

宝山钢铁股份有限公司

2007 年年度股东大会之会议记录

宝山钢铁股份有限公司（以下称公司）2007 年年度股东大会于 2008 年 4 月 28 日下午在大连举行。出席本次会议的股东及股东授权的代理人共 15 人，代表公司股份 13,083,191,967 股，占公司有表决权股份总数的 74.71%，符合《公司法》及《公司章程》关于召开股东大会的规定。

本次股东大会由公司董事会召集，公司董事长徐乐江先生担任会议主席主持会议，公司董事欧阳英鹏先生及伏中哲先生、监事会主席李黎女士、监事韩国钧先生及周桂泉先生、副总经理兼董事会秘书陈纓女士参加了本次股东大会；副总经理赵周礼先生、崔健先生、蒋立诚先生、楼定波先生，以及总经理助理王建跃先生、周世春先生、王利群先生和邹宽先生列席了本次股东大会。

会议主席徐乐江先生宣布会议开始。

一、《公司 2007 年度董事会报告》

董事长徐乐江汇报了本议案。

二、《监事会报告》

监事会主席李黎汇报了本议案。

三、《公司 2007 年年度报告（正文及摘要）》

副总经理陈纓汇报了本议案。

四、《关于公司 2007 年度财务决算报告的议案》

副总经理陈纓汇报了本议案。

六、《关于公司 2008 年度财务预算的议案》

副总经理陈纓汇报了本议案。

七、《关于公司 2008 年关联交易的议案》

副总经理陈纓汇报了本议案。

八、《关于续聘安永华明会计师事务所为公司 2008 年度独立会计师的议案》

董事会秘书陈纓汇报了本议案。

九、《2007 年董事、监事及高级管理人员年度薪酬情况报告》

人力资源部部长王继明汇报了本议案。

十、《关于改选公司监事的提案》

监事会主席李黎汇报了本议案。

股东：我有四个问题，第一，我去年以 15 元买的宝钢，现在个人财产已经缩水，我想知道宝钢有没有市值管理？对市值有没有考核？第二，今天的报纸说宝钢准备到国外上市。上市可能对公司有好处，可以使公司做大做强，但我有一些困惑。宝钢在国内收购了八一钢铁，与邯钢和包钢也有合作，现在国内还没有整合好，为什么又要去海外上市？第三，去年由于不锈钢原料波动比较大，公司业绩受损，宝钢的铁矿石是长单，如果以后铁矿石降价怎么办，公司在这方面有什么应对措施。第四个问题，媒体一直说钢铁行业是夕阳行业，是周期性的行业，我看好中国钢铁，但媒体说多了难免会动摇。目前国内其他行业对钢铁产品的需求是什么趋势？紧缩对钢铁行业有什么影响？

陈纓：公司目前没有直接的市值考核。公司认为影响市值的因素是两个，第一是公司的利润，利润的上升会使市值上升，规模的扩张会带来市值的上升。第二是估值水平，估值水平的提高也会使公司市值上升。公司一直在努力提高公司的盈利和估值水平，包括优化产品结构，优化公司治理。

徐乐江：公司会通过努力经营好公司来给股东回报，而市值是衡量做得好坏的标志。大家买股票是买预期，但有一些宏观因素不是公司所能控制的。您的第二个问题 - 关于海外上市，事实上这几年媒体一直有这方面的炒作。宝钢一直没有放弃海外上市，但目前还没有明确的行动方案，公司会在发展过程中寻找机会。国内钢铁行业接下来会重组，公司将通过兼并重组实现发展，实现股东利益最大化。第三、四个问题请总经理伏中哲回答。

伏中哲：感谢股东对宝钢的关注。2007 年度公司不锈钢产品经营不理想，从公司内部来讲，公司对不锈钢市场有一个认识过程，高附加值不锈钢产品的生产方面也有一个学习过程。从公司外部因素来说，2007 年镍从 5 万多美元一吨跌到 3 万多，使得去年三季度不锈钢出现大额亏损。

公司的铁矿石中有 1600 万吨通过合资矿山来锁定，公司还和几大矿山公司签订长期协议。这些矿石长协是定量不定价的，价格是一年一议的，并不存在您担心的那种风险。目前我们通过合资和长协锁定的矿石资源是完全可以满足公司目前矿石需求的。此外，公司还通过长期运输协议锁定公司 70% - 80% 的海运需求，在这些长期协议中有一年期的，也有 3 年、5 年和 10 年期的，期限是根据不同的航线进行设计的。公司每年的海外运输成本要比市场低很多。回答您的第四个问题，钢铁行业在发达国家是夕阳行业，目前发达国家通过进口来解决钢铁缺口，这也是国际钢价上涨的原因。从国内来看，国内仍然处于城市化和工业化的阶段，钢铁仍然是朝阳工业。至于紧缩政策不仅仅取决于中国经济状况，还取决于其他国家对中国的影响。宝钢有雄厚的资本能力，产品大部分定位高端，我认为我们的前景会比较好。

股东：我想了解一季度公司的经营情况，尤其是不锈钢方面；目前二季度不锈钢业务怎么样？还有目前矿石谈判的情况如何？

陈纓：公司一季度不锈钢在减亏，如果考虑成本下降和减值准备冲回，不锈钢是有利润的。

徐乐江：目前和澳洲的矿石谈判还没有结束。从焦煤来看，POSCO 和新日铁已同意从 98 美元上涨到 300 美元。

股东：新年度矿石结算是否从 1 月 1 日开始？

徐乐江：矿石年度是从 4 月 1 日开始的。与会计年度没有关系，1 季度仍然按去年的合同价格结算。

股东：铁矿石如果到7月份还没有谈判结果，公司将如何应对？公司如果到现货市场买，成本将大大增加，到时候钢价能不能提高？

徐乐江：按传统定价机制，到6月底必须谈判结束，如果双方无法达成一致，矿山可以不卖矿石，钢厂也可以不采购。矿山和钢厂是一条生物链，矿山不供应钢厂，钢厂不用矿山的矿，这种情况在现在这个世界经济下应不会出现。

股东现场提问结束，徐乐江宣布了本次股东大会的参会情况，并由董事会秘书陈纓宣布表决规则。

股东现场投票和计票由股东代表张勇先生和戴若翔先生、公司监事韩国钧先生、竞天公诚律师事务所律师高远先生监票，计票结束后，由竞天公诚律师事务所律师高远先生宣布了现场表决结果，由董事长徐乐江宣读了股东大会决议。