

## DISCLOSURE 信息披露

2008年/4月22日/星期二

D097

(上接D096版)

公司2007年现金流量与2006年相比变动主要原因如下：  
 ①2007年由于钢铁产品销量增加及盈利水平的提高使得经营活动产生的现金净额增加；  
 ②2007年公司为收购钢铁配套资产、钢材加工配送公司等支付对价使得本年投资活动产生的现金净额大幅减少；  
 ③2007年公司发行分离交易可转债使得筹资活动产生的现金净额大幅增加。

5、公司将面临的财务风险  
 截止2007年末，公司将面临以下的财务风险：

6、主要控股股东及参股公司的经营情况及业绩分析  
 (1)武汉钢铁集团焦化有限公司  
 截止2007年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币5.42亿元，主要经营范围为焦炭、焦炉煤气、焦化副产品生产、加工等。截至2007年末，该公司资产规模为23.05亿元，2007年实现净利润0.17亿元。

(2)武汉钢铁集团有限公司  
 截止2007年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币5.64亿元，主要经营范围为永久气体、混合气体气瓶充装、医用氧气的生产等。截至2007年末，该公司资产规模为19.43亿元，2007年实现净利润0.76亿元。

(3)武汉钢铁集团金属资源有限责任公司  
 截止2007年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币1.06亿元，主要经营范围为黑色、有色金属材料加工、销售；钢铁渣开采；金属制品加工销售；废钢加工；报废汽车回收、拆解等。截至2007年末，该公司资产规模为2.59亿元，2007年实现净利润0.41亿元。

(4)武汉钢铁集团财务有限责任公司  
 截止2007年底，公司拥有其32.30%的股权，该公司注册资本10亿元，主要经营范围是为武钢集团内各单位提供资金存贷和资金结算服务。截至2007年末，该公司资产规模为149.5亿元，2007年度实现净利润1.73亿元。

7、对公司未来发展的展望  
 (1)钢铁行业的发展趋势  
 当前，全球钢铁行业发展趋势较好，继续保持健康稳步发展。并购依然是行业整合的重点，同时，全球高级钢材如汽车板和造船板需求强劲，价格进一步看涨，各大钢厂不断努力提高核心竞争力，不遗余力地增加高级钢材生产资源。资源短缺及海外低成本原料的重新进入新的高潮，铁矿石成为“钢企四国”的巴西、印度、俄罗斯和中国以及中东、拉美等新兴国家的经济增长点，钢铁需求增长强劲吸引了大量投资，扩产和新建项目显著，全球钢材工业进入快速发展时期。

2008年，随着我国宏观调控各项政策措施的到位和发挥作用，钢铁行业在发展过程中存在的结构矛盾突出，产业链不合理，产能过剩、重复建设等问题将得到进一步的改善。

同时，我国钢铁工业的外部支撑条件已经到了5亿吨以上，铁矿石、煤炭、运能、电力、水资源等紧张程度将更加严重，钢铁行业健康发展。我国大部分钢铁企业都处于大中型城市，其中还有相当数量的钢铁企业位于特大城市，随着我国经济和社会进步，人们对环境要求更加严格，特别是节能减排的压力，必然要求钢铁企业更加注重节能环保问题，加快钢铁循环经济。

目前，中国钢铁工业是全球最重要的组成部分，中国钢铁工业正在由迅猛发展进入适度平稳发展和质量、服务全面升级、激烈竞争的新时期。

(2)公司未来发展的展望  
 ①未来公司面临的机遇

世界经济长期态势为我国钢铁工业提供了市场空间。当前和今后一个时期，世界经济总体保持增长态势，我国经济也将持续快速增长，特别是国内居民消费结构升级，科技进步推动产业结构调整，城镇化、工业化、新农村建设加快，以及世界制造业向中国的转移，为我国钢铁工业提供了难得的市场空间。

我国产业结构调整为钢铁企业发展提供了机遇。国家统计局资料显示，目前，我国总体上正处于工业化中期阶段，跨完成工业化还有相当长的一段路要走。工业的快速增长在今后一段时期将发挥非常重要的作用。当前我国经济的持续增长以及目前所处的发展阶段为我国钢铁工业提供了真正的腾飞机遇。

技术进步生产效率提高使钢铁工业前景看好。目前中国无论从人均钢产量和消费量都还没有达到发达国家工业化峰值的水平，加上钢铁生产冶炼技术进步和生产效率提高使钢铁产品相对成本下降所拓展的市场需求，中国钢铁市场的空间及其发展前景看良好。

节能减排、淘汰落后产能对钢铁工业利好。2007年，国家发改委先后两次与28个省(区、市)政府签订了淘汰落后产能和铁产能设备责任书。从2007年我国钢铁看，淘汰落后产能对钢铁产能走势产生较大支持。2008年仍是淘汰落后产能的攻坚年，随着淘汰进度进入倒计时，政府仍将大力气淘汰落后产能，并且将限制很多环保、环保不达标的企业生产。因此，2008年的节能减排、淘汰落后产能将对钢材市场产生极大的支持。

2008年良好的国内经济环境为钢铁行业提供了进一步的发展空间。《政府工作报告》提出2008年国内生产总值增长8%左右，我国经济将继续保持平稳较快发展，客观上为我国钢铁工业的发展创造了良好的宏观经济环境。前期低温雨雪冰冻灾害天气对经济造成重大损失，但以电网恢复重建为重点的基础设施修复将带来钢材需求的进一步增长。

同时，国家中部崛起战略的支柱点是武汉的支柱点，武汉生作为武汉市的支柱产业之一，武汉地区在中部崛起的支柱点，将为公司新一轮的发展创造先机。2008年，公司一批重点项目陆续投产达产，钢铁生产规模将达到历史新高。随着公司战略品种规模的逐步扩大，公司盈利能力将进一步增强。

(3)公司未来面临的挑战

国际钢铁行业快速发展的挑战，在全球经济一体化和钢铁上下游产业急剧发展变化的推动下，世界钢铁行业结构调整步伐加快，形成了规模超大型、产品高端化、质量精细化、生产清洁化、资金会化格局，这对产业集中度不高、钢铁产量结构性过剩、资源紧张的中国钢铁工业形成严峻挑战。

资源价值继续上涨的挑战。我国在经历了多年的低资源成本运作之后，调整资源价格，建立资源节约型、环境友好型社会已成基本目标。因此，资源价格继续上涨将成为未来长远的发展趋势。对钢铁企业而言，其未来发展正在越来越受到上游成本和下游市场的挤压。

国家货币政策继续紧缩，钢铁自身产能依旧偏大；国家调整出口关税，对出口影响深远；淘汰落后有待加强；人民币汇率升值加快；原料供应依然偏紧。

同时，武汉“两型”社会的建设，给公司节能减排工作提出了更高要求。

③公司未来发展战略  
 公司作为“中国钢铁高端产品引领者”，将陆续落实科学发展观，坚持走质量效益型发展道路，以“质量型工业先锋、钢铁强国脊梁、当现代文明创造者、做和谐社会实践者”为企业使命，以“务实创新、追求卓越”的企业精神和“以人为本、诚信为先，追求社会效益和经济效益的共同提高”的价值观，以成为国际最具竞争力的冷轧硅钢片、国内高档汽车板和高性能工程结构钢的主要生产基地为战略目标，走具有武钢特色的可持续发展的新型工业化道路。

公司高度重视技术创新和自主研发工作，坚持构建科学合理的技术创新体系，加强以企业为主体的产学研合作，推进技术创新平台建设，到2010年形成以硅钢、汽车用钢和高性能工程结构钢三大战略产品为主的新一代钢铁及相关产品。在高炉长寿、洁净钢冶炼、冷轧硅钢生产技术等方面的技术研究达到世界先进水平，不断提升公司的可持续发展能力和竞争力。

(3)2008年公司经营计划

2008年将全面贯彻落实党的十七大作出的各项战略部署的第一年。公司将认真落实科学发展观，积极推进技术创新和管理创新，聚集于汽车板、电工钢、高性能结构钢等战略产品的生产，专注于一流队伍的打造，切实加强节能减排，强化企业管理，促进企业和谐，奋力推动公司实现又好又快发展，以良好的经营业绩向全体股东汇报，以真诚回馈社会，用真心回报股东。

①主要经营目标：全年生产铁1,400万吨、钢1,450万吨、钢材1,322万吨，预期实现营业收入661亿元，营业成本532亿元，降低成本、费用9亿元以上。一批重大工程建成并实现投产、达产。战略产品的竞争力和市场份额有不断提高，全年向硅钢产量达到31万吨(HbB钢5万吨)、轿车板120万吨、高强钢230万吨。

②拟开展的重点工作：

● 加强生产经营管理，切实提高经济运行质量  
 ● 健全科学的公司目标控制与预算管理体系，提升成本控制力  
 ● 加强节能减排，大力发展战略循环经济，树立公司良好社会形象

● 大力培养人才，强企战略，造就适应发展的人才队伍

● 积极抓好办实事，促进企业和谐

6.2 主营业务分部情况、产品情况  
 请见前述6.1。

6.3 主营业务分部地区情况  
 请见前述6.1。

6.4 募集资金使用情况  
 ④适用 □不适用

单位：元 人民币：元

募集资金总额 7,338,018,000 本年度已使用募集资金总额 4,000,569,787.60

募集资金净额 4,020,569,787.60 已累计使用募集资金总额

承诺项目 是变更项目 拟投入金额 实际投入金额 是否符合计划进度 预计收益

募集资金投资项目 否 1,154,300,000 1,154,300,000 是

募集资金投资项目 否 6,100,000,000 2,589,664,836.59 是

募集资金投资项目 3,711,635,500 160,370,633.39 是

募集资金投资项目 285,899,157.77 95.80 是

募集资金投资项目 238,569,917.95 78.56 是

募集资金投资项目 376,256,837.19 75.46 是

其他 5,346,288,674.67 / /

合计 11,218,890,488.77 / /

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积转增预案

经安永华明会计师事务所审计，母公司2007年度实现净利润6,183,436,129.92元，按2007年度净利润的10%提取法定盈余公积6,163,412.98元，加上2007年初未分配利润5,462,389,334.89元，减去去年已支付红利2,351,400,000.00元，2007年末未分配利润余额为6,766,567,856.77元。

董事会利润分配预案：以2007年末总股本7,838,000,000股为基数，向全体股东每10股派现金红利5.80元(含税)，共分配现金2,978,440,000元。

公司本报告期内利得但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

7.1 收购资产  
 □适用 □不适用

单位：元 人民币：元

交易对方名称 项目金额 项目进度(%) 项目收益情况

1580 热轧 1,419,689,291.33 86.88 是

新一钢异地改造 1,191,918,872.14 92.44 是

22#高炉修改造 610,210,422.01 39.33 是

7#焦炉修改造 810,996,610.98 54.07 是

新建冷轧薄板 391,848,350.94 100 是

新建第三轧钢 547,202,341.00 100 是

4#连铸炉改造 285,899,157.77 95.80 是

一钢四号连铸机 238,569,917.95 78.56 是

一热机技改 376,256,837.19 75.46 是

其他 5,346,288,674.67 / /

合计 11,218,890,488.77 / /

6.8 资产收购已由本公司报告期内实施完成。

7.2 出售资产  
 □适用 √不适用

7.3 大额担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.5 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方 向关联方销售产品和提供劳务

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(%)

关联方 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(%)

其中：报告期内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20,122,730,157.34元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责

任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项及履行情况

□适用 √不适用

截至2007年底，公司承诺其100%的股权，该公司注册资本人民币5.42亿元，主要经营范围为焦炭、焦炉煤气、焦化副产品生产、加工等。截至2007年末，该公司资产规模为23.05亿元，2007年实现净利润0.17亿元。

(1)武汉钢铁集团焦化有限公司

截至2007年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币5.64亿元，主要经营范围为永久气体、混合气体气瓶充装、医用氧气的生产等。截至2007年末，该公司资产规模为19.43亿元，2007年实现净利润0.76亿元。

(2)武汉钢铁集团有限公司

截至2007年底，公司拥有其100%的股权，该公司注册资本人民币1.06亿元，主要经营范围为黑色、有色金属材料加工、销售；钢铁渣开采；金属制品加工销售；废钢加工；报废汽车回收、拆解等。截至2007年末，该公司资产规模为2.59亿元，2007年实现净利润0.41亿元。

(4)武汉钢铁集团财务有限责任公司

截至2007年底，公司拥有其32.30%的股权，该公司注册资本10亿元，主要经营范围是为武钢集团内各单位提供资金存贷和资金结算服务。截至2007年末，该公司资产规模为149.5亿元，2007年度实现净利润1.73亿元。

7.7 对公司未来发展的展望

7.8 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.9 财务报告

□未经审计 √审计

7.10 审计意见

□标准无保留意见 □非标意见

7.11 审计意见文字

审计报告

安永华明(2008)审字第60468564-C04号

武汉钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的武汉钢铁股份有限公司(“贵公司”)及其子公司的(统称“焦炭集团”)财务报表，包括2007年12月31日的合并及公司层面的资产负债表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

按照企业会计准则的规定编制的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。

我们在审计过程中，对以下方面进行了审计工作，以获取有关财务报表和审计证据。

我们对注册会计师会计师对贵公司2