

公司代码：600019

公司简称：宝钢股份

宝山钢铁股份有限公司
2020 年第一季度报告正文

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 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 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 本公司第一季度报告未经审计。
- 1.5 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季报四、附录 4.2。根据上海证券交易所的披露要求，本公司第一季度报告所涉及的 2019 年末财务数据均为未执行新收入准则口径。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 公司亮点

- 全力以赴做好疫情防控。积极落实推进疫情防控和复工复产各项举措，疫情防控和稳产保供取得超预期成效。服务疫情防控大局，驰援火神山、雷神山医院建设，确保重要建筑物资供应；全力保障武汉地区医疗用电和医用氧气，彰显社会责任担当。
- 经营业绩达到预期。积极应对疫情带来的生产组织、物流运输以及下游用户开工率不足等内外部困难，深入挖掘内部效率、协同等潜力，一季度公司实现利润总额 23.1 亿元。
- 成本削减有序推进。聚焦效率和效益提升，全面对标找差，一季度公司成本削减大幅超进度完成年度目标，有效支撑公司业绩表现。
- 各基地高效协同生产。动态跟踪客户复工节点及需求，通过抢出口、抓订单、优化资源预案及加大供产销协同力度等举措，实现四大基地“零间断”生产和总体产销平衡。
- 原燃料周转效率提升。采购端与制造端协同，加强过程管控、优化物流组织模式，在原燃料供应稳定、生产顺行的情况下，原燃料库存保持低位运行。一季度公司矿石和煤炭周转效率同比分别提升 18.9%和 23.4%。
- 全力支持定点县做好疫情防控和脱贫攻坚工作。及时向定点扶贫县捐赠防疫物资；提前完成向广南县、江城县、宁洱县、镇沅县 55 个项目的第一批项目资金捐赠工作；针对疫情带来的农副产品滞销等实际困难，紧急帮助销售扶贫农副产品。

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(%)
总资产	346,004	339,633	1.88
归属于上市公司股东的净资产	179,430	178,053	0.77
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,643	1,355	168.87

2020 年第一季度报告

	年初至报告 期末	上年初至上 年报告期末	比上年同期增减 (%)
营业收入	59,973	65,378	-8.27
归属于上市公司股东的净利润	1,536	2,726	-43.63
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	1,660	2,783	-40.35
加权平均净资产收益率 (%)	0.86	1.53	减少 0.67 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.07	0.12	-41.67
稀释每股收益 (元/股)	0.07	0.12	-41.67

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	说明
非流动资产处置损益	-213	
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	72	
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	38	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-65	
少数股东权益影响额（税后）	-2	
所得税影响额	46	
合计	-124	

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（1-3 月）			上年初至上年报告期末 （1-3 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	49,498	44,411	10.3	50,735	46,183	9.0	-2.4	-3.8	上升 1.3 个百分点
加工配送	59,876	58,885	1.7	65,253	63,907	2.1	-8.2	-7.9	下降 0.4 个百分点
其他	3,499	2,809	19.7	3,433	2,781	19.0	1.9	1.0	上升 0.7 个百分点
分部间抵消	-52,762	-52,350	-	-53,934	-54,101	-	-2.2	-3.2	上升 1.1 个百分点
合计	60,111	53,756	10.6	65,487	58,769	10.3	-8.2	-8.5	上升 0.3 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）			356, 748			
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1）	10, 813, 395, 355	48. 55		质押	2, 850, 000, 000	国有法人
武钢集团有限公司	2, 982, 172, 472	13. 39		无		国有法人
中国石油天然气集团有限公司	800, 000, 000	3. 59		无		国有法人
香港中央结算有限公司	726, 619, 779	3. 26		无		境外法人
中国证券金融股份有限公司	666, 600, 578	2. 99		无		国有法人
首钢集团有限公司	486, 753, 644	2. 19		无		国有法人
GIC PRIVATE LIMITED	350, 537, 376	1. 57		无		境外法人
中国远洋运输有限公司	280, 000, 000	1. 26		无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	194, 224, 180	0. 87		无		国有法人
汪莹莹	120, 043, 300	0. 54		无		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		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		
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		
香港中央结算有限公司		726, 619, 779	人民币普通股	726, 619, 779		
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		
GIC PRIVATE LIMITED		350, 537, 376	人民币普通股	350, 537, 376		
中国远洋运输有限公司		280, 000, 000	人民币普通股	280, 000, 000		
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	武钢集团有限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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

注 1：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

一季度，国内粗钢产量同比小幅上涨，受春节假期延长与“新冠疫情”在国内外扩散影响，国内钢材需求下降明显，国内钢材 CSPI 指数环比四季度下跌 3.7%；同时，62%铁矿石普氏指数环比四季度基本持平，钢铁企业收入、利润大幅下滑。随着“新冠疫情”在全球大范围蔓延，世界经济与钢铁行业受到较大冲击，二季度国内钢铁市场需求与钢材价格面临较大下行压力。

一季度，公司克服“新冠疫情”带来的影响，稳定制造过程控制，主要技术经济指标表现出色，四基地产销、盈利与成本削减取得较好成效，经营业绩达到预期。报告期内，公司累计完成铁产量 1,110.1 万吨，钢产量 1,179.9 万吨，商品坯材销量 1,058.7 万吨，实现合并利润总额 23.1 亿元。

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）货币资金增加 85.8 亿元，主要为备付 2019 年度分红与到期债券兑付。

（2）交易性金融资产增加 3.6 亿元，主要为财务公司增加投资。

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

（4）短期借款增加 53.6 亿元，主要为公司根据流动性安排与资本市场情况增加银行借款规模。

(5) 卖出回购金融资产款增加8.0亿元，主要为财务公司增加票据融资规模。

(6) 一年内到期的非流动负债减少32.3亿元，主要为30亿元中票到期兑付。

(7) 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1.0亿元，主要受一季度融资成本率较去年同期下降，利息支出同比减少影响。

(2) 资产减值冲回减少2.9亿元，主要一季度存货跌价准备冲回较同期减少影响。

(3) 投资收益减少2.7亿元，主要是一季度较同期参股公司分红减少影响。

3.1.3 与2019年1季度相比，合并现金流量表分析

2020年1季度现金及现金等价物净增加86.0亿元，去年同期为净增加8.0亿元，同比增加78.0亿元。

(1) 经营活动产生的现金流量

2020年1季度公司净利润17.7亿元，固定资产折旧及摊销49.0亿元，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2.0亿元，累计经营应得现金68.7亿元。因存货资金占用上升而减少流量65.7亿元、经营性应收应付项目变化而增加流量33.5亿元，累计实现经营活动现金净流入36.4亿元，较去年同期增加22.9亿元，增幅168.9%。

剔除财务公司影响，2020年1季度公司经营活动产生的现金流量净额30.8亿元，与去年同期经营活动产生的现金流量净额28.2亿元相比，增加流量2.6亿元，主要原因如下：

- 1) 净利润17.4亿元，去年同期为28.7亿元，同比减少流量11.3亿元；
- 2) 折旧与摊销49.0亿元，去年同期为47.0亿元，同比增加流量1.9亿元；
- 3) 资产减值准备0.5亿元，去年同期为-2.6亿元，同比增加流量3.1亿元；
- 4) 财务费用4.2亿元，去年同期为4.8亿元，同比减少流量0.6亿元；
- 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3.0亿元，与去年同期持平；
- 6) 存货较年初上升而减少流量65.7亿元，去年同期存货上升而减少流量40亿元，同比减少流量25.7亿元；

7) 经营性应收项目较年初下降增加流量54.5亿元，去年同期为应收项目下降增加流量3.2亿元，同比增加流量51.3亿元；

8) 经营性应付项目较年初下降而减少流量26.0亿元，去年同期为应付项目下降而减少流量10.0亿元，同比减少流量16.1亿元。

(2) 投资活动产生的现金流量

投资活动现金净流量-26.6亿元，较去年同期投资活动现金净流量-78.0亿元减少现金流出51.4亿元，主要为去年同期资金运作规模增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量

筹资活动现金净流量76.3亿元，较去年同期筹资活动现金净流量73.3亿元增加流量2.9亿元。主要为一季度债务融资较年初上升增加流量84.4亿元，去年同期债务融资规模增加80.6亿元，两年同比增加流量3.8亿元。

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

受新冠疫情全球扩散影响，世界经济发展存在较大不确定性。下游行业前期开工率较低，叠加高库存累积等影响，二季度国内钢铁市场板材需求下滑明显，钢材价格跌幅扩大，原燃料价格小幅震荡，公司购销差价收窄，预计2020年上半年净利润同比上年同期将出现较大幅度下降。公司将进一步加大市场开拓、强化产销联动，通过优化排产计划、提升瓶颈工序能力、深挖成本削减潜力等措施，积极应对疫情及市场变化，努力降低新冠疫情等对公司生产经营带来的影响。

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4月28日