

宝山钢铁股份有限公司
2005 年半年度报告

目 录

重要提示.....	03
一、公司基本情况简介.....	03
二、主要财务数据和指标.....	04
三、股本变动及主要股东持股情况.....	05
四、董事、监事、高级管理人员.....	07
五、管理层讨论与分析.....	08
六、重要事项.....	14
七、财务报告.....	23
八、备查文件目录.....	86

重要提示

公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

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

本公司负责人董事长谢企华、主管会计工作负责人财务总监陈纓及会计机构负责人王明东保证本报告中财务报告的真实、完整。

一 公司基本情况

1. 中文名称：宝山钢铁股份有限公司
中文简称：宝钢股份
英文名称：Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.
英文简称：Baosteel
2. 股票上市交易所：上海证券交易所
股票简称：G宝钢
股票代码：600019
3. 注册地址：上海市宝山区富锦路果园
办公地址：上海市宝山区富锦路果园
邮政编码：201900
国际互联网址：<http://www.baosteel.com>
4. 法定代表人：谢企华
5. 董事会秘书：陈纓
证券事务代表：虞红
联系地址：上海市浦东新区浦电路370号宝钢大厦宝钢股份董秘室
邮政编码：200122
电话：86-21-68403333
传真：86-21-68403210
电子信箱：ir@baosteel.com
6. 信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
刊载年报的指定国际互联网址：<http://www.sse.com.cn>
年报备置地点：上海市浦东新区浦电路370号宝钢大厦宝钢股份董秘室
7. 首次注册日期：2000年2月3日
首次注册地点：上海市宝山区富锦路果园
变更注册日期：2005年5月11日
法人营业执照注册号：3100001006333
税务登记号码：310041631696382
聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
聘请的会计师事务所办公地址：中国北京东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公室16层

二 主要财务数据和指标

单位：百万元

	2005年6月30日	2004年12月31日	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产	54,680	15,954	242.74
流动负债	52,888	12,136	335.79
总资产	150,232	64,255	133.80
股东权益(不含少数股东权益)	68,846	41,861	64.46
每股净资产(元)	3.93	3.35	17.31
调整后的每股净资产(元)	3.92	3.33	17.72
	2005年1-6月	2004年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	7,145	4,794	49.06
扣除非经常性损益后的净利润	7,158	4,791	49.41
每股收益(元)	0.41	0.38	7.89
净资产收益率(摊薄)	10.38%	12.91%	减少2.53个百分点
经营活动产生的现金流量净额	11,927	9,523	25.25

非经常性损益项目	金额
投资收益	42
营业外收入	5
营业外支出	-111
其他	45
所得税影响	6
合计	-13

三 股本变动和主要股东持股情况

(一)股本变动情况

单位：亿股

	本次变动前	本次变动增减	本次变动后
一、未上市流通股份			
1. 发起人股份	106.35	30.00	136.35
其中：国家持有股份	106.35	30.00	136.35
境内法人持有股份			
境外法人持有股份			
其它			
2. 募集法人股份			
3. 内部职工股			
4. 优先股或其它			
5. 网下机构投资者比例配售		3.42	3.42
未上市流通股份合计	106.35	33.42	139.77
二、已上市流通股份			
1. 人民币普通股	18.77	16.58	35.35
2. 境内上市的外资股			
3. 境外上市的外资股			
4. 其它			
已上市流通股份合计	18.77	16.58	35.35
三、股份总数	125.12	50.00	175.12

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

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

(二)股东情况

1、报告期末股东共 174,302 户。

2、主要股东持股情况

全体 股东 名次	流通 股东 名次	股东名称	报告期内增减 (单位：股)	报告期末持股数 量(单位：股)	比例 (%)	股份 类别	质押或冻结的 股份数量	股东 性质
1	-	上海宝钢集团公司	3,000,000,000	13,635,000,000	77.86	未流通	1,240,640,000	国有股
2	1	上证 50 交易型开放 式指数证券投资基金	112,574,390	141,301,590	0.81	已流通	未知	
3	2	海富通收益增长证 券投资基金	64,106,933	94,886,163	0.54	已流通	未知	
4	3	瑞士银行有限公司 (UBS LIMITED)	39,510,017	77,261,800	0.44	已流通	未知	外资股
5	4	易方达 50 指数证 券投资基金	5,551,354	75,136,702	0.43	已流通	未知	
6	5	摩根士丹利国际有限公 司(MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED)	44,770,721	58,203,850	0.33	已流通	未知	外资股
7	6	安顺证券投资基金	18,291,999	54,180,000	0.31	已流通	未知	
8	7	博时精选股票证 券投资基金	21,802,970	53,002,940	0.30	已流通	未知	
9	8	丰和价值证券投资 基金	18,803,702	51,284,902	0.29	已流通	未知	
10	9	中信经典配置证 券投资基金	28,640,149	50,473,077	0.29	已流通	未知	
11	10	申万巴黎盛利精 选证券投资基金	6,324,409	46,364,431	0.26	已流通	未知	

注：1、上海宝钢集团公司持有本公司的 12.4064 亿股股票因股权分置改革已申请中国证券登记
结算有限责任公司上海分公司临时保管，其中 8.5294 亿股股票因公司实施股权分置改革已于
2005 年 8 月支付给原流通股股东。

2、上述股东未知有关联关系或一致行动。

四 董事、监事、高级管理人员情况

- 1、公司的董事、监事、高级管理人员未持有本公司股票。
- 2、董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况。

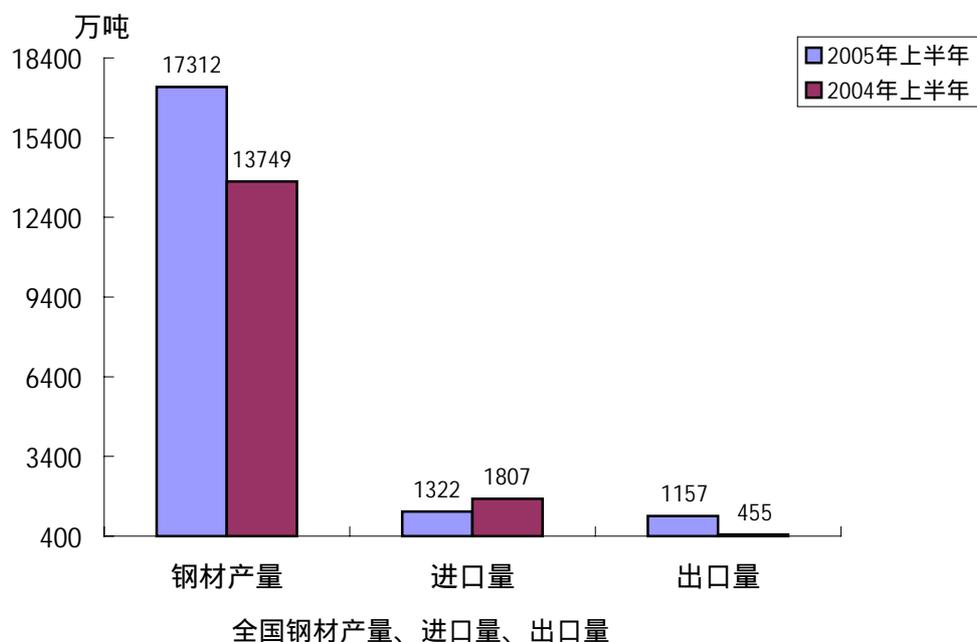
公司 2005 年 4 月 29 日召开的第二届董事会第十次会议通过决议 ,聘任伏中哲先生为公司副总经理。

五、管理层讨论与分析

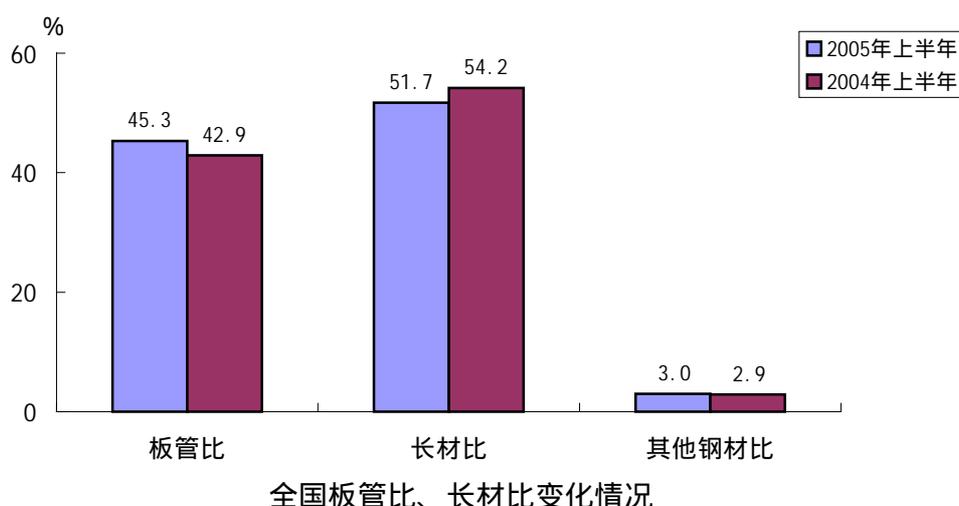
上半年，在良好的宏观经济环境背景下，公司抓住有利的发展契机，切实开展各项重点工作，生产经营进入了新一轮发展阶段：产能得到合理增长、产品结构进一步优化、经营体系更趋完善、经济效益显著提高。上半年，公司销售商品坯材 674 万吨，实现销售收入 491.15 亿元，利润总额 112.97 亿元，创历史同期最好水平。

(一) 上半年外部环境回顾和下半年市场形势预测

2005 年上半年，中国经济继续呈现平稳、较快增长态势，GDP 增长达 9.5%，为钢铁企业的平稳发展提供了条件。钢材需求继续保持稳定增长，钢铁行业固定资产投资增速继续下降，钢铁生产快速增长，出口增加，进口减少，结构调整效果明显。



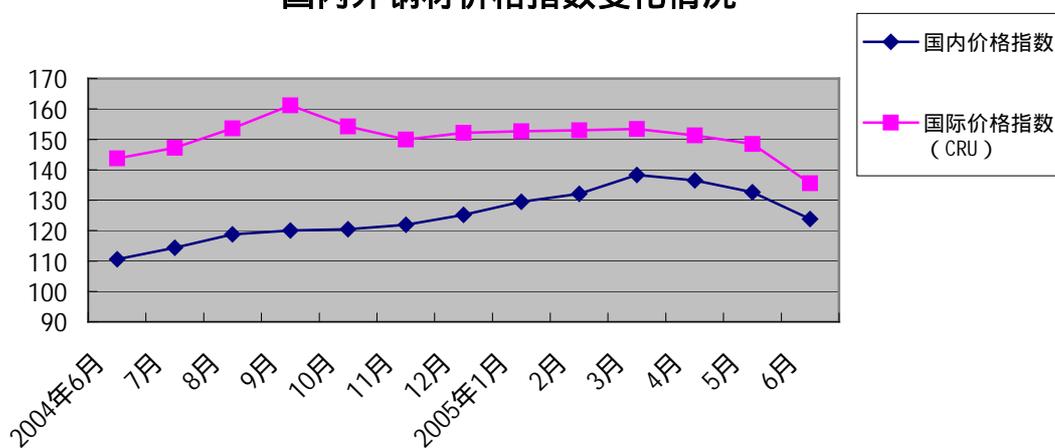
(资料来源：中国钢铁工业协会)



(资料来源：中国钢铁工业协会)

钢铁原燃料价格继续呈现上涨趋势,特别是铁矿石的大幅上涨加大了整个产业链的成本压力。国内外钢铁价格在需求拉动和成本推动下高位运行。

国内外钢材价格指数变化情况



下半年钢材消费需求继续保持平稳增长,但钢铁行业面临新增产能尤其是板材产能继续释放的挑战;持续走高和不断波动的石油价格威胁全球经济增长,国际经济增长速度趋缓,将进一步抑制对钢铁的需求增长;人民币的升值,可能导致钢铁下游行业出口减少和进口钢材数量的增加,国内资源呈现供大于求的局面。预计下半年钢材市场价格将略有下调,原燃料价格预期也有所下降,但仍将在较高位运行。

平稳增长的需求将对公司高端产品价格形成有效支撑,以直供用户为主的营销策略和一贯追求的精品战略有效提升公司抗风险能力;同时,公司大宗原燃料采购主要依赖于进口,人民币的升值及正深入开展的降本增效和节能降耗活动,将有效缓解成本压力。公司将利用增发收购完成的契机,整合资源和供应链体系,优化产品结构,

实现经营规模效应、协同效应，提高运营效率；钢铁产业政策的出台将促进中国钢铁业的健康、有序发展，推动钢铁产业优胜劣汰过程提速，有利于提高产业集中度，有利于环境保护与循环经济，为钢铁企业尤其是公司的可持续发展创造条件。

（二）主营业务的范围及其经营状况

公司于4月底、5月初完成增发新股及资产、股权收购事宜，收购后，公司成为一个拥有发达的原辅材料供应体系、物流体系、先进的信息系统和全方位覆盖营销网络的国际领先钢铁联合体，产品为碳钢、不锈钢、特殊钢三大类型钢铁产品的完整产品体系。公司致力于满足用户的需求，不断提高竞争力，在汽车板、家电用钢、管线钢、集装箱用钢和石油管等市场均占有优势份额。

（三）主营业务分析

公司产品按行业分布：

单位：百万元

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

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

公司主营业务分地区情况（钢铁产品）

单位：百万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
境内销售	34,593	52
境外销售	4,033	39

商品坯材销售量：

2005年上半年，公司商品坯材销售量为674万吨，其中：普碳热轧236万吨，普碳冷轧290万吨，普碳钢坯64万吨，普碳钢管39万吨，普碳线材28万吨，不锈

钢 7 万吨，特殊钢 10 万吨。

(四) 利润构成分析

单位：百万元

项目	2005 年上半年	比例	2004 年上半年	比例
主营业务收入	49,115	100.0%	28,547	100.0%
主营业务成本	34,939	71.1%	19,792	69.3%
期间费用	2,725	5.5%	1,391	4.9%
利润总额	11,297	23.0%	7,152	25.1%

本期公司利润构成、主营业务结构及其盈利能力与上年相比无重大变化。

(五) 财务结构分析

随着公司增发、收购的完成，公司的财务结构及各项资产负债余额均较年初发生较大变化。

2005 年 4 月 28 日增发成功，增加净资产 254.11 亿元。2005 年 5 月 1 日公司完成宝钢集团部分资产和股权的收购，其对资产负债表项目的影晌如下表：

单位：百万元

资产增加			负债增加		
项目	资产收购	股权收购	项目	资产收购	股权收购
流动资产	10,742	44,057	流动负债	12,282	39,418
其中：存货	6,120	18,262	其中：短期借款	6,321	9,653
应收票据	3,578	1,709	应付票据	2,332	11,318
应收账款	469	5,490	应付账款	2,386	6,054
长期投资	353	2,387	长期负债	5,322	3,766
固定资产	22,613	16,762			
其他长期资产		1,921			
合计	33,708	65,127	合计	17,604	43,184

由上表可知，公司由于收购使得资产负债各项目余额均发生了较大变化，其中：存货较年初上升了 264.51 亿元，主要是由于收购后公司规模扩大，产业链拉长，且收购的贸易业公司为满足市场营销和流转的需要备货较多所致，而年初原燃料价格上涨拉升了存货价格，也使得存货余额较年初上升；应收款项较年初上升了 24.46 亿元，而应收款项周转天数较年初下降 8 天；长短借款合计较年初上升 317.8 亿元，主要是收购后公司规模扩大及收购的贸易业公司负债比率较高所致。日后，公司将进一步加强资产管理，不断提高资产的使用效率，并有效发挥财务杠杆作用，使公司财务结构保持合理的水平。

本期支付现金股利减少净资产 56.04 亿元、实现利润增加净资产 71.45 亿元。

至 2005 年 6 月 30 日，公司合并资产总额 1,502.32 亿元，较年初上升 859.77

亿元；负债总额 763.82 亿元，较年初上升 541.40 亿元；净资产 688.46 亿元，较年初上升 269.85 亿元。资产负债率为 50.84%，较年初上升 16.23 个百分点。

（六）报告期投资情况

1、募集资金使用情况

公司本次增发募集资金净额为人民币 254.11 亿元，已按照招股说明书承诺的事项使用，全部用于支付宝钢集团及其下属子公司的资产和股权收购款。

单位：百万元

募集资金总额	25,411		本年度已使用募集资金总额		25,411	
			已累计使用募集资金总额		25,411	
承诺项目	拟投入金额(评估基准日资产净值)	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
资产收购	13,166	否	16,101	314.16	是	是
股权收购	14,300		17,924	940.41		
合计	27,466		34,025	1,254.57		
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	无					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	无					

注：收购资产和股权产生的收益均为 5-6 月产生的净利润。

2、重大非募集资金投资项目情况

2005 年上半年，公司完成固定资产投资 76.25 亿元，其中完成重大项目投资 59.42 亿元。

各重点在建工程按计划节点推进，总体进展情况良好。宝钢分公司宽厚板轧机工程按计划于 3 月 1 日建成投运；4 号高炉于 4 月 27 日正式点火投产；1800 冷轧带钢工程于 6 月 28 日全面建成投运；建设油气专用直缝焊管（ERW）工程土建施工收尾，进入设备安装阶段。不锈钢分公司不锈钢冶炼扩建工程于 6 月 18 日热负荷试车一次成功。特殊钢分公司的合金钢棒材生产线按计划于 3 月 11 日建成投运。

重点项目前期工作也在按计划推进。宝钢分公司马迹山矿石中转港扩建工程、四号连铸机及配套精炼设施工程、三热轧带钢工程、五冷轧带钢工程和增建 4 号发电机组工程等已通过国家发改委核准，正在开工建设。

（1）马迹山矿石中转港扩建工程

项目建设规模：设计年吞吐量 3000 万吨，其中卸船和装船能力各 1500 万吨，计划 2007 年底建成。项目建成后，整个港口可最终形成 5000 万吨的吞吐能力。项目至 2005 年 6 月底已累计投资 0.97 亿元。

（2）四号连铸机及配套精炼设施工程

项目主要建设内容：建设 1 座 250 吨顶底复吹 BRP 脱硫转炉，1 座 250 吨 LF 精炼炉，1 套 RH 真空精炼，1 台二机二流板坯连铸机。项目建成后，可新增连铸坯能力 270 万吨。项目至 2005 年 6 月底已累计投资 0.85 亿元。

（3）三热轧带钢工程

项目主要建设内容：建设 1 套 1880mm 热连轧机组及配套设施。项目建成后，可新增热轧能力 370 万吨。项目至 2005 年 6 月底已累计投资 2.1 亿元。

（4）五冷轧带钢工程

项目主要建设内容：建设 1 套 1800mm 酸洗轧机联合机组及后处理、精整设施。项目建成后，可形成 195 万吨的冷轧硅钢片、高强钢和高表面质量的冷轧产品。项目正在引进设备技术谈判中。

（5）增建 4 号发电机组

项目建设规模为一台 350MW 发电机组。计划 2008 年 3 月建成。主体设备已完成网上招标，准备开标。

（七）盈利预测完成情况

2005 年盈利预测净利润为 129.82 亿元，上半年实际完成 71.45 亿元，完成年度预测的 55.04%。

六 重要事项

(一) 公司治理状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，规范运作，建立了较完善的法人治理制度。

公司以严格有效的内外部审计监督，及时准确的持续信息披露，良好互动的投资者关系，诚信经营，透明管理。

公司是国内最早建立独立董事、独立监事制度的公司之一，董事会和监事会中独立董事和独立监事的比例达到 1/3。

公司成立了董事会下属的专业委员会：薪酬与考核委员会、审计委员会、战略委员会。薪酬与考核委员会和审计委员会中独立董事占 2/3，并由独立董事担任负责人；战略委员会中独立董事占 1/3。

公司将继续完善董事会专门委员会的建设，继续完善现有的董事、监事和经理人员的绩效评价和激励约束机制，继续完善投票制度。

(二) 利润分配方案执行情况

根据 2005 年 4 月 30 日召开的公司 2004 年度股东大会决议，2004 年度利润分配方案为：向公司在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东每股派发现金红利 0.32 元(含税)，共计 56.04 亿元。流通股个人股东扣税后实际每股派发现金红利 0.288 元；国家股、机构投资者持有的流通股，实际派发的现金红利为每股 0.32 元(含税)。公司董事会于 2005 年 6 月 7 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登派息公告，并确定派息股权登记日为 2005 年 6 月 10 日，除息日为 2005 年 6 月 13 日，红利发放日为 2005 年 6 月 16 日，派息对象为 2005 年 6 月 10 日交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

(三) 重大诉讼及仲裁事项

无在报告期内发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼及仲裁事项。

(四) 重大资产收购、出售及资产重组事项

1、增发收购

2004 年 8 月 10 日公司第二届董事会第七次会议，2004 年 9 月 27 日公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过了公司向社会公众增发社会公众股与向宝钢集团定向增发国家股的议案。2005 年 1 月 19 日，增发新股申请获中国证监会证监发行字[2005]15 号文批准。

公司于 2005 年 4 月 27 日完成新股增发工作，本次增发股票为人民币普通股（A 股），每股面值 1 元，增发价格采用询价定价方式，最终确定的发行价格为 5.12 元/股，发行总量为 50 亿股，其中：向宝钢集团定向增发的国家股数量为 30 亿股，向社会公众公开发行的社会公众股数量为 20 亿股。

本次增发募集资金净额为 254.11 亿元。上述资金已于 2005 年 4 月 27 日全部到达公司指定账户，安永华明会计师事务所已对上述募集资金予以验证，并于 2005 年 4 月 27 日出具了验资报告。

公司本次增发募集资金用于向宝钢集团及其下属子公司收购资产，包括：(1) 宝钢集团上海第一钢铁有限公司、宝钢集团上海五钢有限公司及上海钢铁研究所拥有的核心钢铁主业资产和业务；(2) 宝钢集团上海梅山有限公司及上海宝钢集团公司有权转让的上海梅山钢铁股份有限公司 74.01% 的股份，及宝钢集团上海梅山有限公司的两宗面积合计为 413,170 平方米的土地的使用权和在该等土地上共计 21,535.51 平方米的房屋建筑物所有权；(3) 宝钢集团持有的上海宝钢国际经济贸易有限公司 100% 的股权、宁波宝新不锈钢有限公司 54% 的股权、上海宝钢化工有限公司 100% 的股权、上海宝信软件股份有限公司的占其总股本 57.22% 的股份、宝钢澳大利亚矿业有限公司 100% 的股权、宝华瑞矿山股份有限公司 5,000 股优先股（占该公司已发行股份总数的 50%）、宝岛贸易有限公司 100% 的股权、宝和通商株式会社 100% 的股权、宝钢美洲贸易有限公司 100% 的股权、宝钢欧洲贸易有限公司 100% 的股权、宝钢新加坡贸易有限公司 100% 的股权、宝钢巴西贸易有限公司 100% 的股权、宝金企业有限公司 50% 的股权、宝运企业有限公司 100% 的股权；(4) 宝钢集团所属嵊泗马迹山港区的全部资产和业务。于评估基准日，本次收购资产净值为 274.66 亿元。

本次收购的资产和股权以经国资委备案的资产评估报告确定的目标资产的资产净值为基准（除梅山房地产外），根据评估基准日至交割日期间目标资产的资产净值或税后利润变化情况确定的调整数，以及从付款日至交割日期间的应计利息调整，并确定最终的收购价格。梅山房地产按评估基准日资产净值为收购价格。

公司本次收购价款支付分两步进行：第一步支付基准对价款 274.66 亿元，支付已于 2005 年 4 月 28 日完成；第二步支付对价调整款 65.59 亿元，支付已于 2005 年 6 月 2 日完成。

公司本次收购实现了钢铁业务一体化，大大拓宽了公司的业务领域，形成碳钢、特钢、不锈钢三大门类钢铁产品相结合的完整的产品体系。收购将使公司的产能迅速提高，通过收购包括上海宝钢国际经济贸易有限公司（以下称“宝钢国际”）和宝钢集团下属海外贸易、矿业、运输等子公司在内的供应链和物流系统，公司将建立完善的钢铁营销服务体系，并强化对铁矿石、煤炭、镍、远洋运输能力等战略资源的控制能力，增强长期抗风险能力，从而大幅提升公司的核心竞争力。

2、股权分置改革进展情况

公司被中国证监会确定为第二批股权分置改革试点公司，并于 2005 年 6 月 20 日发布了公告。在与广大股东充分沟通的基础上，2005 年 6 月 27 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了股权分置改革方案并提交公司 2005 年第一次临时股东大会讨论。2005 年 8 月 12 日，公司 2005 年第 1 次临时股东大会以现场投票与网络投票相结合的表决方式表决通过了公司的股权分置改革方案。2005 年 8 月 18 日，宝钢集团已向流通股股东支付了 8.5294 亿股股份及 3.877 亿份认购权证。

股权分置改革方案实施后公司的总股本仍然为 175.12 亿股，公司资产、负债、

所有者权益和每股收益等财务指标均保持不变,但宝钢集团持有的公司股份占总股本的比例将因向流通股股东支付公司股票及认购权证持有人的行权而相应下降。

(五) 重大关联交易事项

公司的关联方为宝钢集团及其下属企业,本报告期内发生的关联交易如下:

1、购销商品和劳务的关联交易

(1) 部分钢铁产品的销售

公司部分钢铁产品通过宝钢国际及其附属子公司和宝钢集团海外子公司进行销售,本报告期此类销售额为 180.11 亿元(2004 年同期:202.64 亿元),占公司本报告期主营业务收入的比例为 36.67%。

为支付宝钢国际及其附属子公司和宝钢集团海外子公司为公司提供代理销售服务业务的代理费,公司以比向独立第三方客户的销售价格低 1%至 5%的价格销售该等产品给宝钢国际及其附属子公司和集团公司海外子公司。基于上述差价基准,本报告期公司支付宝钢国际及其附属子公司和宝钢集团海外子公司的代理费为 1.92 亿元(2004 年同期:2.52 亿元)。

本报告期公司以市场价格将钢铁产品销售给宝钢集团的其他控股子公司的金额为 22.19 亿元(2004 年同期:5.84 亿元)。此项交易额占本报告期主营业务收入的比例为 4.52%(2004 年同期:2.05%)。

以上交易通过现金或票据结算。

(2) 部分原材料、辅料、备件等的购入

公司部分原材料、辅料、备件等是通过宝钢国际及其附属子公司购入的,本报告期公司此类交易额为 37.94 亿元(2004 年同期:48.92 亿元)。

为支付宝钢国际及其附属子公司向公司提供代理采购服务业务的代理费,公司以比向独立第三方的采购价格高 1%~2.5%的价格向宝钢国际及其附属子公司采购原材料、辅料、备件等。基于上述差价基准,公司向宝钢国际及其附属子公司支付的代理费为 0.43 亿元(2004 年同期:0.53 亿元)。

公司直接向宝钢国际及其附属子公司支付的国内原材料、辅料的采购代理费为 0.70 亿元(2004 年同期:0.90 亿元)。

本报告期,公司向宝钢国际及其附属子公司采购的原材料、辅料、备件等的金额占公司报告期主营成本的比例为 11.06%。

以上交易通过现金结算。

(3) 其他主要交易

单位:百万元

关联方	关联交易内容	定价原则	交易额
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	销售冶金焦	市场价	270
上海宝钢国际经济贸易有限公司	销售冶金焦	市场价	292
上海宝钢化工有限公司	销售能源	协议价	548
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	销售原材料	市场价	245
上海宝钢化工有限公司	采购能源、材料	协议价、市场价	642
上海宝钢工程技术有限公司	设备、备件	市场价	353

宝钢集团企业开发总公司	采购材料备件	市场价	343
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	采购钢材等原材料	市场价	204
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	采购钢材、辅料	市场价	352
宝钢集团上海梅山有限公司	采购矿石等原材料、辅料、备件	市场价	147
宝钢集团企业开发总公司	接受综合后勤服务、运输服务	协议价	374
上海宝钢设备检修有限公司	接受设备备件检修、工程建安服务	协议价	220
宝钢集团上海梅山有限公司	接受检修、后勤、运输服务	协议价	132

以上交易均通过现金或票据结算。

2005年5月1日公司增发收购完成后，公司与宝钢国际及其附属子公司和宝钢集团海外子公司、化工公司的关联交易不再存在。

公司接受关联公司设备备件检修服务、后勤服务、运输服务等，可以充分利用关联公司的专业优势，提高公司的管理效率，使公司更专注于钢铁产销等公司核心业务，进一步提高公司的竞争力。

公司通过收购宝钢集团核心资产的方式拥有了完整的钢铁生产体系、供应链体系，收购后关联交易大幅减少，预计降幅为50%左右。本报告期，公司日常关联交易总额没有超过日常关联交易年度预算总额，公司销售产品、采购原燃辅料、委托销售产品、接受劳务等各类日常关联交易，均没有超过同类关联交易年度预算。

2、报告期资产、股权受让、转让发生的关联交易

详见“（四）重大资产收购、出售及资产重组事项”。

3、公司与关联方存在的债权债务及担保情况

（1）公司与关联方存在的债权债务形成原因为日常经营性关联交易产生的应收应付款和收购宝钢集团部分资产形成的长期应付控股公司款。

（2）担保情况

2005年1-5月财务公司为公司的长期外汇借款575.78万美元，4,384.43万欧元，43.98亿日元提供的担保属于关联方担保。

公司为关联方提供的担保是由于收购股权时，各被收购公司在被收购前已提供的担保尚未到期而形成。具体参见“（六）重大合同及履行情况”。

以上债权债务及担保对公司经营不产生重大影响。

4、其他关联交易

（1）本报告期，财务公司接受宝钢集团的委托，管理其12.43亿元的债券，财务公司按照净收益的30%~40%获取收益。

(2) 本报告期，财务公司接受宝钢集团委托开展外汇理财业务，接受的理财本金为 2500 万美元，财务公司按照年收益率 0.11% 获取收益。

(六) 重大合同及其履行情况

1、无在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、担保事项

公司对外担保系本次股权收购范围内各公司在收购前已对外提供但尚未到期的担保。公司已根据证监发[2003]56 号文的规定对收购范围内各公司的对外担保进行了全面清理，截至本次董事会，公司对外担保总额为人民币 3163 万元、美元 475 万元，明细情况详见下表。

单位：百万元

对外提供担保公司名称	担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否为关联方担保(是或否)	关联方关系
上海梅山钢铁股份有限公司	南钢集团有限公司	2003 年 3 月 21 日	20.00	连带责任担保	至 2005 年 9 月 30 日	否	无关联关系
上海宝钢国际经济贸易有限公司	上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司	2004 年 12 月 19 日	美元 1.52	连带责任担保	至 2005 年 12 月 19 日	是	本公司参股子公司
上海宝钢国际经济贸易有限公司	上海新华钢铁有限公司	2005 年 3 月 14 日	美元 3.23	连带责任担保	至 2006 年 1 月 12 日	否	本公司控股子公司
上海宝钢国际经济贸易有限公司	广州宝钢井昌钢材配送有限公司	2004 年 9 月 6 日	9.00	连带责任担保	至 2007 年 9 月 6 日	否	本公司控股子公司
上海宝钢国际经济贸易有限公司	安徽青阳宝宏矿业有限公司	2005 年 1 月 4 日	2.63	连带责任担保	至 2009 年 7 月 3 日	是	本公司参股子公司
担保总额		人民币 31.63 美元 4.75					
担保总额占公司净资产的比例		0.10%					

上述担保中：

(1) 9 月 30 日，梅钢股份为南京钢铁集团有限公司提供担保的 2000 万元贷款将到期，南京钢铁集团公司已承诺按时偿还到期贷款，届时梅钢股份的担保责任将相应解除。

(2) 12 月 19 日，宝钢国际为上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司提供担保的 152 万美元贷款将到期，上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司已承诺利用固定资产抵押贷款偿还上述担保贷款，届时宝钢国际的担保责任将相应解除。

截至本次董事会，公司对外担保总额占公司净资产的比例仅为 0.10%。因此，公司对外担保事项对公司经营成果及财务状况无重大影响。

公司将根据 56 号文的规定继续清理和规范股权收购及财务公司减资带入股份的

担保事项，严格控制新增担保事项；为进一步控制担保风险，公司将一如既往遵照国家相关法律法规，继续完善公司内部管理制度，加强对担保事项的管理，避免担保损失。

3、无在报告期内或报告期继续发生的委托他人进行现金资产管理事项。

(七) 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项及其履行情况

1、宝钢集团在公司成立时已做出以下两项承诺：

(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）。

宝钢集团于 2001 年 6 月 13 日和 2002 年 9 月 6 日进一步向公司做出如下承诺：在公司收购宝钢集团的部分三期工程资产和剩余的资产后，上述两项承诺仍然有效。上述承诺在下列情况下有效：

A、公司在香港结算与交易所有限公司及中国境内证券交易所上市。

B、宝钢集团持有公司不少于 30%的已发行股份。

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》。

2、公司本次增发收购时宝钢集团所做承诺：

(1) 对于宝钢集团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) 对于任何宝钢集团将来获得的从事与宝钢股份同类业务的商业机会，宝钢集团应将该等机会让予宝钢股份，只有在宝钢股份放弃该等商业机会后，宝钢集团才会进行投资。

上述承诺见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

3、宝钢集团于股权分置改革期间承诺：

(1) 同意并将履行公司董事会报股东大会批准后的股权分置改革方案，根据该方案的规定向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。

(3) 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》。

(4) 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》。

在报告期内,宝钢集团没有违反以上任何一项承诺。

(八) 其他重要事项

本报告期,公司、公司董事会及董事未发生中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(九) 重要公告索引表

事项	刊登的报刊名称	刊登日期	刊登的互联网网站及检索路径
宝钢股份增发获批公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-1-20	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司澄清公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-2-24	http://www.sse.com.cn
关于宝钢股份2004年年度业绩网上发布会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-3-11	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届董事会第九次会议决议暨召开股东大会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-3-14	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-3-14	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-3-14	http://www.sse.com.cn

宝山钢铁股份有限公司关于延期召开 2004 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-4	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司重大建设项目投产公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-26	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-29	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-29	http://www.sse.com.cn
关于宝钢股份 2005 年一季度业绩网上发布会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-29	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司二 00 四年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-4-30	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司 2004 年度分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-7	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于网下比例配售股票上市流通的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-8	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司有关股权分置改革试点重大事项公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-19	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届董事会第十一次会议决议公告暨召开 2005 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-27	http://www.sse.com.cn
关于宝山钢铁股份有限公司董事会秘书室联系方式变更的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-29	http://www.sse.com.cn
关于宝山钢铁股份有限公司股权分置改革网上交流的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-6-29	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于网下比例配售股票上市流通的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-5	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于退还多扣缴 2004 年度股息红利个人所得税的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-6	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于 2005 年第一次临时股东大会股权登记日及停牌安排的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-22	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于召开 2005 年第一次临时股东大会的第一次催告通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-25	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司独立董事公开征集投票权的第一次催告通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-25	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司第二届董事会决议公告（现金红利）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-30	http://www.sse.com.cn
关于上海宝钢集团公司进一步增持宝山钢铁股份有限公司社会公众股的承诺函的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-7-30	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于召开 2005 年第一次临时股东大会的第	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-1	http://www.sse.com.cn

二次催告通知			
宝山钢铁股份有限公司独立董事公开征集投票权的第二次催告通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-1	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于网下比例配售股票上市流通的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-2	http://www.sse.com.cn
关于宝山钢铁股份有限公司股权分置改革试点方案获得国务院国有资产监督管理委员会批准的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-3	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于召开2005年第一次临时股东大会的第三次催告通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-5	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司独立董事公开征集投票权的第三次催告通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-5	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司2005年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-15	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司股权分置改革方案实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-16	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司股票简称变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-16	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司关于上海宝钢集团公司认购权证上市的提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-18	http://www.sse.com.cn
宝山钢铁股份有限公司股份结构变动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2005-8-18	http://www.sse.com.cn

七 财务报告

合并资产负债表 (未经审计) 人民币元

资产	附注五	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产			
货币资金	(1)	9,892,564,477.38	1,581,342,234.69
短期投资	(2)	58,808,521.16	2,182,827,941.92
应收票据	(3)	3,049,789,144.47	2,923,857,753.00
应收股利		1,651,405.99	-
应收利息		413,806.50	-
应收账款	(4)	4,700,491,132.33	2,380,085,813.73
其他应收款	(5)	621,699,769.52	35,076,524.85
预付账款	(6)	3,255,812,628.20	309,456,207.33
应收补贴款		8,547,530.43	-
存货	(7)	32,991,854,768.61	6,540,932,094.46
待摊费用		68,433,700.32	-
一年内到期的长期债权投资		6,000,000.00	-
其他流动资产		23,703,249.94	-
流动资产合计		<u>54,679,770,134.85</u>	<u>15,953,578,569.98</u>
长期投资			
长期股权投资	(8)	3,767,350,738.08	94,916,106.66
长期债权投资		265,499,153.77	-
长期投资合计		<u>4,032,849,891.85</u>	<u>94,916,106.66</u>
其中：合并价差		925,702,047.46	29,366,926.74
固定资产			
固定资产原价	(9)	162,593,444,348.91	104,245,454,111.74
减：累计折旧		81,915,357,576.73	66,661,636,476.38
固定资产净值		80,678,086,772.18	37,583,817,635.36
减：固定资产减值准备		51,928,432.06	2,282,821.45
固定资产净额		80,626,158,340.12	37,581,534,813.91
工程物资	(10)	2,295,315,820.39	-
在建工程	(11)	6,169,809,531.69	10,367,730,880.12
固定资产合计		<u>89,091,283,692.20</u>	<u>47,949,265,694.03</u>
其他资产			
无形资产	(12)	1,252,760,005.79	-
长期待摊费用	(13)	209,634,917.04	170,265,379.18
其他长期资产		431,355,945.94	-
其他资产合计		<u>1,893,750,868.77</u>	<u>170,265,379.18</u>
递延税项			
递延税款借项	(14)	534,051,151.48	87,398,810.13
资产总计		<u>150,231,705,739.15</u>	<u>64,255,424,559.98</u>

负债及股东权益	附注五	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债			
短期借款	(15)	17,684,029,413.25	1,185,795,000.00
应付票据	(16)	8,149,778,289.06	128,131,330.08
应付账款	(17)	10,318,904,848.04	3,165,836,497.83
预收账款	(18)	6,314,345,655.51	1,854,879,592.46
应付工资		612,814,782.21	410,879,411.71
应付福利费		236,050,672.51	68,735,064.90
应付股利	(19)	1,084,010,015.20	3,480,947.30
应付利息		20,856.26	-
应交税金	(20)	515,741,862.03	971,509,615.74
其他应交款	(21)	52,438,050.70	16,263,522.63
其他应付款	(22)	1,055,557,513.87	178,318,784.08
预提费用	(23)	304,479,622.47	13,091,878.53
应付控股公司款		-	125,902,500.00
一年内到期的长期负债		3,173,981,725.75	813,298,422.01
一年内到期的长期应付控股公司款		3,315,556,500.00	3,200,000,000.00
其他流动负债		70,193,816.98	-
流动负债合计		<u>52,887,903,623.84</u>	<u>12,136,122,567.27</u>
长期负债			
长期借款	(24)	17,794,043,888.07	3,905,529,382.71
长期应付款	(25)	778,197,112.81	196,885.29
专项应付款		46,962,477.41	-
长期应付控股公司款	(26)	4,855,352,202.86	6,200,000,000.00
其他长期负债		11,150,206.23	-
长期负债合计		<u>23,485,705,887.38</u>	<u>10,105,726,268.00</u>
递延税项			
递延税款贷项	(27)	8,621,341.83	-
负债合计		<u>76,382,230,853.05</u>	<u>22,241,848,835.27</u>
少数股东权益			
		5,003,769,920.49	152,491,389.58
股东权益			
股本	(28)	17,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	(29)	32,601,424,578.72	12,122,298,027.05
盈余公积	(30)	7,289,561,094.05	7,260,333,008.18
其中：法定公益金		2,640,196,770.33	2,639,866,080.99
未分配利润	(31)	11,457,359,433.01	9,966,453,299.90
其中：年结日后董事会批准 发放之现金股利		-	5,603,840,000.00
外币报表折算差额		-14,640,140.17	-
股东权益合计		<u>68,845,704,965.61</u>	<u>41,861,084,335.13</u>
负债及股东权益总计		<u>150,231,705,739.15</u>	<u>64,255,424,559.98</u>
法定代表人：谢企华	财务总监：陈纓	会计机构负责人：王明东	

所附附注为本会计报表的组成部分。

合并利润及利润分配表
(未经审计)
人民币元

项 目	附注五	截至2005年6月 30日止6个月期间	截至2004年6月 30日止6个月期间
主营业务收入	(32)	49,115,144,808.84	28,546,924,249.69
减：主营业务成本	(33)	34,938,597,256.11	19,792,420,870.28
主营业务税金及附加	(34)	290,381,298.99	233,981,420.20
主营业务利润		<u>13,886,166,253.74</u>	<u>8,520,521,959.21</u>
加：其他业务利润		91,525,087.57	31,910,074.18
减：营业费用		649,051,150.25	187,160,155.98
管理费用		1,819,894,357.48	1,061,012,686.24
财务费用	(36)	256,532,689.86	142,878,624.57
营业利润		<u>11,252,213,143.70</u>	<u>7,161,380,566.60</u>
加：投资收益	(37)	139,580,163.65	5,190,977.66
补贴收入		11,975,010.71	4,000.00
营业外收入		5,479,978.99	3,803,619.22
减：营业外支出		111,811,855.03	18,770,387.14
利润总额		<u>11,297,436,442.02</u>	<u>7,151,608,776.34</u>
减：所得税		3,985,695,767.01	2,332,040,228.77
少数股东损益		166,467,947.64	26,036,297.04
加：未确认的投资损失		-	-
净利润		<u>7,145,272,727.37</u>	<u>4,793,532,250.53</u>
加：年初未分配利润		9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
吸收合并益昌转入	(31)	-	44,045,415.66
可供分配的利润	(31)	<u>17,111,726,027.27</u>	<u>11,374,594,386.67</u>
减：提取法定盈余公积	(31)	661,378.70	-
提取法定公益金	(31)	330,689.34	-
提取职工奖励及福利基金	(31)	21,298,508.39	-
提取储备基金	(31)	11,501,194.53	-
提取企业发展基金	(31)	16,734,823.30	-
利润归还投资	(31)	-	-
七、可供投资者分配的利润	(31)	<u>17,061,199,433.01</u>	<u>11,374,594,386.67</u>
减：应付优先股股利		-	-
提取任意盈余公积	(31)	-	2,169,421.90
应付普通股股利	(31)	5,603,840,000.00	3,128,000,000.00
转作资本(股本)的普通股股利		-	-
八、未分配利润	(31)	<u>11,457,359,433.01</u>	<u>8,244,424,964.77</u>

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈纓

会计机构负责人: 王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

合并现金流量表
(未经审计)
人民币元

附注五

截至2005年6月
30日止6个月期间

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	57,345,391,665.89
收到的税费返还	44,160,037.03
收到的其他与经营活动有关的现金	1,127,151,112.52
 现金流入小计	 <u>58,516,702,815.44</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,528,885,770.54
支付给职工以及为职工支付的现金	1,874,338,094.99
支付的各项税费	7,322,010,610.12
支付的其他与经营活动有关的现金	864,042,659.72
 现金流出小计	 <u>46,589,277,135.37</u>
 经营活动产生的现金流量净额	 <u>11,927,425,680.07</u>

二、投资活动产生的现金流量:

收回投资所收到的现金	2,790,096,731.16
出售子公司所收到的现金	-
取得投资收益所收到的现金	58,549,815.33
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	2,653,323.77
收到的其他与投资活动有关的现金	-
 现金流入小计	 <u>2,851,299,870.26</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	4,376,924,176.96
投资所支付的现金	803,375,814.59
收购资产所支付的现金净额 (38)	16,026,161,168.18
收购股权所支付的现金净额 (39)	10,750,189,957.75
支付的其他与投资活动有关的现金	-
 现金流出小计	 <u>31,956,651,117.48</u>
 投资活动产生的现金流量净额	 <u>(29,105,351,247.22)</u>

三、筹资活动产生的现金流量

吸收投资所收到的现金	25,436,818,814.52
借款所收到的现金	20,402,139,466.12
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	<u>45,838,958,280.64</u>
偿还债务所支付的现金	13,333,505,971.44
分配股利、利润和偿付利息 所支付的现金	6,898,700,287.38
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,597,591,000.00
现金流出小计	<u>21,829,797,258.82</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>24,009,161,021.82</u>

四、汇率变动对现金的影响

(11,660,010.48)

五、现金及现金等价物净增加/(减少)额

6,819,575,444.19

补充资料

截至2005年6月
30日止6个月期间

1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:

净利润	7,145,272,727.37
加: 计提的资产减值准备	388,472,152.18
固定资产折旧	4,570,263,744.62
无形资产摊销	5,645,655.54
长期待摊费用摊销	25,165,451.41
待摊费用减少(减:增加)	45,345,596.04
预提费用增加(减:减少)	(229,883,734.60)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	129,301,700.21
固定资产报废损失	2,787,770.42
财务费用	256,532,689.88
投资损失(减:收益)	(139,580,163.65)
少数股东损益	166,467,947.64
递延税款贷项(减:借项)	(525,429,809.65)
存货的减少(减:增加)	(2,068,172,354.38)
经营性应收项目的减少(减:增加)	(5,987,863,906.04)
经营性应付项目的增加(减:减少)	8,143,100,213.08
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,927,425,680.07</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	-
----------	---

3. 现金及现金等价物增加/(减少)情况:

货币资金的期末余额	9,892,564,477.38
减: 货币资金的期初余额	<u>1,581,342,234.69</u>
减: 现金等价物的期初余额	<u>1,491,646,798.50</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>6,819,575,444.19</u>

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈纓

会计机构负责人: 王明东

所附附注为本会计报表的组成部分

合并股东权益增减变动表 (未经审计) 人民币元

	截至2005年6月 30日止6个月期间	截至2004年6月 30日止6个月期间
股本		
期初余额	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
本期增加数	5,000,000,000.00	-
期末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>12,512,000,000.00</u>
资本公积		
期初余额	12,122,298,027.05	11,994,541,602.95
本期增加数	20,479,126,551.67	10,092,250.70
其中：股本溢价	20,410,718,814.51	-
接受捐赠非现金资产准备	(29) 66,665.00	31,513.77
拨款转入	(29) 8,556,222.64	9,749,561.85
股权投资准备	(29) 52,129,427.84	524,793.32
	(29) 7,655,421.68	(213,618.24)
期末余额	<u>32,601,424,578.72</u>	<u>12,004,633,853.65</u>
盈余公积		
期初余额	7,260,333,008.18	4,422,538,204.25
本期增加数	29,228,085.87	(41,875,993.76)
其中：从净利润中提取数	29,228,085.87	(41,875,993.76)
其中：法定盈余公积	661,378.70	(14,681,805.22)
法定公益金	330,689.34	(14,681,805.22)
储备基金	11,501,194.53	-
企业发展基金	16,734,823.30	-
任意盈余公积	-	(12,512,383.32)
期末余额	<u>7,289,561,094.05</u>	<u>4,380,662,210.49</u>
其中：法定盈余公积	2,640,527,459.69	1,680,806,549.82
法定公益金	2,640,196,770.33	1,680,806,549.82
储备基金	13,465,312.61	718,015.99
企业发展基金	18,124,528.59	143,603.20
任意盈余公积	1,977,247,022.83	1,018,187,491.66
未分配利润		
原列报之期初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
重新表述之期初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
本期净利润	7,145,272,727.37	4,793,532,250.53
本期利润分配	(5,654,366,594.26)	(3,086,124,006.24)
期末未分配利润	<u>11,457,359,433.01</u>	<u>8,244,424,964.77</u>

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

母公司资产负债表 (未经审计)

人民币元

资产	附注五	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产			
货币资金	(1)	2,817,756,404.73	1,397,795,085.27
短期投资	(2)	-	2,182,827,941.92
应收票据	(3)	7,152,971,986.77	2,948,186,947.38
应收股利		29,774,437.88	-
应收账款	(4)	4,358,544,066.59	2,371,514,185.12
其他应收款	(5)	107,382,249.92	23,595,700.47
预付账款	(6)	1,063,355,508.04	265,031,035.41
存货	(7)	16,367,972,594.50	6,319,556,922.18
流动资产合计		<u>31,897,757,248.43</u>	<u>15,508,507,817.75</u>
长期投资			
长期股权投资	(8)	20,726,199,350.25	1,847,050,544.34
长期投资合计		<u>20,726,199,350.25</u>	<u>1,847,050,544.34</u>
固定资产			
固定资产原价	(9)	134,706,524,164.23	102,876,103,524.36
减: 累计折旧		70,393,106,281.57	66,491,796,255.88
固定资产净值		64,313,417,882.66	36,384,307,268.48
减: 固定资产减值准备		3,247,444.34	2,282,821.45
固定资产净额		64,310,170,438.32	36,382,024,447.03
工程物资	(10)	512,479,910.96	-
在建工程	(11)	4,247,610,849.31	9,194,866,840.27
固定资产合计		<u>69,070,261,198.59</u>	<u>45,576,891,287.30</u>
其他资产			
长期待摊费用	(13)	145,000,024.40	166,750,028.06
其他资产合计		<u>145,000,024.40</u>	<u>166,750,028.06</u>
递延税项			
递延税款借项	(14)	162,192,229.86	84,346,443.08
资产总计		<u>122,001,410,051.53</u>	<u>63,183,546,120.53</u>

负债及股东权益	附注五	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债			
短期借款	(15)	5,314,246,129.51	248,295,000.00
应付票据	(16)	2,937,895,173.65	122,128,830.08
应付账款	(17)	11,812,860,704.48	2,994,680,549.54
预收账款	(18)	4,251,943,428.46	1,886,308,465.17
应付福利费		124,824,838.66	65,877,813.96
应付工资		347,807,821.81	403,920,000.00
应交税金	(20)	1,129,260,011.55	949,494,045.18
其他应交款	(21)	11,289,513.35	16,086,951.73
其他应付款	(22)	759,186,248.60	172,384,336.98
预提费用	(23)	70,268,136.40	2,818,187.98
一年内到期的长期负债	(24)	2,846,884,505.75	813,298,422.01
应付控股公司款		-	125,902,500.00
一年内到期的长期应付控股公司款	(26)	<u>3,284,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
流动负债合计		<u>32,890,466,512.22</u>	<u>11,001,195,102.63</u>
长期负债			
长期借款	(24)	14,566,455,660.11	3,905,529,382.71
长期应付控股公司款	(26)	4,599,999,998.00	6,200,000,000.00
专项应付款		<u>28,600,780.22</u>	-
长期负债合计		<u>19,195,056,438.33</u>	<u>10,105,529,382.71</u>
负债合计		<u>52,085,522,950.55</u>	<u>21,106,724,485.34</u>
股东权益			
股本	(28)	17,512,000,000.00	12,512,000,000.00
资本公积	(29)	32,647,970,173.60	12,188,263,343.23
盈余公积	(30)	7,225,313,998.90	7,225,313,998.90
其中:法定公益金		2,629,311,019.02	2,629,311,019.02
未分配利润	(31)	12,530,602,928.48	10,151,244,293.06
其中:董事会提议发放现金股利		-	5,603,840,000.00
股东权益合计		<u>69,915,887,100.98</u>	<u>42,076,821,635.19</u>
负债及股东权益总计		<u>122,001,410,051.53</u>	<u>63,183,546,120.53</u>

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈纓

会计机构负责人: 王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

母公司利润及利润分配表
(未经审计)
人民币元

利润及利润分配表

	<u>附注五</u>	<u>截至 2005 年 6 月</u> <u>30 日止 6 个月期间</u>	<u>截至 2004 年 6 月</u> <u>30 日止 6 个月期间</u>
主营业务收入	(32)	43,222,074,898.40	27,787,030,538.28
减: 主营业务成本	(33)	29,977,857,851.99	19,223,655,317.41
主营业务税金及附加	(34)	<u>262,804,293.33</u>	<u>232,842,322.15</u>
主营业务利润		12,981,412,753.08	8,330,532,898.72
加: 其他业务利润		34,347,330.03	22,184,669.16
减: 营业费用		229,998,580.71	173,496,713.03
管理费用		1,545,972,646.33	1,024,029,629.45
财务费用	(36)	<u>153,169,834.95</u>	<u>138,944,974.09</u>
营业利润		11,086,619,021.12	7,016,246,251.31
加: 投资收益	(37)	792,187,232.06	82,746,794.66
补贴收入		100,000.00	-
营业外收入		2,049,519.81	2,472,595.66
减: 营业外支出		<u>137,587,866.57</u>	<u>18,272,699.17</u>
利润总额		11,743,367,906.42	7,083,192,942.46
减: 所得税		<u>3,760,169,271.00</u>	<u>2,311,750,964.49</u>
净利润		7,983,198,635.42	4,771,441,977.97
加: 年初未分配利润		<u>10,151,244,293.06</u>	<u>6,624,527,055.41</u>
可供分配的利润		18,134,442,928.48	11,395,969,033.38
减: 提取法定盈余公积	(31)		
提取法定公益金	(31)		
可供股东分配的利润		18,134,442,928.48	11,395,969,033.38
减: 提取任意盈余公积	(31)		
应付普通股股利	(31)	<u>5,603,840,000.00</u>	<u>3,128,000,000.00</u>
未分配利润	(31)	<u>12,530,602,928.48</u>	<u>8,267,969,033.38</u>

法定代表人: 谢企华

财务总监: 陈纓

会计机构负责人: 王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

母公司现金流量表
(未经审计)
人民币元

截至 2005 年 6 月
30 日止 6 个月期间

附注五

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	48,937,807,734.89
收到的税费返还	-
收到的其他与经营活动有关的现金	337,050,812.08
<u>现金流入小计</u>	<u>49,274,858,546.97</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	27,782,217,642.80
支付给职工以及为职工支付的现金	1,573,180,860.98
支付的各项税费	6,628,332,936.58
支付的其他与经营活动有关的现金	708,174,572.97
<u>现金流出小计</u>	<u>36,691,906,013.33</u>
<u>经营活动产生的现金流量净额</u>	<u>12,582,952,533.64</u>

二、 投资活动产生的现金流量

收回投资所收到的现金	1,191,181,143.42
取得投资收益收到的现金	200,819,834.20
处置固定、无形资产和其他长期投资而收到的现金净额	1,397,218.22
收到的其他与投资活动有关的现金	8,166,921.87
<u>现金流入小计</u>	<u>1,401,565,117.71</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,010,973,673.70
投资所支付的现金	503,095,686.43
收购资产所支付的现金净额 (38)	16,026,161,168.18
收购股权所支付的现金 (39)	17,923,581,169.49
支付的其他与投资活动有关的现金	-
<u>现金流出小计</u>	<u>38,463,811,697.80</u>
<u>投资活动产生的现金流量净额</u>	<u>(37,062,246,580.09)</u>

三、筹资活动产生的现金流量

吸收投资所收到的现金	25,436,818,814.51
借款所收到的现金	13,198,293,520.79
收到的其他与筹资活动有关的现金	133,977,241.09

现金流入小计 38,769,089,576.39

偿还债务所支付的现金	6,941,226,544.80
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,799,610,736.78
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,607,306,045.19

现金流出小计 14,348,143,326.77

筹资活动产生的现金流量净额 24,420,946,249.62

四、汇率变动对现金的影响额 (13,337,682.21)

五、现金及其等价物净增加额 (71,685,479.04)

补充资料

截至2005年6月
30日止6个月期间

1、将净利润调节为经营活动的现金流量

净利润	7,983,198,635.42
加：计提的减值准备	195,644,191.16
固定资产折旧	4,193,433,412.26
无形资产摊销	-
长期待摊费用摊销	21,750,003.66
待摊费用减少（减：增加）	-
预提费用增加（减：减少）	40,576,374.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	131,635,320.08
固定资产报废损失	-
财务费用	134,681,581.08
投资损失（减：收益）	(792,187,232.06)
递延税款贷项（减：借项）	(77,845,786.78)
存货的减少（减：增加）	(3,993,829,043.80)
经营性应收项目的减少（减：增加）	(2,560,079,982.17)
经营性应付项目的增加（减：减少）	7,305,975,060.06
经营活动产生的现金流量净额	12,582,952,533.64

2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本公积	-
一年到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-

3、现金及现金等价物净增加情况：

现金的期末余额	2,817,756,404.73
减：现金的期初余额	1,397,795,085.27
加：现金等价物的期末余额	-
减：现金等价物的期初余额	1,491,646,798.50
现金及现金等价物净增加额	(71,685,479.04)

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

母公司股东权益增减变动表

人民币元

附注五	截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	截至 2004 年 6 月 30 日 止 6 个月期间
股本		
期初余额	12,512,000,000.00	12,512,000,000.00
本期增加数	5,000,000,000.00	-
期末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>12,512,000,000.00</u>
资本公积		
期初余额	12,188,263,343.23	11,994,541,602.95
本期增加数	20,459,706,830.37	10,092,250.70
其中：股本溢价	(29) 20,410,718,814.51	-
接受捐赠非现金资产准备	(29) 66,665.00	31,513.77
拨款转入	(29) 8,556,222.64	9,749,561.85
股权投资准备	(29) 40,353,284.22	-
其他资本公积	(29) 11,844.00	311,175.08
期末余额	<u>32,647,970,173.60</u>	<u>12,004,633,853.65</u>
盈余公积		
期初余额	7,225,313,998.90	4,373,292,325.60
本期增加数	-	-
其中：从净利润中提取数	-	-
其中：法定盈余公积	-	-
法定公益金	-	-
任意盈余公积	-	-
期末余额	<u>7,225,313,998.90</u>	<u>4,373,292,325.60</u>
其中：法定盈余公积	2,629,311,019.02	1,678,637,127.92
法定公益金	2,629,311,019.02	1,678,637,127.92
任意盈余公积	<u>1,966,691,960.86</u>	<u>1,016,018,069.76</u>
未分配利润		
原列报之期初未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
重新表述之期初未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
本期净利润	7,983,198,635.42	4,771,441,977.97
本期利润分配	(5,603,840,000.00)	(3,128,000,000.00)
期末未分配利润	<u>12,530,602,928.48</u>	<u>8,267,969,033.38</u>

法定代表人：谢企华

财务总监：陈纓

会计机构负责人：王明东

所附附注为本会计报表的组成部分。

会计报表附注

一、公司简介

宝山钢铁股份有限公司(以下简称“本公司”)系根据中华人民共和国(“中国”)法律在中国境内注册成立的股份有限公司。本公司系经中国国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]1266号文批准,由上海宝钢集团公司(以下简称“宝钢集团”)独家发起设立,于2000年2月3日正式注册成立,注册登记号为3100001006333。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]140号文核准,本公司于2000年11月6日至2000年11月24日采用网下配售和上网定价发行相结合的发行方式向社会公开发行人民币普通股(A股)1,877,000,000股,每股面值人民币1元,每股发行价人民币4.18元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2005]15号文核准,本公司于2005年4月21日至2005年4月27日采用向社会公众公开发行流通股与向宝钢集团定向发行国家股相结合的方式增发人民币普通股(A股)5,000,000,000股,每股面值人民币1元,每股发行价格人民币5.12元。

本公司经营范围为:钢铁冶炼、加工,电力、煤炭、工业气体生产、码头、仓储、运输等与钢铁相关的业务,技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询服务,汽车修理,经营本企业自产产品及技术的出口业务,经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外),经营进料加工和“三来一补”业务。[有色金属冶炼及压延加工,工业炉窑,化工原料及产品的生产和销售,金属矿石、煤炭、钢铁、非金属矿石装卸、港区服务,水路货运代理,水路货物装卸联运,船舶代理,国外承包工程劳务合作,国际招标,工程招标代理,国内贸易,对销、转口贸易,废钢,煤炭,燃料油,化学危险品(限批发)](限分支机构经营)

根据本公司于2004年9月27日召开的2004年度第一次临时股东大会形成的决议,以及本公司于2004年8月11日分别与宝钢集团、宝钢集团上海第一钢铁有限公司(以下简称“一钢公司”)、宝钢集团上海五钢有限公司(以下简称“五钢公司”)、上海钢铁研究所、宝钢集团上海梅山有限公司(以下简称“梅山公司”)签订的一系列资产和股权收购协议,本公司于2005年5月1日收购了如下资产和股权:(1)收购一钢公司、五钢公司及上海钢研所拥有的核心钢铁主业资产和业务;(2)收购梅山公司及集团公司有权转让的上海梅山钢铁股份有限公司74.01%的股份、梅山房地产;(3)收购宝钢集团持有的上海宝钢国际经济贸易有限公司100%的股权、宁波宝新不锈钢有限公司54%的股权、上海宝钢化工有限公司100%的股权、上海宝信软件股份有限公司57.22%的股份、宝钢澳大利亚矿业有限公司100%的股权、宝华瑞矿山股份有限公司5000股优先股股份(占该公司已发行股份总数的50%)、宝岛贸易有限公司100%的股权、宝和通商株式会社100%的股权、宝钢美洲贸易有限公司100%的股权、宝钢欧洲贸易有限公司100%的股权、宝新加坡贸易有限公司100%的股权、宝钢巴西贸易有限公司100%的股权、宝金企业有限公司50%的股权、宝运企业有限公司100%的股权;(4)收购宝钢集团拥有的马迹山港区的全部资产和业务。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

本会计报表所载财务信息是根据下列主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法编制,它们是根据《企业会计准则》和《企业会计制度》及其相关的补充规定以及财政部颁布的有关准则、制度和规定拟定的。

1. 会计制度

(1)母公司执行国家颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定;公司国内外子公司中,除宝钢集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)执行《金融企业会计制度》外,其余子公司均执行《企业会计制度》。

执行《金融企业会计制度》的子公司,由于其会计科目及会计报表与执行《企业会计制度》的公司存在较大差异,如金融企业报表中的企业贷款和企业存款合并到非金融企业报表中,会严重影响企业的应收与应付项目,

不能真实反映企业的财务状况;另外现金流量表中,金融企业吸收存款与发放贷款反映为经营活动的现金流量,而非金融企业则反映为筹资活动的现金流量。为此,公司未将执行《金融企业会计制度》的子公司纳入合并报表范围,以免对投资者产生误导。

(2) 纳入合并报表范围的海外子公司执行所在地的会计准则,合并报表时已按《企业会计制度》的要求做了必要的调整。

2. 会计年度

本公司及其子公司和合营公司的会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止为一个会计年度。惟本会计期间是2005年1月1日至2005年6月30日(“本期间”)

3. 记账本位币

(1) 本公司及国内子公司和合营公司以人民币为记账本位币;

(2) 纳入合并报表范围的海外子公司除宝岛贸易有限公司、宝金企业有限公司、宝运企业有限公司和宝钢新加坡贸易有限公司以美元为记账本位币外,其余海外子公司以所在地货币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本公司及其子公司和合营公司的会计核算以权责发生制为记账基础,各项财产在取得时按照实际成本计量。其后,对各项资产进行定期检查,如果发生减值,按《企业会计制度》规定计提相应的减值准备。

5. 外币业务

本公司及其子公司和合营公司发生非本位币经济业务时,采用交易当月首日之中国人民银行公布的基准汇率(“基准汇率”)折合为本位币记账。结算日,对债权债务及现金中的外币金额概按期末基准汇率进行调整,由此产生的汇兑损益,计入当期损益。属于购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益,按借款费用资本化的原则进行处理。

6. 外币报表折算方法

所有资产、负债类项目按资产负债表日的市场汇价(中间价)折合为人民币;股东权益类项目除“未分配利润”外,均按发生时的市场汇率(中间价)折合为人民币;利润及利润分配表项目按资产负债表日的市场汇价(中间价)折合为人民币,“未分配利润”项目按折算后的利润及利润分配表中该项目的数额填列;折算后资产类项目总计与负债类项目及股东权益类项目合计的差额作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。年初数按照上年折算后的资产负债表的数额列示。

现金流量表中的项目按性质分类,参照上述折合人民币的原则折算后编制。

7. 现金等价物

现金等价物是指本公司及附属公司持有的期限短(从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资。

8. 短期投资

短期投资是指能随时变现并且持有时间不准备超过1年的投资,包括股票投资、债券和基金等,于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红利和已到付息期但尚未领取的债券利息计价。

短期投资持有期间内收到被投资单位发放的现金红利或利息,除取得时已记入应收项目的现金红利或利息外,以实际收到时作为投资成本的收回,冲减短期投资账面价值。处置短期投资时,投资的账面价值与实际取得价款的差额,确认为当期投资损益。结转投资成本时采用个别计价法。

本公司及其子公司和合营公司期末短期投资,按投资类别的成本与市价孰低计量,对市价低于成本的差额,计提短期投资跌价准备。

9. 坏账准备

(1) 坏账的确认标准为:

- 债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回;
- 债务人逾期未履行其偿债义务,并且具有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大。

确认的坏账于核准前先采用备抵法核算,在获得核准后与相应之应收款项(包括应收账款和其他应收款)核销。

(2) 本公司及其子公司和合营公司采用备抵法核算应收款项的坏账损失,分别按照个别认定法和账龄分析法提取特别坏账准备及一般坏账准备。特别坏账准备,是指管理层对个别应收款项的可收回程度作出判断并计提相应的坏账准备。一般坏账准备,是指除特别坏账准备之外,管理层对剩余的应收款项期末余额根据账龄计提的坏账准备,具体的计提比例如下:

账 龄	坏账准备比例(%)
1年以内	5
1至2年	30
2至3年	60
3年以上	100

10. 存货

存货划分为原材料、在产品、产成品、库存商品和备品备件。各种存货按取得时的实际成本记账。存货的日常核算采用实际成本核算,存货发出采用加权平均法计价。

期末存货按成本与可变现净值孰低计价,按单个存货项目的成本与其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值,是指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。

11. 长期投资

长期股权投资在取得时以初始投资成本计价。本公司对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的20%或20%以上,或者投资不足20%但对其有重大影响的,采用权益法核算。本公司对被投资企业的投资占该企业有表决权资本总额的20%以下,或对被投资企业的投资虽占该企业有表决权资本总额20%或20%以上,但对其不具有重大影响的,采用成本法核算。

长期股权投资采用权益法时,初始投资成本与应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额,作为股权投资差额,在合同规定的投资期限内摊销,无投资期限的,借方差额按不超过10年的期限摊销;贷方差额直接计入资本公积—股权投资准备科目。

长期债权投资按取得时的实际成本作为初始投资成本。长期债权投资按票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。债券溢价和折价在债券存续期间内确认利息收入时摊销。

长期投资在期末时按照其账面价值与可收回金额孰低计量,对可收回金额低于长期投资账面价值的差额,提取长期投资减值准备。

12. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,使用年限超过一年且单位价值较高的有形资产。

固定资产按取得时的实际成本计价，购建固定资产使其达到预定可使用状态前所发生的专门借款的利息及外币专门借款汇兑差额予以资本化；与固定资产有关的后续支出，如果预计使可能流入本公司的经济利益超过原先估计，则计入固定资产的账面价值，其他后续支出在其发生时计入当期费用。

固定资产折旧采用直线法平均提列，并按固定资产类别的原价、预计使用年限和预计残值(原值的4%)确定本期所采用的估计使用年限和年折旧率如下：

类别	估计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	15 - 35	2.7% - 6.4%
机器设备	9 - 15	6.4% - 10.7%
运输工具	5 - 10	9.6% - 19.2%
办公及其他设备	5 - 9	10.7% - 19.2%

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起不计提折旧。

期末，对固定资产逐项进行检查，将可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。可收回金额，是指固定资产的销售净价与使用价值两者中的较高者。使用价值是指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的估计未来现金流量的现值。

固定资产盘盈、盘亏、报废、毁损及转让出售等资产处理净损益计入当期营业外收入或支出。

13. 在建工程

在建工程是指正在兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出入账。包括工程直接材料、直接工资、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程自达到预定可使用状态起转列固定资产。

期末，对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的项目，或者所建项目在性能上或技术上已经落后并且给企业带来的经济利益具有很大不确定性的项目，计提减值准备。

14. 借款费用

借款费用是指本公司及其子公司和合营公司因借款而发生的利息、折溢价摊销、辅助费用及外币汇兑差额。专门借款是指为购建固定资产而专门借入的款项，专门借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化，计入该资产的成本：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 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。

如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

借款费用中的每期包括溢折价摊销的利息费用按截至当期末止的购建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期实际发生的利息和折溢价摊销范围内确定资本化金额；外币专门借款的汇兑差额和重大的专门借款辅助费用按实际发生额确认为资本化金额。

其他借款发生的借款费用，于发生当期直接确认为财务费用。

15. 无形资产

无形资产的计价：无形资产按购入时实际支付的价款或投资各方确认的价值计价。

无形资产的摊销方法和摊销年限：自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限与法律规定的有效年限三者中的最短者平均摊销(如合同未规定受益年限，法律也未规定有效年限，则摊销年限最长不超过10年)。

无形资产减值准备的确认标准和计提方法：于每年年末或中期报告期终了，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，对预计可收回金额低于其账面价值的，应当计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备按单项项目计提。

无形资产减值准备计提和转回后，相关无形资产的剩余摊销年限和年摊销额也需要根据无形资产的账面价值等因素重新确定。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司及其子公司和合营公司已经支出，但摊销年限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

17. 收入确认原则

在商品交易中，本公司及其子公司和合营公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入本公司，而且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。销售商品收入及劳务收入按本公司与购货方或接受劳务方签订的合同或协议金额或双方接受的金额(不含增值税之销项税额)列账，发生的销货退回，销售折让直接冲减当期收入(年度资产负债表日及以前售出的商品，在资产负债表日至财务会计报告批准报出日之间发生退回的，作为资产负债表日后调整事项处理)。现金折扣在实际发生时作为当期财务费用。

提供在同一会计期间内开始并完成的劳务时，在完成劳务并且相关的经济利益能够流入本公司，劳务收入和成本能够可靠的计量时，确认劳务收入的实现。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的部分确认收入，并按相同金额结转成本，不能得到补偿的部分，作为当期费用。

利息收入按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定。使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

18. 所得税

所得税的会计处理采用纳税影响会计法，按照当期应交所得税和时间性差异对所得税影响金额的合计，确认为当期所得税费用。在确定时间性差异对所得税的影响额时采用债务法。

19. 会计政策、会计估计的变更以及重大会计差错更正的说明

本期无会计政策、会计估计的变更以及重大会计差错更正。

20. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表编制方法是按照财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》以及财政部关于合并会计报表合并范围请示的复函[财会二字(1996)2号]中的有关规定，对拥有超过50%以上股权，或虽然拥有不足50%以上股权，但具有实质控制权的被投资单位，除已关停并转、宣告清理或破产、准备近期售出而短期持有等特殊情况，或当子公司的总资产、销售收入和净利润均对本公司的财务状况、经营成果无重大影响者外，均纳入合并范围。合营企业按照比例合并方法予以合并。(合营企业是指按照合同规定经营活动由投资双方或若干方共同控制的企业。)

子公司和合营公司自公司取得对其实质性控制权开始被纳入合并报表，直至该控制权从公司内转出。本会计期间由于出售或持股比例下降等原因公司丧失对某子公司的控制权，则本合并报表只包含本年度内该子公司处于公司控制期间的经营成果。

编制合并报表时，以公司本部和纳入合并范围的子公司和合营公司本年度的财务报表以及其他有关资料为依

据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

本公司于2005年5月1日收购如下股权：即上海梅山钢铁股份有限公司74.01%的股份、上海宝钢国际经济贸易有限公司100%的股权、宁波宝新不锈钢有限公司54%的股权、上海宝钢化工有限公司100%的股权、上海宝信软件股份有限公司57.22%的股份、宝钢澳大利亚矿业有限公司100%的股权、宝华瑞矿山股份有限公司5000股优先股股份（占该公司已发行股份总数的50%）、宝岛贸易有限公司100%的股权、宝和通商株式会社100%的股权、宝钢美洲贸易有限公司100%的股权、宝钢欧洲贸易有限公司100%的股权、宝钢新加坡贸易有限公司100%的股权、宝钢巴西贸易有限公司100%的股权、宝金企业有限公司50%的股权及宝运企业有限公司100%的股权，其中除收购的宝华瑞矿山股份有限公司股份系优先股，公司采用成本法核算外，其余被收购子公司2005年6月30日的资产负债表、2005年5至6月份的损益表和现金流量表纳入本公司及其附属控股子公司及合营公司（以下简称“本集团”）本期的合并会计报表。

三、税项

本公司及其子公司和合营企业主要税项及其税率如下：

- | | | |
|-----------------------|---|--|
| 1. 增值税 | - | 应税产品销售收入按17%和13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。 |
| 2. 营业税 | - | 按应税营业收入的3%-5%计缴营业税。 |
| 3. 城市维护建设税
（“城建税”） | - | 按应缴纳增值税额及营业税额的7%缴纳，部分子公司按应缴纳增值税额及营业税额的1%或5%缴纳。 |
| 4. 教育费附加 | - | 按应缴纳增值税额及营业税额的3%缴纳，部分子公司按应缴纳增值税额及营业税额的1%或4%缴纳。 |
| 5. 房产税 | - | 对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。 |
| 6. 企业所得税 | - | 所得税税率为33%，部分子公司的所得税税率为15%、24%。 |

四、控股公司、合营企业及联营公司

于2005年6月30日，本公司的控股子公司、合营企业及联营公司的明细情况如下所示：

被投资单位	注册资本		经营范围	持股比例	备注
	金额	币种			
上海宝钢国际经济贸易有限公司（“宝钢国际”）	2,248,878,554	人民币	贸易经纪与代理	100.00%	（注1）
上海宝钢化工有限公司（“化工公司”）	2,110,047,380	人民币	化工原料的生产及销售	100.00%	（注1）
上海宝信软件股份有限公司（“宝信软件”）	262,244,070	人民币	应用软件开发	57.22%	（注1）
宝钢美洲贸易有限公司（“宝钢美洲”）	980,000	美元	贸易经纪与代理	100.00%	（注1）
宝和通商株式会社（“宝和通商”）	867,000,000	日元	贸易经纪与代理	100.00%	（注1）
宝金企业有限公司（“宝金企业”）	426,000	美元	远洋货物运输	50.00%	（注1）
宝岛贸易有限公司（“宝岛贸易”）	8,000,000	美元	金属及金属矿批发	100.00%	（注1）
宝钢欧洲贸易有限公司（“宝钢欧洲”）	2,045,168	欧元	贸易经纪与代理	100.00%	（注1）
宝钢新加坡贸易有限公司（“宝钢新加坡”）	980,001	美元	贸易经纪与代理	100.00%	（注1）
宝运企业有限公司（“宝运企业”）	128,705	美元	远洋货物运输	100.00%	（注1）
宝澳矿业有限公司（“宝澳矿业”）	19,960,000	澳元	铁矿采选	100.00%	（注1）

被投资单位	注册资本		经营范围	持股比例	备注
	金额	币种			
宝钢巴西贸易有限公司(“宝巴”)	647,459	雷亚尔	贸易经纪与代理	100.00%	(注1)
宝华瑞矿山股份有限公司(“宝华瑞”)	37,800,000	美元	开发经营 AGUA、LIMPA 铁矿项目	50.00%	(注2)
上海梅山钢铁股份有限公司(“梅钢股份”)	6,256,570,000	人民币	钢压延加工	74.01%	(注1)
宁波宝新不锈钢有限公司(“宝新不锈钢”)	2,848,380,000	人民币	钢压延加工	54.00%	(注1)
上海五钢气体有限责任公司(“五钢气体”)	127,718,247	人民币	工业气体的生产及销售	100.00%	(注1)
上海五钢浦东国际贸易有限公司(“五钢国贸”)	17,400,000	人民币	贸易经纪与代理	90.00%	(注1)
财务公司	500,000,000	人民币	财务公司	62.10%	(注3)
东方钢铁电子商务有限公司(“东方钢铁”)	80,000,000	人民币	电子商务	80.73%	
烟台鲁宝钢管有限责任公司(“鲁宝钢管”)	100,000,000	人民币	钢压延加工	79.82%	
宝钢股份黄石涂镀板有限公司(“黄石镀锌板”)	8,000,000	美元	钢压延加工	39.37%	(注4)
宝钢新日铁汽车板有限公司(“宝日汽车板”)	3,000,000,000	人民币	钢压延加工	50.00%	(注5)
安徽皖宝矿业股份有限公司(“安徽皖宝”)	32,000,000	人民币	其他非金属矿采选	53.00%	(注1)
宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司(“拼焊公司”)	121,500,000	人民币	汽车用激光拼焊金属复合材料制造	38.00%	(注6)

注 1. 该等公司系本年新收购的控股子公司，2005 年 5 月 1 日为股权交割日，合并利润及利润分配表和合并现金流量表反映该等公司 2005 年 5 月和 6 月的经营成果和现金流量。

注 2. 该公司的 5000 股优先股（占该公司已发行股份总数的 50%）为公司所持有，公司对其采用成本法进行投资核算。

注 3. 该公司系因宝钢集团减资转为的子公司，2005 年 6 月初宝钢集团完成对该公司的减资，本集团对其的控股比例由 18.47%转为 60.10%。

注 4. 根据黄石涂镀板的公司章程，本公司对其的股权投资比例为 39.37%，但同时本公司持有黄石涂镀板董事会半数以上的投票权，因此黄石涂镀板纳入本公司合并会计报表的范围。

注 5. 本公司与新日本制铁株式会社(以下简称“新日本制铁”)和阿赛洛公司(以下简称“阿赛洛”)于 2004 年 7 月 31 日共同出资成立宝日汽车板。宝日汽车板的注册资本为人民币 30 亿元，其中本公司的出资额为人民币 15 亿元，占注册资本的 50%；新日本制铁出资额为人民币 11.4 亿元，占注册资本的 38%；阿赛洛出资额为人民币 3.6 亿元，占注册资本的 12%。按照《企业会计制度》的规定，本公司在编制合并会计报表时，将宝日汽车板按照 50% 比例合并的方法将其资产、负债、收入、费用、利润等予以合并。

注 6. 本公司于 2003 年 10 月 31 日与上海大众联合发展有限公司、卢森堡 Arbed 公司及上海宝钢国际经济贸易有

限公司共同出资组建拼焊公司，本公司对其采用权益法核算。

五、 会计报表主要项目注释

1 货币资金

集团

现金

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	原币	人民币	原币	人民币
人民币	-	1,603,011.96	-	24,583.19
美元	40,528.00	335,578.28	-	-
日元	1,921,691.00	144,764.83	-	-
欧元	5,117.29	51,041.19	-	-
港币	7,213.39	7,679.20	-	-
其他	-	84,359.65	-	-
合计	-	<u>2,226,435.11</u>	-	<u>24,583.19</u>

银行存款

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	原币	人民币	原币	人民币
人民币	-	7,753,723,771.59	-	937,688,107.46
美元	203,633,898.20	1,687,440,661.05	13,844,309.84	114,582,430.40
日元	1,853,309,365.00	139,186,143.80	2,690,852,203.51	214,460,920.62
欧元	17,766,103.46	176,976,501.65	13,180,753.59	148,450,873.47
港币	2,079,839.95	2,207,586.20	-	-
其他	-	93,670,681.74	-	-
合计	-	<u>9,853,205,346.03</u>	-	<u>1,415,182,331.95</u>

其他货币资金

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	原币	折人民币	原币	折人民币
合计	-	<u>37,132,696.24</u>	-	<u>166,135,319.55</u>

公司

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	原币	折人民币	原币	折人民币
现金				
人民币	-	<u>185,011.15</u>	-	<u>10,896.98</u>
银行存款				
人民币	2,544,667,759.49	2,544,667,759.48	-	825,891,843.27
美元	13,431,898.71	111,169,109.69	13,697,701.14	113,369,023.50
日元	1,393,953,819.00	104,685,931.82	1,919,085,268.01	152,951,095.86
欧元	5,682,990.09	56,608,264.30	12,380,415.54	139,436,906.11
合计	-	<u>2,817,131,065.29</u>	-	<u>1,231,648,868.74</u>

其他货币资金

440,328.29

166,135,319.55

本公司采用的外币折算汇率为：1美元兑换人民币8.2765元（2004年：8.2765元）；1日元兑换人民币0.0751元（2004年：0.0797元）；1欧元兑换人民币9.9610元（2004年：11.2627元）。

2. 短期投资

集团

短期投资明细

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
股权投资	58,887,925.53	2,579,404.37	56,308,521.16	686,239,398.42	-	686,239,398.42
其中：股票投资	25,475,997.44	-	25,475,997.44	-	-	-
债权投资	2,500,000.00	-	2,500,000.00	1,496,588,543.50	-	1,496,588,543.50
其中：国债回购	-	-	-	1,491,646,798.50	-	1,491,646,798.50
其他投资	2,500,000.00	-	2,500,000.00	4,491,745.00	-	4,491,745.00
合计	<u>61,387,925.53</u>	<u>2,579,404.37</u>	<u>58,808,521.16</u>	<u>2,182,827,941.92</u>	<u>-</u>	<u>2,182,827,941.92</u>

短期投资跌价准备变动

	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			市价回升	其他转出	
股权投资	-	2,579,404.37	-	-	2,579,404.37
合计	<u>-</u>	<u>2,579,404.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,579,404.37</u>

短期投资跌价准备分析

	集团	
	2005年6月30日	2004年12月31日
期初	-	-
股权收购	1,004,840.32	-
本期计提	1,574,564.05	-
本期减少	-	-
期末余额	<u>2,579,404.37</u>	-

公司

本公司2005年6月30日无短期投资。

3 应收票据

	集团		公司	
	2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
银行承兑汇票	1,815,485,705.89	861,231,853.99	849,170,270.83	874,262,910.37
商业承兑汇票	1,896,275,963.85	2,062,625,899.01	6,303,801,715.94	2,073,924,037.01

其中: 关联公司				
商业承兑汇票	1,569,287,732.92	2,042,625,899.01	6,196,943,341.44	2,053,924,037.01
合计	<u>3,711,761,669.74</u>	<u>2,923,857,753.00</u>	<u>7,152,971,986.77</u>	<u>2,948,186,947.38</u>

其中,期末集团有77,813万元票据已贴现取得短期借款,公司有281,595万元票据已贴现取得短期借款;期初集团有400万元票据已贴现取得短期借款,公司无票据已贴现取得短期借款。

于2005年6月30日,本集团无抵押的应收票据,期末余额中,并无持宝钢股份5%或以上表决权的股东单位款项。

4 应收账款

应收账款的账龄分析如下:

集团

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	4,917,417,364.46	95.51%	263,320,136.76	2,505,249,153.73	96.47%	125,179,619.72
1-2年	53,282,223.60	1.03%	13,110,933.76	20,612.07	0.00%	6,183.62
2-3年	12,907,772.48	0.25%	7,625,206.38	4,628.17	0.00%	2,776.90
3年以上	165,077,352.83	3.21%	164,137,304.14	91,722,923.22	3.53%	91,722,923.22
合计	<u>5,148,684,713.37</u>		<u>448,193,581.04</u>	<u>2,596,997,317.19</u>		<u>216,911,503.46</u>

公司

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	4,587,021,512.69	97.92%	228,621,738.92	2,496,314,625.11	96.46%	124,815,731.26
1-2年	205,083.32	0.00%	61,525.00	19,200.00	0.00%	5,760.00
2-3年	1,836.25	0.00%	1,101.75	4,628.17	0.00%	2,776.90
3年以上	97,301,974.95	2.08%	97,301,974.95	91,722,923.22	3.54%	91,722,923.22
合计	<u>4,684,530,407.21</u>		<u>325,986,340.62</u>	<u>2,588,061,376.50</u>		<u>216,547,191.38</u>

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
前五名欠款金额合计	<u>825,766,380.49</u>	<u>944,506,666.28</u>	<u>2,445,875,857.25</u>	<u>944,506,666.28</u>
占应收账款总额比例	16.04%	36.37%	52.21%	36.49%

应收账款坏账准备分析如下:

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
期初	216,911,503.46	177,316,731.17	216,547,191.38	176,712,450.46
收购资产转入	29,731,341.60	-	29,731,341.60	-

收购股权转入	147,208,914.62	-	-	-
收回已核销坏账	532,621.87	111,000.00	532,621.87	111,000.00
本期计提	83,031,879.61	73,184,184.72	92,280,655.42	73,317,168.35
本期转回	(29,193,549.35)	(26,561,682.95)	(13,105,469.65)	(26,529,076.95)
本期核销坏账	(29,130.77)	(7,138,729.48)	-	(7,064,350.48)
期末数	<u>448,193,581.04</u>	<u>216,911,503.46</u>	<u>325,986,340.62</u>	<u>216,547,191.38</u>

本账户所含应收关联方款明细如下：

	集团		公司	
	2005年	2004年	2005年	2004年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
上海宝钢集团浦东钢铁有限公司	792,735,969.64	-	622,165,803.59	-
宝钢新日铁汽车板有限公司	532,850,304.81	12,719,664.50	1,064,698,621.44	25,439,329.00
宝钢集团上海梅山有限公司	82,196,384.08	-	222,843,723.98	-
南通宝钢新日制钢有限公司	47,871,958.12	56,602,510.15	11,234,652.40	56,602,510.15
宝钢集团企业开发总公司	34,381,901.75	19,809,803.51	32,097,300.72	-
上海宝钢设备检修有限公司	21,133,625.84	-	4,561,440.76	-
宝钢集团上海五钢有限公司	16,906,703.70	-	17,271,807.44	-
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	16,156,196.20	23,227,476.21	16,153,196.20	23,227,476.21
上海宝钢工程技术有限公司	13,361,472.14	-	4,651,398.06	-
上海宝钢集团公司	9,523,627.23	9,193,264.65	3,904,074.01	9,193,264.65
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	97,417,415.94	39,659,470.09	97,381,473.03
上海宝钢浦东国际经济贸易有限公司	-	4,717,658.18	44,718,504.82	4,717,658.18
广州宝钢南方贸易有限公司	-	210,548,407.13	127,584,839.90	210,548,407.13
天津宝钢北方贸易有限公司	-	49,045,542.27	89,048,611.12	49,045,542.27
成都宝钢西部贸易有限公司	-	69,040,753.94	106,476,335.84	69,040,753.94
上海宝钢钢材贸易有限公司	-	314,523,671.22	93,837,308.58	314,523,671.22
上海宝钢实业有限公司	-	68,758,977.28	74,757,445.17	68,758,977.28
上海宝钢商贸有限公司	-	78,511,382.59	22,375,352.81	78,511,382.59
上海宝钢化工有限公司	-	108,830,613.60	175,899,779.81	147,217,065.75
宝钢美洲贸易有限公司	-	46,491,282.60	135,575,997.27	46,491,282.60
宝和通商株式会社	-	109,982,423.12	310,642,634.33	109,982,423.12
宝钢欧洲贸易有限公司	-	158,319,902.63	225,525,073.91	158,319,902.63
宝钢新加坡贸易有限公司	-	107,479,817.09	126,284,416.95	107,479,817.09
其他公司	17,468,704.79	72,978,252.66	46,645,465.85	54,401,604.02
合计	<u>1,584,586,848.30</u>	<u>1,618,198,819.27</u>	<u>3,618,613,255.05</u>	<u>1,630,882,540.86</u>

除应收控股公司宝钢集团款外，本账户期末余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

5 其它应收款

其它应收款的账龄分析如下：

集团

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	612,759,039.19	80.68%	12,468,507.37	36,281,343.42	86.06%	1,218,908.57
1-2年	6,963,361.69	0.92%	1,850,577.91	602,034.90	1.43%	601,824.90
2-3年	21,029,361.42	2.77%	4,738,907.50	15,200.00	0.03%	1,320.00
3年以上	118,665,476.30	15.63%	118,659,476.30	5,261,254.52	12.48%	5,261,254.52
合计	<u>759,417,238.60</u>		<u>137,717,469.08</u>	<u>42,159,832.84</u>		<u>7,083,307.99</u>

公司

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	91,540,831.51	81.19%	4,303,241.70	24,837,579.44	100%	1,241,878.97
1-2年	-	-	-	-	-	-
2-3年	20,009,656.51	17.75%	1,004,996.40	-	-	-
3年以上	1,200,000.00	1.06%	6,000.00	-	-	-
合计	<u>112,750,488.02</u>		<u>5,368,238.10</u>	<u>24,837,579.44</u>		<u>1,241,878.97</u>

本账户余额中无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

其他应收账款坏账准备分析如下：

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
期初	7,083,307.99	6,630,286.69	1,241,878.97	1,174,029.29
收购资产转入	1,253,959.52	-	1,253,959.52	-
收购股权转入	126,537,034.66	-	-	-
收回已核销坏账	-	-	-	-
本期计提	3,781,498.77	12,143,024.40	3,600,918.76	11,367,847.02
本期转回	(938,331.86)	(11,495,000.22)	(728,519.15)	(11,299,997.34)
本期核销坏账	-	(195,002.88)	-	-
期末	<u>137,717,469.08</u>	<u>7,083,307.99</u>	<u>5,368,238.10</u>	<u>1,241,878.97</u>

6. 预付账款

本账户余额账龄均为一年以内，且余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位款项。期末账户余额所含预付关联公司款明细如下：

	集团	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日
上海宝钢集团浦东钢铁有限公司	109,500,791.66	-
上海宝钢工程技术有限公司	18,554,321.28	-
宝钢集团上海钢管有限公司	15,646,968.73	-
上海宝钢钢材贸易有限公司	-	98,969,756.81
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	50,183,283.27
上海宝钢商贸有限公司	-	42,980,000.00
上海宝钢新事业发展总公司	-	6,000,000.00
宝钢集团常州轧辊制造公司	-	2,370,000.00
其他	40,586,339.06	242,409.22
合计	<u>184,288,420.73</u>	<u>200,745,449.30</u>

	公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日
上海宝钢钢材贸易有限公司	215,601,796.42	98,969,756.81
上海宝钢国际经济贸易有限公司	99,726,565.41	50,183,283.27

宝钢股份黄石涂镀板有限公司	64,225,439.79	41,900,000.00
上海宝钢商贸有限公司	55,543,308.50	42,980,000.00
宝钢集团常州轧辊制造公司	-	2,370,000.00
上海宝钢新事业发展总公司	-	6,000,000.00
其他	49,133,030.55	-
合计	484,230,140.67	242,403,040.08

7 存货

集团

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	9,217,703,843.72	21,882,745.27	9,195,821,098.45	2,113,984,212.04	2,879,007.74	2,111,105,204.30
半成品	8,207,550,886.79	237,305,322.68	7,970,245,564.11	2,623,430,515.81	-	2,623,430,515.81
产成品	9,178,146,647.42	303,761,413.59	8,874,385,233.83	485,233,320.75	-	485,233,320.75
库存商品	5,014,705,321.07	160,278,883.83	4,854,426,437.24	-	-	-
备品备件及其他	2,108,190,488.62	11,214,053.64	2,096,976,434.98	1,326,616,625.07	5,453,571.47	1,321,163,053.60
合计	33,726,297,187.62	734,442,419.01	32,991,854,768.61	6,549,264,673.67	8,332,579.21	6,540,932,094.46

公司

	2005年6月30日			2004年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
原材料	7,111,418,155.67	18,647,603.42	7,092,770,552.25	1,963,706,771.17	2,074,701.74	1,961,632,069.43
半成品	5,543,409,465.10	61,753,428.26	5,481,656,036.84	2,605,639,056.98	-	2,605,639,056.98
产成品	1,831,704,499.34	36,033,786.06	1,795,670,713.28	437,162,711.46	-	437,162,711.46
库存商品	249,668,666.55	-	249,668,666.55	-	-	-
备品备件及其他	1,751,399,442.06	3,192,816.48	1,748,206,625.58	1,320,576,655.78	5,453,571.47	1,315,123,084.31
合计	16,487,600,228.72	119,627,634.22	16,367,972,594.50	6,327,085,195.39	7,528,273.21	6,319,556,922.18

存货跌价准备分析如下：

集团

	2005年6月30日	2004年12月31日
期初数	8,332,579.21	47,529,806.71
收购资产	-	-
收购股权	397,060,989.50	-
本期增加	374,034,828.59	9,248,143.38
本期转回	44,985,978.29	48,445,370.88
其中：价值回升转回	12,279,859.36	48,445,370.88

其他原因转回	32,706,118.93	-
期末数	<u>734,442,419.01</u>	<u>8,332,579.21</u>

公司

	2005年6月30日	2004年12月31日
期初数	7,528,273.21	30,505,606.71
收购资产	-	-
吸收合并益昌薄板	-	9,779,600.00
本期增加	114,429,651.47	8,443,837.38
本期转回	(2,330,290.46)	(41,200,770.88)
其中：价值回升转回	(2,330,290.46)	(41,200,770.88)
期末数	<u>119,627,634.22</u>	<u>7,528,273.21</u>

8 长期投资 集团

	金额		减值准备			
	2005年6月30日	2004年12月31日	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
长期股权投资（权益法）	2,161,270,721.40	93,936,106.66	-	-	-	-
其中：						
对下属公司投资	1,235,568,673.94	64,569,179.92	-	-	-	-
股权投资差额	925,702,047.46	29,366,926.74	-	-	-	-
长期股权投资（成本法）	1,606,460,016.68	980,000.00	-	380,000.00	-	380,000.00
其中：						
股票投资	2,848,750.00	980,000.00	-	380,000.00	-	380,000.00
其他长期股权投资	1,591,311,266.68	-	-	-	-	-
长期债权投资	265,499,153.77	-	-	-	-	-
其中：						
债券投资	6,000,000.00	-	-	-	-	-
减：一年内到期的 长期债券投资	6,000,000.00	-	-	-	-	-
其他债权投资	265,499,153.77	-	-	-	-	-
合计	<u>4,033,229,891.85</u>	<u>94,916,106.66</u>	-	<u>380,000.00</u>	-	<u>380,000.00</u>

(1) 长期股权投资（权益法）

	2004年12月31日	收购资产 /股权增加	本期增加	本期减少 /摊销 /纳入合并	2005年6月30日
实达精密：					
投资成本	-	122,004,541.93	-	-	122,004,541.93
损益调整	-	-	5,973,192.23	-	5,973,192.23
股权投资准备	-	-	-	-	-

拼焊公司：				
投资成本	34,020,000.00	12,150,000.00	-	- 46,170,000.00
损益调整	(2,137,971.92)	-	(2,041,544.84)	- (4,179,516.76)
股权投资准备	6,048.78	-	-	- 6,048.78
天津储菱：				
投资成本	-	56,000,000.00	-	- 56,000,000.00
损益调整	-	(11,565,794.24)	94,413.49	- (11,471,380.75)
股权投资准备	-	2,240,000.00	-	- 2,240,000.00
正龙煤业：				
投资成本	-	161,864,500.00	-	- 161,864,500.00
损益调整	-	67,464,014.97	39,153,830.82	- 106,617,845.79
股权投资准备	-	9,535,500.00	9,000.00	- 9,544,500.00
万宝井：				
投资成本	-	24,840,000.00	-	- 24,840,000.00
损益调整	-	(5,872,000.00)	(638,750.00)	- (6,510,750.00)
股权投资准备	-	-	-	- -
平宝煤业：				
投资成本	-	120,000,000.00	-	- 120,000,000.00
损益调整	-	-	-	- -
股权投资准备	-	-	-	- -
尼亚加拉：				
投资成本	-	-	123,721,439.29	- 123,721,439.29
损益调整	-	-	-	- -
股权投资准备	-	-	-	- -
宝江航运：				
投资成本	-	16,000,000.00	-	- 16,000,000.00
损益调整	-	12,551,081.90	1,437,870.81	- 13,988,952.71
股权投资准备	-	579,303.72	-	- 579,303.72
宝捷船代：				
投资成本	-	1,200,000.00	-	- 1,200,000.00
损益调整	-	2,120,892.41	471,449.73	- 2,592,342.14
股权投资准备	-	546,169.57	-	- 546,169.57
无锡宝井：				
投资成本	-	32,522,976.15	-	- 32,522,976.15
损益调整	-	10,888,490.11	4,721,954.85	- 15,610,444.96
股权投资准备	-	-	-	- -

宝宏矿业：					
投资成本	-	5,250,000.00	-	-	5,250,000.00
损益调整	-	-	(301,933.28)	-	(301,933.28)
股权投资准备	-	-	-	-	-
温州宝隆：					
投资成本	-	200,000.00	-	-	200,000.00
损益调整	-	443,329.28	29,120.43	-	472,449.71
股权投资准备	-	-	-	-	-
鲁宝工贸：					
投资成本	1,650,000.00	-	-	-	1,650,000.00
损益调整	8,860,171.77	-	3,088,650.07	(6,265,258.60)	5,683,563.24
股权投资准备	1,090,723.04	-	-	-	1,090,723.04
鲁宝经销处：					
投资成本	500,000.00	-	-	-	500,000.00
损益调整	1,625,583.43	-	56,779.64	(1,300,000.00)	382,363.07
股权投资准备	-	-	-	-	-
东方钢铁：					
投资成本	24,000,000.00	5,098,672.57	-	(29,098,672.57)	-
损益调整	(5,045,375.18)	-	186,902.15	4,858,473.03	-
股权投资准备	-	-	-	-	-
财务公司：					
投资成本	-	372,864,751.93	13,079,192.33	-	385,943,994.26
损益调整	-	-	7,136,954.14	-	7,136,954.14
股权投资准备	-	-	-	-	-
股权投资差额：(iii)					
/合并价差：					
宝钢国际	-	361,142,210.93	-	(12,038,073.70)	349,104,137.23
化工公司	-	308,301,473.22	-	(10,276,715.77)	298,024,757.45
宝信软件	-	985,829.21	-	(985,829.21)	-
宝钢美洲	-	71,056.48	-	(71,056.48)	-
宝金企业	-	80,656,013.56	-	(2,688,533.79)	77,967,479.77
宝岛贸易	-	45,974,052.44	-	(1,532,468.41)	44,441,584.03
宝钢欧洲	-	37,423,475.67	-	(1,087,680.95)	36,335,794.72
宝运企业	-	2,084,030.30	-	(2,084,030.30)	-
梅钢股份	-	96,827,388.69	-	(3,053,243.95)	93,774,144.74
五钢气体	-	3,748,372.44	-	(3,748,372.44)	-
五钢国际	-	8,488,864.99	-	(8,488,864.99)	-
东方钢铁	-	2,978,828.18	-	(2,978,828.18)	-
黄石涂镀板	29,366,926.74	-	-	(7,341,731.68)	22,025,195.06

实达精密	-	7,141,897.22	-	(7,141,897.22)	-
新华钢铁	-	2,867,785.47	-	(175,491.55)	2,692,293.92
宝利集成	-	7,070.44	-	(174.58)	6,895.86
宝景信息	-	1,349,839.68	-	(20,075.00)	1,329,764.68
长期股权投资小计：					
投资成本	60,170,000.00	917,695,442.58	136,800,631.62	(29,098,672.57)	1,085,567,401.63
损益调整	3,302,408.10	76,030,014.43	59,368,890.24	(2,706,785.57)	135,994,527.20
股权投资准备	1,096,771.82	12,900,973.29	9,000.00	-	14,006,745.11
股权投资差额 /合并价差	29,366,926.74	960,048,188.92	-	(63,713,068.20)	925,702,047.46
合计	93,936,106.66	1,966,674,619.22	196,178,521.86	(95,518,526.34)	2,161,270,721.40

(2) 长期股权投资(成本法)

股票投资

	2004年12月31日	收购资产 /股权增加	本期增加	本期减少	2005年6月30日
长江经济法人股	980,000.00	-	-	-	980,000.00
华润置地	-	1,618,750.00	-	-	1,618,750.00
原水股份	-	125,000.00	-	-	125,000.00
申能股份	-	125,000.00	-	-	125,000.00
合计	980,000.00	1,868,750.00	-	-	2,848,750.00

其他长期投资(成本法)

	2004年12月31日	收购资产 /股权增加	本期增加	本期减少	2005年6月30日
宝华瑞	-	103,282,213.00	-	-	103,282,213.00
安徽宝钢	-	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00
丹东播磨	-	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
大屯能源	-	11,000,000.00	-	-	11,000,000.00
中技经	-	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
开滦精煤	-	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00
大同煤业	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
潞安环保	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
北仑股份	-	15,371,426.00	-	-	15,371,426.00
宝印金属	-	8,742,000.00	-	-	8,742,000.00
龙宇能源	-	-	370,269,254.56	-	370,269,254.56
中集宝伟	-	61,177,044.83	-	-	61,177,044.83
瀚洋集装箱	-	3,311,720.00	-	-	3,311,720.00
徽商股份	-	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00
优斯物业	-	100,000.00	-	-	100,000.00
宝源化工	-	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00
中冶赛迪	-	9,508,999.34	-	-	9,508,999.34

金川集团	-	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
太平洋保险	-	937,500,000.00	-	-	937,500,000.00
香港宝信	-	106,108.95	-	-	106,108.95
五钢运输	-	5,862,500.00	-	-	5,862,500.00
华昌贸易	-	580,000.00	-	-	580,000.00
沪昌房地产	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
合计	-	1,221,042,012.12	370,269,254.56	-	1,591,311,266.68

(3) 长期债权投资

	2004年12月31日	收购资产 /股权增加	本期增加	本期减少	2005年6月30日
债券投资	-	6,001,000.00	-	(1,000.00)	6,000,000.00
其中：一年内到期	-	6,001,000.00	-	(1,000.00)	6,000,000.00
其他债权投资	-	239,923,585.40	31,094,639.07	(5,519,070.70)	265,499,153.77

(4) 长期投资减值准备分析：

项目	2004年12月31日	收购增加	本期增加	本期减少		2005年6月30日
				价值回升	其他转出	
华昌贸易	-	380,000.00	-	-	-	380,000.00

长期投资及短期投资总额合计人民币4,091,658,413.01元，占本集团净资产的5.94%。

本集团的投资变现不存在重大限制。

公司

本公司的长期投资明细内容如下：

	2005年6月30日	2004年12月31日
按权益法核算的投资	19,350,347,742.60	1,816,703,617.60
a) 对子公司的投资	19,192,523,476.42	370,598,419.82
其中：宝钢国际	5,449,657,988.85	-
化工公司	3,050,630,853.46	-
宝信软件	253,429,593.40	-
宝钢美洲	50,233,269.09	-
宝和通商	176,870,749.93	-
宝金企业	247,850,918.77	-
宝岛贸易	133,605,211.64	-
宝钢欧洲	102,717,687.89	-
宝钢新加坡	85,737,245.09	-
宝运企业	43,900,009.44	-
宝澳矿业	199,327,321.29	-

宝钢巴西	1,025,631.43	-
梅钢股份	7,040,392,290.25	-
宝新不锈钢	1,677,517,309.54	-
五钢气体	113,794,505.21	-
五钢国贸	84,036,102.92	-
东方钢铁	24,240,199.54	18,954,624.82
黄石涂镀板	76,042,127.26	45,678,802.63
鲁宝钢管	364,903,330.40	324,919,617.19
东莞宝特	3,414,485.40	-
安徽皖宝	2,919,929.85	-
b) 对合营企业的投资	1,281,866,110.42	1,395,262,496.10
其中：宝日汽车板	1,281,866,110.42	1,395,262,496.10
c) 对联营企业的投资	157,824,266.18	32,671,332.08
其中：拼焊公司	29,846,532.02	31,888,076.86
实达精密	127,977,734.16	-
股权投资差额	921,926,691.56	29,366,926.74
其中：宝钢国际	349,104,137.23	-
化工公司	298,024,757.45	-
宝金企业	77,967,479.77	-
宝岛贸易	44,441,584.03	-
宝钢欧洲	31,542,747.68	-
梅钢股份	88,544,074.57	-
黄石涂镀板	22,025,195.06	29,366,926.74
按成本法核算的投资	104,262,213.00	980,000.00
其中：宝华瑞矿山股份有限公司(“宝华瑞”)	103,282,213.00	-
长江经济法人股	980,000.00	980,000.00
合计	20,726,199,350.25	1,847,050,544.34

采用权益法核算时，本公司与上述子公司、合营及联营公司的会计政策不存在重大差异。

9 固定资产

集团

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
原值：					
2004年12月31日	19,913,369,011.39	65,255,555,746.65	9,431,730,262.95	9,644,799,090.75	104,245,454,111.74
重分类	(70,000.00)	(11,705,904.86)	-	11,775,904.86	-
资产收购转入	7,866,517,753.79	9,071,654,638.63	1,061,904,946.33	1,299,391,568.47	19,299,468,907.22
股权收购转入	5,629,472,551.93	14,690,726,173.42	2,579,592,353.39	1,796,480,467.57	24,696,271,546.31
购置	536,653.28	68,307,972.65	42,086,749.90	110,288,060.16	221,219,435.99
在建工程转入	663,017,950.76	13,829,206,876.55	30,347,626.67	251,332,786.89	14,773,905,240.87
出售及报废	(102,910,418.89)	(331,522,806.57)	(42,828,427.32)	(165,613,240.44)	(642,874,893.22)
2005年6月30日	33,969,933,502.26	102,572,222,696.47	13,102,833,511.92	12,948,454,638.26	162,593,444,348.91

累计折旧：

2004年12月31日	(9,963,370,272.99)	(40,775,251,617.86)	(8,662,400,147.26)	(7,260,614,438.27)	(66,661,636,476.38)
股权收购转入	(1,607,598,180.59)	(7,229,598,232.41)	(1,217,840,468.59)	(1,092,574,166.70)	(11,147,611,048.29)
计提	(550,370,122.23)	(3,290,672,308.74)	(176,351,616.78)	(552,869,696.87)	(4,570,263,744.62)
重分类	-	2,620,373.70	-	(2,620,373.70)	-
转销	20,853,245.95	252,733,957.82	39,126,380.21	151,440,108.58	464,153,692.56
2005年6月30日	(12,100,485,329.86)	(51,040,167,827.49)	(10,017,465,852.42)	(8,757,238,566.96)	(81,915,357,576.73)

固定资产净值：

2004年12月31日	9,949,998,738.40	24,480,304,128.79	769,330,115.69	2,384,184,652.48	37,583,817,635.36
2005年6月30日	21,869,448,172.40	51,532,054,868.98	3,085,367,659.50	4,191,216,071.30	80,678,086,772.18

减值准备：

2004年12月31日		1,977,481.57	60,587.07	244,752.81	2,282,821.45
股权收购转入	33,730,772.54	12,845,409.17	648,282.17	2,008,922.42	49,233,386.30
计提	-	1,163,263.37	3,977.29	-	1,167,240.66
转销	-	755,016.35	-	-	755,016.35
资产报废转销	-	715,106.19	-	-	715,106.19
其他原因转销	-	39,910.16	-	-	39,910.16
2005年6月30日	33,730,772.54	15,231,137.76	712,846.53	2,253,675.23	51,928,432.06

固定资产净额：

2004年12月31日	9,949,998,738.40	24,478,326,647.22	769,269,528.62	2,383,939,899.67	37,581,534,813.91
2005年6月30日	21,835,717,399.86	51,516,823,731.22	3,084,654,812.97	4,188,962,396.07	80,626,158,340.12

暂时闲置的机器设备原值为108,457,211.12元；已报废和准备处置的生产线设备原值为196,820,036.53元。

公司

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
原值：					
2004年12月31日	19,789,247,526.04	64,024,830,359.16	9,425,610,832.55	9,636,414,806.61	102,876,103,524.36
重分类	-	-	-	-	-
资产收购转入	7,866,517,753.79	9,071,654,638.63	1,061,904,946.33	1,299,391,568.47	19,299,468,907.22
购置	9,500.00	56,246,365.17	32,349,967.41	101,782,119.80	190,387,952.38
在建工程转入	625,259,208.19	11,881,672,191.30	26,571,492.44	238,849,464.91	12,772,352,356.84
出售及报废	(94,367,810.82)	(182,803,790.32)	(37,926,039.23)	(116,690,936.20)	(431,788,576.58)
2005年6月30日	28,186,666,177.20	84,851,599,763.94	10,508,511,199.50	11,159,747,023.59	134,706,524,164.23

累计折旧：

2004年12月31日	(9,933,845,679.85)	(40,641,206,495.48)	(8,659,479,495.76)	(7,257,264,584.79)	(66,491,796,255.88)
计提	(510,014,892.70)	(3,018,894,431.24)	(146,445,298.28)	(518,078,790.04)	(4,193,433,412.26)
转销	18,366,758.76	134,459,886.76	36,359,322.01	102,937,419.04	292,123,386.57
2005年6月30日	(10,425,493,813.79)	(43,525,641,039.96)	(8,769,565,472.03)	(7,672,405,955.79)	(70,393,106,281.57)

固定资产净值：

2004年12月31日	9,855,401,846.19	23,383,623,863.68	766,131,336.79	2,379,150,221.82	36,384,307,268.48
2005年6月30日	17,761,172,363.41	41,325,958,723.98	1,738,945,727.47	3,487,341,067.80	64,313,417,882.66

减值准备：

2004年12月31日	-	1,977,481.57	60,587.07	244,752.81	2,282,821.45
资产收购	-	-	-	-	-
计提	-	1,085,147.76	3,977.29	-	1,089,125.05
转销	-	124,502.16	-	-	124,502.16
资产报废转销	-	84,592.00	-	-	84,592.00
其他原因转销	-	39,910.16	-	-	39,910.16
2005年6月30日	-	2,938,127.17	64,564.36	244,752.81	3,247,444.34

固定资产净额：

2004年12月31日	9,855,401,846.19	23,381,646,382.11	766,070,749.72	2,378,905,469.01	36,382,024,447.03
2005年6月30日	17,761,172,363.41	41,323,020,596.81	1,738,881,163.11	3,487,096,314.99	64,310,170,438.32

暂时闲置的机器设备原值为104,276,902.51元；已报废和准备处置的生产线设备原值为191,083,247.97元。

于资产负债表日，经营性租出固定资产账面净值如下：

集团

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
账面原值	17,367,404.97	65,152,343.12	46,625,518.27	9,284,075.86	138,429,342.22
累计折旧	4,443,857.32	50,813,615.71	12,694,496.86	6,650,810.23	74,602,780.12
账面净值	12,923,547.65	14,338,727.41	33,931,021.41	2,633,265.63	63,826,562.10

公司

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
账面原值	17,367,404.97	62,390,006.12	2,931,304.22	3,940,154.50	86,628,869.81
累计折旧	4,443,857.32	50,366,941.28	1,954,764.49	3,369,936.92	60,135,500.01
账面净值	12,923,547.65	12,023,064.84	976,539.73	570,217.58	26,493,369.80

集团

	2005年6月30日	2004年12月31日
工程设备预付款	523,300,283.78	-
专用材料	1,293,185,383.76	-
专用设备	471,694,172.01	-
其它	7,135,980.84	-
<u>合计</u>	<u>2,295,315,820.39</u>	-

公司

	2005年6月30日	2004年12月31日
工程设备预付款	495,067,068.62	-
专用材料	1,018,358.49	-
专用设备	9,258,503.01	-
其它	7,135,980.84	-
<u>合计</u>	<u>512,479,910.96</u>	-

11 在建工程

	<u>集团</u>	<u>公司</u>
2004年12月31日	10,367,730,880.12	9,194,866,840.27
资产收购转入	2,921,825,067.36	2,921,825,067.36
股权收购转入	1,750,309,437.85	-
本期增加	5,928,101,931.93	4,903,369,836.09
转入固定资产	14,773,905,240.87	12,772,352,356.84
转入其他	24,252,544.70	98,537.57
2005年6月30日	6,169,809,531.69	4,247,610,849.31

集团

工程名称	工程预算	资金来源	工程投入 占预算比例	本期资本化 利息支出
不锈钢建设项目	19,444,010,000.00	自有资金	67.15%-93.56%	-
碳钢建设项目	14,028,370,000.00	自有资金	3.16%-100%	-
技改项目	5,875,213,474.00	自有资金	0.02%-121.94%	-

公司

工程名称	工程预算	资金来源	工程投入	本期资本化
------	------	------	------	-------

			占预算比例	利息支出
不锈钢建设项目	15,680,000,000.00	自有资金	67.15%-93.56%	-
碳钢建设项目	10,028,370,000.00	自有资金	10.84%-100%	-
技改项目	2,147,700,000.00	自有资金	14.83%-93.65%	-

12 无形资产

集团

	原始金额	期初	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末
土地使用权	1,255,635,706.68	-	1,239,303,187.55	4,474,133.59	20,806,652.72	1,234,829,053.96
计算机软件	18,054,836.39	-	6,839,998.30	726,659.21	11,941,497.30	6,113,339.09
工业产权及专有技术	297,176.83	-	297,176.83	8,256.42	8,256.42	288,920.41
其他	12,782,539.21	-	11,965,298.65	436,606.32	1,253,846.88	11,528,692.33
<u>合计</u>	<u>1,286,770,259.11</u>	-	<u>1,258,405,661.33</u>	<u>5,645,655.54</u>	<u>34,010,253.32</u>	<u>1,252,760,005.79</u>

本公司无无形资产。

13 长期待摊费用

集团

	原始发生额	年初数	本年增加	本年摊销	年末数	累计摊销额
吸收合并益昌薄板转入之股权投资差额	199,375,033.55	166,750,028.06	-	21,750,003.66	145,000,024.40	54,375,009.15
供电补贴	2,166,855.35	1,091,444.28	-	108,342.78	983,101.50	1,183,753.85
装修费	14,931,069.27	-	7,765,645.83	329,502.37	7,436,143.46	7,494,925.81
租赁费	25,425,895.78	-	24,250,875.78	231,710.00	24,019,165.78	1,406,730.00
技术使用费定金	12,424,040.00	-	5,555,667.01	207,067.34	5,348,599.67	7,075,440.33
生产期间 JK 专家费	19,394,655.76	-	8,145,514.32	323,244.26	7,822,270.06	11,572,385.70
船舶坞修理费	7,001,919.00	-	3,865,125.50	893,862.00	2,971,263.50	4,030,655.50
物业及车库管理费	2,380,000.00	-	1,269,333.24	79,333.34	1,189,999.90	1,190,000.10
其他	22,051,618.22	2,423,906.84	13,682,827.59	1,242,385.66	15,149,348.77	7,187,269.45
<u>合计</u>	<u>305,151,086.93</u>	<u>170,265,379.18</u>	<u>64,534,989.27</u>	<u>25,165,451.41</u>	<u>209,634,917.04</u>	<u>95,516,169.89</u>

公司

	原始发生额	期初数	本期增加	本期摊销	期末数	累计摊销额
吸收合并益昌薄板转入之股权投资差额	199,375,033.55	166,750,028.06	-	21,750,003.66	145,000,024.40	54,375,009.15

14 递延税项借项

集团

2004年12月31日	本期增加	股权收购转入	本期减少	2005年6月30日
-------------	------	--------	------	------------

资产减值准备	60,247,161.26	230,480,387.16	108,016,531.61	310,046.07	398,434,033.96
固定资产残值率差异	22,799,288.23	13,262,710.93	-	-	36,061,999.16
其他	4,352,360.64	54,735.54	95,594,678.62	446,656.44	99,555,118.36
合计	87,398,810.13	243,797,833.63	203,611,210.23	756,702.51	534,051,151.48

公司

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
资产减值准备	57,355,035.91	64,583,130.07	-	77,845,786.78
固定资产残值率差异	22,799,288.23	13,262,656.71	-	36,061,944.94
其他	4,192,118.94	-	-	4,192,118.94
合计	84,346,443.08	77,845,786.78	-	162,192,229.86

15 短期借款

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
信用借款	12,967,315,918.23	1,181,795,000.00	2,498,295,000.00	248,295,000.00
抵押借款	17,000,000.00	-	-	-
担保借款	43,233,095.00	-	-	-
质押借款	4,649,480,400.02	-	2,815,951,129.51	-
委托借款	7,000,000.00	4,000,000.00	-	-
合计	17,684,029,413.25	1,185,795,000.00	5,314,246,129.51	248,295,000.00

16 应付票据

应付票据中并无持有本公司5%或以上表决权股份股东单位的款项，其中商业承兑汇票中，本集团应付关联公司商业承兑汇票计人民币335,281,100.45元(2004年：人民币19,526,622.33元)，本公司应付关联公司商业承兑汇票计640,427,495.05元(2004年：人民币19,526,622.33元)；银行承兑汇票中，本集团应付关联公司银行承兑汇票人民币12,481,517.88元，本公司无应付关联公司银行承兑汇票。

17 应付账款

本账户余额账龄均未超过三年。本账户余额中除集团公司外(参见下表)并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

期末账户余额所含应付关联公司款明细如下：

	集团	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	1,161,395,554.09
上海宝钢钢材贸易有限公司	-	25,071,796.34
上海宝钢实业有限公司	-	72,686,360.05
上海宝钢商贸有限公司	-	29,368,306.53
上海宝钢国际货运代理有限公司	-	8,850,379.93
上海宝钢化工有限公司	-	175,801,807.54
上海宝信软件股份有限公司	-	28,150,543.03
宝钢新日铁汽车板有限公司	170,404,570.22	4,335,157.92
上海宝钢集团浦东钢铁有限公司	13,507,108.01	-
宝钢集团上海五钢有限公司	13,033,919.20	-
上海宝钢工程技术有限公司	118,279,773.52	40,304,634.92
宝钢集团企业开发总公司	72,934,269.92	35,311,787.70
上海宝钢工业检测公司	17,808,145.44	22,668,618.62
上海宝钢设备检修有限公司	80,612,622.28	51,942,295.05
上海宝钢技术经济发展公司	20,324,911.26	-
上海宝钢集团公司	412,276.42	-
其他公司	60,679,809.66	218,027,737.37
<u>合计</u>	<u>567,997,405.93</u>	<u>1,873,914,979.09</u>

	公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日
上海宝钢国际经济贸易有限公司	4,699,005,466.31	1,161,395,554.09
宝岛贸易有限公司	875,705,966.51	-
宝钢新日铁汽车板有限公司	278,330,895.71	8,670,315.84
上海宝钢化工有限公司	193,441,385.97	175,801,807.54
上海宝钢钢材贸易有限公司	120,616,217.97	25,701,796.34
上海宝钢工程技术有限公司	93,651,118.47	40,304,634.92
上海宝钢设备检修有限公司	79,379,721.45	51,928,705.05
宝钢集团企业开发总公司	72,242,121.92	35,311,787.70
宝钢股份黄石涂镀板有限公司	62,546,601.18	18,775,246.12
上海宝信软件股份有限公司	50,510,652.12	26,117,410.58
上海宝钢商贸有限公司	47,764,721.63	29,368,306.53
上海宝钢工业检测公司	17,253,812.19	22,668,618.62
上海宝钢国际货运代理有限公司	8,412,008.63	8,850,379.93
上海宝钢集团浦东钢铁有限公司	3,405,821.18	5,463,761.18
上海宝钢工业公司	-	4,991,774.54
上海宝钢综合开发公司	-	5,633,120.77
上海宝钢生产协力公司	-	18,181,399.25
上海宝钢建筑维修公司	-	8,086,323.89
宝钢集团苏州冶金机械厂	-	6,732,765.99
上海宝钢开宝耐火材料有限公司	-	5,057,994.70
上海宝钢实业有限公司	-	72,686,360.05
上海宝钢新事业发展总公司	-	21,000,410.76
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	-	718,522.13
上海宝钢包装材料制作厂	-	23,317,521.63
宝钢集团常州冶金机械厂	-	24,741,485.51
其他	52,980,505.26	81,675,962.81
<u>合计</u>	<u>6,655,247,016.50</u>	<u>1,883,181,966.47</u>

18 预收账款

本账户余额账龄均为一年以内。本账户余额中除集团公司外并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

期末账户余额所含预收关联公司款明细如下：

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
上海宝钢钢材贸易有限公司	-	175,602,707.91	998,996,459.56	175,602,707.91
天津宝钢北方贸易有限公司	-	563,984,518.47	721,227,539.03	563,984,518.47
广州宝钢南方贸易有限公司	-	309,290,425.53	680,274,035.46	309,290,425.53
成都宝钢西部贸易有限公司	-	120,444,237.22	278,827,952.79	120,444,237.22
上海宝钢宝山钢材贸易有限公司	-	-	216,107,328.73	-
上海宝钢浦东国际贸易有限公司	-	-	204,456,721.40	3,716,045.81
武汉宝钢华中贸易有限公司	-	48,446,839.59	186,415,194.92	48,446,839.59
上海宝钢实业有限公司	-	100,237,308.51	159,326,201.97	100,237,308.51
宝钢股份黄石涂镀板有限公司	-	-	151,437,365.73	134,650,178.08
上海宝钢商贸有限公司	-	62,309,726.55	80,949,563.46	62,309,726.55
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	-	36,554,464.06	465,916.82
上海宝钢集团浦东钢铁有限公司	51,973,733.98	2,033,902.16	35,832,135.95	2,033,902.16
宝钢集团企业开发总公司	46,836,847.37	34,592,676.19	33,806,583.28	34,592,676.19
宝钢集团上海二钢有限公司	24,491,298.58	19,962,579.80	24,379,700.82	19,962,579.80
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	72,155,269.44	-	12,236,824.99	-
上海宝钢经营开发总公司	22,241,460.80	-	9,853,067.82	-
宝钢集团上海梅山有限公司	250,962,559.47	-	-	-
上海宝钢产业发展有限公司	21,192,845.15	48.39	-	-
宝钢集团上海钢管有限公司	11,582,593.66	2,942,537.88	-	-
上海宝钢集团公司	10,838,329.04	-	-	-
其他	15,834,431.57	21,993,460.12	12,788,167.49	15,605,734.39
合计	528,109,369.06	1,461,840,968.32	3,843,469,307.46	1,591,342,797.03

19 应付股利

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
应付烟台鲁宝少数股东股利	10,419,425.18	3,480,947.30	-	-
应付款通少数股东股利	2,067,803.97	-	-	-
应付井昌少数股东股利	4,110,673.90	-	-	-
应付杭宝少数股东股利	1,038,410.95	-	-	-
应付款鑫少数股东股利	1,101,509.80	-	-	-
应付皖宝少数股东股利	393,302.63	-	-	-
应付款欣少数股东股利	534,576.21	-	-	-
应付款康少数股东股利	1,731,510.19	-	-	-
应付款利少数股东股利	335,879.04	-	-	-

应付宝钢集团公司	1,062,096,923.33	-	-	-
应付铁梅公司少数股东股利	180,000.00	-	-	-
合计	<u>1,084,010,015.20</u>	<u>3,480,947.30</u>	-	-

20 应交税金

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
增值税	(805,335,191.43)	397,161,549.71	281,135,060.36	405,839,231.31
营业税	4,241,008.55	739,763.11	973,973.75	696,682.69
企业所得税	1,134,200,842.28	436,635,470.38	758,997,379.67	406,699,851.40
房产税	25,851,461.70	53,282,273.39	10,974,376.21	53,211,418.51
城市建设维护税	41,883,067.71	28,265,550.01	19,747,632.50	28,152,316.52
其他	114,900,673.22	55,425,009.14	57,431,589.06	54,894,544.75
合计	<u>515,741,862.03</u>	<u>971,509,615.74</u>	<u>1,129,260,011.55</u>	<u>949,494,045.18</u>

应交税金各项税金缴纳基础及税率参见会计报表附注三、税项。

21 其他应交款

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
教育费附加	15,052,785.35	12,241,778.72	8,463,271.01	12,065,278.25
堤防维护费	1,169,554.14	-	-	-
文化事业建设费	5,152.00	6,228.00	5,152.00	6,228.00
河道管理费	34,287,956.50	4,015,515.91	2,821,090.34	4,015,445.48
其他	1,922,602.71	-	-	-
合计	<u>52,438,050.70</u>	<u>16,263,522.63</u>	<u>11,289,513.35</u>	<u>16,086,951.73</u>

教育费附加缴纳标准参见会计报表附注三、税项。

22 其他应付款

本账户余额无账龄超过三年的大额款项。本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

预提费用

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
利息费用	32,252,448.98	10,291,613.38	3,295,182.10	2,818,187.98
修理费	75,847,669.21	-	1,081,799.23	-
运费	7,920,042.51	-	-	-
保险费	314,359.26	-	-	-
外协费	10,000.00	-	-	-
不动产租赁费	73,853,463.68	2,489,583.75	62,951,250.00	-
仓储管理费	20,342,922.96	-	-	-
专有技术使用费	23,290,107.66	-	-	-
其他	70,648,608.21	310,681.40	2,939,905.07	-
合计	<u>304,479,622.47</u>	<u>13,091,878.53</u>	<u>70,268,136.40</u>	<u>2,818,187.98</u>

长期借款

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
信用借款	19,364,310,554.10	3,716,409,230.98	16,583,025,489.29	3,716,409,230.98
抵押借款	636,970,950.65	-	-	-
担保借款	948,558,054.01	1,002,418,573.74	821,128,621.51	1,002,418,573.74
委托借款	18,186,055.06	-	9,186,055.06	-
合计	<u>20,968,025,613.82</u>	<u>4,718,827,804.72</u>	<u>17,413,340,165.86</u>	<u>4,718,827,804.72</u>

减：

一年内到期的部分

信用借款	2,695,757,489.25	599,335,456.42	2,645,757,489.25	599,335,456.42
抵押借款	241,177,210.00	-	-	-
担保借款	234,047,026.50	213,962,965.59	198,127,016.50	213,962,965.59
委托借款	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-
合计	<u>3,173,981,725.75</u>	<u>813,298,422.01</u>	<u>2,846,884,505.75</u>	<u>813,298,422.01</u>

截至2005年6月30日止，本集团分别获得建设银行105.48亿元、工商银行98.3亿元、交通银行31亿元、中国银行24亿元、财务公司60亿元之综合授信额度，有效期限自2005年6月30日至2010年不等。此外，本集团还分别拥有建设银行、交通银行、中国银行、汇丰银行、渣打银行及其他银行合计等值人民币140.46亿元的外汇授信额度。截至2005年6月30日止，该等贷款额度合计被使用了人民币27,943,066,536.19元。

长期应付款

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
应付哈默斯利矿石款	778,000,227.52	-	-	-
其他	196,885.29	196,885.29	-	-
合计	<u>778,197,112.81</u>	<u>196,885.29</u>	-	-

应付哈默斯利矿石款为宝澳公司向哈默斯利公司借入矿石所应支付的款项。

26 长期应付控股公司款

	集团		公司	
	2005年 6月30日	2004年 12月31日	2005年 6月30日	2004年 12月31日
宝钢股份三期收购款	6,383,999,998.00	7,600,000,000.00	6,383,999,998.00	7,600,000,000.00
部分托管资产收购款	1,500,000,000.00	1,800,000,000.00	1,500,000,000.00	1,800,000,000.00
其他	286,908,704.86	-	-	-
合计	<u>8,170,908,702.86</u>	<u>9,400,000,000.00</u>	<u>7,883,999,998.00</u>	<u>9,400,000,000.00</u>

减:

一年内到期的部分

三期收购款	2,684,000,000.00	2,600,000,000.00	2,684,000,000.00	2,600,000,000.00
部分托管资产收购款	600,000,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00
其他	31,556,500.00	-	-	-
合计	<u>3,315,556,500.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>	<u>3,284,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>

列为长期应付控股公司款部分

三期收购款	3,699,999,998.00	5,000,000,000.00	3,699,999,998.00	5,000,000,000.00
部分托管资产收购款	900,000,000.00	1,200,000,000.00	900,000,000.00	1,200,000,000.00
其他	255,352,204.86	-	-	-
合计	<u>4,855,352,202.86</u>	<u>6,200,000,000.00</u>	<u>4,599,999,998.00</u>	<u>6,200,000,000.00</u>

宝钢股份三期资产收购款为无抵押，根据《宝钢三期工程资产收购协议》及《宝钢三期工程资产收购补充协议》须于2003年至2009年之期间内分期支付给宝钢集团。根据上述协议，本公司须于2003年至2006年每年支付人民币2,600,000,000.00元，2007年至2009年每年支付人民币800,000,000.00元；于2003年至2005年支付的款项不计息，2006年至2009年支付的款项总计须支付人民币800,000,000.00元的利息，并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。截至2004年12月31日止本公司已支付人民币324,000,000.00元的利息，其中2004年支付人民币152,000,000.00元，2003年支付人民币120,000,000.00元，2002年支付人民币52,000,000.00元。

部分托管资产收购款为无抵押、不计息，根据2002年10月29日本公司与宝钢集团签订的《资产收购协议》须于2003年至2007年之期间内分期支付给控股公司宝钢集团。根据该协议本公司须于2003年至2007年每年支付人民币600,000,000.00元，本期已支付人民币300,000,000.00元。

27 递延税项贷项

集团

	2004年12月31日	本期增加	股权收购转入	本期减少	2005年6月30日
其他	-	-	8,805,475.81	184,133.98	8,621,341.83
合计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,805,475.81</u>	<u>184,133.98</u>	<u>8,621,341.83</u>

28 股本

股本

本公司注册及实收股本计人民币17,512,000,000元，每股面值人民币1元，股份种类及结构如下：

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
未上市流通股份发起人股份—国家股 (由上海宝钢集团公司持有)	10,635,000,000	3,000,000,000	-	13,635,000,000
未上市流通股份合计	10,635,000,000	3,000,000,000	-	13,635,000,000
已上市流通股份				
人民币普通股	1,877,000,000	2,000,000,000	-	3,877,000,000
股份总数	<u>12,512,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>17,512,000,000</u>

29 资本公积

集团

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
国家股折股差额	5,726,556,609.73	-	-	5,726,556,609.73
股本溢价	5,825,894,676.00	20,410,718,814.51	-	26,236,613,490.51
接受捐赠非现金资产准备	179,587.55	66,665.00	-	246,252.55
拨款转入	461,180,164.58	8,556,222.64	-	469,736,387.22
合营企业因合并而产生的资本公积	65,965,316.18	-	-	65,965,316.18
股权投资准备	22,074,968.38	52,129,427.84	-	74,204,396.22
其他资本公积	20,446,704.63	7,655,421.68	-	28,102,126.31
合计	<u>12,122,298,027.05</u>	<u>20,479,126,551.67</u>	<u>-</u>	<u>32,601,424,578.72</u>

- (i) 本公司本期间股本溢价为本期间增发人民币普通股50亿股产生的股本溢价。
- (ii) 本集团本期间拨款转入主要为收到的港口建设分成资金返还。
- (iii) 本集团本年度合营企业比例合并而产生的资本公积，主要为本公司以实物方式向本公司之合营企业宝日汽车板出资，由于实物资产评估增值在本公司账面上形成了资本公积 - 股权投资准备，而宝日汽车板按比例合并纳入合并会计报表后，本公司账面上未抵销的股权投资准备在合并会计报表上转入合营企业因比例合并而产生的资本公积。
- (iv) 本集团期初股权投资准备主要为收购鲁宝钢管产生的股权投资贷方差额。本期股权投资准备的增加主要为公司股权收购产生的股权投资贷方差额，以及本期宝钢集团完成对财务公司的减资，本集团重新确认长期投资形成的股权投资贷方差额。

公司

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
--	-------------	------	------	------------

国家股折股差额	5,726,556,609.73	-	-	5,726,556,609.73
股本溢价	5,825,894,676.00	20,410,718,814.51	-	26,236,613,490.51
接受捐赠非现金资产准备	179,587.55	66,665.00	-	246,252.55
拨款转入	461,180,164.58	8,556,222.64	-	469,736,387.22
股权投资准备	151,934,639.32	40,353,284.22	-	192,287,923.54
其他资本公积	22,517,666.05	11,844.00	-	22,529,510.05
合计	<u>12,188,263,343.23</u>	<u>20,459,706,830.37</u>	-	<u>32,647,970,173.60</u>

(i) 本公司本期间股本溢价为本期间增发人民币普通股50亿股产生的股本溢价。

(ii) 本期间拨款转入主要为收到的港口建设分成资金返还。

(iii) 本公司期初股权投资准备主要为投资宝日汽车板和收购鲁宝钢管产生的股权投资贷方差额。本期股权投资准备的增加主要为公司股权收购产生的股权投资贷方差额。

30 盈余公积

集团

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
法定盈余公积	2,639,866,080.99	661,378.70	-	2,640,527,459.69
法定公益金	2,639,866,080.99	330,689.34	-	2,640,196,770.33
任意盈余公积	1,977,247,022.83	-	-	1,977,247,022.83
企业发展基金	1,389,705.29	16,734,823.30	-	18,124,528.59
储备基金	1,964,118.08	11,501,194.53	-	13,465,312.61
合计	<u>7,260,333,008.18</u>	<u>29,228,085.87</u>	-	<u>7,289,561,094.05</u>

公司

	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
法定盈余公积	2,629,311,019.02	-	-	2,629,311,019.02
法定公益金	2,629,311,019.02	-	-	2,629,311,019.02
任意盈余公积	1,966,691,960.86	-	-	1,966,691,960.86
合计	<u>7,225,313,998.90</u>	-	-	<u>7,225,313,998.90</u>

根据中国公司法及本公司的公司章程，本公司须按适用于本公司的中国会计准则及规定的净利润的10%提取法定盈余公积，直至法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的50%。在符合中国公司法及本公司的公司章程的若干规定下，部分法定盈余公积可转为本公司的股本。本公司经股东大会决议将法定盈余公积转为股本时，本公司将按股东原有股份比例派送新股或者增加每股面值，而所留存的法定盈余公积不得少于注册资本的25%。

根据中国公司法，本公司须按适用于本公司的中国会计准则及规定计算的净利润的5%至10%提取法定公益金。法定公益金须作为员工福利设施的资本开支之用，而该等设施保留作为本公司的资产。

当法定公益金被使用时，相当于资产成本和法定公益金余额两者孰低之金额须从法定公益金转拨至任意盈余公积。法定公益金除本公司结束解散外，不可作分派用途。当有关资产被出售时，原从法定公益金转拨至任意盈余公积的金额应予以冲回。

31 未分配利润

集团

	2005年6月30日	2004年12月31日
原列报之期/年初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
会计政策变更之影响	-	-
重新表述之期/年初未分配利润	9,966,453,299.90	6,537,016,720.48
加: 吸收合并益昌薄板盈余公积转回	-	44,045,415.66
	-	6,581,062,136.14
本期/年增加数	7,145,272,727.37	9,395,231,383.35
减: 本期/年利润分配		
- 提取法定盈余公积金	661,378.70	959,059,531.17
- 提取法定公益金	330,689.34	959,059,531.17
- 任意盈余公积	-	961,228,953.07
- 储备基金	11,501,194.53	1,246,102.09
- 企业发展基金	16,734,823.30	1,246,102.09
- 分配普通股股利	5,603,840,000.00	3,128,000,000.00
- 提取职工奖励及福利基金	21,298,508.39	-
期/年末未分配利润	11,457,359,433.01	9,966,453,299.90

公司

	2005年6月30日	2004年12月31日
原列报之期/年初未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
会计政策变更之影响	-	-
重新表述之期/年初未分配利润	10,151,244,293.06	6,624,527,055.41
	-	-
加: 吸收合并益昌薄板盈余公积转回		
本期/年增加数	7,983,198,635.42	9,506,738,910.95
减: 本期/年利润分配	-	-
- 提取法定盈余公积金	-	950,673,891.10
- 提取法定公益金	-	950,673,891.10
- 任意盈余公积	-	950,673,891.10
- 储备基金	-	-
- 企业发展基金	-	-
- 分配普通股股利	5,603,840,000.00	3,128,000,000.00
期/年末未分配利润	12,530,602,928.48	10,151,244,293.06

32 主营业务收入

	集团		公司	
	2005年上半年	2004年上半年	2005年上半年	2004年上半年
钢铁产品	38,625,618,246.78	26,051,826,341.06	37,487,688,050.50	25,291,932,629.65
贸易	6,623,594,634.83	-	2,096,268,252.86	-
化工	352,931,580.02	-	-	-
能源、服务及其他	3,513,000,347.21	2,495,097,908.63	3,638,118,595.04	2,495,097,908.63
合计	49,115,144,808.84	28,546,924,249.69	43,222,074,898.40	27,787,030,538.28

于本期间本集团和本公司前五大客户销售的收入总额分别为人民币1,847,495,048.89元(2004年同期: 21,639,287,047.83元)和25,035,056,683.28元(2004年同期: 20,921,958,621.45元),占本期间本集团全部主营业务收入的3.76%(2004年同期: 75.80%)和本公司全部主营业务收入的57.92%(2004

年同期：75.29%)

33 主营业务成本

	集团		公司	
	2005 年上半年	2004 年上半年	2005 年上半年	2004 年上半年
钢铁产品	25,358,684,154.02	17,536,297,739.25	24,290,940,315.07	16,967,532,186.38
贸易	6,301,841,891.95	-	2,092,488,472.92	-
化工	219,397,584.50	-	-	-
能源、服务及其他	3,058,673,625.64	2,256,123,131.03	3,594,429,064.00	2,256,123,131.03
合计	<u>34,938,597,256.11</u>	<u>19,792,420,870.28</u>	<u>29,977,857,851.99</u>	<u>19,223,655,317.41</u>

34 主营业务税金及附加

	集团		公司	
	2005 年上半年	2004 年上半年	2005 年上半年	2004 年上半年
营业税	5,890,276.02	1,315,244.91	1,587,696.05	1,312,344.91
城建税	198,815,789.48	162,866,315.43	182,851,618.10	162,070,984.01
教育费附加	85,009,931.26	69,799,859.86	78,364,979.18	69,458,993.23
河道管理费	211,422.22	-	-	-
其他	453,880.01	-	-	-
合计	<u>290,381,298.99</u>	<u>233,981,420.20</u>	<u>262,804,293.33</u>	<u>232,842,322.15</u>

主营业务税金及附加的各项税费相关计提标准及税率参见会计报表附注三。

35 分行业资料

收入占主营业务收入10%或以上的行业的营业收入、营业成本和营业毛利情况如下：

集团

	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元
钢铁业	38,625,618	26,051,826	25,358,684	17,536,298	13,266,934	8,515,528
其他	10,489,526	2,495,098	9,579,913	2,256,123	909,613	238,975
合计	<u>49,115,144</u>	<u>28,546,924</u>	<u>34,938,597</u>	<u>19,792,421</u>	<u>14,176,547</u>	<u>8,754,503</u>

公司

	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元	2005上半年 人民币千元	2004上半年 人民币千元
钢铁业	37,487,688	25,291,933	24,290,940	16,967,532	13,196,748	8,324,401
其他	5,734,387	2,495,098	5,686,918	2,256,123	47,469	238,975
合计	<u>43,222,075</u>	<u>27,787,031</u>	<u>29,977,858</u>	<u>19,223,655</u>	<u>13,244,217</u>	<u>8,563,376</u>

36 财务费用

	集团		公司	
	2005 年上半年	2004 年上半年	2005 年上半年	2004 年上半年
利息支出	432,506,671.50	183,004,305.59	277,642,362.12	178,569,040.63
减: 利息收入	71,045,447.15	4,174,092.90	42,319,034.79	3,456,067.11
汇兑损益	(124,465,509.26)	(39,082,138.96)	(87,368,169.10)	(39,121,880.27)
其他	19,536,974.79	3,130,550.84	5,214,676.72	2,953,880.84
合计	<u>256,532,689.88</u>	<u>142,878,624.57</u>	<u>153,169,834.95</u>	<u>138,944,974.09</u>

37 投资收益

	集团		公司	
	2005 年上半年	2004 年上半年	2005 年上半年	2004 年上半年
基金投资收益	24,084,983.13	4,295,071.20	24,032,612.40	-
短期债权投资收益	18,250,301.80	14,666,954.31	18,250,301.80	14,331,898.66
被投资单位本期利润	144,743,416.52	1,426,029.12	810,450,232.30	82,055,001.23
股权投资差额摊销	(63,713,068.20)	(15,197,076.97)	(60,545,914.44)	(13,640,105.23)
其他	16,214,530.40	-	-	-
投资收益合计	<u>139,580,163.65</u>	<u>5,190,977.66</u>	<u>792,187,232.06</u>	<u>82,746,794.66</u>

38 净利润

集团本期间合并净利润小于公司净利润,主要系在集团合并报表中对内部存货未实现利润进行抵销所致。

39 资产收购

根据本公司于2004年8月10日召开的第二届董事会第七次会议及于2004年9月27日召开的2004年度第一次临时股东大会决议,公司本次发行募集资金净额将用于收购目标资产和股权。其中收购的目标资产包括:一钢拟收购资产及业务、五钢和钢研所拟收购资产及业务、马迹山港区资产及业务、梅山房地产。

于2005年4月30日,收购的资产列示如下:

	2005 年 4 月 30 日
货币资金	75,599,423.38
应收票据	3,578,279,920.24
应收账款净额	469,013,350.59
预付账款	385,258,694.82
其他应收款净额	67,087,054.35
存货	6,120,333,042.81
待摊费用	46,352,946.72
流动资产合计	10,741,924,432.91
长期投资	352,763,381.41
长期投资合计	352,763,381.41
固定资产	19,299,468,907.22

在建工程	3,313,258,835.22
固定资产合计	22,612,727,742.44
资产总计	33,707,415,556.76
短期借款	6,321,465,883.43
应付票据	2,332,058,590.19
应付账款	2,386,094,145.38
预收账款	793,705,373.17
其他应付款	542,070,127.44
应付福利费	22,664,512.69
应交税金	(126,567,312.94)
预提费用	10,929,910.19
流动负债合计	12,282,421,229.55
长期借款	5,300,371,033.31
专项应付款	22,079,106.34
长期负债合计	5,322,450,139.65
负债总计	17,604,871,369.20
净资产	16,102,544,187.56

购买对价	
现金(其中包含交割日至付款日的利息收入 783,596.00 元)	16,101,760,591.56

本次资产收购而导致之现金及现金等价物之净流出分析如下:

2005年4月30日

现金支出	16,101,760,591.56
收购之现金和银行存款余额	75,599,423.38
现金净流出	16,026,161,168.18

40 股权收购

收购子公司而产生的现金流量：

本期收购的股权包括：梅山股份74.01%的股权，宝钢国际100%的股权、宝新不锈钢54%的股权、化工公司100%的股权、宝信软件的占其总股本57.22%的股份、宝澳矿业100%的股权、宝华瑞5,000股优先股（占该公司已发行股份总数的50%）、宝岛贸易100%的股权、宝和通商100%的股权、宝钢美洲100%的股权、宝钢欧洲100%的股权、宝钢新加坡100%的股权、宝巴100%的股权、宝金企业50%的股权、宝运企业100%的股权。

于2005年4月30日，被收购的公司净资产列示如下：

2005年4月30日

被收购公司之净资产(不含宝华瑞) 21,196,083,499.31

货币资金	7,173,391,211.74
短期投资	1,628,209,483.63
应收票据	1,709,407,496.59
应收股利	1,651,405.99

应收利息	345,530.00
应收账款	5,490,218,890.51
其他应收款	724,950,786.99
预付账款	8,918,092,123.60
应收补贴款	2,569,929.21
存货	18,262,417,276.96
待摊费用	67,426,349.64
待处理流动资产净损失	526,858.15
一年内到期的长期债权投资	6,001,000.00
其他流动资产	71,872,285.80
长期股权投资	2,017,544,587.72
长期债权投资	239,923,585.40
固定资产合计	16,761,722,622.73
无形资产	1,253,636,428.39
长期待摊费用	41,367,711.47
其他长期资产	422,233,581.93
递延税款借项	203,417,115.11
短期借款	9,653,272,581.03
应付票据	11,317,808,574.42
应付账款	6,054,095,371.76
预收账款	8,422,899,279.35
应付工资	234,512,895.55
应付福利费	100,877,391.34
应付股利	1,408,019,295.65
应交税金	(381,581,295.70)
其他应交款	42,973,008.27
其他应付款	1,055,678,802.08
预提费用	510,341,568.35
一年内到期的长期负债	843,198,464.88
一年内到期的长期应付控股公司款	32,299,500.00
其他流动负债	124,002,857.69
长期借款	2,717,753,798.87
长期应付款	754,079,708.21
专项应付款	18,806,669.94
长期应付控股公司款	255,352,204.86
其他长期负债	10,873,016.08
递延税款贷项	8,805,475.81
少数股东权益	616,773,593.78
股东权益合计	21,196,083,499.31
收购子公司而产生的股权投资差额	969,180,843.94
支付方式	
现金(包含130,276,016.18元收购宝华瑞之优先股。)	17,923,581,169.49
收购子公司而导致现金及现金等价物 净减少之分析:	
现金支出	17,923,581,169.49

收购之现金及现金等价物
现金净流出

7,173,391,211.74
10,750,189,957.75

六、 金融类子公司财务报表

财务公司资产负债表：

资产	2005年6月30日
流动资产：	
现金及银行存款	1,995,797,028.77
存放中央银行款项	3,586,057,422.49
其中：准备金存款	3,586,057,422.49
拆出资金	32,414,750.00
短期贷款	5,111,560,235.81
应收帐款	343,012.00
其他应收款	4,371,894.03
贴现	661,972,525.27
短期投资	6,775,315,269.61
一年内未到期的长期投资	30,000,000.00
流动资产合计	<u>18,197,832,137.98</u>
长期资产：	
中长期贷款	965,477,000.00
逾期贷款	28,970,000.00
减：贷款呆帐准备	101,403,668.50
应收租赁款	10,064,967.94
减：未收租赁收益	-
租赁资产	23,300,000.00
减：待转租赁资产	23,300,000.00
固定资产原值	110,257,464.53
减：累计折旧	23,750,075.37
固定资产净值	86,507,389.16
长期资产合计	<u>989,615,688.60</u>
无形、递延及其他资产：	
无形资产	285,000.00
递延资产	1,499.91
递延税款借项	24,142,318.55
其他资产合计	<u>24,428,818.46</u>

资产总计 19,211,876,645.04

负债及所有者权益 **2005年6月30日**

流动负债：

短期存款	18,533,054,998.66
同业存放款项	1,195,481.59
拆入资金	12,414,750.00
应付帐款	18,110,753.30
其他应付款	2,392,827.58
应付工资	1,052,583.16
应付福利费	-598,115.52
应交税金	11,272,853.55
流动负债合计	<u>18,578,896,132.32</u>

所有者权益：

实收资本	500,000,000.00
资本公积	9,523,884.18
盈余公积	86,493,683.50
未分配利润	36,962,945.04
所有者权益合计	<u>632,980,512.72</u>

负债及所有者权益总计 19,211,876,645.04

财务公司损益表：

项 目	2005年6月1日至 2005年6月30日止
一、营业收入	50,023,682.73
利息收入	30,037,396.74
金融企业往来收入	19,136,769.80
手续费收入	790,237.61
租赁收益	49,036.03
汇兑收益	10,242.55
二、营业支出	38,425,554.29
利息支出	31,654,396.94
金融企业往来支出	3,834,284.52
手续费支出	206,570.24
营业费用	2,730,302.59
三、营业税金及附加	2,109,521.17
四、营业利润	9,488,607.27
加：投资收益	5,915,814.22
加：营业外收入	-
减：营业外支出	-
加：以前年度损益调整	-

五、利润总额	15,404,421.49
减：所得税	3,912,289.10
六、净利润	11,492,132.39

七、关联方关系及其交易

1. 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
宝钢集团	上海	钢铁产品生产、加工、销售及技术开发	控股母公司	国有企业	谢企华
鲁宝工贸	烟台	销售钢管	控股子公司	有限责任公司	王旭午
鲁宝经销处	上海	销售钢管	控股子公司	国有企业	林治敏
上海宝利计算机集成技术有限公司（宝利公司）	上海	开发销售计算机软件及系统并提供有关硬件组装和技术服务	控股子公司	中外合资	王力

宝钢集团持有本公司77.86%的表决权股份，为本公司的控股母公司。

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数 元	本期增加数	本期减少数 元	期末数 元
宝钢集团	45,800,000,000	-	-	45,800,000,000
鲁宝工贸	1,650,000	-	-	1,650,000
鲁宝经销处	500,000	-	-	500,000
宝利公司	美金1,150,100	-	-	美金1,150,100

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益变化

	期末数		期初数	
	元	%	元	%
宝钢集团	13,635,000,000	77.86%	10,635,000,000	85.00%
鲁宝工贸	1,650,000	100.00%	1,650,000	100.00%
鲁宝经销处	500,000	100.00%	500,000	100.00%
宝利公司	美金 1,150,100	53%	美金 1,150,100	53%

4. 不存在控制关系的关联方性质

与本集团发生关联交易而不存在控制关系的关联方为宝钢集团的下属控股企业和本集团的合营公司、联营公司。

5. 本集团与宝钢集团及关联公司本报告期之主要关联交易如下：

(1) 向关联方销售货物明细如下：

关联方企业名称	注释	2005 年上半年 千元	2004 年上半年 千元
宝钢集团	(1)a	15,931	17,327
上海宝钢国际经济贸易有限公司 及宝钢集团附属海外子公司	(1)b	18,326,532	20,710,968
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	(1)c	1,056,700	13,516
宝钢集团上海一钢有限公司	(1)c	463,628	444,335
宝钢集团上海二钢有限公司	(1)c	141,520	160,680
宝钢集团上海钢管股份有限公司	(1)c	18,423	10,522
宝钢集团企业开发总公司	(1)c	660,642	270,048
上海宝钢工程技术有限公司	(1)c	30,136	22,999
上海宝钢产业发展有限公司	(1)c	57,896	23,159
上海宝钢化工有限公司	(1)c	590,015	709,424
南通宝钢新日制钢有限公司	(1)c	39,338	
宝钢集团上海梅山有限公司	(1)c	353,408	20,380
南京宝日钢丝制品有限公司	(1)c	16,697	
宝钢新日铁汽车板有限公司	(1)c	1,147,896	
鲁宝工贸	(1)c	23,743	24,422
鲁宝经销处	(1)c	8,233	49,905
上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司	(1)c	50,882	
天津宝钢储菱物资配送有限公司	(1)c	23,202	
上海宝钢技术经济发展公司	(1)c	145,291	
其他	(1)c	27,612	28,418
		<u>23,197,726</u>	<u>22,506,103</u>

(2) 向关联方采购货物明细如下：

关联方企业名称	注释	2005 年上半年 千元	2004 年上半年 千元
上海宝钢国际经济贸易有限公司 及宝钢集团附属海外子公司	(2)a	3,863,413	4,982,343
上海宝钢化工有限公司	(2)b	641,645	754,067
上海宝信软件股份有限公司	(2)c	21,747	22,699
上海宝钢工程技术有限公司	(2)c	317,619	333,056
宝钢集团企业开发总公司	(2)c	378,377	382,980
宝钢集团上海一钢有限公司	(2)c	383,011	23,911
宝钢集团上海二钢有限公司	(2)c		58,518
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	(2)c	203,531	64,693
南通宝钢新日制钢有限公司	(2)c	31,740	47,719
上海宝钢产业发展有限公司	(2)c		6,099
宝钢集团上海五钢有限公司	(2)c	6,377	
宝钢集团上海梅山有限公司	(2)c	149,419	
技术经济发展公司	(2)c	6,987	

上海宝钢工业检测公司	(2)c	36,498	17,588
上海宝钢设备检修有限公司	(2)c	69,503	94,323
宝钢新日铁汽车板有限公司	(2)c	534,388	
其他	(2)c	12,979	
合计		<u>6,657,235</u>	<u>6,787,996</u>

(3) 本集团与宝钢集团及关联公司其他主要的关联交易如下所示:

关联交易类型	注释	2005 年上半年 千元	2004 年上半年 千元
提供运输服务	(3)a	14,444	25,408
提供技术服务	(3)b	4,213	15,328
提供检修、检化验、后勤服务	(3)c	15,963	
支付检修费	(3)d	359,270	361,108
支付检测费	(3)e	12,057	30,602
支付技术服务	(3)f	20,744	56,043
支付加工费	(3)g	20,423	10,307
支付培训费	(3)h	5,501	2,576
支付后勤服务费	(3)i	434,459	291,617
支付运输费	(3)j	117,268	63,108
支付仓储运输劳务	(3)k	47,174	43,295
支付产品销售代理服务	(3)l	29,125	30,739
工程支出	(3)m	113,195	117,135
利息收入	(3)n	7,814	1,138
利息支出	(3)n	16,140	2,881
三期资产收购款利息支出	(3)o	70,000	68,000
支付土地使用费	(3)p	64,279	63,270
收购资产、股权	(3)q	34,025,342	139,372
		<u>35,377,411</u>	<u>1,321,927</u>

注释:

(1) 向关联方销售货物

(a) 本集团主要向宝钢集团销售能源、材料及备件。于本报告期,本集团以市场价向宝钢集团销售上述产品为15,931,000元(2004年同期:17,326,534元)。

(b) 宝钢国际以及宝钢集团下属海外子公司皆为宝钢集团的全资子公司。本公司部分钢铁产品的销售是通过宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司进行的。为支付宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司为集团提供代理销售服务而收取的代理费,本公司以此向独立第三方客户的销售价格低1%~5%的价格销售钢铁产品给宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司。由于市场价格的变动,该价差占向独立第三方客户的销售价格的比率可能与上述提及的比率会有所不同。

于本报告期,本公司销售给宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司的钢铁产品为18,010,847,000元(2004年同期:20,263,551,004元)。根据上述的差价基准,本公司实质上向宝钢国际及其附属子公司和分支机构及海外子公司支付了192,106,000元(2004年同期:251,820,341元)的代理费。

本公司另外以市场价销售给宝钢国际冶金焦。于本报告期,销售冶金焦为292,783,000元(2004年同期:408,984,392元)。

此外，本公司以市场价向宝钢国际的子公司销售材料和备件。销售材料和备件为22,902,000元(2004年同期：27,005,640元)。

自2005年5月份本公司完成增发收购起，本公司与宝钢国际及其子公司和宝钢集团下属海外子公司的上述关联交易不再存在。

- (c) 于本报告期，本公司以市场价销售给宝钢集团上海一钢有限公司的冶金焦为270,296,000元(2004年同期：417,900,508元)。以市场价销售氧气、氮气、氩气为24,491,000元(2004年同期：16,430,090元)。

于本报告期，本公司以协议价销售给化工公司的荒煤气及其他能源介质为548,187,000元(2004年同期：659,793,070元)。本公司以市场价向化工公司销售材料及备件41,828,000元(2004年同期：49,631,000元)。

自2005年5月份本公司完成增发收购起，上述交易不再存在。

于本报告期本公司增发收购完成后，本集团新增向开发总公司、浦钢公司、梅山公司销售钢铁产品和钢铁副产品的交易。于本报告期，本集团以市场价向宝钢集团的某些子公司和本公司的联营公司销售主要钢铁品及副产品为2,218,692,000元(2004年同期：525,310,809元)。

于本报告期，本集团以市场价向本公司的合营公司宝日汽车板公司销售主要钢铁品为1,147,896,000元(2004年同期：0元)。

本集团以市场价销售生活水给宝钢集团的某些子公司，以协议价销售工业水、纯水、过滤水、电力及其他能源介质。以市场价销售燃料。于本报告期，本集团销售给宝钢集团的子公司的燃料、能源介质为137,446,000元(2004年同期：107,342,000元)。

于本报告期本公司增发收购完成后，本集团新增以市场价销售给浦钢公司、上海宝钢技术经济发展公司等宝钢集团某些子公司的矿石、废钢等原材料的交易。本报告期的交易额为386,488,000元(2004年同期：0元)。

于本报告期，本集团以市场价销售给宝钢集团某些子公司的材料、备件为73,506,000元(2004年同期：12,842,542元)。

于本报告期本公司增发收购完成后，本集团以市场价销售给开发公司等宝钢集团某些子公司的化工产品为6,433,000元(2004年同期：0元)。

(2) 向关联方采购货物

- (a) 本公司部分原材料、辅料、备件和设备是从宝钢国际及其附属子公司和分支机构及宝钢集团附属海外子公司购入。宝钢国际及其附属子公司和分支机构及宝钢集团附属海外子公司以高于其从独立第三方供货商进价1%~2.5%的价格销售原材料、辅料、备件给本公司。于本报告期，本公司向宝钢国际及其附属子公司和分支机构及宝钢集团附属海外子公司购买的原材料、辅料和备件为3,793,818,000元(2004年同期：4,891,943,016元)。根据上述的差价基准，本公司实质上向宝钢国际及其附属子公司和分支机构及宝钢集团附属海外子公司支付了43,059,000元(2004年同期：52,677,152元)的代理费。另外，本公司向宝钢国际及其子公司及宝钢集团附属海外子公司支付69,595,000元(2004年同期：90,399,877元)的代理费。

自2005年5月份本公司完成增发收购起，上述关联交易不再存在。

- (b) 于本报告期，本公司以协议价向宝钢集团的全资子公司 - 上海宝钢化工有限公司采购精制煤气为623,624,000元(2004年同期：726,914,563元)。

于本报告期，本公司以协议价向上海宝钢化工有限公司采购软沥青，总价为18,020,000元(2004年同期：27,152,567元)。

自2005年5月份本公司完成增发收购起，上述关联交易不再存在。

于本报告期，本公司向宝信公司采购零星固定资产及设备为21,747,000元(2004年同期：20,322,414元)。此项交易自2005年5月份本公司完成增发收购起，不再存在。

于本报告期，本集团以市场价向工程技术公司等宝钢集团的某些子公司采购零星固定资产及设备246,492,000元(2004年同期：321,688,094元)。

自2005年5月份本公司完成增发收购起，本集团新增向浦钢公司采购钢铁产品，向梅山公司采购矿石的交易。于本报告期，本集团以市场价向宝钢集团的某些子公司采购原材料、燃动力、备件、材料等为1,349,550,000元(2004年同期：709,575,000元)。

于本报告期，本集团以市场价向汽车板公司采购加工用钢材为534,388,000元(2004年同期：0元)。

(3) 其他主要关联交易

(a) 本公司为宝钢国际及其附属子公司和宝钢集团企业开发总公司及其附属子公司提供宝山厂区内的运输服务。双方按照协议价格定价。

(b) 本集团向宝利公司提供项目开发服务，双方按照协议价格定价。

(c) 本集团向宝日汽车板公司以市场价提供检化验服务、检修服务，以协议价提供后勤服务。

(d) 上海宝钢设备检修有限公司(以下简称“宝检公司”)、宝钢工程技术有限公司(以下简称“工程公司”)、宝钢集团企业开发总公司(以下简称“开发公司”)、上海宝钢技术经济发展公司(以下简称“技术公司”)、上海宝钢产业发展有限公司(以下简称“产业公司”)、上海宝钢工业检测公司(以下简称“检测公司”，原公司名为上海宝钢设备检测公司，2004年更名为上海宝钢工业检测公司)以及宝信软件公司、宝钢集团上海五钢有限公司(以下简称“五钢公司”)，宝钢集团上海梅山有限公司(以下简称“梅钢公司”)为宝钢集团的全资子公司。宝检公司、工程公司、开发公司、技术公司、产业公司、宝信公司、五钢公司及梅钢公司为本公司生产机组、机械设备、电子设备、仪表装置、结构件以及土建等提供设备、备件维修保养及应急抢修等服务，并以市场价向本集团收取服务费。

(e) 检测公司为宝钢集团的全资子公司，定期为本集团提供生产设施检测服务。自公司成立日起，检测公司以市场价格为本集团提供检测服务。

(f) 宝钢集团宝山宾馆(以下简称“宝山宾馆”)为宝钢集团的全资子公司。宝钢国际和宝山宾馆为本集团提供与科研相关的后勤服务，以协议价向本集团收取服务费。宝信软件公司为本公司提供科研、项目开发等技术服务。自2005年5月1日本公司完成增发收购起，本公司与宝信软件公司的该项交易不再存在。

(g) 开发公司为本集团渣处理过程中产生的渣铁和渣钢提供回收、加工和供应服务。自2005年5月1日本公司完成增发收购起，新增五钢公司、检修公司、检测公司为本集团提供备件加工服务。以上均以协议价收取加工费。

(h) 宝钢集团以协议价向本集团之职员提供培训服务。

(i) 开发公司及其子公司以协议价向本公司提供整洗、环卫、交通、饮食、物业管理、非生产性维修、医疗保健、生产外协及清洁等服务。根据2002年7月份修订的《综合后勤服务框架协议》。2002年7月开始，原来由开发公司子公司提供的物业管理服务转由宝山宾馆承接，以协议价定价。

自2005年5月1日本公司完成增发收购起，新增梅山公司、上海宝钢集团第一钢铁有限公司(简称“一钢公司”)为本集团提供后勤服务，以协议价定价。

(j) 宝钢国际的子公司和开发公司以协议价向本公司收取各种运输服务之服务费。自2005年5月1日，本公司增发收购完成后，梅山公司、一钢公司、五钢公司为本集团提供运输服务，以协议价收取费用。

- (k) 检测公司为宝钢集团的全资子公司。为本集团提供材料仓储运输业务，以协议价收取费用。
- (l) 本公司部分钢铁产品是通过宝钢国际及其附属子公司和分支机构以服务代理方式销售给独立第三方客户的。本公司以向独立第三方客户的销售价格的1%~5%支付销售服务代理费给宝钢国际及其附属子公司和分支机构。于本年度，本公司向宝钢国际及其子公司支付29,125,000元(2003年：56,495,227元)的代理费。自2005年5月1日，本公司增发收购完成后，此项关联交易不再存在。
- (m) 宝信软件公司和工程公司为本公司提供工程设计服务，并以协议价向本公司收取该项服务费。开发公司、宝检公司为本公司技改设备提供建筑安装服务，并以协议价向本公司收取该项服务费。自2005年5月1日，本公司增发收购完成后，新增梅山公司为本集团提供工程建安等工程服务，并以协议价向本集团收取该项服务费。宝信软件公司为本公司提供的工程设计服务不再存在。
- (n) 财务公司是宝钢集团的控股子公司，吸收本集团的存款，并支付存款利息给本集团。本集团与之由此产生的利息收入以中国人民银行规定的利率为计算依据。另外，财务公司为本集团提供外汇贷款，本集团以伦敦银行同业拆放利率上浮0.3%作为计算并支付利息的依据。
- (o) 根据《宝钢三期工程资产收购补充协议》，本集团向宝钢集团支付有关三期工程资产收购款的延期利息，并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。具体参见会计报表主要项目附注五(26)。
- (p) 自公司成立日起，宝钢集团与本公司签订了为期20年的租赁协议，向本公司出租厂区用地。2001年9月，宝钢集团与本公司又签订了为期20年的三期资产收购项下的厂区用地租赁协议。根据以上协议，出租厂区用地和三期资产收购项下的厂区用地的年租金分别为74,000,000元和32,000,000元。2002年11月，宝钢集团与本公司又签订了为期20年的新收购部分托管资产的厂区用地租赁协议，年土地使用费为22,800,000元，2003年5月该部分土地的年使用费调整为20,540,000元。2004年8月，宝钢集团与本公司的合营企业 - 汽车板公司签订了为期20年的租赁协议，向宝日汽车板出租厂区用地，本公司及其合营企业支付给宝钢集团的年土地使用费调整为130,985,000元。于本报告期，本公司及其合营企业支付给宝钢集团土地使用费64,279,000元。
- (q) 本公司于2005年5月1日以协议价34,025,341,761.05元收购了宝钢集团部分资产和股权，详见附注五(38)、(39)。
本公司于2004年4月1日以协议价139,372,000元向宝钢集团收购了上海宝钢益昌薄板有限公司10%的股权。
- (r) 2005年6月份，财务公司为工程公司、本公司的联营公司上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司、天津宝钢储菱物资配送有限公司提供贷款共62,080,499.64元，2005年6月末，财务公司为浦钢公司、工程公司等宝钢集团的下属控股子公司和本公司的联营公司提供贷款的余额为550,135,203.75元。
- (s) 2005年6月份，财务公司接受宝钢集团委托开展委托理财业务。6月份，接受宝钢集团的外汇理财金额为25,000,000美元(折合人民币为206,912,500元)，理财期间为6月28日至7月5日，按年利率0.11%的利率差获取收益。
- (t) 2005年1月，财务公司接受宝钢集团委托债券管理业务，宝钢集团委托财务公司管理的债券为1,243,000,000元，管理期间为2005年1月12日至12月30日，本项委托资产按债券面值计算的年净收益率超过1.4%以上时，财务公司按照净收益的70%向宝钢集团返利；净收益率在1.4%以下时，财务公司按照净收益的80%向宝钢集团返利。收益的结算在财务公司完成委托3个工作日后返还宝钢集团帐户。
- (u) 财务公司为本公司的长期外汇借款575.78万美元，4,384.43万欧元，43.98亿日元提供担保。

本公司增发收购完成后，新增向关联方提供的担保是由于各收购公司在收购前已提供的担保尚未到期，以及财务公司减资成为本集团控股子公司前已提供的担保尚未到期而形成。担保总额为2,072,865,000元、5320,000美元。担保的详细情况是宝钢国际为本集团的联营公司安徽青阳宝宏矿业有限公司、上海宝钢阿塞洛激光拼焊有限公司、本集团的控股公司宝钢集团分别提供2,625,000元、5,320,000美元、2,000,000,000元的担保。财务公司为华宝信托投资有限责任公司、

上海三钢有限责任公司分别提供240,000元、70,000,000元的担保。以上担保中除向安徽青阳宝宏矿业有限公司提供的2,625,000元的担保至2009年7月3日到期,其他的担保均将于2005年底到期。

6. 关联方应收应付款项余额及存在关联方的货币资金

参见会计报表主要项目注释附注五(1)、(3)、(4)、(6)、(16)、(17)、(18)、(25)及(26)。

八、 或有事项

截至资产负债表日止,本集团没有须作披露的或有事项。

九、 承诺事项

资本承诺

	<u>集团</u>	
	2005年6月30日	2004年6月30日
已签约但未拨备	7,588,738,358.46	8,136,838,236.00
已批准但未签约	7,135,540,400.00	2,023,489,500.00
<u>合计</u>	<u>14,724,278,758.46</u>	<u>10,160,327,736.00</u>

经营租赁承诺

本集团资产负债表日后连续三个会计年度每年将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额及以后年度将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额分别为:

	<u>集团</u>	
	2005年6月30日	2004年6月30日
首年	130,154,837.00	127,165,114.00
次年	132,805,581.00	127,165,114.00
第三年	128,894,300.00	127,165,114.00
以后年度	1,481,931,166.67	1,700,215,595.00
<u>合计</u>	<u>1,873,785,884.67</u>	<u>2,081,710,937.00</u>

十、 资产负债表日后事项

2005年6月19日本公司公告,本公司被中国证监会确定为股权分置改革试点公司。

2005年6月27日召开的公司第二届董事第十一次会议,审议通过了本公司的股权分置改革方案。

2005年8月12日召开的公司2005年第1次临时股东大会审议通过了股权分置改革方案。

方案的主要内容为:

1、作为宝钢集团持有的本公司股份获得上市流通权的对价，本方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有10股流通股将获得宝钢集团支付的2.2股本公司股份并获得宝钢集团发行的1份认购权证，宝钢集团持有的本公司原非流通股份将获得上市流通权，成为流通股份。

2、上述第1段所述认购权证，是指宝钢集团向本公司流通股股东发行的、约定权证持有人在行权日有权以行权价格向宝钢集团以现金购买其持有的本公司股份的有价证券。上述认购权证存续期为自该认购权证被划入流通股股东帐户之日起378日，行权日为存续期最后一个交易日，行权价格为每股4.50元人民币，行权比例为1:1。本公司股票除权、除息时，行权价格和行权比例将根据约定予以调整。

3、宝钢集团承诺如下：

(A)同意并将履行宝钢股份公司董事会报股东大会批准后的宝山钢铁股份有限公司股权分置改革方案，根据该方案的规定向宝钢股份公司流通股股东支付对价，以使宝钢集团持有的宝钢股份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宝钢股份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；

(B)为积极稳妥推进宝钢股份公司股权分置改革，维护投资者利益，避免宝钢股份公司股价非理性波动，在宝钢股份公司股东大会通过股权分置改革方案后的两个月内，如宝钢股份公司A股股票价格低于每股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宝钢股份社会公众股。在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；

(C)将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，宝钢集团持有的宝钢股份公司股份自获得上市流通权之日起，至少在12个月内不上市交易或者转让，在获得上市流通权之日起24个月内不上市交易；上述24个月届满后12个月内，宝钢集团通过证券交易所挂牌交易出售宝钢股份公司股份的数量不超过宝钢股份公司股份总数的5%，且出售价格不低于每股5.63元人民币；自其持有的宝钢股份公司股份获得上市流通权之日起3年内，宝钢集团持有的宝钢股份公司股份占宝钢股份公司现有总股本的比例将不低于67%。但宝钢股份公司股权分置改革方案实施后宝钢集团增持的宝钢股份公司股份的上市交易或转让不受上述限制。

上述方案实施后公司的总股本仍然为17,512,000,000股，公司资产、负债、所有者权益和每股收益等财务指标全部保持不变，但宝钢集团持有的公司股份占公司总股本的比例将因向流通股股东支付公司股票及认购权证持有人的行权而相应下降。

2005年8月18日，本公司实施股权分置改革方案。同日，本公司的非流通股份获得上市流通权。

十一、 其他重大事项

截至本会计报表批准日止，本集团没有须披露的其他重大事项。

十二、 利润表的补充资料

集团

项目	截至 2005 年 6 月	截至 2004 年 6 月
	30 日止 6 个月期间	30 日止 6 个月期间
出售、处置部门或被投资单位损失	-	-
自然灾害发生的损失	-	-
会计政策变更增加/(减少)利润总额	-	-
会计估计变更增加/(减少)利润总额	-	-
债务重组损失	-	-

十三、 比较数字

若干比较数字乃经重新编排，以符合本期间之呈报形式。

十四、 会计报表之批准

本会计报表业经本公司董事会2005年8月29日的决议通过及批准。

补充资料

一、 资产收益率和每股收益

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	20.17%	26.69%	0.79	0.98
营业利润	16.34%	21.62%	0.64	0.79
净利润	10.38%	13.73%	0.41	0.50
扣除非经常性 损益后的净利润	10.40%	13.76%	0.41	0.50

以上净资产收益率和每股收益乃按中国证监会于2001年1月19日发布之《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》所载之计算公式计算。

二、 非经常性损益

	2005 年上半年		2004 年上半年	
	集团	公司	集团	公司
营业外收入	5,479,978.99	2,049,519.81	-	-
营业外支出	(111,399,630.72)	(136,623,243.68)	(14,219,457.16)	(14,219,457.16)
补贴收入	11,975,010.71	100,000.00	4,000.00	4,000.00
投资收益	41,624,204.89	42,282,914.20	18,962,025.51	18,962,025.51
流动资产盘盈	2,592,641.42	-	-	-
坏账准备转回	30,161,011.98	13,833,988.80	10,000.00	10,000.00
非经常性损益 所得税影响	6,457,038.30	25,857,750.89	(2,427,667.56)	(2,427,667.56)
合计	<u>(13,109,744.43)</u>	<u>(52,499,069.98)</u>	<u>2,328,900.79</u>	<u>2,328,900.79</u>

三、 资产减值准备明细表
集团

项目	2004年12月31日	本期增加数	本期转回数	2005年6月30日
1、坏账准备合计	223,994,811.45	392,077,250.65	30,161,011.98	585,911,050.12
2、短期投资跌价准备合计	-	2,579,404.37	-	2,579,404.37
3、存货跌价准备合计	8,332,579.21	771,095,818.09	44,985,978.29	734,442,419.01
4、长期投资跌价准备合计	-	380,000.00	-	380,000.00
5、固定资产减值准备合计	2,282,821.45	50,400,626.96	755,016.35	51,928,432.06

公司

项目	2004年12月31日	本期增加数	本期转回数	2005年6月30日
1、坏帐准备合计	217,789,070.35	127,399,497.18	13,833,988.80	331,354,578.73
2、存货跌价准备合计	7,528,273.21	114,429,651.47	2,330,290.46	119,627,634.22
3、固定资产减值准备合计	2,282,821.45	1,089,125.05	124,502.16	3,247,444.34

八 备查文件

- 1、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 2、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- 4、公司章程文本。

董事长：谢企华

宝山钢铁股份有限公司董事会

2005年8月29日