

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**鞍鋼股份有限公司**  
**ANGANG STEEL COMPANY LIMITED\***

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：0347)

**二零一五年度業績公告**

**財務概要**

- 營業收入人民幣52,759百萬元
- 利潤總額人民幣-3,763百萬元
- 歸屬於本公司股東年度利潤人民幣-4,593百萬元
- 每股基本虧損人民幣0.635元(二零一四年：每股基本盈利人民幣0.128元)
- 本報告中所涉及的財務數據按《中國企業會計準則》編製

\* 僅供識別

在本公告內，除文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	本公司董事會
「本公司」	鞍鋼股份有限公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「香港聯交所上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	中華人民共和國(就本公告而言不包括香港及澳門特別行政區)

## 主要會計數據和財務指標

金額單位：人民幣百萬元

項目	2015年度	2014年度	本年比 上年增減 (%)	2013年度
營業收入	<b>52,759</b>	74,046	-28.75	75,329
營業利潤	<b>-3,873</b>	1,565	-347.48	664
利潤總額	<b>-3,763</b>	1,579	-338.32	728
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	<b>-4,593</b>	928	-594.94	770
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>-4,675</b>	917	-609.81	695
經營活動產生的現金流量淨額	<b>5,137</b>	2,137	140.38	10,563
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>-0.635</b>	0.128	-596.09	0.106
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>-0.635</b>	0.128	-596.09	0.106
加權平均淨資產收益率(%)	<b>-10.06</b>	1.96	下降 12.02個 百分點	1.64

項目	2015年 末	2014年 末	本年 末比		2013年 末
			上年 末	增減 (%)	
資產總額	<b>88,596</b>	91,291	-2.95		92,865
負債總額	<b>44,915</b>	43,095	4.22		45,775
歸屬於上市公司股東的所有者權益	<b>43,274</b>	47,793	-9.46		47,026
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(人民幣元/股)	<b>5.98</b>	6.61	-9.53		6.50
資產負債率(%)	<b>50.70</b>	47.21	上升 3.49個 百分點		49.29
總股本	<b>7,235</b>	7,235	-		7,235

### 分季度主要財務指標

金額單位：人民幣百萬元

	第一 季度	第二 季度	第三 季度	第四 季度
營業收入	14,961	14,031	12,571	11,196
歸屬於上市公司股東的淨利潤	19	136	-1,043	-3,705
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	10	85	-1,062	-3,708
經營活動產生的現金流量淨額	933	758	3,422	24

## 非經常性損益的項目及影響利潤金額：

金額單位：人民幣百萬元

非經常性損益項目	2015年	2014年	2013年
1. 非流動資產處置損益	-17	-81	-9
2. 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	128	101	113
3. 同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益			-2
4. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1	-6	-2
5. 所得稅影響額	-28	-3	-25
合計	<u>82</u>	<u>11</u>	<u>75</u>

說明：非經常性損益項目中的數字「+」表示收益或收入，「-」表示損失或支出。

## 二零一五年經營業績

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣-4,593百萬元，每股基本虧損為人民幣0.635元。截至二零一四年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣928百萬元，每股基本收益為人民幣0.128元。

## 利潤分配

2015年度，因為公司虧損，根據中國法規及本公司章程，本公司不提取盈餘公積金。2015年度本公司不進行利潤分配，也不進行公積金轉增股本。此項預案尚須提交2015年度股東大會審議。

## 業務回顧

2015年，中國經濟增速回落，鋼鐵產能嚴重過剩，使國內外鋼鐵行業進入了挑戰最為嚴峻、競爭最為慘烈、生存最為艱難的「冰河期」。面對複雜嚴峻的市場形勢，公司不斷努力降本增效，積極調整品種結構，提升戰略產品、獨有領先產品比例，多舉措保障資金安全低成本運行，努力使公司度過鋼鐵行業的「寒冬」。

### (1) 優化生產管控，確保生產穩定運行

報告期內，本集團生產鐵2,079萬噸，比上年減少4.56%；鋼2,051萬噸，比上年減少4.41%；鋼材1,893萬噸，比上年減少5.59%；銷售鋼材1,910萬噸，比上年減少4.45%，實現鋼材產銷率為100.90%。

2015年，公司按照「抓穩順、保規模、提指標、降成本」的原則，加強各生產基地的生產組織和溝通協調，努力確保公司生產經營穩定運行。

## **(2) 持續降本增效，充分挖掘內部潛力**

全力推進攻關項目，努力降低工序成本。加強對原燃料市場研判，及時調整配煤配礦方案，擇機採購，降低原燃料採購成本。挖掘內部可利用鐵料資源，優化高爐用料結構，降低工序成本。

實施集約高效經營的物流管理模式，提升物流效率，降低物流成本。大力實施沿海物流項目，不斷優化公、鐵、海運輸方案，增加多式聯運一口價運營方案，在保產保效率的同時，降低了物流成本目標。物流成本較上年下降5.5%。

加強能源管理，提升創效能力。2015年，公司噸鋼綜合能耗、噸鋼耗新水等能源指標均創歷史最好水平。加強二次能源回收和綜合利用管理，轉爐煤氣回收量、TRT發電能力、餘熱餘能回收量均創歷史新高。

## **(3) 大力開拓市場，多渠道實現營銷創新**

強化營銷服務，擴大市場份額。為應對不利的市場局面，公司積極走訪重點戰略用戶，加強戰略合作。

推進技術營銷、服務營銷、商務營銷，深入挖掘行業客戶的個性化高端需求，營銷技術支持與服務能力持續增強。

推進營銷管理平台建設，並與公司ERP產銷系統、SAP財務成本系統、物流管理信息系統、電子商務系統有效集成，快速響應市場、客戶需求的變化。積極開展期貨套期保值業務，提升公司抵禦市場風險能力。策劃東北區域網絡銷售平台建設及銷售網點佈局，為進一步開拓市場打下基礎。

加強對重點工程的市場開發，Q500qE鋼板供貨世界最大跨度公鐵兩用斜拉橋—滬通長江大橋。核電用鋼首次走出國門，用於巴基斯坦卡拉奇核電機組。風電用鋼進入國家海外「一帶一路」建設項目—巴基斯坦大沃風電工程。公司新研發20HR-B核電用鋼成功供貨中國廣核集團公司。公司生產的槽型軌成功應用於廣州首條有軌電車線路等。

不斷加強內、外貿協調互動，擴大出口規模。全年公司鋼材出口結算量286.64萬噸，同比增長14.35%。

#### **(4) 加速科技研發，提升調品提質水平**

公司堅持走差異化、特色化、專業化的精品路線，把滿足市場和用戶需求作為品種結構調整、促進產品升級的出發點和落腳點。全年完成新產品立項78項，驗收新產品項目41項，對外簽訂新產品開發協議470個。

2015年，公司下發科研課題343個，承擔國家項目研發10項，鞍鋼集團重大項目研發10項，實現科研創效人民幣3.63億元。「節約型高性能中厚板UFC-TMCP工藝技術開發及應用」等5個項目獲得遼寧省科技進步獎，「寬帶鋼熱連軋自由規程軋制關鍵技術及應用」等6個項目獲得冶金科學技術獎，「鞍鋼新型耐蝕鋼研制與開發」等15個項目獲得鞍山市科技進步獎。我國首個海洋裝備用金屬材料及其應用國家重點實驗室落戶本公司。

## **(5) 強化資金管控，提升資金保障能力**

鞏固與拓展融資渠道，保障資金供給。鞏固現有的融資渠道，堅持開展電費信用證押匯支付業務及進出口產品押匯融資業務；確保實現到期借款按原期限展期；滾動發行短期融資券及超短期融資券。推進商票保貼業務等手段拓展融資渠道，保障資金供給。

擇機調整負債結構，降低資金成本。視金融市場形勢，擇機低點貼現票據，償還銀行借款；把握央行降息節奏，運作貸款提前倒貸；利用階段性資金結餘，開展短期理財業務，降低公司資金成本。

全面壓縮「兩金」佔用，盤活存量，釋放增量。應收賬款資金佔用和存貨資金佔用分別較年初下降人民幣7.12億元和人民幣28.57億元。

## **(6) 強化環境管控，推進綠色發展**

堅持綠色發展理念，加強生態文明建設。累計實施西大溝廢水深度處理等藍天43項，投資人民幣44億元，全面完成國家及遼寧省責任書項目。2015年，二氧化硫、氮氧化物、氨氮以及COD污染物排放量分別削減22.1%、24.5%、54.7%和78.5%，清潔生產取得顯著成效。

## 二零一六年度公司發展規劃

### 1. 公司發展戰略

做強精品鋼鐵，實施綠色製造，提供卓越服務。

### 2. 2016年度經營方針

2016年，公司將緊緊抓住「效率、質量、客戶」三個關建要素，主動變革創新、提升效率，努力提升企業的綜合競爭力。

- (1) 強化企業治理，提升發展效率。
- (2) 強化市場營銷，提升產品市場佔有率。
- (3) 強化精益質量管理，提升產品品牌價值。
- (4) 強化經濟模式運營，提升降本增效能力。
- (5) 強化公司化經營，提升多元化發展活力。
- (6) 強化風險防控，提升適應行業新常態能力。
- (7) 強化創新驅動，提升市場競爭力。
- (8) 強化和諧企業建設，提升穩定發展合力。

### 3. 資金需求計劃

2016年，本集團中厚板高強度薄規格鋼板熱處理線、化工五煉焦大修改造、冷軋高強連退線公輔工程等主要建設項目及對外投資擬投入資金人民幣1,350百萬元。

2016年，本集團所需資金來源主要為經營活動產生的現金流入和銀行借款。

## 財務信息分析

### 1. 概述

金額單位：人民幣百萬元

項目	本報告期	上年同期	本報告期	大幅度變動的 情況及原因
			比上年 同期增減 (%)	
營業收入	52,759	74,046	-28.75	營業收入本年比上年降低，主要原因是鋼材價格及銷量下降影響。
營業成本	49,469	65,490	-24.46	營業成本本年比上年降低，主要原因：一是由於市場原燃料價格下降及公司加大擇機採購力度，降低採購成本影響；二是公司針對市場惡化，鋼材價格持續走低，效益空間極度萎縮的局面，採取非常規降成本措施，大力壓縮工序成本和費用支出影響。
銷售費用	2,311	2,218	4.19	銷售費用本年比上年有所增加，主要原因：一是由於公司優化物流管理，對用戶實行到岸價結算的結算量增加，導致運輸費用增加影響；二是由於出口量增加，出口經營費及委託代銷手續費增加影響。

項目	本報告期 比上年 同期增減 (%)			大幅度變動的 情況及原因
	本報告期	上年同期	同期增減	
管理費用	1,808	1,850	-2.27	管理費用本年比上年有所減少，主要原因是由於公司採取非常規措施降低成本費用，根據市場變化調整預算指標，做到剛性執行，大幅壓縮費用支出影響。
財務費用	1,346	1,272	5.82	財務費用本年比上年有所增加，主要原因是由於人民幣貶值，公司美元借款形成的匯兌損失影響。
利潤總額	-3,763	1,579	-338.32	利潤總額、歸屬於上市公司股東的淨利潤比上年度減少，主要原因是由於鋼材市場價格下滑，而礦石、煤炭等原料價格降低幅度相對較低，外部市場因素吞噬公司盈利空間，儘管公司內部以超常規措施持續加大降本增效工作力度，但是不足以彌補鋼價深幅下跌帶來的效益損失，致使公司陷入虧損局面。
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-4,593	928	-594.94	

本報告期

比上年 大幅度變動的

項目

本報告期 上年同期 同期增減  
(%)

情況及原因

現金流量 淨額	1,889	586	222.35	現金流量淨額比上年度增加人民幣1,303百萬元，主要原因一是本年購買商品、接受勞務等現金流出減少人民幣20,248百萬元，銷售商品、提供勞務等現金流入減少人民幣17,248百萬元，引起經營活動產生的現金流量淨流入額較上年增加人民幣3,000百萬元影響；二是由於購建固定資產、在建工程及投資支付的現金減少，使投資活動產生的現金流出減少，進而使投資活動產生的現金流出淨額較上年減少人民幣1,697百萬元影響；三是由於本年償還借款現金流出比上年增加人民幣8,046百萬元，取得借款現金流入比上年增加人民幣5,141百萬元，使籌資活動產生的現金淨流量較上年減少人民幣3,390百萬元影響；四是匯率變動影響減少現金人民幣4百萬元。
------------	-------	-----	--------	--

## 2. 收入與成本

### (1) 營業收入構成

金額單位：人民幣百萬元

	2015年		2014年		同比 增減 (%)
	金額	佔營業 收入比重 (%)	金額	佔營業 收入比重 (%)	
營業收入合計	<b>52,759</b>	<b>100</b>	74,046	100	-28.75
<b>分行業</b>					
鋼壓延加工業	<b>52,686</b>	<b>99.86</b>	73,809	99.68	-28.62
其他	<b>73</b>	<b>0.14</b>	237	0.32	-69.20
<b>分產品</b>					
鋼材產品	<b>48,513</b>	<b>91.95</b>	68,718	92.80	-29.40
其他	<b>4,246</b>	<b>8.05</b>	5,328	7.20	-20.31
<b>分地區</b>					
中國境內	<b>45,334</b>	<b>85.93</b>	64,822	87.54	-30.06
出口	<b>7,425</b>	<b>14.07</b>	9,224	12.46	-19.50

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

金額單位：人民幣百萬元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年	比上年	比上年
	營業收入	營業成本	毛利率	同期增減	同期增減	同期增減
			(%)	(%)	(%)	(個百分點)
<b>分行業</b>						
鋼壓延加工業	52,686	49,396	6.24	-28.62	-24.44	-5.18
<b>分產品</b>						
熱軋薄板系列						
產品	16,258	16,301	-0.26	-36.34	-31.49	-7.10
冷軋薄板系列						
產品	17,999	16,035	10.91	-27.96	-22.66	-6.11
中厚板	7,844	7,246	7.62	-24.02	-20.89	-3.66
<b>分地區</b>						
中國境內	45,334	42,195	6.92	-30.06	-26.01	-5.10
出口	7,425	7,274	2.03	-19.50	-14.05	-6.22

公司主營業務統計口徑在報告期內發生調整的情況下，公司最近一年按報告期末口徑調整後的主營業務數據。

適用  不適用

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是       否

行業分類	項目	2015年	2014年	同比增減 (%)
鋼壓延加工業	銷售量(萬噸)	<b>1,910.17</b>	1,999.21	-4.45
	生產量(萬噸)	<b>1,892.81</b>	2,004.96	-5.59
	庫存量(萬噸)	<b>103.01</b>	119.04	-13.47

相關數據同比發生變動30%以上的，應當說明原因

適用       不適用

(4) 公司已簽署的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用       不適用

(5) 營業成本構成

金額單位：人民幣百萬元

行業分類	項目	2015年		2014年		佔營業 成本比重 同比增減 (%) (百分點)
		金額	佔營業 成本比重 (%)	金額	佔營業 成本比重 (%)	
鋼壓延加工業	原燃材料	35,150	71.16	50,063	76.58	-5.42
	其他	14,246	28.84	15,311	23.42	5.42
	合計	<u>49,396</u>	<u>100.00</u>	<u>65,374</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

(6) 報告期內公司合併範圍是否發生變動

適用       不適用

本公司本年度新增兩家子公司：鞍鋼激光拼焊板(長春)有限公司和鞍鋼鋼材加工配送(長春)有限公司，註銷一家子公司成都鞍鋼國際貿易有限公司。

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整的有關情況

適用       不適用

**(8) 主要銷售客戶和主要供應商的情況**

**公司主要銷售客戶情況**

前五名客戶合計銷售金額 (人民幣百萬元)	7,313
前五名客戶合計銷售金額佔年度 銷售總額的比例(%)	14.17

**公司前五大客戶情況**

序號	客戶名稱	銷售額 (人民幣 百萬元)	佔年度銷售 總額比例 (%)
1	客戶A	2,934	5.69
2	客戶B	1,430	2.77
3	客戶C	1,039	2.01
4	客戶D	1,007	1.95
5	客戶E	903	1.75
合計		<u>7,313</u>	<u>14.17</u>

主要客戶其他情況說明：前五名客戶存在本公司的合營公司及子公司。

**本公司主要供應商的情況**

前五名供應商合計採購金額 (人民幣百萬元)	18,950
前五名供應商合計採購金額 佔年度採購總額的比例(%)	47.78

## 公司前五名供應商的情況

序號	供應商名稱	佔年度採購	
		採購額 (人民幣 百萬元)	總額比例 (%)
1	供應商A	7,921	19.97
2	供應商B	4,738	11.95
3	供應商C	2,765	6.97
4	供應商D	1,910	4.82
5	供應商E	1,616	4.07
	合計	<u>18,950</u>	<u>47.78</u>

主要供應商其他情況說明：前五名供應商存在受同一母公司控制的公司。

### 3. 費用

金額單位：人民幣百萬元

財務指標	2015年	2014年	同期增減 (%)	重大變動說明
銷售費用	<b>2,311</b>	2,218	4.19	銷售費用本年比上年有所增加，主要原因：一是由於公司優化物流管理，對用戶實行到岸價結算的結算量增加，導致運輸費用增加影響；二是由於出口量增加，出口經營費及委託代銷手續費增加影響。
管理費用	<b>1,808</b>	1,850	-2.27	管理費用本年比上年有所減少，主要原因是由於是公司採取非常規措施降低成本費用，根據市場變化調整預算指標，做到剛性執行，大幅壓縮費用支出影響。

財務指標	2015年	2014年	同期增減 (%)	重大變動說明
財務費用	<b>1,346</b>	1,272	5.82	財務費用本年比上年有所增加，主要原因是由於人民幣貶值，公司美元借款形成的匯兌損失影響。
所得稅費用	<b>837</b>	655	27.79	所得稅費用比上年有所增加，主要原因是本公司根據應納稅所得額情況對遞延所得稅進行分析調整影響。

#### 4. 研發投入

金額單位：人民幣百萬元

項目	2015年	2014年	同比增減 (%)
研發人員數量(人)	<b>1,898</b>	1,694	12.04
研發人員數量佔比(%)	<b>5.02</b>	4.29	上升0.73個 百分點
研發投入金額	<b>1,331</b>	2,079	-35.98
研發投入佔營業收入 比例(%)	<b>2.52</b>	2.81	下降0.29個 百分點
研發投入資本化的金額	<b>0</b>	0	-
資本化研發投入佔研發投 入比例(%)	-	-	-

研發投入總額佔營業收入比重較上年發生顯著變化的原因

適用  不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用  不適用

## 近兩年專利數情況

適用       不適用

	本報告期 已申請	本報告期 已獲得	截至報告期 末累計獲得
發明專利(個)	694	353	752
實用新型(個)	627	603	2,024
外觀設計(個)	-	-	-
本年度核心技術團隊或關鍵 技術人員變動情況	無		
是否屬於科技部認定高新企業	否		

## 5. 現金流

金額單位：人民幣百萬元

項目	2015年	2014年	同比增減 (%)
經營活動現金流入小計	47,986	65,234	-26.44
經營活動現金流出小計	42,849	63,097	-32.09
經營活動產生的現金流量淨額	5,137	2,137	140.38
投資活動現金流入小計	1,149	671	71.24
投資活動現金流出小計	3,877	5,096	-23.92
投資活動產生的現金流量淨額	-2,728	-4,425	38.35
籌資活動現金流入小計	30,134	25,325	18.99
籌資活動現金流出小計	30,650	22,451	36.52
籌資活動產生的現金流量淨額	-516	2,874	-117.95
現金及現金等價物淨增加額	1,889	586	222.35

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明：

適用       不適用

1. 經營活動產生的現金流入較上年減少人民幣17,248百萬元，主要原因是鋼材產品價格及銷量降低，使銷售商品、提供勞務收到的現金減少影響。
2. 經營活動產生的現金流出較上年減少人民幣20,248百萬元，主要原因一是公司鐵、鋼、材產量下降，消耗量減少及公司加大擇機採購的力度，採購量降低；二是原燃料價格降低，使購買商品、接受勞務支付的現金減少影響。
3. 經營活動產生的現金流量淨額本年比上年增加人民幣3,000百萬元，主要原因一是本年購買商品、接受勞務等現金流出減少人民幣20,248百萬元影響；二是銷售商品、提供勞務等現金流入減少人民幣17,248百萬元影響。
4. 投資活動現金流入本年比上年增加人民幣478百萬元，主要原因一是出售株冶集團股票、重慶汽車鋼股權等，收回投資收到的現金增加影響；二是由於取得本公司合營公司現金股利，使公司取得投資收益收到的現金增加影響。
5. 投資活動現金流出本年比上年減少人民幣1,219百萬元，主要原因是購建固定資產、在建工程及投資支付的現金減少影響。
6. 投資活動產生的現金流量淨額本年比上年增加人民幣1,697百萬元，主要原因一是收回投資及取得投資收益收到的現金增加影響；二是購建固定資產、在建工程及投資支付的現金減少影響。
7. 籌資活動現金流入本年比上年增加人民幣4,809百萬元，主要原因是公司取得借款收到的現金增加影響。

8. 籌資活動現金流出本年比上年增加人民幣8,199百萬元，主要原因是公司償還借款支付的現金增加影響。
9. 籌資活動產生的現金流量淨額本年比上年減少人民幣3,390百萬元，主要原因是公司取得借款收到的現金增加額，小於償還借款支付的現金增加額影響。
10. 現金流量淨額比上年度增加人民幣1,303百萬元，主要原因一是本年購買商品、接受勞務等現金流出減少人民幣20,248百萬元，銷售商品、提供勞務等收到的現金減少人民幣17,248百萬元，引起經營活動產生的現金流量淨流入額較上年增加人民幣3,000百萬元影響；二是由於購建固定資產、在建工程及投資支付的現金減少，使投資活動產生的現金流出減少，進而使投資活動產生的現金流出淨額較上年減少人民幣1,697百萬元影響；三是由於本年償還借款現金流出比上年增加人民幣8,046百萬元，取得借款現金流入比上年增加人民幣5,141百萬元，使籌資活動產生的現金淨流量較上年減少人民幣3,390百萬元影響；四是匯率變動影響減少現金人民幣4百萬元。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在較大差異的原因說明

適用       不適用

2015年本集團經營活動產生的現金流量淨額為人民幣5,137百萬元，淨利潤人民幣-4,600百萬元，主要原因如下：

單位：人民幣百萬元

淨利潤	-4,600
加：資產減值準備	60
固定資產折舊	3,767
無形資產攤銷	158
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	17
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-4
財務費用(收益以「-」號填列)	1,345
投資損失(收益以「-」號填列)	-391
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	815
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	12
存貨的減少(增加以「-」號填列)	1,965
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	1,391
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	618
其他	-16
經營活動產生的現金流量淨額	5,137

## 6. 流動資金情況、財政資源

截至2015年12月31日，本集團長期借款(不含一年內到期部份)為人民幣962百萬元，借款利率為4.2892%-6.4%，借款期限為3-25年，借款將於2017-2022年到期，主要用於補充流動資金。本集團一年內到期長期借款為人民幣592百萬元。公司長期借款全部執行貸款合同約定的固定利率，該利率隨央行相同期限貸款基準利率的變動按整年調整。

本集團資信狀況良好，2015年經中誠信國際信用評級有限責任公司評級委員會審定，公司信用等級為「AAA」。2015年與公司有戰略合作關係的19家金融機構為公司授信。本集團有能力償還到期債務。

本集團於2015年12月31日以外幣計值的現金及銀行結餘為人民幣0百萬元(2014年12月31日為人民幣0百萬元)。

以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：

單位：人民幣百萬元

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
人民幣	3,601	1,712
美元	-	-
港幣	-	-
其他	-	-
小計	<u>3,601</u>	<u>1,712</u>

本集團截至2015年12月31日，資本承諾為人民幣1,438百萬元，主要為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的建設改造合同及已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同。

## 7. 退休金計劃

本公司按照國家保險政策要求，依法為全體員工辦理了基本養老保險(單位繳費比例為20%，個人繳費比例為8%)，員工退休後可按月領取養老金。本公司每月按上月列入成本(費用)工資總額的20%繳納基本養老保險。2015年基本養老保險共繳人民幣696百萬元(其中：單位繳費人民幣501百萬元，個人繳費人民幣195百萬元)。

另外，本公司為全體員工建立了企業年金計劃，公司按上年列入成本(費用)工資總額的4%繳納，並對建立企業年金計劃前的工作年限進行補償。2015年，企業年金繳費人民幣220百萬元，其中個人繳費人民幣59百萬元，企業繳費人民幣106百萬元，建立企業年金計劃前工作年限補償款繳費人民幣55百萬元。

## 8. 外匯風險

本集團在出口銷售產品、進口採購生產用原材料以及工程用設備等主要外幣交易採用鎖定的固定匯率與進出口代理進行結算。因此，本集團並無交易方面的重大外幣風險。

本集團持有外幣借款4億美元，其外匯風險取決於人民幣對美元匯率變化情況。2015年，因人民幣對美元匯率變動，公司承擔匯兌損失人民幣179百萬元。

## 資產、負債狀況分析

### 1. 資產構成重大變動情況

金額單位：人民幣百萬元

	2015年末		2014年末		比重 增減	重大 變動說明
	金額	佔總資產 比例 (%)	金額	佔總資產 比例 (%)		
貨幣資金	3,601	4.06	1,712	1.88	2.18	-
應收賬款	1,123	1.27	1,835	2.01	-0.74	-
存貨	8,008	9.04	10,865	11.90	-2.86	-
投資性房地產	-	-	-	-	-	-
長期股權投資	2,673	3.02	3,135	3.43	-0.41	-
固定資產	51,014	57.58	46,122	50.52	7.06	-
在建工程	2,852	3.22	5,933	6.50	-3.28	-

## 2. 以公允價值計量的資產和負債

金額單位：人民幣百萬元

項目	期初數	計入		本期	本期	本期	期末數
		本期	權益的				
	變動	公允價值	公允價值	計提	購買金額	出售金額	
	損益	變動的	變動的	的減值	金額	金額	
金融資產							
其中：							
1. 以公允價值							
計量且其變動							
計入當期損益							
的金融資產							
(不含衍生							
金融資產)	-	-	-	-	-	-	-
2. 衍生金融資產	-	4	-	-	-	-	4
3. 可供出售							
金融資產	96	-	18	-	-	95	62
金融資產小計	96	4	18	-	-	95	66
投資性房地產	-	-	-	-	-	-	-
生產性生物資產	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合計	96	4	18	-	-	95	66
金融負債	-	-	-	-	-	-	-

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是       否

## 3. 資本負債的比率

本集團股東權益與負債比率於2015年12月31日為0.97倍，2014年12月31日為1.12倍。

#### 4. 資產抵押的情況

本集團本年以賬面金額人民幣597百萬元的應收票據向浦發銀行質押，申請開具了人民幣547百萬元的應付票據，質押期限為2015年12月到2016年5月。

#### 5. 或有負債

截至2015年12月31日，本集團無或有負債。

### 核心競爭力分析

#### 1. 技術、裝備能力

多年來，本公司持續進行技術改造，技術裝備水平不斷提升。主體裝備實現了的現代化和大型化，主體生產工藝和技術裝備達到國內先進水平。鮫魚圈鋼鐵分公司工藝裝備和技術先進，其擁有的5,500 mm寬厚板生產線是目前世界上最大的寬厚板軋機之一，粗軋機組能實現60噸以內鋼錠、複合坯和連鑄坯一次製成超薄、超寬、超厚產品的全工序生產。

公司開發成功了國內第一套工業應用級的冷軋板形測量系統、板形控制系統的研發與工業應用，並將「冷軋機板形控制系統核心技術自主研發與工業應用」技術註冊了技術商標「AnShaper」。它打破了國外對冷軋板形控制系統的長期技術壟斷，使我國成為世界上少數掌握工業應用級全套冷軋帶鋼板形控制技術的國家。公司承擔的「十二五」國家科技支撐計劃課題「油船貨油艙用耐腐蝕鋼板工業生產技術」等3項課題通過國家科技部組織的驗收。該項目使鋼板的耐腐蝕指標較傳統鋼板提高5倍以上，打破國外技術壟斷，凸顯了公司在船舶和海洋工程用鋼研發領域的獨特優勢和競爭實力。

## 2. 產品研發能力

產品種類、規格比較齊全，汽車板、家電板、集裝箱板等產品處於行業領先水平。可穩定生產用於汽車外覆蓋件的高等級表面冷軋及鍍鋅汽車鋼板，廣泛應用於國內自主及合資品牌。鐵路用鋼、集裝箱用鋼板和造船板保持着「中國名牌產品」稱號。

高鐵用鋼軌、冷鐓用碳素鋼熱軋盤條、8.8級冷鐓用含硼鋼熱軋盤條、大容積氣瓶用無縫鋼管(冷拔)、低溫用無縫鋼管(熱軋)、管線管(熱軋無縫鋼管)、套管和油管(熱軋無縫鋼管)、冷作模具用熱軋扁鋼、冷作模具用熱軋圓鋼、冷作模具用鍛制圓鋼、汽輪機葉片用鍛制圓鋼、高壓鍋爐用無縫鋼管(冷加工)、汽車結構用熱軋鋼板和鋼帶、汽車大梁用熱軋鋼帶、汽車車輪用熱軋鋼帶獲得2015年中國冶金產品實物質量「金杯獎」。

2015年，公司發揮自主創新優勢，加快新產品領先獨有和戰略產品的研發步伐，自主創新能力不斷提升。

### (1) 汽車用鋼

公司開發出以雙相鋼、相變誘導塑性鋼為代表的先進高強鋼系列產品，以烘烤硬化鋼、低合金高強鋼為代表的傳統高強鋼系列產品，以O5板為代表的高級表面用鋼系列產品，以St16為代表的深沖鋼系列產品，批量供應客戶。在此基礎上，公司研制開發出以TWIP鋼、QP鋼為代表的新一代汽車用鋼，正在推向市場。

## **(2) 核電及Ni系列用鋼**

公司實現國內獨家生產核一級產品核島支撐用15MnNi鋼；獨家完成並通過核一級設備穩壓器封頭及筒體用鋼16MND5評定，成功實現批量供貨，替代進口。Ni系鋼開發取得跨越式發展，5Ni鋼實現國內獨家國產化批量供貨，質量控制達到 $6\sigma$ 水平，為LEG船整體設計、建造及整船出口實現全部國產化做出支撐。9Ni鋼成為國內首家集生產、製造、預制加工、消磁處理等全鏈條供貨企業。

## **(3) 船體及海洋工程用鋼**

率先在國內完成了TMCP特厚高強度、超高強度船體及海洋工程用鋼的開發與認證，生產技術水平達到了國際領先水平。率先在國內通過了海洋工程用鋼最高級別FQ70的認證。實現了國內首次自主設計，自主建造的破冰船用鋼獨家供貨。

## **(4) 高速列車用鋼**

率先制訂適合我國國情的高速列車轉向架用鋼採購技術條件，實現了高速列車轉向架用鋼國產化先期試驗應用，形成具有自主知識產權核心技術及核心的產品，到目前為止，鞍鋼是高速列車轉向架製造用鋼唯一供貨商。

## **(5) 取向硅鋼**

通過裝備功能升級改造和工藝技術開發，公司常規取向硅鋼產品實現了升級換代、高硅取向硅鋼(Fe-6.5wt.%Si)制備技術完成了儲備：以高磁感取向硅鋼產品替代普通磁感取向硅鋼產品，高磁感取向硅鋼30規格產品全牌號實現了批量穩定生產、27和23規格產品實現小批量生產；國內首次實現了高硅取向硅鋼(Fe-6.5wt.%Si)冶煉和連鑄的工業化生產。

### **(6) 管線鋼**

成功開發出X80級抗大變形管線鋼，完成千噸批量試制供貨，產品通過西安管材所檢驗評審和中石油、中鋼協鑑定，使公司成為國內僅有的兩家具備該產品供貨能力的鋼企之一，公司在寬厚規格管線鋼研製方面處於國內領先地位。

### **(7) 鐵路用鋼軌**

公司生產的百米60Kg/m U75V和75米定尺75Kg/m U77MnCr在線熱處理鋼軌通過中國鐵路總公司組織組織專家技術評審，2015年10月份完成近萬噸全長淬火軌試鋪。全長淬火軌在線熱處理技術具有工藝成熟，質量非常穩定的特點，處於國際先進水平。

## **3. 專利技術**

2015年，公司共申請發明專利694件。發明專利申請量呈遞增態勢，專利的技術含量不斷提升。產品優化與開發、工藝技術領域繼續保持強勁的研發勢頭，具備較強的專利技術核心競爭力。

## 報告期內本集團會計政策、會計估計變更的情況

1. 本集團本期未發生會計政策變更事項。
2. 本集團本年度會計估計變更情況如下：

根據本集團近年來擴大固定資產投資力度等實際情況，相關部門對各類固定資產重新核定了實際使用年限，決定從2015年11月1日起調整固定資產折舊年限，並經本公司第六屆董事會四十二次會議表決通過，具體方案如下：

固定資產類別	變更前		變更後	
	預計 使用年限 (年)	年折舊率 (%)	預計 使用年限 (年)	年折舊率 (%)
傳導設備	19	5.00	24	3.96
機械設備	19	5.00	24	3.96
動力設備	12	7.92	17	5.59
運輸設備	10	9.50	12	7.92

本次會計估計變更對集團業務範圍無影響，減少本集團2015年度固定資產折舊額人民幣1億元，增加股東權益及淨利潤人民幣0.75億元。

## 報告期內本集團發生合併範圍的變更事項

本年度新增兩家子公司：鞍鋼激光拼焊板(長春)有限公司和鞍鋼鋼材加工配送(長春)有限公司，註銷一家子公司成都鞍鋼國際貿易有限公司。

## 購買、出售及贖回上市股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回其任何證券。

## 企業管治常規

作為一家在香港和深圳兩地上市的公司，本公司一直致力於按照國際企業管治標準來提升企業管治水平。董事會及管理層明白其有責任制定良好的企業管治常規及程序，並嚴格執行，以保障股東的權益及長期為股東創造價值。

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

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

2015年度，公司未為董事作投保安排。

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

## 審計委員會

本公司審計委員會已聯同管理層審查本公司所採納的會計政策，並就審計、內部監控及財務報表等事宜(包括審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審計財務報表)進行磋商。

## 重大擔保

報告期內本公司無重大擔保事項，也無存續至本報告期的重大擔保事項。

## 年度股東大會

本公司二零一五年度股東大會將於二零一五年六月八日(星期三)召開。召開年度股東大會的通知及本公司的二零一五年度報告，將會根據香港聯交所上市規則的規定於適當時候刊發並寄發給本公司的H股股東。

# 合併資產負債表

2015年12月31日

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

項目	附註	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		3,601	1,712
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產		4	
應收票據		8,311	8,607
應收賬款	2	1,123	1,835
預付款項		2,493	3,587
應收股利		6	
其他應收款		49	18
存貨		8,008	10,865
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產			
<b>流動資產合計</b>		<b>23,595</b>	<b>26,624</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		849	869
長期股權投資		2,673	3,135
投資性房地產			
固定資產		51,014	46,122
在建工程		2,852	5,933
工程物資		6	38
無形資產		6,086	6,234
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		1,521	2,336
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b>65,001</b>	<b>64,667</b>
<b>資產總計</b>		<b>88,596</b>	<b>91,291</b>

## 合併資產負債表(續)

項目	附註	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		16,319	14,672
應付票據		3,991	356
應付賬款	3	5,799	8,289
預收款項		2,834	3,332
應付職工薪酬		167	228
應交稅費		20	76
應付利息		181	203
其他應付款		2,106	1,894
一年內到期的非流動負債		4,587	1,701
其他流動負債		7,000	6,000
<b>流動負債合計</b>		<b>43,004</b>	36,751
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		962	1,371
應付債券			3,983
長期應付職工薪酬		1	1
遞延收益		914	969
遞延所得稅負債		34	20
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,911</b>	6,344
<b>負債合計</b>		<b>44,915</b>	43,095

## 合併資產負債表(續)

項目	附註	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本		7,235	7,235
資本公積		31,519	31,154
其他綜合收益		18	7
專項儲備		54	30
盈餘公積		3,580	3,580
未分配利潤	4	868	5,787
外幣報表折算差額			
		<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司所有者權益合計		43,274	47,793
少數股東權益		407	403
		<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>		<b>43,681</b>	48,196
		<hr/>	<hr/>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>88,596</b>	91,291
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 合併利潤表

截至2015年12月31日止12個月期間

編製單位：鞍鋼股份有限公司

金額單位：人民幣百萬元

項目	附註	截至12月31日止12個月期間	
		2015年	2014年
一. 營業總收入		52,759	74,046
其中：營業收入	5	52,759	74,046
二. 營業總成本		57,027	73,154
其中：營業成本	5	49,469	65,490
營業稅金及附加	6	224	213
銷售費用		2,311	2,218
管理費用		1,808	1,850
財務費用	8	1,346	1,272
資產減值損失		1,869	2,111
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		4	
投資收益(損失以「-」號填列)		391	673
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		340	587
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		(3,873)	1,565
加：營業外收入		182	161
減：營業外支出		72	147
其中：非流動資產處置損失		32	137
四. 利潤總額			
(虧損總額以「-」號填列)		(3,763)	1,579
減：所得稅費用	9	837	655
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		(4,600)	924
歸屬於母公司所有者的淨利潤		(4,593)	928
少數股東損益		(7)	(4)

項目	附註	截至12月31日止12個月期間	
		2015年	2014年
<b>六. 其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>11</b>	<b>26</b>
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		<b>11</b>	<b>26</b>
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		<b>4</b>	<b>(4)</b>
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		<b>7</b>	<b>30</b>
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
4. 現金流量套期損益的有效部份			
5. 外幣財務報表折算差額			
6. 其他			

項目	附註	截至12月31日止12個月期間	
		2015年	2014年
<b>七. 每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益			
(人民幣元/股)	10	<b>(0.635)</b>	0.128
(二) 稀釋每股收益			
(人民幣元/股)	10	<b>(0.635)</b>	0.128
<b>八. 綜合收益總額</b>		<b>(4,589)</b>	950
歸屬於母公司股東的			
綜合收益總額		<b>(4,582)</b>	954
歸屬於少數股東的			
綜合收益總額		<b>(7)</b>	(4)

## 附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

### 1. 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的41項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2015年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2. 應收賬款

#### (1) 應收賬款按種類列示

種類	年末數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	741	65		
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的應收賬款	383	35	1	100
合計	<u>1,124</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

種類	年初數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	1,353	74		
單項金額雖不重大但單項計 提壞賬準備的應收賬款	483	26	1	100
合計	<u>1,836</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

(2) 應收賬款按賬齡列示

賬齡	年末數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	1,042	93		
1至2年	78	7		
2至3年	3			
3年以上	1		1	100
合計	<u>1,124</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

賬齡	年初數			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	1,694	92		
1至2年	141	8		
2至3年				
3年以上	1		1	100
合計	<u>1,836</u>	<u>100</u>	<u>1</u>	<u>100</u>

### 3. 應付賬款

項目	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	5,733	99	8,202	100
1至2年	7		1	
2至3年	1		43	
3年以上	58	1	43	
合計	<u>5,799</u>	<u>100</u>	<u>8,289</u>	<u>100</u>

### 4. 未分配利潤

項目	本年數
本年年初餘額	5,787
本年增加額	(4,593)
其中：本年淨利潤轉入	(4,593)
其他調整因素	
本年減少額	326
其中：本年提取盈餘公積數	
本年提取一般風險準備	
本年分配現金股利數	326
轉增資本	
其他減少	
本年年末餘額	<u>868</u>

註：本公司2014年度股東大會於2015年6月3日審議通過《2014年度利潤分配方案》，以2014年12月31日總股本7,234,807,847股為基數，每股派發現金股利0.045元，計人民幣326百萬元。

## 5. 營業收入和營業成本

### 營業收入及營業成本

項目	本年數	上年數
主營業務收入	52,686	73,809
其他業務收入	73	237
營業收入合計	<u>52,759</u>	<u>74,046</u>
主營業務成本	49,396	65,374
其他業務成本	73	116
營業成本合計	<u>49,469</u>	<u>65,490</u>

## 6. 營業稅金及附加

項目	本年數	上年數
資源稅及營業稅	8	5
城市維護建設稅	126	121
教育費附加及地方教育費	90	87
合計	<u>224</u>	<u>213</u>

## 7. 折舊與攤銷

項目	本年數	上年數
固定資產折舊	3,767	3,829
無形資產攤銷	158	155
合計	<u>3,925</u>	<u>3,984</u>

## 8. 財務費用

項目	本年數	上年數
利息支出	1,528	1,611
其中：5年內須全部償還銀行貸款及其他貸款的利息	911	873
融資租賃期間的融資費用		
其他利息支出	617	738
減：利息收入	33	12
減：利息資本化金額	299	299
匯兌損益	113	(61)
減：匯兌損益資本化金額		
其他	37	33
合計	<u>1,346</u>	<u>1,272</u>

## 9. 所得稅費用

項目	本年數	上年數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	10	
遞延所得稅調整	827	655
合計	<u>837</u>	<u>655</u>

## 10. 基本每股收益和稀釋每股收益

項目	本年數	上年數
(一) 基本每股收益(人民幣元/股)	(0.635)	0.128
(二) 稀釋每股收益(人民幣元/股)	<u>(0.635)</u>	<u>0.128</u>

## 11. 分部信息

本集團根據業務類型劃分為一個經營分部：生產及銷售鋼鐵產品。

## 12. 承諾事項

項目	截至2015年 12月31日	截至2014年 12月31日
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	18	158
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的建設改造合同	<u>1,420</u>	<u>5,007</u>
合計	<u>1,438</u>	<u>5,165</u>

## 13. 淨流動資產

項目	年末數	年初數
流動資產	23,595	26,624
減：流動負債	<u>43,004</u>	<u>36,751</u>
淨流動資產/(負債)	<u>(19,409)</u>	<u>(10,127)</u>

#### 14. 總資產減流動負債

項目	年末數	年初數
總資產	88,596	91,291
減：流動負債	43,004	36,751
總資產減流動負債	<u>45,592</u>	<u>54,540</u>

承董事會命  
鞍鋼股份有限公司  
姚林  
執行董事兼董事長

中國遼寧省鞍山市  
二零一六年三月三十日

於本公告日期，本公司董事會成員如下：

#### 執行董事

姚林  
王義棟  
張立芬  
張景凡

#### 獨立非執行董事

陳方正  
曲選輝  
劉正東  
周志偉

\* 僅供識別