

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)

2014年半年度報告摘要

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司半年度財務報告未經審計，但經公司審核委員會審核通過。
- 1.4 公司負責人丁毅、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)邢群力聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 1.5 不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 1.6 不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

§ 2 公司基本情況

2.1 基本情況簡介

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

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	任天寶	胡順良
聯繫地址	中國安徽省 馬鞍山市九華西路8號	中國安徽省 馬鞍山市九華西路8號
電話	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

§ 3 公司主要會計數據和財務指標

3.1 主要會計數據和財務指標

3.1.1 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
營業收入	28,864,352	36,952,562	-21.89
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-730,266	-332,823	-
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	-792,094	-393,338	-
經營活動產生的現金流量淨額	1,388,044	3,758,529	-63.07
	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末 增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	22,411,803	23,131,446	-3.11
總資產	73,299,178	71,821,618	2.06

3.1.2 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
基本每股收益(元/股)	-0.095	-0.043	-
稀釋每股收益(元/股)	-0.095	-0.043	-
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	-0.103	-0.051	-
加權平均淨資產收益率(%)	-3.21	-1.45	減少1.76個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	-3.48	-1.72	減少1.76個百分點

3.2 非經常性損益項目和金額

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損失	-521
補貼收入	37,960
遞延收益攤銷	48,586
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	13,429
交易性金融資產公允價值變動損失	-20
其他投資收益	6
所得稅影響額	-26,076
少數股東權益影響額(稅後)	-11,537
合計	<u>61,827</u>

§ 4 董事會報告

4.1 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

4.1.1 生產經營的宏觀形勢

報告期，美國經濟復甦，就業市場繼續改善；歐元區及日本經濟溫和復甦；新興經濟體經濟增速普遍放緩。鋼材需求不振，鋼價波動下行。6月末國際鋼材價格指數162.1點，同比下降0.92%。

報告期，我國國民經濟運行總體平穩。GDP增長7.4%，同比減少0.2個百分點；全社會固定資產投資增長17.3%，同比減少2.8個百分點。國內鋼鐵行業供大於求的矛盾突出，下游主要用鋼行業增速回落，鋼材需求增長放緩，鋼價波動下行。6月末，國內鋼材綜合價格指數92.99點，同比下降5.61%。

進出口方面，據海關統計，2014年上半年鋼材出口4,101萬噸，同比增長33.63%；鋼材進口725萬噸，同比增長6.15%。上半年折合淨出口粗鋼3,570萬噸，同比增長42.34%。

報告期鐵礦石、焦炭等主要原材料價格大幅下跌，鋼鐵企業成本壓力有所緩解。上半年，我國進口鐵礦石平均到岸價118.04美元/噸，同比下降11.38%。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為0.41%，同比略有提高。

4.1.2 本公司生產經營情況

報告期公司產銷量同比減少，固定費用相對上升；加上鋼價持續波動下行，使公司虧損額同比增大。

報告期，公司主要工作有：

- 成立煉鐵技術處，促進高爐運行走出波動低谷，為高爐穩定順行提供有力支撐。報告期內，本集團共生產生鐵865萬噸，同比減少1.6%；粗鋼905萬噸、鋼材873萬噸，同比分別增加0.7%和0.3%（其中：本公司生產生鐵615萬噸、粗鋼660萬噸、鋼材633萬噸，同比分別減少8.3%、4.9%、4.4%）。
- 組建區域性銷售公司，形成覆蓋主要客戶群的營銷服務網絡，加快向服務商轉變。報告期內，本集團共銷售鋼材866萬噸，其中板材384萬噸，型鋼109萬噸，綫棒364萬噸，火車輪及環件9萬噸。
- 收購法國瓦頓公司，有利於公司車輪產品進入中國高鐵市場。

4.1.3 財務狀況及匯率風險

截至2014年6月30日，本集團所有借款折合人民幣22,444百萬元，其中流動資金借款折合人民幣9,520百萬元、長期借款折合人民幣5,467百萬元。借款中包括外幣借款1,059百萬美元及20百萬歐元（其中724百萬美元為進口押匯），其餘均為人民幣借款。除美元借款335百萬美元採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，本集團人民幣借款中有2,682百萬元執行固定利率，5,621百萬元執行浮動利率，外幣借款中有724百萬美元及20百萬歐元執行固定利率。此外，本集團於2011年發行人民幣55億元公司債券，於2011年發行了中期票據人民幣28億元，於2013年發行了短期融資券人民幣15億元。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本期未發生借款逾期現象。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣42,028百萬元。

截至2014年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣7,067百萬元，應收票據為人民幣8,676百萬元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。

4.1.4 內部控制情況

公司根據國家財政部會同中國證監會、國家審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會（簡稱「五部委」）聯合頒布的《企業內部控制基本規範》，建立了涵蓋整個生產經營管理過程的內部控制體系，該體系確保公司各項工作有章可循，進一步規範了管理體系，對公司經營風險起到了有效識別和控制的作用。

報告期，公司編制並披露了《馬鋼股份有限公司2013年內部控制評價報告》；強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

4.1.5 生產經營環境及對策

下半年，世界經濟形勢依然錯綜複雜，地緣政治風險影響上升。中國將繼續堅持穩中求進的工作總基調，保持宏觀政策的連續性和穩定性，促進經濟持續健康發展。穩增長措施將逐步發揮作用，有望拉動鋼材消費，但是幅度有限。而鋼鐵產能過剩的局面並無明顯改觀，鋼鐵企業生產經營形勢依然嚴峻。

公司下半年將牢牢把握「增效益是核心，拓市場是首要，調結構是方向，穩生產是基礎，降成本是關鍵，強管理是保證」的生產經營基本方針，做好以下重點工作：

- 強化製造系統生產穩定均衡，鐵前系統以高爐穩定為中心，鋼軋系統以實現訂單兌現為目標，做好機會檢修、集中組產和經濟運行，確保生產高效穩定；
- 深入推進製造系統降本工作，分解各項降本措施，確保實現預期效果；
- 調整策略、搶抓商機，努力降低採購成本；
- 加大產品結構調整力度，促進銷售系統增效；
- 進一步穩定產品質量，提高訂單兌現率，提升客戶滿意度。

4.2 主營業務分行業、產品情況表

分行業或產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	單位：百萬元 幣種：人民幣		
				營業收入比上年 同期增減 (±%)	營業成本比上年 同期增減 (±%)	毛利率比上年 同期增減 (±%)
鋼鐵業	26,954	26,482	1.75	-10.29	-9.25	減少1.12個百分點
分產品						
板材	11,712	11,372	2.90	-12.06	-9.31	減少2.94個百分點
型鋼	2,736	2,764	-1.02	-31.38	-30.29	減少1.58個百分點
綫棒	10,189	10,179	0.10	-6.20	-6.57	增加0.39個百分點
火車輪及環件	690	563	18.41	6.15	6.63	減少0.36個百分點

其中： 報告期內，本集團向控股股東及其子公司銷售產品和提供勞務的關聯交易總金額人民幣523.75百萬元。

4.3 主營業務分地區情況

地區	所佔比例 (%)	單位：百萬元 幣種：人民幣	
		營業收入	營業收入比 上年同期增減 (±%)
安徽	42.02	12,128	-34.53
江蘇	14.99	4,328	-5.19
上海	11.65	3,364	-1.29
浙江	6.24	1,802	-14.11
廣東	4.34	1,253	-24.97
國內其他	15.75	4,545	-21.96
出口	5.00	1,444	67.13

4.4 主營業務及其結構發生重大變化的原因說明

適用 不適用

4.5 主營業務盈利能力(毛利率)與上年相比發生重大變化的原因說明

適用 不適用

4.6 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

適用 不適用

4.7 證券投資情況

序號	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	持有數量 (股)	期末 賬面價值 (元)	估期末證券 投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	601857	中國石油	584,500	35,000	263,900	53.90	-5,950
2	601186	中國鐵建	181,600	20,000	92,200	18.83	-1,600
3	601390	中國中鐵	158,400	33,000	85,140	17.39	-3,300
4	601898	中煤能源	201,960	12,000	48,360	9.88	-8,880
合計			<u>1,126,460</u>	<u>/</u>	<u>489,600</u>	<u>100</u>	<u>-19,730</u>

4.8 募集資金使用情況

4.8.1 募集資金運用

適用 不適用

4.8.2 變更項目情況

適用 不適用

4.9 非募集資金項目情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度
特鋼公司軋鋼精整綫工程	224.8	設備安裝與調試
二鐵總廠1#、2#豎爐大修改造工程	60.5	設備安裝
三鐵總廠B#燒結機烟氣脫硫工程	48.0	設備調試
合計	333.3	/

4.10 董事會下半年的經營計劃修改計劃

適用 不適用

4.11 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

公司預計自年初至三季度末的累計淨利潤為虧損。主要原因是：雖然7月份以來公司生產經營形勢有所好轉，實現月度扭虧為盈，但是公司上半年的累計淨虧損數額較大。

4.12 公司董事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

4.13 公司董事會對會計師事務所上年度「非標準審計報告」涉及事項的變化及處理情況的說明

適用 不適用

§ 5 重要事項

5.1 重大訴訟仲裁事項

5.1.1 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
物流公司被裁定破產事項	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk

5.2 破產重整相關事項

除上節所述外，本報告期公司無破產重整相關事項。

5.3 資產交易、企業合並事項

事項概述及類型	查詢索引
收購瓦頓公司資產事項	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk

5.4 擔保事項

適用 不適用

5.5 關聯債權債務往來

適用 不適用

5.6 其他重大事項的說明

2014年5月8日，公司第七屆董事會第四十次會議審議通過了《關於調整固定資產折舊年限的議案》。2014年6月27日，該議案經公司2013年度股東周年大會審議通過。

5.6.1 會計估計變更概述

根據《企業會計準則》規定及公司固定資產的實際使用情況，公司對各類固定資產重新核定了實際使用年限，決定從2014年7月1日起對部分固定資產折舊年限進行調整，具體方案如下：

固定資產類別	調整前 折舊年限 (年)	調整後 折舊年限 (年)
建構築物	20	30
設備	13	15

5.6.2 關於會計估計變更的說明

公司現有固定資產原值610億元，其中設備類固定資產原值412億元，建構築物類固定資產原值155億元，其他類固定資產原值43億元。已到折舊年限尚在使用的固定資產原值73億元，這部分資產基本是在綫設備類資產及尚在使用的建構築物，其資產狀態及產能發揮仍屬正常水平。公司在「十二五」期間已投入和擬投入的固定資產投資226億元，促進了公司固定資產的整體技術進步。同時，公司近年來大中修以及結合大中修進行的技術改造項目投入力度較大，相對恢復了設備精度，保證並提高了設備性能，延長了設備、建構築物可使用年限。從對公司固定資產重新評估、核定的實際使用壽命來看，其實際使用壽命普遍長於原確定的會計估計年限。根據《企業會計準則》規定，公司至少應當於每年年度終了，對固定資產使用壽命、預計殘值和折舊方法進行覆核，如果固定資產使用壽命預計數與原先估計數有差異，應當調整固定資產使用壽命。考慮到公司固定資產整體狀態及同行業折舊水平，公司認為將固定資產中的設備類資產的使用年限由13年調整到15年，建構築物類資產的使用年限由20年調整到30年，將會使公司的財務信息更為客觀。

5.6.3 會計估計變更對公司的影響

此次固定資產折舊年限的調整，預計減少公司年度折舊額約人民幣90,058萬元，所有者權益及淨利潤增加約人民幣67,544萬元。2014年7月份開始執行新的折舊年限後，2014年度固定資產折舊額將減少約人民幣45,029萬元，所有者權益及淨利潤增加約人民幣33,772萬元。

詳見2014年5月9日及2014年6月28日之《上海證券報》，亦可見於上交所網站及聯交所網站(www.sse.com.cn；www.hkexnews.hk)。

§ 6 股本變動及股東情況

6.1 股份變動情況表

適用 不適用

6.2 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數

328,797戶

前10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	國有股東	50.47	3,886,423,927	0	無
香港中央結算(代理人)有限公司	外資股東	22.18	1,707,732,898	0	未知
張沐城	其他	0.36	27,379,500	0	未知
王勇	其他	0.26	20,250,000	0	未知
肖國文	其他	0.16	12,063,862	0	未知
何文華	其他	0.16	11,983,587	0	未知
張武	其他	0.14	10,600,000	0	未知
胡立新	其他	0.11	8,366,484	0	未知
白計平	其他	0.11	8,209,900	0	未知
張俊英	其他	0.10	7,520,000	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數量	股份種類
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,707,732,898	境外上市外資股
張沐城	27,379,500	人民幣普通股
王勇	20,250,000	人民幣普通股
肖國文	12,063,862	人民幣普通股
何文華	11,983,587	人民幣普通股
張武	10,600,000	人民幣普通股
胡立新	8,366,484	人民幣普通股
白計平	8,209,900	人民幣普通股
張俊英	7,520,000	人民幣普通股

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他股東之間不存在關聯關係、亦不屬一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬一致行動人。

6.3 控股股東及實際控制人變更情況

適用 不適用

§7 購買、出售及贖回上市股份

2014年上半年，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。

§8 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重購買新股。

§9 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》（「上市規則」）之公眾持股量的有關要求。

§10 企業管治常規守則

本公司在2014年上半年已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄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，本公司董事均已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

§11 董事、監事和高級管理人員情況

11.1 董事、監事和高級管理人員持股變動

適用 不適用

§12 財務會計報告

12.1 合並範圍變更

除本期新設立的子公司馬鋼瓦頓新納入合並範圍，本集團的合並範圍較最近一期財務報告並未發生任何改變。

12.2 本報告期無前期會計差錯更正。

2014年6月30日合併及公司資產負債表
人民幣元

資產	附註	2014年6月30日 合併 未經審計	2013年12月31日 合併 經審計	2014年6月30日 公司 未經審計	2013年12月31日 公司 經審計
流動資產：					
貨幣資金		7,067,349,627	5,106,718,069	7,644,245,547	4,232,355,957
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產		489,600	509,330	489,600	509,330
應收票據	4	8,676,114,795	8,629,108,926	3,939,449,556	4,924,057,882
應收賬款	5	677,162,983	800,946,475	1,737,519,624	1,292,033,185
應收股利		–	44,787,460	–	44,787,460
應收利息		11,346,317	3,540,453	–	–
預付帳款	6	706,374,243	1,022,394,879	366,985,511	837,535,356
其他應收款		438,905,075	1,948,145,123	255,560,136	1,766,161,692
存貨		10,422,523,572	10,049,721,134	7,070,152,099	7,151,763,970
發放貸款及墊款		578,702,049	486,511,748	–	–
其他流動資產		598,362,342	504,406,279	294,632,327	294,632,327
流動資產合計		<u>29,177,330,603</u>	<u>28,596,789,876</u>	<u>21,309,034,400</u>	<u>20,543,837,159</u>
非流動資產：					
可供出售金融資產		126,772,160	126,772,160	126,772,160	126,772,160
長期股權投資		974,207,929	950,065,445	6,020,507,374	5,907,348,550
投資性房地產		63,593,287	64,412,476	78,945,347	79,758,318
固定資產		36,164,440,923	30,668,420,630	27,105,979,197	24,560,421,961
工程物資		61,617,734	29,788,206	–	–
在建工程		4,165,684,829	8,729,815,208	3,810,515,429	6,477,395,016
無形資產		1,774,235,401	1,900,179,245	1,018,316,540	1,033,117,375
遞延所得稅資產		791,295,414	755,374,754	725,692,115	723,967,462
非流動資產合計		<u>44,121,847,677</u>	<u>43,224,828,124</u>	<u>38,886,728,162</u>	<u>38,908,780,842</u>
資產總計		<u><u>73,299,178,280</u></u>	<u><u>71,821,618,000</u></u>	<u><u>60,195,762,562</u></u>	<u><u>59,452,618,001</u></u>

2014年6月30日合併及公司資產負債表(續)

人民幣元

資產	附註	2014年6月30日 合併 未經審計	2013年12月31日 合併 經審計	2014年6月30日 公司 未經審計	2013年12月31日 公司 經審計
流動負債：					
拆入資金		500,000,000	-	-	-
吸收存款		1,333,475,291	1,390,609,858	-	-
賣出回購金融資產款		179,480,250	344,732,675	-	-
短期借款		8,292,159,355	8,553,509,860	1,760,000,000	2,009,536,713
應付票據	7	5,354,867,166	5,542,646,513	2,884,215,326	2,380,386,149
應付帳款	8	8,382,863,793	6,524,149,751	10,205,199,476	8,843,343,090
預收賬款		4,725,819,028	5,125,265,201	3,633,699,521	4,325,598,569
應付職工薪酬		271,742,432	208,890,914	227,401,492	136,411,098
應交稅費		166,614,369	233,964,348	112,542,787	115,217,039
應付利息		439,087,786	165,365,086	433,605,153	160,616,364
應付股利		80,753,711	80,642,412	6,407,961	6,296,662
其他應付款		1,344,615,143	962,699,474	1,009,345,497	623,463,137
一年內到期的非流動負債		8,684,685,695	7,951,717,780	8,684,685,695	7,951,717,780
預計負債		4,140,000	4,140,000	4,140,000	4,140,000
流動負債合計		39,760,304,019	37,088,333,872	28,961,242,908	26,556,726,601
非流動負債：					
長期借款		5,466,884,000	6,059,444,300	7,397,648,000	8,289,928,800
應付債券		2,330,466,188	2,328,266,077	2,330,466,188	2,328,266,077
遞延收益		776,720,278	609,637,532	536,302,301	583,338,640
遞延所得稅負債		35,046,101	36,900,781	-	-
非流動負債合計		8,609,116,567	9,034,248,690	10,264,416,489	11,201,533,517
負債合計		48,369,420,586	46,122,582,562	39,225,659,397	37,758,260,118
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	8,329,067,663	8,338,358,399	8,338,358,399
專項儲備		16,251,680	13,055,678	-	-
盈餘公積		3,789,735,764	3,789,735,764	2,991,017,140	2,991,017,140
一般風險準備		98,706,649	98,706,649	-	-
未分配利潤		2,542,140,562	3,272,406,740	1,940,046,440	2,664,301,158
其中：擬派發之現金股利	9	-	-	-	-
外幣報表折算差額		(64,780,684)	(72,208,059)	-	-
歸屬於母公司股東權益		22,411,802,820	23,131,445,621	20,970,103,165	21,694,357,883
少數股東權益		2,517,954,874	2,567,589,817	-	-
股東權益合計		24,929,757,694	25,699,035,438	20,970,103,165	21,694,357,883
總負債和股東權益計		73,299,178,280	71,821,618,000	60,195,762,562	59,452,618,001

截至2014年6月30日止6個月期間合併及公司利潤表(未經審計)

人民幣元

項目	附註	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2014年 合併	2013年 合併	2014年 公司	2013年 公司
營業收入	10	28,864,351,998	36,952,562,339	24,747,723,089	28,406,184,227
減：營業成本	10	27,822,934,411	35,243,795,361	24,135,823,168	27,397,270,636
營業税金及附加		92,669,574	134,915,427	67,497,312	108,379,714
銷售費用		231,264,336	183,696,105	116,254,118	108,402,129
管理費用		598,280,425	683,662,180	435,644,904	442,659,437
財務費用	11	693,487,627	625,836,335	495,215,864	540,654,229
資產減值損失		344,320,395	477,830,557	343,864,457	478,376,386
公允價值變動損失		19,730	97,570	19,730	97,570
加：投資收益		74,343,808	69,382,866	74,769,282	78,815,095
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		67,142,483	49,520,681	67,409,827	51,466,354
營業虧損		(844,280,692)	(327,888,330)	(771,827,182)	(590,840,779)
加：營業外收入		101,415,452	84,830,273	46,898,578	44,958,231
減：營業外支出		1,960,924	3,055,983	1,050,767	1,857,411
其中：非流動資產處置 淨損失		520,880	1,702,335	329,534	1,412,016
虧損總額		(744,826,164)	(246,114,040)	(725,979,371)	(547,739,959)
減：所得稅費用	13	18,669,331	77,113,128	(1,724,653)	17,346,955
淨虧損		<u>(763,495,495)</u>	<u>(323,227,168)</u>	<u>(724,254,718)</u>	<u>(565,086,914)</u>
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		-	-		
減：少數股東損益		(33,229,317)	9,595,910		
歸屬於母公司所有者 的淨虧損		<u>(730,266,178)</u>	<u>(332,823,078)</u>		
每股收益：	14				
基本每股收益(分)		(9.48)	(4.32)		
稀釋每股收益(分)		(9.48)	(4.32)		
其他綜合收益					
外幣報表折算差額		8,216,051	(91,343,384)	-	-
綜合收益總額		<u>(755,279,444)</u>	<u>(414,570,552)</u>	<u>(724,254,718)</u>	<u>(565,086,914)</u>
歸屬於母公司股東 的綜合收益總額		<u>(722,838,803)</u>	<u>(424,166,462)</u>		
歸屬於少數股東 的綜合收益總額		<u>(32,440,641)</u>	<u>9,595,910</u>		

合併股東權益變動表(未經審計)

截至2014年6月30日止6個月期間

人民幣元

2014年6月30日

	歸屬於母公司的股東權益								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、2014年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	13,055,678	3,789,735,764	98,706,649	3,272,406,740	(72,208,059)	23,131,445,621	2,567,589,817	25,699,035,438
二、本期增減變動金額										
(一) 淨(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(730,266,178)	-	(730,266,178)	(33,229,317)	(763,495,495)
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	7,427,375	7,427,375	788,676	8,216,051
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(730,266,178)	7,427,375	(722,838,803)	(32,440,641)	(755,279,444)
(三) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,044,732)	(17,044,732)
(四) 利潤分配										
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(149,570)	(149,570)
(五) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	36,880,367	-	-	-	-	36,880,367	-	36,880,367
2. 本期使用	-	-	(33,684,365)	-	-	-	-	(33,684,365)	-	(3,684,365)
三、2014年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	16,251,680	3,789,735,764	98,706,649	2,542,140,562	(64,780,684)	22,411,802,820	2,517,954,874	24,929,757,694

合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2013年6月30日止6個月期間

人民幣元

2013年6月30日

	歸屬於母公司的股東權益								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、2013年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	14,768,610	3,750,928,170	55,650,161	3,245,037,973	30,510,424	23,126,644,187	2,385,412,385	25,512,056,572
二、本期增減變動金額										
(一) 淨(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(332,823,078)	-	(332,823,078)	9,595,910	(323,227,168)
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	(91,343,384)	(91,343,384)	-	(91,343,384)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(332,823,078)	(91,343,384)	(424,166,462)	9,595,910	(414,570,552)
(三) 股東投入和減少資本										
1. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	49,000,000	49,000,000
(四) 利潤分配										
1. 對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,098,096)	(8,098,096)
(五) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	34,535,364	-	-	-	-	34,535,364	-	34,535,364
2. 本期使用	-	-	(38,110,541)	-	-	-	-	(38,110,541)	-	(38,110,541)
三、2013年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,329,067,663</u>	<u>11,193,433</u>	<u>3,750,928,170</u>	<u>55,650,161</u>	<u>2,912,214,895</u>	<u>(60,832,960)</u>	<u>22,698,902,548</u>	<u>2,435,910,199</u>	<u>25,134,812,747</u>

合併現金流量表

截至6月30日止6個月期間

人民幣元

截至6月30日止6個月期間

2014年
未經審計

2013年
未經審計

一. 經營活動產生的現金流量：

銷售商品、提供勞務收到的現金	35,464,305,325	43,267,584,026
吸收存款淨增加額	442,865,433	645,730,999
收取利息、手續費及傭金的現金	57,343,968	93,092,742
收到的稅收返還	31,444,100	30,700,900
發放貸款及墊款淨減少額	—	57,196,897
賣出回購金融資產款淨增加額	—	45,366,814
收到的其他與經營活動有關的現金	21,385,601	8,342,396
經營活動現金流入小計	36,017,344,427	44,148,014,774
購買商品、接受勞務支付的現金	(30,965,465,209)	(36,484,040,595)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,087,424,094)	(2,356,167,479)
支付的各項稅費	(937,536,383)	(1,141,528,277)
賣出回購金融資產款淨減少額	(165,252,425)	—
發放貸款及墊款淨增加額	(94,111,239)	—
支付利息、手續費及傭金的現金	(13,041,281)	(11,313,510)
支付的其他與經營活動有關的現金	(366,470,195)	(396,436,092)
經營活動現金流出小計	(34,629,300,826)	(40,389,485,953)
經營活動產生的現金流量淨額	1,388,043,601	3,758,528,821

二. 投資活動產生的現金流量：

取得投資收益所收到的現金	172,430,953	130,955,833
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	1,914,418,028	2,431,799
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—	7,098,066
減少受限制使用貨幣資金的現金淨額	758,227,076	332,362,593
收到的其他與投資活動有關的現金	3,280,763	12,212,013
投資活動現金流入小計	2,848,356,820	485,060,304
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(869,020,371)	(3,318,419,052)
投資所支付的現金	(62,044,732)	(58,480,000)
收購子公司所支付的現金	(109,097,300)	—
投資活動現金流出小計	(1,040,162,403)	(3,376,899,052)
投資活動產生的現金流量淨額	1,808,194,417	(2,891,838,748)

合併現金流量表(續)
 截至6月30日止6個月期間
 人民幣元

截至6月30日止6個月期間
 2014年
 未經審計
 2013年
 未經審計

三. 籌資活動產生的現金流量：

取得借款所收到的現金	4,390,247,153	11,572,038,827
吸收投資所收到的現金	—	49,000,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	—	49,000,000

籌資活動現金流入小計	4,390,247,153	11,621,038,827
------------	----------------------	----------------

償還債務所支付的現金	(4,572,526,941)	(13,067,699,636)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(384,698,835)	(372,855,673)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	(149,570)	(8,098,096)

籌資活動現金流出小計	(4,957,225,776)	(13,440,555,309)
------------	------------------------	------------------

籌資活動產生的現金流量淨額	(566,978,623)	(1,819,516,482)
---------------	----------------------	-----------------

四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	89,599,239	(187,842,013)
---------------------	-------------------	---------------

五. 現金及現金等價物淨減少額	2,718,858,634	(1,140,668,422)
-----------------	----------------------	-----------------

加：期初現金及現金等價物餘額	1,814,518,125	7,577,117,817
----------------	----------------------	---------------

六. 期末現金及現金等價物餘額	4,533,376,759	6,436,449,395
-----------------	----------------------	---------------

1. 重大會計政策

1.1 會計政策

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編制。

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2014年6月30日的財務狀況以及截至2014年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 合併財務報表的合併範圍

2.1 合併範圍變更

除本期新設立的子公司以及附註2.2的說明外，合併財務報表範圍與上年度一致。

2.2 本期新納入合併範圍的主體

截至2014年6月30日，新納入合併範圍的子公司如下：

	2014年6月30日 淨資產	成立日至本期末 淨虧損
馬鋼瓦頓	1,540,242	138,880

2.3 本集團境外經營實體主要報表專案的折算匯率

	平均匯率		期末匯率	
	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年6月30日	2013年12月31日
歐元	8.4068	8.1856	8.3946	8.4189
港元	0.7900	0.8037	0.7938	0.7862
澳元	5.6183	6.1212	5.8064	5.4301
美元	6.1249	6.2321	6.1528	6.0969
日元	0.0593	0.0680	0.0608	0.0578

註： 以上匯率資料來自國家外匯管理局人民幣匯率中間價公告。

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：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資訊。

其他資訊

產品和勞務資訊

對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
鋼材銷售	26,505,766,957	29,680,878,570
鋼坯生鐵銷售	447,844,013	364,639,204
焦化副產品銷售	500,456,377	468,415,809
其他	514,523,071	1,388,090,950
	<u>27,968,590,418</u>	<u>31,902,024,533</u>

地理資訊

對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
中國大陸	26,790,198,483	31,038,470,291
海外地區	1,178,391,935	863,554,242
	<u>27,968,590,418</u>	<u>31,902,024,533</u>

非流動資產總額

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
中國大陸	43,121,599,045	42,267,826,947
海外地區	208,953,218	201,626,423
	<u>43,330,552,263</u>	<u>42,469,453,370</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域,不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶資訊

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

	2014年 6月30日 未經審計 人民幣	2013年 12月31日 經審計 人民幣
銀行承兌匯票	8,608,970,775	8,623,990,738
商業承兌匯票	67,144,020	5,118,188
	<u>8,676,114,795</u>	<u>8,629,108,926</u>

於2014年6月30日，本公司以在中國工商銀行馬鞍山分行託管的全部票據作為質押取得人民幣10億元銀行貸款（2013年12月31日：人民幣10億），其中人民幣10,000,000元為短期借款，人民幣10,000,000元為一年內到期長期借款，人民幣980,000,000元為長期借款。相關借款合同約定，本公司需確保由中國工商銀行馬鞍山分行託管的有效票據總額度不少於人民幣1,120,000,000元。於2014年6月30日，本公司在中國工商銀行馬鞍山分行託管的應收票據共計人民幣2,529,000,000元。此外，本集團以帳面價值為人民幣51,744,074元的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（2013年12月31日：人民幣163,734,443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：

	2014年 6月30日 未經審計 人民幣	2013年 12月31日 經審計 人民幣
1年以內	649,893,362	776,614,818
1至2年	32,176,458	28,600,288
2至3年	502,362	1,184,316
3年以上	8,800,601	8,756,853
	<u>691,372,783</u>	<u>815,156,275</u>
減：應收賬款壞賬準備	14,209,800	14,209,800
合計	<u>677,162,983</u>	<u>800,946,475</u>

應收賬款的餘額分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)				2013年12月31日(經審計)			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)
單項金額重大並單項 計提壞賬準備	640,150,595	93	(6,927,040)	1	761,681,928	93	(6,927,040)	1
其他不重大但單項 計提壞賬準備	51,222,188	7	(7,282,760)	14	53,474,347	7	(7,282,760)	14
	691,372,783	100	(14,209,800)		815,156,275	100	(14,209,800)	

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2014年6月30日(未經審計)		2013年12月31日(經審計)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	678,010,011	96	1,000,361,657	98
1至2年	10,325,578	2	12,157,694	1
2至3年	8,826,560	1	1,265,699	—
3年以上	9,212,094	1	8,609,829	1
合計	706,374,243	100	1,022,394,879	100

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以及預付供應商的設備採購款。由於部分工程尚未完成最終驗收以致上述金額尚未結算。

7. 應付票據

	2014年 6月30日 未經審計 人民幣	2013年 12月31日 經審計 人民幣
銀行承兌匯票	5,354,867,166	5,542,646,513

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內。

於2014年12月31日前將到期的應付票據金額為人民幣5,354,867,166元（2013年12月31日：人民幣5,542,646,513元）。於資產負債表日，本集團部分應付票據是以其他貨幣資金作為保證金，或以銀行承兌匯票作為質押物。

本集團於2014年6月30日和2013年12月31日的應付票據餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

8. 應付帳款的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 未經審計 人民幣	2013年 12月31日 經審計 人民幣
1年以內	8,082,841,197	6,396,013,395
1至2年	226,239,046	53,967,042
2至3年	15,839,736	21,827,472
3年以上	57,943,814	52,341,842
合計	8,382,863,793	6,524,149,751

應付帳款不計息，並通常在3個月內清償。

9. 股息

董事會建議不派發截至2014年6月30日止6個月期間的中期股息（2013年6月30日：無）。

10. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
主營業務收入	27,968,590,418	31,902,024,533
其他業務收入	895,761,580	5,050,537,806
合計	28,864,351,998	36,952,562,339

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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計	2013年 未經審計
主營業務成本	26,967,044,526	30,242,742,825
其他業務成本	855,889,885	5,001,052,536
合計	27,822,934,411	35,243,795,361

11. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
利息支出(註)	666,498,311	650,833,648
減：利息收入	32,442,168	19,143,879
匯兌損失／(收益)	2,685,647	(24,205,762)
其他	56,745,837	18,352,328
合計	<u>693,487,627</u>	<u>625,836,335</u>

註：本集團的利息支出包括銀行借款的利息及其他借款利息、公司債券利息及中期票據利息。

12. 折舊與攤銷

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
固定資產折舊	1,917,139,539	1,888,314,417
投資性房地產攤銷	869,950	34,453
無形資產攤銷	30,313,192	36,611,543
合計	<u>1,948,322,681</u>	<u>1,924,960,413</u>

13. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
中國大陸：		
當期所得稅費用	41,987,993	43,247,408
對以前期間當期所得稅的調整	(2,885,448)	(6,317,977)
遞延所得稅費用	(37,775,340)	7,576,012
香港當期所得稅費用(註2)	–	7,873,632
海外當期所得稅費用	17,342,126	24,734,053
合計	<u>18,669,331</u>	<u>77,113,128</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
虧損總額	(744,826,164)	(246,114,040)
按25%適用稅率計算的稅項(註1)	(186,206,539)	(61,528,510)
某些子公司適用不同稅率的影響	1,852,952	81,084
不可抵扣的稅項費用	31,254,470	10,892,403
對以前期間當期所得稅的調整	(2,885,448)	(6,317,977)
其他減免稅優惠	(2,578,954)	(5,000,852)
無須納稅的收入	(1,839,864)	(6,759,401)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	195,925,171	167,819,165
利用以前期間的稅務虧損	-	(9,206,195)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(16,852,457)	(12,866,589)
	18,669,331	77,113,128
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	18,669,331	77,113,128

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：本集團在香港經營子公司的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。

2007年6月，國家稅務總局發佈了《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。在瞭解上述情況後，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。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。

14. 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期淨利潤，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。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年 未經審計 人民幣	2013年 未經審計 人民幣
歸屬於母公司股東的淨損失	(730,266,178)	(332,823,078)
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)	<u>(9.48)</u>	<u>(4.32)</u>

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。

2014年上半年和2013年上半年，本公司不存在稀釋性的專案需要對基本每股收益進行調整。

15. 或有事項

企業所得稅差異

如附註13所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在企業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企業所得稅差異，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。

未決訴訟

截至2014年6月30日，本集團及本公司存在如下重大未決訴訟：

重慶江合煤化(集團)有限公司因票據追索權糾紛起訴本公司，涉及索賠金額為人民幣4,140,000元，經廣安市中級人民法院一審判決本公司承擔連帶責任。本公司已提起上訴，待四川省高級人民法院判決。

浙江五礦三星進出口有限公司及浙江五礦三和進出口有限公司因買賣貨款糾紛起訴上海工貿，涉及索賠金額分別為人民幣10,219,694元及人民幣30,571,458元，待法院判決。

個人承包商邱果因建築工程款糾紛起訴馬鋼合肥鋼鐵，涉及索賠金額為人民幣8,173,579元。涉案工程項目經總包方中國十七冶集團有限公司(簡稱「十七冶」)層層轉包後最終由個人承包商邱果實際施工，馬鋼合肥鋼鐵已與十七冶結清所有工程款。該案已進入法院調解程式，尚未達成調解協定。

16. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2014年6月30日 未經審計 人民幣	2013年12月31日 經審計 人民幣	2014年6月30日 未經審計 人民幣	2013年12月31日 經審計 人民幣
流動資產	29,177,330,603	28,596,789,876	21,309,034,400	20,543,837,159
減：流動負債	39,760,304,019	37,088,333,872	28,961,242,908	26,556,726,601
淨流動負債	(10,582,973,416)	(8,491,543,996)	(7,652,208,508)	(6,012,889,442)

17. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2013年6月30日 未經審計 人民幣	2012年12月31日 經審計 人民幣	2013年6月30日 未經審計 人民幣	2012年12月31日 經審計 人民幣
總資產	73,299,178,280	71,821,618,000	60,195,762,562	59,452,618,001
減：流動負債	39,760,304,019	37,088,333,872	28,961,242,908	26,556,726,601
淨總資產減流動負債	33,538,874,261	34,733,284,128	31,234,519,654	32,895,891,400

承董事會命
丁毅
董事長

2014年8月19日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：丁毅、錢海帆、任天寶

非執行董事：蘇世懷

獨立非執行董事：秦同洲、楊亞達、劉芳端