,132,000.60</u>	<u>9,294,455,564.94</u>	<u>102,058,702,309.25</u>
累计折旧					
2004年1月1日	(8,558,593,675.53)	(36,434,326,154.66)	(8,095,362,564.48)	(6,300,573,867.63)	(59,388,856,262.30)
重分类	(4,002,957.32)	(48,408,532.05)	1,717,567.77	50,693,921.60	-
吸收合并益昌薄板以 净值列示的					
固定资产调整	115,134,144.94	674,018,378.61	53,252,294.99	24,139,091.47	866,543,910.01
本期提取	(1,007,360,596.40)	(2,667,072,393.65)	(570,246,070.00)	(518,546,762.94)	(4,763,225,822.99)
出售给关联公司	3,092,380.95	485,686.80	262,387.20	782,320.00	4,622,774.95
减少	13,540,293.80	147,124,159.92	66,427,096.16	82,799,740.55	309,891,290.43
2004年6月30日	<u>(9,438,190,409.56)</u>	<u>(38,328,178,855.03)</u>	<u>(8,543,949,288.36)</u>	<u>(6,660,705,556.95)</u>	<u>(62,971,024,109.90)</u>
净值					
2004年6月30日	<u>10,386,826,173.56</u>	<u>25,181,919,305.56</u>	<u>885,182,712.24</u>	<u>2,633,750,007.99</u>	<u>39,087,678,199.35</u>
2004年1月1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>

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					
2004年1月1日	19,440,596,344.98	62,640,094,737.67	9,450,851,164.04	9,303,599,646.67	100,835,141,893.36
吸收合并益昌薄板增加的固定资产	208,320,209.61	624,155,270.96	13,307,385.28	16,075,939.00	861,858,804.85
购入	-	4,502,363.85	1,547,956.39	24,948,980.71	30,999,300.95
在建工程转入	101,314,923.37	162,000,655.20	28,570,625.55	39,363,757.05	331,249,961.17
出售给关联公司	(3,342,600.00)	(975,622.60)	(273,320.00)	(989,778.00)	(5,581,320.60)
减少	<u>(16,543,362.64)</u>	<u>(192,618,295.05)</u>	<u>(71,177,009.16)</u>	<u>(92,591,708.02)</u>	<u>(372,930,374.87)</u>
2004年6月30日	<u>19,730,345,515.32</u>	<u>63,237,159,110.03</u>	<u>9,422,826,802.10</u>	<u>9,290,406,837.41</u>	<u>101,680,738,264.86</u>
累计折旧					
2004年1月1日	(8,424,669,061.88)	(35,712,046,503.24)	(8,037,794,067.09)	(6,225,766,935.29)	(58,400,276,567.50)
本期提取	(1,002,608,790.58)	(2,635,031,918.83)	(569,289,062.22)	(515,704,680.39)	(4,722,634,452.02)
出售给关联公司	3,092,380.95	485,686.80	262,387.20	782,320.00	4,622,774.95
减少	<u>13,540,293.80</u>	<u>146,084,847.53</u>	<u>65,781,005.49</u>	<u>82,095,451.46</u>	<u>307,501,598.28</u>
2004年6月30日	<u>(9,410,645,177.71)</u>	<u>(38,200,507,887.74)</u>	<u>(8,541,039,736.62)</u>	<u>(6,658,593,844.22)</u>	<u>(62,810,786,646.29)</u>
净值					
2004年6月30日	<u>10,319,700,337.61</u>	<u>25,036,651,222.39</u>	<u>881,787,065.48</u>	<u>2,631,812,993.19</u>	<u>38,869,951,618.57</u>
2004年1月1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>

于2003年度，本公司向宝钢集团收购了技术中心和部分建筑物。截至2004年6月30日，上述收购资产中，净值为人民币313,828,750.16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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
期初余额	45,203,437.79	40,611,777.23	42,109,587.69	40,611,777.23
收购益昌薄板和鲁宝钢管	-	3,093,850.10	-	-
本期计提	747,310.76	3,945,749.69	747,310.76	3,945,749.69
本期转出	<u>(41,726,291.81)</u>	<u>(2,447,939.23)</u>	<u>(41,726,291.81)</u>	<u>(2,447,939.23)</u>
期末余额	<u>4,224,456.74</u>	<u>45,203,437.79</u>	<u>1,130,606.64</u>	<u>42,109,587.69</u>

(10) 在建工程

公司及附属公司

工程项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入固定资产	期末数	资金来源	工程投入占预算比例
技改与基建项目	<u>26,825,348,250.00</u>	<u>5,641,329,376.96</u>	<u>4,626,879,452.60</u>	<u>(344,940,605.75)</u>	<u>9,923,268,223.81</u>	自有 资金	2.66-99.61%

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4,281,938,846.85元，主要是本公司1800冷轧带钢工程项目和宽厚板轧钢工程项目的工程成本所致。

公司

工程项目名称	预算数	期初数	吸收合并益昌薄板	本期增加	本期转入固定资产	期末数	资金来源	工程投入占预算比例
技改与基建项目	<u>26,825,348,250.00</u>	<u>5,575,400,558.37</u>	<u>59,589,715.78</u>	<u>4,586,504,356.68</u>	<u>(331,249,961.17)</u>	<u>9,890,244,669.66</u>	自有 资金	2.66-99.61%

(11) 长期待摊费用

公司及附属公司	2004-1-1	本期增加	本期摊销	2004-6-30
供电补贴	1,308,129.84	-	(108,342.78)	1,199,787.06
土地征购费及土地平整费	1,689,516.89	-	(93,862.02)	1,595,654.87
管理信息系统	567,338.17	550,000.00	(91,393.58)	1,025,944.59
吸收合并益昌薄板转入之股权投资差额	-	<u>199,375,033.55</u>	<u>(10,875,001.83)</u>	<u>188,500,031.72</u>
合计	<u>3,564,984.90</u>	<u>199,925,033.55</u>	<u>(11,168,600.21)</u>	<u>192,321,418.24</u>

公司	2004-1-1	本期增加	本期摊销	2004-6-30
吸收合并益昌薄板转入之股权投资差额	-	<u>199,375,033.55</u>	<u>(10,875,001.83)</u>	<u>188,500,031.72</u>

(12) 递延税款借项

公司及附属公司	2004-1-1	本期增加	本期摊销	2004-6-30
资产减值准备	71,755,077.88	3,170,995.47	(2,426,957.00)	72,499,116.35
其他	<u>6,119,726.34</u>	<u>559,682.50</u>	-	<u>6,679,408.84</u>
合计	<u>77,874,804.22</u>	<u>3,730,677.97</u>	<u>(2,426,957.00)</u>	<u>79,178,525.19</u>

公司	2004-1-1	本期增加	吸收合并益昌薄板	2004-6-30
资产减值准备	63,829,269.30	1,724,905.42	3,227,268.00	68,781,442.72
其他	-	-	<u>6,679,408.84</u>	<u>6,679,408.84</u>
合计	<u>63,829,269.30</u>	<u>1,724,905.42</u>	<u>9,906,676.84</u>	<u>75,460,851.56</u>

(13) 短期借款

公司及附属公司

借款单位	币种	2004-6-30	借款期限	年利率		2003-12-31
工商银行	人民币	200,000,000.00	6个月	4.536%	信用借款	-
建设银行	人民币	440,000,000.00	6个月	4.536~5.04%	信用借款	50,000,000.00
交通银行	人民币	40,000,000.00	6个月	4.536%	信用借款	40,000,000.00
招商银行	人民币	20,000,000.00	6个月	4.536%	信用借款	-
黄石市科学技术局	人民币	1,500,000.00	6个月	免息	信用借款	-
宝钢集团财务公司	人民币	-				40,000,000.00
光大银行	人民币	-				20,000,000.00
上海银行	人民币	-				100,000,000.00
中国银行	人民币	-				5,000,000.00
出口退税						
专项资金借款	人民币	-				<u>1,440,000.00</u>
质押借款 附注五/3	人民币	<u>297,607,040.00</u>				-
合计		<u>999,107,040.00</u>				<u>256,440,000.00</u>

公司

借款单位	币种	2004-6-30	借款期限	年利率		2003-12-31
工商银行	人民币	200,000,000.00	6个月	4.536%	信用借款	-
建设银行	人民币	<u>400,000,000.00</u>	6个月	4.536%	信用借款	-
质押借款 附注五/3	人民币	<u>297,607,040.00</u>				-
合计		<u>897,607,040.00</u>				-

(14) 应付票据

应付票据均为商业承兑汇票，其中本公司及附属公司应付关联公司商业承兑汇票计人民币101,943,275.14元(2003年:83,612,273.58元)，本公司应付关联公司商业承兑汇票计12,070,031.14元(2003年:44,779,273.58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，且账户期/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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
上海宝钢国际经济贸易有限公司	1,494,132,464.45	858,603,808.05	1,494,132,464.45	858,600,217.27
上海宝钢设备检测公司	13,550,702.23	12,925,851.47	13,550,702.23	12,925,851.47
宝钢集团企业开发总公司	1,832,497.16	6,124,246.00	1,832,497.16	6,124,246.00
上海宝钢工业公司	5,105,810.14	9,643,908.40	5,105,810.14	9,643,908.40
上海宝钢综合开发公司	9,274,084.83	4,669,283.99	9,274,084.83	4,669,283.99
上海宝钢生产协力公司	7,213,216.67	6,317,414.01	7,213,216.67	6,317,414.01
上海宝钢建筑维修公司	5,255,343.11	12,138,060.38	5,255,343.11	12,138,060.38
宝钢集团国际经济贸易有限公司 包装材料分公司	6,870,795.51	6,359,913.10	6,870,795.51	6,359,913.10
上海宝钢新事业发展总公司 工业检修分公司	10,286,726.42	19,984,706.80	10,286,726.42	19,984,706.80
宝钢集团苏州冶金机械厂	4,503,733.89	3,530,720.70	4,503,733.89	3,530,720.70
上海开宝耐火材料有限公司	4,415,975.38	719,532.00	4,415,975.38	719,532.00
上海宝钢设备检修有限公司	52,312,500.22	55,431,401.63	52,312,500.22	50,751,401.63
上海宝钢工程技术有限公司 宝钢机械厂	25,051,607.12	34,953,709.44	25,051,607.12	34,354,908.21
上海宝钢实业有限公司	87,743,428.46	68,590,377.30	87,743,428.46	68,590,377.30
上海宝钢化工有限公司	144,919,955.90	108,924,580.42	144,919,955.90	108,924,580.42
上海宝信软件股份有限公司	17,833,636.34	27,382,552.17	17,833,636.34	26,277,552.17
上海三钢有限责任公司	9,156,847.99	20,681,247.99	9,156,847.99	20,681,247.99
上海宝钢新事业发展总公司	14,172,822.19	18,741,149.31	14,172,822.19	18,741,149.31
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	-	14,908,254.32	-	14,908,254.32
上海宝钢钢材贸易有限公司	26,257,476.56	-	26,257,476.56	-
上海宝钢浦东国际贸易有限公司	22,526,765.11	-	22,526,765.11	-
上海宝钢商贸有限公司	22,152,351.91	-	22,152,351.91	-
上海宝钢包装材料制作厂	20,378,722.39	-	20,378,722.39	-
宝钢集团常州冶金机械厂	18,927,099.83	-	18,927,099.83	-
上海钢益实业发展有限公司	11,977,115.80	-	11,977,115.80	-
其他	107,877,503.74	123,402,789.50	114,819,732.49	118,755,694.1
合计	<u>2,143,729,183.35</u>	<u>1,414,033,506.98</u>	<u>2,150,671,412.10</u>	<u>1,402,999,019.57</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，且账户期/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。本账户期/年末余额中预收关联公司款明细如下：

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
广州宝钢南方贸易有限公司	468,312,239.94	252,342,317.89	468,312,239.94	222,600,927.48
天津宝钢北方贸易有限公司	673,782,007.74	285,930,678.03	673,782,007.74	250,335,814.73
上海宝钢实业有限公司	112,100,620.44	133,349,828.61	112,100,620.44	133,349,828.61
上海益昌薄板有限公司	-	-	-	150,187,446.44
宝钢集团上海二钢有限公司	25,719,353.65	9,127,754.20	25,719,353.65	9,127,754.20
上海宝钢钢材贸易有限公司	363,614,786.07	71,735,988.60	363,614,786.07	11,958,000.16
上海宝钢工业公司	17,213,759.99	16,112,678.35	17,213,759.99	16,112,678.35
宝钢集团上海鲁宝钢管经销处	636,254.62	4,494,883.31	6,235.39	2,060.33
上海申佳金属制品公司	2,733,303.61	3,998,444.60	2,733,303.61	3,998,444.60

青岛宝钢钢材配送有限公司济南分公司	7,103,855.81	4,648,173.53	7,103,855.81	4,648,173.53
上海宝钢长寿工业服务公司	-	4,478,501.96	-	4,478,501.96
成都宝钢西南贸易有限公司	239,336,780.81	108,482,221.53	239,336,780.81	85,576,510.53
烟台鲁宝钢管有限公司	-	-	8,232,362.89	15,759,263.42
上海宝钢商贸有限公司	55,126,879.25	45,186,890.12	55,126,879.25	-
宝钢股份黄石镀锡薄板有限公司	-	-	66,383,338.79	-
其他	23,170,132.74	58,052,127.50	21,967,119.45	46,093,934.20
合计	<u>1,988,849,974.67</u>	<u>997,940,488.23</u>	<u>2,061,632,643.83</u>	<u>954,229,338.54</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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
应付黄石涂镀板少数股东股利	-	8,484,070.91	-	-
应付烟台鲁宝少数股东股利	<u>3,480,947.30</u>	-	-	-
合计	<u>3,480,947.30</u>	<u>8,484,070.91</u>	-	-

(18) 应交税金

	公司及附属公司		公司	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
增值税	327,541,964.95	496,946,353.22	337,392,336.35	500,796,595.86
营业税	368,169.09	906,989.59	368,019.09	903,639.59
所得税	40,663,676.20	205,346,734.97	15,792,143.20	152,364,064.08
房产税	2,523,912.08	25,865,930.55	2,310,442.23	25,763,285.63
城建税	24,235,200.30	35,128,751.14	24,235,200.30	35,119,030.71
其他	<u>156,675.81</u>	<u>1,351,922.05</u>	-	-
合计	<u>395,489,598.43</u>	<u>765,546,681.52</u>	<u>380,098,141.17</u>	<u>714,946,615.87</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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
教育费附加	10,513,492.33	15,178,840.53	10,386,514.15	15,051,012.90
堤防维护费	-	6,921.54	-	-
河道管理费	<u>3,455,857.42</u>	<u>5,007,667.01</u>	<u>3,455,857.42</u>	<u>5,010,690.29</u>
合计	<u>13,969,349.75</u>	<u>20,193,429.08</u>	<u>13,842,371.57</u>	<u>20,061,703.19</u>

其他应交款中的教育费附加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	
	2004-6-30	2003-12-31	2004-6-30	2003-12-31
职工教育经费及养老保险等职工福利	66,445,667.47	54,600,313.09	65,470,236.67	50,010,291.04
奖金	23,287,452.64	20,752,238.21	21,896,572.56	20,731,339.08
外协费及生铁加工费、修理费	84,605,454.72	-	84,605,454.72	-
港务费	8,323,498.98	19,342,527.80	8,323,498.98	19,342,527.80
运输费	1,123,096.44	3,869,343.43	1,123,096.44	3,869,343.43
初轧厂高线项目建设尾款	1,113,311.69	1,113,351.69	1,113,311.69	1,113,351.69
合同保证金	2,201,988.85	2,347,391.90	2,055,895.90	2,347,391.90
科研项目费	3,700,000.00	3,690,000.00	3,700,000.00	3,690,000.00

员工代扣代缴款	67,477,008.21	88,372,207.92	67,226,228.91	88,228,244.93
专用钢材加工出口保证金	51,260,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他	<u>19,353,966.81</u>	<u>45,618,055.91</u>	<u>16,581,310.13</u>	<u>15,780,281.05</u>
合计	<u>328,891,445.81</u>	<u>289,705,429.95</u>	<u>322,095,606.00</u>	<u>255,112,770.92</u>

本账户年末余额的账龄除初轧厂高线项目建设尾款外均未超过3年。本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。

(21) 预提费用

预提费用主要为预提的应付宝钢集团土地租赁费。

(22) 长期借款

公司及附属公司

借款单位	币种	2004-6-30				2003-12-31	
		原币	人民币	借款期限	年利率	原币	人民币
工商银行	人民币	1,930,000,000.00		2-5年	4.536%		2,265,000,000.00
建设银行	人民币	965,000,000.00		2-5年	4.536%		1,265,000,000.00
交通银行	人民币	350,000,000.00		5年	4.536%		50,000,000.00
工商银行	美元	3,868,385.73	32,017,081.33	9-13年	6.25%	4,449,275.39	36,825,317.58
工商银行	日元	9,053,271,417.65	691,669,936.31	5-14年	3.8%~LIBOR+0.25%	10,562,095,499.77	816,449,982.13
建设银行	美元	94,530,249.71	782,389,064.74	3-14年	6.35%~LIBOR+0.3%	85,142,555.27	704,699,387.15
建设银行	欧元	67,640,306.40	681,394,918.60	12-14年	FIBOR/LIBOR+0.33%	73,827,162.36	763,247,352.59
中国银行	欧元	30,442,697.31	306,673,644.15	4年	LIBOR+0.3%	30,063,242.48	310,802,819.64
交通银行	日元	2,403,390,684.94	183,619,048.33	5年	LIBOR+0.25%	3,004,284,931.50	232,231,225.20
宝钢集团财务有限 责任公司	美元	28,000,000.00	<u>231,744,800.00</u>	5年	LIBOR+0.3%	48,000,000.00	<u>397,281,600.00</u>
长期借款合计			<u>6,154,508,493.46</u>				<u>6,841,537,684.29</u>
减：一年内到期的长期借款							
	美元	54,640,858.82	452,240,532.10			38,749,529.31	320,718,229.26
	日元	4,258,794,681.74	325,371,913.68			4,264,797,727.43	329,668,864.33
	欧元	23,238,683.13	<u>234,101,846.10</u>			17,881,990.23	<u>184,869,379.54</u>
一年内到期的长期借款合计			<u>1,011,714,291.88</u>				<u>835,256,473.13</u>
列为长期借款部分			<u>5,142,794,201.58</u>				<u>6,006,281,211.16</u>

长期借款中，除5,848,703,411.57日元（折合人民币446,840,940.64元）由中国工商银行上海分行提供保函担保，8,134,415.30美元（折合人民币67,325,301.67元）及51,140,306.40欧元（折合人民币515,177,218.63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8.2766元（2003年：8.2767）；1日元兑换人民币0.0764元（2003年：0.0773）；1欧元兑换人民币10.0738元（2003年：10.3383）。

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80亿日元，其中中国银行24亿日元，工商银行32亿日元，建设银行24亿日元。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3,000万美元（期限为3年）。于资产负债表日，以上利率互

换的本金余额为5,000万美元，其中工商银行和建设银行各为2,500万美元。

于资产负债表日，长期借款余额中包括由建设银行及工商银行转贷的境外银行商业贷款计人民币1,029,343,460.95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9,748,512,000元及人民币9,829,949,000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。于2004年度，本公司获得中国银行人民币7亿元或等值外汇有效期至2005年的综合授信额度。截至2004年6月30日止，该等贷款额度已分别被使用了人民币2,376,111,700元（2003年：2,126,148,275.00元），人民币2,474,480,000元（2003年：2,574,200,000.00元），人民币5亿元（2003年：281,900,000.00元）及人民币0元。

(23) 长期应付控股公司款

公司及附属公司

	2004	2003
三期资产收购款	8,967,999,998.00	10,200,000,000.00
部分托管资产收购款	<u>2,100,000,000.00</u>	<u>2,400,000,000.00</u>
长期应付控股公司款合计	11,067,999,998.00	12,600,000,000.00
减：一年内到期部分		
三期资产收购款	2,668,000,000.00	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>3,268,000,000.00</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	6,299,999,998.00	7,600,000,000.00
部分托管资产收购款	<u>1,500,000,000.00</u>	<u>1,800,000,000.00</u>
	<u>7,799,999,998.00</u>	<u>9,400,000,000.00</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宝钢集团。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年支付的款项总计须支付人民币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2004年6月30日止本公司已支付人民币172,000,000.00元的利息，其中2003年支付了人民币120,000,000.00元，2002年支付了人民币52,000,000.00元，本期间尚未支付。

部分托管资产收购款为无抵押、不计息，根据2002年10月29日本公司与宝钢集团签订的《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宝钢集团。根据该协议本公司须于2003年至2007年每年支付人民币600,000,000.00元，本期间已支付人民币300,000,000.00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：

2004-1-1	本期增加	本期减少	2004-6-30
----------	------	------	-----------

一、 未上市流通股份				
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	10,635,000.000	-	-	10,635,000.000
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	12,512,000.000	-	-	12,512,000.000

(25) 资本公积

公司及附属公司

	2004-1-1	本期增加	本期减少	2004-6-30
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	146,398.78	31,513.77	-	177,912.55
拨款转入	405,900,314.37	9,749,561.85	-	415,649,876.22
股权投资准备	22,029,097.79	524,793.32	(830,793.32)	21,723,097.79
其他资本公积	14,014,506.28	830,793.32	(213,618.24)	14,631,681.36
合计	11,994,541,602.95	11,136,662.26	(1,044,411.56)	12,004,633,853.65

(i) 本公司及附属公司本期拨款转入主要为收到的港口建设分成资金返还。

(ii) 期初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。本期股权投资准备的增加主要为冲销黄石涂镀板长期无法支付的应付账款。

(iii) 其他资本公积减少，主要是由于本期转回了部分已核销的长期无法支付的预收账款。

(26) 盈余公积

公司及附属公司

	2004-1-1	本期增加	吸收合并 益昌薄板减少	2004-6-30
法定盈余公积	1,695,488,355.04	-	(14,681,805.22)	1,680,806,549.82
法定公益金	1,695,488,355.04	-	(14,681,805.22)	1,680,806,549.82
任意盈余公积	1,030,699,874.98	2,169,421.90	(14,681,805.22)	1,018,187,491.66
企业发展基金	143,603.20	-	-	143,603.20
储备基金	718,015.99	-	-	718,015.99
合计	4,422,538,204.25	2,169,421.90	(44,045,415.66)	4,380,662,210.49

公司

	2004-1-1	本期增加		2004-6-30
法定盈余公积	1,678,637,127.92	-		1,678,637,127.92
法定公益金	1,678,637,127.92	-		1,678,637,127.92
任意盈余公积	1,016,018,069.76	-		1,016,018,069.76
合计	4,373,292,325.60	-		4,373,292,325.60

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

	2004-6-30	2003-12-31
原列报之期/年初未分配利润	6,537,016,720.48	1,714,734,450.12
会计政策变更之影响	-	2,502,400,000.00
重新表述之期/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	44,045,415.66	-
	6,581,062,136.14	4,217,134,450.12
本期/年增加数	4,793,532,250.53	6,975,724,979.87
减：本期/年利润分配		
- 提取法定盈余公积金	-	718,250,170.74
- 提取法定公益金	-	718,250,170.74
- 任意盈余公积	2,169,421.90	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	3,128,000,000.00	2,502,400,000.00
期/年末未分配利润	8,244,424,964.77	6,537,016,720.48

公司

	2004-6-30	2003-12-31
原列报之期/年初未分配利润	6,624,527,055.41	1,714,734,450.12
会计政策变更之影响	-	2,502,400,000.00
重新表述之期/年初未分配利润	6,624,527,055.41	4,217,134,450.12
本期/年增加数	4,771,441,977.97	7,013,989,436.15
减：本期/年利润分配		
- 提取法定盈余公积金	-	701,398,943.62
- 提取法定公益金	-	701,398,943.62
- 任意盈余公积	-	701,398,943.62
- 分配普通股股利	3,128,000,000.00	2,502,400,000.00
期/年末未分配利润	8,267,969,033.38	6,624,527,055.41

(28) 主营业务收入

	公司及附属公司		公司	
	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)
主要钢铁产品	25,607,366,512.31	19,962,106,907.37	24,847,472,800.90	19,962,106,907.37
其他钢铁产品	444,459,828.75	294,048,646.47	444,459,828.75	294,048,646.47
能源及服务	2,495,097,908.63	1,843,892,132.31	2,495,097,908.63	1,843,892,132.31

合计 28,546,924,249.69 22,100,047,686.15 27,787,030,538.28 22,100,047,686.15

于本期间 本集团和本公司前五大客户销售的收入总额分别为人民币 21,639,287,047.83元(2003年同期: 17,409,374,276.78元)和20,921,958,621.45元(2003年同期: 17,409,374,276.78元),占本期间本集团全部主营业务收入的75.80%(2003年同期: 78.78%)和本公司全部主营业务收入的75.29%(2003年同期: 78.78%)。

(29) 主营业务成本

	公司及附属公司		公司	
	2004年上半年	2003年上半年 (未审数)	2004年上半年	2003年上半年 (未审数)
主要钢铁产品	17,310,631,126.02	12,688,152,210.22	16,741,865,573.15	12,688,152,210.22
其他钢铁产品	225,666,613.23	162,903,308.58	225,666,613.23	162,903,308.58
能源及服务	2,256,123,131.03	1,792,069,863.12	2,256,123,131.03	1,792,069,863.12
合计	<u>19,792,420,870.28</u>	<u>14,643,125,381.92</u>	<u>19,223,655,317.41</u>	<u>14,643,125,381.92</u>

(30) 主营业务税金及附加

	公司及附属公司		公司	
	2004年上半年	2003年上半年 (未审数)	2004年上半年	2003年上半年 (未审数)
营业税	1,315,244.91	1,449,940.38	1,312,344.91	1,449,940.38
城建税	162,866,315.43	138,122,283.21	162,070,984.01	138,122,283.21
教育费附加	69,799,859.86	59,195,264.25	69,458,993.23	59,195,264.25
合计	<u>233,981,420.20</u>	<u>198,767,487.84</u>	<u>232,842,322.15</u>	<u>198,767,487.84</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	
	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)
钢铁工业	26,051,826	20,256,156	17,536,298	12,851,055	8,515,528	7,405,101
其他	<u>2,495,098</u>	<u>1,843,892</u>	<u>2,256,123</u>	<u>1,792,070</u>	<u>238,975</u>	<u>51,822</u>
合计	<u>28,546,924</u>	<u>22,100,048</u>	<u>19,792,421</u>	<u>14,643,125</u>	<u>8,754,503</u>	<u>7,456,923</u>

公司

	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)	2004上半年 人民币千元	2003上半年 人民币千元 (未审数)
钢铁工业	25,291,933	20,256,156	16,967,532	12,851,055	8,324,401	7,405,101
其他	<u>2,495,098</u>	<u>1,843,892</u>	<u>2,256,123</u>	<u>1,792,070</u>	<u>238,975</u>	<u>51,822</u>
合计	<u>27,787,031</u>	<u>22,100,048</u>	<u>19,223,655</u>	<u>14,643,125</u>	<u>8,563,376</u>	<u>7,456,923</u>

(32) 财务费用

	公司及附属公司		公司	
	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)
利息支出	183,004,305.59	283,638,154.07	178,569,040.63	283,638,154.07
减:利息收入	4,174,092.90	17,967,081.90	3,456,067.11	17,967,081.90
汇兑损益	(39,082,138.96)	96,931,555.40	(39,121,880.27)	96,931,555.40
其他	<u>3,130,550.84</u>	<u>2,728,693.22</u>	<u>2,953,880.84</u>	<u>2,728,693.22</u>
合计	<u>142,878,624.57</u>	<u>365,331,320.79</u>	<u>138,944,974.09</u>	<u>365,331,320.79</u>

财务费用下降主要是由于欧元借款在今年欧元汇率持续下跌的情况下使汇兑损失转为汇兑收益。此外，由于公司不断优化融资结构，持续缩减整体借款规模，使利息费用有所下降。

(33) 投资收益

	公司及附属公司		公司	
	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)	2004 年上半年	2003 年上半年 (未审数)
国债和企业债券投资收益	14,666,954.31	19,922,380.73	14,331,898.66	19,922,380.73
应占联营公司及 未合并子公司本年利润	1,426,029.12	(10,056.02)	82,055,001.23	(10,056.02)
股权投资差额摊销	(15,197,076.97)	-	(13,640,105.23)	-
委托理财收益	-	-	-	-
其他股权投资收益	-	-	-	-
基金赎回	<u>4,295,071.20</u>	-	-	-
投资收益	<u>5,190,977.66</u>	<u>19,912,324.71</u>	<u>82,746,794.66</u>	<u>19,912,324.71</u>

(i) 本公司及附属公司应占联营公司及未合并子公司本期间利润系会计报表主要项目注释附注五(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主要为会计报表主要项目注释附注五(8)中所提到的本公司收购益昌薄板的股权投资差额于本期间的摊销金额。

(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) 收购益昌薄板

根据本公司于2003年10月29日召开的第一次临时股东大会所形成的决议，以及本公司与宝钢集团于2003年9月12日签订的《上海宝钢益昌薄板有限公司股权转让协议》和《关于上海宝钢益昌薄板有限公司的收购合并协议》，本公司于2004年4月1日以总计人民币139,372,000.00元收购了宝钢集团持有的剩余益昌薄板10%股权，并于2004年4月1日完成了对益昌薄板的吸收合并，自此益昌薄板成为本公司的生产单元。

于2004年3月31日，益昌薄板(含子公司)净资产列示如下：

	2004-3-31
流动资产	671,525,090.60
长期投资	21,262,488.19
固定资产净额	964,720,476.84
在建工程	59,994,585.78
长期待摊费用	3,352,296.61
递延税款借项	<u>10,314,177.84</u>

资产总计	<u>1,731,169,115.86</u>
流动负债	(560,351,088.86)
长期应付款	<u>(196,885.29)</u>
负债总计	<u>(560,547,974.15)</u>
少数股东权益	<u>(45,369,643.14)</u>
净资产	<u>1,125,251,498.57</u>
收购股权比例	10%
按股权比例计算的净资产值	<u>112,525,149.86</u>
购买对价	
现金(其中包含支付交易手续费人民币 63,000.00 元)	<u>139,435,000.00</u>
股权投资差额	<u>26,909,850.14</u>

本次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:

	2004-3-31	2003-10-31
现金支出	139,435,000.00	1,254,687,000.00
收购之现金和银行存款余额	<u>-</u>	<u>(215,046,253.88)</u>
现金净流出	<u>139,435,000.00</u>	<u>1,039,640,746.12</u>

六、 关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
宝钢集团	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
黄石涂镀板	黄石	生产镀锌板等	控股子公司	中外合资	余学文
鲁宝钢管	烟台	生产和销售钢管	控股子公司	有限责任公司	滕克仁
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

宝钢集团持有本公司85%的表决权股份，为本公司的控股母公司。

所有与宝钢集团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

企业名称		<u>期初数</u>	<u>本期增加数</u>	<u>本期减少数</u>	<u>期末数</u>
		元	元	元	元
宝钢集团	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

		期末数		期初数	
		元	%	元	%
宝钢集团	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%	3,149,600	39.37%
鲁宝钢管	人民币	79,820,000	79.82%	79,820,000	79.82%
鲁宝工贸	人民币	1,650,000	100.00%	1,650,000	100.00%
鲁宝经销处	人民币	<u>500,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>500,000</u>	<u>100.00%</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宝钢集团的下属企业。

5. 本公司及附属公司与宝钢集团及关联公司本期间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	2004年上半年 人民币千元	2003年上半年 人民币千元 (未审数)
宝钢集团	(1) a	17,327	12,022
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	20,710,968	15,033,237
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	(1) c	13,516	141,904
宝钢集团上海一钢有限公司	(1) c	444,335	253,547
宝钢集团上海二钢有限公司	(1) c	160,680	322,705
宝钢集团上海钢管股份有限公司	(1) c	10,522	29,647
鲁宝钢管	(1) c	-	67,350
烟台鲁宝工贸有限责任公司	(1) c	24,422	
宝钢集团上海鲁宝经销处	(1) c	49,905	
宝钢集团企业开发总公司 及其子公司	(1) c	270,048	210,505
上海宝钢工程技术有限公司	(1) c	22,999	14,099
上海宝钢产业发展有限公司	(1) c	23,159	23,894
上海宝钢化工有限公司	(1) c	709,424	565,407
宝钢集团上海五钢有限公司	(1) c	-	3,486
上海梅山钢铁股份有限公司	(1) c	20,380	-
益昌薄板	(1) c	-	953,832
其他	(1) c	<u>28,418</u>	<u>28,170</u>
合计		<u>22,506,103</u>	<u>17,659,805</u>

(2) 向关联方采购货物明细如下：

关联方企业名称	注释	2004年上半年 人民币千元	2003年上半年 人民币千元 (未审数)
上海宝钢国际经济贸易有限公司	(2)a	4,982,343	3,484,013
上海宝钢化工有限公司	(2)b	754,067	617,548
上海宝信软件股份有限公司 及其子公司	(2)c	22,699	28,732
上海宝钢工程技术有限公司	(2)c	333,056	137,887
宝钢集团企业开发总公司 及其子公司	(2)c	382,980	232,678
宝钢集团上海一钢有限公司	(2)c	23,911	92,558
宝钢集团上海二钢有限公司	(2)c	58,518	-
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	(2)c	64,693	183,535
南通宝钢新日制钢有限公司	(2)c	47,719	
上海宝钢产业发展有限公司	(2)c	6,099	
益昌薄板	(2)c	-	25,335
上海宝钢设备检测公司	(2)c	17,588	4,758
上海宝钢设备检修有限公司	(2)c	94,323	5,940
宝钢集团上海五钢有限公司	(2)c		2,213
合计		<u>6,787,996</u>	<u>4,815,197</u>

(3) 本公司及附属公司与宝钢集团及关联公司其他主要的关联交易如下所示：

	注释	2004年上半年 人民币千元	2003年上半年 人民币千元 (未审数)
提供运输服务	(3)a	25,408	10,710
提供技术服务	(3)b	15,328	26,182
支付检修费	(3)c	361,108	161,869
支付检测费	(3)d, p	30,602	16,419
支付科研及系统维护费	(3)e	56,043	28,986
支付加工费	(3)f	10,307	14,981
支付培训费	(3)g	2,576	1,144
支付后勤服务费	(3)h	291,617	221,537
支付运输费	(3)i	63,108	13,329
支付产品销售代理服务	(3)j	30,739	34,200
支付土地使用费	(3)k	63,270	64,425
支付房屋租赁费	(3)k	-	2,340
利息收入	(3)l	1,138	2,259
利息支出	(3)l	2,881	-
三期资产收购款利息支出	(3)m	68,000	60,000
工程支出	(3)n	117,135	66,458
设备租金收入	(3)o	-	1,773
材料仓储运输劳务	(3)p	43,295	47,378
收购益昌薄板的股权	(3)q	<u>139,372</u>	<u>-</u>

注释:

(1) 向关联方销售货物

- (a) 本公司主要向宝钢集团销售能源、材料及备件。于本期间，本公司以市场价向宝钢集团销售上述货物总价为17,326,534元(2003年同期:12,022,375元)。
- (b) 上海宝钢国际经济贸易有限公司(“宝钢国际”)以及宝钢集团下属海外子公司(“海外子公司”)皆为宝钢集团的全资子公司。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及海外子公司进行的。为支付宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司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及海外子公司。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。

于本期间本公司销售给宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司的钢铁产品为人民币20,263,551,004元(2003年同期:14,795,435,059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及海外子公司支付了人民币251,820,341元(2003年同期:224,891,802元)的代理费。

于本期间，本公司另外以市场价销售给宝钢国际的冶金焦为人民币408,984,392元(2003年同期:221,426,719元)。

另外，2003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，以市场价销售材料、备件和烧结矿。于本期间销售能源介质为人民币1,164,683元(2003年同期:1,347,130元)，销售材料为人民币23,623,658元(2003年同期:13,114,420元)，销售备件为人民币3,381,982元(2003年同期:1,912,005元)，以及销售烧结矿10,604,160元(2003年同期:无)。

- (c) 于本期间，本公司以市场价向宝钢集团的某些子公司销售主要钢铁品及副产品为人民币525,310,809元(2003年同期:1,732,124,450元)，销售材料为人民币61,127,757元(2003年同期:53,674,842元)。

本公司以市场价销售生活水给宝钢集团的某些子公司，以协议价销售工业水、纯水、过滤水、电力及其他能源介质。于本期间，本公司销售给宝钢集团的子公司的能源介质为人民币211,870,570元(2003年同期:188,865,848元)。

于本期间，本公司以市场价销售给宝钢集团上海一钢有限公司的冶金焦为人民币417,900,508元(2003年同期:235,106,348元)。以市场价销售给上海梅山钢铁股份有限公司的冶金焦为人民币20,397,626元(2003年同期:无)。

于本期间，本公司以市场价销售给宝钢集团某些子公司的备件为人民币28,351,425元(2003年同期:20,850,494元)。

于本期间，本公司以协议价销售给上海宝钢化工有限公司的荒煤气为人民币518,436,790元(2003年同期:385,725,310元)。

(2) 向关联方采购货物

- (a) 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及集团公司海外子公司购入。宝钢国际及其附属子公司和分支机构及集团公司海外子公司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。于本期间，本公司向宝钢国际及其附属子公司和分支机构及集团公司海外子公司购买的原材料、辅料和备件为人民币4,891,943,016元(2003年同期:3,385,426,663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及集团公司海外子公司支付了人民币52,677,152元(2003年同期: 43,301,797元)的代理费。另外,本公司向宝钢国贸及其子公司支付人民币90,399,877元(2003年同期: 98,586,763元)的代理费。

- (b) 于本期间,本公司以协议价向宝钢集团的全资子公司—上海宝钢化工有限公司采购精制煤气为人民币726,914,563元(2003年同期: 589,362,415元)。

于本期间,本公司以协议价向上海宝钢化工有限公司采购材料,总价为人民币27,152,567元(2003年同期: 28,186,084元)。

- (c) 于本期间,本公司以市场价向宝钢集团的某些子公司采购零星固定资产及设备人民币342,010,508元(2003年同期: 36,991,052元)。

于2003年,本公司新增了从宝钢集团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。于本期间,本公司以市场价向宝钢集团的该等子公司采购的备件和材料分别为人民币 188,693,287元(2003年同期: 144,023,001元)和人民币520,882,287元(2003年同期: 532,621,022元)。

- (3) 其他主要关联交易

- (a) 本公司为上海宝钢国际贸易公司及其附属子公司和宝钢集团企业开发总公司及其附属子公司提供宝山厂区内的运输服务。双方按照协议价格定价。

- (b) 本公司向宝钢集团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。

- (c) 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”)、上海宝钢设备检测公司(“检测公司”)以及上海宝信软件股份有限公司(“宝信公司”)为宝钢集团的全资子公司。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。

- (d) 检测公司为宝钢集团的全资子公司,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。

- (e) 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后勤服务,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。

- (f) 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。

- (g) 宝钢集团以协议价向本公司之职员提供培训服务。

- (h) 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。

- (i) 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。

- (j) 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。于本期间，本公司向宝钢国贸及其子公司支付人民币 30,739,389元(2003年同期: 34,200,063元)的代理费。
- (k) 自公司成立日起，宝钢集团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，宝钢集团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，宝钢集团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年同期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，宝钢集团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。2003年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。

- (l) 宝钢集团财务有限责任公司（“财务公司”）是宝钢集团的控股子公司，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。
- (m) 根据《宝钢三期工程资产收购补充协议》，本公司向宝钢集团支付有关三期工程资产收购款的延期利息，并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。具体参见会计报表主要项目注释(23)。
- (n) 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”）为宝钢集团的全资子公司。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。

- (o) 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。
- (p) 上海宝钢设备检测有限公司（“检测公司”）为宝钢集团的全资子公司。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，本期间支付了人民币42,121,576元(2003年同期: 47,377,797元)。

2003年，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。

本公司于2003年10月31日以协议价人民币802,085,900元向宝钢集团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元向宝钢集团收购了烟台鲁宝钢管有限责任公司79.82%的股权。其中支付给宝钢集团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。

(q) 本公司于2004年3月31日以协议价人民币139,372,000元向宝钢集团收购了上海宝钢益昌薄板有限公司10%的股权。

(r) 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582,502,520.30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附注五(1)、(3)、(4)、(6)、(14)、(15)、(16)及(23)。

七、或有事项

截至资产负债表日止，本公司及附属公司没有须作披露的或有事项。

八、承诺事项

资本承诺

	<u>公司及附属公司</u>	
	2004-6-30	2003-6-30 (未审数)
已签约但未拨备	8,136,838,236	12,833,110,000
已批准但未签约	<u>2,023,489,500</u>	<u>3,560,520,000</u>
合计	<u><u>10,160,327,736</u></u>	<u><u>16,393,630,000</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：

	<u>公司及附属公司</u>	
	2004-6-30	2003-6-30 (未审数)
首年	127,165,114	131,360,000
次年	127,165,114	131,337,500
第三年	127,165,114	131,270,000
以后年度	<u>1,700,215,595</u>	<u>1,994,830,000</u>
合计	<u><u>2,081,710,937</u></u>	<u><u>2,388,797,500</u></u>

九、资产负债表日后事项

截至本会计报表批准日止，本公司及附属公司没有须披露的资产负债表日后事项。

十、其他重大事项

截至本会计报表批准日止，本公司及附属公司没有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	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2003 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未审数)
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, 713, 372, 991. 58)	(1, 350, 428, 006. 72)
债务重组损失	-	-

十二、 比较数字

若干比较数字乃经重新编排，以符合本期间之呈报形式。

十三、 会计报表之批准

本会计报表业经本公司董事会2004年8月10日的决议通过及批准。

补充资料

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	22.94%	23.14%	0.68	0.68
营业利润	19.28%	19.45%	0.57	0.57
净利润	12.91%	13.02%	0.38	0.38
扣除非经常性 损益后的净利润	<u>12.90%</u>	<u>13.01%</u>	<u>0.38</u>	<u>0.38</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、 非经常性损益

公司及附属公司/公司

项目	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2003 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (未审数)
短期投资收益	18,962,025.51	19,922,380.73
委托投资收益	-	-
政府补贴收入	4,000.00	-
扣除公司日常根据企业会计制度 规定计提的资产减值准备后的 其他各项营业外收入/(支出)	(14,219,457.16)	(79,777,409.61)
以前年度已经计提各项 减值准备的转回	10,000.00	-
非经营性损益所得税影响	2,427,667.56	19,752,159.53
扣除所得税影响后的 非经常性净损失	<u>2,328,900.79</u>	<u>(40,102,869.35)</u>

三、 资产减值准备明细表

项目	2003-12-31	本期增加数	本期回转数	2004-6-30
1、 坏帐准备合计	183,947,017.86	72,823,840.04	(291,987.88)	256,478,870.02
2、 存货跌价准备合计	47,529,806.71	6,308,822.22	(40,207,865.02)	13,630,763.91
3、 固定资产减值准备合计	45,203,437.79	747,310.76	(41,726,291.81)	4,224,456.74

八 备查文件

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- 4、公司章程文本。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2004年8月10日