

公司代码：600010

公司简称：包钢股份

内蒙古包钢钢联股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于 2019 年公司盈利较少，且最近三年以现金方式累计分配的利润已超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，董事会建议 2019 年度不派发现金股利，亦不进行资本公积金转增股本。该分配方案尚待提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	包钢股份	600010	钢联股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	白宝生	何丽
办公地址	内蒙古包头市昆区河西工业区包钢信息大楼主楼206	内蒙古包头市昆区河西工业区包钢信息大楼主楼204
电话	0472-2669515	0472-2669529
电子信箱	glgfzqb@126.com	glgfzqb@126.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司主要从事矿产资源开发利用、钢铁产品的生产与销售。主要产品有稀土精矿、萤石精矿等矿产品，建筑用钢材、冷热轧卷板、镀锌钢板、中厚板、无缝管、重轨、型钢等钢铁产品。矿产品主要用于稀土冶炼分离行业、氟化工行业，钢铁产品主要用于基建、房地产、汽车、家电、

风电、机械制造、高压锅炉、石油化工、基础设施建设等行业。产品主要以国内市场销售为主，部分产品出口。

（二）公司经营模式

原材料采购模式：公司设有采购中心，主要原材料由采购中心通过招标集中采购，提高公司的资金使用效率和议价能力。机械设备、备品备件的采购也是由采购中心招标采购。金属制造公司、钢管公司、特钢分公司实行市场化改革，原材料采购自行负责。

铁矿石采购：公司铁矿石主要来源于包钢集团白云鄂博铁矿、蒙古矿、澳洲矿、巴西矿、地方矿。包钢集团的白云矿通过关联交易采购，蒙古矿主要依靠包钢集团矿业公司采购和供应，澳矿、巴西矿依靠进出口公司采购。

钢铁产品销售模式：主要采用直销、分销模式；付款模式主要是先款后货，部分大客户和战略合作客户允许有一定账期。产品出口由公司下属的国贸公司负责。金属制造公司、钢管公司、特钢分公司实行市场化改革，产品销售自行负责。

生产组织模式：坚持“以炼铁为中心”和“以效定销、以销定产”的一级组产原则，通过合理分配铁水资源，科学编制铸机保产顺序，有效组织新老体系间铁水平衡及运输，实现整体生产稳定顺行。

员工激励模式：公司员工薪酬实行全额浮动的绩效薪酬模式，加大成本考核在薪酬考核中的权重。2020 年，金属制造公司、钢管公司、特钢公司实施市场化改革，加大放权力度，提高超额业绩激励比重，激发员工创效积极性。

管理层激励模式：公司对高级管理人员实施年度目标责任考核，依照公司全年经营目标完成情况，结合年度个人考核评价结果，决定高级管理人员的年度报酬；将任职风险抵押与公司经营业绩挂钩，激励管理层积极参与公司决策。公司筹划实施股权激励，在条件成熟时，对公司的管理层及核心技术团队实施股权激励。

资金融通模式：公司资金的主要用于生产经营的流动资金、偿还供应商欠款、归还到期债务。主要融资渠道为银行贷款，以公开市场直接融资为辅助。

（三）行业情况说明

1、全球钢铁行业情况世界钢铁协会发布的数据显示，2019 年全球粗钢产量 18.70 亿吨，同比增长 3.4%。产钢量前 3 名国家未发生变化，仍然为中国、印度和日本。其中，中国粗钢产量为 9.96 亿吨，同比增长 8.3%，占全球粗钢产量的份额由 2018 年的 51.3% 上升至 53.3%；印度粗钢产量为 1.11 亿吨，同比增长 1.8%；日本粗钢产量为 9,930 万吨，同比下降 4.8%。

2、国内钢铁行业情况 2019 年以来，钢铁行业政策重心开始从去产能向防范“地条钢”死灰复燃、禁止新增产能方向转移，同时环保政策依旧趋严，产业结构不断优化；但在供给宽松和铁矿石价格大幅增长背景下，钢企盈利水平快速回落。全年呈现以下特点：（1）粗钢产量同比增长。据国家统计局数据，2019 年 1-12 月全国生铁、粗钢和钢材产量分别为 80937 万吨、99634 万吨、120477 万吨，同比分别增长 5.3%、8.3%、9.8%。（2）钢材出口继续下降。据海关总署数据，2019 年 1-12 月全国累计出口钢材 6429.3 万吨，同比下降 7.3%；累计进口钢材 1230.4 万吨，同比下降 6.5%。（3）钢材价格窄幅波动。据中国钢铁工业协会监测，2019 年 1 月末中国钢材综合价格指数为 106.27 点，4 月末升至 112.67 点，12 月末降至 106.10 点。1-12 月中国钢材综合价格平均指数为 107.98 点，同比下降 5.9%。（4）企业效益同比下降。2019 年 1-12 月中国钢铁协会会员钢铁企业实现销售收入 4.27 万亿元，同比增长 10.1%；实现利润 1889.94 亿元，同比下降 30.9%；累计销售利润率 4.43%，同比下降 2.63 个百分点。（5）钢材库存同比增加。全国主要城市五种钢材（螺纹钢、线材、热轧卷、冷轧卷、中厚板）社会库存量 2019 年 3 月末升至 1645 万吨，同比增加 6.6%；12 月末降至 1005 万吨，同比增加 22.0%。（6）进口矿价大幅上涨。据海关总署数据，2019 年 1-12 月全国铁矿石进口量 10.7 亿吨，同比增加 0.5%。进口矿价格 2019 年 7 月末升至 115.96 美元/吨，12 月末降至 90.52 美元/吨，同比大幅上涨 31.1%。

3、国内稀土行业情况因进口轻稀土矿持续增加，镧铈类产品消费商采购不积极，价格持续承压。据统计 2019 年国内稀土市场价格走势呈现“两极分化”趋势，国内重稀土市场价格走势大幅上涨，但是轻稀土市场价格却相应走低，全年价格大幅下滑 12.01%，国内轻稀土市场价格均有不同程度的下滑。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年		本年比上年 增减 (%)	2017年
		调整后	调整前		
总资产	147,086,621,076.18	148,800,686,393.67	148,800,686,393.67	-1.15	146,642,464,834.31
营业收入	63,397,466,567.38	67,187,560,567.92	67,187,560,567.92	-5.64	53,683,731,316.03

归属于上市公司股东的净利润	667,930,744.99	3,323,761,818.81	3,323,761,818.81	-79.90	2,061,255,483.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	660,307,749.66	3,253,977,534.27	3,253,977,534.27	-79.71	1,897,178,801.59
归属于上市公司股东的净资产	52,707,734,426.89	52,468,957,387.79	52,468,957,387.79	0.46	49,336,029,260.08
经营	-386,829,260.83	7,148,748,709.53	7,148,748,709.53	-105.41	7,328,968,104.13

活动产生的现金流量净额					
基本每股收益（元/股）	0.0120	0.0730	0.0730	-83.56	0.0452
稀释每股收益（元/股）	0.0120	0.0730	0.0730	-83.56	0.0452
加权平均净资产收益率（%）	1.0389	6.5028	6.5028	减少5.46个百分点	4.2707

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	13,442,297,134.47	16,866,470,669.50	16,574,667,685.67	16,514,031,077.74
归属于上市公司股东的净利润	487,223,750.00	554,201,184.40	147,425,471.83	-520,919,661.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	474,526,955.05	552,797,949.57	154,212,336.90	-521,229,491.86
经营活动产生的现金流量净额	170,900,054.68	-350,307,898.73	-766,489,715.87	559,068,299.09

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

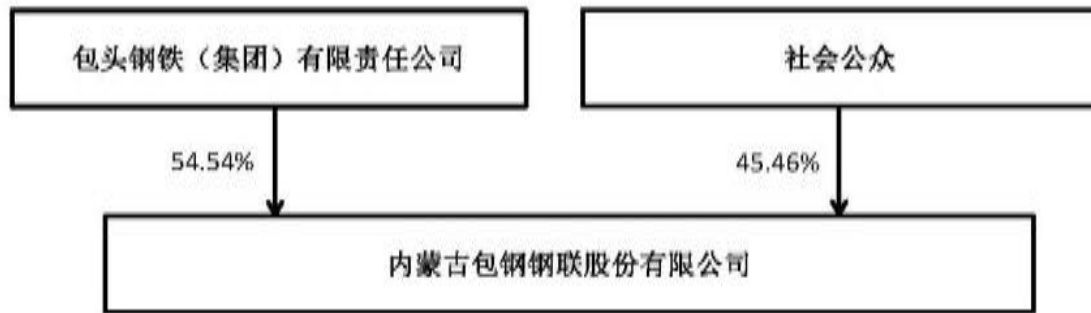
截止报告期末普通股股东总数（户）					597,043		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					592,243		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
包头钢铁（集团）有限责任公司	-53,878,200	24,860,777,337	54.54	13,907,821,061	质押	10,535,534,000	国有法人
国华人寿保险股份有限公司	-150,000,000	1,561,111,109	3.42		未知		未知

公司一自有资金							
中国证券金融股份有限公司	0	1,151,053,130	2.53		未知		未知
上海六禾丁香投资中心（有限合伙）	-527,458,740	672,814,618	1.48		未知		未知
宁波理家盈贸易有限公司	-1,587,817,425	589,960,351	1.29		未知		未知
香港中央结算有限公司	305,895,850	538,613,899	1.18		未知		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	520,424,240	1.14		未知		国有法人
刘英辉	450,000,000	450,000,000	0.99		未知		未知
华安资产管理（香港）有限	-463,270,463	308,377,274	0.68		未知		未知

公司一客户资金专户1号（交易所）							
苏俊丰	270,500,000	270,500,000	0.59		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，包头钢铁（集团）有限责任公司为本公司发起人。国华人寿和宁波理家盈受同一主体新理益集团控制，形成一致行动关系，需要合并计算其持有的公司股份数量及持股比例；报告期内，国华人寿和宁波理家盈合计持股由5%以上减持至5%以下，详见发布在上交所网站（www.sse.com.cn）的相关公告。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

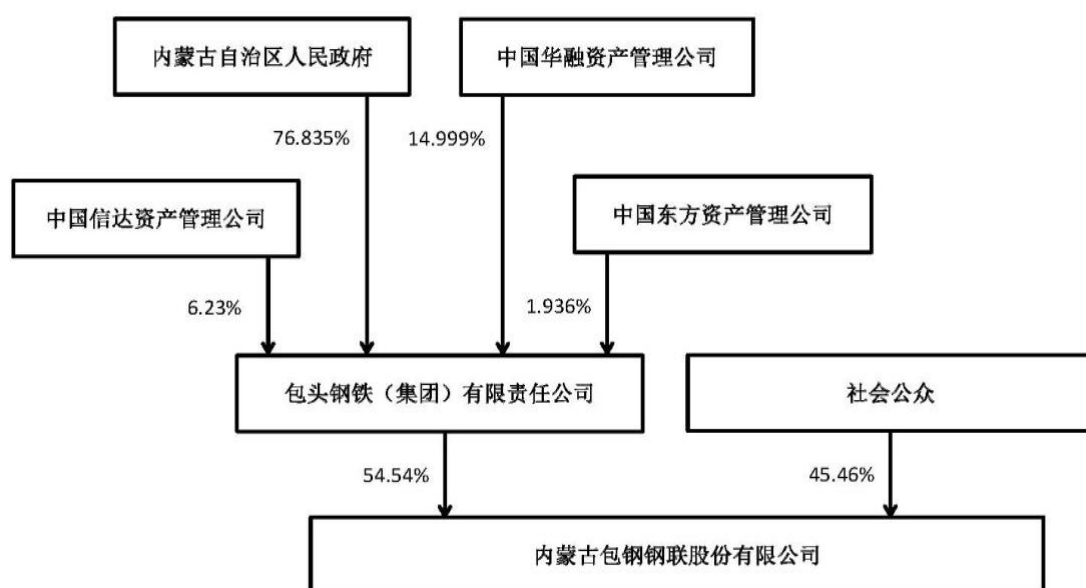
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☒适用 ☐不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行2018年公司债券（第一期）	18 包钢01	150411	2018-05-19	2023-05-20	8.56	6.5	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行2018年	18 包钢02	150583	2018-07-26	2023-07-27	0	4.98	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息	上海证券交易所

公司债券（第二期）							随本金的兑付一起支付。	
内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第三期）	18 包钢 03	150661	2018-09-19	2023-09-20	0.3	5.5	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
内蒙古包钢钢联股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	19 包钢联	155638	2019-08-21	2024-08-22	16.8	6.38	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
内蒙古包钢钢联股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）	19 钢联 03	155712	2019-09-19	2024-09-20	33.2	5.92	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）发行期限为 1+1+1+1+1，发行规模为 15.06 亿元，票面利率 7.4%。2019 年公司行使调整利率权利，将利率调整为 6.5%，债券持有人回售 6.5 亿元，目前该债券余额 8.56 亿元。公司于 2019 年 5 月 21 日支付自 2018 年 5

月 21 日至 2019 年 5 月 20 日期间的利息。

内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第二期）发行期限为 1+1+1+1，发行规模为 30 亿元，票面利率 7.39%。2019 年公司行使调整利率权利，将利率调整为 4.98%，债券持有人回售 30 亿元，目前该债券余额 0 亿元。公司于 2019 年 7 月 27 日支付自 2018 年 7 月 27 日至 2019 年 7 月 26 日期间的利息。

内蒙古包钢钢联股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第三期）发行期限为 1+1+1+1，发行规模为 4.94 亿元，票面利率 7%。2019 年公司行使调整利率权利，将利率调整为 5.5%，债券持有人回售 4.64 亿元，目前该债券余额 0.3 亿元。公司于 2019 年 9 月 20 日支付自 2018 年 9 月 20 日至 2019 年 9 月 19 日期间的利息。

内蒙古包钢钢联股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）的第一次支付利息时间为 2020 年 8 月 22 日。

内蒙古包钢钢联股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）的第一次支付利息时间为 2020 年 9 月 20 日。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2019 年 5 月 22 日，联合信用评级有限公司出具了《内蒙古包钢钢联股份有限公司 2019 年公开发行公司债券信用评级报告》，主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”；内蒙古包钢钢联股份有限公司拟公开发行的 2019 年公司债券信用等级为“AAA”。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	0.5854	0.6460	-9.39
EBITDA 全部债务比	0.0801	0.0984	-18.62
利息保障倍数	1.69	3.00	-43.72

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

全年生铁产量完成 1481.26 万吨，超计划 21.26 万吨，同比减少 0.15 万吨；粗钢产量完成 1546.37 万吨，超计划 46.37 万吨，同比增加 21.83 万吨；商品坯材完成 1457.50 万吨，超计划 53.50 万吨，同比增加 19.32 万吨。全年生产稀土精矿 20.33 万吨，销售 16.31 万吨；生产 95%以下萤石精矿 2.7 万吨，销售 1.2 万吨，目前 95%品位技术攻关已完成。全年实现营业收入 633.97 亿元，

实现利润总额 13.90 亿元。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

2017 年，财政部颁布了新金融工具准则，并要求境内上市公司自 2019 年 1 月 1 日起执行；2019 年 4 月 30 日，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）；2019 年 5 月 16 日，财政部于发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“新债务重组准则”）；2019 年 5 月 16 日，财政部发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”）。

由于上述会计准则的颁布，公司需对会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

一、新金融工具准则变更内容：

1、根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

2、将金融资产减值会计处理由“已发生损失法”修改为“预期损失法”，要求考虑金融资产未来预期信用损失情况，从而更加及时、足额地计提金融资产减值准备。

3、调整非交易性权益工具投资的会计处理，允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

4、进一步明确金融资产转移的判断原则及其会计处理。

5、套期会计准则更加强调套期会计与企业风险管理活动的有机结合，更好的反映企业的风险管理活动。

6、金融工具相关披露要求相应调整。

二、财会报表格式变更内容：

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）的要求，公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

三、新债务重组准则变更内容：

修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号——

金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

公司对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

四、新非货币性交换准则变更内容：

明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。

公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理，对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

会计政策变更对公司的影响：

除财务担保合同负债外，采用新金融工具准则对公司金融负债的会计政策并无重大影响。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 9 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
内蒙古包钢还原铁有限责任公司	控股子公司	2	91.97	91.97
包钢汽车专用钢销售有限责任公司	控股子公司	2	70.00	70.00
鄂尔多斯市包钢首瑞材料技术有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00
内蒙古包钢特种钢管有限公司	控股子公司	2	60.00	60.00
内蒙古包钢利尔高温材料有限公司	受托经营	2	50.00	100.00
BAOTOU STEEL (SINGAPORE) PTE., LTD	控股子公司	2	51.00	51.00
包钢公司固阳矿山有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
包钢（吉林）稀土钢车用材料有限公司	控股子公司	2	51.00	51.00
内蒙古包钢金属制造有限责任公司	全资子公司	2	100.00	100.00

持有半数表决权但仍控制被投资单位的依据说明详见“第十一节、九、1 在子公司中的权益”。

内蒙古包钢特种钢管有限公司，成立于 2019 年 3 月 26 日，注册资本共计 30,000.00 万元整。分别由内蒙古包钢钢联股份有限公司以货币认缴出资 18,000.00 万元整，占注册资本的 60%和包头市普特钢管有限公司以实物资产以及货币认缴出资 12,000.00 万元整，占注册资本 40%，位于包头市金属加工园区包钢西创工业园，截止 2019 年 6 月 30 日，内蒙古包钢钢联股份有限公司已经实缴出资 14,459.65 万元，包头市普特钢管有限公司尚未出资到位。

河北包钢特种钢销售有限公司，成立于 2011 年 5 月 18 日，注册资本共计 2,000.00 万元整。本公司以货币认缴出资 1,020.00 万元整，占注册资本的 51%。2019 年 10 月 15 日，通过内蒙古产权交

易中心有限责任公司挂牌转让，将本公司持有的 51%股权转让给河北友谊特钢销售有限公司。