

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

股價敏感資料／海外監管公告

2011年第一季度報告

本公告茲根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及(2)條而作出。

1. 重要提示

1.1 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

1.2 公司全體董事出席董事會會議。

1.3 公司第一季度財務報告未經審計。

1.4 公司負責人姓名 顧建國
主管會計工作負責人姓名 蘇鑒鋼
會計機構負責人(會計主管人員)姓名 張乾春

公司負責人顧建國、主管會計工作負責人蘇鑒鋼及會計機構負責人(會計主管人員)張乾春聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

2. 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

幣種：人民幣

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產(元)	72,128,221,543	70,104,925,186	2.89
所有者權益(或股東權益)(元)	27,392,000,267	27,294,087,521	0.36
歸屬於上市公司股東的每股 淨資產(元/股)	3.56	3.54	0.56

	年初至報告期期末	比上年同期增減 (%)	
經營活動產生的現金流量淨額(元)	261,994,811	121.22	
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	0.034	121.25	
	報告期	年初至 報告期期末	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(元)	106,088,853	106,088,853	-79.62
基本每股收益(元/股)	0.014	0.014	-79.41
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.011	0.011	-83.07
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	0.39	0.39	減少1.56個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	0.32	0.32	減少1.54個 百分點

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：元
幣種：人民幣

項目	金額
非流動資產處置損益	-4,377,265
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	14,019,173
交易價格顯示公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	4,250
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,739,349
交易性金融資產分回股利	1,000
遞延收益攤銷	19,472,898
所得稅影響額	-5,993,786
少數股東權益影響額(稅後)	-2,038,190
合計	19,348,731

2.2 報告期末股東總人數及前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

報告期末股東總數 單位：股
383,658名

前十名無限售條件的流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股數量	股份種類
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,707,055,897	境外上市外資股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	78,787,315	人民幣普通股
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	55,000,000	人民幣普通股
中國農業銀行－益民創新優勢混合型證券投資基金	25,152,946	人民幣普通股
王勇	19,600,000	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	12,878,880	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－華夏滬深300指數證券投資基金	9,200,000	人民幣普通股
中銀國際－中行－第一生命保險相互會社	7,770,834	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司－嘉實中證銳聯基本面50指數證券投資基金(LOF)	6,603,240	人民幣普通股

3. 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

報告期，國際主要經濟體經濟恢復增長，鋼材價格上漲。3月末，國際鋼材價格指數222.8點，同比上漲27.6%，較2010年底上漲24.0%。國內經濟保持平穩運行，鋼材市場價格總體波動上行，3月末，國內鋼材價格指數131.95點，同比上漲8.9%，較2010年底上漲2.9%。

報告期，公司及附屬公司(以下簡稱「本集團」)共生產生鐵363萬噸、粗鋼384萬噸及鋼材361萬噸(其中：本公司生產生鐵325萬噸、粗鋼340萬噸、鋼材315萬噸)，同比分別增加約1.66%、1.35%及0.91%。報告期，按中國會計準則計算，本集團營業收入同比增加43.6%，主要系公司產品平均銷售價格上漲所致；歸屬於上市公司股東的淨利潤同比減少79.6%，主要系原燃料價格上漲所致。

目前，原燃料價格依然處於高位，使鋼鐵企業生產成本居高不下。公司將繼續加大原燃料質量控制力度，及時調整原燃料用料結構，盡可能節約成本；在生產穩定順行的基礎上，繼續對標挖潛，調整產品品種結構，提升產品質量，同時努力保持各工序經濟運行，從而實現全系統的降本增效，提高公司的競爭能力和盈利能力。

合併財務報表中，與2010年年末相比變動幅度超過30%的項目及變動原因：

- (1) 預付款項較上年末增加107.56%，主要是由於預付採購款增加所致。
- (2) 短期借款較上年末增加142.86%，主要是由於銀行短期貸款增加所致。
- (3) 應付利息較上年末減少50.85%，主要是由於支付中期票據利息所致。

合併財務報表中，與2010年同期相比變動幅度超過30%的項目及變動原因：

- (1) 營業收入較上年同期增加43.60%，主要是由於本期間鋼材銷售價格上漲所致。
- (2) 營業成本較上年同期增加52.14%，主要是由於本期間原燃料採購價格上漲所致。
- (3) 公允價值變動收益較上年同期增加104.83%，主要是由於本期間公司持有的股票價格上漲所致。
- (4) 營業外支出較上年同期增加人民幣6,043,497元，主要是由於本期間處置固定資產損失所致。
- (5) 所得稅費用較上年同期減少77.14%，主要是由於本期間利潤總額減少所致。
- (6) 經營活動產生的現金流量淨額較上年同期增加121.22%，主要是由於銷售商品收到的現金增加所致。
- (7) 投資活動產生的現金流量淨額較上年同期減少52.66%，主要是由於支付工程設備款所致。
- (8) 籌資活動產生的現金流量淨額較上年同期增加428.87%，主要是由於銀行借款增加所致。

3.2 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司第六屆董事會第二十一次會議於2011年3月22日審議通過本公司2010年利潤分配預案，建議2010年度派發現金股利每股人民幣0.05元（含稅）。該分配預案將提交本公司2011年6月15日召開的股東週年大會審議批准。

承董事會命
顧建國
董事長

2011年4月27日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：顧建國、蘇鑿鋼、高海建、惠志剛
非執行董事：趙建明
獨立非執行董事：王振華、蘇勇、許亮華、韓軼

4. 附錄

4.1 馬鞍山鋼鐵股份有限公司2011年一季度財務報表

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
合併資產負債表
(根據中國企業會計準則編制)
2011年3月31日
人民幣元

資產	2011年 3月31日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
流動資產：		
貨幣資金	7,827,578,552	6,382,691,015
交易性金融資產	830,890	826,640
應收票據	7,359,278,412	8,374,602,622
應收賬款	1,254,305,371	1,097,779,220
應收股利	118,800,000	118,800,000
預付款項	2,858,335,683	1,377,143,617
其他應收款	734,171,200	711,812,863
存貨	13,347,606,350	12,451,795,018
流動資產合計	33,500,906,458	30,515,450,995
非流動資產：		
長期股權投資	1,031,717,335	1,034,491,013
投資性房地產	6,327,872	6,771,343
固定資產	33,534,818,078	34,405,603,226
工程物資	280,553,806	281,058,134
在建工程	1,441,570,892	1,504,328,744
無形資產	1,856,139,401	1,863,353,636
遞延所得稅資產	476,187,701	493,868,095
非流動資產合計	38,627,315,085	39,589,474,191
資產總計	72,128,221,543	70,104,925,186

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併資產負債表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 2011年3月31日
 人民幣元

負債和股東權益	2011年 3月31日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
流動負債：		
短期借款	2,372,946,586	977,093,278
應付票據	5,107,274,250	5,269,342,225
應付帳款	5,150,178,953	5,550,236,792
預收款項	7,725,541,877	8,127,236,452
應付職工薪酬	268,934,958	284,521,457
應交稅費	(417,666,418)	(411,180,601)
應付利息	28,597,118	58,185,998
應付股利	513,048,713	506,995,720
其他應付款	1,096,200,707	946,266,361
一年內到期的非流動負債	9,784,183,744	7,857,611,313
流動負債合計	31,629,240,488	29,166,308,995
非流動負債：		
長期借款	10,834,596,200	11,368,731,100
應付債券	998,083,100	997,833,200
遞延收益	552,742,843	573,288,652
非流動負債合計	12,385,422,143	12,939,852,952
負債合計	44,014,662,631	42,106,161,947
股東權益：		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,338,358,399	8,338,358,399
盈餘公積	3,206,200,814	3,206,200,814
未分配利潤	8,114,231,207	8,008,142,354
外幣報表折算差額	32,528,661	40,704,768
歸屬於母公司股東的權益合計	27,392,000,267	27,294,087,521
少數股東權益	721,558,645	704,675,718
股東權益合計	28,113,558,912	27,998,763,239
負債和股東權益總計	72,128,221,543	70,104,925,186

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併利潤表
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2011年3月31日止季度
 人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
營業收入	20,507,352,243	14,281,186,177
減：營業成本	19,763,162,588	12,989,698,045
營業稅金及附加	72,904,412	87,290,424
銷售費用	57,944,970	57,393,799
管理費用	303,388,095	264,067,985
財務費用	195,950,432	180,675,380
加：公允價值變動收益／(損失)	4,250	(87,920)
投資收益	41,768,723	46,540,407
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	42,187,466	46,540,407
營業利潤	155,774,719	748,513,031
加：營業外收入	33,492,072	30,703,176
減：營業外支出	6,116,614	73,117
其中：非流動資產處置淨損失／(收益)	4,377,265	(325,583)
利潤總額	183,150,177	779,143,090
減：所得稅費用	54,091,188	236,632,102
淨利潤	<u>129,058,989</u>	<u>542,510,988</u>
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	106,088,853	520,577,776
少數股東損益	<u>22,970,136</u>	<u>21,933,212</u>
每股收益：		
基本每股收益	<u>1.38分</u>	<u>6.76分</u>
稀釋每股收益	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
其他綜合收益	<u>(8,176,107)</u>	<u>3,442,217</u>
綜合收益總額	<u>120,882,882</u>	<u>545,953,205</u>
其中：歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<u>97,912,746</u>	<u>524,019,993</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>22,970,136</u>	<u>21,933,212</u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併現金流量表
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2011年3月31日止季度
 人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	24,924,444,811	16,995,408,540
收到的其他與經營活動有關的現金	52,164,205	58,443,210
	24,976,609,016	17,053,851,750
經營活動現金流入小計		
購買商品、接受勞務支付的現金	(22,783,887,404)	(16,131,485,704)
支付給職工以及為職工支付的現金	(909,563,266)	(841,520,043)
支付的各項稅費	(926,650,928)	(1,225,940,603)
支付的其他與經營活動有關的現金	(94,512,607)	(89,774,422)
	(24,714,614,205)	(18,288,720,772)
經營活動現金流出小計		
經營活動產生的現金流量淨額	261,994,811	(1,234,869,022)
二、投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益所收到的現金	49,501,000	20,560,653
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	1,252,443	1,142,000
	50,753,443	21,702,653
投資活動現金流入小計		
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(512,943,282)	(324,452,381)
投資所支付的現金	-	-
	(512,943,282)	(324,452,381)
投資活動現金流出小計		
投資活動產生的現金流量淨額	(462,189,839)	(302,749,728)

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併現金流量表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2011年3月31日止季度
 人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
三· 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款所收到的現金	6,828,546,729	4,393,294,000
籌資活動現金流入小計	<u>6,828,546,729</u>	<u>4,393,294,000</u>
償還債務所支付的現金	(5,006,226,500)	(3,966,632,000)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(194,877,189)	(118,942,253)
籌資活動現金流出小計	<u>(5,201,103,689)</u>	<u>(4,085,574,253)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>1,627,443,040</u>	<u>307,719,747</u>
四· 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>17,639,524</u>	<u>10,096,917</u>
五· 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	1,444,887,536	(1,219,802,086)
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>5,385,065,613</u>	<u>8,700,317,608</u>
六· 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>6,829,953,149</u></u>	<u><u>7,480,515,522</u></u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 資產負債表
 (根據中國企業會計準則編制)
 2011年3月31日
 人民幣元

資產	2011年 3月31日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
流動資產：		
貨幣資金	4,530,194,241	3,087,223,561
交易性金融資產	830,890	826,640
應收票據	6,282,732,783	7,456,373,686
應收賬款	2,062,228,328	2,350,835,807
應收股利	197,494,579	197,494,579
預付款項	2,393,939,145	1,278,962,474
其他應收款	54,204,738	73,786,134
存貨	11,464,813,578	10,601,699,907
流動資產合計	26,986,438,282	25,047,202,788
非流動資產：		
長期股權投資	2,217,048,442	2,219,360,976
投資性房地產	17,964,582	17,999,035
固定資產	31,194,478,065	32,075,219,828
工程物資	276,954,394	252,574,410
在建工程	1,361,063,541	1,420,353,347
無形資產	1,207,013,253	1,215,033,032
遞延所得稅資產	471,947,310	479,719,267
非流動資產合計	36,746,469,587	37,680,259,895
資產總計	63,732,907,869	62,727,462,683

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 資產負債表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 2011年3月31日
 人民幣元

負債和股東權益	2011年 3月31日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
流動負債：		
短期借款	262,256,000	264,908,000
應付票據	3,010,960,000	2,762,510,000
應付帳款	4,725,169,887	4,730,311,762
預收款項	6,226,267,506	6,832,999,783
應付職工薪酬	214,745,945	229,661,197
應交稅費	(389,077,967)	(388,889,831)
應付利息	28,409,458	58,022,621
應付股利	507,338,775	506,995,720
其他應付款	848,191,482	895,353,523
一年內到期的非流動負債	9,784,183,744	7,843,611,313
流動負債合計	25,218,444,830	23,735,484,088
非流動負債：		
長期借款	10,744,596,200	11,278,731,100
應付債券	998,083,100	997,833,200
遞延收益	520,939,725	540,572,623
非流動負債合計	12,263,619,025	12,817,136,923
負債合計	37,482,063,855	36,552,621,011
股東權益：		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,338,358,399	8,338,358,399
盈餘公積	2,964,168,101	2,964,168,101
未分配利潤	7,247,636,328	7,171,633,986
股東權益合計	26,250,844,014	26,174,841,672
負債和股東權益總計	63,732,907,869	62,727,462,683

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
利潤表
(根據中國企業會計準則編制)
截至2011年3月31日止季度
人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
營業收入	18,471,376,808	15,001,959,986
減：營業成本	17,988,789,786	13,889,248,521
營業稅金及附加	62,027,135	80,652,747
銷售費用	54,693,190	49,112,499
管理費用	235,813,774	211,780,772
財務費用	117,476,737	151,555,423
加：公允價值變動收益／(損失)	4,250	(87,920)
投資收益	52,686,472	156,582,347
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	42,187,466	47,280,503
營業利潤	65,266,908	776,104,451
加：營業外收入	19,757,016	21,496,836
減：營業外支出	1,249,625	42,546
其中：非流動資產處置淨損失／(收益)	(246,118)	(326,043)
利潤總額	83,774,299	797,558,741
減：所得稅費用	7,771,957	199,389,685
淨利潤	<u>76,002,342</u>	<u>598,169,056</u>
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>76,002,342</u>	<u>598,169,056</u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
現金流量表
(根據中國企業會計準則編制)
截至2011年3月31日止季度
人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
一· 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	22,687,888,598	16,758,017,239
收到的其他與經營活動有關的現金	35,124,801	62,670,460
	<hr/>	<hr/>
經營活動現金流入小計	22,723,013,399	16,820,687,699
	<hr/>	<hr/>
購買商品、接受勞務支付的現金	(20,897,037,538)	(16,746,821,472)
支付給職工以及為職工支付的現金	(889,626,256)	(746,354,200)
支付的各项稅費	(615,647,581)	(869,050,599)
支付的其他與經營活動有關的現金	(94,512,607)	(104,482,570)
	<hr/>	<hr/>
經營活動現金流出小計	(22,496,823,982)	(18,466,708,841)
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生的現金流量淨額	226,189,417	(1,646,021,142)
	<hr/>	<hr/>
二· 投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益所收到的現金	54,999,007	24,751,198
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	1,252,443	1,142,000
	<hr/>	<hr/>
投資活動現金流入小計	56,251,450	25,893,198
	<hr/>	<hr/>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(490,083,847)	(264,749,718)
投資所支付的現金	-	-
	<hr/>	<hr/>
投資活動現金流出小計	(490,083,847)	(264,749,718)
	<hr/>	<hr/>
投資活動產生的現金流量淨額	(433,832,397)	(238,856,520)
	<hr/>	<hr/>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
現金流量表(續)
(根據中國企業會計準則編制)
截至2011年3月31日止季度
人民幣元

	2011年 1-3月 未經審計	2010年 1-3月 未經審計
三· 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款所收到的現金	6,823,546,729	4,293,294,000
籌資活動現金流入小計	6,823,546,729	4,293,294,000
償還債務所支付的現金	(5,006,226,500)	(3,966,632,000)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(193,658,655)	(107,191,396)
籌資活動現金流出小計	(5,199,885,155)	(4,073,823,396)
籌資活動產生的現金流量淨額	1,623,661,574	219,470,604
四· 匯率變動對現金及現金等價物的影響	26,952,087	1,693,849
五· 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	1,442,970,681	(1,663,713,209)
加：期初現金及現金等價物餘額	3,087,223,561	5,809,069,109
六· 期末現金及現金等價物餘額	4,530,194,242	4,145,355,900

4.2 會計政策變更及影響

本期間，本集團的會計政策及會計估計較最近一期財務報告並未發生任何改變。

4.3 合併範圍變更

本期間，本集團的合併範圍較最近一期財務報告並未發生任何改變。