



鞍 鋼 股 份 有 限 公 司
ANGANG STEEL COMPANY LIMITED*

股份代號：00347

2018 年度報告



* 僅供識別

目錄

公司簡介	2
會計數據和財務指標摘要	7
董事長報告書	12
董事會報告	25
監事會報告	34
經營情況討論與分析	36
重要事項	78
股份變動及股東情況	117
董事、監事、高級管理人員和員工情況	130
公司治理	145
股東週年大會	185
審計報告	186
五年概要	392
本公司的其他有關資料	393
釋義	394
備查文件目錄	396



公司簡介

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司負責人董事長王義棟先生、主管會計工作負責人馬連勇先生及會計機構負責人郭武女士保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司簡介

本公司是於一九九七年五月八日，由鞍山鋼鐵作為唯一發起人設立的股份有限公司，及根據重組，將發起人原所屬的冷軋廠、線材廠、厚板廠注入本公司，淨資產經國有資產管理局確定為人民幣2,028,817,600元，折為以國有法人股形式向鞍山鋼鐵發行內資股1,319,000,000股，每股面值人民幣1元。

本公司於一九九七年七月二十二日發行890,000,000股H股，按每股1.63港元價格發行，並於一九九七年七月二十四日在香港聯合交易所掛牌交易。本公司於一九九七年十一月十六日在境內發行了300,000,000股A股，按每股人民幣3.90元價格發行，其中：公開發行285,505,400股，向本公司職工配售公司職工股14,494,600股。境內公開發行的285,505,400股於一九九七年十二月二十五日在深圳證券交易所掛牌交易。向本公司職工配售的公司職工股14,494,600股於一九九八年六月二十六日在深圳證券交易所掛牌交易。

本公司於二零零零年三月十五日在中國發行人民幣15億元A股可轉換公司債券，二零零五年三月十四日本公司A股可轉換債券到期還本付息，並於同日停止轉股自行摘牌。至到期日止，本公司可轉換債券共轉股453,985,697股A股。

本公司於二零零六年一月二十六日以每股人民幣4.29元價格向鞍山鋼鐵新增29.7億股A股股份，作為收購鞍鋼新鋼鐵公司100%股權的部分對價。該部分股份於二零零六年二月二十三日在中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司完成登記託管，自二零零六年二月二十三日起36個月內不上市交易或轉讓。本次新增股份後，本公司股份總數為5,932,985,697股。

公司簡介(續)

二零零六年六月二十日，本公司二零零五年度股東大會批准本公司變更名稱，中文名稱由原「鞍鋼新軋鋼股份有限公司」變更為「鞍鋼股份有限公司」，中文簡稱由「鞍鋼新軋」變更為「鞍鋼股份」，英文名稱由原「Angang New Steel Company Limited」變更為「Angang Steel Company Limited」，英文簡稱由原「Angang New Steel」變更為「Ansteel」。二零零六年九月二十九日，本公司取得了變更後的企業法人營業執照。

本公司於二零零五年十二月實施股權分置改革，本公司非流通股股東鞍山鋼鐵向於股權分置改革方案實施股權登記日登記在冊的A股流通股股東每10股支付2.5股A股和1.5份「鞍鋼JTC1」認購權證，鞍山鋼鐵共向其他A股股東支付A股股份188,496,424股和「鞍鋼JTC1」認購權證113,097,855份。二零零六年十二月「鞍鋼JTC1」認購權證到期，共有110,601,666份權證成功行權，鞍山鋼鐵因此向其他A股股東以每股人民幣3.386元的價格出售股份110,601,666股，到期日未成功行權的「鞍鋼JTC1」認購權證於到期日後註銷。行權後，本公司股份總數不變，鞍山鋼鐵持有的A股股份為3,989,901,910股，其他A股股東持有股份為1,053,083,787股，H股股東持股890,000,000股。

二零零七年度，公司向全體股東以每10股配2.2股的比例實施配售股份。二零零七年十月十日至十六日，本公司向公司A股股東配售股份1,106,022,150股，配股價格為每股人民幣15.4元，其中無限售條件股東增加228,240,496股；有限售條件股東增加877,781,654股。該部分新增股份於二零零七年十月二十五日獲准在深圳證券交易所上市。二零零七年十月二十二日至十一月五日，配股價格為每股港幣15.91元(按當時匯率折合每股人民幣15.4元)，本公司向公司H股股東配售股份195,800,000股，該部分新增股份於二零零七年十一月十四日獲准在香港聯交所上市。配售股份完成後，本公司股份總數為7,234,807,847股，鞍山鋼鐵持有的A股股份為4,867,680,330股，其他A股股東持有股份為1,281,327,517股，H股股東持有股份為1,085,800,000股。

本公司於二零一八年五月二十五日在香港聯合交易所發行18.5億港元零票息H股可轉換債券，該可轉換債券於二零一八年五月二十八日在香港聯交所上市交易，並將於二零二三年五月二十五日到期。



公司簡介(續)

公司簡介(續)

公司是國內大型鋼鐵生產和銷售企業之一，擁有燒結、焦化、煉鐵、煉鋼、軋鋼等完整的鋼鐵生產流程及配套設施。公司主要產品涵蓋了熱軋板、冷軋板、鍍鋅板、彩塗板、中厚板、大型材、重軌、線材、無縫鋼管、冷軋硅鋼等。產品廣泛應用於機械、冶金、石油、化工、煤炭、電力、鐵路、船舶、汽車、建築、家電、航空等行業。

公司產品中造船、鐵路、汽車、核電、石油石化、家電、集裝箱用鋼以及電工鋼等一批高技術含量產品已成為名牌產品，船板和鐵路鋼軌新品種及鋼軌生產技術的研發達到國際領先水平。公司深海高壓油氣輸送用高強厚壁管線鋼等系列產品技術工藝水平處於行業領先地位，並擁有我國首個海洋裝備用金屬材料及其應用國家重點實驗室。

公司產品種類、規格較齊全，品牌有較高的知名度和信譽度。鐵路用鋼、集裝箱用鋼板和造船板保持「中國名牌產品」稱號。



一. 公司信息

股票上市證券交易所	深圳證券交易所		
股票簡稱	鞍鋼股份	股票代碼	(A股)000898
股票上市證券交易所	香港聯合交易所		
股票簡稱	鞍鋼股份	股票代碼	(H股)00347
公司的中文名稱	鞍鋼股份有限公司		
公司的中文簡稱	鞍鋼股份		
公司的英文名稱	Angang Steel Company Limited		
公司的英文名稱縮寫	ANSTEEL		
本公司法定代表人	王義棟		
註冊地址	中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區		
註冊地址的郵政編碼	114021		
辦公地址	中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區		
辦公地址的郵政編碼	114021		
公司網址	http://www.ansteel.com.cn		
電子信箱	ansteel@ansteel.com.cn		



公司簡介(續)

二. 聯繫人和聯繫方式

	聯席董事會秘書		證券事務代表
姓名	馬連勇	陳淳	靳毅民
聯繫地址	中國遼寧省鞍山市 鐵西區鞍鋼廠區	香港灣仔皇后大道東28號 金鐘匯中心18樓	中國遼寧省鞍山市鐵西區 鞍鋼廠區
電話	0412-6734878	00852-3912 0863	0412-8417273 0412-6751100
傳真	0412-6727772	00852-3912 0801	0412-6727772
電子信箱	mly@ansteel.com.cn	jessica.chen@swcsgroup.com	ansteel@ansteel.com.cn

三. 信息披露及備置地地點

公司選定境內信息披露報紙	《中國證券報》、《證券時報》
登載年報的中國證監會指定網站的網址	http://www.cninfo.com.cn
公司境外信息披露網址	http://www.hkexnews.hk 及 http://angang.wspr.com.hk
公司年度報告備置地地點	本公司董事會秘書室

會計數據和財務指標摘要

一. 主要會計數據和財務指標

金額單位：人民幣百萬元

項目	2018年度	2017年度		本年比	2016年度	
		調整前	調整後	上年增減 (%)	調整前	調整後
營業收入	105,157	84,310	91,683	14.70	57,882	62,599
營業利潤	10,088	5,526	6,359	58.64	1,591	1,682
利潤總額	10,008	5,480	6,313	58.53	1,620	1,713
歸屬於上市公司股東 的淨利潤	7,952	5,605	6,638	19.80	1,616	1,708
歸屬於上市公司股東 的扣除非經常性損 益的淨利潤	6,633	5,586	5,585	18.76	1,594	1,594
經營活動產生的現金 流量淨額	8,294	6,268	6,478	28.03	4,349	4,878
基本每股收益 (人民幣元/股)	1.099	0.775	0.917	19.85	0.223	0.236
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	1.088	0.775	0.917	18.65	0.223	0.236
加權平均淨資產收益 率(%)	14.82	11.81	14.02	上升0.80 個百分點	3.67	3.99

會計數據和財務指標摘要(續)

一. 主要會計數據和財務指標(續)

項目	2018年末	2017年末		本年末比 上年末增減	2016年末	
		調整前	調整後	(%) 調整後	調整前	調整後
資產總額	90,024	89,204	94,886	-5.12	88,373	93,127
負債總額	37,559	38,818	42,174	-10.94	43,085	49,068
歸屬於上市公司股東 的所有者權益	51,962	49,973	52,291	-0.63	44,882	43,646
歸屬於上市公司股東 的每股淨資產(人民 幣元/股)	7.18	6.91	7.23	-0.63	6.20	6.03
資產負債率(%)	41.72	43.52	44.45	下降2.73個 百分點	48.75	52.69
總股本	7,235	7,235	7,235	-	7,235	7,235

說明： 追溯調整原因：本年同一控制下企業合併取得朝陽鋼鐵、能源科技，追溯調整2017年、2016年當期及期末數據。

截止二零一九年三月十七日的公司總股本：

公司總股本(股)	7,234,807,847
用最新股本計算的全面攤薄每股收益(人民幣元/股)	1.099

是否存在公司債

是 否



二. 分季度主要財務指標

金額單位：人民幣百萬元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	21,513	25,369	30,931	27,344
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,590	1,909	3,356	1,097
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,583	1,934	2,410	706
經營活動產生的現金流量淨額	-658	2,565	5,833	554

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

是 否

說明原因： 本集團2018年9月30日同一控制下企業合併取得朝陽鋼鐵，朝陽鋼鐵前三季度數據累計併入第三季度。

會計數據和財務指標摘要(續)

三. 非經常性損益的項目及影響利潤金額

金額單位：人民幣百萬元

非經常性損益項目	2018年	2017年	2016年	說明
1. 非流動資產處置損益	-103	-44	-15	-
2. 計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	86	72	40	-
3. 同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益	1,268	-	4	-
4. 同一控制下企業合併產生的子公司上年淨損益	-	1,034	92	-
5. 交易性金融資產公允價值變動	-5	-	-	-
6. 其他非流動負債(衍生金融工具部分)公允價值變動	68	-	-	-
7. 分步實現非同一控制下企業合併，原股權按公允價值重新計量產生的收益	-22	-	-	-
8. 分步實現非同一控制下企業合併，合併成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	26	-	-	-
9. 處置子公司產生的投資收益	2	-	-	-
10. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	17	-2	-	-
小計	1,337	1,060	121	-
減：所得稅影響額	17	7	7	-
少數股東權益影響額(稅後)	1	-	-	-
合計	1,319	1,053	114	-

說明：非經常性損益項目中的數字「+」表示收益或收入，「-」表示損失或支出。



對公司根據《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》定義界定的非經常性損益項目，以及把《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》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用

不適用

董事長報告書

本人謹此代表鞍鋼股份有限公司董事會提呈本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度報告，並向各位股東致意。



二零一七年經營業績：

按《中國企業會計準則》，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度實現歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣7,952百萬元，每股基本收益為人民幣1.099元。截至二零一七年十二月三十一日止年度實現調整後歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣6,638百萬元，調整後每股基本收益為人民幣0.917元。

利潤分配：

董事會建議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，向公司全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.2元(含稅)，共計分配利潤人民幣1,591,657,726.34元；同時，以資本公積金向全體股東轉股每10股轉增3股。若截至2018年度分紅派息股權登記日公司總股本發生變化，將按照現金分配利潤總額不變的原則，以分紅派息股權登記日公司總股本為基數，調整每股現金分紅。此項預案尚須提交2018年度股東大會審議。

本公司將會適時公佈有關記錄日期及暫停辦理股份過戶登記日期的資料，以便確定收取末期股息及出席股東週年大會的資格。

根據二零零八年一月一日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東(定義見《中華人民共和國企業所得稅法》)派發股息前，需為該股東代扣代繳10%的企業所得稅。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，而本公司將於代扣10%的企業所得稅後向該等非個人股東派發股息。對於應付予名列本公司H股股東名冊的自然人股東的股息，本公司則無需代扣代繳10%的企業所得稅。

任何持有以該等非個人名義登記的H股股份之自然人士投資者，倘不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應將所有相關H股股票連同過戶文件送往本公司H股股份過戶登記處辦理過戶手續。

董事長報告書(續)

利潤分配：(續)

根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)，對於深港通內地企業投資者，依法計徵企業所得稅。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司應向中國證券登記結算有限責任公司(以下簡稱中國結算)提出申請，由中國結算向H股公司提供內地個人投資者名冊，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。

對香港市場投資者(包括企業和個人)投資深交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司(以下簡稱香港結算)不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利適用稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇退還多繳稅款的申請，主管稅務機關查實後，對符合退稅條件的，應按已徵稅款和根據相應稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。



利潤分配：(續)

所有投資者均應認真考慮上述內容。本公司將嚴格遵守有關中國稅務法律及法規，且末期股息僅支付予名列本公司股東名冊的股東。對於本公司股東身份的確認及因本公司股東身份未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制的任何爭議，本公司概不承擔或負上任何責任。

業務回顧：

2018年度，公司把握鋼材市場回暖的有利時機，圍繞「效率、質量、變革」三個關鍵要素，團結帶領廣大職工，埋頭苦幹，奮發進取，生產經營各項工作取得了顯著成績。

1. 經營成果創歷史最好水平

2018年度，本集團實現營業收入人民幣105,157百萬元，比上年增加14.70%；利潤總額人民幣10,008百萬元，比上年增加58.53%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣7,952百萬元，比上年增加19.80%；每股基本收益為人民幣1.099元，比上年增加19.85%。





董事長報告書(續)

業務回顧：(續)

1. 經營成果創歷史最好水平(續)

2018年度，本集團生產鐵2,478.80萬噸，比上年增加2.66%；鋼2,615.50萬噸，比上年增加5.12%；鋼材2,413.07萬噸，比上年增加5.24%；銷售鋼材2,409.80萬噸，比上年增加4.60%，實現鋼材產銷率為99.86%。

2018年度，公司成功收購朝陽鋼鐵100%股權，使公司的產能規模和盈利能力得到了進一步的提升。

2. 產業結構持續優化

鋼鐵主業穩步發展。圍繞調品提質、節能降本、環保減排、工藝優化等重點環節，加快設備升級改造。圓滿完成煉鋼總廠大連鑄升級改造等項目。公司成功收購朝陽鋼鐵100%股權，促進鞍山本部、營口和朝陽三個鋼鐵生產基地的協同發展，從而提升公司的盈利能力。

相關產業協調發展。穩步實施180MW CCGT機組項目，合理利用餘熱餘能替代城市能源，清潔發電產業實現收入人民幣39.44億元；穩步推進針狀焦、碳微球等項目，化學科技產業實現收入人民幣76.68億元；推進鋼材深加工和延伸服務，發展高端汽車零部件產業，加快實施EPS、熱成型等項目；增資入股鞍鋼氣體有限公司(現更名為鞍鋼能源科技有限公司)，推進公司氣體能源產業發展，充分發揮公司資源優勢，從而提升公司氣體、能源等富餘資源的創效價值。

業務回顧：(續)

3. 運營效率顯著提升

優化生產組織。強化三地三線協同、互動，推進「焦鐵鋼」聯動，在鮫魚圈鋼鐵分公司1#高爐、鞍山本部5#高爐大修的情況下，鐵、鋼、材實現全面超產。

強化降本增效。圍繞鐵素流、碳素流、資金流三個維度，構建6大項61個課題降本指標體系。深挖降本潛力，外購能源成本、物流成本持續降低。推行性價比採購和物資全生命週期管理，性價比採購比例達到36.39%。調整原燃料採購策略，「三提三降」取得新成效。

推進智能製造。編製信息化、智能化規劃及2018年項目實施規劃，重點實施ERP改造、大數據平台、數字化車間等信息化項目。加快新冶金流程下的智慧透明工廠建設，實現了鮫魚圈鋼鐵分公司能源集中一體化管控，5,500mm厚板項目被評為國家智能製造試點示範項目。



董事長報告書(續)

業務回顧：(續)

4. 改革活力有效釋放

體制機制改革穩步推進。推進契約化管理，實施契約化績效考核、目標責任考核和模擬契約化評價。按照「風險共擔、增加盈利、落實責任、依規操作」原則，推進項目跟投管理。以小型線承包為樣板，對無縫鋼管廠、鯊魚圈3,800mm生產線等7家單位、產線實施承包經營，實現由「內部生產型」向「市場經營型」轉變。推進機構改革，組建信息化管理中心、質檢計量中心。實施「放管服」改革，在採購、銷售等6個方面對朝陽鋼鐵進行充分授權。建立完善「重精準、強激勵、硬約束、嚴考核」激勵約束機制，增強了企業內生動力。

科研體系改革逐步完善。成立科技創新管理委員會和科技創新技術專家委員會。按照「一室、兩中心、三部、十所」科研管理架構模式，實施技術中心機構改革，推進「一廠一所」制。賦予技術中心「股權、期權、自主權」，完善薪酬激勵機制，暢通人才晉升渠道，進一步激發了科研人員工作熱情。

營銷運營模式持續優化。建立「1+4+N」營銷模式。優化汽車鋼運營管理體系，建立以客戶為中心的快速響應協同機制，實現產銷研服一體化。突出績效考核導向，完善「底薪+績效提成」的分配機制，充分調動了銷售人員的積極性。

業務回顧：(續)

5. 品牌建設不斷加強

品牌影響持續提升。制定品牌建設總體戰略，統籌經營ANSTEEL、TAGAL、AHK品牌，冷軋無取向電工鋼被認定為遼寧重點名牌產品，鋼軌、船舶及海洋工程用中厚板鋼等6種產品被認定為遼寧名牌產品。堅持擴直供、增直銷，直供客戶數同比增加3%，重點工程中標量同比增長71%。公司領導帶隊走訪重點客戶25家，增強與客戶高層間交流。建立QCDDDS服務體系，提升客戶服務質量，全年獲得優秀供應商獎項11個。止裂鋼獲得了2018年度中國鋼鐵工業產品開發市場開拓獎。

質量樹牌不斷增強。召開第三屆「3.15」質量工作會議，制定落實質量提升三年規劃，推進關鍵領域和重點品種質量升級。完善質量指標體系，制定一次合格率指標評價辦法。完成「1+10+N」質量攻關項目97項。加強質量檢測體系建設，增設成材廠質檢站10個。全年5個產品榮獲冶金行業質量金盃獎，1個產品榮獲特優質量獎。

調品創牌成果明顯。新產品、領先獨有產品、戰略產品比例分別達到12.4%、30%、69%，全年實現3項產品全球首發，5項國內首發。完成高強集裝箱用鋼、中石油唐山LNG二期項目儲罐用鋼的試製工作，打通鮫魚圈熱軋1,580mm線生產高磁感硅鋼工藝路徑，成功研發高端裝飾用搪瓷鋼板。與上海核工程研究設計院聯合組建核電板材研發中心，助力核電用鋼國產化。



董事長報告書(續)

業務回顧：(續)

5. 品牌建設不斷加強(續)

科技強牌作用突出。召開科技創新大會，發佈2025科技領軍計劃，聘任39名領軍人物和首席專家，確定包括12個工藝領域、9個產品領域、491個項目的2018-2020年科研項目規劃。加強重點項目研發，實施國家科研項目31項，重點研發課題取得重要突破。科技創新成果顯著，獲得國家科技進步一、二等獎各1項，冶金科學技術獎6項，中國鋼鐵工業市場開拓獎1項，遼寧省科學技術進步獎9項，中國鐵道學會科學技術一等獎1項。

6. 三大攻堅取得成效

優化負債結構，有效防範資金風險。成功發行了18.5億港元零票息H股可轉換債券，從而優化了公司債務結構，提升了公司資金風險防範能力。堅持「降兩金、提兩率、零負債經營」，通過償還有息負債、拓展融資渠道等方式，負債結構進一步優化。有效利用期貨工具，規避市場風險，全年期貨套期保值交易量達到680萬噸。

推進環境治理，提升綠色發展能力。制定環保發展規劃，加快實施環保升級改造項目和綠色生態化鋼廠建設。焦爐全部實現脫硫脫硝，靈山料場實施「三棚一網」改造，焦炭抑塵網和混封閉料場建成投運。鞍鋼股份污染物排放量大為降低，噸鋼外排水、COD、二氧化硫分別下降68%、76.2%、15.5%。鮫魚圈鋼鐵分公司榮獲「2018綠色發展十大優秀企業」稱號。

業務回顧：(續)

6. 三大攻堅取得成效(續)

紮實推進扶貧工作。成立扶貧工作領導機構，選派扶貧幹部駐疆駐村。推進定點扶貧工作，加強產業扶貧，加大就業脫貧，實施扶貧項目16項，實際投入扶貧資金人民幣627.3萬元，比年初計劃的扶貧資金人民幣300萬元，增加了人民幣327.3萬元，完成率209.1%。公司領導帶隊深入扶貧點調研，現場解決扶貧難點問題23個。為對口幫扶單位完成精準脫貧的進度目標做出了較大的貢獻。

新年度發展規劃：

1. 行業格局和發展趨勢

2019年，是新中國成立70週年，是全面建成小康社會關鍵之年，是貫徹落實新發展理念，推動高質量發展的重要時期。

從宏觀形勢看。全球經濟增速放緩，外部經濟環境複雜多變，美國持續加息和貿易摩擦不確定性，對國際政治經濟環境影響深遠。近期國內投資、消費、出口增速走弱。中國社科院預計，2019年GDP增長6.3%，CPI增長1.8%、PPI增長1.6%。中央經濟工作會議指出，我國經濟運行穩中有變、變中有憂，外部環境複雜嚴峻，經濟面臨下行壓力，發展仍處於並將長期處於重要戰略機遇期。

從鋼鐵行業看。隨着鋼鐵需求增速疲弱，供給彈性變小，市場週期性風險加劇。表現為上游原材料市場呈現分化趨勢，下游用鋼需求增速放緩，行情震蕩運行。但隨着國家穩增長一系列政策的逐步實施，經濟長期向好的態勢並未改變。供給側改革已見成效，「一帶一路」戰略給中國鋼鐵企業「走出去」提供了難得的發展機遇。



董事長報告書(續)

新年度發展規劃：(續)

1. 行業格局和發展趨勢(續)

公司將努力把握市場變化節奏，做好應對困難與挑戰的各項準備工作，保持快速發展的良好勢頭，推進企業高質量發展。

2. 公司發展戰略

公司將以「做強精品鋼鐵、着重創新驅動、實施綠色製造、提供卓越服務、加快佈局調整、推進升級轉型」的發展戰略指導企業各項工作。

—做強精品鋼鐵

圍繞「總量、產線、產品」，全面提升鋼鐵業務核心競爭力；最大限度發揮裝備效率，加快提升卓越的競爭優勢和發展能力，推進規模提升；推進產品升級，打造汽車、造船和海洋工程、鐵路、橋樑等十大產品系列，紮實推進精品發展，鞏固和提升行業影響力；推進產線升級，聚焦調品提質、綠色生產、智能製造等關鍵領域，推進重點產線技術完善和升級。

—着重創新驅動

推進技術創新、體制創新、營銷模式創新，深化分配制度改革，提升企業發展動力和活力。

—實施綠色製造

提高資源、能源利用效率，推進綠色製造工藝技術研究和應用，減少污染排放，自覺承擔社會責任，融入城市發展，實現企業與環境的高度和諧和可持續發展，建設資源節約型和環境友好型企業。

新年度發展規劃：(續)

2. 公司發展戰略(續)

—提供卓越服務

要加快從生產製造商向綜合服務商轉變，在擴大市場佔有率和提高產品利潤率之間尋求最佳解決方案，提升市場控制力(市場話語權、品牌影響力、價格主導權、市場佔有率等)。

—加快佈局調整

向低成本地區轉移產能。一是以國家實施「一帶一路」戰略和加強國際產能合作為契機，大力開拓國際市場，推進產能向海外轉移。通過實施產能「走出去」，既可充分利用低效、閒置設備和設施，盤活現有資產，節省投資，又可開拓國際市場，提升國際競爭力。二是優化各基地產能佈局，推進區位優勢向盈利能力轉變。公司要充分利用國際、國內資源和市場，提升產能規模，提高盈利水平。

—推進升級轉型

積極運用自動化、信息化、智能化手段推動產業升級，提升運行效率。

提升裝備自動化水平，促進人力資源優化，提高勞動生產率。推進採購供應管理信息系統、銷售業務管理平台、物流管控平台、生產調度管控中心等重點信息化建設項目，構建高效快捷的信息化運行體系，優化管理流程，應用「互聯網+」、物聯網、大數據、雲計算、移動終端等信息化技術，增強數據信息處理能力和傳輸效率，實現傳統產業與信息化技術融合發展；對生產經營全流程實施跟蹤、控制、分析、優化與指導，實現在線交易、訂單動態跟蹤查詢、大客戶通道等全時空營銷服務，提升企業經營管理效率及營銷服務質量。



董事長報告書(續)

新年度發展規劃：(續)

3. 2019年度經營方針

2019年，公司將緊緊抓住「變革、效率、品質」三個關鍵要素，努力做到「六個堅持」，實現「六個打造」，銳意進取、改革創新，加快高質量發展，爭當最具行業競爭力的鋼鐵旗艦。

- (1) 堅持政治站位，打造最具情懷擔當的旗艦型企業。
- (2) 堅持創新驅動，打造最具發展潛力的創新型企業。
- (3) 堅持深化改革，打造最具發展活力的變革型企業。
- (4) 堅持客戶至上，打造最具品牌價值的服務型企業。
- (5) 堅持協同高效，打造最具運營能力的效率型企業。
- (6) 堅持以人為本，打造最具發展合力的共享型企業。

4. 資金需求計劃

2019年，本集團工程項目及對外投資擬投入資金人民幣3,128百萬元。

2019年，本集團所需資金來源主要為經營活動產生的現金流入、銀行借款等。

董事長：王義棟

中國•鞍山
二零一九年三月十八日



董事會謹呈截至二零一八年十二月三十一日止其年度報告及經審核財務報告。

一. 主營業務

二零一八年主營業務構成情況

營業收入構成

金額單位：人民幣百萬元

	2018年		2017年		同比增減 (%)
	金額	佔營業 收入比重 (%)	金額	佔營業 收入比重 (%)	
營業收入合計	105,157	100	91,683	100	14.70
分行業					
鋼壓延加工業	104,849	99.71	91,370	99.66	14.75
其他	308	0.29	313	0.34	-1.60
分產品					
鋼材產品	97,296	92.52	84,991	92.70	14.48
其他	7,861	7.48	6,692	7.30	17.47
分地區					
中國境內	99,371	94.50	85,210	92.94	16.62
出口	5,786	5.50	6,473	7.06	-10.61

董事會報告(續)

一. 主營業務(續)

二零一八年主營業務構成情況(續)

佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

金額單位：人民幣百萬元

	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年 同期增減 (%)	營業成本 比上年 同期增減 (%)	毛利率比 上年同期 增減 (個百分點)
分行業						
鋼壓延加工業	104,849	87,845	16.22	14.75	12.06	2.02
分產品						
熱軋薄板系列產品	32,328	25,502	21.11	5.58	0.50	3.98
冷軋薄板系列產品	34,487	29,106	15.60	12.78	15.57	-2.04
中厚板	16,639	14,401	13.45	35.68	26.55	6.25
分地區						
中國境內	99,063	82,880	16.34	16.69	14.58	1.54
出口	5,786	4,965	14.19	-10.61	-18.04	7.78

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

適用 不適用

一. 主營業務(續)

二零一八年主營業務構成情況(續)

營業成本構成

金額單位：人民幣百萬元

行業分類	項目	2018年		2017年		佔營業 成本比重 同比增減 (百分點)
		金額	佔營業 成本比重 (%)	金額	佔營業 成本比重 (%)	
鋼壓延加工業	原燃材料	71,330	81.20	63,316	80.77	0.43
	其他	16,515	18.80	15,075	19.23	-0.43
合計		87,845	100	78,391	100	-

二. 報告期內公司合併範圍是否發生變動

本公司本年增加4家子公司：①本公司投資設立化學科技；②本年同一控制下企業合併取得能源科技；③本年同一控制下企業合併取得朝陽鋼鐵；④本年非同一控制下企業合併取得一汽鞍鋼。

本公司本年減少2家子公司：①2018年12月上海鋼加清算註銷；②2018年12月濰坊鋼加已申請破產清算，清算事務移交人民法院指定的破產管理人。

三. 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整的有關情況

適用 不適用

董事會報告(續)

四. 本報告期利潤分配預案

經過信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，按《中國企業會計準則》，2018年度本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣7,952百萬元，提取盈餘公積人民幣48百萬元(截至2018年12月31日，盈餘公積餘額為人民幣3,628百萬元，已達註冊資本的50%)。董事會建議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，向公司全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.2元(含稅)，共計分配利潤人民幣1,591,657,726.34元；同時，以資本公積金向全體股東轉股每10股轉增3股。若截至2018年度分紅派息股權登記日公司總股本發生變化，將按照現金分配利潤總額不變的原則，以分紅派息股權登記日公司總股本為基數，調整每股現金分紅。此項預案尚須提交2018年度股東大會審議，並預計於二零一九年六月三十日或前後派。

五. 主要子公司、參股公司分析

1. 主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

單位：人民幣百萬元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
朝陽鋼鐵	生產企業	鋼壓延加工	8,000	5,089	3,640	9,192	1,390	1,370



五. 主要子公司、參股公司分析(續)

2. 報告期內取得和處置子公司的情況

公司名稱	報告期內取得和處置子公司的目的	報告期內取得和處置子公司的方式	對整體生產和業績的影響
化學科技	做優做强化工產業	投資設立	激發化工業務活力，提升經營效益。
能源科技	推進氣體產業發展	同一控制下企業合併	發揮資源優勢，發展壯大能源氣體產業。
朝陽鋼鐵	做優做强鋼鐵主業	同一控制下企業合併	減少同業競爭，實現協同發展，提高盈利能力。
一汽鞍鋼	提升與一汽戰略合作	非同一控制下企業合併	加強與一汽合作，提升鋼材銷量。
濰坊鋼加	設備陳舊，長期虧損	破產移交	無
上海鋼加	股東協議解散	解散清算	無

董事會報告(續)

六. 主要銷售客戶和主要供應商的情況

本公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(人民幣百萬元)	26,188
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額的比例(%)	24.98
前五名客戶合計銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額的比例(%)	21.87

公司前五大客戶情況

序號	客戶名稱	銷售額 (人民幣百萬元)	佔年度銷售總額比例 (%)
1	A客戶	7,195	6.86
2	B客戶	6,361	6.07
3	C客戶	5,673	5.41
4	D客戶	3,696	3.53
5	E客戶	3,263	3.11
合計		26,188	24.98

主要客戶其他情況說明：前五名客戶中包含有本公司關聯方。

本公司主要供應商的情況

前五名供應商合計採購金額(人民幣百萬元)	29,426
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額的比例(%)	37.06
前五名供應商合計採購額中關聯方採購額佔年度採購總額的比例(%)	27.37

六. 主要銷售客戶和主要供應商的情況(續)

公司前五名供應商的情況

序號	供應商名稱	不含稅採購額 (人民幣百萬元)	佔年度採購總額比例 (%)
1	A供應商	11,879	14.96
2	B供應商	6,431	8.10
3	C供應商	3,970	5.00
4	D供應商	3,721	4.69
5	E供應商	3,425	4.31
合計		29,426	37.06

主要供應商其他情況說明：前五名供應商中包含有本公司關聯方。

在二零一八年度，除予本年度報告所披露者外，概無任何董事或監事，其聯繫人士或任何股東(據董事會所知持有5%或以上本公司之股份)在本公司前五大供應商或前五大客戶中佔有權益。

七. 董事及監事服務合約

本公司第七屆董事會成員及第七屆監事會成員分別與本公司訂立服務合約，合約自二零一六年六月八日起至二零一九年公司召開的股東大會選舉下一屆董事或監事後止，第七屆董事會董事和第七屆監事會監事任期均為三年。董事及監事概無與本公司訂立本公司於一年內終止而須作出賠償(法定賠償除外)的任何服務合約。



董事會報告(續)

八. 購買、出售及贖回上市股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回其任何證券。

九. 優先購買權

根據本公司之章程或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東按其持股比例給予優先購買新股之權利。

十. 董事及監事之合約權益

二零一八年度內概無任何董事及監事於本公司、控股公司或控股公司的附屬公司所訂立的合約之中擁有任何重大權益。

十一. 董事於競爭業務中的權益

概無董事及彼等各自的聯繫人(定義見香港聯交所上市規則)於任何與本公司或控股公司或其任何子公司業務構成或可能構成競爭業務的業務中擁有任何權益。

十二. 香港聯交所上市規則第十三章披露

董事確認於二零一八年並無發生任何事項而須根據香港聯交所上市規則第13.13至13.19條遵守有關披露規定。本公司控股股東之股份未有因借貸、擔保或其他支持本公司履行義務之事項而抵押，本公司亦未簽署任何造成控股股東發行任何具體義務之借款協議。

十三. 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得之資料及據董事於本年報刊發前最後可行日期所知，本公司於年內一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

十四. 固定資產

年內固定資產之變動情況已載於本年度報告財務報表註釋六、13，第292至第294頁。



十五. 經營業績

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績及當日的財務狀況已載於本年度報告財務報表。

十六. 股本

年內股本之變動情況已載於本年度報告財務報表之註釋六、34，第318頁。

十七. 儲備

儲備變動情況已載於本年度報告財務報表註釋六、37，第320頁。

十八. 職工退休金計劃

有關本公司職工退休金計劃之詳情載於本年度報告財務報表註釋六、24，第308頁。

十九. 持續性關聯交易

年內本公司持續性關聯交易詳情已載於本年度報告第358頁至第368頁。

二十. 五年概要

本公司五個年度的業績和資產負債表的概要已載於本年度報告第392頁。

二十一. 審計師

二零一八年度內，信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)獲聘為本公司的審計師。

承董事會命
王義棟
董事長

二零一九年三月十八日

監事會報告

本年度本公司監事會依照《公司法》與本公司章程，認真履行職責，維護股東和本公司的合法權益。

(一) 本公司監事會出席股東大會4次，列席董事會會議4次，召開監事會會議4次。在充分了解本公司生產經營重大決策及實施過程情況的基礎上，獨立提出意見和建議。

序號	會議屆次	召開日期	會議議案名稱
1	第七屆監事會第八次會議	2018年3月26日	1. 通過《2017年度監事會工作報告》。 2. 通過《關於2017年度監事酬金的議案》。 3. 通過《2017年度報告及其摘要》。 4. 通過《2017年度內部控制評價報告》。 5. 通過《關於公司會計政策變更的議案》。
2	第七屆監事會第九次會議	2018年4月18日	1. 通過2018年第一季度報告全文及正文。
3	第七屆監事會第十次會議	2018年8月27日	1. 通過《2018年半年度報告及其摘要》。 2. 通過《關於公司會計政策變更的議案》。
4	第七屆監事會第十一次會議	2018年10月29日	1. 通過2018年第三季度報告全文及正文。

(二) 2018年度，本公司監事會對本公司運作是否符合《公司法》等有關法律法規及本公司章程情況進行了監督，對本公司的關聯交易進行監督。監事會對報告期內的監督事項無異議。

本公司監事會對下列事項發表獨立意見：

1. 經審核，監事會認為董事會編製和審議公司2018年度報告的程序符合法律、行政法規及中國證監會的規定，報告內容真實、準確、完整地反映了公司的實際情況，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。
2. 本年度本公司依法運作，有完善的內部控制制度，決策程序合法，未發現有違規行為。
3. 未發現本公司董事、高級管理人員執行職務時違反法律、法規、本公司章程或損害本公司利益的行為。
4. 本公司財務報告真實反映了本公司的財務狀況和經營成果。
5. 本公司收購資產交易價格公允，未發現內幕交易，未發現損害部分股東的權益或造成公司資產流失的情形。
6. 本公司本年度在生產經營中，日常持續性關聯交易及其他關聯交易皆是公平的，未發現內幕交易，未發現損害本公司利益的情形。

代表監事委員會
林大慶
監事會主席

二零一九年三月十八日

經營情況討論與分析

一. 主營業務分析

1. 概述

金額單位：人民幣百萬元

項目	本報告期	上年同期	本報告期	
			比上年 同期增減 (%)	大幅度變動的 情況及原因
營業收入	105,157	91,683	14.70	-
營業成本	88,126	78,707	11.97	-
銷售費用	3,067	2,570	19.34	-
管理費用	1,266	1,589	-20.33	-
財務費用	1,471	1,331	10.52	-
研發費用	483	326	48.16	新產品試研費增加。
利潤總額	10,008	6,313	58.53	2018年，公司圍繞「效率、質量、
歸屬於上市公司 股東的淨利潤	7,952	6,638	19.80	變革」開展一些列工作，實現 利潤創歷史新高：一是持續推 進系統降成本和差異化降採工 作，圍繞鐵素流、碳素流、成 本流三個維度，構建課題降本 指標體系，深挖降本潛力，「三 提三降」取得新成效；二是建立 「1+4+N」營銷模式，實現產銷 研服一體化，以市場需求為導 向配置資源，通過質量樹牌、 調品創牌、科技強牌，持續提 升品牌影響力；三是完成對朝 陽鋼鐵的收購，實現了鋼鐵主 業優質資產整體上市，提高公 司盈利水平。

一. 主營業務分析(續)

1. 概述(續)

項目	本報告期	上年同期	本報告期	
			比上年 同期增減 (%)	大幅度變動的 情況及原因
現金流量淨額	-516	325	-258.77	現金及現金等價物淨增加額比上年同期減少人民幣841百萬元，主要原因一是由於經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加人民幣1,816百萬元影響；二是由於投資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少人民幣2,544百萬元影響；三是由於籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少人民幣128百萬元影響；四是由於匯率變動對現金流的影響比上年同期增加人民幣15百萬元影響。

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本

(1) 營業收入構成

金額單位：人民幣百萬元

	2018年		2017年		同比增減 (%)
	金額	佔營業 收入比重 (%)	金額	佔營業 收入比重 (%)	
營業收入合計	105,157	100	91,683	100	14.70
分行業					
鋼壓延加工業	104,849	99.71	91,370	99.66	14.75
其他	308	0.29	313	0.34	-1.60
分產品					
鋼材產品	97,296	92.52	84,991	92.70	14.48
其他	7,861	7.48	6,692	7.30	17.47
分地區					
中國境內	99,371	94.50	85,210	92.94	16.62
出口	5,786	5.50	6,473	7.06	-10.61

一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本(續)

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

金額單位：人民幣百萬元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 比上年 同期增減 (%)	營業成本 比上年 同期增減 (%)	毛利率比 上年同期 增減 (個百分點)
分行業						
鋼壓延加工業	104,849	87,845	16.22	14.75	12.06	2.02
分產品						
熱軋薄板系列產品	32,328	25,502	21.11	5.58	0.50	3.98
冷軋薄板系列產品	34,487	29,106	15.60	12.78	15.57	-2.04
中厚板	16,639	14,401	13.45	35.68	26.55	6.25
分地區						
中國境內	99,063	82,880	16.34	16.69	14.58	1.54
出口	5,786	4,965	14.19	-10.61	-18.04	7.78

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

適用 不適用

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本(續)

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是 否

行業分類	項目	2018年	2017年	同比增減 (%)
鋼壓延加工業	銷售量(萬噸)	2,409.80	2,303.80	4.60
	生產量(萬噸)	2,413.07	2,293.02	5.24
	庫存量(萬噸)	120.06	109.60	9.54

相關數據同比發生變動30%以上的，應當說明原因：

適用 不適用

(4) 公司已簽署的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用 不適用

一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本(續)

(5) 營業成本構成

金額單位：人民幣百萬元

行業分類	項目	2018年		2017年		佔營業成本 比重同比 增減 (百分點)
		金額	佔營業 成本比重 (%)	金額	佔營業 成本比重 (%)	
鋼壓延加工業	原燃材料	71,330	81.20	63,316	80.77	0.43
	其他	16,515	18.80	15,075	19.23	-0.43
	合計	87,845	100	78,391	100	-

(6) 報告期內公司合併範圍是否發生變動

適用 不適用

本公司本年增加4家子公司：①本公司投資設立化學科技；②本年同一控制下企業合併取得能源科技；③本年同一控制下企業合併取得朝陽鋼鐵；④本年非同一控制下企業合併取得一汽鞍鋼。

本公司本年減少2家子公司：①2018年12月上海鋼加清算註銷；②2018年12月濰坊鋼加已申請破產清算，清算事務移交人民法院指定的破產管理人。

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整的有關情況

適用 不適用

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本(續)

(8) 主要銷售客戶和主要供應商的情況

本公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額(人民幣百萬元)	26,188
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額的比例(%)	24.98
前五名客戶合計銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額的比例(%)	21.87

公司前五大客戶情況

序號	客戶名稱	銷售額 (人民幣百萬元)	佔年度銷售 總額比例 (%)
1	A客戶	7,195	6.86
2	B客戶	6,361	6.07
3	C客戶	5,673	5.41
4	D客戶	3,696	3.53
5	E客戶	3,263	3.11
合計		26,188	24.98

主要客戶其他情況說明：前五名客戶中包含有本公司關聯方。



一. 主營業務分析(續)

2. 收入與成本(續)

(8) 主要銷售客戶和主要供應商的情況(續)

本公司主要供應商的情況

前五名供應商合計採購金額(人民幣百萬元)	29,426
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額的比例(%)	37.06
前五名供應商合計採購額中關聯方採購額佔年度採購總額的比例(%)	27.37

公司前五名供應商的情況

序號	供應商名稱	不含稅採購額 (人民幣百萬元)	佔年度採購 總額比例 (%)
1	A供應商	11,879	14.96
2	B供應商	6,431	8.10
3	C供應商	3,970	5.00
4	D供應商	3,721	4.69
5	E供應商	3,425	4.31
合計		29,426	37.06

主要供應商其他情況說明：前五名供應商中包含有本公司關聯方。

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

3. 費用

金額單位：人民幣百萬元

財務指標	2018年	2017年	同期增減 (%)	重大變動說明
銷售費用	3,067	2,570	19.34	-
管理費用	1,266	1,589	-20.33	-
財務費用	1,471	1,331	10.52	-
研發費用	483	326	48.16	新產品試研費增加。
所得稅費用	2,056	-332	719.28	主要原因一是公司彌補以前年度虧損，遞延所得稅費用增加人民幣1,639百萬元；二是公司盈利計提當期所得稅費用增加人民幣749百萬元影響。

一. 主營業務分析(續)

4. 研發投入

2018年，公司以大力培育和發展戰略性鋼鐵產品，實現對下游產業全覆蓋及開發高品質、高附加值、市場引領作用強的產品和明顯提升工藝質量的技術為重點；以提升運用高新技術加快改造傳統產線的能力，加快低碳、節能、減排技術和綠色製造技術發展步伐為根本目標，圍繞生產經營的關鍵點、環保減排的發力點，深入開展了2025科技領軍計劃制定實施等重點科研工作。

- (1) 完成科技規劃完整佈局，加大研發投入。圍繞「戰略性、前瞻性、顛覆性」技術和高精尖產品開發，編製完成《2018-2020科研項目規劃》，全年共開展科研立項555項，在研國家項目31個，完成鈦鋼複合板等2個國家課題技術結題驗收，科研項目結題驗收84項。
- (2) 着重突破難點，加快技術領跑步伐。組織核電安注箱基板用18MND5鋼板、Q420qFNH耐候耐極寒鋼、雙球頭船用球扁鋼3個產品實現全球首發，豪華郵輪用極寬極薄鋼、90毫米止裂鋼、40#非標對稱球扁鋼及兩種特殊型號球扁鋼5個產品實現全國首發；組織中厚板+型材首次實現國內無挑剔整船供貨；國內率先成功組織開發1%Ni超低碳高鎳系列耐海洋環境腐蝕橋樑鋼。組織「超細、超純高速鋼粉末及製備技術研究」等14個項目入選遼寧省企業技術創新重點項目計劃。

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

4. 研發投入(續)

- (3) 取得了一批重大科研成果。「清潔高效煉焦技術與裝備的開發及應用」和「全過程優化的焦化廢水高效與資源化技術及應用」項目分獲得國家科技進步一、二等獎；6個項目獲得冶金科技進步獎，其中，「新一代鐵路車輛用耐蝕鋼全流程關鍵技術創新及應用」項目獲得一等獎；7個項目獲得遼寧省科技進步獎，其中，「基於車身輕量化設計的個性化系列高強鋼及應用技術開發」項目獲得一等獎；「鞍鋼超大型集裝箱船用高性能鋼製造技術集成及應用」獲得中國鋼鐵協會市場開拓獎；「高強度低屈強比橋樑用結構鋼Q500qE的研究開發與工程應用」項目獲得中國鐵道學會科學技術一等獎。同時，115項成果進入省科技成果轉化平台；完成對《焦爐煙道氣SDS幹法脫硫聯合SCR中低溫脫硝技術研發》等13個項目科技成果評價。
- (4) 深入抓好核心專利的佈局，在重點技術領域形成專利群。年度獲得國家受理專利569件，其中發明303件，發明專利比例53.2%；獲得國家授權專利434件，其中發明197件。獲得公司專有技術認定54件。「一種以煉焦用煤鏡質組反射率為主要指標的煤巖配煤方法」專利獲得第二十屆中國專利獎。《鋼安全殼用高強度鋼板研製》項目獲得遼寧省「科技成果轉化獎勵性後補助項目」。



一. 主營業務分析(續)

4. 研發投入(續)

- (5) 加強學術交流，不斷提升產學研用水平。通過參加「第十屆中國國際鋼鐵大會」等20多個國內外學術會議，加大對外合作交流力度，充分發揮國家重點實驗室和耐蝕鋼戰略聯盟在聚焦技術領跑中的作用，與哈工大簽署共建海工用金屬材料聯合實驗室協議。通過與高校之間的學術交流，達成55個合作意向，簽訂技術開發合同46個，技術服務合同45個，有力推進了產學研用工作的開展，形成了與重點院校所「開發、合作、共享」的新局面。

- (6) 始終把節能減排、綠色製造作為重點研發戰略。通過10#高爐熱風爐富氧燃燒技術成果轉化、優化熱風爐格子磚和冷風分流板運行參數、鯊魚圈轉爐煤氣放散塔節能技術改造、反滲透濃鹽水中試實驗及各模塊參數優化工作、高碱金屬含量除塵灰及高氯元素含量除塵灰技術研發等項目的實施完成，大大降低了能源消耗，不斷降低污染物的排放。

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

4. 研發投入(續)

項目	2018年	2017年	變動比例 (%)
研發人員數量(人)	1,638	1,626	0.74
研發人員數量佔比(%)	5.47	5.39	上升0.08個 百分點
研發投入金額 (人民幣百萬元)	1,500	1,372	9.33
研發投入佔營業收入比例(%)	1.43	1.50	下降0.07個 百分點
研發投入資本化的金額 (人民幣百萬元)	—	—	—
資本化研發投入佔研發投入比例(%)	—	—	—

研發投入總額佔營業收入比重較上年發生顯著變化的原因：

適用 不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明：

適用 不適用

一. 主營業務分析(續)

5. 現金流

金額單位：人民幣百萬元

項目	2018年	2017年	同比增減 (%)
經營活動現金流入小計	87,018	74,488	16.82
經營活動現金流出小計	78,724	68,010	15.75
經營活動產生的現金流量 淨額	8,294	6,478	28.03
投資活動現金流入小計	558	628	-11.15
投資活動現金流出小計	4,440	1,966	125.84
投資活動產生的現金流量 淨額	-3,882	-1,338	-190.13
籌資活動現金流入小計	21,564	25,269	-14.66
籌資活動現金流出小計	26,507	30,084	-11.89
籌資活動產生的現金流量 淨額	-4,943	-4,815	-2.66
現金及現金等價物淨增 加額	-516	325	-258.77

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明：

 適用 不適用

經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

5. 現金流(續)

投資活動現金流出本年比上年增加人民幣2,474百萬元，主要原因一是購建固定資產、在建工程支付的現金比上年增加人民幣945百萬元，二是投資支付的現金比上年增加人民幣1,486百萬元影響。

投資活動產生的現金流量淨額本年比上年減少人民幣2,544百萬元，主要原因是本年投資活動現金流出比上年增加人民幣2,474百萬元影響。

現金及現金等價物淨增加額比上年同期減少人民幣841百萬元，主要原因一是由於經營活動產生的現金流量淨額比上年同期增加人民幣1,816百萬元影響；二是由於投資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少人民幣2,544百萬元影響；三是由於籌資活動產生的現金流量淨額比上年同期減少人民幣128百萬元影響；四是由於匯率變動對現金流的影響比上年同期增加人民幣15百萬元影響。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明：

適用 不適用

6. 流動資金情況、財政資源

截至2018年12月31日，本集團長期借款(不含一年內到期部分)為人民幣2,295百萬元，借款利率為4.2892-4.9%，借款期限為2-5年，借款將於2023年到期，主要用於補充流動資金。本集團一年內到期長期借款為人民幣2,648百萬元。公司長期借款全部執行貸款合同約定的固定利率，該利率隨央行相同期限貸款基準利率的變動按月或季度調整。

一. 主營業務分析(續)

6. 流動資金情況、財政資源(續)

本集團資信狀況良好，2018年經中誠信國際信用評級有限責任公司評級委員會審定，公司信用等級為「AAA」。2018年與公司有戰略合作關係的19家金融機構為公司授信。本集團有能力償還到期債務。

本集團於2018年12月31日以外幣計值的現金及銀行結餘為人民幣1百萬元(2017年12月31日為人民幣0百萬元。)

以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：

單位：人民幣百萬元

	2018年12月31日	2017年12月31日
人民幣	2,153	2,670
美元	1	—
港幣	—	—
其他	—	—
小計	2,154	2,670

本集團截至2018年12月31日，資本承諾為人民幣2,977百萬元，主要為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的建設改造合同。

7. 退休金計劃

本集團按照國家保險政策要求，依法為全體員工辦理了基本養老保險(單位繳費比例為20%，個人繳費比例為8%)，員工退休後可按月領取養老金。本集團每月按上月列入成本(費用)工資總額的20%繳納基本養老保險。2018年基本養老保險共繳人民幣787百萬元(其中：單位繳費人民幣593百萬元，個人繳費人民幣194百萬元)。



經營情況討論與分析(續)

一. 主營業務分析(續)

7. 退休金計劃(續)

另外，本集團為全體員工建立了企業年金計劃，按上年列入成本(費用)工資總額的4%繳納，並對建立企業年金計劃前的工作年限進行補償。2018年恢復繳費，共繳人民幣299百萬元(其中：單位繳費人民幣242百萬元，個人繳費人民幣57百萬元)。建立企業年金計劃前工作年限補償款繳費人民幣62百萬元。

8. 外匯風險

本集團在出口銷售產品、進口採購生產用原材料以及工程用設備等主要外幣交易全部通過鞍鋼集團國際經濟貿易有限公司進行進出口代理交易，外幣風險主要體現在代理結算時的匯率變動對銷售和採購成本的影響上。

本集團發行了18.5億港幣H股可轉換債券，其外匯風險取決於未轉股可轉換債券贖回時人民幣兌港幣匯率變化情況。

二. 非主營業務分析

金額單位：人民幣百萬元

項目	金額	佔利潤 總額比例 (%)	形成原因說明	是否具 有可持續性
投資收益	315	3.15	主要為權益法核算的長期股權投資收益、其他權益工具投資在持有期間的股利。	是
公允價值變動損益	60	0.60	衍生金融資產、交易性金融資產公允價值變動。	是
資產減值	-74	-0.74	主要為存貨跌價損失的轉回。	否
其他收益	83	0.83	主要為政府補助利得。	是
營業外收入	56	0.56	主要為非流動資產處置利得。	是
營業外支出	136	1.36	主要為非流動資產處置損失。	是

經營情況討論與分析(續)

三. 資產、負債狀況

1. 資產構成重大變動情況

金額單位：人民幣百萬元

項目	2018年末		2018年初		比重增減 (百分點)	重大 變動說明
	金額	佔總 資產比例 (%)	金額	佔總 資產比例 (%)		
貨幣資金	2,154	2.39	2,670	2.82	-0.43	-
應收票據及應收 賬款	9,644	10.71	13,373	14.11	-3.40	-
存貨	13,125	14.58	12,269	12.94	1.64	-
長期股權投資	2,803	3.11	2,981	3.14	-0.03	-
固定資產	50,064	55.61	50,875	53.66	1.95	-
在建工程	1,458	1.62	1,072	1.13	0.49	-
短期借款	13,180	14.64	14,500	15.29	-0.65	-
長期借款	2,295	2.55	2,905	3.06	-0.51	-

三. 資產、負債狀況(續)

2. 以公允價值計量的資產和負債

金額單位：人民幣百萬元

項目	期初數 (2018年 1月1日)	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計公允 價值變動	本期計提 的減值	本期 購買金額	本期 出售金額	期末數
金融資產							
其中：							
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(不含衍生金融資產)	39	-4	-	-	-	-	35
2. 衍生金融資產	7	-6	-	-	-	-	1
3. 其他債權投資	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他權益工具投資	506	-	-319	-	-	-	519
金融資產小計	552	-10	-319	-	-	-	555
投資性房地產	-	-	-	-	-	-	-
生產性生物資產	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
上述合計	552	-10	-319	-	-	-	555
金融負債	13	-10	-	-	-	-	3

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

 是 否



經營情況討論與分析(續)

三. 資產、負債狀況(續)

3. 資本負債的比率

本集團股東權益與負債比率於2018年12月31日為1.40倍，2017年12月31日為1.25倍。

4. 截至報告期末的資產權力受限情況

以賬面價值人民幣261百萬元的應收票據向銀行質押取得短期流動貸款人民幣250百萬元，質押期限為2018年1月25日至2019年1月24日。

5. 或有負債

截至2018年12月31日，本集團無或有負債。

四. 核心競爭力分析

(一) 發展條件

1. 行業供求條件

近年來，隨着投資規模縮減，結構調整導致單位GDP的鋼消費強度逐步下降，鋼鐵工業進入了生產和消費峰值弧頂區的下行區域。2016年以來，按照黨中央、國務院的決策部署，鋼鐵行業積極化解鋼鐵過剩產能，兩年來化解過剩產能總量超過1.15億噸，徹底清除「地條鋼」，市場環境明顯改善，產能嚴重過剩矛盾有效緩解，鋼鐵行業實現了穩中向好的發展態勢。十九大報告指出，我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，正處在轉變發展方式、優化經濟結構、轉換增長動力的攻關期，對鋼鐵產品在質量、壽命、安全、環保、實用性等方面提出了更高要求。2018-2020年，我國鋼鐵工業正處在由大到強轉變的關鍵時期，長期以來困擾鋼鐵行業健康發展的深層次矛盾還遠未解決，「去產能」、產能結構優化工作任重道遠，去槓桿工作仍需加快步伐，節能環保水平與實現綠色發展的要求仍有一定的差距。鋼鐵企業必須加快推進結構調整和轉型升級，一是通過調整區域佈局和企業佈局進一步去產能；二是加快推進企業兼併重組；三是推進鋼鐵「一帶一路」發展步伐；四是推進工藝結構調整，提高產品質量標準。

四. 核心競爭力分析(續)

(一) 發展條件(續)

2. 地域佈局條件

公司主要生產基地處於經濟活躍度偏低、發展態勢欠佳、增長動能欠缺的東北地區，鋼材需求相對低迷，冬季需求猶為不足；大量產品需運往關內，特別是華東、華南地區，運距遠、物流成本高，影響產品競爭力。目前公司加強在東北核心區的銷售力度，並依託初步形成的多基地佈局、沿海佈局和國際化經營的態勢，不斷拓展發展空間，在一定程度上盡力彌補地域佈局的不足。

3. 資源保障條件

鞍山地區及週邊鐵礦資源儲量豐富，為公司的生產經營提供了強有力的資源保障。鞍鋼集團礦業公司掌握鐵礦資源量88億噸；擁有2.3億噸／年採剝生產能力、6,500萬噸／年選礦處理能力，居國內首位，世界前列；採礦技術國內領先，選礦技術國際領先，主要選礦技術經濟指標處於國際領先地位，具備為公司提供高品質礦產品的能力。

4. 信息化、智能化條件

公司已全面應用自動化產線／設備和MES、ERP系統，信息化技術在生產製造、倉儲、物流配送、產品銷售等方面應用不斷深化，具備實施數字化車間、智能工廠的條件，促進了鞍鋼股份數字化、智能化轉型升級，全面提高公司在鋼鐵工業綜合競爭力，加快智能製造、人工智能、大數據技術的應用，構建發展新格局。

四. 核心競爭力分析(續)

(一) 發展條件(續)

5. 市場營銷條件

公司產品綜合市場競爭力強，在國內外享有歷史聲譽和較高的知名度；產品品種全、規格多，對用戶提供配套服務上具有較強的優勢。多年來與戰略用戶和供應商逐步建立起互利互信、久經考驗的合作關係，具有一定競爭優勢的供應鏈，國內直供產品比例約70%。電子商務手段的利用、鋼加中心的服務能力落後於先進企業。全球各地市場陸續採取提高關稅反傾銷等保護措施，使產品出口不振。

(二) 核心競爭優勢

1. 生產組織能力

適應連續化大生產製，管理層具有保持生產穩順的卓越調控能力，員工隊伍具有較高職業素養。

2. 技術、裝備能力

鞍山本部經過持續更新改造，目前焦化、燒結、煉鐵、煉鋼、連鑄、軋鋼等主體生產工藝和技術整體達到國內先進水平。煉焦用煤快速選擇技術、低成本高爐煉鐵技術、超純淨鋼生產技術、無缺陷連鑄坯生產技術、以及1,700mm中薄板坯連鑄連軋板卷生產技術、自主集成的冷軋寬帶鋼生產工藝技術、自主研發與應用的冷軋機板形控制系統核心技術等達國際先進水平。鞍山本部主體裝備現代化、大型化，在鋼鐵工廠建設和施工管理方面有豐富的經驗。

四. 核心競爭力分析(續)

(二) 核心競爭優勢(續)

2. 技術、裝備能力(續)

鮫魚圈鋼鐵分公司工藝裝備和技術先進，主要技術指標國內領先。1,580mm熱軋板生產線熱軋技術國際領先，是同行業唯一一條同時配置定寬壓力機、熱卷箱和7架連軋機組的熱軋生產線；5,500mm寬厚板生產線是目前世界上最大寬厚板軋機之一。

朝陽鋼鐵擁有能源動力、焦化、燒結、煉鐵、煉鋼、軋鋼以及原料倉儲、鐵路運輸等公輔配套設施設備，擁有年產200萬噸精品板材的生產能力。

3. 科技創新和產品發展能力

公司鋼材產品種類、規格較齊全，且具有一定的差異化優勢，品牌有較高的知名度和信譽度，對用戶提供配套服務上具有較強的優勢。

板材產品實力相對較強，汽車板、家電板、集裝箱板等產品行業領先。可穩定生產用於汽車外覆蓋件的高等級表面冷軋及鍍鋅汽車鋼板。鐵路用鋼、集裝箱用鋼板和造船板獲得「中國名牌產品」稱號。

船體結構用鋼和超深衝冷軋汽車鋼2個產品被評為特優質量獎；集裝箱用熱連軋鋼板和鋼帶、熱軋酸洗板、油缸用熱軋無縫鋼管、鋼簾線用盤條、EDC工藝熱軋盤條等81個產品獲得過冶金產品實物質量金盃獎稱號。

四. 核心競爭力分析(續)

(二) 核心競爭優勢(續)

3. 科技創新和產品發展能力(續)

公司綜合研發實力位居鋼鐵行業領先地位。實現世界全流程工藝生產的TWIP1180HR熱卷等新品首發，為世界範圍內生產高錳鋼系列先進高強鋼起到示範和引領作用；QP1400冷軋高強汽車板在鞍神高強線實現了全球首發，進一步鞏固了鞍鋼股份在國內汽車用鋼製造領域的領先地位。特厚超高強海工鋼具備向世界頂級鑽井平台供貨的資質和能力。世界首家具備5m以上超寬壓力容器Cr-Mo鋼板供貨能力的企業。縱向變厚度耐候LP鋼在橋樑工程獨家獲得批量應用。成功研製的4,000mm超寬核級雙相不銹鋼板S32101填補了我國特種鋼材短板，達到世界領先水平。成功中標華龍一號核電機組寧德6#安注箱用18MND5板材，該鋼種首次國產化替代進口，填補國內空白。鐵路車輛耐候鋼實現規格全覆蓋，動車轉向架引領行業發展。成功開發耐蝕模具用寬幅馬氏體不銹鋼4Cr13，填補國內馬氏體不銹鋼模具鋼大板空白，該產品的成功開發，使鞍鋼成為目前國內唯一可以生產寬度達2,000mm以上的高品質耐蝕磨具用馬氏體不銹鋼大板生產廠家。高強LX86B簾線鋼產品質量比肩浦項同類產品。2018年納入國家重點研發計劃的第一批科研項目包括海洋平台用高錳高強韌中厚板及「鈦／鋼」複合板研究與生產技術開發—高錳鋼中厚板工業試製及穩定化等共計25項。



經營情況討論與分析(續)

四. 核心競爭力分析(續)

(二) 核心競爭優勢(續)

4. 技術引領能力

鞍鋼股份經過多年的研發，已經掌控一批核心、引領、基礎、前沿等關鍵技術，擁有豐富的技術底蘊。以專利申請、授權數量和專有技術數量為標誌的知識產權工作在冶金行業位於第一梯隊；在國家標準、行業標準制修訂中承擔重要角色。鐵前及鋼鐵冶煉系統、鋼鐵產品、環境資源等領域獲得了較多的知識產權成果。「一種低合金耐硫酸露點腐蝕鋼板及其製造方法」、「一種高強度冷軋熱鍍鋅雙相鋼板及其製造方法」等一批發明專利獲得第十八屆中國專利優秀獎，「新一代控軋控冷技術及應用」等一大批成果獲得國家、行業、省、市的獎勵。

四. 核心競爭力分析(續)

(二) 核心競爭優勢(續)

5. 企業文化整合能力

鞍鋼是英雄輩出的地方，湧現出孟泰、雷鋒、王崇倫以及新時期的郭明義、李超等先進模範人物，成為人們學習的典範。在悠久的企業發展歷史中形成以「創新、求實、拼爭、奉獻」為核心的企業文化，對團結隊伍、凝心聚力起到不可替代的作用。企業文化博大精深，是鞍鋼幾代人精神的概括、提煉和升華，具有豐富的內涵包容性和寬廣的外延輻射力，彰顯了中華民族的傳統美德和中國工人階級的優良作風。鞍鋼是「鞍鋼憲法」的發源地，「鞍鋼憲法」被譽為辦好社會主義企業的根本大法。2017年，鞍鋼集團文化憲章發佈，鞍鋼文化憲章是在長期生產經營和改革發展過程中凝結而成的價值理念，是全體員工共同的價值取向和精神追求，是鞍鋼永續發展的行動指南。並形成了內化於思想、固化於制度、外化於行為、物化於產品、美化於形象的企業文化工作新模式。在新的時期，企業文化不斷充實新時代內涵，以優勢文化、創新文化、競爭文化、和諧文化的鮮明個性色彩，為實現公司構建振興發展新格局提供堅強的文化支撐和精神動力。

經營情況討論與分析(續)

五. 本公司投資狀況

1. 總體情況

對外投資情況

報告期投資額 (人民幣百萬元)	上年同期投資額 (人民幣百萬元)	變動幅度 (%)
9,280	516	1,698.45

2. 報告期內獲取的重大股權投資情況

適用 不適用

被投資 公司名稱	主要 業務	投資 方式	投資 金額	持股 比例	資金 來源	合作 方	投資 期限	產品 類型	截至資產 負債表日 的進展 情況	預計 收益	本期 投資盈虧	是否 涉訴
朝陽鋼鐵	鋼壓延 加工	現金和銀行承兌 匯票	6,415	100%	自有	-	長期	-	交割完畢	-	無	否

五. 本公司投資狀況(續)

3. 報告期內正在進行的重大非股權投資情況

適用 不適用

4. 金融資產投資

(1) 證券投資情況

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本 (人民幣 百萬元)	會計 計量模式	期初 賬面價值 (人民幣 百萬元)	本期公允 價值變動 損益	計入權益 的累計		報告期 損益 (人民幣 百萬元)	期末 賬面價值 (人民幣 百萬元)	會計 核算科目	資金 來源
							公允價值 變動	本期 購買金額				
股票	600961	株冶集團	81	公允價值 計量	39	-4	-	-	-4	35	交易性 金融資產	自有資金

(2) 衍生品投資

金額單位：人民幣百萬元

衍生品 投資操作 方名稱	關聯關係	是否 關聯交易	衍生品 投資類型	衍生品 投資金額	起始日期	終止日期	期初 投資金額	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	計提減值 準備金額 (如有)	期末投資 金額佔公 司報告期 末淨資產 比例		報告期 實際損益 金額
											投資金額	比例	
鞍鋼股份	無	否	期貨套保	1	2015年4 月29日	-	221	754	959	-	139	0.27%	18
合計				1	-	-	221	754	959	-	139	0.27%	18



經營情況討論與分析(續)

五. 本公司投資狀況(續)

4. 金融資產投資(續)

(2) 衍生品投資(續)

衍生品投資資金來源	自有資金
涉述情況(如適用)	無
衍生品投資審批董事會公告批准日期	2018年3月26日，第七屆董事會第二十九次會議批准《關於公司2018年度套期保值業務額度的議案》。
衍生品投資審批股東會公告批准日期	無



五. 本公司投資狀況(續)

4. 金融資產投資(續)

(2) 衍生品投資(續)

報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)

- (1) 市場風險，持倉品種為鋼鐵產業相關品種，與公司現貨經營具有高度的相關性，定期對市場進行分析預測，但對市場判斷可能存在偏差，具有一定的風險性，但有期現貨對沖後，風險可控。
- (2) 持倉品種流動性充裕，無流動性風險。
- (3) 期貨交易所對持倉品種進行信用擔保，信用風險較小。
- (4) 完全按照套期保值相關規定執行，持倉數量和時間符合公司批准。

公司已對相關法律風險進行評估，按國家期貨交易法律法規開展業務，風險可控。

經營情況討論與分析(續)

五. 本公司投資狀況(續)

4. 金融資產投資(續)

(2) 衍生品投資(續)

已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定

上海期貨交易所螺紋鋼、熱軋捲板、銅、鎳；大連商品交易所鐵礦石、焦煤、焦炭；2018年1月2日結算價：螺紋3,842元/噸、熱軋3,893元/噸、銅55,140元/噸、鎳98,750元/噸、鐵礦540元/噸、焦煤1,325.5元/噸、焦炭2,005.5元/噸；2018年12月28日結算價：螺紋3,400元/噸、熱軋3,344元/噸、銅48,170元/噸、鎳88,030元/噸、鐵礦492.5元/噸、焦煤1,175元/噸、焦炭1,884.5元/噸。公允價值變動：螺紋-442元/噸、熱軋-549元/噸、銅-6,970元/噸、鎳-10,720元/噸、鐵礦-47.5元/噸、焦煤-150.5元/噸、焦炭-121元/噸。

報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明

不適用



五. 本公司投資狀況(續)

4. 金融資產投資(續)

(2) 衍生品投資(續)

獨立董事對公司衍生品投資及險控制情況的專項意見

- (1) 公司在保證正常生產經營的前提下，使用自有資金開展期貨套期保值業務履行了相關的審批程序，符合國家相關法律、法規及《公司章程》的有關規定，有利於公司降低經營風險，不存在損害公司和全體股東利益的情況。
- (2) 公司建立了《鞍鋼股份有限公司商品期貨套期保值管理辦法》，明確了業務操作流程、審批流程及風險防控等內部控制程序，對公司控制期貨風險起到了保障的作用。
- (3) 公司確定的年度套期保值保證金的最高額度和交易品種合理，符合公司的實際生產經營情況，有利於公司合理的控制交易風險。

經營情況討論與分析(續)

五. 本公司投資狀況(續)

5. 募集資金使用情況

適用 不適用

(1) 募集資金總體使用情況

單位：港幣百萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	本期	已累計 使用募集 資金總額	報告期內	累計變更	累計變更	尚未使用		
			已使用 募集資金 總額		變更用途 的募集 資金總額	用途的 募集資金 總額	用途的 募集資金 總額比例	尚未使用 募集資金 總額	尚未使用 募集資金 用途及 去向	閒置兩年 以上募集 資金金額
2018	可轉換債券	1,850	1,850	1,850	0	0	0	0	-	0
合計	可轉換債券	1,850	1,850	1,850	0	0	0	0	-	0

募集資金總體使用情況說明

2018年公司發行可轉換債券1,850百萬港元，募集資金於5月25日到賬，隨後結匯為人民幣轉入公司日常結算賬戶，已全部用於補充公司流動資金。

(2) 募集資金承諾項目情況

適用 不適用

六. 重大資產和股權出售

1. 出售重大資產情況

適用 不適用

2. 出售重大股權情況

適用 不適用

七. 主要控股參股公司分析

1. 主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

單位：人民幣百萬元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
朝陽鋼鐵	生產企業	鋼壓延加工	8,000	5,089	3,640	9,192	1,390	1,370

2. 報告期內取得和處置子公司的情況

公司名稱	報告期內取得和處置子公司的目的	報告期內取得和處置子公司的方式	對整體生產和業績的影響
化學科技	做優做强化工產業	投資設立	激發化工業務活力，提升經營效益。
能源科技	推進氣體產業發展	同一控制下企業合併	發揮資源優勢，發展壯大能源氣體產業。
朝陽鋼鐵	做優做强鋼鐵主業	同一控制下企業合併	減少同業競爭，實現協同發展，提高盈利能力。

經營情況討論與分析(續)

七. 主要控股參股公司分析(續)

2. 報告期內取得和處置子公司的情況(續)

公司名稱	報告期內取得和處置子公司的目的	報告期內取得和處置子公司的方式	對整體生產和業績的影響
一汽鞍鋼	提升與一汽戰略合作	非同一控制下企業合併	加強與一汽合作，提升鋼材銷量。
濰坊鋼加	設備陳舊，長期虧損	破產移交	無
上海鋼加	股東協議解散	解散清算	無

八. 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

九. 可能面對的風險

二零一九年是全面建成小康社會關鍵之年，是貫徹落實新發展理念，推動高質量發展的重要時期。為更好適應內外部形勢變化，有效防範重大風險事件發生，確保生產經營目標的實現，公司開展了2019年度風險評估工作，並研究制定風險應對措施。根據評估情況，公司2019年度可能會面對以下重大風險：

(1) 環保風險

① 風險描述

新《環保法》、新污染物排放標準等相關法律實行，政府監管和執法愈發嚴格，對企業環保監管力度和標準提高，社會民眾環保意識增強，對企業環保要求進一步提高，鋼鐵企業面臨着巨大的環保壓力。

② 風險管理解決方案

從管理體系方面，全方位與先進企業對標，查找差距、改進不足，高起點編製生態環境保護規劃。對現有環保設施運行現狀進行全面評估，實施環保設施運行月評價制度，做到「一點，一措，一責任人」，全方位控制污染。對新、改、擴建項目，嚴把項目竣工驗收關，確保「三同時」執行率100%。

九. 可能面對的風險(續)

(1) 環保風險(續)

② 風險管理解決方案(續)

推進固體廢物綜合利用及規範化管理工作，推進森林式綠色生態廠區建設；全面實施環保技術改造項目，鞏固現有揚塵治理成果，加強環保改造項目管理，加快項目實施步伐，實現「天常藍、水常青、草常綠、固廢零出廠」。

(2) 營銷風險

① 風險描述

鋼鐵產能過剩基本面沒有根本改變，國內供需矛盾仍突出，市場競爭激烈。新經濟增長點對鋼材需求強度明顯減弱，傳統用鋼行業對鋼鐵產品需求由品種、數量的增長轉向質量和品質的提升，對鋼鐵行業提出了更高要求。鋼鐵行業原燃材料價格上漲、環保運行成本上升，給鋼鐵企業帶來的成本壓力不斷增加。

隨着世界經濟深刻調整，保護主義、單邊主義抬頭，經濟全球化遭遇波折，不穩定不確定因數較大，鋼鐵企業將面臨越來越多的國際貿易爭端，給鋼材出口帶來諸多不利影響。

九. 可能面對的風險(續)

(2) 營銷風險(續)

② 風險管理解決方案

完善「1+4+N」營銷模式，發揮營銷體系統籌管理作用。對內，強化調品指數、預期製造、客戶服務、銷量價格等方面對標；對外，以推進汽車鋼一體化協同、中厚板事業部制為突破口，統籌協調華東、華南、華北三大區域重點客戶。

拓寬營銷渠道，深耕細作東北市場；加大重點工程項目投標力度；響應「一帶一路」倡議，拓展海外營銷渠道，積極開拓東南亞、印度等新興市場。

延伸產業鏈，積極開展深加工處理配送、配套、期現結合等業務；按照產業鏈融資管理方案，推進實施下遊客戶金融服務，在增加客戶粘性、提高市場佔有率的同時增加公司效益。

建立完善以客戶體驗為導向的科研、質量和營銷管理機制，解決客戶痛點，增強客戶粘結性，不斷提高盈利能力。發揮銷售龍頭帶動作用，將市場信息和客戶需求反饋給研發、質量、生產部門，提高自身產品質量，提高競爭力。

九. 可能面對的風險(續)

(3) 投資風險

① 風險描述

國內外經濟形勢複雜多變，給公司投資決策及實施帶來較大不確定性。投資項目盡職調查和可行性論證如果不全面、不深入、不充分，可能導致投資決策質量不高或項目受阻中止、或違規受罰。智能製造涉及技術領域多、開發難度高，如果項目實施方案論證不充分，管理手段不完善，可能導致項目不能實現預期建設目標。

② 風險管理解決方案

及時了解分析國家相關產業政策、宏觀經濟形勢和行業市場變化，為投資決策提供依據。加強年度投資計劃審查，根據公司總體戰略規劃把握投資方向，優先支持戰略佈局、提質調品、節能降本、工藝優化、環保減排、相關產業、信息化及智能化等項目。建立健全風險評估與合規審查機制，對具有戰略性、全局性、高風險性的重大投資、融資、改制重組等重大事項，採用風險評估與合規審查機制，對於重大項目採取第三方風險評估及內部專家評審機制，從而降低項目決策風險。

密切監測投資企業管理層變動、經營狀況、項目收益表現以及影響投資企業的國家相關政策和行業環境變化等情況，出現較大變故時及時釐清風險點、預判風險影響，為公司決策提供依據。

九. 可能面對的風險(續)

(4) 採購風險

① 風險描述

受國家供給側改革、安全環保政策及海外礦山突發事件等因素的影響，煤炭、焦炭、礦石等原燃料價格持續高位運行，導致鋼鐵企業原燃料採購成本居高不下。隨着國家環保政策越來越嚴，可能給礦產資源類產品保供帶來很大難度。原燃料價格波動加大，若市場變化趨勢預測不準確，可能造成庫存短缺或積壓，從而導致企業生產停滯或資源浪費。

② 風險管理解決方案

密切關注市場形勢的變化、增強市場研判能力，把握市場窗口期，科學合理控制庫存，規避減值風險。科學制定採購計劃，充分發揮鞍鋼採購規模的優勢對於採購成本及資源獲取的積極影響，通過全面實施戰略採購，確保年度穩定保供。利用集中規模採購實現差異化降採，把握市場有利時機，擇機調整採購數量，實現降本增效。通過合理利用金融工具，實現套期保值、建立虛擬庫存和降低資金佔用，有效規避市場價格風險。

健全完善供應商管理體系，規範供應商管理。拓展優秀供應商引進渠道，推進一般供應商淘汰。抓好物料歸類整合，減少個性化採購物料，形成良性競爭機制，打造優質供應商隊伍。擴大備件協議採購和資材功能承包範圍，對選擇性較少且資質能力強的供方適當延長協議期限，以市場換價格，促進供方提升產品質量。抓住瓶頸資源，與資質能力強、技術先進、業績突出、售後服務有保障的供方建立戰略合作夥伴關係。優化採購流程，減少採購節點，縮短採購週期。建立計劃執行跟蹤監督系統，提高計劃執行率，大力推行互聯網採購。



重要事項

一. 公司普通股利潤分配及公積金轉增股本情況

1. 報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況：

本公司《公司章程》中明確說明瞭利潤分配政策的基本原則、現金分紅的具體條件和比例、利潤分配方案的審議程序，並對利潤分配政策的調整或變更程序作出了明確的要求。

現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	是
分紅標準和比例是否明確和清晰	是
相關的決策程序和機制是否完備	是
獨立董事是否履職盡責併發揮了應有的作用	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分的保護	是
現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明	不適用

一. 公司普通股利潤分配及公積金轉增股本情況(續)

2. 公司近3年(含報告期)的利潤分配預案或方案情況：

(1) 公司2018年度利潤分配預案

經過信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認，按《中國企業會計準則》，2018年度本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣7,952百萬元，提取盈餘公積人民幣48百萬元(截至2018年12月31日，盈餘公積餘額為人民幣3,628百萬元，已達註冊資本的50%)。董事會建議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，向公司全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.2元(含稅)，共計分配利潤人民幣1,591,657,726.34元；同時，以資本公積金向全體股東轉股每10股轉增3股。若截至2018年度分紅派息股權登記日公司總股本發生變化，將按照現金分配利潤總額不變的原則，以分紅派息股權登記日公司總股本為基數，調整每股現金分紅。此項預案尚須提交2018年度股東大會審議。

(2) 公司2017年度利潤分配方案

2017年度，公司以總股本7,234,807,847股為基數，每10股派發現金紅利人民幣2.32元(含稅)，向公司股東分配可供分配利潤人民幣1,678百萬元。

(3) 公司2016年度利潤分配方案

2016年度，公司以總股本7,234,807,847股為基數，每10股派發現金紅利人民幣0.67元(含稅)，向公司股東分配可供分配利潤人民幣485百萬元。

重要事項(續)

一. 公司普通股利潤分配及公積金轉增股本情況(續)

3. 公司近三年現金分紅情況表

金額單位：人民幣百萬元

分紅年度	現金分紅 金額(含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬於 上市公司股東 的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤 的比率 (%)
2018年度	1,592	7,952	20
2017年度	1,678	5,605	30
2016年度	485	1,616	30

註：2016年度、2017年度分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤數據均為本次年度財務報告調整前數據。

二. 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

每10股送紅股數(股)	-
每10股派息數(人民幣元)(含稅)	2.2
每10股轉增數(股)	3
分配預案的股本基數(股)	7,234,807,847
現金分紅總額(人民幣百萬元)(含稅)	1,592
可分配利潤(人民幣百萬元)	5,636
現金分紅佔利潤分配總額的比例(%)	100

二. 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案(續)

本次現金分紅的情況

董事會建議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，向公司全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.2元(含稅)，共計分配利潤人民幣1,591,657,726.34元。若截至2018年度分紅派息股權登記日公司總股本發生變化，將按照現金分配利潤總額不變的原則，以分紅派息股權登記日公司總股本為基數，調整每股現金分紅。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

董事會建議，公司以2018年度分紅派息股權登記日總股本為基數，以資本公積金向全體股東轉股每10股轉增3股。

三. 承諾事項履行情況

公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項：

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
資產重組時所做承諾	鞍山鋼鐵	同業競爭承諾	《鞍山鋼鐵集團公司避免同業競爭承諾函》： (1) 鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司在避免同業競爭方面符合國家有關規定。	2007年5月20日	長期有效	未違反承諾

重要事項(續)

三. 承諾事項履行情況(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
			(2) 鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司未從事對你公司鋼鐵主業構成直接或間接競爭的業務。			
			(3) 鞍山鋼鐵承諾給予你公司在同等條件下優先購買鞍山鋼鐵或鞍山鋼鐵的全資、控股公司擬出售的與你公司鋼鐵主業有關的資產、業務的權利。			
			(4) 如鞍山鋼鐵參股企業所生產產品或所從事業務與你公司構成或可能構成競爭，鞍山鋼鐵承諾，在你公司提出要求時，鞍山鋼鐵將出讓鞍山鋼鐵所持該等企業的全部出資、股份或權益，並承諾在同等條件下給予你公司優先購買該等出資、股份或權益的權利。			
			(5) 如果鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司存在與你公司鋼鐵主業構成或可能構成同業競爭的資產和業務，在你公司提出收購要求時，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司將以合理的價格及條件按照法律規定的程序優先轉讓給你公司。			

三. 承諾事項履行情況(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
------	-----	------	------	------	------	------

- (6) 在本承諾有效期內，鞍山鋼鐵與你公司具有同等投資資格的前提下，對於新業務機會，鞍山鋼鐵應先通知你公司。

如你公司接受該新業務機會，鞍山鋼鐵需無償將該新業務機會轉讓給你公司。如你公司明確拒絕該新業務機會，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司才有權進行投資。

此後若你公司提出收購要求，鞍山鋼鐵及其下屬全資、控股公司仍需將新業務機會所形成的資產和業務以合理的價格及條件優先轉讓給你公司。

- (7) 採取其他有效措施避免和消除同業競爭。

上述承諾並不限制鞍山鋼鐵及其全資、控股公司從事或繼續從事與你公司不構成競爭的業務，特別是提供你公司經營所需相關材料或服務的業務。

重要事項(續)

三. 承諾事項履行情況(續)

承諾事由	承諾方	承諾類型	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
			<p>鞍山鋼鐵所有承諾均以符合國家規定為準，可依據國家規定對承諾的內容做相應調整，國家規定不予禁止的事項鞍山鋼鐵有權從事。</p> <p>該承諾自出具之日起生效，直至發生下列情形之一時終止：</p> <p>(1) 鞍山鋼鐵不再作為你公司的控股股東；</p> <p>(2) 你公司的股份終止在任何證券交易所上市(但你公司的股票因任何原因暫停買賣除外。)</p> <p>(3) 國家規定對某項承諾的內容無要求時，相應部分自行終止。</p> <p>鑒於目前鞍山鋼鐵不存在與你公司構成同業競爭的、已投產的鋼鐵主業生產項目，因此，本承諾出具之日前，鞍山鋼鐵就其與你公司之間競爭關係的一切承諾，如有與本承諾相抵觸之處，以本承諾為準。</p>			
承諾是否按時履行	是					

四. 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性資金佔用情況

適用 不適用

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

(1) 會計政策變更

變更的主要內容及原因

財政部於2017年及2018年頒佈了以下企業會計準則修訂及解釋：

《企業會計準則第14號—收入(修訂)》(「新收入準則」)

《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號—套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號—金融工具列報(修訂)》(統稱「新金融工具準則」)

《企業會計準則解釋第9號—關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第10號—關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第11號—關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第12號—關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》(統稱「解釋第9-12號」)

《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)

《關於修訂印發2018年度合併財務報表格式的通知》(財會[2019]1號)

重要事項(續)

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要內容及原因(續)

本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整。

變更的主要影響

A: 新收入準則取代了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第14號—收入》及《企業會計準則第15號—建造合同》(統稱「原收入準則」)。

在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準：

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的控制權時，確認收入。在滿足一定條件時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認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。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或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

A: (續)

本集團依據新收入準則有關特定事項或交易的具體規定調整了相關會計政策。

本集團依據新收入準則的規定，根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。同時，本集團依據新收入準則對與收入相關的信息披露要求提供更多披露，例如相關會計政策、有重大影響的判斷(可變對價的計量、交易價格分攤至各單項履約義務的方法、估計各單項履約義務的單獨售價所用的假設等)、與客戶合同相關的信息(本年收入確認、合同餘額、履約義務等)、與合同成本有關的資產的信息等。

本集團對收入來源及客戶合約流程進行覆核以評估新收入準則對財務報表的影響。本集團的收入主要為銷售鋼材及鋼材製品取得的收入，收入於向客戶交付時點確認。採用新收入準則對本集團除財務報表列報無重大影響。

重要事項(續)

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

B: 新金融工具準則

新金融工具準則修訂取代了財政部於2006年頒佈的《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》和《企業會計準則第24號—套期保值》以及財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號—金融工具列報》(統稱「原金融工具準則」)。

2018年1月1日，本集團將除了在公開市場交易活躍並且有報價的金融資產和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資產或金融負債外，其他任何金融資產或金融負債沒有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或金融負債。

新金融工具準則以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型。「預期信用損失」模型要求持續評估金融資產的信用風險，因此在新金融工具準則下，本集團信用損失的確認時點早於原金融工具準則。

「預期信用損失」模型適用於下列項目：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 合同資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資；
- 租賃應收款；

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

B: 新金融工具準則(續)

「預期信用損失」模型不適用於權益工具投資。

採用「預期信用損失」模型未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

本集團按照新金融工具準則的規定，除某些特定情形外，對金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，將金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日(即2018年1月1日)的新賬面價值之間的差額計入2018年年初其他綜合收益。同時，本集團未對比較財務報表數據進行調整。

C: 解釋第9-12號

本集團按照解釋第9-12號有關權益法下投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了調整。

採用解釋第9-12號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

D: 財務報表列報

本集團根據財會[2018]15號、財會[2019]1號規定的財務報表格式編製2018年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

重要事項(續)

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

D: (續)

相關列報調整如下：

受影響的合併資產負債表和公司資產負債表項目：

金額單位：人民幣百萬元

報表	合併資產負債表					2018-1-1
	2017-12-31		2017-12-31		新收入、 新金融工具 會計政策 變更影響	
	追溯調整 新報表格式前	同一控制下 合併影響	新報表格式 變更影響	追溯調整 新報表格式後		
資產：						
應收票據	9,693	1,196	(10,889)			
應收賬款	2,463	20	(2,483)			
應收票據及應收賬款			13,372	13,372	1	13,373
其他應收款	261	5		266	(4)	262
可供出售金融資產	719			719	(719)	
其他權益工具投資					506	506
其他非流動金融資產					39	39
在建工程	1,040	23	9	1,072		1,072
工程物資	2	7	(9)			
遞延所得稅資產	1,713	201		1,914	97	2,011

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

D: (續)

報表	合併資產負債表					新收入、 新金融工具 會計政策 變更影響	2018-1-1
	2017-12-31		2017-12-31		追溯調整		
	追溯調整 新報表格式前	同一控制下 合併影響	新報表格式 變更影響	追溯調整 新報表格式後			
負債：							
應付票據	240	21	(261)				
應付賬款	8,436	662	(9,098)				
應付票據及應付賬款			9,359	9,359			9,359
預收賬款	5,581	1,066		6,647	(6,647)		
合同負債					6,647		6,647
其他應付款	1,544	1,110	131	2,785			2,785
應付利息	93		(93)				
應付股利		38	(38)				
遞延所得稅負債	6			6	52		58
股東權益：							
其他綜合收益	(3)			(3)	(247)		(250)
未分配利潤	7,604	(8,262)		(658)	115		(543)

重要事項(續)

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

D: 財務報表列報(續)

報表	資產負債表					2018-1-1	
	2017-12-31		同一控制下 合併影響	2017-12-31			新收入、 新金融工具 會計政策變 更影響
	追溯調整 新報表格式前	新報表格式 變更影響		追溯調整 新報表格式後	新報表格式 變更影響		
資產：							
應收票據	9,632	(9,632)					
應收賬款	3,121	(3,121)					
應收票據及應收賬款			12,753	12,753		12,753	
其他應收款	258			258	(3)	255	
可供出售金融資產	719			719	(719)		
其他權益工具投資					506	506	
其他非流動金融資產					39	39	
在建工程	947	2		949		949	
工程物資	2	(2)					
遞延所得稅資產	1,648			1,648	97	1,745	

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

D: 財務報表列報(續)

報表	資產負債表					2018-1-1
	2017-12-31		2017-12-31		新收入、 新金融工具 會計政策變 更影響	
	追溯調整 新報表格式前	同一控制下 合併影響	新報表格式 變更影響	追溯調整 新報表格式後		
負債：						
應付票據	240		(240)			
應付賬款	8,271		(8,271)			
應付票據及應付賬款			8,511	8,511		8,511
預收賬款	4,869			4,869	(4,869)	
合同負債					4,869	4,869
其他應付款	1,393		85	1,478		1,478
應付利息	85		(85)			
遞延所得稅負債	6			6	52	58
股東權益：						
其他綜合收益	(3)			(3)	(247)	(250)
未分配利潤	7,510			7,510	115	7,625

重要事項(續)

五. 與上年度財務報告相比，本集團本年度會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明(續)

(1) 會計政策變更(續)

變更的主要影響(續)

D: 財務報表列報(續)

2017年度受影響的合併利潤表和公司利潤表項目：

金額單位：人民幣百萬元

報表	合併利潤表			
	會計政策變更前 2017年度	同一控制下 合併影響	會計政策 變更影響	會計政策變更後 2017年度
管理費用	1,807	105	(323)	1,589
研發費用		3	323	326

報表	利潤表			
	會計政策變更前 2017年度	同一控制下 合併影響	會計政策 變更影響	會計政策變更後 2017年度
管理費用	1,758		(323)	1,435
研發費用			323	323

(2) 會計估計變更事項

報告期內，本集團未發生會計估計變更事項。

六. 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

適用 不適用

七. 與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

本公司本年增加4家子公司：①本公司投資設立化學科技；②本年同一控制下企業合併取得能源科技；③本年同一控制下企業合併取得朝陽鋼鐵；④本年非同一控制下企業合併取得一汽鞍鋼。

本公司本年減少2家子公司：①2018年12月上海鋼加清算註銷；②2018年12月濰坊鋼加已申請破產清算，清算事務移交人民法院指定的破產管理人。

八. 聘任、解聘會計師事務所情況

1. 現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(人民幣萬元)	人民幣500萬元
境內會計師事務所審計服務的連續年限	1年
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的連續年限	1年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	范建平、付羊意

重要事項(續)

八. 聘任、解聘會計師事務所情況(續)

2. 當期是否改聘會計師事務所

是 否

是否在審計期間改聘會計師事務所

是 否

更換會計師事務所是否履行審批程序

是 否

對改聘、變更會計師事務所情況的詳細說明：

鑒於瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)(以下簡稱「瑞華」)已為公司連續提供年度審計服務滿5年，根據國資委相關要求，公司2018年度需更換會計師事務所。公司就該事項於事前已通知瑞華並進行了友好溝通，公司與瑞華不存在重要意見不一致的情況，就有關建議更換會計師事務所事宜無意見分歧或未解決的事宜。

經過2017年度股東大會批准，公司聘任信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2018年度審計師，任期自2017年度股東大會批准之日起，至2018年度股東大會召開時止，並授權公司董事會決定其酬金。

3. 聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

公司聘請了信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度內部控制審計會計師事務所，報酬為人民幣70萬元。



九. 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項。

十. 處罰及整改情況

公司報告期不存在重大處罰及整改情況。

十一. 公司及其控股股東、實際控制人的誠信情況

適用 不適用

十二. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或平共處其他員工激勵措施的實施情況

公司報告期無股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施及其實施情況。

十三. 重大關聯交易

以下所述關聯交易歸入《香港聯交所上市規則》第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。相關關聯交易符合《香港聯交所股票上市規則》第十四A章的披露規定。

重要事項(續)

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額 (人民幣百萬元)	佔同類交易金額的比例	獲批的交易額度 (人民幣百萬元)	是否超過獲批額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價
鞍山鋼鐵	控股股東	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	6,442	20.28	21,700	否	貨幣方式	-
鞍鋼集團礦業弓長嶺有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	3,480	10.95			貨幣方式	-
鞍鋼集團礦業有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	2,433	7.66			貨幣方式	-
鞍鋼集團鞍千礦業有限責任公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	1,210	3.81			貨幣方式	-
鞍鋼集團關寶山礦業有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	1,072	3.37			貨幣方式	-
鞍鋼集團國際經濟貿易公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	792	2.49			貨幣方式	-
攀鋼鈦鐵集團	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	431	1.36			貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購主要原材料	市場原則	-	593	1.86			貨幣方式	-
小計	-	-	採購主要原材料	-	-	16,453	51.78			-	-

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額 (人民幣百萬元)	佔同類交易金額的比例	獲批的交易額度 (人民幣百萬元)	是否超過獲批額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價
朝陽鋼鐵	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購鋼材產品	市場原則	-	376	77.07	600	否	貨幣方式	-
攀鋼集團國際經濟貿易有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購鋼材產品	市場原則	-	112	22.93			貨幣方式	-
小計	-	-	採購鋼材產品	-	-	488	100.00			-	-
鞍山鞍鋼維蘇威耐火材料有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購輔助材料	市場原則	-	893	7.52	3,015	否	貨幣方式	-
鞍鋼集團耐火材料公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購輔助材料	市場原則	-	790	6.66			貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購輔助材料	市場原則	-	1,303	10.99			貨幣方式	-
小計	-	-	採購輔助材料	-	-	2,986	25.17			-	-
鞍山鋼鐵	控股股東	採購商品/接受服務	採購能源動力	市場原則	-	1,699	54.92	2,855	否	貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	採購能源動力	市場原則	-	43	1.39			貨幣方式	-
小計	-	-	採購能源動力	-	-	1,742	56.31			-	-

重要事項(續)

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯 交易 價格	關聯 交易 金額 (人民幣 百萬元)	佔同類 交易 金額的 比例	獲批的 交易 額度 (人民幣 百萬元)	是否 超過 獲批 額度	關聯交易 結算方式	可獲得 的同類 交易市價
德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	793	8.52	6,500	否	貨幣方式	-
鞍鋼建設集團有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	707	7.60			貨幣方式	-
鞍山鋼鐵	控股股東	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	580	6.23			貨幣方式	-
鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	493	5.30			貨幣方式	-
鞍鋼集團工程技術有限公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	427	4.59			貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	採購商品/接受服務	接受支持性服務	市場原則	-	2,709	29.11			貨幣方式	-
小計	-	-	接受支持性服務	-	-	5,709	61.35			-	-

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯 交易 價格	關聯 交易 金額 (人民幣 百萬元)	佔同類 交易 金額的 比例	獲批的 交易 額度 (人民幣 百萬元)	是否 超過 獲批 額度	關聯交易 結算方式	可獲得 的同類 交易市價
德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	銷售產品	市場原則	-	1,166	1.17	5,310	否	貨幣方式	-
鞍鋼集團國際經濟貿易有限公司	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	銷售產品	市場原則	-	670	0.67			貨幣方式	-
鞍鋼綠色資源科技有限公司	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	銷售產品	市場原則	-	315	0.31			貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	銷售產品	市場原則	-	1,092	1.09			貨幣方式	-
小計	-	-	銷售產品	-	-	3,243	3.24			-	-
鞍鋼集團	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	銷售廢鋼料、廢舊物資、篩下粉	市場原則	-	330	93.75	330	否	貨幣方式	-
小計	-	-	銷售廢鋼料、廢舊物資、篩下粉	-	-	330	93.75			-	-
鞍山鋼鐵	控股股東	銷售商品/提供服務	提供綜合性服務	市場原則	-	769	28.45	1,500	否	貨幣方式	-
鞍鋼集團其他子公司	受同一控股股東控制	銷售商品/提供服務	提供綜合性服務	市場原則	-	313	11.58			貨幣方式	-
小計	-	-	提供綜合性服務	-	-	1,082	40.03			貨幣方式	-

重要事項(續)

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額 (人民幣百萬元)	佔同類交易金額的比例	獲批的交易額度 (人民幣百萬元)	是否超過獲批額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價
鞍鋼財務公司	受同一控股股東控制	接受金融服務	結算資金存款利息	市場原則	-	21	74.74	50	否	貨幣方式	-
鞍鋼財務公司	受同一控股股東控制	接受金融服務	最高存款每日餘額	市場原則	-	1,999	-	2,000	否	-	-
鞍鋼財務公司	受同一控股股東控制	接受金融服務	信貸業務利息	市場原則	-	32	2.41	150	否	貨幣方式	-
鞍鋼財務公司	受同一控股股東控制	接受金融服務	委託貸款利息	市場原則	-	0	0	100	否	貨幣方式	-

大額銷售退回的詳細情況

-

按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況

本集團2018年度日常關聯交易預計數據是根據公司2015年經股東大會批准的日常關聯交易協議所載的內容與交易金額預計上限而作出。2018年度，公司的日常關聯交易總額未超過日常關聯交易協議上載明的適用於該等類別的相關上限。部分關聯交易項目實際發生額較預計數額差異較大，是由於實際運營過程中商品的價格和交易量的變動影響，而原預計數據是預計的交易金額上限，因此存在差異屬於合理情況，不影響亦不損害非關聯股東和公司的利益。

交易價格與市場參考價格差異較大的原因

-

關聯交易相關說明

鋼鐵生產具有較強的連續性。鞍鋼集團長期從事原材料、輔助材料和能源動力的開採、供應、加工、製造，是本公司供應鏈的一部分。同時其內部子公司擁有較強的技術水平和服務能力，可為本公司提供生產經營所必需的支持性服務。而作為本公司的客戶，公司也會向鞍鋼集團銷售公司的部分產品、廢鋼料、廢舊物資及綜合性服務。

註：上述日常關聯交易數據為按2018年度本集團日常關聯交易實際發生額列示，而非按同一控制下企業合併重述調整列示。

十三. 重大關聯交易(續)

1. 與日常經營相關的關聯交易(續)

公司獨立非執行董事就上述日常關聯交易發表確認意見如下：

- (1) 2018年度，公司的日常關聯交易屬於公司的日常業務；
- (2) 2018年度，公司的日常關聯交易是(A)按照一般商業條款進行(與國內類似實體所作的類似性質交易比較)；(B)(倘無類似情況可供比較)按不遜於第三者可取得或提供的條款達成；(C)(如無可參考比較者)對本公司股東而言公平合理的條款進行的；
- (3) 2018年度，公司的日常關聯交易乃根據日常關聯交易協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合公司及股東的整體利益；
- (4) 2018年度，公司的日常關聯交易總額未超過日常關聯交易協議上載明的適用於該等類別的相關上限。部分關聯交易項目實際發生額較預計數額差異較大，是由於實際運營過程中商品的價格和交易量的變動影響，而原預計數據是預計的交易金額上限，因此存在差異屬於合理情況，不影響亦不損害非關聯股東和公司的利益。

本公司審計師已審閱上述非豁免持續關聯交易，並向董事會出具函件。就所披露的持續關聯交易，審計師認為沒有任何客觀事實引起他們注意，使他們相信：

- (1) 公開的持續的關聯交易沒有通過公司的董事會。
- (2) 對於涉及提供本集團的商品或服務的交易，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策。
- (3) 在各重大方面沒有按照相關協議達成交易。
- (4) 有關聯交易超出相關年度上限。

重要事項(續)

十三. 重大關聯交易(續)

2. 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

金額單位：人民幣百萬元

關聯方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	於評估基準	於評估基準	最終		交易損益
					日轉讓資產的帳面價值	日轉讓資產的評估價值	轉讓價格	交易結算方式	
鞍山鋼鐵	本公司的控股股東	股權收購	收購朝陽鋼鐵100%股權	按評估值確定交易金額	3,034	5,904	6,415	現金和承兌匯票	0

轉讓價格與帳面價值或評估價值差異較大的原因(如有)

轉讓價格與評估價值的差異人民幣511百萬元為評估基準日至交割日的過渡期間損益。

對公司經營成果與財務狀況的影響情況

增加當期淨利潤人民幣1,370百萬元。

如相關交易涉及業績約定的，報告期內的業績實現情況

無

關聯交易事項說明

為了做優做強公司的鋼鐵主業，提高公司盈利能力，2018年7月17日，公司第七屆董事會第三十九次會議批准公司收購鞍山鋼鐵所持有的朝陽鋼鐵100%股權事宜。2018年9月15日，公司2018年第二次臨時股東大會批准該事項。2018年9月30日，公司完成了相關股權收購。

十三. 重大關聯交易(續)

3. 共同對外投資的關聯交易

金額單位：人民幣百萬元

共同投資方	關聯關係	被投資企業的名稱	被投資企業的主營業務	被投資企業的註冊資本	被投資企業的總資產	被投資企業的淨資產	被投資企業的淨利潤
鞍鋼工程	受同一控股股東控制	能源科技	工業氣體生產經營	50	68	58	3

被投資企業的重大在建項目的進展情況(如有)

-

關聯交易事項說明

為充分發揮公司的能源、氣體資源優勢，實現快速推進公司氣體產業發展的目標，2018年6月25日，公司第七屆董事會第三十六次會議批准公司增資入股能源科技。公司以現金方式向能源科技增資人民幣3,138.73萬元，折合註冊資本人民幣3,000萬元，佔增資後能源科技註冊資本總額的60%；鞍鋼工程以現金和未分配利潤轉增資本兩種方式向能源科技增資，增資完成後，鞍鋼工程共計向能源科技出資人民幣2,092.49萬元，折合註冊資本人民幣2,000萬元，佔增資後目標公司註冊資本總額的40%。

本次增資已於2018年6月29日完成。

4. 關聯債權債務往來

截至2018年12月31日，本集團銀行借款人民幣1,000百萬元由鞍鋼提供擔保。

報告期內，本集團不存在非經營性關聯債權債務往來。



重要事項(續)

十三. 重大關聯交易(續)

5. 其他重大關聯交易

2018年1月30日，公司第七屆董事會第二十六次會議批准《關於本公司與鞍鋼集團節能技術服務有限公司簽署2018年第一批合同能源管理項目合同書的議案》。

2018年2月9日，公司第七屆董事會第二十七次會議批准《關於本公司與鞍山鋼鐵集團有限公司及鞍山鋼鐵集團耐火材料有限公司分別簽署土地租賃協議的議案》。

2018年5月30日，公司第七屆董事會第三十四次會議批准《關於公司與鞍鋼集團有限公司簽署〈反擔保協議〉的議案》。

2018年7月12日，公司第七屆董事會第三十八次會議批准《關於公司入股安士泰國際有限公司的議案》。目前，公司尚未對安士泰國際有限公司進行增資入股。

2018年9月28日，公司第七屆董事會第四十二次會議批准《關於公司與鞍山鋼鐵集團有限公司簽署〈進口礦購銷協議〉的議案》。

2018年12月18日，公司2018年第三次臨時股東大會批准《公司與鞍鋼集團有限公司簽署的〈原材料和服務供應協議(2019-2021年度)〉的議案》、《公司與攀鋼集團釩鈦資源股份有限公司簽署的〈原材料供應協議(2019-2021年度)〉的議案》、《公司與鞍鋼集團財務有限責任公司簽署的〈金融服務協議(2019-2021年度)〉的議案》。



十四. 重大合同及其履行情况

1. 託管、承包、租賃事項

(1) 託管事項

2015年10月12日，公司2015年第二次臨時股東大會批准本公司與鞍鋼簽署的《原材料和服務供應協議(2016-2018年度)》。2015年10月22日，本公司與鞍山鋼鐵簽署了《資產和業務委託管理服務協議》，作為已獲批准的《原材料和服務供應協議(2016-2018年度)》項下的具體執行協議。根據《資產和業務委託管理服務協議》，鞍山鋼鐵將其管控範圍內未上市單位的資產、業務及未來新增資產和拓展業務委託本公司進行日常運營管理。

報告期內，本公司不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的託管項目。

(2) 承包事項

公司報告期不存在承包情況。

(3) 租賃事項

公司報告期不存在租賃情況。

2. 重大擔保情況

報告期內本公司無重大擔保事項，也無存續至本報告期的重大擔保事項。



重要事項(續)

十四. 重大合同及其履行情況(續)

3. 委託他人進行現金資產管理的情況

(1) 委託理財情況

公司報告期不存在委託理財情況。

(2) 委託貸款情況

公司報告期不存在委託貸款情況。

十五. 社會責任情況

1. 履行社會責任情況

公司積極履行社會責任，且已公開披露《鞍鋼股份有限公司2018年度企業社會責任報告》。報告全文詳見2019年3月19日巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>。

2. 履行精準扶貧社會責任的情況

(1) 精準扶貧規劃

以習近平總書記新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習貫徹黨的十九大神和黨中央、國務院對脫貧攻堅工作的戰略部署，按照鞍鋼集團的統一要求，以問題為導向，堅持「輸血」和「造血」、扶貧和扶志、扶智相結合，按照「六個」精準的要求，做好民生扶貧、產業扶貧、教育扶貧、醫療扶貧和人才支持等多種幫扶相結合的精準扶貧工作，發揮企業資源優勢，動員多方的力量，盡銳出戰，把精準扶貧貫穿落實到脫貧攻堅的全過程，切實履行好央企肩負的政治責任和使命，助力扶貧點順利完成脫貧攻堅目標。

十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(2) 年度精準扶貧概要

2018年，鞍鋼股份認真貫徹黨中央、國務院關於精準扶貧的要求，從企業和扶貧點的實際出發，有序推進精準扶貧、精準脫貧工作，切實履行企業社會責任，對促進當地經濟和社會各項事業發展起到了積極作用。按分工安排，資金上主要幫扶點是：遼寧省建昌縣、岫巖縣石灰窯鎮(村)、朝陽市上桃村。對新疆塔縣主要實施人才幫扶。

2018年，鞍鋼股份實施扶貧項目16項，實際投入扶貧資金人民幣627.3萬元，比年初計劃的扶貧資金人民幣300萬元，增加了人民幣327.3萬元，完成率209.1%。為對口幫扶單位完成精準脫貧的進度目標做出了較大的貢獻。做法和成效主要體現在以下幾個方面：

一是加強扶貧工作組織領導，落實了扶貧工作組織體系和責任體系。

二是加強政策學習，提高政治站位，黨委中心組帶頭學習習近平總書記扶貧開發戰略思想和黨中央、國務院對脫貧攻堅工作的決策部署，把握中央精神。

三搞好頂層設計，完善管理制度。制定扶貧規劃，完善管理制度，使扶貧工作做到規範操作。

四是制定扶貧規劃，統領扶貧工作。

五是加強調查研究，精準部署脫貧工作。各級領導高度重視，深入一線扶貧點開展調研，分析貧困原因，為制定扶貧規劃提供依據。

十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(2) 年度精準扶貧概要(續)

六是選派優秀幹部，加大人才支持。按照政治素質好、工作作風實、綜合能力強、有管理經驗和技術特長的標準選派6名優秀幹部到新疆塔縣開展扶貧工作。

七是扶貧項目成效顯著，如：建昌縣光伏扶貧電站項目。

經過規劃發展部赴建昌縣實地考察調研，與地方扶貧辦協商，充分利用建昌縣所享有的國家政策和當地自然資源優勢，經過深入的研究論證，投資人民幣200萬元在建昌縣天增隆村、興盛永村建設2個村級光伏扶貧電站，於2018年9月開工建設，12月年底前完工並網發電，實現了當年投資、當年見效，可帶動週邊5個村260戶貧困立卡戶脫貧。初步測算，戶均年增收人民幣1,000餘元。

八是救災及時，心繫百姓、勇於擔當，緊急情況雪中送炭，全力做好石灰窯鎮被洪水衝毀道路、橋樑的修復重建，保證盡快恢復通行。8月份岫巖縣石灰窯鎮遭遇了強降雨，受災嚴重。接到求助後，迅即開展了對石灰窯鎮被洪水衝毀道路、漫水橋等設施的搶修恢復重建工作。投入機械設備19台，歷時11天開展救援工作，還為受災居民倒塌和破損的房屋修繕購買水泥708噸。兩項折合人民幣62萬元。為此，石灰窯鎮政府代表全體村民發來感謝信—感謝「鋼鐵脊梁」帶來的溫暖與希望！

十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(3) 精準扶貧成效

指標	計量單位	數量/開展情況
一. 總體情況	-	-
其中：1. 資金	人民幣萬元	627.3
2. 物資折款	人民幣萬元	
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	1,518
二. 分項投入	-	-
1. 產業發展脫貧	-	-
其中：1.1 產業發展脫貧項目類型	-	村集體經濟
1.2 產業發展脫貧項目個數	個	6
1.3 產業發展脫貧項目投入金額	人民幣萬元	314
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	868
2. 轉移就業脫貧	-	-
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	人民幣萬元	
2.2 職業技能培訓人數	人次	37
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現 就業人數	人	2

重要事項(續)

十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(3) 精準扶貧成效(續)

指標	計量單位	數量/開展情況
3. 易地搬遷脫貧	-	-
其中：幫助搬遷戶就業人數	人	-
4. 教育脫貧	-	-
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	人民幣萬元	-
4.2 資助貧困學生人數	人	-
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	人民幣萬元	1
5. 健康扶貧	-	-
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	人民幣萬元	-
6. 生態保護扶貧	-	-
其中：6.1 項目類型	-	-
6.2 投入金額	人民幣萬元	-
7. 兜底保障	-	-
其中：7.1 「三留守」人員投入金額	人民幣萬元	-
7.2 幫助「三留守」人員數	人	-
7.3 貧困殘疾人投入金額	人民幣萬元	-
7.4 幫助貧困殘疾人數	人	-



十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(3) 精準扶貧成效(續)

指標	計量單位	數量/開展情況
8. 社會扶貧	-	-
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	人民幣萬元	
8.2 定點扶貧工作投入金額	人民幣萬元	
8.3 扶貧公益基金投入金額	人民幣萬元	
9. 其他項目	-	-
其中：9.1 項目個數	個	10
9.2 投入金額	人民幣萬元	312.3
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	650
三. 所獲獎項(內容、級別)	-	-

十五. 社會責任情況(續)

2. 履行精準扶貧社會責任的情況(續)

(4) 後續精準扶貧計劃

以被幫扶地區2018-2020年脫貧攻堅目標為指導，協助縣、鎮(鄉)、村三級組織，積極開展脫貧攻堅工作。以「輸血」為輔，「造血」為主，兩者相結合的原則，重點選擇好扶貧項目，提升其脫貧的內生動力，助力地方政府確保2019年實現貧困立卡戶3,362戶、11,762人脫貧。

2019年是建國70週年，是打贏脫貧攻堅戰的關鍵一年，我們要努力奔跑，一步一個腳印，全面貫徹落實習近平總書記關於扶貧工作的重要論述，與對口扶貧點一道，凝心聚力，助力對口幫扶地區2020年實現全面脫貧的宏偉目標，做出鞍鋼股份更新、更大的貢獻！

十五. 社會責任情況(續)

3. 環境保護相關情況

(1) 排污信息

公司或 子公司名稱	主要污染物 及特徵污染 物的名稱		排放口 數量	排放口 分佈情況	執行的 污染物 排放標準		核定的 實際 排放總量		超排 情況
	排放方式	排放濃度 (mg/m ³)			排放標準 (mg/m ³)	總量 (噸)	指標 (噸)		
鞍鋼股份	化學需氧量	達標排放	1	鞍鋼廠區	小於50	50	98.14	280	無
鞍鋼股份	氨氮	達標排放	1	鞍鋼廠區	小於5	5	12.58	-	無
鞍鋼股份	顆粒物	達標排放	337	鞍鋼廠區	小於20	20	8,578.4	-	無
鞍鋼股份	二氧化硫	達標排放	142	鞍鋼廠區	小於50	50	7,624.9	8,500	無
鞍鋼股份	氮氧化物	達標排放	124	鞍鋼廠區	小於100	100	14,410	16,980	無

報告期內，公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。

十五. 社會責任情況(續)

3. 環境保護相關情況(續)

(2) 防治污染設施的建議及運行情況

2018年，公司在廢氣、異味、噪聲治理等方面進行治理，環保投資23.6億元，放行了靈山料場塊礦球團料場棚化封閉、煉鋼總廠轉爐一次除塵提標改造項目、鮫魚圈分公司煤場增設儲煤筒倉環保項目等重點環保改造項目69項。公司現有環保設施全部運行穩定，污染物達標排放。

(3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

2018年公司先後開展了鞍鋼股份煉焦總廠焦爐煙氣脫硫脫硝工程、精品鋼繩項目、化工事業部針狀焦項目和煤焦油加工產品質量升級與品種結構調整項目等33個建設項目的環評工作並取得了政府部門的環評批覆文件。

2018年公司取得了全部7個排污許可證，各項污染物許可排放量均滿足公司產能需要。

(4) 突發環境事件應急預案

2018年公司制定了《輻射環境事故應急預案》和《重污染天氣應急預案》，修訂了《突發環境事件應急預案》，並分別於2018年6月和12月開展了突發環境事件應急演練和重污染天氣應急演練。

(5) 環境自行監測方案

2018年公司按照國家相關規定要求，下發了環境監測計劃，每月、每季度按照監測計劃開展環境自行監測。

股份變動及股東情況

一. 股份變動情況

1. 股份變動情況

數量單位：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	15,737	0.00	-	-	-	-	-	15,737	0.00
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	15,737	0.00	-	-	-	-	-	15,737	0.00
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	7,234,792,110	100.00	-	-	-	-	-	7,234,792,110	100.00
1. 人民幣普通股	6,148,992,110	84.99	-	-	-	-	-	6,148,992,110	84.99
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,085,800,000	15.01	-	-	-	-	-	1,085,800,000	15.01
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	7,234,807,847	100.00	-	-	-	-	-	7,234,807,847	100.00

股份變動及股東情況(續)

一. 股份變動情況(續)

2. 限售股份變動情況

報告期內，本公司不存在限售股份變動的情況。

二. 證券發行與上市情況

1. 報告期內證券發行情況

股票及其衍生證券名稱	發行日期	發行價格	發行數量	上市日期	獲准上市	
		或利率			交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易的可轉換公司債券、公司債類						
ANSTEEL B2305	2018年5月25日	0%	1,850,000,000	2018年5月28日	1,850,000,000	2023年5月25日
			港元		港元	

報告期內證券發行情況的說明：

2018年5月25日，公司在香港聯交所發行了1,850,000,000港元零息可轉換債券，該可轉換債券於2018年5月28日在香港聯交所上市交易，並將於2023年5月25日到期。根據經調整後轉換價每股9.20港元，若可換股債券悉數轉股後，估計將新增201,086,956股新H股(佔截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司已發行股本總數的2.8%，及可換股債券悉數轉股後已發行股份總數的2.7%)。截至2018年12月31日止，尚無上述可轉換債券轉股的情況發生。

二. 證券發行與上市情況(續)

1. 報告期內證券發行情況(續)

以下為本公司(i)截至二零一八年十二月三十一日；及(ii)假設按經調整的轉換價9.20港元可換股債券悉數轉股後的本公司的股權架構分析。

股東	截至二零一八年十二月三十一日		假設按經調整的轉換價9.20港元 悉數轉換可換股債券後	
	股份數目	概約%	股份數目	概約%
鞍山鋼鐵	3,858,547,330	53.33	3,858,547,330	51.89
A股公眾持有人	2,290,460,517	31.66	2,290,460,517	30.80
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,075,745,479	14.87	1,075,745,479	14.47
H股公眾持有人	10,054,521	0.14	10,054,521	0.14
債券持有人	-	-	201,086,956	2.70
合計	7,234,807,847	100.00	7,435,894,803	100.00

截至二零一八年十二月三十日止年度，可換股債券對每股盈利的攤薄效應請參考財務報表附註十九補充資料-2.淨資產收益率及每股收益。

公司目前經營狀況良好，流動資金充足，具有良好的償債能力。公司有能力和按約定履行債券贖回責任。根據債券發行的有關條款，公司或債券持有人可於2021年5月25日至到期日期間有條件地進行債券贖回。

股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況

1. 公司股東數量及持股情況

單位：股

報告期末普通股股東總數 100,245戶
其中H股485戶

2019年2月28日
普通股股東總數 101,742戶

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股5%以上的股東持股或前10名股東持股情況					質押或凍結情況 股份狀態	數量
			報告期末 持股數量	報告期內 增減變動 情況	持有有限售 條件的股份 數量	持有無限售 條件的股份 數量	數量		
鞍山鋼鐵集團有限公司	國有法人	53.33	3,858,547,330	-360,000,000	-	3,858,547,330	-	-	
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	14.87	1,075,745,479	+623,196	-	1,075,745,479	-	-	
中國石油天然氣集團有限公司	國有法人	8.98	650,000,000	0	-	650,000,000	-	-	
中國電力建設集團有限公司	國有法人	4.98	360,000,000	+360,000,000	-	360,000,000	-	-	
香港中央結算有限公司	境外法人	1.72	124,638,694	+54,502,199	-	124,638,694	-	-	
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.00	72,575,900	0	-	72,575,900	-	-	

三. 股東和實際控制人情況(續)

1. 公司股東數量及持股情況(續)

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股5%以上的股東持股或前10名股東持股情況					
			報告期末 持股數量	報告期內 增減變動 情況	持有有限售 條件的股份 數量	持有無限售 條件的股份 數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
阿布達比投資局	境外法人	0.40	28,914,362	+4,158,462	-	28,914,362	-	-
全國社保基金四零七組合	其他	0.22	15,584,100	-	-	15,584,100	-	-
中國人壽保險股份有限公司-分紅-個人分紅-005L-FH002深	其他	0.17	12,375,802	+10,875,802	-	12,375,802	-	-
招商銀行股份有限公司-博時中證央企結構調整交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.15	11,060,300	-	-	11,060,300	-	-

上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司未知上述股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況(續)

1. 公司股東數量及持股情況(續)

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	年末持有無限售		股份種類
	條件股份數量	股份種類	數量
鞍山鋼鐵集團有限公司	3,858,547,330	人民幣普通股	3,858,547,330
香港中央結算(代理人)有限公司	1,075,745,479	境外上市外資股	1,075,745,479
中國石油天然氣集團有限公司	650,000,000	人民幣普通股	650,000,000
中國電力建設集團有限公司	360,000,000	人民幣普通股	360,000,000
香港中央結算有限公司	124,638,694	人民幣普通股	124,638,694
中央匯金資產管理有限責任公司	72,575,900	人民幣普通股	72,575,900
阿布達比投資局	28,914,362	人民幣普通股	28,914,362
全國社保基金四零七組合	15,584,100	人民幣普通股	15,584,100

三. 股東和實際控制人情況(續)

1. 公司股東數量及持股情況(續)

股東名稱	年末持有無限售		股份種類	數量
	條件股份數量	股份種類		
中國人壽保險股份有限 公司一分紅一個人分紅 -005L-FH002深	12,375,802	人民幣普通股		12,375,802
招商銀行股份有限公司-博 時中證央企結構調整交易 型開放式指數證券投資基 金	11,060,300	人民幣普通股		11,060,300

前10名無限售條件股東之間，以及前10名無限售條件股東與前10名股東之間的關聯關係或一致行動的說明

本公司未知上述股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明(如有)

無

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況(續)

2. 公司控股股東情況

控股股東名稱	法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
鞍山鋼鐵	王義棟	1949年 7月9日	912103002414200141	人民幣260億元	金屬、非金屬礦，鐵原、精礦購銷、加工，客運，危險貨物運輸，工業、民用氣體，耐火土石，黑色金屬，鋼壓延製品，金屬製品(不含專營)，焦化產品，耐火材料製品，電機、輸配電及控制設備，儀器儀錶，鐵路電訊裝置，冶金機械設備及零部件製造，工程勘察、設計，技術開發、轉讓、諮詢、服務、培訓，耐火土石開採，建築，設備安裝，勘察設計，設備及備件，冶金材料，合金與金屬材料，鋼、鐵、鈮、鈦、焦銷售等。

三. 股東和實際控制人情況(續)

2. 公司控股股東情況(續)

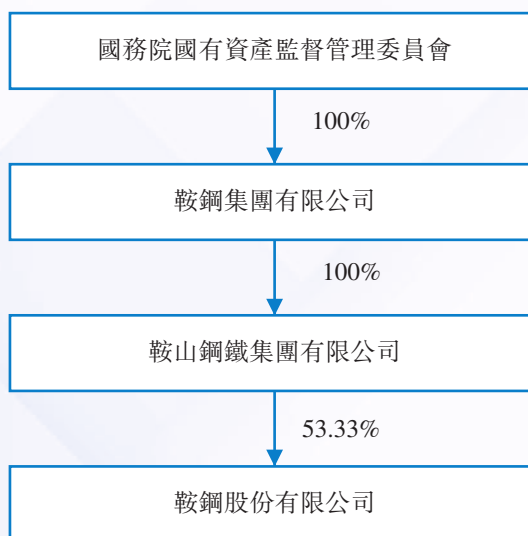
報告期內本公司控股股東鞍山鋼鐵直接持股的其他境內外上市公司的股權情況：

股票代碼	股票名稱	持股數量(股) (股)	佔總股本比例 (%)
600705	中航資本	1,900,704	0.02
601989	中國重工	14,420,000	0.06
601988	中國銀行	103,611,387	0.04
HK03988	中國銀行	76,361,000	0.03
HK01088	中國神華	4,562,500	0.02
601088	中國神華	3,333,549	0.02
601006	大秦鐵路	20,671,877	0.14
600886	國投電力	13,695,997	0.2
600019	寶鋼股份	7,206,491	0.03
HK01288	農業銀行	52,346,000	0.01
600884	杉杉股份	2,446,000	0.22
601628	中國人壽	1,982,400	0.01
000729	燕京啤酒	8,540,100	0.3
002149	西部材料	4,503,231	1.06
400069	吉恩鎳業	21,690,200	1.35
000629	攀鋼鈦鈹	928,946,141	10.815
836861	鞍山發藍	50,400,000	36.00

股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況(續)

3. 公司實際控制人情況



三. 股東和實際控制人情況(續)

3. 公司實際控制人情況(續)

實際控制人名稱	企業負責人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務
鞍鋼集團有限公司	姚林	2010年7月 28日	91210000558190456G	人民幣500 億元	鋼、鐵、鈮、鈦、不銹鋼、特鋼生產及製造，有色金屬生產及製造，鋼壓延加工，鐵、鈮、鈦及其他有色金屬、非金屬礦採選與綜合利用，礦山輔助產業，清潔能源發電，煤炭及製品銷售，化工產品及氣體(不含危險化學品)、耐火材料生產、銷售，工礦工程、冶金工程施工，工程技術服務，裝備製造，物聯網信息服務，節能、環保技術服務，新材料研發，再生資源開發，機械加工，技術開發、轉讓與服務，交通運輸服務，房地產開發，城市能源供應，軟件和信息技術服務，智能製造與服務，國內外貿易，財務管理，招投標服務，醫療康養服務，職業技能培訓，經濟信息諮詢服務，企業管理，酒店餐飲服務，經營國務院國資委授權範圍內的其他國有資產及投資；以下限分支機構經營：報刊發行，出版物印刷，包裝裝潢和其他印刷品印刷。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

股份變動及股東情況(續)

三. 股東和實際控制人情況(續)

3. 公司實際控制人情況(續)

報告期內本公司實際控制人鞍鋼直接持股的其他境內外上市公司的股權情況：

股票代碼	股票名稱	持股數量 (股)	佔總股本比例 (%)
601857	中國石油A股	440,000,000	0.24%
601669	中國電建A股	306,045,340	2%

公司報告期內實際控制人未發生變更。

4. 主要股東和其他人在本公司股份及相關股份的權益與淡倉

除下述者外，於二零一八年十二月三十一日，概無其他人士(本公司董事、監事、高級管理人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而被列入按《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊：

本公司普通股權益

股東名稱	所持股份數目 及類別	佔總股本 比例	佔已 發行H股 總數比例	佔已發行 內資股 總數比例	身份
鞍山鋼鐵集團有限公司	3,858,547,330 股國家股	53.33%	-	62.75%	實益擁有人
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,075,745,479 股H股	14.87%	99.07%	-	代理人
中國石油天然氣集團 有限公司	650,000,000 股A股	8.98%	-	10.57%	實益擁有人



三. 股東和實際控制人情況(續)

5. 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

適用

不適用

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職 狀態	性別	年齡	任期 開始 日期	任期 終止 日期	本期	本期	期末 持股數 (股)	
							期初 持股數 (股)	增持股 份數 (股)		減持股 份數 (股)
王義棟	董事長	在任	男	50	2017.11.23	-	7,650	-	-	7,650
	執行董事	在任			2013.07.08	-				
李鎮	副總經理 (主持工作)	在任	男	48	2018.01.10	-	0	-	-	0
	執行董事	在任			2018.03.05	-				
馬連勇	副總經理、總會計 師、聯席董事會 秘書(即公司秘 書)	在任	男	56	2018.01.10	-	0	-	-	0
	執行董事	在任			2018.03.05	-				
謝俊勇	執行董事	在任	男	53	2018.03.05	-	0	-	-	0
	副總經理	在任			2018.01.10	-				
吳大軍	獨立非執行董事	在任	男	62	2016.06.08	-	0	-	-	0
馬衛國	獨立非執行董事	在任	男	49	2016.06.08	-	0	-	-	0
馮長利	獨立非執行董事	在任	男	55	2018.06.05	-	0	-	-	0
林大慶	監事會主席	在任	男	53	2015.08.21	-	0	-	-	0
劉曉暉	監事	在任	女	50	2016.06.08	-	0	-	-	0
袁鵬	監事	在任	男	51	2016.06.08	-	0	-	-	0
徐世帥	副總經理	在任	男	45	2016.03.30	-	0	-	-	0
孟勁松	副總經理	在任	男	49	2016.03.30	-	0	-	-	0

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

一. 董事、監事和高級管理人員持股變動(續)

姓名	職務	任職 狀態	性別	年齡	任期 日期	任期 終止 日期	本期	本期	期末 持股數 (股)	
							期初 持股數 (股)	增持股 份數量 (股)		減持股 份數量 (股)
陳淳	聯席董事會秘書 (即公司秘書)	在任	女	31	2017.10.20	-	0	-	-	0
李忠武	原執行董事	離任	男	56	2016.06.08	2018.03.05	0	-	-	0
	原副總經理	離任			2016.03.30	2018.01.10				
張景凡	原執行董事	離任	男	54	2015.08.21	2018.03.05	0	-	-	0
	原聯席董事會秘書	離任			2015.11.24	2018.01.10				
	原總會計師	離任			2015.06.03	2018.01.10				
羅玉成	原獨立非執行董事	離任	男	53	2016.06.08	2018.06.05	0	-	-	0

說明：以上人士所持均為本公司A股股票，均是其個人以實益擁有人的身份持有。

董事、監事及高級管理人員在本公司股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

除上述者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司董事、監事及高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《香港證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有權益或淡倉而需列入按香港《香港證券及期貨條例》第352條存置之登記冊內，或按香港聯交所上市規則附錄10所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》的規定須通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 任職情況

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷

董事會成員情況

執行董事：

王義棟先生，本公司董事長、執行董事，高級工程師，現任鞍鋼副總經理、鞍山鋼鐵董事長。王先生曾獲得北京科技大學工業工程專業碩士學位和燕山大學機械設計及理論專業博士學位。王先生於1991年進入鞍鋼集團工作，先後擔任本公司冷軋廠廠長，本公司鮫魚圈鋼鐵分公司副經理、本公司產品製造部副部長、分公司製造管控中心主任、冷軋部部長、本公司鮫魚圈鋼鐵分公司經理、本公司副總經理、總經理。

李鎮先生，本公司執行董事、副總經理(主持工作)，教授級高級工程師。李先生畢業於東北大學，並獲得鋼鐵冶金專業工學學士學位、冶金工程專業碩士學位和博士學位。李先生於1991年進入鞍鋼集團工作，先後擔任本公司第二煉鋼廠廠長、煉鋼總廠廠長、攀鋼集團成都鋼鈑有限公司及攀鋼集團成都鋼鐵有限公司總經理、董事、攀鋼集團成都投資管理有限公司董事、副董事長、鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司及鞍鋼瀚陽(廣州)鋼鐵有限公司副董事長、董事長等職務。

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

董事會成員情況(續)

執行董事：(續)

馬連勇先生，本公司執行董事、副總經理、總會計師、聯席董事會秘書(聯席公司秘書)，教授級高級會計師。馬先生曾獲得東北大學財務管理專業工程碩士學位和北京航空航天大學工業外貿專業工學碩士學位。馬先生在鞍鋼集團工作逾30年，先後擔任本公司財務部部長、總會計師、董事會秘書、攀鋼集團有限公司總會計師、鞍鋼集團財務有限責任公司外部董事、攀鋼釩鈦董事、合誼地產有限公司外部董事等職務。

謝俊勇先生，本公司執行董事、副總經理，高級工程師。謝先生畢業於北京鋼鐵學院曾獲得鋼鐵冶金專業工學學士學位。謝先生於1987年進入攀枝花鋼鐵集團公司工作，在攀鋼工作近30年，先後擔任攀鋼釩鈦煉鐵廠廠長、副總經理、總經理、執行董事(法定代表人)、攀鋼集團有限公司副總經理、成都西部物聯集團有限公司副董事長，攀鋼集團成都投資管理有限公司副董事長等職務。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

董事會成員情況(續)

獨立非執行董事：

吳大軍先生，本公司獨立非執行董事，中國註冊會計師、會計學教授。吳先生畢業於遼寧財經學院工業會計專業，獲經濟學學士學位；畢業於東北財經大學會計學專業，獲管理學碩士學位；畢業於東北財經大學會計學專業，獲管理學博士學位。吳先生曾任東北財經大學會計專業教研室主任、會計系副主任、會計學院副院長、會計學院教授，(省級)會計信息化重點實驗室主任等職務，吳先生曾是東北財經大學管理會計學科帶頭人。

馬衛國先生，本公司獨立非執行董事，中國註冊會計師，現任上海億宸投資管理公司董事長。馬先生畢業於中央財經大學會計系，獲學士學位；畢業於中國人民大學國際金融專業，獲碩士學位；畢業於清華大學EMBA專業，獲碩士學位。馬先生從事投資銀行業務近二十年，曾任聯合證券投資銀行部業務董事、投行委員會副主任、總裁助理、財務總監、副總裁，深圳同創偉業資產管理股份有限公司合夥人、董事總經理。

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

董事會成員情況(續)

獨立非執行董事：(續)

馮長利先生，本公司獨立非執行董事，管理學博士，現任大連理工大學管理與經濟學部教授。馮先生畢業於大連工學院，獲電子專業學士學位；畢業於大連理工大學，獲系統工程碩士學位；畢業於大連理工大學，獲企業管理博士學位。馮先生曾任中國石油工程設計有限公司大連分公司信息部主任、大連理工大學管理學院企業管理系黨支部書記、大連理工大學工商管理學院運營與物流研究所黨支部書記。馮先生是國家重點研發計劃重點專項評審專家；教育部科技獎勵評審專家；教育部學位中心學位論文評審專家；《International Journal of Production Research》、《中國管理科學》、《管理評論》等國內外知名期刊審稿專家。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

監事會成員情況

股東代表監事：

林大慶先生，本公司監事會主席、監事，現任鞍鋼工會主席，教授級高級工程師。林先生曾獲鞍山鋼鐵學院軋鋼專業學士學位和東北大學冶金材料工程專業碩士學位。林先生於1988年進入鞍鋼集團工作，曾任鞍鋼冷軋廠廠長助理、公司線材廠副廠長、廠長、公司總經理助理、副總經理、鞍鋼新鋼鐵公司副總經理、鞍山鋼鐵總經理助理、鞍山鋼鐵黨委常委、副總經理、紀委書記、公司黨委副書記、工會主席，兼鞍山鋼鐵黨委副書記、工會主席。

劉曉暉女士，本公司監事，現任鞍鋼法律事務部部長，高級經濟師。劉女士曾獲中國政法大學經濟法專業學士學位。劉女士於1990年進入鞍鋼集團工作，曾任鞍山鋼鐵法律事務部風險防控室主任、鞍山鋼鐵法律事務部法律保障處副處長(主持工作)、鞍鋼管理創新部法律事務處處長、鞍鋼法律事務部副部長(主持工作)。

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

監事會成員情況(續)

職工代表監事：

袁鵬先生，本公司監事，現任本公司工會副主席兼鞍山鋼鐵工會副主席，高級政工師。袁先生畢業於遼寧師範大學政治專業，獲大學法學學士學位；並於中央黨校經濟法學專業研究生畢業。袁先生於一九八九年進入鞍鋼集團工作，先後擔任鞍山鋼鐵團委生產科技部副部長(主持工作)、鞍山鋼鐵團委辦公室副主任(主持工作)，鞍山鋼鐵工會綜合辦公室副主任、鞍山鋼鐵工會綜合辦公室主任等職務。

其他高級管理人員情況

徐世帥先生，本公司副總經理，高級工程師。徐先生畢業於東北大學材料工程專業，獲工程碩士學位。徐先生於1996年進入鞍鋼集團工作，曾任公司熱軋帶鋼廠廠長、鮫魚圈鋼鐵分公司副經理、鮫魚圈鋼鐵分公司經理。

孟勁松先生，本公司副總經理，教授級高級工程師。孟先生畢業於東北大學鋼鐵冶金專業，獲工學博士學位。孟先生於1994年進入鞍鋼集團工作，曾任公司市場營銷部部長助理、第一煉鋼廠廠長、鮫魚圈分公司副經理、鞍鋼科技質量部副部長、鞍鋼科技發展部部長。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 任職情況(續)

1. 公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷(續)

其他高級管理人員情況(續)

陳淳女士，本公司聯席董事會秘書(即聯席公司秘書)。陳女士現為方圓企業服務集團(香港)有限公司公司秘書高級主管。陳女士畢業於上海金融學院，獲經濟學學士學位。陳女士是香港特許秘書公會會士、英國特許秘書及行政人員公會會士。陳女士持有上海證券交易所董事會秘書資格證書。陳女士曾任大華銀行(中國)有限公司上海分行業務發展主任、東亞銀行(中國)有限公司蘇州分行客戶經理、中國新加坡商會江蘇分會執行秘書等職務。陳女士目前在香港聯交所上市的多家公司擔任公司秘書及聯席公司秘書職務。

2. 在股東單位任職情況

任職人員 姓名	股東單位名稱	在股東單位 擔任的職務	任期起 始日期	任期終 止日期	在股東 單位是否 領取報酬 津貼
王義棟	鞍鋼	副總經理	2017.05	-	是
	鞍山鋼鐵	董事長	2017.12	-	-
林大慶	鞍山鋼鐵	黨委副書記、 工會主席	2013.12	2018.12	是
劉曉暉	鞍鋼	法律事務部部長	2016.06	-	是
袁鵬	鞍山鋼鐵	工會副主席	2013.03	-	否
在股東單位 任職情況 的說明			-		

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

二. 任職情況(續)

3. 在其他單位任職情況

任職人員 姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起 始日期	任期終 止日期	在其他 單位是否 領取報酬 津貼
馬衛國	上海億宸投資管理 公司	董事長	2017.07	—	是
馮長利	大連理工大學	教授	2016.12	—	是
陳淳	方圓企業服務集團 (香港)有限公司	公司秘書高級 主管	2017.01	—	是
在股東單位 任職情況 的說明			—		

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

適用

不適用

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

1. 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

本公司董事、監事和高級管理人員報酬分別由董事會薪酬與考核委員會及監事會提出方案，經董事會及監事會討論通過後，提交股東大會批准決定，報酬確定依據是根據企業經營狀況及國內同類企業報酬情況。

2. 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元)	是否從 股東單位獲得 的報酬
王義棟	執行董事、董事長	男	50	在任	-	是
李鎮	執行董事、副總經理(主持工作)	男	48	在任	85.83	否
馬連勇	執行董事、副總經理、總會計師、聯席董事會秘書(即公司秘書)	男	56	在任	65.12	否
謝俊勇	執行董事、副總經理	男	53	在任	66.63	否
吳大軍	獨立非執行董事	男	62	在任	12.00	否
馬衛國	獨立非執行董事	男	49	在任	12.00	否
馮長利	獨立非執行董事	男	55	在任	7.00	否
林大慶	監事會主席	男	53	在任	0	是
劉曉暉	監事	女	50	在任	0	是
袁鵬	監事	男	51	在任	52.03	否

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況(續)

2. 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況(續)

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲 得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元)	是否從 股東單位獲得 的報酬
徐世帥	副總經理	男	45	在任	116.02	否
孟勁松	副總經理	男	49	在任	113.71	否
陳 淳	聯席董事會秘書 (即公司秘書)	女	31	在任	-	否
李忠武	原執行董事、原 副總經理	男	56	離任	7.67	是
張景凡	原執行董事、 原總會計師、 原聯席董事會 秘書	男	54	離任	-	是
羅玉成	原獨立非執行 董事	男	53	在任	6.00	否
合計	-	-	-	-	544.01	-

註： 上述報酬中不包含公司計提的保險金、福利金、教育附加費等其他薪酬成本。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
李忠武	執行董事	離任	2018年3月5日	工作變動
	副總經理	離任	2018年1月10日	工作變動
張景凡	執行董事	離任	2018年3月5日	工作變動
	總會計師、聯席董事會 秘書(公司秘書)	離任	2018年1月10日	工作變動
李鎮	副總經理(主持工作)	任免	2018年1月10日	-
	執行董事	選舉	2018年3月5日	-
馬連勇	副總經理、總會計師、 聯席董事會秘書 (即公司秘書)	任免	2018年1月10日	-
	執行董事	選舉	2018年3月5日	-
謝俊勇	副總經理	任免	2018年1月10日	-
	執行董事	選舉	2018年3月5日	-
羅玉成	獨立非執行董事	離任	2018年6月5日	個人原因
馮長利	獨立非執行董事	選舉	2018年6月5日	-



五. 公司員工情況

1. 員工人數及構成情況

本公司在職員工的數量(人)	34,797
主要子公司在職員工的數量(人)	720
在職員工的數量合計(人)	35,517
當期領取薪酬員工總人數(人)	35,517
本公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數(人)	0

專業構成

專業構成類別	專業構成人數 (人)
生產人員	25,432
銷售人員	301
技術人員	2,501
財務人員	264
行政人員	2,128
其他	4,891
合計	35,517

教育程度

教育程度類別	數量 (人)
本科以上學歷	9,526
專科	9,719
中專	14,477
其他	1,795
合計	35,517

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

五. 公司員工情況(續)

2. 培訓情況

2018年，鞍鋼股份有限公司教育培訓工作緊密圍繞公司生產經營和轉型升級，以貫徹落實黨的十九大精神為指導，以2018年鞍山鋼鐵集團有限公司和公司工作總體部署為重點，以培養行業科技領軍人才和核心團隊為引領，樹立全局意識，緊抓提質增效，加大改革力度，認真落實職工教育培訓實施計劃，職工教育培訓工作紮實有效，職工崗位培訓蓬勃開展，以深化改革、服務大局、轉型升級、依法治企，保障企業持續健康發展為重點的培訓效果突出，企業創新驅動，人才培養以及職工學習氛圍顯著提升，職工隊伍業務能力和綜合素質進一步提高，為確保建設最具綜合競爭力的鋼鐵企業目標提供了良好的人才保證和智力支持。

2018年組織職工參加集中培訓18,347人次。其中：組織副廠處級以上領導人員等黨的十九大精神專項培訓3,200人次；組織高層管理人員參加政治理論及管理創新與科學決策能力提升培訓1,755人次；組織管理和專業技術人員參加管理知識和全面質量管理培訓7,725人次；組織高技能人才創新能力提升微課堂培訓3,908人次；組織黨支部書記輪訓422人次；組織班組長專項培訓1,337人次；組織管理和專業技術人員高校進修51人。基層單位職工崗位知識與操作技能培訓53,348人次。

3. 薪酬政策

本公司對高級管理人員實行崗位績效工資和風險年薪的分配方式，對科研崗位實行崗位績效工資和新產品開發利潤提成獎的分配方式，對銷售崗位實行與銷售利潤掛鈎的分配方式，對其他崗位實行崗位績效工資的分配方式。



一. 公司治理的基本狀況

公司遵照《公司法》、《證券法》、中國證監會有關規定以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《深圳證券交易所股票上市規則》、《上市公司治理準則》、《深圳證券交易所主板上市公司規範運作指引》等要求，規範運作，建立了較完善的法人治理制度和運行有效的內部控制體系。

公司治理的實際情況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件不存在重大差異。

二. 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面做到了完全分開，本公司在業務、人員、資產、機構、財務等各個方面均與控股股東完全獨立設置和運作，符合有關法律、法規的要求。本公司具有獨立完整的業務及自主經營能力。

公司治理(續)

三. 同業競爭情況

問題類別	控股股東名稱	控股股東性質	問題成因	解決措施	工作進度及後續計劃
同業競爭	鞍山鋼鐵	國資委	2005年國家發展和改革委員會發改工業[2005]2024號文批准鞍本鋼鐵集團建設朝陽200萬噸鋼鐵項目(即鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司, 簡稱「鞍鋼朝陽鋼鐵」)。2007年3月, 本公司收到鞍山鋼鐵致本公司的《關於投資朝陽鋼鐵項目的徵詢意見函》。徵詢本公司是否出資該鋼鐵項目。但由於當時公司正在投資建設鮫魚圈鋼鐵項目, 因此經過董事會討論決定同意由鞍鋼集團出資建設朝陽鋼鐵項目, 本公司暫不出資建設。	鞍山鋼鐵承諾在本公司提出收購要求時, 將以合理的價格將所持有的股權優先轉讓給本公司。	公司於2018年9月30日完成了收購鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司100%股權。

關於收購鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司100%股權事宜的有關內容請見2018年7月17日刊登於《中國證券報》和巨潮資訊網<http://www.cninfo.com.cn>上的《鞍鋼股份有限公司第七屆董事會第三十九次會議決議公告》及《鞍鋼股份有限公司關於收購鞍山鋼鐵集團有限公司持有的鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司100%股權的關聯交易公告》。



四. 報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1. 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例	召開日期
2018年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	65.10%	2018年3月5日
2017年度股東大會	年度股東大會	66.55%	2018年6月5日
2018年第二次臨時股東大會	臨時股東大會	75.63%	2018年9月17日
2018年第三次臨時股東大會	臨時股東大會	74.90%	2018年12月18日

五. 報告期內獨立非執行董事履行職責的情況

1. 獨立非執行董事出席董事會及股東大會的情況

獨立非執行 董事姓名	本報告期			委託出席 次數	缺席次數	是否連續 兩次未親 自參加會議
	應參加 董事會次數	現場 出席次數	以通訊方式 參加次數			
吳大軍	27	4	23	0	0	否
馬衛國	27	3	23	1	0	否
馮長利	17	2	15	0	0	否
羅玉成	10	1	8	1	0	否
獨立非執行董事列 席股東大會次數						3次



五. 報告期內獨立非執行董事履行職責的情況(續)

2. 獨立非執行董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立非執行董事對公司有關事項未提出異議。

六. 企業管治報告

1. 企業管治常規

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

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

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

2018年度，公司未為董事作投保安排。

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

六. 企業管治報告(續)

2. 董事的證券交易

董事會已採納董事證券交易守則，以符合香港聯交所上市規則。董事會成員回應本公司的特別查詢時確認，彼等已符合香港上市規則附錄十規定的準則。

本公司亦已採納對可能擁有或獲得有關本公司或其證券股價敏感資料的本公司僱員所進行的證券交易施行監管的守則。

3. 獨立非執行董事

在本報告期內，本公司董事會均遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.10(1)條，規定公司需有最少三名獨立非執行董事，並遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.10(2)條，規定其中一名獨立非執行董事擁有專業資格或有會計或相關財務管理專業。

本公司已按香港聯交所的規定，就獨立非執行董事的獨立性進行核實如下：本公司已收到各獨立非執行董事的確認書，確保其遵守《香港聯交所證券上市規則》第3.13條規定的獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。



六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會

(1) 董事會的組成

截至報告期末，本公司董事會共七人組成，其中董事長一人，其他執行董事三人，獨立非執行董事三人。本公司獨立非執行董事佔本董事會成員人數的三分之一以上。

本公司董事會下設四個專門委員會，各專門委員會成員全部由董事組成，其中審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任召集人，審計委員會中至少有一名獨立非執行董事是會計專業人士。各專門委員會對董事會負責，各專門委員會的提案提交董事會審查決定。2018年度，本公司董事成員及會議出席率情況如下：

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(1) 董事會的組成(續)

姓名	董事會職務	董事會會議出席 次數(其中委託出 席次數)/出席率	股東大會會議 出席次數/ 出席率
王義棟	董事長	27(0)/100%	4/100%
李鎮	執行董事	24(0)/100%	2/67%
馬連勇	執行董事	24(0)/100%	3/100%
謝俊勇	執行董事	24(0)/100%	3/100%
吳大軍	獨立非執行董事	27(0)/100%	2/50%
馬衛國	獨立非執行董事	27(1)/100%	1/25%
馮長利	獨立非執行董事	17(0)/100%	1/50%
李忠武	原執行董事	3(0)/100%	0/0%
張景凡	原執行董事	3(0)/100%	0/0%
羅玉成	原獨立非執行董事	10(1)/100%	0/0%



六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(2) 董事會的職責與運作

董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- i. 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- ii. 執行股東大會的決議；
- iii. 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- iv. 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- v. 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- vi. 制定本公司增加或者減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；
- vii. 擬定本公司重大收購、收購本公司股票或合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- viii. 決定本公司內部管理機構的設置；
- ix. 聘任或者解聘本公司經理、董事會秘書，根據經理的提名，聘任或者解聘本公司副經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- x. 制定本公司的基本管理制度；
- xi. 制定本公司章程修改方案等。

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(2) 董事會的職責與運作(續)

董事會作出前款決議事項，除第 vi、vii、x i 項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

本公司董事負責監督編製每個財政期間的財務報表，使該份報表能真實、公允地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量。

2018年度，本公司董事會共召開董事會會議27次。

(3) 薪酬與考核委員會

2018年度，本公司薪酬與考核委員會成員及會議出席率情況：

姓名	委員會職務	會議出席率
馮長利	召集人	-
王義棟	成員	100%
謝俊勇	成員	100%
吳大軍	成員	100%
馬衛國	成員／原召集人	100%
羅玉成	原成員	100%

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(3) 薪酬與考核委員會(續)

薪酬與考核委員會的主要職責：

- (a) 就公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策、架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 因應董事會所訂立的企業方針和目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)。就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事長及／或行政總裁；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮同類公司支付的薪酬，須付出的時間及職責以及公司內其他職位的僱用條件；
- (f) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(3) 薪酬與考核委員會(續)

(g) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及

(h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定他自己的薪酬。

2018年度，本公司薪酬與考核委員會召開會議一次，主要對本公司董事、高級管理人員2017年度業績進行考核，審查董事、高級管理人員的2017年度薪酬，並提交董事會審議。

(4) 提名委員會

2018年度，本公司提名委員會成員及會議出席率情況：

姓名	委員會職務	會議出席率
吳大軍	召集人	100%
王義棟	成員	100%
馬連勇	成員	100%
馬衛國	成員	100%
馮長利	成員	100%
羅玉成	原成員	100%



六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(4) 提名委員會(續)

提名委員會的主要職責：

- (a) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並提選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總經理)繼任計劃向董事會提出建議。

2018年度，本公司提名委員會召開會議兩次，主要是根據所需人才的素質要求及相關法規、公司章程等的要求提名本公司副總經理、董事會秘書、董事候選人、獨立董事候選人等，並提交董事會審議。

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會

2018年度，本公司審計委員會成員及會議出席率情況：

姓名	委員會職務	會議出席率
馬衛國	召集人	100%
吳大軍	成員	100%
馮長利	成員	100%
羅玉成	原召集人	100%

審計委員會的主要職責：

- (a) 主要負責就外聘核數師(即審計師)的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；委員會應於核數工作開始前先與核數師討論核數性質及範疇及有關申報責任；
- (c) 就外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，「外聘核數師」包括與負責核數的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責核數的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審核委員會應就任何須採取的行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；



六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會(續)

(d) 監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及(若擬刊發)季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。委員會在向董事會提交有關報表及報告前，應特別針對下列事項加以審閱：

- (i) 會計政策及實務的任何更改；
- (ii) 涉及重要判斷的地方；
- (iii) 因核數而出現的重大調整；
- (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
- (v) 是否遵守會計準則；及
- (vi) 是否遵守有關財務申報的《上市規則》及法律規定。

(e) 就上述(d)項而言：

- (i) 委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡。委員會須至少每年與公司的核數師開會兩次；及
- (ii) 委員會應考慮於該報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並應適當考慮任何由公司的屬下會計及財務匯報職員、監察主任或核數師提出的事項；

(f) 檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會(續)

- (g) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財物匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- (h) 主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；
- (i) 如公司設有內部審核功能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；
- (j) 檢討公司的財務及會計政策及實務；
- (k) 檢查外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》、核數師就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (l) 確保董事會及時回應於外聘核數師給予管理層《審核情況說明函件》中提出的事宜；
- (m) 就職權範圍的事宜向董事會匯報；
- (n) 研究其他由董事會界定的課題；

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會(續)

- (o) 檢討公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的跟進行動；及
- (p) 擔任公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

本公司審計委員會根據聯交所上市規則的《企業管治守則》第C.2.2條的最新要求，對公司內部監控制度及報告進行審閱，包括考慮公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。並將審閱後的內部監控報告提交公司董事會審議。

2018年度，本公司審計委員會召開會議五次，主要對本公司季度、半年度、年度財務報告及本公司季度報告、半年度報告、年度報告中財務信息進行審核，審查本公司的內控制度，提名公司2018年度審計師等。

本公司審計委員會已聯同管理層審查本公司所採納的會計政策，並就審計、內部監控及財務報表等事宜(包括審閱截至2018年12月31日止年度的經審計財務報表)進行磋商。

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會(續)

根據中國證監會及深圳證券交易所的相關規定，本公司審計委員會勤勉盡責，並對履職情況匯總如下：

- 對《2018年度財務報告》的審閱意見

公司2018年度財務報告的編製符合《企業會計準則》的要求，各項支出合理，收入、費用和利潤的確認真實、準確，有關提留符合法律、法規和有關制度規定，真實、準確、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量情況，同意提交公司董事會審議。

- 對2018年度會計師事務所審計工作的意見

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)在對公司2018年度會計報表審計過程中能夠按照中國大陸及香港有關法律法規履行其職責，遵守會計師事務所的職業道德規範，客觀、公正的對公司會計報表發表了意見，使公司較好地滿足了境內外監管機構的要求。

六. 企業管治報告(續)

4. 董事會及下設專門委員會(續)

(5) 審計委員會(續)

- 對《2018年內部控制自我評價報告》的審閱意見

報告期內公司對納入《2018年內部控制自我評價報告》評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷。公司會計人員均取得了會計從業資格證書，並在充足的培訓預算下每年按照《教育培訓管理辦法》接受了後續培訓。

(6) 董事培訓

截至二零一八年十二月三十一日止年度，公司全體董事均已接受相關培訓，培訓情況列示如下：

董事	持續專業發展類別
執行董事	
王義棟	A、B
李鎮	B
馬連勇	A、B
謝俊勇	B
獨立非執行董事	
吳大軍	B
馬衛國	B
馮長利	A、B

附註：A:出席有關業務或董事職能之會議／研討會／報告會

B:公司內部培訓／閱讀有關董事角色和職能的法律、規則及法規的監管事項更新資料



公司治理(續)

六. 企業管治報告(續)

5. 董事長與總經理

本公司董事長與總經理職責分工界定明確，並且不是由同一人擔任。

董事長職責：

- i. 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- ii. 督促、檢查董事會決議的實施情況；
- iii. 簽署本公司發行的證券；
- iv. 董事會授予的其他職權。

總經理職責：

本公司總經理對董事會負責，行使下列職權：

- i. 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- ii. 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- iii. 擬訂本公司內部管理機構設置方案；
- iv. 擬訂本公司的基本管理制度；
- v. 制訂本公司的基本規章；
- vi. 提請聘任或者解聘本公司副總經理和其他高級管理人員(包括財務負責人)；
- vii. 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- viii. 本公司章程及董事會授予的其他職權。

六. 企業管治報告(續)

6. 聯席公司秘書

公司現任聯席秘書馬連勇先生和陳淳女士分別於2018年1月10日及2017年10月20日獲董事會委任，其履歷載於本年度報告中「董事、監事、高級管理人員和員工」章節。陳淳女士由方圓企業服務集團(香港)有限公司(以下簡稱「方圓集團」)提名擔任本公司聯席公司秘書。方圓集團已根據本公司與方圓集團簽定的聘任函件向本公司提供若干企業秘書服務。就公司秘書事宜，負責與陳女士聯絡的本公司主要人士為馬連勇先生，馬先生亦為本公司副總經理、總會計師、聯席董事會秘書及聯席公司秘書。

報告期內，本公司的聯席公司秘書均遵守香港聯交所上市規則第3.29條。

7. 股東權利

(1) 股東如何召開股東特別大會

根據《公司章程》第七十七條的規定：

「單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

六. 企業管治報告(續)

7. 股東權利(續)

(1) 股東如何召開股東特別大會(續)

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。」

(2) 股東可向董事會提出查詢的程序，並提供足夠的聯絡資料以便有關查詢可獲恰當處理。

(3) 在股東大會提出建議的程序以及足夠的聯絡資料。

根據《公司章程》第八十三條的規定：

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。

提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規和公司章程的有關規定。

單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提呈臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。



六. 企業管治報告(續)

7. 股東權利(續)

除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合本條第二款規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

8. 報告期內，公司章程的變動

根據公司生產經營需要，公司在經營範圍中增加「錳鐵礦、鈦鐵礦、生鐵、鐵合金、有色金屬的銷售、金屬絲繩及其製品製造、進口可用作原料的固體廢物」項目，並修訂《公司章程》相應條款。同時，根據國防科工局《涉軍企事業單位改制重組上市及上市後資本運作軍工事項審查工作管理暫行辦法》的相關規定，結合公司實際情況，在《公司章程》中增加第二十一章特別規定，對執行國家安全保密法律法規、接受軍工固定資產投資等事項進行了規定。

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

具體修改內容如下：

	修改前	修改後
第十二條	<p>第十二條</p> <p>公司的經營宗旨是以鋼材主業生產為主導，以優異的經營業績為基礎，以資本運營為手段。通過合理運用境內外資本市場的資金，提高企業技術裝備水平和產品競爭力，從而使資本不斷增值，企業效益逐年提高，以良好的經營業績給公司股東以滿意的回報。</p> <p>公司同意接收軍工固定資產投資，並承諾將中央預算內投資計入國有資本或國有資本公積，由鞍山鋼鐵集團有限公司獨享。</p>	<p>第十二條</p> <p>公司的經營宗旨是以鋼材主業生產為主導，以優異的經營業績為基礎，以資本運營為手段。通過合理運用境內外資本市場的資金，提高企業技術裝備水平和產品競爭力，從而使資本不斷增值，企業效益逐年提高，以良好的經營業績給公司股東以滿意的回報。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

	修改前	修改後
第十三條	<p>第十三條</p> <p>經依法登記，公司的經營範圍包括：黑色金屬冶煉及鋼壓延加工。煉焦及焦化產品、副產品生產、銷售，鋼材軋製的副產品生產、銷售；煤炭、鐵礦石、廢鋼銷售，球團的生產、銷售，鋼鐵產品的深加工，電力供應、輸配電；化肥、工業氣體、醫用氧(液態)、通用零配件生產、銷售；計量儀器、儀錶檢定；冶金原燃材料、鐵合金加工；金屬材料(不含專營)批發、零售及佣金代理(不含拍賣)，倉儲，技術諮詢、開發、轉讓、服務；標準物資、小型設備研製，理化性能檢驗，檢驗試樣加工，化檢驗設備維修，貨物運輸代理服務，裝卸搬運服務；自有房屋租賃。</p>	<p>第十三條</p> <p>經依法登記，公司的經營範圍包括：黑色金屬冶煉及鋼壓延加工。煉焦及焦化產品、副產品生產、銷售，鋼材軋製的副產品生產、銷售；煤炭、鐵礦石、廢鋼銷售，球團的生產、銷售，鋼鐵產品的深加工，電力供應、輸配電；化肥、工業氣體、醫用氧(液態)、通用零配件生產、銷售；計量儀器、儀錶檢定；冶金原燃材料、鐵合金加工；金屬材料(不含專營)批發、零售及佣金代理(不含拍賣)，倉儲，技術諮詢、開發、轉讓、服務；標準物資、小型設備研製，理化性能檢驗，檢驗試樣加工，化檢驗設備維修，貨物運輸代理服務，裝卸搬運服務；自有房屋租賃；錳鐵礦、鈦鐵礦、生鐵、鐵合金、有色金屬的銷售；金屬絲繩及其製品製造；進口可用作原料的固定廢物。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

	修改前	修改後
第二十一條 新增一款	<p>第二十一條</p> <p>公司成立時向發起人發行1,319,000,000股，佔公司股本總額的百分之百。</p> <p>公司成立後分別以H股形式發行890,000,000股境外上市外資股(不含行使超額配售股權而增發的股份)及300,000,000股境內上市內資股(A股)，以增加資本總額。經發外資股和內資股，公司的股本結構為：普通股2,509,000,000股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國有法人股形式持有1,319,000,000股，佔公司股本總額百分之五十二點六(52.6%)，境外上市外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十五點四(35.4%)及境內上市內資股股東持有300,000,000股，佔公司股本總額百分之十二(12%)。</p>	<p>第二十一條</p> <p>公司成立時向發起人發行1,319,000,000股，佔公司股本總額的百分之百。</p> <p>公司成立後分別以H股形式發行890,000,000股境外上市外資股(不含行使超額配售股權而增發的股份)及300,000,000股境內上市內資股(A股)，以增加資本總額。經發外資股和內資股，公司的股本結構為：普通股2,509,000,000股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國有法人股形式持有1,319,000,000股，佔公司股本總額百分之五十二點六(52.6%)，境外上市外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十五點四(35.4%)及境內上市內資股股東持有300,000,000股，佔公司股本總額百分之十二(12%)。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
<p>經公司A股可轉債轉股，公司的股本結構為：普通股2,962,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有1,319,000,000股，佔公司股本總額百分之四十四點五(44.5%)，境外上市外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十(30.0%)及境內上市內資股股東持有753,985,697股，佔公司股本總額百分之二十五點五(25.5%)。</p>	<p>經公司A股可轉債轉股，公司的股本結構為：普通股2,962,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有1,319,000,000股，佔公司股本總額百分之四十四點五(44.5%)，境外上市外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十(30.0%)及境內上市內資股股東持有753,985,697股，佔公司股本總額百分之二十五點五(25.5%)。</p>
<p>經股權分置改革，公司的股本結構為：普通股2,962,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股1,130,503,576股，佔公司股本總額百分之三十八點二(38.2%)，其他內資股股東持有942,482,121股，佔公司股本總額百分之三十一點八(31.8%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十(30.0%)。</p>	<p>經股權分置改革，公司的股本結構為：普通股2,962,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股1,130,503,576股，佔公司股本總額百分之三十八點二(38.2%)，其他內資股股東持有942,482,121股，佔公司股本總額百分之三十一點八(31.8%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之三十(30.0%)。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
<p>經2006年發行新股後，公司的股本結構為：普通股5,932,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股4,100,503,576股，佔公司股本總額百分之六十九點一(69.1%)，其他內資股股東持有942,482,121股，佔公司股本總額百分之十五點九(15.9%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之十五(15.0%)。</p>	<p>經2006年發行新股後，公司的股本結構為：普通股5,932,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股4,100,503,576股，佔公司股本總額百分之六十九點一(69.1%)，其他內資股股東持有942,482,121股，佔公司股本總額百分之十五點九(15.9%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之十五(15.0%)。</p>
<p>經內資股股東行使股權分置改革中鞍山鋼鐵集團有限公司給予的認購權證行權，公司的股本結構為：普通股5,932,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股3,989,901,910股，佔公司股本總額百分之六十七點二五(67.25%)；其他內資股股東持有1,053,083,787股，佔公司股本總額百分之十七點七五(17.75%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之十五(15.0%)。</p>	<p>經內資股股東行使股權分置改革中鞍山鋼鐵集團有限公司給予的認購權證行權，公司的股本結構為：普通股5,932,985,697股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股3,989,901,910股，佔公司股本總額百分之六十七點二五(67.25%)；其他內資股股東持有1,053,083,787股，佔公司股本總額百分之十七點七五(17.75%)；及外資股股東以H股形式持有890,000,000股，佔公司股本總額百分之十五(15.0%)。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
<p>2007年，經向全體股東同比例配股，公司的股本結構為：普通股7,234,807,847股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股4,868,547,330股，佔公司股本總額百分之六十七點二九(67.29%)；其他內資股股東持有1,280,460,517股，佔公司股本總額百分之十七點七(17.7%)；及外資股股東以H股形式持有1,085,800,000股，佔公司股本總額百分之十五點零一(15.01%)。</p>	<p>2007年，經向全體股東同比例配股，公司的股本結構為：普通股7,234,807,847股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司以國家股形式持有內資股4,868,547,330股，佔公司股本總額百分之六十七點二九(67.29%)；其他內資股股東持有1,280,460,517股，佔公司股本總額百分之十七點七(17.7%)；及外資股股東以H股形式持有1,085,800,000股，佔公司股本總額百分之十五點零一(15.01%)。</p>
	<p>2017年，經國務院國資委批准，鞍山鋼鐵集團有限公司將持有的公司650,000,000股A股股份無償劃轉給中國石油天然氣集團有限公司。無償劃轉後，公司的股本結構為：普通股7,234,807,847股，其中鞍山鋼鐵集團有限公司持有4,218,547,330股A股無限售流通股，佔公司股本總額百分之五十八點三一(58.31%)；中國石油天然氣集團有限公司持有650,000,000股A股無限售流通股，佔公司股本總額百分之八點九八(8.98%)其他內資股股東持有1,280,460,517股，佔公司股本總額百分之十七點七(17.7%)；及外資股股東以H股形式持有1,085,800,000股，佔公司股本總額百分之十五點零一(15.01%)。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
在「第二十章公司章程的修訂程序」之後，增加「第二十一章特別規定」	<p>第二十一章特別規定</p> <p>第二百八十二條 接受國家軍品訂貨，並保證國家軍品科研究生產任務按規定的進度、質量和數量等要求完成。</p> <p>第二百八十三條 嚴格執行國家安全保密法律法規，建立保密工作制度、保密責任制度和軍品信息披露審查制度，落實涉密股東、董事、監事、高級管理人員及中介機構的保密責任，接受有關安全保密部門的監督檢查，確保國家秘密安全。</p> <p>第二百八十四條 嚴格遵守軍工關鍵設備設施管理法規，加強軍工關鍵設備設施登記、處置管理，確保軍工關鍵設備設施安全、完整和有效使用。</p> <p>第二百八十五條 嚴格遵守武器裝備科研究生產許可管理法規。</p>



六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
	<p>第二百八十六條 按照國防專利條例規定，對國防專利的申請、實施、轉讓、保密、解密等事項履行審批程序，保護國防專利。</p>
	<p>第二百八十七條 修改或批准新的公司章程涉及有關特別條款時，應經國務院國防科技工業主管部門同意後再履行相關法律程序。</p>

六. 企業管治報告(續)

8. 報告期內，公司章程的變動(續)

修改前	修改後
	<p>第二百八十八條 執行《中華人民共和國國防法》、《中華人民共和國國防動員法》的規定，在國家發佈動員令後，完成規定的動員任務；根據國家需要，接受依法徵用相關資產。</p>
	<p>第二百八十九條 控股股東發生變化前，公司、原控股股東和新控股股東應分別向國務院國防科技工業主管部門履行審批程序；董事長、總經理發生變動，軍工科研關鍵專業人員及專家的解聘、調離，公司需向國務院國防科技工業主管部門備案；公司選聘境外獨立董事或聘用外籍人員，需事先報經國務院國防科技工業主管部門審批；如發生重大收購行為，收購方獨立或與其他一致行動人合併持有公司5%以上(含5%)股份時，收購方須向國務院國防科技工業主管部門備案。</p>
	<p>第二百九十條 國家以資本金注入方式投入的軍工固定資產投資形成的資產，作為國有股權、國有債券或國有獨享資本公積，由鞍山鋼鐵集團有限公司持有。</p>

本次修訂中新增第二十一章，後續各章、條款序號作相應調整順延。除上述內容外，《公司章程》的其他內容仍保持不變。



六. 企業管治報告(續)

9. 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則條文第D.3.1條所載職能以確保本公司建立健全的企業管治常規及程序。於報告期內，董事會已：

- (1) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續發展；
- (3) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定檢討及監察董事及僱員的操守準則；及
- (5) 檢討本公司有否遵守企業管治守則及在企業管治報告內作出披露。

10. 風險管理及內部監控

董事會已對公司有關風險管理及內部監控系統進行了檢討。公司設有內部審核部門及內部審核功能。2018年度，公司對2017年度內部監控系統和2018年度風險管理檢討一次。董事會認為公司風險管理及內部監控系統設置是充分並有效的。

11. 審計師酬金

截至2018年12月31日止年度，本公司共向本公司外聘審計師支付審計費人民幣460萬元，其中支付年度財務報告審計費用人民幣372萬元，支付內部控制審計費人民幣88萬元。



公司治理(續)

七. 高級管理人員的考評及激勵情況

本公司對高級管理人員實行崗位績效工資和風險年薪的分配方式，崗位績效工資同本公司總體經營成果掛鉤，風險年薪與個人業績表現和承擔的經營指標掛鉤。

八. 內部控制情況

1. 報告期內是否發現的內部控制重大缺陷的具體情況

是

否



八. 內部控制情況(續)

2. 內部控制自我評價報告

納入評價範圍單位資產總額佔公司 合併財務報表資產總額的比例	90.41%
納入評價範圍單位營業收入佔公司 合併財務報表營業收入的比例	94.3%

八. 內部控制情況(續)

2. 內部控制自我評價報告(續)

缺陷認定標準

類別	財務報告	非財務報告
定性標準	<p>1. 重大缺陷：</p> <p>(1) 董事、監事和高級管理人員舞弊；</p> <p>(2) 企業更正已經公佈的財務報表；</p> <p>(3) 財務報表存在重大錯報，而內部控制在運行過程中未能發現該錯報；</p> <p>(4) 企業審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。</p>	<p>1. 公司日常運營內部控制缺陷認定標準：</p> <p>(1) 一般缺陷：影響公司某一主要業務類型／主要職能領域或一般業務類型／一般職能領域；對公司整體運營有中等及以下影響，一定時間內需付出一定代價恢復。</p> <p>(2) 重要缺陷：影響公司部分主要業務類型／主要職能領域；對公司整體運營有較大影響，較長時間內需付出較大代價恢復。</p> <p>(3) 重大缺陷：影響公司大部分主要業務類型／主要職能領域；對公司整體運營有重大影響，長期難以恢復。</p>

八. 內部控制情況(續)

2. 內部控制自我評價報告(續)

缺陷認定標準(續)

類別	財務報告	非財務報告
	<p>2. 重要缺陷：</p>	<p>2. 公司聲譽內部控制缺陷認定標準：</p>
	<p>出現會計政策、會計核算、財務報告方面的嚴重程度和經濟後果低於重大缺陷，但仍有可能導致公司偏離控制目標的內部控制缺陷</p>	<p>(1) 一般缺陷：一定時間內需付出一定代價恢復；交貨期過長、質量不穩定，導致合作夥伴減少合作量</p> <p>在一定範圍內的負面報道，引起合作夥伴的關注；產品應用中出現質量問題，處理不當，造成客戶對繼續合作條件收緊；發生假冒事件，影響公司客戶正常的銷售，造成客戶要求退貨或澄清；被監管機構要求內部整改。</p>
		<p>(2) 重要缺陷：質量、交貨期、價格等因素使合作夥伴持續抱怨，部分合作夥伴停止合作；在多家媒體上的負面報道，造成重要合作夥伴的關注和公眾形象受到影響；出現重大質量事故，造成合作無法繼續進行，並間接影響了與同類客戶的合作；發生假冒事件，影響正常銷售渠道和回款，使公司和客戶利益都受損；被監管機構通報或公開譴責。</p>
		<p>(3) 重大缺陷：各銷售因素出現嚴重問題，大部分合作夥伴終止合作或減少合作量；在主流權威媒體上的負面報道，造成客戶、供方與公司暫停合作；產品應用於重點工程項目出現重大質量問題，造成了一定的社會影響，公眾認可度下降；發生假冒事件造成惡劣影響，使公眾的認可度和客戶的忠誠度下降；被監管機構勒令停業整頓。</p>



公司治理(續)

八. 內部控制情況(續)

2. 內部控制自我評價報告(續)

缺陷認定標準(續)

類別	財務報告	非財務報告
	<p>3. 一般缺陷：</p> <p>除重大缺陷、重要缺陷以外的其他財務報告內控缺陷</p>	<p>3. 公司安全內部控制缺陷認定標準：</p> <p>(1) 一般缺陷：影響少數職工／公眾健康／安全較大事故。</p> <p>(2) 重要缺陷：影響部分職工／公眾健康／安全重大事故。</p> <p>(3) 重大缺陷：影響一定數量職工／公眾健康／安全特別重大事故。</p> <p>4. 公司環保內部控制缺陷認定標準：</p> <p>(1) 一般缺陷：發生一般環境事件(國家IV級)。</p> <p>(2) 重要缺陷：發生較大環境事件(國家III級)。</p> <p>(3) 重大缺陷：發生重大環境事件(國家II級)以上環保事故。</p>



八. 內部控制情況(續)

2. 內部控制自我評價報告(續)

缺陷認定標準(續)

類別	財務報告	非財務報告
定量標準	<p>1. 重大缺陷：對流動資金有重大影響(0.8次\leq流動資產週轉率$<$1次)：影響利潤總額\geq0.5億元；影響資產總額\geq80億元。</p> <p>2. 重要缺陷：對流動資金有較大影響(0.5次\leq流動資產週轉率$<$0.8次)；0.1億元\leq影響利潤總額(0.5億元；48億元\leq影響資產總額$<$80億元。</p> <p>3. 一般缺陷：對流動資金有中等及以下影響(流動資產週轉率$<$0.5次)；影響利潤總額$<$0.1億元；影響資產總額$<$48億元。</p>	

股東週年大會



本公司二零一八年度股東大會將於二零一九年五月二十八日(星期二)召開。大會詳情及決議議案已刊登在本公司的股東週年大會通知並隨函附上。



審計報告

信永中和 <i>ShineWing</i>	信永中和會計師事務所	北京市東城區朝陽門北大街 8號富華大廈A座9層	联系电话: +86(010)6554 2288 telephone: +86(010)6554 2288
	<i>ShineWing</i> certified public accountants	9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No. 8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China	传真: +86(010)6554 7190 facsimile: +86(010)6554 7190

XYZH/2019BJA150011

鞍鋼股份有限公司全體股東：

一. 審計意見

我們審計了鞍鋼股份有限公司(以下簡稱鞍鋼股份)財務報表，包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表，2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了鞍鋼股份2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二. 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於鞍鋼股份，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。



三. 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

1. 可轉換公司債券

(1) 事項描述

2018年5月25日，鞍鋼股份於香港聯合交易所有限公司發行於2023年5月25日到期的18.5億港元零息可轉換債券，債券轉換期為2018年7月5日至2023年5月15日，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股9.54港元，2018年6月29日分紅後調整為每股H股9.20港元。於發行日，由於匯率波動的原因，將不通過以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量自身權益工具的方式結算的轉換選擇權、發行人贖回權和投資人回售權確認為嵌入衍生金融工具，發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。發行發生的交易費用，在債務工具和嵌入衍生金融工具之間按照各自的公允價值進行分攤，與嵌入衍生金融工具相關的交易費用計入當期損益；與債項成份相關的交易費用計入債項的賬面價值。後續計量時，可轉換債券的債項部分採用實際利率法按攤餘成本計量；嵌入衍生金融工具按公允價值計量，且公允價值變動計入當期損益。

上述交易結構複雜，會計處理涉及對合同條款的大量分析及判斷。具體披露信息請參見財務報表附註六、30及附註六、33。



審計報告(續)

三. 關鍵審計事項(續)

1. 可轉換公司債券(續)

(2) 審計應對

我們了解、評估並測試了與債券發行相關的內部控制，同時，我們測試了信息系統一般控制及與債券發行相關的應用程序控制。

我們執行了如下實質性測試程序：

獲取該可轉換債券的發行公告及募集說明書，審閱相關債券條款，評估其會計處理是否符合企業會計準則有關金融工具的分類與計量的規定；

利用了外部評估專家的工作，覆核外部專家對該金融工具估值所使用的假設、模型、參數的合理性；

獲取該可轉換債券的相關發行費用的明細，審閱相關支持性文件及募集資金到賬情況；

評估鞍鋼股份於2018年12月31日對可轉換公司債券的會計處理和披露。

2. 銷售收入確認

(1) 事項描述

鞍鋼股份的銷售收入主要源於鋼鐵產品銷售。與收入確認相關的會計政策見附註四19。如財務報表附註六、40、「營業收入和營業成本」所述，2018年度鞍鋼股份營業收入為105,157百萬元。營業收入是公司利潤表的重要科目，是公司的主要利潤來源，收入確認的準確性和完整性對公司利潤影響較大，因此我們將收入確認作為關鍵審計事項。



三. 關鍵審計事項(續)

2. 銷售收入確認(續)

(2) 審計應對

了解、評價和測試與收入確認相關的內部控制設計和運行的有效性；

檢查公司銷售收入的確認條件、方法及時點是否符合企業會計準則的要求；

對本年度記錄的交易選取樣本，核對銷售明細、銷售合同、收銀單據、出庫單、發運憑證、銷售發票等以評價收入確認的真實性；

結合應收賬款審計，選擇主要客戶函證本年度銷售額以評價收入確認的完整性；

對資產負債表日前後的銷售交易進行截止測試，評價收入是否計入恰當的會計期間；

檢查與收入確認相關的信息在財務報表中的列報與披露是否充分、適當。

四. 其他信息

鞍鋼股份管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括鞍鋼股份2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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



審計報告(續)

四. 其他信息(續)

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

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

五. 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估鞍鋼股份的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算鞍鋼股份、終止運營或別無其他現實的選擇。

鞍鋼股份治理層(以下簡稱治理層)負責監督鞍鋼股份的財務報告過程。

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任

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



六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

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



審計報告(續)

六. 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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

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

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

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：范建平

(項目合夥人)

中國註冊會計師：付羊意

中國北京

二零一九年三月十八日

合併資產負債表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
流動資產：				
貨幣資金	六、1	2,154	2,670	2,670
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	六、2	7		7
衍生金融資產	六、3	1	7	
應收票據及應收賬款	六、4	9,644	13,373	13,372
其中：應收票據	六、4	7,184	10,891	10,891
應收賬款	六、4	2,460	2,482	2,481
預付款項	六、5	1,408	1,121	1,121
其他應收款	六、6	50	262	266
其中：應收利息	六、6			
應收股利	六、6			
存貨	六、7	13,125	12,269	12,269
合同資產				
其他流動資產	六、8	526	300	300
流動資產合計		26,908	30,002	30,005
非流動資產：				
可供出售金融資產	六、9	719		719
長期股權投資	六、10	2,803	2,981	2,981
其他權益工具投資	六、11	519	506	506
其他非流動金融資產	六、12	35	39	
固定資產	六、13	50,064	50,875	50,875
在建工程	六、14	1,458	1,072	1,072
無形資產	六、15	6,315	6,464	6,464
遞延所得稅資產	六、16	781	2,011	1,914
其他非流動資產	六、17	1,141	856	856
非流動資產合計		63,116	64,804	64,881
資產總計		90,024	94,806	94,886

合併資產負債表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
流動負債：				
短期借款	六、18	13,180	14,500	14,500
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	六、19			13
衍生金融負債	六、20	3	13	
應付票據及應付賬款	六、21	9,063	9,359	9,359
預收款項	六、22			6,647
合同負債	六、23	4,795	6,647	6,647
應付職工薪酬	六、24	183	365	365
應交稅費	六、25	589	495	495
其他應付款	六、26	2,286	2,785	2,785
其中：應付利息	六、26	9	93	93
應付股利	六、26		38	38
一年內到期的非流動負債	六、27	2,648	787	787
其他流動負債	六、28	1,500	1,500	1,500
流動負債合計		32,747	36,451	36,451
非流動負債：				
長期借款	六、29	2,295	2,905	2,905
應付債券	六、30	1,574	2,004	2,004
長期應付職工薪酬	六、31	97	126	126
遞延收益	六、32	630	682	682
遞延所得稅負債	六、16	77	58	6
其他非流動負債	六、33	139		
非流動負債合計		4,812	5,775	5,723
負債合計		37,559	42,226	42,174

合併資產負債表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
股東權益：				
股本	六、34	7,235	7,235	7,235
資本公積	六、35	35,655	42,080	42,080
其他綜合收益	六、36	(241)	(250)	(3)
專項儲備	六、37	49	57	57
盈餘公積	六、38	3,628	3,580	3,580
未分配利潤	六、39	5,636	(543)	(658)
歸屬於母公司股東權益合計		51,962	52,159	52,291
少數股東權益		503	421	421
股東權益合計		52,465	52,580	52,712
負債和股東權益總計		90,024	94,806	94,886

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武



合併利潤表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

編製單位：鞍鋼股份有限公司

單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018	2017
一. 營業總收入		105,157	91,683
其中：營業收入	六、40	105,157	91,683
二. 營業總成本		95,533	85,831
其中：營業成本	六、40	88,126	78,707
税金及附加	六、41	1,184	977
銷售費用	六、42	3,067	2,570
管理費用	六、43	1,266	1,589
研發費用	六、44	483	326
財務費用	六、45	1,471	1,331
其中：利息費用	六、45	1,416	1,376
利息收入	六、45	36	59
資產減值損失	六、46	(74)	331
信用減值損失	六、47	10	
加：其他收益	六、48	83	72
投資收益(損失以「-」號填列)	六、49	315	433
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益	六、49	286	352
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	六、50	60	(6)
資產處置收益(損失以「-」號填列)	六、51	6	8
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		10,088	6,359
加：營業外收入	六、52	56	19
減：營業外支出	六、53	136	65
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		10,008	6,313
減：營業外支出	6(54)	2,056	(332)

合併利潤表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018	2017
五. 淨利潤(淨虧損以[-]號填列)		7,952	6,645
(一) 按經營持續性分類		7,952	6,645
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以[-]號填列)		7,954	6,645
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以[-]號填列)		(2)	
(二) 按所有權歸屬分類		7,952	6,645
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		7,952	6,638
2. 少數股東損益			7
六. 其他綜合收益的稅後淨額	六、55	9	(15)
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	六、55	9	(15)
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	六、55	6	
1. 其他權益工具投資公允價值變動	六、55	6	
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	六、55	3	(15)
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益	六、55	3	(5)
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	六、55		(10)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			



合併利潤表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018	2017
七. 綜合收益總額		7,961	6,630
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		7,961	6,623
歸屬於少數股東的綜合收益總額			7
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(人民幣元/股)	十九、2	1.099	0.917
(二) 稀釋每股收益(人民幣元/股)	十九、2	1.088	0.917

本年發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為1,268百萬元，上年被合併方實現的淨利潤為1,034百萬元。

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武

合併現金流量表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
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		86,911	74,416
收到的稅費返還		35	35
收到其他與經營活動有關的現金	六、56	72	37
經營活動現金流入小計		87,018	74,488
二. 投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		65,105	57,615
支付給職工以及為職工支付的現金		4,811	4,287
支付的各項稅費		4,914	2,973
支付其他與經營活動有關的現金	六、56	3,894	3,135
經營活動現金流出小計		78,724	68,010
經營活動產生的現金流量淨額		8,294	6,478
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			362
取得投資收益收到的現金		379	362
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		12	21
收到其他與投資活動有關的現金	六、56	167	245
投資活動現金流入小計		558	628
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,825	1,880
投資支付的現金		1,532	46
支付其他與投資活動有關的現金	六、56	83	40
投資活動現金流出小計		4,440	1,966
投資活動產生的現金流量淨額		(3,882)	(1,338)



合併現金流量表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		3	2,553
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金取 得借款所收到的現金		21,181	22,616
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	六、56	380	100
籌資活動現金流入小計		21,564	25,269
償還債務所支付的現金		23,115	28,174
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		2,889	1,705
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金	六、56	503	205
籌資活動現金流出小計		26,507	30,084
籌資活動產生的現金流量淨額		(4,943)	(4,815)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		15	
五. 現金及現金等價物淨增加額		(516)	325
加：年初現金及現金等價物餘額	六、57	2,670	2,345
六. 年末現金及現金等價物餘額		2,154	2,670

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武

合併股東權益變動表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	2018年度									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,235	31,519		(3)	38	3,580		7,604	413	50,386
加：會計政策變更				(247)				115		(132)
同一控制下企業合併		10,561			19			(8,262)	8	2,326
其他										
二、本年年初餘額	7,235	42,080		(250)	57	3,580		(543)	421	52,580
三、本年增減變動金額(減少以[-]號填列)	-	(6,425)		9	(8)	48		6,179	82	(115)
(一)綜合收益總額				9				7,952		7,961
(二)股東投入和減少資本		(6,425)							81	(6,344)
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 其他		(6,425)							81	(6,344)
(三)利潤分配						48		(1,773)		(1,725)
1. 提取盈餘公積						48		(48)		
2. 提取一般風險準備										
3. 對股東的分配								(1,678)		(1,678)
4. 其他								(47)		(47)
(四)股東權益內部結轉										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
(五)專項儲備					(8)				1	(7)
1. 本年提取					89				1	90
2. 本年使用					97					97
(六)其他										
四、本年年末餘額	7,235	35,655	-	(241)	49	3,628		5,636	503	52,465

合併股東權益變動表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	2017年度									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一 上年年末餘額	7,235	31,519		12	52	3,580		2,484	406	45,288
加：會計政策變更										
同一控制下企業合併		8,008			14			(9,258)	7	(1,229)
其他										
二 本年年初餘額	7,235	39,527		12	66	3,580		(6,774)	413	44,059
三 本年增減變動金額(減少以“-”號填列)		2,553		(15)	(9)			6,116	8	8,653
(一) 綜合收益總額				(15)				6,638	7	6,630
(二) 股東投入和減少資本		2,553						-	2	2,555
1. 股東投入的普通股		2,553								2,553
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 其他									2	2
(三) 利潤分配		-						(522)		(522)
1. 提取盈餘公積										
2. 提取一般風險準備										
3. 對股東的分配								(522)		(522)
4. 其他										
(四) 股東權益內部結轉										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
(五) 專項儲備					(9)				(1)	(10)
1. 本年提取					72					72
2. 本年使用					81				1	82
(六) 其他										
四 本年年末餘額	7,235	42,080		(3)	57	3,580		(658)	421	52,712

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武

母公司資產負債表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
流動資產：				
貨幣資金		1,125	1,785	1,785
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				7
衍生金融資產		1	7	
應收票據及應收賬款	十六、1	9,488	12,753	12,753
其中：應收票據	十六、1	6,249	9,632	9,632
應收賬款	十六、1	3,239	3,121	3,121
預付款項		1,136	909	909
其他應收款	十六、2	46	255	258
其中：應收利息	十六、2			
應收股利	十六、2			
存貨		9,813	9,864	9,864
合同資產				
其他流動資產		178		
流動資產合計		21,787	25,573	25,576
非流動資產：				
可供出售金融資產				
長期股權投資	十六、3	11,275	4,984	4,984
其他權益工具投資		519	506	
其他非流動金融資產		35	39	
固定資產		43,283	46,290	46,290
在建工程		1,373	949	949
無形資產		5,866	6,016	6,016
遞延所得稅資產		589	1,745	1,648
其他非流動資產		1,094	789	789
非流動資產合計		64,034	61,318	61,395
資產總計		85,821	86,891	86,971



母公司資產負債表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
流動負債：				
短期借款		13,210	14,430	14,430
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				13
衍生金融負債		3	13	
應付票據及應付賬款		8,346	8,511	8,511
預收款項				4,869
合同負債		3,209	4,869	
應付職工薪酬		169	346	346
應交稅費		502	388	388
其他應付款		1,969	1,478	1,478
其中：應付利息		2	85	85
應付股利				
一年內到期的非流動負債		2,545	300	300
其他流動負債			1,500	1,500
流動負債合計		29,953	31,835	31,835
非流動負債：				
長期借款		2,000	2,545	2,545
應付債券		1,574	2,004	2,004
長期應付職工薪酬		94	123	123
遞延收益		494	543	543
遞延所得稅負債		74	58	6
其他非流動負債		139		
非流動負債合計		4,375	5,273	5,221
負債合計		34,328	37,108	37,056

母公司資產負債表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
股東權益：				
股本		7,235	7,235	7,235
資本公積		28,697	31,565	31,565
其他綜合收益		(241)	(250)	(3)
專項儲備		19	38	38
盈餘公積		3,618	3,570	3,570
未分配利潤		12,165	7,625	7,510
歸屬於母公司股東權益合計		51,493	49,783	49,915
少數股東權益				
股東權益合計		51,493	49,783	49,915
負債和股東權益總計		85,821	86,891	86,971

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武

母公司利潤表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
一. 營業總收入		95,658	82,562
其中：營業收入	十六、4	95,658	82,562
二. 營業總成本		87,877	77,885
其中：營業成本	十六、4	81,278	71,545
税金及附加		1,043	868
銷售費用		2,653	2,219
管理費用		1,087	1,435
研發費用		480	323
財務費用		1,410	1,168
其中：利息費用		1,346	1,191
利息收入		23	34
資產減值損失		(76)	327
信用減值損失		2	2
加：其他收益		75	67
投資收益(損失以「-」號填列)	十六、5	351	448
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益	十六、5	284	351
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		60	(6)
資產處置收益(損失以「-」號填列)		(5)	
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		8,262	5,186
加：營業外收入		50	15
減：營業外支出		132	63
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		8,180	5,138
減：所得稅費用		1,914	(227)
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	6,266	5,365	5,365
(一) 按經營持續性分類		6,266	5,365
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	6,266	5,365	5,365
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類		6,266	5,365
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		6,266	5,365
2. 少數股東損益			

母公司利潤表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
六. 其他綜合收益的稅後淨額		9	(15)
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		9	(15)
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		6	
1. 其他權益工具投資公允價值變動		6	
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		3	(15)
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		3	(5)
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益			(10)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七. 綜合收益總額		6,275	5,350
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		6,275	5,350
歸屬於少數股東的綜合收益總額			

法定代表人：

王義棟

主管會計工作負責人：

馬連勇

會計機構負責人：

郭武



母公司現金流量表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
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		81,282	70,224
收到的稅費返還		21	34
收到其他與經營活動有關的現金		69	35
經營活動現金流入小計		81,372	70,293
二. 投資活動產生的現金流量：			
購買商品、接受勞務支付的現金		61,351	53,902
支付給職工以及為職工支付的現金		4,358	3,915
支付的各項稅費		4,272	2,689
支付其他與經營活動有關的現金		4,017	3,125
經營活動現金流出小計		73,998	63,631
經營活動產生的現金流量淨額		7,374	6,662
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		17	
取得投資收益收到的現金		424	378
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		2	1
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		122	241
投資活動現金流入小計		565	620
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付 的現金		2,616	1,816
投資支付的現金		2,038	516
支付其他與投資活動有關的現金		82	40
投資活動現金流出小計		4,736	2,372
投資活動產生的現金流量淨額		(4,171)	(1,752)

母公司現金流量表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	附註	2018年度	2017年度
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		20,775	20,848
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		232	87
籌資活動現金流入小計		21,007	20,935
償還債務所支付的現金		22,160	23,765
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		2,725	1,503
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金			20
籌資活動現金流出小計		24,885	25,288
籌資活動產生的現金流量淨額		(3,878)	(4,353)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		15	
五. 現金及現金等價物淨增加額			
		(660)	557
加：年初現金及現金等價物餘額		1,785	1,228
六. 年末末現金及現金等價物餘額			
		1,125	1,785

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武

母公司股東權益變動表

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	2018年度									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,235	31,565		(3)	38	3,570		7,510		49,915
加：會計政策變更				(247)				115		(132)
同一控制下企業合併 其他										
二、本年年初餘額	7,235	31,565		(250)	38	3,570		7,625		49,783
三、本年增減變動金額										
(減少以「-」號填列)		(2,868)		9	(19)	48		4,540		1,710
(一) 綜合收益總額				9				6,266		6,275
(二) 股東投入和減少資本		(2,868)								(2,868)
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投入資本										
3. 其他		(2,868)								(2,868)
(三) 利潤分配						48		(1,726)		(1,678)
1. 提取盈餘公積						48		(48)		
2. 提取一般風險準備										
3. 對股東的分配								(1,678)		(1,678)
4. 其他										
(四) 股東權益內部結轉										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
(五) 專項儲備					(19)					(19)
1. 本年提取					70					70
2. 本年使用					89					89
(六) 其他										
四、本年年末餘額	7,235	28,697		(241)	19	3,618		12,165		51,493

母公司股東權益變動表(續)

2018年12月31日 編製單位：鞍鋼股份有限公司 單位：人民幣百萬元

項目	2017年度									
	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險 準備	未分配利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
一、上年年末餘額	7,235	31,565		12	52	3,570		2,630		45,064
加：會計政策變更										
同一控制下企業合併										
其他										
二、本年年初餘額	7,235	31,565		12	52	3,570		2,630		45,064
三、本年增減變動金額										
(減少以“-”號填列)				(15)	(14)			4,880		4,851
(一) 綜合收益總額				(15)				5,365		5,350
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持有者投 入資本										
3. 其他										
(三) 利潤分配								(485)		(485)
1. 提取盈餘公積										
2. 提取一般風險準備										
3. 對股東的分配								(485)		(485)
4. 其他										
(四) 股東權益內部結轉										
1. 資本公積轉增股本										
2. 盈餘公積轉增股本										
3. 盈餘公積彌補虧損										
(五) 專項儲備					(14)					(14)
1. 本年提取					58					58
2. 本年使用					72					72
(六) 其他										
四、本年年末餘額	7,235	31,565		(3)	38	3,570		7,510		49,915

法定代表人：
王義棟

主管會計工作負責人：
馬連勇

會計機構負責人：
郭武



財務報表附註

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

一. 公司基本情況

鞍鋼股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)是於1997年5月8日正式成立的股份有限公司，現總部位於中國遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。

本財務報表經本公司董事會於2019年3月18日批准報出。

截至本年年末本公司納入合併範圍內子公司共20戶，詳見本附註八「在其他主體中的權益」。本公司本年增加4家子公司，減少2家子公司，詳見本附註七「合併範圍的變更」。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要業務為黑色金屬冶煉及鋼壓延加工。

二. 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編製。

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



三. 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2018年12月31日的財務狀況及2018年1-12月的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

四. 主要會計政策和會計估計

關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、27、重大會計判斷和估計。

1. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 營業週期

正常營業週期是指本集團從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

3. 記賬本位幣

人民幣為本集團經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併的會計處理方法

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。

(1) 同一控制下企業合併

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。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以衝減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併的會計處理方法(續)

(2) 非同一控制下企業合併

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，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本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合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本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。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團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該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

(2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司及吸收合併下的被合併方，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表的編製方法(續)

(2) 合併財務報表編製的方法(續)

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的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，仍衝減少數股東權益。

6. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司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，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

6. 合營安排分類及共同經營會計處理方法(續)

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、12(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號——資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

7. 現金及現金等價物的確定標準

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(一般為從購買日起，三個月內到期)、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。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣交易的折算方法

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公佈的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記賬本位幣金額，但發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

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，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；其他權益工具投資的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，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的記賬本位幣金額計量。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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債

本集團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。

(1) 金融資產

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流特徵，將金融資產分類為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、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本集團將同時符合下列條件的金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- ① 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。
- ② 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。此類金融資產按照公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；以攤餘成本進行後續計量。除被指定為被套期項目的，按照實際利率法攤銷初始金額與到期金額之間的差額，其攤銷、減值、匯兌損益以及終止確認時產生的利得或損失，計入當期損益。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)

本集團將同時符合下列條件的金融資產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：

- ① 管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標。
- ② 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。

此類金融資產按照公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

除被指定為被套期項目的，此類金融資產，除信用減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的該金融資產利息之外，所產生的其他利得或損失，均計入其他綜合收益；金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應當從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

本集團將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。該指定一經作出，不得撤銷。本集團指定的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，按照公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；除了獲得股利(屬於投資成本收回部分的除外)計入當期損益外，其他相關的利得和損失(包括匯兌損益)均計入其他綜合收益，且後續不得轉入當期損益。當其終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)

除上述分類為以攤餘成本計量的金融資產和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之外的金融資產。本集團將其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。此類金融資產按照公允價值進行初始計量，相關交易費用直接計入當期損益。此類金融資產的利得或損失，計入當期損益。

本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該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。

在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地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。

本集團在改變管理金融資產的業務模式時，對所有受影響的相關金融資產進行重分類。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)

本集團按照實際利率法確認利息收入。利息收入根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定，但下列情況除外：

- ① 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- ② 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。

2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

本集團將滿足下列條件之一的金融資產予以終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 金融資產發生轉移，本集團轉移了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬；
- ③ 金融資產發生轉移，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風險和報酬，且未保留對該金融資產控制的。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(1) 金融資產(續)

2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的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)之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的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)之和，與分攤的前述金融資產整體賬面價值的差額計入當期損益。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

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和其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，(相關分類依據參照金融資產分類依據進行披露)。按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債(續)

1) 金融負債分類、確認依據和計量方法(續)

其他金融負債(根據實際情況進行披露具體金融負債內容)。採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。除下列各項外，本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債：

- ① 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。
- ② 不符合終止確認條件的金融資產轉移或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- ③ 不屬於以上①或②情形的財務擔保合同，以及不屬於以上①情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

本集團將在非同一控制下的企業合併中作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(2) 金融負債(續)

2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。本集團與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。本集團對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是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；第二層次輸入值是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；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。本集團優先使用第一層次輸入值，最後再使用第三層次輸入值。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法(續)

本集團對權益工具的投資以公允價值計量。但在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。

(4) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團的金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件時，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：①本集團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；②本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融負債與權益工具的區分及相關處理方法

本集團按照以下原則區分金融負債與權益工具：

- ① 如果本集團不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。有些金融工具雖然沒有明確地包含交付現金或其他金融資產義務的條款和條件，但有可能通過其他條款和條件間接地形成合同義務。
- ② 如果一項金融工具須用或可用本集團自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本集團自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是發行方的金融負債；如果是後者，該工具是發行方的權益工具。在某些情況下，一項金融工具合同規定本集團須用或可用自身權益工具結算該金融工具，其中合同權利或合同義務的金額等於可獲取或需交付的自身權益工具的數量乘以其結算時的公允價值，則無論該合同權利或義務的金額是固定的，還是完全或部分地基於除本集團自身權益工具的市場價格以外的變量(例如利率、某種商品的價格或某項金融工具的價格)的變動而變動，該合同分類為金融負債。

本集團在合併報表中對金融工具(或其組成部分)進行分類時，考慮了集團成員和金融工具持有方之間達成的所有條款和條件。如果集團作為一個整體由於該工具而承擔了交付現金、其他金融資產或者以其他導致該工具成為金融負債的方式進行結算的義務，則該工具應當分類為金融負債。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產和金融負債(續)

(5) 金融負債與權益工具的區分及相關處理方法(續)

金融工具或其組成部分屬於金融負債的，相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，本集團計入當期損益。

金融工具或其組成部分屬於權益工具的，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本集團作為權益的變動處理，不確認權益工具的公允價值變動。

10. 應收款項的預期信用損失

(1) 應收票據及應收賬款

應收票據及應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法。

本集團對於《企業會計準則第14號—收入準則》規範的交易形成且不含重大融資成分的應收款項，始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項的預期信用損失(續)

(1) 應收票據及應收賬款(續)

信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷。本集團通過比較金融工具在初始確認時所確定的預計存續期內的違約概率與該工具在資產負債表日所確定的預計存續期內的違約概率，來判定金融工具信用風險是否顯著增加。但是，如果本集團確定金融工具在資產負債表日只具有較低的信用風險的，可以假設該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。通常情況下，如果逾期超過30日，則表明金融工具的信用風險已經顯著增加。除非本集團在無須付出不必要的額外成本或努力的情況下即可獲得合理且有依據的信息，證明即使逾期超過30日，信用風險自初始確認後仍未顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本集團考慮的信息包括：

- ① 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- ② 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- ③ 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- ④ 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本集團的還款能力產生重大不利影響。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項的預期信用損失(續)

(1) 應收票據及應收賬款(續)

對於應收票據及應收賬款，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

預期信用損失計量。預期信用損失，是指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。

本集團在資產負債表日計算應收票據及應收賬款預期信用損失，如果該預期信用損失大於當前應收票據及應收賬款減值準備的賬面金額，本集團將其差額確認為應收票據及應收賬款減值損失。相反，本集團將差額確認為減值利得。

本集團實際發生信用損失，認定相關應收票據及應收賬款無法收回，經批准予以核銷的，根據批准的核銷金額，若核銷金額大於已計提的損失準備，按期差額計入當期損益。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項的預期信用損失(續)

(2) 其他應收款

其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法。

本集團按照下列情形計量其他應收款損失準備：

- ① 信用風險自初始確認後未顯著增加的金融資產，本集團按照未來12個月的預期信用損失的金額計量損失準備；
- ② 信用風險自初始確認後已顯著增加的金融資產，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；
- ③ 購買或原生已發生信用減值的金融資產，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。

對於其他應收款，本集團以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本集團可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

與評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的方法、本年的前瞻性信息，計量預期信用損失的會計估計政策、以及會計處理方法等參照附註四、10(1)「應收票據及應收賬款」的相關內容描述。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨

(1) 存貨的分類

存貨主要包括原材料、在產品、庫存商品、週轉材料、備品備件、在途物資、委託加工物資等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按加權平均法和個別計價法等計價。

(3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

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。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。除備品備件外的存貨按單個存貨項目計算存貨跌價準備。備品備件按其實際狀況，根據管理層的估計計提存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨(續)

(5) 週轉材料的攤銷方法

週轉材料包括低值易耗品、包裝物和其他週轉材料，並根據其性質的不同，分別採用一次攤銷法、工作量法和分次攤銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

12. 長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為其他權益工具投資及交易性金融資產，其會計政策詳見附註四、9「金融資產和金融負債」。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東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長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東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長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，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。合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。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也計入投資成本。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，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，不調整長期股權投資的初始投資成本；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。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，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，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；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；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

② 權益法核算的長期股權投資(續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和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。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足衝減的，調整留存收益。

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、5(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

④ 處置長期股權投資(續)

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例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所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，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，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動按比例結轉當期損益。

13. 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。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。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產(續)

(2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用年限、預計淨殘值率如下：

固定資產類別	使用年限	預計淨殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	40年	3-5	2.375-2.425
機器及設備	17-24年	3-5	3.958-5.706
其他固定資產	5-12年	3-5	7.917-19.40

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、17、長期資產減值。

(4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

融資租賃為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，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產(續)

(5) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團定期對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

14. 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工程支出、工程達到預定可使用狀態前的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後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、17、長期資產減值。

15. 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、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，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

15. 借款費用(續)

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；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資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產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可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

16. 無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

16. 無形資產(續)

(1) 無形資產(續)

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，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關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自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

本集團定期對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

(2) 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 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；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；



四. 主要會計政策和會計估計(續)

16. 無形資產(續)

(2) 研究與開發支出(續)

- ③ 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；
- ④ 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；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、17、長期資產減值。

17. 長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產，及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

17. 長期資產減值(續)

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為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的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果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確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

18. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：

- ① 該義務是本集團承擔的現時義務；
- ② 履行該義務很可能導致經濟利益流出；
- ③ 該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，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，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

18. 預計負債(續)

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

19. 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的控制權時，確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始時，按照個單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認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。預期將退還給客戶的款項作為負債不計入交易價格。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或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

滿足下列條件之一時，本集團屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；
- ② 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；
- ③ 在本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，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取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入。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。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團考慮下列跡象：

- ① 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- ② 本集團已將該商品的法定所有權轉移給客戶；
- ③ 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- ④ 本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務等。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)作為合同資產列示，合同資產以預期信用損失為基礎計提減值。本集團擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項列示。本集團已收貨應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示。

20. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

本集團將所取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助界定為與資產相關的政府補助；其餘政府補助界定為與收益相關的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：①政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；②政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

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；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

20. 政府補助(續)

本集團對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：

- ① 應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發佈的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；
- ② 所依據的是當地財政部門正式發佈並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；
- ③ 相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，衝減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

21. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以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。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，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確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本集團確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

21. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來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，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

22. 租賃

融資租賃為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，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

22. 租賃(續)

(1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(2) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

(3) 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別長期負債和一年內到期的長期負債列示。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

22. 租賃(續)

(4) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別長期債權和一年內到期的長期債權列示。

未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資收入。或有租金於實際發生時計入當期損益。

23. 合同負債

合同負債反映本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。本集團在向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本集團已經取得了無條件收取合同對價權利的，在客戶實際支付款項與到期應支付款項孰早時點，按照已收或應收的金額確認合同負債。

24. 職工薪酬

本集團職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本集團在職工為本集團提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

24. 職工薪酬(續)

離職後福利主要包括設定提存計劃。其中設定提存計劃主要包括基本養老保險、失業保險以及年金等，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本集團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，和本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

25. 主要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

1) 變更的主要內容及原因

財政部於2017年及2018年頒佈了以下企業會計準則修訂及解釋：

《企業會計準則第14號—收入(修訂)》(「新收入準則」)

《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(修訂)》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移(修訂)》、《企業會計準則第24號—套期會計(修訂)》及《企業會計準則第37號—金融工具列報(修訂)》(統稱「新金融工具準則」)



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

1) 變更的主要內容及原因(續)

《企業會計準則解釋第9號－關於權益法下投資淨損失的會計處理》、《企業會計準則解釋第10號－關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》、《企業會計準則解釋第11號－關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第12號－關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》(統稱「解釋第9-12號」)

《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)

《關於修訂印發2018年度合併財務報表格式的通知》(財會[2019]1號)

本集團自2018年1月1日起執行上述企業會計準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響

- A: 新收入準則取代了財政部於2006年頒佈的《企業會計準則第14號—收入》及《企業會計準則第15號—建造合同》(統稱「原收入準則」)。

在原收入準則下，本集團以風險報酬轉移作為收入確認時點的判斷標準。本集團銷售商品收入在同時滿足下列條件時予以確認，即：商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，收入的金額及相關成本能夠可靠計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。提供勞務收入和建造合同收入按照資產負債表日的完工百分比法進行確認。

在新收入準則下，本集團以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準：



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

A: (續)

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的控制權時，確認收入。在滿足一定條件時，本集團屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項。本集團確認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。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或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

A: (續)

本集團依據新收入準則有關特定事項或交易的具體規定調整了相關會計政策。

本集團依據新收入準則的規定，根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。同時，本集團依據新收入準則對與收入相關的信息披露要求提供更多披露，例如相關會計政策、有重大影響的判斷(可變對價的計量、交易價格分攤至各單項履約義務的方法、估計各單項履約義務的單獨售價所用的假設等)、與客戶合同相關的信息(本年收入確認、合同餘額、履約義務等)、與合同成本有關的資產的信息等。

本集團對收入來源及客戶合約流程進行覆核以評估新收入準則對財務報表的影響。本集團的收入主要為銷售鋼材及鋼材製品取得的收入，收入於向客戶交付時點確認。採用新收入準則對本集團除財務報表列報無重大影響。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

B: 新金融工具準則

新金融工具準則修訂取代了財政部於2006年頒佈的《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》和《企業會計準則第24號—套期保值》以及財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號—金融工具列報》(統稱「原金融工具準則」)。

新金融工具準則將金融資產劃分為三個基本分類：①以攤餘成本計量的金融資產；②以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；及③以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在新金融工具準則下，金融資產的分類是基於本集團管理金融資產的業務模式及該資產的合同現金流量特徵而確定。新金融工具準則取消了原金融工具準則中規定的持有至到期投資、貸款和應收款項及可供出售金融資產三個分類類別。

2018年1月1日，本集團將除了在公開市場交易活躍並且有報價的金融資產和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資產或金融負債外，其他任何金融資產或金融負債沒有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或金融負債。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

B: 新金融工具準則(續)

新金融工具準則以「預期信用損失」模型替代了原金融工具準則中的「已發生損失」模型。「預期信用損失」模型要求持續評估金融資產的信用風險，因此在新金融工具準則下，本集團信用損失的確認時點早於原金融工具準則。

「預期信用損失」模型適用於下列項目：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 合同資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資；
- 租賃應收款；

「預期信用損失」模型不適用於權益工具投資。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

B: 新金融工具準則(續)

採用「預期信用損失」模型未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。

本集團按照新金融工具準則的規定，除某些特定情形外，對金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，將金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日(即2018年1月1日)的新賬面價值之間的差額計入2018年年初其他綜合收益。同時，本集團未對比較財務報表數據進行調整。

C: 解釋第9-12號

本集團按照解釋第9-12號有關權益法下投資淨損失的會計處理，固定資產和無形資產的折舊和攤銷方法以及關鍵管理人員服務的關聯方認定及披露的規定對相關的會計政策進行了調整。

採用解釋第9-12號未對本集團財務狀況和經營成果產生重大影響。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2) 變更的主要影響(續)

D: 財務報表列報

本集團根據財會[2018]15號、財會[2019]1號規定的財務報表格式編製2018年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整如下：

受影響的合併資產負債表和公司資產負債表項目：

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

報表	合併資產負債表					2018-1-1
	2017-12-31追			2017-12-31追	新收入、新金	
	溯調整新報表	同一控制下合	新報表格式變	溯調整新報表	融工具會計政	
	格式前	併影響	更影響	格式後	策變更影響	
資產：						
應收票據	9,693	1,196	(10,889)			
應收賬款	2,463	20	(2,483)			
應收票據及應收賬款			13,372	13,372	1	13,373
其他應收款	261	5		266	(4)	262
可供出售金融資產	719			719	(719)	
其他權益工具投資					506	506
其他非流動金融資產					39	39
在建工程	1,040	23	9	1,072		1,072
工程物資	2	7	(9)			
遞延所得稅資產	1,713	201		1,914	97	2,011
負債：						
應付票據	240	21	(261)			
應付賬款	8,436	662	(9,098)			
應付票據及應付賬款			9,359	9,359		9,359
預收賬款	5,581	1,066		6,647	(6,647)	
合同負債					6,647	6,647
其他應付款	1,544	1,110	131	2,785		2,785
應付利息	93		(93)			
應付股利		38	(38)			
遞延所得稅負債	6			6	52	58
股東權益：						
其他綜合收益	(3)			(3)	(247)	(250)
未分配利潤	7,604	(8,262)		(658)	115	(543)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

報表	合併資產負債表					2018-1-1
	2017-12-31追		2017-12-31追		新收入、新金 融工具會計政 策變更影響	
	溯調整新報表 格式前	同一控制下合 併影響	新報表格式變 更影響	溯調整新報表 格式後		
應收票據：	9,632		(9,632)			
應收賬款	3,121		(3,121)			
應收票據及應收賬款			12,753	12,753		12,753
其他應收款	258			258	(3)	255
可供出售金融資產	719			719	(719)	
其他權益工具投資					506	506
其他非流動金融資產					39	39
在建工程	947		2	949		949
工程物資	2		(2)			1,072
遞延所得稅資產	1,648			1,648	97	1,745
負債：						
應付票據	240		(240)			
應付賬款	8,271		(8,271)			
應付票據及應付賬款			8,511	8,511		8,511
預收賬款	4,869			4,869	(4,869)	
合同負債	4,869		4,869			6,647
其他應付款	1,393		85	1,478		1,478
應付利息	85		(85)			
遞延所得稅負債	6			6	52	58
股東權益：	6					6
其他綜合收益	(3)			(3)	(247)	(250)
未分配利潤	7,510			7,510	115	7,625



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

25. 主要會計政策、會計估計的變更(續)

(1) 會計政策變更(續)

2017年度受影響的合併利潤表和公司利潤表項目：

報表	合併利潤表			
	會計政策 變更前	同一控制下 合併影響	會計政策 變更影響	會計政策 變更後
	2017年度			2017年度
管理費用	1,807	105	(323)	1,589
研發費用		3	323	326

報表	利潤表			
	會計政策 變更前	同一控制下 合併影響	會計政策 變更影響	會計政策 變更後
	2017年度			2017年度
管理費用	1,758		(323)	1,435
研發費用			323	323

(2) 本集團本年未發生會計估計變更事項。

26. 前期會計差錯更正

本集團本年未發生前期會計差錯更正事項。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

27. 重大會計判斷和估計

本集團在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些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。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本集團需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

(1) 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

四. 主要會計政策和會計估計(續)

27. 重大會計判斷和估計(續)

(2) 非流動資產減值準備

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。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

(3) 折舊和攤銷

本集團對固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。



四. 主要會計政策和會計估計(續)

27. 重大會計判斷和估計(續)

(4) 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅所得額來抵扣虧損的限度內，本集團就未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額，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。

(5) 所得稅

本集團在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

(6) 內部退養福利及補充退休福利

本集團內部退養福利和補充退休福利費用支出及負債的金額依據各種假設條件確定。這些假設條件包括折現率、平均醫療費用增長率、內退人員及離退人員補貼增長率和其他因素。實際結果和假設的差異將在發生時立即確認並計入當年費用。儘管管理層認為已採用了合理假設，但實際經驗值及假設條件的變化仍將影響本集團內部退養福利和補充退休福利的費用及負債餘額。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

五. 稅項

主要稅種及稅率

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收入按適用稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅
城市維護建設稅、教育費附加、地方教育費	按實際繳納流轉稅的7%、3%、2%計繳
企業所得稅	按應納稅所得額的25%計繳
關稅	按離岸價格的5%-15%計繳
環境保護稅	大氣污染物：按照污染物排放量折合的污染當量數*1.2計繳； 水污染物：按照污染物排放量折合的污染當量數*1.4計繳； 固體廢物：按照固體廢物的排放量*25計繳； 噪聲：超標噪聲綜合系數*350、700、2800或1400計繳。

六. 合併財務報表項目註釋

以下註釋項目除非特別指出，本年指2018年度，上年指2017年度。

1. 貨幣資金

項目	2018年1月1日／	
	2018年12月31日	2017年12月31日
庫存現金		
銀行存款	2,015	2,439
其他貨幣資金	139	231
合計	2,154	2,670



六. 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

項目	2017年12月31日
期貨合約	7
合計	7

3. 衍生金融資產

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
期貨合約	1	7
合計	1	7

4. 應收票據及應收賬款

種類	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
應收票據	7,184	10,891	10,891
應收賬款	2,460	2,482	2,481
合計	9,644	13,373	13,372



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.1. 應收票據

(1) 應收票據分類

種類	2018年1月1日／	
	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行承兌匯票	6,837	9,908
商業承兌匯票	347	983
合計	7,184	10,891

(2) 2018年12月31日已質押的應收票據情況

種類	2018年12月31日
	已質押金額
銀行承兌匯票	261
合計	261

註：本集團本年以賬面價值為261百萬元的應收票據向銀行質押取得短期流動貸款250百萬元，質押期限為2018年1月25日至2019年1月24日。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.1. 應收票據(續)

(3) 2018年12月31日已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	2018年12月31日	2018年12月31日
	終止確認金額	未終止確認金額
銀行承兌匯票	25,455	
商業承兌匯票	603	
合計	26,058	

(4) 截至2018年12月31日無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

4.2. 應收賬款

(1) 應收賬款分類披露

類別	2018年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
		(%)		(%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	83	3.26	82	98.80	1
按組合計提壞賬準備的應收賬款	2,460	96.74	1	0.04	2,459
其中：無風險組合	828	32.56			828
賬齡風險矩陣組合	1,632	64.18	1	0.06	1,631
合計	2,543	100.00	83	3.26	2,460



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.2. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

類別	2018年1月1日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	68	2.66	67	98.53	1
按組合計提壞賬準備的應收賬款	2,489	97.34	8	0.32	2,481
其中：無風險組合	949	37.13			949
賬齡風險矩陣組合	1,540	60.21	8	0.52	1,532
合計	2,557	100.00	75	2.93	2,482

種類	2017年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	2,173	84.98	66	3.04	2,107
按組合計提壞賬準備的應收賬款	20	0.78	9	45.00	11
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	364	14.24	1	0.27	363
合計	2,557	100.00	76	2.97	2,481

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.2. 應收賬款(續)

(2) 按單項計提應收賬款壞賬準備

名稱	2018年12月31日			計提理由
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	
鞍山中油天寶鋼管有限公司	67	66	99	經營陷入困境,不具備償債能力
東北特鋼集團大連物資貿易有限公司	15	15	100	對方企業已經進入清算
其他	1	1	100	對方單位已停產等
合計	83	82	-	-

(3) 按賬齡風險矩陣組合計提應收賬款壞賬準備

賬齡	2018年12月31日			2018年1月1日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	1,625	0	0	1,521	0	0
1-2年	5	3.2	3.2	3		3.2
2-3年	1	9.9	9.9	15	7	49.9
3-4年		28.9	28.9			28.9
4-5年		37.7	37.7			37.7
5年以上	1	1	100.00	1	1	100.00
合計	1,632	1	-	1,540	8	-



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.2. 應收賬款(續)

(4) 應收賬款按賬齡列示

賬齡	2018年12月31日	2018年1月1日
1年以內	2,402	2,432
1-2年	17	20
2-3年	17	32
3-4年	32	72
4-5年	74	
5年以上	1	1
合計	2,543	2,557

(5) 應收賬款壞賬準備的計提情況

類別	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年變動金額			2018年12月31日
				計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
應收賬款	76	-1	75	9		1	83

(6) 本年實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
鞍山市華峰耐火材料有限公司	1



六. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

4.2. 應收賬款(續)

(7) 按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名的應收賬款情況

本集團本年按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名應收賬款匯總金額為1,184百萬元，佔應收賬款2018年12月31日餘額合計數的比例為46.56%，相應計提的壞賬準備2018年12月31日餘額匯總金額為0百萬元。

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

項目	2018年12月31日		2018年1月1日/ 2017年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	1,382	98.16	1,110	99.02
1-2年	22	1.56	8	0.71
2-3年	4	0.28		
3年以上			3	0.27
合計	1,408	100.00	1,121	100.00

(2) 按預付對象歸集的2018年12月31日餘額前五名的預付款情況

本集團按預付對象歸集的2018年12月31日餘額前五名預付賬款匯總金額為1,002百萬元，佔預付賬款2018年12月31日餘額合計數的比例為71.16%。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款

項目	2018年 12月31日	2018年 1月1日	2017年 12月31日
應收利息			
應收股利			
其他應收款	50	262	266
合計	50	262	266

6.1. 其他應收款情況

(1) 其他應收款按種類列示

類別	2018年12月31日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的其他應收款	9	14.06	9	100.00	
按組合計提壞賬準備的其他應收款	55	85.94	5	9.09	50
其中：無風險組合	33	51.56			33
賬齡風險矩陣組合	22	34.38	5	22.73	17
合計	64	100.00	14	21.88	50

六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

6.1. 其他應收款情況(續)

(1) 其他應收款按種類列示(續)

類別	2018年1月1日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的其他應收款					
按組合計提壞賬準備的其他應收款	276	100.00	14	5.09	262
其中:無風險組合	216	78.18			216
賬齡風險矩陣組合	60	21.82	14	23.33	46
合計	276	100.00	14	5.09	262

種類	2017年12月31日				賬面價值
	賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	234	84.73			234
按組合計提壞賬準備的其他應收款	15	5.45	10	66.67	5
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	27	9.82			27
合計	276	100.00	10	3.64	266



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

6.1. 其他應收款情況(續)

(2) 其他應收款按性質分類

其他應收款	2018年12月31日	2018年1月1日
		2017年12月31日
備用金	14	18
鞍鋼廣州汽車鋼有限公司(以下簡稱「廣州汽車鋼」)借款	33	213
出口退稅		21
徵地服務費	9	9
其他	8	15
合計	64	276

(3) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	2018年12月31日	2018年1月1日
		2017年12月31日
1年以內	43	254
1-2年	1	8
2-3年	7	
3-4年		
4-5年		
5年以上	13	14
合計	64	276



六. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

6.1. 其他應收款情況(續)

(4) 其他應收款壞賬準備的計提情況

類別	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年變動金額			2018年12月31日
				計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
其他應收款	10	4	14	1	1	14	14

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

本公司本年按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名其他應收款匯總金額為55百萬元，佔應收賬款2018年12月31日餘額合計數的比例為85.94%，相應計提的壞賬準備2018年12月31日餘額匯總金額為10百萬元。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	3,150	63	3,087
在產品	3,689	381	3,308
庫存商品	4,599	161	4,438
發出商品			
週轉材料	810	8	802
備品備件	1,295	49	1,246
在途物資	199		199
委託加工物資	45		45
合計	13,787	662	13,125

項目	2018年1月1日/2017年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	3,251	70	3,181
在產品	3,292	409	2,883
庫存商品	3,989	202	3,787
發出商品	23		23
週轉材料	856	9	847
備品備件	1,358	122	1,236
在途物資	284		284
委託加工物資	28		28
合計	13,081	812	12,269



六. 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備

項目	2018年 1月1日/ 2017年 12月31日	本年增加數		本年減少數	
		本年計提數	轉回或轉銷	轉回或轉銷	本年計提數
原材料	70	164	171		63
在產品	409	193	221		381
庫存商品	202	77	118		161
週轉材料	9	1	8		8
備品備件	122	1	74		49
合計	812	435	585		662

註： 本年部分存貨的可變現淨值低於成本，因此，本年對存貨計提跌價準備。同時，因市場價格回升或產品成本下降，本年部分存貨的可變現淨值高於其賬面價值，因此，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他流動資產

項目	2018年12月31日	2018年1月1日／
		2017年12月31日
待抵扣和待認證進項稅額	165	116
留抵進項稅額	361	184
合計	526	300

9. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產分類

項目	2017年12月31日
上市投資	39
其中：香港地區	
中國大陸	39
非上市投資	680
合計	719



六. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產(續)

(2) 可供出售金融資產情況

項目	2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	874	155	719
其中：按公允價值計量	39		39
按成本計量	835	155	680
合計	874	155	719

(3) 2017年12月31日按公允價值計量的可供出售金融資產

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具
權益工具的成本／債務工具的攤餘成本	38
公允價值	39
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	1
已計提減值金額	

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產(續)

(4) 2017年12月31日按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額	減值準備	賬面價值	在被投資單位持股比例 (%)	現金紅利
中冶南方工程技術有限公司(以下簡稱「中冶南方」)	135		135	6	13
天津鞍鋼天鐵冷軋薄板有限公司(以下簡稱「天津天鐵」)	185	155	30	5	
黑龍江龍煤礦業集團股份有限公司(以下簡稱「龍煤集團」)	245		245	1	
鞍山發藍股份公司(以下簡稱「鞍山發藍」)	21		21	15	
大連船舶重工集團船務工程有限公司(以下簡稱「大連船務」)	151		151	15	
中船重工物資貿易集團鯨魚圈有限公司(以下簡稱「中船物貿」)	10		10	10	
大連船舶重工集團鋼業有限公司(以下簡稱「大連鋼業」)	69		69	15	
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司(以下簡稱「國汽輕量化」)	3		3	7	
長沙寶鋼鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「長沙寶鋼」)	14		14	14	1
上海歐冶化工寶電子商務有限公司(以下簡稱「上海歐冶」)	2		2	10	
合計	835	155	680	-	14



六. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產(續)

(4) 2017年12月31日按成本計量的可供出售金融資產(續)

註：自2018年1月1日起，本集團執行新金融工具準則，將原分類為可供出售金融資產的權益工具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及計入其他綜合收益的金融資產，並列示於其他權益工具投資及交易性金融資產，由於長期持有將交易性金融資產期末重分類至其他非流動金融資產(參見附註六、11及12)。

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資

長期股權投資明細情況

被投資單位	2018年1月1日/ 2017年12月31日	本年增減變動			其他綜合 收益調整
		追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資收益	
一. 合營企業					
鞍鋼蒂森克虜伯汽車鋼有限公司(以下簡稱「鞍蒂大連」)	737			114	
鞍鋼股份-大船重工大連鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「鞍鋼大船」)	228				
廣州汽車鋼	312			3	
長春一汽鞍鋼鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「一汽鞍鋼」)	98		103	5	
小計	1,375		103	122	
二. 聯營企業					
鞍鋼集團財務有限責任公司(以下簡稱「鞍鋼財務公司」)	1,353			141	3
鞍山鞍鋼氧化鐵粉有限公司(以下簡稱「氧化鐵粉公司」)				2	
廣州南沙鋼鐵物流有限公司(以下簡稱「南沙物流」)	58			-2	
鞍鋼金固(杭州)金屬材料有限公司(以下簡稱「鞍鋼金固」)	98			1	
廣州廣汽寶商鋼材加工有限公司(以下簡稱「廣汽寶商」)	65			23	
梅州廣汽汽車彈簧有限公司(以下簡稱「廣汽彈簧」)		21		-3	
朝陽中鞍水務有限公司(以下簡稱「中鞍水務」)	32			2	
小計	1,606	21		164	3
合計	2,981	21	103	286	3

六. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

長期股權投資明細情況(續)

被投資單位	其他權益 變動	本年增減變動			2018年 12月31日	減值準備 2018年 12月31日
		宣告發放 現金股利或 利潤	計提減值 準備	其他		
一. 合營企業						
鞍帶大連		(240)		(11)	600	
鞍鋼大船					228	
廣州汽車鋼				(4)	311	
一汽鞍鋼		(240)		(15)	1,139	
小計		(240)		(15)	1,139	
二. 聯營企業						
鞍鋼財務公司		(121)			1,376	
氧化鐵粉公司					2	
南沙物流					56	
鞍鋼金固					99	
廣汽寶商		(9)			79	
廣汽彈簧					18	
中鞍水務					34	
小計		(130)			1,664	
合計		(370)		(15)	2,803	



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 其他權益工具投資

(1) 其他權益投資情況

被投資單位	賬面餘額	
	2018年12月31日	2018年1月1日
中冶南方	351	340
天津天鐵		
龍煤集團	38	14
鞍山發藍	24	24
大連船務	18	43
中船物貿	5	5
大連鋼業	63	65
國汽輕量化	3	3
長沙寶鋼	13	10
上海歐冶	2	2
金蒂鞍(杭州)科技有限公司 (以下簡稱「金蒂鞍」)	2	
合計	519	506

(2) 其他權益分析如下

項目	2018年12月31日
上市投資	
其中：香港地區	
中國大陸	
非上市投資	519
合計	519

註：本集團在公開市場沒有報價的權益工具投資是本集團計劃長期持有的投資，因此本集團將其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。

六. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 其他權益工具投資(續)

(3) 本年非交易性權益工具投資

項目	本年確認的股		累計損失	指定為以公允價	
	利收入	累計利得		其他綜合收益轉 入留存收益的金 額	值計量且其變動 計入其他綜合收 益的原因
中冶南方	6	217			
天津天鐵			(185)		
龍煤集團			(207)		
鞍山發藍	2	3			
大連船務			(133)		
中船物貿			(5)		
大連鋼業			(6)		
國汽輕量化					
長沙寶鋼	1		(3)		
上海歐冶					
金蒂鞍					
合計	9	220	(539)	-	-

12. 其他非流動金融資產

被投資單位	賬面餘額	
	2018年12月31日	2018年1月1日
株冶集團	35	39
合計	35	39

註：本集團將在公開市場交易活躍並且有報價的權益工具投資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。由於株冶集團是本集團出於戰略目的而計劃長期持有的投資，因此期末重分類至其他非流動金融資產核算。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	其他	合計
① 賬面原值				
2018年1月1日/2017年12月31日	31,837	77,323	5,632	114,792
本年增加金額	350	2,266	263	2,879
(1) 購置	38		1	39
(2) 在建工程轉入	477	2,032	231	2,740
(3) 企業合併增加	38	96		134
(4) 其他	(203)	138	31	(34)
本年減少金額	128	412	66	606
(1) 處置或報廢	128	403	65	596
(2) 其他		9	1	10
2018年12月31日	32,059	79,177	5,829	117,065
② 累計折舊				
2018年1月1日/2017年12月31日	10,832	45,226	4,644	60,702
本年增加金額	731	2,557	284	3,572
(1) 計提	722	2,526	268	3,516
(2) 企業合併增加	13	43		56
(3) 其他	(4)	(12)	16	
本年減少金額	77	336	61	474
(1) 處置或報廢	77	328	60	465
(2) 其他	8	1	9	9
2018年12月31日	11,486	47,447	4,867	63,800



六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

項目	房屋及建築物	機器設備	其他	合計
③ 減值準備				
2018年1月1日/2017年12月31日	539	2,532	144	3,215
本年增加金額	(6)	6	1	1
(1) 計提				
(2) 其他	(6)	6	1	1
本年減少金額	5	10		15
(1) 處置或報廢	5	10		15
(2) 其他				
2018年12月31日	528	2,528	145	3,201
④ 賬面價值				
2018年12月31日	20,045	29,202	817	50,064
2018年1月1日/2017年12月31日	20,466	29,565	844	50,875

(2) 暫時閒置的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物					
機器設備	13	13		0	
運輸設備					
其他					
合計	13	13		0	



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(3) 本集團本年無通過融資租賃租入的固定資產。

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

經營租賃租出資產類別	2018年12月31日	2018年1月1日／
		2017年12月31日
房屋、建築物	21	22
機器設備	7	7
合計	28	29

14. 在建工程

項目	2018年12月31日	2018年1月1日／
		2017年12月31日
在建工程	1,447	1,063
工程物資	11	9
合計	1,458	1,072

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

14.1. 在建工程

(1) 在建工程基本情況

項目	2018年12月31日			2018年1月1日/2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
資源儲運經營中心靈山料場塊礦球團料場棚化封閉項目	52		52			
煉鋼總廠三工區轉爐車間環保改造				109		109
4300厚板線新增頂矯直機和冷矯直機工程	273		229	229		229
能源管控中心6萬m ³ /h製氧機組工程				167		167
研製保障條件工程	41		41	40		40
化學科技煤焦油加工產品質量升級與品種結構調整項目	133		133			
煉鋼總廠三分廠新增鑄坯表面清理裝置項目	64		64			
化學科技新建4萬噸/年針狀焦項目	218		218			
精品鋼繩項目	60		60	7		7
鯨魚圈鋼鐵分公司智能化能源集控平台項目	112		112			
鯨魚圈1#燒結機增設活性炭煙氣脫硫脫硝裝置改造項目	60		60			
3800中板工程				119		119
其他	440	6	434	399	7	392
合計	1,453	6	1,447	1,070	7	1,063

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

14.1. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	2018年1月1日/2017年12月31日		本年增加數	本年轉入固定資產數	其他減少數	2018年12月31日
	預算數					
資源儲運經營中心靈山料場塊礦球團料場棚化封閉項目	90		52			52
煉鋼總廠三工區轉爐車間環保改造工程	1,000	109	1	110		
4300厚板線新增預矯直機和冷矯直機工程	325	229	45			274
能源管控中心6萬m ³ /h製氧機組工程	387	167	8	175		
研製保障條件工程	42	40	1			41
化學科技煤焦油加工產品質量升級與品種結構調整項目	150		133			133
煉鋼總廠三分廠新增鑄坯表面清理裝置項目	148		64			64
化學科技新建4萬噸/年針狀焦項目	450		218			218
精品鋼總項目	135	7	53			60
鯊魚圈鋼鐵分公司智能化能源集控平台項目	120		112			112
鯊魚圈1#燒結機增設活性炭煙氣脫硫脫硝裝置改造項目	230		60			60
3800中板工程	1,900	119	58	177		
其他	14,261	392	2,331	2,278	12	433
合計		1,063	3,136	2,740	12	1,447

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

14.1. 在建工程(續)

(2) 重大在建工程項目變動情況(續)

工程名稱	利息資本化 累計金額	其中:本年利 息資本化金額	本年利息 資本化率 (%)	工程投入佔 預算的比例 (%)	工程進度 (%)	資金來源
資源儲運經營中心靈山料場塊礦 球團料場棚化封閉項目	1	1	4.34	57	95	自籌
煉鋼總廠二工區轉爐車間環保改 造工程	36			99	100	自籌
4300厚板線新增預矯直機和冷矯 直機工程				84	99	自籌、財政撥款
能源管控中心6萬m ³ /h製氧機組工 程	21			82	100	自籌
研製保障條件工程				97	99	自籌、財政撥款
化學科技煤焦油加工產品質量升 級與品種結構調整項目	2	2	4.34	87	95	自籌
煉鋼總廠三分廠新增鑄坯表面清 理裝置項目	1	1	4.34	42	99	自籌
化學科技新建4萬噸/年針狀焦項 目				48	80	自籌
精品鋼繩項目				44	80	自籌
鯨魚圈鋼鐵分公司智能化能源集 控平台項目				93	93	自籌
鯨魚圈1#燒結機增設活性炭煙氣 脫硫脫硝裝置改造項目				26	50	自籌
3800中板工程	572			94	100	自籌
其他	402	10	4.34/4.66	61	61	自籌
合計	1035	14	-	-	-	-



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

14.1. 在建工程(續)

(3) 本年計提在建工程減值準備情況

項目	2018年	2017年		2018年
	1月1日/ 2017年 12月31日	本年增加數 本年計提數	本年減少數 轉回或轉銷	12月31日
朝陽鋼鐵鋼渣綜合處理 工程	1		1	
朝陽鋼鐵焦化酚氰廢水 改造工程				
朝陽鋼鐵熱軋酸洗板生 產線工程	6			6
能源科技零固工程		1	1	
合計	7	1	2	6

14.2. 工程物資

項目	2018年12月31日	2018年1月1日/ 2017年12月31日
	專用材料	
專用設備	11	9
合計	11	9



六. 合併財務報表項目註釋(續)

15. 無形資產

項目	土地使用權	非專利技術	軟件	專利權	合計
一. 賬面原值					
1. 2017年12月31日/2018年1月1日	8,305	42	61	5	8,413
2. 本年增加金額	14		13		27
(1) 購置			13		13
(2) 內部研發					
(3) 合併增加	14				14
(4) 其他					
3. 本年減少金額					
(1) 處置					
(2) 企業合併減少					
4. 2018年12月31日	8,319	42	74	5	8,440
二. 累計攤銷					
1. 2017年12月31日/2018年1月1日	1,849	42	53	5	1,949
2. 本年增加金額	172		4		176
(1) 計提	169		4		173
(2) 企業合併增加	3				3
3. 本年減少金額					
(1) 處置					
(2) 企業合併減少					
4. 2018年12月31日	2,021	42	57	5	2,125
三. 減值準備					
1. 2017年12月31日/2018年1月1日					
2. 本年增加金額					
(1) 計提					
3. 本年減少金額					
(1) 處置					
4. 2018年12月31日					
四. 賬面價值					
1. 2018年12月31日	6,298		17		6,315
2. 2017年12月31日/2018年1月1日	6,456		8		6,464



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認的遞延所得稅資產明細

項目	2018年12月31日		2018年1月1日		2017年12月31日	
	遞延所得稅	可抵扣暫時	遞延所得稅	可抵扣暫時	遞延所得稅	可抵扣暫時
	資產	性差異及可 抵扣虧損	資產	性差異及可 抵扣虧損	資產	性差異及可 抵扣虧損
資產減值準備	196	783	248	995	247	990
可抵扣虧損	172	692	1,272	5,084	1,272	5,084
內部未實現利潤	25	100	71	283	71	283
辭退福利	46	186	60	240	60	240
固定資產折舊	32	127	32	129	32	129
應付工資	31	122	47	189	47	189
職工教育費	10	40	13	54	13	54
遞延收益	123	494	136	543	136	543
其他權益工具投資公允價值變動	135	539	96	381		
交易性金融資產(負債)公允價值變動	1	3				
其他	10	40	36	144	36	145
合計	781	3,126	2,011	8,042	1,914	7,657



六. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(2) 已確認的遞延所得稅負債明細

項目	2018年12月31日		2018年1月1日		2017年12月31日	
	遞延	應納稅	遞延	應納稅	遞延	應納稅
	所得稅負債	暫時性差異	所得稅負債	暫時性差異	所得稅負債	暫時性差異
交易性金融工具、衍生金融工具的 估值-轉股權	17	68				
計入其他綜合收益的可供出售金融資產 公允價值變動						2
借款利息資本化	3	10	6	24	6	24
其他權益工具投資公允價值變動	54	220	52	208		
內部未實現利潤	3	12				
合計	77	310	58	232	6	26



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
可抵扣虧損		1,228
合計		1,228

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
2017年		
2018年		
2019年		644
2020年		584
2021年		
2022年		5
合計		1,233



六. 合併財務報表項目註釋(續)

17. 其他非流動資產

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
預付工程建設款	1,141	856
合計	1,141	856

18. 短期借款

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
質押借款	250	200
保證借款	1,000	1,000
信用借款	11,930	13,300
合計	13,180	14,500

註： 短期借款中保證借款主要用於補充流動資金，由鞍鋼集團有限公司提供擔保；質押借款的質押物為應收票據，詳見附註六、4。

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

項目	2017年12月31日
期貨合約	13
合計	13



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

20. 衍生金融負債

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
期貨合約	3	13
合計	3	13

21. 應付票據及應付賬款

項目	2018年12月31日	2017年12月31日 / 2018年1月1日
應付票據	1,400	262
應付賬款	7,663	9,097
合計	9,063	9,359

21.1. 應付票據

項目	2018年12月31日	2017年12月31日 / 2018年1月1日
銀行承兌匯票	1,400	262
商業承兌匯票		
合計	1,400	262

註： 2018年12月31日無已到期未支付的應付票據。



六. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 應付票據及應付賬款(續)

21.2. 應付賬款

(1) 應付賬款按賬齡列示

項目	2018年12月31日		2017年12月31日/ 2018年1月1日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	7,563	98.70	9,006	99.00
1-2年	15	0.20	10	0.11
2-3年	5	0.07	22	0.24
3年以上	80	1.03	59	0.65
合計	7,663	100.00	9,097	100.00

(2) 賬齡超過1年的大額應付賬款

債權單位名稱	所欠金額	賬齡
湯原縣天譽煤焦能源有限公司	61	3-4年、5年以上
合計	61	-

22. 預收賬款

項目	2017年12月31日
產品款	6,635
其他	12
合計	6,647



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 合同負債

項目	2018年12月31日	2018年1月1日
產品款	4,781	6,635
其他	14	12
合計	4,795	6,647

24. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	2017年	2018年		2018年
	12月31日/ 2018年 1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
一. 短期薪酬	114	3,748	3,771	91
二. 離職後福利—設定 提存計劃	134	730	864	
三. 辭退福利	117	282	307	92
合計	365	4,760	4,942	183



六. 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

項目	2017年			2018年
	12月31日／	2018年		12月31日
	1月1日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
1. 工資、獎金、津貼和補貼	46	2,804	2,815	35
2. 職工福利費			290	290
3. 社會保險費	2	263	263	2
其中：醫療保險費	2	205	205	2
工傷保險費		54	54	
生育保險費		2	2	
其他		2	2	
4. 住房公積金		259	259	
5. 工會經費和職工教育經費	66	63	75	54
6. 短期帶薪缺勤				
7. 短期利潤分享計劃				
8. 其他短期薪酬		69	69	
合計	114	3,748	3,771	91



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃列示

項目	2017年	本年增加	本年減少	2018年
	12月31日/ 2018年 1月1日			12月31日
1. 基本養老保險		550	550	
2. 失業保險費		13	13	
3. 企業年金繳費	134	167	301	
合計	134	730	864	

25. 應交稅費

項目	2017年12月31日/ 2018年12月31日	
	2018年12月31日	2018年1月1日
增值稅	304	368
環境保護稅	20	20
資源稅	1	1
企業所得稅	176	12
城市維護建設稅	9	27
房產稅	13	13
土地使用稅	37	36
個人所得稅	9	12
教育費附加	6	19
其他稅費	14	7
合計	589	495



六. 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
應付利息	9	93
應付股利		38
其他應付款	2,277	2,654
合計	2,286	2,785

26.1. 應付利息

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
分期付息到期還本的長期借款利息	7	8
企業債券利息	2	36
其他利息		49
合計	9	93

26.2. 應付股利

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
其他		38
合計		38



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款(續)

26.3. 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

項目	2018年	2017年
	12月31日	12月31日/ 2018年 1月1日
工程款	827	265
質保金	556	484
保證金	220	146
鋼架押金	22	44
運費	23	12
鞍山鋼鐵集團有限公司轉付專項資金	337	328
待付中票手續費		18
計提土地使用稅		29
借款	81	998
其他	211	330
合計	2,277	2,654



六. 合併財務報表項目註釋(續)

26. 其他應付款(續)

26.3. 其他應付款(續)

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款情況的說明

債權人名稱	金額	未償還的原因	報表日後是否歸還
中冶焦耐(大連)工程技術有限公司	33	工程質保金	否
鞍鋼集團工程技術有限公司	33	工程質保金	否
中冶陝壓重工設備有限公司	19	工程質保金	否
液化空氣(杭州)有限公司	16	工程質保金	否
三菱日立電系燃機服務(南京)有限公司	15	工程質保金	否
鞍鋼集團自動化有限公司	12	工程質保金	否
鞍鋼建設集團有限公司	11	工程質保金	否
合計	139	-	-



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

27. 一年內到期的非流動負債

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
一年內到期的長期借款(附註六、29)	2,648	787
合計	2,648	787

28. 其他流動負債

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
短期融資券		1,500
合計		1,500

(1) 應付債券的增減變動

債券名稱	發行日面值	發行日期	債券期限	發行金額	2017年	
					12月31日／	2018年
					1月1日	
17鞍鋼股份						
SCP001	1,500	2017年5月2日	270天		1,500	
債券名稱	本年發行	按面值 計提利息	折溢價攤銷	匯兌折算	本年償還	2018年 12月31日
17鞍鋼股份SCP001					1,500	



六. 合併財務報表項目註釋(續)

29. 長期借款

(1) 長期借款分類

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
保證借款	360	833
信用借款	4,583	2,859
小計	4,943	3,692
減：一年內到期的長期借款 (附註六、27)	2,648	787
合計	2,295	2,905

註： 長期借款中保證借款主要用於補充流動資金和項目借款，由鞍山鋼鐵集團有限公司、日本神戶製鋼公司提供擔保；長期借款的利率區間為2.65%–4.90%。

(2) 長期借款到期日分析

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
一年以內	2,648	787
一年到二年到期(含二年)	1,003	2,545
二年到三年到期(含三年)	1,203	–
三年到五年到期(含五年)	89	360
合計	4,943	3,692



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 應付債券

(1) 應付債券

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
中期票據	149	2,004
可轉換債券	1,425	
合計	1,574	2,004

(2) 應付債券的增減變動

債券名稱	發行日面值	發行日期	債券期限	發行金額	2017年
					12月31日／
					2018年
					1月1日
16鞍鋼股份 MTN001	1,000	2016年7月27日	5年	1,000	99
16鞍鋼股份 MTN002	2,000	2016年8月3日	5年	2,000	1,180
16鞍鋼股份 MTN003	1,000	2016年8月31日	5年	1,000	725
2018年可轉換債券 (註1)	1,512	2018年5月25日	5年	1,299	0
合計	5,512	-	-	5,299	2,004

六. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動(續)

債券名稱	本年發行	按面值 計提利息	折溢價攤銷	匯兌折算	本年償還	2018年
			(負數增加， 正數減少)	(負數增加， 正數減少)		12月31日
16鞍鋼股份MTN001		(1)			100	
16鞍鋼股份MTN002			1	(10)	1090	100
16鞍鋼股份MTN003			1	(6)	682	49
2018年可轉換債券(註1)	1,299		(32)	(94)		1,425
合計	1,299	2	(49)	(94)	1,872	1,574

註1：本公司於2018年5月25日於境外發行了五年期零利率可轉換債券，本金總額為18.5億港元，債券轉換期為2018年7月5日至2023年5月15日，行使轉換權而將予發行之H股之價格初步為每股H股9.54港元，2018年6月29日分紅後調整為每股H股9.20港元。在發行日，可轉換債券嵌入衍生金融工具按公允價值進行初始確認，發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。

註2：上述應付債券的到期日均在二至五年之間。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

31. 長期應付職工薪酬

項目	2017年12月31日／	
	2018年12月31日	2018年1月1日
辭退福利	97	126
合計	97	126

32. 遞延收益

項目	2017年	本年增加	本年減少	2018年	形成原因
	12月31日／			2018年	
	1月1日			12月31日	
政府補助	682	35	87	630	
合計	682	35	87	630	



六. 合併財務報表項目註釋(續)

32. 遞延收益(續)

其中，涉及政府補助的項目：

項目	2017年 12月31日/		計入 營業外收入	計入 其他收益	其他減少	2018年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
	2018年 1月1日	本年 新增補助					
環保類政府補助	214	5		41		178	與資產相關
科研類政府補助	308	22		32		298	與資產/ 收益相關
其他	160	8	4	10		154	與資產/收益相 關
合計	682	35	4	83		630	-

33. 其他非流動負債

項目	2017年12月31日/	
	2018年12月31日	2018年1月1日
嵌入衍生金融工具	139	
合計	139	

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

34. 股本

項目	2017年12月31日／		本年增減變動				2018年12月31日		
	2018年1月1日		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例(%)
無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	6,149	85						6,149	85
2. 境外上市的外資股	1,086	15						1,086	15
合計	7,235	100						7,235	100

35. 資本公積

項目	2017年12月31日／		本年增加	本年減少	2018年12月31日
	2018年1月1日				
資本溢價	41,705	2		6,427	35,280
其他資本公積	375				375
合計	42,080	2		6,427	35,655

註1： 本年資本公積增減系本年同一控制下合併取得鞍鋼能源科技有限公司(原名：鞍鋼氣體有限公司，以下簡稱「能源科技」)和鞍鋼集團朝陽有限責任公司(以下簡稱「朝陽鋼鐵」)形成。

註2： 董事會於2019年3月18日提議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，以資本公積金向全體股東轉股每10股轉增3股，此項提議尚需提交2018年股東大會批准。

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

36. 其他綜合收益

項目	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	本期所得稅前 發生額	本年發生額		稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	2018年 12月31日
					減:前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減:所得稅費用			
一.不能重分類進損益的其他綜合收益									
合收益		(246)	(246)	8			2	6	(240)
其中:其他權益工具投資公允價值變動		(246)	(246)	8			2	6	(240)
二.將重分類進損益的其他綜合收益									
收益	(3)	(1)	(4)	3				3	(1)
其中:權益法下可轉損益的其他綜合收益	(4)		(4)	3				3	(1)
可供出售金融資產公允價值變動損益	1	(1)							
合計	(3)	(247)	(250)	11			2	9	(241)



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

37. 專項儲備

項目	2017年	本年增加	本年減少	2018年
	12月31日/ 2018年 1月1日			12月31日
安全生產費	57	89	97	49
合計	57	89	97	49

38. 盈餘公積

項目	2017年	本年增加	本年減少	2018年
	12月31日/ 2018年 1月1日			12月31日
法定盈餘公積	3,580	48		3,628
合計	3,580	48		3,628

註： 根據公司法、本公司章程的規定，本公司本年提取法定盈餘公積後累計金額達到本公司註冊資本50%，可不再提取。



六. 合併財務報表項目註釋(續)

39. 未分配利潤

項目	本年數	上年數
上年年末餘額	7,604	2,484
會計政策變更	115	
同一控制下企業合併	(8,262)	(9,258)
本年年初餘額	(543)	(6,774)
本年增加額	7,952	6,638
其中：本年淨利潤轉入	7,952	6,638
其他調整因素		
本年減少額	1,773	522
其中：本年提取盈餘公積數	115	x
本年提取一般風險準備		
本年分配現金股利數	1,678	522
轉增資本		
其他減少	47	
本年年末餘額	5,636	(658)

註1：根據本公司2018年6月5日召開的2017年年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.232元，按照已發行股份7,234,807,847股計算，共計人民幣1,678百萬元，該股利截至2018年12月31日已全部發放完畢。

註2：本年未分配利潤其他減少47百萬元為本公司子公司朝陽鋼鐵支付的類永續債(權益工具)股利，根據朝陽鋼鐵與鞍山鋼鐵集團有限公司簽訂的《債權轉股權協議》，2018年5月31日該類永續債轉為對朝陽鋼鐵的普通股投資。

註3：董事會於2019年3月18日提議，以現有總股本7,234,807,847股為基數，向公司全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.2元(含稅)，共計分配利潤人民幣1,592百萬元。此項提議尚需提交2018年股東大會批准。於資產負債表日後提議派發的現金股利並未在資產負債表日確認為負債。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

40. 營業收入和營業成本

(1) 按商品內容分類

項目	本年數		上年數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	104,849	87,845	91,370	78,391
其他業務	308	281	313	316
合計	105,157	88,126	91,683	78,707

註：本集團根據業務類型劃分為一個經營分部：生產及銷售鋼鐵產品。

(2) 按收入地區分類

項目	本年數	上年數
來源於境內的對外交易收入	99,371	85,210
來源於境外的對外交易收入	5,786	6,473
合計	105,157	91,683

(3) 按收入確認時點分類

項目	本年數	上年數
某一時點確認	105,157	91,683
合計	105,157	91,683



六. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 税金及附加

項目	本年數	上年數
城市維護建設稅	267	196
教育費附加	191	140
土地使用稅	398	417
房產稅	149	150
印花稅	83	67
資源稅	3	3
環境保護稅	92	0
其他	1	4
合計	1,184	977

註：各項税金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

42. 銷售費用

項目	本年數	上年數
運輸費	2,458	2,003
包裝費	76	59
銷售服務費	75	95
職工薪酬	195	168
倉庫保管費	48	46
委託代銷手續費	23	33
保險費	9	8
其他	183	158
合計	3,067	2,570



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

43. 管理費用

項目	本年數	上年數
職工薪酬	708	1,198
無形資產攤銷	171	167
折舊	74	57
計算機維護費	49	51
修理費	50	39
綠化費	22	26
審計費	22	14
其他	170	37
合計	1,266	1,589

44. 研發費用

項目	本年數	上年數
原料消耗	162	117
人工費用	154	96
折舊	64	54
委外費用	96	55
差旅費	5	3
其他	2	1
合計	483	326



六. 合併財務報表項目註釋(續)

45. 財務費用

項目	本年數	上年數
利息支出	1,430	1,414
其中：長期借款及長期債券利息支出	324	365
融資租賃期間的融資費用		
其他利息支出	1,106	1,049
減：利息收入	36	59
減：利息資本化金額	14	38
匯兌損益	77	8
減：匯兌損益資本化金額		
其他	14	6
合計	1,471	1,331

46. 資產減值損失

項目	本年數	上年數
壞賬損失		69
存貨跌價損失	(75)	106
可供出售金融資產減值損失		156
在建工程減值損失	1	
合計	(74)	331



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

47. 信用減值損失

項目	本年數	上年數
應收票據及應收賬款	9	
其他應收款	1	
合計	10	

48. 其他收益

項目	本年數	上年數	計入當期 非經常性 損益的金額
環保類政府補助	40	39	40
科研類政府補助	31	25	31
其他	12	8	12
合計	83	72	83



六. 合併財務報表項目註釋(續)

49. 投資收益

項目	本年數	上年數
權益法核算的長期股權投資收益	286	352
處置長期股權投資產生的投資收益	2	
其他權益工具投資在持有期間的投資收益(註)	9	
可供出售金融資產等取得的投資收益(註)		14
其他	18	67
合計	315	433

註：自2018年1月1日起，本集團執行新金融工具準則，將原分類為可供出售金融資產的權益工具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及計入其他綜合收益的金融資產。相應地，本年度與之相關的投資收益2018年度在「其他權益工具投資在持有期間的投資收益」披露。

50. 公允價值變動損益

產生公允價值變動收益的來源	本年數	上年數
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(或交易性金融資產)	(4)	7
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	1	7
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(或交易性金融負債)	64	(13)
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	64	(13)
合計	60	(6)



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

51. 資產處置收益

項目	本年數	上年數
固定資產處置收益	6	8
合計	6	8

52. 營業外收入

項目	本年數	上年數	計入本年 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢利得	25	11	25
政府補助	4		4
違約賠償	17	2	17
其他	10	6	10
合計	56	19	56



六. 合併財務報表項目註釋(續)

52. 營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助：

項目	本年數	上年數	與資產相關/ 與收益相關	補貼是否 影響當年盈虧
上海市企業發展扶持基金	3		與收益相關	否
上海市寶山區企業扶持款	1		與收益相關	否
合計	4		-	-

53. 營業外支出

項目	本年數	上年數	計入本年非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	125	56	125
對外捐贈	7		7
其他	4	9	4
合計	136	65	136



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

54. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	本年數	上年數
當期所得稅費用	810	61
遞延所得稅調整	1,246	(393)
其他		
合計	2,056	(332)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年數
利潤總額	10,008
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	2,502
子公司適用不同稅率的影響	
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	(106)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	11
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(330)
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	
稅率調整導致期初遞延所得稅資產/負債餘額的變化	
其他	(21)
所得稅費用	2,056



六. 合併財務報表項目註釋(續)

55. 其他綜合收益

見附註六、36

56. 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本年數	上年數
政府補助	34	14
房屋出租收入	3	8
保證金收入	16	7
其他	19	8
合計	72	37

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本年數	上年數
運費	1,872	1,580
委託加工費	585	263
排污費	23	74
計算機維護費	104	12
警衛消防費	14	12
綠化費	48	45
管道輸送費	64	62
中介機構費	23	15
採購銷售業務雜費	101	209
保險費	42	48
其他經營費用	1,018	815
合計	3,894	3,135



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

56. 現金流量表項目註釋(續)

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本年數	上年數
工程試車收入	2	81
利息收入	39	66
期貨合約收益	91	98
收購一汽鞍鋼取得現金淨額	35	
合計	167	245

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本年數	上年數
期貨合約損失	82	40
處置濰坊鋼加支付的現金淨額	1	
合計	83	40

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	本年數	上年數
收廣州汽車鋼還款	180	87
收鞍山鋼鐵借款(註)	200	13
合計	380	100

註： 子公司朝陽鋼鐵合併日前發生。



六. 合併財務報表項目註釋(續)

56. 現金流量表項目註釋(續)

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本年數	上年數
貸款發生的中介費	3	5
還鞍山鋼鐵、財務公司借款(註)	500	150
代墊資金		50
合計	503	205

註： 子公司朝陽鋼鐵合併日前發生。

57. 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的信息

項目	本年數	上年數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	7,952	6,645
加：資產減值準備	(74)	331
信用減值損失	10	
固定資產折舊	3,516	3,437
無形資產攤銷	173	167
長期待攤費用攤銷		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的損失(收益以「-」號填列)	(6)	(7)
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	100	44
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	(60)	7
財務費用(收益以「-」號填列)	1,380	1,329
投資損失(收益以「-」號填列)	(315)	(433)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	1,230	(389)



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

57. 現金流量表補充資料(續)

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量的信息(續)

項目	本年數	上年數
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	16	(3)
存貨的減少(增加以「-」號填列)	(583)	(1,277)
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	(1,709)	(1,037)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	(3,343)	(2,342)
其他	7	6
經營活動產生的現金流量淨額	8,294	6,478
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	2,154	2,670
減：現金的期初餘額	2,670	2,345
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額	(516)	325



六. 合併財務報表項目註釋(續)

57. 現金流量表補充資料(續)

(2) 本年支付的取得子公司的現金淨額

項目	金額
本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	1,554
其中：能源科技	31
朝陽鋼鐵	1,507
一汽鞍鋼	16
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	188
其中：能源科技	42
朝陽鋼鐵	94
一汽鞍鋼	52
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	
其中：能源科技	
朝陽鋼鐵	
一汽鞍鋼	
取得子公司支付的現金淨額	1,366



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

57. 現金流量表補充資料(續)

(3) 本年度收到的處置子公司的現金淨額

項目	金額
本年處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	17
其中：上海鋼加	17
濰坊鋼加	
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	1
其中：上海鋼加	
濰坊鋼加	1
加：以前期間處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	
其中：上海鋼加	
濰坊鋼加	
處置子公司收到的現金淨額	16



六. 合併財務報表項目註釋(續)

57. 現金流量表補充資料(續)

(4) 現金及現金等價物的構成

項目	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
一. 現金	2,154	2,670
其中：庫存現金		
可隨時用於支付的銀行存款	2,015	2,439
可隨時用於支付的其他貨幣資金	139	231
二. 現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三. 期末現金及現金等價物餘額	2,154	2,670

58. 所有權或使用權受限制的資產

項目	2018年12月31日	受限原因
應收票據	261	質押借款
合計	261	-



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

六. 合併財務報表項目註釋(續)

59. 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣金額	折算匯算	年末折算 人民幣金額
應付債券	1,626	0.8762	1,425
其他非流動負債 (2018可轉換債券— 嵌入衍生金融工具)	159	0.8762	139
合計	1,785	—	1,564

60. 政府補助

(1) 政府補助基本情況

種類	本期初始確認的政府補助		計入當期損益的金額
	金額	列報項目	
環保類政府補助	5	遞延收益、其他收益	40
科研類政府補助	21	遞延收益、其他收益	31
其他	5	遞延收益、其他收益	12
其他	4	營業外收入	4
合計	35	—	87

(2) 政府補助退回情況

本集團本年未發生政府補助退回。



七. 合併範圍的變更

本公司本年增加4家子公司：

- ① 本公司投資設立鞍鋼化學科技有限公司(以下簡稱「化學科技」)；
- ② 本年同一控制下合併取得能源科技；
- ③ 本年同一控制合併取得朝陽鋼鐵；
- ④ 本年非同一控制下合併取得一汽鞍鋼(原名：長春一汽鞍井鋼材加工配送有限公司)。

本公司本年減少2家子公司：

- ① 2018年12月上海鞍鋼鋼材加工有限公司(以下簡稱「上海鋼加」)清算註銷；
- ② 2018年12月鞍鋼濰坊鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「濰坊鋼加」)已申請破產清算，清算事務移交人民法院指定的破產管理人。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

七. 合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例	股權取得方式
一汽鞍鋼	2018-12-31	97	60%	現金

被購買方名稱	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末 被購買方的收入	購買日至期末 被購買方的淨利潤
一汽鞍鋼	2018-12-31	股權轉讓協議	0	0

註：收購前為本公司的合營企業，持股比例50%，本年從該公司的其他股東受讓10%股權後取得控制權。

(2) 合併成本

合併成本	一汽鞍鋼
—現金	16
—非現金資產的公允價值	
—發行或承擔的債務的公允價值	
—發行的權益性證券的公允價值	
—或有對價的公允價值	
—購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	81
—其他	
合併成本合計	97
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	123
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	(26)



七. 合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(3) 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

被購買方名稱	購買日之前 原持有股權 在購買日的 賬面價值	購買日之前 原持有股權 在購買日的 公允價值	購買日之前 原持有股權 按照公允價值 重新計量產生的 利得或損失	購買日之前 原持有股權在 購買日的公允價值 的確定方法及 主要假設	購買日之前 與原持有股權 相關的其他綜合 收益轉入 投資收益的金額
一汽鞍鋼	103	81	22	股權轉讓協議	Equity transfer agreement

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

七. 合併範圍的變更(續)

2. 同一控制下企業合併

(1) 本年發生的同一控制下企業合併

被合併方名稱	企業合併中 取得的權益		合併日	合併日的確定依據
	比例(%)	構成同一控制下 企業合併的依據		
能源科技	60	最終控制人都為鞍鋼集團有限公司	2018-6-30	增資擴股協議
朝陽鋼鐵	100	合併前同屬鞍山鋼鐵控制	2018-9-30	資產交割協議

被合併方名稱	合併當期期初至 合併日被合併方的		比較期間被 合併方的收入	比較期間被 合併方的淨利潤
	合併當期期初至 合併日被合併方的收入	合併當期期初至 合併日被合併方的 淨利潤		
能源科技	51	1	24	
朝陽鋼鐵	6,786	1,267	7,476	1,034

註：鞍鋼能源科技有限公司為通過增資入股取得控制權

(2) 合併成本

合併成本	能源科技	朝陽鋼鐵
—現金	31	1,507
—非現金資產的賬面價值		4,908
—發行或承擔的債務的賬面價值		
—發行的權益性證券的面值		
—或有對價		

七. 合併範圍的變更(續)

2. 同一控制下企業合併(續)

(3) 合併日被合併方資產、負債的賬面價值

項目	能源科技		朝陽鋼鐵	
	合併日	2017年 12月31日	合併日	2017年 12月31日
資產：				
貨幣資金	42		94	234
應收票據	2	1	1,277	1,196
應收賬款	11	11	167	8
預付款項	4	5	216	204
其他應收款			18	4
存貨	2	3	763	624
其他流動資產				20
長期股權投資			34	33
固定資產	6	6	2,808	2,862
在建工程		1	20	23
工程物資			4	7
無形資產			260	265
遞延所得資產			213	200
負債：				
應付票據			67	22
應付賬款	7	4	636	658
預收賬款	4	4	1,107	1,066
應付職工薪酬			22	18
應交稅費	1		5	88
應付股利				38
其他應付款			161	1,110
一年內到期的非流動負債				350
長期借款			350	
長期應付職工薪酬			1	3
淨資產	55	19	3,545	2,307
減：少數股東權益				
取得的淨資產	55	19	3,545	2,307



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

七. 合併範圍的變更(續)

3. 其他原因的合併範圍變動

- ① 本年投資設立化學科技，具體見附註十五、2。
- ② 2018年12月本公司子公司上海鋼加清算完畢，故自2018年12月底不再納入合併範圍。
- ③ 2018年12月本公司子公司濰坊鋼加進入破產清算程序，經濰坊市濰城區人民法院指定，清算事務自2018年12月11日開始移交山東國宗律師事務所(破產管理人)，故自2018年12月底不再納入合併範圍。

八. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

企業集團的構成

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	直接持股	
				比例 (%)	取得方式
鞍鋼鋼材配送(武漢)有限公司(以下簡稱「鞍鋼武漢」)	武漢	武漢	鋼材加工配送	100	設立
鞍鋼鋼材配送(合肥)有限公司(以下簡稱「鞍鋼合肥」)	合肥	合肥	鋼材加工配送	100	設立
瀋陽鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「瀋陽國貿」)	瀋陽	瀋陽	金屬材料及製品、建築材料 等銷售	100	同一控制下企業合併
上海鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「上海國貿」)	上海	上海	批發零售代購服務	100	同一控制下企業合併
天津鞍鋼國際北方貿易有限公司(以下簡稱「天津國貿」)	天津	天津	購銷金屬材料等	100	同一控制下企業合併
廣州鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「廣州國貿」)	廣州	廣州	貨物技術進出口、批發零售 貿易	100	同一控制下企業合併
鞍鋼瀋陽鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「瀋陽鋼加」)	瀋陽	瀋陽	鋼材加工配送	100	同一控制下企業合併
鞍鋼鋼材加工配送(大連)有限公司(以下簡稱「鞍鋼大連」)	大連	大連	鋼材加工配送	100	設立
寧波鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「寧波國貿」)	寧波	寧波	鋼材貿易	100	設立
煙台鞍鋼國際貿易有限公司(以下簡稱「煙台國貿」)	煙台	煙台	鋼材貿易	100	設立
鞍鋼鋼材加工配送(鄭州)有限公司(以下簡稱「鄭州鋼加」)	鄭州	鄭州	鋼材加工配送	100	設立
廣州鞍鋼鋼材加工有限公司(以下簡稱「鞍鋼廣州」)	廣州	廣州	鋼材加工配送	75	設立
濰坊鋼加	濰坊	濰坊	鋼材加工配送	51	同一控制下企業合併



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

八. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

子公司全稱	主要經營地	註冊地	業務性質	直接持股	
				比例 (%)	取得方式
天津鞍鋼鋼材加工配送有限公司(以下簡稱「天津鋼加」)	天津	天津	鋼材加工配送	51	同一控制下企業合併
鞍鋼神鋼冷軋高強汽車鋼板有限公司(以下簡稱「鞍鋼神鋼」)	鞍山	鞍山	鋼壓延加工及銷售	51	設立
鞍鋼鋼材加工配送(長春)有限公司(以下簡稱「長春鋼加」)	長春	長春	自產產品銷售、物流配送技術研究、開發	100	非同一控制下企業合併
鞍鋼科技發展有限公司(以下簡稱「鞍鋼科技」)	鞍山	鞍山	冶金及相關材料、設備的開發、研製	100	設立
化學科技	鞍山	鞍山	煉焦煤氣淨化、煤化工產品加工生產	100	設立
能源科技	鞍山	鞍山	溶解乙炔製造；壓縮氣體和液化氣體經銷	60	同一控制下企業合併
一汽鞍鋼	長春	長春	鋼材加工配送	60	非同一控制下企業合併
朝陽鋼鐵	朝陽	朝陽	鋼壓延加工及銷售	100	同一控制下企業合併

註： 濰坊鋼加自2018年12月底不再納入合併報表範圍，詳見附註七、3。

八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	直接持股 比例 (%)	對合營企業或聯營企業 投資的會計處理方法
鞍帶大連板產品生產及銷售	大連	大連	熱鍍鋅及合金化鋼	50	權益法
鞍鋼大船	大連	大連	鋼材加工及銷售	50	權益法
廣州汽車鋼	廣州	廣州	金屬製品業	50	權益法
鞍鋼財務公司	鞍山	鞍山	存貸款及融資等	20	權益法
氧化鐵粉公司	鞍山	鞍山	氧化鐵粉加工	30	權益法
南沙物流	廣州	廣州	貨運代理、鋼材包裝、 貿易、倉儲服務	45	權益法
鞍鋼金固	杭州	杭州	鋼材加工項目的籌建	49	權益法
廣汽寶商	廣州	廣州	鋼材加工配送	30	權益法
廣汽彈簧	梅州	梅州	汽車零部件及配件製造	25	權益法
中鞍水務	朝陽	朝陽	水生產和供應	45	權益法



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

項目	鞍蒂大連	
	2018年 12月31日/ 本年發生數	2017年 12月31日/ 上年發生數
流動資產	1,688	1,650
其中：現金和現金等價物	327	387
非流動資產	577	685
資產合計	2,265	2,335
流動負債	942	759
非流動負債	3	5
負債合計	945	764
少數股東權益		
歸屬於母公司股東權益	1,320	1,571
按持股比例計算的淨資產份額	660	786
調整事項		
— 商譽		
— 內部交易未實現利潤	(60)	(49)
— 其他		
對合營企業權益投資的賬面價值	600	737



八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息(續)

項目	鞏蒂大連	
	2018年	2017年
	12月31日/ 本年發生數	12月31日/ 上年發生數
存在公開報價的合營企業權益投資的 公允價值		
營業收入	5,229	5,398
財務費用	11	5
所得稅費用	16	92
淨利潤	228	481
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益		
綜合收益總額	228	481
本年度收到的來自合營企業的股利	240	226



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	鞍鋼財務公司	
	2018年 12月31日/ 本年發生數	2017年 12月31日/ 上年發生數
流動資產	5,938	11,963
其中：現金和現金等價物	5,598	11,915
非流動資產	19,827	15,119
資產合計	25,765	27,082
流動負債	18,858	20,294
非流動負債	9	3
負債合計	18,867	20,297
少數股東權益	19	19
歸屬於母公司股東權益	6,879	6,766
按持股比例計算的淨資產份額	1,376	1,353
調整事項		
— 商譽		
— 內部交易未實現利潤		
— 其他		
對合營企業權益投資的賬面價值	1,376	1,353



八. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

項目	鞍鋼財務公司	
	2018年	2017年
	12月31日/ 本年發生數	12月31日/ 上年發生數
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值		
營業收入	1,097	991
財務費用		
所得稅費用	240	202
淨利潤	712	611
終止經營的淨利潤		
其他綜合收益	16	(26)
綜合收益總額	728	585
本年度收到的來自合營企業的股利	121	119

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	2018年	2017年
	12月31日/ 本年發生數	12月31日/ 上年發生數
	合營企業：	
投資賬面價值合計	539	638
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	8	(20)
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	8	(20)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	288	253
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	22	12
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	22	12



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

九. 與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括股權投資、債權投資、衍生金融工具套期保值、借款、應收賬款、應付賬款、應付債券、貨幣資金等，各項金融工具的詳細情況說明見本附註六相關項目。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

九. 與金融工具相關的風險(續)

風險管理目標和政策(續)

1. 市場風險

(1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、港元有關，於2018年12月31日，除下表所述資產或負債為美元、港元餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。

單位：元

項目	2018年 12月31日	2017年 12月31日 / 2018年 1月1日
	銀行存款(美元)	100,668.70
銀行存款(港元)	170.28	
應付債券(港元)	1,625,867,493.32	
其他非流動負債(港元)	158,667,974.88	

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

A. 本集團於2018年12月31日以本位幣列示的各外幣資產負債項目外匯風險敞口載於附註六、1、30及33中。

B. 本集團適用的主要外匯匯率分析如下：

項目	平均匯率		年未中間匯率
	2018年	2017年	
美元	6.6118	6.7423	美元 6.6118
港元		0.8436	港元 0.8436



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

九. 與金融工具相關的風險(續)

風險管理目標和政策(續)

1. 市場風險(續)

(1) 外匯風險(續)

C. 敏感性分析

本集團於2018年12月31日美元、港元兌換人民幣的匯率提高一個百分點將導致本集團股東權益和淨利潤的增加(減少)情況如下：

單位：百萬元

日期	項目	對淨利潤的影響	對股東權益的影響
2018年12月31日	美元		
	港幣	(13)	(13)
2017年12月31日／ 2018年1月1日	美元		
	港幣		

截至2018年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，美元、港幣兌換人民幣的匯率降低一個百分點將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日匯率發生變動，且此變動適用於本集團所有的衍生工具及非衍生金融工具。變動一個百分點是基於本集團對自資產負債表日至下一個資產負債表日期間匯率變動的合理預期。2017年的分析同樣基於該假設。



九. 與金融工具相關的風險(續)

風險管理目標和政策(續)

1. 市場風險(續)

(2) 利率風險

本集團於2018年12月31日持有的計息金融工具載於附註六1、18、27、28、29和30中。

敏感性分析：

本集團管理利率風險的原則是降低短期波動情況對本集團利潤的影響。然而，長遠而言，利率方面的永久性變動會對利潤造成影響。

截至2018年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定銀行存款、短期借款、一年內到期的非流動負債、短期融資券、長期借款及應付債券的利率增加一個百分點會導致本集團淨利潤及股東權益減少人民幣133百萬元(2017年：人民幣144萬元)。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日利率發生變動，且此變動適用於本集團所有的衍生工具及非衍生金融工具。變動一個百分點是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間利率變動的合理預期。上年的分析同樣基於該假設。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

九. 與金融工具相關的風險(續)

風險管理目標和政策(續)

2. 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自應收款項。管理層會不斷檢查這些信用風險的敞口。

對於應收款項，本集團已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度。本集團要求大部分客戶在付運貨物前以現金或票據預付全額貨款，與賒銷客戶有關的應收款項自出具賬單日起1-4個月到期。賬款逾期一個月以上的債務人會被要求先清償所有未償還餘額，才可以獲得進一步的信用額度。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團絕大多數客戶均與本集團有多年的業務往來，很少出現信用損失。為監控本集團的信用風險，本集團按照賬齡、到期日等要素將本集團的客戶資料進行分析。

截至2018年12月31日，本集團無重大減值的應收款項。

資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款和其他應收款總額的45%(2017年：47%)，因此本集團出現一定程度的信用風險集中情況。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面價值。本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。

3. 流動風險

本集團負責自身的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌借貸款以應付預計現金需求。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，同時獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足短期和較長期的流動資金需求。

本集團長期債務的還款期限分析載於附註六、29中。

十. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次

公允價值測量乃使用共分為3級之公允價值等級制度，披露如下：

第1級： 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)。

第2級： 除包含在第1級的報價外，直接(即如價格)或間接地(即從價格)可觀察有關資產或負債的輸入。

第3級： 有關資產或負債的輸入不是基於可觀察的市場資料(不可觀察的輸入)。

項目	2018年12月31日公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
持續的公允價值計量：				
衍生金融資產	1			1
其他權益工具投資			519	519
其他非流動金融資產	35			35
衍生金融負債	3			3
其他非流動負債(註)			139	139

項目	2017年12月31日公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
持續的公允價值計量：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	7			7
可供出售金融資產	39			39
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	13			13

註： 其他非流動負債為2018年可轉換債券嵌入衍生金融工具部分，採用二叉樹期權定價模型的估值技術進行計量。

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本公司的 持股比例(%)	母公司對 本公司的 表決權比例(%)
鞍山鋼鐵集團有限公司	遼寧省鞍山市鐵西區	生產及銷售鋼材金屬製品鋼鐵管金屬結構等	26,000	53.33	53.33

註：本公司的最終控制方是鞍鋼集團有限公司。

2. 本公司的子公司情況

詳見附註八、1、在子公司中的權益。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

詳見附註八、2、在合營企業或聯營企業中的權益。

4. 本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	與本公司關係
廣州汽車鋼	本公司的合營企業
鞍蒂大連	本公司的合營企業
鞍鋼大船	本公司的合營企業
鞍鋼金固	本公司的聯營企業
鞍鋼財務公司	本公司的聯營企業
鞍山鞍鋼維蘇威耐火材料有限公司	鞍山鋼鐵集團有限公司合營企業
鞍山發藍	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼鑄鋼有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼集團礦業有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼鋼繩有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼營口港務有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍山鋼鐵集團耐火材料有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼汽車運輸有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼集團房產物業公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍鋼礦山汽車運輸有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司



十一. 關聯方及關聯交易(續)

4. 本公司的其他關聯方情況(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係
鞍山鋼鐵集團建設監理有限公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	同屬鞍山鋼鐵集團有限公司
鞍山冀東水泥有限責任公司	鞍鋼集團有限公司合營企業
鞍鋼集團國際經濟貿易有限公司(以下簡稱為「鞍鋼國貿」)	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團工程技術有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
攀鋼集團西昌鋼鈹有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼未來鋼鐵研究院有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團信息產業有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團工程技術發展有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼礦山建設有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
攀鋼集團國際經濟貿易有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
攀鋼集團鈹鈦資源股份有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
攀鋼集團江油長城特殊鋼有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
成都西部物聯集團有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
攀鋼集團攀枝花鋼鈹有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團工程技術發展有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團公司勞動衛生研究所	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼集團眾元產業發展有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼永安商品貿易有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司
鞍鋼軋軋有限公司	同屬鞍鋼集團有限公司



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況

(1) 與鞍鋼集團有限公司關聯交易情況

① 採購商品/接受勞務的關聯交易

關聯交易內容	關聯交易 定價原則及 決策程序		本年發生額	上年發生額
原材料	註1		16,435	15,431
輔助材料	註2		3,042	2,078
能源動力	註3		1,748	1,682
支持性服務	註4		5,871	3,958
合計	—		27,096	23,149

② 出售商品/提供勞務的關聯交易

關聯交易內容	關聯交易 定價原則及 決策程序		本年發生額	上年發生額
產品	註5		3,406	1,350
廢鋼及廢舊物資	註5		330	282
綜合性服務	註6		1,045	1,035
燃料	註7			86
粉礦	註8		80	
合計	—		4,861	2,753

註1：鐵精礦不高於(T-1)*月《SBB鋼鐵市場日報》每日公佈的普氏65%鐵CFR中國北方(青島港)中點價的平均值，加上鮫魚圈港到鞍鋼股份的運費。



十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 與鞍鋼集團有限公司關聯交易情況(續)

② 出售商品/提供勞務的關聯交易(續)

註1： (續)

其中品位調價以(T-1)*月普氏65%指數平均值計算每個鐵含量的價格進行加減價。並在此基礎上給予金額為(T-1)*月普氏65%指數平均值3%的優惠(其中T為當前月)；球團礦按市場價格；燒結礦價格為鐵精礦價格加上(T-1)*月的工序成本。(其中：工序成本不高於鞍鋼股份生產同類產品的工序成本)(其中T為當前月)；卡拉拉礦產品：優質產品(鐵品位 $\geq 67.2\%$)按不高於同期(裝船月)該產品在中國大陸向獨立第三方銷售的平均價格，卡拉拉公司優質產品在中國大陸向獨立第三方銷售的銷售量不低於當期卡拉拉公司優質產品總銷售量的30%；標準產品(67.2% $>$ 鐵品位 $\geq 65\%$)：裝貨點完成裝貨所在月，《SBB鋼鐵市場日報》每日公佈的普氏65%鐵CFR中國北方(青島港)中點價的平均值加上青島港到遼寧鮫魚圈的干噸運費差，除以65乘以實際品位計算價格；低標產品(65% $>$ 鐵品位 $\geq 59\%$)：裝貨點完成裝貨所在月，《SBB鋼鐵市場日報》每日公佈的普氏62%鐵CFR中國北方(青島港)中點價的平均值加上青島港到遼寧鮫魚圈的干噸運費差，除以62乘以實際品位計算價格。廢鋼、鋼坯、合金和有色金屬按市場價格；



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(1) 與鞍鋼集團有限公司關聯交易情況(續)

② 出售商品／提供勞務的關聯交易(續)

註2： 鋼材產品按鞍鋼股份銷售給第三方的價格扣除人民幣20-35元／噸的代銷費後的價格確定；輔助材料以不高於鞍山鋼鐵集團有限公司有關成員公司售予獨立第三方的價格；

註3： 國家定價、生產成本加5%的毛利；

註4： 國家定價、市場價格、不高於1.5%的佣金、折舊費加維護費、按市場價格支付勞務費、材料費及管理費、加工成本加不超過5%的毛利；

註5： 鋼材產品及廢鋼以售予獨立第三方的價格或市場價格計算；向鞍山鋼鐵集團有限公司開發新產品所提供的鋼材產品，定價基準為如有市場價格，按市場價格定價，如無市場價格，按成本加合理利潤定價，所加合理利潤率不高於提供有關產品成員單位平均毛利率；篩下粉出售價格為當期燒結礦價格減去鞍山鋼鐵集團有限公司燒結工序成本；報廢資產或閒置資產按市場價格或評估價格定價；

註6： 國家定價、生產成本加5%的毛利或市場價格；

註7： 按採購的成本價加代理費(人民幣5元／噸)計算；

註8： 按採購的結算價格加港口費用計算。



十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(2) 與攀鋼集團釩鈦資源股份有限公司關聯交易情況

① 採購商品/接受勞務的關聯交易

關聯交易內容	關聯交易	本年發生額	上年發生額
	定價原則及 決策程序		
原材料	市場價格	431	169
合計	—	431	169

(3) 關聯擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行 完畢
鞍鋼集團有限公司	本集團	500	2018年5月24日	2019年5月23日	否
鞍鋼集團有限公司	本集團	500	2018年5月28日	2019年5月27日	否
鞍山鋼鐵集團有限公司	本集團	350	2018年1月1日	2018年12月20日	是

(4) 其他關聯交易

① 接受銷售代理服務

2018年度，鞍鋼國貿提供出口代理銷售的鋼材產品數量134萬噸(2017年：175萬噸)。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 其他關聯交易(續)

② 本集團對合營、聯營企業關聯交易情況

A. 採購產品情況

單位名稱	本年發生額	上年發生額
鞍蒂大連	693	236
氧化鐵粉公司		2
合計	693	238

B. 銷售產品情況

單位名稱	本年發生額	上年發生額
鞍蒂大連	3,747	3,538
廣州汽車鋼	415	258
鞍鋼金固	405	423
氧化鐵粉公司	16	10
一汽鞍鋼	25	65
合計	4,608	4,294

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(4) 其他關聯交易(續)

② 本集團對合營、聯營企業關聯交易情況(續)

C. 本集團向鞍鋼財務公司借款、存款及利息支付情況

項目	年利率(%)	年初數	本年增加	本年減少	年末數	條件
借款	4.35-4.75	370	1,590	1,220	740	信用、保證借款
存款	2,118	225,351	225,800	1,669	1,885	

2018年度，本集團在鞍鋼財務公司存款利息收入為24百萬元(2017年：17百萬元)，借款利息支出為18百萬元(2017年：106百萬元)。經重述同一控制下合併後，本集團2018年度在鞍鋼財務公司存款每日最高額為2,637百萬元(2017年：2,520百萬元)。如果不重述同一控制下合併的影響，本集團2018年在鞍鋼財務公司存款每日最高額為1,999百萬元(2017年：1,995百萬元)。

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬

項目	2018年度	2017年度
董事袍金	0.37	0.36
其他薪酬小計	6.91	4.97
其中：工資、津貼和非現金利益金額	5.08	3.75
績效掛鉤獎金		
其他保險金和福利金	0.82	0.47
養老金計劃供款	1.01	0.75
合計	7.28	5.33

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬(續)

本年支付給執行董事、非執行董事、監事和高級管理人員的各項費用

姓名	本年發生額					
	董事袍金	工資、津貼及 非現金利益金額	績效掛鈎獎金	其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	薪酬合計
執行董事：						
王義棟						
李鎮		0.86		0.14	0.17	1.17
馬連勇		0.65		0.11	0.13	0.89
謝俊勇		0.67		0.11	0.13	0.91
李忠武(已離任)		0.08		0.01	0.02	0.11
張景凡(已離任)						0.00
執行董事小計		2.26		0.37	0.45	3.08
獨立非執行董事：						
吳大軍	0.12					0.12
馬衛國	0.12					0.12
馮長利	0.07					0.07
羅玉成(已離任)	0.06					0.06
獨立非執行董事小計	0.37					0.37
監事：						
林大慶						0.00
劉曉暉						0.00
袁鵬		0.52		0.09	0.10	0.71
監事小計		0.52		0.09	0.10	0.71
高級管理人員：						
徐世帥		1.16		0.18	0.23	1.57
孟勁松		1.14		0.18	0.23	1.55
高級管理人員小計		2.30		0.36	0.46	3.12
合計	0.37	5.08		0.82	1.01	7.28

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬(續)

姓名	上年發生額					薪酬合計
	董事袍金	工資、津貼及 非現金利益金額	績效掛鈎獎金	其他保險金 和福利金	養老金 計劃供款	
執行董事：						
王義棟		0.82		0.10	0.16	1.08
李忠武(已離任)		0.57		0.07	0.11	0.75
張景凡(已離任)		0.46		0.06	0.10	0.62
執行董事小計		1.85		0.23	0.37	2.45
獨立非執行董事：						
吳大軍	0.12					0.12
馬衛國	0.12					0.12
羅玉成	0.12					0.12
獨立非執行董事小計	0.36					0.36
監事：						
林大慶						
劉曉暉						
袁鵬		0.33		0.04	0.07	0.44
監事小計		0.33		0.04	0.07	0.44
高級管理人員：						
徐世帥		0.57		0.08	0.11	0.76
孟勁松		0.58		0.07	0.12	0.77
姚林(已離任)						-
劉寶山(已離任)		0.42		0.05	0.08	0.55
高級管理人員小計		1.57		0.20	0.31	2.08
合計	0.36	3.75		0.47	0.75	5.33

註： 本年不存在某董事、監事和高級管理人員放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方交易情況(續)

(5) 本年董事、監事和高級管理人員薪酬(續)

本年薪酬最高的前五名僱員中包括3位董事和2位高級管理人員(上年：3位董事和2位高級管理人員)，其薪酬詳情已載於上文。

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

項目名稱	關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日/ 2018年1月1日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	鞍山鋼鐵集團有限公司	46		61	
應收賬款	鞍帶大連	11		10	
應收賬款	廣州汽車鋼	1		10	
應收賬款	鞍鋼國貿	508		647	
應收賬款	鞍鋼鑄鋼有限公司	55		46	
應收賬款	鞍鋼鋼繩有限責任公司	54		46	
應收賬款	鞍鋼集團工程技術發展有限公司	137		121	
應收賬款	鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司	1		2	
應收賬款	鞍鋼集團礦業有限公司	2		1	
應收賬款	鞍鋼集團眾元產業發展有限公司	2			
應收賬款	攀鋼集團西昌鋼鈞有限公司	2			
應收賬款	鞍鋼濰坊鋼材加工配送有限公司	5			
應收賬款	鞍鋼集團信息產業有限公司	4		2	
應收賬款	其他關聯方	1		1	
合計		827		949	

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(1) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	2018年12月31日		2017年12月31日/ 2018年1月1日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	廣州汽車鋼	33		213	
其他應收款	鞍鋼鋼繩有限責任公司			1	
其他應收款	鞍鋼集團眾元產業發展集團			1	
其他應收款	鞍蒂大連			1	
合計		33		216	
預付賬款	鞍蒂大連	17			
預付賬款	廣州汽車鋼	39			
預付賬款	鞍鋼國貿	443		484	
預付賬款	鞍鋼集團工程技術發展有限公司	3			
預付賬款	鞍鋼集團信息產業有限公司	3			
預付賬款	鞍鋼冷軋鋼板(莆田)有限公司	26		68	
預付賬款	鞍鋼聯眾(廣州)不銹鋼有限公司	9		1	
預付賬款	德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	30			
預付賬款	攀鋼集團江油長城特殊鋼有限公司	2		1	
預付賬款	鞍鋼汽車運輸有限責任公司	3		4	
合計		576		559	

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

項目名稱	關聯方	2017年	
		12月31日/	2018年
		2018年12月31日	1月1日
應付賬款	鞍山鋼鐵集團有限公司	20	123
應付賬款	鞍蒂大連	103	134
應付賬款	鞍鋼大船	42	46
應付賬款	鞍鋼金固	4	
應付賬款	鞍山鞍鋼維蘇威耐火材料有限公司	120	84
應付賬款	鞍山發藍	10	17
應付賬款	鞍鋼鋼繩有限責任公司	3	2
應付賬款	鞍鋼集團房產物業公司	11	4
應付賬款	鞍鋼集團工程技術發展有限公司	96	124
應付賬款	鞍鋼集團公司勞動衛生研究所	4	
應付賬款	鞍鋼國貿	2,190	3,362
應付賬款	鞍鋼汽車運輸有限責任公司	9	7
應付賬款	鞍鋼集團眾元產業發展有限公司	79	84
應付賬款	鞍鋼營口港務有限公司	2	10
應付賬款	鞍鋼鑄鋼有限公司	4	6
應付賬款	鞍山鋼鐵集團耐火材料有限公司	10	1
應付賬款	德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	48	21
應付賬款	攀鋼集團國際經濟貿易有限公司	15	12
應付賬款	攀鋼集團鈦資源股份有限公司	113	10
應付賬款	鞍鋼集團礦業有限公司	29	43
應付賬款	鞍鋼集團信息產業有限公司	39	45
應付賬款	其他關聯方	1	
合計		2,952	4,135



十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	2017年	
		2018年12月31日	12月31日/ 2018年 1月1日
其他應付款	鞍山鋼鐵集團有限公司	81	998
其他應付款	鞍鋼集團眾元產業發展有限公司	28	16
其他應付款	鞍鋼集團房產物業公司	4	
其他應付款	鞍鋼集團工程技術發展有限公司	228	91
其他應付款	鞍鋼國貿	5	5
其他應付款	鞍鋼集團信息產業有限公司	121	44
其他應付款	鞍鋼集團礦業有限公司	12	4
其他應付款	鞍鋼汽車運輸有限責任公司	2	4
其他應付款	鞍山鋼鐵集團建設監理有限公司	2	
其他應付款	德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	6	
其他應付款	鞍山鞍鋼維蘇威耐火材料有限公司	5	2
其他應付款	攀鋼集團工程技術有限公司	3	3
其他應付款	其他關聯方	1	
合計		497	1,168



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	2018年12月31日	2017年
			12月31日/ 2018年 1月1日
合同負債	鞍帶大連	18	
合同負債	廣州汽車鋼	17	
合同負債	鞍鋼金固	12	
合同負債	鞍山冀東水泥有限責任公司	1	
合同負債	鞍山發藍	8	
合同負債	鞍鋼工程技術發展有限公司	21	
合同負債	鞍鋼集團眾元產業發展有限公司	77	
合同負債	攀鋼集團國際經濟貿易有限公司	10	
合同負債	攀鋼集團江油長城特殊鋼有限公司	3	
合同負債	鞍鋼國貿	40	
合同負債	鞍鋼集團礦業有限公司	9	
合同負債	鞍山鋼鐵集團耐火材料有限公司	1	
合同負債	德鄰陸港(鞍山)有限責任公司	198	
合同負債	其他關聯方	1	
合計		416	



十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	2017年	
		2018年12月31日	12月31日/2018年1月1日
預收賬款	鞍帶大連		56
預收賬款	鞍鋼金固		15
預收賬款	鞍山冀東水泥有限責任公司		5
預收賬款	鞍山發藍		10
預收賬款	鞍鋼集團眾元產業發展有限公司		43
預收賬款	攀鋼集團攀枝花鋼鈹有限公司		1
預收賬款	攀鋼集團國際經濟貿易有限公司		1
預收賬款	鞍鋼國貿		73
預收賬款	鞍鋼集團礦業有限公司		7
預收賬款	德鄰陸港(鞍山)有限責任公司		168
預收賬款	鞍鋼集團工程技術發展有限公司		21
預收賬款	成都西部物聯集團有限公司		2
預收賬款	其他關聯方		2
合計			404



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十一. 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項(續)

(3) 其他非流動資產

項目名稱	關聯方	2018年	2017年
		12月31日	12月31日/ 2018年 1月1日
其他非流動資產	鞍鋼集團工程技術發展 有限公司	293	382
其他非流動資產	鞍鋼集團國際經濟貿易 有限公司	337	308
其他非流動資產	鞍鋼集團信息產業有限公司	42	60
其他非流動資產	鞍鋼未來鋼鐵研究院 有限公司		2
合計		672	752

十二. 股份支付

截至2018年12月31日，本集團無需要披露的股份支付情況。



十三. 承諾及或有事項

1. 重大承諾

項目	截至2018年 12月31日	截至2017年 12月31日/ 2018年 1月1日
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的 對外投資合同		18
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的 建設改造合同	2,977	1,121
合計	2,977	1,139

2. 或有事項

截至2018年12月31日，本集團無需要披露的重大或有事項。

十四. 資產負債表日後事項

截至2018年12月31日，本集團無需要披露的重大或有事項。

十五. 其他重要事項說明

1. 增資收購能源科技

2018年6月25日召開第七屆董事會第三十六次會議審議批准了與鞍鋼工程技術發展有限公司及鞍鋼能源科技公司簽署的《鞍鋼氣體有限公司增資擴股協議》。

本次增資，鞍鋼股份以現金方式向能源科技增資人民幣31.39百萬元，折合註冊資本人民幣30百萬元，佔增資後目標公司註冊資本總額的60%；鞍鋼工程以現金和未分配利潤轉增資本兩種方式向目標公司增資，增資完成後，鞍鋼工程共計向目標公司出資人民幣20.92百萬元，折合註冊資本人民幣20百萬元，佔增資後目標公司註冊資本總額的40%。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十五. 其他重要事項說明(續)

2. 無償劃撥鞍鋼股份有限公司國有股份

2018年7月4日，本公司接到鞍鋼集團有限公司發來的《鞍鋼集團有限公司關於無償劃撥鞍鋼股份有限公司國有股份的通知》，鞍鋼集團擬將其通過全資子公司鞍山鋼鐵集團有限公司持有的本公司360,000,000股A股股份(約佔本公司總股份的4.98%)無償劃轉給中國電力建設集團有限公司。2018年9月18日，上述國有股份無償劃轉事項已取得國務院國有資產監督管理委員會的批准。本公司於2018年10月24日完成上述國有股份無償劃轉的股份過戶登記手續。本次無償劃轉過戶登記完成後，鞍山鋼鐵集團有限公司仍為本公司第一大股東(持股比例為53.33%)，中國電力建設集團有限公司為本公司第四大股東(持股比例為4.98%)。本次無償劃轉不會導致本公司的控股股東及實際控制人發生變更。

3. 擬入股安士泰國際有限公司

2018年7月12日召開第七屆董事會第三十八次會議審議批准了《關於公司入股安士泰國際有限公司(以下簡稱「安士泰公司」)的議案》，本公司將以人民幣86.961百萬元現金認購該10股股份。完成認購後，安士泰公司已發行股份總數目為11股，其中鞍鋼股份持有10股，佔已發行股份總數目的90.91%，鞍鋼香港公司持有1股，佔已發行股份總數目的9.09%，該項目正在進行中。



十五. 其他重要事項說明(續)

4. 收購朝陽鋼鐵

2018年7月17日第七屆董事會第三十九次會議審議批准了《關於公司收購鞍山鋼鐵集團有限公司持有的鞍鋼集團朝陽鋼鐵有限公司100%股權的議案》。

經過具有中國證券業務資產評估資格的中聯資產評估集團有限公司評估，朝陽鋼鐵於評估基準日2018年5月31日股東全部權益評估值為人民幣5,903.85百萬元。本次交易以中聯資產評估集團有限公司出具的鞍山鋼鐵所持有的朝陽鋼鐵100%股權評估值為基礎，確定交易價格為人民幣5,903.85百萬元。過渡期內因實現利潤等原因而增加的淨資產或因經營虧損等原因而減少的淨資產由轉讓方享有，對過渡期補充調整對價510.88百萬元。

5. 發行H股可轉換債券

2017年10月10日，本公司第七屆董事會第十八次會議審議批准了《關於公司發行H股可轉換公司債券的議案》，為了滿足公司經營需要、調整債務結構、補充流動資金等用途，本公司於2018年5月25日已發行18.5億港元可轉換債券，債券期限為5年期附3年回售，債券可按初始轉股價格每股H股9.54港元轉換為H股，2018年6月29日分紅後調整為每股H股9.20港元。

6. 投資設立化學科技

2017年12月1日第七屆董事會第二十二次會議審議批准了《投資設立鞍鋼化學科技有限公司(以下簡稱「鞍鋼化學科技公司」)的議案》。2018年4月26日鞍鋼化學科技公司成立，註冊資本25億元，以現金及實物資產出資。



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收票據及應收賬款

種類	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
應收票據	6,249	9,632	9,632
應收賬款	3,239	3,121	3,121
合計	9,488	12,753	12,753

1.1. 應收票據情況

(1) 應收票據分類

種類	2018年12月31日	2017年12月31日/ 2018年1月1日
銀行承兌匯票	5,903	8,649
商業承兌匯票	346	983
合計	6,249	9,632

(2) 2018年12月31日已質押的應收票據情況

種類	2018年12月31日 已質押金額
銀行承兌匯票	261
合計	261

註：本集團本年以賬面價值為261百萬元的應收票據向銀行質押取得短期流動貸款250百萬元，質押期限為2018年1月25日至2019年1月24日。

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

1.1. 應收票據情況(續)

(3) 2018年12月31日已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	2018年	2018年
	12月31日	12月31日
	終止確認金額	未終止確認金額
銀行承兌匯票	23,019	8,649
商業承兌匯票	603	983
合計	23,622	9,632

(4) 截至2018年12月31日無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

1.2. 應收賬款情況

(1) 應收賬款分類披露

類別	2018年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
		(%)		(%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	68	2.06	67	98.53	1
按組合計提壞賬準備的應收賬款	3,238	97.94		0.03	3,238
其中：無風險組合	2,231	67.49			2,231
賬齡風險矩陣組合	1,007	30.45		0.10	1,007
合計	3,306	100.00	67	2.06	3,239



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外,金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

1.2. 應收賬款情況(續)

(1) 應收賬款分類披露(續)

類別	2018年1月1日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	68	2.13	67	98.53	1
按組合計提壞賬準備的應收賬款	3,120	97.87			3,120
其中:無風險組合	2,155	67.60			2,155
賬齡風險矩陣組合	965	30.27			965
合計	3,188	100.00	67	3.15	3,121

種類	2017年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	3,054	95.80	66	2.16	2,988
按組合計提壞賬準備的應收賬款					
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	134	4.20	1	0.74	133
合計	3,188	100.00	67	2.10	3,121

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

1.2. 應收賬款情況(續)

(2) 按單項計提應收賬款壞賬準備

名稱	2018年12月31日			
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
鞍山中油天寶鋼管有限公司	67	66	99	經營陷入困境，不具備償債能力
其他	1	1	100	對方單位已停產等
合計	68	67	-	-

(3) 按賬齡風險矩陣組合計提應收賬款壞賬準備

賬齡	2018年12月31日			2018年1月1日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	1,002	0	0	965	0	0
1-2年	5		3.2			
2-3年			9.9			3.2
3-4年			28.9			9.9
4-5年			37.7			28.9
5年以上			100.00			37.7
合計	1,007		-	965		-



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

1.2. 應收賬款情況(續)

(4) 應收賬款按賬齡列示

賬齡	2018年12月31日	2018年1月1日
1年以內	3,181	3,076
1-2年	17	17
2-3年	16	17
3-4年	17	77
4-5年	74	
5年以上	1	1
合計	3,306	3,188

(5) 應收賬款壞賬準備的計提情況

類別	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	本年變動金額			2018年 12月31日
				計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
應收賬款	67		67				67

(6) 按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名的應收賬款情況

本公司本年按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名應收賬款匯總金額為1,714百萬元，佔應收賬款2018年12月31日餘額合計數的比例為51.83%，相應計提的壞賬準備2018年12月31日餘額匯總金額為0。



十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

項目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
應收利息			
應收股利			
其他應收款	46	255	258
合計	46	255	258

(1) 其他應收款按種類列示

類別	2018年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的其他應收款					
按組合計提壞賬準備的其他應收款	51	100.00	5	11.54	46
其中:無風險組合	33	63.46			33
賬齡風險矩陣組合	18	36.54	5	31.58	13
合計	51	100.00	5	11.54	46



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外·金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類列示(續)

類別	2018年1月1日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按單項計提壞賬準備的其他應收款					
按組合計提壞賬準備的其他應收款	258	100.00	3	1.55	255
其中：無風險組合	214	82.95			214
賬齡風險矩陣組合	44	17.05	3	9.09	41
合計	258	100.00	3	1.55	255

種類	2017年12月31日				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	233	90.28			233
按組合計提壞賬準備的其他應收款					
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	25	9.72			25
合計	258	100.00	258	1.55	255



十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款按性質分類

其他應收款	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
備用金	13	18
鞍鋼廣州汽車鋼有限公司 (以下簡稱「廣州汽車鋼」)借款	33	213
出口退稅		21
其他	5	6
合計	51	258

(3) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	2017年12月31日 /	
	2018年12月31日	2018年1月1日
1年以內	38	247
1-2年	1	7
2-3年	7	
3-4年		
4-5年		
5年以上	5	4
合計	51	258

財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款壞賬準備的計提情況

類別	2017年 12月31日	會計政策 變更	2018年 1月1日	本年變動金額			2018年 12月31日
				計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
其他應收款		3	3	2			5

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

本公司本年按欠款方歸集的2018年12月31日餘額前五名其他應收款匯總金額為46百萬元，佔應收賬款2018年12月31日餘額合計數的比例為89.35%，相應計提的壞賬準備2018年12月31日餘額匯總金額為1百萬元。

3. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2018年12月31日			2017年12月31日/2018年1月1日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	8,506		8,506	2,035		2,035
對聯營、合營企業投資	2,769		2,769	2,949		2,949
合計	11,275		11,275	4,984		4,984

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(2) 對子公司投資

被投資單位	2017年 12月31日/ 2018年 1月1日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日	本年計提減值準 備	減值準備 2018年 12月31日
鞍鋼武漢	177	60		237		2,035
鞍鋼合肥	102			102		
鞍鋼廣州	90			90		
瀋陽國貿	121			121		
上海國貿	103			103		
天津國貿	103			103		
廣州國貿	115			115		
瀋陽鋼加	98	53		151		
濰坊鋼加						
上海鋼加	19		19			
天津鋼加	27			27		
鞍鋼大連	200	66		266		
寧波國貿	6			6		
煙台國貿	100			100		
鞍鋼神鋼	357			357		
長春鋼加	244	88		332		
鞍鋼科技	50			50		
鄭州鋼加	123	26		149		
朝陽鋼鐵	3,545			3,545		
能源科技	33			33		
化學科技	2,500			2,500		
一汽鞍鋼	119			119		
合計	2,035	6,490	19	8,506		



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(3) 對聯營、合營企業投資

見附註六、10(不含中鞍水務)

4. 營業收入和營業成本

(1) 按商品內容分類

項目	本年數		上年數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	95,359	81,006	82,254	71,235
其他業務	299	272	308	310
合計	95,658	81,278	82,562	71,545

註： 本集團根據業務類型劃分為一個經營分部：生產及銷售鋼鐵產品。

(2) 按收入地區分類

項目	本年數	上年數
來源於境內的對外交易收入	89,872	76,089
來源於境外的對外交易收入	5,786	6,473
合計	95,658	82,562



十六. 母公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入和營業成本(續)

(3) 按收入確認時點分類

項目	本年數	上年數
某一時點確認	95,658	82,562
合計	95,658	82,562

5. 投資收益

項目	本年數	上年數
權益法核算的長期股權投資收益	284	351
成本法核算的長期股權投資收益	43	16
其他權益工具投資在持有期間的投資收益	9	
可供出售金融資產等取得的投資收益		14
其他	15	67
合計	351	448



財務報表附註(續)

2018年12月31日(除特別說明外，金額單位為人民幣百萬元)

十七. 淨流動資產

項目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
流動資產	26,908	30,002	30,005
減：流動負債	32,747	36,451	36,451
淨流動資產/(負債)	(5,839)	(6,449)	(6,446)

十八. 總資產減流動負債

項目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
總資產	90,024	94,806	94,886
減：流動負債	32,747	36,451	36,451
總資產減流動負債	57,277	58,355	58,435

十九. 補充資料

1. 非經常性損益明細表

項目	本年數	上年數(經重述)
非流動性資產處置、報廢損益	(103)	(44)
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	86	72
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	1,268	
同一控制下企業合併產生的子公司上年淨損益		1,034
交易性金融資產(負債)公允價值變動	(5)	
其他非流動負債(嵌入衍生金融工具部分)公允價值變動	68	

十九. 補充資料(續)

1. 非經常性損益明細表(續)

項目	本年數	上年數(經重述)
分步實現非同一控制下合併，原股權按公允價值重新計量產生的收益	(22)	
分步實現非同一控制下合併，合併成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	26	
處置子公司產生的投資收益	2	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	17	(2)
小計	1,337	1,060
減：所得稅影響額	17	7
少數股東權益影響額(稅後)	1	
合計	1,319	1,053

本公司對非經常性損益項目的確認依照《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》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

2. 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元/股)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	14.82	1.099	1.088
扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤	12.36	0.917	0.908

註：加權平均淨資產收益率期初淨資產是以執行新金融工具準則及新收入準則追溯調整後的2018年1月1日的淨資產為計算標準。會計政策變更影響淨資產金額見附註四、25。



五年概要

	2018	2017	2016	2015	2014
營業收入	105,157	91,683	62,599	51,534	73,768
淨利潤	7,952	6,645	1,708	(4,597)	973
總資產	90,024	94,886	93,127	86,244	89,989
總負債	37,559	42,174	49,068	42,833	42,055
淨資產	52,465	52,712	44,059	43,411	47,934

本公司的其他有關資料



註冊情況：

組織機構代碼

公司上市以來主營業務的變化情況

統一社會信用代碼912100002426694799

報告期內，公司經營範圍中增加「錳鐵礦、鈦鐵礦、生鐵、鐵合金、有色金屬的銷售、金屬絲繩及其製品製造、進口可用作原料的固體廢物」項目。

歷次控股股東的變更情況

無變更

審計師：

會計師事務所名稱

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)

會計師事務所辦公地點

北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈B座10層

本公司在香港營業地址：

香港中環皇后大道30號娛樂行23樓



釋義

在本公告內，除文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

「鞍鋼」	鞍鋼集團有限公司，本公司的最終控股股東
「鞍鋼節能」	鞍鋼集團節能技術服務有限公司，一家於中國註冊成立的有限責任公司，為鞍鋼的間接全資子公司
「鞍鋼財務公司」	鞍鋼集團財務有限責任公司
「鞍鋼集團」	鞍鋼及其持股30%以上的公司(不包含本集團)
「鞍山鋼鐵」	鞍山鋼鐵集團有限公司，本公司的控股股東
「鞍鋼耐火」	鞍山鋼鐵集團耐火材料有限公司，一家於中國註冊成立的有限責任公司，為鞍山鋼鐵下屬直接全資子公司
「鞍蒂大連」	鞍鋼蒂森克虜伯汽車鋼有限公司
「鞍山鋼鐵集團」	鞍山鋼鐵及其持股30%以上的公司(不包含本集團)
「鞍鋼新鋼鐵公司」	鞍鋼集團新鋼鐵有限責任公司，原為鞍山鋼鐵的全資子公司。2006年1月，本公司收購了鞍山鋼鐵持有的該公司100%股權，並註銷了該公司的工商登記
「鮫魚圈鋼鐵分公司」	鞍鋼股份鮫魚圈鋼鐵分公司
「董事會」	本公司董事會
「本公司、公司、鞍鋼股份」	鞍鋼股份有限公司

「日常關聯交易協議」	《原材料和服務供應協議(2016–2018年度)》、《原材料供應協議(2016–2018年度)》、《金融服務協議(2016–2018年度)》合稱日常關聯交易協議
「《金融服務協議(2016–2018年度)》」	2015年12月23日，本公司2015年第三次臨時股東大會審議批准的本公司與鞍鋼財務公司簽署的《金融服務協議(2016–2018年度)》
「本集團」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「香港聯交所上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「卡拉拉」	卡拉拉礦業有限公司
「攀鋼鈮鈦」	攀鋼集團鈮鈦資源股份有限公司
「攀鋼鈮鈦集團」	攀鋼鈮鈦及其下屬子公司
「中國」	中華人民共和國(就本公告而言不包括香港及澳門特別行政區)
「《原材料供應協議(2016–2018年度)》」	2015年10月12日，本公司2015年第二次臨時股東大會審議批准的本公司與攀鋼鈮鈦簽署的《原材料供應協議(2016–2018年度)》
「《原材料和服務供應協議(2016–2018年度)》」	2015年10月12日，本公司2015年第二次臨時股東大會審議批准的本公司與鞍鋼簽署的《原材料和服務供應協議(2016–2018年度)》
「長春鋼加」	鞍鋼鋼材加工配送(長春)有限公司



備查文件目錄

1. 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計主管人員簽字並蓋章的財務報表；
2. 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽字並蓋章的審計報告原件；
3. 2018年在《中國證券報》公開披露過的所有本公司文件的正本及公告的原稿；
4. 在香港證券市場發佈的本公司年度報告；
5. 以上備查文件放置地點：鞍鋼股份有限公司董事會秘書室，地址：遼寧省鞍山市鐵西區鞍鋼廠區。

鞍鋼股份有限公司
董事會

2019年3月18日

註： 本報告分別以中英文編製，如中英文版本出現歧義，則以中文文本為準。



鞍 鋼 股 份 有 限 公 司
ANGANG STEEL COMPANY LIMITED*