



X S S

西宁特殊钢股份有限公司

600117

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	2
四、董事、监事和高级管理人员	4
五、管理层讨论与分析	5
六、重要事项	8
七、财务会计报告(未经审计)	11
八、备查文件目录	36

一、重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事王克先生授权委托董事长李全先生代为行使表决权。董事何伟先生授权委托董事长李全先生代为行使表决权。独立董事杜鹏环先生授权委托独立董事范增裕先生代为行使表决权。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司负责人李全先生，主管会计工作负责人王国文先生，会计机构负责人（会计主管人员）于鑫女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：西宁特殊钢股份有限公司
公司英文名称：XINING SPECIAL STEEL CO.,LTD
公司英文名称缩写：XSS
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：西宁特钢
公司 A 股代码：600117
公司其他股票种类：可转换公司债券
公司其他股票上市交易所：上海证券交易所
公司其他股票简称：西钢转债
公司其他股票代码：100117
- 3、公司注册地址：青海省西宁市
公司办公地址：青海省西宁市
邮政编码：810005
公司国际互联网网址：<http://www.xntg.com>
公司电子信箱：XNTG@PUBLIC.XN.QH.CN
- 4、公司法定代表人：李全
- 5、公司董事会秘书：杨凯
电话：0971-5299089
传真：0971-5218389
E-mail：XNTG@PUBLIC.XN.QH.CN
联系地址：青海省西宁市柴达木西路 52 号西宁特殊钢股份有限公司
公司证券事务代表：余辉邦
电话：0971-5299673
传真：0971-5218389
E-mail：XNTG@PUBLIC.XN.QH.CN
联系地址：青海省西宁市柴达木西路 52 号西宁特殊钢股份有限公司
- 6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：[HTTP://WWW.SSE.COM.CN](http://WWW.SSE.COM.CN)
公司半年度报告备置地点：公司董事会办公室

（二）主要财务数据和指标

1 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减（%）
		调整后	调整前	
流动资产	2,063,134,575.54	2,286,936,834.47	2,286,936,834.47	-9.79

流动负债	2,475,949,754.33	2,123,140,048.03	2,123,140,048.03	16.62
总资产	5,054,575,010.21	4,539,845,477.99		11.34
股东权益(不含少数股东权益)	1,729,875,689.61	1,669,455,863.69	1,669,455,863.69	3.62
每股净资产	2.7452	2.6494	2.6494	3.62
调整后的每股净资产	2.5747	2.4864	2.4864	3.55
	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
净利润	60,419,825.92	47,532,960.25	47,532,960.25	27.11
扣除非经常性损益后的净利润	61,003,026.30	49,817,569.65	49,817,569.65	22.45
每股收益	0.0959	0.0754	0.0754	27.19
每股收益 ^{注1}	0.0959			
净资产收益率(%)	3.4927	2.9619	2.9619	增加0.5308个百分点
经营活动产生的现金流量净额	567,775,381.59	115,744,516.40	115,744,516.40	390.54

注1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
短期投资收益	17,012.77
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-703,130.86
所得税影响数	102,917.71
合计	-583,200.38

3 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9.86	9.72	0.2706	0.2706
营业利润	4.08	4.14	0.1120	0.1120
净利润	3.49	3.55	0.0959	0.0959
扣除非经常性损益后的净利润	3.53	3.59	0.0968	0.0968

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 94,607 户。

2、前十名股东持股情况

单位: 股

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)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股东或外资股东)
西宁特殊钢集团有限责任公司	0	408,320,000	64.8	未流通	冻结 14,712,720	国有股东
青海创业集团公司	0	5,100,000	0.81	未流通	冻结 5,100,000	法人股东
吉林铁合金公司	0	2,000,000	0.32	未流通		法人股东
包头钢铁设计研究院	0	1,700,000	0.27	未流通		法人股东
北京祥恒科技有限公司	0	1,700,000	0.27	未流通		法人股东
兰州炭素有限公司	0	1,700,000	0.27	未流通		法人股东
青海铝业有限责任公司	0	1,700,000	0.27	未流通		法人股东
何理		1,580,000	0.25	已流通		社会公众股东
上海圣陶沙置业有限公司	0	505,000	0.080	已流通		社会公众股东
张敬稳		400,035	0.063	已流通		社会公众股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明

公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在一致行动人情况。

- 1、报告期内，无战略投资者或一般法人因配售新股而成为公司前十名股东。
- 2、西钢集团公司所持股份系代表国家持有。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类 (A、B、H 股或其它)
何理	1,580,000	A 股
上海圣陶沙置业有限公司	505,000	A 股
张敬稳	400,035	A 股
北京洲通投资技术研究所	374,531	A 股
莫里林	322,200	A 股
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	275,955	A 股
范振国	255,000	A 股
朱文杰	248,000	A 股
陈国弟	246,989	A 股
邓良	243,800	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明

公司未知前 10 名流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在一致行动人的情况。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

公司未知前 10 名流通股股东与前 10 名股东是否存在关联关系和一致行动人的情况。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(三) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

经中国证监会“证监公司字[2003]88号”文件批准，本公司于2003年8月11日发行了4.9亿元可转换公司债券，并于2003年8月26日在上海证券交易所上市。证券简称：西钢转债，证券代码：100117。西钢转债每张面值100元，共490万张，期限为5年，即2003年8月11日至2008年8月10日，其中2004年2月11日至2008年8月10日为转股期。

2、本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：1,698		
公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例 %
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	41,396,000	17.68
申银万国-花旗-UBS LIMITED	34,827,000	14.87
上海绿地投资经营有限公司	12,521,000	5.35
深圳市广聚能源股份有限公司	8,542,000	3.65
中国工商银行-兴业可转债混合型证券投资基金	8,164,000	3.49
江苏省创业投资有限公司	7,329,000	3.13
江苏鑫苏财务顾问有限公司	7,171,000	3.06
北京洲通投资技术研究所	5,300,000	2.26
北京能通租赁公司	4,800,000	2.05
北方通用产业投资有限公司	4,010,000	1.71

3、本报告期转债变动情况

	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
可转换公司债券	234,119,000	0	0	0	234,119,000

4、本报告期转债累计转股情况

截止本报告期末，已有0元人民币的本公司发行的可转换债券转成公司股票，转股数为0股，累计转股数为47,917,319股，占转股前公司已发行股份总数的8.23%；尚有234,119,000元人民币的转债未转股，占转债发行总量的47.78%。

5、转股价格历次调整情况

- 1)、本公司可转换公司债券转股价格没有调整，截止本报告期末，转债的最新转股价格为5.34元人民币。

6、转债的担保人

本公司转债的担保人是中投信用担保有限公司。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

公司于2005年3月23日召开三届六次董事会议，同意刘克林先生辞去董事长、董事职务、林仁熙先生辞去董事职务，同时选举李全先生为公司董事长，提名黄斌先生、张永利先生为三届董事会董

事候选人，并于 2005 年 4 月 28 日召开的公司 2004 年度股东大会选举黄斌先生、张永利先生为三届董事会董事。

公司于 2005 年 3 月 23 日召开三届四次监事会议，同意杨德仁先生辞去监事职务，提名汤巨祥先生为公司三届监事会监事候选人；并于 2005 年 4 月 28 日召开的公司 2004 年度股东大会选举汤巨祥先生为三届监事会监事。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，面对原燃材料紧缺、价格持续上涨等不利局面，公司通过强化管理、对标挖潜、调整结构，克服了诸多不利因素的影响，保证了生产经营的平稳、高效运行，各项生产经营指标均比去年同期有较大幅度的提高，特别是产量创出历史最好水平。

由于钢铁市场整体环境的影响，本公司上半年的生产和经营运行呈现出了以下特点：一是面对特钢市场的高价格、高成本的运行特点，公司适时提出了“实现规模效益、以总量带动效益”的工作方针，充分挖掘设备潜力，积极主动抢抓市场，上半年产量、销售指标比去年同期有较大幅度的提高。1-6 月份，公司共产钢 268,186 吨，产钢材 230,294 吨，分别比上年同期增长 27.14% 和 34.24%。二是由于一季度特钢市场供求旺盛、价格上升，二季度为了应对市场波动、公司大力调整产品结构，公司钢材平均销售价格与上年同期相比上升，实现主营业务收入 127,970.47 万元，较上年同期增长 33.25%。三是公司产品产量的增加一定程度上抵消了毛利率的下降，使公司实现了规模效益。1-6 月份，公司实现利润总额 7,192.55 万元，较上年同期提高 27.74%；实现净利润 6,041.98 万元，较上年同期提高 27.11%。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 567,775,381.59 元，与上年同期相比增长 390.54%。随着公司投资项目的陆续投产，现金流量将相应增加，公司所发行可转债尚未转股的 2.34 亿元部分，每年的付息安排不变，2008 年还本付息的偿债计划按照《募集说明书》的承诺也没有改变。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司主营特殊钢冶炼及压延、来料加工、副产品出售；机械设备、工矿、冶金及其它配件、工具的铸造、锻压、加工、焊接；机电设备制造、安装、修理及调试；煤气、蒸气、采暖供销；煤焦油、炉灰渣、钢、铁、铜屑销售；水电转供；电力（器）试验、维修；金属及非金属材料；五金、矿产、建材、废旧物资销售；给排水、电、气（汽）管理施工；工业炉窑；工程预算、决算、造价咨询；技术咨询、培训、劳务服务；溶解乙炔气、压缩气体（氧、氩、氮）；科技咨询服务、技术协作。

本公司经营业务高度集中，全部收入都来自于特殊钢生产、销售这一主营业务。报告期内，公司主营业务未发生变化。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位: 元 币种: 人民币

	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 (%)
分行业						
特殊钢冶炼	1,279,704,735.91	1,100,543,387.10	14.00	33.25	38.16	减少 3.05 个百分点
分产品						

碳结钢	268,802,618.63	247,046,867.44	8.09	25.57	28.15	减少 1.85 个百分点
碳工钢	12,715,681.69	10,398,362.62	18.22	93.86	100.88	减少 2.86 个百分点
合结钢	640,316,920.50	552,245,857.29	13.75	40.82	46.53	减少 3.37 个百分点
合工钢	60,361,777.62	53,842,758.27	10.80	24.13	28.31	减少 2.91 个百分点
滚珠钢	154,103,850.26	117,967,425.26	23.45	12.45	18.37	减少 3.83 个百分点
弹簧钢	10,264,902.59	8,014,551.86	21.92	488.92	520.84	减少 4.02 个百分点
不锈钢	133,138,984.62	111,027,564.36	16.61	36.39	40.66	减少 2.53 个百分点
其中: 关联交易	0	0	0	/	/	/

(3) 主营业务分地区情况表

单位: 元 币种: 人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
华北地区	179,088,138.42	34.76
华东地区	270,728,501.80	32.27
西南地区	193,372,739.94	32.57
中南地区	272,927,722.58	31.80
西北地区	316,088,568.95	35.83
东北地区	47,499,064.22	27.87

(4) 其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额为 0 万元。

(5) 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

公司主营业务盈利能力(毛利率)与上年同期相比减少 3.05, 发生重大变化的原因是原燃材料价格持续上涨且在高位运行, 而公司产品价格上涨幅度有限, 而致使利润空间不断压缩。

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

受去年以来钢材市场需求及价格增长的影响, 主要钢铁原材料(废钢、铁合金等)价格也持续升高, 整个特钢行业形成了“高价格、高成本、低效益”的运行格局。特别是今年二季度以来钢材市场需求及价格出现剧烈波动, 部分钢材产品价格下跌, 用户观望气氛较浓, 给公司的成本控制带来很大压力。为此, 公司确定了“扩大规模、以总量带动效益增长, 同时强化管理、调整产品结构”的工作思路, 来克服和消化市场剧烈波动所带来的不利因素, 力争把影响降到最低程度。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

1)、公司于 2003 年 8 月通过发行可转债募集资金 47,512 万元人民币, 已累计使用 47,512 万元人民币, 其中本年度已使用 6,538 万元人民币, 尚未使用 0 万元人民币。

截止到本报告期末, 募集资金已全部使用完毕。

2、承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	实际收益	是否符合计划进度	是否符合预计收益
小型连轧工程	64,300	否	62,632	15.32	0	否	
合计	64,300	/	62,632			/	/

1)、小型连轧工程

项目拟投入 64,300 万元人民币,实际投入 62,632 万元人民币,已完成概算的 94%。

根据公司发行可转债《募集说明书》计划,小型连轧项目将于今年六月前建成,但由于部分设备的制造、调试时间拖后,加之部分公辅设施进行设计调整,导致整体工程进度有所推迟,预计到今年九月末将建成投产。

3、非募集资金项目情况

1)、公司炼钢改造项目

计划总投资 48,588 万元人民币,已完成 85%的工程进度,尚未产生收益。

2)、青海矿冶科技有限责任公司

计划总投资 76,372 万元人民币,项目全面建成,正在联动调试,尚未产生收益。

3)、青海江仓能源有限责任公司

计划总投资 38,500 万元人民币,已完成 40%的工程进度,尚未产生收益。

4)、内蒙双利铁矿产业发展公司

计划总投资 27,600 万元人民币,其中投资额为 15,500 万元的一期工程已建成,二期工程也已全面展开,上半年实现净利润 4,092,163.06 元。

5)、甘肃肃北博伦矿业有限责任公司

计划总投资 7,979 万元人民币,一期已完成 97%的工程进度,尚未产生收益。

一、公司炼钢改造项目: 12000 立方米制氧机、氧压机、氮压机、膨胀机安装完成; 3 万立方米煤气柜、集中空压站、软水站、35KV 变电站、综合水泵站、冲渣沟和旋流井已全部完工、设备安装调试工作已基本完工; 钢区厂房已建成, 设备土建基础主体部分已接近尾声, 开始进入主体设备安装阶段; 65 吨转炉、转炉组兑、二次除尘装置、5 机 5 流连铸机已安装完毕; 600 吨混铁炉设备安装调试工作已全部完成, 已具备电炉红装铁水条件。

二、青海矿冶科技公司: 烧结区、高炉区、混匀料场、煤气储气柜等建设、安装均已完成, 正处于验收、调整阶段, 开始全面联动调试, 即将投入试生产。

三、青海江仓能源公司: 一期工程煤矿精勘前期剥离土石方 95 万立方米, 已具备露天开采条件; 35 万吨焦炉砌筑已完成, 正在烘炉; 输配煤系统、息焦塔、初冷塔已完成安装, 循环水池已完成 30%; 二期工程建设的前期工作已展开。

四、内蒙双利铁矿产业发展公司: (1)青山镇选厂建设工程完成了各车间封闭工程及地面硬化、厂区地面平整及部分道路硬化, 完成了所有设备的安装工程及满负荷联动试车; 完成了一期扩建的准备工作; (2) 矿山破碎厂建设工程已完成一期设备、电气整改工程, 具备满负荷生产条件; (3) 掘进工程量完成情况: 一、二、三号斜井总掘进深度 2292.38 米, 总掘进量 18100 立方米; (4) 二、三号露天矿实际完成总采矿量 98686.41 立方米, 总剥岩量 513918.84 立方米; (5) 采、供矿生产完成情况: 二号和三号露天矿共采原矿量 313200.39 吨, 供选厂粗精矿量 120552.44 吨。

五、肃北博伦矿业公司: 一期土建基本完成, 二期设备基础完成开挖, 进行混凝土浇注; 一期进厂设备进行后续安装, 接近完成, 厂区辅助设备进行安装; 钢结构全部完成; 水管道开挖 36 公里, 全面贯通, 水管铺设接近尾声; 供电线路及变电所正在施工, 泵房线路正在架设; 公路施工 20 公里。

(四) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

公司的资产负债率为 59.43%, 资信情况及在未来年度还债的现金安排未发生变化。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，本公司以规范运作为目标，不断改进和完善公司治理状况。

1、结合公司发展的实际情况以及监管部门提出的一些新要求，对《公司章程》中涉及保护社会公众股东权益、独立董事、对外投资管理等相关条款内容进行修改，重点增加了需社会公众股东表决的事项、利润分配、规范对外担保行为的条款，以及有关加强对外投资管理的条款，促使这几方面的工作更加规范；

2、公司三届六次董事会议、三届四次监事会议分别对董事、监事进行了调整，以更加高效、充分地履行职责；

3、在报告期内，根据中国证监会关于股权分置改革的相关文件精神，公司与各非流通股股东沟通、协调，为下一步公司的改革做好准备，同时也进一步完善了公司治理结构。

通过上述工作，公司治理状况得到了进一步健全和完善。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司 2004 年度未制定利润分配方案。

(三) 中期拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司董事会决定 2005 年中期不进行利润分配，亦不进行公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
西钢集团公司	提供动力	根据双方协定价格结算，一般是实际成本加 5%毛利润		190,054.56	0.88			
	提供热力			152,675.00	8			

2005 年上半年日常关联交易中不存在大额销货退回的情况。

公司与关联方之间进行购销商品的日常关联交易，主要原因是考虑与集团关系的历史沿革，也是为了避免人财物的浪费，合理利用各项资源。

2005 年初公司预计与日常经营有关的关联交易全年不超过 70 万元，上半年实际共发生 34.2 万元。

2、关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	收取的资金占用费的金额	发生额	余额
西钢集团公司	控股股东	41,248,835.92	0		41,506,681.29	118,230.22
合计	/	41,248,835.92	0		41,506,681.29	118,230.22

报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 41,248,835.92 元人民币，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 0 元人民币。

3、其他重大关联交易

事项	关联方名称	金额		占全部应收(付)款项 余额的比重(%)	
		2005-6-30	2004-12-31	2005-6-30	2004-12-31
其他应付款	西钢集团公司	118,230.22	458,817.04	0.18	3.42
其他应收款	西钢集团公司		193,615.15		0.22
2005 年上半年					
关联公司提供借款保证*1	西钢集团公司	512,300,000.00			

1、截至 2005 年 6 月 30 日，西钢集团公司为本公司 37,230 万元短期借款、12,000 万元应付票据、2000 万元一年内到期的长期借款提供保证。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
青海金瑞矿业发展股份有限公司	2004-09-27	700	连带责任担保	2004-12-15 ~ 2005-12-14	否	否
	2004-09-27	1,670		2004-11-09 ~ 2005-10-30	否	否
西部矿业股份有限公司	2005-05-23	1,500		2005-06-10 ~ 2006-04-11	否	否
	2005-05-23	1,500		2005-06-13 ~ 2006-04-21	否	否
	2005-05-23	2,000		2005-06-17 ~ 2006-05-11	否	否
	2005-05-23	2,000		2005-06-17 ~ 2006-05-18	否	否
	2005-05-23	2,000		2005-06-17 ~ 2006-05-29	否	否
报告期内担保发生额合计				9,000		
报告期末担保余额合计				11,370		
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					0	
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					11,370	
担保总额占公司净资产的比例					6.57	
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					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	

违规担保总额	0
--------	---

1)、2004 年 9 月 27 日,为青海金瑞矿业发展股份有限公司提供担保,担保金额为 700 万元人民币,担保期限为 2004 年 12 月 15 日至 2005 年 12 月 14 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2004 年 9 月 28 日刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。

2)、2004 年 9 月 27 日,为青海金瑞矿业发展股份有限公司提供担保,担保金额为 1,670 万元人民币,担保期限为 2004 年 11 月 9 日至 2005 年 10 月 30 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2004 年 9 月 28 日刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。

3)、2005 年 5 月 23 日,为西部矿业股份有限公司提供担保,担保金额为 1,500 万元人民币,担保期限为 2005 年 6 月 10 日至 2006 年 4 月 11 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2005 年 5 月 25 日刊登在《上海证券报》和《证券时报》上。

4)、2005 年 5 月 23 日,为西部矿业股份有限公司提供担保,担保金额为 1,500 万元人民币,担保期限为 2005 年 6 月 13 日至 2006 年 4 月 21 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2005 年 5 月 25 日刊登在《上海证券报》和《证券时报》上。

5)、2005 年 5 月 23 日,为西部矿业股份有限公司提供担保,担保金额为 2,000 万元人民币,担保期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 11 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2005 年 5 月 25 日刊登在《上海证券报》和《证券时报》上。

6)、2005 年 5 月 23 日,为西部矿业股份有限公司提供担保,担保金额为 2,000 万元人民币,担保期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 18 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2005 年 5 月 25 日刊登在《上海证券报》和《证券时报》上。

7)、2005 年 5 月 23 日,为西部矿业股份有限公司提供担保,担保金额为 2,000 万元人民币,担保期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 29 日,逾期金额为 0 万元人民币,该事项已于 2005 年 5 月 25 日刊登在《上海证券报》和《证券时报》上。

本公司与金瑞矿业股份有限公司、西部矿业股份有限公司签定的是互保协议,其中与金瑞矿业股份有限公司互保额度为 7000 万元,与西部矿业股份有限公司互保额度为 3 亿元,是金额对等的担保。

被担保方金瑞矿业股份有限公司、西部矿业股份有限公司到期如不能按时还款,本公司将承担连带清偿责任。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5%以上股东对外公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内,公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所,公司现聘任深圳鹏城会计师事务所为公司的境内审计机构。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内,公司、董事会、董事不存在受处罚及整改的情况。

(十一) 其它重大事项

1)、本公司于 2005 年 5 月 23 日与青海西部矿业股份有限公司签定额度为 30000 万元的互保协议。

(十二) 本公司转债担保人盈利能力、资产状况和信用状况发生重大变化的情况

本公司可转债担保人为中投信用担保有限公司，报告期内该公司盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
西宁特钢股份变动情况公告	《证券时报》第九版、 《上海证券报》第六版	2005-01-05	HTTP://WWW.SSE.COM.CN
西宁特钢三届六次董事会决议公告；对外投资事项公告；关于召开 2004 年度股东大会的通知；三届四次监事会决议公告；2004 年年报摘要	《证券时报》第三十二版、 《上海证券报》其它版	2005-03-26	
西宁特钢对外投资事项补充公告	《证券时报》第八版； 《上海证券报》C 版	2005-03-29	
西宁特钢股份变动情况公告	《证券时报》第十六版、 《上海证券报》其它版	2005-04-02	
西宁特钢董事会关于修改 2004 年度股东大会提案的公告	《证券时报》第二十一版、 《上海证券报》C 版	2005-04-13	
西宁特钢关于 2004 年《年度报告》更正公告	《证券时报》第五十二版、 《上海证券报》C 版	2005-04-15	
西宁特钢三届七次董事会决议公告；2005 年第一季度报告	《证券时报》第五十二版、 《上海证券报》C 版	2005-04-26	
西宁特钢 2004 年度股东大会决议公告	《证券时报》第八十七版、 《上海证券报》C 版	2005-04-29	
西宁特钢与西部矿业股份有限公司签定互保协议的公告	《证券时报》第二十三版、 《上海证券报》C 版	2005-05-25	

七、财务会计报告(未经审计)

(一)、审计报告

财务报告

(二) 财务报表

资产负债表

2005 年 6 月 30 日

编制单位: 西宁特殊钢股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：						
货币资金	5.1		482,617,314.90	561,194,870.85	399,185,630.54	447,544,322.90
短期投资	5.2		641,000.00	10,001,630.82	641,000.00	641,000.00
应收票据	5.3		29,446,550.00	30,493,445.12	28,946,550.00	29,843,445.12
应收账款	5.4	6.1	408,661,785.10	381,979,650.46	408,118,387.75	381,979,650.46
其他应收款	5.5	6.2	62,013,685.68	86,768,775.32	53,787,456.75	65,406,390.28
预付账款	5.6		238,956,557.15	398,977,596.47	120,970,845.71	140,037,650.63
存货	5.7		840,797,682.71	817,520,865.43	824,747,679.18	817,243,270.39
流动资产合计			2,063,134,575.54	2,286,936,834.47	1,836,397,549.93	1,882,695,729.78
长期投资：						
长期股权投资	5.8	6.3	92,046,081.53	40,000,000.00	305,046,081.53	243,000,000.00
长期投资合计			92,046,081.53	40,000,000.00	305,046,081.53	243,000,000.00
固定资产：						
固定资产原价	5.9		2,122,655,902.31	2,148,037,814.93	2,111,649,625.96	2,138,263,550.00
减：累计折旧	5.9		811,212,254.29	804,375,821.85	811,057,876.07	804,374,955.77
固定资产净值			1,311,443,648.02	1,343,661,993.08	1,300,591,749.89	1,333,888,594.23
减：固定资产减值准备	5.9		47,203,613.65	47,203,613.65	47,203,613.65	47,203,613.65
固定资产净额			1,264,240,034.37	1,296,458,379.43	1,253,388,136.24	1,286,684,980.58
工程物资	5.10		320,792,307.97	291,099,349.26	320,732,244.77	291,099,349.26
在建工程	5.11		1,114,261,715.54	454,232,730.72	421,548,210.73	174,984,426.88
固定资产合计			2,699,294,057.88	2,041,790,459.41	1,995,668,591.74	1,752,768,756.72
无形资产及其他资产：						
无形资产	5.12		180,674,151.47	163,622,588.13	158,724,151.47	161,672,588.13
长期待摊费用	5.13		19,426,143.79	7,495,595.98		
无形资产及其他资产合计			200,100,295.26	171,118,184.11	158,724,151.47	161,672,588.13
资产总计			5,054,575,010.21	4,539,845,477.99	4,295,836,374.67	4,040,137,074.63
流动负债：						
短期借款	5.14		929,800,000.00	949,800,000.00	779,800,000.00	869,800,000.00
应付票据	5.15		331,329,826.96	459,237,000.00	296,600,000.00	441,000,000.00
应付账款	5.16		600,648,159.15	370,545,244.21	564,458,599.43	357,477,227.70
预收账款	5.17		420,191,012.25	138,570,218.17	391,581,912.25	138,570,218.17
应付工资			261,122.88	59,212.96	260,825.53	59,212.96

应付福利费			735,838.70	38,533.80	675,052.03	21,956.50
应交税金	5.18		1,575,839.98	33,415,341.54	4,130,427.17	33,431,264.81
其他应交款	5.19		13,831,798.44	13,027,893.51	13,831,798.44	13,027,893.51
其他应付款	5.20		46,905,253.47	13,431,090.52	13,984,504.03	19,700,697.96
预提费用			670,902.50	15,513.32	445,155.50	15,513.32
一年内到期的长期负债	5.21		130,000,000.00	145,000,000.00	130,000,000.00	145,000,000.00
流动负债合计			2,475,949,754.33	2,123,140,048.03	2,195,768,274.38	2,018,103,984.93
长期负债：						
长期借款	5.22		100,000,000.00	85,000,000.00	100,000,000.00	85,000,000.00
应付债券	5.23		237,149,566.27	237,149,566.27	237,149,566.27	237,149,566.27
长期应付款	5.24		160,000,000.00	100,000,000.00		
专项应付款	5.25		30,600,000.00	31,100,000.00	30,600,000.00	30,600,000.00
长期负债合计			527,749,566.27	453,249,566.27	367,749,566.27	352,749,566.27
负债合计			3,003,699,320.60	2,576,389,614.30	2,563,517,840.65	2,370,853,551.20
少数股东权益	5.26		321,000,000.00	294,000,000.00		
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	5.27		630,137,319.00	630,137,319.00	630,137,319.00	630,137,319.00
实收资本（或股本）净额			630,137,319.00	630,137,319.00	630,137,319.00	630,137,319.00
资本公积	5.28		758,671,688.92	758,671,688.92	758,671,688.92	758,671,688.92
盈余公积	5.29		102,324,323.89	102,324,323.89	102,324,323.89	102,324,323.89
其中：法定公益金	5.29		34,108,107.97	34,108,107.97	34,108,107.97	34,108,107.97
未分配利润	5.30		238,742,357.80	178,322,531.88	241,185,202.21	178,150,191.62
所有者权益（或股东权益）合计			1,729,875,689.61	1,669,455,863.69	1,732,318,534.02	1,669,283,523.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计			5,054,575,010.21	4,539,845,477.99	4,295,836,374.67	4,040,137,074.63

公司法定代表人：李全

主管会计工作负责人：王国文

会计机构负责人：于鑫

利润及利润分配表
2005 年 1-6 月

编制单位：西宁特殊钢股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	5.31	6.4	1,279,704,735.91	960,364,614.59	1,279,704,735.91	960,364,614.59
减：主营业务成本	5.31	6.4	1,100,543,387.10	796,575,817.32	1,100,543,387.10	796,575,817.32
主营业务税金及附加			8,626,582.14	5,401,826.37	8,626,582.14	5,401,826.37
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			170,534,766.67	158,386,970.90	170,534,766.67	158,386,970.90
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	5.32		2,960,597.98	-3,039,900.93	2,960,597.98	-3,039,900.93
减：营业费用			20,618,277.50	27,676,486.94	20,618,277.50	27,676,486.94
管理费用			42,191,166.30	29,292,724.74	42,191,166.30	29,292,724.74
财务费用	5.33		40,120,406.39	39,383,611.75	40,120,406.39	39,383,611.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			70,565,514.46	58,994,246.54	70,565,514.46	58,994,246.54
加：投资收益（损失以“-”号填列）	5.34		2,063,094.30		2,063,094.30	
营业外收入	5.35		138,250.00	154,846.02	2,753,434.67	154,846.02
减：营业外支出	5.36		841,380.86	2,842,621.78	841,380.86	2,842,621.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			71,925,477.90	56,306,470.78	74,540,662.57	56,306,470.78
减：所得税			11,505,651.98	8,773,510.53	11,505,651.98	8,773,510.53
五、净利润（亏损以“-”号填列）			60,419,825.92	47,532,960.25	63,035,010.59	47,532,960.25
加：年初未分配利润			178,322,531.88	82,744,909.71	178,150,191.62	82,744,909.71
六、可供分配的利润			238,742,357.80	130,277,869.96	241,185,202.21	130,277,869.96
七、可供股东分配的利润			238,742,357.80	130,277,869.96	241,185,202.21	130,277,869.96
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			238,742,357.80	130,277,869.96	241,185,202.21	130,277,869.96

公司法定代表人：李全

主管会计工作负责人：王国文

会计机构负责人：于鑫

现金流量表
2005 年 1-6 月

编制单位：西宁特殊钢股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
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			1,642,122,108.23	1,626,322,108.23
收到的其他与经营活动有关的现金	5.37		188,973,530.42	105,523,762.84
现金流入小计			1,831,095,638.65	1,731,845,871.07
购买商品、接受劳务支付的现金			1,025,062,919.35	1,060,593,361.33
支付给职工以及为职工支付的现金			64,633,633.22	62,416,270.09
支付的各项税费			119,436,934.73	119,073,321.43
支付的其他与经营活动有关的现金	5.38		54,186,769.76	51,984,494.85
现金流出小计			1,263,320,257.06	1,294,067,447.70
经营活动产生的现金流量净额			567,775,381.59	437,778,423.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			9,360,630.82	
取得投资收益所收到的现金			317,789.95	17,012.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			300,000.00	300,000.00
现金流入小计			9,978,420.77	317,012.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			557,460,013.93	220,325,276.91
投资所支付的现金			30,000,000.00	40,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	5.39		136,043,064.08	134,000,000.00
现金流出小计			723,503,078.01	394,325,276.91
投资活动产生的现金流量净额			-713,524,657.24	-394,008,264.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			47,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			47,000,000.00	
借款所收到的现金			771,975,359.33	664,360,000.00
现金流入小计			818,975,359.33	664,360,000.00
偿还债务所支付的现金			752,500,000.00	752,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			43,258,466.59	35,988,851.59
支付的其他与筹资活动有关的现金			4,538,000.00	
现金流出小计			800,296,466.59	788,488,851.59
筹资活动产生的现金流量净额			18,678,892.74	-124,128,851.59
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-127,070,382.91	-80,358,692.36
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			60,419,825.92	63,035,010.59

固定资产折旧			50,085,502.87	50,085,502.87
无形资产摊销			2,948,436.66	2,948,436.66
待摊费用减少(减:增加)			-5,886,459.18	
预提费用增加(减:减少)			4,229,642.18	4,229,642.18
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)			-2,592,460.30	-2,592,460.30
固定资产报废损失			440,723.41	440,723.41
财务费用			31,515,302.85	31,515,302.85
投资损失(减:收益)			-2,063,094.30	-2,063,094.30
存货的减少(减:增加)			-23,614,475.52	-7,504,408.79
经营性应收项目的减少(减:增加)			273,920,030.74	239,388,785.44
经营性应付项目的增加(减:减少)			178,005,799.42	58,294,982.76
其他			366,606.84	
经营活动产生的现金流量净额			567,775,381.59	437,778,423.37
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:				
3、现金及现金等价物净增加情况:				
现金的期末余额	5.40		51,287,487.94	2,585,630.54
减:现金的期初余额	5.40		178,357,870.85	82,944,322.90
加:现金等价物的期末余额	5.40		641,000.00	641,000.00
减:现金等价物的期初余额			641,000.00	641,000.00
现金及现金等价物净增加额			-127,070,382.91	-80,358,692.36

公司法定代表人: 李全 主管会计工作负责人: 王国文 会计机构负责人: 于鑫

会计报表附注

2005 年半年度

单位：人民币元

一、公司简介

西宁特殊钢股份有限公司（以下简称“本公司”）系经青海省经济体制改革委员会于 1997 年 7 月 8 日以青体改[1997]第 039 号文批准，由西宁特殊钢集团有限责任公司（以下简称“西钢集团公司”）为主要发起人，联合青海省创业集团有限公司、青海铝业有限责任公司、兰州炭素有限公司、吉林炭素股份有限公司、包头钢铁设计研究院、吉林铁合金有限公司共同发起，采取社会募集方式设立的股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监发字[1997]441 号和 442 号文批准，本公司于 1997 年 9 月 23 日至 30 日期间在西宁市以“网下发行”方式向社会公开发行人民币普通股股票 8000 万股，并于同年 10 月 15 日在上海证券交易所挂牌交易。1997 年 10 月 8 日，本公司领取了注册号为 6300001200807 的企业法人营业执照，注册资本为人民币 32,000 万元。

经股东大会和中国证监会证监公司字[2000]27 号文批准，本公司分别于 1999 年 3 月、2000 年 6 月实施 1998 年度利润分配方案和 1999 年增资配股方案。经送、转及配股后，本公司注册资本变更为人民币 58,222 万元，有关工商变更登记手续已于 2000 年 7 月 7 日办理完毕。2004 年度可转换债券转股数量为 47,917,319 股，本公司的注册资本变更为人民币 630,137,319 元，有关工商变更登记已办理完毕。

本公司属钢铁行业，主要经营业务为：特殊钢冶炼及压延、来料加工、副产品出售；机械设备、工矿、冶金及其它配件、工具的铸造、锻压、加工、焊接；机电设备制造、安装、修理及调试；煤气、蒸气、采暖供销；煤焦油、炉灰渣、钢、铁、铜屑销售；水电转供；电力（器）试验、维修；金属及非金属材料；五金、矿产、建材、废旧物资销售；给排水、电、气（汽）管理施工；工业炉窑；工程预算、决算、造价咨询；技术咨询、培训、劳务服务；溶解乙炔气、压缩气体（氧、氩、氮）；科技咨询服务、技术协作。

二、公司及附属子公司的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 执行的会计准则和会计制度

本公司执行国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础，各项资产按取得时的实际成本计价。其后，各项资产如果发生减值，则按有关规定计提相应的减值准备。

5. 外币业务核算方法

本公司报告期内未发生外币经济业务。

6. 现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

7. 坏账核算方法

坏账确认标准

- a. 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

本公司核算坏账采用备抵法。对于应收账款（不包含关联公司往来、2001 年 5 月收购西钢集团公司下属 18 家经销分公司整体资产所形成的应收账款），坏账准备按账龄分析法计提，根据债务单位的财务状况、现金流量情况，按期末余额，规定的提取比例为：账龄 1 年（含 1 年，以下类推）以内的计提 4%；账龄 1-2 年的计提 8%；账龄 2-3 年的计提 10%；账龄 3 年以上的计提 15%。对于其他应收款、关联公司往来、2001 年 5 月收购西钢集团公司下属 18 家经销分公司整体资产所形成的应收账款，坏账准备按余额百分比法计提，规定的提取比例为 1%。

对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当期损益。

坏账准备的细节在附注五. 4、六. 1 中表述。

8. 存货核算方法

本公司的存货分为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、低值易耗品和包装物六类。

原材料日常收发核算以计划成本计价，计划成本与实际成本之间的差异，每月末按各原材料的消耗比例计入原材料成本与生产成本，从而将原材料的计划成本调整为实际成本；产成品按实际成本核算，发出成本以加权平均法计算确定。低值易耗品、包装物于领用时一次摊销，存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备，计提的存货跌价损失计入当期损益。

存货及存货跌价准备的细节在附注五. 7 中表述。

9. 短期投资核算方法

短期投资是指能够随时变现并且持有时间不准备超过一年的股票、债券、基金等。

短期投资在取得时以实际发生的投资成本扣除已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息后的金额计价。

短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益除已计入应收项目的现金股利或利息外，均直接冲减投资成本。处置短期投资时，将短期投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

短期投资跌价准备

期末，短期投资按成本与市价孰低计价，对于市价低于成本的差额，按投资类别提取短期投资跌价准备（如某项投资超过整个短期投资的 10%，该项投资需单独计提跌价准备），计提的短期投资跌价损失计入当期损益。

短期投资的细节在附注五. 2 中表述。

10. 长期投资核算方法

(1) 长期股权投资

a. 长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

b. 股权投资差额

采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算。对借方差额按 10 年的期限平均摊销，贷方差额计入“资本公积”。

c. 收益确认方法

对占投资单位有表决权资本总额 20%以下或虽占投资单位有表决权资本总额 20% (含 20%) 以上,但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算;对占投资单位有表决权资本总额 20%(含 20%)以上或虽占投资单位有表决权资本总额不足 20%,但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

采用成本法核算的,在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益,但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额,所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分,作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值;采用权益法核算的,以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础,在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额,确认投资收益,并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时,将投资的账面价值与实际取得价款的差额,作为当期投资收益。

(2) 长期债权投资

a. 长期债权投资的计价

长期债权投资按取得时的实际成本计价。

b. 长期债权投资溢折价的摊销

长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额,作为溢价或折价,债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。摊销方法采用直线法(或实际利率法)。

c. 长期债权投资收益确认方法

债券投资根据票面价值与票面利率按期计算确认利息收入,经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认当期收益。其他债权投资按期计算的应收利息,确认为当期投资收益,处置长期债权投资时,按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额,作为当期投资损益。

(3) 长期投资减值准备

期末对长期投资逐项进行检查,如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值,则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备,首先冲抵该项投资的资本公积准备项目,不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的,则在原已确认的投资损失的数额内转回。

长期投资的细节在附注五.8、六.3 中表述。

11. 固定资产核算方法

固定资产标准

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等,以及不属于生产、经营主要设备的,单位价值在人民币 2,000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

固定资产计价

固定资产以实际成本或重估价值为原值入账。

固定资产折旧方法

固定资产折旧采用平均年限法计算,并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值(原价的 5%)确定其折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时,按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产,不再计提折旧。现行分类折旧率如下:

类 别	预计使用年限(年)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30	3.17
机器设备	15	6.33
运输工具	6	15.83
电子设备及其他	10	9.50

固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计,则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计,则计入固定资产账面价值,其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

a、固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

b、不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

c、固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

d、融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

e、经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

固定资产减值准备

期末，固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

固定资产及累计折旧、固定资产减值准备的细节在附注五 9 中表述。

12. 在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房、设备和其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出和外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并停止利息资本化。

在建工程减值准备

期末，对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

在建工程的细节在附注五. 11 中表述。

13. 借款费用的核算方法

借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，同时满足以下三个条件时予以资本化，计入所购建固定资产的成本：

a. 资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

b. 借款费用已经发生；

c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

借款费用资本化期间

本公司为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前所发生的，予以资本化，计入所购建固定资产的成本。如果固定资产的购建发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月（含 3 个月），将暂停借款费用的资本化，直至购建重新开始，再将其后至固定资产达到预定可使用状态前所发生的借款费用予以资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，将停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

借款费用资本化金额的计算方法

本公司满足上述资本化条件的借款费用，每一会计期间的利息资本化金额系根据至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数及资本化率计算确定。

14. 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。具体摊销年限如下：

类 别	摊销年限
土地使用权	40 年
采矿权	25 年

无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响； 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复； 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值； 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况下，预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

15. 其他资产核算方法

其他资产按实际发生额入账。

a. 开办费：在公司开始生产经营当月一次计入开始生产经营当月损益；

b. 长期待摊费用：按受益期平均摊销；

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

16. 应付债券的核算方法

计价与摊销

按照实际的发行价格总额计价，债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时平均摊销，并按借款费用的处理原则处理。

应计利息

根据债券面值按照规定的利率按期计提利息，并按有关规定，分别计入工程成本或当期损益。

可转换公司债券

可转换公司债券在发行以及转换为股票之前，按一般债券进行账务处理。当可转换公司债券持有人行使转股权利时，按可转换的股票数量与股票面值计算的总额转换为股本，按债券的账面价值与转换为股本之间的差额计入“资本公积——股本溢价”。可转换公司债券发行费用在扣除发行期间冻结资金所产生的利息收入后的差额，按借款费用的处理原则处理。

应付债券的细节在附注五.23 中表述。

17. 收入确认原则

商品销售

已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入可以收到，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

提供劳务(不包括长期合同)

在交易的结果能够可靠地估计（即劳务总收入及总成本能够可靠地计量，劳务的完成程度能够可靠地确定，相关的价款能够流入）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。

当交易的结果不能可靠地确定估计时，于决算日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已经发生的成本计入当期损益。

利息收入和使用费收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入，按协议中约定的时间和计算方法确认使用费收入。

18. 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

19. 合并会计报表的编制方法

(1) 合并会计报表原则

对持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不超过 50%但具有实际控制权的长期投资单位合并其会计报表。

(2) 编制方法

以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益。

根据财政部财会函字[1999]10 号《关于资不抵债公司合并报表问题请示的复函》，投资企业确认的亏损分担额，一般以长期股权投资减记至零为限。其未确认的被投资单位的亏损分担额，在编制合并会计报表时，可以在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目；同时，在利润表的“少数股东损益”项目下增设“未确认的投资损失”项目。这两个项目反映母公司未确认子公司的投资亏损额。

20. 会计政策、会计估计变更及其影响

本公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更事项。

三、税项

本公司主要适用的税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售或劳务收入	17%
城市维护建设税	应纳增值税额	7%
教育费附加	应纳增值税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	33%、15%

优惠税率及批文

根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号文）的有关规定，青海省地方税务局、青海省经济贸易委员会以青地税发[2002]222 号文认定，本公司的主营业务符合当前国家规定的重点鼓励类产业、产品和技术项目，本公司享受企业所得税减按 15%税率缴纳的优惠政策。

异地分公司按 33%的所得税率缴纳企业所得税。

四、控股子公司及合营企业有关情况

1. 所控制的境内外所有子公司和合营企业情况及合并范围：

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	拥有股权		投资额 (万元)	主营业务	是否 合并
			直接	间接			
肃北县博伦矿业开发有限责任公司	甘肃省	2000	55%		1100	矿产资源采选冶炼等	是
哈密博伦矿业有限责任公司	新疆	2000		70%	1400	矿产资源采选冶炼等	是
青海江仓能源发展有限责任公司	西宁市	12000	35%		4200	炼焦，发电，煤化工 产品生产销售等	是
青海矿冶科技有限责任公司	西宁市	38800	41.24%		16000	铁矿产资源采选、烧 结、炼铁等	是
内蒙古乌拉特后旗双利铁矿产业有限责任公司	内蒙古 自治区	8000	50%		4000	探矿、采矿、选矿、 冶炼、矿产品、生 铁产品的生产销售等	否
四川西南不锈钢股份有限责 任公司	成都	15000	20%		3000	不锈钢、普碳钢冶炼、 压延、原材料采购	否

西宁市商业银行股份有限公司 西宁市 23139 8.64% 2000 吸收公众存款、发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算、票据贴现等 否

合并报表本报告期内未发生范围变化。

五、合并会计报表主要项目注释：

1. 货币资金

项 目	2005-6-30	2004-12-31
现金	384,058.61	385,985.68
银行存款 *	482,233,256.29	560,808,885.17
合 计	482,617,314.90	561,194,870.85

*其中银行承兑汇票保证金存款金额为 102,329,826.96 元，定期存款金额为 329,000,000.00 元。

2. 短期投资和短期投资跌价准备

项 目	2005-6-30		2004-12-31	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
基金投资 *	641,000.00	-	641,000.00	
债券投资		-	9,360,630.82	
合 计	641,000.00	-	10,001,630.82	

3. 应收票据

票据种类	2005-6-30	2004-12-31
银行承兑汇票	29,426,550.00	29,703,445.12
商业承兑汇票	40,000.00	790,000.00
合 计	29,466,550.00	30,493,445.12

4. 应收账款

应收账款的账龄分析列示如下：

账 龄	2005-6-30			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	213,117,838.92	48.69	8,524,713.55	204,593,125.37
1-2 年	87,978,405.47	20.10	7,038,272.44	80,940,133.03
2-3 年	39,043,153.08	8.92	3,904,315.31	35,138,837.77
3 年以上	97,564,112.34	22.29	9,574,423.41	87,989,688.93
合 计	437,703,509.81	100.00	29,041,724.71	408,661,785.10

账 龄	2004-12-31			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	196,746,328.99	47.87	7,869,853.16	188,876,475.83
1-2 年	81,991,822.62	19.95	6,559,345.81	75,432,476.81
2-3 年	37,120,121.80	9.03	3,712,012.18	33,408,109.62
3 年以上	95,163,101.76	23.15	10,900,513.56	84,262,588.20
合 计	411,021,375.17	100.00	29,041,724.71	381,979,650.46

本账户余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款；欠款金额前五名合计为 82,983,275.93 元，占总额的 18.96 %。

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	2005-6-30			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	62,652,758.97	99.93	681,656.16	61,971,102.81
3 年以上	43,013.00	0.07	430.13	42,582.87
合 计	62,695,771.97	100	682,086.29	62,013,685.68

账 龄	2004-12-31			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	74,070,248.51	84.51	740,702.49	73,329,546.02
1-2 年	12,306,903.84	14.04	123,069.04	12,183,834.80
2-3 年	1,130,353.98	1.29	11,303.54	1,119,050.44
3 年以上	137,721.27	0.16	1,377.21	136,344.06
合 计	87,645,227.60	100.00	876,452.28	86,768,775.32

本账户余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款；欠款金额前五名合计为 30,986,178.58 元，占总额的 35.35%。

6. 预付账款

账 龄	2005-6-30			2004-12-31	
	金 额	占该账 项金额%	款项性质	金 额	占该账 项金 额%
1 年以内	88,206,937.39	36.91	预付材料款	120,037,650.63	30.09
1 年以内	120,949,619.76	50.62	预付工程款	249,139,945.84	62.44
1 年以内	29,800,000.00	12.47	预付股权收购款	29,800,000.00	7.47
	238,956,557.15	100.00		398,977,596.47	100.00

本账户余额中无预付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

7. 存货

项 目	2005-6-30		2004-12-31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	448,956,987.82	-	442,077,181.44	-
在产品	156,770,693.14	-	152,981,903.75	-
自制半成品	51,258,141.84	-	47,849,701.91	-
库存商品	183,811,859.91	-	174,612,078.33	-
合 计	840,797,682.71	-	817,520,865.43	-
存货净额	840,797,682.71		817,520,865.43	

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

年末，由于各项存货的可变现净值均高于其账面成本，故未对其计提跌价准备。

8. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
长期股权投资	40,000,000.00	52,046,081.53		92,046,081.53

减：减值准备

长期股权投资净额	40,000,000.00	52,046,081.53		92,046,081.53
----------	---------------	---------------	--	---------------

(2) 长期股权投资
其他股权投资

被投资单位	股权比例	初始投资额(万元)	2004-12-31	本期增加	本期损益调整	2005-6-30
内蒙古乌拉特后旗双利铁矿产业有限责任公司	50%	4000	40,000,000.00		2,046,081.53	42,046,081.53
四川西南不锈钢股份有限公司	20%	3000		30,000,000.00		30,000,000.00
西宁市商业银行股份有限公司	8.64%	2000		20,000,000.00		20,000,000.00

9. 固定资产及累计折旧

项目	2004-12-31	本年增加*1	本年减少	2005-6-30
固定资产原值：				
房屋及建筑物	696,936,944.81	2,918,755.65	35,004,708.31	664,850,992.15
机器设备	1,303,072,818.17	25,196,944.18	21,868,428.39	1,306,401,333.96
运输工具	37,442,428.92	1,047,931.11	245,944.33	38,244,415.70
电子设备及其他	110,585,623.03	3,187,651.76	614,114.29	113,159,160.50
合计	2,148,037,814.93	32,351,282.70	57,733,195.32	2,122,655,902.31
累计折旧：				
房屋及建筑物	272,690,730.61	9,786,995.21	27,174,218.74	255,303,507.08
机器设备	452,221,545.73	34,572,383.82	15,973,025.72	470,820,903.83
运输工具	17,431,254.98	2,397,576.59		19,828,831.57
电子设备及其他	62,032,290.53	3,418,446.66	191,725.38	65,259,011.81
合计	804,375,821.85	50,175,402.28	43,338,969.84	811,212,254.29
固定资产净值*2	1,343,661,993.08			1,311,443,648.02
固定资产减值准备*3	47,203,613.65			47,203,613.65
固定资产净额	1,296,458,379.43			1,264,240,034.37

*1. 固定资产原值本年增加数包含在建工程完工转入 26,748,253.60 元。

*2. 其中用于银行借款及银行承兑汇票抵押的固定资产净值为 423,293,601.53 元，详情见附注十。

*3. 固定资产减值准备明细列示如下：

类别	2004-12-31	本年计提	本年转出	2005-6-30	计提原因
房屋及建筑物	14,647,705.41			14,647,705.41	陈旧过时
机器设备	30,831,382.82			30,831,382.82	技术落后
电子设备及其他	1,724,525.42			1,724,525.42	技术落后
合计	47,203,613.65			47,203,613.65	

10. 工程物资 项目	2005-6-30	2004-12-31
预付大型设备款	313,523,738.19	285,479,175.05
专用设备	7,268,569.78	5,620,174.21
合计	320,792,307.97	291,099,349.26

11. 在建工程

工程名称	预算数	2004-12-31	本年增加数	本年转入 固定资产数	2005-6-30	资金来源
连续式轧钢工程	643,103,600.00	97,632,575.46	80,555,433.52		178,188,008.98	企业债券及可 转换公司债券
炼钢改造工程		39,061,285.51	162,161,270.32		201,222,555.83	自筹
焦化工程		60,025,060.22	57,063,981.01		117,089,041.23	自筹
江仓矿区		13,838,283.98	8,451,035.29		22,289,319.27	自筹
热水储煤厂		1,498,200.00			1,498,200.00	自筹
高炉铁水工程		170,385,983.40	318,269,712.00		488,655,695.40	自筹
150 立方米石灰窑		23,872,704.00	15,423,879.91		39,296,583.91	自筹
新疆哈密白山泉 铁矿采选工程		9,217,657.94	2,400,123.47		11,617,781.41	自筹
其他零星工程		38,700,980.21	42,451,802.90	26,748,253.60	54,404,529.51	自筹
合计		454,232,730.72	686,777,238.42	26,748,253.60	1,114,261,715.54	

*1. 利息资本化金额：

年初余额	本年增加额	本年转入固定资产额	年末余额
1,005,355.96			1,005,355.96

*2. 本年利息资本化率为 1.5%，待支付时入帐。

年末，由于各项在建工程的可收回金额均高于其账面价值，故未对其计提减值准备。

12. 无形资产

名称	取得方式	原 值	2004-12-31	本年增加	本年摊销	2005-6-30	剩余摊销年限
土地使用权	应收债权换入	179,854,614.20	161,672,588.13		2,948,436.66	158,724,151.47	21.5---38.5 年
采矿权	购入	1,950,000.00	1,950,000.00			1,950,000.00	24.5 年
探矿权	购入	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00	30 年
合计		201,804,614.20	163,622,588.13	20,000,000.00	2,948,436.66	180,674,151.47	

年末，由于各项土地使用权的可收回金额均高于其账面价值，故未对其计提减值准备。

13. 长期待摊费用

项目	2005-6-30	2004-12-31
建设期间费用	19,426,143.79	7,495,595.98

14. 短期借款

借款类别	2005-6-30	2004-12-31
抵 押	58,000,000.00	63,000,000.00
信 用	74,500,000.00	
担 保	797,300,000.00	886,800,000.00

合 计	929,800,000.00	949,800,000.00
-----	----------------	----------------

(1) 本公司上述借款均为银行借款，截至 2005 年 6 月 30 日无逾期借款。

(2) 抵押情况说明：

借款类别	金 额	抵押情况说明
抵押借款	58,000,000.00	以本公司账面净值为 82,360,334.67 元的机器设备作抵押

(3) 保证情况说明：

借款类别	金 额	保证情况说明
保证借款	797,300,000.00	由西钢集团公司、西部矿业公司担保

15. 应付票据

类别	2005-6-30	2004-12-31
银行承兑汇票	271,329,826.96	409,237,000.00
商业承兑汇票	60,000,000.00	50,000,000.00
合 计	331,329,826.96	459,237,000.00

16. 应付账款

应付账款 2005 年 6 月 30 日余额为 600,648,159.15 元，无应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项；无账龄超过 3 年的大额应付款项。

17. 预收账款

预收账款 2005 年 6 月 30 日余额为 420,191,012.25 元，无预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

18. 应交税金

税 项	2005-6-30	2004-12-31
增值税	(9,466,297.50)	17,721,548.88
房产税	(215,525.91)	177,241.08
城市维护建设税	(2,196,633.80)	3,578,258.17
所得税	13,287,478.31	9,488,925.82
个人所得税		2,421,061.75
印花税	381,640.96	
营业税	(247,103.35)	7,964.77
其他	32,281.27	20,341.07
合 计	1,575,839.98	33,415,341.54

19. 其他应交款

项 目	2005-6-30	2004-12-31
教育费附加	13,826,030.27	13,017,486.75
其他	5,768.17	10,406.76
合 计	13,831,798.44	13,027,893.51

20. 其他应付款

其他应付款 2005 年 6 月 30 日余额为 46,905,253.47 元，应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项为 118,230.22 元，详情见附注七.6。

21. 一年内到期的长期负债

贷款单位	2005-6-30	2004-12-31
------	-----------	------------

	金 额	到期日	借款条件	金 额	借款条件
长期借款：					
建设银行城北支行	65,000,000.00	2004.5.28-2006.5.27	抵押		
建设银行城北支行	15,000,000.00	2003.11.11-2005.11.10	抵押		
建设银行城北支行	30,000,000.00	2003.12.19-2005.12.18	抵押		
交通银行兰州分行	20,000,000.00	2003.4.4-2006.4.4	担保		
中国建设银行				15,000,000.00-	抵押
中国建设银行				30,000,000.00-	抵押
中国工商银行青海省分行 行西宁市小桥支行				50,000,000.00-	保证
中国工商银行青海省分行 行西宁市小桥支行				50,000,000.00-	保证
合 计	<u>130,000,000.00</u>			<u>145,000,000.00</u>	

(1) 保证单位情况说明：

借款类别	金 额	保证情况说明
保证借款	20,000,000.00	由西钢集团公司提供担保

(2) 抵押情况说明：

借款类别	金 额	抵押情况说明
抵押借款	110,000,000.00	以本公司净值为 178,740,821.12 元的固定资产抵押

22. 长期借款

贷款单位	2005-6-30			2004-12-31	
	金 额	期 限	借 款 条 件	金 额	借 款 条 件
中国工商银行青海省分行 行西宁市小桥支行	90,000,000.00	2005.3.25 至 2007.4.13	-信用、		
中国工商银行青海省分行 行西宁市小桥支行	10,000,000.00	2005.4.22 至 2007.4.21	抵押		
中国建设银行青海省分行 行西宁市城北支行				65,000,000.00	抵押
中国交通银行兰州分行 第一支行				20,000,000.00	保证
合 计	<u>100,000,000.00</u>			<u>85,000,000.00</u>	

(1) 抵押情况说明：

借款类别	金 额	说明
抵押借款	10,000,000.00	以本公司净值为 20,919,871.30 元的固定资产作抵押

23. 应付债券

项 目	2005-6-30	2004-12-31
可转换公司债券面值	234,119,000.00	234,119,000.00
可转换公司债券应计利息	3,030,566.27	3,030,566.27
合 计	<u>237,149,566.27</u>	<u>237,149,566.27</u>

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]88号文核准，本公司于2003年8月11日，通过上海证券交易所系统上网定价发行和网下向机构投资者配售相结合的方式，按面值每张人民币100元

的价格平价发行 490 万张 5 年期可转换公司债券（以下简称“可转债”），发行总额为人民币 49,000 万元。

利率和付息日期：从 2003 年 8 月 11 日起第一年的年利率为 1.2%，第二年利率为 1.5%，第三年利率为 1.8%，第四年利率为 2.1%，第五年利率为 2.6%。第一次付息日为 2004 年 8 月 11 日，以后每年的该日为当年的付息日。

利息补偿：可转债发行满 5 年，可转债持有人如不转股，本公司按年利率 2.6%计算的五年利息扣除已支付利息后的余额向可转债持有人支付补偿利息，即按可转债持有人持有的可转债票面总金额 × 2.6% × 5 减去可转债持有人的到期可转债五年内已支付利息为标准，补偿支付可转债持有人到期未转股可转债的利息。

初始转股价格：初始转股价为 5.34 元/股，以募集说明书刊登日前 30 个交易日本公司 A 股收盘价的算术平均值 5.34 元为基准，上浮 0.1%。

转换期：2004 年 2 月 11 日至 2008 年 8 月 10 日。

24. 长期应付款

项目	2005-6-30		2004-12-31
	金 额	期 限	金 额
企业借款	100,000,000.00	2004.12.08 至 2012.12.07	100,000,000.00
企业借款	60,000,000.00	2005.6.10 至 2007.6.9	
合 计	<u>160,000,000.00</u>		<u>100,000,000.00</u>

抵押情况说明：

借款类别	金 额	抵押情况说明
抵押借款	100,000,000.00	以子公司尚未建成投产的“一号高炉”作抵押

25. 专项应付款

项 目	2005-6-30	2004-12-31
连续式轧机工程专项拨款	30,000,000.00	30,000,000.00
炼钢改造工程专项拨款	600,000.00	600,000.00
财政贴息借款		500,000.00
合 计	<u>30,600,000.00</u>	<u>31,100,000.00</u>

26. 少数股东权益

股东名称	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
哈密市长城实业有限责 任公司	15,000,000.00		-	15,000,000.00
肥城矿业集团有限责任 公司	39,000,000.00		-	39,000,000.00
兰州中煤支护材料有限 责任公司	39,000,000.00		-	39,000,000.00
青海银龙矿产贸易有限 责任公司	100,000,000.00		-	100,000,000.00
四川金广实业（集团） 股份有限公司	60,000,000.00	5,000,000.00	-	65,000,000.00

四川运亨实业股份有限 公司	30,000,000.00	10,000,000.00	-	40,000,000.00
兰州信本金属材料有限 责任公司	5,000,000.00		-	5,000,000.00
其他少数股东	6,000,000.00	12,000,000.00	-	18,000,000.00
合计	294,000,000.00	27,000,000.00	-	321,000,000.00

27 股 本 股份类别	2004-12-31	本年增加 *	本年减少	2005-6-30
一、尚未流通股份				
发起人股份	422,220,000.00	-	-	422,220,000.00
其中：国家拥有股份	408,320,000.00	-	-	408,320,000.00
境内法人持有股份	13,900,000.00	-	-	13,900,000.00
尚未流通股份合计	422,220,000.00	-	-	422,220,000.00
二、已流通股份				
境内上市的人民币普通股	207,917,319.00		-	207,917,319.00
已流通股份合计	207,917,319.00		-	207,917,319.00
三、股份总额	630,137,319.00		-	630,137,319.00

28. 资本公积 项 目	2004-12-31	本年增加 *	本年减少	2005-6-30
股本溢价	758,671,688.92		-	758,671,688.92
29. 盈余公积				
项 目	2004-12-31	本年增加	本年减少	2005-6-30
法定盈余公积	68,216,215.92		-	68,216,215.92
公益金	34,108,107.97		-	34,108,107.97
合 计	102,324,323.89		-	102,324,323.89

30. 未分配利润 项 目	提取比例	2005 年半年度
年初未分配利润		178,322,531.88
加：本年净利润		60,419,825.92
减：利润分配		
其中：1. 提取法定盈余公积金	10%	
2. 提取法定公益金	5%	
年末未分配利润		238,742,357.80

31. 主营业务收入与主营业务成本			
产品类别	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利

	2005 年半年度	2004 年半年度	2005 年半年度	2004 年半年度	2005 年半年度	2004 年半年度
合结钢	640,316,920.50	454,717,346.44	552,245,857.29	376,875,560.61	88,071,063.21	77,841,785.83
合工钢	62,361,777.62	48,629,380.57	53842758.27	41,864,201.29	6,519,019.35	6,765,179.28
碳结钢	268,802,618.63	214,060,022.10	247046867.44	192,774,659.72	21,755,751.19	21,285,362.38
滚珠钢	154,103,850.26	137,041,924.83	117967425.26	99,662,547.29	36,136,425.00	37,379,377.54
弹簧钢	10,264,902.59	1,743,015.62	8014551.86	1,290,922.47	2,250,350.73	452,093.15
碳工钢	12,715,681.69	6,559,254.53	10398362.62	5,176,490.60	2,317,319.07	1,382,763.93
不锈钢	133,138,984.62	97,613,670.50	111027564.36	78,931,435.34	22,111,420.26	18,682,235.16
高温钢						
	<u>1,279,704,735.91</u>	<u>960,364,614.59</u>	<u>1,100,543,387.10</u>	<u>796,575,817.32</u>	<u>179,161,348.81</u>	<u>163,788,797.27</u>

2005 年半年度，本公司对前五名客户销售的收入总额为 174,850,607.90 元，占销售收入总额的 13.66 %。

32. 其他业务利润

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
材料销售	(1,699,918.39)	(3,312,889.56)
边角余料销售	48,075.15	272,988.63
提供劳务		
其他	4,612,441.22	
合 计	<u>2,960,597.98</u>	<u>(3,039,900.93)</u>

33. 财务费用

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
利息支出	43,645,931.88	41,499,302.83
减：利息收入	3,818,461.68	2,406,585.76
金融机构手续费	292,936.19	290,894.68
合 计	<u>40,120,406.39</u>	<u>39,383,611.75</u>

34. 投资收益

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
权益调整	2,046,081.53	-
基金投资价差收入	17,012.77	
合计	<u>2,063,094.30</u>	

35. 营业外收入

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
罚款收入	137,050.00	91,320.00
处置固定资产净收益	1,200.00	63,526.02
固定资产盘盈		
合 计	<u>138,250.00</u>	<u>154,846.02</u>

36. 营业外支出

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
滞纳金	342,687.15	385,836.93
处置固定资产净损失	464,647.78	2,316,784.85
债务重组损失		140,000.00
其他	34,045.93	
合 计	<u>841,380.86</u>	<u>2,842,621.78</u>

37. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
银行存款利息收入	4,141,594.89
银行承对汇票保证金减少额	85,507,173.04
收到往来款	80,000,000.00
合 计	169,648,767.93

38 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
运杂费	39,230,004.52
差旅费	1,390,744.85
业务费	1,760,018.83
办公费	1,460,790.46
财产保险费	2,850,000.00
金融机构手续费	292,936.19
往来款	5,000,000.00
合 计	51,984,494.85

39. 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	金 额
定期存款增加额	134,000,000.00

40. 现金的年初、年末余额及现金等价物的年末余额

现金的期末余额系货币资金年初余额扣除银行承兑汇票保证金 102,329,826.96 元、一年期定期存款 329,000,000.00 元后的金额；

现金的期初余额系货币资金年初余额扣除银行承兑汇票保证金 187,838,000.00 元、一年期定期存款 195,000,000.00 元后的金额；

现金等价物的期末余额系短期投资中的国债投资年末余额 641,000.00 元。

六、母公司会计报表主要项目附注

1. 应收账款

应收账款的账龄分析列示如下：

账 龄	金 额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	212,853,258.76	48.69	8,514,130.35	204,339,128.41
1-2 年	87,869,182.60	20.10	7,029,534.61	80,839,647.99
2-3 年	38,994,682.03	8.92	3,899,468.20	35,095,213.83
3 年以上	97,442,989.07	22.29	9,598,591.55	87,844,397.52
合 计	437,160,112.46	100.00	29,041,724.71	408,118,387.75

2004-12-31

账 龄	金 额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	196,746,328.99	47.87	7,869,853.16	188,876,475.83

1-2 年	81,991,822.62	19.95	6,559,345.81	75,432,476.81
2-3 年	37,120,121.80	9.03	3,712,012.18	33,408,109.62
3 年以上	95,163,101.76	23.15	10,900,513.56	84,262,588.20
合 计	<u>411,021,375.17</u>	<u>100.00</u>	<u>29,041,724.71</u>	<u>381,979,650.46</u>

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

账 龄	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备	净 额
1 年以内	54,210,748.37	99.92	465,874.49	53,744,873.88
3 年以上	43,013.00	0.08	430.13	42,582.87
合 计	<u>54,253,761.37</u>	<u>100</u>	<u>466,304.62</u>	<u>53,787,456.75</u>

2004-12-31

账 龄	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备	净 额
1 年以内	52,492,081.80	79.45	524,920.82	51,967,160.98
1-2 年	12,306,903.84	18.63	123,069.04	12,183,834.80
2-3 年	1,130,353.98	1.72	11,303.54	1,119,050.44
3 年以上	137,721.27	0.20	1,377.21	136,344.06
合 计	<u>66,067,060.89</u>	<u>100.00</u>	<u>660,670.61</u>	<u>65,406,390.28</u>

3. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
长期股权投资	243,000,000.00	62,046,081.53	-	305,046,081.53
减：减值准备	-	-	-	-
长期股权投资净额	<u>243,000,000.00</u>	<u>62,046,081.53</u>	<u>-</u>	<u>305,046,081.53</u>

(2) 长期股权投资

被投资单位	股权比例	初始投资额(万元)	2004-12-31	本期增加	本期权益调整	本期减少	2005-6-30
肃北县博伦矿业开发有限责任公司	55%	1100	11,000,000.00		-	-	11,000,000.00
青海江仓能源发展有限责任公司	35%	4200	42,000,000.00		-	-	42,000,000.00
青海矿冶科技有限责任公司	41.24%	15,000	150,000,000.00	10,000,000.00	-	-	160,000,000.00
内蒙古乌拉特后旗双利铁矿产业有限责任公司	50%	4000	40,000,000.00		2,046,081.53	-	42,046,081.53
西宁市商业银行股份有限公司	8.64%			20,000,000.00			20,000,000.00
四川西南不锈钢股份有限公司	20%			30,000,000.00			30,000,000.00

合 计	24,300	243,000,000.00	60,000,000.00	2,046,081.53	-	305,046,081.53
-----	--------	----------------	---------------	--------------	---	----------------

3. 主营业务收入及成本

产品类别	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2005 年半年度	2004 年半年度	2005 年半年度	2004 年半年度	2005 年半年度	2004 年半年度
合结钢	640,316,920.50	454,717,346.44	552,245,857.29	376,875,560.61	88,071,063.21	77,841,785.83
合工钢	62,361,777.62	48,629,380.57	53842758.27	41,864,201.29	6,519,019.35	6,765,179.28
碳结钢	268,802,618.63	214,060,022.10	247046867.44	192,774,659.72	21,755,751.19	21,285,362.38
滚珠钢	154,103,850.26	137,041,924.83	117967425.26	99,662,547.29	36,136,425.00	37,379,377.54
弹簧钢	10,264,902.59	1,743,015.62	8014551.86	1,290,922.47	2,250,350.73	452,093.15
碳工钢	12,715,681.69	6,559,254.53	10398362.62	5,176,490.60	2,317,319.07	1,382,763.93
不锈钢	133,138,984.62	97,613,670.50	111027564.36	78,931,435.34	22,111,420.26	18,682,235.16
高温钢						
	<u>1,279,704,735.91</u>	<u>960,364,614.59</u>	<u>1,100,543,387.10</u>	<u>796,575,817.32</u>	<u>179,161,348.81</u>	<u>163,788,797.27</u>

2005 年半年度，本公司对前五名客户销售的收入总额为 174,850,607.90 元，占销售收入总额的 13.66 %。

七、关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方：

公司名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
西宁特殊钢集团有 限责任公司	西宁市	钢铁冶炼、金 属压延加工等	控股股东	国有独资	陈显刚

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2004-12-31	本年增加	本年减少	2005-6-30
西宁特殊钢集团有 限责任公司	1,015,320,900.00	-	-	1,015,320,900.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

西宁特殊钢集团有限责任公司（以下简称“西钢集团公司”）年初持有本公司股份数为 408,320,000 股，本年度无增减变动。

4. 关联公司交易事项

(1) 购销事项

A. 西钢集团公司

项 目	2005 年半年度	2004 年半年度
提供动力	190,054.56	
提供热力	152,675.00	
销售材料备件		
提供劳务		23,873.40
接受劳务		48,229.70
合 计	<u>342,729.56</u>	<u>72,103.10</u>

上述关联交易事项定价政策为：

- a. 原材料销售价格包括实际采购成本和相关管理费用；
- b. 半成品销售价格包括直接材料成本和实际生产费用；
- c. 劳务、热力、动力交易价格是根据双方协定价格结算，一般是实际成本加 5% 毛利润；
- d. 产成品销售价格与市场价格一致，不高于或不低于向其他第三方提供同类产品的销售价格。
- e. 国家政策性调价、垄断性行业调价的，按其调整价格执行。

(2) 其他交易事项

关联方名称	交易事项	2005 年度
西钢集团公司	关联公司提供借款保证*1	512,300,000.00

*1. 截至 2005 年 6 月 30 日，西钢集团公司为本公司 37,230 万元短期借款、12,000 万元应付票据、2000 万元一年内到期的长期借款提供保证。

6. 关联方应收、应付款项余额

账 项	关联方名称	金 额		占全部应收(付)款项余额的比重(%)	
		2005-6-30	2004-12-31	2005-6-30	2004-12-31
其他应付款	西钢集团公司	118,230.22	458,817.04	0.18	3.42
其他应收款	西钢集团公司		193,615.15		0.22

八、或有事项

1、借款担保

2004 年 9 月 27 日，本公司与青海山川矿业发展股份有限公司(山川股份)签订了《贷款互保协议》，约定双方相互为对方在银行借款提供 7000 万元保证担保，双方相互提供保证担保的保证期为一年，实际发生额为 2370 万元，其中 700 万元期限为 2004 年 12 月 15 日至 2005 年 12 月 14 日，1670 万元期限为 2004 年 11 月 9 日至 2005 年 10 月 30 日。

2005 年 5 月 23 日，本公司与西部矿业股份有限公司签订了《贷款互保协议》，约定双方相互为对方在银行借款提供 30,000 万元保证担保，保证期间为 5 年，每笔借贷业务按借款方与贷款银行商定的期限为准。实际发生额为 9000 万元，其中 2000 万元期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 16 日，2000 万元期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 11 日，2000 万元期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 18 日，2000 万元期限为 2005 年 6 月 17 日至 2006 年 5 月 29 日，1500 万元期限为 2005 年 6 月 10 日至 2006 年 4 月 11 日，2000 万元期限为 2005 年 6 月 13 日至 2006 年 4 月 21 日。

九、承诺事项

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司无重大承诺事项。

十、资产抵押情况

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司的资产抵押情况列示如下：

抵押物	账面净值	取得贷款、银行票据的金额
连铸车间主要设备	28,797,349.74	20,000,000.00
康斯迪电炉主体设备	129,109,400.38	65,000,000.00
三炼车间主体设备	10,381,619.00	15,000,000.00
运输设备	39,249,801.74	30,000,000.00
连铸车间主体设备	4,219,365.33	3,000,000.00
废钢车间 1250 剪切机	12,405,177.99	10,000,000.00

连铸车间主体设备	14,519,464.00	16,000,000.00
连铸设备	15,059,071.93	9,600,000.00
冷拔主体设备	14,245,983.20	9,700,000.00
二轧设备	16,472,582.23	9,700,000.00
二炼设备	12,459,317.30	7,000,000.00
能源部设备	12,392,910.27	8,000,000.00
锻钢设备	14,392,431.29	8,000,000.00
连铸设备	1,723,7081.11	9,800,000.00
热管设备	19,839,893.11	10,000,000.00
冶金铸造设备	29,503,726.49	15,000,000.00
一炼设备	17,059,919.97	9,800,000.00
三炼设备	15,948,506.45	9,000,000.00
合 计	423,293,607.53	264,600,000.00

十一、其他重要事项

1、西宁特殊钢股份有限公司于 2005 年 3 月 21 日与西宁市商业银行就其增资扩股事宜达成意向协议，由公司以现金方式出资 2000 万元，入股西宁市商业银行。并于 3 月 23 日召开三届六次董事会议，就此事项作出决议。

公司于近日接到西宁市商业银行通知，该行增资扩股事宜已由中国银行业监督管理委员会青海监管局以有关批复，对该行增资扩股新募集法人股东资格作出批复，同意该行股本增加 13000 万元，其中公司入股 2000 万股。

增资扩股完成后，西宁市商业银行股本将由原注册资本 10139.1038 万元增加到 23139.1038 万元，公司出资占西宁市商业银行注册资本的 8.64%。

2、可转换债券转股情况

截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司可转换债券转股金额为 255,881,000.00 元，占可转换债券总额的 52.22%，转股数量为 47,917,319 股，占本公司转股前股本总额的 8.23%。

十二、资产负债表日后非调整事项

无资产负债表日后非调整事项

十三、补充资料

1 相关指标计算表—净资产收益率及每股收益计算表

报告期利润	2005 年半年度				2004 年半年度			
	净资产收益率		每股收益		净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
净利润	3.4927	3.5548	0.09588	0.09588	2.9619	3.2662	0.0754	0.0776
扣除非经常性损益后的净利润	3.5264	3.5885	0.09681	0.09681	3.1042	3.3541	0.0791	0.0812
非经常性损益：								

- (1) 营业外收入 138,250.00 元
 - (2) 营业外支出 841,380.86 元
 - (3) 投资收益 17,012.77 元
 - (4) 所得税影响 102,917.71 元
- 扣除非经常性损益后的净利润 61,003,026.30 元

上述指标计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润 ÷ 期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润 ÷ 期末股份总数

加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；

E_0 为期初净资产；

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；

M_0 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润； S_0 为期初股份总数；

S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i 为报告期发行新股或债转股等新增股份数；

S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数；

M_0 为报告期月份数；

M_i 为新增股份下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2. 资产减值准备明细表

项 目	2004-12-31	本期增加数	本期减少数		合计	2005-6-30
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数		
一、坏账准备	29,918,176.99		x	194,365.99	-	29,723,811.00
其中：应收账款	29,041,724.71		x	x	-	29,041,724.71
其他应收款	876,452.28		x	194,365.99	-	682,086.29
二、存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
其中：库存商品	-	-	-	-	-	-
三、固定资产减值准备	47,203,613.65					47,203,613.65
其中：房屋建筑物	14,647,705.41					14,647,705.41
机器设备	30,831,382.82					30,831,382.82
电子设备及其他	1,724,525.42					1,724,525.42
合 计	77,121,790.64			194,365.99		76,927,424.65

3. 会计报表主要账项异常变动原因说明

账项	本期发生额或期末余额	同期发生额或期初余额	增减变动幅度(%)	主要变动原因
短期投资	641,000.00	10,001,630.82	(93.59)	子公司基金投资收回
预付帐款	238,956,557.15	398,977,596.47	(40.11)	原材料到货
长期股权投资	92,046,081.53	40,000,000.00	130.12	投资西宁市商行、西南不锈钢公司
在建工程	1,114,261,715.54	454,232,730.72	145.31	增加工程投入
长期待摊费用	19,426,143.79	7,495,595.98	159.17	子公司建设期间费用
应付账款	600,648,159.15	370,545,244.21	62.10	原材料价格上升及子公司储备原材料和改变结算方式影响

应交税金	1,575,839.98	33,415,341.54	(95.28)	缴付税款所致
其他应付款	46,905,253.47	13,431,090.52	249.23	子公司应付款增加
主营业务收入	1,279,704,735.91	960,364,614.59	33.25	钢材销售价格提高、销量增加
主营业务成本	1,100,543,387.10	796,575,817.32	38.16	原材料价格提高、销量增加
主营业务税金及附加	8,626,582.14	5,401,826.37	59.70	收入增加
其他业务利润	2,960,597.98	(3,039,900.93)	(197.39)	增加氧气、氩气等付产品销售
管理费用	42,191,166.30	29,292,724.74	44.03	收购机动公司及工资提高和相应增加各类保险等费用

上述 2005 年半年度公司及合并会计报表和有关附注，系我们按照《企业会计准则》和《企业会计制度》及有关补充规定编制。

八、备查文件目录

- (一) 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (二) 2、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (三) 3、公司章程。

董事长：李全
 西宁特殊钢股份有限公司
 2005 年 8 月 10 日