

宝山钢铁股份有限公司
二〇〇八年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	03
§ 2 公司基本情况.....	03
§ 3 重要事项.....	05
§ 4 附录.....	12

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 史美伦董事未出席董事会，委托曾璟璇董事代为出席表决。

1.3 本报告期财务报告未经审计。本公司于 2008 年 4 月 1 日完成对宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产的收购，并以该等资产设立中厚板分公司，属同一控制下的业务合并。根据《企业会计准则》的规定，同一控制下业务合并参照同一控制下企业合并进行处理。因此，本公司在编制合并报表时，模拟了罗泾项目相关资产的年初资产负债情况及年初至合并日的利润表和现金流量表，并据此调整了合并资产负债表的年初数，同时将罗泾项目相关资产自年初至合并日的利润表和现金流量表纳入公司合并利润表和合并现金流量表的合并范围；因罗泾项目相关资产在去年同期尚处基建期，无实质性主营业务，故公司未对去年同期的合并利润表和合并现金流量表进行模拟。同时，公司编制了仅从合并日起将中厚板分公司纳入合并范围的合并会计报表。为区别报表口径，公司在财务报告中将上述前者的报表口径简称为“准则口径”，后者简称为“实际口径”。为方便投资者解读公司实际生产经营情况、财务状况和经营成果，本报告 3.1 章节中涉及的财务数据均为实际口径数据。

1.4 本公司负责人董事长徐乐江、主管会计工作负责人副总经理陈纓、会计机构负责人财务部部长袁磊保证本报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

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(%)	
		准则	实际	准则	实际
总资产	221,833	202,008	188,336	9.81	17.79
所有者权益 (归属于上市公司股东)	98,011	99,982	88,504	-1.97	10.74
每股净资产 (归属于上市公司股东)	5.60	5.71	5.05	-1.97	10.74

	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)	
	准则	实际	准则	实际
经营活动产生的现金流量净额	2,787	3,385	-85.49	-82.37
每股经营活动产生的现金流量净额	0.16	0.19	-85.49	-82.37

	报告期 (7-9月)	年初至报告期期末 (1-9月)	本报告期比上年 同期增减(%)
净利润 (归属于上市公司股东)	2,846	12,491	19.15
基本每股收益	0.16	0.71	19.15
稀释每股收益	0.16	0.71	19.15
净资产收益率(%)	2.90	12.74	上升 0.08 个百分点
扣除非经常性损益后 的净资产收益率(%)	3.04	12.95	上升 0.25 个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额		
非流动资产处置损益	-349		
除上述各项外的其他 各项营业外收支净额	81		
所得税影响	64		
合计	-204		
扣除非经常性损益后 的基本每股收益	0.72		

2.2 报告期末股东总人数及前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数	751,241				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	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	73.97%	12,953,517,441	0	无
长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	0.72%	125,772,353	0	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.66%	116,276,088	0	无
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	0.45%	79,076,913	0	无
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	76,820,894	0	无
易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.41%	71,999,907	0	无
博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	0.37%	65,033,457	0	无
中银持续增长股票型证券投资基金	其他	0.37%	63,956,500	0	无
易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	0.32%	55,500,000	0	无

上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.30%	53,390,873	0	无
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	
宝钢集团有限公司		12,953,517,441		人民币普通股	
长城品牌优选股票型证券投资基金		125,772,353		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪		116,276,088		人民币普通股	
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品		79,076,913		人民币普通股	
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金		76,820,894		人民币普通股	
易方达 50 指数证券投资基金		71,999,907		人民币普通股	
博时第三产业成长股票证券投资基金		65,033,457		人民币普通股	
中银持续增长股票型证券投资基金		63,956,500		人民币普通股	
易方达价值成长混合型证券投资基金		55,500,000		人民币普通股	
上证红利交易型开放式指数证券投资基金		53,390,873		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、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； 2、易方达 50 指数证券投资基金和易方达价值成长混合型证券投资基金均为易方达基金管理有限公司旗下基金。			

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

今年前三个季度，公司累计销售钢铁产品 1,812 万吨，较去年同期上升 137 万吨，其中碳钢冷轧产品销量较去年同期增加 28 万吨，宽厚板产品销量较去年同期增加 20 万吨，直缝钢管产品销量较去年同期增加 6 万吨。公司前三季度累计实现营业收入 1,600.1 亿元，较去年同期增长 157.6 亿元；累计实现利润总额 170.1 亿元，较去年同期增长 11.1 亿元。

三季度，受全球经济减速、出口受阻、钢铁下游行业需求下降以及国内钢铁新增产能陆续释放等因素影响，国内市场供需出现显著变化，钢材价格呈下滑趋势。同时，三季度新矿年矿石成本上涨因素充分体现，公司的成本压力进一步增加。受上述内外部因素影响，三季度碳钢利润较二季度显著下滑；受镍及不锈钢产品价格大幅下降的影响，三季度公司不锈钢产品出现亏损，对不锈钢产品及不锈钢原料计提跌价准备 9.9 亿元。

面对钢铁行业下游用户需求严重萎缩、钢材价格下滑、市场反应过度等不利形势，加之成本高位运行等经营形势预计在短期内难以改变，以及对全球经济环境不乐观的预期，公司在四季度和明年一季度将面临更为严峻的挑战。四季度，随着不锈钢原料及产品价格的继续下滑，不锈钢产品经营状况在四季度难以改变；同时碳钢产品价格四季度呈现急速下滑趋势，预计碳钢产品将会出现亏损。面临严峻的经营形势，公司将把用户开拓和确保市场份额作为首要目标，加大用户和市场的开拓力度，努力做到产销平衡；同时，公司将进一步优化生产组织、加速提升整体制造能力；进一步优化产品结构、提高独有和领先产品比例；进一步加强库存管理，压缩存货资金占用，加强现金流管理，努力保持经营业绩的稳定。

本报告期主要会计报表项目大幅变动的情况及原因如下：

与 2007 年三季度相比：

财务费用上升 159.5%，金额上升 4.5 亿元，主要受公司资本性支出增加，收购浦钢公司罗泾项目相关资产及存货占用上升等因素影响，付息债务规模同比显著增加，导致利息支出同比上升，但公司始终通过多元化融资方式将综合融资成本率控制在央行基准利率以下。

资产减值损失上升 560.4%，金额上升 9.3 亿元，主要因今年下半年以来，随着镍价的大幅走低，不锈钢产品价格亦出现大幅下滑，公司对不锈钢原料和不锈钢产品计提的跌价准备增加 9.7 亿元所致。因四季度碳钢产品预计出现亏损，年末公司可能需要按照相关规则对碳钢存货计提相应的跌价准备。

公允价值变动净收益下降 86.1%，金额下降 1.6 亿元，主要因今年资本市场疲软，公司所属子公司财务公司所持有的证券类短期投资公允价值下降所致。

投资收益下降 67.4%，金额下降 3.2 亿元，主要为被投资单位返利减少以及公司所属子公司财务公司金融类投资收益减少所致。

与 2007 年 1-9 月累计相比：

经营活动产生的现金流量净额 33.9 亿元，较去年同期下降 158.2 亿元，降幅为 82.4%，其中财务公司收到的客户存款和同业存放款净增加额较去年同期减少 35.0 亿元。剔除财务公司影响后，经营活动产生的现金流量净额 112.3 亿元，较去年同期减少 130.5 亿元，主要因存货资金占用增加额较去年同期上升约 74.2 亿元，同时公司去年同期开展买方付息票据贴现融资约 79 亿元，体现为经营性应付项目增加导致经营活动现金流量净额增加，今年前三季度在票据贴现融资成本高于贷款成本的金融环境下，公司以贷款置换了原买方付息票据贴现融资，由于融资方式调整，经营活动现金流量净额减少而融资活动现金流量净额增加。公司将进一步优化生产组织，加强用户需求分析和市场开拓力度，通过科学调整销售价格政策，结算贴罚息政策等措施鼓励客户积极付款，促进销售收现；通过制定切实可行的降库计划，有效开展采购、生产、销售各环节的降库工作，减少存货资金占用；通过进一步合理压缩采购规模、优化采购结算政策等措施，控制采购付现，实现营运资金的进一步严格管控和有效降低。

投资活动产生的现金净流出上升 26.2%，金额上升 45.9 亿元，主要为支付收购浦钢公司罗泾项目资产首期款，同时公司固定资产基建、技改支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额上升 202.8 亿元，主要为受公司资本性支出增加及存货占用上升等因素影响，公司发行了 100 亿元分离交易可转债，且以本年信贷融资置换去年的买方付息票据贴现融资，信贷融资增量同比增加逾百亿元，导致筹资活动产生的现金流量净额同比显著上升。

与 2007 年年末相比：

买入返售金融资产减少 57.6 亿元，为财务公司根据货币市场利率变化调整投资所致。

存货上升 33.5%，金额上升 130.7 亿元，主要因一方面本年度公司产销规模扩大、资源需求量增加，以及为新增产线备库等引致存货上升；另一方面铁矿石、煤炭、废钢等原材料及资材备件等价格上涨，原材料、半成品、产成品、备件等存货均有不同程度增长。

发放贷款及垫款上升 143.4%，金额上升 11.7 亿元，主要为公司所属子公司财务公司提供给宝钢集团内关联公司的贷款上升所致。

可供出售金融资产下降 54.8%，金额下降 8.8 亿元，主要为公司所属子公司宝钢国际持有的可供出售金融资产公允价值下降所致。

固定资产上升 32.6%，金额上升 265.6 亿元，主要为公司于 2008 年 4 月 1 日收购宝钢集团浦钢公司罗泾项目相关资产，同时部分建设项目建成投运增加固定资产所致。

短期借款上升 37.9%，金额上升 124.8 亿元，主要为公司购销规模扩大，存货资金占用有所上升，公司存在新增融资需求，在本年度前三季度人民币升值预期强烈及美联储减息的背景下，公司采取短期美元融资弥补资金缺口。另外，针对人民币兑美元汇率波动加剧，单边升值趋势出现转变的实际情况，为规避美元债务汇率波动风险，公司以综合融资成本率不超过可取得人民币贷款利率为成本控制目标，对 2009 年以后到期的部分美元债务实施了远期购汇操作。公司未来将继续跟踪汇率走势和市场变化，进一步优化债务结构，规避汇率利率波动风险。

吸收存款及同业存放下降 57.2%，金额下降 65.7 亿元，主要是集团公司减少在公司所属子公司财务公司存款所致。

交易性金融负债下降 95.0%，金额下降 1.7 亿元，主要是公司上年远期购汇业务本年到期交割所致。

应付票据下降 55.8%，金额下降 12.0 亿元，主要是 2007 年买方付息贴现票据于 2008 年到期兑付所致。

应付债券增加 77 亿元，主要是公司 2008 年 2 季度末发行分离交易可转债所致。

长期应付款增加 99.2 亿元，主要为公司收购浦钢公司罗泾项目相关资产采用 5 年免息分期付款方式所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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）。宝钢集团承诺，宝钢集团或其子公司欲进行与公司的业务可能产生竞争的新业务、投资和研发时，公司将有优先发展权和项目的优先收购权。

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。

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向书中的承诺

(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。

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

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>。

4、宝钢集团关于邯钢集团新区项目的承诺

宝钢集团于 2007 年 8 月 7 日向本公司发来《关于投资邯钢集团新区项目的征询函》和《关于邯钢集团新区项目的承诺》，征询本公司是否愿意投资邯钢集团新区项目。本公司同意由宝钢集团投资邯钢集团新区项目，但保留选择合适时机向宝钢集团收购合资公司股权的权利。

宝钢集团承诺如本公司决定放弃投资邯钢集团新区项目，同意由宝钢集团进行投资，则今后在本公司提出收购要求时，将以独立评估机构的资产评估价为基础，在符合相关法律、法规和其他规范性文件的情况下，以合理的价格将持有的该合资公司股权转让给本公司。

上述承诺在下列情况下有效：(1)公司在证券交易所上市，及(2)宝钢集团持有贵公司不少于 30%的已发行股份。

上述承诺见 2007 年 9 月 6 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>。

5、宝钢集团关于罗泾土地的承诺

宝钢集团全资控股子公司宝钢集团上海浦东钢铁有限公司（以下称浦钢公司）拟出售其拥有的罗泾在建工程及相关固定资产（以下称“罗泾项目相关资产”），本公司拟收购罗泾项目相关资产。罗泾项目相关资产共占用土地 322.8 万平方米（以下称“罗泾项目用地”）。就罗泾项目用地，浦钢公司已支付了一定的

前期费用，但尚未支付土地出让金。如本公司收购罗泾项目相关资产，本公司需要承担未支付的土地出让金，并补偿浦钢公司截至罗泾项目相关资产评估基准日（即 2007 年 9 月 30 日）已支付的前期费用。经初步估算，该等费用合计约人民币 28 亿元。宝钢集团承诺：

(1) 如本公司收购罗泾项目相关资产，宝钢集团和/或浦钢公司将积极配合本公司完成罗泾项目用地的土地出让手续，并根据本公司的合理要求给予相应的协助。

(2) 如上述的合计费用实际发生金额超过人民币 28 亿元，超过部分由宝钢集团和/或浦钢公司承担，并将及时、足额支付给本公司和/或相关政府机关（视具体情况）。

上述承诺见 2007 年 12 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>。

6、关于宝钢股份 2005 年增发涉及土地的补充承诺

就规划变更土地和差额面积，宝钢集团于 2008 年 4 月 11 日向本公司出具了书面承诺函，具体内容如下：

就因上海市宝山区规划变更导致的暂停办理房地产权证的原划拨土地，对宝钢股份在未来可能因停止使用该等规划变更土地而遭受的经济损失（包括，但不限于，规划变更土地的收购价款及其利息、搬迁费用、停产损失），宝钢集团将在经济损失实际发生后 30 天内给予及时足额补偿。

在宝钢股份向有关政府管理部门申请办理规划变更土地的手续，或以目前宝钢股份使用规划变更土地的方式继续使用规划变更土地时，宝钢集团将尽最大努力提供协助。

上述承诺见 2008 年 6 月 18 日刊登于上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>的《认股权和债券分离交易的可转换公司债券募集说明书》。

在报告期内，宝钢集团没有违反以上任何一项承诺。

7、公司于 2005 年增发时作出的关于办理土地使用权证的承诺

(1) 对于本公司拟用增发 50 亿新股所募资金向上海宝钢集团公司收购资产中涉及的国有划拨土地 23 宗和“空转地”14 宗，本公司将在收购完成后办理该等国有划拨土地变更为国有出让土地及“空转地”变为没有权利限制的国有出让土地的手续；

(2) 公司及本公司在收购完成后控制的各关联公司将积极与相关的房地产管理部门配合，在收购完成后 18 个月内办理完毕上述国有划拨土地、“空转地”及尚未办理权证手续的国有出让土地的国土出让土地使用权证或房地产权证，将该等土地的使用权人登记在本公司或本公司在收购完成后控制的关联公司名下。

公司尚未办理 2005 年增发收购涉及的位于上海市宝山区原约 58.1 万平方米国有划拨土地（以下简称“规划变更土地”）的出让手续，主要原因为上海市规划变更，该等土地的规划用途已被调整为“生态片林”，目前尚未按照工业用途办理

土地出让手续。但截至本报告披露日，公司尚未收到有关土地或规划管理部门发出的要求公司停止按照目前对该等土地的使用方式使用该等土地的通知，并且，该等土地上的建筑设施主要为本公司特殊钢分公司银亮厂和制氧厂厂房，并非本公司生产经营所需的关键性厂房。

3.4 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

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：股、百万元

序号	证券代码	简称	期末持有数量	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
01	0801106	08 央行票据 106	400,000	385.00	384.60	不适用 ¹	交易性金融资产
02	0801079	08 央行票据 79	300,000	297.48	299.61	不适用 ²	交易性金融资产
03	050207	05 国开 07	200,000	201.41	199.84	不适用 ³	交易性金融资产
04	601699	潞安环能	11,700,000	10.00	198.20	466.51	可供出售金融资产
05	0801078	08 央行票据 78	200,000	193.94	193.94	不适用 ⁴	交易性金融资产
06	600508	上海能源	11,045,936	11.00	138.63	344.08	可供出售金融资产
07	0801087	08 央行票据 87	120,000	116.12	116.27	不适用 ⁵	交易性金融资产
08	070422	07 农发 22	100,000	101.34	102.16	不适用 ⁶	交易性金融资产
09	070211	07 国开 11	100,000	99.90	101.21	不适用 ⁷	交易性金融资产
10	0801101	08 央行票据 101	100,000	96.35	96.26	不适用 ⁸	交易性金融资产
合计			—	1,512.54	1,830.71	—	—

1、2、4、5、6、8：期初尚未持有该证券投资。

3、7：持有期间发生变动，从而导致期初账面金额无法准确反映该证券投资的期初金额。

宝山钢铁股份有限公司

法定代表人：徐乐江

2008 年 10 月 29 日

§4 附录

合并资产负债表
2008年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

单位:元

币种:人民币

审计类型:未经审计

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	
	实际	准则	实际
流动资产			
货币资金	10,949,246,797.81	11,240,041,072.36	11,240,041,072.36
拆出资金	-	42,366,680.00	42,366,680.00
交易性金融资产	2,045,349,179.17	1,637,805,977.77	1,637,805,977.77
应收票据	5,474,081,083.98	5,656,985,157.79	5,656,985,157.79
应收账款	6,546,167,950.98	6,311,642,149.53	6,311,642,149.53
预付款项	6,759,077,302.29	6,003,758,547.07	6,003,758,547.07
应收利息	15,536,175.79	18,236,632.06	18,236,632.06
应收股利	-	22,045,889.41	22,045,889.41
其他应收款	1,754,876,704.15	866,340,183.83	866,340,183.83
买入返售金融资产	-	5,755,900,000.00	5,755,900,000.00
存货	52,140,165,789.26	39,889,674,168.60	39,068,728,055.69
流动资产合计	85,684,500,983.43	77,444,796,458.42	76,623,850,345.51
非流动资产			
发放贷款及垫款	1,987,777,188.38	816,552,762.97	816,552,762.97
可供出售金融资产	722,316,252.90	1,598,061,926.01	1,598,061,926.01
长期股权投资	4,119,889,438.57	3,754,348,861.50	3,754,348,861.50
投资性房地产	138,318,564.75	135,688,714.39	135,688,714.39
固定资产	108,111,831,213.97	90,173,804,262.59	81,551,754,350.99
在建工程	12,479,762,247.46	20,602,574,394.69	16,373,360,851.23
工程物资	1,438,426,095.83	754,629,512.45	754,629,512.45
无形资产	5,862,056,735.51	5,626,751,807.39	5,626,751,807.39
长期待摊费用	104,322,519.33	95,353,256.42	95,353,256.42
递延所得税资产	1,054,816,159.37	878,126,575.62	878,126,575.62
其他非流动资产	128,778,697.95	127,316,292.44	127,316,292.44
非流动资产合计	136,148,295,114.02	124,563,208,366.47	111,711,944,911.41
资产总计	221,832,796,097.45	202,008,004,824.89	188,335,795,256.92

合并资产负债表（续）

2008年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

单位:元

币种:人民币

审计类型:未经审计

项目	2008年9月30日	2007年12月31日	
	实际	准则	实际
流动负债			
短期借款	32,962,856,274.93	20,481,128,544.17	20,481,128,544.17
吸收存款及同业存放	11,474,327,991.86	18,042,366,892.70	18,042,366,892.70
交易性金融负债	8,796,001.50	174,951,938.47	174,951,938.47
应付票据	2,143,723,032.74	3,341,058,247.89	3,341,058,247.89
应付账款	20,216,354,834.49	19,369,578,125.32	17,175,498,091.38
预收款项	9,537,376,735.53	9,337,924,203.53	9,337,924,203.53
应付职工薪酬	2,009,262,058.02	1,691,758,498.54	1,691,758,498.54
应交税费	1,787,526,306.16	1,064,638,899.65	1,064,638,899.65
应付利息	724,041,191.12	510,345,030.65	510,345,030.65
应付股利	31,467,601.37	4,553,376.33	4,553,376.33
其他应付款	1,272,711,915.56	1,051,898,821.40	1,051,898,821.40
一年内到期的长期应付控股公司款	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
一年内到期的非流动负债	1,119,462,761.89	2,209,045,617.00	2,209,045,617.00
流动负债合计	84,087,906,705.17	78,079,248,195.65	75,885,168,161.71
非流动负债			
长期借款	15,143,656,305.61	16,431,946,896.94	16,431,946,896.94
应付债券	7,700,459,276.59	-	-
长期应付款	9,921,143,883.99	-	-
长期应付控股公司款	199,999,997.00	800,000,000.00	800,000,000.00
专项应付款	19,794,307.35	25,434,461.51	25,434,461.51
递延所得税负债	252,839,142.59	495,343,584.26	495,343,584.26
其他非流动负债	161,563,542.27	96,907,084.32	96,907,084.32
非流动负债合计	33,399,456,455.40	17,849,632,027.03	17,849,632,027.03
负债合计	117,487,363,160.57	95,928,880,222.68	93,734,800,188.74
股东权益			
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	36,871,033,771.51	45,123,935,138.80	33,645,805,604.77
盈余公积	15,796,900,214.28	15,796,900,214.28	15,796,900,214.28
未分配利润	27,982,285,454.70	21,620,790,256.82	21,620,790,256.82
外币报表折算差额	-150,987,595.42	-71,485,650.92	-71,485,650.92
归属于母公司股东权益合计	98,011,231,845.07	99,982,139,958.98	88,504,010,424.95
少数股东权益	6,334,201,091.81	6,096,984,643.23	6,096,984,643.23
股东权益合计	104,345,432,936.88	106,079,124,602.21	94,600,995,068.18
负债及股东权益总计	221,832,796,097.45	202,008,004,824.89	188,335,795,256.92

公司法定代表人: 徐乐江

主管会计工作负责人: 陈纓

会计机构负责人: 袁磊

合并利润表

2008年1—9月

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

单位:元

币种:人民币

审计类型:未经审计

项 目	本报告期 2008年7-9月	去年同期 2007年7-9月	年初至报告期末 2008年1-9月		去年同期 2007年1-9月
			准则	实际	
一、营业总收入	56,363,581,743.66	50,119,142,076.74	159,792,019,800.16	160,005,183,810.52	144,242,945,046.07
其中: 营业收入	56,283,058,716.20	50,044,507,360.37	159,543,340,466.81	159,756,504,477.17	144,020,520,909.25
利息收入	80,520,253.43	71,615,029.39	239,218,780.26	239,218,780.26	216,807,624.58
手续费及佣金收入	2,774.03	3,019,686.98	9,460,553.09	9,460,553.09	5,616,512.24
二、营业总成本	52,367,500,980.59	47,118,930,326.45	143,742,885,947.45	143,435,795,444.03	129,690,719,886.44
其中: 营业成本	48,020,076,326.72	44,326,974,292.10	134,278,327,337.43	134,027,755,184.51	121,741,971,303.72
利息支出	86,023,569.17	119,499,224.19	296,416,829.10	296,416,829.10	328,150,391.54
手续费及佣金支出	28,827.68	42,238.60	85,136.26	85,136.26	117,659.00
营业税金及附加	388,877,791.22	424,120,522.07	1,068,515,511.98	1,068,515,511.98	867,827,899.30
销售费用	543,967,145.20	522,512,292.61	1,528,125,091.46	1,518,008,305.35	1,478,302,600.01
管理费用	1,499,641,174.22	1,277,832,292.22	4,251,989,646.33	4,205,588,081.94	3,439,148,022.72
财务费用	731,075,242.26	281,720,697.80	1,180,489,731.24	1,180,489,731.24	804,139,487.97
资产减值损失	1,097,810,904.12	166,228,766.86	1,138,936,663.65	1,138,936,663.65	1,031,062,522.18
加: 公允价值变动净收益	25,762,377.14	185,170,649.17	-40,646,838.39	-40,646,838.39	108,537,048.40
投资收益	153,242,612.03	470,396,892.48	748,433,539.39	748,433,539.39	1,341,811,221.37
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	103,024,005.45	159,603,824.27	522,479,581.08	522,479,581.08	617,409,146.42
三、营业利润	4,175,085,752.24	3,655,779,291.94	16,756,920,553.71	17,277,175,067.49	16,002,573,429.40
加: 营业外收入	65,214,720.77	88,864,546.09	137,608,443.68	137,608,443.68	153,472,940.85
减: 营业外支出	245,174,805.54	44,979,276.39	406,654,022.34	406,654,022.34	256,499,679.00
其中: 非流动资产处置净损失	236,255,523.48	14,689,009.66	350,028,878.50	350,028,878.50	152,804,455.22
四、利润总额	3,995,125,667.47	3,699,664,561.64	16,487,874,975.05	17,008,129,488.83	15,899,546,691.25
减: 所得税费用	1,140,545,066.98	1,230,015,497.25	4,045,042,706.46	4,045,042,706.46	4,758,612,438.27
五、净利润	2,854,580,600.49	2,469,649,064.39	12,442,832,268.59	12,963,086,782.37	11,140,934,252.98
归属于母公司所有者的净利润	2,845,984,238.35	2,388,513,712.33	12,490,695,197.88	12,490,695,197.88	10,548,236,292.38
少数股东损益	8,596,362.14	81,135,352.06	472,391,584.49	472,391,584.49	592,697,960.60
被收购资产收购前实现净利润	-	-	-520,254,513.78	-	-
六、每股收益					
基本每股收益	0.16	0.14	0.71	0.71	0.60
稀释每股收益	0.16	0.14	0.71	0.71	0.60

公司法定代表人: 徐乐江

主管会计工作负责人: 陈纓

会计机构负责人: 袁磊

合并现金流量表

编制单位：宝山钢铁股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末		去年同期
	准则	实际	
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	178,085,561,102.53	178,298,725,112.89	168,803,615,612.79
向其他金融机构拆入资金净增加额	39,546,140.00	39,546,140.00	-
收到利息、手续费及佣金的现金	211,917,151.62	211,917,151.62	159,005,310.65
收到的税费返还	167,327,376.75	167,327,376.75	214,194,903.56
收到的其他与经营活动有关的现金	405,906,528.68	405,906,528.68	969,242,385.47
经营活动现金流入小计	178,910,258,299.58	179,123,422,309.94	170,146,058,212.47
购买商品、接受劳务支付的现金	146,951,256,846.93	146,791,017,783.19	125,045,414,649.19
客户存款和同业存放款项净减少额	6,567,950,010.41	6,567,950,010.41	3,063,781,896.05
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	-	22,532,400.00
客户贷款及垫款净增加额	1,171,224,425.41	1,171,224,425.41	1,951,053,817.14
存放中央银行和同业款项净增加额	279,684,874.56	279,684,874.56	-
支付手续费及佣金的现金	395,899,258.54	395,899,258.54	372,656,442.91
支付给职工以及为职工支付的现金	4,969,889,406.80	4,924,588,859.94	4,517,684,225.17
支付的各项税费	12,241,367,564.30	12,241,153,979.40	12,557,381,903.60
支付的其他与经营活动有关的现金	3,546,051,349.53	3,367,022,887.17	3,412,110,913.88
经营活动现金流出小计	176,123,323,736.48	175,738,542,078.62	150,942,616,247.94
经营活动产生的现金流量净额	2,786,934,563.10	3,384,880,231.32	19,203,441,964.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	4,319,311,340.04	4,319,311,340.04	7,325,374,850.94
取得投资收益收到的现金	472,916,619.05	472,916,619.05	930,186,861.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103,264,052.27	103,264,052.27	85,817,046.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,473,632.00	3,473,632.00	681,571,176.05
收到的其他与投资活动有关的现金	325,875,377.97	325,875,377.97	98,458,402.02
投资活动现金流入小计	5,224,841,021.33	5,224,841,021.33	9,121,408,336.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,755,563,818.41	22,353,509,486.63	16,323,584,424.71
投资支付的现金	4,785,596,566.46	4,785,596,566.46	8,863,149,486.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	963,455,425.00
支付的其他与投资活动有关的现金	193,258,097.06	193,258,097.06	488,686,074.11
投资活动现金流出小计	26,734,418,481.93	27,332,364,150.15	26,638,875,410.54
投资活动产生的现金流量净额	-21,509,577,460.60	-22,107,523,128.82	-17,517,467,074.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	26,829,500.00	26,829,500.00	303,729,446.98
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26,829,500.00	26,829,500.00	303,729,446.98
取得借款收到的现金	54,945,831,863.41	54,945,831,863.41	51,243,314,226.24
发行债券收到的现金	9,940,000,000.00	9,940,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	64,912,661,363.41	64,912,661,363.41	51,547,043,673.22
偿还债务支付的现金	43,567,619,613.26	43,567,619,613.26	50,728,255,334.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,055,846,351.74	8,055,846,351.74	7,418,725,499.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	139,258,696.43	139,258,696.43	160,206,376.73
支付其他与筹资活动有关的现金	657,139,115.08	657,139,115.08	1,050,000,003.00
筹资活动现金流出小计	52,280,605,080.08	52,280,605,080.08	59,196,980,837.10

项目	年初至报告期末		去年同期
	准则	实际	
筹资活动产生的现金流量净额	12,632,056,283.33	12,632,056,283.33	-7,649,937,163.88
四、汇率变动对现金的影响	-235,788,158.24	-235,788,158.24	-23,951,686.25
五、现金及现金等价物净增加额	-6,326,374,772.41	-6,326,374,772.41	-5,987,913,959.79
加：期初现金及现金等价物余额	15,109,489,268.58	15,109,489,268.58	18,174,138,117.06
六、期末现金及现金等价物余额	8,783,114,496.17	8,783,114,496.17	12,186,224,157.27

公司法定代表人：徐乐江

主管会计工作负责人：陈纓

会计机构负责人：袁磊

公司资产负债表

2008年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

单位:元 币种:人民币

审计类型:未经审计

项 目	2008年9月30日	2007年12月31日
流动资产		
货币资金	4,368,732,600.18	3,659,934,530.73
交易性金融资产	56,615,744.68	-
应收票据	13,409,694,523.05	10,993,001,720.67
应收账款	7,079,643,477.88	6,010,777,708.33
预付款项	3,994,690,962.88	2,810,923,087.16
其他应收款	272,824,704.26	122,023,519.66
存货	31,805,714,559.15	22,778,966,990.43
其他流动资产	4,649,346,078.63	68,087,268.83
流动资产合计	65,637,262,650.71	46,443,714,825.81
非流动资产		
长期股权投资	24,150,441,082.74	23,952,201,476.75
固定资产	91,339,403,800.15	65,798,759,689.08
在建工程	7,727,135,984.20	14,226,726,407.56
工程物资	134,278,566.40	381,692,709.04
无形资产	3,299,156,160.45	3,238,928,842.77
长期待摊费用	11,372,904.23	8,433,400.00
递延所得税资产	476,671,370.42	364,046,936.55
其他非流动资产	117,905,780.14	117,905,780.14
非流动资产合计	127,256,365,648.73	108,088,695,241.89
资产总计	192,893,628,299.44	154,532,410,067.70

公司资产负债表（续）

2008年9月30日

编制单位:宝山钢铁股份有限公司

单位:元 币种:人民币

审计类型:未经审计

项 目	2008年9月30日	2007年12月31日
流动负债		
短期借款	31,275,575,203.20	19,098,467,610.40
交易性金融负债	-	169,079,726.70
应付票据	381,176,889.94	2,443,880,799.76
应付账款	16,974,918,633.05	14,787,610,367.43
预收款项	9,447,123,658.90	6,002,323,261.29
应付职工薪酬	1,423,505,612.97	1,189,785,632.15
应交税费	1,888,544,116.55	896,603,279.49
应付利息	681,714,765.85	410,262,308.22
其他应付款	341,042,336.91	309,391,877.88
一年内到期的长期应付控股公司款	800,000,000.00	800,000,000.00
一年内到期的非流动负债	1,067,406,607.89	2,221,496,401.00
流动负债合计	64,281,007,825.26	48,328,901,264.32
非流动负债		
长期借款	16,677,913,849.61	19,314,476,336.94
应付债券	7,700,459,276.59	-
长期应付款	9,921,143,883.99	-
长期应付控股公司款	199,999,997.00	800,000,000.00
专项应付款	12,866,115.20	19,434,461.51
递延所得税负债	133,329,056.56	119,175,120.39
其他非流动负债	4,670,772.90	1,326,558.12
非流动负债合计	34,650,382,951.85	20,254,412,476.96
负债合计	98,931,390,777.11	68,583,313,741.28
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	36,940,106,054.99	33,175,934,758.11
盈余公积	15,796,900,214.28	15,796,900,214.28
未分配利润	23,713,231,253.06	19,464,261,354.03
股东权益合计	93,962,237,522.33	85,949,096,326.42
负债及股东权益总计	192,893,628,299.44	154,532,410,067.70

公司法定代表人: 徐乐江

主管会计工作负责人: 陈纓

会计机构负责人: 袁磊

公司利润表

2008年1-9月

编制单位：宝山钢铁股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	本报告期 2008年7-9月	去年同期 2007年7-9月	年初至报告期末 2008年1-9月	去年同期 2007年1-9月
一、营业总收入	44,267,824,322.32	33,915,563,313.52	123,128,979,780.66	102,825,792,895.19
二、营业总成本	41,897,322,355.69	31,811,437,801.31	110,344,470,550.23	91,424,820,268.52
其中：营业成本	39,291,379,306.40	29,931,418,551.52	104,717,775,201.25	86,477,740,476.10
营业税金及附加	304,617,593.43	357,939,065.86	805,455,041.13	693,134,977.06
销售费用	192,953,613.92	189,125,994.43	546,272,382.30	554,393,052.54
管理费用	971,140,160.37	792,479,701.21	2,635,544,704.32	2,098,297,634.28
财务费用	673,135,810.23	255,163,802.76	1,019,843,545.33	768,939,235.23
资产减值损失	464,095,871.34	285,310,685.53	619,579,675.90	832,314,893.31
加：公允价值变动净收益	42,174,748.87	-5,172,927.43	225,695,471.38	-175,041,262.05
投资收益	135,867,176.36	77,132,351.32	589,468,569.54	436,535,202.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	112,335,870.68	114,280,790.55	551,154,889.94	386,151,769.65
三、营业利润	2,548,543,891.86	2,176,084,936.10	13,599,673,271.35	11,662,466,567.12
加：营业外收入	13,935,740.14	70,577,377.47	33,570,355.44	90,318,214.79
减：营业外支出	112,631,881.73	19,593,824.89	178,560,723.70	188,727,007.42
其中：非流动资产处置损失	111,899,566.94	19,017,036.03	156,273,449.75	134,404,456.48
四、利润总额	2,449,847,750.27	2,227,068,488.68	13,454,682,903.09	11,564,057,774.49
减：所得税费用	578,495,143.48	708,645,586.28	3,076,513,004.06	3,603,055,529.25
五、净利润	1,871,352,606.79	1,518,422,902.40	10,378,169,899.03	7,961,002,245.24

公司法定代表人：徐乐江

主管会计工作负责人：陈纓

会计机构负责人：袁磊

公司现金流量表

编制单位：宝山钢铁股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末	去年同期
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	135,780,205,902.28	121,953,923,607.68
收到的其他与经营活动有关的现金	295,795,790.10	351,150,780.87
现金流入小计	136,076,001,692.38	122,305,074,388.55
购买商品、接受劳务支付的现金	113,350,194,859.07	83,409,518,592.27
支付给职工以及为职工支付的现金	3,342,112,348.31	3,319,508,326.21
支付的各项税费	8,663,315,644.14	9,904,896,261.34
支付的其他与经营活动有关的现金	1,335,282,287.78	1,853,097,118.39
现金流出小计	126,690,905,139.30	98,487,020,298.21
经营活动产生的现金流量净额	9,385,096,553.08	23,818,054,090.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	261,957,393.30	45,905,392.05
取得投资收益收到的现金	297,307,191.81	260,878,456.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,714,395.81	64,782,081.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金	3,473,632.00	138,426,700.00
收到的其他与投资活动有关的现金	178,553,472.09	64,472,104.30
现金流入小计	777,006,085.01	574,464,734.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,579,017,229.22	13,657,806,360.67
投资支付的现金	-	560,690,072.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金	-	2,841,404,301.17
支付的其他与投资活动有关的现金	193,258,097.06	66,965,196.84
现金流出小计	15,772,275,326.28	17,126,865,930.95
投资活动产生的现金流量净额	-14,995,269,241.27	-16,552,401,196.72
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	55,720,279,585.59	59,711,266,016.48
发行债券收到的现金	9,940,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	216,492,497.46	861,790,223.09
现金流入小计	65,876,772,083.05	60,573,056,239.57
偿还债务支付的现金	46,124,821,836.17	59,671,111,862.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,972,323,993.30	7,295,987,111.17
支付其他与筹资活动有关的现金	5,238,397,924.88	1,089,952,106.96
现金流出小计	59,335,543,754.35	68,057,051,080.34
筹资活动产生的现金流量净额	6,541,228,328.70	-7,483,994,840.77
四、汇率变动对现金的影响额	-222,257,571.06	-8,079,890.36
五、现金及其等价物净增加额	708,798,069.45	-226,421,837.51
加：期初现金及现金等价物余额	3,659,934,530.73	1,855,539,400.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,368,732,600.18	1,629,117,563.39

公司法定代表人：徐乐江

主管会计工作负责人：陈纓

会计机构负责人：袁磊