

内蒙古包钢钢联股份有限公司

2005 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、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。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、公司负责人曹中魁，主管会计工作负责人孙玉文，会计机构负责人（会计主管人员）谢美玲声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	包钢股份
股票代码	600010
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	内蒙古包头市昆区河西工业区；包钢信息大楼东副楼
邮政编码	014010
公司国际互联网网址	http://www.baoganggufen.com
电子信箱	bi sc@sohu.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭景龙	敖璐
联系地址	内蒙古包头市昆区河西工业区包钢信息大楼东副楼	内蒙古包头市昆区河西工业区包钢信息大楼东副楼三楼
电话	0472-2189528	0472-2189529
传真	0472-2189530	0472-2189530
电子信箱	gl gfzqb@126.com	bi sc@sohu.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	18,970,971,258.35	16,246,163,694.54	16.77	10,719,829,693.88
利润总额	1,127,506,496.66	976,408,100.73	15.47	849,350,703.17
净利润	1,006,419,202.07	878,093,249.03	14.61	761,804,530.46
扣除非经常性损益的净利润	1,007,814,816.49	879,629,357.20	14.57	760,437,313.12
经营活动产生的现金流量净额	-61,255,504.03	3,266,320,203.30	-101.88	3,077,077,696.06
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末

总资产	12,209,007,937.43	12,844,626,682.84	-4.95	9,739,329,037.72
股东权益(不含少数股东权益)	6,387,414,595.83	4,919,199,060.34	29.85	4,353,590,611.30

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.35	0.70	-50	0.61
最新每股收益	0.30			
净资产收益率(%)	15.76	17.85	减少 2.09 个百分点	17.50
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	15.78	17.88	减少 2.1 个百分点	17.47
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.02	2.61	-100.77	2.46
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	2.23	3.94	-43.40	3.48
调整后的每股净资产	2.21	3.94	-43.91	3.48

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1,543,370.99
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-19,000.00
短期投资收益,不包括(经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	-6,955.40
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	29,368.23
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-3,428.00
所得税影响数	-147,741.41
合计	1,395,614.42

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后		
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	900,000,000	72		450,000,000	450,000,000		900,000,000	1,800,000,000	62.93
其中:									
国家持有股份	887,780,000	71.02		443,890,000	443,890,000		887,780,000	1,775,560,000	62.07
境内法人持有股份	12,220,000	0.98		6,110,000	6,110,000		12,220,000	24,440,000	0.85
境外法人持有股份									
其他									

2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	900,000,000	72	450,000,000	450,000,000		900,000,000	1,800,000,000	62.93	
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	350,000,000	28	264,114,917	264,114,917	182,163,158	710,392,992	1,060,392,992	37.07	
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	350,000,000	28	264,114,917	264,114,917	182,163,158	710,392,992	1,060,392,992	37.07	
三、股份总数	1,250,000,000	100	714,114,917.00	714,114,917.00	182,163,158.00	1,610,392,992	2,860,392,992	100	

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	132,922				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
包头钢铁(集团)有限责任公司	国有股东	62.07	1,775,560,000	1,775,560,000	质押 320,000,000
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	0.56	15,977,911		
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	其他	0.52	14,999,918		
山西焦煤集团有限责任公司	其他	0.45	13,000,000	13,000,000	
中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	其他	0.42	12,073,714		
唐山天辰投资有限责任公司	其他	0.32	9,051,254		
全国社保基金—零五组合	其他	0.24	6,840,000		
陈惠燕	其他	0.17	4,780,800		
中钢集团天津公司	其他	0.14	3,900,000	3,900,000	
中国第一重型机械集团公司	其他	0.14	3,900,000	3,900,000	
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
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	15,977,911		人民币普通股		
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	14,999,918		人民币普通股		
中国农业银行—长盛动态精选证券投资基金	12,073,714		人民币普通股		
唐山天辰投资有限责任公司	9,051,254		人民币普通股		
全国社保基金—零五组和	6,840,000		人民币普通股		
陈惠燕	4,780,800		人民币普通股		
招商银行股份有限公司—中信经典配置证券投资基金	3,750,000		人民币普通股		
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	3,745,988		人民币普通股		
中国建设银行—华富竞争力优选混合型证券投资基金	3,000,000		人民币普通股		

交通银行—湘财合丰价值优化型周期类行业基金	2,999,942	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	上述股东中，包头钢铁（集团）有限责任公司、山西焦煤（集团）有限责任公司、中国钢铁炉料华北公司、中国第一重型机械集团公司、包头市鑫垣机械制造有限责任公司为本公司发起人。包头钢铁（集团）有限责任公司与其他 4 名发起人股东间存在原、材料供应关系。上述 5 名股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他流通股股东间是否存在关联关系。也未知其余股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：包头钢铁(集团)有限责任公司

法人代表：林东鲁

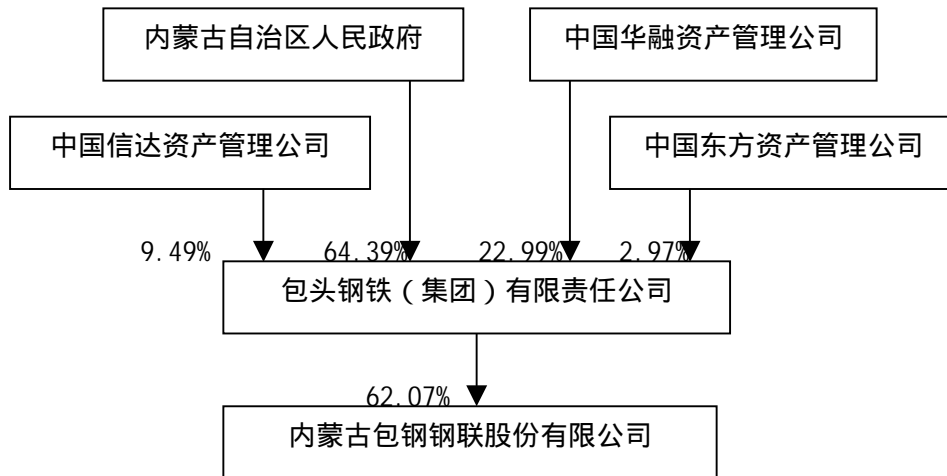
注册资本：111 亿元人民币

成立日期：1954 年 5 月 4 日

主要经营业务或管理活动：经营的主要业务为钢铁制品，稀土产品，焦碳及副产品，压力容器普通机械制造与加工，冶金机械设备及检修，安装，货物运输，餐饮，住宿，冶金，房地产开发，建筑业，旅游业等行业的投资，销售本集团开发的商品房屋。

本公司的控股股东包头钢铁（集团）有限责任公司是内蒙古自治区人民政府授权经营国有资产的企业集团，因此本公司的实际控制人为内蒙古自治区人民政府。另外，中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司、中国东方资产管理公司亦通过债转股的方式持有包头钢铁（集团）有限责任公司部分股权。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
曹中魁	董事长	男	55	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
司永涛	董事	男	50	2004-07-26 ~ 2006-03-26					是
刘玉瀛	董事	男	40	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
崔臣	董事	男	53	2005-04-14 ~ 2006-03-26					是
孙文彪	董事	男	44	2005-04-14 ~ 2006-03-26					是
孙玉文	董事、 总经理	男	53	2005-03-08 ~ 2006-03-26				4.6	否
郭景龙	董事、 董秘、 党委书记、 副总经理	男	49	2003-03-26 ~ 2006-03-26				4.4	否
杜志毅	董事	男	56	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
蔡连重	董事	男	54	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
简伟	董事	男	56	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
王为民	董事	男	39	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
于鸿君	独立董事	男	42	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
竞	独立董事	男	54	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
李含善	独立董事	男	59	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
郑东	独立董事	男	45	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
全泽	独立董事	男	34	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
梁才	独立董事	男	66	2003-03-26 ~ 2006-03-26					是
王伟	监事会 主席、 党委副 书记、 工会主 席	男	51	2003-03-26 ~ 2006-03-26				4.6	否
宋弘	监事	男	46	2005-03-08 ~ 2006-03-26					是
侯玉林	监事	男	46	2003-03-26 ~ 2006-03-26				3.9	否
徐列平	总工程 师	男	48	2003-03-26 ~ 2006-03-26				5.2	否
谢美玲	财务总 监	女	37	2005-03-08 ~ 2006-03-26				3.6	否
合计	/	/	/	/			/		/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期公司经营情况

(1) 2005 年公司生产经营完成情况

2005 年是公司生产经营难度较大的一年，随着近几年新上钢铁项目产能的释放，国内钢材市场供过于求的矛盾日益突出，国内钢材市场价格大幅、持续下滑，主要原燃料价格持续上涨，煤电油运输价格不同幅度上涨，大幅提升了公司的运营成本。面对这一形势，公司通过抓好产销衔接，精心组织生产，进一步优化品种结构，突出品种质量效益，狠抓降低成本、着力提升经济技术指标、强化营销等工作，保证了公司 2005 年生产经营目标的全面实现，产量、品种质量、销售收入和利税均创历史最好水平。公司全年共产成品钢材 502.8 万吨，同比增长 13.63%。其中：1. 热轧宽钢带产出量 288.35 万吨，同比增长 15.25%（其中：热轧卷板 257.96 万吨，冷轧卷板 24.86 万吨。）无缝钢管 83.56 万吨，同比增长 5.93%。轨梁材 104.31 万吨，同比增长 12.14%，公司全年共实现销售收入 189.71 亿元，同比增长 16.77%；净利润 10.06 亿元，同比增长 14.58%。

(2) 公司的行业地位及经营的连续性和稳定性。

公司是我国西部地区最大的钢铁类上市公司，位于华北、西北的连接枢纽和西部大开发“桥头堡”的包头市，交通十分便利。公司控股股东拥有世界著名的白云鄂博铁矿，所在地区煤炭、电力充足，在资源成本方面具有良好的比较优势。

公司不断加大基建技改的投资力度，大力开发产品的技术含量和附加值，使公司产品品种齐全的专、精、特优势得到更好地放大和提高，有效地提升了公司的市场竞争能力。在国际市场竞争激烈的形势下，出口产品的价位达到较高水平，产品实现了成批量的出口，2005 年出口钢材产品 25.5 万吨，创汇 1.4 亿美元。

公司还积极致力于扁平化管理战略的推进。强化营销策略的创新，在瞬息万变的市场中，继续保持稳定的发展态势。

(3) 公司的内外部环境状况及采取的措施

2005 年由于受国家宏观调控政策及市场持续走低的影响，国内钢材价格持续下滑，淘汰落后产能的任务艰巨，供过于求的矛盾依然突出，整个钢铁行业的产品库存增加，针对这种状况，公司积极采取应对措施：

强化基础管理，加大创新力度。加强“销售、财务、生产”三结合工作，及时调整产品结构，优化资源配置。进一步加强了资金预算的统一管理，在保证公司正常运营的同时，降低了资金成本。强化财务管理，加快资金周转利用率，保证了生产和建设资金。

全面推进设备经济运行管理。进一步夯实设备基础管理工作，全年公司主要生产设备重大、特重大事故继续保持为零，主要生产设备的故障停机率大大降低，有效地保障了公司生产的正常进行。

整合内部组织机构，不断提高管理效率。以精干高效、强化管理为目的，对公司及所属单位职能机构进行了撤并和职能整合。减少管理环节，提高工作效率。

着力实施降本增效，降低能源消耗，不断开发适销对路的新产品、新品种，努力提升产品的附加值，大大提升了公司的盈利能力。

(4) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主要产品

产品名称	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)
热板	8,739,475,670.58 元	7,873,171,439.07 元	9.91
无缝管	2,585,029,941.97 元	2,328,632,256.56 元	9.92
重轨	2,137,919,511.62 元	1,952,836,194.40 元	8.66

(5) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	1,471,142.88 万元	占总采购额比重	91.07%
前五名销售客户销售额合计	204,627.89 万元	占销售总额比重	10.78%

2、2005 年公司财务状况经营成果分析

		单位: 万元		
项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度(%)
总资产	1,220,901	1,284,463	-63,562	-4.95
其中: 流动资产	493,769	603,828	-110,059	-18.23
负债总额	582,159	792,543	-210,384	-26.55
股东权益	638,742	491,920	146,821	29.85
项目名称	报告期	上年同期	增减额	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-6,126	326,632	-332,758	-101.88
主营业务收入	1,897,097	1,624,616	272,481	16.77
主营业务利润	134,181	130,755	3,426	2.62
期间费用	18,128	32,896	-14,768	-44.89
所得税	12,109	9,831	2,278	23.17
净利润	100,642	87,809	12,833	14.61

总资产变化的主要原因是公司因固定资产投资增加、预收款、应付款及银行借款减少,使得货币资金减少所致。

负债总额比上年降低 26.55%,主要是公司于 2004 年发行的可转债转股及由于钢材市场变化,报告期末预收产品款减少。

股东权益变化的主要原因是报告期公司可转债转股,报告期实施了 2004 年利润分配及本期实现的净利润转入。

主营业务收入、主营业务利润增加的主要原因是报告期公司产品销量增加。

经营活动产生的现金流量净额变化的主要原因是由于产量增加,使公司支付的用于原辅材料和备品备件采购支出增加。

(1) 经营成果:

报告期公司的主要产品热轧薄板、无缝管、重轨全年保持了稳产高产。冷轧薄板生产线也于下半年部分投产并生产出合格产品。公司产品产销量较上年有较大幅度的提高,同时由于三季度前,钢铁产品市场销售价格较高,使得公司销售收入增加,虽然进入四季度以来,由于钢材市场的变化导致钢材价格下滑,部分产品销路不畅,但公司能够进一步调整和优化产品结构,增加重轨、无缝管等适销对路产品的产量,在全国钢铁产品市场普遍低迷的情况下,通过合理安排,精心组织,突出重点,强化营销等行之有效的管理手段,保证了公司 2005 年经营目标。

报告期实现主营业务收入 189.71 亿元,比上年增长 16.77%。

由于报告期钢铁产品原、辅材料价格上涨,保证公司正常生产所需的铁水、钢坯等原材料的采购量增加,采购成本大幅上涨,使得报告期产品生产成本随之上涨。报告期主营业务成本 175.90 亿元,较上年同期增长 18.07%。

报告期间费用比上年降低 14,768 万元。其中:营业费用 13,909 万元,比较上年增长 7,962 万元,主要是由于公司产品销量增加,为了进一步拓展外部市场,发往驻外销售分公司运输费用随之大幅增加,同时,由于出口产品增加(部分出口产品执行到岸价格),所发生的出口佣金及境外运输费用增加所致。管理费用较上年同期增长 10.70%,主要是公司比上年多计提补提坏账准备 1,218 万元及由于工资的增长,所承担的“三险一金”增加;财务费用较上年大幅降低,主要是由于人民币的升值,公司的外币(欧元)贷款汇率变化所产生的汇兑收益 12,455 万元,以及报告期公司归还部分贷款,利息支出减少 1,248 万元,同时银行存款平均余额较大,存款利息收入增加 3,559 万元。

由于上述原因,使得本报告期利润总额和净利润分别比上年同期增长 15.47%和 14.61%。

(2) 财务状况

报告期公司总资产同比上年减少 4.95%,负债同比上年减少 26.55%,股东权益同比上年增长 29.85%,具体变动情况及原因如下:

期末货币资金比上年末减少 266,464 万元,主要是公司在建工程付款金额较大及预收客户钢材款减少所致。

由于预付集团公司原材料采购款和包钢集团国际经济贸易有限公司的进口备品、备件采购款增加及公司销售采用票据方式结算货款的增加,使得应收款项比上年末增加 29,389 万元。

存货比上年末增加 88.87%，增加 110,659 万元，主要原因是（1）公司产量增加，期末采购储备的备品备件、低值易耗品增加所致。（2）下半年钢材市场价格下跌，销量下降，期末库存商品增加。

由于以上原因，本报告期流动资产比上年末减少 110,059 万元，减少幅度 18.23%。

固定资产原值比上年末增加 303,019 万元，在建工程本期比上年末减少 74.37%，固定资产净值比上年末增加 169,613 万元，主要是公司报告期冷轧薄板工程、石油管加工工程、轨梁改造工程等相继完工投入使用，形成新增固定资产及本期新增固定资产及计提固定资产折旧所致。

公司偿还到期短期银行贷款，以及公司外币贷款由于人民币升值，汇率变化按人民币计算需偿付本金及利息减少，使得短期借款和一年内到期的长期负债比上年末减少 29,629 万元。

应付款项本期减少 82,730 万元，比上年末减少 22.53%，主要原因是（1）报告期向集团公司采购的原材料的应付价款减少。（2）下半年钢材市场价格下跌，预收款减少，（3）报告期收取的合同保证金增加。（4）公司本期向集团公司开据的银行承兑汇票减少。

长期负债比上年末减少 98,168 万元，减少幅度 33.77%，是公司有 7.47 亿元可转换债券转股及偿还到期国外出口信贷借款所致。

股东权益比上年末增加 146,822 万元，增加幅度 29.85%，是公司可转换债券转股股本增加及公司报告期实现的净利润转入

报告期经营活动产生的现金流量净额比上年减少 332,758 万元，主要是由于钢材市场的变化，下半年钢材销售价格下跌导致的销售收入减少，公司产量增加，原主材料的价格上涨，采购成本上升，支出较大。

报告期投资活动产生的现金流量净额比上年减少 60.54%，是因为增加了对冷轧薄板、石油管加工、连轧钢管热处理、轨梁改造等工程项目的资金投入。

（11）报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年减少 202.98%，是由于公司报告期借入的资金减少，偿还贷款及本期支付现金股利，现金流出增加。

由以上 9—11 条原因所致，报告期公司现金及现金等价物净增加额比上年减少 557,558 万元。

3、对公司未来发展的展望

（1）公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

2006 年是公司实现“十一五”良好开局的基础年，但却面临着严重的市场形势。一是钢铁产能过剩。加快结构调整，淘汰落后的任务非常艰巨。二是钢铁业上游原燃料能源的涨价因素，必然增加了企业成本；三是部分产品接近或低于成本价，钢铁产业的竞争将进一步加剧。在国家宏观调控力度加大和市场激烈竞争的情况下，既面临加快结构调整、快速做强做大的机遇，也面临着在新一轮洗牌中如何发展的问题，市场的考验将更加严峻，公司的盈利空间将进一步缩小。

（2）公司 2006 年度生产经营计划

2006 年是“十一五”发展规划的开局之年，也是实现包钢股份加快发展的关键之年。包钢股份既面临国家、地方经济继续保持良好发展势头的难得机遇，又面临严峻的市场挑战。经过几年来科学持续的发展，包钢股份已具备了坚实、先进的工艺、技术、设备优势和丰富的现代企业管理经验。2006 年生产经营计划的指导思想是：坚持科学发展观，遵循《钢铁产业发展政策》、加快结构调整，实施精品战略，围绕打造新包钢的总体目标，统筹安排钢铁生产和基建技改。切实以市场为导向，按照低成本、优品种、高质量、高效益的原则，眼睛向内，深挖内潜，强化管理，堵塞漏洞，提高各类资源的综合利用效率，实现可持续发展，进一步提高经济运行的质量和效益。重点抓好科技进步、采购营销、节能环保、提升指标、降本增效、优质服务等主要工作，使包钢股份得到长足发展并给广大投资者带来更大的利益回报。2006 年公司计划产钢 290 万吨，商品坯材 551 万吨，销售收入 206 亿元。

编制 2006 年生产经营计划的基本条件：

以冷轧薄板生产线生产出第一个镀锌卷（2005 年 12 月 22 日）、180 毫米无缝钢管热处理线（2005 年 6 月）、石油管加工小线（2005 年 10 月）、轨梁厂百米长尺钢轨改造工程热轧线全线贯通（2005 年 12 月 6 日）、棒材厂精轧机组升级改造投产（2005 年 12 月 1 日）为主要标志，板、管、轨（型）、棒（线）四条精品线基本形成，从而提升了公司钢材产品的档次，使产品结构更加优化、更加具有市场竞争力。

主要产品产量安排:

(1) 钢产量安排

炼钢铸机改造后,产能将提高到年产 300 万吨,考虑到给冷板生产线供料限制其产能(2006 年安排 120 万吨冷轧产品)等因素,2006 年计划产钢 290 万吨。

(2) 商品坯材产量安排

2006 年计划商品坯材量 551 万吨。按照目前轧钢能力的配置情况,要进一步做细“销售、财务、生产”三结合工作,紧贴市场、跟踪市场变化、掌握市场脉搏,有效指导销售与生产。以基本建成的四条钢材精品线为依托,尽快发挥新建项目的投资效能,严格按照合同组产,满足产量与质量需求。要在效益最大化的前提下,根据市场需求调整产品结构,调整各厂产量。根据市场及资源情况,具体生产安排如下:

薄板厂生产安排。尽可能发挥冷轧生产线的产能,尽快实现达产。粗钢 290 万吨,热轧薄板 286 万吨,其中,冷轧薄板 120 万吨。

无缝厂生产安排。无缝钢管生产线是目前公司钢材产品盈利较好的生产线,建议安排无缝管产量 85 万吨,其中 400mm 机组 52 万吨、180mm 机组 33 万吨,同时要发挥石油管加工线的优势,安排 18 万吨,无缝钢管热处理线 8 万吨。

轨梁厂生产安排。百米长尺钢轨生产线全线贯通指日可待,要紧跟京沪高速铁路的建设节奏,多生产高速铁路用钢轨。建议安排老线产量 90 万吨,新线 30 万吨。具体品种安排是重轨 60 万吨、型钢 25 万吨、方钢 35 万吨。

棒材厂生产安排。根据资源状况,安排棒材 60 万吨。

(3) 钢材出口、新产品开发安排

2006 年计划出口钢材 30 万吨,创汇 1.5 亿美元。根据 2006 年国内钢材市场竞争激烈销售难度加大的态势,本着“立足国内市场,促进国际销售”的思路,要加大钢材的出口力度,特别是要增加板材、无缝管的出口量。在国际市场上为公司创造更大效益,促进公司产品技术含量和质量水平的提升。

2006 年公司计划新产品开发 30 万吨。强化新产品开发及转化工作。利用热轧板生产线在国内同规格工艺设备中的领先优势,要注重开发低碳、超低碳冷轧产品,拓展冷轧板的市场;利用石油管加工线、钢轨万能生产线的工艺、技术、设备优势,重点开发专用化、系列化产品,生产高效益的石油管材、高速铁路用轨和 H 型钢。充分发挥改造后的棒材生产线潜能,开发合金化产品。

4、公司面临的风险因素分析

(1) 宏观政策风险。2006 年国家继续实行宏观调控措施,控制固定资产投资,这在一定程度上限制钢铁产品的市场需求。

(2) 行业风险。2006 年钢铁产能将继续释放,市场供过于求的矛盾仍然突出,市场竞争将更加激烈。

(3) 原燃料、运输等成本风险

针对上述风险,首先,公司要以效益最大化为原则组织好商品坯材的生产。要进一步做细“销售、财务、生产”三结合工作,紧贴市场,及时跟踪市场变化,掌握市场脉搏,有效指导销售与生产。严格按合同组产,满足产量与质量需求。公司要在效益最大化的前提下,根据市场变动调整产品结构,多生产高效益产品,同时要深挖生产潜能,积极主动地开发适销对路的新产品。二是强化管理、深挖内潜,消化市场的不利因素,降低成本,提高产品的竞争能力。三是适应市场变化和公司产品提升、产品结构调整的需要,加强市场营销工作。要充分发挥公司产品结构齐全及拥有白云鄂铁矿资源的特殊性反映在公司产品上的特色等优势,搞好市场和公司产品的对接,优化公司产品的性价比。按照不同产品的使用对象,有针对性地扩大直供户、专用户的比例。进一步扩大产品出口。

5、公司 2006 年投资计划

公司继续围绕扩大产能调整结构、提升产品质量、有利于可持续发展这条主线展开。全年共安排投资 73316 万元,其中建筑安装安排投资 31274 万元,设备安排投资 35702 万元,其它安排投资 6340 万元。主要项目有:连轧管精整大线及新建宽厚板轧机等工程。

2006 年包钢股份基建、技改投资计划:

新建连轧管精整大线工程。项目总投资 12895 万元,2005 年完成投资 1030 万元,2006 年计划投资 8716 万元。该项目主要内容为建设一条 114—273mm 无缝钢管精整线,安装矫直、除灰、管

体探伤、修磨、平端面侧棱水压机，测长、称重、打捆机等工艺设备。该项目将于 2006 年四季度完工。

新建宽厚板轧机。该项目总投资 230000 万元，2006 年计划投资 60000 万元。项目主要内容为建设板坯连铸机，引进一套 4100mm 双机架轧机生产线，安装高压水除鳞、二辊粗轧机，卷取机，打捆机及配套动力设施，两座转炉一次风机干法除尘施工完，2006 年完成土建及大型设备订货工作，具备设备安装条件，建设与之配套的 110KV 变电站，安装 4 台 6.3 万 KVA 变压器。该项目计划于 2007 年三季度完工。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位: 元 币种: 人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
冶金行业	18,970,971,258.35	17,589,971,103.13	7.28	16.77	18.07	减少 1.02 个百分点
产品						
重轨	2,137,919,511.62	1,952,836,194.40	8.66	31.90	31.56	增加 0.23 个百分点
方钢	801,005,941.89	799,510,471.10	0.19	95.20	95.42	减少 0.11 个百分点
工槽钢	654,476,545.58	610,846,168.50	6.67	-30.24	-27.05	减少 4.07 个百分点
无缝管	2,585,029,941.97	2,328,632,256.56	9.92	13.61	13.85	减少 0.19 个百分点
线棒材	792,971,810.92	788,292,591.95	0.59	39.56	42.26	减少 1.88 个百分点
连轧钢管	1,314,285,558.18	1,258,084,733.87	4.28	1.43	0.90	增加 0.5 个百分点
热板	8,739,475,670.58	7,873,171,439.07	9.91	-4.36	-5.38	增加 0.97 个百分点
冷板	780,937,002.46	858,513,673.97	-9.93			
石油管	412,306,163.22	386,554,590.72	6.25			
带钢	373,175,646.74	363,197,852.65	2.67			
高线	379,387,465.19	370,331,130.34	2.39			
合计	18,970,971,258.35	17,589,971,103.13	7.28	16.77	18.07	

6.3 主营业务分地区情况

单位: 亿元 币种: 人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华北地区	93.28	13.78
东北地区	6.09	31.82
华东地区	47.53	-3.37
中南地区	20.39	36.30
西北地区	16.92	102.63
西南地区	5.50	63.69
其中: 关联交易	15.22	114.06
合计	189.71	16.77

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

募集资金总额	1,800,000,000		本年度已使用募集资金总额		851,294,566.28	
			已累计使用募集资金总额		999,341,305.33	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
冷轧薄板工程	26.74	否	19.97	由于处于试生产阶段,投产初期尚未达到经济产量,同时所产生的废品和不合格品较多,加之板材市场售价大幅下跌,使得报告期该项目实现效-7,757.67万元。	是	否
合计		/			/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	该项目冷轧部分于 2005 年下半年投产,共生产冷硬卷、平整卷 27.57 万吨。由于处于试生产阶段,投产初期尚未达到经济产量,同时所产生的废品和不合格品较多,加之板材市场售价大幅下跌,使得报告期该项目实现效-7,757.67 万元。					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
轨梁改造工程	103,617	于 2004 年 3 月开工,报告期主要进行了主体厂房、设备基础的施工建设及设备的安装及调试。主要设备已交工投产,目前正在进行相关配套设施的建设。截止报告期末,累计已投入资金 85787.21 万元。	经改造后每年预计可增加销售收入 6 亿元,年获利润 1.3 亿元,2005 年尚未产生效益。
石油管加工工程	39,428	于 2004 年 3 月开工,报告期主要进行了主体厂房、设备基础的施工建设及设备的安装及调试。主要设备已交工投产,目前正在进行相关配套设施的建设。截止报告期末,累计已投入资金 33205.08 万元。	投产后预计年加工大小无缝管 20 万吨,每年可获利 12,287 万元,2005 年产生效益 3,200 万元。
连轧管热	15,778	该工程于 2003 年 8 月开	平均每吨售价可提高约 1500-2000

处理工程		工，主要设备已于 2005 年交工投产。	元，可多为公司增加销售收入 18000-24000 万元。
无缝管排锯改造	3,200	已进行了设备及电气部分的安装和调试工作。	投产后可提高管坯尺寸精度，同时提高生产作业率。
棒材轧机改造	5,000	于 2005 年 10 月开工，主要进行了土建施工、设备及电气订货、安装和调试，主要部分已经交付使用。	投产后可进一步提高产量和产品质量，降低生产成本。
薄板厂结晶器震动台	5,000	该工程于 2004 年 11 月开工，设备基础土建施工，结晶震动台改造设备的安装与调试已经完成。	
薄板铸机改造	5,000	于 2005 年 6 月开工，报告期已基本完工。	
二炼钢炉气分析及除尘改造	10,000	2005 年 12 月交工	
连轧管精整大线	13,000	2005 年主要进行了设备询价、施工设计、设备基础土建施工等前期工作。	
中厚板工程	230,000	2005 年主要进行了项目论证、设备询价等前期工作。	
合计	430,023	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经北京中天华正会计师事务所有限公司审计，截至 2005 年 12 月 31 日的会计年度，公司共实现主营业务收入 189.71 亿元，净利润 10.06 亿元，减去按 10%提取的盈余公积金 1.01 亿元及按 5%提取的公益金 0.50 亿元，加上以前年度未分配利润 3.68 亿元，2005 年实际可供分配的利润为 12.23 亿元。董事会提议以公司实施利润分配时股权登记日总股本为基数，就 2005 年度未分配利润 12.23 亿元，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），剩余未分配利润留作以后年度分配。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保
适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易
适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
包头钢铁(集团)有限责任公司	375,307,172.55	1.98	14,327,769,651.46	86.77
内蒙古包钢新型耐火材料股份有限公司			26,949,015.33	0.16
包钢集团机械设备制造有限公司			23,495,681.79	0.14
包钢集团固阳矿山有限公司			13,558,938.14	0.08
包钢集团冶金轧辊制造有限公司			131,868,620.40	0.80
包钢集团电气有限公司			12,992,709.63	0.08
包头天诚线材有限公司	558,522,334.07	2.94	351,701,266.42	0.21
包钢(集团)公司钢材超市	104,049,782.28	0.55		
包钢(集团)公司通畅达分公司	465,419,384.80	2.45		
包钢集团国际经济贸易有限公司定襄分公司	18,224,701.27	0.10		
包钢集团国际经济贸易有限公司			12,335,600.00	0.07
包钢勘察测绘研究院			1,284,832.00	0.01
包钢集团机械化有限公司			14,307,354.66	0.09
包钢集团电信有限责任公司			1,849,593.20	0.01
包钢集团万开实业有限公司			233,424.92	0.001
包钢集团凯捷建设工程有限公司			17,410,777.27	0.1
中国第二冶金建设有限责任公司			116,438,291.09	0.71
包钢集团冶金渣综合利用开发有限责任公司			6,213,800.00	0.04
包钢集团炉窑修造有限公司			8,693,403.58	0.05
内蒙古新联信息产业有限公司			12,254,743.39	0.07
合计	1,521,523,374.97	8.02	15,079,357,703.28	91.34

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
包头钢铁（集团）有限责任公司	2,271,969.04	17,310.09		
包头钢铁（集团）有限责任公司	55,685	7,355		
包钢集团国际经济贸易有限公司	10,470.48	7,390.59		
合计	2,338,124.52	32,055.68		

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 23,381,245,186.97 元人民币，余额 320,556,788.83 元人民币。

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

公司控股股东包头钢铁（集团）有限责任公司从 2005 年 11 月开始办理股改事宜，至 2005 年末已将相关材料全部报送上交所，并于 2006 年 3 月底完成股权分置改革。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经北京中天华正会计师事务所有限公司注册会计师管建新、白文忠审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位: 内蒙古包钢钢联股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
资产：		
流动资产：		
货币资金	1,917,130,943.28	4,581,767,494.76
短期投资	7,971,027.68	8,449,685.58
应收票据	164,913,665.84	73,168,475.02
应收股利		
应收利息		
应收账款	141,542,487.71	114,533,151.70
其他应收款	21,434,438.92	5,253,616.66
预付账款	259,402,937.06	9,737,167.38
应收补贴款	1,091,902.98	
存货	2,351,798,713.36	1,245,213,508.77
待摊费用	72,405,598.51	155,270.27
一年内到期的长期债权投资		
其他流动资产		
流动资产合计	4,937,691,715.34	6,038,278,370.14
长期投资：		
长期股权投资	1,957,875.63	1,942,451.96
长期债权投资		
长期投资合计	1,957,875.63	1,942,451.96
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)		
固定资产：		
固定资产原价	11,149,905,808.38	8,119,712,315.37
减：累计折旧	4,302,353,615.16	2,968,290,123.88
固定资产净值	6,847,552,193.22	5,151,422,191.49
减：固定资产减值准备	2,501,629.50	2,501,629.50
固定资产净额	6,845,050,563.72	5,148,920,561.99
工程物资	92,409.00	92,409.00
在建工程	424,215,373.74	1,655,392,889.75
固定资产清理		
固定资产合计	7,269,358,346.46	6,804,405,860.74
无形资产及其他资产：		
无形资产		
长期待摊费用		
其他长期资产		
无形资产及其他资产合计		
递延税项：		
递延税款借项		
资产总计	12,209,007,937.43	12,844,626,682.84
负债及股东权益：		

流动负债：		
短期借款	906,300,000.00	1,194,800,000.00
应付票据	20,000,000.00	99,450,000.00
应付账款	1,031,689,328.69	1,227,983,077.54
预收账款	1,534,528,523.70	2,275,269,332.26
应付工资	25,322,572.76	16,018,310.04
应付福利费	19,467,476.31	13,950,881.67
应付股利	1,690,000.00	
应交税金	11,259,230.26	-38,127,339.81
其他应交款	4,511,032.57	1,607,490.64
其他应付款	195,628,645.86	72,977,278.05
预提费用	1,436,741.50	2,268,740.00
预计负债		
一年内到期的长期负债	144,271,487.50	152,058,381.93
其他流动负债		
流动负债合计	3,896,105,039.15	5,018,256,152.32
长期负债：		
长期借款	872,932,302.45	1,107,171,470.18
应付债券	1,052,556,000.00	1,800,000,000.00
长期应付款		
专项应付款		
其他长期负债		
长期负债合计	1,925,488,302.45	2,907,171,470.18
递延税项：		
递延税款贷项		
负债合计	5,821,593,341.60	7,925,427,622.50
少数股东权益(合并报表填列)		
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	2,860,392,992.00	1,250,000,000.00
减：已归还投资		
实收资本(或股本)净额	2,860,392,992.00	1,250,000,000.00
资本公积	1,763,624,586.42	1,912,460,361.20
盈余公积	540,452,253.04	389,489,372.73
其中：法定公益金	180,150,751.00	129,829,790.90
未分配利润	1,222,944,764.37	1,367,249,326.41
拟分配现金股利		
外币报表折算差额(合并报表填列)		
减：未确认投资损失(合并报表填列)		
所有者权益(或股东权益)合计	6,387,414,595.83	4,919,199,060.34
负债和所有者权益(或股东权益)总计	12,209,007,937.43	12,844,626,682.84

公司法定代表人：曹中魁 主管会计工作负责人：孙玉文 会计机构负责人：谢美玲

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位: 内蒙古包钢钢联股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	18,970,971,258.35	16,246,163,694.54
减: 主营业务成本	17,589,971,103.13	14,897,826,256.19
主营业务税金及附加	39,187,758.22	40,789,578.14
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	1,341,812,397.00	1,307,547,860.21
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	-22,585,732.50	-471,182.08
减: 营业费用	139,090,294.97	59,473,662.11
管理费用	125,971,905.47	113,788,061.91
财务费用	-83,786,855.06	155,696,670.16
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,137,951,319.12	978,118,283.95
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	25,807.07	3,332,641.12
补贴收入	19,000.00	
营业外收入	400,542.35	567,345.64
减: 营业外支出	10,890,171.88	5,610,169.98
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,127,506,496.66	976,408,100.73
减: 所得税	121,087,294.59	98,314,851.70
减: 少数股东损益		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,006,419,202.07	878,093,249.03
加: 年初未分配利润	1,367,249,326.41	933,370,064.73
其他转入		
六、可供分配的利润	2,373,668,528.48	1,811,463,313.76
减: 提取法定盈余公积	100,641,920.21	87,809,324.90
提取法定公益金	50,320,960.10	43,904,662.45
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
七、可供股东分配的利润	2,222,705,648.17	1,679,749,326.41
减: 应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	285,645,966.80	312,500,000
转作股本的普通股股利	714,114,917.00	
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	1,222,944,764.37	1,367,249,326.41
补充资料:		
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益		
2. 自然灾害发生的损失		

3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额		
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额		-213,664,212.97
5. 债务重组损失		
6. 其他		

公司法定代表人：曹中魁

主管会计工作负责人：孙玉文

会计机构负责人：谢美玲

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位：内蒙古包钢钢联股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数
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	20,784,454,743.89
收到的税费返还	28,702,368.38
收到的其他与经营活动有关的现金	168,746,495.59
经营活动现金流入小计	20,981,903,607.86
购买商品、接受劳务支付的现金	20,215,254,516.18
支付给职工以及为职工支付的现金	250,693,505.60
支付的各项税费	392,129,598.46
支付的其他与经营活动有关的现金	185,081,491.65
经营活动现金流出小计	21,043,159,111.89
经营活动现金流量净额	-61,255,504.03
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	
其中：出售子公司收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	495,111.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	3,362,482.33
收到的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流入小计	3,857,593.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,812,813,827.02
投资所支付的现金	6,070.00
支付的其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	1,812,819,897.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,808,962,303.39
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资所收到的现金	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	
借款所收到的现金	1,036,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	1,036,300,000.00
偿还债务所支付的现金	1,430,878,428.97
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	399,790,592.08
其中：支付少数股东的股利	
支付的其他与筹资活动有关的现金	49,723.01
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	
筹资活动现金流出小计	1,830,718,744.06
筹资活动产生的现金流量净额	-794,418,744.06

四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	-2,664,636,551.48
补充材料	
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	1,006,419,202.07
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	
减：未确认的投资损失	
加：计提的资产减值准备	23,125,132.49
固定资产折旧	1,350,954,074.10
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少(减：增加)	-72,250,328.24
预提费用增加(减：减少)	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-42,861.35
固定资产报废损失	1,586,232.35
财务费用	-28,417,276.31
投资损失(减：收益)	-22,379.07
递延税款贷项(减：借项)	
存货的减少(减：增加)	-1,106,585,204.59
经营性应收项目的减少(减：增加)	-366,749,395.59
经营性应付项目的增加(减：减少)	-869,272,699.89
其他(预计负债的增加)	
经营活动产生的现金流量净额	-61,255,504.03
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	
债务转为资本	747,444,000.00
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金的期末余额	1,917,130,943.28
减：现金的期初余额	4,581,767,494.76
加：现金等价物的期末余额	
减：现金等价物的期初余额	
现金及现金等价物净增加额	-2,664,636,551.48

公司法定代表人：曹中魁 主管会计工作负责人：孙玉文 会计机构负责人：谢美玲

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

董事长：曹中魁
内蒙古包钢钢联股份有限公司
2006年4月16日