

2016 年度報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	3
第三節	公司業務概要	8
第四節	董事會報告	10
第五節	重要事項	32
第六節	普通股股份變動及股東情況	42
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	48
第八節	公司治理	54
第九節	財務報告	65
第十節	備查文件	268

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、 公司全體董事出席董事會會議。**
- 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**
董事會建議2016年度不派發現金股利，亦不進行資本公積金轉增股本。該等方案尚待提交股東週年大會審議。
- 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「三、公司關於公司未來發展的討論與分析」之「（四）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、 公司無需要提請投資者特別關注的重大風險。**

第一節 釋義

一、 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
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
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
《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
環保公司	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司
長鋼、長鋼股份、長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司
CRCC	指	中鐵鐵路產品認證中心
軌道交通公司	指	馬鋼軌道交通裝備有限公司
馬鋼投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，是集團公司的全資子公司
馬鋼瓦頓	指	MG-VALDUNES S.A.S，是本公司的全資子公司
報告期	指	自2016年1月1日至2016年12月31日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 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

二、 聯繫人和聯繫方式

證券事務代表

姓名	何紅雲
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
電話	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn

註： 公司原董事會秘書（公司秘書）胡順良先生由於已到改任非領導職務年齡，因此辭去公司董事會秘書（公司秘書）職務。2017年2月14日，公司第八屆董事會第二十五次會議同意胡先生辭去公司董事會秘書（公司秘書）職務，並決定暫由公司法定代表人、董事長丁毅先生代行董事會秘書（公司秘書）職責，公司將盡快聘任新的董事會秘書（公司秘書）。

三、 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

四、 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	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

第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

五、 公司股票簡況

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

六、 其他相關資料

名稱	安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）	
公司聘請的會計師事務所（境內）	辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
	簽字會計師姓名	安秀艷、吳小芳

七、 近三年主要會計數據和財務指標

（一）主要會計數據

主要會計數據	2016年	2015年	單位：元 幣種：人民幣	
			本期比上年 同期增減 (%)	2014年
營業收入	48,275,100,310	45,108,926,739	7.02	59,820,938,286
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,228,892,407	-4,804,299,674	-	220,616,025
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,409,936,906	-5,129,504,672	-	-154,967,147
經營活動產生的現金流量淨額	4,619,861,014	5,865,332,053	-21.23	2,912,853,829

主要會計數據	2016年末	2015年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	
			(%)	2014年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	19,764,171,955	18,455,838,015	7.09	23,295,565,989
總資產	66,245,531,030	62,454,465,955	6.07	68,511,174,810
期末總股本	7,700,681,186	7,700,681,186	-	7,700,681,186

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2016年	2015年	本期比上年	2014年
			同期增減 (%)	
基本每股收益(元/股)	0.160	-0.624	-	0.029
稀釋每股收益(元/股)	0.160	-0.624	-	0.029
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.183	-0.666	-	-0.020
			增加29.44個	
加權平均淨資產收益率(%)	6.43	-23.01	百分點	0.95
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	7.38	-24.57	百分點	-0.67
			增加31.95個	

八、2016年分季度主要財務數據

主要財務數據	單位：千元 幣種：人民幣			
	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	9,225,770	11,775,393	11,990,240	15,283,697
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-348,163	800,916	306,676	469,463
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後 的淨利潤	-403,012	872,800	240,399	699,750
經營活動產生的現金流量淨額	2,385,380	-1,858,164	1,752,732	2,339,913

第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

九、非經常性損益項目和金額

非經常性損益項目	2016年金額	單位：元 幣種：人民幣	
		2015年金額	2014年金額
非流動資產處置損益	-51,189,196	32,965,870	-82,179,597
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	74,522,778	259,052,828	438,439,583
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	62,627,178	22,195,527	564,160
員工辭退補償	-347,468,731	-	-
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	927,877	-	-
新收購子公司在購買日前持有的股權在購買日以公允價值重新計量產生的投資收益	-	4,160,631	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-19,729,079	-12,682,505	-2,407,250
遞延收益攤銷	116,979,983	87,185,350	100,182,129
其他投資收益	-	-7,349,908	-809,831
少數股東權益影響額	-6,551,217	-391,055	-869,063
所得稅影響額	-11,164,092	-59,931,740	-77,336,960
合計	<u>-181,044,499</u>	<u>325,204,998</u>	<u>375,583,171</u>

十、採用公允價值計量的項目

項目名稱	期初餘額	期末餘額	單位：元 幣種：人民幣	
			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	1,005,271,054	555,322,261	-449,948,793	50,951,411
合計	<u>1,005,271,054</u>	<u>555,322,261</u>	<u>-449,948,793</u>	<u>50,951,411</u>

十一、其他

本集團最近五年主要會計數據、財務指標

會計數據(指標)	單位：百萬元 幣種：人民幣				
	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
營業收入	48,275	45,109	59,821	73,849	74,404
利潤總額	1,369	-4,727	512	322	-3,746
淨利潤	1,257	-5,104	264	208	-3,801
基本每股收益(元)	0.160	-0.624	0.029	0.020	-0.502
稀釋每股收益(元)	0.160	-0.624	0.029	0.020	-0.502
主要會計數據	2016年末	2015年末	2014年末	2013年末	2012年末
總資產	66,246	62,454	68,511	71,822	76,011
總負債	44,165	41,713	42,622	46,123	50,499
淨資產	22,081	20,742	25,889	25,699	25,512

第三節 公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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、長材和輪軸三大類。

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。酸洗板、鍋爐容器板的歐盟PED認證（壓力設備）。公司汽車板產品通過IATF16949體系認證和多個主機廠認證。

長材：主要包括型鋼和線棒材。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CRCC現場審核。高速線材產品主要用於緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲，兼顧建築用材。擁有在線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。

輪軸：主要包括火車輪、車軸及環件，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。標準動車組高速車輪通過CRCC產品認證，獲得國內首張CRCC證書。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。

報告期內，公司的主要業務、主要產品及其用途、經營模式、主要的業績驅動因素等並未發生重大變化。

報告期，公司所屬的鋼鐵行業處於成熟期，市場需求略有恢復。供給側改革初見成效，但產能過剩矛盾依然突出。

二、 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內公司主要資產並未發生重大變化。

其中：境外資產20.8（單位：億元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為3.14%。

三、 報告期內核心競爭力分析

截止2016年12月31日，公司擁有有效專利803件，技術秘密（非專利技術）2,126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。公司在火車輪（特別是標準動車組高速車輪和大功率機車輪）、高強汽車板、高效節約型建築用鋼、海洋工程用H型鋼、熱軋高等級管線鋼、高牌號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。其中，高效節約型建築用鋼、火車輪、標準動車組高速車輪、大功率機車輪、車軸鋼等產品在國內處於技術龍頭地位。

2016年，公司研製的標準動車組高速車輪通過CRCC產品認證，獲得國內首張CRCC證書。

第四節 董事會報告

一、 董事長報告



各位股東：

我代表董事會向各位報告本集團2016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持表示衷心感謝。

2016年，中國經濟增速繼續放緩，GDP同比增長6.7%，增速繼續回落。政府在適度擴大總需求的同时，

大力推進供給側結構性改革。隨著各項政策效果初步顯現，市場出現積極變化。據中鋼協統計，2016年全國粗鋼產量8.1億噸，粗鋼表觀消費7.1億噸，同比分別增長0.6%和1.7%。受市場需求有所好轉、鋼材庫存處於歷史低位等多重因素影響，國內市場鋼材價格波動回升。鋼材綜合價格指數由年初的56.37點上漲到年底的99.51點，上漲43.14點，同比上升76.5%。鋼鐵行業運行走勢穩中趨好，全行業從深度虧損到扭虧為盈。但是，行業銷售利潤率只有1.02%，遠低於工業企業5.97%的平均水平。

面臨經濟新常态下的新機遇，公司緊緊圍繞「聚焦兩大戰場、銳意變革突破」工作主題，把產品升級、產業鏈延伸、國際化經營作為主攻方向，搶抓市場機遇，深化結構調整，提升精益運營水平，通過全體職工共同努力，2016年順利實現扭虧為盈，取得了「十三五」發展的良好開局。

按中國會計準則計算，本集團2016年營業收入為人民幣48,275百萬元，同比增長7.02%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣1,229百萬元，扭虧為盈；基本每股收益為人民幣0.16元。報告期末，本集團總資產為人民幣66,246百萬元，同比增長6.07%；歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣19,764百萬元，同比增長7.09%。報告期末，本集團資產負債率為66.67%，較上年下降0.12個百分點。



按中國企業會計準則計算，2016年度，本公司實現淨利潤為人民幣1,363百萬元，加上年初的未分配利潤-1,489百萬元，2016年末可供股東分配的利潤為人民幣-126百萬元。由於本公司2016年末可供股東分配的利潤為負，董事會建議2016年度不派發現金股利，亦不進行資本公積金轉增股本。該等分配方案尚待提交股東週年大會審議。

公司於2016年8月2日發行了短期融資券人民幣20億元，票面利率5.45%，募集資金用於補充營運資金。另外，公司於2011年發行的5年期公司債券人民幣23.4億元已於2016年8月25日兌付完畢。

為了提升綜合生產效率，公司決定逐步退出部分成本高、效率低的產線。2016年，公司永久性關停一座高爐和一座轉爐，涉及煉鐵產能62萬噸、煉鋼產能64萬噸。

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。2016年，公司嚴格落實環保剛性要求，推進全流程清潔生產和節能減排，全年煙塵、二氧化硫噸鋼排放量同比大幅下降。公司榮獲中鋼協「清潔生產環境友好企業」稱號。

展望2017年，中國經濟發展新的增長動力正在孕育形成，將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，經濟發展長期向好的基本面沒有變。既面臨深化國有企業改革、推進供給側結構性改革、化解鋼鐵過剩產能、「一帶一路」建設和中國製造2025戰略實施、消費需求升級等重大機遇，又面臨需求不旺、兼併重組、同質化競爭、資源環境約束、利潤微薄等嚴峻挑戰。



2017年，公司將以「堅定不移深化改革，堅持不懈做強品牌」為工作主題，持續追求卓越績效，奮力開創馬鋼轉型升級、健康發展新局面。為此，公司主要採取以下措施：

深入推進卓越績效模式。以榮獲全國質量獎為新的起點，深化卓越績效管理，逐步形成具有馬鋼特色的管理模式，促進管理績效不斷提升。

加強品牌建設。制定品牌戰略規劃，強化品牌宣傳，推進品牌營銷，提升全員品牌意識。建立品牌危機管理體系與制度，維護馬鋼品牌形象。

鐵前系統強化高水平上的穩定順行。依據不同爐型實施差異化管理，形成優良的系統運行狀態。完善高爐體檢和預警制度，建立具有馬鋼特色的高爐操作模型，鞏固長週期穩定順行成果，打造行業一流的高爐操作品牌。

鋼軋系統推進專業化、精細化、高效化、個性化生產。貫徹精益生產理念，快速提升煉鋼水平；加強產銷對接，優化產線分工，充分釋放關鍵產線效能；優化計劃排程規則，確保重點產品訂單按期、保質交付。

提升兩頭市場創效能力。完善經營決策系統，加強兩頭市場跟蹤和分析，提高研判準確性，支撐營銷和採購經營創效。在實施低庫存安全保供戰略的同時，靈活調整採購策略，降低採購成本。著力提高區域市場份額，擴大高附加值產品銷售比重；加大終端客戶培育，強化產品、技術和服務一體化營銷；強化產品出口戰略，統籌國內、國外兩個市場，優化海外市場佈局，大力開發海外終端客戶；繼續擴大電商平台銷售規模。

第四節 董事會報告（續）

深化產品結構調整。**板材產品**，適應高強度、輕量化需求，提高高強鋼和汽車外板比重，擴大市場佔有率；拓展冷軋、鍍鋅、酸洗等高端家電市場，擴大高牌號電工鋼比重。**長材產品**，加大鐵路、海洋工程、高層建築、橋樑用型鋼的研發生產，大力開拓彈簧鋼、焊絲鋼、軸承鋼、鏈條鋼、高檔冷鐓鋼等工業線棒材市場。**輪軸產品**，高速車輪實現國內批量供應；加快高速輪對、高速車軸的開發和試制進度，提高輪軸產品市場佔有率。

穩步提升產品質量。準確識別客戶需求，提高過程設計能力；發揮技術改造項目作用，穩定高端產品質量，大幅降低內部質量損失；強化質量流程管控，嚴格工序質量監督，加強工藝紀律檢查，完善質量事故考核，建立促進問題暴露、可持續的評價機制和關鍵工序的防錯機制。

新的一年裡，公司董事會將更加恪盡職守，勤勉盡責，帶領全體職工共同努力。希望並相信在各位股東、社會各界的支持下，公司各項工作能更加進步！

丁毅
董事長

2017年3月29日
中國·安徽·馬鞍山

二、經營環境

● 鋼材市場

2016年，國內鋼材價格波動上漲。2016年各月CSPI平均值為75.88點，同比上升9.45點，升幅為14.23%。

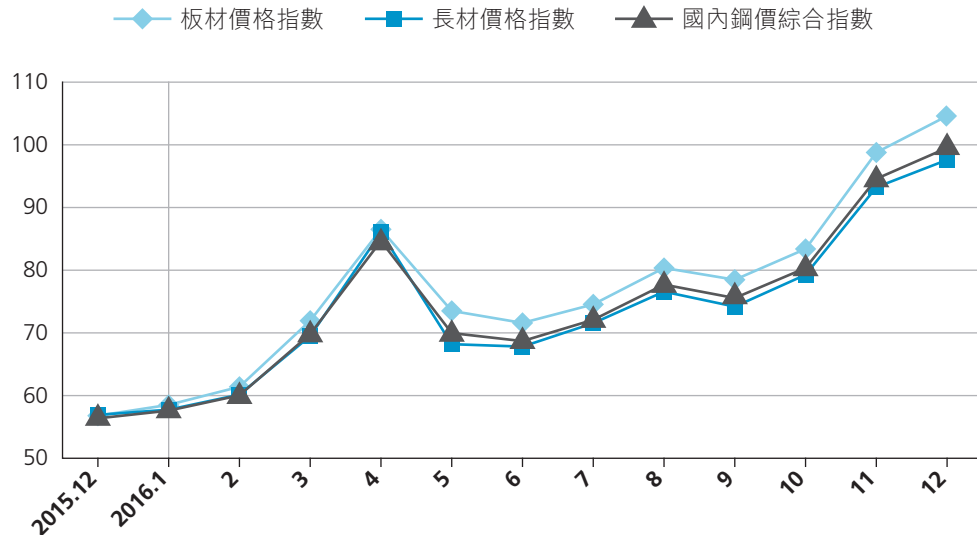


圖1、2016年國內鋼價綜合指數、長材價格指數和板材價格指數走勢

總體而言，2016年國內長材、板材價格均波動上行，板材價格走勢優於長材。

● 原燃料市場

2016年，鐵礦石價格整體走勢與鋼價走勢相似，僅反彈幅度略低。焦炭價格繼第二、三季度急劇上漲後，在第四季度有所回落。據中國海關統計，2016年全國進口鐵礦石平均到岸價為56.30美元／噸，同比下降6.9%。

綜合兩頭市場，鋼材價格上漲的影響大於原材料價格上漲的影響，是導致鋼鐵企業生產經營普遍好轉的主要外部因素。

● 進出口市場

受國內鋼材市場有所好轉、鋼材國際貿易摩擦加劇等因素的影響，2016年，中國鋼材淨出口量有所下降。據中國海關統計，全年出口鋼材10,843萬噸，同比減少3.5%；進口鋼材1,321萬噸，同比增長3.4%；折合粗鋼淨出口約9,855萬噸，同比減少4.7%。隨著國際貿易保護主義的日漸高漲，中國鋼鐵產品出口難度越來越大。

第四節 董事會報告（續）

三、報告期內主要經營情況

報告期，本集團生產生鐵1,764萬噸、粗鋼1,863萬噸、鋼材1,769萬噸，同比分別減少2.05%、1.01%和3.17%（其中，本公司生產生鐵1,381萬噸、粗鋼1,464萬噸、鋼材1,374萬噸，同比分別增加4.31%、2.67%和1.78%）。報告期，主要工作如下：

1. 抓好生產穩定順行。鐵前系統完善高爐運行「體檢」制度和預警機制，優化資源平衡和組產模式，實現連續穩定均衡生產；鋼軋系統推進專業化生產，優化產線分工，有效釋放優勢產線產能；公輔能源系統持續優化管控體系，與製造單元協同推進系統能源經濟運行；設備系統強化設備狀態把控，開展重點產線設備精度管理，探索關鍵產線設備綜合效率評價。公司榮獲第十屆全國設備管理優秀單位稱號。
2. 緊盯市場需求，大力調整產品結構。擴大高附加值產品比重，汽車板產銷量突破200萬噸，W470以上高牌號硅鋼同比增長38.6%；開發的新產品銷售量38.6萬噸，同比增長38%。
3. 強化知識產權管理和品牌建設。低合金高強度結構用熱軋H型鋼、海洋石油平台用熱軋H型鋼和鋼筋混凝土用熱軋帶肋鋼筋等3個產品獲冶金產品實物質量「金盃獎」，其中，海洋石油平台用熱軋H型鋼獲得「特優質量獎金」。
4. 積極推進卓越績效管理模式，公司榮獲中國質量協會頒發的第十六屆「全國質量獎」；獲得中國出入境檢驗檢疫協會頒發的「2016年中國質量誠信企業」稱號。
5. 持續深化對標降本。公司加強成本管理和考核，深入推進工序、產線對標。
6. 強化市場經營創效。提高市場研判和經營決策能力，構建面向市場的新型營銷模式。創新營銷機制，完善定價策略，拓展銷售渠道，主攻區域市場，擴大電商銷售，優化出口佈局。全年開發新客戶175個、板帶直供比66%；電商平台銷售鋼材52萬噸、出口鋼材121萬噸。
7. 實施人力資源優化。提高全員勞動生產率，全年公司人工成本和勞務費用顯著下降。
8. 強化安全生產責任制，推進安全生產標準化建設，安全生產態勢平穩。
9. 嚴格落實環保剛性要求，加大環境治理力度，公司榮獲中鋼協「清潔生產環境友好企業」稱號。

(一) 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：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	48,275,100,310	45,108,926,739	7.02
營業成本	42,557,487,675	45,488,440,552	-6.44
稅金及附加	432,096,408	201,228,046	114.73
銷售費用	694,782,730	635,859,844	9.27
管理費用	1,780,281,484	1,538,609,887	15.71
財務費用	793,650,976	813,036,439	-2.38
資產減值損失	1,064,257,636	1,619,389,979	-34.28
公允價值變動收益	4,051,190	819,265	394.49
投資收益	291,396,463	93,725,198	210.91
營業外收入	205,202,902	384,059,748	-46.57
營業外支出	84,618,416	17,538,205	382.48
所得稅費用	111,880,234	377,912,379	-70.40
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,228,892,407	-4,804,299,674	-
少數股東損益	27,802,899	-300,184,707	-
外幣財務報表折算差額	46,990,704	-28,291,071	-
經營活動產生的現金流量淨額	4,619,861,014	5,865,332,053	-21.23
投資活動產生的現金流量淨額	-1,937,596,411	-3,621,073,001	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,090,939,141	-1,554,872,283	-
研發支出	752,570,000	672,210,000	11.95

- 營業收入同比增長主要是2016年鋼鐵產品的價格上漲所致。
- 營業成本同比減少主要是由於公司持續開展降本增效使得工序成本下降，以及馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司停產所致。
- 稅金及附加較上年增加114.73%，主要是由於2016年5月1日開始，公司經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等稅金在該科目核算所致。
- 資產減值損失較上年減少34.28%，主要是由於本年鋼材產品價格有所上升，本年計提的存貨跌價準備較上年減少所致。
- 公允價值變動收益較上年增加394.49%，主要是由於本年遠期外匯交易產生的公允價值評估增值所致。

第四節 董事會報告（續）

- 投資收益較上年增加210.91%，主要是由於本年享有聯營、合營公司的淨利潤較上年增加所致。
- 營業外收入較上年減少46.57%，主要是由於本年收到政府的財政補助較上年減少所致。
- 營業外支出較上年增加382.48%，主要是由於本年因工程建設和技術改造拆除等導致處置和報廢固定資產的損失增加所致。
- 所得稅費用較上年減少70.40%，主要是由於本年的遞延所得稅費用較上年減少所致。
- 歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣1,228,892,407元，較上年增加人民幣6,033,192,081元，主要是由於鋼材價格上升導致本年產品毛利上升所致。
- 少數股東損益人民幣27,802,899元，較上年增加人民幣327,987,606元，主要是由於本年非全資子公司盈利較上年增加所致。
- 外幣財務報表折算差額人民幣46,990,704元，較上年增加人民幣75,281,775元，主要是由於境外子公司的記賬貨幣相對人民幣升值所致。

財務狀況及匯率風險

截至2016年12月31日，本集團所有借款折合人民幣153.17億元，其中外幣借款為2.49億美元和0.3億歐元，其餘均為人民幣借款。外幣借款中，2.10億美元借款為固定利率，3,944萬美元和0.3億歐元借款採用倫敦銀行間拆借利率（LIBOR）加點的借款利率。人民幣借款中，61.94億元執行固定利率，71.77億元執行浮動利率。此外，本公司於2015年7月和8月分別發行人民幣20億元中期票據，共計人民幣40億元，於2016年8月2日發行了短期融資券人民幣20億元。另外，公司於2011年發行的5年期公司債券人民幣23.4億元已於2016年8月25日兌付完畢。

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）工貿有限公司有逾期未償還的銀行借款外，本期末發生借款逾期現象。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，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣365.8億元。

截至2016年12月31日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣53.12億元，應收票據為人民幣36.08億元，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，集團採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。

1. 收入和成本

(1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

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	營業成本	毛利率
			(%)	比上年增減	比上年增減	比上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
鋼鐵業	46,095	40,197	12.80	7.57	-7.02	增加13.68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	營業成本	毛利率
			(%)	比上年增減	比上年增減	比上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
長材	17,713	16,198	8.55	1.37	-9.77	增加11.28個百分點
板材	25,908	21,736	16.10	13.50	-5.54	增加16.91個百分點
輪軸	1,462	1,251	14.43	-9.25	-7.88	減少1.27個百分點

第四節 董事會報告（續）

單位：百萬元 幣種：人民幣

分地區	營業收入	營業成本	主營業務分地區情況			
			毛利率	營業收入	營業成本	毛利率
			(%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減 (%)
安徽	18,980	17,035	10.25	1.57	-13.09	增加15.14個百分點
江蘇	7,680	6,940	9.64	17.31	5.90	增加9.75個百分點
上海	7,554	6,524	13.64	19.64	7.96	增加9.35個百分點
浙江	2,829	2,540	10.22	1.29	-8.96	增加10.11個百分點
廣東	1,619	1,381	14.70	23.40	4.15	增加15.77個百分點
國內其他地區	5,938	4,971	16.28	5.58	-8.05	增加12.40個百分點
海外及香港地區	3,675	3,166	13.85	-4.12	-16.00	增加12.18個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

報告期，本集團主營業務收入為人民幣47,324百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣46,095百萬元，佔主營業務收入的97%。

(2). 產銷量情況分析表

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量比	銷售量比	庫存量比
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
長材	838.0萬噸	827.9萬噸	21.2萬噸	-6.57	-7.45	90.99
板材	916.9萬噸	920.2萬噸	5.0萬噸	0.47	1.41	-39.76
輪軸	14.2萬噸	14.4萬噸	0.5萬噸	-18.39	-17.24	-28.57

(3). 成本分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	分行業情況					
		本期金額	本期		上年同期		較上年同期 變動比例 (%)
			佔總成本比例		佔總成本比例		
(%)	上年同期金額	(%)	(%)	(%)			
鋼鐵業	原燃料	31,495	74.01	30,252	66.51	4.11	
鋼鐵業	人工工資	3,273	7.69	3,410	7.50	-4.02	
鋼鐵業	折舊	3,245	7.63	3,365	7.40	-3.57	
鋼鐵業	動力	3,260	7.66	4,145	9.11	-21.35	
鋼鐵業	其他	1,284	3.01	2,058	4.52	-37.61	

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額人民幣4,557百萬元，佔年度銷售總額9%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額人民幣8,863百萬元，佔年度採購總額35%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣2,862百萬元，佔年度採購總額11%。

其他說明

在主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2016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。

2. 費用

報告期，本集團銷售費用、管理費用和財務費用同比並無重大變化。

第四節 董事會報告 (續)

3. 研發投入

研發投入情況表

	單位：百萬元 幣種：人民幣
本期費用化研發投入	752.57
本期資本化研發投入	-
研發投入合計	752.57
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.56
公司研發人員的數量	3,787
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	11.80
研發投入資本化的比重(%)	-

4. 現金流

經營活動產生的現金淨流入約人民幣46億元，與報告期淨利潤存在重大差異的原因在於本年度計提了存貨跌價準備和折舊費用所致。

- (1) 經營活動產生的現金淨流入人民幣4,619,861,014元，較上年減少流入21.23%，主要是由於本年銷售活動中票據背書轉讓結算金額大幅增加，導致經營活動現金流入較上年減少以及存貨增加所致。
- (2) 投資活動產生的現金淨流出人民幣1,937,596,411元，上年為淨流出人民幣3,621,073,001元，主要是由於本年財務公司金融資產投資所產生的現金淨流出減少，以及本年在建工程支出減少所致。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流出人民幣2,090,939,141元，上年為淨流出人民幣1,554,872,283元，主要是由於本年公司直接融資量減少，以及兌付一年內到期的公司債券所致。

(二) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

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	本期期末
				佔總資產的比 例 (%)	金額較上期 期末變動比例 (%)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	555,322	0.84	1,005,271	1.61	-44.76
應收利息	4,045	0.01	1,600	-	152.81
預付款項	925,051	1.40	634,407	1.02	45.81
其他應收款	127,615	0.19	190,348	0.30	-32.96
存貨	10,548,062	15.92	6,018,496	9.64	75.26
買入返售金融資產款	230,047	0.35	-	-	-
發放貸款及墊款	1,555,213	2.35	732,914	1.17	112.20
可供出售金融資產	577,948	0.87	128,934	0.21	348.25
在建工程	2,258,191	3.41	4,245,763	6.80	-46.81
吸收存款	3,708,225	5.60	1,901,390	3.04	95.03
賣出回購金融資產款	596,566	0.90	-	-	-
應付票據	3,584,228	5.41	5,343,906	8.56	-32.93
預收款項	3,682,322	5.56	2,602,554	4.17	41.49
應付職工薪酬	550,445	0.83	274,615	0.44	100.44
應交稅費	274,232	0.41	149,898	0.24	82.95
應付股利	8,714	0.01	6,526	0.01	33.53
其他應付款	1,912,575	2.89	1,258,464	2.02	51.98
一年內到期的非流動負債	3,211,056	4.85	5,084,859	8.14	-36.85
預計負債	29,580	0.04	22,233	0.04	33.05
其他流動負債	2,273,058	3.43	-	-	-
長期應付職工薪酬	159,173	0.24	28,857	0.05	451.59
專項儲備	27,970	0.04	14,374	0.02	94.59
一般風險準備	153,395	0.23	102,539	0.16	49.60
未分配利潤	-190,569	-0.29	-1,368,605	-2.19	-

第四節 董事會報告（續）

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較上年末減少44.76%，主要是由於財務公司持有的銀行理財產品減少所致。
- 應收利息較上年末增加152.81%，主要是由於財務公司對本集團外的發放貸款應收利息增加所致。
- 預付款項較上年末增加45.81%，主要是由於採購原燃料支付的預付款增加所致。
- 其他應收款較上年末減少32.96%，主要是由於本年應收的鋼材期貨保證金減少所致。
- 存貨較上年末增加75.26%，主要是由於原燃料價格和產成品成本上漲所致。
- 買入返售金融資產人民幣230,047,000元，上年末為零，主要是由於財務公司本年新增逆回購業務所致。
- 發放貸款及墊款較上年末增加112.20%，主要是由於財務公司對本集團外部成員單位的票據貼現金額增加所致。
- 可供出售金融資產較上年末增加348.25%，主要是由於本年財務公司購買政策性金融債和企業債以及同業存單所致。
- 在建工程較上年末減少46.81%，主要是由於本公司的4#高爐以及公輔配套項目完工轉為固定資產所致。
- 吸收存款較上年末增加95.03%，主要是由於集團公司及其子公司存入財務公司的資金增加所致。
- 賣出回購金融資產款人民幣596,565,698元，上年末為零，主要是由於財務公司本年向其他金融機構進行票據和債券的轉貼現所致。
- 應付票據較上年末減少32.93%，主要是由於本年較多採用應收票據背書轉讓的結算方式，減少了應付票據的開具所致。
- 預收款項較上年末增加41.49%，主要是由於本年鋼材價格上漲，客戶預付的鋼材款增加所致。
- 應付職工薪酬較上年末增加100.44%，主要是由於本年公司經營績效上漲，計提的績效獎金增加所致。

- 應交稅費較上年末增加82.95%，主要是由於本年收入增加導致年末應交增值稅和對應各項應交稅費較上年末增加所致。
- 應付股利較上年末增加33.53%，主要是由於子公司應付少數股東股利增加所致。
- 其他應付款較上年末增加51.98%，主要是由於本年本公司進口鐵礦石採用福費廷方式增加，將債權人由控股子公司馬鋼（香港）有限公司轉為商業銀行所致。
- 一年內到期的非流動負債較上年末減少36.85%，主要是由於本年兌付上年作為一年內到期的公司債券所致。
- 預計負債較上年末增加33.05%，主要是由於子公司馬鋼瓦頓股份有限公司未決訴訟及澳洲公司礦山修復費用增加所致。
- 其他流動負債人民幣2,273,058,356元，上年末為零，主要是由於本年發行人民幣20億元一年期短期融資券所致。
- 長期應付職工薪酬較上年末增加451.59%，主要是由於本年因去產能及人力資源優化涉及的內退人員辭退福利增加所致。
- 專項儲備較上年末增加94.59%，主要是由於本年子公司長江鋼鐵和合肥鋼鐵安全生產費的變化及按比例享有聯營公司專項儲備變動淨額。
- 一般風險準備較上年末增加49.60%，主要是由於財務公司發放貸款及票據貼現業務增加，導致提取一般風險準備金額增加所致。
- 未分配利潤人民幣-190,568,622元，上年末為人民幣-1,368,605,137元，主要是由於本集團本年盈利所致。

第四節 董事會報告（續）

（三）行業經營性信息分析

行業情況

2016年是化解鋼鐵過剩產能工作的開局之年，國內鋼鐵行業共化解粗鋼產能超過6,500萬噸。於此同時，據工信部統計，鋼鐵行業固定資產投資5,139億元，同比下降8.6%，將有利於緩和產能嚴重過剩的局面。但由於產業集中度依然處於相對低位，產能過剩問題仍然比較嚴重，鋼材國際貿易摩擦加劇，原燃料價格大幅上漲，「地條鋼」亂象嚴重，市場環境仍待進一步完善。

公司情況

公司所處的華東地區是鋼材淨流入地區。報告期，公司產能及產能利用情況如下：

產品名稱	產能（萬噸）	產能利用率
		（%）
生鐵	1,992	89
粗鋼	2,362	79
鋼材	2,127	83

鋼鐵行業經營性信息分析

1. 按加工工藝分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按加工工藝區分的種類	產量（噸）		銷量（噸）		營業收入		營業成本		毛利率（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
	冷軋鋼材	4,787,338	4,221,000	4,785,420	4,215,000	14,684	11,676	12,702	11,820	13.50
熱軋鋼材	12,761,582	13,874,000	12,695,554	13,804,000	28,937	28,624	25,232	29,142	12.80	-1.81
輪軸	142,196	174,000	143,814	174,000	1,462	1,611	1,251	1,358	14.43	15.70

2. 按成品形態分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按成品形態區分的種類	產量(噸)		銷量(噸)		營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
長材	8,380,085	8,969,331	8,278,910	8,944,863	17,713	17,474	16,198	17,951	8.55	-2.73
板材	9,168,835	9,126,341	9,202,064	9,073,868	25,908	22,826	21,736	23,011	16.10	-0.81
輪軸	142,196	174,000	143,814	174,000	1,462	1,611	1,251	1,358	14.43	15.70

3. 按銷售渠道分類的鋼材銷售情況

單位：億元 幣種：人民幣

按銷售渠道區分	營業收入		佔總營業收入比例(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度
線下銷售	431.9	407.7	89.47	90.38
線上銷售	18.9	11.4	3.92	2.53

4. 鐵礦石供應情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

鐵礦石供應來源	供應量(噸)		支出金額	
	本年度	上年度	本年度	上年度
國內採購	7,196,830	7,415,151	3,298	3,139
國外進口	19,864,484	19,803,055	8,273	9,471

第四節 董事會報告（續）

（四）投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

本公司報告期末投資額	7,278.89
投資額增減變動數	321.69
本公司上年末投資額	6,957.20
投資額較上年增減幅度(%)	4.62

(1) 重大的股權投資

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
馬鋼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、銷售和相關技術諮詢服務；批發零售鐵路車輛配件、金屬材料、建築材料、化工產品（除危險品及易製毒品）、五金交電、潤滑油脂、房屋及設備租賃；自營或代理各類商品和技術的進出口業務。	100%
馬鋼美洲有限公司	公司車輪、H型鋼等產品出口美洲市場的售前、售中和售後服務。	100%
埃斯科特鋼有限公司	開發、製造、銷售用於汽車行業的鋼線材、棒材以及精加工的鋼鐵產品，提供售後服務及相關技術服務，進出口業務（不含分銷業務）。	66%
馬鋼（慈湖）鋼材加工配售有限公司	生產、加工、銷售各種類型鋼板材、線材、型材產品，提供產品的倉儲及售後服務，房屋租賃業務。	92%

報告期，新設立全資子公司馬鋼美洲有限公司，投資總額50萬美元；與阿斯科工業公司、馬鞍山市雨山區城市發展投資集團有限責任公司共同出資設立埃斯科特鋼有限公司，註冊資本3,200萬歐元。

報告期，對全資子公司馬鋼軌道交通裝備有限公司增資人民幣6,000萬元；本集團之子公司馬鋼（蕪湖）加工配售有限公司將其持有的馬鋼（慈湖）鋼材加工配售有限公司92%的股權協議轉讓給本公司。另外，馬鋼奧瑟亞化工有限公司於2015年2月成立，本公司分期出資，於2016年公司增加人民幣2,251萬元出資，持有權益比例不變，仍為40%。

(2) 重大的非股權投資

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資額	報告期新增 投資額	工程進度
品種質量類項目	6,417	1,344	82%
節能環保項目	2,623	994	84%
設備更新及其他技改項目	2,360	272	85%
其他工程	不適用	416	不適用
合計		<u>3,026</u>	/

報告期，除上述工程投資外，新增固定資產投資人民幣112百萬元，新增無形資產投資人民幣2百萬元。

項目建設資金來自公司自有資金及銀行貸款。

(五) 主要控股參股公司分析

- 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。報告期淨虧損人民幣544百萬元，報告期末資產總額人民幣4,734百萬元、淨資產為人民幣2,137百萬元。

第四節 董事會報告（續）

- 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、線材及棒材生產銷售、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296百萬元，報告期末資產總額人民幣6,330百萬元、淨資產為人民幣2,508百萬元。
- 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109百萬元，報告期末資產總額人民幣9,024百萬元、淨資產為人民幣1,586百萬元。
- 全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本40.2百萬歐元。主要從事設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。報告期淨虧損人民幣127百萬元，報告期末資產總額人民幣534百萬元、淨資產為人民幣108百萬元。
- 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。報告期淨利潤人民幣19百萬元，報告期末資產總額人民幣216百萬元、淨資產為人民幣129百萬元。
- 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39百萬元，報告期末資產總額人民幣349百萬元、淨資產為人民幣115百萬元。
- 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、線材、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17百萬元，報告期末資產總額人民幣293百萬元、淨資產為人民幣192百萬元。
- 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23百萬元，報告期末資產總額人民幣205百萬元、淨資產為人民幣199百萬元。
- 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。報告期淨虧損人民幣31百萬元，報告期末資產總額人民幣425百萬元、淨資產為人民幣165百萬元。

- 馬鋼(香港)有限公司,註冊資本港幣2.6億元,本公司直接持有91%的權益。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤18百萬元,報告期末資產總額1,310百萬元,淨資產為253百萬元。
- 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,並從事其它工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣166百萬元,報告期末資產總額人民幣729百萬元、淨資產為人民幣638百萬元。

2016年,安徽長江鋼鐵股份有限公司主營業務收入人民幣8,024百萬元,主營業務利潤人民幣826百萬元;馬鋼瓦頓股份有限公司主營業務收入人民幣338百萬元,主營業務虧損人民幣63百萬元;馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司主營業務收入人民幣2,812百萬元,主營業務利潤人民幣69百萬元。

四、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

中國鋼鐵行業已進入生產消費峰值弧頂後半期和市場格局深度調整期,兩極分化明顯。鋼鐵業仍然是國民經濟的基礎性產業,存在進一步發展的空間。2016年,寶鋼集團和武鋼集團聯合重組,成立中國寶武鋼鐵集團,將在國內的高端汽車板、硅鋼等領域佔有極高的市場份額,對本集團的板材產品造成極大的競爭壓力。

目前本集團產品結構覆蓋面較廣,因此,在未來市場競爭中,可根據市場情況,靈活地調配資源,生產效益最好的鋼材品種。另外,公司地處長江之濱,水運到各地的週期短、運費低,保證了產品擁有較為突出的市場競爭優勢。

(二) 公司發展戰略

堅持鋼鐵產業核心地位不動搖,追求經濟規模,全面導入EVI理念,產品升級與服務創新並舉,品牌戰略和低成本戰略並重,強產品、優結構、樹品牌,打造獨具特色的鋼鐵材料服務商,力爭產業競爭力進入行業前列,全面提升經營績效、環境績效、員工績效和社會績效,使公司成為「效益良好、環境友好、員工自豪、客戶信賴、社會尊重」的品牌企業。

第四節 董事會報告（續）

（三）經營計劃

2017年，本集團計劃生產生鐵1,822萬噸、粗鋼1,917萬噸、鋼材1,824萬噸（其中本公司計劃生產生鐵1,440萬噸、粗鋼1,525萬噸、鋼材1,432萬噸），同比沒有重大變化。

（四）可能面對的風險

1、 出口鋼材遭受貿易摩擦的風險

近年來，隨著我國鋼鐵產品出口量快速增長，針對我國鋼材出口的貿易保護措施也日益增多。2016年，美國對我國發起最為嚴厲的「鋼鐵337調查」，將貿易保護主義推升至高點，歐盟也快速跟進，導致中國對歐、美等主要市場鋼鐵產品出口嚴重受阻。

對策：積極應訴、據實抗辯，通過配合調查、合理申訴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。

2、 去產能政策和行業風險

國家2017年6月底之前取締「地條鋼」，全年再壓減鋼鐵產能5,000萬噸左右，有助於緩解產能過剩的局面，但從公佈的部分地區環保搬遷產能規劃方案來看，未來國內板材市場競爭將進一步加劇，對公司有一定的衝擊。

對策：加大板材高品質終端客戶開發力度，收縮普通鋼材市場；優化長材佈局，提高在華東地區的市場佔有率。

3、 業務模式風險

近年來，公司直供比不斷攀升，給公司帶來了一定的增效，同時過高的直供比也有一定的風險：由於目前下遊客戶基本不做原料庫存，一旦遇到下遊行業萎縮以及生產淡季之時，鋼廠訂單將會緊張。

對策：及時跟蹤終端用戶的需求變化，合理分配直供、經銷商和自銷的資源比例，確保生產經營的穩定。

4、 人民幣匯率大幅波動的風險

美元進入加息週期後，人民幣匯率的大幅波動將不可避免。匯率的變化既對公司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的非人民幣負債帶來一些風險。

對策：充分發揮子公司在融資上的優勢，積極調整公司負債結構，改善公司資金狀況，加大鋼材的出口，增加美元收入，保持公司外匯資產和負債的基本平衡。

五、 公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

第五節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

《公司章程》第一百九十二條規定，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。

(二) 公司近三年（含報告期）的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：百萬元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅 股數(股)	每10股派息數 (元)(含稅)	每10股轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併	佔合併報表中
					報表中歸屬 於上市公司	歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤 的比率(%)
2016年	-	-	-	-	1,228.9	-
2015年	-	-	-	-	-4,804.3	-
2014年	-	-	-	-	220.6	-

按中國企業會計準則計算，2016年度，本公司實現淨利潤為人民幣1,363百萬元，加上年初的未分配利潤-1,489百萬元，2016年末可供股東分配的利潤為人民幣-126百萬元。由於本公司2016年末可供股東分配的利潤為負，董事會建議2016年度不派發現金股利，亦不進行資本公積金轉增股本。該等方案尚待提交股東週年大會審議。

(三) 報告期內，不存在盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正但未提出普通股現金利潤分配方案預案的情況

二、 承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他	集團公司	通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。	2015-7-24	否	否	2016年，集團公司生產經營形勢有所改善，但受鋼鐵行業產能嚴重過剩及原燃料價格快速上漲等因素影響，盈利基礎較為脆弱，資金面較為緊張，尚未籌措到增持所需資金。	集團公司將在保障資金正常運轉的前提下，加大資金籌措力度，以合法合規的方式實施增持計劃。

(二) 報告期內，公司不存在資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間的情況

三、 報告期內，公司不存在資金被佔用情況及清欠進展情況

四、 會計師事務所對公司2016年度財務報告出具「標準審計報告」，公司不存在董事會因會計師事務所出具「非標準審計報告」予以特別說明情況

五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

1、 會計政策變更

稅費列報方式變更

本集團於2016年按照《增值稅會計處理規定》（財會[2016]22號）的要求，將利潤表中「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目；企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費，自2016年5月1日起發生的，列示於「稅金及附加」項目，不再列示於「管理費用」項目；2016年5月1日之前發生的仍列示於「管理費用」項目。由於上述要求，2016年度和2015年度的「稅金及附加」項目以及「管理費用」項目之間列報的內容有所不同，但對2016年度和2015年度的合併及公司淨利潤和合併及公司股東權益無影響。

第五節 重要事項（續）

2、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，並經2016年3月30日公司董事會審議通過，於2016年4月1日起開始實施。上述變更使其2016年淨利潤增加人民幣82百萬元。

資產類別	調整前折舊年限 (年)	調整後折舊年限 (年)	說明
房屋及建築物	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

(二) 報告期內，公司不存在重大會計差錯的情況

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：千元 幣種：人民幣

現聘任

境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	5,185(含內控審計費600千元)
境內會計師事務所審計年限	23

	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 (特殊普通合夥)	600

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

鑒於安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)持續瞭解本公司，並且工作細緻嚴謹，董事會審核(審計)委員會建議續聘其為公司2016年度核數師。董事會對此並無異議，有關議案已經公司於2016年6月15日召開的2015年度股東週年大會審議並獲得批准。

七、報告期內，公司不存在破產重整相關事項

八、 報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項

九、 報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人不存在被處罰及整改情況

十、 報告期內，公司不存在對公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況予以說明的情況

十一、 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

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：

(1) 本集團與集團公司的日常業務往來

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2016年1月1日起至2016年12月31日止就2015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	2,883,966	19

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。

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2016-2018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3,815百萬元。

第五節 重要事項 (續)

(2) 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	4,354,475	利息支出	20,314
	每月日均最高存款額	3,633,136		
貸款	最高日貸款額	498,000	利息收入	15,825
	每月日均最高貸款額	496,065		
其他收入				
手續費及佣金淨收入(人民幣千元)				2,206
貼現利息收入(人民幣千元)				17,886

2016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5億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣50百萬元。

(3) 本集團與環保公司的業務往來

本集團自2016年1月1日起至2016年12月31日止在2015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 (%)
節能環保工程及服務	597,743	10
銷售廢棄物	4,577	-
合計	<u>602,320</u>	-

2016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684百萬元。

- (4) 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	168,572	—
集團公司購買本公司供水、供電、電話及其他服務	120,660	17
本公司購買集團公司固定資產及建築服務	422,916	14
本公司購買集團公司其它服務及產品	2,318,199	100
合計	<u>3,030,347</u>	

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5,334百萬元。

- 截至2016年12月31日，公司與各關聯方除日常經營往來外，不存在其他的債權或債務。
- 與控股股東所訂立的重大合約

2016年12月29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2016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（特殊普通合伙）獲委聘，遵照香港註冊會計師公會頒布之香港鑒證業務準則第3000號（修訂）——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公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，就本集團本年度持續關聯交易進行審閱。安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）已就上述本集團按照香港聯交所上市規則14A.56要求披露的持續關聯交易發表了無保留結論的確認函。該確認函已由本公司提交給香港聯交所。

第五節 重要事項（續）

（二）其他

2016年10月27日，公司第八屆董事會第二十三次會議批准公司與集團公司對財務公司增加註冊資本10億元人民幣，雙方按原出資比例、同步以現金一次性增資，公司出資910百萬元人民幣，集團公司出資90百萬元人民幣。詳見公司2016年10月28日發佈的關聯交易公告。檢索地址：http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-10-28/600808_20161028_2.pdf。

十二、重大合同及其履行情況

（一） 報告期內，公司不存在托管、承包、租賃事項

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

報告期內擔保發生額合計 （不包括對子公司的擔保）	—
報告期末擔保餘額合計(A) （不包括對子公司的擔保）	—

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	3.2
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	4.7

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	4.7
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.48
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	—
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	—

擔保情況說明

報告期，本公司為全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司提供擔保合計人民幣3.2億元。此外，報告期末，公司的控股子公司長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保合計人民幣1.5億元。所有擔保事項均事先取得獨立董事認可，並獲得公司董事會批准。

根據中國證監會的有關要求，公司獨立董事對本公司本年度累計及當期對外擔保情況進行了認真核查，說明如下：

- (1) 截止2016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2016年12月31日，公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截止2016年12月31日，公司累計和當期對外擔保總額低於公司2016年度合併會計報表淨資產的50%。

第五節 重要事項（續）

（三）報告期內，公司不存在委託他人進行現金資產管理的情況

十三、其他重大事項的說明

- 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。
- 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。
- 3、 公司董事或監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。
- 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附屬公司所訂立的合約之中擁有任何直接或間接的重大權益。

十四、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

上市公司2016年精準扶貧工作情況統計表

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	46
2. 物資折款	6
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	442
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	16
2. 教育脫貧	
其中：2.1 改善貧困地區教育資源投入金額	3.9
3. 社會扶貧	
其中：3.2 定點扶貧工作投入金額	52

(二) 社會責任工作情況

詳見《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2016年度社會責任報告》。檢索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.com.hk。

(三) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、普通股股份變動情況表

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			其他	小計	單位：股 本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股				數量	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：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件流通股	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100	
1、人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.50	
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.50	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、普通股股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100	

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

2、報告期內，公司沒有發生普通股股份變動的情況

二、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	262,775
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	248,732

(二) 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)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況			
				持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	質押	800,000,000	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	606,000	1,710,814,900	22.22	-	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	未知	142,155,000	1.85	-	未知	未知	國有法人
中國證券金融股份有限公司	未知	88,096,538	1.14	-	未知	未知	國有法人
博時基金-農業銀行							
-博時中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
易方達基金-農業銀行							
-易方達中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
大成基金-農業銀行							
-大成中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
嘉實基金-農業銀行							
-嘉實中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
廣發基金-農業銀行							
-廣發中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
中歐基金-農業銀行							
-中歐中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知

第六節 普通股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 香港中央結算（代理人） 有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
中央匯金資產管理有限 責任公司	1,710,814,900	境外上市外資股	1,710,814,900
中國證券金融股份有限公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
博時基金－農業銀行 －博時中證金融資產管理計劃	88,096,538	人民幣普通股	88,096,538
易方達基金－農業銀行 －易方達中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
大成基金－農業銀行 －大成中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
嘉實基金－農業銀行 －嘉實中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
廣發基金－農業銀行 －廣發中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
中歐基金－農業銀行 －中歐中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
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。		

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

2016年12月，公司先後收到集團公司出具的兩份《告知函》，分別是集團公司擬以其持有的8億股本公司股份用於股票質押回購交易，以及相關的股票質押手續已經辦理完成。詳見公司分別於12月7日和12月14日發佈的公告。檢索地址分別是：http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-12-07/600808_20161207_1.pdf和http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-12-14/600808_20161214_1.pdf。

除上述情況之外，報告期內，集團公司所持其餘股份沒有被質押、凍結或托管的情況，但本公司並不知曉其它持有本公司股份5%以上（含5%）的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或托管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,710,814,900股乃代表其多個客戶所持有。

基於公開予本公司查閱的資料，盡董事會所知，截至本報告公佈之日，本公司符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之公眾持股量的有關要求。

於2016年12月31日，公司董事、監事及高級管理人員均未在本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

除上述披露外，於2016年12月31日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

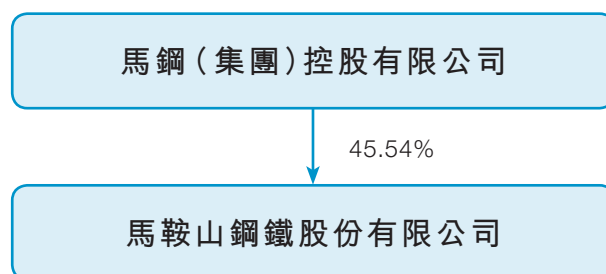
三、 控股股東及實際控制人情況

（一） 控股股東情況

1 法人

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
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。
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。

2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



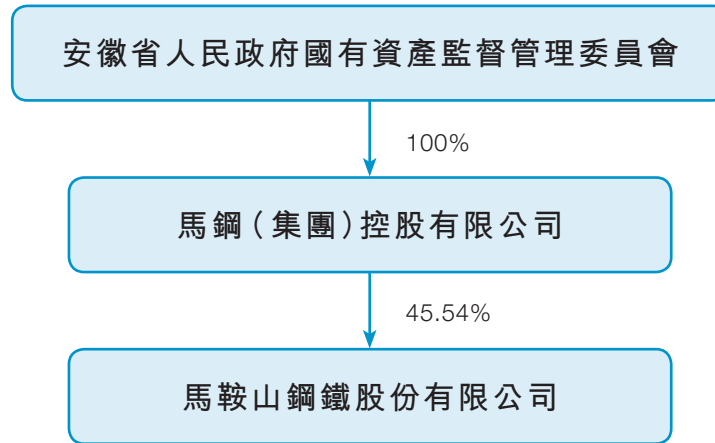
(二) 實際控制人情況

1 法人

名稱

安徽省人民政府國有資產監督管理委員會

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 持股變動情況及報酬情況

(一) 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

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	是否在公司 關聯方 獲取報酬
						從公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	
丁毅	董事長	男	53	2014-9-1	2017-8-31	-	是
錢海帆	董事	男	56	2014-9-1	2017-8-31	56.13	否
蘇世懷	董事	男	58	2014-9-1	2017-8-31	-	是
任天寶	董事	男	53	2014-9-1	2017-8-31	-	是
秦同洲	獨立董事	男	47	2014-9-1	2017-8-31	10	否
楊亞達	獨立董事	女	61	2014-9-1	2017-8-31	10	否
劉芳端	獨立董事	男	53	2014-9-1	2017-8-31	10	否
張曉峰	監事會主席	男	55	2014-9-1	2017-8-31	56.13	否
方金榮	監事	男	53	2014-9-1	2017-8-31	-	是
嚴開龍	監事	男	52	2015-12-1	2017-8-31	26.65	否
王振華	獨立監事	男	43	2014-9-1	2017-8-31	7.37	否
蘇勇	獨立監事	男	62	2014-9-1	2017-8-31	7.37	否
高海潮	高級管理人員	男	59	2014-9-1	2017-8-31	52.04	否
陸克從	高級管理人員	男	53	2014-9-1	2017-8-31	49.82	否
胡順良	高級管理人員	男	59	2015-6-16	2017-2-14	23.35	否
田俊	高級管理人員	男	56	2017-2-14	2017-8-31	-	否
張文洋	高級管理人員	男	49	2017-2-14	2017-8-31	-	否
合計						308.86	

報告期，公司的所有董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。

姓名	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，並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，丁先生還擔任馬鋼集團財務有限公司、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。
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。
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。2015年5月11日任馬鋼（集團）控股有限公司副總經理，並辭去本公司副總經理、董事會秘書職務。此外，任先生還擔任安徽馬鋼工程技術集團有限公司董事長。
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。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

姓名	主要工作經歷
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。
嚴開龍	2012年5月任公司第一鋼軋總廠設備保障部部長、公司高級技術主管，2014年5月任公司第一鋼軋總廠副廠長，2014年12月任公司冷軋總廠副廠長。嚴先生於2015年11月起兼任馬鞍山市總工會副主席。2015年12月任本公司職工監事。
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和重慶鋼鐵股份有限公司獨立董事。
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。2015年任公司常務副總經理。
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。2015年5月任馬鋼（集團）控股有限公司董事。此外，陸先生還擔任馬鞍山港口（集團）有限責任公司董事長。
胡順良	2010年2月任公司董事會秘書室主任。2015年6月16日出任董事會秘書（公司秘書）。2017年2月14日辭去董事會秘書（公司秘書）職務。
田俊	2011年2月出任公司第一能源總廠廠長、黨委副書記，2014年4月出任公司設備部經理，2015年8月出任公司總經理助理、設備部經理。此外，田先生還擔任馬鋼比歐西氣體有限責任公司董事長，在環保公司、一重集團馬鞍山重工有限公司和MG貿易發展有限公司任董事。
張文洋	2011年8月出任公司市場部副經理，2012年7月出任公司市場部經理，2013年12月出任公司生產部經理（現名製造部），2015年8月出任公司總經理助理、製造部經理。

(二) 報告期內，公司不存在董事、高級管理人員被授予股權激勵情況

二、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

(一) 在股東單位任職情況

<u>任職人員姓名</u>	<u>股東單位名稱</u>	<u>在股東單位擔任的職務</u>
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
陸克從	馬鋼(集團)控股有限公司	董事
任天寶	馬鋼(集團)控股有限公司	副總經理
方金榮	馬鋼(集團)控股有限公司	監察審計部副部長

(二) 在其他單位任職情況

<u>任職人員姓名</u>	<u>其他單位名稱</u>	<u>在其他單位擔任的職務</u>
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
嚴開龍	馬鞍山市總工會	副主席

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

三、 董事、監事、高級管理人員報酬情況

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實際支付情況	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人民幣308.86萬元（含稅）。

四、 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
胡順良	董事會秘書（公司秘書）	離任	到改任非領導職務年齡
田俊	副總經理	聘任	總經理建議
張文洋	副總經理	聘任	總經理建議

五、 公司不存在近三年受證券監管機構處罰的情況

六、 母公司和主要子公司的員工情況

（一） 員工情況

母公司在職員工的數量	27,054
主要子公司在職員工的數量	5,052
在職員工的數量合計	32,106
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	20,278

<u>專業構成類別</u>	專業構成	<u>專業構成人數</u>
生產人員		26,063
銷售人員		465
技術人員		2,985
財務人員		247
行政人員		2,346
合計		<u>32,106</u>

<u>教育程度類別</u>	教育程度	<u>數量(人)</u>
研究生學歷		520
本科學歷		3,884
專科學歷		6,852
中專及以下學歷		20,850
合計		<u>32,106</u>

(二) 薪酬政策

公司全面推行《人力資源優化工資總額管理辦法》，建立了以目標定員為基準核定各單位基本工資津貼、獎金的模式，對精減勞務用工和勞務替代的，給予增加工資總額；對目標定員以外的人員只核定基本工資津貼（其中崗位工資按預備崗）。在獎金的考核分配上堅持以業績定收入的原則，各單位獎金總額與公司下達的年度生產經營目標完成情況掛鉤，各單位建立內部績效評辦法，將指標層層分解落實，並依據員工崗位績效評價結果進行考核分配；公司高層及中層管理人員、高級技術主管、首席技師、委派人員實行年薪制，年薪與所承擔的公司年度生產經營分解目標完成情況及崗位績效掛鉤，年終根據考核結果兌現薪酬。通過薪酬槓桿的激勵作用，進一步提高勞動生產率，提升公司效益。

(三) 培訓計劃

公司充分利用外部和內部培訓資源為各類員工的成長提供培訓機會。2016年公司集中開展各類培訓活動約188項，累計培訓32,306人次。

第八節 公司治理

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，修訂了《公司章程》、《對外擔保管理辦法》，制訂了《信息披露暫緩與豁免管理制度》，規範執行了公司的信息披露工作。

一、 企業管治報告

本公司在2016年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治守則》（以下簡稱《守則》）的所有守則條文。概述如下：

1 董事

董事及董事會組成

本公司第八屆董事會由七名董事組成，其中執行董事兩名、非執行董事五名。非執行董事中有三名獨立董事，佔董事會人數的七分之二。

公司執行董事及兩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，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。

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、家屬或其它相關的關係。

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》第三章授權代表、董事、董事委員會及公司秘書第3.13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；

第八節 公司治理（續）

- 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；
- 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。

2 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。

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。

3 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。

第八節 公司治理（續）

4 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。

2016年審核委員會共召開4次會議。以下為2016年主要工作內容：

- 1、與公司管理層和財務部門討論公司未經審計的2015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。
- 2、與公司審計部門及外聘會計師事務所討論2015年經審計的財務報告，並形成書面意見。
- 3、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。
- 4、審閱公司2015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2015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。
- 5、經審議，通過外聘會計師事務所從事2015年度公司審計工作的總結報告。
- 6、經審議，同意支付安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）2015年度報酬共計人民幣4,985千元，包括年度審計費人民幣4,400千元（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。
- 7、經審議，同意續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司2016年度審計師。

- 8、 經審議，同意2015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。
- 9、 對公司截止2015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，認定公司對外、對子公司均未提供擔保。
- 10、 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2015年履職情況報告》。
- 11、 審閱了公司2016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。
- 12、 審閱了公司2016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。
- 13、 審閱了公司2016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。

審核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。2016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。

5 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。

第八節 公司治理（續）

2016年董事會薪酬委員會共舉行1次會議。所有委員均親自出席會議。會議主要內容是：

- 1、 審議董事及高級管理人員2015年薪酬；
- 2、 審議了薪酬委員會2015年履職情況報告。

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。

6 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。

2016年董事會提名委員會共召開1次會議。所有委員均親自出席會議。會議由楊亞達女士主持。會議主要內容是：審議提名委員會2015年履職情況報告。

提名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。

7 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；
- 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。

2016年董事會戰略發展委員會共舉行2次會議，所有委員均親自出席。會議主要內容是：1、審議戰略發展委員會2015年履職情況報告；2、聽取了關於公司十三五發展規劃編製情況的匯報；3、審議公司十三五發展規劃。

戰略發展委員會所有的會議召集、召開程序符合有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會戰略發展委員會工作條例》的規定。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議聽取的匯報忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

8 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）獲委任為本集團公司核數師，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518.5萬元，其中年度審計費為不含稅人民幣460萬元（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2016年12月31日，安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本集團提供審計服務的連續年限已達23年。公司2016年度審計報告的簽字註冊會計師為安秀艷女士和吳小芳女士。安秀艷女士連續2次為本公司提供審計服務，吳小芳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集團在香港提供利得稅申報服務人民幣3.5萬元。上述服務並不屬於審計範疇。

9 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。

第八節 公司治理（續）

報告期，公司在2015年度股東週年大會通知中載明，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，公司股東大會由董事長親自出席並擔任會議主席。在股東大會上，會議主席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。

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。

10 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（特殊普通合夥）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（特殊普通合夥）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2016年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2016年6月15日召開的2015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，本公司制定了《公司內幕信息知情人登記管理制度》並不時修訂。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。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。

二、公司與控股股東在人員、資產、財務、機構、業務方面的分開情況

- a) 在人員方面，公司生產、技術、財務及銷售等人員獨立於控股股東，公司總經理、副總經理等高級管理人員均在本公司領取薪酬。
- b) 在資產方面，公司擁有獨立的生產系統、輔助系統及配套設施，擁有獨立的工業產權、商標及非專利技術，採購和銷售系統亦由本公司獨立擁有。
- c) 在財務方面，公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系，並制定了完善的財務管理制度。
- d) 在機構方面，公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會獨立運作，其他內部機構與控股股東職能部門不存在從屬關係。
- e) 在業務方面，公司具有獨立完整的經營業務及自主經營能力，控股股東沒有、也不可以與本公司開展同業競爭。

三、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2015年年度股東大會	2016-6-15	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-06-16/600808_20160616_1.pdf	2016-6-16

四、董事履行職責情況

(一) 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 參加次數	委託出席次數	缺席次數		
丁毅	否	7	7	0	0	0	否	1
錢海帆	否	7	6	0	1	0	否	1
蘇世懷	否	7	6	0	1	0	否	0
任天寶	否	7	7	0	0	0	否	1
秦同洲	是	7	6	0	1	0	否	1
楊亞達	是	7	7	0	0	0	否	0
劉芳端	是	7	7	0	0	0	否	1
年內召開董事會會議次數								7
其中：現場會議次數								5
通訊方式召開會議次數								0
現場結合通訊方式召開會議次數								2

第八節 公司治理（續）

（二）不存在獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

五、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

董事會下設專門委員會在報告期內對審議事項並無異議。

六、 監事會發現公司存在風險的說明

監事會並無發現公司存在風險。

七、 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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。

八、 是否披露內部控制自我評價報告

公司第八屆董事會第二十六次會議於2017年3月29日審議通過《公司2016年度內部控制評價報告》，確認本公司2016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.com.hk。

九、 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（特殊普通合夥）為本公司2016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。內部控制審計報告檢索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.com.hk。

是否披露內部控制審計報告：是

第九節 財務報告

目錄

	頁次
審計報告	66
已審財務報表	
審計報告	66
合併資產負債表	72
合併利潤表	75
合併股東權益變動表	77
合併現金流量表	79
公司資產負債表	81
公司利潤表	83
公司股東權益變動表	84
公司現金流量表	86
財務報表附註	88
補充資料	
1. 非經常性損益明細表	266
2. 淨資產收益率和每股收益	267

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。



安永華明(2017)審字第60438514_A01號

馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

我們審計了馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表，包括2016年12月31日的合併及公司的資產負債表，2016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。

我們認為，後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了馬鞍山鋼鐵股份有限公司2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

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。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於馬鞍山鋼鐵股份有限公司，並履行了職業道德方面的其他責任。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。

三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

三、 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項：

固定資產減值

於2016年12月31日，合併財務報表的固定資產餘額為人民幣35,522,601,715元，佔合併財務報表總資產53.6%，佔合併財務報表長期資產84.9%，是合併財務報表資產中最大的組成部分。管理層對這些固定資產是否存在減值跡象進行了評估，對於識別出減值跡象的固定資產，管理層通過計算固定資產或固定資產組的可收回金額，並比較可收回金額與賬面價值對其進行減值測試。預測可收回金額涉及對未來現金流量現值的預測，管理層在預測中需要做出重大判斷和假設，特別是未來售價、生產成本、經營費用以及折現率等。由於未來現金流預測和折現的固有不確定性，作為可收回金額的基礎，固定資產減值測試涉及關鍵判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司與長期資產減值相關的信息披露在財務報告的「附註三、14」、「附註三、18」、「附註三、30」和「附註五、14」。

該事項在審計中是如何應對：

我們評估了管理層進行固定資產減值測試時確定固定資產和固定資產組可收回金額的重要參數，特別是對於預測鋼價，我們比較了第三方行業研究機構發佈的預測。我們也對其他重要參數進行了評估，包括對產量、生產成本和營業費用等參數與歷史數據進行比較，檢查支持文檔，獲取資產負債表日期後的證據以及相關行業預測。我們也利用了內部估值專家的工作，評估管理層的減值測試方法和使用的折現率的合理性。此外，我們測試了資產減值測試相關內部控制的設計和執行。我們也關注了財務報告中對固定資產減值披露的充分性。

審計報告 (續)

三、 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項：

遞延所得稅資產的確認

2016年12月31日，管理層基於預計未來的稅務利潤對能夠實現的可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產人民幣348,095,783元。遞延所得稅資產實現的可能性受諸多因素影響，包括未來稅務利潤實現的時間和程度的不確定性、稅務籌劃策略以及稅務虧損的到期日。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司與遞延所得稅資產相關的披露在財務報告的「附註三、24」、「附註三、30」、「附註五、17」和「附註五、52」。

存貨減值

於2016年12月31日，合併財務報表的存貨餘額為人民幣10,548,061,832元。管理層對存貨每季度進行減值測試，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值按照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確定。管理層在預測中需要做出重大判斷和假設，特別是對於未來售價、生產成本、經營費用以及相關稅費等。由於減值測試過程較為複雜，年度存貨減值測試涉及關鍵判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司與存貨減值相關的信息披露在財務報告的「附註三、11」和「附註五、7」。

該事項在審計中是如何應對：

我們的審計程序包括評估管理層確定未來可利用稅務利潤的方法和重要假設，特別是對於預測鋼價，我們比較了第三方行業研究機構發佈的預測。我們也利用了內部稅務專家的工作，協助我們從稅務技術層面評估管理層的分析。此外，我們測試了遞延所得稅資產確認相關內部控制的設計和執行。我們也關注了財務報告中對遞延所得稅資產披露的充分性。

我們評估了管理層在存貨減值測試中使用的相關參數，尤其是未來售價、生產成本、經營費用和相關稅費等。此外，我們測試了存貨減值測試相關內部控制的設計和執行。我們也關注了財務報告中對存貨減值測試披露的充分性。

四、 其他信息

馬鞍山鋼鐵股份有限公司管理層（以下簡稱管理層）對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、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。

在編製財務報表時，管理層負責評估馬鞍山鋼鐵股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

審計報告（續）

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對馬鞍山鋼鐵股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致馬鞍山鋼鐵股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就馬鞍山鋼鐵股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：**安秀艷**（項目合夥人）

中國註冊會計師：**吳小芳**

中國北京

2017年3月29日

合併資產負債表

2016年12月31日
人民幣元

資產	附註五	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	5,312,101,041	5,142,711,482
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	555,322,261	1,005,271,054
應收票據	3	3,608,459,121	4,689,129,290
應收賬款	4	859,929,107	796,986,661
應收利息		4,044,939	1,600,176
預付款項	5	925,051,274	634,407,421
其他應收款	6	127,614,834	190,348,070
存貨	7	10,548,061,832	6,018,495,505
買入返售金融資產款	8	230,047,000	—
發放貸款及墊款	9	1,555,212,556	732,913,869
其他流動資產	10	692,471,233	948,518,258
流動資產合計		<u>24,418,315,198</u>	<u>20,160,381,786</u>
非流動資產			
可供出售金融資產	11	577,947,698	128,934,410
長期股權投資	12	1,239,776,313	1,029,853,507
投資性房地產	13	58,833,998	62,356,583
固定資產	14	35,522,601,715	34,605,411,096
在建工程	15	2,258,191,398	4,245,762,868
無形資產	16	1,821,768,927	1,891,358,160
遞延所得稅資產	17	348,095,783	330,407,545
非流動資產合計		<u>41,827,215,832</u>	<u>42,294,084,169</u>
資產總計		<u><u>66,245,531,030</u></u>	<u><u>62,454,465,955</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

負債和股東權益附註五 **2016年12月31日** 2015年12月31日

流動負債

吸收存款	19	3,708,225,021	1,901,390,488
賣出回購金融資產款	20	596,565,698	—
短期借款	21	6,942,952,420	6,791,359,472
應付票據	22	3,584,228,362	5,343,906,398
應付賬款	23	6,668,807,923	6,144,664,281
預收款項	24	3,682,322,418	2,602,554,258
應付職工薪酬	25	550,444,683	274,614,723
應交稅費	26	274,232,114	149,898,321
應付利息	27	107,691,398	150,829,308
應付股利	28	8,713,584	6,525,534
其他應付款	29	1,912,575,078	1,258,463,513
一年內到期的非流動負債	30	3,211,056,320	5,084,859,415
預計負債	31	29,580,435	22,232,713
其他流動負債	32	2,273,058,356	—

流動負債合計

33,550,453,810 29,731,298,424

非流動負債

長期借款	33	5,163,168,960	6,655,171,584
應付債券	34	3,987,666,667	3,979,666,667
遞延收益	35	1,269,496,538	1,285,164,299
長期應付職工薪酬	25	159,173,203	28,857,389
遞延所得稅負債	17	35,065,411	32,704,732

非流動負債合計

10,614,570,779 11,981,564,671

負債合計

44,165,024,589 41,712,863,095

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併資產負債表 (續)

2016年12月31日
人民幣元

負債和股東權益 (續)	附註五	2016年12月31日	2015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	8,348,726,741	8,329,067,663
其他綜合收益	38	(119,263,454)	(165,450,551)
專項儲備	39	27,969,571	14,374,213
盈餘公積	40	3,843,231,617	3,843,231,617
一般風險準備		153,394,916	102,539,024
未彌補虧損	41	(190,568,622)	(1,368,605,137)
歸屬於母公司股東權益合計		<u>19,764,171,955</u>	<u>18,455,838,015</u>
少數股東權益		<u>2,316,334,486</u>	<u>2,285,764,845</u>
股東權益合計		<u>22,080,506,441</u>	<u>20,741,602,860</u>
負債和股東權益總計		<u>66,245,531,030</u>	<u>62,454,465,955</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

本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

2016年度
人民幣元

	附註五	2016年	2015年
營業收入	42	48,275,100,310	45,108,926,739
減：營業成本	42, 51	42,557,487,675	45,488,440,552
税金及附加	43	432,096,408	201,228,046
銷售費用	44, 51	694,782,730	635,859,844
管理費用	45, 51	1,780,281,484	1,538,609,887
財務費用	46	793,650,976	813,036,439
資產減值損失	47	1,064,257,636	1,619,389,979
加：公允價值變動收益		4,051,190	819,265
投資收益	48	291,396,463	93,725,198
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		232,820,475	75,538,213
營業利潤／（虧損）		1,247,991,054	(5,093,093,545)
加：營業外收入	49	205,202,902	384,059,748
其中：非流動資產處置利得		7,187,676	35,444,537
減：營業外支出	50	84,618,416	17,538,205
其中：非流動資產處置損失		58,376,872	2,478,667
利潤／（虧損）總額		1,368,575,540	(4,726,572,002)
減：所得稅費用	52	111,880,234	377,912,379
淨利潤／（虧損）		1,256,695,306	(5,104,484,381)
歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）		1,228,892,407	(4,804,299,674)
少數股東收益／（損失）		27,802,899	(300,184,707)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併利潤表 (續)

2016年度
人民幣元

	附註五	2016年	2015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			
可供出售金融資產公允價值變動	38	(803,607)	—
外幣財務報表折算差額	38	<u>46,990,704</u>	<u>(28,291,071)</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	38	<u>912,309</u>	<u>1,725,489</u>
綜合收益總額		<u>1,303,794,712</u>	<u>(5,131,049,963)</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>1,275,079,504</u>	<u>(4,832,590,745)</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>28,715,208</u>	<u>(298,459,218)</u>
每股收益／(損失)			
基本每股收益／(損失)	53	<u>15.96分</u>	<u>(62.39)分</u>
稀釋每股收益／(損失)	53	<u>15.96分</u>	<u>(62.39)分</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2016年度
人民幣元

	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	未彌補虧損 (附註五·41)	小計		
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、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	46,187,097	-	-	-	1,228,892,407	1,275,079,504	28,715,208	1,303,794,712
(二) 股東投入和減少資本										
1. 其他	-	15,146,295	-	-	-	-	-	15,146,295	-	15,146,295
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	50,855,892	(50,855,892)	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,455,170)	(2,455,170)
(四) 專項儲備										
1. 本年提取	-	-	-	93,143,099	-	-	-	93,143,099	10,212,952	103,356,051
2. 本年使用	-	-	-	(84,892,033)	-	-	-	(84,892,033)	(5,903,349)	(90,795,382)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	5,344,292	-	-	-	5,344,292	-	5,344,292
(五) 其他	-	4,512,783	-	-	-	-	-	4,512,783	-	4,512,783
三、2016年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,348,726,741</u>	<u>(119,263,454)</u>	<u>27,969,571</u>	<u>3,843,231,617</u>	<u>153,394,916</u>	<u>(190,568,622)</u>	<u>19,764,171,955</u>	<u>2,316,334,486</u>	<u>22,080,506,441</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表 (續)

2015年度
人民幣元

	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/ (未彌補虧損) (附註五、41)			
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、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(28,291,071)	-	-	-	(4,804,299,674)	(4,832,590,745)	(298,459,218)	(5,131,049,963)
(二) 股東投入和減少資本										
1. 少數股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	4,950,000	4,950,000
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	11,772,917	-	(11,772,917)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	3,832,375	(3,832,375)	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,447,163)	(11,447,163)
(四) 專項儲備										
1. 本年提取	-	-	-	86,927,211	-	-	-	86,927,211	5,343,580	92,270,791
2. 本年使用	-	-	-	(89,739,688)	-	-	-	(89,739,688)	(8,454,352)	(98,194,040)
3. 按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	(4,324,752)	-	-	-	(4,324,752)	-	(4,324,752)
三、2015年12月31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

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2016年度
人民幣元

	附註五	2016年	2015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		53,536,500,347	57,397,210,097
收到的稅費返還		43,331,736	232,132,582
存放中央銀行款項淨減少額		-	472,181,056
賣出回購金融資產款淨增加額		596,565,698	-
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		1,806,834,533	201,771,638
收取利息、手續費及佣金的現金		68,966,168	86,197,602
收到的其他與經營活動有關的現金	54	1,171,286,841	29,297,279
經營活動現金流入小計		57,223,485,323	58,418,790,254
購買商品、接受勞務支付的現金		(45,192,755,217)	(46,085,246,212)
存放中央銀行款項淨增加額		(103,901,102)	-
買入返售金融資產款淨增加額		(230,047,000)	-
發放貸款及墊款淨增加額		(852,919,383)	(99,710,592)
支付給職工以及為職工支付的現金		(3,759,522,641)	(3,901,087,465)
支付的各项稅費		(2,018,756,738)	(2,021,090,985)
支付利息、手續費及佣金的現金		(30,304,313)	(25,489,812)
支付的其他與經營活動有關的現金	54	(415,417,915)	(420,833,135)
經營活動現金流出小計		(52,603,624,309)	(52,553,458,201)
經營活動產生的現金流量	55(1)	4,619,861,014	5,865,332,053
二、 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		458,563,915	4,301,307,391
取得投資收益所收到的現金		141,575,987	243,447,481
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		21,243,569	22,510,647
收到的其他與投資活動有關的現金	54	103,844,476	186,448,184
投資活動現金流入小計		725,227,947	4,753,713,703

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表 (續)

2016年度
人民幣元

	附註五	2016年	2015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		(2,130,913,649)	(2,772,760,636)
投資支付的現金		(531,910,709)	(5,405,067,580)
取得子公司及其他營業單位所支付的現金	55(2)	-	(73,191,528)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額		-	(123,766,960)
投資活動現金流出小計		<u>(2,662,824,358)</u>	<u>(8,374,786,704)</u>
投資活動使用的現金流量淨額		<u>(1,937,596,411)</u>	<u>(3,621,073,001)</u>
三、 籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		17,427,171,551	13,721,926,562
發行公司債券收到的現金		-	3,976,000,000
吸收投資所收到的現金		-	4,950,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	4,950,000
籌資活動現金流入小計		<u>17,427,171,551</u>	<u>17,702,876,562</u>
償還債務所支付的現金		(18,554,976,223)	(18,176,630,777)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(963,134,469)	(1,081,118,068)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<u>(267,120)</u>	<u>(11,447,163)</u>
籌資活動現金流出小計		<u>(19,518,110,692)</u>	<u>(19,257,748,845)</u>
籌資活動使用的現金流量淨額		<u>(2,090,939,141)</u>	<u>(1,554,872,283)</u>
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>186,395,867</u>	<u>147,187,290</u>
五、 現金及現金等價物淨增加額		777,721,329	836,574,059
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>3,546,410,358</u>	<u>2,709,836,299</u>
六、 年末現金及現金等價物餘額	55(3)	<u>4,324,131,687</u>	<u>3,546,410,358</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

2016年12月31日
人民幣元

資產	附註十四	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產			
貨幣資金		3,851,576,750	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		3,789,546	3,145,560
應收票據		3,518,320,171	3,751,615,186
應收賬款	1	1,953,223,578	1,563,775,000
應收股利		5,672,730	7,225,723
預付款項		649,277,673	371,248,500
其他應收款	2	41,040,509	246,097,801
存貨	3	7,370,937,053	4,348,287,858
其他流動資產		294,632,327	557,052,098
流動資產合計		<u>17,688,470,337</u>	<u>15,379,481,751</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		126,722,160	126,722,160
長期股權投資	4	7,152,166,287	6,830,479,397
投資性房地產		73,988,855	75,681,866
固定資產		27,272,692,483	25,954,686,393
在建工程		1,629,607,224	4,025,657,145
無形資產		933,763,504	971,003,316
遞延所得稅資產		261,808,739	314,216,637
非流動資產合計		<u>37,450,749,252</u>	<u>38,298,446,914</u>
資產總計		<u><u>55,139,219,589</u></u>	<u><u>53,677,928,665</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

資產負債表 (續)

2016年12月31日
人民幣元

負債和股東權益	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債		
短期借款	4,617,240,417	831,000,000
應付票據	2,766,056,791	3,981,623,516
應付賬款	5,708,282,008	8,853,140,561
預收款項	2,396,866,345	2,132,448,152
應付職工薪酬	436,242,207	180,534,218
應交稅費	165,339,271	50,206,106
應付利息	104,959,511	147,852,499
應付股利	6,525,534	6,525,534
其他應付款	1,502,658,072	1,001,923,405
一年內到期的非流動負債	4,448,099,900	5,084,859,415
其他流動負債	2,273,058,356	—
流動負債合計	24,425,328,412	22,270,113,406
非流動負債		
長期借款	7,113,168,960	9,289,847,408
應付債券	3,987,666,667	3,979,666,667
遞延收益	556,222,033	596,438,001
長期應付職工薪酬	127,425,119	—
非流動負債合計	11,784,482,779	13,865,952,076
負債合計	36,209,811,191	36,136,065,482
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,358,017,477	8,338,358,399
專項儲備	3,827,107	(1,517,185)
盈餘公積	2,993,175,001	2,993,175,001
未彌補虧損	(126,292,373)	(1,488,834,218)
股東權益合計	18,929,408,398	17,541,863,183
負債和股東權益總計	55,139,219,589	53,677,928,665

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

利潤表

2016年度
人民幣元

	附註十四	2016年	2015年
營業收入	6	41,526,614,764	37,512,900,449
減：營業成本	6	37,095,438,376	38,253,678,839
税金及附加		333,846,959	133,209,086
銷售費用		311,149,677	353,703,599
管理費用		965,419,904	1,082,550,309
財務費用		817,756,613	791,940,217
資產減值損失	7	922,543,152	1,239,846,141
加：公允價值變動收益／（損失）		3,789,546	(538,440)
投資收益	8	253,435,060	193,417,900
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		232,820,475	75,219,006
營業利潤／（虧損）		1,337,684,689	(4,149,148,282)
加：營業外收入		155,525,603	246,820,355
其中：非流動資產處置利得		6,915,183	34,997,590
減：營業外支出		78,260,549	927,412
其中：非流動資產處置損失		54,410,964	-
利潤／（虧損）總額		1,414,949,743	(3,903,255,339)
減：所得稅費用		52,407,898	269,300,783
淨利潤／（虧損）		1,362,541,845	(4,172,556,122)
其他綜合收益的稅後淨額		-	-
綜合收益總額		1,362,541,845	(4,172,556,122)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

股東權益變動表

2016年度
人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未彌補虧損	股東權益合計
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	(1,517,185)	2,993,175,001	(1,488,834,218)	17,541,863,183
二、本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	1,362,541,845	1,362,541,845
(二) 股東投入和減少資本						
1. 其他	-	15,146,295	-	-	-	15,146,295
(三) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-
(四) 專項儲備						
1. 本年提取	-	-	60,734,571	-	-	60,734,571
2. 本年使用	-	-	(60,734,571)	-	-	(60,734,571)
3. 按比例享有的合營聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	5,344,292	-	-	5,344,292
(五) 其他	-	4,512,783	-	-	-	4,512,783
三、2016年12月31日	7,700,681,186	8,358,017,477	3,827,107	2,993,175,001	(126,292,373)	18,929,408,398

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

2015年度

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤/ (未彌補虧損)	股東權益合計
一、2015年1月1日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,807,567</u>	<u>2,993,175,001</u>	<u>2,683,721,904</u>	<u>21,718,744,057</u>
二、本年增減變動金額						
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	(4,172,556,122)	(4,172,556,122)
(二) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
(三) 專項儲備						
1. 本年提取	-	-	75,031,697	-	-	75,031,697
2. 本年使用	-	-	(75,031,697)	-	-	(75,031,697)
3. 按比例享有的合營聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	(4,324,752)	-	-	(4,324,752)
三、2015年12月31日	<u><u>7,700,681,186</u></u>	<u><u>8,338,358,399</u></u>	<u><u>(1,517,185)</u></u>	<u><u>2,993,175,001</u></u>	<u><u>(1,488,834,218)</u></u>	<u><u>17,541,863,183</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

現金流量表

2016年度
人民幣元

	附註十四	2016年	2015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		41,141,395,987	43,398,475,877
收到的稅費返還		24,507,200	131,417,800
收到的其他與經營活動有關的現金		797,888,505	9,477,342
經營活動現金流入小計		41,963,791,692	43,539,371,019
購買商品、接受勞務支付的現金		(37,944,724,458)	(37,127,742,995)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,930,467,496)	(3,086,960,000)
支付的各项稅費		(1,435,486,557)	(1,581,230,486)
支付的其他與經營活動有關的現金		(83,170,827)	(133,716,328)
經營活動現金流出小計		(42,393,849,338)	(41,929,649,809)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	9	(430,057,646)	1,609,721,210
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		4,879,915	1,075,180
取得投資收益所收到的現金		124,838,847	318,442,126
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		13,327,899	11,833,545
收到的其他與投資活動有關的現金		72,790,158	167,466,584
投資活動現金流入小計		215,836,819	498,817,435
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金		(1,925,759,949)	(2,338,221,784)
投資所支付的現金		(77,539,611)	(104,067,580)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(111,764,084)	(180,141,000)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額		-	(279,454,275)
投資活動現金流出小計		(2,115,063,644)	(2,901,884,639)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,899,226,825)	(2,403,067,204)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

	附註十四	2016年	2015年
三、 籌資活動產生的現金流量			
發行公司債券收到的現金		-	3,976,000,000
取得借款所收到的現金		10,347,247,864	9,974,252,000
籌資活動現金流入小計		10,347,247,864	13,950,252,000
償還債務所支付的現金		(7,422,588,144)	(13,139,229,300)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(919,289,458)	(966,296,684)
籌資活動現金流出小計		(8,341,877,602)	(14,105,525,984)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		2,005,370,262	(155,273,984)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		150,304,664	166,686,730
五、 現金及現金等價物淨減少		(173,609,545)	(781,933,248)
加：年初現金及現金等價物餘額		4,025,186,295	4,807,119,543
六、 年末現金及現金等價物餘額		3,851,576,750	4,025,186,295

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

財務報表附註

2016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,企業法人營業執照統一社會信用代碼為91340000610400837Y號。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。

截至2016年12月31日,本公司累計發行股本總數770,068萬股,其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股,境外上市外資股H股173,293萬股,每股面值人民幣1元。

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2017年3月29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。

二、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12月31日,本集團的流動負債超出流動資產約人民幣9,132,138,612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12月31日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣168億元。經評估,本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金,本公司將能自報告期末起不短於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12月31日的財務報表。

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。

三、重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收賬款壞賬準備的計提、存貨計價方法、固定資產折舊、無形資產攤銷、除金融資產之外的非流動資產減值（除商譽外）、遞延所得稅資產的確認、收入確認和計量等。

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2016年12月31日的財務狀況以及2016年度的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度采用公歷年度，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製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，編製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）

2016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2016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）。

編製合併財務報表時，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。在編製合併財務報表時，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。編製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）

2016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。

對於境外經營，本集團在編製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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

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。

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。

財務報表附註（續）

2016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

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）

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（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銀行理財產品。

財務報表附註（續）

2016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。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（續）

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）

2016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。

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

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。

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。

財務報表附註（續）

2016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

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。

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。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

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。

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) 對於單項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3%計提壞賬準備，確認減值損失，計入當期損益。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和備品備件。

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。

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。

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。

財務報表附註（續）

2016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）

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。

本集團对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。

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，在編製個別財務報表時，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，確認為長期股權投資，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理；否則，確認為金融工具，在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

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24-50年，預計淨殘值率為3%-10%。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

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。

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

	<u>使用壽命</u>	<u>預計淨殘值率</u>	<u>年折舊率</u>
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	5—10年	3%	9.7—19.4%
運輸工具及設備	5—8年	3%	12.1—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。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

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。

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。

財務報表附註（續）

2016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

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。但非同一控制下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：

	<u>使用壽命</u>
特許經營權	25年
土地使用權	50年
採礦權	25年
專利權	3年

特許經營權指供水廠之經營權利，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，並以直線法在25年特許經營權相關期間攤銷。

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。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

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跡象，存在減值跡象的，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，無論是否存在減值跡象，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。

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跡象的，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。

財務報表附註（續）

2016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

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。

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和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

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。

離職後福利（設定受益計劃）

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。

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如下變動：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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

19. 職工薪酬（續）

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。

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。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

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。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

22. 收入（續）

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。

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。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

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。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

24. 所得稅（續）

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。

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。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

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，馬鋼集團財務有限公司（「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%。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

30. 重大會計判斷和估計

編製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。

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。

財務報表附註（續）

2016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

判斷（續）

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

於2016年12月31日，本集團持有安徽欣創節能環保科技股份有限公司（「欣創節能」）16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

於2016年12月31日，本集團持有安徽臨渙化工有限責任公司（「安徽臨渙化工」）12%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對安徽臨渙化工持股比例不足20%，但是按照安徽臨渙化工公司章程規定，本公司對該公司派出1名董事，因此本公司認為對安徽臨渙化工可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對安徽臨渙化工的股權投資。

持有被投資方半數以上的表決權但對該主體不具有控制的判斷

本年本公司與外資企業阿斯科工業共同出資成立埃斯科特鋼有限公司（「埃斯科特鋼」），根據合資合同和公司章程的規定，本公司持股比例為75%，阿斯科工業持股比例為25%，董事會席位中本公司任命三名董事，阿斯科工業任命一名董事。埃斯科特鋼公司章程規定，埃斯科特鋼的部分重要財務和經營決策的表決必須經全體董事一致同意。根據以上公司章程的規定，本公司董事認為本公司無法對埃斯科特鋼實現控制，而是與阿斯科工業對其實施共同控制，因此作為合營公司核算對埃斯科特鋼的股權投資，未納入本集團合併範圍。

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

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。

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。

財務報表附註（續）

2016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）

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。該等估計系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。

31. 會計政策和會計估計變更

會計政策變更

稅費列報方式變更

本集團於2016年按照《增值稅會計處理規定》（財會[2016]22號）的要求，將利潤表中「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目；企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費，自2016年5月1日起發生的，列示於「稅金及附加」項目，不再列示於「管理費用」項目；2016年5月1日之前發生的仍列示於「管理費用」項目。由於上述要求，2016年度和2015年度的「稅金及附加」項目以及「管理費用」項目之間列報的內容有所不同，但對2016年度和2015年度的合併及公司淨利潤和合併及公司股東權益無影響。

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，本集團之子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司（「安徽長江鋼鐵」）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。本次折舊年限變更採用未來適用法，於2016年4月1日起開始實施。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，並於2016年3月30日經《馬鋼董決[2016]3號》董事會決議通過。

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）

2016年4月1日起，安徽長江鋼鐵對固定資產的折舊年限進行了如下調整：

資產類別	調整前折舊年限 (年)	調整後折舊年限 (年)	說明
房屋及建築物	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

上述會計估計變更對2016年財務報表的主要影響如下：

本集團

2016年度	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	35,413,406,163	109,195,552	35,522,601,715
固定資產折舊費用	3,486,961,669	(109,195,552)	3,377,766,117
利潤總額	1,259,379,988	109,195,552	1,368,575,540
所得稅	84,581,346	27,298,888	111,880,234
淨利潤	1,174,798,642	81,896,664	1,256,695,306
未彌補虧損	(272,465,286)	81,896,664	(190,568,622)

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

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%。本集團一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先徵後退」辦法。
營業稅	應稅收入的3%—5%計繳營業稅。自2016年5月1日起，由計繳營業稅改為計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的5%—7%繳納。
企業所得稅	本集團及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。某些子公司享受特定稅收優惠。 馬鋼（香港）有限公司（「馬鋼香港」）註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited（「馬鋼澳洲」）註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH（「MG貿易發展」）註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S（「馬鋼瓦頓」）註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為33.3%。MASTEEL AMERICA INC.（「馬鋼美洲」）註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計徵，超率累進稅率30%—60%。
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。

四、 稅項 (續)

2. 稅收優惠

- (1) 本集團子公司馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司(「華陽設備」)於2015年重新申請高新技術企業認定;被主管機關認定為安徽省2015年高新技術企業,自2015年1月1日起,有效期3年。2016年度減按15%的稅率繳納企業所得稅。
- (2) 本集團子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)於2014年重新申請高新技術企業認定;被主管機關認定為安徽省2014年高新技術企業,自2014年1月1日起,有效期為3年。2016年度減按15%的稅率繳納企業所得稅。

五、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
庫存現金	90,515	138,929
銀行存款	4,324,041,172	3,552,764,882
其他貨幣資金	493,121,436	1,198,860,855
財務公司存放中國人民 銀行法定準備金額	<u>494,847,918</u>	<u>390,946,816</u>
	<u>5,312,101,041</u>	<u>5,142,711,482</u>

於2016年12月31日,本集團以人民幣493,121,436元(2015年12月31日:人民幣1,198,860,855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;銀行存款中無向銀行開立信用證而作為保證金的定期存款(2015年12月31日:美元1,000,000元,折合人民幣6,493,453元)。

於2016年12月31日,本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣335,758,549元(2015年12月31日:折合人民幣342,704,351元)。

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。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

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

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
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		
權益工具投資	<u>555,322,261</u>	<u>1,005,271,054</u>

於2016年12月31日及2015年12月31日本集團持有的權益工具投資主要為其持有的理財產品。

於2016年12月31日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

3. 應收票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>3,608,459,121</u>	<u>4,689,129,290</u>

本集團於2016年12月31日，賬面價值為人民幣738,206,842元(2015年12月31日：人民幣1,120,157,322元)的銀行承兌匯票為用於取得銀行借款的質押物。

本集團於2016年12月31日，無以銀行承兌匯票(2015年12月31日：人民幣157,001,166元)向銀行質押以獲得等額銀行承兌匯票。

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12月31日		2015年12月31日	
	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>5,196,770,076</u>	<u>156,827,864</u>	<u>1,892,413,242</u>	<u>243,602,664</u>

於2016年12月31日和2015年12月31日，本集團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。

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：

	2016年	2015年
	12月31日	12月31日
1年以內	756,196,252	665,862,003
1至2年	66,905,447	116,554,717
2至3年	24,337,627	22,417,902
3年以上	33,219,589	11,348,434
	880,658,915	816,183,056
減：應收賬款壞賬準備	20,729,808	19,196,395
	859,929,107	796,986,661

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、18。

財務報表附註 (續)

2016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 (續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	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	825,690,228	94	(6,927,040)	1	768,962,510	94	(6,927,040)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	54,968,687	6	(13,802,768)	25	47,220,546	6	(12,269,355)	26
	880,658,915	100	(20,729,808)		816,183,056	100	(19,196,395)	

於2016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	117,299,709	-	-	/
公司2	48,312,244	-	-	/
公司3	35,735,250	-	-	/
公司4	29,169,562	-	-	/
公司5	24,738,742	-	-	/
公司6	21,908,132	-	-	/
公司7	21,573,834	-	-	/
公司8	20,666,702	-	-	/
公司9	20,279,298	-	-	/
公司10	18,563,390	-	-	/
公司11	17,592,138	-	-	/
公司12	17,075,094	-	-	/
公司13	17,025,890	-	-	/
公司14	15,632,872	-	-	/
公司15	13,653,503	-	-	/
其他	386,463,868	(6,927,040)	2	註1
	825,690,228	(6,927,040)	1	

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 應收賬款 (續)

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	172,899,586	-	-	/
公司2	48,310,741	-	-	/
公司3	47,432,229	-	-	/
公司4	41,970,793	-	-	/
公司5	38,765,157	-	-	/
公司6	34,432,434	-	-	/
公司7	20,279,298	-	-	/
公司8	19,769,588	-	-	/
公司9	18,718,442	-	-	/
公司10	18,349,530	-	-	/
公司11	18,015,133	-	-	/
公司12	16,839,663	-	-	/
公司13	16,186,229	-	-	/
公司14	15,007,817	-	-	/
公司15	13,132,791	-	-	/
其他	<u>228,853,079</u>	<u>(6,927,040)</u>	<u>3</u>	註1
	<u>768,962,510</u>	<u>(6,927,040)</u>	<u>1</u>	

註1：本公司已確認對其中一公司的應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備人民幣6,927,040元。

本年計提壞賬準備人民幣2,517,257元（2015年：人民幣2,638,179元），收回或轉回壞賬準備人民幣927,877元（2015年：無）。

本年核銷應收賬款人民幣55,967元（2015年：無）。

本集團於2016年12月31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。

財務報表附註 (續)

2016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 (續)

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2016年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	117,299,709	一年以內	14%	-
公司2	第三方	48,312,244	三年以內	5%	-
公司3	第三方	35,735,250	一年以內	4%	-
公司4	第三方	29,169,562	一年以內	3%	-
公司5	第三方	24,738,742	一年以內	3%	-
		<u>255,255,507</u>		<u>29%</u>	
2015年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	172,899,586	一年以內	21%	-
公司2	第三方	48,310,741	兩年以內	6%	-
公司3	第三方	47,432,229	一年至二年	6%	-
公司4	第三方	41,970,793	一年以內	5%	-
公司5	第三方	38,765,157	一年以內	5%	-
		<u>349,378,506</u>		<u>43%</u>	

於2016年12月31日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債（2015年12月31日：無）。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	896,450,454	96	612,475,882	96
1至2年	14,669,580	2	12,687,989	2
2至3年	5,222,283	1	2,180,048	1
3年以上	8,708,957	1	7,063,502	1
	<u>925,051,274</u>	<u>100</u>	<u>634,407,421</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。

按欠款方歸集的期末餘額前五名的預付賬款情況：

2016年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付賬款比例
公司1	第三方	164,095,911	1年以內	18%
公司2	第三方	130,035,843	1年以內	14%
公司3	第三方	104,989,589	1年以內	11%
公司4	聯營公司	100,000,000	1年以內	11%
公司5	第三方	96,486,201	1年以內	10%
		<u>595,607,544</u>		<u>64%</u>

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

2015年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付賬款比例
公司1	第三方	80,159,389	1年以內	13%
公司2	第三方	76,362,359	1年以內	12%
公司3	第三方	56,173,337	1年以內	9%
公司4	第三方	49,786,004	1年以內	8%
公司5	第三方	41,230,060	1年以內	6%
		<u>303,711,149</u>		<u>48%</u>

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	66,975,647	139,319,969
1至2年	51,655,401	5,774,543
2至3年	3,087,522	9,780,275
3年以上	600,141,779	627,032,547
	<u>721,860,349</u>	<u>781,907,334</u>
減：其他應收款壞賬準備	<u>594,245,515</u>	<u>591,559,264</u>
	<u>127,614,834</u>	<u>190,348,070</u>

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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 其他應收款 (續)

其他應收款餘額分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	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(%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	700,662,861	97	(587,934,699)	84	757,221,665	97	(585,248,448)	77
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	21,197,488	3	(6,310,816)	30	24,685,669	3	(6,310,816)	26
	721,860,349	100	(594,245,515)		781,907,334	100	(591,559,264)	

於2016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	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	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
其他	112,728,162	-	-	/
	700,662,861	(587,934,699)	84	

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 其他應收款 (續)

於2015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	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60	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
其他	134,973,217	-	-	/
	<u>757,221,665</u>	<u>(585,248,448)</u>	<u>77</u>	

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 其他應收款 (續)

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。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： 上述公司原為本集團之子公司馬鋼(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。

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： 本集團作為該公司的債權人，為保障債權人利益，由本集團之子公司馬鋼(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，馬鋼蕪湖按照原股權轉讓價將其60%股權歸還給原股東，在此期限前，馬鋼蕪湖不參與該公司的日常經營管理，不承擔其經營盈虧。2015年12月，本公司與該公司簽訂股權轉讓協議相關備忘錄，雙方同意將股權歸還時點推遲至2016年12月31日，其他條款不變，且在2016年期間，馬鋼蕪湖並未參與該公司的日常經營管理，也不承擔其經營盈虧，因此本公司管理層判斷，本年間本公司對該公司不具有控制。2016年10月該公司以房產抵債來清理部分債權，馬鋼蕪湖按股權轉讓協議的規定將股權歸還該公司原股東。本公司預計對該公司剩餘債權的賬面價值約人民幣57,988,833元無法收回，於2016年度計提壞賬準備人民幣2,686,251元，累計已全額計提壞賬準備。

本年計提壞賬準備人民幣2,986,251元(2015年：人民幣35,052,464元)，無收回或轉回的壞賬準備(2015年：人民幣128,000元)。

本年實際核銷其他應收款壞賬準備人民幣300,000元(2015年：無)。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 其他應收款 (續)

其他應收款按性質分類如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
代付款	50,733,791	50,733,791
稅收返還款	5,237,911	6,437,911
預付進口關稅及增值稅保證金	11,167,848	13,022,912
往來款	585,534,699	607,861,547
鋼材期貨保證金	28,061,996	42,768,562
其他	41,124,104	61,082,611
壞賬準備	(594,245,515)	(591,559,264)
	127,614,834	190,348,070

於2016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	132,058,434	18	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	18	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	76,821,224	11	往來款	3年以上	76,821,224
公司4	60,939,960	8	往來款	3年以上	60,939,960
公司5	57,988,833	8	往來款	3年以上	57,988,833
	455,493,818	63			455,493,818

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 其他應收款 (續)

於2015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	132,058,434	17	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	16	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	12	往來款	3年以上	55,302,582
公司4	76,821,224	10	往來款	3年以上	76,821,224
公司5	60,939,960	8	往來款	3年以上	60,939,960
	<u>489,807,567</u>	<u>63</u>			<u>452,807,567</u>

於2016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	2004至2009年政策性返還	<u>5,237,911</u>	3年以上	註

於2015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	2004至2009年政策性返還	<u>6,437,911</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的控股子公司安徽長江鋼鐵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。本年收回部分款項，管理層與政府溝通，預計2017年將收回剩餘款項。

於2016年12月31日和2015年12月31日的其他應收款餘額中，本集團並無因作為金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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	5,068,139,785	(83,746,075)	4,984,393,710	2,804,238,500	(350,365,789)	2,453,872,711
在產品	864,371,940	(17,659,670)	846,712,270	921,849,186	(102,234,757)	819,614,429
產成品	3,425,296,042	(64,188,089)	3,361,107,953	1,893,162,625	(491,923,981)	1,401,238,644
備品備件	1,249,285,417	(126,912,167)	1,122,373,250	1,403,342,682	(59,572,961)	1,343,769,721
其他(註)	233,474,649	-	233,474,649	-	-	-
	10,840,567,833	(292,506,001)	10,548,061,832	7,022,592,993	(1,004,097,488)	6,018,495,505

註： 本年本公司作為債權人，收到一債務人用以抵償其債務的房產人民幣233,474,649元，詳細情況請參見附註五、6。

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。

於本年度，本集團無轉回存貨跌價準備(2015年度：人民幣3,360,982元)。

於2016年12月31日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨(2015年12月31日：人民幣10,859,823元)。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

8. 買入返售金融資產款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
債券	<u>230,047,000</u>	<u>-</u>

買入返售金融資產款為財務公司按照返售協議約定先買入再按固定價格返售的債券融出的資金。本年末餘額均為質押式回購的債券。

9. 發放貸款及墊款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
公司貸款	474,500,000	488,500,000
票據貼現	<u>1,128,238,113</u>	<u>261,318,730</u>
	1,602,738,113	749,818,730
減：發放貸款壞賬準備	<u>47,525,557</u>	<u>16,904,861</u>
	<u>1,555,212,556</u>	<u>732,913,869</u>

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。

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，對全部貸款及墊款按期末餘額的3%計提了組合評估減值準備。截至2016年12月31日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。本集團於2016年12月31日和2015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。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

10. 其他流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預繳企業所得稅	301,317,710	310,923,428
待抵扣增值稅進項稅	386,609,452	637,594,830
其他	4,544,071	-
	692,471,233	948,518,258

本年末將預繳企業所得稅和待抵扣的增值稅進項稅重分類至其他流動資產。

11. 可供出售金融資產

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	451,225,538	-	451,225,538	-	-	-
可供出售權益工具 按成本計量	126,722,160	-	126,722,160	128,934,410	-	128,934,410
	577,947,698	-	577,947,698	128,934,410	-	128,934,410

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可供出售債務工具		
債務工具攤餘成本	452,402,983	-
公允價值	451,225,538	-
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	(1,177,445)	-
已計提減值	-	-
	451,225,538	-

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：

2016年12月31日

	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	-
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	-
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰乾熄焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	40,000
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術 研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
安徽馬鋼智能立體停車 設備有限公司(註1)	2,212,250	-	(2,212,250)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>128,934,410</u>	<u>-</u>	<u>(2,212,250)</u>	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>40,000</u>

註1：於2016年4月，本集團之子公司馬鋼香港與馬鋼集團投資有限公司簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司股權轉讓協議》，將其持有的安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司(「馬鋼智能停車」) 8.9367%的股權全部轉讓給馬鋼集團投資有限公司。

於2016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)

2016年12月31日
人民幣元

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 (續)：

2015年12月31日

	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	5,303,867
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	-
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	7,630,961
北京聯治計控公司(註1)	50,000	-	(50,000)	-	-	-	-	-	6.10	-
北京中聯鋼電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰乾熄焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	60,000
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術 研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
馬鋼智能停車(註2)	-	2,212,250	-	2,212,250	-	-	-	-	8.94	-
	<u>126,772,160</u>	<u>2,212,250</u>	<u>(50,000)</u>	<u>128,934,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>12,994,828</u>

註1： 該公司已於2015年初清算並已註銷工商登記。

註2： 馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，故按照可供出售金融資產核算。

於2015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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

12. 長期股權投資

2016年12月31日

	年初餘額	本年變動							年末 賬面價值	年末 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	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										
馬鞍山馬鋼比歐西高體有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	316,030,791	-	-	80,857,392	-	1,129,885	(79,000,000)	-	319,018,068	-
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」)	539,342	-	-	2,091	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼(註1)	-	58,171,378	(4,879,915)	(7,426)	-	-	-	-	53,284,037	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司(「河南金馬能源」)	241,098,393	-	-	77,296,589	-	3,361,408	(25,560,000)	-	296,196,390	-
盛隆化工有限公司(「盛隆化工」)	242,402,338	-	-	66,810,341	-	183,745	-	-	309,396,424	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	26,604,521	-	-	4,516,071	-	-	(4,000,000)	-	27,120,592	-
欣創節能	35,539,691	-	-	3,059,233	-	5,182,037	-	-	43,780,961	-
安徽臨漢化工	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司 (「馬鋼奧瑟亞化工」)(註2)	95,638,431	22,513,793	-	286,184	-	-	-	-	118,438,408	-
	<u>1,029,853,507</u>	<u>80,685,171</u>	<u>(4,879,915)</u>	<u>232,820,475</u>	<u>-</u>	<u>9,857,075</u>	<u>(108,560,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,239,776,313</u>	<u>-</u>

註1： 本年本公司與外資企業阿斯科工業共同出資成立埃斯科特鋼，根據合資合同和公司章程的規定，埃斯科特鋼的註冊資本為3,200萬歐元，本公司持股比例為75%，阿斯科工業持股比例為25%，董事會席位中本公司任命三名董事，阿斯科工業任命一名董事。埃斯科特鋼公司章程規定，埃斯科特鋼的部分重要財務和經營決策的表決必須經全體董事一致同意。根據以上公司章程的規定，本公司董事認為本公司無法對埃斯科特鋼實現控制，而是與阿斯科工業對其實施共同控制，因此作為合營公司核算對埃斯科特鋼的股權投資，未納入本集團合併範圍。

於2016年8月，本公司將持有的埃斯科特鋼9%的股權協議轉讓給馬鞍山市雨山區城市發展投資集團有限責任公司。

於2016年12月31日，本公司存在對埃斯科特鋼1,607萬歐元的投資承諾。

註2： 本公司根據馬鋼奧瑟亞化工《公司章程》的規定，完成最後一輪出資人民幣22,513,793元。

* 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)

2016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)

2015年12月31日

	年初餘額	本年變動							年末 賬面價值	年末 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	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	311,422,276	-	-	81,325,413	-	(3,216,898)	(73,500,000)	-	316,030,791	-
馬鋼考克利爾	542,669	-	-	(3,327)	-	-	-	-	539,342	-
聯營企業										
河南金馬能源(註1)	207,497,916	37,623,600	-	(4,023,123)	-	-	-	-	241,098,393	-
盛隆化工	245,813,223	-	-	(2,786,831)	-	(624,054)	-	-	242,402,338	-
上海鋼鐵電子	30,977,774	-	-	1,626,747	-	-	(6,000,000)	-	26,604,521	-
欣創節能	30,967,723	-	-	5,055,768	-	(483,800)	-	-	35,539,691	-
馬鞍山馬鋼管西軌道交通裝備有限公司 (「軌道公司」)(註2)	171,476,241	-	(165,930,369)	(5,545,872)	-	-	-	-	-	-
濟源市金源化工有限公司 (「濟源市金源化工」)(註1)	45,794,148	-	(44,961,228)	(832,920)	-	-	-	-	-	-
安徽臨漢化工(註3)	43,200,000	28,800,000	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工(註4)	-	95,235,280	-	403,151	-	-	-	-	95,638,431	-
馬鋼智能停車(註5)	1,893,043	-	(2,212,250)	319,207	-	-	-	-	-	-
	<u>1,089,585,013</u>	<u>161,658,880</u>	<u>(213,103,847)</u>	<u>75,538,213</u>	<u>-</u>	<u>(4,324,752)</u>	<u>(79,500,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,029,853,507</u>	<u>-</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

12. 長期股權投資 (續)

註1： 於2015年5月29日，河南金馬能源吸收合併濟源市金源化工。河南金馬能源和濟源市金源化工的股權結構完全相同，因此濟源市金源化工的全體股東以所持有的濟源市金源化工的全部股權向河南金馬能源同比例增資人民幣104,510,000元，其中，本公司以持有的濟源市金源化工36%的股權作價人民幣37,623,600元，向河南金馬能源增資。增資後，濟源市金源化工變更為河南金馬能源的全資子公司，各股東對河南金馬能源的持股比例不變，其中本公司對河南金馬能源持股36%，不再對濟源市金源化工持股。

註2： 於2015年5月28日，晉西車軸股份有限公司通過公開掛牌交易向本公司轉讓其所擁有的軌道公司50%股權。股權轉讓完成後，本公司對軌道公司的持股比例達100%，在本公司的個別財務報表中的核算由權益法變更為成本法，並納入本集團合併財務報表的合併範圍。

註3： 2015年2月2日，本公司對安徽臨渙化工支付資本金人民幣28,800,000元。根據安徽臨渙化工的《公司章程》，截至2015年12月31日，本公司已按約定時間及金額完成對安徽臨渙化工的出資。

註4： 於2015年2月，本公司與奧瑟亞(中國)投資有限公司共同出資成立中外合資經營企業馬鋼奧瑟亞化工，註冊資本47,125,000美元，其中本公司以人民幣現金及國有土地使用權實物出資，馬鋼奧瑟亞化工《公司章程》規定本公司的出資額為18,850,000美元，出資比例及持股比例為40%。於2015年3月11日，本公司現金出資人民幣27,737,594元；2015年8月4日，本公司現金出資人民幣27,548,464元；2015年9月25日，本公司土地出資人民幣23,651,700元；2015年12月2日，本公司現金出資人民幣16,297,522元，合計人民幣95,235,280元。

根據馬鋼奧瑟亞化工的《公司章程》，本公司在該公司享有五分之二董事會席位，表決權比例為40%，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，本公司對該公司的長期股權投資在本公司的個別財務報表中採用權益法核算。

註5： 馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業，而按照可供出售金融資產核算。

財務報表附註(續)

2016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：

2016年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	67,649,781
購置	-
轉入固定資產(註)	<u>(2,574,402)</u>
年末餘額	<u>65,075,379</u>
累計折舊	
年初餘額	5,293,198
計提	1,708,470
轉入固定資產(註)	<u>(760,287)</u>
年末餘額	<u>6,241,381</u>
減值準備	
年初及年末	<u>-</u>
賬面價值	
年末	<u><u>58,833,998</u></u>
年初	<u><u>62,356,583</u></u>

註： 將2015年出租給馬鋼智能停車的福達公寓商務房及出租給馬鞍山嘉恆儲運實業有限公司的廠房於本年轉為自用。

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 (續)：

2015年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,463,072
購置	—
固定資產轉入 (註)	<u>2,186,709</u>
年末餘額	<u>67,649,781</u>
累計折舊	
年初餘額	2,558,862
計提	2,063,607
固定資產轉入 (註)	<u>670,729</u>
年末餘額	<u>5,293,198</u>
減值準備	
年初及年末	<u>—</u>
賬面價值	
年末	<u><u>62,356,583</u></u>
年初	<u><u>62,904,210</u></u>

註： 該投資性房地產為本集團的子公司和菱實業將其自有的廠房、辦公室和商務房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)

2016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

2016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 (註2)	合計
原價						
年初餘額	26,337,817,814	52,433,784,044	388,260,936	353,968,343	10,265,796	79,524,096,933
購置	8,203,647	88,449,039	7,769,757	7,702,254	-	112,124,697
在建工程轉入(附註五·15)	2,390,223,425	2,591,670,469	13,178,320	18,378,038	-	5,013,450,252
重分類	(21,601,634)	138,103,232	(4,042,687)	(112,458,911)	-	-
處置或報廢(註1)	(66,178,321)	(260,848,701)	(17,695,392)	-	-	(344,722,414)
投資性房地產轉入	2,574,402	-	-	-	-	2,574,402
匯率變動	828,930	1,672,053	131,359	100,118	-	2,732,460
工程暫估調整	(330,000,000)	(400,000,000)	-	(1,289,037)	-	(731,289,037)
年末餘額	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
累計折舊						
年初餘額	12,245,942,502	32,017,310,492	312,099,544	343,333,299	-	44,918,685,837
計提	694,973,483	2,662,489,850	16,696,545	3,606,239	-	3,377,766,117
重分類	(20,672,194)	126,871,668	(3,885,716)	(102,313,758)	-	-
處置或報廢(註1)	(48,396,925)	(215,894,967)	(15,746,318)	-	-	(280,038,210)
投資性房地產轉入	760,287	-	-	-	-	760,287
匯率變動	63,198	439,532	53,700	27,653	-	584,083
年末餘額	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
減值準備						
年初餘額	-	-	-	-	-	-
計提(註3)	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
年末餘額	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
賬面價值						
年末	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715
年初	14,091,875,312	20,416,473,552	76,161,392	10,635,044	10,265,796	34,605,411,096

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

14. 固定資產 (續)

2015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 (註2)	合計
原價						
年初餘額	26,083,777,337	51,931,863,074	393,384,036	237,114,334	10,787,241	78,656,926,022
購置	12,520,307	31,633,695	2,595,226	4,307,170	-	51,056,398
併購增加	-	17,794,606	1,805,199	306,760	-	19,906,565
在建工程轉入(附註五·15)	140,873,740	644,444,493	18,025,270	112,300,591	-	915,644,094
重分類	123,748,458	(124,248,265)	499,807	-	-	-
處置或報廢(註1)	(17,852,582)	(67,428,660)	(28,048,602)	(60,512)	(521,445)	(113,911,801)
轉入投資性房地產	(2,186,709)	-	-	-	-	(2,186,709)
其他轉出數	(3,062,737)	(274,899)	-	-	-	(3,337,636)
年末餘額	26,337,817,814	52,433,784,044	388,260,936	353,968,343	10,265,796	79,524,096,933
累計折舊						
年初餘額	11,231,030,025	29,844,694,588	316,767,843	223,076,706	-	41,615,569,162
併購增加	-	609,725	311,599	119,934	-	1,041,258
計提	1,026,098,256	2,232,362,765	21,714,559	120,146,623	-	3,400,322,203
處置或報廢(註1)	(9,865,106)	(60,140,645)	(26,694,457)	(9,964)	-	(96,710,172)
轉入投資性房地產	(670,729)	-	-	-	-	(670,729)
其他轉出數	(649,944)	(215,941)	-	-	-	(865,885)
年末餘額	12,245,942,502	32,017,310,492	312,099,544	343,333,299	-	44,918,685,837
減值準備						
年初餘額	-	-	-	-	-	-
計提	-	-	-	-	-	-
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
年末餘額	-	-	-	-	-	-
賬面價值						
年末	14,091,875,312	20,416,473,552	76,161,392	10,635,044	10,265,796	34,605,411,096
年初	14,852,747,312	22,087,168,486	76,616,193	14,037,628	10,787,241	37,041,356,860

財務報表附註 (續)

2016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)

註1： 2016年及2015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。本年本公司因4#高爐工程建設和5#焦爐技術改造而拆除該區域廢舊資產。

註2： 固定資產中的土地所有權為本集團之子公司馬鋼瓦頓在法國購買的土地所有權。

註3： 本集團本年確認了人民幣38,607,464元的固定資產減值損失，是由於鋼鐵分部由於去產能措施計劃處置部分資產，本集團根據該等資產的公允價值減去處置費用後的淨額確認可回收金額，並計提相應的減值準備。

除上述去產能相關資產的減值外，其他固定資產有跡象表明可能發生減值時，以單個現金產出單元為基礎進行減值測試。每個現金產出單元的可收回金額與該現金產出單元固定資產的賬面價值進行比較。現金產出單元的可收回金額是依據使用價值法。使用價值法計算依據管理層預測的未來5年期的財務預算，採用稅後現金流量預測方法計算，超過該5年期的現金流量以第5年的現金流為基礎按照固定增長率進行計算。用於減值測試的重要假設包括預期產銷量、未來售價、生產成本、經營費用及折現率等。管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定這些重要假設。管理層採用能夠反映相關現金產出單元的特定風險的稅後折現率9%(2015年：9%)為折現率。於2016年12月31日，除上述去產能相關資產的減值外，本集團固定資產無需計提減值準備(2015年：無)。

於2016年12月31日，本集團於中國境內有33處房屋及建築物原值人民幣1,273,300,682元(2015年：人民幣1,343,143,878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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

15. 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	387,560,165	-	387,560,165	1,201,603,354	-	1,201,603,354
節能環保項目	448,789,128	-	448,789,128	1,206,463,445	-	1,206,463,445
技改項目	856,066,507	-	856,066,507	1,651,195,135	-	1,651,195,135
其他工程	565,775,598	-	565,775,598	186,500,934	-	186,500,934
合計	2,258,191,398	-	2,258,191,398	4,245,762,868	-	4,245,762,868

重要在建工程2016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 (%)	工程進度 (%)	利息資本化	其中：本年	本年利息
				固定資產 (附註五·14) 人民幣元					累計金額 人民幣元(註)	利息資本化 人民幣元	資本化率 (%)
品種質量類項目	6,416,968	1,201,603,354	1,343,913,180	(2,157,956,369)	387,560,165	自籌/貸款	82	82	9,671,641	2,140,342	4.4
節能環保項目	2,623,235	1,206,463,445	994,194,028	(1,751,868,345)	448,789,128	自籌/貸款	84	84	4,816,770	2,761,338	4.4
設備更新及其他技改項目	2,359,778	1,651,195,135	272,488,041	(1,067,616,669)	856,066,507	自籌/貸款	85	85	7,597,740	1,655,800	4.4
其他工程	不適用	186,500,934	415,283,533	(36,008,869)	565,775,598	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	619,779	-
		4,245,762,868	3,025,878,782	(5,013,450,252)	2,258,191,398						
減：減值準備		-	-	-	-						
		4,245,762,868	3,025,878,782	(5,013,450,252)	2,258,191,398				25,091,407	7,177,259	

財務報表附註 (續)

2016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2015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 固定資產 (附註五、14)		資金來源	工程投入佔 預算比例 (%)	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 (%)
				附註五、14 人民幣元	年末餘額 人民幣元						
品種質量類項目	5,376,735	804,193,624	672,080,460	(274,670,730)	1,201,603,354	自籌/貸款	74	74	7,531,299	2,789,186	7.9
節能環保項目	2,426,082	436,691,290	894,818,600	(125,046,445)	1,206,463,445	自籌/貸款	59	59	2,055,432	2,055,432	7.9
設備更新及其他技改項目	2,208,182	1,505,024,955	561,759,062	(415,588,882)	1,651,195,135	自籌/貸款	77	77	5,941,940	5,941,940	7.9
其他工程	不適用	85,140,313	201,698,658	(100,338,037)	186,500,934	自籌/貸款	不適用	不適用	2,385,477	2,385,477	-
		2,831,050,182	2,330,356,780	(915,644,094)	4,245,762,868						
減：減值準備		-	-	-	-						
		<u>2,831,050,182</u>	<u>2,330,356,780</u>	<u>(915,644,094)</u>	<u>4,245,762,868</u>				<u>17,914,148</u>	<u>13,172,035</u>	

註： 該金額為2016年12月31日和2015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

2016年

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,296,421,463	137,120,350	587,217	2,571,108,440
購置	-	1,567,188	-	87,682	1,654,870
處置	-	(9,200,000)	-	-	(9,200,000)
匯率變動	-	-	2,784,497	17,512	2,802,009
年末餘額	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
累計攤銷					
年初餘額	24,305,184	614,246,226	41,097,193	101,677	679,750,280
計提	5,913,441	51,424,739	6,056,366	206,852	63,601,398
處置	-	(1,441,863)	-	-	(1,441,863)
匯率變動	-	-	2,683,544	3,033	2,686,577
年末餘額	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
減值準備					
年初及年末	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	106,760,785	1,624,559,549	90,067,744	380,849	1,821,768,927
年初	112,674,226	1,682,175,237	96,023,157	485,540	1,891,358,160

財務報表附註 (續)

2016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)

2015年

	特許經營權 (註)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	135,813,675	2,157,031,549	148,050,244	-	2,440,895,468
購置	1,165,735	54,247,060	-	587,217	56,000,012
併購增加	-	89,577,666	-	-	89,577,666
處置	-	(4,434,812)	(2,451,565)	-	(6,886,377)
匯率變動	-	-	(8,478,329)	-	(8,478,329)
年末餘額	136,979,410	2,296,421,463	137,120,350	587,217	2,571,108,440
累計攤銷					
年初餘額	16,909,355	562,486,091	35,039,446	-	614,434,892
併購增加	-	3,534,560	-	-	3,534,560
計提	7,395,829	49,264,950	8,329,290	101,677	65,091,746
處置	-	(1,039,375)	-	-	(1,039,375)
匯率變動	-	-	(2,271,543)	-	(2,271,543)
年末餘額	24,305,184	614,246,226	41,097,193	101,677	679,750,280
減值準備					
年初及年末	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	112,674,226	1,682,175,237	96,023,157	485,540	1,891,358,160
年初	118,904,320	1,594,545,458	113,010,798	-	1,826,460,576

註： 特許經營權系本集團之子公司馬鋼(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園管理委員會簽訂了《合肥循環經濟示範園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園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園管理委員會，並保證正常運行。

* 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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 遞延所得稅資產／負債

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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	251,160,664	62,790,166	609,033,044	152,258,261
銷售獎勵款	352,819,600	88,204,900	130,156,316	32,539,079
職工薪酬	30,313,204	7,578,301	28,346,060	7,086,515
政府補助	621,341,760	155,335,440	403,793,240	100,948,310
可抵扣虧損	-	-	1,163,156	290,789
其他	136,747,904	34,186,976	149,138,364	37,284,591
	1,392,383,132	348,095,783	1,321,630,180	330,407,545
	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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	117,824,896	29,456,224	129,461,225	32,365,306
理財產品公允價值變動	1,619,352	404,838	1,357,705	339,426
其他	20,817,396	5,204,349	-	-
	140,261,644	35,065,411	130,818,930	32,704,732

財務報表附註(續)

2016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(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
可抵扣暫時性差異	817,739,042	642,204,401
可抵扣虧損	<u>9,605,772,407</u>	<u>10,096,630,655</u>
	<u>10,423,511,449</u>	<u>10,738,835,056</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
2016年到期	-	233,247,027
2017年到期	3,171,336,504	4,043,686,509
2018年到期	483,216,836	483,216,836
2019年到期	781,213,612	781,213,612
2020年到期	4,555,266,671	4,555,266,671
2021年到期	<u>614,738,784</u>	<u>-</u>
合計	<u>9,605,772,407</u>	<u>10,096,630,655</u>

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。

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。

18. 資產減值準備

2016年12月31日

	年初餘額	本年計提	本年減少		其他變動	年末餘額
			轉回	核銷／轉銷		
壞賬準備	627,660,520	36,124,204	(927,877)	(355,967)	-	662,500,880
其中：應收賬款	19,196,395	2,517,257	(927,877)	(55,967)	-	20,729,808
其他應收款	591,559,264	2,986,251	-	(300,000)	-	594,245,515
發放貸款及墊款	16,904,861	30,620,696	-	-	-	47,525,557
存貨跌價準備(註1)	1,004,097,488	990,453,845	-	(1,702,045,332)	-	292,506,001
其中：原材料	350,365,789	443,512,539	-	(710,132,253)	-	83,746,075
在產品	102,234,757	152,393,221	-	(236,968,308)	-	17,659,670
產成品	491,923,981	326,693,412	-	(754,429,304)	-	64,188,089
備品備件	59,572,961	67,854,673	-	(515,467)	-	126,912,167
固定資產減值準備	-	38,607,464	-	-	-	38,607,464
其中：房屋及建築物	-	6,514,174	-	-	-	6,514,174
機器及設備	-	32,093,290	-	-	-	32,093,290
	1,631,758,008	1,065,185,513	(927,877)	(1,702,401,299)	-	993,614,345

財務報表附註(續)

2016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(續)

2015年12月31日

	年初餘額	本年計提	本年減少		其他變動	年末餘額
			轉回	核銷/轉銷		
壞賬準備	590,097,877	37,690,643	(128,000)	-	-	627,660,520
其中：應收賬款	16,558,216	2,638,179	-	-	-	19,196,395
其他應收款	556,634,800	35,052,464	(128,000)	-	-	591,559,264
發放貸款及墊款	16,904,861	-	-	-	-	16,904,861
存貨跌價準備(註1)	268,935,749	1,585,188,318	(3,360,982)	(846,665,597)	-	1,004,097,488
其中：原材料	126,475,398	671,838,086	(2,011,685)	(445,936,010)	-	350,365,789
在產品	27,565,874	190,331,339	(1,332,126)	(114,330,330)	-	102,234,757
產成品	54,862,983	723,018,893	(17,171)	(285,940,724)	-	491,923,981
備品備件	60,031,494	-	-	(458,533)	-	59,572,961
	<u>859,033,626</u>	<u>1,622,878,961</u>	<u>(3,488,982)</u>	<u>(846,665,597)</u>	<u>-</u>	<u>1,631,758,008</u>

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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 吸收存款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
活期存款	2,681,506,250	1,626,727,988
通知存款	285,300,000	74,500,000
定期存款	741,418,771	200,162,500
	3,708,225,021	1,901,390,488

財務公司於2016年12月31日和2015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。

20. 賣出回購金融資產款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
債券	397,900,000	—
票據	198,665,698	—
	596,565,698	—

賣出回購金融資產款為財務公司按回購協議向其他金融機構進行票據和債券的再貼現所融入的資金。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

21. 短期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
信用借款	6,002,740,320	2,398,449,636
質押借款（註1）	-	100,000,000
進口押匯和遠期信用證（註2）	940,212,100	4,292,909,836
	6,942,952,420	6,791,359,472

註1： 本集團於2016年12月31日無以票據作為質押的質押借款(2015年12月31日：100,000,000元)。

註2： 本集團於2016年12月31日尚未結清的信用證共計人民幣940,212,100元（2015年12月31日：人民幣4,292,909,836元）。

於2016年12月31日，上述短期借款的年利率為1.628%—6.000%（2015年12月31日：1.310%—6.000%）。

截至2016年12月31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	借款利率	逾期利率	借款用途
光大銀行上海寶山支行	48,500,000	本金逾期	2014年12月31日	6.00%	9.00%	經營借款
南京銀行上海徐匯支行	29,757,036	本息逾期	2015年1月3日	5.60%	8.40%	經營借款
馬鞍山農村商業銀行	22,000,000	本息逾期	2015年6月17日	6.00%	9.00%	經營借款

於2016年12月31日，本集團有已到期但未償還的短期借款，共計人民幣100,257,036元，均為本集團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處於破產清算階段。針對上述借款，正在與銀行商議還款事宜。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

22. 應付票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	3,584,228,362	5,325,406,398
商業承兌匯票	—	18,500,000
	<u>3,584,228,362</u>	<u>5,343,906,398</u>

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

23. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	6,491,661,696	5,942,180,843
1至2年	62,554,813	127,899,157
2至3年	52,430,647	21,240,086
3年以上	62,160,767	53,344,195
	<u>6,668,807,923</u>	<u>6,144,664,281</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2016年12月31日和2015年12月31日的應付賬款餘額中，應付持有本公司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。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

23. 應付賬款 (續)

於2016年12月31日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	19,000,000	註
公司2	17,000,000	註
公司3	14,033,705	註
公司4	10,111,310	註
公司5	8,447,827	註
	68,592,842	

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。

24. 預收款項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預收貨款	3,682,322,418	2,602,554,258

於2016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	12,236,108	註
公司2	2,185,715	註
公司3	2,023,692	註
公司4	1,258,483	註
公司5	970,621	註
	18,674,619	

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）

25. 應付職工薪酬

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	263,336,940	3,268,054,882	3,014,988,648	516,403,174
離職後福利（設定提存計劃）	10,057,259	539,619,532	549,205,470	471,321
離職後補充福利（註1）	1,220,524	1,477,159	1,570,660	1,127,023
一次性辭退補償（註2）	-	172,343,335	172,343,335	-
一年內到期的內退福利費	-	32,443,165	-	32,443,165
	<u>274,614,723</u>	<u>4,013,938,073</u>	<u>3,738,108,113</u>	<u>550,444,683</u>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	288,200,550	3,168,777,038	3,193,640,648	263,336,940
離職後福利（設定提存計劃）	8,425,484	709,915,499	708,283,724	10,057,259
離職後補充福利（註）	2,451,178	771,531	2,002,185	1,220,524
	<u>299,077,212</u>	<u>3,879,464,068</u>	<u>3,903,926,557</u>	<u>274,614,723</u>

註1：本集團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。

註2：一次性辭退補償包括馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司（「馬鋼合肥鋼鐵」）因關停轉產向其原職工一次性支付的辭退補償人民幣152,568,484元，以及本公司因實施人力資源優化政策向其原職工一次性支付的辭退補償人民幣19,774,851元。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

25. 應付職工薪酬 (續)

短期薪酬如下：

2016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	211,386,627	2,588,861,452	2,330,256,937	469,991,142
職工福利費	21,019,222	119,535,313	121,362,477	19,192,058
社會保險費	15,911	220,098,717	220,114,628	-
其中：醫療保險費	(3,693)	183,533,733	183,530,040	-
工傷保險費	13,004	29,378,746	29,391,750	-
生育保險費	6,600	7,186,238	7,192,838	-
住房公積金	25,661,454	272,985,670	278,337,982	20,309,142
工會經費和職工教育經費	5,253,726	66,573,730	64,916,624	6,910,832
	<u>263,336,940</u>	<u>3,268,054,882</u>	<u>3,014,988,648</u>	<u>516,403,174</u>

2015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	227,148,455	2,422,073,592	2,437,835,420	211,386,627
職工福利費	21,900,908	133,447,693	134,329,379	21,019,222
社會保險費	879,915	261,262,554	262,126,558	15,911
其中：醫療保險費	74,900	208,572,354	208,650,947	(3,693)
工傷保險費	810,674	41,581,435	42,379,105	13,004
生育保險費	(5,659)	11,108,765	11,096,506	6,600
住房公積金	24,578,790	295,415,368	294,332,704	25,661,454
工會經費和職工教育經費	13,692,482	56,577,831	65,016,587	5,253,726
	<u>288,200,550</u>	<u>3,168,777,038</u>	<u>3,193,640,648</u>	<u>263,336,940</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

25. 應付職工薪酬（續）

設定提存計劃如下：

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	365,178	493,460,702	493,825,880	-
失業保險費	184,483	27,324,716	27,509,199	-
企業年金繳費	9,507,598	18,834,114	27,870,391	471,321
	<u>10,057,259</u>	<u>539,619,532</u>	<u>549,205,470</u>	<u>471,321</u>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	(134,056)	565,283,557	564,784,323	365,178
失業保險費	(53,790)	38,463,289	38,225,016	184,483
企業年金繳費	8,613,330	106,168,653	105,274,385	9,507,598
	<u>8,425,484</u>	<u>709,915,499</u>	<u>708,283,724</u>	<u>10,057,259</u>

於2016年12月31日和2015年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬於工效掛鉤的餘額。

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職工社會保險繳費基數作為繳存基數。職工本人繳存比例為1%，企業繳存比例為5%。2016年度本集團共繳存年金人民幣27,870,391元（2015年：人民幣105,274,385元），年末計提未支付的年金餘額為人民幣471,321元（2015年：人民幣9,507,598元）。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

25. 應付職工薪酬 (續)

長期應付職工薪酬如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一、 離職後福利—設定受益計劃淨負債 (註1)	159,868,285	—
減：一年內到期的內退福利費	32,443,165	—
二、 應付離職後補充福利	32,875,106	30,077,913
減：一年內到期的離退休後補充福利	1,127,023	1,220,524
	<u>159,173,203</u>	<u>28,857,389</u>

註1： 離職後福利—設定受益計劃淨負債

2016年	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	減：一年內	
					到期部分	年末餘額
內退福利費	—	175,125,396	(15,257,111)	159,868,285	32,443,165	127,425,120

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

25. 應付職工薪酬（續）

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
未折現金額		
一年以內	32,443,165	-
一年至兩年	29,197,924	-
兩年至三年	26,523,841	-
三年以上	90,136,936	-
	178,301,866	-
未確認融資費用	(18,433,581)	-
	159,868,285	-
減：一年內到期部分	32,443,165	-
	<u>127,425,120</u>	<u>-</u>

本公司因實施人力資源優化工作，部分公司實行了內部退養計劃，允許符合條件的員工在自願的基礎上退出工作崗位居家休養。本公司對這些退出崗位休養的人員負有在未來1年至10年支付休養生活費的義務。本公司根據公司制定的內部退養計劃生活費計算標準計算對參加內部退養計劃的員工每月應支付的內退生活費，並對這些員工按照當地社保規定計提並交納五險一金。本公司參考居民消費者價格指數(CPI)的平均增長率對未來年度需要支付的內退生活費按照2.01%的增長率進行預測。在考慮對參加內部退養計劃員工的未來內退生活費支付義務時，本公司根據《中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)》確定的中國居民平均死亡率對支付義務進行了調整，並將該經調整的內部退養計劃產生的未來支付義務，按2016年12月31日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2016年12月31日，預計將在12個月內支付的部分，相應的負債計入短期應付職工薪酬。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應交稅費

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
增值稅	112,249,203	21,109,732
企業所得稅	48,757,600	30,194,469
城市維護建設稅	34,523,584	23,263,501
其他稅費	78,701,727	75,330,619
	<u>274,232,114</u>	<u>149,898,321</u>

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。

27. 應付利息

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
短期借款利息	9,590,649	4,011,073
分期付息到期還本的長期借款利息	10,280,475	11,897,022
公司債券利息	-	47,340,885
中期票據利息	87,820,274	87,580,328
	<u>107,691,398</u>	<u>150,829,308</u>

於2016年12月31日，本集團逾期未付利息約人民幣629,907元，為本集團之子公司馬鋼上海工貿因資金緊張而逾期未償付的利息（2015年12月31日：人民幣629,907元），參見附註五、21。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

28. 應付股利

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他股東	<u>8,713,584</u>	<u>6,525,534</u>

29. 其他應付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
工程及維修檢驗費	174,015,328	207,933,025
銷售獎勵款	106,499,407	80,592,053
應付未付的服務費	22,336,562	17,926,119
科技三項經費	41,804,635	34,750,947
代扣代繳個人社保費及住房公積金	36,408,783	43,903,216
信用證利息	72,642,916	152,354,842
應付福費廷業務款項	954,411,901	460,668,886
其他	<u>504,455,546</u>	<u>260,334,425</u>
	<u>1,912,575,078</u>	<u>1,258,463,513</u>

於2016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	3,000,000	註
公司2	2,000,000	註
公司3	2,000,000	註
公司4	2,000,000	註
公司5	<u>1,200,952</u>	註
	<u>10,200,952</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。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 一年內到期的非流動負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、33)(註)	3,211,056,320	2,747,792,896
一年內到期的公司債券(附註五、34)	-	2,337,066,519
	3,211,056,320	5,084,859,415

註： 本集團於2016年12月31日以票據作為質押的一年內到期的長期借款共計人民幣600,000,000元(2015年：人民幣970,000,000元)。

31. 預計負債

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	3,415,629	7,451,446	-	10,867,075
待執行虧損合同(註)	18,601,341	14,354,836	18,671,330	14,284,847
其他	215,743	4,429,741	216,971	4,428,513
	22,232,713	26,236,023	18,888,301	29,580,435

註： 2016年12月31日對待執行虧損合同估計的預計負債，主要為本集團之子公司馬鋼瓦頓待執行與第三方客戶簽訂的產品銷售訂單的預計虧損，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14,284,847元。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

32. 其他流動負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
其他流動負債（註1）	2,046,438,356	-
其他（註2）	<u>226,620,000</u>	<u>-</u>
	<u>2,273,058,356</u>	<u>-</u>

註1：本集團其他流動負債為本公司於2016年8月2日發行的第一期短期融資券的對應的人民幣2,000,000,000元本金和人民幣46,438,356元的利息。

註2：本公司於2016年收到市財政局預撥2017年土地使用稅人民幣142,000,000元，以及市政府預撥2017年度轉型發展財政補助資金款人民幣84,620,000元。

33. 長期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
保證借款	1,175,968,960	1,973,971,584
信用借款	<u>3,987,200,000</u>	<u>4,681,200,000</u>
	<u>5,163,168,960</u>	<u>6,655,171,584</u>

於2016年12月31日，上述借款的年利率為1.20%-4.75%（2015年12月31日：1.20%-6.00%）。

財務報表附註(續)

2016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:

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
*一年以內到期或隨時要求支付(附註五、30)	3,211,056,320	2,747,792,896
一年到二年到期(含二年)	4,255,056,320	6,243,992,896
二年到三年到期(含三年)	761,056,320	238,292,896
三年到五年到期(含五年)	51,056,320	117,585,792
五年以上	96,000,000	55,300,000
	<u>8,374,225,280</u>	<u>9,402,964,480</u>

34. 應付債券

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付中期票據	3,987,666,667	3,979,666,667
公司債券—5年期	—	2,337,066,519
	<u>3,987,666,667</u>	<u>6,316,733,186</u>
減:一年內到期的非流動負債(附註五、30)		
其中:公司債券	—	2,337,066,519
	<u>3,987,666,667</u>	<u>3,979,666,667</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

34. 應付債券（續）

於2016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	本年折 溢攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據—2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,990,000,000	-	4,000,000	-	1,994,000,000	101,533,591
應付中期票據—2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,989,666,667	-	4,000,000	-	1,993,666,667	96,106,355
公司債券—5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,337,066,519	-	2,933,481	2,340,000,000	-	86,975,115
			6,340,000,000	6,316,733,186	-	10,933,481	2,340,000,000	3,987,666,667	284,615,061

於2015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	本年折 溢攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據—2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	-	2,000,000,000	(10,000,000)	-	1,990,000,000	48,760,656
應付中期票據—2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	-	2,000,000,000	(10,333,333)	-	1,989,666,667	38,819,672
公司債券—5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,332,666,298	-	4,400,221	-	2,337,066,519	134,186,299
			6,340,000,000	2,332,666,298	4,000,000,000	(15,933,112)	-	6,316,733,186	221,766,627

中期票據

於2015年6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40億元的中期票據，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2015年7月9日發行2015年度第一期中期票據共計人民幣20億元，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN001，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5.07%。本公司於2015年8月6日發行了總額為人民幣20億元的2015年度第二期中期票據，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN002，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4.80%。

財務報表附註(續)

2016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)

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。其中「11馬鋼01」已於2014年到期支付，「11馬鋼02」已於2016年8月25日到期支付。

上述中期票據當期計提的利息已計入應付利息。

35. 遞延收益

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>1,285,164,299</u>	<u>103,844,476</u>	<u>119,512,237</u>	<u>1,269,496,538</u>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>1,186,358,849</u>	<u>186,448,184</u>	<u>87,642,734</u>	<u>1,285,164,299</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2016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(註)	652,138,319	-	-	-	652,138,319	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	88,641,669	-	(4,400,000)	-	84,241,669	資產
新區土地財政補貼(地塊31836·31837)	44,871,120	-	(5,503,732)	-	39,367,388	資產
安徽省戰略性新興產業發展引導資金	40,788,750	-	(1,980,000)	-	38,808,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	35,377,972	-	(4,312,000)	-	31,065,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	37,174,990	-	(2,200,000)	-	34,974,990	資產
冷軋薄板工程	8,534,639	-	(7,612,000)	-	922,639	資產
輸送公司拆遷補償款	10,000,000	-	(5,000,000)	-	5,000,000	資產
煉鋼高爐煤氣尾氣發電項目	10,090,000	-	(660,000)	-	9,430,000	資產
1#-4#焦爐乾熄焦工程	9,774,893	-	(920,480)	-	8,854,413	資產
三鐵總廠含鋅塵泥轉底爐脫鋅工程	9,628,330	-	(880,000)	-	8,748,330	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
熱軋薄板項目	1,745,361	-	(1,745,361)	-	-	資產
三鐵燒結帶冷機廢氣餘熱發電	8,319,817	-	(698,720)	-	7,621,097	資產
渣處理循環利用工程國家補貼	2,818,333	-	-	-	2,818,333	資產
蕪湖材料建設扶持補助	7,147,112	-	(1,453,650)	-	5,693,462	資產
6#全燃燒高爐煤氣鍋爐工程	7,534,084	-	(918,280)	-	6,615,804	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
馬鋼5#6#裝煤出焦除塵工程	12,247,819	-	(363,000)	-	11,884,819	資產
薄板項目固定資產補助	16,501,300	17,054,300	(2,106,927)	-	31,448,673	資產
一鐵總廠高爐爐前出鐵場煙氣治理	6,366,464	-	(324,249)	-	6,042,215	資產
一鋼平改轉項目工程	1,099,840	-	(1,099,840)	-	-	資產
車輪壓軋工程	4,068,000	-	(2,112,000)	-	1,956,000	資產
脈衝澄清池治污	5,514,167	-	-	-	5,514,167	資產

財務報表附註 (續)

2016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)

	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
三鋼軋煙氣治理項目國家環保資金	9,375,700	-	-	-	9,375,700	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
新區乾熄焦工程項目	6,166,501	-	(926,640)	-	5,239,861	資產
水資源綜合利用工程	3,080,550	-	(871,200)	-	2,209,350	資產
馬鋼新區乾熄焦項目	600,000	-	-	-	600,000	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	33,720,000	-	-	-	33,720,000	資產
熱電廠脫硝工程環保補助	4,500,000	-	-	-	4,500,000	資產
二鐵總廠2#燒結機煙氣脫硫工程	7,000,000	13,296,887	-	-	20,296,887	資產
一鐵總廠3#燒結機煙氣脫硫工程	3,000,000	-	-	-	3,000,000	資產
馬鋼軌道交通產業化項目貼息補助	11,121,099	-	(10,271,882)	-	849,217	資產
政府轉型發展財政補助	55,000,000	-	(466,400)	-	54,533,600	資產
高效節約型建築用鋼技術開發專項資金	12,164,850	-	-	-	12,164,850	資產
科技部技術開發專項資金	19,857,445	-	-	-	19,857,445	資產
軌道公司智能製造專項資金	6,564,032	-	(553,251)	-	6,010,781	資產
馬鞍山軌道產業引導資金	-	14,000,000	-	-	14,000,000	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	-	24,790,000	-	-	24,790,000	資產
焦化老區生化水提標改造工程環保補助資金	-	4,960,000	-	-	4,960,000	資產
熱電廠老區煤粉爐煙氣脫硫脫硝工程政府補助	-	4,800,000	-	-	4,800,000	資產
轉爐屋頂鐵水倒灌除塵工程政府補助	-	3,600,000	-	-	3,600,000	資產
其他	59,211,143	21,343,289	(59,600,371)	(2,532,254)	18,421,807	資產
合計	<u>1,285,164,299</u>	<u>103,844,476</u>	<u>(116,979,983)</u>	<u>(2,532,254)</u>	<u>1,269,496,538</u>	

註： 本集團計入遞延收益的與收益相關的政府補助中的土地收儲補償款為本集團子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中收到的土地收儲補償款。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

35. 遞延收益（續）

於2015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	652,138,319	-	-	-	652,138,319	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	93,041,669	-	(4,400,000)	-	88,641,669	資產
新區土地財政補貼（地塊31836·31837）	50,374,852	-	(5,503,732)	-	44,871,120	資產
安徽省戰略性新興產業發展引導資金	42,768,750	-	(1,980,000)	-	40,788,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	39,689,972	-	(4,312,000)	-	35,377,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	39,374,990	-	(2,200,000)	-	37,174,990	資產
冷軋薄板工程	16,146,639	-	(7,612,000)	-	8,534,639	資產
輸送公司拆遷補償款	15,000,000	-	(5,000,000)	-	10,000,000	資產
煉鋼高爐煤氣尾氣發電項目	10,750,000	-	(660,000)	-	10,090,000	資產
1#-4#焦爐乾熄焦工程	10,695,373	-	(920,480)	-	9,774,893	資產
三鐵總廠含鋅塵泥轉底爐脫鋅工程	10,508,330	-	(880,000)	-	9,628,330	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
熱軋薄板項目	9,973,361	-	(8,228,000)	-	1,745,361	資產
三鐵燒結帶冷機廢氣餘熱發電	9,018,537	-	(698,720)	-	8,319,817	資產
渣處理循環利用工程國家補貼	8,617,500	-	(5,799,167)	-	2,818,333	資產
蕪湖材料建設扶持補助	8,600,762	-	(1,453,650)	-	7,147,112	資產
6#全燃燒高爐煤氣鍋爐工程	8,452,364	-	(918,280)	-	7,534,084	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
馬鋼5#6#裝煤出焦除塵工程	12,610,819	-	(363,000)	-	12,247,819	資產
薄板項目固定資產補助	7,031,000	9,944,300	(474,000)	-	16,501,300	資產
一鐵總廠高爐爐前出鐵場煙氣治理	6,690,713	-	(324,249)	-	6,366,464	資產
一鋼平改轉項目工程	6,284,800	-	(5,184,960)	-	1,099,840	資產

財務報表附註 (續)

2016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)

	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
車輪壓軋工程	6,180,000	-	(2,112,000)	-	4,068,000	資產
脈衝澄清池治污	5,839,167	-	(325,000)	-	5,514,167	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	9,375,700	-	-	-	9,375,700	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機組煙氣脫硫工程	5,000,000	-	-	-	5,000,000	資產
新區乾熄焦工程項目	7,093,141	-	(926,640)	-	6,166,501	資產
水資源綜合利用工程	3,951,750	-	(871,200)	-	3,080,550	資產
馬鋼新區乾熄焦項目	-	600,000	-	-	600,000	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	-	33,720,000	-	-	33,720,000	資產
熱電廠脫硫工程環保補助	-	4,500,000	-	-	4,500,000	資產
二鐵總廠2#燒結機煙氣脫硫工程	-	7,000,000	-	-	7,000,000	資產
一鐵總廠3#燒結機煙氣脫硫工程	-	3,000,000	-	-	3,000,000	資產
馬鋼軌道交通產業化項目貼息補助	-	25,650,000	(14,528,901)	-	11,121,099	資產
政府轉型發展財政補助	-	55,000,000	-	-	55,000,000	資產
高效節約型建築用鋼技術開發專項資金	-	12,164,850	-	-	12,164,850	資產
科技部技術開發專項資金	-	19,857,445	-	-	19,857,445	資產
軌道公司智能製造專項資金	-	9,000,000	(2,435,968)	-	6,564,032	資產
其他	62,730,341	6,011,589	(9,073,403)	(457,384)	59,211,143	
合計	1,186,358,849	186,448,184	(87,185,350)	(457,384)	1,285,164,299	

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

36. 股本

2016年12月31日

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	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

2015年12月31日

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	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

* 除H股股息以港元支付外，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。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

37. 資本公積

2016年12月31日

	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)
其他	-	19,659,078	-	19,659,078
	<u>8,329,067,663</u>	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>8,348,726,741</u>

2015年12月31日

	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：

	2015年 1月1日	增減變動	2015年 12月31日	增減變動	2016年 12月31日
可供出售金融資產公允價值變動	-	-	-	(803,607)	(803,607)
外幣財務報表折算差額	(137,159,480)	(28,291,071)	(165,450,551)	46,990,704	(118,459,847)
	<u>(137,159,480)</u>	<u>(28,291,071)</u>	<u>(165,450,551)</u>	<u>46,187,097</u>	<u>(119,263,454)</u>

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：

2016年

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣財務報表折算差額	46,990,704	-	46,990,704
可供出售金融資產公允價值變動	(1,071,476)	267,869	(803,607)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-
	<u>45,919,228</u>	<u>267,869</u>	<u>46,187,097</u>

2015年

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣財務報表折算差額	(28,291,071)	-	(28,291,071)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-
	<u>(28,291,071)</u>	<u>-</u>	<u>(28,291,071)</u>

39. 專項儲備

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>14,374,213</u>	<u>98,487,391</u>	<u>(84,892,033)</u>	<u>27,969,571</u>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>21,511,442</u>	<u>86,927,211</u>	<u>(94,064,440)</u>	<u>14,374,213</u>

專項儲備系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日頒布的[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)

2016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

2016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)	3,152,880,381	-	-	3,152,880,381
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	-	-	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	-	-	65,510,919
	<u>3,843,231,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,843,231,617</u>

2015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)	3,141,371,281	11,509,100	-	3,152,880,381
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金(註3)	95,271,485	413,843	-	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,660,945	(150,026)	-	65,510,919
	<u>3,831,458,700</u>	<u>11,772,917</u>	<u>-</u>	<u>3,843,231,617</u>

註1：根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本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%。

2016年度，本集團未提取法定盈餘公積金(2015年度：人民幣11,509,100元)。

註2：本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。

註3：本集團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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

41. 未彌補虧損

	2016年	2015年
年初(未彌補虧損)/未分配利潤	(1,368,605,137)	3,451,299,829
歸屬於母公司股東的淨利潤/(虧損)	1,228,892,407	(4,804,299,674)
減：提取法定盈餘公積	-	11,509,100
提取任意盈餘公積	-	-
提取儲備基金	-	413,843
提取企業發展基金	-	(150,026)
提取一般風險儲備	50,855,892	3,832,375
	<u>(190,568,622)</u>	<u>(1,368,605,137)</u>
年末未彌補虧損	<u>(190,568,622)</u>	<u>(1,368,605,137)</u>

42. 營業收入及成本

	2016年		2015年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	47,323,785,914	41,607,003,797	44,008,587,535	44,086,048,485
其他業務	951,314,396	950,483,878	1,100,339,204	1,402,392,067
	<u>48,275,100,310</u>	<u>42,557,487,675</u>	<u>45,108,926,739</u>	<u>45,488,440,552</u>

* 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：

	2016年	2015年
銷售商品	47,958,420,215	44,901,171,263
提供勞務	245,269,164	121,856,692
其他	71,410,931	85,898,784
	<u>48,275,100,310</u>	<u>45,108,926,739</u>

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 税金及附加

	2016年	2015年
城市維護建設稅	127,680,294	103,166,959
教育費附加	90,272,915	73,138,711
土地使用稅	121,610,785	—
車船稅	128,034	—
房產稅	58,703,632	—
印花稅	20,585,286	—
其他	13,115,462	24,922,376
	432,096,408	201,228,046

根據財政部《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)的通知,從2016年5月1日起將管理費用科目下核算的土地使用稅、房產稅、車船使用稅及印花稅,統一在税金及附加科目中進行核算。

44. 銷售費用

	2016年	2015年
職工薪酬	49,174,129	38,059,285
運雜費	584,756,840	544,579,610
財產保險費	14,999,545	10,773,823
其他	45,852,216	42,447,126
	694,782,730	635,859,844

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

45. 管理費用

	2016年	2015年
職工薪酬	526,947,185	481,575,855
除稅金及附加和所得稅費用以外的其他稅項	129,161,233	399,170,094
員工辭退福利	347,468,731	-
辦公費用	280,419,514	283,748,867
租賃費	57,481,284	64,881,598
無形資產攤銷費用	45,346,730	40,776,728
研究與開發費用	57,374,638	37,635,638
固定資產折舊費用	136,541,889	34,269,997
差旅及業務招待費	23,535,483	24,801,396
修理費	36,822,717	28,425,184
審計師酬金	5,907,723	5,674,300
其他	133,274,357	137,650,230
	<u>1,780,281,484</u>	<u>1,538,609,887</u>

46. 財務費用

	2016年	2015年
利息支出（註）	896,088,299	1,070,794,132
減：利息收入	42,161,978	142,535,189
減：利息資本化金額	7,177,259	13,172,035
匯兌收益	(100,247,410)	(136,909,896)
其他	47,149,324	34,859,427
	<u>793,650,976</u>	<u>813,036,439</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、中期票據利息及短期融資券利息。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、中期票據利息及短期融資券利息；及無需5年內全部償還的銀行借款的利息：

財務報表附註(續)

2016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(續)

	2016年	2015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	895,080,899	1,070,562,292
無需5年內全部償還的銀行借款的利息	1,007,400	231,840
	<u>896,088,299</u>	<u>1,070,794,132</u>

47. 資產減值損失

	2016年	2015年
壞賬損失	35,196,327	37,562,643
其中：應收賬款	1,589,380	2,638,179
其他應收款	2,986,251	34,924,464
發放貸款及墊款	30,620,696	—
存貨跌價損失	990,453,845	1,581,827,336
固定資產減值損失	38,607,464	—
	<u>1,064,257,636</u>	<u>1,619,389,979</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

48. 投資收益

	2016年	2015年
權益法核算的長期股權投資收益	232,820,475	75,538,213
新收購子公司在購買日前持有的股權在購買日 以公允價值重新計量產生的投資收益	-	4,160,631
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	40,000	12,994,828
處置可供出售金融資產產生的投資收益／（損失）	11,635,767	(48,310)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 交易性金融資產產生的投資收益	46,900,221	8,429,744
其他	-	(7,349,908)
	<u>291,396,463</u>	<u>93,725,198</u>

* 本集團本年度無產生於上市類投資的投資收益，產生於非上市類投資的投資收益為人民幣291,396,463元（2015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625,118元和人民幣93,100,080元）。

49. 營業外收入

	2016年	2015年	計入2016年度 非經常性損益
非流動資產處置利得	7,187,676	35,444,537	7,187,676
其中：固定資產處置利得	272,493	14,733,331	272,493
無形資產處置利得	6,915,183	20,711,206	6,915,183
政府補助	191,502,761	346,238,178	191,502,761
其他	<u>6,512,465</u>	<u>2,377,033</u>	<u>6,512,465</u>
	<u>205,202,902</u>	<u>384,059,748</u>	<u>205,202,902</u>

財務報表附註(續)

2016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(續)

計入當期損益的政府補助如下：

	2016年	2015年
與資產相關的政府補助(附註五、35)	116,979,983	87,185,350
與收益相關的政府補助：		
稅收返還	43,331,736	232,132,582
其他	31,191,042	26,920,246
	<u>191,502,761</u>	<u>346,238,178</u>

50. 營業外支出

	2016年	2015年	計入2016年度 非經常性損益
非流動資產處置損失	58,376,872	2,478,667	58,376,872
其中：固定資產處置損失	58,376,872	2,478,667	58,376,872
公益救濟性捐贈	726,550	372,800	726,550
罰款支出	1,466,061	1,655,671	1,466,061
銷售交易賠償款(註)	22,880,000	12,213,494	22,880,000
其他	1,168,933	817,573	1,168,933
	<u>84,618,416</u>	<u>17,538,205</u>	<u>84,618,416</u>

註： 於2016年8月19日，倫敦仲裁庭就本公司與富順海運公司倫敦仲裁案出具第二份仲裁裁決書，本公司因2007年採購礦石糾紛案賠償富順海運公司人民幣22,880,000元。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

51. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	2016年	2015年
消耗的原燃料	37,253,413,632	36,654,808,686
產成品及在產品存貨變動	(3,176,701,503)	(683,010,602)
職工薪酬	4,160,324,147	3,883,586,650
折舊和攤銷	3,443,075,985	3,467,477,556
運輸和檢驗費	1,429,431,321	1,569,008,234
修理和維護費	966,185,799	970,844,568
辦公費	280,419,514	283,748,867
稅金	129,161,233	399,170,094
租金	57,481,284	64,881,598
其他	489,760,477	1,052,394,632
	<u>45,032,551,889</u>	<u>47,662,910,283</u>

52. 所得稅費用

	2016年	2015年
中國大陸：		
當期所得稅費用*	115,687,036	47,666,699
遞延所得稅(收益)/費用	(9,243,667)	312,816,387
香港當期所得稅費用*	2,945,143	1,822,979
海外當期所得稅費用*	8,869,975	11,474,111
海外遞延所得稅(收益)/費用	(6,378,253)	4,132,203
	<u>111,880,234</u>	<u>377,912,379</u>

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

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/(虧損)總額的關係列示如下:

	2016年	2015年
利潤/(虧損)總額	1,368,575,540	(4,726,572,002)
按25%適用稅率計算的稅項(註)	342,143,885	(1,181,643,001)
某些子公司適用不同稅率的影響	(11,296,146)	(6,095,186)
不可抵扣的稅項費用	23,615,578	34,566,469
對以前期間當期所得稅的調整	-	181,419
其他減免稅優惠	(79,926,635)	(15,436,489)
無須納稅的收入	(2,652,988)	(3,696,052)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	174,600,917	1,165,864,998
以前年度確認遞延所得稅資產本期轉回	-	401,140,566
利用以前期間的稅務虧損	(276,399,258)	-
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(58,205,119)	(16,970,345)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>111,880,234</u>	<u>377,912,379</u>
本集團實際稅率	8%	8%

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。

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：

	2016年	2015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／（虧損）	<u>1,228,892,407</u>	<u>(4,804,299,674)</u>
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	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

2016年度和2015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。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 現金流量表項目註釋

	2016年	2015年
收到的其他與經營活動有關的現金：		
政府補助資金	257,811,042	26,920,246
利息收入	42,161,978	—
政府撥付職工安置款	152,568,484	—
票據、信用及保函保證金	712,232,872	—
其他	6,512,465	2,377,033
	1,171,286,841	29,297,279
支付的其他與經營活動有關的現金：		
生活後勤費用	183,963,715	176,823,787
保險費	30,893,025	40,586,383
包裝費	21,193,416	22,747,742
防洪費	17,491,568	18,033,433
環境綠化費	48,778,900	67,022,227
科研開發費	57,374,638	50,510,285
銀行手續費	47,149,324	34,859,426
其他	8,573,329	10,249,852
	415,417,915	420,833,135
收到的其他與投資活動有關的現金：		
政府專項工程撥款	103,844,476	186,448,184

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

	2016年	2015年
淨利潤／（虧損）	1,256,695,306	(5,104,484,381)
加：計提的壞賬準備	35,196,327	37,562,643
計提的存貨跌價準備	990,453,845	1,581,827,336
計提的辭退福利	175,125,396	-
計提固定資產減值	38,607,464	-
固定資產折舊	3,377,766,117	3,400,322,203
投資性房地產攤銷	1,708,470	2,063,607
無形資產攤銷	63,601,398	65,091,746
遞延收益攤銷	(116,979,983)	(87,185,350)
非流動資產處置淨損失／（收益）	51,189,196	(32,965,870)
專項儲備的增加／（減少）	13,595,358	(5,923,249)
財務費用	662,543,109	778,177,012
投資收益	(291,396,463)	(93,725,198)
公允價值變動收益	(4,051,190)	(819,265)
遞延所得稅資產（增加）／減少	(17,688,238)	317,435,278
遞延所得稅負債增加／（減少）	2,360,679	(486,688)
存貨的（增加）／減少	(5,520,020,172)	1,084,654,072
經營性應收項目的（增加）／減少	(7,629,297,320)	2,654,109,348
經營性應付項目的增加	11,530,451,715	1,259,923,451
其他	-	9,755,358
	<u>4,619,861,014</u>	<u>5,865,332,053</u>
經營活動產生的現金流量淨額		
銷售商品、提供勞務收到的		
銀行承兌匯票背書轉讓	<u>8,112,736,826</u>	<u>1,488,128,608</u>

財務報表附註(續)

2016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)

(2) 取得子公司及其他營業單位的信息

	2016年	2015年
取得子公司及其他營業單位的價格	-	170,091,000
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	-	170,091,000
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	96,899,472
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	<u>-</u>	<u>73,191,528</u>

(3) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動：

	2016年	2015年
現金的年末餘額	4,324,131,687	3,546,410,358
減：現金的年初餘額	3,546,410,358	2,709,836,299
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<u>777,721,329</u>	<u>836,574,059</u>

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	90,515	138,929
可隨時用於支付的銀行存款	<u>4,324,041,172</u>	<u>3,546,271,429</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>4,324,131,687</u>	<u>3,546,410,358</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

56. 股息*

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
擬派期末股息—無	<u>-</u>	<u>-</u>

董事會不建議就截至2016年12月31日止年度派發任何股息。

57. 所有權或使用權受到限制的資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日	
貨幣資金（附註五、1）	987,969,354	1,596,301,124	註1
應收票據（附註五、3）	738,206,842	1,277,158,488	註2
存貨（附註五、7）	<u>-</u>	<u>10,859,823</u>	註3
	<u>1,726,176,196</u>	<u>2,884,319,435</u>	

註1：於2016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987,969,354元（2015年12月31日：人民幣1,596,301,124元），包括以人民幣493,121,436元（2015年12月31日：人民幣1,198,860,855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；本年並無以定期存款（2015年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,493,453元）作為保證金向銀行開立信用證；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣494,847,918元（2015年12月31日：人民幣390,946,816元）。

註2：於2016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票據人民幣738,206,842元（2015年12月31日：人民幣1,120,157,322元）作為質押取得人民幣600,000,000元（2015年12月31日：人民幣970,000,000元）銀行貸款，全部為一年內到期的長期借款。於2016年12月31日，本集團無以銀行承兌匯票（2015年12月31日：人民幣157,001,166元）向銀行質押以獲得等額銀行承兌匯票。

註3：於2016年12月31日，本集團無所有權受到限制的存貨（2015年12月31日：人民幣10,859,823元）。

財務報表附註 (續)

2016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

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港元	2,584,446	0.8945	2,311,787	5,695,550	0.8378	4,771,732
美元	249,525,036	6.9370	1,730,955,175	391,718,720	6.4936	2,543,664,680
歐元	17,340,991	7.3068	126,707,153	12,579,765	7.0952	89,255,949
日元	3,311	0.0596	197	24,050	0.0539	1,296
澳元	15,816,608	5.0157	79,331,361	10,144,811	4.7276	47,960,608
加元	1,226,862	5.1406	6,306,807	1,476,774	4.6814	6,913,370
英鎊	1,389	8.5094	11,820	991	9.6159	9,529
			1,945,624,300			2,692,577,164
應收賬款						
美元	23,181,111	6.9370	160,807,367	13,167,430	6.4936	85,504,023
歐元	9,366,726	7.3068	68,440,794	9,545,274	7.0952	67,725,628
加元	172,568	5.1406	887,103	95,316	4.6814	446,212
澳元	5,535,040	5.0157	27,762,100	5,489,661	4.7276	25,952,921
港元	5,306,863	0.8945	4,746,989	-	-	-
南非蘭特	15,097,946	0.5083	7,674,286	-	-	-
			270,318,639			179,628,784
其他應收款						
港元	7,265,781	0.8945	6,499,241	328,589	0.8378	275,292
歐元	1,165,632	7.3068	8,517,040	1,645,122	7.0952	11,672,470
澳元	4,019	5.0157	20,158	23,244	4.7276	109,888
			15,036,439			12,057,650
應付賬款						
英鎊	-	-	-	1,520	9.6159	14,616
澳元	60,135	5.0157	301,619	39,721	4.7276	187,785
美元	7,012	6.9370	48,642	395,445	6.4936	2,567,862
歐元	12,798,731	7.3068	93,517,768	7,408,245	7.0952	52,562,980
港元	47,251,614	0.8945	42,266,569	140,665,035	0.8378	117,849,166
			136,134,598			173,182,409

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

58. 外幣貨幣性項目（續）

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應付款						
澳元	208,721	5.0157	1,046,882	3,080,622	4.7276	14,563,949
港元	81,210,639	0.8945	72,642,917	181,851,088	0.8378	152,354,842
歐元	1,862,155	7.3068	13,606,394	1,674,790	7.0952	11,882,970
			87,296,193			178,801,761
短期借款						
美元	219,672,148	6.9370	1,523,865,691	641,071,173	6.4936	4,162,859,769
歐元	29,868,315	7.3068	218,241,804	-	-	-
			1,742,107,495			4,162,859,769
一年內到期的長期借款						
美元	7,360,000	6.9370	51,056,320	7,360,000	6.4936	47,792,896
長期借款						
美元	22,080,000	6.9370	153,168,960	29,440,000	6.4936	191,171,584

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

六、 合併範圍的變動

1. 新設子公司

2016年，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：

	成立日期	註冊資本	持股比例	出資形式	年末 實際出資額
馬鋼美洲	2016年2月	美元 500,000	100%	現金	美元 500,000

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：

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						
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司 (「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」)(註1)	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	中國香港	中國香港	製造業	港元260,000,000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
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	德國	德國	貿易	歐元153,388	100	-
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

七、 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

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(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	-
馬鋼上海工貿	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2,000,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)材料科技有限公司 (「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	-
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼廣州銷售」)	中國廣東省	中國廣東省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省	中國浙江省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司 (「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼重慶銷售」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
南京馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省	中國湖北省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼上海銷售」)	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」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100

財務報表附註(續)

2016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)

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	法國	法國	製造業	歐元40,200,000	100	-
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司 (「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	67	-
馬鋼美洲(註2)	美國	美國	服務業	美元500,000	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	-
軌道公司(註3)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣360,000,000元	100	-
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	-

註1： 於2016年12月，本集團之子公司馬鋼蕪湖將其持有的馬鋼慈湖92%的股權協議轉讓給本公司，故本公司對馬鋼慈湖變為直接持股。

註2： 本公司新設的子公司，參見附註六·1。

註3： 於2016年8月，本公司向軌道公司增資人民幣60,000,000元。

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：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
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%

	2016年	2015年
歸屬於少數股東的損益：		
馬鋼合肥鋼鐵	(157,681,514)	(186,736,219)
安徽長江鋼鐵	133,019,817	(98,134,232)
財務公司	9,765,701	9,668,950

	2016年	2015年
向少數股東支付的股利：		
馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	-	11,426,163
財務公司	-	-

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
馬鋼合肥鋼鐵	619,631,673	774,849,514
安徽長江鋼鐵	1,128,514,595	993,647,826
財務公司	142,729,220	133,042,997

財務報表附註 (續)

2016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銷前的金額：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2016年			
流動資產	781,451,671	2,015,885,136	3,190,666,377
非流動資產	<u>3,952,650,687</u>	<u>4,314,065,378</u>	<u>5,833,102,023</u>
資產合計	<u><u>4,734,102,358</u></u>	<u><u>6,329,950,514</u></u>	<u><u>9,023,768,400</u></u>
流動負債	(1,912,013,349)	(3,794,758,309)	(7,437,233,334)
非流動負債	<u>(685,428,067)</u>	<u>(27,381,995)</u>	<u>(654,837)</u>
負債合計	<u><u>(2,597,441,416)</u></u>	<u><u>(3,822,140,304)</u></u>	<u><u>(7,437,888,171)</u></u>
營業收入	2,967,652,002	8,131,356,505	183,656,551
淨(虧損)/利潤	(543,729,359)	295,599,594	108,507,791
綜合收益總額	<u>(543,729,359)</u>	<u>295,599,594</u>	<u>108,507,791</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u><u>273,032,455</u></u>	<u><u>317,460,887</u></u>	<u><u>148,934,820</u></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
2015年			
流動資產	968,758,036	1,492,741,756	3,116,708,624
非流動資產	<u>3,814,743,779</u>	<u>4,496,852,295</u>	<u>4,183,250,047</u>
資產合計	<u><u>4,783,501,815</u></u>	<u><u>5,989,594,051</u></u>	<u><u>7,299,958,671</u></u>
流動負債	(1,440,874,256)	(3,751,201,063)	(5,821,207,473)
非流動負債	<u>(670,732,682)</u>	<u>(30,286,707)</u>	<u>(495,676)</u>
負債合計	<u><u>(2,111,606,938)</u></u>	<u><u>(3,781,487,770)</u></u>	<u><u>(5,821,703,149)</u></u>
營業收入	4,543,085,651	6,531,780,892	232,662,219
淨利潤	(643,917,997)	(218,076,072)	107,432,775
綜合收益總額	<u>(643,917,997)</u>	<u>(218,076,072)</u>	<u>107,432,775</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u><u>18,217,041</u></u>	<u><u>316,747,830</u></u>	<u><u>1,207,492,849</u></u>

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 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
埃斯科特鋼(註1)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	-	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400,000,000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	中國上海市	中國上海市	製造業	人民幣20,000,000元	20	-	權益法
欣創節能(註2)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣122,381,990元	16.34	-	權益法
安徽臨渙化工(註3)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣600,000,000元	12	-	權益法
馬鋼奧瑟亞化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元47,125,000元	40	-	權益法

註1： 本年本公司與外資企業阿斯科工業共同出資成立埃斯科特鋼，根據合資合同和公司章程的規定，本公司持股比例為75%，阿斯科工業持股比例為25%，董事會席位中本公司任命三名董事，阿斯科工業任命一名董事。埃斯科特鋼公司章程規定，埃斯科特鋼的部分重要財務和經營決策的表決必須經全體董事一致同意。根據以上公司章程的規定，本公司董事認為本公司無法對埃斯科特鋼實現控制，而是與阿斯科工業對其實施共同控制，因此作為合營公司核算對埃斯科特鋼的股權投資，未納入本集團合併範圍。

註2： 於2016年12月31日，本集團持有欣創節能16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是由於按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

註3： 於2016年12月31日，本集團持有安徽臨渙化工12%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對安徽臨渙化工持股比例不足20%，但是由於按照安徽臨渙化工公司章程規定，本公司對該公司派出1名董事，因此本公司認為對安徽臨渙化工可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對安徽臨渙化工的股權投資。

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 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：

	2016年	2015年
流動資產	428,661,283	345,030,431
其中：現金和現金等價物	357,837,175	284,346,880
非流動資產	299,955,412	343,776,987
資產合計	728,616,695	688,807,418
流動負債	90,580,560	56,745,837
非流動負債	-	-
負債合計	90,580,560	56,745,837
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	638,036,135	632,061,581
按持股比例享有的淨資產份額	319,018,068	316,030,791
調整事項	-	-
投資的賬面價值	319,018,068	316,030,791
營業收入	559,537,585	585,082,278
財務費用－利息收入	6,036,712	5,941,620
財務費用－利息費用	-	-
所得稅費用	54,639,719	52,750,173
淨利潤	166,383,868	156,231,473
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	166,383,868	156,231,473
收到的股利	79,000,000	73,500,000

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 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和盛隆化工，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
2016年		
流動資產	1,177,771,242	1,201,094,921
非流動資產	1,101,444,297	1,569,224,908
資產合計	2,279,215,539	2,770,319,829
流動負債	868,068,750	1,803,456,004
非流動負債	557,179,565	-
負債合計	1,425,248,315	1,803,456,004
少數股東權益	31,199,473	-
歸屬於母公司的股東權益	822,767,751	966,863,825
按持股比例享有的淨資產份額	296,196,390	309,396,424
調整事項	-	-
投資的賬面價值	296,196,390	309,396,424
營業收入	3,411,084,023	2,715,372,259
所得稅費用	68,616,802	60,307,248
淨利潤	207,108,797	214,207,608
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	207,108,797	214,207,608
收到的股利	25,560,000	-

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 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
2015年		
流動資產	855,063,827	801,789,029
非流動資產	<u>947,374,354</u>	<u>1,501,617,303</u>
資產合計	<u>1,802,438,181</u>	<u>2,303,406,332</u>
流動負債	968,036,241	1,545,899,026
非流動負債	<u>159,357,056</u>	<u>-</u>
負債合計	<u>1,127,393,297</u>	<u>1,545,899,026</u>
少數股東權益	<u>5,327,126</u>	<u>-</u>
歸屬於母公司的股東權益	<u>669,717,758</u>	<u>757,507,306</u>
按持股比例享有的淨資產份額	241,098,393	242,402,338
調整事項	<u>-</u>	<u>-</u>
投資的賬面價值	<u><u>241,098,393</u></u>	<u><u>242,402,338</u></u>
營業收入	2,457,137,640	2,757,010,679
所得稅費用	6,768,602	32,912,362
淨利潤／(虧損)	15,016,199	(11,233,218)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u><u>15,016,199</u></u>	<u><u>(11,233,218)</u></u>
收到的股利	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 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：

	2016年	2015年
合營企業		
投資賬面價值合計	53,825,470	539,342
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(5,335)	(3,327)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>(5,335)</u>	<u>(3,327)</u>
	2016年	2015年
聯營企業		
投資賬面價值合計	261,339,961	229,782,643
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	7,861,488	7,085,666
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>7,861,488</u>	<u>7,085,666</u>

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：

2016年12月31日

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	-	-	5,312,101,041	-	5,312,101,041
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	555,322,261	-	-	-	555,322,261
應收票據	-	-	3,608,459,121	-	3,608,459,121
應收賬款	-	-	859,929,107	-	859,929,107
其他應收款	-	-	98,676,949	-	98,676,949
應收利息	-	-	4,044,939	-	4,044,939
買入返售金融資產款	-	-	230,047,000	-	230,047,000
發放貸款及墊款	-	-	1,555,212,556	-	1,555,212,556
可供出售金融資產	-	-	-	577,947,698	577,947,698
	555,322,261	-	11,668,470,713	577,947,698	12,801,740,672

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		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	6,942,952,420	6,942,952,420
吸收存款	-	-	3,708,225,021	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	-	-	596,565,698	596,565,698
應付票據	-	-	3,584,228,362	3,584,228,362
應付賬款	-	-	6,668,807,923	6,668,807,923
應付利息	-	-	107,691,398	107,691,398
應付股利	-	-	8,713,584	8,713,584
其他應付款	-	-	1,785,430,167	1,785,430,167
其他流動負債	-	-	2,046,438,356	2,046,438,356
一年內到期的非流動負債	-	-	3,211,056,320	3,211,056,320
長期借款	-	-	5,163,168,960	5,163,168,960
應付債券	-	-	3,987,666,667	3,987,666,667
	-	-	37,810,944,876	37,810,944,876

財務報表附註 (續)

2016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：

2015年12月31日

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	-	-	5,142,711,482	-	5,142,711,482
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,003,684,000	1,587,054	-	-	1,005,271,054
應收票據	-	-	4,689,129,290	-	4,689,129,290
應收賬款	-	-	796,986,661	-	796,986,661
其他應收款	-	-	190,348,070	-	190,348,070
應收利息	-	-	1,600,176	-	1,600,176
發放貸款及墊款	-	-	732,913,869	-	732,913,869
可供出售金融資產	-	-	-	128,934,410	128,934,410
	<u>1,003,684,000</u>	<u>1,587,054</u>	<u>11,553,689,548</u>	<u>128,934,410</u>	<u>12,687,895,012</u>

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		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	6,791,359,472	6,791,359,472
吸收存款	-	-	1,901,390,488	1,901,390,488
應付票據	-	-	5,343,906,398	5,343,906,398
應付賬款	-	-	6,144,664,281	6,144,664,281
應付利息	-	-	150,829,308	150,829,308
應付股利	-	-	6,525,534	6,525,534
其他應付款	-	-	1,258,463,513	1,258,463,513
一年內到期的非流動負債	-	-	5,084,859,415	5,084,859,415
長期借款	-	-	6,655,171,584	6,655,171,584
應付債券	-	-	3,979,666,667	3,979,666,667
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,316,836,660</u>	<u>37,316,836,660</u>

八、與金融工具相關的風險（續）

2. 金融工具抵銷

本集團在2016年度並無簽訂應收款項的抵銷安排(2015年：無)。

3. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2016年12月31日，本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣156,827,864元，無未終止確認的已貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票。於2016年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。本集團認為，本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款，對上述已貼現的銀行承兌匯票，作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2016年12月31日，本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣156,827,864元(2015年12月31日：人民幣132,410,064元)，本集團未以應收票據質押取得短期借款(2015年12月31日：人民幣111,192,600元)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2016年12月31日，本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣5,196,770,076元（2015年12月31日：人民幣1,488,128,608元），無已整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票（2015年12月31日：人民幣404,284,634元）。於2016年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

2016年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

財務報表附註（續）

2016年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險（續）

4. 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。

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、買入返售金融資產款、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或交易對手、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13%（2015年：21%）和29%（2015年：43%）分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。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6中。

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 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：

2016年12月31日

	合計	未逾期 未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	859,929,107	675,367,022	84,033,404	100,528,681
應收票據	3,608,459,121	3,608,459,121	-	-
其他應收款	98,676,949	88,771,552	921,610	8,983,787
可供出售金融資產	577,947,698	577,947,698	-	-
應收利息	4,044,939	4,044,939	-	-
發放貸款及墊款	1,555,212,556	1,555,212,556	-	-
買入返售金融資產款	<u>230,047,000</u>	<u>230,047,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2015年12月31日

	合計	未逾期 未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	796,986,661	494,583,497	221,067,740	81,335,424
應收票據	4,689,129,290	4,689,129,290	-	-
其他應收款	190,348,070	151,306,871	29,028,874	10,012,325
可供出售金融資產	128,934,410	128,934,410	-	-
應收利息	1,600,176	1,600,176	-	-
發放貸款及墊款	<u>732,913,869</u>	<u>732,913,869</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於2016年12月31日，尚未逾期和發生減值的應收款項與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2016年12月31日，已逾期但未減值的應收款項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。

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

4. 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2016年12月31日，本集團76% (2015年12月31日：59%) 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：

2016年12月31日

	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	6,942,952,420	-	-	-	-	6,942,952,420
吸收存款	3,708,225,021	-	-	-	-	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	596,565,698	-	-	-	-	596,565,698
應付票據	3,584,228,362	-	-	-	-	3,584,228,362
應付賬款	6,668,807,923	-	-	-	-	6,668,807,923
應付股利	8,713,584	-	-	-	-	8,713,584
其他應付款	1,785,430,167	-	-	-	-	1,785,430,167
一年內到期的長期借款	3,211,056,320	-	-	-	-	3,211,056,320
長期借款	-	4,255,056,320	761,056,320	51,056,320	96,000,000	5,163,168,960
應付債券	-	4,000,000,000	-	-	-	4,000,000,000
其他流動負債	2,046,438,356	-	-	-	-	2,046,438,356
有息負債的利息	708,657,506	265,441,922	11,595,323	1,633,260	4,807,920	992,135,931
合計	<u>29,261,075,357</u>	<u>8,520,498,242</u>	<u>772,651,643</u>	<u>52,689,580</u>	<u>100,807,920</u>	<u>38,707,722,742</u>

2015年12月31日

	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	6,791,359,472	-	-	-	-	6,791,359,472
吸收存款	1,901,390,488	-	-	-	-	1,901,390,488
應付票據	5,343,906,398	-	-	-	-	5,343,906,398
應付賬款	6,144,664,281	-	-	-	-	6,144,664,281
應付股利	6,525,534	-	-	-	-	6,525,534
其他應付款	1,258,463,513	-	-	-	-	1,258,463,513
短期融資券	2,340,000,000	-	-	-	-	2,340,000,000
一年內到期的長期借款	2,747,792,896	-	-	-	-	2,747,792,896
長期借款	-	6,243,992,896	238,292,896	117,585,792	55,300,000	6,655,171,584
應付債券	-	-	4,000,000,000	-	-	4,000,000,000
有息負債的利息	930,909,303	239,885,087	121,033,016	4,823,867	1,994,487	1,298,645,760
合計	<u>27,465,011,885</u>	<u>6,483,877,983</u>	<u>4,359,325,912</u>	<u>122,409,659</u>	<u>57,294,487</u>	<u>38,487,919,926</u>

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

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，將對淨損益（通過對浮動利率借款的影響）產生的影響。

	基準點 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)
2016年		
人民幣	50	(37,553,708)
美元	50	(965,033)
歐元	50	(358,115)
人民幣	(50)	37,553,708
美元	(50)	965,033
歐元	(50)	358,115
2015年		
人民幣	50	(27,945,438)
美元	50	(2,809,479)
人民幣	(50)	27,945,438
美元	(50)	2,809,479

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。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

本集團貨幣資金、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付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、6，附註五、21，附註五、23，附註五、29，附註五、30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、港元、加元、英鎊和南非蘭特幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和股東損益產生的影響。

	匯率 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)	股東權益 增加／(減少) (註：不包括 留存收益)
2016年			
人民幣對美元貶值	1%	(1,209,031)	(29,008)
人民幣對歐元貶值	1%	(341,902)	(1,340,107)
人民幣對日元貶值	1%	(1)	-
人民幣對澳元貶值	1%	-	(1,870,414)
人民幣對港元貶值	1%	(99)	(1,752,142)
人民幣對加元貶值	1%	(53,954)	-
人民幣對英鎊貶值	1%	(89)	-
人民幣對南非蘭特幣貶值	1%	(57,553)	-
人民幣對美元升值	(1%)	1,209,031	29,008
人民幣對歐元升值	(1%)	341,902	1,340,107
人民幣對日元升值	(1%)	1	-
人民幣對澳元升值	(1%)	-	1,870,414
人民幣對港元升值	(1%)	99	1,752,142
人民幣對加元升值	(1%)	53,954	-
人民幣對英鎊升值	(1%)	89	-
人民幣對南非蘭特幣升值	(1%)	57,553	-

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 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:不包括 留存收益)
2015年			
人民幣對美元貶值	(1%)	(14,486,189)	-
人民幣對歐元貶值	(1%)	203,932	2,463,376
人民幣對日元貶值	(1%)	10	-
人民幣對澳元貶值	(1%)	84,833	1,537,796
人民幣對港元貶值	(1%)	(2,024,373)	1,492,866
人民幣對加元貶值	(1%)	55,197	-
人民幣對英鎊貶值	(1%)	(38)	-
人民幣對美元升值	1%	14,486,189	-
人民幣對歐元升值	1%	(203,932)	(2,463,376)
人民幣對日元升值	1%	(10)	-
人民幣對澳元升值	1%	(84,833)	(1,537,796)
人民幣對港元升值	1%	2,024,373	(1,492,866)
人民幣對加元升值	1%	(55,197)	-
人民幣對英鎊升值	1%	38	-

5. 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。2016年度和2015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)

2016年12月31日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

5. 資本管理 (續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿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槓桿比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、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槓桿比率如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
吸收存款	3,708,225,021	1,901,390,488
賣出回購金融資產款	596,565,698	-
短期借款	6,942,952,420	6,791,359,472
應付票據	3,584,228,362	5,343,906,398
應付賬款	6,668,807,923	6,144,664,281
應付職工薪酬	550,444,683	274,614,723
應付利息	107,691,398	150,829,308
應付股利	8,713,584	6,525,534
其他應付款	1,912,575,078	1,258,463,513
其他流動負債	2,273,058,356	-
一年內到期的非流動負債	3,211,056,320	5,084,859,415
長期借款	5,163,168,960	6,655,171,584
應付債券	3,987,666,667	3,979,666,667
長期應付職工薪酬	159,173,203	28,857,389
減：貨幣資金	<u>5,312,101,041</u>	<u>5,142,711,482</u>
淨負債	<u>33,562,226,632</u>	<u>32,477,597,290</u>
歸屬於母公司股東的總資本	<u>19,764,171,955</u>	<u>18,455,838,015</u>
調整後資本	<u>19,764,171,955</u>	<u>18,455,838,015</u>
資本和淨負債	<u><u>53,326,398,587</u></u>	<u><u>50,933,435,305</u></u>
槓桿比率	<u><u>63%</u></u>	<u><u>64%</u></u>

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2016年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	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	555,322,261	-	-	555,322,261
可供出售金融資產				
債務工具投資	451,225,538	-	-	451,225,538

2015年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	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	1,005,271,054	-	-	1,005,271,054

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

九、公允價值的披露 (續)

2. 以公允價值披露的資產和負債

2016年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	5,490,140,427	-	5,490,140,427
應付債券	-	4,086,113,423	-	4,086,113,423

2015年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	6,475,332,986	-	6,475,332,986
應付債券	-	3,976,000,000	-	3,976,000,000

3. 公允價值估值

金融工具公允價值

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	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
金融負債				
長期借款	5,163,168,960	6,655,171,584	5,490,140,427	6,475,332,986
應付債券	3,987,666,667	3,979,666,667	4,086,113,423	3,976,000,000

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值(續)

金融工具公允價值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收利息、其他應收款、買入返售金融資產款、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和其他流動負債等，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。2016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。

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

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	45.535	45.535

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、1。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

4. 其他關聯方

企業名稱

關聯方關係

馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	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
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	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
安徽祥雲科技有限公司	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
馬鞍山馬鋼礦山巖土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	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
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	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
上海馬鋼機電科技有限責任公司	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
馬鞍山裕泰物業管理有限責任公司	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
馬鞍山鋼晨實業有限公司	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
馬鞍山馬鋼實業生興爐料有限公司	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)

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團綠能技術開發有限公司	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
馬鞍山鋼晨鋼鐵物流園有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨氫業有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	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
安徽馬鋼耐火材料有限公司	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
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
欣創節能	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
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
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
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
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司
合肥店埠河港務有限公司	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
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	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
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司(註1)	母公司控制的公司
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司(註1)	母公司控制的公司
馬鋼(合肥)物流有限責任公司(註1)	母公司控制的公司

註1：本年新增的受母公司控制的公司。

財務報表附註（續）

2016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

(1) 向關聯方採購礦石

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(i)	2,562,984,067	2,245,530,588
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(i)	43,628,143	201,182,139
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	(i)	16,723,217	58,983,607
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(i)	1,815,419	7,964,460
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(i)	87,370,671	—
馬鋼集團礦業有限公司	(i)	171,444,673	—
		<u>2,883,966,190</u>	<u>2,513,660,794</u>

- (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2015年9月10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。本集團向集團公司子公司銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司、馬鋼國際經濟貿易有限公司及安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司購入礦石，其價格條款是根據市場價格雙方協商而定。

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）

(2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(ii)	91,109,831	75,259,657
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	673,010,112	523,732,813
欣創節能	(ii)	394,361,735	271,977,349
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	215,856,439	209,864,614
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	267,864,102	205,379,949
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(ii)	170,311,795	146,979,560
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(ii)	92,120,193	71,562,326
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	398,832,280	406,968,817
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	75,670,153	64,823,345
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	36,686,520	87,392,730
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(ii)	5,314,444	4,666,849
其他	(ii)	247,675,539	374,050,176
		<u>2,668,813,143</u>	<u>2,442,658,185</u>

- (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、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務、電訊服務、運輸合同服務、設備維修保養服務、工程設計服務等，並根據本集團與集團公司簽訂的服務協議所規定的協議價收取費用。

財務報表附註(續)

2016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)

(3) 向關聯方支付代理費

		2016年	2015年
	註釋		
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	2,005,176	2,558,962
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	(iii)	2,320	67,986
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	46,972	215,029
上海馬鋼國際貿易有限公司	(iii)	94,058	81,617
		<u>2,148,526</u>	<u>2,923,594</u>

(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根據市場價格雙方協商而定。

(4) 向關聯方支付租賃費

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(iv)	<u>41,599,065</u>	<u>48,540,000</u>

(iv) 本集團向集團公司租入辦公樓，並根據本集團與集團公司的協商價格支付租賃費。

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

		2016年	2015年
	註釋		
欣創節能	(iii)	69,867,835	198,870,368
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	354,895,467	334,450,389
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	51,137,271	19,601,634
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(iii)	5,946,815	8,372,508
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	1,125,003	3,581,034
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	9,180,268	20,574,500
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	(iii)	607,479	-
其他		24,270	5,963,013
		492,784,408	591,413,446

(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根據市場價格雙方協商而定。

財務報表附註 (續)

2016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)

(6) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(iii)	6,921,945	3,543,613
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	18,789,192	27,568,934
欣創節能	(iii)	137,550,678	66,637,669
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	6,436	116,144
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	12,980,730	12,630,013
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	7,541,308	8,406,103
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	2,100,497	3,067,278
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	485,730	3,552,094
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	898,078	1,291,525
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	30,892,903	14,035,029
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	10,647,183	-
其他	(iii)	29,395,898	20,254,525
		258,210,578	161,102,927

(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根據市場價格雙方協商而定。

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）

(7) 向關聯方銷售鋼材及其他副產品

		2016年	2015年
	註釋		
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	115,086,118	153,747,683
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	41,537,457	4,071,037
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	2,837,657	1,663,939
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	597,979	12,565,062
其他	(iii)	9,052,448	—
		169,111,659	172,047,721

(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根據市場價格雙方協商而定。

財務報表附註(續)

2016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)

(8) 向關聯方支付的金融服務利息支出

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(v)	9,384,146	10,485,794
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	2,536,206	1,755,364
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(v)	379,592	861,963
馬鋼集團礦業有限公司	(v)	1,732,811	1,237,573
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	553,390	626,396
欣創節能	(v)	513,327	—
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(v)	501,628	1,051,055
其他	(v)	4,712,827	6,766,809
		20,313,927	22,784,954

(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2016年，財務公司吸收存款的利率範圍為0.385%-3.25%（2015年：0.385%-3.25%）。

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

		2016年	2015年
	註釋		
集團公司	(vi)	13,622,321	2,150,493
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(vi)	2,957,266	1,336,425
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	4,552,536	5,273,311
馬鋼集團礦業有限公司	(vi)	13,085,118	17,334,088
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	622,781	1,591,106
欣創節能	(vi)	157,368	109,740
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(vi)	322,992	577,379
其他	(vi)	596,695	499,085
		<u>35,917,077</u>	<u>28,871,627</u>

- (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同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。

財務報表附註(續)

2016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)

(10) 向聯營企業收取租賃收入

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼智能停車	(vii)	<u>-</u>	<u>189,395</u>

(vii) 本集團子公司馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業。

(11) 向聯營企業支付租賃費

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼智能停車	(vii)	<u>-</u>	<u>14,952</u>

(vii) 本集團子公司馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業。

(12) 向聯營企業銷售車輪

		2016年	2015年
	註釋		
軌道公司	(viii)	<u>-</u>	<u>1,199,500</u>

(viii) 於2015年5月28日，晉西車軸股份有限公司通過公開掛牌交易向本公司轉讓其所擁有的軌道公司50%股權。股權轉讓完成後，本公司對軌道公司的持股比例達100%，成為子公司，不再作為聯營企業。

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）

(13) 向聯營企業銷售焦副產品

		2016年	2015年
	註釋		
盛隆化工	(ix)	<u>-</u>	<u>841,809</u>

(ix) 本集團與盛隆化工的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(14) 向聯營企業採購焦炭

		2016年	2015年
	註釋		
盛隆化工	(ix)	<u>-</u>	<u>120,258,337</u>

(ix) 本集團與盛隆化工的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(15) 向合營企業收取租賃收入

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼比歐西	(x)	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(16) 向合營企業收取供能收入

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼比歐西	(x)	<u>248,519,202</u>	<u>293,461,802</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

財務報表附註 (續)

2016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) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼比歐西	(x)	<u>5,850,823</u>	<u>5,742,143</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(18) 向合營企業採購氣體

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼比歐西	(x)	<u>548,384,100</u>	<u>569,954,048</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(19) 向合營企業收取設備檢測費

		2016年	2015年
	註釋		
馬鋼比歐西	(x)	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

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) 接受關聯方擔保

2016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	(xi)	本公司	人民幣24.87億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2015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	(xi)	本公司	人民幣48.12億元	2014.3	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xi) 2016年，集團公司無償為本集團新增銀行借款提供擔保約人民幣9.4億元(2015年：約人民幣38.9億元)。截至2016年12月31日，集團公司無償為本集團部分銀行借款提供擔保餘額共計約人民幣24.87億元(2015年12月31日：約人民幣48.12億元)。

財務報表附註(續)

2016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)

(21) 關聯方資金拆入

2016年

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xii)	70,000,000	2016/09/27	2017/09/26
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xii)	20,000,000	2016/07/29	2017/07/28
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xii)	20,000,000	2016/11/18	2017/11/17
集團公司	(xii)	40,000,000	2016/08/30	2017/08/29

(xii) 2016年9月27日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣70,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本年本公司計提利息人民幣723,188元，截至2016年12月31日尚未支付。

2016年7月29日，馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣20,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本年本公司計提利息人民幣337,125元，截至2016年12月31日尚未支付。

2016年11月18日，馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣20,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本年本公司計提利息人民幣93,525元，截至2016年12月31日尚未支付。

2016年8月30日，集團公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣40,000,000元，到期一次還本付息，年利率4.35%，本年本公司計提利息人民幣594,500元，截至2016年12月31日尚未支付。

(22) 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2,641,209元(2015年：人民幣2,254,598元)，該金額不包括支付給獨立董事及獨立監事的薪酬。

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) 董事及監事酬金*

	2016年	2015年
袍金	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	572,000	652,142
與表現有關之花紅	813,206	560,962
退休金計劃供款	<u>3,930</u>	<u>25,676</u>
	<u>1,389,136</u>	<u>1,238,780</u>
	<u>1,836,504</u>	<u>1,686,148</u>

(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：

	2016年	2015年
<i>獨立董事</i>		
秦同洲先生	100,000	100,000
楊亞達女士	100,000	100,000
劉芳端先生	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
<i>獨立監事</i>		
王振華先生	73,684	73,684
蘇勇先生	<u>73,684</u>	<u>73,684</u>
	<u>147,368</u>	<u>147,368</u>
	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>

財務報表附註 (續)

2016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) 董事及監事酬金* (續)

(i) 獨立董事及獨立監事 (續)

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 (2015年：無)。

(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
2016年度					
<i>執行董事</i>					
丁毅先生 (註3)	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	240,000	320,000	1,310	561,310
	-	240,000	320,000	1,310	561,310
<i>非執行董事</i>					
蘇世懷先生 (註3)	-	-	-	-	-
任天寶先生 (註1)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>監事</i>					
張曉峰先生	-	240,000	320,000	1,310	561,310
方金榮先生 (註3)	-	-	-	-	-
嚴開龍先生	-	92,000	173,206	1,310	266,516
	-	332,000	493,206	2,620	827,826
	-	572,000	813,206	3,930	1,389,136

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) 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
2015年度					
<i>執行董事</i>					
丁毅先生（註3）	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	240,052	192,042	7,515	439,609
任天寶先生（註1）	-	80,017	61,550	3,131	144,698
	-	320,069	253,592	10,646	584,307
<i>非執行董事</i>					
蘇世懷先生（註3）	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>監事</i>					
張曉峰先生	-	240,052	192,042	7,515	439,609
嚴太霞女士（註2）	-	85,021	105,783	6,889	197,693
方金榮先生（註3）	-	-	-	-	-
嚴開龍先生	-	7,000	9,545	626	17,171
	-	332,073	307,370	15,030	654,473
	-	652,142	560,962	25,676	1,238,780

財務報表附註(續)

2016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) 董事及監事酬金*(續)

(ii) 非獨立董事及非獨立監事(續)

註1： 2015年5月11日起不再擔任公司執行董事，改任非執行董事。

註2： 2015年12月1日起不再擔任公司監事。

註3： 於2015年度及2016年度，丁毅先生、蘇世懷先生和方金榮先生之薪酬由集團公司支付，未在本公司領取酬金。

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(2015年：無)。

(24) 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(2015年：兩名)，而彼等酬金詳情載於上文附註十、5(23)。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：

	2016年	2015年
本集團		
薪金、津貼及實物利益	535,000	492,107
與表現有關之花紅	713,144	401,653
退休金計劃供款	3,930	18,161
	<u>1,252,074</u>	<u>911,921</u>

2016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元1,000,000元。

(25) 2016年度，本集團無從集團公司取得的長期委託借款(2015年度：無)。

(26) 根據2015年12月22日財務公司與集團公司簽訂的金融服務協議，財務公司為集團公司及其成員單位提供發放貸款及墊款和吸收存款業務，自2016年1月1日起至2016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5億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣5,000萬元，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。2016年度，最高日存款額為人民幣43.5億元(2015年：人民幣33.2億元)；每月日均最高存款額為人民幣36.3億元(2015年：人民幣23億元)；最高日貸款額為人民幣4.98億元(2015年：人民幣5.75億元)；每月日均最高貸款額為人民幣4.96億元(2015年：人民幣5.73億元)。

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）

- (27) 於2016年4月，本集團子公司馬鋼香港與馬鋼集團投資有限公司簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司股權轉讓協議》，將其持有的馬鋼智能停車8.9367%的股權按照安徽中聯國信資產評估有限責任公司對馬鋼智能停車股權評估的結果為對價的基準，以對價人民幣6,232,741元全部轉讓給馬鋼集團投資有限公司。

董事們認為上述交易(1)至(9)項、(20)項及(21)項乃在本集團之日常業務中進行。

* 上述(1)至(9)項、(25)項和(26)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

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	-	1,347,893
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	5,212,842	5,081,610
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	8,234,542	3,073,274
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	10,355,549	1,278,576
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	3,458,390	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	12,304,092	3,605,160
其他受母公司控制的公司	2,986,118	958,486
	42,551,533	15,344,999
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	24,738,742	-
	24,738,742	-

財務報表附註 (續)

2016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)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預付款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	28,164	—
馬鋼國際經濟貿易有限公司	25,316,196	39,493,238
其他受母公司控制的公司	313,060	100
	<u>25,657,420</u>	<u>39,493,338</u>
本集團的聯營企業		
河南金馬能源	100,000,000	—
	<u>100,000,000</u>	<u>—</u>
其他應收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	4,000	—
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	323	—
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	—	15,900
安徽馬鋼耐火材料有限公司	—	66,886
	<u>4,323</u>	<u>82,786</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)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
短期借款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	40,000,000	—
安徽中聯海運有限公司	70,000,000	110,000,000
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	40,000,000	20,000,000
	<u>150,000,000</u>	<u>130,000,000</u>
應收票據		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鞍山鋼晨實業有限公司	897,719	58,237,357
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	1,965,529	—
欣創節能	—	4,382,352
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	100,000	100,000
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	—	7,000,000
	<u>2,963,248</u>	<u>69,719,709</u>

財務報表附註 (續)

2016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)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應付賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	988,765	6,191,529
欣創節能	54,584,324	70,920,636
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	150,278,616	128,500,973
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	47,203,701	46,679,719
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	19,950,761	19,117,929
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	21,490,195	19,490,919
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	5,314,349	14,045,409
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	44,360,504	38,786,784
其他受母公司控制的公司	75,002,591	81,434,478
	419,173,806	425,168,376
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	55,481,931	40,667,490
馬鋼奧瑟亞化工	159,811	—
盛隆化工	366,902	5,666,902
	56,008,644	46,334,392
預收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	190,788	177,646
馬鞍山鋼晨實業有限公司	32,651,727	28,947,879
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	5,283,354	12,239,725
其他受母公司控制的公司	11,987,789	9,778,657
	50,113,658	51,143,907

十、關聯方關係及其交易（續）

6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
預收款項（續）		
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼奧瑟亞化工	7,078,117	—
盛隆化工	11	86,559
	<u>7,078,128</u>	<u>86,559</u>
其他應付款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	6,295,101	4,940,235
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	13,720,456	15,731,388
欣創節能	22,495,594	8,359,710
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	963,873	650,686
馬鞍山鋼晨實業有限公司	110,040	1,039,760
其他受母公司控制的公司	3,233,755	9,520,203
	<u>46,818,819</u>	<u>40,241,982</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

財務報表附註(續)

2016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)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
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	16,698,711	38,000,000
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	112,224,379	139,973,938
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	31,811,230	13,779,345
馬鋼國際經濟貿易有限公司	50,982,046	61,019,697
馬鋼集團礦業有限公司	1,193,527,145	251,250,000
其他受母公司控制的公司	136,864,275	64,833,022
	1,542,107,786	568,856,002
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	1,830,191,701	1,003,221,893
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	273,754,756	160,410,862
馬鞍山鋼晨實業有限公司	19,128,371	20,797,705
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	252,042,388	93,901,242
馬鋼國際經濟貿易有限公司	304,878,663	64,550,368
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	49,183,147	111,461,440
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	94,000,665	79,758,924
其他受母公司控制的公司	621,115,481	215,267,964
	3,444,295,172	1,749,370,398

財務公司為集團公司及其成員單位提供的發放貸款及墊款和吸收存款業務的收費根據雙方協商而定。

* 於2016年12月31日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款需收利息外，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

十、關聯方關係及其交易（續）

7. 本集團與關聯方的承諾

於2016年12月31日，本公司存在對其合營公司埃斯科特鋼1,607萬歐元的投資承諾。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	2,419,658,635	9,067,160,505
投資承諾	<u>155,870,276</u>	<u>60,891,437</u>
	<u>2,575,528,911</u>	<u>9,128,051,942</u>

與對合營企業投資相關的未確認承諾，參見附註十、7。

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)

2016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2016年12月31日，本集團及本公司存在如下重大未決訴訟：

中國工商銀行股份有限公司合肥和平路支行起訴本公司4起金融借款合同糾紛案件，涉及金額分別為人民幣11,348,995元、人民幣6,317,966元、人民幣4,777,092元及人民幣3,860,989元。該4起案件均由合肥市瑤海區人民法院受理，案件已開庭審理，待法院判決。

十二、資產負債表日後事項

於2017年2月14日，本公司董事會批准永久性關停並封存一座轉爐（公稱容量40噸，年產粗鋼能力64萬噸）和一座高爐（容積500立方米，年產生鐵能力62萬噸）。

截至本財務報表批准報出日，除上述事項外，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1-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,301,120	1,373,707
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	3,907,534	5,157,534
	<u>7,708,654</u>	<u>9,031,241</u>

十三、其他重要事項(續)

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，本集團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

	2016年	2015年
鋼材銷售	45,084,086,119	41,911,446,585
鋼坯生鐵銷售	1,011,424,422	941,516,355
焦化副產品銷售	276,107,588	423,297,920
其他	952,167,785	732,326,675
	<u>47,323,785,914</u>	<u>44,008,587,535</u>

地理信息

對外主營交易收入

	2016年	2015年
中國大陸	43,649,644,385	40,175,752,326
海外地區	3,674,141,529	3,832,835,209
	<u>47,323,785,914</u>	<u>44,008,587,535</u>

財務報表附註 (續)

2016年12月31日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

2. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

地理信息 (續)

非流動資產總額

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
中國大陸	40,595,765,043	41,601,037,262
海外地區	<u>305,407,308</u>	<u>233,704,952</u>
	<u>40,901,172,351</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%。

3. 其他財務信息*

	本集團		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動資產	24,418,315,198	20,160,381,786	17,688,470,337	15,379,481,751
減：流動負債	<u>33,550,453,810</u>	<u>29,731,298,424</u>	<u>24,425,328,412</u>	<u>22,270,113,406</u>
淨流動負債	<u>(9,132,138,612)</u>	<u>(9,570,916,638)</u>	<u>(6,736,858,075)</u>	<u>(6,890,631,655)</u>
	本集團		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
總資產	66,245,531,030	62,454,465,955	55,139,219,589	53,677,928,665
減：流動負債	<u>33,550,453,810</u>	<u>29,731,298,424</u>	<u>24,425,328,412</u>	<u>22,270,113,406</u>
總資產減流動負債	<u>32,695,077,220</u>	<u>32,723,167,531</u>	<u>30,713,891,177</u>	<u>31,407,815,259</u>

十三、其他重要事項(續)

4. 僱員成本(不包括董事和監事之酬金)(附註十·5(23))*

	2016年	2015年
工資及薪金	2,587,028,878	2,420,410,656
福利	679,193,430	746,703,446
退休金計劃供款(註)	544,796,605	714,783,936
員工辭退福利	347,468,731	—
	<u>4,158,487,644</u>	<u>3,881,898,038</u>

註： 於2016年12月31日和2015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。

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日至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	1,782,014,214	1,474,257,377
1至2年	125,625,110	71,144,875
2至3年	27,273,361	23,011,493
3年以上	31,693,096	8,743,458
	1,966,605,781	1,577,157,203
減：應收賬款壞賬準備	13,382,203	13,382,203
	<u>1,953,223,578</u>	<u>1,563,775,000</u>

財務報表附註 (續)

2016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：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	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 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	1,952,062,818	99	(6,927,040)	-	1,562,158,216	99	(6,927,040)	-
其他不重大但單項計提壞賬準備	14,542,963	1	(6,455,163)	44	14,998,987	1	(6,455,163)	43
	1,966,605,781	100	(13,382,203)		1,577,157,203	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2016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	694,446,823	-	-	/
公司2	214,069,244	-	-	/
公司3	117,299,709	-	-	/
公司4	92,487,872	-	-	/
公司5	90,266,047	-	-	/
公司6	64,514,240	-	-	/
公司7	61,374,572	-	-	/
公司8	55,798,074	-	-	/
公司9	48,312,244	-	-	/
公司10	35,735,250	-	-	/
公司11	29,117,360	-	-	/
公司12	24,738,742	-	-	/
公司13	24,563,898	-	-	/
公司14	21,908,132	-	-	/
公司15	21,573,834	-	-	/
其他	355,856,777	(6,927,040)	2	註1
	1,952,062,818	(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	239,500,275	-	-	/
公司2	172,899,586	-	-	/
公司3	166,890,028	-	-	/
公司4	149,482,786	-	-	/
公司5	102,483,957	-	-	/
公司6	92,322,593	-	-	/
公司7	89,314,611	-	-	/
公司8	48,310,741	-	-	/
公司9	41,970,793	-	-	/
公司10	40,204,245	-	-	/
公司11	34,432,434	-	-	/
公司12	27,439,840	-	-	/
公司13	21,187,937	-	-	/
公司14	20,279,298	-	-	/
公司15	19,769,588	-	-	/
其他	295,669,504	(6,927,040)	2	註1
	<u>1,562,158,216</u>	<u>(6,927,040)</u>	<u>-</u>	

註1：本公司已確認對其中一公司的應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備人民幣6,927,040元。

2016年無計提壞賬準備(2015年：無)，無收回或轉回壞賬準備(2015年：無)。

2016年無實際核銷的應收賬款(2015年：無)。

財務報表附註(續)

2016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)

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

2016年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	694,446,823	一年以內	36%	-
公司2	子公司	214,069,244	一年以內	11%	-
公司3	第三方	117,299,709	一年以內	6%	-
公司4	子公司	92,487,872	一至兩年	5%	-
公司5	子公司	90,266,047	一年以內	5%	-
		<u>1,208,569,695</u>		<u>63%</u>	

2015年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	172,899,586	一年以內	11%	-
公司2	第三方	48,310,741	兩年以內	3%	-
公司3	第三方	41,970,793	一年以內	3%	-
公司4	第三方	34,432,434	兩年以內	2%	-
公司5	第三方	20,279,298	兩至三年	1%	-
		<u>317,892,852</u>		<u>20%</u>	

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	39,486,862	204,859,233
1至2年	615,777	1,128,177
2至3年	1,093,937	3,110,391
3年以上	<u>422,691,173</u>	<u>457,160,989</u>
	463,887,749	666,258,790
減：其他應收款壞賬準備	<u>422,847,240</u>	<u>420,160,989</u>
	<u>41,040,509</u>	<u>246,097,801</u>

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。

其他應收款餘額分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	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	452,496,848	98	(418,316,326)	92	655,815,368	98	(415,630,075)	63
單項金額不重大但單獨 計提壞賬準備	<u>11,390,901</u>	<u>2</u>	<u>(4,530,914)</u>	<u>40</u>	<u>10,443,422</u>	<u>2</u>	<u>(4,530,914)</u>	<u>43</u>
	<u>463,887,749</u>	<u>100</u>	<u>(422,847,240)</u>		<u>666,258,790</u>	<u>100</u>	<u>(420,160,989)</u>	

財務報表附註(續)

2016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)

於2016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	132,058,434	(132,058,434)	100	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註
公司3	60,939,960	(60,939,960)	100	註
公司4	57,988,833	(57,988,833)	100	註
公司5	37,243,732	(37,243,732)	100	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100	註
其他	34,180,522	-	-	/
	452,496,848	(418,316,326)	92	

於2015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	132,058,434	(132,058,434)	100	註
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100	註
其他	203,185,293	-	-	/
	655,815,368	(415,630,075)	63	

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。

2016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2,686,251元(2015年：人民幣35,000,000元)，無收回或轉回的壞賬準備(2015年：人民幣128,000元)。

2016年無實際核銷的其他應收款(2015年：無)。

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：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
往來款	415,916,327	594,230,077
鋼材期貨保證金	28,061,996	42,768,562
預付進口關稅及增值稅保證金	11,167,848	13,022,912
其他	8,741,578	16,237,239
壞賬準備	<u>(422,847,240)</u>	<u>(420,160,989)</u>
	<u>41,040,509</u>	<u>246,097,801</u>

於2016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	132,058,434	28	i	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	28	i	3年以上	127,685,367
公司3	60,939,960	13	i	3年以上	60,939,960
公司4	57,988,833	13	i	3年以上	57,988,833
公司5	37,243,732	8	i	3年以上	37,243,732
	<u>415,916,326</u>	<u>90</u>			<u>415,916,326</u>

財務報表附註 (續)

2016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)

於2015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	132,058,434	20	i	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	19	i	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	14	i	3年以上	55,302,582
公司4	60,939,960	9	i	3年以上	60,939,960
公司5	37,243,732	6	i	3年以上	37,243,732
	<u>450,230,075</u>	<u>68</u>			<u>413,230,075</u>

i 該款項性質為往來款。

3. 存貨

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	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	2,924,952,493	(59,447,545)	2,865,504,948	1,568,921,850	(333,960,186)	1,234,961,664
在產品	684,820,099	(1,712,855)	683,107,244	772,043,075	(86,639,975)	685,403,100
產成品	2,484,308,810	(14,372,398)	2,469,936,412	1,285,841,324	(170,751,556)	1,115,089,768
備品備件	1,215,968,100	(97,054,300)	1,118,913,800	1,372,406,287	(59,572,961)	1,312,833,326
其他	233,474,649	-	233,474,649	-	-	-
	<u>7,543,524,151</u>	<u>(172,587,098)</u>	<u>7,370,937,053</u>	<u>4,999,212,536</u>	<u>(650,924,678)</u>	<u>4,348,287,858</u>

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2016年度和2015年度，本公司無轉回存貨跌價準備。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	372,843,538	316,570,133
聯營企業(i)	866,932,775	713,283,374
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>5,972,389,974</u>	<u>5,860,625,890</u>
小計	7,212,166,287	6,890,479,397
減：長期股權投資減值準備	<u>60,000,000</u>	<u>60,000,000</u>
合計	<u>7,152,166,287</u>	<u>6,830,479,397</u>

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。

財務報表附註 (續)

2016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)

2016年

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備	
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	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	316,030,791	-	-	80,857,392	-	1,129,885	(79,000,000)	-	319,018,068	-
馬鋼考克利爾	539,342	-	-	2,091	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼(註)	-	58,171,378	(4,879,915)	(7,426)	-	-	-	-	53,284,037	-
聯營企業										
河南金馬能源	241,098,393	-	-	77,296,589	-	3,361,408	(25,560,000)	-	296,196,390	-
盛隆化工	242,402,338	-	-	66,810,341	-	183,745	-	-	309,396,424	-
上海鋼鐵電子	26,604,521	-	-	4,516,071	-	-	(4,000,000)	-	27,120,592	-
欣創節能	35,539,691	-	-	3,059,233	-	5,182,037	-	-	43,780,961	-
安徽臨漢化工	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工(註)	95,638,431	22,513,793	-	286,184	-	-	-	-	118,438,408	-
	1,029,853,507	80,685,171	(4,879,915)	232,820,475	-	9,857,075	(108,560,000)	-	1,239,776,313	-

註： 請參見附註五、12的相關註釋。

2015年

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備	
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	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	311,422,276	-	-	81,325,413	-	(3,216,898)	(73,500,000)	-	316,030,791	-
馬鋼考克利爾	542,669	-	-	(3,327)	-	-	-	-	539,342	-
聯營企業										
河南金馬能源(註)	207,497,916	37,623,600	-	(4,023,123)	-	-	-	-	241,098,393	-
盛隆化工	245,813,223	-	-	(2,786,831)	-	(624,054)	-	-	242,402,338	-
上海鋼鐵電子	30,977,774	-	-	1,626,747	-	-	(6,000,000)	-	26,604,521	-
欣創節能	30,967,723	-	-	5,055,768	-	(483,800)	-	-	35,539,691	-
軌道公司(註)	171,476,241	-	(165,930,369)	(5,545,872)	-	-	-	-	-	-
濟源市金源化工(註)	45,794,148	-	(44,961,228)	(832,920)	-	-	-	-	-	-
安徽臨漢化工(註)	43,200,000	28,800,000	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工(註)	-	95,235,280	-	403,151	-	-	-	-	95,638,431	-
	1,087,691,970	161,658,880	(210,891,597)	75,219,006	-	(4,324,752)	(79,500,000)	-	1,029,853,507	-

註： 請參見附註五、12的相關註釋。

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

2016年

	年初餘額	本年變動				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	計提減值準備			
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	21,146,421	-	-	-	-	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	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
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	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
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	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	-	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司（註1）	336,021,369	60,000,000	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲（註2）	-	3,298,375	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼慈湖（註3）	-	48,465,709	-	-	-	48,465,709	-	-
	5,800,625,890	111,764,084	-	-	-	5,912,389,974	60,000,000	-

註1：於2016年8月，本公司向軌道公司增資人民幣60,000,000元。

註2：本公司新設的子公司，參見附註六、1。

註3：於2016年12月，本公司之子公司馬鋼蕪湖將其持有的馬鋼慈湖92%的股權協議轉讓給本公司，故本公司對馬鋼慈湖變為直接持股。

財務報表附註 (續)

2016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)

2015年

	年初餘額	本期變動				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	計提減值準備			
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	21,146,421	-	-	-	-	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	-	111,032,729
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
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	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海貿易	-	-	-	-	-	-	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	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	-	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	-	170,091,000	-	165,930,369	-	336,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	-	10,050,000	-	-	-	10,050,000	-	-
	5,454,554,521	180,141,000	-	165,930,369	-	5,800,625,890	60,000,000	111,032,729

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

5. 資產減值準備

	2016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	433,543,192	2,686,251	-	-	-	436,229,443
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	420,160,989	2,686,251	-	-	-	422,847,240
存貨跌價準備（註）	650,924,678	883,565,693	-	(1,361,903,273)	-	172,587,098
其中：原材料	333,960,186	410,086,420	-	(684,599,061)	-	59,447,545
在產品	86,639,975	136,107,577	-	(221,034,697)	-	1,712,855
產成品	170,751,556	299,376,796	-	(455,755,954)	-	14,372,398
備品備件	59,572,961	37,994,900	-	(513,561)	-	97,054,300
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中：子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
固定資產減值準備	-	36,291,208	-	-	-	36,291,208
其中：房屋和建築物	-	6,514,174	-	-	-	6,514,174
機器和設備	-	29,777,034	-	-	-	29,777,034
	1,144,467,870	922,543,152	-	(1,361,903,273)	-	705,107,749

註：通常情況下，本公司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)

2016年12月31日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

5. 資產減值準備 (續)

	年初餘額	本年增加數	2015年			年末餘額
			本年減少數			
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	398,671,192	35,000,000	(128,000)	-	-	433,543,192
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	385,288,989	35,000,000	(128,000)	-	-	420,160,989
存貨跌價準備 (註)	179,591,702	1,204,974,141	-	(733,641,165)	-	650,924,678
其中：原材料	90,011,279	637,936,253	-	(393,987,346)	-	333,960,186
在產品	18,362,373	182,310,920	-	(114,033,318)	-	86,639,975
產成品	11,186,556	384,726,968	-	(225,161,968)	-	170,751,556
備品備件	60,031,494	-	-	(458,533)	-	59,572,961
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中：子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
	<u>638,262,894</u>	<u>1,239,974,141</u>	<u>(128,000)</u>	<u>(733,641,165)</u>	<u>-</u>	<u>1,144,467,870</u>

註：通常情況下，本公司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

	2016年		2015年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	40,943,233,778	36,523,573,581	35,401,618,614	35,743,470,461
其他業務	583,380,986	571,864,795	2,111,281,835	2,510,208,378
	41,526,614,764	37,095,438,376	37,512,900,449	38,253,678,839

營業收入的分產品信息如下：

	2016年	2015年
銷售商品	41,485,223,868	37,497,876,273
提供勞務	41,390,896	15,024,176
	41,526,614,764	37,512,900,449

7. 資產減值損失

	2016年	2015年
壞賬損失計提	2,686,251	34,872,000
其中：應收賬款	-	-
其他應收款	2,686,251	34,872,000
存貨跌價損失	883,565,693	1,204,974,141
固定資產減值損失	36,291,208	-
	922,543,152	1,239,846,141

財務報表附註(續)

2016年12月31日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 投資收益

	2016年	2015年
權益法核算的長期股權投資收益	232,820,475	75,219,006
成本法核算的長期股權投資收益	5,888,730	111,032,729
持有可供出售金融資產等期間取得的投資收益	40,000	12,994,828
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 交易性金融資產取得的投資收益	14,685,855	1,569,555
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	(48,310)
其他	-	(7,349,908)
	<u>253,435,060</u>	<u>193,417,900</u>

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

	2016年	2015年
淨利潤／(虧損)	1,362,541,845	(4,172,556,122)
加：計提的壞賬準備	2,686,251	34,872,000
計提的存貨跌價準備	883,565,693	1,204,974,141
計提的辭退福利	175,125,396	-
計提固定資產減值	36,291,208	-
固定資產折舊	2,696,455,382	2,599,172,168
投資性房地產攤銷	1,693,010	2,063,607
無形資產攤銷	29,481,675	29,571,894
遞延收益攤銷	(111,574,252)	(70,927,623)
處置非流動資產淨損失／(收益)	47,495,781	(34,997,590)
財務費用	772,680,818	745,916,241
投資收益	(253,435,060)	(193,417,900)
公允價值變動(收益)／損失	(3,789,546)	538,440
遞延所得稅資產的減少	52,407,898	269,300,783
存貨的(增加)／減少	(3,906,214,888)	531,296,455
經營性應收項目的(增加)／減少	(6,674,529,166)	532,520,506
經營性應付項目的增加	4,459,060,309	131,394,210
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(430,057,646)</u>	<u>1,609,721,210</u>
銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌匯票背書轉讓	<u>7,208,064,925</u>	<u>1,359,176,259</u>

補充資料

2016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。

	2016年
非經常性損益	
非流動資產處置收益	7,187,676
非流動資產處置損失	(58,376,872)
補貼收入	74,522,778
遞延收益攤銷	116,979,983
除上述各項之外的其他營業外支出淨額	(19,729,079)
員工辭退補償	(347,468,731)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	927,877
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	4,051,190
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	40,000
處置可供出售金融資產取得的投資收益	11,635,767
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	46,900,221
	<u>(163,329,190)</u>
減：非經常性損益的所得稅影響數	11,164,092
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	6,551,217
	<u>(181,044,499)</u>
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	1,228,892,407
減：非經常性損益影響淨額	(181,044,499)
	<u>1,409,936,906</u>

2. 淨資產收益率和每股收益

2016年

	加權平均	每股收益(人民幣元)	
	淨資產收益率	基本	稀釋
	(%)		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	6.43	0.160	0.160
扣除非經常性損益後歸屬			
於本公司普通股股東的淨利潤	7.38	0.183	0.183

2015年

	加權平均	每股收益(人民幣元)	
	淨資產收益率	基本	稀釋
	(%)		
歸屬於本公司普通股股東的淨虧損	(23.01)	(0.624)	(0.624)
扣除非經常性損益後歸屬			
於本公司普通股股東的淨虧損	(24.57)	(0.666)	(0.666)

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。

第十節 備查文件目錄

- 一、 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。
- 二、 載有安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）蓋章、中國註冊會計師安秀艷女士和吳小芳女士簽名並蓋章的審計報告正本。
- 三、 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。
- 四、 在香港聯交所網站上公布的年度報告。
- 五、 《公司章程》。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2017-3-29



馬 鞍 山 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
Maanshan Iron & Steel Company Limited