



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

股份代號：0347

2014
年度報告

* 僅供識別

目錄

公司簡介	2
會計數據和財務指標摘要	5
董事長報告書	7
董事會報告	16
監事會報告	29
管理層討論與分析	31
重要事項	49
股份變動及股東情況	65
董事、監事、高級管理人員和員工情況	71
公司治理	82
內部控制	103
年度股東大會	106
審計報告	107
五年概要	249
本公司的其他有關資料	250
釋義	251
備查文件目錄	256

公司簡介

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內容的真實、準確、完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

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

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。

公司簡介(續)

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。

公司簡介(續)

公司簡介(續)

一. 公司信息

股票上市證券交易所	深圳證券交易所
股票簡稱	鞍鋼股份
股票代碼	(A股)000898
股票上市證券交易所	香港聯合交易所
股票簡稱	鞍鋼股份
股票代碼	(H股)0347
公司的中文名稱	鞍鋼股份有限公司
公司的中文簡稱	鞍鋼股份
公司的英文名稱	Angang Steel Company Limited
公司的英文名稱縮寫	ANSTEEL
本公司法定代表人	張曉剛
註冊地址	中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區
註冊地址的郵政編碼	114021
辦公地址	中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區
辦公地址的郵政編碼	114021
公司網址	http://www.ansteel.com.cn
電子信箱	ansteel@ansteel.com.cn

二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	馬連勇	靳毅民
聯繫地址	中國遼寧省鞍山市 鐵西區鞍鋼廠區	中國遼寧省鞍山市 鐵西區鞍鋼廠區
電話	0412-6734878	0412-8416578
傳真	0412-6727772	0412-6727772
電子信箱	malianyong@ansteel.com.cn	ansteel@ansteel.com.cn

三. 信息披露及備置地地點

公司選定境內信息披露報紙	《中國證券報》、《證券時報》
登載年報的中國證監會指定網站的網址	http://www.cninfo.com.cn
公司境外信息披露網址	http://www.hkexnews.hk 及 http://angang.wspr.com.hk
公司年度報告備置地地點	本公司董事會秘書室

會計數據和財務指標摘要

金額單位：人民幣百萬元

項目	2014年度	2013年度		本年比上年增減 (%)	2012年度	
		調整前	調整後		調整前	調整後
營業收入	74,046	75,329	75,329	-1.70	78,214	78,214
營業利潤	1,565	664	664	135.69	-5,390	-5,390
利潤總額	1,579	728	728	116.90	-5,320	-5,320
歸屬於上市公司						
股東的淨利潤	928	770	770	20.52	-4,025	-4,025
歸屬於上市公司股東的	917	695	695	31.94	-4,077	-4,077
扣除非經常性損益的淨利潤						
經營活動產生的現金流量淨額	2,137	10,563	10,563	-79.77	2,568	2,568
基本每股收益(人民幣元/股)	0.128	0.106	0.106	20.75	-0.556	-0.556
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.128	0.106	0.106	20.75	-0.556	-0.556
扣除非經常性損益後的基本	0.127	0.096	0.096	32.29	-0.564	-0.564
每股收益(人民幣元/股)						
扣除非經常性損益後稀釋	0.127	0.096	0.096	32.29	-0.564	-0.564
每股收益(人民幣元/股)						
加權平均淨資產收益率(%)	1.96	1.64	1.64	上升0.32個 百分點	-8.29	-8.29
扣除非經常性損益後的加權	1.93	1.48	1.48	上升0.45個 百分點	-8.39	-8.39
平均淨資產收益率(%)						

會計數據和財務指標摘要 (續)

項目	2014年末	2013年末		本年末比 上年末增減 (%)	2012年末	
		調整前	調整後	調整後	調整前	調整後
資產總額	91,291	92,865	92,865	-1.69	103,337	103,337
負債總額	43,095	45,775	45,775	-5.85	54,304	54,304
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	47,793	47,026	47,026	1.63	47,358	47,358
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(人民幣元/股)	6.61	6.50	6.50	1.69	6.55	6.55
資產負債率(%)	47.21	49.29	49.29	下降2.08個 百分點	52.55	52.55
總股本	7,235	7,235	7,235	—	7,235	7,235

非經常性損益的項目及影響利潤金額：

金額單位：人民幣百萬元

非經常性損益項目	2014年	2013年	2012年
1. 非流動資產處置損益	-81	-9	11
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	101	113	63
3. 同一控制下企業合併產生的子公司 期初至合併日的當期淨損益	—	-2	—
4. 除上述各項之外的 其他營業外收入和支出	-6	-2	-4
5. 所得稅影響額	-3	-25	-18
合計	11	75	52

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。

董事長報告書



本人謹此代表鞍鋼股份有限公司董事會提呈本公司截至二零一四年十二月三十一日止年度報告，並向各位股東致意。

二零一四年經營業績

本集團截至二零一四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928百萬元，每股基本收益為人民幣0.128元。截至二零一三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人民幣770百萬元，每股基本收益為人民幣0.106元。

董事長報告書 (續)

派發股息

經過瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，按《中國企業會計準則》，2014年度本公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣928百萬元，2014年年末本公司可供股東分配的利潤為人民幣5,787百萬元。董事會建議，以總股本7,234,807,847股為基數，2014年度每股派發現金紅利人民幣0.045元(含稅)，向股東分配可供分配利潤人民幣326百萬元。方案實施後，可供分配利潤剩餘人民幣5,461百萬元。此項預案尚須提交2014年度股東大會審議。與確定收取末期股息及出席2014年度股東大會的資格有關的記錄日期及暫停辦理股份過戶登記日期的詳細資料，請參閱本公司的年度股東大會通知。

根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東(定義見《中華人民共和國企業所得稅法》)派發股息前，需為該股東代扣代繳10%的企業所得稅。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，而本公司將於代扣10%的企業所得稅後向該等非個人股東派發股息。對於應付予名列本公司H股股東名冊的自然人股東的股息，本公司則無需代扣代繳10%的企業所得稅。

任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶文件送往本公司H股股份過戶登記處辦理過戶手續。所有投資者均應認真考慮上述內容。本公司將嚴格遵守有關中國稅務法律及法規代扣代繳10%企業所得稅，且股息僅支付予名列本公司H股股東名冊的股東。對於本公司股東身份的確證及因本公司股東身份未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制的任何爭議，本公司概不承擔或負上任何責任。



業務回顧

2014年，鋼材市場的同質化競爭日趨激烈，供大於求的現狀沒有得到根本改觀。為了應對挑戰，公司抓住市場機遇，推進產銷研協同發展，在市場競爭中提升了創效能力。

1. 優化生產管控，生產運行實現新突破

報告期內，本集團生產鐵2,178萬噸，比上年同期增長0.7%；鋼2,145萬噸，比上年同期增長3.05%；鋼材2,005萬噸，比上年同期增長3.51%；銷售鋼材1,999萬噸，比上年同期增長5.12%，實現鋼材產銷率為99.70%。

2014年，公司按照「抓穩順、保規模、提指標、降成本」的原則，加強各生產基地的生產組織和溝通協調，全面提升運行質量。優化設備定期檢修模型，實現低成本、長壽化運行。全年實現產量穩步提升。

2. 降本增效常態化，創效能力持續提升

加強過程管理，降低工序成本。研判市場形勢，降低原燃料採購成本。以市場為導向，優化配煤、配礦和高爐用料結構，有效降低煉鐵和煉焦成本。採取提高轉爐複吹可視化比例、增加含鐵副原料使用、提高注餘渣回收比例等措施，降低煉鋼鋼鐵料消耗。



董事長報告書 (續)

業務回顧 (續)

2. 降本增效常態化，創效能力持續提升 (續)

優化物流模式，降低物流費用。實施物流體系整合，實現物流資源集約化管理。創新陸路運營模式，優化海運物流業務，物流費用大幅降低。加強物流園區建設，實現了成品庫配送、物流園配送、物流園自提等多個通道的配送服務，提升了物流效率。

3. 把握市場導向，創效能力實現新提升

加大營銷力度，強化市場開發。建立完善大客戶經理制，加強對戰略用戶的服務，客戶滿意度不斷提升。加大中小直供用戶的開發力度，完善電子商務平台，產品市場佔有率不斷提升。積極推進「互為市場」工作，銷售渠道不斷拓寬。加強對重點工程的市場開發，積極參與競投標工作，中標中國石化等多項工程。

樹立經營意識，推進能源創效。開展能源銷售工作，探索市場化運營模式，通過開發外供能源用戶、優化能源產品結構配置、提高外供蒸汽價格等措施，提升能源創效水平。

對接國際市場，提高公司出口產品檔次。2014年公司壓力容器用鋼首次打入國際市場；高端絨面彩塗板首次走出國門；成功開發制管用鋼SPHT3B和高強酸洗板SAE1022Cr，並出口韓國。全年公司鋼材出口結算量250.66萬噸。

業務回顧 (續)

4. 完善調品體制，優化品種結構

加強「產銷研」一體化隊伍建設，開展「百院百所推介行」活動，協調推進產品優化，實現由產品生產向產品服務的轉變。將8大破鋼系列產品打造成國內領先產品作為戰略落腳點，加快新產品研發，完成新產品立項76項，對外簽訂新產品開發協議309個，驗收新產品項目43項，開發新鋼種68個，推廣新用戶111家。

研發高端產品，實施產品差異化戰略。公司研發的核電用鋼雄踞鋼企榜首，獨家承接生產世界首台CAP1400兩座機組，成功生產特厚核一級設備用鋼16MND5鋼板，填補國內空白；公司研發的海工用鋼獲得「海洋石油982」項目的海工鋼板4,000噸的訂單；高端橋樑鋼市場開發取得新突破，2014年，橋樑鋼訂貨量達到16.2萬噸；無縫鋼產品開發初見成效，開發出AGQ770E高級別起重機臂架管、非API耐硫化氫腐蝕油井管、耐磨管、J55隔熱套管新材料等新產品。

董事長報告書 (續)

業務回顧 (續)

5. 優化體制機制，企業管理躍上新台阶

深化企業改革，實施體制創新。整合設備檢修協力中心，實現有序對接、平穩過渡。建立煉鋼總廠集約化體制下的分廠制管理模式，優化管理體制，提升管理效率。建立以「全面預算為基礎、全員目標值管理為手段、項目支撐為保障」的管控體系，激發全員創新創造活力。

優化管控模式，推進管理升級。精益投資項目管理，嚴控資金預算，科學論證項目，嚴把放行關口。切實加強資金管理，重點落實「回、壓、控」措施，降低資金佔用，防範資金風險。

6. 強化安全環保，實現綠色製造

落實安全管理責任，建立全時段、全覆蓋安全監控體系，安全管理水平不斷提升。堅持綠色發展理念，採用「三幹一電」、CCPP聯合發電和能源信息化管理等先進工藝技術，大力推進藍天、綠水治理工程，陸續實施了59項研節能減排、綠色製造項目，改善環境質量、治理大氣污染。先後淘汰8座落後小焦爐，對轉爐煉鋼產生的煙塵進行了治理，使企業步入綠色發展的良性軌道。清潔生產取得顯著成效。

二零一五年度公司發展規劃

1. 行業競爭格局和發展趨勢

有利方面：隨著中央穩增長、促改革、調結構、惠民生系列政策的細化落實，特別是棚戶區改造、中西部基礎設施建設力度不斷加大，以及「一帶一路」等重大戰略的實施，國內原材料需求總體有望保持穩定。同時，中國經濟發展步入新常態，產業結構調整和優化速度將加快。新常態下，中國鋼鐵消費已進入峰值弧頂區，消費的質量和個性化需求越來越高，鋼鐵行業由原來的依靠數量擴張和價格競爭逐步向依靠質量、差異化競爭轉變。新常態為鋼鐵行業產業轉型發展提供了外部空間和發展動力，結構調整步伐將進一步加快。

不利方面：2015年，鋼鐵行業供求矛盾依然突出，國內投資增速下滑，鋼鐵下游需求短期內難有較大改觀，鋼材供過於求的現狀難以好轉；新環境保護法的實施，使鋼鐵企業環保壓力將加大；出口退稅政策的調整將在一定程度上抑制低附加值鋼材產品的出口。

2. 未來發展戰略

強化自主創新，優化產業佈局，建設精品基地，提高核心競爭力，推行綠色製造，實現科學發展。

強化自主創新。以「高強鋼」為未來階段性的「標杆」產品，以冷軋系的汽車、家電用鋼和熱軋系的造船、機械用鋼為重點突破方向，實現更多核心技術的自主創新。構建以顧客為導向的貫穿價值鏈各環節的「卓越服務」體系，實現服務創新。

優化產業佈局。延伸鋼鐵產業鏈，與上游資源企業和下游用戶開展合資合作。在全國實現多基地生產。

董事長報告書 (續)

二零一五年度公司發展規劃 (續)

2. 未來發展戰略 (續)

建設精品基地。以中高端產品、差異化、特色產品為主，不同製造基地結合發展狀況和市場需求實現差異化的產品定位，實現產品結構均衡發展。

提高核心競爭力。通過低成本、高效率、集約化發展，實現盈利高於國內鋼鐵行業平均水平。

推行綠色製造。貫徹「減量化、再利用、再循環」原則，建設資源節約型和環境友好型企業。

實現科學發展。通過堅持以人為本，樹立全面、協調、可持續的發展觀，實現經濟、社會、企業和人的全面發展。

3. 2015年度經營方針

2015年，公司將繼續以「整合要素、簡捷專業、減量循環」為指導思想，實現內涵式管理提升。

- (1) 加強生產管控能力，提升產量規模效益。
- (2) 推進降本增效常態化管理，全面降低運營成本。
- (3) 創新營銷模式，提高客戶服務能力。
- (4) 加大研發力度，打造個性化、高價值鋼鐵精品。
- (5) 深化精益管理，加強公司風險防控能力。
- (6) 加強節能減排，推進綠色製造。

二零一五年度公司發展規劃 (續)

4. 資金需求計劃

2015年本集團煉鋼三工區環保改造、五煉焦大修改造、能源中心新建6萬立製氧機等主要建設項目及對外投資擬投入資金人民幣5,015百萬元。

2015年本集團所需資金來源主要為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
二零一五年三月三十日

董事會報告

董事會謹呈截至二零一四年十二月三十一日止其年度報告及經審核財務報告。

一. 主營業務

本公司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。

2014年主營業務構成情況

本集團主營業務分行業、產品情況表

金額單位：人民幣百萬元

	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	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 (個百分點)
分行業						
鋼壓延加工業	73,809	65,374	11.43	-1.71	-2.08	0.34
分產品						
熱軋薄板						
系列產品	25,538	23,792	6.84	-2.77	-0.94	-1.72
冷軋薄板						
系列產品	24,986	20,733	17.02	-5.69	-7.60	1.71
中厚板	10,324	9,159	11.28	13.16	11.56	1.27

一. 主營業務(續)

2014年主營業務構成情況(續)

本集團主營業務分行業、產品情況表(續)

說明：

- (1) 熱軋薄板系列產品營業收入較上年同期有所降低主要原因是由於產品價格下降影響，雖然產品的銷量增加，但不足以彌補價格下降影響的營業收入下降影響；毛利率下降主要是由於產品價格下降幅度大於產品單位成本下降幅度影響。
- (2) 冷軋薄板系列產品營業收入較上年同期有所降低主要原因是由於產品價格下降影響；營業成本降低主要原因一是由於市場原燃料價格下降及公司加大擇機採購力度，降低採購成本影響；二是公司通過推進精益生產管理，開展各工序專項技術攻關，推動降本增效工作的系統展開，大力壓縮工序成本和費用支出影響；毛利率上升主要一是由於公司大力壓縮成本影響，二是由於公司調整品種結構，銷售盈利水平較高產品影響。
- (3) 中厚板產品營業收入、營業成本較上年同期增加主要是由於產品銷量增加影響；毛利率上升主要原因一是由於公司大力壓縮成本影響，二是公司調整品種結構，銷售盈利水平較高產品影響。

董事會報告(續)

一. 主營業務(續)

2014年主營業務構成情況(續)

本集團主營業務收入按銷往地區分佈的構成情況

金額單位：人民幣百萬元

	主營業務收入	主營業務收入 比上年增減 (%)
東北地區	28,998	4.58
華北地區	3,985	-32.25
華東地區	17,758	-3.10
華南地區	12,777	-13.86
中南地區	670	-20.52
西北地區	300	-34.92
西南地區	97	-46.99
出口	9,224	34.93
合計	73,809	-1.71

二. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法的變更事項

因執行新企業會計準則導致的會計政策變更，2014年初，財政部分別以財會[2014]6號、7號、8號、10號、11號、14號及16號發佈了《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報(2014年修訂)》、《企業會計準則第9號 — 職工薪酬(2014年修訂)》、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表(2014年修訂)》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》、《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》及《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。同時，財政部以財會[2014]23號發佈了《企業會計準則第37號 — 金融工具列報(2014年修訂)》(以下簡稱「金融工具列報準則」)，要求在2014年年度及以後期間的財務報告中按照該準則的要求對金融工具進行列報。

經本公司第六屆董事會第三十二次會議於2015年3月30日決議通過，本公司於2014年7月1日開始執行前述除金融工具列報準則以外的7項新頒佈或修訂的企業會計準則，在編製2014年年度財務報告時開始執行金融工具列報準則，並根據各準則銜接要求進行了調整，對當期和列報前期財務報表項目及金額的影響如下：

董事會報告(續)

二. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法的變更事項(續)

準則名稱	會計政策變更的內容及其對本公司的影響說明	對2014年1月1日／ 2013年度相關財務報表 項目的影響金額	
		項目名稱	影響金額 增加+/ 減少-
《企業會計準則第2號 — 長期股權投資 (2014年修訂)》	執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》之前，本公司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股權投資，作為長期股權投資並採用成本法進行核算。執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》後，本公司將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股權投資作為可供出售金融資產核算。本公司採用追溯調整法對上述會計政策變更進行會計處理。	長期股權投資	-694
		可供出售金融資產	694
《企業會計準則第30號 — 財務報表列報 (2014年修訂)》	《企業會計準則第30號 — 財務報表列報(2014年修訂)》將其他綜合收益劃分為兩類：(1)以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益項目；(2)以後會計期間在滿足特定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目，同時規範了持有待售等項目的列報。綜合收益和與所有者的資本交易導致的所有者權益的變動，應當分別列示。本財務報表已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。	資本公積	19
		其他綜合收益	-19

三. 與上年度財務報告相比，本集團本年度發生合併範圍的變更事項

鞍鋼鄭州、廣州汽車鋼和鞍鋼神鋼是本年投資新設的三家子公司，將其納入合併範圍。

1. 本年新納入合併範圍的子公司

單位：人民幣百萬元

子公司名稱	年末淨資產	本年淨利潤
鞍鋼鄭州	122	—
廣州汽車鋼	349	-1
鞍鋼神鋼	695	-5

四. 公司利潤分配及分紅派息情況

- 報告期內利潤分配政策特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況：

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》要求，公司於2012年8月27日召開的第五屆董事會第三十七次會議審議批准了《關於修改〈公司章程〉的議案》。該議案中就公司的分紅政策作了修訂。明確了現金分紅的具體條件和比例、利潤分配方案的審議程序，並對利潤分配政策的調整或變更程序作出了明確的要求。該議案現已獲得了公司股東大會的批准。

利潤分配政策符合公司章程及審議程序的規定，充分保護中小投資者的合法權益；是由獨立董事發表意見，有明確的分紅標準和分紅比例；以及利潤分配政策調整或變更的條件和程序合規、透明。

董事會報告(續)

四. 公司利潤分配及分紅派息情況(續)

- 公司近3年(含報告期)的利潤分配預案或方案及資本公積金轉增股本預案或方案情況：

1. 公司2014年度利潤分配預案

經過瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，按《中國企業會計準則》，2014年度本公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣928百萬元，2014年年末本公司可供股東分配的利潤為人民幣5,787百萬元。董事會建議，以總股本7,234,807,847股為基數，2014年度每股派發現金紅利人民幣0.045元(含稅)，向股東分配可供分配利潤人民幣326百萬元。方案實施後，可供分配利潤剩餘人民幣5,461百萬元。此項預案尚須提交2014年度股東大會審議。

2. 公司2013年度利潤分配方案

2013年度，公司以總股本7,234,807,847股為基數，每股派發現金紅利人民幣0.027元(含稅)，向股東分配可供分配利潤人民幣195百萬元。

3. 公司2012年度利潤分配方案

2012年度，因為公司虧損，根據中國法規及本公司章程，本公司不提取盈餘公積金。2012年度本公司不進行利潤分配，也不進行公積金轉增股本。

四. 公司利潤分配及分紅派息情況(續)

- 公司近三年現金分紅情況表

金額單位：人民幣百萬元

分紅年度	現金分紅金額 (含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬於 上市公司股東 的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2014年度	326	928	35.13
2013年度	195	770	25.32
2012年度	0	-4,025	0

五. 主要子公司、參股公司分析

金額單位：人民幣百萬元

公司名稱	公司類型	所處行業	主要產品或服務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
鞍帶大連	有限責任公司 (中外合資)	鋼壓延加工業	熱鍍鋅及合金化鋼板產品生產及銷售	1,066	3,224	2,724	6,391	1,061	922
鞍鋼財務公司	有限責任公司	金融業	存貸款及融資等	2,000	21,392	5,670	1,027	691	520

董事會報告(續)

五. 主要子公司、參股公司分析(續)

報告期內取得和處置子公司的情況

公司名稱	報告期內取得和處置子公司的目的	報告期內取得和處置子公司的方式	對整體生產和業績的影響
鞍鋼鄭州	為了完善公司鋼加中心的戰略佈局，拓展公司產品的銷售渠道和服務手段。	投資新建	處於建設期，尚未投產
廣州汽車鋼	為了提升公司高檔鍍鋅汽車板在珠三角地區特別是廣州地區的市場份額，調整和優化公司鍍鋅產業佈局，提升公司產品的市場佔有率。	投資新建	處於建設期，尚未投產
鞍鋼神鋼	為了加快公司冷軋高強汽車鋼板的研發，提升公司冷軋汽車板的市場份額，特別是提高公司產品在高端及日系汽車中的市場份額。	投資新建	處於建設期，尚未投產

六. 主要供應商及客戶

本公司主要銷售客戶的情況

前五名客戶合計銷售金額(人民幣百萬元)	12,414
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額的比例(%)	16.89

公司前五大客戶情況

序號	客戶名稱	銷售額 (人民幣百萬元)	佔年度銷售 總額比例 (%)
1	客戶A	4,350	5.92
2	客戶B	2,986	4.06
3	客戶C	1,905	2.59
4	客戶D	1,614	2.20
5	客戶E	1,559	2.12
合計		12,414	16.89

本公司主要供應商的情況

前五名供應商合計採購金額(人民幣百萬元)	33,148
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額的比例(%)	57.76

董事會報告(續)

六. 主要供應商及客戶(續)

公司前五名供應商的情況

序號	供應商名稱	採購額 (人民幣百萬元)	佔年度採購 總額比例 (%)
1	供應商A	13,027	22.70
2	供應商B	12,885	22.45
3	供應商C	3,006	5.24
4	供應商D	2,452	4.27
5	供應商E	1,778	3.10
合計		33,148	57.76

在二零一四年度，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)在本公司前五大供應商或前五大客戶中佔有權益。

七. 董事及監事服務合約

本公司獨立非執行董事劉正東先生及周志偉先生於二零一四年六月四日起擔任本公司獨立非執行董事，並與本公司訂立服務合約，合約起計期為二零一四年六月四日。本公司監事宋軍先生於二零一四年十月十四日起擔任本公司監事，並與本公司訂立服務合約，合約起計期為二零一四年十月十四日。本公司其他董事及監事分別與本公司訂立服務合約，合約自二零一三年七月八日(或經股東會批准日)起至二零一五年度股東大會選舉第七屆董事會董事或第七屆監事會監事後止，第六屆董事會和第六屆監事會任期均為三年。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。

八. 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。

九. 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。

十. 董事及監事之合約權益

二零一四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。

十一. 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。

十二. 第十三章披露

董事確認於二零一四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履行任何具體義務之借款協議。

十三. 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。

十四. 固定資產

年內固定資產之變動情況已載於本年報財務報表註釋六、9，第182至第183頁。

十五. 經營業績

本公司截至二零一四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財務報表。

董事會報告(續)

十六. 股本

年內股本之變動情況已載於本年報財務報表之註釋六、28，第199頁。

十七. 儲備

儲備變動情況已載於本年報財務報表註釋六、29、註釋六、31及註釋六、32，第200至202頁。

十八. 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財務報表註釋六、18，第193頁。

十九. 持續性關聯交易

年內本公司持續性關聯交易詳情已載於本年報第50頁至第57頁。

二十. 五年概要

本集團五個年度的業績和資產負債表的概要已載於本年報第249頁。

二十一. 審計師

二零一二年度內，中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)獲聘為本公司的審計師。

本公司擬於二零一四年度股東大會上建議聘請瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司二零一五年度的審計師。

承董事會命
張曉剛
董事長

二零一五年三月三十日

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3次，列席本公司董事會4次，召開監事會議5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。

序號	會議屆次	召開日期	會議議案名稱
1	第六屆監事會 第六次會議	2014年3月28日	1. 批准《2013年度報告》及其摘要； 2. 批准《2013年度監事會工作報告》； 3. 批准《關於2013年度監事酬金的議案》； 4. 批准《2013年度內部控制評價報告》； 5. 關於對以前年度財務報表進行追溯調整的議案。
2	第六屆監事會 第七次會議	2014年4月25日	1. 2014年第一季度報告全文及正文。
3	第六屆監事會 第八次會議	2014年6月20日	1. 批准單明一先生辭去公司監事職務； 2. 提名宋軍先生為公司第六屆監事會股東代表監事候選人。
4	第六屆監事會 第九次會議	2014年8月13日	1. 2014年半年度報告全文及正文。
5	第六屆監事會 第十次會議	2014年10月24日	1. 2014年第三季度報告全文及正文。

監事會報告(續)

(二) 2014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，對本公司的關聯交易進行監督。監事會對報告期內的監督事項無異議。

本公司監事會對下列事項發表獨立意見：

1. 經審核，監事會認為董事會編製和審議公司2014年度報告的程序符合法律、行政法規及中國證監會的規定，報告內容真實、準確、完整地反映了上市公司的實際情況，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。
2. 本年度本公司依法運作，有完善的內部控制制度，決策程序合法，未發現有違規行為。
3. 未發現本公司董事、高級管理人員執行職務時違反法律、法規、本公司章程或損害本公司利益的行為。
4. 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。
5. 本公司收購資產交易價格公允，未發現內幕交易，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，未發現內幕交易，未損害本公司利益。

代表監事委員會

許質武

監事會主席

二零一五年三月三十日

管理層討論與分析

財務信息分析

1. 概述

金額單位：人民幣百萬元

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)	大幅度變動的情況及原因
營業收入	74,046	75,329	-1.70	營業收入本年比上年同期有所降低，主要原因是鋼材價格下降影響。
營業成本	65,490	66,929	-2.15	營業成本本年比上年同期有所降低，主要原因一是由於市場原燃料價格下降及公司加大擇機採購力度，降低採購成本影響；二是公司針對持續低迷的鋼鐵市場形勢，大力開展內部挖潛，推動降本增效工作的系統展開，壓縮工序成本和費用支出影響。
銷售費用	2,218	1,743	27.25	銷售費用本年比上年同期增加人民幣475百萬元，主要原因一是由於銷量增加影響；二是由於公司優化物流管理，對用戶實行到岸價結算的結算量增加，導致運輸費用增加影響。

管理層討論與分析 (續)

財務信息分析 (續)

1. 概述 (續)

金額單位：人民幣百萬元

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)	大幅度變動的情況及原因
管理費用	1,850	3,270	-43.43	管理費用本年比上年同期減少人民幣1,420百萬元，主要原因是公司對修理費與產品生產的相關性進行進一步細化分析，將部分費用劃歸製造費用核算，使本期管理費用比上年同期減少。
財務費用	1,272	1,218	4.43	財務費用本年比上年同期增加人民幣54百萬元，主要原因一是公司借款增加，銀行借款利息增加影響，二是公司票據貼現息增加影響。
利潤總額	1,579	728	116.90	利潤總額、歸屬於母公司所有者的淨利潤比上年度增加，主要原因一是
歸屬於上市公司 股東的淨利潤	928	770	20.52	由於市場原燃料價格下降及公司加大擇機採購力度，降低採購成本影響；二是由於公司加大調整品種結構力度，增加戰略產品、獨有領先產品及新產品銷售比例，提升鋼材價格水平影響；三是由於公司針對持續低迷的鋼鐵市場形勢，眼睛向內挖潛力，推動降本增效工作的系統展開，開展各工序專項技術攻關，提高經濟技術指標，大力壓縮工序成本和費用支出影響。

財務信息分析 (續)

1. 概述 (續)

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)	大幅度變動的情況及原因
現金流量淨額	586	-1,997	129.34	現金流量淨額比上年度增加人民幣2,583百萬元，主要原因一是經營活動產生的現金流量淨流入額較上年減少人民幣8,426百萬元影響；二是投資活動產生的現金流出淨額較上年增加人民幣1,835百萬元影響；三是籌資活動產生的現金淨流量較上年增加人民幣12,844百萬元影響。

2. 收入

公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

行業分類	項目	2014年	2013年	同比增減 (%)
鋼壓延加工業	銷售量(萬噸)	1,999.21	1,901.83	5.12
	生產量(萬噸)	2,004.96	1,936.95	3.51
	庫存量(萬噸)	119.04	105.06	13.31

管理層討論與分析 (續)

財務信息分析 (續)

2. 收入 (續)

相關數據同比發生變動30%以上的，應當說明原因

適用 不適用

報告期內產品或服務發生重大變化或調整

適用 不適用

3. 成本

行業分類：

金額單位：人民幣百萬元

行業分類	項目	2014年		2013年		同比增減 (百分點)
		金額	佔營業 成本比重 (%)	金額	佔營業 成本比重 (%)	
鋼壓延加工業	原燃材料	50,063	76.58	51,944	77.80	-1.22
	動力	6,269	9.59	5,869	8.79	0.80
	折舊費	3,772	5.77	3,806	5.70	0.07
	職工薪酬	3,504	5.36	2,804	4.20	1.16
	其他	1,766	2.70	2,343	3.51	-0.81
	合計	65,374	100.00	66,766	100.00	—

管理層討論與分析 (續)

財務信息分析 (續)

4. 費用

金額單位：人民幣百萬元

財務指標	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
銷售費用	2,218	1,743	27.25
管理費用	1,850	3,270	-43.44
財務費用	1,272	1,218	4.43
所得稅費用	655	-27	2,525.93

註：

- (1) 銷售費用本年比上年同期增加人民幣475百萬元，主要原因一是由於銷量增加影響；二是由於公司優化物流管理，對用戶實行到岸價結算的結算量增加，導致運輸費用增加影響。
- (2) 管理費用本年比上年同期減少人民幣1,420百萬元，主要原因是公司對修理費與產品生產的相關性進行進一步細化分析，將部分費用劃歸製造費用核算，使本期管理費用比上年同期減少影響。
- (3) 所得稅費用比上年同期增加人民幣682百萬元，主要原因是本公司根據應納稅所得額情況對遞延所得稅進行分析調整影響。

管理層討論與分析 (續)

財務信息分析 (續)

5. 研發支出

金額單位：人民幣百萬元

項目	2014年	2013年	同比增減 (%)
本期計入當期損益研發支出	2,079	2,108	-1.38
本期確認無形資產研發支出	—	—	—
研發支出合計	2,079	2,108	-1.38
研發支出總額佔歸屬於 母公司淨資產比例(%)	4.35	4.48	-0.13
研發支出總額 佔營業收入比例(%)	2.81	2.80	0.01

6. 現金流

金額單位：人民幣百萬元

項目	2014年	2013年	同比增減 (%)
經營活動現金流入小計	65,234	67,154	-2.86
經營活動現金流出小計	63,097	56,591	11.50
經營活動產生的現金流量淨額	2,137	10,563	-79.77
投資活動現金流入小計	671	707	-5.09
投資活動現金流出小計	5,096	3,297	54.56
投資活動產生的現金流量淨額	-4,425	-2,590	-70.85
籌資活動現金流入小計	25,325	27,924	-9.31
籌資活動現金流出小計	22,451	37,894	-40.75
籌資活動產生的現金流量淨額	2,874	-9,970	128.83
現金及現金等價物淨增加額	586	-1,997	129.34

財務信息分析 (續)

6. 現金流 (續)

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明：

適用 不適用

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額本年比上年減少人民幣8,426百萬元，主要原因一是由於公司上年開始開展進口押匯業務，上年同期購買商品、接受勞務支付的現金減少，本年償還滾動到期的進口押匯款，購買商品、接受勞務支付的現金恢復正常水平；二是由於產銷規模擴大，採購額增加影響；三是由於鋼材產品價格降低，銷售商品收到的現金減少影響。
- (2) 投資活動現金流出本年比上年增加人民幣1,799百萬元，投資活動產生的現金流量淨流出額本年比上年增加人民幣1,835百萬元，主要原因是購建固定資產、在建工程及投資支付的現金增加影響。
- (3) 籌資活動現金流出本年比上年減少人民幣15,443百萬元，籌資活動產生的現金流量淨額本年比上年增加人民幣12,844百萬元，主要原因是公司償還銀行借款支付的現金減少影響。
- (4) 現金流量淨額比上年度增加人民幣2,583百萬元，主要原因一是由於本年購買商品、接受勞務支付的現金增加，同時銷售商品、提供勞務收到的現金減少，引起經營活動產生的現金流量淨流入額較上年減少人民幣8,426百萬元影響；二是由於購建固定資產、在建工程及投資支付的現金增加，使投資活動產生的現金流出增加，進而使投資活動產生的現金流出淨額較上年增加人民幣1,835百萬元影響；三是由於本年償還借款支付的現金比上年減少，使籌資活動產生的現金淨流量較上年增加人民幣12,844百萬元影響。

若報告期內公司經營活動的現金流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用 不適用

管理層討論與分析 (續)

財務信息分析 (續)

7. 流動資金情況、財政資源

截止2014年12月31日，本集團長期借款(不含一年內到期部分)為人民幣1,371百萬元，借款利率為5.535%至6.15%，借款期限為3-25年，借款將於2016年至2018年到期，主要用於補充流動資金。本集團一年內到期長期借款為人民幣1,701百萬元。

本集團資信狀況良好，2014年經中誠信國際信用評級有限責任公司評級委員會審定，公司信用等級為「AAA」。2014年與公司有戰略合作關係的16家金融機構為公司授信。本集團有能力償還到期債務。

本集團於2014年12月31日以外幣計值的現金及銀行結餘為0(2013年12月31日為人民幣61百萬元)。

以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：

單位：人民幣百萬元

	2014年12月31日	2013年12月31日
人民幣	1,712	1,065
美元	—	61
港幣	—	—
其他	—	—
小計	1,712	1,126

本集團截至2014年12月31日，資本承諾為人民幣5,165百萬元，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。

財務信息分析 (續)

8. 退休金計劃

本公司按照國家保險政策要求，依法為全體員工辦理了基本養老保險（單位繳費比例為20%，個人繳費比例為8%），員工退休後可按月領取養老金。本公司每月按前一月列入成本（費用）工資總額的20%繳納基本養老保險。2014年基本養老保險共繳人民幣682百萬元，其中單位繳費人民幣515百萬元，個人繳費人民幣167百萬元。

另外，本公司為全體員工建立了企業年金計劃，公司按上年列入成本（費用）工資總額的4%繳納，並對建立企業年金計劃前的工作年限進行補償。2014年，企業年金繳費人民幣188百萬元，其中個人繳費人民幣55百萬元，企業繳費人民幣87百萬元，建立企業年金計劃前工作年限補償款繳費人民幣46百萬元。

9. 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。

管理層討論與分析 (續)

資產、負債狀況分析

1. 資產項目重大變動情況

金額單位：人民幣百萬元

	2014年末		2013年末			重大 變動說明
	金額	佔總 資產比例 (%)	金額	佔總 資產比例 (%)	比重增減 (%)	
貨幣資產	1,712	1.88	1,126	1.21	0.67	—
應收賬款	1,835	2.01	2,134	2.30	-0.29	—
存貨	10,865	11.90	12,356	13.31	-1.41	—
投資性房地產	—	—	—	—	—	—
長期股權投資	3,135	3.43	2,434	2.62	0.81	—
固定資產	46,122	50.52	45,452	48.94	1.58	—
在建工程	5,933	6.50	5,756	6.20	0.30	—

2. 負債項目重大變動情況

金額單位：人民幣百萬元

	2014年		2013年			重大 變動說明
	金額	佔總 資產比例 (%)	金額	佔總 資產比例 (%)	比重增減 (%)	
短期借款	14,672	16.07	9,241	9.95	6.12	—
長期借款	1,371	1.50	3,044	3.28	-1.78	—

資產、負債狀況分析 (續)

3. 以公允價值計量的資產和負債

金額單位：人民幣百萬元

項目	期初數	本期	計入	本期計提 的減值	本期	本期	期末數
		公允價值 變動損益	權益的 累計公允 價值變動		購買金額	出售金額	
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 (不含衍生金融資產)	—	—	—	—	—	—	—
2. 衍生金融資產	—	—	—	—	—	—	—
3. 可供出售金融資產	56	—	11	—	—	—	96
金融資產小計	56	—	11	—	—	—	96
投資性房地產	—	—	—	—	—	—	—
生產性生物資產	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—
上述合計	56	—	11	—	—	—	96
金融負債	—	—	—	—	—	—	—

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是 否

4. 資本負債的比率

本集團股東權益與負債比率於2014年12月31日為1.12倍，2013年12月31日為1.03倍。

5. 資產抵押的情況

截至2014年12月31日，本集團無抵押資產。

6. 或有負債

截至2014年12月31日，本集團無或有負債。

管理層討論與分析 (續)

核心競爭力分析

1. 擁有堅實的鐵礦資源保障

來自鞍鋼集團礦業公司的生產原料具有質量優良、供應穩定、運輸便利的優勢，為公司的生產穩定提供了有力的保障。

鞍鋼集團礦業公司是國內唯一具備集探礦、採礦、選礦、燒結、球團和鋼鐵輔料生產，採選工藝研發設計，工程技術輸出為一體的完整產業鏈的礦山企業，綜合實力國內最強。目前探明鐵礦資源量88億噸，在國內鋼鐵企業中具有絕對的資源領先優勢。採剝生產能力和選礦處理能力，居國內首位，世界前列。採礦技術處於國內同行業領先水平，選礦技術達到國際同行業領先水平，主要選礦技術經濟指標處於國際領先地位，並已具備了礦山工程技術輸出能力。

2. 技術、裝備、研發優勢

經過十多年持續的技術改造，公司實現了主體裝備的現代化和大型化，形成以板材為主導的產品結構，主體生產工藝和技術裝備達到國內先進水平。擁有燒結、焦化、煉鐵、煉鋼、軋鋼、動力等技術裝備。

綜合研發實力，開發、設計、建設集成能力和以專利申請、授權數量和專有技術數量為標誌的知識產權工作在冶金行業位於第一梯隊。

核心競爭力分析 (續)

3. 部分產品有相對優勢

2014年，公司發揮自主創新優勢，通過加快科技研發進程和設備工藝改進，加快新產品、領先獨有和戰略產品培育步伐，自主創新能力得到顯著增強，核心技術競爭力不斷提高。

(1) 汽車家電用鋼板

汽車板重點開發了雙相鋼、高錳相變誘導塑性鋼、孿晶誘導塑性鋼等先進高強鋼，其中雙相鋼強度級別為DP780、DP800、DP980和DP1000；高錳相變誘導塑性鋼包括TRIP600、TRIP980等；孿晶誘導塑性鋼包括TWIP980、TWIP1180等。DP、TRIP系列先進高強鋼供貨超過8萬噸，CR550/980QP納入上海通用採購標準，實現鞍鋼980MPa級冷軋產品供貨「零」突破。

(2) 管線鋼

在管線鋼卷板和平板技術領域全面出擊，開發了低成本X80管線鋼、浮式LNG管線用X70Q、X80Q管線鋼以及深海管線用X70平板管線鋼；高等級X90、X100管線鋼的開發滿足中石油設計技術要求，實現了X90實驗室技術儲備。

(3) 電工鋼

在取向電工鋼方面，加大了生產技術的研發力度，開發了利用回火處理提高普通取向電工鋼成材率、低成本生產取向電工鋼、短流程中薄板坯生產取向電工鋼等多項技術。在無取向電工鋼方面，加大了生產技術的研發力度，開發了高牌號無取向電工鋼熱處理、退火技術，提高低牌號無取向電工鋼電磁性能、改善高硅無取向電工鋼表面質量的熱軋技術；同時進行了半工藝生產無取向電工鋼的研究。

(4) 油井管用鋼

在油井管用鋼領域，重點開發了J55級低屈強比電阻焊石油套管、M65級電阻焊石油套管兩個新品種，且均已經完成工業試製質量計劃和供貨技術協議的制定，可實現批量供貨。

管理層討論與分析 (續)

核心競爭力分析 (續)

3. 部分產品有相對優勢 (續)

(5) 建築橋樑用鋼

開發了100mm厚Q420GJC特厚建築結構用鋼板、S355J2加鈦結構用鋼和經濟型低屈強比結構鋼生產技術。在橋樑用鋼方面高性能低屈強比橋樑鋼Q370qE、Q420qE應用於世界跨度最大的公鐵兩用斜拉橋—滬通長江大橋。

(6) 核電用鋼

在核電用鋼領域，重點開發了超薄SA-738GrB核電用鋼板和三代核電安注箱基板用鋼，其中核電安注箱殼體用鋼首次實現國產化，新產品已經可以實現批量供貨。

(7) 容器用鋼

在容器用鋼領域，重點開發了9Ni鋼中Ni含量控制技術、高強度特厚鍋爐用鋼、15CrMoR臨氫設備用鋼等品種和技術，其中實現了特厚規模臨氫裝置的生產。

(8) 線材

重點開發了電梯曳引鋼絲繩內層絲用盤條、高強預應力鋼絞線用盤條、90級超高強度膠管鋼絲用盤條和70級、80級簾線外繞絲用盤條等產品。

4. 企業文化優勢

以「創新、求實、拼爭、奉獻」為核心的企業文化博大精深，是企業發展過程中幾代鞍鋼人精神的概括、提煉和昇華，具有豐富的內涵包容性和寬廣的外延輻射力，彰顯了中華民族的傳統美德和中國工人階級的優良作風。並且在新的歷史條件下不斷地被賦予更加符合企業發展實際和時代特徵的豐富內涵，成為個性色彩鮮明的優勢文化、創新文化、競爭文化、和諧文化。

投資狀況分析

1. 本公司對外股權投資情況

(1) 對外投資情況

對外投資情況

2014年投資額 (人民幣百萬元)	2013年投資額 (人民幣百萬元)	變動幅度 (%)
1,681	280	500

被投資公司情況

公司名稱	主要業務	上市公司佔被 投資公司權益比例 (%)
鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司	鋼壓延加工	100
鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司	鋼壓延加工	100
瀋陽鞍鋼國際貿易有限公司	其他貿易經紀與代理	100
上海鞍鋼國際貿易公司	其他貿易經紀與代理	100
天津鞍鋼國際北方貿易公司	其他貿易經紀與代理	100
廣州鞍鋼國際貿易有限公司	其他貿易經紀與代理	100
鞍鋼鋼材加工配送(大連) 有限公司	鋼壓延加工	100
鞍鋼財務公司	財務公司	20
鞍鋼鄭州	鋼壓延加工	100
廣州汽車鋼	鋼壓延加工	100
鞍鋼神鋼	鋼壓延加工	51
鞍鋼重慶高強汽車鋼有限公司	鋼壓延加工	50
上海化工寶電子商務有限公司	現代服務業	23
鞍鋼金固(杭州)金屬材料 有限公司	鋼壓延加工	49

管理層討論與分析 (續)

投資狀況分析 (續)

(2) 持有金融企業股權情況

公司名稱	公司類別	最初 投資成本 (人民幣 百萬元)	期初 持股數量 (股)	期初 持股比例 (%)	期末 持股數量 (百萬股)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值 (人民幣 百萬元)	報告期 損益 (人民幣 百萬元)	會計 核算科目	股份來源
鞍鋼財務公司	其他	315	—	20	—	20	1,130	90	長期股權投資	

(3) 證券投資情況

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本 (人民幣 百萬元)	期初 持股數量 (百萬股)	期初 持股比例 (%)	期末 持股數量 (百萬股)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值 (人民幣 百萬元)	報告期損益 (人民幣 百萬元)	會計核算 科目	股份來源
股票	600961	株冶集團	81	10	1.9	10	1.9	96	—	可供出售金融資產	非公開發行

2. 報告期內本公司不存在委託理財、衍生品投資和委託貸款的情況。

3. 報告期內，本集團無非募集資金投資的重大項目。

可能面對的風險

為促進公司更好適應內外部形勢變化，提升風險管控和應對能力，確保企業持續健康穩定發展，公司開展了2015年度風險評估工作。根據評估情況，公司2015年度可能會面對以下重大風險：

(1) 市場競爭風險

風險描述：由於鋼鐵行業低迷、產能過剩等因素影響，鋼鐵行業呈現出「兩高兩低一緊」的新常態特點。鋼鐵市場競爭更加激烈；在「走出去」過程中，可能加大市場風險，特別是反傾銷風險，影響企業經營安全；產品結構還不能完全滿足客戶高端化、差異化需求等，使鋼鐵企業面臨著巨大的市場競爭風險。

風險管理解決方案：在市場營銷方面，完善的鋼材供應服務，加大市場開拓力度，創新拓寬銷售渠道。在產品結構調整方面，實施重點產品質量一體化運行方案，加快新產品、戰略產品、領先和獨有產品研發，提升產品競爭優勢；密切關注下遊行業發展，提前做好適應國家產業政策的產品結構調整工作；完善產銷研相互配合的體制機制，針對不同用戶，細分鋼種，細化生產方案，為專業化銷售提供支撐。在科技研發方面，優化完善技術研發體制機制，明確技術研發工作方向；多種渠道引進技術，加快技術升級和產品研發步伐；推進關鍵性、支撐性科研項目，破解技術瓶頸，增強盈利能力；加強研發項目動態管理，持續提升技術研發水平。

管理層討論與分析 (續)

可能面對的風險 (續)

(2) 環境保護風險

風險描述：新頒佈的《中華人民共和國環境保護法》於2015年開始實施，對企業環境保護的要求進一步提高，鋼鐵企業面臨著巨大的環保壓力。

風險管理解決方案：按照新環保法標準的要求，加快環境整治力度，大力實施提標改造；加快污染治理進度，努力達到新環保法的要求。

(3) 投資風險

風險描述：國內外經濟形勢複雜多變，給企業投資決策實施帶來較大不確定性。

解決方案：及時了解分析國家相關產業政策、宏觀經濟形勢和行業市場變化，規避法律、政策風險，為投資決策提供依據；加強投資項目核准、備案管理，有效規避項目不合規性風險；加強年度投資計劃審查，按照項目效益大小、產品市場前景決定實施次序，謹慎安排投資，優先支持戰略佈局、品種結構調整、工藝完善配套、節約能源、降本增效等項目，重點解決制約生產經營的瓶頸問題。

一. 重大訴訟仲裁事項

報告期內本公司無重大訴訟、仲裁事項。

二. 媒體質疑情況

報告期內本公司無媒體普遍質疑事項。

三. 控股股東及其關聯方對上市公司非經營性佔用資金情況

報告期內不存在控股股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金情況。

四. 破產重整相關事項

不適用。

五. 資產交易事項

1. 收購資產情況

交易對方或 最終控制方	被收購或 置入資產	交易價格 (人民幣 萬元)	進展情況	對公司經營的影響	對公司損益 的影響 (人民幣 萬元)	該資產為	與交易對方的 關係(適用 關聯交易情形)
						上市公司 貢獻的淨利潤 佔淨利潤 總額的比率 (%)	
鞍山鋼鐵 集團公司	部分球團礦 生產設備	51	已交割完畢	有利於公司提高建設 效率，減少建設 成本，使鮫魚圈生產 基地形成綜合配套 能力，提高其競爭力。	相關業務已併入 公司賬目，無法 單獨計算損益	—	是 控股股東
鞍山鋼鐵 集團公司	設備協力檢修 中心資產	59	已交割完畢	提高設備維護效率， 降低維護運營成本， 減少關聯交易	相關業務已併入 公司賬目，無法 單獨計算損益	—	是 控股股東

重要事項(續)

五. 資產交易事項(續)

2. 報告期內公司無出售資產情況

3. 企業合併情況

無。

六. 公司股權激勵的實施情況及其影響

不適用。

七. 關聯交易

於本年度，本集團與關聯人士進行了若干交易，構成香港上市規則項下本集團的關聯交易及持續關聯交易。該等須遵守香港上市規則第14A.49條有關申報規定的關聯交易及持續關聯交易的詳情摘要如下：

1. 非豁免持續關聯交易

A. 關聯人士： 鞍鋼集團

關聯關係： 本公司的控股股東

關聯交易結算方式： 以貨幣支付

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

A. 關聯人士：鞍鋼集團(續)

關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格 (人民幣)	關聯交易金額 (人民幣 百萬元)	佔同類 交易金額 的比例 (%)
向關聯方 採購主要 原材料	鐵精礦	不高於(T-2)月的中國鐵精礦進口到岸的海關平均報價加上從鮫魚圈港到鞍鋼股份的鐵路運費再加上品位調價後的價格。其中品位調價以鞍鋼股份(T-2)月的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。並在此基礎上給予金額為(T-2)月的中國鐵精礦進口到岸海關平均報價5%的優惠。(其中T為當前月)。	696元/噸	5,750	34.47
	球團礦	市場價格	890元/噸	4,838	100
	燒結礦	鐵精礦價格加上(T-2)月的工序成本。(其中：工序成本不高於鞍鋼股份生產同類產品的工序成本)	769元/噸	2,354	100
	卡拉拉磁鐵礦	單價=參考價+港口運費差 其中：參考價指在裝貨點完成裝貨所在月，《SBB鋼鐵市場日報》每日公佈的普氏65%（適用於標準產品）或62%（適用於低標產品）CFR中國北方（青島港）中點價的平均值（以每噸多少美分計價）除以65（適用於標準產品）或62（適用於低標產品）。 港口運費差：指適用的產品船貨的幹噸海運運費差，從青島港到遼寧鮫魚圈的幹噸運費差除以65（適用於標準產品）或62（適用於低標產品）。	765元/噸	551	100
	廢鋼		—	308	23.46
	鋼坯	市場價格	—	251	94.57
	合金和有色金屬		—	82	2.53
	小計	—	—	14,134	48.34

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

A. 關聯人士：鞍鋼集團(續)

關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格 (人民幣)	關聯交易金額 (人民幣 百萬元)	佔同類 交易金額 的比例 (%)
向關聯方 採購能源 動力	電	國家定價	0.45元/ 千瓦時	1,763	36.94
	水	國家定價	2.10元/噸	45	5.14
	蒸汽	生產成本加5%毛利	33.51元/ 吉焦	18	100
	小計	—	—	1,826	32.23
向關聯方 採購輔助 材料	石灰石	不高於鞍山鋼鐵的有關成員公司售予 獨立第三方的價格	55.57元/噸	172	80.22
	白灰		401.53元/噸	727	90.10
	耐火材料		—	512	38.40
	其他輔助材料		—	292	11.41
	備件備品		—	623	30.29
	小計		—	—	2,326
向關聯方 採購支持性 服務	鐵路運輸服務	國家定價	—	641	56.69
	道路運輸服務	市場價格	—	609	84.78
	代理服務(原材料 設備備件和輔料 進口、出口、 內銷)	佣金不高於1.5% (不超過主要的中國國家 進出口公司所徵收的佣金)	—	126	100
	設備檢修及服務	市場價格	—	891	54.02
	設計及工程服務		—	1,566	36.03
	教育設施、職業 技術教育、 在職職工培訓、 翻譯工作		—	5	39.80
	報紙及其他出版物	國家定價	—	2	22.30
	電訊業務、電訊 服務、信息系統	國家定價或折舊費+維護費	—	29	62.00
	生產協力及維護	按市場價格支付勞務費、材料費及管理費	—	924	66.28
	生活協力及維護		—	248	89.33
	公務車服務	市場價格	—	1	80.81
	環保、安全檢測服務	國家定價	—	8	93.86
	業務招待、會議費用	市場價格	—	4	41.19
	取暖費	國家定價	—	3	3.57
	綠化服務	按市場價格支付勞務費、材料費及管理費	—	46	100
	保衛服務		—	1	6.60
	小計	—	—	5,104	51.64

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

A. 關聯人士：鞍鋼集團(續)

關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格 (人民幣)	關聯交易金額 (人民幣 百萬元)	佔同類 交易金額 的比例 (%)	
向關聯方 買斷銷售 鋼材產品	鋼材產品	按公司銷售給第三方的價格扣除人民幣 20-35元/噸的代銷費後的價格確定交易 價格	3,203元/噸	300	100	
向關聯方 銷售商品	鋼材產品	鞍鋼股份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	2,909元/噸	3,077	4.49	
	鐵水		2,053元/噸	68	100	
	鋼坯		2,494元/噸	505	60.30	
	焦炭		—	37	100	
	化工副產品		—	197	8.83	
	小計		—	—	3,884	5.42
向關聯方銷售 廢鋼料、 廢舊物資	廢鋼料	市場價格	—	162	97.12	
	廢舊物資	市場價格	—	14	72.64	
	報廢資產或 閒置資產	市場價格或評估價格	—	1	100	
	小計	—	—	177	94.64	
向關聯方 銷售綜合 服務	新水	國家定價	3.13元/噸	53	98.42	
	淨環水	生產成本加5%的毛利	0.74元/噸	19	99.98	
	軟水		4.90元/噸	1	100	
	煤氣		50.95元/ 吉焦	478	81.72	
	高爐煤氣		4.00元/ 吉焦	61	100	
	蒸汽		47.51元/ 吉焦	25	97.08	
	氮氣		262.36元/ 千立方米	5	38.49	
	氧氣		398.51元/ 千立方米	7	33.06	
	氫氣		595.99元/ 千立方米	2	16.28	
	壓縮空氣		106.10元/ 千立方米	1	99.66	
	餘熱水		10.81元/ 吉焦	24	84.74	
	產品測試服務		市場價格	—	5	87.66
	運輸服務		—	65	35.32	
	生產線租賃		—	4	100	
	小計		—	—	750	38.36
			合計			28,501
關聯交易的 必要性	鋼鐵生產具有較強的連續性。鞍山鋼鐵集團長期從事原材料、輔助材料和能源動力的開採、供應、加工、製造， 是本公司供應鏈的一部分。同時其內部子公司擁有較強的技術水平和服務能力，可為本公司提供生產經營所 必需的支持性服務和金融服務。而作為本公司的客戶，公司也會向鞍山鋼鐵集團銷售公司的部分產品、廢鋼料、 廢舊物資及綜合性服務。					

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

B. 關聯人士： 鞍鋼財務公司

關聯關係： 與本公司間接受同一控股股東控制

關聯交易結算方式： 以貨幣支付

關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額 (人民幣百萬元)	佔同類交易金額的比例 (%)
關聯方為 本公司提供 金融服務	存款利息	國家定價	—	7	54.72
	最高存款每日餘額 (包括應計利息)	—	—	3,426	—
	貸款、貼現及 委託貸款利息	不高於本集團在商業銀行同期的借款 利率	—	58	3.67

C. 關聯人士： 攀鋼釩鈦集團

關聯關係： 與本公司間接受同一控股股東控制

關聯交易結算方式： 以貨幣支付

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

C. 關聯人士：攀鋼釩鈦集團(續)

關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格 (人民幣)	關聯交易金額 (人民幣百萬元)	佔同類交易金額的比例 (%)
向關聯方採購原材料	鐵精礦	不高於(T-2)月的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後的價格。其中品位調價以本公司(T-2)月的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。並在此基礎上給予金額為(T-2)月的中國鐵精礦進口到岸海關平均報價5%的優惠。(其中T為當前月)	690元/噸	1,422	8.52
	合金	市場價格	—	68	2.10
	合計		—	1,490	7.48
關聯交易的必要性	攀鋼釩鈦下屬的鞍千礦業公司多年來也一直為本公司供應部分鐵精礦，而且攀鋼釩鈦集團按市場價為本公司供應合金，為本公司獲取持續穩定的原材料供應提供了保障。				

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

公司獨立非執行董事就上述日常關聯交易發表確認意見如下：

(1) 2014年度，公司的日常關聯交易屬於公司的日常業務；(2) 2014年度，公司的日常關聯交易是(a)按照一般商業條款進行(與國內類似實體所作的類似性質交易比較)；(b) (倘無類似情況可供比較)按不遜於第三者可取得或提供的條款達成；(c) (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) 2014年度，公司的日常關聯交易乃根據經2012年度股東大會批准的《原材料和服務供應協議(2014-2015年度)》、《原材料供應協議(2014-2015年度)》和本公司第六屆董事會第十三次會議批准的《金融服務協議(2014年度)》、本公司2014年第一次臨時股東大會審議批准《買斷銷售鋼材服務協議》、第六屆董事會第十七次會議批准的《礦產品買賣及服務協議》、2014年第二次臨時股東大會批准的《卡拉拉礦產品日常買賣及服務協議(2014-2015年度)》、《球團礦銷售協議》(以下合稱「日常關聯交易協議」)條款進行，交易條款公平合理，並且符合公司及股東的整體利益；(4) 2013年12月31日，公司股東大會否決了《金融服務協議(2014-2015年度)》。2014年1月至2月，公司積極與深圳證券交易所和香港聯交所進行溝通，最終於2014年2月14日董事會批准了在其權限下的《金融服務協議(2014年度)》。在溝通期間，由於金融服務的連續性，最高存款每日餘額超出了董事會的批准權限。董事會批准《金融服務協議(2014年度)》後，公司按該協議嚴格監控各項關聯交易指標及；(5) 除(4)中描述的情況外，2014年度，公司的日常關聯交易總額並未超過日常關聯交易協議上載明的適用於該等類別的相關上限。

七. 關聯交易(續)

1. 非豁免持續關聯交易(續)

本公司審計師已審閱上述日常關聯交易，並向董事會出具函件。就所披露的持續關聯交易，審計師認為：

- (1) 沒有任何客觀事實引起我們注意，使我們相信，公開的持續的關聯交易沒有通過公司的董事會。
- (2) 對於涉及提供本集團的商品或服務的交易，沒有任何客觀事實引起我們注意，在所有重大方面的關聯交易沒有按照集團的定價政策。
- (3) 沒有任何客觀事實引起我們注意，使我們相信，在所有重大方面沒有按照相關協議達成交易。
- (4) 除公司在鞍鋼財務公司存款每日最高額外，對於可持續關聯交易附表中的可持續關聯交易的總金額，沒有任何客觀事實引起我們注意，使我們相信，公開的持續關聯交易已經超過了由公司在先前2013年6月1日、2014年2月15日公告所披露的最高年度可持續關聯交易的價值。

2. 非豁免關連交易

A. 資產收購、出售發生的關聯交易

關聯方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	轉讓資產的賬面價值 (人民幣萬元)	轉讓資產的評估價值 (人民幣萬元)	市場公允價值 (人民幣萬元)	轉讓價格 (人民幣萬元)	關聯交易結算方式	交易損益 (人民幣萬元)
鞍山鋼鐵集團公司	控股股東	收購	部分球墨鑄鐵生產設備	參考評估價值，雙方協商確定	957	6,207	5,127	5,127	貨幣結算	相關業務已併入公司賬目，無法單獨計算損益
鞍山鋼鐵集團公司	控股股東	收購	設備協力維修中心資產	按評估價值	2,924	5,883	5,883	5,883	貨幣結算	相關業務已併入公司賬目，無法單獨計算損益

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

2. 非豁免關連交易(續)

A. 資產收購、出售發生的關聯交易(續)

轉讓價格與賬面價值或
評估價值差異較大的
原因(若有)

1. 收購部分球團礦生產設備評估增值原因分析如下：

機器設備評估淨值增值主要原因是企業會計折舊年限低於評估採用的已使用年限與尚可使用年限之和，部分設備賬面值僅剩殘值。
2. 收購設備協力檢修中心資產評估增值原因分析如下：
 - (1) 房屋建築物類資產增值是由於委估房屋建築物財務折舊年限較短(20年)，導致賬面價值較低，而本次評估中根據評估準則，該類房屋的經濟耐用年限為50年。另外經過現場勘查，房屋建築物的結構安全、配套設施使用正常，使得房屋實際成新率大於賬面淨值率。本次是根據資產的實際狀態進行評估，因此該項資產評估值與賬面淨值相比，增值幅度較大。以上兩方面是本次房屋建築物評估增值較大的主要原因。
 - (2) 設備類資產增值主要是由於企業採用的設備折舊年限(3-6年)短於設備的經濟壽命年限(5-18年)所致。

七. 關聯交易(續)

2. 非豁免關連交易(續)

A. 資產收購、出售發生的關聯交易(續)

- 對公司經營成果與財務狀況的影響情況
1. 收購部分球團礦生產設備有利於公司提高建設效率，減少建設成本，使鮫魚圈生產基地形成綜合配套能力，提高其競爭力。
 2. 收購設備協力檢修中心資產提高設備維護效率、降低維護運營成本，減少關聯交易。

B. 共同對外投資的關聯交易

共同投資方	關聯關係	共同投資		被投資企業	被投資企業	被投資企業	被投資企業	
		定價原則	被投資企業的名稱	被投資企業的主營業務	的註冊資本	的總資產	的淨資產	的淨利潤
				(人民幣萬元)	(人民幣萬元)	(人民幣萬元)	(人民幣萬元)	
鞍鋼集團西昌鋼鐵有限公司	與本公司間接受同一控股股東控制	按比例出資	鞍鋼重慶高強汽車鋼有限公司	鋼材加工及修理等	10,000	60,382	10,000	0
鞍鋼工程建設集團有限公司、鞍鋼集團綜合實業發展有限公司	與本公司受同一控股股東控制	按比例出資	鞍鋼氣體有限公司	生產和銷售各類工業氣體產品；標準氣配製；醫用氣體生產、銷售；警用、消防氣體研發、生產等。	4,500	—	—	—

重要事項(續)

七. 關聯交易(續)

2. 非豁免關連交易(續)

B. 共同對外投資的關聯交易(續)

- | | |
|-------------------|---|
| 被投資企業的重大在建項目的進展情況 | 1. 鞍鋼重慶高強汽車鋼有限公司處於建設期，尚未投產。
2. 鞍鋼氣體有限公司處於籌備期，股東各方尚未出資。 |
|-------------------|---|

除上文另行披露者外，有關本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間訂立的關聯交易及持續關聯交易，本公司已遵守香港上市規則第14A章的披露要求。

3. 關聯債權債務往來

本報告期內，本公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

截至2014年12月31日，本集團銀行借款人民幣51百萬元由鞍山鋼鐵提供擔保，人民幣5,998百萬元由鞍鋼集團公司提供擔保。

4. 關聯方交易

於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度期間，本集團已與適用會計準則項下被視為「關聯方」的各方訂立若干交易。該等關聯方交易包括第50至60頁本部分上文所載香港上市規則第14A章項下的持續關聯交易及關聯交易。詳情載於財務報表附註11。

八. 重大合同及其履行情況

1. 託管、承包、租賃事項情況

2012年11月20日公司分別與鞍鋼國貿、鞍山鋼鐵簽署《資產置換協議》、《股權轉讓協議》和《託管協議》。根據相關協議約定，資產置換、股權轉讓完成後，鞍鋼國貿和鞍山鋼鐵分別將其擁有的莆田公司80%股權和天鐵公司45%股權由本公司進行託管。2013年1月30日，本公司2013年第一次臨時股東大會審議批准了《關於本公司與鞍鋼集團國際經濟貿易公司進行資產置換的議案》、《關於本公司與鞍山鋼鐵集團公司進行股權轉讓的議案》、《關於本公司託管鞍山鋼鐵集團公司、鞍鋼集團國際經濟貿易公司下屬部分公司股權的議案》。

報告期內，本公司沒有發生重大承包、租賃事項。

2. 重大擔保情況

報告期內本公司無重大擔保事項，也無存續至本報告期的重大擔保事項。

九. 公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

1. 鞍山鋼鐵避免同業競爭承諾：

2007年5月20日，根據國家鋼鐵行業政策及國內鋼鐵行業發展現狀，鞍山鋼鐵向本公司出具了《鞍山鋼鐵集團公司避免同業競爭承諾函》：

- (1) 鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司在避免同業競爭方面符合國家有關規定。
- (2) 鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司未從事對你公司鋼鐵主業構成直接或間接競爭的業務。

重要事項(續)

九. 公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項(續)

1. 鞍山鋼鐵避免同業競爭承諾：(續)

- (3) 鞍山鋼鐵承諾給予你公司在同等條件下優先購買鞍山鋼鐵或鞍山鋼鐵的全資、控股公司擬出售的與你公司鋼鐵主業有關的資產、業務的權利。
- (4) 如鞍山鋼鐵參股企業所生產產品或所從事業務與你公司構成或可能構成競爭，鞍山鋼鐵承諾，在你公司提出要求時，鞍山鋼鐵將出讓鞍山鋼鐵所持該等企業的全部出資、股份或權益，並承諾在同等條件下給予你公司優先購買該等出資、股份或權益的權利。
- (5) 如果鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司存在與你公司鋼鐵主業構成或可能構成同業競爭的資產和業務，在你公司提出收購要求時，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司將以合理的價格及條件按照法律規定的程序優先轉讓給你公司。
- (6) 在本承諾有效期內，鞍山鋼鐵與你公司具有同等投資資格的前提下，對於新業務機會，鞍山鋼鐵應先通知你公司。

如你公司接受該新業務機會，鞍山鋼鐵需無償將該新業務機會轉讓給你公司。如你公司明確拒絕該新業務機會，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司才有權進行投資。

此後若你公司提出收購要求，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司仍需將新業務機會所形成的資產和業務以合理的價格及條件優先轉讓給你公司。

九. 公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項(續)

1. 鞍山鋼鐵避免同業競爭承諾：(續)

- (7) 採取其他有效措施避免和消除同業競爭。

上述承諾並不限制鞍山鋼鐵及其全資、控股公司從事或繼續從事與你公司不構成競爭的業務，特別是提供你公司經營所需相關材料或服務的業務。

鞍山鋼鐵所有承諾均以符合國家規定為準，可依據國家規定對承諾的內容做相應調整，國家規定不予禁止的事項鞍山鋼鐵有權從事。

該承諾自出具之日起生效，直至發生下列情形之一時終止：

- (1) 鞍山鋼鐵不再作為你公司的控股股東；
- (2) 你公司的股份終止在任何證券交易所上市(但你公司的股票因任何原因暫停買賣除外)。
- (3) 國家規定對某項承諾的內容無要求時，相應部分自行終止。

鑒於目前鞍山鋼鐵不存在與你公司構成同業競爭的、已投產的鋼鐵主業生產項目，因此，本承諾出具之日前，鞍山鋼鐵就其與你公司之間競爭關係的一切承諾，如有與本承諾相抵觸之處，以本承諾為準。

承諾期限：長期有效。

承諾履行情況：報告期內，承諾人沒有違反相關承諾的情況。

重要事項(續)

十. 聘任、解聘會計師事務所情況

1. 現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(人民幣萬元)	372
境內會計師事務所審計服務的連續年限	2年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	曹彬、李祝善

2. 報告期是否改聘會計師事務所

是 否

3. 是否在審計期間改聘會計師事務所

是 否

4. 聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用 不適用

公司聘請了瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2014年度內部控制審計會計師事務所。報酬為人民幣88萬元。

十一. 處罰及整改情況

不適用。

股份變動及股東情況

一. 股份變動情況

數量單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股	其他	數量		比例 (%)	
一. 有限售條件股份	103,900	0.00	—	—	—	-30,000	-30,000	73,900	0.00	
1. 國家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其中：境內法人										
持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境內自然人										
持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4. 外資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其中：境外法人										
持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境外自然人										
持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
5. 高管股份	103,900	0.00	—	—	—	-30,000	-30,000	73,900	0.00	
二. 無限售條件股份	7,234,703,947	100.00	—	—	—	30,000	30,000	7,234,733,947	100.00	
1. 人民幣普通股	6,148,903,947	84.99	—	—	—	30,000	30,000	6,148,933,947	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	

股份變動的原因：

報告期內，公司部分董事離任期滿6個月，導致公司有限售條件股份、高管股份及無限售條件股份、人民幣普通股數量發生變動。

股份變動及股東情況(續)

二. 股東和實際控制人情況

1. 公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末股東總數 157,154戶其中H股603戶
2015年3月24日股東總數 157,969戶

持股5%以上的股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	報告期末	報告期內	持有有限	持有無限售	質押或凍結情況	
			持股數量	增減變動情況	售條件的 股份數量	條件的 股份數量	股份狀態	數量
鞍山鋼鐵集團公司	國有法人	67.29	4,868,547,330	-36,360,960	—	4,868,547,330	—	—
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	14.84	1,073,990,005	+672,305	—	1,073,990,005	—	—
中國工商銀行—廣發策略優選 混合型證券投資基金	基金、理財 產品等(06)	0.32	23,204,507	+23,204,507	—	23,204,507	—	—
李玉蘭	境內自然人	0.31	22,141,605	+10,778,805	—	22,141,605	—	—
朱鋼	境內自然人	0.18	13,283,860	+13,283,860	—	13,283,860	—	—
中國建設銀行—華夏紅利混合型 開放式證券投資基金	基金、理財 產品等(06)	0.18	12,869,928	+12,869,928	—	12,869,928	—	—
中國建設銀行—長城品牌優選 股票型證券投資基金	基金、理財 產品等(06)	0.17	12,202,881	+12,202,881	—	12,202,881	—	—
梁耀輝	境內自然人	0.14	10,440,000	0	—	10,440,000	司法凍結	10,440,000
中國銀行股份有限公司—嘉實 滬深300交易型開放式指數 證券投資基金	基金、理財 產品等(06)	0.14	10,093,900	+10,093,900	—	10,093,900	—	—
中國工商銀行股份有限公司 —廣發主題領先靈活配置 混合型證券投資基金	基金、理財 產品等(06)	0.14	9,999,803	+9,999,803	—	9,999,803	—	—

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

本公司未知上述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。

股份變動及股東情況(續)

二. 股東和實際控制人情況(續)

1. 公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	年末持有 無限售條件 股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
鞍山鋼鐵集團公司	4,868,547,330	人民幣普通股	4,868,547,330
香港中央結算(代理人)有限公司	1,073,990,005	境外上市外資股	1,073,990,005
中國工商銀行—廣發策略優選 混合型證券投資基金	23,204,507	人民幣普通股	23,204,507
李玉蘭	22,141,605	人民幣普通股	22,141,605
朱鋼	13,283,860	人民幣普通股	13,283,860
中國建設銀行—華夏紅利混合型 開放式證券投資基金	12,869,928	人民幣普通股	12,869,928
中國建設銀行—長城品牌優選 股票型證券投資基金	12,202,881	人民幣普通股	12,202,881
梁耀輝	10,440,000	人民幣普通股	10,440,000
中國銀行股份有限公司—嘉實 滬深300交易型開放式指數 證券投資基金	10,093,900	人民幣普通股	10,093,900
中國工商銀行股份有限公司—廣發 主題領先靈活配置混合型 證券投資基金	9,999,803	人民幣普通股	9,999,803

前10名無限售條件股東之間，以及前10名無限售條件股東與前10名股東之間的關聯關係或一致行動的說明

本公司未知上述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。

股份變動及股東情況(續)

二. 股東和實際控制人情況(續)

2. 公司控股股東情況

控股

股東名稱	法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
鞍山鋼鐵集團公司	張曉剛	1949年7月9日	24142001-4	人民幣10,794百萬元	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。

未來發展戰略 做強精品鋼鐵、做大資源優勢、踐行創新驅動、推進轉型升級。

做強精品鋼鐵。通過產能規模化、產品結構均衡化、佈局多區域化和物流最優化發展，持續提高鋼鐵生產經營競爭力。圍繞精品化、差異化和低成本，通過技術創新、技術改造和商業模式創新，盤活存量、用好增量，調整產品結構，提升精品規模，實施循環經濟、加強節能減排，形成具有較強競爭力的高附加值產品系列，做強做精鋼鐵主業。進一步拓展國內外戰略佈局和兼併產能。

做大資源優勢。發揮鐵礦資源優勢，提升礦山生產能力，提高資源綜合利用水平，為鋼鐵業提供優質低成本原料，實現由資源保障型向資源經營型轉變，打造世界級鐵礦山企業。加大掌控外部鐵礦、煤、石灰石等資源，進一步構建低成本資源保障體系。

踐行創新驅動。發揮自主技術創新優勢，加強核心技術研發，通過核心技術和主導產品的低碳化和標杆化，成為行業技術發展方向的引領者。加快體制創新和信息化建設，構建集團化創新體系，實現信息系統全覆蓋和與管控深度融合，推進管理提升。加強服務創新，採用現代營銷理念和通行的經營模式，實現扭虧增盈。

推進轉型升級。準確判斷面臨的國際國內市場環境，深刻分析在體制、機制、管理方面存在的問題，提高應對市場變化發展的能力。提升工藝裝備、調整產品結構、提高產品質量、強化營銷服務，逐步實現由生產型向服務型轉化，並且在非鋼產業取得適當發展。

股份變動及股東情況(續)

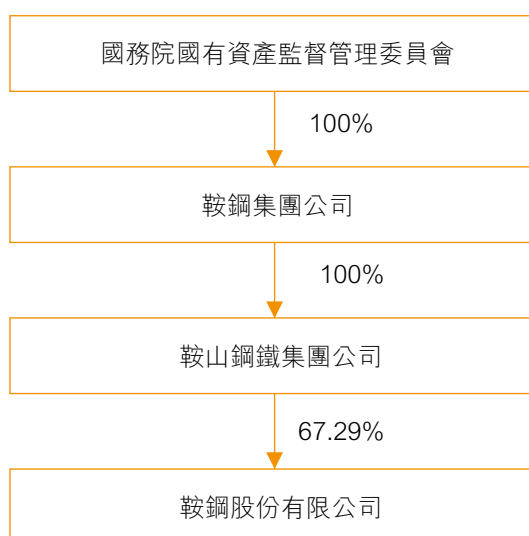
二. 股東和實際控制人情況(續)

2. 公司控股股東情況(續)

報告期內本公司控股股東鞍山鋼鐵直接持股的其他境內外上市公司的股權情況：

上市公司簡稱	持股數量 (股)	持股比例 (%)
農業銀行	594,379,000	0.18
建設銀行	1,023,381	0.0004
中國銀行	1,270,722	0.0004
中航資本	6,906,352	0.19
中國重工	141,239,672	0.77
廣譽遠	8,064,200	3.31
華電重工	2,000	0.0003
吉恩鎳業	21,690,200	1.35
燕塘乳業	500	0.0003
西山煤電	150,000	0.005
攀鋼釩鈦	928,946,141	10.81

3. 公司實際控制人情況



股份變動及股東情況(續)

二. 股東和實際控制人情況(續)

4. 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，於二零一四年十二月三十一日，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》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 H股總數比例	佔已發行 內資股總數比例	身份
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	1,073,990,005股 H股	14.84%	98.91%	—	代理人

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、報告期內董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初持股數 (股)	本期增持 股份數量 (股)	本期減持 股份數量 (股)	期末 持股數 (股)
張曉剛	董事長	在任	男	61	2013.07.08	—	10,000	—	—	10,000
唐復平	副董事長	在任	男	57	2013.07.08	—	10,000	—	—	10,000
楊華	副董事長	在任	男	53	2013.07.08	—	10,000	—	—	10,000
王義棟	董事	在任	男	47	2013.07.08	—	10,200	—	—	10,200
	總經理	在任			2013.07.08	—				
馬連勇	董事	在任	男	53	2013.07.08	—	10,000	—	—	10,000
	董事會秘書	在任			2013.05.15	—				
	總會計師	在任			2002.03.25	—				
陳方正	獨立非執行董事	在任	男	69	2013.07.08	—	0	—	—	0
曲選輝	獨立非執行董事	在任	男	55	2013.07.08	—	0	—	—	0
劉正東	獨立非執行董事	在任	男	49	2014.06.04	—	0	—	—	0
周志偉	獨立非執行董事	在任	男	54	2014.06.04	—	0	—	—	0
許質武	監事會主席	在任	男	55	2013.12.31	—	0	—	—	0
宋軍	監事	在任	男	56	2014.10.14	—	0	—	—	0
白海	監事	在任	男	40	2013.07.08	—	0	—	—	0
張立芬	副總經理	在任	女	50	2009.11.05	—	11,000	—	2,750	8,250
任子平	總工程師	在任	男	51	2011.08.12	—	24,000	—	—	24,000
劉軍	副總經理	在任	女	47	2013.03.27	—	0	—	—	0
劉杰	副總經理	在任	男	49	2014.12.19	—	0	—	—	0
景奉儒	副總經理	在任	男	54	2014.12.19	—	0	—	—	0
李世俊	原獨立 非執行董事	離任	男	71	2013.07.08	2014.06.04	0	—	—	0
鄭志傑	原獨立 非執行董事	離任	男	48	2013.07.08	2014.06.04	0	—	—	0
單明一	原監事	離任	男	63	2013.07.08	2014.10.14	15,124	—	—	15,124

說明：以上人士所持均為本公司A股股票，其中單明一所持股份部分是以家族權益(由其配偶持有)方式擁有，部分是個人以實益擁有人的身份持有；其他人均是個人以實益擁有人的身份持有。

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，於二零一四年十二月三十一日，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、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

董事會成員情況

執行董事

張曉剛先生，本公司董事長及鞍鋼集團公司董事，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、世界鋼鐵協會主席、中國鋼鐵工業協會會長，並曾獲國家科學技術進步一等獎。張先生是中國共產黨第十七屆中央候補委員、中國共產黨第十八屆中央紀律檢查委員會委員，現兼任國際標準化組織(ISO)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、中國低合金鋼學術委員會主任等。

唐復平先生，本公司副董事長、鞍鋼集團公司總經理、鞍山鋼鐵集團公司總經理，教授級高級工程師。唐先生畢業於北京科技大學鋼鐵冶金專業，獲博士學位。唐先生一九八二年進入鞍山鋼鐵集團公司，曾任鞍山鋼鐵集團公司第三煉鋼廠廠長、本公司總經理、鞍鋼新鋼鐵公司總經理、鞍山鋼鐵集團公司副總經理。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

董事會成員情況(續)

執行董事(續)

楊華先生，本公司副董事長、黨委書記、鞍山鋼鐵集團公司黨委書記，副教授。楊先生畢業於北京大學哲學系，獲碩士學位。楊先生一九九零年進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。

王義棟先生，本公司董事、總經理，高級工程師。王先生曾獲得北京科技大學工業工程專業碩士學位和燕山大學機械設計及理論專業博士學位。王先生於一九九一年進入鞍山鋼鐵集團公司，先後擔任本公司冷軋廠廠長，本公司鮫魚圈鋼鐵分公司副經理、本公司產品製造部副部長、分公司製造管控中心主任、冷軋部部長、本公司鮫魚圈鋼鐵分公司經理、本公司副總經理。

馬連勇先生，本公司董事、董事會秘書、總會計師，教授級高級會計師。馬先生曾獲得東北大學財務管理專業工程碩士學位和北京航空航天大學工業外貿專業工學碩士學位。馬先生於二零零零年進入本公司，先後擔任本公司副總會計師兼財務部部長、總會計師、總會計師兼計劃財務部部長等職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

獨立非執行董事：

陳方正先生，本公司獨立非執行董事，現任同濟大學教授，博士生導師。陳先生畢業於合肥工業大學，大學本科學歷。陳先生曾任安徽大學經濟系副教授、東南大學金融系教授。陳先生目前擔任天安財產保險股份有限公司獨立董事。

曲選輝先生，本公司獨立非執行董事，現任北京科技大學教授，博士生導師，新材料技術研究院院長。曲先生畢業於中南大學，獲博士研究生學位。曲先生曾任中南大學教授、博士生導師，粉末冶金研究所第一副所長等。曾主持完成了包括國家973計劃和863計劃、國家自然科學基金、國家科技支撐計劃等在內的40餘項國家和省部級科研課題。曾獲國家科技進步二等獎1項、省部級科技進步獎15項。

劉正東先生，本公司獨立非執行董事，現任中國鋼研科技集團有限公司鋼鐵研究總院特殊鋼研究所副所長，教授級高級工程師。劉先生1990年畢業於清華大學機械工程系壓力加工專業獲學士學位，1993年畢業於鋼鐵研究總院金屬材料與熱處理專業獲碩士學位，2000年畢業於不列顛哥倫比亞大學冶金工程系獲博士學位。劉先生目前兼任中國國家核安全局專家委員會委員，中國鋼鐵研究總院和昆明理工大學博士生導師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

獨立非執行董事:(續)

周志偉先生，本公司獨立非執行董事，現任進躍亞洲有限公司董事、Qleap Venture Limited董事長。周先生擁有英國特許公認會計師公會高級專業會計師資格，應用數學學士學位、法律學士學位、工商管理碩士學位及博士學位。周先生目前兼任香港中文大學商學院創業實務教授及工商管理碩士課程副主任、香港浸會大學創業支援及訓練(BEST)委員會委員、台灣國立交通大學科技管理研究所顧問，及新加坡SIM大學商業學課程諮詢委員會委員等。周先生現任宇業控股有限公司(一家於香港聯交所上市的上市公司)(股票代碼：2327)獨立董事。

監事會成員情況

許質武先生，本公司監事會主席、鞍鋼集團公司董事、紀委書記，兼任攀鋼集團有限公司監事會主席、鞍鋼集團財務有限責任公司監事會主席，工業管理專業教授。許先生於北京工業學院工業管理工程專業碩士研究生畢業。許先生曾任北京工業學院管理工程系副主任、北京理工大學人事處副處長、北京理工大學財務處處長、中國兵器工業總公司財務會計局副總會計師兼公司財務處處長、北方工業集團財務有限責任公司黨委書記、總經理、中國兵器工業總公司財務有限責任公司黨委書記、總經理、中國兵器工業集團公司總經理助理、兵工財務有限責任公司副董事長、總經理。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

董事會成員情況(續)

宋軍先生，本公司監事，現任本公司黨委副書記，高級政工師。宋先生於遼寧省委黨校大學本科畢業。宋先生曾任鞍鋼機械製造公司黨委書記、紀委書記、鞍鋼重型機械有限責任公司黨委書記、副董事長兼副經理、鞍鋼生產協力中心黨委書記兼紀委書記等職務。

職工監事：

白海先生，本公司監事。現任本公司煉鋼總廠煉鋼一工區副作業長，工人技師，大學同等學歷。白先生畢業於鞍鋼技工學校，並於1994年加入鞍山鋼鐵集團公司。白先生2007年被評為鞍山市特等勞動模範、鞍山市十大傑出青年，2008年被評為中央企業青年崗位能手，2009年被評為遼寧省勞動模範、遼寧省優秀共產黨員，2010年被評為全國勞動模範，2011年獲得中央企業青年五四獎章。

其他高級管理人員情況

張立芬女士，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進入鞍山鋼鐵集團公司工作，曾任本公司線材廠廠長、本公司副總經理、總經理助理。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

其他高級管理人員情況(續)

任子平先生，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進入鞍山鋼鐵集團公司工作，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。

劉軍女士，本公司副總經理，教授級高級工程師。劉女士畢業於北京科技大學工業工程專業，獲得碩士學位。劉女士於一九九零年進入鞍山鋼鐵集團公司工作，先後擔任公司設備部副部長、公司總經理助理兼工程事業部部長和鞍山鋼鐵集團公司項目管理部副部長。

劉杰先生，本公司副總經理，教授級高級經濟師。劉先生曾獲得哈爾濱工業大學工業管理工程專業工學學士學位和大連理工大學工商管理碩士學位。劉先生於一九八九年進入鞍山鋼鐵集團公司，先後擔任鞍山鋼鐵集團公司企業管理部部長、管理創新部部長、監察部部長、鞍鋼集團工程技術有限公司監事會主席、鞍鋼集團香港有限公司(鞍鋼國貿公司)監事會主席、鞍山鋼鐵集團公司副總經理等職務。

景奉儒先生，本公司副總經理，高級工程師。景先生曾獲得東北重型機械學院冶金機械系冶煉設備及工藝專業工學學士學位和燕山大學機械設計及理論專業研究生博士學位。景先生於一九八三年進入鞍山鋼鐵集團公司，先後擔任鞍山鋼鐵集團公司第三煉鋼廠廠長、鞍山鋼鐵集團公司設備部部長、鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司副經理、鞍鋼設備檢修協力中心主任、鞍鋼項目管理部部長、鞍山鋼鐵集團公司副總經理等職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 報告期內任職情況(續)

2. 在股東單位任職情況

任職人		在股東單位是否			
員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	領取報酬津貼
張曉剛	鞍山鋼鐵集團公司	董事長、董事	2013年1月	2015年2月	是
	鞍鋼集團公司	董事	2011年7月	—	
	鞍鋼集團公司	總經理	2011年7月	2015年2月	
唐復平	鞍鋼集團公司	總經理	2015年2月	—	是
	鞍山鋼鐵集團公司	總經理	2013年1月	—	
楊華	鞍山鋼鐵集團公司	黨委書記	2013年1月	—	是
許質武	鞍鋼集團公司	董事、紀委書記	2013年7月	—	是

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

1. 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

本公司董事、監事和高級管理人員報酬分別由董事會薪酬與考核委員會及監事會提出方案，經董事會及監事會討論通過後，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。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

2. 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司	從股東單	報告
					獲得的	位獲得的	期末實際
					報酬總額	報酬總額	所得報酬
					(人民幣 萬元)	(人民幣 萬元)	(人民幣 萬元)
張曉剛	董事長	男	61	在任	0	72.05	72.05
唐復平	副董事長	男	57	在任	0	66.13	66.13
楊華	副董事長	男	53	在任	0	67.61	67.61
王義棟	董事、總經理	男	47	在任	47.68	0	47.68
馬連勇	董事、董事會秘書、 總會計師	男	53	在任	32.01	0	32.01
陳方正	獨立非執行董事	男	69	在任	9.00	0	9.00
曲選輝	獨立非執行董事	男	55	在任	9.00	0	9.00
劉正東	獨立非執行董事	男	49	在任	5.25	0	5.25
周志偉	獨立非執行董事	男	54	在任	5.25	0	5.25
許質武	監事會主席	男	54	在任	0	47.26	47.26
宋軍	監事	男	56	在任	35.90	0	35.90
白海	監事	男	40	在任	10.17	0	10.17
張立芬	副總經理	女	50	在任	32.00	0	32.00
任子平	總工程師	男	51	在任	32.36	0	32.36
劉軍	副總經理	女	47	在任	27.36	0	27.36
劉杰	副總經理	男	49	在任	0	24.16	24.16
景奉儒	副總經理	男	54	在任	0	32.99	32.99
李世俊	原獨立非執行董事	男	71	離任	4.50	0	4.50
鄺志傑	原獨立非執行董事	男	48	離任	4.50	0	4.50
單明一	原監事	男	62	離任	0	0	0

註：上述報酬中不包含公司或股東公司支付的養老保險、其他保險金和福利金。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
劉正東	獨立非執行 董事	被選舉	2014.06.04	2013年度股東大會選舉產生。
周志偉	獨立非執行 董事	被選舉	2014.06.04	2013年度股東大會選舉產生。
宋 軍	監事	被選舉	2014.10.14	2014年第二次臨時股東大會選舉產生。
劉 杰	副總經理	聘任	2014.12.19	公司第六屆董事會第二十七次會議批准聘任。
景奉儒	副總經理	聘任	2014.12.19	公司第六屆董事會第二十七次會議批准聘任。

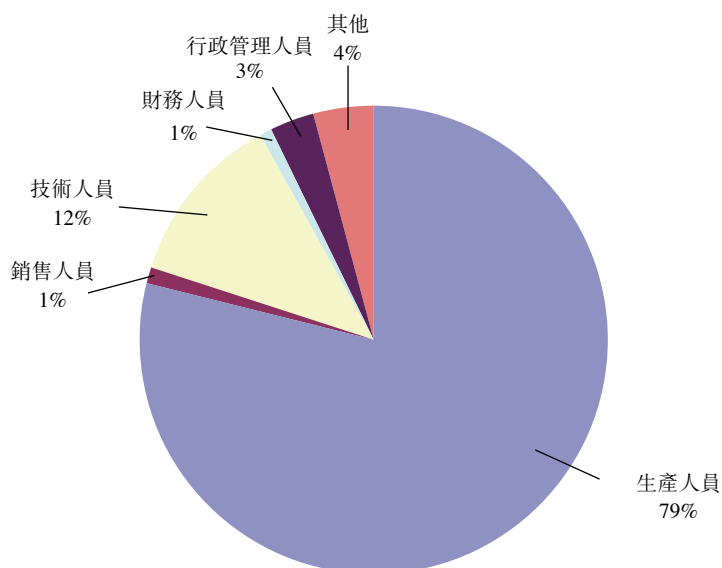
五. 報告期核心技術團隊或關鍵技術人員變動情況(非董事、監事、高級管理人員)

報告期內本公司核心技術人員未發生變動。

六. 公司員工情況

截至2014年12月31日，本公司擁有員工數量39,446人。其中：

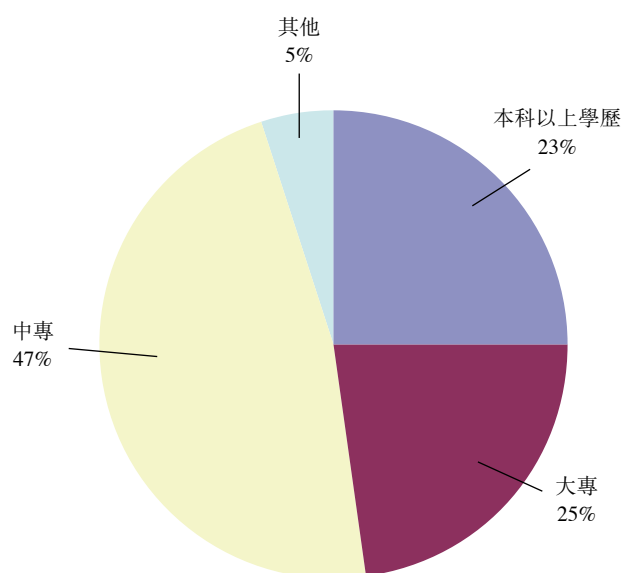
按專業構成：



董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

六. 公司員工情況(續)

按教育程度：



2014年，公司培訓工作緊密圍繞人力資源發展戰略和生產經營實際，以進一步推進自主創新、進一步優化產品結構、進一步提高產品質量、進一步加強企業管理為主線；以實施現代企業職業態度忠誠能力提升、專業技術精湛提升、職業技能精湛提升、創新管理實戰提升項目為重點，不斷改進員工培訓模式，切實增強培訓工作的針對性和有效性，全面促進了員工隊伍整體素質的提升。

全年組織員工參加集中培訓33,130人次，其中：組織高層管理人員參加政治理論、戰略管理培訓830人次；組織管理和專業技術人員參加創新方法實戰提升培訓2,133人次；管理知識、專項技術培訓8,329人次；組織高技能人才參加創新能力培訓795人次；組織生產人員參加技術等級、設備點檢培訓6,735人次；組織特種作業人員參加安全資質培訓8,599人次；組織班組長參加安全、職業化訓練等培訓5,214人次；組織選拔員工參加在職委培攻讀碩士學位169人；組織管理和專業技術人員參加高校進修326人。全年組織員工參加崗位知識與操作技能培訓31,352人次。

本公司對高級管理人員實行崗位績效工資和風險年薪的分配方式，對科研崗位實行崗位績效工資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，對其他崗位實行崗位績效工資的分配方式。

公司治理

一. 公司治理的基本狀況

公司遵照《公司法》、《證券法》、中國證監會有關規定、香港上市規則、《深圳證券交易所股票上市規則》、《企業管治守則》、《上市公司治理準則》以及《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》等要求，規範運作，建立了較完善的法人治理制度和運行有效的內部控制體系。

公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求是否存在差異

是 否

公司治理專項活動開展情況以及內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

2012年3月27日，根據中國證監會《關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定》，公司董事會進一步修訂了《內幕信息知情人登記管理制度》。在內幕信息日常管理工作中，公司嚴格按照證券監管部門的要求，指定專人及時做好內幕信息知情人的登記與備案工作；在公司定期報告以及重大信息披露的敏感期，提示公司內幕信息知情人不得買賣公司股票，並加強對內幕信息知情人持股情況進行監控，有效防範公司內幕交易行為的發生。

二. 報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1. 本報告期年度股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
2013年度 股東大會	2014年6月4日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 批准《2013年度董事會工作報告》； 2. 批准《2013年度監事會工作報告》； 3. 批准《2013年度報告及其摘要》； 4. 批准《2013年度財務審計報告》； 5. 批准《2013年度利潤分配方案》； 6. 批准《關於2013年度董事及監事酬金議案》； 7. 批准《關於聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2014年度審計師並授權董事會決定其酬金的議案》； 8. 批准《關於增補公司第六屆董事會獨立董事的議案(劉正東、周志偉)》； 9. 批准《關於公司在銀行間債券市場發行短期融資券的議案》； 10. 批准《關於公司在銀行間債券市場發行中期票據的議案》； 11. 批准《關於變更公司經營範圍及修改〈公司章程〉相關條款的議案》。 	通過

2. 本報告期臨時股東大會情況

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況
2014年 第一次 臨時股東大會	2014年3月3日	1. 調整公司為鞍鋼集團公司及其下屬子公司提供買斷銷售鋼材服務2014年和2015年上限額度的議案	全部 通過
2014年 第二次 臨時股東大會	2014年10月14日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 批准《公司與鞍鋼國貿簽署〈卡拉拉礦產品日常買賣及服務協議(2014-2015年度)〉的議案》； 2. 批准《公司與鞍鋼集團公司簽署〈球團礦銷售協議〉的議案》； 3. 批准《選舉宋軍先生為公司第六屆監事會股東代表監事》； 4. 批准《關於變更經營範圍及修改〈公司章程〉相關條款的議案》。 	全部 通過

公司治理(續)

三. 報告期內獨立董事履行職責的情況

1. 獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事出席董事會情況

獨立董事姓名	本報告期		以通訊		是否連續	
	應參加 董事會 次數	現場 出席次數	方式 參加次數	委託 出席次數	兩次未 親自 參加會議	
陳方正	19	4	15	0	0	否
曲選輝	19	2	15	2	0	否
劉正東	10	2	8	0	0	否
周志偉	10	2	8	0	0	否
李世俊	9	2	7	0	0	否
鄭志傑	9	1	7	1	0	否

獨立董事列席股東大會次數 3次

2. 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事對公司有關事項未提出異議。

四. 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。

四. 企業管治報告(續)

1. 企業管治常規(續)

本公司已採納現行的香港上市規則附錄十四所載守則條文。本公司已定期審閱企業管治常規，除了以下事項，公司較好地遵守企業管治守則。

- (1) 根據香港上市規則附錄十四A.1.8的要求，「發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。」

2014年度，公司未為董事作投保安排。

公司嚴格遵照《公司法》、《證券法》、中國證監會有關規定以及香港上市規則、《深圳證券交易所股票上市規則》等要求，規範運作，建立了較完善的法人治理制度和運行有效的內部控制體系。努力降低董事的法律風險，因此未為董事作投保安排。

- (2) 根據香港上市規則附錄十四E.1.2的要求，「董事長應出席股東周年大會。」2014年度，公司董事長由於其他事務未親自出席公司股東周年大會，但委託公司副董事長出席並主持了股東周年大會。

公司治理(續)

四. 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，彼等已符合標準守則。

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。

四. 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

本公司現董事會共九人組成，其中董事長一人，其他執行董事四人，獨立非執行董事四人。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。2014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	董事會會議出席	股東大會會議
		次數(其中 委託出席次數) /出席率	出席次數/ 出席率
張曉剛	董事長	19(0)/100%	0%
唐復平	副董事長	19(0)/100%	0%
楊華	副董事長	19(0)/100%	100%
王義棟	執行董事	19(0)/100%	0%
馬連勇	執行董事	19(0)/100%	67%
陳方正	獨立非執行董事	19(0)/100%	100%
曲選輝	獨立非執行董事	19(2)/89%	67%
劉正東	獨立非執行董事	10(0)/100%	0%
周志偉	獨立非執行董事	10(0)/100%	0%
李世俊	原獨立非執行董事	9(0)/100%	100%
鄭志傑	原獨立非執行董事	9(1)/89%	0%

註：上表中委託他人代為出席會議的，未計入董事出席率。

公司治理(續)

四. 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。

四. 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)

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。

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。

本公司董事會定期召開會議，定期會議每年至少召開4次，必要時安排召開臨時會議。董事會會議採用現場會議方式或書面議案方式召開。全體董事均與董事會秘書保持溝通，以確保遵守董事會程序及所有適用規則。本公司董事會、董事與高級管理層之間建立了溝通報告機制。

在董事會會議上，董事可自由發表意見，重要決定須進行詳細討論後才能作出。若董事對董事會擬議事項有重大利害關係的，相關董事須對有關議案的討論迴避表決，且該董事不會計入該議案表決的法定人數。

2014年度，本公司董事會共召開董事會會議19次。

(3) 薪酬與考核委員會

2014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
周志偉	召集人	—
楊 華	成員	100%
陳方正	成員	100%
曲選輝	成員	100%
劉正東	成員	—
鄭志傑	原召集人	100%
李世俊	原成員	100%

公司治理(續)

四. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(3) 薪酬與考核委員會(續)

薪酬與考核委員會的主要職責：

- (a) 就公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂立的企業方針和目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)。就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事長及／或行政總裁；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮同類公司支付的薪酬，須付出的時間及職責以及公司內其他職位的僱用條件；
- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (g) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬。

四. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(3) 薪酬與考核委員會(續)

2014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2013年度業績進行考核，審查董事、高級管理人員的2013年度薪酬，並提交董事會審議。

(4) 提名委員會

2014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
劉正東	召集人	100%
張曉剛	成員	100%
陳方正	成員	100%
曲選輝	成員	100%
周志偉	成員	100%
李世俊	原召集人	100%
鄭志傑	原成員	100%

提名委員會的主要職責：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並提選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總經理)繼任計劃向董事會提出建議。

公司治理(續)

四. 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(續)

2014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執行董事、獨立非執行董事、副總經理等，並提交董事會審議。

(5) 審計委員會

2014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
周志偉	召集人	100%
陳方正	成員	100%
曲選輝	成員	100%
劉正東	成員	100%
李世俊	原成員	100%
鄭志傑	原召集人	100%

審計委員會的主要職責：

- 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何須採取的行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；

四. 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)

(d) 監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)委度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：

- i 會計政策及實務的任何更改；
- ii 涉及重要判斷的地方；
- iii 因核數而出現的重大調整；
- iv 企業持續經營的假設及任何保留意見；
- v 是否遵守會計準則；及
- vi 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定。

(e) 就上述(d)項而言：

- i 委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡。委員會須至少每年與公司的核數師開會兩次；及
- ii 委員會應考慮於該報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由公司的屬下會計及財務匯報職員、監察主任或核數師提出的事項；

(f) 檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；

(g) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財物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又是否充足；

公司治理(續)

四. 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)

- (h) 主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (i) 如公司設有內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- (j) 檢討公司的財務及會計政策及實務；
- (k) 檢查外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (l) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (m) 就職權範圍的事宜向董事會匯報；
- (n) 研究其他由董事會界定的課題；
- (o) 檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的跟進行動；及
- (p) 擔任公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

四. 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)

本公司審計委員會根據香港聯交所上市規則的《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。

2014年度，本公司審計委員會召開會議四次，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(包括審閱截至二零一四年十二月三十一日止年度之經審計財務報表)進行磋商。

公司治理(續)

四. 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)

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：

i. 對《2014年度財務報告》的審閱意見

公司2014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。

ii. 對2014年度會計師事務所審計工作的意見

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)在對公司2014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。

iii. 對聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2015年度審計師的意見

提議董事會聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2015年度審計師，聘期自2014年度股東大會結束之日起，至2015年度股東大會召開時止。

四. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(6) 董事培訓

公司對現任董事張曉剛、唐復平、楊華、王義棟、馬連勇、陳方正、曲選輝、劉正東、周志偉就香港上市規則、法律法規、董事責任等方面進行了培訓。以便董事們更好地履行董事職責。

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。

公司治理(續)

四. 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。

四. 企業管治報告(續)

6. 股東權利

根據本公司《公司章程》第七十六條的規定，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

根據本公司《公司章程》第八十二條的規定，董事會、監事會以及單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，有權向本公司提出股東大會提案。提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規和公司章程的有關規定。除此之外，單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，有權在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

公司章程已列載包括上述權利在內股東所享有的權利。本公司已採取所有必要措施，嚴格遵守有關法律、法規、上市規則及深交所上市規則的所有規定，充分保障股東的權利。

歡迎股東將書面問詢寄送至中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區本公司董事會秘書辦公室收。股東也可撥打投資者關係熱線+86-412-841 6578，投資者關係傳真+86-412-841 672 7772，投資者關係郵箱ansteel@ansteel.com.cn，或於股東週年大會上直接提問。

公司治理(續)

四. 企業管治報告(續)

7. 公司章程的變動

為適應公司轉型升級，滿足公司長遠發展的需要，為公司創造更好的效益，2014年度，公司在原經營範圍中增加「煤炭、鐵礦石、廢鋼銷售，球團的生產、銷售，生活用水及工業用水的生產、銷售，鋼鐵產品深加工，醫用氧(液態)，自有房屋租賃」業務，並對《公司章程》第十二條進行了修改。

修改後的第十二條條款如下：

經依法登記，公司的經營範圍包括：

主營：黑色金屬冶煉及鋼壓延加工。

煉焦及焦化產品、副產品生產、銷售，鋼材軋製的副產品生產、銷售；煤炭、鐵礦石、廢鋼銷售，球團的生產、銷售，電力供應、輸配電；生活用水及工業用水的生產、銷售；化肥、工業氣體、醫用氧(液態)、通用零配件生產、銷售；計量儀器、儀錶檢定；鋼鐵產品深加工；冶金原燃材料、鐵合金加工；金屬材料(不含專營)批發、零售及佣金代理(不含拍賣)，倉儲，技術諮詢、開發、轉讓、服務；標準物資、小型設備研製，理化性能檢驗，檢驗試樣加工，化檢驗設備維修，貨物運輸代理服務，裝卸搬運服務；自有房屋租賃。

在遵守中國法律規定的前提下，公司有融資或借款權，包括(但不限於)發行公司債券，抵押或質押其全部或部分業務、財產，並在各種情況下為任何第三者(包括但不限於公司的附屬或聯營公司)的債務提供擔保或抵押，但每次均需經董事會批准(或按法規要求經股東大會批准)。

四. 企業管治報告(續)

8. 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則條文第D.3.1條所載職能以確保本公司建立健全的企業管治常規及程序。於報告期內，董事會已：

- (1) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續發展；
- (3) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定檢討及監察董事及僱員的操守準則；及
- (5) 檢討本公司有否遵守企業管治守則及在企業管治報告內作出披露。

9. 審計師酬金

截至2014年12月31日止年度，本公司共向本公司外聘審計師瑞華會計師事務所(特殊普通合伙)支付審計費人民幣460萬元，其中支付年度財務報告審計費用372萬元，支付內部控制審計費88萬元。

五. 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立完整情況

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。

公司治理(續)

六. 同業競爭情況

2005年國家發展和改革委員會發改工業[2005]2024號文批准鞍本鋼鐵集團建設朝陽200萬噸鋼鐵項目(即鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司,簡稱「鞍鋼朝陽鋼鐵」)。2007年3月,本公司收到鞍山鋼鐵致本公司的《關於投資朝陽鋼鐵項目的徵詢意見函》。徵詢本公司是否出資該鋼鐵項目。但由於當時公司正在投資建設鮫魚圈鋼鐵項目,因此經過董事會討論決定同意由鞍鋼集團出資建設朝陽鋼鐵項目,本公司暫不出資建設。同時鞍鋼集團承諾在本公司提出收購要求時,將以合理的價格將所持有的股權優先轉讓給本公司。

公司目前暫無收購鞍鋼朝陽鋼鐵的計劃。

鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司的有關內容請見2007年3月27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。

七. 高級管理人員的考評及激勵情況

本公司對高級管理人員實行崗位績效工資和風險年薪的分配方式,崗位績效工資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。

一. 內部控制建設情況

公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求（以下簡稱「企業內部控制規範體系」），結合公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司2014年12月31日（內部控制評價報告基準日）內部控制的有效性進行了評價。

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

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影響內部控制有效性評價結論的因素。

公司董事會認識到，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2015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。

二. 董事會關於內部控制責任的聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

內部控制(續)

三. 建立財務報告內部控制的依據

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，並參照香港上市規則、《深圳證券交易所股票上市規則》、《企業管治守則》、《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》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。

四. 內部控制評價報告

內部控制評價報告中報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

無

內部控制評價報告全文披露日期 2015年3月31日

內部控制評價報告全文披露索引 《中國證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網
<http://www.cninfo.com.cn>

五. 內部控制審計報告

內部控制審計報告中的審議意見段

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)對公司的財務報告內部控制的有效性發表審計意見認為,鞍鋼股份有限公司於2014年12月31日按照《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。

內部控制審計報告全文披露日期 2015年3月31日

內部控制審計報告全文披露索引 《中國證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網
<http://www.cninfo.com.cn>

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見一致

六. 年度報告重大差錯責任追究制度的建立與執行情況

2010年4月19日,公司第五屆董事會第十次會議審議批准了公司制定的《年報信息披露重大差錯責任追究制度》。

公司至今未發生年報信息披露重大差錯、重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充及業績預告修正等情況。

年度股東大會

本公司二零一四年度股東大會將於二零一五年六月三日(星期三)召開。召開本公司二零一四年度股東大會的通知將會根據香港上市規則的規定刊發並寄發給本公司的H股股東。



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen
Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码(Post Code)：100077
电话(Tel)：+86 (10) 88095588 传真(Fax)：+86 (10) 88091199

瑞華審字[2015]01490010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」)的財務報表，包括2014年12月31日合併及公司的資產負債表，2014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。

審計報告



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制，公允反映了鞍鋼股份有限公司 2014 年 12 月 31 日合并及公司的財務狀況以及 2014 年度合并及公司的經營成果和現金流量。



中國註冊會計師：



中國註冊會計師：



二〇一五年三月三十日

2014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

合併資產負債表

項目	附註	年末數	年初數
流動資產：			
貨幣資金	六、1	1,712	1,126
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
應收票據	六、2	8,607	10,623
應收賬款	六、3	1,835	2,134
預付款項	六、5	3,587	3,042
應收股利			
其他應收款	六、4	18	18
存貨	六、6	10,865	12,356
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產			
流動資產合計		26,624	29,299
非流動資產：			
可供出售金融資產	六、7	869	750
長期股權投資	六、8	3,135	2,434
投資性房地產			
固定資產	六、9	46,122	45,452
在建工程	六、10	5,933	5,756
工程物資	六、11	38	26
無形資產	六、12	6,234	6,147
長期待攤費用			
遞延所得稅資產	六、13	2,336	3,001
其他非流動資產			
非流動資產合計		64,667	63,566
資產總計		91,291	92,865

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

合併資產負債表 (續)

2014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	六、14	14,672	9,241
應付票據	六、15	356	47
應付賬款	六、16	8,289	15,343
預收款項	六、17	3,332	4,031
應付職工薪酬	六、18	228	281
應交稅費	六、19	76	(550)
應付利息	六、20	203	196
其他應付款	六、21	1,894	1,944
一年內到期的非流動負債	六、22	1,701	1,271
其他流動負債	六、23	6,000	6,000
流動負債合計		36,751	37,804
非流動負債：			
長期借款	六、24	1,371	3,044
應付債券	六、25	3,983	3,971
長期應付職工薪酬	六、26	1	3
遞延收益	六、27	969	933
遞延所得稅負債	六、13	20	20
其他非流動負債			
非流動負債合計		6,344	7,971
負債合計		43,095	45,775
股東權益：			
股本	六、28	7,235	7,235
資本公積	六、29	31,154	31,155
其他綜合收益	六、30	7	(19)
專項儲備	六、31	30	21
盈餘公積	六、32	3,580	3,580
未分配利潤	六、33	5,787	5,054
外幣報表折算差額			
歸屬於母公司股東權益合計		47,793	47,026
少數股東權益		403	64
股東權益合計		48,196	47,090
負債和股東權益總計		91,291	92,865

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

合併利潤表

項目	附註	本年數	上年數
一. 營業總收入		74,046	75,329
其中：營業收入	六、34	74,046	75,329
二. 營業總成本		73,154	75,220
其中：營業成本	六、34	65,490	66,929
營業稅金及附加	六、35	213	194
銷售費用	六、36	2,218	1,743
管理費用	六、37	1,850	3,270
財務費用	六、38	1,272	1,218
資產減值損失	六、40	2,111	1,866
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）	六、39	673	555
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		587	533
三. 營業利潤（虧損以「-」號填列）		1,565	664
加：營業外收入	六、41	161	158
減：營業外支出	六、42	147	94
其中：非流動資產處置損失		137	89
四. 利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		1,579	728
減：所得稅費用	六、43	655	(27)
五. 淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		924	755
歸屬於母公司所有者的淨利潤		928	770
少數股東損益		(4)	(15)
六. 其他綜合收益的稅後淨額	六、30	26	(34)
（一）以後不能重分類進損益的 其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資單位 不能重分類進損益的 其他綜合收益中 享有的份額			

合併利潤表 (續)

2014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
六. 其他綜合收益的稅後淨額 (續)			
(二) 以後將重分類進損益的			
其他綜合收益	六、30	26	(34)
1. 權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中 享有的份額	六、30	(4)	
2. 可供出售金融資產 公允價值變動損益	六、30	30	(34)
3. 持有至到期投資重分類為 可供出售金融資產損益			
4. 現金流量套期損益的 有效部份			
5. 外幣財務報表折算差額			
6. 其他			
七. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(人民幣元/股)		0.128	0.106
(二) 稀釋每股收益(人民幣元/股)		0.128	0.106
八. 綜合收益總額			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		954	736
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(4)	(15)

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

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		65,019	66,808
收到的稅費返還		21	12
收到其他與經營活動有關的現金	六、45	194	334
經營活動現金流入小計		65,234	67,154
<hr/>			
購買商品、接受勞務支付的現金		54,679	49,865
支付給職工以及為職工支付的現金		4,099	3,462
支付的各項稅費		1,190	1,662
支付其他與經營活動有關的現金	六、45	3,129	1,602
經營活動現金流出小計		63,097	56,591
<hr/>			
經營活動產生的現金流量淨額	六、46	2,137	10,563
<hr/>			
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		541	408
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		4	28
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	六、45	126	271
投資活動現金流入小計		671	707
<hr/>			
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		4,416	2,948
投資支付的現金		680	118
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	六、45		231
投資活動現金流出小計		5,096	3,297
<hr/>			
投資活動產生的現金流量淨額		(4,425)	(2,590)

合併現金流量表 (續)

2014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		343	
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金		343	
取得借款收到的現金		24,982	27,924
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		25,325	27,924
償還債務支付的現金		20,815	36,436
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,636	1,458
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			
籌資活動現金流出小計		22,451	37,894
籌資活動產生的現金流量淨額		2,874	(9,970)
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			
加：年初現金及現金等價物餘額	六、46	586	(1,997)
	六、46	1,126	3,123
六. 年末現金及現金等價物餘額	六、46	1,712	1,126

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

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	其他 綜合收益	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	31,155		(19)	21	3,580		5,054		64	47,090
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年初餘額	7,235	31,155		(19)	21	3,580		5,054		64	47,090
三、本年增減變動金額											
(減少以「-」號填列)		(1)		26	9			733		339	1,106
(一) 綜合收益總額				26				928		(4)	950
(二) 股東投入和減少股本										343	343
1. 股東投入股本										343	343
2. 股份支付計入股東權益的金額											
3. 其他											
(三) 利潤分配								(195)			(195)
1. 提取盈餘公積											
2. 提取一般風險準備											
3. 股東的分配								(195)			(195)
4. 其他											
(四) 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											
(五) 專項儲備提取和使用					9						9
1. 本年提取					78						78
2. 本年使用					(69)						(69)
(六) 其他		(1)									(1)
四、本年年末餘額	7,235	31,154		7	30	3,580		5,787		403	48,196

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

合併股東權益變動表(續)

2014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	其他 綜合收益	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	31,450		15	44	3,570		4,284		1,631	48,229
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他		615				10		135		44	804
二、本年初餘額	7,235	32,065		15	44	3,580		4,419		1,675	49,033
三、本年增減變動金額											
(減少以「-」號填列)		(910)		(34)	(23)			635		(1,611)	(1,943)
(一) 綜合收益總額				(34)				770		(15)	721
(二) 股東投入和減少股本		(910)								(1,596)	(2,506)
1. 股東投入股本											
2. 股份支付計入股東 權益的金額											
3. 其他		(910)								(1,596)	(2,506)
(三) 利潤分配								(135)			(135)
1. 提取盈餘公積											
2. 提取一般風險準備											
3. 股東的分配											
4. 其他								(135)			(135)
(四) 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											
(五) 專項儲備提取和使用					(23)						(23)
1. 本年提取					66						66
2. 本年使用					(89)						(89)
(六) 其他											
四、本年年末餘額	7,235	31,155		(19)	21	3,580		5,054		64	47,090

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014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

母公司資產負債表

項目	附註	年末數	年初數
流動資產：			
貨幣資金		548	873
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
應收票據		8,553	10,578
應收賬款	十六、1	3,122	3,102
預付款項		3,108	2,961
應收利息			
應收股利			
其他應收款	十六、2	17	17
存貨		9,436	11,112
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產			
流動資產合計		24,784	28,643
非流動資產：			
可供出售金融資產		869	750
長期股權投資	十六、3	4,727	3,021
投資性房地產			
固定資產		45,983	45,405
在建工程		5,441	5,436
工程物資		37	25
無形資產		5,862	6,013
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		2,286	2,964
其他非流動資產			
非流動資產合計		65,205	63,614
資產總計		89,989	92,257

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

母公司資產負債表 (續)

2014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		14,322	9,241
應付票據		339	
應付賬款		8,024	15,328
預收款項		3,043	3,496
應付職工薪酬		228	281
應交稅費		309	(356)
應付利息		203	196
其他應付款		1,855	1,931
一年內到期的非流動負債		1,701	1,271
其他流動負債		6,000	6,000
流動負債合計		36,024	37,388
非流動負債：			
長期借款		1,272	2,973
應付債券		3,983	3,971
長期應付職工薪酬		1	3
遞延收益		755	780
遞延所得稅負債		20	20
其他非流動負債			
非流動負債合計		6,031	7,747
負債合計		42,055	45,135
股東權益：			
股本		7,235	7,235
資本公積		31,200	31,201
其他綜合收益		7	(19)
專項儲備		30	21
盈餘公積		3,570	3,570
未分配利潤		5,892	5,114
股東權益合計		47,934	47,122
負債和股東權益總計		89,989	92,257

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

母公司利潤表

項目	附註	本年數	上年數
一. 營業收入	十六、4	73,768	75,575
減：營業成本	十六、4	65,234	67,239
營業税金及附加		211	194
銷售費用		2,177	1,678
管理費用		1,817	3,238
財務費用		1,272	1,207
資產減值損失		2,101	1,789
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)	十六、5	673	(56)
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		587	533
二. 營業利潤(虧損以「—」號填列)		1,629	174
加：營業外收入		159	152
減：營業外支出		147	94
其中：非流動資產處置損失		137	89
三. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		1,641	232
減：所得稅費用		668	
四. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		973	232
五. 其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 以後不能重分類進損益的 其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨 負債或淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資單位不 能重分類進損益的其他 綜合收益中享有的份額		26	(34)

母公司利潤表(續)

2014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
五. 其他綜合收益的稅後淨額(續)			
(二) 以後將重分類進損益的			
其他綜合收益		26	(34)
1. 權益法下在被投資單位以 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中 享有的份額		(4)	
2. 可供出售金融資產公允價 值變動損益		30	(34)
3. 持有至到期投資重分類為 可供出售金融資產損益			
4. 現金流量套期損益的 有效部分			
5. 外幣財務報表折算差額			
6. 其他			
六. 綜合收益總額		999	198

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：
張曉剛

主管會計工作的負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

母公司現金流量表

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		64,663	66,391
收到的稅費返還		19	12
收到其他與經營活動有關的現金		114	323
經營活動現金流入小計		64,796	66,726
二、投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		54,431	50,243
支付給職工以及為職工支付的現金		4,057	3,426
支付的各項稅費		1,161	1,630
支付其他與經營活動有關的現金		3,060	1,556
經營活動現金流出小計		62,709	56,855
經營活動產生的現金流量淨額		2,087	9,871
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			1,367
取得投資收益收到的現金		541	408
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		4	28
收到其他與投資活動有關的現金		121	262
投資活動現金流入小計		666	2,065
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		3,551	2,740
投資支付的現金		1,684	281
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		5,235	3,021
投資活動產生的現金流量淨額		(4,569)	(956)

母公司現金流量表 (續)

2014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			
取得借款收到的現金		24,602	27,583
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		24,602	27,583
償還債務支付的現金		20,813	35,821
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,632	1,424
支付其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流出小計		22,445	37,245
籌資活動產生的現金流量淨額		2,157	(9,662)
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			
加：年初現金及現金等價物餘額		873	1,620
六. 年末現金及現金等價物餘額		548	873

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：
張曉剛

主管會計工作的負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

2014年度

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

母公司股東權益變動表

項目	本年數								
	股本	資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
一、上年年末餘額	7,235	31,201		(19)	21	3,570		5,114	47,122
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他									
二、本年年初餘額	7,235	31,201		(19)	21	3,570		5,114	47,122
三、本年增減變動金額									
(減少以「-」號填列)		(1)		26	9			778	812
(一) 綜合收益總額				26				973	999
(二) 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									
(三) 利潤分配								(195)	(195)
1. 提取盈餘公積									
2. 提取一般風險 準備									
3. 股東的分配								(195)	(195)
4. 其他									
(四) 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									
(五) 專項儲備提取 和使用					9				9
1. 本年提取					78				78
2. 本年使用					(69)				(69)
(六) 其他		(1)							(1)
四、本年年末餘額	7,235	31,200		7	30	3,570		5,892	47,934

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

母公司股東權益變動表(續)

2014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								
	股本	資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
一、上年年末餘額	7,235	31,450		15	44	3,570		4,892	47,206
加：會計政策變更									
前期差錯更正									
其他		611						125	736
二、本年年初餘額	7,235	32,061		15	44	3,570		5,017	47,942
三、本年增減變動金額									
(減少以「-」號填列)		(860)		(34)	(23)			97	(820)
(一) 綜合收益總額				(34)				232	198
(二) 股東投入和 減少股本		(860)							(860)
1. 股東投入股本									
2. 股份支付計入股 東權益的金額									
3. 其他		(860)							(860)
(三) 利潤分配								(135)	(135)
1. 提取盈餘公積									
2. 提取一般 風險準備									
3. 股東的分配									
4. 其他								(135)	(135)
(四) 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									
(五) 專項儲備提取 和使用						(23)			(23)
1. 本年提取						66			66
2. 本年使用						(89)			(89)
(六) 其他									
四、本年年末餘額	7,235	31,201		(19)	21	3,570		5,114	47,122

第109頁至第124頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：

張曉剛

主管會計工作的負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

車成偉

載於第125頁至第248頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份

一. 公司基本情況

鞍鋼股份有限公司(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，現總部位於中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。

本財務報表經本公司董事會於2015年3月30日批准報出。

本公司2014年度合併範圍內子公司共18戶，詳見本附註八「在其他主體中的權益」。本公司本年度合併範圍比上年增加3戶，詳見本附註七「合併範圍的變更」。

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。

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，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則——基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的41項具體會計準則、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》(2014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2014年12月31日的財務狀況及2014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2014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

關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、26、重大會計判斷和估計。

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. 營業週期

正常營業週期是指本集團從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

3. 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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

4. 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)

4. 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。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)

5. 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。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。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主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

(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期初數。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期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司及吸收合併下的被合併方，其自合併當期期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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

5. 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)

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。

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期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

6. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、12(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

6. 合營安排分類及共同經營會計處理方法 (續)

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

7. 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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

8. 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。

(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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

(1) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。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)

9. 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。

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，主要是為了近期內出售；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)

9. 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。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 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)

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 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

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。

可供出售債務工具投資的期末成本按照其攤餘成本法確定，即初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，並扣除已發生的減值損失後的金額。可供出售權益工具投資的期末成本為其初始取得成本。

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，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。但是，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，以及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，按照成本進行後續計量。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

(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)

9. 金融工具 (續)

(3) 金融資產減值 (續)

② 可供出售金融資產減值

當綜合相關因素判斷可供出售權益工具投資公允價值下跌是嚴重或非暫時性下跌時，表明該可供出售權益工具投資發生減值。其中「嚴重下跌」是指公允價值相對於成本的下跌幅度累計超過20%-50%；「非暫時性下跌」是指公允價值連續下跌時間超過12個月。

可供出售金融資產發生減值時，將原計入其他綜合收益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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

(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。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

(4) 金融資產轉移的確認依據和計量方法 (續)

本集團對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；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的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

(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。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

(5) 金融負債的分類和計量 (續)

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)

10. 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，計提壞賬準備：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3,000萬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1,000萬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)

11. 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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

11. 存貨 (續)

(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。

12. 長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算，其會計政策詳見附註四、9「金融工具」。

共同控制，是指本公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本公司對被投資單位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。

(1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

12. 長期股權投資 (續)

(1) 投資成本的確定 (續)

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，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。合併方或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，於發生時計入當期損益。

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、本公司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、税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

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，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，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

12. 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

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，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸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，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

12. 長期股權投資 (續)

(2) 後續計量及損益確認方法 (續)

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、5(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，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，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採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動按比例結轉當期損益。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

13. 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。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。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。

(2) 各類固定資產的折舊方法

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 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	40年	3-5	2.375-2.425
機器及設備	12-19年	3-5	5.00-8.083
其他固定資產	5-10年	3-5	9.50-19.40

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、17、長期資產減值。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

13. 固定資產 (續)

(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。

(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。

14. 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、17、長期資產減值。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

15. 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。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

16. 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。

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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

16. 無形資產 (續)

(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、17、長期資產減值。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

17. 長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產，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迹象。如存在減值迹象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。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，無論是否存在減值迹象，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)

18. 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。

19. 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)

19. 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)

20. 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。

本集團將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：(1)政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2)政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為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。

本集團對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：(1)應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發佈的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；(2)所依據的是當地財政部門正式發佈並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；(3)相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

20. 政府補助 (續)

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。

21. 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。

(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)

21. 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)

22. 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)

22. 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。

23. 職工薪酬

本集團職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本集團在職工為本集團提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

離職後福利主要包括設定提存計劃。其中設定提存計劃主要包括基本養老保險、失業保險以及年金等，相應的應繳存金額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，在本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

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)

24. 主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

因執行新企業會計準則導致的會計政策變更

2014年初，財政部分別以財會[2014]6號、7號、8號、10號、11號、14號及16號發佈了《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報(2014年修訂)》、《企業會計準則第9號 — 職工薪酬(2014年修訂)》、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表(2014年修訂)》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》、《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》及《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。同時，財政部以財會[2014]23號發佈了《企業會計準則第37號 — 金融工具列報(2014年修訂)》(以下簡稱「金融工具列報準則」)，要求在2014年年度及以後期間的財務報告中按照該準則的要求對金融工具進行列報。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

24. 主要會計政策、會計估計的變更 (續)

(1) 會計政策變更 (續)

經本公司第6屆董事會第32次會議於2015年3月30日決議通過，本公司於2014年7月1日開始執行前述除金融工具列報準則以外的7項新頒佈或修訂的企業會計準則，在編製2014年年度財務報告時開始執行金融工具列報準則，並根據各準則銜接要求進行了調整，對當期和列報前期財務報表項目及金額的影響如下：

準則名稱	會計政策變更的內容及 其對本公司的影響說明	對2014年1月1日/ 2013年度相關財務報表 項目的影響金額	
		項目名稱	影響金額 增加+ / 減少-
《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》	執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》之前，本公司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股權投資，作為長期股權投資並採用成本法進行核算。執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》後，本公司將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股權投資作為可供出售金融資產核算。本公司採用追溯調整法對上述會計政策變更進行會計處理。	長期股權投資	(694)
		可供出售金融資產	694
企業會計準則第30號 — 財務報表列報(2014年修訂)》	《企業會計準則第30號 — 財務報表列報(2014年修訂)》將其他綜合收益劃分為兩類：(1)以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益項目；(2)以後會計期間在滿足特定條件時將重分類進損益的其他綜合收益項目，同時規範了持有待售等項目的列報。綜合收益和與所有者的資本交易導致的股東權益的變動，應當分別列示。本財務報表已按該準則的規定進行列報，並對可比年度財務報表的列報進行了相應調整。	資本公積	19
		其他綜合收益	(19)

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

24. 主要會計政策、會計估計的變更 (續)

(2) 本集團本年度無會計估計變更事項。

25. 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。

26. 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。應收款項減值是基於評估應收款項的可收回性。鑒定應收款項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款項的賬面價值及應收款項壞賬準備的計提或轉回。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

26. 重大會計判斷和估計 (續)

(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。

(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。

四. 主要會計政策和會計估計 (續)

26. 重大會計判斷和估計 (續)

(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迹象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值迹象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在迹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已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)

26. 重大會計判斷和估計 (續)

(6) 遞延所得稅資產

在很有可能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. 稅項

主要稅種及稅率

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收入按適用稅率計算銷項稅，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. 合併財務報表項目註釋

以下註釋項目除非特別指出，年初指2014年1月1日，年末指2014年12月31日，本年指2014年度，上年指2013年度。

1. 貨幣資金

項目	年末數		年初數	
	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金：	1			1
銀行存款：	1,696			1,111
— 人民幣	1,696			1,050
— 美元		10	6.1156	61
其他貨幣資金：	15			14
合計	1,712	10		1,126

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

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	8,607	10,623
合計	8,607	10,623

(2) 截至本年末本集團無質押的應收票據。

(3) 年末已背書或已貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	9,976	
合計	9,976	

(4) 截至本年末無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

六. 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	1,353	74		
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款	483	26	1	100
合計	1,836	100	1	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	1,921	90		
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	213	10		
合計	2,134	100		

六. 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			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	1,694	92		
1至2年	141	8		
2至3年				
3年以上	1		1	100
合計	1,836	100	1	100

項目	年初數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	2,128	100		
1至2年	5			
2至3年				
3年以上	1			
合計	2,134	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) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

本集團本年按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為780百萬元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為42%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為0。

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

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				
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	18	100		
合計	18	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	18	100		
合計	18	100		

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款按性質分類

其他應收款	年末賬面價值	年初賬面價值
備用金	6	6
保證金		1
其他	12	11
合計	18	18

(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。

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	2,455	69	2,948	97
1至2年	1,054	29	37	1
2至3年	26	1	10	
3年以上	52	1	47	2
合計	3,587	100	3,042	100

註：賬齡超過一年的預付賬款主要是預付進口工程設備款。

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

5. 預付款項 (續)

- (2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

本集團按預付對象歸集的年末餘額前五名預付賬款匯總金額為2,909百萬元，佔預付賬款年末餘額合計數的比例為81%。

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	1,979	1	1,978
在產品	2,902	339	2,563
庫存商品	3,825	206	3,619
周轉材料	968		968
備品備件	1,586		1,586
在途物資	145		145
委託加工物資	6		6
合計	11,411	546	10,865

項目	年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,742	74	2,668
在產品	3,258	276	2,982
庫存商品	3,859	223	3,636
周轉材料	1,070		1,070
備品備件	1,910		1,910
在途物資	87		87
委託加工物資	3		3
合計	12,929	573	12,356

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

6. 存貨 (續)

(2) 存貨跌價準備

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	74	87		160	1
在產品	276	1,043		980	339
庫存商品	223	980		997	206
合計	573	2,110		2,137	546

(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. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產分類

項目	年末數	年初數
上市投資	96	56
其中：香港地區		
中國大陸	96	56
非上市投資	773	694
合計	869	750

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

7. 可供出售金融資產 (續)

(2) 可供出售金融資產情況

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
可供出售權益工具	869		869	750		750
其中：按公允價值計量	96		96	56		56
按成本計量	773		773	694		694
合計	869		869	750		750

(3) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具
權益工具的成本／債務工具的攤餘成本	81
公允價值	96
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	11
已計提減值金額	

六. 合併財務報表項目註釋(續)

7. 可供出售金融資產(續)

(4) 年末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			年末數
	年初數	本年增加	本年減少	
中冶南方工程技術有限公司 (以下簡稱「中冶南方」)	35	79		114
天津鞍鋼天鐵冷軋薄板有限 公司(以下簡稱「天津天鐵」)	185			185
黑龍江龍煤礦業集團股份有限 公司(以下簡稱「龍煤集團」)	220			220
鞍山發藍包裝材料有限公司 (以下簡稱「發藍包裝」)	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」)	151			151
中船重工物資貿易集團 鮫魚圈有限公司 (以下簡稱「中船物質」)	10			10
大連船舶重工集團鋼業 有限公司(以下簡稱 「大連鋼業」)	69			69
國汽(北京)汽車輕量化技術 研究院有限公司 (以下簡稱「國汽輕量化」)	3			3
合計	694	79		773

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

7. 可供出售金融資產 (續)

(4) 年末按成本計量的可供出售金融資產 (續)

被投資單位	減值準備			年末數	在被投資 單位持股 比例 (%)	本年 現金紅利
	年初數	本年增加	本年減少			
中冶南方					6	6
天津天鐵					5	
龍煤集團					1	
發藍包裝					15	1
大連船務					15	
中船物貿					10	
大連鋼業					15	
國汽輕量化					7	
合計						7

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

8. 長期股權投資

長期股權投資明細情況

被投資單位	年初數	本年增減變動		其他綜合 收益調整
		追加投資	減少投資	
一. 合營企業				
鞍鋼蒂森克虜伯汽車鋼有限 公司(以下簡稱「鞍蒂大 連」)	1,251			460
鞍鋼股份—大船重工大連鋼 材加工配送有限公司 (以下簡稱「鞍鋼大船」)	224			2
長春一汽鞍井鋼材加工配 送有限公司(以下簡稱 「一汽鞍井」)	95			7
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」)	66			8
鞍鋼重慶高強汽車鋼有限 公司(以下簡稱 「重慶汽車鋼」)		50		
小計	1,636	50		477

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

8. 長期股權投資 (續)

長期股權投資明細情況 (續)

被投資單位	年初數	本年增減變動			
		追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資收益	其他綜合 收益調整
二. 聯營企業					
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」)	78			23	
鞍鋼實業集團包裝鋼帶有限 公司(以下簡稱 「實業鋼帶」)	5				
鞍鋼集團財務有限責任 公司(以下簡稱 「鞍鋼財務公司」)	642	527		90	(4)
鞍山鞍鋼氧化鐵粉有限公 司(以下簡稱「氧化鐵粉公 司」)					
廣州南沙鋼鐵物流有限公司 (以下簡稱「南沙物流」)	73			(3)	
鞍鋼金固(杭州)金屬材料有 限公司(以下簡稱「鞍鋼金 固」)		98			
上海化工寶電子商務 有限公司(以下簡稱 「上海化工寶」)		1			
小計	798	626		110	(4)
合計	2,434	676		587	(4)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

8. 長期股權投資(續)

長期股權投資明細情況(續)

被投資單位	本年增減變動				年 末 數	減 值 準 備 年 末 數
	其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提減值 準備	其他		
一. 合營企業						
鞍帶大連		(400)		(27)	1,284	
鞍鋼大船					226	
一汽鞍井		(10)			92	
鞍帶長春				4	78	
重慶汽車鋼					50	
小計		(410)		(23)	1,730	
二. 聯營企業						
長春拼焊板					101	
實業鋼帶					5	
鞍鋼財務公司	(1)	(124)			1,130	
氧化鐵粉公司						
南沙物流					70	
鞍鋼金固					98	
上海化工寶					1	
小計	(1)	(124)			1,405	
合計	(1)	(534)		(23)	3,135	

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

9. 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	其他	合計
① 賬面原值				
年初餘額	24,457	61,638	4,657	90,752
本年增加金額	1,667	2,838	108	4,613
購置	39	22	9	70
在建工程轉入	1,628	2,816	99	4,543
本年減少金額	117	522	32	671
處置或報廢	117	522	32	671
年末餘額	26,007	63,954	4,733	94,694
② 累計折舊				
年初餘額	7,688	34,134	3,442	45,264
本年增加金額	588	2,862	379	3,829
計提	588	2,862	379	3,829
本年減少金額	61	465	30	556
處置或報廢	61	465	30	556
年末餘額	8,215	36,531	3,791	48,537
③ 減值準備				
年初餘額	6	27	3	36
本年增加金額				
本年減少金額		1		1
處置或報廢		1		1
年末餘額	6	26	3	35
④ 賬面價值				
年末賬面價值	17,786	27,397	939	46,122
年初賬面價值	16,763	27,477	1,212	45,452

六. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產

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	8	3		5	
機器設備	263	181	5	77	
其他	18	15	2	1	
合計	289	199	7	83	

(3) 本集團本年末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	33	34
機器設備	56	59
合計	89	93

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

10. 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
鯊魚圈項目	3,112		3,112	2,980		2,980
武漢鋼加工程	139		139	101		101
大連鋼加工程	126		126	8		8
瀋陽鋼加工程	119		119	106		106
廣州鋼加工程	48		48	11		11
廣州汽車鋼工程	41		41			
冷軋高強連退線工程	14		14			
鄭州鋼加工程	3		3			
合肥鋼加工程	1		1	93		93
煉鋼總廠轉爐車間 環保改造工程	503		503			
化工焦油擴容改造	379		379	928		928
大型廠小型線技術 升級改造工程	279		279	2		2
100米鋼軌在線 全長熱處理工程	150		150			
化工五期焦爐改造工程	13		13	282		282
其他	1,006		1,006	1,245		1,245
合計	5,933		5,933	5,756		5,756

六. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	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		
鮫魚圈項目	6,817	2,980	503	371		3,112
武漢鋼加工程	170	101	38			139
大連鋼加工程	246	8	118			126
瀋陽鋼加工程	135	106	13			119
廣州鋼加工程	100	11	37			48
廣州汽車鋼工程	1,145		41			41
冷軋高強連退線工程	1,470		14			14
鄭州鋼加工程	153		3			3
合肥鋼加工程	112	93	5	97		1
煉鋼總廠轉爐車間 環保改造工程	1,000		503			503
化工焦油擴容改造	1,125	928	71	620		379
大型廠小型線技術 升級改造工程	280	2	277			279
100米鋼軌在線全長 熱處理工程	220		150			150
化工五期焦爐改造工程	1,523	282	517	786		13
其他		1,245	2,430	2,669		1,006
合計		5,756	4,720	4,543		5,933

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

10. 在建工程 (續)

(2) 重大在建工程項目變動情況 (續)

工程名稱	其中：本年		本年利息 資本化率 (%)	工程投入 佔預算的 比例 (%)	工程進度 (%)	資金來源
	利息資本化 累計金額	利息資本化 金額				
鮫魚圈項目	603	139	5.78	52	52	自籌
武漢鋼加工程	5	3	6.40	79	79	貸款、自籌
大連鋼加工程	1	1	6.55	51	51	貸款、自籌
瀋陽鋼加工程				88	88	自籌
廣州鋼加工程				48	48	自籌
廣州汽車鋼工程				4	4	自籌
冷軋高強連退線工程	9	9	6.00	0.32	0.32	貸款、自籌
鄭州鋼加工程				2	2	自籌
合肥鋼加工程	1		5.54	96	96	貸款、自籌
煉鋼總廠轉爐車間 環保改造工程	15	15	5.57	49	49	自籌
化工焦油擴容改造	209	17	5.57	93	93	貸款、自籌
大型廠小型線技術 升級改造工程	8	8	5.57	97	97	自籌
100米鋼軌在線全長 熱處理工程				68	68	自籌
化工五期焦爐改造工程	50	40	5.57	49	49	自籌
其他	641	67	5.57			自籌
合計	1,542	299				

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2014年12月31日止，本集團在建工程無賬面價值高於可收回金額的情況。

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

11. 工程物資

項目	年末數	年初數
專用材料	1	
專用設備	37	26
合計	38	26

12. 無形資產

項目	土地 使用權	非專利 技術	軟件	商標權	合計
① 賬面原值					
年初餘額	7,311	32	47		7,390
本年增加金額	241		1		242
購置	241		1		242
內部研發					
企業合併增加					
本年減少金額					
處置					
年末餘額	7,552	32	48		7,632

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

12. 無形資產 (續)

項目	土地 使用權	非專利 技術	軟件	商標權	合計
② 累計攤銷					
年初餘額	1,175	31	37		1,243
本年增加金額	149	1	5		155
計提	149	1	5		155
本年減少金額					
處置					
年末餘額	1,324	32	42		1,398
③ 減值準備					
年初餘額					
本年增加金額					
計提					
本年減少金額					
處置					
年末餘額					
④ 賬面價值					
年末賬面價值	6,228		6		6,234
年初賬面價值	6,136	1	10		6,147

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 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
資產減值準備	145	582	152	609
可抵扣虧損	1,886	7,548	2,528	10,114
應付工資	44	177	56	225
固定資產折舊	5	19	6	22
未實現內部交易利潤	53	211	41	164
遞延收益	189	755	195	781
可供出售金融資產公允 價值變動			6	25
辭退福利	1	3	2	7
職工教育費	13	52	15	58
合計	2,336	9,347	3,001	12,005

(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	4	15		
借款利息資本化	16	65	20	79
合計	20	80	20	79

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

13. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損

項目	年末數	年初數
可抵扣虧損	1,776	697
合計	1,776	697

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

項目	年末數	年初數
2014年		697
2015年	406	
2016年	1,361	
2017年		
2018年		
2019年	9	
合計	1,776	697

14. 短期借款

項目	年末數	年初數
保證借款	5,998	
信用借款	8,674	9,241
合計	14,672	9,241

註： 短期借款中保證借款主要用於補充流動資金，由鞍鋼集團公司提供擔保。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

15. 應付票據

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	356	47
合計	356	47

註： 本年末無已到期未支付的應付票據。

16. 應付賬款

(1) 應付賬款明細情況

項目	年末數	年初數
產品款	7,671	14,782
工程款	491	407
保產作業費	59	65
運費	15	32
其他	53	57
合計	8,289	15,343

(2) 賬齡超過1年的大額應付賬款。

債權單位名稱	所欠金額	賬齡
湯原縣天譽煤焦能源有限公司	43	2-3年
合計	43	

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

16. 應付賬款 (續)

(3) 應付賬款按賬齡列示

項目	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	8,202	100	15,232	99
1至2年	1		44	
2至3年	43		2	
3年以上	43		65	1
合計	8,289	100	15,343	100

17. 預收款項

(1) 預收款項明細情況

項目	年末數	年初數
產品款	3,332	4,031
合計	3,332	4,031

(2) 本集團本年度無賬齡超過1年的大額預收款項。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

18. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
一. 短期薪酬	277	4,125	4,176	226
二. 辭退福利	4	46	48	2
合計	281	4,171	4,224	228

(2) 短期薪酬列示

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	215	2,466	2,511	170
二. 職工福利費		284	284	
三. 社會保險費		923	923	
其中：1. 基本醫療保險費		179	179	
2. 補充醫療保險費		51	51	
3. 基本養老保險費		510	510	
4. 年金繳費(補充 養老保險)		133	133	
5. 失業保險費		25	25	
6. 工傷保險費		23	23	
7. 其他保險費		2	2	
四. 住房公積金		311	311	
五. 工會經費和職工教育經費	62	58	64	56
六. 其他		83	83	
合計	277	4,125	4,176	226

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

19. 應交稅費

項目	年初數	本年應交	本年已交	年末數
增值稅	(502)	1,034	537	(5)
營業稅		3	2	1
資源稅		3	2	1
企業所得稅	(14)	1	2	(15)
城市維護建設稅		122	102	20
房產稅	9	107	107	9
土地使用稅	24	279	279	24
個人所得稅	10	61	66	5
教育費附加		52	44	8
地方教育費附加		35	29	6
印花稅	9	49	53	5
其他稅費	(86)	105	2	17
合計	(550)	1,851	1,225	76

20. 應付利息

項目	年末數	年初數
短期融資券利息	93	86
中期票據利息	110	110
合計	203	196

六. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 其他應付款

(1) 其他應付款明細情況

項目	年末數	年初數
鞍山鋼鐵集團公司轉付節能減排 專項資金		364
工程款	882	493
質保金—工程/備品備件	637	599
運費	68	165
鋼架押金	30	82
履約保證金	105	116
其他	172	125
合計	1,894	1,944

(2) 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
鞍鋼集團工程技術有限公司	82	工程質保金	否
中冶焦耐工程技術有限公司	55	工程質保金	否
中國第一重型機械集團公司	32	工程質保金	否
中國三冶集團有限公司	19	工程質保金	否
東北岩土工程勘察總公司	16	工程質保金	否
中冶焦耐(大連)工程技術 有限公司	18	工程質保金	否
其他	12	工程質保金	否
	234		

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

22. 一年內到期的非流動負債

項目	年末數	年初數
一年內到期的長期借款(附註六、24)	1,701	1,271
合計	1,701	1,271

23. 其他流動負債

項目	年末數	年初數
短期融資券	6,000	6,000
合計	6,000	6,000

24. 長期借款

(1) 長期借款分類

項目	年末數	年初數
保證借款	51	21
信用借款	3,021	4,294
小計	3,072	4,315
減：一年內到期的長期借款 (附註六、22)	1,701	1,271
合計	1,371	3,044

註： 長期借款中保證借款主要用於補充流動資金和項目借款，由鞍山鋼鐵集團公司提供擔保。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

24. 長期借款(續)

(2) 長期借款到期日分析如下：

項目	年末數	年初數
一年以內	1,701	1,271
一年到二年到期(含二年)	612	1,701
二年到三年到期(含三年)	738	1,292
三年到五年到期(含五年)	21	51
合計	3,072	4,315

25. 應付債券

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年末數	年初數
中期票據	4,000	2013年5月22日	3年	4,000	3,983	3,971
合計	4,000			4,000	3,983	3,971

債券名稱	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息
中期票據	110	180	180	110
合計	110	180	180	110

26. 長期應付職工薪酬

項目	年末數	年初數
辭退福利	1	3
合計	1	3

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

27. 遞延收益

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
政府補助	933	137	101	969
合計	933	137	101	969

其中，涉及政府補助的項目：

負債項目	年初數	本年計入		年末數	與資產相關/ 與收益相關
		本年新增 補助	營業外 收入額 其他變動		
鯪魚圈冷軋轆車板1450					
生產線項目	200			200	與資產相關
煙氣脫硫項目	154		6	148	與資產相關
瀋陽鋼加整體搬遷工程					
拆遷補償款	153		2	151	與資產相關
5500MM寬厚板國防					
用鋼工程	108		20	98	與資產相關
廣州汽車鋼項目					
扶持資金		63		63	與資產相關
環保資金	124		10	114	與資產相關
電渣重熔	44		7	37	與資產相關
其他	150	74	56	158	與資產相關
合計	933	137	101	969	

六. 合併財務報表項目註釋(續)

28. 股本

	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		小計	金額	比例 (%)
					轉股	其他			
2014年									
無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	6,149	85					6,149	85	
2. 境外上市的外資股	1,086	15					1,086	15	
合計	7,235	100					7,235	100	
2013年									
無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	6,149	85					6,149	85	
2. 境外上市的外資股	1,086	15					1,086	15	
合計	7,235	100					7,235	100	

財務報表附註 (續)

2014年12月31日
(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

29. 資本公積

2014年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
資本溢價	31,144			31,144
其他資本公積(見註)	11		1	10
合計	31,155		1	31,154

2013年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
資本溢價	32,054		910	31,144
其他資本公積	11			11
合計	32,065		910	31,155

註： 本公司享有的聯營企業淨資產其他變動減少資本公積1百萬元。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 其他綜合收益

項目	可供出售金融資產 公允價值變動損益		權益法下在被投資 單位以後將重分類 進損益的其他綜合 收益中享有的份額		合計	
	本年數	上年數	本年數	上年數	本年數	上年數
年初餘額	(19)	15			(19)	15
本年所得稅前發生額	40	(46)	(4)		36	(46)
減：前期計入其他綜合 收益當期轉入損益						
減：所得稅費用	10	(12)			10	(12)
稅後歸屬於母公司	30	(34)	(4)		26	(34)
稅後歸屬於少數股東						
年末餘額	11	(19)	(4)		7	(19)

31. 專項儲備

2014年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	21	78	69	30
合計	21	78	69	30

2013年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
安全生產費	44	66	89	21
合計	44	66	89	21

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

32. 盈餘公積

2014年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	3,580			3,580
合計	3,580			3,580
2013年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	3,580			3,580
合計	3,580			3,580

33. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
本年年初餘額	5,054	4,419
本年增加額	928	770
其中： 本年淨利潤轉入	928	770
其他調整因素		
本年減少額	195	135
其中： 本年提取盈餘公積數		
本年提取一般風險準備		
本年分配現金股利數	195	
轉增資本		
其他減少		135
本年年末餘額	5,787	5,054

註： (1) 本公司2013年度股東大會於2014年6月4日審議通過《2013年度利潤分配方案》，以2013年12月31日總股本7,234,807,847股為基數，每股派發現金股利0.027元，計人民幣195百萬元。

(2) 董事會於2015年3月30日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.045元，共計人民幣326百萬元。此項提議尚待股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 營業收入和營業成本

項目	本年數	上年數
主營業務收入	73,809	75,091
其他業務收入	237	238
營業收入合計	74,046	75,329
主營業務成本	65,374	66,766
其他業務成本	116	163
營業成本合計	65,490	66,929

註： 本集團根據業務類型劃分為一個經營分部：生產及銷售鋼鐵產品。

35. 營業稅金及附加

項目	本年數	上年數
資源稅及營業稅	5	4
城市維護建設稅	121	111
教育費附加及地方教育費	87	79
合計	213	194

註： 各項營業稅金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

36. 銷售費用

項目	本年數	上年數
包裝費	486	519
運輸費	1,260	872
銷售服務費	169	117
委託代銷手續費	9	29
職工薪酬	136	95
保險費	5	7
倉庫保管費	11	4
其他	142	100
合計	2,218	1,743

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

37. 管理費用

項目	本年數	上年數
維修費	57	1,473
職工薪酬	483	576
稅金	440	438
無形資產攤銷	155	161
折舊	76	75
排污費	77	85
生活協力費	100	101
計算機維護費	30	28
安全生產費	78	66
研發費用	81	49
綠化費	45	34
審計費	4	4
其他	224	180
合計	1,850	3,270

38. 財務費用

項目	本年數	上年數
利息支出	1,611	1,502
其中：5年內須全部償還銀行貸款及 其他貸款的利息	873	1,035
融資租賃期間的融資費用		
其他利息支出	738	467
減：利息收入	12	23
減：利息資本化金額	299	261
匯兌損益	(61)	(25)
減：匯兌損益資本化金額		
其他	33	25
合計	1,272	1,218

六. 合併財務報表項目註釋(續)

39. 投資收益

項目	本年數	上年數
權益法核算的長期股權投資收益	587	533
處置長期股權投資產生的投資收益		21
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	86	1
合計	673	555

註： 本年及上年的投資收益均來自非上市公司。

40. 資產減值損失

項目	本年數	上年數
壞賬損失	1	(7)
存貨跌價損失	2,110	1,873
合計	2,111	1,866

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	56	42	56
其中： 固定資產報廢淨收益	53	42	53
其他處置固定資產淨收益	3		3
政府補助 (詳見下表：政府補助明細表)	101	113	101
其他	4	3	4
合計	161	158	161

財務報表附註 (續)

2014年12月31日
(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

41. 營業外收入 (續)

其中，政府補助明細：

項目	本年數	上年數
科研補助款	5	41
環保獎勵資金	19	34
軍工項目撥款	74	31
其他	3	7
合計	101	113

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	137	89	137
其中： 固定資產報廢淨損失	137	89	137
其他處置固定資產淨損失			
其他	10	5	10
合計	147	94	147

六. 合併財務報表項目註釋(續)

43. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	本年數	上年數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅		6
遞延所得稅調整	655	(33)
合計	655	(27)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年數
利潤總額	1,579
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	395
子公司適用不同稅率的影響	
調整以前期間所得稅的影響	25
非應稅收入的影響	(168)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	47
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(16)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	2
稅率調整導致期初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	
三新加計扣除	(72)
預計以後年度不能彌補的虧損影響	442
所得稅費用	655

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

44. 其他綜合收益

詳見附註六、30。

45. 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	137	267
其他	57	67
合計	194	334

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本年數	上年數
運費	1,793	857
委託代銷手續費	15	8
排污費	77	85
計算機維護費	36	22
警衛消防費	14	7
綠化費	52	34
管道輸送費	26	19
中介機構費	33	19
採購銷售業務雜費	75	38
保險費	62	39
其他經營費用	946	474
合計	3,129	1,602

(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	112	246
利息收入	14	25
合計	126	271

六. 合併財務報表項目註釋(續)

45. 現金流量表項目註釋(續)

- (4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本年數	上年數
資產置換及股權轉讓支付的現金淨額		231
合計		231

46. 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	本年數	上年數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	924	755
加：資產減值準備	(27)	203
固定資產折舊	3,829	4,087
無形資產攤銷	155	164
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 「一」號填列)	(3)	
固定資產報廢損失(收益以「一」 號填列)	84	47
公允價值變動損失(收益以「一」 號填列)		
財務費用(收益以「一」號填列)	1,264	1,205
投資損失(收益以「一」號填列)	(673)	(555)
遞延所得稅資產減少(增加以 「一」號填列)	659	(30)
遞延所得稅負債增加(減少以 「一」號填列)	(4)	(3)
存貨的減少(增加以「一」號 填列)	1,239	(2,731)
經營性應收項目的減少(增加以 「一」號填列)	2,582	(1,330)
經營性應付項目的增加(減少以 「一」號填列)	(7,877)	8,788
其他	(15)	(37)
經營活動產生的現金流量淨額	2,137	10,563

六. 合併財務報表項目註釋 (續)

46. 現金流量表補充資料 (續)

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量的信息 (續)

項目	本年數	上年數
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	1,712	1,126
減：現金的年初餘額	1,126	3,123
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	586	(1,997)

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	年末數	年初數
一. 現金	1,712	1,126
其中：庫存現金	1	1
可隨時用於支付的銀行存款	1,696	1,111
可隨時用於支付的其他貨幣 資金	15	14
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	1,712	1,126

七. 合併範圍的變更

鞍鋼鋼材加工配送(鄭州)有限公司、鞍鋼廣州汽車鋼有限公司和鞍鋼神鋼冷軋高強汽車鋼板有限公司是本年投資新設的三家子公司，將其納入合併範圍。

八. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

企業集團的構成

子公司全稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	直接 持股比例 (%)	取得方式
鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司 (以下簡稱「鞍鋼武漢」)	武漢	武漢	鋼材加工配送	100	設立
鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司 (以下簡稱「鞍鋼合肥」)	合肥	合肥	鋼材加工配送	100	設立
瀋陽鞍鋼國際貿易有限公司 (以下簡稱「瀋陽國貿」)	瀋陽	瀋陽	金屬材料及製品、 建築材料等銷售	100	同一控制下企 業合併
上海鞍鋼國際貿易有限公司 (以下簡稱「上海國貿」)	上海	上海	批發零售代購服務	100	同一控制下企 業合併
天津鞍鋼國際北方貿易有限公司 (以下簡稱「天津國貿」)	天津	天津	購銷金屬材料等	100	同一控制下企 業合併
成都鞍鋼國際貿易有限公司 (以下簡稱「成都國貿」)	成都	成都	銷售金屬材料建材	100	同一控制下企 業合併
廣州鞍鋼國際貿易有限公司 (以下簡稱「廣州國貿」)	廣州	廣州	貨物技術進出口、 批發零售貿易	100	同一控制下企 業合併
鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司 (以下簡稱「瀋陽鋼加」)	瀋陽	瀋陽	鋼材加工配送	100	同一控制下企 業合併

八. 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

企業集團的構成 (續)

子公司全稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	直接 持股比例 (%)	取得方式
鞍鋼鋼材加工配送(大連)有限公司(以下簡稱「鞍鋼大連」)	大連	大連	鋼材加工配送	100	設立
寧波鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「寧波國貿」)	寧波	寧波	鋼材貿易	100	設立
煙台鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「煙台國貿」)	煙台	煙台	鋼材貿易	100	設立
鄭州鋼加	鄭州	鄭州	鋼材加工配送	100	設立
廣州汽車鋼	廣州	廣州	金屬製品業	100	設立
廣州鞍鋼鋼材加工有限公司(以下簡稱「鞍鋼廣州」)	廣州	廣州	鋼材加工配送	75	設立
鞍鋼濰坊鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「濰坊鋼加」)	濰坊	濰坊	鋼材加工配送	51	同一控制下企業合併
上海鞍鋼鋼材加工有限公司(以下簡稱「上海鋼加」)	上海	上海	鋼材加工配送	51	同一控制下企業合併
天津鞍鋼鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「天津鋼加」)	天津	天津	鋼材加工配送	51	同一控制下企業合併
鞍鋼神鋼	鞍山	鞍山	鋼壓延加工及銷售	51	設立

八. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	直接 持股比例 (%)	對合營企業 或聯營企業 投資的會計 處理方法
鞍蒂大連	大連	大連	熱鍍鋅及合金化鋼板 產品生產及銷售	50	權益法
鞍鋼大船	大連	大連	鋼材加工及銷售	50	權益法
一汽鞍井	長春	長春	鋼材產品生產 加工服務	50	權益法
鞍蒂長春	長春	長春	鋼材產品生產 加工銷售	50	權益法
重慶汽車鋼	重慶	重慶	鋼材產品生產加工 銷售、房屋設備租 賃、倉儲服務	50	權益法
長春拼焊板	長春	長春	激光拼焊板生產	45	權益法
實業鋼帶	鞍山	鞍山	包裝鋼帶及鋼壓延 製品	30	權益法
鞍鋼財務公司	鞍山	鞍山	存貸款及融資等	20	權益法
氧化鐵粉公司	鞍山	鞍山	氧化鐵粉加工	30	權益法
南沙物流	廣州	廣州	貨運代理、鋼材包裝、 貿易、倉儲服務	45	權益法
鞍鋼金固	杭州	杭州	鋼材加工項目的籌建	49	權益法
上海化工寶	上海	上海	電子商務	23	權益法

八. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

項目	鞍蒂大連	
	年末數/ 本年發生數	年初數/ 上年發生數
流動資產	2,477	2,104
其中：現金和現金等價物	1,259	1,125
非流動資產	747	847
資產合計	3,224	2,951
流動負債	489	336
非流動負債	11	12
負債合計	500	348
少數股東權益		
歸屬於母公司股東權益	2,724	2,603
按持股比例計算的淨資產份額	1,362	1,302
調整事項		
— 商譽		
— 內部交易未實現利潤	(78)	(51)
— 其他		
對合營企業權益投資的賬面價值	1,284	1,251
存在公開報價的合營企業權益投資 的公允價值		
營業收入	6,391	5,784
財務費用	(6)	(1)
所得稅費用	161	167
淨利潤	922	834
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	922	834
本年度收到的來自合營企業的股利	400	400

八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	鞍鋼財務公司	
	年末數/ 本年發生數	年初數/ 上年發生數
流動資產	7,532	4,017
其中：現金和現金等價物	6,208	3,652
非流動資產	13,860	12,928
資產合計	21,392	16,945
流動負債	15,722	11,466
非流動負債		
負債合計	15,722	11,466
少數股東權益	22	22
歸屬於母公司股東權益	5,648	5,457
按持股比例計算的淨資產份額	1,130	1,091
調整事項		
— 商譽		
— 內部交易未實現利潤		
— 其他		
對合營企業權益投資的賬面價值	1,130	1,091
存在公開報價的合營企業權益投資 的公允價值		
營業收入	1,027	859
財務費用	(1)	(1)
所得稅費用	171	187
淨利潤	520	538
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益	25	(48)
綜合收益總額	545	490
本年度收到的來自合營企業的股利	124	

八. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益 (續)

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	年末數／ 本年發生數	年初數／ 上年發生數
合營企業：		
投資賬面價值合計	447	385
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	18	17
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	18	17
聯營企業：		
投資賬面價值合計	274	155
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	19	19
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	19	19

九. 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括股權投資、債權投資、借款、應收賬款、應付賬款、應付債券、貨幣資金等，各項金融工具的詳細情況說明見本附註六相關項目。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

九. 與金融工具相關的風險(續)

(一) 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1. 市場風險

(1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、歐元有關，於2014年12月31日，除下表所述資產或負債為美元、歐元餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。

項目	年末數	年初數
銀行存款(美元)	74.86	
短期借款(美元)	400,000,000.00	10,000,000.00
一年內到期的非流動負債(歐元)	123,946.76	123,946.76
長期借款(歐元)	247,893.57	371,840.33

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。

九. 與金融工具相關的風險 (續)

(一) 風險管理目標和政策 (續)

1. 市場風險 (續)

(1) 外匯風險 (續)

A. 本集團於2014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六、1、14、22和24中。

B. 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

項目	平均匯率		報告日中間匯率	
	2014年	2013年	2014年	2013年
美元	6.1453	6.1896	6.1190	6.0969
歐元	8.1255	8.2396	7.4556	8.4189

C. 敏感性分析

本集團於2014年12月31日人民幣兌換美元、歐元的匯率提高一個百分點將導致本集團股東權益和淨利潤的增加(減少)情況如下：

單位：人民幣百萬元

日期	項目	對淨利潤的影響	對股東權益的影響
2014年12月31日	美元 歐元	(18)	(18)
2013年12月31日	美元 歐元		

截至2014年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣兌換美元、歐元的匯率降低一個百分點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。

九. 與金融工具相關的風險 (續)

(一) 風險管理目標和政策 (續)

1. 市場風險 (續)

(1) 外匯風險 (續)

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。變動一個百分點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。2013年的分析同樣基於該假設。

(2) 利率風險

本集團於2014年12月31日持有的計息金融工具載於附註六、1、14、22、23、24和25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2014年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定銀行存款、短期借款、一年內到期的非流動負債、短期融資券、長期借款及應付債券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172百萬元(2013年：人民幣136百萬元)。

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。2013年的分析同樣基於該假設。

九. 與金融工具相關的風險 (續)

(一) 風險管理目標和政策 (續)

2. 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。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除銷額度。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，與除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2014年12月31日，本集團無重大減值的應收款項。

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42% (2013年：76%)，因此本集團出現一定程度的信用風險集中情況。

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價值。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。

九. 與金融工具相關的風險(續)

(一) 風險管理目標和政策(續)

3. 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。

本集團長期債務的還款期限分析載於附註六、24中。

十. 公允價值的披露

除財務報表附註六、7披露外，本集團於合併財務報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)或間接地(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)。

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
可供出售金融資產	96			96

項目	年初公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
可供出售金融資產	56			56

十一. 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

詳見附註八、1、在子公司中的權益。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

詳見附註八、2、在合營企業或聯營企業中的權益。

十一. 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	78592605-6
一汽鞍井	本公司的合營企業	76717649-0
重慶汽車鋼	本公司的合營企業	09453042-3
長春拼焊板	本公司的聯營企業	76715978-9
鞍鋼財務公司	本公司的聯營企業	1188857-2
南沙物流	本公司的聯營企業	57995211-4
鞍鋼金固	本公司的聯營企業	31138104-X
上海化工寶	本公司的聯營企業	57078986-7
發藍包裝	同屬鞍山鋼鐵集團公司	57090841-6
鞍鋼集團國際經濟貿易公司 (以下簡稱為「鞍鋼國貿」)	同屬鞍山鋼鐵集團公司	24142372-5
鞍鋼建設集團有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94129158-3
鞍鋼重型機械有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	24150326-6
鞍鋼集團耐火材料公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126547-3
鞍鋼鋼繩有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126496-4
鞍鋼集團礦業公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	24150404-X
鞍鋼實業集團有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	24142765-4
鞍鋼集團房產物業公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126840-4
鞍鋼集團鐵路運輸設備製造公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94121854-6
鞍鋼房地產開發集團有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	11886337-0
鞍鋼集團機械化裝卸公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126489-2
鞍鋼礦山建設有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	66455726-6
鞍鋼集團工程技術有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	79159132-8
鞍鋼電氣有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126485-X
鞍鋼集團自動化公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126643-3
鞍鋼汽車運輸有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94126444-6
鞍鋼集團接待服務公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	94121967-X
鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團公司	66456099-1
天津天鐵	同屬鞍山鋼鐵集團公司	75224243-2
攀鋼集團鋼鐵鈮鈦股份有限公司	同屬鞍鋼集團公司	20436095-6
攀鋼集團冶金工程技術有限公司	同屬鞍鋼集團公司	20436391-1
攀鋼集團成都鋼鈮有限公司	同屬鞍鋼集團公司	69090807-4
鞍山鞍鋼維蘇威耐火材料有限公司	母公司的合營企業	68661952-8
鞍山冀東水泥有限公司	母公司的合營企業	77077858-X
鞍鋼貝克吉利尼水處理有限公司	母公司的合營企業	68661847-X

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況

(1) 與鞍山鋼鐵集團公司關聯交易情況

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	14,134	48	14,458	47
鋼材產品	註②	300	100	79	100
輔助材料	註②	2,326	33	1,966	29
能源動力	註③	1,826	32	1,591	29
支持性服務	註④	5,104	52	4,260	51
合計		23,690		22,354	

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	3,884	5	3,236	4
廢鋼及廢舊物資	註⑤	177	95	142	92
綜合性服務	註⑥	750	38	722	41
合計		4,811		4,100	

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 與攀鋼集團鋼鐵鈮鈦股份有限公司關聯交易情況

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	1,490	7	1,363	4
合計		1,490		1,363	

註：① 鐵精礦按不高於(T-2)月的中國鐵精礦進口到岸的海關平均報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(T-2)月的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。並在此基礎上給予金額為(T-2)月的中國鐵精礦進口到岸海關平均報價5%的優惠(其中T為當前月)；球團礦按市場價格；燒結礦按鐵精礦價格加(T-2)月的工序成本(其中：工序成本不高於本公司生產同類產品的工序成本)(其中T為當前月)；磁鐵礦單價是參考價與港口運費差之和(其中：參考價指在裝貨點完成裝貨所在月，《SBB鋼鐵市場日報》每日公佈的普氏65%(適用於標準產品)或62%(適用於低標產品)CFR中國北方(青島港)中點價的平均值(以每幹噸多少美分計價)除以65(適用於標準產品)或62(適用於低標產品)，港口運費差是指適用的產品船貨的幹噸海運運費差，從青島港到遼寧鮫魚圈的幹噸運費差除以65(適用於標準產品)或62(適用於低標產品))；廢鋼、鋼坯、合金和有色金屬按市場價格；

② 鋼材產品按市場價格；輔助材料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；

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(2) 與攀鋼集團鋼鐵釩鈦股份有限公司關聯交易情況 (續)

註：(續)

- ④ 國家定價、市場價格、不高於1.5%的佣金、折舊費加維護費、按市場價格支付勞務費、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，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；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；報廢資產或閒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。

(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	鞍鋼合肥	21	2013年3月5日	2016年9月6日	否
鞍山鋼鐵集團公司	鞍鋼大連	30	2014年7月23日	2017年12月31日	否
鞍鋼集團公司	本公司	5,998	2014年1月27日	2015年9月11日	否

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 其他關聯交易

① 接受銷售代理服務

2014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0萬噸和251萬噸(2013年分別為：59萬噸和173萬噸)。

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
鞍蒂大連	4,350	3,939
鞍蒂長春	288	274
一汽鞍井	87	46
長春拼焊板	40	59
南沙物流	29	35

B. 接受銷售代理服務

2014年度，本集團支付鞍蒂長春國內代理銷售服務費2百萬元(2013年：2百萬元)。

③ 收購資產

2014年度，本集團收購鞍山鋼鐵集團公司部分球團礦生產設備51百萬元；收購鞍山鋼鐵集團公司下屬設備協力檢修中心資產59百萬元。

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(4) 其他關聯交易 (續)

④ 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	5.4-6.44	1,711		1,690	21	保證借款
存款		768			766	

2014年度，本集團在鞍鋼財務公司存款利息收入為7百萬元（2013年：7百萬元），借款利息支出為52百萬元（2013年：171百萬元）。本集團2014年度在鞍鋼財務公司存款每日最高額為3,426百萬元（2013年：5,686百萬元）。

⑤ 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	5.4		715		715	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6百萬元（2013年：31百萬元）。

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬

項目	2014年度	2013年度
董事袍金	0.38	0.33
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	2.17	2.92
績效掛鉤獎金		
其他保險金和福利金	0.43	0.56
養老金計劃供款	0.44	0.60
其他薪酬小計	3.04	4.08
合計	3.42	4.41

本年支付給執行董事、非執行董事、監事和高級管理人員的各項費用

姓名	本年發生額					薪酬合計
	工資、津貼 及非現金 利益金額		績效 掛鉤獎金	其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	
	董事袍金					
執行董事：						
張曉剛						
唐復平						
楊華						
王義棟	0.48			0.08	0.10	0.66
馬連勇	0.32			0.06	0.06	0.44
執行董事小計	0.80			0.14	0.16	1.10

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬 (續)

姓名	本年發生額					薪酬合計
	工資、津貼 及非現金 董事袍金		績效 掛鈎獎金	其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	
	董事袍金	利益金額				
非執行董事：						
陳方正	0.09					0.09
曲選輝	0.09					0.09
劉正東 (於2014.6.4委任)	0.05					0.05
周志偉 (於2014.6.4委任)	0.05					0.05
李世俊 (於2014.6.4離任)	0.05					0.05
鄭志傑 (於2014.6.4離任)	0.05					0.05
非執行董事小計	0.38					0.38
監事：						
許質武						
宋軍 (於2014.10.14委任)		0.36		0.07	0.07	0.50
白海		0.10		0.04	0.02	0.16
單明一 (於2014.10.14離任)						
監事小計		0.46		0.11	0.09	0.66
高級管理人員						
任子平		0.32		0.06	0.07	0.45
張立芬		0.32		0.06	0.07	0.45
劉軍		0.27		0.06	0.05	0.38
高級管理人員小計		0.91		0.18	0.19	1.28
合計	0.38	2.17		0.43	0.44	3.42

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬 (續)

姓名	上年發生額					薪酬合計
	董事袍金	工資、津貼 及非現金		其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	
		利益金額	績效 掛鈎獎金			
執行董事：						
張曉剛						
唐復平						
楊華						
王義棟		0.39		0.07	0.08	0.54
馬連勇		0.37		0.07	0.08	0.52
陳明 (於2013.8.29離任)		0.21		0.04	0.04	0.29
于萬源 (於2013.7.8離任)						
付吉會 (於2013.5.15離任)		0.11		0.01	0.02	0.14
執行董事小計		1.08		0.19	0.22	1.49
非執行董事：						
李世俊		0.09				0.09
鄭志傑		0.09				0.09
陳方正		0.05				0.05
曲選輝		0.05				0.05
馬國強 (於2013.7.8離任)		0.05				0.05
非執行董事小計		0.33				0.33

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯方交易情況 (續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬 (續)

姓名	上年發生額					薪酬合計
	董事袍金	工資、津貼 及非現金 利益金額	績效 掛鈎獎金	其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	
監事：						
許質武 (於2013.12.31委任)						
單明一		0.35		0.07	0.07	0.49
白海		0.09		0.02	0.02	0.13
蘇文生 (於2013.12.31離任)						
監事小計		0.44		0.09	0.09	0.62
高級管理人員						
張立芬		0.37		0.07	0.08	0.52
任子平		0.36		0.07	0.07	0.50
劉寶山 (於2013.7.8離任)		0.27		0.05	0.06	0.38
劉軍 (於2013.3.27委任)		0.21		0.05	0.04	0.30
陳國峰 (於2013.8.29離任)		0.19		0.04	0.04	0.27
高級管理人員小計		1.40		0.28	0.29	1.97
合計	0.33	2.92		0.56	0.60	4.41

註： 本年度不存在某董事、監事和高級管理人員放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

本年薪酬最高的前五名僱員中包括2位董事、1位監事和2位高級管理人員 (2013年：2位董事、1位監事和2位高級管理人員)，其薪酬詳情已載於上文。

十一. 關聯方及關聯交易 (續)

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	131	675
鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司	233	384
鞍蒂長春	77	108
鞍鋼建設集團有限公司	9	21
鞍山冀東水泥有限責任公司	48	13
攀鋼集團成都鋼鈑有限公司	8	3
鞍鋼集團工程技術公司	5	
鞍山鋼鐵集團公司	5	
鞍鋼鋼繩有限責任公司	14	
鞍鋼重型機械有限公司	19	
其他關聯方	2	1
合計	551	1,205
預付賬款		
鞍鋼國貿	2,035	2,063
鞍鋼集團工程技術有限公司	385	108
鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司	87	92
攀鋼集團冶金工程技術有限公司		26
鞍鋼建設集團有限公司	23	26
鞍鋼重型機械有限責任公司	78	12
鞍鋼礦山建設有限公司	3	7
攀鋼集團成都鋼鈑有限公司		18
鞍鋼集團信息產業有限公司	41	
鞍鋼集團自動化公司	6	
合計	2,658	2,352
其他應收款		
鞍鋼建設集團有限公司		1
合計		1

十一. 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	3,504	8,783
鞍鋼建設集團有限公司	35	43
鞍鋼實業集團有限公司	61	40
鞍鋼重型機械有限責任公司	20	22
鞍鋼大船	29	17
鞍鋼礦山建設有限公司	17	15
鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司	59	12
鞍鋼集團自動化公司	11	9
鞍鋼電氣有限責任公司	10	8
鞍鋼房地產開發集團有限公司	4	8
發藍包裝	8	8
鞍鋼汽車運輸有限責任公司	15	7
鞍山鋼鐵集團公司	5	6
鞍鋼集團礦業公司		5
鞍鋼集團鐵路運輸設備製造公司	6	3
鞍鋼鋼繩有限責任公司	3	3
鞍鋼集團工程技術有限公司	4	1
天津天鐵	107	
鞍蒂大連	81	
其他關聯方	2	
合計	3,981	8,990

十一. 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
預收款項		
鞍蒂大連	124	61
鞍鋼鋼繩有限責任公司		9
鞍鋼集團礦業公司	12	9
鞍鋼建設集團有限公司		1
鞍鋼實業集團有限公司	21	6
發藍包裝	16	6
鞍山鋼鐵集團公司	5	10
一汽鞍井		11
長春拼焊板	3	18
天津天鐵		59
鞍鋼國貿	53	
鞍鋼重型機械有限責任公司	4	
鞍鋼礦山建設有限公司	1	
合計	239	190
其他應付款		
鞍山鋼鐵集團公司		366
鞍鋼集團工程技術有限公司	166	121
鞍鋼建設集團有限公司	81	79
鞍鋼國貿	29	39
鞍鋼集團自動化公司	45	32
鞍鋼礦山建設有限公司	35	23
鞍鋼實業集團有限公司	42	22
鞍鋼重型機械有限責任公司	24	11
鞍鋼汽車運輸有限責任公司		6
鞍鋼電氣有限責任公司	11	5
鞍鋼房地產開發集團有限公司		3
鞍鋼集團鐵路運輸設備製造公司	3	1
攀枝花攀鋼集團設計研究院有限公司	7	
其他關聯方	2	4
合計	445	712

十二. 股份支付

截至2014年12月31日，本集團無需要披露的股份支付情況。

十三. 承諾及或有事項

1. 重大承諾

項目	2014年度	2013年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	158	1,402
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的建設改造合同	5,007	3,022
合計	5,165	4,424

2. 或有事項

截至2014年12月31日，本集團無需要披露的重大或有事項。

十四. 資產負債表日後事項

- 董事會於資產負債表日後提議分配現金股利，詳見附註六、33(2)。
- 2015年2月13日，本公司第六屆董事會第三十次會議審議批准了《關於公司2015年度開展商品期貨套期保值業務的議案》，為了：
 - 有效控制經營風險；
 - 提高公司抵禦市場波動的能力；及
 - 對沖公司採購的原燃料與銷售的鋼鐵產品的現貨庫存價格風險，達到鎖定合理利潤的目的，2015年公司將根據新制訂的《鞍鋼股份有限公司商品期貨套期保值管理辦法》開展套期保值業務。

套期保值業務年業務規模控制在採購和銷售指標的20%以內。2015年各品種的套期保值計劃量為：鋼材約25萬噸，原燃料約120萬噸。根據最高持倉量確定最高保證金。2015年度，公司進行套期保值的最高保證金為人民幣5,000萬元。

十五. 其他重要事項說明

截至2014年12月31日，本集團無需要披露的其他重要事項。

十六. 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	2,669	85		
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備 的應收賬款	454	15	1	100
合計	3,123	100	1	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	2,894	93		
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備 的應收賬款	208	7		
合計	3,102	100		

十六. 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			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	2,981	95		
1至2年	141	5		
2至3年				
3年以上	1		1	100
合計	3,123	100	1	100

項目	年初數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	3,096	100		
1至2年	5			
2至3年				
3年以上	1			
合計	3,102	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) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

本公司本年按欠款方歸集的年末餘額前五名應收賬款匯總金額為1,278百萬元，佔應收賬款年末餘額合計數的比例為41%，相應計提的壞賬準備年末餘額匯總金額為0。

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 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				
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的其他應收款	17	100		
合計	17	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	17	100		
合計	17	100		

十六. 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

2. 其他應收款 (續)

(2) 其他應收款按性質列示

其他應收款	年末賬面價值	年初賬面價值
備用金	6	6
其他	11	11
合計	17	17

(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。

3. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

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
對子公司投資	1,592		1,592	587		587
對聯營合營企業投資	3,135		3,135	2,434		2,434
合計	4,727		4,727	3,021		3,021

十六. 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(2) 對子公司投資

被投資單位	年初數	本年增加	本年減少	年末數	本年計提 減值準備	減值準備 年末數
鞍鋼武漢	108	69		177		
鞍鋼合肥	98	4		102		
鞍鋼廣州	60			60		
瀋陽國貿	24	3		27		
上海國貿	6	3		9		
天津國貿	6	3		9		
成都國貿	1			1		
廣州國貿	18	3		21		
瀋陽鋼加	98			98		
濰坊鋼加						
上海鋼加	19			19		
天津鋼加	27			27		
鞍鋼大連	110	90		200		
寧波國貿	6			6		
煙台國貿	6			6		
鞍鋼神鋼		357		357		
廣州汽車鋼		350		350		
鄭州鋼加		123		123		
合計	587	1,005		1,592		

(3) 對聯營、合營企業投資

同附註六、8。

財務報表附註 (續)

2014年12月31日
(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4. 營業收入和營業成本

項目	本年數	上年數
主營業務收入	73,499	75,347
其他業務收入	269	228
營業收入合計	73,768	75,575
主營業務成本	65,088	67,085
其他業務成本	146	154
營業成本合計	65,234	67,239

5. 投資收益

項目	本年數	上年數
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	86	1
權益法核算的長期股權投資收益	587	533
處置長期股權投資產生的投資收益		(590)
合計	673	(56)

註： 本年及上年的投資收益均來自非上市公司。

十七. 淨流動資產

項目	年末數	年初數
流動資產	26,624	29,299
減：流動負債	36,751	37,804
淨流動資產／(負債)	(10,127)	(8,505)

十八. 總資產減流動負債

項目	年末數	年初數
總資產	91,291	92,865
減：流動負債	36,751	37,804
總資產減流動負債	54,540	55,061

十九. 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	(81)	(9)
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)	101	113
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		(2)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(6)	(2)
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
小計	14	100
所得稅影響額	(3)	(25)
少數股東權益影響額(稅後)		
合計	11	75

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。

十九. 補充資料 (續)

2. 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 (人民幣元/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	1.96	0.128	0.128
扣除非經常損益後歸屬於普通股 股東的淨利潤	1.93	0.127	0.127

3. 會計政策變更相關補充資料

本集團根據財政部2014年發佈的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資(2014年修訂)》等八項會計準則變更了相關會計政策並對比較財務報表進行了追溯重述，重述後的2013年1月1日、2013年12月31日、2014年12月31日合併資產負債表如下：

項目	2013年 1月1日	2013年 12月31日	2014年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	3,123	1,126	1,712
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
應收票據	9,388	10,623	8,607
應收賬款	1,895	2,134	1,835
預付款項	2,966	3,042	3,587
應收股利	7		
其他應收款	73	18	18
存貨	11,498	12,356	10,865
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	8		
流動資產合計	28,958	29,299	26,624

十九. 補充資料 (續)

3. 會計政策變更相關補充資料 (續)

項目	2013年 1月1日	2013年 12月31日	2014年 12月31日
非流動資產：			
可供出售金融資產	564	750	869
長期股權投資	2,248	2,434	3,135
投資性房地產			
固定資產	51,308	45,452	46,122
在建工程	9,751	5,756	5,933
工程物資	243	26	38
無形資產	6,759	6,147	6,234
長期待攤費用			
遞延所得稅資產	3,506	3,001	2,336
其他非流動資產			
非流動資產合計	74,379	63,566	64,667
資產總計	103,337	92,865	91,291

十九. 補充資料 (續)

3. 會計政策變更相關補充資料 (續)

項目	2013年 1月1日	2013年 12月31日	2014年 12月31日
流動負債：			
短期借款	15,130	9,241	14,672
應付票據	3,343	47	356
應付賬款	5,866	15,343	8,289
預收款項	5,520	4,031	3,332
應付職工薪酬	313	281	228
應交稅費	(1,356)	(550)	76
應付利息	96	196	203
其他應付款	2,678	1,944	1,894
一年內到期的非流動負債	7,501	1,271	1,701
其他流動負債	6,000	6,000	6,000
流動負債合計	45,091	37,804	36,751
非流動負債：			
長期借款	8,364	3,044	1,371
應付債券		3,971	3,983
長期應付職工薪酬	7	3	1
遞延收益	813	933	969
遞延所得稅負債	29	20	20
其他非流動負債			
非流動負債合計	9,213	7,971	6,344
負債合計	54,304	45,775	43,095

十九. 補充資料 (續)

3. 會計政策變更相關補充資料 (續)

項目	2013年 1月1日	2013年 12月31日	2014年 12月31日
股東權益：			
股本	7,235	7,235	7,235
資本公積	32,065	31,155	31,154
其他綜合收益	15	(19)	7
專項儲備	44	21	30
盈餘公積	3,580	3,580	3,580
未分配利潤	4,419	5,054	5,787
外幣報表折算差額			
歸屬於母公司股東權益合計	47,358	47,026	47,793
少數股東權益	1,675	64	403
股東權益合計	49,033	47,090	48,196
負債和股東權益總計	103,337	92,865	91,291

2014年12月31日
(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

五年概要

金額單位：人民幣百萬元

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
營業收入	74,046	75,329	78,214	91,289	92,431
淨(虧損)/利潤	924	755	(4,252)	(2,159)	1,950
總資產	91,291	92,865	103,337	105,013	105,114
總負債	(43,095)	(45,775)	(54,304)	(51,841)	(49,769)
淨資產	48,196	47,090	49,033	53,172	55,345

本公司的其他有關資料

註冊情況：

	註冊登記日期	註冊登記地點	企業法人 營業執照註冊號	稅務登記號碼	組織機構代碼
首次註冊	1997年5月8日	遼寧省鞍山市鐵東區南 中華路396號	企股函總字 第00344號	210302242669479	24266947-9
報告期末註冊	2014年 12月18日	中國遼寧省鞍山市鐵西區 鞍鋼廠區	210000400006026	210302242669479	24266947-9

公司上市以來主營業務的變化情況
歷次控股股東的變更情況

主營業務無變化
無變更

審計師：

會計師事務所名稱

瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)

會計師事務所辦公地點

北京市東城區永定門西濱河路8號院7號樓中
海地產廣場3-9層

本公司在香港註冊地址：

香港皇后大道中15號置地廣場公爵大廈33樓

釋義

在本年報內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「A股」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，在深圳證券交易所上市並以人民幣買賣；
「鞍鋼大連」	指	鞍鋼鋼材加工配送(大連)有限公司；
「鞍鋼財務公司」或 「鞍鋼財務」	指	鞍鋼集團財務有限責任公司，一家於中國註冊成立的公司，乃鞍鋼集團公司的子公司；
「鞍鋼集團」	指	鞍鋼集團公司及其不時之子公司；
「鞍鋼集團公司」	指	鞍鋼集團公司，一家於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司最終控股股東；
「鞍鋼廣州」	指	廣州鞍鋼鋼材加工有限公司；
「廣州汽車鋼」	指	鞍鋼廣州汽車鋼有限公司；
「鞍鋼合肥」	指	鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司；
「鞍山鋼鐵集團公司」	指	鞍山鋼鐵集團公司，本公司的直接控股公司，現持有本公司約67.29%的股權，乃中國鋼鐵行業的一家大型企業；
「鞍山鋼鐵集團」	指	鞍山鋼鐵集團公司及其不時之子公司；
「鞍鋼莆田」	指	鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司，一家於中國福建省莆田註冊成立的有限責任公司，從事鋼材生產、加工及分銷業務；
「上海鋼加」	指	上海鞍鋼鋼材加工有限公司；

釋義(續)

「瀋陽鋼加」	指	鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司；
「天津鋼加」	指	天津鞍鋼鋼材加工配送有限公司；
「鞍鋼天鐵」	指	天津鞍鋼天鐵冷軋薄板有限公司；
「鞍鋼國貿」	指	鞍鋼集團國際經濟貿易公司；
「濰坊鋼加」	指	鞍鋼濰坊鋼材加工配送有限公司；
「鞍鋼武漢」	指	鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司；
「鞍鋼鄭州」	指	鞍鋼鋼材加工配送(鄭州)有限公司；
「鞍千礦業」	指	鞍鋼集團鞍千礦業有限責任公司，一家於中國註冊成立的公司，及攀鋼釩鈦的一家全資子公司；
「鞍鋼大船」	指	鞍鋼股份 — 大船重工大連鋼材加工配送有限公司；
「鞍蒂大連」	指	鞍鋼新軋 — 蒂森克虜伯鍍鋅鋼板有限公司；
「鞍鋼新鋼鐵公司」	指	鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司，鞍山鋼鐵集團公司原全資子公司。於2006年1月，本公司收購鞍山鋼鐵集團公司持有的鞍鋼新鋼鐵公司100%股權，並註銷鞍鋼新鋼鐵公司的商業登記；
「聯繫人」	指	具有香港上市規則所賦予之涵義；
「董事會」	指	董事會；

釋義(續)

「一汽鞍井」	指	長春一汽鞍井鋼材加工配送有限公司；
「成都國貿」	指	成都鞍鋼國際貿易有限公司；
「本公司」	指	鞍鋼股份有限公司，一家在中國遼寧省鞍山註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別在香港聯交所及深圳證券交易所上市；
「關連人士」	指	具有香港上市規則所賦予之涵義；
「控股股東」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義；
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會，負責監督及規管中國全國性證券市場的監管機構；
「董事」	指	本公司董事；
「每股盈利」	指	每股盈利；
「本集團」	指	本公司及其不時之子公司；
「廣州國貿」	指	廣州鞍鋼國際貿易有限公司；
「H股」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，在香港聯交所上市並以港元買賣；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；

釋義(續)

「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「鞍鋼神鋼」	指	鞍鋼神鋼冷軋高強汽車鋼板有限公司；
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》；
「寧波國貿」	指	寧波鞍鋼國際貿易有限公司；
「攀鋼鈮鈦」	指	攀鋼集團鋼鐵鈮鈦股份有限公司，一家於中國註冊成立並於深圳證券交易所上市的公司；
「攀鋼鈮鈦集團」	指	攀鋼鈮鈦及其不時之子公司；
「中國」	指	中華人民共和國(就本年度報告而言，不包括香港及澳門特別行政區)；
「中國企業會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則 — 基本準則》和41項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、公告以及其他相關會計規定的統稱；
「報告期」	指	2014年1月1日至2014年12月31日12個月期間；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「證券及期貨條例」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)；
「監事」	指	監事會成員；
「監事會」	指	本公司監事會；

釋義(續)

「上海國貿」	指	上海鞍鋼國際貿易有限公司；
「瀋陽國貿」	指	瀋陽鞍鋼國際貿易有限公司；
「天津國貿」	指	天津鞍鋼國際北方貿易有限公司；
「長春拼焊板」	指	蒂森克虜伯鞍鋼(長春)激光拼焊板有限公司；
「鞍帶長春」	指	鞍鋼蒂森克虜伯鋼材配送(長春)有限公司；
「煙台國貿」	指	煙台鞍鋼國際貿易有限公司；及
「%」	指	百分比。

備查文件目錄

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財務報表；
2. 載有會計師事務所蓋章、瑞華會計師事務所簽字並蓋章的審計報告原件；
3. 2014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；
及
4. 在香港證券市場發佈的本公司年度報告。

以上備查文件放置地點：本公司董事會秘書室，地址：遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。

鞍鋼股份有限公司

董事會

2015年3月30日

註：本報告提供中英文版本。對於中英文版本間的不一致之處，概以中文為準。



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