

内蒙古包钢钢联股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	包钢股份	股票代码	600010
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	董林	于超	
电话	0472-2189515	0472-2189529	
传真	0472-2189530	0472-2189530	
电子信箱	glgfzqb@126.com	glgfzqb@126.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末) 增减 (%)	2010 年(末)
总资产	63,759,371,459.56	49,733,082,746.13	28.20	42,402,871,225.34
归属于上市公司股东的净资产	12,956,257,045.72	12,892,181,798.18	0.50	12,772,502,639.23
经营活动产生的现金流量净额	5,490,156,129.97	2,873,538,517.72	91.06	2,236,789,100.87
营业收入	36,933,606,038.91	42,814,922,834.14	-13.74	40,090,326,471.67
归属于上市公司股东的净利润	256,141,255.69	496,293,308.40	-48.39	298,576,406.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	284,713,245.62	465,881,871.54	-38.89	228,846,989.24
加权平均净资产收益率 (%)	1.98	3.91	减少 1.93 个百分点	2.36
基本每股收益 (元 / 股)	0.04	0.08	-50.00	0.05
稀释每股收益 (元 / 股)	0.04	0.08	-50.00	0.05

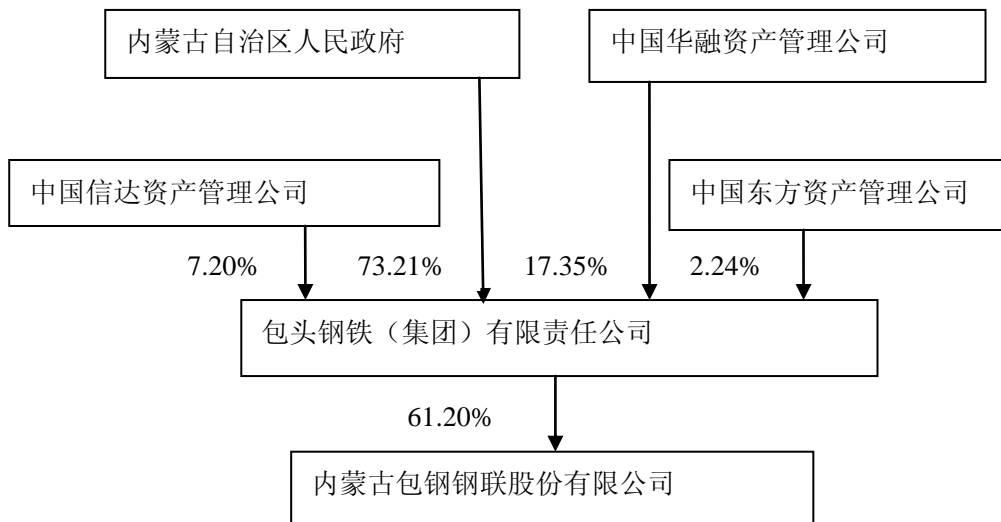
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	439,589	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	433,551		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量

包头钢铁（集团）有限责任公司	国有法人	61.20	3,931,012,313		无
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.68	43,841,213		未知
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.41	26,199,923		未知
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.34	21,862,976		未知
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	20,679,482		未知
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.32	20,608,597		未知
中国银行股份有限公司-嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32	20,365,118		未知
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.25	16,053,821		未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.20	13,000,876		未知
全国社保基金一一零组合	其他	0.19	11,991,056		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，包头钢铁（集团）有限责任公司为本公司发起人。上述股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他流通股股东间是否存在关联关系。也未知其余股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年是进入新世纪以来困难最多、难度最大、外部环境最为严峻复杂的一年，严峻的市场形势，致使钢铁全行业同陷危机。面对不利形势，公司牢牢抓住降成本、增效益两大利器，努力减少支出，着眼结构调整，发挥拳头产品优势，积极研发新产品，全力消化钢材市场价格大幅下滑带来的不利因素，产品差价趋于或超过对标企业平均水平。全年生产生铁 960 万吨，生产粗钢 1007 万吨，生产商品坯材 954 万吨。

近年来在钢铁行业徘徊在历史低谷的情况下，公司的盈利水平稳居行业前列，主要是采取了积极有效的应对措施：

(1) 创新营销体系：公司超前预测、快速应对市场恶化形势，细化并严格按照效益、合同、交货期排产，实行全员销售和价差考核，并成立 10 个销售攻关组以应对市场变化。同时，公司通过增加产品出口量、研发生产新产品、利用结构调整项目消化余材、优化产品销售运输模式等有效措施千方百计提高销售收入，促使公司营销工作水平再上新台阶。公司全年实现销售收入 369.34 亿元，净利润 2.58 亿元。累计出口坯材 101.02 万吨，同比增加 17.5 万吨；累计出口创汇 6.62 亿美元，同比增加 0.36 亿美元。

(2) 公司技术创新与转化能力显著增强：全年生产新产品 130 万吨，品种钢比例达 58%。《高炉铁口冷却壁修复技术》获全国冶金科学技术二等奖。稀土钢产品的产销量取得了重大突破；高纯氧化钪的提取技术亦实现突破，为下一步产业化奠定了基础。

(3) 公司不断加强科学管理、精细化管理，企业素质进一步提升：巩固 5S 管理常态化运行、优化门禁系统管理、厂容治理实现三年大变样，深化人工成本对标各项管理互促互进，企业管理水平和员工面貌发生了重要变化。卓越绩效管理深入推进，获得首届自治区主席质量奖，全面启动向中国质量奖进军工作。启动和完善了公司内部控制体系建设，提高了公司风险防控能力。

(4) 公司节能减排效果显著，兑现了企业对国家和社会的承诺：改变粗放式的生产经营方式，淘汰落后，从源头加大工艺、装备、产品结构调整，强化精细化管理和技术创新，建立全流程清洁、低耗、高效的生产经营体系，高效产品比重达到全国平均先进水平以上。全年吨钢综合能耗、吨钢耗新水、转炉钢铁料消耗、高炉煤气放散率、焦炉煤气放散率等指标均创历史最好水平。

3.2 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	36,933,606,038.91	42,814,922,834.14	-13.74
营业成本	34,114,333,987.24	39,866,243,776.78	-14.43
销售费用	656,482,465.00	470,373,186.45	39.57
管理费用	567,094,849.49	635,118,789.50	-10.71
财务费用	954,045,670.84	933,345,374.70	2.22
经营活动产生的现金流量净额	5,490,156,129.97	2,873,538,517.72	91.06
投资活动产生的现金流量净额	-9,695,650,861.01	-5,033,433,221.32	92.63
筹资活动产生的现金流量净额	3,212,231,743.10	2,904,908,080.56	10.58
研发支出	21,578,213.91	17,096,065.92	26.22
资产减值损失	108,730,561.99	69,591,519.38	56.24

投资收益	11,119,563.66	22,183,817.90	-49.88
------	---------------	---------------	--------

2、收入

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

产品类别	2012 年产量（吨）	2012 年销量（吨）
管材	1,314,890	1,080,316
板材	4,292,224	3,858,521
型材	944,348	1,059,406
线棒材	2,534,967	2,333,451

(2) 主要销售客户的情况

客户名称	营业收入总额（元）	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	2,144,210,160.68	5.81
第二名	1,185,709,468.96	3.21
第三名	891,142,176.25	2.41
第四名	734,629,501.61	1.99
第五名	595,824,244.84	1.61
合计	5,551,515,552.34	15.03

(3) 其他

销售收入减少是由于报告期国内钢材市场低迷、销量及价格下跌所致

营业成本降低是由于铁矿石、焦炭等大宗原主材料价格下跌及公司加大降本增效力度使得成本降低

资产减值损失增加主要是计提存货跌价准备增加所致

投资收益减少主要是理财产品收益减少及被投资单位的亏损额增加所致

3、成本

(1) 成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
冶金行业	原燃料	2,398,940.06	72.06	2,689,238.38	74.50	-10.79
	人工	289,341.47	8.69	243,233.16	6.74	18.96
	其他	640,857.41	19.25	677,351.60	18.76	-5.39

(2) 主要供应商情况

单位名称	交易内容	金额（元）	占当期采购发生额的比例（%）
第一名	铁精粉	5,206,504,285.00	14.98

第二名	煤炭	802,230,740.33	3.12
第三名	煤炭	643,824,984.27	2.50
第四名	煤炭	603,476,881.71	2.35
第五名	煤炭	569,350,326.96	2.21

4、费用

销售费用增加主要是出口增加使得出口运费及港杂费等增加及销售人员薪酬增加所致

5、研发支出

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	21,578,213.91
研发支出合计	21,578,213.91
研发支出总额占净资产比例（%）	0.17
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.06

6、现金流

经营活动产生的现金流量净额增加主要是现款销售的预收款增加、赊购增加及签发应付票据使得现金支付减少所致

投资活动产生的现金流量净额减少主要是报告期公司增加了基建投资力度，部分固定资产更新及新开工部分工程建设项目及前期未完工工程的持续投入所致

7、其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2011 年 3 月 11 日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过了《非公开发行股票方案的预案》，并于 2011 年 9 月 9 日召开的 2011 年第一次临时股东大会表决通过，本次非公开发行股票的对象为：包括控股股东包钢集团在内的不超过十名特定投资者，除包钢集团外的其他发行对象范围为：证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司及其他合法投资者，包钢集团及其他投资者均以现金认购本次非公开发行的 A 股股票。

本次非公开发行股票的募集资金总额不超过 60 亿元，在扣除发行费用后拟用于收购包钢集团巴润矿业有限责任公司 100% 股权和收购白云鄂博铁矿西矿采矿权。

2012 年 8 月 29 日，经中国证监会发行审核委员会审核，包钢股份非公开发行 A 股股票申请获得通过。

2012 年 10 月 16 日，中国证监会核发《关于核准内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2012]1368 号），核准公司非公开发行不超过 165,000 万股新股。

2013 年 1 月 25 日 10 时，包括包钢集团在内的 6 家发行对象已将认购资金 60 亿元全额汇入主承销商为本次发行开立的专用账户。

本次发行共 1,578,947,368 股新增股份的登记托管及限售手续已于 2013 年 1 月 30 日由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2012 年经营目标：实现营业收入 425 亿元，利润总额 5.79 亿元。

2012 年完成营业收入 369 亿元，利润总额 3.39 亿元。未能全面实现年度经营目标，主要是 2012 年国内外经济形势较差，钢材市场低迷、价格下跌、销量下滑使得公司未能完成经营目标。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
冶金行业	35,071,343,682.29	32,513,810,587.96	7.29	-15.78	-16.31	增加 0.59 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
管材	4,519,177,858.80	4,477,776,172.08	0.92	-3.07	-3.59	增加 0.53 个百分点
板材	13,963,370,577.71	13,486,037,204.24	3.42	-18.77	-15.96	减少 3.23 个百分点
型材	5,022,257,795.01	3,692,213,600.37	26.48	7.93	-13.89	增加 18.63 个百分点
线棒材	7,800,327,634.53	7,489,080,486.44	3.99	-20.19	-16.03	减少 4.76 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:亿元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	122.09	-12.45
东北地区	17.10	-27.23
华东地区	82.58	-10.51
中南地区	10.70	-27.85
西北地区	43.94	-20.27
西南地区	15.04	-20.13
华南地区	21.04	-40.88
出口	38.22	3.72

3、资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
流动资产	28,509,214,302.53	44.71	26,324,724,752.38	52.93	-8.22
其中：货币资金	5,216,051,927.32	8.18	4,046,437,097.30	8.14	0.04
应收款项	8,000,702,832.31	12.55	8,496,931,173.25	17.09	-4.54
存货	15,233,751,674.87	23.89	13,724,715,113.59	27.60	-3.70
非流动资产	35,250,157,157.03	55.29	23,408,357,993.75	47.07	8.22
其中：固定资产	15,161,753,804.86	23.78	16,562,659,819.19	33.30	-9.52

在建工程	19,138,861,472.63	30.02	5,848,137,463.29	11.76	18.26
流动负债	36,842,908,708.10	57.78	27,212,830,105.04	54.72	3.07
其中：应付款项	26,058,650,201.46	40.87	19,219,053,805.04	38.64	2.23
短期借款	8,758,372,949.60	13.74	3,025,300,000.00	6.08	7.65
非流动负债	13,770,295,428.49	21.60	9,499,046,351.16	19.10	2.50
其中：长期借款	7,005,185,454.82	10.99	4,983,242,894.82	10.02	0.97
应付债券	5,000,000,000.00	7.84	3,000,000,000.00	6.03	1.81
归属于母公司股东权益合计	12,956,257,045.72	20.32	12,892,181,798.18	25.92	-5.60

流动资产：流动资产变化主要是货币资金、预付账款、存货增加及应收票据、其他应收款减少影响

非流动资产：非流动资产变化主要是公司报告期计提折旧及在建工程投入增加及新增无形资产等所致

流动负债：流动负债增加主要是报告期公司新增短期借款、应付票据、应付账款等增加及一年内到期的流动负债减少所致

非流动负债：非流动负债增加主要是报告期公司长期借款增加及发行了 20 亿元中期票据

归属于母公司股东权益合计：归属于母公司股东权益增加是由于分配股利及本年净利润转入

3.4 核心竞争力分析

2012 年公司Φ 159mm、Φ 460mm 无缝管生产线顺产达产、轨梁 2 号线投产，包钢股份就此成为国内品种最为齐全的无缝钢管和世界最大的钢轨生产基地。公司将继续抓住国家 2013 年城轨投资超 2800 亿元和加大中西部铁路等基础设施投资规模等机遇，发挥两条生产线潜力，同时加快推进余热淬火项目，使装备优势最大限度转化为产品竞争优势。

2012 年钢铁产品品牌创建取得新成效，高速钢轨荣获我国冶金实物质量最高奖——“特优质量奖”，锅炉用无缝钢管荣获“全国用户满意产品”称号，铁路用钢轨、碳素结构钢冷轧钢板及钢带、低中压锅炉用无缝钢管荣获“品质卓越产品”和“冶金产品实物质量金杯奖”。2013 年初，顺利成功完成非公开发行股票项目，融资 60 亿，用以收购巴润矿业和集团公司白云鄂博西矿采矿权，为公司向钢铁产品上下游发展取得了良好的开端，也为公司进一步降低成本，充分利用集团公司的资源优势，大力发展相关产业奠定了坚实的基础。

3.5 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

证券投资情况表

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	600028	中国石化	6,775,711.68	2,356,769.00	16,308,841.48	61.47	-612,759.94
2	股票	601186	中国铁建	5,765,800.00	635,000.00	3,727,450.00	14.05	1,320,800.00
3	股票	600900	长江电力	871,150.21	477,844.00	3,282,788.28	12.37	243,700.44
4	股票	601898	中煤能源	6,917,130.00	411,000.00	3,214,020.00	12.11	-489,090.00
合计				20,329,791.89	/	26,533,099.76	100	462,650.50

2、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润	主要经营范围
内蒙古包钢还原铁有限责任公司	49,803.03	102,029.65	5,415.95	1,195.24	氧化球团及直接还原铁的生产、销售、储存、运输；铁矿石采选；生产所需辅料的精选、预处理及制备
包钢汽车专用钢销售有限责任公司	1,000.00	6,739.121	802.13	-121.71	钢材的销售
鄂尔多斯市包钢首瑞材料技术有限公司	15,000.00	14,996.72	14,990.39	-9.61	钢材剪切、加工、销售
河北包钢特种钢销售有限公司	2,000.00	6,739.12	1,871.30	134.22	钢材、建材销售，物流信息及营销信息咨询服务
内蒙古包钢利尔高温材料有限公司	15,000.00	45,640.08	12,162.14	171.53	耐火材料的生产、销售
包钢集团财务有限责任公司	50,000.00	318,760.81	55,830.42	4,730.07	协助成员单位实现交易款项的收付、吸收成员单位的存款、对成员单位办理票据的承兑与贴现、委托收款贷款、办理成员单位之间的委托贷款
包钢中铁轨道有限责任公司	25,000.00	71,720.81	26,965.97	1,570.40	焊接钢轨的对外销售

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
无缝 460 管工程	248,960	预计 2013 年初具备投产能力	126,341	224,894	
西区新建四座焦炉工程	212,937	预计 2013 年投产。	158,693	202,112	
热连轧机组改造工程		预计 2013 年下半年投产。	124,835	133,879	
转炉改造工程		预计 2014 年投产。	124,497	124,897	
焦炉改造工程		预计 2014 年投产。	124,397	124,397	
高炉改造工程		预计 2013 年下半年投产。	114,378	123,170	
轨梁大 H 型钢线改造工程	144,447	预计 2013 年初具备投产能力。	92,404	108,526	
综合料场工程	160,645	预计 2014 年投产。	56,714	56,714	
中厚板热处理工程	155,000	2012 年已投产，正在办理交工手续。	8,773	107,393	
氧气 3*40000 立/h 制氧机工程	114,735	预计 2014 年投产。	67,151	67,151	
热电 ccpp 项目	191,381	预计 2014 年投产。	35,861	53,617	
两台 500 平米烧结机工程	131,305	预计 2014 年投产。	33,341	50,577	
薄板厂二炼钢 420 万吨产能配套改造项目	29,267	预计 2013 年初投产。	4,372	20,064	
炼钢厂建设一台六机六流方圆扁坯连铸机工程	33,073	预计 2013 年初投产。	32,964	32,964	
炼钢建设一台异型坯连铸机工程	42,330	预计 2013 年初投产。	29,854	37,755	

供电厂变电站工程		预计 2014 年投产。	44,697	55,868	
给水厂管线污水处理回用水工程		预计 2014 年投产。	42,856	51,756	
建设 159mm、460mm 无缝钢管生产线 配套公辅工程主	43,145	预计 2013 年上半年投产。	13,852	38,719	
建设 159mm、460mm 热处理工程		预计 2013 年初建成投产。	40,702	43,217	
焦化厂露天贮煤场改建为筒仓项目	32,704	预计 2013 年年初建成。	3,628	36,483	
技术中心工程	33,142	2013 年初建成使用。	1,504	29,954	
合计	1,573,071	/	1,281,814	1,724,107	/

3.6 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、 行业竞争格局和发展趋势

2013 年，世界经济低速增长的态势仍将持续，我国钢铁行业产能过剩的格局不会有所改善，矿石、煤炭等原燃材料价格波动过大等因素仍将对整个钢铁行业造成不利影响。行业结构调整的不断升级，高端产品同质化竞争将日益激烈。

2013 年，国内的经济形势和宏观经济政策都对钢铁企业构成利好，积极的财政政策和稳健的货币政策，积极扩大社会融资规模，推进项目建设和农田水利建设，为钢铁行业的稳定发展起到了保障作用。而大力推进城镇化建设则给钢铁行业带来了良好的发展机遇。钢铁企业需要积极顺应环境的变化，转变发展思路，继续持续、深入的开展好品种结构调整和降本增效工作，切实提升竞争力。

2、 公司发展战略

2013 年，公司将继续深入推进降本增效，转变发展方式、提高发展质量、实现转型升级，进一步提升经济运行的质量和效益。紧跟市场走势和库存变化，加强市场研判，适时调整采购策略，实施阳光采购、集中采购和限价采购，全面推进总包工作，具备大宗原燃材料总包条件的二级单位均可率先开展。积极与大宗原燃料供应商建立战略合作伙伴关系，将批量优势转化为价格优势。随着公司工艺结构调整的基本完成，公司铸机到轧材基本实现专业化、系列化配套，为产品结构调整奠定了良好基础，各厂要向行业一流看齐，全力以赴提高产品的市场竞争力。板材方面：发挥宽厚板生产线装备优势以及 SBU 组织优势，主攻稀土风电板、高强板、耐磨板研发生产。根据 CSP 生产线流程短、成本低、工序紧凑的特点，增产薄规格以热代冷产品和热轧双相钢。加快硅钢生产线建设和无铬钝化改造，早日产出具有包钢特色的无取向电工钢、环保家电用钢。无缝管方面：按照规模化、系列化、专业化的总体原则组织无缝管研发、生产和销售。优化六条无缝管生产线，打通管加工的技术瓶颈，早日具备特殊扣加工能力，提高产品附加值。钢轨方面：巩固和提升世界一流钢轨生产企业的地位，突出稀土钢特色，重点进行三代稀土轨的研发和市场开拓。增加重轨在线余热全长淬火工艺，提高产品强度。保证贝氏体钢轨性能，稳定质量，开拓市场。线棒方面：利用 6#铸机投产后成本降低及炼钢 VD 投产的有利条件，增产 82B、抽油杆、轴承钢、齿轮钢等高附加值产品，提高线棒材的品种率。此外，要适应国家要求和市场需求，加快实现抗震钢筋的批量生产，扩大市场占有率。

3、 经营计划

公司 2013 年计划产铁 1045 万吨、粗钢 1085 万吨、销售商品坯材 1019 万吨、营业总收入 440 亿元、利润总额 9.97 亿元。为完成经营目标，公司将主要采取以下措施：

(1) 深入推进降本增效，推动钢铁产业内涵式增长。

加大钢后对标力度，分品种、分工序降低制造成本。第一步要实现“优势保值”，即原燃料的低成本优势要保持到终端产品；第二步要实现“制造增值”，即终端产品成本优势要大于原燃料成本优势。

(2) 继续发挥区域优势和资源优势。包钢股份地处西部大开发的门户，国家优先推进西部大开发对公司而言是重大利好。内蒙古与蒙古国之间边境线占中蒙边境线总长的 68%，公司的产品出口到蒙古国非常便捷，并可通过蒙古进入俄罗斯和欧洲市场。2013 年初，公司已收购巴润矿业和集团公司白云鄂博西矿采矿权，为公司进一步降低成本，大力发展相关产业奠定了坚实的基础。

(3) 提高产品质量。紧紧围绕提高产品质量、降低“综合质量成本”主题，使质量管理由结果控制向过程控制转变，保证关键工序、关键控制点稳定受控。要以合格的铁水质量与优质的钢坯质量，为产品结构的调整奠定基础。

(4) 促营销。树立“客户至上”理念，积极探索创新适应包钢股份特点的营销理念和营销模式，密切跟踪国家、地方发展建设，巩固扩大周边市场；大力推进海外销售网络建设，进一步开拓国际市场。

(5) 全面推广节能减排技术，大力发展循环经济。提高二次能源和资源的循环利用率，逐步推广余热余能回收利用项目，构建能源物资的闭环流动网络。

4、 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年，公司共安排技术改造实施项目 73 项，计划投资额 170 亿元。公司维持日常业务及完成在建工程投资项目所需资金主要通过日常生产经营收入补充资金需求，不足部分以银行借款、项目贷款、其他股权及债务融资方式解决。公司将根据生产经营的实际，调整和优化资金结构，有效筹集资金，不断降低融资成本，合理安排资金使用，提高资金使用效率，确保日常经营业务和在建工程投资项目资金需要。

5、 可能面对的风险

一是宏观经济形势复杂多变，将影响钢铁行业走势。从国际看，经济形势依然充满变数，世界经济低速增长态势仍将延续，各种形式的保护主义明显抬头，潜在通胀和资产泡沫的压力加大。从国内看，国家明确“十二五”期间更加注重增长的质量和效益，宏观经济增速放缓必将抑制各工业门类增长，目前，机械、汽车、造船、家电、房地产等均进入调整期，钢铁下游需求何时恢复尚待观察。

二是钢铁行业粗放发展模式难以为继，转型升级迫在眉睫。钢铁工业能耗占 GDP 总能耗约 16%，但对 GDP 的贡献率仅为 4%。加之近十年来我国钢铁产能迅猛增长，产能过剩问题日益凸显，导致全行业销售利润率一路下滑，不少企业徘徊在盈亏线上下。只有通过提高效率，提升创新能力，深化改革，提高管理水平，加快转型和升级，真正满足用户的价值需求，才能赢得市场竞争。

四、利润分配或资本公积金转增预案

4.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

为进一步完善公司现金分红政策，规范公司利润分配方案的决策机制和程序，合理回报投资者，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37 号）的规定，结合公司实际情况，公司修订了《公司章程》，完备了利润分配的决策程序和机制，明确了利润分配原则、现金分红的条件和比例等，提高了现金分红透明度和可操作性，以维护中小股东和投资者的合法权益。公司利润分配方案严格按照《公司章程》的规定和股东大会决议内容执行。

公司应实施积极的利润分配政策，充分考虑对投资者的回报；公司在盈利并符合公司业务发

展对资金要求的前提下，保持利润分配政策的连续性和稳定性，要同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司一般按照年度进行利润分配，公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红的利润分配方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

在满足公司日常生产经营和发展资金需求的前提下，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。在利润分配政策及方案制定或调整的决策或论证过程中，应当充分考虑独立董事和股东（特别是中小股东）的意见。

4.2 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

4.3 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年		0.10		80,025,910.27	256,141,255.69	31.24
2011 年		0.30		192,709,309.77	496,293,308.40	38.83
2010 年		0.12		77,083,723.91	298,576,406.92	25.82

内蒙古包钢钢联股份有限公司

2013 年 4 月 16 日