

2018 中期報告

H股股份代號: 323
A股股份代號: 600808



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	8
第四節	經營情況的討論與分析	12
第五節	重要事項	29
第六節	普通股股份變動及股東情況	45
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	49
第八節	財務報告	50
第九節	備查文件目錄	252

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。**
- 二、 公司全體董事出席董事會會議。**
- 三、 本半年度報告未經審計，但經董事會審核（審計）委員會審核**
- 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：保證半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**
董事會建議派發2018年中期現金股利每股人民幣0.05元（含稅），中期不進行資本公積金轉增股本。該預案須經過臨時股東大會批准後方可實施。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明**
本報告中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、 報告期，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況**
- 八、 報告期，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況**
- 九、 重大風險提示**
報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「經營情況討論與分析」中「二、其他披露事項」之「（二）可能面對的風險」。
- 十、 其他**
本報告分別以中、英文編制，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

第一節 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、聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所、上交所	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
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，是本公司的控股子公司
合肥公司	指	馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，是本公司的控股子公司
環保公司、欣創環保、欣創節能	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，是本公司的參股公司，是集團公司的控股子公司
長鋼、長鋼股份、長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司，是本公司的控股子公司
CRCC	指	中鐵鐵路產品認證中心
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
香港公司	指	馬鋼（香港）有限公司，是本公司的全資子公司
金馬能源	指	河南金馬能源股份有限公司，是本公司的參股公司
報告期	指	自2018年1月1日至2018年6月30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、 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書、聯席公司秘書	聯席公司秘書
姓名	何紅雲	趙凱珊
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號	中國香港中環德輔道中61號華人銀行大廈 12樓1204-06室
電話	86-555-2888158/2875251	(852) 2155 2649
傳真	86-555-2887284	(852) 2155 9568
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	rebeccachiu@chiuandco.com

三、 基本情況變更簡介

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變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
公司半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

五、 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、 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期		本報告期 比上年 同期增減 (%)
	(1-6月)	上年同期	
營業收入	40,063,041,443	35,187,579,640	13.86
歸屬於上市公司股東的淨利潤	3,428,518,933	1,643,396,514	108.62
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	3,056,663,763	1,531,119,148	99.64
經營活動產生的現金流量淨額	4,180,394,974	1,459,592,056	186.41
	本報告期末		本報告期末比 上年度末增減 (%)
	上年度末		
歸屬於上市公司股東的淨資產	26,039,263,608	23,895,739,812	8.97
總資產	73,078,028,237	72,191,589,979	1.23

第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

（二）主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.4452	0.2134	108.62
稀釋每股收益(元/股)	0.4452	0.2134	108.62
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.3969	0.1988	99.65
加權平均淨資產收益率(%)	13.39	7.98	增加5.41個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	11.94	7.44	增加4.50個 百分點

七、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

八、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置收益	53,182,354
非流動資產處置損失	-578,928
與企業日常活動無關的政府補助	93,314,943
與企業日常活動相關的政府補助	44,152,109
員工辭退補償	-53,852,419
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	487,578
以公允價值計量且其變動計入當期損益的	
交易性金融資產公允價值變動損益	-8,960,465
處置子公司股權取得的投資收益	173,624,062
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	61,809,574
處置債權投資取得的投資收益	26,523,097
除上述各項之外的營業外收支淨額	392,285
所得稅影響額	-10,306,386
少數股東權益影響額	-7,932,634
	<hr/>
合計	<u><u>371,855,170</u></u>

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

(一) 主要業務和經營模式

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。

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臺、鐵路建設，獲得了冶金產品實物質量金杯獎，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型鋼產品獲日本JIS、韓國KS認證、歐盟CE等產品認證，海洋石油平臺用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杯獎。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鐵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。

第三節 公司業務概要（續）

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ISO9001：2016、ISO/TS22163、AAR M-1003等質量管理體系標準認證、車輪產品通過了北美鐵路協會AAR M-107、歐盟TSI、英國RISAS等多項產品認證，並且通過了美國GE公司、德國鐵路公司、法國ALSTOM公司等多家國外客戶認證。

報告期內，本公司的經營模式、主要的業績驅動因素等並未發生重大變化。

（二）行業情況

2018年上半年，國際貿易環境日趨複雜，我國國民經濟運行穩中向好，GDP增長6.8%。國家持續推進供給側結構性改革，大力開展環保督查，通過嚴禁新增鋼鐵產能等措施，鞏固去產能的成果，鋼材供需基本平衡。1-6月，國內鋼材綜合價格指數均值約為114.60點，比去年同期上漲14.84%。6月末，國內鋼材綜合價格指數115.80點，同比上漲14.51%，較去年末下跌4.93%。據鋼協統計，上半年，協會會員企業平均銷售利潤率為7.07%，同比有所改善，基本達到全國規模以上工業企業利潤率水平。（數據來源：國家統計局，中鋼協）

原燃料方面，鐵礦石價格在一季度冲高回落後，二季度保持平穩。今年上半年，據海關統計，進口鐵礦石平均價格同比下跌約13%。但據中鋼協統計，今年6月末，煉焦煤價格同比上漲18.59%，焦炭價格同比上漲36.89%，廢鋼價格同比上漲47.41%，電極、石灰石等輔料價格漲幅亦較大，鋼鐵企業成本壓力增加。

進出口方面，據中鋼協統計，2018年上半年鋼材出口3,546萬噸，同比下降13.2%；鋼材進口667萬噸，同比下降1.9%；累計淨出口鋼材折合粗鋼2,995萬噸，同比下降15.5%。

二、 報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內公司股權資產、固定資產、無形資產、在建工程等主要資產並未發生重大變化。

其中：境外資產人民幣35億元，佔總資產的比例為4.79%。

三、 報告期內核心競爭力分析

（一） 區位優勢

公司地處經濟活動活躍的華東地區，距離下游市場較近；交通運輸便利。

（二） 產品結構優勢

公司已經形成獨具特色的「長材、板材、輪軸」的三大類產品，可以靈活配置資源，向高附加值產品傾斜。

（三） 技術優勢

公司上半年申請專利165件，其中發明專利110件；申請PCT國際專利1件；獲授權專利80件，其中發明專利38件。

截至2018年6月30日，公司擁有有效專利1,168件，技術秘密（非專利技術）3,828項。

（四） 人才優勢

公司一貫重視關鍵技術人員團隊建設。一方面加大高端人才的引進和培養力度，培育行業領軍人物；另一方面，依託高級技術主管隊伍，培養各專業領域帶頭人。報告期末，公司共有高級技術主管67位。

第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析

1、本公司生產經營情況

2018年上半年，面對國家新形勢和行業新變化，公司緊緊圍繞「加速提升創新競爭力」工作主題，牢牢把握高質量發展根本要求，大力實施創新戰略，緊緊抓住有利時機，堅持做強品牌，抓機遇和調結構並重，實時優化資源配置。在積極落實去產能政策，淘汰了兩座420m³高爐的情況下，生產經營延續了去年的良好態勢，經營績效大幅提升。

報告期，本集團共生產生鐵917萬噸，同比減少1.61%，生產粗鋼999萬噸、鋼材952萬噸，同比分別增加0.20%和0.95%（其中：本公司生產生鐵730萬噸，同比略有減少，生產粗鋼793萬噸、鋼材741萬噸，同比分別增長1.15%和1.09%）。本集團營業收入約400.63億元，同比增加13.86%；歸屬於母公司股東的淨利潤約34.29億元，同比增加108.62%。報告期末，本集團資產負債率為59.83%，與2017年末相比，下降2.44個百分點。經中誠信國際信用評級有限公司和聯合資信評估有限公司綜合評審，公司信用等級由「AA+」上調至「AAA」。

報告期，公司主要工作有：

- 提升技術創新競爭力，生產穩定高效。鐵前系統高爐穩定順行，鋼軋系統在低鐵鋼比控制的情況下，主要依靠技術指標的進步，有效控制鋼鐵料消耗。高爐煉鐵原料礦消耗同比降低10kg/t，轉爐煉鋼金屬料消耗同比下降7.3kg/t，煉鋼噸鋼綜合能耗噸鋼同比下降9.15kg/t。

- 開展精益工廠創建活動，持續推進精益化管理。樣板單位先行，其他單位積極對接，運營水平持續提升。活動中，突出「全員、全區域、全時段」推進，將其與標準化作業、效能監察、企業文化等進行融合，優化鐵鋼比，釋放煉鋼產能。上半年，入爐焦比同比下降11kg/t，噴煤比同比增加12.8kg/t，轉爐利用係數、每爐產鋼量亦有所提升。
- 擴品種，強品牌，提升產品創新競爭力。持續優化產品結構，上半年鋼材產品品種比54.5%，同比增加4.6個百分點；熱軋產品品種結構調整成效明顯，集裝箱用鋼、海底管線鋼、鐵路用鋼、工程機械用鋼等產量同比增加40%左右。高端客戶認證獲得新進展，汽車板、特鋼正逐步進入一些高端客戶。上半年，汽車板產量達142萬噸，同比增加31.5%。
- 精益營銷，提升市場創新競爭力。公司強化鋼材市場走勢預測，並根據上半年板材、長材市場價格分化趨勢，優化資源配置，高效益產品增產增效；優化營銷佈局，增加高附加值產品比重，擴大區域內產品市場的品牌影響力。上半年，本集團共銷售鋼材949萬噸，其中長材448萬噸，板材490萬噸，輪軸11萬噸。
- 踐行環境經營理念，壓實責任，打造本質環保型企業。上半年，公司大力實施環境綜合整治，完成二矽鋼水處理提效改造等環保項目，加快從「要我環保」向「我要環保」轉變，以機制推進觀念的變革，有效化解環境風險。隨著產業結構的優化，環保設備升級改造的落實，公司能耗總量、污染物排放總量明顯削減，SO₂和煙粉塵排放總量同比均下降約4.8%。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

2、 生產經營環境及對策

下半年，國際貿易形勢更為嚴峻，國家將通過多種政策擴大內需，深化改革，為實現經濟平穩健康發展奠定基礎。鋼鐵行業將繼續堅持綠色發展理念，堅定不移去產能，鞏固近年來去產能的成果，維護總體上有所改善的行業運行環境。本公司將緊緊抓住行業供給側結構性改革的機遇，以及企業效益好轉的時機，以「加速提升創新競爭力」為工作主題，力爭通過技術、產品、市場、現場、管理、文化等方面的創新，強化對標，持續改進，解決影響公司當前和長遠發展的主要矛盾和問題；以「品牌就在身邊」工程為抓手，擴品種，提品質，強品牌，追求卓越。同時，面對國家日趨嚴格的環保政策，變壓力為動力，力爭在提升綠色製造和污染防控水平上取得突破，不斷提升經濟運行質量，努力實現高質量發展。

3、 財務狀況及匯率風險

截至2018年6月30日，本集團所有借款折合人民幣13,453百萬元，其中短期借款折合人民幣6,843百萬元、長期借款折合人民幣6,610百萬元。借款中包括外幣借款414百萬美元（其中216百萬美元為進口押匯）和24百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中有3,387百萬元執行固定利率，7,142百萬元執行浮動利率，外幣借款中有396百萬美元執行固定利率，18百萬美元執行浮動利率，歐元借款中有14百萬歐元執行固定利率，10百萬歐元執行浮動利率。

本集團於2015年發行的兩期中期票據共計人民幣40億元，已分別於2018年7月和8月到期並兌付完畢；於2017年發行了兩期短期融資券共計人民幣30億元，其中，第一期人民幣20億元已於2018年4月到期並兌付完畢。2018年6月發行短期融資券10億元。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本期末發生借款逾期現象。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣41,891百萬元，未使用授信額度約人民幣25,701百萬元。

截至2018年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣7,538百萬元，應收票據為人民幣6,806百萬元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

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

4、 內部監控及風險管理

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佈的《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2018年3月20日審議通過了《2017年度內部控制評價報告》，確認公司2017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（特殊普通合夥）對公司2017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。

董事會於2018年3月20日聽取了《2017年度風險監督評價報告》，確認公司2017年度對戰略風險、財務風險、市場風險、運營風險、法律風險、環保風險等採取的控制措施得當，各項風險處於受控狀態。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

（一）主營業務分析

1 財務報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	40,063,041,443	35,187,579,640	13.86
營業成本	34,002,350,727	31,308,620,140	8.60
銷售費用	465,095,326	412,156,137	12.84
管理費用	698,585,993	653,425,560	6.91
財務費用	574,785,327	528,207,382	8.82
經營活動產生的現金流量淨額	4,180,394,974	1,459,592,056	186.41
投資活動使用的現金流量淨額	-1,966,097,407	-2,128,708,572	不適用
籌資活動使用的現金流量淨額	-255,407,786	-180,321,712	不適用
研發支出	576,000,000	385,000,000	49.61
研發費用	381,791,868	16,593,410	2,200.86
資產減值損失	57,950,358	107,667,257	-46.18
信用減值損失	22,658,394	-	不適用
其他收益	44,152,109	83,563,376	-47.16
投資收益	560,777,607	286,628,017	95.65
公允價值變動損益	-8,960,465	14,148,342	-163.33
非流動資產處置損益	52,603,426	-42,907,112	不適用
營業外收入	96,622,262	69,899,116	38.23
營業外支出	2,915,034	7,588,005	-61.58
歸屬於母公司所有者的淨利潤	3,428,518,933	1,643,396,514	108.62
歸屬於少數股東的淨利潤	427,726,350	260,737,284	64.04
外幣財務報表折算差額	-13,094,936	9,821,211	-233.33

營業收入變動原因說明：主要是由於本期鋼材銷售價格上漲以及銷售量增加所致。

營業成本變動原因說明：主要是由於本期原燃料採購價格上漲以及銷售量增加所致。

銷售費用變動原因說明：主要是由於本期鋼材銷量增加致使運輸費用上漲所致。

管理費用變動原因說明：主要是由於本期工資及附加費同比增長所致。

財務費用變動原因說明：主要是由於本期外幣匯兌損失增加以及融資成本上升所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期銷售商品、提供勞務收到的現金同比增加所致。

投資活動使用的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期公司投資收益以及處置固定資產和收到政府專項撥款取得的現金較上年同期增加。

籌資活動使用的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期公司償還借款的金額超過融資增加的金額所致。

研發支出變動原因說明：主要是本期公司為提升整體研發能力，提高在高端產品市場競爭力，進一步加大了科研投入力度，擴大產品開發種類、加速產品升級所致。

研發費用變動原因說明：主要是由於公司本年加大新技術新產品研發力度，以技術支撐公司轉型升級，於今年承擔了多項國家重點研發計劃和省重大科技專項所致。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

資產減值損失變動原因說明：主要是由於本期鋼材產品價格較上年同期相對平穩，計提的存貨跌價準備較上年同期減少所致。

信用減值損失變動原因說明：主要是由於本年開始執行新的金融工具準則，金融資產的減值損失改為在本科目核算所致。

其他收益變動原因說明：主要是由於本期收到政府的財政補助較上年同期減少所致。

投資收益變動原因說明：主要是由於本期處置子公司收益以及享有聯營、合營公司的淨利潤較上年同期增加所致。

公允價值變動損益變動原因說明：主要是由於本期本公司未平倉期貨產品由浮盈轉為浮虧所致。

非流動資產處置損益變動原因說明：主要是由於本期本公司處置部分土地以及合肥鋼鐵處置部分報廢資產確認的收益增加所致。

營業外收入變動原因說明：主要是由於本期本公司收到的去產能專項獎補資金較上年同期增加所致。

營業外支出變動原因說明：主要是由於本期公司計提的銷售賠償款較上年同期減少所致。

歸屬於母公司所有者的淨利潤變動原因說明：主要是由於本期鋼材產品毛利較上年同期上升所致。

歸屬於少數股東淨利潤變動原因說明：主要是由於本期非全資子公司盈利較上年同期增加所致。

外幣財務報表折算差額變動原因說明：主要是由於本期人民幣對澳元、歐元升值所致。

2 其他

公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

（二）非主營業務未導致利潤重大變化

（三）資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：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 佔總資產 的比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)
貨幣資金	7,538,181,813	10.32	4,978,352,093	6.90	51.42
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	-	-	1,546,139,404	2.14	-100.00
交易性金融資產	1,928,207,037	2.64	-	-	不適用
持有至到期投資流動部分	-	-	305,228,376	0.42	-100.00
發放貸款及墊款	1,766,370,623	2.42	1,251,315,253	1.73	41.16
持有待售資產	117,019,986	0.16	73,454,334	0.10	59.31
債權投資流動部分	1,490,426,489	2.04	-	-	不適用
可供出售金融資產	-	-	1,111,168,160	1.54	-100.00
持有至到期投資非流動部分	-	-	100,854,230	0.14	-100.00
債權投資非流動部分	51,148,671	0.07	-	-	不適用
其他權益工具投資	143,120,746	0.20	-	-	不適用
在建工程	2,372,168,752	3.25	1,805,955,609	2.50	31.35
賣出回購金融資產款	1,013,146,250	1.39	308,100,956	0.43	228.84
短期借款	6,843,480,037	9.36	4,630,303,694	6.41	47.80
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	-	10,498,810	0.01	-100.00
應交稅費	586,371,827	0.80	1,342,836,597	1.86	-56.33
其他應付款	5,060,925,606	6.93	2,354,327,866	3.26	114.96
一年內到期的非流動負債	7,885,584,392	10.79	4,928,758,378	6.83	59.99
其他流動負債	2,038,424,932	2.79	3,081,026,301	4.27	-33.84
長期借款	2,933,486,964	4.01	6,975,958,634	9.66	-57.95
長期應付款	-	-	210,000,000	0.29	-100.00
未分配利潤	5,432,175,348	7.43	3,643,443,763	5.05	49.09

- 貨幣資金較上年末增加51.42%，主要是由於本期公司盈利的同時經營性現金流入增加以及福費廷業務融資增加所致。
- 發放貸款及墊款較上年末增加41.16%，主要是由於本期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。
- 持有待售資產較上年末增加59.31%，主要是由於本期合肥公司將掛牌出售已成交的資產劃分到本科目核算所致。
- 在建工程較上年末增加31.35%，主要是由於本期本公司特殊鋼棒線材深加工等項目完工進度增加所致。
- 賣出回購金融資產款較上年末增加228.84%，主要是由於本期財務公司向其他金融機構進行質押融入資金量增加所致。
- 短期借款較上年末增加47.80%，主要是由於本期香港子公司短期信用證融資增加所致。
- 應交稅費較上年末減少56.33%，主要是由於本期公司繳納了上年末應交未交的各项稅費所致。
- 其他應付款較上年末增加114.96%，主要是由於本期公司及子公司已宣告未發放的股利增加以及本公司應付福費廷業務款項增加所致。
- 一年內到期的非流動負債較上年末增加59.99%，主要是由於本期公司及子公司將於一年內到期的長期借款增加所致。
- 其他流動負債較上年末減少33.84%，主要是由於公司去年發行的10億一年期短期融資券本期到期兌付所致。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

- 長期借款較上年末減少57.95%，主要是由於本期公司長期借款即將於一年內到期並重分類到一年內到期的非流動負債所致。
- 長期應付款為零，上年末為人民幣210,000,000元，主要是由於重分類到一年內到期的非流動負債所致。
- 未分配利潤較上年末增加49.09%，主要是由於本集團本期盈利所致。

除上述項目之外，上表列示的其他項目變動主要都是由於本期開始執行新的金融工具準則，相關科目核算方式變更所致。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，公司的受限資產合計約人民幣25.33億元，其中：財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣7.24億元，存放銀行的票據保證金約人民幣10.35億元，質押用以借款的銀行承兌匯票約人民幣7.74億元。

（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	9,755.41
投資額增減變動數	798.40
本公司上年末投資額	8,957.01
投資額較上年增減幅度(%)	8.91

(1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司	持股比例	主要業務	報告期 新增投資額
安徽馬鋼化工能源科技 有限公司	100%	化工產品（不含化學危險品及易制毒品）研發、生產、銷售等	600,000
馬鋼（上海）商業保理 有限公司	25%	從事與該公司所受讓的應收賬款相關的應收賬款融資、銷售分賬戶管理、應收賬款催收、壞賬擔保。	75,000
馬鋼（上海）融資租賃 有限公司	25%	融資租賃業務；租賃業務；向國內外購買租賃財產；租賃財產的殘值處理及維修；租賃交易諮詢和擔保等。	75,000

- 馬鋼（上海）融資租賃有限公司由馬鋼（香港）有限公司與馬鋼集團投資有限公司、馬鞍山江東金融控股有限公司、安徽信成投資有限公司共同投資。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

(2) 重大的非股權投資

項目類別	預算 總投資額	單位：百萬元 幣種：人民幣	
		報告期 新增投資額	工程進度 (%)
品種質量類項目	6,634	708	46
節能環保項目	1,354	257	65
設備更新及其他技改項目	1,263	53	33
其他工程	不適用	75	不適用
合計	不適用	<u>1,093</u>	不適用

主要工程項目的具體情況如下：

項目名稱	單位：百萬元 幣種：人民幣	
	預算總投資	工程進度
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,196	修築臨時道路、 組織設備招標
型材升級改造及公輔配套項目	810	軋製區的聯調和消缺、 公輔系統設備安裝
高端汽車零部件用特殊鋼棒線材深加工 及公輔配套項目	650	軋機安裝、聯調
1#高爐大修項目	520	土建施工、設備訂貨
煤焦化公司（南區）淨化系統合併項目	380	設備安裝、管道製作、 拆除方案評審、
異形坯連鑄機工程	330	設備採購招標
冷軋總廠矽鋼高牌號改造項目	260	軋機調試、管道安裝
新建六機六流方坯連鑄機工程	<u>100</u>	土建施工
合計	<u>4,246</u>	/

項目建設資金主要來自公司自有資金及銀行貸款。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	1,546,139,404	1,928,207,037	382,067,633	-8,960,465
其他權益工具投資	163,375,912	143,120,746	-20,255,166	-
合計	<u>1,709,515,316</u>	<u>2,071,327,783</u>	<u>361,812,467</u>	<u>-8,960,465</u>

註：期初金額為經過會計政策變更調整後的金額。

(五) 重大資產和股權出售

報告期並無重大資產或股權出售。

(六) 主要控股參股公司分析

- 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；生產、銷售螺紋鋼、圓鋼、型鋼、角鋼、扁鋼、異型鋼、管坯鋼、線材、棒材、鋼坯、生鐵、工業氣體；鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期營業收入人民幣7,113百萬元，營業利潤人民幣1,115百萬元，淨利潤約人民幣851百萬元，報告期末資產總額人民幣9,951百萬元、淨資產為人民幣4,357百萬元。
- 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。報告期淨利潤人民幣54百萬元，報告期末資產總額人民幣4,380百萬元、淨資產為人民幣2,068百萬元。
- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣2,000百萬元，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、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務，提供擔保，辦理票據承兌和貼現，吸收存款，辦理貸款及融資租賃；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務和有價證券投資業務；辦理成員單位之間的委託貸款，內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計；從事同業拆借等。報告期淨利潤約人民幣135百萬元，報告期末資產總額人民幣12,534百萬元、淨資產為人民幣2,837百萬元。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

- 馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本80.2百萬歐元。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。報告期淨虧損折合人民幣60百萬元，報告期末資產總額折合人民幣673百萬元、淨資產折合人民幣223百萬元。
- 馬鋼（香港）有限公司，註冊資本港幣3.5億元。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤折合人民幣23百萬元，報告期末資產總額折合人民幣2,644百萬元，淨資產折合人民幣282百萬元。
- 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48百萬元，報告期末資產總額人民幣370百萬元、淨資產為人民幣258百萬元。
- 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。主要生產和銷售氣體或液體形式的空氣產品及工業氣體生產項目的建設。報告期淨利潤約人民幣87百萬元，報告期末資產總額人民幣571百萬元、淨資產為人民幣516百萬元。
- 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣535百萬元，本公司直接持有26.89%的權益。主要經營：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸銨、焦爐煤氣生產銷售；焦爐煤氣發電、熱力生產。報告期淨利潤約人民幣371百萬元，報告期末資產總額人民幣3,708百萬元、淨資產為人民幣1,923百萬元。
- 盛隆化工有限公司，註冊資本人民幣568.8百萬元，本公司直接持有31.99%的權益。主要經營：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品（不含其他危險化學品）生產銷售；機械設備的維修、加工（不含特種設備）。報告期淨利潤約人民幣408百萬元，報告期末資產總額人民幣3,508百萬元、淨資產為人民幣1,778百萬元。

（七）報告期，公司並無控制結構化主體。

二、其他披露事項

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

公司上半年實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣34.29億元。目前，公司經營態勢良好，三季度可望保持盈利。據此，預計年初至下一報告期期末實現的歸屬於母公司股東的淨利潤與上年同期（人民幣27.4億元）相比將大幅增長。

(二) 可能面對的風險

(1) 市場風險

市場複雜多變，給鋼鐵行業和下游需要帶來更大的不確定影響，市場研判難度增大。

對策：公司將加強市場研判，重點跟蹤原料市場走勢，加強庫存管理，確保生產按計劃穩定順行。

(2) 政策風險

近年來，國家環保政策日趨嚴格，其中取暖季限產範圍的擴大，對鋼鐵企業原燃料供應、生產經營帶來較大影響。

對策：公司將通過柔性組織生產，增強生產計劃的靈活性，編制限產應對預案，保障原燃料供應，確保公司正常生產經營；將從有組織排放、物流運輸等方面實施改造，在滿足超低排放改造方案要求的同時，採取管理、技術和項目措施，全面提高水處理、固廢處置及綜合利用、能源利用等水平。

(3) 匯率風險

今年以來，人民幣匯率大幅波動。匯率的變化對公司原材料進口和產品出口帶來一定的價格風險，可能給公司的非人民幣負債帶來風險。

對策：積極調整公司的負債結構和資金狀況，拓寬融資渠道。加大產品出口，增加外匯收入，保持公司外匯資產負債基本平衡。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

（三）其他披露事項

- **審核委員會工作情況**

報告期，審核委員會共召開3次會議。委員會成員（獨立董事朱少芳女士、張春霞女士和王先柱先生）均親自出席全部會議。會議主要議題為：討論2017年業績預告相關事項、審議關於會計政策變更的議案、審議2017年利潤分配方案、審議2017年度經審計財務報告、聽取2017年度內部控制工作彙報、審議2017年度內部控制評價報告、聽取2017年度關聯交易工作彙報、審議2017年度關聯交易情況、審議2017年度對外擔保情況、審議2017年審計師酬金及續聘會計師事務所事項以及審議2018年一季度未經審計財務報告等。

- **購買、出售及贖回公司上市股份**

報告期，本公司並未贖回其上市股份。本公司及其附屬公司亦未購買或再出售本公司任何上市股份。

- **優先購股權**

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

- **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。

- **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。

- **股東權利**

單獨或合併持有公司有表決權總數10%以上（含10%）的股東，有權根據《公司章程》第八十八條的規定召集臨時股東大會或類別股東大會。公司召開股東大會年會，符合《公司章程》第六十條規定的股東，有權按照該條的規定以書面形式向公司提出新的提案。股東可以通過致函本公司位於安徽省馬鞍山市的辦公地點（中國安徽省馬鞍山市九華西路8號），向公司董事會提出查詢及表達意見。

第五節 重要事項

一、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
2017年年度股東大會	2018-6-28	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-29/600808_20180629_1.pdf	2018-6-29

2017年年度股東大會主要議題有：審議及批准董事會2017年度工作報告、監事會2017年度工作報告、2017年度經審計財務報告、2017年度利潤分配方案、聘任安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2018年度審計師並授權董事會在2017年基礎上決定其酬金的方案、關於修訂《公司章程》及其附件的議案、關於公司在銀行間市場註冊並發行總額不超過78億元人民幣短期融資券暨提請股東大會授權董事會及董事會獲授權人士根據公司需要確定短期融資券的具體條款和條件以及其他相關事宜。經審議，會議各項議題均獲通過。

此外，會議還聽取了公司獨立董事2017年度述職報告。

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

（一）2018年半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	是
每10股送紅股數（股）	0
每10股派息數（元）（含稅）	0.5
每10股轉增數（股）	0

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明：

董事會建議派發2018年中期現金股利每股人民幣0.05元（含稅），中期不進行資本公積金轉增股本。

第五節 重要事項（續）

上述預案符合公司章程及審議程序的規定，充分保護了中小投資者的合法權益，獲得了包括獨立董事在內的所有董事的批准，將提交臨時股東大會審議。該預案須經過臨時股東大會批准後方可實施。

三、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	集團公司受行業影響，生產經營形勢有所緩解，但隨著鋼鐵行業去杠杆工作的深入，2018年集團公司加大了去杠杆的力度，使得集團公司資金面仍較為緊張。此外，集團公司響應深化國有制企業改革的號召，大力發展非鋼產業，故資金需求較大。截至目前尚未籌措到增持所需資金。	集團公司將在保障生產經營資金正常運轉的前提下，積極籌措資金，以合法合規的方式實施增持計劃。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

報告期，公司董事會提議續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）為公司核數師。該議案於2018年6月28日獲公司2017年度股東周年大會批准。報告期，公司未發生審計期間改聘會計師事務所情況，會計師事務所亦未對公司出具非標準審計報告。

五、報告期，公司並無破產重整相關事項

六、報告期，公司並無重大訴訟、仲裁事項

七、 報告期，公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人不存在受有權機構處罰的情況。

八、 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期，公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決，所負數額較大的債務到期未清償等情況。

九、 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
2016-2018年《礦石購銷協議》、 《持續關聯交易協議》及 《節能環保協議》	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/ 2015-09-11/600808_20150911_4.pdf
2018年度《金融服務協議》	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/ 2017-12-28/600808_20171228_5.pdf
2018年度《後勤綜合服務協議》	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/ 2017-12-28/600808_20171228_3.pdf

第五節 重要事項（續）

本集團與集團公司及其子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) 《礦石購銷協議》項下的持續性關連交易

為了確保能夠有足夠礦石滿足本集團生產需要，集團公司同意繼續優先向本集團提供礦石。

本集團自2018年1月1日起至2018年6月30日止在2015年簽署的2016-2018年《礦石購銷協議》項下所發生的關聯交易之金額如下（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	1,874,412	23

本集團每年從集團公司及其附屬公司購買的鐵礦石、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。

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及其附屬公司在日常業務過程中按正常商業條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。本公司與集團公司及其附屬公司之間發生的《礦石購銷協議》項下的交易，已獲得公司股東大會的批准。報告期，該等交易按《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2018年度之上限，即人民幣5,425百萬元。

(2) 《節能環保協議》項下的持續性關連交易

本集團自2018年1月1日起至2018年6月30日止在2015年簽署的2016-2018年《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	352,456	12
銷售爐渣、煤灰等鋼鐵生產 可利用資源(廢棄物)	<u>5,262</u>	-
合計	<u><u>357,718</u></u>	

本集團每年接受環保公司提供節能環保工程及服務的價格，以及向其銷售可利用資源的價格，均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。

報告期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、環保公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃在日常業務過程中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645百萬元。

第五節 重要事項（續）

(3) 《持續關連交易協議》項下的持續性關連交易

本集團自2018年1月1日起至2018年6月30日止在2015年簽署的2016-2018年《持續關連交易協議》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 (%)
集團公司購買本公司鋼材等產品及 計量等服務	300,521	—
本公司購買集團公司固定資產及 建築服務等服務及產品	<u>2,338,912</u>	96
合計	<u><u>2,639,433</u></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，該類交易均為本集團與集團公司及其附屬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股東大會的批准，按照相關協議條款進行，且未超過列明的上限，即人民幣4,954百萬元。

(4) 2018年度《金融服務協議》項下的持續性關連交易

業務類型		存貸款金額	利息收入／支出	
		人民幣 (億元)	人民幣(千元)	
存款	最高日存款額	35.1	利息支出	16,691
	每月日均最高存款額	30.8		
貸款	最高日貸款額	4.98	利息收入	10,702
	每月日均最高貸款額	4.98		
其他收入				
手續費及傭金淨收入(人民幣千元)				183
貼現利息收入(人民幣千元)				17,395

財務公司向集團公司及其附屬公司提供存款服務時，支付存款利息的利率不得高於同期同類型存款由中國人民銀行所定的基準利率和浮動範圍；亦不高於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供的同期同類型存款利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供貸款服務時，收取貸款利息的利率不得低於同期同類型貸款由中國人民銀行所定的利率範圍；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司收取同期同類型貸款利息的利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供其它金融服務時，收費不得低於同期同類型金融服務由中國人民銀行所公佈的標準收費（如適用）；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供同期同類型其它金融服務收取的費用。

報告期財務公司與集團公司及其附屬公司之間發生的《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，該類交易乃在日常業務過程中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80百萬元。

第五節 重要事項（續）

(5) 2018年度《後勤綜合服務協議》項下的持續性關連交易

本集團自2018年1月1日起至2018年6月30日止在《後勤綜合服務協議》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 (%)
集團公司購買本公司能源等商品及 技術服務等服務	47,156	—
本公司購買集團公司相關商品及 印刷等專業服務	<u>98,984</u>	4
合計	<u><u>146,140</u></u>	

本集團每年從集團公司購買相關商品及印刷等專業服務的價格，以及向其銷售能源等商品及提供技術服務等的價格，均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。

報告期本集團與集團公司及其附屬公司之間發生的《後勤綜合服務協議》項下的交易，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，該類交易乃在日常業務過程中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408百萬元。

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
購買馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司、安徽馬鋼自動化信息技術有限公司房產	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_5.pdf

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
參股設立馬鋼(上海)商業保理有限公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_4.pdf
全資子公司馬鋼(香港)有限公司參股設立馬鋼(上海)融資租賃有限公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_2.pdf

第五節 重要事項（續）

十、重大合同及其履行情况

1 報告期公司並未發生、亦無以往期間發生但延續到報告期的託管、承包、租賃事項

2 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）	-

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	34.71

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	34.71
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	13.33

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 報告期末，本公司為馬鋼瓦頓提供擔保餘額為歐元0.42億元，折合人民幣約3.21億元；為香港公司提供貿易融資授信擔保人民幣30億元。此外，報告期末，長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保合計人民幣1.5億元。

3 報告期，公司並無其他重大合同

十一、上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	60
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 checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅游扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input 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	60

第五節 重要事項（續）

十二、報告期，公司並無發行，亦無存續至報告期的可轉換公司債券

十三、環境信息情況

（一）屬環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

1. 排污信息

本公司及子公司合肥公司、長江鋼鐵均屬國家環境保護部門規定的重點排污單位。主要污染物可分為廢水、廢氣和固體廢物。具體情況如下：

公司名稱	污染物分類	特徵污染物	排放方式	排放口數量	
				處理設施	及分佈
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵、NOX、SO ₂ 等	除塵、脫硫、脫硝後經高煙囪排入大氣	205套	309個， 沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	70套	30個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、 冶金渣等	全部綜合利用	36套	-
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵、NOX、SO ₂ 等	經處理達標後排放	44套	49個， 沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	10套	1個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、 冶金渣等	委託有資質處置單位處置	-	-
合肥公司	廢氣	煙粉塵、酸霧、城霧、油霧	經處理達標後排放	11套	9個， 沿產線分佈
	廢水	酸城、油類等	經處理達標後排放	3套	1個
	危險廢物	乳化液廢渣、油泥、 廢機油等	委託有資質處置單位處置	-	-

以上重點排污企業的固體廢物均實現零排放，其他主要特徵污染物在報告期的排放總量以及經核定的年度排放許可限值如下：

公司名稱	污染物種類	特徵污染物	排放許可 限值(噸/年)	報告期排放 總量(噸)
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵	34,489.82	2,729
		SO ₂	21,404.30	3,548
		NO _x	40,533.80	8,586
	廢水	COD	1,564	329
		氨氮	160.4	18.6
		煙粉塵	10,682.51	5,778.78
長江鋼鐵	廢氣	SO ₂	4,462.12	462.14
		NO _x	7,420.48	2,151.44
		COD	270	0.03
	廢水	氨氮	27	0
		煙粉塵	51.82	3.86
		SO ₂	6.04	0.99
合肥公司	廢水	NO _x	38.06	7.94
		COD	106.82	0
		氨氮	16.10	0
	危險廢物	乳化液廢渣	700	258.74
		油泥	650	283.18
		廢機油	80	10.36

以上重點排污企業均執行鋼鐵行業系列排放標準。報告期，在自行監測中，公司的人工監測達標率為100%；在線監測廢氣日均值無超標，廢水日均值超標1次，系當日馬鞍山暴雨天氣，水中COD含量偏高和物料顆粒對監測儀器的影響造成COD短時間飆高，致使廢水日均值超標，維護監測管路後監測數據恢復正常。

第五節 重要事項（續）

2. 防治污染設施的建設和運行情況

以上重點排污企業的防止污染設施均與相應的生產設施保持同時設計、同時建設並同時運行，環保設施運行穩定有效。

3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

以上重點排污企業的建設項目均有環境影響評價文件及批復。鋼鐵、自備電廠、焦化均通過環保機構審核，取得排污許可證。

4. 突發環境事件應急預案

以上重點排污企業均編寫了突發環境事件應急預案，並在當地環保局備案。

5. 環境自行監測方案

以上重點排污企業均編寫了環境自行監測方案，並在當地環保局備案。

公司嚴格執行《中華人民共和國環境保護法》、《環境影響評價法》、《大氣污染防治法》、《水污染防治法》、《固體廢物污染防治法》等法律法規，對部分污染物制定了嚴於國家排放標準的內控標準實施控制。公司對重要環境風險點實施重點管控；按周編制檢查計劃，滾動開展檢查，對發現的問題限期整改；強化污染源在線管理，強化過程數據監控，及時發現和處理問題。對於排放的主要污染物，公司採取全天連續自動監測，選用的監測設備都具有國家環保部認證資質。數據採集儀器將實時數據、分鐘數據、小時數據和日數據傳輸至國家生態環境部並在網上信息公開。公司現有污染源在線監控設施211套，視頻監控設施25套。

6. 其他應當公開的環境信息

上述企業的建設項目環境影響評價均進行了受理公示和審批前網上公示；竣工項目「三同時」驗收情況均在網上公示並備案；環境自行監測方案及其年度執行情況均在當地環保局網上公示。

十四、其他重大事項的說明

(一) 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

- 收入會計政策變更

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》（簡稱「新收入準則」）。新收入準則建立了新的模型用於確認與客戶之間的合同產生的收入。經過測算，新收入準則的適用對本集團和本公司的收入、淨利潤及股東權益並無重大影響，因此本集團和本公司未對財務報表進行調整。

- 金融工具相關會計政策變更

2017年財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》、《企業會計準則第24號——套期保值》以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》（簡稱「新金融工具準則」）。

新金融工具準則改變了金融工具的分類和計量方式。

在新金融工具準則的首次執行日，本集團對其2018年1月1日的金融工具按照修訂前後金融工具準則的規定進行了分類和計量結果的評估，並根據評估結果對2018年1月1日金融工具的分類和計量結果進行了調整。該等會計政策變更導致本集團期初總資產增加人民幣13,521,768元，淨資產增加人民幣4,154,774元（其中：歸屬於母公司股東的其他綜合收益增加人民幣32,360,498元，歸屬於母公司股東的未分配利潤減少人民幣20,317,968元）；本公司期初總資產增加人民幣36,653,752元，淨資產增加人民幣27,490,314元（其中：其他綜合收益增加人民幣27,490,314元）。

第五節 重要事項（續）

- 財務報表格式

根據《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2018]15號）要求，本集團將「應收票據」和「應收賬款」匯總列示為「應收票據及應收賬款」，將「應收利息」、「應收股利」和「其他應收款」匯總列示於「其他應收款」，將「固定資產」和「固定資產清理」匯總列示於「固定資產」；本集團將「應付票據」和「應付帳款」匯總列示為「應付票據及應付帳款」，將「應付利息」、「應付股利」和「其他應付款」匯總列示於「其他應付款」，將「長期應付款」和「專項應付款」匯總列示於「長期應付款」；本集團在利潤表中的「財務費用」項目之上單獨列報「研發費用」項目，將進行研究與開發過程中發生的費用化支出改為在「研發費用」中列報；本集團相應追溯重述了比較資產負債表和利潤表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

（二）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，並無發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	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	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

二、股東情況

（一）股東總數

截止報告期末普通股股東總數（戶） 229,411

（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 股份狀態	數量	股東性質
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	2,176,000	1,716,192,900	22.29	-	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.85	-	未知	未知	國有法人
招商銀行股份有限公司							
—光大保德信優勢配置混合型 證券投資基金	未知	44,524,390	0.58	-	未知	未知	未知
香港中央結算有限公司	未知	41,948,530	0.54	-	未知	未知	未知
胡中祥	未知	29,848,511	0.39	-	未知	未知	未知
北京吳青財富投資管理有限公司							
—吳青價值穩健8號投資基金	未知	28,653,912	0.37	-	未知	未知	未知
中國銀河證券股份有限公司	未知	25,906,600	0.34	-	未知	未知	未知
中國農業銀行股份有限公司							
—中證500交易型開放式指數證 券投資基金	未知	19,916,449	0.26	-	未知	未知	未知
中國工商銀行股份有限公司							
—光大保德信中國製造2025靈活 配置混合型證券投資基金	未知	19,000,000	0.25	-	未知	未知	未知

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	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
香港中央結算(代理人)有限公司	1,716,192,900	境外上市外資股	1,716,192,900
中央匯金資產管理有限責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
招商銀行股份有限公司－光大保德信優勢配置混合型證券 投資基金	44,524,390	人民幣普通股	44,524,390
香港中央結算有限公司	41,948,530	人民幣普通股	41,948,530
胡中祥	29,848,511	人民幣普通股	29,848,511
北京吳青財富投資管理有限公司－吳青價值穩健8號投資 基金	28,653,912	人民幣普通股	28,653,912
中國銀河證券股份有限公司	25,906,600	人民幣普通股	25,906,600
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數 證券投資基金	19,916,449	人民幣普通股	19,916,449
中國工商銀行股份有限公司－光大保德信中國製造2025 靈活配置混合型證券投資基金	19,000,000	人民幣普通股	19,000,000

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，或是否屬一致行動人。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

報告期末，馬鋼(集團)控股有限公司所持股份沒有被質押、凍結或託管的情況，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、凍結或託管的情況。

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,716,192,900股乃代表其多個客戶所持有。

第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

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。

報告期末，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、相關股份中擁有權益或淡倉。

於2018年6月30日，盡本公司所知，根據《證券及期貨條例》之規定，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司備存的登記冊中：

股東名稱	持有或被視為持有權益的身份	持有或被視為持有權益的股份數量 (股)	佔公司已發行H股之大致百分比 (%)
TT International (Hong Kong) Limited	投資經理	117,501,000(好倉)	6.78

除上述披露外，於2018年6月30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。

(三) 報告期，並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

三、 報告期，公司控股股東或實際控制人未發生變更

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(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情況

公司現任及報告期內離任的董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予股權激勵的情況。

二、 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
高海潮	常務副總經理、總工程師	離任
何紅雲	董事會秘書	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2018年3月5日，高海潮先生因到退休年齡，辭去公司常務副總經理、總工程師職務。詳見公司公告，檢索地址：http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-06/600808_20180306_1.pdf。

2018年4月19日，公司董事會聘任何紅雲女士為董事會秘書。詳見公司公告，檢索地址：http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-20/600808_20180420_3.pdf。

第八節 財務報告

目 錄

	頁次
中期財務報表(未經審計)	
合併資產負債表	51-53
合併利潤表	54-55
合併股東權益變動表	56
合併現金流量表	57-59
公司資產負債表	60-61
公司利潤表	62
公司股東權益變動表	63
公司現金流量表	64-65
中期財務報表附註	66-249
補充資料	
1. 非經常性損益明細表	250
2. 淨資產收益率和每股收益	251

註： 中期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》的披露要求所作的披露。

合併資產負債表

2018年6月30日
人民幣元

資產	附註五	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金	1	7,538,181,813	4,978,352,093
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	-	1,546,139,404
交易性金融資產	3	1,928,207,037	-
應收票據及應收賬款	4	7,917,108,224	9,341,614,275
預付款項	5	618,402,366	750,818,831
其他應收款	6	340,412,767	285,228,074
存貨	7	11,333,539,937	11,445,747,808
買入返售金融資產款	8	884,886,602	1,204,603,000
發放貸款及墊款	9	1,766,370,623	1,251,315,253
持有待售資產	10	117,019,986	73,454,334
持有至到期投資	11	-	305,228,376
債權投資	12	1,490,426,489	-
其他流動資產	13	881,678,929	916,037,331
流動資產合計		34,816,234,773	32,098,538,779
非流動資產			
可供出售金融資產	14	-	1,111,168,160
持有至到期投資	11	-	100,854,230
債權投資	12	51,148,671	-
長期股權投資	15	1,782,379,366	1,525,225,202
其他權益工具投資	16	143,120,746	-
投資性房地產	17	56,634,034	57,508,684
固定資產	18	31,449,475,633	33,130,499,862
在建工程	19	2,372,168,752	1,805,955,609
無形資產	20	1,907,760,736	1,883,604,173
遞延所得稅資產	21	499,105,526	478,235,280
非流動資產合計		38,261,793,464	40,093,051,200
資產總計		73,078,028,237	72,191,589,979

合併資產負債表(續)

2018年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	附註五	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
流動負債			
拆入資金	23	200,000,000	200,000,000
吸收存款	24	2,101,060,111	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	25	1,013,146,250	308,100,956
短期借款	26	6,843,480,037	4,630,303,694
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	27	-	10,498,810
應付票據及應付帳款	28	8,690,455,040	11,778,382,830
預收款項	29	3,949,852,811	3,842,903,332
應付職工薪酬	30	827,076,654	654,822,505
應交稅費	31	586,371,827	1,342,836,597
其他應付款	32	5,060,925,606	2,354,327,866
一年內到期的非流動負債	33	7,885,584,392	4,928,758,378
預計負債	34	35,828,320	38,537,369
其他流動負債	35	2,038,424,932	3,081,026,301
流動負債合計		39,232,205,980	36,118,138,248
非流動負債			
長期借款	36	2,933,486,964	6,975,958,634
長期應付款	38	-	210,000,000
長期應付職工薪酬	39	163,763,617	160,896,586
遞延收益	40	1,368,276,758	1,462,490,533
遞延所得稅負債	21	25,349,304	26,841,665
非流動負債合計		4,490,876,643	8,836,187,418
負債合計		43,723,082,623	44,954,325,666

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)

2018年6月30日
人民幣元

負債和股東權益 (續)	附註五	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
股東權益			
股本	41	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	42	8,352,287,192	8,352,287,192
其他綜合收益	43	(120,854,748)	(124,156,060)
專項儲備	44	34,563,637	31,929,722
盈餘公積	45	4,448,864,325	4,100,007,341
一般風險準備	46	191,546,668	191,546,668
未分配利潤	47	<u>5,432,175,348</u>	<u>3,643,443,763</u>
歸屬於母公司股東權益合計		26,039,263,608	23,895,739,812
少數股東權益		<u>3,315,682,006</u>	<u>3,341,524,501</u>
股東權益合計		<u>29,354,945,614</u>	<u>27,237,264,313</u>
負債和股東權益總計		<u>73,078,028,237</u>	<u>72,191,589,979</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

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
營業收入	48	40,063,041,443	35,187,579,640
減：營業成本	48	34,002,350,727	31,308,620,140
税金及附加	49	399,818,296	322,600,519
銷售費用	50	465,095,326	412,156,137
管理費用	51	698,585,993	653,425,560
研發費用		381,791,868	16,593,410
財務費用	52	574,785,327	528,207,382
其中：利息費用		476,375,706	475,699,142
利息收入		(17,490,196)	(17,007,814)
資產減值損失	53	57,950,358	107,667,257
信用減值損失	54	22,658,394	-
加：其他收益	55	44,152,109	83,563,376
投資收益	56	560,777,607	286,628,017
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		298,820,874	241,096,593
公允價值變動（損失）／收益		(8,960,465)	14,148,342
資產處置收益／（損失）	57	52,603,426	(42,907,112)
營業利潤		4,108,577,831	2,179,741,858
加：營業外收入	58	96,622,262	69,899,116
減：營業外支出	59	2,915,034	7,588,005
利潤總額		4,202,285,059	2,242,052,969
減：所得稅費用	60	346,039,776	337,919,171
淨利潤		3,856,245,283	1,904,133,798
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		3,856,245,283	1,904,133,798
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,428,518,933	1,643,396,514
少數股東損益		427,726,350	260,737,284

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)

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
其他綜合收益的稅後淨額		(29,059,186)	8,534,036
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	43	<u>(29,059,186)</u>	<u>9,040,441</u>
不能重分類進損益的其他綜合收益		(15,964,250)	-
其他權益工具投資公允價值變動		(15,964,250)	-
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(13,094,936)	9,040,441
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		<u>(13,094,936)</u>	<u>9,821,211</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	<u>(506,405)</u>
綜合收益總額		<u>3,827,186,097</u>	<u>1,912,667,834</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>3,399,459,747</u>	<u>1,652,436,955</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>427,726,350</u>	<u>260,230,879</u>
每股收益：			
基本每股收益	61	<u>44.52分</u>	<u>21.34分</u>
稀釋每股收益	61	<u>44.52分</u>	<u>21.34分</u>

合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

截至2018年6月30日止6個月期間

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 (附註五·41)	資本公積 (附註五·42)	其他綜合收益 (附註五·43)	專項儲備 (附註五·44)	盈餘公積 (附註五·45)	一般風險準備 (附註五·46)	未分配利潤 (附註五·47)			
一、2017年12月31日	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313
(一)會計政策變更(附註三·31)	-	-	32,360,498	-	-	-	(20,317,968)	12,042,530	(7,887,756)	4,154,774
二、2018年1月1日	7,700,681,186	8,352,287,192	(91,795,562)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,623,125,795	23,907,782,342	3,333,636,745	27,241,419,087
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(29,059,186)	-	-	-	3,428,518,933	3,399,459,747	427,726,350	3,827,186,097
(二)利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	348,856,984	-	(348,856,984)	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,270,612,396)	(1,270,612,396)	(446,066,572)	(1,716,678,968)
(三)專項儲備										
1.本期提取	-	-	-	40,661,994	-	-	-	40,661,994	6,672,313	47,334,307
2.本期使用	-	-	-	(40,110,027)	-	-	-	(40,110,027)	(6,286,830)	(46,396,857)
3.按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	2,081,948	-	-	-	2,081,948	-	2,081,948
四、2018年6月30日(未經審計)	7,700,681,186	8,352,287,192	(120,854,748)	34,563,637	4,448,864,325	191,546,668	5,432,175,348	26,039,263,608	3,315,682,006	29,354,945,614

截至2017年6月30日止6個月期間

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 (附註五·41)	資本公積 (附註五·42)	其他綜合收益 (附註五·43)	專項儲備 (附註五·44)	盈餘公積 (附註五·45)	一般風險準備 (附註五·46)	(未彌補虧損)/ 未分配利潤 (附註五·47)			
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、本年增減變動金額										
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	66,614,143	66,614,143
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.本年提取	-	-	-	32,712,745	-	-	-	32,712,745	5,372,595	38,085,340
2.本年使用	-	-	-	(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(未經審計)	7,700,681,186	8,348,606,325	(110,223,013)	38,116,097	3,843,231,617	153,394,916	1,452,827,892	21,426,635,020	2,708,123,647	24,134,758,667

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

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017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		42,195,059,784	39,139,433,476
收取利息、手續費及傭金的現金		66,727,395	50,417,268
收到的稅費返還		4,191,303	-
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		319,711,999	230,047,000
賣出回購金融資產款淨增加額		705,045,294	-
收到的其他與經營活動有關的現金	62	124,299,060	127,463,477
經營活動現金流入小計		<u>43,415,034,835</u>	<u>39,593,579,509</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(32,480,242,466)	(32,905,122,314)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,100,937,079)	(1,926,494,889)
支付的各項稅費		(2,683,880,257)	(1,602,505,535)
存放中央銀行款項淨增加額		(13,534,484)	(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		(846,579,499)	(830,110,045)
發放貸款及墊款淨增加額		(528,003,855)	-
支付利息、手續費及傭金的現金		(31,693,385)	(27,622,969)
支付的其他與經營活動有關的現金	62	(549,768,836)	(406,352,927)
經營活動現金流出小計		<u>(39,234,639,861)</u>	<u>(38,133,987,453)</u>
經營活動產生的現金流量	63(1)	<u>4,180,394,974</u>	<u>1,459,592,056</u>

合併現金流量表 (續)

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
二. 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		28,016,492,050	18,933,948,622
取得投資收益所收到的現金		250,081,329	121,100,872
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 收到的現金淨額		59,599,019	2,987,026
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	62	57,335,541	14,908,915
投資活動現金流入小計		28,383,507,939	19,193,577,452
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		(1,153,850,786)	(998,870,449)
投資支付的現金		(29,195,716,872)	(20,121,952,188)
持有至到期投資淨增加額		-	(201,463,387)
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額	63(2)	(37,688)	-
投資活動現金流出小計		(30,349,605,346)	(21,322,286,024)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,966,097,407)	(2,128,708,572)

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)

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		7,554,707,131	7,963,827,700
發行短期融資券收到的現金		1,000,000,000	-
收到其他與籌資活動有關的現金		-	210,000,000
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		<u>8,554,707,131</u>	<u>8,265,297,700</u>
償還債務所支付的現金		(8,527,815,996)	(8,097,524,552)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(282,298,921)	(348,094,860)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<u>(2,481,210)</u>	<u>(25,671,100)</u>
籌資活動現金流出小計		<u>(8,810,114,917)</u>	<u>(8,445,619,412)</u>
籌資活動使用的現金流量淨額		<u>(255,407,786)</u>	<u>(180,321,712)</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		<u>19,255,014</u>	<u>(28,607,718)</u>
五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額			
加：期初現金及現金等價物餘額	63(3)	1,978,144,795	(878,045,946)
		<u>2,940,502,015</u>	<u>4,324,131,687</u>
六. 期末現金及現金等價物餘額			
	63(3)	<u><u>4,918,646,810</u></u>	<u><u>3,446,085,741</u></u>

資產負債表

2018年6月30日
人民幣元

資產		2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
	附註十四		
流動資產			
貨幣資金		6,035,721,281	4,169,232,422
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		-	62,721,800
交易性金融資產		23,590,842	-
應收票據及應收賬款	1	7,983,173,811	10,170,482,595
預付款項		640,148,829	600,539,572
其他應收款	2	888,006,640	188,725,018
存貨		7,620,889,649	7,740,789,448
其他流動資產		275,543,737	294,632,327
流動資產合計		23,467,074,789	23,227,123,182
非流動資產			
可供出售金融資產		-	126,722,160
長期股權投資	3	9,612,286,608	8,830,290,112
其他權益工具投資		143,120,746	-
投資性房地產		70,690,920	71,554,652
固定資產		23,532,649,108	25,089,628,791
在建工程		1,754,601,132	1,356,492,361
無形資產		977,275,353	904,435,151
遞延所得稅資產		443,002,514	438,445,874
非流動資產合計		36,533,626,381	36,817,569,101
資產總計		60,000,701,170	60,044,692,283

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)

2018年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
流動負債		
短期借款	4,055,188,687	3,226,709,122
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	10,498,810
應付票據及應付帳款	7,990,150,284	10,050,245,456
預收款項	2,537,244,226	2,626,167,696
應付職工薪酬	676,771,402	502,689,195
應交稅費	378,049,564	795,312,565
其他應付款	4,115,707,132	1,871,957,462
一年內到期的非流動負債	7,801,364,842	5,928,758,378
其他流動負債	2,038,424,932	3,081,026,301
流動負債合計	29,592,901,069	28,093,364,985
非流動負債		
長期借款	5,695,229,464	9,461,264,824
長期應付職工薪酬	136,054,823	132,641,692
遞延收益	717,681,931	730,152,350
非流動負債合計	6,548,966,218	10,324,058,866
負債合計	36,141,867,287	38,417,423,851
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益	11,526,064	-
專項儲備	9,719,477	7,637,529
盈餘公積	3,598,807,709	3,249,950,725
未分配利潤	4,180,081,970	2,310,981,515
股東權益合計	23,858,833,883	21,627,268,432
負債和股東權益總計	60,000,701,170	60,044,692,283

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

利潤表

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註十四	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
營業收入	4	33,692,258,610	29,186,631,452
減：營業成本	4	29,566,665,372	26,862,921,216
税金及附加		305,999,623	237,603,318
銷售費用		220,187,402	186,194,763
管理費用		478,033,907	410,209,297
研發費用		375,773,915	16,593,410
財務費用		496,798,257	525,019,932
其中：利息費用		415,614,854	480,954,991
利息收入		(31,785,576)	(25,461,077)
資產減值損失		53,372,164	94,777,557
信用減值損失		3,062,918	-
加：其他收益		33,003,460	76,014,555
投資收益	5	931,980,371	297,973,623
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		298,163,206	241,096,593
公允價值變動損失		(9,981,140)	(2,273,548)
資產處置收益／（損失）		256,779,130	(43,291,050)
營業利潤		3,404,146,873	1,181,735,539
加：營業外收入		96,124,755	69,105,364
減：營業外支出		1,011,864	7,159,658
利潤總額		3,499,259,764	1,243,681,245
減：所得稅費用		10,689,929	5,382,066
淨利潤		<u>3,488,569,835</u>	<u>1,238,299,179</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<u>3,488,569,835</u>	<u>1,238,299,179</u>
終止經營淨利潤		<u>-</u>	<u>-</u>
其他綜合收益的稅後淨額		(15,964,250)	-
不能重分類進損益的其他綜合收益		(15,964,250)	-
其他權益工具投資公允價值變動		(15,964,250)	-
綜合收益總額		<u>3,472,605,585</u>	<u>1,238,299,179</u>

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

截至2018年6月30日止6個月期間
人民幣元

截至2018年6月30日止6個月期間

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2017年12月31日	7,700,681,186	8,358,017,477	-	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,627,268,432
(一)會計政策變更	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、2018年1月1日	7,700,681,186	8,358,017,477	27,490,314	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,654,758,746
三、本期增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	(15,964,250)	-	-	3,488,569,835	3,472,605,585
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配							
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	348,856,984	(348,856,984)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,270,612,396)	(1,270,612,396)
(四)專項儲備							
1.本期提取	-	-	-	22,837,390	-	-	22,837,390
2.本期使用	-	-	-	(22,837,390)	-	-	(22,837,390)
3.按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	2,081,948	-	-	2,081,948
四、2018年6月30日(未經審計)	7,700,681,186	8,358,017,477	11,526,064	9,719,477	3,598,807,709	4,180,081,970	23,858,833,883

截至2017年6月30日止6個月期間

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	(未彌補虧損)/ 未分配利潤	股東權益合計
一、2017年1月1日	7,700,681,186	8,358,017,477	3,827,107	2,993,175,001	(126,292,373)	18,929,408,398
二、本期增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	1,238,299,179	1,238,299,179
(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	-	-	17,456,654	-	-	17,456,654
2.本期使用	-	-	(12,615,953)	-	-	(12,615,953)
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
(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)
三、2017年6月30日(未經審計)	7,700,681,186	8,357,897,061	12,130,178	2,993,175,001	1,112,006,806	20,175,890,232

現金流量表

截至2018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	
	2018年 未經審計	2017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	32,434,580,728	30,757,114,901
收到的其他與經營活動有關的現金	352,266,354	107,961,827
經營活動現金流入小計	32,786,847,082	30,865,076,728
購買商品、接受勞務支付的現金	(23,688,914,407)	(26,765,548,157)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,020,006,843)	(1,626,726,082)
支付的各項稅費	(1,683,603,629)	(1,072,261,860)
支付的其他與經營活動有關的現金	(58,065,765)	(356,280,616)
經營活動現金流出小計	(27,450,590,644)	(29,820,816,715)
經營活動產生的現金流量淨額	5,336,256,438	1,044,260,013
二. 投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	40,952,073	-
取得投資收益所收到的現金	254,884,445	124,703,297
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	173,264,767	1,016,060
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	8,696,084
收到的其他與投資活動有關的現金	-	8,500,000
投資活動現金流入小計	469,101,285	142,915,441
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	(903,750,387)	(408,988,826)
投資所支付的現金	(890,208,188)	(1,161,478,300)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(336,014,040)	-
投資活動現金流出小計	(2,129,972,615)	(1,570,467,126)
投資活動使用的現金流量淨額	(1,660,871,330)	(1,427,551,685)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

現金流量表 (續)

截至2018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	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量		
發行短期融資券收到的現金	1,000,000,000	—
取得借款所收到的現金	7,054,795,530	7,637,471,840
籌資活動現金流入小計	8,054,795,530	7,637,471,840
償還債務所支付的現金	(10,116,667,147)	(7,051,341,593)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(430,703,666)	(306,602,492)
籌資活動現金流出小計	(10,547,370,813)	(7,357,944,085)
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額	(2,492,575,283)	279,527,755
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	21,188,376	(34,286,195)
五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額	1,203,998,201	(138,050,112)
加: 期初現金及現金等價物餘額	3,798,992,422	3,851,576,750
六. 期末現金及現金等價物餘額	5,002,990,623	3,713,526,638

中期財務報表附註

2018年6月30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2018年6月30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2018年8月29日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本期變化情況參見附註六。

二、財務報表編制基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈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」)編制。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2018年6月30日,本集團的流動負債超出流動資產約人民幣4,415,971,207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2018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257億元。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制本集團截至2018年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

編制本財務報表時,除某些金融工具外,均以歷史成本為計價原則。持有待售資產,按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

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2018年6月30日的財務狀況以及截至2018年6月30日止6個月期間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曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記帳本位幣

本集團記帳本位幣和編制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帳本位幣，編制合併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，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

同一控制下的企業合併(續)

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。

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

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2018年6月30日止6個月期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體。

編制合併財務報表時，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。在編制合併財務報表時，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。編制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。

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。

本集團的合營安排均為合營企業。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

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帳本位幣金額。

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帳本位幣金額。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，不改變其記帳本位幣金額。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，本集團在編制財務報表時將其記帳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。

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。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，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或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，此類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時，其累計利得或損失轉入當期損益。與此類金融資產相關利息收入，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入計入當期損益，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時，其累計利得或損失轉入留存收益。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，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。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

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（含屬於金融負債的衍生工具）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。

滿足下列條件之一的，屬交易性金融資產或交易性金融負債：取得相關金融資產或承擔相關該金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬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模式；屬衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融資產或交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具），按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融負債分類和計量（續）

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（續）

如有初始確認時，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的情況只有符合以下條件之一，金融負債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負債：

- (1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，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。

對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益。除非由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動（包括自身信用風險變動的影響金額）計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融負債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後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能在初始確認後重新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。

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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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。

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除現金流量套期中屬套期有效的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

金融資產減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、貸款承諾進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產和貸款承諾，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。

本集團對於期貨保證金、應收利息及應收股利以外的應收款項以賬齡組合為基礎評估應收款項的預期信用損失；其他金融資產基於單項基礎評估預期信用損失。

本集團在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

金融資產修改

本集團與交易對手修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團根據重新議定或修改的合同現金流按金融資產的原實際利率（或經信用調整的實際利率）折現值重新計算該金融資產的賬面餘額，相關利得或損失計入當期損益，金融資產修改的成本或費用調整修改後的金融資產賬面價值，並在修改後金融資產的剩餘期限內攤銷。

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

10. 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。一般性的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；事故備件以4%作為殘值率分8年進行攤銷；對軋機上的大型軋輥，採用按磨削量攤銷法進行攤銷。

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。

11. 持有待售資產

主要通過出售而非持續使用一項非流動資產收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別。同時滿足下列條件的，劃分為持有待售類別：根據類似交易中出售此類資產的慣例，在當前狀況下即可立即出售；出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成（有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准）。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

持有待售資產（除金融資產、遞延所得稅資產外），其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。持有待售資產，不計提折舊或攤銷。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30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

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；購買日之前持有的股權投資作為其他權益工具投資計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。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；通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》確定初始投資成本。

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30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）

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，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，在編制個別財務報表時，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%。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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。

除本集團一境外子公司於境外購置的土地外，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：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30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：

	使用壽命
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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

17. 無形資產（續）

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。

18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、持有待售資產外的資產減值，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。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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。

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

19. 職工薪酬（續）

離職後福利（設定受益計劃）（續）

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。

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計 (續)

20. 預計負債 (續)

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。

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

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以商品所有權上的主要風險和報酬的轉移的時點確認收入。取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 收入(續)

提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含運輸、加工製作、技術諮詢或技術服務的履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收入款項，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照投入法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

可變對價

本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利(根據累計銷量給予的未來降價優惠)的安排，形成可變對價。集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

銷售退回條款

對於附有銷售退回條款的銷售，集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。每一資產負債表日，集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

22. 收入（續）

主要責任人

本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓鋼材及其他產品前能夠控制該產品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金金額或比例等確定。

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。

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成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

23. 政府補助（續）

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期，計入損益（但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益），相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計 (續)

24. 所得稅 (續)

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。

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。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

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。

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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 公允價值計量(續)

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。

30. 重大會計判斷和估計

編制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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

判斷(續)

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。

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2018年6月30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2018年6月30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。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

判斷(續)

業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式是否仍然可能是以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售進行分析，出售是否偶然或出售價值是否非常小都需要運用判斷。

合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

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。

金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

估計的不確定性(續)

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

在很有可能有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。

銷售退回條款

本集團對具有類似特徵的合同組合，根據銷售退回歷史數據、當前銷售退回情況，考慮客戶變動、市場變化等全部相關信息後，對退貨率予以合理估計。本集團至少於每一資產負債表日對退貨率進行重新評估，並根據重新評估後的退貨率確定應付退貨款和應收退貨成本。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

估計的不確定性(續)

評估可變對價的限制

本集團對可變對價進行估計時，考慮能夠合理獲得的所有信息，包括歷史信息、當前信息以及預測信息，在合理的數量範圍內估計各種可能發生的對價金額以及概率。估計合同可能產生多個結果時，本集團按照期望值法估計可變對價金額，當合同僅由兩個可能結果時，本集團按照最可能發生金額估計可變對價金額。包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。本集團在評估與可變對價相關的不確定性消除時，累計已確認的收入金額是否極可能不會發生重大轉回時，同時考慮收入轉回的可能性及轉回金額的比重。本集團認為「極可能」發生的概率高於50%。本集團在每一資產負債表日，重新評估可變對價金額，包括重新評估對可變對價的估計是否受到限制，以反映報告期末存在的情況以及報告期內發生的情況變化。

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。

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

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

會計政策變更

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號—收入》（簡稱「新收入準則」）、《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期保值》以及《企業會計準則第37號—金融工具列報》（簡稱「新金融工具準則」）。本集團自2018年1月1日開始按照新修訂的上述準則進行會計處理，根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首日執行新準則與現行準則的差異追溯調整本報告期期初未分配利潤或其他綜合收益。

新收入準則

新收入準則建立了新的模型用於確認與客戶之間的合同產生的收入。收入確認的金額應反映主體預計因向客戶交付該等商品和服務而有權獲得的金額，並對合同成本、履約義務、可變對價、主要責任人和代理人等事項的判斷和估計進行了規範。本集團對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行新準則適用影響測算，對2018年1月1日之前發生的合同變更，本集團對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。基於對截止2018年1月1日未執行完的銷售合同所進行的檢查，本集團認為採用新收入準則對本集團財務報表影響並不重大，主要是因為本集團基於風險報酬轉移而確認的收入與銷售合同履行義務的實現是同步的，並且本集團的銷售合同通常與履約義務也是一一對應的關係。測算結果顯示，新收入準則的適用對本集團和本公司的收入、淨利潤及股東權益並無重大影響，因此本集團和本公司未對財務報表進行調整。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

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)

會計政策變更(續)

新的金融工具準則

新的金融工具準則改變了金融資產的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤餘成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流特徵進行上述分類。權益類投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益），且該選擇不可撤銷。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。

新套期會計模型加強了企業風險管理與財務報表之間的聯繫，擴大了套期工具及被套期項目的範圍，取消了回顧有效性測試，引入了再平衡機制及套期成本的概念。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

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)

會計政策變更(續)

新的金融工具準則(續)

在首次執行日，按照修訂前後金融工具準則對金融工具進行分類和計量(包括金融工具減值準備在2018年1月1日金額調整為按照預期損失法計算的減值準備)的調節表如下：

本集團

	會計政策變更前 2017年12月31日	會計政策變更		會計政策變更後 2018年1月1日
		重分類	重新計量	
資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	1,546,139,404	(1,546,139,404)	-	-
交易性金融資產	-	1,546,139,404	-	1,546,139,404
應收票據及應收賬款	9,341,614,275	-	(9,861,282)	9,331,752,993
其他應收款	285,228,074	-	(15,693,097)	269,534,977
買入返售金融資產	1,204,603,000	-	(6,523)	1,204,596,477
發放貸款及墊款	1,251,315,253	-	(2,735,732)	1,248,579,521
持有至到期投資	406,082,606	(406,082,606)	-	-
債權投資	-	1,390,528,606	6,948,601	1,397,477,207
可供出售金融資產	1,111,168,160	(1,111,168,160)	-	-
其他權益工具投資(註)	-	126,722,160	36,653,752	163,375,912
遞延所得稅資產	478,235,280	-	(1,783,951)	476,451,329
負債：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	10,498,810	(10,498,810)	-	-
交易性金融負債	-	10,498,810	-	10,498,810
預計負債(貸款承諾)	-	-	203,555	203,555
遞延所得稅負債	26,841,665	-	9,163,438	36,005,103
所有者權益：				
其他綜合收益	(124,156,060)	-	32,360,498	(91,795,562)
未分配利潤	3,643,443,763	-	(20,317,968)	3,623,125,795
歸屬於母公司股東權益合計	23,895,739,812	-	12,042,530	23,907,782,342
少數股東權益	3,341,524,501	-	(7,887,756)	3,333,636,745
股東權益合計	27,237,264,313	-	4,154,774	27,241,419,087

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

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)

會計政策變更(續)

新的金融工具準則(續)

本公司

	會計政策變更前	會計政策變更		會計政策變更後
	2017年12月31日	重分類	重新計量	2018年1月1日
資產：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	62,721,800	(62,721,800)	-	-
交易性金融資產	-	62,721,800	-	62,721,800
應收票據及應收賬款	10,170,482,595	-	-	10,170,482,595
其他應收款	7,740,789,448	-	-	7,740,789,448
可供出售金融資產	126,722,160	(126,722,160)	-	-
其他權益工具投資(註)	-	126,722,160	36,653,752	163,375,912
負債：				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	10,498,810	(10,498,810)	-	-
交易性金融負債	-	10,498,810	-	10,498,810
遞延所得稅負債	-	-	9,163,438	9,163,438
所有者權益：				
其他綜合收益	-	-	27,490,314	27,490,314

註：此類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

財務報表格式

根據《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)要求，本集團將「應收票據」和「應收賬款」匯總列示為「應收票據及應收賬款」，將「應收利息」、「應收股利」和「其他應收款」匯總列示於「其他應收款」，將「固定資產」和「固定資產清理」匯總列示於「固定資產」；本集團將「應付票據」和「應付帳款」匯總列示為「應付票據及應付帳款」，將「應付利息」、「應付股利」和「其他應付款」匯總列示於「其他應付款」，將「長期應付款」和「專項應付款」匯總列示於「長期應付款」；本集團在利潤表中的「財務費用」項目之上單獨列報「研發費用」項目，將進行研究與開發過程中發生的費用化支出改為在「研發費用」中列報；本集團相應追溯重述了比較資產負債表和利潤表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	2018年5月1日之前，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。2018年5月1日之後，一般納稅人應稅收入按16%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%-16%。
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。 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征，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。
環境保護稅	按照實際大氣污染物排放量計算，1.2元/每污染當量，於2018年1月1日開始徵收。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
庫存現金	5,126	69,222
銀行存款	5,778,799,684	3,317,292,945
其他貨幣資金	1,035,019,064	950,166,471
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	<u>724,357,939</u>	<u>710,823,455</u>
	<u>7,538,181,813</u>	<u>4,978,352,093</u>

於2018年6月30日，本集團以人民幣1,035,019,064元（2017年12月31日：人民幣950,166,471元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票、國內信用證和履約保函的擔保。

於2018年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣890,678,739元（2017年12月31日：折合人民幣405,464,133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。於2018年6月30日，本集團3個月以上的定期存款為人民幣860,158,000元（2017年12月31日：人民幣376,860,152元）。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
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		
其中：衍生金融資產一期貨合約	-	62,721,800
權益工具投資	<u>-</u>	<u>1,483,417,604</u>
	<u>-</u>	<u>1,546,139,404</u>

中期財務報表附註（續）

2018年6月30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（續）

期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2017年最後一個交易日的結算價確定。

於2017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2017年12月31日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

3. 交易性金融資產

	2018年 6月30日 未經審計	本期確認的 利得或損失
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	1,904,616,195	1,020,675
衍生金融工具—期貨合約	19,789,892	(24,280,900)
衍生金融工具—遠期外匯合約	3,800,950	14,299,760
	<u>1,928,207,037</u>	<u>(8,960,465)</u>

於2018年6月30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2018年6月30日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2018年6月最後一個交易日的結算價確定。

於2018年6月30日，本集團持有的遠期外匯合約公允價值根據2018年6月最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 應收票據及應收賬款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應收票據	6,805,738,623	8,375,166,683
應收賬款	<u>1,183,198,528</u>	<u>1,014,120,802</u>
	7,988,937,151	9,389,287,485
減：壞賬準備	<u>71,828,927</u>	<u>47,673,210</u>
	<u>7,917,108,224</u>	<u>9,341,614,275</u>

應收票據	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	6,800,538,623	8,369,466,683
商業承兌匯票	<u>5,200,000</u>	<u>5,700,000</u>
	<u>6,805,738,623</u>	<u>8,375,166,683</u>

其中，已質押的應收票據如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	<u>774,389,336</u>	<u>—</u>

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>7,591,140,954</u>	<u>222,902,072</u>	<u>4,778,024,515</u>	<u>53,676,353</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

於2018年6月30日和2017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。

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。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
1年以內	1,062,939,322	915,981,378
1至2年	55,173,112	50,266,296
2至3年	17,564,201	8,034,401
3年以上	47,521,893	39,838,727
	1,183,198,528	1,014,120,802
減：應收賬款壞賬準備	71,828,927	47,673,210
	1,111,369,601	966,447,592

應收票據及應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期/ 年初餘額	會計政策 變更調整	本期/ 年計提	本期/ 年轉回	本期/ 年轉銷	本期/ 年核銷	其他變動	期/ 年末餘額
2018年6月30日	47,673,210	9,861,282	14,806,822	(487,578)	-	-	(24,809)	71,828,927
2017年12月31日	20,729,808	-	30,468,944	(3,632,383)	-	-	106,841	47,673,210

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 應收票據及應收賬款 (續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,183,198,528	100	(71,828,927)	6
	<u>1,183,198,528</u>	<u>100</u>	<u>(71,828,927)</u>	
	2017年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	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	33,846,252	3	(33,846,252)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	972,551,207	96	(8,122,204)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	<u>7,723,343</u>	<u>1</u>	<u>(5,704,754)</u>	<u>74</u>
	<u>1,014,120,802</u>	<u>100</u>	<u>(47,673,210)</u>	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 應收票據及應收賬款 (續)

於2017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	20,279,298	(20,279,298)	100	註
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	註
公司3	3,920,206	(3,920,206)	100	註
公司4	2,719,708	(2,719,708)	100	註
	<u>33,846,252</u>	<u>(33,846,252)</u>	<u>100</u>	

註： 本公司已確認對其應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備。

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2018年6月30日 (未經審計)			2017年12月31日 (經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	1,062,939,322	1	(10,629,393)	911,939,548	-	-
1至2年	55,173,112	12	(6,620,773)	49,657,707	10	(4,965,771)
2至3年	17,564,201	51	(8,957,743)	7,735,144	20	(1,547,029)
3年以上	47,521,893	96	(45,621,018)	3,218,808	50	(1,609,404)
	<u>1,183,198,528</u>		<u>(71,828,927)</u>	<u>972,551,207</u>		<u>(8,122,204)</u>

本期計提壞賬準備人民幣14,806,822元，收回或轉回壞賬準備人民幣487,578元。

本期間無實際核銷的應收賬款。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 應收票據及應收賬款 (續)

本集團於2018年6月30日和2017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。

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2018年6月30日	與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 期末餘額
公司1	第三方	52,780,911	一年以內	5%	(527,809)
公司2	第三方	49,742,227	一年以內	4%	(497,422)
公司3	第三方	48,312,244	三年以內	4%	(46,379,754)
公司4	第三方	47,172,173	一年以內	4%	(471,722)
公司5	第三方	46,665,191	一年以內	4%	(466,652)
		<u>244,672,746</u>		<u>21%</u>	<u>(48,343,359)</u>
2017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	69,731,136	一年以內	7%	-
公司2	第三方	48,337,864	一年以內	5%	-
公司3	第三方	48,312,244	三年以內	5%	(4,831,224)
公司4	第三方	33,886,818	一年以內	3%	-
公司5	關聯方	33,333,133	一年以內	3%	-
		<u>233,601,195</u>		<u>23%</u>	<u>(4,831,224)</u>

於2018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（2017年12月31日：無）。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

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：

	2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	601,100,684	97	729,997,738	97
1至2年	5,084,367	1	6,785,513	1
2至3年	1,060,733	-	2,301,075	-
3年以上	11,156,582	2	11,734,505	2
	618,402,366	100	750,818,831	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。

按欠款方歸集的期末餘額前五名的預付帳款情況：

2018年6月30日	與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	155,856,095	1年以內	25%
公司2	第三方	112,836,621	1年以內	18%
公司3	聯營公司	34,337,449	1年以內	6%
公司4	第三方	29,910,750	1年以內	5%
公司5	第三方	24,335,794	1年以內	4%
		357,276,709		58%
2017年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	聯營公司	153,338,367	1年以內	20%
公司2	第三方	112,221,723	1年以內	15%
公司3	第三方	99,610,140	1年以內	13%
公司4	第三方	42,455,500	1年以內	6%
公司5	第三方	34,483,771	1年以內	5%
		442,109,501		59%

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應收利息		
發放貸款及墊款利息	5,315,576	6,390,787
應收股利		
聯營企業—盛隆化工	32,000,000	-
應收政府補助款	237,911	5,237,911
代付款	50,733,791	50,733,791
預付進口關稅及增值稅保證金	18,799,531	39,396,766
往來款(材料款)	415,916,327	585,534,699
鋼材期貨保證金	126,462,731	131,482,895
其他	128,927,358	60,143,385
	778,393,225	878,920,234
減：壞賬準備	437,980,458	593,692,160
	340,412,767	285,228,074

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
1年以內	295,159,041	213,071,211
1至2年	8,253,941	66,060,251
2至3年	50,963,144	615,046
3年以上	424,017,099	599,173,726
	778,393,225	878,920,234
減：其他應收款壞賬準備	437,980,458	593,692,160
	340,412,767	285,228,074

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	會計政策 變更調整	本期計提	本期轉回	處置 子公司轉出	其他變動	期末餘額
整個存續期預期信用損失	593,692,160	15,693,097	43,316	(1,823,390)	(169,618,372)	(6,353)	437,980,458

其他應收款的餘額分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項評估預期信用損失計提壞賬準備	163,778,305	21	-	-
按信用風險特徵組合評估預期信用 損失計提壞賬準備	614,614,920	79	(437,980,458)	71
	778,393,225	100	(437,980,458)	
	2017年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	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	587,934,699	67	(587,934,699)	100
按信用風險特徵合計提壞賬準備	215,595,435	25	(2,966,381)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	75,390,100	8	(2,791,080)	4
	878,920,234	100	(593,692,160)	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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2017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1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司4	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	註4
公司6	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司7	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司8	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司9	10,056,058	(10,056,058)	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	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司14	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
	<u>587,934,699</u>	<u>(587,934,699)</u>	100	

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」)(已於2018年處置，詳情參見附註六、合併範圍的變動)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： 由於該公司違約，以房產抵債後，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2017年12月31日止累計已全額計提壞賬準備。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年6月30日(未經審計)			2017年12月31日(經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用 損失	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	131,380,736	2	(2,627,615)	206,680,424	-	-
1至2年	8,253,941	22	(1,815,867)	3,420,290	10	(342,029)
2至3年	50,963,144	27	(13,760,049)	410,026	20	(82,005)
3年以上	424,017,099	99	(419,776,928)	5,084,695	50	(2,542,347)
	614,614,920		(437,980,459)	215,595,435		(2,966,381)

本期間計提壞賬準備人民幣43,316元，轉回壞賬準備人民幣1,823,390元，因合併範圍改變轉出其他應收款壞賬準備人民幣169,618,372元。

本期間無核銷的其他應收款壞賬準備。

於2018年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應 收款餘額合計 數的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
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	67,731,041	9	保證金	1年以內	-
公司4	60,939,960	8	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司5	57,988,833	7	往來款	3年以上	(57,988,833)
	446,403,635	57			(378,672,594)

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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2017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	15	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	15	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	76,821,224	9	往來款	3年以上	(76,821,224)
公司4	73,560,769	8	保證金	1年以內	-
公司5	60,939,960	7	往來款	3年以上	(60,939,960)
	<u>471,065,754</u>	<u>54</u>			<u>(397,504,985)</u>

於2018年6月30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 237,911	3年以上	註

於2017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 5,237,911	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。本期收回人民幣5,000,000元，剩餘款項預計於2018年內收回。

於2018年6月30日和2017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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

7. 存貨

	2018年6月30日 (未經審計)			2017年12月31日 (經審計)		
	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	5,332,820,823	(25,203,965)	5,307,616,858	5,151,178,511	(25,064,421)	5,126,114,090
在產品	1,426,268,883	(35,960,731)	1,390,308,152	1,435,040,464	(35,139,247)	1,399,901,217
產成品	3,501,448,420	(78,801,665)	3,422,646,755	3,678,581,632	(57,103,281)	3,621,478,351
備品備件	1,061,266,729	(81,773,206)	979,493,523	1,146,576,477	(81,796,976)	1,064,779,501
其他	233,474,649	-	233,474,649	233,474,649	-	233,474,649
	11,555,279,504	(221,739,567)	11,333,539,937	11,644,851,733	(199,103,925)	11,445,747,808

本期間存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、22。

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2018年6月30日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨（2017年12月31日：無）。

8. 買入返售金融資產款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
債券	884,891,001	1,204,603,000
減：減值準備	4,399	-
	884,886,602	1,204,603,000

本期買入返售金融資產款減值準備變動情況請參見附註五、22。

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，本期末餘額均為質押式回購的債券。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

9. 發放貸款及墊款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
公司貸款	540,000,000	531,000,000
票據貼現	1,273,468,227	734,464,372
保理業務	-	20,000,000
	1,813,468,227	1,285,464,372
減：發放貸款及墊款壞賬準備	47,097,604	34,149,119
	<u>1,766,370,623</u>	<u>1,251,315,253</u>

本期發放貸款及墊款壞賬準備變動情況請參見附註五、22。

於2018年6月30日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。本集團於2018年6月30日和2017年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

10. 持有待售資產

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
持有待售資產	<u>117,019,986</u>	<u>73,454,334</u>

於2018年5月18日，本公司之控股子公司馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司（以下簡稱「馬鋼合肥鋼鐵」）將其未納入合肥市土地儲備中心收儲資產和工業遺產保留範圍內的資產在安徽省產權交易中心公開掛牌轉讓。於2018年6月15日上述資產由江西百盛達金屬有限公司和安徽鑫廣德再生資源有限公司摘牌。於2018年6月30日，上述固定資產的賬面淨值為人民幣117,019,986元，與第三方評估機構評估價值減處置費用後的價值一致。本公司預計上述資產的轉讓交易將在2018年下半年完成。因此，本公司認為上述固定資產符合持有待售資產的定義。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 持有至到期投資

	2017年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
流動資產：			
國債	305,228,376	-	305,228,376
非流動資產：			
國債	100,854,230	-	100,854,230
	<u>406,082,606</u>	<u>-</u>	<u>406,082,606</u>

重要的持有至到期投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
流動部分：					
17附息國債03	100,000,000	2.78%	3.11%	2017年4月28日	2018年2月9日
17附息國債03	100,000,000	2.78%	3.53%	2017年6月21日	2018年2月13日
15安徽債01	50,000,000	2.90%	3.79%	2017年8月9日	2018年6月6日
15江蘇債09	50,000,000	2.89%	3.84%	2017年8月8日	2018年11月6日
非流動資產：					
12附息國債10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017年10月18日	2019年6月7日
12附息國債06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

12. 債權投資

	2018年6月30日 (未經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
流動資產：			
國債和地方債	100,678,832	-	100,678,832
同業存單	1,390,010,078	(262,421)	1,389,747,657
	<u>1,490,688,910</u>	<u>(262,421)</u>	<u>1,490,426,489</u>
非流動資產：			
國債和地方債	51,148,671	-	51,148,671
	<u>1,541,837,581</u>	<u>(262,421)</u>	<u>1,541,575,160</u>

重要的國債投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
流動部分：					
15江蘇債09	50,000,000	2.89%	3.11%	2017年8月8日	2018年11月6日
12付息國債10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017年10月18日	2019年6月7日
非流動部分：					
12付息國債06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

債權投資按照12個月預期信用損失計提的壞賬準備變動如下：

	會計政策						
	期初餘額	變更調整	本期計提	本期轉回	本期轉銷	本期核銷	期末餘額
12個月預期信用損失	-	(187,201)	(75,220)	-	-	-	(262,421)

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

13. 其他流動資產

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
預繳企業所得稅	280,838,458	295,578,934
待抵扣增值稅進項稅	600,840,471	620,091,558
其他	-	366,839
	<u>881,678,929</u>	<u>916,037,331</u>

14. 可供出售金融資產

	2017年12月31日 (經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	984,446,000	-	984,446,000
可供出售權益工具按成本計量	126,722,160	-	126,722,160
	<u>1,111,168,160</u>	<u>-</u>	<u>1,111,168,160</u>

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2017年 12月31日 經審計
可供出售債務工具	
債務工具攤餘成本	991,581,802
公允價值	984,446,000
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	(7,135,802)
已計提減值	<u>-</u>

註： 本集團持有的可供出售債務工具主要是財務公司購買的同業存單。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

14. 可供出售金融資產 (續)

以成本計量的可供出售金融資產：

2017年12月31日 (經審計)

	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 (「河南龍宇」)	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中國第十七冶金建設有限公司 (「十七冶」)	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	1,540,000
上海羅亞礦石碼頭有限公司 (「上海羅亞」)	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼電子商務有限公司 (「北京中聯鋼」)	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰幹熄焦工程技術有限公司 (「鞍山華泰」)	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	30,000
一重集團馬鞍山重工有限公司 (「一重馬鞍山」)	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 (「國汽研究院」)	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,570,000</u>

15. 長期股權投資

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期變動							期末 賬面價值	期末 減值準備
		本期增加	本期減少	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										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限公司 (「馬鋼比歐西」)	334,457,696	-	-	43,632,202	-	-	(120,000,000)	-	258,089,898	-
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」)	546,153	-	-	(535)	-	-	-	-	545,618	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司 (「河南金馬能源」)	441,184,749	-	-	97,728,664	-	573,382	(40,320,000)	-	499,166,795	-
盛隆化工有限公司 (「盛隆化工」)	469,646,241	-	-	130,406,068	-	635,492	(32,000,000)	-	568,687,801	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	22,759,705	-	-	(1,093,073)	-	-	-	-	21,666,632	-
欣創節能	48,584,024	-	-	4,972,583	-	198,584	(1,428,658)	-	52,326,533	-
安徽臨漢化工	80,254,391	-	-	13,722,355	-	80,614	-	-	94,057,360	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司 (「馬鋼奧瑟亞化工」)	127,792,243	-	-	8,479,637	-	593,876	-	-	136,865,756	-
馬鋼(上海)商業保理有限公司 (「馬鋼商業保理」) (註1)	-	75,000,000	-	315,304	-	-	-	-	75,315,304	-
馬鋼(上海)融資租賃有限公司 (「馬鋼融資租賃」) (註2)	-	75,000,000	-	657,669	-	-	-	-	75,657,669	-
	<u>1,525,225,202</u>	<u>150,000,000</u>	<u>-</u>	<u>298,820,874</u>	<u>-</u>	<u>2,081,948</u>	<u>(193,748,658)</u>	<u>-</u>	<u>1,782,379,366</u>	<u>-</u>

* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資除河南金馬能源和欣創節能外，均為非上市投資。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

15. 長期股權投資 (續)

註1：於2018年4月17日，本公司與馬鋼集團投資有限公司、馬鋼國際經濟貿易有限公司、馬鋼集團礦業有限公司及安徽馬鋼工程技術集團有限公司共同出資成立馬鋼商業保理，註冊資本人民幣300,000,000元。根據馬鋼商業保理《公司章程》規定本公司以人民幣現金出資，出資額為人民幣75,000,000元，出資比例及持股比例為25%。於2018年5月2日，本公司出資現金人民幣75,000,000元。

根據馬鋼商業保理的《公司章程》，本公司在該公司享有五分之一的董事會席位，對其財務和經營政策有參與決策的權利，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，本公司對該公司能夠實施重大影響，並作為聯營公司對其長期股權投資採用權益法核算。

註2：於2018年4月10日，本集團之子公司馬鋼香港與馬鋼集團投資有限公司、馬鞍山江東金融控股有限公司及安徽信成投資有限公司共同出資成立馬鋼融資租賃，註冊資本人民幣300,000,000元。根據馬鋼融資租賃《公司章程》規定馬鋼香港以人民幣現金出資，馬鋼香港的出資額為人民幣75,000,000元，出資比例及持股比例為25%。

根據馬鋼融資租賃的《公司章程》，馬鋼香港在該公司享有五分之一的董事會席位，對其財務和經營政策有參與決策的權利，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，馬鋼香港對該公司能夠實施重大影響，並作為聯營公司對其長期股權投資採用權益法核算。

2017年12月31日 (經審計)

	本年變動									
	年初餘額	本年增加	本年減少	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	年末 賬面價值	年末 減值準備
合營企業										
馬鋼比歐西	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	-	334,457,696	-
馬鋼考克利爾	541,433	-	-	4,720	-	-	-	-	546,153	-
埃斯科特鋼	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
河南金馬能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	-	441,184,749	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	-	469,646,241	-
上海鋼鐵電子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	-	22,759,705	-
欣創節能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	-	48,584,024	-
安徽臨漢化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	-	80,254,391	-
馬鋼奧瑟亞化工	118,438,408	-	-	8,154,347	-	1,199,488	-	-	127,792,243	-
	<u>1,239,776,313</u>	<u>78,431,997</u>	<u>(149,703,691)</u>	<u>490,410,552</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>	<u>(137,500,391)</u>	<u>-</u>	<u>1,525,225,202</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

16. 其他權益工具投資

2018年6月30日 (未經審計)

	成本	累計計入其他 綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本期股利收入	
				本期終止 確認的 權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇	10,000,000	24,238,826	34,238,826	-	-
十七冶	8,554,800	40,497,871	49,052,671	-	-
上海羅涇	88,767,360	(44,406,212)	44,361,148	-	-
北京中聯鋼	1,000,000	(123,901)	876,099	-	-
鞍山華泰	400,000	(4,784)	395,216	-	-
一重馬鞍山(註)	16,030,500	(4,615,482)	11,415,018	-	-
國汽研究院	3,000,000	(218,232)	2,781,768	-	-
	<u>127,752,660</u>	<u>15,368,086</u>	<u>143,120,746</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

註： 於2018年1月本集團對一重馬鞍山增加投資人民幣1,030,500元。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2018年6月30日（未經審計）

房屋及建築物

原價

期初餘額

65,075,379

購置

—

期末餘額

65,075,379

累計折舊

期初餘額

7,566,695

計提

874,650

期末餘額

8,441,345

減值準備

期初及期末餘額

—

賬面價值

期末

56,634,034

期初

57,508,684

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

17. 投資性房地產 (續)

採用成本模式進行後續計量：(續)

2017年12月31日 (經審計)

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
年末餘額	<u>65,075,379</u>
累計折舊	
年初餘額	6,241,381
計提	<u>1,325,314</u>
年末餘額	<u>7,566,695</u>
減值準備	
年初及年末餘額	—
賬面價值	
年末	<u><u>57,508,684</u></u>
年初	<u><u>58,833,998</u></u>

* 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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

18. 固定資產

2018年6月30日 (未經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地 (註)	合計
原價						
期初餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
購置	4,943,010	43,013,894	2,320,906	2,478,180	-	52,755,990
在建工程轉入 (附註五·19)	1,200,280	378,085,530	1,375,906	-	-	380,661,716
劃分為持有待售 (附註五·10)	-	(1,117,628,405)	-	-	-	(1,117,628,405)
處置或報廢	(136,318,414)	(3,506,476)	(9,598,279)	-	-	(149,423,169)
匯率變動	(110,091)	(2,535,232)	(1,361,602)	(102,962)	(211,869)	(4,321,756)
期末餘額	<u>28,182,139,048</u>	<u>53,886,182,777</u>	<u>378,179,498</u>	<u>270,239,090</u>	<u>10,750,087</u>	<u>82,727,490,500</u>
累計折舊						
期初餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
計提	351,809,906	1,543,282,155	9,698,876	3,031,961	-	1,907,822,898
劃分為持有待售 (附註五·10)	-	(775,206,717)	-	-	-	(775,206,717)
處置或報廢	(52,280,364)	(2,688,964)	(8,159,660)	-	-	(63,128,988)
匯率變動	(52,916)	(478,122)	(407,607)	(78,241)	-	(1,016,886)
期末餘額	<u>13,542,056,716</u>	<u>36,811,775,533</u>	<u>302,292,941</u>	<u>254,378,613</u>	<u>-</u>	<u>50,910,503,803</u>
減值準備						
期初餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
劃分為持有待售 (附註五·10)	-	(225,401,702)	-	-	-	(225,401,702)
期末餘額	<u>104,408,146</u>	<u>262,483,450</u>	<u>619,468</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>367,511,064</u>
賬面價值						
期末	<u>14,535,674,186</u>	<u>16,811,923,794</u>	<u>75,267,089</u>	<u>15,860,477</u>	<u>10,750,087</u>	<u>31,449,475,633</u>
期初	<u>14,965,436,027</u>	<u>18,054,001,133</u>	<u>83,661,767</u>	<u>16,438,979</u>	<u>10,961,956</u>	<u>33,130,499,862</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

18. 固定資產 (續)

2017年12月31日 (經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地 (註)	合計
原值						
年初餘額	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
購置	6,054,144	85,124,002	7,273,995	1,716,586	-	100,168,727
非同一控制下企業合併	-	112,713	177,003	7,849	-	297,565
在建工程轉入	566,145,962	1,691,818,944	18,616,780	149,156	-	2,276,730,842
重分類	(104,782,703)	96,823,103	7,959,600	-	-	-
劃分為持有待售	(40,142,003)	(222,179,917)	-	-	-	(262,321,920)
處置或報廢	(438,301,782)	(1,295,397,943)	(35,643,585)	(363,583)	-	(1,769,706,893)
工程暫估調整	-	(363,572,672)	-	-	-	(363,572,672)
處置子公司	-	(5,705,913)	(805,624)	(365,472)	-	(6,877,009)
匯率變動	1,582,382	8,901,013	262,105	318,531	696,160	11,760,191
年末餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
累計折舊						
年初餘額	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
計提	790,935,731	2,741,886,074	20,062,209	7,007,485	-	3,559,891,499
重分類	(9,890,291)	4,818,647	5,071,644	-	-	-
劃分為持有待售	(20,576,618)	(168,290,968)	-	-	-	(188,867,586)
處置或報廢	(390,655,903)	(1,120,558,093)	(32,635,145)	(8,090)	-	(1,543,857,231)
處置子公司	-	(3,675,424)	(750,450)	(338,975)	-	(4,764,849)
匯率變動	96,820	1,470,370	195,319	111,040	-	1,873,549
年末餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
減值準備						
年初餘額	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
計提	101,594,293	487,885,152	619,468	-	-	590,098,913
處置或報廢	(3,700,321)	(32,093,290)	-	-	-	(35,793,611)
年末餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
賬面價值						
年末	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862
年初	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

18. 固定資產 (續)

註： 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。

於2018年06月30日，本集團於中國境內有35處房屋及建築物原值人民幣1,343,778,609元（2017年12月31日：人民幣1,343,778,609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。

19. 在建工程

	2018年6月30日 (未經審計)			2017年12月31日 (經審計)		
	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	1,106,515,494	-	1,106,515,494	575,866,740	-	575,866,740
節能環保項目	463,840,964	-	463,840,964	345,489,968	-	345,489,968
技改項目	422,918,881	-	422,918,881	565,711,125	-	565,711,125
其他工程	378,893,413	-	378,893,413	318,887,776	-	318,887,776
合計	<u>2,372,168,752</u>	<u>-</u>	<u>2,372,168,752</u>	<u>1,805,955,609</u>	<u>-</u>	<u>1,805,955,609</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

19. 在建工程 (續)

重要在建工程當期變動如下：

2018年6月30日 (未經審計)

項目名稱	預算 人民幣千元	期初餘額 人民幣元	本期增加 人民幣元	本期轉入 固定資產 人民幣元 (附註五·18)	本期轉入 無形資產 人民幣元 (附註五·20)	其他減少 人民幣元	期末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
品種質量類項目	6,633,515	575,866,740	708,148,095	(177,499,338)	-	-	1,106,515,497	自籌/貸款	46
節能環保項目	1,354,275	345,489,968	256,692,082	(138,341,085)	-	-	463,840,965	自籌/貸款	65
技改項目	1,262,598	565,711,125	52,851,358	(64,513,601)	(131,130,000)	-	422,918,882	自籌/貸款	33
其他工程	不適用	318,887,776	75,141,524	(307,692)	(14,828,200)	-	378,893,408	自籌/貸款	不適用
		1,805,955,609	1,092,833,059	(380,661,716)	(145,958,200)	-	2,372,168,752		
減：減值準備		-	-	-	-	-	-		
		<u>1,805,955,609</u>	<u>1,092,833,059</u>	<u>(380,661,716)</u>	<u>(145,958,200)</u>	<u>-</u>	<u>2,372,168,752</u>		

2017年12月31日 (經審計)

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	非同一控制 下企業合併 人民幣元	本年轉入 固定資產 人民幣元	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
品種質量類項目	11,023,853	387,560,165	702,524,220	57,634,890	(571,852,535)	575,866,740	自籌/貸款	51
節能環保項目	2,842,715	448,789,128	347,431,616	-	(450,730,776)	345,489,968	自籌/貸款	69
技改項目	1,626,014	856,066,507	249,998,243	-	(540,353,625)	565,711,125	自籌/貸款	79
其他工程	不適用	565,775,598	466,906,084	-	(713,793,906)	318,887,776	自籌/貸款	不適用
		2,258,191,398	1,766,860,163	57,634,890	(2,276,730,842)	1,805,955,609		
減：減值準備		-	-	-	-	-		
		<u>2,258,191,398</u>	<u>1,766,860,163</u>	<u>57,634,890</u>	<u>(2,276,730,842)</u>	<u>1,805,955,609</u>		

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

19. 在建工程 (續)

重要資本化利息當期變動如下：

2018年6月30日 (未經審計)

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	46	11,446,953	-	-
節能環保項目	65	4,816,770	-	-
設備更新及其它技改項目	33	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	3,005,256	-	-
		<u>26,866,719</u>	<u>-</u>	

2017年12月31日 (經審計)

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	51	11,446,953	1,775,312	4.75
節能環保項目	69	4,816,770	-	-
設備更新及其它技改項目	79	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	3,005,256	-	-
		<u>26,866,719</u>	<u>1,775,312</u>	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

20. 無形資產

2018年6月30日 (未經審計)

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權	合計
原價					
期初餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
購置	-	689,200	16,158,226	-	16,847,426
在建工程轉入 (附註五、19)	14,828,200	131,130,000	-	-	145,958,200
處置	-	(8,717,562)	-	-	(8,717,562)
匯率變動	-	-	(6,361,513)	(17,020)	(6,378,533)
期末餘額	151,807,610	2,521,180,758	150,964,085	863,569	2,824,816,022
累計攤銷					
期初餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
計提	2,956,721	28,087,950	98,986,634	-	130,031,305
處置	-	(1,628,041)	-	-	(1,628,041)
匯率變動	-	-	(4,838,424)	(11,872)	(4,850,296)
期末餘額	39,088,787	726,481,374	150,882,745	602,380	917,055,286
減值準備					
期初及期末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
期末	112,718,823	1,794,699,384	81,340	261,189	1,907,760,736
期初	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

20. 無形資產 (續)

2017年12月31日 (經審計)

	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	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
購置	-	109,290,469	-	141,222	109,431,691
匯率變動	-	-	1,262,525	46,956	1,309,481
年末餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
累計攤銷					
年初餘額	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
計提	5,913,441	35,792,363	6,084,938	281,562	48,072,304
匯率變動	-	-	812,494	21,128	833,622
年末餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173
年初	106,760,785	1,624,559,549	90,067,744	380,849	1,821,768,927

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	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	467,797,456	116,949,364	445,798,480	111,449,620
銷售獎勵款	547,684,628	136,921,157	411,343,608	102,835,902
職工薪酬	231,117,672	57,779,418	195,634,400	48,908,600
政府補助	585,770,380	146,442,595	589,766,912	147,441,728
可抵扣虧損	-	-	157,786,860	39,446,715
其他	184,756,096	46,189,024	156,086,216	39,021,554
	2,017,126,232	504,281,558	1,956,416,476	489,104,119

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	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	101,397,216	25,349,304	107,366,660	26,841,665
基金和理財產品公允價值變動	2,513,232	628,308	3,111,908	777,977
衍生金融工具公允價值變動	2,723,248	680,812	23,203,200	5,800,800
其他權益工具投資公允價值變動	15,368,086	3,842,022	-	-
其他	99,560	24,890	17,160,248	4,290,062
	122,101,342	30,525,336	150,842,016	37,710,504

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 遞延所得稅資產／負債 (續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	<u>5,176,032</u>	<u>499,105,526</u>	<u>10,868,839</u>	<u>478,235,280</u>
遞延所得稅負債	<u>5,176,032</u>	<u>25,349,304</u>	<u>10,868,839</u>	<u>26,841,665</u>

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：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
可抵扣暫時性差異	<u>1,131,748,860</u>	<u>1,373,832,413</u>
可抵扣虧損	<u>3,540,002,735</u>	<u>6,712,659,253</u>
	<u>4,671,751,595</u>	<u>8,086,491,666</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 遞延所得稅資產／負債 (續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
2018年到期	-	483,216,836
2019年到期	89,222,479	781,213,612
2020年到期	2,466,653,416	4,555,266,671
2021年到期	610,751,778	614,738,784
2022年到期	255,890,463	278,223,350
2023年及以後年度到期 (註)	117,484,599	-
合計	<u>3,540,002,735</u>	<u>6,712,659,253</u>

註： 本公司之海外子公司產生的可抵扣虧損為人民幣107,024,833元，無到期日。

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帳的金額存在差異，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。

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、在建工程等的減值準備，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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

22. 資產減值準備

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	會計政策 變更調整	本期計提	本期減少			期末餘額
				轉回	核銷/轉銷	其他變動	
壞賬準備	675,514,489	28,290,111	25,062,891	(2,310,968)	-	(169,649,534)	556,906,989
其中：應收賬款	47,673,210	9,861,282	14,806,822	(487,578)	-	(24,809)	71,828,927
其他應收款	593,692,160	15,693,097	43,316	(1,823,390)	-	(169,624,725)	437,980,458
發放貸款及墊款	34,149,119	2,735,732	10,212,753	-	-	-	47,097,604
買入返售金融資產	-	6,523	-	(2,124)	-	-	4,399
債權投資	-	187,201	75,220	-	-	-	262,421
存貨跌價準備 (註1)	199,103,925	-	57,950,358	-	(34,690,874)	(623,842)	221,739,567
其中：原材料	25,064,421	-	7,399,706	-	(7,153,347)	(106,815)	25,203,965
在產品	35,139,247	-	15,504,844	-	(14,344,889)	(338,471)	35,960,731
產成品	57,103,281	-	35,045,808	-	(13,192,638)	(154,786)	78,801,665
備品備件	81,796,976	-	-	-	-	(23,770)	81,773,206
固定資產減值準備	592,912,766	-	-	-	(225,401,702)	-	367,511,064
其中：房屋及建築物	104,408,146	-	-	-	-	-	104,408,146
機器設備	487,885,152	-	-	-	(225,401,702)	-	262,483,450
運輸工具及設備	619,468	-	-	-	-	-	619,468
	<u>1,467,531,180</u>	<u>28,483,835</u>	<u>83,088,469</u>	<u>(2,313,092)</u>	<u>(260,092,576)</u>	<u>(170,273,376)</u>	<u>1,146,424,440</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

22. 資產減值準備 (續)

2017年12月31日 (經審計)

	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	662,500,880	31,636,265	(17,008,821)	(1,720,676)	106,841	675,514,489
其中：應收賬款	20,729,808	30,468,944	(3,632,383)	-	106,841	47,673,210
其他應收款	594,245,515	1,167,321	-	(1,720,676)	-	593,692,160
發放貸款及墊款	47,525,557	-	(13,376,438)	-	-	34,149,119
存貨跌價準備 (註1)	292,506,001	154,044,086	(12,395,449)	(237,097,173)	2,046,460	199,103,925
其中：原材料	83,746,075	90,248,757	-	(149,188,032)	257,621	25,064,421
在產品	17,659,670	28,815,862	-	(11,697,458)	361,173	35,139,247
產成品	64,188,089	23,880,267	(131,387)	(31,420,615)	586,927	57,103,281
備品備件	126,912,167	11,099,200	(12,264,062)	(44,791,068)	840,739	81,796,976
固定資產減值準備	38,607,464	590,098,913	-	(35,793,611)	-	592,912,766
其中：房屋及建築物	6,514,174	101,594,293	-	(3,700,321)	-	104,408,146
機器設備	32,093,290	487,885,152	-	(32,093,290)	-	487,885,152
運輸工具及設備	-	619,468	-	-	-	619,468
	<u>993,614,345</u>	<u>775,779,264</u>	<u>(29,404,270)</u>	<u>(274,611,460)</u>	<u>2,153,301</u>	<u>1,467,531,180</u>

註1：通常情況下，本集團於每半年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。

23. 拆入資金

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
境內銀行拆入	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

24. 吸收存款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
活期存款	1,733,469,412	2,365,945,211
通知存款	30,500,000	186,300,000
定期存款	337,090,699	395,394,399
	<u>2,101,060,111</u>	<u>2,947,639,610</u>

財務公司於2018年6月30日和2017年12月31日的吸收存款餘額中，關聯方款項的明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

25. 賣出回購金融資產款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
債券	795,000,000	99,000,000
票據	218,146,250	209,100,956
	<u>1,013,146,250</u>	<u>308,100,956</u>

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。

26. 短期借款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
質押借款(註1)	700,000,000	-
信用借款	3,978,213,750	4,062,713,077
進口押匯和遠期信用證(註2)	2,165,266,287	567,590,617
	<u>6,843,480,037</u>	<u>4,630,303,694</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

26. 短期借款 (續)

註1： 本集團於2018年6月30日以賬面價值為人民幣774,389,336元(2017年12月31日：無)的銀行承兌匯票用於質押取得銀行借款人民幣700,000,000元(2017年12月31日：無)。

註2： 本集團於2018年6月30日尚未結清的信用證共計人民幣2,165,266,287元(2017年12月31日：人民幣567,590,617元)。

於2018年6月30日，上述短期借款的年利率為1.00%-6.00%(2017年12月31日：0.67%-6.00%)。

27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年 12月31日 經審計
衍生金融負債—遠期外匯合約	<u>10,498,810</u>

於2017年12月31日，本公司持有的遠期外匯合約公允價值根據2017年度最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

28. 應付票據及應付帳款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應付票據		
銀行承兌匯票	2,296,258,193	4,724,648,470
商業承兌匯票	29,500,000	85,200,000
應付帳款	<u>6,364,696,847</u>	<u>6,968,534,360</u>
	<u>8,690,455,040</u>	<u>11,778,382,830</u>

於2018年6月30日及2017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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

28. 應付票據及應付帳款 (續)

按照發票日期確認的應付帳款賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
1年以內	6,125,863,149	6,681,492,997
1至2年	105,115,317	167,589,414
2至3年	32,416,960	32,970,687
3年以上	101,301,421	86,481,262
	6,364,696,847	6,968,534,360

應付帳款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2018年6月30日和2017年12月31日的應付票據及應付帳款餘額中，應付關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2018年6月30日，賬齡超過1年的重要應付帳款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	178,012,081	註
公司2	19,000,000	註
公司3	16,614,066	註
公司4	11,541,401	註
公司5	5,241,160	註
	230,408,708	

註： 本集團賬齡超過1年的應付帳款主要是結算期超過1年的結算中工程款。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

29. 預收款項

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
預收貨款	<u>3,949,852,811</u>	<u>3,842,903,332</u>

於2018年6月30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	20,908,895	註
公司2	6,340,000	註
公司3	6,250,000	註
公司4	5,560,000	註
公司5	5,240,000	註
	<u>44,298,895</u>	

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

30. 應付職工薪酬

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	565,738,070	2,100,635,275	2,013,924,460	652,448,885
離職後福利(設定提存計劃)	7,132,446	370,850,654	272,133,236	105,849,864
一年內到期的離職後補充福利 (註1、附註五·39)	1,161,421	789,958	1,161,421	789,958
一次性辭退補償(註2)	-	23,263,712	23,263,712	-
一年內到期的內退福利費(附註五·39)	80,790,568	30,003,872	42,806,493	67,987,947
	<u>654,822,505</u>	<u>2,525,543,471</u>	<u>2,353,289,322</u>	<u>827,076,654</u>

2017年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	516,403,174	3,467,001,129	3,417,666,233	565,738,070
離職後福利(設定提存計劃)	471,321	673,267,980	666,606,855	7,132,446
一年內到期的離職後補充福利(註1)	1,127,023	1,161,421	1,127,023	1,161,421
一次性辭退補償(註2)	-	107,286,887	107,286,887	-
一年內到期的內退福利費	32,443,165	80,790,568	32,443,165	80,790,568
	<u>550,444,683</u>	<u>4,329,507,985</u>	<u>4,225,130,163</u>	<u>654,822,505</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2：一次性辭退補償為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金。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

30. 應付職工薪酬 (續)

短期薪酬如下：

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	506,914,156	1,622,619,708	1,666,198,091	463,335,773
職工福利費	33,507,007	135,340,490	76,592,327	92,255,170
社會保險費	10,262	140,162,582	98,035,914	42,136,930
其中：醫療保險費	5,279	117,120,068	82,084,813	35,040,534
工傷保險費	4,983	18,077,104	12,131,132	5,950,955
生育保險費	-	4,965,410	3,819,969	1,145,441
住房公積金	19,797,170	150,984,778	148,406,611	22,375,337
工會經費和職工教育經費	5,509,475	51,527,717	24,691,517	32,345,675
	<u>565,738,070</u>	<u>2,100,635,275</u>	<u>2,013,924,460</u>	<u>652,448,885</u>

2017年12月31日 (經審計)

	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	469,991,142	2,784,341,875	2,747,418,861	506,914,156
職工福利費	19,192,058	147,716,422	133,401,473	33,507,007
社會保險費	-	192,845,639	192,835,377	10,262
其中：醫療保險費	-	161,571,149	161,565,870	5,279
工傷保險費	-	25,622,179	25,617,196	4,983
生育保險費	-	5,652,311	5,652,311	-
住房公積金	20,309,142	263,549,318	264,061,290	19,797,170
工會經費和職工教育經費	6,910,832	78,547,875	79,949,232	5,509,475
	<u>516,403,174</u>	<u>3,467,001,129</u>	<u>3,417,666,233</u>	<u>565,738,070</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2018年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險費	6,144	278,332,670	217,830,902	60,507,912
失業保險費	604	10,476,437	1,612,125	8,864,916
企業年金繳費	7,125,698	82,041,547	52,690,209	36,477,036
	<u>7,132,446</u>	<u>370,850,654</u>	<u>272,133,236</u>	<u>105,849,864</u>

2017年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	-	499,715,846	499,709,702	6,144
失業保險費	-	10,175,588	10,174,984	604
企業年金繳費	471,321	163,376,546	156,722,169	7,125,698
	<u>471,321</u>	<u>673,267,980</u>	<u>666,606,855</u>	<u>7,132,446</u>

於2018年6月30日和2017年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬工效掛鉤的餘額。

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%。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

31. 應交稅費

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
增值稅	267,754,114	863,764,937
企業所得稅	112,751,725	282,828,579
城市維護建設稅	24,894,156	54,922,631
環境保護稅	15,264,550	-
其他稅費	165,707,282	141,320,450
	586,371,827	1,342,836,597

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。

32. 其他應付款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應付利息		
短期借款利息	39,472,577	24,498,349
分期付息到期還本的長期借款利息	7,741,947	8,789,429
中期票據利息	185,709,041	87,820,274
應付股利	1,715,025,129	9,050,620
工程及維修檢驗費	440,634,214	294,339,562
銷售獎勵款	265,660,644	323,548,997
應付未付的服務費	42,831,767	36,033,091
應付社保費及住房公積金	40,056,209	36,507,942
信用證利息	37,169,703	7,158,738
應付福費廷業務款項	1,274,284,676	503,388,810
三項基金	502,822,019	459,310,193
其他	509,517,680	563,881,861
	5,060,925,606	2,354,327,866

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

32. 其他應付款 (續)

於2018年6月30日，本集團不存在逾期未付利息，也不存在超過一年未支付的應付股利。

於2018年6月30日，除應付利息和應付股利外，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	152,568,484	註
公司2	2,709,539	註
公司3	2,000,000	註
公司4	1,371,600	註
公司5	1,000,000	註
	<u>159,649,623</u>	

註： 本集團賬齡超過一年的其他應付款主要為代墊職工安置款和工程、材料採購合同履行約保證金，由於按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

33. 一年內到期的非流動負債

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
一年內到期的長期借款(附註五、36)	3,675,917,725	933,091,711
一年內到期的公司債券(附註五、37)	3,999,666,667	3,995,666,667
一年內到期的長期應付款(附註五、38)	210,000,000	-
	<u>7,885,584,392</u>	<u>4,928,758,378</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

34. 預計負債

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	會計政策 變更調整	本期增加	本期減少	期末餘額
未決訴訟或仲裁	14,663,809	-	1,607,978	3,965,747	12,306,040
待執行虧損合同(註)	20,963,088	-	-	405,167	20,557,921
貸款承諾	-	203,555	-	166,625	36,930
其他	2,910,472	-	34,757	17,800	2,927,429
	38,537,369	203,555	1,642,735	4,555,339	35,828,320

2017年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	10,867,075	7,780,695	3,983,961	14,663,809
待執行虧損合同(註)	14,284,847	21,931,794	15,253,553	20,963,088
其他	4,428,513	937,896	2,455,937	2,910,472
	29,580,435	30,650,385	21,693,451	38,537,369

註： 2018年6月30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，本期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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

35. 其他流動負債

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
短期融資券(註)	<u>2,038,424,932</u>	<u>3,081,026,301</u>

註： 本集團其他流動負債為本公司於2017年9月19日發行的2017年第二期短期融資券的對應的人民幣1,000,000,000元本金，以及於2018年6月26日發行的2018年第一期短期融資券的對應的人民幣1,000,000,000元本金，以及計提的利息人民幣38,424,932元。

36. 長期借款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
保證借款(註)	744,547,264	1,178,983,424
信用借款	<u>2,188,939,700</u>	<u>5,796,975,210</u>
	<u>2,933,486,964</u>	<u>6,975,958,634</u>

註： 銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5(14)。

於2018年6月30日，上述借款的年利率為1.20%-4.75%（2017年12月31日：1.20%-4.75%）。

* 長期借款到期日分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
*一年以內到期或隨時要求支付(附註五、33)	3,675,917,725	933,091,711
一年到二年到期(含二年)	1,700,155,676	5,670,785,522
二年到三年到期(含三年)	1,086,831,288	1,109,173,112
三年到五年到期(含五年)	75,000,000	100,000,000
五年以上	<u>71,500,000</u>	<u>96,000,000</u>
	<u>6,609,404,689</u>	<u>7,909,050,345</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

37. 應付債券

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應付中期票據	3,999,666,667	3,995,666,667
減：一年內到期的非流動負債(附註五、33)	3,999,666,667	3,995,666,667
	-	-

於2018年6月30日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本期折溢價攤銷	本期償還	期末餘額	本期計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,998,000,000	-	2,000,000	-	2,000,000,000	50,283,288
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,997,666,667	-	2,000,000	-	1,999,666,667	47,605,479
			4,000,000,000	3,995,666,667	-	4,000,000	-	3,999,666,667	97,888,767

於2017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	本年折溢價攤銷	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	1,994,000,000	-	4,000,000	-	1,998,000,000	101,400,000
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,993,666,667	-	4,000,000	-	1,997,666,667	96,000,000
			4,000,000,000	3,987,666,667	-	8,000,000	-	3,995,666,667	197,400,000

中期票據

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%。

上述中期票據當期計提未付的利息已計入其他應付款中的應付利息。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

38. 長期應付款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應付子公司少數股東借款	210,000,000	210,000,000
減：一年內到期的非流動負債(附註五、33)	210,000,000	-
	<u>-</u>	<u>210,000,000</u>

39. 長期應付職工薪酬

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
一、 離職後福利—設定受益計劃淨負債(註1)	204,042,772	213,432,260
減：一年內到期的內退福利費	67,987,947	80,790,568
二、 應付離職後補充福利(註2)	28,498,750	29,416,315
減：一年內到期的離退休後補充福利	789,958	1,161,421
	<u>163,763,617</u>	<u>160,896,586</u>

註1： 離職後福利—設定受益計劃淨負債

2018年6月30日 (未經審計)	未確認				減：一年內		
	期初金額	本期增加	融資費用	本期減少	期末金額	到期部分	期末餘額
內退福利費	213,432,260	30,588,707	2,828,298	(42,806,493)	204,042,772	67,987,947	136,054,825

註2： 離職後補充福利

2018年6月30日 (未經審計)					減：一年內	
	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額	到期部分	期末餘額
離職後福利費	29,416,315	789,958	(1,707,523)	28,498,750	789,958	27,708,792

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

39. 長期應付職工薪酬 (續)

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
未折現金額		
一年以內	67,987,947	80,790,568
一年至兩年	44,839,993	43,752,545
兩年至三年	32,450,714	31,489,509
三年以上	87,766,122	84,114,801
	233,044,776	240,147,423
未確認融資費用	(29,002,004)	(26,715,163)
	204,042,772	213,432,260
減：一年內到期部分	67,987,947	80,790,568
	<u>136,054,825</u>	<u>132,641,692</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

39. 長期應付職工薪酬 (續)

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2018年6月30日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2018年06月30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。

40. 遞延收益

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	<u>1,462,490,533</u>	<u>52,315,377</u>	<u>146,529,152</u>	<u>1,368,276,758</u>

2017年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>1,269,496,538</u>	<u>251,905,601</u>	<u>58,911,606</u>	<u>1,462,490,533</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

40. 遞延收益 (續)

於2018年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下：

	期初餘額	本期增加	本期計入 其他收益	其他減少	期末餘額	與資產/ 收益相關
土地收儲補償款(註)	652,138,319	-	-	(116,388,109)	535,750,210	收益
國家財政撥付矽鋼						
二年技術改造專項資金	81,841,669	-	(2,200,000)	-	79,641,669	資產
熱軋1580項目補助	36,828,750	-	(990,000)	-	35,838,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	26,753,972	-	(2,156,000)	-	24,597,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	32,774,990	-	(1,100,000)	-	31,674,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫						
工程環保補助資金	12,379,700	-	(283,800)	-	12,095,900	資產
薄板項目固定資產補助	29,174,766	25,000,000	(2,691,480)	-	51,483,286	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程						
BOT項目環保補助資金	12,878,727	-	(295,240)	-	12,583,487	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	33,349,080	-	(741,840)	-	32,607,240	資產
馬鞍山軌道產業引導資金						
(馬鞍山市)	12,152,100	-	(504,000)	-	11,648,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	23,608,343	-	(545,380)	-	23,062,963	資產
4#高爐工程項目補助資金	184,486,667	-	(4,312,000)	-	180,174,667	資產
其他	324,123,450	27,315,377	(14,321,303)	-	337,117,524	資產
合計	<u>1,462,490,533</u>	<u>52,315,377</u>	<u>(30,141,043)</u>	<u>(116,388,109)</u>	<u>1,368,276,758</u>	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

40. 遞延收益 (續)

於2017年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年增加	本年計入 其他收益	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
國家財政撥付矽鋼 二年技術改造專項資金	86,241,669	-	(4,400,000)	81,841,669	資產
熱軋1580項目補助	38,808,750	-	(1,980,000)	36,828,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	31,065,972	-	(4,312,000)	26,753,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	34,974,990	-	(2,200,000)	32,774,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫 工程環保補助資金	12,900,000	-	(520,300)	12,379,700	資產
薄板項目固定資產補助	31,448,673	-	(2,273,907)	29,174,766	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程 BOT項目環保補助資金	13,420,000	-	(541,273)	12,878,727	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	33,720,000	-	(370,920)	33,349,080	資產
馬鞍山軌道產業引導資金 (馬鞍山市)	13,160,100	-	(1,008,000)	12,152,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	24,699,103	-	(1,090,760)	23,608,343	資產
4#高爐工程項目補助資金	-	196,000,000	(11,513,333)	184,486,667	資產
其他	296,918,962	55,905,601	(28,701,113)	324,123,450	資產
合計	<u>1,269,496,538</u>	<u>251,905,601</u>	<u>(58,911,606)</u>	<u>1,462,490,533</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心收到的土地收儲補償款。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

41. 股本

2018年6月30日 (未經審計)

註冊、已發行及繳足：	期初餘額		本期增(減)變動			期末餘額	
	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

2017年12月31日 (經審計)

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

42. 資本公積

2018年6月30日（未經審計）

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	8,332,628,114	-	-	8,332,628,114
其他	19,659,078	-	-	19,659,078
	<u>8,352,287,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

2017年12月31日（經審計）

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,329,067,663	3,560,451	-	8,332,628,114
其他	19,659,078	-	-	19,659,078
	<u>8,348,726,741</u>	<u>3,560,451</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

43. 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：

	2017年 12月31日 經審計	會計政策 變更調整	增減變動	2018年 6月30日 未經審計
其他權益工具投資公允價值變動	-	27,490,314	(15,964,250)	11,526,064
可供出售金融資產公允價值變動	(4,870,184)	4,870,184	-	-
外幣財務報表折算差額	<u>(119,285,876)</u>	-	<u>(13,094,936)</u>	<u>(132,380,812)</u>
	<u>(124,156,060)</u>	<u>32,360,498</u>	<u>(29,059,186)</u>	<u>(120,854,748)</u>
		2017年 1月1日 經審計	增減變動	2017年 12月31日 經審計
可供出售金融資產公允價值變動		(803,607)	(4,066,577)	(4,870,184)
外幣財務報表折算差額		<u>(118,459,847)</u>	<u>(826,029)</u>	<u>(119,285,876)</u>
		<u>(119,263,454)</u>	<u>(4,892,606)</u>	<u>(124,156,060)</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

43. 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：

截至2018年6月30日止6個月期間 (未經審計)

	減：前年計入其他		減：前年計入其他		歸屬少數 股東權益
	稅前金額	綜合收益當年 轉入當年損益	綜合收益當年 轉入留存收益	減：所得稅	
不能重分類進損益的其他綜合收益					
其他權益工具投資公允價值變動	(21,285,666)	-	-	5,321,416	(15,964,250)
權益法下可轉損益的其他綜合收益					
外幣財務報表折算差額	(13,094,936)	-	-	-	(13,094,936)
	<u>(34,380,602)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,321,416</u>	<u>(29,059,186)</u>

截至2017年6月30日止6個月期間 (未經審計)

	減：前年計入其他		減：所得稅	歸屬於母公司	歸屬少數 股東損益
	稅前金額	綜合收益當年 轉入損益			
可供出售金融資產公允價值變動	(1,143,987)	-	285,997	(780,770)	(77,220)
外幣財務報表折算差額	9,392,026	-	-	9,821,211	(429,185)
	<u>8,248,039</u>	<u>-</u>	<u>285,997</u>	<u>9,040,441</u>	<u>(506,405)</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

44. 專項儲備

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	<u>31,929,722</u>	<u>42,743,942</u>	<u>(40,110,027)</u>	<u>34,563,637</u>

2017年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>27,969,571</u>	<u>104,685,476</u>	<u>(100,725,325)</u>	<u>31,929,722</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日頒佈的[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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

45. 盈餘公積

2018年6月30日（未經審計）

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積（註1）	3,409,656,105	348,856,984	-	3,758,513,089
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
	4,100,007,341	348,856,984	-	4,448,864,325

2017年12月31日（經審計）

	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	256,775,724	-	3,409,656,105
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
	3,843,231,617	256,775,724	-	4,100,007,341

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%。

截至2018年6月30日止6個月期間，本公司提取法定盈餘公積金人民幣348,856,984元（截至2017年6月30日止6個月期間：無）。

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及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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

46. 一般風險準備

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
一般風險準備 (註)	191,546,668	191,546,668

註： 根據財政部相關規定，本公司之子公司財務公司需要從淨利潤中提取一般風險準備作為利潤分配處理。一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

47. 未分配利潤

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
上年年末未分配利潤 / (未彌補虧損)	3,643,443,763	(190,568,622)
會計政策變更調整 (附註三、31)	(20,317,968)	-
本期期初未分配利潤 / (未彌補虧損)	3,623,125,795	(190,568,622)
歸屬於母公司股東的淨利潤	3,428,518,933	4,128,939,861
減：提取法定盈餘公積	348,856,984	256,775,724
提取一般風險儲備	-	38,151,752
對股東的分配 (註)	1,270,612,396	-
年末未分配利潤	5,432,175,348	3,643,443,763

註： 根據2018年6月28日經本公司2017年度股東大會批准的《公司2017年度利潤分配方案》，本公司向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.165元（含稅），按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣1,270,612,396元。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

48. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2018年(未經審計)		2017年(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	39,496,862,420	33,340,407,278	34,729,861,626	30,883,831,678
其他業務	566,179,023	661,943,449	457,718,014	424,788,462
	40,063,041,443	34,002,350,727	35,187,579,640	31,308,620,140

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
銷售商品	39,924,210,183	35,065,320,571
提供勞務	73,179,076	73,047,146
其他	65,652,184	49,211,923
	40,063,041,443	35,187,579,640

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

48. 營業收入及成本 (續)

報告分部	截至2018年6月30日止6個月期間 (未經審計)		
	鋼鐵產品 及其副產品	其他業務	合計
主要經營地區			
中國大陸	36,868,881,304	566,179,023	37,435,060,327
海外地區	<u>2,627,981,116</u>	<u>-</u>	<u>2,627,981,116</u>
	<u>39,496,862,420</u>	<u>566,179,023</u>	<u>40,063,041,443</u>
主要產品類型			
鋼材銷售	36,551,400,095	-	36,551,400,095
鋼坯生鐵銷售	1,028,012,810	-	1,028,012,810
焦化副產品銷售	210,461,744	-	210,461,744
其他	<u>1,706,987,771</u>	<u>566,179,023</u>	<u>2,273,166,794</u>
	<u>39,496,862,420</u>	<u>566,179,023</u>	<u>40,063,041,443</u>
收入確認時間			
在某一時點轉移的商品	39,496,862,420	427,347,763	39,924,210,183
在某一時段內提供的服務	<u>-</u>	<u>138,831,260</u>	<u>138,831,260</u>
	<u>39,496,862,420</u>	<u>566,179,023</u>	<u>40,063,041,443</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 税金及附加

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
城市維護建設稅	100,318,895	79,933,019
教育費附加	76,195,659	60,692,904
土地使用稅	103,261,094	94,928,023
車船使用稅	121,593	178,588
房產稅	52,205,172	54,546,306
印花稅	22,638,893	19,840,324
環境保護稅	32,570,175	-
其他	12,506,815	12,481,355
	399,818,296	322,600,519

50. 銷售費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
職工薪酬	41,301,151	33,458,015
運雜費	376,320,917	342,297,910
財產保險費	7,646,864	7,827,608
其他	39,826,394	28,572,604
	465,095,326	412,156,137

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

51. 管理費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
職工薪酬	282,562,849	247,212,300
員工辭退福利	53,852,419	46,825,916
辦公費用	124,020,523	111,970,467
租賃費	35,243,439	16,275,924
無形資產攤銷費用	22,437,478	21,305,312
固定資產折舊費用	25,356,918	77,120,668
差旅及業務招待費	14,536,892	12,763,838
修理費	12,988,620	13,692,577
審計師酬金	4,614,827	4,088,065
其他	122,972,028	102,170,493
	698,585,993	653,425,560

52. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
利息支出(註)	476,375,706	475,699,142
減：利息收入	17,490,196	17,007,814
減：利息資本化金額	-	-
匯兌損失	93,720,882	53,884,246
其他	22,178,935	15,631,808
	574,785,327	528,207,382

註： 本集團的利息支出包括銀行借款及其他借款利息、中期票據利息及短期融資券利息。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 財務費用(續)

利息收入明細如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
貨幣資金	<u>17,490,196</u>	<u>17,007,814</u>

53. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
壞賬損失／(轉回)	-	(4,299,294)
存貨跌價損失	<u>57,950,358</u>	<u>111,966,551</u>
	<u>57,950,358</u>	<u>107,667,257</u>

54. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
壞賬損失	22,751,923	-
債權投資減值損失	75,220	-
預計負債－貸款承諾	(166,625)	-
買入返售金融資產減值損失	<u>(2,124)</u>	-
	<u>22,658,394</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

55. 其他收益

與日常經營活動相關的政府補助如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
與資產相關的政府補助(附註五、40)	30,141,043	24,351,242
與收益相關的政府補助：		
稅收返還	4,191,303	42,610,000
其他	9,819,763	16,602,134
	<u>44,152,109</u>	<u>83,563,376</u>

56. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	298,820,874	241,096,593
處置子公司取得的投資收益(附註六、2)	173,624,062	736,943
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	-	1,540,000
處置可供出售金融資產產生的投資收益	-	26,066,785
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	61,809,574	17,187,696
處置債權投資取得的投資收益	26,523,097	-
	<u>560,777,607</u>	<u>286,628,017</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

57. 資產處置收益/(損失)

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
非流動資產處置利得	53,182,354	808,004
其中：固定資產處置利得	33,945,622	808,004
無形資產處置利得	19,236,732	-
非流動資產處置損失	(578,928)	(43,715,116)
其中：固定資產處置損失	(578,928)	(43,715,116)
	<u>52,603,426</u>	<u>(42,907,112)</u>

58. 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		計入截至
	2018年	2017年	2018年
	未經審計	未經審計	6月30日止
			6個月期間的
			非經常性損益
			未經審計
政府補助	93,314,943	68,914,690	93,314,943
其他	3,307,319	984,426	3,307,319
	<u>96,622,262</u>	<u>69,899,116</u>	<u>96,622,262</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

59. 營業外支出

	截至6月30日止6個月期間		計入截至
	2018年 未經審計	2017年 未經審計	2018年 6月30日止 6個月期間的 非經常性損益 未經審計
公益救濟性捐贈	245,350	173,950	245,350
罰款支出	1,409,769	13,610	1,409,769
銷售交易賠償款	-	6,811,267	-
其他	1,259,915	589,178	1,259,915
	2,915,034	7,588,005	2,915,034

60. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
中國大陸：		
當期所得稅費用*	352,431,459	264,181,195
香港當期所得稅費用*	173,230	55,603
海外當期所得稅費用*	21,423,667	11,441,919
遞延所得稅費用／(收益)	(27,988,580)	62,240,454
	346,039,776	337,919,171

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

60. 所得稅費用 (續)

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	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
利潤總額	4,202,285,059	2,242,052,969
按25%適用稅率計算的稅項(註)	1,050,571,265	560,513,242
某些子公司適用不同稅率的影響	(9,203,354)	(4,830,217)
不可抵扣的稅項費用	45,610,738	44,992,901
對以前期間當期所得稅的調整	1,256,455	10,803
其他減免稅優惠	(46,971,739)	(9,357,749)
無須納稅的收入	(5,469,750)	(1,337,348)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	40,044,092	23,553,966
利用以前期間的稅務虧損	(655,092,712)	(215,352,279)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(74,705,219)	(60,274,148)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>346,039,776</u>	<u>337,919,171</u>
實際稅率	8.23%	15.07%

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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

61. 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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
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	<u>3,428,518,933</u>	<u>1,643,396,514</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>
每股收益		
基本每股收益及稀釋每股收益	<u>44.52分</u>	<u>21.34分</u>

截至2018年6月30日止6個月期間和2017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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

62. 現金流量表項目註釋

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
	未經審計	未經審計
收到其他與經營活動有關的現金：		
政府補助資金	9,819,763	16,902,134
利息收入	17,490,196	17,007,814
政府撥付職工安置款	93,681,782	68,914,690
其他	3,307,319	24,638,839
	<u>124,299,060</u>	<u>127,463,477</u>
支付其他與經營活動有關的現金：		
票據保證金的增加	84,852,593	—
辦公費	124,020,523	138,626,914
銀行手續費	22,178,935	15,631,808
安全生產費	46,396,857	26,028,589
差旅及招待費	38,504,901	28,225,593
保險費	19,639,808	17,799,684
環境整治及綠化費用	12,812,685	9,140,610
科研開發費	39,605,563	21,362,660
其他	161,756,971	149,537,069
	<u>549,768,836</u>	<u>406,352,927</u>
收到其他與投資活動有關的現金：		
政府專項撥款	52,315,377	14,908,915
鋼材期貨保證金	5,020,164	—
	<u>57,335,541</u>	<u>14,908,915</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

63. 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

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
淨利潤	3,856,245,283	1,904,133,798
加：信用減值損失	22,658,394	—
資產減值損失	57,950,358	107,667,257
固定資產折舊	1,907,822,898	1,882,522,481
無形資產攤銷	130,031,305	32,472,055
投資性房地產折舊	874,650	513,531
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的(收益)/損失	(52,603,426)	42,907,112
遞延收益攤銷	(30,141,043)	(24,351,242)
專項儲備的增加	2,633,915	10,146,526
財務費用	451,648,499	529,583,388
投資收益	(560,777,607)	(286,628,017)
公允價值變動損失/(收益)	8,960,465	(14,148,342)
遞延所得稅資產(增加)/減少	(22,654,197)	60,412,478
遞延所得稅負債(減少)/增加	(5,334,383)	1,541,979
存貨的減少	54,881,355	400,275,543
經營性應收項目的減少/(增加)	1,291,096,920	(3,877,218,037)
經營性應付項目的(減少)/增加	(2,932,898,412)	689,761,546
經營活動產生的現金流量淨額	<u>4,180,394,974</u>	<u>1,459,592,056</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

63. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 處置子公司及其他營業單位的信息

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
處置子公司及其他營業單位收到的現金 和現金等價物	-	-
減：處置子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物	<u>37,688</u>	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	<u>(37,688)</u>	<u>-</u>

(3) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
現金的期末餘額	4,918,646,810	3,446,085,741
減：現金的期初餘額	2,940,502,015	4,324,131,687
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>1,978,144,795</u>	<u>(878,045,946)</u>
	2018年 6月30日 未經審計	2017年 6月30日 未經審計
現金		
其中：庫存現金	5,126	73,655
可隨時用於支付的銀行存款	<u>4,918,641,684</u>	<u>3,446,012,086</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>4,918,646,810</u>	<u>3,446,085,741</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

64. 所有權或使用權受到限制的資產

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計	
貨幣資金(附註五、1)	1,759,377,003	1,660,989,926	註1
應收票據(附註五、4)	774,389,336	-	註2
	2,533,766,339	1,660,989,926	

註1：於2018年6月30日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金共計人民幣1,759,377,003元(2017年12月31日：人民幣1,660,989,926元)，包括以人民幣1,035,019,064元(2017年12月31日：人民幣950,166,471元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票，開立信用證和履約保函的擔保；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣724,357,939元(2017年12月31日：人民幣710,823,455元)。

註2：於2018年6月30日，本集團以人民幣774,389,336元的銀行承兌匯票(2017年12月31日：無)作為質押取得銀行借款。

65. 外幣貨幣性項目

	2018年6月30日(未經審計)			2017年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港元	6,770,367	0.8431	5,708,096	2,603,128	0.8359	2,175,955
美元	445,361,148	6.6166	2,946,776,572	198,986,821	6.5342	1,300,219,686
歐元	5,726,710	7.6515	43,817,922	9,252,617	7.8023	72,191,694
日元	5,819	0.0599	349	12,735	0.0579	737
澳元	29,701,627	4.8633	144,447,923	22,040,249	5.0928	112,246,580
加元	869,885	4.9947	4,344,815	24,470	5.2009	127,266
英鎊	571	8.6551	4,942	573	8.7792	5,030
南非蘭特	7,329,236	0.4824	3,535,623	34,445	0.5277	18,177
			3,148,636,242			1,486,985,125
應收賬款						
美元	32,156,474	6.6166	212,766,526	27,250,591	6.5342	178,060,812
歐元	13,601,616	7.6515	104,072,765	12,705,085	7.8023	99,128,885
加元	591,500	4.9947	2,954,365	375,360	5.2009	1,952,210
澳元	2,371,669	4.8633	11,534,138	4,670,512	5.0928	23,785,984
港元	-	0.8431	-	2,736,720	0.8359	2,287,624
南非蘭特	1,253,750	0.4824	604,809	62,466,250	0.5277	32,963,440
			331,932,603			338,178,955

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

65. 外幣貨幣性項目 (續)

	2018年6月30日 (未經審計)			2017年12月31日 (經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應收款						
港元	8,289,336	0.8431	6,988,739	8,449,639	0.8359	7,063,053
歐元	1,641,251	7.6515	12,558,032	1,610,104	7.8023	12,562,514
澳元	-	4.8633	-	38	5.0928	194
美元	4,151	6.6166	27,466	6,761	6.5342	44,178
			19,574,237			19,669,939
應付帳款						
澳元	33,770	4.8633	164,234	49,103	5.0928	250,072
美元	400,000	6.6166	2,646,640	393,840	6.5342	2,573,429
歐元	9,567,503	7.6515	73,205,749	14,518,502	7.8023	113,277,708
港元	1,629,894	0.8431	1,374,164	1,273,231	0.8359	1,064,294
			77,390,787			117,165,503
其他應付款						
澳元	599,995	4.8633	2,917,956	969,070	5.0928	4,935,280
港元	44,086,945	0.8431	37,169,703	8,564,108	0.8359	7,158,738
歐元	2,006,301	7.6515	15,351,212	1,693,432	7.8023	13,212,664
美元	192,589,845	6.6166	1,274,289,968	924	6.5342	6,038
			1,329,728,839			25,312,720
短期借款						
美元	363,323,240	6.6166	2,403,964,550	285,496,405	6.5342	1,865,490,610
歐元	9,500,000	7.6515	72,689,250	10,000,000	7.8023	78,023,000
			2,476,653,800			1,943,513,610
一年內到期的 長期借款						
美元	7,360,000	6.6166	48,698,176	7,360,000	6.5342	48,091,712
歐元	9,700,000	7.6515	74,219,550	-	7.6515	-
			122,917,726			48,091,712
長期借款						
美元	43,123,135	6.6166	285,328,535	31,720,000	6.5342	207,264,824
歐元	5,000,000	7.6515	38,257,500	14,700,000	7.8023	114,693,810
			323,586,035			321,958,634

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

六、 合併範圍的變動

1. 新設子公司

截至2018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
馬鞍山邁特冶金動力科技有限公司 (「邁特冶金動力」)(註1)	2018年3月	人民幣 500,000元	100%	現金	人民幣 500,000元
安徽馬鋼化工能源科技有限公司 (「馬鋼化工能源」)(註2)	2018年3月	人民幣 600,000,000元	100%	現金及非現金	人民幣 600,000,000元

註1：本公司以現金出資人民幣500,000元，設立全資子公司邁特冶金動力。

註2：本公司以現金出資人民幣260,514,040元，並以賬面淨值為人民幣122,478,300元的房屋建築物，和賬面淨值為人民幣36,568,401元的土地使用權作價對馬鋼化工能源出資。其中，根據第三方評估機構評估結果，於評估基準日2018年5月15日，房屋建築物評估值為人民幣175,608,500元，評估增值人民幣53,130,200元，另外本公司在實際出資時繳納增值稅人民幣17,560,850元；於評估基準日2018年6月26日，土地使用權的評估值為人民幣133,015,100元，增值人民幣96,446,699元，另外本公司在實際出資時繳納增值稅人民幣13,301,510元，現金和非現金資產總計價值人民幣6億元。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

六、 合併範圍的變動（續）

2. 處置子公司

			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 子公司的原因
註冊地	業務性質				
馬鋼上海工貿	上海市	貿易流通	100%	100%	註

註： 於2017年9月7日，上海市寶安區人民法院出具民事裁定書（[2017]滬0113破2-1號），受理本集團之子公司馬鋼上海工貿的破產申請，並指定北京盈科（上海）律師事務所作為破產清算管理人。於2018年2月27日，本集團收到了破產清算管理人出具的《馬鋼（上海）工貿有限公司移交接管書》（[2017]馬鋼破管字1號），該移交接管書上載明：馬鋼（上海）工貿有限公司按照管理人要求，妥善移交企業所有財產賬冊、文書檔案、印章、證照等有關材料，因此本集團自2018年2月27日起無法對馬鋼上海工貿行使控制權，不再將馬鋼上海工貿納入合併報表範圍。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
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元	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	30
馬鋼(蕪湖)鋼材加工配售有限公司(「馬鋼蕪湖」)	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	66.67	-
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港元350,000,000元	100	-
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	29
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元	100	-
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900元	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	-
馬鋼合肥加工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	67	28
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(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	-

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

子公司的情況如下：(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
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
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80,200,000元	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	美國	美國	服務業	美元500,000元	100	-
馬鋼防銹	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣10,000,000元	51	-
邁特冶金動力(註1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣500,000元	100	-
馬鋼化工能源(註1)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣600,000,000元	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元	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	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣360,000,000元	100	-
埃斯科特鋼	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	-
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2,000,000,000元	91	-

註1： 本公司新設的子公司，參見附註六·1。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

存在重大少數股東權益的子公司如下：

	2018年 6月30日或 2018年1-6月 未經審計	2017年 12月31日或 2017年1-6月 經審計／未經審計
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	<u>9%</u>	<u>9%</u>
歸屬於少數股東的損益：		
馬鋼合肥鋼鐵	15,800,671	(15,896,512)
安徽長江鋼鐵	382,789,275	245,873,784
財務公司	<u>12,182,769</u>	<u>7,608,153</u>
向少數股東支付的股利：		
馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	432,000,000	20,670,280
財務公司	<u>6,266,572</u>	<u>1,127,828</u>
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
馬鋼合肥鋼鐵	599,846,108	584,355,789
安徽長江鋼鐵	1,960,754,281	2,009,269,170
財務公司	<u>255,348,034</u>	<u>249,192,105</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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
2018年6月30日或 2018年1-6月 (未經審計)			
流動資產	1,162,224,111	5,658,550,592	10,963,711,616
非流動資產	3,217,486,434	4,292,259,339	1,569,984,079
資產合計	<u>4,379,710,545</u>	<u>9,950,809,931</u>	<u>12,533,695,695</u>
流動負債	(1,501,066,881)	(5,449,291,669)	(9,695,777,345)
非流動負債	(810,208,810)	(144,286,528)	(628,308)
負債合計	<u>(2,311,275,691)</u>	<u>(5,593,578,197)</u>	<u>(9,696,405,653)</u>
營業收入	2,724,528,391	7,113,010,984	131,312,175
淨利潤	54,485,074	850,642,833	135,364,095
綜合收益總額	<u>54,485,074</u>	<u>850,642,833</u>	<u>135,364,095</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>21,935,881</u>	<u>964,413,456</u>	<u>213,528,340</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2017年12月31日 (經審計) 或 2017年1-6月 (未經審計)			
流動資產	1,116,606,101	4,556,775,162	5,265,573,414
非流動資產	<u>3,567,650,505</u>	<u>4,340,023,298</u>	<u>7,032,740,451</u>
資產合計	<u><u>4,684,256,606</u></u>	<u><u>8,896,798,460</u></u>	<u><u>12,298,313,865</u></u>
流動負債	(1,775,526,986)	(4,286,186,339)	(9,528,658,823)
非流動負債	<u>(893,709,661)</u>	<u>(145,569,521)</u>	<u>(853,875)</u>
負債合計	<u><u>(2,669,236,647)</u></u>	<u><u>(4,431,755,860)</u></u>	<u><u>(9,529,512,698)</u></u>
營業收入	1,801,517,243	6,608,923,730	110,324,959
淨(虧損)/利潤	(54,815,557)	546,386,187	84,535,032
綜合收益總額	<u>(54,815,557)</u>	<u>546,386,187</u>	<u>85,393,022</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u><u>8,850,474</u></u>	<u><u>845,222,575</u></u>	<u><u>(617,918,883)</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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
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 535,421,000元	26.89	-	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	31.99	-	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	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	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
馬鋼商業保理(註)	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 300,000,000元	25	-	權益法
馬鋼融資租賃(註)	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 300,000,000元	-	25	權益法

註： 為本期新投資的聯合營企業，詳情參見附註五、15。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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：

	2018年6月30日 或2018年1-6月	2017年12月31日 或2017年1-6月
流動資產	342,243,332	497,193,002
非流動資產	228,682,785	254,130,647
資產合計	570,926,117	751,323,649
流動負債	54,746,322	82,408,257
非流動負債	-	-
負債合計	54,746,322	82,408,257
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	516,179,795	668,915,392
按持股比例享有的淨資產份額 調整事項	258,089,898 -	334,457,696 -
投資的賬面價值	<u>258,089,898</u>	<u>334,457,696</u>
營業收入	276,145,030	277,742,567
所得稅費用	30,232,045	29,159,911
淨利潤	87,264,404	88,428,211
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>87,264,404</u>	<u>88,428,211</u>
收到的股利	<u>120,000,000</u>	<u>75,000,000</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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	2018年6月30日 或2018年1-6月	2017年12月31日 或2017年1-6月
流動資產	2,167,695,000	1,557,276,000
非流動資產	<u>1,540,794,000</u>	<u>1,405,050,000</u>
資產合計	<u>3,708,489,000</u>	<u>2,962,326,000</u>
流動負債	1,408,670,000	894,491,000
非流動負債	<u>376,810,000</u>	<u>339,509,000</u>
負債合計	<u>1,785,480,000</u>	<u>1,234,000,000</u>
少數股東權益	<u>86,933,000</u>	<u>94,210,000</u>
歸屬於母公司的股東權益	<u>1,836,076,000</u>	<u>1,634,116,000</u>
按持股比例享有的淨資產份額	499,166,795	441,184,749
調整事項	<u>-</u>	<u>-</u>
投資的賬面價值	<u><u>499,166,795</u></u>	<u><u>441,184,749</u></u>
營業收入	3,293,855,000	2,556,554,820
所得稅費用	<u>128,974,000</u>	<u>83,102,443</u>
淨利潤	371,406,000	249,241,268
其他綜合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額	<u><u>371,406,000</u></u>	<u><u>249,241,268</u></u>
收到的股利	<u><u>40,320,000</u></u>	<u><u>36,000,000</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年6月30日 或2018年1-6月	2017年12月31日 或2017年1-6月
盛隆化工		
流動資產	2,038,940,101	1,565,609,058
非流動資產	1,468,694,031	1,500,566,720
資產合計	<u>3,507,634,132</u>	<u>3,066,175,778</u>
流動負債	1,729,929,225	1,598,531,277
非流動負債	-	-
負債合計	<u>1,729,929,225</u>	<u>1,598,531,277</u>
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	<u>1,777,704,907</u>	<u>1,467,644,501</u>
按持股比例享有的淨資產份額	568,687,801	469,646,241
調整事項	-	-
投資的賬面價值	<u>568,687,801</u>	<u>469,646,241</u>
營業收入	2,325,144,510	2,629,480,948
所得稅費用	125,291,248	88,393,691
淨利潤	407,646,350	264,233,722
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>407,646,350</u>	<u>264,233,722</u>
收到的股利	<u>32,000,000</u>	-

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
合營企業		
投資賬面價值合計	<u>545,618</u>	<u>546,153</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(535)	(4,347,403)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>(535)</u>	<u>(4,347,403)</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
聯營企業		
投資賬面價值合計	<u>455,889,254</u>	<u>279,390,363</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	27,054,475	6,577,202
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>27,054,475</u>	<u>6,577,202</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

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：

2018年6月30日 (未經審計)

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		以攤餘成本計量	以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產		合計
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	7,538,181,813	-	-	7,538,181,813
交易性金融資產	1,928,207,037	-	-	-	-	1,928,207,037
應收票據及應收賬款	-	-	7,917,108,224	-	-	7,917,108,224
其他應收款	-	-	330,496,890	-	-	330,496,890
買入返售金融資產款	-	-	884,886,602	-	-	884,886,602
發放貸款及墊款	-	-	1,766,370,623	-	-	1,766,370,623
債權投資	-	-	1,541,575,160	-	-	1,541,575,160
其他權益工具投資	-	-	-	143,120,746	-	143,120,746
	<u>1,928,207,037</u>	<u>-</u>	<u>19,978,619,312</u>	<u>143,120,746</u>	<u>-</u>	<u>22,049,947,095</u>

金融負債

	以攤餘成本 計量的金融負債		合計
短期借款	6,843,480,037	6,843,480,037	6,843,480,037
拆入資金	200,000,000	200,000,000	200,000,000
吸收存款	2,101,060,111	2,101,060,111	2,101,060,111
賣出回購金融資產款	1,013,146,250	1,013,146,250	1,013,146,250
應付票據及應付帳款	8,690,455,040	8,690,455,040	8,690,455,040
其他應付款	4,935,090,253	4,935,090,253	4,935,090,253
其他流動負債	2,038,424,932	2,038,424,932	2,038,424,932
一年內到期的非流動負債	7,885,584,392	7,885,584,392	7,885,584,392
長期借款	2,933,486,964	2,933,486,964	2,933,486,964
	<u>36,640,727,979</u>	<u>36,640,727,979</u>	<u>36,640,727,979</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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：(續)

2017年12月31日 (經審計)

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	持有至 到期投資	合計
	初始確認時	交易性				
貨幣資金	-	-	4,978,352,093	-	-	4,978,352,093
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	1,546,139,404	-	-	-	-	1,546,139,404
應收票據及應收賬款	-	-	9,341,614,275	-	-	9,341,614,275
其他應收款	-	-	247,325,199	-	-	247,325,199
買入返售金融資產款	-	-	1,204,603,000	-	-	1,204,603,000
發放貸款及墊款	-	-	1,251,315,253	-	-	1,251,315,253
持有至到期投資	-	-	-	-	406,082,606	406,082,606
可供出售金融資產	-	-	-	1,111,168,160	-	1,111,168,160
	<u>1,546,139,404</u>	<u>-</u>	<u>17,023,209,820</u>	<u>1,111,168,160</u>	<u>406,082,606</u>	<u>20,086,599,990</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	-	-	4,630,303,694	4,630,303,694
拆入資金	-	-	200,000,000	200,000,000
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	10,498,810	-	-	10,498,810
吸收存款	-	-	2,947,639,610	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	-	-	308,100,956	308,100,956
應付票據及應付帳款	-	-	11,778,382,830	11,778,382,830
其他應付款	-	-	1,811,478,016	1,811,478,016
其他流動負債	-	-	3,081,026,301	3,081,026,301
一年內到期的非流動負債	-	-	4,928,758,378	4,928,758,378
長期借款	-	-	6,975,958,634	6,975,958,634
長期應付款	-	-	210,000,000	210,000,000
	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>36,871,648,419</u>	<u>36,882,147,229</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具抵銷

本集團在截至2018年6月30日止6個月期間並無簽訂應收款項的抵銷安排(2017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2018年6月30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帳款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣222,902,072元(2017年12月31日:人民幣53,676,353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2018年06月30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帳款,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2018年6月30日,本集團以其結算的應付帳款賬面價值總計為人民幣222,902,072元(2017年12月31日:人民幣53,676,353元)。以應收票據質押取得的短期借款賬面價值總計為人民幣700,000,000元(2017年12月31日:無)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2018年6月30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帳款的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣7,491,140,954元(2017年12月31日:人民幣4,778,024,515元),整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票賬面價值為人民幣100,000,000元(2017年12月31日:無)。於2018年6月30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帳款的賬面價值。

截至2018年6月30日止6個月期間,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。背書在本期大致均衡發生。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險（續）

4. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險（包括匯率風險和利率風險）。本集團的主要金融工具，包括貨幣資金、銀行借款、其他計息借款、應收票據及應收賬款、應付票據及應付帳款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的交易對手進行交易。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帳本位幣結算的交易，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。

由於貨幣資金和交易性金融資產的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括債權投資、其他權益工具投資、應收票據及應收賬款、其他應收款、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交易對手進行交易，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5%（2017年：7%）和21%（2017年：23%）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。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30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）

信用風險（續）

預期信用損失的計量

預期信用損失是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入階段一，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入階段二，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入階段三，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備。

信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

信用風險(續)

信用風險顯著增加的判斷標準(續)

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

定量標準

- 主要為在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例

定性標準

- 主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等

上限指標

- 債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過一定期限

已發生信用減值資產的定義

在企業會計準則—新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

信用風險(續)

已發生信用減值資產的定義(續)

- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過一定期限。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的外部評級為基礎，根據企業會計準則—新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

信用風險 (續)

預期信用損失計量的參數 (續)

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以外部評級為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除審慎性調整，以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了管理層判斷，根據管理層判斷的結果，每半年對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

本集團金融資產的信用風險等級較上年沒有發生變化，因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口量化數據，參見本財務報表附註五、4和6中。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

信用風險 (續)

2017年12月31日 (經審計)

於2017年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：

	合計	未逾期未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
貨幣資金	4,978,352,093	4,978,352,093	-	-
應收票據及應收賬款	9,287,106,231	9,165,453,090	91,185,153	30,467,988
其他應收款	213,071,211	203,015,186	3,679,964	6,376,061
可供出售金融資產	1,111,168,160	1,111,168,160	-	-
發放貸款及墊款	1,251,315,253	1,251,315,253	-	-
買入返售金融資產款	1,204,603,000	1,204,603,000	-	-
持有至到期投資	406,082,606	406,082,606	-	-

於2017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2017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。

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。於2018年6月30日，本集團90% (2017年12月31日：80%) 的負債在不足1年內到期。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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 (續)

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：

2018年6月30日 (未經審計)

	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	6,843,480,037	-	-	-	-	6,843,480,037
拆入資金	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
吸收存款	2,101,060,111	-	-	-	-	2,101,060,111
賣出回購金融資產款	1,013,146,250	-	-	-	-	1,013,146,250
應付票據及應付帳款	8,690,455,040	-	-	-	-	8,690,455,040
其他應付款	4,702,166,688	-	-	-	-	4,702,166,688
一年內到期的非流動負債	7,885,584,392	-	-	-	-	7,885,584,392
長期借款	383,104,342	1,803,292,904	1,124,107,512	78,459,326	74,739,703	3,463,703,787
其他流動負債	2,038,424,932	-	-	-	-	2,038,424,932
合計	<u>33,857,421,792</u>	<u>1,803,292,904</u>	<u>1,124,107,512</u>	<u>78,459,326</u>	<u>74,739,703</u>	<u>36,938,021,237</u>

2017年12月31日 (經審計)

	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	4,630,303,694	-	-	-	-	4,630,303,694
拆入資金	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	10,498,810	-	-	-	-	10,498,810
吸收存款	2,947,639,610	-	-	-	-	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	308,100,956	-	-	-	-	308,100,956
應付票據及應付帳款	11,491,341,467	167,589,414	32,970,687	86,481,262	-	11,778,382,830
其他應付款	1,690,369,964	-	-	-	-	1,690,369,964
一年內到期的非流動負債	4,928,758,378	-	-	-	-	4,928,758,378
長期借款	384,083,855	5,737,564,935	1,132,822,485	104,790,907	101,169,444	7,460,431,626
長期應付款	-	210,000,000	-	-	-	210,000,000
其他流動負債	3,081,026,301	-	-	-	-	3,081,026,301
合計	<u>29,672,123,035</u>	<u>6,115,154,349</u>	<u>1,165,793,172</u>	<u>191,272,169</u>	<u>101,169,444</u>	<u>37,245,512,169</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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

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長期負債有關。

下表為2018年6月30日外幣資產負債基礎上的利率風險敏感性分析，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)
截至2018年6月30日止6個月期間(未經審計)		
人民幣	50	(9,152,169)
美元	50	(136,009)
歐元	50	-
人民幣	(50)	9,152,169
美元	(50)	136,009
歐元	(50)	-
截至2017年6月30日止6個月期間(未經審計)		
人民幣	50	(12,540,867)
美元	50	(336,919)
歐元	50	(73,762)
人民幣	(50)	12,540,867
美元	(50)	336,919
歐元	(50)	73,762

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

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帳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、歐元以及澳元等幣種結算。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。

本集團貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據及應付帳款、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、26，附註五、28，附註五、32，附註五、33和附註五、36。

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、澳元、港元匯率發生合理、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）和股東權益產生的影響：

2018年6月30日 (未經審計)

	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)
人民幣對美元貶值	1%	(7,128,343)	(26,368)
人民幣對歐元貶值	1%	73,194	(2,159,236)
人民幣對澳元貶值	1%	-	(1,471,092)
人民幣對港元貶值	1%	(198)	(3,451,122)
人民幣對美元升值	(1%)	7,128,343	26,368
人民幣對歐元升值	(1%)	(73,194)	2,159,236
人民幣對澳元升值	(1%)	-	1,471,092
人民幣對港元升值	(1%)	198	3,451,122

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

2017年12月31日 (經審計)

	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)
人民幣對美元貶值	1%	(4,888,660)	(26,383)
人民幣對歐元貶值	1%	132,297	(3,784,268)
人民幣對澳元貶值	1%	(76,466)	(2,108,277)
人民幣對港元貶值	1%	402	(1,802,170)
人民幣對美元升值	(1%)	4,888,660	26,383
人民幣對歐元升值	(1%)	(132,297)	3,784,268
人民幣對澳元升值	(1%)	76,466	2,108,277
人民幣對港元升值	(1%)	(402)	1,802,170

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。截至2018年6月30日止6個月期間，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

5. 資本管理 (續)

本集團採用杠杆比率來管理資本，杠杆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杠杆比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、銀行借款、應付票據及應付帳款、應付債券、應付職工薪酬、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杠杆比率如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
拆入資金	200,000,000	200,000,000
吸收存款	2,101,060,111	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	1,013,146,250	308,100,956
短期借款	6,843,480,037	4,630,303,694
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	10,498,810
應付票據及應付帳款	8,690,455,040	11,778,382,830
應付職工薪酬	827,076,654	654,822,505
其他應付款	5,060,925,606	2,354,327,866
其他流動負債	2,038,424,932	3,081,026,301
一年內到期的非流動負債	7,885,584,392	4,928,758,378
長期借款	2,933,486,964	6,975,958,634
長期應付款	-	210,000,000
長期應付職工薪酬	163,763,617	160,896,586
減：貨幣資金	<u>7,538,181,813</u>	<u>4,978,352,093</u>
淨負債	<u>30,219,221,790</u>	<u>33,262,364,077</u>
歸屬於母公司股東的總資本	<u>26,039,263,608</u>	<u>23,895,739,812</u>
調整後資本	<u>26,039,263,608</u>	<u>23,895,739,812</u>
資本和淨負債	<u>56,258,485,398</u>	<u>57,158,103,889</u>
杠杆比率	<u>54%</u>	<u>58%</u>

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2018年6月30日（未經審計）

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	19,789,892	3,800,950	1,904,616,195	1,928,207,037
其他權益工具投資	-	128,923,960	14,196,786	143,120,746
	19,789,892	132,724,910	1,918,812,981	2,071,327,783

本集團持續第一層次公允價值計量項目主要包括期貨合約。期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2018年上半年最後一個交易日的收盤價確定。

本集團持續第二層次公允價值計量項目主要為遠期外匯合約和非上市權益投資。遠期外匯合約的公允價值是根據2018年上半年最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。非上市權益投資的公允價值是根據2018年6月30日這些非上市公司財務報表信息，並結合同行業上市公司可比信息採用可比公司乘數法確定。

本集團持續第三層次公允價值計量項目為理財產品以及無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資。理財產品以現金流折現估值模型確定，本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，將根據延期、提前贖回、流動性、違約風險以及市場、經濟或公司特定情況的變化對評估模型作出調整。無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資以截止2018年6月30日的淨資產基礎法確定的公允價值。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露 (續)

1. 以公允價值計量的資產和負債 (續)

2017年12月31日 (經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
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	1,546,139,404	-	-	1,546,139,404
可供出售金融資產				
債務工具投資	984,446,000	-	-	984,446,000
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,530,585,404</u>
非持續的公允價值計量				
持有待售資產	-	-	73,454,334	73,454,334
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>73,454,334</u>	<u>2,604,039,738</u>
金融負債				
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融負債	-	10,498,810	-	10,498,810
	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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

2018年6月30日(未經審計)

	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	
金融資產				
債權投資	50,350,000	-	-	50,350,000
金融負債				
長期借款	-	3,167,444,943	-	3,167,444,943

2017年12月31日(經審計)

	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	
金融資產				
持有至到期投資	98,896,400	-	-	98,896,400
金融負債				
長期借款	-	7,206,511,864	-	7,206,511,864
長期應付款	-	195,879,166	-	195,879,166
	-	7,402,391,030	-	7,402,391,030

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露 (續)

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	
	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
金融資產				
債權投資	51,148,671	-	50,350,000	-
持有至到期投資	-	100,854,230	-	98,896,400
金融負債				
長期借款	2,933,486,964	6,975,958,634	3,167,444,943	7,206,511,864
長期應付款	-	210,000,000	-	195,879,166

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資、買入返售金融資產款、應付票據及應付帳款、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。2018年6月30日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)控股有限公司	母公司控制的公司
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)控股有限公司資產經營管理公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社	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
馬鋼(集團)控股有限公司南山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司姑山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司桃沖礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司青陽白雲石礦	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
馬鋼集團招標諮詢有限公司	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

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

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

飛馬智科信息技術股份有限公司	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
深圳市粵鑫馬信息科技有限公司	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
馬鞍山馬鋼礦山岩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
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	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
安徽馬鋼設備檢修有限公司	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
安徽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
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責任公司	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
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司	母公司控制的公司
貴州欣川節能環保有限責任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校(安徽馬鋼技師學院)	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(合肥)物流有限責任公司	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

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

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
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
馬鞍山揚子江物流有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市長江船舶代理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山中理外輪理貨有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	母公司合營企業
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司合營企業
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	母公司聯營企業
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司	母公司聯營企業
安徽皖寶礦業股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山江南化工有限責任公司	母公司聯營企業
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司聯營企業
馬鞍山礦山研究院爆破工程有限責任公司	母公司聯營企業
安徽省鄭蒲港務有限公司	母公司聯營企業
中國物流合肥有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	母公司聯營企業
安徽南大馬鋼環境科技股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中冶華欣水環境治理有限公司	母公司聯營企業
宿州市宿馬產業發展有限公司	母公司聯營企業
安徽科達售電有限公司	母公司聯營企業
安徽華塑股份有限公司	母公司聯營企業

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(i)	1,874,411,815	1,978,192,113
馬鋼國際經濟貿易有限公司		-	923,430
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司		-	51,621,848
馬鞍山神馬冶金有限責任公司		-	177,805
		<u>1,874,411,815</u>	<u>2,030,915,196</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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(ii)	29,294,578	28,952,993
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(ii)	441,296,171	-
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(ii)	287,662,127	-
欣創節能	(ii)	266,018,472	213,870,442
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	222,043,168	154,763,989
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	128,392,970	291,941,833
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	124,088,338	101,375,670
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(ii)	116,027,259	96,481,534
飛馬智科信息技術股份有限公司	(ii)	102,479,632	83,514,567
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	64,961,885	46,177,349
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	98,941,151	73,362,774
安徽中聯海運有限公司	(ii)	92,564,908	53,505,920
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	(ii)	90,771,344	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	11,962,556	47,301,550
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	36,833,193	447,873,597
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	25,321,797	24,377,732
其他	(ii)	187,358,732	93,721,826
		2,326,018,281	1,757,221,776

(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、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根據市場價格雙方協商確定協議價收取費用。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	<u>1,000,358</u>	<u>174,149</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

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(iv)	<u>28,297,620</u>	<u>20,416,706</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根據市場價協商的價格支付租賃費。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	256,263,024	133,892,131
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(v)	53,904,103	—
飛馬智科信息技術股份有限公司	(v)	49,960,438	17,478,462
欣創節能	(v)	61,115,440	21,814,810
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(v)	7,210,439	—
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(v)	—	314,800
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(v)	—	7,248,000
其他	(v)	6,582,044	1,607,039
		435,035,488	182,355,242

(v) 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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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、各種服務及銷售其他產品

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(vi)	1,545,854	1,761,556
欣創節能	(vi)	5,603,481	116,444,340
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(vi)	58,513,817	8,670,709
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(vi)	30,899,542	26,229,142
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(vi)	18,170,330	-
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(vi)	10,831,176	-
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(vi)	6,882,658	-
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(vi)	13,276,044	12,204,652
飛馬智科信息技術股份有限公司	(vi)	4,280,957	2,407,821
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(vi)	3,764,698	638,655
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	(vi)	1,539,280	-
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(vi)	1,466,298	-
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(vi)	449,949	7,868,218
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(vi)	337,925	774,058
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(vi)	30,351	4,702,138
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(vi)	6,275	20,104
其他	(vi)	12,421,927	7,339,568
		170,020,562	189,060,961

(vi) 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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(7) 向關聯方銷售鋼材

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(vii)	-	225,017
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(vii)	100,799,290	92,104,703
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vii)	35,416,054	10,270,315
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(vii)	29,731,208	27,708,246
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(vii)	16,972,416	10,901,153
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vii)	-	4,435,754
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(vii)	-	1,717,240
		182,918,968	147,362,428

(vii) 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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(viii)	5,656,976	9,858,995
馬鋼集團礦業有限公司	(viii)	1,953,234	961,785
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(viii)	1,344,902	2,229,353
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(viii)	1,386,262	1,208,342
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(viii)	648,158	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(viii)	560,630	611,002
欣創節能	(viii)	210,301	271,084
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(viii)	201,036	245,375
馬鋼集團招標諮詢有限公司	(viii)	168,293	-
馬鋼(集團)控股有限公司資產 經營管理公司	(viii)	135,808	-
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	(viii)	134,865	246,509
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(viii)	119,662	125,518
其他	(viii)	4,171,004	2,355,662
		16,691,131	18,113,625

(viii) 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，於本期間，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%-3.99% (截至2017年6月30日止6個月期間：0.42%-3.99%)。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(9) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
集團公司	(ix)	16,461,919	17,210,070
馬鋼集團礦業有限公司	(ix)	8,770,178	8,509,600
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(ix)	1,240,684	2,447,323
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(ix)	1,182,236	769,105
馬鋼集團物流有限公司	(ix)	37,736	-
欣創節能	(ix)	36,501	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ix)	11,669	38,251
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ix)	-	9,434
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ix)	-	333,504
其他	(ix)	538,959	202,180
		28,279,882	29,519,467

(ix) 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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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) 向關聯方出售土地

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(x)	23,109,567	-

(x) 本公司和安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司根據評估公司對土地公允價值的評估結果雙方協商而定。

(11) 向聯合營企業銷售產品及提供服務

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
馬鋼奧瑟亞化工	(xi)	247,964,231	160,132,068
馬鋼比歐西	(xi)	135,264,963	123,644,492
		383,229,194	283,776,560

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(12) 向聯合營企業採購商品

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
河南金馬能源	(xi)	701,455,910	459,954,023
馬鋼比歐西	(xi)	276,145,030	272,320,596
		977,600,940	732,274,619

(xi) 本集團與聯合營企業的上述交易具體包括：銷售焦副產品、銷售氣體、提供供能服務、提供公用事業及設施、電話費及寬帶費、採購焦炭、採購氣體。以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(13) 向合營企業提供租賃服務

	註釋	截至6月30日止6個月期間	
		2018年 未經審計	2017年 未經審計
馬鋼比歐西	(xii)	625,000	1,250,000

(xii) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(14) 接受關聯方擔保

2018年6月30日 (未經審計)

	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	(xiii)	本公司	人民幣 18.93億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2017年12月31日 (經審計)

	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	(xiii)	本公司	人民幣 19.27億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xiii) 於截至2018年6月30日止6個月期間，集團公司新增無償為本集團銀行借款提供擔保人民幣6億元（2017年度集團新增銀行借款及債券擔保：約人民幣17億元）。截至2018年6月30日，集團公司無償為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額共計約人民幣18.93億元（2017年12月31日：無償為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額約人民幣19.27億元）。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

(15) 關聯方資金拆入

2018年6月30日 (未經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
集團公司	(xiv)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29

2017年12月31日 (經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xiv)	30,000,000	2017/5/4	2017/7/25
集團公司	(xiv)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中聯海運有限公司	(xiv)	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

(xiv) 2017年5月4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30,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，2017年本公司計提利息人民幣270,788元，截至2017年7月25日已償還本息。

2017年8月30日，集團公司委託財務公司向本公司提供一筆為其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%，本期本公司計提利息599,333.33元。

2017年9月26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%，本期本公司計提利息人民幣1,377,863元，截至2018年6月30日已償還本息。

(16) 根據2017年12月27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。本期最高日存款額為人民幣35.1億元（2017年：人民幣46.9億元）；每月日均最高存款額為人民幣30.8億元（2017年：人民幣41.7億元）；最高日貸款額為人民幣4.98億元（2017年：人民幣4.98億元）；每月日均最高貸款額為人民幣4.98億元（2017年：人民幣4.97億元）。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	2018年6月30日 (未經審計)		2017年12月31日 (經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據及應收賬款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	103,120	1,031	-	-
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網 有限公司	18,446,940	184,469	526,093	-
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	17,159,802	171,598	16,008,365	-
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	12,167,437	121,674	33,333,133	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	12,000,000	120,000	-	-
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土 有限公司	7,035,208	2,458,066	-	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	5,861,544	703,385	4,000,000	-
安徽馬鋼設備檢修有限公司	4,088,901	40,889	1,374,641	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	4,021,507	40,215	5,608,594	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	426,356	4,264	243,971	-
欣創節能	-	-	15,933,746	-
其他受母公司控制的公司	727,341	7,273	1,980,926	-
	82,038,156	3,852,864	79,009,469	-
本集團的聯營企業				
馬鋼奧瑟亞化工有限公司	-	-	13,620,000	-

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	(未經審計)		(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款項				
集團公司	-	-	350,000	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	6,180	62	3,672	-
馬鋼集團招標諮詢有限公司	2,000	20	-	-
	<u>8,180</u>	<u>82</u>	<u>353,672</u>	<u>-</u>
預付款項				
集團公司	2,924,227		2,328,164	
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	24,335,794		23,887,100	
馬鋼國際經濟貿易有限公司	5,919,153		14,894,591	
其他受母公司控制的公司	206,000		763,431	
	<u>33,385,174</u>		<u>41,873,286</u>	
本集團的聯營企業				
河南金馬能源	<u>113,779,140</u>		<u>103,217,438</u>	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
發放貸款及墊款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	68,010,275	48,517,364
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	45,968,102	60,057,628
馬鋼集團礦業有限公司	1,343,260,810	737,990,218
其他受母公司控制的公司	2,003,264	961,320
	<u>1,459,242,451</u>	<u>847,526,530</u>
應付帳款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	121,554,043	35,001,304
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	160,329,857	65,521,140
欣創節能	88,692,224	60,687,857
馬鋼國際經濟貿易有限公司	86,684,814	6,439,946
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	57,762,995	198,725,638
飛馬智科信息技術股份有限公司	94,080,552	32,336,697
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	45,219,237	78,591,810
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	39,549,452	8,712,630
安徽馬鋼設備檢修有限公司	22,628,703	59,108,818
其他受母公司控制的公司	53,225,118	82,695,702
	<u>769,726,995</u>	<u>627,821,542</u>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	53,317,662	78,529,423
盛隆化工	207,497	366,902
	<u>53,525,159</u>	<u>78,896,325</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
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	6,328,530	6,598,827
欣創節能	10,692,106	6,257,260
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	3,359,488	19,908,392
安徽馬鋼設備檢修有限公司	-	6,584,855
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	100,150	1,477,621
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	18,838,488	15,470,463
其他受母公司控制的公司	10,984,896	14,412,949
	<u>50,303,658</u>	<u>70,710,367</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
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	40,000,000
安徽中聯海運有限公司	-	100,000,000
	<u>40,000,000</u>	<u>140,000,000</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
預收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,785	178,121
馬鋼國際經濟貿易有限公司	12,252,914	838,098
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	26,339,200	13,365,245
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	2,537,288	177,975
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	7,215,808	2,208,396
欣創節能	963,183	-
其他受母公司控制的公司	2,408,602	2,558,034
	51,867,780	19,325,869
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼奧瑟亞化工	499,103	7,606,264
盛隆化工	11	11
	499,114	7,606,275

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	552,499,909	893,256,203
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	169,684,708	279,389,411
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	132,063,434	88,350,190
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	118,517,635	412,747,007
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	101,202,108	-
馬鋼集團礦業有限公司	78,538,352	152,763,055
欣創節能	77,867,438	118,673,055
馬鋼國際經濟貿易有限公司	61,877,721	97,179,819
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	25,476,854	33,005,890
其他受母公司控制的公司	657,303,942	395,573,023
	<u>1,975,032,101</u>	<u>2,470,937,653</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	<u>126,028,010</u>	<u>182,254,044</u>

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2018年06月30日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款以及短期借款需收利息外，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。

7. 本集團與關聯方的承諾

於2018年06月30日，本集團不存在關聯方的投資承諾。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	1,486,318,991	1,130,565,007
投資承諾	13,969,500	15,000,000
	<u>1,500,288,491</u>	<u>1,145,565,007</u>

與對聯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

截至2018年6月30日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

中期財務報表附註（續）

2018年6月30日
人民幣元

十二、資產負債表日後事項

於2018年8月29日，經本公司第九屆董事會第11次會議批准，建議派發2018年中期現金股利每股人民幣0.05元（含稅）。該利潤分派方案尚待本公司股東大會批准。

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3-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內（含1年）	1,558,490	1,558,490
1年至2年（含2年）	1,404,245	1,558,490
2年至3年（含3年）	1,250,000	1,250,000
3年以上	<u>2,032,534</u>	<u>2,657,534</u>
	<u><u>6,245,269</u></u>	<u><u>7,024,514</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

1. 租賃 (續)

作為承租人

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	230,649	-
1年至2年(含2年)	338,912	-
2年至3年(含3年)	338,912	-
3年以上	108,264	-
	<u>1,016,737</u>	<u>-</u>

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。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

2. 分部報告 (續)

其他信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
鋼材銷售	36,551,400,095	32,685,470,879
鋼坯生鐵銷售	1,028,012,810	982,818,293
焦化副產品銷售	210,461,744	210,793,879
其他	1,706,987,771	850,778,575
	<u>39,496,862,420</u>	<u>34,729,861,626</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

2. 分部報告 (續)

其他信息 (續)

地理信息

對外主營交易收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
中國大陸	36,868,881,304	32,372,797,968
海外地區	<u>2,627,981,116</u>	<u>2,357,063,658</u>
	<u>39,496,862,420</u>	<u>34,729,861,626</u>

非流動資產總額

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
	中國大陸	37,250,118,771
海外地區	<u>318,299,750</u>	<u>330,183,194</u>
	<u>37,568,418,521</u>	<u>38,402,793,530</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%。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

3. 其他財務信息 *

	本集團		本公司	
	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
流動資產	34,816,234,773	32,098,538,779	23,467,074,789	23,227,123,182
減：流動負債	39,232,205,980	36,118,138,248	29,592,901,069	28,093,364,985
淨流動負債	(4,415,971,207)	(4,019,599,469)	(6,125,826,280)	(4,866,241,803)

	本集團		本公司	
	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
總資產	73,078,028,237	72,191,589,979	60,000,701,170	60,044,692,283
減：流動負債	39,232,205,980	36,118,138,248	29,592,901,069	28,093,364,985
總資產減流動負債	33,845,822,257	36,073,451,731	30,407,800,101	31,951,327,298

4. 比較數據

如附註三、31所述，由於列報方式變更，財務報表中「應收票據」和「應收賬款」歸併至新增的「應收票據及應收賬款」項目，「應收股利」及「應收利息」歸併至「其他應收款」項目，「固定資產清理」歸併至「固定資產」項目，「應付票據」和「應付帳款」歸併至新增的「應付票據及應付帳款」項目，「專項應付款」歸併至「長期應付款」項目；在利潤表中從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目，上述項目的會計處理和列報以及財務報表中的金額已經過修改，以符合新的要求。相應地，以前年度上述項目的若干比較數據已經過重分類調整，以符合本年度的列報和會計處理要求。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四· 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收票據及應收賬款

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應收票據	5,573,309,280	8,065,941,428
應收賬款	2,460,848,469	2,152,462,187
	8,034,157,749	10,218,403,615
減：壞賬準備	50,983,938	47,921,020
	7,983,173,811	10,170,482,595

應收票據

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	5,573,309,280	8,065,941,428

其中，已質押的應收票據如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	774,389,336	-

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

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：

	2018年6月30日(未經審計)		2017年12月31日(經審計)	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>7,028,106,158</u>	<u>168,893,103</u>	<u>3,377,050,840</u>	<u>59,005,216</u>

於2018年6月30日和2017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。

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
1年以內	2,267,953,880	1,964,496,309
1至2年	45,159,212	74,975,028
2至3年	104,349,273	69,673,222
3年以上	43,386,104	43,317,628
	2,460,848,469	2,152,462,187
減：應收賬款壞賬準備	50,983,938	47,921,020
	<u>2,409,864,531</u>	<u>2,104,541,167</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

1. 應收票據及應收賬款 (續)

應收票據及應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	本年核銷	其他變動	年末餘額
2018年6月30日	47,921,020	3,062,918	-	-	-	-	50,983,938
2017年12月31日	13,382,203	34,538,817	-	-	-	-	47,921,020

應收賬款的餘額分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	1,975,734,661	80	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	485,113,808	20	(50,983,938)	11
	<u>2,460,848,469</u>	<u>100</u>	<u>(50,983,938)</u>	

應收賬款的餘額分析如下：

	2017年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	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	40,137,408	2	(40,137,408)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,925,329,597	89	(5,354,261)	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	186,995,182	9	(2,429,351)	1
	<u>2,152,462,187</u>	<u>100</u>	<u>(47,921,020)</u>	

中期財務報表附註(續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

於2017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	20,279,298	(20,279,298)	100	註
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	註
公司3	6,291,156	(6,291,156)	100	註
公司4	3,920,206	(3,920,206)	100	註
公司5	2,719,708	(2,719,708)	100	註
	<u>40,137,408</u>	<u>(40,137,408)</u>		

註：本公司已確認對其應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備。

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2018年6月30日(未經審計)			2017年12月31日(經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續年 預期信用損失	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	390,847,909	1	(3,908,479)	1,911,419,009	-	-
1至2年	45,159,212	12	(5,419,105)	3,708,544	10	(370,854)
2至3年	12,191,259	51	(6,217,542)	392,049	20	(78,410)
3年以上	36,915,428	96	(35,438,811)	9,809,995	50	(4,904,997)
	<u>485,113,808</u>		<u>(50,983,937)</u>	<u>1,925,329,597</u>		<u>(5,354,261)</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

1. 應收票據及應收賬款 (續)

本期間計提壞賬準備人民幣3,062,918元，本期間無收回或轉回壞賬準備。

本期間無實際核銷的應收賬款。

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

2018年6月30日 (未經審計)

	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	913,812,421	一年以內	37%	-
公司2	子公司	374,958,457	一年以內	15%	-
公司3	子公司	159,351,167	一年以內	6%	-
公司4	子公司	120,888,900	一年以內	5%	-
公司5	子公司	102,975,419	一年以內	4%	-
		<u>1,671,986,364</u>		<u>67%</u>	

2017年12月31日 (經審計)

	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	905,424,701	一年以內	42%	-
公司2	子公司	170,135,854	一年以內	8%	-
公司3	子公司	159,853,738	一年以內	7%	-
公司4	子公司	116,262,406	一年以內	5%	-
公司5	子公司	102,945,205	一年以內	5%	-
		<u>1,454,621,904</u>		<u>67%</u>	

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
應收股利		
聯營企業—盛隆化工	32,000,000	—
子公司—馬鋼合肥加工	6,700,000	—
子公司—馬鋼重慶材料	5,600,000	—
子公司—馬鋼揚州加工	7,100,000	—
子公司—安徽長江鋼鐵	528,000,000	—
預付進口關稅及增值稅保證金	18,799,531	39,396,766
往來款(材料款)	415,916,327	415,916,327
鋼材期貨保證金	126,462,731	131,482,895
其他	171,142,588	25,643,567
	<u>1,311,721,177</u>	612,439,555
減：壞賬準備	<u>423,714,537</u>	423,714,537
合計	<u><u>888,006,640</u></u>	<u><u>188,725,018</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
1年以內	887,783,079	187,226,756
1至2年	244,125	1,181,088
2至3年	179,520	304,865
3年以上	<u>423,514,453</u>	<u>423,726,846</u>
	1,311,721,177	612,439,555
減：其他應收款壞賬準備	<u>423,714,537</u>	<u>423,714,537</u>
	<u>888,006,640</u>	<u>188,725,018</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30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)

	2018年6月30日 (未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項評估預期信用損失計提壞賬準備	705,862,732	54	-	-
按信用風險特徵組合評估預期 信用損失計提壞賬準備	605,858,445	46	(423,714,537)	70
	1,311,721,177	100	(423,714,537)	

	2017年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	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	418,316,326	68	(418,316,326)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	181,292,054	30	(2,607,132)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	12,831,175	2	(2,791,079)	22
	612,439,555	100	(423,714,537)	

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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2017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
	<u>418,316,326</u>	<u>(418,316,326)</u>	<u>100</u>	

註：因其他應收款長期未收回，預期收回可能性較小，將其全額計提壞賬準備。

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年6月30日(未經審計)			2017年12月31日(經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	預期信用 損失	賬面餘額	計提比例	壞賬準備
1年以內	181,920,347	2%	(3,638,407)	174,950,001	-	-
1至2年	244,125	22%	(53,708)	1,181,088	10%	(118,109)
2至3年	179,520	27%	(48,470)	304,865	20%	(60,973)
3年以上	423,514,453	99%	(419,973,952)	4,856,100	50%	(2,428,050)
合計	<u>605,858,445</u>		<u>(423,714,537)</u>	<u>181,292,054</u>		<u>(2,607,132)</u>

中期財務報表附註(續)

2018年6月30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)

本期間本公司未計提其他應收款壞賬準備，無收回或轉回的壞賬準備。

本期間無實際核銷的其他應收款。

於2018年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他應 收款餘額合計		性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
	年末餘額	數的比例(%)			
公司1	528,000,000	40	股利	1年以內	-
公司2	132,058,434	10	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司3	127,685,367	10	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司4	126,912,236	10	往來款	1年以內	(2,538,245)
公司5	67,731,041	5	保證金	1年以內	-
	<u>982,387,078</u>	<u>75</u>			<u>(262,282,046)</u>

於2017年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他應 收款餘額合計		性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
	年末餘額	數的比例(%)			
公司1	132,058,434	22	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	21	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	73,560,769	12	保證金	1年以內	-
公司4	60,939,960	10	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司5	57,988,833	9	往來款	3年以上	(57,988,833)
	<u>452,233,363</u>	<u>74</u>			<u>(378,672,594)</u>

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 長期股權投資

	2018年 6月30日 未經審計	2017年 12月31日 經審計
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	258,635,516	335,003,849
聯營企業(i)	1,448,086,182	1,190,221,353
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>7,905,564,910</u>	<u>7,365,064,910</u>
小計	9,612,286,608	8,890,290,112
減：長期股權投資減值準備	<u>—</u>	<u>60,000,000</u>
合計	<u>9,612,286,608</u>	<u>8,830,290,112</u>

本公司董事認為，於資產負債表日，本公司的長期投資變現並無重大限制。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(i) 聯合營企業

2018年6月30日 (未經審計)

	年初餘額	本年變動						年未賬面價值	年未減值準備	
		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	334,457,696	-	-	43,632,202	-	-	(120,000,000)	-	258,089,898	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(535)	-	-	-	-	545,618	-
聯營企業										
河南金馬能源	441,184,749	-	-	97,728,664	-	573,382	(40,320,000)	-	499,166,795	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	130,406,068	-	635,492	(32,000,000)	-	568,687,801	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(1,093,073)	-	-	-	-	21,666,632	-
欣創節能	48,584,024	-	-	4,972,583	-	198,584	(1,428,658)	-	52,326,533	-
安徽臨渙化工	80,254,391	-	-	13,722,355	-	80,614	-	-	94,057,360	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	8,479,638	-	593,876	-	-	136,865,757	-
馬鋼商業保理(註)	-	75,000,000	-	315,304	-	-	-	-	75,315,304	-
	1,525,225,202	75,000,000	-	298,163,206	-	2,081,948	(193,748,658)	-	1,706,721,698	-

註：請參見附註五、15的相關註釋。

2017年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年變動						年未賬面價值	年未減值準備	
		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	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	-	334,457,696	-
馬鋼考克利爾	541,433	-	-	4,720	-	-	-	-	546,153	-
埃斯科特鋼	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
河南金馬能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	-	441,184,749	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	-	469,646,241	-
上海鋼鐵電子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	-	22,759,705	-
欣創節能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	-	48,584,024	-
安徽臨渙化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	-	80,254,391	-
馬鋼奧瑟亞化工	118,438,408	-	-	8,154,347	-	1,199,488	-	-	127,792,243	-
	1,239,776,313	78,431,997	(149,703,691)	490,410,552	-	3,810,422	(137,500,391)	-	1,525,225,202	-

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(ii) 子公司

2018年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期變動				期末賬面價值	期末減值準備	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	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	23,000,000
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	-
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,773,781
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	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	6,700,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	7,100,000
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 (註1)	-	-	-	-	-	-	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	5,600,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	528,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	63,362,007
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	646,004,985	-	-	-	-	646,004,985	-	-
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	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
邁特冶金動力 (註2)	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼化工能源 (註2)	-	600,000,000	-	-	-	600,000,000	-	-
	7,305,064,910	600,500,000	-	-	-	7,905,564,910	-	640,535,788

註1：參見附註六、2。

註2：本公司新設的子公司，參見附註六、1。

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(ii) 子公司 (續)

2017年12月31日 (經審計)

	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	-	9,081,100
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	6,858,085
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	1,800,042
馬鋼香港	21,146,421	31,440,129	-	-	-	52,586,550	-	-
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	12,396,489	-	-	-	85,596,489	-	5,000,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	5,000,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工資	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	2,000,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	45,933,957
財務公司	933,172,609	910,000,000	-	-	-	1,843,172,609	-	12,531,425
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	309,309,687	-	-	-	646,004,985	-	-
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	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	-	3,060,000	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	-	127,368,631	-	-	-	127,368,631	-	-
	5,912,389,974	1,393,574,936	(900,000)	-	-	7,305,064,910	60,000,000	88,204,609

4. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2018年		2017年	
	未經審計		未經審計	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	33,228,832,286	28,970,953,608	28,812,859,261	26,489,292,378
其他業務	463,426,324	595,711,764	373,772,191	373,628,838
	33,692,258,610	29,566,665,372	29,186,631,452	26,862,921,216

中期財務報表附註 (續)

2018年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

4. 營業收入及成本 (續)

營業收入的分產品信息如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
銷售商品	33,670,209,866	29,164,896,323
提供勞務	<u>22,048,744</u>	<u>21,735,129</u>
	<u>33,692,258,610</u>	<u>29,186,631,452</u>

5. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年 未經審計	2017年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	298,163,206	241,096,593
成本法核算的長期股權投資收益	640,535,788	50,533,509
處置子公司產生的投資收益	-	7,796,084
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	-	1,540,000
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損失	<u>(6,718,623)</u>	<u>(2,992,563)</u>
	<u>931,980,371</u>	<u>297,973,623</u>

於資產負債表日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

補充資料

2018年6月30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。

	截至2018年 6月30日止 6個月期間 未經審計
非經常性損益	
非流動資產處置收益	53,182,354
非流動資產處置損失	(578,928)
與企業日常活動無關的政府補助	93,314,943
與企業日常活動相關的政府補助	44,152,109
員工辭退補償	(53,852,419)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	487,578
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公允價值變動損益	(8,960,465)
處置子公司股權取得的投資收益	173,624,062
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	61,809,574
處置債權投資取得的投資收益	26,523,097
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	392,285
	390,094,190
減：非經常性損益的所得稅影響數	10,306,386
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	7,932,634
	371,855,170
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	3,428,518,933
減：非經常性損益影響淨額	371,855,170
	3,056,663,763

補充資料 (續)

2018年6月30日
人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2018年6月30日止6個月期間(未經審計)

	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	13.39	0.445	0.445
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	11.94	0.397	0.397

截至2017年6月30日止6個月期間(未經審計)

	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	7.98	0.213	0.213
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	7.44	0.199	0.199

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。

第九節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有董事長簽名的半年度報告文本；
	載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
	報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有文件文本；
	公司章程文本；
	在其它證券市場披露的半年度報告文本；
	其它有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2018-8-29