

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的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)

## 2016年半年度報告摘要

### § 1 重要提示

- 1.1 本半年度報告摘要來自半年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站及上海證券交易所網站等中國證監會指定網站上的半年度報告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 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。
- 1.4 不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 1.5 不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

### 1.6 公司簡介

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	馬鋼股份	600808
H股	聯交所	馬鞍山鋼鐵	00323

聯繫人和聯繫方式	公司秘書	證券事務代表
姓名	胡順良	何紅雲
電話	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

## § 2 主要財務數據和股東情況

### 2.1 公司主要財務數據

		單位：元 幣種：人民幣	
	本報告期末 (未經審計)	上年度末 (經審計)	本報告期末比 上年度末增減(%)
總資產	<b>59,565,048,326</b>	62,454,465,955	減少4.6個百分點
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>18,955,533,931</b>	18,455,838,015	增加2.7個百分點
	本報告期(1-6月) (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>527,215,501</b>	4,628,267,978	<b>-88.6</b>
營業收入	<b>21,001,162,560</b>	23,447,520,693	<b>-10.4</b>
歸屬於上市公司股東的淨 利潤／(虧損)	<b>452,752,971</b>	-1,236,592,427	-
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨 利潤／(虧損)	<b>469,788,228</b>	-1,345,735,510	-
加權平均淨資產收益率(%)	<b>2.42</b>	-5.46	增加7.88個百分點
基本每股收益／(虧損)(元／股)	<b>0.059</b>	-0.161	-
稀釋每股收益／(虧損)(元／股)	<b>0.059</b>	-0.161	-

## 2.2 前十名股東持股情況表

截止報告期末股東總數(戶)

283,941

### 前10名股東持股情況

單位:股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股數量	持有 有限售 條件的 股份數量	質押或凍結 的股份數量	
馬鋼(集團)控股有限公司 (「集團公司」)	國有法人	45.54	3,506,467,456	0	無	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	22.21	1,710,144,900	0	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.85	142,155,000	0	未知	未知
中國證券金融股份有限公司	國有法人	1.14	88,096,538	0	未知	未知
博時基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—博時中證金融資產管理計劃						
廣發基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—廣發中證金融資產管理計劃						
工銀瑞信基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—工銀瑞信中證金融資產管理計劃						
嘉實基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—嘉實中證金融資產管理計劃						
大成基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—大成中證金融資產管理計劃						
易方達基金—農業銀行	未知	0.44	33,609,200	0	未知	未知
—易方達中證金融資產管理計劃						

上述股東關聯關係或  
一致行動的說明

集團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。

## § 3 管理層討論與分析

### 3.1 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

#### 3.1.1 生產經營的宏觀形勢

報告期，我國國民經濟運行總體平穩。GDP增長6.7%，同比減少0.3個百分點；全社會固定資產投資增長9%，同比減少2.4個百分點。國內鋼材產量和需求均持續減少，但是供給側改革初見成效，鋼材供需關係出現了局部的、階段性的改善，鋼價大幅上升。4月底，隨著粗鋼產量快速增長，鋼價迅速回落。6月末，國內鋼材綜合價格指數68.69點，同比增長3%，較去年底增長12.32點，增幅達到21.86%。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為0.97%，較上年同期有所好轉，但仍處於工業行業中的較低水平。

進出口方面，據中鋼協統計，2016年上半年鋼材出口5,712萬噸，同比增長9%；鋼材進口646萬噸，同比下降2.8%；累計淨出口鋼材折合粗鋼5,255萬噸，同比增長10.7%。

#### 3.1.2 本公司生產經營情況

報告期，公司搶抓市場有利時機，大力調整產品結構，深挖降本增效潛力，提升精益運營水平，實現扭虧為盈。

報告期，公司主要工作有：

- 通過落實高爐運行體檢和外部保障預警機制，高爐實現長期穩定順行；通過優化產線分工，提升鋼軋系統專業化生產水平。報告期內，本集團共生產生鐵843萬噸、粗鋼892萬噸、鋼材847萬噸，同比分別減少2.88%、2.55%和4.94%（其中：本公司生產生鐵659萬噸、粗鋼701萬噸，同比分別增長1.52%和1.16%，生產鋼材656萬噸，同比減少2.74%）。
- 持續推進工序對標挖潛和產品結構調整工作，落實質量紅黃牌預警和責任追溯機制，客戶滿意度進一步提高。
- 銷售單元加大終端用戶和市場開拓力度，板材直供比達到65%，同比提高10個百分點；汽車板通過多家重要主機廠認證。採購單元優化採購降本策略，擴大聚量集中招標範圍，採購供應鏈整體效率大大提高。報告期內，本集團共銷售鋼材844萬噸，其中長材400萬噸，板材437萬噸，輪軸7萬噸。
- 推進卓越績效管理。申報「全國質量獎」工作取得階段性成效，獲得進入現場評審資格。

### 3.1.3 財務狀況及匯率風險

截至2016年6月30日，本集團所有借款折合人民幣15,287百萬元，其中短期借款折合人民幣5,458百萬元、長期借款折合人民幣9,829百萬元。借款中包括外幣借款389百萬美元，10百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中有3,108百萬元執行固定利率，9,526百萬元執行浮動利率，外幣借款中有346百萬美元執行固定利率，43百萬美元及10百萬歐元執行浮動利率。此外，本集團於2011年發行人民幣55億元公司債券，於2014年已償還31.6億元公司債券，2016年下半年將要償還23.4億元公司債券。2015年發行了中期票據共計人民幣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）工貿有限公司人民幣100百萬元的短期借款已到期尚未償還外，本期末發生其他借款逾期現象。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣44,424百萬元。

截至2016年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣3,829百萬元，應收票據為人民幣3,254百萬元，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。

### 3.1.4 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，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《2015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。

### **3.1.5 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，適度擴大總需求，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。對鋼鐵行業而言，下游需求總體處於下降通道，除基建、房地產和汽車行業外，主要用鋼行業可能將延續上半年的下行趨勢。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：

- 著力強化兩頭市場經營，持續推進對標挖潛。大力開發高端用戶、戰略用戶，提升高端產品比例，進一步提升產品附加值和競爭力。
- 做好新高爐各項投產準備工作，確保其按期達產達效。優化資源平衡，統籌後期爐機檢修週期，強化設備和公輔保障，提升製造體系運行效率。
- 持續推進人力資源優化，激發隊伍活力。
- 大力推進品牌建設。增強全員品牌意識，營造深厚品牌氛圍，支撐產品升級、質量提升和服務增值。
- 發揮海外公司橋頭堡作用，加大海外市場開拓和產品出口創效力度。

## 3.2 行業、產品或地區經營情況分析

### 3.2.1 主營業務分行業、分產品情況

單位:百萬元 幣種:人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年 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	20,077	17,150	14.58	-9.49	-19.98	增加11.21個 百分點

  

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年 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 (%)
板材	11,315	9,697	14.30	-8.87	-18.08	增加9.63個 百分點
長材	7,742	6,579	15.02	-10.91	-23.91	增加14.52個 百分點
輪軸	649	524	19.26	-14.72	-19.88	增加5.2個 百分點

#### 主營業務分行業和分產品情況的說明

報告期，本集團主營業務收入為人民幣20,610百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣20,077百萬元，佔主營業務收入的97%。

### 3.2.2 主營業務分地區情況

單位:百萬元 幣種:人民幣

地區	營業收入	營業收入比 上年同期增減 (%)
安徽	8,246	-1.08
上海	3,640	11.38
江蘇	2,821	-21.29
浙江	901	-38.20
廣東	851	-32.51
國內其他地區	2,408	-29.03
海外及香港地區	1,743	-11.57



### 3.2.3 非募集資金項目情況

單位:百萬元 幣種:人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度
港務原料總廠適應性改造工程	253	安裝調試、工程收尾
二鐵總廠4#高爐工程	1,150	安裝調試、工程收尾
4#高爐公輔配套工程	441	安裝調試、工程收尾
合計	<u>1,844</u>	

### 3.3 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

公司預計自年初至下一報告期期末的累計淨利潤為盈利，與上年同期相比扭虧為盈。主要原因是：公司上半年扭虧為盈，另外，受益於供給側改革，三季度鋼鐵行業經營環境較上年同期有所改善。

## § 4 其他相關事項

### 4.1 購買、出售及贖回上市股份

報告期，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及附屬子公司亦未購買或再出售本公司任何上市股份。

### 4.2 優先購股權

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

### 4.3 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。

### 4.4 企業管治守則

報告期，本公司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，報告期內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》的規定。

## § 5 涉及財務報告的相關事項

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

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，本公司之子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司根據固定資產的實際使用情況，對固定資產的使用年限進行調整，以確保折舊年限更符合相關固定資產預計為公司帶來經濟利益的期限。此次變更於2016年3月14日經《長鋼董決[2016]2號》董事會決議通過，於2016年4月1日起開始實施，上述變更使其2016年上半年淨利潤增加人民幣18.46百萬元。

資產類別	調整前 折舊年限 (年)	調整後 折舊年限 (年)	說明
房屋建築物	20	30	延長10年
機器設備	10	15	延長5年
運輸設備	5	8	延長3年
辦公(電子)設備	10	5	縮短5年

**5.2 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的，公司應當說明情況、更正金額、原因及其影響。**

報告期內並無發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

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

2016年2月，本公司新設立全資子公司MASTELL AMERICA INC.，註冊資本50萬美元。報告期末，實際出資額為25萬美元。

除此之外，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。

合併及公司資產負債表  
2016年6月30日  
人民幣元

資產	附註	2016年6月30日 合併 未經審計	2015年12月31日 合併 經審計	2016年6月30日 公司 未經審計	2015年12月31日 公司 經審計
<b>流動資產</b>					
貨幣資金		3,829,272,917	5,142,711,482	3,671,253,982	4,531,034,025
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		524,718,544	1,005,271,054	16,800,679	3,145,560
應收票據	4	3,254,150,613	4,689,129,290	3,087,876,022	3,751,615,186
應收賬款	5	880,464,995	796,986,661	1,530,950,708	1,563,775,000
應收股利		17,280,000	–	24,505,723	7,225,723
應收利息		1,128,498	1,600,176	–	–
預付款項	6	578,708,358	634,407,421	376,610,832	371,248,500
其他應收款		243,167,329	190,348,070	284,516,086	246,097,801
存貨		6,756,239,053	6,018,495,505	4,894,201,054	4,348,287,858
發放貸款及墊款		1,070,687,975	732,913,869	–	–
其他流動資產		676,746,828	948,518,258	321,714,086	557,052,098
<b>流動資產合計</b>		<b>17,832,565,110</b>	<b>20,160,381,786</b>	<b>14,208,429,172</b>	<b>15,379,481,751</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產		334,432,425	128,934,410	126,722,160	126,722,160
長期股權投資		1,067,423,663	1,029,853,507	6,869,683,003	6,830,479,397
投資性房地產		59,667,626	62,356,583	74,818,134	75,681,866
固定資產		32,517,591,868	34,605,411,096	24,188,074,979	25,954,686,393
在建工程		5,587,319,593	4,245,762,868	5,260,414,329	4,025,657,145
無形資產		1,859,901,564	1,891,358,160	956,247,146	971,003,316
遞延所得稅資產		306,146,477	330,407,545	235,631,443	314,216,637
<b>非流動資產合計</b>		<b>41,732,483,216</b>	<b>42,294,084,169</b>	<b>37,711,591,194</b>	<b>38,298,446,914</b>
<b>資產總計</b>		<b>59,565,048,326</b>	<b>62,454,465,955</b>	<b>51,920,020,366</b>	<b>53,677,928,665</b>

## 合併及公司資產負債表(續)

2016年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	附註	2016年6月30日 合併 未經審計	2015年12月31日 合併 經審計	2016年6月30日 公司 未經審計	2015年12月31日 公司 經審計
<b>流動負債</b>					
吸收存款及同業存放		1,659,042,801	1,901,390,488	-	-
賣出回購金融資產款		125,266,272	-	-	-
短期借款		5,458,387,496	6,791,359,472	2,117,295,002	831,000,000
應付票據	7	3,560,512,833	5,343,906,398	2,799,690,818	3,981,623,516
應付賬款	8	5,567,240,066	6,144,664,281	5,861,902,404	8,853,140,561
預收款項		2,394,266,979	2,602,554,258	1,938,108,382	2,132,448,152
應付職工薪酬		275,101,936	274,614,723	185,618,746	180,534,218
應交稅費		97,775,125	149,898,321	21,977,013	50,206,106
應付利息		312,066,266	150,829,308	310,283,930	147,852,499
應付股利		6,525,534	6,525,534	6,525,534	6,525,534
其他應付款		1,308,192,017	1,258,463,513	961,086,725	1,001,923,405
一年內到期的非流動負債		6,068,072,262	5,084,859,415	6,068,072,262	5,084,859,415
預計負債		25,718,538	22,232,713	-	-
<b>流動負債合計</b>		<b>26,858,168,125</b>	<b>29,731,298,424</b>	<b>20,270,560,816</b>	<b>22,270,113,406</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款		6,099,819,712	6,655,171,584	8,835,230,320	9,289,847,408
應付債券		3,983,666,667	3,979,666,667	3,983,666,667	3,979,666,667
遞延收益		1,333,679,751	1,285,164,299	611,841,352	596,438,001
長期應付職工薪酬		30,522,903	28,857,389	-	-
遞延所得稅負債		36,383,574	32,704,732	-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>11,484,072,607</b>	<b>11,981,564,671</b>	<b>13,430,738,339</b>	<b>13,865,952,076</b>
<b>負債合計</b>		<b>38,342,240,732</b>	<b>41,712,863,095</b>	<b>33,701,299,155</b>	<b>36,136,065,482</b>

## 合併及公司資產負債表（續）

2016年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	附註	2016年6月30日 合併 未經審計	2015年12月31日 合併 經審計	2016年6月30日 公司 未經審計	2015年12月31日 公司 經審計
<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
其他綜合收益		(126,202,933)	(165,450,551)	-	-
專項儲備		22,069,540	14,374,213	(193,708)	(1,517,185)
盈餘公積		3,843,231,617	3,843,231,617	2,993,175,001	2,993,175,001
一般風險準備		102,539,024	102,539,024	-	-
未彌補虧損		(915,852,166)	(1,368,605,137)	(813,299,667)	(1,488,834,218)
歸屬於母公司股東權益		18,955,533,931	18,455,838,015	18,218,721,211	17,541,863,183
少數股東權益		2,267,273,663	2,285,764,845	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>21,222,807,594</b>	<b>20,741,602,860</b>	<b>18,218,721,211</b>	<b>17,541,863,183</b>
<b>總負債和股東權益計</b>		<b>59,565,048,326</b>	<b>62,454,465,955</b>	<b>51,920,020,366</b>	<b>53,677,928,665</b>

## 合併及公司利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間

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	
		2016年 合併 未經審計	2015年 合併 未經審計	2016年 公司 未經審計	2015年 公司 未經審計
營業收入	10	21,001,162,560	23,447,520,693	18,058,111,721	20,388,093,240
減：營業成本	10	18,177,307,489	22,624,291,030	15,757,662,387	20,004,309,727
營業稅金及附加		105,586,947	126,214,959	72,958,537	89,467,436
銷售費用		317,938,952	299,730,118	151,013,725	173,050,371
管理費用		1,048,469,131	822,972,196	460,865,245	594,983,290
財務費用	11	407,254,444	565,859,338	415,400,334	465,694,135
資產減值損失		672,332,416	367,276,117	621,092,726	303,920,195
加：公允價值變動收益／（損失）		3,461,591	—	(3,658,207)	—
投資收益		78,697,625	44,104,484	67,093,792	41,306,373
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		69,346,926	41,114,047	69,346,926	40,540,565
營業利潤／（虧損）		354,432,397	(1,314,718,581)	642,554,352	(1,202,025,541)
加：營業外收入	12	140,391,902	171,642,968	112,567,459	145,158,786
其中：非流動資產處置利得		154,474	660,487	—	396,328
減：營業外支出	13	1,748,742	14,159,425	1,002,066	460,459
其中：非流動資產處置損失		976,959	—	615,211	—
利潤／（虧損）總額		493,075,557	(1,157,235,038)	754,119,745	(1,057,327,214)
減：所得稅費用	14	62,157,221	203,068,501	78,585,194	110,472,155
淨利潤／（虧損）		<u>430,918,336</u>	<u>(1,360,303,539)</u>	<u>675,534,551</u>	<u>(1,167,799,369)</u>
歸屬於：					
母公司所有者的 淨利潤／（虧損）		<u>452,752,971</u>	<u>(1,236,592,427)</u>		
少數股東的淨利潤／（虧損）		<u>(21,834,635)</u>	<u>(123,711,112)</u>		

## 合併及公司利潤表（續）

截至2016年6月30日止6個月期間

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	
		2016年 合併 未經審計	2015年 合併 未經審計	2016年 公司 未經審計	2015年 公司 未經審計
<b>其他綜合收益</b>					
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		<u>39,247,618</u>	<u>(42,104,235)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的					
稅後淨額		<u>372,801</u>	<u>890,641</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額		<u><b>470,538,755</b></u>	<u><b>(1,401,517,133)</b></u>	<u><b>675,534,551</b></u>	<u><b>(1,167,799,369)</b></u>
歸屬於：					
母公司股東的綜合收益總額		<u><b>492,000,589</b></u>	<u><b>(1,278,696,662)</b></u>		
少數股東的綜合收益總額		<u><b>(21,461,834)</b></u>	<u><b>(122,820,471)</b></u>		
<b>每股收益／（虧損）：</b>					
基本每股收益／（虧損）（分）	15	<u><b>5.88</b></u>	<u><b>(16.06)</b></u>		
稀釋每股收益／（虧損）（分）		<u><b>5.88</b></u>	<u><b>(16.06)</b></u>		



# 合併股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月期間

人民幣元

2016年6月30日（未經審計）

	歸屬於母公司股東權益							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	盈餘公積	一般風險準備	未彌補虧損			
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(165,450,551)	14,374,213	3,843,231,617	102,539,024	(1,368,605,137)	18,455,838,015	2,285,764,845	20,741,602,860
二、本期增減變動金額										
（一）綜合收益總額	-	-	39,247,618	-	-	-	452,752,971	492,000,589	(21,461,834)	470,538,755
（二）股東投入和減少資本										
1. 股東投入/（減少）資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配										
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	34,164,575	-	-	-	34,164,575	5,203,395	39,367,970
2. 本期使用	-	-	-	(27,792,724)	-	-	-	(27,792,724)	(2,232,743)	(30,025,467)
3. 按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	1,323,476	-	-	-	1,323,476	-	1,323,476
三、2016年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	(126,202,933)	22,069,540	3,843,231,617	102,539,024	(915,852,166)	18,955,533,931	2,267,273,663	21,222,807,594

合併股東權益變動表(續)  
截至2015年6月30日止6個月期間  
人民幣元

2015年6月30日(未經審計)

	歸屬於母公司股東權益								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	盈餘公積	一般風險 準備	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										
1.股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配										
1.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

## 合併現金流量表

截至2016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	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	24,635,525,466	28,679,828,977
吸收存款及拆入資金淨增加額	–	792,439,406
收取利息、手續費及佣金的現金	28,465,276	43,954,490
收到的稅費返還	49,351,264	82,804,766
存放中央銀行款項淨減少額	71,727,130	444,798,960
賣出回購金融資產款淨增加額	125,266,272	90,896,113
收到的其他與經營活動有關的現金	197,671,817	24,534,334
經營活動現金流入小計	<u>25,108,007,225</u>	<u>30,159,257,046</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(20,570,374,534)	(21,801,936,322)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,953,551,894)	(2,002,927,520)
支付的各项稅費	(1,040,145,583)	(1,314,805,102)
吸收存款及拆入資金淨減少額	(242,347,687)	–
發放貸款及墊款淨增加額	(337,774,106)	(6,427,320)
支付利息、手續費及佣金的現金	(8,715,820)	(12,947,822)
支付的其他與經營活動有關的現金	(427,882,100)	(391,944,982)
經營活動現金流出小計	<u>(24,580,791,724)</u>	<u>(25,530,989,068)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>527,215,501</u>	<u>4,628,267,978</u>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資所收到的現金	492,416,498	1,073,490
取得投資收益所收到的現金	79,000,000	50,709,380
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	1,265,196	9,481,536
收到的其他與投資活動有關的現金	135,488,506	32,445,774
投資活動現金流入小計	<u>708,170,200</u>	<u>93,710,180</u>

## 合併現金流量表(續)

截至2016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	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
<b>二、投資活動產生的現金流量(續)</b>		
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(1,030,427,781)	(1,331,018,080)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額	-	(211,824,701)
投資支付的現金	(267,729,467)	(56,537,594)
取得子公司及其他營業單位所支付的現金	-	(73,188,523)
投資活動現金流出小計	<u>(1,298,157,248)</u>	<u>(1,672,568,898)</u>
投資活動使用的現金流量淨額	<u>(589,987,048)</u>	<u>(1,578,858,718)</u>
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
取得借款所收到的現金	7,178,827,357	9,272,965,108
收到其他與籌資活動有關的現金	494,559,399	-
籌資活動現金流入小計	<u>7,673,386,756</u>	<u>9,272,965,108</u>
償還債務所支付的現金	(8,003,623,315)	(8,341,959,971)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(409,300,794)	(399,995,657)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	-	-
籌資活動現金流出小計	<u>(8,412,924,109)</u>	<u>(8,741,955,628)</u>
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	<u>(739,537,353)</u>	<u>531,009,480</u>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<u>55,156,864</u>	<u>(23,055,203)</u>
<b>五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	<u>(747,152,036)</u>	<u>3,557,363,537</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>3,546,410,358</u>	<u>2,709,836,299</u>
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	<u><u>2,799,258,322</u></u>	<u><u>6,267,199,836</u></u>

## 1. 重要會計政策

### 1.1 財務報表的編制基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2016年6月30日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣9,025,603,015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2016年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣207億元。經評估，本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金，本公司將能自本財務報表批准日後不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此，本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2016年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

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

### 1.2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2016年6月30日的財務狀況以及截至2016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

#### 新設子公司

截至2016年6月30日止6個月期間內，本公司設立以下子公司，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	期末實際出資額
MASTEEL AMERICA INC.	2016年2月	美元500,000	100%	現金	美元250,000

## 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。

## 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	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
鋼材銷售	19,705,371,213	21,868,666,090
鋼坯生鐵銷售	371,861,145	312,867,822
焦化副產品銷售	155,735,957	259,279,825
其他	377,155,183	491,878,898
	<u>20,610,123,498</u>	<u>22,932,692,635</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	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
中國大陸	18,866,675,458	20,961,884,860
海外地區	1,743,448,040	1,970,807,775
	<u>20,610,123,498</u>	<u>22,932,692,635</u>

### 非流動資產

	2016年	2015年
	6月30日 未經審計	12月31日 經審計
中國大陸	40,836,448,140	41,601,037,262
海外地區	255,456,174	233,704,952
	<u>41,091,904,314</u>	<u>41,834,742,214</u>

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

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,254,046,613	4,689,129,290
商業承兌匯票	<u>104,000</u>	<u>—</u>
	<u><b>3,254,150,613</b></u>	<u><b>4,689,129,290</b></u>

其中，已質押的應收票據如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	<u><b>924,810,344</b></u>	<u><b>1,277,158,488</b></u>

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2016年6月30日（未經審計）		2015年12月31日（經審計）	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u><b>3,073,316,092</b></u>	<u><b>123,337,649</b></u>	<u><b>1,892,413,242</b></u>	<u><b>243,602,664</b></u>

本集團於2016年6月30日和2015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。

#### 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：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	725,773,053	665,862,003
1至2年	86,475,214	116,554,717
2至3年	75,828,080	22,417,902
3年以上	<u>12,397,059</u>	<u>11,348,434</u>
	<u><b>900,473,406</b></u>	<u><b>816,183,056</b></u>
減：應收賬款壞賬準備	<u><b>20,008,411</b></u>	<u><b>19,196,395</b></u>
	<u><b>880,464,995</b></u>	<u><b>796,986,661</b></u>

應收賬款的餘額分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015年12月31日(經審計)			
	賬面餘額金額	比例 (%)	壞賬準備金額	計提比例 (%)	賬面餘額金額	比例 (%)	壞賬準備金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備	828,420,032	92	(6,927,040)	1	768,962,510	94	(6,927,040)	1
其他不重大但單項計提 壞賬準備	72,053,374	8	(13,081,371)	18	47,220,546	6	(12,269,355)	26
	<u>900,473,406</u>	<u>100</u>	<u>(20,008,411)</u>		<u>816,183,056</u>	<u>100</u>	<u>(19,196,395)</u>	

於2016年6月30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	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100%	無法收回

於2015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	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100%	無法收回

本期間計提壞賬準備人民幣812,016元(2015年：人民幣2,638,179元)。

本期間無轉回的壞賬準備和實際核銷的應收賬款(2015年：無)。

本集團於2016年6月30日和2015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。



## 6. 預付賬款

預付賬款的賬齡分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	比例 (%)	賬面餘額	比例 (%)
1年以內	559,582,629	97	612,475,882	96
1至2年	6,743,285	1	12,687,989	2
2至3年	4,791,327	1	2,180,048	1
3年以上	7,591,117	1	7,063,502	1
	<b>578,708,358</b>	<b>100</b>	<b>634,407,421</b>	<b>100</b>

預付賬款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，由於材料及備品備件尚未交付，以致該款項尚未結清。

## 7. 應付票據

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,531,869,044	5,325,406,398
商業承兌匯票	28,643,789	18,500,000
	<b>3,560,512,833</b>	<b>5,343,906,398</b>

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內。

## 8. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	5,219,773,017	5,942,180,843
1至2年	271,957,031	127,899,157
2至3年	19,612,085	21,240,086
3年以上	55,897,933	53,344,195
	<b>5,567,240,066</b>	<b>6,144,664,281</b>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

於2016年6月30日，賬齡超過1年的重要的應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	65,548,940	註
公司2	34,625,080	註
公司3	26,331,036	註
公司4	19,000,000	註
公司5	17,000,000	註
	<u>162,505,056</u>	

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。

## 9. 股息

董事會不建議就截至2016年6月30日止6個月期間派發任何中期股息（2015年6月30日：無）。

## 10. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2016年（未經審計）		2015年（未經審計）	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>20,610,123,498</b>	<b>17,779,983,575</b>	22,932,692,635	22,086,428,702
其他業務	<b>391,039,062</b>	<b>397,323,914</b>	514,828,058	537,862,328
	<u><b>21,001,162,560</b></u>	<u><b>18,177,307,489</b></u>	<u>23,447,520,693</u>	<u>22,624,291,030</u>

主營業務收入為銷貨發票金額減除銷售折讓和退貨後的淨額。

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
銷售商品	<b>20,916,000,131</b>	23,363,065,541
提供勞務	<b>56,925,591</b>	41,343,241
其他	<b>28,236,838</b>	43,111,911
	<u><b>21,001,162,560</b></u>	<u>23,447,520,693</u>

## 11. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利息支出(註)	474,490,153	614,530,384
減：利息收入	39,698,595	50,105,262
減：利息資本化金額	4,004,429	5,776,735
匯兌收益	(50,883,197)	(10,923,858)
其他	27,350,512	18,134,809
	<u>407,254,444</u>	<u>565,859,338</u>

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；及無需五年內全部償還的銀行借款的利息。

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利息支出：		
五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	473,987,833	614,036,619
無需五年內全部償還的銀行借款的利息	502,320	493,765
	<u>474,490,153</u>	<u>614,530,384</u>

## 12. 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		
	2016年 未經審計	2015年 未經審計	計入 非經常性損益
非流動資產處置利得	154,474	660,487	154,474
其中：固定資產處置利得	154,474	660,487	154,474
無形資產處置利得	-	-	-
政府補助	138,966,140	169,969,651	138,966,140
其他	1,271,288	1,012,830	1,271,288
	<u>140,391,902</u>	<u>171,642,968</u>	<u>140,391,902</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
與資產相關的政府補助	86,681,426	63,643,381
與收益相關的政府補助：		
稅收返還	48,151,264	82,804,766
其他	4,133,450	23,521,504
	<u>138,966,140</u>	<u>169,969,651</u>

## 13. 營業外支出

	截至6月30日止6個月期間		
	2016年 未經審計	2015年 未經審計	計入 非經常性損益
非流動資產處置損失	976,959	-	976,959
其中：固定資產處置損失	976,959	-	976,959
無形資產處置損失	-	-	-
公益救濟性捐贈	278,650	140,000	278,650
罰款支出	100,816	13,685,163	100,816
其他	392,317	334,262	392,317
	<u>1,748,742</u>	<u>14,159,425</u>	<u>1,748,742</u>

## 14. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
中國大陸：		
當期所得稅費用	25,256,271	22,397,313
對以前期間當期所得稅的調整	733	230,764
遞延所得稅費用	27,630,599	169,913,039
香港當期所得稅費用	-	-
海外當期所得稅費用	8,960,307	6,167,787
海外遞延所得稅費用	309,311	4,359,598
	<u>62,157,221</u>	<u>203,068,501</u>

所得稅費用與利潤／（虧損）總額的關係列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利潤／（虧損）總額	493,075,557	(1,157,235,038)
按25%適用稅率計算的稅項（註）	123,268,889	(289,308,760)
某些子公司適用不同稅率的影響	(4,216,531)	(2,471,494)
不可抵扣的稅項費用	38,380,394	38,576,541
對以前期間當期所得稅的調整	733	230,764
其他減免稅優惠	(5,878,193)	(2,276,530)
無須納稅的收入	(59,514)	(1,089,398)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	107,569,857	471,376,926
利用以前期間的稅務虧損	(179,571,682)	-
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(17,336,732)	(11,969,548)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>62,157,221</u>	<u>203,068,501</u>

註：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。

## 15. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，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	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
收益／（虧損）		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中所用的歸屬於普通股股東的淨利潤／（損失）	<u>452,752,971</u>	<u>(1,236,592,427)</u>
股份數量		
基本每股收益計算中所用的本期已發行普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

2016年上半年和2015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。

## 16. 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。

## 未決訴訟

於2016年6月30日，本集團及本公司存在如下未決訴訟：

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10,219,694.24元及人民幣30,581,457.72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，待開庭審理。

## 17. 其他財務信息

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動資產	17,832,565,110	20,160,381,786	14,208,429,172	15,379,481,751
減：流動負債	<u>26,858,168,125</u>	<u>29,731,298,424</u>	<u>20,270,560,816</u>	<u>22,270,113,406</u>
淨流動負債	<u>(9,025,603,015)</u>	<u>(9,570,916,638)</u>	<u>(6,062,131,644)</u>	<u>(6,890,631,655)</u>
	本集團	本公司	本公司	本公司
	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
總資產	59,565,048,326	62,454,465,955	51,920,020,366	53,677,928,665
減：流動負債	<u>26,858,168,125</u>	<u>29,731,298,424</u>	<u>20,270,560,816</u>	<u>22,270,113,406</u>
淨總資產減流動負債	<u>32,706,880,201</u>	<u>32,723,167,531</u>	<u>31,649,459,550</u>	<u>31,407,815,259</u>

承董事會命  
馬鞍山鋼鐵股份有限公司  
丁毅  
董事長

2016年8月30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