

宝山钢铁股份有限公司

2006 年年度报告摘要

§ 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 本公司负责人董事长徐乐江、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 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	宝钢股份
股票代码	600019
上市交易所	上海证券交易所
注册地址	上海市宝山区牡丹江路1813号南楼
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 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：百万元

	2006 年	2005 年	本年比上年增 减 (%)	2004 年
主营业务收入	157,791	126,608	25	58,638
利润总额	19,008	18,311	4	13,586
净利润	13,010	12,666	3	9,395
扣除非经常性损 益的净利润	13,247	12,743	4	9,352
经营活动产生的 现金流量净额	21,596	22,722	-5	16,798
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2004 年末
总资产	151,060	142,024	6	64,255
股东权益 (不含 少数股东权益)	81,961	74,475	10	41,861

3.2 主要财务指标

	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益 (元)	0.74	0.72	2.78	0.75
净资产收益率 (%) (摊薄)	15.87	17.01	下降 1.14 个百分点	22.44
净资产收益率 (%) (加权)	16.84	20.63	下降 3.79 个百分点	24.67
扣除非经常性损益 后的净资产收益率 (%) (摊薄)	16.16	17.11	下降 0.95 个百分点	22.34
扣除非经常性损益 后的净资产收益率 (%) (加权)	17.15	20.75	下降 3.60 个百分点	24.56

每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.23	1.30	-5.38	1.34
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产(元)	4.68	4.25	10	3.35
调整后的每股净资产(元)	4.65	4.21	10	3.33

注：以上财务指标绝对数的变动采用百分比列示，相对数的变动采用差额列示。

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
短期投资收益	96
补贴收入	45
处置长期股权投资损失	-145
营业外收入、支出	-346
扣除营业外支出中的减值准备	3
所得税影响	110
非经常性损益合计	-237

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

单位：亿股

	年初		本次变动增减(+,-)					年末	
	数量	比例	宝钢集团增持	宝钢JTB1权证行权	限售期满	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股	136.41	77.89%	0.80	-0.06	-9.38		-8.64	127.77	72.96%
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	38.71	22.11%	-0.80	0.06	9.38		8.64	47.35	27.04%
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	175.12	100%	0	0	0		0	175.12	100%

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	117,928					
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	74,054,032	78.32%	13,714,863,571	12,776,517,441	无
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	140,339,473	1.23%	214,664,605	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	116,067,324	0.78%	136,067,324	0	未知
花旗环球金融有限公司 (CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED)	外资股东	45,062,177	0.65%	114,082,872	0	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	74,282,304	0.54%	94,782,304	0	未知
摩根大通银行 (JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION)	外资股东	49,286,547	0.40%	69,582,483	0	未知
丰和价值证券投资基金	其他	66,862,375	0.38%	67,162,375	0	未知
嘉实策略增长混合型证券投资基金	其他	63,934,148	0.37%	63,934,148	0	未知
瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	外资股东	-46,019,000	0.35%	61,392,221	0	未知
摩根士丹利国际有限公司 (MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	外资股东	6,178,925	0.35%	61,299,941	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、丰和价值证券投资基金和嘉实策略增长混合型证券投资基金均属于嘉实基金管理有限公司旗下基金；</p> <p>2、中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险(集团)公司下属控股子公司。</p>					

注：以上股东持股均为人民币普通股。

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

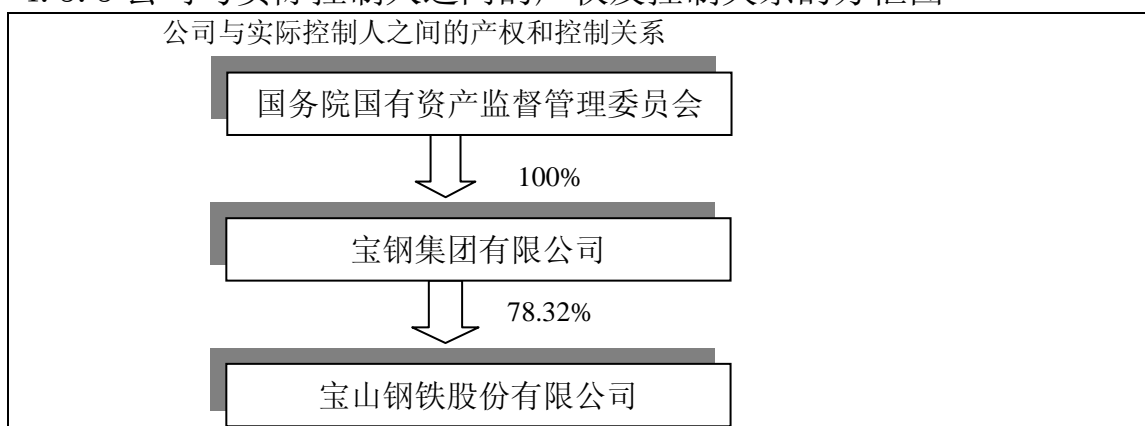
注册资本：人民币458亿元

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



§ 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报酬
徐乐江	董事长	男	47	2006.05-2009.05	是
欧阳英鹏	副董事长	男	56	2006.05-2009.05	是
艾宝俊	董事、总经理	男	46	2006.05-2009.05	否
李海平	董事、副总经理	男	56	2006.05-2009.05	否
何文波	董事	男	51	2006.05-2009.05	是
吴耀文	董事	男	63	2006.05-2009.05	是
史美伦	独立董事	女	57	2006.05-2009.05	否
贝克伟	独立董事	男	49	2006.05-2009.05	否
曾璟璇	独立董事	女	49	2006.05-2009.05	否
孙海鸣	独立董事	男	50	2006.05-2009.05	否
谢祖墀	独立董事	男	50	2006.05-2009.05	否
李黎	监事会主席	女	53	2006.05-2009.05	否
周竹平	监事	男	43	2006.05-2009.05	是
钟永群	监事	男	49	2006.05-2009.05	否
刘安	监事	男	45	2006.05-2009.05	否
韩国钧	监事	男	51	2006.05-2009.05	否
伏中哲	副总经理	男	46	2006.05-2009.05	否
赵周礼	副总经理	男	50	2006.05-2009.05	否
戴志浩	副总经理	男	44	2006.05-2009.05	否
崔健	副总经理	男	46	2006.05-2009.05	否
诸骏生	副总经理	男	46	2006.05-2009.05	否
陈纓	财务总监、董事会秘书	女	35	2006.05-2009.05	否
陈守群	总经理助理	男	56	2006.10-2009.05	否
李永祥	总经理助理	男	46	2006.05-2009.05	否
谢蔚	总经理助理	男	42	2006.05-2009.05	否
楼定波	总经理助理	男	44	2006.05-2009.05	否
贾砚林	总经理助理	男	44	2006.05-2009.05	否
王力	总经理助理	男	50	2006.10-2009.05	否

注：任期终止日期以 2009 年召开的公司股东年会结束日期为准。

5.2 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

董事、监事、高级管理人员本年度报酬总额（税前，以下同）为 1791 万元。其中：年度报酬数额在 110 万元以上至 140 万元有 8 人，

80万元以上至110万元有5人，50万元以上至80万元有1人，15万元以上至50万元有10人。金额最高的前三名董事、高级管理人员的报酬总额为399万元。

独立董事、控股股东以外人员担任的外部董事，以及外部监事年度津贴标准（税前）均为25万元（除孙海鸣全年领取津贴外，其他人员均自5月开始领取）。此外，独立董事、控股股东以外人员担任的外部董事，以及外部监事参加董事会、监事会和股东大会所发生的差旅费、住宿费由公司承担。

公司监事会主席李黎女士在本报告期增持公司股份30,000股，截至本报告期末，李黎女士持有公司股份30,000股。公司其他董事、监事及高级管理人员未持有本公司股份。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期经营成果

2006年钢铁行业并购势头强劲，2006年8月米塔尔收购安赛乐将钢铁业的全球化并购推向高潮，国内钢铁企业在国家钢铁产业发展政策的引导下，整合步伐加快；国内外经济继续保持平稳较快增长态势，国内钢铁需求稳定快速增长、钢铁生产增长势头得到一定控制，国内钢材市场供需基本平衡，钢铁行业运行情况良好；国内外钢材价格总体稳中有升，并且国内、国际市场价格差异进一步扩大；但受钢铁行业快速发展的影响，对钢铁上游原燃料的需求不断增大，矿石、煤炭、合金等钢铁原燃料价格大幅上扬。2006矿石年度粉矿、块矿价格继2005年上涨71.5%后继续上涨19%，镍、锌、铜等合金原料大幅上涨。

面对上述形势，公司及时抓住有利发展时机，切实开展各项重点工作，通过深化一体化协同，加快“十一五”项目建设，实施产品差异化战略，广泛开展降本增效，全面完成了生产经营目标和任务，公司销量、收入、利润均创历史新高。2006年商品坯材销量2,140.5万吨，同比增长14.0%；实现销售收入1,577.9亿元，同比增长24.6%；实现利润总额190.1亿元，同比增长3.8%；实现净利130.1亿元，同比增长2.7%。

6.1.2 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用 □不适用

2007 年开始，公司将全面执行《企业会计准则》。执行《企业会计准则》后，公司可能发生主要的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响简要分析如下：

(1) 公司将根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，对子公司的投资采用成本法进行核算，该变化一般情况下将导致公司个别报表投资收益的减少。同时根据《上市公司执行新会计准则协调小组工作小组会议纪要（2007 年第 2 期）》的规定，对于实施新会计准则后公司收到的子公司分来的以前年度红利，公司应设置备查账簿，以到首次执行日为止子公司以前年度累计未分配利润为限，作为投资成本的收回，在个别报表中减少长期股权投资的投资成本；因此，即使子公司在 2007 年分配红利（以前年度），公司个别报表亦无法体现利润，该事项对公司个别报表具有重大经济影响。但该变化对公司合并报表影响不大。

(2) 公司将根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定，将部分能够区分的土地使用权进行重分类调整，从固定资产调整至无形资产核算。该变化对公司的财务和经营成果没有影响。

(3) 公司将根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定，对各项政府补助项目的收入纳入公司营业外收入或递延收益核算。该变化对公司经营成果的影响较小。

(4) 公司将根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，严格根据递延所得税资产负债的确认条件进行递延所得税资产负债的确认。该变化对公司未来经营成果影响较小。

(5) 公司将根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定，未来对同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并按准则要求进行会计确认。因公司实施企业合并行为属于公司个案事项，对公司正常经营损益基本没有影响。

(6) 公司将根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定，对公司的相关短期投资、外汇运作交易按新准则的规定进行分类，并根据不同类别分别进行会计确认。该变化对公司所属子公司财务公司的经营成果将带来一定的影响。

(7) 公司将根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，将全部子公司纳入合并财务报表，同时对原按比例合并法进行财务报表合并的合营企业不再纳入合并报表范围。根据此变化，公司将主要增加合并财务公司，不再合并宝日汽车板公司和宝金公司。该变

化对公司的资产负债结构将产生一定的影响。

(8) 公司将根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，对长期股权投资、金融工具、所得税等项目进行追溯调整。

公司根据《企业会计准则》的规定，对 2006 年的资产负债表和损益表进行了模拟，按仅执行《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》规定的追溯调整项目口径，公司 2006 年 12 月 31 日归属于公司股东的所有者权益从原准则下的 819.61 亿元转变为新准则下的 812.85 亿元。

6.2 主营业务分行业、分产品情况表

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	114,905	89,221	22.35	18.87	23.26	下降 2.77 个百分点
贸易	30,153	29,290	2.86	44.29	43.26	上升 0.70 个百分点
其他	12,733	10,718	15.83	40.77	49.83	下降 5.09 个百分点
小计	157,791	129,229	18.10	24.63	29.25	下降 2.93 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
热轧碳钢板卷	31,488	22,663	28.03	15.17	33.39	下降 9.83 个百分点
冷轧碳钢板卷	39,817	30,161	24.25	-0.41	2.94	下降 2.46 个百分点
热轧不锈钢板卷	9,989	8,884	11.06	114.74	79.14	上升 17.67 个百分点
冷轧不锈钢板卷	8,873	7,673	13.53	119.01	63.4	上升 29.45 个百分点
特殊钢	7,978	7,357	7.78	78.23	73.26	上升 2.64 个百分点

其他钢铁产品	16,760	12,483	25.52	3.68	2.40	上升 0.93 个百分点
小计	114,905	89,221	22.35	18.87	23.26	下降 2.77 个百分点

6.3 主营业务分地区情况表

公司商品坯材销售收入主要在境内市场实现。通过进一步开拓高附加值产品市场，加强与国内战略用户的合作力度，公司逐年稳定并扩大市场份额。2006 年公司直销量及战略用户销量占销售总量的比例达 75%。

同时公司坚持每年 10%-15%左右的产品在海外销售，以提高公司在国际钢铁市场的竞争力。公司通过加大海外战略用户、直供用户的开拓力度，扩大战略产品、新产品的出口比例，正逐步提升境外市场营销能力；同时开展多种形式的海外技术服务工作，试点派驻海外客户代表，提升对海外用户的服务能力。2006 年公司商品坯材境内市场销量占 86.1%，收入 991.89 亿元；境外市场销量占 13.9%，收入 157.16 亿元。

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

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	18,240	在建	-
对外长期投资	65	完成	-
合计	18,305	-	-

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股本预案

2006年度公司实现净利润13,338,846,752.65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2006年度利润分配预案如下：

1. 按照2006年度净利润的10%提取法定盈余公积1,333,884,675.27元；

2. 按照2006年度净利润的10%提取任意盈余公积1,333,884,675.27元；

3. 加上期初未分配利润13,680,726,945.49元，减去发放的2005年度现金股利5,603,840,000.00元，期末未分配利润为18,747,964,347.60元；

4. 2006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3.5元(含税)，共将派发现金股利总额为6,129,200,000.00元；

5. 不考虑资本公积转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的主要关联交易

单位:百万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
宝钢集团企业开发总公司	3,786	2.4%	1,909	1.5%
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	2,226	1.4%	1,267	1.0%
宝钢集团上海梅山有限公司	1,800	1.1%	1,594	1.2%
宝钢贸易有限公司	1,316	0.8%		
宝钢集团上海第二钢铁有限公司	628	0.4%		
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	524	0.3%	1,613	1.3%
上海宝钢设备检修有限公司			425	0.3%
上海宝钢工程技术有限公司			492	0.4%
小计	10,280	6.5%	7,300	5.7%

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 15,924,861,850 元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

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

1、宝钢集团在公司成立时做出两项承诺

(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。

(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）。

此外，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，即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

(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 5.63 亿元。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 5.63 亿元，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 14.2 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 0.1 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。

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的承诺

(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个月期满后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。

7.6.1 报告期末持股5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用 不适用

股东名称	限售股份上市日持有的无限售条件流通股数量(万股)	增减变动股数(万股)	报告期末持有的无限售条件流通股数量(万股)	变动原因
宝钢集团有限公司	0	93834.6130	93834.6130	遵守承诺,增持公司无限售条件流通股

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

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
2006年12月31日
人民币元

资产	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产		
货币资金	5,337,491,762.14	4,857,302,510.99
短期投资	11,503,391.54	27,014,232.79
应收票据	5,200,575,938.66	8,488,968,976.41
应收股利	-	66,058,481.38
应收账款	5,181,926,170.93	4,770,427,543.74
其他应收款	851,974,301.01	475,153,601.35
预付账款	3,506,685,711.84	3,358,628,764.24
存货	31,514,549,913.06	25,046,290,143.02
待摊费用	6,589,462.93	8,281,300.09
流动资产合计	<u>51,611,296,652.11</u>	<u>47,098,125,554.01</u>
长期投资		
长期股权投资	2,712,666,848.89	2,610,103,913.44
长期债权投资	-	261,333,413.17
长期投资合计	<u>2,712,666,848.89</u>	<u>2,871,437,326.61</u>
其中：合并价差	<u>387,076,608.08</u>	<u>518,435,843.43</u>
固定资产		
固定资产原价	178,264,016,098.50	167,200,278,728.25
减：累计折旧	96,366,993,175.81	87,408,995,574.69
固定资产净值	81,897,022,922.69	79,791,283,153.56
减：固定资产减值准备	29,753,257.12	51,942,727.42
固定资产净额	81,867,269,665.57	79,739,340,426.14
工程物资	568,800,785.71	669,404,817.80
在建工程	11,897,996,571.43	8,818,232,607.56
固定资产合计	<u>94,334,067,022.71</u>	<u>89,226,977,851.50</u>
无形资产及其他资产		
无形资产	1,351,196,378.61	1,298,102,967.04
长期待摊费用	303,741,721.05	414,868,636.48
其他长期应收款	-	445,711,168.49
其他长期资产	10,798,489.64	8,713,514.60
股权分置流通权	7,949,489.18	-
无形资产及其他资产合计	<u>1,673,686,078.48</u>	<u>2,167,396,286.61</u>
递延税项		
递延税款借项	727,862,109.21	660,299,247.07
资产总计	<u><u>151,059,578,711.40</u></u>	<u><u>142,024,236,265.80</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2006年12月31日
人民币元

<u>负债及股东权益</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>2005年12月31日</u>
流动负债		
短期借款	19,972,694,700.06	10,777,078,405.58
应付票据	1,691,587,296.03	7,511,700,423.44
应付账款	12,084,960,713.41	10,617,071,865.98
预收账款	7,204,746,856.83	5,788,680,645.72
应付工资	918,487,533.76	582,802,717.52
应付福利费	346,955,112.22	250,841,715.98
应付股利	518,764,956.41	575,028,215.45
应交税金	1,073,504,586.19	(342,302,962.52)
其他应交款	79,845,085.58	72,663,605.06
其他应付款	1,106,109,285.79	938,543,189.97
预提费用	385,187,142.69	164,493,982.26
一年内到期的长期负债	358,454,970.73	2,416,567,015.41
应付控股公司款	125,010,000.00	125,010,000.00
一年内到期的长期应付控股公司款	1,400,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	<u>47,266,308,239.70</u>	<u>42,678,178,819.85</u>
长期负债		
长期借款	15,094,892,880.38	16,194,973,037.72
长期应付款	1,172,767.14	1,239,072.91
专项应付款	63,705,149.85	51,206,638.06
其他长期应付款	-	834,948,673.89
长期应付控股公司款	<u>1,611,218,602.02</u>	<u>3,130,290,795.41</u>
长期负债合计	<u>16,770,989,399.39</u>	<u>20,212,658,217.99</u>
递延税项		
递延税款贷项	<u>147,499,016.73</u>	<u>206,482,383.03</u>
负债合计	<u>64,184,796,655.82</u>	<u>63,097,319,420.87</u>
少数股东权益	<u>4,914,236,130.47</u>	<u>4,451,667,026.77</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	32,803,940,232.87	32,722,971,425.12
盈余公积	14,758,576,683.52	11,697,079,788.16
未分配利润	16,936,323,133.48	12,591,395,511.37
其中: 董事会提议发放的现金股利	6,129,200,000.00	5,603,840,000.00
外币报表折算差额	<u>(50,294,124.76)</u>	<u>(48,196,906.49)</u>
股东权益合计	<u>81,960,545,925.11</u>	<u>74,475,249,818.16</u>
负债及股东权益总计	<u>151,059,578,711.40</u>	<u>142,024,236,265.80</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并利润及利润分配表
2006年度
人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
主营业务收入	157,791,465,606.60	126,608,361,546.73
减: 主营业务成本	129,228,902,688.22	99,981,656,847.74
主营业务税金及附加	<u>669,486,338.87</u>	<u>695,241,075.98</u>
主营业务利润	27,893,076,579.51	25,931,463,623.01
加: 其他业务利润	24,416,200.23	117,762,785.12
减: 营业费用	2,238,967,902.33	1,606,549,180.38
管理费用	5,388,150,520.72	5,095,363,688.68
财务费用	<u>1,306,365,346.80</u>	<u>1,043,608,848.27</u>
营业利润	18,984,009,009.89	18,303,704,690.80
加: 投资收益	325,367,320.37	181,356,450.65
补贴收入	44,735,420.40	25,080,279.15
营业外收入	50,046,070.81	65,754,604.58
减: 营业外支出	<u>396,424,048.43</u>	<u>265,122,471.97</u>
利润总额	19,007,733,773.04	18,310,773,553.21
减: 所得税	5,545,276,953.54	5,776,566,923.94
少数股东损益	<u>452,192,302.03</u>	<u>(131,322,362.18)</u>
净利润	13,010,264,517.47	12,665,528,991.45
加: 年初未分配利润	<u>12,591,395,511.37</u>	<u>9,966,453,299.90</u>
可供分配的利润	25,601,660,028.84	22,631,982,291.35
减: 提取法定盈余公积	1,650,867,940.40	1,529,679,670.20
提取公益金	-	1,517,813,287.41
提取储备基金	5,637,713.53	17,594,904.97
提取企业发展基金	<u>5,203,833.80</u>	<u>22,453,954.46</u>
可供股东分配的利润	23,939,950,541.11	19,544,440,474.31
减: 提取任意盈余公积	1,399,787,407.63	1,349,204,962.94
应付普通股股利	<u>5,603,840,000.00</u>	<u>5,603,840,000.00</u>
未分配利润	<u>16,936,323,133.48</u>	<u>12,591,395,511.37</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2006年度
人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</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	184,522,590,487.07	150,388,952,348.78
收到的税费返还	223,138,434.33	120,612,995.88
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>315,909,448.82</u>	<u>163,097,730.87</u>
现金流入小计	<u>185,061,638,370.22</u>	<u>150,672,663,075.53</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	140,497,880,626.22	104,426,075,970.62
支付给职工以及为职工支付的现金	5,260,554,227.32	4,672,764,738.75
支付的各项税费	11,922,527,234.08	14,891,878,690.98
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>5,784,593,027.59</u>	<u>3,960,086,765.78</u>
现金流出小计	<u>163,465,555,115.21</u>	<u>127,950,806,166.13</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>21,596,083,255.01</u>	<u>22,721,856,909.40</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	2,308,114,616.05	1,245,828,541.84
取得投资收益所收到的现金	493,264,448.11	102,869,178.45
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	375,315,936.98	65,205,321.57
收购子公司而导致的现金及现金 等价物净增加	3,109,678.67	39,452,986.04
子公司转为联营公司核算而导致 的现金及现金等价物净增加	10,834,071.89	-
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
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>91,173,080.67</u>	<u>55,875,874.69</u>
现金流入小计	<u>3,281,811,832.37</u>	<u>1,528,280,226.47</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	17,903,759,934.78	9,833,579,702.79
投资所支付的现金	2,541,484,810.62	1,068,085,055.15
处置子公司而导致的现金及现金 等价物净减少	56,127,033.21	-
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
现金流出小计	<u>20,501,371,778.61</u>	<u>36,241,913,741.10</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(17,219,559,946.24)</u>	<u>(34,713,633,514.63)</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2006年度
人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005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	114,731,460.38	6,942,478.31
借款所收到的现金	<u>76,957,588,706.91</u>	<u>50,829,059,796.26</u>
现金流入小计	<u>77,072,320,167.29</u>	<u>76,246,721,089.08</u>
偿还债务所支付的现金	70,596,044,295.62	51,450,838,223.33
分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金	7,068,847,047.95	7,394,675,206.76
分配给少数股东股利或利润所 支付的现金	133,449,465.58	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>80,998,340,809.15</u>	<u>62,466,189,799.41</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(3,926,020,641.86)</u>	<u>13,780,531,289.67</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>29,686,584.24</u>	<u>(4,441,206.64)</u>
五、现金及现金等价物净增加额	<u>480,189,251.15</u>	<u>1,784,313,477.80</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2006年度
人民币元

补充资料	2006年度	2005年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	13,010,264,517.47	12,665,528,991.45
加: (转回)/计提的资产减值准备	(605,201,297.75)	442,228,718.56
固定资产折旧	12,299,082,999.91	10,615,802,853.14
无形资产及其他资产摊销	41,342,539.04	57,249,017.01
长期待摊费用摊销	112,373,532.19	58,340,920.92
待摊费用的减少(减: 增加)	1,691,837.16	103,928,166.01
预提费用的增加(减: 减少)	(52,348,276.06)	(181,687,178.39)
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减: 收益)	73,115,082.45	243,906,480.56
财务费用	1,250,516,304.15	1,006,707,090.67
投资损失(减: 收益)	(325,367,320.37)	(184,152,693.92)
少数股东损益	452,192,302.03	(131,322,362.18)
递延税款贷项(减: 借项)	(119,683,767.99)	(125,887,503.65)
存货的减少(减: 增加)	(5,819,593,266.74)	5,138,876,332.57
经营性应收项目的减少(减: 增加)	2,247,195,410.76	13,485,802,419.09
经营性应付项目的增加(减: 减少)	(969,497,341.24)	(20,473,464,342.44)
经营活动产生的现金流量净额	<u>21,596,083,255.01</u>	<u>22,721,856,909.40</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>6,533,884.54</u>	<u>3,525,465.48</u>
3. 现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	5,337,491,762.14	4,857,302,510.99
减: 现金的年初余额	4,857,302,510.99	1,581,342,234.69
加: 现金等价物的年末余额	-	-
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>480,189,251.15</u>	<u>1,784,313,477.80</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表
2006年12月31日
人民币元

<u>资产</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>2005年12月31日</u>
流动资产		
货币资金	1,855,539,400.90	2,189,074,954.79
应收票据	15,169,065,163.92	10,188,891,250.67
应收股利	162,605,861.49	-
应收账款	4,201,585,859.73	3,713,354,651.92
其他应收款	104,483,092.89	258,189,551.75
预付账款	861,737,651.48	1,314,893,573.61
存货	17,988,895,130.31	14,077,262,191.06
其他流动资产	184,886,182.38	-
流动资产合计	<u>40,528,798,343.10</u>	<u>31,741,666,173.80</u>
长期投资		
长期股权投资	19,479,558,901.82	17,813,185,412.85
长期投资合计	<u>19,479,558,901.82</u>	<u>17,813,185,412.85</u>
固定资产		
固定资产原价	151,527,635,065.76	144,546,445,565.12
减: 累计折旧	86,769,173,957.25	79,311,413,173.43
固定资产净值	64,758,461,108.51	65,235,032,391.69
减: 固定资产减值准备	6,465,062.32	4,434,031.76
固定资产净额	64,751,996,046.19	65,230,598,359.93
工程物资	505,337,899.37	309,046,333.31
在建工程	11,216,709,073.92	5,126,509,250.79
固定资产合计	<u>76,474,043,019.48</u>	<u>70,666,153,944.03</u>
其他资产		
无形资产	25,900,052.50	-
长期待摊费用	266,959,295.67	366,622,087.59
股权分置流通权	7,949,489.18	-
其他长期应收款	117,905,780.14	-
其他资产合计	<u>418,714,617.49</u>	<u>366,622,087.59</u>
递延税项		
递延税款借项	237,975,799.07	309,606,832.74
资产总计	<u>137,139,090,680.96</u>	<u>120,897,234,451.01</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表 (续)
2006年12月31日
人民币元

<u>负债及股东权益</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>2005年12月31日</u>
流动负债		
短期借款	17,982,698,959.71	5,582,948,110.81
应付票据	597,066,102.80	1,996,287,990.12
应付账款	9,627,260,888.38	8,891,607,607.04
预收账款	6,808,863,032.42	4,073,388,605.60
应付工资	753,546,447.08	518,826,197.50
应付福利费	228,904,895.27	185,719,820.12
应交税金	1,049,067,180.11	145,291,586.23
其他应交款	15,639,044.41	30,154,946.22
其他应付款	609,749,422.69	1,498,438,469.54
预提费用	315,394,544.09	32,741,022.22
其他流动负债	-	804,769,632.43
一年内到期的长期负债	171,378,884.77	2,200,805,645.77
应付控股公司款	125,010,000.00	125,010,000.00
一年内到期的长期应付控股公司款	1,400,000,000.00	3,200,000,000.00
流动负债合计	<u>39,684,579,401.73</u>	<u>29,285,989,633.60</u>
长期负债		
长期借款	12,777,883,761.84	13,324,841,990.87
专项应付款	29,297,018.46	29,993,170.22
长期应付控股公司款	1,600,000,000.00	3,000,000,000.00
长期负债合计	<u>14,407,180,780.30</u>	<u>16,354,835,161.09</u>
递延税项		
递延税款贷项	144,037,093.71	194,985,902.06
负债合计	<u>54,235,797,275.74</u>	<u>45,835,810,696.75</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	32,835,964,571.42	32,729,101,673.11
盈余公积	13,807,364,486.20	11,139,595,135.66
其中:公益金	-	3,934,071,397.94
未分配利润	18,747,964,347.60	13,680,726,945.49
其中:董事会提议发放 的现金股利	<u>6,129,200,000.00</u>	<u>5,603,840,000.00</u>
股东权益合计	<u>82,903,293,405.22</u>	<u>75,061,423,754.26</u>
负债及股东权益总计	<u>137,139,090,680.96</u>	<u>120,897,234,451.01</u>

宝山钢铁股份有限公司
 公司利润及利润分配表
 2006年度
 人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</u>
主营业务收入	117,603,912,247.41	98,545,901,473.91
减: 主营业务成本	96,240,007,278.87	75,446,042,622.80
主营业务税金及附加	<u>531,308,352.94</u>	<u>591,494,143.29</u>
主营业务利润	20,832,596,615.60	22,508,364,707.82
加: 其他业务利润	143,756,256.16	133,148,538.39
减: 营业费用	770,707,925.38	548,693,639.65
管理费用	3,820,175,981.71	3,887,783,052.94
财务费用	<u>899,566,732.92</u>	<u>754,018,548.48</u>
营业利润	15,485,902,231.75	17,451,018,005.14
加: 投资收益	2,784,579,211.42	998,324,469.81
补贴收入	32,645,340.00	12,433,000.00
营业外收入	17,179,679.81	14,482,860.56
减: 营业外支出	<u>193,319,797.08</u>	<u>214,105,349.16</u>
利润总额	18,126,986,665.90	18,262,152,986.35
减: 所得税	<u>4,788,139,913.25</u>	<u>5,214,549,197.16</u>
净利润	13,338,846,752.65	13,047,603,789.19
加: 年初未分配利润	<u>13,680,726,945.49</u>	<u>10,151,244,293.06</u>
可供分配的利润	27,019,573,698.14	23,198,848,082.25
减: 提取法定盈余公积	1,333,884,675.27	1,304,760,378.92
提取公益金	<u>-</u>	<u>1,304,760,378.92</u>
可供股东分配的利润	25,685,689,022.87	20,589,327,324.41
减: 提取任意盈余公积	1,333,884,675.27	1,304,760,378.92
应付普通股股利	<u>5,603,840,000.00</u>	<u>5,603,840,000.00</u>
未分配利润	<u>18,747,964,347.60</u>	<u>13,680,726,945.49</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表
2006年度
人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</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	134,754,067,635.85	111,228,823,133.01
收到的税费返还	29,867,219.43	12,433,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>158,958,091.21</u>	<u>62,633,460.11</u>
现金流入小计	<u>134,942,892,946.49</u>	<u>111,303,889,593.12</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	102,665,786,303.08	75,899,968,490.73
支付给职工以及为职工支付的现金	4,008,640,714.26	3,489,341,632.05
支付的各项税费	10,119,163,291.19	12,748,228,820.59
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>2,457,754,615.47</u>	<u>1,838,322,926.46</u>
现金流出小计	<u>119,251,344,924.00</u>	<u>93,975,861,869.83</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>15,691,548,022.49</u>	<u>17,328,027,723.29</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	210,658,892.11	1,219,184,994.33
取得投资收益所收到的现金	1,055,889,818.51	345,260,517.86
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	85,436,930.56	9,570,144.60
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>68,347,998.31</u>	<u>52,764,762.52</u>
现金流入小计	<u>1,420,333,639.49</u>	<u>2,013,960,231.36</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	15,572,876,714.72	8,709,805,401.27
投资所支付的现金	278,378,660.14	500,000,000.00
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
出售部分资产和负债而导致的 现金及现金等价物净减少	6 1,274,075.75	-
收购宝钢国际部分资产和负债 而支付的现金	996,589,046.73	-
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>49,781,127.47</u>	<u>-</u>
现金流出小计	<u>16,898,899,624.81</u>	<u>43,159,547,738.94</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(15,478,565,985.32)</u>	<u>(41,145,587,507.58)</u>

宝山钢铁股份有限公司
 公司现金流量表 (续)
 2006年度
 人民币元

	<u>2006年度</u>	<u>2005年度</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	67,927,044,865.66	36,937,987,700.04
收到的其他与筹资活动有关的现金	<u>107,252,456.01</u>	<u>2,392,511,007.31</u>
现金流入小计	<u>68,034,297,321.67</u>	<u>64,741,217,521.86</u>
偿还债务所支付的现金	57,880,498,828.68	31,882,595,110.81
分配股利、利润和偿付利息		
所支付的现金	6,556,965,589.79	6,508,405,869.54
支付三期资产和部分托管		
资产收购款	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>989,655,814.81</u>	<u>-</u>
现金流出小计	<u>68,627,120,233.28</u>	<u>41,591,000,980.35</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(592,822,911.61)</u>	<u>23,150,216,541.51</u>
四、汇率变动对现金的影响	<u>46,305,320.55</u>	<u>(33,023,686.20)</u>
五、现金及现金等价物净减少额	<u>(333,535,553.89)</u>	<u>(700,366,928.98)</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表 (续)
2006年度
人民币元

补充资料	2006年度	2005年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	13,338,846,752.65	13,047,603,789.19
加: (转回)/ 计提的资产减值准备	(412,166,243.73)	564,097,077.80
固定资产折旧	10,150,281,231.36	9,229,669,848.43
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减: 收益)	157,637,349.75	200,954,283.91
无形资产摊销	217,647.50	-
长期待摊费用摊销	99,662,791.92	48,180,239.37
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)
财务费用	883,910,883.98	746,159,713.07
投资损失(减: 收益)	(2,784,579,211.42)	(995,746,222.49)
递延税款贷项(减: 借项)	20,682,225.32	(27,223,996.09)
存货的减少(减: 增加)	(3,474,187,974.85)	(1,906,868,272.63)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	(5,148,704,607.19)	(4,692,576,388.54)
经营性应付项目的增加(减: 减少)	2,859,947,177.20	1,072,376,284.68
经营活动产生的现金流量净额	<u>15,691,548,022.49</u>	<u>17,328,027,723.29</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>1,004,414.40</u>	<u>465,389.26</u>
3. 现金及现金等价物净减少情况		
现金的年末余额	1,855,539,400.90	2,189,074,954.79
减: 现金的年初余额	2,189,074,954.79	1,397,795,085.27
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	1,491,646,798.50
现金及现金等价物净减少额	<u>(333,535,553.89)</u>	<u>(700,366,928.98)</u>

法定代表人: 徐乐江

财务总监: 陈 纓

会计机构负责人: 王明东

**关于宝山钢铁股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表的
审阅报告**

安永华明(2007)审字第60428378_B02号

宝山钢铁股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的宝山钢铁股份有限公司(以下简称“贵公司”)按照附注二所述的编制基础编制的2006年12月31日及2007年1月1日新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136号,以下简称“通知”)的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表在重大方面没有按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 葛 明

中国 北京

中国注册会计师 张小东

2007年3月29日

重要提示:

宝山钢铁股份有限公司(以下简称“本公司”)及其子公司和合营企业(以下统称“本集团”)于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》(以下简称“新会计准则”),目前本公司正在评价执行新会计准则对本集团财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响,在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后,本公司在编制2007年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”(以下简称“差异调节表”)时所采用相关会计政策或重要认定进行调整,从而可能导致差异调节表中所列报的2007年1月1日股东权益(新会计准则)与2007年度财务报告中所列报的相应数据之间存在差异。

宝山钢铁股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

项目	注释	项目名称	金额
		2006年12月31日股东权益(现行会计准则)	81,960,545,925.11
1	附注三(2)	企业合并	(618,849,558.38)
		其中：同一控制下企业合并商誉(股权投资差额)的账面价值	(351,890,262.71)
		由于吸收合并形成的长期待摊费用的账面价值	(266,959,295.67)
2	附注三(3)	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	101,923,400.35
3	附注三(4)	衍生金融工具	(8,720,893.65)
4	附注三(5)	所得税	(122,436,804.98)
5	附注三(6)	由于上述调整对少数股东权益的影响	(27,256,008.33)
		2007年1月1日归属于母公司股东权益(新会计准则)	81,285,206,060.12
6	附注三(7)	由于合并范围变化造成少数股东权益的变化	312,043,707.48
7	附注三(8)	少数股东权益列报的变化	4,941,492,138.80
		2007年1月1日股东权益(新会计准则)	86,538,741,906.40

后附差异调节表附注为本差异调节表的组成部分

法定代表人：徐乐江

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

宝山钢铁股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、编制目的

本集团于2007年1月1日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于2006年11月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136号，以下简称“通知”)，要求本公司按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，在2006年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

二、编制基础

差异调节表系本公司根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和“通知”的有关规定，结合本集团的自身特点和具体情况，以2006年度合并财务报表为基础，并依据重要性原则编制。

此外，对于下述事项，本差异调节表依据如下原则进行编制：

- 1、 子公司、合营企业和联营企业按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行调整，对于影响上述公司留存收益并影响本集团按照股权比例享有的净资产份额的事项，本公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。
- 2、 因需要编制合并财务报表，本公司按照新会计准则调整少数股东权益，并在差异调节表中单列项目反映。

三、主要项目附注

1、2006年12月31日股东权益(现行会计准则)的金额取自本公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的2006年12月31日合并资产负债表。该报表业经安永华明会计师事务所有限公司审计,并于2007年3月29日出具了编号为安永华明(2007)审字第60428378_B01号的无保留意见审计报告。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司2006年度财务报告。

2、企业合并

对于同一控制下企业合并产生的商誉(股权投资差额),本公司将在2007年1月1日之前尚未摊销完毕的股权投资差额计人民币351,890,262.71元全额冲销,并调减留存收益计人民币351,887,893.25元,调减少数股东权益计人民币2,369.46元。

对于同一控制下因吸收合并宜昌薄板和宝钢化工形成的长期待摊费用,因性质与商誉(股权投资差额)相似,本公司将在2007年1月1日之前尚未摊销完毕的股权投资差额计人民币266,959,295.67元全额冲销,并调减留存收益。

3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产,主要为各类债券、股票和基金,本公司依据相关证券交易所2006年最后交易日的收盘价和基金净值公告确定交易性金融资产及可供出售金融资产于2007年1月1日的公允价值。本公司同时将交易性金融资产公允价值与其账面价值的差额计人民币90,003,982.06元调增留存收益,将可供出售金融资产公允价值与其账面价值的差额计人民币11,919,418.29元调增资本公积,归属于母公司股东权益共计增加人民币62,189,380.96元,少数股东权益增加计人民币39,734,019.39元。

三、主要项目附注 (续)

4、衍生金融工具

本公司将在2007年1月1日之前未在资产负债表内确认的衍生金融工具(包括外汇远期合同及利率互换交易),依据于2007年1月1日银行提供的公允价值,确认交易性金融资产计人民币450,065.20元,交易性金融负债计人民币9,170,958.85元,相应调减留存收益计人民币8,927,923.64元,调增少数股东权益计人民币207,029.99元。

5、所得税

本公司由于实行新会计准则调整以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产以及衍生金融工具,相应调增递延所得税资产计人民币3,026,416.42元,调增递延所得税负债人民币33,026,158.25元,相应调减留存收益人民币14,874,423.84元,调减资本公积人民币2,442,646.40元,调减少数股东权益人民币12,682,671.59元。

本公司由于实行新会计准则于2007年1月1日冲回以前年度因股权投资差额确认的递延所得税资产人民币92,437,063.15元,并相应调减留存收益。

6、由于上述调整对少数股东权益的影响

本公司由于实行新会计准则调整以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产、衍生金融工具、同一控制下企业合并形成的股权投资差额和长期待摊费用以及所得税,对少数股东权益影响计人民币27,256,008.33元。

7、由于合并范围变化造成少数股东权益的变化

本集团持有宝钢集团财务有限公司62.1%的权益,本公司管理层认为财务公司的销售收入、净利润、资产总额对本集团的财务状况和经营成果无重大影响,在现行会计准则下按有关规定可以不纳入合并范围内,采用权益法予以核算。在新会计准则下,本公司将财务公司列入合并范围,增加少数股东权益计人民币316,233,075.03元,并在合并资产负债表权益中单独列报。

三、主要项目附注 (续)

7、由于合并范围变化造成少数股东权益的变化 (续)

本公司持有宝金企业有限公司50%的权益，为本公司的合营企业。在现行会计准则下，本公司在编制合并财务报表时，将宝金企业按照比例合并的方法将其资产、负债、收入、费用及利润等予以合并。在新会计准则下，本公司将宝金企业有限公司不列入合并范围而按权益法核算，宝金企业有限公司附属公司的少数股东权益计人民币4,189,367.55元，不再纳入本公司合并资产负债表而导致少数股东权益减少计人民币4,189,367.55元。在新会计准则下，少数股东权益在合并资产负债表权益中单独列报，因而影响2007年1月1日新会计准则项下的股东权益。

8、少数股东权益列报的变化

经上述第6项调整后，连同2006年度已审财务报表中所列示的少数股东权益合计人民币4,941,492,138.80元，在现行会计准则下，在合并资产负债表中负债和股东权益之外单独列示，在新会计准则下，在合并资产负债表权益中单独列报。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2007-3-29