

宝山钢铁股份有限公司

2005 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 以及本公司网站 www.baosteel.com。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本次董事会应出席董事 11 名，实际出席董事 10 名，高尚全董事未出席本次会议，委托洪瑛董事代为出席表决。

1.3 本公司 2005 年半年度报告未经审计。

1.4 本公司负责人董事长谢企华、主管会计工作负责人财务总监陈纓及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

2.1 基本情况简介

股票简称	G 宝钢	
股票代码	600019	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈纓	虞红
联系地址	上海市浦东新区浦电路 370 号宝钢大厦宝钢股份董秘室	
电话	86-21-68403333	
传真	86-21-68403210	
电子信箱	ir@baosteel.com	

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：百万元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
流动资产	54,680	15,954	242.74
流动负债	52,888	12,136	335.79
总资产	150,232	64,255	133.80
股东权益(不含少数股东权益)	68,846	41,861	64.46
每股净资产(元)	3.93	3.35	17.31
调整后的每股净资产(元)	3.92	3.33	17.72
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期

			增减(%)
净利润	7,145	4,794	49.06
扣除非经常性损益后的净利润	7,158	4,791	49.41
每股收益(元)	0.41	0.38	7.89
净资产收益率(摊薄)	10.38%	12.91%	减少 2.53 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	11,927	9,523	25.25

2.2.2 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	42
营业外收入	5
营业外支出	-111
其他	45
所得税影响	6
合 计	-13

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

公司股份变动情况表

数量单位：亿股

	本次变动前	本次变动增减	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	106.35	30.00	136.35
其中：国家持有股份	106.35	30.00	136.35
境内法人持有股份			
境外法人持有股份			
其他			
2、募集法人股份			

3、内部职工股			
4、优先股或其他			
5、网下机构投资者比例配售		3.42	3.42
未上市流通股份合计	106.35	33.42	139.77
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	18.77	16.58	35.35
2、境内上市的外资股			
3、境外上市的外资股			
4、其他			
已上市流通股份合计	18.77	16.58	35.35
三、股份总数	125.12	50.00	175.12

注：经中国证券监督管理委员会证监发行字[2005]15号文核准，本公司已增发50亿股新股，其中向上海宝钢集团公司（以下简称“宝钢集团”）定向增发国家股30亿股（该部分股票暂不上市流通），向社会公众增发社会公众股20亿股。向老股东优先配售的1,649,857,731股已于2005年5月9日起在上海证券交易所挂牌上市。根据发行公告，网下向机构投资者比例配售的350,142,269股有一定的锁定期。其中：C类投资者获配7,986,000股，锁定期一个月，于2005年6月9日在上海证券交易所上市流通；B类投资者获配299,036,269股，锁定期两个月，于2005年7月11日在上海证券交易所上市流通；A类投资者获配43,120,000股，锁定期三个月，于2005年8月18日在上海证券交易所上市流通。

公司股权分置改革方案已经2005年8月12日召开的公司2005年第1次临时股东大会审议通过，并于2005年8月18日实施，宝钢集团支付对价。于对价被划入流通股股东账户之日，公司的非流通股份即获得上市流通权。

3.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	174,302					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内增减	报告期末持股数量	比例（%）	股份类别（已流通或未流通）	质押或冻结的股份数量	股东性质（国有股东或外资股东）
上海宝钢集团公司	3,000,000,000	13,635,000,000	77.86	未流通	1,240,640,000	国有股
上证50交易型开放式指数证券投资基金	112,574,390	141,301,590	0.81	已流通	未知	
海富通收益增长证券投资基金	64,106,933	94,886,163	0.54	已流通	未知	

瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	39,510,017	77,261,800	0.44	已流通	未知	外资股
易方达 50 指数证券投资基金	5,551,354	75,136,702	0.43	已流通	未知	
摩根士丹利国际有限公司 (MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	44,770,721	58,203,850	0.33	已流通	未知	外资股
安顺证券投资基金	18,291,999	54,180,000	0.31	已流通	未知	
博时精选股票证券投资基金	21,802,970	53,002,940	0.30	已流通	未知	
丰和价值证券投资基金	18,803,702	51,284,902	0.29	已流通	未知	
中信经典配置证券投资基金	28,640,149	50,473,077	0.29	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)
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	141,301,590	A
海富通收益增长证券投资基金	94,886,163	A
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	77,261,800	A
易方达 50 指数证券投资基金	75,136,702	A
摩根士丹利国际有限公司 (MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	58,203,850	A
安顺证券投资基金	54,180,000	A
博时精选股票证券投资基金	53,002,940	A
丰和价值证券投资基金	51,284,902	A
中信经典配置证券投资基金	50,473,077	A
申万巴黎盛利精选证券投资基金	46,364,431	A

上述股东关联关系或一致行动关系的说明
上述股东未知有关联关系或一致行动。

战略投资者或一般法人参与配售新	股东名称	约定持股期限
-----------------	------	--------

股约定持股期限的说明	C类投资者	1个月
	B类投资者	2个月
	A类投资者	3个月

注：1、上海宝钢集团公司持有本公司的 12.4064 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，其中 8.5294 亿股股票因公司实施股权分置改革已于 2005 年 8 月支付给原流通股股东。

2、上述股东未知有关联关系或一致行动。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§ 5 管理层讨论与分析

5.1 公司主营业务分行业、产品情况表

单位：百万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
钢铁行业	38,626	25,359	34	48	45	1
其他行业	10,490	9,580	9	320	325	-1
合计	49,116	34,939	29	72	77	-2
其中：关联交易	21,958	14,171	35	-3	-6	4
关联交易的定价原则	包括市场价、协议价和成本加成价三种定价原则。关联交易价格的制定主要依据市场价；如果没有市场价，按照成本加成定价；如果没有市场价，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价。					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 21,958,209,080 元。

5.2 公司主营业务分地区情况（钢铁产品）

单位：百万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
----	--------	-----------------

境内销售	34,593	52
境外销售	4,033	39

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

5.4 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

适用 不适用

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

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	13,167	否	16,101	314.16	是	是
股权收购	14,300		17,924	940.41		
合计	27,466		34,025	1,254.57		
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	无					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	无					

注：收购资产和股权产生的收益均为 5-6 月产生的净利润。

5.8.2 变更项目情况

适用 不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.10 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

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

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	314.16	以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息调整,并确定最终的收购价格。	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				
上海钢铁研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				
宝钢集团相关股权	2005.5.1	17,924	940.41	梅山房地产按评估基准日资产净值为收购价格。		
合计		34,025	1,254.57			

6.1.2 出售或置出资产

适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成

果与财务状况的影响。

适用 不适用

公司已于 2005 年 5 月 1 日完成上海宝钢集团公司及其子公司部分资产和股权的收购，收购的资产和股权对本报告期的损益贡献为 12.55 亿元，2005 年 6 月 30 日总资产达 1,502.32 亿元，净资产达 688.46 亿元，分别较年初上升 133.80%、64.46%。

6.2 担保事项

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 （百万元）	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	否	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	否	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	否	是
担保发生额合计		0				
担保余额合计		人民币 22.63 美元 1.52				
公司对控股子公司的担保情况						
对控股子公司担保发生额合计			0			
对控股子公司担保余额合计			人民币 9.00 美元 3.23			
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	0.10%
公司违规担保情况	
为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方提供担保的金额	/
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	/
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	/
违规担保总额	/

注：1、公司对外担保均系本次股权收购范围内各公司在收购前已对外提供但尚未到期的担保。

2、股权收购后，公司根据证监发[2003]56号文的规定对收购范围内各公司及宝钢集团财务有限责任公司的对外担保进行了全面清理。上述担保中，为南京钢铁集团有限公司提供的 2000 万元贷款担保，南京钢铁集团有限公司已承诺 9 月 30 日到期偿还，届时公司担保责任将相应解除。为上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司提供的 152 万元贷款担保，上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司已承诺 12 月 19 日到期偿还，届时公司担保责任将相应解除。

6.3 关联债权债务往来

适用 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	审计
------	-------------------------------	----

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表

单位：人民币百万元

项目	2005 年度 1-6 月(未审数)		2004 年度 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	49,115	43,222	28,547	27,787
减：主营业务成本	34,939	29,978	19,792	19,224

主营业务税金及附加	290	263	234	233
二、主营业务利润	13,886	12,981	8,521	8,331
加: 其他业务利润	92	34	32	22
减: 营业费用	649	230	187	173
管理费用	1,820	1,546	1,061	1,024
财务费用	257	153	143	139
三、营业利润	11,252	11,087	7,161	7,016
加: 投资收益	140	792	5	83
补贴收入	12	-	-	-
营业外收入	5	2	4	2
减: 营业外支出	112	137	19	18
四、利润总额	11,297	11,743	7,152	7,083
减: 所得税	3,986	3,760	2,332	2,312
减: 少数股东损益	166	-	26	-
五、净利润	7,145	7,983	4,794	4,771
加: 年初未分配利润	9,966	10,151	6,537	6,625
吸收合并益昌薄板盈余公积转回		-	44	-
六、可供分配的利润	17,112	18,134	11,375	11,396
减: 提取法定盈余公积	1	-	-	-
提取法定公益金	-	-	-	-
提取职工奖励及福利基金	21	-	-	-
提取储备基金	12	-	-	-
提取企业发展基金	17	-	-	-
七、可供股东分配的利润	17,061	18,134	11,375	11,396
减: 提取任意盈余公积	-	-	2	-
应付普通股股利	5,604	5,604	3,128	3,128
八、未分配利润	11,457	12,530	8,244	8,268

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的,说明有关内容、原因及影响数。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的,说明原因及影响数。

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2005年6月30日的资产负债表、2005年5至6月份的损益表和现金流量表纳入公司本期的合并会计报表。

此次股权收购后合并范围发生重大变化,带来收益为9.40亿元。

董事长：谢企华

宝山钢铁股份有限公司董事会

2005年8月29日