公司代码：600019　　公司简称：宝钢股份

宝山钢铁股份有限公司

2020 年第三季度报告正文

一、重要提示

1.1　公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2　未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
姚林龙	董事	工作原因	张锦刚

1.3　公司负责人邹继新、主管会计工作负责人王娟及会计机构负责人（会计主管人员）冉瑞文保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4　本公司第三季度报告未经审计。

1.5　2020 年 6 月，本公司控股子公司宝钢集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）吸收合并武汉钢铁集团有限公司（以下简称“武钢集团”）控股子公司武汉钢铁集团财务有限责任公司（以下简称“武钢财务公司”），由于合并前后合并双方均受宝武集团控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并。根据企业会计准则规定，本公司合并利润表、合并现金流量表均包含了武钢财务公司自年初至合并日的利润表、现金流量表；同时本公司对合并资产负债表的上年期末数及比较期间的合并利润表、合并现金流量表数据均为重述后的数据。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，执行新收入准则对公司 2020 年财务报表年初数的影响详见 2020 年第三季度报告附录 4.2。根据上海证券交易所的披露要求，本公司 3 季度报告所涉及的 2019 年末财务数据均为未执行新收入准则口径，期初数均为执行新收入准则口径。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1　公司经营亮点

- 经营业绩持续提升。公司供产销体系紧密协同，克服高炉大修及系列年修影响，以“高产高效”为原则组织生产，动态优化和调整资源流向。报告期实现利润总额 53.1 亿元，环比二季度增幅 51%，前三季度累计实现利润总额 111.2 亿元。
- 成本削减工作成效显著。大力推进变动成本削减和全工序协同降本，深化全面对标找差工作，加大过程管控和挖潜力度，成本削减取得超预期成效，前三季度累计成本削减 49.0 亿元，超额完成年度目标，有效支撑公司经营业绩。
- 技术研发持续推进。高速铁路用耐腐蚀钢轨 U68CuCr 实现全球首发，解决了制约我国铁路发展的关键性难题之一；新一代核电关键设备蒸发器用钢板完成相关验证试验。
- 智慧制造引领发展。前三季度累计启动 60 个智能装备改造项目；公司首个中台化设计的业务数据域（营销）正式投用，首批共享数据服务上线；湛江钢铁铁水运输系统实现 8 台机车、28 台鱼雷罐车全系统无人化运行，无人化率达 95%。
- 建设工程取得阶段性进展。湛江钢铁三高炉系统高炉本体五通球、冷轧项目轧机牌坊等项目完成安装，热轧精轧牌坊吊装就位，热轧工程全面进入设备安装阶段。

- 加速变革提高效率。加速劳动效率提升，追求极致的管理效率、组织效率与流程效率，前三季度正式员工劳动效率提升 6.1%，其中管理人员劳动效率提升 8.1%。
- 打造绿色城市钢厂。获评上海市首批绿色制造体系绿色工厂示范单位，多个牌号取向硅钢和新能源汽车用无取向硅钢产品进入绿色产品名单；梅钢公司实施“公改铁”运输模式，推进梅精矿运输优化调整，展现绿色物流新作为。

2.2 主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	356,317	345,938	339,633	3.00
归属于上市公司股东的净资产	180,237	178,172	178,053	1.16
	年初至报告期末（1-9 月）	上年初至上年报告期末（1-9 月）		比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	17,069	24,872	19,595	-31.37
	年初至报告期末（1-9 月）	上年初至上年报告期末（1-9 月）		比上年同期增减（%）
		调整后	调整前	
营业收入	200,023	216,880	216,876	-7.77
归属于上市公司股东的净利润	7,859	9,019	8,874	-12.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,839	8,709	8,715	-9.99
加权平均净资产收益率（%）	4.39	5.08	5.04	减少 0.69 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.35	0.40	0.40	-12.50
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.41	0.40	-14.63

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：百万元 币种：人民币

项目	本期金额（7—9 月）	年初至报告期末金额（1-9 月）	说明
非流动资产处置损益	-223	-511	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	98	256	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	19	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	173	305	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18	-48	
少数股东权益影响额（税后）	-1	-14	

所得税影响额	-8	13	
合计	57	20	

2.3　主营业务分经营分部情况

单位：百万元　币种：人民币

经营分部	年初至报告期末（1-9 月）			上年初至上年报告期末(1-9 月)			比上年同期增减（%）		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率
钢铁制造	154,935	138,204	10.8	168,444	150,987	10.4	-8.0	-8.5	增加 0.4 个百分点
加工配送	193,404	190,230	1.6	216,648	212,709	1.8	-10.7	-10.6	减少 0.2 个百分点
其他	12,147	9,596	21.0	11,882	9,533	19.8	2.2	0.7	增加 1.2 个百分点
分部间抵消	-159,876	-159,413		-179,416	-179,376				
合计	200,610	178,617	11.0	217,558	193,853	10.9	-7.8	-7.9	增加 0.1 个百分点

2.4　截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）	345,893

前十名股东持股情况

股东名称（全称）	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国宝武钢铁集团有限公司（注）	10,813,395,355	48.55	0	质押	2,850,000,000	国有法人
武钢集团有限公司	2,982,172,472	13.39	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	979,120,479	4.40	0	无	0	境外法人
中国石油天然气集团有限公司	800,000,000	3.59	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	666,600,578	2.99	0	无	0	国有法人
首钢集团有限公司	486,753,644	2.19	0	无	0	国有法人
中国远洋运输有限公司	280,000,000	1.26	0	无	0	国有法人
GIC PRIVATE LIMITED	250,763,055	1.13	0	无	0	境外法人
中央汇金资产管理有限责任公司	194,224,180	0.87	0	无	0	国有法人
汪莹莹	120,043,300	0.54	0	无	0	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国宝武钢铁集团有限公司（注）	10,813,395,355	人民币普通股	10,813,395,355
武钢集团有限公司	2,982,172,472	人民币普通股	2,982,172,472
香港中央结算有限公司	979,120,479	人民币普通股	979,120,479
中国石油天然气集团有限公司	800,000,000	人民币普通股	800,000,000
中国证券金融股份有限公司	666,600,578	人民币普通股	666,600,578
首钢集团有限公司	486,753,644	人民币普通股	486,753,644
中国远洋运输有限公司	280,000,000	人民币普通股	280,000,000
GIC PRIVATE LIMITED	250,763,055	人民币普通股	250,763,055
中央汇金资产管理有限责任公司	194,224,180	人民币普通股	194,224,180
汪莹莹	120,043,300	人民币普通股	120,043,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	武汉钢铁集团公司为中国宝武钢铁集团有限公司全资子公司，除此之外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

注：中国宝武钢铁集团有限公司于 2017 年 12 月 1 日完成以其所持本公司部分 A 股股票为标的的中国宝武钢铁集团有限公司公开发行 2017 年可交换公司债券（第一期）的发行工作，将其持有的预备用于交换的共计 2,850,000,000 股本公司 A 股股票及其孳息作为担保及信托财产，以中国国际金融有限公司名义持有，并以“中国宝武集团－中金公司－17 宝武 EB 担保及信托财产专户”作为证券持有人登记在本公司证券持有人名册上。详情请参见本公司于 2017 年 11 月 11 日发布的《关于公司控股股东拟发行可交换债券对持有的部分本公司股票办理担保及信托登记的公告》。

2.5　截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用　√不适用

三、重要事项

3.1　公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用　□不适用

三季度，国内经济加速回暖，钢铁下游汽车、家电及工程机械行业需求持续回暖，冷轧产品走势整体强于热轧；海外经济持续复苏，但疫情反复将延缓复苏进度。报告期内国内外钢材价格分化，国内钢材价格指数和国际钢材价格指数环比二季度分别上涨 5.6%、下跌 3.3%；铁矿石价格大幅上升，三季度普氏 62%铁矿石指数环比二季度上涨 26.7%。

三季度公司抓住市场变化契机，动态调整生产节奏，加大对标及成本削减工作力度，深入推进多基地管理模式建设、专业化整合及绩效模式优化等变革工作，报告期公司经营业绩超预期。

报告期内，公司完成铁产量 1,084.2 万吨，钢产量 1,185.3 万吨，商品坯材销量 1,128.8 万吨，实现合并利润 53.1 亿元。1-3 季度，公司累计完成铁产量 3,283.5 万吨，钢产量 3,530.9 万吨，商品坯材销量 3,361.2 万吨，实现合并利润 111.2 亿元，超年度预算时间进度。

主要会计报表项目大幅变动的情况及原因如下：

3.1.1 与2019年年末数（未执行新收入准则口径）相比，合并资产负债表大幅变动项目分析

(1) 交易性金融资产减少 6.3 亿元，主要为财务公司减少投资。

(2) 买入返售金融资产资产减少 29.9 亿元，主要为财务公司减少债券逆回购交易。

(3) 合同资产增加 5.1 亿元，主要为执行新收入准则影响。

(4) 一年内到期的非流动资产增加 23 亿元，主要为一年内到期的债权投资与非流动金融资产转入。

(5) 债权投资减少 4.0 亿元，主要为一年内到期的信托投资重分类影响。

(6) 在建工程增加 56.6 亿元，主要为湛江钢铁三高炉建设投资影响。

(7) 预收款项减少 223.7 亿元，主要为执行新收入准则调整至合同负债。

(8) 合同负债增加 247.0 亿元，主要为执行新收入准则从预收款项转入。

(9) 吸收存款及同业存放减少 44.5 亿元，主要为财务公司吸收的存款减少。

(10) 一年内到期的非流动负债减少 25.9 亿元，主要为 30 亿元中票到期兑付。

(11) 长期借款增加 9.0 亿元，主要为公司根据流动性安排提入长期借款。

(12) 应付债券增加 30.0 亿元，主要为新发行 30 亿元公司债。

3.1.2 与2019年1-3季度相比，合并利润表大幅变动项目分析

(1) 财务费用同比减少8.1亿元，其中：利息支出减少4.9亿元，主要为平均有息负债融资成本率同比下降1.0个百分点；汇兑收益增加2.2亿元，主要受欧元兑人民币升值2.3%与美元兑人民币贬值2.4%影响形成汇兑收益0.9亿元，去年同期受美元兑人民币升值3.1%影响形成汇兑损失1.3亿元。

(2) 信用减值损失增加6.7亿元，主要为去年同期武钢财务公司信用减值准备转回6.6亿元。

3.1.3 与2019年1-3季度相比，合并现金流量表分析

2020年1-3季度现金及现金等价物净增加47.2亿元，去年同期为净增加33.9亿元，同比增加13.3亿元。

(1) 2020年1-3季度公司净利润87.3亿元，固定资产折旧及摊销147.0亿元，资产减值准备、财务费用、公允价值变动收益、投资收益、递延所得税变动等项目共-2.7亿元，累计经营应得现金231.7亿元。因存货资金占用上升而减少流量22.1亿元、经营性应收应付项目变化而减少流量38.9亿元，累计实现经营活动现金净流入170.7亿元，较去年同期下降78.0亿元，降幅31.4%。

剔除财务公司影响，2020年1-3季度公司经营活动产生的现金流量净额206.5亿元，与去年同期经营活动产生的现金流量净额222.1亿元相比，减少流量15.6亿元，主要原因如下：

1) 净利润86.8亿元，去年同期95.3亿元，同比减少流量8.5亿元；

2) 折旧与摊销146.8亿元，去年同期为141.6亿元，同比增加流量5.2亿元；

3) 资产减值准备-0.3亿元，去年同期为-2.7亿元，同比增加流量2.5亿元；

4) 财务费用10.0亿元，去年同期为18.2亿元，同比减少流量8.1亿元；

5) 处置资产收益、公允价值变动收益、投资收益、递延所得税资产与负债等项目减少流量14.2亿元，去年同期为减少流量26.1，同比增加流量11.9亿元；

6) 存货较年初上升减少流量22.1亿元，去年同期存货上升减少流量35.6亿元，同比增加流量13.5亿元；

7) 经营性应收项目较年初上升减少流量58.1亿元，去年同期为应收项目下降增加流量15.0亿元，同比减少流量73.1亿元；

8) 经营性应付项目较年初上升增加流量57.4亿元，去年同期为应付项目上升增加流量16.3亿元，同比增加流量41.1亿元。

(2) 投资活动现金净流量-118.4亿元，较去年同期投资活动现金净流量-130.4亿元减少现金流出12.0亿元。

(3) 筹资活动现金净流量-6.3亿元，较去年同期筹资活动净流量-84.1亿元减少现金流出77.8亿元。主要为本年股利与利息支出76.5亿元，去年同期为支出150.7亿元，同比减少74.3亿元。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称	宝山钢铁股份有限公司
法定代表人	邹继新
日期	2020 年 10 月 29 日