

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



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

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

2017年半年度報告摘要

1 重要提示

- 1.1 本半年度報告摘要來自半年度報告全文，為全面瞭解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定媒體上或者香港聯合交易所網站上仔細閱讀半年度報告全文。
- 1.2 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.3 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.4 本半年度報告未經審計，但經公司董事會審核（審計）委員會審閱。
- 1.5 不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 1.6 不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 1.7 報告期，公司並無利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 1.8 本半年度報告按照中國企業會計準則編製。

2 公司基本情況

2.1 公司簡介

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

連絡人和聯繫方式

證券事務代表

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

註： 2017年2月14日，公司第八屆董事會第二十五次會議同意胡順良先生辭去董事會秘書（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，公司將儘快聘任新的董事會秘書（公司秘書）。

2.2 公司主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末 (未經審計)	上年度末 (經審計)	本報告期末比 上年度末增減 (%)
總資產	66,223,275,209	66,245,531,030	-0.03
歸屬於上市公司股東的淨資產	21,426,635,020	19,764,171,955	8.41

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期 (1-6月) (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	1,459,592,056	527,215,501	176.85
營業收入	35,187,579,640	21,001,162,560	67.55
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,643,396,514	452,752,971	262.98
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,531,119,148	469,788,228	225.92
加權平均淨資產收益率(%)	7.98	2.42	增加5.56個 百分點
基本每股收益(元/股)	0.213	0.059	261.02
稀釋每股收益(元/股)	0.213	0.059	261.02

2.3 前十名股東持股情況表

截止報告期末股東總數(戶)

235,892

前10名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股數量	持有有限售 條件的 股份數量	質押或凍結的股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有法人	45.54	3,506,467,456	-	質押 800,000,000
香港中央結算(代理人)有限公司	未知	22.23	1,711,624,900	-	未知 未知
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.85	142,155,000	-	未知 未知
中國證券金融股份有限公司	國有法人	1.14	88,096,538	-	未知 未知
博時基金-農業銀行-博時中證金融資產管理計劃	未知	0.44	33,609,200	-	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	0.44	33,609,200	-	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	0.44	33,609,200	-	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	0.44	33,609,200	-	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	0.44	33,609,200	-	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	0.44	33,609,200	-	未知 未知

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。

2.4 控股股東或實際控制人變更情況

報告期公司的控股股東或實際控制人並無變更。

3 經營情況的討論與分析

3.1 經營情況的討論與分析

3.1.1 生產經營的宏觀形勢

報告期，我國國民經濟運行穩中向好，GDP增長6.9%，同比增加0.2個百分點。隨著汽車、家電、設備製造等下游主要用鋼行業增長速度的提高，鋼材需求有所改善；同時，國家深入推進化解鋼鐵過剩產能工作，特別是取締「地條鋼」工作效果顯著，鋼材供過於求的矛盾得到一定緩解，鋼價有所上漲。上半年，國內鋼價綜合指數均值為99.79，較2016年均值75.88點上漲31.5%。6月末，國內鋼材綜合價格指數101.13點，同比上漲47.23%，較去年底上漲1.63%。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為3.04%，較上年同期有所好轉，但仍處於工業行業中的較低水平。

原燃料方面，鐵礦石在一季度下跌後，二季度有所反彈，但整體仍處高位。據海關統計，今年1至5月，進口鐵礦石平均價格同比上漲約64.8%。焦炭價格高位震蕩。總體而言，報告期原材料價格同比大幅上升。

進出口方面，據中鋼協統計，2017年上半年鋼材出口4,099萬噸，同比下降28.24%；鋼材進口680萬噸，同比增長5.26%；累計淨出口鋼材折合粗鋼3,561萬噸，同比下降32.24%。

3.1.2 本公司生產經營情況

報告期，公司緊緊圍繞「堅定不移深化改革、堅持不懈做產品牌」工作主題，積極搶抓國家推進供給側結構性改革政策機遇期和窗口期，拓市場、調結構，穩生產、降成本，強管理、提效率，做品牌、促轉型，生產經營延續了2016年下半年以來的良好勢頭，取得了較好的經營結果。

報告期，公司主要工作有：

- 1) 深入推進精益製造。鐵前系統做好高爐穩產保供工作；鋼軋系統控制好鐵鋼比，提升產品質量，支撐訂單兌現。報告期內，本集團共生產生鐵932萬噸、粗鋼997萬噸、鋼材943萬噸，同比分別增加10.56%、11.77%和11.33%（其中：本公司生產生鐵731萬噸、粗鋼784萬噸、鋼材733萬噸，同比分別增長10.93%、11.84%和11.74%）。
- 2) 採購單元積極打造「採購供應服務一體化」模式，構建監控體系，完善預警機制，健全防範措施。銷售單元實施組合式營銷策略，加大市場開拓力度。擴大高附加值產品比重和區域內產品市場的品牌影響力。報告期內，本集團共銷售鋼材945萬噸，其中長材455萬噸，板材481萬噸，輪軸9萬噸。
- 3) 深化產品結構調整。把握上半年板材、長材市場價格分化趨勢，優化資源配置，實現高效益產品增產增效。報告期新產品開發成效顯著，實現銷售總量20萬噸。新開發的專用車鵝頸用熱軋H型鋼產品，填補了國內空白；鍍鋅汽車面板、海底管線鋼、搪瓷鋼實現批量供貨。
- 4) 在榮獲全國質量獎的新平台上，全面推進馬鋼品牌建設。秉承「技術先行、創新驅動」的科技理念，以滿足顧客需求為導向，通過大力推進技術創新，強化過程控制，不斷提高質量體系運行有效性；強化產品認證工作，產品逐步獲得高端用戶認可，開拓了高端市場，鞏固了優勢產品地位。
- 5) 踐行環境經營理念，實現綠色發展。公司上半年榮獲安徽省「環保誠信企業」稱號，並順利通過中央環保督查。

3.1.3 財務狀況及匯率風險

截至2017年6月30日，本集團所有借款折合人民幣13,163百萬元，其中短期借款折合人民幣4,588百萬元、長期借款折合人民幣8,575百萬元。借款中除了外幣借款162百萬美元，40百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中5,254百萬元執行固定利率，6,507百萬元執行浮動利率，外幣借款中136百萬美元以及30百萬歐元執行固定利率，26百萬美元以及10百萬歐元執行浮動利率。此外，本集團於2015年發行了中期票據共計人民幣40億元，於2017年4月發行了短期融資券人民幣20億元。於2016年8月發行的短期融資券人民幣20億元，已於2017年8月4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）工貿有限公司約人民幣100百萬元的短期借款已到期尚未償還外，本期未發生其他借款逾期現象。報告期末，本集團資產負債率為63.56%，較上年末下降3.11個百分點。

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合計約人民幣43,393百萬元，其中人民幣18,663百萬元未使用。

截至2017年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣48.33億元，應收票據為人民幣46.87億元，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，採購設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。

3.1.4 內部控制情況

公司實行內部審計制度，設立監管審計部，對公司財務收支和經濟活動進行內部審計監督。同時，公司根據國家財政部會同中國證監會、國家審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合頒布的《企業內部控制基本規範》，建立了涵蓋內部環境、風險評估、社會責任、信息與溝通、內部監督、人力資源、資金管理、採購業務、資產管理、銷售業務、研究與開發、工程項目、擔保業務、業務外包、財務報告、全面預算、合同管理、信息系統等整個生產經營管理過程的內部控制體系，對採購風險、經營風險、財務風險、子公司管控風險等高風險領域予以重點關注，該體系確保公司各項工作有章可循，對公司面臨的主要風險起到了有效識別和控制的作用。

董事會於2017年3月29日審議通過了《2016年度內部控制評價報告》，確認公司2016年度已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司聘請的安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）對公司2016年12月31日財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。

報告期，公司強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

3.1.5 生產經營環境及對策

下半年，中國將繼續推進「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」工作，深化供給側結構性改革，確保經濟平穩健康發展。鋼鐵行業將抓住行業運行環境初步改善的機遇，配合做好化解產能工作，著力推動去槓桿工作，降低企業財務成本。下游市場對鋼鐵產品的品種質量和服務的要求日益提高，也要求鋼鐵企業去主動適應。

公司下半年重點工作如下：

- 把握有利的市場形勢，將資源向重點訂單和重點客戶傾斜，通過高效組產、精益運營，充分發揮公司產品結構的特色優勢，實現資源配置效益最大化。
- 構造高效的專業化生產新格局。統籌好各產線的合理分工，形成產銷協同、優勢互補的生產格局。持續推進降本增效工作，有序實施去產能計劃和轉型項目建設。
- 以高爐的長期穩定高效運行為核心目標，對標挖潛，持續改進，做好高爐的生產組織工作。
- 牢固樹立「隱患即事故」的安全生產理念，從源頭完善管理制度，從細節展開隱患排查，扎實做好基礎管理工作。
- 以品牌戰略為引領，促進產品結構升級，穩定提升產品質量。增強全員品牌意識，實施客戶滿意度提升工程，營造濃厚的品牌文化氛圍。

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

2017年上半年，公司歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣16.43億元，高於去年1至9月份的人民幣7.59億元；同時，公司目前生產經營形勢較好，預計三季度保持盈利，因此，公司預計年初至下一報告期期末的累計淨利潤與上年同期相比將大幅度提高。

4 涉及財務報告的相關事項

4.1 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

政府補助列報方式變更

本集團於2017年按照《企業會計準則第16號—政府補助》修訂版（財會[2017]15號）的要求，將「與企業日常活動相關的政府補助」，按照經濟業務實質，計入「其他收益」或沖減相關成本費用；將「與企業日常活動無關的政府補助」，計入「營業外收入」。對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至新政府補助準則施行日（2017年6月12日）之間新增的政府補助根據新政府補助準則進行調整。受此新準則適用影響，本集團截至2017年6月30日止六個月期間的營業外收入和其他收益之間列報的內容與2016年度有所不同，但對截至2017年6月30日止六個月期間的合併及公司淨利潤以及合併及公司所有者權益無影響。

除上述政府補助列報方式變更外，本中期財務報表的編製基礎與本集團截至2016年12月31日止年度的合併財務報表的編製基礎一致。

4.2 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

報告期內並無發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

4.3 與上年度財務報告相比，財務報表合併範圍發生的變化

報告期，本公司與武漢市武漢洪福防銹包裝化工有限公司共同投資設立安徽馬鋼防銹材料科技有限公司，本公司持股51%，自其成立之日起納入本集團報表合併範圍。

埃斯科特鋼有限公司（「埃斯科特鋼」）原為本公司持股66%之合營公司，其於報告期修改公司章程，將部分關鍵的董事會決議事項由需全體董事一致表決通過修改為需全體董事過半數通過。根據修改後的公司章程，本公司認為本公司對埃斯科特鋼擁有控制權，將其納入本集團報表合併範圍。

報告期，本公司與安徽欣創節能環保科技股份有限公司（「欣創節能」）簽訂股權轉讓協議，向其出售本公司所持有馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司（「華陽設備」）的90%股權。股權轉讓後本集團不再持有華陽設備的股權，不再將其納入合併範圍。

除上述變化之外，本集團的合併範圍與上年度財務報告相比並未發生任何改變。

5 其他事項

5.1 購買、出售及贖回上市股份

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

5.2 優先購股權

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

5.3 公眾持股量

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

5.4 企業管治守則

報告期，本公司遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14—《企業管治守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

5.5 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

報告期，本公司遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

合併及公司資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

資產	附註	2017年	2016年	2017年	2016年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合併 未經審計	合併 經審計	公司 未經審計	公司 經審計
流動資產					
貨幣資金		4,832,966,727	5,312,101,041	4,037,926,638	3,851,576,750
以公允價值計量且其變動計入當期損益的					
金融資產		827,186,934	555,322,261	59,155,301	3,789,546
應收票據	4	4,687,305,835	3,608,459,121	4,501,601,962	3,518,320,171
應收賬款	5	928,199,991	859,929,107	2,322,868,045	1,953,223,578
應收股利		–	–	6,356,770	5,672,730
應收利息		2,839,596	4,044,939	–	–
預付款項	6	592,589,456	925,051,274	457,397,696	649,277,673
其他應收款		323,233,960	127,614,834	167,651,845	41,040,509
存貨		10,036,548,828	10,548,061,832	6,589,168,978	7,370,937,053
買入返售金融資產款		–	230,047,000	–	–
發放貸款及墊款		1,513,036,793	1,555,212,556	–	–
持有至到期投資		201,463,387	–	–	–
其他流動資產		837,672,914	692,471,233	302,813,412	294,632,327
流動資產合計		24,783,044,421	24,418,315,198	18,444,940,647	17,688,470,337
非流動資產					
可供出售金融資產		1,428,658,949	577,947,698	126,722,160	126,722,160
長期股權投資		1,322,971,835	1,239,776,313	8,387,237,440	7,152,166,287
投資性房地產		58,320,467	58,833,998	72,754,527	73,988,855
固定資產		33,806,482,252	35,522,601,715	25,857,872,098	27,272,692,483
在建工程		2,635,172,202	2,258,191,398	1,645,320,418	1,629,607,224
無形資產		1,900,941,778	1,821,768,927	919,099,327	933,763,504
遞延所得稅資產		287,683,305	348,095,783	256,426,674	261,808,739
非流動資產合計		41,440,230,788	41,827,215,832	37,265,432,644	37,450,749,252
資產總計		66,223,275,209	66,245,531,030	55,710,373,291	55,139,219,589

合併及公司資產負債表（續）

2017年6月30日

人民幣元

		2017年 6月30日 合併 未經審計	2016年 12月31日 合併 經審計	2017年 6月30日 公司 未經審計	2016年 12月31日 公司 經審計
負債和股東權益	附註				
流動負債					
吸收存款		2,878,114,976	3,708,225,021	—	—
賣出回購金融資產款		198,900,000	596,565,698	—	—
短期借款		4,588,142,228	6,942,952,420	2,715,003,037	4,617,240,417
應付票據	7	3,620,019,631	3,584,228,362	2,610,979,470	2,766,056,791
應付賬款	8	5,937,434,223	6,668,807,923	4,888,471,677	5,708,282,008
預收款項		3,419,347,414	3,682,322,418	2,209,484,367	2,396,866,345
應付職工薪酬		569,393,753	550,444,683	448,397,220	436,242,207
應交稅費		235,899,031	274,232,114	50,476,991	165,339,271
應付利息		227,033,926	107,691,398	202,923,006	104,959,511
應付股利		9,050,620	8,713,584	6,569,410	6,525,534
其他應付款		1,825,213,618	1,912,575,078	1,395,448,882	1,502,658,072
一年內到期的非流動負債		549,859,584	3,211,056,320	2,686,034,880	4,448,099,900
預計負債		37,187,787	29,580,435	—	—
其他流動負債		4,307,180,685	2,273,058,356	4,307,180,685	2,273,058,356
流動負債合計		28,402,777,476	33,550,453,810	21,520,969,625	24,425,328,412
非流動負債					
長期借款		8,024,820,080	5,163,168,960	9,349,648,960	7,113,168,960
應付債券		3,991,666,667	3,987,666,667	3,991,666,667	3,987,666,667
遞延收益		1,260,054,211	1,269,496,538	543,279,138	556,222,033
長期應付款		210,000,000	—	—	—
長期應付職工薪酬		162,590,718	159,173,203	128,918,669	127,425,119
遞延所得稅負債		36,607,390	35,065,411	—	—
非流動負債合計		13,685,739,066	10,614,570,779	14,013,513,434	11,784,482,779
負債合計		42,088,516,542	44,165,024,589	35,534,483,059	36,209,811,191
股東權益					
股本		7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積		8,348,606,325	8,348,726,741	8,357,897,061	8,358,017,477
其他綜合收益		(110,223,013)	(119,263,454)	—	—
專項儲備		38,116,097	27,969,571	12,130,178	3,827,107
盈餘公積		3,843,231,617	3,843,231,617	2,993,175,001	2,993,175,001
一般風險準備		153,394,916	153,394,916	—	—
未分配利潤／（未彌補虧損）		1,452,827,892	(190,568,622)	1,112,006,806	(126,292,373)
歸屬於母公司股東權益		21,426,635,020	19,764,171,955	20,175,890,232	18,929,408,398
少數股東權益		2,708,123,647	2,316,334,486	—	—
股東權益合計		24,134,758,667	22,080,506,441	20,175,890,232	18,929,408,398
總負債和股東權益合計		66,223,275,209	66,245,531,030	55,710,373,291	55,139,219,589

合併及公司利潤表
截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註	截至6月30日止6個月期間		截至6月30日止6個月期間	
		2017年 合併 未經審計	2016年 合併 未經審計	2017年 公司 未經審計	2016年 公司 未經審計
營業收入	10	35,187,579,640	21,001,162,560	29,186,631,452	18,058,111,721
減：營業成本	10	31,308,620,140	18,177,307,489	26,862,921,216	15,757,662,387
税金及附加		322,600,519	105,586,947	237,603,318	72,958,537
銷售費用		412,156,137	317,938,952	186,194,763	151,013,725
管理費用		670,018,970	1,048,469,131	426,802,707	460,865,245
財務費用	11	528,207,382	407,254,444	525,019,932	415,400,334
資產減值損失		107,667,257	672,332,416	94,777,557	621,092,726
加：公允價值變動收益／（損失）		14,148,342	3,461,591	(2,273,548)	(3,658,207)
投資收益		286,628,017	78,697,625	297,973,623	67,093,792
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		241,096,593	69,346,926	241,096,593	69,346,926
其他收益		83,563,376	—	76,014,555	—
營業利潤		<u>2,222,648,970</u>	<u>354,432,397</u>	<u>1,225,026,589</u>	<u>642,554,352</u>
加：營業外收入	12	70,707,120	140,391,902	69,397,362	112,567,459
其中：非流動資產處置利得		808,004	154,474	291,998	—
減：營業外支出	13	51,303,121	1,748,742	50,742,706	1,002,066
其中：非流動資產處置損失		43,715,116	976,959	43,583,048	615,211
利潤總額		<u>2,242,052,969</u>	<u>493,075,557</u>	<u>1,243,681,245</u>	<u>754,119,745</u>
減：所得稅費用	14	337,919,171	62,157,221	5,382,066	78,585,194
淨利潤		<u>1,904,133,798</u>	<u>430,918,336</u>	<u>1,238,299,179</u>	<u>675,534,551</u>
歸屬於：					
母公司所有者的淨利潤		<u>1,643,396,514</u>	<u>452,752,971</u>		
少數股東的淨利潤／（損失）		<u>260,737,284</u>	<u>(21,834,635)</u>		
其他綜合收益稅後淨額					
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		(780,770)	—	—	—
外幣財務報表折算差額		9,821,211	39,247,618	—	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u>(506,405)</u>	<u>372,801</u>		
綜合收益總額		<u>1,912,667,834</u>	<u>470,538,755</u>	<u>1,238,299,179</u>	<u>675,534,551</u>
歸屬於：					
母公司股東的綜合收益總額		<u>1,652,436,955</u>	<u>492,000,589</u>		
少數股東的綜合收益總額		<u>260,230,879</u>	<u>(21,461,834)</u>		
每股收益：	15				
基本每股收益		<u>21.34(分)</u>	<u>5.88(分)</u>		
稀釋每股收益		<u>21.34(分)</u>	<u>5.88(分)</u>		

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣元

未經審計	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計		
一、2017年1月1日	7,700,681,186	8,348,726,741	(119,263,454)	27,969,571	3,843,231,617	153,394,916	(190,568,622)	19,764,171,955	2,316,334,486	22,080,506,441
二、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	9,040,441	-	-	-	1,643,396,514	1,652,436,955	260,230,879	1,912,667,834
(二)股東投入和減少資本										
1.股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	91,470,000	91,470,000
2.非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	65,614,143	65,614,143
3.處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(884,349)	(884,349)
(三)利潤分配										
1.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,671,100)	(25,671,100)
(四)專項儲備										
1.本期提取	-	-	-	32,712,745	-	-	-	32,712,745	5,372,595	38,085,340
2.本期使用	-	-	-	(26,028,589)	-	-	-	(26,028,589)	(4,343,007)	(30,371,596)
3.按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	3,462,370	-	-	-	3,462,370	-	3,462,370
(五)其他										
1.按比例享有的合營聯營企業資本公積變動淨額	-	(120,416)	-	-	-	-	-	(120,416)	-	(120,416)
三、2017年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,348,606,325</u>	<u>(110,223,013)</u>	<u>38,116,097</u>	<u>3,843,231,617</u>	<u>153,394,916</u>	<u>1,452,827,892</u>	<u>21,426,635,020</u>	<u>2,708,123,647</u>	<u>24,134,758,667</u>

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

合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	39,139,433,476	24,635,525,466
收取利息、手續費及佣金的現金	50,417,268	28,465,276
收到的稅費返還	—	49,351,264
存放中央銀行款項淨減少額	—	71,727,130
發放貸款及墊款淨減少額	46,218,288	—
買入返售金融資產款淨減少額	230,047,000	—
賣出回購金融資產款淨增加額	—	125,266,272
收到的其他與經營活動有關的現金	127,463,477	197,671,817
經營活動現金流入小計	39,593,579,509	25,108,007,225
購買商品、接受勞務支付的現金	(32,905,122,314)	(20,570,374,534)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,926,494,889)	(1,953,551,894)
支付的各項稅費	(1,602,505,535)	(1,040,145,583)
存放中央銀行款項淨增加額	(38,113,076)	—
賣出回購金融資產款淨減少額	(397,665,698)	—
吸收存款及拆入資金淨減少額	(830,110,045)	(242,347,687)
發放貸款及墊款淨增加額	—	(337,774,106)
支付利息、手續費及佣金的現金	(27,622,969)	(8,715,820)
支付的其他與經營活動有關的現金	(406,352,927)	(427,882,100)
經營活動現金流出小計	(38,133,987,453)	(24,580,791,724)
經營活動產生的現金流量淨額	1,459,592,056	527,215,501
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	—	492,416,498
取得投資收益所收到的現金	121,100,872	79,000,000
取得子公司及其他營業單位所收到的現金淨額	115,777,566	—
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	2,987,026	1,265,196
處置子公司及其他營業單位所收到的現金淨額	4,854,451	—
收到的其他與投資活動有關的現金	14,908,915	135,488,506
投資活動現金流入小計	259,628,830	708,170,200

合併現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
二、投資活動產生的現金流量(續)		
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金	(998,870,449)	(1,030,427,781)
投資支付的現金	(1,188,003,566)	(267,729,467)
持有至到期投資淨增加額	(201,463,387)	—
投資活動現金流出小計	(2,388,337,402)	(1,298,157,248)
投資活動使用的現金流量淨額	(2,128,708,572)	(589,987,048)
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款所收到的現金	7,963,827,700	7,178,827,357
收到其他與籌資活動有關的現金	210,000,000	494,559,399
吸收投資所收到的現金	91,470,000	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	91,470,000	—
籌資活動現金流入小計	8,265,297,700	7,673,386,756
償還債務所支付的現金	(8,097,524,552)	(8,003,623,315)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(348,094,860)	(409,300,794)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	(25,671,100)	—
籌資活動現金流出小計	(8,445,619,412)	(8,412,924,109)
籌資活動使用的現金流量淨額	(180,321,712)	(739,537,353)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	(28,607,718)	55,156,864
五、現金及現金等價物淨減少額	(878,045,946)	(747,152,036)
加：期初現金及現金等價物餘額	4,324,131,687	3,546,410,358
六、期末現金及現金等價物餘額	3,446,085,741	2,799,258,322

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

1. 重要會計政策

1.1 財務報表的編製基礎

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2017年6月30日，本集團的流動負債超出流動資產人民幣3,619,733,055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2017年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣187億元。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2017年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

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

1.2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2017年6月30日的財務狀況以及截至2017年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2 合併財務報表的合併範圍

2.1 合併範圍變更

2.1.1 非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

被購買方 名稱	控制權取得 時點	股權取得 成本	股權取得 比例(%)	股權取得 方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日 至期末 被購買方 的收入	購買日 至期末 被購買方 的淨利潤
埃斯科特鋼	2017年6月5日	127,368,631	66%	非現金	2017年6月5日	董事會批准公司章程修訂	-	-

埃斯科特鋼原為本公司持股66%之合營公司，其於2017年6月5日召開第一屆董事會第六次會議，會議審批通過更新後的公司章程。根據更新後的公司章程，將部分關鍵董事會決議事項由原來的需全體董事一致表決通過修改為需全體董事半數通過。根據經修訂的公司章程，本公司認為本公司在埃斯科特鋼董事會中擁有過半數表決權，因此對埃斯科特鋼有控制權。埃斯科特鋼作為子公司納入本集團報表合併範圍。

本公司基於財務數據的可獲取性，並考慮財務信息及時性的要求，以2017年6月30日為基準日，對埃斯科特鋼的財務信息披露如下。

(2) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

	購買日公允價值 (註1)	購買日賬面價值
資產：		
貨幣資金	115,777,566	115,777,566
應收賬款	281,580	281,580
存貨	507,360	507,360
其他應收款	1,691,964	1,691,964
預付賬款	13,794,701	13,794,701
其他流動資產	7,237,420	7,237,420
固定資產	184,852	184,852
在建工程	56,834,490	56,834,490
負債：		
應付賬款	2,055,346	2,055,346
應付職工薪酬	968,659	968,659
應交稅費	6,964	6,964
其他應付款	296,190	296,190
淨資產	192,982,774	192,982,774
減：少數股東權益	65,614,143	65,614,143
取得的淨資產	<u>127,368,631</u>	<u>127,368,631</u>
66%股權公允價值	127,368,631	
當期損益影響	<u>—</u>	
對價(註2)	<u>127,368,631</u>	

註1：由於截至本報告日，對埃斯科特鋼的可辨認資產負債的評估工作尚未完成，因此本公司暫按其資產負債於2017年6月30日之賬面價值入賬，待後續評估工作完成後再予以調整。

註2：本公司在企業合併中的收購對價為本公司原持有的對埃斯科特鋼之長期股權投資於合併日的賬面價值人民幣127,368,631元。

2.1.2 處置子公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計 享有的表決權 比例	不再成為子公司原因
華陽設備	中國安徽省	製造業	90%	90%	註

註：本公司與欣創節能於2017年1月1日簽訂股權轉讓協議，基於獨立第三方評估機構的評估結果以人民幣8,696,084元向欣創節能出售本公司所持有華陽設備的90%股權，處置日為2017年1月1日。故自2017年1月1日，本集團不再將華陽設備納入合併範圍。華陽設備的相關財務信息列示如下：

	2017年1月1日 賬面價值
流動資產	9,903,072
非流動資產	2,112,160
流動負債	3,171,742
非流動負債	—
	8,843,490
少數股東權益	884,349
處置損益	736,943
處置對價	8,696,084

2.1.3 新設子公司

截至2017年6月30日止6個月期間內，本公司設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	期末實際 出資額
安徽馬鋼防銹材料科技有限公司	2017年4月	人民幣10,000,000	51%	現金	人民幣1,530,000

3. 分部報告

經營分部

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

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

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

其他信息

產品和勞務信息

對外主營業務收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
鋼材銷售	32,685,470,879	19,705,371,213
鋼坯生鐵銷售	982,818,293	371,861,145
焦化副產品銷售	210,793,879	155,735,957
其他	850,778,575	377,155,183
	<u>34,729,861,626</u>	<u>20,610,123,498</u>

地理信息

對外主營業務收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
中國大陸	32,372,797,968	18,866,675,458
海外地區	2,357,063,658	1,743,448,040
	<u>34,729,861,626</u>	<u>20,610,123,498</u>

非流動資產總額

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
中國大陸	39,406,551,890	40,595,765,043
海外地區	317,336,644	305,407,308
	39,723,888,534	40,901,172,351

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

4. 應收票據

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	4,687,305,835	3,608,459,121

其中，已質押的應收票據如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	567,646,581	738,206,842

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：

	2017年6月30日（未經審計）		2016年12月31日（經審計）	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	2,927,511,109	62,323,524	5,196,770,076	156,827,864

本集團於2017年6月30日和2016年12月31日，並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

5. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

基於發票日期確定的應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	857,535,606	756,196,252
1年至2年	39,650,795	66,905,447
2年至3年	15,881,257	24,337,627
3年以上	35,605,372	33,219,589
	948,673,030	880,658,915
減：應收賬款壞賬準備	20,473,039	20,729,808
	928,199,991	859,929,107

應收賬款的餘額分析如下：

	2017年6月30日（未經審計）				2016年12月31日（經審計）			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提 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	891,823,306	94	(6,927,040)	1	825,690,228	94	(6,927,040)	1
其他金額不重大但單獨計提壞賬準備	56,849,724	6	(13,545,999)	24	54,968,687	6	(13,802,768)	25
	948,673,030	100	(20,473,039)		880,658,915	100	(20,729,808)	

本期間計提壞賬準備人民幣950,427元（截至2016年6月30日止6個月期間：人民幣812,016元），收回或轉回壞賬準備人民幣1,207,196元（截至2016年6月30日止6個月期間：無）。

本期間無實際核銷的應收賬款（截至2016年6月30日止6個月期間：無）。

本集團於2017年6月30日和2016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。

於2017年6月30日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債（2016年12月31日：無）。

6. 預付賬款

預付賬款的賬齡分析如下：

	2017年6月30日（未經審計）		2016年12月31日（經審計）	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	567,118,668	96	896,450,454	96
1年至2年	11,129,824	2	14,669,580	2
2年至3年	2,216,412	-	5,222,283	1
3年以上	12,124,552	2	8,708,957	1
	592,589,456	100	925,051,274	100

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

7. 應付票據

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,620,019,631	3,584,228,362

於2017年6月30日及2016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。

8. 應付賬款

基於發票日期確定的應付帳款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	5,386,809,438	6,491,661,696
1年至2年	420,001,971	62,554,813
2年至3年	64,981,339	52,430,647
3年以上	65,641,475	62,160,767
	<u>5,937,434,223</u>	<u>6,668,807,923</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償，應付工程款根據工程週期和進度進行支付。

9. 股息

董事會未建議向股東分派截至2017年6月30日止6個月期間的中期股息（截至2016年6月30日止6個月期間：無）。

10. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2017年（未經審計）		2016年（未經審計）	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	34,729,861,626	30,883,831,678	20,610,123,498	17,779,983,575
其他業務	457,718,014	424,788,462	391,039,062	397,323,914
	<u>35,187,579,640</u>	<u>31,308,620,140</u>	<u>21,001,162,560</u>	<u>18,177,307,489</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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
銷售商品	35,065,320,571	20,916,000,131
提供勞務	73,047,146	56,925,591
其他	49,211,923	28,236,838
	<u>35,187,579,640</u>	<u>21,001,162,560</u>

11. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
利息支出(註)	475,699,142	474,490,153
減：利息收入	17,007,814	39,698,595
減：利息資本化金額	—	4,004,429
匯兌損失／(收益)	53,884,246	(50,883,197)
其他	15,631,808	27,350,512
	<u>528,207,382</u>	<u>407,254,444</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。

12. 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		
	2017年 未經審計	2016年 未經審計	計入截至 2017年6月30日 止6個月期間的 非經常性損益
非流動資產處置利得	808,004	154,474	808,004
其中：固定資產處置利得	808,004	154,474	808,004
政府補助(註)	68,914,690	138,966,140	68,914,690
其他	984,426	1,271,288	984,426
	<u>70,707,120</u>	<u>140,391,902</u>	<u>70,707,120</u>

註：計入當期損益的政府補助如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
與資產相關的政府補助	—	86,681,426
與收益相關的政府補助：		
— 稅收返還	—	48,151,264
— 化解過剩產能職工分流安置款	68,914,690	—
— 其他	—	4,133,450
	<u>68,914,690</u>	<u>138,966,140</u>

本集團於2017年按照《企業會計準則第16號—政府補助》修訂版(財會[2017]15號)的要求，將與企業日常活動相關的政府補助，計入其他收益。

13. 營業外支出

截至6月30日止6個月期間

	2017年 未經審計	2016年 未經審計	計入截至 2017年6月30日 止6個月期間的 非經常性損益
非流動資產處置損失	43,715,116	976,959	43,715,116
其中：固定資產處置損失	43,715,116	976,959	43,715,116
質量異議賠償款	6,811,267	–	6,811,267
公益救濟性捐贈	173,950	278,650	173,950
罰款支出	13,610	100,816	13,610
其他	589,178	392,317	589,178
	<u>51,303,121</u>	<u>1,748,742</u>	<u>51,303,121</u>

14. 所得稅費用

截至6月30日止6個月期間

	2017年 未經審計	2016年 未經審計
中國大陸：		
當期所得稅費用	264,181,195	25,257,004
遞延所得稅費用	66,663,565	27,630,599
香港當期所得稅費用	55,603	–
海外當期所得稅費用	11,441,919	8,960,307
海外遞延所得稅費用	(4,423,111)	309,311
	<u>337,919,171</u>	<u>62,157,221</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
利潤總額	2,242,052,969	493,075,557
按25%適用稅率計算的稅項(註)	560,513,242	123,268,889
某些子公司適用不同稅率的影響	(4,830,217)	(4,216,531)
不可抵扣的稅項費用	44,992,901	38,380,394
對以前期間當期所得稅的調整	10,803	733
其他減免稅優惠	(9,357,749)	(5,878,193)
無須納稅的收入	(1,337,348)	(59,514)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	23,553,966	107,569,857
利用以前期間的稅務虧損	(215,352,279)	(179,571,682)
合營企業和聯營企業的投資收益	(60,274,148)	(17,336,732)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>337,919,171</u>	<u>62,157,221</u>
本集團實際稅率	<u>15.07%</u>	<u>12.61%</u>

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

15. 每股收益

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

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
收益		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中所用的 歸屬於普通股股東的淨利潤	<u>1,643,396,514</u>	<u>452,752,971</u>
股份數量		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中所用的 本期已發行普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>
每股收益		
基本每股收益及稀釋每股收益	<u>21.34分</u>	<u>5.88分</u>

截至2017年6月30日止6個月期間和2016年6月30日止6個月期間，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

16. 或有事項

所得稅差異

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

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

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

未決訴訟

於2017年6月30日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

17. 資產負債表日後事項

截至本財務報表批准報出日，本集團無需要披露的重要資產負債表日後事項。

承董事會命
馬鞍山鋼鐵股份有限公司
丁毅
董事長

2017年8月23日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：丁毅、錢海帆

非執行董事：蘇世懷、任天寶

獨立非執行董事：秦同洲、楊亞達、劉芳端