

南京钢铁股份有限公司

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、董事杨思明先生因公出差未出席审议本年报的董事会，书面委托董事肖同友先生行使同意的表决权；独立董事宋颂兴先生因公出差未出席审议本年报的董事会，书面委托独立董事何次琴女士行使同意的表决权并发表独立意见。

1.3、江苏天衡会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司董事长肖同友先生、总经理秦勇先生、总会计师王瑞祥先生、财务部经理梅家秀先生声明：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	南钢股份
股票代码	600282
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	江苏省南京市六合区卸甲甸
邮政编码	210035
公司国际互联网网址	http://www.600282.net
电子信箱	webmaster@600282.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐林	张善康
联系地址	江苏省南京市六合区卸甲甸	

电话	025 - 57056780	025 - 57797742
传真	025 - 57052184	025 - 57797742
电子信箱	nggf@600282.net	

§ 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	14,859,104,471.90	10,225,670,263.66	45.31	6,827,372,488.91
利润总额	579,352,077.43	760,043,572.17	-23.77	736,566,129.36
净利润	410,234,636.56	523,210,203.47	-21.59	489,538,131.17
扣除非经常性损益的净利润	378,165,449.15	490,645,039.56	-22.92	483,395,787.34
经营活动产生的现金流量净额	-90,633,676.73	398,090,952.05	-122.77	487,074,275.60
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 年末增减(%)	2003 年末
总资产	8,355,719,305.85	7,585,459,857.18	10.15	4,883,219,422.55
股东权益(不含少数股东权益)	3,550,997,992.25	2,572,266,355.33	38.05	2,196,918,881.86

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	0.44	1.04	-57.69	0.97
净资产收益率(%)	11.55	20.34	减少 8.79 个百分点	22.28
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	10.65	19.07	减少 8.42 个百分点	22.00
每股经营活动产生的现金流量 净额	-0.097	0.79	-112.28	0.97
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	3.79	5.10	-25.69	4.36
调整后的每股净资产	3.77	5.08	-25.79	4.33

注：2003 年末及 2004 年末公司总股本为 50,400 万股，2005 年末公司总股本为 93,600 万股。

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
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	-3,101,031.90
以前年度已经计提各项减值准备的转回	25,573,742.18
所得税影响数	-3,199,249.14
存货盘盈	12,795,726.27
合计	32,069,187.41

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	360,000,000	71.43			180,000,000		180,000,000	540,000,000	57.69
其中：									
国家持有股份	2,400,000	0.48			1,200,000		1,200,000	3,600,000	0.38
境内法人持有股份	357,600,000	70.95			178,800,000		178,800,000	536,400,000	57.31
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	360,000,000	71.43			180,000,000		180,000,000	540,000,000	57.69
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	144,000,000	28.57	120,000,000		132,000,000		252,000,000	396,000,000	42.31
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	144,000,000	28.57	120,000,000		132,000,000		252,000,000	396,000,000	42.31
三、股份总数	504,000,000	100	120,000,000		312,000,000		432,000,000	936,000,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	47,175				
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
1、南京钢铁联合有限公司	其他	60.60	567,184,266	536,400,000	无
2、宁波大榭开发区投资控股有限公司	其他	1.20	11,250,000		未知
3、中国对外经济贸易信托投资公司	其他	1.07	10,000,000		未知
4、全国社保基金一零八组合	其他	0.56	5,209,929		未知
5、银河银泰理财分红证券投资基金	其他	0.51	4,774,960		未知
6、陈惠燕	其他	0.25	2,340,353		未知
7、博时裕富证券投资基金	其他	0.24	2,232,733		未知
8、景博证券投资基金	其他	0.21	1,999,950		未知
9、华宝信托投资有限责任公司 - 集合类信托 2005 年第 9 号	其他	0.21	1,928,050		未知
10、北京大学教育基金会	其他	0.18	1,680,000		未知
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		
1、南京钢铁联合有限公司	30,784,266		人民币普通股		
2、宁波大榭开发区投资控股有限公司	11,250,000		人民币普通股		
3、中国对外经济贸易信托投资公司	10,000,000		人民币普通股		
4、全国社保基金一零八组合	5,209,929		人民币普通股		
5、银河银泰理财分红证券投资基金	4,774,960		人民币普通股		
6、陈惠燕	2,340,353		人民币普通股		
7、博时裕富证券投资基金	2,232,733		人民币普通股		
8、景博证券投资基金	1,999,950		人民币普通股		
9、华宝信托投资有限责任公司 - 集合类信托 2005 年第 9 号	1,928,050		人民币普通股		
10、北京大学教育基金会	1,680,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十大流通股股东与前十大股东相同。其中，控股股东南京钢铁联合有限公司与其他流通股股东之间不存在关联方关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司第四大流通股股东全国社保基金一零八组合和第七大流通股股东博时裕富证券投资基金均由博时基金管理公司担任管理人。本公司未知其他流通股股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

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

公司名称：南京钢铁联合有限公司

法人代表：肖同友

注册资本：2,750,000,000 元人民币

成立日期：2003 年 3 月 24 日

南钢联合由南京钢铁集团有限公司、上海复星高科技（集团）有限公司、上海复星产业投资有限公司和上海广信科技发展有限公司于 2003 年 3 月共同出资设立，其分别持有南钢联合 40%、30%、20%和 10%的股权。2005 年 6 月，上海广信科技发展有限公司将所持南钢联合 10%股权转让予上海复星工业发展有限公司。

主要经营业务或管理活动：钢铁冶炼、钢材轧制、自产钢材销售；气瓶检测、充装；耐火材料、建筑材料、瓶氧、瓶氮、瓶氩、液氮、液氩、液氧、焦油、硫铵、轻苯、重苯的生产及自产产品销售；装卸、搬运。

（2）自然人实际控制人情况

自然人姓名：郭广昌

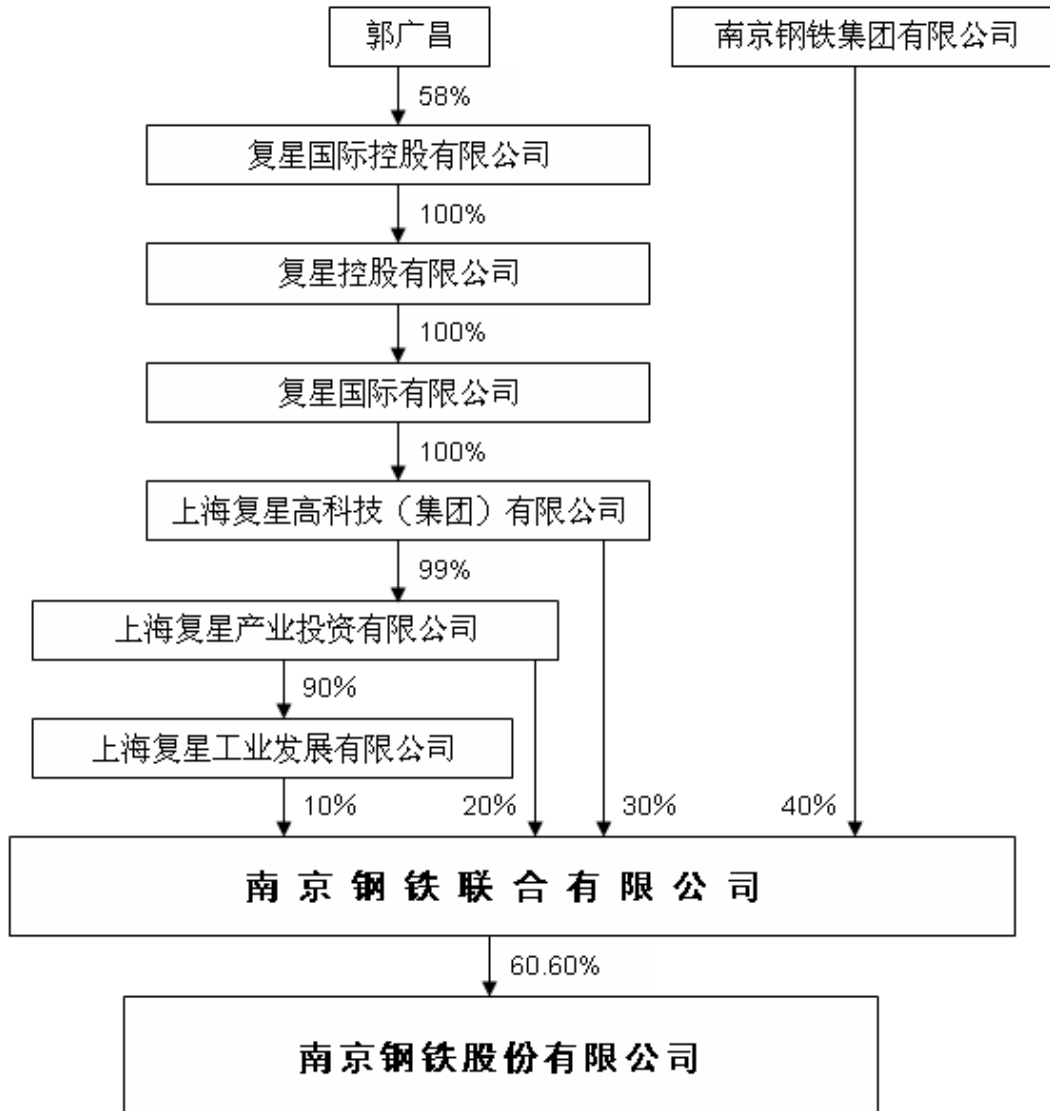
国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职务：1994 年起任上海复星高科技（集团）有限公司董事长、总经理；1995 年起任上海复星医药（集团）股份有限公司董事长；1998 年起任复地（集团）股份有限公司董事长；2001 年起任上海豫园旅游商城股份有限公司董事；2003 年起任南京钢铁联合有限公司副董事长。

南京钢铁集团有限公司持有南钢联合公司 40%的股权，是南钢联合第一大股东；而郭广昌先生实际控制了上海复星高科技（集团）有限公司、上海复星产业投资有限公司和上海广信科技发展有限公司，因此间接控制了南钢联合 60%的股权，从而对南钢联合形成实质性控制，进而成为本公司的实际控制人。

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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
肖同友	董事长	男	58	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
杨思明	副董事长	男	52	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
秦勇	董事、总经理	男	43	2005-04-22	2008-04-21	0	0	36.00
王经民	董事、副总经理	男	56	2005-04-22	2008-04-21	0	0	34.00

陶 魄	董事	男	47	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
郎秋燕	董事	男	56	2005-04-22	2008-04-21	0	0	22.00
杨国祥	独立董事	男	53	2005-04-22	2008-04-21	0	0	5.00
何次琴	独立董事	女	58	2005-04-22	2008-04-21	0	0	5.00
宋颂兴	独立董事	男	58	2005-04-22	2008-04-21	0	0	5.00
吕庆明	监事会主席	男	51	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
刘中豪	监事	男	44	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
包维义	监事	男	42	2005-04-22	2008-04-21	0	0	注
王永玉	职工代表监事	男	51	2005-04-22	2008-04-21	0	0	14.00
蒋筱春	职工代表监事	男	48	2005-04-22	2008-04-21	0	0	22.00
朱金宝	副总经理	男	40	2005-04-22	2008-04-21	0	0	22.00
徐 林	董事会秘书	男	41	2005-04-22	2008-04-21	0	0	15.00
王瑞祥	总会计师	男	40	2005-04-22	2008-04-21	0	0	15.00
合计	—	—	—	—	—	0	0	195.00

注：在股东单位领薪。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2005 年，国内钢铁产能集中释放，粗钢年产量首次超过 3 亿吨，达 3.49 亿吨，同比增长 24.56%。在宏观调控政策的作用下，国内固定资产投资过快增长的势头得到有效遏制，原材料成本总体高位运行以及市场对钢铁产品需求增长的减弱，钢材价格从二季度起大幅度下滑，导致国内钢铁行业的盈利水平普遍下降。

面对市场的剧烈波动和日益严峻的经营环境，公司一是加快产品结构调整，深化高端产品开发力度。报告期内，公司先后开发出高等级管线钢板、高强度船体用钢板、高层建筑用钢板、高强度桥梁板、E 级低合金板等 8 大类、23 个新品种。公司产品跻身于广东 LNG 项目、国家大剧院、北京银泰中心、中央电视台新台址、杭州湾跨海大桥、海上 4000 吨浮吊等国家重点工程项目。

二是坚持精细化管理，瞄准国内一流技经指标，提高生产组织水平，在产能提高的同时，努力实现降本增益。烧结厂工序能耗和利用系数、中板厂综合成材率、日历作业率等指标均位列同行业第一。公司 2005 年钢、铁、材产量分别为 356 万吨、371 万吨和 331 万吨，同比增长 46.25%、48.69%和 40.77%。全年品种钢材产量达到 169 万吨，同比增长 113.71%；品种材比例为 51.24%，其中板材产品品种材比例为 60.68%。

三是实施以市场为导向、以用户为中心、以全员参与为基础、以提高市场竞争能力和实现经济效益最大化为目标的“大营销”战略。公司的销售理念，营销工作思路和工作方

式更加贴近市场。同时，大力发展直销用户，积极开展战略合作，先后同国内多家知名企业签订战略合作协议，产品直销量占总销量的 50%以上。全年产销率达 100%。

四是根据国际市场的需求和公司产品的特点，提高出口产品的档次，不断开拓海外市场。报告期，公司新增管线钢、风塔用钢、造船板等高附加值产品的出口，出口坯材总量突破 30 万吨，创历史最好水平。

2005 年，公司实现主营业务收入 148.59 亿元，同比增长 45.31%；实现主营业务利润 9.62 亿元，同比下降 3.53%；实现净利润 4.10 亿元，同比下降 21.59%。

币种：人民币元

项目	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)
总资产	8,355,719,305.85	7,585,459,857.18	10.15
股东权益	3,550,997,992.25	2,572,266,355.33	38.05
项目	2005 年度	2004 年度	本年度比上年度增减(%)
主营业务收入	14,859,104,471.90	10,225,670,263.66	45.31
主营业务利润	961,555,684.17	995,467,931.24	-3.41
净利润	410,234,636.56	523,210,203.47	-21.59

变动原因说明：

- (1) 总资产增加主要系流动资产、长期投资增加所致；
- (2) 股东权益增加主要系报告期实施增发和实现经营利润所致；
- (3) 主营业务收入增长 45.31%，主要系报告期内公司钢材产品的产销量增加所致；
- (4) 主营业务利润下降 3.41%，主要系钢材价格下跌、原燃料成本总体高位运行造成毛利率下降所致；

(5) 净利润下降 21.59%，主要系主营业务利润下降的同时，中厚板卷项目借款利息全部费用化，营业费用和管理费用增加所致。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

(1) 主营业务分行业、产品情况

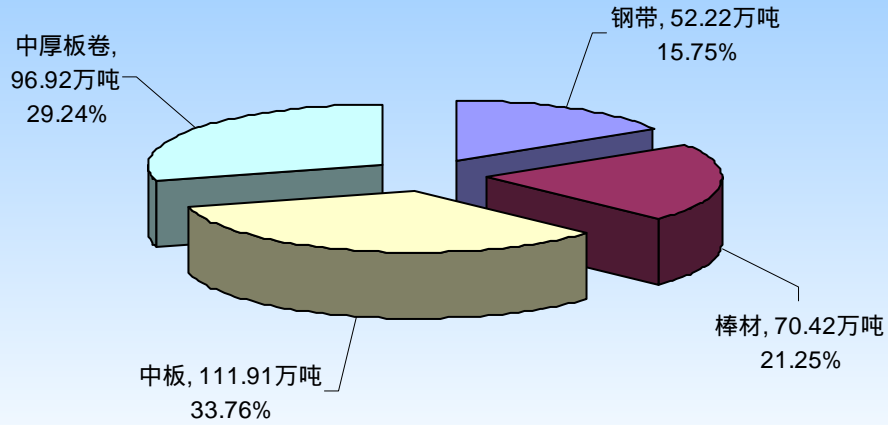
单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	毛利率同比增减(百分点)
黑色金属冶炼及压延加工	14,859,104,471.90	13,833,652,146.06	6.90%	45.31%	50.36%	-3.13
其中：关联交易	4,300,458,836.55	4,089,815,042.90	4.90%	102.37%	106.06%	-1.70
产品						
棒材	2,088,445,616.09	2,043,788,130.23	2.14%	-13.12%	-10.94%	-2.40
钢带	1,667,370,461.89	1,590,960,987.94	4.58%	10.44%	11.03%	-0.51
中板	4,213,666,941.70	3,621,302,410.28	14.06%	2.95%	7.91%	-3.95
中厚板卷	3,600,913,808.54	3,397,996,211.61	5.64%	2207.76%	1894.87%	14.81
钢坯、生铁	2,775,447,603.06	2,702,561,202.08	2.63%	46.34%	51.89%	-3.55
其中：关联交易	4,226,058,288.31	4,026,051,712.36	4.46%	100.06%	104.78%	-2.22
关联交易的定价原则	关联交易遵循市场价格的原则。有市场价格按市场价格定价，没有市场价格，按照成本加成定价；既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价，按照协议价定价。					
关联交易必要性、持续性的说明	公司系由控股股东部分改制设立的上市公司。公司设立时，控股股东将钢铁生产的部分主要资产投入本公司，为本公司主营业务提供配套服务的相关资产则保留在控股股东及其他关联方。由于长期形成的业务关系及钢铁行业生产的连续性和与辅助配套设施联系的紧密性，公司与控股股东及其他关联方在原料供应、土地租赁和综合服务等方面的持续性关联交易难以避免。上述关联交易也有利于公司精干高效运作，做大做强钢铁主业。					

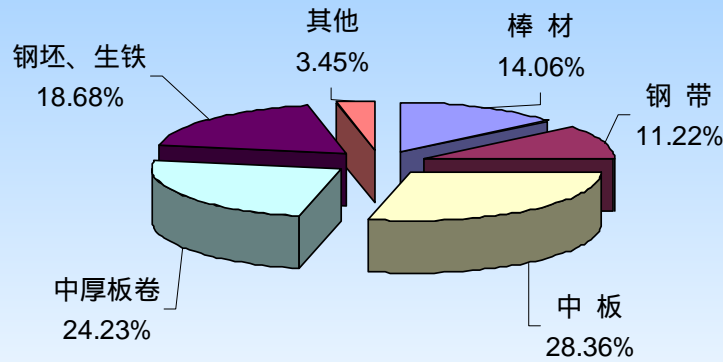
主营业务分行业和分产品情况的说明：

本公司主要从事黑色金属冶炼及压延加工，钢材、钢坯及其他金属材料销售；焦炭及副产品生产（危险化学品除外）。本公司终端产品为钢材，包括中板系列、中厚板卷系列、棒材系列和钢带系列。

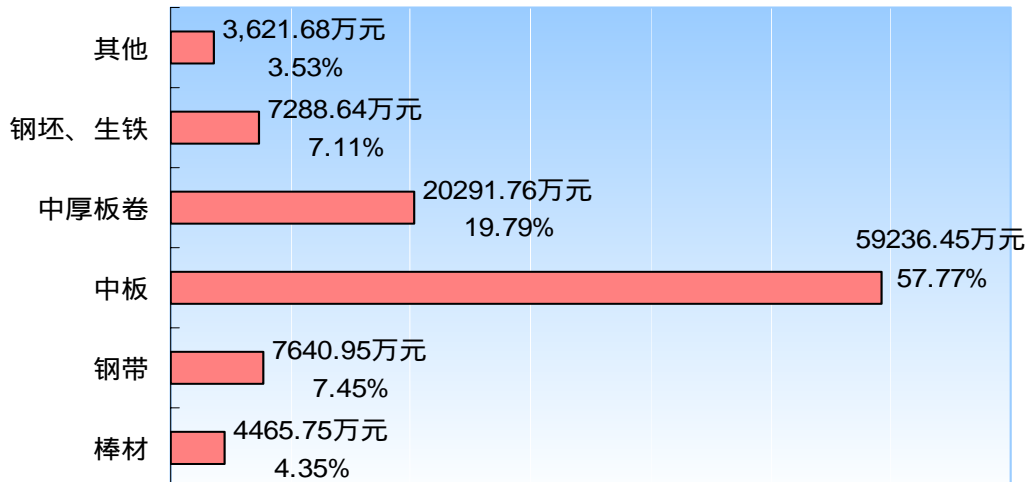
报告期公司钢材产量构成及比重



报告期公司主营业务收入构成



报告期公司主要产品销售毛利及比重



(2) 主营业务分地区经营情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入注	占主营业务收入比重(%)
南京及周边地区	2,861,837,619.00	19.26
上海、无锡等南方地区	2,690,005,097.40	18.10
徐州、扬州等北方地区	2,081,758,758.00	14.01
杭州、宁波等北方地区	2,256,772,950.00	15.19
广东、北京等其他地区	526,965,280.00	3.55
国外(出口)	975,607,038.83	6.57

注：指钢材产品的销售收入

主营业务分地区情况的说明：

主营业务收入的绝大部分来自于华东地区。

主营业务构成情况的说明：

报告期，公司主营业务收入全部来自于黑色金属冶炼及压延加工业；按品种分为钢材、钢坯和生铁以及焦化副产品和煤气等其他销售收入。

(3) 公司主要产品市场占有率情况

公司棒材产品在南京市重点工程项目中使用量达60%；船用中板产量位列全国第4，国内市场占有率约10%；中厚板卷在国内市场占有率约为6.5%。

(4) 公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期变化情况

报告期，本公司主营业务及其结构未发生变化。

报告期，公司钢材产量继续保持增长，同比增加 97 万吨。其中，中厚板卷产品同比增加 90 万吨、中板产品同比增加 9 万吨、棒材产品同比减少 8 万吨、钢带产品同比增加 5 万吨。公司主营业务收入同比增长 45.31%，保持了良好的上升势头。但是由于从二季度起国内钢材价格持续下跌、上游原燃材料价格总体高位运行，导致毛利率大幅度下降。报告期内，公司主营业务毛利率为 6.90%，较上一年度下降 3.13 个百分点。

(5) 报告期公司资产构成情况

单位：元 币种：人民币

	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收款项	242,945,852.46	2.91%	102,860,206.56	1.36%
存货	1,848,392,835.08	22.12%	1,722,266,669.62	22.70%
长期股权投资	85,750,000.00	1.03%	1,750,000.00	0.02%
固定资产	3,468,586,551.34	41.51%	3,668,627,897.93	48.36%
在建工程	73,572,463.40	0.88%	71,886,009.27	0.95%
短期借款	1,720,000,000.00	20.58%	1,285,000,000.00	16.94%
长期借款	1,512,185,250.70	18.10%	1,781,178,448.73	23.48%
总资产	8,355,719,305.85	100.00%	7,585,459,857.18	100.00%

(1) 应收款项增加主要系公司年末出口钢材尚未结汇所致；

(2) 长期投资增加主要系报告期公司出资 8,400 万元参股临涣焦化股份有限公司所致；

(3) 固定资产净值减少主要系计提固定资产折旧所致；

(4) 短期借款增加主要系公司中厚板卷厂产量逐步增加，流动资金借款相应增加所致；

(5) 长期借款减少主要系报告期公司按期归还部分到期长期借款所致。

(6) 报告期公司现金流构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2005 年	2004 年	增减 (+、-)
经营活动产生的现金流量净额	-90,633,676.73	398,090,952.05	-488,724,628.78
投资活动产生的现金流量净额	-342,086,253.30	-1,037,721,274.89	695,635,021.59
筹资活动产生的现金流量净额	701,917,910.39	1,126,304,360.22	-424,386,449.83
现金及现金等价物净增加额	280,530,765.09	486,674,037.38	-206,143,272.29

(1) 公司经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降主要系报告期公司预收款项减少、增加主要原燃材料的储备所支付的预付款项增加所致；

(2) 投资活动支出的现金流量同比大幅减少主要系报告期公司固定资产投资大量减少所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额减少主要系报告期公司新增银行借款减少所致。

(7) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

参股公司名称	主要营范围	注册资本	投资金额	备注
临涣焦化股份有限公司	焦炭供应、化工产品 的生产	600,000,000.00	84,000,000.00	建设中

(8) 主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	190,196.30
占采购总额比重 (%)	16.10
前五名销售客户销售金额合计	341,123.23
占销售总额比重 (%)	22.97

6.3 对公司未来发展的展望

1、行业总体发展趋势

国内钢材消费量的增长主要来自投资拉动和产业升级，内需的持续增长将为国内钢材需求提供坚实的基础。钢铁行业相关产业所需的高端板带材等高附加值钢材产品具有良好的成长空间。由于钢铁新增产能的集中释放导致部分产品供求失衡，同时进口铁矿石价格和国内燃料价格高位运行，国内钢材市场出现了剧烈波动。但从长远看，随着国内钢铁行业的整合、购并和产品结构优化调整，国内钢铁企业的综合竞争实力和国际竞争能力将大大增强。

2、公司发展的机遇和面临的挑战

发展机遇：

(1) 2006 年是“十一五”规划的开局之年。在科学发展观的指引下，我国经济将健康发展，工业化、城镇化和社会主义新农村建设步伐的加快，将拉动对钢铁产品的需求增长。

(2) 工业结构的优化调整，带来高档次钢材的需求不断增长，也将促使“专、精、优、特”钢材产品的需求不断增加，高档次板带产品的比重将不断提高。

(3) 公司新投资项目宽中厚板卷生产线快速达产，新产品研发突飞猛进，既为公司抢得了市场先机，又为公司进一步拓展国内、国际市场打下了坚实基础。

面临的挑战：

(1) 随着国家宏观调控措施的深化，国内钢铁需求增长速度趋缓，产能总体过剩的突出矛盾，钢铁企业购并重组步伐加快，钢铁行业将步入产业整合的重要阶段，行业竞争将日趋激烈并趋于国际化。

(2) 能源、资源问题是实现“十一五”目标的主要制约因素，发展循环经济，建设资源节约型、环境友好型社会成为必然选择。国家将对钢铁企业优化资源配置、土地资源的综合利用、节能降耗、环境保护等方面提出更高的标准和要求。

3、公司发展战略

依据国家产业政策和技术政策，以市场为导向，以提升企业盈利能力、竞争能力和可持续发展能力为目标，继续推进低成本战略和高质量、多品种的精品战略，建设国际先进、国内一流的现代化、高强度精品专用板生产供应基地。

4、公司 2006 年度经营计划

2006 年公司生产经营的指导思想：以国家《钢铁产业发展政策》为指导，实施集约经营，强化产品研发与产品档次升级，优化产品结构；贯彻大营销策略，深层次开拓市场，扩大直销、直供比例，高效配置资源；充分重视产业链延伸，稳固合作关系；施行循环经济，狠抓节能降耗，实现持续协调发展。

2006 年生产经营的主要目标为：

- (1) 实现钢产量 400 万吨，生铁产量 430 万吨，钢材产量 359 万吨；
- (2) 实现主营业务收入 140 亿元（主营业务成本预算 132 亿元）；
- (3) 实现钢材产品产销率 100%；
- (4) 完成固定资产投资 5.04 亿元；
- (5) 全面推行清洁生产，实现污染物达标排放；
- (6) 实现安全文明生产。

为实现上述目标，公司将重点做好以下工作：

(1) 切实抓好降本增益工作，确保实现年度效益目标。加强供应链建设，对煤、焦、矿等战略供应基地进行密切跟踪，稳固合作关系；强化全员节约意识，提高资源的使用效率，优化公司内部能源配置；加强财务管理，完善资金管理系统，提高资金使用效率；降低采购运输、仓储费用。

(2) 优化生产组织水平，挖掘生产环节的效益潜力。强化生产计划的效益导向性，提高排产工作和执行计划的科学性，提高合同兑现率；加强技术攻关，改善各项技术经济指标水平，以国内领先为目标，对标挖潜；充分发挥技术装备优势，提高品种钢生产的命中率。

(3) 继续推进大营销战略，加大市场开发力度。结合生产实际确定品种计划框架，有目标、有重点地开发市场；坚定不移地发展直接用户，确保全年直销率达到 60% 以上；完善销售策略，提高营销环节的服务水平，推行“首问负责制”，提高用户满意度；加大出口工作力度，做好外销合同全过程的跟踪、服务工作；加强与钢铁关联行业的合作，将石油化工、电力、铁路建设、风力发电、机械制造、造船等高速发展的行业作为重点合作对象，力争取得突破。

(4) 积极应对市场挑战，进一步提高品种质量工作水平。加快中板厂技术改造和钢材热处理中心等重点项目的建设进度；围绕把南钢股份打造成国内重要的精品中厚板卷生产基地的目标，加强对国家重点行业发展战略的研究，瞄准重点行业、大型工程，形成完善的产品研发机制；2006 年将着力开发高等级管线钢、锚链钢、耐候钢、石油储备罐用板、锅炉压力容器板、高强度建筑用板、高强度桥梁用板等高档次中厚板卷产品；坚持持续改进的质量工作原则，强化全员质量意识和过程控制，落实关键岗位人员质量档案的跟踪和考核，确保质量体系高效运行。

(5) 抓好循环经济建设，确保企业可持续发展。以科学发展观为指导，坚持“减量化、再利用、资源化”的原则，提高资源综合利用效率，把南钢股份建设成为循环经济型企业，确保企业可持续发展。2006 年要将循环经济工作与环境保护、节能降耗工作结合起来，统筹规划、通盘考虑，加大对“三废”的整治力度，抓好综合利用和清洁生产工作；继续坚持环保“三同时”制度，全面推行清洁生产、实现污染物达标排放。

5、公司 2006 年资金需求、使用计划以及资金来源情况

根据公司 2006 年资金平衡计划，公司资金需求主要是生产经营活动支出、技改投资支出。2006 年公司计划安排固定资产投资 5.04 亿元，主要来源于自有资金。

6、经营风险分析

(1) 宏观政策方面：受国家宏观调控和钢铁产业政策变化的影响，钢材价格下跌幅度较大，钢铁企业的盈利水平普遍出现下降。国家对钢铁工业节能环保要求的提高也将增加公司的投资支出。

对策：积极研究宏观政策，发展符合产业政策的项目和产品，加强结构调整，加大产品研发力度，把公司打造成为国内中厚板精品板材基地。同时，以科学发展观为指导，坚持“减量化、再利用、资源化”的原则，提高资源综合利用效率，确保企业可持续发展。

(2) 生产经营方面：国内钢材市场新增产能集中释放，钢铁市场总体供过于求的局面在短时间较难逆转，市场竞争加剧。公司生产所需铁矿石、焦炭、煤炭等原燃材料资源价格总体仍保持高位运行，对公司的业绩造成不利影响。

对策：一是大力开发高附加值产品，走质量、品种、效益型的发展道路，二是充分利用两个市场，两种资源推进“大营销”战略，努力改善服务手段，打造服务品牌；三是大力发展国内外战略用户，确保市场份额的稳定增长，规避市场下滑的风险；四是进一步对标挖潜、降低成本，在采购、生产、销售各环节上压缩费用开支。

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2005 年	增发	75,547.17	66066.33	66066.33	9480.84	存于银行募集资金项目专户，将用于补充宽中厚板卷项目流动资金、归还项目贷款及项目后续支出。
合计	—	75,547.17	66066.33	66066.33	9480.84	—

募集资金总体使用情况说明	报告期公司实际使用募集资金 66,066.33 万元。其中：补充中厚板卷项目铺底流动资金 8,000 万元、归还项目贷款 41,900 万元、项目后续支出 16,166.33 万元。
--------------	---

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：元 币种：人民币

工程名称	报告期投入数 (万元)	资金来源	工程投入占预算数的比例
技术质量部检测试验中心	311.07	自筹	79.52%
计划生产部钢坯库新建	1,511.82	自筹	87.26%
棒材厂成品库	892.68	自筹	99.19%
炼铁厂喷煤混喷改造	1,363.07	自筹	47.83%
炼钢厂转炉二次烟气除尘	1,119.65	自筹	80.09%
炼铁新增 D1600 替代 8 号风机	682.14	自筹	119.91%
供应部钢材库、耐火库、五金库	470.66	自筹	58.11%
炼铁厂 1、2 号炉出铁场除尘	823.91	自筹	88.00%
中板厂 1 号冷床后新增冷床	578.24	自筹	119.24%
中厚板卷厂专用备件库	147.11	自筹	104.76%
中厚板卷厂华能废钢库扩建工程	570.15	自筹	100.00%
炼钢板坯非正弦振动系统改造	310.50	自筹	100.00%
中板厂改造	6,989.58	自筹	29.12%
炼铁厂 3#、4#炉出铁场除尘	204.23	自筹	17.49%
中厚板卷厂厂区绿化	160.22	自筹	53.33%
其他	3,490.92	自筹	
合计	19,625.94		

注：上述项目均为技术改造、节能环保及库房等辅助配套项目，无法单独计算效益。

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

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，公司 2005 年度实现净利润 410,234,636.56 元。根据《公司章程》的规定，公司拟提取法定盈余公积金 10%计 41,023,463.66 元，提取法定公益金 5%计 20,511,731.83 元。

提取上述公积金和公益金后，本次可供全体股东分配的利润为 348,699,441.07 元，加上年初转入的未分配利润 828,253,772.98 元，扣除在本期实施的 2004 年度现金股利分配 187,200,000.00 元（每 10 股派发现金红利 3 元）后，本次累计可供全体股东分配的利润为 989,753,214.05 元。拟按以下方案进行分配：

以 2005 年 12 月 31 日的总股本 93,600 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金 2 元（含税），共计分配 187,200,000.00 元。本次现金红利分配后的未分配利润 802,553,214.05 元全部转入下一年度。

§ 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

关联方名称	交易内容	定价原则	交易金额（元）	交易额占销售收入或生产成本的比
一、向关联方销售商品				
南京钢铁联合有限公司	煤气	成本加成	86,651,986.70	0.58%
南京钢铁有限公司	钢坯	市场价	825,576,111.07	5.56%
江苏南钢宝兴钢铁有限公司	钢坯	市场价	843,119,826.92	5.67%
南京钢铁集团有限经销公司	钢材	市场价	75,337,744.30	0.51%
宁波南钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	148,275,512.31	1.00%

泰州南钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	61,276,146.94	0.41%
扬州宁钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	80,238,401.30	0.54%
徐州南钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	96,230,391.81	0.65%
镇江南钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	130,521,474.55	0.88%
张家港保税区汇达实业公司	钢材	市场价	28,389,099.14	0.19%
南京昊润钢材销售有限公司	钢材	市场价	127,550,432.63	0.86%
南京钢跃金属有限公司	钢材	市场价	24,225,662.43	0.16%
杭州南钢钢材销售有限公司	钢材	市场价	283,209,165.00	1.91%
无锡建宁钢材销售有限公司	钢材	市场价	138,127,456.50	0.93%
上海南钢物资销售有限公司	钢材	市场价	152,533,512.93	1.03%
南京金沿达冶金贸易有限公司	钢材	市场价	445,612,454.44	3.00%
南京钢铁集团无锡金鑫轧钢有限公司	钢坯	市场价	84,633,675.90	0.57%
南京金腾钢铁有限公司	铁水	市场价	668,949,781.68	4.50%
	进口废钢	市场价	12,251,438.46	0.08%
合计	-	-	4,312,710,275.01	29.02%
二、向关联方采购商品				
南京钢铁联合有限公司	蒸汽	成本加成	15,226,585.33	0.11%
	转供电	成本加成	110,775,808.53	0.80%
	氧气	成本加成	183,200,654.83	1.32%
	氮气	成本加成	45,791,039.81	0.33%
	氩气	成本加成	10,252,197.44	0.07%
南京钢铁有限公司	活性石灰	市场价	34,859,378.40	0.25%
	废钢	市场价	33,014,436.95	0.24%
南京钢铁联合有限公司废金属采购有限公司	废钢	市场价	49,993,041.20	0.36%
南京金腾钢铁有限公司	废钢	市场价	16,117,175.52	0.12%
	钢坯	市场价	863,856,688.12	6.24%
南京钢铁集团有限经销有限公司	钢材	市场价	5,871,974.82	0.04%
南京钢铁联合有限公司	浑水	市场价	218,631,850.72	1.58%
	清水	市场价	46,844,648.52	0.34%
	生活水	市场价	7,908,525.66	0.06%
安徽东方钙业有限公司	石灰	市场价	32,074,623.00	0.23%
合计			1,674,418,628.85	12.09%
三、接受关联方提供的劳务及租赁资产				
南京钢铁联合有限公司	接受综合服务劳务	协议价	34,222,800.00	0.25%
	租赁土地	协议价	7,134,673.00	0.05%
	委托加工循环水	成本加成	74,555,135.31	0.54%
	铁路运输劳务	成本加成	56,462,422.27	0.41%
	煤气加工	成本加成	47,072,685.77	0.34%

	铁水、焦炭加工	市场价	375,863,215.49	2.72%
南京钢铁有限公司	混匀料加工	成本加成	98,106,605.99	0.71%
	球团加工	市场价	274,191,292.68	1.98%
南钢集团国际经济贸易有限公司	委托代理进出口	协议价	11,896,200.00	0.08%
合计	-	-	979,505,030.51	7.08%

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

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

(一) 1、2003 年 3 月，南钢联合就不与本公司发生同业竞争作出承诺。

2、2003 年 4 月，南钢联合就保持本公司的独立性作出承诺。

3、2004 年 2 月，南钢联合就避免炼铁新厂与本公司可能发生的同业竞争作出承诺。

报告期内，南钢联合履行了上述承诺。

(二) 股改承诺

作为南京钢铁股份有限公司的控股股东，南京钢铁联合有限公司承诺：“本公司承诺在 2006 年 6 月 30 日前提出股权分置改革动议，全面启动股权分置改革程序。本公司将以书面形式授权南钢股份董事会制订股权分置改革方案、办理相关文件的报批以及代表我公

公司向中国证券登记结算有限公司上海分公司申请办理登记结算相关事宜。本公司将敦促南钢股份董事会及时向上海证券交易所提出停牌申请。”

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

审 计 报 告

天衡审字（2006）404 号

南京钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的南京钢铁股份有限公司 2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2005 年度的利润及利润分配表和 2005 年度的现金流量表。这些会计报表的编制是南京钢铁股份有限公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了南京钢铁股份有限公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

江苏天衡会计师事务所有限公司

中国注册会计师：余瑞玉

中国·南京

中国注册会计师：狄云龙

2006 年 4 月 12 日

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：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	期末数	年初数
流动资产：			
货币资金	1	1,866,081,820.01	1,603,101,054.92
短期投资		—	—
应收票据	2	157,460,829.69	198,410,565.95
应收股利		—	—
应收利息		—	—
应收帐款	3	242,945,852.46	102,860,206.56
其他应收款	4	9,202,246.47	9,616,275.55
预付账款	5	591,345,824.80	226,080,499.53
应收补贴款		—	—
存货	6	1,848,392,835.08	1,722,266,669.62
待摊费用	7	18,693,181.70	12,566,588.33
一年内到期的长期债权投资		—	—
其他流动资产		—	—
流动资产合计		4,734,122,590.21	3,874,901,860.46
长期投资：			
长期股权投资	8	85,750,000.00	1,750,000.00
长期债权投资		—	—
长期投资合计		85,750,000.00	1,750,000.00
固定资产：			
固定资产原值	9	5,133,728,551.27	4,934,369,167.78
减：累计折旧	9	1,665,141,999.93	1,265,741,269.85
固定资产净值	9	3,468,586,551.34	3,668,627,897.93
减：固定资产减值准备	9	7,091,961.20	32,665,703.38
固定资产净额	9	3,461,494,590.14	3,635,962,194.55
工程物资		—	—
在建工程	10	73,572,463.40	71,886,009.27
固定资产清理		—	—
固定资产合计		3,535,067,053.54	3,707,848,203.82
无形资产及其他资产：			
无形资产		—	—
长期待摊费用	11	779,662.10	959,792.90
其他长期资产		—	—
无形资产及其他资产合计		779,662.10	959,792.90
递延税项：			
递延税款借项		—	—
资产总计		8,355,719,305.85	7,585,459,857.18

企业法定代表人：肖同友

主管会计工作负责人：王瑞祥

会计机构负责人：梅家秀

资 产 负 债 表 (续)

2005 年 12 月 31 日

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	注释	期末数	年初数
流动负债：			
短期借款	12	1,720,000,000.00	1,285,000,000.00
应付票据	13	135,000,000.00	210,050,000.00
应付帐款	14	935,773,706.49	901,516,142.14
预收账款	15	73,480,987.91	482,245,547.49
应付工资	16	121,654,908.20	122,780,416.50
应付福利费		85,387,599.48	82,598,844.39
应付股利		360,000.00	—
应交税金	17	-56,233,351.84	44,429,030.03
其他应交款	18	2,357,177.12	1,347,920.98
其他应付款	19	29,147,492.91	20,476,255.57
预提费用	20	2,907,575.00	1,773,087.50
预计负债		—	—
一年内到期的长期负债	21	238,339,967.63	79,797,808.52
其他流动负债		—	—
流动负债合计		3,288,176,062.90	3,232,015,053.12
长期负债：			
长期借款	22	1,512,185,250.70	1,781,178,448.73
应付债券		—	—
长期应付款	23	4,360,000.00	—
专项应付款		—	—
其他长期负债		—	—
长期负债合计		1,516,545,250.70	1,781,178,448.73
递延税项：			
递延税款贷项		—	—
负债合计		4,804,721,313.60	5,013,193,501.85
股东权益：			
股本	24	936,000,000.00	504,000,000.00
减：已归还投资		—	—
股本净额		936,000,000.00	504,000,000.00
资本公积	25	1,126,485,346.82	802,788,346.46
盈余公积	26	498,759,431.38	437,224,235.89
其中：法定公益金		110,800,669.56	90,288,937.73
未分配利润	27	989,753,214.05	828,253,772.98
股东权益合计		3,550,997,992.25	2,572,266,355.33
负债和股东权益总计		8,355,719,305.85	7,585,459,857.18

企业法定代表人：肖同友 主管会计工作负责人：王瑞祥 会计机构负责人：梅家秀

利 润 及 利 润 分 配 表

2005 年度

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本年累计数	上年同期数
一、主营业务收入	28	14,859,104,471.90	10,225,670,263.66
减：主营业务成本	28	13,833,652,146.06	9,200,198,043.65
主营业务税金及附加	29	63,896,641.67	30,004,288.77
二、主营业务利润		961,555,684.17	995,467,931.24
加：其他业务利润		-466,678.95	6,880,753.25
减：营业费用	30	57,981,817.10	28,460,798.46
管理费用	31	183,273,877.37	150,172,222.89
财务费用	32	162,953,943.60	91,773,596.45
三、营业利润		556,879,367.15	731,942,066.69
加：投资收益	33		2,523,312.00
补贴收入		—	—
营业外收入		773,254.40	765,669.72
减：营业外支出	34	-21,699,455.88	-24,812,523.76
四、利润总额		579,352,077.43	760,043,572.17
减：所得税		169,117,440.87	236,833,368.70
五、净利润		410,234,636.56	523,210,203.47
加：年初未分配利润		828,253,772.98	587,046,120.38
其他转入		—	0.00
六、可供分配的利润		1,238,488,409.54	1,110,256,323.85
减：提取法定盈余公积		41,023,463.66	52,321,020.35
提取法定公益金		20,511,731.83	26,160,510.17
七、可供投资者分配的利润		1,176,953,214.05	1,031,774,793.33
减：应付优先股股利		—	—
提取任意盈余公积			52,321,020.35
应付普通股股利		187,200,000.00	151,200,000.00
转作股本的普通股股利		—	—
八、未分配利润		989,753,214.05	828,253,772.98

企业法定代表人：肖同友

主管会计工作负责人：王瑞祥

会计机构负责人：梅家秀

现 金 流 量 表

2005 年度

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	金 额
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		11,601,568,775.28
收到的税费返还		—
收到的其他与经营活动有关的现金	35	35,453,264.33
现金流入小计		11,637,022,039.61
购买商品、接受劳务支付的现金		10,478,979,474.58
支付给职工以及为职工支付的现金		248,152,268.83
支付的各项税费		883,794,785.40
支付的其他与经营活动有关的现金	36	116,729,187.53
现金流出小计		11,727,655,716.34
经营活动产生的现金流量净额		-90,633,676.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		0.00
取得投资收益所收到的现金		—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		973,269.97
收到的其他与投资活动有关的现金		—
现金流入小计		973,269.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		259,059,523.27
投资所支付的现金		84,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		—
现金流出小计		343,059,523.27
投资活动产生的现金流量净额		-342,086,253.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		759,941,710.29
借款所收到的现金		2,910,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		—
现金流入小计		3,669,941,710.29
偿还债务所支付的现金		2,585,504,635.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		378,049,164.90
支付的其他与筹资活动有关的现金		4,470,000.00
现金流出小计		2,968,023,799.90
筹资活动产生的现金流量净额		701,917,910.39
四、汇率变动对现金的影响额：		11,332,784.73
五、现金及现金等价物净增加额：	34	280,530,765.09

企业法人代表：肖同友

会计机构负责人：王瑞祥

制表人：梅家秀

现金流量表（补充资料）

2005 年度

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		410,234,636.56
加：计提资产减值准备		-934,763.82
固定资产折旧		399,489,550.28
长期待摊费用摊销		180,130.80
无形资产摊销		—
待摊费用减少（减：增加）		-6,126,593.37
预提费用增加（减：减少）		—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		1,737,527.70
固定资产报废损失		—
财务费用		204,320,025.60
投资损失（减：收益）		0.00
递延税款贷项（减：借项）		—
存货的减少（减：增加）		-142,086,011.75
经营性应收项目的减少（减：增加）		-852,661,360.62
经营性应付项目的增加（减：减少）		-104,786,818.11
其他		—
经营活动产生的现金流量净额		-90,633,676.73
2、不涉及现金收支的投资活动和筹资活动		
债务转为资本		—
一年内到期的可转换公司债券		—
融资租入固定资产		—
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	37	1,783,581,820.01
减：现金的期初余额		1,503,051,054.92
加：现金等价物的期末余额		—
减：现金等价物的期初余额		—
现金及现金等价物的净增加额		280,530,765.09

企业法人代表：肖同友

会计机构负责人：王瑞祥

制表人：梅家秀

资 产 减 值 准 备 表

2005 年度

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

项目	年初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原因转 出数	合计	
一、坏帐准备合计	7,602,736.27	8,679,132.07			0.00	16,281,868.34
其中：应收账款	6,954,036.98	8,590,965.10				15,545,002.08
其他应收款	648,699.29	88,166.97				736,866.26
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计	9,411,952.28	15,959,846.29				25,371,798.57
其中：库存商品	9,411,952.28	15,959,846.29				25,371,798.57
原材料						
四、长期投资减值准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计	32,665,703.38		25,573,742.18		25,573,742.18	7,091,961.20
其中：房屋、建筑物						
机器设备	32,665,703.38		25,573,742.18		25,573,742.18	7,091,961.20
六、无形资产减值准备合计						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备合计						
八、委托贷款减值准备合计						
总计	49,680,391.93	24,638,978.36	25,573,742.18	0.00	25,573,742.18	48,745,628.11

企业法定代表人：肖同友 主管会计工作负责人：王瑞祥 会计机构负责人：梅家秀

利 润 表 附 表

2005 年度

编制单位：南京钢铁股份有限公司

单位：人民币元

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	27.08%	28.61%	1.0273	1.0384
营业利润	15.68%	16.57%	0.5950	0.6014
净利润	11.55%	12.21%	0.4383	0.4430
扣除非经常性损益后的净利润	10.65%	11.25%	0.4040	0.4084

企业法定代表人：肖同友 主管会计工作负责人：王瑞祥 会计机构负责人：梅家秀

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。

南京钢铁股份有限公司

董事长：肖同友

二 六年四月十二日