

# 宝山钢铁股份有限公司 2011 年年度报告

## 重要提示及目录

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本次董事会应出席董事 9 名,实际出席董事 8 名,吴耀文董事因工作原因未出席本次董事会,委托贝克伟董事代为出席表决。

德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司负责人董事长何文波、主管会计工作负责人副总经理陈纓、会计机构负责人财务部副部长李琦强声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 目 录

重要提示.....	002
一、公司基本情况简介.....	003
二、会计数据和业务数据摘要.....	005
三、股本变动及股东情况.....	007
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	012
五、公司治理结构.....	021
六、股东大会情况简介.....	028
七、董事会报告.....	029
八、监事会报告.....	052
九、重要事项.....	054
十、财务报告.....	064
十一、备查文件目录.....	167

## 一、公司基本情况简介

- 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、法定代表人：何文波
- 3、董事会秘书：陈 纓  
证券事务代表：虞 红  
联系地址：上海市宝山区富锦路885号宝钢指挥中心宝钢股份董事会秘书室  
邮政编码：201900  
电话：86-21-26647000  
传真：86-21-26646999  
电子信箱：ir@baosteel.com
- 4、注册地址：上海市宝山区富锦路 885 号宝钢指挥中心  
邮政编码：201900  
办公地址：上海市宝山区富锦路885号宝钢指挥中心  
邮政编码：201900  
公司国际互联网网址：<http://www.baosteel.com>  
电子信箱：ir@baosteel.com
- 5、信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》  
刊载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>  
公司年度报告备置地点：上海市宝山区富锦路885号宝钢指挥中心宝钢股份董事会秘书室
- 6、股票种类：A 股  
股票上市交易所：上海证券交易所  
股票简称：宝钢股份  
股票代码：600019  
变更前股票简称：G宝钢

## 7、其他有关资料

公司首次注册登记日期		2000年2月3日
公司首次注册登记地点		上海市宝山区富锦路果园
首次变更	公司变更注册登记日期	2000年11月30日
	公司变更注册登记地点	上海市宝山区富锦路果园
	企业法人营业执照注册号	3100001006333
	税务登记号码	310041631696382
	组织机构代码	63169638-2
最近变更	公司变更注册登记日期	2010年10月14日
	公司变更注册登记地点	上海市宝山区富锦路885号宝钢指挥中心
	企业法人营业执照注册号	310000000074519
	税务登记号码	310113631696382
	组织机构代码	63169638-2
公司聘请的会计师事务所名称		德勤华永会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		中国上海市延安东路222号外滩中心30楼 (200002)
公司其他基本情况		公司分别于2000年11月30日、2005年5月11日、2005年9月1日、2006年6月1日、2007年4月23日、2008年1月18日、2009年6月22日、2010年4月23日、2010年8月23日、2010年10月14日进行过工商注册变更

## 二、会计数据和业务数据摘要

### (一) 公司本年度主要会计数据

单位：百万元

项目	金 额
营业利润	8,839
利润总额	9,260
归属于上市公司股东的净利润	7,362
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,009
经营活动产生的现金流量净额	12,142

### (二) 非经常性损益项目和金额

单位：百万元

项 目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损失	-121	-123	-342
处置可供出售金融资产取得的投资收益	42	8	428
其他各项营业外收支净额	581	534	383
所得税影响	-119	-98	-117
属于少数股东影响额	-30	-17	33
非经常性损益合计	353	304	385

## (三) 公司近三年的主要会计数据和财务指标

单位：百万元

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
营业总收入	222,857	202,413	10.10	148,525
营业利润	8,839	16,646	-46.90	7,254
利润总额	9,260	17,056	-45.71	7,295
归属于上市公司股东的净利润	7,362	12,869	-42.79	5,816
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	7,009	12,565	-44.22	5,431
经营活动产生的现金流量净额	12,142	18,856	-35.60	23,993
	2011年末	2010年末	本年末比上年 末增减(%)	2009年末
资产总额	231,100	216,065	6.96	201,143
负债总额	117,630	104,743	12.30	99,923
归属于上市公司股东的所有者 权益(或股东权益)	106,495	104,726	1.69	95,137
总股本	17,512	17,512	-	17,512

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.42	0.73	-42.79	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.73	-42.79	0.33
用最新股本计算的每股收益 (元/股) <sup>注</sup>	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	0.40	0.72	-44.22	0.31
加权平均净资产收益率(%)	7.02	12.93	下降5.91个百分点	6.27
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	6.69	12.62	下降5.93个百分点	5.89
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	0.69	1.08	-35.60	1.37
	2011年末	2010年末	本年末比上年 末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净 资产(元/股)	6.08	5.98	1.69	5.43
资产负债率(%)	50.90	48.48	上升2.42个百分点	49.68

注：如果报告期末至年报披露日，公司股本因增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额的，应披露报告期“用最新股本计算的每股收益”。

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股本变动情况

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
二、无限售条件流通股	17,512,048,088	100						17,512,048,088	100
1、人民币普通股	17,512,048,088	100						17,512,048,088	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	17,512,048,088	100						17,512,048,088	100

##### 2、限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份。

#### (二) 证券发行与上市情况

##### 1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

##### 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

##### 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

#### (三) 股东和实际控制人情况

##### 1、股东数量和持股情况

单位：股

2011年末股东总数		601,660 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		588,168 户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
宝钢集团有限公司	国家	74.87	13,111,255,230	157,737,789	0	无
如皋长荣矿石仓储有限公司	其他	0.40	70,185,347	12,955,835	0	无
张家港保税区千兴投资贸易有限公司	其他	0.36	63,419,861	40,809,317	0	无
张家港保税区立信投资有限公司	其他	0.33	58,626,601	24,403,417	0	无
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32	56,389,527	2,891,925	0	无
UBS AG (瑞士银行)	其他	0.30	52,959,082	-17,969,311	0	无
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.30	51,875,729	-19,400,000	0	无
张家港保税区日祥贸易有限公司	其他	0.29	51,612,776	14,980,855	0	无
国际金融—渣打—GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD (新加坡政府投资公司)	其他	0.27	47,747,549	35,255,453	0	无
张家港市虹达运输有限公司	其他	0.24	42,414,158	14,811,871	0	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
宝钢集团有限公司		13,111,255,230		人民币普通股		
如皋长荣矿石仓储有限公司		70,185,347		人民币普通股		
张家港保税区千兴投资贸易有限公司		63,419,861		人民币普通股		
张家港保税区立信投资有限公司		58,626,601		人民币普通股		
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金		56,389,527		人民币普通股		
UBS AG (瑞士银行)		52,959,082		人民币普通股		
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金		51,875,729		人民币普通股		
张家港保税区日祥贸易有限公司		51,612,776		人民币普通股		
国际金融—渣打—GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD (新加坡政府投资公司)		47,747,549		人民币普通股		
张家港市虹达运输有限公司		42,414,158		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		根据江苏沙钢集团有限公司(以下称沙钢集团)2011				



	<p>年 5 月及 11 月披露的中期票据募集说明书，如皋长荣矿石仓储有限公司为沙钢集团控股子公司的参股公司；张家港保税区千兴投资贸易有限公司的股东为沙钢集团股东；张家港保税区立信投资有限公司的实际控制人为沙钢集团主要股东；张家港保税区日祥贸易有限公司的实际控制人为沙钢集团主要股东；张家港市虹达运输有限公司的控股股东为沙钢集团股东。本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>
--	---

注：2011 年 9 月 27 日至 2011 年 12 月 28 日期间，宝钢集团通过上海证券交易所交易系统买入方式累计增持本公司股份 157,737,789 股，增持后宝钢集团直接持有本公司的股份数量约占本公司已发行总股份的 74.87%。2012 年 1 月 16 日，宝钢集团通过上海证券交易所交易系统买入方式增持本公司股份 17,570,037 股，增持后宝钢集团直接持有本公司的股份数量为 13,128,825,267 股，约占本公司已发行总股份的 74.97%。

宝钢集团拟自首次增持之日（2011 年 9 月 27 日）起的未来 12 个月内以自身名义继续在二级市场增持本公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 2%（含本次已累计增持股份）。宝钢集团承诺，在增持期间及法定期限内不减持本公司股份。

本公司已于 2011 年 9 月 28 日、2012 年 1 月 17 日将增持情况在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站披露。

## 2、控股股东及实际控制人情况

### （1）控股股东情况

股东名称：宝钢集团有限公司

法定代表人：徐乐江

成立日期：1998 年 11 月 17 日

注册资本：人民币 51,082,620,998.89 元

主要经营业务或管理活动：宝钢集团有限公司是国家授权投资的机构和国家控股公司，主要经营国务院授权范围内的国有资产，开展有关投资业务；钢铁、冶金矿产、化工（除危险品）、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准的进出口业务，国内外贸易（除专项规定）及其服务。

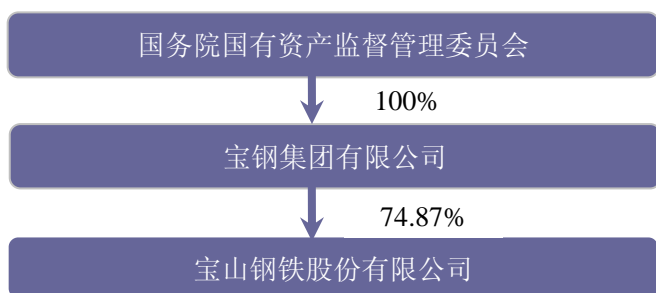
### （2）实际控制人情况

公司的实际控制人是国务院国有资产监督管理委员会。

### （3）控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### （4）公司与实际控制人之间的产权和控制关系



### 3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

#### (四) 可转换公司债券情况

##### 1、转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]739号文核准，本公司已于2008年6月20日，按票面金额（100元/张）平价公开发行了100亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券（以下简称“分离交易可转债”）。分离交易可转债期限为6年，票面利率为0.80%。2008年6月30日，分离交易可转债分拆为1亿张（100亿元）公司债券和16亿份认股权证。

经上海证券交易所上证上字[2008]81号文核准，公司100亿元分离交易可转债中的公司债券于2008年7月4日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“08宝钢债”，债券代码“126016”，上市起止日期为2008年7月4日至2014年6月19日，兑付日期为到期日2014年6月19日之后的5个交易日。

经上海证券交易所上证权字[2008]11号文核准，分离交易可转债持有人获派的16亿份认股权证于2008年7月4日在上海证券交易所挂牌交易，认股权证简称“宝钢CWB1”，交易代码为“580024”，权证存续期为2008年7月4日至2010年7月3日，行权期为2010年6月28日至2010年7月3日中的交易日（行权期间权证停止交易）。

截至2010年7月2日收市时，“宝钢CWB1”认股权证的行权期已结束。此次共计113,785份“宝钢CWB1”认股权证行权，增加本公司股份48,088股，权证募集资金总额567,438.40元，已按招股说明书披露内容使用。自2010年7月7日起，“宝钢CWB1”认股权证在上海证券交易所终止上市，予以摘牌。

##### 2、报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	9,474	
本公司转债的担保人	宝钢集团有限公司	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
中国太平洋人寿保险股份有限公司	1,690,577,000	16.91
新华人寿保险股份有限公司	1,449,378,000	14.49

全国社保基金三零五组合	499,158,000	4.99
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行	400,000,000	4.00
华泰人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	388,749,000	3.89
交通银行股份有限公司—工银瑞信双利债券型证券投资基金	385,336,000	3.85
新华人寿保险股份有限公司—万能—得意理财债券、基金账户	384,108,000	3.84
中油财务有限责任公司	383,936,000	3.84
中油财务有限责任公司	377,073,000	3.77
中信证券股份有限公司	355,249,000	3.55

## 3、转股价格历次调整情况

单位：元

转股价格调整日	调整后 转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格 调整说明
2009年6月15日	12.16	2009年6月15日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》及上海证券交易所 网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	股票分红除息
2010年5月24日	11.80	2010年5月24日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》及上海证券交易所 网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	股票分红除息
截止本报告期末最新转股价格		认股权证行权期已结束		

4、本公司“08 宝钢债”的担保人宝钢集团有限公司的盈利能力、资产状况及信用状况未发生重大变化。

5、报告期末，公司法人资产负债率为 47.9%，资本结构稳健。未来年度公司将以自有资金结合债务融资偿还到期债券。

## 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
何文波	董事长	男	56	2010.03	2012.04	80,000	80,000	
马国强	董事、总经理	男	48	2009.04	2012.04	60,000	100,000	二级市场买入
刘占英	董事	女	56	2010.04	2012.04			
赵周礼	董事	男	55	2011.04	2012.04			
诸骏生	董事	男	51	2011.04	2012.04	0	40,800	二级市场买入
吴耀文	董事	男	68	2009.04	2012.04			
贝克伟	独立董事	男	54	2009.04	2012.04			
曾璟璇	独立董事	女	54	2009.04	2012.04			
谢祖墀	独立董事	男	55	2009.04	2012.04			
李黎	监事会主席	女	58	2009.04	2012.04	30,000	30,000	
林鞍	监事	男	55	2010.04	2012.04	0	35,800	二级市场买入
周桂泉	监事	男	56	2009.04	2012.04			
张丕军	监事	男	53	2009.04	2012.04			
朱可炳	监事	男	37	2009.04	2012.04			
李永祥	副总经理	男	51	2009.04	2012.04	0	38,000	二级市场买入
蒋立诚	副总经理	男	53	2009.04	2012.04	0	41,900	二级市场买入
陈纓	副总经理、董事会秘书	女	40	2009.04	2012.04	60,000	60,000	
楼定波	副总经理	男	49	2009.04	2012.04	0	35,000	二级市场买入
庞远林	副总经理	男	48	2009.04	2012.04	0	38,800	二级市场买入
周建峰	副总经理	男	48	2009.04	2012.04	0	35,000	二级市场买入
王静	副总经理	女	48	2010.08	2012.04	36,000	36,000	

注：任期终止日期以 2012 年召开的公司股东年会结束日期为准。

### (二) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

根据公司董事会审定的《高级管理人员薪酬管理办法》及《高管管理人员特别贡献实施细则》的有关规定，并依据高管及董事、监事的年度绩效表现，经公司董事会审定，确定其年度支付水平。

董事、监事、高级管理人员本考核年度报酬总额（税前，以下同）为 1627.48 万元，详见下表：

单位：万元

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬	本考核年度从公司领取报酬（税前）	非全年从本公司取酬人员领薪期间说明
何文波	董事长	是	-	

马国强	董事、总经理	否	150.8	
刘占英	董事	是	-	
赵周礼	董事	是	-	
诸骏生	董事	否	135.1	
吴耀文	董事	否	2.5 <sup>注</sup>	
贝克伟	独立董事	否	35	
曾璟璇	独立董事	否	35	
谢祖墀	独立董事	否	35	
李黎	监事会主席	否	35	
林鞍	监事	否	123.5	
周桂泉	监事	是	-	
张丕军	监事	否	124.3	
朱可炳	监事	是	-	
李永祥	副总经理	否	133.1	
蒋立诚	副总经理	否	136.1	
陈纓	副总经理、 董事会秘书	否	133.1	
楼定波	副总经理	否	134.1	
庞远林	副总经理	否	134.1	
周建峰	副总经理	否	133.1	
王静	副总经理	否	133.1	
孙海鸣	卸任独立董事	否	14.58	2011.01-2011.05
戴志浩	卸任董事	是	-	
伏中哲	卸任董事	是	-	
合计			1627.48	

说明：上表中“是否在股东单位或其他关联单位领取报酬”指年度内担任公司董事、监事、高级管理人员期间是否在股东单位或其他关联单位领取报酬。

注：根据国务院国资委《董事会试点中央企业董事报酬及待遇管理暂行办法》，吴耀文董事自 2010 年元月起，在宝钢股份不再领取年度津贴，参加董事会及专门委员会会议时按国资委规定标准领取会议津贴。

董事、监事和高级管理人员参加董事会、监事会和股东大会所发生的差旅费、住宿费由公司承担。

### （三）现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历

何文波 先生

1955 年 6 月生，宝钢集团有限公司董事、总经理，宝山钢铁股份有限公司董事长，高级工程师。

何先生具有丰富的钢铁行业制造技术、营销、经营和人力资源管理经验。1982 年加入宝钢，历任上海宝钢总厂初轧厂副厂长、厂长、热轧厂厂长、技术部部长，

宝山钢铁（集团）公司总经理助理、副总经理，宝钢国贸总公司副总经理、宝钢国际董事长、总裁，上海宝钢集团公司董事、副总经理，宝钢集团有限公司副总经理，宝山钢铁股份有限公司第一届、第二届、第三届董事会董事。2008 年 4 月起任宝钢集团有限公司董事、总经理。2008 年 6 月起兼任广东钢铁集团有限公司董事长。2009 年 4 月起兼任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会副董事长。2010 年 3 月起兼任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事长。

何先生 1982 年毕业于东北大学，2001 年获中欧国际工商管理学院 EMBA 硕士学位。

马国强 先生

1963 年 11 月生，宝山钢铁股份有限公司董事、总经理，高级会计师。

马先生具有丰富的企业财务、金融、投资和企业管理经验。1995 年 7 月加入宝钢，先后担任宝山钢铁（集团）公司计财部副部长、上海宝钢集团公司计划财务部副部长、部长，上海宝钢集团公司副总经理，宝钢集团有限公司副总经理、总会计师。2008 年 6 月起兼任广东钢铁集团有限公司董事。现任法国兴业银行（中国）有限公司独立董事。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事、总经理。

马先生 1986 年毕业于北京科技大学，2005 年 8 月获得美国亚利桑那州立大学 - 上海国家会计学院 EMBA 硕士学位。

刘占英 女士

1955 年 10 月生，宝钢集团有限公司纪委书记，广东钢铁集团有限公司监事会主席、纪委书记，宝山钢铁股份有限公司董事，高级政工师。

刘女士具有丰富的纪检监察工作经验。先后在中央纪委、监察部、中央企业工委任职。在加入宝钢之前，曾任国务院国有资产监督管理委员会直属机关党委副书记兼直属机关纪委书记。2005 年 10 月加入宝钢，任宝钢集团有限公司纪委书记，曾兼任宝山钢铁股份有限公司纪委书记；2008 年 8 月起兼任广东钢铁集团有限公司监事会主席、纪委书记，2010 年 4 月起兼任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事。

刘女士 1979 年毕业于山东海洋学院，2004 年 1 月获得中央党校社会学研究生学历。

赵周礼 先生

1956 年 4 月生，宝钢集团有限公司副总经理，宝山钢铁股份有限公司董事，宝钢工程技术委员会主任，宝钢湛江钢铁有限公司总经理、宝钢湛江钢铁工程指挥部总指挥，教授级高级工程师。

赵先生在钢铁行业生产、设备、管理方面具有丰富的经验。1982 年加入宝钢，历任宝钢初轧厂厂长助理、设备部副部长、部长，宝钢集团公司总经理助理、宝山钢铁股份有限公司总经理助理、副总经理，宝钢工程技术集团有限公司董事长等职务。2009 年 8 月起，担任宝钢工程技术委员会主任。2010 年 7 月起，担任宝钢集团有限公司副总经理。2011 年 3 月起，担任宝钢湛江钢铁有限公司总

经理、宝钢湛江钢铁工程指挥部总指挥。2011 年 4 月起，兼任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事。

赵先生 1982 年毕业于东北大学，2002 年获东北大学机械电子工程专业工学博士。

诸骏生 先生

1960 年 11 月生，宝山钢铁股份有限公司董事、党委副书记，高级工程师。

诸先生在生产计划管理、成本管理、人力资源管理方面有丰富的经验。1983 年加入宝钢，历任宝钢生产计划处副处长、宝钢成本管理处副处长、处长、上海宝钢集团公司人事部副部长、宝山钢铁股份有限公司人事处处长，宝山钢铁股份有限公司总经理助理、副总经理等职务。2010 年 3 月起任宝山钢铁股份有限公司党委副书记。2011 年 4 月起，兼任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事。

诸先生 1983 年 7 月毕业于马鞍山钢铁学院，2007 年获中欧国际工商学院 EMBA 硕士学位。

吴耀文 先生

1943 年 9 月生，宝钢集团有限公司外部董事，宝山钢铁股份有限公司董事。

吴先生在企业经营管理方面有丰富经验，历任胜利油田海洋石油对外合作混合委员会中方首席代表，中国海洋石油南黄海石油公司副总经理、青海石油管理局局长、国家能源部石油总工程师，国家计委能源工业司司长，中国石油天然气总公司国际合作局局长、总经理助理、中国石油天然气集团公司副总经理、中国石油天然气股份公司董事、副董事长，宝山钢铁股份有限公司第三届董事会董事。现任中国中煤能源集团公司董事长（外部董事）、宝钢集团有限公司外部董事。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会董事。

吴先生 1967 年毕业于北京石油学院。

贝克伟 先生

1957 年 3 月生，宝山钢铁股份有限公司独立董事。

贝先生是美国会计学会富有影响力的一员，历任美国亚利桑那州立大学助理教授、副教授、正教授，北美华人会计教授学会主席、美国会计学会全球委员会主席，宝山钢铁股份有限公司第三届董事会独立董事。现任美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院副院长、会计学教授、博士生导师。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会独立董事。

贝先生毕业于台北大学，获得南伊利诺伊大学工商管理硕士、北德克萨斯大学博士。

曾璟璇 女士

1957 年 5 月生，宝山钢铁股份有限公司独立董事。

曾女士在制定策略及管理员工方面表现出色，历任九广铁路、香港政府等单

位多个管理职位，1992 年起在渣打银行历任 Equitor 集团（后为渣打证券托管业务部）人力资源部总监、亚太区人力资源总监、集团组织学习部总监、渣打银行（中国）有限公司总裁、渣打银行（中国）有限公司首席执行官兼董事会常务副主席、宝山钢铁股份有限公司第三届董事会独立董事。现任渣打银行大中华区主席，渣打银行（中国）有限公司及渣打银行（台湾）有限公司董事会主席。曾女士还兼任美国盖璞公司（Gap Inc）独立董事，曾女士也是伦敦金融城中国咨询委员会及以伦敦为基地的金融法规国际中心国际咨询委员会的成员。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会独立董事。

曾女士为加拿大 Alberta 大学商学士。

谢祖墀 先生

1956 年 6 月生，宝山钢铁股份有限公司独立董事。

谢先生有 20 多年从事管理咨询和公司高层管理的经验，先后任波士顿咨询公司全球副总裁兼中国区管理合伙人，香港电讯公司企业规划及拓展处执行副总裁及大中华区业务总裁，宝山钢铁股份有限公司第三届董事会独立董事。现任博斯公司大中华区董事长，2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届董事会独立董事。

谢先生为美国麻省理工学院土木工程硕士、美国加利福尼亚州大学伯克莱分校工商管理硕士、土木工程博士。

李黎 女士

1953 年 12 月生，宝山钢铁股份有限公司监事会主席。

李女士现为美国佳利律师事务所北京办事处主任。在加入佳利律师事务所之前，李女士曾担任美国文德国际律师事务所（纽约、香港）律师、合伙人，美国德普律师事务所合伙人及德普上海分所负责人。李女士具有丰富的投融资、并购管理经验。李女士在纽约的主要执业领域为资产抵押贷款、飞机融资、不动产抵押证券和项目融资。在中国，李女士代表跨国公司、中国公司及基金管理公司从事范围广泛的一系列交易，包括证券公开发行、并购、私募股权基金的设立及投资、以及外国对华直接投资。曾任宝山钢铁股份有限公司第三届监事会主席，2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届监事会主席。

李女士为杜克大学经济学硕士，哥伦比亚大学法学院法律博士。

林鞍 先生

1956 年 4 月生，宝山钢铁股份有限公司监事、工会主席，高级工程师。

林先生在钢铁生产制造、能源环保、工会管理等方面具有较丰富的经验，1982 年 8 月加入宝钢，历任宝钢初轧厂厂长助理、副厂长，冷轧厂副厂长，宝钢工程指挥部冷轧项目组副组长，初轧厂副厂长、厂长，条钢部部长，炼钢部部长，炼钢厂厂长，宝山钢铁股份有限公司总经理助理，宝钢分公司副总经理，宝山钢铁股份有限公司本部工会负责人、工会主席，2010 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司监事、工会主席。

林先生 1978 年 10 月毕业于武汉钢铁学院。



周桂泉 先生

1955 年 8 月生，宝钢集团有限公司纪委副书记兼监察部部长、宝山钢铁股份有限公司监事。

周先生在人力资源管理、纪检监察管理方面具有较丰富的经验，1983 年 8 月加入宝钢，历任宝钢企业管理处处长、宝山钢铁股份有限公司监察处处长、宝钢热轧厂党委书记、宝山钢铁股份有限公司第三届监事会监事。现任宝钢集团有限公司纪委副书记、监察部部长。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届监事会监事。

周先生大学学历。

张丕军 先生

1958 年 3 月生，宝山钢铁股份有限公司监事，宝钢研究院（技术中心）院长（主任），教授级高级工程师。

张先生具有丰富的钢铁企业技术研究、生产管理经验，1982 年 1 月加入宝钢，历任上海宝钢研究院产品研究所副所长、所长，宝钢研究院（技术中心）院长（主任）助理、副院长（主任），并曾兼任宝钢分公司硅钢部副部长。现任宝钢研究院（技术中心）院长（主任）。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届监事会监事。

张先生 1982 年毕业于北京科技大学，1989 年 1 月获得北京科技大学硕士学位，2006 年 3 月获得东北大学博士学位。

朱可炳 先生

1974 年 10 月生，宝山钢铁股份有限公司监事，宝钢集团有限公司财务部总经理，高级会计师。

朱先生在企业财务、投资管理方面具有较丰富的经验，1997 年 7 月加入宝钢，曾担任宝山钢铁股份有限公司财务部副部长，宝钢集团有限公司财务部副部长。2009 年 5 月起担任宝钢集团有限公司经营财务部总经理。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司第四届监事会监事。

朱先生 1997 年毕业于东北大学。

李永祥 先生

1960 年 10 月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理，高级工程师。

李先生在钢铁企业生产、经营、组织等方面有丰富的经验。1982 年加入梅山冶金公司，历任梅山冶金公司炼铁厂副厂长、厂长，上海梅山（集团）公司董事、副总经理，上海梅山钢铁股份公司董事、副总经理、董事长、总经理，宝钢集团上海梅山有限公司董事、副总经理、总经理，宝山钢铁股份有限公司总经理助理等职务。2008 年 3 月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理。

李先生 1982 年毕业于东北大学，2001 年获中欧国际工商管理学院 EMBA 硕士学位，2003 年获东北大学冶金工程硕士学位。

蒋立诚 先生

1958年7月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理兼钢管条钢事业部总经理，工程师。

蒋先生在钢铁行业设备管理、工程建设、企业经营管理方面具有丰富的经验。1980年加入宝钢，历任宝钢上海检测公司经理、宝钢能源部副部长、部长、设备部部长，宝山钢铁股份有限公司总经理助理、宝钢集团上海梅山有限公司副总经理、宝钢集团上海浦东钢铁有限公司总经理等职务。2008年3月至2009年4月任宝山钢铁股份有限公司副总经理，并兼任宝钢分公司总经理。2009年4月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理。

蒋先生2004年获中欧国际工商学院EMBA硕士学位。

陈 纓 女士

1971年3月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理、董事会秘书，高级会计师。

陈女士在钢铁企业财务会计、成本及预算管理、公司治理和信息披露方面具有丰富经验。1993年加入宝钢，历任宝钢财会处副处长、处长、成本处处长等职务。2003年10月起任宝山钢铁股份有限公司董事会秘书、财务总监。2008年3月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

陈女士1993年毕业于中国人民大学，2003年在荷兰马斯特里赫特管理学院获工商管理硕士学位，2005年获复旦大学工商管理硕士学位。

楼定波 先生

1962年2月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理兼不锈钢事业部总经理，高级经济师。

楼先生在钢铁产品生产经营方面有丰富的经验。1983年加入宝钢，先后在冷轧厂、生产部营销处工作，历任宝钢销售处冷轧销售科副科长、宝钢南方公司总经理、宝钢销售处处长、宝山钢铁股份有限公司销售部部长、销售中心总经理，宝山钢铁股份有限公司总经理助理兼销售中心总经理，2008年3月至2009年4月任本公司副总经理，同时兼任本公司不锈钢品种管理部总经理。2009年4月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理，同时兼任不锈钢事业部总经理。

楼先生1983年毕业于东北大学，2003年获中欧国际工商管理学院EMBA硕士学位。

庞远林 先生

1963年9月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理兼特钢事业部总经理，高级工程师。

庞先生具有丰富的钢铁产业生产管理和科研管理经验。1985年7月加入宝钢，历任宝钢热轧厂副厂长，宝钢计财部规划处副处长、建设计财处副处长，宝钢热轧部副部长（主持工作），宝山钢铁股份有限公司热轧部部长、热轧厂厂长，宝钢分公司总经理助理，宝钢研究院（技术中心）院长（主任）。2008年3月起

任宝山钢铁股份有限公司副总经理，2010 年 1 月起同时兼任特钢事业部总经理。

庞先生 1985 年毕业于武汉钢铁学院，1997 年上海财经大学 MBA 硕士研究生毕业。

周建峰 先生

1963 年 9 月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理，高级工程师。

周先生具有丰富的钢铁产业生产管理和经营管理经验。1984 年 8 月加入宝钢，历任宝钢热轧厂副厂长、厂长，宝钢集团公司总经理助理，宝山钢铁股份有限公司总经理助理、宝钢分公司副总经理，宝钢集团有限公司业务总监兼邯宝钢铁公司副总经理。2009 年 4 月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理。

周先生 1984 年 7 月毕业于北京钢铁学院，2002 年 4 月获得中欧工商管理学院 EMBA 硕士学位。

王 静 女士

1963 年 10 月生，宝山钢铁股份有限公司副总经理，高级经济师。

王女士在钢铁市场营销、企业管理方面有丰富的经验。1985 年加入宝钢，先后担任宝钢国贸天津北方公司副总经理、总经理，宝钢国贸总公司总经理助理，东方钢铁电子商务总裁，宝钢国际信息副总裁，宝钢美洲贸易有限公司总经理、宝钢美洲地区总代表，宝钢国际总经理。2010 年 8 月起任宝山钢铁股份有限公司副总经理。

王女士 1985 年毕业于武汉钢铁学院，2000 年获得北京大学光华管理学院 EMBA，2009 年获得东北大学管理工程专业博士。

#### 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期 起始日期	任期 终止日期	是否领取 报酬津贴
何文波	宝钢集团有限公司	董事、总经理	2008 年 4 月		是
刘占英	宝钢集团有限公司	纪委书记	2005 年 10 月		是
赵周礼	宝钢集团有限公司	副总经理	2010 年 7 月		是
吴耀文	宝钢集团有限公司	外部董事	2005 年 10 月		是
周桂泉	宝钢集团有限公司	纪委副书记兼监察 部部长	2006 年 5 月		是
朱可炳	宝钢集团有限公司	经营财务部总经理	2009 年 5 月		是

#### 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期 起始日期	任期 终止日期	是否领取 报酬津贴
马国强	法国兴业银行(中国)有限公司	独立董事	2008 年 8 月		是
吴耀文	中国中煤能源集团公司	董事长	2008 年 10 月		是
贝克伟	美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院	副院长、会计学教授、博士生导师	2003 年 5 月		是

曾璟璇	渣打银行大中华区	主席	2009 年 9 月		是
曾璟璇	渣打银行（中国）有限公司	董事会主席	2009 年 9 月		否
曾璟璇	美国盖璞公司（Gap Inc）	独立董事	2010 年 8 月		是
谢祖墀	博斯公司大中华区	董事长	2009 年 11 月		是
李黎	美国德普律师事务所	合伙人	2005 年 7 月	2011 年 2 月	是
李黎	德普上海分所	负责人	2002 年 9 月	2011 年 2 月	否
李黎	美国佳利律师事务所北京办事处	主任	2011 年 2 月		是

#### （四）董事、监事及高级管理人员新聘或解聘情况

公司董事会于 2011 年 4 月 2 日收到独立董事孙海鸣先生提交的书面辞职报告。根据《上海市高校领导干部廉洁自律若干规定》等相关规定，高校领导干部不得在校内外经济实体中兼任企业领导、独立董事等职务，孙海鸣先生结合其目前工作的实际情况，申请辞去公司独立董事职务及董事会下设审计委员会委员职务。根据本公司章程第 104 条规定，“董事会由 9-15 名董事组成”。独立董事孙海鸣先生辞职后，公司董事会成员阶段性地低于本公司章程规定的最低人数，因此孙海鸣先生仍按照法律、行政法规及《公司章程》的规定履行职务，直至 2011 年 4 月 29 日召开的公司股东大会批准新的董事人选。

公司于 2011 年 3 月 29 日—30 日召开第四届董事会第十一次会议，董事伏中哲先生、戴志浩先生因工作需要，向董事会提出辞去本公司董事以及在董事会中的其他职务。

公司 2011 年 4 月 29 日召开的 2010 年年度股东大会通过决议，增选赵周礼先生、诸骏生先生为公司第四届董事会董事。

#### （五）公司员工情况

截止报告期末，公司及控股子公司员工总数 41,919 人，其中生产人员 25,839 人，技术人员 12,169 人，管理人员 3,911 人，具有大专以上学历人员 25,334 人；公司员工总数 26,653 人，其中生产人员 18,048 人，技术人员 6,357 人，管理人员 2,248 人，具有大专以上学历 17,229 人。本年度公司没有需承担费用的离退休人员。

## 五、公司治理结构

### （一）公司治理的情况

自 2000 年成立并成功上市以来，宝钢股份在走向一流跨国企业和国际市场公众化公司的目标路途上，严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会等监管部门的有关规定以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，规范治理架构、严格经营运作，以透明充分的信息披露、良好互动的投资者关系，严格有效的内部控制和风险控制体系，诚信经营，透明管理，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司紧跟国际国内公司治理动态，不断提高董事会的运作效率，锐意进取，勇于创新，为建立具有宝钢特色，兼具行业特色和中国特色的战略主导型公司治理模式作出了不懈努力。

#### 1、严谨的公司治理结构

公司确定了须由董事会审议批准的公司基本管理制度框架，明确重大经营决策事宜分级授权决策。股东大会、董事会、执行董事、经理层均有明确的权限划分，使得权力机构、决策机构、执行机构之间权责分明、有效制衡、各司其职，协调运作。

#### 2、开拓进取的董事会

##### （1）董事会治理概况

公司一贯重视董事会建设，努力提高董事会的运作效率。宝钢股份董事会伴随着公司的发展壮大，通过构建基本管理制度、明确重大经营决策事宜分级授权、设立执行董事、重视独立董事在公司战略决策中的作用、深化拓展专门委员会职能、董事会决议闭环化管理等途径，使宝钢股份在董事会治理在合规的基础上向战略主导型董事会治理迈进。

公司董事会共 9 名董事，其中独立董事 3 名，此外，吴耀文先生为国资委委派的宝钢集团外部董事，同时担任公司董事，相对于宝钢股份也具有较大的独立性。

公司董事会下属战略及风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，公司董事会不断深化、拓展专门委员会职能。

##### （2）成熟的独立董事制度

公司一贯重视发挥独立董事的作用，是国内最早建立独立董事制度的公司之一，独立董事制度无论是制度上还是实践上都比较成熟。独立董事为来自境内外的证券、金融财会、管理等方面的资深专家，在公司战略、企业管理、金融、财务、人力资源等方面具有较高的专业素养，在业界均享有盛誉。独立董事勤勉尽职，他们以独立的立场、专业的视角、丰富的经验为公司出谋划策，对科学决策发挥了积极作用。

独立董事积极参与董事会专门委员会的建设，在董事会下属专门委员会中发挥了重要作用。战略及风险管理委员会中独立董事占 1/7，由董事长何文波先生担任主任；审计委员会由 3 名董事组成，独立董事占 2/3，由独立董事会计学教

授贝克伟博士担任审计委员会主任。薪酬与考核委员会全部由外部董事担任（其中独立董事占 3/4），由独立董事曾璟璇女士担任主任。审计委员会和薪酬与考核委员会均由独立董事担任主任，有效地保证了审计及考核的独立、公正。

### （3）董事会制度创新

公司注重理论联系实际，重视制度创新，不断优化董事会决策议事模式，长期以来在实践中形成一些创新沟通机制，包括外部董事沟通会和董事高管交流会等。

2011 年 8 月，公司董事会开始尝试“集团、股份董事静思会”议事模式，进行公司最高层次的“头脑风暴”。静思会的核心命题是公司战略，董事们就公司竞争力提升、资本市场投资价值改善等战略问题进行了深入而开放的讨论。

在参考国外先进经验的基础上，宝钢股份“集团、股份董事静思会”议事模式开创性结合了中国国有控股上市公司特点，将与控股股东宝钢集团董事会的沟通机制与董事静思机制有机结合，这种沟通机制有利于控股股东和上市公司董事会之间战略信息的传导，有利于协同效应的发挥。

### （4）董事会建设荣誉

报告期内，公司荣获由上海证券交易所主办，国务院国资委和经济合作与发展组织（OECD）共同支持的“第十届中国公司治理论坛”颁发的“2011 年度董事会奖”。

## 3、公开、公平、公正的信息披露

报告期内，公司一如既往地将强制性披露与自愿性披露相结合，按公开、公平、公正的原则对待所有股东，严格按相关规则及时披露股价敏感信息，增加公司透明度。

报告期内，公司完成 4 次定期报告，28 次临时公告，实现了信息披露零差错。

## 4、良好互动的投资者关系

报告期内，公司与资本市场进行了充分的信息沟通和交流。年内公司共接待前来调研的国内外机构投资人 104 批，共计 437 人次；安排投资人厂区参观 27 批，召开电话会议交流 28 场。公司投资者关系（以下简称 IR）团队参与了由瑞银、摩根士丹利和美林等著名投行在国内外举办的 11 场大型投资者交流会，通过大会演讲、团组会议和一对一等多种形式，与国内外投资人就行业前景、经济走势、原料市场、公司规划等方面的问题进行了深入的交流。

公司坚持主动的、有针对性的投资者沟通和服务。面向广大中小投资者，公司持续在定期报告发布后举办网上业绩发布；针对机构投资人，公司举办年报、中报分析师业绩说明会。董事长、总经理、财务副总、董秘等公司高管积极参与上述 IR 活动，和投资人实时沟通，了解投资人想法建议，回答他们关心的问题。此外，公司展开 IR 服务调查，通过问卷调查等方式了解投资者偏好及观点，不断优化和提升公司 IR 服务水平。

公司充分利用网络平台来增进公平性信息披露，不断提升信息化水平。2011

年 IR 团队对网站的架构进行了调整: 新增了 IR 专栏的主页; 为方便浏览者查阅, 新增“重大事项公告”页面; 在原有分析师专栏内容上, 增加了分析师报告内容, 进一步丰富了网站内容。同时, 及时将针对分析师的业绩说明会视频以及会议材料上挂网站, 使得那些受制于时间、地域以及公司接待能力等原因而未能到公司实地调研的投资人也能及时获悉公司动态。

### 5、公司治理专项活动

公司早在 2007 年 8 月就完成了证监会 2007 年 3 月 9 日发出《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》中要求的公司治理专项活动自查阶段、公众评议阶段和整改提高阶段等三个阶段的工作, 并获得了上海证监局、上海证券交易所的肯定。公司公告了《宝山钢铁股份有限公司公司治理专项活动的整改报告》, 并在报告期内继续完善独立董事制度、内部控制制度、进一步建立健全激励与约束相结合的中长期激励机制。

### 6、2011 年公司获奖情况

获奖时间	奖项	颁发机构
2011 年 4 月	“中国企业社会责任 100 排行榜”, 宝钢股份在本土公司 50 强中位列第五, 在 12 家上榜的本土原材料行业公司中位列第一	《财富》(中文版)
2011 年 4 月	陈纓董秘获第七届新财富金牌董秘; 新财富金牌董秘名人堂	《新财富》杂志社
2011 年 5 月	宝钢股份荣获“优秀董事会”(共 41 名); 独立董事贝克伟荣获“最具影响力独立董事”(共 2 名); 董秘陈纓荣获“最具创新力董秘”(共 40 名)	《董事会》杂志社主办中国上市公司董事会金圆桌论坛暨第七届“金圆桌奖”
2011 年 7 月	2011 年中国 500 强(企业名单) 宝钢股份排名 16	《财富》(中文版)
2011 年 8 月	2011 年央视财经 50 十佳社会责任公司	中央电视台财经频道在“2011CCTV 中国上市公司峰会暨央视财经 50 指数发布仪式”
2011 年 12 月	2011 中国上市公司口碑榜“最具社会责任上市公司”	《每日经济新闻》报社主办的 2011 中国上市公司领袖高峰论坛暨上市公司口碑榜
2011 年 12 月	“2011 年度董事会奖”	由上海证券交易所主办, 国务院国资委和经济合作与发展组织(OECD)共同支持的“第十届中国公司治理论坛”

## (二) 董事履行职责情况

### 1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议

何文波	否	6	6	2	0	0	否
马国强	否	6	6	2	0	0	否
刘占英	否	5	5	2	1	0	否
赵周礼	否	3	3	0	0	0	否
诸骏生	否	3	2	0	1	0	否
吴耀文	否	6	4	2	2	0	否
贝克伟	是	6	5	3	0	0	否
曾璟璇	是	6	5	2	1	0	否
谢祖墀	是	6	5	2	1	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	1

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## 3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司在《公司章程》及其附件《董事会议事规则》中明确了独立董事制度，公司与独立董事签订《独立董事聘任协议》，明确其权利义务。报告期内，公司整理独立董事的相关法律法规，并按照主题进行分类汇编，并结合公司实际情况，进行转化，并发布了《独立董事管理标准》。

公司2008年3月26日三届十一次董事会通过了《关于公司〈独立董事年报工作制度〉的议案》，明确了独立董事应在年度报告的编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，勤勉尽责。

独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人的影响。

需经公司董事会或公司股东大会审议的关联交易均应得到独立董事事前认可该交易的书面文件和发表的独立意见。

独立董事尽职尽责，积极出席董事会会议，根据法律、行政法规和章程的规定行使独立董事的特别职权，并对公司关联交易、对外担保、股权激励等重大事项发表独立意见，为公司重大决策提供专业及建设性建议，并认真监督管理层的工作，维护了公司和全体股东的合法权益。

根据《独立董事年报工作制度》，公司组织独立董事在年报制作期间进行了实地考察。独立董事实地考察有助于独立董事进一步深入了解公司情况，为其决策提供了信息支撑，有助于提高董事会决策效率。



(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

1、在业务独立方面，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、在人员独立方面，公司的劳动、人事及工资管理与宝钢集团完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员没有在宝钢集团经营层兼任职务。

3、在资产完整方面，公司拥有包括原料工程、烧结、炼焦、炼铁、炼钢和轧钢等工序在内的完整工艺流程，以及码头、船队、相关公辅设施等；拥有完整的科研、生产、采购和销售体系。

4、在机构独立方面，公司的经营机构与宝钢集团完全分离，没有重合的部门。

5、在财务独立方面，公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户并依法独立纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

2011年公司作为内部控制规范试点的上市公司，以“强化内控管理，规范公司运作”为目标，遵循简洁高效和一贯原则，策划和实施内部控制规范试点工作方案，该工作方案经董事会批准。

在内控制度建设方面，对照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，公司全面开展管理制度对标找差的梳理工作，重点识别各业务流程的主要风险点和关键控制活动，并新增了11个与财务报告相关的内控制度。

在内控检查监督和评价方面，在总结前期内部控制自我评价工作的基础上，按照《企业内部控制评价指引》要求，进一步完善内控评价机制，基本建立起内部审计与内控自评共同作用的内部控制监督评价体系。公司按照“分层分类”原则开展内部控制检查监督和内部控制项目化自评工作。公司内部控制自我评价报告经董事会审议通过。

在内控审计方面，公司聘请德勤华永会计师事务所有限公司对公司试点范围开展内部控制审计，并出具针对宝山钢铁股份有限公司母公司及重要子公司内部控制的审计报告。审计报告显示，宝钢股份母公司及重要子公司于2011年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

(五) 高管人员考评及激励

公司已建立了完善的法人治理结构，制订了明确的高级管理人员绩效评价和薪酬管理制度，并经董事会薪酬与考核委员会、董事会审议通过后执行。公司高级管理人员薪酬与公司业绩和个人绩效紧密挂钩，从绩效目标的确定、日常薪酬管理、绩效评价、绩效结果与薪酬挂钩等机制均按照规范的流程运作。

## （六）公司内部控制的自我评价报告及履行社会责任的报告

1、公司四届十八次董事会审议通过《宝山钢铁股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，德勤华永会计师事务所有限公司出具了评价意见，披露网址 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

2、公司四届十八次董事会审议通过《2011 年度可持续发展报告》，披露网址 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

## （七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据证监会公告[2009]34 号《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》，2010 年 3 月 30 日-31 日公司四届四次董事会审议通过了对《信息披露管理办法》的修订，增加了年报信息披露重大差错责任追究制度。

年报信息披露重大差错责任追究制度规定，责任人因故意或重大过失，在年度报告披露过程中违反《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业会计准则》等国家法律法规的规定，致使年报信息披露发生虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，董事会应当视情节轻重对直接责任的主管人员及其他直接责任人员进行处分，并按中国证监会、上海证券交易所相关规定的要求逐项如实披露更正、补充或修正的原因及影响，披露董事会对有关责任人采取的问责措施及处理结果。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正。

## （八）同业竞争和关联交易情况

### 1、同业竞争

报告期内，公司控股股东宝钢集团有限公司（以下简称“宝钢集团”）除宝钢股份以外的钢铁主业投资主要有宝钢集团新疆八一钢铁有限公司（以下简称“八钢公司”）69.56%股权、宁波钢铁有限公司（以下简称“宁波钢铁”）56.15%股权和宝钢德盛不锈钢有限公司 70%股权。

从实质性竞争内容上看，八钢公司主要生产型材和棒材，还有部分热轧和厚板。从产品结构上来看，宝钢股份以板管为主，而八钢公司目前主要以长材为主。从区域市场来说，八钢公司地处新疆，其区域市场的特点十分明显，与宝钢股份的客户市场相距甚远，终端客户几无重叠。因此宝钢股份与八钢公司之间不存在实质性的同业竞争。与宝钢股份的“精品”战略不同，宁波钢铁产品单一，只有热轧钢卷，品种也不多，产品定位于中低端，因此宝钢股份与宁波钢铁之间也不存在实质性的同业竞争。

从程序规范性上看，宝钢股份于 2006 年 3 月 28 日召开二届十四次董事会，批准《关于近期国内钢铁工业重组和新建钢厂项目实施主体问题的议案》，决定由宝钢集团先期开展实施国内钢铁工业重组的各项工作，宝钢股份保留优先择机向宝钢集团公司收购该等资产的权利，待内外部条件成熟后由宝钢股份择机收

购。

宝钢集团在宝钢股份增发招股意见书中承诺：

(1) 对于集团公司现在持有的可能会对宝钢股份产生同业竞争的资产和业务，宝钢股份有权选择适当的时机向集团公司收购。

(2) 对于任何集团公司将来获得的从事与宝钢股份同类业务的商业机会，集团公司应将该等机会让于宝钢股份，只有在宝钢股份放弃该等商业机会后，集团公司才会进行投资。

作为国内钢铁工业的龙头，宝钢按照国家钢铁产业发展政策的要求，积极参与国内钢铁工业的重组和整合，通过收购、兼并、无偿划转等多种资本经营手段，迅速扩大企业生产规模，壮大企业实力，提高核心竞争力。

从长远角度来看，公司将择机收购宝钢集团旗下的经整合培育的优质钢铁资产。宝钢本着程序规范、中小投资人利益得到充分保障、披露充分的原则，通过控股股东事先征询、出具不竞争承诺、上市公司保留择机收购权的方式，较好地处理了与宝钢股份之间暂时性的非实质性同业竞争问题。

为进一步避免宝钢股份与宝钢集团间可能存在的实质性同业竞争，宝钢股份将严格根据宝钢集团做出的有关承诺，在今后继续严格执行下述避免同业竞争的措施：

(1) 在宝钢集团获得从事钢铁行业投资并购等商业机会时，宝钢股份会将该等事项及时提交宝钢股份董事会审议决定，并且在董事会就该等事项进行表决时，存在利益冲突的董事将予以回避。

(2) 对于宝钢集团投资的与宝钢股份相同或相近业务的项目，宝钢股份将继续密切关注该等项目的实施进展情况。如果一旦该等项目可能和宝钢股份主营业务构成实质性同业竞争，并且符合宝钢股份的业务发展目标和商业利益，宝钢股份将根据公司章程的规定履行审批手续，以公允价格向宝钢集团收购该等存在竞争性的业务和/或资产。在宝钢股份董事会/股东大会审议该等议案时，有利益冲突的董事/股东将回避表决。

## 2、关联交易

公司报告期内主要关联交易情况，请参见本报告第九部分“重要事项”之(六)重大关联交易。

宝钢股份的日常关联交易的关联方是宝钢集团及其直接或间接控制的法人，其中宝钢集团是宝钢股份的母公司，是宝钢股份的实际控制人，其他关联方为集团公司直接或间接控制的法人。

宝钢股份与各关联方的交易是双方以效益最大化、经营效率最优化为基础所做的市场化选择，充分体现了专业协作、优势互补的合作原则。

宝钢股份的关联交易按照公开、公允、公正的原则进行交易，不损害交易双方的利益。董事会审议关联交易事项时，关联董事均回避表决，独立董事均发表独立意见。

## 六、股东大会情况简介

年度股东大会情况：

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 29 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日

宝山钢铁股份有限公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 29 日下午 2 点在上海东怡大酒店召开。详情请见 2011 年 4 月 30 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》披露的《宝山钢铁股份有限公司 2010 年年度股东大会决议公告》。

## 七、董事会报告

### （一）报告期内公司经营情况回顾

2011 年是国家“十二五”规划开局年，国内经济经受了日本大地震、欧债危机等一系列不利因素影响，总体保持平稳较快发展。钢铁行业在淘汰落后、兼并重组、海外投资等方面取得了积极成果，行业集中度同比有所提升。2011 年国内粗钢产量 6.83 亿吨，同比增长 8.9%；出口钢材 0.49 亿吨，同比增长 14.9%。

2011 年，钢铁行业与高产量对应的是高成本和低效益的运行态势。铁矿石、废钢和焦炭等主要原材料价格显著攀升，其中进口矿石价格全年同比上涨 28.2%。在国外主要发达国家经济普遍下滑、国内货币紧缩、房地产调控及下游制造业增速放缓等因素影响下，钢材需求大幅减少，钢价出现较大波动且产品结构性矛盾进一步突出。此外，钢材价格与矿石价格的金融属性和相关性同步提高，钢铁行业利润空间受到进一步挤压，钢铁行业利润率已处于国内工业领域最低水平，国内钢铁行业已步入“微利时代”。

面对错综复杂的经济形势和市场环境，公司审时度势、理性应对，克服采购与销售两头市场压力，确保生产稳定和产销平衡；同时，坚守差异化竞争战略，固化成本费用改善成果，积极应对经营现金流压力，生产经营情况总体良好。2011 年销售商品坯材 2580.3 万吨，实现营业总收入 2228.6 亿元、利润总额 92.6 亿元，继续保持国内同行业最优经营业绩。

### 1、公司战略与业务范围

公司专注于钢铁业，主要钢铁产品分为碳钢、不锈钢和特殊钢三大类，同时从事于钢铁业相关的贸易、航运、煤化工、信息服务、金融等业务。主要钢铁产品有热轧板卷、宽厚板、普通冷轧薄板、镀锌板、镀锡板、彩涂板、硅钢、无缝钢管、UOE 和 HFW 焊管、热轧酸洗板、高速线材、不锈钢、特殊钢等，广泛应用于汽车、家电、石油化工、机械制造、能源交通、建筑装潢、金属制品、航空航天、核电、电子仪表等行业。

公司实施以为客户创造价值为导向，以成本改善的精品制造为基础，以领先对手的产品差异化和服务差异化为主要优势和手段的竞争战略。

### 2、公司重点推进工作

#### （1）强化产品经营，提升公司整体盈利能力

上半年，抓住需求相对较旺的市场机遇，实现铁钢产能最大化，按产品效益优先级平衡分配铁钢资源，争取效益最大化。下半年，根据钢铁市场变化及时调整生产运营方针，以系统成本最优为原则进一步降低生产运行成本。

加大新产品开发力度。围绕重点行业领域需求，加速竞争力强、盈利空间大和环境友好的新产品开发，加速用户使用技术研发，推进整体解决方案，巩固宝钢差异化竞争优势。

提高战略及独有领先产品市场份额。巩固汽车板市场竞争地位，全年冷轧汽车板实现销售 454.8 万吨，保持了 50% 的市场份额。

## (2) 加强成本改善, 推进风险管控

强化成本倒逼机制, 优化原燃料结构。优化配煤配矿方案, 减少高价进口煤炭采购, 加大国内高性价比煤炭替代; 优化合金品种, 扩大低成本合金替代; 增加中混废使用量, 替代纯净废钢。营销和采购体系加强价格联动, 加强市场预判, 提高大宗原燃材料采购和产品销售市场的价格贡献。

严格管控各项费用, 推进技术降本和低成本制造。进一步加大对维修费、协力费、厂务费、可控销管费等的控制。开展成本对标分析, 深化同工序成本对标。

健全风险管理体系, 完善预警、风险报告及监控机制, 提升风险管理能力。

## (3) 提升用户服务能力, 实现从制造到服务转型

明晰产品经营责任。进一步简化管理流程, 调整厚板、条钢产品经营责任体系, 支持提升产品竞争力。

深化技术服务模式, 提高销售体系能力, 探索建立以用户为中心的营销机制。加强与用户技术合作, 提供技术营销支持。优化技术服务体系, 提升技术服务能力。

## (4) 聚焦节能减排, 实施环境经营

推广移植总部能源管理体系, 全方位开展节能减排。发挥合同能源管理新机制优势, 加快节能项目实施和节能技术推广。

围绕环境经营, 打造绿色采购到绿色使用的钢铁产品产业价值链, 实现产品研发由传统设计向生态设计的转变。发布国内钢铁业首个《绿色采购指南》。

## (5) 重点固定资产投资项目平稳受控

遵循“量入为出、谨慎投资”的原则, 公司 2011 年完成固定资产投资 165.67 亿元。一批重大项目相继建成, 重点项目建设进度平稳受控。

## (二) 公司报告期内总体经营情况

## 1、经营成果

公司全年实现商品坯材销量2580.3万吨, 同比增长2.1%; 实现营业总收入2228.6亿元, 同比增长10.1%; 实现利润总额92.6亿元, 实现归属于上市公司股东的净利润73.6亿元。

与公司 2011 年经营计划相比, 公司营业总收入和营业成本均完成年度计划的 102.3%。

## 2、主要经营分部营业收入、成本情况

单位: 百万元

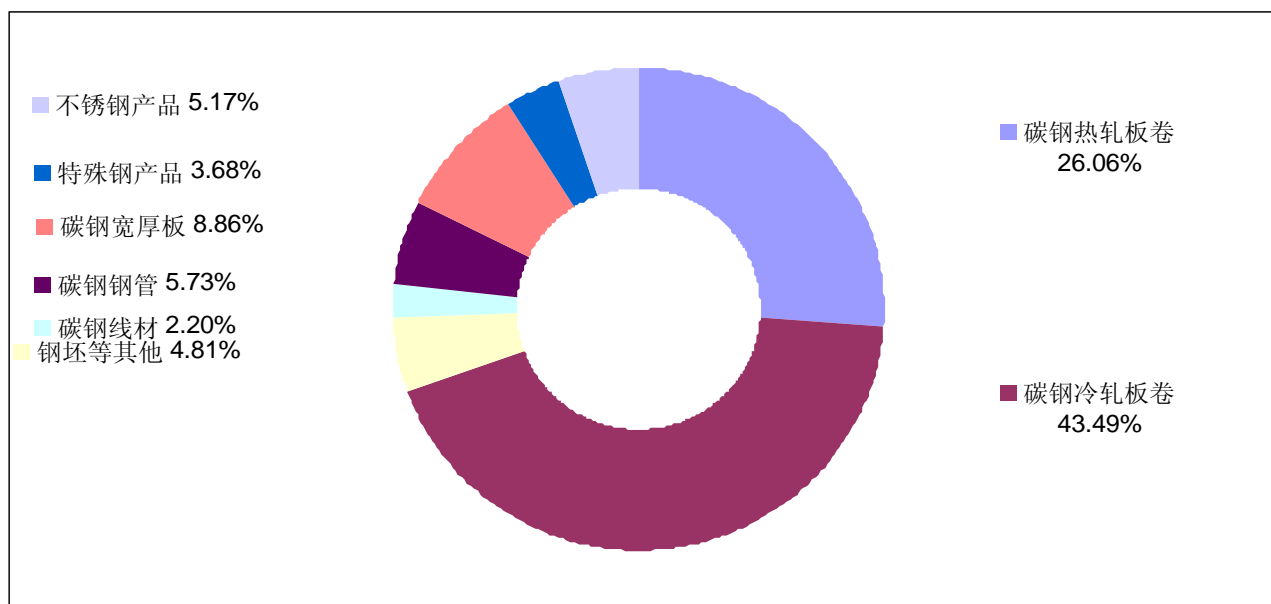
经营分部	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减

钢铁制造	190,741	177,886	6.74%	9.35%	16.18%	下降5.49个百分点
钢铁销售	194,782	190,676	2.11%	13.82%	14.19%	下降0.32个百分点
其他	14,670	12,585	14.21%	15.46%	15.27%	上升0.14个百分点
分部间抵消	-177,303	-177,904	-0.34%	13.76%	14.44%	下降0.60个百分点
合计	222,890	203,244	8.81%	10.11%	15.77%	下降4.46个百分点

注：公司按内部组织结构划分为钢铁制造、钢铁销售和其他经营分部。钢铁制造分部包括碳钢、不锈钢、特殊钢等钢铁制造单元，钢铁销售分部包括宝钢国际、海外公司等贸易单元，其他分部包括金融、化工、信息等其他单元。

### 3、2011年公司分产品情况

商品坯材销售量分布情况如下：



#### (1) 碳钢

公司碳钢产品主要为热轧、热轧酸洗等热轧产品，普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锌、硅钢等冷轧产品，以及宽厚板、钢管、线材和钢坯等产品。

##### 热轧产品

热轧产品包括汽车用钢、管线钢、冷成型用钢、机械结构用钢、耐腐蚀结构用钢、工具钢等，广泛应用于汽车、石油及天然气输送、工程机械、集装箱、五金工具等行业。

2011年热轧产品(含酸洗，不含厚板)销售量为682.1万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的26.1%。高强度工程机械用钢国内市场占有率38.5%。

##### 宽厚板产品

宽厚板产品主要为船板及海工设备用钢、能源用钢、管线钢等，主要应用于造船、海洋工程、机械、压力容器、石油及天然气输送管线等行业。

2011年宽厚板产品销售量为231.8万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的8.9%。船板国内市场占有率为6.2%。

#### 冷轧产品

冷轧产品包括普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锡、电镀铬、硅钢、轧硬卷等，主要用于汽车、家电、建筑、包装、变压器制造等行业。在冷轧汽车板竞争日趋激烈的态势下，公司加大冷轧汽车高强钢的市场开拓力度，2011年销售量较2010年有较大提升，增长率达19.5%，国内市场占有率65%。超高强钢在国际知名汽车用户的认证取得突破。硅钢产品在国内三大变（特变、保变、西变）积极开展市场推广，替代进口硅钢的使用；与国内知名的合资变压器企业建立较为稳固的合作关系。电镀锌耐指纹产品在影视行业的拓展取得了较好成绩，其中模组用钢销量比2010年增长36%，国内市场占有率40%。OA用钢产品市场拓展取得进展，其中电镀锌OA用钢销量比2010年翻了一番。

2011年冷轧产品销售量为1138.4万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的43.5%。其中冷轧汽车板销售量为454.8万吨；家电板重点用户市场占有率29.1%；硅钢国内市场占有率18.6%；镀锡板国内市场占有率26.3%。

#### 钢管产品

钢管产品分为无缝钢管和焊管，无缝钢管产品主要包括油井管、高压锅炉管和机加工用管，焊管产品主要包括焊接套管、管线管及结构管，产品广泛应用于石油石化行业、锅炉行业、地质行业、交通行业、煤炭行业等领域。2011年，面对复杂和严峻的国内外市场形势，持续优化产品结构，提升高端产品销量，积极开发新市场、新用户，实现差异化竞争。大口径抗硫套管、特殊扣套管、超级13Cr油管成功进入国内市场并批量使用；大口径镍基合金套管开始试用。

2011年钢管产品实现销售量150.0万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的5.7%。其中合金高压锅炉管国内市场占有率21.5%；非标油井管国内市场占有率23.8%。

#### 线材产品

线材产品包括钢帘线、弹簧钢盘条、冷镦钢盘条、高强度钢绞线、桥梁缆索用钢、焊丝钢盘条等，广泛用于子午线轮胎制造、汽车配件、紧固件、桥梁建设以及机械制造等领域。在帘线钢产品方面，成为国内唯一全钢种（B72LX、B82LX、B86LX、B92LX、B96LX）覆盖的钢厂。

2011年线材产品销售量为57.7万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的2.2%。

#### 钢坯产品

钢坯产品主要包括模具钢、车轴钢、系泊链钢等高附加值产品。系泊链钢R5是公司独有产品，2011年，公司顺利通过ABS(美国船级社)和DNV(挪威船级社)工厂认证，成为国内第一家通过船级社认证的生产厂家，为我国深水油气资源勘探开发技术与装备的自主研发和可持续发展做出应有的贡献。目前，该产品成功应用于中国首次自主设计、建造的代表当今世界海洋石油钻井平台技术最高水平的第六代3000米深水半潜式钻井平台“海洋石油981”。



2011年钢坯产品销售量为87.1万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的3.3%。

## (2) 不锈钢

不锈钢产品涵盖 300 系、400 系、BN 系冷热轧产品体系，产品包含奥氏体、铁素体、马氏体、超马氏体、超纯铁素体、双相钢、超低碳、氮不锈钢等，广泛应用于汽车、家电、太阳能、建筑装饰、压力容器、集装箱、电梯、轨道交通、金属制品等行业。2011 年，公司继续推进品种结构优化工作，坚持“为用户创造价值、提供较具竞争力产品”的工作方向，并确立了以 400 系和节镍产品为研发方向和推广方向的发展目标，通过研发 400 系新品来替代传统的 300 系产品，同时致力于 400 系钢种的不断完善。2011 年在公司原产品系列的基础上，以 445J1M 为代表的太阳能用钢、以 445R 为代表的建筑用钢、迎合健康生活理念的 B425、节镍经济型钢种 B304M1 以及超低碳氮铁素体 B430LNT 等产品在市场拓展和品牌影响方面均有显著突破。

2011 年不锈钢产品销售量为 135.3 万吨，占公司商品坯材销售总量的 5.2%，国内市场占有率 12.7%。

## (3) 特殊钢

特殊钢产品包括特种冶金、不锈钢、结构钢系列。公司通过“做精特种冶金产品系列，做强不锈钢产品系列，做大结构钢产品系列”，不断扩大产品规模和等级，经过多年的研究开发、技术创新，已形成了一系列拥有自主知识产权、具有国际竞争力的产品，产品涉及棒、无缝管、丝、饼、环、盘圆、板卷及异型材，广泛应用于航天、航空、能源、汽车、铁路、船舶、机械、电站、电子仪表和石油化工等行业，是国家重要的高新金属材料研发基地。

2011 年特殊钢产品销售量为 96.2 万吨，占公司商品坯材销售总量的 3.7%。

公司主要钢铁产品收入、成本情况如下：

单位：百万元

产 品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比 上年增减	营业成本比 上年增减	毛利率比上年增减
冷轧碳钢板卷	58,963	51,693	12.33%	3.45%	18.32%	下降 11.02 个百分点
热轧碳钢板卷	38,811	34,598	10.86%	11.35%	19.44%	下降 6.04 个百分点
宽厚板	11,743	12,784	-8.86%	16.39%	24.97%	下降 7.48 个百分点
钢管产品	10,843	9,818	9.45%	6.69%	7.67%	下降 0.82 个百分点
不锈钢产品	18,043	17,795	1.37%	2.01%	3.48%	下降 1.40 个百分点
特殊钢产品	11,209	11,311	-0.91%	14.37%	15.14%	下降 0.68 个百分点
其他钢铁产品	8,747	8,747	0.00%	12.88%	13.86%	下降 0.86 个百分点
小 计	158,358	146,745	7.33%	7.48%	15.82%	下降 6.67 个百分点

注：公司 2011 年度钢铁产品销量中包含销售给宝日汽车板的热轧碳钢产品 165.2 万吨，不包含宝日汽车板销售的冷轧碳钢产品 202.4 万吨。

## 4、主要市场

## 分地区营业收入情况

单位：百万元

地 区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比 上年增减	营业成本比 上年增减	毛利率比 上年增减
境内市场	199,018	180,998	9.05%	9.11%	15.32%	下降 4.89 个百分点
境外市场	23,872	22,246	6.81%	19.23%	19.60%	下降 0.28 个百分点

2011 年公司出口钢铁产品 274.5 万吨，同比增加 41.1 万吨，商品坯材出口分地区分布情况如下：

地区	2011 年	2010 年
东亚	38.1%	48.4%
东南亚	19.4%	19.2%
美洲	18.8%	13.4%
欧非	23.7%	19.0%
合计	100.0%	100.0%

## 5、主要供应商、客户情况

2011 年公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的 31.9%。

单位：百万元

序号	供应商名称	采购金额
1	单位一	13,381
2	单位二	12,229
3	单位三	9,668
4	单位四	4,766
5	单位五	2,103

2011 年公司向前五名客户销售的收入总额占营业总收入的 13.9%。

单位：百万元

序号	供应商名称	销售金额
1	单位一	12,023
2	单位二	11,621
3	单位三	2,944
4	单位四	2,261
5	单位五	2,052

## 6、资产构成变动情况

本报告期末，公司合并资产总额 2311.0 亿元，较年初增加 150.4 亿元；负债总额 1176.3 亿元，较年初增加 128.9 亿元；股东权益 1134.7 亿元，较年初增加 21.5 亿元。资产负债率为 50.9%，较年初上升 2.4 个百分点，详见下表：

单位：百万元

资产	2011 年末	占总资产比重	2010 年末	占总资产比重	比重变动
流动资产	79,234	34.3%	68,864	31.9%	上升 2.4 个百分点
其中：货币资金	14,379	6.2%	9,201	4.3%	上升 1.9 个百分点
存货	37,390	16.2%	38,027	17.6%	下降 1.4 个百分点
应收款项	21,072	9.1%	15,697	7.3%	上升 1.9 个百分点
非流动资产	151,865	65.7%	147,201	68.1%	下降 2.4 个百分点
其中：固定资产	115,371	49.9%	117,737	54.5%	下降 4.6 个百分点
在建工程	16,283	7.0%	9,763	4.5%	上升 2.5 个百分点
资产总计	231,100	100.0%	216,065	100.0%	-
负债及股东权益	2011 年末	占总资产比重	2010 年末	占总资产比重	比重变动
流动负债	98,838	42.8%	73,196	33.9%	上升 8.9 个百分点
其中：短期借款	38,876	16.8%	23,611	10.9%	上升 5.9 个百分点
一年内到期的非流动负债	16,810	7.3%	3,537	1.6%	上升 5.6 个百分点
非流动负债	18,792	8.1%	31,547	14.6%	下降 6.5 个百分点
其中：长期借款	7,326	3.2%	8,587	4.0%	下降 0.8 个百分点
应付债券	8,919	3.9%	18,475	8.6%	下降 4.7 个百分点
长期应付款	0	0.0%	2,542	1.2%	下降 1.2 个百分点
负债合计	117,630	50.9%	104,743	48.5%	上升 2.4 个百分点
股东权益	113,470	49.1%	111,322	51.5%	下降 2.4 个百分点
负债及权益总计	231,100	100.0%	216,065	100.0%	-

(1) 货币资金较年初增加 51.8 亿元，主要是在市场资金和信贷持续紧缩局势下，因美元融资利率较低且人民币兑美元依然处于升值通道，公司通过扩大美元融资规模备付 2012 年上半年中期票据的到期还款资金。

(2) 受货币政策持续紧缩，客户资金链承压，及公司营业收入增长影响，应收银行承兑汇票等应收款项较年初增加 53.7 亿元。

(3) 存货较年初减少 6.4 亿元，主要是公司克服原燃料价格上涨、产销规模扩大等影响，通过加大存货集中管控，加快出库速度，有效降低存货资金占用。

(4) 固定资产较年初减少 23.7 亿元，主要是本年购置和在建工程转入固定资产 108.5 亿元，本年计提折旧 129.3 亿元。

(5) 在建工程较年初增加 65.2 亿元，主要是本年在建工程增加约 171.1 亿元，在建工程转入固定资产等 105.9 亿元。

(6) 短期借款比年初增加 152.7 亿元，主要是经营性应收款增加导致营运资金缺口增加；同时，因美元融资利率较低且人民币兑美元依然处于升值通道，

公司采取通过扩大美元短期融资解决资金缺口以及备付 2012 年上半年中期票据到期还款的策略。

(7) 一年内到期的非流动负债比年初增加 132.7 亿元，主要是公司持有的 99.9 亿元应付债券（中期票据）和 34.0 亿元人民币的美元贷款从长期负债重分类至一年内到期的非流动负债。

(8) 长期应付款较年初减少 25.4 亿元，主要是支付了浦钢公司罗泾项目相关资产收购款。

#### 7、公允价值取得方式及其变动对利润的影响

公司按公允价值计量的金融资产和负债包括债券、基金、股票和衍生金融产品，其中债券、基金、股票等存在公开市场报价的，采用公开市场报价计量其公允价值，对不存在公开市场报价的衍生金融产品，根据交易对手金融机构计算并书面提供确认的公允价值进行计量。

单位：百万元

项 目	2011 年末	2010 年末	变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	353	297	56	-11
可供出售金融资产	1,670	1,404	266	0
交易性金融负债	-	3	-3	3
合计	-	-	-	-7

#### 8、期间费用及所得税费用变动情况

##### (1) 销售费用、管理费用

单位：百万元

项目	2011 年	2010 年	差异	差异率
销售费用	1,950	1,785	165	9%
管理费用	8,584	7,747	837	11%

2011 销售费用增加 1.7 亿元，主要是销售规模上升，运输仓储费、出口费用、代销手续费相应增加；管理费用增加 8.4 亿元，主要是科研费用增加所致。

##### (2) 财务费用

单位：百万元

项 目	2011 年	2010 年	差异	差异率
利息收入	-179	-51	-128	253%
利息支出	1,805	1,598	207	13%
汇兑损益	-1,612	-788	-824	105%
其 他	59	47	11	24%
合 计	72	807	-734	-91%

财务费用同比减少 7.3 亿元，主要是受益于人民币兑美元全年升值 4.86%，

公司保有并增持的美元债务汇兑收益同比增加 8.2 亿元。

### (3) 所得税费用

单位：百万元

项 目	2011 年	2010 年	差异	差异率
合并利润总额	9,260	17,056	-7,796	-45.7%
合并所得税费用	1,524	3,715	-2,191	-59.0%
实际所得税税率	16.5%	21.8%	下降 5.3 个百分点	

2011 年公司税收优惠略有增长但利润总额同比下降，综合导致实际所得税税率比 2010 年有所下降。

## 9、现金流量分析

2011 年，公司实现净利润 77.4 亿元，固定资产折旧及摊销 131.2 亿元，资产减值准备及其他项目 -0.9 亿元，经营应得现金 207.7 亿元。受存货占用下降 2.5 亿元，经营性应收项目增加 50.8 亿元，经营性应付项目减少 38.0 亿元影响，实现经营活动现金净流入 121.4 亿元。

经营性应收项目增加的主要原因是应收银行承兑汇票较年初大幅上升。

经营性应付项目较年初减少原因：利润同比下降等导致应交税费减少 21.3 亿元；年末加快客户结算速度，预收账款核销增加，预收账款减少 10.1 亿元；财务公司吸收存款及同业存放减少 4.8 亿元。

存货较年初减少原因：公司克服原燃料价格上涨、产销规模扩大等影响，通过加大存货集中管控，加快出库速度，有效降低了存货资金占用。

经营活动现金净流入较去年同期减少 67.1 亿元，剔除财务公司影响，公司经营活动现金净流入 119.8 亿元，较去年同期经营活动现金净流入 172.4 亿元减少 52.5 亿元。主要原因如下：

- (1) 净利润同比下降，减少经营活动现金净流入 55.0 亿元；
- (2) 折旧及摊销较去年同期下降 1.5 亿元，减少经营活动现金净流入；
- (3) 财务费用等其他项目减少流量 2.2 亿元，去年同期为增加 2.8 亿元，两年同比减少流量 4.9 亿元，主要是受汇兑损益影响，财务费用大幅减少 7.5 亿元所致；
- (4) 存货占用较年初减少 2.5 亿元，去年同期为增加 87.1 亿元，两年同比增加流量 89.6 亿元；
- (5) 经营性应收应付项目减少流量 90.0 亿元，去年同期为减少流量 9.3 亿元，两年同比减少流量 80.8 亿元。

总体经营活动流量正常。

投资活动现金净流出 161.3 亿元，较去年同期增加流出 35.2 亿元。剔除财

务公司影响，2011 年投资活动现金净流出 156.3 亿元，较去年同期投资活动现金净流出 128.5 亿元增加流出 27.8 亿元，主要是硅钢后续工程一步项目 2011 年为建设高峰年，以及硅钢二步项目、4 号焦炉项目新开工建设等原因，购建固定资产支付的现金有所增加。

筹资活动现金净流入 92.9 亿元，较去年同期增加流入 124.6 亿元。剔除财务公司影响，筹资活动现金净流入 85.1 亿元，与去年同期净流出 24.6 亿元相比，增加流入 109.7 亿元。2011 年，因资金持续紧缩，公司经营性应收款项占用增加，同时美元融资利率低于人民币无风险运作利率，为备付 2012 年上半年中期票据到期还款，公司增持美元债务，净借款较去年同期增加 134.1 亿元。因支付上年股利（0.30 元/股）同期增加和平均借款规模上升，分配股利和偿付利息支付较去年同期增加 24.3 亿元。

## 10、技术创新情况及研发投入

2011 年 R&D 投入率 2.3%，新产品销售率 20.6%，专利申请量达 1220 件，其中发明专利比例占到 42%。2011 年公司 5 项技术创新成果荣获冶金科学技术奖，其中《特薄带钢高速酸轧工艺与成套装备自主集成技术》荣获特等奖；另外《先进高强（超高强）薄带钢产品工艺与装备一体化技术研发》获 2011 年度上海市科技进步一等奖。

开展汽车板产品及用户技术研究，在世界上率先实现了第三代先进高强钢—淬火延性钢（QP 钢）的工业化生产；掌握了提高 NSGO 磁性水平和高等级牌号比例的全工序的核心技术，0.27mm 规格最高等级产品 B27R085 突破宝钢取向硅钢现有硅含量成分体系，实现了批量生产，达到国际先进水平。

开发成功国内最大规格  $\Phi 193.68 \times 12.7\text{mm}$  最高钢级镍基合金套管产品，实现了镍基合金油套管产品钢种和规格的全面覆盖；铁道车辆用高耐蚀钢 S450EW 实现了批量供货，成为在国内率先成功研制出第三代铁道车辆用耐候钢的企业；成功开发  $0.220 \times 1050\text{mm}$  超低碳 DI 材，取得大生产制罐成功。

初步建成重点产品全生命周期评价体系，形成 LCA 技术定量化评价全流程环境绩效等十大能力；形成了宝钢产品 LCA 方法论、生命周期成本分析方法论。2011 年 5 月，宝钢在业内独家发布了《绿色宣言》和重点产品《产品环境声明》。

系统开展节能环保专题研究，余热余能回收利用、高炉热渣生产矿棉、余热循环烧结及冷轧蒸汽余压发电三个示范工程项目均取得进展，进入工程设计实施阶段。烧结二恶英治理技术及电厂脱汞取得阶段性成果。

## 11、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

### （1）上海梅山钢铁股份有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 77.04% 的股权，该公司注册资本人民币 70.81 亿元，主要经营范围为黑色金属冶炼及压延加工、销售等。截至 2011 年末，该公司总资产为 307.3 亿元，净资产为 123.6 亿元，本年度实现净利润-2.6 亿元。

### （2）宁波宝新不锈钢有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 54% 的股权，该公司注册资本人民币 31.9 亿元，

主要经营范围为不锈钢板制造、加工及相关技术指导、咨询。截至 2011 年末，该公司总资产为 59.0 亿元，净资产为 29.3 亿元，本年度实现净利润 1.8 亿元。

### (3) 宝钢新日铁汽车板有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 50% 的股权，该公司注册资本人民币 30 亿元，主要经营范围为生产、销售用于汽车、汽车零部件的冷轧钢板、热镀锌钢板和电镀锌钢板，并从事与上述业务相关的附带业务。截至 2011 年末，该公司总资产为 49.7 亿元，净资产为 34.1 亿元，本年度实现净利润 2.7 亿元。

### (4) 烟台鲁宝钢管有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 79.82% 的股权，该公司注册资本人民币 1 亿元，主要经营范围为无缝钢管的加工、销售，其主要产品为结构用无缝钢管、低中压锅炉用无缝钢管、输送流体用无缝钢管、液压支柱无缝钢管、高压锅炉用无缝钢管、石油设备用无缝钢管、地质钻探用管、石油光管、氧气瓶管等。截至 2011 年末，该公司总资产为 10.3 亿元，净资产为 8.0 亿元，本年度实现净利润 0.4 亿元。

### (5) 宝钢股份黄石涂镀板有限公司

本年度股东各方对宝钢股份黄石涂镀板有限公司增资 1.8 亿元人民币，其中公司对宝钢股份黄石涂镀板有限公司增资 1.35 亿元人民币。截至 2011 年底，公司拥有其 58.45% 的股权，该公司注册资本 1.45 亿元，主要经营范围为生产、销售冷轧板、镀铝钢板、彩涂板及相关镀层制品。截至 2011 年末，该公司总资产为 6.0 亿元，净资产为 3.3 亿元，本年度实现净利润 0.2 亿元。

### (6) 上海宝钢国际经济贸易有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 100% 的股权，该公司注册资本人民币 22.5 亿元，主要经营范围为自营和代理经国家批准的商品和技术进出口，钢材、废钢进口，进料加工和“三来一补”等。截至 2011 年末，该公司总资产为 364.2 亿元，净资产为 114.8 亿元，本年度实现主营业务收入 1559.0 亿元、主营业务利润 30.8 亿元、净利润 16.4 亿元。

### (7) 上海宝信软件股份有限公司

本年度上海宝信软件股份有限公司向全体股东每 10 股送红股 3 股，本年度股利分配后，宝信软件股本总额增加 0.8 亿元人民币，其中公司对上海宝信软件股份有限公司增加股本 4367 万元。截至 2011 年底，公司拥有其 55.5% 的股权，该公司注册资本人民币 3.4 亿元，主要经营范围为计算机、自动化、网络通讯系统及软硬件产品的研究、设计、开发、制造、集成等。截至 2011 年末，该公司总资产为 28.3 亿元，净资产为 13.1 亿元，本年度实现净利润 2.5 亿元。

### (8) 上海宝钢化工有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 100% 的股权，该公司注册资本人民币 21 亿元，主要经营范围为化工原料及产品的生产销售，化学工业专业领域内的“四技”服务，经营自产产品的出口业务等。截至 2011 年末，该公司总资产为 52.3 亿元，净资产为 40.1 亿元，本年度实现净利润 6.1 亿元。

### (9) 南通宝钢钢铁有限公司

截至 2011 年底，公司拥有其 95.82% 的股权，该公司注册资本人民币 6.21 亿元，主要经营范围为生产销售螺纹钢、圆钢、型钢、钢铁半成品（包括钢坯、钢锭等）以及其他钢铁制品和副产品等。截至 2011 年底，该公司总资产为 26.2 亿元，净资产为 8.2 亿元，本年度实现利润 21.7 万元。

### (10) 宝钢集团财务有限责任公司

本年度股东各方对宝钢集团财务有限责任公司增资 6 亿元人民币，其中公司对宝钢集团财务有限责任公司增资 3.726 亿元人民币。截至 2011 年底，公司拥有其 62.1% 的股权，该公司注册资本人民币 11 亿元，主要经营范围为吸收成员单位的存款，对成员单位办理贷款，办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算，办理成员单位之间的委托贷款及委托投资，从事同业拆借等。截至 2011 年末，该公司总资产为 107.4 亿元，净资产为 14.9 亿元，本年度实现净利润 1.8 亿元。

### (11) 烟台宝钢钢管有限责任公司

截止 2011 年底，公司拥有其 80% 股权，烟台鲁宝钢管有限公司拥有其 20% 股权，该公司注册资本人民币 20 亿元，主要经营范围为生产、加工、销售钢管、配套产品及其副产品；钢管轧制技术咨询服务、仓储、货物和进出口业务等，目前该公司仍处于建设过程中，截止 2011 年末，该公司总资产为 43.6 亿元，净资产为 15.9 亿元，本年度实现净利润-1.7 亿元。

### (12) 海外公司

截至 2011 年底，公司拥有分别设立在美国、日本、德国、新加坡、香港等国家和地区的海外子公司，为拓展公司的销售和采购网络、提高公司在国际市场的竞争力发挥了重要的作用。

## 12、公司控制的特殊目的的主体情况

无。

### (三) 对公司未来发展的展望

#### 1、钢铁行业的发展趋势和公司面临的市场竞争格局

##### (1) 钢铁行业的发展趋势

2012 年，世界经济存在着较多的不确定因素，经济复苏前景仍不明朗。我国仍处于发展的重要战略机遇期。随着我国政府各项宏观调控政策的进一步深化，特别是房地产调控政策效果的逐渐显现，国内经济增速已经开始主动、稳步下调，为我国经济结构调整、增长方式转变和未来进一步发展提供了有利条件。我国内需潜力巨大，工业化、城镇化加快推进，中西部地区发展加快，我国钢铁工业在中长期内仍有发展的空间。当前规模庞大的中国钢铁工业继续处于产能过剩严重、结构不合理、同质化竞争和企业微利经营的低速增长状态，钢铁企业要主动适应变化，调整经营策略，谋求新的竞争优势。



## (2) 公司面临的市场竞争格局

转型和调整已成为现阶段我国钢铁行业发展的重要特征，国内钢铁业兼并重组已从国营企业逐步延伸到民营企业，跨区域经营的企业与地方性企业集团并存的发展格局正在形成。

随着产品结构不断提升，高端产品同质化竞争加剧，高档板材、无缝钢管等同质化竞争日趋激烈，并开始向硅钢等产品领域延伸。

国内钢铁企业成本压力日益加剧，“微利经营”将成为今后钢铁企业生产经营基本特征。

国内钢铁企业加大资源，特别是国外资源的开发力度，降低资源获取成本，保障资源供应安全，将成为企业重要战略举措。

我国钢铁企业将更加注重规模、技术、成本、服务的有机结合，加强竞争力分析，实施差异化经营，尽力降低生产经营成本，谋求可持续的竞争优势。

## 2、未来公司发展面临的机遇和挑战

### (1) 未来公司发展面临的机遇

国家稳中求进经济政策、“十二五”规划推进和相关项目加快施工将有利于维护和促进国内钢材消费需求有序增长，为我国钢铁市场需求的稳定和钢铁工业的进一步发展提供保障。

工业化、城镇化作为我国这一阶段发展的主题没有改变，仍将为我国钢铁工业发展提供增长机遇。世界金融危机促进制造业向发展中国家转移，也有利于钢铁企业的进一步发展。

钢铁企业在坚持产品经营和精品生产的同时，将更加注重服务提升，通过提升用户服务能力，逐步实现从制造到服务的转型，创造服务差异化的竞争优势，实现企业价值的持续增长。

低碳经济和环境经营既是对钢铁工业的严峻挑战，也为实施环境经营和可持续发展的我国钢铁企业提供了新的发展机遇。

### (2) 未来公司发展面临的主要挑战

随着国家产业结构升级，内需扩大和节能环保要求的提高，下游用钢需求对钢铁企业产品结构优化升级提出了更高的要求，钢铁企业在研发、制造、经营、服务等方面面临着新的挑战。

成本竞争力是我国钢铁企业产品市场竞争力决定性因素，国内钢铁企业面临着严峻的成本挑战和压力。

全球经济复苏之路漫长，国际贸易保护正在加强，竞争日趋激烈；国内钢铁产业对外开放扩大，而市场需求增长放缓，我国钢铁企业开拓国际化经营面临严峻的挑战。

### (3) 公司未来发展战略

为了应对国内外经济发展环境和钢铁工业发展环境的快速变化,公司将继续以“成为世界一流的钢铁制造商,致力于向社会提供超值的产品和服务”为使命,以“诚信、合作、创新、追求企业价值最大化”为核心价值观,以“成为全球最具竞争力的钢铁企业”为战略目标。坚持稳健经营、稳步发展的方针,走以内涵为主,可持续发展的道路。以科学发展观和环境经营理念为指导,实施以提升和打造核心竞争力为中心,以产品发展、技术创新、管理创新、体系能力和社会责任诸方面为战略重点,以管控模式、技术创新、能力培育、环境经营、成本控制、人才开发、风险管理等方面为主要战略举措的以内涵发展为主的公司发展战略。

公司将综合运用产品开发、加强产品服务以及扩大产品组合等手段,逐步构建公司产品差异化组合和集成。

### 3、资金需求及使用计划,资金来源情况

#### (1) 资金需求及使用计划

2012 年公司预算安排固定资产投资 127.4 亿元,主要用于建设梅钢产品结构及工艺装备升级技术改造工程、取向硅钢后续工程(第二步)、炼钢厂二炼钢新增 6#RH 精炼装置等一批续建和新建项目,并投入一定资金用于技术改造项目。

#### (2) 资金来源

上述投资资金来源为自有资金及融资。

### 4、公司面临的风险及对策措施

#### (1) 主要风险

宏观经济政策趋于收紧,经济增速趋缓等因素导致中国钢铁需求增速下降的风险正在出现。中国经济结构调整、产业升级和发展模式转型任重道远,钢铁企业发展环境仍具有很多的不确定性。

国内钢铁市场供求矛盾依然突出,上游资源价格上升,钢铁企业成本压力继续加重,下游行业议价能力提高,国内钢铁企业受双重挤压,对公司稳定盈利和效益提升形成制约和挑战。

节能减排、环保压力依然很大。十二五期间,国家节能减排政策将日趋严格,企业所在地政府对钢铁行业的环保提出更高的要求,社区居民的环保诉求仍将持续提高,对公司生产经营带来制约。

#### (2) 对策措施

2012 年,面对复杂多变的国内外竞争环境,公司本着“居危思进”精神,在做好“微利时代”长期艰苦奋斗的准备的的同时,坚定信心,坚持差异化经营,加强成本管理,把握机遇,确保公司持续的竞争优势,在逆境中实现新的跨越。

公司将继续关注损益、资产使用效率和现金流量,围绕产品经营、成本改善、解决方案、精品开发、环境经营等战略主题,全面落实公司年度各项重点工作,优化产品结构、提升成本竞争力,坚持服务领先,努力拓展差异化竞争优势,继续确保公司保持国内行业“业绩最优”地位。

优化资产配置,巩固并强化公司在优质碳钢扁平材领域的领先地位,提升公

司业绩。公司拟向控股股东宝钢集团出售不锈钢、特钢事业部的相关资产。资产出售后，公司将专注于碳钢领域产品发展，并进一步巩固竞争优势，继续将公司打造成“最具竞争力钢铁企业、最具投资价值的上市公司”。

加强战略管理，完善运营管理，夯实基层基础管理；坚持以内涵发展为主的道路，落实新一轮规划各项战略举措；完善市场倒逼的长效机制，持续改善现有钢铁单元的竞争力；进一步完善公司的体系、流程及持续创新能力，不断增强公司核心竞争力。

继续加强和完善公司的风险管理，提升公司抗风险能力。以营运资金风险、信用风险、原燃料市场价格波动风险、投资风险、协力风险、外汇及利率风险、市场贸易摩擦风险等重点风险为抓手，进一步完善风险管理策略和风险应对方案；发挥内控审计在重大风险领域监督评价作用。

#### （四）2012 年公司经营计划

##### 1、公司经营目标及计划

2012 年公司将围绕“产品经营，成本改善，适应竞争新要求；能力提升，环境经营，塑造竞争新优势”的经营总方针，推进产品经营，巩固产品差异化竞争优势，并进一步挖潜成本改善潜力，实现体系能力持续提升。公司确立了“销售收入 2160 亿元，经营业绩保持国内同行最优，独有和领先产品销量 1164 万吨，工序节能实现 4 万吨标准煤”的经营总目标。

公司 2012 年计划产铁 2325 万吨、产钢 2525 万吨、销售商品坯材 2425 万吨、营业总收入 2160 亿元、营业成本 1960 亿元。公司经营管理层将细化落实各项重点工作举措，力求公司在竞争激烈的市场环境中继续保持同行业最优的业绩。

##### 2、拟开展的重点工作

2012 年公司将围绕产品经营、成本改善、管理变革和体系能力提升三个方面开展 14 项重点推进工作，努力提升公司的综合竞争优势。具体重点工作计划如下：

- 深入推进产销研协同，提高大类产品竞争力
- 优化钢铁产品库存管理，提高库存周转效率
- 提升重点产品制造能力，满足市场需求
- 推进用户技术服务体系建设和实施，提升用户满意度
- 以炼铁和炼钢系统成本最优为目标，开展铁钢工序成本控制
- 强化一贯制最优设计，优化生产工艺，降低生产制造成本
- 开展低成本产品设计、低成本制造技术及工艺研发，加大技术降本力度
- 提高检修效率，降低检修负荷，促进维修费用合理投入
- 强化销管费用集中管控，优化债务结构，严格控制期间费用
- 设计客户化的营销流程，提升供应链整体能力

- 梳理及优化研发流程，提升公司研发体系能力
- 践行环境经营，提升节能减排管控能力
- 推进 9672 系统升级改造集群项目，提升公司信息化水平
- 强化基层管理工作推进，提高现场持续改善能力

## （五）公司投资情况

### 1、固定资产投资情况

2011 年，公司完成固定资产投资 165.7 亿元。

#### （1）募集资金项目情况

无。

#### （2）非募集资金项目

##### ①建成投运项目

直属厂部罗泾二步工程于 2011 年 3 月底整体建成投运。

不锈钢事业部新增罩式炉项目于 2011 年 9 月底提前建成投运，设计年处理能力 17 万吨，增强了铁素体不锈钢生产能力。

梅钢热轧酸洗高强钢生产线工程于 2011 年 10 月建成投运，设计年产可用于汽车、家电等领域的热轧酸洗板 100 万吨。

不锈钢事业部冷轧厂新增不锈钢引带工程于 2011 年 12 月底提前开始热负荷试车，有望提高不锈钢冷轧产品综合成材率。

##### ②续建项目

直属厂部取向硅钢后续工程 新建单机架可逆轧机、脱碳退火机组、高温环形炉、热拉伸平整机组等，设计年产 20 万吨取向硅钢。第一步工程已于 2011 年 10 月建成，第二步工程计划 2013 年 7 月建成。

鲁宝钢管搬迁和产品结构调整工程 建设热连轧管生产线、管加工生产线、高压锅炉管精整线等，设计年产高钢级、耐蚀石油专用管、高压锅炉管等高端无缝钢管产品 50 万吨。一阶段管加工生产线已于 2009 年 12 月建成，二阶段连轧管生产线计划 2012 年下半年建成。

梅钢产品结构及工艺装备升级技术改造工程 建设烧结机、焦炉、高炉、转炉、连铸机、热连轧生产线，以及相应的公辅设施。计划 2012 年 6 月建成。

##### ③新建项目

直属厂部罗泾新增预矫直机工程 为现有 4200mm 宽厚板轧机增配预矫直机，提高成材率，开发高档 TMCP 及 DQ 产品 1 万吨/年，计划 2012 年 3 月建成。

直属厂部厚板厂新增矫直机工程 为现有 5000mm 宽厚板轧机增配矫直机，

提高成材率，开发高档 TMCP 及 DQ 产品 1 万吨/年，超高强度板及耐磨板产品 1 万吨/年，计划 2012 年 5 月建成。

## 2、委托理财及委托贷款情况

### (1) 委托理财情况

单位：百万元

序号	受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	实际收回本金金额	实际获得收益
1	宝钢集团财务有限责任公司	100.00	2011-8-9	2011-8-15	100.00	0.06
2	宝钢集团财务有限责任公司	30.00	2011-8-17	2011-8-30	30.00	0.04
3	宝钢集团财务有限责任公司	50.00	2011-8-18	2011-8-24	50.00	0.03
4	宝钢集团财务有限责任公司	70.00	2011-9-19	2011-9-25	70.00	0.05
5	宝钢集团财务有限责任公司	40.00	2011-12-7	2011-12-13	40.00	0.02
6	宝钢集团财务有限责任公司	30.00	2011-12-15	2011-12-21	30.00	0.02
7	宝钢集团财务有限责任公司	40.00	2011-12-15	2011-12-26	40.00	0.04
8	宝钢集团财务有限责任公司	400.00	2011-4-1	2011-4-6	400.00	0.15
9	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-4-22	2011-6-5	300.00	1.98
10	宝钢集团财务有限责任公司	1,200.00	2011-4-25	2011-6-7	1,200.00	6.71
11	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-5-19	2011-5-26	300.00	0.70
12	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-5-19	2011-6-7	300.00	0.21
13	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-5-20	2011-5-23	300.00	0.10
14	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-5-24	2011-6-9	300.00	0.16
15	宝钢集团财务有限责任公司	200.00	2011-5-24	2011-5-30	200.00	0.69
16	宝钢集团财务有限责任公司	400.00	2011-6-9	2011-6-10	400.00	0.04
17	宝钢集团财务有限责任公司	160.00	2011-7-5	2011-7-7	160.00	0.06
18	宝钢集团财务有限责任公司	500.00	2011-7-20	2011-7-27	500.00	0.50
19	宝钢集团财务有限责任公司	600.00	2011-9-16	2011-10-17	600.00	2.61
20	宝钢集团财务有限责任公司	300.00	2011-9-20	2011-11-21	300.00	2.84
合计		5,620.00	/	/	5,620.00	16.99

注：①以上业务均经过法定程序、未计提减值准备、资金来源为非募集资金。

②以上业务是公司及其所属子公司黄石涂镀委托公司所属子公司财务公司开展的国债回购业务。

### (2) 委托贷款情况

报告期内无委托贷款发生。

## (3) 其他投资理财情况

单位：百万份、百万元

投资类型	签约方	投资份 额	投资期限	产品类型	预计收 益	投资盈 亏
<b>可供出售金融资产</b>						
信托计划	华宝信托	30.00	1年以上	华宝信托计划(千足金)	0.00	1.74
信托计划	上海国际信托	44.00	1年以上	上信-GM-9003-1	0.00	2.28
信托计划	中融国际信托	100.00	1年以下	中融创盈发展2号	0.00	0.82
可转债	交易所市场会员单位	5.89	1年以下	川投转债	0.00	0.01
可转债	交易所市场会员单位	13.76	1年以下	中行转债	0.00	-0.37
金融债	银行间市场	99.97	1年以下	11农发14	0.00	1.67
开放式基金	基金公司	10.14	1年以下	嘉实信用 A	0.00	0.21
开放式基金	基金公司	30.00	1年以下	景顺长城稳定收益 A	0.00	-0.09
封闭式基金	券商	15.87	1年以上	交银信用添利	-1.14	-0.86
股票	券商	62.97	1年以上	浦发银行	-5.39	0.64
企业债	银行间市场	50.27	1年以下	11国电集 CP004	0.00	0.60
企业债	银行间市场	30.07	1年以下	11北车 CP003	0.00	0.14
企业债	银行间市场	49.85	1年以下	10大方 CP01	0.00	1.95
企业债	银行间市场	30.02	1年以下	10红豆 CP01	0.00	1.14
企业债	银行间市场	40.00	1年以下	10云电投 CP01	0.00	1.97
企业债	银行间市场	30.00	1年以下	10西王 CP02	0.00	0.33
企业债	银行间市场	41.25	1年以上	10厦路桥 MTN1	1.02	0.11
企业债	银行间市场	60.49	1年以上	10新水电 MTN1	-0.98	2.97
企业债	银行间市场	40.14	1年以下	11恒逸 CP01	1.76	0.00
企业债	银行间市场	30.07	1年以下	11东方 CP01	0.76	0.68
企业债	银行间市场	20.01	1年以下	11桑德 CP01	0.58	0.45
企业债	银行间市场	20.05	1年以下	11宏图 CP01	0.85	0.00
企业债	银行间市场	30.00	1年以下	11海航商 CP01	0.00	0.16
企业债	银行间市场	40.01	1年以下	11海航商 CP01	0.00	0.21
企业债	银行间市场	100.33	1年以下	11华能集 CP01	0.00	0.05
企业债	银行间市场	50.09	1年以下	11中广核 CP02	0.00	0.29
企业债	银行间市场	150.29	1年以下	11中铝 CP01	0.00	2.39
企业债	银行间市场	50.07	1年以下	11天津港 CP01	0.00	1.06
企业债	银行间市场	50.14	1年以下	11凤传媒 CP01	1.13	0.00
企业债	银行间市场	40.63	1年以上	11峰峰 MTN1	0.79	0.00
企业债	银行间市场	79.99	1年以上	11金光 MTN1	1.77	0.00
企业债	银行间市场	20.05	1年以下	11凯迪 MTN1	0.00	0.09
企业债	银行间市场	49.80	1年以上	11华虹 MTN2	1.93	0.00
企业债	银行间市场	51.68	1年以上	11阳煤 MTN3	1.08	0.00
企业债	银行间市场	51.36	1年以上	11平煤化 MTN2	1.20	0.00
企业债	交易所市场会员单位	20.00	1年以下	11康美债	0.00	0.11
<b>持有至到期投资</b>						

信托计划	交易国际信托	200.00	1年以下	交银国信聚福101号	0.00	0.27
信托计划	交易国际信托	225.00	1年以下	交银国信聚福101	0.00	0.06
信托计划	上海国际信托	118.47	1年以下	上信 JN03-1期信托	0.00	0.00
银行理财产品	工商银行	200.00	1年以下	工银理财共赢3号109期	0.00	0.94
银行理财产品	工商银行	100.00	1年以下	工银理财共赢3号110期	0.00	1.21
银行理财产品	兴业银行	100.00	1年以下	兴业银行理财产品 XYXT	0.00	0.00
银行理财产品	交通银行	100.00	1年以下	交银聚通理财产品	0.00	0.00
<b>交易性金融资产</b>						
货币市场基金	基金公司	50.00	1年以下	国泰货币	0.00	0.01
货币市场基金	基金公司	190.00	1年以下	华安现金富利货币 B	0.00	0.52
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	博时货币	0.00	0.11
货币市场基金	基金公司	300.00	1年以下	嘉实货币	0.00	0.47
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	大成货币 B	0.00	0.04
货币市场基金	基金公司	350.00	1年以下	易方达货币 B	0.00	1.18
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	银河银富货币	0.00	0.29
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	鹏华货币 B	0.00	0.10
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	南方现金增利 B	0.00	0.30
货币市场基金	基金公司	300.00	1年以下	招商现金增值	0.00	0.36
货币市场基金	基金公司	150.00	1年以下	华宝基金	0.00	0.42
货币市场基金	基金公司	300.00	1年以下	广发货币 B	0.00	0.99
货币市场基金	工商银行	30.00	1年以下	工银瑞信货币	0.00	0.02
货币市场基金	基金公司	90.00	1年以下	海富通货币 B	0.00	0.11
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	万家货币	0.00	0.10
货币市场基金	基金公司	10.00	1年以下	浦银安盛货币 B	0.00	0.01
货币市场基金	基金公司	250.00	1年以下	汇添富货币 B	0.00	0.58
货币市场基金	基金公司	300.00	1年以下	长信利息收益 B	0.00	0.93
货币市场基金	基金公司	100.00	1年以下	东吴货币 B	0.00	0.39
可转债	交易所市场会员单位	0.76	1年以下	海运转债	0.00	0.17
可转债	交易所市场会员单位	56.77	1年以下	石化转债	0.00	0.89
可转债	交易所市场会员单位	6.47	1年以下	中海转债	0.00	0.22
股票	托管转入券商	30.08	1年以下	华纺股份	0.00	-3.04
企业债	银行间市场	72.32	1年以下	10中谷 CP01	0.00	0.14
企业债	银行间市场	102.85	1年以下	10厦机电 CP01	0.00	0.75
企业债	银行间市场	31.04	1年以下	10粤物资 CP01	0.00	0.07
企业债	银行间市场	30.98	1年以下	10中公用 CP01	0.00	0.07
企业债	银行间市场	82.01	1年以下	10巨石 CP01	0.00	0.73
企业债	银行间市场	30.97	1年以下	10云铝 CP01	0.00	0.02
企业债	银行间市场	51.63	1年以下	10美邦 CP01	0.00	0.04
企业债	银行间市场	51.27	1年以下	10五矿 CP01	0.00	0.09
企业债	银行间市场	10.25	1年以下	10传化 CP01	0.00	0.09

企业债	银行间市场	30.00	1年以下	11中冶 CP01	0.00	0.03
企业债	银行间市场	40.28	1年以上	11方正 MTN3	0.06	0.00
企业债	交易所市场会员单位	30.27	1年以上	11天威债	1.42	0.00
企业债	银行间市场	50.00	1年以下	10黔轮胎 CP01	0.00	2.49
央行票据	银行间市场	52.09	1年以下	08央行票据23	0.00	0.01
央行票据	银行间市场	51.88	1年以下	08央行票据41	0.00	0.00
央行票据	银行间市场	96.82	1年以下	11央行票据20	0.00	0.32

注：以上均为公司所属子公司财务公司利用自有资金开展的低风险理财业务，均未涉诉。

### 3、其他投资

2011年公司完成股权投资项目 21.6 亿元。

### 4、募集资金管理及使用情况

无。

#### (六) 会计师事务所出具的有解释性说明

无。

(七) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

#### (八) 董事会日常工作

##### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第十一次会议	2011-03-29、30日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年3月31日
第四届董事会第十二次会议	2011年4月7日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月13日
第四届董事会第十三次会议	2011年4月29日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年4月30日
第四届董事会第十四次会议	2011年7月20日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011年7月30日
第四届董事会第十五次会议	2011年8月30日	《中国证券报》、《上海	2011年8月31日



		证券报》、《证券时报》	
第四届董事会第十六次会议	2011 年 10 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 29 日

注：①上述董事会决议内容请详见相关决议公告；

②第四届董事会第十二次会议、第四届董事会第十四次会议均以书面投票表决的方式召开。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据 2011 年 4 月 29 日召开的公司 2010 年年度股东大会决议，2010 年度利润分配方案为：结合公司 2011 年预期经营状况和资金需求，向在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东每 10 股派发现金股利 3.0 元（含税），派发现金股利总额为 5,253,614,426.40 元。公司董事会于 2011 年 5 月 31 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 2011 年 6 月 8 日，除息日为 2011 年 6 月 9 日，红利发放日为 2011 年 6 月 15 日，派息对象为 2011 年 6 月 8 日下午上海证券交易所交易结束后，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本公司全体股东。

## 3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司建立健全《董事会审计委员会议事规则》，规定了委员会的人员组成、任期、职责分工、议事程序等内容。2002 年 8 月 1 日第一届董事会第九次会议审议通过了《董事会审计委员会议事规则》第一版，此后分别于 2006 年 8 月 28 日第三届董事会第二次会议、2008 年 3 月 26 日第三届董事会第十一次会议上对该规则进行了修订，不断充实完善了规则的内容。

公司于 2008 年 3 月 26 日第三届董事会第十一次会议审议通过了《董事会审计委员会年报工作规程》。

报告期内，董事会审计委员会共召开 4 次会议，对公司财务、内部控制等方面进行了深入讨论，提出了建设性意见和建议。

公司董事会审计委员会在 2011 年年度报告工作中，严格按照《董事会审计委员会年报工作规程》的规定，充分发挥了审核公司财务信息、审查公司内控制度和监督公司法规遵守情况等作用。

公司董事会审计委员会在德勤华永会计师事务所有限公司进场前审阅了 2011 年度财务报告审计计划以及公司编制的财务报表并对财务报表出具了书面意见。

其后，审计委员会向德勤发出督促函，督促德勤按 2011 年度审计计划的安排，按期完成审计工作；在德勤出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了财务报表，并形成了书面意见；同时，审计委员会对年审会计师完成本年度审计工作情况及其执业质量做出了全面评价。德勤对于在审计工作中发现的问题形成了管理建议书，对促进公司规范运营提供了有益帮助。

审计委员会在 2012 年充分讨论和审核了《关于聘任德勤为公司 2012 年度独立会计师的议案》，同意将此议案提交董事会审议。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，对《关于高级管理人员 2010 年度绩效评价结果及薪酬结算的议案》等议案进行了深入讨论，提出了建设性意见和建议。

公司董事会薪酬与考核委员会于 2012 年 3 月 22 日召开会议，充分讨论和审核了《关于高级管理人员 2011 年度绩效评价结果及薪酬结算的议案》，以及《关于董事、监事及高级管理人员 2011 年度薪酬情况的报告》和《关于总经理 2012 年度绩效评价目标及目标（值）的议案》，同意将上述议案提交董事会审议。

#### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据证监会公告[2009]34 号《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》，公司四届四次董事会审议通过了对《信息披露管理办法》的修订，增加了外部信息使用人管理机制。

外部信息使用人管理机制规定，公司应加强对外部信息报送和使用的管理，严格执行对外部单位报送信息的各项管理要求。

公司各单位依据法律法规向特定外部信息使用人报送年报相关信息的，提供时间不得早于公司业绩快报的披露时间，业绩快报的披露内容不得少于向外部信息使用人提供的信息内容。

依据法律法规的要求应当报送的，各单位应在信息报送前向外部单位发送关于内幕知情人备案及履行保密义务的提醒函。

#### 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司建立内幕信息知情人登记管理制度，经公司自查，内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前无利用内幕信息买卖公司股份的情况。

#### 8、重大环保或其他重大社会安全问题

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

#### 9、报告期内被行政处罚及整改情况

2011 年度，梅钢公司所属南京梅山能源有限公司因锅炉 SO<sub>2</sub> 排放浓度超过国家标准，受到南京市环保局行政处罚人民币 6 万元。根据梅钢公司与南京市政府签订的《“十二五”主要污染物总量削减目标责任书》，南京梅山能源有限公司 1#、3#燃煤锅炉烟气脱硫项目将在 2012 年 5 月 31 日前建成投用。目前项目正按计划节点有序推进，项目完成后 SO<sub>2</sub> 超标排放问题将得到彻底解决。

## (九) 利润分配预案

公司历年股利分配方案符合公司章程的规定，并获得股东大会的决议通过。公司制定的现金分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东享有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。

2011 年度公司法人实现净利润 5,059,503,387.83 元，加上 2011 年初公司未分配利润 23,974,318,475.24 元，减去发放的 2010 年度现金股利 5,253,614,426.40 元，2011 年末公司可供分配利润为 23,780,207,436.67 元。

为实现公司长期、持续的发展目标，并更好贯彻“股东价值最大化”的经营理念，提议公司 2011 年度利润分配方案如下：

- 1、按照 2011 年度净利润的 10% 提取法定盈余公积 505,950,338.78 元；
- 2、按照 2011 年度净利润的 10% 提取任意盈余公积 505,950,338.78 元；
- 3、结合公司 2012 年预期经营状况和资金需求，公司拟向在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东派发股利如下：每 10 股派发现金股利 2.0 元（含税），派发现金股利总额为 3,502,409,617.60 元；
- 4、不实施资本公积金转增股本等其它形式的分配方案。

## 5、2008~2011 年度现金分红占净利润比例

项 目	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
每股现金分红（含税）(元)	0.20	0.30	0.20	0.18
现金分红总额（亿元）	35.02	52.54	35.02	31.52
法人报表净利润（亿元）	50.60	114.83	50.77	50.77
合并报表归属于母公司股东净利润（亿元）	73.62	128.89	58.16	68.49
现金分红占法人报表净利润比例	69.22%	45.75%	68.99%	62.09%
现金分红占合并报表归属于母公司股东净利润比例	47.57%	40.76%	60.22%	46.02%

注：2011 年度每股现金分红金额为董事会利润分配预案，尚待公司 2011 年年度股东大会审议批准。

## (十) 其他

无。

## 八、监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
公司于 2011 年 3 月 30 日于上海召开了第四届监事会第十一次会议。	监事会报告、2010 年度董事履职情况的报告、2010 年度内部控制及风险管理检查监督工作报告、关于审议董事会“2010 年年度报告”的提案等共计 23 项提案
公司于 2011 年 4 月 12 日以书面方式发出召开监事会的通知及会议资料。	《关于审议董事会<关于同意宝钢集团有限公司投资湛江钢铁项目的议案>的提案》
公司于 2011 年 4 月 29 日于上海召开了公司第四届监事会第十三次会议。	关于审议董事会“2011 年第一季度报告”的提案、二、关于审议董事会“关于 2011 年一季度末提取各项资产减值准备的议案”的提案
公司于 2011 年 7 月 29 日以书面方式发出召开监事会的通知及会议资料。	《关于审议董事会<关于规避部分原材料风险的议案>的提案》
公司于 2010 年 8 月 30 日于江苏常熟召开了公司第四届监事会第十五次会议。	关于审议董事会“2011 年半年度报告”的提案、关于审议董事会“2011 半年度总经理工作报告”的提案等 6 项提案
公司于 2011 年 10 月 28 日于上海召开了公司第四届监事会第十六次会议。	关于审议董事会“2011 年第 3 季度报告”的提案等 4 项提案

公司监事会在报告期内，严格按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职责，重点从公司依法运作、董事及高级管理人员履行职责、公司财务检查等方面行使监督职能。监事会列席了公司第四届董事会第十一、十三、十五、十六次，共计 4 次现场会议，依据有关法律、法规和《公司章程》的规定，对董事会会议的召集和召开、董事会审议及表决程序进行了监督。

### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司在履行决策程序时严格遵守有关法律、法规的规定，规范运作，建立了较完善的内部控制制度。公司董事及高级管理人员尽职尽责，认真执行股东大会和董事会的决议，未发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

报告期内，公司严格按照法律法规要求，未发现违反信息披露义务的情况。

### (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，财务管理规范，内部控制制度不断完善。公司 2011 年年度财务报告，在所有重大方面真实地反映了公司的财务状况和经营成果；德勤华永会计师事务所有限公司所出具了标准无保留意见的审计报告，监事会未发现违反职业操守的行为。

### (四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致,实际投资项目未发生变更。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内,公司收购或出售资产,未发现内幕交易及损害股东的权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司的关联交易按《宝山钢铁股份有限公司关联交易管理办法》执行,未发现有损害公司利益的情况。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会已经审阅了《宝山钢铁股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》,并对内部控制评价报告无异议。

## 九、重要事项

### (一) 重大诉讼、仲裁事项

报告期内无重大诉讼、仲裁。

### (二) 破产重整等相关事项

报告期内无破产重整等相关事项。

### (三) 持有其他上市公司和金融企业股权情况

#### 1、公司证券投资情况：

单位：股、张、百万元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益
1	理财产品	2011122902	上信JN03-1期信托	118.47	1份	118.47	9.67	-
2	理财产品	20111220	兴业银行理财产品XYXT	100.00	1份	100.00	8.16	-
3	理财产品	20111229	交银聚通理财产品	100.00	1份	100.00	8.16	-
4	企业债	1182098	11金光MTN1	79.99	800,000	81.76	6.67	-
5	企业债	1082222	10新水电MTN1	59.89	600,000	58.91	4.81	2.97
6	企业债	1182265	11阳煤MTN3	51.68	500,000	52.76	4.31	-
7	企业债	1182285	11平煤化MTN2	51.36	500,000	52.57	4.29	-
8	企业债	1182199	11华虹MTN2	49.80	500,000	51.72	4.22	-
9	企业债	1181354	11风传媒CP01	50.14	500,000	51.27	4.19	-
10	货币市场基金	070008	嘉实货币	50.26	50,256,451.95	50.26	4.10	0.47
期末持有的其他证券投资				501.09	/	507.20	41.41	3.81
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	17.73
合计				1,212.67	/	1,224.92	100.00	24.97

#### 2、持有其他上市公司股权情况

单位：百万元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000983	西山煤电	941.66	1.35%	622.81	14.83	-298.02	可供出售金融资产	购入
601699	潞安环能	5.05	0.51%	249.91	5.91	-80.18	可供出售金融资产	设立时出资

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600508	上海能源	5.55	0.77%	104.38	1.39	-41.48	可供出售金融资产	设立时出资
600997	开滦股份	3.51	0.38%	51.91	0.47	-32.32	可供出售金融资产	设立时出资
600000	浦发银行	62.97	0.03%	43.98	0.48	-4.04	可供出售金融资产	购入
601001	大同煤业	2.57	0.22%	43.78	0.68	-24.63	可供出售金融资产	设立时出资
000928	中钢吉炭	0.30	0.11%	-	2.11	-1.78	可供出售金融资产	购入
合计		1,021.60	/	1,116.76	25.86	-482.46		

### 3、买卖其他上市公司股份的情况

单位：万股、百万元

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
	股票	3,696.24	/	6,638.11	/	/
买入			3,414.52	/	700.92	/
卖出			472.65	/	/	-0.93

#### (四) 重大资产收购、出售及吸收合并情况

报告期内无重大资产收购、出售及吸收合并情况。

#### (五) 股权激励计划的实施情况及其对公司财务状况和经营成果的影响

无。

#### (六) 重大关联交易事项

##### 1、日常关联交易

公司的主要关联方是宝钢集团直接控制的法人，本报告期内，公司与主要关联方发生的日常关联交易如下：

##### (1) 购销产品、接受劳务

单位：百万元

关联方	关联交易内容	定价原则	交易额
宝钢发展有限公司	销售钢铁产品、辅料等	市场价	3,055.60
宝钢金属有限公司	销售钢铁产品等	市场价	2,976.18
宝钢资源有限公司	销售原燃料	市场价	11,536.30
宝钢资源（国际）有限公司	销售原燃料	市场价	898.34

宝钢集团上海梅山有限公司	销售钢铁产品、原燃料、辅料等	市场价	1,808.68
湛江龙腾物流有限公司	销售原燃料	市场价	2,051.59
<b>产品销售小计</b>			<b>22,326.68</b>
宝钢发展有限公司	采购辅料、原燃料等	市场价	2,467.49
宝钢集团上海梅山有限公司	采购原燃料、辅料等	市场价	1,476.81
宝钢工程技术集团有限公司	采购设备等	市场价	1,770.88
宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	采购钢铁产品	市场价	1,605.72
宝钢资源有限公司	采购原燃料	市场价	9,941.00
宝钢资源（国际）有限公司	采购原燃料	市场价	730.08
宁波钢铁有限公司	采购钢铁产品	市场价	2,353.61
湛江龙腾物流有限公司	采购原燃料	市场价	2,045.73
<b>商品采购小计</b>			<b>22,391.33</b>
宝钢发展有限公司	接受综合后勤、工程、检修、仓储运输等服务	协议价	1,921.71
宝钢集团上海梅山有限公司	接受综合后勤、工程、检修、运输等服务	协议价	820.08
宝钢工程技术集团有限公司	接受检测、检修、工程等服务	协议价	2,232.64
<b>接受劳务小计</b>			<b>4,974.43</b>

注：以上公司均含其子公司。

以上产品销售占本报告期营业收入的比例为 10.0%，商品采购、接受劳务占本报告期营业成本的比例分别为 11.0%、2.5%。

以上交易均通过现金或票据结算。

## （2）金融服务

宝钢集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）是公司（持股 62.10%）、宝钢集团（持股 35.18%）等单位共同持股的全国性非银行金融机构，主要是以加强集团资金集中管理和提高集团资金使用效率为目的，为成员单位提供内部结算、存贷款、短期资金理财和投融资等综合金融服务。

本报告期，财务公司向宝钢集团下属控股子公司提供贷款 51.3 亿元，贷款余额 24.7 亿元，获取贷款利息收入 1.5 亿元，吸收宝钢集团及其下属控股子公司存款年末存款余额为 83.2 亿元，支付存款利息为 1.8 亿元。人民币存贷款利率执行中国人民银行规定的利率。

本报告期，财务公司向宝钢集团下属控股子公司贴现 5.6 亿元，年末余额 1.5 亿元，获取贴现利息收入 0.02 亿元，贴现利率以中国人民银行的再贴现利率为基础确定。

本报告期，宝钢集团下属控股子公司宝钢德盛不锈钢有限公司委托财务公司进行国债回购等理财活动，财务公司受托理财 6.0 亿元，收取服务费 1.4 万元。

上述（1）、（2）日常关联交易是双方以效益最大化、经营效率最优化为基础



所做的市场化选择，充分体现了专业协作、优势互补的合作原则。公司与主要关联方的日常关联交易将持续存在。

### （3）与关联方共同研发

2010 年宝钢股份与集团公司设立两项共同研发项目，为期三年，分别是“宝钢 COREX-3000 生产关键技术平台建设和研究”项目（以下简称 COREX 项目）和“宝钢特钢研制中心（平台）工艺技术及产品研究”项目（以下简称特钢项目）。合作研发形成的专利、技术秘密等技术成果归宝钢股份与集团公司共同拥有。

根据宝钢股份与集团公司签订的合作研发协议，2011 年集团公司投入研发费用 6.6 亿元，其中 COREX 项目投入 3.1 亿元，特钢项目投入 3.5 亿元。

### 2、资产、股权受让、转让发生的关联交易

经公司四届十六次董事会审议通过，公司下属全资子公司上海宝钢国际经济贸易有限公司于 2011 年 12 月 30 日，通过上海联合产权交易所摘牌收购宝钢集团有限公司下属全资子公司宝钢金属所持有的汽车零部件板块公司全部股权。标的股权包括宝钢金属持有的上海宝钢车轮有限公司、烟台宝钢车轮有限公司、上海宝钢热冲压零部件有限公司、上海宝钢液压成形零部件有限公司 100% 股权，摘牌总价为 5.4 亿元。

### 3、与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易。

### 4、与关联方存在的债权债务情况

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、收购宝钢集团资产形成的长期应付款。

公司于 2008 年 4 月 1 日收购宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产和业务，交割价为人民币 143.4 亿元，价款分 5 年免息支付，每年支付 20%。从 2009 年开始，每年的 12 月 31 日支付本次收购的余款，至 2012 年 12 月 31 日全部支付完毕。该资产收购项目经股东大会审议通过。2011 年初长期应付款余额 54.1 亿元，按摊余成本进行后续计量，本年核销的未确认融资费用 2.2 亿元，本年偿还额 28.7 亿元，期末余额 27.6 亿元，当年确认的利息支出 2.2 亿元。

### 5、资金被占用情况及清欠进展情况

报告期内公司无非经营性资金被占用情况。

## （七）重大合同及其履行情况

### 1、重大托管、承包、租赁

报告期内无重大托管、承包、租赁等相关事项。

### 2、重大担保

鉴于国内外钢材市场竞争日趋激烈，为充分把握市场销售时机，使公司国内

外销售分支机构在公司统筹策划下积极参与国内外供货招标项目，本公司为下属全资子公司宝和通商株式会社提供两笔连带责任履约保函，其中第一笔保函金额 2.57 亿美元，期限自 2010 年 3 月 19 日起不超过 50 个月；第二笔保函金额 0.36 亿美元，期限自 2011 年 9 月 30 日至 2015 年 1 月 5 日止。上述保函金额合计 2.93 亿美元，占本公司期末净资产比例 1.6%。上述履约保函按相关规定已由公司董事会审议通过。

对本公司而言，上述履约保函并无实质上的风险扩大，与一般担保事项存在本质差别。

### 3、重大委托现金资产管理

报告期内无重大委托现金资产管理事项。

## （八）承诺事项履行情况

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：

### 1、宝钢集团在公司成立时做出两项承诺：

（1）宝钢集团承诺，与公司发生的关联交易，将依照国家有关法律、行政法规及有关主管部门的规章进行，不会损害公司及公司非控股股东的合法利益。

（2）宝钢集团承诺，将不会直接参与任何对公司有竞争的业务或活动，或直接持有对公司有竞争的业务、活动或实体的权益。但宝钢集团可以持有公司股份并继续经营、发展现有业务（包括与公司有或可能有竞争的业务）。宝钢集团承诺，宝钢集团或其子公司欲进行与公司的业务可能产生竞争的新业务、投资和研究时，公司将享有优先发展权和项目的优先收购权。

上述承诺在下列情况下有效：A、公司在香港结算与交易所有限公司及中国境内证券交易所上市；B、宝钢集团持有公司不少于 30% 的已发行股份。

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

上述承诺见 2001 年 6 月 21 日和 2002 年 9 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

### 2、宝钢集团在增发招股意见书中的承诺：

（1）对于集团公司现在持有的可能会对宝钢股份产生同业竞争的资产和业务，宝钢股份有权选择适当的时机向集团公司收购。

（2）对于任何集团公司将来获得的从事与宝钢股份同类业务的商业机会，集团公司应将该等机会让于宝钢股份，只有在宝钢股份放弃该等商业机会后，集团公司才会进行投资。

（3）本公司将在本次收购完成后，与相应的土地一起办理该等房屋的产权证书，集团公司承诺将尽力予以协助。上述承诺见 2005 年 4 月上海证券交易所

网站 <http://www.sse.com.cn>。

### 3、宝钢集团关于罗泾土地的承诺：

宝钢集团全资控股子公司宝钢集团上海浦东钢铁有限公司（以下称浦钢公司）拟出售其拥有的罗泾在建工程及相关固定资产（以下称“罗泾项目相关资产”），本公司拟收购罗泾项目相关资产。罗泾项目相关资产共占用土地 322.8 万平方米（以下称“罗泾项目用地”）。就罗泾项目用地，浦钢公司已支付了一定的前期费用，但尚未支付土地出让金。如本公司收购罗泾项目相关资产，本公司需要承担未支付的土地出让金，并补偿浦钢公司截至罗泾项目相关资产评估基准日（即 2007 年 9 月 30 日）已支付的前期费用。经初步估算，该等费用合计约人民币 28 亿元。宝钢集团承诺：

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

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

上述承诺见 2007 年 12 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

### 4、关于宝钢股份 2005 年增发涉及土地的补充承诺：

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

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

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

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

### 5、公司于 2005 年增发时做出的关于办理土地使用权证的承诺：

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

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

该等土地的使用权人登记在本公司或本公司在收购完成后控制的关联公司名下。

截至本报告期末，公司尚未办理 2005 年增发收购涉及的位于上海市宝山区原约 58.1 万平方米国有划拨土地（以下简称“规划变更土地”）的出让手续，主要原因为上海市规划变更，该等土地的规划用途已被调整为“生态片林”，目前尚未按照工业用途办理土地出让手续。但截至本报告披露日，公司尚未收到有关土地或规划管理部门发出的要求公司停止按照目前对该等土地的使用方式使用该等土地的通知，并且，该等土地上的建筑设施主要为本公司特钢事业部银亮厂和制氧厂厂房，并非本公司生产经营所需的关键性厂房。

公司于 2012 年 3 月 15 日召开 2012 年第一次临时股东大会审议通过《关于出售不锈钢、特钢事业部部分资产的议案》，上述土地为本次出售资产范围，公司上述义务自然免除。

#### 6、宝钢集团关于德盛镍业项目的承诺：

宝钢集团于 2010 年 12 月 16 日向本公司发来《关于德盛镍业项目的征询函》和《关于德盛镍业项目的承诺函》，征询本公司是否愿意投资德盛镍业项目。本公司同意由宝钢集团投资德盛镍业项目，但保留未来对该项目的择机收购权。宝钢集团承诺：今后在本公司提出收购要求时，将以独立评估机构的资产评估价为基础，在符合相关法律、法规和其他规范性文件的情况下，以合理的价格将持有的德盛镍业股权转让给本公司。

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

上述承诺见 2010 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

#### 7、宝钢集团关于湛江钢铁项目的承诺：

2011 年 4 月 7 日，宝钢集团向本公司发来《关于湛江钢铁项目的征询函》和《关于湛江钢铁项目的承诺函》，征询本公司是否愿意投资湛江钢铁项目，并承诺如本公司决定放弃该商业机会，则今后在本公司提出收购要求时，将以独立评估机构的资产评估价为基础，在符合相关法律、法规和其他规范性文件的情况下，以合理的价格将持有的湛江钢铁股权或资产转让给本公司。上述承诺在下列情况下有效：（1）贵公司在证券交易所上市，及（2）宝钢集团持有贵公司不少于 30% 的已发行股份。上述承诺见 2011 年 4 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

#### 8、宝钢集团关于在增持期间及法定期限内不减持本公司股份的承诺：

2011 年 9 月 27 日至 2011 年 12 月 28 日期间，以及 2012 年 1 月 16 日，宝钢集团通过上海证券交易所交易系统买入方式累计增持本公司股份 175,307,826 股，约占公司已发行总股份的 1.00%。增持后宝钢集团直接持有本公司的股份数量为 13,128,825,267 股，约占本公司已发行总股份的 74.97%。宝钢集团拟自首次增持之日（2011 年 9 月 27 日）起的未来 12 个月内以自身名义继续在二级市场增持本公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股份的 2%（含本次已累计增持股份）。宝钢集团承诺，在增持期间及法定期限内不减持本公司股份。

上述承诺见 2011 年 9 月 28 日、2012 年 1 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

在报告期内，宝钢集团及公司均没有违反以上任何一项承诺。

#### (九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司本年度聘请的会计师事务所为德勤华永会计师事务所有限公司(以下简称德勤)，支付给德勤的报酬情况如下：

1、会计师事务所的报酬或确定报酬的方式由股东大会决定，由董事会聘任的会计师事务所的报酬由董事会确定。独立董事对会计师事务所的报酬一致表示同意。

2、本年度的审计费用为 288 万元，已经 2010 年度股东大会审议通过，公司 2010 年度审计费用为 258 万元。此外，德勤为公司出具 2011 年度内部控制审计报告，费用为 88 万元。董事会认为此项收费不影响德勤的审计独立性。

3、公司 2011 年度审计报告签字会计师为祝小兰、顾晓刚，2010 年度为祝小兰、张杰。

#### (十) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

#### (十一) 重要公告索引表

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
宝钢股份第四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》	2011 年 1 月 4 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年业绩快报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 1 月 11 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年度业绩网上说明会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 28 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份可持续发展报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份内部控制审核报告	《中国证券报》、《上海	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

	证券报》、《证券时报》		
宝钢股份关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份年报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2011 年度日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十一次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份独立董事辞职公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 7 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份关于提交 2010 年年度股东大会临时提案的公告暨召开 2010 年年度股东大会的补充通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 8 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年年度股东大会会议资料	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 13 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 13 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 19 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2011 年一季度业绩网上说明会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 27 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第一季度季报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年年度股东大会之法律意见书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2010 年度分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份关于“08 宝钢债”2011 年付息公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 14 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 7 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届监事会第十	《中国证券报》、《上海	2011 年 8 月 5 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

四次会议决议公告	证券报》、《证券时报》		
宝钢股份 2011 年半年度业绩网上说明会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 26 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份半年报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份半年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 31 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份关于控股股东增持本公司股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 9 月 28 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份 2011 年三季度业绩网上说明会的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 25 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届监事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第四届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份第三季度季报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 10 月 29 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份停牌公告	中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 6 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
宝钢股份复牌公告	中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 12 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## （十二）其他重大事项

为优化资产配置，巩固并强化本公司在优质碳钢扁平材领域的领先地位，提升公司业绩，本公司拟向公司控股股东宝钢集团出售不锈钢、特钢事业部的相关资产。宝钢集团将通过布局优化，继续发展不锈钢和特钢事业。公司于 2012 年 2 月 28 日召开第四届董事会第十七次会议，该资产出售方案经本公司董事会非关联董事审议通过。于 2012 年 2 月 28 日，本公司与宝钢集团签署了相关资产转让协议，交易基准价格为人民币 451.9 亿元。于 2012 年 3 月 15 日，召开 2012 年第一次临时股东大会，由本公司非关联股东审议批准，拟于 2012 年 4 月 1 日完成资产交割。

## （十三）控股子公司的重要事项

报告期内，公司及其他股东向宝钢股份黄石涂镀板有限公司（以下简称“黄石涂镀”）合计增资 1.8 亿元，其中公司增资额为 1.35 亿元。增资后，黄石涂镀注册资本增加至 1.45 亿元，公司持股比例由 39.37% 上升至 58.45%。

## 十、财务报告

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	65
公司及合并资产负债表	66 - 69
公司及合并利润表	70 - 71
公司及合并现金流量表	72 - 73
公司及合并股东权益变动表	74 - 77
财务报表附注	78 - 164
补充资料	165 - 166



## 审计报告

德师报(审)字(12)第 P0448 号

宝山钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宝山钢铁股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·上海

2012 年 3 月 30 日

2011 年 12 月 31 日

## 合并资产负债表

人民币元

项目	附注	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(五)1	14,379,464,105.74	9,200,675,786.05
拆出资金	(五)2	-	-
交易性金融资产	(五)3	352,804,683.86	297,133,851.72
应收票据	(五)4	12,860,113,254.16	7,879,784,804.93
应收账款	(五)5	6,983,893,119.47	6,728,952,000.41
预付款项	(五)6	5,298,265,694.46	5,464,166,424.66
应收利息	(五)7	11,757,749.94	8,097,921.09
应收股利	(五)8	246,648,970.16	19,199,112.85
其他应收款	(五)9	1,227,688,540.03	1,088,689,487.14
存货	(五)10	37,389,713,386.91	38,027,321,873.88
一年内到期的非流动资产	(五)11	483,907,475.02	150,362,590.00
<b>流动资产合计</b>		<b>79,234,256,979.75</b>	<b>68,864,383,852.73</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	(五)12	3,410,144,438.27	3,931,800,234.92
可供出售金融资产	(五)13	1,504,972,994.37	1,253,630,345.22
长期应收款	(五)14	27,388,500.00	-
长期股权投资	(五)15、16	4,498,487,312.97	4,432,305,394.65
投资性房地产	(五)17	487,474,698.00	154,564,391.52
固定资产	(五)18	115,371,361,577.46	117,737,019,179.64
在建工程	(五)19	16,282,590,033.75	9,762,744,217.47
工程物资	(五)20	805,812,260.74	504,102,159.55
无形资产	(五)21	8,126,173,826.75	8,149,310,483.44
长期待摊费用	(五)22	42,017,928.52	18,828,446.84
递延所得税资产	(五)23	1,188,689,741.88	1,135,371,070.97
其他非流动资产	(五)25	120,375,537.42	121,043,972.78
<b>非流动资产合计</b>		<b>151,865,488,850.13</b>	<b>147,200,719,897.00</b>
<b>资产总计</b>		<b>231,099,745,829.88</b>	<b>216,065,103,749.73</b>

2011 年 12 月 31 日

## 合并资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	年末数	年初数(已重述)
<b>流动负债:</b>			
短期借款	(五)26	38,876,457,632.91	23,611,246,423.82
吸收存款及同业存放	(五)27	8,433,585,032.21	8,908,340,779.32
拆入资金	(五)28	300,000,000.00	-
交易性金融负债	(五)29	-	3,480,773.10
应付票据	(五)30	2,677,585,618.61	2,221,942,799.91
应付账款	(五)31	19,270,699,108.70	19,164,134,658.37
预收款项	(五)32	10,789,724,318.08	11,795,800,061.97
应付职工薪酬	(五)33	1,553,291,216.55	1,641,234,036.31
应交税费	(五)34	(987,589,062.21)	1,143,198,028.04
应付利息	(五)35	316,050,944.68	289,681,337.11
应付股利	(五)36	18,082,635.32	14,489,839.41
其他应付款	(五)37	780,610,181.71	865,954,967.77
一年内到期的非流动负债	(五)38	16,809,668,448.29	3,536,710,083.31
<b>流动负债合计</b>		<b>98,838,166,074.85</b>	<b>73,196,213,788.44</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	(五)39	7,325,679,720.00	8,586,976,200.00
应付债券	(五)40	8,918,663,150.96	18,474,795,283.20
长期应付款	(五)41	-	2,542,058,246.12
专项应付款	(五)42	911,415,731.15	458,086,945.11
递延所得税负债	(五)23	316,780,621.85	396,226,414.46
其他非流动负债	(五)43	1,319,044,230.80	1,088,486,622.56
<b>非流动负债合计</b>		<b>18,791,583,454.76</b>	<b>31,546,629,711.45</b>
<b>负债合计</b>		<b>117,629,749,529.61</b>	<b>104,742,843,499.89</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	(五)44	17,512,048,088.00	17,512,048,088.00
资本公积	(五)45	37,330,639,029.54	37,565,832,959.01
专项储备	(五)46	11,788,986.69	15,291,362.80
盈余公积	(五)47	21,132,255,172.18	20,120,354,494.62
未分配利润	(五)48	30,754,305,445.21	29,657,858,912.76
外币报表折算差额		(245,545,838.69)	(145,142,801.00)
归属于母公司股东权益合计		106,495,490,882.93	104,726,243,016.19
少数股东权益		6,974,505,417.34	6,596,017,233.65
<b>股东权益合计</b>		<b>113,469,996,300.27</b>	<b>111,322,260,249.84</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>231,099,745,829.88</b>	<b>216,065,103,749.73</b>

附注为财务报表的组成部分

第 66 页至第 164 页的财务报表由下列负责人签署:

法定代表人: \_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人: \_\_\_\_\_ 会计机构负责人: \_\_\_\_\_

2011 年 12 月 31 日

## 公司资产负债表

人民币元

项目	附注	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>			
货币资金		8,826,002,497.24	4,076,704,419.19
交易性金融资产		-	11,507,631.72
应收票据		14,028,815,911.13	14,497,570,736.70
应收账款	(十一)1	6,896,778,182.66	5,556,627,318.54
预付款项		2,480,162,457.76	2,249,650,160.56
其他应收款	(十一)2	503,609,047.98	365,050,015.71
存货		24,621,659,766.83	26,457,744,311.20
其他流动资产		5,864,685,966.51	-
<b>流动资产合计</b>		<b>63,221,713,830.11</b>	<b>53,214,854,593.62</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	(十一)4	27,673,450,448.67	27,461,185,750.91
固定资产		90,615,546,715.70	92,026,337,436.76
在建工程		3,393,924,415.94	4,643,096,512.30
工程物资		38,286,961.88	31,718,186.69
无形资产		3,913,518,973.35	3,992,995,164.00
长期待摊费用		14,394,666.51	1,879,453.51
递延所得税资产		418,690,604.77	340,675,578.58
其他非流动资产		117,905,780.14	117,905,780.14
<b>非流动资产合计</b>		<b>126,185,718,566.96</b>	<b>128,615,793,862.89</b>
<b>资产总计</b>		<b>189,407,432,397.07</b>	<b>181,830,648,456.51</b>

2011 年 12 月 31 日

## 公司资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	年末数	年初数(已重述)
<b>流动负债:</b>			
短期借款		20,351,326,028.98	19,050,862,514.68
交易性金融负债		-	486,088.86
应付票据		61,722,416.46	201,738,214.18
应付账款		26,574,715,743.14	15,103,083,147.38
预收款项		10,265,421,675.61	9,809,436,917.48
应付职工薪酬		1,073,164,972.01	1,157,157,085.74
应交税费		(112,094,016.84)	1,316,811,443.08
应付利息		250,161,146.79	253,018,094.29
其他应付款		202,869,701.83	248,782,676.46
一年内到期的非流动负债		16,758,001,068.29	3,482,403,943.31
其他流动负债		-	2,442,304,859.09
<b>流动负债合计</b>		<b>75,425,288,736.27</b>	<b>53,066,084,984.55</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		4,410,630,000.00	7,861,144,900.00
应付债券		8,918,663,150.96	18,474,795,283.20
长期应付款		-	2,542,058,246.12
专项应付款		769,908,534.23	284,006,945.11
递延所得税负债		282,207,189.74	215,130,870.18
其他非流动负债		980,722,628.04	810,339,456.56
<b>非流动负债合计</b>		<b>15,362,131,502.97</b>	<b>30,187,475,701.17</b>
<b>负债合计</b>		<b>90,787,420,239.24</b>	<b>83,253,560,685.72</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		17,512,048,088.00	17,512,048,088.00
资本公积		37,207,402,138.54	36,970,366,712.93
盈余公积		21,132,255,172.18	20,120,354,494.62
未分配利润		22,768,306,759.11	23,974,318,475.24
<b>股东权益合计</b>		<b>98,620,012,157.83</b>	<b>98,577,087,770.79</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>189,407,432,397.07</b>	<b>181,830,648,456.51</b>

2011 年 12 月 31 日止年度

## 合并利润表

人民币元

项目	附注	本年累计数	上年累计数(已重述)
一、营业总收入		222,856,551,230.36	202,413,451,160.48
其中：营业收入	(五)49	222,504,684,693.73	202,149,152,364.77
利息收入		346,304,088.75	260,099,385.43
手续费及佣金收入		5,562,447.88	4,199,410.28
二、营业总成本		214,640,818,873.43	186,606,666,454.28
其中：营业成本	(五)49	203,040,720,884.79	175,394,408,303.02
利息支出		202,705,805.40	161,154,184.87
手续费及佣金支出		366,496.27	228,023.90
营业税金及附加	(五)50	441,204,466.15	525,055,202.74
销售费用		1,949,535,869.48	1,784,620,103.36
管理费用		8,583,662,236.26	7,746,940,533.07
财务费用	(五)51	72,320,524.41	806,574,502.66
资产减值损失	(五)52	350,302,590.67	187,685,600.66
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(五)53	(7,305,654.37)	12,063,575.63
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)54	630,470,730.12	826,681,541.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		260,237,983.08	444,906,040.66
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		8,838,897,432.68	16,645,529,822.97
加：营业外收入	(五)55	646,413,128.52	589,839,984.17
减：营业外支出	(五)56	225,185,204.97	179,372,012.82
其中：非流动资产处置损失		178,886,100.76	133,386,264.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		9,260,125,356.23	17,055,997,794.32
减：所得税费用	(五)57	1,524,325,189.19	3,715,345,425.92
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		7,735,800,167.04	13,340,652,368.40
归属于母公司所有者的净利润		7,361,961,636.41	12,868,848,082.97
少数股东损益		373,838,530.63	471,804,285.43
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	(五)58	0.42	0.73
七、其他综合收益	(五)59	(602,064,417.18)	(14,870,783.07)
八、综合收益总额		7,133,735,749.86	13,325,781,585.33
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,758,583,369.51	12,868,888,564.07
归属于少数股东的综合收益总额		375,152,380.35	456,893,021.26

2011 年 12 月 31 日止年度

## 公司利润表

人民币元

项目	附注	本年累计数	上年累计数(已重述)
一、营业收入	(十一)5	174,671,679,498.86	161,014,710,626.65
减：营业成本	(十一)5	162,298,753,998.30	140,815,211,436.33
营业税金及附加		219,355,005.46	332,043,102.50
销售费用		821,974,660.74	760,995,231.29
管理费用		6,668,692,807.62	5,841,562,978.20
财务费用		(137,691,432.76)	532,625,495.52
资产减值损失		361,858,893.17	123,354,017.34
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		(11,021,542.86)	11,021,542.86
投资收益(损失以“-”号填列)	(十一)6	1,006,913,530.00	1,511,188,156.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		292,647,580.58	435,830,274.72
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		5,434,627,553.47	14,131,128,064.42
加：营业外收入		319,056,192.06	388,297,809.66
减：营业外支出		144,194,468.71	103,132,247.42
其中：非流动资产处置损失		129,580,523.10	90,850,154.56
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,609,489,276.82	14,416,293,626.66
减：所得税费用		549,985,888.99	2,953,372,218.64
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,059,503,387.83	11,462,921,408.02
五、其他综合收益(损失以“-”号填列)		(26,109,289.00)	(14,564,915.25)
六、综合收益总额		5,033,394,098.83	11,448,356,492.77

2011 年 12 月 31 日止年度

## 合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本年累计数	上年累计数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		250,862,817,851.43	231,965,535,494.77
客户存款和同业存放款项净增加额		-	1,889,745,061.66
客户贷款及垫款净减少额		424,251,452.59	216,375,495.24
收取利息、手续费及佣金的现金		348,171,670.25	260,254,682.91
拆入资金净增加额		329,451,350.00	-
收到的税费返还		198,250,118.63	120,096,182.75
收到其他与经营活动有关的现金	(五)60(1)	2,765,023,762.90	2,068,141,410.04
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>254,927,966,205.80</b>	<b>236,520,148,327.37</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		222,611,487,125.82	198,696,473,425.56
存放中央银行和同业款项净增加额		167,314,947.63	478,563,937.89
客户存款和同业存放款项净减少额		472,657,789.23	-
支付利息、手续费及佣金的现金		191,038,515.12	158,641,748.63
拆入资金净减少额		-	33,113,500.00
支付给职工以及为职工支付的现金		9,093,149,003.85	8,025,470,106.38
支付的各项税费		7,367,904,635.22	7,277,031,657.28
支付其他与经营活动有关的现金	(五)60(2)	2,882,184,440.95	2,995,327,587.78
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>242,785,736,457.82</b>	<b>217,664,621,963.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	(五)61(1)	<b>12,142,229,747.98</b>	<b>18,855,526,363.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,637,328,762.55	5,894,245,599.30
取得投资收益收到的现金		414,483,716.25	586,383,359.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,650,014.98	123,578,548.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,703,102.72	-
收到其他与投资活动有关的现金	(五)60(3)	179,485,470.05	50,545,045.75
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>3,275,651,066.55</b>	<b>6,654,752,553.74</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,068,201,566.60	13,246,396,042.13
投资支付的现金		4,340,991,625.70	5,977,056,402.29
取得子公司及其他营业单位支付(收到)的现金净额		(6,427,856.16)	-
支付其他与投资活动有关的现金	(五)60(4)	2,977,331.19	41,713,292.10
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>19,405,742,667.33</b>	<b>19,265,165,736.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(16,130,091,600.78)</b>	<b>(12,610,413,182.78)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		211,881,350.11	223,084,738.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		211,881,350.11	222,517,300.00
取得借款收到的现金		69,659,982,105.95	57,442,984,308.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>69,871,863,456.06</b>	<b>57,666,069,046.80</b>
偿还债务支付的现金		50,798,083,624.57	53,440,636,678.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,912,378,714.40	4,523,729,900.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		244,822,982.15	180,707,625.80
支付罗泾项目收购款		2,868,833,680.10	2,868,800,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>60,579,296,019.07</b>	<b>60,833,166,578.90</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>9,292,567,436.99</b>	<b>(3,167,097,532.10)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(62,401,619.77)</b>	<b>35,820,868.28</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>5,242,303,964.42</b>	<b>3,113,836,517.25</b>
加：年初现金及现金等价物余额	(五)61(2)	7,937,919,424.23	4,824,082,906.98
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	(五)61(2)	<b>13,180,223,388.65</b>	<b>7,937,919,424.23</b>



公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本年累计数	上年累计数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		201,094,862,268.01	187,695,571,588.37
收到其他与经营活动有关的现金		2,046,612,601.01	2,229,915,041.10
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>203,141,474,869.02</b>	<b>189,925,486,629.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		166,212,415,076.77	161,723,112,453.49
支付给职工以及为职工支付的现金		5,719,536,036.83	5,263,502,570.11
支付的各项税费		4,597,078,036.01	4,760,429,635.06
支付其他与经营活动有关的现金		922,709,882.98	1,274,076,006.61
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>177,451,739,032.59</b>	<b>173,021,120,665.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	(十一)8	<b>25,689,735,836.43</b>	<b>16,904,365,964.20</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,260,000,000.00	15,250,305.25
取得投资收益收到的现金		1,001,337,217.28	1,282,812,571.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,775,759.23	7,108,991.66
收到其他与投资活动有关的现金		160,021,160.37	48,190,394.72
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>6,434,134,136.88</b>	<b>1,353,362,263.09</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,375,689,655.42	7,381,255,662.45
投资支付的现金		5,487,982,180.65	1,683,589,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		4,114,419.41	37,627,131.50
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>12,867,786,255.48</b>	<b>9,102,472,593.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(6,433,652,118.60)</b>	<b>(7,749,110,330.86)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	567,438.40
取得借款收到的现金		44,199,799,674.28	49,675,743,142.33
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>44,199,799,674.28</b>	<b>49,676,310,580.73</b>
偿还债务支付的现金		41,433,830,836.31	47,381,526,427.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,305,382,111.55	4,259,090,883.80
支付罗泾项目收购款		2,868,833,680.10	2,868,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		8,090,504,877.00	2,059,586,149.29
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>58,698,551,504.96</b>	<b>56,569,003,460.86</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(14,498,751,830.68)</b>	<b>(6,892,692,880.13)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(8,033,809.10)</b>	<b>46,562,621.13</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>4,749,298,078.05</b>	<b>2,309,125,374.34</b>
加：年初现金及现金等价物余额		4,076,704,419.19	1,767,579,044.85
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>8,826,002,497.24</b>	<b>4,076,704,419.19</b>

2011 年 12 月 31 日止年度

## 合并股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额										
	归属于母公司股东权益									少数 股东权益	股东 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
一、上年年末余额	17,512,048,088.00	37,565,832,959.01	-	15,291,362.80	20,124,401,541.84	-	29,674,047,101.69	(145,142,801.00)	104,746,478,252.34	6,596,017,233.65	111,342,495,485.99
加：前期调整	-	-	-	-	(4,047,047.22)	-	(16,188,188.93)	-	(20,235,236.15)	-	(20,235,236.15)
二、本年初余额	17,512,048,088.00	37,565,832,959.01	-	15,291,362.80	20,120,354,494.62	-	29,657,858,912.76	(145,142,801.00)	104,726,243,016.19	6,596,017,233.65	111,322,260,249.84
三、本年增减变动金额	-	(235,193,929.47)	-	(3,502,376.11)	1,011,900,677.56	-	1,096,446,532.45	(100,403,037.69)	1,769,247,866.74	378,488,183.69	2,147,736,050.43
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	7,361,961,636.41	-	7,361,961,636.41	373,838,530.63	7,735,800,167.04
(二)其他综合收益	-	(502,975,229.21)	-	-	-	-	-	(100,403,037.69)	(603,378,266.90)	1,313,849.72	(602,064,417.18)
上述(一)和(二)小计	-	(502,975,229.21)	-	-	-	-	7,361,961,636.41	(100,403,037.69)	6,758,583,369.51	375,152,380.35	7,133,735,749.86
(三)股东投入和减少资本	-	267,781,299.74	-	-	-	-	-	-	267,781,299.74	250,272,036.41	518,053,336.15
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237,552,122.75	237,552,122.75
3. 购买子公司少数股东股权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	267,781,299.74	-	-	-	-	-	-	267,781,299.74	12,719,913.66	280,501,213.40
(四)利润分配	-	-	-	-	1,011,900,677.56	-	(6,265,515,103.96)	-	(5,253,614,426.40)	(246,936,233.07)	(5,500,550,659.47)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,011,900,677.56	-	(1,011,900,677.56)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(5,253,614,426.40)	-	(5,253,614,426.40)	-	(5,253,614,426.40)
3. 少数股东股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246,936,233.07)	(246,936,233.07)
(五)专项储备	-	-	-	(3,502,376.11)	-	-	-	-	(3,502,376.11)	-	(3,502,376.11)
1. 本年提取	-	-	-	29,222,813.83	-	-	-	-	29,222,813.83	-	29,222,813.83
2. 本年使用	-	-	-	(32,725,189.94)	-	-	-	-	(32,725,189.94)	-	(32,725,189.94)
四、本年年末余额	17,512,048,088.00	37,330,639,029.54	-	11,788,986.69	21,132,255,172.18	-	30,754,305,445.21	(245,545,838.69)	106,495,490,882.93	6,974,505,417.34	113,469,996,300.27

2011 年 12 月 31 日止年度

## 合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年同期金额										
	归属于母公司股东权益									少数 股东权益	股东 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	小计		
一、本年年初余额	17,512,000,000.00	37,314,308,498.73	-	8,314,857.96	17,827,770,213.00	-	22,583,995,111.41	(109,491,178.96)	95,136,897,502.14	6,082,403,274.02	101,219,300,776.16
二、本年增减变动金额	48,088.00	251,524,460.28	-	6,976,504.84	2,292,584,281.62	-	7,073,863,801.35	(35,651,622.04)	9,589,345,514.05	513,613,959.63	10,102,959,473.68
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	12,868,848,082.97	-	12,868,848,082.97	471,804,285.43	13,340,652,368.40
(二)其他综合收益	-	35,692,103.14	-	-	-	-	-	(35,651,622.04)	40,481.10	(14,911,264.17)	(14,870,783.07)
上述(一)和(二)小计	-	35,692,103.14	-	-	-	-	12,868,848,082.97	(35,651,622.04)	12,868,888,564.07	456,893,021.26	13,325,781,585.33
(三)股东投入和减少资本	48,088.00	215,832,357.14	-	-	-	-	-	-	215,880,445.14	186,280,927.53	402,161,372.67
1. 所有者投入资本	48,088.00	519,350.40	-	-	-	-	-	-	567,438.40	-	567,438.40
2. 子公司少数股东投入资本	-	10,246,494.74	-	-	-	-	-	-	10,246,494.74	212,270,805.26	222,517,300.00
3. 购买子公司少数股东股权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,269,956.27)	(24,269,956.27)
4. 其他	-	205,066,512.00	-	-	-	-	-	-	205,066,512.00	(1,719,921.46)	203,346,590.54
(四)利润分配	-	-	-	-	2,292,584,281.62	-	(5,794,984,281.62)	-	(3,502,400,000.00)	(129,559,989.16)	(3,631,959,989.16)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,292,584,281.62	-	(2,292,584,281.62)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,502,400,000.00)	-	(3,502,400,000.00)	-	(3,502,400,000.00)
3. 少数股东股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,559,989.16)	(129,559,989.16)
(五)专项储备	-	-	-	6,976,504.84	-	-	-	-	6,976,504.84	-	6,976,504.84
1. 本年提取	-	-	-	27,840,911.13	-	-	-	-	27,840,911.13	-	27,840,911.13
2. 本年使用	-	-	-	(20,864,406.29)	-	-	-	-	(20,864,406.29)	-	(20,864,406.29)
三、本年年末余额(已重述)	17,512,048,088.00	37,565,832,959.01	-	15,291,362.80	20,120,354,494.62	-	29,657,858,912.76	(145,142,801.00)	104,726,243,016.19	6,596,017,233.65	111,322,260,249.84

2011 年 12 月 31 日止年度

## 公司股东权益变动表

人民币元

项目	本金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	17,512,048,088.00	36,970,366,712.93	-	-	20,124,401,541.84	-	23,990,506,664.17	98,597,323,006.94
加：前期调整	-	-	-	-	(4,047,047.22)	-	(16,188,188.93)	(20,235,236.15)
二、本年初余额	17,512,048,088.00	36,970,366,712.93	-	-	20,120,354,494.62	-	23,974,318,475.24	98,577,087,770.79
三、本年增减变动金额	-	237,035,425.61	-	-	1,011,900,677.56	-	(1,206,011,716.13)	42,924,387.04
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	5,059,503,387.83	5,059,503,387.83
(二)其他综合收益(损失)	-	(26,109,289.00)	-	-	-	-	-	(26,109,289.00)
上述(一)和(二)小计	-	(26,109,289.00)	-	-	-	-	5,059,503,387.83	5,033,394,098.83
(三)股东投入和减少资本	-	263,144,714.61	-	-	-	-	-	263,144,714.61
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	263,144,714.61	-	-	-	-	-	263,144,714.61
(四)利润分配	-	-	-	-	1,011,900,677.56	-	(6,265,515,103.96)	(5,253,614,426.40)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	1,011,900,677.56	-	(1,011,900,677.56)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(5,253,614,426.40)	(5,253,614,426.40)
四、本年年末余额	17,512,048,088.00	37,207,402,138.54	-	-	21,132,255,172.18	-	22,768,306,759.11	98,620,012,157.83

2011 年 12 月 31 日止年度

## 公司股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	17,512,000,000.00	36,781,341,171.72	-	-	17,827,770,213.00	-	18,306,381,348.84	90,427,492,733.56
二、本年增减变动金额	48,088.00	189,025,541.21	-	-	2,292,584,281.62	-	5,667,937,126.40	8,149,595,037.23
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	11,462,921,408.02	11,462,921,408.02
(二)其他综合收益	-	(14,564,915.25)	-	-	-	-	-	(14,564,915.25)
上述(一)和(二)小计	-	(14,564,915.25)	-	-	-	-	11,462,921,408.02	11,448,356,492.77
(三)股东投入和减少资本	48,088.00	203,590,456.46	-	-	-	-	-	203,638,544.46
1. 所有者投入资本	48,088.00	519,350.40	-	-	-	-	-	567,438.40
2. 其他	-	203,071,106.06	-	-	-	-	-	203,071,106.06
(四)利润分配	-	-	-	-	2,292,584,281.62	-	(5,794,984,281.62)	(3,502,400,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	2,292,584,281.62	-	(2,292,584,281.62)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(3,502,400,000.00)	(3,502,400,000.00)
三、本年年末余额(已重述)	17,512,048,088.00	36,970,366,712.93	-	-	20,120,354,494.62	-	23,974,318,475.24	98,577,087,770.79

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (一) 公司基本情况

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(以下简称“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,由宝钢集团有限公司(前称“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 日于上海市正式注册成立,注册登记号为 3100001006333。

本公司于成立日从宝钢集团接收有关业务及其相关的资产和负债,同时向宝钢集团发行 10,635,000,000 股每股面值人民币 1 元的人民币普通股。

经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)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)18.77 亿股,每股面值人民币 1 元,每股发行价人民币 4.18 元。

经中国证监会于 2005 年 4 月 13 日签发的证监发行字[2005]15 号文核准,本公司于 2005 年 4 月 21 日至 2005 年 4 月 26 日增发 50 亿股每股面值人民币 1 元的普通股(A 股),其中包括向宝钢集团定向增发 30 亿股国家股及通过优先配售、比例配售及网上网下累计投标询价相结合的发行方式向社会公众公开发行 20 亿股社会公众股,发行价格均为每股人民币 5.12 元。

经中国证监会于 2008 年 5 月 17 日签发的证监许可[2008]739 号文核准,本公司于 2008 年 6 月 20 日发行了人民币 100 亿元 6 年期分离交易可转换公司债券。本次发行向原无限售条件流通股股东优先配售,优先配售后余额采取网下向机构投资者利率询价配售与网上资金申购相结合的方式进行。该债券按面值发行,每张面值 100 元,每年付息一次,到期一次还本,票面年利率 0.8%。每张债券最终认购人可以同时获得发行人派发的 16 份认股权证。认股权证的存续期为自权证上市之日起 24 个月,行权期为存续期最后 5 个交易日,行权比例为 2:1,初始行权价格为 12.50 元/股。2008 年 7 月 4 日权证及债券于上海证券交易所上市交易。2010 年 5 月 24 日由于分红除息,行权价格调整为 11.80 元/股。行权期为 2010 年 6 月 28 日至 2010 年 7 月 3 日中的交易日。截至 2010 年 7 月 2 日收市时,“宝钢 CWB1”认股权证的行权期已结束,此次共计 113,785 份认股权证成功行权,增加本公司股份 48,088 股。

截止至报告期末,在无限售条件人民币普通股 17,512,048,088.00 股中,宝钢集团持有 13,111,255,230 股,持股比例为 74.87%。

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。本公司主要从事钢铁产品的制造和销售以及钢铁产销过程中产生的副产品的销售与服务。

本公司的母公司为宝钢集团,宝钢集团系国务院国有资产监督管理委员会监管的国有企业。

本公司及本公司的子公司以下简称本集团。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整

### 1、财务报表的编制基础

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)披露有关财务信息。

#### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整- 续****2、遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定的要求，真实、完整地反映了本公司于 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

**3、会计期间**

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

**4、记账本位币**

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

**5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

**5.1 同一控制下的企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

**5.2 非同一控制下的企业合并**

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 8、外币业务和外币报表折算

#### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### 8.2 外币财务报表折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生当期平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

### 9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### 9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。

##### 9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产:(1)取得该金融资产的目的,主要是为了近期内出售;(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理;(3)属于衍生工具,但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产,在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

##### 9.3.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

##### 9.3.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款及发放贷款及垫款。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 9.3.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

## 9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.4 金融资产减值 - 续

##### - 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

##### - 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

##### - 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

#### 9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

##### 9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### 9.6.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.8 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期合约及利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### 9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

#### 9.11 分离交易可转换债券

本集团发行分离交易可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的分离交易可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照分离交易可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

本集团发行的分离交易可转换公司债券，认股权持有人到期没有行权的，在到期时将原计入资本公积(其他资本公积)的部分转入资本公积(股本溢价)。认股权持有人到期行权的，按其权益成份的金额将原计入资本公积(其他资本公积)的部分转入资本公积(股本溢价)，按股票面值和转换的股数计算的股票面值总额计入股本，按权证募集资金总额与股本的差额计入资本公积(股本溢价)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

## 10、应收款项

## 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项的判断标准	本集团将前五大客户的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

## 10.2 按组合计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项	一起按账龄作为信用风险特征划分为若干账龄组，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款账龄组的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各账龄组计提坏账准备的比例，据此计算本年度各账龄组应收账款应计提的坏账准备。  不存在信用风险并且短期内可以收回的的单项金额重大或者非重大的应收款项，不计提坏账准备。
------------------------------	--

## 采用账龄分析法计提坏账准备的组合

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5%	5%
1-2 年(含 2 年)	30%	30%
2-3 年(含 3 年)	60%	60%
3 年以上	100%	100%

## 11、存货

## 11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品和备品备件及其他。按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

## 11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****11、存货 - 续****11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

**11.4 存货的盘存制度**

存货盘存制度为永续盘存制。

**11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

**12、长期股权投资****12.1 投资成本的确定**

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

**12.2 后续计量及损益确认方法****12.2.1 成本法核算的长期股权投资**

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 12、长期股权投资 - 续

#### 12.2 后续计量及损益确认方法 - 续

##### 12.2.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

##### 12.2.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

#### 12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### 12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****13、投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**14、固定资产****14.1 固定资产确认条件**

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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

**14.2 各类固定资产的折旧方法**

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	15-35	4	2.7-6.4
机器设备	7-15	4	6.4-13.7
运输设备	5-10	4	9.6-19.2
办公及其他设备	4-9	4	10.7-24.0

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****14、固定资产 - 续****14.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法**

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**14.4 其他说明**

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

**15、在建工程**

在建工程成本按实际成本确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**16、借款费用**

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续

### 17、无形资产

#### 17.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

#### 17.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 17.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****19、附回购条件的资产转让****19.1 买入返售金融资产**

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

**19.2 卖出回购金融资产款**

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

**20、收入****20.1 销售商品收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

**20.2 提供劳务收入**

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

**20.3 使用费收入**

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法确认收入。

**20.4 利息收入**

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****21、政府补助**

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

**因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿**

本集团因城镇整体规划等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

**22、递延所得税资产/递延所得税负债**

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

**22.1 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

**22.2 递延所得税资产及递延所得税负债**

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****22、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续****22.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续**

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

**23、经营租赁**

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

**23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

**23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务**

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

**23.3 本集团作为出租人记录融资租赁业务**

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****24、职工薪酬**

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、失业保险费、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

**25、前期调整****追溯重述法**

人民币元

前期调整的内容	批准处理情况	受影响的 2010 年比较期间报表项目名称	累积影响数
于 2011 年度，本公司接受了中华人民共和国审计署（“审计署”）对本公司的审计，根据审计署审企决 [2012]37 号审计决定书的意见，本公司 2010 年度少计提重大水利建设基金人民币 20,235,236.15 元，公司对此进行了前期调整，调增 2010 年公司及合并营业成本和应交税费人民币 20,235,236.15 元，并相应调整净利润、股东权益等科目。	已批准	公司及合并营业成本； 公司及合并应交税费； 公司及合并盈余公积； 公司及合并未分配利润。	公司及合并营业成本：调增人民币 20,235,236.15 元； 公司及合并应交税费：调增人民币 20,235,236.15 元； 公司及合并盈余公积：调减人民币 4,047,047.22 元； 公司及合并未分配利润：调减人民币 16,188,188.93 元。
为了更清晰地列示新产品研发试制费（“试制费”），本公司在 2011 年度将金额为人民币 2,506,280,911.01 元的试制费从营业成本结转至管理费用单独核算。同时，对 2010 年的比较数据进行重新列报，调增公司及合并管理费用人民币 2,442,570,145.52 元，调减公司及合并营业成本人民币 2,442,570,145.52 元。	已批准	公司及合并营业成本； 公司及合并管理费用。	公司及合并营业成本：调减人民币 2,442,570,145.52 元； 公司及合并管理费用：调增人民币 2,442,570,145.52 元。

**26、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

本集团在运用附注(二)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期调整 - 续****26、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续**

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

**26.1 存货跌价准备**

如附注二、11 所述，存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货，本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面盘点来确定是否存在过时、呆滞的存货并复核其减值情况。复核程序包括将过时、呆滞的存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较，来确定对于任何过时、呆滞的存货是否需要在财务报表中计提准备。可变现净值所采用的存货售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额需要作出适当的会计估计。管理层已根据最佳的估计并考虑了历史经验和现时的生产成本和销售费用以确保其会计估计的合理性。基于上述程序，本集团管理层认为已对过时、呆滞的存货计提了足额的跌价准备。

**26.2 应收款项的减值**

当出现明显证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本集团会对应收款项提取坏账准备。由于管理层在考虑坏账准备时需要做出假设，并对历史回款情况，账龄，债务人的财务状况和整体经济环境进行判断，因此坏账准备的计算具有不确定性。虽然没有理由相信对于计算应收款项的减值时所依据的估计和假设未来会出现重大变化，但当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和坏账损失将会发生变化。

**26.3 递延所得税资产**

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。

**(三) 税项****主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税产品销售收入	13%或 17%
营业税	应税收入	3%或 5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	1%~7%
教育费附加	实际缴纳流转税	1%~5%
企业所得税	应纳税所得额	注
河道管理费	实际缴纳流转税	按国家规定比例
房产税	应税房屋的计税余值或租金收入	按国家规定比例
个人所得税	应纳税所得额	按国家规定比例

注：本公司企业所得税税率为 25%。本集团各子公司按照各自应纳税所得额根据各自适用所得税税率计提缴纳企业所得税的。本集团之海外子公司按所在地税法规定计缴企业所得税。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (四) 企业合并及合并财务报表

## 1、主要子公司情况

## (1)同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 千元	经营范围	期末实际出资额 千元	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数 股东权益 人民币千元	少数股东 权益中用 于冲减 少数股东损 益的金额	从母公司所有者权 益冲减子公司少数股 东分担的本年亏损超 过少数股东在该子公 司期初所有者权益中 所享有份额后的余额
烟台鲁宝钢管有限责任公司(“鲁宝钢管”)	有限责任公司	烟台市	制造业	人民币 100,000	钢管生产和销售	人民币 79,820	-	79.82%	79.82%	是	160,952	-	-
宝钢股份黄石涂镀板有限公司(“黄石涂镀”)	有限责任公司	黄石市	制造业	人民币 144,647	生产及销售镀锌板等	人民币 84,542	-	58.45%	半数以上	是	135,453	-	-
上海宝钢国际经济贸易有限公司(“宝钢国际”)	有限责任公司	上海市	钢铁贸易业	人民币 2,248,879	钢铁贸易	人民币 2,248,879	-	100%	100%	是	1,081,489	-	-
上海梅山钢铁股份有限公司(“梅钢公司”)	股份有限公司	南京市	制造业	人民币 7,081,426	钢材加工、销售	人民币 5,455,836	-	77.04%	77.04%	是	2,843,292	-	-
宁波宝新不锈钢有限公司(“宁波宝新”)	有限责任公司	宁波市	制造业	人民币 3,188,361	加工销售冷轧不锈钢薄板	人民币 1,721,715	-	54%	54%	是	1,170,643	-	-
上海宝信软件股份有限公司(“宝信软件”)	股份有限公司	上海市	信息技术业	人民币 262,244	软件开发	人民币 145,545	-	55.5%	55.5%	是	589,985	-	-
宝钢美洲贸易有限公司(“宝美公司”)	有限责任公司	美国德克萨斯州	钢铁贸易业	美元 980	钢铁贸易	美元 980	-	100%	100%	是	-	-	-
宝和通商株式会社(“宝和公司”)	有限责任公司	日本东京市	钢铁贸易业	日元 876,000	钢铁贸易	日元 876,000	-	100%	100%	是	-	-	-
宝钢欧洲有限公司(“宝欧公司”)	有限责任公司	德国汉堡市	钢铁贸易业	欧元 2,050	钢铁贸易	欧元 2,050	-	100%	100%	是	64,160	-	-
宝钢新加坡贸易有限公司(“宝新公司”)	有限责任公司	新加坡	钢铁贸易业	新币 1,500	钢铁贸易	新币 1,500	-	100%	100%	是	-	-	-
宝运企业有限公司(“宝运公司”)	有限责任公司	中国香港	钢铁贸易业	港币 1,000	钢铁贸易	港币 1,000	-	100%	100%	是	-	-	-
宝钢巴西贸易有限公司(“宝巴公司”)	有限责任公司	巴西里约市	钢铁贸易业	美元 980	钢铁贸易	美元 980	-	100%	100%	是	-	-	-
上海宝钢化工有限公司(“宝钢化工”)	有限责任公司	上海市	制造业	人民币 2,110,040	化工产品生产与销售	人民币 2,110,040	-	100%	100%	是	243,492	-	-
上海五钢气体有限公司(“五钢气体”)	有限责任公司	上海市	制造业	人民币 127,718	气体供应和检验; 制气设备的安装及销售	人民币 127,718	-	100%	100%	是	-	-	-
宝钢集团财务有限责任公司(“财务公司”)(注 1)	有限责任公司	上海市	金融业	人民币 1,100,000	金融外汇业务	人民币 310,500	-	62.1%	62.1%	是	563,071	-	-
南通宝钢钢铁有限公司(“宝钢钢铁”)	有限责任公司	南通市	制造业	人民币 620,532	钢材加工销售	人民币 594,582	-	95.82%	95.82%	是	34,238	-	-

注 1: 2011 年 8 月, 根据中国银行业监督管理委员会上海监管局“关于同意宝钢集团财务有限责任公司增加注册资本并修改公司章程的批复”(沪银监复[2011] 610 号), 财务公司将未分配利润转增注册资本, 注册资本由人民币 500,000,000 元增加至人民币 1,100,000,000 元。

## (2)通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 千元	经营范围	期末实际出资额 千元	实质上构成对子 公司净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数 股东权益 人民币千元	少数股东权益 中用于冲减 少数股东损益 的金额	从母公司所有者权 益冲减子公司少数股 东分担的本年亏损超 过少数股东在该子公 司期初所有者权益中 所享有份额后的余额
上海宝钢特殊金属材料有限公司(“特殊金属”)	有限责任公司	上海市	钢铁贸易业	人民币 50,000	钢材销售	人民币 50,000	-	100%	100%	是	-	-	-
宝银特种钢管有限公司(“宝银钢管”)	有限责任公司	宜兴市	制造业	人民币 222,220	钢管生产和销售	人民币 130,000	-	58.5%	58.5%	是	74,200	-	-
烟台宝钢钢管有限责任公司(“烟台钢管”)	有限责任公司	烟台市	制造业	人民币 2,000,000	钢管生产和销售	人民币 2,000,000	-	100%	100%	是	-	-	-
上海化工宝电子商务有限公司(“化工宝”)	有限责任公司	上海市	电子商务	人民币 5,000	电子商务	人民币 3,500	-	70%	70%	是	1,354	-	-
宝钢克拉玛依钢管有限公司(“宝钢钢管”)	有限责任公司	克拉玛依市	制造业	人民币 48,898	钢管生产和销售	人民币 36,674	-	75%	75%	是	12,176	-	-

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (四) 企业合并及合并财务报表 - 续

## 2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

人民币元

币种	平均汇率		年末汇率	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
美元	6.4618	6.7255	6.3009	6.6227
欧元	8.4845	9.3018	8.1625	8.8065
日元	0.0812	0.0775	0.0811	0.0813
巴西里亚尔	3.59786	3.88624	3.37813	3.81759

## (五) 合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

人民币元

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			800,496.99			865,587.11
银行存款：						
人民币			11,012,184,461.38			6,181,039,343.42
美元	187,613,144.03	6.3009	1,182,131,659.24	169,509,092.29	6.6227	1,122,607,865.53
日元	3,064,159,430.48	0.0811	248,503,329.81	1,200,330,030.99	0.08126	97,538,818.32
欧元	41,699,729.16	8.1625	340,374,039.26	30,458,207.95	8.8065	268,230,207.71
港币	1,175,844.16	0.8107	953,256.86	1,767,784.96	0.8509	1,504,208.22
其他币种			38,742,403.32			35,260,147.45
其他货币资金：						
人民币			75,753,028.43			180,873,246.47
财务公司存放中央银行法定准备金存款			1,480,021,430.45			1,312,756,361.82
合计			14,379,464,105.74			9,200,675,786.05

其中受限制货币性资金的情况如下：

人民币元

项目	年末数	年初数
财务公司存放中央银行法定准备金存款	1,480,021,430.45	1,312,756,361.82

于 2011 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金为人民币 1,457,411,572.90 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 1,283,246,961.40 元)。于 2011 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金主要包括集团存出投资款人民币 11,446,244.82 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 136,613,113.97 元)、信用证保证金人民币 0 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 526,915.18 元)、银行承兑汇票保证金人民币 49,342,212.84 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 38,464,457.19 元)、保函保证金人民币 12,979,154.98 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 4,259,882.90 元)、信用卡存款计人民币 176,465.06 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 508,867.48 元)等。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 2、拆出资金

人民币元

项目	年末数	年初数
原值	-	29,934,050.00
其中：拆放非银行金融机构	-	29,934,050.00
贷款损失准备	-	(29,934,050.00)
合计	-	-

拆出资金，是指财务公司拆借给商业银行和其他非银行金融机构的资金。财务公司于 1997 年度对中国华诚财务公司拆借资金人民币 20,000,000.00 元，美元 1,500,000.00 元(于 2010 年 12 月 31 日折合人民币 9,934,050.00 元)。于 2001 年 8 月经上海市第二中级人民法院查封担保方中国华诚投资公司在华纺股份有限公司的股权计人民币 58,000,000.00 元。2011 年 9 月，该项股权已办理过户手续并于当月处置。因此，该笔拆借资金原已计提的贷款损失准备金于本年度全额转回。

## 3、交易性金融资产

交易性金融资产明细如下：

人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性债券投资	72,023,970.50	235,626,220.00
交易性基金投资	280,780,713.36	50,000,000.00
衍生金融资产	-	11,507,631.72
合计	352,804,683.86	297,133,851.72

本公司管理层认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

## 4、应收票据

## (1)应收票据分类

人民币元

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	12,141,494,879.81	6,465,247,727.31
商业承兑汇票	718,618,374.35	1,414,537,077.62
合计	12,860,113,254.16	7,879,784,804.93

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 2,400,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 1,346,265,947.37 元)的票据已贴现取得短期借款人民币 2,400,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 1,346,265,947.37 元)；账面价值为人民币 67,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：无)的票据已质押取得短期借款人民币 38,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：无)。

(2)于年末及年初，应收票据余额中无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(3)于年末及年初，应收票据余额中无持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4)应收票据余额中应收关联方的票据，参见附注(六)、6(1)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 4、应收票据 - 续

(5) 于 2011 年 12 月 31 日, 已贴现取得短期借款的应收票据如下:

人民币元

出票单位	出票日期	到期日	金额
佛山市威和模具钢有限公司	2011 年 11 月 7 日	2012 年 5 月 4 日	2,400,000.00

于 2010 年 12 月 31 日, 金额最大的前五项已贴现取得短期借款的应收票据如下:

人民币元

出票单位	出票日期	到期日	金额
湛江龙腾物流有限公司	2010 年 9 月 28 日	2011 年 3 月 29 日	250,000,000.00
湛江龙腾物流有限公司	2010 年 7 月 27 日	2011 年 1 月 27 日	202,616,785.59
宝钢新日铁汽车板有限公司	2010 年 11 月 11 日	2011 年 1 月 10 日	179,663,977.17
宝钢新日铁汽车板有限公司	2010 年 11 月 11 日	2011 年 1 月 17 日	153,701,677.99
宝钢新日铁汽车板有限公司	2010 年 11 月 11 日	2011 年 1 月 17 日	54,542,213.88
合计			840,524,654.63

(6) 于 2011 年 12 月 31 日, 金额最大的前五项已质押取得短期借款的应收票据如下:

人民币元

出票单位	出票日期	到期日	金额
深圳市恒信和科技有限公司	2011 年 9 月 28 日	2012 年 3 月 28 日	10,000,000.00
扬州龙川钢管有限公司	2011 年 9 月 30 日	2012 年 3 月 30 日	7,000,000.00
宜兴宁丰钢铁贸易有限公司	2011 年 9 月 26 日	2012 年 3 月 26 日	6,000,000.00
无锡市通源废旧物资回收有限公司	2011 年 9 月 27 日	2012 年 3 月 27 日	5,000,000.00
宁波宝驰钢铁销售有限公司	2011 年 9 月 26 日	2012 年 3 月 26 日	5,000,000.00
合计			33,000,000.00

## 5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

人民币元

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	1,216,880,221.38	17	60,844,011.07	16	1,505,846,291.60	21	75,292,314.58	18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	76,723,057.37	1	76,723,057.37	20	115,744,519.01	2	115,744,519.01	28
按组合计提坏账准备的应收账款	6,077,801,741.06	82	249,944,831.90	64	5,525,491,141.08	77	227,093,117.69	54
合计	7,371,405,019.81	100	387,511,900.34	100	7,147,081,951.69	100	418,129,951.28	100

应收账款账龄如下:

人民币元

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	7,048,095,546.41	96	287,785,053.14	6,760,310,493.27	6,842,348,792.50	96	291,118,213.29	6,551,230,579.21
1 至 2 年	192,962,776.93	2	14,525,867.86	178,436,909.07	102,759,113.47	1	8,442,850.80	94,316,262.67
2 至 3 年	40,118,318.19	1	8,477,921.97	31,640,396.22	73,610,245.53	1	2,824,368.18	70,785,877.35
3 年以上	90,228,378.28	1	76,723,057.37	13,505,320.91	128,363,800.19	2	115,744,519.01	12,619,281.18
合计	7,371,405,019.81	100	387,511,900.34	6,983,893,119.47	7,147,081,951.69	100	418,129,951.28	6,728,952,000.41

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 5、应收账款 - 续

(2)年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
大额应收款项	1,216,880,221.38	60,844,011.07	5	注 1
账龄较长的应收款项	76,723,057.37	76,723,057.37	100	注 2
合计	1,293,603,278.75	137,567,068.44		

上年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
大额应收款项	1,505,846,291.60	75,292,314.58	5	注 1
账龄较长的应收款项	115,744,519.01	115,744,519.01	100	注 2
合计	1,621,590,810.61	191,036,833.59		

注 1: 账龄一年以内无重大收款问题, 按照账龄分析法以 5% 比例计提坏账准备。

注 2: 账龄较长且收回的可能性极小, 故全额计提坏账准备。

(3)本报告期应收账款中持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位情况见附注(六)、6(2)。

(4)应收账款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
单位一	关联方	454,463,120.07	一年以内	6
单位二	第三方	211,628,696.19	一年以内	3
单位三	第三方	205,509,250.80	一年以内	3
单位四	第三方	197,036,343.22	一年以内	3
单位五	第三方	148,242,811.10	一年以内	2
合计		1,216,880,221.38		

(5)于 2011 年 12 月 31 日, 本集团计人民币 50,000,000.00 元的应收账款通过保理业务作为质押物取得短期借款计人民币 50,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日: 人民币 600,000,000.00 元)。

(6)应收账款余额中应收关联方的款项, 参见附注(六)、6(2)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 6、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,146,739,253.10	97	5,300,995,878.06	97
1 至 2 年	124,841,442.59	2	89,836,018.65	2
2 至 3 年	17,479,240.15	1	65,528,088.86	1
3 年以上	9,205,758.62	-	7,806,439.09	-
合计	5,298,265,694.46	100	5,464,166,424.66	100

于 2011 年 12 月 31 日，本集团大额账龄一年以上的预付款项主要为预付的在建项目大型设备采购款。

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	时间
单位一	第三方	618,450,429.77	一年以内
单位二	第三方	443,763,786.31	一年以内
单位三	关联方	332,384,576.20	一年以内
单位四	关联方	257,739,000.00	一年以内
单位五	关联方	245,882,417.12	一年以内
合计		1,898,220,209.40	

(3) 于年末及年初，预付款项余额中无持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

## (4) 预付款项按客户类别披露如下：

人民币元

类别	年末数	年初数
单项金额重大的预付账款	1,898,220,209.40	1,474,248,083.51
其他不重大的预付款项	3,400,045,485.06	3,989,918,341.15
合计	5,298,265,694.46	5,464,166,424.66

(5) 预付款项余额中预付关联方的款项，参见附注(六)、6(3)。

## 7、应收利息

## (1) 应收利息

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
应收利息	8,097,921.09	331,459,024.00	327,799,195.15	11,757,749.94

## (2) 应收利息的说明：

于资产负债表日，本集团应收利息的账龄均在 1 年之内。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 8、应收股利

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	19,199,112.85	227,449,857.31	19,199,112.85	227,449,857.31	尚未收回河南龙宇能源股份有限公司、无锡宝井以及中冶赛迪工程技术股份有限公司的股利。	否
账龄一年以上的应收股利	-	19,199,112.85	-	19,199,112.85	尚未收回中冶赛迪工程技术股份有限公司的股利。	否
合计	19,199,112.85	246,648,970.16	19,199,112.85	246,648,970.16		

## 9、其他应收款

(1)其他应收款按种类披露:

人民币元

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	459,748,088.24	36	8,957,090.73	13	336,503,750.20	27	9,948,976.30	6
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	46,786,649.42	4	46,786,649.42	70	128,476,461.58	10	128,476,461.58	76
按组合计提坏账准备的其他应收款	788,185,624.13	60	11,288,081.61	17	792,801,883.91	63	30,667,170.67	18
合计	1,294,720,361.79	100	67,031,821.76	100	1,257,782,095.69	100	169,092,608.55	100

其他应收账款账龄如下:

人民币元

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,171,020,420.81	90	15,971,728.05	1,155,048,692.76	1,027,876,131.48	82	26,298,038.48	1,001,578,093.00
1至2年	24,939,771.36	2	1,647,765.68	23,292,005.68	38,621,799.03	3	4,495,187.75	34,126,611.28
2至3年	5,927,889.84	1	2,625,678.61	3,302,211.23	17,626,200.26	1	9,822,920.74	7,803,279.52
3年以上	92,832,279.78	7	46,786,649.42	46,045,630.36	173,657,964.92	14	128,476,461.58	45,181,503.34
合计	1,294,720,361.79	100	67,031,821.76	1,227,688,540.03	1,257,782,095.69	100	169,092,608.55	1,088,689,487.14

(2)年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

人民币元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
大额其他应收款	459,748,088.24	8,957,090.73	2	注 1
账龄较长的其他应收款	46,786,649.42	46,786,649.42	100	注 2
合计	506,534,737.66	55,743,740.15		

上年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

人民币元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
大额其他应收款	336,503,750.20	9,948,976.30	3	注 3
账龄较长的其他应收款	128,476,461.58	128,476,461.58	100	注 2
合计	464,980,211.78	138,425,437.88		



## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 9、其他应收款- 续

(2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提- 续:

注 1: 该等大额其他应收款为应收宝钢集团研发费用、海关保证金及政府拆迁补偿款, 海关保证金及政府拆迁补偿款回收风险极低, 故本公司其他应收款账面余额人民币 280,606,273.64 元未完全按账龄分析法计提坏账准备。

注 2: 其他应收款账龄较长且收回的可能性极小, 故全额计提坏账准备。

注 3: 该等大额其他应收款为应收宝钢集团研发费用、海关保证金及关联交易采购进项税暂估, 海关保证金及关联交易采购进项税暂估回收风险极低, 故本公司其他应收款账面余额人民币 137,524,224.20 元未完全按账龄分析法计提坏账准备。

(3)本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及应收关联方的款项情况见附注(六)、6(4)。

(4)其他应收款金额前五名单位情况:

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
单位一	第三方	188,970,000.00	一年以内	15
单位二	关联方	167,027,610.84	一年以内	13
单位三	第三方	47,756,273.64	一年以内	4
单位四	第三方	43,480,000.00	注	3
单位五	关联方	12,514,203.76	一年以内	1
合计		459,748,088.24		

注: 其中年限为一至两年的金额为人民币 900,000.00 元, 年限为三年以上的金额为人民币 42,580,000.00 元。

## 10、存货

(1)存货分类

项目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,026,768,705.39	345,036,625.44	10,681,732,079.95	13,462,393,491.11	36,962,887.60	13,425,430,603.51
在产品	11,858,155,097.69	589,940,930.26	11,268,214,167.43	11,598,928,364.96	632,421,292.59	10,966,507,072.37
产成品	11,374,743,688.57	602,126,053.86	10,772,617,634.71	9,778,708,149.54	428,128,758.30	9,350,579,391.24
备品备件及其他	4,774,385,414.94	107,235,910.12	4,667,149,504.82	4,393,223,345.94	108,418,539.18	4,284,804,806.76
合计	39,034,052,906.59	1,644,339,519.68	37,389,713,386.91	39,233,253,351.55	1,205,931,477.67	38,027,321,873.88

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 10、存货 - 续

## (2) 存货跌价准备

人民币元

存货种类	年初账面余额	本年增加	本年减少		外币报表折算 差额	年末账面余额
			转回	转销		
原材料	36,962,887.60	321,880,785.66	13,807,047.82	-	-	345,036,625.44
在产品	632,421,292.59	125,459,770.25	167,940,132.58	-	-	589,940,930.26
产成品	428,128,758.30	424,194,896.16	248,596,463.35	-	(1,601,137.25)	602,126,053.86
备品备件及其他	108,418,539.18	2,576,626.64	2,779,869.24	979,386.46	-	107,235,910.12
合计	1,205,931,477.67	874,112,078.71	433,123,512.99	979,386.46	(1,601,137.25)	1,644,339,519.68

## (3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	存货账面价值低于可变现净值	市场价格回升, 产品盈利	-
在产品	存货账面价值低于可变现净值	市场价格回升, 产品盈利	1%
产成品	存货账面价值低于可变现净值	市场价格回升, 产品盈利	2%
备品备件及其他	存货账面价值低于可变现净值	市场价格回升, 产品盈利	-

年末存货余额中无用于担保的金额。存货年末余额中无利息资本化的金额。

## 11、一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	期末数	期初数
可供出售债券	165,441,000.00	150,362,590.00
信托理财产品	318,466,475.02	-
合计	483,907,475.02	150,362,590.00

## 12、发放贷款及垫款

## (1) 发放贷款及垫款分类

人民币元

项目	期末数	期初数
贷款	3,330,900,000.00	3,778,928,723.87
贴现	152,644,438.27	167,471,511.05
贷款损失准备	(73,400,000.00)	(14,600,000.00)
合计	3,410,144,438.27	3,931,800,234.92

## (2) 贷款损失准备

人民币元

项目	年初账面余额	本年计提额	本年减少		外币折算差额	年末账面余额
			转回	转销		
贷款损失准备	14,600,000.00	59,282,700.00	-	-	(482,700.00)	73,400,000.00

本报告期发放贷款及垫款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及应收关联方的款项情况见附注(六)、6(5)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、可供出售金融资产

可供出售金融资产情况

人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售债券	544,860,320.00	150,362,590.00
可供出售权益工具	1,116,763,674.37	1,079,630,345.22
其他	8,790,000.00	174,000,000.00
减：一年内到期的可供出售债券(注)	165,441,000.00	150,362,590.00
合计	1,504,972,994.37	1,253,630,345.22

注：一年内到期的可供出售债券详见附注(五)、11。

## 14、长期应收款

人民币元

	期末数	期初数
融资租赁	31,945,441.89	-
其中：未实现融资收益	3,115,441.89	-
坏账准备	1,441,500.00	-
合计	27,388,500.00	-

本报告期长期应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及应收关联方的款项情况见附注(六)、6(6)。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 15、对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本		本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
					币种	千元							
<b>一、合营企业</b>													
宝钢新日铁汽车板有限公司(“宝日汽车板”)	有限责任公司	上海市	王静	制造业	人民币	3,000,000	50	50	4,970,318,103.73	1,561,635,250.90	3,408,682,852.83	13,833,628,544.99	271,225,282.55
宝金企业有限公司(“宝金企业”)	有限责任公司	中国香港	不适用	船舶租赁业	港币	3,300	50	50	1,463,226,502.50	276,949,758.60	1,178,759,770.20	917,058,189.60	153,540,331.20
尼亚加拉机械制品有限公司(“尼亚加拉机械”)(注 1)	有限责任公司	加拿大安大略省	不适用	制造业	美元	37,500	50	50	-	-	-	-	-
上海中船宝钢钢材加工有限公司(“中船宝钢”)	有限责任公司	上海市	张勇	制造业	人民币	199,930	50	50	209,296,835.73	490,842.98	208,805,992.75	-	1,966,828.41
<b>二、联营企业</b>													
上海实达精密不锈钢有限公司(“实达精密”)	有限责任公司	上海市	王晓东	制造业	美元	96,560	40	40	1,534,183,874.46	195,041,482.32	1,339,142,392.14	1,313,766,187.43	127,703,197.60
上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司(“拼焊公司”)	有限责任公司	上海市	侯向东	制造业	人民币	211,500	38	38	562,660,392.56	241,676,568.00	320,983,824.56	928,922,051.83	67,148,400.70
上海仁维软件有限公司(“仁维软件”)	有限责任公司	上海市	宋健海	信息技术业	美元	1,500	41.33	41.33	9,588,186.21	4,080,197.19	5,507,989.02	21,577,368.53	54,894.40
河南平宝煤业有限公司(“河南平宝”)	有限责任公司	许昌市	陈建生	采掘业	人民币	800,000	40	40	1,857,830,697.69	1,297,600,281.18	560,230,416.51	353,495,669.59	(169,411,987.84)
天津宝钢物资配送有限公司(“天津储菱”)	有限责任公司	天津市	潘智军	钢铁贸易业	人民币	140,000	40	40	181,087,252.00	53,270,955.25	127,816,296.75	297,237,413.12	3,351,031.14
上海宝钢航运有限公司(“宝钢航运”)(注 2)	有限责任公司	上海市	严和平	运输服务业	人民币	40,000	-	-	-	-	-	-	-
无锡宝井钢材加工配送有限公司(“无锡宝井”)	有限责任公司	无锡市	荻原伸一	钢铁贸易业	美元	7,700	51	注 3	348,551,737.83	200,467,300.57	148,084,437.26	318,940,483.58	18,129,741.00
上海中油宝顺石油化工有限公司(“中油宝顺”)	有限责任公司	上海市	李若平	制造业	人民币	5,000	35	35	5,457,151.16	65,477.14	5,391,674.02	-	(25,564.50)
日鸿不锈钢(上海)有限公司(“日鸿不锈钢”)	有限责任公司	上海市	平冈惟史	制造业	人民币	95,000	20	20	216,620,044.74	169,030,591.66	47,589,453.08	524,098,425.16	237,989.37
四川达兴宝化化工有限公司(“四川达兴”)	有限责任公司	达州市	唐春	制造业	人民币	50,000	45	45	63,204,075.89	13,233,984.38	49,970,091.51	-	(29,908.49)
宁波思特雷斯金属防护材料有限公司(“宁波思特”)(注 4)	有限责任公司	宁波市	刘洪文	制造业	人民币	40,000	34	34	-	-	-	-	-
NSM Siderurgica Modenese SPA(“NSM”)	有限责任公司	意大利摩德纳	不适用	钢铁延伸业务	欧元	1,500	35	35	477,406,727.58	411,086,210.52	66,320,517.06	554,820,494.98	(8,691,937.54)
越南宝钢制罐有限公司(“越南制罐”)(注 5)	有限责任公司	越南平阳省	不适用	包装业	美元	35,600	30	30	-	-	-	-	-

注 1：该公司自 2010 年度开始清算，故不再列示相关财务信息。

注 2：本集团已将该投资于 2011 年 1 月处置，故不再列示相关财务信息。

注 3：于资产负债表日，本集团对无锡宝井投资比例为 51%，董事会中半数的董事由本集团委派。董事长由三井物产委派的董事中指派。根据无锡宝井公司章程，董事会上对某事项的可否意见出现同数，无法根据章程记载的决议条件进行决议时，由董事长决裁该事项。因此，本集团将无锡宝井作为联营公司按权益法进行核算。

注 4：于资产负债表日，本集团对宁波思特的出资尚未全部到位，宁波思特尚未进行实际经营和会计核算。

注 5：于资产负债表日，本集团对越南制罐的出资尚未全部到位，越南制罐尚未进行实际经营和会计核算。

采用权益法核算时，本集团与本集团之所有合营企业及联营公司的会计政策无重大差异，并且该等长期投资的投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、长期股权投资

(1)长期股权投资明细如下:

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年实现现金红利
<b>合营企业</b>											
宝日汽车板	权益法	1,500,000,000.00	1,784,350,861.32	(80,009,435.15)	1,704,341,426.17	50	50		-	-	245,333,855.45
宝金企业	权益法	143,084,132.00	538,789,758.50	50,590,126.60	589,379,885.10	50	50		-	-	-
尼亚加拉机械	权益法	123,721,439.29	-	-	-	50	50		-	-	-
中船宝钢	权益法	99,965,000.00	102,441,647.82	738,548.07	103,180,195.89	50	50		-	-	-
合营企业小计		1,866,770,571.29	2,425,582,267.64	(28,680,760.48)	2,396,901,507.16				-	-	245,333,855.45
<b>联营企业</b>											
实达精密	权益法	122,004,541.93	531,473,021.82	4,183,935.04	535,656,956.86	40	40		-	-	46,395,360.00
拼焊公司	权益法	46,170,000.00	108,738,648.24	13,235,205.05	121,973,853.29	38	38		-	-	12,281,187.19
仁维软件	权益法	5,131,591.00	2,253,764.01	22,687.86	2,276,451.87	41.33	41.33		-	-	-
河南平宝	权益法	120,000,000.00	292,658,923.72	(68,566,757.13)	224,092,166.59	40	40		-	-	-
天津储菱	权益法	56,000,000.00	49,826,784.07	1,479,877.91	51,306,661.98	40	40		-	-	-
宝江航运	权益法	16,000,000.00	29,567,014.70	(29,567,014.70)	-	40	40		-	-	-
无锡宝井	权益法	32,522,976.15	67,902,965.03	5,994,028.05	73,896,993.08	51	注 1		-	-	1,626,069.93
中油宝顺	权益法	1,912,509.83	1,896,033.48	(8,947.58)	1,887,085.90	35	35		-	-	-
日鸿不锈钢	权益法	9,473,440.98	-	9,517,890.62	9,517,890.62	20	20		-	-	-
四川达兴	权益法	22,500,000.00	-	22,486,541.18	22,486,541.18	45	45		-	-	-
宁波思特	权益法	4,080,000.00	-	4,080,000.00	4,080,000.00	20	20		-	-	-
NSM	权益法	65,301,632.50	-	65,301,632.50	65,301,632.50	35	35		-	-	-
越南制罐	权益法	25,203,600.00	-	25,203,600.00	25,203,600.00	30	30		-	-	-
联营企业小计		526,300,292.39	1,084,317,155.07	53,362,678.80	1,137,679,833.87				-	-	60,302,617.12

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、长期股权投资- 续

(1) 长期股权投资明细如下- 续:

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单 位持股比例 (%)	在被投资 单位表决 权比例(%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年实收现金红利
其他											
宝华瑞矿山股份有限公司	成本法	-	103,282,213.00	-	103,282,213.00	50	注 2	注 2	-	-	6,780,832.45
太原宝源化工有限公司	成本法	-	9,000,000.00	-	9,000,000.00	15	15		-	-	-
中冶赛迪工程技术有限公司	成本法	-	9,508,999.34	-	9,508,999.34	6.28	6.28		-	-	8,791,450.49
金川集团自动化工程有限公司	成本法	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	7.128	7.128		-	-	-
中经投资顾问股份有限公司	成本法	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	5	5		666,024.47	-	-
瀚洋零部件有限公司	成本法	-	3,311,720.00	-	3,311,720.00	20	20		3,311,720.00	-	-
安徽徽商股份有限公司	成本法	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	3.53	3.53		-	-	240,000.00
河南龙宇能源股份有限公司	成本法	-	370,269,254.56	-	370,269,254.56	12.96	12.96		-	-	217,032,336.89
上海罗泾矿石码头有限公司	成本法	-	88,734,096.00	-	88,734,096.00	12	12		-	-	8,830,841.82
永煤集团股份有限公司	成本法	-	279,000,000.00	-	279,000,000.00	10	10		-	-	-
河南正龙煤业有限公司	成本法	-	45,569,714.27	-	45,569,714.27	4.91	4.91		-	-	-
广州仁汇汽车有限公司	成本法	-	215,923.23	-	215,923.23	15	15		56,443.17	-	-
华润置地(北京)有限公司	成本法	-	1,618,750.00	-	1,618,750.00	0.09	0.09		-	-	60,000.00
中航特材工业(西安)有限公司	成本法	-	-	40,000,000.00	40,000,000.00	9.71	9.71		-	-	-
上海华谊信息技术有限公司	成本法	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00	15	15		-	-	-
其他	成本法	-	980,000.00	-	980,000.00	很小	很小		-	-	23,100.00
其他小计		-	918,490,670.40	41,500,000.00	959,990,670.40				4,034,187.64	-	241,758,561.65
原制度转入股权分置流通权		-	7,949,489.18	-	7,949,489.18				-	-	-
合计		-	4,436,339,582.29	66,181,918.32	4,502,521,500.61				4,034,187.64	-	547,395,034.22

注 1: 参见附注(五)15、注 3。

注 2: 由于本公司对宝华瑞矿山股份有限公司的经营方针和财务决策并没有实际控制权、共同控制或重大影响, 按照有关投资协议, 本公司只是根据一定比例收取固定回报, 因此对宝华瑞矿山的投资反映为成本法核算的长期股权投资。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 17、投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	237,311,451.11	408,969,395.22	5,333,025.62	640,947,820.71
1.房屋、建筑物	237,311,451.11	121,183,535.31	5,333,025.62	353,161,960.80
2.土地使用权	-	287,785,859.91	-	287,785,859.91
二、累计折旧和累计摊销合计	82,747,059.59	74,321,831.51	3,595,768.39	153,473,122.71
1.房屋、建筑物	82,747,059.59	46,931,330.77	3,595,768.39	126,082,621.97
2.土地使用权	-	27,390,500.74	-	27,390,500.74
三、投资性房地产账面净值合计	154,564,391.52	334,647,563.71	1,737,257.23	487,474,698.00
1.房屋、建筑物	154,564,391.52	74,252,204.54	1,737,257.23	227,079,338.83
2.土地使用权	-	260,395,359.17	-	260,395,359.17
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
1.房屋、建筑物	-	-	-	-
2.土地使用权	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	154,564,391.52	334,647,563.71	1,737,257.23	487,474,698.00
1.房屋、建筑物	154,564,391.52	74,252,204.54	1,737,257.23	227,079,338.83
2.土地使用权	-	260,395,359.17	-	260,395,359.17

截止 2011 年 12 月 31 日，净值人民币 83,486,411.37 元的房屋及建筑物和土地使用权尚未办理产权证明。

投资性房地产说明：

- (1) 账面原值本年增加中，因自用房地产转换为投资性房地产而增加人民币 121,183,535.31 元，因自用土地转换为投资性房地产而增加人民币 287,785,859.91 元；
- (2) 账面原值本期减少中，因投资性房地产转换为自用房地产而减少人民币 5,333,025.62 元；
- (3) 累计折旧和累计摊销本期增加中，本年计提人民币 18,693,678.26 元，因自用房地产转换为投资性房地产而增加人民币 33,976,847.65 元，因自用土地转换为投资性房地产而增加人民币 21,651,305.60 元；
- (4) 累计折旧和累计摊销本期减少中，因投资性房地产转换为自用房地产而减少人民币 3,595,768.39 元。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 18、固定资产

## (1) 固定资产情况

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	257,783,548,237.79	10,847,523,794.90	2,433,833,744.29	266,197,238,288.40
其中：房屋及建筑物	57,407,697,139.77	1,424,462,564.96	232,514,824.18	58,599,644,880.55
机器设备	162,529,139,798.58	8,192,177,645.08	1,461,903,174.41	169,259,414,269.25
运输工具	18,274,011,470.09	447,045,996.33	379,790,479.00	18,341,266,987.42
办公及其他设备	19,572,699,829.35	783,837,588.53	359,625,266.70	19,996,912,151.18
二、累计折旧合计	139,991,321,857.05	12,934,802,835.26	2,148,840,915.51	150,777,283,776.80
其中：房屋及建筑物	21,798,786,778.59	2,545,569,390.47	100,033,263.04	24,244,322,906.02
机器设备	89,368,841,766.48	7,898,605,175.92	1,345,517,360.21	95,921,929,582.19
运输工具	14,645,965,344.88	1,039,187,190.70	361,399,054.99	15,323,753,480.59
办公及其他设备	14,177,727,967.10	1,451,441,078.17	341,891,237.27	15,287,277,808.00
三、固定资产账面净值合计	117,792,226,380.74			115,419,954,511.60
其中：房屋及建筑物	35,608,910,361.18			34,355,321,974.53
机器设备	73,160,298,032.10			73,337,484,687.06
运输工具	3,628,046,125.21			3,017,513,506.83
办公及其他设备	5,394,971,862.25			4,709,634,343.18
四、减值准备合计	55,207,201.10	452,364.14	7,066,631.10	48,592,934.14
其中：房屋及建筑物	17,240,364.02	86,500.11	2,665,640.01	14,661,224.12
机器设备	37,008,644.42	365,864.03	3,839,396.76	33,535,111.69
运输工具	366,236.65	-	191,512.17	174,724.48
办公及其他设备	591,956.01	-	370,082.16	221,873.85
五、固定资产账面价值合计	117,737,019,179.64			115,371,361,577.46
其中：房屋及建筑物	35,591,669,997.16			34,340,660,750.41
机器设备	73,123,289,387.68			73,303,949,575.37
运输工具	3,627,679,888.56			3,017,338,782.35
办公及其他设备	5,394,379,906.24			4,709,412,469.33

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

于 2011 年 12 月 31 日，本集团暂时闲置的固定资产账面价值为人民币 2,518,883.52 元(2010 年：人民币 1,090,468.66 元)。

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产账面价值

人民币元

项目	年末数	年初数
房屋及建筑物	394,009,206.78	129,014,231.46
机器设备	252,338,402.64	978,805.78
运输工具	110,031,135.53	-
办公及其他设备	23,840,345.56	57,105.70
合计	780,219,090.51	130,050,142.94



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(五) 合并财务报表项目注释 - 续****18、固定资产 - 续****(4)未办妥产权证书的固定资产情况**

于 2011 年 12 月 31 日，本集团正在办理账面价值为人民币 4,286,009,172.00 元(2010 年：人民币 2,583,406,731.68 元)的房屋和建筑物的房产证，本公司管理层认为，在满足有关的登记手续及支付有关费用后，本集团没有法律及其他障碍取得有关的房产证。

**(5) 阶段性停用固定资产情况**

于 2011 年 12 月 31 日，根据本公司生产组织安排，本公司阶段性停用 1#COREX 及配套资产，账面价值为人民币 1,843,677,999.76 元(2010 年：人民币 0 元)。

固定资产说明：

- (1)账面原值本年增加中，因购置而增加人民币 463,593,744.37 元，因在建工程转入而增加人民币 10,258,903,984.15 元，因购买子公司而增加人民币 119,693,040.76 元，因投资性房地产转入而增加人民币 5,333,025.62 元；
- (2)账面原值本年减少中，因报废处置而减少人民币 2,300,096,123.95 元，转入投资性房地产金额为人民币 121,183,535.31 元，因出售子公司而减少人民币 3,420,837.71 元，因外币报表折算导致固定资产原值减少人民币 9,133,247.32 元；
- (3)累计折旧本年增加中，本年计提人民币 12,887,628,116.43 元，因购买子公司而增加人民币 43,578,950.44 元，因投资性房地产转入而增加人民币 3,595,768.39 元；
- (4)累计折旧本年减少中，因报废处置而减少 2,109,255,246.63 元，转入投资性房地产导致累计折旧减少人民币 33,976,847.65 元，因出售子公司而减少人民币 2,478,860.02 元，因外币报表折算导致累计折旧减少人民币 3,129,961.21 元。

**19、在建工程****(1)在建工程明细如下：**

人民币元

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
技改与基建项目	16,282,590,033.75	-	16,282,590,033.75	9,762,744,217.47	-	9,762,744,217.47

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 19、在建工程 - 续

## (2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	年初数	本年增加	转入固定资产	转入无形资产	工程投入占 预算比例(%)	利息资本化累计 金额	其中：本年利息 资本化 金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源	年末数
技改与基建项目	47,703,373,959.66	9,762,744,217.47	17,105,661,369.13	10,258,903,984.15	326,911,568.70	56.32%	617,176,100.22	301,847,155.28	4.59%-5.55%	自筹、借款及债券 融资	16,282,590,033.75

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 20、工程物资

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
专用材料	37,292,442.93	33,988,417.38	68,668,958.87	2,611,901.44
专用设备	466,809,716.62	5,645,312,893.63	5,312,506,178.73	799,616,431.52
在途设备	-	308,783,584.53	305,199,656.75	3,583,927.78
合计	504,102,159.55	5,988,084,895.54	5,686,374,794.35	805,812,260.74

## 21、无形资产

## (1)无形资产情况

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	9,160,135,510.11	534,154,134.57	431,303,290.91	9,262,986,353.77
土地使用权	8,952,077,257.15	499,733,017.46	401,954,003.73	9,049,856,270.88
计算机软件	51,439,613.49	32,424,063.49	3,484,496.86	80,379,180.12
其他	156,618,639.47	1,997,053.62	25,864,790.32	132,750,902.77
二、累计摊销合计	1,010,825,026.67	208,980,776.83	82,993,276.48	1,136,812,527.02
土地使用权	878,070,825.90	183,037,174.83	69,533,183.56	991,574,817.17
计算机软件	39,228,343.84	23,059,931.27	1,759,946.68	60,528,328.43
其他	93,525,856.93	2,883,670.73	11,700,146.24	84,709,381.42
三、无形资产账面净值合计	8,149,310,483.44	325,173,357.74	348,310,014.43	8,126,173,826.75
土地使用权	8,074,006,431.25	316,695,842.63	332,420,820.17	8,058,281,453.71
计算机软件	12,211,269.65	9,364,132.22	1,724,550.18	19,850,851.69
其他	63,092,782.54	(886,617.11)	14,164,644.08	48,041,521.35
四、减值准备合计	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	8,149,310,483.44	325,173,357.74	348,310,014.43	8,126,173,826.75

无形资产说明:

- (1)于 2011 年 12 月 31 日, 尚未办理权证的土地使用权账面净值为人民币 490,509,945.50 元(2010 年 12 月 31 日: 人民币 409,983,251.90 元), 本公司管理层认为, 在满足有关的登记手续及支付有关费用后, 本集团没有法律及其他障碍取得有关的土地使用权证;
- (2)账面原值本年增加中, 因购置而增加人民币 199,483,924.62 元, 从在建工程转入增加人民币 326,911,568.70 元, 因购买子公司而增加人民币 7,758,641.25 元;
- (3)账面原值本年减少中, 因处置而减少人民币 116,061,847.66 元, 因转入投资性房地产而减少人民币 287,785,859.91 元, 因出售子公司而减少人民币 1,688,900.00 元, 因分类到长期待摊费用而减少人民币 25,750,090.32 元, 因外币报表折算导致原值减少人民币 16,593.02 元;
- (4)累计摊销本年增加中, 本年计提人民币 208,224,717.38 元, 因购买子公司而增加人民币 756,059.45 元;
- (5)累计摊销本年减少中, 因处置而减少人民币 49,115,218.01 元, 因转入投资性房地产而减少人民币 21,651,305.60 元, 因出售子公司而减少人民币 620,926.57 元, 因分类到长期待摊费用而减少人民币 11,591,546.24 元, 因外币报表折算导致累计折旧减少人民币 14,280.06 元。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 22、长期待摊费用

人民币元

项目	年初额	本年增加额	本年摊销额	外币报表折算差额	年末额
装修费	11,246,785.55	12,439,434.41	5,724,102.66	(2,621,112.78)	15,341,004.52
租赁费	3,756,829.50	6,732,462.25	871,013.04	-	9,618,278.71
其他	3,824,831.79	16,182,182.57	2,937,544.58	(10,824.49)	17,058,645.29
合计	18,828,446.84	35,354,079.23	9,532,660.28	(2,631,937.27)	42,017,928.52

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	531,306,722.59	451,481,222.69
内部购销之未实现利润	6,687,551.45	175,768,951.77
可抵扣亏损	417,251,036.97	262,483,929.98
固定资产残值率差异	45,728,172.61	56,012,988.53
辞退福利	40,815,520.87	46,321,807.72
公允价值变动损失	5,030,830.60	3,520,549.10
其他	141,869,906.79	139,781,621.18
小计	1,188,689,741.88	1,135,371,070.97
递延所得税负债：		
投资收益补税	282,207,189.74	212,253,962.25
公允价值变动收益	31,957,809.84	181,404,831.89
其他	2,615,622.27	2,567,620.32
小计	316,780,621.85	396,226,414.46

(2) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	年末数	年初数
资产减值准备	72,827,702.53	55,827,627.97
可抵扣亏损	747,681,999.73	711,637,168.41
其他	1,821,595.79	103,544,534.66
合计	822,331,298.05	871,009,331.04

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	年末数	年初数
2012 年	-	15,489,134.32
2013 年	246,399,184.49	451,235,939.74
2014 年	108,486,564.24	17,675,073.42
2015 年	225,088,210.18	227,237,020.93
2016 年	167,708,040.82	-
合计	747,681,999.73	711,637,168.41

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (4) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

人民币元

项目	金额
<b>年末数:</b>	
可抵扣暂时性差异项目:	
资产减值准备	2,153,524,161.03
内部购销之未实现利润	26,750,205.80
可抵扣亏损	1,668,706,935.66
固定资产残值率差异	76,828,867.89
辞退福利	166,837,782.73
公允价值变动损失	20,123,322.40
其他	563,889,702.57
小计	4,676,660,978.08
应纳税暂时性差异项目:	
投资收益补税	1,681,235,415.88
公允价值变动收益	127,831,239.36
其他	10,134,422.72
小计	1,819,201,077.96
<b>年初数:</b>	
可抵扣暂时性差异项目:	
资产减值准备	1,840,632,259.21
内部购销之未实现利润	703,075,807.08
可抵扣亏损	1,055,325,906.68
固定资产残值率差异	216,249,750.60
辞退福利	185,847,664.53
公允价值变动损失	14,082,196.36
其他	562,501,512.70
小计	4,577,715,097.16
应纳税暂时性差异项目:	
投资收益补税	1,320,959,363.76
公允价值变动收益	758,513,140.08
其他	4,992,305.48
小计	2,084,464,809.32

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 24、资产减值准备明细

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少		外币折算差额	年末账面余额
			转回	转销		
一、坏账准备	587,222,559.83	205,626,737.96	323,782,995.33	11,126,978.98	(1,954,101.38)	455,985,222.10
二、存货跌价准备	1,205,931,477.67	874,112,078.71	433,123,512.99	979,386.46	(1,601,137.25)	1,644,339,519.68
三、长期股权投资减值准备	4,034,187.64	-	-	-	-	4,034,187.64
四、固定资产减值准备	55,207,201.10	452,364.14	-	7,066,631.10	-	48,592,934.14
五、贷款损失准备	44,534,050.00	59,282,700.00	29,934,050.00	-	(482,700.00)	73,400,000.00
合计	1,896,929,476.24	1,139,473,880.81	786,840,558.32	19,172,996.54	(4,037,938.63)	2,226,351,863.56

资产减值准备的说明：

- (1) 存货跌价准备本年增加中，因购买子公司而增加人民币 1,878,367.68 元；
- (2) 固定资产减值准备本年增加中，因购买子公司而增加人民币 452,364.14 元。

## 25、其他非流动资产

人民币元

项目	年末数	年初数
应收宝金企业借款	117,905,780.14	117,905,780.14
其他	2,469,757.28	3,138,192.64
合计	120,375,537.42	121,043,972.78

## 26、短期借款

短期借款分类：

人民币元

项目	年末数	年初数
质押借款(注 1)	90,400,000.00	1,946,265,947.37
保证借款(注 2)	120,675,524.00	40,000,000.00
信用借款	38,665,382,108.91	21,624,980,476.45
合计	38,876,457,632.91	23,611,246,423.82

于资产负债表日，本集团短期借款中，人民币借款年利率为 4.374%至 7.216% (2010 年：4.003%至 5.1%)；美元借款年利率为三个月 LIBOR+0.6%至三个月 LIBOR+4% (2010 年：三个月 LIBOR+0.6%至三个月 LIBOR+2.5%)；欧元借款年利率为 1.59%至 3.9% (2010 年：LIBOR+0.35%至 LIBOR+0.65%)。

注 1：于 2011 年 12 月 31 日的质押借款中，本集团票据贴现取得借款人民币 2,400,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 1,346,265,947.37 元)；本集团票据质押取得借款人民币 38,000,000.00 元 (2010 年 12 月 31 日：无)；本集团通过应收账款进行的保理业务取得借款人民币 50,000,000.00 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 600,000,000.00 元)。

注 2：于 2011 年 12 月 31 日的保证借款中，本集团有人民币 58,000,000.00 元由三井物产株式会社提供保函担保(2010 年 12 月 31 日：人民币 40,000,000.00 元)；有人民币 62,675,524.00 元由住友商事株式会社、住友商事(中国)有限公司提供保函担保(2010 年 12 月 31 日：无)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 27、吸收存款及同业存放

人民币元

项目	年末数	年初数
活期存款	172,181,714.17	347,340,779.32
定期存款	8,261,403,318.04	8,561,000,000.00
合计	8,433,585,032.21	8,908,340,779.32

本报告期末吸收存款及同业存放中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况见附注(六)、6(7)。

## 28、拆入资金

人民币元

项目	年末数	年初数
境内银行同业拆入	300,000,000.00	-

## 29、交易性金融负债

人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融负债	-	3,480,773.10

## 30、应付票据

人民币元

种类	年末数	年初数
商业承兑汇票	1,095,040,330.24	801,578,107.92
银行承兑汇票	1,582,545,288.37	1,420,364,691.99
合计	2,677,585,618.61	2,221,942,799.91

上述应付票据将于 2012 年度到期。

本报告期末应付票据中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况见附注(六)、6(8)。

## 31、应付账款

(1)应付账款明细如下:

人民币元

项目	年末数	年初数
应付设备采购款	4,357,210,808.54	2,573,167,239.12
应付原材料采购	14,913,488,300.16	16,590,967,419.25
合计	19,270,699,108.70	19,164,134,658.37

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团账龄一年以上的应付账款主要为建设周期较长的技改与基建项目未结算设备款, 共计人民币 683,922,530.89 元(2010 年: 人民币 669,315,805.26 元)。

(2)本报告期末应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况见附注(六)、6(9)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 32、预收款项

(1) 预收款项明细如下:

人民币元

项目	年末数	年初数
预收款项	10,789,724,318.08	11,795,800,061.97

(2) 本报告期预收款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况见附注六、6(10)。

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团并无账龄超过 1 年的大额预收款项。

## 33、应付职工薪酬

人民币元

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,220,449,064.13	5,788,972,217.11	5,865,218,937.26	1,144,202,343.98
二、职工福利费	-	369,721,314.99	369,721,314.99	-
三、社会保险费	4,624,916.63	1,720,951,981.16	1,722,771,104.79	2,805,793.00
其中: 基本养老保险费	2,106,506.14	888,361,942.72	889,250,363.66	1,218,085.20
医疗保险费	1,513,893.61	478,986,765.62	479,338,998.76	1,161,660.47
失业保险费	155,558.90	76,101,942.78	76,158,028.06	99,473.62
工伤保险费	75,784.11	22,414,634.37	22,447,576.30	42,842.18
生育保险费	62,374.57	27,195,085.18	27,204,539.16	52,920.59
伤残就业金	7,081.50	38,616,395.15	38,617,886.47	5,590.18
企业年金	702,903.80	188,298,399.25	188,776,896.29	224,406.76
其他	814.00	976,816.09	976,816.09	814.00
四、住房公积金	111,480.90	493,068,373.02	493,128,863.34	50,990.58
五、辞退福利	189,920,829.44	101,723,647.85	123,815,998.49	167,828,478.80
六、工会经费和职工教育经费	155,076,903.08	309,770,928.45	297,074,840.17	167,772,991.36
七、其他	71,050,842.13	220,997,721.51	221,417,944.81	70,630,618.83
合计	1,641,234,036.31	9,005,206,184.09	9,093,149,003.85	1,553,291,216.55

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本集团应付职工薪酬包括未发放的工效挂钩工资余额计人民币 982,397,188.61 元(2010 年: 人民币 982,397,188.61 元)。

应付职工薪酬中无拖欠性质的金额以及非货币性福利。

## 34、应交税费

人民币元

项目	年末数	年初数(已重述)
增值税	(1,047,080,706.22)	(7,185,934.37)
营业税	26,012,769.92	20,032,667.18
企业所得税	(221,702,170.62)	811,389,051.36
个人所得税	86,311,277.55	114,449,189.74
城市维护建设税	24,775,059.87	46,412,165.04
房产税	26,261,010.65	35,904,409.53
其他	117,833,696.64	122,196,479.56
合计	(987,589,062.21)	1,143,198,028.04



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 35、应付利息

人民币元

项目	年末数	年初数
分离交易可转债应付利息	42,222,222.22	42,222,222.22
中期票据应付利息	146,081,967.21	146,482,191.78
借款应付利息	127,746,755.25	100,976,923.11
合计	316,050,944.68	289,681,337.11

本报告期末应付利息中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况见附注(六)、6(12)。

## 36、应付股利

人民币元

单位名称	年末数	年初数
中国东方资产管理公司	9,475,888.34	8,850,086.58
日本三井物产株式会社	3,564,645.30	78,115.99
香港康宁电子工程有限公司	2,082,443.05	2,082,443.05
丰田通商株式会社	1,183,893.19	-
南京新干线物流有限公司	900,000.00	-
贵州铝厂	853,743.23	-
嵊泗县国有资产投资经营有限公司	-	3,457,171.58
其他	22,022.21	22,022.21
合计	18,082,635.32	14,489,839.41

## 37、其他应付款

(1)其他应付款明细如下:

人民币元

单位名称	年末数	年初数
保证金及押金	467,873,965.67	477,259,636.72
代垫款项	120,990,107.30	95,385,813.58
运输费及港务费	9,369,011.78	115,102,316.64
应付工程款	1,671,771.14	2,300,762.43
土地补偿款	31,094,071.26	49,016,850.40
救助基金	15,016,932.34	13,016,932.34
手续费	2,197,331.27	7,878,039.65
其他	132,396,990.95	105,994,616.01
合计	780,610,181.71	865,954,967.77

(2)年末及年初, 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(3)账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明:

超过一年的其他应付款金额为人民币 146,313,726.27 元, 主要系应付保证金, 相关合同履行周期较长, 本公司尚未支付。

(4)其他应付款余额中应付关联方的款项, 参见附注(六)、6(11)。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 38、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下:

人民币元

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	4,065,340,680.00	667,876,403.21
一年内到期的长期应付款	2,758,493,923.17	2,868,833,680.10
一年内到期的应付债券	9,985,833,845.12	-
合计	16,809,668,448.29	3,536,710,083.31

(2) 一年内到期的长期借款

(a) 一年内到期的长期借款

人民币元

项目	年末数	年初数
信用借款	4,065,340,680.00	667,876,403.21

(b) 金额前五名的一年内到期的长期借款

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数	
					外币金额	本币金额
中国银行	04/05/2009	04/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国银行	08/05/2009	08/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国银行	20/05/2009	20/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国银行	02/06/2009	02/06/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	630,090,000.00
汇丰银行	09/04/2010	09/04/2012	美元	LIBOR+1.6%	50,000,000.00	315,045,000.00
合计						2,835,405,000.00

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年初数	
					外币金额	本币金额
日本三井住友银行	07/06/2010	02/09/2011	美元	LIBOR+1.1%	30,000,000.00	198,681,000.00
日本三井住友银行	03/11/2009	28/01/2011	美元	LIBOR+0.5%	24,000,000.00	158,944,800.00
日本三井住友银行	03/11/2009	28/01/2011	美元	LIBOR+0.5%	16,000,000.00	105,963,200.00
渣打银行	18/03/2010	19/09/2011	美元	6 个月 LIBOR+2.03%	15,000,000.00	99,340,500.00
建设银行	18/09/2009	18/09/2011	欧元	FIBOR+0.305%	5,750,384.74	50,640,763.21
合计						613,570,263.21

(3) 一年内到期的长期应付款

人民币元

项目	年末数	年初数
应付罗泾项目收购款	2,758,493,923.17	2,868,833,680.10

(4) 一年内到期的应付债券

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
中期票据(0982075)(注)	5,000,000,000.00	2009年5月25日	3年	5,000,000,000.00	79,800,000.00	132,781,967.21	133,000,000.00	79,581,967.21	4,993,643,618.25
中期票据(0982097)(注)	5,000,000,000.00	2009年6月30日	3年	5,000,000,000.00	66,682,191.78	132,817,808.22	133,000,000.00	66,500,000.00	4,992,190,226.87
合计	10,000,000,000.00			10,000,000,000.00	146,482,191.78	265,599,775.43	266,000,000.00	146,081,967.21	9,985,833,845.12

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

**38、一年内到期的非流动负债 - 续**

注：于 2009 年 5 月，本公司获得中国银行间市场交易商协会批准，在中国境内发行注册金额为人民币 100 亿元的中期票据，注册额度 2 年内有效，在注册有效期内可分期发行。本公司于 2009 年 5 月 25 日发行了 2009 年度第一期中期票据计人民币 50 亿元，票据简称 09 宝钢 MTN1，发行价格人民币 100 元/百元面值，计息方式为付息式固定利率，票面利率 2.66%。本公司于 2009 年 6 月 30 日发行了总额为人民币 50 亿元的 2009 年度第二期中期票据，票据简称 09 宝钢 MTN2，发行价格人民币 100 元/百元面值，计息方式为付息式固定利率，票面利率 2.66%。上述人民币 100 亿元中期票据在银行间债券市场流通，债券存续期为 3 年。

**39、长期借款**

## (1) 长期借款分类

人民币元

项目	年末数	年初数
信用借款	7,325,679,720.00	8,586,976,200.00

## (2) 金额前五名的长期借款

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年末数	
					外币金额	本币金额
中国进出口银行	15/09/2010	15/07/2013	美元	6 个月 LIBOR+2.8%	200,000,000.00	1,260,180,000.00
中国进出口银行	19/07/2010	19/07/2013	美元	6 个月 LIBOR+2.1%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国进出口银行	16/12/2010	16/12/2013	美元	6 个月 LIBOR+0.5%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国进出口银行	16/12/2010	16/12/2013	美元	6 个月 LIBOR+0.5%	100,000,000.00	630,090,000.00
中国进出口银行	11/01/2011	16/12/2013	美元	6 个月 LIBOR+1%	100,000,000.00	630,090,000.00
合计						3,780,540,000.00

人民币元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年初数	
					外币金额	本币金额
中国进出口银行	15/09/2010	15/07/2013	美元	6 个月 LIBOR+2.8%	200,000,000.00	1,324,540,000.00
中国进出口银行	29/12/2010	16/12/2013	美元	6 个月 LIBOR+0.5%	100,000,000.00	662,270,000.00
中国银行	04/05/2009	04/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	662,270,000.00
中国银行	08/05/2009	08/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	662,270,000.00
中国银行	20/05/2009	20/05/2012	美元	3 个月 LIBOR+0.4%	100,000,000.00	662,270,000.00
合计						3,973,620,000.00

**银行贷款授信额度**

截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团尚未使用的银行贷款授信额度约计人民币 890.48 亿元。本集团管理层认为，考虑上述银行贷款授信额度及经营活动产生的现金流量，本集团在未来一年将具备足够的资金以应付各项到期的流动负债。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 40、应付债券

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
08 宝钢债(126016) (注)	10,000,000,000.00	2008 年 6 月 20 日	6 年	10,000,000,000.00	42,222,222.22	80,000,000.00	80,000,000.00	42,222,222.22	8,918,663,150.96

注：经中国证监会证监许可[2008]739 号文核准，本公司于 2008 年 6 月 20 日发行票面金额为人民币 1 元的认股权和债券分离交易的可转换债券 10,000 万张。债券票面年利率为 0.8%，每年 6 月 20 日付息，到期一次还本。每 10 张债券附 160 份认股权证，认股权证存续期为自认股权证上市之日(权证上市日为 2008 年 7 月 4 日)起 24 个月。本年内该等债券的数量未发生变动。该等债券的持有人有权在权证上市满 24 个月之日的前 5 个工作日内行权，初始行权价格为人民币 12.50 元/股，初始行权比例为 2:1，即每 2 份认股权证代表 1 股发行人发行的公司股票的认购权利。于 2009 年 6 月 15 日由于分红除息，行权价格为 12.16 元/股。于 2010 年 5 月 24 日由于分红除息，行权价格调整为 11.80 元/股。在认股权证存续期内，若股票除权、除息，将对认股权证的行权价格、行权比例作相应调整。如果发行所募集资金的使用与募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定可被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，债券持有人拥有一次以面值加上当期应计利息的价格回售债券的权利。在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值计入应付债券，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

## 41、长期应付款

人民币元

项目	年末数	年初数
应付罗泾项目收购款	2,758,493,923.17	5,410,891,926.22
减：一年内到期的长期应付款	2,758,493,923.17	2,868,833,680.10
合计	-	2,542,058,246.12

本集团于 2008 年 4 月 1 日收购宝钢集团上海浦东钢铁有限公司(以下简称“浦钢公司”)罗泾项目相关资产和业务，交割价为人民币 14,344,168,400.50 元，价款分 5 年免息支付，每期支付 20%。从 2009 年开始，每年的 12 月 31 日支付本次收购的余款，预计至 2012 年 12 月 31 日将全部支付完毕。

本集团对长期应付款按照公允价值进行初始计量，并按摊余成本进行后续计量。截至 2011 年 12 月 31 日止，长期应付款账面原值为 2,868,833,680.10 元，尚未摊销的未确认融资费用为 110,339,756.93 元。

## 42、专项应付款

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
政府拨款	458,086,945.11	530,850,000.00	77,521,213.96	911,415,731.15

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 43、其他非流动负债

人民币元

项目	年末账面余额	年初账面余额
递延收益(注)	1,319,044,230.80	1,088,486,622.56

注：本集团收到政府拨入的与资产相关的补助，按照企业会计准则的要求，在相关资产使用寿命内摊销递延收益。

## 44、股本

本公司注册及实收股本计人民币 17,512,048,088.00 元，每股面值人民币 1.00 元，股份种类及其结构如下：

人民币元

	年初数	本年变动					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
<b>2011 年度：</b>							
一、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	17,512,048,088.00	-	-	-	-	-	17,512,048,088.00
二、股份总数	17,512,048,088.00	-	-	-	-	-	17,512,048,088.00
<b>2010 年度：</b>							
一、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	17,512,000,000.00	-	-	-	48,088.00	48,088.00	17,512,048,088.00
二、股份总数	17,512,000,000.00	-	-	-	48,088.00	48,088.00	17,512,048,088.00

于 2011 年 12 月 31 日，在无限售条件人民币普通股中，宝钢集团持有 13,111,255,230 股。

本公司于 2005 年 8 月 12 日召开 2005 年第一次临时股东大会并审议通过股权分置改革方案。根据该方案，本公司唯一非流通股股东宝钢集团为获得其持有股份的流通权而支付的对价为：于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 股股份和 1 份存续期为 378 天、行权价为人民币 4.50 元的欧式认购权证，到期日为 2006 年 8 月 18 日。于对价被划入流通股股东账户之日，本公司的非流通股股份即获得上市流通权。实施本次股权分置改革方案后，本公司总股本依然为 1,751,200 万股，本公司资产、负债、所有者权益和每股收益等财务指标全部保持不变。

宝钢集团承诺：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；宝钢集团持有的本公司股份自获得上市流通权之日起，至少在 12 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本公司股份的数量不超过本公司股份总数的 5%，且出售价格不低于每股人民币 5.63 元；自宝钢集团持有的本公司股份获得上市流通权之日起 3 年内，宝钢集团持有的本公司股份占本公司现有总股本比例将不低于 67%。但本公司股权分置改革方案实施后宝钢集团增持的本公司股份的上市交易或转让不受上述限制。

宝钢集团还承诺：在股东大会通过股权分置改革方案后的两个月内，如本公司 A 股股票价格低于每股人民币 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本公司社会公众股。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。截至 2005 年 9 月 21 日止，20 亿元增持资金已全部用尽，宝钢集团已根据上述承诺完成本次增持股份计划，共计增持本公司股票 446,565,849 股。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(五) 合并财务报表项目注释 - 续****44、股本 - 续**

为积极稳妥推进本公司股权分置改革，维护投资者利益，避免本公司股价非理性波动，宝钢集团在股权分置改革期间向本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，如本公司的股票价格低于每股人民币 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本公司股份，除非本公司的股票价格不低于每股人民币 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本公司的股份及本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。中国证券监督管理委员会证监公司字[2005]95 号文已同意豁免宝钢集团本次增持而应履行的要约收购义务。截至 2005 年 12 月 31 日，宝钢集团增持本公司股票 412,183,690 股。于 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 1 月 5 日期间，宝钢集团增持本公司股票 79,596,591 股。截至 2006 年 1 月 5 日，宝钢集团本次承诺投入的 20 亿元资金已全部用尽，共计增持本公司股票 491,780,281 股。

于 2006 年 4 月 15 日，宝钢集团第一次以人民币 20 亿元增持 446,565,849 股的本公司股票六个月的限售期到期，获得上市流通权。于 2006 年 8 月 30 日，欧式认购权证到期，部分权证持有人行权，向宝钢集团购买了 5,542,559 股本公司的股票。于 2006 年 10 月 16 日，宝钢集团第二次以人民币 20 亿元增持 491,780,281 股的本公司股票六个月的限售期到期，获得上市流通权。

根据宝钢集团的承诺“在增持股份计划完成后 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本公司股份的数量不超过本公司股份总数的 5%”，于 2007 年度，宝钢集团持有本公司计 875,600,000 股的股票由有限售条件的股份转为无限售条件的股份。于 2007 年度，宝钢集团总共减持了无限售条件的本公司股票计 761,346,130 股。

于 2008 年 8 月 19 日，宝钢集团持有的本公司计 11,900,917,441 股有限售条件流通股全部上市流通，此外，宝钢集团原先持有无限售条件人民币普通股 1,052,600,000 股。自此，本公司的所有股票均为无限售条件流通股，其中宝钢集团持股比例为 73.97%。

本公司于 2008 年 6 月 20 日发行人民币 100 亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券，债券期限为 6 年，票面年利率 0.8%，起息日为 2008 年 6 月 20 日；权证数量为 16 亿份，行权比例为 2:1，存续期为 24 个月，初始行权价格为人民币 12.5 元/股。于 2009 年 6 月 15 日由于分红除息，行权价格调整为 12.16 元/股。于 2010 年 5 月 24 日由于分红除息，行权价格调整为 11.80 元/股。行权期为 2010 年 6 月 28 日至 2010 年 7 月 3 日中的交易日。截至 2010 年 7 月 2 日收市时，“宝钢 CWB1”认股权证的行权期已结束，此次共计 113,785 份认股权证成功行权，增加本公司股份 48,088 股。本年度股本的变更已经德勤华永会计师事务所有限公司审验，并出具编号为德师报(验)字(10)第 0052 号的验资报告。

于 2011 年度，宝钢集团共增持无限售条件的本公司股票合计 157,737,789 股，宝钢集团持股比例升至 74.87%。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 45、资本公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>2011 年度:</b>				
资本溢价				
其中: 国家股折股差额	5,726,556,609.73	-	-	5,726,556,609.73
股本溢价	29,703,329,723.00	-	-	29,703,329,723.00
其他综合收益				
其中: 股权投资准备(注 1)	(15,351,774.09)	-	26,911,250.99	(42,263,025.08)
可供出售金融资产公允价值变动	736,419,156.09	-	624,314,429.67	112,104,726.42
可供出售金融资产公允价值变动引起的所得税影响	(184,283,858.54)	148,250,451.45	-	(36,033,407.09)
其他资本公积				
其中: 分离交易可转换公司债券拆分的权益部分	-	-	-	-
其他资本公积(注 2)	1,599,163,102.82	267,781,299.74	-	1,866,944,402.56
合计	37,565,832,959.01	416,031,751.19	651,225,680.66	37,330,639,029.54
<b>2010 年度:</b>				
资本溢价				
其中: 国家股折股差额	5,726,556,609.73	-	-	5,726,556,609.73
股本溢价	27,370,337,395.58	2,332,992,327.42	-	29,703,329,723.00
其他综合收益				
其中: 股权投资准备(注 1)	(1,939,645.96)	-	13,412,128.13	(15,351,774.09)
可供出售金融资产公允价值变动	655,706,324.46	80,712,831.63	-	736,419,156.09
可供出售金融资产公允价值变动引起的所得税影响	(152,675,258.18)	-	31,608,600.36	(184,283,858.54)
其他资本公积				
其中: 分离交易可转换公司债券拆分的权益部分	2,332,472,977.02	-	2,332,472,977.02	-
其他资本公积(注 2)	1,383,850,096.08	215,313,006.74	-	1,599,163,102.82
合计	37,314,308,498.73	2,629,018,165.79	2,377,493,705.51	37,565,832,959.01

注 1: 股权投资准备减少系本集团按权益法核算联营公司及合营企业之资本公积的变动;

注 2: 其他资本公积增加系对本年度根据国家交通部及财政部关于港建费征收的相关规定从上海港收到的港口建设分成资金返还。

## 46、专项储备

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>2011 年度:</b>				
安全生产费	15,291,362.80	29,222,813.83	32,725,189.94	11,788,986.69
<b>2010 年度:</b>				
安全生产费	8,314,857.96	27,840,911.13	20,864,406.29	15,291,362.80

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 47、盈余公积

人民币元

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>2011 年度:</b>				
法定盈余公积	8,424,451,077.42	505,950,338.78	-	8,930,401,416.20
任意盈余公积	11,695,903,417.20	505,950,338.78	-	12,201,853,755.98
合计	20,120,354,494.62	1,011,900,677.56	-	21,132,255,172.18
<b>2010 年度(已重述):</b>				
法定盈余公积	7,278,158,936.61	1,146,292,140.81	-	8,424,451,077.42
任意盈余公积	10,549,611,276.39	1,146,292,140.81	-	11,695,903,417.20
合计	17,827,770,213.00	2,292,584,281.62	-	20,120,354,494.62

根据公司法和本公司章程的规定，本公司按母公司净利润的 10% 计提法定盈余公积。

本公司在计提法定盈余公积后，可计提任意盈余公积。经批准，任意盈余公积可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

## 48、未分配利润

人民币元

项目	金额	计提或分配比例
<b>2011 年度:</b>		
调整前：年初未分配利润	29,674,047,101.69	
调整：年初未分配利润	(16,188,188.93)	注
调整后：年初未分配利润	29,657,858,912.76	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	7,361,961,636.41	
减：提取法定盈余公积	505,950,338.78	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积	505,950,338.78	母公司净利润的 10%
分配普通股股利	5,253,614,426.40	
年末未分配利润	30,754,305,445.21	
<b>2010 年度(已重述):</b>		
年初未分配利润	22,583,995,111.41	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	12,868,848,082.97	
减：提取法定盈余公积	1,146,292,140.81	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积	1,146,292,140.81	母公司净利润的 10%
分配普通股股利	3,502,400,000.00	
年末未分配利润	29,657,858,912.76	

注：如附注(二)、25 所述，本公司根据审计署审计决定书（审企决[2012]37 号）的审计意见，对以前期间少计提的重大水利建设基金作为前期调整事项在本年进行追溯调整，影响公司及合并年初未分配利润金额计调减人民币 16,188,188.93 元。



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 49、营业收入、营业成本

## (1)营业收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	220,932,311,946.53	200,979,794,788.27
其他业务收入	1,572,372,747.20	1,169,357,576.50
营业收入	222,504,684,693.73	202,149,152,364.77
营业成本(已重述)	203,040,720,884.79	175,394,408,303.02

## (2)主营业务(分行业)

人民币千元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
钢铁制造	189,281,420	176,682,544	173,411,363	152,252,229
钢铁销售	194,694,626	190,632,307	171,058,204	166,930,018
其他	14,110,443	12,363,060	12,246,936	10,687,611
行业间抵消	(177,154,177)	(177,891,360)	(155,736,708)	(155,443,419)
合计	220,932,312	201,786,551	200,979,795	174,426,439

## (3)主营业务(分产品)

人民币千元

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
钢铁	213,701,635	196,266,971	194,547,928	170,162,197
其他	7,230,677	5,519,580	6,431,867	4,264,242
合计	220,932,312	201,786,551	200,979,795	174,426,439

## (4)主营业务(分地区)

人民币千元

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
中国境内	197,070,683	179,544,190	180,976,333	155,828,471
中国境外	23,861,629	22,242,361	20,003,462	18,597,968
合计	220,932,312	201,786,551	200,979,795	174,426,439

## (5)公司前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
单位一	12,023,460,913.25	5
单位二	11,621,056,955.93	5
单位三	2,944,143,367.02	2
单位四	2,260,958,609.09	1
单位五	2,051,587,120.46	1
合计	30,901,206,965.75	14

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 50、营业税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	73,962,758.47	63,120,117.72	注
城市维护建设税	179,602,083.70	290,369,417.70	注
教育费附加	158,676,917.79	131,957,787.54	注
关税	2,442,286.75	7,377,775.20	注
其他	26,520,419.44	32,230,104.58	注
合计	441,204,466.15	525,055,202.74	

注：营业税金计缴标准参见附注(三)。

## 51、财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	2,106,995,340.39	1,815,579,485.34
减：已资本化的利息费用	301,847,155.28	217,845,686.64
减：利息收入	179,485,470.05	50,545,045.75
汇兑收益	(1,612,183,741.87)	(787,994,117.59)
减：已资本化的汇兑差额	-	-
其他	58,841,551.22	47,379,867.30
合计	72,320,524.41	806,574,502.66

## 52、资产减值损失

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	(118,156,257.37)	43,807,890.08
二、存货跌价损失	439,110,198.04	147,637,481.07
三、长期股权投资减值损失	-	3,311,720.00
四、固定资产减值损失	-	3,378,509.51
五、贷款损失	29,348,650.00	(10,450,000.00)
合计	350,302,590.67	187,685,600.66

## 53、公允价值变动收益

人民币元

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	(10,786,427.47)	9,259,323.78
交易性金融负债	3,480,773.10	2,804,251.85
合计	(7,305,654.37)	12,063,575.63

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 54、投资收益

## (1) 投资收益明细情况

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	241,758,561.65	407,797,852.78
权益法核算的长期股权投资收益	260,237,983.08	444,906,040.66
股票投资收益/(损失)	22,979,687.46	(4,991,994.89)
债券投资收益	22,143,391.44	21,841,070.53
基金投资收益/(损失)	6,150,267.98	(21,834,304.41)
衍生金融工具处置收益/(损失)	14,595,716.93	(39,415,758.00)
转让股权投资收益	38,395,507.64	897,313.53
其他	24,209,613.94	17,481,320.94
合计	630,470,730.12	826,681,541.14

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

以下为投资收益占利润总额比例最高的前五家投资单位：

被投资单位	人民币元		
	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
河南龙宇能源股份有限公司	217,032,336.89	324,394,553.95	现金股利
上海罗泾矿石码头有限公司	8,830,841.82	4,793,785.60	现金股利
中冶赛迪工程技术股份有限公司	8,791,450.49	19,199,112.85	股利分配
宝华瑞矿山股份有限公司	6,780,832.45	12,324,680.38	现金股利
安徽省徽商股份有限公司	240,000.00	-	现金股利
河南正龙煤业有限公司	-	45,847,620.00	现金股利
合计	241,675,461.65	406,559,752.78	

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

以下为投资收益占利润总额比例最高的前五家投资单位：

被投资单位	人民币元		
	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
宝日汽车板	165,253,670.30	313,522,385.06	合营公司利润变动
宝金企业	76,770,165.60	69,402,584.65	合营公司利润变动
实达精密	50,579,295.04	52,905,305.01	联营公司利润变动
拼焊公司	25,516,392.24	27,291,527.07	联营公司利润变动
无锡宝井	7,620,097.98	-	联营公司利润变动
宝江航运	-	6,720,552.96	联营公司利润变动
合计	325,739,621.16	469,842,354.75	

于 2011 年 12 月 31 日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 55、营业外收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得合计	18,919,204.88	9,685,533.95
其中：固定资产处置利得	18,919,204.88	9,685,533.95
政府补助	485,817,570.33	507,705,701.77
赔偿金收入	13,152,197.32	8,994,839.88
其他	128,524,155.99	63,453,908.57
合计	646,413,128.52	589,839,984.17

## 56、营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置损失合计	178,886,100.76	133,386,264.64
其中：固定资产处置损失	148,293,984.62	133,386,264.64
对外捐赠	14,740,800.00	12,249,565.29
其他	31,558,304.21	33,736,182.89
合计	225,185,204.97	179,372,012.82

## 57、所得税费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,651,419,228.97	3,725,399,454.34
对以前期间当期所得税的调整	(166,723,721.22)	(33,611,326.28)
递延所得税调整	39,629,681.44	23,557,297.86
合计	1,524,325,189.19	3,715,345,425.92

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

	本年发生额	上年发生额(已重述)
会计利润	9,260,125,356.23	17,055,997,794.32
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	2,315,031,339.06	4,263,999,448.58
对以前期间当期所得税的调整	(166,723,721.22)	(33,611,326.28)
不可抵扣费用的纳税影响	26,373,882.28	70,245,663.57
免税收入的纳税影响	(34,780,442.78)	(212,378,164.87)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	64,191,445.06	64,515,599.56
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(65,960,361.96)	(72,514,465.28)
税率变动的的影响	(9,015,706.69)	(5,901,476.08)
附加税收优惠	(556,407,004.04)	(363,142,644.39)
其他	(48,384,240.52)	4,132,791.11
合计	1,524,325,189.19	3,715,345,425.92

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 58、基本每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

人民币元

	本年发生额	上年发生额(已重述)
归属于普通股股东的当年净利润	7,361,961,636.41	12,868,848,082.97
其中：归属于持续经营的净利润	7,361,961,636.41	12,868,848,082.97
归属于终止经营的净利润	-	-

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

人民币元

	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的普通股股数	17,512,048,088.00	17,512,000,000.00
加：本年发行的普通股加权数	-	24,044.00
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	17,512,048,088.00	17,512,024,044.00

## 每股收益

人民币元

	本年发生额	上年发生额(已重述)
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.42	0.73
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.42	0.73
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	-	-

本年度公司无具稀释性的潜在普通股的情况，故未披露稀释性的每股收益。

## 59、其他综合收益

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(620,268,928.62)	60,831,146.09
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	(147,787,648.50)	26,638,178.97
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	2,268,848.38	-
小计	(474,750,128.50)	34,192,967.12
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(26,911,250.99)	(13,412,128.15)
小计	(26,911,250.99)	(13,412,128.15)
3.外币财务报表折算差额	(100,403,037.69)	(35,651,622.04)
小计	(100,403,037.69)	(35,651,622.04)
合计	(602,064,417.18)	(14,870,783.07)

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 60、现金流量表项目注释

## (1)收到的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
营业外收入及政府补助等收入	2,765,023,762.90	2,068,141,410.04

## (2)支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
销售费用	1,247,099,370.45	1,294,477,609.17
管理费用	1,468,577,972.42	1,524,370,349.04
其他	166,507,098.08	176,479,629.57
合计	2,882,184,440.95	2,995,327,587.78

## (3)收到的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	179,485,470.05	50,545,045.75

## (4)支付的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
衍生工具结算支付的现金	2,977,331.19	41,713,292.10

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 61、现金流量表补充资料

## (1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年金额	上年金额(已重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	7,735,800,167.04	13,340,652,368.40
加: 资产减值准备	350,302,590.67	187,685,600.66
固定资产及投资性房地产折旧	12,906,321,794.69	13,031,861,219.93
无形资产摊销	208,224,717.38	205,783,446.80
长期待摊费用摊销	9,532,660.28	31,272,485.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	159,966,895.88	123,700,730.69
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	7,305,654.37	(12,063,575.63)
财务费用(收益以“-”号填列)	13,478,973.19	759,194,635.36
投资损失(收益以“-”号填列)	(630,470,730.12)	(826,681,541.14)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(53,561,399.73)	(80,701,316.25)
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	68,341,855.89	104,116,054.03
存货的减少(增加以“-”号填列)	244,515,920.26	(8,712,787,971.53)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(5,080,365,872.74)	(4,372,485,203.34)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(3,797,163,479.08)	5,075,979,430.72
经营活动产生的现金流量净额	12,142,229,747.98	18,855,526,363.85
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	12,899,442,675.29	7,887,919,424.23
减: 现金的年初余额	7,887,919,424.23	4,724,082,906.98
加: 现金等价物的年末余额	280,780,713.36	50,000,000.00
减: 现金等价物的年初余额	50,000,000.00	100,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	5,242,303,964.42	3,113,836,517.25

## (2)现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	年末数	年初数
一、现金	12,899,442,675.29	7,887,919,424.23
其中: 库存现金	800,496.99	865,587.11
可随时用于支付的银行存款	12,822,889,149.87	7,706,180,590.65
可随时用于支付的其他货币资金	75,753,028.43	180,873,246.47
二、现金等价物	280,780,713.36	50,000,000.00
其中: 货币市场基金	280,780,713.36	50,000,000.00
三、年末现金及现金等价物余额	13,180,223,388.65	7,937,919,424.23

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易

## 1、本公司的母公司情况

人民币元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
宝钢集团有限公司	母公司	有限责任公司	上海市	徐乐江	钢铁冶炼加工	51,082,620,998.89	74.87	74.87	国务院国有资产监督管理委员会	13220082-1

## 2、本集团的子公司情况

本集团的子公司情况详见附注(四)、1。

## 3、本集团的合营和联营企业情况

本集团的合营和联营企业情况详见附注(五)、15。

## 4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
宝钢资源(国际)有限公司(“宝钢资源(国际)”)	宝钢集团之子公司	#6080030-0
宝钢金属有限公司及其子公司(“宝钢金属及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13223304-1
宝钢工程技术集团有限公司及其子公司(“工程技术公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	63083393-9
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	宝钢集团之子公司	63124192-7
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	宝钢集团之子公司	13222881-6
宝钢集团宝山宾馆(“宝山宾馆”)	宝钢集团之子公司	13342754-2
宝钢发展有限公司及其子公司(“宝钢发展及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13343894-6
宝钢集团上海第二钢铁有限公司及其子公司(“二钢公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13320566-7
宝钢集团上海第一钢铁有限公司及其子公司(“一钢公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13220760-1
宝钢集团上海钢管有限公司(“钢管公司”)	宝钢集团之子公司	63057927-2
宝钢集团上海梅山有限公司及其子公司(“梅山公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13226493-X
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司及其子公司(“浦钢公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13221291-0
宝钢集团上海五钢有限公司及其子公司(“五钢公司及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13220240-5
宝钢集团新疆八一钢铁有限公司及其子公司(“新疆八一及其子公司”)	宝钢集团之子公司	22860110-1
宝钢资源有限公司及其子公司(“宝钢资源及其子公司”)	宝钢集团之子公司	79144036-X
南京宝日钢丝制品有限公司(“宝日钢丝”)	宝钢集团之子公司	60897903-4
上海钢铁研究所(“钢研所”)	宝钢集团之子公司	13342720-0
湛江龙腾物流有限公司(“湛江龙腾”)	宝钢集团之子公司	79779551-6
宁波钢铁有限公司(“宁波钢铁”)	宝钢集团之子公司	74497613-7
广东钢铁集团有限公司(“广东钢铁”)	宝钢集团之子公司	67706963-2
宝钢湛江钢铁有限公司(“湛江钢铁”)	宝钢集团之子公司	57241911-4
宝钢德盛不锈钢有限公司(“宝钢德盛”)	宝钢集团之子公司	78216761-3
上海宝华国际招标有限公司(“宝华招标”)	宝钢集团之子公司	78425734-8
北京汇利房地产开发有限公司(“北京汇利”)	宝钢集团之子公司	76847696-2
上海宝钢技术经济发展有限公司及其子公司(“技术经济及其子公司”)	宝钢集团之子公司	13220712-6



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## (1)销售商品

人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
宝钢集团	销售	能源、辅料	市场价	7,079	-	9,755	-
一钢公司及其子公司	销售	钢铁产品和辅料	市场价	40,325	0.02	192,208	0.10
二钢公司及其子公司	销售	钢铁产品	市场价	-	-	106,310	0.05
五钢公司及其子公司	销售	能源等	市场价	10,473	-	14,223	0.01
浦钢公司及其子公司	销售	辅料	市场价	174	-	478	-
宝钢发展及其子公司	销售	钢铁产品和辅料等	市场价	3,055,605	1.38	2,733,155	1.35
工程技术公司及其子公司	销售	钢铁产品、能源、辅料等	市场价	451,738	0.20	119,164	0.06
宝钢金属及其子公司	销售	钢铁产品、能源等	市场价	2,976,176	1.34	1,493,304	0.74
宝日汽车板	销售	钢铁产品、能源和辅料	市场价	11,955,895	5.38	10,264,028	5.08
梅山公司及其子公司	销售	钢铁产品、能源和辅料	市场价	1,808,676	0.81	1,553,608	0.77
宝日钢丝	销售	钢铁产品	市场价	853	-	1,129	-
检修公司(注 1)	销售	辅料、能源等	市场价	-	-	55,644	0.03
检测公司及其子公司(注 1)	销售	辅料、能源等	市场价	-	-	227,445	0.11
宝钢资源及其子公司	销售	原材料等	市场价	11,536,297	5.19	8,996,604	4.45
拼焊公司	销售	钢铁产品	市场价	574,773	0.26	509,714	0.25
天津储菱	销售	钢铁产品	市场价	71,072	0.03	19,685	0.01
湛江龙腾	销售	原材料	市场价	2,051,587	0.92	1,093,221	0.54
宁波钢铁	销售	钢铁产品	市场价	40,472	0.02	35,512	0.02
新疆八一及其子公司	销售	钢铁产品	市场价	36,734	0.02	-	-
湛江钢铁	销售	钢铁产品	市场价	117,284	0.05	-	-
无锡宝井	销售	钢铁产品	市场价	29,417	0.01	-	-
宝钢德盛	销售	能源、辅料	市场价	43,907	0.02	-	-
宝钢资源(国际)	销售	原材料等	市场价	898,343	0.40	-	-
其他	销售	辅料等	市场价	5,432	-	13,828	-
合计				35,712,312	16.05	27,439,015	13.57

财务报表附注

2011年12月31日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

## (2) 采购商品

人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)
一钢公司及其子公司	采购	辅料	市场价	241,201	0.12	284,888	0.16
二钢公司及其子公司	采购	钢铁产品	市场价	-	-	188	-
五钢公司及其子公司	采购	辅料、能源等	市场价	152	-	500	-
工程技术公司及其子公司	采购	设备等	市场价	1,770,884	0.87	1,425,675	0.80
宝钢发展及其子公司	采购	钢铁产品、辅料等	市场价	2,467,487	1.22	1,957,348	1.10
宝钢金属及其子公司	采购	辅料等	市场价	50,616	0.02	53,881	0.03
宝日汽车板	采购	钢铁产品等	市场价	12,857,935	6.33	11,164,905	6.28
检测公司及其子公司(注1)	采购	辅料等	市场价	-	-	7,014	0.00
检修公司(注1)	采购	辅料等	市场价	-	-	220,307	0.12
梅山公司及其子公司	采购	原材料、辅料等	市场价	1,476,813	0.73	1,177,332	0.66
宝钢资源及其子公司	采购	原材料	市场价	9,941,000	4.90	8,318,178	4.68
宝钢资源(国际)	采购	原材料	市场价	730,082	0.36	2,505,273	1.41
新疆八一及其子公司	采购	钢铁产品	市场价	1,605,722	0.79	1,415,756	0.80
宁波钢铁	采购	钢铁产品	市场价	2,353,612	1.16	1,092,432	0.61
湛江龙腾	采购	钢铁产品	市场价	2,045,727	1.01	1,166,900	0.66
宝钢德盛	采购	钢铁产品	市场价	89,658	0.04	-	-
其他	采购	辅料、能源等	市场价	9,493	-	177,197	0.10
合计				35,640,382	17.55	30,967,774	17.41

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

## (3)提供运输、技术服务

人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本年发生额	上年发生额
				金额	金额
宝钢集团	服务销售	技术服务	协议价	36,185	13,443
一钢公司及其子公司	服务销售	技术服务	协议价	140	226
五钢公司及其子公司	服务销售	技术服务	协议价	493	1,205
拼焊公司	服务销售	技术服务	协议价	1,437	731
华宝信托	服务销售	技术服务	协议价	10,513	-
检测公司及其子公司(注 1)	服务销售	技术服务	协议价	-	858
新疆八一及其子公司	服务销售	技术服务	协议价	6,700	1,183
浦钢公司及其子公司	服务销售	技术服务	协议价	491	1
宝钢发展及其子公司	服务销售	运输、技术服务	协议价	14,927	10,725
工程技术公司及其子公司	服务销售	技术服务	协议价	31,837	22,135
宝钢金属及其子公司	服务销售	运输、技术服务	协议价	9,598	5,102
梅山公司及其子公司	服务销售	运输、技术服务	协议价	44,187	15,883
宝钢资源及其子公司	服务销售	运输、技术服务	协议价	109,460	27,164
检修公司(注 1)	服务销售	技术服务	协议价	-	436
宝日汽车板	服务销售	运输、技术服务	协议价	93,227	60,970
宁波钢铁	服务销售	技术服务	协议价	13,708	-
宝华招标	服务销售	技术服务	协议价	12,514	-
其他	服务销售	运输、技术服务	协议价	2,071	8,462
合计				387,488	168,524

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

## (4)接受劳务

人民币千元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	本年发生额	上年发生额
				金额	金额
宝钢集团	服务采购	教育培训等	协议价	42,029	32,363
宝日汽车板	服务采购	加工等	协议价	175,595	269,774
检修公司(注 1)	服务采购	工程、检修服务等	协议价	-	940,401
工程技术公司及其子公司	服务采购	工程、检修服务等	协议价	2,232,641	473,832
梅山公司及其子公司	服务采购	综合后勤、工程、运输、检修服务等	协议价	820,081	1,015,367
一钢公司及其子公司	服务采购	综合后勤服务等	协议价	114,105	377,533
浦钢公司及其子公司	服务采购	运输服务等	协议价	-	72
宝金企业	服务采购	运输服务等	协议价	591,526	373,056
检测公司及其子公司(注 1)	服务采购	检测、检修服务	协议价	-	568,564
宝钢发展及其子公司	服务采购	综合后勤、工程、运输、检修服务等	协议价	1,921,708	1,488,936
五钢公司及其子公司	服务采购	综合后勤、运输服务等	协议价	72,303	143,120
宝钢资源及其子公司	服务采购	运输服务等	协议价	280,435	-
宝钢资源(国际)	服务采购	运输服务等	协议价	38,314	-
其他	服务采购	运输服务等	协议价	8,023	97,412
合计				6,296,760	5,780,430

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

购销商品、提供和接受劳务的关联交易 - 续

## (5)其他主要的关联交易

人民币千元

关联方交易类别		本年发生额	上年发生额
支付土地、房屋及汽车租赁费	注2	272,699	239,701
房屋、土地及设备租赁收入	注2	83,811	27,163
金融服务收入	注3	219,727	174,329
金融服务支出	注4	183,229	146,817
支付共同研发费用	注5	659,081	719,020
股权处置对价	注6	79,556	-

注 1: 2011 年 1 月 1 日, 宝钢集团将持有的上海宝钢工业检测公司及其子公司(简称“检测公司及其子公司”)和上海宝钢设备检修有限公司(简称“检修公司”)100%股权全部转让给宝钢工程技术集团有限公司。

注 2: 自本公司成立起, 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。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租赁用地协议。2011 年土地使用费总计人民币 234,186,471 元(2010 年: 人民币 234,186,471 元)。

本集团向宝日汽车板、宝钢资源以及华宝信托等租赁房屋, 向梅山公司及其子公司租赁设备, 向宝日汽车板及梅山公司及其子公司租赁土地; 同时, 五钢公司以及宝日汽车板等也向本集团租赁房屋, 宝钢发展以及宝钢金属等向本集团租赁汽车, 租赁双方均按照协议价格定价。

注 3: 本集团通过本公司之子公司财务公司向宝钢集团及其附属公司提供贷款、贴现以及委托理财服务并获取相应贷款利息收入、贴现利息收入以及委托理财服务收入。

注 4: 本集团吸收宝钢集团及其附属子公司的存款并向其支付存款利息, 人民币存款利率执行中国人民银行规定的利率。

注 5: 2010 年 4 月本公司与宝钢集团签署了《宝钢 COREX-3000 生产关键技术平台建设和研究技术开发协议》和《<宝钢特钢研制中心(平台)工艺技术及产品研究>技术合作开发协议》, 据协议, 合作研发形成的专利、技术秘密等技术成果归本公司与宝钢集团共同拥有, 投入经费在研发额度内由本公司与宝钢集团各承担 50%。

注 6: 本集团于本年度将间接持有的子公司上海宝洋国际船舶代理公司和浙江嵊泗宝捷国际船舶代理有限公司的全部股权以及联营企业宝江航运的全部股权出售给宝钢资源及其子公司, 处置对价合计为人民币 79,556,297.64 元。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收票据

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢发展及其子公司	721,860	118,672
工程技术公司及其子公司	9,176	-
梅山公司及其子公司	412,149	262,182
新疆八一及其子公司	7,150	-
宝钢资源	-	300,000
天津储菱	14,316	20,148
宝日汽车板	-	442,278
湛江龙腾	-	452,617
宝钢金属及其子公司	388,986	70,571
广东钢铁	-	10,227
其他	1,764	4,538
合计	1,555,401	1,681,233

## (2) 应收账款

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢集团	898	6,299
宝钢发展及其子公司	115,668	88,191
梅山公司及其子公司	99,658	68,437
浦钢公司及其子公司	2,301	7,439
五钢公司及其子公司	1,408	5,698
新疆八一及其子公司	12,628	2,434
宝钢资源及其子公司	34,294	7,063
华宝信托	1,736	6,153
宝钢金属及其子公司	18,795	22,573
工程技术公司及其子公司	182,618	95,677
检测公司及其子公司(注 1)	-	41,805
检修公司(注 1)	-	13,773
湛江龙腾	454,463	384
宝日汽车板	146,473	391,392
拼焊公司	2,509	39,973
宁波钢铁	28,054	46,475
宝钢资源(国际)	3,083	-
其他	7,641	11,641
合计	1,112,227	855,407

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款- 续

## (3) 预付款项

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢发展及其子公司	7,395	10,990
梅山公司及其子公司	7,569	22,981
新疆八一及其子公司	252,012	134,629
宝钢资源及其子公司	276,994	417,370
工程技术公司及其子公司	345,549	383,899
检修公司(注 1)	-	1,014
宝日汽车板	340,312	326,654
宁波钢铁	298,845	374,360
宝钢金属及其子公司	557,840	-
其他	458	690
合计	2,086,974	1,672,587

## (4) 其他应收款

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢集团	167,028	199,170
梅山公司及其子公司	26,648	107,421
工程技术公司及其子公司	1,014	825
拼焊公司	1,970	1,008
湛江钢铁	12,514	-
宁波钢铁	15,780	-
其他	6,623	3,151
合计	231,577	311,575

## (5) 发放贷款和垫款

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢发展及其子公司	260,000	143,254
浦钢公司及其子公司	-	50,000
新疆八一及其子公司	700,000	1,000,000
宝钢资源及其子公司	667,600	871,231
宝钢金属及其子公司	65,735	114,343
工程技术公司及其子公司	225,000	316,000
检修公司(注 1)	-	50,000
宁波钢铁	652,787	550,000
河南平宝	140,000	180,000
其他	622,500	230,000
合计	3,333,622	3,504,828

## (6) 长期应收款

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
工程技术公司及其子公司	27,389	-
合计	27,389	-

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款- 续

## (7)吸收存款及同业存放

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢集团	7,838,751	8,480,245
五钢公司及其子公司	27,383	51,850
华宝投资	1,988	1,822
华宝信托	270,337	232,837
工程技术公司及其子公司	33,608	18,445
钢研所	31,015	32,200
宝钢资源及其子公司	86,830	-
宝日汽车板	78,531	-
其他	48,343	88,620
合计	8,416,786	8,906,019

## (8)应付票据

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢发展及其子公司	9,500	-
梅山公司及其子公司	44,164	-
新疆八一及其子公司	76,816	70,523
宝钢资源及其子公司	-	-
工程技术公司及其子公司	195,505	30,500
宝日汽车板	701,327	621,344
其他	123	8,000
合计	1,027,435	730,367

## (9)应付账款

项目	人民币千元	
	年末金额	年初金额
宝钢集团	242,615	8,264
宝钢发展及其子公司	580,921	448,518
一钢公司及其子公司	12,997	47,178
梅山公司及其子公司	317,481	481,741
浦钢公司及其子公司	30	30
五钢公司及其子公司	6,277	20,625
宝钢资源及其子公司	586,323	605,985
工程技术公司及其子公司	645,402	422,167
检测公司及其子公司(注 1)	-	84,041
检修公司(注 1)	-	105,224
宝金企业	42,163	13,660
宝日汽车板	193,910	202,445
宝江航运	-	15,883
宝钢资源(国际)	-	398,044
湛江龙腾	185,070	208,751
其他	88,895	58,025
合计	2,902,084	3,120,581



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款- 续

## (10)预收款项

人民币千元

项目	年末金额	年初金额
宝钢集团	-	24
宝钢发展及其子公司	191,520	143,657
二钢公司及其子公司	200	3,830
一钢公司及其子公司	-	666
梅山公司及其子公司	73,608	61,358
浦钢公司及其子公司	13,490	153
五钢公司及其子公司	143	143
宝钢资源及其子公司	6	838
宝钢金属及其子公司	203,513	235,078
工程技术公司及其子公司	103,430	86,377
天津储菱	25,990	37,719
其他	45,522	4,790
合计	657,422	574,633

## (11)其他应付款

人民币千元

项目	年末金额	年初金额
宝钢发展及其子公司	3,953	2,571
梅山公司及其子公司	2,307	2,353
宝钢金属及其子公司	1,150	700
工程技术公司及其子公司	10,093	5,502
宝钢资源及其子公司	6,003	-
其他	270	59
合计	23,776	11,185

## (12)应付利息

人民币千元

项目	年末金额	年初金额
宝钢集团	40,786	29,980
五钢公司及其子公司	118	453
其他	2,453	1,240
合计	43,357	31,673

注 1: 2011 年 1 月 1 日, 宝钢集团将持有的上海宝钢工业检测公司及其子公司(简称“检测公司及其子公司”)和上海宝钢设备检修有限公司(简称“检修公司”)100% 股权全部转让给宝钢工程技术集团有限公司。

注 2: 除应收票据、发放贷款和垫款、应付票据、吸收存款及同业存放、长期借款项及应付利息下的关联方往来款项外, 应收、应付关联方款项均不计利息、无抵押, 且无固定还款期。此外, 长期应付款详见附注(五)、41。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(七) 或有事项**

截至资产负债表日止，本集团并无须作披露的或有事项。

**(八) 承诺事项****1、重大承诺事项****(1)资本承诺**

人民币千元

	年末数	年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的：		
已签约但未拨备	10,219,316	19,278,707
已被董事会批准但未签约	4,826,128	2,933,816
合计	15,045,444	22,212,523

**(2)经营租赁承诺**

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

人民币千元

	年末数	年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	294,254	267,519
资产负债表日后第 2 年	280,023	259,178
资产负债表日后第 3 年	279,423	253,566
以后年度	1,716,647	1,705,403
合计	2,570,347	2,485,666

**(九) 资产负债表日后事项****1、重要的资产负债表日后事项说明**

- (1) 本公司之子公司宝钢国际经宝钢集团批准，并经宝钢股份第四届十六次董事会审议通过，于 2011 年 12 月 30 日通过上海联合产权交易所摘牌收购宝钢集团下属子公司宝钢金属汽车零部件板块所属四家子公司：上海宝钢车轮有限公司，烟台宝钢车轮有限公司，上海宝钢热冲压零部件有限公司和上海宝钢液压成形零部件有限公司的全部股权，交易价格为人民币 5.42 亿元，已于 2011 年 12 月 31 日前支付。根据本公司之子公司宝钢国际和宝钢金属所签订的股权转让协议规定，本公司之子公司宝钢国际从 2012 年 1 月 1 日起享有与上述股权有关的权利和义务，因此上述四家公司将从 2012 年 1 月 1 日起纳入本集团的合并范围。
- (2) 为优化资产配置，巩固并强化本公司在优质碳钢扁平材领域的领先地位，提升公司业绩，本公司拟向公司控股股东宝钢集团出售不锈钢、特钢事业部的相关资产。宝钢集团将通过布局优化，继续发展不锈钢和特钢事业。于 2012 年 2 月 28 日召开了公司第四届董事会第十七次会议，该资产出售方案经本公司董事会非关联董事审议通过。于 2012 年 2 月 28 日，本公司与宝钢集团签署了相关资产转让协议，交易基准价格为人民币 451.92 亿元。于 2012 年 3 月 15 日，召开 2012 年第一次临时股东大会，由本公司非关联股东审议批准。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (九) 资产负债表日后事项 - 续

## 2、资产负债表日后决议的利润分配情况说明

根据本公司于 2012 年 3 月 29 日至 30 日召开之第四届董事会第十八次会议的提议，以本公司总股本 17,512,048,088 股为基准(参见附注五、44)，公司拟向在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东派发股利如下：每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元(含税)，派发现金股利总额为人民币 3,502,409,617.60 元。上述股利分配方案尚待股东大会的批准。

## (十) 其他重要事项

## 1、以公允价值计量的资产和负债

人民币元

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动(已扣除所得税影响)	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	297,133,851.72	(10,786,427.47)	-	-	352,804,683.86
2.可供出售金融资产	1,403,992,935.22	-	(474,750,128.50)	-	1,670,413,994.37
金融资产小计	1,701,126,786.94	(10,786,427.47)	(474,750,128.50)	-	2,023,218,678.23
金融负债	3,480,773.10	3,480,773.10	-	-	-

## 2、外币金融资产和外币金融负债

人民币元

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
1.贷款和应收款项(包括应收账款、其他应收款和预付款项)	2,900,763,877.48	-	-	-	16,483,441,598.17
2.衍生金融资产	11,507,631.72	(11,507,631.72)	-	-	-
金融资产小计	2,912,271,509.20	(11,507,631.72)	-	-	16,483,441,598.17
金融负债	27,962,209,334.29	-	-	-	41,323,132,812.91

## 3、年金计划主要内容及重大变化

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于宝钢集团有限公司试行企业年金制度的批复》(国资分配[2008]1268号)以及宝钢集团人力资源部出具的《关于明确企业年金企业缴比例有关事项的通知》，本公司自 2008 年 1 月 1 日起，实施企业年金计划。其中，企业缴费部分按职工本人缴费基数(上年度工资性收入并封顶保底)的 4% 计提，个人缴费部分按职工本人缴费基数的 1%-7%(基础缴费比例为 1%、附加缴费比例最高为 6%)缴纳并由职工本人承担，并于 2009 年度起委托宝钢集团子公司——华宝信托有限责任公司对上述企业年金进行管理。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他

## 4(1)、借款费用

人民币元

项目	当期资本化的借款费用金额	资本化率
在建工程	301,847,155.28	4.59%-5.55%
固定资产	-	-
当期资本化借款费用小计	301,847,155.28	-
计入当期损益的借款费用	1,805,148,185.11	-
当期借款费用合计	2,106,995,340.39	-

## 4(2)、分部报告

本集团于 2009 年按《企业会计准则解释第 3 号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第 35 号—分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为三个报告分部，这些报告分部是以本集团业务结构为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为钢铁制造、钢铁销售和其他分部。钢铁制造分部包括各钢铁制造单元，钢铁销售分部包括各贸易单元，其他分部包括金融、化工、信息、电子商务等其他单元。以下是对业务分部详细信息的概括：

经营分部包含的子公司

- (1)钢铁制造：本公司、梅钢公司、宁波宝新、鲁宝钢管、黄石涂镀、烟宝钢管、宝银钢管、宝通钢铁及宝玛钢管等钢铁制造单元；
- (2)钢铁销售：宝钢国际、特殊金属、宝美公司、宝欧公司、宝新公司、宝和公司、宝运公司、宝巴公司等贸易业子公司；
- (3)其他：财务公司、宝钢化工、宝信软件、五钢气体及化工宝等其他行业。

本集团没有个别客户的销售金额占整个集团的总收入 10% 以上。

在披露本集团的经营信息时，收入按客户所处区域划分披露，资产按资产所处区域划分披露。

由于财务公司的日常活动属于金融性质，故分部营业收入中包含财务公司的投资收益。分部营业利润中不包含各分部发生的财务费用、资产减值损失、公允价值变动损益以及投资收益(财务公司除外)。分部资产中不包含递延所得税资产。分部负债中不包含短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、长期应付款、应付债券以及递延所得税负债。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(2)、分部报告 - 续

## (1)分部报告信息

人民币千元

	钢铁制造		钢铁销售		其他		未分配项目		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入												
对外交易收入	41,523,629	33,466,058	175,135,430	163,318,944	6,230,703	5,632,877	-	-	-	-	222,889,762	202,417,879
分部间交易收入	149,217,501	140,970,361	19,646,474	7,815,499	8,439,051	7,072,549	-	-	(177,303,026)	(155,858,409)		
分部营业收入合计	190,741,130	174,436,419	194,781,904	171,134,443	14,669,754	12,705,426	-	-	(177,303,026)	(155,858,409)	222,889,762	202,417,879
营业费用(已重述)	186,294,598	160,796,634	192,427,890	168,634,378	13,399,424	11,635,423	-	-	(177,903,716)	(155,454,029)	214,218,196	185,612,406
营业利润(已重述)	4,446,532	13,639,785	2,354,014	2,500,065	1,270,330	1,070,003	-	-	600,690	(404,380)	8,671,566	16,805,473

人民币千元

	钢铁制造		钢铁销售		其他		未分配项目		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
分部资产总额	209,026,576	203,939,910	55,153,189	38,895,491	18,887,215	18,773,417	-	-	(53,155,924)	(46,679,085)	229,911,056	214,929,733
分部负债总额 (已重述)	44,096,227	41,155,182	28,509,191	25,930,302	11,953,970	12,159,848	-	-	(39,176,888)	(31,650,502)	45,382,500	47,594,830
补充信息:												
折旧和摊销费用	12,481,193	12,687,559	366,190	295,327	276,696	286,031	-	-	-	-	13,124,079	13,268,917
当期确认的减值损失	275,162	86,109	(106,139)	133,704	60,936	26,155	-	-	120,344	(58,282)	350,303	187,686
资本性支出	16,342,085	10,824,404	1,151,755	808,062	716,425	463,408	-	-	(132,758)	-	18,077,507	12,095,874

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(2)、分部报告 - 续

(2)按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

人民币千元

项目	本年累计数	上年累计数
来源于境内的对外交易收入	199,018,178	182,396,673
来源于境外的对外交易收入	23,871,584	20,021,206
小计	222,889,762	202,417,879

人民币千元

项目	年末数	年初数
位于境内的非流动资产	141,023,490	136,237,082
位于其他境外的非流动资产	212,316	210,531
抵消	-	-
小计	141,235,806	136,447,613

注：非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

对外交易收入包含：

人民币千元

项目	本年累计数	上年累计数
财务公司投资收益	33,211	4,428

分部营业利润、分部资产及分部负债中未包含的项目分别列示如下：

分部营业利润未包含：

人民币千元

项目	本年累计数	上年累计数
财务费用	72,321	806,575
资产减值损失	350,303	187,686
公允价值变动损失/(收益)	7,306	(12,064)
投资收益(财务公司除外)	(597,260)	(822,253)
合计	(167,330)	159,944

分部资产未包含：

人民币千元

项目	年末数	年初数
递延所得税资产	1,188,690	1,135,371

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(十) 其他重要事项 - 续****4、其他 - 续****4(2)、分部报告 - 续**

分部负债未包含：

项目	人民币千元	
	年末数	年初数
短期借款	38,876,458	23,611,246
一年内到期的非流动负债	16,809,668	3,536,710
长期借款	7,325,680	8,586,976
长期应付款	-	2,542,058
应付债券	8,918,663	18,474,795
递延所得税负债	316,781	396,226
合计	72,247,250	57,148,011

**4(3)、金融工具及风险管理**

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、发放贷款及垫款、短期借款、吸收存款及同业存放、应付债券等。这些金融工具的持有目的主要在于为本集团营运融资或投资。本集团具有多种经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款及应收票据、应付账款及应付票据等。

本集团亦基于风险防范的目的开展衍生交易，主要包括远期购汇合同和利率互换合同，目的在于管理本集团的运营及规避其融资渠道的汇率及利率风险。

本集团有关衍生金融工具的会计政策见本财务报表附注(二)、9。

**1. 风险管理目标和政策**

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

**1.1 市场风险**

市场风险是指因外币汇率(外汇风险)、市场价格(价格风险)、市场利率(利率风险)的变动或其他因素引起对市场风险敏感的金融工具的公允价值的变化，而这一变化由于具体影响单个金融工具或发行者的因素引起，或者由于整个市场所有交易之金融工具的因素引起。

**1.1.1. 外汇风险**

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)有关。

本集团有较大规模进口铁矿石采购需求，需以美元结算，美元收支存在较大逆差。美元缺口，公司以当期可取得的最优惠人民币融资成本率作为比对基础，择优选取美元或人民币融资。同时，公司密切跟踪人民币兑美元汇率走势，动态评估美元债务的汇率风险。在人民币兑美元汇率双向波动加剧，且人民币单边升值趋势可能出现转变的市场环境下，公司通过开展美元融资配套远期购汇业务，规避汇率波动风险。

基于利率控制目标的管控理念，实为公司贷款之初便锁定贷款存续期间内的综合融资成本水平，即为美元融资自身的利息支出及配套远期购汇交易的交割损益合并计算净损益。贷款存续期间内，该业务对集团经营波动无实质影响。但可能在不同报告期内因期末重估汇率变化产生时间性影响。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(3)、金融工具及风险管理 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。

本集团人民币借款随中国人民银行基准利率的调整，会于到期后或合同约定日调整相应借款利率。本集团外币借款大部分以浮动利率(Libor 加点)计息。公司密切跟踪美元 Libor 走势，以当期可取得的最优惠人民币融资成本率作为比对基础，目前美元 Libor 仍在低位运行，外币借款的利率风险可控。

下表为本集团金融工具以到期日及实际利率列示的利率风险：

债券	人民币元	
	2011 年 12 月 31 日 可供出售金融资产	2010 年 12 月 31 日 可供出售金融资产
1 年以内	165,441,000.00	150,362,590.00
1 年以上	379,419,320.00	-
合计	544,860,320.00	150,362,590.00
实际利率(年利率)	4.55%-6.02%	4.37%-4.88%



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(3)、金融工具及风险管理 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.2. 利率风险 - 续

人民币元

其他金融资产	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	拆出资金	买入返售 金融资产	发放贷款	长期应收款	拆出资金	买入返售 金融资产	发放贷款	长期应收款
1 年以内	-	-	-	-	-	-	-	-
1 年以上	-	-	3,410,144,438.27	28,830,000.00	-	-	3,931,800,234.92	-
合计	-	-	3,410,144,438.27	28,830,000.00	-	-	3,931,800,234.92	-
实际利率(年利率)	-	-	1.40%-8.80%	6.65%	-	-	1.46%-6.30%	-

人民币元

金融负债	2011 年 12 月 31 日					2010 年 12 月 31 日				
	借款	拆入资金	吸收存款	应付债券	长期应付款	借款	拆入资金	吸收存款	应付债券	长期应付款
1 年以内	42,941,798,312.91	300,000,000.00	8,433,585,032.21	9,985,833,845.12	2,758,493,923.17	24,279,122,827.03	-	8,908,340,779.32	-	2,868,833,680.10
1 年以上	7,325,679,720.00	-	-	8,918,663,150.96	-	8,586,976,200.00	-	-	18,474,795,283.20	2,542,058,246.12
合计	50,267,478,032.91	300,000,000.00	8,433,585,032.21	18,904,496,996.08	2,758,493,923.17	32,866,099,027.03	-	8,908,340,779.32	18,474,795,283.20	5,410,891,926.22
实际利率(年利率)	0.835%-7.21%	1.745%-6.15%	0.36%-6.4%	2.99%-5.62%	4%	0.658%-5.04%	-	0.36%-5.8%	2.99%-5.62%	4%

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(3)、金融工具及风险管理 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.3. 其他价格风险

本集团年末所面临的价格风险产生于跟随市场价格变化而发生价值变动的金融资产和负债，主要是可供出售金融资产以及交易性金融资产所产生的盈亏。

这些投资面临的价格风险主要产生于金融工具市场价格的变化，而这一变化由于具体影响单个金融工具或者发行者的因素引起，或者由于整个市场所有交易之金融工具的因素引起。

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而波动的风险。于 2011 年 12 月 31 日，本集团暴露于因归类为交易性权益工具投资(附注五、3)和可供出售权益工具投资(附注五、13)的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在上海证券交易所和深圳证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。以下证券交易所的、在本年最靠近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及本年度内其各自的最高收盘价和最低收盘价如下：

	2011 年 12 月 31 日	高/低 2011 年度	2010 年 12 月 31 日	高/低 2010 年度
上海--上证 A 股指数	2,199	3,067/2,134	2,940	3,443/2,478
深圳--A 股指数	867	1,316/829	1,351	1,455/965

下文的表格反映了，在所有其他变量保持不变的情况下，并且在任何税务影响之前，本集团的税前利润和权益对权益工具的公允价值的每 5% 的变动(以资产负债表日的账面金额为基础)的敏感性。就本敏感性分析而言，对于可供出售权益工具投资，该影响被视为对可供出售权益工具投资公允价值变动的的影响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

人民币千元

2011 年度	权益投资的账面金额	税前利润的增加/降低	资本公积的增加/降低
在如下证交所上市的投资：			
上海—可供出售投资	493,952	-	24,698
—为交易而持有的投资	-	-	-
深圳—可供出售投资	631,601	-	31,580

人民币千元

2010 年度	权益投资的账面金额	税前利润的增加/降低	资本公积的增加/降低
在如下证交所上市的投资：			
上海—可供出售投资	728,650	-	36,432
—为交易而持有的投资	-	-	-
深圳—可供出售投资	350,980	-	17,549

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

**(十) 其他重要事项 - 续****4、其他 - 续****4(3)、金融工具及风险管理 - 续****1. 风险管理目标和政策 - 续****1.2. 信用风险**

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。对固定收益投资而言，信用风险是指本集团的债务人到期未能支付本金或利息而引起经济损失的风险；对权益投资而言，信用风险是指因被投资集团经营失败而引起损失的风险。

本集团的信用风险主要来自各类应收款项，以及发放贷款及垫款。本集团通过与经认可的、信誉良好的第三方进行交易来控制信用风险。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。在相关销售贸易结算中，主要采取全额预收款或定金加带款提货的方式进行结算，仅对少量战略客户通过信用评估后，确定授信额度和期限，并尽可能通过银行承兑汇票进行结算。在相关采购贸易结算中，主要采取货到付款或信用付款的方式进行结算，仅对工程项目承建商、部分建设周期较长的设备供应商及紧缺资源供应商等，通过信用评估后，确定授信额度和期限，给予一定预付款。

本集团发放贷款及垫款全部系财务公司开展的主营业务，债务人仅限于信用评估状况良好的宝钢集团成员单位，信用风险控制在适当的水平内。

本集团其他金融资产和负债的信用风险源自因交易对方违约的风险。在没有可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本集团的最大风险敞口等于这些金融工具的账面价值。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。由于本集团于 2011 年 12 月 31 日的应收账款中仅有 17% 是应收前五大客户的款项，本集团并未面临重大信用集中风险。

**1.3. 流动风险**

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团运用贸易融资、可转换债券、中期票据、长短期借款及其他计息借款等方式保持融资持续性与灵活性的平衡，并获得主要金融机构足额授信，以满足短期和较长期的资金需求。本集团实时监控短期和长期资金需求，确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。于 2011 年 12 月 31 日，本集团的流动负债超过流动资产合计金额人民币 196.04 亿元。本集团可以银行借款作为弥补流动负债和流动资产之间差额的资金来源。于 2011 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的授信额度为人民币 890.48 亿元。因此本公司管理层认为不存在重大流动性风险。

**2. 公允价值****2.1 本集团估计金融工具公允价值的方法与假设如下：**

- (1) 固定到期日投资：其公允价值通常根据市场报价。而当无法获得市场报价时，则根据最近完成的交易价格或可比较投资的按现行市场利率贴现的现金流量现值来估计。
- (2) 投资基金及权益证券：其公允价值是以市场报价为基础估计的，除某些未上市投资是按投资的成本来合理估计其公允价值。
- (3) 本集团所有金融资产与负债的账面价值均接近其公允价值。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(3)、金融工具及风险管理 - 续

## 2. 公允价值- 续

## 2.2 公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第 2 层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

人民币元

	年末数			
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	合计
交易性金融资产				
— 交易性债券投资	-	72,023,970.50	-	72,023,970.50
— 交易性基金投资	280,780,713.36	-	-	280,780,713.36
— 衍生金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产				
— 权益工具	1,116,763,674.37	-	-	1,116,763,674.37
— 债券工具	544,860,320.00	-	-	544,860,320.00
— 其他	8,790,000.00	-	-	8,790,000.00
合计	1,951,194,707.73	72,023,970.50	-	2,023,218,678.23
交易性金融负债				
— 衍生金融负债	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

人民币元

	年初数			
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	合计
交易性金融资产				
— 交易性债券投资	-	235,626,220.00	-	235,626,220.00
— 交易性基金投资	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
— 衍生金融资产	-	11,507,631.72	-	11,507,631.72
可供出售金融资产				
— 权益工具	1,079,630,345.22	-	-	1,079,630,345.22
— 债券工具	150,362,590.00	-	-	150,362,590.00
— 其他	-	174,000,000.00	-	174,000,000.00
合计	1,279,992,935.22	421,133,851.72	-	1,701,126,786.94
交易性金融负债				
— 衍生金融负债	-	3,480,773.10	-	3,480,773.10
合计	-	3,480,773.10	-	3,480,773.10

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、其他 - 续

## 4(4)、其他对投资者决策有影响的重要事项

于 2008 年度, 本公司收购宝钢集团全资控股子公司浦钢公司所拥有的罗泾项目相关资产和业务。罗泾项目相关资产和业务共占用土地 322.8 万平方米(以下简称“罗泾项目用地”)。就罗泾项目用地, 浦钢公司已支付了一定的前期费用, 但尚未支付土地出让金。经初步估算, 该等费用合计约人民币 28 亿元。宝钢集团承诺:

- (1) 宝钢集团和/或浦钢公司将积极配合本公司完成罗泾项目用地的土地出让手续, 并根据本公司的合理要求给予相应的协助。
- (2) 如上述的合计费用实际发生金额超过人民币 28 亿元, 超过部分由宝钢集团和/或浦钢公司承担, 并将及时、足额支付给本公司和/或相关政府机关(视具体情况)。

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

人民币元

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	5,857,028,197.09	80	302,654,712.06	74	3,873,816,863.73	65	194,965,226.92	54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	44,084,405.25	1	44,084,405.25	11	77,271,717.36	1	77,271,717.36	22
按组合计提坏账准备的应收账款	1,405,773,800.19	19	63,369,102.56	15	1,964,216,466.85	34	86,440,785.12	24
合计	7,306,886,402.53	100	410,108,219.87	100	5,915,305,047.94	100	358,677,729.40	100

应收账款账龄如下:

人民币元

账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	7,166,137,181.94	98	346,255,399.94	6,819,881,782.00	5,739,686,851.86	97	275,981,633.45	5,463,705,218.41
1 至 2 年	82,113,060.58	1	15,318,287.47	66,794,773.11	30,732,486.93	1	4,147,333.41	26,585,153.52
2 至 3 年	14,551,754.76	-	4,450,127.21	10,101,627.55	67,127,280.65	1	1,277,045.18	65,850,235.47
3 年以上	44,084,405.25	1	44,084,405.25	-	77,758,428.50	1	77,271,717.36	486,711.14
合计	7,306,886,402.53	100	410,108,219.87	6,896,778,182.66	5,915,305,047.94	100	358,677,729.40	5,556,627,318.54

(2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

人民币元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
大额应收款项	5,857,028,197.09	302,654,712.06	5	注 1
账龄较长的应收款项	44,084,405.25	44,084,405.25	100	注 2
合计	5,901,112,602.34	346,739,117.31		

注 1: 账龄一年以内无重大收款问题, 按照账龄分析法以 5% 比例计提坏账准备。

注 2: 账龄较长且收回的可能性极小, 故全额计提坏账准备。

(3) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

人民币元

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
宝钢集团	300,258.95	15,012.95	246,903.83	12,345.19

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 1、应收账款 - 续

## (4) 应收账款金额前五名单位情况

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
单位一	关联方	3,222,773,956.02	一年以内	44
单位二	关联方	1,361,270,292.74	一年以内	19
单位三	关联方	616,717,090.97	两年以内	8
单位四	关联方	454,402,620.07	一年以内	6
单位五	关联方	201,864,237.29	一年以内	3
合计		5,857,028,197.09		

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露:

								人民币元
种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	459,462,938.83	89	8,985,891.64	68	336,103,750.20	87	9,948,976.30	47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收款	939,405.00	-	939,405.00	7	192,145.60	-	192,145.60	-
按组合计提坏账准备的其它应收款	56,459,110.10	11	3,327,109.31	25	50,244,822.93	13	11,349,581.12	53
合计	516,861,453.93	100	13,252,405.95	100	386,540,718.73	100	21,490,703.02	100

其他应收账款账龄如下:

								人民币元
账龄	年末数				年初数			
	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值	金额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	470,564,953.31	92	11,699,107.25	458,865,846.06	309,852,583.70	81	11,483,011.62	298,369,572.08
1 至 2 年	2,427,878.92	-	404,363.68	2,023,515.24	20,551,998.18	5	1,797,151.05	18,754,847.13
2 至 3 年	349,216.70	-	209,530.02	139,686.68	13,363,991.25	3	8,018,394.75	5,345,596.50
3 年以上	43,519,405.00	8	939,405.00	42,580,000.00	42,772,145.60	11	192,145.60	42,580,000.00
合计	516,861,453.93	100	13,252,405.95	503,609,047.98	386,540,718.73	100	21,490,703.02	365,050,015.71

## (2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提:

					人民币元
其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由	
大额的其他应收款	459,462,938.83	8,985,891.64	2	注 1	
账龄较长的其他应收款	939,405.00	939,405.00	100	注 2	
合计	460,402,343.83	9,925,296.64			

注 1: 该等大额其他应收款为应收宝钢集团研发费用、海关保证金及政府拆迁补偿款, 海关保证金及政府拆迁补偿款回收风险极低, 故本公司其他应收款账面余额人民币 279,745,106.03 元未完全按账龄分析法计提坏账准备。

注 2: 其他应收款账龄较长且收回的可能性极小, 故全额计提坏账准备。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2、其他应收款 - 续

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

人民币元

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
宝钢集团	166,627,610.84	8,354,438.92	198,769,904.31	9,948,976.30

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
单位一	第三方	188,970,000.00	一年以内	37
单位二	关联方	166,627,610.84	一年以内	32
单位三	第三方	47,756,273.64	一年以内	9
单位四	第三方	43,480,000.00	注	8
单位五	关联方	12,629,054.35	一年以内	3
合计		459,462,938.83		

注：其中年限为一至两年的金额为人民币 900,000.00 元，年限为三年以上的金额为人民币 42,580,000.00 元。

## 3、对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本		本企业持股比例(%)	被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
					币种	千元							
一、合营企业													
宝日汽车板	有限责任公司	上海市	王静	制造业	人民币	3,000,000	50	50	4,970,318,103.73	1,561,635,250.90	3,408,682,852.83	13,833,628,544.99	271,225,282.55
宝金企业	有限责任公司	中国香港	不适用	船舶租赁业	港币	3,300	50	50	1,463,226,502.50	276,949,758.60	1,178,759,770.20	917,058,189.60	153,540,331.20
二、联营企业													
实达精密	有限责任公司	上海市	王晓东	制造业	美元	96,560	40	40	1,534,183,874.46	195,041,482.32	1,339,142,392.14	1,313,766,187.43	127,703,197.60
目鸿不锈钢	有限责任公司	上海市	平冈惟史	制造业	人民币	95,000	20	20	216,620,044.74	169,030,591.66	47,589,453.08	524,098,425.16	237,989.37

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 4、长期股权投资

长期股权投资明细如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
<b>子公司</b>											
鲁宝钢管	成本法	243,248,705.24	361,404,905.16	-	361,404,905.16	79.82	79.82		-	-	16,844,577.92
黄石涂镀	成本法	12,254,475.04	40,658,477.39	135,000,000.00	175,658,477.39	58.45	半数以上		-	-	-
宝钢国际	成本法	4,735,670,804.11	6,013,886,552.67	-	6,013,886,552.67	100	100		-	-	-
梅钢公司	成本法	6,609,321,102.70	8,938,982,988.14	-	8,938,982,988.14	77.04	77.04		-	-	6,870,868.49
宁波宝新	成本法	1,786,187,133.16	1,383,555,177.57	-	1,383,555,177.57	54	54		-	-	-
宝信软件	成本法	241,213,064.59	275,664,363.08	-	275,664,363.08	55.5	55.5		-	-	43,666,821.00
宝美公司	成本法	42,567,875.48	187,562,180.98	-	187,562,180.98	100	100		-	-	-
宝和公司	成本法	154,073,767.03	221,975,780.12	-	221,975,780.12	100	100		-	-	-
宝欧公司	成本法	93,801,781.59	328,631,981.58	-	328,631,981.58	100	100		-	-	-
宝新公司	成本法	76,419,617.09	154,883,364.09	-	154,883,364.09	100	100		-	-	-
宝运公司	成本法	29,882,599.80	81,867,650.27	-	81,867,650.27	100	100		-	-	-
宝巴公司	成本法	526,327.52	728,647.73	-	728,647.73	100	100		-	-	-
五钢气体	成本法	117,190,067.55	120,755,597.59	-	120,755,597.59	94.5	94.5		-	-	-
特殊金属	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00	100	100		-	-	3,615,353.87
宝钢化工	成本法	3,006,227,819.74	3,006,227,819.74	-	3,006,227,819.74	100	100		-	-	447,818,132.75
财务公司	成本法	372,864,751.93	568,270,003.65	-	568,270,003.65	62.1	62.1		-	-	145,508,938.76
宝银钢管	成本法	130,000,000.00	130,000,000.00	-	130,000,000.00	58.5	58.5		-	-	-
烟宝钢管	成本法	640,000,000.00	1,600,000,000.00	-	1,600,000,000.00	80	80		-	-	-
宝通钢铁	成本法	518,520,310.51	948,520,310.51	-	948,520,310.51	95.82	95.82		-	-	-
宝玛钢管	成本法	36,673,650.00	-	36,673,650.00	36,673,650.00	75	75		-	-	-
子公司小计		18,896,643,853.08	24,413,575,800.27	171,673,650.00	24,585,249,450.27				-	-	664,324,692.79
<b>合营企业</b>											
宝日汽车板	权益法	1,500,000,000.00	1,784,350,861.32	(80,009,435.15)	1,704,341,426.17	50	50		-	-	245,333,855.45
宝金企业	权益法	143,084,132.00	538,789,758.50	50,590,126.60	589,379,885.10	50	50		-	-	-
合营企业小计		1,643,084,132.00	2,323,140,619.82	(29,419,308.55)	2,293,721,311.27				-	-	245,333,855.45
<b>联营企业</b>											
实达精密	权益法	122,004,541.93	531,473,021.82	4,183,935.04	535,656,956.86	40	40		-	-	46,395,360.00
日鸿不锈钢	权益法	9,473,440.98	-	9,517,890.62	9,517,890.62	20	20		-	-	-
联营企业小计		131,477,982.91	531,473,021.82	13,701,825.66	545,174,847.48				-	-	46,395,360.00
<b>其他投资</b>											
宝华瑞矿山股份有限公司	成本法	-	103,282,213.00	-	103,282,213.00	50	注 1	注 1	-	-	6,780,832.45
上海罗泾矿石码头有限公司	成本法	-	88,734,096.00	-	88,734,096.00	12	12		-	-	8,830,841.82
中航特材工业(西安)有限公司	成本法	-	-	40,000,000.00	40,000,000.00	9.71	9.71		-	-	-
东方钢铁电子商务有限公司	成本法	-	-	16,308,530.65	16,308,530.65	17	17		-	-	-
其他	成本法	-	980,000.00	-	980,000.00	很小	很小		-	-	23,100.00
其他小计		-	192,996,309.00	56,308,530.65	249,304,839.65				-	-	15,634,774.27
合计			27,461,185,750.91	212,264,697.76	27,673,450,448.67				-	-	971,688,682.51



财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 4、长期股权投资 - 续

长期股权投资明细如下： - 续

注 1：由于本公司对宝华瑞矿山股份有限公司的经营方针和财务决策并没有实际控制权、共同控制或重大影响，按照有关投资协议，本公司只是根据一定比例收取固定回报，因此对宝瑞矿山的投资反映为成本法核算的长期股权投资。

## 5、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	174,042,618,542.78	160,393,311,819.55
其他业务收入	629,060,956.08	621,398,807.10
合计	174,671,679,498.86	161,014,710,626.65
营业成本(已重述)	162,298,753,998.30	140,815,211,436.33

## (2) 主营业务(分行业)

人民币千元

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
钢铁制造	174,042,619	161,829,893	160,393,312	140,319,558

## (3) 主营业务(分产品)

人民币千元

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
钢铁	174,042,619	161,829,893	160,393,312	140,319,558

## (4) 主营业务(分地区)

人民币千元

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本(已重述)
境内	157,150,538	145,205,835	146,788,688	127,408,926
境外	16,892,081	16,624,058	13,604,624	12,910,632
合计	174,042,619	161,829,893	160,393,312	140,319,558

## (5) 公司前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
公司前五名客户的营业收入总额	78,843,566,791.50	45

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 6、投资收益

## (1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	679,959,467.06	1,110,687,478.77
权益法核算的长期股权投资收益	292,647,580.58	435,830,274.72
持有至到期投资取得的投资收益	16,733,434.24	-
衍生金融工具处置收益(损失)	17,573,048.12	(35,329,597.40)
合计	1,006,913,530.00	1,511,188,156.09

(2) 成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

人民币元

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
宝钢化工	447,818,132.75	210,441,324.18	现金股利
财务公司	145,508,938.76	31,050,000.00	现金股利
宝信软件	43,666,821.00	43,666,821.00	现金股利
鲁宝钢管	16,844,577.92	-	现金股利
上海罗泾矿石码头有限公司	8,830,841.82	4,793,785.60	现金股利
宝钢国际	-	785,867,120.42	现金股利
合计	662,669,312.25	1,075,819,051.20	-

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

人民币元

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
宝日汽车板	165,253,670.30	313,522,385.06	合营公司利润变动
宝金企业	76,770,165.60	69,402,584.65	合营公司利润变动
实达精密	50,579,295.04	52,905,305.01	联营公司利润变动
日鸿不锈钢	44,449.64	-	联营公司利润变动
合计	292,647,580.58	435,830,274.72	—

于 2011 年 12 月 31 日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## (十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 7、银行贷款授信额度

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用的银行贷款授信额度约计人民币 814.00 亿元。本公司管理层认为，考虑上述银行贷款授信额度及经营活动产生的现金流量，本公司在未来一年将具备足够的资金以应付各项到期的流动负债。

## 8、现金流量表补充资料

## (1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年金额	上年金额(已重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	5,059,503,387.83	11,462,921,408.02
加: 资产减值准备	361,858,893.17	123,354,017.34
固定资产及投资性房地产折旧	10,339,028,259.01	10,500,427,206.92
无形资产摊销	95,643,023.63	92,016,627.23
长期待摊费用摊销	1,643,331.08	15,372,171.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	129,580,523.10	88,181,643.72
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	11,021,542.86	(11,021,542.86)
财务费用(收益以“—”号填列)	(160,251,537.18)	512,756,668.33
投资损失(收益以“—”号填列)	(1,006,913,530.00)	(1,511,188,156.09)
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	(78,015,026.19)	(24,093,254.62)
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	67,076,319.56	101,203,995.87
存货的减少(增加以“—”号填列)	1,517,539,451.30	(7,405,469,091.35)
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	(1,201,098,385.24)	82,363,855.08
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	10,553,119,583.50	2,877,540,415.07
经营活动产生的现金流量净额	25,689,735,836.43	16,904,365,964.20
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	8,826,002,497.24	4,076,704,419.19
减: 现金的年初余额	4,076,704,419.19	1,767,579,044.85
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	4,749,298,078.05	2,309,125,374.34

财务报表附注  
2011 年 12 月 31 日止年度

---

**(十二) 财务报表之批准**

本公司的公司及合并财务报表于 2012 年 3 月 30 日已经本公司董事会批准。

---

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

## 补充资料

## 1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
非流动资产处置损益	(121,571,388.24)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	485,817,570.33
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	9,463,440.98
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	42,272,091.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85,913,808.12
所得税影响额	(119,146,939.10)
少数股东权益影响额(税后)	(29,967,701.17)
合计	352,780,882.74

## 2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是宝山钢铁股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.02	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.69	0.40

财务报表附注

2011 年 12 月 31 日止年度

补充资料 — 续

## 3、公司主要合并会计报表项目的异常情况及原因的说明

人民币元

	报表项目	2011 年度	2010 年度	变动幅度	差异原因
1	货币资金	14,379,464,105.74	9,200,675,786.05	56%	货币资金较年初增加 51.79 亿元，主要是在市场资金和信贷持续紧缩局势下，因美元融资利率较低且人民币兑美元依然处于升值通道，公司通过扩大美元融资规模备付 2012 年上半年中期票据的到期还款资金。
2	应收票据	12,860,113,254.16	7,879,784,804.93	63%	受货币政策持续紧缩，客户资金链承压，及公司营业收入增长影响，应收银行承兑汇票较年初增加 49.80 亿元。
3	在建工程	16,282,590,033.75	9,762,744,217.47	67%	在建工程较年初增加 65.20 亿元，主要是本年在建工程增加约 171.06 亿元，在建工程转入固定资产等 105.86 亿元。
4	短期借款	38,876,457,632.91	23,611,246,423.82	65%	短期借款比年初增加 152.65 亿元，主要是经营性应收款增加导致营运资金缺口增加；同时，因美元融资利率较低且人民币兑美元依然处于升值通道，公司采取通过扩大美元短期融资解决资金缺口以及备付 2012 年上半年中期票据到期还款的策略。
5	一年内到期的非流动负债	16,809,668,448.29	3,536,710,083.31	375%	一年内到期的非流动负债比年初增加 132.73 亿元，主要是公司持有的 99.86 亿元应付债券（中期票据）和 33.97 亿元人民币的美元贷款从长期负债重分类至一年内到期的非流动负债。
6	所得税费用	1,524,325,189.19	3,715,345,425.92	(59%)	2011 年公司税收优惠略有增长但利润总额同比下降，综合导致所得税费用比 2010 年有所下降。

## 十一、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：何文波  
宝山钢铁股份有限公司  
2012年3月30日