

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



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

2012年年度報告摘要

1. 重要提示

- 1.1 本公司董事會、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、準確性和完整性負個別及連帶責任。

本年度報告摘要摘自年度報告全文，報告全文同時刊載於www.sse.com.cn。投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀年度報告全文。

- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司年度財務報告已經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計並被出具了標準無保留意見的審計報告。
- 1.4 公司負責人蘇鑾鋼、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人(會計主管人員)張乾春聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。

2. 公司簡介

股票簡稱	馬鋼股份
股票代碼	600808
股票上市交易所	上海證券交易所
股票簡稱	馬鞍山鋼鐵
股票代碼	323
股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司

聯繫人和
聯繫方式
姓名
電話
傳真
電子信箱

董事會秘書
任天寶
86-555-2888158/2875251
86-555-2887284
mggfdms@magang.com.cn

證券事務代表
胡順良
86-555-2888158/2875251
86-555-2887284
mggfdms@magang.com.cn

3. 會計數據和財務指標摘要

3.1 主要會計數據

本年度本公司收購了同一控制下企業馬鋼集團財務有限公司(「財務公司」)，並按照企業會計準則的要求，對上年度財務數據進行了重述，因此下述財務指標對比數據分別列示重述前及重述後數字。有關收購財務公司的詳細情況請參見第十節「財務報告」。

	單位：千元 幣種：人民幣				
	2012年	2011年		本年比	2010年
		重述後	重述前	上年增減 (%)	
營業收入	74,404,364	86,854,060	86,842,202	-14.33	64,981,112
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-3,863,233	82,369	69,578	-4,790.15	1,101,839
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-3,949,152	-18,183	-30,976	-	999,677
經營活動產生的現金流量淨額	5,592,587	1,110,022	982,680	403.83	400,007
	2012年末	2011年末		本年末比	2010年末
		重述後	重述前	上年末增減 (%)	
歸屬於上市公司股東的淨資產	23,126,644	27,387,202	26,954,411	-15.56	27,294,087
總資產	76,011,164	81,224,642	81,113,029	-6.42	70,104,925

3.2 主要財務指標

	2012年	2011年		本年比 上年增減 (%)	2010年
		重述後	重述前		
基本每股收益(元/股)	-0.502	0.011	0.009	-4,790.15	0.143
稀釋每股收益(元/股)	-0.502	0.011	0.009	-4,790.15	0.143
扣除非經常性損益後的					
基本每股收益(元/股)	-0.513	-0.002	-0.004	-	0.130
加權平均淨資產收益率(%)	-15.30	0.30	0.26	減少15.60個 百分點	4.08
扣除非經常性損益後的加權					
平均淨資產收益率(%)	-15.64	-0.07	-0.11	減少15.57個 百分點	3.70

3.3 非經常性損益項目

非經常性損益項目	單位：千元 幣種：人民幣		
	2012年金額	2011年金額	2010年金額
非流動資產處置損益	9,839	-18,754	-6,514
計入當期損益的政府補助	47,578	84,456	78,449
交易性金融資產公允價值變動損益	-21	-219	-210
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,182	-5,012	-5,800
遞延收益攤銷	90,746	82,109	79,527
其他投資收益	137	466	403
少數股東權益影響額	-255	-7,699	-9,531
所得稅影響額	-63,287	-34,795	-34,163
合計	85,919	100,552	102,161

4. 股東持股情況和控制框圖

4.1 前10名股東持股情況表

單位：股

截止報告期末股東總數	358,663	年度報告披露日前第5個交易日末股東總數	351,459
------------	---------	---------------------	---------

前十名股東持股情況

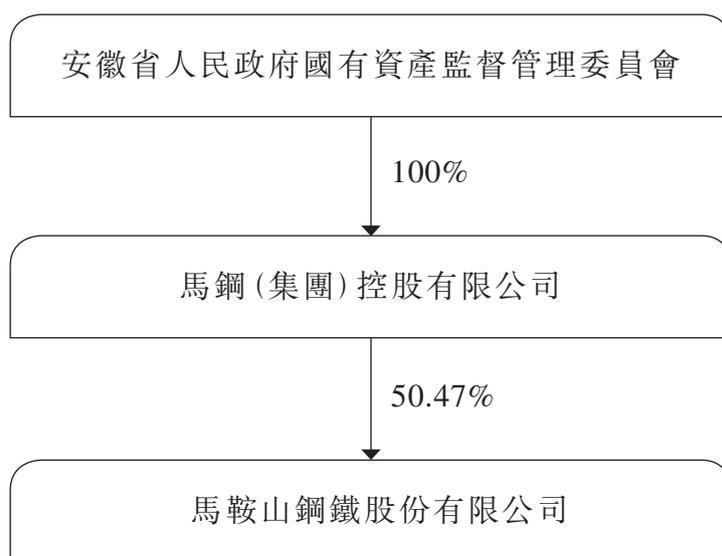
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有法人	50.47	3,886,423,927	0	0
香港中央結算(代理人)公司	境外法人	22.17	1,706,995,898	0	未知
中國建設銀行－ 鵬華價值優勢股票型證券投資基金	未知		50,000,000	0	未知
王勇	未知		20,840,000	0	未知
白計平	未知		8,209,900	0	未知
何文華	未知		8,188,110	0	未知
張俊英	未知		7,520,000	0	未知
北京好石佳燃氣設備有限責任公司	未知		6,900,000	0	未知
張武	未知		6,600,000	0	未知
中國工商銀行－開元證券投資基金	未知		6,336,156	0	未知

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 股份的數量	股份種類及數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	人民幣普通股 3,886,423,927
香港中央結算(代理人)公司	1,706,995,898	境外上市外資股 1,706,995,898
中國建設銀行－鵬華價值優勢 股票型證券投資基金	50,000,000	人民幣普通股 50,000,000
王勇	20,840,000	人民幣普通股 20,840,000
白計平	8,209,900	人民幣普通股 8,209,900
何文華	8,188,110	人民幣普通股 8,188,110
張俊英	7,520,000	人民幣普通股 7,520,000
北京好石佳燃氣設備有限責任公司	6,900,000	人民幣普通股 6,900,000
張武	6,600,000	人民幣普通股 6,600,000
中國工商銀行－開元證券投資基金	6,336,156	人民幣普通股 6,336,156

上述股東關聯關係 或一致行動的說明	馬鋼(集團)控股有限公司與前述其它股東之間不存在關聯關係，亦不屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。本公司並不知曉上述股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。
----------------------	--

4.2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



5. 董事會報告

5.1 董事長報告

各位股東：

我代表董事會向各位報告本集團2012年度經營情況。

首先，本人謹代表董事會向各位股東及社會各界對本公司的關心和支持表示衷心感謝。

2012年，世界經濟復甦進程依然艱難。美國經濟復甦步伐不如預期，歐洲仍深陷債務危機，新興經濟體國家的經濟增速也全面下滑，鋼材價格持續低迷，但鋼材產量仍保持增長。全球粗鋼產量15.5億噸，增長1.2%，創歷史新高。我國國民經濟受宏觀調控政策影響，前三季度經濟增速漸次下滑，四季度止跌回穩。全年來看，主要用鋼行業增速下降，鋼材需求增長弱於產量增加，供過於求矛盾日益突出，鋼鐵行業利潤率繼續下降。據工信部統計，2012年鋼鐵行業銷售利潤率為0.04%。

面對嚴峻複雜的市場形勢，公司以「緊緊圍繞市場和效益，加快轉型發展，全面提升企業競爭力」為生產經營基本方針，把減虧增效作為首要和最緊迫的任務，多措並舉，攻堅克難，確保了企業正常運營。通過採取全方位全過程的措施，初步形成了降本增效的良好勢頭，2012年本公司製造成本比上年大幅下降，鋼鐵主業月度虧損額逐步減少。深化產品結構調整，強化研產銷聯動。抓好重點產品開發，高附加值汽車板產量比上年提高7個百分點。高速動車組車輪按鐵道部要求完成評審各項準備工作，大功率機車車輪試運行進展順利，電爐成功開發生產出車輪鋼、車軸鋼等特種鋼。2012年，本集團生產生鐵1,737萬噸、粗鋼1,734萬噸、鋼材1,659萬噸，同比分別增加8.22%、3.96%、4.27%（其中，本公司生產生鐵1,334萬噸、粗鋼1,328萬噸、鋼材1,278萬噸，同比分別減少1.24%、4.56%、3.21%）。

按中國會計準則計算，本集團2012年營業收入為人民幣74,404百萬元，比上年減少14.33%；2012年歸屬於上市公司股東的淨虧損為人民幣3,863百萬元，基本每股虧損為人民幣0.502元，由盈轉虧。報告期末本集團總資產為人民幣76,011百萬元，同比減少6.42%；歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣23,127百萬元，同比減少15.56%。報告期末，本集團資產負債率為66.44%，較上年增加2.7個百分點。

鑒於2012年公司發生較大虧損，董事會建議2012年度不派發現金股利，不進行資本公積金轉增股本，未分配利潤結轉至2013年。該等分配方案尚待提交股東周年大會審議。

根據股東大會授權，公司於2012年10月24日發行了人民幣35億元短期融資券，票面利率4.71%。與按照人民銀行一年期基準利率借款相比，該短期融資券可降低融資成本約20%，節約融資期間的財務費用約3,800萬元。此次發行短期融資券資金，全部用於歸還美元借款，改善了公司負債的幣種結構，規避了匯率風險。

長期以來，公司持續致力於推動企業與社會、環境的全面協調發展，堅持走「低碳經濟、綠色生產」的發展道路。2012年，公司繼續推進綠色環保工廠建設，新建綠地3.54萬平方米，多年保持「全國冶金綠化先進單位」稱號。2012年，公司繼續做好能源資源綜合利用和節能減排工作。報告期，公司噸鋼耗新水4.3m³；廢水排放達標率100%；固體廢物綜合利用率達99.3%；自發電比例達72.7%。

展望2013年，發達國家經濟復甦乏力，發展中國家經濟增速減慢，國際貨幣基金組織預計2013年全球經濟增長率為3.6%，國際市場對鋼材需求仍不旺盛。中國經濟仍將保持「穩中求進」的總基調，加快推進經濟發展方式轉變和經濟結構調整，鋼鐵行業面臨的國內市場環境或將有所改善。但產能過剩、供大於求的基本格局不會改變。另一方面，由於鐵礦石對外依存度仍居高位，進口鐵礦石對鋼鐵企業的制約沒有根本變化，鋼鐵企業仍將在艱難中前行。

2013年，本集團計劃生產生鐵1,811萬噸、粗鋼1,861萬噸、鋼材1,815萬噸（其中本公司計劃生產生鐵1,350萬噸、粗鋼1,396萬噸、鋼材1,353萬噸）。公司將以「創新驅動、轉型發展」為方針，全力抓好減虧扭虧工作：

- 圍繞轉型，推進服務流程再造。堅持以客戶為關注焦點，以滿足客戶需求為目標，強化產銷聯動，積極搶抓市場訂單，優化訂單歸並和資源配置，擴大以銷定產比例和產品直供比例，減少流通環節。建立以行業經理、客戶經理負責制為代表的服務型營銷組織，突出專業化技術服務和差異化定制服務，加快經營服務型人才培養，完善客戶服務信息化系統。組建汽車板推進處，探索實施新型「研產銷」一體化模式，完善服務體系。
- 全方位開展對標挖潛、降本增效。鐵前通過改進配料、改善操作，打造經濟型高爐，大力降低生鐵製造成本。鋼軋系統同時推進降低成本和調整產品結構，實現降本增效目標。全面推進集中招標工作，降低原材料、備品備件採購費用。通過採購、裝卸、鐵運、汽運、銷售等相關環節的業務整合，優化物流方式，降低物流成本。
- 深化產品結構調整，提高產品附加值。一是圍繞國民經濟發展需求，搶佔國家基礎設施建設、建築、軌道交通、海洋工程等領域用鋼市場，擴大抗震鋼筋和高強度鋼筋的批量供應，提升冷鐓鋼、H型鋼、板帶等產品在鐵道、海洋、航空等工程領域的市場佔有率。二是加快產品結構升級，重點提升鍍鋅汽車板和中高檔電工鋼的比例。三是鞏固並擴大車輪產品原有優勢，形成電爐產品後發優勢，確立彩塗板產品在市場上的中高檔地位。
- 強化產品質量攻關。圍繞提高產品性能和表面質量穩定性，深化全面質量管理和流程管控，開展群眾性QC小組活動，建立內部工序質量成本責任追溯機制；
- 強化設備和能源動力介質經濟運行。堅持「投入經濟，風險可控」，完善設備維保檢修責任體系，推行柔性檢修模式；構建能源經濟運行管控平台，完善動力介質經濟運行模型。

- 深入推進節能減排。全面推進合同能源管理，強化工序節能和能源回收利用，控制污染排放總量，做好環境保護工作。
- 在抓好風險防控的前提下，對現有的非鋼板塊完善風險管控體系和預警機制，規範運作。

新的一年裏，公司董事會成員及高級管理人員將不畏艱難，艱苦努力，帶領全體員工共同奮鬥。希望並相信在各位股東、社會各界的支持下，公司各項工作能取得進步！

蘇鑒鋼

董事長

2013年3月26日

中國·安徽·馬鞍山

5.2 管理層討論與分析

• 經營環境

(1) 鋼材市場

2012年，國際市場鋼材價格在一季度漸次走高至年度高點，隨後急轉直下，到12月份才略有恢復。全年國際鋼材平均價格指數為184.6點，同比下降21.3點，降幅約10.3%。其中：長材平均價格指數為206.2點，同比下降24.6點，降幅約10.7%；板材平均價格指數為173.8點，同比下降19.8點，降幅約10.2%。年內鋼材綜合指數最大落差27.9點，比上年減少22.5%。

國內市場鋼材價格較上年同期大幅下降，繼9月初降至年度低點後，四季度有所回升。2012年國內鋼材平均綜合價格指數為105.31點，同比下降15.4點，降幅為12.57%。其中：長材平均價格指數為115.34點，同比下降22.25點，降幅約16.17%；板材平均價格指數為109.62點，同比下降17.51點，降幅約13.77%。年內鋼材綜合指數最大落差19.65點，比上年增大29.27%。

2012年，我國鋼材淨出口量繼續大幅增加。據海關統計，全年累計出口鋼材5,573萬噸，同比增加14.0%；累計進口鋼材1,366萬噸，同比減少12.3%。全年鋼材淨出口量4,207萬噸，同比增加26.3%。

總體而言，2012年國際、國內市場鋼材價格均低於上年，前三季度長材、板材價格走勢大體相同，四季度板材走勢優於長材。

(2) 原燃料市場

2012年，全球鐵礦石和煉焦煤價格依然呈大幅波動態勢，總體高位運行。雖然隨著鋼材價格的下跌，鐵礦石等原燃料價格也有所回落，但回落幅度遠低於鋼材價格下降幅度。據中鋼協統計，2012年全國進口鐵礦石平均到岸價為128.6美元／噸，同比下降21.5%，國產鐵精礦平均價格下降20.41%，煉焦煤下降15.89%，廢鋼下降16.97%。

• 主要工作

2012年，公司按照「緊緊圍繞市場和效益，加快轉型發展，全面提升企業競爭力」的生產經營方針，全力應對嚴峻挑戰，確保了企業平穩運行。全年生產板材690.3萬噸、型材260.2萬噸、綫棒材686.4萬噸、火車輪及環件20.6萬噸。

報告期，公司全力推進鋼鐵主業減虧，月度虧損額不斷減少。通過強化產供聯動和改進配煤、配礦工作，優化爐料結構，靈活調整礦石採購策略，促進了採購成本降低和低庫存下的高爐穩定順行。通過改進煉鋼冷料結構，加大廢鋼鐵的回收和使用，鋼鐵料消耗指標得到較大改善。優化生產計劃排程，抓好小訂單歸並，動態平衡資源，促進鋼軋工序成本降低。

大力降庫存、壓開支，優化資金運行。公司全年通過降低庫存減少資金佔用28億元，年內還成功發行35億元人民幣短期融資券。通過大力削減費用開支，合理控制工程投資，公司經營性現金流在行業中處於較好水平，支持了生產經營的正常運行。

拓展非鋼板塊業務，積極發展戰略性新興產業。財務公司業務範圍不斷拓展；欣創節能環保公司獲得國家節能服務公司資質。與晉西車軸合資的軌道交通裝備項目開工建設；與江淮汽車合資設立馬鋼(合肥)材料科技有限公司，進入激光拼焊板領域。

「研產銷」工作繼續推進，取得了積極成果。全年獲省市以上科技進步獎14項，申報專利246件，主持起草(修訂)行業標準9項並獲發布實施。大功率機車用車輪、鐵道車輛用高強高耐侯鋼等5個新產品通過省級新產品鑒定。鐵路貨運重載車輪獲2012年度「中國鋼鐵工業產品開發市場開拓獎」。全年實現新產品開發103萬噸，有效地提升了當期效益，推動了公司產品結構升級。

大力開展質量改進攻關，推行質量流程管控，鍍鋅鋼板、鍋爐容器板、免退火冷鐓鋼獲行業「金杯獎」，其中免退火冷鐓鋼獲行業「特優獎」。

- **按中國會計準則計算，報告期經營成果**

營業收入較上年減少14%，主要是由於本年度鋼材銷售價格下跌所致，銷售量基本與去年持平。營業成本較上年減少13%，主要是由於原燃料採購價格下跌所致。營業利潤、利潤總額及歸屬於母公司的淨利潤均較上年大幅下降，由盈轉虧，主要是由於2012年鋼材價格下降幅度大於原燃料價格下降幅度，同時財務費用明顯上升，此外還發生了部分資產減值所致。

- **按中國會計準則計算，報告期本集團現金流量分析**

2012年，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨虧損人民幣3,863百萬元，與經營活動產生的人民幣5,593百萬元現金流量淨增加額相比，相差人民幣9,456百萬元，主要系報告期經營性應收項目、經營性應付項目以及存貨的變動導致佔用的營運資金下降所致。經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加404%，主要系報告期經營性應收項目、經營性應付項目以及存貨的變動導致佔用的營運資金下降所致。投資活動產生的現金流量淨支出額比上年同期增加52%，主要原因是本年度受限資金增加所致。籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少132%，主要系報告期公司融資額減少及償還債務所支付的現金增加所致。

- **未來面臨的主要風險及對策**

- (1) **宏觀政策性風險**

來自國家宏觀政策方面的風險包括房地產調控、鋼鐵行業淘汰落後任務、節能減排目標等等，2013年對鋼鐵行業影響較大的還包括對鋼鐵產品升級換代的標準變化，如強制性取消HPB235綫材和HRB335鋼筋的生產和使用，此舉將對部分企業的產品結構和市場用戶帶來一定的影響。

對策：做精、做強鋼鐵主業，加大鋼鐵主業降本增效力度。加快產品結構調整，將汽車板、家電板及高牌號矽鋼、高速動車輪等高端鋼材品種作為公司產品開發的主攻方向，加速推進1580熱軋和矽鋼二期等項目的建設和投產。加大降本增效力度，從優化爐料結構、改進生產工藝、提升設備零故障管理、規範崗位操作等多方面入手，實現全面降本增效目標。依據國家相關產業發展政策，抓住淘汰低牌號建築用材的時機，生產並推廣高牌號建築用材，做好節能減排等方面的工作。

- (2) **原燃料價格波動風險**

一方面，進口鐵礦石價格仍居高位，同時隨著焦炭、鐵礦石、焦煤等鋼鐵原燃料產品引入期貨交易和指數化定價模式，鋼鐵企業的生產成本將跟隨原燃料價格的變化呈現出大幅波動，給公司的經營業績帶來巨大的不確定性。

對策：加強對鋼材市場、原燃料市場的研判，把握趨勢，做好採購和銷售。堅持低庫存運行方針，對公司的鐵礦石、煤炭等原燃材料庫存，中間坯和成品鋼材庫存，設備類備品備件庫存，以及分、子公司鋼材庫存進行全面監控，在保持生產穩定的同時盡可能降低庫存。

- (3) **財務風險**

由於鋼鐵行業利潤水平大幅度下降，包括本公司在內的鋼鐵企業生產經營的現金壓力增大。公司2011年發行了公司債券55億和中期票據28億，報告期還發行了35億元短期融資券，未來還款壓力較大。另外，公司向銀行的借款，因貸款基準利率的調整將引起公司利息費用的波動，從而影響經營業績。

對策：提高資金的使用效率，加速資金周轉。充分發揮財務公司在融資上的優勢，積極調整企業負債結構，保持企業現金流的安全穩定運行，防範財務風險的發生。

5.3 主營業務分析

5.3.1 資產負債表及利潤表相關科目變動分析表

同比變動超過30%的項目分析

- (1) 應收股利人民幣46,800,000元，較上年減少53%，主要是由於本期間收到聯營公司濟源金馬焦化有限公司和成本法核算的河南龍宇能源股份有限公司以前年度宣告但尚未發放的紅利。
- (2) 預付帳款人民幣2,037,721,944元，較上年減少44%，主要是由於鋼材貿易業務的預付帳款減少所致。
- (3) 其他應收款人民幣469,008,747元，較上減少32%，主要是由於原採用預繳的進口關稅及增值稅保證金，本年可直接支付無須預繳所致。
- (4) 發放貸款及墊款人民幣215,562,806元，較上年增加1,597%，主要是由於財務公司於2012年4月獲取貸款資質。從原有的票據貼現業務拓展增加貸款業務所致。
- (5) 工程物資人民幣673,731,960元，較上年增加154%，主要是由於本年度子公司合肥鋼鐵新建大型品種質量類工程，增加進口設備及其他工程物資的採購所致。
- (6) 賣出回購金融資產款人民幣494,753,998元，較上年增加626%，主要是由財務公司接受集團公司及其子公司的貼現票據後向中央銀行再貼現形成，餘額增加為財務公司業務量增長所致。
- (7) 短期借款人民幣9,777,449,423元，較上年增加68%，主要是由於本年度公司發行人民幣35億元，期限一年的第一期短期融資券所致。
- (8) 其他應付款人民幣1,058,965,107元，較上年增加45%，主要是由於2012年鋼材價格下跌，導致已計提但尚未支付的鋼材銷售價格差異金額增加所致。
- (9) 一年內到期的非流動負債人民幣1,335,542,400元，較上年減少50%，主要是由於本年度償還到期銀行借款所致。
- (10) 專項儲備人民幣14,768,610元，較上年增加100%，主要是由於根據本年度發布《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》，本集團計提使用安全生產費的餘額所致。

- (11) 一般風險準備人民幣55,650,161元，較上年增加43,683%，主要是由於財務公司於本年度全面開展貸款及票據貼現業務，導致提取一般風險準備金額增加。
- (12) 外幣報表折算差額人民幣30,510,424元，較上年增加85%，主要是由於部分境外子公司記帳貨幣相對人民幣升值所致。
- (13) 財務費用人民幣1,463,236,344元，較上年增加51%，主要是由於本期平均借款金額較上年增加所致。
- (14) 資產減值損失人民幣2,722,485,738元，較上年增加302%，主要是由於本年度對無法收回的預付帳款，重分類至其他應收款並計提壞賬準備以及計提存貨跌價準備所致。
- (15) 投資收益人民幣613,911,017元，較上年增加327%，主要是由於本年度對子公司裕遠物流失去控制，視同處置產生收益所致。
- (16) 營業外支出人民幣3,498,367元，較上年減少86%，主要是由於本年度處置固定資產損失減少所致。
- (17) 所得稅費用人民幣54,205,870元，較上年減少53%，主要是由於本年度利潤總額減少所致。
- (18) 少數股東損益人民幣62,709,119元，較上年減少48%，主要是由於本年度非全資子公司實現的淨利潤下降所致。

5.3.2 收入

(1) 以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析

主要產品	報告期產量	報告期銷量	單位：萬噸	
			報告期末庫存	
板材	690.3	689.3	3.4	
型材	260.2	248.9	1.3	
綫棒材	686.4	681.2	5.9	
車輪及環件	20.6	20.2	1.7	

(2) 主要銷售客戶的情況

2012年本集團向前五名客戶銷售金額合計人民幣9,016百萬元，佔本集團年銷售總額12%。

5.3.3 成本

(1) 成本分析表

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	單位：百萬元	
				上年同期 金額	上年同期 佔總成本 比例 (%)
鋼鐵業	原材料	27,290	50.82	34,242	54.71
	人工工資	3,587	6.68	3,630	5.80
	折舊	3,022	5.63	3,973	6.35
	能源	15,792	29.41	17,739	28.35
	其他	4,006	7.46	2,999	4.79

註：以上為本公司數據。

(2) 主要供應商情況

2012年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣11,563百萬元，佔本集團年採購總額20%。以上主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2012年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）在本集團的前五名供應商中佔有實質權益。

(3) 研發支出

研發支出情況表

	單位：萬元	幣種：人民幣
本期費用化研發支出		47,272.6
本期資本化研發支出		—
研發支出合計		47,272.6
研發支出總額佔淨資產比例(%)		2.04
研發支出總額佔營業收入比例(%)		0.64

5.4 行業、產品或地區經營情況分析

5.4.1 主營業務分行業、分產品情況

	單位：百萬元 幣種：人民幣					
	主營業務分行業情況					
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
鋼鐵業	62,343	62,126	0.35	-14.41	-12.15	減少2.56個 百分點
	主營業務分產品情況					
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
板材	26,676	26,802	-0.47	-19.42	-19.21	減少0.26個 百分點
型鋼	9,013	9,312	-3.32	-10.75	-6.56	減少4.63個 百分點
綫棒	23,340	22,999	1.46	-9.74	-4.42	減少5.49個 百分點
火車輪及環件	1,795	1,453	19.05	20.39	7.07	增加10.07個 百分點

報告期本集團主營業務收入為人民幣65,853百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣62,343百萬元，佔主營業務收入的95%。

5.4.2 主營業務分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 比上年增減 (%)
安徽	32,172	-25.16
江蘇	10,451	-18.71
上海	8,312	-7.24
浙江	4,583	-21.00
廣東	2,606	-41.49
國內其他地區	13,536	34.50
海外及香港地區	2,744	60.00

5.4.3 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

2012年，本集團交易性金融資產採用公允價值計量，以股票市值作為其公允價值計價。詳見「證券投資情況」。

5.5 投資狀況分析

5.5.1 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初	持有數量	期末	佔期末	報告期
				投資金額		賬面價值	證券總	
				(元)	(股)	(元)	(%)	(元)
1	股票	601857	中國石油	584,500	35,000	282,800	48.17	-58,100
2	股票	601186	中國鐵建	181,600	20,000	133,200	22.69	57,400
3	股票	601390	中國中鐵	158,400	33,000	100,320	17.09	17,160
4	股票	601898	中煤能源	201,960	12,000	70,800	12.05	-37,320
			合計	1,126,460	/	587,120	100	-20,860

報告期末，公司除持有上述上市公司發行的股票外，並未持有其他上市公司、非上市金融企業股權。報告期內，公司亦未買賣其他上市公司股份。

5.5.2 主要子公司、參股公司分析

- 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣1,700百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣60百萬元，報告期末資產總額人民幣4,021百萬元、淨資產為人民幣2,498百萬元。
- 安徽長江鋼鐵股份有限公司，註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、綫材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣49百萬元，報告期末資產總額人民幣5,946百萬元、淨資產為人民幣2,363百萬元。
- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣1,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委托貸款、內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣96百萬元，報告期末資產總額人民幣9,060百萬元、淨資產為人民幣1,110百萬元。
- 全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司，註冊資本人民幣50百萬元。主要從事機器、原材料進口和鋼材出口業務。報告期淨利潤人民幣238百萬元，報告期末資產總額人民幣2,622百萬元、淨資產為人民幣48百萬元。

- 安徽馬鋼工程技術有限公司，註冊資本人民幣100百萬元，本公司持有直接權益58.96%、間接權益7.86%。主要從事冶金、建築及環境工程的規劃及設計業務。報告期淨利潤人民幣27百萬元，報告期末資產總額人民幣291百萬元、淨資產為人民幣183百萬元。
- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本8.389百萬美元，本公司直接持有70%的權益。主要從事礦渣綜合利用產品的生產、銷售和運輸，並提供相關技術諮詢服務。報告期淨利潤人民幣0.1百萬元，報告期末資產總額人民幣187百萬元、淨資產為人民幣137百萬元。
- 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司持有直接權益70%、間接權益30%。主要從事金屬製品加工、銷售和汽車零部件加工及建材、化工產品銷售。報告期淨利潤人民幣8百萬元，報告期末資產總額人民幣911百萬元、淨資產為人民幣102百萬元。
- 馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有66.67%的權益。主要從事各類鋼材生產、加工和銷售並提供產品倉儲、運輸及售後服務。報告期淨利潤人民幣0.09百萬元，報告期末資產總額人民幣1,021百萬元、淨資產為人民幣163百萬元。
- 馬鋼(金華)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有75%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣1.9百萬元，報告期末資產總額人民幣814百萬元、淨資產為人民幣133百萬元。
- 馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司，註冊資本美元20百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣2.7百萬元，報告期末資產總額人民幣619百萬元、淨資產為人民幣175百萬元。
- 安徽馬鋼和菱實業有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司持有直接權益71%，間接權益29%。主要從事鋼材及其他產品包裝材料的生產、銷售、代理及現場包裝服務。報告期淨利潤人民幣4.6百萬元，報告期末資產總額人民幣488百萬元、淨資產為人民幣155百萬元。
- 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣98百萬元，報告期末資產總額人民幣672百萬元、淨資產為人民幣655百萬元。

- 馬鞍山港口(集團)有限責任公司，註冊資本人民幣250百萬元，本公司直接持有45%的權益。主要從事港口物資裝卸、貨運代理、水陸貨物聯運中轉及倉儲服務。報告期淨利潤人民幣15百萬元，報告期末資產總額人民幣1,037百萬元、淨資產為人民幣432百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其它工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣153百萬元，報告期末資產總額人民幣686百萬元、淨資產為人民幣633百萬元。
- 馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司持有直接權益61%、間接權益28%。主要從事鋼板加工、銷售以及建築結構件鋼材的生產、銷售，並提供產品倉儲、運輸服務。報告期淨利潤人民幣7.1百萬元，報告期末資產總額人民幣929百萬元、淨資產為人民幣140百萬元。

5.5.3 非募集資金項目情況

報告期，本集團共支出人民幣5,104百萬元於在建工程，同比增加33.92%。

項目名稱	單位：百萬元 幣種：人民幣	
	項目金額	項目進度
四鋼軋總廠1,580mm熱軋工程	2,950	設備安裝階段
四鋼軋總廠板坯連鑄工程	1,008	設備基礎施工階段
矽鋼二期工程	1,494	設備安裝階段
電爐廠合金棒材精整生產綫	225	開工前期準備階段
合計	5,677	/

5.6 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	單位：百萬元 幣種：人民幣	
					分紅年度 估合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤/ (虧損)	合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤/ (虧損) 的比率(%)
2012年	0	0	0	0	-3,863.2	0
2011年(重述前)	0	0	0	0	69.6	0
2010年	0	0.50	0	385	1,101.8	34.94

6. 重要事項

6.1 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

6.1.1 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
公司董事會獲悉物流公司因與供貨商發生貿易糾紛，為追討供貨商所欠貨物或資金，於2012年9月21日向馬鞍山市中級人民法院提起民事訴訟。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-09-25/600808_20120925_1.pdf
公司董事會同意物流公司向法院申請重整，在法院主導下開展重整有關工作。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-10-09/600808_20121009_1.pdf
法院受理物流公司破產重整申請	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-10-13/600808_20121013_3.pdf

6.2 破產重整相關事項

詳見6.1節「重大訴訟、仲裁及媒體普遍質疑事項」。

6.3 資產交易、企業合併事項

事項概述及類型	查詢索引
收購(受讓)集團公司42%財務公司股權	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-02-10/600808_20120210_1.pdf

6.4 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)獲委任為本集團核數師，並已審核隨附根據中國會計準則編制的財務報告。公司應支付給安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的報酬共計人民幣4,815千元，其中(i)審計服務費4,785千元，包括年度審計費(不含稅)人民幣4,200千元(含內控審計費人民幣60萬元)和為2012年中期財務報告執行商定程序費人民幣585千元；(ii)非審計鑒證服務費人民幣30千元，為公司發行債券事宜出具會計師事務所相關聲明費用人民幣30千元。另外，應支付安永稅務及諮詢有限公司提供稅務合規服務費用人民幣28千元。上述審計服務費和其他鑒證服務費已包含會計師事務所的代墊費用。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

6.5 審核委員會

2012年公司董事會審核委員會共召開4次會議，現任委員會成員出席了應出席的全部會議。所有會議均由秦同洲先生主持，會議認真履行了檢討及檢查本集團的財務及內部控制的職責，審閱了公司2011年度帳目以及2012年第一季度帳目、半年度帳目和第三季度帳目；審閱了外聘會計師事務所從事2011年度公司審計工作的總結報告，並對公司聘任核數師事宜、關聯交易事宜及對外擔保情況發表了獨立意見。

公司2012年度帳目已經審核委員會審閱。

6.6 購買、出售及贖回上市股份

2012年，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

6.7 優先購股權

根據本公司章程及中國法律，並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股比例重購買新股。

6.8 公眾持股量

基於公開予本公司查閱之資料及據公司董事所知悉，截至本公告日期為止，本公司符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之公眾持股量的有關要求。

7. 監事會報告

監事會認為，公司依法運作，公司財務狀況、募集資金使用、關聯交易及收購、出售資產交易沒有損害公司及股東的利益。監事會對董事會關於公司2012年度內部控制的自我評價報告、公司內控制度的建設和執行情況進行了審核，認為：公司已經建立了較為完善的內部控制制度並能得到有效的執行。公司內部控制的自我評價報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度的建設及執行情況。

8. 企業管治常規守則

公司在2012年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治常規守則》的所有守則條文。

經公司所有董事書面確認，報告期內本公司董事均已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

9. 資產負債表日後事項

於2013年3月5日，董事會批准子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司發行人民幣9億元五年期中期票據。截至報告日，該中期票據尚未發行。

10. 財務報告

10.1 審計意見

財務報告
審計意見

未經審計

經審計

標準無保留意見

非標準意見

10.2 披露比較式合併及母公司的資產負債表、利潤表、現金流量表和所有者權益變動表（見附表）。

10.3 與最近一期年度報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生的變化

本年度本集團的會計政策及會計估計較最近一期年度財務報告並未發生任何改變。

10.4 重大會計差錯的內容、更正金額、原因及其影響

本年度本集團不存在重大會計差錯。

10.5 與最近一期年度報告相比，合併範圍發生的變化

除了馬鋼合肥板材、合肥材料科技、馬鋼粉末冶金新納入合併範圍，財務公司自2012年4月5日合併，裕遠物流自2012年10月12日起不再納入合併範圍外，本年度，本集團的合併範圍較最近一期年度財務報告並未發生任何改變。

合併及公司資產負債表

2012年12月31日

人民幣元

資產	附註	2012年12月31日 合併	2011年12月31日 合併(重述)	2012年12月31日 公司	2011年12月31日 公司
流動資產：					
貨幣資金		9,782,424,115	10,611,862,099	6,359,785,755	4,768,791,715
交易性金融資產		587,120	607,980	587,120	607,980
應收票據	4	8,060,760,260	9,034,711,272	5,001,092,227	6,866,227,009
應收賬款	5	1,411,927,109	1,883,404,218	1,785,315,692	2,412,923,730
應收股利		46,800,000	99,902,452	66,475,194	152,701,212
應收利息		4,846,087	—	5,159,705	—
預付賬款	6	2,037,721,944	3,651,999,532	1,044,242,745	3,035,017,626
其他應收款		469,008,747	694,493,241	279,377,529	87,210,086
存貨		11,250,937,262	14,132,127,677	8,172,351,955	10,433,971,452
發放貸款及墊款		215,562,806	12,699,577	—	—
流動資產合計		33,280,575,450	40,121,808,048	22,714,387,922	27,757,450,810
非流動資產：					
長期股權投資		1,210,311,409	1,113,949,039	6,708,697,609	5,408,814,497
投資性房地產		4,400,618	4,540,409	17,188,937	17,593,986
固定資產		32,478,798,396	32,418,075,602	27,725,274,143	28,163,111,487
工程物資		673,731,960	265,351,474	350,239,732	282,303,496
在建工程		5,697,669,676	4,672,053,374	4,115,011,626	3,415,642,243
無形資產		1,963,421,181	2,002,437,828	1,148,988,370	1,182,953,916
遞延所得稅資產		702,255,349	626,426,316	679,495,010	597,145,110
非流動資產合計		42,730,588,589	41,102,834,042	40,744,895,427	39,067,564,735
資產總計		76,011,164,039	81,224,642,090	63,459,283,349	66,825,015,545

合併及公司資產負債表(續)

2012年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註	2012年12月31日 合併	2011年12月31日 合併(重述)	2012年12月31日 公司	2011年12月31日 公司
流動負債：					
吸收存款		565,167,982	697,944,982	-	-
賣出回購金融資產款		494,753,998	68,180,659	-	-
短期借款		9,777,449,423	5,822,785,816	4,970,468,532	720,152,772
應付票據	7	5,096,302,242	5,142,687,963	1,552,887,366	2,219,224,949
應付賬款	8	7,029,326,670	7,030,282,017	7,982,070,150	6,868,767,357
預收賬款		6,122,954,555	7,028,115,939	4,595,208,580	5,644,238,568
應付職工薪酬		228,107,066	243,707,642	119,617,400	175,902,146
應交稅費		(331,007,320)	(325,437,540)	(217,257,558)	(388,139,010)
應付利息		205,268,222	218,784,755	207,613,733	215,949,993
應付股利		80,492,522	80,281,968	6,146,772	5,936,218
其他應付款		1,058,965,107	731,863,459	809,058,988	564,693,699
一年內到期的 非流動負債		1,335,542,400	2,681,045,000	1,335,542,400	2,681,045,000
流動負債合計		31,663,322,867	29,420,242,660	21,361,356,363	18,707,771,692
非流動負債：					
長期借款		9,914,180,000	12,506,772,000	11,817,407,500	12,838,172,000
應付債券		8,261,992,704	9,243,722,051	8,261,992,704	9,243,722,051
遞延收益		618,997,012	552,778,524	592,659,282	523,714,144
遞延所得稅負債		40,614,884	44,328,987	-	-
非流動負債合計		18,835,784,600	22,347,601,562	20,672,059,486	22,605,608,195
負債合計		50,499,107,467	51,767,844,222	42,033,415,849	41,313,379,887
股東權益：					
股本		7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積		8,329,067,663	8,758,358,399	8,338,358,399	8,338,358,399
專項儲備		14,768,610	-	-	-
盈餘公積		3,750,928,170	3,444,137,388	2,964,168,101	2,964,168,101
一般風險準備		55,650,161	127,104	-	-
未分配利潤		3,245,037,973	7,467,413,825	2,422,659,814	6,508,427,972
其中：擬派發之現金 股利	9	-	-	-	-
外幣報表折算差額		30,510,424	16,483,680	-	-
歸屬於母公司股東權益		23,126,644,187	27,387,201,582	21,425,867,500	25,511,635,658
少數股東權益		2,385,412,385	2,069,596,286	-	-
股東權益合計		25,512,056,572	29,456,797,868	21,425,867,500	25,511,635,658
總負債和股東權益計		76,011,164,039	81,224,642,090	63,459,283,349	66,825,015,545

合併及公司利潤表

2012年度

人民幣元

項目	附註	2012年 合併	2011年 合併(重述)	2012年 公司	2011年 公司
營業收入	10	74,404,364,038	86,854,060,117	57,733,842,196	78,067,121,225
減：營業成本	10	72,840,274,575	83,365,438,019	57,471,075,172	76,284,120,046
營業稅金及附加		160,138,327	227,777,606	99,240,696	169,681,572
銷售費用		349,695,028	285,821,929	249,792,077	235,331,501
管理費用		1,378,085,886	1,295,361,613	869,032,366	887,825,688
財務費用	11	1,463,236,344	969,175,097	1,539,317,048	530,013,425
資產減值損失		2,722,485,738	676,843,268	2,077,664,511	674,480,000
公允價值變動損失		20,860	218,660	20,860	218,660
加：投資收益		613,911,017	143,607,614	299,279,236	206,612,395
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		111,905,442	122,027,420	119,172,376	130,918,471
營業利潤／(虧損)		(3,895,661,703)	177,031,539	(4,273,021,298)	(507,937,272)
加：營業外收入	13	152,842,514	166,979,551	106,573,714	120,142,902
減：營業外支出	14	3,498,367	24,179,555	1,559,216	7,755,393
其中：非流動資產 處置淨損失		-	18,753,548	-	5,261,751
利潤／(虧損)總額		(3,746,317,556)	319,831,535	(4,168,006,800)	(395,549,763)
減：所得稅費用	15	54,205,870	116,286,461	(82,238,642)	(117,377,808)
淨利潤／(虧損)		(3,800,523,426)	203,545,074	(4,085,768,158)	(278,171,955)
其中：同一控制下企業 合併中被合併 方合併前實現 的淨利潤		11,496,935	13,967,471		
減：少數股東損益		62,709,119	121,175,866		
歸屬於母公司所有者的 淨利潤／(虧損)		(3,863,232,545)	82,369,208		
每股收益：	16				
基本每股收益		(50.17)分	1.07分		
稀釋每股收益		(50.17)分	1.07分		
其他綜合收益		14,026,744	(24,221,088)	-	-
綜合收益總額		(3,786,496,682)	179,323,986	(4,085,768,158)	(278,171,955)
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		(3,849,205,801)	58,148,120		
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		62,709,119	121,175,866		

合併股東權益變動表
2012年度
人民幣元

	歸屬於母公司股東權益								少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	一般風險 準備	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計		
一、2011年12月31日	7,700,681,186	8,338,358,399	-	3,442,866,348	-	7,456,020,890	16,483,680	26,954,410,503	1,978,339,214	28,932,749,717
加：同一控制下企業合併	-	420,000,000	-	1,271,040	127,104	11,392,935	-	432,791,079	91,257,072	524,048,151
二、2012年1月1日(重述)	7,700,681,186	8,758,358,399	-	3,444,137,388	127,104	7,467,413,825	16,483,680	27,387,201,582	2,069,596,286	29,456,797,868
三、本年增減變動金額										
(一) 淨虧損	-	-	-	-	-	(3,863,232,545)	-	(3,863,232,545)	62,709,119	(3,800,523,426)
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	14,026,744	14,026,744	-	14,026,744
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(3,863,232,545)	14,026,744	(3,849,205,801)	62,709,119	(3,786,496,682)
(三) 股東投入和減少資本										
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	396,000,000	396,000,000
2.其他	-	-	-	3,170,532	-	-	-	3,170,532	(116,318,272)	(113,147,740)
(四) 利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	303,620,250	-	(303,620,250)	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	55,523,057	(55,523,057)	-	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,574,748)	(26,574,748)
4 同一控制下企業合併	-	(429,290,736)	-	-	-	-	-	(429,290,736)	-	(429,290,736)
(五) 專項儲備										
1.本年提取	-	-	85,616,047	-	-	-	-	85,616,047	-	85,616,047
2.本年使用	-	-	(70,847,437)	-	-	-	-	(70,847,437)	-	(70,847,437)
四、2012年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,329,067,663</u>	<u>14,768,610</u>	<u>3,750,928,170</u>	<u>55,650,161</u>	<u>3,245,037,973</u>	<u>30,510,424</u>	<u>23,126,644,187</u>	<u>2,385,412,385</u>	<u>25,512,056,572</u>

合併股東權益變動表(續)

2011年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益							少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	一般風險 準備	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計		
一、2011年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,206,200,814	-	8,008,142,354	40,704,768	27,294,087,521	704,675,718	27,998,763,239
二、本年增減變動金額									
(一) 淨利潤(重述)	-	-	-	-	82,369,208	-	82,369,208	121,175,866	203,545,074
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	(24,221,088)	(24,221,088)	-	(24,221,088)
綜合收益總額(重述)	-	-	-	-	82,369,208	(24,221,088)	58,148,120	121,175,866	179,323,986
(三) 股東投入和減少資本									
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	1,181,266,000	1,181,266,000
2.其他(重述)	-	420,000,000	-	-	-	-	420,000,000	90,000,000	510,000,000
(四) 利潤分配									
1.提取盈餘公積(重述)	-	-	237,936,574	-	(237,936,574)	-	-	-	-
2.提取一般風險準備(重述)	-	-	-	127,104	(127,104)	-	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)	(27,521,298)	(412,555,357)
三、2011年12月31日(重述)	7,700,681,186	8,758,358,399	3,444,137,388	127,104	7,467,413,825	16,483,680	27,387,201,582	2,069,596,286	29,456,797,868

合併現金流量表

2012年度

人民幣元

	2012年	2011年 (重述)
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	94,106,132,710	102,148,046,708
收到的稅費返還	22,597,431	19,600,168
賣出回購金融資產款淨增加額	426,573,339	68,180,659
吸收存款淨(減少)/增加額	(132,777,000)	697,944,982
收取利息、手續費及傭金的現金	67,787,162	12,510,108
收到的其他與經營活動有關的現金	172,537,666	234,486,952
	<u>94,662,851,308</u>	<u>103,180,769,577</u>
經營活動現金流入小計		
購買商品、接受勞務支付的現金	(80,715,929,570)	(94,734,101,499)
存放中央銀行款項淨增加額	(891,488,602)	(112,454,977)
發放貸款及墊款淨增加額	(204,912,353)	(12,827,856)
支付給職工以及為職工支付的現金	(4,545,616,367)	(4,392,425,754)
支付的各项稅費	(2,216,171,232)	(2,249,584,298)
支付利息、手續費及傭金的現金	(12,792,084)	(1,887,124)
支付的其他與經營活動有關的現金	(483,353,982)	(567,465,935)
	<u>(89,070,264,190)</u>	<u>(102,070,747,443)</u>
經營活動現金流出小計		
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,592,587,118</u>	<u>1,110,022,134</u>
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	14,215,534	1,760,000
取得投資收益所收到的現金	185,825,918	130,419,405
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	22,745,493	4,824,524
取得子公司收到的現金淨額	-	383,261,393
收到的其他與投資活動有關的現金	157,104,000	62,009,300
	<u>379,890,945</u>	<u>582,274,622</u>
投資活動現金流入小計		
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(4,946,800,801)	(4,213,534,239)
投資所支付的現金	(113,500,000)	(50,100,000)
收購子公司所支付的現金	(429,290,736)	-
視同處置子公司支付的現金	(107,636,270)	-
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額	(839,298,551)	(311,760,491)
	<u>(6,436,526,358)</u>	<u>(4,575,394,730)</u>
投資活動現金流出小計		
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(6,056,635,413)</u>	<u>(3,993,120,108)</u>

合併現金流量表(續)

2012年度

人民幣元

	2012年	2011年 (重述)
三. 籌資活動產生的現金流量：		
取得借款所收到的現金	37,968,551,261	33,762,382,458
吸收投資所收到的現金	396,000,000	681,266,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	396,000,000	681,266,000
發行公司債券及中期票據收到的現金	-	8,239,888,000
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流入小計	38,364,551,261	42,683,536,458
	<hr/>	<hr/>
償還債務所支付的現金	(38,908,876,560)	(34,050,665,899)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(1,608,600,460)	(1,966,518,396)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	(26,574,748)	(27,521,298)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動現金流出小計	(40,517,477,020)	(36,017,184,295)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,152,925,759)	6,666,352,163
	<hr/>	<hr/>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	56,748,917	21,701,427
	<hr/>	<hr/>
五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	(2,560,225,137)	3,804,955,616
	<hr/>	<hr/>
加：年初現金及現金等價物餘額	9,190,021,229	5,385,065,613
	<hr/>	<hr/>
六. 年末現金及現金等價物餘額	6,629,796,092	9,190,021,229
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1. 重要會計政策

1.1 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編制。本財務報表以持續經營為基礎列報。

1.2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2012年12月31日的財務狀況以及2012年度的經營成果和現金流量。

2. 同一控制下企業合併

	同一控制下 企業合併 判斷依據	同一控制 實際控制人	年初至 合併日 收入	年初至 合併日 淨利潤
財務公司	同一母公司	集團公司	<u>18,933,214</u>	<u>11,496,935</u>
		年初至合併日 經營活動現金流量	年初至合併日 投資活動現金流量	年初至合併日 籌資活動現金流量
財務公司		<u>63,631,845</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

財務公司原為本公司的母公司—集團公司之子公司，為本公司的聯營公司，持股比例49%。2012年4月，本公司以現金人民幣429,290,736元進一步取得財務公司42%股權，持股比例達到91%。由於合併前後合併雙方均受集團公司控制且該控制並非暫時的，故本合併屬於同一控制下的企業合併，合併日確定為2012年4月5日。

財務公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：

	合併日	2011年12月31日
貨幣資金	369,686,789	308,936,211
其他應收款	22,800	—
其他流動資產	810,471,500	779,000,000
發放貸款及墊款	577,879,157	690,780,826
固定資產	2,956,998	2,815,454
遞延所得稅資產	14,021	—
資產小計	<u>1,761,031,265</u>	<u>1,781,532,491</u>
吸收存款	705,116,868	697,944,982
賣出回購金融資產款	26,012,588	68,180,659
應付職工薪酬	50,429	—
應交稅費	2,847,420	717,029
應付利息	776,985	652,240
其他應付款	762,569	70,110
負債小計	<u>735,566,859</u>	<u>767,565,020</u>
股東權益合計	<u>1,025,464,406</u>	<u>1,013,967,471</u>
少數股東權益(9%)	92,291,797	91,257,072
聯營公司權益(49%) (註1)	<u>503,881,873</u>	<u>496,844,061</u>
合併收購權益(42%)	<u>429,290,736</u>	<u>425,866,338</u>
合併差額(計入權益)	<u>—</u>	<u>—</u>
合併對價 (註2)	<u>429,290,736</u>	<u>—</u>

註1：財務公司在本期間本公司進一步收購其42%股權之前為本公司的聯營公司。

註2：該金額為本公司在企業合併中支付的現金人民幣429,290,736元。由於本公司按照分佔財務公司淨資產的份額支付了對價，且此次合併為同一控制下企業合併，導致本集團資本公積減少人民幣429,290,736元。

註3：本財務報告已根據企業會計準則同一控制下企業合併的規定，對比較數據進行了重述。

3. 分部報告

經營分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務分為三個經營分部：

- 鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售：本公司以及除財務公司、國貿公司和上海工貿以外的其他子公司；
- 鋼材、礦石及燃料等貿易業務：國貿公司、上海工貿；
- 金融服務：財務公司。

由於貿易業務和金融服務的收入、利潤及資產佔集團整體的比例均低於10%，且財務公司主要向集團內部提供金融服務，本公司不將貿易業務和金融服務作為單獨的報告分部。因此，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，無需列報更詳細的經營分部信息。

其他信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

	2012年	2011年
鋼材銷售	60,824,244,829	72,111,502,935
鋼坯生鐵銷售	1,519,072,055	723,246,296
焦化副產品銷售	905,082,877	1,040,176,521
其他	2,604,373,153	7,543,639,824
合計	<u>65,852,772,914</u>	<u>81,418,565,576</u>

地理信息

對外主營交易收入

	2012年	2011年
中國大陸	63,132,558,528	79,861,669,032
海外地區	2,720,214,386	1,556,896,544
合計	<u>65,852,772,914</u>	<u>81,418,565,576</u>

非流動資產總額

	2012年	2011年 (重述)
中國大陸	41,815,111,602	40,279,019,269
海外地區	213,221,638	197,388,457
合計	<u>42,028,333,240</u>	<u>40,476,407,726</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

4. 應收票據

	2012年	2011年 (重述)
銀行承兌匯票	8,054,237,399	9,028,311,927
商業承兌匯票	6,522,861	6,399,345
合計	<u>8,060,760,260</u>	<u>9,034,711,272</u>

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團應收票據賬齡均在6個月以內。

於2012年12月31日，本集團並無以應收票據作為質押取得銀行借款(2011年12月31日：人民幣440,265,525元)。此外，本集團以賬面價值人民幣152,972,397元銀行承兌匯票向銀行質押以獲得向供應商簽發銀行承兌匯票(2011年12月31日：人民幣81,302,740元)。

5. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2012年	2011年
1年以內	1,322,714,407	1,745,317,179
1至2年	66,792,389	101,189,924
2至3年	7,233,443	21,741,448
3年以上	30,263,476	30,637,752
	<u>1,427,003,715</u>	<u>1,898,886,303</u>
減：應收賬款壞賬準備	15,076,606	15,482,085
合計	<u>1,411,927,109</u>	<u>1,883,404,218</u>

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	2012年	2011年
債務人破產或清算	<u>455,560</u>	<u>307,896</u>

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	1,680,045,765	83	3,577,858,961	98
1至2年	306,432,163	15	62,936,806	2
2至3年	42,159,100	2	3,223,018	–
3年以上	9,084,916	–	7,980,747	–
合計	<u>2,037,721,944</u>	<u>100</u>	<u>3,651,999,532</u>	<u>100</u>

預付款項賬齡超過一年以上主要是尚未結算的工程預付款。由於部分工程尚未完成最終驗收以致上述金額尚未結算。上述的預付工程款將於結算後與相對的已暫估金額(記在應付款項)核銷。

7. 應付票據

	2012年	2011年
銀行承兌匯票	4,573,802,242	5,142,687,963
商業承兌匯票	522,500,000	–
合計	<u>5,096,302,242</u>	<u>5,142,687,963</u>

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內。

下一會計期間將到期的應付票據金額為人民幣5,096,302,242元(2011年12月31日：人民幣5,142,687,963元)。

8. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2012年	2011年
1年以內	6,585,456,835	6,867,603,440
1至2年	341,987,841	96,479,369
2至3年	38,302,737	27,701,072
3年以上	63,579,257	38,498,136
合計	<u>7,029,326,670</u>	<u>7,030,282,017</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

9. 股息

	2012年	2011年
擬派期末股息—無	—	—

董事會不建議就截至2012年12月31日止年度派發任何股息。

10. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2012年	2011年 (重述)
主營業務收入	65,852,772,914	81,418,565,576
其他業務收入	8,551,591,124	5,435,494,541
合計	74,404,364,038	86,854,060,117

主營業務收入為銷貨發票金額減銷售折讓和退貨後的淨額，不包括銷售相關稅項與本集團內部交易額。

營業成本列示如下：

	2012年	2011年 (重述)
主營業務成本	64,683,261,287	78,519,315,485
其他業務成本	8,157,013,288	4,846,122,534
合計	72,840,274,575	83,365,438,019

11. 財務費用

	2012年	2011年 (重述)
利息支出(註)	1,586,090,972	1,449,374,591
減：利息收入	142,877,305	168,249,321
匯兌收益	(10,201,810)	(346,756,429)
其他	30,224,487	34,806,256
合計	1,463,236,344	969,175,097

註：本集團的利息支出包括將於五年內償還的銀行借款的利息及其它借款利息、公司債券利息及中期票據利息。

12. 折舊及攤銷

	2012年	2011年 (重述)
固定資產折舊	3,507,763,851	4,332,908,131
投資性房地產攤銷	139,791	184,111
無形資產攤銷	60,795,998	53,348,502
合計	<u>3,568,699,640</u>	<u>4,386,440,744</u>

13. 營業外收入

	2012年	2011年
遞延收益攤銷	90,746,124	82,109,482
補貼收入	47,577,837	84,455,658
非流動資產處置利得	9,838,599	—
其他	4,679,954	414,411
合計	<u>152,842,514</u>	<u>166,979,551</u>

14. 營業外支出

	2012年	2011年 (重述)
固定資產處置損失	—	18,753,548
公益救濟性捐贈	935,000	1,865,000
其他	2,563,367	3,561,007
合計	<u>3,498,367</u>	<u>24,179,555</u>

15. 所得稅費用

	2012年	2011年 (重述)
中國大陸：		
當期所得稅費用	87,438,340	156,414,252
對以前期間當期所得稅的調整	(1,822,018)	396,113
遞延所得稅費用	(79,543,136)	(114,480,746)
香港當期所得稅費用	5,782,624	2,836,237
海外當期所得稅費用	42,350,060	71,120,605
合計	<u>54,205,870</u>	<u>116,286,461</u>

15. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤／(虧損)總額的關係列示如下：

	2012年	2011年 (重述)
利潤／(虧損)總額	(3,746,317,556)	319,831,535
按25%適用稅率計算的稅項(註1)	(936,579,390)	79,957,885
某些子公司適用不同稅率的影響	1,419,323	10,382,413
不可抵扣的稅項費用	40,803,027	69,053,652
對以前期間當期所得稅的調整	(1,822,018)	396,113
其他減免稅優惠	(57,010,255)	(59,526,336)
無須納稅的收入	(3,756,886)	(9,054,131)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損(註2)	1,095,848,947	58,882,495
利用以前期間的稅務虧損	(58,948,979)	(1,383,061)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(28,003,918)	(32,422,569)
收取位於中國大陸的聯營企業股息 所產生的代扣代繳所得稅	2,256,019	—
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	54,205,870	116,286,461

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家／所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

註2：其中包括不可抵扣虧損的所得稅影響人民幣2.7億元。

2007年6月，國家稅務總局發布了《關於上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》(國稅函【2007】664號)，對國務院一九九三年批准到香港發行股票的九家上市公司，仍在執行的已到期的稅收優惠政策，相關地方稅務局必須立即予以糾正。對於以往年度採用已過期優惠稅率計算得出的所得稅與按適用稅率計算得出的所得稅之間的差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

本公司屬於上述九家公司之一，而且在以往年度執行了15%的優惠稅率。在了解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並接到主管稅務機關通知，2007年度企業所得稅執行33%稅率。本公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

基於主管稅務機關的通知及本公司與主管稅務機關的溝通，公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果。因此，在本財務報表中沒有針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

本公司下屬部分子公司是外商投資企業，按22%至25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。本公司下屬部分子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。本集團於香港之子公司之所得稅系根據本報告期間內在香港賺取的應納稅所得額的16.5%計提。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率16.5%至30%計提。

16. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數按照發行合同的具體條款，從股票發行日起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	2012年	2011年 (重述)
歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)	(3,863,232,545)	82,369,208
本期間已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186
基本每股收益(分)	(50.17)	1.07

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外的普通股的加權平均數計算。

本期間，本公司並未有稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

17. 或有事項

所得稅差異

如附註15所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息(如有)作出準備或調整。

18. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2012年12月31日	2011年12月31日 (重述)	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產	33,280,575,450	40,121,808,048	22,714,387,922	27,757,450,810
減：流動負債	31,663,322,867	29,420,242,660	21,361,356,363	18,707,771,692
淨流動資產	1,617,252,583	10,701,565,388	1,353,031,559	9,049,679,118

19. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2012年12月31日	2011年12月31日 (重述)	2012年12月31日	2011年12月31日
總資產	76,011,164,039	81,224,642,090	63,459,283,349	66,825,015,545
減：流動負債	31,663,322,867	29,420,242,660	21,361,356,363	18,707,771,692
淨總資產減流動負債	<u>44,347,841,172</u>	<u>51,804,399,430</u>	<u>42,097,926,986</u>	<u>48,117,243,853</u>

20. 比較數據

若干比較數據已經過重述，以符合本年度之列報要求，詳情請參見附註2。