

宝山钢铁股份有限公司

2007 年年度股东大会

会议资料

二〇〇八年四月二十八日 大连



宝山钢铁股份有限公司

宝山钢铁股份有限公司 2007 年年度股东大会会议通知

一、会议召开时间：2008 年 4 月 28 日下午 2 时

二、会议方式：现场投票

三、会议召开地点：大连香格里拉大饭店

四、电 话：86-0411-82525000

五、股权登记日：2008 年 4 月 17 日（星期四）

六、会议召集人：公司董事会

七、参加会议人员

1、公司董事、监事及高级管理人员；

2、截止于 2008 年 4 月 17 日（股权登记日）交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体 A 股股东；

符合上述条件的股东有权委托他人持股东授权委托书、代理人本人有效身份证件参加会议，该股东代理人不必为股东。

八、会议审议议题（见后附会议资料）

九、股东参加会议办法

1、股东大会登记

现场登记：符合上述条件的、拟出席会议的个人股东请持股票账户卡、本人身份证或其他能够表明身份的有效证件或证明(股东代理人另需股东书面授权委托书及代理人有效身份证件)；法人股东的法定代表人拟出席会议的，请持股票账户卡、本人有效身份证件、法人营业执照复印件，法定代表人委托代理人出席会议的，请持股票账户卡、本人有效身份证件、法人营业执照复印件及法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书于 2008 年 4 月 21 日（星期一）上午 9:30-11:30、下午 1:00-3:00 到公司下述指定地点办理现场登记手续。

书面登记：股东也可于 2008 年 4 月 21 日（星期一）前书面回复公司进行登记(以信函或传真方式)，书面材料应包括股东姓名（或单位名称）、有效身份证件复印件（或法人营业执照复印件）、股票账户卡复印件、股权登记日所持有表决权股份数、联系电话、地址及邮编（受委托人须附上本人有效身份证件复印件和授权委托书）。

现场登记地址：上海市宝山区牡丹江路 1569 号宝钢文化中心

书面回复地址：上海市宝山区牡丹江路 1813 号宝山宾馆南楼

宝山钢铁股份有限公司董事会秘书室

邮编：201900

电话：021 - 26647000

传真：021 - 26646999

联系人：鄂鸣、李于

2、现场参会

拟出席会议的股东或股东代理人请于会议开始前半个小时内到达会议地点，并携带本人有效身份证件、股票账户卡、授权委托书等原件，以便验证入场。

会期半天，出席会议人员食宿及交通费用自理。

宝山钢铁股份有限公司 2007 年年度股东大会会议议程

股东报到登记、入场时间：

2008 年 4 月 28 日 星期一 下午 1:30-2:00

会议召开时间： 2008 年 4 月 28 日 星期一 下午 2:00

会议召开地点： 大连香格里拉大饭店

审议议题：

- 一、 公司 2007 年度董事会报告
- 二、 监事会报告
- 三、 公司 2007 年年度报告（正文及摘要）
- 四、 关于公司 2007 年度财务决算报告的议案
- 五、 关于公司 2007 年度利润分配的预案
- 六、 关于公司 2008 年度财务预算的议案
- 七、 关于公司 2008 年关联交易的议案
- 八、 关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2008 年度独立会计师的议案
- 九、 2007 年董事、监事及高级管理人员年度薪酬情况报告
- 十、 关于改选公司监事的提案

宝山钢铁股份有限公司 2007 年年度股东大会会议资料目录

议案一 公司 2007 年度董事会报告	01
附件：公司 2007 年度独立董事述职报告	29
议案二 监事会报告	39
议案三 公司 2007 年年度报告（正文及摘要）	见公告
议案四 关于公司 2007 年度财务决算报告的议案	41
议案五 关于公司 2007 年度利润分配的预案	58
议案六 关于公司 2008 年度财务预算的议案	59
议案七 关于公司 2008 年关联交易的议案	62
附件：关于《关于公司 2008 年关联交易的议案》的独立董事意见函	68
议案八 关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2008 年度独立会计师的议案 ..	69
议案九 2007 年董事、监事及高管人员年度薪酬情况报告	70
议案十 关于改选公司监事的议案	71
附件：彭俊湘先生简历	72

公司 2007 年度董事会报告

一、报告期内公司经营情况回顾

2007 年在《钢铁产业发展政策》和国家以控制固定资产投资为重点，以节能环保为导向的宏观调控政策指引下，我国钢铁工业在经历快速增长后正在进入结构调整优化和平稳较快发展的新阶段；国内钢铁工业战略重组进一步发展，主要钢铁企业跨地区竞争布局已经展开；国内外的旺盛需求和原燃材料价格的持续上涨有力推动了我国钢材价格一路震荡上行。2007 年，进口铁矿石价格继 2006 年上涨 19% 以后继续上涨 9.5%，海运费价格持续走高，不锈钢原料、焦炭、煤炭、合金等原辅材料价格也持续上涨，尤其是镍原料价格出现大幅波动导致不锈钢产品出现亏损。面对上述形势，公司积极克服原料成本上升和市场激烈动荡等不利因素，切实开展各项重点工作，努力提高各单元一体化协同能力、系统运营能力、制造能力和产品盈利能力，苦练内功、抓住机遇、迎接挑战，全面完成各项生产经营任务。公司全年销售商品坯材 2,260 万吨，实现营业总收入 1,915.6 亿元，利润总额 193.1 亿元，创历史最好水平。

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、宽厚板产品、普通冷轧薄板、镀锌板、镀锡板、彩涂板、电工钢、无缝钢管、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、航天航空、核电、电子仪表等行业。

公司以“成为全球重要的钢铁制造商，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，实行以规模和技术为基石，发展循环经济，走新型工业化道路和坚持管理创新，提升软实力，增强核心竞争能力为重大战略举措的跨越式发展战略。公司对钢铁主业实施“目标集聚”的竞争战略，聚集于汽车板、家电用钢、电工钢、管线钢、能源用管、船板、不锈钢、高合

金钢等优势产品的发展，提升优势产品的综合竞争力，保持在国内板材市场的主导地位。坚持科学发展观，走有宝钢特色可持续发展的新型工业化道路。

2、公司重点推进工作

(1) 推进钢铁主业一体化

公司重点推进了包括产销研一体化、集中采购、集中销售、技术推广和移植、管理技术推广、管理一体化、信息化建设等七大类 43 个一体化协同项目，全年实现协同效益 23.4 亿元，完成年度目标的 156%。

各项一体化协同工作有序推进。九大品种产销研工作进一步深化，覆盖全国并向国外辐射的营销、服务网络基本建成，部分产品实现了统一谈判、统一渠道、统一技术标准和统一排产。通过集中寻源和统一配送，增加大宗材料、备件集中采购比例，加快整合和优化供应商资源，完成上海地区钢铁单元采购业务一体化整合。通过技术推广平台，培育了各大钢铁单元独有/领先等高端产品生产能力，带动老产线技术能力提升和核心人才的培养，提升了公司钢铁主业整体技术水平。加快信息化建设，支撑跨地域、多制造单元的一体化管理信息系统架构初步形成。

(2) 提升公司系统运营能力

适应跨地域、多基地、多产线发展的新要求，根据平稳过渡、集中一贯、资源优化和效率最大化等原则，公司进一步优化和完善了钢铁主业和相关多元化产业的专业化管理体系。

构建战略绩效管理体系，全面推进新一轮规划。公司编制、完善并下发实施了《2007 年至 2012 年宝山钢铁股份有限公司发展规划》，形成了以竞争力为中心，以产品发展、技术创新、供应链管理、循环经济、财务发展、管理创新等六大子系统为实施平台的规划管理体系。

有序推进品种管理体制，深化产销研一体化运作。适应市场竞争需要、提高客户响应度，结合增发收购后管理对象、业务范围的变化，初步明确了品种管理部的业务运行模式、管理分工界面和相应的管理实施办法。2007 年 8 月，钢管品种管理部、不锈钢品种管理部体制开始试点运行。

围绕自主集成创新能力提升，优化建设系统管理体制，初步理顺

了相关业务流程和管理分工界面，完善了项目管理体系，基本完成了建设系统一体化的整合。

重组优化技术质量、科研管理体制，初步构建了业务相对集中、流程优化的科研和技术质量管理体系，有力地推动了公司技术创新体系和知识产权战略体系建设，为公司整体制造能力的提升搭建了完整统一的策划平台。

(3) 提升公司整体风险管理水平

为进一步加强内控和风险管理，公司建立了跨部门项目组，对标国际最佳实践，全面开展内控评审。先后完成财务报告与结账、采购与付款、投资、人事薪酬等 12 个管理流程的内控评审，评审范围涵盖了公司主要资产和业务单元。对评审中发现的内控改进点，采用“责任明确、条块结合”的整改推进方式，加强督促、指导和检查，确保各项整改方案得以落实。在此基础上，公司全面开展内控自我评估，着手建立内控自我评估报告体系。

公司进一步策划了 2008-2009 年全面风险管理推进方案，确定了逐步建立面向市场营销、法律法规、战略执行的风险管理体系的总体工作思路，通过完善风险管理和内控体系建设，最终形成公司的全面风险管理体系，提升整体风险管理水平。

(4) 持续优化品种结构

公司大力开拓独有、领先等高端产品市场和新产品市场，强化销售、制造、研发等部门的协同，寻求最合理的产品结构，在确保产品结构与产线配置相匹配的同时，努力扩大独有、领先产品销量。全年累计实现独有和领先产品的销售量达 739 万吨，完成全年销售目标的 117.8%，同比增幅达到 35.8%，其中电镀锌、热镀锌、宽厚板、彩涂、普冷的独有和领先产品占碳钢期货销售比例达到 50%以上。

碳钢方面，公司冷轧汽车板、厚板船板、X70 等系列管线钢、高效和高牌号无取向电工钢等产品销量同比均有显著增长。在二次冷轧荫罩带钢、高强度热轧耐候板、JIS 系列船用管等一批独有、领先产品的使用上实现突破，其中荫罩带钢销量连续两年实现翻番，市场占有率达到 28.5%；全年重大工程项目订货 35.6 万吨，其中独有和领先产品所占比例高达 65%。

不锈钢方面，面对市场的剧烈波动，公司及时调整产品结构，铁

素体不锈钢比例提高至 40%以上，同比增长超过 13 个百分点；积极增加研磨品、BA 板、薄料、400 系列产品，BA 产品实现 0.3-0.4mm 薄规格的批量生产，并成功开发超薄极限规格 0.25mm 厚度 BA 产品，高端 BA2 产品已经实现按合同组织生产。

此外，公司特殊钢产品中的特种冶金系列与不锈钢系列产品的比重也得以持续优化。

(5) 重大工程相继建成

三热轧带钢工程、马迹山二期扩建工程、冷轧不锈带钢工程（第一步）、特殊钢炼钢连铸项目（炼钢部分）等一批重点项目年内投入生产。

宝钢分公司一号高炉大修工程、特殊钢分公司热挤压工程、梅钢规划后续项目、烟台宝钢钢管工程等一批项目前期工作顺利推进。宝钢分公司二号高炉原地大修、四号连铸机、二炼钢挖潜改造项目、三热轧、梅钢热轧粗轧机改造等一批重点项目“三达”进展顺利。

随着一批重大工程的建成投产，现有钢铁基地产能规模、品种发展目标已落到实处，汽车用钢、不锈钢、家电用钢、包装材以及特殊钢等产品的生产能力和市场占有率进一步提高。

(6) 大力推进技术创新体系建设

公司围绕技术创新体系建设，努力提高创新成果转化为生产力的效率和效果。全年 R&D 投入率达 1.05%，申请专利 800 件，其中发明专利 350 件，形成技术秘密 1,962 项，实现科研经济效益超过 13 亿元，公司技术创新形成了加速发展的良好态势。公司围绕高端和战略产品，全面提高产品竞争力，同时还进一步加强关键共性技术研究，不断拓展和增强核心技术链内涵。积极跟踪世界冶金技术发展趋势，加大前沿技术研究力度，开展新技术跟踪。

(7) 深入挖潜开展降本增效

面对严峻的原料成本上涨压力，公司以全员降本增效、跨厂际同工序对标和对标升级三年计划等三项劳动竞赛为抓手，全面持续深入开展降本增效工作。各生产单元不断探索低铁水比下的最佳生产组织方式，努力提高铁、钢产量，确保主要产线稳产、高产。同时，全面对标找差，不断改善技术和操作维护指标，精益运营，提高过程控制能力；产供销等各个环节积极协同，研究劣质原料使用技术、优化炉

料结构，降低工序能耗水平，加强资源的回收再利用，合理控制每一项消耗和支出。通过全面推进降本增效工作，创造了良好的经济效益，全年实现降本增效 28.7 亿元。

(8) 持续改进节能降耗水平

面对日益严峻的能源、环保形势和极具挑战性的节能环保指标，进一步落实上海市环保三年行动计划和国家“千家企业节能行动计划”，主要能源、环保指标比 2006 年都有不同程度的进步。全年吨钢综合能耗 718.6Kg 标煤，同比下降 2.1%；万元产值能耗 1.1 吨标煤，同比下降 10.2%；吨钢耗新水 5.1 吨，同比下降 15.2%；大气降尘量同比下降 20.1%；二氧化硫排放总量、烟粉尘排放总量、废水排放总量、废水中 COD 排放总量等指标都有所下降。

(9) 完善投资者关系管理

公司不断增强主动性的信息披露，强化投资者服务，提升了公司资本市场影响力。公司利用投资者见面会、公司门户网站以及新闻媒体等多种渠道，及时宣传介绍公司的经营状况与未来发展，扩大了公司在国内外投资领域的影响。2007 年，公司凭借规范的信息披露、良好的投资者关系、优秀的经营业绩和良好的公司治理形象，获得了资本市场的认可。公司年内被权威机构授予了“最佳投资者关系奖”、投资者关系“最佳大型公司奖”、“最佳沟通奖”、“最佳披露奖”等众多奖项。

(10) 信用评级

2007 年 10 月，标准普尔评级公司将宝钢股份长期信用等级评定为“A-”，展望从上年的“稳定”上调为“正面”，这是公司继 2006 年 12 月取得历史最高评级“A-”后的又一次提升。

二、公司报告期内总体经营情况

1、经营结果

2007 年，公司紧紧围绕经营总目标，大力推进一体化协同和降本增效工作，在全体员工的共同努力下，全面完成了生产经营目标和任务。全年商品坯材销量 2,260 万吨，同比增长 6.5%；实现营业总收入 1,915.6 亿元，创历史新高，同比增长 18.0%；实现利润总额 193.1 亿元，同比增长 0.5%；实现净利润 134.2 亿元（其中归属于

上市公司股东的净利润为 127.2 亿元), 受 2008 年将实施新企业所得税法的影响, 公司于 2007 年末对递延所得税资产、负债进行了调整, 相应调增了本报告期所得税费用 1.6 亿元, 公司净利润同比减少 1.3%。

受成本推动影响, 2007 年公司营业收入、成本增长幅度与年度经营计划相比均超过 20%。

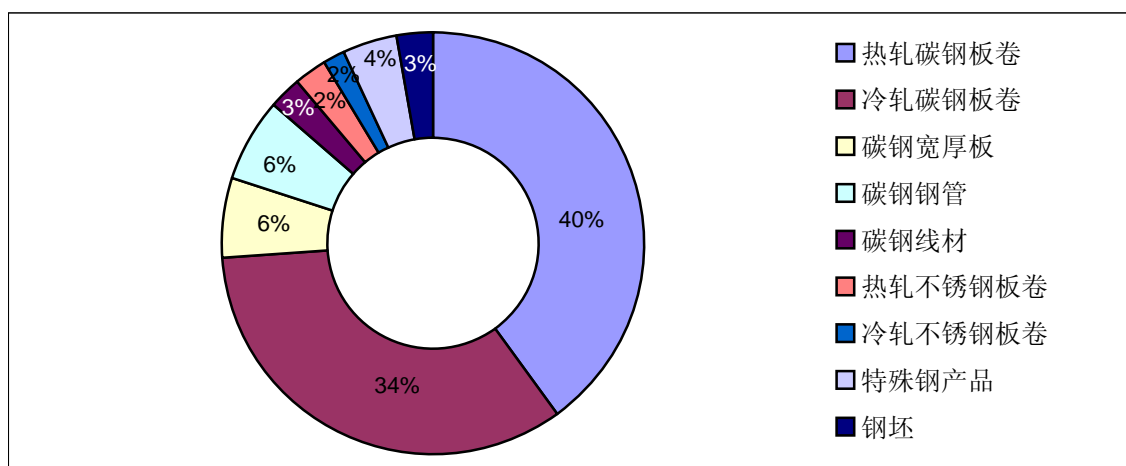
2、2007 年公司分行业情况如下:

单位: 百万元

行业	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	150,185	127,256	15.27%	20.50%	24.05%	下降 2.42 个百分点
贸易	156,112	152,195	2.51%	7.78%	8.37%	下降 0.53 个百分点
其他	9,148	6,702	26.74%	22.73%	22.90%	下降 0.11 个百分点
抵消	-123,251	-122,802	0.37%	7.71%	8.11%	下降 0.37 个百分点
合计	192,194	163,352	15.01%	18.27%	21.10%	下降 1.99 个百分点

3、2007 年公司分产品情况如下:

商品坯材销售量分布情况



(1) 碳钢

公司碳钢产品主要为热轧、厚板等热轧板材产品, 普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锡、电工钢等冷轧板材产品, 以及钢管、线材和钢坯等产品。

热轧产品

热轧产品包括管线钢、冷成型用钢、一般结构和汽车结构用钢、焊接气瓶用钢、耐腐蚀结构用钢、船体结构用钢、锅炉及压力容器用钢等，广泛应用于石油及天然气输送、船舶、汽车、桥梁、建筑、机械、压力容器等行业。公司完成了X80钢级厚规格管线钢的开发，并具备批量生产的能力；成功开发了高强度汽车用钢、高强度工程机械用钢、新一代高强度集装箱板B600GNQR、水电用钢、摩擦片用钢等产品。2007年热轧板材产品销售量为917.0万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的43.8%。管线钢（含宽厚板）销售量为92.5万吨，国内市场占有率34.5%；工程机械用钢销售量为21万吨，国内市场占有率10.8%。

宽厚板产品

宽厚板产品包括船用钢板、能源用钢板、管线用钢板、结构用钢板等，主要应用于船舶、压力容器、石油及天然气输送、机械、桥梁、建筑等行业。宝钢X120管线钢通过国家权威机构的评价，成为国内首家、全球第四家能够生产X120管线钢的厂家。K70管线钢满足了“东西伯利亚-太平洋输油管线”的技术要求，也成为国内首家能够生产高强度级别K70管线钢厚板的厂家。10万m³和15万m³原油储罐用B610E高强度钢成为宝钢的独有产品，实现了宝钢成为国内大型原油储罐用高强度钢最大供应商的目标。成功小批量试制了超高强度钢板BHT130、BHT150。TMCP工艺趋于稳定，TMCP船板、管线板、TMCP高强钢已步入批量生产阶段。2007年宽厚板产品销售量为144.4万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的6.9%。其中，造船板销售量为67.4万吨，国内市场占有率8.1%；压力容器用钢销售量为11.9万吨，国内市场占有率6.8%。

冷轧板材及以上产品

冷轧板材及以上产品包括普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锡、电工钢、轧硬卷等，主要用于汽车、家电、建筑、包装、变压器制造等行业。宝钢汽车板已大量用于国内合资及自主品牌的汽车企业，并逐步应用于宝马、奔驰等高级轿车。在海外，公司跻身国际汽车制造商供应行列，批量出口国际著名汽车企业。本着宝钢汽车板品牌的“同步”理念——“速度同步、绿色同步、科技同步、精益同步”，2007年公司围绕“乘用车·外板·热镀锌·高强钢”的指导方针开展工作，不断努力打造全球最具竞争力的汽车板供应链，更好地满足汽车行业发展的需求，保持与汽车行业发展同步。宝钢的家电用钢广泛应用于

空调、冰箱、洗衣机、微波炉、彩电、DVD、电脑等家电行业。其中，冰箱面板/侧板、超高强度耐候钢板、热镀锌耐指纹板等具有高技术含量、高附加值的产品的开发和应用不断满足了国内外高端家电企业的需求。2007年冷轧板材产品销售量为770.4万吨，占公司碳钢商品坯材总量的36.8%。其中，冷轧汽车板销售量为256.6万吨，国内市场占有率50.3%；家电用钢板销售量为203万吨，国内市场占有率为36.8%；无取向电工钢销售量为90.8万吨，国内市场占有率为16.8%，其中高效、高牌号电工钢12.1万吨。

钢管产品

钢管产品分为无缝管和HFW焊管，主要品种有油套管、船用管、管线管、锅炉管等，主要用于石油石化、锅炉等行业。宝钢钢管一直以追求高品质、高附加值为生产经营目标，实物质量达到世界一流水平。其中13Cr以及抗腐蚀、特殊扣等油套管已经形成生产规模；高压锅炉管中T91、T23等高端产品仍然是国内锅炉行业采购的首选，T92的批量生产获得成功；JIS系列船用管成为各大知名造船厂的首选；钻杆产品突破API常规产品；BG110T高压溃套管受到国际石油公司青睐。另外，宝钢HFW焊管中的低钢级表层套管已批量应用于石油行业，管线管也成功进入了国内外长输管线；HFW成品套管形成批量出口，进入美国和中东市场。2007年钢管产品销售量为141.7万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的6.8%。其中，油井管销售量为64万吨，国内市场占有率20.9%。

线材

线材产品包括钢帘线、高级弹簧钢、高级冷镦钢、高强度钢绞线、桥梁缆索用钢、微合金焊丝等，广泛用于汽车制造、子午线轮胎制造、桥梁建设、紧固件以及机械制造等领域。其中自主研发的桥梁缆索用钢，先后应用于西堠门大桥、四渡河大桥、世界第一斜拉索桥——苏通大桥、天兴洲大桥等国内大型桥梁，2007年宝钢桥梁缆索用钢成功走向国际市场，中标世界上首座独塔、单缆自锚式悬索桥——美国旧金山-奥克兰海湾大桥主缆。2007年线材销售量为58.8万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的2.8%。其中，低合金冷镦钢销售量为9.6万吨，国内市场占有率17%。

钢坯

钢坯产品主要包括车轴钢、气瓶钢、模具钢等高附加值产品。自

主开发的B系列预硬型塑模钢在国内处于领先地位。2007年钢坯销售量为61.2万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的2.9%。

(2) 不锈钢

热轧不锈钢

热轧不锈钢产品以奥氏体不锈钢为主，还包括铁素体、马氏体、超马氏体、双相钢不锈钢、超低碳、氮不锈钢等产品。主要应用于冷轧基料、制造工业、制品工业。2007 年公司进一步开发了铁路车辆用不锈钢 301L、电梯面板用不锈钢 439 等可以替代进口、满足用户需求的产品。2007 年，热轧不锈钢销量为 55.9 万吨，占公司不锈钢产品销量的 55.3%，国内市场占有率为 20.9%。

冷轧不锈钢

冷轧不锈钢主要以 BA、研磨、薄料等为重点产品，应用于家电、制品、装饰、电梯、厨具和工业等行业。2007 年，冷轧不锈钢销量为 43.6 万吨，占公司不锈钢产品销量的 43.1%，国内市场占有率为 6.5%。

(3) 特殊钢

特殊钢产品包括特种冶金系列、不锈钢系列及结构钢系列，产品涉及棒、无缝管、丝、饼、环、盘圆及异型材，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。作为国家重要的高新金属材料研发基地，经过多年的研究开发、技术创新，公司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。

2007 年特殊钢总销量 93.4 万吨，其中：不锈钢系列销售量 13.4 万吨，国内市场占有率为 25%；特种冶金系列销售量 5.5 万吨，国内市场占有率为 16%；结构钢系列销售量 74.5 万吨，国内市场占有率为 15%。

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	32,454	25,201	22.35%	6.84%	6.32%	上升 0.38 个百分点
热轧碳钢板卷	42,341	32,195	23.96%	39.23%	38.21%	上升 0.56 个百分点

宽厚板	7,937	5,283	33.44%	59.21%	35.79%	上升 11.48 个百分点
不锈钢板卷	20,582	21,771	-5.78%	5.40%	25.99%	下降 17.29 个百分点
特殊钢	10,561	10,756	-1.85%	21.41%	32.07%	下降 8.22 个百分点
其他钢铁产品	14,481	11,449	20.93%	-11.62%	-10.45%	下降 1.04 个百分点
小计	128,357	106,655	16.91%	16.28%	19.71%	下降 2.38 个百分点

注：根据《企业会计准则》，公司 2007 年不再按比例合并宝日汽车板的会计报表，公司 2007 年度钢铁产品销量 2,260 万吨中，包含销售给宝日汽车板的热轧产品 153 万吨，不包含宝日汽车板销售的冷轧产品 181 万吨。另外，公司于 2007 年 10 月 1 日收购了宝通钢铁 92.5% 的股权，上表主要钢铁产品的收入未包含宝通钢铁 1-9 月份的钢铁产品收入，宝通钢铁 1-9 月份实现钢铁产品销量 70.6 万吨，销售收入 22.2 亿元。

公司 2007 年不锈钢产品出现亏损，主要是由于镍价的大幅波动，在镍价大幅下降的过程中出现产品价格跌幅大于成本跌幅的“超跌”情况；同时，公司在不锈钢产品生产、技术、质量等方面积累的经验相对较少，产品同质化程度偏高，且质量控制和攻关能力存在不足，也制约了产品毛利水平。面对上述不利局面，公司及时调整产品结构，优化炉料结构，推进国产低镍生铁使用及高碳铬铁替代使用，加快库存周转，持续优化技术经济指标，同时加大市场开拓力度，努力保持稳定的产销规模，一定程度上降低了不锈钢产品成本及经营风险。

4、主要市场

分地区营业收入情况如下：

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
境内市场	170,138	144,967	14.79%	16.70%	18.68%	下降 1.42 个百分点
境外市场	22,055	18,385	16.64%	31.89%	44.28%	下降 7.16 个百分点

2007 年公司出口钢铁产品 364 万吨，商品坯材出口分地区分布情况如下：

地区	2007 年	2006 年
东亚	43%	41%
东南亚	19%	17%
美洲	15%	16%
欧非	22%	26%

合计	100%	100%
----	------	------

5、主要供应商、客户情况

2007 年，公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的 25.5%。

2007 年，公司向前五名客户销售的收入总额占营业总收入的 8%。

6、资产构成变动情况

本报告期末，公司合并资产总额 1,883.4 亿元，较年初上升 234.9 亿元；负债总额 937.4 亿元，较年初增加 154.2 元；股东权益 946.0 亿元，较年初增加 80.7 亿元。资产负债率为 49.8%，较年初增加 2.3%，详见下表：

单位：百万元

资产	2007 年末	2006 年末	差异	负债及股东权益	2007 年末	2006 年末	差异
流动资产	76,624	67,246	9,378	流动负债	75,885	66,832	9,053
其中：存货	39,069	31,236	7,832	其中：短期借款	20,481	18,945	1,536
应收款项	11,969	10,745	1,224	非流动负债	17,850	11,481	6,369
长期投资	3,754	3,104	650	其中：长期借款	16,432	9,590	6,842
固定资产	81,552	76,541	5,011	负债合计	93,735	78,313	15,422
无形及其它资产	5,627	3,960	1,667	股东权益	94,601	86,534	8,067
资产总计	188,336	164,847	23,489	负债及权益总计	188,336	164,847	23,489

流动资产中存货较年初增加 78.3 亿元，主要原因是一方面受铁矿石、煤炭及废钢等原材料价格上涨以及公司购产销规模有所放大影响，原材料、半成品及产成品等存货整体占用较年初同步有所上升；另一方面鉴于对部分原材料的涨价预期，公司进行了一定规模的战略性备库；同时，为当年部分新投产和达产项目备库引致半成品库存有所增加；另外，鉴于对部分钢铁产品的涨价预期，公司所属贸易单元增加了对部分钢铁产品的主动备库。公司在战略性备库的同时，高度重视合理库存的控制和管理，致力于动态优化存货结构，压缩存货资金占用。

短期借款较年初增加 15.4 亿元,长期借款较年初增加 68.4 亿元,合计增加 83.8 亿元,主要是因为 2007 年公司固定资产投资规模较大,为弥补投资活动的资金需求所致。

公司除对部分金融工具按公允价值模式计量外,其他资产项目均采用成本模式计量。报告期末,公司交易性金融资产与可供出售金融资产的余额共计 32.4 亿元,其公允价值是以市场报价为基础估计的。

7、期间费用及所得税变动情况

(1) 营业费用、管理费用

单位:百万元

项目	2007 年实绩	2006 年实绩	对比差异	差异比例
营业费用	2,018	2,218	-200	-9.0%
管理费用	5,220	5,378	-158	-2.9%

2007 年度,公司营业费用、管理费用较去年同期均有所下降。

(2) 财务费用

单位:百万元

项目	2007 年实绩	2006 年实绩	对比差异	差异比例
利息收入	-81	-63	-18	27.8%
利息支出	1,878	1,409	469	33.3%
汇兑损益	-889	-383	-506	132.4%
其他	47	55	-8	-14.7%
合计	955	1,018	-63	-6.2%

虽然受公司付息债务规模同比显著增长及央行 2007 年 6 次加息影响,利息支出同比增加 4.7 亿元,但整体财务费用同比下降 0.6 亿元,主要因公司把握人民币加速升值的契机,主动扩大美元融资规模引致汇兑收益同比大幅增加 5.1 亿元。

(3) 所得税

单位:百万元

项目	2007 年实绩	2006 年实绩	对比差异	差异比例
合并利润总额	19,308	19,204	104	0.5%
合并所得税费用	5,885	5,604	281	5.0%
实际所得税税率	30.5%	29.2%	上升 1.3 个百分	

所得税费用的增加主要是受 2008 年将实施新企业所得税法的影

响，公司于 2007 年末对递延所得税资产、负债进行了调整，相应调增了本报告期所得税费用 1.6 亿元。

8、现金流量分析

2007 年实现经营活动现金净流入 195.1 亿元，投资活动净流出 223.1 亿元，筹资活动净流入 16.4 亿元。其中：

2007 年经营活动现金净流入 195.1 亿元，较 2006 年减少流入 57.1 亿元，其中财务公司 2007 年存贷款以及利息收付等金融业务现金净流出 23.6 亿元，而 2006 年同期现金净流入 45.9 亿元，剔除财务公司上述因素影响，2007 年公司经营活动现金净流入 218.7 亿元，较 2006 年经营活动现金净流入 206.2 亿元增加 12.4 亿元。2007 年，公司购销规模较上年有所增加，销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接收劳务支付的现金均有不同程度增长，使现金流入增加 57.0 亿元；受销售规模和所得税清算影响，支付税费较上年增加 41.2 亿元。

2007 年投资活动现金净流出 223.1 亿元，较 2006 年增加流出 99.9 亿元，其中财务公司 2007 年处置交易性金融资产收回的现金净额净流入 5.0 亿元，而 2006 年同期现金净流入 44.7 亿元，剔除财务公司上述因素影响，2007 年投资活动现金净流出 228.1 亿元，较 2006 年投资活动现金净流出 167.9 亿元增加 60.2 亿元，主要是 2007 年五冷轧带钢工程、油气专用直缝焊管等“十一五”规划项目固定资产投资增加，导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出较 2006 年增加 54.4 亿元。

2007 年筹资活动现金净流入 16.4 亿元，较 2006 年净流出 36.6 亿元增加 53.0 亿元，主要是 2007 年固定资产投资规模较大，公司增加借款弥补投资活动的资金需求所致，其中借款收到的现金较上年增加 141.6 亿元，偿还债务支付的现金较上年增加 96.0 亿元，2007 年全年借款收到的现金净额较上年增加 45.7 亿元。

9、技术创新情况及研发投入

公司紧紧围绕《宝钢技术创新体系发展纲要》和创新型企业试点方案，推进技术创新体系建设，提升技术创新效能。全年 R & D 投入率 1.05%，达历史最高水平，申请专利 800 件，其中发明专利 350 件，形成技术秘密 1,962 项，自主创新和自主集成能力得到不断提升。公司技术创新工作也得到政府和行业的认同，不断获得外界好评，

“一种安全环保资源化的炼钢熔渣粒化新技术”、“高强度全密封精整矫直机支承辊技术”分别获得国家科学技术发明奖二等奖和国家科学技术进步奖二等奖,国家认定企业技术中心 2006 年评价结果显示,宝钢技术中心排名全国第二,专利数位列央企第四名,同时获得国资委“科技创新特别奖”和“中国自主创新能力连续二年行业第一名”等。

围绕产品发展战略,不断加大研发投入,开发了一批满足汽车、轻工家电、能源、交通运输、工程机械等产业发展需求的新产品。汽车用热冲压成型用钢通过认证,推进宝钢热冲压生产线建设项目;各向同性钢 B220/260ZE 通过上海市验收,填补国内空白;自主研发的高牌号无取向硅钢产品不断拓展,其中部分牌号已批量投放国内外市场,标志着宝钢的硅钢制造技术实现了新飞跃。原油储罐用钢 B610E 应用不断扩大,成为国内大型原油储罐用高强度钢最大供应商;水电用 B610CF 钢实现向重点工程供货;首次试制出实物质量达到国际先进水平的镍基合金油套管产品,满足油田苛刻使用条件下使用要求;成功试制 AP-1000 安全壳用 SA738B 钢板,并通过了认证,成为国内唯一一家核电安全壳钢板供应商;TMCP 船板通过 9 家船级社认证,实现批量供货。汽车排气系统用铁素体不锈钢完成工业性试制, B409M 等牌号通过认证;铁路货车用铁素体不锈钢实现稳定批量供货。具有自主知识产权的新型气阀钢 LF6 通过用户考核和评估,达到了国际同类产品的领先水平。

围绕重点突破领域加快研发,创新成果不断涌现和实现应用,核心技术链进一步拓展。公司持续开展低成本配煤、配矿技术、高炉长寿技术研究,追求高效、低耗的生产技术;开展洁净不锈钢冶炼、不锈钢连铸保护渣、铁素体不锈钢板坯宽度控制等技术研究,不断提升不锈钢生产工艺水平;围绕三热轧工程、五冷轧硅钢、大方坯、不锈钢冷轧等工程,开展了相关一贯制和工艺支撑研究。在薄带连铸产业化研究以及带钢表面检测、板形控制、IF 钢低温退火工艺技术等方面也均取得进展。

节能减排方面, 2007 年公司以建设“世界一流清洁钢铁企业”为目标,以节能减排为核心,积极推进宝钢现代化管理和技术。围绕节能环保和绿色生产的目标,研发形成烧结烟气脱硫、高粘度熔渣处理等工艺和装备技术;大力推进环保技术研发,2007 年进行了炉渣和废耐材合成耐磨材料、不锈钢渣用于水泥行业、利用钢渣吸收二氧

化碳、钢铁产品生命周期评价、高炉喷吹废塑料、二恶英实验室等科研项目。

10、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 2007 年底，公司拥有其 74.01% 的股权，该公司注册资本人民币 62.6 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 2007 年末，该公司资产规模为 138.5 亿元，2007 年实现净利润 10.9 亿元。

(2) 宁波宝新不锈钢有限公司

截至 2007 年底，公司拥有其 54% 的股权，该公司注册资本人民币 28.5 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 2007 年末，该公司资产规模为 76.6 亿元，本年度实现净利润 - 1.3 亿元。

(3) 宝钢新日铁汽车板有限公司

截至 2007 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 2007 年末，该公司资产规模为 56 亿元，本年度实现净利润 6.4 亿元。

(4) 烟台鲁宝钢管有限公司

截至 2007 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 2007 年末，该公司资产规模为 11.5 亿元，本年度实现净利润 1.9 亿元。

(5) 宝钢股份黄石涂镀板有限公司

截至 2007 年底，公司拥有其 39.37% 的股权，该公司注册资本 800 万美元，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 2007 年末，该公司资产规模为 2.7 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 2007 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 2007 年末，该公司资产规模为 303.4 亿元，本年度实现净利润 10.1 亿元。

(7) 上海宝信软件股份有限公司

截至 2007 年底，公司拥有其 55.5% 的股权，该公司注册资本人民币 2.6 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 2007 年末，该公司资产规模为 14.0 亿元，本年度实现净利润 1.4 亿元。

(8) 上海宝钢化工有限公司

于 2007 年 9 月 1 日，公司撤销化工分公司，并停止办理上海宝钢化工有限公司的注销登记工作，化工公司以法人形式恢复实质运营。截至 2007 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 2007 年末，该公司资产规模为 42.2 亿元，本年度（9~12 月）实现净利润 2 亿元；将化工公司作为一个整体来看，全年实现净利润 8.65 亿元。

(9) 宝钢集团南通钢铁有限公司

宝钢集团南通钢铁有限公司原为宝钢集团的控股子公司。该公司注册资本人民币 3.46 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。2007 年 8 月 6 日，宝钢集团将其持有的宝钢集团南通钢铁有限公司 92.5% 的股权在上海联合产权交易所公开挂牌转让。2007 年 9 月，公司摘牌获得受让资格，并于 2007 年 10 月 1 日完成上述股权的交割。

截至 2007 年底，该公司资产规模为 16.6 亿元，净资产为 5.5 亿元，本年度实现净利润 0.2 亿元。按照规划，宝通钢铁将对冶炼工序进行技术改造，配套建设大规格圆坯连铸机，产品主要定位于大口径、高合金管坯，将极大地提高本公司钢管产品竞争力，成为本公司优质的供坯基地。

(10) 海外公司

截至 2007 年底，公司拥有分别设立在美国、日本、德国、新加坡、香港、澳大利亚等国家和地区的 8 家海外子公司，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。

11、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

2007 年是全球钢铁工业继续取得长足进步的一年。国际钢铁工业协会统计显示：2007 年全球粗钢产量 13.44 亿吨，同比增长 7.5%。中国全年粗钢产量达到 4.89 亿吨，同比增长 15.7%，占全球粗钢产量的 36.4%。

2002 年以来，世界钢铁业开始进入新的增长发展阶段，全球钢铁业供需两旺，钢材价格呈不断上升之势。CRU 全球钢材价格指数从 2002 年年底的 94.6 点上升至 2007 年年底的 176.2 点，充分显示了目前世界钢铁业所处长周期景气特色。

与世界经济重心从发达国家向发展中国家，特别是新兴发展中国家转变相适应，全球钢铁生产和消费开始从发达国家成熟市场向发展中国家，特别是新兴发展中国家和地区。世界钢铁市场主导权也出现了由发达欧美国家向亚洲等发展中国家和地区转移的新趋势。国际钢协认为：2007 年和 2008 年，中国、印度、巴西、俄罗斯的钢材需求将分别增长 12.8%和 11.1%。全球新增钢材需求分别有 77%和 71%来自上述四国。

2005 年中国政府颁布《钢铁产业发展政策》，强调通过调整产业布局，提高产业集中度，优化钢铁品种结构，增强自主创新能力，发展循环经济等手段提升中国钢铁产业的竞争力，实现可持续发展。实施《钢铁产业发展政策》以来，我国钢铁工业产业结构调整步伐迅速加快，淘汰落后产能，控制投资，特别是低端产品项目投资取得了一定的成效，钢铁企业自主创新能力得到增强。国内部分钢厂的综合装备水平已经达到世界先进水平，产品结构优化工作取得显著的成效。

2008 年，随着我国钢铁工业产业政策和宏观调控效应的进一步

发挥，我国钢铁工业发展过程中存在的产能过多、低端过剩、集中度提高不快等问题将获得进一步的改善，产能增速将有所放缓，钢铁工业的总体实力和国际竞争力将取得进一步的提升。

随着工业化、城市化的继续深入，钢铁主要下游行业对钢铁需求保持持续稳定的增长，我国钢铁工业发展潜力和市场空间将得到长期保持。预计 2008 年我国钢材市场能够克服政策制约下的出口弱化，保持基本平衡的市场供求格局。

2008 年钢铁企业的运营成本将明显上升。一方面，受新兴市场国家资源需求高速增长的影响，国际市场资源价格大幅上涨；国内资源税的税率调整将导致国内资源生产企业成本上升，资源价格进一步上涨；全球化与贸易增长引起运输市场需求旺盛，同时，石油价格高涨大幅提高了运输成本，企业物流成本明显上升。另一方面，随着国内土地资源日趋紧张，环保压力加大，企业的土地成本、环境成本增加。再次，人工成本将随着《劳动合同法》及未来可能通过的《社会保险法》等法规条例的实施而上升。

为应对铁矿石等钢铁工业原燃料成本连年走高，加强国内外战略资源开发将成为我国主要钢铁企业重要的战略举措。

目前，我国钢铁工业正处于经历快速增长后进入以自主创新推动产业升级、以兼并重组实现产业组织结构优化、注重节能环保、发展循环经济的发展新阶段。以平稳较快发展为主调的内涵式增长将成为今后一段时期我国钢铁工业发展的重要特征。

(2) 面临的市场竞争格局

在中国钢铁业发展的新阶段，钢铁企业的竞争聚焦在规模、产品结构、成本、供应链、环境适应性等方面，企业更加注重综合竞争能力的提升。

面对国内外竞争环境不断变化带来的挑战和机遇，2007 年以来，公司以制定和实施新的发展规划为抓手，及时制定新一轮发展战略，逐步实现从“精品战略”到“精品+规模”发展战略的转变。

目前，公司具有覆盖广泛的本土销售服务体系，在以汽车板等为代表的高端产品上具有国内领先的研发能力、生产技术和使用技术，产品差异化是本公司的核心优势。在当前激烈的市场竞争中，公司将继续在其专注的高端产品领域保持综合竞争优势。2007 年，公司产

品品种结构持续优化，战略产品和独有领先产品销量继续快速增长。

在碳钢产品领域，公司冷轧汽车板、家电板、镀锡板、管线钢的 2007 年国内市场占有率分别为 50.3%、36.8%、18.9%、34.5%，继续位居国内前列。未来公司将继续保持和扩大领先优势，大力发展冷轧电工钢、造船用宽厚板、高强石油储罐用钢等产品，并提前策划汽车板的未来发展策略。

在不锈钢产品领域，2007 年不锈钢产品销售量与上年基本持平，位居国内第二位。今后一段时期，随着国内主要不锈钢厂家的产能提升，不锈钢市场竞争将更趋激烈。优化炉料结构，加快不锈钢产品结构调整，突破产品质量瓶颈，加快存货周转将成为公司不锈钢产品发展重要的战略举措。

在特殊钢产品领域，战略产品销售比例大幅提高，与 2006 年相比提升了近 13%。特钢三大产品系列中不锈钢系列和特冶系列产量已占总产量的 24.9%。今后，随着高合金棒材产线的达产以及合金板带工程的投产，特钢产品结构将会得到进一步的优化，独有、领先的特钢产品比例将得到进一步的提高。

2、未来公司发展战略

(1) 未来公司发展面临的机遇

受美国次贷危机影响，2008 年世界经济发展速度将进一步放缓，但由于世界主要经济体的周期存在一定的非同步性，尤其是新兴市场经济体保持强劲的增长势头，全球经济仍将维持温和的增长。根据 IMF 的最新报告，2007 年世界经济增长初步估算为 4.9%，2008 年预计增长 4.1%。中国（10%）、独联体国家（7.0%）等新兴经济体仍将保持较高的增长。在全球经济和我国经济继续保持平稳发展的大环境下，国内外市场钢材需求将继续保持平稳增长势头，从而为我国钢铁工业发展提供良好的增长空间和发展机遇。

随着宏观调控深入，淘汰落后步伐加快，特别是随着第一批关停淘汰项目的基本落实，第二批关停淘汰项目的全面展开，2008 年将是我国钢铁工业产业结构调整 and 落后产能淘汰工作取得关键性进展的一年。

在建筑、机械、汽车、造船、家电、石油天然气等国民经济先导产业和主要用钢行业快速发展，国内钢铁需求总体上继续保持稳定的

增长，在钢铁产能增长趋缓的总体趋势下，2008 年我国钢铁市场将保持基本平衡的供求格局。

未来一段较长时期，以住宅、汽车为主，以家居装饰、高档消费品、电子通讯产品及旅游为辅的新消费浪潮，推动着我国高等级板材的需求继续保持稳定增长。随着我国钢铁产品结构优化工作的推进，高端钢材进口逐步下降，但替代缺口依然存在，市场对中高端钢铁产品的需求增长仍然较快。

钢铁产业政策及其它相关政策措施支持钢铁企业进行国内区域市场布局和调整，从而为公司实现“精品+规模”的发展战略，实现跨越式发展提供了战略机遇。

国家严控固定资产投资、淘汰落后产能、强化节能减排以及出口税收调整等政策措施，提高了钢铁业的进入门槛。新的企业所得税法减少企业所得税支出，对有利于环保、资源节约等专用设备投资实行抵免、减免、研究开发费加计扣除等优惠政策将对钢铁企业生产经营起到积极的促进作用。

(2) 未来公司发展面临的挑战

随着控制低档次产品出口征税政策效应逐步显现，以及人民币持续升值，相对地提高了中国钢铁企业在国际市场的成本，我国钢铁产品出口减少的压力正在加大。如果国内市场供求相对平衡格局被打破，将对国内钢铁企业生产经营产生压力。

强化节能减排，实现可持续发展是我国钢铁工业重大战略举措，国家明确提出到 2010 年单位 GDP 能耗较 2005 年降低 20%，2010 年主要污染物排放总量较 2005 年降低 10%。随着国家对钢铁企业节能环保要求不断提高，未来公司在购并重组过程中将面临淘汰落后产能、强化节能减排，保持先进的挑战。

国家为防止经济过热而采用紧缩性的货币信贷政策将使资本密集型的钢铁企业融资受到一定限制；在原燃料成本上升压力加剧、环保、债务成本等均呈加速上涨情况下，国内钢铁企业将遭受成本上涨，利润率下降的压力。

公司将继续面临国内钢铁企业继续低成本扩张产能、技术装备快速赶超的同构竞争。

公司增发收购后，经营范围迅速扩大，内部单元各方面管理水平

呈现不平衡的状况，短期造成公司的整体管理水平和管理效率有所弱化。目前，上述不平衡状况虽有所改善，而要在生产经营与管理上达到全面融合，还需做出更多努力。

(3) 公司未来发展战略

公司作为快速成长的世界级钢铁企业，在既有发展的基础上，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，实行以规模和技术为基石，以“规模扩张”为主线，遵循“精品与+规模”的发展模式，以发展循环经济走新型工业化道路和坚持管理创新、深化协同、提升软实力、增强核心竞争能力为重大战略举措的跨越式发展战略。

公司按照双赢的原则构建起完整、优化、具有竞争力的供应链系统，与客户、供应商等合作伙伴之间进行协同运作，从而实现优势互补，共同增强市场竞争力。

公司实施“目标集聚”的竞争战略，聚集于汽车板、电工钢、管线钢、能源用管、船板、不锈钢、高合金钢等战略产品的发展，提升战略产品的综合竞争力，保持在国内板材市场的主导地位。坚持科学发展观，走有宝钢特色可持续发展的新型工业化道路。

四、2008 年公司经营计划

1、2008 年是公司规划实施的关键之年，公司将继续立足新一轮发展的战略高度，巩固优势领域，以创新变革和深化钢铁主业一体化的体系能力建设为主线，挖掘管理潜力，促进软实力和核心竞争力的提升，推进规模、质量、技术、循环经济等硬实力方面的跨越式发展。通过一体化的体系能力建设来开拓新的成长空间，持续提升核心竞争力，实现可持续发展。

公司提出“深化协同，提升软实力，强化核心竞争力；创新变革，拓展新空间，实现可持续发展”的经营总方针，提出实现“销售收入 2,000 亿元、一体化协同效益 12 亿元、R&D 投入率大于 1%、吨钢综合能耗小于 737Kg 标煤、降本增效 26 亿元”的经营总目标。

鉴于下半年钢材市场仍存在一定的不确定因素，原燃料成本进一

步上涨的压力尚不完全明朗，经营管理层将积极采取各项有效措施，在市场环境不发生重大变化的情况下，努力完成以下经营目标：2008 年计划产铁 2,137 万吨、产钢 2,455 万吨，商品坯材销量 2,419 万吨，营业总收入预算 2,000 亿元、营业成本预算 1,710 亿元。

2、拟开展的重点工作

根据 2008 年经营方针和目标，结合新一轮发展的要求，公司年内将重点推进以下工作：

- 全力以赴，力争 2008 年生产经营工作再上新台阶
- 系统推进一体化运作的流程、机制与标准，追求公司整体效率最优
- 加快落实新一轮发展规划的相关投资项目，推进公司规模与产品发展
- 完善采购供应链建设，提高协同效率
- 进一步优化技术创新体系机制，提高技术创新成效
- 大力发展循环经济，实现节能环保工作新突破
- 实施人才强企战略，提升公司人才竞争力
- 开展“指标升级、节能减排、环境友好、降本增效、协同效应”劳动竞赛，提高劳动生产率
- 加快协同文化建设，提升公司品牌影响力
- 严格管理，确保生产安全稳定顺行
- 加快推进劳动关系和谐企业建设

五、公司投资情况

非募集资金项目情况

1、固定资产投资完成情况

2007 年，公司完成固定资产投资 225.4 亿元。

宝钢分公司三热轧带钢工程、马迹山二期扩建工程、冷轧薄板厂品种结构调整综合改造工程，不锈钢分公司冷轧不锈带钢工程（第一步），特殊钢分公司特冶冷轧辊坯项目，梅钢公司 1# 焦炉易地大修

等一批重点基建和技改项目提前或按期建成投运。宝钢天然气管道工程, 宝钢分公司宽厚板完善工程, 不锈钢分公司冷轧不锈钢带钢工程(后续工程), 特殊钢分公司钛合金高温合金板带坯生产线工程, 梅钢公司炼钢产品结构调整及节能环保综合改造项目、连铸机系统技术改造等项目开工建设, 进入实施阶段。宝钢分公司五冷轧带钢工程、大口径直缝焊管工程(UOE)、增建 4 号发电机组工程、镀锌/连退中试机组, 梅钢公司 2 # 焦炉易地大修等一批续建项目按计划节点推进, 工程进展顺利。规划重大项目建设情况如下:

(1) 建成投运项目

(a) 三热轧带钢工程

工程于 2005 年 5 月 23 日开工, 2007 年 3 月 30 日建成, 比计划提前 2.5 个月。项目建成后, 年新增热轧生产能力 370 万吨。2007 年 9 月顺利实现月达产。

(b) 马迹山二期扩建工程

工程于 2005 年 12 月 28 日开工, 2007 年 10 月 27 日建成。设计年吞吐量 3000 万吨, 其中卸船和装船能力各 1500 万吨。2007 年 11 月, 马迹山二期扩建工程月吞吐量达到设计能力。

(c) 冷轧薄板厂品种结构调整综合改造工程

工程于 2005 年 12 月 28 日开工, 2007 年 10 月 26 日建成。项目建成后, 年新增镀锡、镀铬等包装材生产能力 40 万吨。

(d) 冷轧不锈钢带钢工程(第一步)

第一步实施内容于 2006 年 4 月 26 日开工, 2007 年 12 月 18 日建成。项目建成后, 年新增 70 万吨不锈钢热轧酸洗卷生产能力, 115 万吨碳钢热轧酸洗卷生产能力。

(2) 续建项目

(a) 五冷轧带钢工程

建设 1 套 1730mm 酸洗轧机联合机组及后处理、精整设施。工程于 2006 年 1 月 20 日开工建设, 计划 2008 年 10 月全面建成, 标志着宝钢扩建汽车板及硅钢生产线工程全面建成投产。

(b) 大口径直缝焊管工程(UOE)

建设一条大口径直缝焊管生产线(UOE), 生产规模 50 万吨/

年。工程于 2006 年 2 月 9 日开工，已于 2008 年 1 月 31 日热负荷试车。

(c) 增建 4 号发电机组工程

增建一组 350MW 发电机组。工程于 2006 年 4 月 29 日开工，计划 2008 年 5 月建成。

(3) 新开工项目

(a) 冷轧不锈钢带钢工程（后续工程）

后续工程建设内容包括一条五机架冷连轧机组、一条不锈钢单机架多辊轧机、一条不锈钢冷带退火酸洗机组、一条碳钢连续退火机组、一条热镀锌机组等，建成后总生产规模 206 万吨/年，其中不锈钢产品 66 万吨，碳钢产品 140 万吨。工程于 2007 年 11 月 18 日开工，计划 2010 年 5 月建成。

(b) 宽厚板完善工程

建设一台粗轧机及剪切、检化验设施等，项目建成后可新增 40 万吨宽厚板生产能力，总生产规模达到 180 万吨/年。工程于 2007 年 3 月 1 日开工，计划 2008 年 12 月建成。

(c) 特殊钢炉卷热轧机项目

建设一套炉卷轧机及相应的配套设施，项目建成后年产板卷 28.2 万吨，其中钛及钛合金、高温合金、镍基耐蚀合金、精密合金 2.6 万吨。工程于 2007 年 9 月 3 日开工，计划 2009 年 9 月建成。

(d) 梅钢 1422 热轧产品结构调整技术改造工程

建设一套酸轧联合机组及连续退火机组、电镀锡机组、热镀锌机组、热镀铝锌机组等后处理设施，项目建成后可年产镀锡、热镀锌及热镀铝锌板卷 85 万吨。工程于 2007 年 3 月 26 日开工，计划 2009 年 9 月建成。

2、其他投资

公司完成重要股权投资项目有：

(1) 设立了烟台宝钢钢管有限责任公司，注册资本 20 亿元人民币，其中本公司持股 80%，本公司的子公司烟台鲁宝钢管有限责任公司持股 20%。

(2) 设立了宝银特种钢管有限公司，注册资本2亿元人民币，其中本公司持股65%，江苏银环精密钢管股份有限公司持股35%。

(3) 向宝钢集团收购了宝钢集团南通钢铁有限公司92.5%的股权，宝钢集团南通钢铁有限公司注册资本3.46亿元人民币，其中本公司持股92.5%，南通市投资有限公司持股7.5%。

六、会计师事务所出具的有解释性说明

无。

七、董事会日常工作

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

公司公告均刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(1)公司于2007年2月召开第三届董事会2007年第一次临时会议，于2007年2月28日刊登决议公告。

(2)公司于2007年3月28日召开第三届董事会2007年第二次临时会议，于2007年4月17日刊登决议公告。

(3)公司于2007年3月28日至29日召开第三届董事会第五次会议，于2007年3月31日刊登决议公告。

(4)公司于2007年4月25日召开第三届董事会第六次会议，于2007年4月26日刊登决议公告。

(5)公司于2007年8月29日召开第三届董事会第七次会议，分别于2007年8月30日和2007年9月6日刊登决议公告。

(6)公司于2007年10月29日召开第三届董事会第八次会议，于2007年10月30日刊登决议公告。

(7)公司于2007年12月11日召开第三届董事会第九次会议，于2007年12月12日刊登决议公告。

(8)公司于2007年12月27日召开第三届董事会第十次会议，于2007年12月28日刊登决议公告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 利润分配方案执行情况

根据 2007 年 4 月 26 日召开的公司 2006 年度股东大会决议，2006 年度利润分配方案为：向公司在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东每股派发现金红利 0.35 元（含税），共计 61.292 亿元。流通股个人股东扣税后实际每股派发现金红利 0.315 元；国家股、机构投资者持有的流通股，实际派发的现金红利为每股 0.35 元（含税）。公司董事会于 2007 年 5 月 22 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 2007 年 5 月 28 日，除息日为 2007 年 5 月 29 日，红利发放日为 2007 年 6 月 1 日，派息对象为 2007 年 5 月 28 日交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

(2) 分离交易可转债的执行情况

2007 年 12 月 27 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过了本公司发行规模不超过人民币 1,000,000 万元的分离交易可转换公司债券的相关议案，并于 2007 年 12 月 28 日进行了公告。公司于 2007 年 12 月 28 日将此次发行申请材料上报至中国证监会，并于 2008 年 1 月 4 日获得中国证监会发行受理函；1 月 29 日获得中国证监会关于此次分离交易可转债发行申请文件反馈意见，并于 2 月 13 日将反馈意见回复上报中国证监会。目前相关发行材料正在审核过程中。

(3) 向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾项目相关资产的情况

2007 年 12 月 27 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过了本公司向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾项目相关资产的议案，并于 2007 年 12 月 28 日进行了公告。浦钢公司于 2008 年 1 月 2 日至 1 月 29 日将罗泾项目相关资产挂牌出售，股份公司已于 2008 年 1 月 29 日通过摘牌方式获得罗泾项目相关资产的受让资格并首批支付收购款 26.06 亿元。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会在 2007 年度报告工作中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安永华明会计师事务所（以下称安永）进场前审阅了 2007 年度财务报告审计计划以及公司编制的财务会计报表并对财务会计报表出具了书面意见。审计委员会关注到报表项目

的同比变化，并要求公司在 2007 年年度报告中对同比大幅变动的重要项目做好解释，以利于投资者更好地理解公司的财务状况；

其后，审计委员会向安永华明会计师事务所发出督促函，督促安永按 2007 年度审计计划的安排，按期完成审计工作；在安永出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了财务会计报表，并形成了书面意见；同时，审计委员会审阅了安永从事 2007 年度公司审计工作的总结报告，认为安永能严格遵守合同约定，在预定的时间内独立客观地发表审计意见，能与审计委员会就年报审计工作及时进行沟通。安永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，因此同意公司续聘安永为 2008 年独立会计师。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会在 2007 年度报告工作中充分讨论和审核了《公司董事、监事和高级管理人员年度薪酬情况报告》，以及《2007 年度高级管理人员绩效评价结果及薪酬结算的议案》和《2008 年度高级管理人员绩效评价指标及目标值的议案》，同意将上述议案提交董事会审议。

八、利润分配预案

2007 年度公司实现净利润（未合并）9,947,678,640.40 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 2007 年度利润分配预案如下：

1、按照 2007 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 994,767,864.04 元；

2、按照 2007 年度净利润的 10%提取任意盈余公积 994,767,864.04 元；

3、加上 2007 年初公司未分配利润 17,635,318,441.71 元，减去发放的 2006 年度现金股利 6,129,200,000.00 元，2007 年末可供分配利润为 19,464,261,354.03 元。

4、根据公司二届董事会临时会议决议，董事会拟提交公司 2005、2006、2007 年年度股东大会审议批准的年度利润分配方案每股现金分红不低于 0.32 元，结合公司 2008 年的资金需求，建议向公司在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东派发股利如下：每 10 股

派发现金股利 3.5 元（含税），派发现金股利总额为 6,129,200,000.00 元。

5、不考虑资本公积金转增股本。

以上，请股东大会审议。

公司 2007 年度独立董事述职报告

尊敬的股东及股东代表：

作为公司第三届董事会的独立董事及董事会薪酬与考核委员会主任，本人严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定，忠实履行职责，勤勉尽责，在深入了解公司情况的基础上，运用专业知识和经验对公司发展献计献策，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、参加董事会及董事会专门委员会的情况

2007 年度公司共召开 8 次董事会（其中 4 次临时董事会），本人参加了 2007 年度召开的 7 次董事会会议，并以谨慎态度勤勉行事，认真阅读了在董事会召开前收到的各次董事会会议资料，在会议期间与其他董事深入研讨每项议案并对所议事项发表了明确意见。

因工作原因未能亲自出席 1 次董事会会议，但在与受托董事充分交流对各项议案意见的基础上，以书面形式委托其他独立董事代为出席表决。

作为第三届董事会薪酬与考核委员会主任，严格按照公司《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的规定，主持了公司 2007 年召开的 1 次薪酬与考核委员会，对公司高级管理人员绩效评价和薪酬管理制度，董事、监事和高级管理人员激励和约束机制，股权激励计划等问题给予了高度关注，进行了深入研究，为董事会决策提供了专业支持。

二、参加董事会非正式会议情况及与公司交流互动情况

本人积极参加了董事会外部董事沟通会，进一步促进了外部董事之间的信息交流和沟通。

积极参加了公司组织的董事高管交流会，对原材料价格控制、风险管理、竞争力比较、国际化等问题与公司管理层进行了广泛的沟通和交流。

三、发表的独立意见

本人十分关注中小股东的合法权益不受损害，并对公司的对外担保、关联交易、股权激励计划等发表了独立意见。

1.三届五次董事会上对公司 2007 年日常关联交易的议案发表了独立意见，出具了关于公司对外担保情况的专项说明和独立意见；对公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）发表了独立意见。

2.三届六次董事会上对公司关于收购宝钢集团上海钢管等资产的议案发表了独立意见。

3.三届七次董事会上对公司 2007 年新增关联交易的议案发表了独立意见，对关于同意宝钢集团投资邯钢集团新区项目的议案发表了独立意见。

4.三届九次董事会上对关于向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾工程项目相关资产的议案发表了独立意见。

四、日常工作

本人认真阅读公司寄送的月度报表、股市每日快讯、董事信息月报、董秘专递、信息摘编等，并持续关注公共传媒有关公司的重大报道、公司的经营管理状况和一些重大事件和政策变化对公司的影响，及时向公司管理层询问，均得到了公司管理层及时和令人满意的答复。

特此报告。

独立董事签名：

（以下无正文）

史美伦 _____

2008-3-26

公司 2007 年度独立董事述职报告

尊敬的股东及股东代表：

作为公司第三届董事会的独立董事及董事会审计委员会主任，本人严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定，忠实履行职责，勤勉尽责，在深入了解公司情况的基础上，运用专业知识和经验对公司发展献计献策，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、参加董事会及董事会专门委员会的情况

2007 年度公司共召开 8 次董事会（其中 4 次临时董事会），本人参加了 2007 年度召开的所有董事会会议，并以谨慎态度勤勉行事，认真阅读了在董事会召开前收到的各次董事会会议资料，在会议期间与其他董事深入研讨每项议案并对所议事项发表了明确意见。

作为第三届董事会审计委员会主任，严格按照公司《董事会审计委员会议事规则》的规定，主持了公司 2007 年召开的 5 次审计委员会，对公司内控制度的健全、风险管理及重大关联交易、财务信息披露的进一步规范、内外部审计的有效沟通、审计委员会职能优化等方面给予了高度关注，为董事会决策提供了专业支持。

二、参加董事会非正式会议情况及与公司交流互动情况

本人积极参加了董事会外部董事沟通会，进一步促进了外部董事之间的信息交流和沟通。

积极参加了公司组织的董事高管交流会，对原材料价格控制、风险管理、竞争力比较、国际化等问题与公司管理层进行了广泛的沟通和交流。

积极对董事会议题提出建议，如内部控制、风险管理、原材料价格控制等问题；就增强审计委员会职能等问题向公司提出了相关建议，包括：审计委员会议程优化，加强与公司管理层、内部审计部门和外部审计机构的沟通，审计委员会对内部审计和外部审计的评估等。以上提议都获得了公司和董事会的及时反馈。

三、发表的独立意见

本人十分关注中小股东的合法权益不受损害，并对公司的对外担保、关联交易、股权激励计划等发表了独立意见。

1.三届五次董事会上对公司 2007 年日常关联交易的议案发表了独立意见，出具了关于公司对外担保情况的专项说明和独立意见；对公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）发表了独立意见。

2.三届六次董事会上对公司关于收购宝钢集团上海钢管等资产的议案发表了独立意见。

3.三届七次董事会上对公司 2007 年新增关联交易的议案发表了独立意见，对关于同意宝钢集团投资邯钢集团新区项目的议案发表了独立意见。

4.三届九次董事会上对关于向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾工程项目相关资产的议案发表了独立意见。

四、日常工作

本人认真阅读公司寄送的月度报表、股市每日快讯、董事信息月报、董秘专递、信息摘编等，并持续关注公共传媒有关公司的重大报道、公司的经营管理状况和一些重大事件和政策变化对公司的影响，及时向公司管理层询问，均得到了公司管理层及时和令人满意的答复。

特此报告。

独立董事签名：

（以下无正文）

贝克伟 _____

2008-3-26

公司 2007 年度独立董事述职报告

尊敬的股东及股东代表：

作为公司第三届董事会的独立董事及董事会薪酬与考核委员会委员，本人严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定，忠实履行职责，勤勉尽责，在深入了解公司情况的基础上，运用专业知识和经验对公司发展献计献策，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、参加董事会及董事会专门委员会的情况

2007 年度公司共召开 8 次董事会（其中 4 次临时董事会），本人参加了 2007 年度召开的 6 次董事会会议，并以谨慎态度勤勉行事，认真阅读了在董事会召开前收到的各次董事会会议资料，在会议期间与其他董事深入研讨每项议案并对所议事项发表了明确意见。

因工作原因未能亲自出席 2 次董事会会议，但在与受托董事充分交流对各项议案意见的基础上，以书面形式委托其他独立董事代为出席表决。

二、参加董事会非正式会议情况及与公司交流互动情况

本人积极参加了董事会外部董事沟通会。

积极参加了公司组织的董事高管交流会，对原材料价格控制、风险管理、竞争力比较、国际化等问题与公司管理层进行了广泛的沟通和交流。

三、发表的独立意见

本人十分关注中小股东的合法权益不受损害，并对公司的对外担保、关联交易、股权激励计划等发表了独立意见。

1. 三届五次董事会上对公司 2007 年日常关联交易的议案发表了独立意见，出具了关于公司对外担保情况的专项说明和独立意见；对公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）发表了独立意见。

2. 三届六次董事会上对公司关于收购宝钢集团上海钢管等资产的议案发表了独立意见。

3.三届七次董事会上对公司 2007 年新增关联交易的议案发表了独立意见,对关于同意宝钢集团投资邯钢集团新区项目的议案发表了独立意见。

4.三届九次董事会上对关于向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾工程项目相关资产的议案发表了独立意见。

四、日常工作

本人认真阅读公司定期寄送的月度报表、股市每日快讯、董事信息月报、董秘专递、信息摘编等,并持续关注公共传媒有关公司的重大报道、公司的经营管理状况和一些重大事件和政策变化对公司的影响,及时向公司管理层询问,均得到了公司管理层及时和令人满意的答复。

特此报告。

独立董事签名:

(以下无正文)

曾璟璇 _____

2008-3-26

公司 2007 年度独立董事述职报告

尊敬的股东及股东代表：

作为公司第三届董事会的独立董事及董事会审计委员会委员，本人严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定，忠实履行职责，勤勉尽责，在深入了解公司情况的基础上，运用专业知识和经验对公司发展献计献策，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、参加董事会及董事会专门委员会的情况

2007 年度公司共召开 8 次董事会（其中 4 次临时董事会），本人参加了 2007 年度召开的所有董事会会议，并以谨慎态度勤勉行事，认真阅读了在董事会召开前收到的各次董事会会议资料，在会议期间与其他董事深入研讨每项议案并对所议事项发表了明确意见。

作为第三届董事会审计委员会委员，严格按照公司《董事会审计委员会议事规则》的规定，参加了公司 2007 年召开的 2 次审计委员会，对公司内控制度的健全及重大关联交易、财务信息披露的进一步规范、内外部审计的有效沟通等方面给予了高度关注，为董事会决策提供了专业支持。

二、参加董事会非正式会议情况及与公司交流互动情况

本人积极参加了董事会外部董事沟通会。

积极参加了公司组织的董事高管交流会。

三、发表的独立意见

本人十分关注中小股东的合法权益不受损害，并对公司的对外担保、关联交易、股权激励计划等发表了独立意见。

1. 三届五次董事会上对公司 2007 年日常关联交易的议案发表了独立意见，出具了关于公司对外担保情况的专项说明和独立意见；对公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）发表了独立意见。

2. 三届六次董事会上对公司关于收购宝钢集团上海钢管等资产的议案发表了独立意见。

3.三届七次董事会上对公司 2007 年新增关联交易的议案发表了独立意见,对关于同意宝钢集团投资邯钢集团新区项目的议案发表了独立意见。

4.三届九次董事会上对关于向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾工程项目相关资产的议案发表了独立意见。

四、日常工作

本人认真阅读公司寄送的月度报表、股市每日快讯、董事信息月报、董秘专递、信息摘编等,并持续关注公共传媒有关公司的重大报道、公司的经营管理状况和一些重大事件和政策变化对公司的影响,及时向公司管理层询问,均得到了公司管理层及时和令人满意的答复。

特此报告。

独立董事签名:

(以下无正文)

孙海鸣 _____

2008-3-26

公司 2007 年度独立董事述职报告

尊敬的股东及股东代表：

作为公司第三届董事会的独立董事及董事会战略委员会和薪酬与考核委员会委员，本人严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定，忠实履行职责，勤勉尽责，在深入了解公司情况的基础上，运用专业知识和经验对公司发展献计献策，充分发挥了独立董事的独立作用，维护了公司整体利益，维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

一、参加董事会及董事会专门委员会的情况

2007 年度公司共召开 8 次董事会（其中 4 次临时董事会），本人参加了 2007 年度召开的 6 次董事会会议，并以谨慎态度勤勉行事，认真阅读了在董事会召开前收到的各次董事会会议资料，在会议期间与其他董事深入研讨每项议案并对所议事项发表了明确意见。

因工作原因未能亲自出席 2 次董事会会议，但在与受托董事充分交流对各项议案意见的基础上，以书面形式委托其他独立董事代为出席表决。

作为第三届董事会战略委员会和薪酬与考核委员会委员，严格按照公司《董事会战略委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》的规定，参与了公司 2007 年召开的 1 次战略委员会、1 次薪酬与考核委员会，对公司战略发展规划、激励和约束机制等方面给予了高度关注，为董事会决策提供了专业支持。

二、参加董事会非正式会议情况及与公司交流互动情况

本人积极参加了董事会外部董事沟通会。

积极参加了公司组织的董事高管交流会。

三、发表的独立意见

本人十分关注中小股东的合法权益不受损害，并对公司的对外担保、关联交易、股权激励计划等发表了独立意见。

1. 三届五次董事会上对公司 2007 年日常关联交易的议案发表了独立意见，出具了关于公司对外担保情况的专项说明和独立意见；

对公司 A 股限制性股票激励计划（草案修订稿）发表了独立意见。

2.三届六次董事会上对公司关于收购宝钢集团上海钢管等资产的议案发表了独立意见。

3.三届七次董事会上对公司 2007 年新增关联交易的议案发表了独立意见，对关于同意宝钢集团投资邯钢集团新区项目的议案发表了独立意见。

4.三届九次董事会上对关于向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购罗泾工程项目相关资产的议案发表了独立意见。

四、日常工作

本人认真阅读公司定期寄送的月度报表、股市每日快讯、董事信息月报、董秘专递、信息摘编等，并持续关注公共传媒有关公司的重大报道、公司的经营管理状况和一些重大事件和政策变化对公司的影响，及时向公司管理层询问，均得到了公司管理层及时和令人满意的答复。

特此报告。

独立董事签名：

（以下无正文）

谢祖墀 _____

2008-3-26

监事会报告

一、监事会工作情况

1、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三届董事会第五、六、七、八、九、十次共计六次会议，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、对董事会会议的审议及表决程序进行监督。

2、公司监事会在报告期内，召开了第三届监事会第五、六、七、八、九次共计五次会议，根据职责对董事会的议案分别从合法性、程序性及公司财务等方面进行审议并发表意见。报告期内的五次监事会会议共计审议了 22 项提案，提案的内容分别涉及公司年度报告、半年度报告、季度报告、财务决算、利润分配、计提资产减值准备、财务预算、关联交易及监事会报告等所有重要事项，监事会的决议及时地进行了公告披露。

二、对公司 2007 年度的工作，监事会发表如下意见

1、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。

2、报告期内，公司财务状况良好，财务管理规范，内部控制制度不断完善。公司 2007 年年度财务报告，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况和经营成果；安永华明会计师事务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。

3、报告期内，公司无募集资金使用情况发生。

4、报告期内，公司收购或出售资产，交易价格合理，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。

5、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，关联交易价格公平，未发现有害公司利益的

情况。

以上，请股东大会审议。

关于公司 2007 年度财务决算报告的议案

公司决算报告包括 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表、2007 年度的合并利润及利润分配表、2007 年度的合并现金流量表、2007 年度的合并所有者权益变动表，安永华明会计师事务所已对其审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

- 截止 2007 年 12 月 31 日，公司总资产为 1,883.36 亿元；
- 负债总额为 937.35 亿元；
- 股东权益为 946.01 亿元；
- 归属于母公司股东的权益为 885.04 亿元；
- 2007 年度公司营业总收入为 1,915.59 亿元；
- 2007 年度公司营业成本为 1,633.52 亿元；
- 2007 年度公司营业利润为 194.78 亿元；
- 2007 年度公司利润总额为 193.08 亿元；
- 2007 年度公司净利润为 134.23 亿元；
- 2007 年度归属母公司所有者的净利润为 127.18 亿元；
- 2007 年度公司基本每股收益为 0.73 元；
- 2007 年末公司每股净资产为 5.05 元；
- 2007 年度公司每股经营活动产生的现金流量净额为 1.11 元；
- 2007 年度公司净资产收益率(全面摊薄)为 14.37%、净资产收益率(加权平均)为 15.22%。

公司会计报表的编制基准及假设、主要会计政策、税项、会计报表项目注释、分行业资料、关联方及其交易等在会计报表附注中都有详细披露。

以上，请股东大会审议。

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2007年12月31日
人民币元

资产	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产		
货币资金	11,240,041,072.36	18,173,601,056.00
拆出资金	42,366,680.00	-
交易性金融资产	1,637,805,977.77	1,977,013,192.82
应收票据	5,656,985,157.79	5,195,257,188.66
应收账款	6,311,642,149.53	5,549,254,983.12
预付款项	6,003,758,547.07	4,328,925,121.63
应收利息	18,236,632.06	-
应收股利	22,045,889.41	-
其他应收款	866,340,183.83	785,729,965.06
买入返售金融资产	5,755,900,000.00	-
存货	39,068,728,055.69	31,236,424,727.90
流动资产合计	<u>76,623,850,345.51</u>	<u>67,246,206,235.19</u>
非流动资产		
发放贷款及垫款	816,552,762.97	672,920,533.71
可供出售金融资产	1,598,061,926.01	470,311,903.30
持有至到期投资	-	1,000,000.00
长期股权投资	3,754,348,861.50	3,104,365,492.94
投资性房地产	135,688,714.39	180,526,516.54
固定资产	81,551,754,350.99	76,540,899,353.10
在建工程	16,373,360,851.23	11,196,350,954.37
工程物资	754,629,512.45	568,800,785.71
无形资产	5,626,751,807.39	3,960,088,918.78
长期待摊费用	95,353,256.42	40,997,308.54
递延所得税资产	878,126,575.62	735,667,391.91
其他非流动资产	127,316,292.44	128,522,009.84
非流动资产合计	<u>111,711,944,911.41</u>	<u>97,600,451,168.74</u>
资产总计	<u>188,335,795,256.92</u>	<u>164,846,657,403.93</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2007年12月31日
人民币元

负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债		
短期借款	20,481,128,544.17	18,945,139,541.24
吸收存款及同业存放	18,042,366,892.70	20,204,990,896.58
交易性金融负债	174,951,938.47	9,170,958.85
应付票据	3,341,058,247.89	1,846,992,658.85
应付账款	17,175,498,091.38	11,932,174,604.43
预收款项	9,337,924,203.53	7,207,058,563.81
应付职工薪酬	1,691,758,498.54	1,795,750,163.30
应交税费	1,064,638,899.65	1,193,402,546.80
应付利息	510,345,030.65	436,749,944.01
应付股利	4,553,376.33	518,764,956.41
其他应付款	1,051,898,821.40	900,840,204.29
应付控股公司款	-	125,010,000.00
一年内到期的非流动负债	2,209,045,617.00	316,065,254.89
一年内到期的长期应付 控股公司款	800,000,000.00	1,400,000,000.00
流动负债合计	<u>75,885,168,161.71</u>	<u>66,832,110,293.46</u>
非流动负债		
长期借款	16,431,946,896.94	9,590,122,709.63
长期应付款	-	1,172,767.14
专项应付款	25,434,461.51	46,826,903.75
递延所得税负债	495,343,584.26	214,427,226.18
长期应付控股公司款	800,000,000.00	1,611,218,602.02
其他非流动负债	<u>96,907,084.32</u>	<u>16,878,246.10</u>
非流动负债合计	<u>17,849,632,027.03</u>	<u>11,480,646,454.82</u>
负债合计	<u>93,734,800,188.74</u>	<u>78,312,756,748.28</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	33,645,805,604.77	32,989,191,577.29
盈余公积	15,796,900,214.28	13,807,364,486.20
未分配利润	21,620,790,256.82	17,021,191,463.86
外币报表折算差额	<u>(71,485,650.92)</u>	<u>(43,553,885.72)</u>
归属于母公司股东权益合计	<u>88,504,010,424.95</u>	<u>81,286,193,641.63</u>
少数股东权益	<u>6,096,984,643.23</u>	<u>5,247,707,014.02</u>
股东权益合计	<u>94,600,995,068.18</u>	<u>86,533,900,655.65</u>
负债及股东权益总计	<u>188,335,795,256.92</u>	<u>164,846,657,403.93</u>

法定代表人：徐乐江

主管会计工作负责人：陈纓

会计机构负责人：袁磊

宝山钢铁股份有限公司
合并利润表
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
一、营业总收入	191,558,985,997.61	162,325,565,563.77
其中：营业收入	191,273,493,516.61	162,142,168,837.78
利息收入	272,216,481.14	168,844,758.19
手续费及佣金收入	13,275,999.86	14,551,967.80
二、营业总成本	173,607,686,315.52	143,657,379,514.54
其中：营业成本	162,925,588,046.09	134,598,152,820.35
利息支出	426,164,477.85	294,027,242.48
手续费及佣金支出	143,141.78	17,511.97
营业税金及附加	1,252,360,572.93	695,719,936.08
销售费用	2,018,370,031.33	2,217,894,688.92
管理费用	5,219,556,715.76	5,378,422,477.32
财务费用	955,051,610.43	1,017,818,706.36
资产减值损失/(转回)	810,451,719.35	(544,673,868.94)
加：公允价值变动收益	27,806,423.93	83,579,542.01
投资收益	1,498,622,922.28	783,940,248.69
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	<u>722,759,370.10</u>	<u>572,873,837.06</u>
三、营业利润	19,477,729,028.30	19,535,705,839.93
加：营业外收入	256,576,766.74	93,478,606.26
减：营业外支出	426,618,394.66	424,895,959.86
其中：非流动资产处置净损失	<u>275,771,644.00</u>	<u>73,100,745.70</u>
四、利润总额	19,307,687,400.38	19,204,288,486.33
减：所得税费用	<u>5,885,057,652.19</u>	<u>5,603,631,246.44</u>
五、净利润	13,422,629,748.19	13,600,657,239.89
其中：同一控制下企业合并被合并方 合并前净利润	<u>18,002,514.10</u>	<u>-</u>
少数股东损益	704,295,227.15	523,515,676.37
归属于母公司股东的净利润	<u>12,718,334,521.04</u>	<u>13,077,141,563.52</u>
	<u>13,422,629,748.19</u>	<u>13,600,657,239.89</u>
六、每股收益		
(一) 基本每股收益	<u>0.73</u>	<u>0.75</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表
2007年度
人民币元

	2007年度							少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	小计		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	32,803,940,232.87	14,758,576,683.52	16,936,323,133.48	(50,294,124.76)	81,960,545,925.11	4,914,236,130.47	86,874,782,055.58	
加：首次执行企业会计准则	-	185,251,344.42	(951,212,197.32)	84,868,330.38	6,740,239.04	(674,352,283.48)	333,470,883.55	(340,881,399.93)	
二、本年初余额	17,512,000,000.00	32,989,191,577.29	13,807,364,486.20	17,021,191,463.86	(43,553,885.72)	81,286,193,641.63	5,247,707,014.02	86,533,900,655.65	
加：同一控制下企业合并 对年初数的影响	-	453,055,234.19	-	-	-	453,055,234.19	36,734,208.18	489,789,442.37	
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	12,718,334,521.04	-12,718,334,521.04	704,295,227.15		13,422,629,748.19	
(二) 直接计入股东权益的 利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额	-	921,536,045.19	-	-	-	921,536,045.19	27,906,109.97	949,442,155.16	
2. 权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的的影响	-	(15,645,684.59)	-	-	-	(15,645,684.59)	-	(15,645,684.59)	
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	(258,257,517.44)	-	-	-	(258,257,517.44)	(6,615,130.73)	(264,872,648.17)	
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	(27,931,765.20)	(27,931,765.20)	(4,694,507.02)	(32,626,272.22)	
5. 同一控制下企业合并	-	(601,183,901.66)	-	-	-	(601,183,901.66)	-	(601,183,901.66)	
6. 其他	-	157,109,851.79	-	-	-	157,109,851.79	419,910.89	157,529,762.68	
上述(一)和(二)小计	-203,558,793.29	-		12,718,334,521.04	(27,931,765.20)	12,893,961,549.13	721,311,610.26	13,615,273,159.39	

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2007年度
人民币元

	2007年度						少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计		
(三) 股东投入和减少资本								
1. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	204,075,513.55	204,075,513.55
2. 购买子公司少数股东股权	-	-	-	-	-	-	(19,305,479.06)	(19,305,479.06)
3. 因收购子公司而增加	-	-	-	-	-	-	113,280,071.69	113,280,071.69
4. 因处置子公司而减少	-	-	-	-	-	-	(56,930,034.10)	(56,930,034.10)
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	1,989,535,728.08	(1,989,535,728.08)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(6,129,200,000.00)	-	-	(6,129,200,000.00)	(6,129,200,000.00)
3. 支付少数股东股利	-	-	-	-	-	-	(149,888,261.31)	(149,888,261.31)
四、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>33,645,805,604.77</u>	<u>15,796,900,214.28</u>	<u>21,620,790,256.82</u>	<u>(71,485,650.92)</u>	<u>88,504,010,424.95</u>	<u>6,096,984,643.23</u>	<u>94,600,995,068.18</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2007年度
人民币元

	2006年度							少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益				外币报表 折算差额	小计			
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	32,722,971,425.12	11,697,079,788.16	12,591,395,511.37	(48,196,906.49)	74,475,249,818.16	451,667,026.77	78,926,916,844.93	
加：首次执行企业会计准则	-	(5,775,505.96)	(557,484,652.50)	(375,736,260.49)	8,172,875.95	(930,823,543.00)	264,977,166.43	(665,846,376.57)	
二、本年初余额	17,512,000,000.00	32,717,195,919.16	11,139,595,135.66	12,215,659,250.88	(40,024,030.54)	73,544,426,275.16	4716,644,193.20	78,261,070,468.36	
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	13,077,141,563.52	-	-13,077,141,563.52	523,515,676.37	13,600,657,239.89	
(二) 直接计入股东权益的 利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允 价值变动净额	-	223,861,760.60	-	-	-	223,861,760.60	2,333,684.62	226,195,445.22	
2. 权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响	-	(103,766,876.28)	-	-	-	(103,766,876.28)	-	(103,766,876.28)	
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	(34,267,547.13)	-	-	-	(34,267,547.13)	(770,115.92)	(35,037,663.05)	
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	(3,529,855.18)	(3,529,855.18)	-	(3,529,855.18)	
5. 其他	-	186,168,320.94	-	-	-	186,168,320.94	12,720,443.67	198,888,764.61	
上述(一)和(二)小计	-	271,995,658.13	-	13,077,141,563.52	(3,529,855.18)	13,345,607,366.47	537,799,688.74	13,883,407,055.21	

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2007年度
人民币元

	2006年度						少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计		
(三) 股东投入和减少资本								
1. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	114,721,000.00	114,721,000.00
2. 宝信软件股权分置改革	-	-	-	-	-	-	7,949,489.18	7,949,489.18
3. 因收购子公司而增加	-	-	-	-	-	-	601,256.58	601,256.58
4. 因处置子公司而减少	-	-	-	-	-	-	(3,598,480.89)	(3,598,480.89)
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	2,667,769,350.54	(2,667,769,350.54)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(5,603,840,000.00)	-	(5,603,840,000.00)	-	(5,603,840,000.00)
3. 支付少数股东股利	-	-	-	-	-	-	(126,410,132.79)	(126,410,132.79)
四、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>32,989,191,577.29</u>	<u>13,807,364,486.20</u>	<u>17,021,191,463.86</u>	<u>(43,553,885.72)</u>	<u>81,286,193,641.63</u>	<u>5,247,707,014.02</u>	<u>86,533,900,655.65</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	221,132,605,707.76	188,505,462,172.36
存放中央银行法定准备金款项 和同业款项净减少额	105,916,195.68	2,577,610,363.24
收取利息、手续费及佣金的现金	267,255,848.94	184,310,615.11
客户存款和同业存放款项净增加额	-	2,719,749,501.64
收到的税费返还	334,164,946.54	223,138,434.33
收到其他与经营活动有关的现金	<u>431,057,594.63</u>	<u>319,588,946.61</u>
经营活动现金流入小计	<u>222,271,000,293.55</u>	<u>194,529,860,033.29</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	172,416,812,552.23	145,490,536,060.66
客户贷款及垫款净增加额	87,532,229.26	642,020,768.41
拆出资金净增加额	42,366,680.00	-
客户存款和同业存放款项净减少额	2,162,624,003.88	-
支付利息、手续费及佣金的现金	441,476,104.34	250,847,516.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,542,014,647.13	5,246,703,217.27
支付的各项税费	16,030,130,817.27	11,914,596,826.92
支付其他与经营活动有关的现金	<u>5,041,790,518.08</u>	<u>5,771,981,497.96</u>
经营活动现金流出小计	<u>202,764,747,552.19</u>	<u>169,316,685,887.82</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>19,506,252,741.36</u>	<u>25,213,174,145.47</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	9,492,416.51	14,497,624.32
取得投资收益所收到的现金	1,105,264,416.17	674,733,235.70
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	160,480,098.94	375,302,214.86
处置交易性金融资产收回的现金净额	503,157,590.99	4,471,375,175.07
收购子公司而导致的现金及 现金等价物净增加	-	3,109,678.67
子公司转为联营公司核算而导致的 现金及现金等价物净增加	-	10,834,071.89
收到其他与投资活动有关的现金	<u>80,932,430.68</u>	<u>63,206,463.44</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,859,326,953.29</u>	<u>5,613,058,463.95</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	23,054,005,901.81	17,614,198,331.07
投资支付的现金	463,024,289.51	263,378,660.14
企业合并导致的现金及现金等价物 净减少	443,163,102.55	-
处置子公司而导致的现金及现金 等价物净减少	39,823,372.97	56,127,033.21
支付其他与投资活动有关的现金	<u>168,679,540.89</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计	<u>24,168,696,207.73</u>	<u>17,933,704,024.42</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(22,309,369,254.44)</u>	<u>(12,320,645,560.47)</u>

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	204,075,513.55	114,731,460.38
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金	<i>204,075,513.55</i>	<i>114,731,460.38</i>
取得借款收到的现金	<u>73,441,550,096.28</u>	<u>59,278,268,437.39</u>
筹资活动现金流入小计	<u>73,645,625,609.83</u>	<u>59,392,999,897.77</u>
偿还债务支付的现金	62,545,011,872.06	52,947,601,545.95
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	8,064,392,714.41	6,906,566,328.84
其中：子公司支付给少数股东的 股利	<i>146,466,115.47</i>	<i>133,449,465.58</i>
支付三期资产和部分托管资产收购款	<u>1,400,000,000.00</u>	<u>3,200,000,000.00</u>
筹资活动现金流出小计	<u>72,009,404,586.47</u>	<u>63,054,167,874.79</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,636,221,023.36</u>	<u>(3,661,167,977.02)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>95,151,701.76</u>	<u>31,692,410.20</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(1,071,743,787.96)	9,263,053,018.18
加：年初现金及现金等价物余额	<u>16,181,233,056.54</u>	<u>6,918,180,038.36</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>15,109,489,268.58</u>	<u>16,181,233,056.54</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表
2007年12月31日
人民币元

资产	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产		
货币资金	3,659,934,530.73	1,855,539,400.90
应收票据	10,993,001,720.67	15,169,065,163.92
应收账款	6,010,777,708.33	4,201,585,859.73
预付款项	2,810,923,087.16	1,638,038,958.87
应收股利	-	162,605,861.49
其他应收款	122,023,519.66	104,483,092.89
存货	22,778,966,990.43	17,988,895,130.31
其他流动资产	68,087,268.83	184,886,182.38
流动资产合计	<u>46,443,714,825.81</u>	<u>41,305,099,650.49</u>
非流动资产		
长期股权投资	23,952,201,476.75	19,045,285,053.06
固定资产	65,798,759,689.08	62,217,076,319.12
在建工程	14,226,726,407.56	10,440,407,766.53
工程物资	381,692,709.04	505,337,899.37
无形资产	3,238,928,842.77	2,560,819,779.57
长期待摊费用	8,433,400.00	-
递延所得税资产	364,046,936.55	205,107,055.00
其他非流动资产	117,905,780.14	117,905,780.14
非流动资产合计	<u>108,088,695,241.89</u>	<u>95,091,939,652.79</u>
资产总计	<u>154,532,410,067.70</u>	<u>136,397,039,303.28</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表 (续)
2007年12月31日
人民币元

负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债		
短期借款	19,098,467,610.40	17,982,698,959.71
交易性金融负债	169,079,726.70	9,170,958.85
应付票据	2,443,880,799.76	597,066,102.80
应付账款	14,787,610,367.43	9,625,441,594.38
预收款项	6,002,323,261.29	6,808,863,032.42
应付职工薪酬	1,189,785,632.15	1,313,289,830.18
应交税费	896,603,279.49	1,064,706,224.52
应付利息	410,262,308.22	319,912,064.93
应付控股公司款	-	125,010,000.00
其他应付款	309,391,877.88	517,884,453.19
一年内到期的非流动负债	2,221,496,401.00	166,861,363.93
一年内到期的长期应付 控股公司款	<u>800,000,000.00</u>	<u>1,400,000,000.00</u>
流动负债合计	<u>48,328,901,264.32</u>	<u>39,930,904,584.91</u>
非流动负债		
长期借款	19,314,476,336.94	12,777,883,761.84
专项应付款	19,434,461.51	29,297,018.46
递延所得税负债	119,175,120.39	144,037,093.71
长期应付控股公司款	800,000,000.00	1,600,000,000.00
其他非流动负债	<u>1,326,558.12</u>	<u>-</u>
非流动负债合计	<u>20,254,412,476.96</u>	<u>14,551,217,874.01</u>
负债合计	<u>68,583,313,741.28</u>	<u>54,482,122,458.92</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	33,175,934,758.11	32,960,233,916.45
盈余公积	15,796,900,214.28	13,807,364,486.20
未分配利润	<u>19,464,261,354.03</u>	<u>17,635,318,441.71</u>
股东权益合计	<u>85,949,096,326.42</u>	<u>81,914,916,844.36</u>
负债及股东权益总计	<u>154,532,410,067.70</u>	<u>136,397,039,303.28</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司利润表
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
一、营业收入	136,360,360,923.75	118,091,992,056.16
减：营业成本	115,964,413,053.15	97,231,649,076.03
营业税金及附加	998,066,159.46	531,308,352.94
销售费用	784,797,953.41	773,826,765.38
管理费用	3,186,755,376.96	3,651,537,578.00
财务费用	828,233,181.69	899,566,732.92
资产减值损失/(转回)	458,298,726.42	(411,174,270.06)
加：公允价值变动损失	(159,908,767.85)	(14,011,248.00)
投资收益	410,926,628.20	2,928,206,828.87
其中：对联营企业和 合营企业的 投资收益	<u>485,771,396.72</u>	<u>334,550,020.31</u>
二、营业利润	14,390,814,333.01	18,329,473,401.82
加：营业外收入	139,801,246.40	49,825,019.81
减：营业外支出	229,665,698.78	193,319,797.08
其中：非流动资产处置 净损失	<u>156,781,412.83</u>	<u>157,637,349.75</u>
三、利润总额	14,300,949,880.63	18,185,978,624.55
减：所得税费用	<u>4,353,271,240.23</u>	<u>4,777,670,237.80</u>
四、净利润	<u>9,947,678,640.40</u>	<u>13,408,308,386.75</u>

宝山钢铁股份有限公司
 公司股东权益变动表 (续)
 2007年度
 人民币元

	2007年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	32,835,964,571.42	13,807,364,486.20	18,747,964,347.60	82,903,293,405.22
加：首次执行企业会计准则	-	124,269,345.03	-	(1,112,645,905.89)	(988,376,560.86)
二、本年年初余额	17,512,000,000.00	32,960,233,916.45	13,807,364,486.20	17,635,318,441.71	81,914,916,844.36
三、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	9,947,678,640.40	9,947,678,640.40
(二) 直接计入股东权益的 利得和损失					
1. 同一控制下企业合并	-	69,667,880.63	-	-	69,667,880.63
2. 其他	-	146,032,961.03	-	-	146,032,961.03
上述(一)和(二)小计	-	215,700,841.66	-	9,947,678,640.40	10,163,379,482.06
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	1,989,535,728.08	(1,989,535,728.08)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(6,129,200,000.00)	(6,129,200,000.00)
四、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>33,175,934,758.11</u>	<u>15,796,900,214.28</u>	<u>19,464,261,354.03</u>	<u>85,949,096,326.42</u>

宝山钢铁股份有限公司
 公司股东权益变动表 (续)
 2007年度
 人民币元

	2006年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	32,729,101,673.11	11,139,595,135.66	13,680,726,945.49	75,061,423,754.26
加：首次执行企业会计准则	-	(65,965,316.18)	-	(1,182,107,539.99)	(1,248,072,856.17)
二、本年年初余额	17,512,000,000.00	32,663,136,356.93	11,139,595,135.66	12,498,619,405.50	73,813,350,898.09
三、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	13,408,308,386.75	13,408,308,386.75
(二) 直接计入股东权益的 利得和损失					
1. 权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响	-	207,106,228.06	-	-	207,106,228.06
2. 其他	-	89,991,331.46	-	-	89,991,331.46
上述(一)和(二)小计	-	297,097,559.52	-	13,408,308,386.75	13,705,405,946.27
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	2,667,769,350.54	(2,667,769,350.54)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(5,603,840,000.00)	(5,603,840,000.00)
四、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>32,960,233,916.45</u>	<u>13,807,364,486.20</u>	<u>17,635,318,441.71</u>	<u>81,914,916,844.36</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	158,471,889,223.64	134,752,069,136.47
收到的税费返还	80,897,000.00	29,867,219.43
收到其他与经营活动有关的现金	<u>482,319,755.84</u>	<u>160,956,590.59</u>
经营活动现金流入小计	<u>159,035,105,979.48</u>	<u>134,942,892,946.49</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	116,946,840,733.37	102,665,786,303.08
支付给职工以及为职工支付的现金	4,525,234,787.15	4,008,640,714.26
支付的各项税费	13,275,388,931.87	10,119,163,291.19
支付其他与经营活动有关的现金	<u>2,609,861,506.47</u>	<u>2,457,754,615.47</u>
经营活动现金流出小计	<u>137,357,325,958.86</u>	<u>119,251,344,924.00</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>21,677,780,020.62</u>	<u>15,691,548,022.49</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	139,332,092.06	210,658,892.11
取得投资收益所收到的现金	418,428,329.28	1,055,889,818.51
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	108,387,963.72	85,436,930.56
收到其他与投资活动有关的现金	<u>21,554,333.20</u>	<u>68,347,998.31</u>
投资活动现金流入小计	<u>687,702,718.26</u>	<u>1,420,333,639.49</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	18,696,037,325.21	15,572,876,714.72
投资支付的现金	3,096,350,051.98	278,378,660.14
出售部分资产和负债而导致的 现金及现金等价物净减少	-	1,274,075.75
收购宝钢国际部分资产和负债 而支付的现金	-	996,589,046.73
支付其他与投资活动有关的现金	<u>173,451,233.37</u>	<u>49,781,127.47</u>
投资活动现金流出小计	<u>21,965,838,610.56</u>	<u>16,898,899,624.81</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(21,278,135,892.30)</u>	<u>(15,478,565,985.32)</u>

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表 (续)
2007年度
人民币元

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	86,127,658,335.27	67,927,044,865.66
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>356,935,050.44</u>	<u>107,252,456.01</u>
筹资活动现金流入小计	<u>86,484,593,385.71</u>	<u>68,034,297,321.67</u>
偿还债务支付的现金	75,682,365,730.01	57,880,498,828.68
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	7,965,863,239.12	6,556,965,589.79
支付三期资产和部分托管 资产收购款	1,400,000,000.00	3,200,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>989,655,814.81</u>
筹资活动现金流出小计	<u>85,048,228,969.13</u>	<u>68,627,120,233.28</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,436,364,416.58</u>	<u>(592,822,911.61)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(31,613,415.07)</u>	<u>46,305,320.55</u>
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	1,804,395,129.83	(333,535,553.89)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>1,855,539,400.90</u>	<u>2,189,074,954.79</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>3,659,934,530.73</u>	<u>1,855,539,400.90</u>

关于公司 2007 年度利润分配的预案

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定，公司对控股子公司投资采用成本法核算。公司 2007 年度实现净利润（未合并）9,947,678,640.40 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 2007 年度利润分配预案如下：

1、按照 2007 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 994,767,864.04 元；

2、按照 2007 年度净利润的 10%提取任意盈余公积 994,767,864.04 元；

3、加上 2007 年初公司未分配利润 17,635,318,441.71 元，减去发放的 2006 年度现金股利 6,129,200,000.00 元，2007 年末可供分配利润为 19,464,261,354.03 元。

4、根据公司二届董事会临时会议（2005 年 7 月 26 日）决议，董事会拟提交公司 2005、2006、2007 年年度股东大会审议批准的年度利润分配方案每股现金分红不低于 0.32 元。结合公司 2008 年的资金需求，建议向公司在派息公告中确认的股权登记日在册的全体股东派发股利如下：每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税），派发现金股利总额为 6,129,200,000.00 元。

5、不考虑资本公积金转增股本。

以上，请股东大会审议。

关于公司 2008 年度预算的议案

一、2008 年经营总方针

深化协同 提升软实力 强化核心竞争力

创新变革 拓展新空间 实现可持续发展

二、2008 年经营总目标

公司 2008 年的经营总目标：实现销售收入 2,000 亿元、一体化协同效益 12 亿元、R&D 投入率大于 1%、吨钢综合能耗小于 737Kg 标煤、降本增效 26 亿元。

(一) 实现销售收入 2,000 亿元

销售收入是体现公司规模扩张能力和市场地位的重要指标，根据以精品加规模为主导的新一轮发展战略，2008 年公司将通过产品结构优化和规模的拓展，实现销售收入持续增长：一方面要针对铁水产量不足的情况，充分挖掘现有单元炼钢产能，确保铁钢稳产、高产；另一方面要重点关注新投产项目的生产预案、市场开拓、积极推进项目“三达”；努力扩大独有/领先产品产销规模，使有限资源发挥最大效益。

(二) 一体化协同效益 12 亿元

公司要继续深化钢铁主业的一体化运作，大力推进品种部管理模式，进一步挖掘各单元在资源、技术、管理等方面的共享优势，以资源协同、技术协同、管理协同为手段，不断提高整体管理水平和管理效率。

(三) R&D 投入率大于 1%

公司标志性重大专有技术仍有待形成，技术积累尚显不足，必须持续加大 R&D 投入。要围绕战略产品，强化独有/领先产品研制及其在国内市场的优势地位，关注、加强不锈钢和特殊钢产品研发、装备、节能环保及资源再利用等方面的技术开发；围绕重大工程进行关键技术研究，培育集成创新、科技支撑工程的能力；聚焦共性技术研究，

拓展核心技术链，依靠技术进步推进循环经济发展；跟踪世界冶金技术发展趋势，开展前沿技术研发。

（四）吨钢综合能耗小于 737Kg 标煤

节能工作体现科学发展观的本质要求，相关能耗指标是中央“十一五”规划中最重要的约束性指标之一。2008 年，受钢材深加工能力持续提升和铁钢产量瓶颈等因素影响，公司吨钢综合能耗水平同比大幅上扬，完成国家节能减排任务十分艰巨。公司要根据中央经济工作会议精神，进一步夯实节能工作基础，全面推进系统节能工作，加快重大节能项目建设，推广循环经济管理技术，有效控制能耗水平，促进可持续发展。

（五）降本增效 26 亿元

降本增效是公司应对市场竞争的一项持之以恒的工作。2008 年，公司面临铁矿石等原燃料价格大幅上涨、运输价格维持高位、高端钢铁产品市场竞争加剧的局面，降本增效工作显得尤为重要。面对 2008 年上下游市场压力，为确保年度经营目标的实现，公司下属各单元要围绕精益运营，通过优化生产组织工艺和品种结构、提升工序产能、降低成本消耗、加快新建项目“三达”进程、全员参与节能和节气工作、优化物流组织等措施，努力实施降本增效。

2008 年，面对外部诸多不确定因素和内部诸多困难，完成经营总目标充满挑战。公司要积极应对、奋发进取，确保完成年度经营总目标。

三、2008 年重点工作计划

- 1、全力以赴，力争 2008 年生产经营工作再上新台阶
- 2、进一步深化一体化管理，提高公司整体运营效率
- 3、加快落实新一轮规划项目，推进规模与产品发展
- 4、完善采购供应链建设，有效降低资源成本
- 5、进一步优化技术创新体系，提高技术创新能力
- 6、大力发展循环经济，实现节能环保工作新突破

- 7、实施人才强企战略，提升公司人才竞争力
- 8、开展“指标升级、节能减排、环境友好、降本增效、协同效应”劳动竞赛，提高劳动生产率
- 9、加快协同文化建设，提升公司品牌影响力
- 10、严格管理，确保生产安全稳定顺行
- 11、加快推进劳动关系和谐企业建设

四、2008 年预算方案

(1) 预算编制基本原则

主要体现在：①加强年度计划预算与战略规划的衔接；②继续挖掘降本增效潜力，不断提升成本竞争力，重点推进产品结构优化；③优化资源配置，突出有限资源向高盈利能力产品集聚，努力克服钢铁产量瓶颈。④新投产项目要以宝钢分公司三热轧为样板，把功能考核、按合同组织生产、市场开拓等工作结合起来，努力加快“三达”进程。

(2) 2008 年主要生产计划

鉴于下半年钢材市场仍存在一定的不确定因素，原燃料成本进一步上涨的压力尚不完全明朗，经营管理层将积极采取各项有效措施，在市场环境不发生重大变化的情况下，努力完成以下经营目标：

- 产销量：计划产铁 2,137 万吨、产钢 2,455 万吨、商品坯材销量 2,419 万吨

(3) 2008 年主要预算指标

- 营业总收入：2,000 亿元。
- 营业成本：1,710 亿元。

以上，请股东大会审议。

关于公司 2008 年关联交易的议案

一、背景

根据上海证券交易所（简称上交所）《股票上市规则》（简称《规则》）第十章《关联交易》第 10.2.12 条等和《宝山钢铁股份有限公司关联交易管理办法》的规定，对超过宝山钢铁股份有限公司（以下简称宝钢股份）最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的相同交易类别的关联交易提交股东大会审议。

二、预计全年日常关联交易情况

宝钢股份 2008 年达到审议标准的日常关联交易类别是采购商品、销售产品、商品、接受劳务，主要是宝钢股份及其下属控股非金融企业与宝钢集团有限公司（以下简称集团公司）及其下属控股子公司发生的日常关联交易，2008 年度预计金额 472 亿元（按关联方细分的交易情况详见附表）。

单位：百万元

序号	关联交易类别	定价原则	2008 年预计	
			预计交易总金额	占预计主营收入或主营成本的比例
一	采购商品	市场价	21,106.91	12.34%
二	销售产品、商品	市场价	19,826.45	9.91%
三	接受劳务	协议价	6,298.40	3.68%
	合计		47,231.76	

（二）主要关联方介绍和关联关系

1. 关联关系

宝钢股份的关联方主要是集团公司及其直接或间接控制的法人，符合《股票上市规则》第 10.1.3 条第一、二项规定的情形。

2. 基本情况

1) 宝钢集团上海梅山有限公司

注册资本：16 亿元；主营采矿选矿、钢产品、金属制品的生产销售、劳务、运输、工程设计、资源综合利用等；住所：上海市安远路 505 号。

2) 宝钢集团上海第一钢铁有限公司

注册资本：15.93 亿元；主营业务为钢铁生产销售、科技开发、实业投资、货物装卸联运、国内贸易等；住所：上海市长江路 735 号。

3) 宝钢集团上海浦东钢铁有限公司

注册资本：31.4 亿元；主营钢铁产品生产、销售等；住所：上海市浦东新区上南路 300 号。

4) 宝钢集团上海五钢有限公司

注册资本：7.82 亿元；主营业务为各类钢铁生产销售，冶金设备制造及安装、四技服务、国内贸易等；住所：上海市宝山区同济路 333 号。

5) 宝钢集团上海二钢有限公司

注册资本：8.6 亿元；主营钢铁产品生产、销售等；住所：上海市黄兴路 221 号。

6) 宝钢发展有限公司

注册资本：26.85 亿元；主营原辅料生产、产品销售、杂务劳动等；住所：上海市宝山区宝杨路 889 号。

7) 上海宝钢工程技术有限公司

注册资本：6.3 亿元；主营冶金、环保设备的制造维修、成套设备供应等；住所：上海市宝山区铁力路 2510 号。

8) 上海宝钢设备检修有限公司

注册资本：28135 万元；主营设备检修服务、基础设施建设等；住所：上海市宝山区丁家桥。

9) 宝钢金属有限公司

注册资本 3.38 亿元；主营进出口、仓储运输、加工等；住所：上海市外高桥保税区荷丹路 88 号主楼 204-2 室。

10) 上海宝钢工业检测公司

注册资本：0.28 亿元；主营设备检测服务等；住所：上海市宝山区克山路 90 号。

11) 宝钢集团上海钢管有限公司

注册资本：1.9 亿元；主营钢管产品的生产、销售等；住所：上海市宝山区逸仙路 3950 号

12) 上海宝钢技术经济发展公司

注册资本：0.39 亿元；主营冶金深加工业务、国内物资的供销等；住所：上海市浦东新区浦电路 370 号 1108 室、1112 室。

13) 宝钢贸易有限公司

注册资本 24 亿元人民币；主营货物与技术进出口，国内贸易（除专项规定）、废钢、煤炭、货运代理、船舶代理、金属制品的加工、实业投资等；注册地为浦东新区金海路 3288 号 F3208 室。

14) 宝钢集团新疆八一钢铁有限公司

注册资本 66.19 亿元人民币；主营钢铁产品的生产和销售等；注册地为新疆乌鲁木齐市头屯河区八一路。

15) 宝岛贸易有限公司

注册资本 800 万美元；主营钢铁原燃料及钢材贸易、来料、进料加工、转口贸易及海洋运输等；注册地为香港湾仔道 1 号会展办公大楼 29 楼 2901 室。

16) 宝钢集团有限公司

注册资本 494.78 亿元人民币；主营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务：钢铁冶炼、冶金矿产、化工(除危险品)、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准的进出口业务，国内外贸易(除专项规定)，商品及技术的进出口服务；注册地为上海市浦东新区浦电路宝钢大厦。

3. 履约能力：宝钢股份的关联方履约能力强，历年来均未发生

向我公司支付款项形成坏账的情况，根据经验和合理判断，未来也无形成坏帐的可能性。

（三）定价政策和定价依据

关联交易价格的定价原则包括市场价、协议价和成本加成价三种定价原则。关联交易价格的制定主要依据市场价；如果没有市场价，按照成本加成定价；如果没有市场价，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价。

（四）交易目的和交易对宝钢股份的影响

1. 交易目的

1) 宝钢股份与关联方的商品购销

宝钢股份拥有稳定和经济的全球原燃料供应保障和物流支持，以及涵盖全国和海外的营销加工配送网络。部分从事钢铁制造、贸易的关联方利用宝钢股份的购销网络采购原燃料、销售钢铁产品。

宝钢股份的部分关联方长期从事备件、设备、冶金材料的制造、销售以及原辅料的开采供应、贸易，已形成了明显的专业技术优势，是宝钢股份供应链的一部分，向宝钢股份供应生产、建设所需的备件、材料、设备、原燃料。

2) 宝钢股份接受关联方劳务服务

随着集团公司内部各类子公司的组建与壮大，技术水平与服务质量快速提升，同其他社会协作单位相比，这些子公司在技术力量和管理水平方面具有明显的优势。接受关联方劳务服务，在充分发挥集团相关子公司专业优势的同时，进一步提升了宝钢股份核心业务的竞争力。

2. 对宝钢股份的影响

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。关联交易对宝钢股份本期以及未来财务状况、经营成果不产生任何不利影响。

（五）关联交易协议签署情况

宝钢股份所有关联交易皆按照业务类型签署协议，合同条款基本为格式性条款，关联交易或非关联交易均适用，付款安排和结算方式、协议签署日期、生效条件等执行《合同法》等国家相关法律法规的规定。关联交易在签订合同时，价格严格按附表所列示的定价原则制定。

三、预计全年非日常关联交易的基本情况

2007 年 12 月 27 日，公司第一次临时股东大会审议通过了收购浦钢公司罗泾项目相关资产的议案。公司已于 2008 年 1 月 29 日通过摘牌方式获得罗泾项目相关资产的受让资格。鉴于罗泾项目相关资产已全部投运，为满足其生产线连续生产的需要，公司拟按市场化原则以 2008 年 4 月 1 日为购买基准日向浦钢公司一次性购买罗泾项目相关资产所需的存货。本次拟购买的存货主要包括矿石、煤、焦炭、废钢等原辅材料以及资材备件等，预计一次性交易存货金额为 4~7 亿元。

以上，请股东大会审议。

附：2008 年日常关联交易预计情况表

单位：百万元

关联方	定价原则	2008 年预计
一、采购商品		21,106.91
宝检公司	市场价	266.00
工程公司	市场价	1,110.55
浦钢公司	市场价	1,095.84
一钢公司	市场价	312.01
二钢公司	市场价	171.20
宝钢发展	市场价	957.67
梅山公司	市场价	1,149.04
五钢公司	市场价	30.00
宝钢金属	市场价	4.00
检测公司	市场价	1.70
宝岛公司	市场价	1,137.09
宝钢贸易	市场价	12,692.64
八一钢铁	市场价	2,179.16
二、销售产品、商品		19,826.45
二钢公司	市场价	207.94
宝钢发展	市场价	4,822.84
宝钢金属	市场价	492.33
梅山公司	市场价	1,631.53
一钢公司	市场价	330.86
五钢公司	市场价	128.22
浦钢公司	市场价	1,926.79
工程公司	市场价	163.45
宝钢贸易	市场价	9,911.35
集团公司	市场价	26.42
宝检、检测等	市场价	184.72
三、接受劳务		6,298.40
梅山公司	协议价	1,254.34
宝钢发展	协议价	1,507.94
一钢公司	协议价	794.61
宝检公司	协议价	1,092.17
检测公司	协议价	638.99
工程公司	协议价	271.29
五钢公司	协议价	376.33
宝钢金属	协议价	3.00
技术公司	协议价	2.94
上海钢管	协议价	10.28
集团公司	协议价	45.20
宝钢贸易	协议价	32.60
浦钢公司	协议价	268.72
总计		47,231.76

关于《关于公司 2008 年关联交易的议案》 的独立董事意见函

宝山钢铁股份有限公司（以下称“公司”）于二〇〇八年三月二十六日召开第三届董事会第十一次会议，其中审议了《关于公司 2008 年关联交易的议案》，对关联交易的必要性、价格的公允性、审批程序的合规性均进行了阐述。鉴于交易方为本公司的关联人，此项议案属于关联交易，可能对中小股东利益产生影响，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司独立董事需发表独立意见。

公司董事会已经向本人提交了有关本次议案的相关资料，本人经过仔细审阅并就有关情况向公司相关人员进行了询问。

基于本人的独立判断，现就此项关联交易议案发表如下意见：

- 1、同意此项议案。
- 2、此项议案符合公司及全体股东的最大利益。
- 3、公司关联董事进行了回避表决，符合国家有关法规和公司章程的有关规定。
- 4、本公司减少和规范关联交易措施合法、有效。

独立董事：

史美伦

贝克伟

曾璟璇

孙海鸣

谢祖墀

2008 年 3 月 26 日

关于续聘安永华明会计师事务所 为公司 2008 年度独立会计师的议案

安永华明会计师事务所(以下称安永)为公司聘用的 2007 年度独立会计师,负责公司会计报表的审计业务。根据《宝山钢铁股份有限公司章程》及 2006 年年度股东大会决议,安永的聘期至公司 2007 年年度股东大会结束时止。

特此提议续聘安永为公司 2008 年度的独立会计师,其审计费用为人民币 325 万元,安永为审计公司业务实际发生的代垫费用由公司承担,聘期至 2008 年年度股东大会结束时止。

以上,请股东大会审议。

2007 年董事、监事及高管人员年度薪酬情况报告

董事、监事、高级管理人员本年度报酬总额（税前，以下同）为 1550 万元。其中：年度报酬数额在 110 万元以上至 145 万元有 3 人，80 万元以上至 110 万元有 10 人，20 万元以上至 30 万元有 7 人。金额最高的前三名董事、高级管理人员的报酬总额为 395 万元。

由控股股东以外人员担任的外部董事（含独立董事）和外部监事年度津贴标准（税前）均为 25 万元。此外，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。

为维护公司商业机密，稳定核心人才队伍，以利于公司的长期成长和持续发展，公司对董事、监事和高级管理人员 2007 年报酬情况按区间进行披露。

以上，请股东大会审议。

关于改选公司监事的提案

宝钢集团有限公司根据《宝山钢铁股份有限公司股东大会会议事规则》之“单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，有权向股东大会推荐董事、监事候选人”的有关规定，发函内容如下：

推荐彭俊湘担任宝山钢铁股份有限公司监事；周竹平先生不再担任宝山钢铁股份有限公司监事。

监事会同意宝钢集团有限公司提出的调整监事人选意见，彭俊湘担任公司监事，周竹平不再担任公司监事，报股东大会审议批准。

以上，请股东大会审议。

附件：彭俊湘先生简历

附件：彭俊湘先生简历

彭俊湘

1965 年 6 月生，研究生，助理统计师。

彭先生现任宝钢集团有限公司财务部副部长。

彭先生 1985 年加入宝钢，曾任宝钢计划发展部生产计划处主办、主管，宝钢计划财务部经营管理处主管，宝钢冷轧厂轧钢技术主管，宝钢计划财务部经营管理处副处长，宝钢成本管理处副处长，宝钢计划财务部预算处副处长（主持工作）、处长，宝钢集团五钢公司副总经理，宝钢股份贸易分公司副总经理，上海宝钢国际经济贸易有限公司副总经理，2007 年 5 月起任宝钢集团有限公司财务部副部长。