

宝山钢铁股份有限公司

2005年第1季度报告

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 何文波董事和徐乐江董事未出席董事会，委托欧阳英鹏董事代为出席表决。
- 1.3 本季度财务报告未经审计。
- 1.4 本公司负责人董事长谢企华、主管会计工作负责人财务总监陈纓、会计机构负责人财务部部长王明东保证本报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

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

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币百万元

	2005年3月31日	2004年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	68,662.90	64,255.42	6.86
股东权益(不含少数股东权益)	44,934.02	41,861.08	7.34
每股净资产(元)	3.59	3.35	7.34
调整后的每股净资产(元)	3.58	3.33	7.38
	2005年1-3月	2005年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	5,642.29	5,642.29	24.57
每股收益(元)	0.25	0.25	20.69

每股收益（元）注	0.18	0.18	-13.77
净资产收益率(%)	6.84	6.84	增加0.14个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	6.99	6.99	增加0.31个百分点

单位：人民币百万元

非经常性损益项目	金额
投资收益	11.28
营业外收入	0.89
坏帐收回	0.01
营业外支出	114.77
以上项目对所得税影响	33.82
合 计	-68.77

注：报告期末至报告披露日，公司增发50亿股，股本由125.12亿股增加为175.12亿股，按新股本计算每股收益。

2.2.2 利润表（未经审计）

单位：人民币百万元

项目	2005年1-3月		2004年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	17,787.61	18,013.59	13,252.80	12,679.45
减：主营业务成本	12,112.38	12,334.47	8,658.55	8,194.19
主营业务税金及附加	133.30	131.61	118.45	118.03
二、主营业务利润	5,541.93	5,547.51	4,475.80	4,367.23
加：其他业务利润	16.75	9.65	11.88	10.65
减：营业费用	107.82	100.73	75.26	69.11
管理费用	644.19	626.51	517.67	492.48
财务费用	49.80	36.20	81.00	78.25
三、营业利润	4,756.86	4,793.72	3,813.75	3,738.03
加：投资收益	8.76	-14.65	-0.05	45.83
营业外收入	0.89	0.67	2.44	1.23
减：营业外支出	115.00	114.99	6.50	6.06
四、利润总额	4,651.51	4,664.76	3,809.64	3,779.03
减：所得税	1,559.07	1,539.37	1,248.87	1,247.08
少数股东损益	19.49	-	14.66	-
五、净利润	3,072.94	3,125.39	2,546.12	2,531.95

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数（户）	151,370	
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（股）	种类（A、B、H股或其它）
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	51,581,683	A
易方达 50 指数证券投资基金	47,956,951	A
瑞士银行有限公司（UBS LIMITED）	46,410,762	A
海富通收益增长证券投资基金	46,046,163	A
丰和价值证券投资基金	40,699,291	A
安顺证券投资基金	38,888,000	A
申万巴黎盛利精选证券投资基金	37,320,749	A
花旗环球金融有限公司(CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED)	30,535,109	A
华安证券有限责任公司	25,550,000	A
南方稳健成长证券投资基金	25,000,032	A

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

适用 不适用

一季度，国家进一步巩固和发展宏观调控成果，国内经济保持平稳较快发展，GDP 增长 9.5%，增长速度比二〇〇四年一季度下降 0.3 个百分点。

公司紧紧围绕年度生产经营目标，稳步推进各项工作，生产稳定顺行、产销两旺。一季度公司销售商品坯材 301.69 万吨，同比增长 1.70%。战略产品销售 142.31 万吨，比去年同期上升 12.06%，其中汽车用板销售 44.17 万吨，与去年同期基本持平；公司大力推进自主创新，申请专利 102 件，完成年度计划的 34%；积极推进降本增效工作，实现降本增效 3.90 亿元，完成年度计划的 31%；实现合并主营业务收入 177.88 亿元，合并利润总额 46.52 亿元，分别比去年同期增长 34.22%、22.10%。

公司重大工程项目进展顺利，1800 冷轧酸轧机组、连退机组、1# 热镀锌机组分别于 2004 年 12 月 16 日、2005 年 2 月 27 日、2005 年 3 月 30 日进入热负荷试车，分别比总进度提前 3 个月、1 个月、1 个月；宽厚板连铸、轧机分别于 2004 年 12 月 12 日、2005 年 3 月 1 日进入热负荷试车，分别比总进度提前 18 天、1 个半月。

2005 年铁矿石大幅度涨价加大了钢铁及下游行业的压力，煤炭、铁合金等其它原燃料价格也均有一定程度上涨，公司成本压力增大。公司通过提高高炉冶炼技术、优化配煤配矿结构、节能降耗等降本增效工作消化原燃料价格上涨带来的成本压力；同时，公司产品主要面向高端市场，国内旺盛的需求及国际上较高的钢价对国内高端产品价格形成有效支撑。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：人民币百万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
钢铁业	16,232.51	10,637.77	34.47
其中：关联交易	13,391.79	9,084.04	32.17
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
冷轧产品	9,026.17	6,161.56	31.74
热轧板卷	4,154.41	2,295.17	44.75
其中：关联交易	11,340.25	7,203.85	36.48

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况

适用 不适用

单位：人民币百万元

项 目	2005年1—3月		2004年		变动率(%)
	金额	占利润总额比例(%)	金额	占利润总额比例(%)	
主营业务利润	5,541.93	119.14	16,782.71	123.53	减少4.39个百分点
其他业务利润	16.75	0.36	100.98	0.74	减少0.38个百分点
期间费用	801.81	17.24	3,346.28	24.63	减少7.39个百分点
投资收益	8.76	0.19	10.66	0.08	增加0.11个百分点
营业外收支净额	-114.11	-2.45	36.85	0.27	减少2.72个百分点
利润总额	4,651.51	100.00	13,586.46	100.00	-
与前一报告期相比，各项利润构成无重大变化					

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

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

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

公司于2005年4月15日公告增发50亿股的招股意向书，其中向上海宝钢集团公司定向增发30亿股，向社会公众股东增发20亿股；2005年4月26日，公司公布了发行结果公告，本次发行价格为5.12元/股，募集资金净额为

254.37 亿元，2004 年度利润分配将以 175.12 亿股为基数派息。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

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

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

宝山钢铁股份有限公司董事会

2005 年 4 月 29 日

附录

合并资产负债表（未经审计）

编制：宝钢股份

单位：人民币元

资 产	2005年3月31日	2004年12月31日
流动资产		
货币资金	1,646,770,813.63	1,581,342,234.69
短期投资	4,589,737,995.49	2,182,827,941.92
应收票据	3,233,863,335.89	2,923,857,753.00
应收账款	2,655,519,329.03	2,380,085,813.73
其他应收款	31,301,047.20	35,076,524.85
预付账款	380,083,254.90	309,456,207.33
应收股利	-	-
存货	6,871,045,721.37	6,540,932,094.46
流动资产合计	19,408,321,497.51	15,953,578,569.98
长期投资		
长期股权投资	92,394,662.12	94,916,106.66
长期债券投资	-	-
长期投资合计	92,394,662.12	94,916,106.66
其中：合并价差	25,696,060.90	29,366,926.74
固定资产		
固定资产原价	112,312,752,706.03	104,245,454,111.74
减：累计折旧	68,395,713,905.48	66,661,636,476.38
固定资产净值	43,917,038,800.55	37,583,817,635.36
减：固定资产减值准备	2,394,868.10	2,282,821.45
固定资产净额	43,914,643,932.45	37,581,534,813.91
在建工程	4,987,173,650.17	10,367,730,880.12
固定资产合计	48,901,817,582.62	47,949,265,694.03
无形资产及其他资产		
长期待摊费用	166,668,416.24	170,265,379.18
无形资产及其他资产合计	166,668,416.24	170,265,379.18
递延税项		
递延税款借项	93,694,786.51	87,398,810.13
资产总计	68,662,896,945.00	64,255,424,559.98

负 债	2005 年 3 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动负债		
短期借款	1, 517, 871, 665. 16	1, 185, 795, 000. 00
应付票据	130, 205, 821. 93	128, 131, 330. 08
应付账款	5, 204, 759, 018. 92	3, 165, 836, 497. 83
预收账款	2, 514, 000, 263. 64	1, 854, 879, 592. 46
应付工资	354, 439, 341. 74	410, 879, 411. 71
应付福利费	104, 257, 392. 82	68, 735, 064. 90
应付股利	10, 419, 425. 18	3, 480, 947. 30
应交税金	1, 040, 368, 350. 51	971, 509, 615. 74
其他应交款	17, 277, 222. 74	16, 263, 522. 63
其他应付款	225, 273, 033. 78	178, 318, 784. 08
预提费用	54, 295, 026. 27	13, 091, 878. 53
一年内到期的长期负债	792, 825, 237. 17	813, 298, 422. 01
应付控股公司款	-	125, 902, 500. 00
一年内到期的长期应付控股公 司款	3, 242, 000, 000. 00	3, 200, 000, 000. 00
流动负债合计	15, 207, 991, 799. 86	12, 136, 122, 567. 27
长期负债		
长期借款	2, 963, 305, 542. 38	3, 905, 529, 382. 71
专项应付款	296, 885. 29	196, 885. 29
长期应付控股公司款	5, 399, 999, 999. 00	6, 200, 000, 000. 00
长期负债合计	8, 363, 602, 426. 67	10, 105, 726, 268. 00
递延税项		
递延税款贷项	-	-
负债合计	23, 571, 594, 226. 53	22, 241, 848, 835. 27
少数股东权益	157, 286, 395. 48	152, 491, 389. 58
股东权益		
股本	12, 512, 000, 000. 00	12, 512, 000, 000. 00
资本公积	12, 122, 290, 773. 78	12, 122, 298, 027. 05
盈余公积	7, 265, 566, 636. 95	7, 260, 333, 008. 18
其中:法定公益金	2, 639, 866, 080. 99	2, 639, 866, 080. 99
未分配利润	13, 034, 158, 912. 26	9, 966, 453, 299. 90
其中:董事会提议发放现金股利 注	5, 603, 840, 000. 00	5, 603, 840, 000. 00
股东权益合计	44, 934, 016, 322. 99	41, 861, 084, 335. 13
负债及股东权益总计	68, 662, 896, 945. 00	64, 255, 424, 559. 98

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈纓

会计机构负责人: 王明东

资产负债表（未经审计）

编制：宝钢股份

单位：人民币元

资 产	2005 年 3 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	1,446,511,020.43	1,397,795,085.27
短期投资	4,589,737,995.49	2,182,827,941.92
应收票据	3,290,843,494.52	2,948,186,947.38
应收股利	29,349,740.26	-
应收帐款	2,708,594,486.98	2,371,514,185.12
其他应收款	10,376,086.60	23,595,700.47
预付帐款	316,170,835.28	265,031,035.41
存货	6,577,980,337.40	6,319,556,922.18
流动资产合计	18,969,563,996.96	15,508,507,817.75
长期投资		
长期股权投资	1,787,041,917.80	1,847,050,544.34
长期股权投资合计	1,787,041,917.80	1,847,050,544.34
固定资产		
固定资产原价	109,627,941,566.68	102,876,103,524.36
减：累计折旧	68,192,520,970.38	66,491,796,255.88
固定资产净值	41,435,420,596.30	36,384,307,268.48
减：固定资产减值准备	2,394,868.10	2,282,821.45
固定资产净额	41,433,025,728.20	36,382,024,447.03
在建工程	4,595,023,728.30	9,194,866,840.27
固定资产合计	46,028,049,456.50	45,576,891,287.30
无形及其他资产		
无形资产	-	-
长期待摊费用	155,875,026.23	166,750,028.06
其他长期资产		
无形及其他资产合计	155,875,026.23	166,750,028.06
递延税项		
递延税款借项	90,125,297.79	84,346,443.08
资产总计	67,030,655,695.28	63,183,546,120.53

负债及权益	2005年3月31日	2004年12月31日
流动负债		
短期借款	248,295,000.00	248,295,000.00
应付票据	102,139,105.27	122,128,830.08
应付帐款	4,741,195,086.57	2,994,680,549.54
预收帐款	2,582,147,550.63	1,886,308,465.17
应付福利费	101,008,315.23	65,877,813.96
应交税金	1,012,997,793.94	949,494,045.18
其他应交款	17,036,127.12	16,086,951.73
其他应付款	244,194,938.28	172,384,336.98
应付工资	348,020,105.00	403,920,000.00
预提费用	33,187,889.84	2,818,187.98
一年内到期的长期负债	792,825,237.17	813,298,422.01
应付控股公司款	-	125,902,500.00
一年内到期的长期应付控股公司款	3,242,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	13,465,047,149.05	11,001,195,102.63
长期负债		
长期借款	2,963,305,542.38	3,905,529,382.71
专项应付款	100,000.00	-
长期应付控股公司款	5,399,999,999.00	6,200,000,000.00
长期负债合计	8,363,405,541.38	10,105,529,382.71
递延税项		
递延税款贷项	-	-
负债合计	21,828,452,690.43	21,106,724,485.34
股东权益		
股本	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	12,188,256,089.96	12,188,263,343.23
盈余公积	7,225,313,998.90	7,225,313,998.90
其中：法定公益金	2,629,311,019.02	2,629,311,019.02
未分配利润	13,276,632,915.99	10,151,244,293.06
其中：董事会提议发放现金股利 ^注	5,603,840,000.00	5,603,840,000.00
股东权益合计	45,202,203,004.85	42,076,821,635.19
负债和股东权益总计	67,030,655,695.28	63,183,546,120.53

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

合并利润表（未经审计）

编制单位：宝钢股份

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-3 月	2004 年 1-3 月
一、主营业务收入	17,787,606,116.48	13,252,799,878.84
减：主营业务成本	12,112,375,828.50	8,658,552,310.39
主营业务税金及附加	133,302,168.85	118,445,260.90
二、主营业务利润	5,541,928,119.13	4,475,802,307.55
加：其他业务利润	16,745,749.80	11,884,799.59
减：营业费用	107,820,316.70	75,257,763.62
管理费用	644,191,347.72	517,670,270.62
财务费用	49,799,889.14	81,004,674.81
三、营业利润	4,756,862,315.37	3,813,754,398.09
加：投资收益	8,758,103.71	-48,791.52
补贴收入	-	-
营业外收入	889,586.27	2,435,586.65
减：营业外支出	115,003,246.61	6,496,574.85
四、利润总额	4,651,506,758.74	3,809,644,618.37
减：所得税	1,559,074,910.59	1,248,868,725.92
少数股东损益	19,492,607.02	14,655,911.09
五、净利润	3,072,939,241.13	2,546,119,981.36
加：年初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
六、可供分配的利润	13,039,392,541.03	9,083,136,701.84
减：提取法定盈余公积		3,235,761.75
提取法定公益金	-	3,235,761.75
提取企业发展基金	5,233,628.77	-
七、可供股东分配的利润	13,034,158,912.26	9,076,665,178.34
减：提取任意盈余公积		5,405,183.65
应付普通股股利	-	-
八、未分配利润	13,034,158,912.26	9,071,259,994.69

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纛

会计机构负责人：王明东

利润表（未经审计）

编制单位：宝钢股份

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-3 月	2004 年 1-3 月
一、主营业务收入	18,013,594,883.05	12,679,451,551.29
减：主营业务成本	12,334,471,180.27	8,194,194,479.02
主营业务税金及附加	131,614,962.95	118,027,264.89
二、主营业务利润	5,547,508,739.83	4,367,229,807.38
加：其他业务利润	9,650,359.48	10,645,550.76
减：营业费用	100,726,368.07	69,114,692.71
管理费用	626,509,887.11	492,480,881.24
财务费用	36,202,605.25	78,254,092.33
三、营业利润	4,793,720,238.88	3,738,025,691.86
加：投资收益	-14,647,684.76	45,827,374.41
补贴收入	-	-
营业外收入	671,621.88	1,229,835.69
减：营业外支出	114,985,037.30	6,056,285.11
四、利润总额	4,664,759,138.70	3,779,026,616.85
减：所得税	1,539,370,515.77	1,247,078,783.56
五、净利润	3,125,388,622.93	2,531,947,833.29
加：年初未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
六、可供分配利润	13,276,632,915.99	9,156,474,888.70
减：提取法定盈余公积	-	-
提取法定公益金	-	-
七、可供股东分配的利润	13,276,632,915.99	9,156,474,888.70
减：提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
八、未分配利润	13,276,632,915.99	9,156,474,888.70

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

合并现金流量表（未经审计）

编制：宝钢股份

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	20,782,965,946.04
收到的税费返还	233,192.81
收到的其他与经营活动有关的现金	14,798,103.99
现金流入小计	20,797,997,242.84
购买商品、接受劳务支付的现金	10,937,863,933.09
支付给职工以及为职工支付的现金	886,189,913.47
支付的各项税费	3,001,091,433.57
支付的其他与经营活动有关的现金	330,566,231.44
现金流出小计	15,155,711,511.57
经营活动产生的现金流量净额	5,642,285,731.27
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	4,647,211.68
取得投资收益收到的现金	16,003,948.25
处置固定、无形资产和其他长期投资而收到的现金净额	390,532.41
收到的其他与投资活动有关的现金	2,094,826.49
现金流入小计	23,136,518.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,744,064,071.89
投资所支付的现金	100,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-
现金流出小计	1,844,064,071.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,820,927,553.06
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	-
借款所收到的现金	1,349,076,665.16
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	1,349,076,665.16
偿还债务所支付的现金	1,920,365,355.16
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	65,567,348.68
支付的其他与筹资活动有关的现金	800,024,901.00
现金流出小计	2,785,957,604.84
筹资活动产生的现金流量净额	-1,436,880,939.68
四、汇率变动对现金的影响额	-7,491,394.34
五、现金及其等价物净增加额	2,376,985,844.19

补充资料:

项 目	2005 年 1-3 月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	3,072,939,241.13
加：计提的资产减值准备	18,666,613.37
固定资产折旧	1,910,548,561.92
长期待摊费用摊销	11,038,915.86
预提费用增加（减：减少）	41,203,147.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（减：收益）	114,151,462.34
财务费用	47,942,611.55
投资损失（减：收益）	-8,758,103.71
少数股东损益	19,492,607.02
递延税款贷项（减：借项）	-6,295,976.38
存货的减少（减：增加）	-329,511,221.64
经营性应收项目的减少（减：增加）	-664,664,334.99
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,415,532,207.06
经营活动产生的现金流量净额	5,642,285,731.27
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本公积	-
一年到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金及现金等价物的期末余额	5,449,974,877.38
减：现金及现金等价物的期初余额	3,072,989,033.19
现金及现金等价物净增加额	2,376,985,844.19

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

现金流量表（未经审计）

编制单位：宝钢股份

单位：人民币元

项 目	2005 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	20,794,387,220.82
收到的税费返还	-
收到的其他与经营活动有关的现金	14,038,485.71
现金流入小计	20,808,425,706.53
购买商品、接受劳务支付的现金	10,931,352,947.91
支付给职工以及为职工支付的现金	860,576,444.25
支付的各项税费	2,967,502,176.87
支付的其他与经营活动有关的现金	308,159,157.39
现金流出小计	15,067,590,726.42
经营活动产生的现金流量净额	5,740,834,980.11
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	4,647,211.68
取得投资收益收到的现金	16,003,948.25
处置固定、无形资产和其他长期投资而收到的现金净额	335,114.41
收到的其他与投资活动有关的现金	2,094,826.49
现金流入小计	23,081,100.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,547,344,780.91
投资所支付的现金	100,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-
现金流出小计	1,647,344,780.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,624,263,680.08
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收投资所收到的现金	-
借款所收到的现金	450,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	450,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,357,365,355.16
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	41,474,634.24
支付的其他与筹资活动有关的现金	800,000,001.00
现金流出小计	2,198,839,990.40
筹资活动产生的现金流量净额	-1,748,839,990.40
四、汇率变动对现金的影响额	-7,458,109.22
五、现金及其等价物净增加额	2,360,273,200.41

补充资料

项 目	2005 年 1-3 月
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	3,125,388,622.93
加：计提的资产减值准备	16,673,713.50
固定资产折旧	1,876,548,300.09
长期待摊费用摊销	10,875,001.83
预提费用增加（减：减少）	30,369,701.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （减：收益）	114,158,775.54
财务费用	34,345,808.73
投资损失（减：收益）	14,647,684.76
递延税款贷项（减：借项）	-5,778,854.71
存货的减少（减：增加）	-258,094,506.60
经营性应收项目的减少（减：增加）	-734,435,395.36
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,516,136,127.54
经营活动产生的现金流量净额	5,740,834,980.11
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本公积	-
一年到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金及现金等价物的期末余额	5,249,715,084.18
减：现金及现金等价物的期初余额	2,889,441,883.77
现金及现金等价物净增加额	2,360,273,200.41

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

会计报表附注

本公司于 2005 年 4 月 27 日完成增发，共增发 50 亿股，发行价格为 5.12 元/股，募集资金净额为 254.37 亿元。依据本公司 2004 年度第一次临时股东大会关于新老股东共享发行前滚存未分配利润的决议 和第二届董事会第九次会议关于宝山钢铁股份有限公司 2004 年度利润分配预案的决议，2004 年度本公司利润将由新老股东共享，利润分配将以 17,512,000,000 股为基数，拟向全体股东每 10 股发放人民币现金股利 3.2 元（含税），共计人民币 5,603,840,000 元。