

2014 年度報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



目錄

一	釋義及重大風險提示	2
二	公司簡介	4
三	會計數據和財務指標摘要	8
四	董事會報告	11
五	重要事項	38
六	股份變動及股東情況	45
七	董事、監事、高級管理人員和員工情況	50
八	公司治理	57
九	內部控制	78
十	財務報告	80
十一	備查文件目錄	296

重要提示

一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、 未出席董事情況

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

三、 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人(會計主管人員)邢群力聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案
鑒於當前的經濟形勢和鋼鐵行業的現狀，公司生產經營面臨嚴峻挑戰，資金趨緊，為保障公司的正常經營和持續發展，同時，考慮到股東的長遠利益，董事會建議2014年度不派發現金股利，也不進行資本公積金轉增股本，未分配利潤結轉至2015年度。

六、 前瞻性陳述的風險聲明
報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「董事會報告」中「董事會關於公司未來發展的討論與分析」之「可能面對的風險」。報告涉及的未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

七、 不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

八、 不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

九、 除非專門指明，本報告中幣種均為人民幣。

一、釋義及重大風險提示

1. 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義		
公司、本公司、馬鋼、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
集團公司	指	馬鋼(集團)控股有限公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國登記結算上海分公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區
元	指	人民幣元
證監會	指	中國證券監督管理委員會
銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
鋼協、中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
安永華明會計師事務所	指	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
《公司章程》	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司
合肥公司	指	馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司
物流公司	指	馬鞍山馬鋼裕遠物流有限公司

2. 重大風險提示

報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「董事會報告」中「董事會關於公司未來發展的討論與分析」之「可能面對的風險」。



二、公司簡介

1. 公司信息

公司的中文名稱	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
公司的中文簡稱	馬鋼股份
公司的外文名稱	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	MAS C.L.
公司的法定代表人	丁毅

2. 聯繫人和聯繫方式

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

3. 基本情況簡介

公司註冊地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司註冊地址的郵政編碼	243003
公司辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司辦公地址的郵政編碼	243003
公司網址	http://www.magang.com.cn (A股) ; http://www.magang.com.hk (H股)
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn

4. 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
公司年度報告備置地地點	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室

5. 公司股票簡況

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

6. 公司報告期內註冊變更情況

6.1 基本情況

報告期內公司註冊情況無變更。

6.2 公司首次註冊情況的相關查詢索引

公司首次註冊情況詳見2011年年度報告公司基本情況。

6.3 公司上市以來，主營業務的變化情況

➤ 發行及上市

1993年9月1日，本公司正式成立，並被國家列為首批在境外上市的九家股份制規範化試點企業之一。公司1993年10月20日－10月26日在境外發行了H股，同年11月3日在香港聯交所掛牌上市；1993年11月6日－12月25日在境內發行了人民幣普通股，次年1月6日、4月4日及9月6日分三批在上海證交所掛牌上市。

2006年11月13日，本公司在上海證交所發行了分離交易可轉債，同年11月29日，馬鋼債券和認股權證在上海證交所掛牌上市。2008年12月3日，馬鋼認股權證到期摘牌。



二、公司簡介 (續)

➤ 主營業務及產品

本公司主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、型鋼、綫棒、車輪和特鋼五大類。

板材：主要包括薄板和中厚板，其中薄板又分熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。熱軋薄板廣泛應用於建築、汽車、橋樑、機械等行業及石油輸送方面，冷軋薄板應用於高檔輕工、家電類產品及中、高檔汽車部件製作，鍍鋅板定位於汽車板、家電板、高檔建築板及包裝、容器等行業用板，彩塗板可以用在建築內外用、家電及鋼窗等方面。公司薄板產品主要執行的標準有中國國家標準GB、日本標準JIS、德國標準DIN、美國標準ASTM等。中厚板廣泛用於鍋爐、壓力容器、造船及集裝箱製造等，船體結構用鋼板通過中、英、德、美、法、挪六國船級社認證。

型鋼：主要包括H型鋼及普通中型鋼。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設，獲得了冶金產品實物質量金盃獎，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，被中國名牌戰略推進委員會列入中國名牌產品目錄。擁有建築抗震耐火H型鋼的核心技術和自主知識產權。H型鋼產品獲日本JIS產品認證，通過歐盟主CE標誌認證審核，海洋石油平台用H型鋼獲中、德兩國船級社認證。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件，亦獲得冶金產品實物質量金盃獎。耐候鋼通過中鐵鐵路產品認證中心(CRCC)現場審核。

綫棒：主要包括高速綫材及熱軋帶肋鋼筋。高速綫材產品主要用於緊固件製作、鋼絞綫鋼絲及彈簧鋼絲，兼顧建築用材。擁有在綫軟化處理高性能低成本冷鐓鋼的核心技術和自主知識產權。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面，獲得國家質檢總局頒發的全國首批國家質量免檢產品稱號，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，通過香港BS註冊認證。熱軋帶肋鋼筋和熱軋盤條均通過英國亞瑞斯認證機構的質量管理體系認證和產品認證。

車輪：主要包括火車輪及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航天等諸多領域。車輪產品榮獲「中國名牌」稱號。擁有高速鐵路用車輪鋼材料的核心技術和自主知識產權。車輪生產質量保證體系獲得ISO9000：2000質量體系、北美鐵路協會AAR、德國鐵路公司TSI及英鐵RISAS(原GM/RT2470、GM/RT2005)等多項權威認證。

特鋼：主要包括合金結構鋼、軸承鋼、彈簧鋼、齒輪鋼、工模具鋼、車輪輪箍鋼、合金管坯用鋼、高品質環件用鋼、高等級冷鐓鋼、非調質鋼、鉗鏈鋼、軋輥用鋼、機電轉子用鋼、大型鑄鍛件用鋼等品種系列，廣泛應用於鐵路、能源、汽車、機械、建築、石油、化工、冶金、電力、航空、船舶、海洋等領域及國家重點工程。

6.4 公司上市以來，歷次控股股東的變更情況

公司上市以來控股股東從未變更。

7. 其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城安永大樓(東三辦公樓) 16層，100738
	簽字會計師姓名	鍾麗、陳彥

三、會計數據和財務指標摘要

1. 報告期末公司近三年主要會計數據和財務指標

1.1 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	2014年	2013年	本期比上年	2012年	
			同期增減	重述後	重述前
			(%)		
營業收入	59,820,938	73,848,883	-19.00	74,404,364	74,404,364
歸屬於上市公司股東的淨利潤	220,616	157,220	40.32	-3,863,233	-3,863,233
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	-154,967	-445,730	-	-3,949,152	-3,949,152
經營活動產生的現金流量淨額	2,912,854	5,091,359	-42.79	5,592,587	5,592,587
			本期末比上年	2012年末	
			同期末增減	重述後	重述前
			(%)		
歸屬於上市公司股東的淨資產	23,295,566	23,131,446	0.71	23,126,644	23,126,644
總資產	68,511,175	71,821,618	-4.61	76,011,164	76,011,164

1.2 主要財務指標

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

三、會計數據和財務指標摘要 (續)

2. 非經常性損益項目和金額

單位：千元 種：人民幣

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

3. 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤 的影響金額
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	509,330	1,073,490	564,160	564,160
合計	509,330	1,073,490	564,160	564,160

四、董事會報告

1. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

1.1 董事長報告



各位股東：

我代表董事會向各位報告本集團2014年度經營情況。

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

2014年，我國經濟增速放緩，GDP同比增長7.4%，增速同比回落0.3個百分點；同時，經濟增長對鋼材需求的強度也持續下降。據中鋼協消息，2014年，粗鋼表觀消費量同比

下降3.4%，鋼材消費進入平台區的特徵十分明顯。而鋼鐵行業產能過剩、供大於求的基本格局並無改觀，行業盈利水平低下。據工信部統計，2014年重點統計鋼鐵企業銷售利潤率只有0.9%，仍處於工業行業最低水平。

面對嚴峻複雜的市場形勢，公司以提升盈利能力為核心，全面深化改革創新，更加注重系統經濟運行和運營效率的提升，奮力開創轉型發展新局面。2014年，本公司在開局不利的逆境中，大力穩定生產秩序，優化產綫分工和組產模式，高效調配資源，快速推進結構調整，經營績效持續改善。全年開發新產品150萬噸，大功率機車輪通過CRCC(中



四、董事會報告 (續)

鐵檢驗認證中心) 認證並實現批量使用, 250km/h動車組車輪裝車試運行, 350km/h高速動車組車輪試制達到技術標準, HRB500DW低溫鋼筋填補國內空白。2014年, 本集團生產生鐵1,797萬噸, 同比減少0.83%; 生產粗鋼1,887萬噸、鋼材1,838萬噸, 同比分別增加0.43%和1.38% (其中, 本公司生產生鐵1,308萬噸、粗鋼1,397萬噸, 同比分別減少2.75%和0.5%; 生產鋼材1,350萬噸, 同比增加1.05%)。



按中國會計準則計算, 本集團2014年營業收入為人民幣59,821百萬元, 同比減少19%; 2014年歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣221百萬元, 同比增加40.32%; 基本每股收益為人民幣0.029元, 同比增加40.2%。報告期末本集團總資產為人民幣68,511百萬元, 同比減少4.61%; 歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣23,296百萬元, 同比略增0.71%, 報告期末, 本集團資產負債率

為62.21%, 較上年降低2.01個百分點。

綜合考慮行業形勢、公司盈利水平、未來發展需要及股東利益, 董事會建議2014年度不派發現金股利, 不進行資本公積金轉增股本, 未分配利潤結轉至2015年。該等分配方案尚待提交股東週年大會審議。

根據股東大會授權, 公司於2014年8月22日發行了50億元短期融資券, 票面利率5.56%, 用於補充營運資金。

長期以來，公司持續致力於推動企業與社會、環境的全面協調發展，堅持走「低碳經濟、綠色生產」的發展道路。2014年，圍繞鋼鐵行業新排放標準，公司組織調研了幾乎所有產污點源，污染治理設備狀況，分析了污染物產生、收集、處理的各個環節，對存在問題逐個制定整改方案。針對重點問題，加大投入，建設治理工程。全年投資近2.2億元，形成年減排二氧化硫7千噸、顆粒物5千噸的能力。報告期，公司繼續做好能源資源綜合利用和節能減排工作。全年實現噸鋼耗新水3.98m³；固體廢物綜合利用率達99.93%。

展望2015年，中國經濟進入增長速度換擋期、結構調整陣痛期、前期刺激政策消化期「三期疊加」，呈現出「從高速增長轉為中高速增長、經濟結構不斷優化升級、從要素驅動轉向創新驅動」的新常態。鋼鐵行業產能過剩，需求緩中趨降，企業經營形勢依然艱難。

2015年，本集團計劃生產生鐵1,863萬噸、粗鋼1,971萬噸、鋼材1,957萬噸（其中本公司計劃生產生鐵1,368萬噸、粗鋼1,476萬噸、鋼材1,447萬噸）。公司將以「全力推進精益運營，全面激發人的活力」為工作主題，聚焦企業競爭力提升和效益最大化，深化改革創新，在主動適應新常態中追求卓越，建設更加美好的馬鋼家園：

- 堅持以客戶為關注焦點，以確保訂單及時交付為核心，準確識別客戶需求，優化訂單排程，強化產銷聯動，實現「專業化、個性化、高效化」生產。發揮製造體系整合優勢，優化分工協作，實現有限資源效益最大化。
- 強化高爐在鋼鐵主業生產中的基礎地位，固化高爐運行「體檢」制度和外部保障預警機制，提高操作技術掌控力，構建高爐長週期穩定順行模式。圍繞提高訂單兌現率，完善目標計劃值管理基礎工作，加強生產經營計劃評審，強化工序服從，剛性落實計劃。



四、董事會報告 (續)

- 把發現需求、擴大直供、拓展渠道、提升售價、跟蹤服務作為營銷工作的主要任務，構建新型服務型營銷模式。發揮各銷售單元協同優勢，通過直供、分銷、加工配送、電子商務相結合，加快培育終端客戶，提高直供比。
- 打造質量文化，抓好質量管理體系有效運行，大力推進標準化工作，強化流程管控，深入開展質量攻關；持續加強工藝紀律檢查考核，嚴格質量責任追究。
- 圍繞支撐生產順行、產品質量提升和系統經濟運行，強化設備狀態把控和「零故障」管理，科學高效檢修，保障設備精度。
- 著手建立以價值流為導向，以系統高效運行狀態為基礎，協同推進物流、能流的能源管理體系，發揮綜合能源優化管控系統功能，大力開展工序節能，推動能源系統經濟運行。
- 快速推進污染治理專案建設，提高環境風險管控能力，做好污染物排放總量控制，確保ISO1400環境體系管理運行有效。

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

丁毅
董事長

2015年3月25日
中國·安徽·馬鞍山

1.2 管理層討論與分析

➤ 經營環境

• 鋼材市場

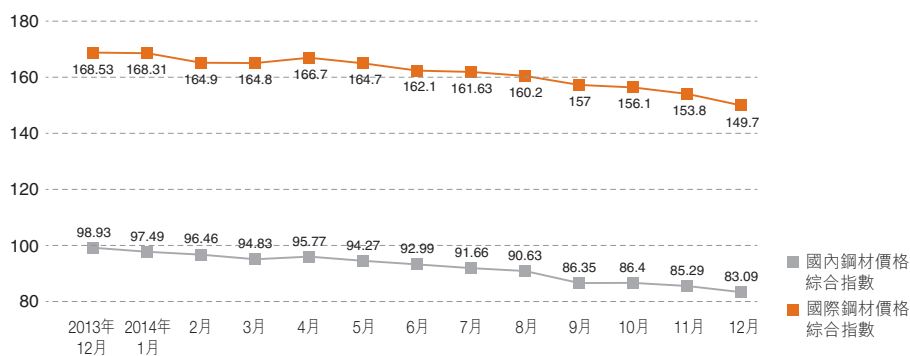
2014年，國際、國內市場鋼材價格走勢大體上都是震盪走低，價格波動幅度大於上年。

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

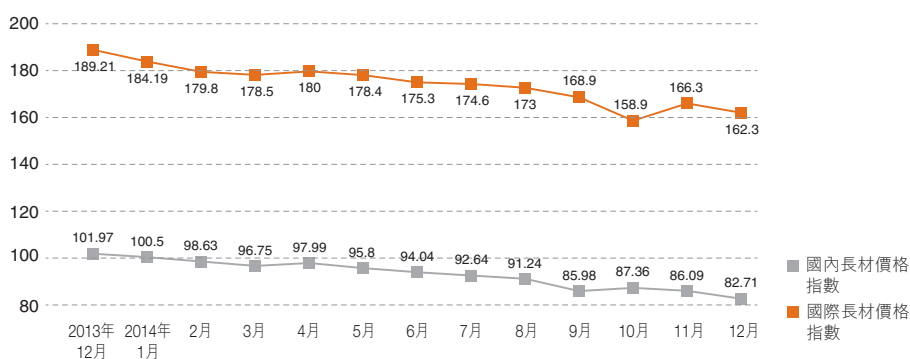
國內鋼材平均綜合價格指數為91.27點，同比下降11.34點，降幅為11.05%。其中：長材平均價格指數為92.48點，同比下降12.39點，降幅約11.81%；板材平均價格指數為92.10點，同比下降10.06點，降幅約9.85%。年內鋼材綜合指數最大落差14.4點，比上年增大25.5%。



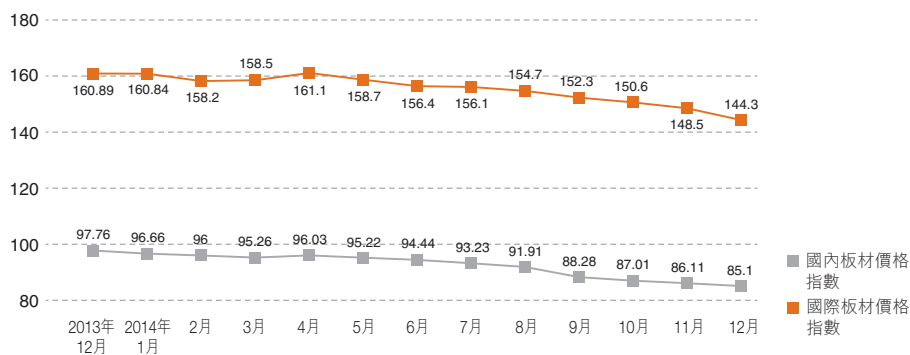
四、董事會報告 (續)



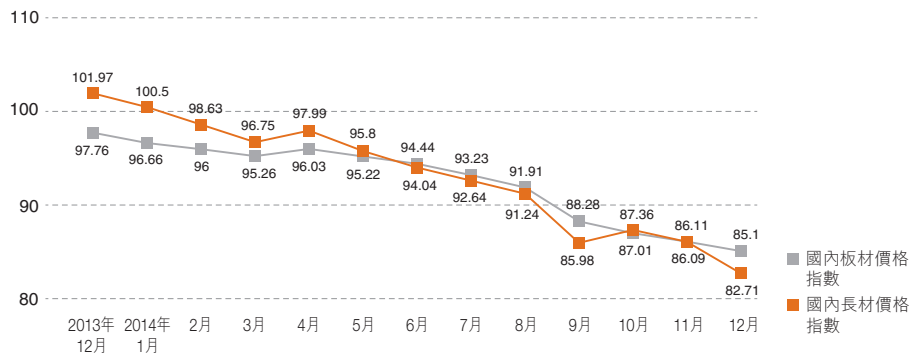
2014年國際、國內鋼材價格綜合指數走勢



2014年國際、國內長材價格指數走勢



2014年國際、國內板材價格指數走勢



2014年國內長材、板材價格指數走勢

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

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

- 原燃料市場

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

- 主要工作

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

四、董事會報告 (續)

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

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

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

強化質量管理，加強質量攻關。冷鐵鋼熱軋盤條等三種產品獲行業「金盃獎」，其中鐵路快速客車軋鋼整體輪還獲得「特優質量獎」。

➤ 按中國會計準則計算，報告期經營成果

營業收入較上年減少19%，主要是由於本年度鋼材均價下跌所致。營業成本較上年減少20.67%，主要是由於報告期原燃料採購價格下跌所致。營業利潤、利潤總額及歸屬於母公司的淨利潤同比分別增加110.40%、58.97%和40.32%，主要是由於報告期內公司降本增效工作取得成效所致。

1.3 主營業務分析

➤ 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

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

經營活動產生的現金流量淨額同比減少43%，主要系報告期銷售商品收到的現金減少所致。

其它同比變動超過30%的項目及變動原因如下：

- 資產減值損失7.7億元，較上年減少3.9億元，主要是由於期末庫存減持導致相應的存貨跌價準備減少，且上年計提的存貨減值於本年已全部轉銷所致。
- 投資收益1.5億元，較上年減少1.4億元，主要是由於2013年處置聯、合營及部分非鋼鐵主業子公司，產生了8,021萬元投資收益，而本年無此事項所致。

四、董事會報告 (續)

- 營業外收入5.4億元，較上年減少3.5億元，主要是由於2013年的營業外收入中有處置非鋼鐵主業資產導致的非流動資產處置收益4.3億元，以及政府補助2.8億元；而2014年的營業外收入中主要包括政府土地收儲補償的3.08億元及其他政府補助2.3億元所致。
- 營業外支出8,687萬元，較上年增加7,918萬元，主要是由於本年馬鋼合肥鋼鐵處置部分土地使用權和固定資產，導致的非流動資產處置損失8,300萬元所致。
- 所得稅費用2.48億元，較上年增加1.34億元，主要是由於資產減值準備等項目本年度暫時性差異減少，導致遞延所得稅費用增加9,734萬元，以及預計未來可使用的以前年度稅務虧損減少，導致遞延所得稅費用增加4,483萬元所致。

➤ 收入

- 以實物銷售為主要的公司產品收入影響因素分析

單位：萬噸

主要產品	報告期產量	報告期銷量	報告期末 庫存
板材	878.6	880.4	2.5
型材	207.7	208.7	0.7
綫棒	724.8	725.4	7.3
車輪	18.8	18.8	0.7
特鋼	7.6	7.3	1.0

報告期內，公司大力推進產品結構調整，按邊際利潤大小優化資源配置，加快釋放板帶產能，使板材產銷量大幅增長，型材及綫棒材產銷量相應減少。車輪的產銷存量同比無重大變化。

- **主要銷售客戶的情況**

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

> **成本**

- **成本分析表**

分行業情況

單位：百萬元

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

四、董事會報告 (續)

- **主要供應商情況**

2014年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣8,329百萬元，佔本集團年採購總額22%。以上主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2014年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東（據董事會所知持有5%或以上本公司之股份）在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

- **研發支出**

- **研發支出情況表**

單位：人民幣千元

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

- **現金流**

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

1.4 行業、產品或地區經營情況分析

➢ 主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣百萬元

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
鋼鐵業	56,445	53,364	5.46	-10.47	-12.73	增加2.45個 百分點
分產品	營業收入	營業成本	主營業務分產品情況			
			毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
板材	26,108	23,799	8.84%	-5.04%	-8.66%	增加3.61個 百分點
型材	5,595	5,592	0.05%	-29.11%	-29.18%	增加0.09個 百分點
綫棒	19,579	19,241	1.73%	-17.62%	-17.96%	增加0.41個 百分點
車輪	1,393	1,154	17.16%	4.82%	2.40%	增加1.96個 百分點

四、董事會報告 (續)

主營業務分行業和分產品情況的說明

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

➤ 主營業務分地區情況

單位：人民幣百萬元

地區	營業收入	營業收入 比上年增減 (%)
安徽	25,431	67.55
江蘇	9,044	-24.32
上海	7,401	5.47
浙江	3,901	73.22
廣東	761	-72.79
國內其他地區	10,505	-65.38
海外及香港地區	2,778	-35.52

1.5 資產、負債情況分析

➤ 資產負債情況分析表

單位：人民幣千元

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

- 預付款項人民幣6.5億元，較上年末減少人民幣3.7億元，主要是由於：一是本年鋼材市場持續走低，導致原材料特別是鐵礦石價格下降；二是公司要求馬鋼股份及各子公司本年底庫存運行，年末控制鐵礦石等原燃料庫存，以達到增強周轉、降本增效的目的，相應地導致本年末預付賬款的減少。
- 其他應收款人民幣2.56億元，較上年末減少人民幣16.9億元，主要是由於馬鋼股份於2013年10月向馬鋼集團出售非鋼主業子公司的股權及部分資產的對價款的尾款人民幣15.7億於本年收回導致。
- 發放貸款及墊款人民幣6.3億元，較上年末增加人民幣1.5億元，主要是由於財務公司貸款規模增加導致。
- 在建工程人民幣28億元，較上年末減少人民幣59億元，主要是由於本期四鋼軋1580mm熱軋工程、轉爐和連鑄工程、硅鋼二期技術改造工程等轉為固定資產所致。
- 拆入資金人民幣5億元，上年末為零，本年末較上年末淨增加人民幣5億元，主要是由於財務公司為了彌補短期資金流動性的不足，在銀行間同業拆借市場新增拆入資金人民幣5億元所致。
- 短期借款人民幣121億元，較上年末增加人民幣35億元，主要是本期公司發行了人民幣50億元的短期融資券，並償還了上年發行的短期融資券人民幣15億元所致。
- 應付職工薪酬人民幣2.99億元，較上年末增加人民幣0.9億元，主要是工資、獎金津貼等的餘額增加所致。



四、董事會報告 (續)

- 一年內到期的非流動負債人民幣22.3億元，較上年末減少人民幣57億元，主要是由於本期償還了一年內到期的長期借款人民幣20億元、中期票據人民幣28億元以及應付債券人民幣31.5億元；同時，本年末有人民幣22.3億元的長期借款重分類至一年內到期的非流動負債所致。
- 遞延收益人民幣11.9億元，較上年末增加人民幣5.8億元，主要是由於合肥公司本年收到土地收儲補償款中尚有人民幣6.52億元需在2016年相關資產處置後予以確認所致。

➤ 公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

報告期，本集團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計量，以股票市值作為其公允價值計價。詳見「證券投資情況」。報告期內，主要資產計量屬性並無重大變化。

1.6 核心競爭力分析

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

1.7 投資狀況分析

➤ 對外股權投資總體分析

單位：萬元

本公司報告期末投資額	666,902
投資額增減變動數	63,490
本公司上年末投資額	603,412
投資額較上年增減幅度(%)	10.52

報告期新設立或投資發生變化的公司情況

被投資公司名稱	主要業務	權益比例
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司	鋼材及冶金產品的銷售	100%
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司	鋼材、金屬礦產品的銷售	100%
南京馬鋼鋼材銷售有限公司	鋼材及冶金副產品銷售	100%
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司	銷售鋼材、建築材料(不含危險化學品)	100%
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司	鋼材及冶金副產品銷售	100%
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司	鋼材及冶金副產品的批發	100%
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司	鋼材批發(僅限分支機構經營);鋼材零售(僅限分支機構經營);其他倉儲業(不含原油、成品油倉儲、燃氣倉儲、危險品倉儲)	100%
馬鋼一瓦頓股份有限公司	用於鐵路運輸、城市運輸以及機械建造的所有產品和設備的設計、製造、加工、銷售、維護和修理;各類鋼材製品的銷售、進口和出口;利於公司發展的金融、商業、工業、證券性或不動產性業務。	100%

四、董事會報告 (續)

被投資公司名稱	主要業務	權益比例
安徽臨渙化工有限責任公司	焦炭、化工產品的生產、銷售和相關產品的開發，銷售煤炭、金屬材料及製品、鐵礦石、化肥、機械電子設備及配件	12%
馬鋼(香港)有限公司	經營鋼材及生鐵貿易	91%
馬鋼(合肥)材料科技有限公司	汽車、家電、機械相關行業材料技術研究；激光拼焊板、沖壓零部件產品的研發、生產和銷售；鋼鐵和延伸產品的加工、倉儲及服務	70%
馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備有限公司	鐵路貨車輪軸、客車輪軸、城市軌道交通通用輪軸、高速動車組輪軸和機車輪軸的研發、製造、維修、銷售以及轉向架的研發、製造、銷售	50%

證券投資情況

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

證券投資情況的說明

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

➤ 募集資金使用情況

- **募集資金總體使用情況**

√ 不適用

- **募集資金承諾項目情況**

√ 不適用

- **募集資金變更項目情況**

√ 不適用

➤ 主要子公司、參股公司分析

- 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣1.19百萬元，報告期末資產總額人民幣5,562百萬元、淨資產為人民幣3,313百萬元。
- 安徽長江鋼鐵股份有限公司，註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、綫材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣77.2百萬元，報告期末資產總額人民幣6,266百萬元、淨資產為人民幣2,361百萬元。
- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣1,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣118.8百萬元，報告期末資產總額人民幣7,759百萬元、淨資產為人民幣1,371百萬元。

四、董事會報告 (續)

- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本8.389百萬美元，本公司直接持有70%的權益。主要從事礦渣綜合利用產品的生產、銷售和運輸，並提供相關技術諮詢服務。報告期淨虧損人民幣6.9百萬元，報告期末資產總額人民幣177百萬元、淨資產為人民幣122百萬元。
- 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司持有直接權益70%、間接權益27.3%。主要從事金屬製品加工、銷售和汽車零部件加工及建材、化工產品銷售。報告期淨利潤人民幣7.1百萬元，報告期末資產總額人民幣617百萬元、淨資產為人民幣114百萬元。
- 馬鋼(金華)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有75%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨虧損人民幣12.5百萬元，報告期末資產總額人民幣344百萬元、淨資產為人民幣121百萬元。
- 馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司，註冊資本美元20百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣3.2百萬元，報告期末資產總額人民幣702百萬元、淨資產為人民幣178百萬元。
- 安徽馬鋼和菱實業有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司持有直接權益71%，間接權益26.39%。主要從事鋼材及其他產品包裝材料的生產、銷售、代理及現場包裝服務。報告期淨利潤人民幣3.2百萬元，報告期末資產總額人民幣292百萬元、淨資產為人民幣172百萬元。

- 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣60.9百萬元，報告期末資產總額人民幣280百萬元、淨資產為人民幣259百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣148.3百萬元，報告期末資產總額人民幣690.8百萬元、淨資產為人民幣622.8百萬元。
- 馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司持有直接權益61%、間接權益25.48%。主要從事鋼板加工、銷售以及建築結構件鋼材的生產、銷售，並提供產品倉儲、運輸服務。報告期淨利潤人民幣2.2百萬元，報告期末資產總額人民幣472百萬元、淨資產為人民幣155百萬元。

➤ 非募集資金項目情況

√ 適用

單位：人民幣百萬元

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

四、董事會報告 (續)

2. 董事會關於公司未來發展的討論與分析

2.1 行業競爭格局和發展趨勢

詳見「董事會報告」之「管理層討論與分析」。

2.2 公司發展戰略

詳見「董事會報告」之「管理層討論與分析」。

2.3 經營計劃

詳見「董事會報告」之「管理層討論與分析」。

2.4 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

2015年，股份公司本部因維持當前業務並完成在建投資項目年度資金需求總額為26億元，資金來源計劃全部用自有資金補充。

2015年，公司計劃融資總額基本與上年保持相當，主要為債務融資，其中：1、銀行貸款爭取在到期轉貸的基礎上，新增10~20億元，2、跨境融資維持上年水平，3、發行中期票據20~40億元，4、發行短期融資券或其他融資10~20億元。

2.5 可能面對的風險

➢ 出口鋼材遭受貿易摩擦的風險

隨著國內鋼材出口規模接近1億噸，越來越多的國家開始對來自中國的進口鋼材實施反傾銷和貿易保護政策，特別是近期韓國對中國出口的H型鋼實施反傾銷調查，佔公司出口的比例較高。

對策：積極應訴，通過配合調查、合理申訴、接受仲裁等一系列貿易摩擦應對方案，提升公司產品在國際市場上的競爭力。

➤ **人民幣匯率大幅波動的風險**

隨著美元指數逼近100點大關，刷新11年半高點，人民幣對美元一度貶值超3%，但對歐元卻持續升值。匯率的大幅波動，既對公司的鐵礦石採購和鋼材出口帶來一定的價格風險，同時也有可能給公司美元負債帶來一些風險。

對策：充分發揮財務公司在融資上的優勢，積極調整公司負債結構和資金狀況，加大鋼材的出口，增加美元外匯收入，保持公司外匯資產負債基本平衡。

➤ **環保風險**

2015年是中國新環保法實施元年，鋼鐵行業作為高耗能、高污染的「兩高」行業必將受到節能環保的巨大壓力，處在大城市及周邊地區的鋼鐵企業更受關注。

對策：興建符合環保要求的節能高效的大高爐，逐步關停1000m³以下的高爐；加大產品結構調整力度，多生產高附加值的汽車用鋼、家電用鋼和鐵路用鋼材，適當減少建築用鋼材的生產和銷售。合肥公司轉型發展板帶產品後續加工和鋼鐵物流。



四、董事會報告 (續)

3. 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

3.1 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

√ 不適用

3.2 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

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

➤ 會計估計變更概述

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

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

➤ 關於會計估計變更調整的說明

公司現有固定資產原值人民幣610億元，其中設備類固定資產原值人民幣412億元，建構築物類固定資產原值155億元，其他類固定資產原值人民幣43億元。已到折舊年限尚在使用的固定資產原值人民幣73億元，這部分資產基本是在綫設備類資產及尚在使用的建構築物，其資產狀態及產能發揮仍屬正常水平。公司在「十二五」期間已投入和擬投入的固定資產投資人民幣226億元，促進了公司固定資產的整體技術進步。同時，公司近年來大中修以及結合大中修進行的技術改造項目投入力度較大，相對恢復了設備精度，保證並提高了設備性能，延長了設備、建構築物可使用年限。從對公司固定資產重新評估、

核定的實際使用壽命來看，其實際使用壽命普遍長於原確定的會計估計年限。根據《企業會計準則》規定，公司至少應當於每年年度終了，對固定資產使用壽命、預計殘值和折舊方法進行覆核，如果固定資產使用壽命預計數與原先估計數有差異，應當調整固定資產使用壽命。考慮到公司固定資產整體狀態及同行業折舊水平，公司認為將固定資產中的設備類資產的使用年限由13年調整到15年，建構築物類資產的使用年限由20年調整到30年，將會使公司的財務信息更為客觀。

➤ **會計估計變更對公司的影響**

自2014年7月份開始執行新的折舊年限後，2014年度固定資產折舊額減少約人民幣45,029萬元，所有者權益及淨利潤增加約人民幣33,772萬元。

3.3 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

√ 不適用

4. 利潤分配或資本公積金轉增預案

4.1 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

《公司章程》第一百九十一條規定，公司應本著重視股東合理投資回報、同時兼顧公司合理資金需求的原則，按股東持有的股份比例分配股利，現金分紅政策應保持連續性和穩定性。

公司章程及相關審議程序的規定，確保了在公司利潤分配政策的制定過程中，獨立董事可以充分地發表意見，能夠充分地保護中小投資者的合法權益。公司章程中列明瞭分紅標準和分紅比例，利潤分配政策調整或變更的條件和程序亦合規、透明。報告期該等規定執行有效，利潤分配政策並無調整。



四、董事會報告 (續)

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

單位：人民幣百萬元

分紅年度	每10股		每10股 轉增數(股)	現金分紅 的數額(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 (%)
	送紅股數(股)	派息數(元) (含稅)				
2014年	0	0	0	0	220.6	0
2013年	0	0	0	0	157.2	0
2012年	0	0	0	0	-3,863.2	0

5. 積極履行社會責任的工作情況

5.1 社會責任工作情況

詳見《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2014年度社會責任報告》。檢索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.hk。

5.2 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

公司及子公司合肥公司、長江鋼鐵均屬於國家環境保護部門規定的重污染行業。

報告期內，公司、合肥公司及長江鋼鐵均未發生重大環境問題，環保設施按照「三同時」原則建設與運行，環境污染事故應急預案定期修訂並演練，主要污染物均達標排放，排放總量滿足國家和省、市污染物總量減排的要求。

6. 其他披露事項

- 6.1 報告期內，本公司並未購回其任何上市股份，本集團亦未購買或再出售任何上市股份。
- 6.2 中國法律及本公司章程並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股幣種購買新股。
- 6.3 公司董事與本公司並未訂立本公司於一年內不賠償(法規賠償以外)便不可終止之服務合約。
- 6.4 報告期內，本公司無任何董事或監事於本公司、本公司的附屬公司、集團公司或集團的任何服務公司所訂立的合約之中擁有任何直接或間接的重大權益。



五、重要事項

1. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

√ 適用

訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
物流公司被裁定破產事項	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-08-01/600808_20140802_1.pdf

2. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

√ 不適用

3. 破產重整相關事項

除上節所述物流公司被裁定破產事項外，報告期公司無其它破產重整相關事項。

4. 資產交易、企業合併事項

√ 適用

公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

事項概述及類型	查詢索引
收購瓦頓公司資產事項	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-09/600808_20140610_1.pdf

5. 公司股權激勵情況及其影響

√ 不適用

6. 重大關聯交易

√ 適用

6.1 與日常經營相關的關聯交易

本集團與集團公司的日常業務往來

本集團與集團公司在日常業務過程中進行的交易，均採用現金或票據結算方式。詳情如下：

- 為了確保能夠有足夠礦石以滿足生產需要，集團公司同意繼續優先向本集團提供礦石。

本集團自2014年1月1日起至2014年12月31日止就2012年簽署的《礦石購銷協議》所支付給集團公司之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	3,489,875	25

本集團每年從集團公司購買的鐵礦石、石灰石和白雲石之每噸度價格，由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂，且不可超過獨立第三方提供相同類別鐵礦石、石灰石和白雲石到達中國安徽省馬鞍山需方範圍內的市場價。

五、重要事項 (續)

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於由獨立第三方提供之條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。本公司與集團公司之間發生的《礦石購銷協議》項下的持續性關聯交易，已獲得公司股東大會的批准。報告期，該等交易按2013-2015年《礦石購銷協議》訂立的條款進行，交易總金額未超過該協議所規定之上限，即人民幣6,607.76百萬元。

➤ 財務公司與集團公司的業務往來

業務類型		存貸款金額 人民幣千元	利息收入／支出 人民幣千元
存款	最高日存款額	1,528,631	15,848
	每月日均最高存款額	1,311,447	
貸款	最高日貸款額	574,900	25,816
	每月日均最高貸款額	559,248	
其他收入			
手續費及佣金淨收入(人民幣千元)			1,897
貼現利息收入(人民幣千元)			18,329

2014年度財務公司與集團公司之間發生的《金融服務協議》項下的持續性關聯交易，已獲得公司董事會的批准。董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過列明的上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣6億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣60百萬元。

➤ 本集團與環保公司的業務往來

本集團自2014年1月1日起至2014年12月31日止在2013年簽署的《節能環保協議》項下所發生交易之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
本集團購買環保公司節能環保工程及其他服務	408,691	5
環保公司購買本集團廢棄物等及其他服務	5,788	-
合計	414,479	-

2014年度本集團與環保公司之間發生的《節能環保協議》項下的持續性關聯交易，已獲得公司股東大會的批准。董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過列明的上限，即人民幣480百萬元。

五、重要事項 (續)

- 除以上根據《礦石購銷協議》、《金融服務協議》和《節能環保協議》達成的關聯交易外，其它與集團公司構成的日常關聯交易之款項(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材及其他產品	420,971	1
集團公司購買本公司供水、供電、電話及其他服務	304,326	23
本公司購買集團公司固定資產及建築服務	376,279	7
本公司購買集團公司其它服務及產品	2,597,536	100
合計	3,699,112	-

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中進行的交易，符合一般商業要求，且以市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

該類交易已獲得公司董事會的批准，按照相關協議條款進行，且未超過列明的上限，即人民幣5,646.7百萬元。

- 截至2014年12月31日，公司與各關聯方除日常經營性往來以及應付集團公司股利外，不存在其他的債權或債務。
- 與控股股東所訂立的重大合約
2014年12月16日，經董事會批准，本公司與集團公司簽訂了《金融服務協議》和《後勤綜合服務協議》。除此之外，截至2014年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東簽訂任何重大合約。

本公司核數師安永華明會計師事務所獲委聘，遵照香港註冊會計師工會頒布之香港鑒證業務準則第3000號－歷史財務資料審計或審閱以外之其他鑒證業務的規定，並參照香港註冊會計師工會發佈的應用指引第740號－審計師按照香港上市規則出具的持續關聯交易報告，就本集團持續關聯交易出具報告。安永華明會計師事務所已就上述本集團按照香港聯交所上市規則14A.38要求披露的持續關聯交易發表了無保留結論的確認函。審計師確認函已由本公司提交給香港聯交所。

7. 重大合同及其履行情況

7.1 托管、承包、租賃事項

√ 不適用

7.2 擔保情況

√ 不適用

8. 承諾事項履行情況

√ 不適用

9. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：千元 幣種：人民幣

是否改聘會計師事務所：

否

現聘任

境內會計師事務所名稱

安永華明會計師事務所

境內會計師事務所報酬

4,985(含內控審計費
600千元)

境內會計師事務所審計年限

21

名稱

報酬

內部控制審計會計師事務所

安永華明會計師事務所

600



五、重要事項 (續)

10. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

11. 其他重大事項說明

√ 不適用



六、股份變動及股東情況

1. 股本變動情況

股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股東和實際控制人情況

2.1 股東總數：

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

2.2 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱 (全稱)	前十名股東持股情況		持有	質押或凍結情況		股東性質
	期末 持股數量	比例(%)	有限售條件 股份數量	股份狀態	數量	
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	50.47	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	1,708,420,898	22.19	0	未知	未知	境外法人
廣發證券股份有限公司	14,000,000	0.18	0	未知	未知	未知
國信證券股份有限公司	10,000,000	0.13	0	未知	未知	未知
張俊英	7,520,000	0.10	0	未知	未知	未知
胡立新	6,698,900	0.09	0	未知	未知	未知
陳達鑫	5,000,002	0.06	0	未知	未知	未知
銀豐證券投資基金	4,999,945	0.06	0	未知	未知	未知
陳瑞銘	4,097,952	0.05	0	未知	未知	未知
王殿升	3,868,388	0.05	0	未知	未知	未知

六、股份變動及股東情況 (續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	人民幣普通股	3,886,423,927
香港中央結算(代理人)有限公司	1,708,420,898	境外上市外資股	1,708,420,898
廣發證券股份有限公司	14,000,000	人民幣普通股	14,000,000
國信證券股份有限公司	10,000,000	人民幣普通股	10,000,000
張俊英	7,520,000	人民幣普通股	7,520,000
胡立新	6,698,900	人民幣普通股	6,698,900
陳達鑫	5,000,002	人民幣普通股	5,000,002
銀豐證券投資基金	4,999,945	人民幣普通股	4,999,945
陳瑞銘	4,097,952	人民幣普通股	4,097,952
王殿升	3,868,388	人民幣普通股	3,868,388

上述股東關聯關係或一致行動的說明

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

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

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

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

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

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

六、股份變動及股東情況 (續)

3. 控股股東及實際控制人變更情況

3.1 控股股東情況

法人

單位：千元 幣種：人民幣

名稱	馬鋼(集團)控股有限公司
單位負責人或法定代表人	高海建
成立日期	1993年9月1日
組織機構代碼	150509144
註冊資本	6,298,290
主要經營業務	礦產品採選；建築工程施工；建材、機械製造、維修、設計；對外貿易；國內貿易；物資供銷、倉儲；物業管理；諮詢服務；租賃；農林業。
未來發展戰略	把馬鋼建設成為具有國際競爭力的現代化企業集團
報告期內控股和參股的其他境內外 上市公司的股權情況	報告期內並未控股和參股其他境內外上市公司。

3.2 實際控制人情況

➤ 法人

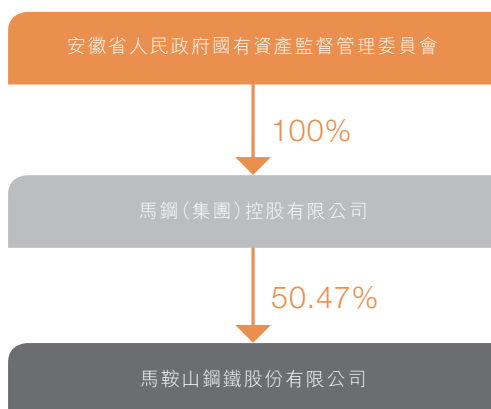
名稱

安徽省人民政府國有資產監督管理委員會

組織機構代碼

764755374

➤ 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



七、董事、監事、高級管理人員和員工情況

1. 持股變動情況及報酬情況

1.1 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股



姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內從
						公司領取的 應付報酬總額 (萬元) (稅前)
丁毅	董事長	男	51	2014年9月1日	2017年8月31日	-
錢海帆	董事	男	54	2014年9月1日	2017年8月31日	85.49
任天寶	董事	男	51	2014年9月1日	2017年8月31日	65.40
蘇世懷	董事	男	56	2014年9月1日	2017年8月31日	-
秦同洲	獨立董事	男	45	2014年9月1日	2017年8月31日	10
楊亞達	獨立董事	女	59	2014年9月1日	2017年8月31日	10
劉芳端	獨立董事	男	51	2014年9月1日	2017年8月31日	10
張曉峰	監事	男	53	2014年9月1日	2017年8月31日	85.49
方金榮	監事	男	51	2014年9月1日	2017年8月31日	-
嚴太霞	監事	女	49	2014年9月1日	2017年8月31日	27.01
王振華	獨立監事	男	41	2014年9月1日	2017年8月31日	7.37
蘇勇	獨立監事	男	60	2014年9月1日	2017年8月31日	7.37
高海潮	高級管理人員	男	57	2014年9月1日	2017年8月31日	69.70
嚴華	高級管理人員	男	49	2014年9月1日	2017年8月31日	69.39
陸克從	高級管理人員	男	51	2014年9月1日	2017年8月31日	65.6
任強	高級管理人員	男	54	2011年8月31日	2014年6月27日	8.62
合計	/	/	/	/	/	521.44

姓名 最近5年的主要工作經歷


丁毅 2004年1月任本公司副總經理；2011年7月任馬鋼(集團)控股有限公司副總經理、辭去本公司副總經理職務；2013年6月24日任馬鋼(集團)控股有限公司總經理。2013年8月9日任公司董事長。此外，丁先生還擔任馬鋼(香港)有限公司和德國MG貿易發展有限公司董事長。

錢海帆 2010年4月出任公司副總工程師；2011年7月出任公司總經理。2011年8月出任公司董事。

任天寶 2008年7月出任馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司黨委書記、董事、副總經理；2011年7月出任公司副總經理。2011年8月出任公司董事。2012年2月9日出任董事會秘書。

- 
- 
- 蘇世懷** 2009年12月至2011年7月任公司副總經理、總工程師。2011年7月至今任集團公司副總經理、總工程師。2013年2月5日任公司董事。
- 秦同洲** 中國註冊會計師協會會員，中國消防安全集團首席財務官，兼任該集團內全資子公司首安工業消防有限公司副總經理。秦先生2001年3月至2010年3月在安永華明會計師事務所從事審計工作，擁有多年審計工作經驗；2010年3月加入中國消防安全集團旗下首安工業消防有限公司出任副總經理，2010年7月起出任中國消防安全集團首席財務官。2011年8月31日出任公司獨立董事。
- 楊亞達** 安徽工業大學商學院教授、碩士生導師。楊女士2002年9月出任安徽工業大學管理學院教授，主要從事財務管理、企業戰略等方面的教學和科研工作。歷任安徽工業大學管理學院工商管理系主任、管理學院副院長、院長，第十、十一、十二屆全國人大代表。2011年8月31日出任公司獨立董事。
- 劉芳端** 1991年取得律師資格並從事律師工作。現為安徽興皖律師事務所主任，兼任蕪湖市人民政府法律顧問、蕪湖市律師協會副會長等職。2012年10月25日出任公司獨立董事。
- 張曉峰** 2008年8月出任集團公司及本公司工會主席，2008年8月31日起出任公司監事會主席。
- 方金榮** 2004年2月起擔任集團公司財務部經理。2005年8月31日起出任本公司監事。2013年12月任集團公司監察審計部副部長。
- 嚴太霞** 2003年7月任本公司法律事務部經理，2011年8月任馬鋼(集團)控股有限公司法律事務部經理，2013年1月任本公司法律事務部經理。2013年11月29日起任本公司監事。

七、董事、監事、高級管理人員和員工情況 (續)

- 
- 王振華** 香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員，2006年12月成立毅行顧問有限公司並擔任董事。王先生2005年8月31日出任本公司獨立董事。2011年8月31日出任公司獨立監事。王先生還兼任中國忠旺控股有限公司獨立董事。
- 蘇勇** 2004年10月出任復旦大學東方管理研究中心副主任。蘇先生2005年8月31日出任本公司獨立董事。2011年8月31日出任公司獨立監事。蘇先生還兼任上海百聯股份有限公司、上海家化聯合股份有限公司、上海普利特新材料有限公司及上工申貝(集團)股份有限公司獨立董事。
- 高海潮** 2010年4月至2011年7月任公司副總工程師；2011年7月至2013年2月任馬鋼(集團)控股有限公司總經理助理，其中2011年8月至2012年7月兼任馬鋼(集團)控股有限公司科技創新部經理。2013年2月17日起，出任公司副總經理、總工程師。
- 嚴華** 2003年7月起任自動化工程公司經理、計量處處長。2011年7月出任公司副總經理。
- 陸克從** 2010年5月任國貿總公司(原燃料採購中心)總經理(主任)、黨總支書記，外事辦主任；2011年2月任國貿總公司(原燃料採購中心)總經理(主任)、黨總支副書記、外事辦主任。2011年7月出任公司副總經理。
- 任強** 2008年2月任一鐵總廠廠長、黨委副書記；2009年7月任煤焦化公司經理；2011年7月任公司副總經理。2014年6月不再任公司副總經理。

1.2 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

√ 不適用

2. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

2.1 在股東單位任職情況

√ 適用

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務
丁毅	馬鋼(集團)控股有限公司	董事、總經理
張曉峰	馬鋼(集團)控股有限公司	工會主席
蘇世懷	馬鋼(集團)控股有限公司	副總經理、總工程師
錢海帆	馬鋼(集團)控股有限公司	董事
方金榮	馬鋼(集團)控股有限公司	監察審計部副部長

2.2 在其他單位任職情況

√ 適用

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
秦同洲	中國消防安全集團	首席財務官
楊亞達	安徽工業大學	商學院教授
劉芳端	安徽興皖律師事務所	主任

七、董事、監事、高級管理人員和員工情況 (續)

2.3 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員
報酬的決策程序

公司執行董事、高級管理人員的報酬由董事會薪酬委員會在股東大會批准的薪酬限額內，根據考核情況決定。在公司領取報酬的非獨立監事的年度報酬，由監事會在股東大會批准的監事報酬年度總額內，根據考核情況決定，並向股東大會報告。公司獨立董事、獨立監事在任期內領取固定報酬。

董事、監事、高級管理人員
報酬確定依據

考核情況

董事、監事和高級管理人員
報酬的應付報酬情況

詳見本節前文之「持股變動情況及報酬情況」。

報告期末全體董事、監事和高級
管理人員實際獲得的報酬合計

報告期在本公司領取報酬或津貼的董事、監事及高級管理人員實際獲得的薪金總額為521.44萬元(含稅)。公司執行董事、非獨立監事、高級管理人員的上述報酬，包括2014年度按公司退休金計劃，由企業繳納的年金計入個人賬戶的部分。

2.4 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
任強	高級管理人員	解聘	總經理建議

2.5 公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

報告期內，6名高級技術主管被提任公司中層管理人員，仍然負責相關技術管理工作；2名首席技師退休。面對這2名首席技師退休給技術管理工作帶來的困難，公司挖掘自身人力資源潛力，大力培養技術骨幹，提升處理解決疑難技術問題的能力，最大限度地減少缺失技術權威的影響。

2.6 母公司和主要子公司的員工情況

➤ 員工情況

母公司在職員工的數量	30,796
主要子公司在職員工的數量	9,586
在職員工的數量合計	40,382
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	19,295

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	33,002
銷售人員	390
技術人員	3,466
財務人員	282
行政人員	3,242
合計	40,382

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	493
本科學歷	4,287
專科學歷	8,111
中專及以下學歷	27,491
合計	40,382

➤ 薪酬政策

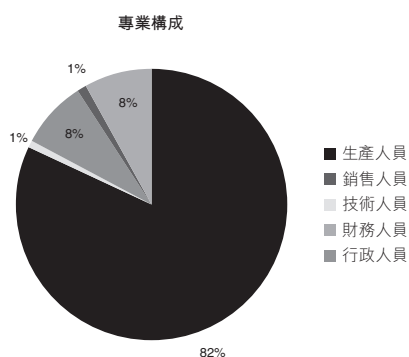
公司全面推行工資總額包干制度，工資、獎金、津貼、生產性及加工性勞務費全部納入工資總額範圍，與各單位降本增效任務直接掛鉤。各單位建立指標層層分解體系，每季度進行崗位綜合考評。對降本增效的重要部門和關鍵崗位，公司制定相應激勵辦法，分配向降本增效成績顯著的崗位及人員傾斜。對公司管理層，以鋼鐵主業扭虧為盈為主要考核指標，由公司組織評價與考核；對中層管理人員結合降本增效任務完成情況，實施季度綜合考評。

七、董事、監事、高級管理人員和員工情況 (續)

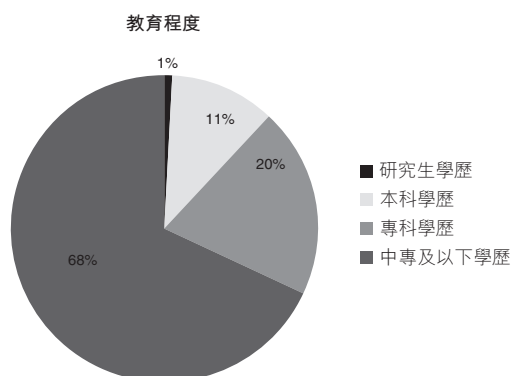
➤ 培訓計劃

公司充分利用各類培訓資源開展分類分層的員工培訓。2014年舉辦各類培訓班244期，參與培訓活動人數20,161人次。

➤ 專業構成統計圖



➤ 教育程度統計圖



八、公司治理

1. 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

公司治理的情況

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層相互制衡的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，加強基础性制度的建設，努力提升公司治理水平。董事會根據中國證監會的要求，增設了戰略發展委員會，制訂了《戰略發展委員會工作條例》，規範執行了公司的信息披露工作。

1.1 企業管治報告

本公司在2014年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治常規守則》(以下簡稱《守則》)的所有守則條文。概述如下：

➤ 董事

董事及董事會組成

本公司第七屆董事會由七名董事組成，其中執行董事三名、非執行董事四名。非執行董事中獨立董事三名，獨立董事佔董事會人數的七分之三。

公司執行董事及一名非執行董事均系鋼鐵行業資深人士，在生產、經營及工程建設方面擁有豐富經驗，均能合理決策董事會所議事項。三名獨立董事中，秦同洲先生為中國註冊會計師協會會員，現任中國消防安全集團首席財務官，具有多年的會計從業經驗；楊亞達女士為安徽工業大學管理學院教授、碩士生導師、管理學院院長，在企業管理方面知識淵博；劉芳端先生為二級律師，現任安徽興皖律師事務所主任，在法律界具有豐富經驗。該等獨立董事完全具備評價內部控制及審閱財務報告的能力。董事會構成完全符合境內外有關法律、法規及規範性文件的要求。所有董事姓名均在公司通訊中進行公佈，並對獨立董事特別註明。

八、公司治理 (續)

報告期內，盡董事會所知董事會成員之間(包括董事長與總經理)不存在任何須予披露的關係，包括財務、業務、家屬或其他相關的關係。

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

本公司收到三名獨立董事按照香港《證券上市規則》第三章保薦人、授權代表及董事第3.10之要求提交的獨立性確認聲明書，公司董事會因此認為三名獨立董事均屬獨立。

董事長及總經理

公司董事長及總經理由不同人士擔任。

董事長系公司法定代表人，由董事會以全體董事的過半數選舉和罷免。董事長負責企業籌劃及戰略性決策，主持董事會工作，保證董事會以適當方式審議所有涉及事項，促使董事會有效運作。

董事長有權主持股東大會，召集和主持董事會會議，檢查董事會決議的實施情況，簽署公司發行的證券和其他重要文件。經董事會授權，可以召集股東大會；在董事會閉會期間，對公司的重要業務活動給予指導；發生人力不可抗拒的緊急情況時，對公司事務行使特別裁決權和處置權。

總理由董事會聘任或者解聘，對董事會負責。總經理率領管理層，負責公司日常生產經營管理事務，組織實施董事會的各項決議。根據董事會或者監事會要求，總經理定期向董事會或者監事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況，資金運用情況和盈虧情況。

非執行董事

公司非執行董事(包括獨立董事)任期為三年。任期情況詳見本報告之第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

為保護廣大中小股東及利益相關者的合法權益，公司制定了《獨立董事工作制度》，該制度除詳細載明獨立董事的任職條件、提名程序以及公司應為獨立董事提供的工作條件以外，還規定獨立董事應對關聯交易、對外擔保等事項發表獨立意見。

董事會及管理層的職權

董事會履行法律、法規及公司章程賦予的職權，主要包括：

- 召集股東大會，執行股東大會的決議；
- 決定公司年度經營計劃、重要投資方案；
- 制定公司財務預算、利潤分配預案、基本管理制度、重大收購或出售方案；
- 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員；
- 任免董事會秘書；
- 管理公司信息披露事項；
- 向股東大會提請續聘或更換為公司審計的會計師事務所；



八、公司治理 (續)

- 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- 在公司章程規定的限額內，批准公司對外投資、資產出租、資產抵押及其他擔保、委託經營、委託理財等事項；
- 董事會下轄四個委員會，即審核(審計)委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略發展委員會。該等委員會主要職責見本節之「(4)、(5)、(6)、(7)」。

公司管理層根據公司章程賦予的職權，主要履行以下職責：

- 負責組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本規章；
- 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；
- 決定對公司員工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、招聘或解聘、辭退；
- 代表公司對外處理重要業務；
- 提議召開董事會臨時會議。

董事會會議

董事會每年召開四次例會，並提前14日將例會召開的時間、地點及議程通知董事，以使所有董事盡可能有機會出席。董事均有機會提出討論事項，並被列入例會議程。如董事需要，管理層均能向董事適時提供充足的資料，該等資料有助於董事作出適當決定。每次例會，全體或大部分董事親自出席。在董事會對關聯交易事項進行表決時，關聯董事迴避，由非關聯董事批准。所有董事均有權力和機會查閱會議記錄。

董事會秘書組織籌備董事會會議，並協助董事長確保會議程序符合相關法律、法規及規範性文件的要求。

➤ 董事、監事及高級管理人員薪酬

董事薪酬

公司第八屆董事會董事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣220萬元(含稅)，其中獨立董事每人每年在公司領取不超過人民幣8萬元(不含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的董事實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施，任何董事均不能自行決定薪酬。



八、公司治理 (續)

監事薪酬

公司第八屆監事會監事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣140萬元(含稅)，其中獨立監事每人每年在公司領取不超過人民幣6萬元(不含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的監事，其年度報酬由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東週年大會報告。

高級管理人員薪酬

公司高級管理人員實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施。

➤ 董事提名

公司董事會每隔三年進行換屆選舉，所有董事任期與董事會任期相同，屆滿後必須重新選舉。

董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或合併持有公司已發行股份5%以上的股東提名，獨立董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名。

本公司對董事的提名是在充分瞭解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並在提名前徵得被提名人的同意後提出的。對於獨立董事的提名，董事會對被提名人擔任獨立董事的資格和獨立性發表意見，被提名人也就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表了公開聲明。在相關股東會議召開前，公司將所有獨立董事被提名人的有關材料報送上海證交所。

➤ 審核(審計)委員會

公司第八屆董事會審核(審計)委員會(以下簡稱「審核委員會」)由獨立董事秦同洲先生、楊亞達女士和劉芳端先生組成，主席為秦同洲先生。委員會主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核公司的財務信息及其披露；
- 審查公司的內控制度。

此外，公司為充分發揮審核委員會的作用，還專門制定了《審核委員會年度報告工作規程》，細化了審核委員會在年度報告編製和披露過程中的職責。

報告期審核委員會履職情況報告

2014年委員會共召開5次會議，委員會成員均親自出席會議，所有會議均由委員會主席秦同洲先生主持。以下為2014年主要工作內容：

- 與公司管理層和財務部門討論公司未經審計的2013年度財務會計報表，就有關問題進行瞭解和溝通，同意提交公司外聘會計師事務所審計，同時與外聘會計師事務所商定財報工作時間安排。
- 與公司審計部門及外聘會計師事務所討論2013年經審計的財務報告，並形成書面意見。
- 定期聽取公司關於內控相關工作的匯報，並就內控審計中發現的問題督促公司進行改進。



八、公司治理 (續)

- 審閱公司2013年經審計的財務報告，並與公司審計部門及外聘會計師事務所就2013年經審計的財務報告及有關問題進行討論和溝通，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 經審議，通過外聘會計師事務所從事2013年度公司審計工作的總結報告。
- 經審議，同意支付安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)2013年度報酬共計人民幣5,115千元，其中審計服務費4,785千元，包括年度審計費人民幣4,200千元(含內控審計費人民幣60萬元)和中期財務報告執行商定程序費人民幣585千元；就公司非鋼鐵主業資產處置業務出具相關安慰函之費用，計人民幣330千元。
- 經審議，同意續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2014年度審計師。
- 經審議，同意2013年度本公司及附屬公司與馬鋼(集團)控股有限公司及其附屬公司之間的關聯交易，認為該類關聯交易均為在日常業務過程中訂立，按正常商業條款或不遜於向獨立第三方提供(或由獨立第三方提供)的條款進行的交易，該等交易根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，符合本公司及股東的最佳利益。
- 對公司截止2013年12月31日對外擔保情況，向公司管理層及外聘會計師事務所進行瞭解，審查了相關資料，認為：(1)截止2013年12月31日，公司所有對外擔保審批程序均合法合規。(2)截止2013年12月31日，公司對外及對子公司均未提供擔保。
- 審議通過了《馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會審核(審計)委員會2013年履職情況報告》。
- 審閱了公司2014年第一季度未經審計的財務報告，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。

- 審閱了公司2014年半年度未經審計的財務報告，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 審閱了公司2014年第三季度未經審計的財務報告，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 選舉公司第八屆董事會審核委員會主席。

委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《審核委員會工作條例》的規定。2014年，全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

➤ 董事會薪酬委員會

公司第八屆董事會薪酬委員會由獨立董事劉芳端先生、秦同洲先生和楊亞達女士組成，主席為劉芳端先生。委員會主要職責是：

- 就公司全體董事、高級管理人員的薪酬政策，及正規而具透明度地制定該等政策的程序，向董事會提出建議；
- 根據董事會制定的公司目標，審議董事及高級管理人員的薪酬；
- 審議向董事或高級管理人員支付的與其離職或任職有關的賠償；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定薪酬；
- 董事會轉授的其他職責。

八、公司治理 (續)

報告期薪酬委員會履職情況如下：

2014年董事會薪酬委員會共舉行3次會議。所有委員均親自出席各次會議。會議主要內容是：

1、審議董事及高級管理人員2013年薪酬；2、審議了薪酬委員會2013年履職情況報告；3、審議關於公司第八屆董事會董事報酬的議案；4、選舉公司第八屆董事會薪酬委員會主席。

薪酬委員會所有會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會薪酬委員會工作條例》的規定。會議討論相關董事、高級管理人員薪酬時，任何相關董事均未參與決定其自身薪酬。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

➤ 提名委員會

公司第八屆董事會提名委員會由獨立董事楊亞達女士、秦同洲先生、劉芳端先生及董事長丁毅先生組成，主席為楊亞達女士。委員會主要職責是：

- 根據公司股權結構及發展戰略，定期評估董事會架構、人數及董事在技能、知識、經驗等方面的組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 研究董事、總經理、董事會秘書人員的選擇標準和程序並提出建議；
- 尋找董事和總經理、董事會秘書人選，對其進行資格、能力審查後，根據公司需要提名有關人士出任董事或總經理、董事會秘書，並就此向董事會提出建議；

- 審核獨立董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及董事(包括董事長)、總經理、董事會秘書繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

報告期提名委員會履職情況如下：

2014年董事會提名委員會共召開3次會議，所有委員均親自出席，會議均由楊亞達女士主持。會議主要內容是：1、審議提名委員會2013年履職情況報告；2、提名公司第八屆董事會董事候選人；3、選舉提名委員會主席；4、提名錢海帆為公司總經理；5、審查總經理提請董事會聘任的副總經理、總工程師人選；6、提名任天寶為公司董事會秘書。

委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會提名委員會工作條例》的規定。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

➤ 戰略發展委員會

公司第八屆董事會戰略發展委員會由董事長丁毅先生、獨立董事秦同洲先生、楊亞達女士及劉芳端先生組成，主席為丁毅先生。委員會主要職責是：

- 對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展的長期、中期規劃進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展規劃的實施情況進行監控，對於明顯偏離發展戰略的情況，及時向董事會報告；



八、公司治理 (續)

- 對經濟形勢、產業政策、技術進步、行業狀況以及不可抗力等因素的重大變化進行研究，並就公司是否需要調整發展戰略提出建議；
- 對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議；
- 董事會授予的其他職責。

報告期戰略發展委員會成立不久，未開展具體工作。

➤ 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)獲委任為本公司核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並已出具審核隨附根據中國會計準則編製的財務報告及內部控制相關審計報告。公司應支付給會計師事務所的報酬共計人民幣498.5萬元，其中年度審計費為不含稅人民幣440萬元(含內控審計費人民幣60萬元)，執行商定程序費人民幣58.5萬元(不含稅)。審計費和執行中期商定程序費均已包含會計師事務所的代墊費用。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

截止2014年12月31日，安永華明會計師事務所為本集團提供審計服務的連續年限已達21年。公司2014年度審計報告的簽字註冊會計師為鍾麗女士和陳彥女士。鍾麗女士已連續五次為本公司提供審計服務，陳彥女士首次為本公司提供審計服務。

此外，報告期安永稅務及諮詢有限公司為本公司在香港提供利得稅申報服務港幣18.9千元。上述服務並不屬於審計範疇。

➤ 與股東的溝通

有效溝通

公司董事會與股東的溝通渠道較為順暢，盡力與股東保持溝通並鼓勵他們參與股東大會。

報告期，公司在2013年度股東週年大會通知、2014年第一次臨時股東大會通知中均載明，凡於該等通知所載股權登記日下午收市後持有本公司A股股份、並在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的A股股東及該日持有本公司H股股份、並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東，均有權在辦理會議登記手續後出席對應股東大會。

報告期，公司兩次股東大會均由董事長親自出席並擔任會議主席，公司相關董事、總經理、財務負責人、董事會秘書等均親自出席股東大會，並為回答股東關心的問題作了充分準備。在股東大會上，會議主席均就每項實際獨立的事宜分別提出決議案。

以投票方式表決

公司在章程中明確規定，股東大會採用投票表決方式。股東（包括股東代理人）以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。會議主席根據投票表決的結果，宣佈會議提案通過情況，並將此記載在會議記錄中，作為最終的依據。會議主席如果對提交表決的決議有任何懷疑，可以對所投票數進行點算；如果會議主席未進行點票，出席會議的股東或者股東代理人對會議主席宣佈結果有異議的，有權在宣佈後立即要求點票，會議主席應當即時進行點票。股東大會如果進行點票，點票結果應當記入會議記錄。



八、公司治理 (續)

會議記錄連同出席股東的簽名簿及代理出席的委託書，在公司住所保存。股東可以在公司辦公時間免費查閱股東會議記錄複印件，如任何股東向公司索取有關會議記錄的複印件，公司均能在收到合理費用後七日內把複印件送出。

➤ 公司治理專項活動

報告期內，公司根據中國證監會及其派出機構安徽證監局的要求，為鞏固公司治理專項活動成果，再次認真核查了本公司自開展公司治理專項活動以來各項整改措施的落實情況，未發現本公司存在任何整改措施尚未落實的情況。

➤ 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

報告期，公司董事確認有編製公司賬目的責任，核數師安永華明會計師事務所也在核數師報告中聲明其作為公司核數師的責任。

由於安永華明會計師事務所持續瞭解本公司，並且工作嚴謹細緻，董事會審核(審計)委員會建議續聘其為公司2014年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2014年6月27日召開的2013年度股東週年大會審議並獲得批准。

為規範公司內幕信息知情人管理工作，本公司第六屆董事會第十五次會議於2010年6月8日審議通過了《公司內幕信息知情人登記管理制度》。公司第七屆董事會第八次會議於2012年2月9日對該制度進行了修訂。報告期內，盡董事會所知，本公司不存在內幕信息知情人於公司披露任何影響公司股份價格的重大敏感信息前利用內幕信息買賣本公司股份的情況，亦不存在監管部門查處或整改情況，該等制度執行有效。

2. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2013年股東週年大會	2014年6月27日	1、審議批准董事會2013年度工作報告； 2、審議及批准監事會2013年度工作報告； 3、審議及批准2013年度經審計財務報告； 4、審議及批准聘任安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2014年度審計師並授權董事會在2013年基礎上決定其酬金的方案； 5、審議及批准關於調整固定資產折舊年限的議案； 6、審議及批准2013年度利潤分配方案。	均獲通過	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-27/600808_20140628_2.pdf	2014年6月28日
2014年第一次股東大會	2014年8月29日	1、審議及批准公司章程修改方案； 2、選舉本公司第八屆董事會成員（不包括獨立非執行董事）； 3、選舉本公司第八屆董事會獨立非執行董事； 4、選舉本公司第八屆監事會非職工代表出任的監事； 5、審議及批准關於公司第八屆董事會董事報酬的議案； 6、審議及批准關於公司第八屆監事會監事報酬的議案。	均獲通過	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-08-29/600808_20140830_1.pdf	2014年8月30日

八、公司治理 (續)

3. 董事履行職責情況

3.1 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況					是否連續兩次 未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
		本年應參加 董事會次數	親自出席次數	以通訊方式		缺席次數		
				參加次數	委託出席次數			
丁毅	否	14	12	2	0	0	否	2
錢海帆	否	14	12	2	0	0	否	2
蘇世懷	否	14	8	2	4	0	否	0
任天寶	否	14	12	2	0	0	否	2
秦同洲	是	14	10	4	0	0	否	2
楊亞達	是	14	8	4	2	0	否	2
劉芳端	是	14	9	3	2	0	否	1

年內召開董事會會議次數	14
其中：現場會議次數	10
通訊方式召開會議次數	2
現場結合通訊方式召開會議次數	2

4. 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

監事會報告

4.1 2014年監事會會議情況

根據工作需要，2014年公司監事會共召開了九次會議。在及時全面瞭解公司生產經營情況和財務狀況的基礎上，對公司的一系列重大事項進行了審議。會議審議的主要內容是：

- 審議通過公司2013年財務報告和年度報告正文及摘要；
- 審議通過2013年監事會工作報告；
- 審議通過2013年監事履職情況報告；

- 審議通過公司關於存貨跌價準備變動和固定資產處置的請示；
- 審議通過公司2013年關聯交易；
- 審議通過公司2013年利潤分配方案的建議；
- 審議通過公司2013年度內部控制評價報告；
- 審議通過公司2013年度社會責任報告；
- 審議通過關於2014年第一季度存貨跌價準備變動的議案；
- 審議通過公司2014年第一季度報告全文及正文；
- 通過公司關於調整固定資產折舊年限的議案；
- 通過公司關於收購瓦頓公司資產的議案；
- 提名方金榮、蘇勇、王振華為公司第八屆監事會非職工代表出任的監事候選人，其中蘇勇、王振華為獨立監事候選人，職工代表出任的監事由公司職工代表大會選舉。第八屆監事會監事的任期為2014年9月1日至2017年8月31日；
- 通過公司第八屆監事報酬的議案；
- 審議通過關於2014年第二季度存貨跌價準備變動的議案；
- 審議通過公司2014年未經審計半年度財務報告、半年度報告全文及摘要；
- 通過選舉張曉峰先生為公司第八屆監事會主席議案；
- 審議通過關於2014年第三季度存貨跌價準備變動的議案；

八、公司治理 (續)

- 審議通過公司2014年第三季度報告；
- 審議通過公司2015年《金融服務協議》；
- 審議通過公司2015年《後勤綜合服務協議》；
- 審議通過公司《關於申請註冊總額不超過40億元人民幣中期票據以及總額不超過100億元短期融資券的請示》議案。

除上述工作外，監事會還結合公司的實際情況，梳理了監事會各項工作的流程，工作的實施細則，為進一步提高工作效率，完善工作程序，順利開展監事會工作奠定制度基礎。

報告期內，公司監事會嚴格按照有關法律、法規及公司章程的規定，對公司依法運作情況、公司財務情況、重大資產重組後續情況、出售資產情況、關聯交易等事項進行了認真監督檢查，根據檢查結果，對報告期內公司有關情況發表意見。

4.2 監事會對2014年度公司運作的獨立意見

- 公司依法運作情況
2014年，公司監事會依法列席了公司董事會和股東大會，對公司的決策程序和公司董事、高級管理人員履行職務情況進行了嚴格的監督檢查。監事會認為：報告期內，公司決策程序合法有效，股東大會、董事會決議能夠得到很好的落實，公司內部控制制度健全完善，形成了較完善的經營機構、決策機構、監督機構之間的制衡機制。公司董事、高級管理人員在履行公司職務時未發現違反法律法規和《公司章程》或有損於公司和股東利益的行為。

鑒於當前的經濟形勢和鋼鐵行業的現狀，公司生產經營面臨嚴峻挑戰，資金趨緊，為保障公司的正常經營和持續發展，同時，考慮到股東的長遠利益，公司決定2014年度不派發現金股利，也不進行資本公積金轉增股本，未分配利潤結轉至2015年度，用於公司生產經營。監事會同意公司董事會2014年稅後利潤分配預案。認為，該預案符合國家相關法律、法規及《公司章程》的有關規定，審議程序合法合規，未發現損害公司及股東利益的行為。

➤ 檢查公司財務的情況

公司監事會認真細緻地檢查和審核了公司的會計報表及財務資料，對報告期內的公司財務監管體系和財務狀況也進行了檢查，認為公司財務會計嚴格執行《會計法》和《企業會計準則》等法律、法規，未發現有違規違紀問題。公司財務報表的編制符合《企業會計準則》等有關規定，2014年度財務報告能夠真實反映公司的財務狀況和經營狀況。安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）出具的標準無保留意見的2014年度審計報告真實、客觀地反映了公司的財務狀況。2014年，公司根據《企業會計準則》規定及公司固定資產的實際使用情況，公司對各類固定資產重新核定了實際使用年限，具體方案如下：

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

自2014年7月份開始執行新的折舊年限後，2014年度固定資產折舊額減少約人民幣45,029萬元，所有者權益及淨利潤增加約人民幣33,772萬元。該方案從2014年7月1日起執行。監事會七屆二十六次會議審議通過該方案，認為：該項會計估計變更符合國家相關法律、法規及《企業會計準則》等的要求，符合公司固定資產的實際使用情況，變更後的會計信息更為科學合理，公允地反映了公司的財務狀況和經營成果。審議程序也合法合規，未發現損害公司及股東利益的行為。同意公司本次會計估計變更。

八、公司治理 (續)

➤ 檢查募集資金使用情況

2014年公司嚴格按照《公司法》、《證券法》對公司募集資金進行使用和管理。監事會認為：報告期內，公司募集資金已披露的相關信息及時、真實、準確、完整地反映了公司募集資金的存放和實際使用情況。不存在未及時、真實、準確、完整披露募集資金的存放和實際使用情況，不存在募集資金管理的違規情形。符合中國證監會等證券監督機構關於募集資金使用的相關規定。

➤ 公司收購、出售資產情況

報告期，公司以資產收購方式收購瓦頓公司全部資產並接收所有員工，收購價格為1,300萬歐元，本次收購事項不構成關聯交易。根據《上市公司重大資產重組管理辦法》，本次收購事項不構成重大資產重組。符合國家有關法律、法規和公司章程，符合公司產品更新發展需求。本次收購審議程序也合法合規，未發現有損害公司及股東利益的行為。此外，公司無其他重大收購、資產出售、資產置換、抵押行為。不存在任何違反股東大會決議、損害股東權益或造成公司資產流失的情況。

➤ 關聯交易情況

本著對全體股東負責的態度，公司監事會對公司報告期內的各項重大關聯交易進行了監督和檢查。監事會認為：公司2014年度發生的關聯交易嚴格遵守《公司章程》的規定，嚴格按照關聯交易協議進行，交易公平合理不存在損害公司和股東利益的行為。公司2014年度生產經營活動中涉及的關聯交易公平合理，決策程序符合法規和公司章程的規定，不存在內幕交易和損害股東利益的行為。

➤ 內部控制評價報告

2014年公司結合實際生產經營需要，以財務風險為核心、以子公司為重點，關注「關鍵風險、內控要求、控制活動」，把內控體系融入綜合管理體系，持續不斷地促進和完善內部控制體系建設，嚴格按照《企業內部控制基本規範》及配套指引的各項要求，梳理公司的各項內部控制制度，對《內控手冊》進行了修訂完善。

按照企業內部控制規範體系的規定，監事會對董事會建立和實施內部控制進行了監督。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，監事會認為，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，不存在財務報告內部控制重大缺陷，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。

➤ 公司建立和實施內幕信息知情人管理制度的情況

監事會對報告期內公司建立和實施內幕信息知情人管理制度的情況進行了核查，認為：報告期內公司嚴格執行內幕信息保密制度，嚴格規範信息傳遞流程，公司董事、監事及高級管理人員和其他相關知情人嚴格遵守了內幕信息知情人管理制度，未發現有內幕信息知情人利用內幕信息買賣本公司股票的情況。報告期內公司也未發生受到監管部門查處和整改的情形。

➤ 監事會對公司定期報告的審核意見

報告期內，公司監事會認真審議了公司董事會編製的定期報告，認為各定期報告的編制和審議程序符合法律、法規、公司章程和公司內部管理制度的各項規定，其內容與格式符合中國證監會和證券交易所的各項規定，所包含的信息能真實地反映出公司當年的經營管理和財務狀況，未發現參與年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)出具的標準無保留意見的2014年度審計報告後附的財務報表真實、客觀地反映了公司的財務狀況。





九、內部控制

1. 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

本公司董事會聲明其對於公司內部控制的建立健全及有效實施負有責任。

公司2010年及2011年根據《企業內部控制配套指引》的修改以及公司內部組織機構和職能的調整、業務流程的變化，全面修訂完善了公司《內部控制手冊》，完成了《內部控制手冊》換版升級工作，從而進一步完善公司內部控制體系，確保公司內部控制制度始終有效。

報告期，公司制定了《戰略委員會工作條例》，修訂了《期貨業務套期保值管理辦法》等制度，對具體業務流程的關鍵控制活動作了詳細描述，是對《內控手冊》的有效補充，從制度上保證了內控和風險管理的有效運行。

報告期，監察審計部牽頭成立了內部控制評價工作組，圍繞內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等要素，對公司內部控制設計與運行情況進行全面評價，並將評價結果匯總、編製成內控評價報告，提交審核委員會。核數師對與財務報告相關的內部控制有效性進行了審計。審核委員會通過評價審計部和核數師的工作，監督公司內部控制的執行。公司董事會根據審核委員會的匯報，確認本公司的內部控制是否有效。內部控制評價報告提交給董事會，經董事會會議審議通過後對外披露。

公司第八屆董事會第七次會議於2015年3月25日審議通過《公司2014年度內部控制評價報告》，確認本公司2014年度內部控制有效。內部控制評價報告檢索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.hk。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，報告期內未發現公司非財務報告內部控制重大缺陷。2014年，公司有管理人員因個人違紀違法受到查處，暴露了個別管理人員在遵紀守法方面存在不足，公司會進一步加強廉潔從業教育及風險防範。上述管理人員的個案行為沒有為公司內部控制的有效性造成影響。

本公司與財務報告編製及披露相關的內部控制制度乃根據國家有關法律、法規、部門規章及規範性文件，包括財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引建立，內容涵蓋了財務報告編製準備及其控制、財務報告編製及其控制、財務報告的報送與披露及其控制等方面。報告期內，公司該等制度執行有效。

是否披露內部控制自我評價報告：是

2. 內部控制審計報告的相關情況說明

安永華明會計師事務所為本公司2014年12月31日財務報告相關內部控制有效性進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。檢索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.hk。

是否披露內部控制審計報告：是

3. 年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

公司於2002年建立了《信息披露管理辦法》，並於2005、2007、2008、2010、2012和2013年進行了修訂，使其持續符合監管機構的要求。該辦法中包含了年報信息披露重大差錯責任追究的相關條款。報告期，該制度有效執行且公司未出現年報信息披露重大差錯。



十、財務報告

	頁次
審計報告	81
已審財務報表	
合併資產負債表	83
合併利潤表	86
合併股東權益變動表	88
合併現金流量表	90
公司資產負債表	92
公司利潤表	94
公司股東權益變動表	95
公司現金流量表	97
財務報表附註	99
財務報表補充資料	
1. 非經常性損益明細表	294
2. 淨資產收益率和每股收益	295

註： 財務報表附註中標記為*號的部分是為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的披露。

審計報告



安永華明(2015)審字第60438514_A01號

馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表，包括2014年12月31日的合併及公司的資產負債表，2014年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編制和公允列報財務報表是馬鞍山鋼鐵股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編制財務報表，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制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，公允反映了馬鞍山鋼鐵股份有限公司2014年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2014年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京

中國註冊會計師：鍾麗

中國註冊會計師：陳彥

2015年3月25日

合併資產負債表

2014年12月31日

人民幣

資產	附註五	2014年12月31日	2013年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	4,654,551,519	5,106,718,069
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	1,073,490	509,330
應收票據	3	8,483,607,113	8,629,108,926
應收賬款	4	856,559,860	800,946,475
應收股利	5	-	44,787,460
應收利息		1,898,994	3,540,453
預付款項	6	648,963,073	1,022,394,879
其他應收款	7	255,577,937	1,948,145,123
存貨	8	8,684,293,285	10,049,721,134
發放貸款及墊款	9	633,203,277	486,511,748
其他流動資產	10	665,474,438	504,406,279
流動資產合計		24,885,202,986	28,596,789,876
非流動資產			
可供出售金融資產	11	126,772,160	126,772,160
長期股權投資	12	1,089,585,013	950,065,445
投資性房地產	13	62,904,210	64,412,476
固定資產	14	37,041,356,860	30,668,420,630
工程物資		-	29,788,206
在建工程	15	2,831,050,182	8,729,815,208
無形資產	16	1,826,460,576	1,900,179,245
遞延所得稅資產	17	647,842,823	755,374,754
非流動資產合計		43,625,971,824	43,224,828,124
資產總計		68,511,174,810	71,821,618,000

合併資產負債表(續)

2014年12月31日

人民幣

負債和股東權益	附註五	2014年12月31日	2013年12月31日
流動負債			
拆入資金	19	500,000,000	—
吸收存款	20	1,199,618,850	1,390,609,858
賣出回購金融資產款	21	—	344,732,675
短期借款	22	12,058,394,894	8,553,509,860
應付票據	23	4,802,906,077	5,542,646,513
應付賬款	24	6,679,288,444	6,524,149,751
預收款項	25	3,701,440,863	5,125,265,201
應付職工薪酬	26	299,077,212	208,890,914
應交稅費	27	236,783,996	233,964,348
應付利息	28	146,625,806	165,365,086
應付股利	29	7,210,819	80,642,412
其他應付款	30	827,419,110	962,699,474
一年內到期的非流動負債	31	2,231,683,000	7,951,717,780
預計負債	32	14,100,985	4,140,000
流動負債合計		32,704,550,056	37,088,333,872
非流動負債			
長期借款	33	6,339,132,454	6,059,444,300
應付債券	34	2,332,666,298	2,328,266,077
遞延收益	35	1,186,358,849	609,637,532
長期應付職工薪酬	26	25,877,746	—
遞延所得稅負債	17	33,191,420	36,900,781
非流動負債合計		9,917,226,767	9,034,248,690
負債合計		42,621,776,823	46,122,582,562

負債和股東權益	附註五	2014年12月31日	2013年12月31日
股東權益			
股本	36	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	37	8,329,067,663	8,329,067,663
其他綜合收益	38	(137,159,480)	(72,208,059)
專項儲備	39	21,511,442	13,055,678
盈餘公積	40	3,831,458,700	3,789,735,764
一般風險準備		98,706,649	98,706,649
未分配利潤	41	3,451,299,829	3,272,406,740
歸屬於母公司股東權益合計		23,295,565,989	23,131,445,621
少數股東權益		2,593,831,998	2,567,589,817
股東權益合計		25,889,397,987	25,699,035,438
負債和股東權益總計		68,511,174,810	71,821,618,000

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：丁毅

主管會計工作負責人：錢海帆

會計機構負責人：邢群力



合併利潤表

2014年度
人民幣元

	附註五	2014年	2013年
營業收入	42	59,820,938,286	73,848,883,383
減：營業成本	42, 51	55,840,222,612	70,393,962,617
營業稅金及附加	43	235,299,998	226,431,646
銷售費用	44	512,505,919	423,074,212
管理費用	45	1,310,839,451	1,333,991,968
財務費用	46	1,243,663,019	1,154,159,806
資產減值損失	47	770,488,879	1,164,499,129
加：公允價值變動收益／（損失）		564,160	(77,790)
投資收益	48	149,598,960	289,004,676
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		136,512,001	177,184,255
營業利潤／（虧損）		58,081,528	(558,309,109)
加：營業外收入	49	540,901,409	888,138,225
其中：非流動資產處置利得		1,915,776	433,638,305
減：營業外支出	50	86,866,543	7,683,672
其中：非流動資產處置損失		84,095,373	-
利潤總額	51	512,116,394	322,145,444
減：所得稅費用	52	248,068,879	114,210,366
淨利潤		264,047,515	207,935,078
歸屬於母公司股東的淨利潤		220,616,025	157,220,198
少數股東損益		43,431,490	50,714,880

附註五

2014年

2013年

其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額	38	(64,951,421)	(102,718,483)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(857,819)	(1,992,622)
綜合收益總額		198,238,275	103,223,973
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		155,664,604	54,501,715
歸屬於少數股東的綜合收益總額		42,573,671	48,722,258
每股收益			
基本每股收益	53	2.86分	2.04分
稀釋每股收益		2.86分	2.04分



合併股東權益變動表

2014年度
人民幣元

	歸屬於母公司股東權益							少數	股東	
	股本 (附註五、36)	資本公積 (附註五、37)	其他綜合收益 (附註五、38)	專項儲備 (附註五、39)	盈餘公積 (附註五、40)	一般風險準備	未分配利潤 (附註五、41)	小計	股東權益 權益合計	
一、2014年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(72,208,059)	13,055,678	3,789,735,764	98,706,649	3,272,406,740	23,131,445,621	2,567,589,817	25,699,035,438
二、本年增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(64,951,421)	-	-	-	220,616,025	155,664,604	42,573,671	198,238,275
(二)股東投入和減少資本										
少數股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	12,955,267	12,955,267
(三)利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	41,722,936	-	(41,722,936)	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,286,757)	(29,286,757)
(四)專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	190,629,467	-	-	-	190,629,467	-	190,629,467
2.本年使用	-	-	-	(184,981,270)	-	-	-	(184,981,270)	-	(184,981,270)
3.按比例享有的聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	-	2,807,567	-	-	-	2,807,567	-	2,807,567
三、2014年12月31日	7,700,681,186	8,329,067,663	(137,159,480)	21,511,442	3,831,458,700	98,706,649	3,451,299,829	23,295,565,989	2,593,831,998	25,889,397,987

	歸屬於母公司股東權益							少數 股東權益	股東 權益合計	
	股本 (附註五·36)	資本公積 (附註五·37)	其他綜合收益 (附註五·38)	專項儲備 (附註五·39)	盈餘公積 (附註五·40)	一般風險準備	未分配利潤 (附註五·41)			小計
一、2013年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	30,510,424	14,768,610	3,750,928,170	55,650,161	3,245,037,973	23,126,644,187	2,385,412,385	25,512,056,572
二、本年增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(102,718,483)	-	-	-	157,220,198	54,501,715	48,722,258	103,223,973
(二)股東投入和減少資本										
少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	281,000,000	281,000,000
(三)利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	104,726,623	-	(104,726,623)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	26,399,571	(26,399,571)	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,655,176)	(11,655,176)
4.其他	-	-	-	-	-	16,656,917	-	16,656,917	1,055,082	17,711,999
(四)專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	74,080,251	-	-	-	74,080,251	10,943,433	85,023,684
2.本年使用	-	-	-	(75,793,183)	-	-	-	(75,793,183)	(12,344,922)	(88,138,105)
(五)處置子公司	-	-	-	-	(65,919,029)	-	1,274,763	(64,644,266)	(135,543,243)	(200,187,509)
三、2013年12月31日	7,700,681,186	8,329,067,663	(72,208,059)	13,055,678	3,789,735,764	98,706,649	3,272,406,740	23,131,445,621	2,567,589,817	25,699,035,438



合併現金流量表

2014年度
人民幣元

	附註五	2014年	2013年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		71,987,144,817	89,212,385,934
收到的稅費返還		68,339,480	45,247,610
存放中央銀行款項		61,932,358	78,883,349
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		309,008,992	825,441,876
收取利息、手續費及佣金的現金		191,073,156	199,205,804
收到的其他與經營活動有關的現金	54	51,231,771	35,243,995
經營活動現金流入小計		72,668,730,574	90,396,408,568
購買商品、接受勞務支付的現金		(62,284,727,884)	(77,832,649,475)
賣出回購金融資產款淨減少額		(344,732,675)	(150,021,323)
發放貸款及墊款淨增加額		(154,133,779)	(278,234,150)
支付給職工以及為職工支付的現金		(4,418,965,256)	(4,608,107,096)
支付的各項稅費		(2,111,753,212)	(2,020,820,138)
支付利息、手續費及佣金的現金		(25,203,501)	(31,208,668)
支付的其他與經營活動有關的現金	54	(416,360,438)	(384,009,163)
經營活動現金流出小計		(69,755,876,745)	(85,305,050,013)
經營活動產生的現金流量淨額	55(1)	2,912,853,829	5,091,358,555
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		-	67,556,005
取得投資收益所收到的現金		247,240,780	439,715,038
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收回的現金淨額		1,628,518,176	301,819,164
減少/(增加)受限制使用貨幣資金的現金淨額		1,285,552,366	(218,455,270)
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	55(2)	-	391,716,548
收到的其他與投資活動有關的現金	54	989,765,127	84,076,474
投資活動現金流入小計		4,151,076,449	1,066,427,959

附註五

2014年

2013年

二、投資活動產生的現金流量(續)

購建固定資產、無形資產和其他

長期資產所支付的現金

(2,599,448,741)

(5,520,646,569)

投資支付的現金

(105,244,733)

(88,480,000)

取得子公司及其他營業單位所支付的現金

55(2)

(108,774,997)

-

支付的其他與投資活動有關的現金

(11,361,096)

-

投資活動現金流出小計

(2,824,829,567)

(5,609,126,569)

投資活動產生/(使用)的現金流量淨額

1,326,246,882

(4,542,698,610)

三、籌資活動產生的現金流量

取得借款所收到的現金

20,526,622,204

17,698,491,235

吸收投資所收到的現金

30,000,000

281,000,000

其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金

30,000,000

281,000,000

籌資活動現金流入小計

20,556,622,204

17,979,491,235

償還債務所支付的現金

(22,500,139,926)

(21,986,537,135)

分配股利、利潤或償付利息所支付的現金

(1,400,778,356)

(1,293,541,070)

其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤

(74,345,750)

(11,655,176)

籌資活動現金流出小計

(23,900,918,282)

(23,280,078,205)

籌資活動使用的現金流量淨額

(3,344,296,078)

(5,300,586,970)

四、匯率變動對現金及現金等價物的影響

513,541

(63,350,942)

五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額

895,318,174

(4,815,277,967)

加：年初現金及現金等價物餘額

1,814,518,125

6,629,796,092

六、年末現金及現金等價物餘額

55(3)

2,709,836,299

1,814,518,125



資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2014年12月31日	2013年12月31日
流動資產			
貨幣資金		5,033,512,998	4,232,355,957
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		1,073,490	509,330
應收票據		6,168,408,389	4,924,057,882
應收賬款	1	1,301,307,701	1,292,033,185
應收股利		7,225,723	44,787,460
預付款項		408,746,555	837,535,356
其他應收款	2	161,823,003	1,766,161,692
存貨	3	6,084,558,454	7,151,763,970
其他流動資產		346,438,700	294,632,327
流動資產合計		19,513,095,013	20,543,837,159
非流動資產			
可供出售金融資產		126,772,160	126,772,160
長期股權投資	4	6,542,246,491	5,907,348,550
投資性房地產		77,745,472	79,758,318
固定資產		27,894,663,311	24,560,421,961
在建工程		2,725,983,735	6,477,395,016
無形資產		1,003,515,704	1,033,117,375
遞延所得稅資產		583,517,420	723,967,462
非流動資產合計		38,954,444,293	38,908,780,842
資產總計		58,467,539,306	59,452,618,001

負債和股東權益	2014年12月31日	2013年12月31日
流動負債		
短期借款	5,350,000,000	2,009,536,713
應付票據	3,281,609,644	2,380,386,149
應付賬款	10,496,946,152	8,843,343,090
預收款項	3,158,414,180	4,325,598,569
應付職工薪酬	186,884,642	136,411,098
應交稅費	80,187,544	115,217,039
應付利息	146,840,022	160,616,364
應付股利	6,407,961	6,296,662
其他應付款	556,182,231	623,463,137
一年內到期的非流動負債	2,180,683,000	7,951,717,780
預計負債	-	4,140,000
流動負債合計	25,444,155,376	26,556,726,601
非流動負債		
長期借款	8,471,764,660	8,289,928,800
應付債券	2,332,666,298	2,328,266,077
遞延收益	500,208,915	583,338,640
非流動負債合計	11,304,639,873	11,201,533,517
負債合計	36,748,795,249	37,758,260,118
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,338,358,399	8,338,358,399
專項儲備	2,807,567	-
盈餘公積	2,993,175,001	2,991,017,140
未分配利潤	2,683,721,904	2,664,301,158
股東權益合計	21,718,744,057	21,694,357,883
負債和股東權益總計	58,467,539,306	59,452,618,001

利潤表

2014年度
人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
營業收入	6	51,283,769,806	56,385,722,558
減：營業成本	6	48,445,542,832	54,498,417,736
營業稅金及附加		173,389,039	161,497,080
銷售費用		278,512,914	228,294,265
管理費用		926,657,507	888,482,627
財務費用		952,163,510	982,149,711
資產減值損失	7	705,527,220	1,161,281,311
加：公允價值變動收益／（損失）		564,160	(77,790)
投資收益	8	205,063,466	950,135,547
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		138,150,343	177,224,960
營業利潤／（虧損）		7,604,410	(584,342,415)
加：營業外收入		155,646,691	813,515,855
其中：非流動資產處置利得		1,906,614	432,576,296
減：營業外支出		1,222,452	5,118,831
其中：非流動資產處置損失		-	-
利潤總額		162,028,649	224,054,609
減：所得稅費用		140,450,042	(44,435,774)
淨利潤		21,578,607	268,490,383
其他綜合收益的稅後淨額		-	-
綜合收益總額		21,578,607	268,490,383

股東權益變動表

2014年度
人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、2014年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	-	2,991,017,140	2,664,301,158	21,694,357,883
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	21,578,607	21,578,607
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	2,157,861	(2,157,861)	-
(三)專項儲備						
1.本年提取	-	-	154,320,281	-	-	154,320,281
2.本年使用	-	-	(154,320,281)	-	-	(154,320,281)
3.按比例享有的聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	2,807,567	-	-	2,807,567
三、2014年12月31日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,807,567	2,993,175,001	2,683,721,904	21,718,744,057

股東權益變動表(續)

2013年度
人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、2013年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	-	2,964,168,101	2,422,659,814	21,425,867,500
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	268,490,383	268,490,383
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	26,849,039	(26,849,039)	-
(三)專項儲備						
1.本年提取	-	-	51,352,182	-	-	51,352,182
2.本年使用	-	-	(51,352,182)	-	-	(51,352,182)
三、2013年12月31日	7,700,681,186	8,338,358,399	-	2,991,017,140	2,664,301,158	21,694,357,883

現金流量表

2014年度
人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		57,343,256,251	65,854,397,821
收到的稅費返還		41,097,300	—
收到的其他與經營活動有關的現金		14,342,905	16,033,786
經營活動現金流入小計		57,398,696,456	65,870,431,607
購買商品、接受勞務支付的現金		(47,875,128,641)	(53,840,660,880)
支付給職工以及為職工支付的現金		(3,492,786,823)	(3,815,722,465)
支付的各项稅費		(1,529,469,714)	(1,408,828,740)
支付的其他與經營活動有關的現金		(387,662,275)	(1,023,371,375)
經營活動現金流出小計		(53,285,047,453)	(60,088,583,460)
經營活動產生的現金流量淨額	9	4,113,649,003	5,781,848,147
二、投資活動產生的現金流量			
取得投資收益所收到的現金		350,205,470	1,005,195,136
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產所收回的現金淨額		1,605,230,740	666,336,476
處置子公司及其他營業單位所收回的現金淨額		—	1,403,696,862
收到的其他與投資活動有關的現金		16,331,000	82,749,000
投資活動現金流入小計		1,971,767,210	3,157,977,474
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產所支付的現金		(1,381,892,573)	(3,502,358,675)
投資所支付的現金		(105,244,733)	(83,000,000)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(476,695,298)	(568,000,000)
(增加)／減少受限制使用貨幣資金的現金淨額		(226,235,702)	799,842,247
支付的其他與投資活動有關的現金		(11,361,096)	—
投資活動現金流出小計		(2,201,429,402)	(3,353,516,428)
投資活動使用的現金流量淨額		(229,662,192)	(195,538,954)

現金流量表 (續)

2014年度
人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		13,266,379,464	17,023,240,146
籌資活動現金流入小計		13,266,379,464	17,023,240,146
償還債務所支付的現金		(15,532,900,085)	(22,799,684,915)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(1,043,851,868)	(1,128,139,871)
籌資活動現金流出小計		(16,576,751,953)	(23,927,824,786)
籌資活動使用的現金流量淨額		(3,310,372,489)	(6,904,584,640)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,307,017	(9,312,104)
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		574,921,339	(1,327,587,551)
加：年初現金及現金等價物餘額		4,232,198,204	5,559,785,755
六、年末現金及現金等價物餘額		4,807,119,543	4,232,198,204

財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

一、本集團的基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」,現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司,於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立,企業法人營業執照註冊號為340000400002545。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票,已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本公司的經營範圍為:黑色金屬冶煉及其壓延加工、焦炭及煤焦化產品、耐火材料、動力、氣體生產及銷售;碼頭、倉儲、運輸、貿易等鋼鐵等相關的業務;鋼鐵產品的延伸加工、金屬製品生產及銷售;鋼結構、設備製造及安裝,汽車修理及廢汽車回收拆解(僅限於本公司廢汽車回收);房屋和土木工程建築,建築安裝,建築裝飾(憑資質證書開展經營活動);技術、諮詢及勞務服務。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本財務報表已經本公司董事會於2015年3月25日決議批准。根據本公司章程,本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本年度變化情況參見附註六。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

二、財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編制。

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

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

2. 採用若干修訂後／新會計準則

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

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

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

三、重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2014年12月31日的財務狀況以及2014年度的經營成果和現金流量。

2. 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。

3. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編制本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編制財務報表時折算為人民幣。

4. 企業合併

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。

同一控制下的企業合併

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，指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下的企業合併中取得的資產和負債（包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽），按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。



財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

非同一控制下的企業合併

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。購買日為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編制合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期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的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編制合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編制比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方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，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、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。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除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差額按照借款費用資本化的原則處理之外，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，不改變其記賬本位幣金額。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，由此產生的匯兌差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

對於境外經營，本集團在編制財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣；對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於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。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上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，但放棄了對該金融資產的控制。



財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的確認和終止確認(續)

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分為以下四類：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、可供出售金融資產。金融資產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，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；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。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

只有符合以下條件之一，金融資產才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產：

- (1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具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。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面檔已載明，該金融工具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。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投資，不得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。

企業在初始確認時將某金融資產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後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

按照上述條件，本集團指定的這類金融資產主要包括交易性金融資產。



財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

持有至到期投資

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。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

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。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於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，按成本計量。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和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。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；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。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融負債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後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。



財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定當債務人不履行債務時保證人按約定履行債務或承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於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財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、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)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面通過備抵項目價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產(續)

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，也單獨進行減值測試。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。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，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，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金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，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，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的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。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

金融資產轉移

本集團已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。

本集團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，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其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。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 應收款項／發放貸款及墊款

- (1) 對單項金額重大的金融資產，本集團確認標準是以金額大於人民幣200萬元作為劃分並單獨進行減值測試。如有客觀證據表明單獨金額重大的金融資產已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。
- (2) 對於單獨金額不重大的金融資產，如果有客觀證據表明其已發生壞賬，本集團確認減值損失，計入當期損益。
- (3) 對於發放貸款及墊款，由於其具有相同的信用風險特徵，本集團將其確認為一項金融資產組合按照餘額2.5%(2013年：1.9%)計提壞賬準備，確認減值損失，計入當期損益。

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和備品備件。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

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。計提存貨跌價準備時，原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。對已售存貨計提了存貨跌價準備的，還應結轉已計提的存貨跌價準備，沖減當期主營業務成本或其他業務成本。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者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初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時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股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，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；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時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股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指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回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指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。

採用權益法時，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，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的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。

採用權益法時，取得長期股權投資後，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，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。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可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。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。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及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，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在終止採用權益法的，原權益法核算的相關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，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股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關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轉入當期損益，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股東權益按相應的比例轉入當期損益。

因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編制個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，應當改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

13. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，在使用壽命內採用直線法攤銷。本集團投資性房地產的使用壽命為24-38年，預計淨殘值率為3%。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 固定資產

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。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

除使用提取的安全生產費形成的之外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10-30年	3%	3.2-9.7%
機器設備	10-15年	3%	6.5-9.7%
辦公設備	10年	3%	9.7%
運輸工具和設備	5年	3%	19.4%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的估計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

15. 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必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予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時轉入固定資產。

16. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、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，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是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者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

16. 借款費用(續)

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，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加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

17. 無形資產

無形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，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的，作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
特許經營權	25年
土地使用權	50年
採礦權	25年

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的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。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：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；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；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；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；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的迹象，存在減值迹象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，至少於每年末都進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據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較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；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為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 資產減值(續)

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值迹象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。



財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

除了社會基本養老保險外，本集團職工參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。集團職工按照一定基數的一定比例向年金計劃供款。本集團按固定的金額向年金計劃供款，供款在發生時計入當期損益。

離職後福利(設定受益計劃)

本集團下屬境外子公司運作一項設定受益退休金計劃，該計劃要求向獨立管理的基金繳存費用。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)和計劃資產回報(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

離職後福利(設定受益計劃)(續)

利息淨額由設定受益計劃淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的營業成本、管理費用、財務費用中確認設定受益計劃淨義務的變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列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：企業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；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

其他長期職工福利

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

20. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合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。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

20. 預計負債(續)

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

21. 賣出回購和買入返售交易

根據協議約定於未來某確定日期回購的已出售資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，包括應計利息，在資產負債表中列示為賣出回購款項，以反映其作為向本集團貸款的經濟性質。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在資產負債表內予以終止確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在資產負債表列示為買入返售款項。買入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

22. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入(續)

提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

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。

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。

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

23. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。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；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

24. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，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。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，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計提遞延所得稅。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 所得稅(續)

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間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，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

25. 租賃

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為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

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，或有租金在實際發生時計入當期損益。

26. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

27. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

28. 一般風險準備

按根據財政部的有關規定，財務公司從稅後淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，自2012年7月1日起，一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量上市的權益工具投資。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。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計

編制財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和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。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

持續經營

如附註二、1.所述本集團持續經營的能力依賴於能夠獲得借款和從經營活動中取得的現金流入，以便能夠在負債到期時有足夠的現金流。一旦集團不能獲得足夠的資金，本集團是否能夠持續經營存在不確定性。本財務報表不包括本集團不能持續經營情況下任何與資產負債的賬面價值和分類相關的必要調整。

經營租賃—作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

投資性房地產和自用房地產的劃分

本集團決定房地產是否符合投資性房地產的條件，並制定出此類判斷的標準。投資性房地產指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的房地產。憑此，本集團考慮一項房地產產生的現金流是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。

有些房地產的一部分是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部分是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。如果這些部分可以分開出售(或按融資租賃分開出租)，則本集團對這些部分分開進行會計處理。如果這些部分不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部分不重大的情況下，該房地產才是投資性房地產。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

投資性房地產和自用房地產的劃分(續)

判斷是對各單項房地產作出，以確定配套設施是否相當重要而使房地產不符合投資性房地產。

持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

本集團決定是否持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的條件，並制定出此類判斷的標準。重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。憑此，本集團考慮，持有被投資單位20%以下的表決權，但對其財務和經營政策有參與決策的權力的投資，在資產負債表中列示為長期股權投資項下的聯營企業投資。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

遞延所得稅資產

在很有可能足夠的應納稅所得額利潤用來抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的稅務可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，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。

固定資產使用壽命的估計

本集團的管理層為其固定資產估計使用壽命。此估計以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行。

應收款項的壞賬準備

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關估計。

存貨可變現淨值的估計

管理層根據本集團存貨(包括備件)的狀況及其可變現淨值的估計計提減值。本集團將於各結算日重新評估該等存貨並考慮相應減值。

存貨的可變現淨值根據在日常業務進行中的估計售價，減估計完工成本以及銷售開支。該等估計係根據現有市場狀況及製造和銷售同類產品的歷史經驗為基準進行。管理層於各結算日重新評估該等估計。

三、重要會計政策及會計估計(續)

31. 會計政策和會計估計變更

會計估計變更

按照《企業會計準則第4號—固定資產》及《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的相關規定，本集團根據固定資產的實際使用情況，對房屋及建築物和機器設備固定資產的使用年限進行了調整，以確保折舊年限更符合相關固定資產預計為集團帶來經濟利益的期限。本次折舊年限變更採用未來適用法，於2014年7月1日起開始實施。此次變更經董事會於2014年5月8日第七屆董事會第四十次會議審議通過，並於2014年6月27日經2013年股東周年大會審議通過。

2014年7月1日起，本公司對房屋及建築物和機器設備的折舊年限進行了如下調整：

	房屋及建築物	機器設備
變更前折舊年限	20	13
變更後折舊年限	30	15

上述會計估計變更對2014年度財務報表的主要影響如下：

本集團

2014年

	會計估計變更前 年末餘額/ 本年發生額	折舊年限變更	會計估計變更後 年末餘額/ 本年發生額
固定資產賬面價值	36,591,066,835	450,290,025	37,041,356,860
固定資產折舊費用	4,047,358,711	(450,290,025)	3,597,068,686
利潤總額	61,826,369	450,290,025	512,116,394
所得稅	135,496,373	112,572,506	248,068,879
淨(虧損)/利潤	(73,670,004)	337,717,519	264,047,515
未分配利潤	3,113,582,310	337,717,519	3,451,299,829

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

31. 會計政策和會計估計變更(續)

會計估計變更(續)

本公司

2014年

	會計估計變更前 年末餘額/ 本年發生額	折舊年限變更	會計估計變更後 年末餘額/ 本年發生額
固定資產賬面價值	27,444,373,286	450,290,025	27,894,663,311
固定資產折舊費用	3,304,424,711	(450,290,025)	2,854,134,686
(虧損)/利潤總額	(288,261,376)	450,290,025	162,028,649
所得稅	27,877,536	112,572,506	140,450,042
淨(虧損)/利潤	(316,138,912)	337,717,519	21,578,607
未分配利潤	2,346,004,385	337,717,519	2,683,721,904

四、 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	一般納稅人應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為9%-17%。本公司一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先征後退」辦法。
營業稅	應稅收入的3%-5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%繳納。
企業所得稅	本公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅，各子公司按照各自應納稅所得額以及各自適用所得稅稅率計繳企業所得稅。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

2. 稅收優惠

本公司下屬部分子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。其他在海外及香港之子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率(16.5%至33.33%)計提。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2014年	2013年
庫存現金	179,213	267,684
銀行存款	2,715,810,506	1,961,167,745
其他貨幣資金	1,075,433,928	2,220,222,410
財務公司存放中國人民 銀行法定準備金額	863,127,872	925,060,230
	4,654,551,519	5,106,718,069

於2014年12月31日，本集團以人民幣1,075,433,928元(2013年12月31日：人民幣2,220,222,410元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保；以定期存款美元1,000,000元，折合人民幣6,153,420元(2013年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,132,360元，以及定期存款人民幣140,784,944元，合計人民幣146,917,304元)作為抵押向銀行開立信用證，期限為1年；馬鋼集團財務有限公司(「財務公司」)存放中國人民銀行的法定準備金人民幣863,127,872元(2013年12月31日：人民幣925,060,230元)。本年本集團無銀行存款被凍結(2013年12月31日：無)。

於2014年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣479,677,102元(2013年12月31日：人民幣215,403,536元)，且無匯回限制。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為3個月、6個月、1年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2014年	2013年
權益工具投資	1,073,490	509,330
	1,073,490	509,330

權益工具投資為本公司持有的對其他上市公司在上海證券交易所公開發行的股票。於資產負債表日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

3. 應收票據

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

其中，已質押的應收票據如下：

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

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

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

本集團於2014年12月31日和2013年12月31日，並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

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

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、18。

應收賬款的餘額分析如下：

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

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回

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

2014年無實際核銷的應收賬款(2013年：人民幣547,527元)。

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

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收股利

	2014年	2013年
安徽馬鋼工程技術集團有限公司(「馬鋼工程技術」)	-	17,687,460
河南金馬能源有限公司(「河南金馬能源」)	-	27,100,000
	-	44,787,460

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

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

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

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	121,958,079	1,669,432,037
1至2年	21,256,089	729,907,083
2至3年	653,561,416	38,183,949
3年以上	15,437,153	6,459,483
	812,212,737	2,443,982,552
減：其他應收款壞賬準備	556,634,800	495,837,429
	255,577,937	1,948,145,123

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、18。

其他應收款餘額分析如下：

	2014年				2013年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提比例	金額	比例	金額	計提比例
		(%)		(%)		(%)		(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	795,422,639	98	(550,376,448)	69	2,414,505,218	99	(489,579,077)	20
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	16,790,098	2	(6,258,352)	37	29,477,334	1	(6,258,352)	21
	812,212,737	100	(556,634,800)		2,443,982,552	100	(495,837,429)	

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100%	註1
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100%	註1
公司4	132,186,434	(132,186,434)	100%	註1
公司5	92,302,582	(20,302,582)	22%	註4
公司6	76,821,224	(76,821,224)	100%	註2
公司7	17,079,513	(17,079,513)	100%	註2
公司8	34,783,463	(34,783,463)	100%	註2
公司9	4,069,419	(4,069,419)	100%	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100%	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100%	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100%	註2
公司13	10,056,058	(10,056,058)	100%	註2
公司14	5,143,596	(5,143,596)	100%	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100%	註3
	622,376,448	(550,376,448)		

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註1
公司2	127,685,367	(64,790,807)	51%	註1
公司3	37,243,732	(24,893,732)	67%	註1
公司4	132,186,434	(132,186,434)	100%	註1
公司5	92,302,582	(20,302,582)	22%	註4
公司6	76,821,224	(76,821,224)	100%	註2
公司7	17,079,513	(17,079,513)	100%	註2
公司8	34,783,463	(34,783,463)	100%	註2
公司9	9,159,443	(9,159,443)	100%	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100%	註2
公司11	10,026,979	(10,026,979)	100%	註2
公司12	4,972,153	(4,972,153)	100%	註2
公司13	17,028,058	(17,028,058)	100%	註2
公司14	5,143,596	(5,143,596)	100%	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100%	註3
	<u>636,823,637</u>	<u>(489,579,077)</u>		

註1： 上述公司原為本公司的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，於2013年末，本公司管理層認為其預計可收回金額低於賬面價值，因此計提了部分壞賬準備。2014年末，對於該等債權存在的抵押資產公允價值發生變動，本公司管理層評估作為其抵押資產第二順位受償人，預期未來難以收回該款項，因此對其全額計提了壞賬準備。

註2： 上述公司原為本公司之子公司馬鋼(上海)工貿有限公司(「馬鋼上海工貿」)的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，本集團管理層預期該款項或難以收回，因此全額計提壞賬準備。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

註3： 由於該公司經營困難，本公司管理層預期款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

註4： 本公司作為該公司的債權人，為保障債權人利益，由本公司之子公司馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(「馬鋼蕪湖」)與該公司簽訂了股權轉讓協議及補充協議，馬鋼蕪湖以人民幣1元的名義對價獲得該公司60%的股權，並約定如果其在2014年12月31日前向馬鋼蕪湖償還所欠債務，蕪湖加工按照原股權轉讓價將其60%股權歸還給原股東，在此期限前，蕪湖加工不參與該公司的日常經營管理，不承擔其經營盈虧。本公司管理層判斷，截至2014年末，本公司對該公司不具有控制。

截至2014年12月31日，本公司對該公司的應收款項餘額為人民幣92,302,582元，並已累計計提壞賬準備人民幣20,302,582元。本公司管理層於2014年末對上述債務進行評估，無需對該應收款項額外計提壞賬準備。

2014年計提壞賬準備人民幣75,244,560元(2013年：人民幣1,727,440元)，收回或轉回的壞賬準備人民幣14,447,189元(2013年：人民幣59,019,529元)。

2014年無實際核銷的其他應收款(2013年：人民幣124,182元)。

其他應收款按性質分類如下：

	2014年	2013年
股權及資產處置款	—	1,569,539,285
代付款	50,719,451	100,539,451
稅收返還款	8,157,911	29,657,911
預付進口關稅及增值稅保證金	22,575,508	29,593,595
往來款	603,688,484	588,726,583
鋼材期貨保證金	63,733,481	63,733,481
其他	63,337,902	62,192,246
壞賬準備	(556,634,800)	(495,837,429)
	255,577,937	1,948,145,123

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

7. 其他應收款 (續)

於2014年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,186,434	16	往來款	2-3年	132,186,434
公司2	127,685,368	16	往來款	2-3年	127,685,368
公司3	92,302,582	11	往來款	2-3年	20,302,582
公司4	76,821,224	9	往來款	2-3年	76,821,224
公司5	60,939,960	8	往來款	2-3年	60,939,960
	489,935,568	60			417,935,568

於2013年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	1,569,539,285	64	股權及 資產處置款	1年以內	-
公司2	132,186,434	5	往來款	1-2年	132,186,434
公司3	127,685,368	5	往來款	1-2年	64,790,807
公司4	93,073,811	4	代付款	1年以內	-
公司5	92,302,582	4	往來款	1-2年	20,302,582
	2,014,787,480	82			217,279,823

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

於2014年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間、 金額及依據
應收太白鎮政府款項	04至09年政策性返還	<u>8,137,911</u>	3年以上	註

於2013年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間、 金額及依據
應收太白鎮政府款項	04至09年政策性返還	<u>29,637,911</u>	3年以上	註

註： 該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司之控股子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司(「安徽長江鋼鐵」)2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益。管理層與政府溝通，確認2015年將收回。

本集團於2014年12月31日和2013年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

8. 存貨

	2014年			2013年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	4,353,192,496	(126,475,398)	4,226,717,098	5,705,360,415	(522,727,311)	5,182,633,104
在產品	888,303,710	(27,565,874)	860,737,836	1,084,278,582	(13,601,442)	1,070,677,140
產成品	2,176,685,871	(54,862,983)	2,121,822,888	2,250,722,070	(25,170,409)	2,225,551,661
備品備件	1,535,046,957	(60,031,494)	1,475,015,463	1,634,079,930	(63,220,701)	1,570,859,229
	8,953,229,034	(268,935,749)	8,684,293,285	10,674,440,997	(624,719,863)	10,049,721,134

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、18。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。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。於2014年度，本集團無轉回存貨跌價準備（2013年度：人民幣588,948元）。

9. 發放貸款及墊款

	2014年	2013年
公司貸款	574,900,000	460,000,000
票據貼現	75,208,138	35,974,359
	650,108,138	495,974,359
減：發放貸款壞賬準備	16,904,861	9,462,611
	633,203,277	486,511,748

本年度發放貸款及墊款壞賬準備變動情況請參見附註五、18。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 發放貸款及墊款(續)

所有貸款及墊款的客戶均為集團公司及其成員單位。在進行風險評估後，2014年對全部貸款及墊款按期末餘額的2.5% (2013年：1.9%) 計提了組合評估減值準備。截至2014年12月31日，本公司貸款及墊款中無不良貸款。本集團於2014年12月31日和2013年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

10. 其他流動資產

	2014年	2013年
預繳企業所得稅	306,924,902	311,405,513
待抵扣增值稅進項稅	358,549,536	193,000,766
	665,474,438	504,406,279

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

11. 可供出售金融資產

	2014年			2013年		
	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						
按成本計量	126,772,160	-	126,772,160	126,772,160	-	126,772,160

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 可供出售金融資產(續)

以成本計量的可供出售金融資產：

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	5,237,569
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	1,384,383
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12	7,194,838
北京聯冶計控公司	50,000	-	-	50,000	-	-	-	-	6.1	-
北京中聯網電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.4	-
鞍山華泰乾熄焦工程技術 有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5	80,000
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	0.15	-
國汽(北京)汽車輕量化技術 研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.9	-
	126,772,160	-	-	126,772,160	-	-	-	-	35.77	13,896,790

於2014年12月31日，本集團持有的可供出售金融資產是對中國境內的非上市企業的權益投資，在每個報告期末按成本減去減值計量，未披露其公允價值。因為該等投資在活躍市場上不存在市場報價，因此其公允價值不能可靠計量，本集團亦無意處置該等投資。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資

2014年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他 綜合收益	其他權益 變動	宣告 現金股利	計提減值 準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限 責任公司(「馬鋼比歐西」)	313,268,792	-	-	72,066,471	-	2,087,013	(76,000,000)	-	311,422,276	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心 有限公司(「馬鋼考克利爾」)	551,944	-	-	(9,275)	-	-	-	-	542,669	-
聯營企業										
河南金馬能源	187,806,274	-	-	19,691,642	-	-	-	-	207,497,916	-
盛隆化工有限公司(「盛隆化工」)	213,088,920	-	-	32,283,993	-	440,310	-	-	245,813,223	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	37,966,695	-	-	5,011,079	-	-	(12,000,000)	-	30,977,774	-
安徽欣創節能環保科技股份有限公司 (「欣創節能」)	25,530,298	-	-	5,157,181	-	280,244	-	-	30,967,723	-
馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備有限 公司(「馬鋼晉西軌道」)(註1)	126,765,329	45,000,000	-	(289,088)	-	-	-	-	171,476,241	-
濟源市金源化工有限公司 (「濟源市金源化工」)	41,555,808	-	-	4,238,340	-	-	-	-	45,794,148	-
安徽臨漢化工有限責任公司 (「安徽臨漢化工」)(註2)	-	43,200,000	-	-	-	-	-	-	43,200,000	-
安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司 (「馬鋼智能停車」)	3,531,385	-	-	(1,638,342)	-	-	-	-	1,893,043	-
	950,065,445	88,200,000	-	136,512,001	-	2,807,567	(88,000,000)	-	1,089,585,013	-

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

註1： 2014年3月13日，本公司對馬鋼晉西軌道支付資本金人民幣4,500,000元，根據馬鋼晉西軌道《公司章程》，截至2014年12月31日，本公司已按約定時間及金額完成對馬鋼晉西軌道的出資。

註2： 於2014年12月，本公司受讓淮北礦業股份有限公司(「淮北礦業」)持有的安徽臨渙化工12%股權，與淮北礦業、安徽國華投資集團有限公司與江蘇華新能源股份有限公司共同持股安徽臨渙化工。截至2014年12月31日，本公司對安徽臨渙化工現金出資人民幣4,320,000元，持股比例為12%。本公司對其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，因此，本公司判斷對其具有重大影響。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

2013年

	年初餘額	追加投資	減少投資	本年變動				年未 賬面價值	年未 減值準備	
				權益法下 投資損益	其他 綜合收益	其他權益 變動	宣告 現金股利			計提減值 準備
合營企業										
馬鋼比歐西	315,052,064	-	-	76,216,728	-	-	(78,000,000)	-	313,268,792	-
馬鋼考克利爾	551,193	-	-	751	-	-	-	-	551,944	-
中日資源再生工程技術 有限公司(註1)	509,792	980,000	(5,880,000)	4,390,208	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
河南金馬能源	162,150,444	-	-	44,735,830	-	-	(19,080,000)	-	187,806,274	-
盛隆化工	181,852,159	-	-	31,236,761	-	-	-	-	213,088,920	-
上海鋼鐵電子	37,949,164	-	-	17,531	-	-	-	-	37,966,695	-
馬鞍山港口(集團)有限 責任公司(註2)	193,936,508	-	(112,500,000)	(79,411,508)	-	-	(2,025,000)	-	-	-
安徽省鄭浦港務有限公司(註2)	34,994,723	35,000,000	(70,000,000)	5,277	-	-	-	-	-	-
欣創節能(註1)	38,345,660	-	(15,000,000)	2,184,638	-	-	-	-	25,530,298	-
馬鋼晉西軌道(註3)	84,357,542	30,000,000	-	12,407,787	-	-	-	-	126,765,329	-
濟源市金源化工(註3)	18,000,000	18,000,000	-	5,555,808	-	-	-	-	41,555,808	-
智能停車(註4)	-	4,500,000	-	(968,615)	-	-	-	-	3,531,385	-
	1,067,699,249	88,480,000	(203,380,000)	96,371,196	-	-	(99,105,000)	-	950,065,445	-

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

註1： 根據本公司與集團公司2013年簽訂的出售協議，將本公司持有的馬鋼工程技術的股權轉讓給集團公司，該轉讓於2013年10月31日完成。自2013年10月31日，本公司不再將馬鋼工程技術納入合併範圍，進而分別失去了原通過馬鋼工程技術間接持有的中日資源再生工程技術有限公司和欣創節能49%和15%的股權。自2013年10月31日，本集團持有欣創節能20%的股權。

註2： 根據本公司與集團公司2013年簽訂的出售協議，將本公司持有的馬鞍山港口(集團)有限責任公司和安徽省鄭浦港務有限公司的股權轉讓給集團公司。該轉讓於2013年10月31日完成。自2013年10月31日，本公司不再持有上述公司的股權，亦不再享有上述公司的權益。

註3： 2013年度，本公司對馬鋼晉西軌道和濟源市金源化工分別增資人民幣30,000,000元和人民幣18,000,000元。

註4： 智能停車原係本公司間接持股的子公司。2013年4月9日，本公司的子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)向受讓方轉讓其所持有智能停車75%的全部股權。根據智能停車新的公司章程，董事會由3名董事組成，其中1名由馬鋼香港委派，其他2名由股權受讓方委派，並且持有對智能停車的控制權。因此，智能停車自2013年4月9日變更為本集團的聯營公司。

* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資均為非上市投資。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2014年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,211,049
購置	50,761
固定資產轉入(註)	201,262
年末餘額	<u>65,463,072</u>
累計折舊	
年初餘額	798,573
計提	1,705,447
固定資產轉入(註)	54,842
年末餘額	<u>2,558,862</u>
減值準備	
年初及年末	-
賬面價值	
年末	<u>62,904,210</u>
年初	<u>64,412,476</u>

註： 該投資性房地產為本公司的子公司和菱實業將其自有廠房內的辦公室以經營租賃的形式出租，將固定資產轉入投資性房地產。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量：

2013年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	5,729,496
購置	62,974,429
固定資產轉入(註)	513,978
處置或報廢	(4,006,854)
年末餘額	<u>65,211,049</u>
累計攤銷	
年初餘額	1,328,878
計提	60,787
固定資產轉入(註)	109,517
處置或報廢	(700,609)
年末餘額	<u>798,573</u>
減值準備	
年初及年末	<u>-</u>
賬面價值	
年末	<u>64,412,476</u>
年初	<u>4,400,618</u>

註： 該投資性房地產為本公司的子公司和菱實業將其自有辦公樓以經營租賃的形式出租，將固定資產轉入投資性房地產。

* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產

2014年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地所有權	合計
原價						
年初餘額	23,070,622,467	45,333,690,035	364,494,161	224,633,111	-	68,993,439,774
購置	69,443,215	187,335,430	13,016,059	2,790,884	10,787,241	283,372,829
在建工程轉入(附註五、15)	3,258,384,418	6,518,299,157	19,672,066	244,058	-	9,796,599,699
重分類(註1)	(170,832,914)	160,617,581	688,876	9,526,457	-	-
處置或報廢(註2)	(137,424,202)	(253,594,179)	(4,487,126)	(80,176)	-	(395,585,683)
轉入投資性房地產	(201,262)	-	-	-	-	(201,262)
其他轉出數	(6,214,385)	(14,484,950)	-	-	-	(20,699,335)
年末餘額	<u>26,083,777,337</u>	<u>51,931,863,074</u>	<u>393,384,036</u>	<u>237,114,334</u>	<u>10,787,241</u>	<u>78,656,926,022</u>
累計折舊						
年初餘額	10,395,896,878	27,434,503,182	293,373,650	201,245,434	-	38,325,019,144
計提	956,966,825	2,587,055,762	27,178,635	25,867,464	-	3,597,068,686
重分類(註1)	(38,376,218)	41,901,338	468,781	(3,993,901)	-	-
處置或報廢(註2)	(83,402,618)	(218,765,694)	(4,253,223)	(42,291)	-	(306,463,826)
轉入投資性房地產	(54,842)	-	-	-	-	(54,842)
其他轉出數	-	-	-	-	-	-
年末餘額	<u>11,231,030,025</u>	<u>29,844,694,588</u>	<u>316,767,843</u>	<u>223,076,706</u>	<u>-</u>	<u>41,615,569,162</u>
減值準備						
年初餘額	-	-	-	-	-	-
計提	-	-	-	-	-	-
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
年末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值						
年末	<u>14,852,747,312</u>	<u>22,087,168,486</u>	<u>76,616,193</u>	<u>14,037,628</u>	<u>10,787,241</u>	<u>37,041,356,860</u>
年初	<u>12,674,725,589</u>	<u>17,899,186,853</u>	<u>71,120,511</u>	<u>23,387,677</u>	<u>-</u>	<u>30,668,420,630</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

註1： 固定資產的重分類調整主要涉及房屋建築物和機器設備之間的重分類。進行在建工程預轉固時，先按照暫估金額將固定資產歸入房屋建築物和機器設備兩大類。在正式轉固程序完成並能夠確定固定資產明細金額之後，再進行重分類調整。

註2： 2014年固定資產的處置主要為本公司出售和報廢部分固定資產，本公司的子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)為轉型發展而處置部分房屋建築物和機器設備，參見附註五、16。2013年度固定資產的減少主要為本公司向集團公司轉讓非鋼鐵主業子公司的股權及其他非鋼鐵主業資產。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

2013年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具 及設備	辦公設備	合計
原價					
年初餘額	22,078,823,006	45,627,111,276	476,865,160	256,050,073	68,438,849,515
購置	9,786,474	62,611,932	6,495,010	2,412,851	81,306,267
在建工程轉入(附註五、15)	1,459,752,414	1,787,336,595	15,916,521	712,393	3,263,717,923
重分類(註1)	511,783,499	(520,855,656)	32,141,408	(23,069,251)	-
處置或報廢(註2)	(594,430,535)	(1,040,015,565)	(154,687,851)	(3,128,366)	(1,792,262,317)
轉入投資性房地產	(513,978)	-	-	-	(513,978)
處置子公司(註2)	(309,133,580)	(532,129,706)	(11,132,453)	(8,344,589)	(860,740,328)
其他轉出數	(85,444,833)	(50,368,841)	(1,103,634)	-	(136,917,308)
年末餘額	<u>23,070,622,467</u>	<u>45,333,690,035</u>	<u>364,494,161</u>	<u>224,633,111</u>	<u>68,993,439,774</u>
累計折舊					
年初餘額	9,772,176,608	25,627,960,183	405,533,948	154,380,380	35,960,051,119
計提	1,034,621,940	2,690,223,381	21,391,235	41,985,016	3,788,221,572
重分類(註1)	(12,077,788)	(2,741,342)	1,468,824	13,350,306	-
處置或報廢(註2)	(299,662,374)	(623,870,307)	(125,784,380)	(1,887,108)	(1,051,204,169)
轉入投資性房地產	(109,517)	-	-	-	(109,517)
處置子公司(註2)	(97,365,042)	(255,074,965)	(8,807,259)	(6,583,160)	(367,830,426)
其他轉出數	(1,686,949)	(1,993,768)	(428,718)	-	(4,109,435)
年末餘額	<u>10,395,896,878</u>	<u>27,434,503,182</u>	<u>293,373,650</u>	<u>201,245,434</u>	<u>38,325,019,144</u>
減值準備					
年初餘額	-	-	-	-	-
計提	-	-	-	-	-
處置或報廢	-	-	-	-	-
年末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值					
年末	<u>12,674,725,589</u>	<u>17,899,186,853</u>	<u>71,120,511</u>	<u>23,387,677</u>	<u>30,668,420,630</u>
年初	<u>12,306,646,398</u>	<u>19,999,151,093</u>	<u>71,331,212</u>	<u>101,669,693</u>	<u>32,478,798,396</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

於2014年12月31日，本集團於中國境內有53處房屋及建築物原值約人民幣1,418,058,337元(2013年：人民幣1,340,707,113元)，主要用於生產經營使用的房屋建築物的相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本集團董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

於2014年12月31日，本集團子公司安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司(「安徽馬鋼嘉華」)淨值為人民幣45,662,645元(2013年：人民幣47,037,718元)的生產設備抵押取得的貸款人民幣12,000,000元(2013年：人民幣15,000,000元)。參見附註五、22。

15. 在建工程

	2014年			2013年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
品種質量類項目	804,193,622	-	804,193,622	6,958,116,296	-	6,958,116,296
節能環保項目	436,691,290	-	436,691,290	356,021,360	-	356,021,360
設備更新及其他						
技改項目	1,505,024,957	-	1,505,024,957	1,188,835,449	-	1,188,835,449
其他工程	85,140,313	-	85,140,313	226,842,103	-	226,842,103
	2,831,050,182	-	2,831,050,182	8,729,815,208	-	8,729,815,208

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

重要在建工程2014年變動如下：

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔
				固定資產 (附註五、14) 人民幣元			預算比例 (%)
品種質量類項目	10,533,620	6,958,116,296	2,890,776,658	(9,044,699,332)	804,193,622	自籌/貸款	80%
節能環保項目	2,324,350	356,021,360	235,970,649	(155,300,719)	436,691,290	自籌資金	38%
設備更新及其他技改項目	3,280,255	1,188,835,449	532,253,733	(216,064,225)	1,505,024,957	自籌資金	94%
其他工程	不適用	226,842,103	238,833,633	(380,535,423)	85,140,313	自籌資金	不適用
		8,729,815,208	3,897,834,673	(9,796,599,699)	2,831,050,182		
減：減值準備		-	-	-	-		
		8,729,815,208	3,897,834,673	(9,796,599,699)	2,831,050,182		

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

15. 在建工程 (續)

重要在建工程2013年變動如下：

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔 預算比例 (%)
				固定資產 (附註五、14) 人民幣元			
品種質量類項目	10,559,524	3,708,314,376	4,483,788,288	(1,233,986,368)	6,958,116,296	自籌/貸款	70%
節能環保項目	839,896	277,581,357	132,483,353	(54,043,350)	356,021,360	自籌資金	76%
設備更新及其他技改項目	3,375,774	1,219,449,377	356,092,064	(386,705,992)	1,188,835,449	自籌資金	87%
其他工程	不適用	492,324,566	1,323,499,750	(1,588,982,213)	226,842,103	自籌/貸款	不適用
		5,697,669,676	6,295,863,455	(3,263,717,923)	8,729,815,208		
減：減值準備		-	-	-	-		
		5,697,669,676	6,295,863,455	(3,263,717,923)	8,729,815,208		

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

重要在建工程2014年變動如下：

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元 (註)	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	80%	4,742,113	4,742,113	7.4
節能環保項目	38%	-	-	-
設備更新及其他技改項目	94%	-	-	-
其他工程	不適用	-	-	-
		<u>4,742,113</u>	<u>4,742,113</u>	

重要在建工程2013年變動如下：

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元 (註)	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	70%	15,872,077	15,872,077	4.8
節能環保項目	76%	-	-	-
設備更新及其他技改項目	87%	-	-	-
其他工程	不適用	33,770,532	33,770,532	4.8
		<u>49,642,609</u>	<u>49,642,609</u>	

註： 該金額為2014年12月31日和2013年12月31日在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 無形資產

2014年

	特許經營權 (註1)	土地使用權 (註2)	採礦權	合計
原價				
年初餘額	136,781,479	2,178,895,585	159,256,154	2,474,933,218
購置	92,991	42,314,265	934,850	43,342,106
處置	-	(64,178,301)	-	(64,178,301)
其他減少	(1,060,795)	-	-	(1,060,795)
匯率變動	-	-	(12,140,760)	(12,140,760)
年末餘額	<u>135,813,675</u>	<u>2,157,031,549</u>	<u>148,050,244</u>	<u>2,440,895,468</u>
累計攤銷				
年初餘額	8,672,433	532,398,635	33,682,905	574,753,973
計提	8,544,943	46,845,123	4,077,593	59,467,659
處置	-	(16,757,667)	-	(16,757,667)
其他減少	(308,021)	-	-	(308,021)
匯率變動	-	-	(2,721,052)	(2,721,052)
年末餘額	<u>16,909,355</u>	<u>562,486,091</u>	<u>35,039,446</u>	<u>614,434,892</u>
減值準備				
年初及年末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值				
年末	<u>118,904,320</u>	<u>1,594,545,458</u>	<u>113,010,798</u>	<u>1,826,460,576</u>
年初	<u>128,109,046</u>	<u>1,646,496,950</u>	<u>125,573,249</u>	<u>1,900,179,245</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 無形資產(續)

註1：特許經營權係本公司的子公司馬鋼(合肥)工業供水有限責任公司(「合肥供水」)所持有。2011年5月18日，合肥供水通過招標方式與合肥循環經濟示範區管理委員會簽訂了《合肥循環經濟示範區工業生產供水項目特許經營協議》，取得特許經營權，為合肥循環經濟示範區區域範圍內企業提供工業供水服務，負責設計、建設、佔有、運營及維護該區域工業供水淨水廠、取水部分及管網設施的全部資產，並收取水費。該基礎設施建設採用發包方式，未確認建造服務收入。根據合同規定，將建造過程中支付的工程價款確認為無形資產。特許經營權期限為25年，特許經營期滿後合肥供水須將供水項目相關的設施全部完好、無償移交給合肥循環經濟示範區管理委員會，並保證正常運行。

註2：於2014年1月7日，本公司之子公司馬鋼合肥鋼鐵收到安徽省皖環函[2014]1號《關於安徽省環保廳安徽省監察廳關於對馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司環境違法案件掛牌督辦的通知》，鑒於馬鋼合肥鋼鐵存在排放粉塵等污染物的行為，要求其停產整頓。2014年1月9日，集團公司向合肥市委、市政府提交關停轉產報告。於2014年1月16日，合肥市政府與集團公司進行協商並確認：合肥市土地儲備中心按照現有工業用地性質收儲馬鋼合肥鋼鐵擁有的3,377.9畝土地，收儲款項不低於人民幣12億元，將用於收儲馬鋼合肥鋼鐵的土地以及補償處置生產線的損失、員工安置支出以及轉產支出等。

於2014年2月28日，本公司董事會審議通過《關於批准馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司與合肥市土地儲備中心簽署《合肥市國有建設用地使用權收回合同》的請示》的決議。

於2014年2月28日，基於資產評估初步結果，合肥市土地儲備中心與馬鋼合肥鋼鐵正式簽訂《合肥市國有建設用地使用權收回合同(儲備地塊號：[467])》，該土地收儲合同約定收回土地補償款不低於人民幣12億元，並以合肥市國土資源局、合肥市房地產管理局和合肥市建築事務管理處對相應土地、房產和基礎設施評估價格的備案審核結果為準。

於2014年12月26日，基於資產評估結果，合肥市土地儲備中心與馬鋼合肥鋼鐵正式簽訂《合肥市國有建設用地使用權收回合同補充協議》，該土地收儲合同約定補償款總額為人民幣1,238,648,933元，馬鋼合肥鋼鐵分兩期向合肥市土地儲備中心交付3,377.9畝土地，一期於2014年內拆除焦爐等已停用生產設施和建構築物並交付1,085.2畝土地，二期於2016年底拆除其餘生產設施和建構築物並交付2,292.7畝土地，相關對價分別為人民幣307,861,680元和人民幣930,787,253元。截至2014年12月31日，合肥市土地儲備中心已接收馬鋼合肥鋼鐵交付的一期土地1,085.2畝。

截至2014年12月31日，馬鋼合肥鋼鐵累計收到合肥市土地儲備中心補償款項共計人民幣960,000,000元，與本年資產交付相關的土地補償款為人民幣307,861,681元，已計入當期損益，已交付的土地使用權和固定資產淨值共計人民幣94,632,196元。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

16. 無形資產 (續)

2013年	特許經營權 (註1)	支撐輓技術	土地使用權	採礦權	合計
原價					
2013年1月1日	-	45,082,836	2,307,910,575	170,813,411	2,523,806,822
增加	136,781,479	-	111,064	19,118,468	156,011,011
處置子公司(註3)	-	(45,082,836)	(8,766,493)	-	(53,849,329)
處置(註3)	-	-	(120,359,561)	-	(120,359,561)
匯率變動	-	-	-	(30,675,725)	(30,675,725)
2013年12月31日	136,781,479	-	2,178,895,585	159,256,154	2,474,933,218
累計攤銷					
2013年1月1日	-	9,767,947	515,457,568	35,160,126	560,385,641
計提	8,672,433	3,756,903	53,673,726	4,928,899	71,031,961
處置子公司(註3)	-	(13,524,850)	(824,098)	-	(14,348,948)
處置(註3)	-	-	(35,908,561)	-	(35,908,561)
匯率變動	-	-	-	(6,406,120)	(6,406,120)
2013年12月31日	8,672,433	-	532,398,635	33,682,905	574,753,973
減值準備					
2013年1月1日及 2013年12月31日	-	-	-	-	-
賬面價值					
2013年12月31日	128,109,046	-	1,646,496,950	125,573,249	1,900,179,245
2013年1月1日	-	35,314,889	1,792,453,007	135,653,285	1,963,421,181

註3： 2013年無形資產的減少主要為本公司向集團公司轉讓非鋼鐵主業子公司的股權及其他非鋼鐵主業資產。

* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產/負債

	2014年		2013年	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	261,376,120	65,344,030	624,669,696	156,167,424
銷售獎勵款	83,623,905	20,905,976	126,999,923	31,749,980
職工薪酬	182,715,516	45,678,879	123,436,608	30,859,152
政府補助	265,851,900	66,462,975	280,791,692	70,197,923
可抵扣虧損	1,620,713,736	405,178,434	1,783,883,084	445,970,771
其他	177,090,116	44,272,529	81,718,012	20,429,504
	2,591,371,293	647,842,823	3,021,499,015	755,374,754

	2014年		2013年	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業 合併公允價值調整	132,765,680	33,191,420	147,603,124	36,900,781

於2014年12月31日及2013年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產如下：

	2014年	2013年
可抵扣暫時性差異	143,208,502	201,709,404
可抵扣虧損	978,927,794	706,454,432
	1,122,136,296	908,163,836

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2014年	2013年
2016年到期	233,247,027	233,247,027
2017年到期	2,439,124,244	2,240,752,423
2018年到期	483,216,836	351,818,279
2019年到期	760,123,067	-

本集團認為未來很可能無法產生用於抵扣上述可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

本集團根據現行稅收法規和規章估計所得稅費用及遞延所得稅，同時考慮從相關稅務當局獲得的特殊批准及有權享受的本集團經營所在地或轄區的稅收優惠政策。在正常的經營活動中，一些交易和事項的最終稅務處理會存在不確定性。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

未彌補虧損及其他可抵扣暫時性差異，如稅前不可抵扣的應收款項、存貨、固定資產、在建工程等的減值準備，以未來很可能實現的應稅利潤可以彌補的虧損或可以轉回的可抵扣暫時性差異為限確認遞延所得稅資產。對遞延所得稅資產的確認金額需要管理層運用重大判斷，基於未來應稅利潤產生的時間和金額以及未來的稅務籌劃而確定。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 資產減值準備

2014年

	年初餘額	本年計提	本年減少		其他變動 (註2)	年末餘額
			轉回	核銷/轉銷		
壞賬準備	519,509,840	84,676,217	(14,447,189)	-	359,009	590,097,877
其中：應收賬款	14,209,800	1,989,407	-	-	359,009	16,558,216
其他應收款	495,837,429	75,244,560	(14,447,189)	-	-	556,634,800
發放貸款及墊款	9,462,611	7,442,250	-	-	-	16,904,861
存貨跌價準備(註1)	624,719,863	700,259,851	-	(1,073,425,535)	17,381,570	268,935,749
其中：原材料	522,727,311	492,557,646	-	(890,978,796)	2,169,237	126,475,398
在產品	13,601,442	120,369,881	-	(115,588,223)	9,182,774	27,565,874
產成品	25,170,409	87,332,324	-	(63,669,309)	6,029,559	54,862,983
備品備件	63,220,701	-	-	(3,189,207)	-	60,031,494
	1,144,229,703	784,936,068	(14,447,189)	(1,073,425,535)	17,740,579	859,033,626

註1：通常情況下，本集團於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並記入營業成本。

註2：該項為2014年末本集團之全資子公司MG-VALDUNES S.A.S.（「馬鋼瓦頓」）通過業務合併的形式取得法國VALDUNES S.A.S.（「瓦頓公司」）的全部資產所導致的變動，參見附註六、2。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 資產減值準備(續)

2013年

	年初餘額	本年計提	本年減少			年末餘額
			轉回	核銷/轉銷	處置子公司	
壞賬準備	570,863,066	9,134,584	59,019,529	671,709	796,572	519,509,840
其中：應收賬款	15,076,606	121,936	-	547,527	441,215	14,209,800
其他應收款	553,609,057	1,727,440	59,019,529	124,182	355,357	495,837,429
發放貸款及墊款	2,177,403	7,285,208	-	-	-	9,462,611
存貨跌價準備(註1)	350,099,012	1,214,973,022	588,948	939,311,546	451,677	624,719,863
其中：原材料	221,378,174	970,471,965	500,563	668,170,588	451,677	522,727,311
在產品	49,634,401	67,653,767	-	103,686,726	-	13,601,442
產成品	18,434,509	173,960,270	88,385	167,135,985	-	25,170,409
備品備件	60,651,928	2,887,020	-	318,247	-	63,220,701
	<u>920,962,078</u>	<u>1,224,107,606</u>	<u>59,608,477</u>	<u>939,983,255</u>	<u>1,248,249</u>	<u>1,144,229,703</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 拆入資金

	2014年	2013年
境內銀行拆入	500,000,000	-

20. 吸收存款

	2014年	2013年
活期存款	964,818,850	1,096,029,858
通知存款	162,800,000	28,500,000
定期存款	72,000,000	266,080,000
	1,199,618,850	1,390,609,858

財務公司於2014年12月31日和2013年12月31日的吸收存款餘額中，持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

21. 賣出回購金融資產款

	2014年	2013年
票據	-	344,732,675

賣出回購金融資產款為財務公司按回購協議向中國人民銀行進行票據再貼現所融入的資金。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

22. 短期借款

	2014年	2013年
信用借款	1,574,576,377	2,484,910,082
短期融資券(註1)	5,000,000,000	1,500,000,000
抵押借款(註2)	12,000,000	15,000,000
質押借款(註3)	-	10,000,000
進口押匯和遠期信用證(註4)	5,471,818,517	4,543,599,778
	12,058,394,894	8,553,509,860

註1：於2012年8月23日，本集團與中信證券和中國工商銀行簽署合同，在未來三年分期發行註冊金額為人民幣100億元的短期融資券，註冊有效期內可以分期發行。本集團於2012年10月25日和2013年9月16日發行第一期短期融資券(12馬鋼CP001)和第二期短期融資券(13馬鋼CP001)，金額分別為人民幣35億元和人民幣15億元，期限1年，年利率4.7%和6%，已分別於2013年和2014年到期償還。2014年8月22日，本集團發行第三期短期融資券(14馬鞍鋼鐵CP001)，金額為人民幣50億元，期限1年，年利率5.56%。

註2：本集團於2014年12月31日以生產設備作為抵押的抵押借款共計人民幣12,000,000元(2013年12月31日：15,000,000元)。詳情請參見附註五、14。

註3：本集團於2014年12月31日，無短期質押借款(2013年12月31日：人民幣10,000,000元)。

註4：本集團於2014年12月31日尚未結清的信用證共計人民幣5,471,818,517元(2013年：人民幣4,543,599,778元)。

於2014年12月31日，上述短期借款的年利率為1.680% - 7.200%(2013年12月31日：1.591% - 6.560%)。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 短期借款(續)

截至本報告日，已到期但未償還的短期借款列示如下：

	借款金額	逾期性質	逾期時間	年利率	借款用途	逾期未償還原因	預計還款期
光大銀行上海寶山支行	48,500,500	本金逾期	2014年11月20日	6.00%	經營借款	資金緊張	協商展期
南京銀行上海分行	29,800,000	本息逾期	2015年1月3日	5.60%	經營借款	資金緊張	協商展期

上述已到期但未償還的短期借款為本公司之子公司馬鋼上海工貿的短期信用借款，目前馬鋼上海工貿正在與銀行協商借款延期事宜。

短期借款中質押借款和抵押借款的質押物和抵押物情況參見附註五、57。

23. 應付票據

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

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

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付賬款

*應付賬款的賬齡分析如下：

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

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

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

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

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的購買設備尾款。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 預收款項

	2014年12月31日	2013年12月31日
預收貨款	3,701,440,863	5,125,265,201

於2014年12月31日，賬齡超過1年的大額重要預收款項列示如下：

	預收金額	未結轉原因
公司1	6,250,000	註
公司2	3,970,000	註
公司3	5,240,000	註
公司4	5,560,000	註
公司5	6,340,000	註
	27,360,000	

註： 本集團賬齡超過1年的預收賬款主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	199,313,009	3,718,425,206	3,629,537,665	288,200,550
離職後福利(設定提存計劃)	9,577,905	737,053,513	738,205,934	8,425,484
離職後補充福利(註)	-	2,451,178	-	2,451,178
	<u>208,890,914</u>	<u>4,457,929,897</u>	<u>4,367,743,599</u>	<u>299,077,212</u>

註：本公司在境外的子公司馬鋼瓦頓向職工提供其他離退休後補充福利，主要包括補充退休金津貼，醫藥費用報銷及補充醫療保險，該等離退休後補充福利被視為設定受益計劃。設定受益計劃的現值以到期日與有關離退休後補充福利預計支付期相近的政府債券的利率，按估計未來現金流出折現確定。一年以上應付的部分列示於長期應付職工薪酬。

2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	205,900,833	3,793,823,607	3,800,411,431	199,313,009
離職後福利(設定提存計劃)	22,206,233	808,449,409	821,077,737	9,577,905
	<u>228,107,066</u>	<u>4,602,273,016</u>	<u>4,621,489,168</u>	<u>208,890,914</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	145,525,130	2,929,282,149	2,847,658,824	227,148,455
職工福利費	15,050,239	142,834,527	135,983,858	21,900,908
社會保險費	3,747,539	259,128,734	261,996,358	879,915
其中：醫療保險費	2,983,816	202,896,598	205,805,514	74,900
工傷保險費	612,992	45,174,718	44,977,036	810,674
生育保險費	150,731	11,057,418	11,213,808	(5,659)
住房公積金	22,151,012	308,792,223	306,364,445	24,578,790
工會經費和職工教育經費	12,839,089	78,387,573	77,534,180	13,692,482
	<u>199,313,009</u>	<u>3,718,425,206</u>	<u>3,629,537,665</u>	<u>288,200,550</u>
2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	141,025,587	2,960,566,694	2,956,067,151	145,525,130
職工福利費	15,972,000	148,033,125	148,954,886	15,050,239
社會保險費	9,168,474	272,246,260	277,667,195	3,747,539
其中：醫療保險費	7,276,421	212,735,098	217,027,703	2,983,816
工傷保險費	1,398,818	48,384,321	49,170,147	612,992
生育保險費	493,235	11,126,841	11,469,345	150,731
住房公積金	27,594,104	326,783,442	332,226,534	22,151,012
工會經費和職工教育經費	12,140,668	86,194,086	85,495,665	12,839,089
	<u>205,900,833</u>	<u>3,793,823,607</u>	<u>3,800,411,431</u>	<u>199,313,009</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	271,021	573,679,405	574,084,482	(134,056)
失業保險費	90,811	63,724,087	63,868,688	(53,790)
企業年金繳費	9,216,073	99,650,021	100,252,764	8,613,330
	9,577,905	737,053,513	738,205,934	8,425,484
2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	10,817,068	625,804,053	636,350,100	271,021
失業保險費	637,293	66,604,113	67,150,595	90,811
企業年金繳費	10,751,872	116,041,243	117,577,042	9,216,073
	22,206,233	808,449,409	821,077,737	9,577,905

於2014年12月31日和2013年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬於工效掛鈎的餘額。

除了社會基本養老保險外，本集團職工(包括本公司及部分全資子公司)參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本集團及享受年金計劃的職工均按照上月工資及補貼之和作為繳存基數。按照職工工齡，分為4個級別：工齡1至9年的，按照7%的比例繳存；10至19年的，按照9%的比例繳存；20至29年的，按照11%的比例繳存；30年以上的，按照13%的比例繳存。2014年度，本集團共繳存年金人民幣100,252,764元，年末計提未支付的年金餘額為人民幣8,613,330元。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬(續)

長期應付職工薪酬如下：

	2014年	2013年
應付離退休後補充福利	28,328,924	—
減：應付離退休後補充福利(一年內到期部分)	2,451,178	—
	<u>25,877,746</u>	<u>—</u>

27. 應交稅費

	2014年	2013年
增值稅	28,355,340	79,765,927
企業所得稅	88,225,997	77,733,077
城市維護建設稅	35,096,903	17,027,679
其他稅費	85,105,756	59,437,665
	<u>236,783,996</u>	<u>233,964,348</u>

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

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應付利息

	2014年	2013年
短期借款利息	87,070,075	32,043,447
分期付息到期還本的長期借款利息	12,085,145	8,266,979
公司債券利息	47,470,586	110,347,660
中期票據利息	-	14,707,000
	<u>146,625,806</u>	<u>165,365,086</u>

於2014年12月31日，本集團無逾期未付利息(2013年12月31日：無)。

29. 應付股利

	2014年	2013年
其他股東	7,210,819	80,642,412
	<u>7,210,819</u>	<u>80,642,412</u>

30. 其他應付款

	2014年	2013年
工程及維修檢驗費	196,103,192	184,349,225
銷售獎勵款	83,623,905	126,999,923
應付未付的服務費	39,680,171	86,641,685
科技三項經費	36,091,410	33,831,049
代扣代繳個人社保費及住房公積金	41,481,319	37,449,339
信用證利息	173,054,060	159,767,083
其他	257,385,053	333,661,170
	<u>827,419,110</u>	<u>962,699,474</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 其他應付款(續)

於2014年12月31日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	2,029,700	註
公司2	2,000,000	註
公司3	2,000,000	註
	<u>6,029,700</u>	

註： 本集團賬齡超過一年的其他應付款主要為工程和材料採購合同履約保證金，由於按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

31. 一年內到期的非流動負債

	2014年	2013年
一年內到期的長期借款	2,231,683,000	2,000,887,700
一年內到期的中期票據(附註五、34)	-	2,797,432,500
一年內到期的公司債券(附註五、34)	-	3,153,397,580
	<u>2,231,683,000</u>	<u>7,951,717,780</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 預計負債

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	4,140,000	1,986,172	(4,140,000)	1,986,172
待執行虧損合同(註)	-	12,114,813	-	12,114,813
	<u>4,140,000</u>	<u>14,100,985</u>	<u>(4,140,000)</u>	<u>14,100,985</u>

註： 2014年對待執行虧損合同估計的預計負債，是因本公司之子公司馬鋼瓦頓於本年末通過業務合併的方式獲取瓦頓公司的全部資產而產生，原瓦頓公司已與第三方客戶簽訂了產品銷售訂單，但本年末本集團管理層預計執行該等訂單的生產成本將超過訂單價格，據此估計預計負債為人民幣12,114,813元。業務並購參見附註六、2。

33. 長期借款

	2014年	2013年
保證借款	1,625,889,200	2,366,244,300
信用借款	3,743,243,254	2,703,200,000
質押借款	970,000,000	990,000,000
	<u>6,339,132,454</u>	<u>6,059,444,300</u>

於2014年12月31日，上述借款的年利率為2.40% - 6.15% (2013年12月31日：1.84% - 6.15%)。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 長期借款(續)

*長期借款到期日分析如下：

	2014年	2013年
*一年以內到期或隨時要求支付(附註五、31)	2,231,683,000	2,000,887,700
一年到二年到期(含二年)	4,718,989,094	4,069,444,300
三年到五年到期(含三年和五年)	1,575,107,520	1,990,000,000
五年以上	45,035,840	—

8,570,815,454

8,060,332,000

34. 應付債券

	2014年	2013年
應付中期票據—2011年第二期	—	2,797,432,500
公司債券—3年期	—	3,153,397,580
公司債券—5年期	2,332,666,298	2,328,266,077

2,332,666,298

8,279,096,157

減：一年內到期的非流動
負債(附註五、31)

其中：中期票據
公司債券

— 2,797,432,500

— 3,153,397,580

2,332,666,298

2,328,266,077

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

34. 應付債券 (續)

於2014年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年 計提利息	本年 折溢價攤銷	本年償還	年末餘額
應付中期票據—									
2011年第二期	2011年11月	3年	2,800,000,000	2,797,432,500	-	145,733,000	2,567,500	2,800,000,000	-
公司債券—3年期	2011年08月	3年	3,160,000,000	3,153,397,580	-	115,030,926	6,602,420	3,160,000,000	-
公司債券—5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,328,266,077	-	134,316,000	4,400,221	-	2,332,666,298
			8,300,000,000	8,279,096,157	-	395,079,926	13,570,141	5,960,000,000	2,332,666,298

於2013年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年 計提利息	本年 折溢價攤銷	本年償還 本金	年末餘額
應付中期票據—									
2010年第一期	2010年02月	3年	1,000,000,000	999,832,400	-	4,145,205	167,600	1,000,000,000	-
2011年第二期	2011年11月	3年	2,800,000,000	2,794,632,900	-	160,440,000	2,799,600	-	2,797,432,500
應付債券—									
公司債券—3年期	2011年08月	3年	3,160,000,000	3,143,493,948	-	177,908,000	9,903,632	-	3,153,397,580
公司債券—5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,323,865,856	-	134,316,000	4,400,221	-	2,328,266,077
			9,300,000,000	9,261,825,104	-	476,809,205	17,271,053	1,000,000,000	8,279,096,157

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 應付債券(續)

中期票據

於2009年11月，本公司獲得中國銀行間市場交易商協會批准，在中國境內發行註冊金額為人民幣38億元的中期票據，註冊額度2年內有效，在註冊有效期內可分期發行。

本公司於2010年2月4日發行了2010年度第一期中期票據計人民幣10億元，票據簡稱10馬鋼MTN1，發行價格人民幣100元/百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率4.45%。本公司於2011年11月25日發行了總額為人民幣28億元的2011年度第二期中期票據，票據簡稱11馬鋼MTN1，發行價格人民幣100元/百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率5.73%。上述人民幣38億元中期票據在銀行間債券市場流通，債券存續期為3年。

公司債券

經中國證券監督管理委員會[2011]第1177號文件批准，本公司於2011年8月發行本金總額為人民幣55億元的公司債券，該債券的發行價格為人民幣100元/百元面值。該等債券中人民幣3,160,000,000元由發行當日起計為期3年，並按年利率5.63%計息，票據簡稱11馬鋼01，而人民幣2,340,000,000元則由發行當日起計為期5年，並按年利率5.74%計息，票據簡稱11馬鋼02。此等公司債券由集團公司提供擔保。本公司從發行集資的所得款項淨額為人民幣5,453,788,000元。

上述中期票據及公司債券當期計提的利息已計入應付利息。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

35. 遞延收益

遞延收益為集團獲得的政府專項工程撥款，變動情況如下：

遞延收益明細如下：

	2014年	2013年
與資產相關的政府補助		
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	93,041,669	98,000,000
新區土地財政補貼(地塊31836、31837)	50,374,852	61,007,068
安徽省戰略性新興產業發展引導資金	42,768,750	45,000,000
新區熱電廠CCPP系統工程	39,689,972	48,019,976
動車組車輪用鋼生產線工程	39,374,990	43,624,994
冷軋薄板工程	16,146,639	30,851,643
馬鋼5#6#裝煤出焦除塵工程	12,610,819	13,312,075
煉鋼高爐煤氣尾氣發電項目	10,750,000	12,025,000
1#-4#焦爐乾熄焦工程	10,695,373	12,473,569
三鐵總廠含鋅塵泥轉底爐脫鋅工程	10,508,330	12,208,334
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資金	10,000,000	10,000,000
熱軋薄板工程	9,973,361	25,868,357
三鋼軋煙氣治理項目國家環保資金	9,375,700	9,375,700
三鐵燒結帶冷機廢氣餘熱發電	9,018,537	10,368,333
渣處理循環利用工程國家補貼	8,617,500	9,000,000
蕪湖材料建設扶持補助	8,600,762	10,054,412
6#全燃燒高爐煤氣鍋爐工程	8,452,364	10,226,312
三鐵燒結煙氣脫硫工程(欣創BOT項目)市級環保補貼	7,870,000	7,870,000
新區乾熄焦工程項目	7,093,141	9,733,237
薄板項目固定資產補助	7,031,000	-
一鐵總廠高爐爐前出鐵場煙氣治理	6,690,713	7,317,101
一鋼平改轉項目工程	6,284,800	16,301,200
車輪壓軋工程	6,180,000	10,260,000
脈衝澄清池治污	5,839,167	7,269,167
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環保補助資金	5,550,000	5,550,000
三鐵總廠B#燒結機煙氣脫硫項目環保補助資金	5,000,000	-
熱電總廠135MW機組煙氣脫硝工程	5,000,000	-
水資源綜合利用工程	3,951,750	5,634,750
其他	62,730,341	58,286,304
與收益相關的政府補助		
土地收儲補償款(註)	652,138,319	-
輸送公司拆遷補償款	15,000,000	20,000,000
合計	1,186,358,849	609,637,532

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

註： 本集團本年度計入遞延收益的與收益相關的政府補助主要為本公司之子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款，參見附註五、16。

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
土地收儲補償款	-	960,000,000	(307,861,681)	-	652,138,319	收益
國家財政撥付硅鋼二期 技術改造專項資金	98,000,000	-	(4,958,331)	-	93,041,669	資產
新區土地財政補貼 (地塊31836、31837)	61,007,068	-	(10,632,216)	-	50,374,852	資產
安徽省戰略性新興產業 發展引導資金	45,000,000	-	(2,231,250)	-	42,768,750	資產
新區熱電廠CCPP系統工程	48,019,976	-	(8,330,004)	-	39,689,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	43,624,994	-	(4,250,004)	-	39,374,990	資產
冷軋薄板工程	30,851,643	-	(14,705,004)	-	16,146,639	資產
輸送公司拆遷補償款	20,000,000	-	(5,000,000)	-	15,000,000	收益
馬鋼5#6#裝煤出焦除塵工程	13,312,075	-	(701,256)	-	12,610,819	資產
煉鋼高爐煤氣尾氣發電項目	12,025,000	-	(1,275,000)	-	10,750,000	資產
1#-4#焦爐乾熄焦工程	12,473,569	-	(1,778,196)	-	10,695,373	資產
三鐵總廠含鋅泥轉底爐脫鋅工程	12,208,334	-	(1,700,004)	-	10,508,330	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程 環保補助資金	10,000,000	-	-	-	10,000,000	資產

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
熱軋薄板工程	25,868,357	-	(15,894,996)	-	9,973,361	資產
三鋼軋煙氣治理項目國家環保資金	9,375,700	-	-	-	9,375,700	資產
三鐵燒結帶冷機廢氣餘熱發電	10,368,333	-	(1,349,796)	-	9,018,537	資產
渣處理循環利用工程國家補貼	9,000,000	-	(382,500)	-	8,617,500	資產
蕪湖材料建設扶持補助	10,054,412	-	(1,453,650)	-	8,600,762	資產
6#全燃燒高爐煤氣鍋爐工程	10,226,312	-	(1,773,948)	-	8,452,364	資產
三鐵燒結煙氣脫硫工程 (欣創BOT項目)市級環保補助	7,870,000	-	-	-	7,870,000	資產
新區乾熄焦工程項目	9,733,237	-	(2,640,096)	-	7,093,141	資產
薄板項目固定資產補助	-	7,110,000	(79,000)	-	7,031,000	資產
一鐵總廠高爐爐前出鐵場煙氣治理	7,317,101	-	(626,388)	-	6,690,713	資產
一鋼平改轉項目工程	16,301,200	-	(10,016,400)	-	6,284,800	資產
車輪壓軋工程	10,260,000	-	(4,080,000)	-	6,180,000	資產
脈衝澄清池治污	7,269,167	-	(1,430,000)	-	5,839,167	資產

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程 BOT項目環保補助資金	5,550,000	-	-	-	5,550,000	資產
三鐵總廠B#燒結機煙氣脫硫 項目環保補助資金	-	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
熱電總廠135MW機組 煙氣脫硝工程	-	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
水資源綜合利用工程	5,634,750	-	(1,683,000)	-	3,951,750	資產
其他	58,286,304	14,315,981	(8,211,090)	(1,660,854)	62,730,341	資產
合計	<u>609,637,532</u>	<u>991,425,981</u>	<u>(413,043,810)</u>	<u>(1,660,854)</u>	<u>1,186,358,849</u>	

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2013年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期 技術改造專項資金	98,000,000	-	-	-	98,000,000	資產
新區土地財政補貼 (地塊31836、31837)	71,639,284	-	(10,632,216)	-	61,007,068	資產
新區熱電廠CCPP系統工程	56,349,980	-	(8,330,004)	-	48,019,976	資產
安徽省戰略性新興產業 發展引導資金	-	45,000,000	-	-	45,000,000	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	47,874,998	-	(4,250,004)	-	43,624,994	資產
冷軋薄板工程	45,556,647	-	(14,705,004)	-	30,851,643	資產
熱軋薄板工程	41,763,353	-	(15,894,996)	-	25,868,357	資產
輸送公司拆遷補償款	25,000,000	-	(5,000,000)	-	20,000,000	收益
一鋼平改轉項目工程	26,317,600	-	(10,016,400)	-	16,301,200	資產
1#-4#焦爐幹熄焦工程	14,251,765	-	(1,778,196)	-	12,473,569	資產
三鐵總廠含鋅塵泥轉底爐脫鋅工程	13,908,338	-	(1,700,004)	-	12,208,334	資產
煉鋼高爐煤氣尾氣發電項目	13,300,000	-	(1,275,000)	-	12,025,000	資產
三鐵燒結帶冷機廢氣餘熱發電	11,718,129	-	(1,349,796)	-	10,368,333	資產
車輪壓軋工程	14,340,000	-	(4,080,000)	-	10,260,000	資產



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2013年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
6#全燃燒高爐煤氣鍋爐工程	12,000,260	-	(1,773,948)	-	10,226,312	資產
蕪湖材料建設扶持補助	11,508,062	-	(1,453,650)	-	10,054,412	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程 環保補助資金	-	10,000,000	-	-	10,000,000	資產
渣處理循環利用工程國家補貼	-	9,000,000	-	-	9,000,000	資產
馬鋼5#6#裝煤出焦除塵工程	13,370,513	-	(58,438)	-	13,312,075	資產
三鐵燒結煙氣脫硫工程 (欣創BOT項目)市級環保補貼	-	7,870,000	-	-	7,870,000	資產
一鐵總廠高爐爐前出鐵場煙氣治理	7,369,300	-	(52,199)	-	7,317,101	資產
脈衝澄清池治污	8,699,167	-	(1,450,000)	-	7,249,167	資產
新區乾熄焦工程項目	12,373,333	-	(2,640,096)	-	9,733,237	資產
水資源綜合利用工程	7,317,750	-	(1,683,000)	-	5,634,750	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目 環保補助資金	-	5,550,000	-	-	5,550,000	資產
三鋼軋煙氣治理項目國家環保資金 補助資金	9,375,700	-	-	-	9,375,700	資產
其他	56,962,833	6,656,474	(5,313,003)	-	58,306,304	資產
合計	618,997,012	84,076,474	(93,435,954)	-	609,637,532	

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本

2014年 註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例 (%)	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、有限售條件股份							
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、股份總數	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本(續)

2013年 註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例 (%)	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、 有限售條件股份							
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、 股份總數	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

* 除H股股息以港幣支付外，所有人民幣普通股(A股)和境外上市的外資股(H股)均同股同利及有同等的投票權。上述A股和H股每股面值均為人民幣1.00元。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 資本公積

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
同一控制下企業合併	(9,290,736)	-	-	(9,290,736)
	<u>8,329,067,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,329,067,663</u>
2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
同一控制下企業合併	(9,290,736)	-	-	(9,290,736)
	<u>8,329,067,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,329,067,663</u>

38. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2013年		2013年		2014年
	1月1日	增減變動	12月31日	增減變動	12月31日
外幣財務報表 折算差額	30,510,424	(102,718,483)	(72,208,059)	(64,951,421)	(137,159,480)

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 其他綜合收益(續)

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益當期發生額：

2014年	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	(64,951,421)	-	(64,951,421)
減：前期計入其他綜合收益當期 轉入損益	-	-	-
	<u>(64,951,421)</u>	<u>-</u>	<u>(64,951,421)</u>
2013年	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	(102,718,483)	-	(102,718,483)
減：前期計入其他綜合收益當期 轉入損益	-	-	-
	<u>(102,718,483)</u>	<u>-</u>	<u>(102,718,483)</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 專項儲備

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	13,055,678	193,437,034	(184,981,270)	21,511,442
2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	14,768,610	74,080,251	(75,793,183)	13,055,678

專項儲備係本集團根據財政部和國家安全生產監管總局於2012年2月14日頒佈的[2012]16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，對從事的礦山開採、煤氣生產、交通運輸、冶金、機械製造及建築服務等業務計提相應的安全生產費。

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 盈餘公積

2014年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,117,868,545	23,502,736	-	3,141,371,281
任意盈餘公積(註2)	513,915,870	15,239,119	-	529,154,989
儲備基金(註3)	93,542,443	1,729,042	-	95,271,485
企業發展基金(註3)	64,408,906	1,252,039	-	65,660,945
	<u>3,789,735,764</u>	<u>41,722,936</u>	<u>-</u>	<u>3,831,458,700</u>
2013年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,128,384,103	47,520,837	58,036,395	3,117,868,545
任意盈餘公積(註2)	466,698,974	48,408,663	1,191,767	513,915,870
儲備基金(註3)	92,679,456	5,024,995	4,162,008	93,542,443
企業發展基金(註3)	63,165,637	3,772,128	2,528,859	64,408,906
	<u>3,750,928,170</u>	<u>104,726,623</u>	<u>65,919,029</u>	<u>3,789,735,764</u>

註1：根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本公司及若干子公司須按中國企業會計準則及有關規定計算的淨利潤的10%提取法定公積金，直至該儲備已達該公司註冊資本的50%可以不再提取。在符合《中華人民共和國公司法》及公司章程的若干規定下，部分法定公積金可轉為公司的股本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

2014年度，本公司根據《中華人民共和國公司法》及公司章程的規定，按中國會計準則及有關規定計算的淨利潤的10%提取法定公積金，金額為人民幣2,157,861元(2013年度：人民幣26,849,039元)。

註2：本公司及若干子公司在計提法定盈餘公積後，可計提任意盈餘公積。經董事會批准，任意盈餘公積可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 盈餘公積(續)

註3： 本公司之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國企業會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金，計提比例由董事會確定。

本年度，本集團按出資比例分享的子公司當年提取的法定盈餘公積、任意盈餘公積、儲備基金及企業發展基金份額分別為人民幣21,344,875元(2013年度：人民幣20,671,798元)、人民幣15,239,119元(2013年度：人民幣48,408,663元)、人民幣1,729,042元(2013年度：人民幣5,024,995元)及人民幣1,252,039元(2013年度：人民幣3,772,128元)。

41. 未分配利潤

	2014年	2013年
年初未分配利潤	3,272,406,740	3,245,037,973
歸屬於母公司股東的淨利潤	220,616,025	157,220,198
減：提取法定盈餘公積	23,502,736	47,520,837
提取任意盈餘公積	15,239,119	48,408,663
提取儲備基金	1,729,042	5,024,995
提取企業發展基金	1,252,039	3,772,128
提取一般風險儲備	-	26,399,571
處置子公司	-	(1,274,763)
年末未分配利潤	3,451,299,829	3,272,406,740

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 營業收入及成本

	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	58,267,526,008	54,322,488,251	66,302,750,956	62,899,401,695
其他業務	1,553,412,278	1,517,734,361	7,546,132,427	7,494,560,922
	59,820,938,286	55,840,222,612	73,848,883,383	70,393,962,617

* 主營業務收入為銷貨發票不含稅金額扣除銷售折讓和退貨後的淨額。

營業收入列示如下：

	2014年	2013年
銷售商品	59,546,356,935	72,604,596,183
提供勞務	121,356,764	979,272,286
其他	153,224,587	265,014,914
	59,820,938,286	73,848,883,383

43. 營業税金及附加

	2014年	2013年
城市維護建設稅	123,549,926	116,171,861
教育費附加	89,489,562	82,895,313
其他	22,260,510	27,364,472
	235,299,998	226,431,646

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 銷售費用

	2014年	2013年
職工薪酬	38,497,305	36,012,819
運雜費	427,402,832	339,899,029
財產保險費	12,943,000	15,476,422
其他	33,662,782	31,685,942
	512,505,919	423,074,212

45. 管理費用

	2014年	2013年
職工薪酬	486,875,991	540,320,061
除營業稅金及附加與所得稅費用以外的其他稅項	276,097,648	217,758,045
辦公費用	193,659,157	195,852,176
租賃費	60,120,778	53,255,486
固定資產折舊費用	45,181,466	54,105,083
無形資產攤銷費用	40,517,858	50,772,315
研究與開發費用	36,227,963	37,609,456
差旅及業務招待費	27,774,950	32,522,963
修理費	24,866,516	18,111,103
審計師酬金	5,928,730	5,115,000
其他	113,588,394	128,570,280
	1,310,839,451	1,333,991,968

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 財務費用

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

註： 本集團的利息支出包括銀行借款及其他借款利息、公司債券利息及中期票據利息。借款費用資本化金額已計入在建工程。

* 本集團的利息支出包括將於五年內償還的銀行借款的利息及其他借款利息、公司債券利息及中期票據利息；及無需5年內全部償還的銀行借款的利息：

	2014年	2013年
利息支出：		
5年內需全部償還的銀行借款、其他借款、 公司債券及中期票據利息	1,359,552,297	1,356,985,823
無需5年內全部償還的銀行借款的利息	951,905	—
	1,360,504,202	1,356,985,823

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失/(轉回)	70,229,028	(49,884,945)
其中：應收賬款	1,989,407	121,936
其他應收款	60,797,371	(57,292,089)
發放貸款及墊款	7,442,250	7,285,208
存貨跌價損失	700,259,851	1,214,384,074
	770,488,879	1,164,499,129

48. 投資收益

	2014年	2013年
權益法核算的長期股權投資收益	136,512,001	177,184,255
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	13,896,790	23,154,717
處置長期股權投資產生的投資收益	-	88,649,043
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產在持有期間取得的投資收益	17,127	16,661
其他	(826,958)	-
	149,598,960	289,004,676

* 本集團本年度產生於上市類投資的投資收益分為人民幣17,127元，產生於非上市類投資的投資收益為人民幣150,408,791元（2013年：產生於上市類投資和非上市類投資的投資收益分別為人民幣16,661元和人民幣288,988,015元）。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 營業外收入

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

註： 本集團本年度政府補助相關收入主要為2014年度本公司之子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款人民幣307,861,681元，參見附註五、16。

計入當期損益的政府補助如下：

	2014年	2013年
與資產相關的政府補助(附註五、35)	100,182,129	93,435,954
與收益相關的政府補助：		
土地收儲補償款(附註五、16)	307,861,681	-
政府主輔分離獎勵(註)	-	280,572,361
稅收返還	68,339,480	45,247,610
其他	62,238,422	33,454,700
	538,621,712	452,710,625

註： 政府主輔分離獎勵是指馬鞍山市政府對本公司在2013年處置非鋼鐵主業資產涉及的土地增值稅、印花稅實行了即征即退。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 營業外支出

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



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 利潤總額

本集團按照性質分類的營業成本補充資料如下：

	2014年	2013年
原材料及消耗品的消耗	42,388,708,992	51,434,206,489
貿易業務採購的商品	93,780,485	6,095,819,033
職工薪酬	3,887,857,808	4,023,488,959
固定資產折舊	3,551,017,304	3,732,765,397
水電氣動力	4,006,206,069	3,462,880,182
產成品及在產品的變動	356,333,844	386,648,386
存貨跌價準備轉銷	(1,075,360,653)	(939,230,348)
無形資產攤銷	18,909,877	20,248,019
修理及維護費用	904,784,974	521,967,158
運輸費及檢驗費	1,008,281,564	902,091,028
其他	699,702,348	753,078,314
	55,840,222,612	70,393,962,617

本集團除營業成本外的銷售費用、管理費用、財務費用、資產減值損失和營業外支出等費用之分類請分別參見附註五、44，附註五、45，附註五、46，附註五、47和附註五、50。

52. 所得稅費用

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

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

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

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

註2：本集團在香港經營子公司的所得稅係根據本報告期間內在香港賺取應納稅所得額的16.5%計提。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 每股收益

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

基本每股收益的具體計算如下：

	2014年	2013年
收益		
基本每股收益計算中所用的 歸屬於普通股股東的淨利潤	220,616,025	157,220,198
股份數量		
基本每股收益計算中所用的本年度 已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186

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

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 現金流量表項目註釋

	2014年	2013年
收到的其他與經營活動有關的現金：		
政府補助資金	50,867,850	33,454,700
其他	363,921	1,789,295
	51,231,771	35,243,995
支付的其他與經營活動有關的現金：		
生活後勤費用	132,411,356	120,016,396
保險費	49,643,424	58,000,784
包裝費	27,004,744	26,459,588
防洪費	24,568,519	29,202,780
環境綠化費	56,139,779	38,728,583
科研開發費	53,989,851	38,503,552
銀行手續費	56,432,547	46,890,942
其他	16,170,218	26,206,538
	416,360,438	384,009,163
收到的其他與投資活動有關的現金：		
政府專項工程撥款	29,765,127	84,076,474
土地收儲補償款(註)	960,000,000	-
	989,765,127	84,076,474

註： 本公司之子公司馬鋼合肥鋼鐵2014年度自合肥市土地收儲中心收到的土地收儲補償款共計人民幣960,000,000元，參見附註五、16。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 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：

	2014年	2013年
淨利潤	264,047,515	207,935,078
加：計提／(轉回)的壞賬準備	62,786,778	(57,170,153)
計提的存貨跌價準備	700,259,851	1,214,384,074
計提的貸款減值準備	7,442,250	7,285,208
固定資產折舊	3,597,068,686	3,788,221,572
投資性房地產攤銷	1,705,447	60,787
無形資產攤銷	59,467,659	71,031,962
遞延收益攤銷	(100,182,129)	(93,435,954)
非流動資產處置淨損失／(利得)	82,179,597	(433,638,305)
土地收儲補償(註1)	(307,861,681)	-
政府主輔分離獎勵(註2)	-	(280,572,361)
專項儲備的增加／(減少)	5,648,197	(1,712,932)
財務費用	1,187,230,471	1,107,268,864
投資收益	(149,598,960)	(289,004,676)
公允價值變動(收益)／損失	(564,160)	77,790
遞延所得稅資產減少／(增加)	123,823,632	(53,208,739)
遞延所得稅負債減少	(3,709,361)	(3,714,103)
存貨的減少／(增加)	779,710,556	(571,119,921)
經營性應收項目的減少／(增加)	657,150,965	(2,466,600,074)
經營性應付項目的(減少)／增加	(4,060,112,580)	2,941,130,438
其他	6,361,096	4,140,000
經營活動產生的現金流量淨額	2,912,853,829	5,091,358,555

註1：土地收儲補償為本公司之子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款。參見附註五、16。

註2：政府主輔分離獎勵是指馬鞍山市政府對本公司在2013年處置非鋼鐵主業資產涉及的土地增值稅、印花稅實行了即徵即退。

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 現金流量表補充資料(續)

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位的信息

	2014年	2013年
處置子公司及其他營業單位的價格	-	1,384,485,432
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	-	1,384,485,432
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	992,768,884
	<hr/>	<hr/>
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	391,716,548

取得子公司及其他營業單位的信息：

	2014年	2013年
取得子公司及其他營業單位的價格	108,774,997	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	108,774,997	-
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	-
	<hr/>	<hr/>
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	108,774,997	-

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動：

	2014年	2013年
現金的年末餘額	2,709,836,299	1,814,518,125
減：現金的年初餘額	1,814,518,125	6,629,796,092
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／(減少)額	895,318,174	(4,815,277,967)
	2014年	2013年
現金		
其中：庫存現金	179,213	267,684
可隨時用於支付的銀行存款	2,709,657,086	1,814,250,441
年末現金及現金等價物餘額	2,709,836,299	1,814,518,125

56. 股息*

	2014年	2013年
擬派期末股息—無	-	-

董事會不建議就截至2014年12月31日止年度派發任何股息。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

57. 所有權或使用權受到限制的資產

	2014年	2013年	
貨幣資金(附註五、1)	1,944,715,220	3,292,199,944	註1
應收票據(附註五、3)	4,723,683,840	4,053,734,443	註2
固定資產(附註五、14)	45,662,645	47,037,778	註3
	6,714,061,705	7,392,972,165	

註1：於2014年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金共計人民幣1,944,715,220元（2013年12月31日：人民幣3,292,199,944元），包括以人民幣1,075,433,928元（2013年12月31日：人民幣2,220,222,410元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保；以定期存款美元1,000,000元，折合人民幣6,153,420元（2013年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,132,360元，以及定期存款人民幣140,784,944元，合計人民幣146,917,304元）作為抵押向銀行開立信用證；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣863,127,872元（2013年12月31日：人民幣925,060,230元）。

註2：於2014年12月31日，本公司可以在中國工商銀行馬鞍山分行托管的全部票據作為質押取得人民幣970,000,000元銀行貸款（2013年12月31日：人民幣1,000,000,000元），全部為長期借款，請參見附註五、33。相關借款合同約定，本公司需確保由中國工商銀行馬鞍山分行托管的有效票據總額度不少於人民幣1,120,000,000元。於2014年12月31日，本公司在中國工商銀行馬鞍山分行托管的應收票據共計人民幣3,991,221,307元（2013年：人民幣3,890,000,000元）。此外，本公司以賬面價值人民幣253,626,954元和人民幣221,236,832元銀行承兌匯票分別向中國建設銀行馬鞍山冶金支行和中國銀行馬鞍山分行質押以獲得向供應商簽發的等額銀行承兌匯票（2013年：無）。本集團之子公司以賬面價值人民幣257,598,747元銀行承兌匯票向銀行質押以獲得向供應商簽發的等額銀行承兌匯票（2013年：人民幣163,734,443元）。

註3：於2014年12月31日，本公司的子公司安徽馬鋼嘉華用淨值為人民幣45,662,645元（2013年：人民幣47,037,718元）的生產設備抵押自徽商銀行取得的貸款人民幣12,000,000元（2013年：人民幣15,000,000元）。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 外幣貨幣性項目

	2014年			2013年		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港幣	279,413	0.7889	220,429	2,494,831	0.7862	1,961,436
美元	196,368,672	6.1190	1,201,579,904	58,028,519	6.0969	353,794,078
歐元	30,144,838	7.4556	224,747,854	3,560,168	8.4189	29,972,698
日元	101,010	0.0514	5,189	1,101,401	0.0578	63,661
澳元	28,918,247	5.0174	145,094,412	18,237,447	5.4301	99,031,161
			<u>1,571,647,788</u>			<u>484,823,034</u>
應收賬款						
美元	37,618,795	6.1190	230,189,407	27,334,580	6.0969	166,656,199
歐元	10,759,013	7.4556	80,214,900	1,202,950	8.4189	10,127,513
港幣	-	0.7889	-	-	0.7862	-
澳元	3,452,475	5.0174	17,322,448	1,266,480	5.4301	6,877,113
			<u>327,726,755</u>			<u>183,660,825</u>
其他應收款						
港幣	34,781,148	0.7889	27,438,848	31,977,062	0.7862	25,140,366
歐元	4,849,516	7.4556	36,156,053	219,357	8.4189	1,846,745
澳元	136,648	5.0174	685,619	30,263	5.4301	164,332
			<u>64,280,520</u>			<u>27,151,443</u>
應付賬款						
澳元	69,889	5.0174	350,661	272,404	5.4301	1,479,181
歐元	7,962,132	7.4556	59,362,471	3,939,139	8.4189	33,163,217
港幣	42,355,222	0.7889	33,414,035	-	0.7862	-
			<u>93,127,167</u>			<u>34,642,398</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 外幣貨幣性項目(續)

	2014年			2013年		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應付款						
澳幣	3,704,070	5.0174	18,584,803	6,011,430	5.4301	32,642,667
港幣	219,361,212	0.7889	173,054,060	203,214,300	0.7862	159,767,083
歐元	8,957,351	7.4556	66,782,428	1,093,970	8.4189	9,210,025
			<u>258,421,291</u>			<u>201,619,775</u>
短期借款						
美元	894,234,110	6.1190	5,471,818,517	771,398,004	6.0969	4,703,136,491
歐元	289,051	7.4556	2,155,049	-	8.4189	-
			<u>5,473,973,566</u>			<u>4,703,136,491</u>
一年內到期的長期借款						
美元	157,000,000	6.1190	960,683,000	133,000,000	6.0969	810,887,700
長期借款						
美元	126,800,000	6.1190	775,889,200	-	6.0969	-

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

六、 合併範圍的變動

1. 新設子公司

2014年，本公司全資設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	年末 實際出資額
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼廣州銷售」)	2014年8月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼杭州銷售」)	2014年8月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司 (「馬鋼無錫銷售」)	2014年8月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼重慶銷售」)	2014年8月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
南京馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼南京銷售」)	2014年7月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼武漢銷售」)	2014年7月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼上海銷售」)	2014年7月	人民幣 10,000,000元	100%	現金	人民幣 10,000,000元
馬鋼瓦頓	2014年5月	歐元 40,200,000元	100%	現金	歐元 40,200,000元

六、 合併範圍的變動(續)

2. 業務合併

於2014年5月29日，本公司之全資子公司馬鋼瓦頓獲法國VALENCIENNES商事法院判決書裁定，從破產管理人手中購買了瓦頓公司的全部資產，並承接了瓦頓公司所有員工及相關的退休金計劃，總對價為現金13,000,000歐元(折合人民幣108,774,997元)。於2014年12月19日，馬鋼瓦頓完成了所有資產相關的權屬變更及交接手續，因此該交易於2014年12月19日完成。本次收購為一項業務合併。

瓦頓公司是全球知名的高鐵車輪、車軸及輪對系統設計及製造企業之一，總部設在法國瓦朗西亞。瓦頓公司主要有兩個生產基地，分別位於敦刻爾克和瓦朗西亞。該收購將提高本集團在高鐵車輪、車軸及輪對市場的競爭優勢。

本公司基於財務數據的可獲取性，並考慮財務信息及時性的要求，以2014年12月31日為基準日，對馬鋼瓦頓的財務信息(包含瓦頓公司的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值)披露如下：



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

六、 合併範圍的變動(續)

2. 業務合併(續)

	購買日 公允價值 歐元	購買日 賬面價值 歐元
貨幣資金	26,581,700	26,581,700
應收賬款	9,891,559	9,891,559
其他應收款	1,663,957	1,663,957
存貨	15,363,292	15,363,292
預付賬款	1,455,682	1,455,682
其他流動資產	2,923,931	2,923,931
固定資產	5,645,505	4,198,640
無形資產	-	5,142,132
遞延所得稅資產	2,185,163	2,185,163
資產總額	65,710,789	69,406,056
短期借款	289,051	289,051
應付賬款	7,728,004	7,728,004
預收賬款	319,712	319,712
應付職工薪酬	5,995,332	5,995,332
應交稅費	4,119,771	4,119,771
其他應付款	1,223,210	1,223,210
預計負債	1,891,328	1,891,328
遞延收益	473,467	473,467
長期應付職工薪酬	3,470,914	3,470,914
負債總額	25,510,789	25,510,789
淨資產	40,200,000	43,895,267
減：本公司支付的馬鋼瓦頓的資本金	27,200,000 (註1)	27,200,000
取得的瓦頓公司可辨認淨資產公允價值份額	13,000,000	16,695,267
業務合併產生的商譽	-	-
取得的瓦頓公司支付的現金淨額	13,000,000 (註2)	-

六、 合併範圍的變動(續)

2. 業務合併(續)

註1： 該金額為本公司除支付的收購對價外，支付的對馬鋼瓦頓的增資款。

註2： 該金額為本公司在企業合併中支付的現金對價13,000,000歐元(約合人民幣108,774,997元)。

瓦頓公司自購買日至2014年12月31日止期間的收入、淨利潤和現金流量對本集團而言並不重大。

在本次收購中，本集團產生的交易成本約為人民幣11,361,096元，已計入本年損益。

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司						
安徽馬鋼嘉華	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元8,389,000	70	-
馬鋼蕪湖	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣35,000,000元	70	27.3
馬鋼(慈湖)鋼材加工配售有限公司 (「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	-	92
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司 (「馬鋼廣州」)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣120,000,000元	66.66	-
馬鋼(香港)有限公司(「馬鋼香港」)	中國香港	中國香港	製造業	港幣4,800,000元	91	-
和菱實業	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	71	26.39
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司 (「華陽設備」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,000,000元	90	-
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司 (「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣120,000,000元	75	-
MG貿易發展有限公司 (「MG貿易發展」)	德國	德國	貿易	歐元153,388	100	-

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下：

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited (「馬鋼澳洲」)	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900	100	-
馬鋼合肥鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,500,000,000元	71	-
馬鋼(合肥)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	61	25.48
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司 (「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣150,000,000元	71	-
馬鞍山馬鋼廢鋼有限公司 (「馬鋼廢鋼公司」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣100,000,000元	100	-
馬鋼上海貿易	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣60,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)材料技術有限公司 (「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣250,000,000元	70	-
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司 (「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,200,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)材料科技有限公司 (「合肥材料科技」)(註1)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	-

七、 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

被投資單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
馬鋼廣州銷售(註2)	中國廣東省廣州市	中國廣東省廣州市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼杭州銷售(註2)	中國浙江省杭州市	中國浙江省杭州市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼無錫銷售(註2)	中國江蘇省無錫市	中國江蘇省無錫市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼重慶銷售(註2)	中國重慶	中國重慶	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼南京銷售(註2)	中國江蘇省南京市	中國江蘇省南京市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼武漢銷售(註2)	中國湖北省武漢市	中國湖北省武漢市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼上海銷售(註2)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司 (「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司 (「長鋼南京」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司 (「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鋼瓦頓(註3)	法國	法國	製造業	歐元40,200,000	100	-
非同一控制下企業合併取得的子公司						
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000	71	-
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,200,000,000元	55	-
同一控制下企業合併取得的子公司						
財務公司	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣1,000,000,000元	91	-

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

註1： 於2014年5月29日，合肥材料科技註冊資本增加人民幣100,000,000元，其中，本公司以現金增資人民幣70,000,000元，安徽江淮汽車股份有限公司以現金增資人民幣30,000,000元。增資完成後，合肥材料科技註冊資本達到人民幣200,000,000元，本公司對其持股比例保持不變。

註2： 上述公司為2014年度由本公司全資新設成立。詳見附註六、1。

註3： 於2014年5月16日，本公司以註冊資本200,000歐元在法國成立馬鋼瓦頓；於2014年7月11日，本公司對馬鋼瓦頓增資40,000,000歐元，截至本年末，本公司對馬鋼瓦頓出資額為歐元40,200,000，詳見附註六、1。

註4： 於2012年10月12日，安徽省馬鞍山市中級人民法院出具裁定書，受理本公司之子公司馬鞍山馬鋼裕遠物流有限公司(簡稱「裕遠物流」)重整申請，本公司因此失去了對裕遠物流及其子公司的控制權，並自該日起不再將裕遠物流及其子公司納入合併報表範圍。於2014年7月31日，本公司收到裕遠物流管理人轉來的安徽省馬鞍山市中級人民法院於2014年7月31日下達的民事裁定書([2012]馬破字第00001-5號)，裁定書載明：因重整計劃草案未獲得通過，且裕遠物流管理人在與債權人協商後，仍不能提交新的重整計劃草案，依照《中華人民共和國企業破產法》第八十八條之規定，裁定終止裕遠物流重整程序並宣告裕遠物流破產。該裁定自2014年7月31日起生效。

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重大少數股東權益的子公司如下：

	2014年	2013年
少數股東持有的股東權益比例：		
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	9%	9%
	=====	=====
歸屬於少數股東的損益：		
馬鋼合肥鋼鐵	2,218	4,362,797
安徽長江鋼鐵	38,639,545	21,379,954
財務公司	10,695,227	12,792,721
	=====	=====
向少數股東支付的股利：		
馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	17,250,970	-
財務公司	-	-
	=====	=====
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
馬鋼合肥鋼鐵	960,651,510	960,649,292
安徽長江鋼鐵	1,107,248,899	1,083,489,479
財務公司	123,374,047	112,678,820
	=====	=====

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵消前的金額：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2014年			
流動資產	1,479,942,018	1,756,207,510	1,381,922,412
非流動資產	4,081,619,809	4,639,675,138	6,377,373,154
資產合計	<u>5,561,561,827</u>	<u>6,395,882,648</u>	<u>7,759,295,566</u>
流動負債	(1,576,101,221)	(3,902,138,118)	(6,388,247,820)
非流動負債	(672,869,191)	(33,191,420)	(225,000)
負債合計	<u>(2,248,970,412)</u>	<u>(3,935,329,538)</u>	<u>(6,388,472,820)</u>
營業收入	4,917,761,207	9,625,460,442	365,406,944
淨利潤	7,648	85,865,656	118,835,859
綜合收益總額	<u>7,648</u>	<u>85,865,656</u>	<u>118,835,859</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>199,929,220</u>	<u>594,812,496</u>	<u>(694,125,423)</u>

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2013年			
流動資產	2,105,330,885	2,469,397,688	2,140,226,147
非流動資產	3,412,070,345	4,682,621,543	5,916,728,494
資產合計	<u>5,517,401,230</u>	<u>7,152,019,231</u>	<u>8,056,954,641</u>
流動負債	(2,189,972,983)	(4,651,690,281)	(6,804,742,753)
非流動負債	(14,844,480)	(92,574,550)	(225,000)
負債合計	<u>(2,204,817,463)</u>	<u>(4,744,264,831)</u>	<u>(6,804,967,753)</u>
營業收入	5,292,909,809	9,339,735,411	427,803,758
淨利潤	15,044,127	47,511,010	142,141,346
綜合收益總額	<u>15,044,127</u>	<u>47,511,010</u>	<u>142,141,346</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,100,518</u>	<u>455,899,763</u>	<u>(2,717,391,403)</u>

2. 在子公司的股東權益份額發生變化未能影響控制權的交易

於2014年2月，本公司從馬鋼國際經濟貿易有限公司購買其持有的馬鋼香港11%股權，股權轉讓價款約人民幣1,704萬元，該項交易導致本公司對其子公司馬鋼香港的持股比例從80%增加至91%，合併財務報表中少數股東權益減少人民幣2,946萬元。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
合營企業							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣1,000,000元	50	-	權益法
聯營企業							
河南金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣222,220,000元	36	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣568,800,000元	32	-	權益法
上海鋼鐵電子	中國上海	中國上海	製造業	人民幣20,000,000元	20	-	權益法
欣創節能	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣100,000,000元	20	-	權益法
馬鋼晉西軌道(註1)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣300,000,000元	50	-	權益法
濟源市金源化工	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣100,000,000元	36	-	權益法
安徽臨澗化工(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣600,000,000元	12	-	權益法
智能停車	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣20,700,000元	25	-	權益法

註1：本公司對馬鋼晉西軌道的持股比例為50%，但在該公司享有五分之二之董事會席位，表決權比例為40%，根據該公司的公司章程，對其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。

註2：本公司對安徽臨澗化工的持股比例為12%，本公司對該公司派出1名董事，根據其公司章程，有參與其財務和經營政策的權力，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，本公司管理層判斷，本公司對安徽臨澗化工具有重大影響。

七、 在其他主體中的權益 (續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西，採用權益法核算：

下表列示了馬鋼比歐西的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2014年	2013年
流動資產	303,106,681	248,272,758
其中：現金和現金等價物	232,754,244	178,492,216
非流動資產	387,735,999	438,865,413
資產合計	690,842,680	687,138,171
流動負債	67,998,135	60,600,587
非流動負債	—	—
負債合計	67,998,135	60,600,587
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司的股東權益	622,844,545	626,537,584
按持股比例享有的淨資產份額	311,422,273	313,268,792
調整事項	—	—
投資的賬面價值	311,422,273	313,268,792
營業收入	574,214,269	569,451,971
財務費用—利息收入	4,901,552	2,786,492
財務費用—利息費用	—	—
所得稅費用	52,300,714	47,672,295
淨利潤	148,306,966	149,736,563
終止經營的淨利潤	—	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	148,306,966	149,736,563
收到的股利	—	—

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要聯營企業河南金馬能源、盛隆化工和馬鋼晉西軌道，採用權益法核算。

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	河南金馬能源	盛隆化工	馬鋼晉西軌道
2014年			
流動資產	1,027,213,183	764,083,433	166,700,959
非流動資產	776,166,510	1,660,633,529	189,780,344
資產合計	1,803,379,693	2,424,716,962	356,481,303
流動負債	1,221,126,900	1,656,550,643	13,528,821
非流動負債	-	-	-
負債合計	1,221,126,900	1,656,550,643	13,528,821
少數股東權益	5,869,699	-	-
歸屬於母公司的股東權益	576,383,094	768,166,319	342,952,482
按持股比例享有的淨資產份額	207,497,916	245,813,223	171,476,241
調整事項	-	-	-
投資的賬面價值	207,497,916	245,813,223	171,476,241
營業收入	2,687,156,956	3,779,668,715	72,587,011
所得稅費用	26,830,528	30,593,167	698
淨利潤	80,491,585	90,021,796	2,094
其他綜合收益	-	-	-
綜合收益總額	80,491,585	90,021,796	2,094
收到的股利	-	-	-

七、 在其他主體中的權益 (續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

	河南金馬能源	盛隆化工	馬鋼晉西軌道
2013年			
流動資產	863,090,891	950,394,762	123,351,156
非流動資產	786,954,452	1,554,912,725	148,593,724
資產合計	1,650,045,343	2,505,307,487	271,944,880
流動負債	1,128,361,249	1,679,404,611	18,414,223
非流動負債	—	160,000,000	—
負債合計	1,128,361,249	1,839,404,611	18,414,223
少數股東權益	—	—	—
歸屬於母公司的股東權益	521,684,094	665,902,876	253,530,657
按持股比例享有的淨資產份額	187,806,274	213,088,920	126,765,329
調整事項	—	—	—
投資的賬面價值	187,806,274	213,088,920	126,765,329
營業收入	3,343,441,048	2,971,662,732	75,346,610
所得稅費用	27,957,402	23,708,994	8,285,100
淨利潤	83,497,206	69,754,862	24,815,575
終止經營的淨利潤	—	—	—
其他綜合收益	—	—	—
綜合收益總額	83,497,206	69,754,862	24,815,575
收到的股利	—	—	—

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2014年	2013年
合營企業		
投資賬面價值合計	542,669	551,944
下列各項按持股比例計算的合計數淨虧損	(9,275)	(770,568)
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(9,275)	(770,568)
聯營企業		
投資賬面價值合計	152,832,688	108,584,186
下列各項按持股比例計算的合計數淨利潤	12,768,258	13,357,717
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	12,768,258	13,357,717

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2014年 金融資產

	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	可供出售 金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	-	-	4,654,551,519	-	4,654,551,519
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	1,126,460	(52,970)	-	-	1,073,490
應收票據	-	-	8,483,607,113	-	8,483,607,113
應收賬款	-	-	856,559,860	-	856,559,860
其他應收款	-	-	255,577,937	-	255,577,937
應收利息	-	-	1,898,994	-	1,898,994
發放貸款及墊款	-	-	633,203,277	-	633,203,277
可供出售金融資產	-	-	-	126,772,160	126,772,160
	<u>1,126,460</u>	<u>(52,970)</u>	<u>14,885,398,700</u>	<u>126,772,160</u>	<u>15,013,244,350</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債			合計
	初始確認時	交易性	其他金融負債	
短期借款	-	-	12,058,394,894	12,058,394,894
拆入資金	-	-	500,000,000	500,000,000
吸收存款	-	-	1,199,618,850	1,199,618,850
應付票據	-	-	4,802,906,077	4,802,906,077
應付賬款	-	-	6,679,288,444	6,679,288,444
應付利息	-	-	146,625,806	146,625,806
應付股利	-	-	7,210,819	7,210,819
其他應付款	-	-	827,419,110	827,419,110
一年內到期的非流動負債	-	-	2,231,683,000	2,231,683,000
長期借款	-	-	6,339,132,454	6,339,132,454
應付債券	-	-	2,332,666,298	2,332,666,298
	-	-	37,124,945,752	37,124,945,752

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2013年

金融資產

	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	可供出售 金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	-	-	5,106,718,069	-	5,106,718,069
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,126,460	(617,130)	-	-	509,330
應收票據	-	-	8,629,108,926	-	8,629,108,926
應收賬款	-	-	800,946,475	-	800,946,475
其他應收款	-	-	1,948,145,123	-	1,948,145,123
應收利息	-	-	3,540,453	-	3,540,453
應收股利	-	-	44,787,460	-	44,787,460
發放貸款及墊款	-	-	486,511,748	-	486,511,748
可供出售金融資產	-	-	-	126,772,160	126,772,160
	<u>1,126,460</u>	<u>(617,130)</u>	<u>17,019,758,254</u>	<u>126,772,160</u>	<u>17,147,039,744</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債			合計
	初始確認時	交易性	其他金融負債	
短期借款	-	-	8,553,509,860	8,553,509,860
吸收存款	-	-	1,390,609,858	1,390,609,858
賣出回購金融資產款	-	-	344,732,675	344,732,675
應付票據	-	-	5,542,646,513	5,542,646,513
應付賬款	-	-	6,524,149,751	6,524,149,751
應付利息	-	-	165,365,086	165,365,086
應付股利	-	-	80,642,412	80,642,412
其他應付款	-	-	962,699,474	962,699,474
一年內到期的非流動負債	-	-	7,951,717,780	7,951,717,780
長期借款	-	-	6,059,444,300	6,059,444,300
應付債券	-	-	2,328,266,077	2,328,266,077
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,903,783,786</u>	<u>39,903,783,786</u>

2. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款和應收票據的餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、其他應收款、應收利息、應收股利、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶交易對於、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的6% (2013年：6%) 和24% (2013年：24%) 分別源於本集團中最大客戶和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見本財務報表附註五、4和7中。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

2014年

	合計	未逾期	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	856,559,860	632,472,324	186,587,479	37,500,057
應收票據	8,483,607,113	8,483,607,113	-	-
可供出售金融資產	126,772,160	126,772,160	-	-
應收利息	1,898,994	1,898,994	-	-
其他應收款	255,577,937	244,760,396	3,759,696	7,057,845
發放貸款及墊款	633,203,277	633,203,277	-	-

2013年

	合計	未逾期	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	800,946,475	685,446,823	94,485,658	21,013,994
應收票據	8,629,108,926	8,629,108,926	-	-
應收股利	44,787,460	44,787,460	-	-
可供出售金融資產	126,772,160	126,772,160	-	-
應收利息	3,540,453	3,540,453	-	-
其他應收款	1,948,145,123	1,414,469,152	185,905,704	347,770,267
發放貸款及墊款	486,511,748	486,511,748	-	-

於2014年12月31日，已逾期但未減值的應收賬款、其他應收款與大量的和本集團有良好事務歷史記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，不超過80%的借款應於12個月內到期。於2014年12月31日，本集團69%(2013年：73%)的債務在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2014年

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合計
短期借款	12,058,394,894	-	-	-	-	12,058,394,894
吸收存款	1,199,618,850	-	-	-	-	1,199,618,850
拆入資金	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
應付票據	4,802,906,077	-	-	-	-	4,802,906,077
應付賬款	6,679,288,444	-	-	-	-	6,679,288,444
應付利息	146,625,806	-	-	-	-	146,625,806
應付股利	7,210,819	-	-	-	-	7,210,819
其他應付款	827,419,110	-	-	-	-	827,419,110
一年內到期的 非流動負債	2,231,683,000	-	-	-	-	2,231,683,000
長期借款	-	4,718,989,094	1,485,035,840	90,071,680	45,035,840	6,339,132,454
應付債券	-	2,332,666,298	-	-	-	2,332,666,298

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

2013年

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合計
短期借款	8,553,509,860	-	-	-	-	8,553,509,860
吸收存款	1,390,609,858	-	-	-	-	1,390,609,858
賣出回購金融資產款	344,732,675	-	-	-	-	344,732,675
應付票據	5,542,646,513	-	-	-	-	5,542,646,513
應付賬款	6,524,149,751	-	-	-	-	6,524,149,751
應付利息	165,365,086	-	-	-	-	165,365,086
應付股利	80,642,412	-	-	-	-	80,642,412
其他應付款	962,699,474	-	-	-	-	962,699,474
一年內到期的 非流動負債	7,951,717,780	-	-	-	-	7,951,717,780
長期借款	-	4,069,444,300	1,990,000,000	-	-	6,059,444,300
應付債券	-	-	2,328,266,077	-	-	2,328,266,077

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤(通過對浮動利率借款的影響)和股本權益產生的影響。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

	基準點 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)
2014年		
人民幣	50	(21,150,000)
美元	50	(6,512,146)
人民幣	(50)	21,150,000
美元	(50)	6,512,146
2013年		
人民幣	50	(47,509,267)
美元	50	(9,333,344)
人民幣	(50)	47,509,267
美元	(50)	9,333,344

匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。

本集團的業務主要於中國國內開展，絕大多數交易以人民幣結算，同時另有部分銷售、採購和借貸業務須以美元、歐元以及日元結算。這些外幣兌人民幣匯率的波動將會影響本集團的經營業績。

本集團貨幣資金、應收賬款、短期借款、應付賬款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、1，附註五、4，附註五、22，附註五、24和附註五、33。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、日元、澳元和港幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和股東權益產生的影響。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少) (註)
2014年			
人民幣對美元貶值	(1%)	(43,324,661)	-
人民幣對歐元貶值	(1%)	1,596,141	3,144,526
人民幣對日元貶值	(1%)	39	-
人民幣對澳元貶值	(1%)	1,220,639	2,293,460
人民幣對港幣貶值	(1%)	(1,252,468)	1,265,060
人民幣對美元升值	1%	43,324,661	-
人民幣對歐元升值	1%	(1,596,141)	(3,144,526)
人民幣對日元升值	1%	(39)	-
人民幣對澳元升值	1%	(1,220,639)	(2,293,460)
人民幣對港幣升值	1%	1,252,468	(1,265,060)
2013年			
人民幣對美元貶值	(1%)	(15,264,612)	-
人民幣對歐元貶值	(1%)	299,727	158,955
人民幣對日元貶值	(1%)	636	-
人民幣對澳元貶值	(1%)	990,312	1,808,799
人民幣對港幣貶值	(1%)	128	1,022,456
人民幣對美元升值	1%	15,264,612	-
人民幣對歐元升值	1%	(299,727)	(158,955)
人民幣對日元升值	1%	(636)	-
人民幣對澳元升值	1%	(990,312)	(1,808,799)
人民幣對港幣升值	1%	(128)	(1,022,456)

註： 不包括留存收益。

八、 與金融工具相關的風險(續)

3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2014年度和2013年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 資本管理(續)

本集團採用杠杆比率來管理資本，杠杆比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該杠杆比率保持在50%與60%之間。淨負債包括吸收存款、賣出回購金融資產款、銀行借款、應付票據、應付債券、應付賬款、應付職工薪酬、應付利息、應付股利、其他應付款等，減去貨幣資金。資本為歸屬於母公司股東的總資本，本集團於資產負債表日的杠杆比率如下：

	2014年	2013年
拆入資金	500,000,000	-
吸收存款	1,199,618,850	1,390,609,858
賣出回購金融資產款	-	344,732,675
短期借款	12,058,394,894	8,553,509,860
應付票據	4,802,906,077	5,542,646,513
應付賬款	6,679,288,444	6,524,149,751
應付職工薪酬	299,077,212	208,890,914
應付利息	146,625,806	165,365,086
應付股利	7,210,819	80,642,412
其他應付款	827,419,110	962,699,474
一年內到期的非流動負債	2,231,683,000	7,951,717,780
長期借款	6,339,132,454	6,059,444,300
應付債券	2,332,666,298	2,328,266,077
長期應付職工薪酬	25,877,746	-
減：貨幣資金	4,654,551,519	5,106,718,069
淨負債	32,795,349,191	35,005,956,631
歸屬於母公司股東的總資本	23,295,565,989	23,131,445,621
調整後資本	23,295,565,989	23,131,445,621
資本和淨負債	56,090,915,180	58,137,402,252
槓桿比率	58%	60%

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2014年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
	持續的公允價值計量 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	1,073,490	-	

2. 以公允價值披露的資產和負債

2014年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
	長期借款	-	6,339,132,454	
應付債券	-	2,332,666,298	-	2,332,666,298

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值

金融資產公允價值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的金融工具、活躍市場中沒有報價且其公允價值無法可靠計量的權益工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2014年	2013年	2014年	2013年
金融負債				
長期借款	6,339,132,454	6,059,444,300	6,339,132,454	6,059,444,300
應付債券	2,332,666,298	2,328,266,077	2,332,666,298	2,328,266,077

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收股利、應收利息、其他應收款、應付票據、應付賬款、應付利息、應付股利、其他應付款、發放貸款及墊款、吸收存款、賣出回購金融資產款、短期借款、一年內到期的非流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務負責人和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務負責人審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、應付中期票據及應付公司債券採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2014年12月31日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

十、關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)
集團公司	中國安徽省	製造業	6,298,290,000	50.47	50.47

本公司的最終控制方為集團公司。

2. 子公司

子公司詳見附註七。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七。

4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校(安徽馬鋼技師學院)	母公司控制的公司
馬鋼工程技術(註2)	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司(註1)	母公司控制的公司
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	母公司控制的公司
安徽欣創節能環保科技股份有限公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨鋼鐵物流園有限公司(註1)	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨氫業有限公司(註1)	母公司控制的公司

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
馬鞍山鋼晨實業有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山市長江船舶代理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山揚子江物流有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山中理外輪理貨有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司(註2)	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團綠能技術開發有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼聯合電鋼軋有限公司	母公司控制的公司
馬鋼實業生興爐料有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼國際貿易有限公司(註1)	母公司控制的公司
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
深圳粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽省鄭蒲港務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山中聯海運有限公司(註1)	母公司控制的公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

註1：本年新增的受母公司控制的公司。

註2：本年名稱變更的受母公司控制的公司。變更前名稱分別為「安徽馬鋼工程技術有限公司」和「馬鋼國際經濟貿易總公司」。

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方採購鐵礦石

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(i)	3,200,092,886	3,757,971,651
馬鋼國際經濟貿易有限公司 (「馬鋼國貿」)	(i)	211,519,018	16,244,188
銅陵遠大石灰石礦業 有限責任公司(「銅陵遠大」)	(i)	57,802,479	7,499,897
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司 (「羅河礦業」)	(i)	20,460,633	24,939,981
		3,489,875,016	3,806,655,717

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2014年12月2日印發《礦石定價協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本集團向銅陵遠大及本集團兩家子公司向羅河礦業和馬鋼國貿購入鐵礦石，其價格條款是根據雙方協商而定。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(ii)	49,807,832	81,563,516
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	553,345,321	89,896,867
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	(ii)	272,915,076	5,705,409
欣創節能	(ii)	245,385,463	172,535,864
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	(ii)	239,174,188	37,219,235
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	215,795,497	39,047,553
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	179,537,135	2,527,103
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	(ii)	178,428,818	41,493,734
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(ii)	161,029,009	8,814,155
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(ii)	155,836,853	33,131,515
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	107,746,455	89,056,305
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	72,831,264	4,801,263
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	64,670,428	61,940
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(ii)	11,390,685	25,799,634
其他	(ii)	89,641,865	113,911,310
		2,597,535,889	745,565,403

- (ii) 集團公司及其子公司為本集團提供若干服務，包括在職培訓、膳食、環境及衛生服務和道路維護廠區綠化服務等，是根據本集團與集團公司及其子公司簽訂的服務協議所規定的價格收取費用。

十、 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(3) 向關聯方支付代理費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	7,565,550	14,345,073
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	(iii)	85,764	468,209
		7,651,314	14,813,282

(iii) 本集團與集團公司子公司的該類交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(4) 向關聯方支付租賃費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(iv)	48,540,000	48,540,000

(iv) 本集團向集團公司及其子公司租入辦公樓，並根據本集團與該等公司的協商價格支付租賃費。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(iii)	-	9,344,190
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	(iii)	173,699,257	49,168,876
欣創節能	(iii)	103,354,516	179,389,909
馬鋼工程技術	(iii)	32,543,960	-
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	23,356,175	-
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(iii)	19,829,462	20,840,000
馬鋼聯合電鋼軋有限公司	(iii)	7,210,674	-
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	(iii)	6,457,632	-
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	2,405,883	-
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	2,768,886	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	3,493,595	83,220,999
馬鞍山博力建設監理有限公司	(iii)	632,479	-
馬鞍山力生集團有限公司	(iii)	-	3,131,973
馬鋼集團康誠建築安裝有限 責任公司	(iii)	-	2,091,000
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	-	3,970,718
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土 有限公司	(iii)	526,798	12,680,825
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	(iii)	-	287,127
		376,279,317	364,125,617

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(iii)	24,714,636	59,148,280
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	79,583,577	32,977,978
安徽欣創節能環保科技股份 有限公司	(iii)	65,739,718	46,357,842
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	(iii)	39,593,476	174,643,094
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	27,574,061	-
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	13,792,125	-
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	10,088,444	-
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	(iii)	9,343,277	-
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	8,089,824	-
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土 有限公司	(iii)	3,852,572	985,399
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	1,830,958	2,313,285
其他	(iii)	20,123,340	32,974,036
		304,326,008	349,399,914

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方銷售鋼材及其他副產品

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	(iii)	246,529,925	57,846,513
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司	(iii)	77,863,275	8,829,935
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	48,503,462	6,115,382
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	46,843,215	7,774,557
其他	(iii)	1,230,761	73,420,450
		420,970,638	153,986,837

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(8) 向關聯方支付的金融服務利息支出

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(v)	7,948,383	10,994,722
馬鋼工程技術	(v)	1,339,311	621,243
馬鞍山鋼農實業有限公司	(v)	963,132	1,452,073
馬鋼集團礦業有限公司	(v)	783,221	773,612
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	(v)	687,253	980,745
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	863,170	478,906
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(v)	826,450	186,139
其他	(v)	2,437,475	1,692,679
		15,848,395	17,180,119

(v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，於2014年，財務公司吸收存款的利率範圍為0.385% - 3.30% (2013年：0.385% - 3.30%)。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
集團公司	(vi)	19,355,364	6,930,525
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(vi)	14,521,214	11,605,581
羅河礦業	(vi)	6,242,933	3,436,605
馬鋼集團礦業有限公司	(vi)	3,121,963	—
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	1,483,832	1,654,506
欣創節能	(vi)	436,827	—
其他	(vi)	880,399	608,221
		46,042,532	24,235,438

(vi) 本集團子公司財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入，貸款利率不低於同期同類型中國人民銀行所定的利率範圍，提供其他金融服務的收費不低於於同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。

(10) 向聯營企業收取租賃收入

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
智能停車	(vii)	210,065	—

(vii) 本集團與智能停車的該類交易是根據本集團與其協商而定。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(11) 向聯營企業支付租賃費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
智能停車	(vii)	14,952	—

(vii) 本集團與智能停車的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(12) 向聯營企業銷售車輪

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備 有限公司	(viii)	60,087,608	—

(viii) 本集團與馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備有限公司的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(13) 向聯營企業銷售焦副產品

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
盛隆化工	(ix)	1,157,834	791,842

(ix) 本集團與盛隆化工的該類交易是根據本集團與其協商而定。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(14) 向聯營企業採購焦炭

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
盛隆化工	(ix)	62,251,808	5,410,102

(ix) 本集團與盛隆化工的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(15) 向聯營企業銷售焦炭

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
河南金馬能源	(x)	-	40,786,530

(x) 本集團與河南金馬能源的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(16) 向聯營企業支付裝卸費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	(xi)	-	13,112,198

(xi) 本集團與馬鞍山港口(集團)有限責任公司的該類交易是根據本集團與其協商而定。根據本公司與集團公司2013年簽訂的出售協議，將本公司持有的馬鞍山港口(集團)有限責任公司的股權轉讓給集團公司，該轉讓於2013年10月31日完成。自2013年10月31日，該公司不再作為本公司的聯營企業，因此本年本集團與馬鞍山港口(集團)有限責任公司之間的交易額不再列示為與聯營企業之間的交易。於本年該交易額列示參見附註十、5(2)。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(17) 向聯營企業轉讓固定資產

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
智能停車	(xii)	<u>-</u>	<u>595,280</u>

(xii) 本集團與智能停車的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(18) 向合營企業收取租賃收入

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(19) 向合營企業收取供能收入

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	<u>278,107,586</u>	<u>275,092,387</u>

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(20) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	5,742,049	5,694,520

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(21) 向合營企業採購氣體

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	565,447,922	554,617,244

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(22) 向合營企業收取機電設備日常維護費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	200,000	-

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其協商而定。



財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(23) 向合營企業收取電話費和寬帶費

	註釋	2014年 金額	2013年 金額
馬鋼比歐西	(xiii)	42,631	—

(xiii) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其協商而定。

(24) 接受關聯方擔保

2014年

	註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(xiv)	本公司	16.87億元	2012.2	2020.7	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2013年

	註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(xiv)	本公司	18.85億元	2012.2	2016.8	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xiv) 2014年度，集團公司無償為本集團部分新增銀行借款提供擔保約人民幣16.87億元(2013年度集團新增銀行借款及債券擔保：約人民幣18.85億元)。截至2014年12月31日，集團公司無償為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額共計約人民幣61.27億元(2013年12月31日：本集團部分銀行借款及公司債券約人民幣92.57億元)。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(25) 關聯方資金拆入

2014年	註釋	拆借金額	起始日	到期日
馬鞍山中聯海 運有限公司	(xv)	50,000,000元	2014.3.26	2015.3.26

(xv) 2014年3月26日，馬鞍山中聯海運有限公司委托財務公司向本公司提供為期1年的短期借款人民幣50,000,000元(2013年：無)，到期一次還本付息，年利率5.4%。2014年本公司計利息人民幣2,107,500元，截至2014年12月31日尚未支付。

(26) 向關聯方支付關鍵管理人員薪酬

本年度，本集團發生的本公司關鍵管理人員薪酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式)總額為人民幣4,766,860元(2013年：人民幣4,317,144元)。

(27) 董事及監事酬金*

	2014年	2013年
袍金	447,368	447,368
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	820,000	603,648
與表現有關之花紅	1,785,785	1,526,266
退休金計劃供款	28,172	26,528
	2,633,957	2,156,442
	3,081,325	2,603,810

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(27) 董事及監事酬金(續)*

(i) 獨立董事及獨立監事

本年度支付予獨立董事，獨立監事之袍金如下：

	2014年	2013年
獨立董事		
秦同洲先生(註1)	100,000	100,000
楊亞達女士(註1)	100,000	100,000
劉芳端先生(註2)	100,000	100,000
	<hr/>	<hr/>
	300,000	300,000
	<hr/>	<hr/>
獨立監事		
王振華先生(註3)	73,684	73,684
蘇勇先生(註3)	73,684	73,684
	<hr/>	<hr/>
	147,368	147,368
	<hr/>	<hr/>
	447,368	447,368
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

除上述袍金之外，獨立董事及獨立監事於年內並無任何其他酬金(2013年：無)。

註1：於2011年8月31日任命董事職位。

註2：於2012年10月25日任命董事職位。

註3：於2011年8月31日任命監事職位。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(27) 董事及監事酬金(續)*

(ii) 非獨立董事及非獨立監事

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現有 關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
2014年度					
<i>執行董事</i>					
丁毅先生(註4)	-	-	-	-	-
蘇鑾鋼先生(註5)	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	250,000	597,850	7,043	854,893
任天寶先生	-	200,000	447,000	7,043	654,043
	-	450,000	1,044,850	14,086	1,508,936
<i>非執行董事</i>					
蘇世懷先生(註6)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>監事</i>					
張曉峰先生	-	250,000	597,850	7,043	854,893
劉先禮先生(註7)	-	-	-	-	-
嚴太霞女士(註8)	-	120,000	143,085	7,043	270,128
方金榮先生	-	-	-	-	-
	-	370,000	740,935	14,086	1,125,021
	-	820,000	1,785,785	28,172	2,633,957

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(27) 董事及監事酬金(續)*

(ii) 非獨立董事及非獨立監事(續)

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現有 關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
2013年度					
執行董事					
丁毅先生(註4)					
蘇鑒鋼先生(註5)	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	180,000	501,444	6,505	687,949
任天寶先生	-	144,000	401,155	6,505	551,660
	<u>-</u>	<u>324,000</u>	<u>902,599</u>	<u>13,010</u>	<u>1,239,609</u>
非執行董事					
蘇世懷先生(註6)	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
監事					
張曉峰先生	-	180,000	501,444	6,505	687,949
劉先禮先生(註7)	-	89,648	108,782	5,929	204,359
嚴太霞女士(註8)	-	10,000	13,441	1,084	24,525
方金榮先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>279,648</u>	<u>623,667</u>	<u>13,518</u>	<u>916,833</u>
	<u>-</u>	<u>603,648</u>	<u>1,526,266</u>	<u>26,528</u>	<u>2,156,442</u>

註4：2013年8月9日起擔任公司董事長

註5：2013年8月9日起不再擔任公司董事長

註6：2013年2月5日起擔任公司董事

註7：2013年11月29日起不再擔任公司監事

註8：2013年11月29日起擔任公司董事

於年內並無任何執行董事及監事取消或同意取消任何酬金之安排(2013年：無)。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(28) 五名最高薪酬人員*

本年度內，兩名最高薪酬人員均為董事及監事(2013年：三名)，而彼等酬金詳情載於上文附註六、5(27)。其餘三名非董事及監事最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

	2014年	2013年
本集團		
薪金、津貼及實物利益	600,000	288,000
與表現有關之花紅	1,425,560	802,310
退休金計劃供款	21,129	13,010
	<u>2,046,689</u>	<u>1,103,320</u>

2014年，該三名非董事，非監事之最高薪酬人員的酬金範圍為零至港幣1,000,000元。

(29) 2013年8月22日，本公司與集團公司簽訂了出售協議，將非鋼鐵主業資產以現金對價人民幣3,926,492,545元轉讓給集團公司，轉讓價格以出售協議約定的北京天健興業資產評估有限公司評估的資產評估值及評估日至資產轉讓日的調整數之和為準。截至2013年12月31日，已收到集團公司支付的現金人民幣2,373,272,800元，應收集團公司款項人民幣1,553,219,745元。根據出售協議，集團公司已於2014年付清該款項，並就上年末尚未支付的款項按銀行同期(6個月)貸款的貸款利率向本公司支付利息。

(30) 除上述與處置非鋼鐵主業資產相關的應收集團公司款項外，其他應收、預付、應付及預收關聯方款項均不計利息，無抵押且無固定還款期。

(31) 2014年度，本集團無從集團公司取得的長期委托借款(2013年度：無)。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(32) 根據2013年12月27日財務公司與集團公司簽訂的金融服務協議，自2014年1月1日起至2014年12月31日止之協議期限內，未償還貸款每日結餘的最高金額將不超過人民幣6億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣6,000萬元，該等年度上限乃根據馬鋼集團及其附屬公司對同期資金和營運需要的預期制定對於每日存款的最高要求。

董事們認為上述交易(1)至(9)項、(18)項、(24)項及(25)項乃在本集團之日常業務中進行。

* 上述(1)至(9)項、(24)項、(29)項、(31)項和(32)項關聯交易均構成香港聯合交易所《上市規則》第14A章定義須披露的關連交易或持續關連交易。

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2014年	2013年
應收賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	2,816,544	784,528
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	544,153	470,338
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	179,410	39,823,899
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	3,812,030	16,083,336
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司	6,119,222	12,399,475
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	5,748,232	5,282,816
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	1,753,486	1,611,400
其他受母公司控制的公司	1,960,360	8,491,603
	22,933,437	84,947,395

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
預付款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	1,005,813	1,408,389
馬鋼國際經濟貿易有限公司	6,327,020	10,472,460
馬鋼工程技術	-	15,426
馬鋼聯合電鋼軋有限公司	21,124,699	21,734,918
其他受母公司控制的公司	78,840	-
	<u>28,536,372</u>	<u>33,631,193</u>
其他應收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	-	1,569,539,285
	<u>-</u>	<u>1,569,539,285</u>
短期借款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鞍山中聯海運有限公司	50,000,000	-
	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
應收股利		
本集團母公司控制的企業及本集團聯營企業		
馬鋼工程技術	-	17,687,460
河南金馬能源	-	27,100,000
	<u>-</u>	<u>44,787,460</u>
	2014年	2013年
應收票據		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	27,500,000	22,000,000
馬鞍山鋼晨實業有限公司	146,890,062	104,508,880
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	16,987,140	-
欣創節能	2,500,000	-
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司	8,192,625	6,900,000
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	100,000	-
	<u>202,169,827</u>	<u>133,408,880</u>
本集團的合營企業		
馬鋼晉西軌道	17,300,000	1,800,000
	<u>17,300,000</u>	<u>1,800,000</u>
本集團的聯營企業		
河南金馬能源	-	3,700,000
	<u>-</u>	<u>3,700,000</u>

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
應付賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	11,189,996	-
欣創節能	45,141,666	100,378,632
馬鋼工程技術	106,696,086	108,927,470
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	115,517,235	96,570,736
安徽馬鋼表面工程技術有限公司	32,004,943	24,976,530
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	17,239,383	14,544,157
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	15,077,242	19,446,257
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	22,706,589	17,969,410
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	34,279,512	21,428,275
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	39,582,938	17,256,514
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	28,793,993	490,011
其他受母公司控制的公司	26,086,305	16,201,973
	494,315,888	438,189,965
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	48,450,879	19,775,394
盛隆化工	207,497	2,861,804
	48,658,376	22,637,198

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
預收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	119,081	325,464
馬鞍山鋼晨實業有限公司	81,976,436	252,843,752
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	29,605,981	-
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	15,705,613	11,463,556
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	-	53,177,931
其他受母公司控制的公司	6,874,734	6,657,640
	134,281,845	324,468,343
本集團的合營及聯營企業		
河南金馬能源	121,475	56,992
馬鋼晉西軌道	-	97,995
盛隆化工	-	176,142
	121,475	331,129

* 於2014年12月31日，流動資產和流動負債中，本集團應收和應付關聯方的往來款餘額分別為人民幣732,584,993元（2013：人民幣759,322,537元）和人民幣6,103,757,192元（2013：人民幣4,474,831,616元），該往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
其他應付款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	1,000	50,000
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	9,012,556	7,564,881
安徽馬鋼設備檢修工程有限公司	7,576,686	1,711,559
馬鋼工程技術	5,122,585	160,000
欣創節能	4,774,704	10,103,233
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	2,551,706	1,896,133
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司	1,936,153	629,977
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	1,924,365	1,472,522
馬鞍山鋼晨實業有限公司	1,148,836	62,500
其他受母公司控制的公司	653,824	1,398,543
	34,702,415	25,049,348
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000
	70,000	70,000

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年	2013年
發放貸款及墊款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	130,000,000	390,000,000
羅河礦業	125,208,138	50,000,000
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	40,000,000	19,854,500
馬鋼國際經濟貿易有限公司	—	35,393,015
其他受母公司控制的公司	354,900,000	726,844
	650,108,138	495,974,359
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	661,677,218	727,097,584
馬鋼工程技術	86,435,768	91,822,260
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司	—	88,964,413
馬鞍山鋼晨實業有限公司	18,228,651	79,141,617
其他受母公司控制的公司	343,868,215	403,583,984
	1,110,209,852	1,390,609,858
本集團的合營企業		
馬鋼晉西軌道	1,007,522	5,568
	1,007,522	5,568

7. 本集團與關聯方的承諾

於2014年12月31日，本集團不存在與關聯方相關的重大承諾。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
資本承諾		
已簽約但未撥備	6,102,529	5,119,014
已被董事會批准但未簽約	6,734,321	1,858,618
	12,836,850	6,977,632
投資承諾		
已簽約但未履行	-	-
已簽約但尚未完全履行	159,143	60,000

本集團本年不存在應佔合營企業資本承諾的事項(2013年：無)。

2. 或有事項

所得稅差異

2007年6月，國家稅務總局發佈了《關於上海石油化工股份有限公司等九家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》(國稅函[2007]664號)，要求對執行15%優惠稅率的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，相關地方稅務局必須立即予以糾正。以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

本公司屬於上述九家公司之一，而且在以往年度執行了15%的優惠稅率。在瞭解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並按照接到主管稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率自原來的15%調整至33%。本公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

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

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

未決訴訟

截至2014年12月31日，本集團及本公司存在如下重大未決訴訟：

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

個人承包商邱果因建築工程款糾紛起訴馬鋼合肥鋼鐵，涉及索賠金額為人民幣8,173,579元。涉案工程項目經總包方中國十七冶集團有限公司(簡稱「十七冶」)層層轉包後最終由個人承包商邱果實際施工，馬鋼合肥鋼鐵已與十七冶結清所有工程款。該案一審判決駁回原告訴請，原告不服，已向安徽省高級人民法院提起上訴，待開庭審理。

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

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

十二、資產負債表日後事項

於2015年3月25日，本公司董事會批准本公司競購晉西車軸股份有限公司擬掛牌轉讓的馬鋼晉西軌道的50%股權，競購價以掛牌價為準。

除上述事項外，截至本財務報表批准報出日，本集團無其他需要披露的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產，租賃期限為2-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2014年	2013年
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,250,000	1,250,000
1年至2年(含2年)	1,250,000	1,250,000
2年至3年(含3年)	1,250,000	1,250,000
3年以上	6,407,534	7,657,534
	<hr/>	<hr/>
	10,157,534	11,407,534
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2. 分部報告

經營分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務分為兩個經營分部：

- 鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售：本公司以及除財務公司以外的其他子公司；
- 金融服務：財務公司。

由於財務公司主要向集團內部提供金融服務，本公司未將金融服務作為單獨的報告分部。因此，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，無需列報更詳細的經營分部信息。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

其他信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

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

地理信息

對外主營交易收入

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

十三、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

其他信息(續)

非流動資產總額

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

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

3. 其他財務信息*

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

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)*

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

4. 僱員成本(不包括董事和監事之酬金)(附註十、5)*

	2014年	2013年
工資及薪金	2,890,824,414	2,699,515,678
福利	782,300,023	828,728,794
退休金計劃供款(註)	737,025,341	692,933,460
	4,410,149,778	4,221,177,932

註：於2014年12月31日和2013年12月31日，本集團無資本化的退休金費用和被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的退休金計劃繳納款額。

5. 比較數據

本年末將預繳企業所得稅及待抵扣的增值稅進項稅重分類至其他流動資產，並對上年末比較數據進行了相應調整。詳見附註五、10和附註五、27。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	1,261,672,931	1,270,738,192
1至2年	34,257,970	25,760,955
2至3年	10,394,544	602,210
3年以上	8,364,459	8,314,031
	1,314,689,904	1,305,415,388
減：應收賬款壞賬準備	13,382,203	13,382,203
	1,301,307,701	1,292,033,185

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2014年				2013年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提	金額	比例	金額	計提
		(%)		比例		(%)		比例
				(%)				(%)
單項金額重大並 單項計提壞賬準備	1,300,365,130	99	(6,927,040)	1	1,284,187,506	98	(6,927,040)	1
其他不重大但 單項計提壞賬準備	14,324,774	1	(6,455,163)	45	21,227,882	2	(6,455,163)	30
	1,314,689,904	100	(13,382,203)		1,305,415,388	100	(13,382,203)	

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、5。

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回
	6,927,040	(6,927,040)		

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	6,927,040	(6,927,040)	100%	無法收回
	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>		

2014年無計提壞賬準備(2013年：無)，無收回或轉回壞賬準備(2013年：無)。

2014年無實際核銷的應收賬款(2013年：無)。

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年	2013年
1年以內	37,591,747	1,524,776,171
1至2年	19,302,449	545,040,813
2至3年	483,867,376	130,000
3年以上	6,350,420	6,259,137
	547,111,992	2,076,206,121
減：其他應收款壞賬準備	385,288,989	310,044,429
	161,823,003	1,766,161,692

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、5。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款餘額分析如下：

	2014年				2013年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例	金額	計提	金額	比例	金額	計提
	(%)		比例		(%)		比例	
			(%)				(%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬準備	527,576,896	96	(380,758,075)	72	2,044,668,677	98	(305,513,515)	15
單項金額不重大但 單獨計提壞賬準備	19,535,096	4	(4,530,914)	23	31,537,444	2	(4,530,914)	14
	547,111,992	100	(385,288,989)		2,076,206,121	100	(310,044,429)	

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100%	註
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100%	註
公司4	132,186,434	(132,186,434)	100%	註
公司5	92,302,582	(20,302,582)	22%	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100%	註
	452,758,075	(380,758,075)	84%	

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

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

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註
公司2	127,685,367	(64,790,807)	51%	註
公司3	37,243,732	(24,893,732)	67%	註
公司4	132,186,434	(132,186,434)	100%	註
公司5	92,302,582	(20,302,582)	22%	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100%	註
	<u>452,758,075</u>	<u>(305,513,515)</u>	67%	

註： 因其他應收款長期未收回，預期收回可能性較小，將其計提壞賬。

2014年末本公司對預計無法收回的其他應收款計提壞賬準備人民幣75,244,560元(2013年：無)，無收回或轉回的壞賬準備(2013年：人民幣29,668,168元)。

2014年無實際核銷的其他應收款(2013年：無)。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2014年	2013年
往來款	434,070,112	404,661,023
鋼材期貨保證金	63,733,481	63,733,481
預付進口關稅及增值稅保證金	22,575,508	29,593,595
股權及資產處置款	-	1,569,539,285
其他	26,732,891	8,678,737
壞賬準備	(385,288,989)	(310,044,429)
	161,823,003	1,766,161,692

於2014年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,186,434	24	ii	2-3年	132,186,434
公司2	127,685,368	23	ii	2-3年	127,685,368
公司3	92,302,582	17	ii	2-3年	20,302,582
公司4	60,939,960	11	ii	2-3年	60,939,960
公司5	37,243,732	7	ii	2-3年	37,243,732
	450,358,076	82			378,358,076

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2013年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	1,569,539,285	76	i	1年以內	-
公司2	132,186,434	6	ii	1-2年	132,186,434
公司3	127,685,368	6	ii	1-2年	64,790,807
公司4	92,302,582	4	ii	1-2年	20,302,582
公司5	60,939,960	3	ii	1-2年	60,939,960
	<u>1,982,653,629</u>	<u>95</u>			<u>278,219,783</u>

i 該款項性質為股權及資產處置款

ii 該款項性質為往來款

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 存貨

	2014年			2013年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,308,191,426	(90,011,279)	2,218,180,147	3,836,636,266	(509,774,940)	3,326,861,326
在產品	733,093,140	(18,362,373)	714,730,767	1,031,457,762	(12,334,950)	1,019,122,812
產成品	1,705,838,405	(11,186,556)	1,694,651,849	1,264,499,371	(18,202,582)	1,246,296,789
備品備件	1,517,027,185	(60,031,494)	1,456,995,691	1,619,816,724	(60,333,681)	1,559,483,043
	6,264,150,156	(179,591,702)	6,084,558,454	7,752,410,123	(600,646,153)	7,151,763,970

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見附註十四、5。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。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。於2014年度和2013年度，本公司無轉回存貨跌價準備。

4. 長期股權投資

	2014年	2013年
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	311,964,945	313,820,736
聯營企業(i)	775,727,025	632,713,324
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	5,514,554,521	5,290,814,490
小計	6,602,246,491	6,237,348,550
減：長期股權投資減值準備	60,000,000	330,000,000
合計	6,542,246,491	5,907,348,550

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

* 上述以權益法核算的合營企業和聯營企業及以成本核算的子公司投資均為非上市投資。

本年度長期股權投資減值準備增減變動情況請參見附註十四、5。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(i) 聯合營企業

2014年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末賬面 價值	年末減值 準備
合營企業										
馬鋼比歐西	313,268,792	-	-	72,066,471	-	2,087,013	(76,000,000)	-	311,422,276	-
馬鋼考克利爾	551,944	-	-	(9,275)	-	-	-	-	542,669	-
聯營企業										
河南金馬能源	187,806,274	-	-	19,691,642	-	-	-	-	207,497,916	-
盛隆化工	213,088,920	-	-	32,283,993	-	440,310	-	-	245,813,223	-
上海鋼鐵電子	37,966,695	-	-	5,011,079	-	-	(12,000,000)	-	30,977,774	-
欣創節能	25,530,298	-	-	5,157,181	-	280,244	-	-	30,967,723	-
馬鋼晉西軌道	126,765,329	45,000,000	-	(289,088)	-	-	-	-	171,476,241	-
濟南市金源化工	41,555,808	-	-	4,238,340	-	-	-	-	45,794,148	-
安徽臨漢化工	-	43,200,000	-	-	-	-	-	-	43,200,000	-
	946,534,060	88,200,000	-	138,150,343	-	2,807,567	(88,000,000)	-	1,087,691,970	-

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(i) 聯合營企業(續)

2013年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末賬面 價值	年末減值 準備
合營企業										
馬鋼比爾西	315,052,064	-	-	76,216,728	-	-	(78,000,000)	-	313,268,792	-
馬鋼考克利爾	551,193	-	-	751	-	-	-	-	551,944	-
聯營企業										
河南金馬能源	162,150,444	-	-	44,735,830	-	-	(19,080,000)	-	187,806,274	-
盛隆化工	181,852,159	-	-	31,236,761	-	-	-	-	213,088,920	-
上海鋼鐵電子	37,949,164	-	-	17,531	-	-	-	-	37,966,695	-
馬鞍山港口公司	193,936,508	-	(112,500,000)	(79,411,508)	-	-	(2,025,000)	-	-	-
鄭浦港務	34,994,723	35,000,000	(70,000,000)	5,277	-	-	-	-	-	-
欣創節能	38,345,660	-	(15,000,000)	2,184,638	-	-	-	-	25,530,298	-
馬鋼晉西軌道	84,357,542	30,000,000	-	12,407,787	-	-	-	-	126,765,329	-
濟源市金源化工	18,000,000	18,000,000	-	5,555,808	-	-	-	-	41,555,808	-
	1,067,189,457	83,000,000	(197,500,000)	92,949,603	-	-	(99,105,000)	-	946,534,060	-

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資

2014年

	年初餘額	本年變動			計提減值 準備	年末 賬面價值	年末 減值準備	宣告現金 股利
		追加投資	減少投資	其他變動				
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	(3,080,000)
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	(6,609,865)
馬鋼香港(註1)	4,101,688	17,044,733	-	-	-	21,146,421	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	-	-	-	900,000	-	(7,383,853)
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	(6,934,692)
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	(6,358,144)
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	(1,231,361)
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	(1,143,730)
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	(21,084,519)
裕遠物流(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技(註3)	70,000,000	70,000,000	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓(註4)	-	336,695,298	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售(註5)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
	4,960,814,490	493,740,031	-	-	-	5,454,554,521	60,000,000	(53,826,164)

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2014年(續)

註1：2014年，本公司從馬鋼國際經濟貿易有限公司購買其持有的馬鋼香港11%股權，股權轉讓價款約人民幣1,704萬元。

註2：2014年，馬鞍山馬鋼裕遠物流有限公司(簡稱「裕遠物流」)宣告破產，參見附註七、1。

註3：於2014年5月29日，合肥材料科技註冊資本增加人民幣100,000,000元，其中，本公司以現金增資人民幣70,000,000元，安徽江淮汽車股份有限公司以現金增資人民幣30,000,000元。增資完成後，合肥材料科技註冊資本達到人民幣200,000,000元，本公司持股比例保持不變。

註4：於2014年5月16日，本公司以註冊資本20萬歐元在法國成立馬鋼瓦頓；於2014年7月11日，本公司對馬鋼瓦頓出資4,000萬歐元增加其實收資本。參見附註六、2。

註5：上述公司為2014年度由本公司新設成立。參見附註六、1。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2013年

	年初餘額	本年變動			計提減值 準備	年末賬面 價值	年末減值 準備	宣告現金 股利
		追加投資	減少投資	其他變動				
馬鋼國際經濟貿易有限公司 (註1)	50,000,000	-	(50,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼集團設計研究院有限責任 公司(註1)	7,500,000	-	(7,500,000)	-	-	-	-	11,791,640
安徽馬鋼工程技術集團有限 公司(註1)	7,500,000	-	(7,500,000)	-	-	-	-	-
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	-
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	-
馬鋼香港	4,101,688	-	-	-	-	4,101,688	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	-	-	-	900,000	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	1,133,701
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,207,000,000	568,000,000	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
馬鋼聯合電鋼軋製有限 公司(註1)	106,855,358	-	(106,855,358)	-	-	-	-	-
馬鞍山市舊機動車交易中心 有限責任公司(註1)	500,000	-	(500,000)	-	-	-	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	401,843

財務報表附註(續)

2014年12月31日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2013年(續)

	年初餘額	本年變動			計提減值 準備	年末賬面 價值	年末減值 準備	宣告現金 股利
		追加投資	減少投資	其他變動				
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司(註1)	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
馬鞍山馬鋼鋼結構工程有限公司(註1)	530,000,000	-	(530,000,000)	-	-	-	-	-
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司(註1)	275,000,000	-	(275,000,000)	-	-	-	-	-
安徽馬鋼冶金建設工程有限公司(註1)	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	-
裕遠物流	-	-	-	-	-	-	270,000,000	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	70,000,000	-	-	-	-	70,000,000	-	-
安徽馬鋼粉末冶金有限公司(註1)	51,000,000	-	(51,000,000)	-	-	-	-	-
	<u>5,531,169,848</u>	<u>568,000,000</u>	<u>(1,138,355,358)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,960,814,490</u>	<u>330,000,000</u>	<u>13,327,184</u>

註1：2013年，本公司與馬鋼集團公司簽訂出售協議，將上述10家非鋼鐵主業子公司的股權轉讓給集團公司。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 資產減值準備

	2014年					年末餘額
	年初餘額	本年增 加數	本年減少數		核銷	
			轉回	轉銷		
壞賬準備						
壞賬準備	323,426,632	75,244,560	-	-	-	398,671,192
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	310,044,429	75,244,560	-	-	-	385,288,989
存貨跌價準備(註)	600,646,153	630,282,660	-	1,051,337,111	-	179,591,702
其中：原材料	509,774,940	460,248,051	-	880,011,712	-	90,011,279
在產品	12,334,950	120,349,153	-	114,321,730	-	18,362,373
產成品	18,202,582	49,685,456	-	56,701,482	-	11,186,556
備品備件	60,333,681	-	-	302,187	-	60,031,494
長期股權投資減值準備	330,000,000	-	-	-	270,000,000	60,000,000
其中：子公司	330,000,000	-	-	-	270,000,000	60,000,000
固定資產減值準備	-	-	-	-	-	-
其中：房屋和建築物	-	-	-	-	-	-
機器和設備	-	-	-	-	-	-
	1,254,072,785	705,527,220	-	1,051,337,111	270,000,000	638,262,894

註： 通常情況下，本集團於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並記入營業成本。

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

5. 資產減值準備(續)

	2013年					年末餘額
	年初餘額	本年增 加數	本年減少數			
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	353,094,800	-	29,668,168	-	-	323,426,632
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	339,712,597	-	29,668,168	-	-	310,044,429
存貨跌價準備(註)	347,352,609	1,190,949,479	-	937,655,935	-	600,646,153
其中：原材料	219,713,336	957,569,761	-	667,508,157	-	509,774,940
在產品	49,553,203	66,387,275	-	103,605,528	-	12,334,950
產成品	17,434,142	166,992,443	-	166,224,003	-	18,202,582
備品備件	60,651,928	-	-	318,247	-	60,333,681
長期股權投資減值準備	330,000,000	-	-	-	-	330,000,000
其中：子公司	330,000,000	-	-	-	-	330,000,000
固定資產減值準備	-	-	-	-	-	-
其中：房屋和建築物	-	-	-	-	-	-
機器和設備	-	-	-	-	-	-
	<u>1,030,447,409</u>	<u>1,190,949,479</u>	<u>29,668,168</u>	<u>937,655,935</u>	<u>-</u>	<u>1,254,072,785</u>

註：通常情況下，本集團於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並記入營業成本。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 營業收入及成本

	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	48,886,136,473	45,946,752,806	52,392,006,838	50,238,268,624
其他業務	2,397,633,333	2,498,790,026	3,993,715,720	4,260,149,112
	51,283,769,806	48,445,542,832	56,385,722,558	54,498,417,736

營業收入的分產品信息如下：

	2014年	2013年
銷售商品	51,233,335,450	55,553,073,953
提供勞務	50,434,356	712,137,102
其他	-	120,511,503
	51,283,769,806	56,385,722,558

財務報表附註(續)

2014年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失計提/(轉回)	75,244,560	(29,668,168)
其中：應收賬款	-	-
其他應收款	75,244,560	(29,668,168)
存貨跌價損失	630,282,660	1,190,949,479
	705,527,220	1,161,281,311

8. 投資收益

	2014年	2013年
權益法核算的長期股權投資收益	138,150,343	177,224,960
成本法核算的長期股權投資收益	53,826,164	449,839,530
處置長期股權投資產生的投資收益	-	299,899,679
持有可供出售金融資產等期間取得的投資收益	13,896,790	23,154,717
持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產期間取得的投資收益	17,127	16,661
其他	(826,958)	-
	205,063,466	950,135,547

於資產負債表日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 經營活動現金流量

	2014年	2013年
淨利潤	21,578,607	268,490,383
加：計提／(轉回)的壞賬準備	75,244,560	(29,668,168)
計提的存貨跌價準備	630,282,660	1,190,949,479
固定資產折舊	2,854,134,686	3,250,662,689
投資性房地產攤銷	2,063,607	405,049
無形資產攤銷	29,601,671	31,419,994
遞延收益攤銷	(98,299,872)	(89,493,117)
處置非流動資產淨收益	(1,906,614)	(432,576,296)
政府主輔分離獎勵	-	(280,572,361)
財務費用	895,245,110	934,994,559
投資收益	(205,063,466)	(950,135,547)
公允價值變動(收益)／損失	(564,160)	77,790
遞延所得稅資產的減少	140,450,042	(44,472,452)
存貨的減少／(增加)	436,922,856	(170,361,494)
經營性應收項目的增加	(922,131,371)	(32,587,438)
經營性應付項目的減少	244,729,591	2,130,575,077
其他	11,361,096	4,140,000
經營活動產生的現金流量淨額	4,113,649,003	5,781,848,147

財務報表補充資料

2014年12月31日

人民幣元

1. 非經常性損益明細表

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告[2008]43號《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》(2008年修訂)的規定執行。

	2014年	2013年
非經常性損益		
非流動資產處置收益	1,915,776	433,638,305
非流動資產處置損失	(84,095,373)	-
補貼收入	438,439,583	359,274,671
遞延收益攤銷	100,182,129	93,435,954
除上述各項之外的其他營業外支出淨額	(2,407,250)	(5,894,377)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動損益	564,160	(77,790)
其他投資(損失)/收益	(809,831)	16,661
	453,789,194	880,393,424
減：非經常性損益的所得稅影響數	77,336,960	277,237,195
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	869,063	205,668
	375,583,171	602,950,561
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤		
歸屬於母公司股東的淨利潤	220,616,025	157,220,198
減：非經常性損益影響淨額	375,583,171	602,950,561
	(154,967,146)	(445,730,363)

2. 淨資產收益率和每股收益

2014年	加權平均淨 資產收益率	每股收益(人民幣元)	
	(%)	基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	0.95	0.029	0.029
扣除非經常性損益後歸屬於本公司 普通股股東的淨虧損	<u>(0.67)</u>	<u>(0.020)</u>	<u>(0.020)</u>
2013年	加權平均淨 資產收益率	每股收益(人民幣元)	
	(%)	基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	0.68	0.020	0.020
扣除非經常性損益後歸屬於本公司 普通股股東的淨虧損	<u>(1.93)</u>	<u>(0.058)</u>	<u>(0.058)</u>

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告[2010]9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。



十一、備查文件目錄

1. 載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
2. 載有安永華明會計師事務所蓋章、中國註冊會計師鐘麗女士和陳彥女士簽名並蓋章的審計報告正本
3. 報告期內在《上海證券報》及上海證交所網站公開披露過的所有公司文件正本及公告原稿
4. 在香港聯交所網站上公佈的年度報告
5. 《公司章程》

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2015-3-25

