

宝山钢铁股份有限公司 2008 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 11 名,实际出席董事 10 名。欧阳英鹏董事未出席本次董事会,委托李海平董事代为出席表决。

本公司于 2008 年 4 月 1 日,完成了对宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产的收购,并以该等资产设立中厚板分公司,属于同一控制下的业务合并行为。根据《企业会计准则》的规定,同一控制下业务合并参照同一控制下企业合并进行处理。因此,本公司在编制合并报表时,视同年初就收购了罗泾项目相关资产和业务,并据此调整了合并资产负债表的年初数,同时将罗泾项目相关资产和业务自年初至合并日的利润表和现金流量表纳入公司合并利润表和合并现金流量表的合并范围;因罗泾项目相关资产和业务在比较报表期间尚处于基建期,无实质性经营业务而无利润表,故公司仅对罗泾项目相关资产和业务于比较报表期间的现金流量表纳入比较合并现金流量表。同时,公司在第十章“财务报告”的“备考会计报表”部分按备考报表的方式编制了仅从合并日起开始将中厚板分公司纳入合并范围的合并会计报表。为区别报表口径,上述前者的报表口径简称为“准则口径”,后者简称为“备考口径”。为方便投资者解读公司实际生产经营情况、财务状况和经营成果,本报告第七章“董事会报告”中涉及的财务数据均为备考口径数据。

本公司负责人董事长徐乐江、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部长袁磊保证本报告中财务报告的真实、完整。

目 录

重要提示	002
一、公司基本情况简介	004
二、会计数据和业务数据摘要	005
三、股本变动及股东情况	006
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况	010
五、公司治理结构	016
六、股东大会情况简介	020
七、董事会报告	021
八、监事会报告	044
九、重要事项	046
十、财务报告	055
十一、备查文件目录	212
附件一：审计委员会年报工作规程	213
附件二：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	214
内部控制审核报告	215

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：徐乐江
3. 董事会秘书：陈 纓
证券事务代表：虞 红
联系地址：上海市宝山区牡丹江路1813号宝山宾馆南楼宝钢股份董秘室
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：上海市宝山区牡丹江路1813号南楼
办公地址：上海市牡丹江路1813号宝山宾馆南楼
邮政编码：201900
国际互联网址：<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》
刊载年报的指定国际互联网址：<http://www.sse.com.cn>
年报备置地点：上海市宝山区牡丹江路1813号宝山宾馆南楼宝钢股份董秘室
6. 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
7. 首次注册日期：2000年2月3日
首次注册地点：上海市宝山区富锦路果园
变更注册日期：2008年1月18日
法人营业执照注册号：310000000074519
税务登记号码：310046631696382
组织机构代码：63169638-2
聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
聘请的会计师事务所办公地址：中国北京东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16层

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	
	准则口径	备考口径
营业利润	8,304	8,824
利润总额	8,154	8,675
归属于上市公司股东的净利润	6,459	6,849
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,958	6,958
经营活动产生的现金流量净额	16,244	16,553

扣除的非经常性损益

单位：百万元

项 目	金 额	
	准则口径	备考口径
非流动资产处置损失	-312	-312
同一控制下企业合并产生的年初至合并日的净损益	-390	-
其他营业外收支净额	174	174
所得税影响	29	29
非经常性损益合计	-499	-109

(二)公司近三年的主要会计数据及业务数据

单位：百万元

	2008 年		2007 年		本年比上年增减(%)		2006 年
	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
营业总收入	200,638	200,851	191,559	191,559	4.74	4.85	162,326
营业收入	200,332	200,545	191,273	191,273	4.74	4.85	162,142
利润总额	8,154	8,675	19,308	19,308	-57.77	-55.07	19,204
归属于上市公司股东的净利润	6,459	6,849	12,718	12,702	-49.21	-46.08	13,077
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,958	6,958	12,545	12,545	-44.54	-44.54	13,400
经营活动产生的现金流量净额	16,244	16,553	18,886	19,506	-13.99	-15.14	25,213
基本每股收益(元)	0.37		0.73		-49.21		0.75
稀释每股收益(元)	0.37		0.73		-49.21		0.75
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.40		0.72		-44.44		0.77
全面摊薄净资产收益率(%)	7.02		12.72		下降5.70个百分点		16.09
加权平均净资产收益率(%)	6.99		13.74		下降6.75个百分点		17.13

扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	7.57		12.55		下降4.98个百分点		16.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.53		13.55		下降6.02个百分点		17.55
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.93		1.08		-13.89		1.44
	2008年末		2007年末		本年末比上年末增减(%)		2006年末
	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	准则口径	备考口径	
总资产	200,021	200,021	202,008	188,336	-0.98	6.20	164,847
归属上市公司股东的所有者权益(或股东权益)	91,957	91,957	99,982	88,504	-8.03	3.90	81,286
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	5.25		5.71		-8.03		4.64

三、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、股本变动情况表

单位：万股

	年初		本次变动增减(+, -)		年末	
	数量	比例	限售期满	小计	数量	比例
一、有限售条件股份						
1、国家持股	1,190,091.74	67.96%	-1,190,091.74	-1,190,091.74	0	0
2、国有法人持股						
3、其他内资持股						
其中：						
境内法人持股						
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：						
境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件股份						
1、人民币普通股	561,108.26	32.04%	1,190,091.74	1,190,091.74	1,751,200	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	1,751,200	100%	0	0	1,751,200	100%

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
宝钢集团有限公司	11,900,917,441	11,900,917,441	0	0	股改承诺	2008年8月19日

(二) 证券发行与上市情况

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)。

(三) 股东情况

1、 股东数量及持股情况

单位：股

股东总数		833,419			
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
宝钢集团有限公司	国有股东	73.97%	12,953,517,441	0	无
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	0.67%	118,062,961	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	0.41%	71,993,340	0	无
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	其他	0.32%	56,821,601	0	无
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.30%	53,244,007	0	无
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	0.30%	52,892,877	0	无
中国建设银行—博时价值增长贰号证券投资基金	其他	0.27%	48,000,000	0	无

兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.25%	42,999,926	0	无
泰康人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	其他	0.24%	41,904,980	0	无
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.24%	41,424,114	0	无
前 10 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数量		股份种类		
宝钢集团有限公司	12,953,517,441		人民币普通股		
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	118,062,961		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	71,993,340		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	56,821,601		人民币普通股		
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	53,244,007		人民币普通股		
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	52,892,877		人民币普通股		
中国建设银行—博时价值增长贰号证券投资基金	48,000,000		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	42,999,926		人民币普通股		
泰康人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	41,904,980		人民币普通股		
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	41,424,114		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	兴业全球视野股票型证券投资基金和兴业趋势投资混合型证券投资基金为兴业基金管理有限公司旗下基金。				

2、控股股东及实际控制人简介

(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

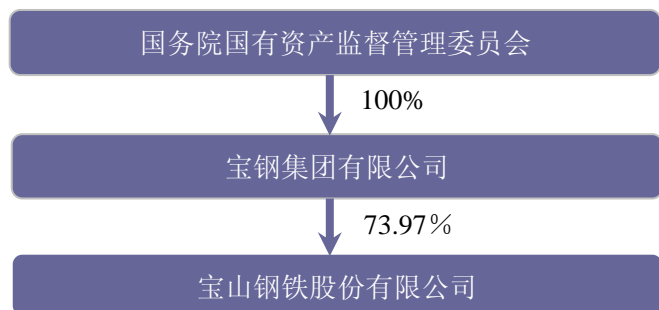
注册资本：人民币51,082,620,998.89元

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)公司与实际控制人之间的产权和控制关系



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 现任董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
徐乐江	董事长	男	49	2007.12-2009.04
欧阳英鹏	副董事长	男	58	2006.05-2009.04
伏中哲	董事、总经理	男	48	2007.04-2009.04
何文波	董事	男	53	2006.05-2009.04
李海平	董事	男	58	2006.05-2009.04
吴耀文	董事	男	65	2006.05-2009.04
史美伦	独立董事	女	59	2006.05-2009.04
贝克伟	独立董事	男	51	2006.05-2009.04
曾璟璇	独立董事	女	51	2006.05-2009.04
孙海鸣	独立董事	男	52	2006.05-2009.04
谢祖墀	独立董事	男	52	2006.05-2009.04
李黎	监事会主席	女	55	2006.05-2009.04
周桂泉	监事	男	53	2007.04-2009.04
刘安	监事	男	47	2006.05-2009.04
韩国钧	监事	男	53	2006.05-2009.04
彭俊湘	监事	男	43	2008.04-2009.04
赵周礼	副总经理	男	52	2006.05-2009.04
崔健	副总经理	男	48	2006.05-2009.04
诸骏生	副总经理	男	48	2006.05-2009.04
李永祥	副总经理	男	48	2008.03-2009.04
蒋立诚	副总经理	男	50	2008.03-2009.04
陈纓	副总经理、董事会秘书、财务总监	女	37	2008.03-2009.04
楼定波	副总经理	男	46	2008.03-2009.04
庞远林	副总经理	男	45	2008.03-2009.04
陈守群	总经理助理	男	58	2006.10-2009.04
谢蔚	总经理助理	男	44	2006.05-2009.04
王建跃	总经理助理	男	47	2008.03-2009.04
周世春	总经理助理	男	47	2008.03-2009.04
王利群	总经理助理	男	52	2008.03-2009.04
邹宽	总经理助理	男	51	2008.03-2009.04

注：① 任期终止日期以 2009 年召开的公司股东年会结束日期为准。

② 截至本报告期末，李黎女士持有公司股份 30,000 股，邹宽先生持有公司股份 13,420 股，报告期内持股数量无增减变动。公司其他董事、监事及

高管人员未持有本公司股份。

2008年卸任监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
李海平	副总经理	男	58	2006.05-2008.08
周竹平	监事	男	45	2006.05-2008.04
王力	总经理助理	男	52	2006.10-2008.03

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历

徐乐江，2007年12月至今任本公司董事长。2000年2月至2006年5月任本公司董事，2006年5月至2007年3月任本公司董事长。1998年11月至2004年12月任上海宝钢集团公司董事、副总经理，2004年12月至2005年10月任上海宝钢集团公司董事、总经理，2005年10月至2007年1月任宝钢集团有限公司董事、总经理，2007年1月至今任宝钢集团有限公司董事长。

欧阳英鹏，2000年2月至今任本公司副董事长。2003年2月至2005年10月任上海宝钢集团公司董事。

伏中哲，2007年3月至今任本公司董事、总经理。1999年6月至2003年6月任上海宝钢集团公司总经理助理，1999年11月起兼任宝钢集团上海第一钢铁有限公司董事长、总经理。2003年6月至2005年5月任宝钢集团上海第一钢铁有限公司董事长，其中2003年6月至2005年3月同时任宝钢集团上海第一钢铁有限公司总经理。2005年5月至2007年3月任本公司副总经理，2005年5月至2007年5月兼任本公司宝钢分公司总经理。

何文波，2000年2月至今任本公司董事。1998年11月至2005年10月任上海宝钢集团公司董事、副总经理，2005年10月任宝钢集团有限公司副总经理，2008年4月任宝钢集团有限公司董事、总经理。

李海平，2000年2月至今任本公司董事。1998年11月至2000年2月任上海宝钢集团公司副总经理，2002年2月至2008年9月任本公司副总经理，2007年8月起兼任本公司钢管品种部总经理。2008年7月起任宝钢集团有限公司钢铁发展规划委员会常务副主任。

吴耀文，2006年5月至今任本公司董事，现任宝钢集团有限公司外部董事。1996年12月任中国石油天然气总公司副总经理，1998年12月任中国石油天然气集团公司副总经理，1999年10月至2003年12月兼任中国石油天然气股份公司董事、副董事长，2008年10月起任中国中煤能源集团公司外部董事、董事长。

史美伦，2006年5月至今任本公司独立董事，现任香港特别行政区行政会议非官守成员，香港上海汇丰银行有限公司副主席，中国证券监督管理委员会国际咨询委员会副主席，2001年至2004年9月任中国证券监督管理委员会副主席。史女士是香港地区第十一届全国人大代表及中国人民政治协商会议上海第十一届委员会常委。史女士现为交通银行的非执行董事，德昌电机控股有限公司、香

港交易及结算所有限公司、塔塔咨询服务有限公司及中国电信股份有限公司的独立非执行董事。史女士亦为香港特别行政区大学教育资助委员会主席，香港廉政公署贪污问题咨询委员会主席，上海国际金融中心建设国际咨询委员会委员及威达信集团(Marsh & McLennan Companies, Inc.)国际咨询委员会成员。

贝克伟，2006年5月至今任本公司独立董事。现任美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院副院长，1998年6月至2003年5月任美国亚利桑那州立大学MBA教学主任。

曾璟璇，2006年5月至今任本公司独立董事，现任渣打银行(中国)有限公司总裁兼董事会常务副主席。2001年至2005年5月任渣打银行集团全球组织学习部总监。

孙海鸣，2006年5月至今任本公司独立董事。现任上海财经大学国际工商管理学院教授委员会主席、上海市政府特聘决策咨询专家，1994年至2002年任上海财经大学财经研究所所长，2002年至2006年任上海财经大学国际工商学院院长。

谢祖墀，2006年5月至今任本公司独立董事，现任Booz & Company（博斯公司）大中华区总裁。2000年2月至2001年10月任香港电讯公司执行副总裁，2002年1月至2002年9月任AT Kearney副总裁。

李黎，2006年5月至今任本公司监事会主席。2000年至2002年任美国文德国际律师事务所合伙人，2002年至今任职于美国德普律师事务所，目前为该所合伙人及中国首席代表。

周桂泉，2007年4月至今任本公司监事。2002年2月至2005年5月任本公司热轧厂党委书记，2005年5月至2006年5月任本公司宝钢分公司热轧厂党委书记，2006年5月至今任宝钢集团有限公司纪委副书记兼监察部部长、本公司纪委副书记。

刘安，2006年5月至今任本公司监事。1998年7月至2004年8月任宁波宝新不锈钢有限公司总经理，2004年8月至2005年6月任宝钢集团上海第一钢铁有限公司常务副总经理，2005年6月至2006年5月任本公司不锈钢分公司常务副总经理（主持工作），2006年5月至2007年8月任本公司不锈钢分公司总经理，2007年8月至2008年3月任本公司不锈钢品种管理部副总经理，2008年3月起任宝钢集团有限公司巴西钢铁项目协调本部部长。

韩国钧，2006年5月至今任本公司监事。2003年9月至2005年5月任本公司企业文化处处长，2005年5月至今任本公司宝钢分公司纪委书记、工会主席。

彭俊湘，2008年4月至今任本公司监事。2001年5月至2006年5月任宝钢集团五钢公司副总经理，2006年5月至2007年1月任本公司贸易分公司副总经理，2007年1月至2007年5月任上海宝钢国际经济贸易有限公司副总经理，2007年5月至2008年3月任宝钢集团有限公司财务部副部长，2008年3月至2008年9月任华宝投资有限公司副总经理，2008年9月起任湛江钢铁工程指挥部总指挥助理兼综合计划部部长。

赵周礼，2000年5月至今任本公司副总经理。1998年11月至2000年2月

任上海宝钢集团公司总经理助理，2000年2月至2000年5月任本公司总经理助理，2005年5月至2007年5月兼任本公司宝钢分公司党委书记，2007年5月至2008年3月兼任本公司宝钢分公司总经理、党委书记。

崔健，2003年6月至今任本公司副总经理。2001年5月至2003年6月任本公司总经理助理兼技术中心常务副主任，2003年6月至2006年5月任本公司副总经理兼技术中心主任。

诸骏生，2003年6月至今任本公司副总经理。2001年5月至2003年6月任本公司总经理助理。

李永祥，2008年3月至今任本公司副总经理。1998年11月任梅山有限公司董事、副总经理，2004年8月至2005年2月任宝钢集团上海梅山有限公司董事、副总经理兼上海梅山钢铁股份有限公司总经理，2005年2月至2006年5月任上海梅山钢铁股份有限公司董事长、总经理，2006年5月至2008年3月任本公司总经理助理兼任上海梅山钢铁股份有限公司董事长、总经理，2008年3月至2008年6月任本公司副总经理兼上海梅山钢铁股份有限公司董事长、总经理，2008年6月不再兼任上海梅山钢铁股份有限公司总经理。

蒋立诚，2008年3月至今任本公司副总经理。2003年6月至2003年9月任本公司总经理助理兼设备部部长，2003年9月至2005年3月任宝钢集团上海梅山有限公司副总经理，2005年3月至2008年3月任宝钢集团上海浦东钢铁有限公司总经理，2008年3月至2008年4月任本公司副总经理兼宝钢分公司总经理，2008年4月起任本公司副总经理兼宝钢分公司总经理、厚板品种管理部总经理。

陈纓，2008年3月至今任本公司副总经理。2003年11月至2008年3月任本公司董事会秘书、财务总监，2008年3月起任本公司副总经理兼董事会秘书、财务总监。

楼定波，2008年3月至今任本公司副总经理。2003年9月至2005年3月任本公司总经理助理，2005年3月至2006年5月任本公司销售中心总经理，2006年5月至2008年3月任本公司总经理助理兼销售中心总经理，2008年3月起任本公司副总经理兼不锈钢品种管理部总经理。

庞远林，2008年3月至今任本公司副总经理。2005年5月至2006年5月任本公司宝钢分公司总经理助理，2006年5月至2008年3月任宝钢研究院（技术中心）院长。

陈守群，2006年10月至今任本公司总经理助理。2002年8月至2005年5月任本公司总经理助理，2005年5月至2006年10月任本公司宝钢分公司副总经理。2006年10月至今任本公司总经理助理，2007年1月起兼任本公司梅钢冷轧项目部部长。

谢蔚，2006年5月至今任本公司总经理助理。2003年6月至2005年6月任宝钢集团上海五钢有限公司董事长、总经理，2005年6月至2006年5月任本公司特殊钢分公司总经理，2006年5月至今任本公司总经理助理兼特殊钢分公司总经理。

王建跃，2008年3月至今任本公司总经理助理。2004年1月至2008年3月

任上海宝钢设备检修有限公司总经理。

周世春，2008年3月至今任本公司总经理助理。2005年5月至2007年5月任本公司宝钢分公司总经理助理，2007年5月至2008年3月任本公司销售中心常务副总经理兼营销管理部总经理，2008年3月起任本公司总经理助理兼销售中心总经理。

王利群，2008年3月至今任本公司总经理助理。2001年6月至2007年5月任宝钢集团办公室副主任兼驻京联络处主任，2007年5月至2008年3月任本公司原料采购中心总经理，2008年3月起任本公司总经理助理兼原料采购中心总经理。

邹宽，2008年3月起任本公司总经理助理。2000年7月至2005年4月任本公司能源部部长，2005年4月至2008年3月任本公司环境保护与资源利用部部长，2008年3月起任本公司总经理助理兼环境保护与资源利用部部长。

(三)年度报酬情况

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1,499.19万元,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
徐乐江	董事长	是	-	
欧阳英鹏	副董事长	是	-	
伏中哲	董事、总经理	否	98.08	
李海平	董事	否*	34.91	2008.01-2008.07
何文波	董事	是	-	
吴耀文	董事	是	25	
史美伦	独立董事	否	25	
贝克伟	独立董事	否	25	
曾璟璇	独立董事	否	25	
孙海鸣	独立董事	否	25	
谢祖墀	独立董事	否	25	
李黎	监事会主席	否	25	
周桂泉	监事	是	-	
刘安	监事	否	21.52	2008.01-2008.04
韩国钧	监事	否	82.20	

彭俊湘	监事	是	-	
周竹平	卸任监事	是	-	
赵周礼	副总经理	否	87.92	
崔健	副总经理	否	87.92	
诸骏生	副总经理	否	80.84	
李永祥	副总经理	否	80.84	
蒋立诚	副总经理	否	87.92	
陈纓	副总经理、财务总监、 董事会秘书	否	80.84	
楼定波	副总经理	否	80.84	
庞远林	副总经理	否	80.84	
陈守群	总经理助理	否	71.52	
谢蔚	总经理助理	否	56.96	
王建跃	总经理助理	否	71.52	2008.04-2008.12
周世春	总经理助理	否	71.52	
王利群	总经理助理	否	77.76	
邹宽	总经理助理	否	56.96	
王力	卸任总经理助理	否	13.28	2008.01-2008.03
合计			1,499.19	

注：“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。李海平董事自2008年8月卸任公司副总经理职务后，在宝钢集团有限公司领取报酬。

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。

（四）董事、监事及高级管理人员新聘或解聘情况

公司2008年3月26日召开的第三届董事会第十一次会议通过决议，同意聘任李永祥、蒋立诚、陈纓、楼定波、庞远林等五人为宝山钢铁股份有限公司副总经理，王建跃、周世春、王利群、邹宽等四人为宝山钢铁股份有限公司总经理助理。同时，王力先生辞去总经理助理职务。

公司2008年4月28日召开的2007年年度股东大会通过决议，同意由彭俊湘担任公司监事，周竹平不再担任公司监事。

公司2008年8月28日召开的第三届董事会第十四次会议通过决议，同意增选何文波先生为董事会战略委员会委员，增选曾璟璇女士为董事会审计委员会委员。同时，李海平先生辞去公司副总经理职务。

(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 43,789 人,其中生产人员 26,327 人,技术人员 13,211 人,管理人员 4,251 人,具有大专以上学历人员 25,767 人;公司员工总数 28,186 人,其中生产人员 18,338 人,技术人员 7,203 人,管理人员 2,645 人,具有大专以上学历 15,674 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) 公司治理结构完善情况

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,锐意进取,勇于创新,为进一步完善公司治理作出了不懈努力。

公司以董事会决议的形式确立了基本管理制度框架,逐步建立了全面完善的公司治理文件体系。根据公司章程等规章制度,公司对重大经营决策事宜的决策实行分级授权,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。

公司一贯重视董事会建设,努力提高董事会的运作效率。第三届董事会共 11 名董事,其中独立董事 5 名,占董事会成员比例为 45%,董事会具有较大的独立性对公司治理的进一步优化发挥着重要作用。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,相对于公司也具有较大的独立性。

第三届董事会下设三个专门委员会,即战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会。

为了进一步提高董事会运作效率,第三届董事会设立了执行董事,并对其作出了部分事项的授权安排,目前共有 5 名执行董事。

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。公司 5 位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。战略委员会中独立董事占 1/7,由董事长徐乐江先生担任主任;审计委员会中独立董事占 3/4,由独立董事贝克伟先生担任主任;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),由独立董事史美伦女士担任主任。

2008年，公司继续获得资本市场的好评，公司荣获《董事会》杂志社第四届（2007）中国上市公司董事会“金圆桌奖”董事会建设特别贡献奖、优秀董事会称号；中证报、天相投顾第十届（2007年度）上市公司金牛奖百强、上市公司金牛奖营业收入百强、上市公司金牛奖市值百强；中国上市公司投资者关系管理研究中心2007年度中国最佳投资者关系管理百强、最佳IR主页奖；世界金融实验室、《世界企业家》、《世界经理人》周刊“中国50家最受尊敬上市公司”、“2008年中国上市公司最佳董事会”等诸多奖项。

（二）公司治理专项活动

2007年3月9日，证监会发出《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》，要求在上市公司中开展加强上市公司治理专项活动。公司已完成该通知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。

根据通知的要求，公司于2007年3月28日召开2007年第2次临时董事会，专门审议通过了《关于宝山钢铁股份有限公司加强公司治理专项工作的议案》，公告了董事会决议及《宝山钢铁股份有限公司公司治理自查情况报告》。决议公告中公布了听取投资者和社会公众意见及建议的电话及电子邮件地址。

2007年4月29日至30日，上海证监局对公司进行了现场检查，于6月7日向公司发出《关于宝山钢铁股份有限公司公司治理专项活动检查情况的通报》，认为本公司的治理结构完善、运作规范，并建议公司通过继续完善独立董事制度、继续完善内部控制制度和建立完善激励机制，进一步提高治理水平。

2007年8月8日，上海证券交易所向公司发出《关于宝山钢铁股份有限公司治理状况评价意见》，并对公司改善治理状况提出监管建议：鉴于公司在信息披露、股东大会和董事会运作和内部控制制度建设方面未出现我部重点关注的违规情形或事项，希望公司对治理工作长抓不懈，继续规范运作，保持信息披露工作的质量。

公司于2007年8月30日公告了《宝山钢铁股份有限公司公司治理专项活动的整改报告》，将在继续完善独立董事制度、继续完善内部控制制度、建立健全激励与约束相结合的中长期激励机制等方面进行整改提高。

报告期内，公司在原有基础上进一步健全了内部控制体系和制度建设，创新了内部控制管理工作，公司组织开展了内部控制自我评估工作，建立了内部控制自我评估体系。

报告期内，公司进一步推进独立董事信息获得机制，建立健全了在董事会前召开外部董事沟通会的机制，外部董事沟通会由独立董事及吴耀文董事参加，没有公司内部董事及在控股股东宝钢集团有限公司担任职务的董事参加。报告期内公司共召开了4次第三届董事会外部董事沟通会。公司还在董事会召开期间组织召开董事高管交流会，对外部董事关注的问题进行充分交流。此外，公司新增了主要针对外部董事的信息产品《董事信息月报》，进一步畅通了外部董事与公司信息的交流渠道。

董事会对《董事会审计委员会议事规则》进行了补充修改，增加了审计委员

会接受财务报告舞弊或管理层越权方面的投诉和举报职能，审计部负责设立专门邮箱接受投诉和举报，并将相关投诉举报上报审计委员会。增加审计委员会年度自评、对外部审计机构和内部审计部门的评价职能，完善了审计委员会与管理层、内部审计部门及外部审计机构的会议机制。

(三) 独立董事履行职责情况

1、独立董事出席董事会情况

公司独立董事尽职尽责，积极出席报告期内董事会会议，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。

独立董事根据法律、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，需经公司董事会或公司股东大会审议的关联交易均得到了独立董事事前认可该交易的书面文件和发表的独立意见。

独立董事分别参加了公司在本年度召开的 1 次战略委员会、4 次审计委员会和 2 次薪酬与考核委员会会议。独立董事以其独立的立场、专业的视角、丰富的经验为公司管理、重大决策出谋划策，对规范公司治理，科学决策发挥了重要作用。

因工作原因不能亲自出席董事会的独立董事，均在会前认真阅读了所有议案，并将其意见和受委托董事作了充分沟通，并签署授权委托书，授权委托书上均注明对每项议案的表决意见。

独立董事姓名	本年应参加董事会	亲自出席	委托出席	缺席
史美伦	5	4	1	0
贝克伟	5	4	1	0
曾璟璇	5	4	1	0
孙海鸣	5	5	0	0
谢祖墀	5	5	0	0

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。

(四) 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、财务总监、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。

(五) 公司内部制度的建立健全情况

2008 年公司进一步健全内部控制体系和制度建设，强化内部控制管理工作，持续提升公司内部控制水平。

在内部控制制度建设方面，根据财政部等五部委下发的《企业内部控制基本规范》的要求，公司及时组织修订《内部控制管理办法》，并经董事会审议后下发执行，使公司内部控制设计更加科学、合理和规范，促进了公司内部控制体系的健康发展。

在提升员工内部控制技能和意识方面，公司精细组织实施以《企业内部控制基本规范》为纲领，以公司内部控制手册和内部控制典型案例为主要内容，以业务流程为主线，细分销售、采购、工程、人事及财务等专题培训，培训人数达 291 人次。通过课堂互动、案例分析讨论，增强了各领域管理人员和业务骨干的内控意识，掌握了先进的内控方法，提高了风险管控能力。

在加强内部控制管理方面，公司着力开展以下工作。

1、公司在总结 2007 年度全面内控评审工作的基础上，组织编制《内部控制手册》(分总册和分册，共 10 册)，帮助员工提高对内部控制的认识，为快速覆盖和推广最佳实践、持续进行内控自我评估提供了操作指南。

2、公司对照《内部控制手册》操作标准，继续扩大内控评审范围，完成了中厚板分公司(新收购资产)的内控评审推广工作。同时，持续跟踪检查 2007 年度内控评审发现改进点的整改情况，并出具检查报告。通过绩效对话会等形式将检查结果及时反馈公司各级管理者。检查结果显示，公司基本完成改进点的整改工作，也未发现其他重大内部控制缺陷。上述检查结果也已及时报告审计委员会。

3、为促进内部控制的有效实施，建立健全持续改进机制，公司按照《内部控制管理办法》要求，在总结 2007 年度内部控制自我评估工作的基础上，组织实施本年度内部控制自我评估工作。自评范围包括公司总部，宝钢分公司，不锈钢分公司，特殊钢分公司，中厚板分公司，梅钢公司，化工公司，宝钢国际，财务公司和宝信软件，范围已涵盖公司所有重要业务和流程。自评内容参照《企业内部控制基本规范》的要求，并按照内部控制五要素框架进行设计，包括公司层面和业务层面，其中业务层面包括财务结账与报告、采购与付款、销售与收款、存货管理、固定资产管理、费用支出管理、资金管理、投资管理、人事薪酬管理、下属公司管控和通用计算机控制等 11 个业务流程。

(六) 董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

详见本年度报告之附件二。

(七) 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流程运作。

六、股东大会情况简介

公司 2007 年度股东大会于 2008 年 4 月 28 日在大连举行，并于 2008 年 4 月 29 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了 2007 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

2008年,在《钢铁产业发展政策》和《中华人民共和国循环经济促进法》的指引下,国内钢铁行业地区性和跨地域兼并重组进程加快;主要钢铁企业沿海战略布局雏形初现,产业布局得到优化;钢铁企业技术装备水平快速提升,产品结构进一步优化;国内淘汰落后钢铁产能、节能减排工作取得新进展。

2008年钢铁行业经历了冰火两重天的严峻考验。进口铁矿石价格继去年上涨9.5%后2008年继续上涨,最高涨幅达96.5%。受供需不平衡和成本上涨推动等因素影响,上半年焦炭、煤炭、合金等原辅材料价格也持续上涨,钢材市场供需两旺,国内外价格不断创出历史新高;下半年尤其是四季度以来,伴随着金融危机引发的全球性经济衰退,钢铁产业链各行业需求全面下滑,钢材价格一路暴跌,钢铁企业面临低钢价、高成本库存的严峻形势,出现销量大幅下滑、利润大幅下降的局面。在全球经济衰退尚未见底的背景下,钢铁产品出口也遭遇越来越多的国际反倾销、反补贴调查,贸易摩擦日渐加剧。

随着全球经济步入下行周期,我国钢铁工业发展也进入一个重要转折期,国内钢材供过于求的局面将在相当长时间内存在。在国内钢材市场供过于求、国际贸易保护主义明显抬头的严峻形势下,公司克服原料成本上升和钢铁市场极度低迷等不利因素,同心协力,迎难而上,积极应对,确保了生产经营总体平稳,全年销售商品坯材2,281.3万吨,实现营业总收入2,008.5亿元,利润总额86.7亿元。

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、电工钢、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、航天航空、核电、电子仪表等行业。

公司钢铁主业实施“目标集聚”的竞争战略,聚焦于汽车板、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)深化战略绩效管理体系建设,提升公司运营管理能力

全面推进战略绩效管理,绩效评价体系进一步完善。以16项重点工作为抓手,全面推进并完善以平衡计分卡为工具的战略绩效管理。初步建立起重点工作项目化、绩效评价过程化、激励兑现透明化的管理模式。

聚焦制造能力,提升现场竞争力。以提升现场竞争力、提高独有领先产品比

例、增强产品盈利能力为出发点，按一贯质量管理、过程控制能力、设备保障能力、生产组织能力、工具方法应用能力及产品实现能力等 15 个专业模块，建立起公司制造能力指数评估模型并加以推进实施。

加快一体化经营管理信息系统推广和覆盖。围绕八大系统推广及覆盖工作计划，从营销、财务、采购、建设、人力资源、技术创新、协同办公平台、数据仓库、基础设施、运维以及代码管理 11 个方面，推进一体化经营管理系统及其配套项目建设，稳定并优化新上线系统的运行及功能发挥，并完成向公司主要钢铁制造单元、贸易及服务加工单元的推广及覆盖。

(2)顺利完成浦钢罗泾项目资产收购和整合，加快发挥整合协同效应

2008 年 4 月顺利完成宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产收购，设立宝钢股份中厚板分公司，同步完成相关业务的管理整合，实现销售、采购、工程投资、财务、人力资源等专业管理的覆盖和延伸，基本完成了销售、采购与财务等一体化信息系统的覆盖。快速移植宝钢分公司五米厚板产线产品及工艺技术，加速相关质量认证，通过两条厚板产线的优化组合，较好地发挥了协同效应。

(3)新产品开发取得实效，市场销售得到拓展

2008 年下半年以来，在钢材市场极度低迷的形势下，公司大力开发独有领先产品，全年独有领先产品销量 848.38 万吨，同比增加 14.8%，其中替代进口 228 万吨。

高牌号无取向硅钢产品市场份额持续扩大，实现批量供货；自 5 月份成功投产以来，取向硅钢实现批量、稳定生产，相继完成了 40 多家用户认证，实现批量订货，质量、效益逐步提升，成为公司又一新的利润增长点。

汽车板销售继续保持良好势头，全年销售 348.6 万吨，其中冷轧高强钢、乘用车外板销售量同比分别增长 24.4% 和 20.6%。

家电板方面，热镀锌耐指纹产品通过了全行业标准最高的 IBM 第二轮认证，战略用户销售量持续增加；电镀锌耐指纹产品分别通过 LG 和友达两大液晶面板生产企业的认证；表面耐指纹板、无铬自润滑电镀锌板等一批独有领先新产品填补了国内空白并成功替代进口。

钢管品种方面，HFW 产品实现向海底管线工程供货；UOE X80 管线开始批量供应西气东输二线工程；高强度 K70 管线钢成功试制焊管，满足了“东西伯利亚-太平洋输油管线”技术要求，成为国内首具备供货能力的厂家；镍基合金石油管的销售实现了新突破。

厚板品种方面，造船、工程机械、核电等战略用户的拓展取得新进展；AP1000 核电安全壳用钢 SA738B 成功开发并供货，使公司在核电用钢领域迈出重要一步。

不锈钢品种方面，公司根据区域消费及细分市场特点，积极开发 2Cr13N 不锈钢新用户；开发工业板战略用户，实现品种钢 316L 的批量销售，丰富了不锈钢产品系列；启动不锈钢汽车排气管战略用户认证及供货。

特殊钢方面，“飞机关键结构件用TA15大规格棒材和整体框模锻件”、“TC18钛合金大型钩杆锻件”产品通过工艺评审并获准应用。

高强度耐候钢 BRA520C、无铬自粘结涂层电工钢、低屈服强度钢 BLY160等一批独有及领先产品被成功用于世博会工程、浙江三门核电、沪杭磁悬浮、广州电视塔等重大工程。

(4)重大项目相继建成

2008年，宝钢分公司五冷轧工程(18条机组)、宽厚板轧机二期完善工程、UOE工程、4号发电机工程、长材坯料生产系统优化工程、特殊钢分公司炼钢连铸工程、中厚板分公司宽厚板轧机工程、梅钢公司2#焦炉、天然气工程等一批重点项目于年内投产。新增炼钢能力约200万吨、冷轧能力171万吨、冷轧后处理能力180万吨、宽厚板能力200万吨、UOE焊管能力50万吨、大方坯生产能力100万吨、发电装机容量35万千瓦。

宝钢分公司连退/镀锌中试机组工程，不锈钢分公司冷轧不锈钢带钢工程(后续工程)，特殊钢分公司炉卷轧机项目，梅钢公司1422热轧产品结构调整技术改造、1#、3#高炉易地大修改造等重点项目按计划节点推进；特殊钢分公司钛镍特种金属板带技术改造工程、热挤压钢管生产线项目，中厚板分公司罗泾二步工程，鲁宝钢管搬迁和产品结构调整工程等重点项目开工建设。

(5)以创新为先导，促进产品升级和可持续发展

2008年公司R&D投入率1.15%，实现新产品销售率18.9%，新产品转产数82个，申请专利859件(其中发明专利364件)，技术秘密2,069项。公司获得国家首批创新型企业名称。“宝钢高等级汽车板产品开发及市场拓展”、“宽带钢冷连轧工艺及模型控制技术研发与集成”分别获中国钢铁工业产品开发市场开拓奖和冶金科技一等奖。公司在新产品开发产品方面取得重大进展，高温、低温取向硅钢产品和激光刻痕产品成功下线，标志着取向硅钢新产品自主创新取得重大突破；完成DP980热镀锌和超高强度(1500MPa)性能水淬马氏体钢的前工序验证；能源用钢X90和X100管线钢焊管合作试制成功；高强度奥氏体不锈钢B316L产品开始替代进口；节镍奥氏体不锈钢(BN系列)形成了快速开发和批量生产能力，并正在进行相关国际专利的申请；开发成功用于超超临界锅炉的T24高压锅炉管，填补了国内空白。

以技术创新促进公司节能、环保及资源再利用：开发出环境友好型产品—显示器防爆专用无铬钝化钢带，获上海市高新技术成果A等级；梅钢公司3号烧结机烟气脱硫系统稳定运行，标志着公司烧结烟气脱硫技术工程化取得进展；成功开发不锈钢钢渣复合水泥的生产方法并建立了不锈钢钢渣利用对环境影响的评价方法。

(6)建立全面风险管理和内部管控体系

推进风险管理体系建设，制定全面风险管理办法，形成《公司风险管理手册》初稿和《公司风险分析工具及方法》。组织开展以采购、销售、工程、人事薪酬及财务等流程为主的内部控制培训，持续推进内部控制管理，对内控评审发现的520个问题整改情况实施定期跟踪和评价，完成了公司法人实体项下分子公司的首轮内控评审工作；完善公司《内部控制手册》，并参照国际内控框架标准，完

成内部控制自我评估的全部程序，成为国内上市公司中率先披露自评报告的公司之一。

(7)积极采取有力措施，缓解金融危机的冲击

在百年一遇的金融危机面前，公司迅速采取应对措施，调整产销策略；以经济运行作为基准，坚决、迅速、有序地实施生产对策调整；加强库存管理，降低经营风险；调整结算方式，严控现金支出；大力降低管理费用，强化费用管控力度；全力提高采购效率、降低采购成本；重新评审建设项目，调整建设进度和资金安排。公司的针对性措施实现了非常态供需关系下的产销平衡，保持了公司现金流的总体稳定，缓解了金融危机的冲击。

(二)公司报告期内总体经营情况

1、经营结果

2008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，全年实现商品坯材销量2,281.3万吨，同比增长0.9%；实现营业总收入2,008.5亿元，同比增长4.9%；实现利润总额86.7亿元，同比下降55.1%；实现净利润69.9亿元(其中归属于上市公司股东的净利润为68.5亿元)。

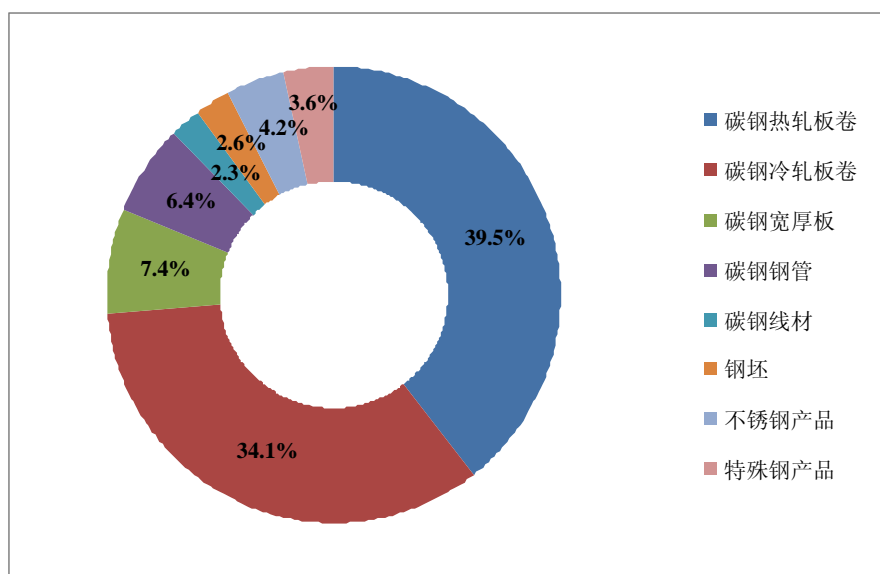
2、2008年公司分行业情况如下：

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	165,683	147,690	10.86%	10.32%	16.06%	下降4.41个百分点
贸易	172,768	169,274	2.02%	10.67%	11.22%	下降0.49个百分点
其他	11,228	9,398	16.30%	22.74%	40.23%	下降10.44个百分点
抵消	-148,827	-150,337	-1.01%	20.75%	22.42%	下降1.38个百分点
合计	200,851	176,026	12.36%	4.50%	7.76%	下降2.65个百分点

3、2008年公司分产品情况如下：

(1)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、厚板等热轧产品，普冷、热镀锌、电镀锌、彩涂、电镀锌、电工钢等冷轧产品，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、汽车用钢、机械结构用钢、耐腐蚀结构用钢、船体结构用钢、锅炉及压力容器用钢、工具钢等，广泛应用于石油及天然气输送、汽车、工程机械、桥梁、建筑、船舶、压力容器、五金工具等行业。2008年，公司开发成功屈服强度达960MPa的超高强度热轧板卷，并投入试用；700MPa汽车用高强钢产品销售实现突破，产品在汽车纵梁、牵引车连接板等重要部件上批量试用。

2008年热轧产品销售量为914.5万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的42.9%。其中管线钢销售量为86.4万吨，国内市场占有率31.4%；高强度工程机械用钢销售量为16.7万吨，国内市场占有率34.3%。

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，主要应用于船舶及海上石油平台、压力容器、石油及天然气输送、电力、机械、桥梁、建筑等行业。公司X80管线钢率先通过国家权威机构的鉴定，成功应用于西气东输二线主干线，成为国内首家具备该产品稳定批量供货能力的企业；公司B610CF-L2钢板为国内唯一一家可生产用于-50℃大型乙烯、丙烯球罐制造的最高强度级别钢种，实现大型低温球罐用材全面国产化；继续保持10~15万M³原油储罐用B610E高强度钢为国内大型原油储罐最大供应商地位；成功研制出AP1000核电安全壳用钢SA738B，并批量生产；TMCP船板、管线板、TMCP高强钢实现大批量稳定生产。

2008年宽厚板产品销售量为171.0万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的8.0%。其中造船板销售量为90.6万吨(含出口贸易)，国内市场占有率6.4%。

冷轧产品

冷轧产品包括普冷、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。公司汽车板已大量用于国内合资及自主品牌的汽车企业，其中汽车外板、高强钢及 IF 钢产品质量在国内市场具有明显竞争优势；顺应汽车工业轻量、安全的发展趋势，公司着重开发高强钢产品，高强双相钢、高强复相钢、液压成型、热成型等新产品相继开发成功。公司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。公司单面电镀锌 O5 板、耐指纹电镀锌板等相关产品已广泛应用于冰箱面板等高端用户；彩涂产品突破传统建筑行业，推出家电用彩涂板，并推广自洁、抗静电、高耐候等系列高端产品。电工钢产品主要用于电机、压缩机、变压器等行业。公司大力开拓高效无取向电工钢市场，产品在高能粒子加速器、直流变频压缩机等制造行业批量使用；推广高牌号电工钢，产品在水电、火电行业及风力发电设备领域得到应用；取向硅钢产品通过多家用户试用验证，已实现批量生产，标志公司已掌握取向硅钢生产技术。

2008 年冷轧产品销售量为 788.4 万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的 37.0%。其中冷轧汽车板销售量为 260 万吨，国内市场占有率 50.4%；家电用钢板销售量为 235 万吨，国内市场占有率 37.3%；无取向电工钢销售量为 96.8 万吨，国内市场占有率 17.6%。

钢管

公司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、锅炉、机械加工、地质、气瓶、交通、煤炭等行业。特殊扣产品实现大批量的供货；镍基合金产品 BG2830 已在四川油田成功推广；HFW 焊管产品市场占有率逐步提高；积极推进 HFW 焊管海底用管线管项目研发和试制工作。钢管产品海外市场得到进一步拓展，加厚油管、钻杆、高抗挤套管、3Cr 抗腐蚀油套管等独有领先产品批量进入国际知名石油公司；X70 HFW 管线管获得首个海外订单。

2008 年钢管产品销售量为 147.0 万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的 6.9%。其中合金高压锅炉管国内销售量 10.6 万吨，国内市场占有率为 22.2%；油井管国内销售量 48.3 万吨，国内市场占有率为 20.6%。

线材

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。高强度缆索盘条为公司独有产品，产品先后用于泰州长江公路大桥等国内外多座桥梁工程。

2008 年线材产品销售量为 53.2 万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的 2.5%。其中钢帘线销售量为 7.1 万吨，国内市场占有率 8.8%。

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。公司自主开发的 B 系列预硬型塑模钢继续保持国内领先地位。

2008年钢坯产品销售量为59.2万吨,占公司碳钢商品坯材销售总量的2.8%。

②不锈钢

热轧不锈钢产品(含板坯)包括奥氏体、铁素体、马氏体、双相不锈钢。主要应用于冷轧基料、制造工业(核电、铁道、化工等)、制品工业(餐具等)。2008年公司成功开发具有自主知识产权的节镍奥氏体不锈钢系列产品,以及以B316L、304N为代表的压力容器和核电用高强度奥氏体不锈钢系列产品。

冷轧不锈钢产品主要包括奥氏体、铁素体冷轧板卷,表面加工精度有2B、2D、NO.3、NO.4、HL、BA等,产品广泛用于电梯、汽车、家电、厨具、建筑装饰等行业。2008年公司向不锈钢下游领域延伸,高品质不锈钢工业焊管和汽车用管等年内投放市场。

2008年不锈钢销售量96.5万吨,占公司商品坯材销售总量的4.2%,国内市场占有率16.9%。

③特殊钢

特殊钢产品包括特种冶金系列、不锈钢系列和结构钢系列,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。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,是国家重要的高新金属材料研发基地。

2008年特殊钢总销量82.4万吨,占公司商品坯材销售总量的3.6%。其中汽车用钢24.7万吨,国内市场占有率14.7%;轴承钢12.8万吨,国内市场占有率6.1%;特种材料5.4万吨,国内市场占有率16%;高档不锈钢5.2万吨,国内市场占有率20%。

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	38,043	32,279	15.15%	17.22%	28.09%	下降 7.20 个百分点
热轧碳钢板卷	47,858	40,035	16.35%	13.03%	24.35%	下降 7.62 个百分点
宽厚板	12,051	8,573	28.86%	51.84%	62.28%	下降 4.58 个百分点
不锈钢板卷	14,976	16,382	-9.39%	-27.24%	-24.76%	下降 3.61 个百分点
特殊钢	9,650	9,926	-2.86%	-8.63%	-7.72%	下降 1.02 个百分点
其他钢铁产品	19,781	17,438	11.85%	36.60%	52.30%	下降 9.09 个百分点
小 计	142,359	124,633	12.45%	10.91%	16.86%	下降 4.46 个百分点

注:公司2008年度钢铁产品销量2,281.3万吨中,包含销售给宝日汽车板的热轧产品143.5万吨,不包含宝日汽车板销售的冷轧产品174.5万吨。另外,公司于2008年4月1日收购了宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产,成立了中厚板分公司,上表主要钢铁产品的收入也未包含中厚板分公司1~3月份的钢铁产品收入,中厚板分公司4~12月份实现钢铁产品销量45万吨,营业收入32.5亿元。

2008年前三季度,公司钢铁产品综合毛利率为16%。进入四季度,受全球金融危机影响,国内外市场需求急剧萎缩,钢材价格大幅下跌。四季度碳钢、不

锈钢、特钢产品的结算价格比前三季度平均结算价格分别下降了15%、49%、20%；公司铁、钢、坯材产量比前三季度平均水平分别减少了20%、24%、24%。钢铁产品价格大幅下跌及产量下降影响固定费用的分摊，造成钢铁产品毛利率出现了明显下跌。

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	176,309	155,757	11.66%	3.63%	7.44%	下降 3.13 个百分点
境外市场	24,542	20,270	17.41%	11.28%	10.25%	上升 0.77 个百分点

2008 年公司出口钢铁产品 256.5 万吨，商品坯材出口分地区分布情况如下：

地 区	2008 年	2007 年
东 亚	45.1%	43.3%
东南亚	21.1%	19.2%
美 洲	16.0%	15.4%
欧 非	17.8%	22.1%
合 计	100.0%	100.0%

5、主要供应商、客户情况

2008 年，公司向前五名供应商采购金额占全年采购总额的 34.6%。

2008 年，公司向前五名客户销售的收入总额占营业总收入的 10%。

6、资产构成变动情况

本报告期末，公司合并资产总额 2,000.2 亿元，较年初增加 116.9 亿元；负债总额 1,021.8 亿元，较年初增加 84.5 亿元；股东权益 978.4 亿元，较年初增加 32.4 亿元。资产负债率为 51.1%，较年初上升 1.3 个百分点，详见下表：

单位：百万元

资 产	2008 年	2007 年	变动	负债及股东权益	2008 年	2007 年	变动
流动资产	58,759	76,624	-17,865	流动负债	72,042	75,885	-3,843
其中:存货	35,645	39,069	-3,424	其中:短期借款	24,104	20,481	3,623
应收款项	9,770	11,969	-2,199	非流动负债	30,141	17,850	12,291
长期股权投资	3,850	3,754	96	其中:长期借款	14,202	16,432	-2,230
固定资产	109,188	81,552	27,636	负债合计	102,183	93,735	8,448
无形资产	5,965	5,627	338	股东权益	97,838	94,601	3,237
资产总计	200,021	188,336	11,685	负债及权益总计	200,021	188,336	11,685

(1)货币资金较年初减少 43.9 亿元，主要是财务公司吸收宝钢集团存款减少。

(2)公司积极应对市场形势变化，加强营运资金管控，促进货款回笼，控制现金支出，应收款项较年初减少 22.0 亿元，预付款项较年初减少 14.0 亿元。

(3)存货较年初减少 34.2 亿元，其中：年末存货跌价准备 59.0 亿元，较年初增加 48.7 亿元，剔除存货跌价准备的影响，存货原值较年初增加 14.5 亿元。

①原材料较年初增加 22.3 亿元，2008 年前三季度铁矿石数量和价格均较年初大幅上扬，9 月末原材料库存较年初增加 63.0 亿元，四季度公司加大原材料采购控制力度，年末原材料库存下降较快，但仍比年初上升。

②半成品及库存商品较年初减少 16.4 亿元，主要是公司根据市场形势适当减产以及不锈钢生产成本下降所致。

③资材备件较年初增加 8.7 亿元，其中二季度新增中厚板分公司，年末增加备件 2.9 亿元；其他均为新增产线备件、轧辊上升所致。

(4)固定资产较年初增加 276.4 亿元，是由于本年度罗泾工程(宽厚板轧机)、五冷轧工程及配套设施、UOE 项目等重大项目相继投产，从在建工程转入。

(5)短期借款较年初增加 36.2 亿元，长期借款较年初减少 22.3 亿元，合计增加 13.9 亿元。新增借款主要是因为 2008 年公司固定资产投资规模较大，满足投资活动的资金需求所致；同时为充分把握降息时机，有效降低融资成本，公司以低成本的短期融资置换了部分高成本的长期借款。

(6)长期应付款较年初增加 75.5 亿元，原因是公司对宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产的收购采用 5 年免息分期付款的支付方式。

(7)应付债券较年初增加 77.9 亿元，原因是公司于 2008 年 6 月按票面金额(100 元/张)平价公开发行了 100 亿元的分离交易可转债。

7、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	2008 年	2007 年	差异	差异率
销售费用	1,842	2,018	-176	-8.7%
管理费用	5,630	5,220	410	7.9%

管理费用同比上升 4.1 亿元，其中公司研究开发投入增加 6.0 亿元。

(2)财务费用

单位：百万元

项目	2008 年	2007 年	差异	差异率
利息收入	-157	-81	-76	93.8%
利息支出	3,223	1,878	1,345	71.6%

项 目	2008 年	2007 年	差异	差异率
汇兑损益	-1,024	-889	-135	15.1%
其 他	54	47	7	14.4%
合 计	2,096	955	1,141	119.5%

利息净支出同比增加 13.5 亿元，主要是由于 2007、2008 年公司的资本性支出规模都较大，融资规模呈逐步上升态势，同时 2008 年人民币平均贷款利率高于 2007 年平均水平；另外，2008 年 4 月，公司收购浦钢罗泾项目相关资产的分期付款余额按照实际利率法计提确认相应利息费用。公司 2008 年阶段性扩大美元融资规模，实现汇兑收益逾 10 亿元，同比增加 1.4 亿元。

(3) 所得税费用

单位：百万元

项 目	2008 年	2007 年	差异	差异率
合并利润总额	8,675	19,308	-10,633	-55.1%
合并所得税费用	1,683	5,885	-4,202	-71.4%
实际所得税税率	19.4%	30.5%	下降 11.1 个百分点	

实际所得税税率的下降主要是由于 2008 年实施新企业所得税法，法定税率由原 33% 调整为 25%，以及公司享受研究开发经费加计扣除等税收优惠政策。

8、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，采用公开市场的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书的公允价值进行计量。

单位：百万元

项目名称	2008 年末	2007 年末	变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,141	1,638	-497	9
可供出售金融资产	860	1,598	-738	-
交易性金融负债	12	175	-163	-6
合 计	-	-	-	3

9、现金流量分析

2008 年，公司实现经营活动现金净流入 165.5 亿元，投资活动净流出 268.3 亿元，筹资活动净流入 16.2 亿元。其中：

经营活动现金流量净额较去年减少 29.5 亿元，其中财务公司存贷款、拆借资金及利息收付等业务现金净流出 90.6 亿元，较去年现金净流出增加 67.0 亿元。

剔除财务公司上述业务影响，公司 2008 年经营活动现金流量净额 256.1 亿元，较去年增加 37.4 亿元。2008 年公司销售商品、提供劳务收到的现金增加 123.8 亿元；购买商品、接受劳务支付的现金增加 84.1 亿元；支付给职工以及为职工支付的现金较去年增加 5.4 亿元；支付的各项税费较去年减少 4.7 亿元。

投资活动现金净流出较去年增加 45.2 亿元，其中财务公司等因处置交易性金融资产增加投资活动现金净流入 7.9 亿元。剔除上述因素影响，2008 年投资活动现金流量净流出 281.2 亿元，较 2007 年增加 53.0 亿元，其中：购建固定资产、无形资产和其他长期资产等支付的现金增加 55.3 亿元，主要是梅钢公司由于 1422 产品结构调整及装备技术升级改造等固定资产投资支出增加；2008 年上半年公司以分期付款的方式收购罗泾项目相关资产，本年度支付 28.7 亿元。

筹资活动现金流量净额较去年减少 0.2 亿元。公司发行分离交易可转债增加筹资净流入 99.4 亿元；归还长短期借款增加筹资净流出 91.9 亿元。

10、技术创新情况及研发投入

公司紧紧围绕生产经营目标和新一轮发展战略，以建设创新型企业为抓手，以技术创新体系发展纲要实施为重点，推进落实技术创新规划和知识产权战略蓝本，取得良好绩效。全年 R&D 投入率 1.15%，创历史最高水平，自主创新能力持续进步，2008 年获得首批国家创新型企业命名。《钢铁企业副产煤气利用与减排综合技术》获 2008 年国家科技进步奖二等奖，成为冶金行业首个获此殊荣的节能减排项目；《宽带钢冷连轧工艺及模型控制技术研究应用》项目获冶金科技进步一等奖；《宝钢高等级汽车板产品开发及市场拓展》项目获中国钢铁工业产品开发市场开拓奖。

公司以市场需求为导向，大力开展科研及新产品开发，一批重点新产品研发取得显著进展。取向硅钢自主研发取得重大突破，实现批量生产；保持大型原油储罐用高强度钢国内最大供应商（市场占有率 60%）和唯一可提供 15 万 m³ 超大型原油储罐用高强度钢板企业的优势地位；高抗 CO₂、H₂S 腐蚀镍基合金油套管开发取得突破，产品质量达到国外同类产品先进水平；节镍奥氏体不锈钢产品实现系列化，产品深冲性能和耐腐蚀性能国内领先；建筑抗震用高性能低屈服点钢成功向上海世博中心工程供货，填补国内空白；核电用钢(SA738B)成功应用于我国首座第三代核电站安全壳的制造，标志着公司核电用高强度调质板实现重大应用突破。

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。大力开展环保技术和资源再利用技术研发，烧结烟气脱硫技术实现工程化应用；掌握并形成自主冷轧板形控制技术，达到同类技术先进水平；产品性能预报技术实现“预报代替采用”，首次实现了性能预报技术在线应用；纳米技术实现工业应用，有效提升了拉矫辊使用寿命；薄带连铸技术形成了产业化方案，在前沿技术产业化方面迈出了重要一步。

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 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 202.6 亿元，净资产为 114.9 亿元，本年度实现净利润 3.4 亿元。

(2)宁波宝新不锈钢有限公司

截至 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 61.4 亿元，净资产为 19.3 亿元，本年度实现净利润-4.3 亿元。

(3)宝钢新日铁汽车板有限公司

截至 2008 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、热镀锌钢板和电镀镀锌钢板，并从事与上述业务相关的附带业务。截至 2008 年末，该公司总资产为 47.4 亿元，净资产为 32.4 亿元，本年度实现净利润 2.2 亿元。

(4)烟台鲁宝钢管有限公司

截至 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 11.8 亿元，净资产为 7.9 亿元，本年度实现净利润 1.5 亿元。

(5)宝钢股份黄石涂镀板有限公司

截至 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 2.8 亿元，净资产为 1.0 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 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 294.5 亿元，净资产为 70.3 亿元，本年度实现净利润 1.5 亿元。

(7)上海宝信软件股份有限公司

截至 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 18.0 亿元，净资产为 8.0 亿元，本年度实现净利润 1.8 亿元。

(8)上海宝钢化工有限公司

截至 2008 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 2008 年末，该公司总资产为 45.9 亿元，

净资产为 33.3 亿元，本年度实现净利润 3.0 亿元。

(9)南通宝钢钢铁有限公司

原宝钢集团南通钢铁有限公司于 2008 年 9 月更名为南通宝钢钢铁有限公司。截至 2008 年底，公司拥有其 92.5% 的股权，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。截至 2008 年底，该公司总资产为 16.7 亿元，净资产为 4.8 亿元，本年度实现净利润-0.7 亿元。

(10)宝钢集团财务有限责任公司

截至 2008 年底，公司拥有其 62.1% 的股权，该公司注册资本人民币 5 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 2008 年末，该公司总资产为 124.7 亿元，净资产为 14.6 亿元，本年度实现净利润 1.6 亿元。

(11)海外公司

截至 2008 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。

13、同公允价值相关的内部控制制度及相关金额

为规范管理和有效控制与公允价值相关的业务的操作和计量，公司制定了《外汇风险管理总则》、《外汇买卖和外汇资产运作管理办法》、《外汇债务调期交易财务管理办法》等管理制度。

与公允价值计量相关的项目

单位：百万元

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,638	9			1,141
其中:衍生金融资产		284			115
2.可供出售金融资产	1,598		-929		860
金融资产小计	3,236	9	-929		2,001
金融负债	175	-6			12
合 计	-	3	-929		-

14、外币金融资产负债情况

单位：百万元

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	284	-	-	115
其中：衍生金融资产	-	284	-	-	115
2.贷款和应收款	1,855	-	-	-	1,478
3.可供出售金融资产	-	-	-	-	-
4.持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	4,271		-	-	3,321
金融负债	1,120	-6	-	-	1,038

(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

受世界金融危机影响,全球经济已经陷入衰退,中国经济也已进入下行周期,并面临由于产业升级、发展模式转换与外部环境恶化等叠加而导致经济增速下降过快的风险;全球钢铁业经历快速发展后于2008年下半年开始进入周期性调整期,我国钢铁工业将处于需求低增长、产品低价格的困难时期。

中国政府正积极采取一系列措施扭转经济增速下滑趋势，率先促进本国经济振兴。政府提出 4 万亿元投资计划等一系列刺激经济的措施，将在一定程度上促进中国投资的复苏，进而拉动钢铁业的发展。国务院已原则通过汽车、船舶和钢铁产业调整振兴规划，将强化我国钢铁工业的结构调整和发展方式转变，推动我国钢铁产业由大变强，提高钢铁下游产业对钢铁产品的有效需求。

从长远看，工业化、城市化的推进支撑我国钢铁工业需求持续增长的基本趋势没有改变，现阶段重化工业主导的工业化特征没有改变，中国钢铁工业仍有进一步发展的空间。

(2)公司面临的市场竞争格局

现阶段中国钢铁市场竞争趋势主要表现为：①伴随中国钢铁产业战略重组的加快，正在形成跨地区和地方性大企业集团并存的格局，产业集中度提高。②伴随主要钢铁企业产品结构调整和技术进步，高端产品的同质化竞争日益激烈。③国外主要钢铁企业正在加快与我国主要钢铁企业及民营企业的竞争与合作。④国内主要钢铁企业强化供应链管理，将围绕海外原料开发与采购和向下游延伸开展竞争与战略合作。⑤应对钢铁市场的调整和竞争的加剧，国内主要钢铁企业将更加注重规模、技术、成本的有机结合，在三者协调互补发展基础上谋求可持续的综合竞争优势。上述竞争趋势将深刻影响公司面临的市场竞争格局。

在当前国内钢铁市场的激烈竞争中，公司依然在高端产品领域保持综合的领先优势。在碳钢领域，战略产品冷轧汽车板、高等级彩涂板、家电用钢、高强度工程机械用钢 2008 年的国内市场占有率分别为 50.4%、49%、37.3%、34.3%，高端镀锡板 DI 材和 K 板则分别达到 100%和 65%；在不锈钢领域，在国内市场低迷、竞争日益激烈的环境下保持了产销规模第二，战略产品不锈钢工业板 2008 年的国内市场占有率为 26%；在特殊钢领域，战略产品高档不锈钢、高档工模具钢、特种材料 2008 年的国内市场占有率分别为 20%、17.5%、16%，保持了较高比例。

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

推进发展方式转变，保持经济平稳较快发展是 2009 年我国经济工作的首要任务，为此政府已加强和改善宏观调控，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，并要求把保增长、扩内需和结构调整作为应对国内外环境变化、实现可持续发展的根本出路。在此背景下实施钢铁产业调整振兴规划，将为公司提供以下发展机遇：

调整国内市场与国外市场的关系，政府调控将统筹国内外两个市场，即在落实扩大内需措施，拉动国内钢材消费的同时，实施适度灵活的出口税收政策，稳定国际市场份额。这将改善公司面临的市场环境，有利于高附加值产品的出口。

调整总量与结构的关系：①严格控制钢铁总量，淘汰落后产能，不得再上单纯扩大产能的钢铁项目。②要发挥大集团的带动作用，推进企业联合重组，培育具有国际竞争力的大型和特大型钢铁集团，优化产业布局，提高集中度。③加大技术改造、研发和引进力度，在中央预算内基建投资中列支专项资金，推动钢铁产业技术进步，调整品种结构，提升钢材质量。这三个方面将使有竞争力的大企

业直接受益。

调整产与销的关系，即整顿铁矿石进口市场秩序，规范钢材销售制度，建立产销风险共担机制。这将有利于维护主原料市场和钢材市场的平稳运行，有利于公司控制经营风险。

(2)未来公司发展面临的挑战

中国钢铁产业随中国经济一起正在经受周期性调整的压力，直面全球金融危机带来的冲击。公司正面临应对钢铁市场急剧调整的严峻挑战。

中国钢铁企业在较长时期面临产能过剩、资源环境紧张、成本高企的严峻挑战。公司优化生产组织，降低成本、库存、节能减排的压力加大。

国内钢铁企业加大扩张力度，提升产品结构和技术、管理水平，一系列重大项目的投产使公司高端产品同质化竞争加剧。国外主要钢铁企业的全球化布局加大了公司面临的竞争压力。

(3)公司未来发展战略

机遇和挑战共存。尽管外部经济形势和竞争环境给公司带来严峻的挑战，但也为公司发展提供了难得的历史机遇。国家钢铁产业振兴调整规划明确了“保重点、促发展、调结构”的基本原则，这在政策环境上有利于宝钢充分利用自身的技术、管理和资金优势，扩大优势产能，为宝钢低成本扩张提供了契机。虽然走出困境尚需时日，但公司将继续以“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，坚持技术领先的精品战略，发展循环经济走新型工业化道路；坚持以管理创新、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。

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

2009 年公司预计固定资产投资 166 亿元，主要用于建设中厚板分公司罗泾二步工程、鲁宝钢管搬迁和产品结构调整工程等一批续建项目，并投入一定资金用于技术改造项目。

本公司收购宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产后，根据收购协议将于 2009 年向宝钢集团上海浦东钢铁有限公司支付罗泾项目收购款约 28.7 亿元。

(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

全球金融危机的演变趋势及其对世界经济和中国经济影响程度的不确定性，可能产生进一步的市场风险和政策风险。

国内钢铁市场已进入转折期，供求关系发生剧变，钢材产销量将步入调整和低增长时期，产销衔接难度加大。此外，公司仍然面临汇率波动以及原燃料价格波动的风险。

(2)对策措施

公司正在努力推进全面风险管理体系建设，已制定并实施 2009 年公司重点风险管理项目计划，推进十项重点风险管理项目的实施，完善预警信息和预警等级的发布决策机制以及警报反应机制，强化预警与执行的衔接，进一步加强和完善全面风险管理。

为克服金融危机带来的不利影响和风险，提升公司的市场竞争力，公司已从产品经营、成本改善、管理变革及体系能力提升等方面实施以下主要对策：

坚持把走品种质量之路作为公司第一选择的经营思路，深入挖掘用户需求，深化产销研协同，加快产品拓展，全力以赴开拓市场。扩大独有领先产品销售比例及市场开拓；加速独有领先新产品的开发和市场进入；持续改进，加快提升产品制造能力。

深入开展全员、全面、全过程的成本改善活动，提升成本竞争力，提升价值创造力。

推进体制创新，优化组织机构，提升运营管理能力。建立完善以用户价值为导向、适应多品种多基地要求的营销、采购体系和生产组织体系。

(四)2009年公司经营计划

1、2009 年是公司化危机为转机的关键之年，公司将围绕产品经营的主题，努力降低产品成本，不断提升产品质量，以技术创新巩固和扩展产品优势，以管理变革推动体系竞争能力的提升，发展循环经济，实现可持续发展。

公司提出“转变观念，化危为机，倒逼出成果；产品经营，成本改善，管理更高效”的经营总方针。

鉴于全球经济衰退尚未见底，矿石等原燃料价格尚不明朗，公司经营管理层将采取有效措施，在市场环境不发生重大变化的情况下，努力实现以下目标：2009 年计划产铁 2,242 万吨、产钢 2,493 万吨、商品坯材销量 2,345 万吨，营业总收入 1,457 亿元，营业成本 1,298 亿元。

2、拟开展的重点工作

2009 年公司将重点围绕产品经营、成本改善、管理变革和体系能力提升三个方面开展 16 项重点推进工作，聚焦公司资源，提高市场反应速度，努力在严

峻的市场环境中创造良好的经营业绩。具体项目计划如下：

- 增强碳钢抗市场风险能力
- 推进不锈钢减亏、扭亏工作
- 推进特殊钢减亏、扭亏工作
- 强化采购供应管理，降低原料使用成本
- 推进产销管理、生产组织方式的持续优化
- 优化检修模式，降低维修成本
- 优化生产协力业务管理，降低协力成本
- 提升制造能力，降低质量成本
- 降低能源使用成本
- 提高资源回收利用
- 降低镍原料综合成本
- 持续推进价值管理能力提升
- 降低期间费用
- 推进体制创新，优化组织机构，改进绩效评价
- 推进十一大专业管理体系能力评估和提升
- 加强大安保体系建设

(五) 公司投资情况

1、固定资产投资情况

2008 年，公司完成固定资产投资 287 亿元。

(1) 募集资金项目情况

宝钢分公司五冷轧带钢工程 2008 年 9 月 28 日全部建成，设计年产量 171 万吨冷轧产品。2008 年 5 月 15 日，五冷轧带钢工程硅钢机组成功生产出第一卷合格取向硅钢产品，标志着历经十年“取向硅钢之梦”得以圆满实现。

不锈钢冷轧不锈钢带钢工程于 2006 年 4 月 26 日开工，预计 2010 年 8 月全面建成。

(2) 非募集资金项目

宝钢分公司连退/镀锌中试机组工程，特殊钢分公司炉卷轧机项目，梅钢公司 1422 热轧产品结构调整技术改造、1#3# 高炉易地大修改造等重点项目按计划节点推进；宝钢分公司五冷轧带钢工程、宽厚板轧机完善改造工程、大口径直缝焊管工程（UOE）、4 号发电机组工程、长材坯料生产系统优化工程，中厚板分公司厚板轧机工程，梅钢公司 1#2# 焦炉工程等项目提前或按期建成投产；

特殊钢分公司钛镍特种金属板带技术改造工程、热挤压钢管生产线项目，中厚板分公司罗泾二步，鲁宝钢管搬迁和产品结构调整工程等重点项目开工建设。

①建成投运项目

宝钢分公司宽厚板轧机完善改造工程 2008年12月8日建成，设计年产量40万吨。该项目建成后，宝钢分公司的宽厚板设计产能将达到180万吨。

宝钢分公司 UOE 工程 2008年1月31日建成，该项目设计年产量为50万吨。项目投产后生产市场急需的高等级油气专用输送管。

宝钢分公司4号发电机组工程 2008年3月21日首次成功并网，比总进度计划提前10天。4号机组是世界最大容量的可全燃低热值煤气塔式微正压直流锅炉汽轮发电机组，装机容量35万千瓦，项目建成后对减小宝钢分公司“十五”、“十一五”规划项目投产后的电力缺口具有重要意义。

宝钢分公司长材坯料生产系统优化工程 大方坯连铸机于2008年4月28日开始热负荷试车，比总进度计划提前三个月，电炉于2008年5月3日开始热负荷试车，比总进度计划提前两个多月。项目建成后，年产大方坯100万吨。

梅钢公司1#2#焦炉工程 1#焦炉于2007年12月20日投产，2#焦炉于2008年2月20日投产，干熄焦于2008年6月18日投产，年产冶金焦炭100多万吨。

②续建项目

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，建成后可年产板卷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。2007年9月开工，计划2009年7月建成板生产线，2010年2月建成卷生产线。

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、热镀锌机组等后处理设施，项目建成后可年产镀锡、热镀锌及热镀锌板卷85万吨。工程于2007年3月开工，计划2009年9月建成。

③新开工项目

特殊钢分公司钛镍特种金属板带技术改造工程 新建钛镍特种金属板带生产线，年产特种金属冷轧板卷7.5万吨，热轧酸洗卷2.4万吨。项目于2008年4月18日开工，计划2010年12月建成。

特殊钢分公司热挤压钢管生产线项目 新建热挤压钢管机组及配套设施，年产镍基合金、钛及钛合金、双相不锈钢等无缝钢管2.3万吨。项目于2008年1月9日开工，计划2010年3月建成。

中厚板分公司罗泾二步工程 新建Corex炼铁、转炉炼钢、板坯连铸、轧机、制氧、CCPP发电等单元工程，其中3#连铸项目于2008年2月28日、Corex炼铁项目于2008年4月20日、制氧工程于2008年6月19日开工建设，计划于2011年5月建成连铸项目部分。

鲁宝钢管搬迁和产品结构调整工程 新建热连轧管生产线、管加工生产线、

高压锅炉管精整线等，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。项目于 2008 年 4 月 28 日开工，计划 2011 年 4 月建成（其中管加工项目 2009 年 11 月建成）。

2、其他投资

2008 年公司完成股权投资项目 6.4 亿元。此外，公司于 2008 年 4 月 1 日收购浦钢集团罗泾项目相关资产共 143.4 亿元。

3、募集资金管理及使用情况

(1)募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2008]739 号文)，2008 年 6 月 20 日，公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券 100 亿元，用于投资五冷轧工程及配套设施、冷轧不锈钢带钢工程、收购宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产、调整债务结构。扣除承销及保荐费用 0.6 亿元，实际募集资金 99.4 亿元，于 2008 年 6 月 26 日存入募集资金专户。

(2)募集资金管理情况

①募集资金的置换。按照公司发行申请文件的披露内容，2008 年 7 月，公司对 2008 年 1-6 月已投入募投项目的 81.2 亿元自筹资金进行了置换，将上述资金从募集资金专户划入公司一般账户。

②日常募集资金专户支出。按照公司《募集资金管理办法》相关规定，由使用单位于次月初汇总上月募集资金投资项目实际支出额，并经使用单位财务负责人、公司财务部负责人审核确认后，将上述实际支出额从募集资金专户划入公司一般账户。

(3)本年度募集资金的实际使用情况

单位：百万元

募集资金总额	9,940		本年度已使用募集资金总额		9,557	
			已累计使用募集资金总额		9,557	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
五冷轧工程及配套设施	否	约 2,200	1,679	是	财务内部收益率(IRR)为 13.35%	不适用
冷轧不锈钢带钢工程	否	约 1,500	1,509	是	财务内部收益率(IRR)为 11.2%	不适用
收购浦钢公司罗泾工程相关资产	否	2,869	2,869	是	财务内部收益率(IRR)为 12.54%	-239
调整债务结构	否	3,500	3,500	是	不适用	不适用
合计		—	9,557	是	—	—

未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	无
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	无
尚未使用的募集资金用途及去向	按计划投入五冷轧工程及配套设施

(4)募集资金存放与使用管理总体评价

2007年12月董事会通过《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用、管理与监督等活动进行了规范，2008年末由公司审计部门对募集资金的使用和存放情况进行了专项审计。经审计，募集资金的存放及实际使用符合公司《募集资金管理办法》的规定，募集资金的使用符合招股说明书披露的内容。

(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2008年3月26日召开第三届董事会第十一次会议，于2008年3月27日刊登决议公告。

(2)公司于2008年4月28日召开第三届董事会第十二次会议，于2008年4月29日刊登决议公告。

(3)公司于2008年7月召开第三届董事会第十三次会议，于2008年7月19日刊登决议公告。

(4)公司于2008年8月28日召开第三届董事会第十四次会议，于2008年8月29日刊登决议公告。

(5)公司于2008年10月29日召开第三届董事会第十五次会议，于2008年10月30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2008年4月28日召开的公司2007年度股东大会决议，2007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。公司董事会于2008年5月7日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上刊登派息公告，并确定派息股权登记日为2008年5月12日，除息日为2008年5月13日，红利发放日为2008年

5月16日，派息对象为2008年5月12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股东。

(2) 发行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债的相关议案，并于2007年12月28日进行了公告。

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日公开发行了100亿元分离交易可转债。详情请参见前文中“证券发行与上市情况”。

(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，本公司已于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28.7亿元。

3、董事会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2008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2008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2008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2008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。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，审计委员会同意公司续聘安永为2009年度外部审计师。

4、董事会薪酬与考核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2008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《2008年度高级管理人员绩效评价结果及薪酬结算的议案》和《2009年度高级管理人员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、董事会战略委员会的履职情况汇总报告

公司董事会战略委员会于2008年8月27日召开会议，充分讨论和审核了《关于制定〈全面风险管理办法〉的议案》、《关于修订〈董事会战略委员会议事规则〉及〈公司章程〉的议案》和《公司〈2007—2012年发展规划〉之2007年度执行

情况的报告》,同意将上述议案提交董事会审议。

6、审计委员会年报工作规程

详见本年度报告之附件一。

(八)利润分配预案

2008 年度公司法人实现净利润 5,077,478,565.37 元,加上 2008 年初公司未分配利润 19,464,261,354.03 元,减去发放的 2007 年度现金股利 6,129,200,000.00 元,2008 年末公司可供分配利润为 18,412,539,919.40 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 2008 年度利润分配方案如下:

1、按照 2008 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 507,747,856.54 元;

2、按照 2008 年度净利润的 10%提取任意盈余公积 507,747,856.54 元;

3、结合公司 2009 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 1.8 元(含税),派发现金股利总额为 3,152,160,000.00 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、2005~2008 年度现金分红占净利润比例

项 目	2008 年	2007 年	2006 年	2005 年
每股现金分红(含税)(元)*	0.18	0.35	0.35	0.32
现金分红总额(亿元)	31.52	61.29	61.29	56.04
法人报表净利润(亿元)	50.77	99.48	133.39	130.48
合并报表归属于母公司股东净利润(亿元)	68.49	127.02	130.10	126.66
现金分红占法人报表净利润比例	62.08%	61.61%	45.95%	42.95%
现金分红占合并报表归属于母公司股东净利润比例	46.02%	48.25%	47.11%	44.24%

注:2008 年度每股现金分红金额为董事会利润分配预案,尚待公司 2008 年年度股东大会审议批准。

八、监事会报告

(一)监事会的工作情况

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十一、十二、十四、十五次等4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、董事会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4次监事会会议，监事会决议及时地进行了公告。各次监事会议题如下：

(1)公司于2008年3月26日在上海召开了第三届监事会第十次会议，审议通过以下提案：

关于监事会审议“公司2007年末提取各项资产减值准备的议案”的提案

关于监事会审议“公司对2007年年初资产负债表相关项目金额调整的议案”的提案

关于监事会审议“公司2007年度财务决算报告的议案”的提案

关于监事会审议“公司2007年度利润分配的议案”的提案

关于监事会审议“公司2007年年度报告(正文及摘要)”的提案

关于《监事会报告》的提案

关于监事会审议“公司2008年度财务预算的议案”的提案

关于监事会审议“公司2008年度关联交易的议案”的提案

关于改选公司监事的提案

(2)公司于2008年4月28日在大连召开了第三届监事会第十一次会议，审议通过以下提案：

关于监事会审议“公司2008年第一季度末提取各项资产减值准备的议案”的提案

关于监事会审议“公司2008年第一季度报告”的提案

(3)公司于2008年8月28日在上海召开了第三届监事会第十二次会议，审议通过以下提案：

关于审议董事会“2008年半年度末提取各项减值准备的议案”的提案

关于审议董事会“2008年半年度报告及摘要”的提案

关于审议董事会“2008年上半年生产经营完成情况及下半年经营形势分析”的提案

关于审议董事会“关于制定《全面风险管理办法》的议案”的提案

关于审议董事会“关于修订《董事会战略委员会议事规则》及《公司章程》的议案”的提案

关于审议董事会“关于向中国南极科学考察站及黑瞎子岛边防部队捐赠的议案”的提案

关于审议董事会“捐建宝山区新环境监测中心的环境自动监测和管理系统的议案”的提案

(4)公司于2008年10月29日在上海召开了第三届监事会第十三次会议，审议通过以下提案：

关于审议董事会“关于公司2008年三季度末提取各项资产减值准备的议案”的提案

关于审议董事会“宝山钢铁股份有限公司2008年第三季度报告”的提案

关于审议董事会“关于修订公司《内部控制管理办法》的议案”的提案

关于审议董事会“关于调整公司规避原材料价格波动风险工作授权的议案”的提案

(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2008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；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，监事会未发现有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，未发现有害公司利益的情况。

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、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
601699	潞安环能	10.00	1.02%	146.13	-	-233.47	可供出售金融资产	设立时出资
600508	上海能源	11.00	1.53%	96.54	-	-181.38	可供出售金融资产	设立时出资
600997	开滦股份	7.00	0.75%	53.73	-	-110.53	可供出售金融资产	设立时出资
601001	大同煤业	5.00	0.42%	39.69	-	-52.5	可供出售金融资产	设立时出资
601899	紫金矿业	58.69	0.06%	39.51	2.45	-19.18	可供出售金融资产	购入
600030	中信证券	27.93	0.02%	13.4	0.19	-14.53	可供出售金融资产	购入
000002	深万科	18.58	0.01%	6.08	0.06	-12.50	可供出售金融资产	购入
600048	保利地产	8.89	0.01%	4.62	-2.94	-4.28	可供出售金融资产	购入
合计		147.09		399.70	-0.25	-628.37	—	—

2、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	3,375.24		1,024.05		
买入			2,711.52		824.66	
卖出			5,062.71			273.82

(四)重大资产收购、出售及吸收合并情况

1、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。股份公司已于2008年1月29日通过摘牌的方式获得罗泾项目相关资产受让资格，并于2008年4月1日完成罗泾项目相关资产交割，收购价格为143.4亿元，首期支付款为28.7亿元。

收购罗泾项目相关资产可以完善股份公司宽厚板产品配套,扩大公司宽厚板产能,发挥产线协同效益,提升产品竞争力,罗泾项目预计财务内部收益率(IRR)为12.5%,目前产线尚处于爬坡阶段,2008年4月1日-12月31日累计亏损2.4亿元。

(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	4,605
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	销售钢铁产品、能源等	市场价	530
宝钢金属有限公司	销售钢铁产品等	市场价	1,007
宝钢资源有限公司	销售原燃料	市场价	4,715
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	1,635
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	销售钢铁产品、原燃料、辅料等	市场价	1,282
产品销售小计			13,774
宝钢发展有限公司	采购钢铁产品、辅料等	市场价	1,620
宝钢集团上海梅山有限公司	采购原燃料、辅料等	市场价	1,240
宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	采购钢铁产品等	市场价	1,042
上海宝钢工程技术有限公司	采购辅料、设备等	市场价	1,072
宝钢集团新疆八一钢铁有限公司	采购钢铁产品	市场价	1,698
宝钢资源有限公司	采购原燃料	市场价	12,649
宝岛贸易有限公司	采购原燃料	市场价	1,255
商品采购小计			20,576
宝钢发展有限公司	接受综合后勤、工程建安、设备备件检修、运输等服务	协议价	1,479
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	接受综合后勤、工程建安、设备备件检修、运输等服务	协议价	779
宝钢集团上海梅山有限公司	接受综合后勤、工程建安、设备备件检修、运输等服务	协议价	955
上海宝钢工程技术有限公司	接受工程服务、加工服务等	协议价	550
上海宝钢工业检测公司	接受检查、仓储服务等	协议价	575
上海宝钢设备检修有限公司	接受工程建安、设备备件检修等服务	协议价	883
接受劳务小计			5,221

以上产品销售占本报告期营业收入的比例为6.9%,商品采购、接受劳务占本报告期营业成本的比例分别为11.7%、3.0%。

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”)是由宝钢集团(持股 35.2%)、公司下属全资子公司宝钢国际(持股 40.1%)和浦东国贸(持股 20%)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,为集团内部单位提供内部结算、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 31.4 亿元,贷款余额 18.8 亿元,获取贷款利息收入 1.0 亿元,人民币贷款利率执行中国人民银行规定的利率。吸收宝钢集团及其下属控股子公司存款 681.9 亿元,年末存款余额为 92.4 亿元,支付存款利息为 3.7 亿元。

本报告期,财务公司接受宝钢集团的委托进行资产管理,包括指定收益率和确保收益的债券回购、债券买卖业务和指定证券品种和价格范围的证券买卖交易。委托资产管理最高余额为 49.7 亿元,余额为 1.0 亿元,财务公司的委托资产管理收益为 84.6 万元。

(3)日常交易存在的必要性和持续性

公司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。公司与主要关联方的日常关联交易将持续存在

2、资产、股权受让、转让发生的关联交易

详见九、(四)。

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、公司与关联方存在的债权债务及担保情况

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、收购宝钢集团部分资产形成的长期应付控股公司款、以及宝钢集团通过财务公司向公司提供的委托贷款。

报告期内公司无对关联方担保情况。

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

报告期内无重大担保事项。

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) 有关分离交易可转债

2008年6月20日，公司发行分离交易可转债面值100亿元。

1、期末“08宝钢债”前十名持有人

序号	债券持有人名称	持有债券数量(张)
01	中国太平洋保险公司	17,002,640
02	新华人寿保险股份有限公司	15,441,280
03	中国平安保险(集团)股份有限公司	9,213,990
04	中国平安财产保险股份有限公司	6,285,210
05	中国平安人寿保险股份有限公司	5,683,500
06	全国社保基金三零五组合	4,991,580
07	新华人寿保险股份有限公司	3,841,080
08	中油财务有限责任公司	3,377,040
09	泰康人寿保险股份有限公司	2,963,000
10	嘉禾人寿保险股份有限公司	2,660,000

2、报告期内，公司未调整权证行权比例及行权价格，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。

3、报告期末，公司资产负债率为51.1%，资本结构稳健。标准普尔评级公司于2008年12月18日给予公司长期公司信用等级“A-”，评级展望“稳定”；中诚信证券评估有限公司于2009年1月16日给予公司2009年主体信用等级“AAA”，评级展望“稳定”，公司资信状况和偿债能力良好。未来年度公司将以自有资金结合债务融资偿还到期债券。

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

1、宝钢集团在公司成立时做出两项承诺

(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向书中的承诺

(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。

(4)根据在各地土地管理部门备案确认的国有划拨土地评估价值，结合上海、马迹山等地当地政府关于出让金比例的相关规定，本公司预计为办理上述国有划拨土地出让手续所需支付的土地出让金总额将不超过 5.63 亿元。集团公司已向本公司作出如下承诺：如果本公司及/或本公司之附属公司就该等土地办理土地出让手续所实际缴纳的出让金总额超过 5.63 亿元，集团公司同意就超出部分及时、足额地给予本公司补偿。

(5)本次纳入收购评估范围的空转地评估价值约为 14.2 亿元，占总土地评估价值的 34%。集团公司已向本公司作出如下承诺：如果本公司或本公司之附属公司为将该等空转地变更为可自由转让、抵押或以其他方式处置的国有出让土地而需支付或补交土地出让金，集团公司同意就该等土地出让金及时、足额地给予本公司补偿。

(6)本次纳入收购评估范围的集体土地评估价值约为 0.1 亿元，占总土地评估价值的 0.2%。集团公司已向本公司作出如下承诺：就上述集体土地，如因其没有办理国有土地出让手续导致本公司及/或本公司之附属公司不能合法占有并使用该等集体土地，集团公司将赔偿本公司或本公司之附属公司因此而遭受的一切经济损失。

上述承诺见 2005 年 4 月上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>。

3、宝钢集团于股权分置改革期间的承诺

严格遵守中国证监会《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》的有关规定，宝钢集团持有的公司股份自获得上市流通权之日起，至少在 12 个月内不上市交易或者转让，在获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易；上述 24 个月届满后 12 个月内，宝钢集团通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量不超过公司股份总数的 5%，且出售价格不低于每股 5.63 元人民币；自其持有

的公司股份获得上市流通权之日起 3 年内, 宝钢集团持有的公司股份占现有总股本的比例将不低于 67%。但公司股权分置改革方案实施后宝钢集团增持的公司股份的上市交易或转让不受上述限制。

上述承诺见 2005 年 6 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>。

4、宝钢集团关于邯钢集团新区项目的承诺

宝钢集团于 2007 年 8 月 7 日向本公司发来《关于投资邯钢集团新区项目的征询函》和《关于邯钢集团新区项目的承诺》，征询本公司是否愿意投资邯钢集团新区项目。本公司同意由宝钢集团投资邯钢集团新区项目，但保留选择合适时机向宝钢集团收购合资公司股权的权利。

宝钢集团承诺如本公司决定放弃投资邯钢集团新区项目，同意由宝钢集团进行投资，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该合资公司股权转让给本公司。

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 2007 年 9 月 6 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>。

5、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>。

6、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出让手续，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》。

在报告期内，宝钢集团没有违反以上任何一项承诺。

7、公司于 2005 年增发时作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。

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殊钢分公司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。

(十)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未变更，仍为安永华明会计师事务所(以下简称安永)，该所已连续 9 年为公司提供审计服务。支付给安永的报酬情况如下：

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 325 万元，已经 2007 年度股东大会审议通过，公司 2007 年度审计费用为 325 万元。安永为审计所实际发生的代垫费用由公司承担。此外，安永为公司发行分离交易可转债提供专项审计服务，费用为 58 万元；为 2008 年度内部控制审核报告提供专项服务，费用为 15 万元。

3、公司 2008 年度审计报告签字会计师为杨俊、顾晓刚，2007 年度为何兆烽、顾晓刚。

(十一)本报告期，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未发生中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十二)重要公告索引表

序号	事 项	刊登日期
1	关于宝山钢铁股份有限公司 2007 年度业绩网上说明会的公告	2008-3-24
2	关于宝山钢铁股份有限公司第三届董事会第十一次会议决议暨召开股东大会的公告	2008-3-27
3	关于宝山钢铁股份有限公司 2008 年关联交易的公告	2008-3-27
4	关于宝山钢铁股份有限公司第三届监事会第十次会议决议的公告	2008-3-27
5	关于宝山钢铁股份有限公司 2008 年第一季度业绩网上说明会的公告	2008-4-25
6	关于宝山钢铁股份有限公司 2008 年第一季度业绩网上说明会的变更公告	2008-4-28
7	宝山钢铁股份有限公司第三届董事会第十二次会议决议公告	2008-4-29
8	宝山钢铁股份有限公司第三届监事会第十一次会议决议公告	2008-4-29
9	宝山钢铁股份有限公司 2007 年年度股东大会决议公告	2008-4-29
10	宝山钢铁股份有限公司关于发行分离交易可转换债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2008-4-30
11	宝山钢铁股份有限公司 2007 年度分红派息实施公告	2008-5-07
12	关于宝山钢铁股份有限公司 2007 年董事、监事及高级管理人员年度薪酬的公告	2008-5-10
13	宝山钢铁股份有限公司关于公开发行分离交易的可转换公司债券获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2008-5-28
14	宝山钢铁股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券网上路演公告	2008-6-18
15	宝山钢铁股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券发行公告	2008-6-18
16	宝山钢铁股份有限公司关于公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的提示性公告	2008-6-20
17	宝山钢铁股份有限公司停牌公告	2008-6-23
18	宝山钢铁股份有限公司重大事项公告	2008-6-24
19	宝山钢铁股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券定价、网下发行结果及网上中签率公告	2008-6-25
20	宝山钢铁股份有限公司认股权和债券分离交易的可转换公司债券网上资金申购摇号中签结果公告	2008-6-26
21	宝山钢铁股份有限公司重大事项公告	2008-6-30
22	宝山钢铁股份有限公司关于认股权证和公司债券分拆的提示性公告	2008-6-30
23	宝山钢铁股份有限公司认股权证上市公告书	2008-7-02
24	宝山钢铁股份有限公司公司债券上市公告书	2008-7-02
25	宝山钢铁股份有限公司宝钢 CWB1 上市首日开盘参考价公告	2008-7-04

序号	事 项	刊登日期
26	宝山钢铁股份有限公司第三届董事会第十三次会议决议公告	2008-7-19
27	宝山钢铁股份有限公司有限售条件流通股可上市流通公告	2008-8-14
28	宝山钢铁股份有限公司 2008 年半年度业绩网上说明会的公告	2008-8-26
29	宝山钢铁股份有限公司第三届董事会第十四次会议决议公告	2008-8-29
30	宝山钢铁股份有限公司第三届监事会第十二次会议决议公告	2008-8-29
31	宝山钢铁股份有限公司 2008 年第三季度业绩网上说明会的公告	2008-10-27
32	宝山钢铁股份有限公司第三届董事会第十五次会议决议公告	2008-10-30
33	宝山钢铁股份有限公司第三届监事会第十三次会议决议公告	2008-10-30

以上公告均刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，同时刊登于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(十三)其他重大事项

无。

(十四)控股子公司的重要事项

无。

十、财务报告

宝山钢铁股份有限公司

已审财务报表

2008年12月31日

宝山钢铁股份有限公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	57 - 58
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	59 - 60
合并利润表	61
合并股东权益变动表	62 - 65
合并现金流量表	66 - 67
公司资产负债表	68 - 69
公司利润表	70
公司股东权益变动表	71 - 72
公司现金流量表	73 - 74
财务报表附注	75 - 201
三、 财务报表补充资料	202 - 203
四、 备考会计报表	204 - 211

审计报告

安永华明(2009)审字第60428378_B01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”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表,包括2008年12月31日的合并及公司的资产负债表,2008年度的合并及公司的利润表、股东权益变动表和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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范,计划和实施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,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,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的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵集团和贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师 杨 俊

中国注册会计师 顾晓刚

2009年3月27日

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2008年12月31日
人民币元

<u>资产</u>	<u>附注六</u>	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
流动资产			
货币资金	(1)	6,851,604,374.54	11,240,041,072.36
拆出资金	(2)	-	42,366,680.00
交易性金融资产	(3)	1,141,165,158.85	1,637,805,977.77
应收票据	(4)	4,501,112,144.38	5,656,985,157.79
应收账款	(5)	5,269,190,881.79	6,311,642,149.53
预付款项	(6)	4,600,807,313.48	6,003,758,547.07
应收利息	(7)	14,759,478.14	18,236,632.06
应收股利		-	22,045,889.41
其他应收款	(8)	736,214,627.64	866,340,183.83
买入返售金融资产		-	5,755,900,000.00
存货	(9)	<u>35,644,590,875.74</u>	<u>39,889,674,168.60</u>
流动资产合计		<u>58,759,444,854.56</u>	<u>77,444,796,458.42</u>
非流动资产			
发放贷款及垫款	(10)	1,907,753,092.68	816,552,762.97
可供出售金融资产	(11)	860,182,984.66	1,598,061,926.01
长期股权投资	(12)	3,849,504,621.27	3,754,348,861.50
投资性房地产	(13)	136,754,792.01	135,688,714.39
固定资产	(14)	109,187,870,660.63	90,173,804,262.59
在建工程	(15)	16,275,909,358.26	20,602,574,394.69
工程物资	(16)	1,114,501,067.25	754,629,512.45
无形资产	(17)	5,964,551,561.91	5,626,751,807.39
长期待摊费用	(18)	57,723,308.83	95,353,256.42
递延所得税资产	(19)	1,779,480,353.48	878,126,575.62
其他非流动资产	(20)	<u>127,460,272.60</u>	<u>127,316,292.44</u>
非流动资产合计		<u>141,261,692,073.58</u>	<u>124,563,208,366.47</u>
资产总计		<u><u>200,021,136,928.14</u></u>	<u><u>202,008,004,824.89</u></u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2008年12月31日
人民币元

负债及股东权益	附注六	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债			
短期借款	(22)	24,104,126,921.47	20,481,128,544.17
吸收存款及同业存放		9,256,840,186.79	18,042,366,892.70
交易性金融负债	(23)	11,500,444.73	174,951,938.47
卖出回购金融资产款	(24)	294,000,000.00	-
应付票据	(25)	4,251,242,725.68	3,341,058,247.89
应付账款	(26)	18,621,675,643.72	19,369,578,125.32
预收款项	(27)	9,219,197,161.95	9,337,924,203.53
应付职工薪酬	(28)	1,716,327,357.44	1,691,758,498.54
应交税费	(29)	(1,799,441,237.31)	1,064,638,899.65
应付利息		355,730,320.99	510,345,030.65
应付股利	(30)	19,951,672.62	4,553,376.33
其他应付款	(31)	1,140,848,514.14	1,051,898,821.40
一年内到期的非流动负债	(32)	4,050,420,366.30	2,209,045,617.00
一年内到期的长期应付 控股公司款	(37)	800,000,000.00	800,000,000.00
流动负债合计		<u>72,042,420,078.52</u>	<u>78,079,248,195.65</u>
非流动负债			
长期借款	(33)	14,201,884,772.41	16,431,946,896.94
应付债券	(34)	7,785,029,718.21	-
长期应付款	(35)	7,544,731,994.48	-
专项应付款	(36)	18,878,920.71	25,434,461.51
递延所得税负债	(19)	431,657,612.06	495,343,584.26
长期应付控股公司款	(37)	-	800,000,000.00
其他非流动负债	(38)	158,846,453.73	96,907,084.32
非流动负债合计		<u>30,141,029,471.60</u>	<u>17,849,632,027.03</u>
负债合计		<u>102,183,449,550.12</u>	<u>95,928,880,222.68</u>
股东权益			
股本	(39)	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	(40)	36,806,692,595.98	45,123,935,138.80
盈余公积	(41)	16,812,395,927.36	15,796,900,214.28
未分配利润	(42)	20,935,302,003.95	21,620,790,256.82
外币报表折算差额		(109,520,780.55)	(71,485,650.92)
归属于母公司股东权益合计		<u>91,956,869,746.74</u>	<u>99,982,139,958.98</u>
少数股东权益	(43)	5,880,817,631.28	6,096,984,643.23
股东权益合计		<u>97,837,687,378.02</u>	<u>106,079,124,602.21</u>
负债及股东权益总计		<u>200,021,136,928.14</u>	<u>202,008,004,824.89</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

第59页至第201页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宝山钢铁股份有限公司
合并利润表
2008年度
人民币元

	附注六	2008年度	2007年度
一、营业总收入		200,638,008,565.03	191,558,985,997.61
其中：营业收入	(44)	200,331,773,819.59	191,273,493,516.61
利息收入		296,748,673.20	272,216,481.14
手续费及佣金收入		9,486,072.24	13,275,999.86
二、营业总成本		193,014,426,451.59	173,607,686,315.52
其中：营业成本	(44)	175,893,827,316.50	162,925,588,046.09
利息支出		382,883,449.36	426,164,477.85
手续费及佣金支出		105,218.50	143,141.78
营业税金及附加	(45)	1,219,135,766.64	1,252,360,572.93
销售费用		1,852,519,620.01	2,018,370,031.33
管理费用		5,676,345,810.76	5,219,556,715.76
财务费用	(46)	2,095,741,117.57	955,051,610.43
资产减值损失	(47)	5,893,868,152.25	810,451,719.35
加：公允价值变动收益	(48)	3,420,990.63	27,806,423.93
投资收益	(49)	677,165,950.60	1,498,622,922.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		247,233,654.20	722,759,370.10
三、营业利润		8,304,169,054.67	19,477,729,028.30
加：营业外收入		472,477,453.45	256,576,766.74
减：营业外支出		622,280,870.69	426,618,394.66
其中：非流动资产处置净损失		323,906,661.47	275,771,644.00
四、利润总额		8,154,365,637.43	19,307,687,400.38
减：所得税费用	(50)	1,553,272,517.52	5,885,057,652.19
五、净利润		6,601,093,119.91	13,422,629,748.19
归属于母公司股东的净利润		6,459,207,460.21	12,718,334,521.04
其中：同一控制下企业合并被合并方合并前净(亏损)/利润		(390,190,885.33)	16,652,325.54
除同一控制下企业合并被合并方合并前净(亏损)/利润外的归属于母公司股东的净利润		6,849,398,345.54	12,701,682,195.50
少数股东损益		141,885,659.70	704,295,227.15
其中：同一控制下企业合并被合并方合并前净利润		-	1,350,188.56
		6,601,093,119.91	13,422,629,748.19
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	(51)	0.37	0.73

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表
2008年度
人民币元

	2008年度							少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益					小计			
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额				
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	33,645,805,604.77	15,796,900,214.28	21,620,790,256.82	(71,485,650.92)	88,504,010,424.95	6,096,984,643.23	94,600,995,068.18	
加：同一控制下企业合并	-	11,478,129,534.03	-	-	-	11,478,129,534.03	-	11,478,129,534.03	
二、本年初余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>45,123,935,138.80</u>	<u>15,796,900,214.28</u>	<u>21,620,790,256.82</u>	<u>(71,485,650.92)</u>	<u>99,982,139,958.98</u>	<u>6,096,984,643.23</u>	<u>106,079,124,602.21</u>	
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	6,459,207,460.21	-	6,459,207,460.21	141,885,659.70	6,601,093,119.91	
(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	-	(877,129,907.87)	-	-	-	(877,129,907.87)	(52,266,259.86)	(929,396,167.73)	
2. 权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响	-	(19,941,455.10)	-	-	-	(19,941,455.10)	-	(19,941,455.10)	
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	234,437,273.03	-	-	-	234,437,273.03	13,066,564.96	247,503,837.99	
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	(38,035,129.63)	(38,035,129.63)	(14,576,764.50)	(52,611,894.13)	
5. 同一控制下企业合并	-	(10,196,276,961.49)	-	-	-	(10,196,276,961.49)	-	(10,196,276,961.49)	
6. 发行分离交易可转债	-	2,332,472,977.02	-	-	-	2,332,472,977.02	-	2,332,472,977.02	
7. 其他	-	209,195,531.59	-	-	-	209,195,531.59	2,938,120.58	212,133,652.17	
上述(一)和(二)小计	-	<u>(8,317,242,542.82)</u>	-	<u>6,459,207,460.21</u>	<u>(38,035,129.63)</u>	<u>(1,896,070,212.24)</u>	<u>91,047,320.88</u>	<u>(1,805,022,891.36)</u>	

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2008年度
人民币元

	2008年度						少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益					小计		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额			
(三) 股东投入和减少资本								
1. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	26,829,500.00	26,829,500.00
2. 购买子公司少数股东股权	-	-	-	-	-	-	(21,684,391.12)	(21,684,391.12)
3. 因处置子公司而减少	-	-	-	-	-	-	(108,659,086.86)	(108,659,086.86)
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	1,015,495,713.08	(1,015,495,713.08)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(6,129,200,000.00)	-	(6,129,200,000.00)	-	(6,129,200,000.00)
3. 少数股东股利	-	-	-	-	-	-	(203,700,354.85)	(203,700,354.85)
四、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>36,806,692,595.98</u>	<u>16,812,395,927.36</u>	<u>20,935,302,003.95</u>	<u>(109,520,780.55)</u>	<u>91,956,869,746.74</u>	<u>5,880,817,631.28</u>	<u>97,837,687,378.02</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2008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					小计			
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额				
一、上年年末余额	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	-	5,646,419,327.86	-	-	-	5,646,419,327.86	36,734,208.18	5,683,153,536.04	
其中：南通钢铁	-	453,055,234.19	-	-	-	453,055,234.19	36,734,208.18	489,789,442.37	
罗泾项目	-	5,193,364,093.67	-	-	-	5,193,364,093.67	-	5,193,364,093.67	
二、本年年初余额	17,512,000,000.00	38,635,610,905.15	13,807,364,486.20	17,021,191,463.86	(43,553,885.72)	86,932,612,969.49	5,284,441,222.20	92,217,054,191.69	
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	-	5,683,581,538.70	-	-	-	5,683,581,538.70	-	5,683,581,538.70	
其中：南通钢铁	-	(601,183,901.66)	-	-	-	(601,183,901.66)	-	(601,183,901.66)	
罗泾项目	-	6,284,765,440.36	-	-	-	6,284,765,440.36	-	6,284,765,440.36	
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	-	6,488,324,233.65	-	12,718,334,521.04	(27,931,765.20)	19,178,726,989.49	721,311,610.26	19,900,038,599.75	

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2008年度
人民币元

	2007年度							
	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	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. 少数股东股利	-	-	-	-	-	-	(149,888,261.31)	(149,888,261.31)
四、本年年末余额	17,512,000,000.00	45,123,935,138.80	15,796,900,214.28	21,620,790,256.82	(71,485,650.92)	99,982,139,958.98	6,096,984,643.23	106,079,124,602.21

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2008年度
人民币元

	附注六	<u>2008年度</u>	<u>2007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		233,286,853,216.99	221,132,605,707.76
存放中央银行法定准备金款项 和同业款项净减少额		600,630,944.13	105,916,195.68
收取利息、手续费及佣金的现金		309,711,899.36	267,255,848.94
拆出资金净减少额		42,366,680.00	-
卖出回购金融资产净增加额		294,000,000.00	-
收到的税费返还		156,672,452.35	334,164,946.54
收到其他与经营活动有关的现金		582,355,390.71	431,057,594.63
经营活动现金流入小计		<u>235,272,590,583.54</u>	<u>222,271,000,293.55</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		180,859,601,400.26	173,037,430,982.72
客户贷款及垫款净增加额		1,093,720,329.71	87,532,229.26
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		8,785,526,705.91	2,162,624,003.88
支付利息、手续费及佣金的现金		423,921,860.02	441,476,104.34
支付给职工以及为职工支付的现金		7,093,318,238.25	6,542,014,647.13
支付的各项税费		15,565,411,926.57	16,030,130,817.27
支付其他与经营活动有关的现金	(52)	5,207,538,076.98	5,041,790,518.08
经营活动现金流出小计		<u>219,029,038,537.70</u>	<u>203,385,365,982.68</u>
经营活动产生的现金流量净额	(53)	<u>16,243,552,045.84</u>	<u>18,885,634,310.87</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		121,880,721.67	9,492,416.51
取得投资收益所收到的现金		448,927,507.73	1,105,264,416.17
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		133,985,615.50	160,480,098.94
处置交易性金融资产收回的现金净额		1,287,909,899.41	503,157,590.99
处置子公司而导致的现金及 现金等价物净增加	(55)	33,757,281.92	-
收到其他与投资活动有关的现金		157,140,673.12	80,932,430.68
投资活动现金流入小计		<u>2,183,601,699.35</u>	<u>1,859,326,953.29</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		26,486,944,620.35	28,718,152,911.68
投资支付的现金		237,410,774.86	463,024,289.51
支付罗泾项目收购款	(54)	2,868,833,680.10	-
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
支付其他与投资活动有关的现金		192,103,653.09	168,679,540.89
投资活动现金流出小计		<u>29,785,292,728.40</u>	<u>29,832,843,217.60</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(27,601,691,029.05)</u>	<u>(27,973,516,264.31)</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2008年度
人民币元

	附注六	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,110,839,301.06	6,488,840,953.91
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		26,829,500.00	204,075,513.55
取得借款收到的现金		85,514,351,938.95	73,441,550,096.28
发行分离交易可转债收到的现金		<u>9,940,000,000.00</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计		<u>96,565,191,240.01</u>	<u>79,930,391,050.19</u>
偿还债务支付的现金		83,810,200,957.57	62,545,011,872.06
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金		9,251,262,206.81	8,064,392,714.41
其中：子公司支付给少数股东的 股利		187,046,913.16	146,466,115.47
支付三期资产和部分托管资产收购款		<u>800,000,000.00</u>	<u>1,400,000,000.00</u>
筹资活动现金流出小计		<u>93,861,463,164.38</u>	<u>72,009,404,586.47</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>2,703,728,075.63</u>	<u>7,920,986,463.72</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(182,513,361.33)</u>	<u>95,151,701.76</u>
五、现金及现金等价物净减少额		(8,836,924,268.91)	(1,071,743,787.96)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>15,109,489,268.58</u>	<u>16,181,233,056.54</u>
六、年末现金及现金等价物余额	(56)	<u><u>6,272,564,999.67</u></u>	<u><u>15,109,489,268.58</u></u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表
2008年12月31日
人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十六</u>	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
流动资产			
货币资金		3,182,690,342.86	3,659,934,530.73
交易性金融资产		114,598,750.75	-
应收票据		8,592,061,194.53	10,993,001,720.67
应收账款	(1)	5,588,834,929.34	6,010,777,708.33
预付款项		2,323,393,029.61	2,810,923,087.16
其他应收款	(2)	124,791,695.83	122,023,519.66
存货		22,231,758,491.63	22,778,966,990.43
其他流动资产		-	68,087,268.83
流动资产合计		<u>42,158,128,434.55</u>	<u>46,443,714,825.81</u>
非流动资产			
长期股权投资	(3)	23,913,628,552.28	23,952,201,476.75
固定资产		91,932,235,412.15	65,798,759,689.08
在建工程		8,953,563,859.31	14,226,726,407.56
工程物资		46,397,429.90	381,692,709.04
无形资产		3,407,121,836.15	3,238,928,842.77
长期待摊费用		30,761,683.25	8,433,400.00
递延所得税资产		1,112,726,834.63	364,046,936.55
其他非流动资产		117,905,780.14	117,905,780.14
非流动资产合计		<u>129,514,341,387.81</u>	<u>108,088,695,241.89</u>
资产总计		<u><u>171,672,469,822.36</u></u>	<u><u>154,532,410,067.70</u></u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
公司资产负债表 (续)
2008年12月31日
人民币元

<u>负债及股东权益</u>	<u>附注十六</u>	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
流动负债			
短期借款		21,137,467,584.30	19,098,467,610.40
交易性金融负债		-	169,079,726.70
应付票据		2,369,885,042.55	2,443,880,799.76
应付账款		15,272,996,018.72	14,787,610,367.43
预收款项		7,259,374,935.06	6,002,323,261.29
应付职工薪酬		1,170,529,785.21	1,189,785,632.15
应交税费		(1,348,286,755.40)	896,603,279.49
应付利息		290,087,497.58	410,262,308.22
其他应付款		344,156,293.59	309,391,877.88
一年内到期的非流动负债		3,924,376,646.30	2,221,496,401.00
一年内到期的长期应付			
控股公司款		800,000,000.00	800,000,000.00
其他流动负债		1,418,812,393.05	-
流动负债合计		<u>52,639,399,440.96</u>	<u>48,328,901,264.32</u>
非流动负债			
长期借款		15,234,545,932.41	19,314,476,336.94
应付债券		7,785,029,718.21	-
长期应付款		7,544,731,994.48	-
专项应付款		18,184,797.90	19,434,461.51
递延所得税负债		147,824,808.07	119,175,120.39
长期应付控股公司款		-	800,000,000.00
其他非流动负债		-	1,326,558.12
非流动负债合计		<u>30,730,317,251.07</u>	<u>20,254,412,476.96</u>
负债合计		<u>83,369,716,692.03</u>	<u>68,583,313,741.28</u>
股东权益			
股本		17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积		36,581,312,996.65	33,175,934,758.11
盈余公积		16,812,395,927.36	15,796,900,214.28
未分配利润		17,397,044,206.32	19,464,261,354.03
股东权益合计		<u>88,302,753,130.33</u>	<u>85,949,096,326.42</u>
负债及股东权益总计		<u><u>171,672,469,822.36</u></u>	<u><u>154,532,410,067.70</u></u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
公司利润表
2008年度
人民币元

	附注十六	2008年度	2007年度
一、营业收入	(4)	150,529,103,380.96	136,360,360,923.75
减：营业成本	(4)	134,056,075,105.92	115,964,413,053.15
营业税金及附加		915,798,702.07	998,066,159.46
销售费用		731,145,795.73	784,797,953.41
管理费用		3,426,767,920.75	3,186,755,376.96
财务费用		1,771,139,601.90	828,233,181.69
资产减值损失		4,102,421,414.83	458,298,726.42
加：公允价值变动收益			
/(损失)		283,678,477.45	(159,908,767.85)
投资收益	(5)	397,964,577.38	410,926,628.20
其中：对联营企业和 合营企业的 投资收益		312,986,784.42	485,771,396.72
二、营业利润		6,207,397,894.59	14,390,814,333.01
加：营业外收入		212,570,117.88	139,801,246.40
减：营业外支出		353,580,675.15	229,665,698.78
其中：非流动资产处置 净损失		149,075,976.34	156,781,412.83
三、利润总额		6,066,387,337.32	14,300,949,880.63
减：所得税费用		988,908,771.95	4,353,271,240.23
四、净利润		5,077,478,565.37	9,947,678,640.40

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2008年度
 人民币元

	2008年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	17,512,000,000.00	33,175,934,758.11	15,796,900,214.28	19,464,261,354.03	85,949,096,326.42
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	5,077,478,565.37	5,077,478,565.37
(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	-	891,661,687.21	-	-	891,661,687.21
2. 发行分离交易可转债	-	2,332,472,977.02	-	-	2,332,472,977.02
3. 其他	-	181,243,574.31	-	-	181,243,574.31
上述(一)和(二)小计	-	3,405,378,238.54	-	5,077,478,565.37	8,482,856,803.91
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	1,015,495,713.08	(1,015,495,713.08)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(6,129,200,000.00)	(6,129,200,000.00)
三、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>36,581,312,996.65</u>	<u>16,812,395,927.36</u>	<u>17,397,044,206.32</u>	<u>88,302,753,130.33</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
 公司股东权益变动表 (续)
 2008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、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
二、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)
三、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>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表
2008年度
人民币元

	<u>2008年度</u>	<u>2007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	179,086,590,131.63	158,471,889,223.64
收到的税费返还	94,956,000.00	80,897,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	<u>484,450,340.47</u>	<u>482,319,755.84</u>
经营活动现金流入小计	<u>179,665,996,472.10</u>	<u>159,035,105,979.48</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	140,684,728,139.77	116,946,840,733.37
支付给职工以及为职工支付的现金	4,579,488,172.83	4,525,234,787.15
支付的各项税费	11,117,714,223.50	13,275,388,931.87
支付其他与经营活动有关的现金	<u>1,668,365,621.85</u>	<u>2,609,861,506.47</u>
经营活动现金流出小计	<u>158,050,296,157.95</u>	<u>137,357,325,958.86</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>21,615,700,314.15</u>	<u>21,677,780,020.62</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	3,729,282.06	139,332,092.06
取得投资收益所收到的现金	527,217,514.05	418,428,329.28
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	49,246,818.15	108,387,963.72
收到其他与投资活动有关的现金	<u>190,275,041.32</u>	<u>21,554,333.20</u>
投资活动现金流入小计	<u>770,468,655.58</u>	<u>687,702,718.26</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	19,461,460,538.46	18,696,037,325.21
投资支付的现金	-	3,096,350,051.98
支付罗泾项目收购款	2,868,833,680.10	-
支付其他与投资活动有关的现金	<u>114,507,444.75</u>	<u>173,451,233.37</u>
投资活动现金流出小计	<u>22,444,801,663.31</u>	<u>21,965,838,610.56</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(21,674,333,007.73)</u>	<u>(21,278,135,892.30)</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
公司现金流量表 (续)
2008年度
人民币元

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	87,964,536,678.60	86,127,658,335.27
发行分离交易可转债收到的现金	9,940,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	<u>1,720,803,034.63</u>	<u>356,935,050.44</u>
筹资活动现金流入小计	<u>99,625,339,713.23</u>	<u>86,484,593,385.71</u>
偿还债务支付的现金	90,021,308,560.45	75,682,365,730.01
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	8,988,436,351.07	7,965,863,239.12
支付三期资产和部分托管资产收购款	<u>800,000,000.00</u>	<u>1,400,000,000.00</u>
筹资活动现金流出小计	<u>99,809,744,911.52</u>	<u>85,048,228,969.13</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(184,405,198.29)</u>	<u>1,436,364,416.58</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(234,206,296.00)</u>	<u>(31,613,415.07)</u>
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	(477,244,187.87)	1,804,395,129.83
加：年初现金及现金等价物余额	<u>3,659,934,530.73</u>	<u>1,855,539,400.90</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>3,182,690,342.86</u>	<u>3,659,934,530.73</u>

载于第75页至第201页的附注为本财务报表的组成部分

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注
2008年12月31日
人民币元

一、 本公司的基本情况

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。

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。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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

一、 本公司的基本情况 (续)

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。

本公司总部位于上海市宝山区牡丹江路1813号宝山宾馆南楼。本公司的控股股东为宝钢集团，实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2008年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计年度

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方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，不足冲减的则调整留存收益。

合并方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。

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

4. 企业合并 (续)

非同一控制下的企业合并 (续)

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

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，确认为商誉。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。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2008年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益及往来于合并时全额抵消。

纳入合并范围的子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

5. 合并财务报表 (续)

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

6. 现金等价物

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的现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

7. 外币折算 (续)

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 存货

存货包括原材料、半成品、库存商品、备品备件和其他。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

8. 存货 (续)

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。计提存货跌价准备时按单个存货项目计提。

9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资, 以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响, 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。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时, 长期股权投资按初始投资成本计价, 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益。确认的投资收益, 仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额, 所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

2007年1月1日前, 对子公司的长期股权投资采用权益法核算, 执行企业会计准则后, 对子公司的长期股权投资采用成本法核算。本公司管理层认为在首次执行日, 对首次执行日之前持有的对子公司长期股权投资进行追溯调整不切实可行, 因而按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》的相关规定, 在首次执行日属于同一控制下企业合并产生的对子公司的长期股权投资, 尚未摊销完毕的股权投资差额金额冲销, 并调整留存收益, 以冲销股权投资差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本; 除上述以外的对子公司的长期股权投资, 存在股权投资贷方差额的, 冲销贷方差额, 调整留存收益, 并以冲销贷方差额后的对子公司的长期股权投资余额作为首次执行日的认定成本; 存在股权投资借方差额的, 将对子公司的长期股权投资的账面余额作为首次执行日的认定成本。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

9. 长期股权投资 (续)

确认上述未按成本法追溯调整于子公司的长期股权投资的投资收益仅限于2007年1月1日后产生的累积净利润的分配额,所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为首次执行日认定成本的冲回。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的,长期股权投资采用权益法核算。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。

采用权益法时,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,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的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。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业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,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确定投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益,待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

9. 长期股权投资 (续)

处置长期股权投资，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。

10. 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、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。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够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于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，在其使用寿命(15 - 35年)内采用直线法计提折旧。

11. 固定资产

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与其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。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

11. 固定资产 (续)

固定资产的折旧采用年限平均法计提, 各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	15 - 35年	4%	2.7% - 6.4%
机器设备	7 - 15年	4%	6.4% - 13.7%
运输工具	5 - 10年	4%	9.6% - 19.2%
办公及其他设备	4 - 9年	4%	10.7% - 24.0%

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命, 无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

13. 无形资产 (续)

各项无形资产的使用寿命如下:

	<u>使用寿命</u>
土地使用权	46 - 50年
软件使用权	5年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

14. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

14. 研究开发支出 (续)

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

15. 长期待摊费用

长期待摊费用从发生当月起，在各项目受益期内平均摊销。

本集团在筹建期间内发生的费用，于发生时计入当期损益。

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。

16. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融工具的确认和终止确认 (续)

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或
- (3) 转移了收取金融资产现金流量的权利，并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

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初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量 (续)

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融负债分类和计量 (续)

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初始确认时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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：

- (1) 承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；
- (2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同在初始确认时按公允价值计量，不属于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的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

可转换债券

本集团发行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。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本集团对以摊余成本计量的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，计入当期损益。但是，该转回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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产减值 (续)

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与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之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、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，其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 金融工具 (续)

金融资产转移 (续)

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

17. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、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，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

17. 借款费用 (续)

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税资产、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

18. 资产减值 (续)

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

19. 持有待售的非流动资产

同时符合以下条件的非流动资产，除金融资产及递延所得税资产之外，本集团将其划分为持有待售：

- (1) 本集团已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在1年内完成。

划分为持有待售的非流动资产的单项资产和处置组，按照公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时的原账面价值。原账面价值高于公允价值减去处置费用后的差额，作为资产减值损失计入当期损益。处置组，是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

20. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

21. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

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。

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确认。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

21. 收入 (续)

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。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

22. 租赁

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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。

23. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。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。对于资产负债表日后一年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

23. 职工薪酬 (续)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

对于本集团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。

对职工内部退休计划采用与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，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

24. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

24. 所得税 (续)

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策和会计估计 (续)

24. 所得税 (续)

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

25. 重大会计估计

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

坏账准备

本集团采用备抵法核算坏账损失，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；管理层对于其他应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法计提相应的坏账准备。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

四、 税项

本集团本年度(不包括海外子公司)主要税项及其税率列示如下:

- | | |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 增值税 | - 应税产品销售收入按13%或17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。 |
| 2. 营业税 | - 按应税收入的3%或5%计缴营业税。 |
| 3. 城市维护建设税 | - 按实际缴纳的流转税的1%、5%或7%缴纳。 |
| 4. 教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的3%或4%缴纳。 |
| 5. 河道管理费 | - 按照国家规定的比例计缴河道管理费。 |
| 6. 房产税 | - 对拥有的房屋按国家规定的比例计缴房产税。 |
| 7. 企业所得税 | - 本公司根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》与有关规定所确定的应纳税所得额的25%计缴企业所得税。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缴企业所得税。 |
| 8. 个人所得税 | - 本集团支付予个人的薪金所得额,由本集团依税法规定代扣缴个人所得税。 |

本集团之海外子公司按所在地税法的规定计缴相应的税费。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表的合并范围

本公司重要子公司的情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 金额千元	本集团投资额 金额千元	持股比例		表决权比例	组织机构代码	备注
					直接	间接			
烟台鲁宝钢管有限责任公司 (“烟台鲁宝”)	烟台市	钢管生产和销售	人民币 100,000	79,820	79.82%	-	79.82%	165014318 - 2	
宝钢股份黄石涂镀板有限公司 (“黄石涂镀板”)	黄石市	生产及销售镀锌板等	美元 8,000	3,150	39.37%	-	注1	61543578 - 0	注1
上海宝钢国际经济贸易有限公司 (“宝钢国际”)	上海市	钢铁贸易	人民币 2,248,879	2,248,879	100%	-	100%	13221289 - X	
上海梅山钢铁股份有限公司 (“梅钢股份”)	南京市	钢材加工销售	人民币 6,256,570	4,630,621	74.01%	-	74.01%	13487285 - 9	

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

本公司重要子公司的情况如下: (续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 金额千元	本集团投资额 金额千元	持股比例		表决权比例	组织机构代码	备注
					直接	间接			
宁波宝新不锈钢有限公司 (“宁波宝新”)	宁波市	加工销售 冷轧不锈钢 薄板	人民币 2,848,380	1,538,125	54%	-	54%	61027433 - 2	
上海宝信软件股份有限 公司(“宝信软件”)	上海市	软件开发	人民币 262,244	145,545	55.5%	-	55.5%	60728059 - 8	
宝钢美洲贸易有限公司 (“宝钢美洲”)	美国 德克萨斯州	钢铁贸易	美元 980	980	100%	-	100%	不适用	
宝和通商株式会社 (“宝和通商”)	日本东京市	钢铁贸易	日元 876,000	876,000	100%	-	100%	不适用	

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

本公司重要子公司的情况如下: (续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 金额千元	本集团投资额 金额千元	持股比例		表决权比例	组织机构代码	备注
					直接	间接			
宝钢欧洲有限公司 (“宝钢欧洲”)	德国 汉堡市	钢铁贸易	欧元 2,050	2,050	100%	-	100%	不适用	
宝钢新加坡贸易有限新加坡钢铁贸易新币 公司(“宝钢新加坡”)		1,500	1,500	100%	-	100%	不适用		
宝运企业有限公司 (“宝运企业”)	中国香港	钢铁贸易	港币 1,000	1,000	100%	-	100%	不适用	
宝钢巴西贸易有限公司 (“宝巴贸易”)	巴西 里约市	钢铁贸易	美元 980	980	100%	-	100%	不适用	

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

本公司重要子公司的情况如下: (续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 金额千元	本集团投资额 金额千元	持股比例		表决权比例	组织机构代码	备注
					直接	间接			
上海宝钢化工有限公司 (“宝钢化工”)	上海市	化工产品 生产与销售	人民币 2,110,040	2,110,040	100%	-	100%	13223068 - 4	
上海宝钢特殊金属材料 有限公司(“特殊金属”)	上海市	钢材销售	人民币 50,000	50,000	100%	-	100%	79452819 - 9	
上海五钢气体有限公司 (“五钢气体”)	上海市	气体供应 和检验; 制气设备的 安装及销售	人民币 127,718	127,718	94.5%	5.5%	100%	63083656 - 6	
宝钢集团财务有限责任 公司(“财务公司”)	上海市	金融外汇 业务	人民币 500,000	310,500	62.1%	-	62.1%	13220090 - 1	

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

本公司重要子公司的情况如下: (续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 金额千元	本集团投资额 金额千元	持股比例		表决权比例	组织机构代码	备注
					直接	间接			
宝银特种钢管有限公司 (“宝银钢管”)	宜兴市	钢管生产和销售	人民币 200,000	130,000	65%	-	65%	66325688 - 3	
烟台宝钢钢管有限责任公司 (“烟台宝钢”)	烟台市	钢管生产和销售	人民币 2,000,000	800,000	80%	20%	100%	66350514 - 9	
南通宝钢钢铁有限公司 (“南通钢铁”)	南通市	钢材加工销售	人民币 346,000	320,050	92.5%	-	92.5%	60830768 - 4	

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表的合并范围 (续)

上述重要子公司中除特殊金属、宝银钢管和烟台宝钢外，其余均为同一控制下企业合并取得。

注1 根据黄石涂镀板的公司章程，本公司对其的股权投资比例为39.37%，但同时本公司持有黄石涂镀板董事会半数以上的投票权。因此，黄石涂镀板纳入本集团合并财务报表的范围。

注2 于2008年度，本公司以人民币14,344,168,400.50元的对价向本公司的兄弟公司——宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购了罗泾项目相关资产和业务，并成立了中厚板分公司。由于合并前后合并双方均受宝钢集团控制且该控制并非暂时性，故该收购行为属同一控制下的业务合并，合并财务报表参照同一控制下企业合并处理。罗泾项目相关资产交割日为2008年4月1日，合并日确定为2008年4月1日。

对于2008年4月1日发生的收购罗泾项目相关资产和业务，视同该业务合并于合并当期(即2008年度)的期初已经发生，从合并当期的期初将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。在编制合并资产负债表时，对合并当期的资产负债表的期初数进行了调整；在编制合并利润表时，将被合并方合并当期期初至合并日的收入、费用、利润纳入了合并当期的合并利润表，并视同被合并方在合并前一直在合并范围内调整比较期间的合并利润表；在编制合并现金流量表时，将被合并方合并当期期初至合并日的现金流入及流出纳入了合并当期的合并现金流量表，并视同被合并方在合并前一直在合并范围内调整比较期间的合并现金流量表。

注3: 根据本公司之子公司宝钢国际与宝钢金属有限公司(“宝钢金属”)签订的股权转让协议，本集团向宝钢金属转让所持有上海宝钢住商汽车贸易有限公司(“住商汽贸”)51%的股权，处置日为2008年11月30日。住商汽贸共有十一家子公司。同时，由于住商汽贸分别持有广州仁汇汽车销售服务有限公司(“广州仁汇”)和上海中油宝顺石油化工有限公司(“中油宝顺”)36%和25%的股权，故本集团对广州仁汇的持股比例由51%减少为15%，对中油宝顺的持股比例由60%减少为35%。住商汽贸及其十一家子公司、广州仁汇和中油宝顺自2008年11月30日起不再纳入本集团合并财务报表范围。具体参见本财务报表附注六(55)。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释

(1) 货币资金

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
现金		
人民币	1,979,482.27	1,811,031.91
银行存款		
人民币	3,913,590,025.15	6,992,097,726.33
美元	1,322,980,418.44	1,837,961,817.07
日元	26,338,001.38	104,387,514.42
欧元	231,705,082.49	340,009,680.23
港币	-	644.63
其他外币存款	51,199,648.08	29,207,830.08
	<u>5,545,813,175.54</u>	<u>9,303,665,212.76</u>
其他货币资金		
人民币	17,990,857.08	48,113,023.91
财务公司存放中央银行 法定准备金存款	<u>1,285,820,859.65</u>	<u>1,886,451,803.78</u>
货币资金合计	<u>6,851,604,374.54</u>	<u>11,240,041,072.36</u>
减：不属于现金及现金等价物的 货币资金 财务公司存放中央银行 法定准备金存款	<u>1,285,820,859.65</u>	<u>1,886,451,803.78</u>
现金	<u>5,565,783,514.89</u>	<u>9,353,589,268.58</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(1) 货币资金 (续)

所采用的外币折算汇率为：1美元兑换人民币6.8346元(2007年：7.3046)；1日元兑换人民币0.07565元(2007年：0.0641)；1欧元兑换人民币9.659元(2007年：10.6669)；1港币兑换人民币0.8819元(2007年：0.9364)。

银行活期存款按照银行活期存款或银行和公司的协定存款利率取得利息收入。

于2008年12月31日，本集团其他货币资金主要包括信用证保证金存款计人民币11,874,524.34元和银行本票及信用卡存款计人民币4,043,554.03元等。

(2) 拆出资金

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
原值	30,251,900.00	73,323,580.00
其中：拆放银行	-	42,366,680.00
拆放非银行金融机构	30,251,900.00	30,956,900.00
贷款损失准备	<u>(30,251,900.00)</u>	<u>(30,956,900.00)</u>
合计	<u>-</u>	<u>42,366,680.00</u>

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为人民币20,000,000.00元，美元1,500,000.00元(于2008年12月31日折合人民币10,251,900.00元；于2007年12月31日折合人民币10,956,900.00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，目前尚未办理相关过户手续。因而财务公司对上述收回可能性较小的拆出资金已全额计提贷款损失准备金。本年度贷款损失准备的增减变动系美元汇率变动而引起的变动。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(3) 交易性金融资产

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
交易性债券投资	208,183,567.20	986,914,949.50
交易性权益工具投资	-	636,862,035.93
衍生金融资产	114,598,750.75	-
交易性基金投资	818,382,840.90	14,028,992.34
合计	1,141,165,158.85	1,637,805,977.77

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

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
银行承兑汇票	3,708,962,283.61	4,921,362,585.79
商业承兑汇票	792,149,860.77	735,622,572.00
合计	4,501,112,144.38	5,656,985,157.79

于2008年12月31日，账面价值为人民币692,587,730.76元的票据已贴现取得短期借款人民币692,587,730.76元。

于2008年12月31日，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(2007年12月31日：无)。

(5) 应收账款

应收账款信用期通常为1个月。应收账款并不计息。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(5) 应收账款 (续)

应收账款的账龄情况如下:

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	5,375,221,904.77	6,458,439,172.10
1-2年	95,035,387.03	63,431,955.62
2-3年	24,330,705.88	45,741,224.31
3年以上	164,631,220.32	177,512,260.87
	5,659,219,218.00	6,745,124,612.90
减: 应收账款坏账准备	390,028,336.21	433,482,463.37
合计	5,269,190,881.79	6,311,642,149.53

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
单项金额重大	1,729,623,644.59	31%	158,440,967.17	1,215,538,335.51	18%	134,519,867.45
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 风险较大	3,929,595,573.41	69%	231,587,369.04	5,529,586,277.39	82%	298,962,595.92
	5,659,219,218.00	100%	390,028,336.21	6,745,124,612.90	100%	433,482,463.37

应收账款坏账准备的变动如下:

	2008年度	2007年度
年初数	433,482,463.37	365,207,663.04
同一控制下企业合并转入	-	27,344,180.66
本年计提	97,401,995.61	123,840,805.61
本年转回	(106,405,815.20)	(65,998,921.30)
因出售子公司转出	(779,560.50)	(530,193.42)
转销	(33,301,855.67)	(16,683,371.54)
外币报表折算差额	(368,891.40)	302,300.32
年末数	390,028,336.21	433,482,463.37

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(5) 应收账款 (续)

	2008年12月31日	2007年12月31日
前五名欠款金额合计	1,653,876,502.54	1,134,983,113.03
占应收账款总额比例	29%	17%
欠款年限	一年以内	一年以内

于2008年12月31日，本账户余额包括持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款计人民币8,433,405.29元(2007年12月31日：人民币5,518,012.52元)，其明细资料在附注八、关联方关系及其交易中披露。

(6) 预付款项

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	4,549,909,224.79	99%	5,974,915,209.08	99%
1-2年	38,400,211.31	1%	20,130,768.64	1%
2-3年	9,676,059.93	-	7,609,495.72	-
3年以上	2,821,817.45	-	1,103,073.63	-
合计	4,600,807,313.48	100%	6,003,758,547.07	100%

于2008年12月31日，本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2007年12月31日：无)。

于2008年12月31日，本集团并无存在大额账龄一年以上的预付款项。

(7) 应收利息

于资产负债表日，本集团应收利息的账龄均在1年之内。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(8) 其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	654,489,539.70	865,864,350.19
1-2年	84,348,213.85	6,298,824.12
2-3年	2,894,714.30	2,936,458.23
3年以上	137,146,015.45	139,485,021.51
	878,878,483.30	1,014,584,654.05
减: 其他应收款坏账准备	142,663,855.66	148,244,470.22
合计	736,214,627.64	866,340,183.83

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
单项金额重大	581,281,448.12	66%	117,572,208.50	539,191,865.06	53%	122,611,046.35
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 风险较大	297,597,035.18	34%	25,091,647.16	475,392,788.99	47%	25,633,423.87
	878,878,483.30	100%	142,663,855.66	1,014,584,654.05	100%	148,244,470.22

	2008年12月31日	2007年12月31日
前五名欠款金额合计	463,709,239.11	421,619,485.68
占其他应收款总额比例	53%	42%
欠款年限	一年以内	一年以内

于2008年12月31日, 本账户余额不包括持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款(2007年12月31日: 无)。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(8) 其他应收款 (续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
年初数	148,244,470.22	153,609,335.65
本年计提	5,668,493.47	11,455,201.95
同一控制下企业合并转入	-	1,342,704.32
本年转回	(6,828,872.72)	(17,942,734.07)
因出售子公司转出	(348,990.70)	(143,453.81)
转销	<u>(4,071,244.61)</u>	<u>(76,583.82)</u>
年末数	<u>142,663,855.66</u>	<u>148,244,470.22</u>

(9) 存货

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
原材料	<u>14,153,333,215.22</u>	<u>12,315,582,912.59</u>
半成品	<u>10,472,027,336.07</u>	<u>12,477,556,808.82</u>
库存商品	<u>12,802,185,768.54</u>	<u>12,729,613,525.72</u>
备品备件及其他	<u>4,121,522,254.55</u>	<u>3,397,402,723.21</u>
	<u>41,549,068,574.38</u>	<u>40,920,155,970.34</u>
减: 存货跌价准备	<u>5,904,477,698.64</u>	<u>1,030,481,801.74</u>
	<u>35,644,590,875.74</u>	<u>39,889,674,168.60</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(9) 存货 (续)

本年存货跌价准备变动如下:

	原材料	半成品	库存商品	备品备件合 及其他	计
年初数	143,630,251.16	418,531,487.66	392,119,209.18	76,200,853.74	1,030,481,801.74
本年计提	2,918,998,353.66	1,470,158,094.82	1,755,827,095.73	27,054,093.02	6,172,037,637.23
本年转回	-	(49,469,524.58)	(204,554,086.58)	(16,501,674.98)	(270,525,286.14)
本年转销	(472,805,813.22)	(539,443,798.10)	(7,203,789.91)	(4,580,508.71)	(1,024,033,909.94)
出售子公司减少	-	-	(2,470,967.76)	(846,280.89)	(3,317,248.65)
外币报表折算差额	-	-	(165,295.60)	-	(165,295.60)
年末数	<u>2,589,822,791.60</u>	<u>1,299,776,259.80</u>	<u>1,933,552,165.06</u>	<u>81,326,482.18</u>	<u>5,904,477,698.64</u>

于资产负债表日, 对于成本高于可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当年损益。本年转回存货跌价准备是由于存货价值回升。

(10) 发放贷款及垫款

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
贷款	1,886,746,000.00	768,100,000.00
贴现	28,127,092.68	53,052,762.97
贷款损失准备	<u>(7,120,000.00)</u>	<u>(4,600,000.00)</u>
合计	<u>1,907,753,092.68</u>	<u>816,552,762.97</u>

短期贷款及中长期贷款损失准备的变动如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
年初数	4,600,000.00	60,700,000.00
本年计提	2,520,000.00	-
本年转回	<u>-</u>	<u>(56,100,000.00)</u>
年末数	<u>7,120,000.00</u>	<u>4,600,000.00</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(11) 可供出售金融资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
可供出售债券	439,720,000.00	157,276,220.20
可供出售权益工具	400,462,984.66	1,384,262,705.81
其他	20,000,000.00	56,523,000.00
合计	860,182,984.66	1,598,061,926.01

(12) 长期股权投资

	2007年 12月31日	本年增加	本年减少	其中：本年分 回现金红利	2008年 12月31日
成本法	960,980,048.64	1,834,673.23	(24,324,051.47)		938,490,670.40
权益法	2,785,419,323.68	263,404,708.93	(145,759,570.92)	(61,036,283.49)	2,903,064,461.69
原制度转入股权 分置流通权	7,949,489.18	-	-		7,949,489.18
	3,754,348,861.50	265,239,382.16	(170,083,622.39)		3,849,504,621.27
减：长期股权投资 减值准备	-				-
	3,754,348,861.50				3,849,504,621.27

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(i) 按成本法核算的长期股权投资

被投资企业名称	所占权益		2008年12月31日	2007年12月31日	当年实收股利
	注	比例(%)			
宝华瑞矿山股份有限公司	注	50	103,282,213.00	103,282,213.00	19,849,536.00
太原宝源化工有限公司		15	9,000,000.00	9,000,000.00	-
中冶赛迪工程技术股份有限公司		8	9,508,999.34	9,508,999.34	9,000,000.00
金川集团自动化工程有限公司		7.128	1,000,000.00	1,000,000.00	-
丹东播磨耐火材料有限公司		20	20,000,000.00	20,000,000.00	545,261.42
中经技投资顾问股份有限公司		5	3,000,000.00	3,000,000.00	-
宁波港北仑股份有限公司		2.27	-	15,371,426.00	21,819,255.64
瀚洋零部件有限公司		20	3,311,720.00	3,311,720.00	-
安徽徽商股份有限公司		3.53	3,000,000.00	3,000,000.00	-
上海优斯物业管理有限公司		10	-	100,000.00	-
上海五钢物流有限公司		10	-	5,862,500.00	-
河南龙宇能源股份有限公司		12.96	370,269,254.56	370,269,254.56	94,028,568.42
上海罗泾矿石码头有限公司		12	88,734,096.00	88,734,096.00	-
安徽皖宝矿业股份有限公司		8	-	2,990,125.47	-
永煤集团股份有限公司		10	279,000,000.00	279,000,000.00	6,550,297.00
河南正龙煤业有限公司		4.91	45,569,714.27	45,569,714.27	-
广州仁汇汽车销售服务有限公司		15	215,923.23	-	-
华润置地(北京)有限公司		0.09	1,618,750.00	-	93,095.76
其他		很小	980,000.00	980,000.00	21,000.00
合计			938,490,670.40	960,980,048.64	151,907,014.24

注：由于本公司对宝华瑞矿山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长期股权投资，并按成本法核算。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(ii) 按权益法核算的于合营企业之投资

被投资企业名称	占被投资企业注册投资期限	占被投资企业注册资本比例	初始投资额 人民币元	累计追加投资额	投资成本 本年增/(减)额 /处置转出	投资成本		权益调整					于合营企业之投资 2008年 12月31日
						2008年 12月31日	本年 损益变动	本年分得 现金红利	处置转出	累计损益变动 2008年 12月31日	投资准备 本年增 /(减)额	处置转出	
宝日汽车板	20年	50%	1,500,000,000.00	-	- 1,500,000,000.00	144,026,124.52	(43,522,673.84)	-	20,050,677.28	-	-	(3,027,142.34)	1,517,023,534.94
宝金企业	长期	50%	143,084,132.00	-	- 143,084,132.00	114,770,020.50	-	-	308,125,474.65	(20,099,315.00)	-	(44,161,334.45)	407,048,272.20
上海科宝	20年	50%	37,011,238.50	-	(37,011,238.50)	-	(5,341,057.49)	-	8,209,024.53	-	-	-	-
尼亚加拉机械	20年 注	50%	123,721,439.29	-	- 109,080,147.98	(85,127,310.65)	-	-	(109,080,147.98)	-	-	-	-
中船宝钢	20年	50%	99,965,000.00	-	- 99,965,000.00	-	-	-	-	-	-	-	99,965,000.00
			1,903,781,809.79	-	(37,011,238.50)	1,852,129,279.98	168,327,776.88	(43,522,673.84)	8,209,024.53	219,096,003.95	(20,099,315.00)	(47,188,476.79)	2,024,036,807.14

注：根据尼亚加拉机械公司章程，本集团对尼亚加拉机械不负有承担额外损失的义务，因此在确认尼亚加拉机械发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对尼亚加拉机械净投资的长期权益减记至零为限。本集团本年及累计未确认的投资损失金额为人民币2,579,521.08元。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(iii) 按权益法核算的于联营企业之投资

被投资		占被投资	初始	累计投资	投资成本	投资成本	权益调整					于联营		
企业	企业注册	企业注册	投资额	追加额	本年增/(减)额	2008年	本年	本年分得	处置转出	累计损益变动	投资准备	企业之投资		
名称	投资期限	资本比例	人民币元		/处置转出	12月31日	损益变动	现金红利		2008年	本年增	累计	2008年	
										12月31日	/(减)额	增(减)额	12月31日	
实达精密	50年	40.00%	122,004,541.93	129,452,880.00	-	251,457,421.93	54,190,639.40	-	-	189,829,771.65	1,164.51	-	37,160.42	441,324,354.00
拼焊公司	20年	38.00%	46,170,000.00	34,200,000.00	34,200,000.00	80,370,000.00	254,832.05	-	-	(4,367,916.54)	156,695.39	-	162,744.17	76,164,827.63
仁维软件	20年	41.33%	5,131,591.00	-	-	5,131,591.00	(574,948.71)	-	-	(1,754,852.54)	-	-	-	3,376,738.46
广州万宝	50年	25.00%	24,840,000.00	22,633,752.00	(47,473,752.00)	-	-	(13,785,721.00)	(8,447,321.46)	-	-	-	-	-
河南平宝	50年	40.00%	120,000,000.00	80,000,000.00	-	200,000,000.00	(122,920.68)	-	-	(122,920.68)	-	-	-	199,877,079.32
天津储菱	50年	40.00%	56,000,000.00	-	-	56,000,000.00	540,429.80	-	-	(9,980,463.60)	-	-	2,240,000.00	48,259,536.40
宝江航运	20年	40.00%	16,000,000.00	-	-	16,000,000.00	5,861,601.69	(3,727,888.65)	-	10,992,212.37	-	-	579,303.72	27,571,516.09
无锡宝井	50年 注	51.00%	32,522,976.15	-	-	32,522,976.15	18,745,792.11	-	-	48,007,665.01	-	-	-	80,530,641.16
中油宝顺	30年	35.00%	1,912,509.83	-	1,912,509.83	1,912,509.83	10,451.66	-	-	10,451.66	-	-	-	1,922,961.49
			424,581,618.91	266,286,632.00	(11,361,242.17)	643,394,498.91	78,905,877.32	(17,513,609.65)	(8,447,321.46)	232,613,947.33	157,859.90	-	3,019,208.31	879,027,654.55

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(iii)按权益法核算的于联营企业之投资 (续)

注：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。董事长由三井物产从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。

(iv) 合营企业及联营企业的主要财务信息

宝钢新日铁汽车板有限公司(“宝日汽车板”)
宝金企业有限公司(“宝金企业”)
上海科宝汽车传动件有限公司(“上海科宝”)
尼亚加拉机械制品有限公司(“尼亚加拉机械”)
上海中船宝钢钢材加工有限公司(“中船宝钢”)
上海实达精密不锈钢有限公司(“实达精密”)
上海宝钢阿赛洛激光拼焊有限公司(“拼焊公司”)
上海仁维软件有限公司(“仁维软件”)
广州万宝井汽车部件有限公司(“广州万宝”)
河南平宝煤业有限公司(“河南平宝”)
天津宝钢储菱物资配送有限公司(“天津储菱”)
上海宝江航运有限公司(“宝江航运”)
无锡宝井钢材加工配送有限公司(“无锡宝井”)
上海中油宝顺石油化工有限公司(“中油宝顺”)

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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(iv) 合营企业及联营企业的主要财务信息 (续)

	注册地	业务性质		注册资本 金额千元	本集团 持股比例	本集团 表决权比例
合营企业						
宝日汽车板	上海市	生产和销售 冷轧钢板和 热镀锌钢板	人民币	3,000,000	50%	50%
宝金企业	中国香港	船舶租赁、 船务代理	港币	3,300	50%	50%
上海科宝	上海市	生产及销售汽车 自动变速箱 及液压变速阀	加元	10,890	本年已处置	本年已处置
尼亚加拉机械	加拿大 安大略省	生产变压阀、 套管等	加元	37,500	50%	50%
中船宝钢	上海市	钢材及其他 金属加工	人民币	199,930	50%	50%
联营企业						
实达精密	上海市	生产、加工、 销售精密 不锈钢带	美元	96,560	40%	40%
拼焊公司	上海市	生产汽车用 激光拼焊 金属复合材料	人民币	211,500	38%	38%
仁维软件	上海市	开发、生产 计算机硬件软件, 提供系统服务	美元	1,500	41.33%	41.33%
广州万宝	广东省	钢铁加工配送	人民币	189,895	本年已处置	本年已处置
河南平宝	河南省	煤炭资源开发	人民币	500,000	40%	40%
天津储菱	天津市	钢铁加工配送 提供航运等	人民币	140,000	40%	40%
宝江航运	上海市	运输服务	人民币	40,000	40%	40%
无锡宝井	江苏省	加工、销售 硅钢板 及其他钢材	美元	7,700	51%	参见(iii)注
中油宝顺	上海市	石油化工 加工贸易	人民币	5,000	35%	35%

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(12) 长期股权投资 (续)

(iv) 合营企业及联营企业的主要财务信息 (续)

	2008年末 资产总额 人民币千元	2008年末 负债总额 人民币千元	2008年度 营业收入 人民币千元	2008年度 净利润 人民币千元
合营企业	<u>6,508,066</u>	<u>2,396,163</u>	<u>12,257,903</u>	<u>432,017</u>
联营企业	<u>3,922,802</u>	<u>1,758,214</u>	<u>2,902,456</u>	<u>187,210</u>

(13) 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量

	房屋及建筑物
原价	
2008年1月1日	190,841,253.64
固定资产转入	<u>13,140,768.74</u>
2008年12月31日	<u>203,982,022.38</u>
累计折旧和摊销	
2008年1月1日	55,152,539.25
计提	6,255,090.96
固定资产转入	<u>5,819,600.16</u>
2008年12月31日	<u>67,227,230.37</u>
账面价值	
2008年12月31日	<u>136,754,792.01</u>
2008年1月1日	<u>135,688,714.39</u>

本公司管理层认为，于资产负债表日之投资性房地产无须计提减值准备。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(14) 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
原价:					
2007年12月31日	38,479,527,831.36	122,275,864,995.93	13,979,086,224.72	13,313,229,885.12	188,047,708,937.13
同一控制下企业 合并对期初数 的影响	2,355,041,100.00	6,313,462,534.50	9,451,582.88	10,851,356.60	8,688,806,573.98
2008年1月1日	40,834,568,931.36	128,589,327,530.43	13,988,537,807.60	13,324,081,241.72	196,736,515,511.11
购入	112,520,846.05	256,270,772.23	62,142,886.64	220,676,124.02	651,610,628.94
在建工程转入	5,882,737,320.06	24,776,349,031.61	1,541,243,858.61	1,330,174,558.70	33,530,504,768.98
重分类	(82,362,556.81)	(2,037,534,642.86)	1,059,746,453.57	1,060,150,746.10	-
出售给关联公司	-	(1,106,179.41)	(3,109,839.70)	(3,190,209.96)	(7,406,229.07)
处置	(401,960,317.00)	(2,145,423,312.57)	(293,736,060.96)	(823,664,111.18)	(3,664,783,801.71)
因处置子公司 而减少	(13,774,955.87)	(12,945,033.68)	(122,650,635.33)	(18,284,630.58)	(167,655,255.46)
转至在建工程	(289,699,608.84)	(688,883,364.73)	(46,991,574.38)	(43,279,448.29)	(1,068,853,996.24)
转出至投资性房地产	(13,140,768.74)	-	-	-	(13,140,768.74)
其他减少	(19,898,885.47)	(57,263,557.97)	(900,172.00)	(684,941.07)	(78,747,556.51)
外币折算差额	10,646,245.36	(322,635.89)	(35,118.42)	(727,609.04)	9,560,882.01
2008年12月31日	46,019,636,250.10	148,678,468,607.16	16,184,247,605.63	15,045,251,720.42	225,927,604,183.31
累计折旧:					
2007年12月31日	15,802,353,055.73	69,122,568,625.24	11,309,087,670.95	10,201,475,887.60	106,435,485,239.52
同一控制下企业 合并对期初数 的影响	9,420,100.00	51,016,803.54	3,260,616.11	3,059,142.73	66,756,662.38
2008年1月1日	15,811,773,155.73	69,173,585,428.78	11,312,348,287.06	10,204,535,030.33	106,502,241,901.90
本年提取	2,104,874,693.61	9,757,729,199.29	1,239,649,629.91	1,366,970,820.92	14,469,224,343.73
重分类	(14,787,942.96)	(194,972,572.07)	110,246,083.66	99,514,431.37	-
出售给关联公司	-	(575,020.38)	(2,770,320.17)	(2,715,419.37)	(6,060,759.92)
转销	(259,955,309.65)	(1,914,843,475.85)	(267,489,763.97)	(757,442,868.37)	(3,199,731,417.84)
因处置子公司 而减少	(2,917,783.42)	(3,473,542.17)	(38,387,493.00)	(9,821,979.59)	(54,600,798.18)
转回至在建工程	(275,499,182.84)	(631,424,349.47)	(45,045,427.80)	(41,548,270.42)	(993,517,230.53)
转出至投资性房地产	(5,819,600.16)	-	-	-	(5,819,600.16)
其他减少	(22,016,947.23)	(5,421,779.91)	(749,318.38)	1,869,380.80	(26,318,664.72)
外币折算差额	2,915,040.89	(190,110.48)	39,927.52	(412,934.10)	2,351,923.83
2008年12月31日	17,338,566,123.97	76,180,413,777.74	12,307,841,604.83	10,860,948,191.57	116,687,769,698.11
固定资产净值:					
2008年12月31日	28,681,070,126.13	72,498,054,829.42	3,876,406,000.80	4,184,303,528.85	109,239,834,485.20
2008年1月1日	25,022,795,775.63	59,415,742,101.65	2,676,189,520.54	3,119,546,211.39	90,234,273,609.21
减值准备					
2008年1月1日	18,309,907.86	39,099,059.22	728,251.28	2,332,128.26	60,469,346.62
重分类	-	(15,775.24)	-	15,775.24	-
处置转销	(1,069,543.84)	(5,315,298.09)	(317,244.63)	(1,803,435.49)	(8,505,522.05)
2008年12月31日	17,240,364.02	33,767,985.89	411,006.65	544,468.01	51,963,824.57
固定资产净额:					
2008年12月31日	28,663,829,762.11	72,464,286,843.53	3,875,994,994.15	4,183,759,060.84	109,187,870,660.63
2008年1月1日	25,004,485,867.77	59,376,643,042.43	2,675,461,269.26	3,117,214,083.13	90,173,804,262.59

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(14) 固定资产 (续)

截至2008年12月31日止, 本集团暂时闲置的固定资产账面价值为人民币11,605,405.44元(2007年: 人民币5,048,945.25元)。

于2008年12月31日, 本集团正在办理账面价值为人民币5,433,118,836.35元(2007年: 人民币7,703,545,225.68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。

于资产负债表日, 本集团经营性租出固定资产账面净值如下:

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及 其他设备	合计
年末数	-	11,560,092.42	1,381,241.34	234,937.21	13,176,270.97
年初数	-	5,313,321.05	-	152,153.00	5,465,474.05

(15) 在建工程

工程项目名称	技改与基建项目
上年年末数	16,373,360,851.23
同一控制下企业合并 对期初数的影响	<u>4,229,213,543.46</u>
本年年初数	20,602,574,394.69
本年增加	29,243,830,068.15
本年固定资产转入	75,336,765.71
本年转入固定资产	(33,530,504,768.98)
因处置子公司而减少	(25,255,686.05)
其他减少	<u>(90,071,415.26)</u>
本年年末数	<u>16,275,909,358.26</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(15) 在建工程 (续)

预算数	57,826,284,026.14
资金来源	自有资金、银行借款及债券融资
工程投入占预算比例	0.029%-99.45%

在建工程本年增加中资本化的利息支出为人民币74,292,681.69元。本年用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为6.01%-6.81%。

于2008年12月31日，本集团在建工程年末余额包括资本化的借款费用金额计人民币59,971,966.85元。

本公司管理层认为，于资产负债表日之在建工程无须计提减值准备。

(16) 工程物资

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
专用材料	35,862,673.41	122,824,126.97
专用设备	843,533,907.73	440,898,836.13
预付大型设备款	<u>235,104,486.11</u>	<u>190,906,549.35</u>
合计	<u><u>1,114,501,067.25</u></u>	<u><u>754,629,512.45</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(17) 无形资产

	土地使用权	计算机软件	其他	合计
原价:				
2008年1月1日	5,970,555,331.41	36,364,016.06	83,510,115.62	6,090,429,463.09
本年增加	484,588,410.61	5,544,046.98	16,051,827.03	506,184,284.62
因处置子公司 而减少	(7,584,866.96)	-	(900,000.00)	(8,484,866.96)
本年其他减少	-	(2,597,160.00)	(367,609.68)	(2,964,769.68)
外币报表折算差额	-	1,637.42	-	1,637.42
2008年12月31日	<u>6,447,558,875.06</u>	<u>39,312,540.46</u>	<u>98,294,332.97</u>	<u>6,585,165,748.49</u>
累计摊销:				
2008年1月1日	403,015,451.29	21,933,270.64	38,728,933.77	463,677,655.70
本年计提	139,305,907.04	6,813,557.15	14,384,837.80	160,504,301.99
因处置子公司 而减少	(696,916.78)	-	(135,000.00)	(831,916.78)
转销	-	(2,597,160.00)	(143,732.61)	(2,740,892.61)
外币报表折算差额	-	5,038.28	-	5,038.28
2008年12月31日	<u>541,624,441.55</u>	<u>26,154,706.07</u>	<u>52,835,038.96</u>	<u>620,614,186.58</u>
账面价值:				
2008年12月31日	<u>5,905,934,433.51</u>	<u>13,157,834.39</u>	<u>45,459,294.01</u>	<u>5,964,551,561.91</u>
2008年1月1日	<u>5,567,539,880.12</u>	<u>14,430,745.42</u>	<u>44,781,181.85</u>	<u>5,626,751,807.39</u>

于2008年12月31日,本集团正在办理账面价值为人民币250,803,868.12元的土地使用权证,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土地使用权证。

本公司管理层认为,于资产负债表日之无形资产无须计提减值准备。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(18) 长期待摊费用

	2008年12月31日	2007年12月31日
租赁费	4,448,728.07	48,375,171.90
装修费	45,752,249.92	42,599,916.87
其他	7,522,330.84	4,378,167.65
合计	57,723,308.83	95,353,256.42

(19) 递延所得税资产/负债

已确认递延所得税资产:

	2008年1月1日	计入损益	计入权益	处置子公司 转出	计入 外币报表 折算差额	其他	2008年12月31日
资产减值准备	365,464,246.84	1,204,522,652.11	-	(411,346.47)	-	-	1,569,575,552.48
内部购销之未实现 利润抵消	255,126,794.85	(255,126,794.85)	-	-	-	-	-
固定资产残值率 差异	54,123,785.22	(77,895.76)	-	(454,706.98)	(66,257.78)	-	53,524,924.70
公允价值变动损失	48,401,304.50	(48,259,043.23)	13,583,038.11	-	-	-	13,725,299.38
辞退福利	118,123,653.71	(54,124,895.46)	-	(274,288.55)	-	-	63,724,469.70
其他	36,886,790.50	159,712,285.04	-	(3,485,504.68)	836,506.62	(115,019,970.26)	78,930,107.22
合计	878,126,575.62	1,006,646,307.85	13,583,038.11	(4,625,846.68)	770,248.84	(115,019,970.26)	1,779,480,353.48

已确认递延所得税负债:

	2008年1月1日	计入损益	计入权益	计入 外币报表 折算差额	2008年12月31日
投资收益补税	121,842,949.02	(2,667,828.63)	-	-	119,175,120.39
公允价值变动收益	370,245,737.23	(45,998,756.81)	(233,920,799.88)	-	90,326,180.54
内部购销之未实现 亏损抵消	-	219,703,847.13	-	-	219,703,847.13
其他	3,254,898.01	(520,974.74)	-	(281,459.27)	2,452,464.00
合计	495,343,584.26	170,516,286.95	(233,920,799.88)	(281,459.27)	431,657,612.06

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(20) 其他非流动资产

	2008年12月31日	2007年12月31日
应收宝金企业借款	117,905,780.14	117,905,780.14
押金	6,032,479.38	6,348,308.21
其他	3,522,013.08	3,062,204.09
合计	127,460,272.60	127,316,292.44

(21) 资产减值准备

	坏账准备	贷款损失准备	存货 跌价准备	固定资产 减值准备	合计
年初数	581,726,933.59	35,556,900.00	1,030,481,801.74	60,469,346.62	1,708,234,981.95
本年计提	103,070,489.08	2,520,000.00	6,172,037,637.23	-	6,277,628,126.31
本年转回	(113,234,687.92)	-	(270,525,286.14)	-	(383,759,974.06)
本年转销 因处置子公司	(37,373,100.28)	-	(1,024,033,909.94)	(8,505,522.05)	(1,069,912,532.27)
而减少	(1,128,551.20)	-	(3,317,248.65)	-	(4,445,799.85)
外币报表折算差额	(368,891.40)	(705,000.00)	(165,295.60)	-	(1,239,187.00)
年末数	532,692,191.87	37,371,900.00	5,904,477,698.64	51,963,824.57	6,526,505,615.08

(22) 短期借款

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行借款		
信用借款	23,361,569,310.71	19,839,730,015.58
抵押借款	-	25,000,000.00
保证借款	49,969,880.00	8,613,300.00
质押借款	692,587,730.76	607,785,228.59
合计	24,104,126,921.47	20,481,128,544.17

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

(22) 短期借款(续)

于资产负债表日,本集团短期借款中,人民币借款年利率为2.4%至7.2%(2007年:5.43%至6.93%);美元借款年利率为LIBOR+0.4%至LIBOR+1.8%(2007年:LIBOR+0.2%至LIBOR+0.8%);欧元借款年利率为LIBOR+0.35%至LIBOR+0.65%(2007年:LIBOR+0.35%至LIBOR+0.45%)。

所采用的外币折算汇率为:1美元兑换人民币6.8346元(2007年:7.3046);1日元兑换人民币0.07565元(2007年:0.0641);1欧元兑换人民币9.659元(2007年:10.6669)。

于2008年12月31日,本集团的短期借款质押物均为已贴现未到期的商业承兑汇票。本集团于2008年12月31日的保证借款均由三井物产株式会社提供保函担保。

(23) 交易性金融负债

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
衍生金融负债	<u>11,500,444.73</u>	<u>174,951,938.47</u>

(24) 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款,是指本集团按回购协议卖出证券等金融资产所融入的资金。于资产负债表日,本集团持有的卖出回购金融资产款的期限均为一个月以内。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释(续)

(25) 应付票据

	2008年12月31日	2007年12月31日
银行承兑汇票	2,015,466,811.71	997,624,496.42
商业承兑汇票	2,235,775,913.97	2,343,433,751.47
	<u>4,251,242,725.68</u>	<u>3,341,058,247.89</u>

于2008年12月31日, 本账户余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份股东单位的款项(2007年: 无)。

(26) 应付账款

应付账款不计息, 并通常在3个月内清偿。

于2008年12月31日, 本账户余额中包括应付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位款项人民币9,735,047.05元(2007年: 人民币4,832,057.00元), 其明细情况在附注八、关联方关系及其交易中披露。

于2008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工程款, 金额共计人民币792,436,619.32元。

(27) 预收款项

于2008年12月31日, 本账户余额中包括预收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位款项人民币622,571.78元(2007年: 人民币3,490,970.85元), 其明细情况在附注八、关联方关系及其交易中披露。

于2008年12月31日, 本集团并无账龄超过1年的大额预收款项。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(28) 应付职工薪酬

	2008年1月1日	本年增加	本年减少	2008年12月31日
工资、奖金、 津贴和补贴	1,046,340,409.75	5,197,248,662.75	(5,212,353,190.32)	1,031,235,882.18
职工福利费	-	139,281,808.29	(139,281,808.29)	-
社会保险费				
其中：医疗保险费	32,145.15	350,423,884.48	(350,434,487.29)	21,542.34
基本养老保险费	4,429,617.28	685,366,187.04	(687,785,768.99)	2,010,035.33
补充养老保险费	600,914.55	307,631.31	(908,545.86)	-
失业保险费	216,155.62	62,511,931.57	(62,614,060.56)	114,026.63
工伤保险费	230,602.43	18,477,861.74	(18,518,327.72)	190,136.45
生育保险费	67,580.64	16,676,707.66	(16,352,031.76)	392,256.54
伤残就业金	755,161.79	23,566,397.02	(23,569,050.43)	752,508.38
企业年金	-	270,502,422.46	(17,231,493.61)	253,270,928.85
其他	6,809,934.45	26,453,793.36	(30,385,062.37)	2,878,665.44
住房公积金	226,197.10	224,337,921.67	(224,459,873.84)	104,244.93
工会经费和职工 教育经费	111,426,746.64	184,141,236.51	(183,742,245.99)	111,825,737.16
辞退福利	479,587,153.66	6,541,060.96	(225,452,495.24)	260,675,719.38
其他	41,035,879.48	130,173,198.56	(118,353,404.21)	52,855,673.83
合计	<u>1,691,758,498.54</u>	<u>7,336,010,705.38</u>	<u>(7,311,441,846.48)</u>	<u>1,716,327,357.44</u>

截至2008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(2007年:人民币982,397,188.61元)。

(29) 应交税费

	2008年12月31日	2007年12月31日
增值税	(225,711,586.29)	287,760,678.62
营业税	21,064,064.26	20,691,142.39
企业所得税	(1,768,022,983.79)	426,958,670.73
代扣缴个人所得税	83,426,763.77	93,654,912.84
房产税	5,106,651.51	1,634,660.34
城建税	17,145,481.52	58,442,147.47
其他	67,550,371.71	175,496,687.26
合计	<u>(1,799,441,237.31)</u>	<u>1,064,638,899.65</u>

应交税费各项税金计提标准及税率参见本财务报表附注四、税项。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(30) 应付股利

	2008年12月31日	2007年12月31日
应付子公司少数股东股利	<u>19,951,672.62</u>	<u>4,553,376.33</u>

(31) 其他应付款

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
保证金及押金	487,973,836.57	420,870,885.05
代垫款项	141,084,809.78	167,168,778.30
运输费及港务费	148,330,978.52	96,656,240.58
销售返利	90,372,917.05	59,562,131.32
应付工程款	62,899,768.60	1,671,426.10
租赁费	-	5,904,481.13
土地补偿款	15,600,000.00	15,600,000.00
应付退赔费	391,165.06	55,841,486.86
救助基金	13,016,932.34	13,016,932.34
手续费	1,943,712.76	21,793,812.01
其他	179,234,393.46	193,812,647.71
合计	<u>1,140,848,514.14</u>	<u>1,051,898,821.40</u>

于2008年12月31日,本账户余额中并无持有本公司5%或以上表决权股份股东单位的款项(2007年12月31日:人民币52,891,647.44元)。

于2008年12月31日,其他应付款余额中账龄超过一年的大额款项如下:

性质	应付金额	未偿原因
保证金及押金	58,577,429.40	相关合同履行周期较长

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(32) 一年内到期的非流动负债

	附注六	2008年12月31日	2007年12月31日
长期借款	(33)	1,181,586,686.20	2,209,045,617.00
长期应付款	(35)	2,868,833,680.10	-
合计		<u>4,050,420,366.30</u>	<u>2,209,045,617.00</u>

(33) 长期借款

		2008年12月31日		借款条件	利率	借款期限
		原币	折合人民币			
工商银行			4,000,000,000.00	信用借款	4.536%~6.8%	4~5年
建设银行			2,390,000,000.00	信用借款	4.536%-5.67% 或基准利率*90%	3~8年
建设银行	美元	43,600,000.00	297,988,560.00	信用借款	6.43%~6.64%	10年
建设银行	欧元	17,251,154.22	166,628,898.61	信用借款	FIBOR+0.305%	13年
交通银行			1,740,000,000.00	信用借款	4.374%	4年
深圳发展 银行			100,000,000.00	信用借款	4.536%	3年
光大银行			200,000,000.00	信用借款	5.427%	5年
中国进出口 银行			2,300,000,000.00	信用借款	4.374%~5.67%	3年
中国进出口 银行	美元	100,000,000.00	683,460,000.00	信用借款	4.536%	3年
三井住友 银行			5,394,000.00	信用借款	5.10%	3年
宝钢集团 (通过财务 公司委托 贷款)			3,500,000,000.00	信用借款	4%	3年
减：一年内到期的 长期借款						
		人民币	1,070,000,000.00			
		美元	56,043,720.00			
		欧元	<u>55,542,966.20</u>			
小计			<u>1,181,586,686.20</u>			
			<u>14,201,884,772.41</u>			

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(33) 长期借款 (续)

		2007年12月31日		借款条件	利率	借款期限
		原币	折合人民币			
工商银行			3,700,000,000.00	信用借款	5.265%-5.913%	5年
工商银行	日元	879,290,999.85	56,362,553.09	担保借款	4.19%	4.5年
建设银行			2,705,000,000.00	信用借款	5.265%-6.78%	3-8年
					或基准利率*90%	
建设银行	美元	519,545.07	3,795,068.92	信用借款	6.35%	12年
建设银行	美元	51,800,000.00	378,378,280.00	信用借款	6.43-6.64%	10年
建设银行	欧元	23,001,538.96	245,355,115.93	信用借款	FIBOR+0.305%	13年
中国银行			300,000,000.00	信用借款	5.832%	2年
交通银行			1,000,000,000.00	信用借款	5.832%	4年
深圳发展 银行			100,000,000.00	信用借款	5.27%	5年
招商银行			200,000,000.00	信用借款	5.83%	2年
光大银行			200,000,000.00	信用借款	5.43%	5年
中国进出口 银行			4,000,000,000.00	信用借款	4.05-5.832%	3年
中国进出口 银行	美元	100,000,000.00	730,460,000.00	信用借款	5.70125%	3年
三井住友 银行			16,090,000.00	信用借款	6.48%-6.723%	1.5-3年
三井住友 银行	美元	760,000.00	5,551,496.00	信用借款	5.315%	3年
国家开发 银行			1,500,000,000.00	信用借款	5.832%	5年
宝钢集团 (通过财务 公司委托 贷款)			3,500,000,000.00	信用借款	4%	3年
减：一年内到期的 长期借款						
	人民币		2,027,651,496.00			
	美元		63,692,788.92			
	欧元		61,338,778.99			
	日元		56,362,553.09			
小计			<u>2,209,045,617.00</u>			
			<u>16,431,946,896.94</u>			

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(33) 长期借款 (续)

于资产负债表日, 本集团长期借款均为信用借款。相关的外币折算汇率为1美元兑换人民币6.8346元(2007年: 7.3046); 1日元兑换人民币0.07565元(2007年: 0.0641); 1欧元兑换人民币9.659元(2007年: 10.6669); 1港币兑换人民币0.8819元(2007年: 0.9364)。

于资产负债表日, 本集团长期借款余额中包括由中国建设银行及中国工商银行转贷的境外银行商业贷款共计人民币464,617,458.61元。

银行贷款授信额度

截至2008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796.72亿元。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。

(34) 应付债券

	2008年1月1日	本年增加	本年减少	2008年12月31日
08 宝钢债 (126016)	-	<u>7,785,029,718.21</u>	-	<u>7,785,029,718.21</u>

于2008年12月31日, 应付债券余额列示如下:

	期限	发行日期	面值总额	分离后债券价值	本年利息调整	2008年年末数
08 宝钢债 (126016)	6年	2008年6月20日	10,000,000,000.00	7,601,824,595.29	183,205,122.92	7,785,029,718.21
减: 一年内到期的应付债券						-
						<u>7,785,029,718.21</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(34) 应付债券 (续)

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100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个交易日内行权，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。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，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

(35) 长期应付款

项目	附注六	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
应付罗泾项目收购款		10,413,565,674.58	-
减：一年内到期的长期应付款	(32)	2,868,833,680.10	-
		<u>7,544,731,994.48</u>	<u>-</u>

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%，已支付首期价款人民币2,868,833,680.10元。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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(35) 长期应付款 (续)

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2008年12月31日止，长期应付款账面原值为11,475,334,720.40元，尚未摊销的未确认融资费用为1,061,769,045.82元。

(36) 专项应付款

款项性质	年初数	本年增加	本年减少	年末数
政府拨款	25,434,461.51	184,789,224.80	(191,344,765.60)	18,878,920.71

(37) 长期应付控股公司款

	2008年12月31日	2007年12月31日
宝钢股份三期资产收购款	800,000,000.00	1,600,000,000.00
减： 一年内到期部分	800,000,000.00	800,000,000.00
	800,000,000.00	800,000,000.00
列为长期应付控股公司款部分 三期资产收购款	-	800,000,000.00
	-	800,000,000.00

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(37) 长期应付控股公司款 (续)

三期资产收购款为无抵押, 根据《宝钢三期工程资产收购协议》及《宝钢三期工程资产收购补充协议》须于2003年至2009年之期间内分期支付给宝钢集团。根据上述协议, 本公司须于2003年至2006年每年支付人民币2,600,000,000.00元, 2007年至2009年每年支付人民币800,000,000.00元; 于2003年至2005年支付的款项不计息, 2006年至2009年支付的款项总计须支付人民币800,000,000.00元的利息, 并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。截至2008年12月31日止本公司已支付人民币784,000,000.00元的利息, 其中2008年支付人民币48,000,000.00元, 2007年支付人民币80,000,000.00元, 2006年支付人民币148,000,000.00元, 2005年支付人民币184,000,000.00元, 2004年支付人民币152,000,000.00元, 2003年支付人民币120,000,000.00元, 2002年支付人民币52,000,000.00元。

(38) 其他非流动负债

于资产负债表日, 本集团的其他非流动负债主要为政府补助形成的递延收益。

(39) 股本

本公司注册及实收股本计人民币17,512,000,000.00元, 每股面值人民币1元, 股份种类及结构如下:

	年初数 股数	本年增/(减)股数				年末数 股数
		增持股份	权证行权	限售期满	小计	
一、有限售条件 股份						
国家持股 (由宝钢集 团持有)	11,900,917,441	-	-	(11,900,917,441)	(11,900,917,441)	-
有限售条件 合计	11,900,917,441	-	-	(11,900,917,441)	(11,900,917,441)	-
二、无限售条件 股份						
人民币普 通股	5,611,082,559	-	-	11,900,917,441	11,900,917,441	17,512,000,000
无限售条件 股份合计	5,611,082,559	-	-	11,900,917,441	11,900,917,441	17,512,000,000
三、股份总数	17,512,000,000	-	-	-	-	17,512,000,000

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(39) 股本 (续)

于2008年12月31日，在无限售条件人民币普通股中，宝钢集团持有12,953,517,441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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(39) 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。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%。于本年度，宝钢集团未增、减持无限售条件的本公司股票。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(40) 资本公积

	2007年12月31日	同一控制下 企业合并		本年增加	本年减少	2008年12月31日
		对年初数的影响				
国家股折股差额	5,726,556,609.73	-	-	-	-	5,726,556,609.73
股本溢价	26,088,484,823.04	11,478,129,534.03	-	(10,196,276,961.49)	-	27,370,337,395.58
权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响	18,382,973.94	-	157,859.90	(20,099,315.00)	-	(1,558,481.16)
可供出售金融资产 公允价值变动	1,150,466,731.59	-	-	(877,129,907.87)	-	273,336,823.72
可供出售金融资产公允价值 变动引起的所得税影响	(295,196,620.38)	-	234,437,273.03	-	-	(60,759,347.35)
发行分离交易可转债	-	-	2,332,472,977.02	-	-	2,332,472,977.02
其他资本公积	957,111,086.85	-	209,195,531.59	-	-	1,166,306,618.44
合计	<u>33,645,805,604.77</u>	<u>11,478,129,534.03</u>	<u>2,776,263,641.54</u>	<u>(11,093,506,184.36)</u>	<u>-</u>	<u>36,806,692,595.98</u>

- (1) 本年度股本溢价的变动计人民币11,478,129,534.03元系同一控制下企业合并(2008年度收购罗泾项目)对年初数的影响；本年度股本溢价的减少主要系同一控制下企业合并(2008年度收购罗泾项目) 本年实际对价等对资本公积—股本溢价的影响。
- (2) 本年度权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响的变动主要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。
- (3) 本年度公允价值变动主要系本集团持有的可供出售金融资产公允价值的变动所导致的资本公积的变动。
- (4) 发行分离交易可转债引起的资本公积变动系本集团发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券分拆后所确认权益成份的价值。详情参见本财务报表附注六(34)。
- (5) 本集团其他资本公积的变动主要为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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(41) 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	6,262,723,937.25	507,747,856.54	-	6,770,471,793.79
任意盈余公积金	9,534,176,277.03	507,747,856.54	-	10,041,924,133.57
合计	<u>15,796,900,214.28</u>	<u>1,015,495,713.08</u>	-	<u>16,812,395,927.36</u>

根据公司法和本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积后，可提取任意盈余公积。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。

(42) 未分配利润

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
年初未分配利润	21,620,790,256.82	17,021,191,463.86
净利润	6,459,207,460.21	12,718,334,521.04
本年减少额	(7,144,695,713.08)	(8,118,735,728.08)
其中：提取盈余公积	(1,015,495,713.08)	(1,989,535,728.08)
分配股利	<u>(6,129,200,000.00)</u>	<u>(6,129,200,000.00)</u>
本年年末余额	<u>20,935,302,003.95</u>	<u>21,620,790,256.82</u>

(43) 少数股东权益

本集团重要子公司少数股东权益如下：

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
烟台鲁宝	159,469,347.00	146,558,889.35
黄石涂镀板	59,192,655.64	76,985,432.27
宝钢国际附属公司	683,754,359.32	739,404,320.68
梅钢股份及其附属公司	2,991,561,364.48	2,937,041,744.10
宁波宝新及其附属公司	760,618,994.54	956,721,997.96
宝信软件及其附属公司	368,025,493.83	296,689,534.99
财务公司	<u>552,535,773.62</u>	<u>613,300,168.76</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(44) 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
主营业务收入	199,254,340,394.44	189,812,328,905.19
其他业务收入	<u>1,077,433,425.15</u>	<u>1,461,164,611.42</u>
合计	<u><u>200,331,773,819.59</u></u>	<u><u>191,273,493,516.61</u></u>

主营业务收入及成本列示如下:

	<u>2008年度</u>		<u>2007年度</u>	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	197,338,034,509.93	173,618,137,226.96	184,266,083,123.19	156,305,207,200.28
其他	<u>1,916,305,884.51</u>	<u>1,768,761,960.97</u>	<u>5,546,245,782.00</u>	<u>5,248,875,742.24</u>
	<u><u>199,254,340,394.44</u></u>	<u><u>175,386,899,187.93</u></u>	<u><u>189,812,328,905.19</u></u>	<u><u>161,554,082,942.52</u></u>
前五名客户收入总额合计	<u><u>19,900,077,791.47</u></u>		<u><u>15,644,055,094.20</u></u>	
占全部营业收入的比例	<u><u>10%</u></u>		<u><u>8%</u></u>	

(45) 营业税金及附加

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
营业税	84,506,019.95	89,574,073.08
城建税及教育费附加	743,094,813.75	842,367,161.66
关税	362,785,298.75	291,299,243.10
其他	<u>28,749,634.19</u>	<u>29,120,095.09</u>
	<u><u>1,219,135,766.64</u></u>	<u><u>1,252,360,572.93</u></u>

营业税费计缴标准参见本财务报表附注四、税项。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(46) 财务费用

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
利息支出	3,296,931,394.55	1,878,363,285.21
减: 利息资本化金额	74,292,681.69	-
减: 利息收入	157,140,673.12	80,932,430.68
汇兑收益	(1,023,548,453.03)	(889,443,311.12)
其他	53,791,530.86	47,064,067.02
	<u>2,095,741,117.57</u>	<u>955,051,610.43</u>

于2008年度, 利息支出中包含本年已摊销的未确认融资费用人民币306,261,426.03元。

(47) 资产减值损失

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
坏账损失/(转回)	(10,164,198.84)	51,354,352.19
贷款损失/(转回)	2,520,000.00	(56,100,000.00)
存货跌价损失	5,901,512,351.09	815,197,367.16
	<u>5,893,868,152.25</u>	<u>810,451,719.35</u>

(48) 公允价值变动收益

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
交易性金融资产	9,049,223.59	193,587,403.55
交易性金融负债	(5,628,232.96)	(165,780,979.62)
	<u>3,420,990.63</u>	<u>27,806,423.93</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(49) 投资收益

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
按成本法核算长期股权投资		
投资收益	151,907,014.24	200,474,755.06
股票投资收益	273,723,168.29	504,529,024.73
债券投资收益	90,804,935.87	123,378,853.89
基金投资收益	13,534,166.78	2,601,269.21
衍生金融工具避险业务损失	(114,947,003.22)	(168,679,540.89)
确认占联营企业及合营企业		
净损益	247,233,654.20	722,759,370.10
转让股权投资收益	11,613,685.27	109,461,240.66
其他	<u>3,296,329.17</u>	<u>4,097,949.52</u>
合计	<u><u>677,165,950.60</u></u>	<u><u>1,498,622,922.28</u></u>

于2008年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

(50) 所得税费用

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
当期所得税费用	2,389,402,538.42	5,965,690,506.58
递延所得税费用	<u>(836,130,020.90)</u>	<u>(80,632,854.39)</u>
	<u><u>1,553,272,517.52</u></u>	<u><u>5,885,057,652.19</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(50) 所得税费用 (续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
利润总额	8,154,365,637.43	19,307,687,400.38
按法定税率计算的税项(注1)	2,038,591,409.36	6,371,536,842.13
对以前期间当期所得税的调整	(234,173,415.00)	(68,996,552.97)
无须纳税的收入	(119,691,831.23)	(324,413,603.41)
不可抵扣的费用	26,091,731.17	119,727,328.34
税率变动的的影响	(8,335,754.20)	156,554,693.39
利用以前期间的税务亏损	(1,223,513.42)	(6,882,161.78)
未确认的税务亏损	142,602,120.04	27,470,599.28
附加税收优惠	(290,705,021.87)	(295,405,408.41)
其他	116,792.67	(94,534,084.38)
	<u>1,553,272,517.52</u>	<u>5,885,057,652.19</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>1,553,272,517.52</u>	<u>5,885,057,652.19</u>

注1: 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例, 按照适用税率计算。

(51) 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润, 除以发行在外普通股的加权平均数计算。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(51) 每股收益 (续)

基本每股收益的具体计算如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>6,459,207,460.21</u>	<u>12,718,334,521.04</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>17,512,000,000.00</u>

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, 存续期为二年, 初始行权价格为人民币12.5元/股。本公司认股权证自发行日起至资产负债表日期间, 普通股平均市场价格低于认股权证的行权价格, 故未考虑其稀释性。

本公司2007年度及2008年度因无其他稀释性的潜在普通股的情况, 故未披露稀释性的每股收益。

(52) 支付其他与经营活动有关的现金

其中, 大额的现金流量列示如下:

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
销售费用	1,627,249,548.13	1,795,205,680.20
管理费用	<u>3,283,839,582.34</u>	<u>2,896,840,680.86</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(53) 经营活动现金流量

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,601,093,119.91	13,422,629,748.19
加：资产减值准备	5,893,868,152.25	810,451,719.35
固定资产及投资性房地产折旧	14,475,479,434.69	12,551,375,083.78
无形资产摊销	160,504,301.99	144,720,159.78
长期待摊费用摊销	25,370,143.31	16,312,033.74
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的净损失	323,906,661.47	275,771,644.00
公允价值变动收益	(3,420,990.63)	(27,806,423.93)
财务费用	2,041,949,586.71	907,987,543.41
投资收益	(677,165,950.60)	(1,498,622,922.28)
递延所得税资产的增加	(1,006,646,307.85)	(106,941,520.15)
递延所得税负债的增加	170,516,286.95	26,308,665.76
存货的增加	(2,367,655,886.00)	(9,355,686,488.60)
经营性应收项目的减少(减：增加)	3,505,455,146.41	(4,350,467,715.82)
经营性应付项目的增加(减：减少)	<u>(12,899,701,652.77)</u>	<u>6,069,602,783.64</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,243,552,045.84</u>	<u>18,885,634,310.87</u>

(54) 企业合并

1. 同一控制下企业合并

于2008年度,本公司以现金人民币14,344,168,400.50元(价款以长期应付款的形式分5年免息支付,详情参见本财务报表附注六(35)、长期应付款)的对价向本公司的兄弟公司——宝钢集团上海浦东钢铁有限公司收购了罗泾项目相关资产和业务,由于合并前后合并双方均受宝钢集团控制且该控制并非暂时性,故该收购行为属同一控制下的业务合并,合并财务报表参照同一控制下企业合并处理。罗泾项目相关资产交割日为2008年4月1日,合并日确定为2008年4月1日。本公司取得的相关资产,按合并日被合并方的账面价值计量。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(54) 企业合并 (续)

1. 同一控制下企业合并 (续)

罗泾项目相关资产在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下:

	2008年4月1日	2007年12月31日
流动资产	1,492,127,483.41	820,946,112.91
非流动资产	13,997,863,244.31	12,851,263,455.06
流动负债	(3,385,113,339.24)	(2,194,080,033.94)
非流动负债	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>12,104,877,388.48</u>	<u>11,478,129,534.03</u>
减: 未纳入收购范围的资产 和负债的账面 价值净额	<u>(1,762,922,227.38)</u>	
合计	<u>13,867,799,615.86</u>	
合并差额(计入权益)	<u>(891,661,687.21)</u>	
合并成本	<u>12,976,137,928.65</u>	
未确认融资费用	<u>1,368,030,471.85</u>	
对价	<u>14,344,168,400.50</u>	

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(54) 企业合并 (续)

1. 同一控制下企业合并 (续)

罗泾项目相关资产自年初至合并日的经营成果和现金流量列示如下:

	2008年1月1日 至4月1日期间
营业收入	1,012,538,250.76
净亏损	(390,190,885.33)
现金流量净额	-

对于2008年4月1日发生的收购罗泾项目相关资产和业务, 视同该企业合并于合并当期(即2008年度)的期初已经发生, 从合并当期的期初将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。在编制合并资产负债表时, 对合并当期的资产负债表的期初数进行了调整; 在编制合并利润表时, 将被合并方合并当期期初至合并日的收入、费用、利润纳入了合并当期的合并利润表, 并视同被合并方在合并前一直在合并范围内调整比较期间的合并利润表; 在编制合并现金流量表时, 将被合并方合并当期期初至合并日的现金流入及流出纳入合并当期的合并现金流量表, 并视同被合并方在合并前一直在合并范围内调整比较期间的合并现金流量表。

2. 上述同一控制下企业合并取得相关资产的现金流量净额

	2008年度
取得罗泾项目相关资产支付的现金	2,868,833,680.10
减: 罗泾项目相关资产持有的现金	-
取得罗泾项目相关资产支付的现金流量	2,868,833,680.10

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例		本集团合计享有 的表决权比例		不再成为 子公司原因
			处置前	处置后	处置前	处置后	
广州仁汇汽车销售服务 有限公司 (“广州仁汇”)	广州市	汽车销售	51%	15%	51%	15%	注1
上海中油宝顺石油化工 有限公司 (“中油宝顺”)	上海市	石油化工 产品贸易	60%	35%	60%	35%	注1
上海宝钢住商汽车贸易 有限公司 (“住商汽贸”)	上海市	汽车销售	51%	-	51%	-	注2
上海宝钢二手机动车经营 有限公司 (“上海二手车”)	上海市	汽车销售	81%	-	81%	-	注2

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司 (续)

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例		本集团合计享有 的表决权比例		不再成为 子公司原因
			处置前	处置后	处置前	处置后	
上海大众汽车无锡特约维修站 (“无锡特约维修站”)	无锡市	汽车维修 服务	51%	-	51%	-	注2
江西省二手车交易大市场 有限公司 (“江西二手车”)	南昌市	汽车销售	60%	-	60%	-	注2
嘉兴宝达丰田汽车销售服务 有限公司 (“嘉兴宝达”)	嘉兴市	汽车销售	70%	-	70%	-	注2
上海宝乐汽车销售服务 有限公司 (“上海宝乐”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司 (续)

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例		本集团合计享有 的表决权比例		不再成为 子公司原因
			处置前	处置后	处置前	处置后	
上海宝友汽车销售服务 有限公司 (“上海宝友”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2
上海宝和丰田汽车销售服务 有限公司 (“宝和汽车”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2
镇江宝润汽车销售服务 有限公司 (“宝润汽车”)	镇江市	汽车销售	85%	-	85%	-	注2
上海宝荣汽车销售服务 有限公司 (“宝荣汽车”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司 (续)

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例		本集团合计享有 的表决权比例		不再成为 子公司原因
			处置前	处置后	处置前	处置后	
上海宝云汽车销售服务 有限公司 (“宝云汽车”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2
上海宝悦汽车销售服务 有限公司 (“宝悦汽车”)	上海市	汽车销售	100%	-	100%	-	注2

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司 (续)

注1: 根据本公司之子公司宝钢国际与宝钢金属有限公司(“宝钢金属”)签订的股权转让协议, 本集团向宝钢金属转让所持有住商汽贸51%的股权, 处置日为2008年11月30日。由于住商汽贸分别持有广州仁汇和中油宝顺36%和25%的股权, 故本集团对广州仁汇的持股比例由51%减少为15%, 对中油宝顺的持股比例由60%减少为35%。广州仁汇和中油宝顺自2008年11月30日起不再纳入本集团合并财务报表范围。

注2: 根据以上股权转让协议, 住商汽贸及其子公司上海二手车、无锡特约维修站、江西二手车、嘉兴宝达、上海宝乐、上海宝友、宝和汽车、宝润汽车、宝荣汽车、宝云汽车以及宝悦汽车自2008年11月30日起不再纳入本集团合并财务报表范围。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

1. 本年不再纳入合并范围的原子公司 (续)

上述公司的汇总相关财务信息列示如下:

	处置日	2007年12月31日
流动资产	373,453,360.97	373,970,555.67
非流动资产	227,751,196.02	203,183,029.70
流动负债	(408,436,349.81)	(359,665,124.96)
非流动负债	<u>(499,872.14)</u>	<u>(23,703.57)</u>
	<u>192,268,335.04</u>	<u>217,464,756.84</u>
少数股东权益	(108,659,086.86)	<u>(115,870,948.87)</u>
处置后长期股权投资余额	(2,128,433.06)	
处置损益	<u>(1,260,866.93)</u>	
	<u>(112,048,386.85)</u>	
处置对价	<u>80,219,948.19</u>	
	2008年1月1日 至处置日期间	
营业收入	1,058,760,858.86	
营业成本	1,069,451,633.01	
净亏损	<u>(15,478,010.87)</u>	

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释 (续)

(55) 处置子公司 (续)

2. 处置子公司的现金流量

处置上述子公司产生的现金流量净额分析如下:

	2008年度
处置子公司的对价	<u>80,219,948.19</u>
处置子公司收到的现金	80,219,948.19
减: 子公司持有的现金	<u>46,462,666.27</u>
处置子公司收到的现金流量净额	<u><u>33,757,281.92</u></u>

(56) 现金和现金等价物

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
现金	5,565,783,514.89	9,353,589,268.58
其中: 库存现金	1,979,482.27	1,811,031.91
可随时用于支付 的银行存款	5,545,813,175.54	9,303,665,212.76
可随时用于支付的 其他货币资金	17,990,857.08	48,113,023.91
现金等价物	706,781,484.78	5,755,900,000.00
其中: 货币市场基金	706,781,484.78	-
买入返售金融资产	<u>-</u>	<u>5,755,900,000.00</u>
年末现金及现金等价物余额	<u><u>6,272,564,999.67</u></u>	<u><u>15,109,489,268.58</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告

分部信息用两种分部形式列报：

- (1) 按主要分部报告——业务分部；及
- (2) 按次要分部报告——地区分部。

确定本集团的地区分部时，收入归属于客户所处区域的分部，资产归属于资产所处区域的分部。由于本集团资产逾90%位于中国境内，所以仅列报按客户所处区域的地区分部资料。

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。本集团的每个业务分部是一个业务单元，提供面临不同于其他业务分部的风险并取得不同于其他业务分部的报酬的产品和服务。

业务分部按本公司及各子公司所属的行业划分为钢铁、贸易和其他分部。钢铁分部包括各钢铁制造单元，贸易分部包括各贸易单元，其他分部包括金融、化工、信息等其他单元。地区分部根据产品的销售地点分为境内分部和境外分部。以下是对业务分部详细信息的概括：

业务分部 包含的分、子公司

- (1) 钢铁 本公司、梅钢股份、宁波宝新、烟台鲁宝、黄石涂镀板、烟台宝钢、宝银特种钢及南通钢铁等钢铁制造单元；
- (2) 贸易 宝钢国际及其子公司、特殊金属、宝钢美洲、宝钢欧洲、宝钢新加坡、宝和通商、宝运企业、宝巴贸易等贸易业子公司；
- (3) 其他 财务公司、宝钢化工、宝信软件、五钢气体、东方电子等其他行业。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告(续)

确定本集团的地区分部时,收入归属于客户所处区域的分部,资产归属于资产所处区域的分部。

分部间的转移交易,参照向第三方销售所采用的价格,按照当时现行的市场价格进行。

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(不包括一年内到期的长期应付款部分)、长期借款以及递延所得税负债。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告(续)

1. 业务分部

<u>2008年度</u>	钢铁 人民币千元	贸易 人民币千元	其他 人民币千元	抵消 人民币千元	合计 人民币千元
营业收入	165,836,712	172,767,562	11,227,840	(148,827,182)	201,004,932
其中： 对外交易收入	32,760,440	163,642,835	4,601,657	-	201,004,932
分部间交易收入	133,076,272	9,124,727	6,626,183	(148,827,182)	-
营业费用	154,106,727	171,316,781	10,077,001	(150,475,691)	185,024,818
营业利润	<u>11,729,985</u>	<u>1,450,781</u>	<u>1,150,839</u>	<u>1,648,509</u>	<u>15,980,114</u>
资产总额	189,307,380	33,638,295	18,825,258	(43,529,276)	198,241,657
负债总额	<u>53,042,745</u>	<u>22,925,988</u>	<u>12,845,522</u>	<u>(26,550,062)</u>	<u>62,264,193</u>
补充信息：					
资本性支出	28,742,212	708,280	909,509	-	30,360,001
折旧和摊销费用	13,977,883	293,739	389,732	-	14,661,354
资产减值损失	<u>4,595,329</u>	<u>420,536</u>	<u>88,472</u>	<u>789,531</u>	<u>5,893,868</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告(续)

1. 业务分部(续)

<u>2007年度</u>	钢铁 人民币千元	贸易 人民币千元	其他 人民币千元	抵消 人民币千元	合计 人民币千元
营业收入	150,185,167	156,112,016	9,147,536	(123,251,222)	192,193,497
其中： 对外交易收入	40,001,304	147,382,229	4,809,964	-	192,193,497
分部间交易收入	110,183,863	8,729,787	4,337,572	(123,251,222)	-
营业费用	133,172,304	154,255,970	7,295,363	(122,881,455)	171,842,182
营业利润	<u>17,012,863</u>	<u>1,856,046</u>	<u>1,852,173</u>	<u>(369,767)</u>	<u>20,351,315</u>
资产总额	181,230,900	35,559,317	28,488,021	(44,148,360)	201,129,878
负债总额	<u>34,814,076</u>	<u>24,832,633</u>	<u>22,524,125</u>	<u>(25,859,420)</u>	<u>56,311,414</u>
补充信息：					
资本性支出	36,878,822	767,605	693,631	-	38,340,058
折旧和摊销费用	12,303,041	250,245	159,121	-	12,712,407
资产减值损失	<u>564,957</u>	<u>191,576</u>	<u>(15,741)</u>	<u>69,660</u>	<u>810,452</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告 (续)

2. 地区分部

2008年度

	境内 人民币千元	境外 人民币千元	抵消 人民币千元	合计 人民币千元
对外交易收入	176,462,509	24,542,423	-	201,004,932
资产总额	<u>196,396,752</u>	<u>3,967,913</u>	<u>(2,123,008)</u>	<u>198,241,657</u>

2007年度

	境内 人民币千元	境外 人民币千元	抵消 人民币千元	合计 人民币千元
对外交易收入	170,138,207	22,055,290	-	192,193,497
资产总额	<u>199,758,664</u>	<u>5,022,090</u>	<u>(3,650,876)</u>	<u>201,129,878</u>

对外交易收入包含:

2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
-----------------	-----------------

财务公司投资收益	<u>366,923</u>	<u>634,511</u>
----------	----------------	----------------

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

七、 分部报告(续)

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:	2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
财务费用	2,095,741	955,052
资产减值损失	5,893,868	810,452
公允价值变动损益	(3,421)	(27,806)
投资收益(财务公司除外)	<u>(310,243)</u>	<u>(864,112)</u>
合计	<u>7,675,945</u>	<u>873,586</u>
分部资产未包含:	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
递延所得税资产	<u>1,779,480</u>	<u>878,127</u>
分部负债未包含:	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
短期借款	24,104,127	20,481,129
一年内到期的非流动负债 (不包括一年内到期的 长期应付款部分)	1,181,587	2,209,046
长期借款	14,201,885	16,431,947
递延所得税负债	<u>431,658</u>	<u>495,344</u>
合计	<u>39,919,257</u>	<u>39,617,466</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 母公司和子公司

<u>公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>主营业务</u>	<u>对本公司 持股比例</u>	<u>对本公司 表决权比例</u>	<u>注册资本</u>
宝钢集团	上海市	钢铁冶炼加工	73.97%	73.97%	510.83亿元

本公司的最终控制方为宝钢集团。本公司所属的重要子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易(续)

3. 其他关联方

本集团有业务往来的其他关联方如下:

<u>关联公司名称</u>	<u>与本集团关系</u>
宝岛贸易有限公司(“宝岛贸易”)	兄弟公司
宝钢金属有限公司及其子公司(“宝钢金属及其子公司”)	兄弟公司
上海宝钢工程技术有限公司及其子公司 (“工程技术公司及其子公司”)	兄弟公司
华宝信托投资有限责任公司(“华宝信托”)	兄弟公司
宝钢集团宝山宾馆(“宝山宾馆”)	兄弟公司
宝钢发展有限公司及其子公司(“宝钢发展及其子公司”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
宝钢集团上海钢管有限公司(“钢管公司”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
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”)	兄弟公司
宝钢资源有限公司及其子公司(“宝钢资源及其子公司”)	兄弟公司
北京汇利房地产开发有限公司(“汇利房地产”)	兄弟公司
上海宝钢工业检测公司及其子公司(“检测公司及其子公司”)	兄弟公司
南京宝日钢丝制品有限公司(“宝日钢丝”)	兄弟公司
上海宝钢技术经济发展公司及其子公司 (“技术经济及其子公司”)	兄弟公司
上海宝钢设备检修有限公司(“检修公司”)	兄弟公司
上海钢铁研究所(“钢研所”)	兄弟公司
宝金企业	合营公司
宝日汽车板	合营公司
拼焊公司	联营公司
天津储菱	联营公司
宝江航运	联营公司

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下:

(1) 向关联方销售货物明细如下:

关联方企业名称	注释	2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
宝钢集团	(1)a	18,484	35,227
一钢公司及其子公司	(1)b	529,781	652,871
二钢公司及其子公司	(1)b	269,693	201,038
五钢公司及其子公司	(1)b	73,371	92,542
浦钢公司及其子公司	(1)b	1,282,151	1,367,082
钢管公司	(1)b	19,301	195,937
宝钢发展及其子公司	(1)b	4,604,545	3,095,932
工程技术公司及其子公司	(1)b	242,213	199,546
宝钢金属及其子公司	(1)b	1,007,383	410,995
宝日汽车板	(1)b	9,501,329	8,194,753
梅山公司及其子公司	(1)b	1,634,856	1,380,808
宝日钢丝	(1)b	180,261	123,031
检修公司	(1)b	150,966	62,431
检测公司及其子公司	(1)b	199,989	113,603
技术经济及其子公司	(1)b	-	97,922
宝钢资源及其子公司	(1)b	4,714,521	5,132,920
拼焊公司	(1)b	110,822	62,628
天津储菱	(1)b	119	-
其他	(1)b	43,028	13,088
合计		<u>24,582,813</u>	<u>21,432,354</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

(2) 向关联方采购货物明细如下:

关联方企业名称	注释	2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
一钢公司及其子公司	(2)a	253,508	213,916
二钢公司及其子公司	(2)a	4,591	15,529
五钢公司及其子公司	(2)a	151,521	99,079
浦钢公司及其子公司	(2)a	1,041,736	723,379
工程技术公司及其子公司	(2)a	1,072,476	863,461
宝钢发展及其子公司	(2)a	1,620,230	918,123
宝钢金属及其子公司	(2)a	56,632	30,188
宝日汽车板	(2)a	11,081,116	10,621,221
检测公司及其子公司	(2)a	11,244	15,115
检修公司	(2)a	370,859	252,358
钢管公司	(2)a	583	4,753
梅山公司及其子公司	(2)a	1,240,256	1,027,417
技术经济及其子公司	(2)a	-	105,793
宝钢资源及其子公司	(2)a	12,648,682	5,003,974
宝岛贸易	(2)a	1,254,723	1,732,004
宝金企业	(2)a	335,046	15,940
新疆八一及其子公司	(2)a	1,698,466	-
其他	(2)a	109,588	95,158
合计		<u>32,951,257</u>	<u>21,737,408</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

(3) 本集团与宝钢集团及关联公司其他主要的关联交易如下所示:

关联方企业名称	注释	2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
提供运输服务	(3)a	81,317	273,068
提供技术服务	(3)b	82,630	32,000
提供检化验服务	(3)c	4,953	37,205
支付检修费	(3)d	1,655,112	1,647,420
支付检测费	(3)e	10,483	39,685
支付科研及技术服务费	(3)f	9,135	7,074
支付加工费	(3)g	286,559	393,156
支付培训费	(3)h	33,360	23,354
提供后勤服务	(3)i	13,554	36,675
支付后勤服务费	(3)i	2,482,668	1,747,397
支付运输费	(3)j	635,258	499,442
支付土地及房屋租赁费	(3)k	131,893	152,417
金融服务收入	(3)l	273,665	177,480
金融服务支出	(3)m	370,140	343,601
三期资产收购款利息支出	(3)n	48,000	80,000
支付宝钢集团(通过财务公司)			
委托贷款利息	(3)o	147,373	38,111
工程支出	(3)p	819,615	678,927
材料仓储运输劳务	(3)q	140,224	128,274
股权收购	(3)r	-	649,997
资产和业务收购	(3)r	14,344,168	-
股权转让	(3)s	80,220	365,227
设备、辅料代理费收入	(3)t	458	2,438

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

注释: (续)

(1) 向关联方销售货物

- (a) 本集团主要向宝钢集团销售能源、材料及备件。于本年度, 本集团以市场价向宝钢集团销售上述货物总价为人民币18,483,984元(2007年: 人民币35,227,083元)。
- (b) 自2005年5月1日本集团完成增发收购起, 本集团新增以市场价向一钢公司及其子公司、二钢公司及其子公司、五钢公司及其子公司、浦钢公司及其子公司、梅山公司及其子公司及宝钢发展及其子公司等销售钢铁产品和材料的交易。自2006年7月21日宝钢资源成立之日起, 本集团新增以市场价向其销售矿石。本年度本集团向宝钢集团的该等子公司、合营公司及联营公司销售主要钢铁品及钢铁副产品为人民币16,513,140,986元(2007年: 人民币13,765,885,503元), 销售材料为人民币6,246,751,483元(2007年: 人民币6,425,299,073元)。

本集团以市场价销售生活水、工业水、纯水、过滤水、电力及其他能源介质给宝钢集团的某些子公司及合营公司。于本年度, 本集团销售给宝钢集团的子公司及合营公司的能源介质为人民币677,149,696元(2007年: 人民币612,398,988元)。

于本年度, 本集团以市场价销售给宝钢集团某些子公司的备件为人民币1,127,286,831元(2007年: 人民币593,543,085元)。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

注释: (续)

(2) 向关联方采购货物

- (a) 本集团按市场价向五钢公司及其子公司、梅山公司及其子公司、宝钢发展及其子公司、检修公司采购备件, 按市场价向宝日汽车板、梅山公司及其子公司、宝钢发展及其子公司、宝钢资源及其子公司、浦钢公司及其子公司采购材料(如钢铁产品、原料等), 向一钢公司及其子公司采购能源。

于本年度, 本集团以市场价向上述公司采购的零固、备件、材料和能源分别为人民币1,345,167,325元(2007年: 人民币650,752,892元)、人民币1,997,801,467元(2007年: 人民币594,700,635元)、人民币29,358,111,972元(2007年: 人民币20,310,037,379元)和人民币250,176,638元(2007年: 人民币181,916,948元)。

(3) 其他主要关联交易

- (a) 本集团为宝钢集团、宝日汽车板、梅山公司及其子公司、检测公司及其子公司、宝钢资源及其子公司及浦钢公司及其子公司提供运输服务。双方按照协议价格定价。
- (b) 本集团向宝钢集团及宝日汽车板提供科研项目、质量检测及其他技术服务, 双方按照协议价格定价。
- (c) 本集团向宝日汽车板提供检化验服务, 价格由交易双方参考市场价格协商决定。
- (d) 检修公司、检测公司及其子公司、梅山公司及其子公司、一钢公司及其子公司、五钢公司及其子公司、工程技术公司及其子公司及宝钢发展及其子公司为本集团生产机组、机械设备、电子设备、仪表装置、结构件以及土建等提供设备、备件维修保养及应急抢修等服务, 并以市场价向本集团收取服务费。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

注释: (续)

(3) 其他主要关联交易 (续)

- (e) 检测公司及其子公司定期为本集团提供生产设施检测服务, 以市场价格为本集团提供检测服务。
- (f) 工程技术公司及其子公司、检测公司及其子公司、梅山公司及其子公司和检修公司为本集团提供技术服务, 以协议价收取服务费。宝山宾馆为本集团提供与科研相关的后勤服务。
- (g) 五钢公司及其子公司为本集团提供备件加工服务, 以协议价收取加工费。宝日汽车板、梅山公司及其子公司、一钢公司及其子公司为本集团提供钢材辅料加工服务, 以协议价收取加工费。
- (h) 宝钢集团以协议价向本集团之职员提供培训服务。
- (i) 本集团向宝日汽车板等提供生产作业及劳务外协服务等综合后勤服务, 以协议价收取后勤服务费。

宝钢发展及其子公司、梅山公司及其子公司、一钢公司及其子公司、五钢公司及其子公司以协议价向本集团提供整洗、环卫、交通、饮食、物业管理、非生产性维修、医疗保健、生产外协及清洁等服务。
- (j) 宝金企业、梅山公司及其子公司、一钢公司及其子公司、宝钢发展及其子公司以及五钢公司及其子公司以协议价向本集团收取各种运输服务之服务费。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

注释: (续)

(3) 其他主要关联交易 (续)

(k) 自本公司成立日起, 宝钢集团与本公司签订了为期20年的租赁协议, 向本公司出租厂区用地。2001年9月, 宝钢集团与本公司签订了为期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用地租赁协议。上述土地年使用费总计人民币125,010,000元(2007年: 人民币125,010,000元)。

本集团向宝山宾馆、宝钢发展及其子公司租赁房屋, 双方按照协议价格定价。

(l) 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、贴息收入以及委托理财服务收入。

人民币贷款利率执行中国人民银行规定的利率。贴现利率以中国人民银行的再贴现利率为基础确定。委托理财服务按协议价格定价。

(m) 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。

(n) 根据《宝钢三期工程资产收购补充协议》, 本集团向宝钢集团支付有关三期工程资产收购款的延期利息, 并于2002年至2009年每年12月最后5个工作日内陆续支付。具体参见本财务报表附注六(37)。

(o) 根据本集团与宝钢集团签订的委托贷款合同, 本集团通过开立于本公司之子公司财务公司的存款账户按季度向宝钢集团支付委托贷款利息, 贷款利率以市场融资利率为基础确定。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

4. 本集团与宝钢集团及关联公司本年度之主要关联交易如下: (续)

注释: (续)

(3) 其他主要关联交易 (续)

- (p) 工程技术公司及其子公司为本集团提供工程设计、建筑安装及管理, 并以协议价向本集团收取该项服务费。宝钢发展及其子公司、梅山公司及其子公司为本集团技改项目提供工程施工、监理、造价咨询审核等服务, 并以协议价向本集团收取该项服务费。五钢公司及其子公司为本集团工程项目提供水管、电线铺设等工程建设安装服务, 并以协议价向本集团收取该项服务费。
- (q) 检测公司及其子公司和宝钢发展及其子公司以协议价为本集团提供材料仓储运输业务。
- (r) 本集团于2008年4月1日向浦钢公司收购其持有的罗泾项目相关资产和业务, 收购价格为人民币14,344,168,401元。相关资产和业务收购价格以国务院国有资产监督管理委员会备案的资产评估报告确定的目标资产价格为基准确定。
- (s) 于2008年11月30日, 本集团向宝钢金属转让持有的宝钢国际下属十二家子公司的全部股权以及广州仁汇36%和中油宝顺25%的股权。上述股权转让价格合计为人民币80,219,948元, 转让价格以国资委备案的资产评估报告确定的目标股权的净资产为基准确定。具体参见本财务报表附注六(55)。
- (t) 本集团以协议价格向检修公司、工程技术公司及其子公司、宝钢发展及其子公司以及检测公司及其子公司等销售辅料备件, 并收取不高于2.5%的代理收入。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额

应收账款	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
宝钢集团	8,433	5,518
宝钢发展及其子公司	64,972	87,713
梅山公司及其子公司	72,266	99,934
浦钢公司及其子公司	23,787	519,683
五钢公司及其子公司	3,989	18,487
宝钢资源及其子公司	8,466	163,965
工程技术公司及其子公司	105,869	42,793
检测公司及其子公司	117,237	33,859
检修公司	30,859	18,065
宝日汽车板	728,165	490,616
拼焊公司	2,140	10,716
天津储菱	16,270	15
其他	20,283	16,366
合计	<u>1,202,736</u>	<u>1,507,730</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额 (续)

应收票据	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
宝钢发展及其子公司	105,452	204,375
二钢公司及其子公司	97,674	108,850
梅山公司及其子公司	386,790	-
五钢公司及其子公司	-	1,645
宝日钢丝	200	28,620
天津储菱	23,846	29,602
其他	2,174	-
合计	<u>616,136</u>	<u>373,092</u>
预付款项	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
宝钢发展及其子公司	14,831	84,433
梅山公司及其子公司	57,435	17,873
浦钢公司及其子公司	-	36
新疆八一及其子公司	148,237	56,904
宝钢资源及其子公司	668	92,567
工程技术公司及其子公司	511,891	287,508
检修公司	5,586	30,296
宝日汽车板	469,359	284,020
其他	4,660	40,414
合计	<u>1,212,667</u>	<u>894,051</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额 (续)

应收股利	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
无锡宝井	-	22,046
其他应收款	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
梅山公司及其子公司	114,925	56,625
五钢公司及其子公司	137	1,554
其他	2,573	1,255
合计	<u>117,635</u>	<u>59,434</u>
发放贷款和垫款	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢发展及其子公司	-	33,278
浦钢公司及其子公司	-	200,000
新疆八一及其子公司	1,000,000	-
宝钢资源及其子公司	292,487	164,000
宝日钢丝	20,000	22,000
宝钢金属及其子公司	118,346	-
工程技术公司及其子公司	273,185	248,000
检修公司	90,000	90,779
拼焊公司	30,000	30,000
其他	59,400	24,100
合计	<u>1,883,418</u>	<u>812,157</u>

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额 (续)

应付账款	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
宝钢集团	9,735	4,832
宝钢发展及其子公司	423,698	244,267
一钢公司及其子公司	25,023	45,320
梅山公司及其子公司	323,088	110,448
浦钢公司及其子公司	70,209	89,648
五钢公司及其子公司	37,830	25,726
宝钢资源及其子公司	352,316	338,554
工程技术公司及其子公司	281,347	185,465
检测公司及其子公司	139,518	47,610
检修公司	115,160	109,012
宝金企业	92,236	-
宝日汽车板	146,030	273,949
宝江航运	27,581	-
宝岛贸易	367,387	5,506
其他	76,778	66,378
合计	<u>2,487,936</u>	<u>1,546,715</u>

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额 (续)

预收款项	2008年12月31日 人民币千元	2007年12月31日 人民币千元
宝钢集团	623	3,491
宝钢发展及其子公司	44,345	140,264
二钢公司及其子公司	12,929	32,155
一钢公司及其子公司	37,555	17,541
梅山公司及其子公司	103,590	134,273
浦钢公司及其子公司	5,573	10,992
宝钢资源及其子公司	1,124	20,098
宝钢金属及其子公司	65,279	27,096
天津储菱	12,115	13,587
其他	10,245	18,935
合计	<u>293,378</u>	<u>418,432</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易 (续)

5. 关联方应收应付款项余额 (续)

其他应付款	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢集团	-	52,892
宝钢发展及其子公司	2,327	15,393
五钢公司及其子公司	1,388	879
宝钢资源及其子公司	5,000	5,000
工程技术公司及其子公司	5,004	1,358
钢研所	1,107	938
梅山公司及其子公司	1,755	789
其他	<u>145</u>	<u>137</u>
合计	<u>16,726</u>	<u>77,386</u>
应付票据	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢发展及其子公司	60,432	100,524
新疆八一及其子公司	225,598	56,000
宝钢资源及其子公司	992,747	506,486
工程技术公司及其子公司	100,795	-
宝日汽车板	158,539	444,088
其他	<u>68,096</u>	<u>48,035</u>
合计	<u>1,606,207</u>	<u>1,155,133</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

八、 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方应收应付款项余额(续)

吸收存款及同业存放	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢集团	8,816,641	17,031,445
新疆八一及其子公司	4,057	311,948
其他	<u>427,773</u>	<u>679,969</u>
合计	<u>9,248,471</u>	<u>18,023,362</u>
应付利息	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢集团	40,280	77,454
新疆八一及其子公司	-	3,216
其他	<u>1,298</u>	<u>1,796</u>
合计	<u>41,578</u>	<u>82,466</u>
长期借款	<u>2008年12月31日</u> 人民币千元	<u>2007年12月31日</u> 人民币千元
宝钢集团(通过财务公司委托贷款)	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000</u>

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及长期借款项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，长期应付款以及长期应付控股公司款请参见附注六(35)及(37)。

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

九、 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。

十、 租赁

作为承租人

重大经营租赁：

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
1年以内(含1年)	183,880,408.33	151,667,419.71
1年以上2年以内(含2年)	140,307,759.42	149,158,259.87
2年以上3年以内(含3年)	131,675,445.70	130,469,355.21
3年以上	<u>1,131,675,742.00</u>	<u>1,257,446,474.75</u>
合计	<u><u>1,587,539,355.45</u></u>	<u><u>1,688,741,509.54</u></u>

十一、 承诺事项

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
资本承诺		
已签约但未拨备	17,368,880,532.53	17,960,912,192.96
已被董事会批准但未签约	<u>16,768,706,817.98</u>	<u>28,800,264,266.49</u>
	<u><u>34,137,587,350.51</u></u>	<u><u>46,761,176,459.45</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注(续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析

本集团的主要金融工具,包括货币资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、发放贷款及垫款、短期借款、吸收存款及同业存放、可转换债券等。这些金融工具的持有目的主要在于为本集团运营融资或投资。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和利率风险。

本集团的金融工具导致的主要风险为市场风险及财务风险。本集团主要通过以下四个方面进行风险控制管理:(1)加强制度流程建设,建立完备的论证决策体系,并动态修正完善;(2)建立健全金融工具信息管理系统,提高金融工具业务开展的透明度及跟踪力度;(3)强化过程控制及定期巡检制度,检查制度执行情况,建立监督复核的制约机制;(4)重视人员专业素质的培养和分析技术的运用,发挥团队合力,提高决策的科学性和可行性。

本集团有关衍生金融工具的会计政策见本财务报表附注三(16)。

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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

市场风险 (续)

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动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。针对人民币兑美元汇率双向波动加剧，单边升值趋势出现转变的实际情况，为规避美元债务汇率波动风险，公司开展美元融资配套远期购汇业务，并以当期可取得的最优惠人民币融资成本率作为比对基础，在美元融资和人民币融资中按照综合融资成本率排序择优选取。同时，公司动态跟踪研究人民币兑美元的汇率走势，若美元综合融资成本率高于利率控制目标时则停止操作。

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、汇兑损益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。

(2) 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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

市场风险 (续)

(2) 价格风险 (续)

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2008年12月31日，本集团暴露于因归类为交易性权益工具投资(附注六(3))和可供出售权益工具投资((附注六(11))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：

	2008年 12月31日	高/低 2008年度	2007年 12月31日	高/低 2007年度
上海——上证 A 股指数	1,912	5,771/ 1,793	5,521	6,395/ 2,744

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影
响，而不考虑可能影响利润表的减值等因素。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

市场风险 (续)

(2) 价格风险 (续)

权益工具投资价格风险 (续)

	权益投资 的账面金额 人民币千元	税前利润 的增加/降低 人民币千元	权益* 的增加/降低 人民币千元
2008 年度			
在如下证交所上市的投资:			
上海——可供出售投资	400,463	-	20,023
——为交易而持有的投资	-	-	-
	权益投资 的账面金额 人民币千元	税前利润 的增加/降低 人民币千元	权益* 的增加/降低 人民币千元
2007 年度			
在如下证交所上市的投资:			
上海——可供出售投资	1,384,263	-	69,213
——为交易而持有的投资	636,862	31,843	-

* 不包括留存收益

(3) 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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

市场风险 (续)

(3) 利率风险

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。本集团部分长期外币浮动利率借款通过利率掉期锁定了利率风险；大部分外币短期借款于借款期初已锁定整个借款期内的利率。

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

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	交易性金融资产	可供出售金融资产	交易性金融资产	可供出售金融资产
1年以内	208,183,567.20	-	986,914,949.50	-
1年以上	-	439,720,000.00	-	157,276,220.200
合计	208,183,567.20	439,720,000.00	986,914,949.50	157,276,220.200
实际利率(年利率)	1%-6.28%	3.51%-5.6%	1%-4.86%	0.8%-5.65%

其他金融资产

	2008年12月31日			
	拆出资金	买入返售金融资产	发放贷款	委托资产管理
1年以内	-	-	-	-
1年以上	-	-	1,907,753,092.68	-
合计	-	-	1,907,753,092.68	-
实际利率(年利率)	-	-	4.62%-7.84%	-

	2007年12月31日			
	拆出资金	买入返售金融资产	发放贷款	委托资产管理
1年以内	42,366,680.00	5,755,900,000.00	-	-
1年以上	-	-	816,552,762.97	-
合计	42,366,680.00	5,755,900,000.00	816,552,762.97	-
实际利率(年利率)	LIBOR+0.03%	2.25%-2.475%	4.2%-7.38%	-

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

市场风险 (续)

(3) 利率风险 (续)

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：(续)

金融负债

	2008年12月31日				
	借款	卖出回购 金融资产款	吸收存款	应付债券	长期应付款
1年以内	25,285,713,607.67	294,000,000.00	9,256,840,186.79	-	2,868,833,680.10
1年以上	<u>14,201,884,772.41</u>	-	-	<u>7,785,029,718.21</u>	<u>7,544,731,994.48</u>
合计	<u>39,487,598,380.08</u>	<u>294,000,000.00</u>	<u>9,256,840,186.79</u>	<u>7,785,029,718.21</u>	<u>10,413,565,674.58</u>
实际利率(年利率)	<u>2.4%-7.2%</u>	<u>1.001%</u>	<u>0.36%-3.33%</u>	<u>5.62%</u>	<u>4%</u>
	2007年12月31日				
	借款	卖出回购 金融资产款	吸收存款	应付债券	长期应付款
1年以内	22,690,174,161.17	-	18,042,366,892.70	-	-
1年以上	<u>16,431,946,896.94</u>	-	-	-	-
合计	<u>39,122,121,058.11</u>	<u>-</u>	<u>18,042,366,892.70</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
实际利率(年利率)	<u>1.24%-7.38%</u>	<u>-</u>	<u>0.72%-3.87%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

财务风险

(1) 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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

财务风险 (续)

(1) 信用风险 (续)

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2008年12月31日的应收账款中仅有29%是应收五大客户的款项，本集团并未面临重大信用集中风险。

(2) 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、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。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十二、 金融工具及其风险分析 (续)

公允价值

本集团估计金融工具公允价值的方法与假设如下:

- (a) 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。
- (b) 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。
- (c) 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。

十三、 资产负债表日后事项

- (1) 根据于2009年3月27日召开的本公司第三届第十七次董事会会议决议, 本公司董事会提议2008年度将向全体股东按每10股派发人民币1.8元(含税)的现金股利, 共计人民币3,152,160,000.00元, 并提请2008年度股东大会批准。
- (2) 根据于2009年3月2日召开的本公司2009年第一次临时股东大会决议, 本公司拟在中国银行间市场交易商协会注册本金总额不超过100亿元人民币(含100亿元人民币)的中期票据和不超过100亿元人民币(含100亿元人民币)的短期融资券发行额度, 并在中期票据和短期融资券发行额度有效期内, 根据市场情况、利率变化及公司自身资金需求在中国境内一次或分期、部分或全部发行。

中期票据期限不超过7年(含7年); 短期融资券期限不超过365天(含365天)。中期票据和短期融资券的利率将视公司信用评级情况及资金市场供求关系确定, 但不高于中国人民银行规定的同期银行贷款优惠利率。本次发行仅面向全国银行间市场机构投资者。中期票据募集资金用途包括(但不限于)用于营运资金周转、置换银行借款、固定资产投资支出等各项资金需求; 短期融资券募集资金将用于流动资金周转、置换银行借款。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项

截至资产负债表日止，本集团并无需作披露的其他重要事项。

十五、比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

十六、公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

应收账款信用期通常为1个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄情况如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	5,866,218,889.01	6,324,347,473.11
1-2年	9,516,578.82	1,513,911.63
2-3年	-	3,969,676.83
3年以上	81,414,153.06	82,117,057.05
	5,957,149,620.89	6,411,948,118.62
减：应收账款坏账准备	368,314,691.55	401,170,410.29
合计	5,588,834,929.34	6,010,777,708.33

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
单项金额重大	3,543,956,827.81	59%	249,157,626.34	2,523,953,598.30	39%	202,725,141.27
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 风险较大	2,413,192,793.08	41%	119,157,065.21	3,887,994,520.32	61%	198,445,269.02
	5,957,149,620.89	100%	368,314,691.55	6,411,948,118.62	100%	401,170,410.29

宝山钢铁股份有限公司
 财务报表附注 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(1) 应收账款 (续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
年初余额	401,170,410.29	313,745,009.85
本年计提	4,868,263.86	117,047,348.12
本年冲回	(37,668,875.96)	(27,214,525.90)
本年核销坏账	(55,106.64)	(6,162,478.39)
宝钢化工恢复实质 运营转出	-	(1,322,383.26)
因收购相关资产而转入	-	5,077,439.87
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>368,314,691.55</u>	<u>401,170,410.29</u>
	 <u>2008年12月31日</u>	 <u>2007年12月31日</u>
前五名欠款金额合计	<u>3,468,209,685.76</u>	<u>2,443,398,375.82</u>
占应收账款总额比例	58%	38%
欠款年限	一年以内	一年以内

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(2) 其他应收款

其他应收款的账龄情况如下:

	2008年12月31日	2007年12月31日
1年以内	49,491,210.46	125,990,978.50
1-2年	78,770,978.69	13,230.53
2-3年	-	-
3年以上	-	-
	128,262,189.15	126,004,209.03
减: 其他应收款坏账准备	3,470,493.32	3,980,689.37
合计	124,791,695.83	122,023,519.66

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
单项金额重大	103,025,652.55	80%	1,159,522.92	110,845,845.30	88%	3,283,542.27
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 风险较大	25,236,536.60	20%	2,310,970.40	15,158,363.73	12%	697,147.10
	128,262,189.15	100%	3,470,493.32	126,004,209.03	100%	3,980,689.37

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(2) 其他应收款 (续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
年初余额	3,980,689.37	4,687,182.08
本年计提	2,081,902.51	101,701.68
本年冲回	(2,591,312.77)	(727,831.57)
本年核销坏账	(785.79)	-
宝钢化工恢复实质运营转出	-	(80,362.82)
合计	<u>3,470,493.32</u>	<u>3,980,689.37</u>
	<u>2008年12月31日</u>	<u>2007年12月31日</u>
前五名欠款金额合计	<u>103,025,652.55</u>	<u>110,845,845.30</u>
占其他应收账款总额比例	80%	88%
欠款年限	两年以内	一年以内

(3) 长期股权投资

	2007年 12月31日	本年增加	本年减少	其中: 本年分 回现金红利	2008年 12月31日
成本法	21,836,171,275.70	-	(287,938,884.56)	(285,113,194.07)	21,548,232,391.14
权益法	<u>2,116,030,201.05</u>	<u>292,888,633.93</u>	<u>(43,522,673.84)</u>	<u>(43,522,673.84)</u>	<u>2,365,396,161.14</u>
	<u>23,952,201,476.75</u>	<u>292,888,633.93</u>	<u>(331,461,558.40)</u>		<u>23,913,628,552.28</u>
减: 长期股权投资 减值准备	-				-
	<u>23,952,201,476.75</u>				<u>23,913,628,552.28</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(i) 按成本法核算的于子公司之长期股权投资

被投资企业名称	所占权益		2008年12月31日	2007年12月31日	当年实收股利
	比例(%)				
烟台鲁宝	79.82		361,404,905.16	430,503,007.28	69,098,102.12
黄石涂镀板	39.37		40,658,477.39	41,980,867.66	1,968,500.00
宝钢国际	100		6,013,886,552.67	6,013,886,552.67	-
梅钢股份	74.01		7,438,982,988.14	7,502,257,988.14	63,275,000.00
宁波宝新	54		1,199,965,377.57	1,199,965,377.57	-
宝信软件	55.5		275,664,363.08	297,497,773.58	21,833,410.50
宝钢美洲	100		187,562,180.98	187,562,180.98	-
宝和通商	100		221,975,780.12	221,975,780.12	-
宝钢欧洲	100		328,631,981.58	328,631,981.58	-
宝钢新加坡	100		154,883,364.09	154,883,364.09	-
宝运企业	100		97,117,732.14	97,117,732.14	-
宝巴贸易	100		728,647.73	728,647.73	-
五钢气体	94.5		120,755,597.59	120,755,597.59	-
特殊金属	100		50,000,000.00	50,000,000.00	5,002,028.64
宝钢化工	100		3,006,227,819.74	3,006,227,819.74	173,062,971.77
财务公司	62.1		568,270,003.65	697,854,294.83	129,584,291.18
宝银钢管	65		130,000,000.00	130,000,000.00	-
烟台宝钢	80		640,000,000.00	640,000,000.00	-
南通钢铁	92.5		518,520,310.51	518,520,310.51	-
合计			21,355,236,082.14	21,640,349,276.21	463,824,304.21

(ii) 按成本法核算的其他长期股权投资

被投资企业名称	所占权益		2008年12月31日	2007年12月31日	当年实收股利
	比例(%)				
宝华瑞矿山股份有限公司	注1	50	103,282,213.00	103,282,213.00	19,849,536.00
上海罗泾矿石码头有限公司		12	88,734,096.00	88,734,096.00	-
安徽皖宝		8	-	2,825,690.49	-
其他			980,000.00	980,000.00	21,000.00
合计			192,996,309.00	195,821,999.49	19,870,536.00

注1: 由于本公司对宝华瑞矿山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长期股权投资,并按成本法核算。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(iii) 按权益法核算的于合营企业之投资

被投资企业名称	投资期限	占被投资企业注册 资本比例	初始 投资额 人民币元	投资成本 本年增 /(减)额	投资成本 2008年 12月31日	本年增 /(减)额	本年分得的 现金红利	权益调整			于合营企业 之投资 2008年 12月31日
								累计增/(减)额 2008年 12月31日	投资准备 本年 增/(减)额	累计 增/(减)额	
宝日汽车板	20年	50%	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	144,026,124.52	(43,522,673.84)	20,050,677.28	-	(3,027,142.34)	1,517,023,534.94
宝金企业	长期	50%	143,084,132.00	-	143,084,132.00	114,770,020.50	-	308,125,474.65	(20,099,315.00)	(44,161,334.45)	407,048,272.20
			1,643,084,132.00	-	1,643,084,132.00	258,796,145.02	(43,522,673.84)	328,176,151.93	(20,099,315.00)	(47,188,476.79)	1,924,071,807.14

(iv) 按权益法核算的于联营企业之投资

被投资企业名称	投资期限	占被投资企业注册 资本比例	初始 投资额 人民币元	累计追加额	投资成本 本年增 /(减)额	投资成本 2008年 12月31日	本年增 /(减)额	本年分得 现金红利	权益调整			于联营 企业之投资 2008年 12月31日
									累计增/(减)额 2008年 12月31日	投资准备 本年增 /(减)额	累计 增(减)额	
实达精密	50年	40%	122,004,541.93	129,452,880.00	-	251,457,421.93	54,190,639.40	-	189,829,771.65	1,164.51	37,160.42	441,324,354.00

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(v) 合营企业及联营企业的主要财务信息

	注册地	业务性质	注册资 本 金额千元	本集团 持股比例	本集团 表决权比例
合营企业					
宝日汽车板	上海市	生产和销售 冷轧钢板和 热镀锌钢板	人民币 3,000,000	50%	50%
宝金企业	中国香港	船舶租赁、 船务代理	港币 3,300	50%	50%
联营企业					
实达精密	上海市	生产、加工、 销售精密 不锈钢带	美元 96,560	40%	40%
		2008年末 资产总额 人民币千元	2008年末 负债总额 人民币千元	2008年度 营业收入 人民币千元	2008年度 净利润 人民币千元
合营企业		<u>6,033,926</u>	<u>1,974,468</u>	<u>12,232,598</u>	<u>449,802</u>
联营企业		<u>1,218,498</u>	<u>115,187</u>	<u>1,002,515</u>	<u>135,477</u>

宝山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2008年12月31日
人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(4) 营业收入及营业成本

营业收入

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
主营业务收入	149,895,884,030.27	135,834,025,384.28
其他业务收入	<u>633,219,350.69</u>	<u>526,335,539.47</u>
合计	<u><u>150,529,103,380.96</u></u>	<u><u>136,360,360,923.75</u></u>

主营业务收入及成本列示如下:

	2008年		2007年	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	<u>149,895,884,030.27</u>	<u>133,491,131,075.71</u>	<u>135,834,025,384.28</u>	<u>115,526,426,143.81</u>
前五名客户收入总额合计	<u>75,747,694,228.67</u>		<u>80,086,278,662.80</u>	
占全部营业收入的比例		<u>50.32%</u>		<u>58.73%</u>

(5) 投资收益

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
衍生工具避险业务损失	(114,507,444.75)	(173,451,233.37)
确认占联营公司及合营企业 净损益	312,986,784.42	485,771,396.72
转让股权投资收益	903,591.57	76,771,256.35
股权投资返利	<u>198,581,646.14</u>	<u>21,835,208.50</u>
合计	<u><u>397,964,577.38</u></u>	<u><u>410,926,628.20</u></u>

宝山钢铁股份有限公司

财务报表附注 (续)

2008年12月31日

人民币元

十六、 公司财务报表主要项目注释 (续)

(6) 银行贷款授信额度

截至2008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735.35亿元。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。

十七、 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会2009年3月27日的决议通过及批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

宝山钢铁股份有限公司

财务报表补充资料

2008年12月31日

人民币元

一、 净资产收益率和每股收益

2008年度	净资产收益率		每股收益(人民币)	
	全面摊薄	加权平均	基本	稀释
归属于公司普通股 股东的净利润	7.02%	6.99%	0.37	注
扣除非经常性损益 后归属于公司普通股 股东的净利润	7.57%	7.53%	0.40	注

注：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。本公司认股权证自发行日起至资产负债表日期间，普通股平均市场价格低于认股权证的行权价格，故未考虑其稀释性。

本公司2007年度及2008年度因无其他稀释性的潜在普通股的情况，故未披露稀释性的每股收益。

宝山钢铁股份有限公司
财务报表补充资料 (续)
 2008年12月31日
 人民币元

一、 净资产收益率和每股收益 (续)

其中，扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润：

	2008年度 人民币千元	2007年度 人民币千元
归属于本公司普通股股东的净利润	6,459,207	12,718,334
加/(减)非经常性损益项目		
非流动资产处置损失	312,293	166,310
企业合并的合并成本小于合并时 应享有被合并单位可辨认净资产 公允价值产生的损益	-	(660)
同一控制下企业合并产生的被合并方 合并前净损益	390,191	(16,652)
政府补助	(221,671)	(145,092)
其他营业外收支净额	47,568	39,362
应付福利费冲回	-	(323,661)
非经常性损益的所得税影响数	(29,280)	106,858
扣除非经常性损益后归属于本公司 普通股股东的净利润	<u>6,958,308</u>	<u>12,544,799</u>

由于财务公司的日常活动属于金融性质，故非经常性损益中未包括财务公司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。

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定执行。

宝山钢铁股份有限公司

备考会计报表

2008年12月31日

人民币元

一、 备考会计报表说明

本公司于2008年4月1日，完成了对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的收购，并以该等资产设立中厚板分公司，属于同一控制下的业务合并行为。根据《企业会计准则》的规定，同一控制下业务合并参照同一控制下企业合并进行处理。因此，本公司在编制合并报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在，并对前期比较报表进行了调整。

此外，本公司编制了后附的仅从2008年4月1日(合并日)起开始将中厚板分公司纳入合并范围的备考合并会计报表，供报表使用者参考。

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表 (续)
2008年12月31日
人民币元

二、 备考合并资产负债表

资产	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产		
货币资金	6,851,604,374.54	11,240,041,072.36
拆出资金	-	42,366,680.00
交易性金融资产	1,141,165,158.85	1,637,805,977.77
应收票据	4,501,112,144.38	5,656,985,157.79
应收账款	5,269,190,881.79	6,311,642,149.53
预付款项	4,600,807,313.48	6,003,758,547.07
应收利息	14,759,478.14	18,236,632.06
应收股利	-	22,045,889.41
其他应收款	736,214,627.64	866,340,183.83
买入返售金融资产	-	5,755,900,000.00
存货	35,644,590,875.74	39,068,728,055.69
流动资产合计	<u>58,759,444,854.56</u>	<u>76,623,850,345.51</u>
非流动资产		
发放贷款及垫款	1,907,753,092.68	816,552,762.97
可供出售金融资产	860,182,984.66	1,598,061,926.01
长期股权投资	3,849,504,621.27	3,754,348,861.50
投资性房地产	136,754,792.01	135,688,714.39
固定资产	109,187,870,660.63	81,551,754,350.99
在建工程	16,275,909,358.26	16,373,360,851.23
工程物资	1,114,501,067.25	754,629,512.45
无形资产	5,964,551,561.91	5,626,751,807.39
长期待摊费用	57,723,308.83	95,353,256.42
递延所得税资产	1,779,480,353.48	878,126,575.62
其他非流动资产	127,460,272.60	127,316,292.44
非流动资产合计	<u>141,261,692,073.58</u>	<u>111,711,944,911.41</u>
资产总计	<u>200,021,136,928.14</u>	<u>188,335,795,256.92</u>

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表 (续)
2008年12月31日
人民币元

二、 备考合并资产负债表 (续)

负债及股东权益	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债		
短期借款	24,104,126,921.47	20,481,128,544.17
吸收存款及同业存放	9,256,840,186.79	18,042,366,892.70
交易性金融负债	11,500,444.73	174,951,938.47
卖出回购金融资产款	294,000,000.00	-
应付票据	4,251,242,725.68	3,341,058,247.89
应付账款	18,621,675,643.72	17,175,498,091.38
预收款项	9,219,197,161.95	9,337,924,203.53
应付职工薪酬	1,716,327,357.44	1,691,758,498.54
应交税费	(1,799,441,237.31)	1,064,638,899.65
应付利息	355,730,320.99	510,345,030.65
应付股利	19,951,672.62	4,553,376.33
其他应付款	1,140,848,514.14	1,051,898,821.40
一年内到期的非流动负债	4,050,420,366.30	2,209,045,617.00
一年内到期的长期应付 控股公司款	800,000,000.00	800,000,000.00
流动负债合计	<u>72,042,420,078.52</u>	<u>75,885,168,161.71</u>
非流动负债		
长期借款	14,201,884,772.41	16,431,946,896.94
应付债券	7,785,029,718.21	-
长期应付款	7,544,731,994.48	-
专项应付款	18,878,920.71	25,434,461.51
递延所得税负债	431,657,612.06	495,343,584.26
长期应付控股公司款	-	800,000,000.00
其他非流动负债	158,846,453.73	96,907,084.32
非流动负债合计	<u>30,141,029,471.60</u>	<u>17,849,632,027.03</u>
负债合计	<u>102,183,449,550.12</u>	<u>93,734,800,188.74</u>
股东权益		
股本	17,512,000,000.00	17,512,000,000.00
资本公积	36,416,501,710.65	33,645,805,604.77
盈余公积	16,812,395,927.36	15,796,900,214.28
未分配利润	21,325,492,889.28	21,620,790,256.82
外币报表折算差额	(109,520,780.55)	(71,485,650.92)
归属于母公司股东权益合计	<u>91,956,869,746.74</u>	<u>88,504,010,424.95</u>
少数股东权益	5,880,817,631.28	6,096,984,643.23
股东权益合计	<u>97,837,687,378.02</u>	<u>94,600,995,068.18</u>
负债及股东权益总计	<u><u>200,021,136,928.14</u></u>	<u><u>188,335,795,256.92</u></u>

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表(续)
2008年12月31日
人民币元

三、 备考合并利润表

	<u>2008年度</u>	<u>2007年度</u>
一、营业总收入	200,851,172,575.39	191,558,985,997.61
其中：营业收入	200,544,937,829.95	191,273,493,516.61
利息收入	296,748,673.20	272,216,481.14
手续费及佣金收入	9,486,072.24	13,275,999.86
二、营业总成本	192,707,335,948.17	173,607,686,315.52
其中：营业成本	175,643,255,163.58	162,925,588,046.09
利息支出	382,883,449.36	426,164,477.85
手续费及佣金支出	105,218.50	143,141.78
营业税金及附加	1,219,135,766.64	1,252,360,572.93
销售费用	1,842,402,833.90	2,018,370,031.33
管理费用	5,629,944,246.37	5,219,556,715.76
财务费用	2,095,741,117.57	955,051,610.43
资产减值损失	5,893,868,152.25	810,451,719.35
加：公允价值变动收益	3,420,990.63	27,806,423.93
投资收益	677,165,950.60	1,498,622,922.28
其中：对联营企业和合 营企业的投资 收益	<u>247,174,823.63</u>	<u>722,759,370.10</u>
三、营业利润	8,824,423,568.45	19,477,729,028.30
加：营业外收入	472,477,453.45	256,576,766.74
减：营业外支出	622,280,870.69	426,618,394.66
其中：非流动资产处置净损失	<u>323,906,661.47</u>	<u>275,771,644.00</u>
四、利润总额	8,674,620,151.21	19,307,687,400.38
减：所得税费用	<u>1,683,336,145.97</u>	<u>5,885,057,652.19</u>
五、净利润	<u>6,991,284,005.24</u>	<u>13,422,629,748.19</u>
归属于母公司股东的净利润	6,849,398,345.54	12,718,334,521.04
其中：同一控制下企业合并被合并方 合并前净利润	-	16,652,325.54
少数股东损益	141,885,659.70	704,295,227.15
其中：同一控制下企业合并被合并方 合并前净利润	-	<u>1,350,188.56</u>
	<u>6,991,284,005.24</u>	<u>13,422,629,748.19</u>
基本每股收益	<u>0.39</u>	<u>0.73</u>

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表(续)
2008年度
人民币元

四、 备考合并股东权益变动表

	2008年度						少数股东 权益	股东权益 合计
	归属于母公司股东权益					小计		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额			
一、上年年末余额	17,512,000,000.00	33,645,805,604.77	15,796,900,214.28	21,620,790,256.82	(71,485,650.92)	88,504,010,424.95	6,096,984,643.23	94,600,995,068.18
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	6,849,398,345.54	-	6,849,398,345.54	141,885,659.70	6,991,284,005.24
(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	-	(877,129,907.87)	-	-	-	(877,129,907.87)	(52,266,259.86)	(929,396,167.73)
2. 权益法下被投资单位其他 所有者权益变动的影响	-	(19,941,455.10)	-	-	-	(19,941,455.10)	-	(19,941,455.10)
3. 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	-	234,437,273.03	-	-	-	234,437,273.03	13,066,564.96	247,503,837.99
4. 外币报表折算差额	-	-	-	-	(38,035,129.63)	(38,035,129.63)	(14,576,764.50)	(52,611,894.13)
5. 同一控制下企业合并	-	891,661,687.21	-	-	-	891,661,687.21	-	891,661,687.21
6. 发行分离交易可转债	-	2,332,472,977.02	-	-	-	2,332,472,977.02	-	2,332,472,977.02
7. 其他	-	209,195,531.59	-	-	-	209,195,531.59	2,938,120.58	212,133,652.17
上述(一)和(二)小计	-	2,770,696,105.88	-	6,849,398,345.54	(38,035,129.63)	9,582,059,321.79	91,047,320.88	9,673,106,642.67

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表 (续)
2008年度
人民币元

四、 备考合并股东权益变动表 (续)

	2008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					
(三) 股东投入和减少资本									
1. 子公司少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	26,829,500.00	26,829,500.00	
2. 购买子公司少数股东股权	-	-	-	-	-	-	(21,684,391.12)	(21,684,391.12)	
3. 因处置子公司而减少	-	-	-	-	-	-	(108,659,086.86)	(108,659,086.86)	
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	1,015,495,713.08	(1,015,495,713.08)	-	-	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	(6,129,200,000.00)	-	(6,129,200,000.00)	-	(6,129,200,000.00)	
3. 少数股东股利	-	-	-	-	-	-	(203,700,354.85)	(203,700,354.85)	
三、本年年末余额	<u>17,512,000,000.00</u>	<u>36,416,501,710.65</u>	<u>16,812,395,927.36</u>	<u>21,325,492,889.28</u>	<u>(109,520,780.55)</u>	<u>91,956,869,746.74</u>	<u>5,880,817,631.28</u>	<u>97,837,687,378.02</u>	

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表 (续)
2008年度
人民币元

五、 备考合并现金流量表

	<u>2008年度</u>	<u>2007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	233,507,634,099.49	221,132,605,707.76
存放中央银行法定准备金款项 和同业款项净减少额	600,630,944.13	105,916,195.68
收取利息、手续费及佣金的现金	309,711,899.36	267,255,848.94
拆出资金净减少额	42,366,680.00	-
卖出回购金融资产净增加额	294,000,000.00	-
收到的税费返还	156,672,452.35	334,164,946.54
收到其他与经营活动有关的现金	582,355,390.71	431,057,594.63
经营活动现金流入小计	<u>235,493,371,466.04</u>	<u>222,271,000,293.55</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	180,827,672,652.00	172,416,812,552.23
客户贷款及垫款净增加额	1,093,720,329.71	87,532,229.26
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	8,785,526,705.91	2,162,624,003.88
支付利息、手续费及佣金的现金	423,921,860.02	441,476,104.34
支付给职工以及为职工支付的现金	7,077,344,584.49	6,542,014,647.13
支付的各项税费	15,565,411,926.57	16,030,130,817.27
支付其他与经营活动有关的现金	5,166,993,380.24	5,041,790,518.08
经营活动现金流出小计	<u>218,940,591,438.94</u>	<u>202,764,747,552.19</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>16,552,780,027.10</u>	<u>19,506,252,741.36</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	121,880,721.67	9,492,416.51
取得投资收益所收到的现金	448,927,507.73	1,105,264,416.17
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	133,985,615.50	160,480,098.94
处置交易性金融资产收回的现金净额	1,287,909,899.41	503,157,590.99
收购子公司而导致的现金及 现金等价物净增加	33,757,281.92	-
收到其他与投资活动有关的现金	157,140,673.12	80,932,430.68
投资活动现金流入小计	<u>2,183,601,699.35</u>	<u>1,859,326,953.29</u>

宝山钢铁股份有限公司
备考会计报表 (续)
2008年度
人民币元

五、 备考合并现金流量表 (续)	2008年度	2007年度
二、 投资活动产生的现金流量 (续)		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,712,162,800.55	23,054,005,901.81
投资支付的现金	237,410,774.86	463,024,289.51
支付罗泾项目收购款	2,868,833,680.10	-
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
支付其他与投资活动有关的现金	192,103,653.09	168,679,540.89
投资活动现金流出小计	<u>29,010,510,908.60</u>	<u>24,168,696,207.73</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(26,826,909,209.25)</u>	<u>(22,309,369,254.44)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	26,829,500.00	204,075,513.55
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26,829,500.00	204,075,513.55
取得借款收到的现金	85,514,351,938.95	73,441,550,096.28
发行分离交易可转债收到的现金	9,940,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	<u>95,481,181,438.95</u>	<u>73,645,625,609.83</u>
偿还债务支付的现金	83,810,200,957.57	62,545,011,872.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,251,262,206.81	8,064,392,714.41
其中：子公司支付给少数股东的股利	187,046,913.16	146,466,115.47
支付三期资产和部分托管资产收购款	800,000,000.00	1,400,000,000.00
筹资活动现金流出小计	<u>93,861,463,164.38</u>	<u>72,009,404,586.47</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,619,718,274.57</u>	<u>1,636,221,023.36</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(182,513,361.33)</u>	<u>95,151,701.76</u>
五、 现金及现金等价物净减少额	(8,836,924,268.91)	(1,071,743,787.96)
加：年初现金及现金等价物余额	15,109,489,268.58	16,181,233,056.54
六、 年末现金及现金等价物余额	<u>6,272,564,999.67</u>	<u>15,109,489,268.58</u>

十一、备查文件目录

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 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。

(三) 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。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2009-3-27

附件一：

宝山钢铁股份有限公司董事会审计委员会 年报工作规程

第一条 根据中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]235号《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》、《公司章程》和《董事会审计委员会议事规则》的规定，特制定本年报工作规程：

第二条 审计委员会负责与负责本公司年报审计的会计师事务所协商确定本年度财务报告审计工作的时间安排。

第三条 审计委员会主任应代表审计委员会督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，并以书面意见形式记录督促的方式、次数和结果以及相关负责人的签字确认。

第四条 审计委员会应在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见；在年审注册会计师进场后加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。

第五条 审计委员会应对年度财务会计报表进行审议，形成会议纪要后提交董事会审核；同时，应当向董事会提交会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘会计师事务所的建议。

第六条 本工作规程未尽事宜，按国家有关法律法规和《公司章程》的规定执行；本工作制度如与国家日后颁布的法律、法规或经合法程序修改后的《公司章程》相抵触时，按国家有关法律法规和《公司章程》的规定执行。

本工作规程自董事会审议通过之日起实行，解释权归属公司董事会。

附件二

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

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下基本要素：内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，自本年度1月1日起至本报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自本年度1月1日起至本报告期末止，本公司已在所有重大方面建立了适当的内部控制制度，内部控制制度执行有效。

本报告已于2009年3月27日经公司三届第十七次董事会审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请了安永华明会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价。核实评价认为：于2008年12月31日公司在内部控制的自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制的所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准建立的与财务报表相关的内部控制。

宝山钢铁股份有限公司董事会

2009年3月27日

内部控制审核报告

安永华明(2009)专字第60428378_B01号

宝山钢铁股份有限公司董事会：

我们接受委托，审核了宝山钢铁股份有限公司(以下简称“贵公司”)董事会编写的关于公司内部控制的自我评估报告。贵公司按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准的规定，对贵公司于2008年12月31日就与财务报表相关的内部控制的建立和实施的有效性进行了自我评估。建立健全合理的内部控制系统并保持其有效性、确保上述评估报告中所述与财务报表相关的内部控制的建立和实施是贵公司管理当局的责任，我们的责任是对贵公司上述评估报告中所述的与财务报表相关的内部控制的有效性发表意见。

我们的审核是依据《内部控制审核指导意见》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

由于任何内部控制所具有的固有限制，存在由于差错或舞弊而导致错误发生但未被发现的可能性。此外，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险，因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此，在本期有效的内部控制，并不保证在未来也必然有效。

我们认为，于2008年12月31日贵公司在上述内部控制的自我评估报告中所述与财务报表相关的内部控制在所有重大方面有效地保持了按照财政部颁发的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》的有关规范标准建立的与财务报表相关的内部控制。

(本页无正文)

安永华明会计师事务所

中国注册会计师 杨 俊

中国 北京

中国注册会计师 顾晓刚

2009年3月27日

宝山钢铁股份有限公司
《可持续发展报告》（2008）
（文字版）

目录

郑重承诺	投资者
每股社会贡献值	公司内部高度重视
	深化投资者关系管理
关于本报告	长期稳定的股利政策
报告范围	供应商
文本语言和发布形式	构建长期稳定的采购供应链
	营造公开透明的采购氛围
外部认可	启动绿色采购行动计划
管理者致词	用户
宝钢，“三十而立”！	市场和用户
股本变动及股东情况	销售环节的廉洁与公平
股本变动情况	为用户创造价值
证券发行与上市情况	提升用户满意度
股东情况	回报社会
治理结构	抗震救灾
现任董事、监事、高级管理人员情况	帮扶贫困
年度报酬情况	其他捐赠、赞助情况
董事、监事及高级管理人员新聘或解聘情况	引领“绿色建筑”
完善管理	致力汽车轻量化
组织机构	建设和谐社区
组织机构调整重大事项	环境保护
管理创新	管理我们造成的环境影响
反腐倡廉	持续改进我们的绩效
创新发展	环境能源管理
交流合作	环境及能源解决方案
召开第三届宝钢国际学术年会	环境投资及成本系统
首次颁发合作贡献奖	环境管理绩效
做大做强	经营业绩
产能规模	创造和分配的经济价值
主要产品	税收减免和融资支持
环境友好产品	产品销售
和谐发展	间接经济影响
员工概况	附录
员工权益保护	1. 宝钢股份简介
积极构建和谐劳动关系	2. 主要控股公司及参股公司简介
机会均等和多元化	3. 海外公司
员工与企业共同成长	读者反馈信息表
职业健康与安全	

郑重承诺

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

每股社会贡献值

2008 年度，宝钢股份每股社会贡献值为 1.848 元：

	基本每股收益：0.390 元/股
+	公司年内为国家创造的税收：0.889 元/股
+	向员工支付的工资：0.404 元/股
+	向银行等债权人给付的借款利息：0.168 元/股
+	对外捐赠额等其他利益相关者创造的价值额：0.001 元/股
-	公司因环境污染等造成的其他社会成本：0.004 元/股
	<hr/>
	每股社会贡献值：1.848 元/股

注：环境事故所造成的环境治理成本与排污费可纳入“因环境污染等造成的其他社会成本”。2008 年度，公司未发生环境事故，上述“因环境污染等造成的其他社会成本”仅包含“排污费”。

关于本报告

本报告是宝山钢铁股份有限公司(以下简称“宝钢股份”或“公司”)连续第4年来发布的年度《可持续发展报告》,此前宝钢股份曾发布2份年度《环境报告》。

本报告依据GRI《可持续发展报告指南》(G3版)进行编写,同时参照了上海市证券交易所《上市公司2008年年度报告工作备忘录第一号:内控报告和社会责任报告的编制和审议》。

报告范围

除非有特殊说明,本报告主要描述2008年1月1日至2008年12月31日期间宝钢股份钢铁主业的分、子公司(包括:宝钢分公司、不锈钢分公司、特殊钢分公司、中厚板分公司、上海梅山钢铁股份有限公司、宝钢集团南通钢铁有限公司、宁波宝新不锈钢有限公司、宝钢新日铁汽车板有限公司、烟台鲁宝钢管有限公司、宝钢股份黄石涂镀板有限公司),以及上海宝钢化工有限公司、宝钢研究院、上海宝钢国际经济贸易有限公司、上海宝信软件股份有限公司等单位的经济、环境、社会工作等业务活动。本报告和上一次报告,在报告准则上没有变化,本报告在报告范围上增加了宝钢股份中厚板分公司的有关内容。

本报告中的财务数据以人民币元(CNY)为单位。为参照方便,您可用1USD=6.8346CNY(1CNY=0.1463USD)元兑换率计算(据中国人民银行2008年12月31日公布的基准汇率)。如是欧元,公司建议使用同样标准下1EUR=9.6590CNY(1CNY=0.1035EUR)元的兑换率计算。

除非特别说明,本报告中对于公司外购电力按照等价电力折标系数进行换算,即:1万千瓦时=4.04吨标准煤。

文本语言和发布形式

本报告以中英文两种文字出版,若两种版本间有差异之处,请按中文版解读。对本报告的内容如有疑问,请致电或致信于我们进行咨询。我们的联系方式如下:

宝钢股份 环境保护与资源利用部

中国 上海市 宝山区 牡丹江路1813号宝山宾馆南楼3219室

邮政编码: 201900

电话: 0086-21-26643173

传真: 0086-21-26643433

E-mail: sustainability@baosteel.com

本报告以印刷品和PDF电子文件两种形式向读者发布, 其中PDF电子文件可在宝钢股份网站(<http://www.baosteel.com/>)下载阅读。

外部认可

2008年，社会各界给予宝钢股份充分的肯定与认可。以下所列
为宝钢股份在2008年里获得的部分荣誉和评级结果。

- 获得“企业社会责任贡献奖”

在“2008年建设和谐社会与企业社会责任（上海浦东）论坛”
上，宝钢被授予“企业社会责任贡献奖”。

- 获得“中国企业社会责任榜”杰出企业奖

在由第一财经日报发起的“中国企业社会责任榜”评选活动中
宝钢被授予“杰出企业奖”。

- 上海国家会计学院发布企业社会责任（CSR）指数，宝钢股份排名
第一

- 《财富》（中文版）授予宝钢08年“最受赞赏的中国公司”

- 被评为“中国50家最受尊敬上市公司”

被世界经理人集团、世界企业家杂志和世界金融实验室共同评选
为2008年“中国50家最受尊敬上市公司”。

- 被授予可持续发展“国际A级”

国际可持续发展评级机构RepuTex授予宝钢股份“国际A级别”，
该级别反映了宝钢股份在可持续发展方面的成就和进展。

RepuTex中国区总经理古曼莎：“我们授予宝钢股份的级别，反
映了该企业在风险管理行为方面得到持续发展，并成体系地对关键风
险领域进行重点管理。该公司已针对公司未来规划、环境保护及审计
程序设计了专门战略，并获得宝钢股份的相关政策、体系以及监管层
的支持”。

- 首批获得中国钢铁行业协会“清洁生产环境友好”企业称号

- 被中国企业家协会评为“中国绿色公司”首批标杆企业

- 荣获节能环保最佳企业奖

在中国企业联合会与世界环境中心共同举办的能源效率与企业
可持续发展高层圆桌会议上，宝钢股份荣获“节能环保最佳企业奖”。

- 获得“全国用户满意服务企业”称号

中国质量协会授予宝钢股份“全国用户满意服务企业”称号，授予宝钢化工公司“全国用户满意企业”称号。

此前，宝钢股份曾先后获得“全国用户满意企业”、“全国实施用户满意工程先进企业”等称号。

● **获得“2007年度中国最佳诚信企业”**

中国企业联合会、中国企业家协会授予宝钢“2007年度中国最佳诚信企业”称号。

● **获得“2007中国信用共建年度创新单位”**

在我国二十余家行业协会联合举办的2008中国信用4.16高峰论坛上，宝钢股份被授予“2007中国信用共建年度创新单位”称号。

● **获得上海市2006至2007年度AAA级“守合同重信用”企业称号**

● **标准普尔上调宝钢股份评级至“A-”**

标准普尔评级将宝钢集团有限公司（宝钢集团）及其子公司宝山钢铁股份有限公司（宝钢股份）的评级展望由正面调整为稳定，同时确认两者的“A-”长期公司信用评级。

管理者致词

2008年，中国钢铁行业经历了冰火两重天的严峻考验。铁矿石、焦炭、煤炭、合金等原辅材料价格持续上涨。四季度以后，伴随着金融危机引发的全球性经济衰退，钢铁产业链各行业需求全面下滑，钢材价格一路暴跌，钢铁企业出现销量大幅下滑、利润大幅下降的局面。在全球金融危机对实业经济影响尚未见底的背景下，钢铁产品出口也遭遇越来越多的国际反倾销、反补贴调查，贸易摩擦日渐加剧。

面对当前的严峻形势，企业更应该关注可持续发展问题。

企业的可持续发展，不仅仅是一个理念、一个承诺，更是一个实践过程，需要企业将可持续发展融入到企业日常运营的各个环节，在关注经济持续发展的同时还要关注社会和环境的持续发展。

履行企业社会责任是实现企业可持续发展的途径，企业履行社会责任已成为一种运动。2007年12月29日，国资委发布《关于中央企业履行社会责任的指导意见》，从8个方面提出了企业履行社会责任的要求。2008年5月13日，上海证券交易所发布《关于加强上市公司社会责任承担工作的通知》，倡导各上市公司积极履行社会责任，并提出了“每股社会贡献值”的概念。

我们认为，钢铁企业的社会责任应该主要体现在以下几个方面：

- 为社会提供优质产品和优质服务，是钢铁企业的基本职能；
- 依法经营，是钢铁企业的道德底线；
- 持续提升赢利能力，是钢铁企业的追求目标；
- 推动兼并重组，带动行业进步，是大中型钢铁企业的历史使命；
- 带动上下游企业共同履行社会责任，是每一个“企业公民”义不容辞的神圣责任；
- 兼顾各方利益相关者需求，实现共同发展，是钢铁企业的生存之道；
- 技术创新、淘汰落后、节能减排、发展循环经济，是钢铁企业可持续发展的必由之路；
- 热心公益事业与慈善捐赠，是企业社会责任的最直接体现，最被人们所关注。

2008年，在国内钢材市场供过于求、国际贸易保护主义明显抬头的严峻形势下，宝钢股份克服原料成本上升和钢铁市场极度低迷等不利因素，同心协力，迎难而上，积极应对，确保了生产经营总体平稳，全年销售商品坯材2,281.3万吨，实现营业总收入2,008.5亿元，利润总额86.7亿元。

这些成绩的取得，得益于长期以来宝钢股份在以下几方面的努力：

我们不仅将“股东价值最大化”作为企业追求的目标，同时将社会责任纳入企业经营过程，实现企业经济效益和社会利益共赢的双重企业目标。从经济、环境、社会和谐的大系统角度，审视社会责任和企业长远发展的关系，把社会责任转化为企业发展的动力和长期利益。

我们始终不渝地恪守“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”使命。坚持以精品和环境友好型产品为导向，不断优化产品结构，彰显品牌效应，基本建成了我国汽车板、不锈钢、造船板、电工钢、石油管和高效建筑用钢等六大钢铁精品生产主要基地，为国民经济的快速发展做出了巨大贡献。

我们坚持节能减排，保护环境，发展循环经济。近年来，通过开发、应用一大批先进节能环保新技术，主要循环经济指标在国内同类型钢铁企业中达到一流水平，部分指标达到世界一流水平，成为“国家环境友好企业”、“国家循环经济示范企业”、中国钢铁行业“清洁生产环境友好”企业，成为我国钢铁企业发展循环经济的实践者和引领者。

作为国家创新型试点企业，我们坚持以自主集成为主的技术创新路径，以自主知识产权为主线，推进技术创新战略及体系建设，研究开发了钢渣处理等一批具有自主知识产权的钢铁核心技术，建成开放式自主集成为特征的创新型企业。

我们充分兼顾各方利益相关者的需求，实现共同发展。以稳健的成长、良好的业绩和稳定的收益持续回报股东；着力发展同战略用户、战略供应商的长期共赢合作关系，并引导上下游相关企业共同推进绿色生产、履行社会责任；致力于和谐劳动关系的建设，为员工成长和提升自身价值提供良好舞台；自觉承担应尽的社会责任和道德义务，为改善社区生态环境、建设和谐社区作出了贡献。

我们热心社会公益事业，始终把回报社会、奉献社会作为自觉的使命和责任。积极投入四川汶川“5·12”大地震的抗震救灾和灾后重建工作，捐资支持“希望工程”、支援边远贫困地区、捐赠设立“中华宝钢环境奖”基金和国家自然科学基金“钢铁联合基金”等等，并建立了回报社会的长效工作机制。

面对当前严峻的经济形势，我们正在努力推进全面风险管理体系建设，已制定并实施2009年公司重点风险管理项目计划，推进十项重点风险管理项目的实施，完善预警信息和预警等级的发布决策机制以及警报反应机制，强化预警与执行的衔接，进一步加强和完善全面风险管理。

为克服金融危机带来的不利影响和风险，提升公司的市场竞争力，公司已从产品经营、成本改善、管理变革及体系能力提升等方面

实施以下主要对策:

- 坚持把走品种质量之路作为公司第一选择的经营思路,深入挖掘用户需求,深化产销研协同,加快产品拓展,全力以赴开拓市场。扩大独有领先产品销售比例及市场开拓;加速独有领先新产品的开发和市场进入;持续改进,加快提升产品制造能力。
- 深入开展全员、全面、全过程的成本改善活动,提升成本竞争力,提升价值创造力。
- 推进体制创新,优化组织机构,提升运营管理能力。建立以用户价值为导向、适应多品种多基地要求的营销、采购体系和生产组织体系。

2009 年是公司化危机为转机的关键之年,公司将围绕产品经营的主题,努力降低产品成本,不断提升产品质量,以技术创新巩固和扩展产品优势,以管理变革推动体系竞争能力的提升,发展循环经济,实现可持续发展。

宝钢，“三十而立”！

(摘自2008-12-22《宝钢日报》“历史将证明，建设宝钢是正确的”，略有删节与修改)

曾经，面对宝钢建设中的纷纷扰扰，中国改革开放总设计师、一代伟人邓小平预言：历史将证明，建设宝钢是正确的。如今，这个预言已经在宝钢三十年建设和发展的实践中得到印证。

1978年12月23日，党的十一届三中全会闭幕第二天，宝钢工程在东海之滨打下第一根桩。作为三中全会后开工建设的第一个国家重点工业投资项目和中国进入以经济建设为中心新时代的重要标志，伴随着改革开放三十年的进程，宝钢肩负钢铁强国的使命，坚定不移地走科学发展之路，以坚实而铿锵的步伐，迈入了世界一流钢铁企业的行列。如今，宝钢从昔日的地区工厂变成世界钢铁前五强公司，已基本建成我国规模最大、现代化程度最高、工艺技术最先进的钢铁精品基地和钢铁新工艺、新技术、新材料研发基地，探索出了一条具有宝钢特色的国有企业发展之路。宝钢股份的母公司宝钢集团已连续5年进入世界500强，并连续4年位居中国制造业榜首。

三十而立的宝钢，不论是将其放在中国钢铁行业发展历史的坐标上，还是放在我国改革开放的壮丽画卷上，都具有非凡的意义。三十年，宝钢实现了大突破、大跨越、大发展！

敢为人先，勇立改革潮头。宝钢是我国实行改革开放后兴建的第一个特大型钢铁企业，这就注定她具有更多改革创新基因。花8900万美元引进管理软件，主辅分离、企业不办社会，率先实行五天工作制，打破八级工资制……这一项项创举，是对传统理念和体制的大胆突破。立足生产实际，宝钢探索了“集中一贯管理”的新模式，成为了宝钢现代化管理体系的坚实基础。宝钢还领先一步，较早树立了用户服务理念，形成了与之配套的全面预算管理和“产销研”一体化运行模式，率先建立了适应市场经济的全新体系。按照现代企业制度要求，宝钢坚持制度创新，2000年宝钢股份上市，2005年宝钢股份增发收购，钢铁主业整体上市。

自主创新，攀登技术高峰。遵循邓小平“掌握新技术，要善于学习，更要善于创新”的指示精神，宝钢在高起点引进技术的基础上，通过消化、吸收和二次创新，具有自身特色的技术创新路径和自主集成创新体系日臻成熟，初步建成我国创新能力最强的钢铁工业新工艺、新技术、新材料研发基地，已基本形成以低成本冶炼技术、纯净均质钢技术、高精度轧制技术、孔型和壁厚控制技术、热处理和表面

处理技术等组成的钢铁主工艺流程的核心技术链，涌现了一大批科研领军人物和尖端技术。

做大做强，走“精品+规模”之路。汽车板、家电用钢、管线钢、船板、硅钢、高温合金特殊钢……这都是宝钢引以为豪的拳头产品。聚焦精品战略，通过工程建设和技改项目，装备及生产能力不断提升，品种结构、产品档次不断优化，成就了今天的“精品宝钢”。同时，宝钢注重规模化发展。经一、二、三期工程建设，宝钢成为一个1000万吨级，可以与世界一流钢铁企业比肩的现代化钢铁企业，形成了具有竞争力的核心基地；1998年宝钢同上钢、梅钢联合重组，成为一个具有2000万吨产能的世界级钢铁企业，具备了与国际一流钢铁企业竞争的實力；2007年，宝钢集团成功重组新疆八一钢铁集团公司，产能进一步扩展到3000万吨；2008年6月，宝钢集团兼并重组广东钢铁集团公司，积极开展湛江钢铁项目前期工作。

绿色生产，创建美好家园。宝钢争当可持续发展的先行者，实现了从“绿色生产”到“生产绿色”的跨越。建厂以来，宝钢始终瞄准世界一流环保目标，大力投资环保设施，在源头上控制污染。随后，宝钢又提出了“控污染、节资源、兴利用”的理念。目前，钢铁行业的六大节能技术都在宝钢得到了成功应用。在宝钢，高炉水渣变成了环保绿色建筑材料，钢渣“变身”肥料……宝钢的资源综合利用产业也已初具规模。宝钢以实实在在的行動，实践着“让地更绿、水更清、天更蓝、家园更美好”的愿景。2004年，宝钢生产出国内首个环保涂镀产品，从此，宝钢的产品家族中有了越来越多的“绿色产品”。同时，宝钢还把环保理念积极地向产品链、供应链延伸，推动全社会的节能环保事业。

以人为本，追求和谐发展。宝钢肩负“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”的使命，经过30年的建设和发展，形成了以“严格苛求的精神、学习创新的道路、争创一流的目标”为主线，以“诚信、合作、创新，追求企业价值最大化”为核心价值观的企业文化。在它的引领下，宝钢以人为本，注重对员工的关心与培养，追求企业与员工的共同发展。加强教育培训，搭建成才舞台，让员工积极投身企业发展，分享企业发展成果。

回报社会，体现企业责任。宝钢将回报社会，视为一个行业龙头企业责无旁贷的责任，主动对文化、教育、体育和公益慈善事业倾力扶持，对帮困扶贫和救灾救难无私付出，为建设和谐社会做出了积极贡献。创立1亿元的宝钢教育奖，建立高雅艺术奖励基金；累计投入援藏资金6700余万元，完成援助项目43项；对口云南定点扶贫工作，

实施了一系列扶贫项目；全力投入汶川特大地震抗震救灾和灾后恢复重建；捐建 38 所希望小学……这些凝结着一个钢铁巨子的满腔赤诚之心。

追求卓越，二次创业从头越。三十春秋弹指间，宝钢而立成巨人！展望未来，宝钢又一次站在了一个新的历史起点上。到 2012 年，宝钢将实现宝钢股份产能 5000 万吨、宝钢集团产能 8000 万吨的规模，宝钢股份将成为全球最具竞争力的钢铁企业，宝钢集团将成为世界钢铁业前三强和全球 500 强前 200 名企业，成为备受社会尊重的世界一流的公众化公司。这是宝钢的宏伟战略，是赋予宝钢的新的历史使命。蓝图已经绘就，在二次创业的征程中，宝钢将深入贯彻实践科学发展观，抓住机遇，应对挑战，坚定信念，奋发图强，实现从优秀到卓越的跨越，书写下一个精彩与辉煌！

股本变动及股东情况

股本变动情况

1、股本变动情况表

单位：万股

	年 初		本次变动增减(+, -)		年 末	
	数 量	比 例	限售期满	小 计	数 量	比 例
一、有限售条件股份						
1、国家持股	1,190,091.74	67.96%	-1,190,091.74	-1,190,091.74	0	0
2、国有法人持股						
3、其他内资持股						
其中：						
境内法人持股						
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：						
境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件股份						
1、人民币普通股	561,108.26	32.04%	1,190,091.74	1,190,091.74	1,751,200	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	1,751,200	100%	0	0	1,751,200	100%

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
宝钢集团有限公司	11,900,917,441	11,900,917,441	0	0	股改承诺	2008年8月19日

证券发行与上市情况

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)。

股东情况

1、股东数量及持股情况

单位：股

股东总数	833,419				
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
宝钢集团有限公司	国有股东	73.97%	12,953,517,441	0	无
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	0.67%	118,062,961	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	0.41%	71,993,340	0	无
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	其他	0.32%	56,821,601	0	无
中国建设银行—上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.30%	53,244,007	0	无
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	其他	0.30%	52,892,877	0	无
中国建设银行—博时价值增长贰号证券投资基金	其他	0.27%	48,000,000	0	无
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.25%	42,999,926	0	无
泰康人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	其他	0.24%	41,904,980	0	无
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.24%	41,424,114	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	兴业全球视野股票型证券投资基金和兴业趋势投资混合型证券投资基金为兴业基金管理有限公司旗下基金。				

2、控股股东及实际控制人简介

(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

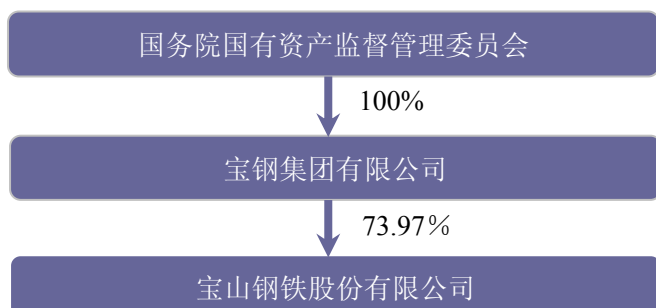
注册资本：人民币 51,082,620,998.89 元

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) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系



治理结构

现任董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
徐乐江	董事长	男	49	2007.12-2009.04
欧阳英鹏	副董事长	男	58	2006.05-2009.04
伏中哲	董事、总经理	男	48	2007.04-2009.04
何文波	董事	男	53	2006.05-2009.04
李海平	董事	男	58	2006.05-2009.04
吴耀文	董事	男	65	2006.05-2009.04
史美伦	独立董事	女	59	2006.05-2009.04
贝克伟	独立董事	男	51	2006.05-2009.04
曾璟璇	独立董事	女	51	2006.05-2009.04
孙海鸣	独立董事	男	52	2006.05-2009.04
谢祖墀	独立董事	男	52	2006.05-2009.04
李黎	监事会主席	女	55	2006.05-2009.04
周桂泉	监事	男	53	2007.04-2009.04
刘安	监事	男	47	2006.05-2009.04
韩国钧	监事	男	53	2006.05-2009.04
彭俊湘	监事	男	43	2008.04-2009.04
赵周礼	副总经理	男	52	2006.05-2009.04
崔健	副总经理	男	48	2006.05-2009.04
诸骏生	副总经理	男	48	2006.05-2009.04
李永祥	副总经理	男	48	2008.03-2009.04
蒋立诚	副总经理	男	50	2008.03-2009.04
陈纓	副总经理、财务总监 董事会秘书	女	37	2008.03-2009.04
楼定波	副总经理	男	46	2008.03-2009.04
庞远林	副总经理	男	45	2008.03-2009.04
陈守群	总经理助理	男	58	2006.10-2009.04
谢蔚	总经理助理	男	44	2006.05-2009.04
王建跃	总经理助理	男	47	2008.03-2009.04
周世春	总经理助理	男	47	2008.03-2009.04
王利群	总经理助理	男	52	2008.03-2009.04
邹宽	总经理助理	男	51	2008.03-2009.04

注：① 任期终止日期以 2009 年召开的公司股东年会结束日期为准。

② 截至本报告期末，李黎女士持有公司股份 30,000 股，邹宽先生持有公司股份 13,420 股，报告期内持股数量无增减变动。公司其他董事、监事及高管人员未持有本公司股份。

2008年卸任监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
李海平	副总经理	男	58	2006.05-2008.08
周竹平	监事	男	45	2006.05-2008.04
王力	总经理助理	男	52	2006.10-2008.03

年度报酬情况

董事、监事、高级管理人员本考核年度报酬总额（税前，下同）为 1446.7 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
徐乐江	董事长	是	-	
欧阳英鹏	副董事长	是	-	
伏中哲	董事、总经理	否	92.8	
李海平	董事	否*	34.91	2008.1-2008.7
何文波	董事	是	-	
吴耀文	董事	是	25	
史美伦	独立董事	否	25	
贝克伟	独立董事	否	25	
曾璇	独立董事	否	25	
孙海鸣	独立董事	否	25	
谢祖焯	独立董事	否	25	
李黎	监事会主席	否	25	
周桂泉	监事	是	-	
刘安	监事	否	21.52	2008.1-2008.4
韩国钧	监事	否	82.2（暂估）	
彭俊湘	监事	是	-	
周竹平	卸任监事	是	-	
赵周礼	副总经理	否	83.2	
崔健	副总经理	否	83.2	
诸骏生	副总经理	否	77.06	
李永祥	副总经理	否	77.06	
蒋立诚	副总经理	否	83.2	
陈纓	副总经理、财务总监、 董事会秘书	否	77.06	
楼定波	副总经理	否	77.06	
庞远林	副总经理	否	77.06	

陈守群	总经理助理	否	68.19	
谢蔚	总经理助理	否	56.96	
王建跃	总经理助理	否	68.19	2008.4-2008.12
周世春	总经理助理	否	68.19	
王利群	总经理助理	否	73.6	
邹宽	总经理助理	否	56.96	
王力	卸任总经理助理	否	13.28	2008.1-2008.3
合计			1446.7	

注：“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。李海平董事自2008年8月卸任公司副总经理职务后，在宝钢集团有限公司领取报酬。

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。

董事、监事及高级管理人员新聘或解聘情况

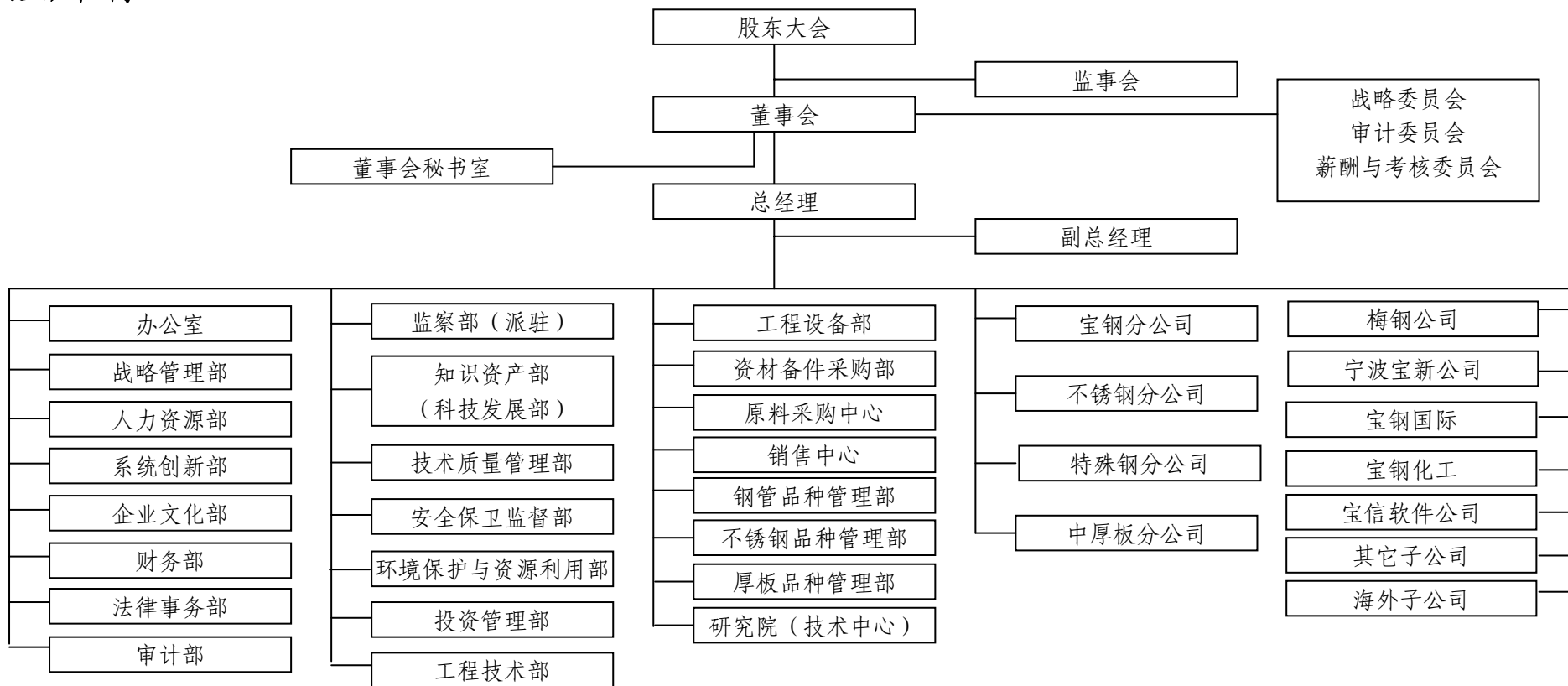
公司 2008 年 3 月 26 日召开的第三届董事会第十一次会议通过决议，同意聘任李永祥、蒋立诚、陈纓、楼定波、庞远林等五人为宝山钢铁股份有限公司副总经理，王建跃、周世春、王利群、邹宽等四人为宝山钢铁股份有限公司总经理助理。同时，王力先生辞去总经理助理职务。

公司 2008 年 4 月 28 日召开的 2007 年年度股东大会通过决议，同意由彭俊湘担任公司监事，周竹平不再担任公司监事。

公司 2008 年 8 月 28 日召开的第三届董事会第十四次会议通过决议，同意增选何文波先生为董事会战略委员会委员，增选曾璇女士为董事会审计委员会委员。同时，李海平先生辞去公司副总经理职务。

完善管理

组织机构



组织机构调整重大事项

1、持续完善品种管理部体制

2008年，公司把“品种管理部的持续完善与优化”作为一项重点工作推进。在不锈钢品种管理部、钢管品种管理部的基础上，组建厚板品种管理部，对厚板产品实行品种管理方式。

2、完成罗泾项目收购资产的管理整合工作

2008年4月，公司对收购的宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目相关资产进行分公司形式管理，组建“宝山钢铁股份有限公司中厚板分公司”。中厚板分公司成为宝钢股份在上海地区的又一个钢铁生产经营单元，主要负责有关钢铁产品的生产制造业务。

3、优化公司技术体系的组织机构设置

为进一步提升公司技术创新能力，配套品种管理部体制的推进，公司对技术体系的业务流程进行系统梳理和优化，对相应的部门职责进行了调整，从而更加充分地发挥品种管理部在新产品研发流程中的作用。

4、公司安全、保卫体制调整

2008年初，公司按照上海市相关政府部门要求，对安全保卫体制进行相应调整，将保卫、消防、交通安全等业务整合到公司安全生产监督部并更名为安全保卫监督部。

管理创新

1. 推进专业体系能力评估和提升工作

为进一步完善公司管理体系，公司各专业管理部门跳开地域差异，打破制造单元界限，以专业条线审视本体系的能力现状和“短板”所在，提出体系能力提升的举措。

2. 优化战略绩效管理模式

2008年，公司以建立战略型绩效管理体系、提高组织执行力为目标，不断优化和完善绩效管理工作，固化了绩效管理制度和流程，进一步优化了公司自上而下分解及自下而上支撑的绩效评价体系。通过公司绩效管理与战略规划、预算计划工作间的有效协同，确保了公司年度战略任务、预算目标的落地和执行监控。在此基础上，形成了聚焦公司整体价值提升、瓶颈和薄弱环节不断突破、协同运作效率持续提高的绩效管理氛围。

3. 深化一体化协同工作

2008年，在各相关单位的努力推动下，一体化协同各项工作按计划推进，实现协同效益16.95亿元，完成年度目标的141%。

4. 推进信息化建设

公司努力推进一体化经营管理系统及其配套项目建设，稳定并优化新上线系统的运行及功能发挥。销售及物流管控系统已成功覆盖中厚板分公司、不锈钢分公司不锈钢产品。需求管理与综合销售计划系统成功覆盖宝钢分公司碳钢薄板产品和不锈钢分公司、梅钢公司所有产品。财务系统成功覆盖中厚板、不锈钢分公司。采购供应链系统覆盖第一家沪外钢铁子公司——宝通钢铁的自行采购业务。其他一体化信息系统也按计划节点要求完成向沪内外钢铁制造单元、贸易及服务加工单元的推广及覆盖。

5. 建立和完善风险管理体系

2008年，为落实风险预警机制和管理责任，推动全面风险管理体系建设，公司重点落实了风险管理的责任体制和基本工作流程，进一步完善了风险管理和内部控制体系的建设，制订并下发全面风险管理办法。同时，以价值管理为切入点，对公司经营层面的风险因素进行识别梳理，建立了单体风险档案792项，整体风险档案60项，策划建立了公司2008年10项重大/重要风险的档案和应对方案。

2008 年媒体信息摘要

- 宝钢股份将保密体系建设纳入企业风险管理，推进全面风险管理体系建设。
- 宝钢股份校准实验室于 2003 年首次获得国家认可，2006 年获得了国际互认联合标识，2008 年又通过中国合格评定国家认可委复审，标志着宝钢股份校准实验室的检测能力、精度控制和各项管理等均已达到国际先进水平。
- 特殊钢分公司获得由中国新时代认证中心颁发的“GJB9001A-2001 军工质量体系认证证书”。
- 特殊钢分公司检测中心通过国家认可实验室复评审及扩项审核，已由 2004 年首次获得认可的 13 大类、89 项检测项目，扩充到目前的 19 大类、110 项。
- 梅钢检测中心实验室通过中国合格评定国家认可委员会的现场监督评审，获准在通过认可的 7 个领域出具国际通行的带有认可标志（CNAS）的检测报告。
- 国资委公布的央企信息化水平评价结果显示：宝钢股份 2007 年度信息化水平指数为 92.28，达到 A 级，在参评的 145 家央企中排名第三，在冶金企业中排名第一。
- 在继“销售电子商务平台”成功运营之后，宝钢股份开始全面推广采购电子商务。
- 宝钢股份通过电子商务平台，网上交易额占上海市电子商务交易额的 4 成。
- 宝钢股份持续深化一体化采购的协同效应，将采购供应系统 (PSCS) 系统覆盖至梅钢、宝通钢铁、宁波宝新等沪外分（子）公司，以达到整合采购资源，提高采购效率的目的。

宝钢信息化建设解决方案

为了更好地应对新的市场挑战，各钢铁企业都在积极推进信息化建设，宝钢股份宝信公司（以下简称宝信）在长期从事宝钢的信息化建设过程中，积累了大量宝贵的经验，形成了极具行业特色的信息化综合解决方案。

宝信的信息化方案引入了“以财务为中心”的管理理念，采用以“功能覆盖产线”和面向“企业运作”对象的设计策略和方法，使钢铁企业得以实现“按合同组织生产，进行全过程的生产管理和控制，追求企业营销和生产的最大能力”的目标。方案集成了大量实时处理技术，无论是计划调度、质量判定还是生产实绩收集、成本核算都可以由生产中发生的事件触发，进行实时抛账和即时处理，为满足敏捷制造提供了基础。

对具有不同产线的钢铁企业，方案有不同的功能配置，既可以适用于大型钢铁企业，也可以满足中小型钢铁企业的需要。

宝信信息化方案，可以提高产品质量、缩短制造时间、减低制造成本。宝信信息化方案还具有很强的扩展性，现在已经很好地延伸到电子商务、客户关系管理 (CRM) 和供应链管理 (SCM)、数据仓库和数据挖掘等领域，可以实现网上查询、网上采购、网上订货等功能，使企业转制成“以客户为中心”的新体制，以持续满足不断变化的市场的需要。

反腐倡廉

公司反腐倡廉工作坚持标本兼治、综合治理、惩防并举、注重预防的战略方针，以构建惩防体系为主线，领导人员和有业务处置权岗位人员为重点，发挥教育的影响力、制度的约束力和监督的威慑力，积极开展廉洁自律、案件查处、效能监察、源头治理等工作，使反腐倡廉工作与公司改革发展和生产经营工作同步推进、相互促进、协调发展。

2008年，公司根据建立健全惩防体系总体要求和《宝钢反腐倡廉倾向性问题报告制度》规定，各职能部门和（分）子公司定期进行倾向性问题分析，并严格执行零报告制度，明确了各项整改措施；开展财务内控制度专项检查，对利用率较低的20个帐户进行撤销；以采购、销售、工程建设等敏感领域为重点开展敏感岗位梳理，加强敏感岗位监控。

根据中共中央关于《建立健全惩治和预防腐败体系2008年~2012年工作规划》要求，制定实施办法和责任分工。突出廉洁从业主题教育、风险防范专项教育和重要案件“三不放过”警示教育等形式，增强全体员工特别是领导人员和经营管理人员的思想道德和法律纪律意识，员工接受教育培训比例在90%以上，各级管理人员、有业务处置权岗位人员100%接受了反腐倡廉教育；直管以上管理人员对照廉洁自律“七项要求”进行自查，100%公开廉洁承诺。

公司坚持深化治理商业贿赂工作，规范经营行为，优化管理流程，净化经营环境。推进管理者示范工作，严格执行“三重一大”决策原则；推进“阳光采购”，开展“廉洁诚信承诺”和经济合同“廉洁双签”活动；在重大工程建设中推进争创“工程优质、干部优秀”活动；结合企业风险管理，加强道德风险和经营风险的内部管控和制度约束；对在与宝钢股份业务交往中采取不正当竞争手段的供应商，定期公布禁止交易单位和禁入名单；在公司内部开展禁止事项专项检查，查处违纪违法案件。

名词解释

- 重要案件“三不放过”：指对重要案件发生的原因不查清、责任不查明不放过；责任未追究、整改措施不落实不放过；当事人及其他员工未受到教育不放过。
- 三重一大：指重大事项决策、重要人事任免、重要建设项目安排和大额资金使用，必须经集体讨论，不准个人或少数人专断的制度。
- 阳光采购：指运用招标等方式，使采购业务运作程序化、透明化，营造“公开、公平、公正”的采购环境，实现业务人员廉洁高效。
- 廉洁双签：指宝钢在对外签订经济合同的同时与对方合同主体签订《廉洁协议》或《廉政诚信共建协议书》，以共同维护和净化经营环境。

创新发展

行动

为实现宝钢股份可持续发展战略目标，公司于 2006 年出台并开始实施《宝钢技术创新体系发展纲要》，明确了至 2020 年技术创新体系发展的方针、目标与任务，确立了“十一五”期间技术创新的工作重点，聚焦技术创新中长期发展项目和重点课题，强调发展技术创新体系的 10 个方面能力。

根据宝钢股份新一轮发展战略目标和《宝钢技术创新体系发展纲要》，公司于 2006 年制定了《宝钢 2007-2012 年技术创新规划》，确定了未来 6 年宝钢股份技术创新的发展思路和重点突破技术领域。

2008 年，公司制定《研发体系能力提升三年行动方案》(2008-2010)，进一步明确了未来三年的总体目标和年度目标、关键绩效指标及重点工作推进计划，通过年度计划的实施实现“纲要”和“技术创新规划”目标。年度科研计划对研发投入率、专利申请和专利授权量、科研效益、新产品销售率、新产品转产牌号、新产品试制量等科研投入-产出指标进行了明确，并进一步细化到可执行的科研项目。

2008 年，宝钢股份加强高端产品研制和核心技术链拓展，系统策划并重点推进了“取向硅钢和高牌号无取向硅钢制造技术开发”、“超高强度汽车板开发及应用”、“非高炉炼铁关键技术研究”、“氧化物冶金”和“烧结烟气脱硫技术工程化研究”等一批重大项目并取得重大进展。

成果

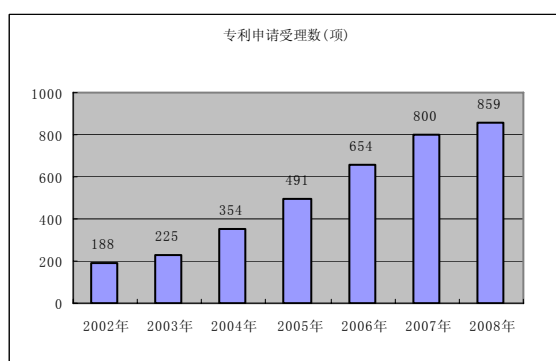
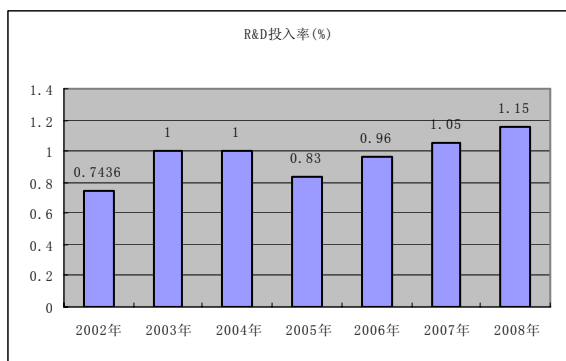
生产出合格取向硅钢板卷并实现批量生产，高磁感低温取向硅钢实现小批量试制且高牌号具备批量生产能力，高效无取向硅钢实现批量和稳定供应市场。

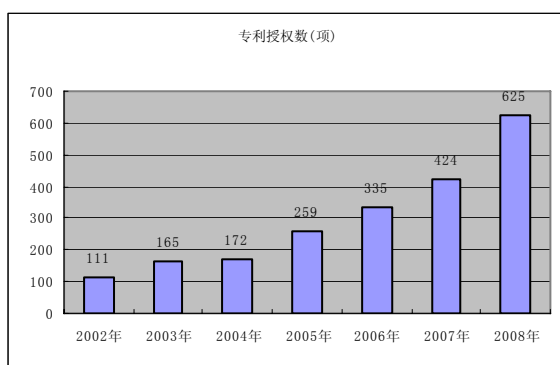
热冲压高强度汽车用钢实现稳定、批量生产；汽车大梁板实现550-700Mpa系列化。

“钢铁企业副产煤气利用与减排综合技术”开发和集成了国内首套能源中心实时监控系统及能源管理数据仓库，解决了转炉煤气间歇回收与连续使用的矛盾，攻克了100%低热值煤气稳定燃烧等诸多技术难关，研发形成煤气设施安全保障运行的系列技术。该项目获得2008年度国家科技进步奖二等奖，成为冶金行业首个获此荣誉的节能减排项目。

“烧结烟气脱硫技术工程化研究”取得重大突破。梅钢3号烧结烟气脱硫工程于2008年2月建成投运且运行稳定，脱硫效率大于90%，同步运转率大于99%，当年实际减排SO₂4000余吨。这是国内首套全风量烧结烟气脱硫工程设备，为宝钢股份烧结机实现清洁生产创造了技术及工程化条件。该技术经进一步优化后正在加快推广应用，宝钢分公司3号烧结烟气脱硫工程和不锈钢分公司1号烧结烟气脱硫工程已于2008年10月底建成投运。

公司认为：科研的投入也是为了企业的可持续发展。在确保一定R&D投入率的基础上，宝钢股份的申请专利稳步增长，授权专利已连续4年大幅增长20%以上。2008年，宝钢股份的研发投入率达到1.15%；申请专利859件，其中发明专利申请占42.4%；专利授权625件，同比增长47.4%。新产品转产82个牌号，试制量208万吨，新产品销售率18.9%。全年实现科研直接经济效益12.3亿元，技术推广效益2.9亿，技术贸易额超亿元。





宝钢股份近 7 年的授权专利数

2008 年媒体信息摘要

- 宝钢股份成为首批国家创新型企业。
- 宝钢股份成为世界首家具备纳米表面技术中试水平的钢企。
- 宝钢股份《一种安全环保资源化的炼钢熔渣粒化新技术》和《高强度全密封精整矫直机支承辊技术》分获国家技术发明二等奖和国家科技进步二等奖。
- 宝钢股份《热镀锌生产自主集成技术》等五项成果分获上海市科技进步奖和技术发明奖。
- 我国企业首部知识产权战略蓝本——《宝钢知识产权战略蓝本》编制完成，就强化专利申请意识、指导战略产品研发方向、加强创新技术集成和专利技术监控、发挥无形资产最大效用等作出具体部署，并将对国内企业实施知识产权战略起到引领作用。
- 掌握“铸冷却管防漂移”等独有领先技术，宝钢独揽目前全球在建 4000 立方米以上超大型高炉冷却壁制造“大单”。
- 宝钢分公司 8 号空分自主集成创新成果获专家好评，专家认为：宝钢分公司 8 号空分形成的一系列自主集成创新成果，打破了国外的技术垄断，实现了我国空分行业的历史性突破，产生了极好的社会效益和经济效益。
- 特殊钢分公司负责起草的《双重晶粒度表征与测定方法》、《金相检测面上最大晶粒（ALA 晶粒度）的测量方法》两项国家标准顺利通过审定。
- 研究院负责起草的《辉光放电光谱法定量分析钢铁表面纳米尺度薄膜》国家标准通过评审，评审专家并建议该标准可在适当时候转化为国际标准。

交流合作

随着公司新一轮发展战略的深入实施，宝钢股份对外交流活动得到很大拓展，并深入到企业建设与发展的各个业务层面。为了更好地支撑和促进企业发展，宝钢股份积极探索对外合作新途径，不断提升合作层次、拓展合作领域。

长期以来，宝钢股份以开放的积极姿态与国内钢铁企业开展节能环保技术交流，积极主动向兄弟企业推广节能环保实践经验和技能。通过成套技术输出方式，宝钢股份的能源集中管理技术、能源中心建设与运行优化技术、大型空分管理运行技术、大型煤气柜建设管理技术等已输出到国内其他钢铁企业，推动了全行业的节能降耗水平提高。

召开第三届宝钢国际学术年会

第三届宝钢学术年会于2008年9月26-28日顺利召开。本届年会的主题是：“更好的钢铁、更好的环境、更好的生活”。

年会汇集了来自全球五大洲21个国家和地区的知名钢铁企业、高等院校、研究机构的领导和著名专家学者等500余人参会，其中国外嘉宾99位。年会收录516篇论文，其中国际论文67篇。论文内容涉及钢铁冶炼轧制、表面技术、前沿技术、冶金自动化、资源环境和民用建筑用钢等13个领域，展示了钢铁业的整体水平和发展趋势。

年会广泛的学术交流频现技术亮点，各方来宾深感收获颇丰。先进炼铁技术、钢铁工业“三废”治理及循环利用、环境友好型产品开发、钢结构住宅研究、夹杂物控制技术、洁净钢技术等正成为国内外各大钢厂关注的热点。年会就目前钢铁行业内引起普遍关注的两大热点问题“企业环境保护与社会责任”和“钢结构住宅与可持续发展”举办了专题论坛。这两个论坛不仅引起参会来宾和宝钢科技人员的极大兴趣，也吸引了多家新闻媒体的关注。

参与报道本届年会的国内外媒体达到54家，其中包括美联社、法新社、路透社等境外媒体13家。作为上海市政府新闻网站的《东方网》，还全程同步直播了本届年会主会场的大会报告实况。

首次颁发合作贡献奖

12月1日，宝钢向10位为宝钢做出突出贡献的外方专家颁发合作贡献奖。

随着宝钢新一轮发展战略的实施，2007年以来到宝钢工作的外方专家已达数千人次。外方专家为宝钢的工程建设、运行管理、研发技改等做出了突出贡献。有的专家十几年前就来到了宝钢，参与并见证了宝钢多条产线的建设；有的专家与宝钢员工一起奋战在建设、生产一线，身兼数职，忘我工作。为表彰并感谢这些外方专家，宝钢专门设立了合作贡献奖。10位外方专家成为首批获奖者。

宝钢合作贡献奖包括最佳合作奖、卓越贡献奖和最佳SV（注：现场服务、现场技术）奖三个奖项。来自新日铁工程技术公司的二宫庆史、西门子公司的托马索·迪保罗荣获最佳合作奖；三菱日立公司的海老根正纯、安德里兹公司的卡尔·努施米勒、西马克德马格公司的布兰卡·克劳斯、宝菱工程公司的古谷匠4位外方专家被授予卓越贡献奖；西马克梅尔公司的维尔纳·史密特、日立欧洲动力公司的罗伯特·库尔诺、西门子奥钢联的沃夫冈·斯泰若、西马克德马格公司的威海姆·克劳斯4位外方专家荣获最佳SV奖。

在颁奖典礼现场，获奖外方专家表达了喜悦之情。日方专家二宫庆史激动地说：“今后我和我的同事将更加努力工作，为进一步推动宝钢和新日铁之间的友好合作贡献力量。”奥地利专家沃夫冈·斯泰若来宝钢工作刚满一年，他感慨地说，宝钢在国际上享有很高声誉，能来宝钢工作十分高兴，他所在的生产现场常常可以看到中奥双方的技术人员开诚布公地讨论问题，气氛很融洽，他很享受在宝钢工作的过程。

2008年媒体信息摘要

- 3月4日，德国前总理格哈德·施罗德先生访问宝钢。
- 日本名古屋大学名誉教授、著名钢铁冶金专家佐野正道到宝钢研究院进行学术访问和交流。
- 宝钢与上海交大举行产学研合作新春座谈会，双方领导表示要进一步拓展合作的广度和深度，实现优势互补，合作共赢。
- 宝钢正式加入美国科罗拉多矿业学院先进钢铁工艺和产品研究中心，成为国内首家加入该中心的钢铁企业。
- 宝钢与瑞士洛桑国际管理学院签署战略合作备忘录。

做大做强

公司认为，为社会提供更好的产品并在生产过程中尽最大可能减少对自然资源的摄取和影响，是企业最大的社会责任。

产能规模

2008年，公司完成对宝钢集团上海浦东钢铁有限公司罗泾项目资产收购，并对其资产进行分公司形式管理，组建“中厚板分公司”。本次收购完成后，公司粗钢产能达到2600万吨，厚板产能达到340万吨，厚板市场占有率上升至7.7%，快速提升宝钢股份在厚板领域，尤其是在船板和特殊专用板领域的领先优势，成为国内规模最大的厚板生产企业之一。同时，罗泾项目资产与宝钢股份原有厚板产能形成优势互补，提升竞争力。

主要产品

公司专业生产高技术含量、高附加值的钢铁产品，涵盖汽车用钢，造船用钢，油、气开采和输送用钢，家电用钢，电工器材用钢，锅炉和压力容器用钢，食品、饮料等包装用钢，金属制品用钢，不锈钢，特种材料用钢以及高等级建筑用钢等，产品种类丰富齐全，是中国市场主要钢材供应商，同时产品还出口到日本、韩国、欧美四十多个国家和地区。

2008年，公司独有和领先产品销售量848万吨。

2008 年媒体信息摘要

- 宝钢股份核电用钢通过美国西屋公司审核，成为国内首家核电安全壳钢板供货商
- 宝钢股份精品轴承钢通过美国艾默森产品质量体系验证
- 宝钢股份特殊钢分公司成功试制出国内最大的钛合金板坯，向日企批量供货
- 宝钢股份低合金高强度热镀锌产品通过丹麦丹弗斯公司认证，成为中国首家能生产六大类热镀锌的企业
- 宝钢股份产品通过奔驰公司认证
- 宝钢股份批量生产 16.66 毫米厚壁管线管，确立 HFW 焊管国内领头羊地位
- 宝钢股份 22 毫米 X80 管线用厚板向西气东输二线工程供货
- 宝钢股份研制成功中国大飞机起落架用钢
- 宝钢股份高频电阻直缝焊套管替代进口，大批量用于土库曼斯坦天然气钻井项目
- 宝钢股份成为目前国内唯一一家掌握大型桥梁缆索用镀锌钢丝全流程制造技术的企业
- 宝钢股份成为我国首座特大型深水钻井平台唯一船板供应商
- 宝钢股份成为首钢搬迁曹妃甸工程彩板独家供应商
- 世界最大原油轮（VLCC）“华山号”九成船板采用宝钢股份高等级厚板
- 宝钢股份五产品获 2008 年冶金行业品质卓越产品荣誉
- 宝钢股份彩涂板品牌揭幕，提出“构筑色彩生活”品牌主张

环境友好产品

近年来，宝钢股份唱响绿色主旋律，围绕清洁生产、生态建设、环境治理，全力打造绿色环保的新技术、新工艺、新产品。

宝钢股份应用钢铁产品全生命周期的管理方法，积极开发以高强度、高耐腐蚀钢等高效钢材为代表的“环境友好产品”，减少下游用户的钢材使用量，延长钢材使用寿命，提高社会资源的利用效率。

宝钢股份高强度系列产品已超过 200 个品种规格。

开发出了符合欧盟 ROHS 指令并拥有宝钢股份自主知识产权的系列环保产品。2008 年，具有重量轻、安全系数高等优点的国内独有冷轧耐候超高强度钢集装箱面板在宝钢股份实现批量生产。

宝钢股份相继为吉利、奇瑞、华晨等多个国内自主品牌汽车提供“轻量化”材料，实现了汽车的减重、节油；应用液压成形、热成形等汽车零部件先进制造技术，帮助用户实现科技降本。

宝钢股份产品还广泛应用于太阳能、核电、风力发电等绿色能源领域。

2008 年媒体信息摘要

- 宝钢股份马氏体不锈钢新产品耐腐蚀性能越过欧盟“绿色”门槛
- 宝钢股份自主研发的直径 7 毫米、1770 兆帕拉索用镀锌钢丝，被中国企业联合会和中国企业家协会共同授予“中国企业新纪录重大创新项目”
- 宝钢股份成为国内唯一一家生产和提供 15 万立方米超大型原油储罐用高强度钢板的企业
- 宝钢股份镍基合金油套管、海底管线管打破进口垄断，支撑国家能源安全战略
- 宝钢股份自主开发超超临界锅炉用不锈钢管填补国内空白
- 宝钢股份成功研制出 T24 高压锅炉管
- 宝钢股份研制成功特高强度热轧工程机械用钢
- 宝钢股份环保型无铬耐指纹电镀锌产品获国家科技部、劳动和社会保障部及全国总工会颁发的全国职工技术创新成果二等奖。
- 宝钢股份“无铬耐指纹电镀锌钢板（SECCN5\SECDN5）”入选 2007 年度上海市高新技术成果转化项目“十强”，“超深冲成形高品质汽车钢板”、“管线钢（X70、X80）”入选销售额“十强”，“无铬耐指纹电镀锌钢板”入选成长性“十强”。
- 宝钢股份环保型无铬磷化封闭电镀锌钢带，通过上海市高新技术成果转化 A 级认定。
- 宝钢股份成功开发出强度级别为 600 兆帕的热镀锌 TRIP 钢板，进一步丰富了宝钢股份汽车板家族。
- 宝钢股份按照欧洲标准生产的列车耐候转向架用钢，用于出口印度的轻轨列车上走出国门。
- 宝钢股份成功开发出双高表面耐指纹板这一填补国内空白的高附加值、高技术含量品种。“双高表面”主要指高表面质量和高表面性能，耐腐蚀性、导电性等各项性能均达到较高使用标准。

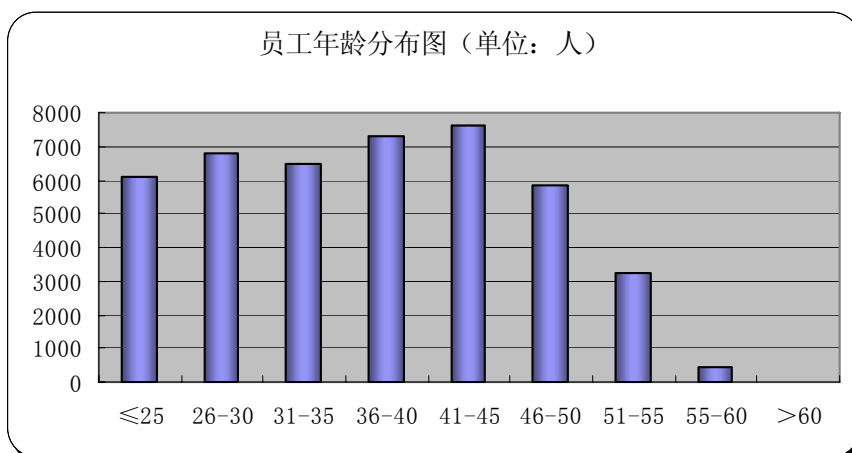
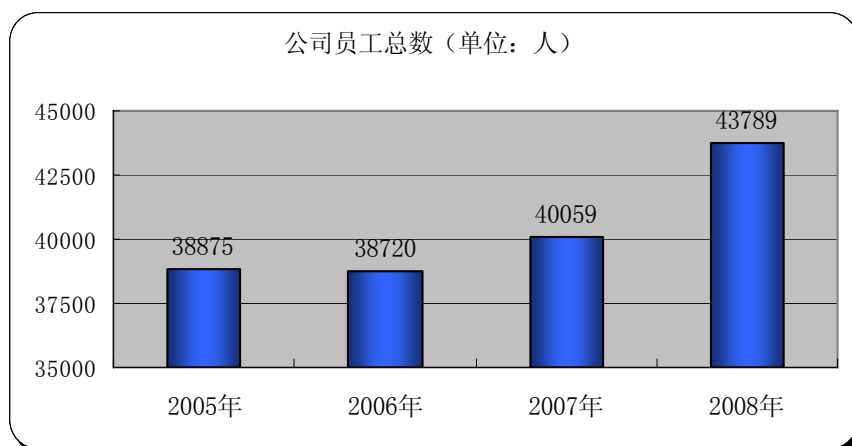
和谐发展

员工概况

公司在经营规模扩张过程中，不断为社会提供更多的就业岗位，同时，也非常重视劳动效率的提升。2008年末，公司共有员工43,789人，较上一个报告期末增加3,730人，其中生产人员26,327人，技术人员13,211人，管理人员4,251人。具有大专以上学历人员25,767人。

公司员工主要分布在上海、江苏、浙江、山东、湖北等省区以及海外部分地区。

公司为不同性别、年龄的人员提供平等就业机会，但由于钢铁行业特性，员工男女比例为6.8:1，女性员工主要分布于管理和技术业务岗位。公司拥有年轻和富有活力的员工队伍，年龄结构合理，员工年龄主要分布于45岁及以下，占总人数的78.25%。



员工权益保护

1、提供具有竞争力的薪资待遇

建有科学、完善的薪资制度，薪资待遇“对外具有竞争力、对内具有公平性”。公司确保员工薪资在本行业、本地区具有竞争力优势，并基于员工绩效表现和能力素质评价提供公平的薪资待遇，以很好回报员工为公司发展做出的贡献，吸引和留住公司战略发展需求的各类人才，实现收入与贡献有效结合、员工与公司和谐发展。

2、雇佣政策

公司遵循“依据规划、精心组织、科学测评、严格选优”的原则，依照本身的行业特点和文化特色，制定了规范的人才招聘管理制度，设计了合理的招聘流程，按照“制定招聘计划——制定招聘方案-实施招聘——招聘后续工作”对招聘引进人才实施4个阶段的企业全过程管理，其中在实施招聘过程中采用根据岗位要求对应聘者简历进行初选、安排组织专家面试、进行素质测试等科学手段和方法，最终获取企业所需要的各类人才。

公司在公平、合理的雇佣原则下，对某些岗位优先录用当地员工，以增加当地就业机会，为当地社会的发展承担责任。

3、完善的保险福利体系

为激励员工的积极性、提升凝聚力，公司依法履行企业的社会责任，维护职工的合法权益，按时并足额缴纳各项社会保险，包括基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金，解决员工退休、退职或发生意外事故的后顾之忧。在此基础上，还为员工提供了企业年金和免费工作午餐等企业福利项目。

同时，考虑到潜在的意外事故或重大疾病会造成个人负担较重等风险，公司为员工提供了员工意外综合团体保险，保险分为国内意外保险、国内医疗保险及国际意外、医疗保险和救援，最大程度减少员工的经济损失。

4、福利设施

公司在不断发展的同时，时刻关注员工的健康成长，将宝钢体育馆改建成为国内企业中为数不多的，集健身、运动、休闲为一体的大型体育场所，引导员工及其亲属参加高尚的娱乐和健身活动。为方便职工进行锻炼，公司充分利用社会资源，开辟了多个定点锻炼的场所，实现了员工和企业的和谐发展。

积极构建和谐劳动关系

公司模范遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《工会法》等法律法规，自觉规范企业行为，通过认真执行全员劳动合同制度、集体合同制度、职工代表大会制度，及建立健全工会组织、劳动争议调解组织、劳动法律监督组织、劳动保护监督检查组织，充分发挥健全完善的职代会制度“平台”优势，深入扎实地推进平等协商和集体合同工作，积极构建和谐稳定劳动关系企业。

机会均等和多元化

1、公司始终奉行“机会均等”理念，在各类政策和方案的制定中，提倡人人平等，对性别、年龄、种族、宗教信仰及政治归属等没有任何歧视政策，实行男女同工同酬。同时，公司十分关注对特殊群体的照顾，如建立贫困人员困难补助等扶贫帮困机制。因此，公司从未发生性别歧视、岗位歧视、群体歧视等情况。

2、公司非常重视少数民族员工发展，按政策给予少数民族员工津贴，设置清真餐厅，注意选拔少数民族员工在公司重要管理岗位任职。

3、2008年对海外人员派遣及回国安排工作机制进行深入探索，实现人员“派得出、回得来”。同时，鼓励留学归国人员和外籍员工加入宝钢股份，进一步推进公司国际化和多元化进程。

员工与企业共同成长

1、持续提升员工技能

员工的竞争力，是公司可持续发展的不竭动力。2008年，员工人均培训116学时，较2007年提高13.7%。共计培训181,388人次，其中，管理人员培训18,617人次，技术业务人员57,528人次，操作维护人员105,243人次。员工平均受教育年限逐年提高，2008年末，员工平均受教育年限达14.46年。

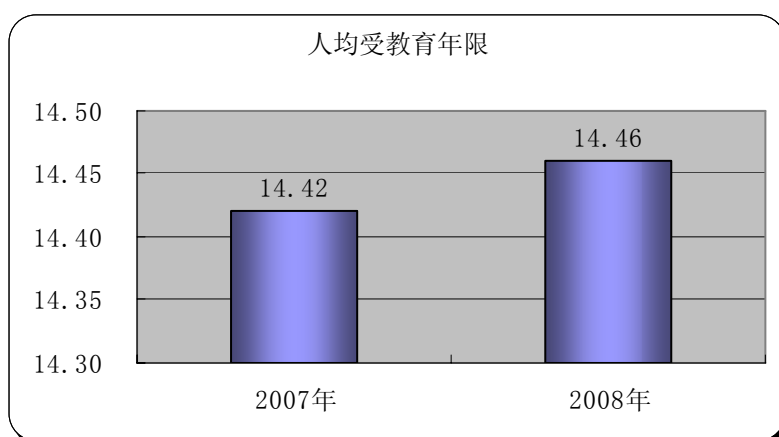
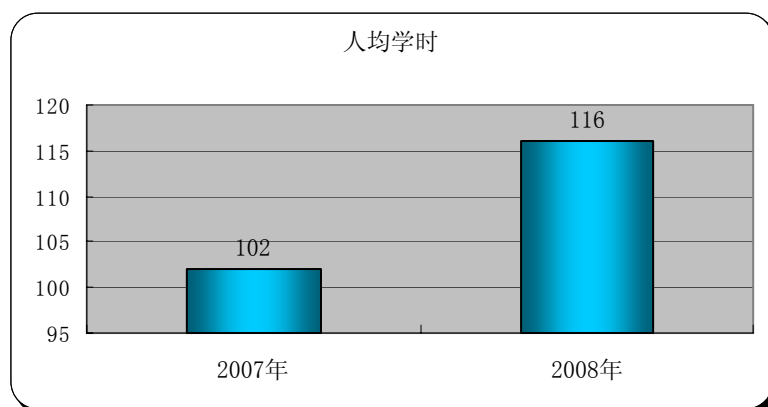
2、全面实施跨单位轮岗锻炼计划

遵循人才成长规律，注重岗位实践型培养模式，开展跨单位轮岗锻炼，形成“工作经历补缺型、专业知识拓展型、业务学习提升型、管理技术支撑型”等4种类型涉及各大大专业系统的700人次年度轮岗计划。2008年共完成715人次，达到“相互理解、相互配合、相互信任、

相互欣赏、知识拓展”的目的。

3、探索技术人才成长规律

为建立具有宝钢股份特色的技术人才培养体系，打造能够满足公司战略发展需求的“高端”、“复合型”技术人才队伍。2008年公司梳理工艺、研发、装备三大技术类别人员配置现状，围绕效率、岗位、薪酬及培养等四方面内容编制完成技术人才调研报告，构建公司技术人才库，并绘制技术人才地图。



4、多种形式实施专项培训

开展创新论坛、技师讲坛等形式多样的研修活动，拓展员工前沿视野和提高学习研修能力，举办了《绿色创想：可持续发展的战略》、《国内外宏观经济和钢铁产业发展动态》、《技术创新与成果应用》、《钢铁企业温室气体减排技术》、《产品全生命周期的质量管理》等专题讲座。

5、鼓励员工创新

宝钢分公司高度重视职工创新工作，通过成立职工发明创造协会等举措提高现场员工的创新热情。目前，该协会有近八成成员来自生产一线。

不锈钢分公司成立技师协会，旨在为现场操作维护群体搭建交流技能的平台和展示才能的舞台，并通过各类活动，在内部技术和操作维护人员之间以及内、外部之间构筑沟通交流的平台，以不断更新会员的知识结构，持续提升会员的工作能力。

宝钢分公司、不锈钢分公司、特殊钢分公司均成立了以工人名字命名的创新工作室和工作小组。今后，这种促进一线员工创新发展的模式将在宝钢股份内部进行推广。

2008 年媒体信息摘要

- 为进一步规范人才培养运作流程，宝钢国际制订并实施了《专业技术业务人员三年提升办法》。
- 不锈钢分公司根据宝钢股份新一轮发展战略的总体要求，制订了《三年人才发展规划》。
- 不锈钢分公司出台《群众性经济技术创新活动工作制度》。
- 宝钢分公司首席设备点检员王军领军开发的“高强度全密封精整矫直机支承辊技术”获 2007 年度国家科技进步二等奖。
- 2008 年全国高技能人才和农村优秀人才表彰大会上，宝钢分公司王康健获评“中华技能大奖”，宝钢分公司炼铁厂韩明明和宝钢分公司热轧厂钱霄敏被评为“全国技术能手”。
- 宝钢分公司首席工程师李俊获第十一届“中国科协求是杰出青年奖——成果转化奖”。
- 特殊钢分公司员工李元在 2007 年度国际钢铁协会（IISI）钢铁大学网站炼钢大赛上获得大赛组委会特别奖。
- 宝钢分公司举行第五期员工论坛，论坛的主题是提升技术创新，围绕提高员工个人和团队的创新能力、提高企业整体创新能力以及优化企业创新环境等议题展。

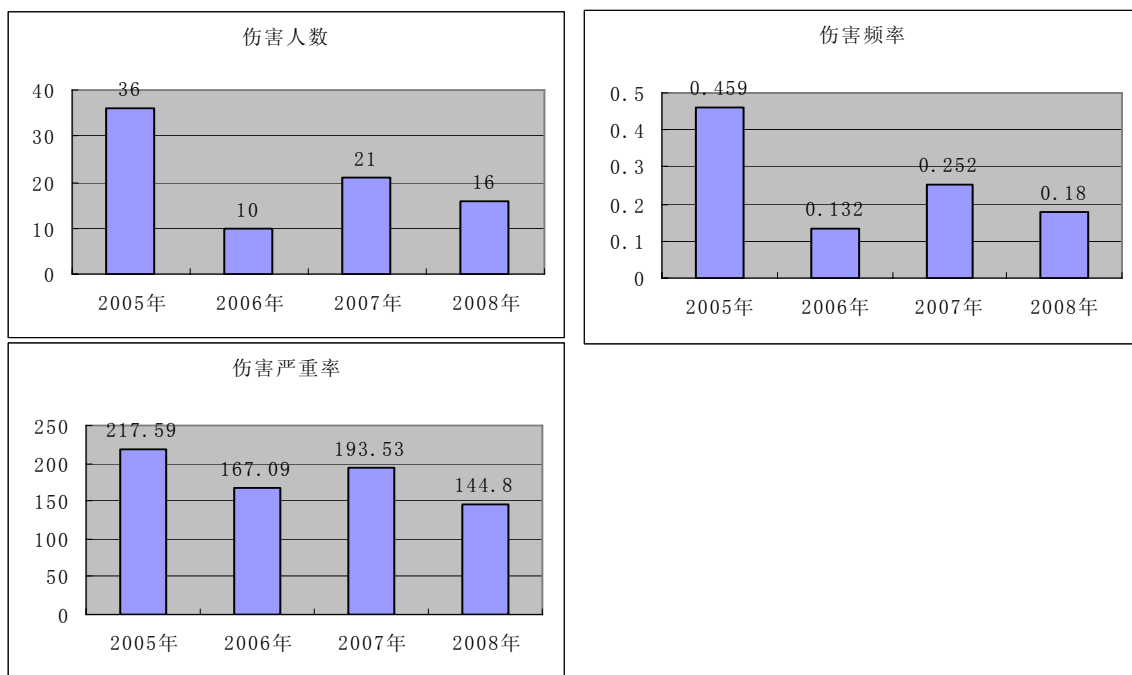
职业健康与安全

2008 年，公司安全保卫工作体制发生了较大变化，消防安全、交通安全、治安防范工作纳入“大安全体系”建设。公司以保障员工职业健康安全为根本出发点，强化各级安全责任的落实，夯实安全基础管理，加大安全督察力度，加强安全教育培训的针对性、有效性，努力探索和实践“大安全体系”运行方式，事故控制总体平稳。

2008 年，公司生产经营活动中，发生伤害人数 16 人，较 2007 年减少 5 人。伤害频率（百万工时伤害人数）为 0.18，较 2007 年下降 28.6%。伤害严重率（百万工时损失工作日数）144.8，较 2007 年下降 25.2%。

1、推行作业长安全伙伴计划

全年组织策划了 36 期“同工序、同专业、跨区域”作业长安全培训班，共计 568 人参加。作业长安全伙伴计划在培训内容上要求学员结合多年的现场实践经验进行总结和提炼，对发生在身旁的同类型事故案例进行深刻反思；在培训形式上由原来传统的老师课堂授课，转变为参加培训学员既是老师又是学生，互动研讨作业区现场安全管理认识和具体案例；同时把课堂延伸到生产现场，对现场进行安全诊断，增强感性认识和学习借鉴，探索出了一种安全培训的新模式。



2、开展安全技术援助活动

发挥安全技术团队力量，分别组织职业健康安全管理体系、建设工程施工、非煤矿山、电缆、消防设施、受限空间作业等安全技术援助团队赴相关单位，对现场的问题提出对策措施，形成专项诊断报告。

3、推进建设工地“三控三优”安全管理工作

建立健全甲方介入、分类分级的安全管控体系，建立健全协力单位准入及分包安全监控体系，建立健全协力员工标准化作业安全管控体系；评选并奖励优秀施工单位、优秀施工项目和优秀建设员工。

4、以人为本，关注员工的职业健康

推进清洁生产，设计阶段控制职业危害“源头”，定期监测岗位职业危害因素，实行岗位职业危害因素告知，开展职业健康岗前、岗中、离岗体检，配备完善的个人防护、报警和急救装备。

投资者

宝钢股份上市八年以来，经历了资本市场的跌宕起伏，与投资者一同在变革中成长，在创新中前行。公司一直秉承“为投资者创造价值”的理念，坚持透明充分的信息披露，建设良好互动的投资者关系，为投资者搭建全方位的沟通平台，诚信经营，透明披露，寻求与投资者的共赢。

公司内部高度重视

公司自上而下统一认识，高度重视投资者关系。董事长徐乐江、总经理伏中哲和副总经理兼董事会秘书陈纓等高层管理人员积极参与“一对一”交流、业绩说明会、网上业绩发布等各类投资者关系活动，与投资者真诚沟通，向投资者讲述公司的真实情况。同时，公司管理层也十分关注资本市场动态和宝钢股份的股票表现，及时掌握并认真研究投资者对公司提出的意见和建议。此外，公司内部各相关职能部门协同合作，精心准备各类分析材料，为与投资者进行充分有效的交流奠定了坚实的基础。

深化投资者关系管理

作为国内最早开展投资者关系管理的上市公司之一，宝钢股份多年来形成了一套较为完善的投资者关系管理体系，逐步建立了包括投资者关系热线、“一对一”交流、分析师业绩说明会、实地调研、股东大会、网上业绩发布、公司网站浏览、电视电话会议以及投资者关系邮箱等方式在内的多渠道、全方位的沟通交流平台，为增进投资者与上市公司的有效沟通创造了良好的条件。

在日常工作中，公司不断学习投资者关系管理最新理念和最佳实践，探寻适合公司实际情况的管理方式，持续优化公司的投资者关系和信息披露工作。在满足法定披露要求的同时，公司在定期报告中提升自愿性信息披露程度，既报喜，也报忧，充分提示相关风险，为投资者做出投资决策提供了真实而必要的依据。2008年四季度，受国内外经济环境急剧变化的影响，钢铁行业陷入全面亏损，公司经营形势也十分严峻。本着坦诚面对投资者的原则，公司在定期报告和网上路演等交流活动中充分提示经营风险，做到让投资者明白投资。

除法定披露信息外，公司还汇编了《公司实录》等材料，详细收

录了公司生产经营、销售、采购、环境保护、研究开发等方面的管理数据；同时，不断充实投资者关系网站的内容，优化网页的栏目，方便投资者查找各类相关信息，使信息披露更加真实、准确、透明。

公司重视与投资者的良性互动，在持续关注公司股票资本市场表现的同时，注意收集资本市场的最新动态和日常经由投资者热线、电子邮箱、会谈等渠道获得的各类投资者的意见，通过不定期的报告和《股市每日快讯》、《信息摘编》、《董秘专递》等定期刊物及时反馈公司管理层，帮助管理层及时了解资本市场和投资者的信息，为相关决策以及与投资者的有效沟通提供参考。

长期稳定的股利政策

公司一直致力于为投资者创造价值，在立足主业发展的同时，不忘回报投资者。公司 2004 年度股东大会审议通过了关于现金股利政策的议案，明确规定未来每年现金分红比例不低于当年净利润的 40%。通过承诺最低现金分红比例，稳定了投资者的预期，保障投资者得到稳健的回报。公司自 2000 年 12 月上市以来截止到 2008 年 12 月 31 日累计分红达 313 亿元。

供应商

在原料、资材、备件、设备采购以及物流、运输等方面，公司注重与战略供应商的合作与结盟，通过签订长期协议、开展技术交流、组织管理研讨等多种举措，与主要供应商加强了互信共赢、共同发展的战略合作伙伴关系，为公司提供了长期、稳定、安全的供应保障。

公司首选的供货商必须秉持商业操守，致力于可持续发展，具备国际竞争力的价格和良好的安全、质量表现。如果本地供应商的上述表现与海外竞争对手相当，则会因地理因素而占有优势。

2008年，公司向前5名供应商采购的金额占全年采购总额的34.6%。

构建长期稳定的采购供应链

2008年，面对急剧变化的外部环境，公司在供应商结构得到进一步优化基础上，通过与供应商签订长期战略合作协议，增加对资源风险和供应风险的控制力，推动市场走向有序竞争和规范发展，也为宝钢股份生产运行和项目建设提供可靠保障，实现供需双方合作共赢。为更好地培育和深化战略合作伙伴关系，公司加强供需双方高层互访沟通，建立信息交流机制，加强供需双方的技术合作与专题培训交流，发展更高层次的战略伙伴关系。通过整合资源，扩大有竞争力的供应商采购规模，对于公司持续发展所需的战略资源，与供应商签订长期战略合作协议，实现采购效率的最优和采购效益的最大化。积极开展工程设备与资材备件的国产化替代工作，开展产供研一体化项目，提升资源的适应能力和供应保障能力，适应采购供应市场形势变化，满足公司战略发展要求。

营造公开透明的采购氛围

优化采购方式：针对不同采购物品及其市场竞争的成熟程度，采取差异化的采购方式，制定了“物品分类采购策略”，指导并规定采购员按类选择不同的采购方式，促进采购方式的规范和透明。在重要工程设备和资材的采购上，实行招标采购。

深化供应商管理：组织了两期供应商高层研讨，主要内容为：宝钢股份新一轮发展战略、企业文化、企业廉洁文化；供应链协同等。在广大供应商中，通过大力宣传以诚信、协同为核心内容的宝钢股份

文化理念，认真落实与供应商的廉洁协同制度，积极引导供应商在供应质量、价格、交货等方面开展合法竞争等，使广大供应商对宝钢股份致力于构建一个公平竞争、诚信规范的采购供应环境有了较为深刻的认识。

实施采购电子商务：作为阳光采购的重要手段，公司通过整体规划电子商务功能架构，分步稳妥推进实施采购电子商务。采购电子商务的搭建不仅使采购业务规范、流程透明，还通过供应商与采购方的协同为企业创造价值，成为宝钢股份与供应商建立和谐关系和提高采购运作效率的平台。目前的电子采购平台，在寻源阶段，实现了与供应商的网上询价报价协同，使采购决策过程更加公平、公正、公开；在采购执行阶段，实现了 86% 的订单、交付、结算等功能的协同，使采购执行过程更加高效、经济，与供应商的沟通更加密切、便捷。

启动绿色采购行动计划

在国内钢铁行业资材备件采购领域率先启动《绿色采购行动计划》，通过在宝钢股份电子商务平台上，公开发布《绿色采购行动计划》，向社会传递宝钢股份绿色采购政策，使社会对“绿色采购”的认同感增强。在效能相当的情况下，公司将优先采购通过 ISO14001 环境管理体系认证的供应商产品，有效保证采购物资的环保节能和循环利用，进一步拓宽宝钢股份可持续发展道路。

通过梳理采购目录，推进涂料等采购标准规范化、梳理采购物品的环保要求等方面为抓手，明确绿色采购重点品种，组织使用部门、技术部门优化采购技术标准，将节能环保要求细化到标准中。完善回收物料利用管理体系，整合并优化回收利用管理流程，提升废旧物资和包装材料的回收利用比例及效率。要求供应商逐步完成环境管理体系认证，并向 107 家耐材、化工、有色等行业的供应商提出在 2009 年底前通过 ISO14001 认证。

用户

市场和用户

公司聚焦于国内外汽车、家电、造船、石油化工、机械制造、能源交通、建筑装潢、金属制品等行业的龙头企业，聚焦于这些用户的主要产品或知名品牌，聚焦于国内外的重大工程。在高端市场拥有较大市场优势和稳定的直供用户群，是国内汽车、家电、石油天然气开采等行业最大的钢铁供应商。2008年，公司商品坯材直销比例达到83.5%。

2008年，公司未发生因违反生命周期内产品和服务的健康与安全规定和非官方规定的事件，且未发生违反产品和服务规定和使用方面的法律法规而受到重大罚款的事件。

2008年，公司向前5名客户销售的收入总额占营业总收入的10%。

销售环节的廉洁与公平

在销售环节，始终坚持管理者示范，以身作则带领全体员工加强诚信意识的培养和廉政作风建设，全面实施敏感岗位分级管理，构建更具针对性和可操作性的销售环节党风廉政诚信体系。通过营销体系的协同引导和防范，进一步强化了员工对诚信理念的渗透力、对市场的公信力、对制度的执行力，共同打造以“服务最好、速度最快、成本最低、诚信度最高”为目标的最具竞争力的营销价值链，保证整个营销体系高效、准确的执行公司的各项营销策略，促进用户满意工程的持续深入推进。继续从构建教育防线、制度防线、技术防线三个方面入手深入推进惩防体系建设。加大对公司涉及保密工作相关管理制度的执行力度，与销售体系员工签订保密协议，保守商业秘密，未曾发生因侵犯用户隐私和丢失用户资料而遭投诉的事件。

为用户创造价值

公司坚持以用户需求为导向，坚持“三个就是”的承诺：“用户的标准就是宝钢的标准、用户的计划就是宝钢的计划、用户的利益就是宝钢的利益”，通过提升供应链增值能力，满足用户不断发展的需求，为用户创造价值。

借助产销研平台，不断推进产品质量和实物性能的提升，结合进

口替代和重大工程供料工作，推进新产品的研发，持续为用户提供更多、更好的产品，2008 年实现独有和领先产品销售量 848 万吨。

通过拓展一体化销售与物流管控系统平台覆盖的业务范围，继续推进试点用户合同全程周期管理。定期与用户进行沟通与交流，系统解决用户反映的问题，有效提高用户的感知度，不断提升与用户的战略合作关系。试点用户合同全程周期平均水平较 2007 年缩短 20%以上。用户反映宝钢股份的合同全程周期管理工作确实为用户降低了库存，减少了资金占用，体现了宝钢股份为用户创造价值的合作理念。

提升用户满意度

2008 年，公司通过网站、出版物、电话沟通、电子邮件沟通或者传真的方式，将用户需要的产品相关信息及时有效地提供给用户。开展市场推广和营销宣传活动时，坚持将公司诚信文化贯穿其中，重点针对汽车板、彩涂等产品进行了品牌推广活动。公司无违反营销传播方面规定和非官方规定的事件纪录，且公司未发生违反产品和服务资讯以及标识方面相关规定和非官方规定的事件。

同时，公司以“提高用户满意感知度、提升服务能力”为指导思想开展用户服务工作，关注用户感知，在深入推进客户代表工作的同时，细化各项用户服务工作，重点推进用户合同全程周期管理、不断优化产品异议处理流程、强化海外用户技术服务，从而不断提升营销体系用户服务软实力。公司满意度调查得分也一直保持在 90 分以上。

2008 年媒体信息摘要

- 2008 年，大庆油田从 50 家重点供应商中评选出首批 8 家 AAA 级战略供应商，宝钢股份以领先优势荣登榜首。
- 为了进一步提升彩涂家电产品的质量，以满足用户日益增长的需求，宝钢分公司编写了《彩涂家电产品生产手册》。
- 宝钢股份推出《建筑用彩涂板应用指南》，这也是国内第一套汇集了建筑用彩涂板从设计、选材到生产等专业知识的“百科全书”。
- 宝钢股份工程设备部项目经理张飞舟继和宝日汽车板公司首席工程师鲍平分获“全国用户满意服务明星”和“上海市用户满意服务明星”称号。
- 从“生产制造为中心”到“客户需求为中心”，宝钢股份不断完善客户服务管理。现在登录宝钢股份的电子商务平台“宝钢在线”，战略客户便可以查询到自己的订单执行情况。
- 宝钢股份获得美国卡特彼勒公司银级“优秀供应商”奖牌，成为全球范围内少数获此荣誉的钢铁企业之一。
- 宝钢股份北方公司被沈阳北方交通重工集团评为全球最佳供应商。

回报社会

宝钢股份历来把履行社会责任作为一项重要职责，积极努力地践行着与自然环境、社区群众和谐共处，与员工、合作伙伴共同成长的承诺。

2008 年公司向社会公益事业、慈善机构等捐赠捐款计人民币 2278.76 万元，充分展现了公司承担的社会责任。

抗震救灾

“5·12”四川汶川特大地震灾害发生以后，宝钢集团在第一时间就投入抗震救灾工作中，集团公司领导会议决定“宝钢要以实际行动提供灾区最需要且是宝钢最有能力提供的支援”。在宝钢集团的统一领导和部署下，宝钢股份所属各单位及每一位员工以“一方有难，八方支援”的人道主义精神，守望相助，携手抗震救灾和灾后重建，数次踊跃向灾区捐物捐款，党员还上交了特殊党费，帮助灾区人民战胜灾难，重建美好家园。宝钢股份各单位及个人捐款人民币 1650 余万元，日元 300 万元。

汶川地震发生后，宝钢股份在沪广大团员青年心系灾区，在捐款捐物的同时，积极响应宝钢团委发出的征召青年献血志愿者紧急预备队的倡议，3 天之内就有 2000 余人报名参加“上海市青年献血志愿者紧急预备队”。

宝钢国际西部公司地处在本次受灾较严重的成都市，地震当天，西部公司在场全体员工冒雨步行数公里，赶到成都市血液中心临时设立的采血点，默默加入百米长的献血者队伍，捋袖献血，奉献爱心。地震发生后，西部公司有序避震，并在第二天就恢复了工作，此后一直坚守在抗震救灾的第一线。

同样在成都，正处于试生产阶段的宝钢成都制罐有限公司，在地震灾害发生后立即启动应急方案，对所有设备进行全面检查，5 月 14 日就进入恢复生产准备工作。

帮扶贫困

2008 年，公司共向云南省镇沅、墨江、江城、宁洱四个定点对

口县捐赠扶贫项目资金 890 万元,用于四县的扶贫工作。宝钢分公司、宝钢国际公司、梅钢公司负责扶贫工作管理。此外,宝钢股份还向上海崇明保安、猛西、永乐、猛东 4 个经济薄弱村结对帮扶,捐赠扶贫资金 93.12 万元。

根据市委和集团公司党委的部署和要求,宝钢分公司把帮扶经济薄弱地区作为回报社会、参与上海新郊区和新农村建设的良好契机,与崇明县庙镇经济相对薄弱的保安村和猛西村建立了结对帮扶关系。为此,宝钢分公司成立了由党委领导挂帅的领导小组,在多次调研沟通的基础上,明确了三年帮扶目标和方案,以提高村民收入、改善村容村貌。目前,经过各方努力,结对帮扶工作取得了阶段性成果:完成保安村和猛西村道路建设、农田平整、沙石路改造、全村渠道铺设等基础项目建设;开展爱心助学活动,共资助 45 位家庭困难学生;开展“迎新春、送温暖、促和谐”主题活动,春节前走访慰问困难村民家庭。

其他捐赠、赞助情况

为推进公司的发展战略,促进与社会、环境的和谐发展,公司以支援国家重点发展战略和慈善事业为己任,以捐赠、赞助等方式支援云南等地区扶贫帮困、公益事业、教育事业、环境保护、应用行业基础研究、慈善事业和红十字会捐赠和其他公益事项。

积极向社会公益事业、慈善机构、社会文化公共事业捐助,全年此类捐款累计约人民币 921.5 万元。其中,宝钢股份向中国南极内陆夏季科学考察站站区工程捐赠 450 万元建筑工程材料款,向黑瞎子岛哨所捐赠价值 350 万元的彩板房。

引领“绿色建筑”

随着世界人口的增长和城市化进程的加速,人类对住宅和环境的需求越来越迫切。因此,国际钢铁协会组织并发起了 LivingSteel 项目,旨在通过可持续住宅设计和建筑创新,为全球范围的住宅问题寻求高效、经济性的解决方案。

钢结构住宅因其绿色环保、可持续发展的优势,被誉为 21 世纪的“绿色建筑”。与传统的混凝土结构相比,钢结构住宅具有节能省地、绿色环保、可 100%回收循环利用。同时,钢结构住宅可预制生

产和现场装配，将大大缩短施工周期并有效降低基础造价，与混凝土建筑造价基本持平，符合经济适用房的定位。

2005 年，宝钢以中国地区唯一全权会员的身份参加了 LivingSteel 项目。2008 年 3 月 5 日，宝钢股份钢结构住宅示范工程在武汉黄金口小区举行奠基仪式。示范工程中钢柱全部采用宝钢股份生产的冷弯方钢管，相比传统的 H 型钢，方钢更加经济，是更理想的住宅用钢。该示范项目作为经济适用房，目的是解决广大低收入家庭的住房问题，为用户提供高品质的生活保障。

“5.12 四川汶川大地震”灾后重建工作启动后，宝钢承接了四川省第一个全钢结构住宅小区——都江堰“幸福家园·逸苑”设计与建设任务，把宝钢的钢结构先进技术与产品应用于灾区的重建项目中。

致力汽车轻量化

2008 年初，我国汽车轻量化技术创新战略联盟成立，这是国家整合汽车行业及上下游产业资源进行共性技术创新与成果共享的第一个战略联盟，宝钢股份成为 12 家成员单位中唯一的钢铁企业。此次成立的汽车轻量化技术创新战略联盟，将在三年时间内围绕汽车轻量化技术开展攻关，实现六款自主品牌车型的车身减轻自重 8%到 10%。

汽车轻量化是指在保证汽车整体品质和性能不受影响的前提下，尽可能降低汽车自身重量，从而达到节能、环保和提高操控性及安全性的目的。目前，这项技术已经成为国内外汽车产业发展中的一项关键性研究课题。

多年以来，宝钢股份始终关注国际钢铁业和汽车业发展动态，加入了国际钢协组织的“超轻型车身用钢”项目研究，并在国内率先探索出钢板激光拼焊技术。由宝钢股份自主开发的 3 大类、20 个轻量化新产品，实物质量与国外同类产品相当，并拥有 10 项专利和 20 多项技术秘密。目前，宝钢股份激光拼焊件和高强钢的市场份额处于国内领先地位，已应用于 30 多家汽车厂。

热冲压技术是汽车板应用领域的高端技术，是汽车制造技术的发展趋势。该技术能大大提高钢板使用强度和零件尺寸精度，达到车身轻量化的要求。2008 年，宝钢股份为奇瑞汽车公司提供了热冲压车身零件样件。奇瑞试验结果显示：宝钢股份热冲压形成的零件性能指标优于国际标准，尺寸精度明显高于原来的冷冲压件，车身局部装配

构件减重 18%。鉴于宝钢股份与奇瑞的成功合作，国内多家汽车厂也与宝钢股份签订了样件制作协议。

今后，宝钢股份将通过持续努力，把自主研发的激光拼焊、内高压成型、热冲压成型等领先技术运用到自主品牌车型上，发挥样板和示范效应，促进钢铁业和汽车业的共同发展。

建设和谐社区

本着“保护和改善环境，提高土地集约利用率，提高企业资源综合利用效益，提高政府与企业间多方利益，最终实现可持续发展”的原则，宝钢与宝山区政府一起致力推进区域循环经济建设，进一步促进企业在生产、流通和消费等过程中实现减量化、再利用、资源化，提高企业社会责任意识，降低企业生产成本，最终实现区域节能减排任务。

此外，8月底在钢铁市场出现大幅波动的情况下，宝钢股份决定出资 2700 多万元，为宝山区新环境监测中心捐建了环境自动监测和管理系统。

环境保护

管理我们造成的环境影响

钢铁生产会对环境产生一定的影响，宝钢尽最大努力管理这些影响，并力图把这些影响产生的负面效应降到最小。我们承诺：不发生对周边环境产生重大破坏的环境事故，尊重各利益相关方的环境要求并作出积极响应，提供从项目设计、产品制造直至废弃产品的回收等各个阶段的环境解决方案，向用户提供环境友好型产品，消纳社会上的部分废弃物，加快循环经济社会建设进程。

1985年，宝钢在中国最繁华的城市上海的郊区投产。由于所处的特殊地理位置，宝钢股份从建厂之初就非常重视环境保护工作，认识到环境保护是直接影响企业生存与发展的重要问题。

宝钢股份致力于提高工业生产与周围环境的和谐与共融，减少污染物排放，降低生产对周围环境产生的影响。宝钢股份要求所属各分子公司按照国际通行的环境管理标准(ISO14001)建立内部控制体系，实施标准化管理；加大对落后产能关停、改造力度；对各排污口排污浓度实施实时监测，确保达标排放；关注周边环境，减少对动植物生存环境的破坏。

宝钢股份致力于提高厂区的绿化率，保持厂区的生物多样性，同时以多种方式与社区、政府合作，为地区绿化和生物多样性贡献力量。

持续改进我们的绩效

公司环境保护工作以污染物排放总量控制为量化目标，以技术改造和管理改善为手段。

2008年，宝钢股份新增中厚板分公司和宝通钢铁，生产规模增大，但污染物排放量仍然有所减少，其中SO₂排放减少11%，COD排放减少43%，粉尘排放减少23%，废水排放减少16%，厂区降尘量减少3%。

环境能源管理

1. 目标与方针

环境目标：建设世界一流清洁钢铁企业

为实现上述目标，我们采取以下管理方针：

- (1). 严格遵守国家节能环保法律、法规和标准，履行国际环境公约；
- (2). 实行更严格的内部控制标准，持续减少企业生产和产品使用过程的能源消耗与环境影响；
- (3). 改进生产工艺，优化能源结构，减少能源消耗，降低能源成本；
- (4). 对新进生产单元进行系统节能环保改造，保持公司整体的节能环保水平；
- (5). 推进废弃物的减量化、再使用和资源化，提高返生产利用率；
- (6). 关注相关方的意见和要求，持续改善社区环境质量；
- (7). 促进合作伙伴在节能环保管理和绩效方面的持续改进；
- (8). 关注气候变化，积极参与国内外节能环保交流和合作，推进节能环保技术的研发和推广，改善地球生态环境；
- (9). 提高员工节能环保意识和能力，促进全员参与节能环保工作。

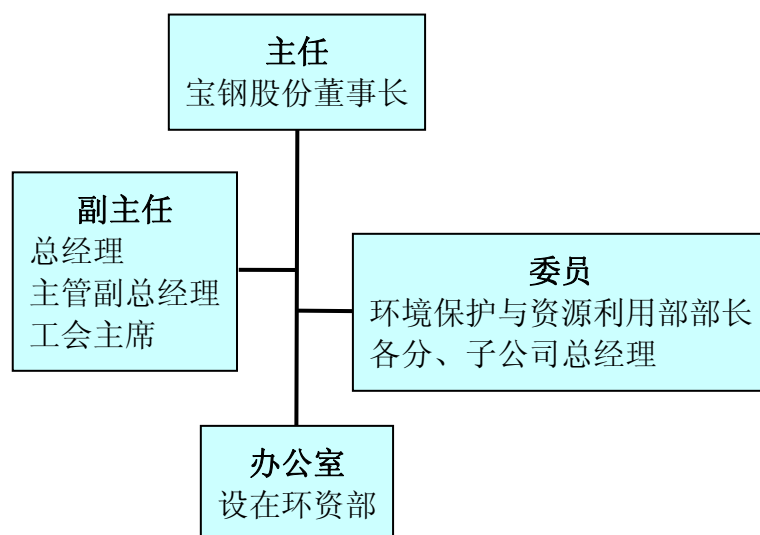
2. 管理构架与责任

宝钢股份环境保护与资源利用委员会是公司环境保护与资源利用工作的最高管理机构，负责制定公司环境保护和资源利用方针，指导、研究和确定公司环境保护和资源利用发展规划和计划，协调各分公司、子公司之间的关系及资源分配，对环境保护及资源利用等重大项目进行决策等。

公司成立环境保护与资源利用部，加强对节能环保和资源综合利用的一体化管理工作。公司从专业管理和职能管理的角度制定了环境保护与资源利用有关制度，环资部门从宏观上研究、贯彻执行政府有关环境保护的法律法规、方针及政策，贯彻执行国家和地方政府有关

环境保护、节能、资源综合利用的专业标准；组织策划和制订公司环境保护、节能、资源综合利用发展规划、年度计划；组织对公司的环境进行总体评估，编制公司可持续发展报告；负责公司环境监测、环境污染控制的归口管理，组织对公司重大环境污染事故进行调查、分析；跟踪国内外次生资源综合利用技术的发展趋势，组织开展资源综合利用的管理推进和科研工作；组织召开环境保护与资源利用管理委员会工作年会和例会，推进落实环境保护和资源利用一体化管理工作，促进环境友好企业建设。

各分（子）公司也相应建立了相关的环境保护与资源利用的管理委员会，设立了环境保护与资源利用相关管理部门，按照 ISO14001 环境管理体系要求协同推进公司环境能源管理。



宝钢股份环境保护与资源利用委员会的组成

3. 环境管理体系

ISO14001 环境管理体系 (EMS) 是国际上通行的环境管理模式,也是宝钢股份进行环境保护基础管理的规范。2005 年,宝钢股份(即现在的宝钢分公司)成为中国钢铁行业第一家通过 ISO14001 环境管理体系认证的企业。随后,在宝钢股份下属企业全面推进。截止 2008 年底,除本年度新加入宝钢股份的中厚板分公司外,宝钢股份所属钢铁主业分、子公司均已经通过了 ISO14001 环境管理体系认证。

宝钢股份 EMS (ISO14001) 认证情况 (2008 年)

公司名称	通过认证时间	最新外部 认证时间	最新认证 性质	认证机构	证书号
宝钢分公司*	1998 年 1 月	2008 年 10 月	复审	BSI(华夏)**	EMS83746
不锈钢分公司	2005 年 7 月	2008 年 7 月	复评	国金恒信	02208E20019R0L
特殊钢分公司	2006 年 8 月	2008 年 3 月	监督审核	BVQi	199825
中厚板分公司	2009 年年底	2009 年年底	首次认证	BSI	---
梅钢公司	2006 年 12 月	2008 年 12 月	复审	BSI	EMS99651
宁波宝新	2001 年 1 月	2009 年 1 月	复审	上海质量	00307E10001R2M
南通宝钢	2007 年 2 月	2008 年 5 月	复审	国金恒信	02207E20002R0M
烟台鲁宝	2003 年 5 月	2008 年 5 月	复审	国金恒信	02207E20016R2M
黄石涂镀	2003 年 11 月	2007 年 12 月	复审	中质协质量 保证中心	00606E10322R0M

注*: *含宝钢新日铁汽车板有限公司和宝钢化工公司

**宝钢括号表示首次认证的认证机构

目前,宝钢股份正在各分子公司推行综合管理体系认证,环境管理体系作为其中的一个子项进行认证。

4. 能源基础管理

在国家发改委组织下,公司积极开展“千家企业节能行动”。通过开展专项劳动竞赛、节能宣传周、节能技术培训、节能合理化建议等手段,培育浓厚的全员节能文化氛围。将政府下达的节能目标及时分解到各生产单位,并将其作为节能业绩考核指标,实施月度跟踪分析,季度考核。

加强能源计量、能源统计和能源审计工作的管理。2008 年,公司修订和增补了有关能源计量和能源统计的管理文件,完善能源统计制度,完善能源计量器具配置。制定《能源审计管理办法》,并将能源审计工作纳入公司常规管理。

作为试点,2008 年国家审计署对宝钢集团进行节能减排专项审计。审计内容包括能源环保统计数据的准确性和追溯性、污染物排放及排污费缴费情况、环保设备的运行情况、节能减排资金投入情况等。宝钢股份组织宝钢分公司、不锈钢分公司、特殊钢分公司、中厚板分

公司、梅钢公司、宝通钢铁公司等下属单位接受国家审计署的现场调查和审计。根据审计结果，公司对尚在应用的高耗能变压器等设备，组织核查并制定分批淘汰计划。

通过建设“宝钢能源通廊”，将宝山地区的各分公司能源系统连通，形成一个大的能源网络系统，实现了钢铁生产副产煤气、氧气等主要能源介质的跨生产单元调配，从而降低能源系统放散，提高能源介质利用率，实现能源系统的稳定、高效、经济运行。

5. 节能减排教育与培训

提高员工的节能减排意识是宝钢股份环境管理的重要一环。2008年，宝钢股份面向各职能部门和分子公司的相关管理与技术人员组织开展了能源管理技术、节能环保政策解读、资源综合利用技术、宝钢可持续发展与企业社会责任等四大主题的培训与研修。同时，公司还面向各分子公司的相关管理与技术人员和现场操作员工组织开展了专业技术与技能的培训。通过培训，提高各类环境管理人员的能力与意识，使相关员工的知识得以更新、技能得以提高，从而提升解决实际问题的能力，促进公司节能环保和循环经济工作顺利开展

宝钢股份节能减排培训分为三个层次：一、企业能源、环保主管意识培训，培训内容为节能环保管理方法、趋势及应对；二、普通技术及管理人员培训，培训内容主要为行业新的节能减排技术培训，新的法律法规培训等；三、节能、环保设施的操作培训。另外，宝钢股份还通过其他方式对全厂员工进行节能减排意识宣贯，着力提升全体员工的节能减排意识。

宝钢股份的节能减排培训师资有公司内部的能源、环保专家，也有大学教授、社会组织的专业管理与技术人员、节能环保设备供应商的专业技术人员等。通过内外专家的结合，一方面确保了培训的专业性，另一方面也保证了培训内容与公司实际情况的有机结合。

2008年，公司组织了《循环经济与宝钢可持续发展》、《宝钢能源管理》、《宝钢工业固体废物资源综合利用技术》和《宝钢环保管理》四门课程的开发。一套相对完整的、包含四门课程的培训大纲、教材和相关教案等资料面世。课程开发的完成对于提高和完善公司节能减排的培训具有重要意义。

2008年，宝钢股份共组织公司层面的节能减排培训10次，共有428人次参加了培训，培训内容涉及管理、技术、设备操作等方面，培训参与人员包括基层环境、能源管理者和现场操作人员。

环境及能源解决方案

我们关注钢铁生产全过程所产生的能源、环境问题，提供最有效的解决方案。我们关注原材料的生产、运输过程，实施绿色采购战略；我们关注自身生产经营活动，推广应用清洁生产工艺与技术；我们关注我们的产品，致力于向用户提供环境友好型产品和超值服务；我们关注员工及周边居民，营造一个舒适优美的工作、生活环境。

1. 源头管理

(1) 绿色采购

宝钢股份实施绿色采购战略，并在国内钢铁行业资材备件采购领域率先启动《绿色采购行动计划》。

宝钢股份将逐步完善绿色采购的内涵、扩大绿色采购的业务范围，并通过我们的行动向供应链相关组织传递绿色经营的理念。

(2) 建设项目全过程的环境、能源管理

宝钢股份制定《固定资产投资项目节能评估和审查管理办法》，将节能管理工作前移，从项目设计阶段紧抓节能。公司建设技改项目工程设计规定对项目设计时应该采用的环保节能技术措施及应该达到的能源、环保指标标准都作了详尽的要求。项目竣工验收时，能源环保指标作为“四达标”考核指标，不达标不予验收。

《宝山钢铁股份有限公司建设工程工程设计统一技术规定》（环境保护篇、节能篇）明确提出了在工程项目的环境保护、节能设计中必须遵守的技术准则与技术要求，并对污染物排放限值给出了严于国家和地方现有相应标准的要求，明确指出“工厂设计污染物排放除满足国家和地方标准外，还应符合宝钢股份的大气、水污染物排放限值”。

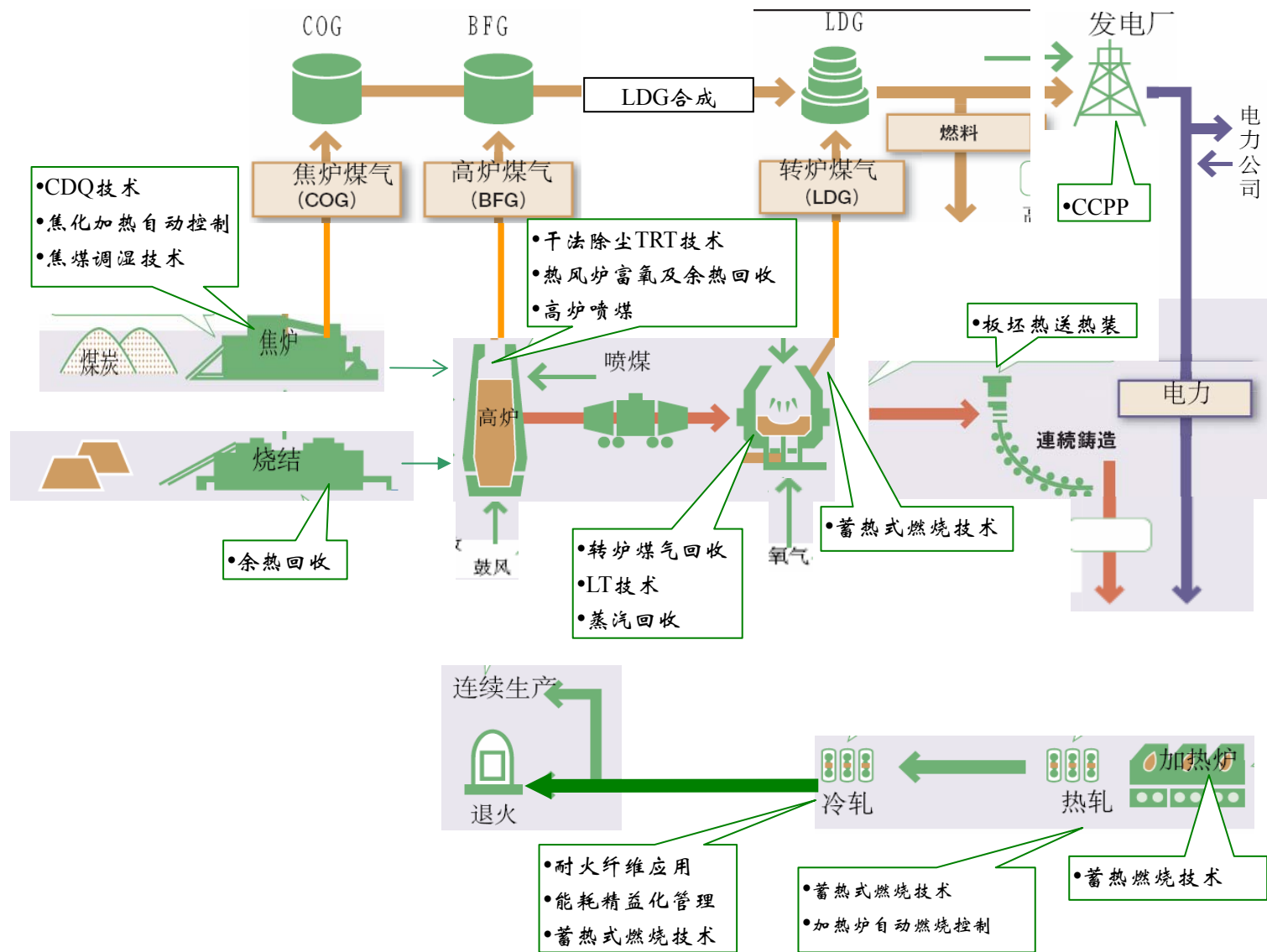
2. 清洁生产

2008年，宝钢股份收购宝钢集团罗泾项目资产，该资产拥有全球最大、国内首座COREX熔融还原清洁冶炼系统，直接用煤和铁矿石生产铁水，不需要炼焦和烧结工序，在环保方面具有明显优势。

高炉煤气干法除尘、转炉煤气干法除尘、CDQ、TRT、高炉喷煤、转炉负能炼钢、连铸坯热装热送和直接轧制、能源中心等钢铁行业的重点节能环保技术在宝钢股份都已实现推广应用。

在此基础上，宝钢股份不断开发与应用新的节能减排技术，细化和深化节能技术管理，每年投入大量资金进行节能减排的技术改造。2008年，公司安排了126项节能与环保技改项目，项目总投资43.44亿元。2008年内建成投运节能项目20个，环保项目50个，累计投资12.7亿元。

公司采用的主要节能减排技术如图所示。



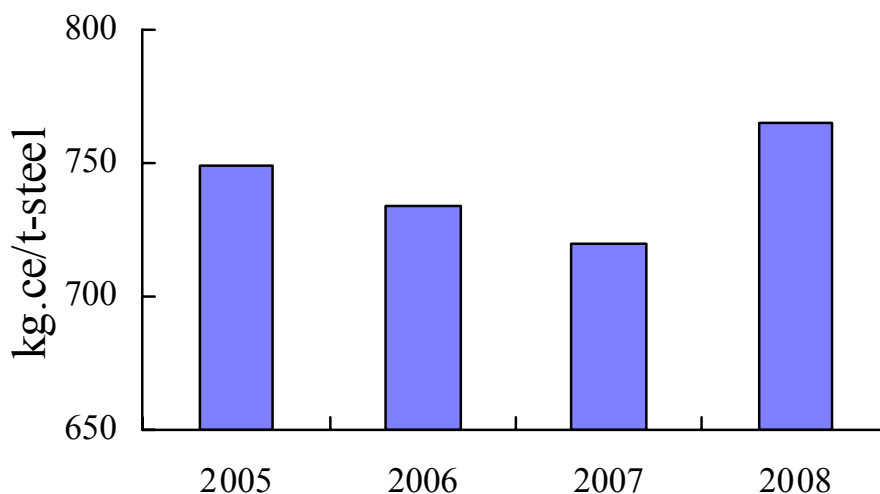
公司回收利用副产煤气，各种副产煤气的利用率如下表：

指标名称	单位	2006年	2007年	2008年
焦炉煤气回收利用率	%	100	100	99.84
高炉煤气回收利用率	%	97.70	97.83	97.61
COREX 煤气回收利用率	%	/	/	97.33
转炉煤气回收利用量	m ³ /t-s	95.28	94.86	95.40

公司回收利用工业炉窑烟气余热、红焦显热、高炉煤气余压等各种余能余热资源，近几年的余能回收总量逐年递增，如下表：

项目	单位	2006年	2007年	2008年
余能回收总量	万吨标准煤	138	149	199

通过加强能源管理和实施节能技术，在产能规模不断扩大、产线延伸和产品品种增加的情况下，公司自投产以来的能耗指标持续优化。2008年，受第四季度金融危机的影响，公司无法按照年度计划正常组织生产，能耗指标出现了波动。



3. 环境监测

(1) 环境监测机构

宝钢设立了独立的环境监测机构，下属于宝钢工业检测公司，负责对宝钢股份(上海地区)厂区环境质量、污染源控制效果以及其他环保方面的内容进行监控与分析。

宝钢环境监测实验室面积达 2000 多平米，配置了电感耦合等离子发射光谱仪、气相色谱-质谱仪、原子吸收(石墨炉)分光光度仪、傅立叶红外仪、烟气测定仪、烟尘测定仪等大型监测设备，依据国家规范开展排放水、地表水、饮用水、工业循环水、空气与废气、室内空气、生物、职业卫生、噪声、固体废弃物、热工等十五大类 297 项参数的监测。目前已将监测项目拓展到长江口水域生态环境分析。

2008 年媒体信息摘要

宝钢环境监测实验室顺利通过美国 APG 公司组织的全球能力验证考核，成为国内钢铁企业首个通过全球能力验证考核的环境监测实验室。

(2) 环境自动监测与监视

宝钢股份从 2005 年起规划建设环境自动监视监测系统，2007 年底已经建成第一期。系统一期实现了已联网的环境自动监测、监视信息在线查询功能；实现股份公司范围内环保数据网上填报、统计、查询以及环保法律、法规、技术等信息查询、共享功能。2008 年，宝钢股份启动环境自动监视监测系统二期项目建设，涵盖范围由一期的宝钢分公司、不锈钢分公司、特殊钢分公司、化工公司，扩展到中厚板分公司以及南京的梅钢公司，计划于 2009 年 6 月建成。

4. 生物多样性管理

宝钢股份注重保护所在区域的生物多样性，关注公司生产经营活动对周围环境生物多样性的影响，并且为增加地区生物多样性进行了各种努力，包括厂房密闭，保持并新建绿化，专辟饲养场饲养鹿、孔雀等数十种动物，加大污染物控制力度、减少废水直排入主干河流等措施，保护周边生物的生存环境。

按照生态绿化的原则，采取树木的梳理和调整，增加多层次植物品种，有效增加绿化的覆盖面积，提高生态效益。在原有绿化拆除时新建绿化中尽可能保持原有的植物品种和密度，保证原有的小环境能够得到持续发展。宝钢股份非常注重水生生物的保护，生产用水取水

口位置的设定考虑了对水生生物的影响，所有外排废水均经处理后达标排放。

宝钢重视厂区绿化的科学管理，并与华东师范大学联合进行宝钢厂区生态绿化的研究，以科学理论为基础，进一步探索生态学理论在钢铁企业的应用，进行一系列调查、测试和分析，为今后宝钢厂区生态绿化的发展提供科学依据。

宝钢股份积极参与社区、地方的绿化工作，积极参与政府组织的植树造林活动，为所在地区的绿化贡献自己的力量。特殊钢分公司投入 1580 万元资金，分期在同济路沿围墙内侧建成长 1000 多米，宽 60-100 米，绿化面积达 6.6 万平方米的景观绿化带。

环境投资及成本系统

1. 环境投资

2008年，宝钢股份安排80个环保项目，项目总投资28.46亿元。其中，宝钢分公司电厂1#机组增设脱硫装置、炼钢厂4#、5#转炉干式除尘系统改造、二炼钢区域二次除尘系统改造、三烧结电除尘增设脱硫处置设施，梅钢公司3#烧结机烟气脱硫等50个项目已建成投运；宝钢分公司电厂3#机组增设烟气脱硫装置项目、一炼钢区域除尘系统扩容改造，特殊钢分公司不锈钢线材后道改造和废酸资源综合利用项目，梅钢公司生活污水处理，化工公司酚氰废水系统技术改造等其余项目，也进入初步设计或施工阶段。全部项目完成后，将极大的改变地区环境质量。

2. 环境成本系统

宝钢股份从2003年开始试行环境成本统计工作，经过几年的探索与实践，基本形成了比较完备环境成本统计体系。宝钢股份的环境成本构成如下表。2008年，宝钢股份产生环境成本27.8亿元。

宝钢股份环境成本构成

项目	内容
排污费	向国家缴纳的污染物排放权费用
环境监测费	厂区污染源日常监测产生的费用
体系审核费	体系审核产生的费用
环保设施运行费	设施能耗费、药剂费、维修费
环保设施折旧费	环保设施折旧费用
环保改善投入	污染防治、环境改善、综合利用方面的直接服务生产及具有一定前沿性的环保方面的科研投入
固废处置费	处理固体废弃物所产生的费用
有害物质运输费	有害物质运输费用
绿化费	厂区绿化及日常维护费用
环保人工费	从事环境保护管理、环保设施运行工作工人工资、福利
环保研发费	污染防治、环境改善、综合利用方面的直接服务生产及具有一定前沿性的环保方面的科研投入
其他	环境管理产生的而其他费用

环境管理绩效

宝钢股份一贯重视供应链的管理，关注整个供应链可能产生的环境影响，采取各种措施提高整个供应链的效率；严格遵守国家和地方的各类环境保护法律法规，各类污染物排放浓度及污染物排放总量均优于国家或地方的相关要求；致力于污染物的源头治理，对新上项目执行严格的污染物控制标准；采用各种手段提高次生资源的返生产利用率，对固体副产品进行综合利用，节约资源、能源，减少废弃物排放。

1. 原辅料的消耗

宝钢股份严格控制所使用原料和能源的品质，使用废钢冶炼，以提高整个供应链的效率。坚持精料方针，从源头上减少自然资源的摄取，并减少冶炼过程中的能源消耗和冶炼渣的产生。所使用的铁矿石原料主要来自国际三大矿业公司，保证了原料的品位。严格控制所购煤炭的含硫量，从而减少烟气中的 SO_2 的含量。坚持不断提升与战略供应商的战略合作关系，以中长期采购协议的形式与战略供应商形成稳定的合作关系，确保所用原、燃料的品质。

2008 年度公司主要资源消耗表

资源类型	单位	消耗总量
铁矿石及成品矿	万吨	2914
煤	万吨	1684
废钢	万吨	506
天然气	亿立方米	3.6
外购电	亿度	47.16
原水	亿立方米	1.2

宝钢股份生产所用的主要原料来自澳大利亚、巴西、印度等国家，通过远洋货轮从海上运输；生产所用的主要燃料在国内采购，产品主要在国内销售。

宝钢股份重视可循环再生材料的使用。2007 年首次采用废钢长期采购协议的方式，及时锁定废钢资源，确保废钢资源的安全供应，并希望籍此不断提高废钢使用比例。与此同时，公司注重提高厂内固体副产品的返生产利用。

2. 污染物总量控制

2006 年，宝钢股份所属企业分别与上海市、南京市、南通市政府签订了节能减排目标责任书，承诺控制能源消耗和污染物排放总量。

为此，宝钢股份承诺在 2010 年以前实施现有烧结机烟气脱硫项目。2007 年，宝钢股份正式启动烧结机烟气脱硫改造项目，目前已经完成了其中 3 台烧结机脱硫改造工程。同时，宝钢股份积极推进燃煤电厂烟气脱硫项目的建设，计划于 2009 年全部完成燃煤电厂烟气脱硫项目建设。

2007 年以来，宝钢股份通过加大对各项环境治理项目的投资，切实履行节能减排的承诺。目前，污染物减排总量控制目标已经提前达到。

近三年宝钢各项污染物总量指标一览表

项目	单位	2006	2007	2008
SO ₂	吨	43135	37210	33023
烟粉尘	吨	19425	17626	13611
废水	万吨	6049	3665	3071
COD	吨	3268	1836	1047
油	吨	128	80	58
氨氮	吨	315	200	111

3. 生产取水与废水排放

宝钢股份重视对水资源的合理使用和保护,对外排废水中的污染物进行严格控制,降低因取水、排水而对水体生境所造成的不利影响。

宝钢股份生产取水均为地表水,长江水系是公司工业用水的主要来源。宝钢股份生产取水量相对于水源的水量来说微乎其微,不会对水源地的生态环境造成影响。

宝钢股份形成了一整套从长江取水到生产过程用水控制再到废水排放全过程的水处理专业技术。仅“梯级利用与系统节水技术的开发应用”一项成果,就形成 8 项专利、41 项技术秘密,并使宝钢分公司吨钢耗新水量下降到 3.64 吨。宝钢股份还启动了“焦化废水人工湿地法”等科研项目研究。

宝钢股份“长江取水氯离子动力学关系”课题,对长江咸潮的预测精确到小时,解决了长江口特有的海水倒灌所形成的氯离子污染现象;独创“水库保鲜技术”,运用生态治理结构的科学方法,确保宝钢股份“宝山湖”水库水质的长期稳定。在水处理技术的创新上,通过实施“循环水水质药品评估”、“高浓缩倍数的环境友好型药剂的开发研究”等课题,开发了适应循环水高浓缩倍数的水处理药剂,使工业循环水浓缩倍数从设计值 1.5 提高到了 2.6,整个公司的循环冷却水系统排水量下降了 50%。此外,还开发出一种环保水处理药剂,能最大限度将管道中的细菌杀灭。对工业水和纯水供水管网采用变频稳压供水,将系统的供水压力进行调整、优化。

在水资源综合利用上,宝钢股份在整个公司推行“水平衡测试”、“工业水串级利用法”、“现场水质稳定处理技术”、“稳压供水技术”等先进管理手段,使宝钢股份吨钢耗新水指标持续保持在国内同行业领先水平,使生产用水的循环率一直稳定在 98%以上。

新水消耗

项目	单位	2006	2007	2008
吨钢耗新水	m ³ /t-s	6.00	5.08	5.20

宝钢股份绝大部分的废水经过初级处理后循环使用,其余的废水排到污水处理厂进行处理,处理之后的水一部分用于厂区道路及原料、废弃物堆场洒水以减少道路扬尘的产生,另外一部分外排到受纳水体。宝钢股份的废水主要排放到长江,排水对受纳水体的生态环境不会产生明显影响。

宝钢股份关注外排废水的水质，以减轻受纳水体的环境负荷。2008年，吨钢废水排放比2007年减少14.61%，吨钢COD排放同比下降41.87%，吨钢油排放同比下降25.60%。

废水及废水污染物排放指标

项目	单位	2006	2007	2008
吨钢废水排放	t/t-s	2.79	1.56	1.33
吨钢COD	kg/t-s	0.15	0.078	0.045
吨钢油	kg/t-s	0.00593	0.00338	0.00252

4. 大气污染控制

宝钢股份持续实施大气环境治理项目，对现有生产单元持续进行技术改造，在烟气脱硫、干法除尘方面完成了一批项目，改善区域环境空气质量。

宝钢股份主要通过推广应用先进节能技术，减少能源消耗，从而实现CO₂的减排。

大气污染控制措施一览表

污染物	控制措施
粉尘	采用高效布袋除尘器和电除尘器减排有组织排放粉尘；采取道路洒水、防风网等措施有效控制无组织扬尘
SO ₂	控制原燃料含硫率，在烧结厂和电厂安装烟气脱硫设施
NO _x	采用低氮燃烧技术
CO ₂	采用先进节能措施减少燃料消耗

2008年，重点实施烟气脱硫项目，实现SO₂减排

实施燃煤电厂和烧结机的烟气脱硫，不仅能降低公司吨钢SO₂排放指标，还能大幅减轻粉尘污染。2006年，宝钢分公司电厂2号机组脱硫装置正式投入运行；2008年6月，宝钢分公司电厂1号机组脱硫装置正式投入运行；2008年2月，宝钢分公司电厂3号机组脱硫项目正式启动，

2008年，宝钢股份用自主开发的烧结烟气脱硫技术完成对宝钢分公司3号烧结机、不锈钢分公司1号烧结机、梅钢公司3号烧结机烟气脱硫的改造。2010年，宝钢股份现有烧结机将全面实现烟气脱硫。

宝钢股份重视对扬尘的控制，在厂区内全面推行路面冲洗、喷淋、封闭运输、挡风抑尘网等扬尘控制措施。项目实施以来，厂区大气降尘量同比下降2.09%。

宝钢大气污染物排放指标一览表

项目	单位	2006	2007	2008
吨钢二氧化硫	kg/t-s	1.99	1.58	1.43

吨钢尘	kg/t-s	0.90	0.75	0.59
厂区大气降尘量	t/km ² ·月	16.21	13.21	12.83

5. 固体废弃物

钢铁生产过程中产生的“次生资源”（或叫“副产品”，即通常所说的“废弃物”）主要有高炉矿渣、钢渣、炉渣、粉煤灰、含铁尘泥和工业垃圾等几大类。宝钢股份工业固体次生资源具有数量大、种类多和成分复杂等特点，除一部分直接返回生产系统利用外，大部分需要进行处理处置和综合利用。

宝钢股份按照国家发展循环经济和清洁生产的要求，采用了国际、国内先进的工业固体次生资源处理工艺和设施，使工业固体次生资源处理处置向减量化、资源化和无害化方向发展。特别是经过近几年发展，通过不断推进新技术新工艺开发应用和逐步完善资源优化配置和合理分工，在工业固体次生资源循环利用方面取得了明显的成效，并初步形成了资源综合利用产业，具有一批自主开发的技术，在管理体制、技术、人才、工艺设备和市场销售等方面已具备了规模化生产的条件，特别在新型建筑材料和磁性材料领域具备了一定的竞争优势。

宝钢股份工业固体次生资源的处理利用，已从早先的存放处置、简易外送利用发展到现在的新技术处理、返回生产系统和高附加值利用，有效防止了二次污染，变废为宝，节省了大量的原生资源。在形成良性循环的生态系统方面做出了努力，取得了明显的社会效益、环境效益与经济效益。

2008年，宝钢股份主要钢铁生产单元产生工业固体次生资源1487.47万吨，综合利用量1463万吨，综合利用率达到98.33%；其中349万吨返生产系统利用，占工业固体次生资源产生量的23.47%，产生替代效益近10.2亿元。

宝钢股份重视危险废弃物的安全处置，危险废弃物的处置严格按照国家相关规定执行，目前宝钢的危险废弃物100%实施了安全处置。

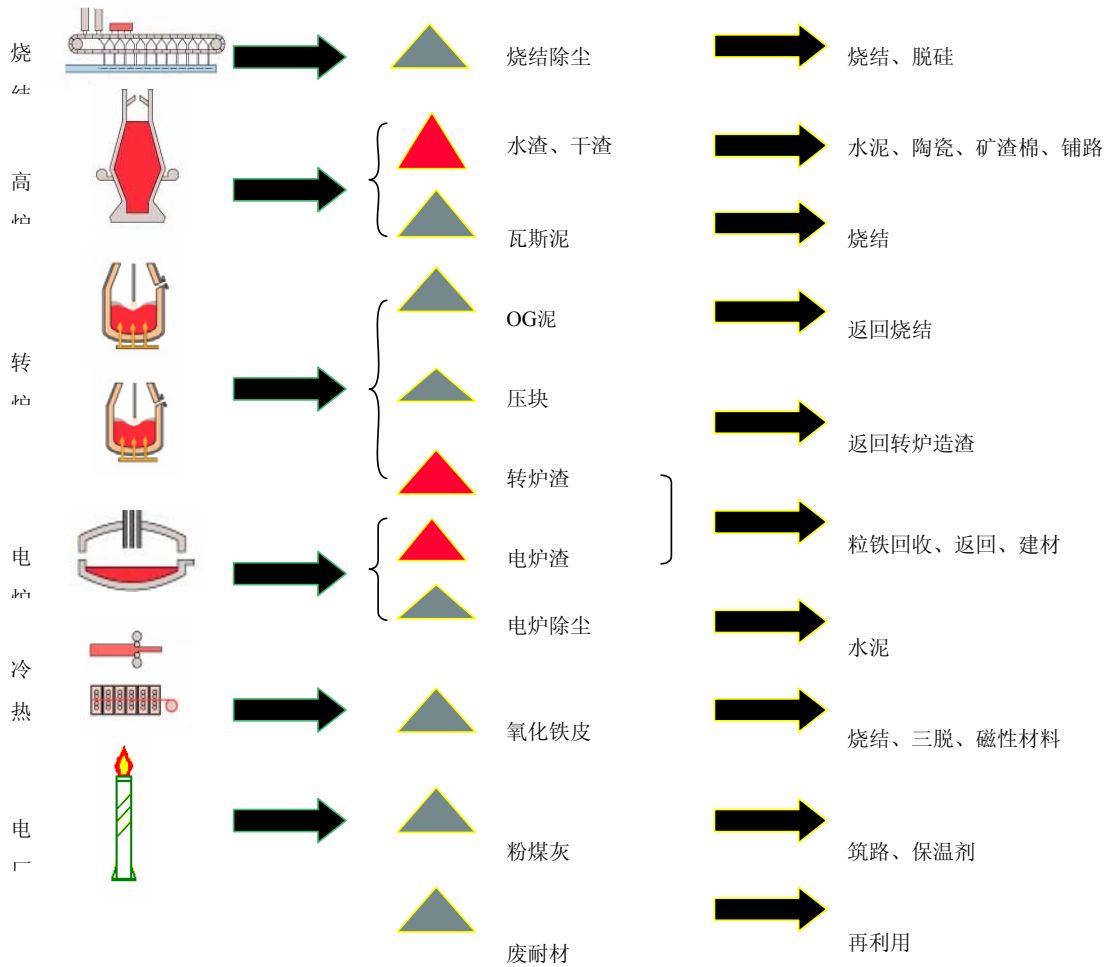
2008年宝钢股份各项固体废弃物产生量

项目	工业固废	高炉渣	钢渣	炉渣和粉煤灰	含铁尘泥	危险废物	其他
产生量(万吨)	1487.47	552.07	384.49	51.08	171.25	8.80	218.87

宝钢股份固废各项指标一览表

项目	单位	2006	2007	2008
综合利用率	%	98.32	98.48	98.33

返生产利用率	%	22.48	22.67	23.47
危险废物安全处置率	%	100	100	100



宝钢股份工业固体副产品的产生渠道和处理利用方式示意图

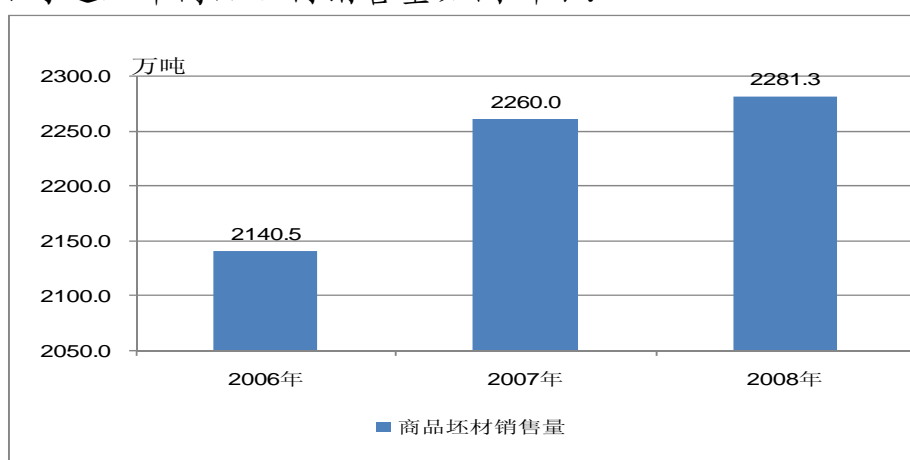
经营业绩

创造和分配的经济价值

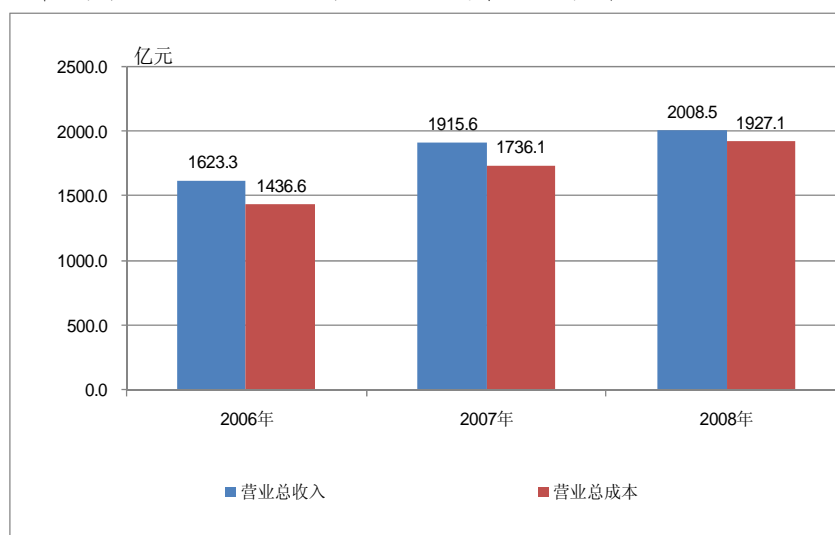
1、营业收入及营业成本

2008年，公司商品坯材销量、营业总收入均取得了较好成绩，其中：商品坯材销量2281.3万吨，同比增长0.9%；实现营业总收入2008.5亿元，同比增长4.9%。

公司近三年商品坯材销售量如图所示：



近三年的营业总收入、营业总成本如图所示：

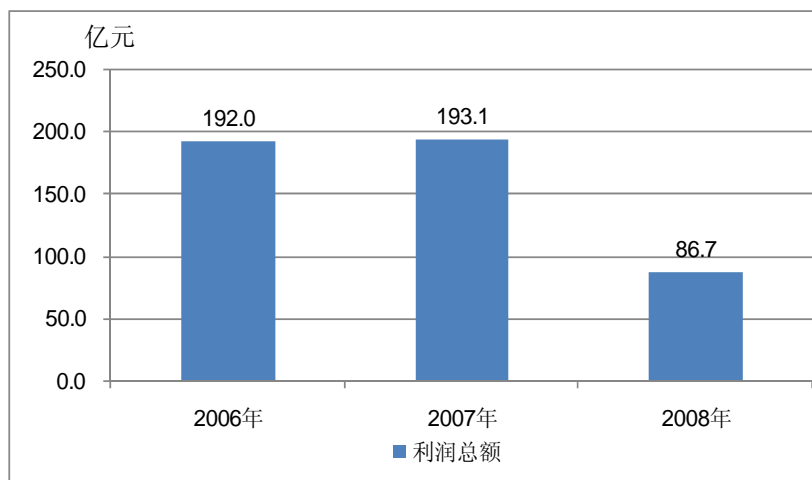


2、利润

2008年，在国际金融危机的冲击下，国内外钢铁市场价格出现大幅下跌，面对钢铁市场和原燃料价格的巨幅震荡，公司积极采取有效措施，缓解了国际经济危机对公司的冲击。全年实现利润总额86.7

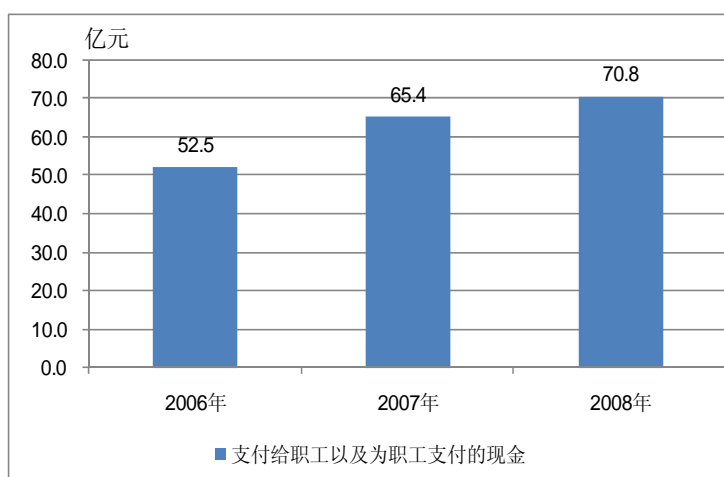
亿元,同比下降55.1%;实现净利69.9亿元,同比减少47.9%。

公司近三年的利润总额如图所示:



3、员工薪酬

2008年,公司支付给职工以及为职工所支付的包括工资、福利的现金为70.8亿元。近三年情况如图所示:

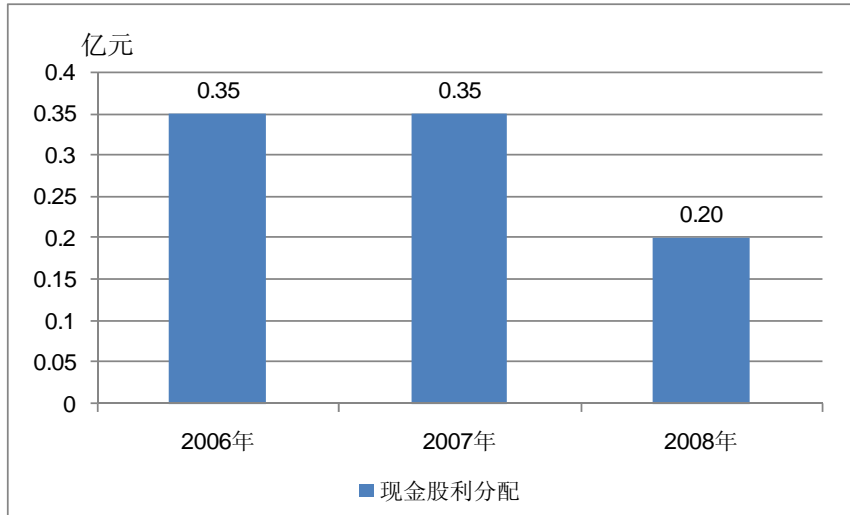


4、留存收益及股利分配

公司章程规定,税后利润分配顺序为:弥补亏损、提取法定公积金、提取法定公益金、提取任意公积金、支付普通股股利。法定公积金为公司税后利润的10%,当法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时,公司可不再提取公积金。公司董事会应根据国家法律、行政法规、公司经营状况和发展需要,确定提取法定公益金和支付普通股股利的具体比例,并提交股东大会批准。公司在弥补亏损和提取法定公积金及法定公益金前,不得分配股利。

2008年，公司实现净利润69.9亿元，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，根据《公司法》、《宝山钢铁股份有限公司章程》规定，提议公司2008年度每股派发现金股利0.20元。

公司近三年每股现金股利情况如图所示：



5、资金供应方

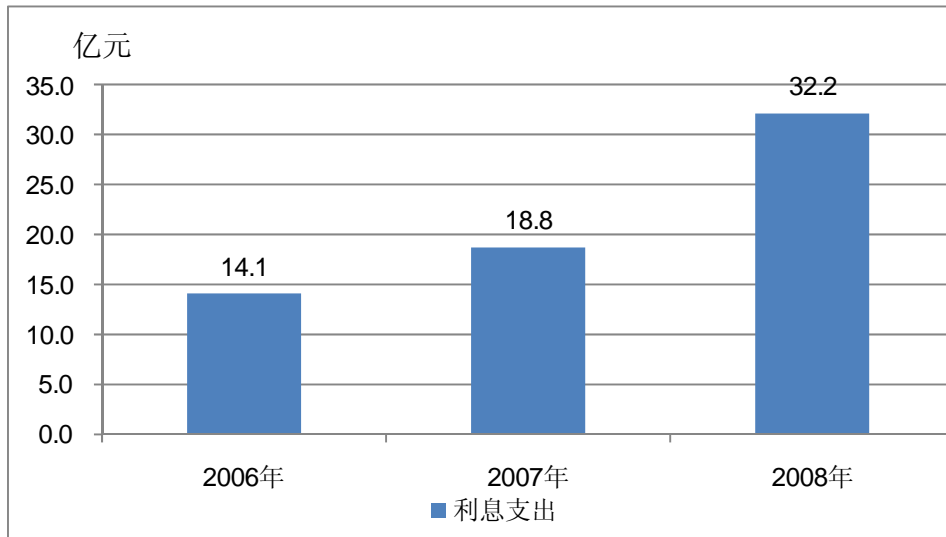
公司秉承保持稳健资本结构的原则，按照综合融资成本率排序，动态优化融资结构，进一步推进集资本市场增发、债券发行等直接融资方式，本外币贷款、应收票据贴现、买方付息贴现、押汇及海外代付等外币贸易融资等于一体的多元化融资体系的建设，进一步梳理购销贸易结算方式，积极实践贸易链低成本融资。

2008年，公司把握市场有利时机，发行了100亿元分离交易可转换公司债券，最终以票面利率仅0.8%，权证行权价达12.5元/股，申购中签率仅0.61%圆满结束，权证及债券于7月4日在上海证券交易所成功上市交易。

同年，公司结合美元走势预期，在人民币兑美元单边升值时，主动扩大美元融资并敞口操作，当三季度人民币兑美元双向波动时，重启美元融资配套远期购汇操作，锁定汇率波动风险，并提前偿还部分未配套远期敞口美元贷款，累计实现汇率净收益逾10亿元。

此外，公司注重银企合作关系的发展，与各主要商业银行签订了银企合作协议、整体授信协议和随借随还协议等，保障了公司的融资渠道和融资额度。

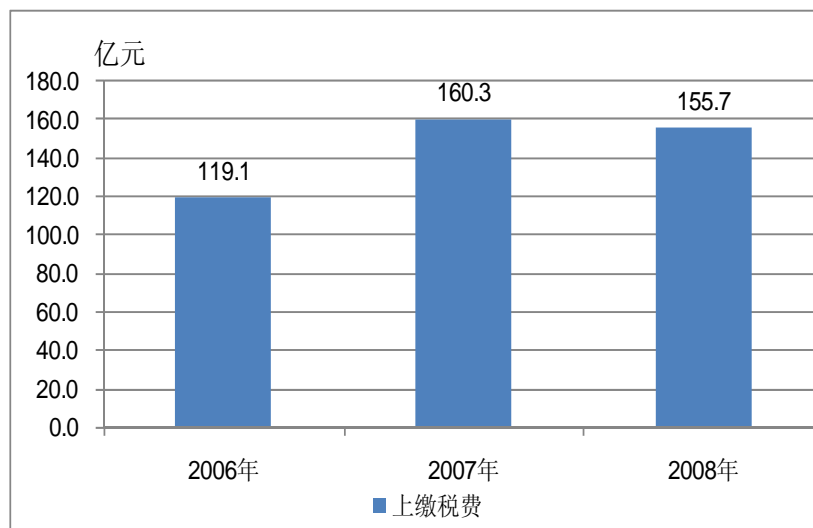
公司近三年利息支出如图所示：



6、税金

公司以诚信的经营和优良的业绩回馈社会，2008年上缴国家各种税费155.7亿元。良好的纳税信用，使公司连年获得“上海市A类纳税人信用等级”，并位列2007年度中国独立企业属地纳税五百强企业前列。

公司近三年上缴税费情况如图所示：



税收减免和融资支持

公司严格遵循国家各项税收的法律和法规，合理运用相关优惠政策，积极进行税收筹划，2008年享受国家的税收减免情况如下：

1、享受资源综合利用项目企业所得税优惠政策，2007年免征企业所得税0.34亿元，2008年免征企业所得税约0.2亿元。

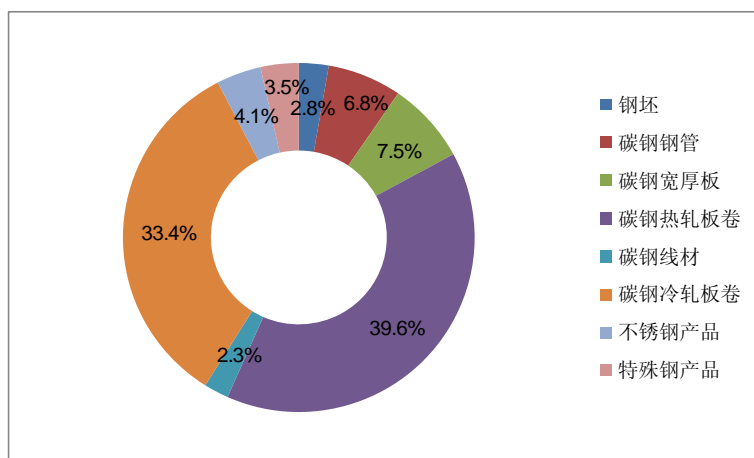
2、享受研究开发费加计扣除政策，2007年抵减企业所得税2亿元，2008年抵减企业所得税约2.2亿元。

3、享受专用设备投资额抵免企业所得税政策，2008年抵免企业所得税约0.5亿元。

4、享受高新技术成果转化项目退税政策，2007年退税0.81亿元，2008年退税约0.95亿元。

产品销售

1. 分产品销售情况



(1) 碳钢

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

2008年热轧产品销售量为924.9万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的42.8%。其中管线钢销售量为86.4万吨，国内市场占有率31.4%；高强度工程机械用钢销售量为16.7万吨，国内市场占有率34.3%。

2008年宽厚板产品销售量为176.2万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的8.2%。其中造船板销售量为90.6万吨(含出口贸易)，国内市场占有率6.4%。

2008年冷轧产品销售量为780.9万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的36.2%。其中冷轧汽车板销售量为260万吨，国内市场占有率50.4%；家电用钢板销售量为235万吨，国内市场占有率37.3%；无取向电工钢销售量为96.8万吨，国内市场占有率17.6%。

2008年钢管产品销售量为159.8万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的7.4%。其中合金高压锅炉管国内销售量10.6万吨，国内市场占有率为22.2%；油井管国内销售量48.3万吨，国内市场占有率为20.6%。

2008年线材产品销售量为53.4万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的2.5%。其中钢帘线销售量为7.1万吨，国内市场占有率8.8%。

2008年钢坯产品销售量为64.3万吨，占公司碳钢商品坯材销售总量的3%。

(2) 不锈钢

热轧不锈钢产品(含板坯)包括奥氏体、铁素体、马氏体、双相不锈钢。主要应用于冷轧基料、制造业(核电、铁道、化工等)、制品工业(餐具等)。2008年公司成功开发具有自主知识产权的节镍奥氏体不锈钢系列产品,以及以B316L、304N为代表的压力容器和核电用高强度奥氏体不锈钢系列产品。

冷轧不锈钢产品主要包括奥氏体、铁素体冷轧板卷,表面加工精度有2B、2D、NO.3、NO.4、HL、BA等,产品广泛用于电梯、汽车、家电、厨具、建筑装潢等行业。2008年公司向不锈钢下游领域延伸,高品质不锈钢工业焊管和汽车用管等年内投放市场。

2008年不锈钢销售量96.2万吨,占公司商品坯材销售总量的4.1%,国内市场占有率16.9%。

(3) 特殊钢

特殊钢产品包括特种冶金系列、不锈钢系列和结构钢系列,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。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,是国家重要的高新金属材料研发基地。

2008年特殊钢总销量82.4万吨,占公司商品坯材销售总量的3.5%。其中汽车用钢24.7万吨,国内市场占有率14.7%;轴承钢12.8万吨,国内市场占有率6.1%;特种材料5.4万吨,国内市场占有率16%;高档不锈钢5.2万吨,国内市场占有率20%。

2. 境外销售

2008年公司出口钢铁产品256.5万吨,商品坯材出口分地区分布情况如下:

地 区	2008 年	2007 年
东 亚	45.1%	43.3%
东南亚	21.1%	19.2%
美 洲	16.0%	15.4%
欧 非	17.7%	22.1%
合 计	100.0%	100.0%

间接经济影响

1. 重大间接影响

2008年，公司并无包括重大诉讼、仲裁、资产收购、出售及吸收合并情况在内的间接经济影响。

然而，随着全球变暖、资源匮乏和环境污染等问题越来越引起全球关注，公司发展面临的风险与机遇并存，必然会给公司的经营活动带来间接影响。

2. 我们正在面对的风险

(1) 碳税

CO₂是引起全球气候变化的最重要温室气体，碳税常常被认为是成本有效的碳减排政策工具。2008年初，我国财政部税政司、国税总局地方税司和环保部政策法规司联合启动了“环境税”的研究制定项目，目前包括环境税目、税种、启动试点环境税制等在内的“环境税”基本理论架构均已成型，即将进入方案的研讨决策阶段。中国“碳税”有可能纳入“环境税”进行征收。

(2) 能源、资源成本增加

由于能源、资源的有限性，供应日趋紧张，矿价、煤价、电价、天然气价格、水资源费等逐年递增，引起企业成本增加。

(3) 排污费上升

2008年12月22日，上海市调整了本市二氧化硫排污费收费标准（沪发改价费[2008]007号），决定自2009年1月1日起二氧化硫排污费收费标准从每公斤0.63元调整至1.26元。

近几年来，其他排污费也逐年递增。

3. 我们可能面对的机遇

(1) 清洁发展机制

宝钢股份一直致力于温室气体的减排，并于近几年积极利用清洁发展机制吸引国外资金和先进技术，提高公司资源使用效率、减少温室气体排放。

(2) 国家节能减排的政策支持

近几年来，国家为了鼓励企业实施先进的节能减排技术，陆续出台了一些减免税收、财政补贴、税费改革的政策与办法，有效推动了

企业的节能减排工作。今后，国家将进一步大力支持节能减排，稳步推进资源有偿使用制度和生态环境补偿机制改革，建立资源集约、节约利用长效机制，促进能源资源节约和生态环境保护。

（3）排污权交易

2008年8月5日，上海环境能源交易所、北京环境交易所相继成立。9月25日，天津排放权交易所挂牌。通过市场手段，降低减排项目与资金的对接成本，使污染减排不再是“只有投入，没有收入”的行为，有利于完善能源、资源节约和环境保护奖惩机制，并在更大范围、更深层次、更广领域实现环境资源的优化配置。这些交易平台的建立，无疑会给宝钢股份将自己的先进节能减排技术推广应用于整个行业带来新的机遇。

附录

1. 宝钢股份简介

宝山钢铁股份有限公司（简称“宝钢股份”）专业生产高技术含量、高附加值的钢铁产品。在汽车用钢，造船用钢，油、气开采和输送用钢，家电用钢，电工器材用钢，锅炉和压力容器用钢，食品、饮料等包装用钢，金属制品用钢，不锈钢，特种材料用钢以及高等级建筑用钢等领域，宝钢股份在成为中国市场主要钢材供应商的同时，产品出口日本、韩国、欧美四十多个国家和地区。

公司主要产品均获得国际权威机构认可。通过BSI英国标准协会ISO9001认证和复审，获美国API会标、日本JIS认可证书，通过了通用、福特、克莱斯勒等世界著名汽车厂的QS 9000贯标认证，得到中国、法国、美国、英国、德国、挪威、意大利等七国船级社认可。

公司具有雄厚的研发实力，从事新技术、新产品、新工艺、新装备的开发研制，为公司积聚了不竭的发展动力。

公司重视环境保护，追求可持续发展，在中国冶金行业第一家通过ISO14001环境贯标认证。

2. 主要控股公司及参股公司简介

(1) 上海梅山钢铁股份有限公司

本报告中简称：梅钢公司。

注册资本及股权：截至2008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。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为202.6亿元，净资产为114.9亿元，本年度实现净利润3.4亿元。

主要经营范围：黑色金属冶炼及压延加工、销售等。

(2) 宁波宝新不锈钢有限公司

本报告中简称：宁波宝新公司。

注册资本及股权：截至2008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。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为61.4亿元，净资产

为19.3亿元，本年度实现净利润-4.3亿元。

主要经营范围：不锈钢板制造、加工及相关技术指导、咨询。

(3) 宝钢新日铁汽车板有限公司

本报告中简称：宝日汽车板公司。

注册资本及股权：截至2008年底，公司拥有其50%的股权，该公司注册资本人民币30亿元。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为47.4亿元，净资产为32.4亿元，本年度实现净利润2.2亿元。

主要经营范围：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。

(4) 烟台鲁宝钢管有限公司

本报告中简称：鲁宝钢管公司。

注册资本及股权：截至2008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。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为11.8亿元，净资产为7.9亿元，本年度实现净利润1.5亿元。

主要经营范围：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、氧气管等。

(5) 宝钢股份黄石涂镀板有限公司

本报告中简称：黄石涂镀公司。

注册资本及股权：截至2008年底，公司拥有其39.37%的股权，该公司注册资本800万美元。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为2.8亿元，净资产为1.0亿元，本年度实现净利润-0.2亿元。

主要经营范围：生产、销售冷轧板、镀铝钢板、彩涂板及相关镀

层制品。

(6) 上海宝钢国际经济贸易有限公司

本报告中简称：宝钢国际公司。

注册资本及股权：截至2008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。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为294.5亿元，净资产为70.3亿元，本年度实现净利润1.5亿元。

主要经营范围：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。

(7) 上海宝信软件股份有限公司

本报告中简称：宝信软件公司。

注册资本及股权：截至2008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。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为18.0亿元，净资产为8.0亿元，本年度实现净利润1.8亿元。

主要经营范围：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。

(8) 上海宝钢化工有限公司

本报告中简称：化工公司。

注册资本及股权：截至2008年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币21亿元。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为45.9亿元，净资产为33.3亿元，本年度实现净利润3.0亿元。

主要经营范围：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。

(9) 南通宝钢钢铁有限公司

原宝钢集团南通钢铁有限公司于2008年9月更名为南通宝钢钢铁有限公司，本报告中简称：宝通钢铁公司。

注册资本及股权：截至2008年底，公司拥有其92.5%的股权，该公司注册资本人民币3.46亿元。

资产及利润：截至2008年底，该公司总资产为16.7亿元，净资产为4.8亿元，本年度实现净利润-0.7亿元。

主要经营范围：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。

(10) 宝钢集团财务有限责任公司

本报告中简称：宝钢财务公司。

注册资本及股权：截至2008年底，公司拥有其62.1%的股权，该公司注册资本人民币5亿元。

资产及利润：截至2008年末，该公司总资产为124.7亿元，净资产为14.6亿元，本年度实现净利润1.6亿元。

主要经营范围：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。

3. 海外公司

截至2008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。

读者反馈信息表

宝钢股份非常关心您对这份可持续发展报告的意见。请就本报告提出您的意见和见解并反馈给我们，以便我们对报告持续改进。

请回答好以下问题后将表格传真到+86-21-2664 3433。

您也可以选择通过网络 (<http://www.baosteel.com/>) 回答问题。

1、在本报告中，您有没有找到您需要的内容？如果没有，请写下您想要的内容。

2、报告中哪一部分您最感兴趣？

如果愿意，请告诉我们关于您的信息：

姓 名 _____ 职 业 _____

机 构 _____ 联系地址 _____

邮 编 _____ e-mail _____

电 话 _____ 传 真 _____

我们的联系方式是：

宝钢股份 环境保护与资源利用部

中国 上海市 宝山区 牡丹江路1813号宝山宾馆南楼3623室

邮政编码：201900

电话：+86-21-26643173

传真：+86-21-26643433

E-mail: sustainability@baosteel.com