（上接D2版）

办公地址：上海市复兴东路2号复星高商务大厦11层

经营范围：生物制品、计算机领域的技术开发、技术转让及生产和销售自产产品；相关业务的咨询服务。受复星国际有限公司和其所投资企业以及其关联企业的委托，为它们提供经营决策和管理咨询，财产管理咨询，采购咨询和质量监控和管理咨询，市场营销服务，产品技术研究和开发及技术支持，信息服务及员工培训和管理（涉及行政许可的凭许可证经营）

（二）主要财务指标

根据复星集团公司2010年1-9月、2009年度合并财务报表，主要财务指标如下（其中，2010年1-9月财务报表未经审计；2009年度财务报表经安永华明会计师事务所上海分所审计，并出具了安永华明（2010）专字第60466878_B01号标准无保留意见的审计报告）：

		单位：万元
项目	2010年9月30日（未经审计）	2009年12月31日（经审计）
资产总计	9，781，109.63	7，904，543.40
所有者权益合计	2，532，580.28	2，225，899.30
归属于母公司所有者的权益合计	1，091，272.51	989，629.90
资产负债率	74.11%	71.84%
流动比率	0.86	0.86
速动比率	0.56	0.53
项目	2010年1-9月	2009年度
营业收入	3，101，999.05	3，608，122.60
净利润	359，164.74	477，611.10
归属于母公司所有者的净利润	187，283.74	249，968.30
经营活动产生的现金流量净额	113，239.20	450，925.40
净资产收益率	24.00%注2	26.25%

注1：资产负债率=总负债/总资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益的平均余额

注2：该数系依据2010年1-9月数据年化后取得

（三）资信状况

复星集团公司成立于1994年11月21日，由上海广信科技发展有限公司和上海复星高新技术发展有限公司共同出资设立的有限责任公司。2005年8月，复星集团公司变更为复星国际有限公司的全资子公司。2007年7月，复星国际有限公司（0656.HK）在香港联合交易所主板成功上市，公开发售股票14.375亿股，净募集资金约132.68亿港元。复星国际有限公司凭借其资本实力和品牌影响力为复星集团公司的持续发展提供了有力支持。

经过多年的发展，复星集团公司已成为一家专业化多产业控股集团，形成了医药、房地产、钢铁、矿业、零售、服务业和战略投资等多个业务板块。作为国内规模最大的综合类民营企业集团之一，复星集团公司在银行间具有优良的信用记录，与银行保持着长期良好的合作关系。截至2010年9月30日，复星集团公司的银行综合授信额度为人民币600.60亿元，其中尚未使用的授信额度为人民币230.43亿元。

（四）累计对外担保的金额及其占其净资产比例

截至2010年9月30日，复星集团公司（合并报表口径）累计对外担保余额为人民币40.99亿元（未经审计，其中30.44亿元系复星集团公司下属控股公司复地（集团）股份有限公司为其购房客户办理预售商品房的按揭贷款而提供的阶段性担保所形成的信用担保），占担保人合并报表股东权益的比重为16.19%。截至2010年9月30日，复星集团公司（母公司报表口径）累计对外担保余额为人民币154.34亿元（未经审计），均为对下属子公司的担保（其中，25亿元系复星集团公司为（09南钢联债）提供的担保，19亿元系复星集团公司为（09复地债）提供的担保），占担保人归属于母公司所有者权益的比重为141.43%。

※经国家发改委发改财金[2009]334号文件批准，原南钢联合于2009年2月公开发行总额为人民币25亿元的7年期公司债券（简称"09南钢联债"）。本公司于2010年完成重大资产重组，根据重组时的相关安排，"09南钢联债"已转移至南京钢联。

※经中国证监会证监许可[2009]786号文件批准，复地（集团）股份有限公司于2009年9月公开发行总额为人民币19亿元的5年期公司债券（简称"09复地债"）。

（五）偿债能力分析

复星集团公司是国内规模最大的综合类民营企业集团之一，具有较强的经营规模优势。复星集团公司以产业为依托，形成了医药、房地产、钢铁、矿业、零售、服务业和战略投资等多个业务板块，对外投资的子公司产业市局合理，经营业绩良好，投资回报率高，体现出企业较强的风险抵抗能力和稳健的盈利能力。此外，除本公司外，复星集团公司目前旗下拥有复星医药（600196.SH）、复地集团（2337.HK）、豫园商城（600655.SH）等上市公司，其多平台、多渠道的融资能力为其经营发展提供了有力的资金支持。

截至2009年12月31日，复星集团公司合并报表总资产达到790.45亿元，所有者权益为222.59亿元。2009年度，复星集团公司实现归属于母公司所有者的净利润25.00亿元，经营活动产生的现金流量净额45.09亿元，净资产收益率为26.25%；截至2010年9月30日，复星集团公司合并报表总资产达到978.11亿元，所有者权益为253.26亿元。2010年1-9月，复星集团公司实现归属于母公司所有者的净利润18.73亿元，经营活动产生的现金流量净额11.32亿元。复星集团公司经营稳定，资产质量较优，经营效益较好，具有较强的偿债能力。

二、担保函的主要内容

（一）被担保的债券种类、数额

担保的主债权为发行人经中国证监会核准发行的公司债券，债券发行总额（即票面总额）不超过40亿元人民币。债券实际数额以发行人经中国证监会核准发行范围内实际发行的公司债券总额为准；债券的品种以本次公司债券发行的募集说明书规定的实际发行的公司债券品种为准。

（二）担保方式

担保方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（三）担保范围

担保范围包括本次公司债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

（四）担保期限

担保人承担保证责任的期间为本次公司债券发行首日至债券到期日后六个月止。债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

（五）发行人、担保人、债券受托管理人、债券持有人之间的权利义务关系

如发行人未按照本次公司债券发行的募集说明书承诺的时间和金额偿付公司债券的本息，担保人将在收到债券持有人或受托管理人的书面索赔通知后14个工作日内，在本担保函第三条规定的担保范围内，代发行人向债券持有人偿付债券的到期本金和或利息及相关费用。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。债券受托管理人有权代理债券持有人要求担保人履行保证义务。

（六）保证责任的相关事宜

本次发行的公司债券如因转让、赠与、遗赠、出质、法院强制执行或其他任何合法方式导致债券持有人变更的，不影响担保人根据本担保函承担的担保责任，也无须征得担保人的同意。

经债券有关主管部门和债券持有人会议批准，债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，无须另行征得担保人同意，担保人继续承担本担保函项下的保证责任。

（七）担保函的生效

本担保函自签署后，于中国证券监督管理委员会核准本次债券发行之日起生效，在本担保函第四条规定的保证期间内不得变更或撤销。

三、债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对担保事项作持续监督。债券持有人会议的职权包括：当发生影响担保人履行担保责任能力的重大变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议。

债券受托管理人将持续关注担保人的资信状况，当出现可能影响债券持有人重大权益的事项，包括担保人发生重大不利变化时，债券受托管理人将根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议。债券受托管理人将严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他相关主体进行沟通，促成该债券持有人会议决议为发行人或其他相关主体所接受，督促该债券持有人会议决议的具体落实。

第四节 发行人基本情况

一、发行人历史沿革情况

本公司是经江苏省人民政府苏政复［1999］23号文批准，由南钢集团公司作为主要发起人，联合中国第二十冶金建设公司、冶金工业部北京钢铁设计研究总院、中国冶金进出口江苏公司、江苏冶金物资供销有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司成立于1999年3月18日。公司总股本设立时为30,000万股。

2000年8月22日，经中国证监会证监发行字［2000］112号文核准，公司向社会首次公开发行股票，并于2000年9月19日在上交所挂牌交易。首次公开发行后，公司总股本为42,000万股。

经公司2000年年度股东大会决议批准，公司以2000年末的总股本42,000万股为基数，按每10股送红股2股并派发现金1.00元（含税）的比例进行利润分配，共计分配红股8,400万股，派发现金4,200万元。上述分配完成后，公司总股本为50,400万股。

2003年，南钢集团公司以其所持有的南钢股份70.95%国有股股权，与复星集团公司、复星产业投资和上海广信科技发展有限公司共同投资组建南钢联合，并于2003年7月25日完成股权过户手续，股权过户后，公司控股股东由南钢集团公司变更为南钢联合。

经中国证监会以证监发行字［2005］3号文核准，公司于2005年1月向社会公开发行人民币普通股（A股）12,000万股，每股面值1元，每股发行价格为6.55元，并于2005年1月20日在上交所上市交易，发行后公司总股本变更为62,400万股。

公司2004年年度股东大会决议批准，公司以2005年2月4日总股本62,400万股为基数，以资本公积金按每10股转增5股的比例转增股本31,200万股。资本公积金转增股本后，公司总股本为93,600万股。

2006年10月16日，公司2006年第一次临时股东大会决议审议通过了《公司股权分置改革方案》，以股权分置方案实施的股权登记日（2006年10月23日）在册的全体股东按每持有10股股份派发现金分红2.80元（含税）；非流通股股东将其应得的现金分红15,120万元作为对价执行给流通股股东，即流通股股东所持流通股股份每10股共获得6.62元（含税）现金对价。本次股权分置改革方案实施后，公司所有股份均为流通股股份，其中有限售条件的股份总数为54,000万股，占总股本57.69%；无限售条件的股份总数为39,600万股，占总股本42.31%。

经公司2007年年度股东大会决议批准，公司以2007年12月31日总股本93,600万股为基数，以资本公积金按每10股转增4股的比例转增股本37,440万股，同时以2007年当年实现可分配利润按每10股送红股4股的比例，分配红股37,440万股。资本公积金转增股本及送股后，公司总股本为168,480万股。

经中国证监会以证监许可［2010］1303号文核准，公司于2010年10月向南京钢联发行2,190,952,457股股份购买南钢发展100%股权，实现控股股东下属钢铁主业的整体上市。同时，中国证监会以证监许可［2010］1304号文核准豁免了南京钢联因以资产认购该次发行的股份而应履行的要约收购义务。

截至2010年12月31日，本公司总股本为3,875,752,457股。

二、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至2010年12月31日，公司的股本结构如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股	2，190，952，457	56.53
二、无限售条件的流通股	1，684，800，000	43.47
三、股份总数	3，875，752，457	100.00

（二）发行人前十大股东持股情况

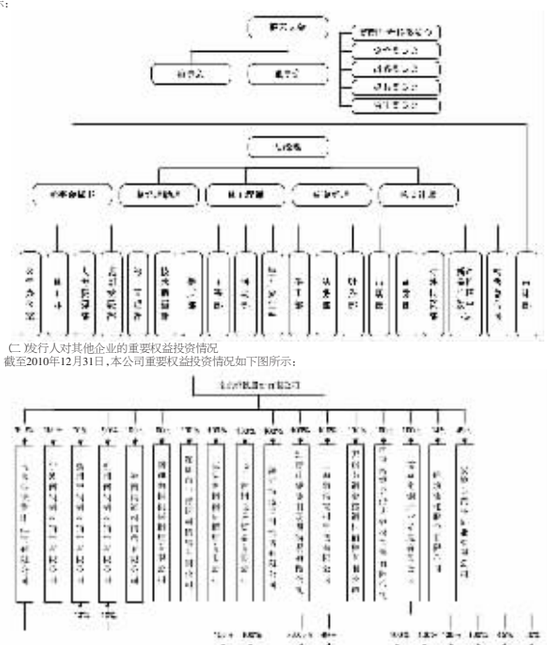
截至2010年12月31日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数	持股比例（%）	股份性质	质押或冻结的股份数量
1	南京南钢钢铁联合有限公司	2，190，952，457	56.53	有限售条件流通股	无
2	南京钢铁联合有限公司	1，056，120，000	27.25	无限售条件流通股	无
3	宝钢集团有限公司	27，000，000	0.70	无限售条件流通股	未知
4	王艳丽	5，939，613	0.15	无限售条件流通股	未知
5	南京厚友投资实业有限公司	3，618，180	0.09	无限售条件流通股	未知
6	褚明阳	2，028，351	0.05	无限售条件流通股	未知
7	崔爱霞	1，935，236	0.05	无限售条件流通股	未知
8	阎少飞	1，914，867	0.05	无限售条件流通股	未知
9	许赛英	1，666，879	0.04	无限售条件流通股	未知
10	北京钢铁设计研究总院有限公司	1，620，000	0.04	无限售条件流通股	未知

三、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

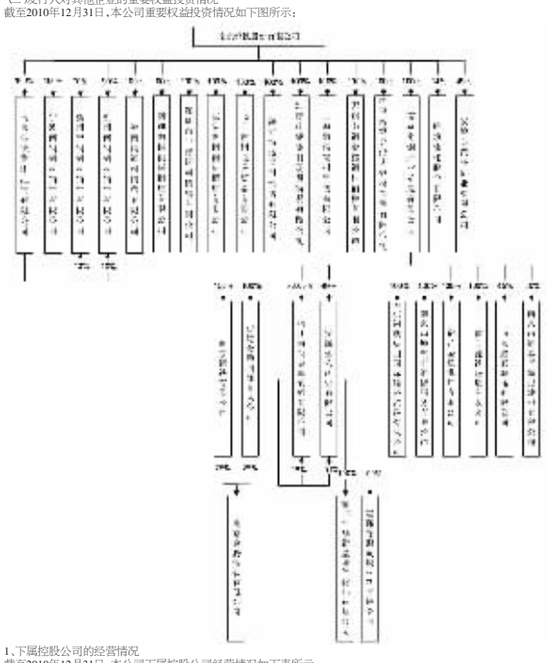
（一）发行人的组织结构

根据《公司法》等有关法律法规的规定，本公司建立了较完整的内部组织结构。本公司的内设部门组织结构关系如下图所示：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2010年12月31日，本公司重要权益投资情况如下图所示：



1、下属控股公司的经营情况

截至2010年12月31日，本公司下属控股公司经营情况如下表所示：

单位：万元

控股公司名称	主要产品或服务	注册资本	直间接合计拥有的权益比例	资产总计	归属于母公司所有者的权益	归属于母公司所有者的净利润
南京钢铁集团经销有限公司	钢材经销	5,000.00	100.00%	11,323.84	9,179.42	426.77
宁波南钢钢材销售有限公司	钢材经销	55.00	100.00%	3,402.55	-343.75	715.38
扬州宁钢钢材销售有限公司	钢材经销	50.00	100.00%	1,109.50	296.21	468.51
杭州南钢钢材销售有限公司	钢材经销	3,000.00	100.00%	3,525.56	2,858.90	422.51
上海南钢钢材销售有限公司	钢材经销	100.00	100.00%	1,642.95	-878.66	490.73
南通南钢钢材销售有限公司	钢材经销	500.00	100.00%	1,148.52	-340.17	296.00
深圳市宁特钢材销售有限公司	钢材经销	1,000.00	100.00%	6,200.95	291.02	190.01
重庆南钢钢材销售有限公司	钢材经销	1,000.00	100.00%	5,341.00	1,315.42	163.85
北京南钢金易贸易有限公司	钢材经销	1,000.00	100.00%	4,663.80	2,102.61	491.03
上海金沿达钢材销售有限公司	钢材经销	2,000.00	100.00%	10,608.62	10,593.73	1.40
江苏南钢钢材现货贸易有限公司	钢材经销	5,000.00	100.00%	17,314.52	15,469.70	6,201.90
上海致信钢材销售有限公司	钢材经销	500.00	100.00%	4,159.79	2,271.37	790.63
无锡南钢金鑫钢材销售有限公司	钢材经销	500.00	100.00%	1,324.86	500.91	0.91
南京南钢金沿达钢材销售有限公司	钢材经销	2,000.00	100.00%	5,949.05	2,366.20	366.20
南京南钢产业发展有限公司	钢铁冶炼、钢材轧制	185,000.00	100.00%	2,162,973.18	567,983.92	80,634.95
南京钢铁有限公司	主要生产中型材和高速线材	127,963.72	100.00%	458,328.13	50,825.00	17,660.34
南京金腾钢铁有限公司	生产销售电炉钢连铸方坯等	美元1,180.00	100.00%	78,035.69	30,637.59	17,105.67
南京钢铁集团国际经济贸易有限公司	进出口贸易	10,000.00	100.00%	450,608.15	39,063.64	19,008.18
宿迁南钢金鑫轧钢有限公司	主要生产船用球扁钢、角钢和H型钢等船用型钢产品以及军品型材	8,350.00	100.00%	117,181.73	38,034.93	-1,424.98
安徽金安矿业有限公司	铁矿石采选及铁精粉的生产、销售	10,000.00	100.00%	144,184.46	130,571.76	41,138.85
香港金腾国际有限公司	进出口贸易	美元256.78	100.00%	361,427.15	97,648.22	32,248.67
南京鑫铁联运有限公司	承办南钢铁路专线运输的货物发出、到达装卸业务	100.00	100.00%	268.09	268.09	113.80
宿迁金通港口有限公司	码头和其他港口设施经营	1,000.00	100.00%	6,426.60	1,090.46	7.23
南京鼎坤汽车维修服务有限公司	汽车维修及配件等的销售	200.00	100.00%	377.94	349.17	39.98
霍邱恒基新型墙体材料有限公司	新型墙体材料生产	3,400.00	100.00%	3,839.69	3,323.51	-76.49
霍邱绿源凝胶材料有限公司	矿山充填胶结剂生产	4,700.00	100.00%	5,400.47	5,173.09	473.09

注：上表中的财务数据系引自各控股公司经审计的2010年合并财务报表。

2、主要参股公司的经营情况

截至2010年12月31日，本公司主要参股公司经营情况如下表所示：

单位：万元

参股公司名称	主要产品或服务	注册资本	直间接合计拥有的权益比例	总资产	净资产	净利润
临涣焦化股份有限公司	焦炭、化工产品的生产、销售和相关产品的开发	60,000.00	14.00%	302,364.06	42,757.76	-17,981.43
安徽金黄庄矿业有限公司	焦煤生产	12,000.00	49.00%	99,102.09	43,200.00	-
南京鑫武海运有限公司	矿石运输	2,000.00	45.00%	11,351.34	5,116.90	566.65
南京南钢嘉华新型建材有限公司	生产高炉矿渣微粉、钢渣、粉煤灰等综合利用产品	11,600.00	50.00%	33,557.79	11,851.70	251.70

注：上表中的财务数据系引自各参股公司的2010年财务报表。其中，除临涣焦化股份有限公司、安徽金黄庄矿业有限公司财务数据未经审计外，其余参股公司财务数据均业经审计。

四、发行人控股股东及实际控制人基本情况

截至2010年12月31日，南京钢联直接持有南钢股份2,190,952,457股股份，占本公司总股本的56.53%；南京钢联是南钢联合的唯一股东，南钢联合持有南钢股份1,056,120,000股股份，占本公司总股本的27.25%；南京钢联通过直接和间接控制，在南钢股份中实际控制的股份达到3,247,072,457股，占本公司总股本的83.78%，是本公司的控股股东。

上海复星高科技（集团）有限公司、上海复星产业投资有限公司和上海复星工业技术发展有限公司合计持有南京钢联60%的股权。郭广昌先生实际控制上述三家公司，为本公司的实际控制人。

（一）公司控股股东情况介绍

本公司控股股东南京钢联系南钢集团公司、复星集团公司、复星产业投资及复星工业发展于2009年5月20日共同出资设立的有限责任公司。南京钢联注册资本为300,000万元，注册地址为南京市六合区大厂卸甲甸，法定代表人为杨思明，经营范围为钢材销售；实业投资；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。截至2010年12月31日，南钢集团公司、复星集团公司、复星产业投资及复星工业发展分别持有南京钢联40%、30%、20%、10%的股权。

根据经审计的合并财务报表，截至2010年12月31日，南京钢联资产总计为3,729,490.11万元，负债合计为2,702,619.94万元，归属于母公司所有者权益为860,628.00万元；2010年，南京钢联实现营业收入为2,977,733.65万元，营业利润为117,928.73万元，归属于母公司所有者的净利润为92,235.50万元。

（二）公司实际控制人情况介绍

实际控制人姓名：郭广昌

国籍：中国

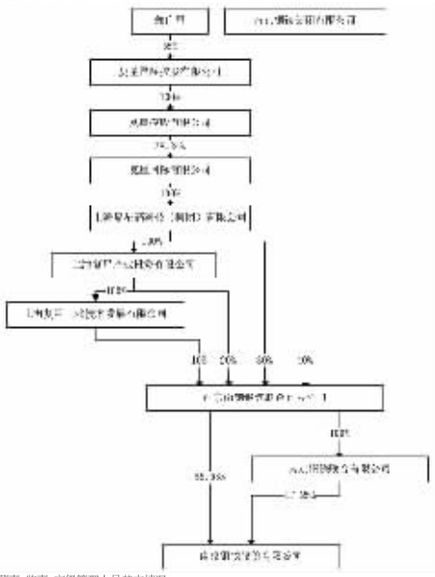
是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职务：1994年至报告期末任上海复星高科技（集团）有限公司董事长；1995年至报告期末任上海复星医药（集团）股份有限公司董事，其中1995年至2007年10月任上海复星医药（集团）股份有限公司董事长；2000年9月至报告期末任上海友谊复星（控股）有限公司副董事长；2001年9月至2009年5月任复地（集团）股份有限公司董事长兼执行董事，2009年5月至报告期末任非执行董事；2001年11月至报告期末任上海复星产业投资有限公司董事长；2001年12至2007年12月任上海豫园旅游商城股份有限公司董事；2003年1月至2009年12月任国药控股股份有限公司非执行董事兼副董事长；2009年12月至2010年5月任国药控股股份有限公司非执行董事；2009年12月至报告期末任南京钢铁联合有限公司副董事长；2004年4月至2007年4月任招金矿业股份有限公司非执行董事兼副董事长；2004年12月至2009年1月任复星国际有限公司执行董事、董事长、首席执行官，2009年1月至报告期末任复星国际有限公司执行董事、董事长；2008年7月至报告期末任国药产业投资有限公司董事；2009年5月至报告期末任南京南钢钢铁联合有限公司副董事长。

截至2010年12月31，实际控制人通过南京钢联及南钢联合持有本公司合计3,247,072,457股，不存在质押、冻结和其他有权属争议的情况。

（三）公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系

截至2010年12月31日，公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系如下：



五、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2010年12月31日，本公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	2010年年薪总额（万元，税前）	截至2010年12月31日持有本公司股份、债券情况	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
杨思明	董事长	男	57	2008/9/26-2011/9/25		无	是
吕鹏	副董事长	男	48	2008/9/26-2011/9/25		无	是
秦勇	董事、总经理	男	48	2008/9/26-2011/9/25	48	无	否
陶魄	董事	男	52	2008/9/26-2011/9/25		无	是
黄一新	董事	男	45	2008/9/26-2011/9/25	38	无	否
	副总经理			2010/12/10-2011/9/25			
孙亦民	董事	男	40	2008/9/26-2011/9/25		无	是
黄旭芒	独立董事	男	53	2008/9/26-2011/9/25	6.25	无	否
陈传明	独立董事	男	53	2008/9/26-2011/9/25	6.25	无	否
应文禄	独立董事	男	45	2008/9/26-2011/9/25	6.25	无	否
吕庆明	监事会主席	男	56	2008/9/26-2011/9/25		无	是
张六喜	监事	男	48	2010/12/29-2011/9/25		无	是
刘中豪	监事	男	49	2008/9/26-2011/9/25		无	是
王永玉	职工代表监事	男	56	2008/9/26-2011/9/25	22	无	否
姚永宽	职工代表监事	男	43	2009/2/6-2011/9/25	28	无	否
蒋筱春	副总经理	男	53	2009/3/9-2011/9/25	38	无	否
刁岳川	总工程师	男	50	2010/12/10-2011/9/25	38	无	否
魏慕东	总经理助理	男	54	2010/12/10-2011/9/25	32	无	否
余长林注	总经理助理	男	47	2010/12/10-2011/9/25		无	是
徐林	董事会秘书	男	46	2008/9/26-2011/9/25	22	无	否
梅家秀	总会计师	男	38	2008/9/26-2011/9/25	20	无	否

注：余长林先生2010年12月起在本公司任职，2010年薪酬在南京钢铁联合有限公司领取。

六、发行人主要业务基本情况

本公司于2010年完成重大资产重组，实现了控股股东钢铁主业资产的整体上市。通过该次重组，控股股东下属从事钢铁生产、钢铁销售、原材料供应以及提供配套服务的钢铁主业资产进入本公司。目前，公司已成为一家集矿石采选、炼焦、炼铁、炼钢及轧钢于一体的现代化钢铁联合企业，形成板、线、棒、带、型材五大类产品体系，近三百个钢种、一万余个品种规格的产品系列。以下分析均假设本公司自报告期初（2008年1月1日）已完成重组。

（一）发行人主要产品情况

公司主要从事黑色金属冶炼及压延加工、钢材、钢坯及其他金属材料销售。主要产品是板材、棒材、线材、钢带及型钢。近三年本公司主要产品生产情况如下：

项目	2010年度		2009年度		2008年度
	产量（万吨）	增长率	产量（万吨）	增长率	产量
板材	318.16	1.46%	313.58	3.29%	303.59
棒材	183.51	9.85%	167.06	52.11%	109.83
线材	49.64	-8.04%	53.98	12.76%	47.87
带钢	60.07	3.57%	58	28.49%	45.14
型钢	19.68	134.84%	8.38	-34.12%	12.72

近三年本公司主要产品产销率情况如下：

年度	品种	产量（万吨）	销量（万吨）	产销率	销售均价（元/吨）
2010年	板材	318.16	316.95	99.62%	4,337.56
	棒材	183.51	183.8	100.16%	4,057.31
	线材	49.64	49.23	99.17%	4,253.49
	带钢	60.07	60.21	100.23%	4,044.68
	型钢	19.68	17.92	91.06%	3,995.80
2009年	板材	313.58	316.8	101.03%	3,796.15
	棒材	167.06	165.11	98.83%	3,372.08
	线材	53.98	54.74	101.41%	3,523.85
	带钢	58	57.45	99.05%	3,330.82
	型钢	8.38	8.53	101.79%	3,854.11
2008年	板材	303.59	305.51	100.63%	5,823.34
	棒材	109.83	110.5	100.61%	4,558.11
	线材	47.87	47.18	98.56%	4,771.52
	带钢	45.14	45.23	100.20%	4,503.46
	型钢	12.72	12.91	101.49%	5,716.65

（二）发行人主营业务情况

近三年，本公司主营业务构成情况如下：

单位：万元

项目	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
板材	1，374，800.80	46.33%	1，202，639.38	50.25%	1，779，066.96	58.01%
棒材	745，746.54	25.13%	556，760.50	23.26%	503，685.66	16.42%
线材	209，397.59	7.06%	192，881.40	8.06%	225，129.97	7.34%
带钢	243，523.82	8.21%	191，364.11	8.00%	203，695.60	6.64%
型钢	71，598.90	2.41%	32，880.31	1.37%	73，796.50	2.41%
其他	322，373.05	10.86%	216，655.85	9.05%	281，316.28	9.17%
合计	2，967，440.69	100.00%	2，393，181.56	100.00%	3，066，690.97	100.00%

（三）发行人主要竞争优势

1、产品优势

公司产品以品种钢为主，近年来高附加值产品比重不断提高，扩大了公司产品整体盈利空间。2010年石油储罐用钢、工程机械用钢、管线钢等主导产品继续保持行业领先地位，12MnNiVR高强罐板销量达7万吨，市场份额稳居行业第一。特殊用途管线钢、高标轴承钢、冷镦钢、弹簧钢、冶线钢、钻探钻杆用钢等高附加值产品明显放量。

公司是国内首家同时具有美国ABS、挪威DNV、英国LR、德国GL、韩国KR和意大利等九国船级社认证企业，部分产品已在市场上具有一定的知名度，市场竞争力较强。

2、装备和技术优势

公司装备和技术工艺水平处于同行业先进地位，在铁前、热轧方面具备国内先进水平，炼钢、自动控制以及信息技术达到国际先进水平，公司生产的管线钢板、船体结构用钢板、石油储罐钢板、汽车用钢等产品已进入高端市场。截至2010年末，公司拥有专利145项，其中发明专利58项。

2009年原南钢联合获得了全国质量奖，是全国冶金行业和江苏省该年度唯一获此殊荣的单位。该奖项为我国企业经营管理质量领域的最高奖项，是具备全球影响力的五项质量大奖之一。2010年，公司铁前系统通过ISO9001认证；带钢通过TS16949汽车钢体系认证；石油储罐用钢通过TSZ0004特种设备用钢质量体系审核，API Q1质量管理体系通过年度监督审核；公司实验室通过了ISO/IEC17025国家实验室认可的年度评审；7个六西格玛项目获国家质量技术奖。

3、研发体制优势

公司形成了以新产品研发推广中心为核心，以各研发课题组为基础，以各生产厂、相关技术部门为支持以及与各科研院所合作、形成"产、销、研加服务"一体化的新产品研发体系，根据市场需要及时研发新产品。公司拥有较强的产品研发能力，为改善产品结构、提升品牌知名度、拓展高端市场提供了有力的支撑。2010年公司投入研发资金5.50亿元，先后开发出抗大变形X70HD管线钢、高强度X120管线钢等高档产品30个；攻克9%Ni钢的冶炼和探伤技术难关，并成功取得中石油大连LNG项目订单。

4、高端客户群体及品牌优势

公司长期培育的"双钱"品牌在行业中享有较高知名度和美誉度。依托品牌优势，公司拥有稳定的高端客户基础，以全球一流企业为合作伙伴，借助跨国公司的全球采购平台和供应网络产品行销世界各地，极大地提升产业链的竞争优势，为公司经营发展创造了极好的机遇。公司的主要客户有：全球最大的工程机械制造企业——Catpillar；世界著名的钢丝帘线企业——比利时贝卡尔特集团；全球风电领域巨头——GE、维斯塔斯、西门子和Gamesa公司；世界最大的造船厂——韩国现代重工造船厂；世界最大的游轮造船企业——芬兰阿克船厂；中国最大的工程机械生产企业——徐工集团；世界最大的港口机械制造商——振华重工。公司还与新加坡吉宝公司、以及国内大型企业中石化、中石油、中海油、中船国际、中化国际等建立战略伙伴关系。

5、经营管理优势

公司融合了国有与民营的灵活机制，秉承科学发展观，以成就卓越企业为己任，依靠准确的战略定位、快速的应变创新能力、整体信息化系统、完善的市场营销系统和产品质量优势，遵循"又好又快"发展的都市周边型钢铁企业发展模式，实行集约化高效运作。2010年列入钢铁企业可比的94项重点指标排名中，公司有45项取得进步，其中在行业排名前五的有36项。根据中国钢铁工业协会的统计，在2010年全国500万吨钢以上钢铁企业中，公司净资产收益率、全员劳动生产率、人均利税、人均利润、资本保值增值率、经济效益综合指数等指标均名列前茅。

公司建立了一套整体信息化系统，该系统以ERP为主体，融合了世界一流钢铁企业（浦项MES、台湾中钢ERP、宝钢EMS）的管理经验和先进技术，使得公司在运营管理和成本控制方面具备成熟的系统方法和技术。在不断提高生产技术水平和完善技术装备的基础上，经过多年的不懈努力，公司探索出了一套行之有效的成本管理模式。通过加强生产管理、质量控制、严格预算考核、实行材料集中采购和招投标制度、实施效益系统工程等措施，有效地控制了生产经营成本。

同时，公司还拥有经验丰富、素质较高的经营管理团队和专业技术人才队伍。

6、一定的铁矿石资源优势

公司下属子公司金安矿业拥有年产300万吨铁矿石的生产能力。根据《关于<安徽省霍邱县草楼铁矿资源储量核实报告>矿产资源储量评审备案证明》（国土资储备字［2010］126号），截至2010年3月31日，金安矿业草楼铁矿保有资源储量为8624.42万吨，TFe平均品位29.74%。草楼铁矿为单一磁铁矿，硫、磷等有害元素含量低，选矿性能较好。

此外，公司还与包括海南矿业在内的多家国内外铁矿石供应商建立了长期合作战略伙伴的关系，不仅有助于资源稳定，且有利于控制采购成本，保证公司正常的生产经营。随着对上游铁矿石资源寻求力度的加大，公司铁矿石自给率将逐步提高。

7、区位优势

公司地处华东，是我国经济最发达的地区。主要生产设施毗邻铁路、公路及水路，在采购原材料及产品交付运输方面有一定的物流优势。且华东地区加工制造业发达，是国内最主要的钢材消费区域，集聚了一批大型造船企业及机械装备制造商，为公司核心产品提供了广阔的市场。

第五节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年的的财务状况、经营成果和现金流量。本公司于2010年完成重大资产重组，根据《企业会计准则》，该重组被视为同一控制下进行的企业合并，因此，在编制合并财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司自2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的新会计准则。在本节中，2008年度、2009年度、2010年度的财务报表统一按照新会计准则编制披露。

除有特别注明外，本节中出现的2008年度财务信息来源于本公司根据《企业会计准则第20号-企业合并》追溯调整的2008年财务报告，该财务报告业经江苏天衡审阅，并出具了无保留意见的审阅报告（天衡专字（2011）149号）；本节中出现的2009年度、2010年度财务信息均来源于本公司的2010年度财务报告，该财务报告业经江苏天衡审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天衡审字（2011）23号），其中2009年度财务报表来源于2010年度财务报告的上年比较数字。

除有特别注明外，有关财务指标均根据新会计准则下的财务信息进行计算。

本公司已于2011年4月27日公布公司2011年第一季度报告，投资者可以在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）和2011年4月27日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》查阅该报告全文。

一、最近三年财务会计资料

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	6，051，259，710.43	4，640，007，793.40	2，410，684，883.17
交易性金融资产	157，857，032.48	4，058，489.44	-
应收票据	3，428，474，444.45	3，248，590，641.65	1，426，920，531.92
应收账款	227，450，214.65	260，528，947.43	653，856，130.59
预付款项	929，393，864.30	819，500，853.60	376，340，674.15
应收利息	14，509，281.67	19，372，336.06	-
其他应收款	89，317，419.80	93，750，054.94	96，388，520.96
存货	5，922，207，324.80	4，867，607，348.22	5，454，825，265.15
其他流动资产	157，982，721.32	123，998，926.36	104，031，344.15
流动资产合计	16，978，452，013.90	14，077，415，391.10	10，523，047，350.09
非流动资产：			
持有至到期投资	-	11，324，591.48	-
长期股权投资	380，139，508.71	165，586，077.63	106，167，806.69
固定资产	15，584，817，577.47	12，833，861，483.63	12，104，659，579.00
在建工程	1，152，924，394.99	1，525，937，868.33	1，401，531，622.82
工程物资	-	-