

宝山钢铁股份有限公司 2012 年年度股东大会会议记录

宝山钢铁股份有限公司（以下称公司）2012 年年度股东大会于 2013 年 4 月 26 日上午在北京举行。本次股东大会召开方式为现场会议，出席本次会议的股东及股东授权的代理人共 7 人，代表公司股份 13,490,241,935 股，占公司有表决权股份总数的 80.6%。公司本次股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《证券法》、《股东大会规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

本次股东大会由公司董事会召集，公司董事长何文波先生担任会议主席主持会议，公司董事马国强、王力、黄钰昌，监事刘占英、吴琨宗、何梅芬列席会议。

首先由董事长何文波先生，监事会主席刘占英女士，董事会秘书、财务总监朱可炳先生分别汇报本次股东大会 12 项议案。

汇报完毕后，宝钢股份总经理马国强向广大投资者简要介绍了宝钢股份去年的经营业绩和今年一季度的经营情况。今年以来，宝钢股份抓住钢材市场需求回升的市场机遇，持续深化营销、服务与技术创新模式，提高体系柔性制造和资源保障能力，一季度完成铁产量 554.1 万吨、钢产量 579.9 万吨、商品坯材销量 545.8 万吨，实现合并利润总额 22.5 亿元，同比增加 7.5 亿元。其中，梅钢实现扭亏为盈。

何文波董事长从公司上市融资、分红说起，阐述了公司的经营理念；并以公司汽车板研发和营销为例，说明了公司差异化竞争策略和竞争优势所在；最后介绍了公司未来以“钢铁主业”为一体，以“信息化”和“电子商务”为两翼的“一体两翼”规划发展思路，其中对于电子商务平台还进行了现场的实时演示。

宝钢股份未来的创造力体现在哪些方面？何文波董事长认为，只要把握节能减排大趋势，不断践行环境经营理念，专注于碳钢扁平材生产，宝钢股份在绿色制造、绿色产品、绿色产业等方面将大有作为。他向与会投资者重点介绍了宝钢股份的绿色产品。宝钢汽车板助推中国汽车产业不断升级、宝钢实现第三代超高强钢产品 QP 全球首发并成功进入 ASP 实验室、宝钢精品成为意大利 MADE IN STEEL 展览会上一道亮丽风景、宝钢硅钢进军大型变压器领域……每一次改变都是一次飞跃，每一次飞跃都是宝钢追求持续创新能力的验证，最终成为宝

钢股份追求稳健的经营业绩的保证。

何文波董事长，马国强董事、总经理，财务总监、董事会秘书朱可炳就投资者关心的有关湛江钢铁项目建设、梅钢的盈利能力、宝钢汽车板的市场份额以及宝钢股份未来产业调整等回答了有关提问。

股东：我有两个问题，一个是作为现金流最强的企业也好，包括整体实力最强的企业也好，有没有一些想法。比如帮助整个行业，是不是比把现金用在湛江项目更有意义。第二个问题是，在一季报里应收账款大概增加了 28 个亿，然后到了一个历史高位，这个还是在剥离了不锈钢、特钢相关资产负债之后取得的，一季报的业绩会不会是在制品放松了销售政策才取得的相对好的成绩？

朱可炳：一季度公司的应收账款确实有一个比较明显的上升，如果关注公司现金流量的话，一季度的应收账款变动确实对流量有一定影响。一季度应收账款上升的原因，其实跟我们刚才讲到的一季度连续上调产品出厂价格有关。现在公司正常的收款政策，大概 50% 是全额预收款，有 30% 多的合同是订金政策，还有 10% 左右是信用政策，是针对公司战略用户的。公司整体对外授信额度没有明显的变化，授信政策也在根据现在市场的状况进行动态调整。从一季度的销售回款来看，基本上流量是平衡的。实际上，一季度影响公司现金流的最主要的因素是存货占用的增加，这跟原材料价格上升有关；还有刚才讲到的，因为今年公司的经营状况有点特殊，为什么特别强调协同，因为后续到高炉大修以后会缺一部分铁水，公司为了后续生产，会策略性地做一些储备。

马国强：我先补充一下刚才的问题，一季度应收账款也好，存货也好都有所增加，主要的原因是价格的提高。我可以很放心的告诉大家，公司没有刻意为了释放一些产能来不惜增加库存，为了把这些东西销售出去或者说为了做利润来放大应收账款，这个请大家放心。

谈到公司目前有现金流，确实我们论证了很长时间，是拿这些钱去收购兼并其他钢铁企业，还是新建。通过宝钢集团这些年走过来的路，结合现在中国整个钢铁行业，我们最后得出来的结论是，应该在湛江这个区域，在投资可控的情况下，新建一个钢铁企业，这比收购兼并对股份公司而言更划算。为什么呢？因为我们现在收购兼并其他企业，很多都是相对比较老的企业，很多都是国有企业，装备相对比较落后，人员比较多。这些年发展起来的民营企业，大体上因为钢铁企业投资额比较大，所以起步阶段都比较艰难，所以总体的装备水平，产品的质量等等并不满足宝钢追求高端这样一个需求。所以我说通过综合的论证，我们认为新建钢铁企业应该比兼并收购要好。事实上通

过这几年，从 08 年金融危机之后，大家可以看到，一直到今天为止，整个行业里真正能够可持续盈利的钢铁公司可以说是寥寥无几。这也印证了我们当时做这个思考的时候一个很重要的结论。

另外一点大家也关心，建设湛江项目对股份公司未来的现金流会有什么影响？股份公司从财力上来说行不行？如果说没有去年宝钢股份出售不锈钢、特钢资产收到 450 几亿的资金来看的话，单从宝钢股份每年产生的现金流，建设这样一个钢铁企业应该说也可以，但是相对要紧张一些，可能会需要考虑其他融资的方案来解决。但是有了去年宝钢股份出售给集团公司不锈钢、特钢拿到的这些现金流，建设一个湛江项目，450 亿元，应该说绰绰有余。所以从整个宝钢集团的定位来说，包括从宝钢股份建设湛江来看，可以更多的把它界定为一个产能的调整，一个是从产品上，从不锈钢、特钢调整成碳钢；从地域上，从上海地区调整到了湛江地区。

何文波：对整个行业如何，这个问题可能比较尴尬，回答起来也很难。但是对宝钢股份投资湛江这件事，刚才马总做了说明。我要补充一点的是，作为宝钢股份要立足钢铁，参与钢铁，首先钢铁要站得住。全世界钢铁企业有这样三个可以联动的钢铁基地是很多的，但是三个钢铁基地在两个最发达的经济区，同时又都是扁平材的，几乎没有，可能韩国浦项除外，所以它一直是赚钱的，目前为止是最好的。这个是我们现在的布局，我想大家会逐渐理解，因为这个是争议最多的。除非宝钢股份离开钢铁，不准备离开钢铁的话，不应该放弃华南地区。华南地区就 3 个省，有 1.6 亿人口，经济总量是 GDP6.7 万亿，钢材消费 1.9 亿吨，其中前年的板材消费就是 3300 万吨。现在因为建湛江，可能首钢的第二期也不上了，还有一些东南亚的项目。而且这个钢厂上去以后，它是完全作为一个整体运行的，信息全覆盖、采购全覆盖、销售全覆盖，现在是所有熟悉的人员去管理，没有熟悉期，运用的都是当代最好的，而且是宝钢运用成熟的技术。它完全有这个条件一体化运营，对我们整个的产业进行重新分布。这个话题已经谈了很多了，我们看实际，随时报告进展情况，到了那一年我们看整个宝钢股份会有什么改变。

股东：有个问题是关于这次提到的开展直接融资的议案，里面提到的第一个就是 8 亿美金，8 亿美金里面有提到为公司未来潜在的海外投资资金需求开拓市场直接渠道。因为这个主体是宝运企业有限公司，这个公司主要经营的是铁矿石航运方面的业务。这个募集资金是不是意味着未来可能在矿石资源方面会有一些动作？但这个资金量 8 亿是不是有点不够，未来可能还会再直接融资？这是第一个问题。另外，现在海外市场上对关于中国企业去收购海外的一些资源议论纷

纷。最近关于俄罗斯车钢，宝钢好像是有意持股焦煤资产 25% 的股份，后来车钢出尔反尔，事情就终止了。对于这种事情，尤其是现在对于大宗商品的价格，有不少人认为未来是持续的熊市。在这种情况下，宝钢是不是会择机步中信泰富这些公司的后尘。

马国强：首先想强调一点，从股份公司未来的发展，到 2018 年我们不缺资金。这次主要的目的是调整债务结构。因为有两个契机，一个是我们当年发行的分离交易可转债明年要到期，到期以后股份公司就没有任何一笔长期的债务，完全都是流动资金，从整个未来的风险上来看并不是很大。大家也知道中国的金融体系对像宝钢这样的企业来说，没有大的影响。但是从宝钢作为一个上市公司，将来还要国际化，从一般的分析师的角度，感觉你都是短期的借款，风险会大。另外现在大家也发现，人民银行现在对贷款的利率有下浮幅度的限制，但是反而现在长期的资金，通过债券市场的长期资金，反而成本会低于银行贷款。这是第二个考虑。第三个考虑为什么这次选择在境外。其实在这几年来，宝钢股份一直试图在平衡汇率、利率的风险，在综合考虑的前提下，增加了很多美元的债务。所以这次在解决长期资金的过程中，没有把所有资金都放在国内，而是放在香港一部分。放在香港的一部分，一个是宝钢股份可以直接去做发债主体，那么另外，宝运是宝钢股份的全资子公司，这些年我们所有进口的铁矿石，都通过宝运这个平台在做。宝运现在的做法是，通过它在香港的融资先把矿石买进来，然后再给到国内。那么相当于它用了贸易融资的形式来解决了我们一部分资金的需求，这个是很低成本的。但是随着接下来，矿石业务它要继续做下去，也需要一部分长期资金。总体来说，是在股份公司的综合考虑下，决定发多少人民币的长期债务，发多少美元的长期债务，这是一个大的前提。接下来，我们再来考虑用哪个实体更快，更便捷，那么所以选择了宝运。

至于将来在募集资金的投向上，谈到了如果海外有些机会，这个不是特指资源，包括我们钢铁的一些下游，比如我们现在在泰国做的一个钢管项目，因为从香港宝运出资可能更便捷。现在香港宝运作为股东，在泰国合资一个钢管加工企业。如果将来还有一些下游的投资，金额不是太大的项目，或许用宝运，因为它融资是美元，直接投出去，比境内要方便很多。这是一个。第二个我们也在关心，这个确实是我们大家都要共同面对的，就是中国企业走出去，特别在资源领域里面，现在我们已经给全球造成了很不好的印象，就是中国这个大国来了，而以举国体制来做这个资源控制，人家很害怕。这个是我们以后做项目的时候必须要注意的。但是到目前为止，应该说很大型的铁矿投资项目，股份公司到目前为止还是在跟踪。确确实实就如您刚才讲的，

如果未来大宗商品，特别是铁矿石，如果处于一个下行通道的话，我们还会再等一段时间，等到合适的机会，不敢说绝对抄底，那么有一个我们能够接受起来比较舒服的价格，有这样的机会，我们就做。

股东：再请教一下何董事长，您作为集团的总经理和股份的董事长，因为今年国资委最新的要求，国有企业今年的利润增幅要在 10% 左右，那么我们整个集团对股份的要求是什么？宝钢集团提出的目标是如何实现的？谢谢！

何文波：股份的利润指标由股份的经营层和董事会定，集团没有强制。当然除了股份之外，集团还有其他的产业，也有钢铁，也有其他。从现在来看，目前能够保持去年的水平，这是我们的一个基点。刚才你提到国资委的一些要求，应该说它现在逐渐已经意识到中央企业是有不同类型的，除了处在不同市场环境之外，它还有不同的产业形态，比如说宝钢或者说钢铁是处在完全竞争的环境中，所以它的要求是不一样的，有的有特殊使命的，有的有一定的特许权的，有的是全竞争的，要求是不一样的。对于中央企业整体的目标，这个大家是认可的。对钢铁企业来说，没有太多的要求。我们的目标，比如从集团来讲，这个不是确定的目标，举例来说，好的时候 200 多亿的利润总额，差的时候也是 100 多亿的利润。不管今年我们的利润是多少，我们还是希望宝钢集团能够保持百亿利润的水平。

股东提问结束，董事会秘书、财务总监朱可炳宣布表决规则后，股东开始投票，由股东代表王诗瑶、车宇东，竞天公诚律师事务所律师白维，公司监事吴琨宗监票。

提案审议情况

	议案内容	赞成票数 (股)	赞成比例	反对票数 (股)	反对比 例	弃权票数 (股)	弃权比 例	是否 通过
1	2012 年度董事会报告	13,490,058,335	99.999%	0	0.0%	183,600	0.001%	是
2	2012 年度监事会报告	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是
3	2012 年年度报告	13,490,058,335	99.999%	0	0.0%	183,600	0.001%	是
4	2012 年度董事、监事及高级管理人员薪酬执行情况报告	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是
5	2012 年度财务决算报告	13,490,058,335	99.999%	0	0.0%	183,600	0.001%	是
6	2012 年度利润分配预案	13,490,058,335	99.999%	0	0.0%	183,600	0.001%	是
7	关于 2013 年度预算的议案	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是

8	关于 2013 年日常关联交易的议案	310,458,575	85.900%	50,760,053	14.0%	198,040	0.055%	是
9	关于开展直接融资的议案	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是
10	关于续聘德勤华永会计师事务所为 2013 年度独立会计师的议案	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是
11	关于修改公司章程的议案	13,490,058,335	99.999%	0	0.0%	183,600	0.001%	是
12	关于增选独立董事的议案	13,490,048,335	99.999%	0	0.0%	193,600	0.001%	是

上述提案中，第 8 项《关于 2013 年日常关联交易的议案》涉及关联交易，关联股东宝钢集团有限公司已回避表决该议案；第 11 项《关于修改公司章程的议案》属特别决议，已由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

计票结束后，董事长何文波宣读决议，股东大会结束。

出席股东大会的董事签字:

2013 年 4 月 26 日