

宝山钢铁股份有限公司 2015年第一次临时股东大会之会议记录

宝山钢铁股份有限公司（以下称公司）2015年第一次临时股东大会于2015年1月26日下午在深圳举行。本次股东大会召开方式为现场会议和网络投票，出席本次会议的股东及股东授权的代理人共13人，代表公司股份13,232,587,185股，占公司有表决权股份总数的80.34%。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，公司董事长陈德荣先生担任会议主席主持会议，公司监事何梅芬出席会议。

公司董事会秘书、财务总监朱可炳先生汇报了《关于在境内外市场开展直接融资的议案》。汇报结束后，公司高管回答了股东关于股东大会相关议案的提问。

股东：对于以境外欧元融资置换部分境外美元融资，在美元升值预期下，我个人认为还是不错的选择。当初宝钢发行美元债虽说是获得了较当时人民币利率优惠的收益，但对于美元升值的预判，我觉得还是有一定失误的。那么半年报、三季度报，甚至年报应该会有比较大的汇兑损失。可能不是那么大，但和我的预期是有一定的出入。我也看到了人民币的贬值，特别是从2014年12月之后贬值加剧了。这次选择发行欧元债，作为小股民，我们会担心宝钢会否对汇率的走势或操作造成失误？公司财务或金融管理人才是不是能积极主动地适应日益复杂的国际金融市场的形势？宝钢看似正确的决定，会不会给企业和股东带来比较久的心头之痛？因为债券的发行都是中长期的。

朱可炳：汇率对公司经营的影响其实是很大的。看2013年报表的话，这方面做得不错。2013年整个公司的财务费用是负数，负的5亿出头一点。今年大概是4个多亿的财务费用，包括8000万的汇兑损失。从公司的角度来评价这件事情的话，我们以在国内可取得的人民币最优惠的融资作为衡量的标准，就是综合考量利率加汇率的因素，总体上的策略安排是以利率加汇率不高于国内可以取得的优惠人民币融资成本作为判断的基准。同时，对于现在所持有的这些外币债务，公司有相应配套的汇率风险的管理机制。对于进出口收付汇能自然对冲的部分，是以敞口的方式，对于不能自然对冲的部分，会选择

市场做一些锁定或者对冲的操作。但是在这方面是以不谋求额外的收益为前提，仅仅只是在人民币本币和外币市场及境内境外两个市场之间平衡公司的资金成本。

股东：能不能和我们讲一下你们13年做的好的地方，14年的失误在哪里？能不能详细讲一下，让我们股东有点信心。我记得很早以前，曾经因为汇率的波动，对业绩产生影响。

朱可炳：13年人民币对美元总体保持升值的态势，在那个时候，公司美元融资的比重很大，所以有了一块汇兑的收益。14年上半年的时候，人民币对美元的汇率出现了下跌，实际上半年报中汇兑损失有4个多亿，但到三季度，尤其到四季度以后，人民币中间价调控又往回走了一些；同时，因为14年有个最大的因素是公司削减了接近80亿的负债规模，因为当年的营运资金产生的现金流置换掉了一部分负债，所以全年来看的话，有8000万的汇兑损失。如果继续保持美元融资为主的结构，那么在15年能够看得到的是美元利率汇率上行的因素，包括最近人民币对美元跌得很厉害，我们想提前做一些这方面的调整 and 安排，把原来人民币单一对美元的汇率考虑做成一揽子货币的方式，寻求一些非美元货币的融资渠道。

股东提问结束后，董事会秘书、财务总监朱可炳宣布表决规则，股东开始投票，由股东代表林鹭、陈洁曼，上海市方达律师事务所张宇寒律师，公司监事何梅芬监票。

计票结束后，陈德荣董事长宣读决议，股东大会结束。

出席股东大会的董事签字:

出席股东大会的监事签字:

记录人:

2015年1月26日