

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



**馬鞍山鋼鐵股份有限公司**  
**Maanshan Iron & Steel Company Limited**

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

**2015年半年度報告摘要**

**§ 1 重要提示**

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

## § 2 公司基本情況

### 2.1 基本情況簡介

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

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

## § 3 公司主要會計數據和財務指標

### 3.1 主要會計數據和財務指標

#### 3.1.1 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減(%)
營業收入	23,447,521	28,864,352	-18.8
歸屬於上市公司股東的淨虧損	1,236,592	730,266	69.3
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨虧損	1,345,736	792,094	69.9
經營活動產生的現金流量淨額	4,628,268	1,388,044	233.4
			本報告期末比上年度末
	本報告期末	上年度末	增減(%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	22,012,632	23,295,566	-5.5
總資產	68,319,391	68,511,175	-0.3

### 3.1.2 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減(%)
基本每股虧損(元/股)	-0.161	-0.095	-
稀釋每股虧損(元/股)	-0.161	-0.095	-
扣除非經常性損益後的基本每股虧損 (元/股)	-0.175	-0.103	-
加權平均淨資產收益率(%)	-5.46	-3.21	減少2.25個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	-5.94	-3.48	減少2.46個百分點

### 3.2 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
計入當期損益的政府補助	106,326,270
遞延收益攤銷	63,643,381
非流動資產處置收益	660,487
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益	625,118
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-13,146,595
其他投資損失	-7,385,938
少數股東權益影響額	-1,262,024
所得稅影響額	-40,317,616
合計	<u>109,143,083</u>

## § 4 董事會報告

### 4.1 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

#### 4.1.1 生產經營的宏觀形勢

報告期，我國國民經濟運行緩中趨穩。GDP增長7%，同比減少0.4個百分點；全社會固定資產投資增長11.4%，同比減少5.9個百分點。國內鋼鐵行業供大於求的矛盾突出，下游主要用鋼行業增速回落，鋼材需求持續減少，鋼價大幅下跌。6月末，國內鋼材綜合價格指數66.69點，同比下降28.28%，較去年底下降16.40點，降幅超過去年全年。鋼鐵行業經過對標挖潛和管理提升取得的降本成效不能完全彌補鋼材價格下跌帶來的損失。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為0.11%，同比下降0.3個百分點。

進出口方面，據海關統計，2015年上半年鋼材出口5,240萬噸，同比增長27.8%；鋼材進口665萬噸，同比下降8.2%。上半年累計淨出口鋼材折合粗鋼4,766萬噸，同比增長33.5%。

#### 4.1.2 本公司生產經營情況

報告期鋼價大幅下跌，使公司虧損額同比增大。

報告期，公司主要工作有：

- 推進高爐體檢制度，多部門聯動，確保生產總體穩定。報告期內，本集團共生產生鐵868萬噸、粗鋼915萬噸、鋼材891萬噸，同比分別增加0.36%、1.10%和2.67%（其中：本公司生產生鐵649萬噸、粗鋼693萬噸、鋼材674萬噸，同比分別增長5.5%、5%和6.5%）。
- 銷售方面，積極開發新的直供用戶，擴大出口並推進電商銷售。報告期內，本集團共銷售鋼材876萬噸，其中板材461萬噸，型鋼86萬噸，綫棒319萬噸，火車輪及環件6萬噸，特鋼4萬噸。
- 收購軌道交通公司50%股權，有利於公司延伸車輪產業鏈，打造軌道交通裝備製造平臺。

#### 4.1.3 財務狀況及匯率風險

截至2015年6月30日，本集團所有借款折合人民幣215.59億元，其中流動資金借款折合人民幣135.17億元、長期借款折合人民幣80.42億元。借款中包括外幣借款10.34億美元，其餘均為人民幣借款。除美元借款7.58億美元為固定利率，2.76億美元採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，本集團人民幣借款中有77.25億元執行固定利率，75.15億元執行浮動利率。

目前，本集團直接融資總額為113.4億元，其中於2011年發行五年期人民幣23.4億元公司債券，於2014年發行50億元短期融資券，於2015年7月和8月發行兩期20億元中期票據共40億元。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，除子公司馬鋼(上海)工貿有限公司的短期借款已到期尚未償還外，本期未發生借款逾期現象。

現階段，本集團建設所需資金主要來源於自有資金。報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣428.90億元。

截至2015年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣79.79億元，應收票據為人民幣59.39億元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

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

#### 4.1.4 內部控制情況

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

報告期，公司編制並披露了《馬鋼股份有限公司2014年內部控制評價報告》；強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

#### 4.1.5 生產經營環境及對策

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

公司下半年將著力做好以下重點工作：

- 實施業務流程再造，開展專業化整合，聚焦核心業務，優化資源配置，提高運行效率。
- 優化產能布局，調整組產模式，推進關鍵產綫和爐機高效生產。對無邊際效益的產綫和爐機，實施階段性停產；加大結構調整和淘汰落後力度，對部分產綫和爐機實施永久性關停。
- 全面優化人力資源，提高勞動生產率，減少外部用工。
- 推進產品升級，大幅度提高關鍵產綫的品種質量。
- 統籌國內外兩個市場，搶抓海外訂單，擴大海外份額。同時，通過整合公司海外業務資源，優化海外業務布局，推進國際化經營。

#### 4.2 主營業務分行業、產品情況表

分行業或產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	單位：百萬元 幣種：人民幣		
				營業收入比上年 同期增減 (±%)	營業成本比上年 同期增減 (±%)	毛利率比上年 同期增減 (±%)
鋼鐵業	22,182	21,433	3.38	-17.70	-19.07	增加1.63個百分點
分產品						
板材	11,305	10,745	4.95	-3.48	-5.51	增加2.05個百分點
型鋼	1,657	1,641	0.97	-39.44	-40.63	增加1.99個百分點
綫棒	6,521	6,529	-0.12	-36.00	-35.86	減少0.22個百分點
火車輪及環件	414	333	19.57	-40.00	-40.85	增加1.16個百分點

其中：報告期內，本集團向控股股東及其子公司銷售產品和提供勞務的關聯交易總金額人民幣1.96億元。

### 4.3 主營業務分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比 上年同期增減 (±%)
安徽	8,336	-31.27
江蘇	3,584	-17.19
上海	3,268	-2.85
浙江	1,458	-19.09
廣東	1,261	0.64
國內其他	3,393	-25.35
出口	2,147	48.68

### 4.4 主營業務及其結構發生重大變化的原因說明

適用 不適用

### 4.5 主營業務盈利能力(毛利率)與上年相比發生重大變化的原因說明

適用 不適用

### 4.6 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

適用 不適用

### 4.7 募集資金使用情況

#### 4.7.1 募集資金運用

適用 不適用

#### 4.7.2 變更項目情況

適用 不適用

#### 4.8 非募集資金項目情況

項目名稱	項目金額	項目進度
合肥公司環保搬遷港務原料總廠適應性改造工程	253	設備安裝
合肥公司環保搬遷二鐵總廠4#高爐工程	1,150	結構安裝
合肥公司環保搬遷二鐵總廠3#燒結機工程	500	廠房施工
合肥公司環保搬遷公輔配套工程	441	設備基礎施工
合肥公司環保搬遷總圖運輸工程	88	鐵路路基施工
冷軋總廠新增重卷檢查綫工程	100	設備安裝
冷軋總廠新增電解脫脂機組項目	80	進場開工
三鋼軋總廠高綫改造工程	118	設備基礎施工
煤焦化公司新區全幹熄焦工程	150	設備安裝
煤焦化公司5#焦爐大修工程	150	前期拆除準備
二鐵總廠2#燒結機烟氣脫硫工程	58	設備安裝
熱電總廠老區煤粉爐烟氣脫硫脫硝工程	80	土建樁基施工
合計	<u>3,168</u>	

**4.9 董事會下半年的經營計劃修改計劃**

適用 不適用

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

公司預計自年初至三季度末的累計淨利潤為虧損。主要原因是：公司上半年的累計淨虧損數額較大，三季度原材料市場和鋼材市場難以出現對鋼鐵行業及本集團明顯有利的變化。

**4.11 公司董事會對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明**

適用 不適用

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

適用 不適用

## § 5 重要事項

### 5.1 重大訴訟仲裁事項

報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

### 5.2 破產重整相關事項

報告期公司無破產重整相關事項。

### 5.3 資產交易、企業合併事項

事項概述及類型	查詢索引
收購馬鋼晉西軌道交通裝備有限公司(「軌道交通公司」) 50%股權事項	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ; <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>

### 5.4 擔保事項

報告期，本公司對外、對子公司均未提供任何擔保。經公司董事會批准，控股子公司長鋼股份為其全資子公司提供了擔保，合計1.5億元。詳見公司2015年6月17日刊發的公告，檢索地址：<http://www.sse.com.cn>；<http://www.hkex.com.hk>。

### 5.5 關聯債權債務往來

適用 不適用

## § 6 股本變動及股東情況

### 6.1 股份變動情況表

適用 不適用

### 6.2 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數(戶)

345,961

#### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有法人	45.54	3,506,467,456	0	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.21	1,709,980,898	0	未知
任小明	未知	0.29	22,257,900	0	未知
尹江	未知	0.20	15,583,260	0	未知
尹美娟	未知	0.19	14,721,314	0	未知
李敏珊	未知	0.16	12,366,800	0	未知
葉明珠	未知	0.16	12,009,770	0	未知
李萍	未知	0.14	10,419,669	0	未知
陝西省國際信託股份有限公司 —陝國投·福星1號結構化 證券投資集合資金信託計劃	未知	0.12	9,000,000	0	未知
陳建鋼	未知	0.11	8,166,410	0	未知

## 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
馬鋼(集團)控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,709,980,898	境外上市外資股
任小明	22,257,900	人民幣普通股
尹江	15,583,260	人民幣普通股
尹美娟	14,721,314	人民幣普通股
李敏珊	12,366,800	人民幣普通股
葉明珠	12,009,770	人民幣普通股
李萍	10,419,669	人民幣普通股
陝西省國際信託股份有限公司 — 陝國投·福星1號結構化 證券投資集合資金信託計劃	9,000,000	人民幣普通股
陳建鋼	8,166,410	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明

馬鋼(集團)控股有限公司與前述其他股東之間不存在關聯關係、亦不屬於一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。

### 6.3 控股股東及實際控制人變更情況

適用  不適用

### § 7 購買、出售及贖回上市股份

2015年上半年，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

### § 8 優先購股權

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

### § 9 公眾持股量

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

### § 10 企業管治守則

本公司在2015年上半年已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14—《企業管治守則》的所有守則條文。

經公司所有董事書面確認，本公司董事均已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

## § 11 董事、監事和高級管理人員情況

### 11.1 董事、監事和高級管理人員持股變動

適用  不適用

## § 12 財務會計報告

### 12.1 會計政策變更及影響

本集團的會計政策及會計估計較最近一期財務報告並未發生任何改變。

### 12.2 合併範圍變更

報告期，本公司與江蘇歐邦塑膠有限公司（「江蘇歐邦」）簽訂出資人協議，共同出資設立馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司，本公司持有67%的股權。通過公開掛牌交易取得軌道交通公司剩餘50%的股權，本公司合計持有軌道交通公司100%股權。

除上述兩個公司新納入合併範圍，本集團的合併範圍較最近一期財務報告並未發生任何改變。

### 12.3 本報告期無前期會計差錯更正。

**2015年6月30日合併及公司資產負債表**  
人民幣元

資產	附註	2015年6月30日 合併 未經審計	2014年12月31日 合併 經審計	2015年6月30日 公司 未經審計	2014年12月31日 公司 經審計
<b>流動資產：</b>					
貨幣資金		7,978,940,797	4,654,551,519	6,708,310,996	5,033,512,998
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	-	1,073,490
應收票據	4	5,939,429,030	8,483,607,113	4,161,102,374	6,168,408,389
應收賬款	5	823,651,878	856,559,860	1,816,824,249	1,301,307,701
應收股利		-	-	7,225,723	7,225,723
應收利息		1,056,415	1,898,994	-	-
預付賬款	6	688,372,932	648,963,073	535,083,504	408,746,555
其他應收款		231,492,640	255,577,937	260,228,843	161,823,003
存貨		8,550,177,790	8,684,293,285	5,816,986,579	6,084,558,454
發放貸款及墊款		643,422,958	633,203,277	-	-
其他流動資產		746,939,165	665,474,438	375,121,677	346,438,700
<b>流動資產合計</b>		<b>25,603,483,605</b>	<b>24,885,202,986</b>	<b>19,680,883,945</b>	<b>19,513,095,013</b>
<b>非流動資產：</b>					
可供出售金融資產		126,722,160	126,772,160	126,722,160	126,772,160
長期股權投資		1,021,306,285	1,089,585,013	6,809,412,645	6,542,246,491
投資性房地產		64,533,569	62,904,210	76,881,740	77,745,472
固定資產		35,496,434,166	37,041,356,860	26,718,521,982	27,894,663,311
在建工程		3,658,377,173	2,831,050,182	3,259,835,774	2,725,983,735
無形資產		1,874,772,503	1,826,460,576	988,714,868	1,003,515,704
遞延所得稅資產		473,761,188	647,842,823	473,045,265	583,517,420
<b>非流動資產合計</b>		<b>42,715,907,044</b>	<b>43,625,971,824</b>	<b>38,453,134,434</b>	<b>38,954,444,293</b>
<b>資產總計</b>		<b>68,319,390,649</b>	<b>68,511,174,810</b>	<b>58,134,018,379</b>	<b>58,467,539,306</b>

## 2015年6月30日合併及公司資產負債表(續)

人民幣元

負債和股東權益	附註	2015年6月30日 合併 未經審計	2014年12月31日 合併 經審計	2015年6月30日 公司 未經審計	2014年12月31日 公司 經審計
<b>流動負債：</b>					
拆入資金		500,000,000	500,000,000	-	-
吸收存款		1,992,058,256	1,199,618,850	-	-
賣出回購金融資產款		90,896,113	-	-	-
短期借款		11,764,444,349	12,058,394,894	5,712,700,000	5,350,000,000
應付票據	7	4,958,716,744	4,802,906,077	3,472,388,900	3,281,609,644
應付賬款	8	6,722,499,268	6,679,288,444	9,803,078,624	10,496,946,152
預收賬款		2,724,356,780	3,701,440,863	1,885,454,073	3,158,414,180
應付職工薪酬		381,682,937	299,077,212	268,597,945	186,884,642
應交稅費		172,034,114	236,783,996	64,062,907	80,187,544
應付利息		353,585,078	146,625,806	352,758,709	146,840,022
應付股利		7,328,392	7,210,819	6,525,534	6,407,961
其他應付款		778,685,281	827,419,110	555,534,490	556,182,231
一年內到期的非流動負債		1,752,064,448	2,231,683,000	1,752,064,448	2,180,683,000
預計負債		13,926,444	14,100,985	-	-
<b>流動負債合計</b>		<b>32,212,278,204</b>	<b>32,704,550,056</b>	<b>23,873,165,630</b>	<b>25,444,155,376</b>
<b>非流動負債：</b>					
長期借款		8,042,266,432	6,339,132,454	10,874,913,056	8,471,764,660
應付債券		2,334,866,409	2,332,666,298	2,334,866,409	2,332,666,298
遞延收益		1,190,710,580	1,186,358,849	500,128,596	500,208,915
長期應付職工薪酬		26,948,371	25,877,746	-	-
遞延所得稅負債		33,382,422	33,191,420	-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>11,628,174,214</b>	<b>9,917,226,767</b>	<b>13,709,908,061</b>	<b>11,304,639,873</b>
<b>負債合計</b>		<b>43,840,452,418</b>	<b>42,621,776,823</b>	<b>37,583,073,691</b>	<b>36,748,795,249</b>
<b>股東權益：</b>					
股本		7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積		8,329,067,663	8,329,067,663	8,338,358,399	8,338,358,399
專項儲備		17,274,035	21,511,442	2,807,567	2,807,567
盈餘公積		3,831,458,700	3,831,458,700	2,993,175,001	2,993,175,001
一般風險準備		98,706,649	98,706,649	-	-
未分配利潤		2,214,707,402	3,451,299,829	1,515,922,535	2,683,721,904
其他綜合收益		(179,263,715)	(137,159,480)	-	-
歸屬於母公司股東權益		22,012,631,920	23,295,565,989	20,550,944,688	21,718,744,057
少數股東權益		2,466,306,311	2,593,831,998	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>24,478,938,231</b>	<b>25,889,397,987</b>	<b>20,550,944,688</b>	<b>21,718,744,057</b>
<b>總負債和股東權益計</b>		<b>68,319,390,649</b>	<b>68,511,174,810</b>	<b>58,134,018,379</b>	<b>58,467,539,306</b>

## 截至2015年6月30日止6個月期間合併及公司利潤表(未經審計)

人民幣元

項目	附註	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2015年 合併 未經審計	2014年 合併 經審計	2015年 公司 未經審計	2014年 公司 經審計
營業收入	10	23,447,520,693	28,864,351,998	20,388,093,240	24,747,723,089
減：營業成本	10	22,624,291,030	27,822,934,411	20,004,309,727	24,135,823,168
營業稅金及附加		126,214,959	92,669,574	89,467,436	67,497,312
銷售費用		299,730,118	231,264,336	173,050,371	116,254,118
管理費用		822,972,196	598,280,425	594,983,290	435,644,904
財務費用	11	565,859,338	693,487,627	465,694,135	495,215,864
資產減值損失		367,276,117	344,320,395	303,920,195	343,864,457
公允價值變動損失		-	19,730	-	19,730
加：投資收益		44,104,484	74,343,808	41,306,373	74,769,282
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益		41,114,047	67,142,483	40,540,565	67,409,827
營業虧損		(1,314,718,581)	(844,280,692)	(1,202,025,541)	(771,827,182)
加：營業外收入		171,642,968	101,415,452	145,158,786	46,898,578
其中：非流動資產處置 淨收益		660,487	-	396,328	-
減：營業外支出		14,159,425	1,960,924	460,459	1,050,767
其中：非流動資產處置 淨損失		-	520,880	-	329,534
虧損總額		(1,157,235,038)	(744,826,164)	(1,057,327,214)	(725,979,371)
減：所得稅費用	13	203,068,501	18,669,331	110,472,155	(1,724,653)
淨虧損		<u>(1,360,303,539)</u>	<u>(763,495,495)</u>	<u>(1,167,799,369)</u>	<u>(724,254,718)</u>
減：少數股東損益		(123,711,112)	(33,229,317)		
歸屬於母公司所有者的 淨虧損		<u>(1,236,592,427)</u>	<u>(730,266,178)</u>		
每股收益：	14				
基本每股虧損(分)		(16.06)	(9.48)		
稀釋每股虧損(分)		(16.06)	(9.48)		
其他綜合收益					
外幣報表折算差額		(41,213,594)	8,216,051	-	-
綜合虧損總額		<u>(1,401,517,133)</u>	<u>(755,279,444)</u>	<u>(1,167,799,369)</u>	<u>(724,254,718)</u>
歸屬於母公司股東的 綜合虧損總額		<u>(1,278,696,662)</u>	<u>(722,838,803)</u>		
歸屬於少數股東的 綜合虧損總額		<u>(122,820,471)</u>	<u>(32,440,641)</u>		

# 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2015年6月30日止6個月期間

人民幣元

2015年6月30日

	歸屬於母公司的股東權益							少數 股東權益	股東權益 合計	
	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備 準備	盈餘公積	一般風險	未分配利潤			小計
一、2015年1月1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
二、本期增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(42,104,235)	-	-	-	(1,236,592,427)	(1,278,696,662)	(122,820,471)	(1,401,517,133)
(二) 股東投入和減少資本										
股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配										
對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,000)	(21,000)
(四) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	48,189,337	-	-	-	48,189,337	5,678,348	53,867,685
2. 本期使用	-	-	-	(52,426,744)	-	-	-	(52,426,744)	(10,362,564)	(62,789,308)
三、2015年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	(179,263,715)	17,274,035	3,831,458,700	98,706,649	2,214,707,402	22,012,631,920	2,466,306,311	24,478,938,231

# 合併股東權益變動表(未經審計)

截至2014年6月30日止6個月期間

人民幣元

2014年6月30日

	歸屬於母公司的股東權益							少數 股東權益	股東權益 合計	
	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備 準備	盈餘公積	一般風險	未分配利潤			
一、2014年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(72,208,059)	13,055,678	3,789,735,764	98,706,649	3,272,406,740	23,131,445,621	2,567,589,817	25,699,035,438
二、本期增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	7,427,375	-	-	-	(730,266,178)	(722,838,803)	(32,440,641)	(755,279,444)
(二) 股東投入和減少資本										
股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,044,732)	(17,044,732)
(三) 利潤分配										
對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(149,570)	(149,570)
(四) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	36,880,367	-	-	-	36,880,367	-	36,880,367
2. 本期使用	-	-	-	(33,684,365)	-	-	-	(33,684,365)	-	(33,684,365)
三、2014年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	(64,780,684)	16,251,680	3,789,735,764	98,706,649	2,542,140,562	22,411,802,820	2,517,954,874	24,929,757,694

## 合併現金流量表

截至2015年6月30日止6個月期間

人民幣元

截至6月30日止6個月期間

2015年  
未經審計

2014年  
未經審計

### 一. 經營活動產生的現金流量：

銷售商品、提供勞務收到的現金	28,679,828,977	35,464,305,325
吸收存款及拆入資金淨增加額	792,439,406	442,865,433
收取利息、手續費及佣金的現金	43,954,490	57,343,968
收到的稅收返還	82,804,766	31,444,100
存放中央銀行款項淨減少額	444,798,960	—
賣出回購金融資產款淨增加額	90,896,113	—
收到的其他與經營活動有關的現金	24,534,334	21,385,601
經營活動現金流入小計	<u>30,159,257,046</u>	<u>36,017,344,427</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(21,801,936,322)	(30,965,465,209)
支付給職工以及為職工支付的現金	( 2,002,927,520)	( 2,087,424,094)
支付的各项稅費	( 1,314,805,102)	( 937,536,383)
賣出回購金融資產款淨減少額	—	( 165,252,425)
發放貸款及墊款淨增加額	( 6,427,320)	( 94,111,239)
支付利息、手續費及佣金的現金	( 12,947,822)	( 13,041,281)
支付的其他與經營活動有關的現金	( 391,944,982)	( 366,470,195)
經營活動現金流出小計	<u>(25,530,989,068)</u>	<u>(34,629,300,826)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>4,628,267,978</u>	<u>1,388,043,601</u>

### 二. 投資活動產生的現金流量：

收回投資所收到的現金	1,073,490	—
取得投資收益所收到的現金	50,709,380	172,430,953
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	9,481,536	1,914,418,028
減少受限制使用貨幣資金的現金淨額	—	758,227,076
收到的其他與投資活動有關的現金	32,445,774	3,280,763
投資活動現金流入小計	<u>93,710,180</u>	<u>2,848,356,820</u>

## 合併現金流量表(續)

截至2015年6月30日止6個月期間

人民幣元

截至6月30日止6個月期間

2015年  
未經審計

2014年  
未經審計

### 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	(1,331,018,080)	( 869,020,371)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額	( 211,824,701)	—
投資聯合營公司及 其他營業單位所支付的現金	( 56,537,594)	( 62,044,732)
收購子公司所支付的現金	( 73,188,523)	( 109,097,300)
投資活動現金流出小計	<u>(1,672,568,898)</u>	<u>(1,040,162,403)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(1,578,858,718)</u>	<u>1,808,194,417</u>

### 三. 籌資活動產生的現金流量：

取得借款所收到的現金	<u>9,272,965,108</u>	<u>4,390,247,153</u>
籌資活動現金流入小計	<u>9,272,965,108</u>	<u>4,390,247,153</u>
償還債務所支付的現金	(8,341,959,971)	(4,572,526,941)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	( 399,995,657)	( 384,698,835)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	—	( 149,570)
籌資活動現金流出小計	<u>(8,741,955,628)</u>	<u>(4,957,225,776)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>531,009,480</u>	<u>( 566,978,623)</u>

### 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響

( 23,055,203) 89,599,239

### 五. 現金及現金等價物淨增加額

3,557,363,537 2,718,858,634

加：期初現金及現金等價物餘額

2,709,836,299 1,814,518,125

### 六. 期末現金及現金等價物餘額

6,267,199,836 4,533,376,759

## 1. 重大會計政策

### 1.1 會計政策

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

### 1.2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2015年6月30日的財務狀況以及截至2015年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

## 2. 合併財務報表的合併範圍

### 2.1 合併範圍變更

除本期新設立的子公司以及附註2.2的說明外，合併財務報表範圍與上年度一致。

### 2.2 本期新納入合併範圍的主體

截至2015年6月30日，新納入合併範圍的子公司如下：

	2015年6月30日 淨資產 人民幣	收購日至本期末 淨利潤 人民幣
馬鋼軌道交通裝備有限公司	336,420,376	2,011,617

### 2.3 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		期末匯率	
	2015年1-6月	2014年1-6月	2015年6月30日	2014年12月31日
歐元	7.1628	8.4068	6.8699	7.4556
港元	0.7888	0.7900	0.7886	0.7889
澳元	4.8584	5.6183	4.6993	5.0174
美元	6.1163	6.1249	6.1136	6.1190
日元	0.0508	0.0593	0.0501	0.0514

註： 以上匯率數據來自國家外匯管理局人民幣匯率中間價公告。

### 3. 分部報告 經營分部

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

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

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

#### 其他信息

##### 產品和勞務信息

##### 對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
鋼材銷售	21,868,666,090	26,505,766,957
鋼坯生鐵銷售	312,867,822	447,844,013
焦化副產品銷售	259,279,825	500,456,377
其他	491,878,898	514,523,071
	<u>22,932,692,635</u>	<u>27,968,590,418</u>

##### 地理信息

##### 對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
中國大陸	20,961,884,860	26,790,198,483
海外地區	1,970,807,775	1,178,391,935
	<u>22,932,692,635</u>	<u>27,968,590,418</u>

## 非流動資產總額

	2015年6月30日 未經審計 人民幣	2014年12月31日 經審計 人民幣
中國大陸	42,014,234,109	42,622,288,089
海外地區	227,911,747	229,068,752
	<b>42,242,145,856</b>	<b>42,851,356,841</b>

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%。

#### 4. 應收票據

	2015年 6月30日 未經審計 人民幣	2014年 12月31日 經審計 人民幣
銀行承兌匯票	5,896,491,322	8,483,607,113
商業承兌匯票	42,937,708	-
	<b>5,939,429,030</b>	<b>8,483,607,113</b>

於2015年6月30日，本公司以在中國工商銀行馬鞍山分行託管的全部票據作為質押取得人民幣980,000,000元銀行貸款（2014年12月31日：人民幣970,000,000），全部為一年內到期的長期借款，相關借款合同約定，本公司需確保由中國工商銀行馬鞍山分行託管的有效票據總額度不少於人民幣1,120,000,000元。於2015年6月30日，本公司在中國工商銀行馬鞍山分行託管的應收票據共計人民幣2,386,806,482元（2014年12月31日：人民幣3,991,221,307元）。本公司無以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（2014年12月31日：人民幣474,863,786元）。本集團之子公司以賬面價值人民幣165,278,600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（2014年12月31日：人民幣257,598,747元）。

## 5. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 未經審計 人民幣	2014年 12月31日 經審計 人民幣
1年以內	735,194,262	775,850,830
1至2年	46,808,420	77,466,943
2至3年	48,969,743	11,226,000
3年以上	9,635,477	8,574,303
	<b>840,607,902</b>	873,118,076
減：應收賬款壞賬準備	<b>16,956,024</b>	16,558,216
合計	<b>823,651,878</b>	856,559,860

應收賬款的餘額分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日(經審計)			
	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	806,051,540	96	(6,927,040)	1	835,909,910	96	(6,927,040)	1
其他不重大但單項 計提壞賬準備	34,556,362	4	(10,028,984)	29	37,208,166	4	(9,631,176)	26
	<b>840,607,902</b>	<b>100</b>	<b>(16,956,024)</b>		<b>873,118,076</b>	<b>100</b>	<b>(16,558,216)</b>	

## 6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日(經審計)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	636,093,636	93	605,876,337	94
1至2年	35,131,541	5	35,064,880	5
2至3年	9,524,170	1	1,232,762	—
3年以上	7,623,585	1	6,789,094	1
合計	<u>688,372,932</u>	<u>100</u>	<u>648,963,073</u>	<u>100</u>

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。

## 7. 應付票據

	2015年	2014年
	6月30日 未經審計 人民幣	12月31日 經審計 人民幣
銀行承兌匯票	4,945,216,744	47,785,906,077
商業承兌匯票	13,500,000	17,000,000
合計	<u>4,958,716,744</u>	<u>4,802,906,077</u>

於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內。

本集團於2015年6月30日和2014年12月31日的應付票據餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

## 8. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2015年	2014年
	6月30日 未經審計 人民幣	12月31日 經審計 人民幣
1年以內	6,620,653,699	6,549,854,820
1至2年	37,771,521	71,503,745
2至3年	10,075,989	5,021,121
3年以上	53,998,059	52,908,758
合計	<u>6,722,499,268</u>	<u>6,679,288,444</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

9. 股息

董事會建議不派發截至2015年6月30日止6個月期間的中期股息(2014年6月30日：無)。

10. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
主營業務收入	22,932,692,635	27,968,590,418
其他業務收入	514,828,058	895,761,580
合計	<u>23,447,520,693</u>	<u>28,864,351,998</u>

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

營業成本列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
主營業務成本	22,086,428,702	26,967,044,526
其他業務成本	537,862,328	855,889,885
	<u>22,624,291,030</u>	<u>27,822,934,411</u>

## 11. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
利息支出(註)	614,530,384	671,964,044
減：利息收入	50,105,262	32,442,168
減：利息資本化金額	5,776,735	5,465,733
匯兌損失／(收益)	(10,923,858)	2,685,647
其他	18,134,809	56,745,837
合計	<u>565,859,338</u>	<u>693,487,627</u>

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

## 12. 折舊與攤銷

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
固定資產折舊	1,689,422,077	1,917,139,539
投資性房地產攤銷	912,360	869,950
無形資產攤銷	39,368,810	30,313,192
合計	<u>1,729,703,247</u>	<u>1,948,322,681</u>

## 13. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
中國大陸：		
當期所得稅費用	22,397,313	41,987,993
對以前期間當期所得稅的調整	230,764	(2,885,448)
遞延所得稅費用	169,913,039	(37,775,340)
香港當期所得稅費用(註2)	—	—
海外當期所得稅費用	6,167,787	17,342,126
海外遞延所得稅費用	4,359,598	—
合計	<u>203,068,501</u>	<u>18,669,331</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
虧損總額	(1,157,235,038)	( 744,826,164)
按25%適用稅率計算的稅項(註1)	( 289,308,760)	( 186,206,539)
某些子公司適用不同稅率的影響	( 2,471,494)	1,852,952
不可抵扣的稅項費用	38,576,541	31,254,470
對以前期間當期所得稅的調整	230,764	( 2,885,448)
其他減免稅優惠	( 2,276,530)	( 2,578,954)
無須納稅的收入	( 1,089,398)	( 1,839,864)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響 和可抵扣虧損	471,376,926	195,925,171
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	( 11,969,548)	( 16,852,457)
	<u>203,068,501</u>	<u>18,669,331</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>203,068,501</u>	<u>18,669,331</u>

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

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

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

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

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

本公司下屬部分子公司是外商投資企業，按22%至25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。本公司下屬部分子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率16.5%至30%計提。

#### 14. 每股收益

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

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年 未經審計 人民幣	2014年 未經審計 人民幣
歸屬於母公司股東的淨損失	(1,236,592,427)	(730,266,178)
本期間已發行普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>
基本每股收益(分)	<u>(16.06)</u>	<u>(9.48)</u>

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

2015年上半年和2014年上半年，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。

#### 15. 或有事項

##### 企業所得稅差異

如附註13所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在企業所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的企業所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息（如有）作出準備或調整。

## 未決訴訟

截至2015年6月30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11,477,659元及人民幣34,345,800元，待法院判決。本案已裁定移送馬鞍山市中級人民法院審理。

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（「馬鋼金華」）財產損害賠償糾紛訴訟案，涉及索賠金額人民幣7,680,000元，審理法院為浙江省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。2015年5月，浙江省杭州市下城區人民法院駁回浙江五礦裕達進出口有限公司關於要求馬鋼金華承擔連帶賠償責任的訴訟請求。原告不服，已向浙江省杭州市中級人民法院提起上訴。截至目前，該案尚待浙江省杭州市中級人民法院審理。

管理層對上述事項的可能結果進行了評估，本集團相信根據現有的資料及信息，已在合併財務報告中對上述訴訟事項的影響進行充分體現。

除上述事項外，本集團相信不存在其他可能會對合併財務報告產生重大影響的事項。

## 16. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2015年06月30日 未經審計 人民幣	2014年12月31日 經審計 人民幣	2015年06月30日 未經審計 人民幣	2014年12月31日 經審計 人民幣
流動資產	<b>25,603,483,605</b>	24,885,202,986	<b>19,680,883,945</b>	19,513,095,013
減：流動負債	<b>32,212,278,204</b>	32,704,550,056	<b>23,873,165,630</b>	25,444,155,376
淨流動負債	<b><u>(6,608,794,599)</u></b>	<b><u>(7,819,347,070)</u></b>	<b><u>(4,192,281,685)</u></b>	<b><u>(5,931,060,363)</u></b>

17. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2015年06月30日 未經審計 人民幣	2014年12月31日 經審計 人民幣	2015年06月30日 未經審計 人民幣	2014年12月31日 經審計 人民幣
總資產	<b>68,319,390,649</b>	68,511,174,810	<b>58,134,018,379</b>	58,467,539,306
減：流動負債	<b>32,212,278,204</b>	32,704,550,056	<b>23,873,165,630</b>	25,444,155,376
淨總資產減流動負債	<b><u>36,107,112,445</u></b>	<u>35,806,624,754</u>	<b><u>34,260,852,749</u></b>	<u>33,023,383,930</u>

承董事會命  
丁毅  
董事長

2015年8月25日  
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：丁毅、錢海帆

非執行董事：蘇世懷、任天寶

獨立非執行董事：秦同洲、楊亞達、劉芳端