

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年年度報告摘要

1 重要提示

1.1 本年度報告摘要來自年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於上海證券交易所網站等中國證監會指定網站上的年度報告全文。

1.2 未出席董事會董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	蘇世懷	另有公務	丁毅

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：保證年度報告中財務報告的真實、完整。

1.5 公司簡介

公司股票簡況

股票簡稱	馬鋼股份	馬鞍山鋼鐵
股票代碼	600808	00323
股票種類	A股	H股
股票上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司

聯繫人和

聯繫方式

姓名	董事會秘書 任天寶	證券事務代表 胡順良
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

2 主要財務數據和股東情況

2.1 公司主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

	2014年末	2013年末	本期末比 上年同期末		2012年末	
			增減 (%)	重述後	重述前	
總資產	68,511,175	71,821,618	-4.61	76,011,164	76,011,164	
歸屬於上市公司股東的淨資產	23,295,566	23,131,446	0.71	23,126,644	23,126,644	
	2014年	2013年	本期比上年 同期增減		2012年	
			增減 (%)	重述後	重述前	
經營活動產生的現金流量淨額	2,912,854	5,091,359	-42.79	5,592,587	5,592,587	
營業收入	59,820,938	73,848,883	-19.00	74,404,364	74,404,364	
歸屬於上市公司股東的淨利潤	220,616	157,220	40.32	-3,863,233	-3,863,233	
歸屬於上市公司股東的扣 除非經常性損益的淨虧損	-154,967	-445,730	-	-3,949,152	-3,949,152	
加權平均淨資產收益率(%)	0.95	0.68	增加0.27個百分點	-15.30	-15.30	
基本每股收益(元/股)	0.0286	0.0204	40.2	-0.502	-0.502	
稀釋每股收益(元/股)	0.0286	0.0204	40.2	-0.502	-0.502	

2.2 主要財務指標

主要財務指標	2014年	2013年	本期比上年 同期增減		2012年	
			增減 (%)	重述後	重述前	
基本每股收益(元/股)	0.0286	0.0204	40.2	-0.502	-0.502	
稀釋每股收益(元/股)	0.0286	0.0204	40.2	-0.502	-0.502	
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	-0.02	-0.058	-	-0.513	-0.513	
加權平均淨資產收益率(%)	0.95	0.68	增加0.27個百分點	-15.30	-15.30	
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	-0.67	-1.93	增加1.26個百分點	-15.64	-15.64	

2.3 非經常性損益項目和金額

非經常性損益項目	單位：千元 幣種：人民幣		
	2014年金額	2013年金額	2012年金額
非流動資產處置	-82,180	433,638	9,839
計入當期損益的政府補助	438,440	359,275	47,578
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動損益	564	-78	-21
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-2,407	-5,894	1,182
遞延收益攤銷	100,182	93,436	90,746
其他投資收益	-810	17	137
少數股東權益影響額	-869	-206	-255
所得稅影響額	-77,337	-277,237	-63,287
合計	375,583	602,951	85,919

2.4 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

截止報告期末股東總數(戶)	339,091	年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶)	318,341
---------------	---------	-------------------------	---------

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股數量 (%)	持有有限售	質押或
				條件的 股份數量	凍結的 股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司 香港中央結算(代理人)	國有法人	50.47	3,886,423,927	0	0
有限公司	境外法人	22.19	1,708,420,898	0	未知
廣發證券股份有限公司	未知	0.18	14,000,000	0	未知
國信證券股份有限公司	未知	0.13	10,000,000	0	未知
張俊英	未知	0.10	7,520,000	0	未知
胡立新	未知	0.09	6,698,900	0	未知
陳達鑫	未知	0.06	5,000,002	0	未知
銀豐證券投資基金	未知	0.06	4,999,945	0	未知
陳瑞銘	未知	0.05	4,097,952	0	未知
王殿升	未知	0.05	3,868,388	0	未知

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。
------------------	--

報告期末，馬鋼(集團)控股有限公司是本公司的控股股東，共持有本公司股份3,886,423,927股(報告期內持股數沒有變動)，其中代表國家持有的本公司A股股份為3,830,560,000股，通過上海證交所交易系統增持的本公司A股股份為55,863,927股。詳見「控股股東及實際控制人情況」。

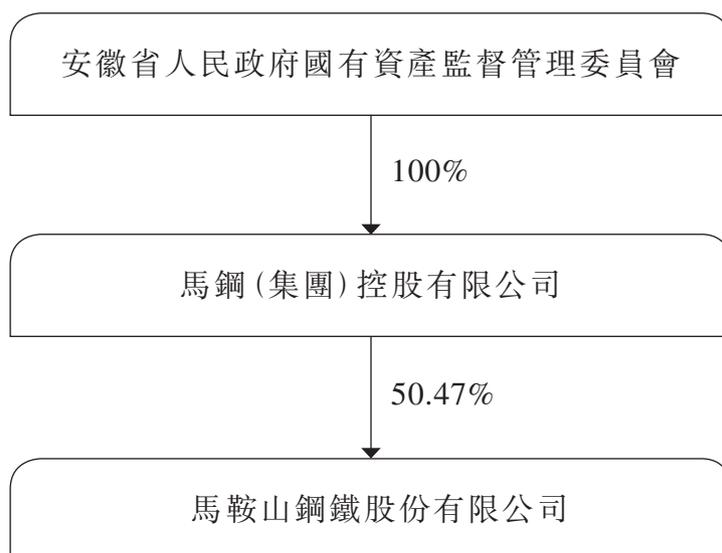
香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,708,420,898股(報告期內增加678,000股)，乃代表其多個客戶所持有。本公司並不知曉，也無法核實報告期內其所持股份有無被質押、凍結或托管的情況。

於2014年12月31日及本報告發出之最後實際可執行日即2015年2月28日，在董事知悉資料範圍內，本公司擁有香港聯交所《證券上市規則》規定的足夠公眾持股量。

除上文所披露者外，於2014年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條之規定須予以披露的公司H股股東情況如下：

股東名稱	持有或被視為持有權益的身份	持有或被視為持有權益的股份數量(股)	佔公司已發行H股之大致百分比(%)
Morgan Stanley	大股東所控制的法團持有的權益	87,085,566 (好倉)	5.02
		28,148,000 (淡倉)	1.62

2.5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



3 管理層討論與分析

3.1 經營環境

鋼材市場

2014年，國際、國內市場鋼材價格走勢大體上都是震蕩走低，價格波動幅度大於上年。

國際鋼材平均價格指數為160.83點，同比下降10.37點，降幅約6.1%。其中：長材平均價格指數為173.35點，同比下降16.82點，降幅約8.8%；板材平均價格指數為155.02點，同比下降7.08點，降幅約4.4%。年內鋼材綜合指數最大落差18.6點，比上年增加6.3%。

國內鋼材平均綜合價格指數為91.27點，同比下降11.34點，降幅為11.05%。其中：長材平均價格指數為92.48點，同比下降12.39點，降幅約11.81%；板材平均價格指數為92.10點，同比下降10.06點，降幅約9.85%。年內鋼材綜合指數最大落差14.4點，比上年增大25.5%。

2014年，我國鋼材淨出口量繼續增加。據海關統計，全年累計出口鋼材9,378萬噸，同比增加50.5%；累計進口鋼材1,443萬噸，同比增加2.5%；折合粗鋼淨出口約8,441萬噸，同比增加約3,308萬噸，同比增加64.4%。

總體而言，2014年國際、國內市場鋼材價格走勢大體相同，均價均低於上年；國內長材、板材價格均大幅下跌，長材價格波動較大，抗跌性弱於板材。

原燃料市場

2014年，鐵礦石、廢鋼價格整體呈下跌走勢，焦炭價格一季度大幅下跌，隨後緩慢走低。據工信部統計，2014年全國進口鐵礦石平均到岸價為100.42美元／噸，同比下降22.5%。

3.2 主要工作

報告期內，公司全方位開展降本增效工作，建立工序、產線長效對標機制，推進系統經濟運行。

製造系統有序推進流程再造，整合成立了能源總廠，組建製造部和冷軋總廠。成立煉鐵技術處，構建高爐運行「體檢」制度和外部保障預警機制，高爐生產逐步穩定順行；鋼軋系統貫徹「穩生產、降庫存、保訂單」方針，優化產線分工和組產模式，按邊際利潤大小優化資源配置加快釋放板帶產能，板帶比大幅提高。

採購方面，優化採購策略，深化對標和招標採購，大力降低採購成本。銷售方面，組建現貨中心和7個區域銷售公司，優化銷售布局，加快營銷模式轉變，鋼材直供比進一步提高，同時大力拓展海外市場，全年鋼材出口79萬噸。

完善「投入經濟、風險可控」設備管理模式，強化設備精度管理，設備運行穩定性與經濟性不斷提高。

強化質量管理，加強質量攻關。冷鐓鋼熱軋盤條等三種產品獲行業「金杯獎」，其中鐵路快速客車輻鋼整體輪還獲得「特優質量獎」。

3.3 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19%，主要是由於本年度鋼材均價下跌所致。營業成本較上年減少20.67%，主要是由於報告期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同比分別增加110.4%、58.97%和40.32%，主要是由於報告期內公司降本增效工作取得成效所致。

3.3.1 主營業務分析

1 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	59,820,938	73,848,883	-19.00
營業成本	55,840,223	70,393,963	-20.67
銷售費用	512,506	423,074	21.14
管理費用	1,310,839	1,333,992	-1.74
財務費用	1,243,663	1,154,160	7.75
經營活動產生的現金流量淨額	2,912,854	5,091,359	-42.79
投資活動產生／(使用)的 現金流量淨額	1,326,247	-4,542,699	-
籌資活動使用的現金流量淨額	-3,344,296	-5,300,587	-
研發支出	822,563	785,623	4.7

經營活動產生的現金流量淨額同比減少43%，主要是報告期銷售商品收到的現金減少所致。其它同比變動超過30%的項目及變動原因如下：

- (1) 資產減值損失7.7億元，較上年減少3.9億元，主要是由於期末庫存減持導致相應的存貨跌價準備減少，且上年計提的存貨減值於本年已全部轉銷所致。
- (2) 投資收益1.5億元，較上年減少1.4億元，主要是由於2013年處置聯、合營及部分非鋼鐵主業子公司，產生了8,021萬元投資收益，而本年無此事項所致。
- (3) 營業外收入5.4億元，較上年減少3.5億元，主要是由於2013年的營業外收入中有處置非鋼鐵主業資產導致的非流動資產處置收益4.3億元，以及政府補助2.8億元；而2014年的營業外收入中主要包括政府土地收儲補償的3.08億元以及其他政府補助2.3億元所致。

- (4) 營業外支出8,687萬元，較上年增加7,918萬元，主要是由於本年馬鋼合肥鋼鐵處置部分土地使用權和固定資產，導致的非流動資產處置損失8,300萬元所致。
- (5) 所得稅費用2.48億元，較上年增加1.34億元，主要是由於資產減值準備等項日本年度暫時性差異減少，導致遞延所得稅費用增加9,734萬元，以及預計未來可使用的以前年度稅務虧損減少，導致遞延所得稅費用增加4,483萬元所致。

2 收入

以實物銷售為主的公司產品收入影響因素分析

單位：萬噸

主要產品	報告期產量	報告期銷量	報告期末庫存
板材	878.6	880.4	2.5
型材	207.7	208.7	0.7
綫棒	724.8	725.4	7.3
車輪	18.8	18.8	0.7
特鋼	7.6	7.3	1

主要銷售客戶的情況

2014年本集團向前五名客戶銷售金額合計人民幣6,228百萬元，佔本集團年銷售總額10%。

3 成本

成本分析表

單位：百萬元

分行業	成本 構成項目	分行業情況				
		本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	上年 同期金額 (%)	上年 同期佔總 成本比例 (%)	本期 金額較 上年同期 變動比例 (%)
鋼鐵業	原燃料	40,006	75.0	51,434	80.0	-22.2
	人工工資	3,888	7.3	4,023	6.3	-3.4
	折舊	3,551	6.7	3,733	5.8	-4.9
	動力	4,006	7.5	3,463	5.4	15.7
	其他	1,913	3.5	1,645	2.5	16.3

主要供應商情況

2014年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣8,329百萬元，佔本集團年採購總額22%。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，2014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或客戶中佔有實質權益。

4 研發支出

研發支出情況表

單位：千元

本期費用化研發支出	822,563
本期資本化研發支出	—
研發支出合計	822,563
研發支出總額佔淨資產比例(%)	3.18
研發支出總額佔營業收入比例(%)	1.38

5 現金流

2014年，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣221百萬元，與經營活動產生的人民幣2,980百萬元現金流量淨增加額相比，相差人民幣2,759百萬元，主要是報告期銷售商品收到的現金減少所致。經營活動產生的現金流量淨額同比減少43%，主要是報告期銷售商品收到的現金減少所致。投資活動產生的現金流量由淨流出轉為淨流入，主要是由於報告期收回上年處置非鋼資產的對價尾款、加工中心開出銀行承兌匯票的保證金減少導致受限制使用的貨幣資金減少以及工程建設現金支出減少所致。籌資活動產生的現金淨流出金額較上年同期減少37%，主要是由於新增短期融資券所致。

3.3.2 行業、產品或地區經營情況分析

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	56,445	53,364	5.46	-10.47	-12.73	增加2.45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	26,108	23,799	8.84%	-5.04%	-8.66%	增加3.61個 百分點
型材	5,595	5,592	0.05%	-29.11%	-29.18%	增加0.09個 百分點
綫棒	19,579	19,241	1.73%	-17.62%	-17.96%	增加0.41個 百分點
車輪	1,393	1,154	17.16%	4.82%	2.40%	增加1.96個 百分點

主營業務分行業和分產品情況的說明

報告期本集團主營業務收入為人民幣58,268百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣56,445百萬元，佔主營業務收入的97%。

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	25,431	67.55
江蘇	9,044	-24.32
上海	7,401	5.47
浙江	3,901	73.22
廣東	761	-72.79
國內其他地區	10,505	-65.38
海外及香港地區	2,778	-35.52

3.3.3 資產、負債情況分析

1 資產負債情況分析表

單位：千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)		情況說明
					金額	變動比例 (%)	
預付款項	648,963	0.95	1,022,395	1.42	-36.53		(1)
其他應收款	255,578	0.37	1,948,145	2.71	-86.88		(2)
發放貸款及墊款	633,203	0.92	486,512	0.68	30.15		(3)
在建工程	2,831,050	4.13	8,729,815	12.15	-67.57		(4)
拆入資金	500,000	0.73	-	-	100.00		(5)
短期借款	12,058,395	17.60	8,553,510	11.91	40.98		(6)
應付職工薪酬	299,077	0.44	208,891	0.29	43.17		(7)
一年內到期的非流動負債	2,231,683	3.26	7,951,718	11.07	-71.93		(8)
遞延收益	1,186,359	1.73	609,638	0.85	94.60		(9)

- (1) 預付款項6.5億元，較上年末減少3.7億元，主要是由於：一是本年鋼材市場持續走低，導致原材料特別是鐵礦石價格下降；二是馬鋼股份及各子公司本年底庫存運行，年末控制鐵礦石等原燃料庫存，以達到增強周轉、降本增效的目的，相應地導致本年末預付賬款的減少。
- (2) 其他應收款2.56億元，較上年末減少16.9億元，主要是由於馬鋼股份於2013年10月向馬鋼集團出售非鋼主業子公司的股權及部分資產的對價款的尾款人民幣15.7億於本年收回導致。
- (3) 發放貸款及墊款6.3億元，較上年末增加1.5億元，主要是由於財務公司貸款規模增加導致。
- (4) 在建工程28億元，較上年末減少59億元，主要是由於本期四鋼軋1,580mm熱軋工程、轉爐和連鑄工程、硅鋼二期技術改造工程等轉為固定資產所致。
- (5) 拆入資金5億元，上年末為零，本年末較上年末淨增加5億元，主要是由於財務公司為了彌補短期資金流動性的不足，在銀行間同業拆借市場新增拆入資金5億元所致。
- (6) 短期借款121億元，較上年末增加35億元，主要是本期公司發行了50億元的短期融資券，並償還了上年發行的短期融資券15億元所致。

- (7) 應付職工薪酬2.99億元，較上年末增加0.9億元(43%)，主要是工資、獎金津貼等的餘額增加所致。
- (8) 一年內到期的非流動負債22.3億元，較上年末減少57億元，主要是由於本期償還了一年內到期的長期借款20億元、中期票據28億元以及應付債券31.5億元；同時，本年末有人民幣22.3億元的長期借款重分類至一年內到期的非流動負債所致。
- (9) 遞延收益11.9億元，較上年末增加5.8億元，主要是由於馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司本年收到土地收儲補償款中尚有6.52億元需在2016年相關資產處置後予以確認所致。

2 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

報告期內，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」。報告期內，主要資產計量屬性並無重大變化。

3.3.4 核心競爭力分析

截止2014年12月31日，公司擁有有效專利632項，特許權8項，有效技術秘密513項。專利技術、技術秘密、技術訣竅構成了公司的核心技術體系。公司在車輪(特別是高速動車組車輪)、大功率機車輪、高強汽車板、高效節約型建築用鋼、海洋工程用H型鋼、熱軋高等級管綫鋼、高效電工鋼等關鍵產品方面形成自己的核心技術，與同類企業相比，具有競爭優勢。特別是在高效節約型建築用鋼、車輪、高速動車組車輪、大功率機車輪產品在國內處於技術龍頭地位。

3.3.5 投資狀況分析

1 對外股權投資總體分析

(1) 證券投資情況

序號	證券 品種	證券 代碼	證券簡稱	最初		期末		估期	報告期 損益 (元)
				投資金額 (元)	持有數量 (股)	賬面價值 (元)	未證券總 投資比例 (%)		
1	股票	601857	中國石油	584,500	35,000	378,350	35.24	108,500	
2	股票	601390	中國中鐵	158,400	33,000	306,900	28.59	218,460	
3	股票	601186	中國鐵建	181,600	20,000	305,200	28.43	211,400	
4	股票	601898	中煤能源	201,960	12,000	83,040	7.74	25,800	
	合計			1,126,460	/	1,073,490	100	564,160	

證券投資情況的說明

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。

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2,500百萬元，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1.19百萬元，報告期末資產總額人民幣5,562百萬元、淨資產為人民幣3,313百萬元。
- 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77.2百萬元，報告期末資產總額人民幣6,266百萬元、淨資產為人民幣2,361百萬元。
- 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、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣118.8百萬元，報告期末資產總額人民幣7,759百萬元、淨資產為人民幣1,371百萬元。
- 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。報告期淨虧損人民幣6.9百萬元，報告期末資產總額人民幣177百萬元、淨資產為人民幣122百萬元。
- 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27.3%。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7.1百萬元，報告期末資產總額人民幣617百萬元、淨資產為人民幣114百萬元。
- 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。報告期淨虧損人民幣12.5百萬元，報告期末資產總額人民幣344百萬元、淨資產為人民幣121百萬元。

- 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3.2百萬元，報告期末資產總額人民幣702百萬元、淨資產為人民幣178百萬元。
- 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26.39%。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3.2百萬元，報告期末資產總額人民幣292百萬元、淨資產為人民幣172百萬元。
- 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60.9百萬元，報告期末資產總額人民幣280百萬元、淨資產為人民幣259百萬元。
- 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，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣148.3百萬元，報告期末資產總額人民幣690.8百萬元、淨資產為人民幣622.8百萬元。
- 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25.48%。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2.2百萬元，報告期末資產總額人民幣472百萬元、淨資產為人民幣155百萬元。

3 非募集資金項目情況

✓ 適用 □ 不適用

項目名稱	單位：百萬元 幣種：人民幣	
	項目金額	項目進度
二鐵總廠4#高爐工程	1,149.9	基礎施工
二鐵總廠3#燒結機工程	499.8	基礎施工
公輔配套工程	411.2	前期準備
港務原料總廠適應性改造工程	253.5	基礎施工
特鋼公司軋鋼精整線工程	224.8	設備調試
煤焦化公司新區全乾熄焦工程	150.0	設備安裝
四鋼軋總廠新增重卷檢查綫工程	100.0	基礎施工
合計	2,789.2	/

3.4 利潤分配或資本公積金轉增預案

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

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)	分紅	佔合並
					年度合並 報表中歸屬 於上市公司 股東的 淨利潤	報表中歸屬 於上市公司 股東的 淨利潤的 比率(%)
2014年	0	0	0	0	220.6	0
2013年	0	0	0	0	157.2	0
2012年	0	0	0	0	-3,863.2	0

4 重要事項

4.1 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

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

馬鞍山馬鋼裕遠物流有限公司
(「物流公司」)被裁定破產事項

[http://static.sse.com.cn/disclosure/
listedinfo/announcement/c/2014-08-01/
600808_20140802_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-08-01/600808_20140802_1.pdf)

4.2 破產重整相關事項

除上節所述物流公司被裁定破產事項外，報告期公司無其他破產重整相關事項。

4.3 資產交易、企業合並事項

適用 不適用

公司收購、出售資產和企業合並事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

事項概述及類型

查詢索引

收購瓦頓公司資產事項

[http://static.sse.com.cn/disclosure/
listedinfo/announcement/c/2014-06-09/
600808_20140610_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-09/600808_20140610_1.pdf)

4.4 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)獲委任為本公司核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並已出具相關審計報告。公司應支付給會計師事務所的報酬共計人民幣498.5萬元，其中年度審計費為不含稅人民幣440萬元(含內控審計費人民幣60萬元)，執行商定程序費人民幣58.5萬元(不含稅)。審計費和執行中期商定程序費均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。

4.5 審核委員會

2014年公司董事會審核委員會共召開5次會議。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，會議認真履行了檢查本集團的財務及內部控制的職責，審閱了公司2013年度帳目以及2014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2013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2014年度帳目已經審核委員會審閱。

4.6 購買、出售及贖回上市股份

2014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。

4.7 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重購買新股。

4.8 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。

5 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2014年度內部控制評價報告、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。

6 企業管治常規守則

公司在2014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。

7 涉及財務報告的相關事項

7.1 審計意見

財務報告	<input type="checkbox"/> 未經審計	<input checked="" type="checkbox"/> 經審計
審計意見	<input checked="" type="checkbox"/> 標準無保留意見	<input type="checkbox"/> 非標準意見

7.2 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計發生變化的，公司應當說明情況、原因及其影響。

2014年6月27日，公司2013年度股東周年大會審議通過了《關於調整固定資產折舊年限的議案》。

7.2.1 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

7.2.2 關於會計估計變更調整的說明

公司截至2014年一季度末，擁有固定資產原值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復核，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。

7.2.3 會計估計變更對公司的影響

自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。

7.3 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。

7.4 與上年度財務報告相比，對財務報表合並範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

7.4.1 新設子公司

2014年，本公司全資設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：MG-VALDUNES S.A.S.（「馬鋼瓦頓」）、南京馬鋼鋼材銷售有限公司、馬鋼（武漢）鋼材銷售有限公司、馬鋼（上海）鋼材銷售有限公司、廣州馬鋼鋼材銷售有限公司、馬鋼（杭州）鋼材銷售有限公司、馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司、馬鋼（重慶）鋼材銷售有限公司。

7.4.2 業務合併

於2014年5月22日，本公司董事會批准了通過新設法國子公司馬鋼瓦頓收購法國VALDUNES S.A.S.，收購對價為13,000,000歐元。於2014年5月29日，該交易獲得法國VALENCIENNES商事法院的批准裁定。截至2014年6月30日，本公司已通過子公司馬鋼瓦頓全額支付了上述對價款。於2014年12月19日，本集團之子公司馬鋼瓦頓完成了本次收購中所有資產相關的權屬變更及交接，取得了法國VALDUNES S.A.S.的全部資產並接收所有了其員工。此次收購中，馬鋼瓦頓獲得了VALDUNES S.A.S.的資產並接受其員工，構成業務合併，購買日為2014年12月19日。

除上述事項外，本年度，本集團的合並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

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註	2014年12月31日 合併	2013年12月31日 合併	2014年12月31日 公司	2013年12月31日 公司
流動資產：					
貨幣資金		4,654,551,519	5,106,718,069	5,033,512,998	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		1,073,490	509,330	1,073,490	509,330
應收票據	3	8,483,607,113	8,629,108,926	6,168,408,389	4,924,057,882
應收賬款	4	856,559,860	800,946,475	1,301,307,701	1,292,033,185
應收股利		–	44,787,460	7,225,723	44,787,460
應收利息		1,898,994	3,540,453	–	–
預付賬款	5	648,963,073	1,022,394,879	408,746,555	837,535,356
其他應收款		255,577,937	1,948,145,123	161,823,003	1,766,161,692
存貨		8,684,293,285	10,049,721,134	6,084,558,454	7,151,763,970
發放貸款及墊款		633,203,277	486,511,748	–	–
其他流動資產		665,474,438	504,406,279	346,438,700	294,632,327
流動資產合計		24,885,202,986	28,596,789,876	19,513,095,013	20,543,837,159
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		1,089,585,013	950,065,445	6,542,246,491	5,907,348,550
投資性房地產		62,904,210	64,412,476	77,745,472	79,758,318
固定資產		37,041,356,860	30,668,420,630	27,894,663,311	24,560,421,961
工程物資		–	29,788,206	–	–
在建工程		2,831,050,182	8,729,815,208	2,725,983,735	6,477,395,016
無形資產		1,826,460,576	1,900,179,245	1,003,515,704	1,033,117,375
遞延所得稅資產		647,842,823	755,374,754	583,517,420	723,967,462
非流動資產合計		43,625,971,824	43,224,828,124	38,954,444,293	38,908,780,842
資產總計		68,511,174,810	71,821,618,000	58,467,539,306	59,452,618,001

合併及公司資產負債表(續)

2014年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註	2014年12月31日 合併	2013年12月31日 合併	2014年12月31日 公司	2013年12月31日 公司
流動負債：					
拆入資金		500,000,000	—	—	—
吸收存款		1,199,618,850	1,390,609,858	—	—
賣出回購金融資產款		—	344,732,675	—	—
短期借款		12,058,394,894	8,553,509,860	5,350,000,000	2,009,536,713
應付票據	6	4,802,906,077	5,542,646,513	3,281,609,644	2,380,386,149
應付賬款	7	6,679,288,444	6,524,149,751	10,496,946,152	8,843,343,090
預收賬款		3,701,440,863	5,125,265,201	3,158,414,180	4,325,598,569
應付職工薪酬		299,077,212	208,890,914	186,884,642	136,411,098
應交稅費		236,783,996	233,964,348	80,187,544	115,217,039
應付利息		146,625,806	165,365,086	146,840,022	160,616,364
應付股利		7,210,819	80,642,412	6,407,961	6,296,662
其他應付款		827,419,110	962,699,474	556,182,231	623,463,137
一年內到期的 非流動負債		2,231,683,000	7,951,717,780	2,180,683,000	7,951,717,780
預計負債		14,100,985	4,140,000	—	4,140,000
流動負債合計		32,704,550,056	37,088,333,872	25,444,155,376	26,556,726,601
非流動負債：					
長期借款		6,339,132,454	6,059,444,300	8,471,764,660	8,289,928,800
應付債券		2,332,666,298	2,328,266,077	2,332,666,298	2,328,266,077
遞延收益		1,186,358,849	609,637,532	500,208,915	583,338,640
長期應付職工薪酬		25,877,746	—	—	—
遞延所得稅負債		33,191,420	36,900,781	—	—
非流動負債合計		9,917,226,767	9,034,248,690	11,304,639,873	11,201,533,517
負債合計		42,621,776,823	46,122,582,562	36,748,795,249	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
其他綜合收益		(137,159,480)	(72,208,059)	—	—
專項儲備		21,511,442	13,055,678	2,807,567	—
盈餘公積		3,831,458,700	3,789,735,764	2,993,175,001	2,991,017,140
一般風險準備		98,706,649	98,706,649	—	—
未分配利潤		3,451,299,829	3,272,406,740	2,683,721,904	2,664,301,158
其中：擬派發之現金 股利		—	—	—	—
歸屬於母公司股東權益	8	23,295,565,989	23,131,445,621	21,718,744,057	21,694,357,883
少數股東權益		2,593,831,998	2,567,589,817	—	—
股東權益合計		25,889,397,987	25,699,035,438	21,718,744,057	21,694,357,883
負債和股東權益總計		68,511,174,810	71,821,618,000	58,467,539,306	59,452,618,001

合併及公司利潤表

2014年度

人民幣元

項目	附註	2014年 合併	2013年 合併	2014年 公司	2013年 公司
營業收入	9	59,820,938,286	73,848,883,383	51,283,769,806	56,385,722,558
減：營業成本	9	55,840,222,612	70,393,962,617	48,445,542,832	54,498,417,736
營業稅金及附加		235,299,998	226,431,646	173,389,039	161,497,080
銷售費用		512,505,919	423,074,212	278,512,914	228,294,265
管理費用		1,310,839,451	1,333,991,968	926,657,507	888,482,627
財務費用	10	1,243,663,019	1,154,159,806	952,163,510	982,149,711
資產減值損失		770,488,879	1,164,499,129	705,527,220	1,161,281,311
加：公允價值變動					
收益／(損失)		564,160	(77,790)	564,160	(77,790)
投資收益		149,598,960	289,004,676	205,063,466	950,135,547
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		136,512,001	177,184,255	138,150,343	177,224,960
營業利潤／(虧損)		58,081,528	(558,309,109)	7,604,410	(584,342,415)
加：營業外收入	12	540,901,409	888,138,225	155,646,691	813,515,855
其中：非流動資產處置淨收益		1,915,776	433,638,305	1,906,614	432,576,296
減：營業外支出	13	86,866,543	7,683,672	1,222,452	5,118,831
其中：非流動資產處置淨損失		84,095,373	-	-	-
利潤總額		512,116,394	322,145,444	162,028,649	224,054,609
減：所得稅費用	14	248,068,879	114,210,366	140,450,042	(44,435,774)
淨利潤		264,047,515	207,935,078	21,578,607	268,490,383
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		
減：少數股東損益		43,431,490	50,714,880		
歸屬於母公司所有者的淨利潤		220,616,025	157,220,198		
每股收益：	15				
基本每股收益(分)		2.86	2.04		
稀釋每股收益(分)		2.86	2.04		
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的其他綜合收益					
外幣財務報表折算差額		(64,951,421)	(102,718,483)	-	-
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(857,819)	(1,992,622)	-	-
綜合收益總額		198,238,275	103,223,973	21,578,607	268,490,383
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		155,664,604	54,501,715		
歸屬於少數股東的綜合收益總額		42,573,671	48,722,258		

合併股東權益變動表

2014年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險	未分配利潤			
一、2014年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(72,208,059)	13,055,678	3,789,735,764	98,706,649	3,272,406,740	23,131,445,621	2,567,589,817	25,699,035,438
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(64,951,421)	-	-	-	220,616,025	155,664,604	42,573,671	198,238,275
(二) 股東投入和減少資本										
少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	12,955,267	12,955,267
(三) 利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	41,722,936	-	(41,722,936)	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,286,757)	(29,286,757)
(四) 專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	190,629,467	-	-	-	190,629,467	-	190,629,467
2.本年使用	-	-	-	(184,981,270)	-	-	-	(184,981,270)	-	(184,981,270)
3.按比例享有的 聯營企業專項 儲備變動淨額	-	-	-	2,807,567	-	-	-	2,807,567	-	2,807,567
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2014年12月31日	7,700,681,186	8,329,067,663	(137,159,480)	21,511,442	3,831,458,700	98,706,649	3,451,299,829	23,295,565,989	2,593,831,998	25,889,397,987

合併股東權益變動表(續)

2013年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險	未分配利潤			
一、2013年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	30,510,424	14,768,610	3,750,928,170	55,650,161	3,245,037,973	23,126,644,187	2,385,412,385	25,512,056,572
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(102,718,483)	-	-	-	157,220,198	54,501,715	48,722,258	103,223,973
(二) 股東投入和減少資本										
少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	281,000,000	281,000,000
(三) 利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	104,726,623	-	(104,726,623)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	26,399,571	(26,399,571)	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,655,176)	(11,655,176)
4.其他	-	-	-	-	-	16,656,917	-	16,656,917	1,055,082	17,711,999
(四) 專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	74,080,251	-	-	-	74,080,251	10,943,433	85,023,684
2.本年使用	-	-	-	(75,793,183)	-	-	-	(75,793,183)	(12,344,922)	(88,138,105)
(五) 處置子公司	-	-	-	-	(65,919,029)	-	1,274,763	(64,644,266)	(135,543,243)	(200,187,509)
三、2013年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,329,067,663</u>	<u>(72,208,059)</u>	<u>13,055,678</u>	<u>3,789,735,764</u>	<u>98,706,649</u>	<u>3,272,406,740</u>	<u>23,131,445,621</u>	<u>2,567,589,817</u>	<u>25,699,035,438</u>

合併現金流量表

2014年

人民幣元

	2014年	2013年
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	71,987,144,817	89,212,385,934
收到的稅費返還	68,339,480	45,247,610
存放中央銀行款項	61,932,358	78,883,349
吸收存款及同業拆入資金淨增加額	309,008,992	825,441,876
收取利息、手續費及佣金的現金	191,073,156	199,205,804
收到的其他與經營活動有關的現金	51,231,771	35,243,995
經營活動現金流入小計	72,668,730,574	90,396,408,568
購買商品、接受勞務支付的現金	(62,284,727,884)	(77,832,649,475)
賣出回購金融資產款淨減少額	(344,732,675)	(150,021,323)
發放貸款及墊款淨增加額	(154,133,779)	(278,234,150)
支付給職工以及為職工支付的現金	(4,418,965,256)	(4,608,107,096)
支付的各项稅費	(2,111,753,212)	(2,020,820,138)
支付利息、手續費及佣金的現金	(25,203,501)	(31,208,668)
支付的其他與經營活動有關的現金	(416,360,438)	(384,009,163)
經營活動現金流出小計	(69,755,876,745)	(85,305,050,013)
經營活動產生的現金流量淨額	2,912,853,829	5,091,358,555
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	—	67,556,005
取得投資收益所收到的現金	247,240,780	439,715,038
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	1,628,518,176	301,819,164
減少／(增加)受限制使用貨幣資金的現金淨額	1,285,552,366	(218,455,270)
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—	391,716,548
收到的其他與投資活動有關的現金	989,765,127	84,076,474
投資活動現金流入小計	4,151,076,449	1,066,427,959

合併現金流量表(續)

2014年

人民幣元

	2014年	2013年
二、投資活動產生的現金流量(續)：		
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(2,599,448,741)	(5,520,646,569)
投資支付的現金	(105,244,733)	(88,480,000)
取得子公司及其他營業單位所支付的現金	(108,774,997)	—
支付的其他與投資活動有關的現金	(11,361,096)	—
投資活動現金流出小計	(2,824,829,567)	(5,609,126,569)
投資活動產生的現金流量淨額	1,326,246,882	(4,542,698,610)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款所收到的現金	20,526,622,204	17,698,491,235
吸收投資所收到的現金	30,000,000	281,000,000
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	30,000,000	281,000,000
籌資活動現金流入小計	20,556,622,204	17,979,491,235
償還債務所支付的現金	(22,500,139,926)	(21,986,537,135)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(1,400,778,356)	(1,293,541,070)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	(74,345,750)	(11,655,176)
籌資活動現金流出小計	(23,900,918,282)	(23,280,078,205)
籌資活動產生的現金流量淨額	(3,344,296,078)	(5,300,586,970)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	513,541	(63,350,942)
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	895,318,174	(4,815,277,967)
加：年初現金及現金等價物餘額	1,814,518,125	6,629,796,092
六、年末現金及現金等價物餘額	2,709,836,299	1,814,518,125

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頒布的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒布及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

於2014年12月31日,本集團的流動負債超出流動資產約人民幣7,819,347,070元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源,其中包括但不限於本集團於2014年12月31日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣327億元。經評估,本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金,本公司將能自本財務報表批准日後不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此,本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2014年12月31日的財務報表。

編製本財務報表時,除某些金融工具外,均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。

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12月31日的財務狀況以及2014年度的經營成果和現金流量。

1.3 採用若干修訂後/新會計準則

2014年1至3月,財政部制定了《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》和《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》;修訂了《企業會計準則第2號—長期股權投資》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》和《企業會計準則第33號—合併財務報表》。上述7項會計準則均自2014年7月1日起施行,但鼓勵在境外上市的企業提前執行。本公司作為境內外同時上市公司,已經在編製2013年度財務報告時提前執行了上述7項會計準則,並按照相關的銜接規定進行了處理,主要影響參見2013年度財務報表。本公司在編製2014年度財務報表時繼續執行了上述7項會計準則。

2014年7月,財政部修訂了《企業會計準則—基本準則》及《企業會計準則第37號—金融工具列報》,要求執行企業會計準則的企業在2014年年度及以後期間的財務報告中按照修訂基本準則要求編製財務報告及對金融工具進行列報。本公司在編製2014年度財務報表時,執行了上述會計準則。採用上述會計準則不會對本公司的財務狀況及經營成果產生影響。

香港新《公司條例》(第622章)(簡稱「新條例」)自2014年3月3日開始生效。本集團已評估新條例對本集團截至2014年12月31日止的合併財務報表中若干信息的披露的影響,認為條例變化不會對本公司的財務報表披露產生重大影響。此外,新條例可能影響本集團截至2015年12月31日止的合併財務報表中若干信息的披露,本集團正在評估該等變化所產生的影響。

2. 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兩個經營分部:

- 鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售:本公司以及除馬鋼集團財務有限公司以外的其他子公司;
- 金融服務:馬鋼集團財務有限公司。

由於財務公司主要向集團內部提供金融服務,本公司未將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

	2014年	2013年
鋼材銷售	55,585,856,267	62,297,934,327
鋼坯生鐵銷售	858,707,345	748,130,427
焦化副產品銷售	857,921,647	976,386,077
其他	965,040,749	2,280,300,125
	58,267,526,008	66,302,750,956

地理信息

對外主營交易收入

	2014年	2013年
中國大陸	55,338,273,936	64,487,713,563
海外地區	2,929,252,072	1,815,037,393
	58,267,526,008	66,302,750,956

非流動資產總額

	2014年	2013年
中國大陸	42,622,288,089	42,267,826,947
海外地區	229,068,752	201,626,423
	42,851,356,841	42,469,453,370

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%。

3. 應收票據

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	8,483,607,113	8,623,990,738
商業承兌匯票	—	5,118,188
	<u>8,483,607,113</u>	<u>8,629,108,926</u>

其中，已質押的應收票據如下：

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	4,723,683,840	4,053,734,443
	<u>4,723,683,840</u>	<u>4,053,734,443</u>

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2014年		2013年	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	3,371,814,170	241,358,860	7,708,848,973	911,117,144
	<u>3,371,814,170</u>	<u>241,358,860</u>	<u>7,708,848,973</u>	<u>911,117,144</u>

本集團於2014年12月31日和2013年12月31日，並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. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	775,850,830	776,614,818
1至2年	77,466,943	28,600,288
2至3年	11,226,000	1,184,316
3年以上	8,574,303	8,756,853
	<u>873,118,076</u>	<u>815,156,275</u>
減：應收賬款壞賬準備	16,558,216	14,209,800
	<u>856,559,860</u>	<u>800,946,475</u>

應收賬款的餘額分析如下：

	2014年				2013年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	835,909,910	96	(6,927,040)	1	761,681,928	93	(6,927,040)	1
單項金額不重大但單 獨計提壞賬準備	37,208,166	4	(9,631,176)	26	53,474,347	7	(7,282,760)	14
	873,118,076	100	(16,558,216)		815,156,275	100	(14,209,800)	

於2014年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司一	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回

於2013年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司一	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回

2014年計提壞賬準備人民幣1,989,407元(2013年：人民幣121,936元)，無收回或轉回壞賬準備(2013年：無)。

2014年無實際核銷的應收賬款(2013年：人民幣547,527元)。

本集團於2014年12月31日和2013年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2014年		2013年	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	605,876,337	94	1,000,361,657	98
1至2年	35,064,880	5	12,157,694	1
2至3年	1,232,762	–	1,265,699	–
3年以上	6,789,094	1	8,609,829	1
	648,963,073	100	1,022,394,879	100

預付款項賬齡超過一年以上主要是預付供應商的材料及備品備件採購款，由於材料尚未交付，以致該款項尚未結清。

6. 應付票據

	2014年	2013年
銀行承兌匯票	4,785,906,077	5,542,646,513
商業承兌匯票	17,000,000	–
	4,802,906,077	5,542,646,513

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

7. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	6,549,854,820	6,396,013,395
1至2年	71,503,745	53,967,042
2至3年	5,021,121	21,827,472
3年以上	52,908,758	52,341,842
	6,679,288,444	6,524,149,751

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

於2014年12月31日，賬齡超過1年的重要的（單項金額超過2,000,000元）應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	28,282,900	註
公司2	19,000,000	註
公司3	7,917,184	註
公司4	5,241,160	註
公司5	4,935,168	註
其他	27,478,795	註

註：本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的購買設備尾款。

8. 股息

	2014年	2013年
擬派期末股息—無	—	—

董事會不建議就截至2014年12月31日止年度派發任何股息。

9. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2014年	2013年
主營業務收入	58,267,526,008	66,302,750,956
其他業務收入	1,553,412,278	7,546,132,427
	59,820,938,286	73,848,883,383

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：

	2014年	2013年
主營業務成本	54,322,488,251	62,899,401,695
其他業務成本	1,517,734,361	7,494,560,922
	55,840,222,612	70,393,962,617

10. 財務費用

	2014年	2013年
利息支出(註)	1,360,504,202	1,356,985,823
減：利息收入	130,653,118	85,077,732
減：利息資本化金額	44,981,975	83,123,380
匯兌損失／(收益)	2,361,363	(81,515,847)
其他	56,432,547	46,890,942
	<u>1,243,663,019</u>	<u>1,154,159,806</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。借款費用資本化金額已計入在建工程。

11. 折舊及攤銷

	2014年	2013年
固定資產折舊	3,597,068,686	3,788,221,572
投資性房地產攤銷	1,705,447	60,787
無形資產攤銷	59,467,659	71,031,962
	<u>3,658,241,792</u>	<u>3,859,314,321</u>

12. 營業外收入

	2014年	2013年	計入2014年度 非經常性損益
非流動資產處置利得	1,915,776	433,638,305	1,915,776
其中：固定資產處置利得	1,915,776	134,259,166	1,915,776
無形資產處置利得	-	299,379,139	-
政府補助(註)	538,621,712	452,710,625	538,621,712
其他	363,921	1,789,295	363,921
	<u>540,901,409</u>	<u>888,138,225</u>	<u>540,901,409</u>

註：本集團本年度政府補助主要為2014年度本公司之子公司合肥鋼鐵處置土地使用權所得。

13. 營業外支出

	2014年	2013年	計入2014年度 非經常性損益
非流動資產處置損失	84,095,373	—	84,095,373
其中：固定資產處置損失	36,674,721	—	36,674,721
無形資產處置損失	47,420,652	—	47,420,652
公益救濟性捐贈	780,000	820,000	780,000
罰款支出	811,364	4,975,835	811,364
其他	1,179,806	1,887,837	1,179,806
	86,866,543	7,683,672	86,866,543

14. 所得稅費用

	2014年	2013年
中國大陸：		
當期所得稅費用	97,947,044	125,134,536
對以前期間當期所得稅的調整	(361,303)	(1,894,206)
遞延所得稅費用	120,114,272	(56,833,508)
香港當期所得稅費用(註2)	3,870,537	5,687,079
海外當期所得稅費用	26,498,329	42,116,465
	248,068,879	114,210,366

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	512,116,394	322,145,444
按25%適用稅率計算的稅項(註1)	128,029,099	80,536,361
某些子公司適用不同稅率的影響	2,048,506	4,139,448
不可抵扣的稅項費用	31,798,862	42,095,133
對以前期間當期所得稅的調整	(361,303)	(1,894,206)
其他減免稅優惠	(36,277,861)	(74,175,568)
無須納稅的收入	(4,562,119)	(9,296,092)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響 和可抵扣虧損	161,964,235	125,520,174
利用以前期間的稅務虧損	(32,954)	(8,408,643)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(34,537,586)	(44,306,241)
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	—	—
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	248,068,879	114,210,366

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)，要求對執行15%優惠稅率的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，相關地方稅務局必須立即予以糾正。以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，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，並按照接到主管稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率自原來的15%調整至33%。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，本公司董事認為，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針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備或做出調整。

本公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。

15. 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：

	2014年	2013年
歸屬於普通股股東的淨利潤	220,616,025	157,220,198
本期間已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186
	<u>2.86</u>	<u>2.04</u>

2014年度和2013年度，本公司不存在稀釋性的項目需要對的基本每股收益進行調整。

16. 或有事項

所得稅差異

如附註14所述，本集團尚存在與以往年度有關的潛在所得稅風險事項。本公司董事認為，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針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備或做出調整。

未決訴訟

截至2014年12月31日，本集團及本公司存在如下重大未決訴訟：

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為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。該案一審判決駁回原告訴請，原告不服，已向安徽省高級人民法院提起上訴，待開庭審理。

浙江五礦裕達進出口有限公司訴馬鋼（金華）鋼材加工有限公司財產損害賠償糾紛訴訟案，涉及索賠金額人民幣7,680,000元，審理法院為杭州市下城區人民法院。該案於2014年6月份由原告起訴至法院。截止目前，此案仍在審理過程中。

新興發展（寧波）金屬資源有限公司訴馬鋼上海工貿買賣合同糾紛案件，涉及索賠金額人民幣11,481,692元。馬鞍山市中級人民法院一審判決駁回原告訴請，原告不服，向安徽省高級人民法院提起上訴，現該案處於二審審理過程中。

17. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
流動資產	24,885,202,986	28,596,789,876	19,513,095,013	20,543,837,159
減：流動負債	32,704,550,056	37,088,333,872	25,444,155,376	26,556,726,601
淨流動負債	(7,819,347,070)	(8,491,543,996)	(5,931,060,363)	(6,012,889,442)

18. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
總資產	68,511,174,810	71,821,618,000	58,467,539,306	59,452,618,001
減：流動負債	32,704,550,056	37,088,333,872	25,444,155,376	26,556,726,601
總資產減流動負債	35,806,624,754	34,733,284,128	33,023,383,930	32,895,891,400

19. 比較數據

本年末將預繳企業所得稅及待抵扣的增值稅進項稅重分類至其他流動資產，並對上年末比較數據進行了相應的調整。

承董事會命
丁毅
董事長
馬鞍山鋼鐵股份有限公司

2015年3月25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