

宝山钢铁股份有限公司

2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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 徐乐江董事和何文波董事未出席本次会议,徐乐江董事委托欧阳英鹏代为出席表决,何文波董事委托艾宝俊董事代为出席表决。

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、会计机构负责人王明东保证本报告中财务报告的真实、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	G 宝钢
股票代码	600019
上市交易所	上海证券交易所
注册地址	上海市宝山区富锦路果园
办公地址	上海市宝山区牡丹江路 1813 号宝山宾馆南楼
邮政编码	201900
公司国际互联网网址	http://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	上海市宝山区牡丹江路 1813 号宝山宾馆南楼宝钢股份董秘室	
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

	2005 年(T 年,即本年)	2004 年(T-1 年)	本年比上年增减(%)	2003 年(T-2 年)
主营业务收入	126,608	58,638	116	44,460
利润总额	18,311	13,586	35	9,929
净利润	12,666	9,395	35	6,976
扣除非经常性损益的净利润	12,743	9,352	36	7,048

经营活动产生的现金流量净额	22,722	16,798	35	14,631
	2005 年末 (T 年, 即本年)	2004 年末 (T-1 年)	本年比上年增减 (%)	2003 年末 (T-2 年)
总资产	142,024	64,255	121	60,918
股东权益(不含少数股东权益)	74,475	41,861	78	35,466

3.2 主要财务指标

	2005 年 (T 年, 即本年)	2004 年 (T-1 年)	本年比上年增减 (%)	2003 年 (T-2 年)
每股收益 (元)	0.72	0.75	-4	0.56
净资产收益率 (摊薄)	17.01	22.44	-24	19.67
净资产收益率 (加权)	20.63	24.67	6	21.46
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)	17.11	22.34	-23	19.87
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)	20.75	24.56	-16	21.68
每股经营活动产生的现金流量 净额 (元)	1.30	1.34	-3	1.17
	2005 年末 (T 年, 即本年)	2004 年末 (T-1 年)	本年比上年增减 (%)	2003 年末 (T-2 年)
每股净资产 (元)	4.25	3.35	27	2.83
调整后的每股净资产 (元)	4.23	3.33	27	2.83

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：百万元

非经常性损益项目	金额
投资收益	57
营业外收入	66
营业外支出	-261
其他	25
所得税影响	36
合 计	-77

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

单位：亿股

	年初		本次变动增减(+,-)					年末	
	数量	比例	发行新股	股权分置改革	公积金转股	宝钢集团增持	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股	106.35	85.00%	30	-8.53		8.59	30.06	136.41	77.89%
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	18.77	15.00%	20	8.53		-8.59	19.94	38.71	22.11%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	125.12	100%	50	0		0	50	175.12	100%

注：宝钢集团有限公司（原上海宝钢集团公司，2005年10月变更登记为“宝钢集团有限公司”，以下简称“宝钢集团”）在2006年1月5日完成增持承诺后，总持股达到13,720,406,130股，持股比例为78.35%。

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

单位：股

股东总数	195,467					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	报告期内增 减	持股比例	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
宝钢集团有限公司	国有股东	858,749,539	77.89%	13,640,809,539	13,640,809,539	387,700,000
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	-20,637,300	0.72%	125,753,472		未知
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	外资股东	-7,335,775	0.61%	107,411,221		未知
高盛公司 (GOLDMAN SACHS&CO.)	外资股东	-1,546,950	0.46%	80,125,815		未知
易方达 50 指数证券投资基金	其他	-18,389,142	0.45%	79,377,635		未知
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	其他	30,000,000	0.42%	74,325,132		未知
花旗环球金融有限公司(CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED)	外资股东	40,158,405	0.39%	69,020,695		未知
申万巴黎盛利精选证券投资基金	其他	717,410	0.36%	62,722,016		未知
摩根士丹利国际有限公司(MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	外资股东	-14,491,381	0.31%	55,121,016		未知
景福证券投资基金	其他	-1,931,136	0.28%	48,163,538		未知
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	125,753,472		人民币普通股			
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	107,411,221		人民币普通股			
高盛公司 (GOLDMAN SACHS&CO.)	80,125,815		人民币普通股			
易方达 50 指数证券投资基金	79,377,635		人民币普通股			
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	74,325,132		人民币普通股			
花旗环球金融有限公司(CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED)	69,020,695		人民币普通股			
申万巴黎盛利精选证券投资基金	62,722,016		人民币普通股			
摩根士丹利国际有限公司(MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	55,121,016		人民币普通股			
景福证券投资基金	48,163,538		人民币普通股			
博时精选股票证券投资基金	44,663,587		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知					

注 1：根据相关规则，上表中“报告期内增减”栏的数字仅反应本公司股权分置改革后至本报告期末的增减变动情况。

注 2：宝钢集团持有本公司的 3.877 亿股股票因股权分置改革已申请中国证券登记结算有限责任公司上海分公司临时保管。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

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：宝钢集团有限公司

法人代表：谢企华

成立日期：1998年11月17日

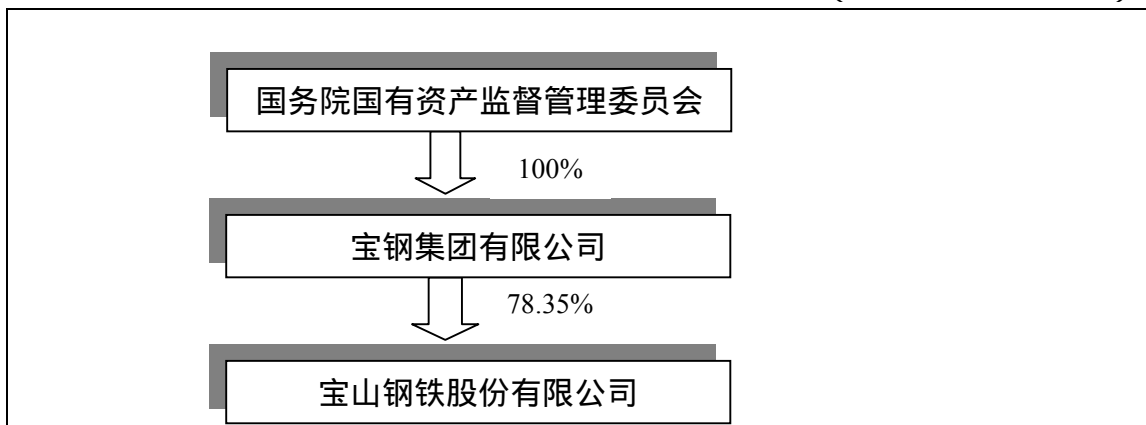
注册资本：人民币458亿元

主要经营业务或管理活动：宝钢集团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：钢铁冶炼、冶金矿产、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)，商品及技术的进出口服务。

(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（截止本报告披露日）



§ 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及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	是否在股东单位或其他关联单位领取
谢企华	董事长	女	62	2003.04-2006.05	是
艾宝俊	副董事长、总经理	男	45	2003.04-2006.05	否
欧阳英鹏	副董事长	男	55	2003.04-2006.05	否
李海平	董事、副总经理	男	55	2003.04-2006.05	否
徐乐江	董事	男	46	2003.04-2006.05	是
何文波	董事	男	50	2003.04-2006.05	是
朱义明	董事	男	48	2003.04-2006.05	否
单伟建	独立董事	男	52	2003.04-2006.05	否
刘怀镜	独立董事	男	39	2003.04-2006.05	否
高尚全	独立董事	男	76	2003.04-2006.05	否
洪瑛	独立董事	女	55	2003.04-2006.05	否
赵如月	监事会主席	男	62	2003.04-2006.05	是
陈德林	监事	男	50	2003.04-2006.05	是
王成然	监事	男	46	2003.04-2006.05	是
周世春	监事	男	44	2003.07-2006.05	否
张建中	监事	男	50	2003.07-2006.05	否
单旭沂	监事	男	41	2003.04-2006.05	否
孙海鸣	独立监事	男	49	2003.04-2006.05	否
孙持平	独立监事	男	47	2003.04-2006.05	否

李启明	独立监事	男	59	2003.04-2006.05	否
伏中哲	副总经理	男	46	2005.04-2006.05	否
赵周礼	副总经理	男	49	2003.04-2006.05	否
戴志浩	副总经理	男	43	2005.08-2006.05	否
崔健	副总经理	男	45	2003.07-2006.05	否
诸骏生	副总经理	男	45	2003.07-2006.05	否
陈纓	财务总监、董事会秘书	女	34	2003.10-2006.05	否

注：任期终止日期以2006年召开的公司股东年会结束日期为准。

公司所有董事、监事及高管人员未持有本公司股份。

赵如月自2005年3月起不在宝钢集团任职，自2005年3月至2005年12月在公司领取监事津贴。

公司所有董事、监事及高管人员未持有本公司股份。

年度报酬总额	1429 万元
金额最高的前三名董事报酬总额	345 万元
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	345 万元
独立董事津贴	25 万元
独立董事其他待遇	独立董事参加董事会、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、陈德林、王成然
报酬区间	
110 万元—120 万元	6
100 万元—110 万元	2
90 万元—100 万元	2
80 万元—90 万元	/
70 万元—80 万元	1
50 万元—60 万元	1
40 万元—50 万元	/
20 万元—30 万元	9

为维护公司商业机密，稳定核心人才队伍，以利于公司的长期成长和持续发展，公司对董事、监事和高级管理人员 2005 年薪酬情况按区间进行披露。

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2005年，公司经历了原燃料价格的大幅增长与钢材价格的大幅波动，在全体员工的共同努力下，生产经营仍保持良好势头。随着增发收购后一体化运作的深入推进，和部分规划项目相继投产、达产，公司产能增加，产品结构进一步优化。全年公司销售商品坯材 1878.5 万吨，同比增长 62.08%；实现销售收入 1266.1 亿元，同比增长 115.9%；利润总额 183.1 亿元，同比增长 34.8%；净利润 126.7 亿元，同比增长 34.8%，创历史最好水平。

2005年，公司主营业务利润为 259.3 亿元，同比增长 54.5%。主营业务毛利率由 2004 年的 29.3% 下降到 2005 年的 21.0%，下降 8.3 个百分点，主要是主营业务成本同比增长 141.3%，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所致。

2005年4月底，公司增发 50 亿股，收购宝钢集团钢铁生产、供应链及相关产业优质资产。增发收购完成后，公司具备了 2000 万吨级的粗钢生产能力，形成了普碳钢、不锈钢、特钢三大钢铁产品制造体系，产品覆盖汽车用钢、家电用钢、不锈钢、船舶和管线用钢、电工钢和特种金属材料、石油和电力行业专用无缝管、新型建筑用钢等领域，形成比较完整的产品结构体系，为进一步做大做强奠定了坚实的基础。钢铁主业一体化运作体系初步形成，有利于充分发挥一体化协同效应，提升公司对严峻市场形势考验的能力。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

6.2.1 分行业情况表

单位：百万元

行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢铁	102,582	77,336	24.6	91.3	111.1	下降 7.1 个百分点
贸易	20,898	20,445	2.2	-	-	-
其他	3,129	2,200	29.7	-37.7	-54.1	上升 25.3 个百分点

6.2.2 分产品情况表

单位：百万元

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 (%)
碳钢冷轧	39,981	29,301	26.7	24.6	30.0	下降 3.07 个百分点
碳钢热轧	27,340	16,990	37.9	154.3	176.2	下降 4.92 个百分点
不锈钢	9,051	9,974	-10.2	-	-	-
特殊钢	4,476	4,246	5.1	-	-	-

6.3 主营业务分地区情况

单位：百万元

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 (%)
境内市场	86,286	64,998	24.7	89.7	108.0	下降 6.63 个百分点
境外市场	10,379	7,385	28.9	43.3	49.6	下降 3.01 个百分点

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：百万元

募集资金总额	25,411		本年度已使用募集资金总额		25,411	
			已累计使用募集资金总额		25,411	
承诺项目	拟投入金额(评估基准日资产净值)	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
资产收购	13,166	否	16,101	210	是	否
股权收购	14,300		17,924	1,246		
合计	27,466		34,025	1,456		
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	公司增发收购后，因钢材市场开始降温，尤其是不锈钢市场的突变，使得收购资产、股权的收益低于预期。					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	无					

变更项目情况

适用 不适用

6.5 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	13,890	在建	-
对外长期投资	649	完成	-
合计	14,539	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2005 年度公司实现净利润（非合并）13,047,603,789.19 元。为实现公司长期、持续的发展目标，并更好贯彻“股东价值最大化”的经营理念，提议公司 2005 年度利润分配预案如下：

1. 按照 2005 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 1,304,760,378.92 元；
2. 按照 2005 年度净利润的 10%提取公益金 1,304,760,378.92 元；
3. 按照 2005 年度净利润的 10%提取任意盈余公积 1,304,760,378.92 元；
4. 加上期初未分配利润 10,151,244,293.06 元，发放 2004 年度现金股利 5,603,840,000.00 元后，期末未分配利润为 13,680,726,945.49 元；
5. 2005 年度公司利润分配拟向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）；
6. 不考虑资本公积金转增股本。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：百万元

交易对方及被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是，说明定价原则)	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
宝钢集团上海第一钢铁有限公司主业资产和业务	2005.5.1	11,730	210	已经国资委备案的资产评估报告确定的目标资产的资产净值为基准，且除梅山房地产外，根据评估基准日至交割日期间目标资产的资产净值或税后利润变化情况确定的调整数以及从付款日至交割日期间的应计利	产权过户尚在办理中	债权债务转移已完成
宝钢集团上海五钢有限公司主业资产和业务	2005.5.1	2,791				
上海钢铁钢研所的核心钢铁主业资产和业务	2005.5.1	243				
上海宝钢集团公司相关资产及业务	2005.5.1	1,231				

宝钢集团上海梅山有限公司相关资产	2005.5.1	106		期间的应计利息调整,并确定最终的收购价格。	
宝钢集团相关股权	2005.5.1	17,924	1,246	梅山房地产按评估基准日资产净值为收购价格。	
合计		34,025	1,456		

收购资产对公司业务连续性、管理层稳定性无重大影响。

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：百万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
南钢集团有限公司	2003年3月21日	20.00	连带责任担保	至2005年9月30日	是	否
上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司	2004年12月19日	美元 1.52	连带责任担保	至2005年12月19日	是	是
安徽青阳宝宏矿业有限公司	2005年1月4日	2.63	连带责任担保	至2009年7月3日	是	是
报告期内担保发生额合计			人民币 22.63 美元 1.52			
报告期末担保余额合计			0			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			人民币 9.00 美元 3.23			
报告期末对控股子公司担保余额合计			0			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			人民币 31.63 美元 4.75			
担保总额占公司净资产的比例			0.09%			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额			0			

直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：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提供劳务	
	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
上海宝钢国际经济贸易有限公司及宝钢集团海外子公司	1,832,653	14.47%	423,560	4.24%
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	470,472	3.72%	90,963	0.91%
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	300,017	2.37%	91,226	0.91%
宝钢集团企业开发总公司	276,797	2.19%	165,655	1.66%
宝钢集团上海梅山有限公司	172,707	1.36%	104,104	1.04%
宝钢集团上海第二钢铁有限公司	134,433	1.06%		
上海宝钢化工有限公司	59,002	0.47%	64,164	0.64%
上海宝钢技术经济发展公司	50,324	0.40%	48,265	0.48%
上海宝钢工程技术有限公司			58,365	0.58%
上海宝钢设备检修有限公司			46,591	0.47%
小计	3,296,405	26.04%	1,092,893	10.94%

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 340.57 亿元。

7.4.2 关联交易债权债务往来

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

- | |
|---|
| <p>1、宝钢集团在公司成立时已做出以下两项承诺：</p> <p>(1) 宝钢集团承诺，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。</p> <p>(2) 宝钢集团承诺，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</p> |
|---|

公司有竞争的业务、活动或实体的权益。但宝钢集团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）。

2、宝钢集团于 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：

在公司收购宝钢集团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、宝钢集团持有公司不少于 30%的已发行股份。

在报告期内，宝钢集团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》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

2、宝钢集团在增发招股意见书中的承诺

集团公司向宝钢股份作出如下承诺：

(1)对于集团公司现在持有的可能会对宝钢股份产生同业竞争的资产和业务，宝钢股份有权选择适当的时机向集团公司收购；

(2)对于任何集团公司将来获得的从事与宝钢股份同类业务的商业机会，集团公司应将该等机会让于宝钢股份，只有在宝钢股份放弃该等商业机会后，集团公司才会进行投资。

(3)本公司将在本次收购完成后，与相应的土地一起办理该等房屋的产权证书，集团公司承诺将尽力予以协助。

(4)根据在各地土地管理部门备案确认的国有划拨土地评估价值，结合上海、马迹山等地当地政府关于出让金比例的相关规定，本公司预计为办理上述国有划拨土地出让手续所需支付的土地出让金总额将不超过 56,294 万元。集团公司已向本公司作出如下承诺：如果本公司及/或本公司之附属公司就该等土地办理土地出让手续所实际缴纳的出让金总额超过 56,294 万元，集团公司同意就超出部分及时、足额地给予本公司补偿。

(5)本次纳入收购评估范围的空转地评估价值约为 14.23 亿元，占总土地评估价值的 34%。集团公司已向本公司作出如下承诺：如果本公司或本公司之附属公司为将该等空转地变更为可自由转让、抵押或以其他方式处置的国有出让土地而需支付或补交土地出让金，集团公司同意就该等土地出让金及时、足额地给予本公司补偿。

(6)本次纳入收购评估范围的集体土地评估价值约为 0.07 亿元，占总土地评估价值的 0.2%。集团公司已向本公司作出如下承诺：就上述集体土地，如因其没有办理国有土地出让手续导致本公司及/或本公司之附属公司不能合法占有并使用该等集体土地，集团公司将赔偿本公司或本公司之附属公司因此而遭受的一切经济损失。

(7)梅钢为南京钢铁集团有限公司、南京绿洲机器厂提供了贷款担保，担保金额为 29,584 万元。根据集团公司向本公司出具的承诺，若梅钢因承担上述保证责任而蒙受损失的，集团公司将按照集团公司本次收购前直接或间接持有梅钢的股份比例向本公司承担赔偿责任。

在报告期内，宝钢集团没有违反以上任何一项承诺。上述承诺见 2005 年 4 月上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

3、宝钢集团于股权分置改革期间承诺：

(1)同意并将履行公司董事会报股东大会批准后的股权分置改革方案，根据该方案的规定向公司流通股股东支付对价，以使宝钢集团持有的公司股份获得上市流通权；宝钢集团将依据有关规定把其持有的、履行该等支付对价义务所需数量的公司股份在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理有关保管手续，以确保履行该等支付对价义务。

(2)承诺在公司股东大会通过股权分置改革方案后的两个月内，如公司的股票价格低于每股 4.53 元，宝钢集团将投入累计不超过人民币 20 亿元的资金通过上海证券交易所集中竞价的交易方式来增持公司社会公众股。宝钢集团的这一增持承诺在上述两个月内将持续有效，除非公司的股票价格不低于每股 4.53 元或 20 亿元资金用尽。

在该项增持股份计划完成后的六个月内，宝钢集团将不出售增持的股份并将履行相关信息披露义务。

宝钢集团从 2005 年 8 月 25 日起在二级市场增持了本公司股票。截至 2005 年 9 月 21 日, 20 亿元增持资金已全部用尽, 共增持 446, 565, 849 股, 并于 2005 年 9 月 22 日公告

(3) 为积极稳妥推进公司股权分置改革, 维护投资者利益, 避免公司股价非理性波动, 宝钢集团向公司及其全体流通股股东进一步承诺, 在上述两个月届满后的六个月内, 如公司的股票价格低于每股 4.53 元, 宝钢集团将再投入累计不超过人民币 20 亿元并加上前两个月 20 亿元资金中尚未用完的部分(如有), 通过上海证券交易所集中竞价的交易方式增持公司股份, 除非公司的股票价格不低于每股 4.53 元或上述资金用尽。该承诺的履行以获得中国证监会豁免宝钢集团要约收购公司的股份及公司股东大会批准股权分置改革方案为条件。

在该项增持股份计划完成后的六个月内, 宝钢集团将不出售增持的股份并将履行相关信息披露义务。

上述承诺见 2005 年 7 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

宝钢集团从 2005 年 10 月 24 日起在二级市场增持了本公司股票。截至 2006 年 1 月 5 日, 20 亿元增持资金已全部用尽, 共增持 491, 780, 281 股, 并于 2006 年 1 月 6 日公告。

(4) 严格遵守中国证监会《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》的有关规定, 宝钢集团持有的公司股份自获得上市流通权之日起, 至少在 12 个月内不上市交易或者转让, 在获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易; 上述 24 个月届满后 12 个月内, 宝钢集团通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量不超过公司股份总数的 5%, 且出售价格不低于每股 5.63 元人民币; 自其持有的公司股份获得上市流通权之日起 3 年内, 宝钢集团持有的公司股份占现有总股本的比例将不低于 67%。但公司股权分置改革方案实施后宝钢集团增持的公司股份的上市交易或转让不受上述限制。

上述承诺见 2005 年 6 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

在报告期内, 宝钢集团没有违反以上任何一项承诺。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§8 财务报告

8.1 审计意见

本公司 2005 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、葛明签字, 出具了无保留意见的审计报告。

8.2 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

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2005年12月31日
人民币元

资产	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产		
货币资金	4,857,302,510.99	1,581,342,234.69
短期投资	27,014,232.79	2,182,827,941.92
应收票据	8,488,968,976.41	2,923,857,753.00
应收股利	66,058,481.38	-
应收账款	4,770,427,543.74	2,380,085,813.73
其他应收款	475,153,601.35	35,076,524.85
预付账款	3,358,628,764.24	309,456,207.33
存货	25,046,290,143.02	6,540,932,094.46
待摊费用	8,281,300.09	-
流动资产合计	47,098,125,554.01	15,953,578,569.98
长期投资		
长期股权投资	2,610,103,913.44	94,916,106.66
长期债权投资	261,333,413.17	-
长期投资合计	2,871,437,326.61	94,916,106.66
<i>其中：合并价差</i>	<i>518,435,843.43</i>	<i>29,366,926.74</i>
固定资产		
固定资产原价	167,200,278,728.25	104,245,454,111.74
减：累计折旧	87,408,995,574.69	66,661,636,476.38
固定资产净值	79,791,283,153.56	37,583,817,635.36
减：固定资产减值准备	51,942,727.42	2,282,821.45
固定资产净额	79,739,340,426.14	37,581,534,813.91
工程物资	669,404,817.80	-
在建工程	8,818,232,607.56	10,367,730,880.12
固定资产合计	89,226,977,851.50	47,949,265,694.03
无形资产及其他资产		
无形资产	1,298,102,967.04	-
长期待摊费用	414,868,636.48	170,265,379.18
其他长期应收款	445,711,168.49	-
其他长期资产	8,713,514.60	-
无形资产及其他资产合计	2,167,396,286.61	170,265,379.18
递延税项		
递延税款借项	660,299,247.07	87,398,810.13
资产总计	142,024,236,265.80	64,255,424,559.98

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2005年12月31日
人民币元

负债及股东权益	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债		
短期借款	10,777,078,405.58	1,185,795,000.00
应付票据	7,511,700,423.44	128,131,330.08
应付账款	10,617,071,865.98	3,165,836,497.83
预收账款	5,788,680,645.72	1,854,879,592.46
应付工资	582,802,717.52	410,879,411.71
应付福利费	250,841,715.98	68,735,064.90
应付股利	575,028,215.45	3,480,947.30
应交税金	(342,302,962.52)	971,509,615.74
其他应交款	72,663,605.06	16,263,522.63
其他应付款	938,543,189.97	178,318,784.08
预提费用	164,493,982.26	13,091,878.53
一年内到期的长期负债	2,416,567,015.41	813,298,422.01
应付控股公司款	125,010,000.00	125,902,500.00
一年内到期的长期应付 控股公司款	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	<u>42,678,178,819.85</u>	<u>12,136,122,567.27</u>
长期负债		
长期借款	16,194,973,037.72	3,905,529,382.71
长期应付款	1,239,072.91	196,885.29
专项应付款	51,206,638.06	-
其他长期应付款	834,948,673.89	-
长期应付控股公司款	3,130,290,795.41	6,200,000,000.00
长期负债合计	<u>20,212,658,217.99</u>	<u>10,105,726,268.00</u>
递延税项		
递延税款贷项	206,482,383.03	-
负债合计	<u>63,097,319,420.87</u>	<u>22,241,848,835.27</u>
少数股东权益	<u>4,451,667,026.77</u>	<u>152,491,389.58</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	32,722,971,425.12	12,122,298,027.05
盈余公积	11,697,079,788.16	7,260,333,008.18
其中: 公益金	4,157,679,368.40	2,639,866,080.99
未分配利润	12,591,395,511.37	9,966,453,299.90
其中: 董事会提议发放 的现金股利	5,603,840,000.00	4,003,840,000.00
外币报表折算差额	(48,196,906.49)	-
股东权益合计	<u>74,475,249,818.16</u>	<u>41,861,084,335.13</u>
负债及股东权益总计	<u>142,024,236,265.80</u>	<u>64,255,424,559.98</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并利润及利润分配表
2005年度
人民币元

	<u>2005年度</u>	<u>2004年度</u>
主营业务收入	126,608,361,546.73	58,638,060,296.58
减: 主营业务成本	99,981,656,847.74	41,436,436,600.22
主营业务税金及附加	<u>695,241,075.98</u>	<u>418,914,373.67</u>
主营业务利润	25,931,463,623.01	16,782,709,322.69
加: 其他业务利润	117,762,785.12	100,977,508.84
减: 营业费用	1,606,549,180.38	438,034,258.50
管理费用	5,095,363,688.68	2,473,017,079.93
财务费用	<u>1,043,608,848.27</u>	<u>435,224,334.64</u>
营业利润	18,303,704,690.80	13,537,411,158.46
加: 投资收益	181,356,450.65	10,661,195.90
补贴收入	25,080,279.15	1,538,087.03
营业外收入	65,754,604.58	143,787,453.17
减: 营业外支出	<u>265,122,471.97</u>	<u>106,939,898.06</u>
利润总额	18,310,773,553.21	13,586,457,996.50
减: 所得税	5,776,566,923.94	4,146,771,534.98
少数股东损益	<u>(131,322,362.18)</u>	<u>44,455,078.17</u>
净利润	12,665,528,991.45	9,395,231,383.35
加: 年初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
加: 吸收合并益昌薄板 盈余公积转回	<u>-</u>	<u>44,045,415.66</u>
可供分配的利润	22,631,982,291.35	15,976,293,519.49
减: 提取法定盈余公积	1,529,679,670.20	959,059,531.17
提取公益金	1,517,813,287.41	959,059,531.17
提取储备基金	17,594,904.97	1,246,102.09
提取企业发展基金	<u>22,453,954.46</u>	<u>1,246,102.09</u>
可供股东分配的利润	19,544,440,474.31	14,055,682,252.97
减: 提取任意盈余公积	1,349,204,962.94	961,228,953.07
应付普通股股利	<u>5,603,840,000.00</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
未分配利润	<u>12,591,395,511.37</u>	<u>9,966,453,299.90</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2005年度
人民币元

	补充资料	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		150,388,952,348.78	67,978,188,468.71
收到的税费返还		120,612,995.88	4,516,760.82
收到的其他与经营活动有关的现金		163,097,730.87	55,279,850.21
现金流入小计		<u>150,672,663,075.53</u>	<u>68,037,985,079.74</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		104,426,075,970.62	37,779,995,402.67
支付给职工以及为职工支付的现金		4,672,764,738.75	3,007,855,531.39
支付的各项税费		14,891,878,690.98	8,852,386,650.21
支付的其他与经营活动有关的现金		3,960,086,765.78	1,599,526,065.89
现金流出小计		<u>127,950,806,166.13</u>	<u>51,239,763,650.16</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>22,721,856,909.40</u>	<u>16,798,221,429.58</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		1,245,828,541.84	354,001,627.45
取得投资收益所收到的现金		102,869,178.45	38,327,913.15
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		65,205,321.57	1,190,646,937.01
联营公司转为子公司核算而导致 的现金及现金等价物净增加		19,048,323.88	-
收购子公司而导致的现金及现金 等价物净增加		39,452,986.04	-
收到的其他与投资活动有关的现金		55,875,874.69	10,736,413.36
现金流入小计		<u>1,528,280,226.47</u>	<u>1,593,712,890.97</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		9,833,579,702.79	8,848,225,342.45
投资所支付的现金		1,068,085,055.15	887,347,352.81
增发收购目标公司而导致的现金 及现金等价物净减少		9,314,087,814.98	-
增发收购目标资产而导致的现金 及现金等价物净减少		16,026,161,168.18	-
吸收合并益昌薄板所支付的现金		-	139,435,000.00
现金流出小计		<u>36,241,913,741.10</u>	<u>9,875,007,695.26</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(34,713,633,514.63)</u>	
		<u>(8,281,294,804.29)</u>	

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2005年度
人民币元

	<u>2005年度</u>	<u>2004年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
发行新股所收到的现金净额	25,410,718,814.51	-
吸收少数股东权益性投资所收到的现金	6,942,478.31	-
借款所收到的现金	50,829,059,796.26	8,677,674,040.00
合营企业其他投资方投入的现金	-	746,972,857.66
现金流入小计	<u>76,246,721,089.08</u>	<u>9,424,646,897.66</u>
偿还债务所支付的现金	51,450,838,223.33	9,966,948,115.59
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	7,394,675,206.76	3,514,020,221.00
分配给少数股东股利或利润所支付的现金	420,676,369.32	-
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>62,466,189,799.41</u>	<u>16,680,968,336.59</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>13,780,531,289.67</u>	<u>(7,256,321,438.93)</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>(4,441,206.64)</u>	<u>16,879,580.09</u>
五、现金及现金等价物净增加额	<u>1,784,313,477.80</u>	<u>1,277,484,766.45</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2005年度
人民币元

补充资料	2005年度	2004年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	12,665,528,991.45	9,395,231,383.35
加: 计提的资产减值准备	442,228,718.56	10,039,780.19
固定资产折旧	10,615,802,853.14	8,640,094,266.72
无形资产及其他资产摊销	57,249,017.01	-
长期待摊费用摊销	58,340,920.92	33,224,639.27
待摊费用的减少	103,928,166.01	-
预提费用的增加(减: 减少)	(181,687,178.39)	2,800,265.15
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减: 收益)	243,906,480.56	(31,080,232.97)
财务费用	1,006,707,090.67	442,691,886.75
投资损失(减: 收益)	(184,152,693.92)	(10,661,195.90)
少数股东损益	(131,322,362.18)	44,455,078.17
递延税款贷项(减: 借项)	(125,887,503.65)	(9,524,005.91)
存货的减少(减: 增加)	5,138,876,332.57	(1,858,911,814.75)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	13,485,802,419.09	(896,736,653.13)
经营性应付项目的增加(减: 减少)	(20,473,464,342.44)	1,036,598,032.64
经营活动产生的现金流量净额	<u>22,721,856,909.40</u>	<u>16,798,221,429.58</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>3,525,465.48</u>	<u>8,628,547.37</u>
3. 现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	4,857,302,510.99	1,581,342,234.69
减: 现金的年初余额	1,581,342,234.69	1,795,504,266.74
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	<u>1,491,646,798.50</u>	-
现金及现金等价物净增加额	<u>1,784,313,477.80</u>	<u>1,277,484,766.45</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表
2005年12月31日
人民币元

资产	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产		
货币资金	2,189,074,954.79	1,397,795,085.27
短期投资	-	2,182,827,941.92
应收票据	10,188,891,250.67	2,948,186,947.38
应收账款	3,713,354,651.92	2,371,514,185.12
其他应收款	258,189,551.75	23,595,700.47
预付账款	1,314,893,573.61	265,031,035.41
存货	<u>14,077,262,191.06</u>	<u>6,319,556,922.18</u>
流动资产合计	<u>31,741,666,173.80</u>	<u>15,508,507,817.75</u>
长期投资		
长期股权投资	<u>17,813,185,412.85</u>	<u>1,847,050,544.34</u>
长期投资合计	<u>17,813,185,412.85</u>	<u>1,847,050,544.34</u>
固定资产		
固定资产原价	144,546,445,565.12	102,876,103,524.36
减: 累计折旧	79,311,413,173.43	66,491,796,255.88
固定资产净值	65,235,032,391.69	36,384,307,268.48
减: 固定资产减值准备	4,434,031.76	2,282,821.45
固定资产净额	65,230,598,359.93	36,382,024,447.03
工程物资	309,046,333.31	-
在建工程	<u>5,126,509,250.79</u>	<u>9,194,866,840.27</u>
固定资产合计	<u>70,666,153,944.03</u>	<u>45,576,891,287.30</u>
其他资产		
长期待摊费用	<u>366,622,087.59</u>	<u>166,750,028.06</u>
其他资产合计	<u>366,622,087.59</u>	<u>166,750,028.06</u>
递延税项		
递延税款借项	<u>309,606,832.74</u>	<u>84,346,443.08</u>
资产总计	<u>120,897,234,451.01</u>	<u>63,183,546,120.53</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表 (续)
2005年12月31日
人民币元

负债及股东权益	2005年12月31日	2004年12月31日
流动负债		
短期借款	5,582,948,110.81	248,295,000.00
应付票据	1,996,287,990.12	122,128,830.08
应付账款	8,891,607,607.04	2,994,680,549.54
预收账款	4,073,388,605.60	1,886,308,465.17
应付工资	518,826,197.50	403,920,000.00
应付福利费	185,719,820.12	65,877,813.96
应交税金	145,291,586.23	949,494,045.18
其他应交款	30,154,946.22	16,086,951.73
其他应付款	1,498,438,469.54	172,384,336.98
预提费用	32,741,022.22	2,818,187.98
其他流动负债	804,769,632.43	-
一年内到期的长期负债	2,200,805,645.77	813,298,422.01
应付控股公司款	125,010,000.00	125,902,500.00
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>29,285,989,633.60</u>	<u>11,001,195,102.63</u>
长期负债		
长期借款	13,324,841,990.87	3,905,529,382.71
专项应付款	29,993,170.22	-
长期应付控股公司款	<u>3,000,000,000.00</u>	<u>6,200,000,000.00</u>
长期负债合计	<u>16,354,835,161.09</u>	<u>10,105,529,382.71</u>
递延税项		
递延税款贷项	<u>194,985,902.06</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>45,835,810,696.75</u>	<u>21,106,724,485.34</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	32,729,101,673.11	12,188,263,343.23
盈余公积	11,139,595,135.66	7,225,313,998.90
其中:公益金	<i>3,934,071,397.94</i>	<i>2,629,311,019.02</i>
未分配利润	13,680,726,945.49	10,151,244,293.06
其中:董事会提议发放 的现金股利	<u><i>5,603,840,000.00</i></u>	<u><i>4,003,840,000.00</i></u>
股东权益合计	<u>75,061,423,754.26</u>	<u>42,076,821,635.19</u>
负债及股东权益总计	<u>120,897,234,451.01</u>	<u>63,183,546,120.53</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司利润及利润分配表
2005年度
人民币元

	<u>2005年度</u>	<u>2004年度</u>
主营业务收入	98,545,901,473.91	57,573,957,139.82
减: 主营业务成本	75,446,042,622.80	40,574,653,678.59
主营业务税金及附加	<u>591,494,143.29</u>	<u>416,512,908.41</u>
主营业务利润	22,508,364,707.82	16,582,790,552.82
加: 其他业务利润	133,148,538.39	95,982,901.71
减: 营业费用	548,693,639.65	410,099,843.94
管理费用	3,887,783,052.94	2,401,313,293.75
财务费用	<u>754,018,548.48</u>	<u>425,349,788.69</u>
营业利润	17,451,018,005.14	13,442,010,528.15
加: 投资收益	998,324,469.81	23,315,206.82
补贴收入	12,433,000.00	1,525,000.00
营业外收入	14,482,860.56	246,148,404.96
减: 营业外支出	<u>214,105,349.16</u>	<u>102,396,706.45</u>
利润总额	18,262,152,986.35	13,610,602,433.48
减: 所得税	<u>5,214,549,197.16</u>	<u>4,103,863,522.53</u>
净利润	13,047,603,789.19	9,506,738,910.95
加: 年初未分配利润	<u>10,151,244,293.06</u>	<u>6,624,527,055.41</u>
可供分配的利润	23,198,848,082.25	16,131,265,966.36
减: 提取法定盈余公积	1,304,760,378.92	950,673,891.10
提取公益金	<u>1,304,760,378.92</u>	<u>950,673,891.10</u>
可供股东分配的利润	20,589,327,324.41	14,229,918,184.16
减: 提取任意盈余公积	1,304,760,378.92	950,673,891.10
应付普通股股利	<u>5,603,840,000.00</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
未分配利润	<u>13,680,726,945.49</u>	<u>10,151,244,293.06</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表
2005年度
人民币元

	补充资料	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		111,228,823,133.01	66,249,739,432.83
收到的税费返还		12,433,000.00	1,525,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金		<u>62,633,460.11</u>	<u>55,279,850.21</u>
现金流入小计		<u>111,303,889,593.12</u>	<u>66,306,544,283.04</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		75,899,968,490.73	36,383,932,642.70
支付给职工以及为职工支付的现金		3,489,341,632.05	2,917,454,822.68
支付的各项税费		12,748,228,820.59	8,755,792,964.65
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>1,838,322,926.46</u>	<u>1,535,819,779.36</u>
现金流出小计		<u>93,975,861,869.83</u>	<u>49,593,000,209.39</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>17,328,027,723.29</u>	<u>16,713,544,073.65</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		1,219,184,994.33	304,402,126.20
取得投资收益所收到的现金		345,260,517.86	36,973,505.35
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		9,570,144.60	2,334,309,896.22
吸收合并益昌薄板收到的现金		-	89,702,722.53
吸收合并宝钢化工收到的现金		151,259,600.71	-
收购宝钢国际部分资产和负债而导致 的现金及现金等价物净增加		235,920,211.34	-
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>52,764,762.52</u>	<u>9,803,541.95</u>
现金流入小计		<u>2,013,960,231.36</u>	<u>2,775,191,792.25</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		8,709,805,401.27	8,529,975,698.93
投资所支付的现金		500,000,000.00	887,684,705.62
增发收购目标公司所支付的现金		17,923,581,169.49	-
增发收购目标资产所支付的现金		16,026,161,168.18	-
收购益昌薄板所支付的现金		-	<u>139,435,000.00</u>
现金流出小计		<u>43,159,547,738.94</u>	<u>9,557,095,404.55</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(41,145,587,507.58)</u>	<u>(6,781,903,612.30)</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金		25,410,718,814.51	-
借款所收到的现金		36,937,987,700.04	7,618,674,040.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		<u>2,392,511,007.31</u>	-
现金流入小计		<u>64,741,217,521.86</u>	<u>7,618,674,040.00</u>
偿还债务所支付的现金		31,882,595,110.81	9,589,008,115.59
分配股利、利润和偿付利息			

所支付的现金	6,508,405,869.54	3,492,786,674.10
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>41,591,000,980.35</u>	<u>16,281,794,789.69</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>23,150,216,541.51</u>	<u>(8,663,120,749.69)</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>(33,023,686.20)</u>	<u>17,371,633.22</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(700,366,928.98)</u>	<u>1,285,891,344.88</u>

补充资料	<u>2005年度</u>	<u>2004年度</u>
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	13,047,603,789.19	9,506,738,910.95
加：计提的资产减值准备	564,097,077.80	16,065,489.32
固定资产折旧	9,229,669,848.43	8,585,287,597.42
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减：收益)	200,954,283.91	(141,592,045.73)
长期待摊费用摊销	48,180,239.37	32,625,005.49
待摊费用的减少(减：增加)	46,352,946.72	-
预提费用的增加(减：减少)	(4,951,580.13)	(8,064,662.83)
财务费用	746,159,713.07	433,011,700.67
投资损失(减：收益)	(995,746,222.49)	(23,315,206.82)
递延税款贷项(减：借项)	(27,223,996.09)	(10,610,496.94)
存货的减少(减：增加)	(1,906,868,272.63)	(1,768,966,602.95)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(4,692,576,388.54)	(1,301,271,521.17)
经营性应付项目的增加(减：减少)	<u>1,072,376,284.68</u>	<u>1,393,635,906.24</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>17,328,027,723.29</u>	<u>16,713,544,073.65</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	465,389.26	7,672,366.45
实物出资	<u>-</u>	<u>1,302,413,902.80</u>
3. 现金及现金等价物净(减少)/增加情况		
现金的年末余额	2,189,074,954.79	1,397,795,085.27
减：现金的年初余额	<u>1,397,795,085.27</u>	<u>1,603,550,538.89</u>
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	<u>1,491,646,798.50</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(700,366,928.98)</u>	<u>1,285,891,344.88</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

8.3 合并范围变化说明

公司于 2005 年 5 月 1 日收购如下股权：即上海梅山钢铁股份有限公司 74.01%的股份、上海宝钢国际经济贸易有限公司 100%的股权、宁波宝新不锈钢有限公司 54%的股权、上海宝钢化工有限公司 100%的股权、上海宝信软件股份有限公司 57.22%的股份、宝钢澳大利亚矿业有限公司 100%的股权、宝华瑞矿山股份有限公司 5000 股优先股股份(占该公司已发行股份总数的 50%)、宝岛贸易有限公司 100%的股权、宝和通商株式会社 100%的股权、宝钢美洲贸易有限公司 100%的股权、宝钢欧洲贸易有限公司 100%的股权、宝钢新加坡贸易有限公司 100%的股权、宝钢巴西贸易有限公司 100%的股权、宝金企业有限公司 50%的股权及宝运企业有限公司 100%的股权，其中收购的宝华瑞矿山股份有限公司股份为优先股，公司采用成本法进行投资核算，其余被收购子公司（除上海宝钢化工有限公司）2005 年 12 月 31 日的资产负债表、2005 年 5 至 12 月份的利润及利润分配表和现金流量表纳入公司本期的合并会计报表。

2005 年 12 月 1 日，本公司吸收合并宝钢化工，自此宝钢化工成为本公司的分公司。截至 2005 年 12 月 31 日止，宝钢化工的清算及吸收合并程序已基本完成，仅剩宝钢化工法律注销手续尚在办理中，宝钢化工 2005 年 5 至 11 月份的损益表和现金流量表已纳入公司本期的合并会计报表。

宝山钢铁股份有限公司董事会
2006 年 3 月 28 日