

鞍 鋼 股 份 有 限 公 司
ANGANG STEEL COMPANY LIMITED*

(股份編號：0347)

2011
年度報告



2

本公司簡介

6

本集團會計數據和業務數據摘要

12

董事長報告書

20

股本變動及股東情況介紹

28

股東大會簡介

29

董事、監事及高級管理人員簡介

34

董事會報告

48

監事會報告

50

管理層討論及分析



目錄

| | | | | | | | | |
|------|------|--------|---------------------------|----------------------|-----------------------------------|------|------------|------|
| 62 | 75 | 84 | 85 | 208 | 277 | 278 | 279 | 280 |
| 公司治理 | 重大事項 | 股東周年大會 | 財務報告（根據《中華人民共和國企業會計準則》編製） | 財務報告（根據《國際財務報告準則》編製） | 按《國際財務報告準則》和按《中國企業會計準則》編製的財務報表的差異 | 五年概要 | 本公司的其他有關資料 | 備查文件 |

本公司簡介

鞍鋼股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及董事、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。

本公司負責人董事長張曉剛、主管會計工作負責人及會計機構負責人馬連勇保證本報告中財務報告的真實、完整。

本公司董事會欣然宣佈本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的業績報告。

本公司簡介

本公司是於一九九七年五月八日，由鞍山鋼鐵集團公司作為唯一發起人設立的股份有限公司，及根據重組，將發起人原所屬的冷軋廠、線材廠、厚板廠注入本公司，淨資產經國有資產管理局確定為人民幣2,028,817,600元，折為以國有法人股形式向鞍山鋼鐵集團公司發行內資股1,319,000,000股，每股面值人民幣1元。

本公司於一九九七年七月二十二日發行890,000,000股H股，按每股1.63港元價格發行，並於一九九七年七月二十四日在香港聯合交易所掛牌交易。本公司於一九九七年十一月十六日在境內發行了300,000,000股A股，按每股人民幣3.90元價格發行，其中：公開發行285,505,400股，向本公司職工配售公司職工股14,494,600股。境內公開發行的285,505,400股於一九九七年十二月二十五日在深圳證券交易所掛牌交易。向本公司職工配售的公司職工股14,494,600股於一九九八年六月二十六日在深圳證券交易所掛牌交易。

本公司於二零零零年三月十五日在中華人民共和國(「中國」)發行人民幣15億元A股可轉換公司債券，二零零五年三月十四日本公司A股可轉換債券到期還本付息，並於同日停止轉股自行摘牌。至到期日止，本公司可轉換債券共轉股453,985,697股A股。

本公司簡介(續)

本公司於二零零六年一月二十六日以每股人民幣4.29元價格向鞍山鋼鐵集團公司新增29.7億股A股股份，作為收購鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司(「鞍鋼新鋼鐵公司」)100%股權的部分對價。該部分股份於二零零六年二月二十三日在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司完成登記託管，自二零零六年二月二十三日起36個月內不上市交易或轉讓。本次新增股份後，本公司股份總數為5,932,985,697股。

二零零六年六月二十日，本公司二零零五年度股東大會批准本公司變更名稱，中文名稱由原「鞍鋼新軋鋼股份有限公司」變更為「鞍鋼股份有限公司」，中文簡稱由「鞍鋼新軋」變更為「鞍鋼股份」，英文名稱由原「Angang New Steel Company Limited」變更為「Angang Steel Company Limited」，英文簡稱由原「Angang New Steel」變更為「Ansteel」。二零零六年九月二十九日，本公司取得了變更後的企業法人營業執照。



本公司簡介(續)

本公司簡介(續)

本公司於二零零五年十二月實施股權分置改革，本公司非流通股股東鞍山鋼鐵集團公司向於股權分置改革方案實施股權登記日登記在冊的A股流通股股東每10股支付2.5股A股和1.5份「鞍鋼JTC1」認購權證，鞍山鋼鐵集團公司共向其他A股股東支付A股股份188,496,424股和「鞍鋼JTC1」認購權證113,097,855份。二零零六年十二月「鞍鋼JTC1」認購權證到期，共有110,601,666份權證成功行權，鞍山鋼鐵集團公司因此向其他A股股東以每股人民幣3.386元的價格出售股份110,601,666股，到期日未成功行權的「鞍鋼JTC1」認購權證於到期日後註銷。行權後，本公司股份總數不變，鞍山鋼鐵集團公司持有的A股股份為3,989,901,910股，其他A股股東持有股份為1,053,083,787股，H股股東持股890,000,000股。

二零零七年度，公司向全體股東以每10股配2.2股的比例實施配售股份。二零零七年十月十日至十六日，本公司向公司A股股東配售股份1,106,022,150股，配股價格為每股人民幣15.4元，其中無限售條件股東增加228,240,496股；有限售條件股東增加877,781,654股。該部分新增股份於二零零七年十月二十五日獲准在深圳證券交易所上市。二零零七年十月二十二日至十一月五日，配股價格為每股港幣15.91元(按當時匯率折合每股人民幣15.4元)，本公司向公司H股股東配售股份195,800,000股，該部分新增股份於二零零七年十一月十四日獲准在香港聯交所上市。配售股份完成後，本公司股份總數為7,234,807,847股，鞍山鋼鐵集團公司持有的A股股份為4,867,680,330股，其他A股股東持有股份為1,281,327,517股，H股股東持有股份為1,085,800,000股。

本公司的主營業務包括生產銷售熱軋板、冷軋板、鍍鋅板、彩塗板、硅鋼、中厚板、線材、大型材、無縫鋼管等鋼鐵產品。廣泛用於汽車、建築、造船、家用電器、鐵路建設、制管等領域。本公司產品在國內外均具有較強的競爭實力，本公司裝備水平處於國內先進水平。

本公司簡介(續)

| | |
|------------------|--|
| 1. 本公司法定名稱： | |
| 中文： | 鞍鋼股份有限公司 |
| 英文： | ANGANG STEEL COMPANY LIMITED |
| 2. 本公司法定代表人： | 張曉剛 |
| 3. 本公司董事會秘書： | 付吉會 |
| 聯繫地址： | 中國遼寧省鞍山市千山區千山西路1號 |
| 電話： | 86-412-8417273 86-412-8419192 |
| 傳真： | 86-412-6727772 |
| 4. 本公司註冊地址： | 中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區 |
| 郵政編碼： | 114021 |
| 本公司國際互聯網網址： | http://www.ansteel.com.cn |
| 電子信箱： | ansteel@ansteel.com.cn |
| 5. 本公司年度報告備置地地點： | 本公司董事會秘書室 |
| 本公司境外信息披露網址： | http://www.hkex.com.hk 及 http://angang.wspr.com.hk |
| 中國證監會指定的年報登載網址： | http://www.cninfo.com.cn |
| 股票上市地點： | A股：深圳證券交易所 H股：香港聯合交易所 |
| 股票簡稱： | A股：鞍鋼股份 H股：鞍鋼股份 |
| 股票代碼： | A股：000898 H股：0347 |

本集團會計數據和業務數據摘要

按《國際財務報告準則》編製

單位：人民幣百萬元

| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零零九年 調整前 | 二零零九年 調整後 |
|---------------------|---------|---------|--------------|--------------|
| 營業額 | 90,207 | 92,212 | 70,057 | 70,057 |
| 稅前(虧損)/利潤 | -3,304 | 2,378 | 877 | 872 |
| 所得稅(抵免)/開支 | -955 | 413 | 166 | 165 |
| 歸屬於本公司股東年度(虧損)/利潤 | -2,163 | 2,054 | 752 | 748 |
| 總資產 | 104,915 | 107,119 | 103,126 | 103,254 |
| 總負債 | 52,622 | 51,790 | 49,469 | 49,469 |
| 歸屬於本公司股東權益 | 50,739 | 54,052 | 52,291 | 52,419 |
| 每股淨資產(人民幣元) | 7.01 | 7.47 | 7.23 | 7.24 |
| 每股(虧損)/盈利(基本)(人民幣元) | -0.299 | 0.284 | 0.104 | 0.103 |
| 淨資產收益率(%) | -4.26 | 3.80 | 1.44 | 1.43 |

按《中國企業會計準則》編製

1. 本集團本年度主要會計數據：

截至二零一一年十二月三十一日止年度

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 金額 |
|-------------------------|--------|
| 營業利潤： | -3,446 |
| 利潤總額： | -3,281 |
| 淨利潤： | -2,332 |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤： | -2,146 |
| 歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤： | -2,270 |
| 經營活動產生的現金流量淨額： | 4,663 |
| 投資收益： | 402 |
| 營業外收支淨額： | 165 |
| 現金及現金等價物淨增加額： | -1,310 |

本集團會計數據和業務數據摘要(續)

按《中國企業會計準則》編製(續)

1. 本集團本年度主要會計數據：(續)

註： 本報告期內本集團非經常性損益的項目及金額：

單位：人民幣百萬元

| 非經常性損益項目 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|---|-------|-------|-------|
| 1. 非流動資產處置損益 | 7 | 4 | — |
| 2. 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外 | 190 | 117 | 15 |
| 3. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | -32 | -16 | 39 |
| 4. 少數股東權益影響額 | — | — | -1 |
| 5. 所得稅影響額 | -41 | -26 | -14 |
| 合計 | 124 | 79 | 39 |

說明： 非經常性損益項目中的數字「+」表示收益或收入，「-」表示損失或支出。

本集團會計數據和業務數據摘要(續)

按《中國企業會計準則》編製(續)

2. 按《中國企業會計準則》和《國際財務報告準則》編製的財務報表的差異：

單位：人民幣百萬元

| | 本集團 | | | | 歸屬於本公司股東 | | | |
|-------------|--------------|-------|----------|--------|--------------|-------|----------|--------|
| | 淨(虧損)/利潤 | | 淨資產 | | 淨(虧損)/利潤 | | 淨資產 | |
| | 截至十二月三十一日止年度 | | 於十二月三十一日 | | 截至十二月三十一日止年度 | | 於十二月三十一日 | |
| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 按《國際財務報告準則》 | -2,349 | 1,965 | 52,293 | 55,329 | -2,163 | 2,054 | 50,739 | 54,052 |
| 按《中國企業會計準則》 | -2,332 | 1,950 | 52,305 | 55,345 | -2,146 | 2,039 | 50,751 | 54,068 |

按《國際財務報告準則》調整的分項及合計：

| | | | | | | | | |
|---------|-----|----|-----|-----|-----|----|-----|-----|
| 安全生產費 | -23 | 20 | — | — | -23 | 20 | — | — |
| 遞延所得稅資產 | 6 | -5 | -12 | -18 | 6 | -5 | -12 | -18 |
| 於合營公司權益 | — | — | — | 2 | — | — | — | 2 |
| 調整合計 | -17 | 15 | -12 | -16 | -17 | 15 | -12 | -16 |

本集團會計數據和業務數據摘要(續)

按《中國企業會計準則》編製(續)

3. 本集團近三年主要會計數據和財務指標

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 二零一一年度 | 二零一零年度 | 本年比上年增減 (%) | 二零零九年度 |
|---------------|--------|--------|----------------|--------|
| 營業總收入 | 90,423 | 92,431 | -2.17 | 70,126 |
| 營業利潤 | -3,446 | 2,253 | -252.95 | 789 |
| 利潤總額 | -3,281 | 2,358 | -239.14 | 843 |
| 歸屬於本公司 | | | | |
| 股東的淨利潤 | -2,146 | 2,039 | -205.25 | 727 |
| 歸屬於本公司股東的扣除 | | | | |
| 非經常性損益的淨利潤 | -2,270 | 1,960 | -215.82 | 688 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 4,663 | 9,026 | -48.34 | 4,549 |
| 基本每股收益(人民幣元) | -0.297 | 0.282 | -205.32 | 0.100 |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | -0.297 | 0.282 | -205.32 | 0.100 |
| 扣除非經常性損益後的基本 | | | | |
| 每股收益(人民幣元) | -0.314 | 0.271 | -215.87 | 0.095 |
| 全面攤薄淨資產收益率(%) | -4.23 | 3.77 | 下降8個百分點 | 1.39 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | -4.09 | 3.83 | 下降7.92個百分點 | 1.38 |
| 扣除非經常性損益後的全面 | | | | |
| 攤薄淨資產收益率(%) | -4.47 | 3.63 | 下降8.1個百分點 | 1.31 |
| 扣除非經常性損益後的加權 | | | | |
| 平均淨資產收益率(%) | -4.33 | 3.68 | 下降8.01個百分點 | 1.30 |
| 每股經營活動產生的現金 | | | | |
| 流量淨額(人民幣元) | 0.645 | 1.248 | -48.32 | 0.629 |

本集團會計數據和業務數據摘要(續)

按《中國企業會計準則》編製(續)

3. 本集團近三年主要會計數據和財務指標(續)

| 項目 | 二零一一年末 | 二零一零年末 | 本年末比 | |
|--------------------------|---------|---------|--------------|---------|
| | | | 上年末增減 (%) | 二零零九年末 |
| 資產總額 | 102,988 | 105,114 | -2.02 | 100,987 |
| 負債總額 | 50,683 | 49,769 | 1.84 | 47,189 |
| 歸屬於本公司股東的 所有者權益 | 50,751 | 54,068 | -6.13 | 52,432 |
| 歸屬於本公司股東的每股 淨資產(人民幣元) | 7.01 | 7.47 | -6.16 | 7.25 |
| 資產負債率(%) | 49.21 | 47.35 | 上升1.86個百分點 | 46.73 |
| 總股本 | 7,235 | 7,235 | — | 7,235 |

4. 按照中國證監會《公開發行證券公司信息披露編報規則(第9號)》要求計算淨資產收益率和每股收益：

| 報告期利潤 | 淨資產收益率(%) | | 每股收益(人民幣元) | |
|-----------------------------|-----------|-------|------------|--------|
| | 全面攤薄 | 加權平均 | 基本每股收益 | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | -4.23 | -4.09 | -0.297 | -0.297 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤 | -4.47 | -4.33 | -0.314 | -0.314 |

本集團會計數據和業務數據摘要(續)

按《中國企業會計準則》編製(續)

5. 報告期內股東權益變動情況

單位：人民幣百萬元

| 項目 | 歸屬於本公司股東的股東權益 | | | | | | 少數 | 股東 |
|------|---------------|--------|-------|------|--------|--------|-------|--------|
| | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 專項儲備 | 未分配利潤 | 小計 | 股東權益 | 權益合計 |
| 期初數 | 7,235 | 31,521 | 3,570 | 70 | 11,672 | 54,068 | 1,277 | 55,345 |
| 本期增加 | — | 2 | — | 33 | — | 35 | 463 | 498 |
| 本期減少 | — | 65 | — | 56 | 3,231 | 3,352 | 186 | 3,538 |
| 期末數 | 7,235 | 31,458 | 3,570 | 47 | 8,441 | 50,751 | 1,554 | 52,305 |

- 變動原因
1. 資本公積增加是由於合營公司其他權益變動影響增加人民幣2百萬元，減少是由於可供出售金融資產公允價值變動影響減少人民幣65百萬元。
 2. 專項儲備增加是由於計提安全生產費人民幣33百萬元，減少是由於使用安全生產費人民幣56百萬元。
 3. 未分配利潤減少一是由於本年公司虧損，歸屬於本公司股東的虧損人民幣2,146百萬元，二是由於支付二零一零年度股利人民幣1,085百萬元。
 4. 少數股東權益增加是由於少數股東投資人民幣463百萬元影響，減少是由於本公司的子公司天津鞍鋼天鐵冷軋薄板有限公司(以下簡稱「鞍鋼天鐵」)虧損歸屬少數股東權益人民幣186百萬元影響。



“

本人謹此代表鞍鋼股份有限公司董事會提呈本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度報告，並向各位股東致意。

”

二零一一年經營業績

按《國際財務報告準則》，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東年度虧損為人民幣2,163百萬元（截至二零一零年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東年度利潤為人民幣2,054百萬元），每股基本虧損為人民幣0.299元。

按《中國企業會計準則》，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣2,146百萬元（截至二零一零年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣2,039百萬元），基本每股虧損為人民幣0.297元。

二零一一年經營業績(續)

利潤分配

經過中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，按《中國企業會計準則》，二零一一年度實現歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣2,146百萬元。因為公司虧損，根據中國法規及本公司章程，二零一一年度本公司不提取盈餘公積金。董事會不建議進行利潤分配，也不進行公積金轉增股本。此項分配預案尚須提交二零一一年度股東大會審議批准。

前三年的分配情況

| 時間 | 歸屬於本公司 | | 現金分紅金額 | |
|--------|--------------------|------------|--------------------|----------|
| | 股東的淨利潤 (人民幣百萬元) | 分配方案 | 現金分紅金額 (人民幣百萬元) | 佔實現淨利潤比例 |
| 二零一零年度 | 2,039 | 每股人民幣0.15元 | 1,085 | 53.22% |
| 二零零九年度 | 727 | 每股人民幣0.06元 | 434 | 59.70% |
| 二零零八年度 | 2,981 | 每股人民幣0.21元 | 1,519 | 50.96% |
| 合計 | 5,747 | — | 3,038 | — |

註：本集團實現淨利潤數據為公司根據《中國企業會計準則》的最新要求調整後數據。

業務回顧

1. 生產運行應變調控能力有了新提高

報告期內，本集團生產鐵2,044.26萬噸，比上年下降7.60%；鋼1,978.28萬噸，比上年下降8.66%；鋼材1,916.96萬噸，比上年下降8.16%。銷售鋼材1,883.83萬噸，比上年下降8.96%，實現鋼材產銷率為98.27%。

二零一一年，公司結合設備狀態、檢修計劃和鋼材市場形勢等因素考慮，加強了對裝備的維修，設備狀態得到極大改善，但同時也使鋼、鐵、鋼材產量較上年同期略有下降。



業務回顧(續)

2. 技術創新、新產品研發取得新成果

自主開發的4,300mm厚板綫「超快速冷卻+層流冷卻」裝備與自動控制系統投入使用，成為國內首套具有自主知識產權以及在綫冷卻能力最大的中厚板超快速冷卻系統，實現了新一代TMCP工藝技術的突破。熱軋帶鋼柔性生產技術的研製成功，實現了鞍鋼熱軋生產史上的突破。國內最小規格 $\phi 5.0\text{mm}$ 高碳拉絲鋼線材開發成功，填補國內空白。成功研製出高牌號電工鋼0.50mm規格系列產品，成為自主研發高端電工鋼產品的典範。牽頭開展核電用熱軋鋼板國家標準的制定，成為國內唯一一傢具備生產核島關鍵設備用鋼18MND5的鋼鐵企業。鞍鋼5Ni鋼先後通過了挪威(DNV)、英國勞氏(LR)、中國(CCS)三國船級社的認證，標志著鞍鋼具備了全規格供貨的能力，結束了5Ni鋼全部依賴進口的歷史。集裝箱用高強度鋼Q550J的成功研製，標志著鞍鋼在此項技術上繼續保持著國內全規格覆蓋、產品高性能的領先水平。



業務回顧(續)

2. 技術創新、新產品研發取得新成果(續)

四項科技成果獲省、行業科技進步獎。「冷軋板形控制核心技術自主研發與工業應用」獲國家科技進步二等獎，「船體用結構鋼板」獲得鋼鐵協會首屆實物質量最高獎，超深沖冷軋低碳鋼板及鋼帶獲實物質量最高獎——「特優質量獎」。國家發明專利「一種超低碳貝氏體鋼及其生產方法」獲第十二屆中國專利優秀獎。

3. 節能減排工作取得新成效

合同能源管理首個投產項目——鮫魚圈4×900kw高爐助燃風機變頻改造機組初步評估節電47%；新4號高爐2×1,120kw高爐助燃風機變頻改造項目初步評估節電30%。實施了三燒煙氣脫硫、脫硫廢液提鹽回用等單項污染治理項目10餘項，目前部分改造項目已投入運行。

污染物減排取得了明顯成效，環保指標穩步改善，公司環境空氣指標均達到國家標準；大氣污染源排放達標率為100%。

業務回顧(續)

4. 市場開發和營銷服務工作取得新成績

發揮產銷研一體化功能，實施「重點新產品推廣活動」，戰略品種和主導產品銷售比例穩步提高。積極參與重點工程投標，二零一一年分別在港珠澳大橋環島項目、中海油海底管綫、中石化日照儀征、阜新大唐國際等管道工程項目、三門、海陽等核電項目、中石化黃島儲油基地項目等國家重點工程上中標。

大力拓展海外市場，促進國際化經營，實現出口鋼材結算量163萬噸。

5. 技改技措項目及對外投資合作取得新進展

全年完成固定資產投資人民幣59.43億元。西區燒結餘熱發電技術改造工程、1,780mm生產綫增設邊部加熱器保溫罩改造等95項在線改造項目投入運行。

高性能矽鋼生產綫實現達產。熱軋酸洗板生產綫建成投產，綫材新綫產量逐月穩步提升，化工四期焦爐改造工程及其配套乾熄焦即將投產，鞍鋼冷軋(莆田)項目聯合機組完成精調及驗收測試並已具備交付生產條件。

新年度發展規劃：

1. 鋼鐵行業的市場分析及本公司發展的機遇和挑戰

二零一二年是落實鞍鋼「十二五」發展戰略規劃的重要一年，也是本公司應對危機，在困境中實現發展的關鍵一年。

有利因素方面：礦石價格預計將從高位回落，鋼鐵行業高成本運行格局將有所改善。從公司內部看，經過去年的維修調整，高爐的設備狀態得到了很大改善，一些解決制約生產經營瓶頸的措施將陸續實施，並會相繼見效。總體上，二零一二年公司內部運營的條件明顯改善。鞍山本部、鮫魚圈等多基地生產互動，多點布局、優勢互補的作用將發揮得更加明顯。

不利因素方面：從國際看，歐美債務危機深層次的矛盾將繼續蔓延和加劇，全球經濟短期難以復蘇。從國內看，經濟增長放緩與通貨膨脹並存，鋼鐵行業產能過剩、供需矛盾依然突出。受宏觀形勢影響，下游行業增長放緩，對鋼材的需求也將呈減緩趨勢。鋼鐵企業間的競爭將更加激烈。

新年度發展規劃：(續)

2. 本公司二零一二年度的經營計劃

二零一二年公司將以實現盈利為目標，以降本增效為主綫，突出提質調品，大力開拓市場，全面優化競爭要素，為建設最具國際競爭力的鋼鐵企業，實現鞍鋼做强做優做出新的貢獻。

- (1) 增強全局管控能力，在生產運行水平上實現新提升。
- (2) 加大科技研發力度，在品種質量效益上實現新提升。
- (3) 全面強化營銷管理，在營銷業績和服務效果上實現新提升。
- (4) 加大節能減排力度，在能效管理和綠色製造上實現新提升。
- (5) 穩步推進資本性項目建設，在投資收益能力上實現新提升。
- (6) 開展全系統多層面對標，在企業核心競爭力上實現新提升。
- (7) 深化卓越績效模式，在企業綜合管理上實現新提升。

3. 本集團二零一二年資金需求、使用計劃和資金來源情況說明

二零一二年本集團莆田工程、化工四期改造、焦油擴容、厚板4300機組增建熱處理線及配套設施、天鐵工程等主要建設項目及對外投資擬投入資金人民幣3,636百萬元。

二零一二年本集團所需資金來源主要為短期融資券、中期票據、經營活動產生的現金流入和銀行借款。

董事長：
張曉剛

中國·鞍山
二零一二年三月二十七日

股本變動及股東情況介紹

股本變動情況

截止二零一一年十二月三十一日，本公司股權結構如下：

數量單位：股

| | 本期變動前 | | 本期變動增減(+ -) | | | 本期變動後 | |
|------------------|---------------|-----------|-------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| | 數量 | 比例 (%) | 發行新股 | 其他 | 小計 | 數量 | 比例 (%) |
| 一、有限售條件股份 | 4,340,902,643 | 60.00 | — | -4,340,880,866 | -4,340,880,866 | 21,777 | 0.00 |
| 1. 國家持股 | 4,340,884,709 | 60.00 | — | -4,340,884,709 | -4,340,884,709 | 0 | 0.00 |
| 2. 國有法人持股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 3. 其他內資持股 | 17,934 | 0.00 | — | 3,843 | 3,843 | 21,777 | 0.00 |
| 其中：境內法人持股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 境內自然人持股 | 17,934 | 0.00 | — | 3,843 | 3,843 | 21,777 | 0.00 |
| 4. 外資持股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 其中：境外法人持股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 境外自然人持股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 二、無限售條件股份 | 2,893,905,204 | 40.00 | — | 4,340,880,866 | 4,340,880,866 | 7,234,786,070 | 100.00 |
| 1. 人民幣普通股 | 1,808,105,204 | 24.99 | — | 4,340,880,866 | 4,340,880,866 | 6,148,986,070 | 84.99 |
| 2. 境內上市的外資股 | — | — | — | — | — | — | — |
| 3. 境外上市的外資股 | 1,085,800,000 | 15.01 | — | — | — | 1,085,800,000 | 15.01 |
| 4. 其他 | — | — | — | — | — | — | — |
| 三、股份總數 | 7,234,807,847 | 100.00 | — | 0 | 0 | 7,234,807,847 | 100.00 |

說明：報告期內，鞍山鋼鐵集團公司所持有公司4,340,884,709股有限售條件股份於二零一一年一月七日解除限售。公司原副總經理付偉先生在報告期辭任後，根據深圳證券交易所有關規定，其股票在其離職後六個月內全部鎖定，導致有限售條件股份增加3,843股。上述兩個因素導致公司無限售條件股份增加4,340,880,866股。

股本變動及股東情況介紹(續)

限售股份變動情況表

數量單位：股

| 股東名稱 | 年初限售股數 | 本年解除 限售股數 | 本年增加 限售股數 | 年末限售股數 | 限售原因 | 解除限售 日期 |
|----------|---------------|---------------|--------------|--------|--------------------------------------|---------------|
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 4,340,884,709 | 4,340,884,709 | — | 0 | — | 2011年 1月7日 |
| 付偉 | 11,529 | — | 3,843 | 15,372 | 離任期未滿 六個月， 其所持有 的全部 股份限售 | — |
| 付吉會 | 6,405 | — | — | 6,405 | — | — |
| 合計 | 4,340,902,643 | 4,340,884,709 | 3,843 | 21,777 | — | — |

股本變動及股東情況介紹(續)

股東情況介紹

1. 報告期末股東總數207,207戶，其中H股股東604戶。截至二零一二年二月二十九日，股東總數201,942戶，其中H股股東605戶。
2. 二零一一年十二月三十一日名列本公司前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況

前十名股東持股情況

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 (%) | 持股總數 (股) | 持有 | |
|--|-----------|-------------|---------------|----------------------|----------------|
| | | | | 有限售條件 股份數量 (股) | 質押或凍結 的股份數量 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 國有法人 | 67.29 | 4,868,547,330 | — | — |
| 香港中央結算 (代理人) 有限公司 | 境外法人 | 14.73 | 1,065,798,169 | — | 未知 |
| 中國銀行 — 易方達深證100 交易型開放式 指數證券 投資基金 | 其他 | 0.30 | 21,867,988 | — | 未知 |
| 中國工商銀行 — 融通深證100指數 證券投資基金 | 其他 | 0.21 | 14,876,703 | — | 未知 |
| 李玉蘭 | 境內 自然人 | 0.18 | 12,996,771 | — | 未知 |
| 興業證券股份 有限公司客戶 信用交易擔 保證券賬戶 | 其他 | 0.18 | 12,912,725 | — | 未知 |

股本變動及股東情況介紹(續)

股東情況介紹(續)

2. 二零一一年十二月三十一日名列本公司前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況(續)

前10名股東持股情況(續)

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 (%) | 持股總數 (股) | 持有 | |
|--------------------------------------|------|-------------|-------------|----------------------|----------------|
| | | | | 有限售條件 股份數量 (股) | 質押或凍結 的股份數量 |
| 安邦財產保險股份 有限公司 — 傳統保險產品 | 其他 | 0.15 | 10,962,000 | — | 未知 |
| 申銀萬國證券股份 有限公司客戶 信用交易擔 保證券賬戶 | 其他 | 0.14 | 10,326,364 | — | 未知 |
| 中國銀行 — 嘉實滬深300指數 證券投資基金 | 其他 | 0.14 | 10,094,028 | — | 未知 |
| 中國工商銀行 — 易方達價值 精選股票型證券 投資基金 | 其他 | 0.14 | 10,009,964 | — | 未知 |

股本變動及股東情況介紹(續)

股東情況介紹(續)

2. 二零一一年十二月三十一日名列本公司前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售 條件股份數量 (股) | 股份種類 |
|-----------------------------------|------------------------|---------|
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 4,868,547,330 | 人民幣普通股 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,065,798,169 | 境外上市外資股 |
| 中國銀行 — 易方達深證100交易型 開放式指數證券投資基金 | 21,867,988 | 人民幣普通股 |
| 中國工商銀行 — 融通深證100指數 證券投資基金 | 14,876,703 | 人民幣普通股 |
| 李玉蘭 | 12,996,771 | 人民幣普通股 |
| 興業證券股份有限公司客戶信用 交易擔保證券賬戶 | 12,912,725 | 人民幣普通股 |
| 安邦財產保險股份有限公司 — 傳統保險產品 | 10,962,000 | 人民幣普通股 |
| 申銀萬國證券股份有限公司客戶 信用交易擔保證券賬戶 | 10,326,364 | 人民幣普通股 |
| 中國銀行 — 嘉實滬深300指數證券投資基金 | 10,094,028 | 人民幣普通股 |
| 中國工商銀行 — 易方達價值精選 股票型證券投資基金 | 10,009,964 | 人民幣普通股 |

股東情況介紹(續)

2. 二零一一年十二月三十一日名列本公司前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況(續)

上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司第一大股東鞍山鋼鐵集團公司與前10名股東中的其他股東及與前10名無限售條件股東之間無關聯關係，也不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。中國銀行—易方達深證100交易型開放式指數證券投資基金和中國工商銀行—易方達價值精選股票型證券投資基金同屬於易方達基金管理有限公司管理，除此之外，本公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

股本變動及股東情況介紹(續)

股東情況介紹(續)

3. 本公司控股股東情況

本公司控股股東為鞍山鋼鐵集團公司

法人代表：張曉剛

成立日期：一九四八年

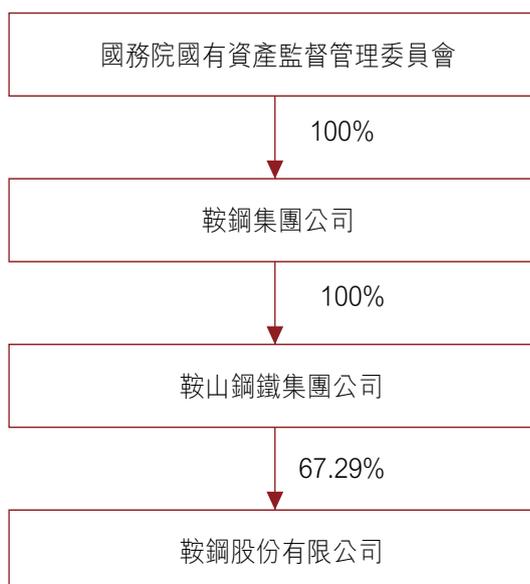
經營範圍：鋼材、金屬製品(不含專營)、鑄鐵管、金屬結構、金屬絲繩及製品、煉焦及焦化產品、水泥、電力生產、冶金機械設備及零部件、電機、輸配電及控制設備儀器儀錶、鐵礦錳礦採選、耐火土石開採。

主要產品：鋼壓延製品、金屬製品

註冊資本：人民幣10,794百萬元

股權結構：國有獨資

4. 本公司與實際控制人之間的產權與控制關係



股東情況介紹(續)

5. 主要股東和其他人在本公司股份及相關股份的權益與淡倉

除下述者外，於二零一一年十二月三十一日，概無其他人士(本公司董事、監事、高級管理人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而被列入按《證券及期貨條例》(香港法律第571章)(「《證券及期貨條例》」)第336條存置之登記冊：

本公司普通股權益

| 股東名稱 | 所持股份數目及類別 | 佔總股本比例 | 佔已發行 | | 身份 |
|-----------------|-----------------------|--------|--------|---------|-------|
| | | | H股總數比例 | 內資股總數比例 | |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 4,868,547,330股 國家股 | 67.29% | — | 79.18% | 實益擁有人 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,065,798,169股H股 | 14.73% | 98.16% | — | 代理人 |

股東大會簡介

本公司於二零一一年五月三十日召開二零一零年度股東大會，會議決議公告刊登於二零一一年五月三十一日《中國證券報》、《證券時報》。

本公司於二零一一年十二月十九日召開二零一一年第一次臨時股東大會，會議決議公告刊登於二零一一年十二月二十日《中國證券報》、《證券時報》。

董事、監事及高級管理人員簡介

1. 董事會成員

執行董事

張曉剛先生，58歲，本公司董事長及鞍山鋼鐵集團公司總經理，教授級高級工程師，工學博士。張先生於武漢大學本科畢業，東北大學碩士研究生畢業，鋼鐵研究總院博士研究生畢業。張先生在鞍鋼工作逾30年，曾任多個高級職務，包括鞍山鋼鐵集團公司科技部部長、副總工程師，鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司(以下簡稱「鞍鋼新鋼鐵公司」)總經理，鞍山鋼鐵集團公司常務副總經理。張先生是中國共產黨第十七屆中央候補委員、第十一屆全國人民代表大會代表。張先生熟練掌握鋼鐵冶金技術開發及行業最新技術，是冶金材料行業專家，曾任國家863、973項目專家組成員，中國鋼鐵工業協會會長，並曾獲國家科學技術進步一等獎。現任世界鋼鐵協會主席、中國標準化委員會專家組成員、中國金屬學會軋鋼學會理事長、國際標準化組織ISO/PC17/SC17主席、中國低合金鋼學術委員會主任。

楊華先生，50歲，本公司副董事長及黨委書記，副教授。楊先生於一九九零年畢業於北京大學哲學系，獲碩士學位。同年加入鞍山鋼鐵集團公司，曾任鞍鋼黨校副教育長、鞍山鋼鐵集團公司煉鐵廠黨委副書記、半連軋廠黨委副書記、煉鐵廠黨委書記、鞍山鋼鐵集團公司辦公室主任、鞍山鋼鐵集團公司總經理助理、本公司黨委書記、鞍山鋼鐵集團公司黨委副書記兼鞍鋼新鋼鐵公司黨委書記。

陳明先生，51歲，本公司副董事長及總經理，教授級高級工程師。陳先生畢業於鞍山鋼鐵學院鋼鐵冶金專業，獲碩士學位。陳先生在鞍鋼工作逾二十多年，期間曾任多個高級職務，包括鞍鋼第三煉鋼廠總工程師、鞍鋼第二煉鋼廠副廠長、廠長、鞍鋼新鋼鐵公司副經理兼生產部部長、鞍鋼規劃發展部部長、鞍鋼戰略發展部部長、本公司副總經理、本公司代總經理。

董事、監事及高級管理人員簡介(續)

1. 董事會成員(續)

執行董事(續)

于萬源先生，51歲，本公司董事及鞍山鋼鐵集團公司副總經理，教授級高級會計師。于先生一九九八年加入鞍山鋼鐵集團公司。于先生畢業於東北大學機械工程專業，獲學士學位，並於一九八四年到廈門大學經濟學院進修，一九九零年獲得東北大學管理工程第二學士學位。于先生曾任東北大學財務處副處長、瀋陽新基房產開發有限公司財務主管、東北大學副總會計師、鞍山鋼鐵集團公司總經理助理、副總會計師、總會計師兼計財部部長。

付吉會先生，60歲，本公司董事及董事會秘書，高級會計師。付先生畢業於東北財經大學會計系，獲碩士學位。付先生一九六九年加入鞍山鋼鐵集團公司，曾出任多個職務，包括財會部副部長。

獨立非執行董事

李世俊先生，68歲，本公司獨立非執行董事，現任中國鋼鐵工業協會首席分析師，中國金屬學會副秘書長，教授級高級工程師。李先生畢業於北京鋼鐵學院，大學本科學歷。李先生曾任冶金工業部科技司副司長、國家冶金工業局規劃發展司副司長、中國鋼鐵工業協會常務副秘書長等多個職務。

馬國強先生，58歲，本公司獨立非執行董事，現任東北財經大學副校長，教授，博士生導師。馬先生畢業於東北財經大學、中國社會科學院，先後取得碩士、博士學位。馬先生現同時擔任全國哲學社會科學規劃評審專家，中國稅務學會副會長。馬先生曾任東北財經大學講師，稅務系副主任、主任，財政稅務學院院長，東北財經大學校長助理等多個職務。

1. 董事會成員(續)

獨立非執行董事(續)

鄺志傑先生，45歲，本公司獨立非執行董事，現任宏威科技有限公司(Anwell Technologies Limited)(一家於新加坡證券交易所上市的公司)財務總監。鄺先生在商業、製造業及公共會計的審計、會計及財務管理方面逾十六年經驗。鄺先生為英國特許公認會計師的資深會員及香港會計師公會會員，持有澳洲Curtin University of Technology的商學學士學位。鄺先生目前亦擔任於深圳證券交易所及香港聯交所上市的山東新華制藥股份有限公司獨立董事，及於香港聯交所上市的結好控股有限公司獨立董事。

2. 監事會成員情況

聞寶滿先生，61歲，本公司監事會主席，高級政工師。聞先生於遼寧省委黨校本科畢業。聞先生在鞍鋼工作逾30年，期間曾任多個高級職務，包括鞍山鋼鐵集團公司團委書記、鞍鋼集團黨委辦公室主任、鞍山鋼鐵集團公司工會副主席、鞍鋼黨委宣傳部部長、鞍鋼黨委常委、鞍鋼建設公司黨委書記、鞍山鋼鐵集團公司工會主席、鞍山鋼鐵集團公司黨委副書記。

單明一先生，59歲，本公司監事及工會主席，高級政工師。單先生畢業於中央黨校函授經濟管理專業。單先生於一九六九年加入鞍山鋼鐵集團公司，曾任鞍鋼機械製造公司黨委組織部副部長、部長、人事處處長、黨委副書記、鞍山鋼鐵集團公司工會副主席、鞍鋼新鋼鐵公司工會主席。

董事、監事及高級管理人員簡介(續)

2. 監事會成員情況(續)

職工監事：

白海先生，37歲，本公司監事。現任本公司煉鋼總廠一工區煉鋼作業區丙班副作業長，工人技師，大學同等學歷。白先生畢業於鞍鋼技工學校，並於一九九四年加入鞍山鋼鐵集團公司。白先生二零零七年被評為鞍山市特等勞動模範、鞍山市十大傑出青年，二零零八年被評為中央企業青年崗位能手，二零零九年被評為遼寧省勞動模範、遼寧省優秀共產黨員，二零一零年被評為全國勞動模範，二零一一年獲得中央企業青年五四獎章。

3. 其他高級管理人員情況

馬連勇先生，50歲，本公司總會計師，教授級高級會計師。馬先生分別獲得北京航空航天大學工業外貿與工業會計專業碩士學位和東北大學管理工程專業碩士學位。馬先生於一九八四年加入鞍山鋼鐵集團公司，曾任鞍鋼建設公司綜合建築安裝總公司總會計師、鞍山銀座集團股份有限公司總會計師、鞍鋼集團財務部資金處副處長、鞍鋼新鋼鐵公司財務部副部長等職務。

任子平先生，48歲，本公司總工程師，教授級高級工程師。任先生畢業於東北大學鋼鐵冶金專業，獲博士學位。任先生於一九九零年加入鞍鋼，曾任鞍山鋼鐵集團公司第三煉鋼廠廠長、第二煉鋼廠廠長、本公司技術中心常務副主任、鞍山鋼鐵集團公司科技發展部部長、鞍山鋼鐵集團公司科技質量部部長。

3. 其他高級管理人員情況(續)

劉寶山先生，50歲，本公司副總經理，高級工程師。劉先生畢業於鞍山鋼鐵學院，獲學士學位。劉先生於1988年進入鞍鋼工作，先後擔任鞍鋼新鋼鐵公司中板廠設備副廠長、鞍鋼新鋼鐵公司設備處副處長、鞍鋼新鋼鐵公司計量廠黨委書記兼紀委書記、鞍鋼新鋼鐵公司設備部副部長、鞍鋼新軋鋼公司設備部副部長、本公司設備保障部副部長、本公司設備處處長、鞍山鋼鐵集團公司鞍鋼物資採購部副部長、鞍山鋼鐵集團公司鞍鋼物資採購部部長。劉先生現同時擔任山西省物產集團進出口有限公司副董事長、中國兵工物資集團有限公司董事。

張立芬女士，47歲，本公司副總經理，高級工程師。張女士畢業於北京科技大學冶金材料工程專業，獲碩士學位。張女士於一九八六年加入鞍山鋼鐵集團公司，曾任鞍山鋼鐵集團公司線材廠廠長、本公司副總經理、總經理助理。

董事會報告

董事會謹呈截至二零一一年十二月三十一日止其年度報告及經審核財務報告。

主要業務

本公司是國內大型鋼材生產企業，主要業務為生產及銷售熱軋產品、冷軋產品、中厚板及其他鋼鐵產品。本公司熱軋板國內市場佔有率4.5%，冷軋板國內市場佔有率5.89%，鍍鋅板國內市場佔有率3.61%，硅鋼國內市場佔有率12.58%，中厚板國內市場佔有率6.26%，線材國內市場佔有率0.83%，重軌國內市場佔有率14.87%，無縫鋼管國內市場佔有率1.6%。

本集團主營業務分行業、產品情況表(按《中國企業會計準則》)

單位：人民幣百萬元

| | 主營業務分行業情況 | | | | | |
|-----------|-----------|--------|--------|-------|-------|-------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入比 | 營業成本比 | 毛利率比 | 上年增減 |
| | | | 毛利率 | 上年增減 | 上年增減 | |
| (%) | (%) | (%) | (個百分點) | | | |
| 鋼壓延加工業 | 90,207 | 86,192 | 4.45 | -2.17 | 4.49 | -6.10 |
| 主營業務分產品情況 | | | | | | |
| 熱軋產品 | 27,421 | 26,337 | 3.95 | 0.70 | 6.29 | -5.05 |
| 冷軋產品 | 36,472 | 33,446 | 8.30 | -5.82 | 4.89 | -9.36 |
| 中厚板 | 14,233 | 14,182 | 0.36 | -5.16 | -4.54 | -0.65 |
| 其他鋼鐵產品 | 8,129 | 8,018 | 1.37 | 4.63 | 13.86 | -7.99 |

主要業務(續)

本集團主營業務分行業、產品情況表(按《中國企業會計準則》)(續)

註：

- 1) 熱軋產品營業收入增加主要原因是產品價格上升影響；營業成本上升主要是由於原燃料價格上漲影響；毛利率降低主要是原燃料價格漲幅大於產品價格漲幅影響。
- 2) 冷軋產品營業收入降低主要是由於產品銷量減少影響；營業成本上升主要是由於原燃料價格上漲影響；毛利率降低主要是原燃料價格漲幅大於產品價格漲幅影響。
- 3) 中厚板產品營業收入及營業成本降低主要是由於產品銷量減少影響。
- 4) 其他鋼鐵產品營業收入增加主要是由於產品價格上升影響；營業成本上升主要是由於原材料價格上漲影響；毛利率降低主要是原燃料價格漲幅大於產品價格漲幅影響。

本集團營業收入按銷往地區分布的構成情況(按《中國企業會計準則》)

單位：人民幣百萬元

| | 營業收入 | 營業收入 比上年增減 |
|------|--------|---------------|
| 東北地區 | 34,264 | 1.83% |
| 華北地區 | 10,685 | -11.85% |
| 華東地區 | 20,361 | -3.85% |
| 華南地區 | 14,547 | -1.13% |
| 中南地區 | 1,265 | -18.70% |
| 西北地區 | 549 | -44.88% |
| 西南地區 | 243 | -37.69% |
| 出口 | 8,509 | 8.67% |
| 合計 | 90,423 | -2.17% |

主要業務(續)

報告期內利潤構成、主營業務及其結構、主營業務盈利能力較前一報告期發生重大變化的原因說明

報告期內本公司利潤構成、主營業務及其結構較上一年度無重大變化。

主營業務盈利能力較前一報告期大幅下降，主要原因是原燃料價格漲幅遠高於鋼材價格漲幅以及產銷量降低等因素影響。

報告期內利潤分配

二零一一年五月三十日，公司在鞍山召開了二零一零年度股東大會，審議通過了二零一零年度利潤分配方案。決定以總股本7,234,807,847股為基數，二零一零年度利潤分配方案為每10股派發現金紅利人民幣1.5元。二零一一年六月二十一日，公司向H股股東派發現金紅利共計195百萬元港幣（適用的匯率為股東大會召開前一個公曆星期，中國銀行公佈的人民幣兌港幣基準匯率的平均價，即每100元港幣兌人民幣83.506元）。二零一一年六月二十一日，公司向A股股東派發現金紅利共計人民幣922百萬元。二零一零年度公司共派發現金紅利人民幣1,085百萬元。

董事、監事及高級管理人員持股

截止二零一一年十二月三十一日，本公司董事、監事及高級管理人員在本公司已發行股本中擁有實際權益如下：

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期 | 期初持股 (股) | 期末持股 (股) | 變動原因 |
|-----|----------|----|----|------------|-------------|-------------|------|
| 張曉剛 | 董事長 | 男 | 58 | 2009年6月至今 | 0 | 0 | — |
| 楊 華 | 副董事長 | 男 | 50 | 2009年6月至今 | 0 | 0 | — |
| 陳 明 | 副董事長 | 男 | 51 | 2009年6月至今 | 610 | 610 | — |
| | 總經理 | | | 2010年12月至今 | | | |
| 于萬源 | 董事 | 男 | 51 | 2009年6月至今 | 16,317 | 16,317 | — |
| 付吉會 | 董事、董事會秘書 | 男 | 60 | 2009年6月至今 | 8,540 | 8,540 | — |
| 李世俊 | 獨立非執行董事 | 男 | 68 | 2009年6月至今 | 0 | 0 | — |
| 馬國強 | 獨立非執行董事 | 男 | 58 | 2009年6月至今 | 0 | 0 | — |
| 鄭志傑 | 獨立非執行董事 | 男 | 45 | 2009年9月至今 | 0 | 0 | — |
| 聞寶滿 | 監事會主席 | 男 | 61 | 2009年6月至今 | 0 | 0 | — |
| 單明一 | 監事 | 男 | 59 | 2009年6月至今 | 5,124 | 5,124 | — |
| 白 海 | 監事 | 男 | 37 | 2011年5月至今 | 0 | 0 | — |
| 馬連勇 | 總會計師 | 男 | 50 | 2002年3月至今 | 0 | 0 | — |
| 任子平 | 總工程師 | 男 | 48 | 2011年8月至今 | 0 | 0 | — |
| 劉寶山 | 副總經理 | 男 | 50 | 2011年12月至今 | 0 | 0 | — |
| 張立芬 | 副總經理 | 女 | 47 | 2009年11月至今 | 0 | 0 | — |

說明：以上人士所持均為本公司A股股票，其中付吉會先生是個人以實益擁有人的身份持有，其他人均是以家族權益(由其配偶持有)方式擁有。

董事、監事及高級管理人員在本公司股份、相關股份及債權証的權益和淡倉

除上述者外，於二零一一年十二月三十一日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債權証中擁有權益或淡倉而需列入按香港《證券及期貨條例》第352條存置之登記冊內，或按香港聯交所上市規則附錄10所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定須通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

董事、監事及高級管理人員在股東單位任職情況

1. 本公司董事長張曉剛先生自二零零七年一月至今任鞍山鋼鐵集團公司的總經理。
2. 本公司董事于萬源先生自二零零一年十二月至今任鞍山鋼鐵集團公司副總經理。
3. 本公司監事會主席聞寶滿先生自二零零五年五月至二零一一年十二月任鞍山鋼鐵集團公司黨委副書記。

董事、監事及高級管理人員年度薪金情況

本公司董事、監事及高級管理人員的報酬分別是由董事會薪酬與考核委員會及監事會提出方案，經董事會、監事會討論通過後，提交股東大會批准決定，報酬確定依據是根據企業經營狀況及國內同類企業報酬情況。

| 姓名 | 職位 | 報告期內從本公司 | |
|---------|----------|-----------------|---|
| | | 領取的報酬 總額(含稅) | 是否在股東單位或 其他關聯單位領取 |
| (人民幣萬元) | | | |
| 張曉剛 | 董事長 | 0 | 是 |
| 楊 華 | 副董事長 | 49.0 | 否 |
| 陳 明 | 副董事長、總經理 | 43.9 | 否 |
| 于萬源 | 董事 | 0 | 是 |
| 付吉會 | 董事、董事會秘書 | 36.3 | 否 |
| 李世俊 | 獨立非執行董事 | 9.0 | 否 |
| 馬國強 | 獨立非執行董事 | 9.0 | 否 |
| 鄭志傑 | 獨立非執行董事 | 9.0 | 否 |
| 聞寶滿 | 監事會主席 | 0 | 是 |
| 單明一 | 監事 | 36.9 | 否 |
| 白 海 | 監事 | 5.2 | 否。2011年5月16日起 任本公司監事。 |
| 馬連勇 | 總會計師 | 36.6 | 否 |
| 任子平 | 總工程師 | 8.1 | 自2011年8月12日起 任本公司總工程師期間 不在本公司股東單位 領取報酬。 |
| 劉寶山 | 副總經理 | 0 | 自2011年12月20日起 任本公司副總經理期間 不在本公司股東單位 領取報酬。 |
| 張立芬 | 副總經理 | 37.1 | 否 |
| 合計 | — | 280.1 | — |

註： 以上報酬總額均不包含本公司承擔的養老保險及本公司承擔的福利金。

報告期內本公司董事、監事、高級管理人員離任、聘任或解聘情況

二零一一年五月十六日，本公司職工代表監事邢貴彬先生因工作調動，辭去本公司職工監事職務。

二零一一年五月十六日，本公司工會以民主的方式選舉白海先生為本公司第五屆監事會職工代表監事。

二零一一年八月十二日，本公司第五屆董事會第二十四次會議批准聘任任子平先生為本公司總工程師。

二零一一年十二月二十日，本公司第五屆董事會第三十次會議批准解聘付偉先生公司副總經理職務。

二零一一年十二月二十日，本公司第五屆董事會第三十次會議批准聘任劉寶山先生擔任公司副總經理職務。

主要控股公司及參股公司的經營情況及業績(按《中國企業會計準則》)

| 序號 | 控股公司或合營 公司名稱 | 控股比例 | 主要產品或服務 | 二零一一年 | | |
|----|--------------------------------------|------|--|-------------------|---------------|---------------|
| | | | | 十二月三十一日 註冊資本 | 二零一一年度 總資產 | 二零一一年度 淨利潤 |
| | | | | (人民幣百萬元) (人民幣百萬元) | | |
| 1 | 鞍鋼鋼材配送(武漢) 有限公司(以下簡稱 「鞍鋼武漢」) | 100% | 鋼材及相關產品的生產、 加工、批零兼營 | 人民幣108百萬元 | 110 | -1 |
| 2 | 鞍鋼冷軋鋼板(莆田) 有限公司(以下簡稱 「鞍鋼莆田」) | 100% | 黑色金屬壓延加工、 鋼材軋製的副產品、 冶金零部件的生產 製造，銷售鋼材 產品，鋼材產品 的加工及相關服務 | 人民幣1200百萬元 | 2,782 | -14 |
| 3 | 鞍鋼鋼材配送(合肥) 有限公司(以下簡稱 「鞍鋼合肥」) | 100% | 鋼材及相關產品的生產、 加工、批發、零售 | 人民幣97.5百萬元 | 98 | 0.3 |
| 4 | 廣州鞍鋼鋼材加工 有限公司(以下簡稱 「鞍鋼廣州」) | 51% | 鋼材及相關產品的生產、 加工、批發、零售 | 人民幣80百萬元 | 40 | — |
| 5 | 鞍鋼天鐵 | 50% | 鋼壓延深加工；冷軋板、 鍍鋅板、彩塗板生產、 加工、銷售；冶金設備 技術諮詢、技術服務 (不含中介)； 進出口業務 | 人民幣3,700百萬元 | 8,334 | -373 |
| 6 | 鞍鋼新軋-蒂森克虜伯 鍍鋅鋼板有限公司 (簡稱「鞍蒂大連」) | 50% | 生產成卷的熱鍍鋅及 合金化鋼板材和帶材 產品，銷售自產產品並 提供售後服務 | 132百萬美元 | 3,185 | 528 |

主要控股公司及參股公司的經營情況及業績(按《中國企業會計準則》)(續)

| 序號 | 控股公司或合營 公司名稱 | 控股比例 | 主要產品或服務 | 二零一一年 | | |
|----|---|------|--------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | | | | 十二月三十一日 註冊資本 | 二零一一年度 總資產 | 二零一一年度 淨利潤 |
| | | | | (人民幣百萬元) (人民幣百萬元) | | |
| 7 | 鞍鋼股份-大船重工大連 鋼材加工配送有限公司 (簡稱「鞍鋼大船」) | 50% | 鋼材加工、結構件製作及 配送、銷售 | 人民幣380百萬元 | 1,634 | 18 |
| 8 | 長春一汽鞍井鋼材加工 配送有限公司 (簡稱「一汽鞍井」) | 50% | 鋼材產品的加工生產及 相關服務 | 人民幣90百萬元 | 246 | 29 |
| 9 | 鞍鋼蒂森克虜伯鋼材配 送(長春)有限公司 (簡稱「鞍帶長春」) | 50% | 生產、加工銷售鋼材服務 及鋼材服務產品及 其他相關的商業活動 | 12百萬美元 | 419 | 25 |

其中對公司二零一一年度淨利潤影響達到10%以上公司的經營情況如下：

| 公司名稱或簡稱 | 二零一一年度 | |
|---------|------------------|------------------|
| | 營業收入 (人民幣百萬元) | 營業利潤 (人民幣百萬元) |
| 鞍帶大連 | 5,002 | 582 |
| 鞍鋼大船 | 2,504 | 25 |
| 一汽鞍井 | 600 | 33 |
| 鞍帶長春 | 1,171 | 28 |

主要供應商及客戶

本公司向前五名供應商採購的合計金額為人民幣43,404百萬元，佔本年度採購總額的比例為55.80%，其中最大供應商佔本公司本年度採購金額的24.27%。向前五名客戶銷售的合計金額為人民幣20,511百萬元，佔本年度本公司銷售總額的比例為22.74%，最大客戶佔本公司本年度銷售額的8.24%。

在二零一一年度，除予本年度報告所披露者外，概無任何董事或監事，其聯繫人士或任何股東（據董事會所知持有5%或以上本公司之股份）在本公司上述供應商或客戶中佔有權益。

董事及監事服務合約

本公司獨立非執行董事鄭志傑先生於二零零九年九月十八日起擔任本公司董事，並與本公司訂立服務合約，合約起計期為二零零九年九月十八日；本公司職工監事白海先生於二零一一年五月十六日起擔任本公司監事，並與本公司訂立服務合約，合約起計期為二零一一年五月十六日；本公司其他董事及監事分別與本公司訂立服務合約，合約由二零零九年六月十二日起計為期三年。本公司所有董事及監事服務合約結束期為至公司股東大會選舉出第六屆董事會董事後止。董事及監事概無與本公司訂立本公司於一年內終止而須作出賠償（法定賠償除外）的任何服務合約。

購買、出售及贖回上市股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回其任何證券。

優先購買權

根據本公司之章程或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東按其持股比例給予優先購買新股之權利。

董事及監事之合約權益

二零一一年度內概無任何董事及監事於本公司、控股公司或控股公司的附屬公司所訂立的合約之中擁有任何重大權益。

董事於競爭業務中的權益

概無董事及彼等各自的聯繫人(定義見香港上市規則)於任何與本公司或控股公司或其任何子公司業務構成或可能構成競爭業務的業務中擁有任何權益。

固定資產

年內固定資產之變動情況已載於本年報按《國際財務報告準則》編製之財務報表附註12，第246至第247頁。

經營業績

本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的業績及當日的財務狀況已載於本年報按《國際財務報告準則》編製之財務報表。

股本

年內股本之變動情況已載於本年報按《國際財務報告準則》編製之財務報表之附註26，第258至第259頁。

儲備

儲備變動情況已載於本年報按《國際財務報告準則》編製之財務報表附註28，第260至第261頁。

職工退休金計劃

有關本公司職工退休金計劃之詳情載於本年報按《國際財務報告準則》編製之財務報表附註34，第270頁。

持續性關聯交易

年內本公司持續性關連交易詳情已載於本年報第75頁至第82頁。

五年概要

本公司五個年度的業績和綜合財務狀況表的概要已載於本年報第278頁。

第十三章披露

董事確認於二零一一年並無發生任何事項而須根據上市規則第13.13至13.19條遵守有關披露規定。本公司控股股東之股份未有因借貸、擔保或其他支持本公司履行義務之事項而抵押，本公司亦未簽署任何造成控股股東發行任何具體義務之借款協議。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及據董事於本年報刊發前最後可行日期所知，本公司於年內一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

審計師

二零一一年度內，中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)及中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合伙)(中國註冊會計師)分別獲聘為本公司的境外、境內審計師。

本公司擬於二零一二年五月二十九日召開的二零一一年度股東大會上，建議聘請中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合伙)擔任本公司二零一二年度的審計師。

董事會工作報告

報告期內董事會的會議情況

1. 本公司於二零一一年二月二十三日召開第五屆董事會第十八次會議，審議批准了以下議案：

議案一： 批准公司投資建設鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司二期工程的議案。

議案二： 批准將本公司擁有的武漢經濟技術開發區48MD地塊以評估價注入鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司。

2. 本公司於二零一一年三月三日召開第五屆董事會第十九次會議，審議批准了《關於公司投資鞍山發藍包裝材料有限責任公司的議案》。

董事會工作報告(續)

報告期內董事會的會議情況(續)

3. 本公司於二零一一年三月二十九日召開第五屆董事會第二十次會議，會議決議公告刊登於二零一一年三月三十日《中國證券報》、《證券時報》。
4. 本公司於二零一一年四月二十七日召開第五屆董事會第二十一次會議，會議審議批准了《公司二零一一年第一季度報告全文》及摘要。
5. 本公司於二零一一年五月六日召開第五屆董事會第二十二次會議，會議決議公告刊登於二零一一年五月七日《中國證券報》、《證券時報》。
6. 本公司於二零一一年五月十日召開第五屆董事會第二十三次會議，審議批准了《關於公司參股中船重工物資貿易集團鮫魚圈有限公司的議案》。
7. 本公司於二零一一年八月十二日召開第五屆董事會第二十四次會議，會議決議公告刊登於二零一一年八月十三日《中國證券報》、《證券時報》。
8. 本公司於二零一一年八月二十二日召開第五屆董事會第二十五次會議，會議決議公告刊登於二零一一年八月二十三日《中國證券報》、《證券時報》。
9. 本公司於二零一一年九月二十六日召開第五屆董事會第二十六次會議，會議決議公告刊登於二零一一年九月二十七日《中國證券報》、《證券時報》。
10. 本公司於二零一一年十月十一日召開第五屆董事會第二十七次會議，會議決議公告刊登於二零一一年十月十二日《中國證券報》、《證券時報》。
11. 本公司於二零一一年十月二十日召開第五屆董事會第二十八次會議，會議審議批准《本公司與廣州海歌汽車部件有限公司共同出資設立鞍鋼鋼材加工配送(廣州)有限公司》。
12. 本公司於二零一一年十月二十八日召開第五屆董事會第二十九次會議，會議審議批准了《公司二零一一年第三季度報告全文》及摘要。

董事會工作報告(續)

報告期內董事會的會議情況(續)

13. 本公司於二零一一年十二月二十日召開第五屆董事會第三十次會議，會議決議公告刊登於二零一一年十二月二十一日《中國證券報》、《證券時報》。
14. 本公司於二零一一年十二月三十日召開第五屆董事會第三十一次會議，會議決議公告刊登於二零一一年十二月三十一日《中國證券報》、《證券時報》。

董事會下設的審計委員會的履職情況

審計委員會的履職情況見本報告第69至71頁，《企業管治報告》中關於審計委員會的部分內容。

董事會下設的薪酬與考核委員會的履職情況

薪酬與考核委員會的履職情況見本報告第67頁，《企業管治報告》中關於薪酬與考核委員會的部分內容。

《內幕信息知情人管理制度》的執行情況

報告期內，本公司嚴格執行《內幕信息知情人管理制度》，未出現內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

承董事會命
張曉剛
董事長

二零一二年三月二十七日

監事會報告

本年度本公司監事會依照《公司法》與本公司章程，認真履行職責，維護股東和本公司的合法權益。

(一) 出席股東大會2次，列席本公司董事會4次，召開監事會議6次。在充分了解本公司生產經營重大決策及實施過程情況的基礎上，獨立提出意見和建議。

1. 本公司於二零一一年三月二十九日召開第五屆監事會第八次會議，會議審議並批准了以下決議：
 - (1) 批准本公司《二零一零年度報告》及其摘要；
 - (2) 批准本公司《二零一零年度監事會工作報告》；
 - (3) 批准本公司《二零一零年度監事酬金議案》；
 - (4) 批准本公司《二零一零年內部控制自我評價報告》。
2. 本公司於二零一一年四月二十七日召開第五屆監事會第九次會議，會議審議並批准了本公司《二零一一年第一季度報告》及其摘要；
3. 本公司於二零一一年八月二十二日召開第五屆監事會第十次會議，會議審議並批准了本公司《二零一一年半年度報告》及其摘要。
4. 本公司於二零一一年九月二十六日召開第五屆監事會第十一次會議，會議審議並批准了本公司《關於調整公司固定資產折舊年限的議案》。
5. 本公司於二零一一年十月二十八日召開第五屆監事會第十二次會議，會議審議批准了本公司《二零一一年第三季度報告》及其摘要。

6. 本公司於二零一一年十二月二十三日召開第五屆監事會第十三次會議，會議審議批准了以下決議：

(1) 批准聞寶滿先生辭去公司監事及監事會主席職務；

此項議案待公司股東大會選舉產生新的公司監事後生效。

(2) 選舉蘇文生先生為公司監事候選人。

(二) 二零一一年度，本公司監事會對本公司運作是否符合《公司法》等有關法律法規及本公司章程情況進行了監督，對本公司與鞍山鋼鐵集團公司的關聯交易進行監督，審查有關資料，確保交易的公正性。

本公司監事會對下列事項發表獨立意見：

1. 本年度本公司依法運作，無違規行為，有完善的內部控制制度，決策程序合法。
2. 本公司董事、高級管理人員執行職務時無違反法律、法規、本公司章程或損害本公司利益的行為。
3. 本公司財務報告真實反映了本公司的財務狀況和經營成果。
4. 本公司最近一次募集資金實際投入項目和承諾投入項目一致。
5. 本公司收購資產交易價格合理，無內幕交易，未損害部分股東的權益或造成公司資產流失。
6. 本公司本年度在生產經營中，日常持續性關聯交易及其他關聯交易皆是公平的，無內幕交易，未損害本公司利益。

代表監事委員會

聞寶滿

監事會主席

二零一二年三月二十七日

管理層討論及分析

1. 業務回顧

二零一一年，在原燃料價格不斷上漲、鋼材價格持續下滑等不利因素的擠壓下，公司業績出現虧損。面對各種不利因素的影響，公司全體員工共同努力，堅持「經濟運行、規模適度、改善指標、降本增效」的原則，最大限度地消化各種不利因素影響，努力將虧損降到最低水平。

(1) 經營業績

按《國際財務報告準則》，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東年度虧損為人民幣2,163百萬元（截至二零一零年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東年度利潤為人民幣2,054百萬元），每股基本虧損為人民幣0.299元。

按《中國企業會計準則》，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨虧損為人民幣2,146百萬元（截至二零一零年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣2,039百萬元），每股基本虧損為人民幣0.297元。

(2) 本集團財務狀況及經營情況分析

按《國際財務報告準則》

單位：人民幣百萬元

| 指標名稱 | 二零一一年 | 二零一零年 | 變動 (%) | 變動原因 |
|-----------------------|---------|---------|-----------|------|
| 總資產 | 104,915 | 107,119 | -2.06 | A |
| 非流動負債 | 13,821 | 13,308 | 3.85 | B |
| 歸屬於本公司股東權益 | 50,739 | 54,052 | -6.13 | C |
| 營業額 | 90,207 | 92,212 | -2.17 | D |
| 毛利 | 880 | 6,518 | -86.50 | D |
| 歸屬於本公司股東 年度利潤 | -2,163 | 2,054 | -205.31 | D |
| 銀行存款、現金及現金 等價物淨增加額 | -1,310 | 1,409 | -192.97 | E |

1. 業務回顧(續)

(2) 本集團財務狀況及經營情況分析(續)

說明：

- A. 總資產比上年末減少人民幣2,204百萬元，主要原因一是由於公司本年度虧損影響；二是由於支付二零一零年度股利影響。
- B. 非流動負債比上年末增加人民幣513百萬元，主要原因一是公司長期借款增加影響；二是本年度公司取得的與資產相關的政府補助增加影響。
- C. 歸屬於本公司股東權益比上年末減少人民幣3,313百萬元，原因一是留存利潤減少人民幣3,225百萬元(其中：本年度歸屬於本公司股東虧損人民幣2,163百萬元，支付二零一零年度股利人民幣1,085百萬元，儲備轉入人民幣23百萬元。)；二是儲備減少人民幣88百萬元(其中：可供出售金融資產公允價值變動減少人民幣65百萬元，使用安全生產費減少人民幣23百萬元)。
- D. 營業額、毛利、歸屬於本公司股東年度利潤減少，主要原因是原燃料價格漲幅遠高於鋼材價格漲幅以及產銷量降低等因素影響，特別是四季度鋼材價格持續下跌，且主要原燃料價格依然高位運行，導致公司全年虧損。
- E. 銀行存款、現金及現金等價物淨增加額比上年度減少人民幣2,719百萬元，主要原因一是由於本年銷售商品、提供勞務收到的現金減少，引起經營活動產生的現金淨流入額較上年減少人民幣4,432百萬元影響；二是由於購建固定資產及在建工程支出增加，使投資活動產生的現金淨流出額較上年增加人民幣794百萬元影響；三是由於本年償還借款支付的現金減少，使籌資活動產生的現金淨流入額較上年增加人民幣2,507百萬元影響。

管理層討論及分析(續)

1. 業務回顧(續)

(3) 本集團資產、費用等財務數據變動情況

按《中國企業會計準則》

金額單位：人民幣百萬元

| 資產負債表科目 | 二零一一年 十二月三十一日 | | 二零一零年 十二月三十一日 | | 本年末 比上年末佔 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| | 金額 | 佔總資產的 比重 % | 金額 | 佔總資產的 比重 % | 總資產的 比重增減 (個百分點) |
| 貨幣資金 | 2,341 | 2.27 | 3,651 | 3.47 | -1.20 |
| 應收票據 | 5,914 | 5.74 | 3,703 | 3.52 | 2.22 |
| 預付款項 | 3,860 | 3.75 | 8,380 | 7.97 | -4.22 |
| 固定資產 | 53,566 | 52.01 | 57,267 | 54.47 | -2.46 |
| 在建工程 | 9,136 | 8.87 | 5,277 | 5.02 | 3.85 |
| 預收款項 | 4,396 | 4.27 | 6,157 | 5.86 | -1.59 |
| 一年內到期的 非流動負債 | 4,201 | 4.08 | 5,961 | 5.67 | -1.59 |
| 其他流動負債 | 6,005 | 5.83 | 3,023 | 2.88 | 2.95 |
| 未分配利潤 | 8,441 | 8.20 | 11,672 | 11.10 | -2.90 |

1. 業務回顧(續)

(3) 本集團資產、費用等財務數據變動情況(續)

說明：本集團資產在編製財務報表時採用歷史成本進行計量，但可供出售金融資產初始確認後以公允價值計量。

- 1) 貨幣資金比上年末減少人民幣1,310百萬元，主要原因一是公司經營活動產生的現金淨流入額人民幣4,663百萬元；二是購建固定資產、無形資產和其他長期資產等投資活動產生的現金淨流出額人民幣5,546百萬元；三是償還債務等籌資活動產生的現金淨流出額人民幣427百萬元。
- 2) 應收票據比上年末增加人民幣2,211百萬元，主要原因公司本年度加大銀行承兌匯票開出力度，票據背書減少影響。
- 3) 預付款項比上年末減少人民幣4,520百萬元，主要原因一是由於進口設備款到貨核銷，預付進口設備款減少影響；二是預付原燃料採購款減少影響；三是隨著工程的進展，預付工程款減少影響。
- 4) 固定資產比上年末減少人民幣3,701百萬元，主要原因一是本年計提折舊，減少固定資產人民幣6,887百萬元；二是在建工程轉入增加固定資產人民幣3,222百萬元。
- 5) 在建工程比上年末增加人民幣3,859百萬元，主要原因是公司化工四期及配套工程、化工焦油改造、莆田項目、天鐵項目等工程支出增加影響。

1. 業務回顧(續)

(3) 本集團資產、費用等財務數據變動情況(續)

說明：(續)

- 6) 預收款項比上年末減少人民幣1,761百萬元，主要原因是由於鋼材市場低迷，鋼材銷售量減少，客戶交款減少，銷售結算預收款減少影響。
- 7) 一年內到期的非流動負債比上年末減少人民幣1,760百萬元，主要原因是公司償還一年內到期的長期借款影響。
- 8) 其他流動負債比上年末增加人民幣2,982百萬元，主要原因是本公司本年度發行短期融資券人民幣6,000百萬元，比上年多發行短期融資券人民幣3,000百萬元影響。
- 9) 未分配利潤比上年末減少人民幣3,231百萬元，主要原因一是由於本年度歸屬於本公司股東虧損人民幣2,146百萬元；二是由於支付二零一零年度股利人民幣1,085百萬元影響。

1. 業務回顧(續)

(3) 本集團資產、費用等財務數據變動情況(續)

按《中國企業會計準則》

金額單位：人民幣百萬元

| 利潤表科目 | 二零一一年 | 二零一零年 | 本年比 上年增減 % |
|-------|-------|-------|------------------|
| 銷售費用 | 1,549 | 1,622 | -4.50 |
| 管理費用 | 3,339 | 3,441 | -2.96 |
| 財務費用 | 1,470 | 1,249 | 17.69 |
| 所得稅費用 | -949 | 408 | -332.60 |

說明：

- 1) 銷售費用比上年度減少人民幣73百萬元，主要原因一是產品銷量降低影響；二是委託代銷手續費下調影響。
- 2) 管理費用比上年度減少人民幣102百萬元，主要原因是職工薪酬、協力費、綠化費及倉庫經費等費用降低影響。
- 3) 財務費用比上年度增加人民幣221百萬元，主要原因一是票據貼現額度和貼現利息增加影響；二是由於銀行借款餘額雖略有減少，但短期融資券多發行人民幣3,000百萬元，融資總額增加及利率上升影響利息支出增加；三是發行短期融資券承銷費增加影響。
- 4) 所得稅費用比上年度減少人民幣1,357百萬元，主要原因是公司本年度虧損計提遞延稅款影響。

管理層討論及分析(續)

1. 業務回顧(續)

(4) 本集團經營活動、投資活動和籌資活動產生現金流量的構成情況

按《中國企業會計準則》

金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 二零一一年度 | 二零一零年度 | 變動的主要原因 |
|---------------|--------|--------|---|
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 4,663 | 9,026 | 經營活動產生的現金淨流入量較上年有所減少，主要是由於本年銷售商品、提供勞務收到的現金減少影響。 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -5,546 | -4,750 | 投資活動產生的現金淨流出量較上年有所增加，主要是由於購建固定資產及在建工程支出增加影響。 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -427 | -2,867 | 籌資活動產生的現金淨流出量較上年有所減少，主要是本年償還借款支付的現金減少影響。 |

1. 業務回顧(續)

(5) 與公允價值計量相關的項目

按《中國企業會計準則》

金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 期初金額 | 本期公允價值 | | 計入權益的累計 | |
|--|------|--------|--------|---------|---------|
| | | 變動損益 | 公允價值變動 | 公允價值變動 | 本期計提的減值 |
| 金融資產 | | | | | |
| 其中：1. 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 | | | | | |
| 2. 可供出售 金融資產 | 179 | 0 | -65 | 0 | 92 |
| 金融資產小計 | 179 | 0 | -65 | 0 | 92 |
| 金融負債 | | | | | |
| 合計 | 179 | 0 | -65 | 0 | 92 |

本公司制定了《會計核算辦法》等與公允價值計量相關的內部控制制度。

本公司無外幣金融資產。

1. 業務回顧(續)

(6) 本公司員工數量、專業資格、薪金政策及培訓

截至二零一一年十二月三十一日，本公司擁有員工數量28,816人。其中：生產人員20,671人，銷售人員279人，技術人員3,194人，財務人員271人，行政管理人員1,855人。本公司員工中，本科以上學歷6,540人，佔員工人數的22.7%，專科6,905人，佔員工人數的24%，中專12,014人，佔員工人數的41.7%。

二零一一年組織完成職工參加集中培訓30,068人次。其中：組織高層管理人員參加政治理論、戰略管理培訓148人次；組織管理和專業技術人員參加管理知識、計算機、英語、專項技術培訓及高等院校進修8,098人次；組織高技能人才創新能力培訓464人次；組織生產人員參加技術等級、計算機、設備點檢等培訓4,367人次；組織特種作業安全資質培訓8,823人次；組織班組安全管理知識培訓3,948人次；組織其他培訓4,220人次。完成職工崗位知識與操作技能培訓23,647人次。組織委培在職攻讀碩士學位62人；組織管理和專業技術人員高校進修58人。通過培訓，提高了員工隊伍整體素質，為本公司生產經營目標的實現提供了有力的人力資源保證。

本公司對高級管理人員實行崗薪和風險年薪的分配方式，對科研崗位實行崗薪和新產品開發利潤提成獎的分配方式，對銷售崗位實行與銷售利潤掛鈎的分配方式，對其他崗位實行崗薪工資的分配方式。

2. 本公司投資情況

(1) 對外投資情況：

二零一一年度，本公司對外投資總額為人民幣1,122.55百萬元，比上年度對外投資總額人民幣825百萬元增加36.07%。

具體投資明細如下：鞍鋼莆田人民幣400百萬元，鞍鋼天鐵人民幣443百萬元，鞍鋼合肥人民幣97.5百萬元，鞍鋼武漢人民幣48百萬元，鞍鋼廣州人民幣20百萬元，鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司人民幣11.55百萬元，鞍山發藍包裝材料有限公司人民幣21百萬元，大連船舶重工集團船務工程有限公司人民幣62.5百萬元，中船重工物資貿易集團鮫魚圈有限公司人民幣10百萬元，大連船舶重工集團鋼業有限公司人民幣9百萬元。

(2) 非募集資金的主要投資、進度情況：

單位：人民幣百萬元

| 項目名稱 | 預算項目金額 | 項目進度 | 項目收益情況 |
|------------|--------|------|--------|
| 高性能冷軋硅鋼生產線 | 3,400 | 99% | -237 |
| 線材改造工程 | 634 | 94% | -116 |
| 合計 | 4,034 | — | -353 |

3. 本集團流動資金情況、財政資源與資本結構情況(按《國際財務報告準則》)

截止二零一一年十二月三十一日，本集團長期借款(不含一年內到期部分)為人民幣13,135百萬元，借款利率為5.13-7.87%，借款期限為3年到25年，借款將於二零一三年到二零三零到期，主要用於補充流動資金和項目資金。本集團一年內到期長期借款為人民幣4,201百萬元。本集團資信狀況良好，二零一一年經中誠信國際信用評級有限責任公司評級委員會審定，公司長期信用等級為「AAA」，評級展望為「穩定」。二零一一年與公司有戰略合作關係的九家金融機構為公司授信，最近進駐鞍山地區的幾家金融機構也將給公司進行授信。本集團有能力償還到期債務。

截止二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物人民幣2,341百萬元，較去年的人民幣3,651百萬元減少人民幣1,310百萬元，主要原因一是經營活動產生的現金淨流入額人民幣3,030百萬元；二是投資活動產生的現金淨流出額人民幣5,589百萬元；三是籌資活動產生的現金淨流入額人民幣1,249百萬元。

本集團二零一一年末總資產減流動負債為人民幣66,114百萬元，二零一零年末為人民幣68,637百萬元。

本集團二零一一年末股東權益為人民幣52,293百萬元，二零一零年末為人民幣55,329百萬元。

4. 資本承諾及或有負債

本集團截至二零一一年十二月三十一日，資本承諾為人民幣3,654百萬元，主要為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的建設改造合同及已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同。

本集團截至二零一一年十二月三十一日無或有負債。

5. 外匯風險

本集團在出口銷售產品、進口採購生產用原材料以及工程用設備等主要外幣交易採用鎖定的固定匯率與進出口代理進行結算，因此，本集團並無交易方面的重大外幣風險。

6. 資本負債的比率

按《國際財務報告準則》，本集團股東權益與負債比率於二零一一年為0.99倍（二零一零年1.07倍）。

7. 二零一一年度本集團會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況

根據本集團固定資產的實際情況，相關部門對各類固定資產重新核定了實際使用年限，決定從二零一一年十月一日起調整固定資產折舊年限，並經本公司二零一一年第一次臨時股東大會表決通過，具體方案如下：

| 固定資產類別 | 變更前 | | 變更後 | |
|--------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 預計使用年限 (年) | 年折舊率 (%) | 預計使用年限 (年) | 年折舊率 (%) |
| 房屋 | 20 | 4.75 | 30 | 3.17 |
| 建築物 | 20 | 4.75 | 30 | 3.17 |
| 傳導設備 | 15 | 6.33 | 15 | 6.33 |
| 機械設備 | 10 | 9.50 | 15 | 6.33 |
| 動力設備 | 11 | 8.64 | 10 | 9.50 |
| 運輸設備 | 10 | 9.50 | 10 | 9.50 |
| 工具及儀器 | 7 | 13.57 | 5 | 19.00 |
| 管理用具 | 5 | 19.00 | 5 | 19.00 |

本次會計估計變更對集團業務的範圍無影響，減少公司二零一一年第四季度固定資產折舊額人民幣491百萬元，增加所有者權益及淨利潤人民幣368百萬元。

1. 本公司治理結構狀況

本公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、中國證監會有關規定以及《香港聯交所證券上市規則》、《深圳證券交易所股票上市規則》的要求，規範運作，建立了較完善的法人治理制度。本公司董事會下設四個專門委員會，其中薪酬與考核委員會、審計委員會、提名委員會都是由獨立非執行董事擔任召集人，而且獨立非執行董事佔多數。

2. 獨立非執行董事履行職責情況

本公司根據相關法規的要求制定了《獨立董事工作制度》。各位獨立非執行董事在任職期間均能夠按照有關法律、法規的要求履行自己的職責，認真審閱公司財務及其他相關資料，對本公司重大事項發表獨立意見，維護了本公司及廣大中小投資者的利益。

二零一一年度本公司獨立非執行董事出席董事會的情況：

| 獨立非執行董事姓名 | 應參加 | | | 缺席 (次) | 備註 |
|-----------|--------------|-------------|-------------|-----------|----|
| | 董事會次數 (次) | 親自出席 (次) | 委託出席 (次) | | |
| 李世俊 | 14 | 14 | 0 | 0 | — |
| 馬國強 | 14 | 14 | 0 | 0 | — |
| 鄭志傑 | 14 | 14 | 0 | 0 | — |

3. **本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面做到了完全分開，本公司在業務、人員、資產、機構、財務等各個方面均與控股股東完全獨立設置和運作，符合有關法律、法規的要求。本公司具有獨立完整的業務及自主經營能力。**

4. **本公司對高級管理人員的考評及激勵機制情況**

本公司對高級管理人員實行崗薪和風險年薪的分配形式，崗薪同本公司總體經營成果掛鉤，風險年薪與個人業績表現和承擔的經營指標掛鉤。

5. **企業管治報告**

(1) 企業管治常規

作為一家在香港和深圳兩地上市的公司，本公司一直致力於按照國際企業管治標準來提升企業管治水平。董事會及管理層明白其有責任制定良好的企業管治常規及程序，並嚴格執行，以保障股東的權益及長期為股東創造價值。

自香港聯交所頒發《企業管治常規守則》(簡稱「《守則》」)以來，本公司即按《守則》規定的原則來完善企業管治。在報告期內，本公司遵守了《守則》所列的所有守則條文，並遵循了大部份建議最佳常規。

5. 企業管治報告(續)

(2) 董事的證券交易

董事會已採納董事證券交易守則，以符合香港聯交所上市規則。董事會成員回應本公司的特別查詢時確認，彼等已符合香港上市規則附錄十規定的準則。

本公司亦已採納對可能擁有或獲得有關本公司或其證券股價敏感資料的本公司僱員所進行的證券交易施行監管的守則。

(3) 獨立非執行董事

在本報告期內，本公司董事會均遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.10(1)條，規定公司需有最少三名獨立非執行董事，並遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.10(2)條，規定其中一名獨立非執行董事擁有專業資格或有會計或相關財務管理專業。

本公司已按香港聯交所的規定，就獨立非執行董事的獨立性進行核實如下：本公司已收到各獨立非執行董事的確認書，確保其遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.13條規定的獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會

① 董事會的組成

本公司現董事會共八人組成，其中董事長一人，執行董事四人，獨立非執行董事三人。本公司獨立非執行董事佔本董事會成員人數的三分之一以上。

本公司董事會下設四個專門委員會，各專門委員會成員全部由董事組成，其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任召集人，審計委員會中至少有一名獨立非執行董事是會計專業人士。各專門委員會對董事會負責，各專門委員會的提案提交董事會審查決定。二零一一年度，本公司董事成員及會議出席率情況如下：

| 姓名 | 董事會職務 | 會議出席率 |
|-----|---------|-------|
| 張曉剛 | 董事長 | 100% |
| 楊 華 | 執行董事 | 100% |
| 陳 明 | 執行董事 | 100% |
| 于萬源 | 執行董事 | 100% |
| 付吉會 | 執行董事 | 100% |
| 李世俊 | 獨立非執行董事 | 100% |
| 馬國強 | 獨立非執行董事 | 100% |
| 鄭志傑 | 獨立非執行董事 | 100% |

董事(包括獨立非執行董事)任期均為三年，可連選連任。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

② 董事會的職責與運作

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- i. 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- ii. 執行股東大會的決議；
- iii. 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- iv. 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- v. 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- vi. 制定本公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- vii. 擬定本公司重大收購、收購本公司股票或合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- viii. 決定本公司內部管理機構的設置；
- ix. 聘任或者解聘本公司經理、董事會秘書，根據經理的提名，聘任或者解聘本公司副經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- x. 制定本公司的基本管理制度；
- xi. 制定本公司章程修改方案等。

董事會作出前款決議事項，除第vi、vii、xi項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

② 董事會的職責與運作(續)

本公司董事負責監督編製每個財政期間的財務報表，使該份報表能真實、公允地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量。

二零一一年度，本公司董事會共召開董事會會議14次。

③ 薪酬與考核委員會

二零一一年度，本公司薪酬與考核委員會成員及會議出席率情況：

| 姓名 | 委員會職務 | 會議出席率 |
|-----|-------|-------|
| 鄭志傑 | 召集人 | — |
| 李世俊 | 成員 | 100% |
| 楊華 | 成員 | 100% |
| 于萬源 | 成員 | 100% |

薪酬與考核委員會的主要職責：

- i. 研究本公司董事、高級管理人員考核的標準，進行考核並提出建議；
- ii. 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案。

二零一一年度，本公司薪酬與考核委員會召開會議一次，主要對本公司董事、高級管理人員二零一零年度業績進行考核，審查董事、高級管理人員的二零一零年度薪酬，並提交董事會審議。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

④ 提名委員會

二零一一年度，本公司提名委員會成員及會議出席率情況：

| 姓名 | 委員會職務 | 會議出席率 |
|-----|-------|-------|
| 李世俊 | 召集人 | 100% |
| 張曉剛 | 成員 | 100% |
| 馬國強 | 成員 | 100% |
| 付吉會 | 成員 | 100% |

提名委員會的主要職責：

- i. 研究本公司董事、高級管理人員的選擇標準和程序並提出建議；
- ii. 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- iii. 對董事候選人和高級管理人員人選進行審查並提出建議。

二零一一年度，本公司提名委員會召開會議兩次，主要是根據所需人才的素質要求及相關法規、公司章程等的要求提名本公司總工程師、副總經理，並提交董事會審議。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

⑤ 審計委員會

二零一一年度，本公司審計委員會成員及會議出席率情況：

| 姓名 | 委員會職務 | 會議出席率 |
|-----|-------|-------|
| 馬國強 | 召集人 | 100% |
| 鄭志傑 | 成員 | 100% |
| 于萬源 | 成員 | 100% |
| 陳明 | 成員 | 100% |

審計委員會的主要職責：

- i. 提議聘請或更換外部審計機構；
- ii. 監督本公司的內部審計制度及其實施；
- iii. 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- iv. 審核本公司財務信息及其披露；
- v. 審查本公司的內控制度。

本公司審計委員會根據聯交所上市規則的《企業管治守則》第C.2.2條的最新要求，對公司內部監控制度及報告進行審閱，包括考慮公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。並將審閱後的內部監控報告提交公司董事會審議。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

⑤ 審計委員會(續)

二零一一年度，本公司審計委員會召開會議五次，主要對本公司季度、半年度、年度財務報告及本公司季度報告、半年度報告、年度報告中財務信息進行審核，審議調整公司固定資產折舊年限事宜，審查本公司的內控制度，提議聘請外部審計機構。

本公司審計委員會已聯同管理層審查本公司所採納的會計政策，並就審計、內部監控及財務報表等事宜(包括審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審計財務報表)進行磋商。

根據中國證監會及深圳證券交易所的相關規定，本公司審計委員會勤勉盡責，並對履職情況匯總如下：

- 對《二零一一年度財務報告》的審閱意見

公司二零一一年度財務報告的編製符合《企業會計準則》的要求，各項支出合理，收入、費用和利潤的確認真實、準確，有關提留符合法律、法規和有關制度規定，真實、準確、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量情況，同意提交公司董事會審議。

- 對二零一一年度會計師事務所審計工作的意見

中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)及中瑞岳華(香港)會計師事務所所在對公司二零一一年度會計報表審計過程中能夠按照中國大陸及香港有關法律法規履行其職責，遵守會計師事務所的職業道德規範，客觀、公正的對公司會計報表發表了意見，使公司較好地滿足了境內外監管機構的要求。

5. 企業管治報告(續)

(4) 董事會及下設專門委員會(續)

⑤ 審計委員會(續)

- 對聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司二零一二年
度審計師的意見

提議董事會聘任中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司二零一二年
度審計師，聘期自二零一一年度股東大會結束之日起，至二零一二年
度股東大會召開時止。

(5) 董事長與總經理

本公司董事長與總經理職責分工界定明確，並且不是由同一人擔任。

董事長職責：

- i. 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- ii. 督促、檢查董事會決議的實施情況；
- iii. 簽署本公司發行的證券；
- iv. 董事會授予的其他職權。

5. 企業管治報告(續)

(5) 董事長與總經理(續)

總經理職責：

本公司總經理對董事會負責，行使下列職權：

- i. 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- ii. 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- iii. 擬訂本公司內部管理機構設置方案；
- iv. 擬訂本公司的基本管理制度；
- v. 制訂本公司的基本規章；
- vi. 提請聘任或者解聘本公司副總經理和其他高級管理人員(包括財務負責人)；
- vii. 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- viii. 本公司章程及董事會授予的其他職權。

(6) 核數師酬金

本公司二零一零年度股東大會批准聘任中瑞岳華(香港)會計師事務所和中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)分別為本公司二零一一年度境外、境內審計師。本公司應支付會計師事務所二零一一年度審計費共人民幣610萬元，會計師事務所為審計而實際發生的代墊費用由本公司支付。中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)和中瑞岳華(香港)會計師事務所已連續四年為公司提供審計服務。

5. 企業管治報告(續)

(7) 內部控制

公司董事會及董事會審計委員會嚴格按照《公司法》、《證券法》等相關法律、法規和規章制度的要求，並參照《香港聯交所證券上市規則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》和《企業內部控制基本規範》(「基本規範」)等文件的規定，加強與規範了企業內部控制，並針對自身特點，逐步建立並完善一系列內控制度，並予以貫徹執行。

建立健全並有效實施內部控制是公司董事會的責任；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

公司內部控制的目標是：合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高公司經營管理效率和效果，促進公司實現發展戰略。由於內部控制存在固有局限性，故僅能對實現上述目標提供合理保證。

報告期內，公司董事會審計委員會根據中國人民共和國財政部等五部委聯合發佈的基本規範及《企業內部控制評價指引》的要求，結合公司自身的內部控制制度和評價管理辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司截至二零一一年十二月三十一日內部控制設計與運行的有效性進行了評價。公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗足夠，並在充足的培訓預算下每年按照《教育培訓管理辦法》接受了後續培訓。

5. 企業管治報告(續)

(7) 內部控制(續)

董事會認為：報告期內，公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。我們注意到，內部控制應當與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，並隨著情況的變化及時加以調整。在二零一二年，公司將繼續完善內部控制制度，規範內部控制制度執行，強化內部控制監督檢查，促進公司健康、可持續發展。

中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)對本公司財務報告內部控制的有效性發表審計意見認為：鞍鋼股份有限公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

(8) 關聯交易和同業競爭

由於鋼鐵行業的生產具有較強的連續性，為了保證公司日常生產經營的穩定運行，公司大部分原料依賴於鞍山鋼鐵集團公司及其子公司提供，同時有部分產品也要銷售給鞍山鋼鐵集團公司及其子公司。至上市以來，公司充分利用資本市場平台，通過發行可轉換債券、定向增發、配股等多種融資渠道，不斷地收購鞍鋼集團公司優質資產，使上市公司快速做大做強，二零零六年鞍鋼鋼鐵主業實現了整體上市。

二零一零年十一月，鞍山鋼鐵集團公司與凌源鋼鐵集團有限責任公司共同出資建設的朝陽200萬噸鋼鐵項目建成投產。朝陽鋼鐵項目的有關內容請見二零零七年三月二十七日刊登在《中國證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網上的公司第四屆董事會第八次決議公告。

1. 重大訴訟、仲裁事項

二零一一年度本公司無重大訴訟、仲裁事項。

2. 公司持有其他上市公司股權情況

單位：人民幣百萬元

| 證券代碼 | 證券簡稱 | 初始 投資金額 | 佔該公司 股權比例 | 期末賬面值 | 報告期損益 | 報告期 所有者 權益變動 | 會計核算科目 | 股份來源 |
|--------|------|------------|--------------|-------|-------|--------------------|--------------|------|
| 600961 | 株冶集團 | 81 | 1.9% | 92 | 0 | -65 | 可供出售 金融資產 | 股份認購 |
| 合計 | — | 81 | — | 92 | 0 | -65 | — | — |

3. 本公司收購及出售資產情況

二零一一年度本公司無重大資產收購及出售事項。

4. 重大關聯交易

(1) 持續性關連交易

本集團二零一一年度向鞍山鋼鐵集團公司及其子公司購買部分生產所需原料及能源動力及服務，又向鞍山鋼鐵集團公司及其子公司銷售部份本集團產品，交易方式及價格均按雙方簽訂的原材料和服務供應協議執行。

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

1) 向關連方採購產品和接受勞務：

| 項目 | 定價原則 | 價格 (人民幣) | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) |
|-----|---|-------------|----------------|----------------------|
| 鐵精礦 | 不高於調整之前的前半年度中國鐵精礦進口到岸的海關平均報價加上從鯊魚圈港到本公司的鐵路運費再加上品位調價。其中品位調價以本公司前半年度進口鐵精礦加權平均品位為基準，鐵精礦品位每上升或下降一個百分點，價格上調或下調人民幣10元/噸。鞍山鋼鐵集團公司承諾在確定的最高數額上給予價格優惠，優惠金額為前半年度中國鐵精礦進口到岸的海關平均報價的5%。 | 1,067元/噸 | 7,848 | 31.27 |
| 球團礦 | 以前半年度本公司向獨立第三方採購球團礦平均價格為基準，球團礦品位每上升或下降一個百分點，價格上調或下調人民幣10元/噸。 | 1,132元/噸 | 6,877 | 100.00 |
| 燒結礦 | 鐵精礦價格加上前半年度工序成本再加上10%的毛利。(其中：工序成本不高於本公司生產同類產品的工序成本) | 1,126元/噸 | 2,932 | 100.00 |

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

1) 向關連方採購產品和接受勞務：(續)

| 項目 | 定價原則 | 價格 (人民幣) | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) |
|---------|-----------------------------|-------------|----------------|----------------------|
| 廢鋼 | 市場價格 | — | 311 | 32.42 |
| 鋼坯 | | — | 184 | 99.59 |
| 小計 | — | — | 18,152 | 50.35 |
| 電 | 國家定價 | 0.52元/度 | 1,656 | 29.97 |
| 水 | | 3.25元/噸 | 86 | 36.38 |
| 蒸汽 | 生產成本加5%毛利 | 44.36元/吉焦 | 30 | 100.00 |
| 小計 | — | — | 1,772 | 30.60 |
| 石灰石 | 不高於鞍山鋼鐵集團公司有關成員公司售予獨立第三方的價格 | 53.07元/噸 | 142 | 73.06 |
| 白灰 | | 384.90元/噸 | 808 | 86.24 |
| 耐火材料 | | — | 36 | 2.20 |
| 其他輔助材料 | | — | 201 | 3.70 |
| 備件備品及工具 | | — | 408 | 12.82 |
| 小計 | | — | — | 1,595 |
| 合計 | — | — | 21,519 | — |

重大事項(續)

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

1) 向關連方採購產品和接受勞務：(續)

| 項目 | 定價原則 | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) |
|---|--|----------------|----------------------|
| 鐵路運輸服務 | 國家定價 | 646 | 53.35 |
| 道路運輸服務 | 市場價格 | 515 | 85.24 |
| 代理服務：原材料、 設備、備件和 輔助材料進口 產品出口 產品內銷 | 佣金1.5% (不超過主要的中國國家進出口公司所徵收的佣金) 或不用支付費用 | 188 | 100.00 |
| 設備檢修及服務 | 市場價格 | 1,355 | 71.35 |
| 設計及工程服務 | | 1,992 | 34.41 |
| 工程項目代理及 管理服務 | 不用支付費用 | 0 | — |
| 教育設施、職業技術 教育、在職職工 培訓、翻譯服務 | 市場價格 | 6 | 36.92 |
| 公務車服務 | | 1 | 100.00 |
| 業務招待、會議費用 | | 3 | 48.89 |
| 綠化服務 | 按市場價格支付勞務、材料費及管理費 | 54 | 100.00 |
| 保衛服務 | | 49 | 79.27 |

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

1) 向關連方採購產品和接受勞務：(續)

| 項目 | 定價原則 | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------------|
| 報紙及其他出版物 | 國家定價 | 2 | 31.19 |
| 電訊業務、電訊服務、 信息系統 | 國家定價或折舊費+維護費 | 73 | 83.26 |
| 環保、安全檢測服務 | 國家定價 | 7 | 82.88 |
| 取暖費 | 國家定價 | 2 | 2.78 |
| 生產協力及維護 | 按市場價格支付勞務、材料費及管理費 | 1,207 | 74.75 |
| 生活協力及維護 | | 190 | 74.4 |
| 帶料加工 | 加工成本+不超過5%的毛利 | — | — |
| 合計 | — | 6,290 | 52.94 |
| 結算資金利息 | 國家定價 | 12 | 42.69 |
| 貸款及貼現利息 | 國家定價 | 280 | 17.19 |
| 委託貸款利息 | 不高於本集團在商業銀行同期的借款利率 | 21 | 100.00 |

註：其中，截至二零一一年十二月三十一日止十二個月期間，鞍鋼國貿公司提供國內代理銷售及出口代理銷售的鋼材產品分別為604萬噸和163萬噸。

重大事項(續)

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

2) 向關連方銷售產品和提供勞務

| 項目 | 定價原則 | 價格 (人民幣) | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) | |
|---------------|--|-------------|----------------|----------------------|--------|
| 冷軋板 | 本集團售予獨立第三方的價格；就為對方開發新產品所提供的上述產品而言，定價基準則為如有市場價格，按市場價格定價，如無市場價格，按成本加合理利潤原則，所加合理利潤率不高於提供有關產品成員單位平均毛利率 | 4,671元/噸 | 2,612 | 9.15 | |
| 厚板 | | 3,967元/噸 | 836 | 7.25 | |
| 線材 | | 4,100元/噸 | 161 | 3.67 | |
| 大型材 | | 4,750元/噸 | 10 | 0.54 | |
| 小型材 | | 4,180元/噸 | 4 | 10.50 | |
| 熱軋卷板 | | 3,907元/噸 | 4,163 | 15.18 | |
| 中板 | | 4,020元/噸 | 93 | 3.46 | |
| 鍍鋅板 | | 4,627元/噸 | 367 | 5.47 | |
| 彩塗板 | | 5,747元/噸 | 20 | 1.62 | |
| 無縫管 | | 4,489元/噸 | 51 | 2.86 | |
| 鐵水 | | 2,460元/噸 | 7 | 100.00 | |
| 鋼坯 | | 4,016元/噸 | 9 | 11.55 | |
| 焦炭 | | 894元/噸 | 63 | 100.00 | |
| 化工副產品 | | — | 56 | 2.69 | |
| 小計 | | — | — | 8,452 | 9.55 |
| 廢鋼料 | | 市場價格 | — | 199 | 100.00 |
| 廢舊物資 | — | | 9 | 46.47 | |
| 篩下粉 | 當期燒結礦基價減去鞍鋼控股集團燒結工序成本 | — | — | — | |
| 報廢資產或 閑置資產 | 市場價格或評估價格 | — | 3 | 86.96 | |
| 小計 | — | — | 211 | 95.18 | |
| 合計 | — | — | 8,663 | — | |

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

2) 向關連方銷售產品和提供勞務(續)

| 項目 | 定價原則 | 價格 (人民幣) | 金額 (人民幣百萬元) | 佔同類交易 金額比例 (%) | |
|--------|------------|------------------|----------------|----------------------|--------|
| 新水 | 國家定價 | 2.94元/噸 | 42 | 99.05 | |
| 淨環水 | 生產成本加5%的毛利 | 0.74元/噸 | 20 | 99.98 | |
| 軟水 | | 4.90元/噸 | 0.5 | 100.00 | |
| 煤氣 | | 60.57元/吉焦 | 382 | 77.24 | |
| 高爐煤氣 | | 4.00元/吉焦 | 29 | 99.97 | |
| 蒸汽 | | 47.50元/吉焦 | 34 | 95.96 | |
| 氮氣 | | 233.89元/ 千立方米 | 3 | 19.35 | |
| 氧氣 | | 449.84元/ 千立方米 | 5 | 12.02 | |
| 氫氣 | | 1,058元/ 千立方米 | 2 | 7.79 | |
| 壓縮空氣 | | 106.10元/ 千立方米 | 0.4 | 98.59 | |
| 餘熱水 | | 19.08元/吉焦 | 51 | 91.94 | |
| 產品測試服務 | | 市場價格 | — | 4 | 85.35 |
| 運輸服務 | | — | — | 0.5 | 100.00 |
| 合計 | — | — | 573.4 | 37.24 | |

4. 重大關聯交易(續)

(1) 持續性關連交易(續)

2) 向關連方銷售產品和提供勞務(續)

本集團上述關聯交易的結算方式全部為貨幣付款。

關聯交易必要性、持續性的說明：鋼鐵生產具有較強的連續性，本集團大部分原料依賴於鞍山鋼鐵集團公司及其子公司，同時有部分產品也要銷售給鞍山鋼鐵集團公司及其子公司。因此為保證本集團日常生產經營的穩定運行，上述持續性關聯交易是必要的。

上述關連交易已經被董事會中與控股公司沒有關係之獨立董事委員會確認，上述關連交易①為本公司在日常業務過程中進行的交易；②是按照一般商業條款進行；或不遜於獨立第三方提供的交易條款進行；或(如無可參考比較者)對本公司股東而言公平合理的條款進行的；③遵照原材料和服務供應協議的條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及④二零一一年度，公司持續性關聯交易總額未超過《原材料和服務供應協議》上載明的適用於該等類別的相關上限。

本公司核數師已審閱該等交易；並向董事會出具函件，表示：①該等交易已取得本公司董事會批准；②他們並未發現任何跡象，致使他們相信這些關連交易與原材料與服務供應協議條款不符；及③這些關連交易的實際金額並未超過有關的豁免上限。

(2) 本公司與關聯方債權、債務往來或由關連方提供的擔保

截止二零一一年十二月三十一日，本公司與關聯方之間無非經營性債權、債務往來。

截止二零一一年十二月三十一日，鞍鋼莆田向銀行借款人民幣11億元由鞍山鋼鐵集團公司提供擔保。

4. 重大合同及其履行情況

- (1) 本報告期內本公司沒有發生重大托管、承包、租賃事項。
- (2) 截至本報告期末本公司無重大擔保事項。
- (3) 本公司不存在委託理財事項。
- (4) 本報告期內本公司無其他重大合同。

獨立董事對公司累計和當期對外擔保情況及控股股東及其他關聯方佔用公司資金情況的獨立董事意見：

根據中國證監會發[2003]56號《關於規範上市公司與關聯方資金往來及對外擔保若干問題的通知》(以下簡稱「通知」)精神，我們本著實事求是的態度，對鞍鋼股份有限公司(以下簡稱「公司」)對外擔保的情況及上市公司與關聯方資金往來情況進行了認真負責的核查和落實，現就有關問題說明如下：

- (1) 公司自上市以來嚴格遵守《上市規則》的有關規定，沒有為控股股東及本公司持股50%以下的其他關聯方、任何非法人單位或個人提供擔保。
- (2) 報告期內，公司無對其他公司做任何擔保事項。
- (3) 報告期內，公司不存在控股股東及其他關聯方佔用公司資金的情況。
- (4) 到目前為止，公司在對外擔保事項上，未受到過證券監管部門的任何處罰、批評與譴責。

5. 控股股東的承諾事項

二零零九年十月二十七日，公司與鞍山鋼鐵集團公司簽訂《原材料和服務供應協議(2010-2011年度)》。依據該協議，鐵精礦定價基準「即不高於調整之前的前半年度中國鐵精礦進口到岸的海關平均報價(以下簡稱「進口平均價」)加上從鮫魚圈港到本公司的鐵路運費再加上品位調價後的價格。其中品位調價以本公司前半年度進口鐵精礦加權平均品位為基準，鐵精礦品位每上升或下降一個百分點，價格上調或下調人民幣10元/噸」。鞍山鋼鐵集團公司於二零零九年十二月四日作出承諾，在上述定價基準所確定的最高數額上給予相當於進口平均價的5%的優惠折扣。該承諾有效期與《原材料和服務供應協議》(2010-2011年度)一致。

報告期內，承諾人沒有違反相關承諾事項的情況。

股東周年大會

本公司將於二零一二年五月二十九日舉行股東周年大會，大會詳情及決議議案已刊登在本公司的股東周年大會通知並隨函附上。

中瑞岳華審字[2012]第2389號

鞍鋼股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的鞍鋼股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司的資產負債表，2011年度合併及公司的利潤表、合併及公司的現金流量表和合併及公司的所有者權益變動表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了鞍鋼股份有限公司及其子公司2011年12月31日的合併財務狀況以及2011年度的合併經營成果和合併現金流量，以及鞍鋼股份有限公司2011年12月31日的財務狀況以及2011年度的經營成果和現金流量。

中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：李祝善

中國註冊會計師：曹彬

中國·北京
2012年3月27日

合併資產負債表

2011年12月31日
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 附註 | 年末數 | 年初數 |
|----------------|------|----------------|---------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | 七、1 | 2,341 | 3,651 |
| 交易性金融資產 | | | |
| 應收票據 | 七、2 | 5,914 | 3,703 |
| 應收賬款 | 七、3 | 1,879 | 2,061 |
| 預付款項 | 七、5 | 3,860 | 8,380 |
| 應收利息 | | | |
| 其他應收款 | 七、4 | 34 | 15 |
| 存貨 | 七、6 | 14,242 | 13,134 |
| 一年內到期的非流動資產 | | | |
| 其他流動資產 | 七、7 | 94 | |
| 流動資產合計 | | 28,364 | 30,944 |
| 非流動資產： | | | |
| 可供出售金融資產 | 七、8 | 92 | 179 |
| 長期股權投資 | 七、9 | 2,483 | 1,986 |
| 投資性房地產 | | | |
| 固定資產 | 七、10 | 53,566 | 57,267 |
| 在建工程 | 七、11 | 9,136 | 5,277 |
| 工程物資 | 七、12 | 132 | 1,047 |
| 無形資產 | 七、13 | 6,824 | 6,967 |
| 遞延所得稅資產 | 七、14 | 2,391 | 1,447 |
| 其他非流動資產 | | | |
| 非流動資產合計 | | 74,624 | 74,170 |
| 資產總計 | | 102,988 | 105,114 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

合併資產負債表(續)

| 項目 | 附註 | 年末數 | 年初數 |
|------------------|------|----------------|----------------|
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | 七、17 | 10,630 | 10,395 |
| 應付票據 | 七、18 | 5,565 | 4,879 |
| 應付賬款 | 七、19 | 4,687 | 4,683 |
| 預收款項 | 七、20 | 4,396 | 6,157 |
| 應付職工薪酬 | 七、21 | 318 | 322 |
| 應交稅費 | 七、22 | (1,914) | (1,836) |
| 應付利息 | 七、23 | 232 | 79 |
| 其他應付款 | 七、24 | 2,703 | 2,737 |
| 一年內到期的非流動負債 | 七、25 | 4,201 | 5,961 |
| 其他流動負債 | 七、26 | 6,005 | 3,023 |
| 流動負債合計 | | 36,823 | 36,400 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | 七、27 | 13,135 | 12,717 |
| 遞延所得稅負債 | 七、14 | 39 | 61 |
| 其他非流動負債 | 七、28 | 686 | 591 |
| 非流動負債合計 | | 13,860 | 13,369 |
| 負債合計 | | 50,683 | 49,769 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 七、29 | 7,235 | 7,235 |
| 資本公積 | 七、30 | 31,458 | 31,521 |
| 專項儲備 | 七、31 | 47 | 70 |
| 盈餘公積 | 七、32 | 3,570 | 3,570 |
| 未分配利潤 | 七、33 | 8,441 | 11,672 |
| 外幣報表折算差額 | | | |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 50,751 | 54,068 |
| 少數股東權益 | | 1,554 | 1,277 |
| 股東權益合計 | | 52,305 | 55,345 |
| 負債和股東權益總計 | | 102,988 | 105,114 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

合併利潤表

2011年度
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|-----------------------------|------|----------------|--------|
| 一. 營業總收入 | | 90,423 | 92,431 |
| 其中：營業收入 | 七、34 | 90,423 | 92,431 |
| 二. 營業總成本 | | 94,271 | 90,589 |
| 其中：營業成本 | 七、34 | 86,406 | 82,694 |
| 營業稅金及附加 | 七、35 | 169 | 285 |
| 銷售費用 | 七、36 | 1,549 | 1,622 |
| 管理費用 | 七、37 | 3,339 | 3,441 |
| 財務費用 | 七、38 | 1,470 | 1,249 |
| 資產減值損失 | 七、40 | 1,338 | 1,298 |
| 加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列) | | | |
| 投資收益(損失以「-」號填列) | 七、39 | 402 | 411 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益 | 七、39 | 391 | 393 |
| 三. 營業利潤(虧損以「-」號填列) | | (3,446) | 2,253 |
| 加：營業外收入 | 七、41 | 217 | 142 |
| 減：營業外支出 | 七、42 | 52 | 37 |
| 其中：非流動資產處置損失 | 七、42 | 49 | 35 |
| 四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列) | | (3,281) | 2,358 |
| 減：所得稅費用 | 七、43 | (949) | 408 |
| 五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | (2,332) | 1,950 |
| 歸屬於母公司所有者的淨利潤 | | (2,146) | 2,039 |
| 少數股東損益 | | (186) | (89) |
| 六. 每股收益 | | | |
| (一) 基本每股收益 | 七、44 | (0.297) | 0.282 |
| (二) 稀釋每股收益 | 七、44 | (0.297) | 0.282 |
| 七. 其他綜合收益 | 七、45 | (63) | 11 |
| 八. 綜合收益總額 | | (2,395) | 1,961 |
| 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | | (2,209) | 2,050 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | (186) | (89) |

法定代表人：

張曉剛

主管會計工作負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

馬連勇

合併現金流量表

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|-------------------------------|------|---------|---------|
| 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 | | 90,385 | 95,169 |
| 收到的稅費返還 | | 132 | |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | 七、46 | 338 | 672 |
| 經營活動現金流入小計 | | 90,855 | 95,841 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 80,737 | 80,121 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 2,557 | 2,698 |
| 支付的各項稅費 | | 1,398 | 2,720 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | 七、46 | 1,500 | 1,276 |
| 經營活動現金流出小計 | | 86,192 | 86,815 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 七、47 | 4,663 | 9,026 |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | | |
| 取得投資收益收到的現金 | | 28 | 93 |
| 處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額 | | 3 | 5 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額 | | | |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | 七、46 | 43 | 87 |
| 投資活動現金流入小計 | | 74 | 185 |
| 購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金 | | 5,506 | 4,910 |
| 投資支付的現金 | | 114 | 25 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額 | | | |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | | |
| 投資活動現金流出小計 | | 5,620 | 4,935 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (5,546) | (4,750) |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

合併現金流量表(續)

2011年度
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|----------------------------|------|---------|---------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | 463 | |
| 其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金 | | 463 | |
| 取得借款收到的現金 | | 24,421 | 25,265 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | | |
| 籌資活動現金流入小計 | | 24,884 | 25,265 |
| 償還債務支付的現金 | | 22,550 | 26,077 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 2,649 | 1,985 |
| 其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤 | | | |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | 七、46 | 112 | 70 |
| 籌資活動現金流出小計 | | 25,311 | 28,132 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (427) | (2,867) |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| 五. 現金及現金等價物淨增加額 | | | |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 七、47 | (1,310) | 1,409 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | 七、47 | 3,651 | 2,242 |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | | | |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 七、47 | 2,341 | 3,651 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

合併股東權益變動表

| 項目 | 本年數 | | | | | | | | | |
|------------------|------------|--------|-------|------|-------|------------|---------|----|------------|------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | | |
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般 風險準備 | 未分配利潤 | 其他 | 少數 股東權益 | 股東 權益合計 |
| 一. 上年年末餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,672 | | 1,277 | 55,345 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二. 本年年初餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,672 | | 1,277 | 55,345 |
| 三. 本年增減變動金額 | | | | | | | | | | |
| (減少以「-」號填列) | | (63) | | (23) | | | (3,231) | | 277 | (3,040) |
| (一) 淨利潤 | | | | | | | (2,146) | | (186) | (2,332) |
| (二) 其他綜合收益 | | (63) | | | | | | | | (63) |
| 上述(一)和(二)小計 | | (63) | | | | | (2,146) | | (186) | (2,395) |
| (三) 股東投入和減少股本 | | | | | | | | | 463 | 463 |
| 1. 股東投入股本 | | | | | | | | | 463 | 463 |
| 2. 股份支付計入股東權益的金額 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利潤分配 | | | | | | | (1,085) | | | (1,085) |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般風險準備 | | | | | | | | | | |
| 3. 對股東的分配 | | | | | | | (1,085) | | | (1,085) |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 專項儲備 | | | | (23) | | | | | | (23) |
| 1. 本年提取 | | | | 33 | | | | | | 33 |
| 2. 本年使用 | | | | (56) | | | | | | (56) |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四. 本年年末餘額 | 7,235 | 31,458 | | 47 | 3,570 | | 8,441 | | 1,554 | 52,305 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

合併股東權益變動表(續)

2011年度
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 上年數 | | | | | | | | | |
|------------------|------------|--------|-------|------|-------|------------|--------|----|------------|------------|
| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | | | | |
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般 風險準備 | 未分配利潤 | 其他 | 少數 股東權益 | 股東 權益合計 |
| 一. 上年年末餘額 | 7,235 | 31,510 | | 50 | 3,357 | | 10,280 | | 1,366 | 53,798 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二. 本年年初餘額 | 7,235 | 31,510 | | 50 | 3,357 | | 10,280 | | 1,366 | 53,798 |
| 三. 本年增減變動金額 | | | | | | | | | | |
| (減少以「-」號填列) | | 11 | | 20 | 213 | | 1,392 | | (89) | 1,547 |
| (一) 淨利潤 | | | | | | | 2,039 | | (89) | 1,950 |
| (二) 其他綜合收益 | | 11 | | | | | | | | 11 |
| 上述(一)和(二)小計 | | 11 | | | | | 2,039 | | (89) | 1,961 |
| (三) 股東投入和減少股本 | | | | | | | | | | |
| 1. 股東投入股本 | | | | | | | | | | |
| 2. 股份支付計入股東權益的金額 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 利潤分配 | | | | | 213 | | (647) | | | (434) |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | 213 | | (213) | | | |
| 2. 提取一般風險準備 | | | | | | | | | | |
| 3. 對股東的分配 | | | | | | | (434) | | | (434) |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (五) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (六) 專項儲備 | | | | 20 | | | | | | 20 |
| 1. 本年提取 | | | | 32 | | | | | | 32 |
| 2. 本年使用 | | | | (12) | | | | | | (12) |
| (七) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四. 本年年末餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,672 | | 1,277 | 55,345 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

資產負債表

| 項目 | 附註 | 年末數 | 年初數 |
|----------------|------|---------------|---------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 1,183 | 2,542 |
| 交易性金融資產 | | | |
| 應收票據 | | 5,719 | 3,167 |
| 應收賬款 | 十五、1 | 1,924 | 2,061 |
| 預付款項 | | 3,176 | 7,285 |
| 應收利息 | | | |
| 應收股利 | | | |
| 其他應收款 | 十五、2 | 34 | 15 |
| 存貨 | | 13,120 | 12,378 |
| 一年內到期的非流動資產 | | | |
| 其他流動資產 | | 94 | |
| 流動資產合計 | | 25,250 | 27,448 |
| 非流動資產： | | | |
| 可供出售金融資產 | | 92 | 179 |
| 長期股權投資 | 十五、3 | 5,754 | 4,248 |
| 固定資產 | | 50,337 | 53,744 |
| 在建工程 | | 5,037 | 3,559 |
| 工程物資 | | 116 | 205 |
| 無形資產 | | 6,305 | 6,469 |
| 遞延所得稅資產 | | 2,014 | 1,189 |
| 其他非流動資產 | | | |
| 非流動資產合計 | | 69,655 | 69,593 |
| 資產總計 | | 94,905 | 97,041 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

資產負債表(續)

2011年12月31日
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 附註 | 年末數 | 年初數 |
|------------------|----|---------------|---------|
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | 9,250 | 8,300 |
| 應付票據 | | 4,810 | 3,794 |
| 應付賬款 | | 3,900 | 4,467 |
| 預收款項 | | 3,755 | 5,846 |
| 應付職工薪酬 | | 318 | 322 |
| 應交稅費 | | (1,496) | (1,508) |
| 應付利息 | | 232 | 79 |
| 其他應付款 | | 2,271 | 2,310 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 3,481 | 5,541 |
| 其他流動負債 | | 6,005 | 3,023 |
| 流動負債合計 | | 32,526 | 32,174 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | | 10,645 | 10,057 |
| 遞延所得稅負債 | | 29 | 59 |
| 其他非流動負債 | | 647 | 554 |
| 非流動負債合計 | | 11,321 | 10,670 |
| 負債合計 | | 43,847 | 42,844 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | | 7,235 | 7,235 |
| 資本公積 | | 31,458 | 31,521 |
| 專項儲備 | | 47 | 70 |
| 盈餘公積 | | 3,570 | 3,570 |
| 未分配利潤 | | 8,748 | 11,801 |
| 股東權益合計 | | 51,058 | 54,197 |
| 負債和股東權益總計 | | 94,905 | 97,041 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|-----------------------------|------|----------------|--------|
| 一. 營業收入 | 十五、4 | 88,649 | 90,033 |
| 減：營業成本 | 十五、4 | 84,480 | 80,287 |
| 營業稅金及附加 | | 169 | 285 |
| 銷售費用 | | 1,498 | 1,569 |
| 管理費用 | | 3,259 | 3,378 |
| 財務費用 | | 1,293 | 1,150 |
| 資產減值損失 | | 1,331 | 1,298 |
| 加：公允價值變動收益 （損失以「—」號填列） | | | |
| 投資收益（損失以「—」號填列） | 十五、5 | 402 | 408 |
| 其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益 | | 391 | 390 |
| 二. 營業利潤（虧損以「—」號填列） | | (2,979) | 2,474 |
| 加：營業外收入 | | 217 | 141 |
| 減：營業外支出 | | 52 | 36 |
| 其中：非流動資產處置損失 | | 49 | 35 |
| 三. 利潤總額（虧損總額以「—」號填列） | | (2,814) | 2,579 |
| 減：所得稅費用 | | (846) | 456 |
| 四. 淨利潤（淨虧損以「—」號填列） | | (1,968) | 2,123 |
| 五. 其他綜合收益 | | (63) | 11 |
| 六. 綜合收益總額 | | (2,031) | 2,134 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

現金流量表

2011年度
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|-------------------------------|------|---------|---------|
| 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 | | 88,112 | 92,578 |
| 收到的稅費返還 | | 132 | |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | | 334 | 635 |
| 經營活動現金流入小計 | | 88,578 | 93,213 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 79,451 | 77,901 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 2,490 | 2,640 |
| 支付的各項稅費 | | 1,382 | 2,712 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | | 1,480 | 1,257 |
| 經營活動現金流出小計 | | 84,803 | 84,510 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 十五、6 | 3,775 | 8,703 |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資收到的現金 | | | |
| 取得投資收益收到的現金 | | 28 | 93 |
| 處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額 | | 3 | 5 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額 | | | |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | | 24 | 70 |
| 投資活動現金流入小計 | | 55 | 168 |
| 購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金 | | 4,112 | 2,347 |
| 投資支付的現金 | | 1,105 | 825 |
| 取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額 | | | |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | | |
| 投資活動現金流出小計 | | 5,217 | 3,172 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (5,162) | (3,004) |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

現金流量表(續)

| 項目 | 附註 | 本年數 | 上年數 |
|----------------------------|------|----------------|---------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | | |
| 取得借款收到的現金 | | 22,196 | 21,670 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | | |
| ----- | | | |
| 籌資活動現金流入小計 | | 22,196 | 21,670 |
| ----- | | | |
| 償還債務支付的現金 | | 19,740 | 24,152 |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金 | | 2,341 | 1,743 |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | 87 | 70 |
| ----- | | | |
| 籌資活動現金流出小計 | | 22,168 | 25,965 |
| ----- | | | |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 28 | (4,295) |
| ----- | | | |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | | |
| ----- | | | |
| 五. 現金及現金等價物淨增加額 | 十五、6 | (1,359) | 1,404 |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | 十五、6 | 2,542 | 1,138 |
| ----- | | | |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額 | 十五、6 | 1,183 | 2,542 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

股東權益變動表

2011年度
編製單位：鞍鋼股份有限公司
金額單位：人民幣百萬元

| 項目 | 本年數 | | | | | | 未分配 利潤 | 股東權益 合計 |
|----------------------|-------|--------|-------|------|-------|------------|-----------|------------|
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般風險 準備 | | |
| 一. 上年年末餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,801 | 54,197 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二. 本年年初餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,801 | 54,197 |
| 三. 本年增減變動金額 | | | | | | | | |
| (減少以「-」號填列) | | (63) | | (23) | | | (3,053) | (3,139) |
| (一) 淨利潤 | | | | | | | (1,968) | (1,968) |
| (二) 其他綜合收益 | | (63) | | | | | | (63) |
| 上述(一)和(二)小計 | | (63) | | | | | (1,968) | (2,031) |
| (三) 股東投入和減少股本 | | | | | | | | |
| 1. 股東投入股本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付計入股東 權益的金額 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利潤分配 | | | | | | | (1,085) | (1,085) |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | | | | |
| 2. 提取一般風險準備 | | | | | | | | |
| 3. 股東的分配 | | | | | | | (1,085) | (1,085) |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 專項儲備 | | | | (23) | | | | (23) |
| 1. 本年提取 | | | | 33 | | | | 33 |
| 2. 本年使用 | | | | (56) | | | | (56) |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四. 本年年末餘額 | 7,235 | 31,458 | | 47 | 3,570 | | 8,748 | 51,058 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

股東權益變動表(續)

| 項目 | 上年數 | | | | | | 股東權益 合計 | |
|----------------------|-------|--------|-------|------|-------|------------|------------|-----------|
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 專項儲備 | 盈餘公積 | 一般風險 準備 | | 未分配 利潤 |
| 一. 上年年末餘額 | 7,235 | 31,510 | | 50 | 3,357 | | 10,325 | 52,477 |
| 加：會計政策變更 | | | | | | | | |
| 前期差錯更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二. 本年初餘額 | 7,235 | 31,510 | | 50 | 3,357 | | 10,325 | 52,477 |
| 三. 本年增減變動金額 | | | | | | | | |
| (減少以「-」號填列) | | 11 | | 20 | 213 | | 1,476 | 1,720 |
| (一) 淨利潤 | | | | | | | 2,123 | 2,123 |
| (二) 其他綜合收益 | | 11 | | | | | | 11 |
| 上述(一)和(二)小計 | | 11 | | | | | 2,123 | 2,134 |
| (三) 股東投入和減少股本 | | | | | | | | |
| 1. 股東投入股本 | | | | | | | | |
| 2. 股份支付計入股東 權益的金額 | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 利潤分配 | | | | | 213 | | (647) | (434) |
| 1. 提取盈餘公積 | | | | | 213 | | (213) | |
| 2. 提取一般風險準備 | | | | | | | | |
| 3. 股東的分配 | | | | | | | (434) | (434) |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (五) 股東權益內部結轉 | | | | | | | | |
| 1. 資本公積轉增股本 | | | | | | | | |
| 2. 盈餘公積轉增股本 | | | | | | | | |
| 3. 盈餘公積彌補虧損 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (六) 專項儲備 | | | | 20 | | | | 20 |
| 1. 本年提取 | | | | 32 | | | | 32 |
| 2. 本年使用 | | | | (12) | | | | (12) |
| (七) 其他 | | | | | | | | |
| 四. 本年年末餘額 | 7,235 | 31,521 | | 70 | 3,570 | | 11,801 | 54,197 |

法定代表人：
張曉剛

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
馬連勇

一. 公司基本情況

鞍鋼股份有限公司(前身為「鞍鋼新軋鋼股份有限公司」)(以下簡稱「本公司」或「公司」)是於1997年5月8日正式成立的股份有限公司。

本公司是依據《中華人民共和國公司法》經由原中華人民共和國國家經濟體制改革委員會(體改生[1997]62號文件)《關於同意設立鞍鋼新軋鋼股份有限公司的批覆》的批准，以鞍山鋼鐵集團公司為唯一發起人，以發起方式設立的股份有限公司。本公司是在鞍山鋼鐵集團公司所擁有的線材廠、厚板廠、冷軋廠(「三個廠」)基礎上組建而成的。根據自1997年1月1日起生效的分立協議，鞍山鋼鐵集團公司已將與上述三個廠有關的生產、銷售、技術開發、管理業務連同有關1996年12月31日的資產、負債全部轉入本公司。有關淨資產折為本公司股本1,319,000,000股，每股面值人民幣1元。

本公司於1997年7月22日發行了890,000,000股每股面值人民幣1元的H股普通股股票(「H股」)，並於1997年7月24日在香港聯合交易所有限公司上市交易。1997年11月16日，本公司發行300,000,000股每股面值人民幣1元的人民幣普通股，並於1997年12月25日在深圳證券交易所上市交易。

本公司於2000年3月15日在境內發行人民幣15億元A股可轉換公司債券，2005年3月14日A股可轉換公司債券到期還本付息，共轉換A股453,985,697股。

本公司於2006年1月26日向鞍山鋼鐵集團公司以每股人民幣4.29元定向增發2,970,000,000股每股面值人民幣1元的人民幣普通股(共計人民幣127.4億元)，用於支付收購鞍山鋼鐵集團公司子公司-鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司(以下簡稱「新鋼鐵公司」)100%股權的部分收購價款。本公司完成收購新鋼鐵公司100%股權後，新鋼鐵公司立即將其所有業務及資產、負債劃入本公司，同時向工商行政管理部門申請註銷。

2006年6月20日，公司年度股東大會通過特別決議，本公司更名為「鞍鋼股份有限公司」，並於2006年9月29日取得了變更後的企業法人營業執照。

本公司於2007年10月以原有股份5,932,985,697股為基數，按每10股配2.2股的比例向全體股東配售每股面值人民幣1元的普通股，配股價格每股人民幣15.40元(H股價格每股港幣15.91元)。本公司實際配股數量為1,301,822,150股，其中人民幣普通股1,106,022,150股，H股195,800,000股。並分別於2007年10月25日和2007年11月14日在深圳證券交易所和香港聯合交易所有限公司上市交易。本公司已於2008年3月31日領取了變更後的營業執照。

一. 公司基本情況(續)

資產負債表日，本公司法定代表人：張曉剛；註冊資本：7,234,807,847元；營業執照註冊號為210000400006026；註冊地址：中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要業務為黑色金屬冶煉及鋼壓延加工。

本集團財務報表於2011年3月27日已經公司董事會批准報出。

二. 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎編製，根據實際發生的交易和事項，按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號--財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2011年12月31日的財務狀況及2011年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2011年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

四. 主要會計政策和會計估計

1. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 記賬本位幣

人民幣為本集團經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

3. 企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

3. 企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。對合併成本的調整很可能發生且能夠可靠計量的，確認或有對價，其後續計量影響商譽。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

4. 合併財務報表的編製方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司能夠決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從被投資單位的經營活動中獲取利益的權力。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

(2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的年初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的年初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期年初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內部之間所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

4. 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表編製的方法(續)

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額，沖減少數股東權益。

5. 現金及現金等價物的確定標準

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(一般為從購買日起，三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

6. 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣交易的折算方法

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公佈的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記賬本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

6. 外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；②可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

7. 金融工具

(1) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。初始確認金融資產，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：A.取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；B.屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；C.屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：A.該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；B.本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

② 持有至到期投資

是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

② 持有至到期投資(續)

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

③ 貸款和應收款項

是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

④ 可供出售金融資產

包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(2) 金融資產的分類、確認和計量(續)

④ 可供出售金融資產(續)

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

(3) 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

① 持有至到期投資、貸款和應收款項減值

以成本或攤餘成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(3) 金融資產減值(續)

② 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產的減值損失，不予轉回。

(4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

若企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

(5) 金融負債的分類和計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。初始確認金融負債，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其他金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

7. 金融工具(續)

(5) 金融負債的分類和計量(續)

① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

分類為交易性金融負債和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的條件與分類為交易性金融資產和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的條件一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

② 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

(6) 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

8. 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。

(1) 壞賬準備的確認標準

本集團在資產負債表日對應收款項賬面價值進行檢查，對存在下列客觀證據表明應收款項發生減值的，計提減值準備：①債務人發生嚴重的財務困難；②債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)；③債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；④其他表明應收款項發生減值的客觀依據。

(2) 壞賬準備的計提方法

當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。應收款項的賬面價值使用備抵賬戶進行抵減，確認的壞賬準備金額作為資產減值損失計入當期損益。

(3) 本集團將金額為人民幣3000萬元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款；將金額在人民幣1000萬元以上的其他應收款確認為單項金額重大的其他應收款。

(4) 壞賬準備的轉回

如有客觀證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該應收款項在轉回日的攤餘成本。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料、備品備件、在途物資、委託加工物資等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按加權平均法和個別計價法等計價。

(3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。除備品備件外的存貨按單個存貨項目計算存貨跌價準備。備品備件按其實際狀況，根據管理層的估計計提存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

(5) 周轉材料的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品、包裝物和其他周轉材料，並根據其性質的不同，分別採用一次攤銷法、工作量法和分次攤銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 長期股權投資

(1) 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方股東權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，企業合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，應當於發生時計入當期損益；購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，應當計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對被投資單位具有共同控制或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響並且公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

此外，本公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本公司與聯營企業及合營之間發生的未實現內部交易損益，按照持股比例計算屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，按照《企業會計準則第8號--資產減值》等規定屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位的其他綜合收益，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、4、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例轉入當期損益。對於剩餘股權，按其賬面價值確認為長期股權投資或其他相關金融資產，並按前述長期股權投資或金融資產的會計政策進行後續計量。涉及對剩餘股權由成本法轉為權益法核算的，按相關規定進行追溯調整。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 長期股權投資(續)

- (3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

- (4) 減值測試方法及減值準備計提方法

本公司在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

11. 固定資產

- (1) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

11. 固定資產(續)

(2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用年限、預計淨殘值率如下：

| 固定資產類別 | 使用年限 | 預計淨殘值率 (%) |
|--------|--------|---------------|
| 廠房及建築物 | 10-30年 | 3-5 |
| 機器及設備 | 3-15年 | 3-5 |
| 其他固定資產 | 2-10年 | 3-5 |

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、15、非流動非金融資產減值。

(4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

11. 固定資產(續)

(5) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團定期對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

12. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、15、非流動非金融資產減值。

13. 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

13. 借款費用(續)

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

14. 無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

14. 無形資產(續)

(1) 無形資產(續)

本集團定期對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

(2) 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、15「非流動非金融資產減值」。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

15. 非流動非金融資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

16. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本集團承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

17. 收入

(1) 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

17. 收入(續)

(2) 提供勞務收入

在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認提供的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計是指同時滿足：①收入的金額能夠可靠地計量；②相關的經濟利益很可能流入企業；③交易的完工程度能夠可靠地確定；④交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

(3) 使用費收入

根據有關合同或協議，按權責發生制確認收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

18. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

19. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

19. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本集團確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

19. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

20. 租賃

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

(1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(2) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(3) 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別長期負債和一年內到期的長期負債列示。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

20. 租賃(續)

(4) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別長期債權和一年內到期的長期債權列示。

未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資收入。或有租金於實際發生時計入當期損益。

21. 職工薪酬

本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

22. 主要會計政策、會計估計的變更

- (1) 本集團本年度未發生會計政策的變更事項。
- (2) 本集團本年度會計估計變更的說明

根據本集團固定資產的實際情況，相關部門對各類固定資產重新核定了實際使用年限，決定從2011年10月1日起調整固定資產折舊年限，並經公司2011年第一次臨時股東大會表決通過，具體方案如下：

| 固定資產類別 | 變更前 | | 變更後 | |
|--------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 預計使用年限 (年) | 年折舊率 (%) | 預計使用年限 (年) | 年折舊率 (%) |
| 房屋 | 20 | 4.75% | 30 | 3.17% |
| 建築物 | 20 | 4.75% | 30 | 3.17% |
| 傳導設備 | 15 | 6.33% | 15 | 6.33% |
| 機械設備 | 10 | 9.50% | 15 | 6.33% |
| 動力設備 | 11 | 8.64% | 10 | 9.50% |
| 運輸設備 | 10 | 9.50% | 10 | 9.50% |
| 工具及儀器 | 7 | 13.57% | 5 | 19.00% |
| 管理用具 | 5 | 19.00% | 5 | 19.00% |

本次會計估計變更對集團業務的範圍無影響，減少公司2011年第四季度固定資產折舊額4.91億元，增加所有者權益及淨利潤3.68億元。

23. 前期會計差錯更正

本集團本年度未發生前期會計差錯更正事項。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

24. 重大會計判斷和估計

本集團在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本集團需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

(1) 壞賬準備計提

本集團根據應收款項的會計政策，採用備抵法核算壞賬損失。應收賬款減值是基於評估應收賬款的可收回性。鑒定應收賬款減值要求管理層的判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響應收賬款的賬面價值及應收賬款壞賬準備的計提或轉回。

(2) 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

24. 重大會計判斷和估計(續)

(3) 可供出售金融資產減值

本集團確定可供出售金融資產是否減值在很大程度上依賴於管理層的判斷和假設，以確定是否需要在利潤表中確認其減值損失。在進行判斷和作出假設的過程中，本集團需評估該項投資的公允價值低於成本的程度和持續期間，以及被投資對象的財務狀況和短期業務展望，包括行業狀況、技術變革、信用評級、違約率和對手方的風險。

(4) 非金融非流動資產減值準備

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(5) 折舊和攤銷

本集團對固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

四. 主要會計政策和會計估計(續)

24. 重大會計判斷和估計(續)

(6) 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，本集團就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

(7) 所得稅

本集團在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

(8) 內部退養福利及補充退休福利

本集團內部退養福利和補充退休福利費用支出及負債的金額依據各種假設條件確定。這些假設條件包括折現率、平均醫療費用增長率、內退人員及離退人員補貼增長率和其他因素。實際結果和假設的差異將在發生時立即確認並計入當年費用。儘管管理層認為已採用了合理假設，但實際經驗值及假設條件的變化仍將影響本集團內部退養福利和補充退休福利的費用及負債餘額。

(9) 預計負債

本集團根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證、預計合同虧損、延遲交貨違約金等估計並計提相應準備。在該等或有事項已經形成一項現時義務，且履行該等現時義務很可能導致經濟利益流出本集團的情況下，本集團對或有事項按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數確認為預計負債。預計負債的確認和計量在很大程度上依賴於管理層的判斷。在進行判斷過程中本集團需評估該等或有事項相關的風險、不確定性及貨幣時間價值等因素。

五. 主要稅種及稅率

| 稅種 | 具體稅率情況 |
|---------------------|---|
| 增值稅 | 應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅 |
| 營業稅 | 按應稅營業額的3%-5%計繳 |
| 城市維護建設稅、教育費附加、地方教育費 | 按實際繳納流轉稅的7%、3%、2%計繳 |
| 企業所得稅 | 按應納稅所得額的25%計繳 |
| 關稅 | 按離岸價格的5%-15%計繳 |

六. 企業合併及合併財務報表

1. 子公司情況

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

| 子公司全稱 | 子公司類型 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊 | | 企業類型 | 法人代表 | 組織機構代碼 | 年末實際出資額 | 實質上構成 |
|----------------------------|-------|-----|--------|-------|--|--------|------|------------|---------|----------------|
| | | | | 資本 | 經營範圍 | | | | | 對子公司淨投資的其他項目餘額 |
| 鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司(以下簡稱「鞍鋼武漢」) | 全資子公司 | 武漢 | 鋼材加工配送 | 108 | 鋼材及相關產品的生產、加工、批零兼營 | 有限責任公司 | 李寶杰 | 67583176-9 | 108 | |
| 鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司(以下簡稱「鞍鋼莆田」) | 全資子公司 | 莆田 | 鋼板深加工 | 1,200 | 黑色金屬壓延加工、鋼材軋製的副產品、冶金零部件的生產製造、銷售鋼材產品、鋼材產品的加工及相關服務 | 有限責任公司 | 曹丕智 | 55097071-4 | 1,200 | |
| 鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司(以下簡稱「鞍鋼合肥」) | 全資子公司 | 合肥 | 鋼材加工配送 | 97.5 | 鋼材及相關產品的生產、加工、批發、零售 | 有限責任公司 | 董浩然 | 57302266-1 | 97.5 | |
| 廣州鞍鋼鋼材加工有限公司(以下簡稱「鞍鋼廣州」) | 控股子公司 | 廣州 | 鋼材加工配送 | 80 | 鋼材及相關產品的生產、加工、批發、零售 | 有限責任公司 | 張立芬 | 58950506-X | 20 | |

六. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司情況(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

| 子公司全稱 | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) | 是否合併報表 | 少數股東權益 | 從母公司股東 權益沖減子公司 少數股東分擔的 本年虧損超過 少數股東 少數股東在該 子公司年初股東 權益中用於沖 減少數股東 權益中所享有份 額後的餘額 | |
|----------------|-------------|--------------|--------|--------|--|-------|
| | | | | | 損益的金額 | 額後的餘額 |
| 鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司 | 100 | 100 | 是 | | | |
| 鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司 | 100 | 100 | 是 | | | |
| 鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司 | 100 | 100 | 是 | | | |
| 廣州鞍鋼鋼材加工有限公司 | 51 | 51 | 是 | 20 | | |

(2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

| 子公司全稱 | 子公司類型 | 註冊地 | 業務性質 | 註冊 | | 企業類型 | 法人 代表 | 組織機 構代碼 | 年末實際 出資額 | 實質上構成 對子公司淨 投資的其他 項目餘額 |
|--|-------|-----|--------|-------|--|--------|----------|------------|-------------|---------------------------------|
| | | | | 資本 | 經營範圍 | | | | | 項目餘額 |
| 天津鞍鋼天鐵冷軋 薄板有限公司 (以下簡稱 「天津天鐵」) | 合營子公司 | 天津 | 鋼壓延深加工 | 3,700 | 鋼壓延深加工；冷軋 板、鍍鋅板、彩塗板 生產、加工、銷售； 冶金設備技術諮詢、 技術服務；進出口 業務 | 有限責任公司 | 陳明 | 75224243-2 | 1,850 | |

六. 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司情況(續)

(2) 非同一控制下企業合併取得的子公司(續)

| 子公司全稱 | 持股比例 (%) | 表決權比例 (%) | 是否合併報表 | 少數股東權益 | 從母公司股東 權益沖減子公司 少數股東分擔的 本年虧損超過 少數股東 少數股東在該 權益中用於沖 子公司年初股東 減少數股東 權益中所享有份 額的金額 額後的餘額 | |
|--------------------|-------------|--------------|--------|--------|--|-------|
| | | | | | 損益的金額 | 額後的餘額 |
| 天津鞍鋼天鐵冷軋薄板 有限公司 | 50 | 50 | 是 | 1,534 | | |

註：天津天鐵是由本公司與天津天鐵冶金集團有限公司(以下簡稱「天鐵集團」)共同出資組建，雙方持股比例各為50%，根據天津天鐵公司章程：在財務和經營政策方面執行本公司的財務和經營政策模式；董事長由本公司推薦；董事會由九名董事組成，五名由本公司推薦，四名由天鐵集團推薦(董事會會議決議須經董事投票過半數同意通過)；財務第一負責人由本公司推薦。本公司對天津天鐵能夠實施控制，納入合併範圍。

2. 合併範圍發生變更的說明

鞍鋼合肥、鞍鋼廣州是本年投資新設子公司，將其納入合併範圍。

六. 企業合併及合併財務報表(續)

3. 本年新納入合併範圍的子公司

| 名稱 | 年末淨資產 | 本年淨利潤 |
|------|-------|-------|
| 鞍鋼合肥 | 98 | |
| 鞍鋼廣州 | 40 | |

七. 合併財務報表項目註釋

以下註釋項目(含母公司財務報表主要項目註釋)除非特別指出，年初指2011年1月1日，年末指2011年12月31日，本年指2011年度，上年指2010年度。

1. 貨幣資金

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------|-------|-------|
| 庫存現金 | 1 | 1 |
| 銀行存款 | 1,697 | 2,975 |
| 其他貨幣資金 | 643 | 675 |
| 合計 | 2,341 | 3,651 |

註：貨幣資金年末數比年初數減少36%，主要原因是經營活動產生的現金淨流入減少所致。

2. 應收票據

(1) 應收票據分類

| 種類 | 年末數 | 年初數 |
|--------|-------|-------|
| 銀行承兌匯票 | 5,914 | 3,703 |
| 合計 | 5,914 | 3,703 |

註：應收票據年末數比年初數增加60%，主要原因是本年加大票據開出量，票據背書減少。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(2) 截至本年末本集團用於質押的金額最大的前五名應收票據

| 出票單位 | 出票日期 | 到期日 | 金額 |
|------------------|-------------|-----------|-----|
| 上海鋼宇商貿有限公司 | 2011年10-11月 | 2012年3-4月 | 65 |
| 湖北匯通工貿集團 有限公司 | 2011年10-12月 | 2012年4-5月 | 51 |
| 比亞迪汽車有限公司 | 2011年10月 | 2012年4月 | 51 |
| 東莞市東普貿易 有限公司 | 2011年10-11月 | 2012年3-4月 | 45 |
| 中鐵物資集團華東 有限公司 | 2011年9-10月 | 2012年3-4月 | 39 |
| 合計 | | | 251 |

註：本集團本年以賬面金額520百萬元的應收票據向招商銀行質押，申請開具了507百萬元的應付票據，質押期限為2011年11月到2012年6月；以賬面金額10百萬的應收票據向農業銀行質押，申請開具了10百萬的信用證，質押期限為2011年10月到2012年1月。

(3) 本集團本年度無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

(4) 年末已經背書給其他方但尚未到期的票據情況(金額最大的前五項)

| 出票單位 | 出票日期 | 到期日 | 是否已終 | | 附註 |
|----------------|-------------|-----------|------|-----|----|
| | | | 金額 | 止確認 | |
| 大自然鋼業集團有限公司 | 2011年7-11月 | 2012年1-5月 | 267 | 是 | |
| 北京北車物流發展有限責任公司 | 2011年7-8月 | 2012年1-2月 | 160 | 是 | |
| 鞍山兵工物資有限責任公司 | 2011年10-12月 | 2012年4-6月 | 111 | 是 | |
| 揚帆集團股份有限公司 | 2011年7-9月 | 2012年1-3月 | 108 | 是 | |
| 大連船舶重工集團有限公司 | 2011年11月 | 2012年5月 | 100 | 是 | |
| 合計 | | | 746 | | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類列示

| 種類 | 年末數 | | | |
|------------------------|-------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款 | 1,646 | 88 | | |
| 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款 | 233 | 12 | | |
| 合計 | 1,879 | 100 | | |

| 種類 | 年初數 | | | |
|------------------------|-------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款 | 1,836 | 89 | | |
| 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款 | 225 | 11 | | |
| 合計 | 2,061 | 100 | | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按賬齡列示

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-------|-----------|-------|-----------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 1,876 | 100 | 2,054 | 100 |
| 1至2年 | 1 | | 3 | |
| 2至3年 | 1 | | 1 | |
| 3年以上 | 1 | | 3 | |
| 合計 | 1,879 | 100 | 2,061 | 100 |

(3) 年末壞賬準備的計提情況

年末管理層認為應收賬款主要款項可以收回，且債務人均有償還能力，故壞賬準備計提比例較低。

(4) 本集團本年末應收賬款中應收持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

| 單位名稱 | 年末數 | | 年初數 | |
|----------|-----|------------|-----|------------|
| | 金額 | 計提壞賬 金額 | 金額 | 計提壞賬 金額 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 1 | | | |
| 合計 | 1 | | | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(5) 應收賬款金額前五名單位情況

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 年限 | 佔應收賬款 總額的比例 (%) |
|---|--------|-------|------|-----------------------|
| 鞍鋼集團國際經濟貿易公司 (以下簡稱「鞍鋼國貿」) | 同系子公司 | 1,033 | 3個月內 | 55 |
| 中國第一汽車股份有限公司 採購中心 | 第三方 | 366 | 4個月內 | 19 |
| 鞍鋼蒂森克虜伯鋼材配送(長 春)有限公司(以下簡稱「鞍 蒂長春」) | 合營企業 | 115 | 3個月內 | 6 |
| 大慶油田物資公司 | 第三方 | 105 | 3個月內 | 6 |
| 大連中集物流裝備有限公司 | 第三方 | 36 | 2個月內 | 2 |
| 合計 | | 1,655 | | 88 |

(6) 應收關聯方賬款情況

詳見附註九、6。

4. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類列示

| 種類 | 年末數 | | | |
|-----------------------------|------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提壞 賬準備的其他應收款 | 16 | 47 | | |
| 單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的其他應收款 | 18 | 53 | | |
| 合計 | 34 | 100 | | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示(續)

| 種類 | 年初數 | | | |
|-------------------------|------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款 | | | | |
| 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款 | 15 | 100 | | |
| 合計 | 15 | 100 | | |

註：其他應收款年末數比年初數增長127%，主要原因是本年末有應收出口退稅款16百萬元。

(2) 其他應收款按賬齡列示

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-----|-----------|-----|-----------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 20 | 59 | 13 | 87 |
| 1至2年 | 12 | 35 | 2 | 13 |
| 2至3年 | 2 | 6 | | |
| 3年以上 | | | | |
| 合計 | 34 | 100 | 15 | 100 |

(3) 壞賬準備的計提情況

年末管理層認為其他應收款主要款項可以收回，且債務人均有償還能力，故壞賬準備計提比例較低。

(4) 本集團本年末其他應收款中無應收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-------|-----------|-------|-----------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 3,406 | 88 | 7,988 | 95 |
| 1至2年 | 324 | 8 | 144 | 2 |
| 2至3年 | 100 | 3 | 235 | 3 |
| 3年以上 | 30 | 1 | 13 | |
| 合計 | 3,860 | 100 | 8,380 | 100 |

註：賬齡超過1年的預付賬款主要是預付鞍鋼國貿的進口設備及備品備件款。

(2) 預付款項金額的前五名單位情況

| 單位名稱 | 與本集團關係 | 金額 | 預付時間 | 未結算原因 |
|----------------------------|--------|-------|------|-------|
| 鞍鋼國貿 | 同系子公司 | 3,054 | 4年內 | 未到期 |
| 鞍鋼集團工程技術有限公司(以下簡稱「鞍鋼工程技術」) | 同系子公司 | 259 | 1年內 | 未到期 |
| 鞍鋼集團朝陽鞍凌鋼鐵有限公司(以下簡稱「鞍鋼鞍凌」) | 同系子公司 | 115 | 1年內 | 未到期 |
| 上海邯寶工貿有限公司 | 第三方 | 66 | 1年內 | 未到期 |
| 天津天鐵冶金集團商貿有限公司 | 第三方 | 62 | 1年內 | 未到期 |
| 合計 | | 3,556 | | |

(3) 本集團本年末預付款項中無預付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 存貨

(1) 存貨分類

| 項目 | 年末數 | | |
|--------|--------|------|--------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 4,066 | 64 | 4,002 |
| 在產品 | 4,380 | 228 | 4,152 |
| 庫存商品 | 2,640 | 368 | 2,272 |
| 周轉材料 | 1,420 | | 1,420 |
| 備品備件 | 2,390 | | 2,390 |
| 在途物資 | 1 | | 1 |
| 委託加工物資 | 5 | | 5 |
| 合計 | 14,902 | 660 | 14,242 |

| 項目 | 年初數 | | |
|--------|--------|------|--------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 原材料 | 4,206 | 378 | 3,828 |
| 在產品 | 3,645 | 114 | 3,531 |
| 庫存商品 | 2,004 | 73 | 1,931 |
| 周轉材料 | 1,382 | | 1,382 |
| 備品備件 | 2,457 | | 2,457 |
| 在途物資 | | | |
| 委託加工物資 | 5 | | 5 |
| 合計 | 13,699 | 565 | 13,134 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備變動情況

| 項目 | 年初數 | 本年計提數 | 本年減少數 | | 年末數 |
|------|-----|-------|-------|-------|-----|
| | | | 轉回數 | 轉銷數 | |
| 原材料 | 378 | 245 | | 559 | 64 |
| 在產品 | 114 | 532 | | 418 | 228 |
| 庫存商品 | 73 | 561 | | 266 | 368 |
| 合計 | 565 | 1,338 | | 1,243 | 660 |

(3) 存貨跌價準備情況

- ① 本年度部分產成品及相關原材料的可變現淨值低於存貨成本，因此，本年對存貨計提跌價準備。
- ② 本年度存貨跌價準備轉銷的原因是本年銷售已計提存貨跌價準備的產品，轉銷了相應的存貨跌價準備。

7. 其他流動資產

| 項目 | 性質(或內容) | 年末數 | 年初數 |
|-------|---------|-----|-----|
| 企業所得稅 | 多繳企業所得稅 | 94 | |
| 合計 | | 94 | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產

| 項目 | 年末公允價值 | 年初公允價值 |
|----------|--------|--------|
| 可供出售權益工具 | 92 | 179 |
| 合計 | 92 | 179 |

註：可供出售金融資產年末數比年初數減少了49%，其主要原因是本公司認購的株冶煉集團股份有限公司非公開發行股票1,000萬股，上年末市場價值為179百萬元(每股價格17.92元)，本年末市場價值為92百萬元(每股價格9.21元)。

9. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|------------------|-------|------|------|-------|
| 對合營企業投資 | 1,243 | 302 | 1 | 1,544 |
| 對聯營企業投資 | 488 | 111 | 18 | 581 |
| 其他股權投資 | 255 | 103 | | 358 |
| 減：長期股權投資 減值準備 | | | | |
| 合計 | 1,986 | 516 | 19 | 2,483 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細情況

| 被投資單位 | 核算方法 | 投資成本 | 年初數 | 增減變動 | 年末數 |
|-----------------------------------|------|------|-------|------|-------|
| 鞍鋼新軋-蒂森克虜伯鍍鋅鋼板有限公司(以下簡稱「鞍帶大連」) | 權益法 | 533 | 924 | 266 | 1,190 |
| 鞍鋼股份一大船重工大連鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「鞍鋼大船」) | 權益法 | 190 | 209 | 9 | 218 |
| 長春一汽鞍井鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「一汽鞍井」) | 權益法 | 45 | 67 | 14 | 81 |
| 鞍帶長春 | 權益法 | 48 | 43 | 12 | 55 |
| 鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「瀋陽鋼加」) | 權益法 | 26 | 13 | 14 | 27 |
| 蒂森克虜伯鞍鋼(長春)激光拼焊板有限公司(以下簡稱「長春拼焊板」) | 權益法 | 37 | 55 | 4 | 59 |
| 鞍鋼實業集團包裝鋼帶有限公司(以下簡稱「實業鋼帶」) | 權益法 | 11 | 7 | (2) | 5 |
| 鞍鋼集團財務有限責任公司(以下簡稱「鞍鋼財務公司」) | 權益法 | 315 | 408 | 77 | 485 |
| 天津天鐵濱海冶金實業有限公司(以下簡稱「濱海實業」) | 權益法 | 2 | 5 | | 5 |
| 中冶南方工程技術有限公司(以下簡稱「中冶南方」) | 成本法 | 35 | 35 | | 35 |
| 黑龍江龍煤礦業集團有限責任公司(以下簡稱「龍煤集團」) | 成本法 | 220 | 220 | | 220 |
| 鞍山發藍包裝材料有限公司(以下簡稱「發藍包裝」) | 成本法 | 21 | | 21 | 21 |
| 大連船舶重工集團船務工程有限公司(以下簡稱「大連船務」) | 成本法 | 63 | | 63 | 63 |
| 中船重工物資貿易集團鯨魚圈有限公司(以下簡稱「中船物貿」) | 成本法 | 10 | | 10 | 10 |
| 大連船舶重工集團鋼業有限公司(以下簡稱「大連鋼業」) | 成本法 | 9 | | 9 | 9 |
| 合計 | | | 1,986 | 497 | 2,483 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細情況(續)

| 被投資單位 | 在被投資 單位持股 比例 (%) | 在被投資 單位享有 表決權 比例 (%) | 在被投資 單位持股 比例與表 決權比例 不一致的 說明 | 減值準備 | 本年計提 減值準備 | 本年現金 紅利 |
|--------|---------------------------|----------------------------------|--|------|--------------|------------|
| 鞍蒂大連 | 50 | 50 | | | | |
| 鞍鋼大船 | 50 | 50 | | | | |
| 一汽鞍井 | 50 | 50 | | | | |
| 鞍蒂長春 | 50 | 50 | | | | |
| 瀋陽鋼加 | 30 | 30 | | | | 1 |
| 長春拼焊板 | 45 | 45 | | | | 16 |
| 實業鋼帶 | 30 | 30 | | | | |
| 鞍鋼財務公司 | 20 | 20 | | | | |
| 濱海實業 | 30 | 30 | | | | |
| 中冶南方 | 7 | 7 | | | | 9 |
| 龍煤集團 | 1 | 1 | | | | 2 |
| 發藍包裝 | 15 | 15 | | | | |
| 大連船務 | 15 | 15 | | | | |
| 中船物貿 | 10 | 10 | | | | |
| 大連鋼業 | 15 | 15 | | | | |
| 合計 | | | | | | 28 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

(3) 對合營企業投資和聯營企業投資

① 合營企業情況

| 被投資 單位名稱 | 企業類型 | 註冊地 | 法定 代表人 | 業務 性質 | 註冊 資本 | 本企業 | 本企業在 |
|-------------|------------|-----|-----------|----------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| | | | | | | 持股 比例 (%) | 被投資單 位表決權 比例 (%) |
| 鞍蒂大連 | 中外合作 企業 | 大連 | 艾其樂 | 鋼壓延加工 | 13200萬美元 | 50 | 50 |
| 鞍鋼大船 | 有限責任 公司 | 大連 | 張立芬 | 鋼材加工及銷售 | 3.8億 人民幣 | 50 | 50 |
| 一汽鞍井 | 中外合作 企業 | 長春 | 李寶杰 | 鋼材產品生產 加工服務 | 9037.4萬 人民幣 | 50 | 50 |
| 鞍蒂長春 | 中外合作 企業 | 長春 | 瑞納· 豪柏 | 鋼材產品生產 加工銷售 | 1200萬美元 | 50 | 50 |

| 被投資 單位名稱 | 年末資 產總額 | 年末負 債總額 | 年末淨 資產總額 | 本年營業 收入總額 | 本年淨 利潤 |
|-------------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 鞍蒂大連 | 3,185 | 778 | 2,407 | 5,002 | 528 |
| 鞍鋼大船 | 1,634 | 1,197 | 437 | 2,504 | 18 |
| 一汽鞍井 | 246 | 83 | 163 | 560 | 29 |
| 鞍蒂長春 | 419 | 299 | 120 | 1,171 | 25 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

(3) 對合營企業投資和聯營企業投資(續)

② 聯營企業情況

| 被投資 單位名稱 | 企業類型 | 註冊地 | 法定 代表人 | 業務 性質 | 註冊 資本 | 本企業 | 本企業在 |
|-------------|------------|-----|-----------|----------------|--------------|----------|--------------------|
| | | | | | | 持股 比例 | 被投資單 位表決權 比例 |
| | | | | | | (%) | (%) |
| 瀋陽鋼加 | 有限責任 公司 | 瀋陽 | 趙廣杰 | 鋼材加工倉 儲配送 | 8650 萬人民幣 | 30 | 30 |
| 長春拼焊板 | 中外合資 經營 | 長春 | 瑞納· 豪柏 | 激光拼焊板 生產 | 1000萬美元 | 45 | 45 |
| 實業鋼帶 | 有限責任 公司 | 鞍山 | 張冷 | 包裝鋼帶及鋼壓 延製品 | 3573 萬人民幣 | 30 | 30 |
| 鞍鋼財務 公司 | 有限責任 公司 | 鞍山 | 于萬源 | 存貸款及融資等 | 10億人民幣 | 20 | 20 |
| 濱海實業 公司 | 有限責任 公司 | 天津 | 賈德齊 | 服務業 | 500萬人民幣 | 30 | 30 |

| 被投資 單位名稱 | 年末資 產總額 | 年末負 債總額 | 年末淨 資產總額 | 本年營業 收入總額 | 本年淨 利潤 |
|-------------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 瀋陽鋼加 | 185 | 97 | 88 | 716 | 1 |
| 長春拼焊板 | 179 | 48 | 131 | 649 | 44 |
| 實業鋼帶 | 22 | 5 | 17 | 21 | (4) |
| 鞍鋼財務公司 | 21,031 | 18,594 | 2,437 | 621 | 392 |
| 濱海實業 | 31 | 14 | 17 | 144 | |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 固定資產

(1) 固定資產情況

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|------------------|--------|-------|------|---------------|
| 一. 賬面原值合計 | 87,747 | 3,239 | 325 | 90,661 |
| 其中：房屋及建築物 | 24,650 | 749 | 25 | 25,374 |
| 機器設備 | 58,798 | 2,324 | 274 | 60,848 |
| 其他 | 4,299 | 166 | 26 | 4,439 |
| 二. 累計折舊合計 | 30,360 | 6,887 | 237 | 37,010 |
| 其中：房屋及建築物 | 5,456 | 1,219 | 15 | 6,660 |
| 機器設備 | 22,865 | 5,186 | 205 | 27,846 |
| 其他 | 2,039 | 482 | 17 | 2,504 |
| 三. 賬面淨值合計 | 57,387 | | | 53,651 |
| 其中：房屋及建築物 | 19,194 | | | 18,714 |
| 機器設備 | 35,933 | | | 33,002 |
| 其他 | 2,260 | | | 1,935 |
| 四. 減值準備合計 | 120 | | 35 | 85 |
| 其中：房屋及建築物 | 14 | | | 14 |
| 機器設備 | 103 | | 35 | 68 |
| 其他 | 3 | | | 3 |
| 五. 賬面價值合計 | 57,267 | | | 53,566 |
| 其中：房屋及建築物 | 19,180 | | | 18,700 |
| 機器設備 | 35,830 | | | 32,934 |
| 其他 | 2,257 | | | 1,932 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

註：① 本年折舊額為6,887百萬元。本年由在建工程轉入固定資產原值為3,222百萬元；

② 本集團根據資產管理部門的鑒定意見，按單項資產的賬面淨值，對因技術陳舊、損壞和其他實質上已經不能再給企業帶來經濟利益的固定資產按賬面餘額減預計可回收淨額計提了固定資產減值準備，預計可回收淨額根據資產未來尚可使用期間及處置資產時預計產生的淨現金流量計算。

(2) 暫時閑置的固定資產

| 項目 | 賬面原值 | 累計折舊 | 減值準備 | 賬面價值 | 備註 |
|--------|------|------|------|------|------|
| 房屋及建築物 | 19 | 8 | | 11 | 改建閑置 |
| 機器設備 | 245 | 142 | 26 | 77 | 改造閑置 |
| 其他 | 20 | 16 | 3 | 1 | 改造閑置 |
| 合計 | 284 | 166 | 29 | 89 | |

(3) 本集團本年未無通過融資租賃租入的固定資產。

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

| 經營租賃租出資產類別 | 年末賬面價值 | 年初賬面價值 |
|------------|--------|--------|
| 房屋、建築物 | 69 | 34 |
| 機器設備 | 74 | 5 |
| 合計 | 143 | 39 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 在建工程

(1) 在建工程基本情況

| 項目 | 年末數 | | | 年初數 | | |
|--------------------|-------|------|-------|-------|------|-------|
| | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 減值準備 | 賬面價值 |
| 天鐵工程 | 1,871 | | 1,871 | 1,424 | | 1,424 |
| 鯊魚圈項目 | 2,103 | | 2,103 | 1,466 | | 1,466 |
| 莆田冷軋工程 | 2,228 | | 2,228 | 294 | | 294 |
| 化工四期焦爐改造工程 | 1,441 | | 1,441 | 185 | | 185 |
| 化工三期、苯加氫及 變電所改造 | | | | 4 | | 4 |
| 高性能冷軋硅鋼生產線 | 38 | | 38 | 43 | | 43 |
| 增建3#板坯鑄機 | | | | 611 | | 611 |
| 無縫177石油管生產線 | | | | 224 | | 224 |
| 線材改造工程 | 40 | | 40 | 1 | | 1 |
| 廠內二台3.5萬立制氧機 | | | | 89 | | 89 |
| 中央電站二期改造 | | | | 3 | | 3 |
| 西區連軋二期及分卷工程 | | | | 11 | | 11 |
| 其他項目 | 1,415 | | 1,415 | 922 | | 922 |
| 合計 | 9,136 | | 9,136 | 5,277 | | 5,277 |

註： 在建工程年末數比年初數增加73%，其主要原因是本公司技改工程、鯊魚圈項目、莆田冷軋工程等項目支出增加。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

| 工程名稱 | 預算數 | 年初數 | 本年轉入 | | 其他減少數 | 年末數 |
|--------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | 本年增加數 | 固定資產數 | | |
| 天鐵工程 | 6,299 | 1,424 | 452 | 4 | 1 | 1,871 |
| 鮫魚圈項目 | 10,850 | 1,466 | 1,513 | 876 | | 2,103 |
| 莆田冷軋工程 | 3,770 | 294 | 1,934 | | | 2,228 |
| 化工四期焦爐改造工程 | 1,577 | 185 | 1,256 | | | 1,441 |
| 化工三期、苯加氫及 變電所改造 | 385 | 4 | 11 | 15 | | |
| 高性能冷軋硅鋼生產線 | 3,400 | 43 | (5) | | | 38 |
| 增建3#板坯鑄機 | 940 | 611 | 211 | 822 | | |
| 無縫177石油管生產線 | 817 | 224 | 6 | 230 | | |
| 線材改造工程 | 755 | 1 | 39 | | | 40 |
| 廠內二台3.5萬立制氧機 | 571 | 89 | 17 | 106 | | |
| 中央電站二期改造 | 350 | 3 | 25 | 28 | | |
| 西區連軋二期及分卷工程 | 273 | 11 | | 11 | | |
| 其他項目 | | 922 | 1,626 | 1,130 | 3 | 1,415 |
| 合計 | | 5,277 | 7,085 | 3,222 | 4 | 9,136 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

| 工程名稱 | 利息資本化 累計金額 | 其中： | | 工程投入 佔預算的 比例 (%) | 工程進度 (%) | 資金來源 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------------|-------------|-------|
| | | 本年利息 資本化金額 | 本年利息 資本化率 (%) | | | |
| 天鐵工程 | 236 | 84 | 5.85 | 81 | 81 | 自籌 |
| 鯊魚圈項目 | 395 | 97 | 5.28 | 67 | 67 | 自籌、貸款 |
| 莆田冷軋工程 | 114 | 81 | 5.07 | 73 | 73 | 自籌 |
| 化工四期焦爐改造工程 | 71 | 53 | 5.28 | 87 | 87 | 自籌 |
| 化工三期、苯加氫及 變電所改造 | 21 | | | 100 | 100 | 自籌 |
| 高性能冷軋硅鋼生產線 | 321 | | | 99 | 99 | 自籌 |
| 增建3#板坯鑄機 | 58 | 34 | 5.28 | 81 | 81 | 自籌 |
| 無縫177石油管生產線 | 40 | 5 | 5.28 | 100 | 100 | 自籌 |
| 線材改造工程 | 34 | | | 94 | 94 | 自籌 |
| 廠內二台3.5萬立制氧機 | 45 | 2 | 5.28 | 100 | 100 | 自籌 |
| 中央電站二期改造 | 21 | | | 100 | 100 | 自籌 |
| 西區連軋二期及分卷工程 | 11 | | | 100 | 100 | 自籌 |
| 其他項目 | 290 | 71 | 5.28 | | | 自籌、貸款 |
| 合計 | 1,657 | 427 | | | | |

註：自籌包括將非專項貸款及生產經營所得資金用於工程項目支出。

(3) 截至2011年12月31日，本集團在建工程無賬面價值高於可收回金額的情況。

12. 工程物資

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 |
|------|-------|-------|-------|------|
| 專用材料 | 2 | 5 | 6 | 1 |
| 專用設備 | 1,045 | 3,060 | 3,974 | 131 |
| 合計 | 1,047 | 3,065 | 3,980 | 132 |

註：工程物資年末數比年初數減少87%，其主要原因是本年工程領用。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 無形資產

(1) 無形資產情況

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|------------------|-------|------|------|--------------|
| 一. 賬面原值合計 | 7,752 | 25 | | 7,777 |
| 土地使用權 | 7,692 | 21 | | 7,713 |
| 軟件 | 28 | 4 | | 32 |
| 非專利技術 | 32 | | | 32 |
| 二. 累計攤銷合計 | 785 | 168 | | 953 |
| 土地使用權 | 749 | 156 | | 905 |
| 軟件 | 12 | 7 | | 19 |
| 非專利技術 | 24 | 5 | | 29 |
| 三. 賬面淨值合計 | 6,967 | | | 6,824 |
| 土地使用權 | 6,943 | | | 6,808 |
| 軟件 | 16 | | | 13 |
| 非專利技術 | 8 | | | 3 |
| 四. 減值準備合計 | | | | |
| 土地使用權 | | | | |
| 軟件 | | | | |
| 非專利技術 | | | | |
| 五. 賬面價值合計 | 6,967 | | | 6,824 |
| 土地使用權 | 6,943 | | | 6,808 |
| 軟件 | 16 | | | 13 |
| 非專利技術 | 8 | | | 3 |

註： 本年攤銷金額為168百萬元。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

① 已確認的遞延所得稅資產

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|-----------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|
| | 遞延 所得稅 資產 | 可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損 | 遞延 所得稅 資產 | 可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損 |
| 存貨跌價準備 | 165 | 660 | 141 | 565 |
| 固定資產減值準備 | 21 | 85 | 30 | 120 |
| 固定資產折舊 | 5 | 21 | 5 | 18 |
| 未實現內部交易利潤 | 7 | 27 | 20 | 81 |
| 應付工資 | 42 | 169 | 42 | 169 |
| 辭退福利 | 9 | 37 | 16 | 65 |
| 職工教育費 | 15 | 60 | 14 | 55 |
| 可抵扣虧損 | 1,948 | 7,791 | 1,125 | 4,501 |
| 政府補助 | 167 | 667 | 36 | 143 |
| 安全生產費 | 12 | 47 | 18 | 70 |
| 合計 | 2,391 | 9,564 | 1,447 | 5,787 |

註：遞延所得稅資產年末數比年初數增加65%，其主要原因是可抵扣虧損及政府補助增加。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(1) 已確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

② 已確認遞延所得稅負債

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|-----------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | 遞延 所得稅負債 | 應納稅 暫時性差異 | 遞延 所得稅負債 | 應納稅 暫時性差異 |
| 可供出售金融資產 | | | | |
| 公允價值變動 | 3 | 11 | 25 | 99 |
| 一般借款利息資本化 | 26 | 106 | 34 | 135 |
| 未實現內部交易利潤 | 10 | 40 | 2 | 8 |
| 合計 | 39 | 157 | 61 | 242 |

註：遞延所得稅負債年末數比年初數減少36%是由於可供出售金融資產公允價值下降影響。

(2) 本集團本年末無未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損。

15. 資產減值準備明細

| 項目 | 年初數 | 本年計提 | 本年減少 | | 年末數 |
|----------|-----|-------|------|-------|-----|
| | | | 轉回數 | 轉銷數 | |
| 存貨跌價準備 | 565 | 1,338 | | 1,243 | 660 |
| 固定資產減值準備 | 120 | | | 35 | 85 |
| 合計 | 685 | 1,338 | | 1,278 | 745 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 所有權或使用權受限制的資產

詳見附註七、2(2)。

17. 短期借款

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|----------|--------|--------|
| 抵押借款 | | 200 |
| 保證借款(見註) | 1,380 | 1,895 |
| 信用借款 | 9,250 | 8,300 |
| 合計 | 10,630 | 10,395 |

註： 本集團保證借款用於天鐵工程項目建設，由天鐵集團及其子公司提供擔保。

18. 應付票據

| 種類 | 年末數 | 年初數 |
|--------|-------|-------|
| 銀行承兌匯票 | 5,565 | 4,879 |
| 合計 | 5,565 | 4,879 |

註： 下一會計年度將到期的金額為5,565百萬元。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 應付賬款

(1) 應付賬款明細情況

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-------|-------|-------|
| 產品款 | 4,252 | 4,372 |
| 工程款 | 286 | 210 |
| 保產作業費 | 76 | 54 |
| 運費 | 26 | 29 |
| 其他 | 47 | 18 |
| 合計 | 4,687 | 4,683 |

(2) 本年末應付賬款中應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況詳見附註九、6。

(3) 本集團本年度無賬齡超過1年的大額應付賬款。

20. 預收款項

(1) 預收款項明細情況

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|-----|-------|-------|
| 產品款 | 4,396 | 6,157 |
| 合計 | 4,396 | 6,157 |

(2) 本年末預收款項中預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況詳見附註九、6。

(3) 本集團本年度無賬齡超過1年的大額預收款項。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付職工薪酬

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|----------------|-----|-------|-------|-----|
| 一. 工資、獎金、津貼和補貼 | 236 | 1,550 | 1,550 | 236 |
| 二. 職工福利費 | | 267 | 267 | |
| 三. 社會保險費 | | 572 | 572 | |
| 其中：1.醫療保險費 | | 109 | 109 | |
| 2.基本養老保險費 | | 311 | 311 | |
| 3.年金繳費 | | 64 | 64 | |
| 4.失業保險費 | | 31 | 31 | |
| 5.工傷保險費 | | 22 | 22 | |
| 6.其他 | | 35 | 35 | |
| 四. 住房公積金 | | 208 | 208 | |
| 五. 工會經費和職工教育經費 | 58 | 53 | 48 | 63 |
| 六. 辭退福利 | 28 | 109 | 118 | 19 |
| 七. 非貨幣性福利 | | | | |
| 八. 其他 | | 62 | 62 | |
| 合計 | 322 | 2,821 | 2,825 | 318 |

22. 應交稅費

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|---------|---------|---------|
| 增值稅 | (1,934) | (1,850) |
| 企業所得稅 | 8 | (24) |
| 個人所得稅 | 4 | 7 |
| 城市維護建設稅 | 6 | 21 |
| 教育費附加 | 3 | 9 |
| 地方教育費 | 2 | 3 |
| 房產稅 | 13 | 8 |
| 土地使用稅 | 18 | |
| 印花稅 | 9 | 6 |
| 待抵扣稅金 | (43) | (16) |
| 合計 | (1,914) | (1,836) |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 應付利息

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|---------|-----|-----|
| 短期融資券利息 | 232 | 79 |
| 合計 | 232 | 79 |

註：應付利息年末數比年初數增加的主要原因是本公司發行的人民幣 6,000百萬元短期融資券本年計提的利息。

24. 其他應付款

(1) 其他應付款明細情況

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|------------------------|-------|-------|
| 工程款 | 1,126 | 1,074 |
| 質保金—工程/備品備件 | 858 | 863 |
| 鞍山鋼鐵集團公司轉付節能 減排專項資金 | 319 | 278 |
| 履約保證金 | 184 | 209 |
| 運費 | 105 | 114 |
| 鋼架押金 | 14 | 66 |
| 代扣代繳稅費 | | 1 |
| 其他 | 97 | 132 |
| 合計 | 2,703 | 2,737 |

(2) 本年末其他應付款中應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項情況詳見附註九、6。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

24. 其他應付款(續)

(3) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

| 債權人名稱 | 金額 | 未償還的原因 | 報表日後 是否歸還 |
|----------------------------|-----|--------|--------------|
| 鞍鋼建設集團有限公司 (以下簡稱「鞍鋼建設」) | 123 | 工程質保金 | 否 |
| 中國三冶集團有限公司 | 57 | 工程質保金 | 否 |
| 東北岩土工程勘察總公司 | 42 | 工程質保金 | 否 |
| 鞍鋼工程技術 | 29 | 工程質保金 | 否 |
| 其他 | 223 | | |
| 合計 | 474 | | |

25. 一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的長期負債明細情況

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------------------|-------|-------|
| 一年內到期的長期借款(附註七、27) | 4,201 | 5,961 |
| 合計 | 4,201 | 5,961 |

(2) 一年內到期的長期借款

① 一年內到期的長期借款明細情況

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------------|-------|-------|
| 保證借款(附註七、27) | 720 | 1,420 |
| 信用借款 | 3,481 | 4,541 |
| 合計 | 4,201 | 5,961 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

25. 一年內到期的非流動負債(續)

(2) 一年內到期的長期借款(續)

② 金額前五名的一年內到期的長期借款

| 貸款單位 | 借款起始日 | 借款終止日 | 利率 (%) | 年末數 | 年初數 |
|---------------|-------------|-------------|-----------|-------|-------|
| 中國工商銀行鞍山市鞍鋼支行 | 2008年07月31日 | 2012年12月28日 | 6.21 | 700 | 700 |
| 中國農業銀行鞍山市立山支行 | 2009年05月22日 | 2012年05月05日 | 5.99 | 400 | 400 |
| 中國農業銀行鞍山市立山支行 | 2009年05月20日 | 2012年05月12日 | 5.99 | 300 | 300 |
| 中國農業銀行鞍山市立山支行 | 2009年05月21日 | 2012年05月19日 | 5.99 | 300 | 300 |
| 建信信託有限責任公司 | 2010年03月09日 | 2012年03月08日 | 5.13 | 300 | 300 |
| 合計 | | | | 2,000 | 2,000 |

③ 本集團本年度一年內到期的長期借款中無逾期借款。

26. 其他流動負債

| 項目 | 內容 | 年末數 | 年初數 |
|-------|------------|-------|-------|
| 遞延收益 | 與資產相關的政府補助 | 5 | 23 |
| 短期融資券 | | 6,000 | 3,000 |
| 合計 | | 6,005 | 3,023 |

註：其他流動負債年末數比年初數增加的主要原因是本公司發行短期融資券人民幣6,000百萬元。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

27. 長期借款

(1) 長期借款分類

| 項目 | 年末數 | 年初數 |
|--------------------------|--------|--------|
| 保證借款(見註) | 2,660 | 4,080 |
| 信用借款 | 14,676 | 14,598 |
| 減：一年內到期的長期借款 (附註七、25) | 4,201 | 5,961 |
| 合計 | 13,135 | 12,717 |

註：本集團保證借款用於莆田冷軋工程及天鐵工程項目建設，分別由鞍山鋼鐵集團公司、天鐵集團及其子公司提供擔保。

(2) 金額前五名的長期借款

| 貸款單位 | 借款起始日 | 借款終止日 | 利率 (%) | 年末數 | 年初數 |
|---------------|-------------|-------------|-----------|-------|-------|
| 鞍鋼財務公司 | 2010年04月22日 | 2013年04月22日 | 5.76 | 700 | 700 |
| 中國工商銀行鞍山市鞍鋼支行 | 2008年07月31日 | 2012年12月28日 | 6.97 | 700 | 700 |
| 中國工商銀行鞍山市鞍鋼支行 | 2008年07月31日 | 2013年07月30日 | 6.21 | 700 | 700 |
| 鞍鋼財務公司 | 2011年06月29日 | 2014年06月27日 | 5.76 | 500 | |
| 國家開發銀行遼寧省分行 | 2007年07月30日 | 2030年4月14日 | 6.64 | 500 | 500 |
| 合計 | | | | 3,100 | 2,600 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

28. 其他非流動負債

| 項目 | 內容 | 年末數 | 年初數 |
|------|-------------|-----|-----|
| 遞延收益 | 與資產相關的政府補助 | 668 | 554 |
| 辭退福利 | 一年以上的應付職工薪酬 | 18 | 37 |
| 合計 | | 686 | 591 |

29. 股本

| 項目 | 年初數 | | 本年增減變動(+/-) | | | | | 年末數 | |
|-------------|-------|-----|-------------|----|-----------|---------|---------|-------|-----|
| | 金額 | 比例 | 發行新股 | 送股 | 公積金 轉股 | 其他 | 小計 | 金額 | 比例 |
| 一、有限售條件股份 | | | | | | | | | |
| 國家持股 | 4,341 | 60 | | | | (4,341) | (4,341) | | |
| 二、無限售條件股份 | | | | | | | | | |
| 1. 人民幣普通股 | 1,808 | 25 | | | | 4,341 | 4,341 | 6,149 | 85 |
| 2. 境外上市的外資股 | 1,086 | 15 | | | | | | 1,086 | 15 |
| 三、股份總數 | 7,235 | 100 | | | | | | 7,235 | 100 |

註：根據2011年1月5日本公司董事會《鞍鋼股份有限公司限售股份解除限售提示性公告》，自2011年1月7日，本公司控股股東鞍山鋼鐵集團公司持有本公司的有限售條件的流通股4,340,884,709股可上市流通，佔總股本比例60%。本次解除限售后，鞍山鋼鐵集團公司所持本公司的股份全部轉為無限售條件的流通股。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 資本公積

| 項目 | 期初數 | 本期增加 | 本期減少 | 期末數 |
|-------------------------------|--------|------|------|--------|
| 資本溢價 | 31,439 | | | 31,439 |
| 其他資本公積 | | | | |
| 其中：可供出售金融資產 公允價值變動 (見註) | 84 | | 65 | 19 |
| 被投資單位其他權益變動 | (2) | 2 | | |
| 合計 | 31,521 | 2 | 65 | 31,458 |

註： 本年資本公積變動主要由可供出售金融資產市價下降引起，詳見附註七、8。

31. 專項儲備

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|-------|-----|------|------|-----|
| 安全生產費 | 70 | 33 | 56 | 47 |
| 合計 | 70 | 33 | 56 | 47 |

註： 專項儲備年末數比年初數減少33%的原因是安全生產費本年使用數較上年增加。

32. 盈餘公積

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|--------|-------|------|------|-------|
| 法定盈餘公積 | 3,570 | | | 3,570 |
| 合計 | 3,570 | | | 3,570 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

33. 未分配利潤

(1) 未分配利潤變動情況

| 項目 | 本年數 | 上年數 | 提取或分配比例 |
|---------------------------|---------|--------|---------|
| 調整前上年末未分配利潤 | 11,672 | 10,280 | |
| 調整年初未分配利潤合計數 (調增+，調減-) | | | |
| 調整後年初未分配利潤 | 11,672 | 10,280 | |
| 加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤 | (2,146) | 2,039 | |
| 盈餘公積彌補虧損 | | | |
| 其他轉入 | | | |
| 減：提取法定盈餘公積 | | 213 | 10% |
| 提取任意盈餘公積 | | | |
| 應付普通股股利 | 1,085 | 434 | |
| 轉作股本的普通股股利 | | | |
| 年末未分配利潤 | 8,441 | 11,672 | |

(2) 利潤分配情況的說明

本公司2010年度股東大會於2011年5月30日審議通過《2010年度利潤分配方案》，以2010年12月31日總股本7,234,807,847股為基數，每股派發現金紅利0.15元，其中向A股股東派發922百萬元，向H股股東派發163百萬元，合計1,085百萬元。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入及營業成本

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------|--------|--------|
| 主營業務收入 | 90,207 | 92,212 |
| 其他業務收入 | 216 | 219 |
| 營業收入合計 | 90,423 | 92,431 |
| 主營業務成本 | 86,192 | 82,486 |
| 其他業務成本 | 214 | 208 |
| 營業成本合計 | 86,406 | 82,694 |

(2) 主營業務(分行業)

| 行業名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 黑色金屬冶煉及 鋼壓延加工 | 90,207 | 86,192 | 92,212 | 82,486 |
| 合計 | 90,207 | 86,192 | 92,212 | 82,486 |

(3) 主營業務(分產品)

| 產品名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 熱軋產品 | 27,421 | 26,337 | 27,231 | 24,779 |
| 冷軋產品 | 36,472 | 33,446 | 38,726 | 31,886 |
| 中厚板 | 14,233 | 14,182 | 15,008 | 14,857 |
| 其他 | 12,081 | 12,227 | 11,247 | 10,964 |
| 合計 | 90,207 | 86,192 | 92,212 | 82,486 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 營業收入和營業成本(續)

(4) 營業收入(分地區)

| 地區名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 中國境內 | 81,914 | 78,632 | 84,601 | 76,001 |
| 出口 | 8,509 | 7,774 | 7,830 | 6,693 |
| 合計 | 90,423 | 86,406 | 92,431 | 82,694 |

(5) 前五名客戶的營業收入情況

| 期間 | 前五名客戶 營業收入合計 | 佔營業收入的 比例(%) |
|-----|-----------------|-----------------|
| 本年度 | 20,893 | 23 |
| 上年度 | 21,755 | 24 |

35. 營業稅金及附加

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|-------------|-----|-----|
| 資源稅及營業稅 | 3 | 4 |
| 城市維護建設稅 | 92 | 173 |
| 教育費附加及地方教育費 | 65 | 99 |
| 關稅 | 9 | 9 |
| 合計 | 169 | 285 |

註：

- ① 各項營業稅金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項；
- ② 營業稅金及附加本年數比上年數減少41%，其主要原因是本年繳納增值稅減少導致城市維護建設稅、教育費附加及地方教育費的相應減少。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

36. 銷售費用

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---------|-------|-------|
| 包裝費 | 687 | 725 |
| 運輸費 | 534 | 484 |
| 銷售服務費 | 125 | 108 |
| 委託代銷手續費 | 37 | 84 |
| 職工薪酬 | 36 | 35 |
| 保險費 | 8 | 9 |
| 倉庫保管費 | 5 | 6 |
| 其他 | 117 | 171 |
| 合計 | 1,549 | 1,622 |

37. 管理費用

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------|-------|-------|
| 維修費 | 1,638 | 1,644 |
| 職工薪酬 | 387 | 526 |
| 稅金 | 380 | 329 |
| 無形資產攤銷 | 168 | 166 |
| 折舊 | 96 | 105 |
| 排污費 | 95 | 90 |
| 生活協力費 | 89 | 92 |
| 計算機維護費 | 73 | 86 |
| 警衛消防費 | 62 | 69 |
| 倉庫經費 | 47 | 61 |
| 其他 | 304 | 273 |
| 合計 | 3,339 | 3,441 |

38. 財務費用

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|-------------|-------|-------|
| 利息支出 | 1,919 | 1,758 |
| 減：利息收入 | 28 | 26 |
| 減：利息資本化金額 | 427 | 455 |
| 匯兌損益 | (42) | (58) |
| 減：匯兌損益資本化金額 | | |
| 其他 | 48 | 30 |
| 合計 | 1,470 | 1,249 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

39. 投資收益

(1) 投資收益項目明細

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|-------------------------|-----|-----|
| 成本法核算的長期股權投資收益 | 11 | 16 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 391 | 393 |
| 持有可供出售金融資產期間 取得的投資收益 | | 2 |
| 合計 | 402 | 411 |

註： 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

| 被投資單位名稱 | 本年數 | 上年數 |
|---------|-----|-----|
| 中冶南方 | 9 | 15 |
| 龍煤集團 | 2 | 1 |
| 合計 | 11 | 16 |

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益

| 被投資單位名稱 | 本年數 | 上年數 |
|---------|-----|-----|
| 鞍蒂大連 | 260 | 258 |
| 鞍鋼財務公司 | 77 | 76 |
| 長春拼焊板 | 20 | 18 |
| 一汽鞍井 | 14 | 17 |
| 鞍蒂長春 | 12 | 11 |
| 鞍鋼大船 | 9 | 11 |
| 瀋陽鋼加 | 1 | 1 |
| 實業鋼帶 | (2) | (2) |
| 濱海實業 | | 3 |
| 合計 | 391 | 393 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

40. 資產減值損失

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|----------|-------|-------|
| 存貨跌價損失 | 1,338 | 1,294 |
| 固定資產減值損失 | | 4 |
| 合計 | 1,338 | 1,298 |

41. 營業外收入

| 項目 | 本年數 | 上年數 | 計入本年 非經常性 損益的金額 |
|------------------------|-----|-----|-----------------------|
| 非流動資產處置利得合計 | 24 | 21 | 24 |
| 其中：固定資產報廢淨收益 | 14 | 16 | 14 |
| 其他處置非流動資產淨收益 | 10 | 5 | 10 |
| 政府補助 (詳見下表：政府補助明細表) | 190 | 117 | 190 |
| 其他 | 3 | 4 | 3 |
| 合計 | 217 | 142 | 217 |

註：營業外收入本年數較上年數增加53%，主要原因是由於本年收到的政府補助增加。

其中，政府補助明細：

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------|-----|-----|
| 科研補助款 | 33 | 77 |
| 軍工項目撥款 | 25 | 40 |
| 環保獎勵資金 | 132 | |
| 合計 | 190 | 117 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

42. 營業外支出

| 項目 | 本年數 | 上年數 | 計入本年 非經常性 損益的金額 |
|--------------|-----|-----|-----------------------|
| 非流動資產處置損失合計 | 49 | 35 | 49 |
| 其中：固定資產報廢淨損失 | 46 | 34 | 46 |
| 其他處置固定資產淨損失 | 3 | 1 | 3 |
| 其他 | 3 | 2 | 3 |
| 合計 | 52 | 37 | 52 |

註：營業外支出本年數比上年數增加41%，主要原因是本年固定資產報廢淨損失較上年增加。

43. 所得稅費用

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|------------------|-------|-------|
| 按稅法及相關規定計算的當期所得稅 | (5) | 748 |
| 遞延所得稅調整 | (944) | (340) |
| 合計 | (949) | 408 |

註：所得稅費用本年數比上年數減少的主要原因是本年利潤總額出現虧損。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 基本每股收益和稀釋每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日(一般為股票發行日)起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的淨利潤，調整下述因素後確定：(1) 本年已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2) 稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3) 上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1) 基本每股收益中本公司已發行普通股的加權平均數；及(2) 假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前年度發行的稀釋性潛在普通股，假設在本年年初轉換；本年發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

七. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 基本每股收益和稀釋每股收益(續)

(1) 各期基本每股收益和稀釋每股收益金額列示

| 淨利潤 | 本年數 | | 上年數 | |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 基本 每股收益 | 稀釋 每股收益 | 基本 每股收益 | 稀釋 每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | (0.297) | (0.297) | 0.282 | 0.282 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤 | (0.314) | (0.314) | 0.271 | 0.271 |

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程

① 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的淨利潤為：

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---------------------------------|---------|-------|
| 歸屬於普通股股東的淨利潤 | (2,146) | 2,039 |
| 其中：歸屬於持續經營的淨利潤 | (2,146) | 2,039 |
| 扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤 | (2,270) | 1,960 |
| 其中：歸屬於持續經營的淨利潤 | (2,270) | 1,960 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 基本每股收益和稀釋每股收益(續)

(2) 每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

② 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---------------|-------|-------|
| 年初發行在外的普通股股數 | 7,235 | 7,235 |
| 加：本年發行的普通股加權數 | | |
| 減：本年回購的普通股加權數 | | |
| 年末發行在外的普通股加權數 | 7,235 | 7,235 |

③ 本公司本年度不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

45. 其他綜合收益

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---|------|-----|
| 1. 可供出售金融資產產生的利得金額 | (87) | 18 |
| 減：可供出售金融資產產生的所得稅影響 | (22) | 5 |
| 小計 | (65) | 13 |
| 2. 按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額 | 2 | (2) |
| 減：按照權益法核算的在被投資單位其他 綜合收益中所享有的份額產生的 所得稅影響 | | |
| 小計 | 2 | (2) |
| 合計 | (63) | 11 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

46. 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|-------|-----|-----|
| 政府補助款 | 326 | 665 |
| 其他 | 12 | 7 |
| 合計 | 338 | 672 |

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|----------|-------|-------|
| 代付運費 | 519 | 465 |
| 委託代銷手續費 | 85 | 107 |
| 排污費 | 94 | 90 |
| 計算機維護費 | 66 | 77 |
| 警衛消防費 | 65 | 63 |
| 綠化費 | 43 | 53 |
| 管道輸送費 | 15 | 16 |
| 中介機構費 | 13 | 12 |
| 採購銷售業務雜費 | 105 | 80 |
| 保險費 | 48 | 14 |
| 其他經營費用 | 447 | 299 |
| 合計 | 1,500 | 1,276 |

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------|-----|-----|
| 工程試車收入 | 11 | 59 |
| 利息收入 | 32 | 28 |
| 合計 | 43 | 87 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

46. 現金流量表項目註釋(續)

(4) 支付其他與籌資活動有關的現金

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|------------|-----|-----|
| 付銀行買方付息貼現息 | 112 | 70 |
| 合計 | 112 | 70 |

47. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量的信息

| 項目 | 本年金額 | 上年金額 |
|----------------------------|----------------|--------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | (2,332) | 1,950 |
| 加：資產減值準備 | 60 | 515 |
| 固定資產折舊 | 6,887 | 7,010 |
| 無形資產攤銷 | 168 | 166 |
| 長期待攤費用攤銷 | | |
| 處置固定資產、無形資產和其他 | | |
| 長期資產的損失(收益以「-」號填列) | (7) | (4) |
| 固定資產報廢損失(收益以「-」號填列) | 32 | 18 |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | | |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 1,422 | 1,219 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | (402) | (411) |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | (944) | (335) |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | | (5) |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | (1,144) | (2,938) |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | 1,628 | (2,788) |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | (673) | 4,628 |
| 其他 | (32) | 1 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 4,663 | 9,026 |
| 2. 現金及現金等價物淨變動情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 2,341 | 3,651 |
| 減：現金的年初餘額 | 3,651 | 2,242 |
| 加：現金等價物的年末餘額 | | |
| 減：現金等價物的年初餘額 | | |
| 現金及現金等價物淨增加額 | (1,310) | 1,409 |

七. 合併財務報表項目註釋(續)

47. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|------------------------|--------------|-------|
| 一. 現金 | 2,341 | 3,651 |
| 其中：庫存現金 | 1 | 1 |
| 可隨時用於支付的銀行存款 | 1,697 | 2,975 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | 643 | 675 |
| 二. 現金等價物 | | |
| 其中：三個月內到期的債券投資 | | |
| 三. 年末現金及現金等價物餘額 | 2,341 | 3,651 |

八. 資產證券化業務的會計處理

本集團本年度無資產證券化業務。

九. 關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

| 母公司名稱 | 關聯關係 | 企業類型 | 註冊地 | 法人代表 | 業務性質 |
|----------|-------------|------|---------------|------|-------------------------|
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 本公司的 母公司 | 國有企業 | 遼寧省鞍山市 鐵西區 | 張曉剛 | 生產及銷售鋼材金屬製品 鋼鐵管金屬結構等 |

| 母公司名稱 | 註冊資本 | 母公司對本公司的 持股比例 (%) | 母公司對本公司的 表決權比例 (%) | 本公司最終控制方 | 組織機構代碼 |
|----------|--------|-------------------------|--------------------------|----------|------------|
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 10,794 | 67.29 | 67.29 | 鞍鋼集團公司 | 24142001-4 |

2. 本公司的子公司情況

詳見附註六、1. 子公司情況。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

詳見附註七、9(3)。

九. 關聯方及關聯交易(續)

4. 本公司的其他關聯方情況

| 其他關聯方名稱 | 與本公司關係 | 組織機構代碼 |
|----------------|--------------------|------------|
| 鞍蒂大連 | 本公司的合營企業 | 71093688-2 |
| 鞍鋼大船 | 本公司的合營企業 | 75990387-0 |
| 鞍蒂長春 | 本公司的合營企業 | 785926056 |
| 一汽鞍井 | 本公司的合營企業 | 76717649-0 |
| 長春拼焊板 | 本公司的聯營企業 | 767159789 |
| 鞍鋼財務公司 | 本公司的聯營企業 | 1188857-2 |
| 濱海實業 | 本公司子公司的聯營企業 | 671473772 |
| 鞍鋼國貿 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 24142372-5 |
| 鞍鋼建設 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94129158-3 |
| 鞍鋼重型機械有限責任公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 24150326-6 |
| 鞍鋼集團耐火材料公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126547-3 |
| 鞍鋼鋼繩有限責任公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126496-4 |
| 鞍鋼集團礦業公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 24150404-X |
| 鞍鋼實業集團有限公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 24142765-4 |
| 鞍鋼集團房產物業公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126840-4 |
| 鞍鋼集團鐵路運輸設備製造公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94121854-6 |
| 鞍鋼房地產開發集團有限公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 11886337-0 |
| 鞍鋼集團機械化裝卸公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126489-2 |
| 鞍鋼礦山建設有限公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 664557266 |
| 鞍鋼工程技術 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 79159132-8 |
| 鞍鋼電氣有限責任公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126485-X |
| 鞍鋼集團自動化公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126643-3 |
| 鞍鋼汽車運輸有限責任公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94126444-6 |
| 鞍鋼集團接待服務公司 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 94121967-X |
| 鞍鋼鞍凌 | 與本公司同為鞍山鋼鐵集團公司的子公司 | 664560991 |

九. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 關聯交易情況

① 採購商品/接受勞務的關聯交易

| 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則及決策程序 | 本年數 | | 上年數 | |
|--------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|
| | | 金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) | 金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) |
| 原材料 | 註① | 18,152 | 50 | 14,468 | 47 |
| 輔助材料 | 註② | 1,595 | 14 | 1,653 | 12 |
| 能源動力 | 註③ | 1,772 | 31 | 1,971 | 33 |
| 支持性服務 | 註④ | 6,290 | 53 | 5,665 | 66 |
| 合計 | | 27,809 | | 23,757 | |

② 出售商品/提供勞務的關聯交易

| 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則及決策程序 | 本年數 | | 上年數 | |
|---------|---------------|-------|----------------|-------|----------------|
| | | 金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) | 金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) |
| 產品 | 註⑤ | 8,452 | 10 | 9,225 | 10 |
| 廢鋼及廢舊物資 | 註⑥ | 211 | 95 | 122 | 84 |
| 綜合性服務 | 註⑥ | 573 | 37 | 559 | 39 |
| 合計 | | 9,236 | | 9,906 | |

九. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 關聯交易情況

註：

- ① 每一半年度調整一次，以不高於前一半年度原材料進口平均報價加上運費，再加上品位調價後的價格，另給予進口平均價5%的優惠，或本公司向獨立第三方採購平均價加上品位調價，或原材料價格加上前一半年度工序成本再加上10%的毛利，或市場價格計算；
- ② 以不高於鞍山鋼鐵集團公司有關成員公司售予獨立第三方的價格；
- ③ 國家定價、生產成本加5%的毛利；
- ④ 國家定價、市場價格、不高於1.5%的佣金、折舊費加維護費、勞務費、材料費及管理費、加工成本加不超過5%的毛利；
- ⑤ 鋼材產品及廢鋼以售予獨立第三方的價格或市場價格計算；向鞍山鋼鐵集團公司開發新產品所提供的鋼材產品，定價基準為如有市場價格，按市場價格定價，如無市場價格，按成本加合理利潤定價；篩下粉出售價格為當期燒結礦價格減去鞍山鋼鐵集團公司燒結工序成本；報廢資產或閑置資產按市場價格或評估價格定價；
- ⑥ 國家定價、生產成本加5%的毛利或市場價格。

(2) 關聯租賃情況

| 出租方名稱 | 承租方名稱 | 租賃資產種類 | 租賃起始日 | 租賃終止日 | 租賃收益 確定依據 | 年度確認的 租賃收益 |
|-------|-----------------|--------|---------|----------|--------------|---------------|
| 本公司 | 鞍山鋼鐵集團公司 子公司 | 房屋、設備 | 2011年1月 | 2011年12月 | 租賃合同 | 4 |

九. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

| 擔保方 | 被擔保方 | 擔保金額 | 擔保起始日 | 擔保到期日 | 擔保是否已 經履行完畢 |
|-----------|------|-------|---------|---------|----------------|
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 鞍鋼莆田 | 1,100 | 2010年4月 | 2016年6月 | 否 |
| 天鐵集團及其子公司 | 天津天鐵 | 2,940 | 2007年2月 | 2014年1月 | 否 |

(4) 關聯方資產轉讓

| 關聯方 | 關聯交易 類型 | 關聯交易 內容 | 關聯交易 定價原則 | 本年數 | 上年數 |
|--------------|------------|------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | | 金額 | 金額 |
| | | | | 佔同類 交易金額 的比例 (%) | 佔同類 交易金額 的比例 (%) |
| 鞍山鋼鐵集團 公司 | 收購 | 固定資產、 無形資產、 在建工程 | 按市場價格 | | 65 |
| 合計 | | | | | 65 |

(5) 關鍵管理人員報酬

| 年度報酬區間 | 本年數 | 上年數 |
|--------------|-----|-----|
| 總額 | 4 | 4 |
| 其中：(各金額區間人數) | | |
| 20萬元以上 | 7 | 8 |
| 15~20萬元 | | |
| 10~15萬元 | 1 | |
| 10萬元以下 | 4 | 4 |

九. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(6) 其他關聯交易

① 接受銷售代理服務

2011年度，鞍鋼國貿提供國內代理銷售及出口代理銷售的鋼材產品數量分別為604萬噸和163萬噸(2010年度分別為：676萬噸和171萬噸)。

② 本集團對合營、聯營企業關聯交易情況

A. 銷售產品情況

| 單位名稱 | 本年銷售收入 | 上年銷售收入 |
|-------|--------|--------|
| 鞍帶大連 | 3,315 | 3,187 |
| 鞍帶長春 | 466 | 459 |
| 一汽鞍井 | 52 | 94 |
| 濱海實業 | | 31 |
| 長春拼焊板 | 2 | 3 |

B. 接受銷售代理服務

2011年度，本集團支付鞍帶長春國內代理銷售服務費4百萬元(2010年：5百萬元)。

C. 接受勞務情況

本集團2011年度接受濱海實業提供的勞務5百萬元(2010年度：95百萬元)。

③ 本集團向鞍鋼財務公司借款、存款及利息支付情況

| 項目 | 年利率 (%) | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 | 條件 |
|----|------------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 借款 | 5.49-6.318 | 7,300 | 6,050 | 7,200 | 6,150 | 保證、信用借款 |
| 存款 | | 2,607 | | | 1,128 | |

本集團本年度在鞍鋼財務公司存款利息收入為12百萬元(2010年度：11百萬元)，借款利息支出為280百萬元(2010年度：410百萬元)

九. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(6) 其他關聯交易(續)

④ 本集團向鞍山鋼鐵集團公司借款及利息支付情況

| 項目 | 年利率 (%) | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 | 條件 |
|----|------------|-----|------|------|-----|------|
| 借款 | 5.49-6.318 | | 550 | | 550 | 信用借款 |

借款由鞍山鋼鐵集團公司委託鞍鋼財務公司發放管理，本年借款利息支出為21百萬元。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 關聯方應收、預付款項

| 項目名稱 | 年末數 | 年初數 |
|--------------|-------|-------|
| 應收賬款 | | |
| 鞍鋼國貿 | 1,033 | 792 |
| 鞍蒂長春 | 115 | 69 |
| 鞍鋼鞍凌 | 18 | |
| 鞍鋼集團房產物業公司 | 16 | |
| 鞍鋼重型機械有限責任公司 | 14 | 26 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 1 | |
| 鞍鋼電氣有限責任公司 | | 3 |
| 其他關聯方 | 3 | 2 |
| 合計 | 1,200 | 892 |
| 預付款項 | | |
| 鞍鋼國貿 | 3,054 | 6,245 |
| 鞍鋼工程技術 | 259 | 15 |
| 鞍鋼鞍凌 | 115 | |
| 鞍鋼重型機械有限責任公司 | 9 | 26 |
| 鞍鋼建設 | 3 | 101 |
| 鞍鋼集團自動化公司 | | 59 |
| 鞍鋼電氣有限責任公司 | | 2 |
| 鞍鋼實業集團有限公司 | | 1 |
| 合計 | 3,440 | 6,449 |

九. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 關聯方應付、預收款項

| 項目名稱 | 年末數 | 年初數 |
|----------------|-----|-------|
| 應付賬款 | | |
| 鞍鋼國貿 | 137 | 38 |
| 鞍鋼實業集團有限公司 | 34 | 34 |
| 鞍鋼建設 | 27 | 27 |
| 鞍鋼礦山建設有限公司 | 20 | 12 |
| 鞍鋼汽車運輸有限責任公司 | 12 | 12 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 12 | 12 |
| 鞍鋼集團自動化公司 | 9 | 2 |
| 鞍鋼鋼繩有限責任公司 | 5 | 2 |
| 鞍鋼電氣有限責任公司 | 4 | 2 |
| 鞍鋼集團鐵路運輸設備製造公司 | 3 | 6 |
| 鞍鋼房地產開發集團有限公司 | 3 | 5 |
| 鞍鋼重型機械有限責任公司 | 1 | 1 |
| 鞍鋼集團礦業公司 | | 27 |
| 濱海實業 | | 10 |
| 其他關聯方 | | 1 |
| 合計 | 267 | 191 |
| 預收款項 | | |
| 鞍鋼國貿 | 581 | 857 |
| 鞍蒂大連 | 35 | 381 |
| 鞍鋼建設 | 17 | 28 |
| 鞍鋼實業集團有限公司 | 9 | 13 |
| 鞍鋼集團礦業公司 | 8 | 6 |
| 一汽鞍井 | 4 | 21 |
| 鞍鋼鋼繩有限責任公司 | 1 | 5 |
| 長春拼焊板 | 1 | 1 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 1 | 1 |
| 其他關聯方 | 1 | |
| 合計 | 658 | 1,313 |

九. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 關聯方應付、預收款項(續)

| 項目名稱 | 年末數 | 年初數 |
|---------------|-----|-----|
| 其他應付款 | | |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 320 | 281 |
| 鞍鋼國貿 | 197 | 181 |
| 鞍鋼建設 | 183 | 206 |
| 鞍鋼工程技術 | 71 | 41 |
| 鞍鋼集團自動化公司 | 40 | 25 |
| 鞍鋼實業集團有限公司 | 36 | 36 |
| 鞍鋼礦山建設有限公司 | 24 | 17 |
| 濱海實業 | 20 | 19 |
| 鞍鋼重型機械有限責任公司 | 17 | 43 |
| 鞍鋼電氣有限責任公司 | 13 | 8 |
| 鞍鋼房地產開發集團有限公司 | 9 | 7 |
| 鞍鋼汽車運輸有限責任公司 | 3 | 9 |
| 合計 | 933 | 873 |

十. 股份支付

截至2011年12月31日，本集團無需要披露的股份支付情況。

十一. 或有事項

截至2011年12月31日，本集團無需要披露的或有事項。

十二. 承諾事項

1. 重大承諾

| 項目 | 2011年度 | 2010年度 |
|---------------------------|--------|--------|
| 已簽訂尚未履行或尚未完全履行的 對外投資合同 | 456 | 318 |
| 已簽訂尚未履行或尚未完全履行的 建設改造合同 | 3,198 | 3,985 |
| 合計 | 3,654 | 4,303 |

2. 前期承諾履行情況

截至2011年12月31日，本集團資本支出承諾已按照以前承諾履行。

十三. 資產負債表日後事項

本公司第5屆董事會第32次會議於2012年2月24日審議批准了《關於公司與福建三鋼閩光股份有限公司、莆田市國有資產投資有限公司簽署增資入股經營合同的議案》：本公司與福建三鋼閩光股份有限公司(以下簡稱「福建三鋼閩光」、莆田市國有資產投資有限公司(以下簡稱「莆田國資投資公司」)於2012年2月27日簽署增資入股經營合同，由福建三鋼閩光與莆田國資投資公司對鞍鋼莆田增資，按鞍鋼莆田的淨資產評估值作為對價依據，福建三鋼閩光、莆田國資投資公司按比例各自以人民幣現金方式出資15,008.01萬元，各自獲得鞍鋼莆田冷軋10%的股權。

十四. 其他重要事項說明

本公司於2011年12月19日召開的2011年第一次臨時股東大會表決通過了如下融資議案：

- 《關於公司在銀行間債券市場發行短期融資券的議案》，擬在銀行間債券市場發行累計本金總額不超過人民幣60億元的短期融資券，發行利率通過簿記建檔方式確定，發行對象為全國銀行間債券市場的機構投資者。募集資金主要用於償還銀行借款或調整融資結構，降低資金成本。
- 《關於公司在銀行間債券市場發行中期票據的議案》，擬在中國境內銀行間債券市場發行中期票據，註冊額度為人民幣80億元，擬分2期發行，每期發行額度為人民幣40億元，每期發行期限為三年或五年，發行對象為全國銀行間債券市場的機構投資者，募集資金用於補充企業流動資金、置換銀行貸款或公司改造工程項目。

十五. 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類列示

| 種類 | 年末數 | | | |
|----------------------------|-------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款 | 1,691 | 88 | | |
| 單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款 | 233 | 12 | | |
| 合計 | 1,924 | 100 | | |

| 種類 | 年初數 | | | |
|----------------------------|-------|-----------|------|-----------|
| | 賬面餘額 | | 壞賬準備 | |
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款 | 1,836 | 89 | | |
| 單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款 | 225 | 11 | | |
| 合計 | 2,061 | 100 | | |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款按賬齡列示

| 項目 | 年末數 | | 年初數 | |
|------|-------|-----------|-------|-----------|
| | 金額 | 比例 (%) | 金額 | 比例 (%) |
| 1年以內 | 1,921 | 100 | 2,054 | 100 |
| 1至2年 | 1 | | 3 | |
| 2至3年 | 1 | | 1 | |
| 3年以上 | 1 | | 3 | |
| 合計 | 1,924 | 100 | 2,061 | 100 |

(3) 年末壞賬準備的計提情況

年末管理層認為應收賬款主要款項可以收回，且債務人均有償還能力，故壞賬準備計提比例較低。

(4) 本公司本年末應收賬款中應收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況

| 單位名稱 | 年末數 | | 年初數 | |
|----------|-----|--------|-----|--------|
| | 金額 | 計提壞賬金額 | 金額 | 計提壞賬金額 |
| 鞍山鋼鐵集團公司 | 1 | | | |
| 合計 | 1 | | | |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(5) 應收賬款金額前五名單位情況

| 單位名稱 | 與本公司關係 | 金額 | 年限 | 佔應收賬款 總額的比例 (%) |
|----------------------|--------|-------|------|-----------------------|
| 鞍鋼國貿 | 同系子公司 | 1,033 | 3個月內 | 54 |
| 中國第一汽車股份 有限公司採購中心 | 第三方 | 366 | 4個月內 | 19 |
| 鞍蒂長春 | 合營企業 | 115 | 3個月內 | 6 |
| 大慶油田物資公司 | 第三方 | 105 | 3個月內 | 5 |
| 天津天鐵 | 子公司 | 45 | 1個月內 | 2 |
| 合計 | | 1,664 | | 86 |

(6) 應收關聯方賬款情況

同附註九、6。

2. 其他應收款

同附註七、4。

3. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

| 項目 | 年初數 | 本年增加 | 本年減少 | 年末數 |
|------------------|-------|-------|------|-------|
| 對子公司投資 | 2,267 | 1,009 | | 3,276 |
| 對合營企業投資 | 1,243 | 302 | 1 | 1,544 |
| 對聯營企業投資 | 483 | 111 | 18 | 576 |
| 其他股權投資 | 255 | 103 | | 358 |
| 減：長期股權投資 減值準備 | | | | |
| 合計 | 4,248 | 1,525 | 19 | 5,754 |

註： 長期股權投資年末數比年初數增加35%，其主要原因是本年對外投資增加。

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細情況

| 被投資單位 | 核算方法 | 投資成本 | 年初數 | 增減變動 | 年末數 |
|--------|------|-------|-------|-------|-------|
| 鞍鋼武漢 | 成本法 | 108 | 60 | 48 | 108 |
| 天津天鐵 | 成本法 | 1,850 | 1407 | 443 | 1850 |
| 鞍鋼莆田 | 成本法 | 1,200 | 800 | 400 | 1200 |
| 鞍鋼合肥 | 成本法 | 98 | | 98 | 98 |
| 鞍鋼廣州 | 成本法 | 20 | | 20 | 20 |
| 鞍帶大連 | 權益法 | 533 | 924 | 266 | 1,190 |
| 鞍鋼大船 | 權益法 | 190 | 209 | 9 | 218 |
| 一汽鞍井 | 權益法 | 45 | 67 | 14 | 81 |
| 鞍帶長春 | 權益法 | 48 | 43 | 12 | 55 |
| 瀋陽鋼加 | 權益法 | 26 | 13 | 14 | 27 |
| 長春拼焊板 | 權益法 | 37 | 55 | 4 | 59 |
| 實業鋼帶 | 權益法 | 11 | 7 | (2) | 5 |
| 鞍鋼財務公司 | 權益法 | 315 | 408 | 77 | 485 |
| 中冶南方 | 成本法 | 35 | 35 | | 35 |
| 龍煤集團 | 成本法 | 220 | 220 | | 220 |
| 發藍包裝 | 成本法 | 21 | | 21 | 21 |
| 大連船務 | 成本法 | 63 | | 63 | 63 |
| 中船物貿 | 成本法 | 10 | | 10 | 10 |
| 大連鋼業 | 成本法 | 9 | | 9 | 9 |
| 合計 | | | 4,248 | 1,506 | 5,754 |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(2) 長期股權投資明細情況

| 被投資單位 | 在被投資單位 持股比例 (%) | 在被投資 單位享有 表決權比例 (%) | 在被投資單 | 減值準備 | 本年計提 減值準備 | 本年 現金紅利 |
|--------|-----------------------|------------------------------|---------------------------|------|--------------|------------|
| | | | 位持股比例與 表決權比例 不一致的說明 | | | |
| 鞍鋼武漢 | 100 | 100 | | | | |
| 天津天鐵 | 50 | 50 | | | | |
| 鞍鋼莆田 | 100 | 100 | | | | |
| 鞍鋼合肥 | 100 | 100 | | | | |
| 鞍鋼廣州 | 51 | 51 | | | | |
| 鞍帶大連 | 50 | 50 | | | | |
| 鞍鋼大船 | 50 | 50 | | | | |
| 一汽鞍井 | 50 | 50 | | | | |
| 鞍帶長春 | 50 | 50 | | | | |
| 瀋陽鋼加 | 30 | 30 | | | | 1 |
| 長春拼焊板 | 45 | 45 | | | | 16 |
| 實業鋼帶 | 30 | 30 | | | | |
| 鞍鋼財務公司 | 20 | 20 | | | | |
| 中冶南方 | 7 | 7 | | | | 9 |
| 龍煤集團 | 1 | 1 | | | | 2 |
| 發藍包裝 | 15 | 15 | | | | |
| 大連船務 | 15 | 15 | | | | |
| 中船物貿 | 10 | 10 | | | | |
| 大連鋼業 | 15 | 15 | | | | |
| 合計 | | | | | | 28 |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入及營業成本

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------|--------|--------|
| 主營業務收入 | 88,601 | 89,995 |
| 其他業務收入 | 48 | 38 |
| 營業收入合計 | 88,649 | 90,033 |
| 主營業務成本 | 84,445 | 80,230 |
| 其他業務成本 | 35 | 57 |
| 營業成本合計 | 84,480 | 80,287 |

(2) 主營業務(分行業)

| 行業名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 黑色金屬冶煉及 鋼壓延加工 | 88,601 | 84,445 | 89,995 | 80,230 |
| 合計 | 88,601 | 84,445 | 89,995 | 80,230 |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入和營業成本(續)

(3) 主營業務(分產品)

| 產品名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 熱軋產品 | 28,636 | 27,534 | 29,687 | 27,249 |
| 冷軋產品 | 33,651 | 30,502 | 34,053 | 27,160 |
| 中厚板 | 14,233 | 14,182 | 15,008 | 14,857 |
| 其他 | 12,081 | 12,227 | 11,247 | 10,964 |
| 合計 | 88,601 | 84,445 | 89,995 | 80,230 |

(4) 營業收入(分地區)

| 地區名稱 | 本年數 | | 上年數 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 |
| 中國境內 | 80,140 | 76,706 | 82,203 | 73,594 |
| 出口 | 8,509 | 7,774 | 7,830 | 6,693 |
| 合計 | 88,649 | 84,480 | 90,033 | 80,287 |

(5) 公司前五名客戶的營業收入情況

| 期間 | 前五名客戶 營業收入合計 | 佔營業收入的 比例 (%) |
|-----|-----------------|---------------------|
| 本年度 | 20,511 | 23 |
| 上年度 | 21,710 | 24 |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

(1) 投資收益項目明細

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---------------------|-----|-----|
| 成本法核算的長期股權投資收益 | 11 | 16 |
| 權益法核算的長期股權投資收益 | 391 | 390 |
| 持有可供出售金融資產期間取得的投資收益 | | 2 |
| 合計 | 402 | 408 |

註： 本公司投資收益匯回不存在重大限制。

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

| 被投資單位 | 本年數 | 上年數 |
|-------|-----|-----|
| 中冶南方 | 9 | 15 |
| 龍煤集團 | 2 | 1 |
| 合計 | 11 | 16 |

(3) 按權益法核算的長期股權投資收益

| 被投資單位 | 本年數 | 上年數 |
|--------|-----|-----|
| 鞍蒂大連 | 260 | 258 |
| 鞍鋼財務公司 | 77 | 76 |
| 長春拼焊板 | 20 | 18 |
| 一汽鞍井 | 14 | 17 |
| 鞍蒂長春 | 12 | 11 |
| 鞍鋼大船 | 9 | 11 |
| 瀋陽鋼加 | 1 | 1 |
| 實業鋼帶 | (2) | (2) |
| 合計 | 391 | 390 |

十五. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | (1,968) | 2,123 |
| 加：資產減值準備 | 53 | 515 |
| 固定資產折舊 | 6,589 | 6,754 |
| 無形資產攤銷 | 156 | 155 |
| 長期待攤費用攤銷 | | |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「-」號填列) | (7) | (4) |
| 固定資產報廢損失(收益以「-」號填列) | 32 | 18 |
| 公允價值變動損失(收益以「-」號填列) | | |
| 財務費用(收益以「-」號填列) | 1,249 | 1,125 |
| 投資損失(收益以「-」號填列) | (402) | (408) |
| 遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列) | (825) | (285) |
| 遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列) | (8) | (7) |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列) | (778) | (2,795) |
| 經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列) | 990 | (2,447) |
| 經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列) | (1,277) | 3,956 |
| 其他 | (29) | 3 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 3,775 | 8,703 |
| 2. 現金及現金等價物淨變動情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 1,183 | 2,542 |
| 減：現金的年初餘額 | 2,542 | 1,138 |
| 加：現金等價物的年末餘額 | | |
| 減：現金等價物的年初餘額 | | |
| 現金及現金等價物淨增加額 | (1,359) | 1,404 |

十六. 補充資料

1. 非經常性損益明細表

| 項目 | 本年數 | 上年數 |
|---|------------|------------|
| 非流動性資產處置損益 | 7 | 4 |
| 越權審批，或無正式批准文件的稅收返還、減免 | | |
| 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) | 190 | 117 |
| 計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費 | | |
| 企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益 | | |
| 非貨幣性資產交換損益 | | |
| 委託他人投資或管理資產的損益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備 | | |
| 債務重組損益 | | |
| 企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等 | | |
| 交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益 | | |
| 同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益 | | |
| 與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益 | | |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益 | | |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回 | | |
| 對外委託貸款取得的損益 | | |
| 採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益 | | |
| 根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響 | | |
| 受托經營取得的托管費收入 | | |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | (32) | (16) |
| 其他符合非經常性損益定義的損益項目 | | |
| 小計 | 165 | 105 |
| 所得稅影響額 | 41 | 26 |
| 少數股東權益影響額(稅後) | | |
| 合計 | 124 | 79 |

十六. 補充資料(續)

1. 非經常性損益明細表(續)

本公司對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號--非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

2. 境內外會計準則下會計數據差異

| 註釋 | 本集團 | | | | 歸屬於上市公司股東 | | | |
|------------|---------|-------|--------|--------|-----------|-------|--------|--------|
| | 淨利潤 | | 淨資產 | | 淨利潤 | | 淨資產 | |
| | 本年數 | 上年數 | 年末數 | 年初數 | 本年數 | 上年數 | 年末數 | 年初數 |
| 根據中國企業會計準則 | (2,332) | 1,950 | 52,305 | 55,345 | (2,146) | 2,039 | 50,751 | 54,068 |
| 調整： | | | | | | | | |
| —安全生產費 ① | (23) | 20 | | | (23) | 20 | | |
| —遞延所得稅資產 ② | 6 | (5) | (12) | (18) | 6 | (5) | (12) | (18) |
| —於合營公司的權益 | | | | 2 | | | | 2 |
| 根據國際財務報告準則 | (2,349) | 1,965 | 52,293 | 55,329 | (2,163) | 2,054 | 50,739 | 54,052 |

註：① 根據財企(2006)478號文件，對於從事礦山開採、建築施工、危險品生產以及道路交通運輸的企業，可以按照產量或者營業收入的一定比例計提安全費用。根據《國際財務報告準則》，費用只有在實際發生時才予以確認。

② 根據上述調整①，所得稅費用按《國際財務報告準則》負債法無需確認，而中國企業會計準則則確認了遞延所得稅資產。

十六. 補充資料(續)

3. 淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤 | 加權平均淨 資產收益率(%) | 每股收益(元/股) | |
|----------------------|-------------------|-----------|---------|
| | | 基本每股收益 | 稀釋每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤 | (4.09) | (0.297) | (0.297) |
| 扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤 | (4.33) | (0.314) | (0.314) |

註：① 加權平均淨資產收益率 = $P0 \div (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$

其中：P0分別對應於歸屬於公司普通股股東的淨利潤、扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；NP為歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E0為歸屬於公司普通股股東的年初淨資產；Ei為報告期發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；Ej為報告期回購或現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；M0為報告期月份數；Mi為新增淨資產次月起至報告期年末的累計月數；Mj為減少淨資產次月起至報告期年末的累計月數；Ek為因其他交易或事項引起的淨資產增減變動；Mk為發生其他淨資產增減變動次月起至報告期年末的累計月數。

② 基本每股收益和稀釋每股收益的計算見附註七、44。

十六. 補充資料(續)

4. 金融工具的風險分析和敏感性分析

本集團金融工具的風險主要包括：信用風險、流動風險、利率風險、外匯風險。

本集團在下文主要論述上述風險敞口及其形成原因；風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團風險水平。本集團定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。

(1) 信用風險

本集團的信用風險主要來自應收款項。管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。

對於應收款項，本集團已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度。本集團要求大部分客戶在付運貨物前以現金或票據預付全額貨款，與賒銷客戶有關的應收款項自出具賬單日起1-4個月到期。賬款逾期一個月以上的債務人會被要求先清償所有未償還餘額，才可以獲得進一步的信用額度。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團絕大多數客戶均與本集團有多年的業務往來，很少出現信用損失。為監控本集團的信用風險，本集團按照賬齡、到期日等要素將本集團的客戶資料進行分析。

截至2011年12月31日，本集團無重大減值和已逾期的應收款項。

資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款佔本集團應收賬款和其他應收款總額的86.51%（2010年：75.06%），因此本集團出現一定程度的信用風險集中情況。

十六. 補充資料(續)

4. 金融工具的風險分析和敏感性分析(續)

(1) 信用風險(續)

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。

(2) 流動風險

本集團負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

(3) 利率風險

本集團於2011年12月31日持有的計息金融工具載於附註七、1、17、25、26和27中。

敏感性分析：

本集團管理利率風險的原則是降低短期波動情況對本集團利潤的影響。然而，長遠而言，利率方面的永久性變動會對利潤造成影響。

截至2011年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定短期借款、一年內到期的非流動負債、短期融資券及長期借款的利率增加一個百分點會導致本集團淨利潤及股東權益減少人民幣87百萬元(2010年：人民幣74百萬元)。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日利率發生變動，且此變動適用於本集團所有的衍生工具及非衍生金融工具。變動一個百分點是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間利率變動的合理預期。2010年的分析同樣基於該假設。

十六. 補充資料(續)

4. 金融工具的風險分析和敏感性分析(續)

(4) 外匯風險

本集團在出口銷售產品、進口採購生產用原材料以及工程用設備等主要外幣交易採用鎖定的固定匯率與進出口代理進行結算，因此，本集團並無交易方面的重大外幣風險。

A. 本集團於2011年12月31日以原幣列示的各外幣資產負債項目外匯風險敞口載於附註七、25和27中。

B. 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

| | 平均匯率 | | 報告日中間匯率 | |
|----|-------------|--------|-------------|--------|
| | 2011年 | 2010年 | 2011年 | 2010年 |
| 日元 | | 0.0776 | | 0.0813 |
| 歐元 | 9.02 | 8.92 | 8.16 | 8.81 |

C. 敏感性分析

本集團於2011年12月31日人民幣兌換歐元的匯率提高5%將導致本集團股東權益和淨損益的增加(減少)情況如下。

| | | 股東權益 | 損益 |
|-------------|----|----------|----------|
| | | (人民幣百萬元) | (人民幣百萬元) |
| 2011年12月31日 | 日元 | | |
| | 歐元 | (1) | (1) |
| 2010年12月31日 | 日元 | (3) | (3) |
| | 歐元 | (1) | (1) |

截至2011年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣兌換歐元的匯率降低5%將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日匯率發生變動，且此變動適用於本集團所有的衍生工具及非衍生金融工具。變動5%是基於本集團對自資產負債表日至下一個資產負債表日期間匯率變動的合理預期。2010年的分析同樣基於該假設。

十六. 補充資料(續)

4. 金融工具的風險分析和敏感性分析(續)

(5) 公允價值

本集團截至2011年12月31日各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

5. 本集團合併財務報表主要項目的異常情況及原因的說明

現金流量表項目

- ① 本年經營活動產生的現金流量淨流入為4,663百萬元，比上年淨流入9,026百萬元減少的主要原因是本年銷售商品、提供勞務收到的現金減少。
- ② 本年籌資活動產生的現金流量淨流出為427百萬元，比上年淨流出2,867百萬元減少的主要原因是本年償還借款支付的現金減少。

RSM Nelson Wheeler

中瑞岳華(香港)會計師事務所

Certified Public Accountants

致鞍鋼股份有限公司

(於中華人民共和國成立之有限公司)

列位股東

本核數師(下稱「吾等」)已審核鞍鋼股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)載於第210頁至第276頁之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一一年十二月三十一日之綜合財務狀況表，及截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註資料。

董事就綜合財務報表之責任

貴公司董事須遵照國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定，負責編製可作出真實而公允呈列之綜合財務報表；並作出董事認為必需之內部監控，以使綜合財務報表之編製不存在因欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

核數師之責任

吾等之責任乃根據審核工作之結果，對此綜合財務報表表達意見，並僅向全體股東報告，除此以外概不可用作其他用途。吾等概不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上責任。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作。該等準則要求吾等須遵守道德規定、計劃及進行審核，以合理確定綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

核數師之責任(續)

審核涉及執程序以獲得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關之審核憑證。該等程序之選取視乎核數師之判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表出現重大錯誤陳述之風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與企業編製真實而公允呈列之綜合財務報表有關之內部監控，以設計適用之審核程序，但並非為對該企業之內部監控之有效性發表意見。審核亦包括評估董事所採用之會計政策之恰當性及所作之會計估計之合理性，以及評估綜合財務報表之整體呈列方式。

吾等相信，吾等已取得充分恰當之審核憑證，為吾等之審核意見建立基礎。

意見

吾等認為，此綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映 貴集團於二零一一年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度之業績及現金流量，並已根據香港公司條例之披露規定妥為編製。

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師

香港

二零一二年三月二十七日

綜合收益表

截至二零一一年
十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------------|------|--------------------|-----------------|
| 營業額 | 5 | 90,207 | 92,212 |
| 銷售成本 | | (89,158) | (85,409) |
| 銷售有關稅金 | | (169) | (285) |
| 毛利 | | 880 | 6,518 |
| 其他營業利潤淨額 | 6 | 271 | 266 |
| 分銷及其他營業費用 | | (1,549) | (1,622) |
| 管理費用 | | (1,757) | (1,844) |
| 經營(虧損)/利潤 | | (2,155) | 3,318 |
| 財務成本 | 8(a) | (1,540) | (1,333) |
| 應佔合營公司溢利 | 16 | 295 | 297 |
| 應佔聯營公司溢利 | 17 | 96 | 96 |
| 稅前(虧損)/利潤 | | (3,304) | 2,378 |
| 所得稅抵免/(開支) | 7(a) | 955 | (413) |
| 年度(虧損)/利潤 | 8(b) | (2,349) | 1,965 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | (2,163) | 2,054 |
| 非控股股東 | | (186) | (89) |
| | | (2,349) | 1,965 |
| 每股(虧損)/盈利 | 11 | | |
| —基本 | | 人民幣(0.299)元 | 人民幣0.284元 |

綜合全面收益表

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 年度(虧損)/利潤 | (2,349) | 1,965 |
| 其他全面收益： | | |
| 其他投資之公允值變動 | (87) | 18 |
| 與其他全面收益項目相關之所得稅 | 22 | (5) |
| 年度其他全面收益，扣除稅項淨額 | (65) | 13 |
| 年度全面收益總額 | (2,414) | 1,978 |
| 歸屬於： | | |
| 本公司股東 | (2,228) | 2,067 |
| 非控股股東 | (186) | (89) |
| | (2,414) | 1,978 |

綜合財務狀況表

於二零一一年
十二月三十一日

| | 附註 | 十二月三十一日 | | 一月一日 |
|--------------|------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 60,387 | 64,226 | 60,853 |
| 無形資產 | 13 | 3 | 8 | 13 |
| 在建工程 | 14 | 9,268 | 6,324 | 12,922 |
| 於合營公司的權益 | 16 | 1,544 | 1,245 | 934 |
| 於聯營公司的權益 | 17 | 581 | 488 | 465 |
| 其他投資 | 18 | 450 | 434 | 391 |
| 遞延稅項資產 | 7(b) | 2,340 | 1,368 | 1,038 |
| | | 74,573 | 74,093 | 76,616 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 19 | 14,242 | 13,134 | 10,658 |
| 應收賬款 | 20 | 6,586 | 4,856 | 4,145 |
| 預付款、訂金及其他應收款 | | 2,432 | 4,004 | 3,742 |
| 應收直接控股公司款 | 33 | 1 | — | 2 |
| 應收同系子公司款 | 33 | 4,524 | 7,272 | 5,547 |
| 應收合營公司款 | 33 | 115 | 69 | 98 |
| 應收聯營公司款 | 33 | — | — | 1 |
| 應收其他關聯公司款 | 33 | 7 | 16 | — |
| 即期稅項資產 | | 94 | 24 | 203 |
| 現金及現金等價物 | 21 | 2,341 | 3,651 | 2,242 |
| | | 30,342 | 33,026 | 26,638 |

| | 附註 | 十二月三十一日 | | 一月一日 |
|-----------------|----|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款 | 22 | 9,900 | 9,357 | 6,742 |
| 其他應付款 | | 6,078 | 7,354 | 6,987 |
| 應付直接控股公司款 | 33 | 333 | 294 | 202 |
| 應付同系子公司款 | 33 | 1,485 | 1,651 | 2,104 |
| 應付合營公司款 | 33 | 39 | 402 | 373 |
| 應付聯營公司款 | 33 | 21 | 30 | 11 |
| 應付其他關聯公司款 | 33 | 101 | 15 | 4 |
| 即期稅項負債 | | 8 | — | — |
| 遞延收益 | | 5 | 23 | 42 |
| 銀行貸款的即期部份 | 23 | 14,831 | 16,356 | 21,363 |
| 短期融資券 | 24 | 6,000 | 3,000 | — |
| | | 38,801 | 38,482 | 37,828 |
| 淨流動負債 | | (8,459) | (5,456) | (11,190) |
| 總資產減流動負債 | | 66,114 | 68,637 | 65,426 |
| 非流動負債 | | | | |
| 銀行貸款 | 23 | 13,135 | 12,717 | 11,502 |
| 預計負債 | 25 | 18 | 37 | 65 |
| 遞延收益 | | 668 | 554 | 74 |
| | | 13,821 | 13,308 | 11,641 |
| 淨資產 | | 52,293 | 55,329 | 53,785 |

綜合財務狀況表(續)

於二零一一年
十二月三十一日

| | 附註 | 十二月三十一日 | | 一月一日 |
|-------------------|----|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
| 股本及儲備 | | | | |
| 股本 | 26 | 7,235 | 7,235 | 7,235 |
| 股本溢價 | 27 | 31,414 | 31,414 | 31,414 |
| 儲備 | 28 | 3,625 | 3,713 | 3,467 |
| 留存利潤 | 29 | 8,465 | 11,690 | 10,303 |
| 歸屬於本公司股東權益 | | 50,739 | 54,052 | 52,419 |
| 非控股股東權益 | | 1,554 | 1,277 | 1,366 |
| 權益總額 | | 52,293 | 55,329 | 53,785 |

經董事會於二零一二年三月二十七日核准及授權發表。

張曉剛
董事長

付吉會
董事

綜合權益變動表

| | 歸屬於本公司股東權益 | | | | | 非控股股東權益 | | |
|---------------|------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 股本溢價 | 儲備 | 留存利潤 | 合計 | 東權益 | 權益總額 | |
| | 附註 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | |
| 於二零一零年一月一日 | | 7,235 | 31,414 | 3,467 | 10,303 | 52,419 | 1,366 | 53,785 |
| 年度全面收益總額 | | — | — | 13 | 2,054 | 2,067 | (89) | 1,978 |
| 儲備擬轉撥 | 28, 29 | — | — | 233 | (233) | — | — | — |
| 末期股利 — 二零零九年 | 10(b) | — | — | — | (434) | (434) | — | (434) |
| 年度權益變動 | | — | — | 246 | 1,387 | 1,633 | (89) | 1,544 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | 7,235 | 31,414 | 3,713 | 11,690 | 54,052 | 1,277 | 55,329 |
| 於二零一一年一月一日 | | 7,235 | 31,414 | 3,713 | 11,690 | 54,052 | 1,277 | 55,329 |
| 年度全面收益總額 | | — | — | (65) | (2,163) | (2,228) | (186) | (2,414) |
| 非控股股東股本繳入 | | — | — | — | — | — | 463 | 463 |
| 儲備擬轉撥 | 28, 29 | — | — | (23) | 23 | — | — | — |
| 末期股利 — 二零一零年 | 10(b) | — | — | — | (1,085) | (1,085) | — | (1,085) |
| 年度權益變動 | | — | — | (88) | (3,225) | (3,313) | 277 | (3,036) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | 7,235 | 31,414 | 3,625 | 8,465 | 50,739 | 1,554 | 52,293 |

綜合現金流量表

截至二零一一年
十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|--------------------------|----|-----------------|--------------------------|
| 營運活動之現金流量 | | | |
| 產自營運之現金 | 31 | 4,821 | 9,683 |
| 已收利息 | | 32 | 26 |
| 已付利息 | | (1,766) | (1,679) |
| 已付所得稅 | | (57) | (568) |
| 產自營運活動之現金淨額 | | 3,030 | 7,462 |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 資本性支出 | | (5,495) | (4,851) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 3 | 5 |
| 向聯營公司的股本繳入 | | (11) | — |
| 從聯營公司及合營公司收取的股利 | | 17 | 76 |
| 股本注入其他投資所付款項 | | (103) | (25) |
| 用於投資活動之現金淨額 | | (5,589) | (4,795) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 已付股利 | | (1,085) | (434) |
| 銀行貸款所得現金 | | 18,445 | 22,265 |
| 償還銀行貸款 | | (19,550) | (26,077) |
| 短期融資券所得現金 | | 6,000 | 3,000 |
| 支付發行短期融資券之手續費 | | (24) | (12) |
| 償還短期融資券 | | (3,000) | — |
| 非控股股東股本繳入 | | 463 | — |
| 產自／(用於)融資活動之現金淨額 | | 1,249 | (1,258) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | | (1,310) | 1,409 |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | | 3,651 | 2,242 |
| 於十二月三十一日的現金及現金等價物 | | 2,341 | 3,651 |

1. 一般資料

鞍鋼股份有限公司(「本公司」)於一九九七年五月八日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。本公司之註冊辦事處地址為中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。本公司之A股及H股分別於深圳證券交易所及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司的主要業務為生產及銷售熱軋卷板、冷軋薄板、鍍鋅鋼板、無縫管、線材、厚板、大型鋼材及鋼坯。本公司之附屬公司的主要業務載於財務報表附註15。

本公司之董事認為，於二零一一年十二月三十一日，鞍山鋼鐵集團公司(「鞍山鋼鐵集團」)，一間在中國成立的國有企業乃本公司之直接控股公司，鞍鋼集團公司，一間在中國成立的國有企業乃本公司之最終控股公司。

2. 採納新增及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納與本集團經營業務有關及於二零一一年一月一日開始會計年度生效之所有新增及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。除下列外，採納此等新增及經修訂之國際財務報告準則並不會令本集團之會計政策，以及本年度及過往年度所呈報之金額出現重大變動。

關連人士披露

國際會計準則第24號(經修訂)「關連人士披露」修訂了關連人士的定義及提供了與政府關連實體之關連人士交易披露之有限放寬。

(A) 倘屬以下人士，該名人士或其家族之近親與本集團方有關連：

- (i) 對本集團擁有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團擁有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司之母公司之主要管理層人員。

2. 採納新增及經修訂國際財務報告準則(續)

關連人士披露(續)

(B) 倘符合下列任何條件，一實體與本集團(報告實體)有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團成員(即各母公司、附屬公司及同系子公司各自彼此相互關連)。
- (ii) 一實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關之實體之僱員福利設立離職後福利計劃。如本集團本身就是此種計劃，贊助僱主也與本集團有關。
- (vi) 實體受(A)所界定人士控制或共同控制。
- (vii) (A)(i)所界定人士對實體擁有重大影響或為實體(或該實體之母公司)之主要管理層人員。

國際會計準則第24號(經修訂)放寬了一個實體與：

- 一個政府(對該實體擁有控制、共同控制或重大影響)；及
- 另一實體(乃關連人士因兩個實體受同一個政府對該實體擁有控制、共同控制或重大影響)就有關關連人士交易及餘額(包括承擔)之披露要求。

實體採用該放寬時需披露以下資料：

- 政府之名稱及與該實體關係之性質(即控制、共同控制或重大影響)；及
- 以下資料足夠詳細使該實體之財務報表使用者理解關連人士交易於財務報表之影響：
 - i. 個別重大交易之性質及金額；及
 - ii. 就其他交易(集體而並非個別)在其性質或數量上是重大的。

2. 採納新增及經修訂國際財務報告準則(續)

關連人士披露(續)

國際會計準則第24號之修訂已追溯執行並導致對財務報表中所列示之合併金額有如下影響：

| | 十二月三十一日 | | 一月一日 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| | 於二零一一年 人民幣百萬元 | 於二零一零年 人民幣百萬元 | 於二零一零年 人民幣百萬元 |
| 應收其他關聯公司款增加 | 7 | 16 | — |
| 應收賬款減少 | (7) | (16) | — |
| 應付其他關聯公司款增加 | (101) | (15) | (4) |
| 應付賬款減少 | 81 | 14 | 2 |
| 其他應付款減少 | 20 | 1 | 2 |

本集團並未採用已頒佈但尚未生效之新增國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新增國際財務報告準則之影響，惟現階段未能評定該等新增國際財務報告準則是否對本集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 重大會計政策

本財務報表乃根據國際財務報告準則、香港公司條例及香港聯合交易所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定而編製。

本財務報表乃按歷史成本法編製，並就按公允值重估入賬之其他投資作出修訂。

本集團亦編製符合中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)的財務報表。根據國際財務報告準則及中國企業會計準則編製本集團年度利潤及歸屬於本公司股東權益的調節表載於第277頁。

編製符合國際財務報告準則之財務報表須使用若干主要假設及估計，亦需要董事於應用會計政策之過程中作出判斷。涉及關鍵判斷之範疇與對本財務報表屬重大假設及估計之範疇於財務報表附註38中披露。

3. 重大會計政策(續)

以下是在編製本財務報表時採用的重大會計政策。

(a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司為本公司擁有控制權之實體。控制權指有能力監控一間實體之財務及經營政策，並從其業務獲取利益。於評估本公司有否控制權時，現時可行使或可兌換之潛在投票權之存在及影響亦予以考慮。

附屬公司於控制權轉移至本公司當日全面綜合計算，而於控制權終止當日不再作綜合處理。

集團內公司間之交易、結餘及集團內公司間交易之未變現利潤會予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除有證據顯示該等交易所轉讓之資產出現減值則除外。附屬公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本公司所採納之政策貫徹一致。

非控股股東權益指不直接或間接屬於本公司的附屬公司權益。非控股股東權益列報於綜合財務狀況表及綜合權益變動表中之權益內。非控股股東權益列報於綜合收益表及綜合全面收益表中為非控股股東與本公司股東之間就年內溢利或虧損及全面收益總額之分配。

溢利或虧損及其他全面收益之每個項目歸屬於本公司股東及非控股股東，即使由此導致非控股股東權益出現虧絀。

(b) 業務合併及商譽

本公司採用收購會計法為本公司所收購之附屬公司列賬。收購成本以收購當日所付出之資產、所發行之股權工具、所產生之負債及所承擔之或然負債之公允值計量。收購相關之成本於有關成本產生及接受服務間確認為支出。於一項收購中，附屬公司之可識別資產及負債，按其於收購日之公允值計量。

收購成本高於本公司應佔附屬公司可識別資產及負債之淨公允值部分列作商譽。本公司應佔可識別資產及負債之淨公允值高於收購成本部分於綜合損益內確認猶如歸屬於本公司以低價購入的收益。

3. 重大會計政策(續)

(b) 業務合併及商譽(續)

商譽每年均進行減值測試，如有事件或情況出現變化顯示商譽可能減值，測試則會更頻繁。商譽按成本扣除累計減值損失計量。計量商譽之減值損失方法與其他資產相同，載於如下之會計政策(w)。商譽之減值損失於綜合損益確認，其後不予撥回。為進行減值測試，商譽被分配至預計因收購的協同效應而受益之現金產生單位。

附屬公司之非控股股東權益初始按收購當日非控股股東於附屬公司之可識別資產及負債之淨公允值應佔比例計量。

(c) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力之實體。重大影響力乃對一實體之財務及營運政策擁有參與權而非控制或共同控制權。於評估本集團有否重大影響力時，現時可行使或可兌換之潛在投票權之存在及影響亦予以考慮。

於聯營公司之投資以權益法於綜合財務報表列賬，初始按成本入賬。於一項收購中，聯營公司之可識別資產及負債按其於收購日之公允值計量。收購成本高於本集團應佔聯營公司可識別資產及負債之淨公允值部分列作商譽，商譽包含於投資之賬面值中，於每一報告期間結束時如有客觀證據顯示該投資已減值，即與投資一同進行減值評估。本集團應佔可識別資產及負債之淨公允值高於收購成本部分於綜合損益內確認(如有)。

本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損於綜合損益內確認，其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後累計變動於投資的賬面值作出調整。倘本集團應佔聯營公司虧損等於或多於其於聯營公司之權益(包括其他無抵押應收賬款(如有))，本集團不會進一步確認虧損，惟非本集團已代聯營公司承擔責任或支付款項。倘聯營公司其後呈報溢利，本集團僅於其應佔溢利等於其應佔未確認之虧損後，始恢復確認其應佔之溢利。

3. 重大會計政策(續)

(c) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司間交易之未變現利潤乃以本集團於聯營公司之權益為限對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟有證據顯示該等交易所轉讓之資產出現減值則除外。聯營公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

(d) 合營企業

合營企業乃本集團與其他訂約方進行經濟活動且共同擁有控制權之一項合約安排。共同擁有控制權指以合約方式協議共同分享經濟活動之控制權，當中與經濟活動有關之策略性財務及營運決策須取得分享控制權之各方(「合營夥伴」)之一致同意。

合營公司乃一合營企業成立之實體(當中各合營夥伴均擁有權益)。

於合營公司之投資以權益法於綜合財務報表列賬，初始按成本入賬。於一項收購中，合營公司之可識別資產及負債按其於收購日之公允值計量。收購成本高於本集團應佔合營公司可識別資產及負債之淨公允值部分列作商譽。商譽包含於投資之賬面值中，於每一報告期間結束時如有客觀證據顯示該投資已減值，即與投資一同進行減值評估。本集團應佔可識別資產及負債之淨公允值高於收購成本部分於綜合損益內確認(如有)。

本集團應佔合營公司收購後溢利或虧損於綜合損益內確認，其應佔收購後儲備變動則於綜合儲備內確認。收購後累計變動於投資的賬面值作出調整。倘本集團應佔合營公司虧損等於或多於其於合營公司之權益(包括其他無抵押應收賬款(如有))，本集團不會進一步確認虧損，除非本集團已代合營公司承擔責任或支付款項。倘合營公司其後呈報溢利，本集團僅於其應佔溢利等於其應佔未確認之虧損後，始恢復確認其應佔之溢利。

3. 重大會計政策(續)

(d) 合營企業(續)

本集團與其合營公司間交易之未變現利潤乃以本集團於合營公司之權益為限對銷。未變現虧損亦會予以對銷，惟有證據顯示該等交易所轉讓之資產出現減值則除外。合營公司之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表內項目乃按實體經營業務所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，此乃本公司之功能及呈列貨幣。

(ii) 各實體財務報表內之交易及結餘

外幣交易於初始確認時以交易日期適用之匯率換算為功能貨幣。以外幣計值之貨幣資產及負債按每一報告期間結束時適用之匯率換算。該換算政策所產生之盈虧於損益中確認。

以公允值計量的外幣非貨幣項目，以確定其公允值日期之匯率換算。

當一非貨幣性項目之盈虧於其他全面收益中確認，該盈虧之任何換算部分也於其他全面收益中確認。當一非貨幣性項目之盈虧於損益中確認，該盈虧之任何換算部分也於損益中確認。

3. 重大會計政策(續)

(e) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時之換算

本集團所有實體之功能貨幣倘有別於本公司之呈列貨幣，其業績及財務狀況須按以下方式換算為本公司之呈列貨幣：

- 每份財務狀況表內所示資產及負債按財務狀況表當日之收市匯率換算；
- 每份收益表所示收入及開支按平均匯率換算(除非此平均匯率不足以合理概約反映於交易日期適用匯率之累計影響，在此情況下，收入及開支則按交易日期之匯率換算)；及
- 所有由此而產生之匯兌差額均於外幣匯兌儲備確認。

於綜合賬目時，因換算於海外實體投資淨額及借貸產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備確認。當出售海外業務時，該等匯兌差額猶如出售盈虧之部分，於綜合損益中確認。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備是按成本減累計折舊及減值損失列示。

其後成本僅於與該項目未來經濟利益可能流入本集團及該項目之成本能可靠計量時，方會列入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養於其產生期間在損益內確認。

3. 重大會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備之折舊，按足以撇銷其成本減預計殘值(如有)之比率，使用直線法，按如下預計可使用年期計算：

| | |
|-------------|-----------------|
| 租賃土地 | 按有關土地之 相關租賃期 |
| 建築物 | 10至30年 |
| 廠房、機器及設備 | 3至15年 |
| 運輸工具及其他有關設備 | 2至12年 |

如一物業、廠房及設備項目的部分有不同的可使用年期，該項目的成本會以合理基礎分配至各部分，且每部分均分別計提折舊。

殘值、可使用年期及折舊方法於每報告期間結束時進行審閱及作出調整(如適用)。

出售物業、廠房及設備之盈虧是指出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額，並於出售或退役日在損益內確認。

(g) 在建工程

在建工程是指興建中和待安裝的建築物、各類廠房及設備，並按成本減減值損失列示。成本包括直接建築成本及在建期間按相關借入資金被視為利息費用而調整的利息費用及匯兌差額。

在資產大致完成並可作擬定用途時，該等成本即停止資本化，而在建工程亦會轉入物業、廠房及設備內。

於有關資產處於可使用狀態即開始折舊。

(h) 經營租賃

資產所有權之所有風險及回報將不會大部分轉移至本集團之租約，分類為經營租賃。該等經營租賃之租金(扣除自出租人收取之任何獎勵)於租期內以直線法確認為開支。

3. 重大會計政策(續)

(i) 研究及開發費用

研究及開發費用包括直接屬於研究及開發活動，或可按合理基礎分配至該等活動的所有費用。鑒於本集團研究及開發活動的性質，開發費用並無符合將費用確認為資產的條件。故此，研究及開發費用均在產生期間於損益內確認。

(j) 無形資產

無形資產指由本集團購入的工業技術並按成本減累計攤銷及減值損失列示。

已資本化之無形資產的其後開支只會在有關開支令其相關的特定資產增加未來經濟效益時才予以資本化。所有其他開支均在產生時列支。

攤銷是以直線法按六至十年的預計可使用年期計算。

攤銷年期及方法每年均進行審閱。

(k) 存貨

除備品備件及工具外，存貨按成本及可變現淨值之較低者列示。

成本是按加權平均成本法或個別計價法計算。存貨成本包括所有採購成本、生產成本及其他將存貨運送往現址及變成現狀的費用。

可變現淨值是指扣除估計完工所需成本及估計銷售所需費用後，在日常業務中之銷售所得款項。

存貨出售時，存貨的賬面值在相關收入獲確認的期間內確認為開支。存貨撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損金額均在出現撇減或虧損期間確認為開支。任何存貨的撇減撥回，沖減在撥回期間列作開支的存貨金額。

備品備件及工具按成本減陳舊撥備列示。

3. 重大會計政策(續)

(l) 確認及終止確認金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為該等工具之合約條文訂約方時，於財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流之合約權利到期，或本集團將其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移，或本集團並無轉移及保留其於資產擁有權之絕大部分風險及回報但沒有保留對資產之控制權，金融資產即被終止確認。於終止確認金融資產時，資產之賬面值與已收代價及已於其他全面收益內確認之累計盈虧總和之差額於損益內確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，金融負債即被終止確認。金融負債終止確認之賬面值與已付代價之差額於損益內確認。

(m) 其他投資

根據合約購買或出售之投資(有關條款規定須於相關市場制訂之時限內交付之投資)，按交易日確認及終止確認，初始按公允值加上直接應佔交易成本計量，惟按公允值計入損益之金融資產則除外。

投資分類為按公允值計入損益之金融資產、可供出售金融資產或非上市股本證券。

(i) 按公允值計入損益之金融資產

按公允值計入損益之金融資產可分類為持作買賣或於初始確認時指定為按公允值計入損益的投資。該等投資隨後按公允值計量。該等投資之公允值變動所產生之盈虧於損益內確認。

3. 重大會計政策(續)

(m) 其他投資(續)

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為並未歸類為應收賬款及其他應收款，持有至到期之投資或按公允值計入損益之金融資產的非衍生金融資產。可供出售金融資產隨後按公允值計量。該等投資之公允值變動所產生之盈虧於其他全面收益中確認，直至該等投資被出售或有客觀證據顯示該等投資已減值，屆時先前在其他全面收益中確認之累計盈虧會於損益內確認。以實際利率法計算之利息於損益內確認。

分類為可供出售金融資產的股權投資於損益中確認之減值損失，期後不能於損益中撥回。分類為可供出售金融資產的債務工具於損益中確認之減值損失，如有關工具之公允值增加與其在減值確認後所發生之事件客觀有關聯，於期後撥回。

(iii) 非上市股本證券

沒有流通市場報價及不能可靠地計量其公允價值的非上市股本證券是按成本減去減值損失在財務狀況表內確認。

(n) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款乃於活躍市場未有報價之固定或可議定付款之非衍生金融資產，並按公允值初始確認，其後以實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。應收賬款及其他應收款之減值撥備於出現客觀證據顯示本集團無法按應收款項之原有條款收回所有到期金額時確認。撥備金額為應收款項之賬面值與預計未來現金流量現值(按初始確認時之實際利率貼現計算)間之差額。撥備金額於損益內確認。

於往後期間，倘應收款項之可收回金額增加與確認減值後所發生之事件客觀相連，則可撥回減值損失並於損益內確認，惟於減值撥回日之應收款項賬面值不得高於倘並無確認減值之攤銷成本。

3. 重大會計政策(續)

(o) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行存款及手頭現金、存於銀行及其他財務機構之活期存款及短期高度流通而可隨時兌換成已知數額現金之短期投資，且該等投資並無重大價值變動風險。

(p) 金融負債及股權工具

金融負債及股權工具按所訂立合約安排之內容及國際財務報告準則項下金融負債及股權工具之釋義分類。股權工具為證明於扣除所有負債後本集團資產剩餘權益之合約。就特定之金融負債及股權工具所採納之會計政策載列如下：

(i) 借貸

借貸初始按公允值扣除所發生之交易成本確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除本集團擁有無條件權利，可將負債之償還日期遞延至報告期間後至少十二個月外，借貸被分類為流動負債。

(ii) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款初始按公允值列示，其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響輕微，在此情況下則按成本值列示。

(iii) 股權工具

本公司發行之股權工具按已收之所得款項，扣除直接發行費用記賬。

3. 重大會計政策(續)

(q) 收入確認

收入按已收或應收代價之公允值計量，並當經濟利益可流向本集團及於其能可靠計量時確認。

(i) 銷售貨品

銷售貨品及原材料之收入於貨品所有權之重大風險及回報轉移時(一般指貨品交付及所有權轉移予客戶之同時)確認。

(ii) 服務收入

服務收入於提供服務時確認。

(iii) 股息收入

股息收入在確立收取款項之股東權利時予以確認。

(iv) 利息收入

利息收入按時間比例根據實際利率法確認。

(r) 僱員福利

(i) 退休金責任

本集團對提供予所有僱員之定額供款退休計劃作出供款。本集團及僱員之供款乃按僱員基本薪金之若干百分比計算。計入損益之退休福利計劃成本乃指本集團向該等基金應付的供款。

(ii) 離職福利

倘本集團明確就終止僱用作出承諾或因一項實際不能撤消之正式詳細計劃而需為自願離職僱員提供利益(及僅在上述情況下)，即確認離職福利。

3. 重大會計政策(續)

(s) 借貸成本

購入、建造或生產合資格資產(即需要一段時間才能達致其擬定用途或銷售之資產)之直接借貸成本已資本化為該資產的部分成本,直至該等資產已大致能用作其擬定用途或銷售時為止。合資格作資本化之借貸成本已扣除待用作籌建合資格資產的專門借貸在作為臨時投資時所賺取之投資收入。

如資金源於一般借貸並用於取得一項合資格資產,合資格作資本化的借貸成本金額是按適用於該資產之費用的資本化率。資本化率是按本集團在有關期間未償還借貸所適用之加權平均借貸成本,惟不包括取得一項合資格資產的特定借貸。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

(t) 政府補助

倘能夠合理地肯定本集團將會遵守政府補助之附帶條件,且有關補助將會收取,政府補助即確認。

與收入有關的政府補助,按有關補助擬補償期間之成本於損益內遞延確認入賬。

作為對本集團已發生的開支或虧損之補償或提供實時財務援助(並無日後相關成本)而應收的政府補助,於其成為應收的期間於損益內確認。

(u) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

即期稅項負債乃按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與損益所呈報溢利不同是由於應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅收入或開支,且不包括無須課稅或不可扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按報告期間結束時已生效或實際上已生效之稅率計算。

3. 重大會計政策(續)

(u) 稅項(續)

按財務報表內資產及負債賬面值及計算應課稅溢利所用之相應稅基之差額確認遞延稅項，遞延稅項負債一般會按所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產於可扣稅臨時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可用作抵扣可能出現之應課稅溢利時確認。若於一項交易中，因商譽或初始確認其他資產及負債(業務合併時除外)而產生之臨時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

按附屬公司及聯營公司之投資及於合營企業之權益所產生之應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟本集團有能力控制臨時差額還原，及臨時差額很可能不會於可見將來還原則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期間結束時被審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利撥回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項按預期負債清償或資產變現期間所適用之稅率計算，基本按報告期間結束時已生效或實際上已生效之稅率。遞延稅項於損益內確認，惟當遞延稅項之項目於其他全面收益或直接於權益確認，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於權益確認。

遞延稅項資產及負債於即期稅項資產可依法抵銷即期稅項負債，且該等稅項資產及負債源自同一稅務機關徵收之所得稅，及本集團擬以淨額償付其即期稅項資產及負債時予以抵銷。

(v) 關連人士

關連人士指一名人士或實體與本集團有關連。

(A) 倘屬以下人士，該名人士或其家族之近親與本集團方有關連：

- (i) 對本集團擁有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團擁有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司之母公司之主要管理層人員。

3. 重大會計政策(續)

(v) 關連人士(續)

(B) 倘符合下列任何條件，一實體與本集團(報告實體)有關連：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團成員(即各母公司、附屬公司及同系子公司各自彼此相互關連)。
- (ii) 一實體為另一實體之聯營公司或合營公司(或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為第三方實體之聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關之實體之僱員福利設立離職後福利計劃。如本集團本身就是此種計劃，贊助僱主也與本集團有關。
- (vi) 實體受(A)所界定人士控制或共同控制。
- (vii) (A)(i)所界定人士對實體擁有重大影響或為實體(或該實體之母公司)之主要管理層人員。

(w) 資產減值

於各報告期間結束時，本集團審閱其有形及無形資產(遞延稅項資產、投資、存貨及應收款除外)之賬面值，以確定是否有任何跡象顯示此等資產已出現減值損失。如有任何減值情況存在，即估計資產之可收回金額，以確定減值虧損之程度。如不可能估計個別資產之可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公允值減去出售成本及使用價值兩者中之最高者。於評估使用價值時，預計未來現金流量以稅前貼現率貼現至現值，以反映市場現時所評估之金錢時值及資產之特定風險。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計將少於賬面值，資產或現金產生單位之賬面值即會減少至其可收回金額。減值損失實時於損益內確認，惟有關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值損失會被視為重估減值。

3. 重大會計政策(續)

(w) 資產減值(續)

倘減值虧損其後撥回，資產或現金產生單位之賬面值會增加至經修訂之預算可收回金額，惟按此所增加之賬面值不得高於過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值損失而原應已確定之賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值損失撥回時即於損益內確認，惟有關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值損失撥回會被視為重估增值。

(x) 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而可能須於未來流出經濟利益以清償現時之法定或推定責任，且可就此作出可靠估計，則須就時間或金額不定之債項作出撥備。倘貨幣之時間值重大，則按預計履行責任所需支出之現值計提撥備。

倘經濟利益流出之可能性較低，或無法對有關金額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低者則除外。倘有關責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，也會披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性極低者則除外。

(y) 報告期間後事項

報告期間後事項提供有關本集團於報告期間結束時狀況之額外資料或該等事項顯示持續經營假設並不適用乃調整事項，於財務報表中反映。非調整事項之報告期間後事項，倘屬重大時，於財務報表附註內披露。

4. 分部資料

本集團的收入和業績均來自生產及銷售鋼鐵產品，因此本集團沒有呈列其他可供作報告的分部分析。

經營分部之會計政策與財務報表附註3所述之重大會計政策一致。分部損益不包括股利收入及投資與衍生工具之盈虧。分部資產不包括應收關連方款項及投資。分部負債不包括應付關連方款項、企業借貸、可換股借款及衍生工具。分部非流動資產不包括遞延稅項資產。

4. 分部資料(續)

有關可報告分部損益、資產及負債資料：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|------------------------|-----------------|--------------------------|
| 截至十二月三十一日止年度 | | |
| 自外部客戶之收入 | 90,207 | 92,212 |
| 分部(虧損)/溢利 | (2,360) | 1,947 |
| 利息收入 | 28 | 26 |
| 利息開支 | 1,492 | 1,303 |
| 折舊及攤銷 | 7,055 | 7,176 |
| 其他重大收入和支出項目： 保險賠償收入 | 24 | 52 |
| 應佔合營公司溢利 | 295 | 297 |
| 應佔聯營公司溢利 | 96 | 96 |
| 所得稅(抵免)/開支 | (955) | 413 |
| 其他重大非現金項目： 資產減值 | — | 4 |
| 存貨撥備 | 1,338 | 1,294 |
| 分部非流動資產之增加 | 6,322 | 4,000 |
| 於十二月三十一日 | | |
| 分部資產 | 97,478 | 97,960 |
| 分部負債 | 16,677 | 17,325 |
| 於合營公司的權益 | 1,544 | 1,245 |
| 於聯營公司的權益 | 581 | 488 |

4. 分部資料(續)

可報告分部收入、損益、資產及負債調節表：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|----------------|-----------------|--------------------------|
| 收入 | | |
| 可報告分部收入總額及綜合收入 | 90,207 | 92,212 |
| 損益 | | |
| 可報告分部損益總額 | (2,360) | 1,947 |
| 其他投資的股利收入 | 11 | 18 |
| 年度綜合(虧損)/溢利 | (2,349) | 1,965 |
| 資產 | | |
| 可報告分部資產總額 | 97,478 | 97,960 |
| 應收直接控股公司款 | 1 | — |
| 應收同系子公司款 | 4,524 | 7,272 |
| 應收合營公司款 | 115 | 69 |
| 應收其他關聯公司款 | 7 | 16 |
| 遞延稅項資產 | 2,340 | 1,368 |
| 投資 | 450 | 434 |
| 綜合資產總額 | 104,915 | 107,119 |
| 負債 | | |
| 可報告分部負債總額 | 16,677 | 17,325 |
| 應付直接控股公司款 | 333 | 294 |
| 應付同系子公司款 | 1,485 | 1,651 |
| 應付合營公司款 | 39 | 402 |
| 應付聯營公司款 | 21 | 30 |
| 應付其他關聯公司款 | 101 | 15 |
| 銀行貸款 | 27,966 | 29,073 |
| 短期融資券 | 6,000 | 3,000 |
| 綜合負債總額 | 52,622 | 51,790 |
| 其他重大項目 | | |
| 資產減值 | — | 4 |
| 存貨撥備 | 1,338 | 1,294 |
| 折舊及攤銷 | 7,055 | 7,176 |
| 利息開支 | 1,492 | 1,303 |
| 保險賠償收入 | 24 | 52 |
| 在建工程增加 | 6,166 | 3,852 |

4. 分部資料(續)

地區資料：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|--------|-----------------|-----------------|
| 收入 | | |
| — 中國 | 81,698 | 84,382 |
| — 其他國家 | 8,509 | 7,830 |
| | 90,207 | 92,212 |

在呈列地區資料，收入是按客戶的所在地。本集團的所有非流動資產均位於中國。

自主主要客戶的收入：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 客戶A | 7,831 | 8,604 |
| 客戶B | 7,244 | 6,502 |
| 客戶C | 3,315 | 3,187 |

5. 營業額

營業額是指扣除鋼材產品之退貨準備、商業折扣及增值稅後，已售貨品的淨發票總金額。

6. 其他營業利潤淨額

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 處置物業、廠房及設備之損失 | (25) | (14) |
| 物業、廠房及設備之減值損失 | — | (4) |
| 銷售原材料及廢舊物資之(損失)/ 盈利 | (1) | 14 |
| 淨匯兌盈利 | 42 | 58 |
| 利息收入 | 28 | 26 |
| 政府補助(註) | 190 | 117 |
| 保險賠償 | 24 | 52 |
| 其他投資的股利收入 | 11 | 18 |
| 其他 | 2 | (1) |
| | 271 | 266 |

註：政府補助主要為科研補助款及軍工項目撥款。

7. 所得稅

(a) 收益表中的所得稅(抵免)/開支

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 即期稅項支出 | | |
| 年度中國企業所得稅準備 | 8 | 748 |
| 以前年度多提 | (13) | — |
| 遞延稅項(附註7(b)) | (950) | (335) |
| | (955) | 413 |

中國企業所得稅準備是根據中國相關所得稅法規所釐定，按本集團各實體估計應稅溢利，以25%(二零一零年：25%)的法定稅率計算。

所得稅(抵免)/開支與稅前(虧損)/利潤乘以中國企業所得稅稅率所得稅款之調節表如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 稅前(虧損)/利潤 | (3,304) | 2,378 |
| 按法定稅率25%(二零一零年：25%) | | |
| 計算之稅項 | (826) | 594 |
| 毋須課稅收入之稅務影響 | (98) | (95) |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 59 | 20 |
| 額外扣減* | (77) | (106) |
| 以前年度多提 | (13) | — |
| | (955) | 413 |

* 根據相關的中國稅務法規，本集團可就50%經批准與研究及開發有關的費用享有額外稅務扣減。

7. 所得稅(續)

(b) 遞延稅項

(i) 遞延稅項資產／(負債)由以下項目組成：

| | 資產 | | 負債 | | 淨額 | |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 借貸成本資本化 | — | — | (26) | (34) | (26) | (34) |
| 存貨撥備 | 165 | 141 | — | — | 165 | 141 |
| 物業、廠房及設備之減值損失 | 21 | 30 | — | — | 21 | 30 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 5 | 5 | — | — | 5 | 5 |
| 按付款年度稅前列支的費用 | 57 | 56 | — | — | 57 | 56 |
| 可供出售金融資產之公允值變動 | — | — | (3) | (25) | (3) | (25) |
| 員工離職福利預計負債 | 9 | 16 | — | — | 9 | 16 |
| 可抵扣虧損 | 1,948 | 1,125 | — | — | 1,948 | 1,125 |
| 其他 | 164 | 56 | — | (2) | 164 | 54 |
| | 2,369 | 1,429 | (29) | (61) | 2,340 | 1,368 |
| 在依法課稅單位及司法管轄區 內抵銷 | (29) | (61) | 29 | 61 | — | — |
| 淨遞延稅項資產 | 2,340 | 1,368 | — | — | 2,340 | 1,368 |

7. 所得稅(續)

(b) 遞延稅項(續)

(ii) 本年度臨時性差異的變動如下：

| | 於二零一零 | | | 於二零一零 | | | 於二零一零 | | |
|---------------|-------|------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| | 年十二月 | | | 年十二月 | | | 年十二月 | | |
| | 三十一日及 | | | 三十一日及 | | | 三十一日及 | | |
| | 於二零一零 | 在損益內 | | 在儲備內 | 於二零一零 | 在損益內 | | 在儲備內 | 於二零一零 |
| 年一月一日 | 在損益內 | 在儲備內 | 在儲備內 | 年一月一日 | 在損益內 | 在儲備內 | 在儲備內 | 年十二月 | |
| 結餘 | 確認 | 確認 | 確認 | 結餘 | 確認 | 確認 | 確認 | 結餘 | |
| 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | |
| 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | |
| 借貸成本資本化 | (41) | 7 | — | (34) | 8 | — | — | (26) | |
| 存貨撥備 | 10 | 131 | — | 141 | 24 | — | — | 165 | |
| 物業、廠房及設備之減值損失 | 32 | (2) | — | 30 | (9) | — | — | 21 | |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 5 | — | — | 5 | — | — | — | 5 | |
| 按付款年度稅前列支的費用 | 56 | — | — | 56 | 1 | — | — | 57 | |
| 可供出售金融資產之 | | | | | | | | | |
| 公允值變動 | (20) | — | (5) | (25) | — | 22 | — | (3) | |
| 員工離職福利預計負債 | 25 | (9) | — | 16 | (7) | — | — | 9 | |
| 可抵扣虧損 | 915 | 210 | — | 1,125 | 823 | — | — | 1,948 | |
| 其他 | 56 | (2) | — | 54 | 110 | — | — | 164 | |
| | 1,038 | 335 | (5) | 1,368 | 950 | 22 | — | 2,340 | |

8. 年度(虧損)/利潤

本集團之年度(虧損)/利潤乃於扣除/(計入)下列各項後列示：

(a) 財務成本：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 利息及其他借貸成本 | 1,919 | 1,758 |
| 減：於在建工程資本化的金額* | (427) | (455) |
| 淨利息開支 | 1,492 | 1,303 |
| 銀行費用 | 35 | 21 |
| 其他 | 13 | 9 |
| | 1,540 | 1,333 |

* 一般借款的借貸成本以平均5.19%(二零一零年：5.02%)的年率於在建工程中資本化。

(b) 其他項目：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| 核數師酬金 | 7 | 6 |
| 銷售存貨成本 | 89,158 | 85,409 |
| 折舊 | 7,050 | 7,171 |
| 無形資產攤銷(包含在管理費用) | 5 | 5 |
| 物業、廠房及設備之減值損失 (包含在其他營業利潤淨額) | — | 4 |
| 存貨撥備(附註19) | 1,338 | 1,294 |
| 員工費用 | | |
| — 薪金及工資、福利和其他成本 | 2,041 | 2,043 |
| — 界定供款計劃供款 | 780 | 768 |
| | 2,821 | 2,811 |
| 維修及保養 | 3,494 | 3,362 |
| 研究及開發費用 | 26 | 29 |

9. 董事及監事酬金和最高酬金人士

董事及監事酬金之如下：

| | 董事及 監事袍金 | 薪金、津貼 及其他福利 | 酌定獎金 | 退休計 劃供款 | 二零一一年 合計 |
|------------------------|-------------|----------------|--------|------------|-------------|
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 執行董事 | | | | | |
| 張曉剛 | — | — | — | — | — |
| 楊 華 | — | 0.61 | — | 0.10 | 0.71 |
| 陳 明 | — | 0.54 | — | 0.09 | 0.63 |
| 付吉會 | — | 0.43 | — | 0.07 | 0.50 |
| 于萬源 | — | — | — | — | — |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 李世俊 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 馬國強 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 鄭志傑 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 監事 | | | | | |
| 聞寶滿 | — | — | — | — | — |
| 邢貴彬(於二零一一年五 月十六日辭任) | — | — | — | — | — |
| 單明一 | — | 0.43 | — | 0.07 | 0.50 |
| 白海(於二零一一年五月 十六日委任) | — | 0.07 | — | 0.01 | 0.08 |
| | 0.27 | 2.08 | — | 0.34 | 2.69 |

9. 董事及監事酬金和最高酬金人士(續)

董事及監事酬金之如下：(續)

| | 董事及 監事袍金 人民幣百萬元 | 薪金、津貼 及其他福利 人民幣百萬元 | 酌定獎金 人民幣百萬元 | 退休計 劃供款 人民幣百萬元 | 二零一零年 合計 人民幣百萬元 |
|------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 張曉剛 | — | — | — | — | — |
| 楊 華 | — | 0.53 | — | 0.08 | 0.61 |
| 陳 明 | — | 0.48 | — | 0.08 | 0.56 |
| 付吉會 | — | 0.43 | — | 0.07 | 0.50 |
| 于萬源 | — | — | — | — | — |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 李世俊 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 馬國強 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 劉 偉(於二零一零年 六月十二日辭任) | 0.05 | — | — | — | 0.05 |
| 鄺志傑 | 0.09 | — | — | — | 0.09 |
| 監事 | | | | | |
| 聞寶滿 | — | — | — | — | — |
| 邢貴彬 | — | 0.19 | — | 0.03 | 0.22 |
| 單明一 | — | 0.43 | — | 0.08 | 0.51 |
| | 0.32 | 2.06 | — | 0.34 | 2.72 |

於年內概無任何董事放棄或同意放棄任何酬金之安排(二零一零年：人民幣零元)。

於年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金以鼓勵其加盟或在其加盟本集團時或作為離職補償(二零一零年：人民幣零元)。

9. 董事及監事酬金和最高酬金人士(續)

在二零一一年本集團最高薪酬的五位人士包括本公司的兩位執行董事及一位監事(二零一零年：三位執行董事及二位監事)，他們的酬金已載於上文。餘下兩位(二零一零年：零位)人士之酬金如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 薪金、津貼及其他福利 | 0.87 | — |
| 退休計劃供款 | 0.15 | — |
| | 1.02 | — |

酬金介乎以下範圍人士如下：

| | 人數 | |
|-------------|-------|-------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 港幣零元至港幣一百萬元 | 2 | — |

10. 股利

(a) 本年度的股利

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---|-----------------|-----------------|
| 於報告期間結束後擬派末期股利每股人民幣零元(二零一零年：每股人民幣0.15元) | — | 1,085 |

根據在二零一二年三月二十七日董事會會議通過的決議，擬於將舉行的股東周年大會經股東批准派發末期股利每股人民幣零元(二零一零年：人民幣0.15元)，合計人民幣零元(二零一零年：人民幣1,085百萬元)。

於報告期間結束後擬派的末期股利尚未於報告期間結束時確認為負債。

10. 股利 (續)

(b) 於年內批准及支付上一財政年度的股利

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|--|-----------------|-----------------|
| 於年內批准及支付上一財政年度末期股利 每股人民幣0.15元(二零一零年： 每股人民幣0.06元) | 1,085 | 434 |

根據中國企業所得稅法，當本公司分派股利予非中國居民企業股東時，本公司需代扣10%中國企業所得稅。

11. 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

本公司之每股基本(虧損)/盈利是按歸屬於本公司股東的年度虧損人民幣2,163百萬元(二零一零年：歸屬於本公司股東的年度利潤人民幣2,054百萬元)及年內已發行股份的加權平均數7,235百萬股(二零一零年：7,235百萬股)計算。

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

截至二零一一年十二月三十一日止兩個年度，本公司均沒有潛在攤薄股份，因此並沒有列示每股攤薄(虧損)/盈利。

12. 物業、廠房及設備

| | 土地及建築物 人民幣百萬元 | 廠房、機器 及設備 人民幣百萬元 | 運輸工具及 其他有關設備 人民幣百萬元 | 合計 人民幣百萬元 |
|-----------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| 成本： | | | | |
| 於二零一零年一月一日 | 28,033 | 52,231 | 3,294 | 83,558 |
| 購入 | 90 | 5 | 28 | 123 |
| 轉自在建工程(附註14) | 3,218 | 6,541 | 691 | 10,450 |
| 處置 | (9) | (90) | (12) | (111) |
| 於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 | 31,332 | 58,687 | 4,001 | 94,020 |
| 購入 | 13 | 9 | 20 | 42 |
| 轉自在建工程(附註14) | 740 | 2,316 | 166 | 3,222 |
| 處置 | (25) | (274) | (26) | (325) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 32,060 | 60,738 | 4,161 | 96,959 |
| 累計折舊及減值： | | | | |
| 於二零一零年一月一日 | 4,321 | 16,952 | 1,432 | 22,705 |
| 年度折舊 | 1,418 | 5,310 | 443 | 7,171 |
| 因處置而沖回 | (15) | (56) | (15) | (86) |
| 減值損失(註(b)) | — | 4 | — | 4 |
| 於二零一零年十二月三十一日及 二零一一年一月一日 | 5,724 | 22,210 | 1,860 | 29,794 |
| 年度折舊 | 1,381 | 5,187 | 482 | 7,050 |
| 因處置而沖回 | (14) | (241) | (17) | (272) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 7,091 | 27,156 | 2,325 | 36,572 |
| 賬面值： | | | | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 24,969 | 33,582 | 1,836 | 60,387 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 25,608 | 36,477 | 2,141 | 64,226 |

12. 物業、廠房及設備(續)

註：

- (a) 本集團的所有土地及建築物均位於中國。本集團之土地是指以中期租約租賃位於中國之土地的土地使用權。
- (b) 截至二零一零年十二月三十一日止年度內，本集團計劃處置一批技術陳舊的設備。該等設備的可回收金額是以其廢鋼售價扣除出售成本為基礎計算。因此，該等設備的賬面值在計提減值損失後減少人民幣4百萬元。於二零一零年十二月三十一日止年度內的減值損失已包含在綜合收益表中的「其他營業利潤淨額」內。
- (c) 於二零一一年十二月三十一日，本集團的土地使用權中有部分權證過戶手續尚在辦理中，此類未辦妥過戶手續的土地使用權之賬面值為人民幣8百萬元(二零一零年：人民幣1,307百萬元)，其中因收購鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司所有權益(如本公司於二零零五年十一月十一日所刊發之通函所述)的土地使用權之賬面值約為人民幣8百萬元(二零一零年：人民幣10百萬元)。董事認為本集團有權合法及有效地佔有或使用上述土地。
- (d) 於本年度，本集團更改了部分土地及建築物及廠房及機器之預計可使用年期，由3至20年更改為3至30年。就此等會計估計之改變，本年度折舊減少人民幣491百萬元，並將會在二零一二年減少人民幣1,964百萬元。

13. 無形資產

工業技術
人民幣百萬元

成本：

| | |
|--|----|
| 於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日 | 32 |
|--|----|

累計攤銷：

| | |
|------------|----|
| 於二零一零年一月一日 | 19 |
| 年度攤銷 | 5 |

| | |
|-------------------------|----|
| 於二零一零年十二月三十一日及二零一一年一月一日 | 24 |
| 年度攤銷 | 5 |

| | |
|---------------|----|
| 於二零一一年十二月三十一日 | 29 |
|---------------|----|

賬面值：

| | |
|---------------|---|
| 於二零一一年十二月三十一日 | 3 |
|---------------|---|

| | |
|---------------|---|
| 於二零一零年十二月三十一日 | 8 |
|---------------|---|

無形資產之剩餘可使用年期為零至四年。

14. 在建工程

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------------|-------------------|--------------------|
| 於一月一日 | 6,324 | 12,922 |
| 購入 | 6,166 | 3,852 |
| 轉至物業、廠房及設備(附註12) | 12,490 (3,222) | 16,774 (10,450) |
| 於十二月三十一日 | 9,268 | 6,324 |

於二零一零年十二月三十一日，賬面值人民幣717百萬元之在建工程作為本集團銀行貸款之抵押物。該筆銀行貸款已於二零一一年全數償還。

15. 附屬公司

於二零一一年十二月三十一日附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立與 | | 本集團所佔 權益比例 | 主要業務 |
|----------------------------|--------|-------|------------------------------|---------------|--------|
| | | 經營地點 | 註冊及投入資本 | | |
| 鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司 | 有限責任公司 | 中國 | 人民幣108百萬元 | 100% | 尚未開始營運 |
| 鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司 (「鞍鋼莆田」) | 有限責任公司 | 中國 | 人民幣1,200百萬元 | 100% | 尚未開始營運 |
| 天津鞍鋼天鐵冷軋薄板有限公司 (「天津天鐵」) | 合資 | 中國 | 人民幣3,700百萬元 | 50% | 鋼材加工 |
| 鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司 | 有限責任公司 | 中國 | 人民幣97.5百萬元 | 100% | 尚未開始營運 |
| 廣州鞍鋼鋼材加工有限公司 | 有限責任公司 | 中國 | 註冊資本人民幣80百萬元 投入資本人民幣40百萬元 | 51% | 尚未開始營運 |

16. 於合營公司的權益

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 非上市投資 | | |
| — 應佔淨資產 | 1,544 | 1,245 |

16. 於合營公司的權益(續)

本集團於二零一一年十二月三十一日在合營公司的權益詳情如下：

| 公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立與 | | 本集團所佔 權益比例 | 主要業務 |
|-------------------------------|--------|-------|-----------|---------------|-------------------------|
| | | 經營地點 | 註冊及投入資本 | | |
| 鞍鋼新軋一帶森克虜伯鍍鋅鋼板有限公司(「鞍帶大連」) | 中外合資 | 中國 | 132百萬美元 | 50% | 生產及銷售成卷的熱鍍鋅及合金化鋼板材和帶材產品 |
| 鞍鋼股份-大船重工大連鋼材加工配送有限公司(「鞍鋼大船」) | 合資 | 中國 | 人民幣380百萬元 | 50% | 鋼材加工及銷售 |
| 長春一汽鞍井鋼材加工配送有限公司(「一汽鞍井」) | 中外合資 | 中國 | 人民幣90百萬元 | 50% | 鋼材產品生產加工服務 |
| 鞍鋼帶森克虜伯鋼材配送(長春)有限公司(「鞍帶長春」) | 中外合資 | 中國 | 12百萬美元 | 50% | 鋼材產品生產加工銷售 |

16. 於合營公司的權益(續)

以下為本集團按照權益法列賬之應佔合營公司金額。

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 於十二月三十一日 | | |
| 非流動資產 | 991 | 1,081 |
| 流動資產 | 1,752 | 1,638 |
| 非流動負債 | (320) | (388) |
| 流動負債 | (859) | (1,064) |
| 淨資產 | 1,564 | 1,267 |
| 截至十二月三十一日止年度 | | |
| 收入 | 4,629 | 4,410 |
| 開支 | (4,329) | (4,113) |
| | 300 | 297 |

17. 於聯營公司的權益

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 非上市投資 | | |
| — 應佔淨資產 | 581 | 488 |

本集團於二零一一年十二月三十一日在聯營公司的權益詳情如下：

| 公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立與 經營地點 | 註冊及投入資本 | 本集團所佔 權益比例 | 主要業務 |
|-----------------------------------|--------|---------------|----------|---------------|--------------|
| 鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司 (「鞍鋼瀋陽」) | 合資 | 中國 | 人民幣87百萬元 | 30% | 鋼材加工倉儲 配送 |
| 蒂森克虜伯鞍鋼(長春)激光拼焊板 有限公司(「長春拼焊板」) | 中外合資 | 中國 | 10百萬美元 | 45% | 激光拼焊板 生產 |

17. 於聯營公司的權益(續)

本集團於二零一一年十二月三十一日在聯營公司的權益詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 業務結構形式 | 註冊成立與 經營地點 | 註冊及投入資本 | 本集團所佔 權益比例 | 主要業務 |
|----------------------------|--------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| 鞍鋼實業集團包裝鋼帶有限公司 (「鞍鋼鋼帶」) | 合資 | 中國 | 人民幣36百萬元 | 30% | 包裝鋼帶及 鋼壓延製品 |
| 鞍鋼集團財務有限責任公司 (「鞍鋼財務」) | 合資 | 中國 | 人民幣1,000百萬元 | 20% | 存貸款及 融資等 |
| 天津天鐵濱海冶金實業有限公司 (「濱海實業」) | 合資 | 中國 | 人民幣5百萬元 | 30% | 服務業 |

本集團聯營公司之概要財務資料如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 於十二月三十一日 | | |
| 資產總額 | 21,448 | 21,018 |
| 負債總額 | (18,758) | (18,767) |
| 淨資產 | 2,690 | 2,251 |
| 本集團應佔聯營公司淨資產 | 581 | 488 |
| 截至十二月三十一日止年度 | | |
| 總營業額 | 2,151 | 1,943 |
| 年度總利潤 | 433 | 426 |
| 本集團應佔聯營公司年度溢利 | 96 | 96 |

18. 其他投資

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 可供出售金融資產 | | |
| 股本證券，按公允值 | | |
| — 在中國境內上市 | 92 | 179 |
| 非上市股本證券，按成本 | 358 | 255 |
| | 450 | 434 |

已上市證券之公允值是根據當前的市場買賣價格。賬面值人民幣358百萬元(二零一零年：人民幣255百萬元)的非上市股本證券，由於並沒有活躍市場的市場報價且其公允值無法準確計量，故以成本列賬。

19. 存貨

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 原材料及燃料 | 3,891 | 3,739 |
| 在製品 | 4,152 | 3,531 |
| 製成品 | 2,272 | 1,931 |
| 備品備件、工具及輔助材料 | 3,927 | 3,933 |
| | 14,242 | 13,134 |

確認為費用的存貨金額分析如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 已售存貨賬面值 | 89,063 | 84,886 |
| 存貨撥備 | 1,338 | 1,294 |
| 存貨撥備轉銷 | (1,243) | (771) |
| | 89,158 | 85,409 |

20. 應收賬款

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 應收款項 | 672 | 1,153 |
| 應收票據 | 5,914 | 3,703 |
| | 6,586 | 4,856 |

未被個別或合計視為需減值的應收賬款之賬齡分析如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|--------------|-----------------|--------------------------|
| 少於三個月 | 3,963 | 4,386 |
| 多於三個月但少於十二個月 | 2,620 | 463 |
| 多於一年 | 3 | 7 |
| | 6,586 | 4,856 |

於二零一一年十二月三十一日，人民幣98百萬元(二零一零年：人民幣22百萬元(經重列))之應收賬款已逾期但未作減值。此等應收賬款乃與多名獨立客戶有關，彼等近期無拖欠之記錄。此等應收賬款的賬齡分析如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|--------------|-----------------|--------------------------|
| 少於三個月 | 15 | 9 |
| 多於三個月但少於十二個月 | 81 | 6 |
| 多於一年 | 2 | 7 |
| | 98 | 22 |

本集團要求客戶在付運貨物前以現金或票據預付全數貨款。本集團只會在經過磋商後，允許有良好交易記錄的部分主要客戶以1至4個月為期賒賬。

於二零一一年十二月三十一日，人民幣530百萬元(二零一零年：人民幣零元)之應收票據抵押予兩家銀行作為本集團開具人民幣507百萬元應付票據及人民幣10百萬元信用證(二零一零年：人民幣零元及人民幣零元)之抵押物。

21. 現金及現金等價物

現金及現金等價物指銀行存款和現金。

於二零一一年十二月三十一日，本集團在鞍鋼財務(本集團之聯營公司及同系子公司)的存款金額為人民幣1,128百萬元(二零一零年：人民幣2,607百萬元)。

人民幣兌換為外幣受中國之《外匯管理條例》及《外匯管理條例之結匯、售匯及付匯管理規定》的規限。

22. 應付賬款

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|------|-----------------|--------------------------|
| 應付款項 | 4,335 | 4,478 |
| 應付票據 | 5,565 | 4,879 |
| | 9,900 | 9,357 |

應付賬款的賬齡分析如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|-------------|-----------------|--------------------------|
| 即時到期 | 746 | 88 |
| 三個月內到期 | 5,693 | 6,710 |
| 三個月後但六個月內到期 | 3,416 | 2,559 |
| 六個月後但於一年內到期 | 45 | — |
| | 9,900 | 9,357 |

23. 銀行貸款

應償付的銀行貸款如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 即期或一年內 | 14,831 | 16,356 |
| 第二年 | 8,301 | 3,401 |
| 第三至第五年(包括首尾兩年) | 4,433 | 8,411 |
| 多於五年 | 401 | 905 |
| | 27,966 | 29,073 |
| 減：十二個月內到期償還的金額 (於流動負債下披露) | (14,831) | (16,356) |
| 十二個月後到期償還的金額 | 13,135 | 12,717 |

本集團銀行貸款之賬面值以下列貨幣呈列：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 人民幣 | 27,960 | 28,995 |
| 歐元 | 6 | 8 |
| 日元 | — | 70 |
| | 27,966 | 29,073 |

於十二月三十一日之利率如下：

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|------|---------------|---------------|
| 銀行貸款 | 0.25% - 7.87% | 0.25% - 5.94% |

23. 銀行貸款(續)

銀行貸款中，人民幣7,600百萬元(二零一零年：人民幣18,677百萬元)以固定利率安排而使本集團承受公允值利率的風險。其他銀行貸款以浮動利率安排，因而使本集團承受現金流量利率風險。

於二零一一年十二月三十一日，分別由鞍山鋼鐵集團及天津天鐵冶金集團有限公司(一非控股股東)與其兩家附屬公司為本集團銀行貸款提供擔保之貸款金額為人民幣1,100百萬元(二零一零年：人民幣2,100百萬元)及人民幣2,940百萬元(二零一零年：人民幣3,875百萬元)。除上述擔保外，於二零一零年本集團人民幣200百萬元之銀行貸款是以本公司一家附屬公司之在建工程作為抵押物，該筆銀行貸款已於二零一一年全數償還。

於二零一一年十二月三十一日，自鞍山鋼鐵集團(經委託及由鞍鋼財務管理)及鞍鋼財務(本集團之聯營公司及同系子公司)的貸款分別為人民幣550百萬元及人民幣6,150百萬元(二零一零年：人民幣零元及人民幣7,300百萬元)。

24. 短期融資券

於二零一一年十二月三十一日，本集團在銀行間債券市場發行兩筆(二零一零年：一筆)每筆人民幣3,000百萬元合共本金總額人民幣6,000百萬元(二零一零年：人民幣3,000百萬元)的短期融資券(「短期融資券」)。兩筆短期融資券之年息率分別為4.18%及4.38%(二零一零年：2.84%)，發行期限為365天(二零一零年：365天)。

25. 預計負債

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 於一月一日 | 65 | 102 |
| 年度負債使用 | (28) | (37) |
| 於十二月三十一日 | 37 | 65 |
| 減：包含於其他應付款內 | (19) | (28) |
| | 18 | 37 |

根據相關法律法規的規定以及實際情況，考慮到部分職工不能為本集團帶來經濟利益，本集團決定比照離職福利處理，擬承擔為相關受影響職工提供福利的義務。離職福利之計算按照自二零一一年一月一日至正常退休日之間擬支付該部分員工的工資和社會保險費等。並將以履行該義務的未來現金流的現值確認為該部分離職福利的預計負債。

26. 股本

| | 二零一一年 | | 二零一零年 | |
|--------------------------------|--------------|--------------|-------|------------|
| | 百萬股 | 人民幣 百萬元 | 百萬股 | 人民幣 百萬元 |
| 已發行及繳足股本： | | | | |
| 每股人民幣1元的國有法人股 於一月一日及十二月三十一日 | 4,869 | 4,869 | 4,869 | 4,869 |
| 每股人民幣1元的A股 於一月一日及十二月三十一日 | 1,280 | 1,280 | 1,280 | 1,280 |
| 每股人民幣1元的H股 於一月一日及十二月三十一日 | 1,086 | 1,086 | 1,086 | 1,086 |
| | 7,235 | 7,235 | 7,235 | 7,235 |

註：

- (a) 所有國有法人股、A股及H股在各重大方面均享有同等權益。
- (b) 資本管理

本集團進行資本管理的主要目的，是為了維持其持續經營能力，按一定的風險水平為產品及服務定價及以合理的成本取得融資，繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者提供利益。

本集團積極並定期監控和管理其資本結構，在維持較高借款水平可能帶來較高股東回報及穩健資本狀況的優勢和所需保證間尋求平衡，並根據經濟狀況的改變相應調整資本結構。

按照行業慣例，本集團以淨負債對經調整後資本比率監察其資本結構。為此，本集團將淨負債界定為負債總額（包括帶息貸款和借貸，應付賬款和其他應付款）加上未計擬派發股利，減去現金及現金等價物。經調整後資本包括所有權益減去未計擬派發股利。

於二零一一年，本集團延續二零一零年的策略，將淨負債對經調整後資本比率維持在合理的水平。為了維持或調整該比率，本集團有可能調整支付予股東的股利，發行新股，發還股本予股東，進行新的債務融資或出售資產以減輕債務。

26. 股本 (續)

註：(續)

(b) 資本管理(續)

於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的淨負債對經調整後資本比率如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|---------------------|-----------------|--------------------------|
| 流動負債 | | |
| 應付賬款和其他應付款 | 15,978 | 16,711 |
| 應付直接控股公司款 | 333 | 294 |
| 應付同系子公司款 | 1,485 | 1,651 |
| 應付合營公司款 | 39 | 402 |
| 應付聯營公司款 | 21 | 30 |
| 應付其他關聯公司款 | 101 | 15 |
| 銀行貸款的即期部分 | 14,831 | 16,356 |
| 短期融資券 | 6,000 | 3,000 |
| | 38,788 | 38,459 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款 | 13,135 | 12,717 |
| 負債總額 | 51,923 | 51,176 |
| 加：擬派發股利 | — | 1,085 |
| 減：現金及現金等價物 | (2,341) | (3,651) |
| 淨負債 | 49,582 | 48,610 |
| 權益總額 | 52,293 | 55,329 |
| 減：擬派發股利 | — | (1,085) |
| 經調整後資本 | 52,293 | 54,244 |
| 淨負債對經調整後資本比率 | 95% | 90% |

淨負債對經調整後資本比率於二零一一年上升的原因是負債增加所致。

本集團維持其在聯交所上市地位須保持至少25%的公眾持股量，此乃唯一的外部強制資本要求。本集團每月收取股份登記處發出顯示非公眾人士持有主要股份權益之報告，並證明於年內一直遵守25%限制之規定。於二零一一年十二月三十一日，本集團之公眾持股量為32.71%（二零一零年：32.71%）。

27. 股本溢價

人民幣百萬元

| | |
|--|--------|
| 於二零一零年一月一日、二零一零年十二月三十一日、 二零一一年一月一日及二零一一年十二月三十一日 | 31,414 |
|--|--------|

28. 儲備

| | 法定盈餘 公積金 (註(a)) 人民幣百萬元 | 專項儲備 人民幣百萬元 | 公允價值儲備 (註(b)) 人民幣百萬元 | 合計 人民幣百萬元 |
|----------------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------|--------------|
| 二零一零年 | | | | |
| 於二零一零年一月一日 | 3,357 | 50 | 60 | 3,467 |
| 年度擬轉撥(附註29) | 213 | 20 | — | 233 |
| 可供出售金融資產公允價值變動 扣除遞延稅項淨額 | — | — | 13 | 13 |
| 於二零一零年十二月三十一日 | 3,570 | 70 | 73 | 3,713 |
| 二零一一年 | | | | |
| 於二零一一年一月一日 | 3,570 | 70 | 73 | 3,713 |
| 年度擬轉撥(附註29) | — | (23) | — | (23) |
| 可供出售金融資產公允價值變動 扣除遞延稅項淨額 | — | — | (65) | (65) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 3,570 | 47 | 8 | 3,625 |

28. 儲備(續)

註：

- (a) 根據本公司章程，本公司按照中國會計準則編製的財務報表所呈報的稅後淨利潤只可在提撥下列項目後才能用作派發股利：
- (i) 彌補以往年度的累積虧損(如有)；
 - (ii) 須把最少10%按中國會計準則編製確定的稅後淨利潤轉入法定盈餘公積金；及
 - (iii) 經股東批准的任意公積金撥款。
- (b) 公允價值儲備包括於報告期間結束時可供出售金融資產公允值的累計變動扣除遞延所得稅之淨額。

29. 留存利潤

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 於一月一日 | 11,690 | 10,303 |
| 年度(虧損)/利潤 | (2,163) | 2,054 |
| 儲備轉撥(附註28) | 23 | (233) |
| 上一年經批准派發的股利(附註10(b)) | (1,085) | (434) |
| 於十二月三十一日 | 8,465 | 11,690 |

30. 可分派儲備

根據本公司章程，可供分派的儲備是以按照中國會計準則與按照國際財務報告準則所釐定的儲備兩者中較低金額為準。於二零一一年十二月三十一日的可供分派儲備為人民幣8,441百萬元(二零一零年：人民幣11,672百萬元)。在報告期間結束後建議派發二零一一財政年度末期股利人民幣零元(二零一零年：人民幣1,085百萬元)。

31. 綜合現金流量表附註

將稅前(虧損)/利潤調節至產自營運之現金

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| 經營活動 | | |
| 稅前(虧損)/利潤 | (3,304) | 2,378 |
| 調整項目： | | |
| 利息收入 | (28) | (26) |
| 利息開支 | 1,492 | 1,303 |
| 應佔合營公司溢利 | (295) | (297) |
| 應佔聯營公司溢利 | (96) | (96) |
| 折舊 | 7,050 | 7,171 |
| 無形資產攤銷 | 5 | 5 |
| 處置物業、廠房及設備之損失 | 25 | 14 |
| 淨匯兌盈利 | (42) | (58) |
| 政府補助 | (53) | (29) |
| 存貨撥備 | 1,338 | 1,294 |
| 存貨撥備轉銷 | (1,243) | (771) |
| 物業、廠房及設備之減值損失轉銷 | (35) | (12) |
| 其他業務收入 | — | (2) |
| 物業、廠房及設備之減值損失 | — | 4 |
| 營運資本變動前的營運利潤結轉 | 4,814 | 10,878 |

31. 綜合現金流量表附註(續)

將稅前(虧損)/利潤調節至產自營運之現金(續)

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| 營運資本變動前的營運利潤承前 | 4,814 | 10,878 |
| 存貨增加 | (1,144) | (2,938) |
| 應收同系子公司款減少/(增加) | 2,344 | (454) |
| 應收款項減少/(增加) | 481 | (326) |
| 應收票據增加 | (2,211) | (307) |
| 應收直接控股公司款(增加)/減少 | (1) | 2 |
| 應收合營公司款(增加)/減少 | (46) | 29 |
| 應收聯營公司款減少 | — | 1 |
| 應收其他關聯公司款減少/(增加) | 9 | (16) |
| 預付款、訂金及其他應收款減少/(增加) | 1,572 | (262) |
| 應付款項(減少)/增加 | (143) | 1,245 |
| 應付票據增加 | 686 | 1,370 |
| 應付直接控股公司款增加 | 39 | 92 |
| 應付同系子公司款減少 | (166) | (453) |
| 應付合營公司款(減少)/增加 | (363) | 29 |
| 應付聯營公司款(減少)/增加 | (9) | 19 |
| 應付其他關聯公司款增加 | 86 | 11 |
| 其他應付款(減少)/增加 | (1,276) | 273 |
| 遞延收益增加 | 149 | 490 |
| 產自營運之現金 | 4,821 | 9,683 |

32. 承擔

本集團於報告期間結束未在財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 已授權及已訂約： | | |
| — 生產線建設工程 | 3,198 | 3,985 |
| — 投資於附屬公司 | 339 | 318 |
| — 投資於兩家其他投資公司 | 117 | — |
| | 3,654 | 4,303 |

33. 關連人士交易

於年內，本集團與鞍山鋼鐵集團及其下屬子公司(除本集團外)(下統稱為「鞍鋼控股集團」、攀鋼集團鋼鐵鈦股份有限公司(一家同系子公司)及其屬下公司(下統稱為「攀鋼鈦鈦」、攀鋼集團有限公司(一家同系子公司)及其屬下公司(除攀鋼鈦鈦外)(下統稱為「攀鋼集團」、本集團及鞍鋼控股集團之合營公司及聯營公司進行的重大交易概要如下：

(a) 與鞍鋼控股集團的重大交易及餘額

(i) 本集團與鞍鋼控股集團在日常業務過程中所進行的重大交易如下：

| | 註 | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|-----------------------|-----|-----------------|-----------------|
| 銷售製成品 (未扣減銷售有關稅金) | (a) | 8,452 | 9,225 |
| 銷售廢料 (未扣減銷售有關稅金) | (a) | 211 | 122 |
| 提供燃料動力及綜合性服務 所收的費用 | (b) | 573 | 559 |
| 採購原材料 | (d) | 18,152 | 14,468 |
| 採購輔料及備品備件 | (e) | 1,595 | 1,653 |
| 燃料及能源動力供應 | (f) | 1,772 | 1,971 |
| 已付福利及其他支持服務費用 | (g) | 6,290 | 5,665 |
| 收購資產 | (h) | — | 65 |
| 利息收入 | (i) | 12 | 11 |
| 利息支出 | (i) | 280 | 410 |
| 委託貸款利息支出 | (i) | 21 | — |

33. 關連人士交易(續)

(a) 與鞍鋼控股集團的重大交易及餘額(續)

(i) 本集團與鞍鋼控股集團在日常業務過程中所進行的重大交易如下：(續)

註：

(a) 本集團以售予獨立客戶的銷售價格將製成品和廢料售予鞍鋼控股集團。向鞍鋼控股集團開發新產品所提供的鋼材產品定價基準乃按市場價格定價，如無市場價格則按成本加合理利潤定價。

本集團向鞍鋼控股集團出售篩下粉，出售價格為燒結礦價格減去鞍鋼控股集團燒結工序成本。

(b) 本集團向鞍鋼控股集團以國家定價、生產成本加5%或市場價格提供燃料動力及綜合性服務，包括：煤氣、電、蒸汽及運輸服務等。

(c) 本集團向鞍鋼控股集團出售部分資產供其自用，出售價格根據市場價格為依據。

(d) 本集團向鞍鋼控股集團採購原材料，採購價格每半年調整一次。採購價格主要以不高於前一半年度同等質量原材料進口平均報價(「進口平均報價」)加上運費、品位調價及相當於進口平均報價的5%折扣或本集團向獨立第三方採購平均價加上品位調價或原材料價格加上前一半年度工序成本加10%毛利或市場價格計算。

(e) 本集團向鞍鋼控股集團採購輔助材料及備品備件，採購價格以不高於鞍鋼控股集團報予獨立客戶該等物料的平均售價計算。

(f) 本集團主要按國家定價或生產成本加5%向鞍鋼控股集團購買能源動力。

(g) 鞍鋼控股集團向本集團提供支持性服務，包括鐵路與道路運輸服務、原材料、機器、設備、備品備件及輔助材料之進口代理服務、國內及出口產品銷售代理服務、檢修服務、設計和工程服務及職業支持等各項服務。服務費以國家定價、市場價格、不高於1.5%的佣金、折舊費加維護費、勞務費、材料費及管理費，加工成本加不超過5%的毛利計算。

(h) 本集團從鞍鋼控股集團收購資產，價格以市場價格為依據。

33. 關連人士交易(續)

(a) 與鞍鋼控股集團的重大交易及餘額(續)

- (i) 本集團與鞍鋼控股集團在日常業務過程中所進行的重大交易如下：(續)

註：(續)

- (i) 鞍鋼控股集團以國家定價提供存款、結算、借貸及貼現業務等財務服務。貸款利率以中國人民銀行不時公佈的利率減10%執行。

於二零一一年十二月三十一日，本集團存於鞍鋼財務之金額為人民幣1,128百萬元(二零一零年：人民幣2,607百萬元)。同時，自鞍山鋼鐵集團(經委託及由鞍鋼財務管理)及鞍鋼財務(本集團之聯營公司及同系子公司)的貸款分別為人民幣550百萬元及人民幣6,150百萬元(二零一零年：人民幣零元及人民幣7,300百萬元)。

- (ii) 銀行貸款

於二零一一年十二月三十一日，由鞍山鋼鐵集團提供擔保之銀行貸款金額共人民幣1,100百萬元(二零一零年：人民幣2,100百萬元)。

- (iii) 應收／付直接控股公司款

應收／付直接控股公司款主要為應收／應付的燃料動力及支持性服務費用。

應收／付直接控股公司款屬無抵押、免息及沒有固定還款期。

- (iv) 應收／付同系子公司款

應收／付同系子公司款主要是指採購原材料及其他服務的預付款及應付款。同時，本集團就銷售製成品收取預收款。

應收／付同系子公司款屬無抵押、免息及沒有固定還款期。

- (v) 原材料與服務供應協議

於二零零九年十月二十七日，本公司與鞍山鋼鐵集團訂立一份原材料和服務供應協議(二零一零年／二零一一年)(「供應協議」)，自二零一零年一月一日起生效，為期兩年。按供應協議，本年度的交易總額上限為人民幣93,200百萬元。

33. 關連人士交易(續)

(b) 與攀鋼釩鈦的重大交易及餘額

- (i) 本集團與攀鋼釩鈦在日常業務過程中所進行的重大交易

本集團向攀鋼釩鈦採購鐵精礦，採購價格每半年調整一次。採購價格主要以不高於前一半年度中國鐵精礦進口到岸的海關平均報價(「平均進口價」)加從鮫魚圈港至本公司的鐵路運費，以及根據按照前一半年度本公司進口鐵精礦平均加權品位得出的鐵精礦品位予以調整。鐵精礦品位每上升或下降一個百分點，每噸價格將上調或下調人民幣10元。

攀鋼釩鈦將就按照上述公式釐定的鐵精礦價格提供相等於鐵精礦平均進口價格的5%的折扣。

- (ii) 鐵精礦供應協議

於二零一一年五月六日，本公司與攀鋼釩鈦訂立一份《鐵精礦供應協議》，自獲得(i)本公司董事會；(ii)攀鋼釩鈦的董事會；及(iii)攀鋼釩鈦的股東批准後實時生效，有效期至二零一一年十二月三十一日。根據《鐵精礦供應協議》本年度的交易總額不會超過人民幣260百萬元。

33. 關連人士交易(續)

(c) 與其他關聯方的重大交易

(i) 與鞍蒂大連的重大交易

本集團向鞍蒂大連銷售人民幣3,315百萬元(二零一零年：人民幣3,187百萬元)的製成品作加工用途。

(ii) 與一汽鞍井的重大交易

本集團向一汽鞍井銷售人民幣52百萬元(二零一零年：人民幣94百萬元)的製成品作加工用途。

(iii) 與鞍蒂長春的重大交易

本集團向鞍蒂長春銷售人民幣466百萬元(二零一零年：人民幣459百萬元)的製成品作加工用途。

本集團就鞍蒂長春提供國內銷售代理服務而支付人民幣4百萬元(二零一零年：人民幣5百萬元)代理費。

(iv) 與長春拼焊板的重大交易

本集團向長春拼焊板銷售人民幣2百萬元(二零一零年：人民幣3百萬元)的製成品作加工用途。

(v) 與濱海實業的重大交易

本集團向濱海實業銷售人民幣零元(二零一零年：人民幣31百萬元)的廢鋼。

本集團就濱海實業所提供的服務而支付人民幣5百萬元(二零一零年：人民幣95百萬元)服務費。

(vi) 與鞍鋼控股集團之合營公司的重大交易

本集團向鞍鋼控股集團之合營公司銷售人民幣317百萬元(二零一零年：人民幣41百萬元)的製成品。

本集團向鞍鋼控股集團之合營公司採購人民幣354百萬元(二零一零年：人民幣134百萬元)的原材料及輔助材料。

33. 關連人士交易(續)

(c) 與其他關聯方的重大交易(續)

(vii) 與攀鋼集團的重大交易

本集團向攀鋼集團銷售人民幣4百萬元(二零一零年：人民幣零元)的製成品。

本集團向攀鋼集團採購人民幣63百萬元(二零一零年：人民幣70百萬元)的原材料及輔助材料。

(viii) 應收／付本集團及鞍鋼控股集團之合營公司及聯營公司和攀鋼集團款

應收／付本集團及鞍鋼控股集團之合營公司及聯營公司和攀鋼集團款主要是指本集團及鞍鋼控股集團之合營公司及聯營公司和攀鋼集團就銷售製成品之應收款／預收款及採購原材料及輔助材料之應付款。

應收／付本集團及鞍鋼控股集團之合營公司及聯營公司和攀鋼集團款屬無抵押、免息及沒有固定還款期。

(ix) 與主要管理人員的交易

主要管理人員的酬金(包括在財務報表附註9中披露支付予董事及監事的酬金)如下：

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 董事及監事袍金 | 0.27 | 0.32 |
| 薪金、津貼及其他福利 | 3.48 | 3.35 |
| 退休計劃供款 | 0.58 | 0.56 |
| | 4.33 | 4.23 |

34. 退休福利及其他員工福利

根據當地勞動機構的規定，本集團須按照每月工資總額的20%（二零一零年：20%）向職工退休金計劃作出供款。

本集團全體員工在退休時均有權從該等計劃取得退休金。除供款外，本集團並不需要就支付退休福利承擔其他重大責任（除財務報表附註25所披露外）。

35. 財務風險管理

本集團之活動令其承受不同財務風險：外匯風險、信用風險、流動性風險、利率風險及股權價格風險。本集團的整體風險管理計劃集中在金融市場之未可預見性及設法減低可能對本集團財務表現的負面影響。

(a) 外匯風險

本集團在出口銷售產品、進口採購生產用原材料以及工程用設備等主要外幣交易採用鎖定的固定匯率與進出口代理進行結算，因此，本集團在交易方面未有重大外匯風險。

於二零一一年十二月三十一日，倘人民幣兌歐元貶值5%而其他變量保持不變，年度綜合稅後虧損將增加人民幣1百萬元（二零一零年：年度綜合稅後利潤將減少人民幣1百萬元），主要由於以歐元列示之銀行貸款產生匯兌虧損所導致。倘人民幣兌歐元升值5%而其他變量保持不變，年度綜合稅後虧損將減少人民幣1百萬元（二零一零年：年度綜合稅後利潤將增加人民幣1百萬元），主要由於以歐元列示之銀行貸款產生匯兌盈利所致。

(b) 信用風險

就本集團之金融資產而言，承受最大信用風險為計入財務狀況表之現金及現金等價物，應收賬款及其他應收款，投資，應收同系子公司、合營公司及其他關聯公司款之賬面值。

本集團有一定信用集中風險。

本集團訂有政策確保向具有良好信用記錄之客戶銷售產品。應收同系子公司、合營公司及其他關聯公司款由董事密切監控。

銀行及現金等價物之信用風險有限。

35. 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險

本集團之政策是定期監察當期和預計的流動資金需求，及其是否符合借款契約的規定，以確保本集團維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，並可獲得大型金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足其短期和較長期的流動資金需求。

本集團金融負債的到期分析如下：

| | 少於一年 | 一至二年 | 三至五年 | 超過五年 |
|----------------------|--------|-------|-------|------|
| | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 |
| | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 應付賬款 | 9,900 | — | — | — |
| 其他應付款 | 6,078 | — | — | — |
| 應付直接控股公司款 | 333 | — | — | — |
| 應付同系子公司款 | 1,485 | — | — | — |
| 應付合營公司款 | 39 | — | — | — |
| 應付聯營公司款 | 21 | — | — | — |
| 應付其他關聯公司款 | 101 | — | — | — |
| 銀行貸款 | 14,831 | 8,301 | 4,433 | 401 |
| 短期融資券 | 6,000 | — | — | — |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| (經重列) | | | | |
| 應付賬款 | 9,357 | — | — | — |
| 其他應付款 | 7,354 | — | — | — |
| 應付直接控股公司款 | 294 | — | — | — |
| 應付同系子公司款 | 1,651 | — | — | — |
| 應付合營公司款 | 402 | — | — | — |
| 應付聯營公司款 | 30 | — | — | — |
| 應付其他關聯公司款 | 15 | — | — | — |
| 銀行貸款 | 16,356 | 3,401 | 8,411 | 905 |
| 短期融資券 | 3,000 | — | — | — |

35. 財務風險管理(續)

(d) 利率風險

本集團所承受之利率風險來自銀行存款及銀行貸款。本集團之銀行存款及部份銀行貸款根據當時市況變動之浮動利率計息。本集團其餘的銀行貸款是以固定利率計息，因而承受公允值利率風險。

於二零一一年十二月三十一日，倘利率調低1%，而所有其他變量保持不變，年度綜合稅後虧損將減少人民幣104百萬元(二零一零年：年度綜合稅後利潤將增加人民幣74百萬元)，主要由於銀行貸款之利息開支減少。倘利率調高1%，而所有其他變量保持不變，年度綜合稅後虧損將增加人民幣104百萬元(二零一零年：年度綜合稅後利潤將減少人民幣74百萬元)，主要由於銀行貸款之利息開支增加。

(e) 股權價格風險

本集團之可供出售金融資產於每一報告期間結束時按公允值計量。因此，本集團承受股權價格風險。董事以持有不同風險的投資組合以管理此風險。

於二零一一年十二月三十一日，倘股權價格上升/下跌10%，而所有其他變量保持不變，本集團之綜合其他全面收益將增加/減少人民幣7百萬元(二零一零年：人民幣18百萬元)，是由於可供出售金融資產的公允值變動所致。

(f) 於二零一一年十二月三十一日金融工具之分類

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|--------------------|-----------------|--------------------------|
| 金融資產： | | |
| 借款及應收款(包括現金及現金等價物) | 13,609 | 15,879 |
| 其他投資，按成本 | 358 | 255 |
| 可供出售之金融資產，按公允值 | 92 | 179 |
| 金融負債： | | |
| 按攤銷成本的金融負債 | 48,204 | 46,333 |

35. 財務風險管理(續)

(g) 公允值

除財務報表附註18披露外，本集團於綜合財務狀況表所列示之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相若。

公允值測量乃使用共分為3級之公允值等級制度，披露如下：

第1級： 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)。

第2級： 除包含在第1級的報價外，直接(即如價格)或間接(即從價格)可觀察有關資產或負債的輸入。

第3級： 有關資產或負債的輸入不是基於可觀察的市場資料(不可觀察的輸入)。

於二零一一年十二月三十一日按公允值等級制度的分級披露：

| 描述 | 計量公允值以： | | | 總額 二零一一年 人民幣 百萬元 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| | 第1級 人民幣 百萬元 | 第2級 人民幣 百萬元 | 第3級 人民幣 百萬元 | |
| 可供出售金融資產 | 92 | — | — | 92 |

| 描述 | 計量公允值以： | | | 總額 二零一零年 人民幣 百萬元 |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| | 第1級 人民幣 百萬元 | 第2級 人民幣 百萬元 | 第3級 人民幣 百萬元 | |
| 可供出售金融資產 | 179 | — | — | 179 |

36. 報告期間結束後事項

董事於報告期間結束後提議派發末期股利。詳情見附註10。

於報告期間結束後，本公司與另兩獨立第三方簽訂了一份協議，增加鞍鋼莆田(本公司全資附屬公司)之註冊資本共人民幣300百萬元。增加鞍鋼莆田註冊資本將由另兩獨立第三方各自以現金人民幣150百萬元繳入。於另兩獨立第三方完成現金繳入後，本公司及該兩獨立第三方將分別持有鞍鋼莆田80%、10%及10%權益。

37. 本公司財務狀況表

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|-------------------|-----------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 56,639 | 60,205 |
| 無形資產 | 3 | 8 |
| 在建工程 | 5,153 | 3,764 |
| 於附屬公司的投資 | 3,276 | 2,267 |
| 於合營公司的權益 | 1,544 | 1,245 |
| 於聯營公司的權益 | 576 | 483 |
| 其他投資 | 450 | 434 |
| 遞延稅項資產 | 1,973 | 1,112 |
| | 69,614 | 69,518 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 13,120 | 12,378 |
| 應收賬款 | 6,436 | 4,321 |
| 預付款、訂金及其他應收款 | 1,821 | 2,902 |
| 應收直接控股公司款 | 1 | — |
| 應收同系子公司款 | 4,025 | 6,951 |
| 應收合營公司款 | 115 | 69 |
| 應收其他關聯公司款 | 7 | 16 |
| 即期稅項資產 | 94 | 24 |
| 現金及現金等價物 | 1,183 | 2,542 |
| | 26,802 | 29,203 |
| 流動負債 | | |
| 應付賬款 | 8,361 | 8,067 |
| 其他應付款 | 5,174 | 6,803 |
| 應付直接控股公司款 | 333 | 294 |
| 應付同系子公司款 | 1,334 | 1,484 |
| 應付合營公司款 | 39 | 402 |
| 應付聯營公司款 | 1 | — |
| 應付其他關聯公司款 | 100 | 15 |
| 遞延收益 | 5 | 23 |
| 銀行貸款的即期部份 | 12,731 | 13,841 |
| 短期融資券 | 6,000 | 3,000 |
| | 34,078 | 33,929 |
| 淨流動負債 | (7,276) | (4,726) |
| 總資產減流動負債結轉 | 62,338 | 64,792 |

37. 本公司財務狀況表(續)

| | 二零一一年 人民幣百萬元 | 二零一零年 人民幣百萬元 (經重列) |
|-------------------|-----------------|--------------------------|
| 總資產減流動負債承前 | 62,338 | 64,792 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行貸款 | 10,645 | 10,057 |
| 預計負債 | 18 | 37 |
| 遞延收益 | 629 | 517 |
| | 11,292 | 10,611 |
| 淨資產 | 51,046 | 54,181 |
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 7,235 | 7,235 |
| 股本溢價 | 31,414 | 31,414 |
| 儲備 | 3,625 | 3,713 |
| 留存利潤 | 8,772 | 11,819 |
| 權益總額 | 51,046 | 54,181 |

38. 會計估計及判斷

本集團的財務狀況和經營業績很容易受編製財務報表時所採用的會計方法、假設和估計所影響。本集團基於以往經驗的假設和估計及本集團相信其他合理的各種假設，據此對一些不明顯地能從其他來源確定的事項作出判斷。管理層會不斷評估這些估計。實際結果可能因事實、情況和條件的改變而與估計有異。

當審閱財務報表時，應考慮重大會計政策的選擇，判斷和其他不確定性將影響這些政策的應用及呈報業績對條件和假設改變的敏感性。重大會計政策已列示於財務報表附註3。本集團相信下列重大會計政策於編製財務報表時涉及最重大的判斷和估計。

38. 會計估計及判斷(續)

(a) 物業、廠房及設備及無形資產的減值

如果有跡象顯示物業、廠房及設備及無形資產的賬面值不能收回，資產可視為已「減值」，並按國際會計準則第36號「資產減值」確認減值損失。物業、廠房及設備及無形資產的賬面值會被定期審閱以確定其可收回金額是否已低於賬面值。當有事件或情況改變而顯示資產的賬面值可能不能收回，即作減值測試。若減值出現，其賬面值將被減至其可收回金額。可收回金額是公允值減銷售有關成本與使用價值中之較高者。由於本集團之資產不容易取得市場價格報價，因此，很難準確估計資產的公允值。在確定使用價值時，資產所產生的預計現金流將折現至現值，當中需要對銷售額、銷售價格及經營成本作出重大判斷。本集團將使用所有可取得的資料對可收回金額作出合理估計，當中包括按合理及可支持的假設和估計對銷售額、銷售價格及經營成本作出預測。

(b) 折舊

物業、廠房及設備是按其預計可使用年期，經計及其估計殘值後以直線法折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年期以確定任何報告期內列報之折舊開支。可使用年期是基於本集團就同類型資產以往的經驗，並考慮已進行的升級和改善工作及預期的技術改變。未來期間的折舊開支會因以前估計的重大改變而作出調整。

(c) 存貨撥備

如財務報表附註3(k)所解釋，除備品備件及工具外，本集團的存貨按成本及可變現淨值之較低者列示。備品備件及工具按成本扣除陳舊撥備列示。根據本集團近期的經驗及存貨之性質，本集團估計銷售價格、銷售存貨所需費用及在產品完工所需成本或未來維修保養之使用。這些估計存在不能確定的因素。

按《國際財務報告準則》和按《中國企業會計準則》 編製的財務報表的差異

截至二零一一年十二月三十一日止年度

| 註 | 本集團的年度 (虧損)/利潤 | | 歸屬於本公司股東的 年度(虧損)/利潤 | |
|----------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | 二零一一年 人民幣 百萬元 | 二零一零年 人民幣 百萬元 | 二零一一年 人民幣 百萬元 | 二零一零年 人民幣 百萬元 |
| 按《國際財務報告準則》編製 | (2,349) | 1,965 | (2,163) | 2,054 |
| 調整： | | | | |
| — 安全生產費 (i) | 23 | (20) | 23 | (20) |
| — 遞延所得稅費用 (ii) | (6) | 5 | (6) | 5 |
| 按中國企業會計準則編製 | (2,332) | 1,950 | (2,146) | 2,039 |

| 註 | 本集團的權益總額 | | 歸屬於本公司股東權益 | |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 二零一一年 人民幣 百萬元 | 二零一零年 人民幣 百萬元 | 二零一一年 人民幣 百萬元 | 二零一零年 人民幣 百萬元 |
| 按《國際財務報告準則》編製 | 52,293 | 55,329 | 50,739 | 54,052 |
| 調整： | | | | |
| — 遞延所得稅資產 (ii) | 12 | 18 | 12 | 18 |
| — 於合營公司的權益 | — | (2) | — | (2) |
| 按中國企業會計準則編製 | 52,305 | 55,345 | 50,751 | 54,068 |

註：

- (i) 根據財企[2006]478號文件，對於從事礦山開採、建築施工、道路交通運輸及危險品生產的企業，需按照產量或者營業收入的一定比例計提安全生產費並於相關期間之損益表列支。按照《國際財務報告準則》，費用只可在其實際發生時確認。
- (ii) 根據上述調整(i)，所得稅費用按《國際財務報告準則》負債法無需確認，而中國企業會計準則則確認了遞延所得稅資產。

五年概要

A 根據《中國企業會計準則》編製

| | 2011 人民幣百萬元 | 2010 人民幣百萬元 | 2009 人民幣百萬元 | 2008 人民幣百萬元 (經重列) | 2007 人民幣百萬元 |
|----------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|
| 營業收入 | 90,423 | 92,431 | 70,126 | 79,616 | 65,499 |
| 淨(虧損)/利潤 | (2,332) | 1,950 | 686 | 2,981 | 7,553 |
| 總資產 | 102,988 | 105,114 | 100,987 | 92,184 | 86,783 |
| 總負債 | (50,683) | (49,769) | (47,189) | (39,076) | (32,520) |
| 淨資產 | 52,305 | 55,345 | 53,798 | 53,108 | 54,263 |

B. 根據《國際財務報告準則》編製

| | 2011 人民幣百萬元 | 2010 人民幣百萬元 | 2009 人民幣百萬元 (經重列) | 2008 人民幣百萬元 (經重列) | 2007 人民幣百萬元 (經重列) |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 營業額 | 90,207 | 92,212 | 70,057 | 78,985 | 65,294 |
| 歸屬於本公司股東 年度(虧損)/利潤 | (2,163) | 2,054 | 748 | 2,989 | 7,530 |
| 非流動資產 | 74,573 | 74,093 | 76,616 | 72,158 | 56,566 |
| 流動資產 | 30,342 | 33,026 | 26,638 | 22,800 | 30,951 |
| 流動負債 | (38,801) | (38,482) | (37,828) | (24,149) | (20,811) |
| 淨流動(負債)/資產 | (8,459) | (5,456) | (11,190) | (1,349) | 10,140 |
| 總資產減流動負債 | 66,114 | 68,637 | 65,426 | 70,809 | 66,706 |
| 非流動負債 | (13,821) | (13,308) | (11,641) | (17,706) | (12,443) |
| 淨資產 | 52,293 | 55,329 | 53,785 | 53,103 | 54,263 |

註：

- (a) 營業額中的數目未扣減銷售有關稅金。
- (b) 於二零零七年，本集團對涉及應佔聯營公司之權益的會計政策做出變更。新的會計政策已在追溯調整二零零六年一月一日及二零零七年一月一日的期初餘額時加以採用。
- 於二零一零年，本集團因採納經修訂的國際會計準則第17號致使會計政策作出變更。新的會計政策已在追溯調整二零零七年、二零零八年及二零零九年一月一日的期初餘額時加以採用。
- (c) 二零零七年以前的數目均是基於舊的會計政策予以披露。

本公司首次註冊登記：

日期：一九九七年五月八日

地點：遼寧省鞍山市鐵東區南中華路396號

本公司在香港營業地址：

香港中環皇后大道30號娛樂行23樓

企業法人營業執照註冊號：

210000400006026

稅務登記號碼：

210302242669479

審計師：

境外會計師事務所名稱：中瑞岳華(香港)會計師事務所

辦公地點：香港恩平道二十八號利園二期嘉蘭中心二十九字樓

境內會計師事務所名稱：中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)

辦公地點：北京市西城區金融大街35號國際企業大廈A座8-9層

備查文件

1. 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計主管人員簽字並蓋章的會計報表；
2. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽字並蓋章的審計報告原件；
3. 二零一一年在《中國證券報》、《證券時報》公開披露過的所有本公司文件的正本及公告的原稿；
4. 在香港證券市場本公司的年度報告。

以上備查文件放置地點：鞍鋼股份有限公司董事會秘書室，地址：遼寧省鞍山市千山區千山西路1號。

註：本報告分別以中英文編製，在對中英文本的理解上發生歧義時，以中文文本為準。

鞍鋼股份有限公司

董事會

二零一二年三月二十七日



鞍 鋼 股 份 有 限 公 司
ANGANG STEEL COMPANY LIMITED*