

齐鲁证券有限公司
关于
北京首钢股份有限公司
详式权益变动报告书
之
财务顾问核查意见

公司名称：北京首钢股份有限公司

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：首钢股份

股票代码：000959



齐鲁证券有限公司
QILU SECURITIES CO., LTD

2012年8月

声明

1、本财务顾问依据的有关资料由首钢总公司提供。首钢总公司已向本财务顾问做出承诺，保证其所提供的所有文件、材料及口头证言真实、准确、完整、及时，不存在任何重大遗漏、虚假记载或误导性陈述，并对其真实性、准确性、完整性和合法性负责。本财务顾问确信此次权益变动的有关披露文件的内容与格式符合规定。

2、本财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与申报文件的内容不存在实质性差异。

3、本财务顾问特别提醒投资者注意，本财务顾问核查意见不构成对本次权益变动各方及其关联公司的任何投资建议；投资者根据本财务顾问核查意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本财务顾问不承担任何责任。

4、本核查意见所述事项并不代表有权机关对于本次交易相关事项的实质性判断、确认或批准。

5、本财务顾问特别提醒本次交易相关主体及投资者认真阅读首钢总公司出具的详式权益变动报告书以及有关此次权益变动各方发布的相关公告。

6、本财务顾问与本次权益变动各方当事人均无任何利益关系，就首钢总公司出具的详式权益变动报告书所发表的核查意见是完全独立进行的。

7、在担任财务顾问期间，本财务顾问执行了严格的保密措施及内部防火墙制度。

目 录

声明	2
一、释义	4
二、绪 言.....	6
三、权益变动方式	8
四、本次权益变动相关事项的核查意见	10

一、释 义

除非文意另有所指或另有说明，下列简称在本核查意见中具有如下含义：

权益变动报告书	指	《北京首钢股份有限公司详式权益变动报告书》
信息披露义务人、收购人	指	首钢总公司
首钢股份、上市公司	指	北京首钢股份有限公司
本次权益变动、本次收购	指	首钢总公司以其持有的资产认购上市公司发行新股
本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	首钢股份与首钢总公司之间的重大资产置换及首钢股份向首钢总公司发行股份购买资产暨关联交易的交易行为
本财务顾问	指	齐鲁证券有限公司
本核查意见、核查意见	指	齐鲁证券有限公司关于《北京首钢股份有限公司详式权益变动报告书》之财务顾问核查意见
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深证所、交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则15号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》
《准则16号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、绪言

首钢股份以下属的炼铁厂、焦化厂、第二炼钢厂、高速线材厂、第一线材厂的全部资产和负债以及持有的北京首钢嘉华建材有限公司、北京首钢富路仕彩涂板有限公司的全部股权，包括上述相关的土地租赁权价值（作为置出资产），与首钢总公司下属河北省首钢迁安钢铁有限责任公司的全部相关资产（炼铁作业部、炼钢作业部、热轧作业部、冷轧作业部、钢材加工作业部、动力作业部、电力作业部、制氧作业部等全部资产和负债，以及首钢迁钢公司持有的参股公司迁安中化煤化工有限责任公司、迁安首钢恒新冶金科技有限公司、迁安首嘉建材有限公司及迁安中石油昆仑燃气有限公司的全部股权，作为置入资产）进行置换。

本次交易以经北京市国有资产监督管理委员会《关于对北京首钢股份有限公司资产置换及发行股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字[2012]64号）和《关于对首钢总公司拟资产置换及认购股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字[2012]65号）核准的，具有证券业务资格的评估机构出具的2011年9月30日为评估基准日的资产评估报告结果作为定价依据，根据《首钢总公司关于履行北京首钢股份有限公司置换相关承诺的补充承诺函》“注入资产自本次重组基准日（2010年12月31日）至本次重组交割日产生的收益归上市公司所有；置出资产自本次重组基准日起与停产相关的资产清理、职工安置及相关费用由我公司承担”，首钢总公司与首钢股份经协商，本次重组基准日为2010年12月31日，在置出资产、置入资产2011年9月30日评估基准日的净资产评估值644,314.33万元、1,930,184.89万元的基础上扣除置出资产、置入资产2011年1-9月经审计的净利润12,020.59万元、93,212.70万元，分别得到632,293.74万元、1,836,972.19万元作为本次重组置出资产及置入资产的作价结果，其中置出资产包含相关土地租赁权的评估值，即本次重组涉及的因提前解除《土地使用权租赁合同》首钢总公司对首钢股份的补偿金额102,811.62万元。置出资产与置入资产差额部分1,204,678.46万元将由首钢股份以4.29元/股为价格向首钢总公司发行2,808,108,288股股份作为对价。

首钢股份拟置出资产的全部相关负债、业务及人员均由首钢总公司承接。本

次交易完成后，首钢股份将拥有首钢迁钢公司的全部相关资产。

根据《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号—权益变动报告书》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书》等法规要求，首钢总公司及其关联方、一致行动人构成本次交易的信息披露义务人并履行了披露详式权益变动报告书等信息披露义务。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》等相关法律及规范性文件的规定，齐鲁证券有限公司接受首钢总公司委托，担任本次交易的财务顾问，并就其披露的详式权益变动报告书有关内容出具核查意见。

本财务顾问按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，对本次协议转让的相关情况和资料进行了核查和验证，对出具的权益变动报告书所披露的内容出具核查意见，以供投资者和有关各方参考。

三、权益变动方式

本次权益变动前，首钢总公司持有首钢股份 1,875,897,328 股股份，持股比例为 63.24%。

首钢股份以下属的炼铁厂、焦化厂、第二炼钢厂、高速线材厂、第一线材厂的全部资产和负债以及持有的北京首钢嘉华建材有限公司、北京首钢富路仕彩涂板有限公司的全部股权，包括上述相关的土地租赁权价值（作为置出资产），与首钢总公司下属河北省首钢迁安钢铁有限责任公司的全部相关资产（炼铁作业部、炼钢作业部、热轧作业部、冷轧作业部、钢材加工作业部、动力作业部、电力作业部、制氧作业部等全部资产和负债，以及首钢迁钢公司持有的参股公司迁安中化煤化工有限责任公司、迁安首钢恒新冶金科技有限公司、迁安首嘉建材有限公司及迁安中石油昆仑燃气有限公司的全部股权，作为置入资产）进行置换。

本次交易已经北京市国资委《关于对北京首钢股份有限公司资产置换及发行股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字[2012]64 号）和《关于对首钢总公司拟资产置换及认购股份项目资产评估予以核准的批复》（京国资产权字[2012]65 号）核准，具有证券业务资格的评估机构出具的 2011 年 9 月 30 日为评估基准日的资产评估报告结果作为定价依据，根据《首钢总公司关于履行北京首钢股份有限公司置换相关承诺的补充承诺函》“注入资产自本次重组基准日（2010 年 12 月 31 日）至本次重组交割日产生的收益归上市公司所有；置出资产自本次重组基准日起与停产相关的资产清理、职工安置及相关费用由我公司承担”，首钢总公司与首钢股份经协商，本次重组基准日为 2010 年 12 月 31 日，在置出资产、置入资产 2011 年 9 月 30 日评估基准日的净资产评估值 644,314.33 万元、1,930,184.89 万元的基础上扣除置出资产、置入资产 2011 年 1-9 月经审计的净利润 12,020.59 万元、93,212.70 万元，分别得到 632,293.74 万元、1,836,972.19 万元作为本次重组置出资产及置入资产的作价结果，其中置出资产包含相关土地租赁权的评估值，即本次重组涉及的因提前解除《土地使用权租赁合同》首钢总公司对首钢股份的补偿金额 102,811.62 万元。置出资产与置入资产差额部分 1,204,678.46 万元将由首钢股份以 4.29 元/股为价格向首钢总公司发

行 2,808,108,288 股股份作为对价。

综上,本次权益变动后,首钢总公司共持有上市公司股份 4,684,005,616 股,占上市公司发行完成后总股本的 81.11%。

四、本次权益变动相关事项的核查意见

（一）对信息披露义务人本次详式权益变动报告书内容的核查

在对权益变动信息披露义务人进行了审慎的尽职调查和认真审阅信息披露义务人提供的相关资料的基础上，本财务顾问认为《北京首钢股份有限公司详式权益变动报告书》符合《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号——权益变动报告书》以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》等有关法律法规的要求，所披露的内容真实、准确、完整。

（二）对本次权益变动目的及未来 12 个月内是否继续增加上市公司拥有的权益的核查

经核查，本次权益变动的目的如下：

1、停产资产置出上市公司可以最大程度地维护中小股东的利益

通过本次重组，首钢总公司承接首钢股份的停产资产及停产资产涉及的人员，能够有效解除上市公司的负担，保证上市公司的后续持续经营能力，改善上市公司的经营状况，增强上市公司的盈利能力和发展潜力，最大程度地维护中小股东的利益。

2、置入资产注入上市公司可以实现上市公司的可持续发展

拟注入的首钢迁钢公司采用国际先进的紧凑型设计，集中了国内外钢铁工业的先进技术工艺装备，具备年产800万吨钢及其配套生产能力，拥有焦化、炼铁、炼钢、轧钢的完整生产工艺流程。主要产品定位为：优质碳素结构钢、高强度低合金钢、深冲钢、汽车用钢、锅炉和压力容器用钢、船板、管线钢、双相钢、多相钢和IF钢。首钢迁钢公司装备自动化水平高，技术后发优势明显，高附加值、高技术含量产品研发能力强，不断形成拳头产品核心竞争优势，后续市场发展空间广阔。

另外，首钢迁钢公司位于环渤海经济圈内的河北省迁安市，依托首钢总公司下属首钢矿业公司铁矿原料基地，资源优势和成本竞争优势明显，在国内钢铁业具有较强的竞争力。首钢总公司已做出承诺，本次重组完成后三年内将推动首钢矿业公司注入首钢股份。

因此，本次重组对于提升上市公司盈利能力、实现上市公司可持续发展、维护中小股东利益有积极影响，本次重大资产重组将改善上市公司的资产质量和盈利能力，切实提升上市公司价值，实现上市公司的可持续发展。

经征询，信息披露义务人目前没有对外处置已拥有首钢股份权益的计划，未来12个月未计划继续增持上市公司股份。若未来所持有的上市公司股份变动幅度达到法定标准，信息披露义务人将根据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第15号—权益变动报告书》等相关法律、法规的要求依法履行信息披露义务和其他法定程序。

（三）对信息披露义务人是否具备主体资格，是否具备收购的经济实力，是否具备规范运作上市公司的管理能力，是否存在不良诚信记录的核查

根据首钢总公司提供的所有必备证明文件，本财务顾问对首钢总公司主体资格、从事的主要业务、持续经营状况、财务状况和诚信情况进行了核查。情况如下：

1、主体资格

首钢总公司成立于1981年5月13日，注册资本726,394万元。首钢总公司为全民所有制企业，其100%权益由北京国管中心持有；北京市国资委作为北京国管中心的国有独资出资人，是北京国管中心以及首钢总公司的实际控制人。

近年来，首钢总公司利用国内钢铁行业发展的契机，不断完善发展战略，明确了“做强做大核心产业钢铁业，大力发展电子机电业、建筑与房地产业、服务业、矿产资源业等优势产业，提升拓展海外事业”的发展战略，使钢铁主业得到较大发展，同时，发展有优势的非钢产业，形成了互为促进的发展格局。

经核查，本财务顾问认为：首钢总公司不存在《收购管理办法》第六条规定情形，及法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形，具备收购上市公司的主体资格。

2、经济实力

本次收购不涉及资金的支付。与此同时，截至2011年12月31日，首钢总公司资产总额为36,765,922万元，净资产为8,586,597万元，营业收入23,349,783万元，净利润为137,559万元。

本财务顾问认为：首钢总公司资产规模较大，资产质量较好，经营情况正常，具备收购上市公司的经济实力。

3、规范运作上市公司的能力

本次收购不涉及上市公司控股股东的变更。首钢总公司未有严重违反证券监管法律法规的行为，具有较为丰富的资本市场运作和管理能力，熟悉相关的政策法规，有能力按照相关法律法规要求规范运作上市公司。

经核查，本财务顾问认为，首钢总公司具备规范运作上市公司的管理能力。

4、诚信记录

根据《收购管理办法》及《准则15号》要求，本财务顾问对首钢总公司进行了必要的核查与了解。经核查，本财务顾问认为首钢总公司最近五年未受到过影响本次收购的证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形；亦未有严重的证券市场失信行为。首钢总公司的主要管理人员在最近五年内未受到过影响本次收购的证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。收购人不存在法律、行政法规规定及中国证监会认定的不得收购上市公司的情形。

5、是否需要承担其他附加义务及是否具备履行相关义务的能力

截至本核查意见签署之日，置入资产包含首钢迁钢公司正在使用的迁钢主厂区、迁钢冷轧厂区、循环产业园、下炉站、迁钢水源用地和黄台湖三号五星岛共

六宗土地，面积6,715.00亩。除黄台湖三号五星岛（宗地六）已取得国有土地使用权证外，其余面积6,625.61亩的五宗土地，正在办理用地审批手续，尚未取得国有土地使用权证。

其中迁钢主厂区（宗地一）中包含504亩土地为划拨地，迁安市国土局已出具《关于首钢矿业公司504亩划拨地转出地情况的说明》，同意将该504亩划拨地转为出让地，并依法出让给首钢迁钢公司；宗地一至宗地五共五宗土地（不含上述504亩土地）首钢总公司已取得国土资源部办公厅《关于首钢股份公司资产置换迁安钢铁项目用地有关意见的复函》（国土资厅[2012]370号）同意在项目核准后补办迁钢项目建设用地审批手续，尚待正式办理用地审批手续并办理国有土地使用权证。截至2011年9月30日，置入资产未办证土地的评估价值为164,750.19万元。

截至2011年9月30日，首钢迁钢公司拥有389处房产，建筑面积约为996,941.89平方米。黄台湖三号五星岛（宗地六）已办理国有土地使用权证，其土地上的房产尚待办理房屋所有权证。其余五宗土地由于未办理国有土地使用权证后，该等土地上的房产亦未办理房屋所有权证。迁安市住房和城乡建设局以及迁安市房产经营管理服务中心已出具《关于河北省首钢迁安钢铁有限责任公司房产情况的说明》，同意首钢迁钢公司依法取得其他土地的相应土地权属证书后，与“迁国用（2007）第070427号”《国有土地使用权证》项下土地上的房屋建筑物、构筑物等一并办理房屋所有权证。

截至本核查意见签署之日，国家环保部已下发《关于河北省首钢迁安钢铁有限责任公司结构调整项目环境影响报告书的批复》（环审[2011]99号），同意迁钢项目的建设。国家水利部已就迁钢项目下发《准予水行政许可决定书》（水许可资源决字[2011]3号），国家发改委已下发《国家发展改革委关于首钢迁钢项目核准的批复》（发改产业[2012]1355号）同意补办首钢迁钢项目核准文件。国土资源部正在受理迁钢项目的用地审批，首钢总公司在完成用地审批等手续后将办理迁钢项目的土地使用权证。

根据《首钢总公司关于本次重组置入资产相关手续的说明》和《首钢总公司关于本次重组置入资产与置出资产的承诺函》，首钢总公司根据国务院首钢搬迁

调整工作专门会议精神，保证置入资产涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项不会成为本次重大资产重组事宜的障碍；并承诺如因该等报批手续问题而可能引致的法律责任，将全部由首钢总公司承担；本次重组置入资产涉及的土地、房产等有待办理权属证书的相关资产，在满足办理权属证书的条件后，将由首钢总公司根据本次重组的具体进展和安排办理至受让该等置入资产的运营主体名下；首钢总公司承诺完成上述手续不存在实质性障碍，否则将承担由此给首钢股份造成的全部损失。

根据首钢总公司与首钢股份签署的《首钢总公司与北京首钢股份有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司确保首钢股份在本次重组后拥有置入资产所含土地的完整权属，截至本次重组的重组基准日该等土地尚未缴纳的全部征地拆迁费用、土地出让金等及未来为办理该等土地权属证书而需支付的其他一切费用均全部由首钢总公司承担。

经本财务顾问核查，收购人具备履行上述义务的能力。

（四）对信息披露义务人的产权及控制关系的核查

经核查，本财务顾问认为，信息披露义务人在《北京首钢股份有限公司详式权益变动报告书》中已充分披露了各自的产权及控制关系。

（五）对信息披露义务人收购资金来源及其合法性的核查

根据首钢总公司与首钢股份签订的《首钢总公司与北京首钢股份有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢股份与首钢总公司通过资产置换发行股份，该部分交易不涉及现金支付，也不存在利用本次认购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

（六）对首钢总公司是否以证券支付收购价款，有关证券发行人的信息披露是否真实、准确、完整以及该证券交易是否便捷的核查

本次交易不涉及以证券支付收购价款。

（七）对信息披露义务人本次收购上市公司股份的授权和批准的 核查

本次交易已履行的授权和批准程序如下所示：

1、2011年11月9日，迁安市人民政府原则同意首钢迁钢公司成为首钢总公司的全资子公司后，以分公司形式置入首钢股份；

2、2011年11月18日、2012年3月26日，迁安市国资委和北京市国资委批复迁安项目公司将所拥有的首钢迁钢公司的全部200万元出资额无偿划转给首钢总公司；

3、2012年5月16日，首钢总公司董事会审议同意通过无偿划转方式获得首钢迁钢公司全部少数股权后吸收合并首钢迁钢公司；

4、2012年5月17日，北京市国资委对本次交易标的资产评估结果进行核准；

5、2012年7月17日，首钢股份第四届第十一次董事会审议通过《关于公司〈重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）〉的议案》等议案。

6、2012年8月14日，北京市国资委批复本次重大资产重组。

7、2012年8月23日，首钢股份2012年第二次临时股东大会已批准本次重大资产重组，并同意首钢总公司免于以要约方式收购首钢股份的股份。

本次交易尚需获得的授权和批准如下所示：

1、置出资产中首钢富路仕的股权转让尚需获得当地商务主管部门的批准；

2、本次收购尚需中国证监会核准。

经核查，本财务顾问认为，收购人和上市公司已经履行了必要的授权、内部批准程序和报请批准/备案程序。

（八）信息披露义务人未来 12 个月内上市公司资产、业务、人员、组织结构、公司章程等进行调整的后续计划的核查

收购人已对本次重组后同业竞争的解决措施及避免同业竞争作出承诺，承诺根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢总公司在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢总公司在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。同时，收购人承诺重组完成后两年内不再向新钢公司和特钢公司销售产品，由京唐公司供应原材料，以及通过逐步停止由重组后的上市公司向首钢总公司下属下游企业供应钢材和钢坯的途径减少关联销售。此外，收购人承诺对未来可能发生的关联交易进行规范梳理，按照公平合理及市场化原则确定并签订相关关联交易协议，确保首钢股份及其他股东利益不受侵害。除上述承诺外，目前收购人暂无对首钢股份的其他后续计划。

经核查，本财务顾问认为，上述承诺的履行有利于改善首钢股份的生产经营状况，有利于增强首钢股份的持续发展能力，有利于首钢股份全体股东的长远利益。

（九）信息披露义务人与上市公司业务是否存在同业竞争、关联交易的核查

1、对同业竞争的核查

（1）本次权益变动完成后首钢股份与首钢总公司及下属企业的同业竞争情况

本次权益变动后，首钢股份与首钢总公司及下属企业的潜在同业竞争及同业竞争具体情况如下：

A、首钢总公司北京地区钢铁企业

（A）首钢总公司第一线材厂（“第一线材厂”）

本次重组中置出资产包括首钢股份下属一线材厂。第一线材厂位于北京市昌平区，主要从事普通线材、精品线材生产，2011年生产钢材52.41万吨。第一线

材厂置出后作为首钢总公司直属生产单位，将与首钢股份形成同业竞争。根据首都城市总体规划要求，第一线材厂将于2012年停产。

(B) 北京首钢特殊钢有限公司（“首钢特钢公司”）

北京首钢特殊钢有限公司成立于1980年，其注册资本为41,717万元。法定代表人为高铁生，注册地址为北京市石景山区古城大街。首钢总公司持有首钢特钢公司100%股权。

首钢特钢公司主要生产设备包括2条共65万吨0.2-2.0mm冷轧机组。主要产品是3mm以下的冷轧薄宽钢带，主要用于建筑行业。2011年度特钢公司生产轧硬卷等产品54.62万吨，其中主要作为原料供应北京特宇板材有限责任公司（以下简称“特宇公司”），少部分出售。

北京特宇公司是首钢特钢公司的控股子公司，首钢特钢公司持有其75%的股权。

北京特宇公司主要从事制造、加工热轧板材，主要设备是1条36.5万吨的镀锌生产线，主要产品是0.3mm-3mm热轧镀锌板，主要用于建筑等行业。2011年北京特宇公司生产钢材34.6万吨。

首钢特钢公司及下属北京特宇公司与重组后上市公司存在同业竞争情形。

(C) 北京首钢新钢有限责任公司（“首钢新钢公司”）

北京首钢新钢有限责任公司成立于2000年，其注册资本为769,376万元人民币。法定代表人为许建国，注册地址为北京市石景山区石景山路。首钢新钢公司的股权结构中，首钢总公司持股54.42%。2008年开始，首钢新钢公司为支持北京市奥运会的成功举办，根据国家有关要求逐步停止钢铁冶炼业务。

首钢新钢公司主要从事钢铁冶炼、钢材加工、销售等业务，2011年停产前运行的设备主要是一套设计产能72万吨的型钢轧机，主要产品为型材。新钢公司2011年1月份生产钢材3.90万吨，2011年2月份停产。

B、首钢总公司京外直属生产基地

(A) 首钢京唐钢铁联合有限责任公司（“京唐钢铁”）

首钢京唐钢铁联合有限责任公司成立于2005年，其注册资本为3,000,000万元，法定代表人为朱继民，注册地址为唐山路北区建设北路81号，公司类型为有限责任公司。截至2011年12月31日，京唐钢铁的股权结构中，首钢总公司持股51%。

京唐钢铁设计年产钢材940万吨，2011年全年，首钢京唐公司生产钢材654.34万吨，主要产品包括中厚宽钢带、热轧薄宽钢带、冷轧薄宽钢带、镀锌(板)带等，产品用途包括建材、家电、集装箱、造船、石油管道运输等。京唐钢铁主要产品大类及规格如下：中厚宽钢带（厚度：24.8mm-3mm，宽度：2,050mm-1,000mm）、热轧薄宽钢带（厚度：3mm-1.3mm，宽度：1,800mm-1,000mm）、冷轧薄宽钢带（厚度：2.5mm-0.25mm，宽度1,530mm-1,000mm）、镀锌板带（厚度1.8mm-0.5mm，宽度1,500mm-1,200mm）。京唐钢铁产品主要销售区域包括华东、华北、东北及其他地区。京唐钢铁生产的中厚宽钢带、热轧薄宽钢带、冷轧薄宽钢带、镀锌板等四大类产品与重组后的首钢股份在产品用途、市场区域等方面均有重叠，存在同业竞争情形。

(B) 秦皇岛首秦金属材料有限公司（“首秦公司”）

秦皇岛首秦金属材料有限公司成立于2003年，其注册资本为270,000万元，法定代表人为王毅，注册地址为河北省抚宁县杜庄，公司类型为中外合资经营企业。首钢总公司直接持有首秦公司4%股权，通过下属子公司首长国际企业有限公司（香港上市公司，证券代码00697，下称“首长国际”）及其全资子公司秦皇岛板材持股76%，合计持股80%。

首秦公司主要利用一组中厚板轧机生产中厚钢板（产品规格：厚度10mm-100mm，宽度2800mm-4300mm），主要产品包括船板、特厚板、低合金结构板、锅炉板、桥梁板等，产品主要用于造船、锅炉、桥梁建设。2011年度生产中厚板材175.88万吨。

首秦公司与重组后的首钢股份存在同业竞争情形。

(C) 秦皇岛首钢板材有限公司（“秦皇岛板材”）

秦皇岛首钢板材有限公司成立于1992年，其注册资本为8600万美元，法定代表人为李少峰，注册地址为河北省秦皇岛市海港区建设大街409号，公司类型为外商投资企业。首钢总公司下属子公司首长国际企业有限公司（香港上市公司，证券代码00697）持有秦皇岛板材100%股权。

秦皇岛板材主要利用一组中厚板轧机生产中厚钢板（产品规格：厚度10mm-100mm，宽度2800mm-3300mm），主要产品包括船板、结构板、容器板、特厚板等，产品主要用于造船、容器设备等。2011年度生产中厚板材60.88万吨。秦皇岛板材与重组后的首钢股份存在同业竞争情形。

（D）首钢凯西钢铁有限公司（“首钢凯西”）

首钢凯西钢铁有限公司成立于2011年5月30日，其注册资本为150,000万元人民币，法定代表人为韩庆，注册地址为福建省漳州招商局经济技术开发区凯西工业园区，公司类型为有限责任公司。首钢凯西的股权结构中，首钢总公司持股60%。首钢凯西主要从事钢铁生产及精深加工、销售；金属材料的研发、生产和销售；钢材深加工的技术开发、技术服务、技术咨询；信息咨询；设备安装；钢材商品及技术的进出口业务。

首钢凯西主要产品为冷轧薄板、镀锡板、镀铬板及极薄板的深加工。公司目标是建成年产100万吨规模、具有配套生产马口铁和高端板材能力的生产基地。首钢凯西产线设计钢材产能100万吨；2011年6-12月份实际钢材产量23.37万吨。

首钢凯西在产品规格、用途等方面与重组后首钢股份类似，存在同业竞争情形。

C、联合重组企业

（A）首钢水城钢铁（集团）有限责任公司（“水城钢铁”）

首钢水城钢铁（集团）有限责任公司成立于2001年，其注册资本为341,396万元，法定代表人为朱继民，注册地址为贵州省六盘水市钟山区巴西中路，公司类型为有限责任公司。水城钢铁的股权结构中，首钢总公司持股61.06%。

水城钢铁主要从事钢材及煤化工产品生产和销售，主要产品为生铁、粗钢、线棒材，2011年度生产钢材388.28万吨。水城钢铁与重组后的首钢股份同属于

黑色金属冶炼压延加工业，存在同业竞争情形。

(B) 首钢贵阳特殊钢有限责任公司（“贵阳钢铁”）

首钢贵阳特殊钢有限责任公司成立于1998年，其注册资本为132,114万元，法定代表人为胡支国，注册地址为贵阳市南明区油榨街282号，公司类型为有限责任公司。贵阳钢铁的股权结构中，首钢总公司持股65.57%。

贵阳钢铁主要从事钢冶炼、钢材轧制、无缝钢管轧制、钎具系列加工，主要产品为棒材、圆钢，2011年度生产钢材26.06万吨。贵阳钢铁与重组后的首钢股份存在同业竞争情形。

(C) 首钢长治钢铁有限公司（“长治钢铁”）

首钢长治钢铁有限公司成立于1996年，其注册资本为70,000万元人民币，法定代表人为郭士强，注册地址为山西省长治市郊区故县东大街9号，公司类型为有限责任公司。长治钢铁的股权结构中，首钢总公司持股90%。

长治钢铁主要从事钢铁冶炼、钢压延加工、矿山开采加工、炼焦生产、耐火材料等业务，主要产品为铁、线材、棒材、H型钢、无缝钢管。2011年度生产钢材253.30万吨。长治钢铁与重组后的首钢股份同属于黑色金属冶炼压延加工业，存在同业竞争情形。

(D) 通化钢铁集团股份有限公司（“通钢集团”）

通化钢铁集团股份有限公司成立于1999年，其注册资本为181,991万元人民币，法定代表人为巩爱平，注册地址为吉林省长春市亚泰大街3218号，公司类型为有限责任公司。通钢集团的股权结构中，首钢总公司直接持股15%，通过下属子公司首钢控股有限责任公司持股53.25%。

通钢集团主要从事采矿、选矿，钢材生产与销售，主要产品为带钢、圆钢、钢筋、盘条、钢管，2011年度生产钢材524.33万吨。通钢集团与重组后的首钢股份同属于黑色金属冶炼压延加工业，存在同业竞争情形。

(E) 首钢伊犁钢铁有限公司（“伊犁钢铁”）

首钢伊犁钢铁有限公司成立于2004年，其注册资本为100,000万元人民币，

法定代表人为李志强，注册地址为新疆新源县则克台镇，公司类型为有限责任公司。伊犁钢铁的股权结构中，首钢总公司持股**75%**。

伊犁钢铁主要从事铁矿开采、钢材，主要产品为生铁、带钢、钢管、铁精粉，**2011**年度生产钢材**32.14**万吨。伊犁钢铁与重组后的首钢股份存在同业竞争情形。

(2) 首钢总公司做出的解决措施与相关安排

A、解决同业竞争问题的相关措施、安排

为解决与重组后上市公司的同业竞争，首钢总公司于**2011**年**11**月**12**日出具《首钢总公司关于本次重组后同业竞争的解决措施及避免同业竞争的承诺》，承诺根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢总公司在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢总公司在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。具体措施与安排如下：

“1、根据首钢钢铁业发展规划，首钢股份将作为首钢总公司在中国境内的钢铁及上游铁矿资源产业发展、整合的唯一平台，最终实现首钢总公司在中国境内的钢铁、上游铁矿资源业务整体上市。

2、根据首都城市总体规划要求，上市公司位于北京昌平区的第一线材厂将在**2012**年停产。

3、位于北京石景山区的首钢特钢公司、首钢新钢公司相关钢铁业务将在本次重组完成后**3**年内通过注销、重组、注入上市公司等方式，解决同业竞争问题。

4、位于河北省唐山市曹妃甸工业区的京唐钢铁，将在本次重组完成后**3**年内通过委托管理、租赁经营等方式解决同业竞争问题。在符合证券法律法规和行业政策要求后，本公司将及时推动其注入上市公司。

5、位于河北省秦皇岛市的首秦公司和秦皇岛板材均为本公司下属首长国际企业有限公司（香港上市公司，证券代码**00697**）的下属子公司。本次重组完成后，本公司将积极协调境内外两家上市公司，即首钢股份与首长国际企业有限公司的经营业务关系，保证境内外两家上市公司利益均不受到不利影响。

6、首钢总公司其它从事钢铁经营生产业务的公司，争取在本次重组完成后通过3至5年按证券法律法规和行业政策要求完成内部整合梳理，并通过包括但不限于收购、合并、重组等符合上市公司股东利益的方式注入首钢股份。

若因市场因素或其他原因，本公司未能按照以上安排将现有竞争性钢铁资产按时注入首钢股份，本公司承诺将与首钢股份平等协商并履行内部审议程序后，通过委托管理、租赁经营等方式将未按时注入首钢股份的钢铁资产和业务交由首钢股份管理；在首钢股份管理该等钢铁业务和资产的过程中，相关钢铁资产和业务一旦具备注入上市公司的标准和条件，本公司将及时以合法及适当的方式将其注入首钢股份，直至首钢股份管理的本公司所控制钢铁资产和业务全部注入首钢股份为止。”

相关公司同业竞争问题解决时间及方案如下表：

序号	存在同业竞争公司	解决时间及方案
1	第一线材厂	2012年停产
2	首钢特钢公司、首钢新钢公司	本次重组完成后3年内通过通过注销、重组、注入上市公司等方式，解决同业竞争问题
3	京唐公司	本次重组完成后3年内通过委托管理、租赁经营等方式解决同业竞争问题。在符合证券法律法规和行业政策要求后，总公司将及时推动其注入上市公司。
4	秦皇岛板材、首秦公司	本次重组完成后，总公司将积极协调境内外两家上市公司,即首钢股份与首长国际企业有限公司的经营业务关系，保证境内外两家上市公司利益均不受到不利影响。
5	首钢凯西、水城钢铁、贵阳钢铁、长治钢铁、通化钢铁、伊犁钢铁	争取在本次重组完成后通过3至5年按证券法律法规和行业政策要求完成内部整合梳理，并通过包括但不限于收购、合并、重组等符合上市公司股东利益的方式注入首钢股份

B、避免与重组后上市公司出现同业竞争的相关安排

为避免与重组后上市公司出现同业竞争，首钢总公司同时承诺：

“1、除本承诺函出具日前已存在的同业竞争情况之外，如果本公司获得与首钢股份业务相同或类似的收购、开发和投资等机会，本公司将立即通知首钢股份，优先提供给首钢股份进行选择，并尽最大努力促使该等业务机会具备转移给首钢股份的条件。

2、在整合和经营现有未置入上市公司的钢铁资产时，本公司将以有利于未来置入首钢股份为原则，选择恰当平台和方式实现资源整合，并且在与合作伙伴或第三方签订的相关协议或安排中不包含限制或禁止该等资产或业务注入上市公司的条款。

3、本公司尽可能保障现有未注入首钢股份的钢铁资产的正常经营与盈利能力，确保上述资产及业务不存在因本公司原因而使其陷入经营困境，或发生其他无法实现最终注入首钢股份的目标或使得该等注入行为存在法律障碍的情形。

4、本公司在消除或避免同业竞争方面所作各项承诺，同样适用于本公司下属除首钢股份及其下属企业以外的其他直接或间接控制的企业，本公司有义务督促并确保本公司其他下属企业执行本文件所述各事项安排并严格遵守全部承诺。”

本财务顾问认为，虽然本次重组后首钢总公司及关联方与首钢股份仍存在一定的同业竞争问题，但首钢总公司已就此提出了切实可行的解决措施并同时为避免与重组后上市公司发生同业竞争进行了承诺，上述措施及承诺将有利于保持首钢股份的独立经营自主权，保护首钢股份及其他股东的合法权益。

2、对关联交易的核查

(1) 本次权益变动后首钢股份的关联方及关联交易基本情况

根据经审计的北京首钢股份有限公司2011年度、2012年1至3月备考审计报告（京都天华专字(2012)第1118号），本次重组完成后备考首钢股份关联方及关联交易基本情况如下：

A、备考上市公司的主要关联方

(A) 备考上市公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人
首钢总公司	母公司	全民所有制	北京市石景山区	朱继民

(B) 备考上市公司的子公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例
------	-----	------	----------	------

贵州首钢产业投资有限公司	贵州	生产销售	62,635	100.00%
北京首钢冷轧薄板有限公司	北京	生产销售	260,000	70.28%

(C) 备考上市公司的联营企业和合营企业

被投资单位名称	上市公司持股比例%	上市公司在被投资单位表决权比例%
贵州松河煤业发展有限责任公司	35.00	35.00
迁安首钢恒新冶金科技有限公司	35.00	35.00
迁安中化煤化工有限责任公司	49.82	49.82

(D) 备考上市公司的其他关联方情况

关联方名称	与备考上市公司关系
北京首钢新钢有限责任公司	受同一母公司控制
北京首钢氧气厂	受同一母公司控制
北京首钢电力厂	受同一母公司控制
北京首钢机电有限公司	受同一母公司控制
北京首钢耐材炉料有限公司	受同一母公司控制
北京首钢建设集团有限公司	受同一母公司控制
北京首钢铁合金有限公司	受同一母公司控制
北京首钢华禹铸造厂	受同一母公司控制
首钢生活服务管理中心	受同一母公司控制
北京首钢国际工程技术有限公司	受同一母公司控制
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	受同一母公司控制
北京首成包装服务有限公司	受同一母公司控制
首钢工学院	受同一母公司控制
首钢凯西钢铁有限公司	受同一母公司控制
首钢矿山机械制造厂	受同一母公司控制
首钢矿山劳动服务公司	受同一母公司控制

首钢矿业公司	受同一母公司控制
首钢疗养院	受同一母公司控制
首钢莫托曼机器人有限公司	受同一母公司控制
首钢前进机械厂	受同一母公司控制
首钢庆华工具厂	受同一母公司控制
首钢胜利机械厂	受同一母公司控制
首钢长治钢铁有限公司矿业分公司	受同一母公司控制
唐山首钢宝业钢铁有限公司	受同一母公司控制
天津首钢电气设备有限公司	受同一母公司控制
烟台首钢东星电气设备有限公司	受同一母公司控制
烟台首钢东星房地产开发建筑有限公司	受同一母公司控制
烟台首钢东星集团有限公司	受同一母公司控制
烟台首钢矿业三维有限公司	受同一母公司控制
北京首钢自动化信息技术有限公司	受同一母公司控制
北京首华科技发展公司	受同一母公司控制
北京首嘉钢结构有限公司	受同一母公司控制
北京首建恒纪建筑工程有限公司	受同一母公司控制
北京首建恒信劳务有限公司	受同一母公司控制
北京首建设备维修有限公司	受同一母公司控制
北京首冶仪器仪表有限公司	受同一母公司控制
北京首业开源建筑有限责任公司	受同一母公司控制
北京速力科技有限公司	受同一母公司控制
朝阳首钢北方安装有限公司	受同一母公司控制
朝阳首钢北方机械有限责任公司	受同一母公司控制
佛山首钢中金钢材加工配送有限公司	受同一母公司控制
广东首钢中山金属钢材加工配送有限公司	受同一母公司控制

河北首钢燕郊机械有限责任公司	受同一母公司控制
葫芦岛首钢东华机械有限公司	受同一母公司控制
迁安市首实福膳缘餐饮有限责任公司	受同一母公司控制
迁安首钢设备结构有限公司	受同一母公司控制
迁安首信自动化信息技术有限公司	受同一母公司控制
迁安长白机械检修有限公司	受同一母公司控制
秦皇岛首钢板材有限公司	受同一母公司控制
秦皇岛首钢黑崎耐火材料有限公司	受同一母公司控制
秦皇岛首钢机械厂	受同一母公司控制
秦皇岛首钢长白机械有限责任公司	受同一母公司控制
山东首钢钢铁贸易有限公司	受同一母公司控制
北京诚信工程监理有限公司	受同一母公司控制
北京首钢爱思济广告有限责任公司	受同一母公司控制
北京首钢房地产开发有限公司	受同一母公司控制
北京首钢钢材配送有限公司	受同一母公司控制
北京首钢红冶钢厂	受同一母公司控制
北京首钢华夏工程技术有限公司	受同一母公司控制
北京首钢华夏国际贸易有限公司	受同一母公司控制
北京首钢吉泰安新材料有限公司	受同一母公司控制
北京首钢矿山建设工程有限责任公司	受同一母公司控制
北京首钢鲁家山石灰石矿有限公司	受同一母公司控制
北京首钢园林绿化有限公司	受同一母公司控制
北京首钢企业文化建设协会	受同一母公司控制
北京首钢实业有限公司	受同一母公司控制
北京首钢特殊钢有限公司	受同一母公司控制
北京首钢体育发展有限公司	受同一母公司控制

北京首钢新钢联科贸有限公司	受同一母公司控制
北京首钢影视文化发展有限公司	受同一母公司控制
北京首钢源景文化发展有限公司	受同一母公司控制
北京首钢重型汽车制造股份有限公司	受同一母公司控制
北京首钢资源综合利用科技开发公司	受同一母公司控制
北京北冶功能材料有限公司	受同一母公司控制
北京华夏首科科技有限公司	受同一母公司控制
北京金安源汽车运输有限公司	受同一母公司控制
北京热力众达换热设备有限公司	受同一母公司控制
北京首钢吉泰安合金材料有限公司	受同一母公司控制
北京首钢京顺轧辊有限公司	受同一母公司控制
北京首钢开源服务中心	受同一母公司控制
首钢鹏龙钢材有限公司	受同一母公司控制
中国首钢国际贸易工程公司	受同一母公司控制
北京首钢钢贸投资管理有限公司	受同一母公司控制
迁安首实包装服务有限公司	受同一母公司控制
苏州首钢隆兴钢材加工配送有限公司	受同一母公司控制
广州首钢钢铁贸易有限公司	受同一母公司控制
上海首钢钢铁贸易有限公司	受同一母公司控制
北京首钢设备技术有限公司	受同一母公司控制
北京首源劳务有限公司	受同一母公司控制
三河首嘉建材有限公司	受同一母公司控制

B、备考上市公司的关联交易情况

(A) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

a、采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
首钢总公司	原料	市场价格	8,671.22	1.95	39,719.00	1.84	36,036.98	2.30
首钢总公司	生产服务	协议价格	3.00	0.02	152.48	0.22	--	--
首钢总公司	生活服务	协议价格	--	--	37.57	0.44	850.18	9.83
首钢总公司	资金使用费	市场利率	15,672.50	45.28	35,935.55	38.25	55,626.95	51.08
首钢总公司	工程材料	市场价格	--	--	359.09	0.50	2,726.49	1.88
首钢总公司	工程服务	市场价格	--	--	103.50	0.05	803.68	0.39
首钢矿业公司	原料	市场价格	250,926.53	56.51	1,135,966.94	52.63	812,259.84	51.79
首钢矿业公司	生活服务	协议价格	18.47	2.92	186.75	2.20	445.44	5.15
首钢矿业公司	动力	协议价格	1,712.23	2.73	7,890.09	3.71	10,565.53	4.55
首钢矿业公司	辅助材料	市场价格	--	--	0.07	0.00	762.23	0.61

首钢矿业公司	生产服务	协议价格	1,248.75	8.45	5,398.02	7.62	1,648.85	3.35
首钢矿业公司	备品备件	市场价格	53.33	0.18	--	--		
中国首钢国际贸易工程公司	原料	市场价格	27,318.47	6.15	117,195.12	5.43	145,444.25	9.27
中国首钢国际贸易工程公司	出口代理费	协议价格	--	--	1,056.61	100.00	1,464.23	100.00
北京首钢新钢有限责任公司	生产服务	协议价格	35.69	0.24	1,554.26	2.19	1,499.90	3.05
北京首钢新钢有限责任公司	工程材料	市场价格	--	--	1,107.25	1.54	17,832.65	12.33
北京首钢新钢有限责任公司	工程设备	市场价格	--	--	--	--	1,451.05	0.22
北京首钢新钢有限责任公司	备品备件	市场价格	--	--	--	--	1,048.51	0.84
北京首钢耐材炉料有限公司	原料	市场价格	--	--	1.80	0.00	--	--
北京首钢耐材炉料有限公司	生产服务	协议价格	--	--	--	--	136.06	0.28
北京首钢耐材炉料有限公司	工程材料	市场价格	--	--	802.54	1.12	1,518.69	1.05
北京首钢建设集团有限公司	备品备件	市场价格	5.96	0.02	124.41	0.09	41.54	0.03
北京首钢建设集团有限公司	生产服务	协议价格	1,646.83	11.15	12,804.23	18.08	6,342.13	12.90
北京首钢建设集团有限公司	工程材料	市场价格	--	--	9,242.16	12.86	1,370.59	0.95
北京首钢建设集团有限公司	工程服务	市场价格	--	--	75,703.13	39.78	110,306.49	53.47

北京首钢建设集团有限公司	其他工程费用	市场价格	--	--	1,397.09	0.77	1,374.29	8.36
北京首钢氧气厂	动力	协议价格	1,553.09	2.48	6,375.04	3.00	4,006.84	1.72
北京首钢氧气厂	生产服务	协议价格	58.31	0.39	354.46	0.50	304.94	0.62
北京首钢自动化信息技术有限公司	备品备件	市场价格	52.26	0.18	471.97	0.33	11,188.05	7.96
北京首钢自动化信息技术有限公司	生产服务	协议价格	545.97	3.7	261.03	0.37	--	--
北京首钢自动化信息技术有限公司	工程服务	市场价格	924.28	3.64	3,191.05	1.68	12,807.31	6.21
北京首钢自动化信息技术有限公司	工程设备	市场价格	238.52	2.78	3,019.07	1.09	7,980.94	1.22
北京首建设备维修有限公司	备品备件	市场价格	114.24	0.39	255.92	0.18	49.84	0.04
北京首建设备维修有限公司	生产服务	协议价格	112.97	0.76	500.83	0.71	1,000.20	2.03
北京首建设备维修有限公司	工程服务	市场价格	--	--	1,322.12	0.69	13,913.55	6.75
北京首钢设备技术有限公司	生产服务	协议价格	251.33	1.70	1,656.05	2.34	--	--
北京首钢机电有限公司	原料	市场价格	39.53	0.01	361.25	0.02	--	--
北京首钢机电有限公司	备品备件	市场价格	737.92	2.53	2,742.82	1.93	6,241.07	4.44

北京首钢机电有限公司	生产服务	协议价格	1,589.59	10.76	2,426.53	3.43	1,520.88	3.09
北京首钢机电有限公司	工程设备	市场价格	--	--	2,925.96	1.06	17,330.36	2.65
北京首钢机电有限公司	工程服务	市场价格	--	--	164.00	0.09	411.87	0.20
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	原料	市场价格	--	--	--	--	1,398.04	0.09
北京首钢机电有限公司迁安机械修理分公司	工程设备	市场价格	9.14	0.11	--	--	--	--
葫芦岛首钢东华机械有限公司	原料	市场价格	1.62	0.00	95.27	0.00	--	--
葫芦岛首钢东华机械有限公司	备品备件	市场价格	333.82	1.14	936.06	0.66	--	--
葫芦岛首钢东华机械有限公司	生产服务	协议价格	735.32	4.98	4.83	0.01	--	--
葫芦岛首钢东华机械有限公司	工程设备	市场价格	--	--	294.68	0.11	1,806.82	0.28
秦皇岛首钢长白机械有限责任公司	原料	市场价格	2.96	0.00	11.07	0.00	--	--
秦皇岛首钢长白机械有限责任公司	备品备件	市场价格	717.44	2.46	2,184.47	1.54	2,831.30	2.01
秦皇岛首钢长白机械有限责任公司	工程设备	市场价格			--	--	200.45	0.03

北京首钢国际工程技术有限公司	备品备件	市场价格	24.17	0.08	756.06	0.53	407.01	0.29
北京首钢国际工程技术有限公司	生产服务	协议价格	--	--	5.62	0.01	--	--
北京首钢国际工程技术有限公司	工程设备	市场价格	--	--	3,566.67	1.29	7,814.36	1.19
北京首钢国际工程技术有限公司	工程服务	市场价格	892.00	3.52	5,570.92	2.93	12,035.34	5.83
北京首钢华夏国际贸易有限公司	备品备件	市场价格	191.41	0.66	34.87	0.02	--	--
北京首钢华夏工程技术有限公司	生产服务	协议价格	--	--	8.24	0.01	--	--
北京首钢华夏工程技术有限公司	工程设备	市场价格	183.78	2.14	--	--	--	--
北京首钢新钢联科贸有限公司	原料	市场价格	210.41	0.05	349.00	0.02	--	--
北京首钢新钢联科贸有限公司	工程材料	市场价格			--	--	569.50	0.39
河北首钢燕郊机械有限责任公司	原料	协议价格	7.84	0.00	449.64	0.02		
河北首钢燕郊机械有限责任公司	备品备件	市场价格	876.54	3.01	2,748.15	1.93	--	--
河北首钢燕郊机械有限责任公司	生产服务	协议价格	196.96	1.33	427.36	0.60	--	--

河北首钢燕郊机械有限责任公司	工程设备	市场价格	141.03	1.64	22.32	0.01	2,242.71	0.34
河北首钢燕郊机械有限责任公司	其他工程费用	市场价格	--	--	142.45	0.08	--	--
秦皇岛首钢机械厂	原料	市场价格	--	--	12.64	0.00	--	--
秦皇岛首钢机械厂	备品备件	市场价格	143.78	0.49	506.73	0.36	307.71	0.22
秦皇岛首钢机械厂	生产服务	协议价格	153.82	1.04	352.33	0.50	--	--
首钢生活服务管理中心	生活服务	协议价格	380.41	60.22	1,791.94	21.08	1,658.38	19.18
北京首钢园林绿化有限公司	生活服务	协议价格	69.98	11.08	1,579.20	18.58	1,750.63	20.25
北京首钢开源服务中心	备品备件	市场价格	11.83	0.04	103.77	0.07	164.91	0.12
北京首钢开源服务中心	生产服务	协议价格	6.17	0.04	1,123.79	1.59	807.44	1.64
北京首钢开源服务中心	工程设备	市场价格	--	--	17.95	0.01	--	--
北京首建恒信劳务有限公司	生产服务	协议价格	--	--	632.16	0.89	--	--
北京首建恒信劳务有限公司	工程服务	市场价格			--	--	25.00	0.01
烟台首钢东星集团有限公司	备品备件	市场价格	235.23	0.81	636.81	0.45	842.02	0.60
烟台首钢东星集团有限公司	工程设备	市场价格	--	--	1.88	0.00	367.52	0.06

烟台首钢东星电气设备有限公司	备品备件	市场价格	--	--	37.50	0.03	--	--
烟台首钢东星电气设备有限公司	工程设备	市场价格	--	--	147.71	0.05	509.14	0.08
天津首钢电气设备有限公司	工程设备	市场价格	1.02	0.01	98.31	0.04	--	--
天津首钢电气设备有限公司	备品备件	市场价格	--	--	18.85	0.01	30.45	0.02
迁安中化煤化工有限责任公司	燃料	市场价格	148,616.20	76.63	585,993.42	75.93	464,539.59	71.09
迁安中化煤化工有限责任公司	动力	市场价格	10,111.31	16.12	41,273.05	19.39	26,732.83	11.50
迁安长白机械检修有限公司	备品备件	市场价格	35.00	0.12	170.07	0.12	335.44	0.24
迁安长白机械检修有限公司	生产服务	协议价格	557.41	3.77	4,011.48	5.66	3,077.27	6.26
迁安首信自动化信息技术有限公司	生产服务	协议价格	2,211.36	14.97	13,969.95	19.72	10,887.83	22.15
迁安首实包装有限公司	生产服务	协议价格	81.87	0.55	337.61	0.48	--	--
迁安首钢设备结构有限公司	备品备件	市场价格	488.86	1.68	769.58	0.54	845.46	0.60
迁安首钢设备结构有限公司	生活服务	协议价格	--	--	104.32	1.23	--	--
迁安首钢设备结构有限公司	生产服务	协议价格	286.30	1.94	2,179.70	3.08	1,059.33	2.15

迁安首钢设备结构有限公司	工程服务	市场价格	--	--	44.50	0.02	80.70	0.04
迁安首钢设备结构有限公司	工程设备	市场价格	177.78	2.07	977.31	0.35	1,447.95	0.22
迁安市首实福膳缘餐饮有限责任公司	生活服务	协议价格	60.31	9.55	453.30	5.33	419.93	4.86
北京速力科技有限公司	备品备件	市场价格	55.16	0.19	144.15	0.10	220.71	0.16
北京速力科技有限公司	工程设备	市场价格	--	--	234.77	0.08	138.12	0.02
北京首业开源建筑有限责任公司	生活服务	协议价格	--	--	3.76	0.04	27.92	0.32
北京首冶仪器仪表有限公司	备品备件	市场价格	624.48	2.14	1,505.03	1.06	1,328.98	0.95
北京首冶仪器仪表有限公司	工程设备	市场价格	--	--	193.77	0.07	--	--
北京首建恒纪建筑工程有限公司	生产服务	协议价格	16.44	0.11	61.04	0.09	--	--
北京首建恒纪建筑工程有限公司	备品备件	市场价格	98.60	0.34	320.58	0.23	123.12	0.09
北京首建恒纪建筑工程有限公司	工程材料	市场价格	--	--	63.99	0.09	68.65	0.05
北京首建恒纪建筑工程有限公司	工程服务	市场价格	--	--	5.89	0.00	435.84	0.21
北京首钢资源综合利用科技开发公司	原料	市场价格	7,714.68	1.74	9,197.86	0.43	4,259.16	0.27

北京首钢重型汽车制造股份有限公司	备品备件	市场价格	--	--	97.44	0.07	--	--
北京首钢重型汽车制造股份有限公司	工程设备	市场价格	--	--	251.28	0.09	776.92	0.12
北京首钢实业有限公司	生活服务	协议价格	3.16	0.50	2,206.29	25.95	1,717.93	19.87
北京金安源汽车运输有限公司	生活服务	协议价格	1.89	0.30	2,138.36	25.15	1,776.41	20.54
北京金安源汽车运输有限公司	生产服务	协议价格	406.82	2.75	--	--	--	--
北京华夏首科科技有限公司	备品备件	市场价格	48.98	0.17	1,080.92	0.76	325.29	0.23
北京华夏首科科技有限公司	工程服务	市场价格	--	--	51.34	0.03	--	--
北京华夏首科科技有限公司	工程设备	市场价格	--	--	108.59	0.04	332.58	0.05
北京首成包装服务有限公司	生产服务	市场价格	3,360.47	22.75	13,025.86	18.39	13,323.41	27.10
首钢鹏龙钢材有限公司	生产服务	市场价格	144.42	0.98	372.96	0.53	483.30	0.98
北京热力众达换热设备有限公司	工程设备	市场价格	--	--	28.01	0.01	18.62	0.00
北京首源劳务有限公司	其他工程费用	市场价格	--	--	3.45	0.00	--	--
首钢矿山机械制造厂	工程设备	市场价格			--	--	458.44	0.07

北京诚信工程监理有限公司	其他工程费用	市场价格	--	--	1,056.50	0.58	1,319.50	8.03
北京首华科技发展公司	工程材料	市场价格	--	--	8.77	0.01	63.96	0.04
北京首钢矿山建设工程有限公司 有限责任公司	工程服务	市场价格	--	--	160.85	0.08	1,208.42	0.59
北京首嘉钢结构有限公司	工程材料	市场价格	--	--	78.62	0.11	410.39	0.28
北京首钢电力厂	工程服务	市场价格	--	--	--	--	25.00	0.01
烟台首钢东星房地产开发建 筑有限公司	生产服务	协议价格	70.99	0.48	397.80	0.56	103.59	0.21
北京首钢特殊钢有限公司	生产服务	协议价格	--	--	3,614.13	5.10	2,069.27	4.21
烟台首钢矿业三维有限公司	生产服务	协议价格	334.06	2.26	1,997.54	2.82	2,229.83	4.54
朝阳首钢北方安装有限公司	生产服务	协议价格	483.89	3.28	3,022.65	4.27	2,471.15	5.03
朝阳首钢北方安装有限公司	备品备件	市场价格	351.35	1.20	1,125.14	0.79	1,156.36	0.82
朝阳首钢北方机械有限责任 公司	备品备件	市场价格	360.14	1.23	2,028.14	1.43	2,381.28	1.69
首钢工学院	生产服务	协议价格	--	--	48.78	0.07	99.56	0.20
首钢矿山机械制造厂	备品备件	市场价格	100.32	0.34	569.52	0.40	--	--
首钢矿山劳动服务公司	生产服务	协议价格	2.55	0.02	56.69	0.08	38.17	0.08

首钢矿山劳动服务公司	生活服务	协议价格	97.45	15.43	--	--	--	--
首钢前进机械厂	生产服务	协议价格	3.64	0.02	13.88	0.02	42.05	0.09
首钢前进机械厂	备品备件	市场价格	16.29	0.06	--	--	--	--
首钢胜利机械厂	备品备件	市场价格	5.02	0.02	60.93	0.04	126.23	0.09
北京首钢爱思济广告有限责任公司	生产服务	协议价格	--	--	56.00	0.08	18.00	0.04
北京首钢华夏工程技术有限公司	生产服务	协议价格	48.45	0.33	--	--	-	-
北京热力众达换热设备有限公司	备品备件	市场价格	435.77	1.49	--	--	-	-
北京首钢新钢联科贸有限公司	生产服务	协议价格	180.21	1.22	--	--		
北京首钢园林绿化有限公司	其他工程费用	市场价格	--	--	733.11	0.40	--	--
北京首钢实业有限公司	其他工程费用	市场价格	--	--	248.98	0.14	--	--

b、出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
首钢总公司	钢坯	市场价格	42,928.89	82.51	202,637.68	55.23	--	--

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
首钢总公司	钢材	市场价格			--	--	24.52	0.00
首钢总公司	原,燃,材料	市场价格	--	--	97.86	0.13	774.61	1.31
首钢总公司	冷轧产品	市场价格	--	--	68.18	0.01	668.51	0.08
首钢总公司	废次材	市场价格	4,231.84	22.87	26,350.32	35.53	16,674.74	28.17
首钢总公司	固废	市场价格			--	--	12.95	0.02
首钢总公司	动力能源	市场价格	67.17	1.24	77.18	0.25	--	--
首钢矿业公司	废次材	市场价格	2,883.85	15.59	10,914.11	14.71	4,959.21	8.38
首钢矿业公司	原,燃,材料	市场价格	7,802.24	42.17	2,030.59	2.74	740.81	1.25
首钢矿业公司	动力能源	市场价格	305.86	5.65	1,164.03	3.82	964.50	6.82
首钢矿业公司	钢材	市场价格	437.82	0.11	2,665.97	0.14	2,188.58	0.16
北京首钢新钢有限责任公司	钢坯	市场价格	1,221.48	2.35	58,735.75	16.01	362,253.69	91.28
北京首钢新钢有限责任公司	废次材	市场价格			--	--	13.44	0.02

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
北京首钢新钢联科贸有限公司	钢材	市场价格	13,810.44	3.42	53,559.77	2.72	12,673.64	0.90
北京首钢氧气厂	备品备件	市场价格	--	--	588.25	100.00	--	--
北京首钢氧气厂	动力能源	市场价格	1,736.10	32.05	20,283.44	66.64	5,696.30	40.28
北京首钢特殊钢有限公司	钢材	市场价格	50,177.09	12.41	176,297.75	8.96	144,200.34	10.28
北京首钢特殊钢有限公司	钢坯	市场价格	3,016.90	5.80	--	--	--	--
北京首钢钢材配送有限公司	钢材	市场价格	7,018.17	1.74	25,404.13	1.29	21,139.07	1.51
北京首钢钢贸投资管理有限公司	钢坯	市场价格	--	--	8,073.45	2.20	7,426.11	1.87
北京首钢钢贸投资管理有限公司	钢材	市场价格	6,397.66	1.58	13,316.45	0.68	13,436.10	0.96
北京首钢钢贸投资管理有限公司	冷轧产品	市场价格	1,549.04	0.72	1,033.14	0.12	--	--
北京首钢吉泰安新材料有限公司	钢坯	市场价格	68.00	0.13	114.28	0.03	2,148.51	0.54
秦皇岛首钢板材有限公司	钢坯	市场价格	--	--	51,298.68	13.98	7,436.24	1.87

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	钢坯	市场价格	--	--	--	--	720.19	0.18
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	钢材	市场价格	106.31	0.03	--	--	--	--
北京首钢资源综合利用科技开发公司	固废	市场价格	2,642.66	14.28	10,793.61	14.55	3,274.86	5.53
上海首钢钢铁贸易有限公司	钢材	市场价格	10,045.30	2.48	38,653.30	1.96	3,536.99	0.25
上海首钢钢铁贸易有限公司	冷轧产品	市场价格	1,469.13	0.68	2,045.09	0.23	266.28	0.03
佛山首钢中金钢材加工配送有限公司	钢材	市场价格	468.70	0.12	10,266.56	0.52	--	--
广州首钢钢铁贸易有限公司	钢材	市场价格	3,313.45	0.82	12,362.34	0.63	7,452.48	0.53
广州首钢钢铁贸易有限公司	冷轧产品	市场价格	86.61	0.04	457.98	0.05	435.61	0.05
山东首钢钢铁贸易有限公司	钢材	市场价格	15,448.75	3.82	22,353.92	1.14	--	--
山东首钢钢铁贸易有限公司	冷轧产品	市场价格	1,175.09	0.54	719.57	0.08	--	--

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
苏州首钢隆兴钢材加工配送有限公司	冷轧产品	市场价格	--	--	12,157.57	1.37	2,450.18	0.31
首钢凯西钢铁有限公司	钢材	市场价格	11,668.56	2.89	49,231.33	2.50	--	--
北京首成包装服务有限公司	冷轧产品	市场价格	2,531.67	1.17	11,255.29	1.27	7,372.84	0.92
北京首成包装服务有限公司	动力能源	市场价格	9.84	0.18	21.15	0.07	15.59	0.11
首钢鹏龙钢材有限公司	冷轧产品	市场价格	8,261.17	3.83	32,320.69	3.65	13,574.60	1.69
首钢鹏龙钢材有限公司	动力能源	市场价格	34.55	0.64	255.02	0.84	130.91	0.93
迁安首实包装服务有限公司	冷轧产品	市场价格	--	--	433.74	0.05	--	--
迁安首钢恒新冶金科技有限公司	废次材	市场价格	1.60	0.01	431.76	0.58	847.70	1.43
迁安首钢恒新冶金科技有限公司	原,燃,材料	市场价格	1,824.51	9.86	5,331.83	7.19	--	--
迁安首钢恒新冶金科技有限公司	动力能源	市场价格	69.69	1.29	159.09	0.52	47.40	0.34
迁安首嘉建材有限公司	固废	市场价格	--	--	867.66	1.17	--	--

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012年1-3月		2011年度		2010年度	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
迁安首嘉建材有限公司	动力能源	市场价格	354.31	6.54	1,516.28	4.98	8.10	0.06
迁安中化煤化工有限责任公司	动力能源	市场价格	2,831.64	52.28	13,232.98	43.47	5,741.81	40.60
北京首钢建设集团有限公司	动力能源	市场价格	7.09	0.13	398.52	1.31	603.96	4.27
三河首嘉建材有限公司	固废	市场价格	--	--	17.28	0.02	--	--
北京北冶功能材料有限公司	钢坯	市场价格	--	--	554.39	0.15	357.84	0.09
首钢矿山劳动服务公司	废旧物资	市场价格	--	--	47.48	5.06	33.60	3.83

(B) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	2011年度确认的租赁收益
上市公司	迁安首嘉建材有限公司	土地使用权	2011/1/1	2039/1/20	协议价格	113,600.56
上市公司	迁安首钢恒新冶金科技有限公司	土地使用权	2011/1/1	2029/4/8	协议价格	131,734.00
上市公司	迁安中化煤化工有限责任公司	土地使用权	2011/1/1	2013/6/29	协议价格	177,361.00

(C) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
首钢总公司	上市公司	8,297,490,000	2008-12-29	2015-12-19	否

(D) 关联方应收应付款项

a、应收/预付关联方款项

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	北京首钢氧气厂	133,225,036.20	131,137,466.70	46,646,755.22
应收账款	北京首钢特殊钢有限公司	843,433,675.09	843,520,405.27	865,016,480.56
应收账款	北京首钢钢材配送有限公司	113,364,393.25	99,263,296.86	174,871,230.34
应收账款	北京首钢资源综合利用科技开发公司	--	15,363,105.38	--
应收账款	北京首钢钢贸投资管理有限公司	15,758,550.68	7,534,797.34	53,947,333.62
应收账款	迁安首钢恒新冶金科技有限公司	80,394,989.78	58,220,909.35	1,321,780.11
应收账款	北京首钢建设集团有限公司	4,823,967.15	4,741,032.90	--
应收账款	迁安首嘉建材有限公司	--	1,388,413.43	--
应收账款	秦皇岛首钢板材有限公司	--	8,422,129.10	--
应收账款	中国首钢国际贸易工程公司	--	--	10,310,000.00
应收账款	首钢鹏龙钢材有限公司	58,492,692.31	58,109,270.42	13,302,162.96

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	首钢京唐钢铁联合有限责任公司	1,235,093.82	--	--
预付账款	首钢总公司	2,135,735,894.44	2,029,086,964.47	1,415,308,794.57
预付账款	北京首钢机电有限公司	--	--	119,537.89
预付账款	首钢矿业公司	--	1,941,436.71	1,998,051.18
预付账款	首钢莫托曼机器人有限公司	--	--	100,000.00
预付账款	中国首钢国际贸易工程公司	--	--	177,081,059.08
预付账款	迁安长白机械检修有限公司	--	--	120,109.38
预付账款	北京金安源汽车运输有限公司	7,351,622.00	3,609,573.76	--
预付账款	首钢京唐钢铁联合有限责任公司	701,751.61	701,751.61	701,751.61
预付账款	北京华夏首科科技有限公司	--	800,000.00	--
其他应收款	首钢京唐钢铁联合有限责任公司	--	132,324.55	224,782.70

说明：2012年3月31日关联方应收款项坏账准备金额为62,536,419.91元。
2011年12月31日关联方应收款项坏账准备金额为61,391,657.56元。
2010年12月31日关联方应收款项坏账准备金额为58,282,026.28元。

b、应付/预收关联方款项

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款	首钢总公司	633,626,887.54	264,185,373.85	81,564,503.65

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款	首钢矿业公司	5,223,518,813.47	4,405,357,537.19	4,857,570,183.33
应付账款	北京首钢新钢有限责任公司	17,520,241.54	16,209,763.40	10,020,659.85
应付账款	北京首钢氧气厂	853,765.70	846,095.18	90,680.00
应付账款	北京首钢新钢联科贸有限公司	2,996,536.12	1,628,379.47	283,692.97
应付账款	中国首钢国际贸易工程公司	207,505,245.01	67,079,563.22	--
应付账款	北京首钢建设集团有限公司	53,325,459.44	53,968,091.05	17,094,769.09
应付账款	北京首建恒纪建筑工程有限公司	1,810,489.09	1,256,879.40	1,061,629.90
应付账款	北京首建恒信劳务有限公司	--	531,848.00	--
应付账款	北京首建设备维修有限公司	1,732,742.81	3,685,859.53	2,036,282.22
应付账款	烟台首钢东星房地产开发建筑有限公司	250,644.42	1,486,067.42	139,111.72
应付账款	北京首业开源建筑有限责任公司	--	37,590.00	36,401.15
应付账款	北京首钢机电有限公司	39,521,494.48	35,114,987.19	30,517,822.77
应付账款	北京长白机电设备检修有限公司	--	1,843,080.60	1,622,006.60
应付账款	北京首钢国际工程技术有限公司	27,057,928.49	27,975,195.65	24,086,895.23
应付账款	北京首钢华夏工程技术有限公司	660,241.22	809,004.85	250,737.00
应付账款	北京首钢华夏国际贸易有限公司	2,447,442.63	407,969.99	--
应付账款	北京首钢特殊钢有限公司	--	11,622,246.56	24,152,427.03

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款	北京首钢园林绿化有限公司	6,709,808.00	8,940,007.00	4,375,928.10
应付账款	北京首钢自动化信息技术有限公司	2,447,527.59	9,397,784.48	34,388,330.70
应付账款	秦皇岛首钢机械厂	8,055,810.41	5,383,822.74	1,680,355.10
应付账款	秦皇岛首钢长白机械有限责任公司	11,128,475.47	5,749,827.67	7,052,112.93
应付账款	河北首钢燕郊机械有限责任公司	23,111,953.66	18,204,834.22	7,847,657.74
应付账款	葫芦岛首钢东华机械有限公司	12,232,694.06	6,530,633.28	3,317,583.21
应付账款	北京首钢设备技术有限公司	10,957,225.80	12,213,865.80	--
应付账款	北京首冶仪器仪表有限公司	12,106,494.45	7,924,924.39	3,681,438.91
应付账款	烟台首钢东星集团有限公司	4,466,914.87	4,328,365.40	4,614,692.38
应付账款	烟台首钢东星电气设备有限公司	38,750.00	138,750.00	--
应付账款	烟台首钢矿业三维有限公司	3,928,732.00	1,122,890.18	3,365,904.50
应付账款	北京热力众达换热设备有限公司	6,096,391.02	3,317,520.74	2,684,415.35
应付账款	北京华夏首科科技有限公司	1,280,950.27	2,656,085.99	358,945.83
应付账款	北京首钢开源服务中心	1,105,021.65	3,855,112.53	233,672.54
应付账款	北京首钢实业有限公司	6,400,866.74	5,813,018.49	1,697,697.56
应付账款	北京首钢源景文化发展有限公司	580.00	580.00	580.00
应付账款	朝阳首钢北方安装有限公司	11,169,472.44	8,948,695.94	1,352,571.06

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款	朝阳首钢北方机械有限责任公司	6,522,376.49	5,048,783.76	6,819,552.63
应付账款	迁安首钢设备结构有限公司	10,585,078.09	4,203,167.50	6,362,076.11
应付账款	首钢工学院	--	45,000.00	112,960.00
应付账款	首钢矿山机械制造厂	3,826,935.77	4,053,157.83	752,828.01
应付账款	首钢矿山劳动服务公司	1,291,784.28	1,458,204.88	141,119.57
应付账款	首钢前进机械厂	473,417.20	340,226.25	185,425.24
应付账款	首钢庆华工具厂	87,947.00	87,947.00	87,947.00
应付账款	首钢胜利机械厂	108,891.16	150,115.04	587,283.18
应付账款	天津首钢电气设备有限公司	266,001.55	266,001.55	445,496.33
应付账款	迁安中化煤化工有限责任公司	706,846,646.35	56,595,716.52	26,470,692.21
应付账款	北京速力科技有限公司	1,508,848.91	1,463,488.91	1,516,707.91
应付账款	迁安首信自动化信息技术有限公司	37,567,299.82	34,120,251.00	1,582,102.94
应付账款	北京金安源汽车运输有限公司	4,694,997.92	--	99,115.68
应付账款	迁安市首实福膳缘餐饮有限责任公司	772,504.80	494,323.80	397,769.31
应付账款	北京首钢爱思济广告有限责任公司	210,000.00	360,000.00	180,000.00
应付账款	北京首钢资源综合利用科技开发公司	43,979,576.30	--	6,047,877.58
应付账款	迁安长白机械检修有限公司	8,518,693.46	8,384,337.18	--

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款	北京首钢重型汽车制造股份有限公司	40,001.20	140,001.20	--
应付账款	北京首钢耐材炉料有限公司	--	21,060.00	--
应付账款	首钢生活服务管理中心	5,084,280.80	7,736,883.00	7,674,864.20
应付账款	北京首嘉钢结构有限公司	--	15,766,399.10	--
应付账款	北京首成包装服务有限公司	26,942,447.82	31,189,112.46	39,098,635.25
应付账款	首钢鹏龙钢材有限公司	765,756.22	380,000.00	--
应付账款	北京首源劳务有限公司	--	64,454.24	268,911.24
预收账款	北京首钢新钢有限责任公司	17,300,194.21	15,869,344.93	11,718,296.20
预收账款	北京首钢新钢联科贸有限公司	6,227,089.39	16,385,443.61	1,555,849.46
预收账款	北京首钢钢贸投资管理有限公司	7,403,306.94	1,960,757.91	--
预收账款	上海首钢钢铁贸易有限公司	57,334,914.55	66,854,974.56	26,054,926.89
预收账款	山东首钢钢铁贸易有限公司	45,927,811.60	98,403,919.80	--
预收账款	广州首钢钢铁贸易有限公司	13,286,190.07	18,577,701.70	18,396,186.89
预收账款	苏州首钢隆兴钢材加工配送有限公司	3,862,843.39	3,862,843.39	1,336,115.28
预收账款	迁安首钢设备结构有限公司	86.65	86.65	86.65
预收账款	北京首钢吉泰安合金材料有限公司	26,000.78	26,000.78	26,000.78
预收账款	北京首钢吉泰安新材料有限公司	225,000.15	241,811.54	343,172.02

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
预收账款	北京首钢建设集团有限公司	--	--	41,243.70
预收账款	秦皇岛首钢黑崎耐火材料有限公司	--	4,307.50	4,307.50
预收账款	首钢矿山劳动服务公司	--	12,580.14	18,055.64
预收账款	北京首钢红冶钢厂	--	7,000.00	7,000.00
预收账款	北京首钢机电有限公司	--	541.88	5,238.68
预收账款	北京北冶功能材料有限公司	694,547.90	694,547.90	218,842.02
预收账款	首钢凯西钢铁有限公司	4,741,193.91	102,983,719.79	--
预收账款	秦皇岛首钢板材有限公司	--	--	64,000,000.00
预收账款	三河首嘉建材有限公司	--	20.42	--
预收账款	佛山首钢中金钢材加工配送有限公司	--	5,613,323.64	--
预收账款	北京首成包装服务有限公司	11,642,045.51	12,295,111.89	9,601,494.39
预收账款	迁安首实包装服务有限公司	84,953.99	84,953.99	--
预收账款	首钢总公司	--	--	662,107.52
其他应付款	首钢总公司	7,329,446,264.93	8,175,633,320.53	5,124,340,729.55
其他应付款	首钢矿业公司	61,823,634.00	61,822,450.00	61,822,450.00
其他应付款	北京首钢新钢有限责任公司	15,373,362.60	319,482,421.30	30,524,241.36
其他应付款	北京首钢耐材炉料有限公司	2,635,037.42	1,318,665.09	--

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款	北京首钢园林绿化有限公司	7,686,787.00	7,686,787.00	355,646.00
其他应付款	葫芦岛首钢东华机械有限公司	765,931.85	365,931.85	58,777.74
其他应付款	北京首钢机电有限公司	23,323,242.71	21,166,066.71	13,173,924.71
其他应付款	首钢矿山机械制造厂	4.00	--	768,471.30
其他应付款	烟台首钢东星电气设备有限公司	1,367,124.00	1,367,124.00	1,225,811.00
其他应付款	北京首钢建设集团有限公司	127,256,798.91	59,518,270.62	66,919,306.58
其他应付款	北京首钢新钢联科贸有限公司	--	--	64,392.66
其他应付款	北京首钢实业有限公司	293,902.96	152,928.96	156,323.00
其他应付款	北京首钢电力厂	20,000.00	20,000.00	20,000.00
其他应付款	首钢矿山劳动服务公司	537.15	--	122,213.77
其他应付款	朝阳首钢北方机械有限责任公司	615,820.00	715,820.00	883,010.00
其他应付款	天津首钢电气设备有限公司	--	--	10,758,341.00
其他应付款	北京首钢房地产开发有限公司	--	--	13,827,568.86
其他应付款	唐山首钢宝业钢铁有限公司	7,591,446.75	7,591,446.75	7,591,446.75
其他应付款	秦皇岛首钢机械厂	--	--	50,000.00
其他应付款	河北首钢燕郊机械有限责任公司	--	--	110,020.97
其他应付款	朝阳首钢北方安装有限公司	--	--	88,912.00

项目名称	关联方	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款	北京首建设备维修有限公司	2,514,482.56	2,514,482.56	10,104,999.39
其他应付款	北京首建恒纪建筑工程有限公司	623,094.66	1,184,289.32	1,688,939.32
其他应付款	北京诚信工程监理有限公司	115,000.00	65,000.00	--
其他应付款	北京首华科技发展公司	96,472.50	96,472.50	143,870.00
其他应付款	北京首建恒信劳务有限公司	31,832.00	--	16,000.00
其他应付款	北京速力科技有限公司	1,660,144.00	2,143,709.00	799,213.00
其他应付款	北京首冶仪器仪表有限公司	37,100.00	87,100.00	--
其他应付款	北京华夏首科科技有限公司	1,066,370.00	1,066,370.00	1,252,449.00
其他应付款	北京首嘉钢结构有限公司	477,000.00	477,000.00	--
其他应付款	北京首钢自动化信息技术有限公司	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他应付款	北京首钢矿山建设工程有限责任公司	100,000.00	--	100,000.00
其他应付款	首钢凯西有限责任公司	2,000,000.00	--	--
其他非流动负债	首钢总公司	4,939,645,621.46	4,909,894,505.40	4,816,546,576.29

（2）交易完成后首钢股份主要关联交易的形成原因及减少措施

由于首钢总公司是国内大型的钢铁产业集团，经营范围涵盖钢铁生产工艺所需要的全部工序。由于首钢总公司业务分布及产业链的历史原因，重组后上市公司生产所需的烧结球团矿、工程设备、工程服务等材料及劳务在本次重组后仍由首钢总公司及下属企业提供。

A、关于关联采购的具体情况及减少措施

本次重组完成后关联采购比例较大的主要是上市公司向集团矿业公司采购烧结矿球团矿。

根据首钢集团的整体规划，上市公司将成为其钢铁业务整合的唯一平台，根据《首钢总公司关于减少与规范关联交易的承诺函》，首钢总公司承诺，在重组完成后三年内将首钢矿业公司注入首钢股份。首钢矿业公司本次未作为标的资产注入上市公司的原因主要是首钢矿业公司目前存在较多的权属证明文件需规范办理。

针对本次重组完成后较高的关联采购，首钢总公司将尽早使首钢矿业公司具备上市条件，将积极协调首钢矿业公司规范并完善权属关系，尽早使得其具备注入上市公司的条件，进而通过法规允许的方式纳入上市公司生产体系。

B、关于关联销售的具体情况及减少措施

由于本次拟购买资产此前为首钢总公司下属企业提供钢材和钢坯，同时向首钢总公司关联的贸易公司销售钢材，因此根据备考审计报告，相关关联销售金额及比例较重组前有所上升。

为减少本次重组完成后的关联销售，首钢总公司出具《首钢总公司关于减少与规范关联交易的承诺函》承诺，重组完成后两年内不再向首钢新钢公司和首钢特钢公司销售产品，由京唐钢铁供应原材料。首钢总公司将逐步停止由重组后的上市公司向首钢总公司下属下游企业供应钢材和钢坯。

（3）其它规范关联交易的措施

A、本次交易后的关联交易的规范

本次重组交易完成后，存续上市公司与关联方之间的关联交易将遵循公正、公平、公开的市场原则，依法签订关联交易协议，并按照有关法律、法规和上市规则

等规定履行信息披露义务和有关报批程序，严格遵守关联交易协议中规定的定价原则，不会损害上市公司及全体股东的利益。

为了规范重组后上市公司与其关联方之间存在的关联交易，上市公司与首钢总公司于 2012 年 7 月 17 日签订了如下协议：《关于终止或调整部分持续性关联交易合同的协议》、《首钢总公司与北京首钢股份有限公司关于相关主体间关联交易的框架协议书》、《注册商标使用协议书》、《专利实施许可合同》和《土地租赁合同》，已获得上市公司临时股东大会审议通过。

本次重组后关联交易协议中主要内容，以及规定的关联交易定价原则如下：

(1) 《关于终止或调整部分持续性关联交易合同的协议》

A、本次重组前履行的以下持续性关联交易合同于本次重组完成后予以终止：

a、首钢总公司与首钢股份签署的《首钢总公司与北京首钢股份有限公司综合服务合同》；

b、首钢新钢公司与首钢股份签署的《北京首钢股份有限公司与北京首钢新钢有限责任公司生产服务合同》；

c、首钢股份和首钢总公司于 1999 年签署的《首钢总公司与北京首钢股份有限公司土地使用权租赁合同》。

B、本次重组前履行的以下持续性关联交易合同于本次重组完成后予以调整：

a、首钢迁钢公司与首钢冷轧公司签署的《长期供货协议》，该协议于本次重组完成后将不再属于关联交易协议；

b、首钢总公司与首钢股份于 2009 年签署的《注册商标使用许可合同》；

c、首钢总公司与首钢股份于 2009 年签署的《专利实施许可合同》。

(2) 《首钢总公司与北京首钢股份有限公司关于相关主体间关联交易的框架协议书》

交易内容	定价原则
乙方从甲方采购燃料	市场价格
乙方从甲方采购原材料	市场价格
乙方从甲方采购辅助材料及备品备件	市场价格及协议价格

乙方向甲方销售产品或副产品、提供动力/能源或材料、备件及固废	市场价格
乙方向甲方提供水、电	水采用协议价格,供电按照物价部门确定价格执行
甲方为乙方提供配套生产服务	协议价格
甲方为乙方提供配套劳务服务	协议价格
甲方为乙方提供相关港口服务	协议价格
甲方为乙方提供代理服务	协议价格
甲方为乙方提供销售服务	市场价格及协议价格
甲方为乙方提供配套生活服务	协议价格
乙方为甲方提供配套生产生活服务	协议价格
建设工程类服务	市场价格

注：甲方为首钢总公司及其控制的企业；乙方为首钢股份及其控制的企业；

除上述交易内容的定价原则外，一般性关联交易将按优先次序依照下列原则定价：①国家定价（包括任何相关地方政府定价）（如适用）；②倘无国家定价，则为国家指导价；③既无国家定价亦国家指导价，则交易应双方本着公平、公正、公开的原则，按照市场价格定价；④或若以上各项不存在、无一适用或不切实可行，则为协议价，具体由双方依据本合同第二条确定的原则进行协商，该协商价格不得高于提供产品、服务的一方向任何第三方提供相同或可替代的产品、服务的价格。

B、规范关联交易的其他措施

本次重组完成后，为了进一步规范上市公司与关联方之间存在的关联交易，上市公司还将采取以下措施规范关联交易：

（A）关联方回避关联交易相关议案的表决

本次交易完成后，上市公司与首钢总公司之间签订了关联交易框架协议，并通过公允定价原则规范关联交易。上市公司对涉及到关联交易的议案实行回避表决制度，由非关联董事及非关联股东决定关联交易事项，保证关联交易定价的公允性。

（B）提高关联交易的信息透明度，强化关联交易的监督

为保证关联交易定价公允性，上市公司将对经营业绩或经营发展存在重大影响的关联交易，及时披露关联交易的决策程序、定价原则、定价方式和影响程度等，以保证上市公司及中小股东利益。

为保护上市公司及中小股东利益，上市公司将采取以下措施强化关联交易的监

督：**A**、进一步明确上市公司股东、董事会和经理层之间的权责关系，强化不同权力主体的相互监督机制，根据关联交易金额、性质，提交董事会、股东大会审议；**B**、进一步健全内部经营管理制度和内部控制体系；**C**、关联方回避关联交易相关议案的表决。上市公司对涉及到关联交易的议案实行回避表决制度，由非关联董事及非关联股东决定关联交易事项，保证关联交易定价的公允性；**D**、强化外部审计监督机制，强化外部审计制度和独立董事制度；**E**、提高关联交易的信息透明度，强化关联交易的监督。

本财务顾问认为：本次交易完成后，上市公司存在的关联交易为正常的生产经营过程中形成的，关联交易不会影响上市公司独立性。首钢总公司已就关联交易事项出具了承诺函，就减少关联交易拟定了相关措施计划，并就规范与上市公司的关联交易签署了相关协议，该等承诺和协议有利于上市公司规范与首钢总公司及其下属企业的关联交易。

（十）关于在收购标的上是否设定其他权利，是否在收购价款之外还作出其他补偿安排

1、根据首钢总公司出具的《首钢总公司关于本次重组所认购股份锁定的承诺函》，首钢总公司承诺：“认购的本次发行股份，自股份发行上市之日起三十六个月内不予转让。”

2、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，“本次重组置出资产所涉及面积 1,621,261.3 平方米的十六宗土地为首钢股份向首钢总公司租赁取得，双方于 1999 年签署了《土地使用权租赁合同》，租赁期限为 50 年，首钢总公司拥有该等土地的国有土地使用权，首钢股份通过向首钢总公司租赁该等土地取得了使用该等土地的权利。根据首钢股份及首钢总公司协商的结果，首钢总公司拟以上述首钢股份享有的土地租赁权益在基准日 2011 年 9 月 30 日的价值为依据向首钢股份支付对价，将上述土地租赁权益置出首钢股份。自上述首钢股份所拥有的土地租赁权益置出完成后，首钢股份与首钢总公司之间签署之相应《土地使用权租赁合同》即告解除。根据首佳评估出具的“（京）首评地（2012）（估）字第 0013-1 号”、“（京）首评地（2012）（估）字第 0013-2 号”《土地估价报告》，与置出资产相关而提前解除的《土地使用权租赁合同》项下的土地租赁权评估价值为

102,811.62 万元，交易双方据此确定，提前解除《土地使用权租赁合同》的补偿价值为 102,811.62 亿元。”

3、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司承诺：“首钢总公司实际控制并拥有置入资产并有权转让该等资产；该等资产之上不存在其他权利负担（包括但不限于抵押、质押等）或第三方权利（包括但不限于优先购买权等）或被法院冻结的情形。”

4、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司承诺：“首钢总公司确保首钢股份在本次重组后拥有置入资产所含土地的完整权属，截至本次重组评估基准日该等土地尚未缴纳的全部征地拆迁费用、土地出让金等及未来为办理该等土地权属证书而需支付的其他一切费用均全部由首钢总公司承担。”

5、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司承诺：“置入资产涉及的报批、权属证书办理等手续尚未全部办理完毕的，该等情形不会成为将置入资产转让给首钢股份的障碍；首钢总公司全权负责将上述各项未完手续办理完毕，不论置入资产是否已转让给首钢股份。”

6、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司承诺：“自本协议签署之日起，首钢总公司不会对置入资产进行再次出售、抵押、质押、托管或设置任何形式的权利负担或第三方权利（包括优先购买权等），亦不就置入资产的转让、抵押、质押、托管或设置任何形式的权利负担或第三方权利等事宜与其它任何第三方进行交易性接触或签署与置入资产转让相冲突或包含禁止或限制置入资产转让条款的合同或备忘录等各种形式的法律文件。”

7、根据首钢股份与首钢总公司签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》，首钢总公司承诺：“不会因首钢总公司的原因导致置入资产不能合法转让到首钢股份名下，亦不会在转让完成后，任何第三方因重大资产重组有权主张权利而导致首钢股份受到利益损失，否则承担给首钢股份造成的一切赔偿责任。如果因任何第三方有权对本次重大资产重组提出任何权利要求而给首钢股份造成任何损失，则首钢总公司应当给予充分的赔偿，包括但不限于首钢股份本次重大资产重组发生的全部费用，包括但不限于：审计费用、评估费用、律师费用、券商费用、差旅费用，以及诉讼、仲裁费用和诉讼仲裁期间的律师费等。”

经核查，本财务顾问认为，除上述安排外，收购人本次收购标的未设定其他权利，在收购价款之外未作出其他补偿安排。

（十一）对收购前 24 个月内信息披露义务人与上市公司之间是否进行重大交易，信息披露义务人与上市公司的董事、监事、高级管理人员是否就其未来任职安排达成某种协议或者默契的核查

收购前 24 个月内收购人及其关联方与上市公司的交易情况请参见本报告“四、齐鲁证券对本次权益变动相关事项的核查意见（九）信息披露义务人与上市公司业务是否存在同业竞争、关联交易的核查 2、对关联交易的核查”。

经核查，收购人与首钢股份的董事、监事、高级管理人员目前不存在就其未来任职安排达成某种协议或者默契的情况。

（十二）关于董事会决议公告日前 6 个月内通过证券交易所的证券交易买卖上市公司股票的核查

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》、相关证券营业部出具的《资金流水明细》以及相关人员提供的自查报告，本次重组首次作出决议前 6 个月至重组公告书公布之日，存在如下相关人员或其直系亲属买卖首钢股份股票的情形：

1、首钢总公司总经济师毛武的配偶陆燕玲在自查期间曾买卖首钢股份股票，具体情况为：

序号	交易日期	买/卖情况	成交数量（股）	成交价格（元）	证券余额（股）
1	2012-01-19	买入	1,700	2.88	6,000
2	2012-02-27	买入	4,000	3.17	10,000
3	2012-03-12	卖出	-2,000	3.19	8,000
4	2012-05-29	买入	600	3.00	8,600

上述交易完成后，陆燕玲仍持有首钢股份股票8600股。

2、本次重组的独立财务顾问中信证券股份有限公司于自查期间曾买卖首钢股份股票，具体情况为：中信证券自营业务指数避险交易专项账户（非普通自营业务账

户)于2012年1月17日至7月16日累计买入941,981股,2012年1月17日至7月16日累计卖出819,081股。因赎回ETF份额被动持有2500股。截至2012年7月16日,中信证券自营业务指数避险交易专项账户持有首钢股份股票125,400股。

针对上述自查期间内陆燕玲及中信证券买卖首钢股份股票的行为,根据首钢股份、首钢总公司、相关人员或其直系亲属出具的书面说明并经核查,鉴于:

(1)根据首钢总公司出具的《关于相关高级管理人员买卖首钢股份股票的情况说明》,毛武在担任首钢总公司总经济师期间,由于其职务及职责与首钢股份本次重组无关,亦未以任何形式参与过首钢股份本次重组的决策,并无正当途径获得任何与首钢股份本次重组有关的内幕信息。因此,经首钢总公司了解核实后,认定毛武的配偶陆燕玲在自查期内存在的交易行为,乃是其个人投资决策,并非内幕交易。

(2)根据中信证券提交的《中信证券股份有限公司关于买卖北京首钢股份有限公司股票等相关问题的自查报告》,中信证券买卖首钢股份股票的自营业务股票账户为指数化投资和量化投资账户。指数化及量化投资业务账户均为非趋势化投资,其投资策略是基于交易所及上市公司发布的公开数据,通过数量模型发出交易指令并通过交易系统自动执行,以期获得稳健收益。业务流程在系统中自动完成,过程中没有人为的主观判断和干预。此类交易通常表现为一篮子股票组合的买卖,并不针对单只股票进行交易。上述账户已经公司批准成为自营业务限制清单豁免账户。

(3)陆燕玲于自查期间之前均已持有首钢股份股票,并非于自查期间内首次突击买入大额股票,其投资行为具有延续性。陆燕玲在自查期间买卖首钢股份股票的数量不大,且在股票停牌时证券账户内首钢股份的股票余额较小。

(4)毛武已出具了本人或其亲属买卖首钢股份股票的情况说明,承诺在首钢股份停牌之日之前,本人并不知悉除公开披露信息以外任何与首钢股份本次重组有关的内幕信息,本人或其亲属买卖首钢股份股票行为纯属个人投资行为,并未利用相关内幕信息。

(5)陆燕玲已出具了本人买卖首钢股份股票的情况说明,承诺在首钢股份股票停牌日之前,相关亲属并未向其透露任何与首钢股份本次重组有关的内幕信息,其买卖首钢股份股票的行为纯属自行决定的个人投资行为,并未利用相关内幕信息。

本次重组的法律顾问北京国枫凯文律师事务所认为,陆燕玲在自查期间内买卖

首钢股份股票的行为不属于利用内幕消息从事证券交易的行为，其买卖首钢股份股票的行为系依据个人投资决策作出，并未利用首钢股份本次重组的相关内幕信息，不构成内幕交易；中信证券在自查期间内买卖首钢股份股票的行为并非相关证券法律法规所禁止之内幕信息知情人和非法获取内幕信息的人利用内幕信息从事证券交易的行为，不会对首钢股份本次重组构成法律障碍。

经核实，本财务顾问认为上述陆燕玲及中信证券在自查期间内买卖首钢股份股票的行为不属于利用内幕消息从事证券交易的行为，其买卖首钢股份股票的行为系依据个人投资决策作出，并未利用首钢股份本次重组的相关内幕信息，不构成内幕交易，亦不会对首钢总公司本次收购构成法律障碍。

（十三）对上市公司经营独立性的核查

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。

本次交易完成后，上市公司仍将保持业务、资产、财务、人员、机构的独立。对此，上市公司控股股东首钢总公司承诺如下：“本公司不会因本次重组完成后增加所持首钢股份的股份比例而损害首钢股份的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上继续与首钢股份保持五分开原则，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用首钢股份提供担保，不非法占用首钢股份资金，保持并维护首钢股份的独立性。除非本公司不再为首钢股份之控股股东，本承诺始终有效。若本公司违反上述承诺给首钢股份及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。”

经核查，本财务顾问认为，本次交易完成后，首钢股份具有独立的法人资格，具有较为完善的法人治理结构，继续具有独立经营运转系统，信息披露义务人与首钢股份在人员、资产、财务、业务和组织结构上完全独立，因此，本次权益变动对于首钢股份的独立经营能力并无实质性影响。

综上所述，本财务顾问认为，信息披露义务人主体资格符合《上市公司收购管理办法》的有关规定，具备本次上市公司权益变动所需投资的资金实力，首钢总公司具备经营管理上市公司的能力；信息披露义务人本次权益变动行为不会损害上市公司的利益，本财务顾问未发现信息披露义务人的权益变动报告书存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏的情形。

（本页无正文，为《齐鲁证券有限公司关于北京首钢股份有限公司详式权益变动报告书之财务顾问核查意见》签署页）

项目协办人签名： _____
谷伟

项目主办人签名： _____ _____
何新文 刘玉星

法定代表人（或授权代表人）签名： _____
李玮

齐鲁证券有限公司

2012年8月23日