

# 2019 年度報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

# 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	9
第四節	董事會報告	12
第五節	重要事項	32
第六節	普通股股份變動及股東情況	51
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	57
第八節	公司治理	63
第九節	財務報告	77
第十節	備查文件目錄	300

## 重要提示

一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二、 公司所有董事均出席董事會會議。

三、 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人王強民及會計機構負責人(會計主管人員)邢群力聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

董事會建議派發2019年末期股利每股現金人民幣0.08元(含稅)，未分配利潤結轉至2020年度，不進行資本公積金轉增股本。該等分配方案尚待提交股東週年大會批准。

六、 前瞻性陳述的風險聲明

報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「董事會報告」中「二、對未來發展的展望」之「(四)可能面對的風險」。報告涉及的未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

七、 報告期，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況

八、 報告期，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

九、 重大風險提示

公司並無需提請投資者特別關注的重大風險。

十、 其他

本報告分別以中、英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

# 第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

## 常用詞語釋義

公司、本公司、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
馬鋼集團	指	馬鋼(集團)控股有限公司
股東大會	指	本公司股東大會
董事會	指	本公司董事會
國務院國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
安徽省國資委	指	安徽省人民政府國有資產監督管理委員會
中國寶武	指	中國寶武鋼鐵集團有限公司，馬鋼集團的控股股東，本公司的間接控股股東
寶港投	指	寶鋼香港投資有限公司，中國寶武的全資子公司
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海証交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海証交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國登記結算上海分公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區
元	指	人民幣元
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
CRCC	指	中鐵鐵路產品認證中心
《公司章程》、公司章程	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
馬鋼瓦頓	指	MG-VALDUNES S.A.S，本公司全資子公司
香港公司	指	馬鋼(香港)有限公司，本公司全資子公司
合肥公司	指	馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，本公司控股子公司
長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司，本公司控股子公司
馬鋼財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司，本公司控股子公司
欣創環保	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
廢鋼公司，歐冶鏈金	指	馬鋼廢鋼有限責任公司，2020年2月19日更名為歐冶鏈金再生資源有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
嘉華建材	指	安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
化工能源	指	安徽馬鋼化工能源科技有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
金馬能源	指	河南金馬能源股份有限公司，本公司參股公司
投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，馬鋼集團全資子公司
核數師、審計師、安永	指	安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)
報告期	指	自2019年1月1日至2019年12月31日

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
公司的中文簡稱	馬鋼股份
公司的外文名稱	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	MAS C.L.
公司的法定代表人	丁毅

### 二、聯繫人和聯繫方式

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

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司註冊地址的郵政編碼	243003
公司辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司辦公地址的郵政編碼	243003
公司網址	<a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a> (A股) ; <a href="http://www.magang.com.hk">http://www.magang.com.hk</a> (H股)
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn

### 四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	上海證券報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
公司年度報告備置地	本公司董事會秘書室

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 五、公司股票簡況

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

公司H股過戶登記處為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 六、其他相關資料

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

### 七、近三年主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2019年	2018年	本期比上年	
			同期增減(%)	2017年
營業收入	<b>78,262,846,004</b>	81,951,813,488	-4.50	73,228,029,624
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>1,128,148,980</b>	5,943,286,585	-81.02	4,128,939,861
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>1,635,501,579</b>	5,092,357,115	-67.88	3,969,088,696
經營活動產生的現金流量淨額	<b>7,865,957,124</b>	13,870,430,106	-43.29	4,599,822,004

	2019年末	2018年末	本期末比上年	
			同期末增減(%)	2017年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>26,933,162,065</b>	28,173,623,272	-4.40	23,895,739,812
總資產	<b>86,322,043,538</b>	76,871,999,293	12.29	72,191,589,979
總股本	<b>7,700,681,186</b>	7,700,681,186	-	7,700,681,186

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### (二) 主要財務指標

主要財務指標	2019年	2018年	本期比上年 同期增減(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	<b>0.147</b>	0.772	-80.96	0.536
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.147</b>	0.772	-80.96	0.536
扣除非經常性損益後的基 本每股收益(元/股)	<b>0.212</b>	0.661	-67.93	0.515
加權平均淨資產收益率 (%)	<b>4.09</b>	22.68	減少18.59個 百分點	18.92
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率 (%)	<b>5.94</b>	19.44	減少13.50個 百分點	18.18

### 八、2019年分季度主要財務數據

單位：百萬元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	17,717	19,309	20,555	20,682
歸屬於上市公司股東的淨利潤	84	1,061	320	-337
歸屬於上市公司股東的扣除非經 常性損益的淨利潤	56	785	612	183
經營活動產生的現金流量淨額	-2,289	5,262	-1,336	6,229

## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 九、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2019年金額	2018年金額	2017年金額
非流動資產處置損益	<b>-77,058,351</b>	371,280,264	-176,952,368
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	<b>579,015,240</b>	337,543,274	409,513,631
員工辭退補償	<b>-1,163,531,268</b>	-150,464,248	-216,124,494
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產取得的投資收益	<b>249,161,379</b>	225,957,069	217,458,815
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-	-	3,632,383
處置子公司股權的投資收益	-	188,829,498	736,943
非同一控制下企業合併公允價值調整產生的投資收益	-	-	390,855
聯合營公司增資導致股權被動稀釋產生的投資損失	-	-	-22,335,060
處置聯營公司取得的投資收益	<b>-16,052</b>	7,689,556	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	<b>3,444,379</b>	-1,033,653	-11,146,562
少數股東權益影響額	<b>-23,911,246</b>	-40,870,094	-11,689,059
所得稅影響額	<b>-74,456,680</b>	-88,002,196	-33,633,919
合計	<b>-507,352,599</b>	850,929,470	159,851,165



## 第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

### 十、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	2,084,414,075	2,126,112,194	41,698,119	175,611,380
交易性金融負債	8,012,670	2,258,750	-5,753,920	5,753,920
應收款項融資	4,970,113,847	11,098,699,421	6,128,585,574	-
其他權益工具投資	263,122,364	278,576,509	15,454,145	-
合計	7,325,662,956	13,505,646,874	6,179,983,918	181,365,300

### 十一、其他

本集團最近五年主要會計數據、財務指標(人民幣百萬元)

會計數據(指標)	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
營業收入	<b>78,263</b>	81,952	73,228	48,275	45,109
利潤總額	<b>2,298</b>	8,239	5,809	1,369	-4,727
淨利潤	<b>1,714</b>	7,058	5,072	1,257	-5,104
基本每股收益(元/股)	<b>0.147</b>	0.772	0.536	0.160	-0.624
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.147</b>	0.772	0.536	0.160	-0.624

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 主要業務和經營模式

本公司主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、長材和輪軸三大類。

**板材：**主要包括熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩涂板。熱軋薄板廣泛應用於建築、汽車、橋樑、機械等行業及石油輸送方面，冷軋薄板應用於高檔輕工、家電類產品及中、高檔汽車部件製作，鍍鋅板定位於汽車板、家電板、高檔建築板及包裝、容器等行業用板，彩涂板可以用在建築內外用、家電及鋼窗等方面。

**長材：**主要包括型鋼和線棒材。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件。高速線材產品主要用於建築、緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面。

**輪軸：**主要包括火車輪、車軸及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航天等諸多領域。

公司針對不同產品，採取不同的經營模式。板材以直銷為主，經銷商銷售為輔；長材以經銷商銷售為主，以直銷為輔；輪軸主要採取直銷方式。

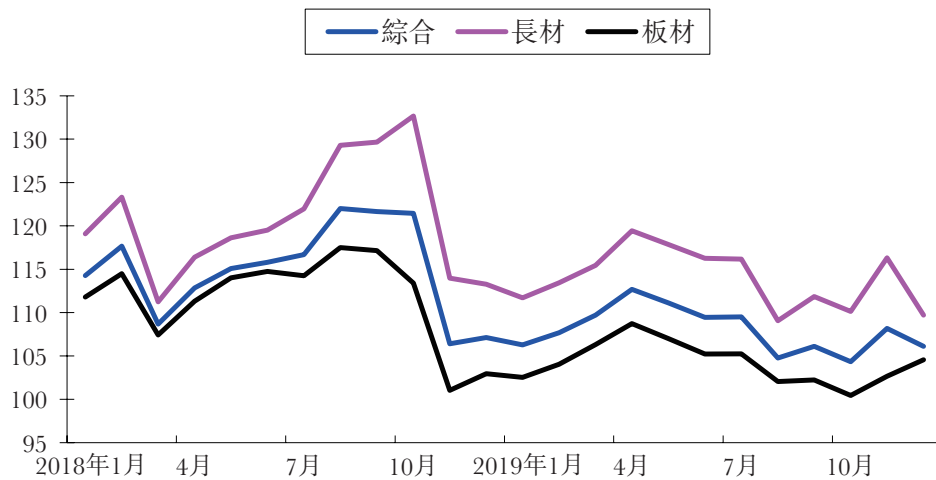
報告期內，公司的主要業務、主要產品及其用途、經營模式、主要的業績驅動因素等並未發生重大變化。

### 第三節 公司業務概要(續)

#### (二) 行業情況

2019年，鋼鐵行業受產能增加、產量增長等因素影響，鋼材價格窄幅波動，同比有所下降。中國鋼材綜合價格指數從上年末的107.12點小幅波動上行，4月末升至年內高點112.67點，隨後波動下行，於12月末降至106.10點。全年中國鋼材綜合價格平均指數為107.98點，同比下降5.9%。市場仍呈現「長強板弱」的特點。(數據來源：中鋼協)

圖1：2018及2019年度國內鋼材價格指數



原燃料方面，2019年鐵礦石價格年初受巴西淡水河谷潰壩事故影響快速上漲，7月末升至115.96美元/噸，之後逐步回落，12月末降至90.52美元/噸，波動幅度較上年大幅增加。2019年全國進口鐵礦石平均到岸價為94.92美元/噸，同比上漲36.65%。廢鋼、煤炭等原燃料受環保政策及相關行業供給側改革等因素的影響，價格高位波動。受成本因素影響，報告期內鋼鐵企業盈利空間受到嚴重擠壓。(數據來源：中國海關，中鋼協)

### 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

2019年，除企業會計準則變化的影響以外，公司股權資產、固定資產、無形資產、在建工程等主要資產並未發生重大變化。其中：境外資產折合人民幣42.71億元，佔總資產的比例為4.95%。

### 三、報告期內核心競爭力分析

#### (一) 區位優勢

公司地處經濟活動活躍的華東地區，貼近下游市場，交通運輸便利。

#### (二) 協同優勢

作為中國寶武的一員，公司與中國寶武在規劃、製造、營銷、採購、管理等方面的協同，有益於公司優化流程，降低成本，提高質量，提升技術，進而增強綜合競爭能力。

#### (三) 產品結構優勢

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

#### (四) 技術優勢

報告期，公司獲授權專利228件，其中發明專利109件，實用新型119件。截止2019年12月31日，公司擁有有效國內外專利1,380件(其中國外專利3件)，技術秘密(非專利技術)4,571項。

#### (五) 人才優勢

公司一貫重視關鍵技術人員團隊建設。一方面加大高端人才的引進和培養力度，培育行業領軍人物；另一方面，依託高級技術主管隊伍，培養各專業領域帶頭人。報告期末，公司共有高級技術主管56名。

# 第四節 董事會報告

## 一、經營成果及討論與分析

### (一) 經營成果及主要工作措施

#### 1、經營成果

按中國企業會計準則計算，本集團2019年營業收入為人民幣78,263百萬元，同比減少4.50%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣1,128百萬元，同比減少81.02%；基本每股收益為人民幣0.147元，同比減少80.96%。報告期末，本集團總資產為人民幣86,322百萬元，同比增長12.29%；歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣26,933百萬元，同比減少4.40%。

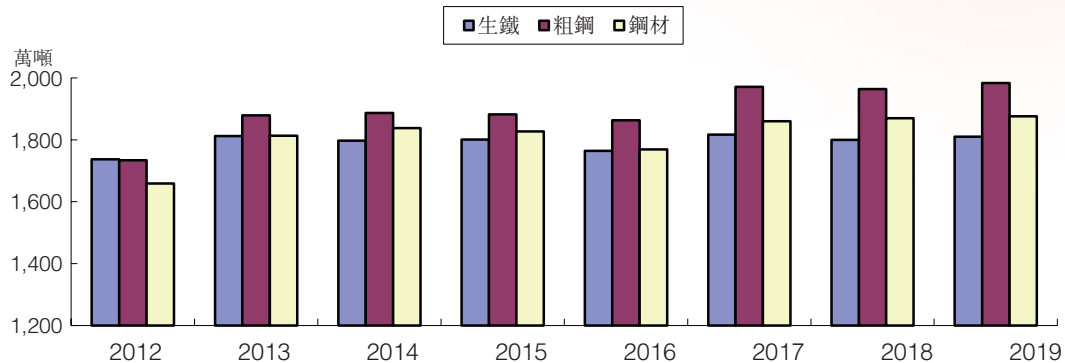
按中國企業會計準則計算，2019年度，本公司實現淨利潤人民幣794百萬元，計提10%法定盈餘公積後，2019年末可供股東分配的利潤為人民幣3,288百萬元。綜合考慮公司盈利及未來可持續發展，董事會建議派發2019年末期股利每股現金人民幣0.08元(含稅)，未分配利潤結轉至2020年度，不進行資本公積金轉增股本。該等分配方案尚待提交股東週年大會審議批准。

#### 2、主要工作措施

2019年是公司發展史上具有里程碑意義的一年。在安徽省和中國寶武的主導下，公司加入中國寶武，這為公司加快高質量發展提供了新平台。一年來，公司堅持穩中求進工作總基調，深入貫徹落實安徽省委省政府、中國寶武重大戰略部署，在全球經濟處於下行週期、中國經濟增速放緩的大背景下，積極應對兩頭市場的急劇變化，強化「效益、效率」雙引擎，聚焦變革突破，聚力價值創造，持續推動鋼鐵主業做優做精，雖受鋼鐵行業產能增加以及鐵礦石、廢鋼、煤炭等主要原燃料價格或快速上漲或高位波動的影響，公司盈利空間受到明顯擠壓，但仍實現了企業經營的平穩有序。主要工作有：

- (1) 全面推進與中國寶武重組工作，協同效應逐步顯現。成為中國寶武的一員後，公司積極推進與中國寶武的整合融合工作，有序開展管理對接工作，全面啟動與中國寶武在綠色發展·智慧製造等方面的協同工作和專業化整合融合百日行動計劃。
- (2) 做優做精鋼鐵主業，運營質量穩步提升。在公司於2018年4月關停兩座420立方米高爐、於2018年10月關停兩座40噸轉爐，以及2019年1到2月份一座2,500立方米高爐大修的情況下，通過柔性組產和精益製造，本集團全年生產生鐵1,810萬噸、粗鋼1,984萬噸、鋼材1,877萬噸，同比略有增加。堅持效益最大化原則，持續擴大高附加值產品比重，全年品種鋼比例55.5%；深入推行精益營銷，持續優化客戶渠道，新開發終端用戶102家，板帶直供比達到81.1%；加快推進重點產品認證，鐵道車輛用高耐蝕熱連軋鋼板產品通過CRCC產品認證，汽車板70個牌號產品通過上汽大眾、上汽通用等主機廠認證，馬鋼「中國標準動車組復興號車輪」榮獲2019世界製造業大會創新產品金獎。

圖2：2012年至2019年本集團生鐵、粗鋼、鋼材產量



- (3) 持續深化改革管理，不斷激發發展活力。創新績效考評機制，構建以EVA和清單制考核為主的考核指標體系；為進一步強化資源業務整合，公司整合成立煉鐵總廠，有序推進軌道交通資源整合；持續優化人力資源，按每年8%底線要求，積極推進「減總量、調結構、提素質、增活力」，完善配套政策，實施流程再造，推行扁平化管理，人事效率顯著提升；加強創新型人才培養，系統推進「1+2+4」人才培養工程，實施「領航計劃」和「騰飛計劃」。
- (4) 深入推進技術創新，技術創新持續發力。深入推行「基地+」技術創新模式，與北科大合作實施多個智能製造項目，與清華大學聯合打造鐵基新材料聯合研究中心；不斷加快創新平台建設，「軌道交通關鍵零部件先進製造技術」國家地方聯合工程研究中心獲批成立並掛牌運行；大力實施技術研發攻關項目，全年承擔省級以上科研項目13項，開展73項新產品開發項目，獲冶金科學技術獎3項，其中公司主導或參與的「重載車軸鋼冶金技術研發創新及產品開發」、「熱軋板帶材表面氧化機理研究與新一代控制技術開發及應用」獲一等獎。
- (5) 不斷深化品牌建設，企業形象有效提升。以落實品牌建設20項年度重點工作為抓手，持續完善品牌培育管理體系，積極參加「第19屆中國國際冶金工業展」、「2019世界製造業大會」等國際國內展會，加大品牌傳播力度。在中鋼協2019年冶金行業管理現代化創新成果獎評比中，2項成果獲獎。公司還獲上市公司百強高峰论坛授予中國百強企業獎，獲港股100強研究中心授予「綜合實力100強」。
- (6) 持續打造「三型」企業，風險控制有力加強。圍繞打造本質安全型企業，強化安全「1000」理念，壓實安全責任，深入開展「1+5+N」安全專項治理，公司安全生產形勢總體平穩；圍繞打造本質環保型企業，加快實施三年超低排放改造系列項目，組織開展長江大保護系列工作，深入落實中央環保督察的要求；圍繞打造財務穩健型企業，健全投資收益機制，從嚴從緊控制資金支出，優化融資結構，積極爭取政策資金。
- (7) 積極投身精準扶貧攻堅戰，扶貧工作取得實效。本公司繼續致力於推動企業與社會的全面協調發展，在馬鋼集團的支持和幫助下，派出扶貧工作隊駐村開展產業扶貧、教育扶貧、結對幫扶，扶貧工作取得積極成效，並獲安徽省好評。

## 第四節 董事會報告(續)

### (二) 主營業務分析

#### 1. 利潤及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>78,262,846,004</b>	81,951,813,488	-4.50
營業成本	<b>71,315,481,915</b>	69,794,982,119	2.18
銷售費用	<b>949,844,233</b>	959,718,246	-1.03
管理費用	<b>2,378,932,727</b>	1,379,991,907	72.39
研發費用	<b>846,472,355</b>	801,240,784	5.65
財務費用	<b>784,811,228</b>	960,457,412	-18.29
其他收益	<b>117,373,339</b>	185,350,836	-36.68
投資收益	<b>815,067,777</b>	1,090,099,779	-25.23
公允價值變動收益/(損失)	<b>9,598,445</b>	-10,213,369	-
信用減值損失	<b>-15,592,865</b>	-41,876,945	-
資產減值損失	<b>-424,598,573</b>	-754,443,431	-
資產處置(損失)/收益	<b>-77,058,351</b>	371,280,264	-120.75
營業利潤	<b>1,831,577,615</b>	8,085,297,848	-77.35
營業外收入	<b>469,913,966</b>	160,098,567	193.52
營業外支出	<b>3,735,871</b>	6,472,487	-42.28
利潤總額	<b>2,297,755,710</b>	8,238,923,928	-72.11
所得稅費用	<b>583,837,841</b>	1,180,935,234	-50.56
淨利潤	<b>1,713,917,869</b>	7,057,988,694	-75.72
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,128,148,980</b>	5,943,286,585	-81.02
少數股東損益	<b>585,768,889</b>	1,114,702,109	-47.45
經營活動產生的現金流量淨額	<b>7,865,957,124</b>	13,870,430,106	-43.29
投資活動使用的現金流量淨額	<b>-4,793,209,384</b>	-4,011,703,200	-
籌資活動使用的現金流量淨額	<b>-2,822,692,873</b>	-6,027,314,622	-

### (1) 利潤相關變動分析

營業收入較上年減少4.50%，主要是由於本年鋼材平均銷售價格較上年下降所致。

營業成本較上年增加2.18%，主要是由於本年進口礦等主要原燃料價格上漲所致。

管理費用較上年增加72.39%，主要是由於本公司實施人力資源優化政策向職工一次性支付的辭退補償金較上年增加所致。

其他收益較上年減少36.68%，主要是由於本年收到的與日常經營活動相關的政府補助較上年減少所致。

公允價值變動收益為人民幣9,598,445元，上年為公允價值變動損失人民幣10,213,369元，主要是由於本年本公司持有的遠期外匯合約公允價值變動為收益所致。

信用減值損失較上年減少62.77%，主要是由於本年公司按預期信用損失模型應計提的壞賬準備減少所致。

資產減值損失較上年減少43.72%，主要是由於本年子公司瓦頓公司和長江鋼鐵計提固定資產減值，同時本年期末鋼材價格較為平穩，本公司計提的存貨減值較上年有所降低的綜合影響所致。

資產處置損失人民幣77,058,351元，上年為資產處置收益人民幣371,280,264元，主要是由於去年本公司處置部分固定資產和土地以及合肥鋼鐵處置部分報廢資產確認收益，而本年年子公司長江鋼鐵處置落後產能資產確認損失所致。

營業外收入較上年增加193.52%，主要是由於本年本公司收到穩崗補貼以及子公司合肥鋼鐵收到去產能的政府補助較上年增加所致。

營業外支出較上年減少42.28%，主要是由於本年本公司及子公司罰沒支出及其他支出減少所致。

所得稅費用較上年減少50.56%，主要是由於本年部分子公司的盈利水平較上年下降所致。

少數股東損益較上年減少47.45%，主要是由於部分非全資子公司的盈利水平較上年下降所致。

營業利潤、利潤總額、淨利潤、歸屬於母公司股東的淨利潤較上年分別減少77.35%、72.11%、75.72%和81.02%，主要是由於本年鋼材價格下跌，部分原燃料價格上漲，鋼材產品毛利較上年減少所致。



## 第四節 董事會報告(續)

### (2) 現金流量變動分析

經營活動產生的現金淨流入人民幣7,865,957,124元，較上年減少43.29%，主要是由於本年鋼材價格較上年下降，同時原燃料價格上漲導致資金流出增多所致。

投資活動產生的現金淨流出人民幣4,793,209,384元，上年為淨流出人民幣4,011,703,200元，主要是由於本年公司購建固定資產、無形資產等較上年增加流出所致。

籌資活動產生的現金淨流出人民幣2,822,692,873元，上年為淨流出人民幣6,027,314,622元，主要是由於本年公司償還借款總額較上年減少所致。

報告期，公司經營活動產生的現金淨流入為人民幣78.66億元，淨利潤為人民幣17.14億元，相差人民幣61.52億元，主要是由於馬鋼財務公司本年吸收存款增加導致現金流入人民幣55.49億元所致。

### (3) 財務狀況及匯率風險

截止2019年12月31日，本集團所有借款折合人民幣178.78億元，其中外幣借款為2.35億美元，其餘均為人民幣借款。外幣借款中，2.28億美元借款為固定利率，0.07億美元借款採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率。人民幣借款中，114.64億元執行固定利率，47.73億元執行浮動利率。此外，本公司於2018年6月發行的一期短期融資券人民幣10億元，已於2019年6月到期並兌付完畢。

本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本年未發生借款逾期現象。現階段，本集團建設所需資金主要來源於自有資金。報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣222億元。資產負債率為64.27%，較上年上升5.89個百分點，主要原因是報告期馬鋼財務公司吸收本集團外成員單位的存款增加，公司收到的銀行承兌匯票背書轉讓減少，為支付採購款新開具的銀行承兌匯票增加，從而導致負債增加。

截止2019年12月31日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣95.17億元，應收款項融資為人民幣110.99億元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。本集團不存在存款到期卻不能提取的情況。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內，對進口原料需支付的美元，根據需要辦理遠期結售匯，鎖定美元匯率；採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動相對較小。

2. 收入和成本分析

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
鋼鐵業	71,760	65,712	8.43	-5.82	0.28	減少5.57個百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
長材	32,712	28,878	11.72	-2.77	3.73	減少5.53個百分點
板材	33,590	31,644	5.79	-11.42	-5.70	減少5.71個百分點
輪軸	2,867	2,580	10.01	41.02	26.35	增加10.45個百分點

營業收入分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
安徽	26,789	24,429	8.81	-12.51	-6.11	減少6.21個百分點
上海	12,365	11,591	6.26	-4.60	4.39	減少8.07個百分點
江蘇	12,174	11,201	7.99	0.45	8.00	減少6.44個百分點
浙江	5,040	4,705	6.65	-6.91	-0.76	減少5.78個百分點
廣東	2,176	2,012	7.54	-8.84	-1.71	減少6.68個百分點
國內其他地區	15,117	13,485	10.80	14.63	20.05	減少4.03個百分點
海外及香港地區	4,602	3,892	15.43	-12.58	-9.04	減少3.29個百分點

報告期，本集團主營業務收入為人民幣77,158百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣71,760百萬元，佔主營業務收入的93%，佔比變化不大。長材、板材毛利率同比下降主要是由於主要原燃料價格上漲，生產成本上升所致；輪軸產品營業收入同比增加41.02%，主要是產品價格上升所致，毛利率增加主要是產品價格上升幅度超過成本上升幅度所致。

## 第四節 董事會報告(續)

### 產銷量情況分析

單位：萬噸

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量比	銷售量比	庫存量比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
長材	937.9	933.9	16.8	3.22	2.64	31.25
板材	915.9	915.9	4.9	-2.59	-2.64	-
輪軸	23.0	22.5	1.0	6.48	2.27	100.00

報告期內，本集團繼續保持產銷平衡，產品庫存較低。報告期末，本集團長材庫存有所增加，主要是由於子公司長江鋼鐵因2020年春節比上年提前，適度預備存貨所致；輪軸產品庫存增加，主要是報告期末根據銷售訂單生產的出口車輪部分已發出在途，因未到貨暫未實現銷售所致。

### (2) 成本分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

成本構成項目	本期金額	本期佔	上年同期金額	上年同期	本期金額較
		總成本		佔總成本	上年同期
		比例(%)		比例(%)	變動比例(%)
原燃料	55,857	78.32	53,081	76.05	5.23
人工工資	3,707	5.20	3,735	5.35	-0.75
折舊和攤銷	3,037	4.26	3,519	5.04	-13.70
能源和動力	3,720	5.22	3,398	4.87	9.48
其他	4,994	7.00	6,062	8.69	-17.62

報告期內，原燃料、能源和動力佔總成本比例上升，主要是原燃料價格上升所致；折舊和攤銷佔總成本比例下降，主要是上年末處置子公司、長期資產賬面價值減少所致；其他項目佔總成本比例下降，主要是維修費用支出下降所致。

### (3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

報告期，前五名客戶銷售額人民幣59.46億元，佔年度銷售總額的8%，其中，關聯方銷售額人民幣17.55億元，佔年度銷售總額的2%；前五名供應商採購額人民幣170.78億元，佔年度採購總額的26%，其中，關聯方採購額人民幣71.61億元，佔年度採購總額的11%。

在主要供應商中，馬鋼集團為本公司的控股股東，廢鋼公司為馬鋼集團的控股子公司；在主要客戶中，化工能源為馬鋼集團的控股子公司。除此之外，2019年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東(據董事會所知持有5%或以上本公司之股份)在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

### 3. 費用

報告期，本集團銷售費用為人民幣9.50億元，管理費用為人民幣23.79億元，財務費用為人民幣7.85億元，其中銷售費用和財務費用同比分別下降1.03%和18.29%，管理費用同比上升72.39%。管理費用上升主要是本公司實施人力資源優化政策向職工一次性支付的辭退補償金較上年增加所致。

### 4. 研發投入

#### (1) 研發投入情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	846.47
本期資本化研發投入	-
研發投入合計	846.47
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.08
公司研發人員的數量	1,738
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	6.63
研發投入資本化的比重(%)	-

#### (2) 研發項目情況及對公司未來發展的影響

2019年，圍繞製約市場和現場的技術難題，公司組織實施科研與技術攻關項目167項(其中國家級項目8項、省級項目5項)。通過項目實施，成果應用於實際生產，支持了公司各單元穩定高效生產、質量提升以及新產品的批量生產，為公司提質創效提供了強有力的支撐。

(三) 報告期內，公司不存在非主要經營業務導致利潤構成或利潤來源發生重大變化的情況

## 第四節 董事會報告(續)

### (四) 資產、負債情況分析

#### 1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)
		佔總資產 的比例(%)		佔總資產 的比例(%)	
貨幣資金	9,517,313,695	11.03	9,762,844,718	12.70	-2.51
應收款項融資	11,098,699,421	12.86	4,970,113,847	6.47	123.31
預付款項	981,443,575	1.14	712,340,548	0.93	37.78
發放貸款及墊款	4,256,415,190	4.93	2,845,298,103	3.70	49.59
一年內到期的非流動資產	-	-	101,201,184	0.13	-100.00
固定資產	30,045,743,674	34.81	31,545,176,835	41.04	-4.75
在建工程	3,259,704,984	3.78	1,662,672,077	2.16	96.05
使用權資產	418,879,903	0.49	-	-	-
拆入資金	400,031,889	0.46	900,366,111	1.17	-55.57
吸收存款	10,964,896,002	12.70	4,915,309,311	6.39	123.08
短期借款	12,880,053,159	14.92	10,917,293,181	14.20	17.98
交易性金融負債	2,258,750	0.003	8,012,670	0.01	-71.81
應付票據	7,313,729,148	8.47	2,638,271,437	3.43	177.22
應付賬款	6,130,327,006	7.10	7,703,736,542	10.02	-20.42
應交稅費	547,209,418	0.63	1,325,517,987	1.72	-58.72
長期應付職工薪酬	101,327,703	0.12	157,371,474	0.20	-35.61
租賃負債	411,432,835	0.48	-	-	-
一般風險準備	325,786,322	0.38	224,841,404	0.29	44.90

應收款項融資較上年增加123.31%，主要是按新財務報表格式要求將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據改為在此科目核算，同時本年應收票據背書減少，導致持有的應收票據較上年末增加所致。

預付款項較上年增加37.78%，主要是由於本年公司採購進口原燃料預付的賬款以及預付的備品備件款較上年末增加所致。

發放貸款及墊款較上年增加49.59%，主要是由於本年馬鋼財務公司對本集團外部成員單位發放的貸款金額增加所致。

一年內到期的非流動資產較上年減少100%，主要是由於本年馬鋼財務公司持有的國債到期所致。

在建工程較上年增加96.05%，主要是由於本公司本年重型H型鋼、特鋼公司新建大方坯連鑄機、長材升級改造等項目投入增加所致。

使用權資產本年末餘額為人民幣418,879,903元，上年末餘額為0，主要是由於本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，將可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產所致。

拆入資金較上年減少55.57%，主要是馬鋼財務公司向商業銀行拆入的資金減少所致。

吸收存款較上年增加123.08%，主要是由於本年馬鋼財務公司吸收的集團及其成員單位的貨幣資金增加所致。

交易性金融負債較上年減少71.81%，主要是由於本年本公司持有的遠期外匯合約公允價值變動所致。

應付票據較上年增加177.22%，主要是由於本年應收票據背書減少，公司新開票需求增加所致。

應交稅費較上年減少58.72%，主要是由於本年初本公司及子公司長江鋼鐵繳納了上年末應交未交的各项稅費所致。

長期應付職工薪酬較上年減少35.61%，主要是由於本年公司部分內退人員與公司一次性解除勞動合同以及部分內退人員本年退休所致。

租賃負債本年末餘額為人民幣411,432,835元，上年末餘額為0，主要是由於本集團自2019年1月1日起適用新租賃準則，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債所致。

一般風險準備較上年增加44.90%，主要是由於本年馬鋼財務公司計提風險準備金所致。

### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，本集團的受限資產合計約人民幣67.71億元，其中：馬鋼財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣7.13億元；本集團用於向銀行開出銀行承兌匯票，開立信用證和履約保函的保證金約人民幣14.61億元；本集團為取得銀行承兌匯票和短期借款而向銀行質押的銀行承兌匯票45.97億元。

## 第四節 董事會報告(續)

### (五) 行業經營性信息分析

見本報告第三節「公司業務概要」中關於行業情況的說明。

#### 1. 公司情況

報告期，公司產能及產能利用情況如下：

產品名稱	產能(萬噸)	產能利用率(%)
生鐵	1,833	99
粗鋼	2,170	91
鋼材	1,970	95

#### 2. 鋼鐵行業經營性信息分析

##### (1) 按加工工藝分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按加工工藝 區分的種類	產量(噸)		銷量(噸)		營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
冷軋鋼材	4,491,648	4,801,070	4,488,675	4,800,445	17,951	23,015	17,147	20,879	4.48	9.28
熱軋鋼材	14,046,434	13,687,895	14,008,657	13,704,774	48,351	48,548	43,375	40,518	10.29	16.54
輪軸	230,183	215,567	224,914	220,352	2,867	2,033	2,580	2,042	10.01	-0.44

##### (2) 按成品形態分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按成品形態區分的種類	產量(噸)		銷量(噸)		營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
長材	9,379,436	9,086,121	9,338,795	9,098,502	32,712	33,644	28,878	27,840	11.72	17.25
板材	9,158,646	9,402,844	9,158,537	9,406,717	33,590	37,919	31,644	33,557	5.79	11.50
輪軸	230,183	215,567	224,914	220,352	2,867	2,033	2,580	2,042	10.01	-0.44

(3) 按銷售渠道分類的鋼材銷售情況

單位：億元 幣種：人民幣

按銷售渠道區分	營業收入		佔總營業收入比例(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度
線下銷售	<b>686.7</b>	702.2	<b>87.74</b>	84.84
線上銷售	<b>30.9</b>	33.8	<b>3.95</b>	4.08

(4) 鐵礦石供應情況

鐵礦石供應來源	供應量(噸)		
	本年度	上年度	同比增減(%)
國內採購	<b>7,807,702</b>	7,848,045	-0.51
國外進口	<b>18,558,939</b>	21,032,183	-11.76

報告期，本集團綜合考慮鐵礦石價格、廢鋼價格、生產需求和環保因素的影響，適當增加了廢鋼使用量，鐵礦石採購量相應減少。

### (六) 投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

本公司報告期末投資額	12,050.66
投資額增減變動數	1,556.42
本公司上年末投資額	10,494.24
投資額較上年增減幅度(%)	14.83



## 第四節 董事會報告(續)

報告期新設立或投資發生變化的主要公司情況：

單位：百萬元 幣種：人民幣

被投資公司	持股比例	主要業務	報告期 新增投資額
<b>新設立的公司</b>			
馬鋼宏飛電力能源有限公司	51%	售電業務，配電業務，綜合能源供應業務，電力運維服務等	51
<b>因增資或股權變動導致投資發生變化的公司</b>			
馬鋼(武漢)材料技術有限公司	85%	汽車、家電、工程機械材料研發；鋼材、衝壓零部件生產和銷售；倉儲及服務	53
馬鋼軌道交通裝備有限公司	100%	鐵路車輪產品、輪軸、輪對的研發、製造、銷售及維修服務	1,126
馬鋼(上海)商業保理有限公司	25%	應收賬款融資，應收賬款收付結算、管理與催收，銷售分賬戶管理，與保理業務相關的信用風險擔保等	75
馬鞍山馬鋼廢鋼有限責任公司	45%	廢舊金屬回收、加工、銷售	135
馬鋼瓦頓有限公司	100%	設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。	156
馬鋼(中東)公司	100%	黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品銷售、鋼材產品延伸加工	3
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司	74.99%	鋼材加工、配售	13

說明：

- 2018年10月，公司投資設立馬鋼(武漢)材料技術有限公司，註冊資本人民幣2.5億元，本公司持股85%。2018年，公司完成第一期出資人民幣3,185.7萬元。根據出資方案，2019年1月公司完成第二期出資人民幣5,312.5萬元。
- 馬鋼軌道交通裝備有限公司原註冊資本人民幣3.6億元。2019年3月，公司對其增資人民幣0.4億元用於新建輪對解體清洗項目。同年11月，公司以馬鋼車輪公司(本公司之分公司)人民幣10.86億元資產對其增資。

## 第四節 董事會報告(續)

- 2018年8月，董事會批准向馬鋼瓦頓有限公司增資不超過7,000萬歐元。2018年11月完成首次增資3,000萬歐元(折合人民幣2.37億元)，2019年9月完成第二次增資2,000萬歐元(折合人民幣1.56億元)。
  - 2018年，公司設立全資子公司馬鋼(中東)公司，註冊資本400萬迪拉姆。2018年完成第一期出資30萬美元(折合人民幣約204萬元)，2019年7月完成第二次增資50萬美元(折合人民幣343.5萬元)。
  - 馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司(「廣州加工」)註冊資本人民幣1.2億元，公司原持股比例為66.66%。2019年7月，公司以人民幣1,305.82萬元作為股權對價受讓香港百利好公司持有的廣州加工8.33%股權，公司持股比例增加至74.99%。
- (1) 報告期，本公司未進行重大的股權投資
- (2) 重大的非股權投資

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資額	報告期新增投資額	工程進度
品種質量類項目	9,446	1,911	51%
節能環保項目	5,861	982	42%
技改項目	1,809	620	79%
其他工程	不適用	87	不適用
合計	/	3,600	/

報告期末，主要在建工程項目的具體情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資	工程進度
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,650	設備安裝、調試階段
馬鋼原料場環保升級及智能化改造工程	1,500	樁基施工，智能化決策系統測試
馬鋼合肥公司環保搬遷項目—焦爐系統工程	1,260	樁基施工
節能減排CCPP綜合利用發電工程	1,025	土建基礎施工
馬鋼長材系列升級改造工程公輔配套項目	520	設備調試階段
特鋼公司新建大方坯連鑄機及配套改造工程	435	設備安裝、單體調試
1720酸軋線改造	429	開工前準備

## 第四節 董事會報告(續)

項目名稱	預算總投資	工程進度
煤焦化公司新建筒倉項目	420	一期基本完工，二期開工前準備
馬鋼220KV輸變電—CCPP公輔電力配套工程	374	前期準備
重型H型鋼生產線異型坯連鑄機工程	330	設備調試階段
馬鋼南區新建CCPP公輔燃氣、熱力配套工程	291	開工前準備
冷軋總廠1號鍍鋅線設備能力提升改造工程	280	開工前準備
馬鋼高端汽車和軌道交通零部件線棒材深加工項目	268	設備安裝調試階段
煉焦總廠7號、8號焦爐煙氣脫硫脫硝項目	150	7號焦爐建成投產，8號焦爐開工前準備
合計	8,932	/

本公司項目建設資金來源為公司自有資金及銀行貸款。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

見於本報告第二節之「十、採用公允價值計量的項目」。

## (七) 報告期，本公司並無重大資產和股權出售事項

## (八) 主要控股參股公司分析

### 1. 控股子公司

- (1) 安徽長江鋼鐵股份有限公司，註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、線材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣1,157百萬元，報告期末資產總額人民幣10,494百萬元、淨資產為人民幣5,541百萬元。

2019年，該公司主營業務收入人民幣15,734百萬元，主營業務利潤人民幣2,352百萬元；淨利潤1,157百萬元，同比減少45%，主要是報告期鋼材平均銷售價格下降、原材料成本上升及計提固定資產減值準備所致。

- (2) 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣2,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣281百萬元，報告期末資產總額人民幣21,909百萬元、淨資產為人民幣3,147百萬元。

指標名稱	標準值(%)	本期實際值(%)
資本充足率	≥10.5	21.27
流動性比例	≥25	67.50
不良資產率	≤4	-
不良貸款率	≤5	-
貸款損失準備充足率	≥100	260.82
拆入資金比例	≤100	41.61

- (3) 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣113百萬元，報告期末資產總額人民幣4,810百萬元、淨資產為人民幣2,323百萬元。
- (4) 全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本130.2百萬歐元。主要從事設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。報告期淨虧損人民幣191百萬元，報告期末資產總額人民幣738百萬元、淨資產為人民幣400百萬元。
- (5) 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣52百萬元，報告期末資產總額人民幣265百萬元、淨資產為人民幣243百萬元。
- (6) 全資子公司馬鋼(香港)有限公司，註冊資本港幣3.5億元。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤人民幣50百萬元，報告期末資產總額人民幣3,193百萬元，淨資產為人民幣371百萬元。

## 第四節 董事會報告(續)

### 2. 主要參股公司

- (1) 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣535.421百萬元，本公司直接持有26.89%的權益。主要經營：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸銨、焦爐煤氣生產銷售；焦爐煤氣發電、熱力生產。報告期淨利潤約人民幣628百萬元，報告期末資產總額人民幣5,490百萬元，淨資產為人民幣3,401百萬元。
- (2) 安徽馬鋼化工能源科技有限公司，註冊資本人民幣1,333.33百萬元，本公司直接持有45%的權益。主要經營：廢舊金屬回收、加工、銷售。報告期淨利潤約人民幣132百萬元，報告期末資產總額人民幣1,719百萬元，淨資產為人民幣1,628百萬元。
- (3) 馬鋼廢鋼有限責任公司，2020年2月19日更名為歐冶鏈金再生資源有限公司，註冊資本人民幣400百萬元，本公司直接持有45%的權益。主要經營：廢舊金屬回收、加工、銷售。報告期淨利潤約人民幣103百萬元，報告期末資產總額人民幣4,142百萬元，淨資產為人民幣1,029百萬元。
- (4) 盛隆化工有限公司，註冊資本人民幣568.8百萬元，本公司直接持有31.99%的權益。主要經營：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品(不含其他危險化學品)生產銷售；機械設備的維修、加工(不含特種設備)。報告期淨利潤約人民幣509百萬元，報告期末資產總額人民幣3,264百萬元，淨資產為人民幣2,551百萬元。
- (5) 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣177百萬元，報告期末資產總額人民幣609百萬元、淨資產為人民幣543百萬元。

(九) 報告期，本公司不存在控制結構化主體的情況

## 二、對未來發展的展望

### (一) 行業格局和趨勢

展望2020年，世界經濟增長持續放緩，低增長、低通脹、低利率、高債務、高風險的「三低兩高」特徵更趨明顯。從國內形勢看，「三期疊加」影響持續深化，新冠肺炎疫情對經濟社會造成的衝擊，進一步加大了經濟下行的壓力。國家將堅持穩中求進工作總基調，堅持新發展理念，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持以改革開放為動力，推動高質量發展，堅決打贏三大攻堅戰，全面做好「六穩」工作，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定，保持經濟運行在合理區間。

鋼鐵行業提前完成了化解過剩產能五年目標以後，在嚴格的環保標準倒逼下，需要正確認識和處理好「產能、產量、產品」的關係問題。鋼鐵企業需要堅持綠色發展，推進並引領全產業鏈綠色革命，通過持續大力推進超低排放改造，大幅提高行業綠色發展水平。

### (二) 公司發展戰略

面對複雜多變的國內外形勢，本公司保持戰略定力，用全面、辯證、長遠的眼光看待國家發展和行業變化，堅定不移貫徹新發展理念，深入貫徹中國寶武總體發展戰略，推動高質量發展。

- 1、 按照「做優、做強、做大」高質量發展的總體思路，圍繞「輪軸、板材、精品長材」三大系列產品，重點發展軌道交通(輪軸)、汽車板、家電板、H型鋼、精品優特鋼產品。
- 2、 實施「精品+規模」戰略，輪軸產品達到國內外綜合競爭力第一，板材產品綜合競爭力進入國內第一梯隊，H型鋼產品國內綜合競爭力第一，特鋼力爭成為精品優特鋼棒線材生產基地，長江鋼鐵努力成為重要精品建材生產基地。
- 3、 按照「四個一律」的目標和要求，推動大數據、人工智能、物聯網、區塊鏈等技術，在智慧裝備、智慧工廠、智慧運營等方面應用，提升智慧製造水平。
- 4、 大力推廣超低排放、節能降耗及環保等新工藝、新技術、新裝備、新標準，提升綠色發展水平，融入中國寶武高質量鋼鐵生態圈，打造綠色智慧精品城市鋼廠示範基地。

### (三) 經營計劃

2020年，本公司在堅持穩中求進工作總基調、貫徹新發展理念的同時，將強化中國寶武「超越自我、跑贏大盤、追求卓越」的績效導向，以「三高兩化」為實施路徑，以改革為動力，以創新促發展，聚焦整合融合，全面對標找差，努力開創公司高質量發展新局面。2020年，本集團計劃生產生鐵1,820萬噸、粗鋼2,020萬噸、鋼材1,910萬噸，與2019年產量相比，分別增加0.55%、1.81%和1.81%，其中本公司計劃生產生鐵1,440萬噸、粗鋼1,590萬噸、鋼材1,466萬噸，與2019年產量相比，分別增加2.49%、3.92%和2.95%。擬採取的主要措施有：

- 1、 深入貫徹中國寶武總體發展戰略，編製新一輪發展規劃。公司根據中國寶武發展戰略和公司產品產線定位，聚焦輪軸、板帶、精品長材三大系列和專業化產品，圍繞板材綜合競爭力進入行業第一梯隊、輪軸國內外綜合競爭力第一、H型鋼國內綜合競爭力第一、特鋼打造為精品優特鋼棒線材基地的目標，積極謀劃鋼鐵產業戰略規劃調整提升工作，實現對中國寶武總體規劃的有效承接。
- 2、 持續完善與中國寶武對接機制，發揮協同效益。按照「統一語言、統一規則、統一平台」要求，加速與中國寶武的深度融合，推進研發、採購、製造、銷售、資金、管理和產業鏈延伸等全方位協同，重點抓好9個技術支撐項目和14個管理支撐項目的落地，有效支撐高端產品技術突破和管理體系能力提升，力爭全年實現協同效益人民幣16億元。

## 第四節 董事會報告(續)

- 3、 堅持北區填平補齊和南區專業化生產，塑造競爭新優勢。快速實施北區配套項目，完善一鋼軋和特鋼產能佈局，通過加快技術改造，系統解決鐵燒焦不平衡和鐵鋼不平衡的問題，提升南區專業化生產能力，助推中國寶武成為全球鋼鐵業引領者。
- 4、 繼續提升製造水平，進一步發揮規模優勢。以高爐為中心，進一步完善高爐體檢風險預警機制，強化系統聯動，夯實高爐穩定高效運行基礎，實現高爐高水平下的穩定順行；優化鐵鋼比，着力提高產能利用率和訂單兌現率，實現增量增收增效。
- 5、 全面對標找差，追求極致高效。堅持有所為有所不為，加快系統配套，快速提升系統效率；全面對標找差，樹立以關鍵技術經濟指標提升為降本增效主渠道的考核導向，以去年指標最好的三個月平均水平為起點，強化產線分工，追求極致高效，進一步改善指標、優化結構、高效組產、降低成本。
- 6、 建設綠色鋼廠，打造智慧鋼企。以2021年中國寶武綠色發展•智慧製造大會在馬鋼召開為契機，落實「兩於一入」、「三治四化」要求，按中國寶武的部署，制定落實工作方案，加快實施超低排放改造項目，顯著提升馬鋼綠色發展指數水平；按照「四個一律」要求，實施一批智慧製造樣板項目，支撐產品質量的一致性、穩定性、可靠性，促進安全、效率、環境、組織優化。
- 7、 聚集鋼鐵主業，持續推進瘦身健體。通過專業化整合和資產運營，聚焦鋼鐵主業，降低「兩金」佔用，進一步提高資產、資金和人事效率；以投入產業效益為衡量，進一步壓減法人。
- 8、 變革薪酬體系，突出激勵導向。新形勢下，進一步完善公司治理，探索長期性激勵形式，建立健全並實施持續、穩定的激勵與約束機制，調動核心人才和優秀骨幹的積極性；強化績效考核導向，聚集關鍵指標，確保商業計劃書的落實。

上述經營計劃不構成公司對投資者的業績承諾，上述經營計劃能否實現受市場狀況變化等多種因素影響，存在一定的不確定性，請投資者特別注意。

### (四) 可能面對的風險

目前來看，世界經濟包括中國經濟增速放緩，經濟全球化面臨挑戰。國內鋼鐵產能潛力較大，沿海鋼鐵產能大幅增加，新冠肺炎疫情在一定期間影響鋼鐵下游需求增長，供給端壓力加大，競爭加劇；鐵礦石、廢鋼、煤炭等鋼鐵生產主要原燃料價格居高不下，同時，隨着環保政策的落實，包括環保成本在內的企業綜合成本壓力增加。公司應對措施見前文之「經營計劃」。

**三、公司不存在因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況。**

**四、其他**

**1、董事、監事之服務合約及合約權益**

本公司已與董事、監事分別簽訂服務合約。本公司董事或監事與本公司並未訂立本公司於一年內不賠償(法規賠償以外)便不可終止之服務合約。

報告期內，本公司無任何董事或監事於本集團、馬鋼集團或馬鋼集團的任何附屬公司所訂立的合約之中擁有任何直接或間接的重大權益。

報告期內及至本報告發佈之日止期間，未曾有或現有生效的任何獲准許彌償條文惠及本公司董事(包括前董事)或本公司之有聯繫公司的任何董事(包括前董事)。

本公司在符合相關法律、法規的條件下，以適當方式為董事面對若干法律行動時提供適當的保障。

- 2、 稅項的詳情載列於財務報告附註四「稅項」、附註五之19「遞延所得稅資產／負債」、附註五之30「應交稅費」及附註五之61「所得稅費用」。
- 3、 土地租賃、不動產、廠房和設備的詳情載列於財務報告附註五之18「無形資產」和附註五之15「固定資產」。
- 4、 各項儲備及其變動的詳情載列於財務報告之合併股東權益變動表及附註五之42「專項儲備」。
- 5、 報告期，本集團已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。
- 6、 截至2019年12月31日，公司董事、監事及高級管理人員沒有在與公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。
- 7、 截至2019年12月31日，本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、家屬方面或其他方面的實質關係。



## 第五節 重要事項

### 一. 普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據《公司章程》，公司應本着重視股東合理投資回報、同時兼顧公司合理資金需求的原則，優先採取現金分配方式分配股利，現金分紅政策應保持連續性和穩定性，利潤分配政策調整或變更的條件和程序亦合規、透明。報告期，該等政策執行有效，本公司沒有調整現金分紅政策，在制定利潤分配方案的過程中，獨立董事發表獨立意見，現金分紅的比例符合公司章程的規定，有效地保護了廣大中小投資者的合法權益。

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

單位：百萬元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅股數(股)	每10股派息數(元)(含稅)	每10股轉增數(股)	現金分紅的數額(含稅)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)
2019年	-	0.80	-	616.1	1,128.1	54.6
2018年	-	3.60	-	2,772.2	5,943.3	46.6
2017年	-	1.65	-	1,270.6	4,128.9	30.8

董事會建議派發2019年末期股利每股現金人民幣0.08元(含稅)，未分配利潤結轉至2020年度，不進行資本公積金轉增股本。該方案尚需公司股東週年大會批准。

## 二. 承諾事項履行情況

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

1. 馬鋼集團於2015年承諾將通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。

隨着鋼鐵行業去槓桿工作的深入，馬鋼集團在2020年將繼續加大去槓桿的力度，可能使資金面較為緊張。此外，馬鋼集團正在進行產業整合，故資金需求較大。截至目前尚未籌措足額增持資金。

馬鋼集團將在保障生產經營正常資金運轉的前提下，積極籌措資金，通過合法合規的方式實施增持計劃並嚴格履行信息披露義務。

2. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為避免同業競爭事項，出具《關於避免同業競爭的承諾函》，承諾：

「(1) 針對本次收購完成後寶鋼股份與馬鋼股份存在的部分業務重合情況，根據現行法律法規和相關政策的要求，本公司將自本承諾函出具日起5年內，並力爭用更短的時間，按照相關證券監管部門的要求，在符合屆時適用的法律法規及相關監管規則的前提下，本着有利於上市公司發展和維護股東利益尤其是中小股東利益的原則，綜合運用資產重組、業務調整、委託管理等多種方式，穩妥推進相關業務整合以解決同業競爭問題。

前述解決方式包括但不限於：

- 1) 資產重組：採取現金對價或者發行股份對價等相關法律法規允許的不同方式購買資產、資產置換、資產轉讓或其他可行的重組方式，逐步對寶鋼股份與馬鋼股份存在業務重合部分的資產進行梳理和重組，消除部分業務重合的情形；
- 2) 業務調整：對寶鋼股份與馬鋼股份的業務邊界進行梳理，盡最大努力使兩家上市公司之間實現差異化的經營，例如通過資產交易、業務劃分等不同方式實現業務區分，包括但不限於在業務構成、產品檔次、應用領域與客戶群體等方面進行區分；
- 3) 委託管理：通過簽署委託協議的方式，由一方將業務存在重合的部分相關資產經營涉及的決策權和管理權全權委託另一方進行統一管理；
- 4) 在法律法規和相關政策允許的範圍內其他可行的解決措施。上述解決措施的實施以根據相關法律法規履行必要的上市公司審議程序、證券監管部門及相關主管部門的審批程序為前提。

## 第五節 重要事項(續)

- (2) 本公司目前尚未就解決寶鋼股份與馬鋼股份存在的部分業務重合問題制定具體的實施方案和時間安排，本公司將在制定出可操作的具體方案後及時按相關法律法規要求履行信息披露義務。
- (3) 除上述情況外，本公司或其他子公司獲得與馬鋼股份的業務可能產生競爭的業務機會時，本公司將盡最大努力給予馬鋼股份該類機會的優先發展權和項目的優先收購權，促使有關交易的價格是公平合理的，並將以與獨立第三者進行正常商業交易時所遵循的商業慣例作為定價依據。
- (4) 本公司保證嚴格遵守法律、法規以及上市公司章程及其相關管理制度的規定，不利用上市公司間接控股股東的地位謀求不正當利益，進而損害上市公司其他股東的權益。
- (5) 在中國寶武擁有馬鋼股份控制權期間，本公司作出的上述承諾均有效。如出現違背上述承諾情形而導致馬鋼股份權益受損的情形，中國寶武願意承擔相應的損害賠償責任。」

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

3. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為規範和減少中國寶武與本公司發生關聯交易，出具《關於規範和減少關聯交易的承諾函》，承諾：

- 「(1) 中國寶武將確保馬鋼股份的業務獨立、資產完整，具備獨立完整的產、供、銷以及其他輔助配套的系統。
- (2) 中國寶武及中國寶武控制的其他企業不會利用對馬鋼股份的控制權謀求與馬鋼股份及其下屬企業優先達成交易。
- (3) 中國寶武及中國寶武控制的其他企業將避免、減少與馬鋼股份及其下屬企業之間不必要的交易。若存在確有必要且不可避免的交易，中國寶武及中國寶武控制的其他企業將與馬鋼股份及其下屬企業按照公平、公允、等價有償等原則依法簽訂協議，履行合法程序，並將按照有關法律、法規及規範性文件的要求和《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》的規定，依法履行信息披露義務並履行相關的內部決策、報批程序，保證不以與市場價格相比顯失公允的條件與馬鋼股份及其下屬企業進行交易，亦不利用該類交易從事任何損害馬鋼股份及其股東的合法權益的行為。
- (4) 如中國寶武違反上述承諾，中國寶武將依法承擔及賠償因此給馬鋼股份造成的損失。」

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

4. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為持續保持本公司的獨立性，出具《關於保證上市公司獨立性的承諾函》，承諾：

「(1) 中國寶武保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與馬鋼股份保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股地位違反馬鋼股份規範運作程序、干預馬鋼股份經營決策、損害馬鋼股份和其他股東的合法權益。中國寶武及其控制的其他下屬企業保證不以任何方式佔用馬鋼股份及其控制的下屬企業的資金。

(2) 上述承諾於中國寶武對馬鋼股份擁有控制權期間持續有效。如因中國寶武未履行上述所作承諾而給馬鋼股份造成損失，中國寶武將承擔相應的賠償責任。」

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

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

**三. 報告期內，公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況，因此也不存在由之而生的清欠情況。**

**四. 公司不存在董事會因會計師事務所出具「非標準意見審計報告」而需予以說明的情況。**

**五. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明**

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

- **會計政策變更**

財政部於2018年12月7日發佈了新修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(「新租賃準則」)。根據新租賃準則，在租賃期開始日，承租人應當對租賃確認使用權資產和租賃負債。本公司自2019年1月1日起執行新租賃準則。

根據新租賃準則，公司自2019年1月1日起對所有租入資產(選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外)按照未來應付租金的最低租賃付款額現值確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊及未確認融資費用，不調整可比期間信息。該會計政策變更導致本集團期初使用權資產增加人民幣443,424,793元，租賃負債增加人民幣443,424,793元；本公司期初使用權資產增加人民幣388,795,738元，租賃負債增加人民幣388,795,738元。新租賃準則對本集團和本公司的期初未分配利潤和所有者權益無影響，對本集團2019年度歸屬於母公司股東的淨利潤和歸屬於母公司股東權益亦無重大影響。

## 第五節 重要事項(續)

### • 財務報表格式變更

根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)和《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019]16號)要求，資產負債表中，「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」及「應付賬款」，原計入「其他流動資產」項目中的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的票據改為在「應收款項融資」項目單獨列示，「其他應收款」項目中的「應收利息」改為僅反映相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)，「其他應付款」項目中的「應付利息」改為僅反映相關金融工具已到期應支付但於資產負債表日尚未支付的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)；本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和所有者權益無影響。

(二) 公司不存在出現重大會計差錯需要更正的情況。

## 六. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任	
境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	538.5(含內部控制審計費60萬元)
境內會計師事務所審計年限	26

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 60

鑒於安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)持續了解本公司，並且工作細緻嚴謹，董事會審核(審計)委員會建議續聘其為公司2019年度核數師。該事項經董事會審批後，於2019年6月12日獲得公司2018年度股東週年大會批准。

## 七. 報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

## 八. 報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項。

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

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

## 十一. 重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

本集團與馬鋼集團及其子公司在日常業務過程中進行的交易，均採用現金或票據結算方式。詳情如下：

#### (1) 2019-2021年《礦石購銷協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與馬鋼集團簽署2019-2021年《礦石購銷協議》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	4,099,308	21

本集團每年從馬鋼集團及其附屬公司購買的鐵礦石、石灰石和白雲石之每噸度價格，由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過《礦石購銷協議》列明的2019年度之上限，即人民幣5,233百萬元。

## 第五節 重要事項(續)

### (2) 2019-2021年《節能環保協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與欣創公司簽署2019-2021年《節能環保協議》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
節能環保工程及服務	638,593	11
銷售動力、能源介質及產成品等	55,988	19
合計	694,581	

本集團每年接受欣創環保提供節能環保工程及服務的價格，以及向其銷售可利用資源的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與馬鋼集團、欣創環保沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過《節能環保協議》列明的2019年度之上限，即人民幣985百萬元。

### (3) 2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與馬鋼集團簽署2019-2021年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例(%)
馬鋼集團購買本公司鋼材等產品及計量等服務	489,427	1
本公司購買馬鋼集團固定資產及建築服務等服務及 產品	4,841,022	17
合計	5,330,449	

本集團每年向馬鋼集團及其附屬公司購買或出售該等產品及服務以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2019年度之上限，即人民幣7,177百萬元。

#### (4) 2019-2021年《金融服務協議》項下持續性關聯交易

2018年，馬鋼財務公司與馬鋼集團簽署2019-2021年度《金融服務協議》，並獲股東大會批准。

2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

業務類型		存貸款金額	利息收入／支出
存款	最高日存款額	14,688,263	利息支出 58,520
	每月日均最高存款額	7,403,844	
貸款	最高日貸款額	2,787,000	利息收入 155,122
	每月日均最高貸款額	2,684,097	
其他收入			
手續費及佣金淨收入			1,411
貼現利息收入			21,596

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

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過《金融服務協議》列明的2019年度之上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣31.7億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣2億元。



## 第五節 重要事項(續)

### (5) 2019-2021年《持續關聯交易協議》(廢鋼公司)項下持續性關聯交易

2018年，本公司與廢鋼公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協議(廢鋼)》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
廢鋼公司購買本公司廢鋼原料等產品	17,119	100
本公司購買廢鋼公司廢鋼及代理服務等服務及產品	3,106,960	53
合計	3,124,079	

本集團與廢鋼公司之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與馬鋼集團、廢鋼公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2019年度之上限，即人民幣3,347百萬元。

### (6) 2019-2021年《持續關聯交易協議》(化工能源公司)項下持續性關聯交易

2018年，本公司與化工能源公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協議(化工能源)》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
化工公司購買本公司水電及副產品	1,754,513	45
本公司購買化工公司焦爐煤氣、焦油	1,450,774	100
本公司接受化工公司廢水處理服務	1,982	56
合計	3,207,269	

本集團與化工能源公司之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與馬鋼集團、化工能源公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2019年度之上限，即人民幣3,759百萬元。

### (7) 2019-2021年《持續關聯交易協議》(嘉華建材)項下持續性關聯交易

2018年，本公司與嘉華建材簽署2019-2021年《持續關聯交易協議(嘉華建材)》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
嘉華建材購買本公司水渣等產品	733,723	78

本集團與嘉華建材之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與馬鋼集團、嘉華建材沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2019年度之上限，即人民幣738百萬元。

### (8) 2019年度《後勤綜合服務協議》項下持續性關聯交易

2018年12月，本公司與馬鋼集團簽署2019年度《後勤綜合服務協議》，並經本公司董事會批准。2019年1月1日至2019年12月31日，該協議項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
馬鋼集團購買本公司能源等商品及技術服務等服務	2,434	0.3
本公司購買馬鋼集團相關商品及印刷等專業服務	132,893	2
合計	135,327	

## 第五節 重要事項(續)

本集團每年從馬鋼集團購買相關商品及印刷等專業服務的價格，以及向其銷售能源等商品及提供技術服務等的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過《後勤綜合服務協議》列明的上限，即人民幣331百萬元。

### (9) 2019年度《日常關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2019年9月，本公司與中國寶武簽署2019年度《日常關聯交易協議》，並經本公司董事會批准。2019年9月19日至2019年12月31日，該協議項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
中國寶武購買本公司鋼材等商品	12,158	0.02
中國寶武購買本公司技術服務、檢測服務	683	2
本公司購買寶武集團礦石及產品	142,473	1
本公司購買寶武集團基建技改服務及其他服務	39,861	1
合計	195,175	

本集團每年從中國寶武購買鐵礦石商品及基建技改工程服務等專業服務的價格，以及向其銷售鋼材等商品及檢測服務等服務的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與中國寶武沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該等交易乃在日常業務過程中訂立，且均按一般商務條款或更佳條款、根據相關協議進行，交易及條款對本公司而言均屬公平合理，符合本公司股東的整體利益；且報告期內該等交易總金額未超過《日常關聯交易協議》列明的上限，即人民幣330百萬元。

上述持續性關聯交易構成香港聯交所主板上市規則14A.56所定義的持續關連交易。

本公司核數師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)獲委聘，遵照香港註冊會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號(修訂)－歷史財務資料審計或審閱以外之其他鑒證業務的規定，並參照香港註冊會計師公會發佈的應用指引第740號－審計師按照香港上市規則出具的持續關連交易報告，就本集團本年度持續關連交易進行鑒證。本公司董事會聲明安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)已就上述本集團按照香港聯交所上市規則14A.56要求披露的持續關連交易發表了無保留結論的確認函，該確認函將由本公司提交給香港聯交所。

### (二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

#### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
購買馬鋼集團及其附屬公司部分資產	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-07-23/600808_20190723_3.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-07-23/600808_20190723_3.pdf</a>
購買化工能源部分土地及地面資產	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-08-30/600808_20190830_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-08-30/600808_20190830_5.pdf</a>
公開摘牌認購飛馬智科部分增發股票	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-09-20/600808_20190920_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-09-20/600808_20190920_5.pdf</a> ; <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-11-30/600808_20191130_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-11-30/600808_20191130_1.pdf</a>

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

#### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
馬鋼(上海)商業保理有限公司增資	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf</a>
廢鋼公司增資以及共同投資設立馬鋼宏飛電力能源有限公司	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_3.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_3.pdf</a>

## 第五節 重要事項(續)

### (四) 其他

1. 截至2019年12月31日，公司除與各關聯方除日常經營往來外，不存在其他的債權或債務。
2. 與控股股東所訂立的重大合約

除上述內容以外，於2019年12月30日，本公司與中國寶武就2020年度日常關聯交易簽署《日常關聯交易協議》，並獲董事會批准。除此之外，截至2019年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與中國寶武或馬鋼集團簽訂任何重大合約。

## 十二. 重大合同及其履行情況

### (一) 報告期內，公司不存在重大託管、承包、租賃事項

### (二) 重大擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	-
公司及其子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	34.78
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	34.78
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	11.28
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	30.00
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	30.00
擔保情況說明	公司為全資子公司馬鋼瓦頓提供擔保餘額為歐元42百萬元，折合人民幣約3.28億元，報告期末實際擔保額為零；為全資子公司馬鋼香港公司提供貿易融資授信擔保上限人民幣30億元，報告期末實際擔保額約人民幣19.88億元，該公司資產負債率超過70%，該等擔保已經股東大會批准；公司控股子公司長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保上限合計人民幣1.5億元，報告期末實際擔保額為人民幣36百萬元。

根據中國證監會的有關要求，公司獨立董事對本公司對外擔保情況進行了認真核查，認為：

- (1) 截至2019年12月31日，公司所有對外擔保審批程序均合法合規。
- (2) 截至2019年12月31日，公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截至2019年12月31日，公司擔保總額低於公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。

(三) 報告期，本公司並無委託他人進行現金資產管理的情況

### 十三. 積極履行社會責任的工作情況

#### (一) 扶貧工作情況

##### 1. 精準扶貧規劃

- (1) 建立教育扶貧長效機制。關心孩子的成長成才，積極向貧困戶和十類邊緣戶宣傳馬鋼助學金政策，及時將助學金發放到困難群眾家中。同時加強就學子女的動態管理，為下年度助學金的準確發放提供基礎數據，確保馬鋼的教育扶貧措施的長效性和延續性。
- (2) 推進幹部包戶結對扶貧。各包戶幹部通過不同渠道加強與貧困戶的聯繫，到結對貧困戶家中走訪慰問，及時了解貧困戶生活生產狀況，幫助貧困戶解決實際困難和問題。
- (3) 充分發揮駐村扶貧工作隊精準幫扶作用

馬鋼駐村扶貧工作隊協助村兩委加強基層組織建設，規範「三會一課」制度，提升基層黨員的黨性和素養。在環境衛生、規劃發展等工作中發揮老黨員的作用，促進美麗鄉村建設。繼續發展思想先進、素質高、肯上進的優秀青年加入組織。

積極宣傳中央、省市各級政策精神，激勵貧困戶根據自身特點積極參與到產業、技能等多方面發展中，杜絕「等、靠、要」不良行為，通過正能量宣傳，從思想上脫貧。同時，幫助貧困戶落實好各類國家的幫扶政策。

加大對十類邊緣戶的關注度，按照單位包村，幹部包戶的幫扶原則，對村內十類邊緣戶建立檔案，通過村、鎮、縣和公司多方位幫扶，做到脫貧路上不落一人。

## 第五節 重要事項(續)

### 2. 年度精準扶貧概要

2019年，公司圓滿完成年初制訂的年度精準扶貧目標任務。

公司兩名同志作為第七批選派幹部分別安排到馬鋼對口幫扶的阜南縣王堰鎮馬樓村和地城鎮李集村駐村扶貧，王森擔任馬樓村駐村扶貧工作隊隊長和村第一書記，冒建忠擔任李集村駐村扶貧工作隊隊員。他們與駐村工作隊成員共同協助村兩委班子，加強黨支部建設，充分發揮黨建引領促脫貧作用。一方面，通過帶領黨員開展政治理論學習，組織黨員重溫入黨誓詞、召開黨員座談會廣泛聽取意見等「三會一課」制度的有效落實，提高黨員意識，增加黨員覺悟，黨員幹部的精神面貌大幅改觀。特別是王森同志組織馬樓村黨支部與公司扶貧職能部門和張莊礦開展黨支部三方共建活動，通過資源共享，互聯互助，促進馬樓村黨支部標準化建設。另一方面，帶領兩委班子發揮村務監督委員會和村民議事委員會作用，推進民主管理，貫徹落實「三重一大」決策制度，為貧困戶做好各項服務工作，通過宣傳和落實「十大扶貧工程」，讓貧困戶應享盡享產業、金融、就業、教育、健康、生態等國家政策。

### 3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
其中：1. 資金	22.8
2. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	995
二. 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	815
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓人數(人/次)	83
2.2 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	50
3. 教育脫貧	
其中：3.1 資助貧困學生投入金額	22.8
3.2 資助貧困學生人數(人)	63
4. 兜底保障	
其中：4.1 幫助「三留守」人員數(人)	8
4.2 幫助貧困殘疾人數(人)	62
三. 所獲獎項(內容、級別)	王森同志被評為「阜南好人」(縣級)

(二) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

(1) 排污信息

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

公司名稱	污染物分類	特徵污染物	排放方式	排放口數量	
				處理設施	及分佈
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	除塵、脫硫、脫硝後經高煙囪排入大氣	246套	309個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	66套	25個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	全部綜合利用	15套	-
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	經處理達標後排放	45套	50個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	10套	1個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	委託有資質處置單位處置	-	-
合肥公司	廢氣	煙粉塵、酸霧、碱霧、油霧	經處理達標後排放	10套	11個，沿產線分佈
	廢水	酸鹼、油類等	經處理達標後排放	4套	1個
	危險廢物	乳化液廢渣、油泥、廢機油等	委託有資質處置單位處置	-	-



## 第五節 重要事項(續)

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

公司名稱	污染物種類	特徵污染物	排放許可限值 (噸/年)	報告期排放總量 (噸)
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵	34,498.33	4,424
		SO <sub>2</sub>	21,069.82	6,941
		NO <sub>x</sub>	39,568.21	15,992
	廢水	COD	1,565.28	520
		氨氮	124.56	24
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵	10,682.51	2,064.09
		SO <sub>2</sub>	4,462.12	1,429.38
		NO <sub>x</sub>	7,420.48	4,319.32
	廢水	COD	270	2.63
		氨氮	27	0.064
合肥公司	廢氣	煙粉塵	51.90	7.59
		SO <sub>2</sub>	6.04	1.50
		NO <sub>x</sub>	38.06	32.24
	廢水	COD	106.82	17.09
		氨氮	16.10	0.74
	危險廢物	乳化液廢渣	無規定的排放許可限值	631.34
		油泥	無規定的排放許可限值	544.26
槽底殘渣		無規定的排放許可限值	54.70	
廢機油		無規定的排放許可限值	42.38	

以上重點排污企業均執行鋼鐵行業系列排放標準。

### (2) 防治污染設施的建設和運行情況

2019年，公司持續推進超低排放改造工作，對3號燒結機脫硝工程等17個項目進行立項。截止年底，完工項目23個(含結轉)，在建項目21項。

2019年，公司各類污染防治設施配置齊全、技術可行、運行正常。在廢水、廢氣主要排放口安裝了在線監測、監控設施，並按照政府要求實現聯網；工業固廢處置設施齊備；各生產工序均有消聲、降噪、隔音隔離等設施，有效控制環境噪聲。

長江鋼鐵各工序均已按環評要求配套建設了污染防治設施，與主體生產線同步運行，且運行情況良好。

合肥公司廢氣治理設施均為在線運行，隨生產線運行而開啟，均正常運行；廢水污染防治設施24小時在線運行，均正常運行。

### (3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司通過採取超前開展環評，組織預評審等措施加快環評審批。2019年按規定共開展建設項目環評41項，已完成新建筒倉工程等11個項目的環評審批、20個項目的環境影響登記表備案，10個項目的環評工作正在有序推進。

公司自備電廠、焦化和鋼鐵已全部取得排污許可證。

長江鋼鐵各生產設施均有環境影響評價文件及批覆，已取得鋼鐵工業和火電行業排污許可證。2019年完成140噸電爐煉鋼工程、綜合料場環保提升改造項目等9個項目的環境影響報告表的批覆。

合肥公司各生產設施均有環境影響評價文件及批覆，已取得鋼鐵工業排污許可證。

### (4) 突發環境事件應急預案

本公司及長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編製了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。

### (5) 環境自行監測方案

本公司、長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編製了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。

公司自行監測採用連續自動監測和人工監測兩種方式，目前公司有在線監測設施222套，實現排口無間斷連續自動監測，監測數據同步傳輸到環保部門，實時公開。對在線監測無法監測的因子，按照自行監測方案進行人工監測，監測數據完成監測後當月公開。

### (6) 其他應當公開的環境信息

2019年公司三家單位參加安徽省生態環保廳企業環境信用評級，其中一家單位獲「誠信企業」稱號、兩家單位獲「良好企業」稱號。因偶發性無組織放散，公司被處以罰金人民幣75萬元，公司已完成整改。

## 2. 重點排污單位之外的公司不存在需要特別說明的環保情況。

### (三) 社會責任工作情況

詳見《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2019年度社會責任報告》。檢索地址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn), [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。

## 第五節 重要事項(續)

### 十四. 其他重大事項的說明

根據《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》等相關規定，本公司報告期內發生的重大事件均已作為臨時報告在上海証交所和香港聯交所網站披露。相關查詢索引及刊載日期如下：

事項	刊載日期
對外投資暨關聯交易公告	2019年4月26日
關於安徽省國資委將向中國寶武無償劃轉馬鋼集團51%股權暨公司實際控制人變更的提示性公告	2019年6月3日
對外投資暨關聯交易公告	2019年6月13日
關於安徽省國資委將向中國寶武無償劃轉馬鋼集團51%股權獲國務院國資委批准的公告	2019年6月28日
2018年年度權益分派實施公告	2019年7月6日
關聯交易公告	2019年7月23日
關於中國寶武全資子公司寶鋼香港投資有限公司提出可能強制性有條件現金要約以收購本公司全部已發行H股的提示性公告	2019年7月23日
關於安徽省國資委將向中國寶武無償劃轉馬鋼集團51%股權通過德國和韓國反壟斷審查的公告	2019年7月31日
關於中國寶武豁免要約收購本公司股份(A股)義務申請反饋意見回覆的公告	2019年8月27日
關於安徽省國資委將向中國寶武無償劃轉馬鋼集團51%股權通過中國反壟斷審查的公告	2019年8月30日
關於會計政策變更的公告	2019年8月30日
關聯交易公告	2019年8月30日
關於中國寶武(通過其全資子公司寶港投)可能強制性有條件現金要約收購本公司全部已發行H股獲國家發展和改革委員會備案的公告	2019年9月4日
關於中國寶武收到中國證監會核准豁免要約收購義務批覆的公告	2019年9月5日
關於與中國寶武簽署《日常關聯交易協議》的關聯交易公告	2019年9月20日
關於擬公開摘牌認購飛馬智科信息技術股份有限公司部分增發股票暨關聯交易公告	2019年9月20日
關於安徽省國資委向中國寶武無償劃轉馬鋼集團51%股權已辦理工商變更登記暨實際控制人變更的公告	2019年9月20日
關於中國寶武全資子公司寶港投對本公司全部已發行H股要約收購結果的公告	2019年11月12日
關於公開摘牌認購飛馬智科信息技術股份有限公司部分增發股票暨關聯交易進展的公告	2019年11月30日
關於與中國寶武簽署《日常關聯交易協議》的關聯交易公告	2019年12月31日
關於高級管理人員變動的公告	2019年12月31日

上述公告均同時刊載於《上海證券報》、上海証交所網站(<http://www.see.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。刊載日期為刊載於《上海證券報》之日期。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 一. 普通股股本情況

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二. 無限售條件流通股份	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三. 股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

### 二. 股東和實際控制人情況

#### (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	203,898
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	197,388

#### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有		質押或凍結情況	股東性質
				有限售條件	股份數量		
				股份狀態	數量		
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	-	無	國有法人
寶鋼香港投資有限公司(註)	未知	894,718,458	11.62	-	-	未知	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	-894,210,208	822,352,592	10.68	-	-	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.85	-	-	未知	國有法人
香港中央結算有限公司	未知	115,225,937	1.50	-	-	未知	未知

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有	質押或凍結情況	股東性質
				有限售條件 股份數量		
				股份狀態	數量	
福建滾雪球投資管理有限公司-嘉耀滾雪球1號證券投資基金	未知	55,604,486	0.72	-	未知	未知
中國銀行股份有限公司-富國中證國企一帶一路交易型開放式指數證券投資基金	未知	34,038,300	0.44	-	未知	未知
西藏富通達投資有限公司	未知	29,610,600	0.38	-	未知	未知
招商銀行股份有限公司-上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	未知	29,521,813	0.38	-	未知	未知
中國農業銀行股份有限公司-中證500交易型開放式指數證券投資基金	未知	29,348,549	0.38	-	未知	未知

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件	股份種類及數量	
	流通股的數量	種類	數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
寶鋼香港投資有限公司(註)	894,718,458	境外上市外資股	894,718,458
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	822,352,592	境外上市外資股	822,352,592
中央匯金資產管理有限責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
香港中央結算有限公司	115,225,937	人民幣普通股	115,225,937
福建滾雪球投資管理有限公司-嘉耀滾雪球1號證券投資基金	55,604,486	人民幣普通股	55,604,486
中國銀行股份有限公司-富國中證國企一帶一路交易型開放式指數證券投資基金	34,038,300	人民幣普通股	34,038,300
西藏富通達投資有限公司	29,610,600	人民幣普通股	29,610,600
招商銀行股份有限公司-上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	29,521,813	人民幣普通股	29,521,813
中國農業銀行股份有限公司-中證500交易型開放式指數證券投資基金	29,348,549	人民幣普通股	29,348,549

上述股東關聯關係或一致行動的說明 報告期末，馬鋼(集團)控股有限公司與寶鋼香港投資有限公司的控股股東均為中國寶武，屬一致行動人。除此之外，馬鋼(集團)控股有限公司與前述其他股東之間不存在關聯關係，亦不屬一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬一致行動人。

註： 報告期末，中國寶武之全資子公司寶鋼香港投資有限公司共持有本公司H股896,387,958股，約佔本公司總股本的11.64%，其中直接持有894,718,458股，通過香港中央結算(代理人)有限公司持有1,669,500股。香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股822,352,592股乃代表其多個客戶所持有。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

報告期內，馬鋼(集團)控股有限公司所持股份沒有被質押、凍結或託管的情況，但本公司並不知曉其他持有本公司股份5%以上(含5%)的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或託管的情況。

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股822,352,592股乃代表其多個客戶所持有。

### (三) 根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉

於2019年12月31日，盡本公司所知，根據《證券及期貨條例》之規定，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司備存的登記冊中：

股東名稱	持有或被視作 持有權益的身份	持有或被視作 持有權益的 股份數量(股)	佔公司 已發行H股之 大致百分比(%)
寶鋼香港投資有限公司	實益持有人	896,387,958(好倉)	51.73
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股東控制的法團的權益	84,379,331(好倉)	4.87
		79,353,863(淡倉)	4.58
Citigroup Inc.	大股東控制的法團的權益	85,240,224(好倉)	4.91
		9,663,130(淡倉)	0.55
	核准借出代理人	74,757,584 (可供借出的股份)	4.31
UBS Group AG	大股東控制的法團的權益	67,736,393(好倉)	3.91
		30,271,597(淡倉)	1.75
Credit Suisse Group AG	大股東控制的法團的權益	61,251,196(好倉)	3.53
		36,367,078(淡倉)	2.10

於2019年12月31日，公司董事、監事及高級管理人員均未在本公司或本公司相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)的股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

除上述披露外，於2019年12月31日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

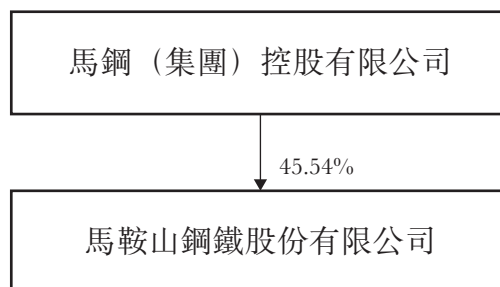
### 三. 控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

##### 1. 法人

名稱	馬鋼(集團)控股有限公司
單位負責人或法定代表人	魏堯
成立日期	1993年9月1日
主要經營業務	礦產品採選；建築工程施工；建材、機械製造、維修、設計；對外貿易；國內貿易；物資供銷、倉儲；物業管理；諮詢服務；租賃；農林業。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	報告期末，除本公司股票外，馬鋼集團還持有淮北礦業1,100.67萬股，持股比例0.52%；持有徽商銀行159.99萬股，持股比例0.014%。除此之外，報告期內馬鋼集團並未控股和參股其他境內外上市公司。

##### 2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

### (二) 實際控制人情況

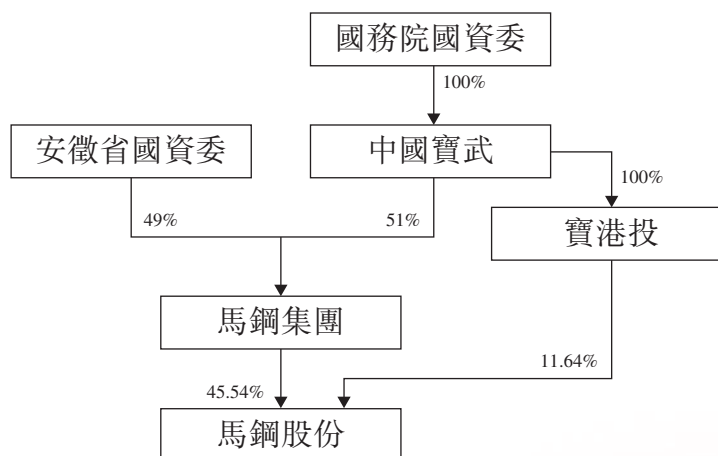
#### 1. 法人

2019年末，公司實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

報告期，本公司實際控制人發生變更：2019年9月19日，安徽省國資委根據其於2019年5月31日與中國寶武簽署的股權劃轉協議，向中國寶武劃轉其持有的馬鋼集團51%股權。股權劃轉後，中國寶武持有馬鋼集團51%股權，成為馬鋼集團控股股東，並通過馬鋼集團間接控制本公司45.54%的股份，實現對本公司的控制，鑒於中國寶武系國務院國資委全資擁有，本公司實際控制人由安徽省國資委變更為國務院國資委；安徽省國資委持有馬鋼集團股權的比例由100%降至49%。本公司直接控股股東保持不變，仍為馬鋼集團，馬鋼集團仍持有本公司45.54%的股份。

名稱	中國寶武鋼鐵集團有限公司
單位負責人或法定代表人	陳德榮
成立日期	1992年1月1日
主要經營業務	經營國務院授權範圍內的國有資產，開展有關國有資本投資、運營業務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	截止2019年末，中國寶武直接或間接持有其他上市公司5%以上股權的情況如下：持有寶鋼股份64.12%、八一鋼鐵50.02%股權、持有韶鋼松山53.05%股權、持有寶信軟件50.81%股權、持有寶鋼包裝59.89%股權、持有中國太保14.93%股權、持有新華保險12.09%股權、持有首鋼股份15%股權。
其他情況說明	無

#### 2. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註：寶港投，在香港註冊成立的股份有限公司，由中國寶武全資擁有，負責人為劉文昕，成立於2016年4月11日，註冊資本400萬港幣，主要經營業務為中國寶武境外投融資平台。



## 第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

### 四. 公眾持股量

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

### 五. 購買、出售或贖回上市股份

報告期內，本集團並無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

### 六. 優先股發行情況及優先認股權

報告期內，本公司未發行優先股。根據中國法律及本公司章程，並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股幣種購買新股。

### 七. 有關涉及本身的證券之交易

截至2019年12月31日年度內，本集團並無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證。報告期末，本集團並無可贖回證券。

### 八. 上市證券持有人稅項減免

截至2019年12月31日年度內，本公司的上市證券持有人按中國法律地位並不能夠因持有該等證券而享有稅項減免。

# 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 持股變動情況及報酬情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：萬元 幣種：人民幣

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內 從公司獲得的 稅前報酬總額	是否在公司 關聯方 獲取報酬
丁毅	董事長	男	56	2013-8-9	2020-11-30	-	是
王強民	董事	男	50	2020-3-5	2020-11-30	-	是
	總經理	男	50	2019-12-30	2020-11-30	-	是
錢海帆	董事	男	59	2011-8-31	2020-11-30	84.76	否
	總經理	男	59	2011-7-14	2019-12-30		否
張文洋	董事	男	52	2017-11-30	2020-11-30	65.83	否
	副總經理	男	52	2017-2-14	2020-11-30		否
任天寶	董事	男	56	2011-8-31	2020-11-30	-	是
張春霞	獨立董事	女	57	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
朱少芳	獨立董事	女	56	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
王先柱	獨立董事	男	40	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
張曉峰	監事會主席	男	58	2008-8-31	2020-11-30	76.60	否
張乾春	監事	男	58	2017-11-30	2020-11-30	-	是
嚴開龍	監事	男	55	2015-12-1	2020-11-30	52.63	否
秦同洲	獨立監事	男	50	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
楊亞達	獨立監事	女	64	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
田俊	副總經理	男	59	2017-2-14	2020-11-30	67.13	否
伏明	副總經理	男	53	2017-10-11	2020-11-30	65.60	否
何紅雲	董事會秘書	女	48	2018-4-19	2020-11-30	41.39	否
陸克從	副總經理	男	56	2011-7-14	2019-12-30	76.60	否
合計	/	/	/	/	/	575.28	/

說明：報告期，錢海帆、張曉峰、陸克從均為安徽省國資委管理的人員，該等人員的年度薪酬最終按安徽省國資委核定的標準兌現；獨立董事和獨立監事在公司領取的年度報酬由公司代繳個人所得稅，獨立董事和獨立監事的稅後年度報酬分別為人民幣8萬元和6萬元。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

報告期，公司的所有董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷如下：

姓名	主要工作經歷
丁毅	現任本公司董事長。2004年1月任本公司副總經理；2011年7月任馬鋼集團副總經理，並辭去本公司副總經理職務；2013年6月任馬鋼集團總經理。2013年8月任公司董事長。此外，丁先生還任馬鋼財務公司董事長、馬鋼集團投資有限公司董事。
王強民	現任本公司董事、總經理。王先生歷任梅山公司副總經理、總經理兼梅盛公司董事長，梅山公司總經理，梅鋼公司常務副總經理、總經理；2018年1月至2019年2月任梅鋼(梅山)公司總經理、黨委副書記；2019年2月至2019年12月任中國寶武鋼鐵集團有限公司鋼鐵業發展中心總經理；2019年12月30日起，任本公司總經理；2020年3月5日起，任本公司董事。王先生於2019年9月至2020年3月兼任寶山鋼鐵股份有限公司董事。
錢海帆	現任本公司董事。2011年7月出任本公司總經理；2011年8月出任本公司董事；2012年8月任馬鋼集團董事；2019年12月出任馬鋼集團副總經理(常務)，辭去本公司總經理職務。錢先生兼任馬鋼集團投資有限公司董事、總經理。
張文洋	現任本公司董事、副總經理。2011年8月出任公司市場部副經理，2012年7月出任公司市場部經理，2013年12月出任公司生產部經理，2015年8月出任公司總經理助理、製造部經理。2017年2月14日出任公司副總經理。2017年11月30日出任公司董事。
任天寶	現任本公司董事。2011年7月任本公司副總經理；2011年8月任本公司董事；2012年2月任本公司董事會秘書；2015年5月辭去本公司副總經理、董事會秘書職務，任馬鋼集團副總經理；2019年12月不再任馬鋼集團副總經理。任先生於2020年3月5日獲本公司董事會委派為本公司全資子公司寶武集團馬鋼軌道交通材料科技有限公司董事，並獲推薦為該公司董事長。
張春霞	現任本公司獨立董事。2006年1月任鋼鐵研究總院先進鋼鐵流程及材料國家重點實驗室教授級高級工程師、博士生導師。2017年11月30日出任公司獨立董事。此外，張女士還擔任中國金屬學會專家委員會委員，在《鋼鐵》雜誌任副主編。
朱少芳	現任本公司獨立董事。1999年2月至2016年10月，歷任德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)之審計部經理、合夥人、南京分所主管合夥人。2017年11月30日出任公司獨立董事。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
王先柱	現任本公司獨立董事。2012年3月至2013年9月，任安徽工業大學經濟學院副院長；2013年9月至2015年11月，任安徽工業大學商學院副院長。2015年11月至2019年9月，任安徽工業大學團委書記；2016年11月至2018年10月，任馬鞍山市花山區區委常委、區政府副區長(掛職)。2019年9月，任安徽工業大學研究生院常務副院長。2017年11月30日出任公司獨立董事。
張曉峰	現任本公司監事會主席。2008年8月出任馬鋼集團及本公司工會主席，2008年8月31日起出任公司監事會主席。此外，張先生還擔任馬鋼集團康泰置地發展有限公司董事長。
張乾春	現任本公司監事。2009年7月出任公司計劃財務部經理。2013年12月出任馬鋼(集團)控股有限公司財務部經理。2014年9月出任馬鋼(集團)控股有限公司副總會計師。2017年11月30日出任公司監事。此外，張先生還在馬鋼集團投資有限公司、安徽馬鋼工程技術集團有限公司和馬鋼集團財務有限公司擔任董事。
嚴開龍	現任本公司監事。2012年5月任公司第一鋼軋總廠設備保障部部長、公司高級技術主管，2014年5月任公司第一鋼軋總廠副廠長，2014年12月任公司冷軋總廠副廠長。嚴先生於2015年11月起兼任馬鞍山市總工會副主席。2015年12月任本公司職工監事。
秦同洲	現任本公司獨立監事。中國消防安全集團首席財務官，兼任該集團內全資子公司首安工業消防有限公司副總經理。秦先生2001年3月至2010年3月在安永華明會計師事務所從事審計工作，擁有多年審計工作經驗；2010年3月加入中國消防安全集團旗下首安工業消防有限公司出任副總經理，2010年7月起出任中國消防安全集團首席財務官。2011年8月31日出任公司獨立董事。2017年11月30日出任公司獨立監事。
楊亞達	現任本公司獨立監事。安徽工業大學商學院教授、碩士生導師。楊女士2002年9月出任安徽工業大學管理學院教授。歷任安徽工業大學管理學院工商管理系主任、管理學院副院長、院長，第十、十一、十二屆全國人大代表。2011年8月31日出任公司獨立董事。2017年11月30日出任公司獨立監事。
田俊	現任本公司副總經理。2011年2月出任公司第一能源總廠廠長、黨委副書記，2014年4月出任公司設備部經理，2015年8月出任公司總經理助理、設備部經理。2017年2月14日出任公司副總經理。此外，田先生還兼任一重集團馬鞍山重工有限公司和德國MG貿易發展有限公司擔任董事。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

姓名	主要工作經歷
伏明	現任本公司副總經理。2012年2月出任公司生產部經理，2013年12月至今任公司第二煉鐵總廠廠長、黨委副書記。2017年10月11日出任公司副總經理。
何紅雲	現任本公司董事會秘書。2010年11月為董事會秘書室正科級秘書，2015年6月任公司證券事務代表，2017年4月任董事會秘書室副主任。2018年4月19日出任公司董事會秘書。此外，何女士還兼任馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司、馬鋼(合肥)板材有限責任公司和馬鋼集團財務有限公司董事。

(二) 報告期內，公司不存在董事、高級管理人員被授予的股權激勵情況。

## 二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### (一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務
丁毅	馬鋼(集團)控股有限公司	董事、總經理、黨委副書記
張曉峰	馬鋼(集團)控股有限公司	工會主席、黨委常委
王強民	馬鋼(集團)控股有限公司	黨委常委
錢海帆	馬鋼(集團)控股有限公司	董事、副總經理(常務)
張乾春	馬鋼(集團)控股有限公司	副總會計師、財務部部長

### (二) 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
張春霞	鋼鐵研究總院	博士生導師
張春霞	中國金屬學會專家委員會	委員
張春霞	《鋼鐵》雜誌	副主編
嚴開龍	馬鞍山市總工會	副主席
秦同洲	中國消防安全集團	首席財務官
楊亞達	安徽工業大學	商學院教授

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 公司董事會薪酬委員會負責組織對在公司領取薪酬的執行董事、高級管理人員的績效評價，根據公司經營目標的完成情況，審查相關高級管理人員履行職責的情況，對其進行年度績效考核，向董事會報告。董事會審議批准後，向股東大會報告。</li><li>2. 在公司領取報酬的非獨立監事的年度報酬，由監事會在股東大會批准的監事報酬年度總額內，根據考核情況決定，並向股東大會報告。</li><li>3. 公司獨立董事、獨立監事在任期內領取固定報酬。</li></ol>
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	考核情況。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見本節前文之「持股變動情況及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期在本公司領取報酬或津貼的董事、監事及高級管理人員實際獲得的薪金總額為人民幣575.28萬元(含稅)。

### 四. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王強民	總經理	聘任	董事會聘任
錢海帆	總經理	離任	工作變動
陸克從	副總經理	離任	工作變動

2019年12月30日，公司董事會批准錢海帆先生辭去公司總經理職務，批准陸克從先生辭去公司副總經理職務，聘任王強民先生為公司總經理。詳見公司公告，檢索地址：[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-12-31/600808\\_20191231\\_4.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-12-31/600808_20191231_4.pdf)。

### 五. 公司不存在近三年受證券監管機構處罰的情況。

### 六. 母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	21,110
主要子公司在職員工的數量	5,109
在職員工的數量合計	26,219
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	22,179

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	21,897
銷售人員	317
技術人員	2,878
財務人員	159
行政人員	968
合計	26,219

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
碩士研究生	756
本科學歷	4,073
專科學歷	6,450
中專及以下學歷	14,940
合計	26,219

#### (二) 薪酬政策

2019年，公司採用核定工資總額基數，並與關鍵指標掛鉤浮動的形式，通過強化工資總額管理機制，制定各二級單位全年工資總額包干辦法，將工資總額包干人數與優化目標掛鉤，鼓勵各單位通過人事效率提升提高職工收入。同時，公司通過建立轉移支付、結餘申請流程，對薪酬發放進行全過程管控。2019年，為進一步保護員工權益，公司通過調增年功工資，提高了保障性工資佔比，優化了員工工資結構。

#### (三) 培訓計劃

公司通過精準識別培訓需求，科學制定年度培訓計劃，充分利用外部和內部培訓資源為各類員工的成長提供培訓機會。2019年，公司管理人員培訓8,011人次，技術人員培訓12,415人次，操作維護人員培訓37,232人次，共計約109.2萬學時。

### 一. 公司治理相關情況說明

自1993年於香港聯交所上市及1994年於上海証交所上市以來，按照相關法律、法規的要求，本公司建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層相互制衡的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，加強基本制度的建設，努力提升公司治理水平。董事會根據《公司法》及中國證監會《上市公司治理準則》、《上市公司股權激勵管理辦法》等相關規定，結合公司的實際情況，修訂了《公司章程》，修訂的主要內容涉及股份回購、董事會構成、董事會專門委員會職責等。

#### 1. 企業管治報告

盡董事會所知，本公司在2019年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14-《企業管治守則》(以下簡稱《守則》)的守則條文。概述如下：

##### (1) 董事

###### 董事及董事會組成

報告期末，本公司第九屆董事會由七名董事組成，其中丁毅董事長及錢海帆先生、張文洋先生三人為執行董事，任天寶先生、張春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生四人為非執行董事。非執行董事中張春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三人為獨立董事，佔董事會人數的七分之三。女性董事兩名，佔董事會人數的七分之二。

2020年3月5日，經公司2020年第一次臨時股東大會批准，王強民先生被增選為公司第九屆董事會董事。同日，董事會宣佈王強民先生為執行董事，錢海帆先生由執行董事調任非執行董事，任天寶先生由非執行董事調任執行董事。於本報告發佈日，公司第九屆董事會現由八名董事組成，其中執行董事四名、非執行董事四名。非執行董事中有三名獨立董事，佔董事會人數的八分之三。女性董事兩名，佔董事會人數的四分之一。

第九屆董事會實現多元化。所有執行董事及一名非執行董事均系鋼鐵行業資深人士，在鋼鐵生產、經營及管理方面擁有豐富經驗，均能合理決策董事會所議事項。三名獨立董事中，朱少芳女士為中國註冊會計師協會首批註冊會計師資深會員，具有多年的審計從業經驗；張春霞女士為鋼鐵研究總院先進鋼鐵流程及材料國家重點實驗室博士生導師，亦系中國金屬學會專家委員會委員，主要從事鋼鐵冶金過程工程與環境工程領域的研究開發工作，在鋼鐵行業和環保方面知識淵博、經驗豐富；王先柱先生歷任安徽工業大學經濟學院副院長和商學院副院長，在經濟學方面知識淵博。

公司第九屆董事會所有獨立董事完全具備評價內部控制及審閱財務報告的能力。董事會構成完全符合境內外有關法律、法規及規範性文件的要求。所有董事姓名均在公司通訊中進行公佈，並對獨立董事特別註明。



## 第八節 公司治理(續)

報告期內，盡董事會所知，董事會成員之間(包括董事長與總經理)不存在任何須予披露的關係，包括財務、業務、家屬或其他相關的關係。

經公司所有董事書面確認，報告期內本公司董事均已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄10-《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

本公司收到所有獨立董事按照香港聯交所《證券上市規則》第三章授權代表、董事、董事委員會及公司秘書第3.13之要求提交的獨立性確認聲明書，公司董事會因此認為所有獨立董事均屬獨立。

### 董事長及總經理

公司董事長及總理由不同人士擔任。董事長為丁毅先生。報告期內，董事會於2019年12月30日同意錢海帆先生辭去公司總經理職務，自董事會同意之日起生效；同日，董事會聘任王強民先生為公司總經理。

董事長系公司法定代表人，由董事會以全體董事的過半數選舉和罷免。董事長負責企業籌劃及戰略性決策，主持董事會工作，保證董事會以適當方式審議所有涉及事項，促使董事會有效運作。

董事長有權主持股東大會，召集和主持董事會會議，檢查董事會決議的實施情況，簽署公司發行的證券和其他重要文件。經董事會授權，可以召集股東大會；在董事會閉會期間，對公司的重要業務活動給予指導；發生人力不可抗拒的緊急情況時，對公司事務行使特別裁決權和處置權。

總理由董事會聘任或者解聘，對董事會負責。總經理領導管理層，負責公司日常生產經營管理事務，組織實施董事會的各項決議。根據董事會或者監事會要求，總經理定期向董事會或者監事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況，資金運用情況和盈虧情況。

### 非執行董事

公司四名非執行董事(包括獨立董事)任期為三年。非執行董事的姓名和任期情況詳見本報告之第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

為保護廣大中小股東及利益相關者的合法權益，公司制定了《獨立董事工作制度》，該制度除詳細載明獨立董事的任職條件、提名程序以及公司應為獨立董事提供的工作條件以外，還規定獨立董事應對關聯交易、對外擔保等事項發表獨立意見。

### 董事會及管理層的職權

董事會履行法律、法規及公司章程賦予的職權，主要包括：

- 引導、指引及監察公司的事務，確保公司長遠取得成功；
- 制定戰略目標，適當關注價值創造及風險管理；
- 召集股東大會，執行股東大會的決議；
- 決定公司年度經營計劃、重要投資方案；
- 制定公司財務預算、利潤分配預案、基本管理制度、重大收購或出售方案；
- 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員；
- 任免董事會秘書；
- 管理公司信息披露事項，確保透明度；
- 問責，董事對其作為或不作為負責，並應在適當時於決策過程中考慮到股東和權益人的意見；
- 確保公司在會計、內部審核、財務匯報等職能方面資源充足、員工資歷及經驗符合要求；
- 向股東大會提請續聘或更換為公司審計的會計師事務所；
- 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- 在公司章程規定的限額內，批准公司對外投資、資產出租、資產抵押及其他擔保、委託經營、委託理財等事項。
- 董事會下轄四個委員會，即戰略發展委員會、審核(審計)委員會、提名委員會和薪酬委員會。該等委員會之構成見本節之「(4)」，主要職責見本節之「(5)、(6)、(7)、(8)」。

董事會承認其有編製賬目的責任。

## 第八節 公司治理(續)

公司管理層根據公司章程賦予的職權，主要履行以下職責：

- 向董事提供必要的文件，幫助董事盡早發現潛在的問題；
- 負責組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本規章；
- 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- 決定對公司員工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、招聘或解聘、辭退；
- 代表公司對外處理重要業務；
- 提議召開董事會臨時會議。

### 董事會會議

董事會每年召開四次例會，並提前14日將例會召開的時間、地點及議程通知董事，以使所有董事盡可能有機會出席。董事均有機會提出討論事項，並被列入例會議程。如董事需要，管理層均能向董事適時提供充足的資料，該等資料有助於董事作出適當決定。每次例會，全體或大部分董事親自出席。在董事會對關聯交易事項進行表決時，關聯董事迴避，由非關聯董事批准。所有董事均有權力和機會查閱會議記錄。

董事會秘書組織籌備董事會會議，並協助董事長確保會議程序符合相關法律、法規及規範性文件的要求。

### (2) 董事、監事及高級管理人員薪酬

#### 董事薪酬

公司第九屆董事會董事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣280萬元(含稅)，其中獨立董事每人每年在公司領取不超過人民幣8萬元(不含稅)的固定報酬。其餘在公司領取報酬的董事實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施，任何董事均不能自行決定薪酬。

監事薪酬

公司第九屆監事會監事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣160萬元(含稅)，其中獨立監事每人每年在公司領取不超過人民幣6萬元(不含稅)的固定報酬。其餘在公司領取報酬的監事，其年度報酬由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東週年大會報告。

高級管理人員薪酬

公司高級管理人員實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施。

(3) 董事提名

公司董事會每隔三年進行換屆選舉，所有董事任期與董事會任期相同，屆滿後必須重新選舉。

董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或合併持有公司已發行股份3%以上的股東提名，獨立董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名。

本公司對董事的提名是在充分了解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並在提名前徵得被提名人的同意後提出的。對於獨立董事的提名，董事會對被提名人擔任獨立董事的資格和獨立性發表意見，被提名人也就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表了公開聲明。在相關股東會議召開前，公司將所有獨立董事被提名人的有關材料提交上海証交所。

(4) 董事會各專門委員會的構成

公司董事會下設四個專門委員會：戰略發展委員會、審核(審計)委員會(以下簡稱「審核委員會」、提名委員會和薪酬委員會。

公司第九屆董事會各專門委員會的構成情況如下：

董事	委員會			
	戰略發展委員會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
丁毅先生		主席	成員	
任天寶先生				成員
張春霞女士	成員	成員	主席	成員
朱少芳女士	成員	主席	成員	成員
王先柱先生	成員	成員	成員	主席

### (5) 戰略發展委員會

戰略發展委員會共四名成員，包括董事長丁毅先生及獨立董事張春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生，其中董事長丁毅先生為該委員會主席。戰略發展委員會主要職責是：

- 對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展的長期、中期規劃進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展規劃的實施情況進行監控，對於明顯偏離發展戰略的情況，及時向董事會報告；
- 對經濟形勢、產業政策、技術進步、行業狀況以及不可抗力等因素的重大變化進行研究，並就公司是否需要調整發展戰略提出建議；
- 對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議；
- 董事會授予的其他職責。

2019年戰略發展委員會共舉行4次會議，委員會成員丁毅先生、張春霞女士和朱少芳女士均親自出席；王先柱先生親自出席3次，委託出席1次。會議主要內容是：審議2018年度戰略執行情況評估報告、2018年運營改善情況及2019年工作方案、戰略發展委員會2018年履職情況報告，並同意提交董事會審議；討論公司2019年生產經營思路；聽取公司重點工程情況匯報、人力資源優化情況匯報；審議冷軋總廠1號鍍鋅線設備能力提升改造工程等18項工程，並同意提交董事會審議。

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

### (6) 審核委員會

審核委員會共三名成員，包括獨立董事朱少芳女士、張春霞女士、王先柱先生，其中朱少芳女士為該委員會主席。審核委員會主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核公司的財務信息及其披露；
- 審查公司的風險管理及內部監控制度。

此外，公司為充分發揮審核委員會的作用，還專門制定了《審核委員會年度報告工作規程》，細化了審核委員會在年度報告編製和披露過程中的職責。

2019年審核委員會共召開6次會議，委員會成員朱少芳和張春霞均親自出席各次會議，王先柱親自出席5次、委託出席1次。主要工作是：

- 與公司管理層和財務部門討論公司未經審計的2018年財務會計報表，就有關問題進行了解和溝通，同意提交公司外聘會計師事務所審計，同時與外聘會計師事務所商定年度審計的工作時間安排。
- 定期聽取公司關於內控相關工作的匯報，並就內控審計中發現的問題督促公司改進。
- 審議關於會計政策變更的議案。
- 審閱公司2018年經審計的財務報告，並與公司審計部門及外聘會計師事務所就2018年經審計的財務報告及有關問題進行討論和溝通，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 審議公司2018年度利潤分配方案。
- 審議外聘會計師事務所從事2018年度公司審計工作總結。
- 經審議，同意支付安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)2018年度報酬共計人民幣538.5萬元，包括年度審計費人民幣480萬元(含內控審計費人民幣60萬元)和中期財務報告執行商定程序費人民幣58.5萬元。
- 經審議，同意續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年度審計師。
- 經審議，確認2018年公司在《礦石購銷協議》、《持續關聯交易協議》及《持續關聯交易補充協議》、《節能環保協議》及《節能環保補充協議》、《金融服務協議》、《後勤綜合服務協議》項下的關聯交易均為在日常業務過程訂立，按照一般商務條款、根據各有關協議進行，條款公平合理，符合本公司股東的整體利益，各有關交易總金額未超過各有關協議所列明的2018年度之上限。
- 經審議，認為2018年度公司對外擔保情況合法合規。
- 審議通過公司2018年度內部控制評價報告。
- 審議通過審核委員會2018年履職情況報告。
- 審閱了公司2019年第一季度、半年度和第三季度未經審計的財務報告，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 與外聘會計師事務所商定2019年度審計計劃。

## 第八節 公司治理(續)

審核委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《審核委員會工作條例》的規定。2019年，全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

### (7) 提名委員會

提名委員會共四名成員，包括張春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三名獨立董事，及丁毅先生，其中張春霞女士為該委員會主席。提名委員會主要職責是：

- 根據公司股權結構及發展戰略，定期評估董事會架構、人數及董事在技能、知識、經驗等方面的組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 研究董事、總經理、董事會秘書人員的選擇標準和程序並提出建議；
- 尋找董事和總經理、董事會秘書人選，對其進行資格、能力審查後，根據公司需要提名有關人士出任董事或總經理、董事會秘書，並就此向董事會提出建議；
- 審核獨立董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及董事(包括董事長)、總經理、董事會秘書繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

2019年提名委員會共召開2次會議，委員會成員張春霞、朱少芳和丁毅均親自出席，王先柱親自出席1次、委託出席1次。主要工作是：為促進董事會多元化，討論董事會適宜人數及構成；審議提名委員會2018年履職情況報告；對總經理人選進行審查，認為王強民先生符合任職資格，建議董事會予以聘任；建議增選並提名王強民先生為公司第九屆董事會董事候選人。

提名委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會提名委員會工作條例》的規定。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

### (8) 薪酬委員會

薪酬委員會共四名成員，包括王先柱先生、張春霞女士、朱少芳女士三名獨立董事及任天寶先生，其中王先柱先生為該委員會主席。薪酬委員會主要職責是：

- 就公司全體董事、高級管理人員的薪酬政策，及正規而具透明度地制定該等政策的程序，向董事會提出建議；
- 根據董事會制定的公司目標，審議董事及高級管理人員的薪酬；

- 審議向董事或高級管理人員支付的與其離職或任職有關的賠償；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定薪酬；
- 董事會轉授的其他職責。

2019年薪酬委員會共舉行1次會議，委員會成員王先柱、張春霞、朱少芳和任天寶均親自出席。主要工作是：對在公司領取薪酬的執行董事、高級管理人員2018年經營業績進行了考核，並按其崗位績效評價結果及實際任職月數測算薪酬；審議通過薪酬委員會2018年履職情況報告。

薪酬委員會所有會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會薪酬委員會工作條例》的規定。會議討論相關董事、高級管理人員薪酬時，任何相關董事均未參與決定其自身薪酬。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

### (9) 董事的持續專業發展

報告期內，公司通過組織董事參加證券監管機構、上市公司協會及專業機構舉辦的培訓班、研討會，定期向董事提供最新相關法律、法規及收集整理的市場監管動態和信息等多種方式或途徑，為董事安排適當的持續專業發展培訓。董事丁毅先生、錢海帆先生、任天寶先生、張文洋先生、張春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生通過該等方式發展並更新其知識、技能，確保其持續了解本公司業務及經營、市場環境，充分明白上市規則及相關監管規定要求其所須承擔的責任和義務，繼續具備對董事會作出貢獻的能力。例如：報告期內，張春霞女士參加上海証交所舉辦的2019年第四期上市公司獨立董事後續培訓，王先柱先生參加安徽省上市公司協會舉辦的董事、監事和高級管理人員培訓等。

### (10) 風險管理及內部監控

公司董事會聲明其對於公司風險管理及內部監控系統的建立健全及有效實施負有責任，並有責任監督該等制度的有效性。董事會聲明該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並就關於風險不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

公司按照《內部控制手冊》之《風險評估》的規定，根據管控措施對固有風險的影響程度及對發生可能性的有效控制程度，來評估剩餘風險對公司的影響，並根據評估結果確定關鍵風險。公司制訂了《風險控制管理辦法》，規定由內控體系建設辦公室負責公司風險管理工作，組織研究風險評價標準和風險等級，開展風險評估，提出風險應對策略；確定風險責任歸屬部門和單位，推進相關部門做好風險管理體系建設。各部門和子(分)公司是所管業務風險管理的責任者。企管部每季度組織開展對公司實現總體經營目標可能遇到的各類風險進行全面排查，並出具風險排查報告。審計部結合公司內控測試，要求各單位和部門提交風險管理總結報告，以及每個季度的風險匯總清單和識別評價表，重點對其識別的風險是否全面，採取應對措施是否有針對性，責任歸屬單位和部門是否準確，風險管理部門是否定期進行核查等情況進行監督評價。



## 第八節 公司治理(續)

公司的風險管理及內部監控系統堅持全面性原則，實現全過程控制和全員控制，避免風險管理出現空白和漏洞；堅持重要性原則，重點關注高風險業務領域，識別重大風險，積極應對，規範管理；堅持有效性原則，以合理的成本實現有效的風險控制，定期檢查系統運行的有效性並持續改進；堅持制衡性原則，力求在治理結構、機構設置及權責分配、業務流程等方面形成相互制約、相互監督的合理組織結構和良好企業環境，並兼顧企業的運行效率；堅持合規性原則，符合有關法律、法規的規定，與公司的經營規模、業務範圍、經營目標、風險狀況及公司所處的環境相適應。

公司審計部每年對風險應對措施的有效性、風險管理工作及工作效果進行評審，提交《風險監督評價報告》，向董事會匯報。報告期，公司對戰略風險、財務風險、市場風險和運營風險、法律風險、環保風險等採取控制措施得當，各項風險處於受控狀態。

公司每年依據企業內部控制規範體系及公司內部控制手冊，組織開展內部控制評價工作，形成《內部控制評價報告》，提交董事會審議。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日2019年12月31日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2019年度與財務報告相關的內部控制進行了審計，出具了標準意見的《內部控制審計報告》。

### (11) 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)獲委任為本公司核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並已出具相關審計報告，且在其審計報告中聲明其有關申報責任。公司應支付給會計師事務所的報酬共計人民幣538.5萬元(不含稅)，其中年度審計費為人民幣480萬元(含內控審計費人民幣60萬元)，執行中期商定程序費人民幣58.5萬元。審計費和執行中期商定程序費均已包含會計師事務所的代墊費用。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

截止2019年12月31日，安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為本集團提供審計服務的連續年限已達26年。公司2019年度審計報告的簽字註冊會計師為安秀艷女士和鞏偉先生。安秀艷女士連續5次為本公司提供審計服務，鞏偉先生首次為本公司提供審計服務。

此外，安永稅務及諮詢有限公司為本集團在香港提供利得稅申報服務收費港幣4.5萬元(不含稅)。該服務並不屬於審計範疇。

### (12) 公司秘書

何紅雲女士及趙凱珊女士為本公司聯席公司秘書。所有董事均可獲公司秘書提供意見和服務。公司秘書就董事會管治事宜向董事長匯報，並負責確保遵守董事會程序，以及促進董事之間及董事與股東及管理層的信息流通及溝通。

### (13) 股東權利

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

### (14) 投資者關係及與股東的溝通

#### — 投資者關係管理

本公司一直以來採取多種形式，積極主動地加強與境內外機構投資者的溝通。報告期，公司組織業績發佈會、業績推介會及中國寶武收購本公司之投資者／分析師說明會各一次，赴香港路演兩次，赴新加坡路演一次，參會及拜訪的投資者超過200人次；參加策略會七次，舉行多場一對一或一對多交流會。該等拜訪和交流，較好地增進了投資者對公司的了解。

#### — 有效溝通

公司董事會與股東的溝通渠道較為順暢，盡力與股東保持溝通並鼓勵他們參與股東大會。

報告期，公司在2018年度股東週年大會的會議通知中載明，凡於該通知所載股權登記日下午收市後持有本公司A股股份、並在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的A股股東及該日持有本公司H股股份、並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東，均有權在辦理會議登記手續後出席對應股東大會。股東大會由董事長親自出席並擔任會議主席。在股東大會上，會議主席就每項實際獨立的事宜分別提出決議案。2018年度股東週年大會之詳情見本節之「二、股東大會情況簡介」。

本公司之網站載有公司資料、本公司刊登之年度報告、半年度報告、季度報告以及相關臨時公告、通函，公司股東有途徑取得本公司信息。

#### — 股東類別及持股

截至2019年12月31日，本公司共有A股股東202,894名，持股總數5,967,751,186股；共有H股股東1,004名，持股總數為1,732,930,000股。

## 第八節 公司治理(續)

### – 市值

2019年12月31日，本公司A股收盤價為人民幣2.99元，市值人民幣178.44億元；H股收盤價為港幣3.16元，市值港幣54.76億元。總市值折合人民幣約227.49億元。

### (15) 公司與控股股東在人員、資產、財務、機構、業務方面的分開情況

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

本公司的直接控股股東馬鋼集團沒有與本公司開展同業競爭，間接控股股東中國寶武之控股子公司寶山鋼鐵股份有限公司(「寶鋼股份」)與本公司同業競爭情況見本節之「六、公司與控股股東同業競爭情況」。

### (16) 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

- ◆ 公司董事確認，董事有責任編製截至2019年12月31日止年度的賬目，該等賬目真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。核數師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)也在核數師報告中聲明其作為公司核數師的責任。
- ◆ 由於安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)持續了解本公司，並且工作嚴謹細緻，審核委員會建議續聘其為公司2019年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2019年6月12日召開的2018年年度股東大會審議並獲得批准。
- ◆ 為規範公司內幕信息知情人管理工作，本公司制定了《公司內幕信息知情人登記管理制度》。報告期內，盡董事會所知，本公司不存在內幕信息知情人於公司披露任何影響公司股份價格的重大敏感信息前利用內幕信息買賣本公司股份的情況，亦不存在監管部門查處或整改情況，該等制度執行有效。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。

## 二. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2018年年度股東大會	2019-6-12	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf</a>	2019-6-13

以上股東大會於安徽省馬鞍山市九華西路8號公司辦公樓召開，會議決議公告均同時刊載於《上海證券報》、上海証交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

## 三. 董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	參加董事會情況						參加股東大會情況 出席 股東大會 的次數
		本年應 參加董事會 次數	親自出席 次數	以通訊方式 參加次數	委託出席 次數	是否連續兩次 未親自參加 會議	缺席次數	
丁毅	否	10	7	3	0	0	否	1
王強民	否	0	0	0	0	0	否	0
錢海帆	否	10	5	3	2	0	是	0
張文洋	否	10	7	3	0	0	否	1
任天寶	否	10	6	3	1	0	否	1
張春霞	是	10	7	3	0	0	否	1
朱少芳	是	10	7	3	0	0	否	1
王先柱	是	10	6	3	1	0	否	1

董事錢海帆先生因另有公務，未能親自出席2019年4月25日和2019年6月12日召開的董事會會議。錢先生均委託董事長丁毅先生代其出席並行使其表明意見的表決權。

除上述情況之外，報告期內，公司其他董事並無連續兩次未親自出席董事會會議的情況。

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	7
通訊方式召開會議次數	3
現場結合通訊方式召開會議次數	0

## 第八節 公司治理(續)

(二) 報告期，獨立董事並未對公司有關事項提出異議，對公司環境保護、內部控制及經營管理提出若干良好建議。

### 四. 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時並未提出重要意見和建議。

### 五. 報告期內，監事會對本公司董事、高級管理人員履職情況及本公司依法運作情況進行監督，對其監督事項無異議，且並未發現公司存在風險。

### 六. 公司與控股股東同業競爭情況

從產品類型、應用領域、主要銷售區域等方面來看，公司與間接控股股東中國寶武的控股子公司寶鋼股份在鋼鐵主業方面存在一定的重合和市場競爭。除寶鋼股份外，中國寶武控制的其他從事鋼鐵主業的企業與公司在主要銷售區域、產品種類、性能及應用領域等方面存在差異，不存在實質性的同業競爭。

為避免同業競爭事項，中國寶武於2019年8月26日出具了《關於避免同業競爭的承諾函》，承諾詳情見於本報告第五節「重要事項」之「二、承諾事項履行情況」。

### 七. 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司建立了高級管理人員薪酬與公司績效、個人業績相關聯的考評機制。報告期，該機制有效運行。高級管理人員薪酬詳情已於第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」列明。

### 八. 是否披露內部控制自我評價報告

公司第九屆董事會第三十次會議於2020年3月30日審議通過《公司2019年度內部控制評價報告》，確認本公司2019年度內部控制有效。內部控制評價報告檢索地址為：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn), [www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。

報告期，內部控制不存在重大缺陷情況。

### 九. 內部控制審計報告的相關情況說明

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2019年度與財務報告相關的內部控制進行了審計，並出具標準意見的《內部控制審計報告》。內部控制審計報告檢索地址為：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn), [www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。



安永華明(2020)審字第60438514\_A01號  
**馬鞍山鋼鐵股份有限公司**

馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

## 一、審計意見

我們審計了馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表，包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019年度的合併及公司利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了馬鞍山鋼鐵股份有限公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

## 二、形成審計意見的基礎

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

## 三、關鍵審計事項

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

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

## 三、關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

#### 存貨跌價準備

於2019年12月31日，合併財務報表的存貨賬面餘額為人民幣11,229,839,815元，跌價準備人民幣281,989,596元。管理層對存貨的可變現淨值進行估計，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值按照存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。在此過程中，管理層需要對未來售價、生產成本、銷售費用以及相關稅費等因素做出重大判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司與存貨可變現淨值估計相關的信息披露在財務報告的「附註三、10」、「附註三、33」和「附註五、7」。

#### 預期信用損失

於2019年12月31日，合併財務報表中以攤餘成本計量的金融資產包括應收賬款、其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款和債權投資，以攤餘成本計量的金融資產賬面餘額為人民幣11,643,708,077元，減值準備金額為人民幣585,882,521元。管理層以預期信用損失模型為基礎，對應收賬款選擇運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額對其進行減值處理並確認減值準備；對其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款和債權投資使用一般信用損失模型計算減值準備。管理層在確定預期信用損失時，涉及選擇恰當的信用損失模型、模型假設的應用、確定關鍵參數和假設以及制定前瞻性調整等因素做出重大判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司以攤餘成本計量的金融資產減值相關的信息披露在財務報告的「附註三、9」、「附註三、33」、「附註五、3」、「附註五、6」、「附註五、8」、「附註五、9」、「附註五、11」和「附註八、4」。

### 該事項在審計中是如何應對

我們了解和測試了存貨可變現淨值的估計相關的內部控制。我們覆核了管理層的存貨可變現淨值估計的模型和方法，以及在存貨可變現淨值估計中使用的相關參數，尤其是未來售價、生產成本、銷售費用和相關稅費等。此外，我們也關注了財務報表中對存貨可變現淨值相關的披露。

我們了解並測試了管理層與預期信用損失相關的內部控制。我們根據歷史損失情況、行業慣例和前瞻性信息，覆核並評估了管理層使用的預期信用損失模型的恰當性，評估了管理層預期信用損失方法和模型中關鍵參數和假設的合理性，包括違約概率、違約損失率以及違約風險敞口等。此外，我們也關注了財務報表中對以攤餘成本計量的金融資產減值相關的披露。

## 四、其他信息

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

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

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中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，管理層負責評估馬鞍山鋼鐵股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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。



## 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(續)：

- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對馬鞍山鋼鐵股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致馬鞍山鋼鐵股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就馬鞍山鋼鐵股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：安秀艷  
(項目合夥人)

中國北京

中國註冊會計師：鞏偉

2020年3月30日

# 合併資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>9,517,313,695</b>	9,762,844,718
交易性金融資產	2	<b>2,126,112,194</b>	2,084,414,075
應收賬款	3	<b>1,092,930,122</b>	1,121,768,976
應收款項融資	4	<b>11,098,699,421</b>	4,970,113,847
預付款項	5	<b>981,443,575</b>	712,340,548
其他應收款	6	<b>156,291,851</b>	147,965,534
存貨	7	<b>10,947,850,219</b>	11,053,918,748
買入返售金融資產款	8	<b>2,369,966,754</b>	2,432,279,109
發放貸款及墊款	9	<b>4,256,415,190</b>	2,845,298,103
一年內到期的非流動資產	10	—	101,201,184
其他流動資產	11	<b>3,975,034,798</b>	3,173,122,975
<b>流動資產合計</b>		<b>46,522,057,819</b>	38,405,267,817
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	12	<b>3,546,219,668</b>	2,809,063,381
其他權益工具投資	13	<b>278,576,509</b>	263,122,364
投資性房地產	14	<b>64,697,688</b>	55,804,755
固定資產	15	<b>30,045,743,674</b>	31,545,176,835
在建工程	16	<b>3,259,704,984</b>	1,662,672,077
使用權資產	17	<b>418,879,903</b>	—
無形資產	18	<b>1,973,126,962</b>	1,855,265,330
遞延所得稅資產	19	<b>213,036,331</b>	275,626,734
<b>非流動資產合計</b>		<b>39,799,985,719</b>	38,466,731,476
<b>資產總計</b>		<b>86,322,043,538</b>	76,871,999,293

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債</b>			
拆入資金	21	<b>400,031,889</b>	900,366,111
吸收存款	22	<b>10,964,896,002</b>	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	23	<b>1,386,580,448</b>	1,133,772,377
短期借款	24	<b>12,880,053,159</b>	10,917,293,181
交易性金融負債	25	<b>2,258,750</b>	8,012,670
應付票據	26	<b>7,313,729,148</b>	2,638,271,437
應付賬款	27	<b>6,130,327,006</b>	7,703,736,542
合同負債	28	<b>3,765,254,551</b>	3,572,594,400
應付職工薪酬	29	<b>691,976,938</b>	563,642,908
應交稅費	30	<b>547,209,418</b>	1,325,517,987
其他應付款	31	<b>4,294,496,279</b>	3,530,746,914
一年內到期的非流動負債	32	<b>1,677,068,898</b>	1,470,868,462
預計負債	33	<b>22,664,675</b>	29,997,521
其他流動負債	34	-	1,026,897,260
<b>流動負債合計</b>		<b>50,076,547,161</b>	39,737,027,081
<b>非流動負債</b>			
長期借款	35	<b>3,468,200,000</b>	3,596,387,552
租賃負債	36	<b>411,432,835</b>	-
長期應付職工薪酬	37	<b>101,327,703</b>	157,371,474
遞延收益	38	<b>1,402,283,687</b>	1,364,795,555
遞延所得稅負債	19	<b>21,500,325</b>	24,066,311
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,404,744,550</b>	5,142,620,892
<b>負債合計</b>		<b>55,481,291,711</b>	44,879,647,973

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣元

負債和股東權益(續)	附註五	2019年12月31日	2018年12月31日
股東權益			
股本	39	<b>7,700,681,186</b>	7,700,681,186
資本公積	40	<b>8,353,499,761</b>	8,352,287,192
其他綜合收益	41	<b>(99,760,804)</b>	(112,702,163)
專項儲備	42	<b>35,484,176</b>	31,037,123
盈餘公積	43	<b>4,651,252,494</b>	4,571,901,256
一般風險準備	44	<b>325,786,322</b>	224,841,404
未分配利潤	45	<b>5,966,218,930</b>	7,405,577,274
歸屬於母公司股東權益合計		<b>26,933,162,065</b>	28,173,623,272
少數股東權益		<b>3,907,589,762</b>	3,818,728,048
股東權益合計		<b>30,840,751,827</b>	31,992,351,320
負債和股東權益總計		<b>86,322,043,538</b>	76,871,999,293

本財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：**丁毅**

主管會計工作負責人：**王強民**

會計機構負責人：**邢群力**

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併利潤表

2019年度

人民幣元

	附註五	2019年	2018年
營業收入	46	<b>78,262,846,004</b>	81,951,813,488
減：營業成本	46	<b>71,315,481,915</b>	69,794,982,119
税金及附加	47	<b>580,515,703</b>	810,322,306
銷售費用	48	<b>949,844,233</b>	959,718,246
管理費用	49	<b>2,378,932,727</b>	1,379,991,907
研發費用	50	<b>846,472,355</b>	801,240,784
財務費用	51	<b>784,811,228</b>	960,457,412
其中：利息費用		<b>788,151,024</b>	879,897,330
利息收入		<b>79,269,218</b>	54,228,185
加：其他收益	52	<b>117,373,339</b>	185,350,836
投資收益	53	<b>815,067,777</b>	1,090,099,779
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>575,520,895</b>	657,410,287
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		<b>67,796,079</b>	57,877,322
公允價值變動收益／(損失)	54	<b>9,598,445</b>	(10,213,369)
信用減值損失	55	<b>(15,592,865)</b>	(41,876,945)
資產減值損失	56	<b>(424,598,573)</b>	(754,443,431)
資產處置(損失)／收益	57	<b>(77,058,351)</b>	371,280,264
營業利潤		<b>1,831,577,615</b>	8,085,297,848
加：營業外收入	58	<b>469,913,966</b>	160,098,567
減：營業外支出	59	<b>3,735,871</b>	6,472,487
利潤總額		<b>2,297,755,710</b>	8,238,923,928
減：所得稅費用	61	<b>583,837,841</b>	1,180,935,234
淨利潤		<b>1,713,917,869</b>	7,057,988,694
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>1,713,917,869</b>	7,057,988,694
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>1,128,148,980</b>	5,943,286,585
少數股東損益		<b>585,768,889</b>	1,114,702,109

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併利潤表(續)

2019年度

人民幣元

	附註五	2019年	2018年
其他綜合收益的稅後淨額		<b>12,941,359</b>	(20,906,601)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	41	<b>12,941,359</b>	(20,906,601)
不能重分類進損益的其他綜合收益：		<b>9,340,609</b>	(11,838,378)
其他權益工具投資公允價值變動		<b>9,340,609</b>	(11,838,378)
將重分類進損益的其他綜合收益：		<b>3,600,750</b>	(9,068,223)
權益法下可轉損益的其他綜合收益		—	(2,745,469)
外幣財務報表折算差額		<b>3,600,750</b>	(6,322,754)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		<b>1,726,859,228</b>	7,037,082,093
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>1,141,090,339</b>	5,922,379,984
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>585,768,889</b>	1,114,702,109
每股收益：			
基本每股收益(分/股)	62	<b>14.65</b>	77.18
稀釋每股收益(分/股)	62	<b>14.65</b>	77.18

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2019年度

人民幣元

## 2019年度

	歸屬於母公司股東權益								少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計		
	(附註五、39)	(附註五、40)	(附註五、41)	(附註五、42)	(附註五、43)	(附註五、44)	(附註五、45)			
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320
(一) 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320
三、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	12,941,359	-	-	-	1,128,148,980	1,141,090,339	585,768,889	1,726,859,228
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	58,375,000	58,375,000
2. 購買子公司少數 股權	-	1,212,569	-	-	-	-	-	1,212,569	(14,270,769)	(13,058,200)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	79,351,238	-	(79,351,238)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	100,944,918	(100,944,918)	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)	(539,403,487)	(2,926,614,655)
(四) 專項儲備										
1. 本年提取	-	-	-	123,900,345	-	-	-	123,900,345	11,467,106	135,367,451
2. 本年使用	-	-	-	(123,668,575)	-	-	-	(123,668,575)	(13,075,025)	(136,743,600)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲 備變動淨額	-	-	-	4,215,283	-	-	-	4,215,283	-	4,215,283
四、本年年末餘額	7,700,681,186	8,353,499,761	(99,760,804)	35,484,176	4,651,252,494	325,786,322	5,966,218,930	26,933,162,065	3,907,589,762	30,840,751,827

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表(續)

2019年度

人民幣元

## 2018年度

	歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
	(附註五、39)	(附註五、40)	(附註五、41)	(附註五、42)	(附註五、43)	(附註五、44)	(附註五、45)			
一. 上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313
(一) 會計政策變更	-	-	32,360,498	-	-	-	(20,317,968)	12,042,530	(7,887,756)	4,154,774
二. 本年年初餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(91,795,562)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,623,125,795	23,907,782,342	3,333,636,745	27,241,419,087
三. 本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(20,906,601)	-	-	-	5,943,286,585	5,922,379,984	1,114,702,109	7,037,082,093
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	5,625,000	5,625,000
2. 處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,622,763)	(33,622,763)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	471,893,915	-	(471,893,915)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	33,294,736	(33,294,736)	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)	(599,962,724)	(2,255,609,179)
(四) 專項儲備										
1. 本年提取	-	-	-	111,418,123	-	-	-	111,418,123	13,344,579	124,762,702
2. 本年使用	-	-	-	(114,169,275)	-	-	-	(114,169,275)	(14,994,898)	(129,164,173)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲 備變動淨額	-	-	-	1,858,553	-	-	-	1,858,553	-	1,858,553
四. 本年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



# 合併現金流量表

2019年度

人民幣元

	附註五	2019年	2018年
<b>一. 經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>85,381,943,471</b>	88,099,085,582
收到的稅費返還		<b>39,778,743</b>	89,627,633
存放中央銀行款項減少額		<b>270,559,928</b>	–
賣出回購金融資產款淨增加額		<b>252,808,071</b>	825,671,421
買入返售金融資產款淨減少額		<b>63,112,150</b>	–
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		<b>5,549,252,469</b>	2,668,035,812
收取利息、手續費及佣金的現金		<b>237,844,273</b>	155,169,236
收到其他與經營活動有關的現金	63(1)	<b>583,464,714</b>	352,495,095
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>92,378,763,819</b>	92,190,084,779
<b>經營活動現金流出小計</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(73,614,093,642)</b>	(65,851,612,316)
存放中央銀行款項淨增加額		–	(272,649,256)
買入返售金融資產款淨增加額		–	(1,228,499,181)
發放貸款及墊款淨增加額		<b>(1,445,182,560)</b>	(1,639,933,298)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(5,624,533,684)</b>	(4,812,499,475)
支付的各項稅費		<b>(2,835,616,971)</b>	(3,999,110,989)
支付利息、手續費及佣金的現金		<b>(115,077,983)</b>	(72,592,692)
支付其他與經營活動有關的現金	63(2)	<b>(878,301,855)</b>	(442,757,466)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(84,512,806,695)</b>	(78,319,654,673)
<b>經營活動產生的現金流量</b>	64(1)	<b>7,865,957,124</b>	13,870,430,106
<b>二. 投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>45,901,020,088</b>	55,669,149,428
取得投資收益收到的現金		<b>273,187,446</b>	336,315,552
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>73,150,394</b>	303,112,930
收到其他與投資活動有關的現金	63(3)	–	131,408,596
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>46,247,357,928</b>	56,439,986,506

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表(續)

2019年度

人民幣元

	附註五	2019年	2018年
<b>二. 投資活動產生的現金流量(續)</b>			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(4,851,962,970)</b>	(2,572,133,839)
投資支付的現金		<b>(46,128,478,911)</b>	(57,685,087,518)
收購少數股東權益支付的現金		<b>(13,058,200)</b>	-
支付的其他與投資活動有關的現金	63(4)	<b>(47,067,231)</b>	(194,468,349)
投資活動現金流出小計		<b>(51,040,567,312)</b>	(60,451,689,706)
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(4,793,209,384)</b>	(4,011,703,200)
<b>三. 籌資活動產生的現金流量</b>			
取得借款收到的現金		<b>17,391,616,546</b>	16,920,506,859
發行短期融資券收到的現金		-	1,000,000,000
吸收投資收到的現金		<b>58,375,000</b>	5,625,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>58,375,000</b>	5,625,000
籌資活動現金流入小計		<b>17,449,991,546</b>	17,926,131,859
償還債務支付的現金		<b>(16,279,489,866)</b>	(20,778,250,231)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(3,771,643,051)</b>	(3,175,196,250)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>(539,063,187)</b>	(602,443,934)
支付的其他與籌資活動有關的現金	63(5)	<b>(221,551,502)</b>	-
籌資活動現金流出小計		<b>(20,272,684,419)</b>	(23,953,446,481)
籌資活動使用的現金流量淨額		<b>(2,822,692,873)</b>	(6,027,314,622)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		<b>55,419,991</b>	162,261,477
<b>五. 現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>6,934,175,776</b>	2,940,502,015
<b>六. 年末現金及現金等價物餘額</b>			
	64(3)	<b>7,239,650,634</b>	6,934,175,776

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產			
貨幣資金		3,187,001,428	5,993,538,669
交易性金融資產		3,573,580	-
應收賬款	1	3,154,416,565	2,460,866,900
應收款項融資		9,796,502,361	4,692,435,408
預付款項		693,109,995	997,856,384
其他應收款	2	94,415,995	63,844,132
存貨		6,633,161,943	7,108,599,357
其他流動資產		354,016,165	272,152,842
流動資產合計		23,916,198,032	21,589,293,692
非流動資產			
長期股權投資	3	11,477,691,872	10,146,271,956
其他權益工具投資		275,508,859	263,122,364
投資性房地產		64,570,817	55,593,723
固定資產		22,357,559,485	23,828,190,594
在建工程		2,770,963,397	1,382,508,379
使用權資產		368,857,495	-
無形資產		1,088,324,048	987,387,010
遞延所得稅資產		125,314,560	192,801,687
非流動資產合計		38,528,790,533	36,855,875,713
資產總計		62,444,988,565	58,445,169,405

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	2019年12月31日	2018年12月31日
流動負債		
短期借款	10,776,844,475	6,570,000,000
交易性金融負債	2,258,750	8,012,670
應付票據	5,085,093,096	1,022,148,850
應付賬款	7,478,411,251	10,288,909,379
合同負債	2,455,027,803	2,382,469,502
應付職工薪酬	540,612,797	428,093,317
應交稅費	232,319,349	479,009,037
其他應付款	3,793,893,919	2,967,729,141
一年內到期的非流動負債	3,612,706,920	1,345,513,152
其他流動負債	-	1,026,897,260
流動負債合計	33,977,168,360	26,518,782,308
非流動負債		
長期借款	4,098,200,000	6,296,387,552
租賃負債	363,877,690	-
長期應付職工薪酬	71,919,779	130,803,630
遞延收益	736,754,692	721,934,242
非流動負債合計	5,270,752,161	7,149,125,424
負債合計	39,247,920,521	33,667,907,732
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益	22,196,339	12,906,467
專項儲備	13,711,365	9,496,082
盈餘公積	3,814,465,907	3,735,114,669
未分配利潤	3,287,995,770	4,961,045,792
股東權益合計	23,197,068,044	24,777,261,673
負債和股東權益總計	62,444,988,565	58,445,169,405

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 利潤表

2019年度

人民幣元

	附註十四	2019年	2018年
營業收入	4	64,351,035,109	67,232,862,477
減：營業成本	4	60,672,829,845	60,301,176,864
税金及附加		434,407,490	594,037,306
銷售費用		396,816,540	431,922,944
管理費用		1,921,159,099	977,633,833
研發費用		704,163,255	733,213,870
財務費用		684,401,816	839,073,012
其中：利息費用		713,486,648	760,470,881
利息收入		78,303,360	69,756,208
加：其他收益		85,785,078	125,182,466
投資收益	5	1,444,663,878	1,783,607,075
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		560,233,499	654,348,579
公允價值變動收益／(損失)		6,945,620	(10,976,670)
信用減值損失		25,141,942	(4,004,617)
資產減值損失		(862,906,925)	(694,051,720)
資產處置收益		251,573,164	267,685,982
營業利潤		488,459,821	4,823,247,164
加：營業外收入		370,221,091	158,250,867
減：營業外支出		778,025	3,043,411
利潤總額		857,902,887	4,978,454,620
減：所得稅費用		64,390,503	259,515,465
淨利潤		793,512,384	4,718,939,155
其中：持續經營淨利潤		793,512,384	4,718,939,155
其他綜合收益的稅後淨額		9,289,872	(14,583,847)
不能重分類進損益的其他綜合收益：		9,289,872	(11,838,378)
其他權益工具投資公允價值變動		9,289,872	(11,838,378)
將重分類進損益的其他綜合收益：		—	(2,745,469)
權益法下可轉損益的其他綜合收益		—	(2,745,469)
綜合收益總額		802,802,256	4,704,355,308

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

馬鞍山鋼鐵股份有限公司

2019年度報告

# 股東權益變動表

2019年度

人民幣元

## 2019年度

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673
(一) 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673
三、本年增減變動金額							
(一) 綜合收益總額	-	-	9,289,872	-	-	793,512,384	802,802,256
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配							
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	79,351,238	(79,351,238)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)
(四) 專項儲備							
1. 本年提取	-	-	-	83,367,505	-	-	83,367,505
2. 本年使用	-	-	-	(83,367,505)	-	-	(83,367,505)
3. 按比例享有的合營聯 營企業專項儲備變 動淨額	-	-	-	4,215,283	-	-	4,215,283
四、本年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	22,196,339	13,711,365	3,814,465,907	3,287,995,770	23,197,068,044

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 股東權益變動表(續)

2019年度

人民幣元

## 2018年度

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	-	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,627,268,432
(一)會計政策變更	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、本年初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	27,490,314	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,654,758,746
三、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	(14,583,847)	-	-	4,718,939,155	4,704,355,308
(二)股東投入和減少資本							
1.處置子公司股權	-	-	-	-	13,270,029	58,665,492	71,935,521
(三)利潤分配							
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	471,893,915	(471,893,915)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)
(四)專項儲備							
1.本年提取	-	-	-	73,716,562	-	-	73,716,562
2.本年使用	-	-	-	(73,716,562)	-	-	(73,716,562)
3.按比例享有的合營 聯營企業專項 儲備變動淨額	-	-	-	1,858,553	-	-	1,858,553
四、本年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 現金流量表

2019年度

人民幣元

	2019年	2018年
一. 經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	66,365,520,791	63,876,096,169
收到的稅費返還	33,929,000	57,458,403
收到的其他與經營活動有關的現金	509,681,352	446,026,579
經營活動現金流入小計	66,909,131,143	64,379,581,151
購買商品、接受勞務支付的現金	(60,075,375,462)	(45,508,197,610)
支付給職工以及為職工支付的現金	(4,951,959,643)	(4,045,294,531)
支付的各項稅費	(1,228,624,433)	(2,337,893,194)
支付的其他與經營活動有關的現金	(561,574,931)	(367,581,230)
經營活動現金流出小計	(66,817,534,469)	(52,258,966,565)
經營活動產生的現金流量淨額	91,596,674	12,120,614,586
二. 投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	30,078,339	75,097,829
取得投資收益收到的現金	1,117,902,569	1,145,841,083
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	63,965,116	350,557,259
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	26,161,292	178,381,854
收到的其他與投資活動有關的現金	-	143,014,331
投資活動現金流入小計	1,238,107,316	1,892,892,356
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(4,085,229,652)	(2,388,497,950)
投資支付的現金	(235,776,280)	(337,950,680)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(316,678,450)	(281,434,200)
支付的其他與投資活動有關的現金	(47,067,231)	-
投資活動現金流出小計	(4,684,751,613)	(3,007,882,830)
投資活動使用的現金流量淨額	(3,446,644,297)	(1,114,990,474)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



# 現金流量表(續)

2019年度

人民幣元

	2019年	2018年
三. 籌資活動產生的現金流量		
發行短期融資券收到的現金	—	1,000,000,000
取得借款收到的現金	<b>13,717,960,986</b>	12,464,795,530
籌資活動現金流入小計	<b>13,717,960,986</b>	13,464,795,530
償還債務支付的現金	<b>(10,424,652,234)</b>	(19,896,960,892)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>(3,124,629,414)</b>	(2,541,495,659)
支付的其他與籌資活動有關的現金	<b>(31,123,524)</b>	—
籌資活動現金流出小計	<b>(13,580,405,172)</b>	(22,438,456,551)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額	<b>137,555,814</b>	(8,973,661,021)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>45,107,305</b>	(5,800,614)
五. 現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<b>(3,172,384,504)</b>	2,026,162,477
加: 年初現金及現金等價物餘額	<b>5,825,154,899</b>	3,798,992,422
六. 年末現金及現金等價物餘額	<b>2,652,770,395</b>	5,825,154,899

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 一、基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」，現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司，於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立，企業法人營業執照統一社會信用代碼為91340000610400837Y號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票，已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

截至2019年12月31日，本公司累計發行股本總數770,068萬股，其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股，境外上市外資股H股173,293萬股，每股面值人民幣1元。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本集團的最終控制方為中國寶武鋼鐵集團有限公司(「寶武集團」)。

本財務報表已經本公司董事會於2020年3月30日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參見附註六。

## 二、財務報表編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2019年12月31日，本集團的流動負債超出流動資產約人民幣3,554,489,342元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源，其中包括但不限於本集團於2019年12月31日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣222億元，以及預計未來12個月從經營活動中取得的淨現金流入。本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金，本公司將能自報告期末起不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此，本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2019年12月31日的財務報表。

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

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計

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

### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2019年12月31日的財務狀況以及2019年度的經營成果和現金流量。

### 2. 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。

### 3. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### *同一控制下的企業合併*

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下的企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 5. 合併財務報表(續)

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，不屬於一攬子交易的，對每一項交易區分是否喪失控制權進行相應的會計處理。不喪失控制權的，少數股東權益發生變化作為權益性交易處理。喪失控制權的，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期損益；存在對該子公司的商譽的，在計算確定處置子公司損益時，扣除該項商譽的金額；與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因原有子公司相關的除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在喪失控制權時轉為當期損益。

### 6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業。

### 7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融工具的確認和終止確認(續)

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

#### 金融資產分類和計量

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

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

#### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當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從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

金融資產的後續計量取決於其分類(續)：

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當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從其他綜合收益轉出，計入留存收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

##### 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，所有公允價值變動均計入當期損益。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益；如果由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。



## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融工具減值

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

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

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產、貸款承諾及財務擔保合同，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，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，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，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，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估應收款項的預期信用損失。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、4。

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

#### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

#### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以外匯遠期合同和商品遠期合同分別對匯率風險和商品價格風險進行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

##### 金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

#### 10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和備品備件。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。一般性的備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷；事故備件以4%作為殘值率分8年進行攤銷；對軋機上的大型軋輥，採用按磨削量攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。對已售存貨計提了存貨跌價準備的，還應結轉已計提的存貨跌價準備，沖減當期主營業務成本或其他業務成本。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

本公司能夠对被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有对被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用对被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團对被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指对被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，因處置終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益按相應的比例轉入當期損益。

因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，確認為長期股權投資，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理；否則，確認為金融工具，在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

#### 12. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，在使用壽命內採用直線法攤銷。本集團投資性房地產的使用壽命為24-50年，預計淨殘值率為3%-10%。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 13. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

除本集團一境外子公司於境外購置的土地外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10 – 30年	3%	3.2 – 9.7%
機器設備	10 – 15年	3%	6.5 – 9.7%
辦公設備	5 – 10年	3%	9.7 – 19.4%
運輸工具及設備	5 – 8年	3%	12.1 – 19.4%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的估計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

### 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必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產或無形資產。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 15. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定；
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 16. 使用權資產(自2019年1月1日起適用)

本集團使用權資產類別主要包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具及設備和土地使用權。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；承租人發生的初始直接費用；承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

### 17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的，作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

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

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

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產(續)

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

#### 18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、持有待售資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末都進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

##### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 19. 職工薪酬(續)

#### *離職後福利(設定提存計劃)*

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

#### *離職後福利(設定受益計劃)*

本集團下屬境外子公司運作一項設定受益退休金計劃，該計劃要求向獨立管理的基金繳存費用。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)和計劃資產回報(扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額)，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益計劃淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的營業成本、管理費用、銷售費用、財務費用中確認設定受益計劃淨義務的如下變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

#### *辭退福利*

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

#### *其他長期職工福利*

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 租賃負債(自2019年1月1日起適用)

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

#### 21. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

#### 22. 賣出回購和買入返售款項

根據協議約定於未來某確定日期回購的已出售資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，包括應計利息，在資產負債表中列示為賣出回購款項，以反映其作為向本集團貸款的經濟性質。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在資產負債表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在資產負債表列示為買入返售款項。買入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 23. 收入

#### 與客戶之間的合同產生的收入

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

#### 銷售商品合同

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

#### 提供服務合同

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

#### 可變對價

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

#### 銷售退回條款

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

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 23. 收入(續)

##### 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品或服務現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。對於預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

##### 主要責任人

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

##### 其他收入

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 24. 合同資產與合同負債

本集團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。本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

##### 合同資產

合同資產是指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。

##### 合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 25. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

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

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

### 26. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 26. 所得稅(續)

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

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

#### 27. 租賃(自2019年1月1日起適用)

##### 租賃的識別

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 27. 租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

#### 單獨租賃的識別

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- (1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- (2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

#### 租賃和非租賃部分的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人和承租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

#### 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

#### 作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註三、16和附註三、20。

#### 租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 27. 租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

##### 作為承租人(續)

##### 租賃變更(續)

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止，部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益；
- (2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

##### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣4萬元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

##### 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。



## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 28. 租賃(適用於2018年度)

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

#### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

### 29. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

### 30. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

### 31. 一般風險準備

按根據財政部的有關規定，馬鋼集團財務有限公司(「財務公司」)從稅後淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，自2012年7月1日起，一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量其他權益工具投資、應收款項融資、交易性金融資產和負債。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

#### 33. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

##### 持續經營

如附註二所述本集團持續經營的能力依賴於能夠獲得借款和從經營活動中取得的現金流入，以便能夠在負債到期時有足夠的現金流。一旦集團不能獲得足夠的資金，本集團是否能夠持續經營存在不確定性。本財務報表不包括本集團不能持續經營情況下任何與資產負債的賬面價值和分類相關的必要調整。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 33. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 經營租賃－作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的幾乎全部重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

##### 投資性房地產和自用房地產的劃分

本集團決定房地產是否符合投資性房地產的條件，並制定出此類判斷的標準。投資性房地產指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的房地產。憑此，本集團考慮一項房地產產生的現金流是否大部分獨立於本集團持有的其他資產。

有些房地產的一部分是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部分是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。如果這些部分可以分開出售(或按融資租賃分開出租)，則本集團對這些部分分開進行會計處理。如果這些部分不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部分不重大的情況下，該房地產才是投資性房地產。

判斷是對各單項房地產作出，以確定配套設施是否相當重要而使房地產不符合投資性房地產。

##### 持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

於2019年12月31日，本集團持有安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各一名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

於2019年12月31日，本集團持有飛馬智科信息技術股份有限公司(「飛馬智科」)18.19%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對飛馬智科持股比例不足20%，但是按照飛馬智科公司章程規定，本公司對飛馬智科派出董事一名，且該董事經提名擔任飛馬智科審核委員會委員，因此本公司認為對飛馬智科可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對飛馬智科的股權投資。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 租賃期—包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有不定期的續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。本集團認為，由於與市價相比，續租選擇權期間的合同條款和條件更優惠，終止租賃相關成本重大，租賃資產對本集團的運營重要，且不易獲取合適的替換資產，本集團能夠合理確定將行使續租選擇權，因此，租賃期中包含續租選擇權涵蓋的期間。

##### 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

##### 合同現金流量特徵

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

##### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

##### 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 33. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

##### 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅所得額利潤用以來抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的稅務可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

##### 銷售退回條款

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

##### 評估可變對價的限制

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

##### 承租人增量借款利率

對於無法確定租賃內含利率的租賃，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 固定資產使用壽命的估計

本集團的管理層為其固定資產估計使用壽命。此估計以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行。

##### 存貨可變現淨值的估計

管理層根據本集團存貨(包括備件)的狀況及其可變現淨值的估計計提減值。本集團將於各結算日重新評估該等存貨並考慮相應減值。

存貨的可變現淨值根據在日常業務進行中的估計售價，減估計完工成本以及銷售開支。該等估計系根據現有市場狀況及製造和銷售同類產品的歷史經驗為基準進行。管理層於各結算日重新評估該等估計。

#### 34. 會計政策和會計估計變更

##### 會計政策變更

##### 新租賃準則

2018年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(簡稱「新租賃準則」)，新租賃準則採用與現行融資租賃會計處理類似的單一模型，要求承租人對除短期租賃和低價值資產租賃以外的所有租賃確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日開始按照新修訂的租賃準則進行會計處理，對首次執行日前已存在的合同，選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃，並根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首次執行日新租賃準則與現行租賃準則的差異追溯調整2019年年初留存收益：

- (1) 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- (2) 對於首次執行日之前的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債，同時每項租賃按照與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整計量使用權資產；
- (3) 本集團按照附註三、18對使用權資產進行減值測試並進行相應的會計處理。

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

##### 新租賃準則(續)

本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。此外，本集團對於首次執行日之前的經營租賃，採用了下列簡化處理：

- (1) 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃可採用同一折現率；使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- (2) 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- (3) 作為使用權資產減值測試的替代，本集團根據附註三、21評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同，並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產；
- (4) 首次執行日前的租賃變更，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

##### 會計政策變更(續)

##### 新租賃準則(續)

對於2018年財務報表中披露的重大經營租賃尚未支付的最低租賃付款額，本集團按2019年1月1日本集團作為承租人的增量借款利率折現的現值，與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

2018年12月31日重大經營租賃最低租賃付款額	955,544
加：未在2018年12月31日確認但合理確定將行使續租選擇權導致的租賃付款額的增加	692,343,252
	693,298,796
加權平均增量借款利率	4.95%
2019年1月1日租賃負債(含一年內到期部分)	443,424,793

執行新租賃準則對2019年1月1日資產負債表項目的影響如下：

##### 合併資產負債表

	報表數	假設按原準則	影響
使用權資產	443,424,793	-	443,424,793
租賃負債	427,657,812	-	427,657,812
一年內到期的非流動負債	15,766,981	-	15,766,981

##### 公司資產負債表

	報表數	假設按原準則	影響
使用權資產	388,795,738	-	388,795,738
租賃負債	376,644,378	-	376,644,378
一年內到期的非流動負債	12,151,360	-	12,151,360



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新租賃準則(續)

執行新租賃準則對2019年財務報表的影響如下：

#### 合併資產負債表

	報表數	假設按原準則	影響
使用權資產	418,879,903	—	418,879,903
租賃負債	411,432,835	—	411,432,835
一年內到期的非流動負債	16,261,266	—	16,261,266

#### 合併利潤表

	報表數	假設按原準則	影響
營業成本	1,730,834	2,166,334	(435,500)
銷售費用	211,723	437,029	(225,306)
管理費用	22,545,909	34,610,229	(12,064,320)
財務費用	21,539,323	—	21,539,323

#### 公司資產負債表

	報表數	假設按原準則	影響
使用權資產	368,857,495	—	368,857,495
租賃負債	363,877,690	—	363,877,690
一年內到期的非流動負債	12,766,688	—	12,766,688

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

##### 會計政策變更(續)

##### 新租賃準則(續)

##### 公司利潤表

	報表數	假設按原準則	影響
管理費用	19,938,243	31,123,524	(11,185,281)
財務費用	18,972,164	-	18,972,164

此外，首次執行日開始本集團將償還租賃負債本金和利息所支付的現金在現金流量表中計入籌資活動現金流出，支付的採用簡化處理的短期租賃付款額和低價值資產租賃付款額以及未納入租賃負債計量的可變租賃付款額仍然計入經營活動現金流出。

##### 財務報表列報方式變更

根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)和《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019]16號)要求，資產負債表中，「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」及「應付賬款」，原計入「其他流動資產」項目中的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的票據改為在「應收款項融資」項目單獨列示，「其他應收款」項目中的「應收利息」改為僅反映相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)，「其他應付款」項目中的「應付利息」改為僅反映相關金融工具已到期應支付但於資產負債表日尚未支付的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)；本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和所有者權益無影響。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 財務報表列報方式變更(續)

上述會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：

本集團

	會計政策變更			會計政策變更後 2019年初餘額
	會計政策變更前 2018年末餘額	新租賃準則影響	其他財務報表列報 方式變更影響	
資產：				
應收賬款	-	-	1,121,768,976	<b>1,121,768,976</b>
應收款項融資	-	-	4,970,113,847	<b>4,970,113,847</b>
應收票據及應收賬款	6,091,882,823	-	(6,091,882,823)	-
使用權資產	-	443,424,793	-	<b>443,424,793</b>
負債：				
應付票據	-	-	2,638,271,437	<b>2,638,271,437</b>
應付賬款	-	-	7,703,736,542	<b>7,703,736,542</b>
應付票據及應付賬款	10,342,007,979	-	(10,342,007,979)	-
租賃負債	-	427,657,812	-	<b>427,657,812</b>
一年內到期的非流動負債	-	15,766,981	-	<b>15,766,981</b>

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 34. 會計政策和會計估計變更(續)

## 會計政策變更(續)

財務報表列報方式變更(續)

本公司

	會計政策變更			會計政策變更後 2019年初餘額
	會計政策變更前 2018年末餘額	新租賃準則影響	其他財務報表列報 方式變更影響	
資產：				
應收賬款	-	-	2,460,866,900	<b>2,460,866,900</b>
應收款項融資	-	-	4,692,435,408	<b>4,692,435,408</b>
應收票據及應收賬款	7,153,302,308	-	(7,153,302,308)	-
使用權資產	-	388,795,738	-	<b>388,795,738</b>
負債：				
應付票據	-	-	1,022,148,850	<b>1,022,148,850</b>
應付賬款	-	-	10,288,909,379	<b>10,288,909,379</b>
應付票據及應付賬款	11,311,058,229	-	(11,311,058,229)	-
租賃負債	-	376,644,378	-	<b>376,644,378</b>
一年內到期的非流動負債	-	12,151,360	-	<b>12,151,360</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 四、稅項

### 1. 主要稅種及稅率

增值稅	2019年4月1日之前應稅收入按16%的稅率計算銷項稅，2019年4月1日起應稅收入按13%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為10%-13%。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的5%-7%繳納。
企業所得稅	<p>本集團及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。</p> <p>馬鋼(香港)有限公司(「馬鋼香港」)註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited(「馬鋼澳洲」)註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH(「MG貿易發展」)註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S.(「馬鋼瓦頓」)註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為28%。MASTEEL AMERICA INC.(「馬鋼美洲」)註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。Masteel Middle East General Industrial(「馬鋼(中東)公司」)註冊成立於迪拜，其適用企業所得稅稅率為0%。</p>
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計徵，超率累進稅率30%-60%。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
環境保護稅	按照實際大氣污染物排放量計算，1.2元/每污染當量。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

## 五、合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	46,737	90,260
銀行存款	7,343,105,580	7,757,669,516
其他貨幣資金	1,461,248,595	1,021,612,231
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	712,912,783	983,472,711
	<b>9,517,313,695</b>	9,762,844,718
其中：因抵押、質押或凍結等對使用有限制的款項總額	<b>1,461,248,595</b>	1,021,612,231

於2019年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣870,697,419元(2018年12月31日：折合人民幣822,852,609元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為3個月、6個月、9個月、1年、3年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2019年12月31日，本集團3個月以上的定期存款為人民幣103,501,683元(2018年12月31日：人民幣823,584,000元)。

### 2. 交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產期貨合約	3,573,580	-
債務工具投資	2,122,538,614	2,084,414,075
	<b>2,126,112,194</b>	2,084,414,075

於2019年12月31日，本集團持有的期貨合約的公允價值根據大連商品交易所2019年度最後一個交易日的結算價確定。

於2019年12月31日，本集團持有的債務工具投資主要為其持有的基金、理財及信託產品。本集團的債務工具投資變現並無重大限制。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	1,076,796,471	1,090,345,962
1年至2年	14,798,803	31,834,919
2年至3年	26,523,395	26,792,202
3年以上	27,217,799	45,506,589
	<b>1,145,336,468</b>	1,194,479,672
減：應收賬款壞賬準備	<b>52,406,346</b>	72,710,696
	<b>1,092,930,122</b>	1,121,768,976

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	處置子公司 轉出	其他變動	年末餘額
2019年	72,710,696	-	(20,274,936)	-	(29,414)	52,406,346
2018年	57,534,492	21,483,181	(944,761)	(5,376,915)	14,699	72,710,696

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合								
計提壞賬準備	1,145,336,468	100	(52,406,346)	5	1,194,479,672	100	(72,710,696)	6
	1,145,336,468	100	(52,406,346)		1,194,479,672	100	(72,710,696)	

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率 (%)	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率 (%)	整個存續期 預期信用損失
1年以內	1,076,796,471	1	(10,767,965)	1,090,345,962	1	(10,903,460)
1年至2年	14,798,803	15	(2,219,820)	31,834,919	14	(4,456,889)
2年至3年	26,523,395	46	(12,200,762)	26,792,202	51	(13,664,023)
3年以上	27,217,799	100	(27,217,799)	45,506,589	96	(43,686,324)
	1,145,336,468		(52,406,346)	1,194,479,672		(72,710,696)

本年無實際核銷的應收賬款壞賬準備(2018年：無)。

本集團於2019年12月31日和2018年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收賬款(續)

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

2019年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	152,551,557	一年以內	13%	(1,525,516)
公司2	第三方	123,273,286	一年以內	11%	(1,232,733)
公司3	第三方	66,079,181	一年以內	6%	(660,792)
公司4	第三方	50,422,528	一年以內	4%	(504,225)
公司5	第三方	50,264,921	一年以內	4%	(502,649)
		442,591,473		38%	(4,425,915)

2018年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	145,378,033	一年以內	13%	(1,453,780)
公司2	第三方	49,408,021	一年以內	4%	(494,080)
公司3	第三方	48,227,161	三年以內	4%	(11,294,390)
公司4	第三方	45,784,171	一年以內	4%	(457,842)
公司5	第三方	44,070,494	一年以內	4%	(440,705)
		332,867,880		29%	(14,140,797)

於2019年12月31日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債(2018年12月31日：無)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	11,097,821,345	4,970,113,847
商業承兌匯票	878,076	-
	<b>11,098,699,421</b>	4,970,113,847

於2019年12月31日，本集團以銀行承兌匯票人民幣4,470,011,632元(2018年12月31日：無)向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣127,316,634元(2018年12月31日：無)向銀行質押取得短期借款。

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	2,076,771,934	127,789,539	7,398,304,418	159,713,509

於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

本年集團由於將應收票據貼現給金融機構，終止確認的應收票據金額為人民幣4,189,003,767元(2018年：人民幣119,530,190元)，確認了貼現支出人民幣49,959,470元(2018年：人民幣2,083,991元)。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	946,842,275	96	696,694,164	98
1年至2年	27,222,230	3	5,422,942	1
2年至3年	88,508	—	385,515	—
3年以上	7,290,562	1	9,837,927	1
	<b>981,443,575</b>	<b>100</b>	<b>712,340,548</b>	<b>100</b>

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

按欠款方歸集的年末餘額前五名的預付款項情況：

2019年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	137,943,628	1年以內	14%
公司2	第三方	51,420,494	1年以內	5%
公司3	第三方	47,449,593	1年以內	5%
公司4	第三方	33,507,518	1年以內	3%
公司5	第三方	32,910,881	1年以內	3%
		<b>303,232,114</b>		<b>30%</b>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 5. 預付款項(續)

2018年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	123,435,252	1年以內	17%
公司2	第三方	60,163,329	1年以內	8%
公司3	第三方	41,348,330	1年以內	6%
公司4	第三方	40,090,000	1年以內	6%
公司5	第三方	39,108,105	1年以內	5%
		304,145,016		42%

## 6. 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收利息	257,956	507,913
應收股利	—	20,346,208
其他應收款	156,033,895	127,111,413
	156,291,851	147,965,534

## 應收利息

	2019年12月31日	2018年12月31日
定期存款	257,956	507,913

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

#### 應收股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他權益工具投資－十七冶	—	1,760,000
聯營企業－馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
聯營企業－安徽馬鋼嘉華	—	1,812,970
聯營企業－馬鋼化工能源	—	8,654,102
	—	20,346,208

#### 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	<b>111,650,679</b>	123,297,588
1年至2年	<b>44,736,427</b>	900,006
2年至3年	<b>146,600</b>	7,626,419
3年以上	<b>418,435,047</b>	411,648,933
	<b>574,968,753</b>	543,472,946
減：其他應收款壞賬準備	<b>418,934,858</b>	416,361,533
	<b>156,033,895</b>	127,111,413

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
往來款	417,751,118	432,303,988
資產轉讓款	43,454,334	43,454,334
進口關稅及增值稅保證金	32,041,791	8,425,735
稅收返還款	237,911	237,911
鋼材期貨保證金	47,141,529	74,298
其他	34,342,070	58,976,680
	<b>574,968,753</b>	543,472,946
減：壞賬準備	<b>418,934,858</b>	416,361,533
	<b>156,033,895</b>	127,111,413

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

#### 其他應收款(續)

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

2019年

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533
年初餘額在本年	(3,600)	3,600	-	-
—轉入第二階段	(3,600)	3,600	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	-	4,218,900	-	4,218,900
本年轉回	(775,059)	(869,087)	-	(1,644,146)
其他變動	(1,429)	-	-	(1,429)
年末餘額	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

2018年

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	1,302,830	22,547,728	585,534,699	609,385,257
年初餘額在本年	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	43,735	-	-	43,735
本年轉回	(340,313)	(10,512,099)	(12,598,700)	(23,451,112)
其他變動	2,025	-	(169,618,372)	(169,616,347)
年末餘額	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533

本年無核銷的其他應收款壞賬準備(2018年：無)。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

#### 其他應收款(續)

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他 應收款餘額		性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
	年末餘額	合計數的比例			
公司1	132,058,434	23	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	22	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	8	往來款	1年至2年	-
	409,528,228	72			(366,073,894)

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他 應收款餘額		性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
	年末餘額	合計數的比例			
公司1	132,058,434	24	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	23	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	8	往來款	1年以內	(869,087)
	409,528,228	74			(366,942,981)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 其他應收款(續)

## 其他應收款(續)

於2019年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
				金額及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年 政策性返還	237,911	3年以上	註

於2018年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取時間
				金額及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年 政策性返還	237,911	3年以上	註

註：該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司的控股子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司(「安徽長江鋼鐵」)2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益，2018年收回人民幣5,000,000元，剩餘款項預計於2020年收回。

本集團於2019年12月31日和2018年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 存貨

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	5,436,379,019	(85,611,330)	5,350,767,689	5,357,513,992	(306,614,876)	5,050,899,116
在產品	1,369,764,747	(42,078,481)	1,327,686,266	2,122,244,677	(157,296,973)	1,964,947,704
產成品	3,029,789,651	(92,523,279)	2,937,266,372	2,983,102,649	(269,855,384)	2,713,247,265
備品備件	1,160,103,515	(61,776,506)	1,098,327,009	1,136,764,306	(65,356,757)	1,071,407,549
其他	233,802,883	-	233,802,883	253,417,114	-	253,417,114
	<b>11,229,839,815</b>	<b>(281,989,596)</b>	<b>10,947,850,219</b>	11,853,042,738	(799,123,990)	11,053,918,748

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、20。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

本年本集團無轉回的存貨跌價準備(2018年：無)。

於2019年12月31日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨(2018年12月31日：無)。

### 8. 買入返售金融資產款

	2019年12月31日	2018年12月31日
債券	2,369,990,031	2,433,102,181
減：減值準備	23,277	823,072
	<b>2,369,966,754</b>	2,432,279,109

本年買入返售金融資產款減值準備變動情況請參見附註五、20。

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

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 9. 發放貸款及墊款

	2019年12月31日	2018年12月31日
公司貸款	2,581,278,897	516,691,043
票據貼現	1,786,640,104	2,408,706,627
保理業務	2,661,229	—
	<b>4,370,580,230</b>	2,925,397,670
減：發放貸款及墊款壞賬準備	114,165,040	80,099,567
	<b>4,256,415,190</b>	2,845,298,103

發放貸款和墊款擔保方式分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用貸款	4,156,918,916	2,801,810,456
保證貸款	60,075,236	60,138,673
抵押貸款	20,028,754	—
質押貸款	133,557,324	63,448,541
	<b>4,370,580,230</b>	2,925,397,670

發放貸款及墊款的客戶主要為集團公司及其成員單位。本集團使用預期信用損失模型對貸款及墊款的信用損失進行了評估。於2019年12月31日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 發放貸款及墊款(續)

2019年發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	80,099,567	—	—	80,099,567
年初餘額在本年	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	34,065,473	—	—	34,065,473
本年轉回	—	—	—	—
年末餘額	114,165,040	—	—	114,165,040

2018年發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	36,884,851	—	—	36,884,851
年初餘額在本年	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	43,727,871	—	—	43,727,871
本年轉回	(513,155)	—	—	(513,155)
年末餘額	80,099,567	—	—	80,099,567

本集團於2019年12月31日和2018年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 一年內到期的非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
債權投資	-	101,201,184

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的國債。

## 11. 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
預繳企業所得稅	282,233,649	272,152,842
待抵扣增值稅進項稅	510,579,510	523,930,493
債權投資(註)	3,182,221,639	2,377,039,640
	<b>3,975,034,798</b>	3,173,122,975

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的同業存單。

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面價值	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
同業存單	3,182,574,639	(353,000)	3,182,221,639	2,377,480,744	(441,104)	2,377,039,640

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 其他流動資產(續)

2019年債權投資的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	441,104	—	—	441,104
年初餘額在本年	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—
本年轉回	(88,104)	—	—	(88,104)
年末餘額	353,000	—	—	353,000

2018年債權投資的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	187,201	—	—	187,201
年初餘額在本年	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	253,903	—	—	253,903
本年轉回	—	—	—	—
年末餘額	441,104	—	—	441,104

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 12. 長期股權投資

2019年12月31日

	年初餘額	本年變動							年末 賬面價值	年末 減值準備
		本年增加	本年減少	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他權益變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司(「馬 鋼考克利爾」)	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司(「河南金馬能源」)	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工有限公司(「盛隆化工」)	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)(註1)	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣創節能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司(「馬鋼奧瑟亞化工」)	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
馬鋼(上海)商業保理有限公司(「馬鋼商業保理」) (註2)	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
馬鋼(上海)融資租賃有限公司(「馬鋼融資租賃」)	78,061,708	-	-	8,575,978	-	-	(878,135)	-	85,759,551	-
安徽馬鋼化工能源科技有限公司(「馬鋼化工能源」)	600,000,000	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,192,523	-
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司(「安徽馬鋼嘉華」)	81,118,544	-	-	22,584,686	-	-	-	-	103,703,230	-
馬鋼廢鋼有限公司(「馬鋼廢鋼公司」)(註3)	145,948,789	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	327,305,595	-
飛馬智科(註4)	-	200,188,534	-	1,657,425	-	-	-	-	201,845,959	-
	2,809,063,381	410,188,534	(7,484,171)	570,466,902	-	4,215,283	(240,230,261)	-	3,546,219,668	-

\*上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資除河南金馬能源、欣創節能及飛馬智科外，均為非上市投資。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 長期股權投資(續)

2018年12月31日

	本年變動									
	年初餘額	本年增加	本年減少	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他權益變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
<b>合營企業</b>										
馬鋼比歐西	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
<b>聯營企業</b>										
河南金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽臨澗化工有限公司(臨澗化工)	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼商業保理	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼融資租賃	-	75,000,000	-	3,061,708	-	-	-	-	78,061,708	-
馬鋼化工能源	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000	-
安徽馬鋼嘉華	-	81,118,544	-	-	-	-	-	-	81,118,544	-
馬鋼廢鋼公司	-	145,948,789	-	-	-	-	-	-	145,948,789	-
	1,525,225,202	977,067,333	(106,810,899)	657,410,287	(2,745,469)	1,858,553	(242,941,626)	-	2,809,063,381	-

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 長期股權投資(續)

註1：本公司於第九屆董事會第十次會議審議同意聯營公司上海鋼鐵電子進行清算，截至2019年12月31日，上海鋼鐵電子清算工作已經完成，本公司根據清算結果將其投資收回。

註2：本公司於第九屆董事會第二十次會議審議批准按現持股比例對聯營企業馬鋼商業保理進行現金增資，增資金額為人民幣75,000,000元，本公司於2019年5月28日完成出資，增資完成後，本公司持有馬鋼商業保理的股權比例仍為25%。

註3：本公司於第九屆董事會第二十一次會議審議批准按現有持股比例對馬鋼廢鋼公司進行現金增資，增資金額為人民幣135,000,000元，本公司於2019年7月17日完成出資，增資完成後，本公司持有馬鋼廢鋼公司的股權比例仍為45%。

註4：本公司於第九屆董事會第二十四次會議審議批准控股子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)通過安徽省產權交易中心公開摘牌認購集團公司的控股子公司飛馬智科部分增發股票。馬鋼合肥鋼鐵於2019年12月4日完成對飛馬智科的出資，出資額人民幣200,188,534元。出資完成後，馬鋼合肥鋼鐵持有飛馬智科的股權比例為18.19%。

本公司董事認為，雖然本公司對飛馬智科持股比例不足20%，但是按照飛馬智科公司章程規定，本公司對飛馬智科派出董事一名，且該董事經提名擔任飛馬智科審核委員會委員，因此本公司認為對飛馬智科可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對飛馬智科的股權投資。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 其他權益工具投資

2019年12月31日

	成本	累計計入其他 綜合收益的		本年股利收入	
		公允價值變動	公允價值	本年終止確認 的權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇能源股份有限公 司(「河南龍宇」)	10,000,000	28,351,737	38,351,737	-	-
中國第十七冶金建設有限 公司(「十七冶」)	8,554,800	48,414,025	56,968,825	-	-
上海羅涇礦石碼頭有限公 司(「上海羅涇」)	88,767,360	(58,009,120)	30,758,240	-	-
北京中聯鋼電子商務有限 公司(「北京中聯鋼」)	1,000,000	(326,096)	673,904	-	-
鞍山華泰乾熄焦工程技術 有限公司(「鞍山華泰」)	400,000	138,510	538,510	-	-
一重集團馬鞍山重工有限 公司(「一重馬鞍山」)	16,030,500	(10,731,844)	5,298,656	-	-
國汽(北京)汽車輕量化技 術研究院有限公司(「國 汽研究院」)	3,000,000	(7,742)	2,992,258	-	-
臨渙焦化股份有限公司 (「臨渙焦化」)	114,500,456	25,426,273	139,926,729	-	-
馬鋼利華金屬資源有限公 司(「馬鋼利華」)	3,000,000	67,650	3,067,650	-	-
	245,253,116	33,323,393	278,576,509	-	-

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 13. 其他權益工具投資(續)

2018年12月31日

	成本	累計計入其他 綜合收益的		本年股利收入	
		公允價值變動	公允價值	本年終止確認 的權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇	10,000,000	24,667,011	34,667,011	-	-
十七冶	8,554,800	48,371,699	56,926,499	-	3,340,000
上海羅涇	88,767,360	(48,093,703)	40,673,657	-	-
北京中聯鋼	1,000,000	(658,341)	341,659	-	-
鞍山華泰	400,000	(97,943)	302,057	-	40,000
一重馬鞍山	16,030,500	(10,104,421)	5,926,079	-	-
國汽研究院	3,000,000	(110,301)	2,889,699	-	-
臨渙焦化	114,500,456	6,895,247	121,395,703	-	-
	242,253,116	20,869,248	263,122,364	-	3,380,000

由於本集團不參與上述被投資單位的日常經營活動，不以收取合同現金流量為目的，且持有意圖並非為了近期出售或回購，因此將上述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。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2019年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
固定資產轉入	12,554,710
年末餘額	77,630,089
累計折舊	
年初餘額	9,270,624
計提	1,777,172
固定資產轉入	1,884,605
年末餘額	12,932,401
減值準備	
年初及年末餘額	—
賬面價值	
年末	64,697,688
年初	55,804,755

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 14. 投資性房地產(續)

2018年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	-
年末餘額	65,075,379
累計折舊	
年初餘額	7,566,695
計提	1,703,929
年末餘額	9,270,624
減值準備	
年初及年末餘額	-
賬面價值	
年末	55,804,755
年初	57,508,684

\* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

## 15. 固定資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定資產	29,884,178,547	31,344,685,711
固定資產清理	161,565,127	200,491,124
	30,045,743,674	31,545,176,835

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 固定資產(續)

#### 固定資產

2019年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具 及設備	辦公設備	土地 (註1)	合計
原價						
年初餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
購置	2,871,878	39,115,629	5,635,738	1,862,470	-	49,485,715
在建工程轉入(附註五、16)	421,734,753	1,501,890,576	5,830,901	72,207,000	-	2,001,663,230
重分類	(26,959,691)	27,106,528	365,836	(512,673)	-	-
處置或報廢	(179,505,269)	(508,477,624)	(6,125,274)	(2,541,795)	-	(696,649,962)
轉出至投資性房地產	(12,554,710)	-	-	-	-	(12,554,710)
匯率變動	(754)	(807,839)	(28,129)	(22,600)	(44,678)	(904,000)
年末餘額	27,778,584,942	54,360,555,164	289,052,719	343,207,235	10,980,501	82,782,380,561
累計折舊						
年初餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
計提	691,613,303	2,520,510,994	18,412,983	6,843,762	-	3,237,381,042
重分類	(862,086)	886,224	15,772	(39,910)	-	-
處置或報廢	(125,616,974)	(443,165,388)	(4,711,713)	(1,329,053)	-	(574,823,128)
轉出至投資性房地產	(1,884,605)	-	-	-	-	(1,884,605)
匯率變動	3,504	(225,205)	(18,754)	(14,020)	-	(254,475)
年末餘額	13,726,165,335	38,553,487,839	213,840,621	261,651,415	-	52,755,145,210
減值準備						
年初餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
本年計提(註2)	12,833,915	123,380,560	2,417,985	352,475	-	138,984,935
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
匯率變動	72,486	2,015,458	48,606	7,118	-	2,143,668
年末餘額	14,834,602	125,396,018	2,466,591	359,593	-	143,056,804
賬面價值						
年末	14,037,585,005	15,681,671,307	72,745,507	81,196,227	10,980,501	29,884,178,547
年初	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 15. 固定資產(續)

## 固定資產(續)

2018年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具 及設備	辦公設備	土地 (註1)	合計
原價						
年初餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
購置	17,317,063	44,366,935	15,607,496	3,298,966	-	80,590,460
在建工程轉入	715,446,909	1,973,252,749	11,313,492	7,580,254	-	2,707,593,404
重分類	33,474,613	49,452,239	(82,926,852)	-	-	-
處置或報廢	(1,040,145,132)	(2,742,220,823)	(37,797,137)	(254,813)	-	(3,820,417,905)
處置子公司	(465,388,928)	(612,956,238)	(8,312,675)	(6,302,609)	-	(1,092,960,450)
匯率變動	(130,053)	1,079,566	46,756	29,163	63,223	1,088,655
年末餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
累計折舊						
年初餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
計提	718,997,597	3,027,554,540	19,098,786	6,589,330	-	3,772,240,253
重分類	32,975,609	47,463,437	(80,439,046)	-	-	-
處置或報廢	(579,319,566)	(2,203,981,539)	(33,995,137)	(234,090)	-	(2,817,530,332)
處置子公司	(252,281,754)	(442,656,199)	(5,710,238)	(1,602,371)	-	(702,250,562)
匯率變動	(39,783)	233,794	26,636	12,874	-	233,521
年末餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
減值準備						
年初餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
處置或報廢	(102,479,945)	(487,885,152)	(619,468)	-	-	(590,984,565)
年末餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
賬面價值						
年末	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711
年初	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 固定資產(續)

#### 固定資產(續)

註1： 固定資產中的土地所有權為本集團之子公司馬鋼瓦頓在法國購買的土地所有權。

註2： 本集團管理層判斷馬鋼瓦頓長期資產存在減值跡象，於2019年6月30日採用未來預測現金流折現法對馬鋼瓦頓現金產出單元的在用價值進行評估。截至2019年6月30日，馬鋼瓦頓現金產出單元的長期資產包含固定資產中的房屋及建築物、機器設備、運輸工具及設備、辦公設備和土地，總賬面價值為人民幣160,319,498元。由於管理層判斷土地本身並不存在減值跡象，因此管理層根據評估結果對馬鋼瓦頓的除土地外的固定資產計提減值準備人民幣106,155,192元。

本公司控股子公司安徽長江鋼鐵因產能置換計劃，預計於2020年10月拆除兩座轉爐，管理層於2019年12月31日對拆除資產的預計可收回價值進行評估，並根據評估結果計提固定資產減值準備人民幣32,829,743元。

於2019年12月31日，本集團於中國境內有31處房屋及建築物原值人民幣1,085,291,593元(2018年12月31日：人民幣1,303,217,868元)，主要用於生產經營使用，其相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本集團董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

#### 固定資產清理

	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋及建築物	121,927,480	124,035,507
機器設備	39,630,874	76,448,844
運輸工具及設備	6,773	6,773
	<b>161,565,127</b>	200,491,124

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 在建工程

	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	3,259,704,984	1,662,672,077
工程物資	-	-
	<b>3,259,704,984</b>	<b>1,662,672,077</b>

## 在建工程

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	1,620,800,177	-	1,620,800,177	317,713,236	-	317,713,236
節能環保項目	829,167,194	-	829,167,194	427,718,198	-	427,718,198
技改項目	615,667,734	-	615,667,734	665,964,168	-	665,964,168
其他工程	194,069,879	-	194,069,879	251,276,475	-	251,276,475
合計	<b>3,259,704,984</b>	<b>-</b>	<b>3,259,704,984</b>	<b>1,662,672,077</b>	<b>-</b>	<b>1,662,672,077</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 在建工程(續)

#### 在建工程(續)

重要在建工程2019年變動如下：

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	本年轉入	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
				固定資產 (附註五、15) 人民幣元	無形資產 (附註五、18) 人民幣元							
品種質量類項目	9,446,025	317,713,236	1,910,638,534	(607,551,593)	-	1,620,800,177	自籌/貸款	51	51	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,860,750	427,718,198	981,696,495	(580,247,499)	-	829,167,194	自籌/貸款	42	42	4,816,770	-	-
技改項目	1,809,246	665,964,168	620,343,297	(670,639,731)	-	615,667,734	自籌/貸款	79	79	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	251,276,475	87,022,694	(143,224,407)	(1,004,883)	194,069,879	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984				26,866,719	-	-
減：減值準備		-	-	-	-	-				-	-	-
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984				26,866,719	-	-

重要在建工程2018年變動如下：

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	本年轉入	處置子公司 人民幣元	年末餘額 人民幣元	資金 來源	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
				固定資產 (附註五、15) 人民幣元	無形資產 (附註五、18) 人民幣元								
品種質量類項目	11,302,724	575,866,740	1,497,008,846	(1,755,162,350)	-	-	317,713,236	自籌/貸款	62	62	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,700,066	345,489,968	564,539,214	(482,310,984)	-	-	427,718,198	自籌/貸款	37	37	4,816,770	-	-
技改項目	1,801,949	565,711,125	415,605,706	(184,222,663)	(131,130,000)	-	665,964,168	自籌/貸款	68	68	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	318,887,776	233,439,548	(285,897,407)	(14,828,200)	(325,242)	251,276,475	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077				26,866,719	-	-
減：減值準備		-	-	-	-	-	-				-	-	-
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077				26,866,719	-	-

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 17. 使用權資產

2019年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具 及設備	土地使用權	合計
成本					
上年年末餘額	-	-	-	-	-
會計政策變更 (附註三、34)	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793
本年年初餘額	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793
本年增加	570,905	-	-	-	570,905
本年處置	-	(789,969)	-	-	(789,969)
本年年末餘額	423,945,762	-	15,681,935	3,578,032	443,205,729
累計折舊					
本年年初餘額	-	-	-	-	-
本年計提	22,663,474	162,641	1,568,193	94,159	24,488,467
本年處置	-	(162,641)	-	-	(162,641)
本年年末餘額	22,663,474	-	1,568,193	94,159	24,325,826
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
本年年末	401,282,288	-	14,113,742	3,483,873	418,879,903
本年年初	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 無形資產

2019年

	特許經營權(註)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
購置	-	185,801,825	-	1,419,095	187,220,920
在建工程轉入	1,004,883	-	-	-	1,004,883
處置	-	(15,668,075)	-	-	(15,668,075)
匯率變動	-	-	1,643,737	(3,590)	1,640,147
年末餘額	152,483,993	2,646,285,974	135,387,958	2,301,173	2,936,459,098
累計攤銷					
年初餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
計提	6,570,204	48,206,659	-	556,832	55,333,695
處置	-	(638,500)	-	-	(638,500)
匯率變動	-	-	1,643,737	(2,689)	1,641,048
年末餘額	48,864,604	777,863,644	135,387,958	1,215,930	963,332,136
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	103,619,389	1,868,422,330	-	1,085,243	1,973,126,962
年初	109,184,710	1,745,856,739	-	223,881	1,855,265,330

於2019年12月31日，未辦妥產權證書的無形資產如下(2018年12月31日：無)：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
土地使用權	67,274,194	申辦土地使用權的相關資料尚未齊備

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 無形資產(續)

2018年

	特許經營權(註)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
購置	-	26,191,855	-	-	26,191,855
在建工程轉入	14,828,200	131,130,000	-	-	145,958,200
處置	(328,500)	(27,247,335)	-	-	(27,575,835)
處置子公司	-	(52,001,416)	-	-	(52,001,416)
匯率變動	-	-	(7,423,151)	5,079	(7,418,072)
年末餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
累計攤銷					
年初餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
計提	6,326,951	51,720,462	82,212,927	43,992	140,304,332
處置	(164,617)	(6,013,426)	-	-	(6,178,043)
處置子公司	-	(15,433,016)	-	-	(15,433,016)
匯率變動	-	-	(5,203,241)	3,543	(5,199,698)
年末餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	109,184,710	1,745,856,739	-	223,881	1,855,265,330
年初	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173

註：特許經營權系本集團之子公司馬鋼(合肥)工業供水有限責任公司(「合肥供水」)所持有。2011年5月18日，合肥供水通過招標方式與合肥循環經濟示範區管理委員會簽訂了《合肥循環經濟示範區工業生產供水項目特許經營協議》，取得特許經營權，為合肥循環經濟示範區區域範圍內企業提供工業供水服務，負責設計、建設、佔有、運營及維護該區域工業供水淨水廠、取水部分及管網設施的全部資產，並收取水費。該基礎設施建設採用發包方式，未確認建造服務收入。根據合同規定，將建造過程中支付的工程價款確認為無形資產。特許經營權期限為25年，特許經營期滿後合肥供水須將供水項目相關的設施全部完好、無償移交給合肥循環經濟示範區管理委員會，並保證正常運行。

\* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 19. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延遞延所得稅資產				
資產減值準備	137,238,701	34,997,160	298,404,365	77,373,928
銷售獎勵款	196,627,803	49,156,951	76,803,420	19,200,855
職工薪酬	61,739,642	15,954,083	134,725,737	35,389,057
政府補助	287,866,829	71,966,707	385,311,344	96,327,836
其他	190,622,445	49,590,203	199,271,234	52,577,064
	<b>874,095,420</b>	<b>221,665,104</b>	1,094,516,100	280,868,740

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅資產	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業合併公 允價值調整	86,001,300	21,500,325	96,265,248	24,066,311
衍生金融工具公允價值 變動	1,191,700	297,925	-	-
其他權益工具投資公允價 值變動	33,323,392	8,330,848	20,869,248	5,217,312
其他	-	-	98,772	24,694
	<b>120,516,392</b>	<b>30,129,098</b>	117,233,268	29,308,317

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 19. 遞延所得稅資產／負債(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	<b>8,628,773</b>	<b>213,036,331</b>	5,242,006	275,626,734
遞延所得稅負債	<b>8,628,773</b>	<b>21,500,325</b>	5,242,006	24,066,311

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異	<b>3,111,806,061</b>	3,016,694,768
可抵扣虧損	<b>2,313,774,566</b>	1,941,057,921
	<b>5,425,580,627</b>	4,957,752,689



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 19. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2019年12月31日	2018年12月31日
2019年到期	—	62,311,487
2020年到期	<b>883,722,592</b>	890,751,120
2021年到期	<b>67,022,420</b>	614,727,132
2022年到期	<b>3,886,270</b>	119,141,311
2023年到期	<b>136,799,743</b>	34,586,459
2024年及以後年度到期(註)	<b>1,222,343,541</b>	219,540,412
合計	<b>2,313,774,566</b>	1,941,057,921

註：截至2019年12月31日，本公司之海外子公司累計產生的可抵扣虧損為人民幣332,192,579元(2018年12月31日：人民幣238,854,376元)，無到期日。

本集團認為未來很可能無法產生用於抵扣上述可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
應納稅暫時性差異(註)	<b>1,640,610,958</b>	1,395,768,725

註：本集團未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異為對境內聯營公司、合營公司及境外子公司的長期股權投資所產生。該等應納稅暫時性差異將通過未來股權處置、或是境外子公司向本公司分紅而轉回並對本集團產生稅務影響，鑒於本集團能夠控制境外子公司的分紅計劃，並且在可預見的將來不會處置這些合營公司和聯營公司的股權投資，因此未對上述應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 20. 資產減值準備

2019年12月31日

	年初餘額	本年計提	本年減少				年末餘額
			轉回	核銷/轉銷	處置子公司	匯兌損益	
壞賬準備	569,171,796	38,284,373	(21,919,082)	-	-	(30,843)	585,506,244
其中：應收賬款	72,710,696	-	(20,274,936)	-	-	(29,414)	52,406,346
其他應收款	416,361,533	4,218,900	(1,644,146)	-	-	(1,429)	418,934,858
發放貸款及墊款	80,099,567	34,065,473	-	-	-	-	114,165,040
買入返售金融資產	823,072	-	(799,795)	-	-	-	23,277
債權投資	441,104	-	(88,104)	-	-	-	353,000
存貨跌價準備(註)	799,123,990	285,613,638	-	(802,732,372)	-	(15,660)	281,989,596
其中：原材料	306,614,876	181,126,047	-	(402,125,569)	-	(4,024)	85,611,330
在產品	157,296,973	36,309,939	-	(151,521,025)	-	(7,406)	42,078,481
產成品	269,855,384	67,553,388	-	(244,882,678)	-	(2,815)	92,523,279
備品備件	65,356,757	624,264	-	(4,203,100)	-	(1,415)	61,776,506
固定資產減值準備	1,928,201	138,984,935	-	-	-	2,143,668	143,056,804
其中：房屋及建							
築物	1,928,201	12,833,915	-	-	-	72,486	14,834,602
辦公設備	-	352,475	-	-	-	7,118	359,593
機器設備	-	123,380,560	-	-	-	2,015,458	125,396,018
運輸工具							
及設備	-	2,417,985	-	-	-	48,606	2,466,591
	1,371,488,163	462,882,946	(22,806,981)	(802,732,372)	-	2,097,165	1,010,928,921

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 20. 資產減值準備(續)

2018年12月31日

	年初餘額	本年計提	本年減少				年末餘額
			轉回	核銷/轉銷	處置子公司	匯兌損益	
壞賬準備	703,804,600	65,254,787	(24,909,028)	-	(174,995,287)	16,724	569,171,796
其中：應收賬款	57,534,492	21,483,181	(944,761)	-	(5,376,915)	14,699	72,710,696
其他應收款	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
發放貸款及墊款	36,884,851	43,727,871	(513,155)	-	-	-	80,099,567
買入返售金融資產	6,523	818,673	(2,124)	-	-	-	823,072
債權投資	187,201	253,903	-	-	-	-	441,104
存貨跌價準備(註)	199,103,925	754,443,431	-	(141,111,110)	(13,579,733)	267,477	799,123,990
其中：原材料	25,064,421	302,355,662	-	(20,863,398)	-	58,191	306,614,876
在產品	35,139,247	175,763,642	-	(47,569,999)	(6,174,135)	138,218	157,296,973
產成品	57,103,281	275,564,098	-	(55,473,013)	(7,405,598)	66,616	269,855,384
備品備件	81,796,976	760,029	-	(17,204,700)	-	4,452	65,356,757
固定資產減值準備	592,912,766	-	-	(590,984,565)	-	-	1,928,201
其中：房屋及建築物	104,408,146	-	-	(102,479,945)	-	-	1,928,201
機器設備	487,885,152	-	-	(487,885,152)	-	-	-
運輸工具及設備	619,468	-	-	(619,468)	-	-	-
	1,496,015,015	820,770,794	(24,911,152)	(732,095,675)	(188,575,020)	284,201	1,371,488,163

註：通常情況下，本集團於每半年末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並記入營業成本。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 21. 拆入資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
境內銀行拆入	400,031,889	900,366,111

## 22. 吸收存款

	2019年12月31日	2018年12月31日
活期存款	9,495,412,157	4,062,206,474
通知存款	756,045,669	541,791,622
定期存款	713,438,176	311,311,215
	10,964,896,002	4,915,309,311

財務公司於2019年12月31日和2018年12月31日的吸收存款餘額中，關聯方款項的明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

## 23. 賣出回購金融資產款

	2019年12月31日	2018年12月31日
票據	400,115,076	283,348,863
債券	986,465,372	850,423,514
	1,386,580,448	1,133,772,377

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

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 24. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
質押借款(註1)	127,316,634	—
保證借款(註2)	—	950,000,000
信用借款	10,220,434,950	6,265,000,000
進口押匯和遠期信用證	2,532,301,575	3,702,293,181
	<b>12,880,053,159</b>	10,917,293,181

註1：本集團於2019年12月31日以銀行承兌匯票用於質押取得銀行借款人民幣127,316,634元(2018年12月31日：無)。

註2：該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2019年12月31日，上述短期借款的年利率2.480%–4.570%(2018年12月31日：2.870%–5.050%)。

於2019年12月31日，本集團無已到期但未償還的借款。

### 25. 交易性金融負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
衍生金融負債–外匯遠期合約	2,258,750	8,012,670

於2019年12月31日，本集團持有的外匯遠期合約公允價值根據2019年度最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

### 26. 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	7,313,729,148	2,638,271,437

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內，無到期未付票據。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 27. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

按照發票日期確認的應付賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	5,994,021,801	7,551,105,922
1年至2年	114,525,131	39,150,817
2年至3年	10,584,079	22,709,232
3年以上	11,195,995	90,770,571
	<b>6,130,327,006</b>	7,703,736,542

本集團於2019年12月31日和2018年12月31日的應付賬款餘額中，應付關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2019年12月31日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	89,767,340	註
公司2	5,000,000	註
公司3	2,533,550	註
公司4	2,479,250	註
公司5	1,332,735	註
	101,112,875	

註：本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的結算中工程款。

### 28. 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收貨款	3,765,254,551	3,572,594,400

於2019年12月31日，賬齡超過1年的合同負債為人民幣29,509,316元(2018年12月31日：人民幣42,055,551元)，主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 29. 應付職工薪酬

2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	487,882,993	3,872,052,254	3,940,400,340	419,534,907
離職後福利(設定提存計劃)	8,374,667	646,382,753	641,376,715	13,380,705
一年內到期的離職後補充福利(註1、附註五、37)	1,020,924	1,175,285	1,020,924	1,175,285
一次性辭退補償(註2)	—	1,186,857,044	965,647,998	221,209,046
一年內到期的內退福利費(附註五、37)	66,364,324	36,676,995	66,364,324	36,676,995
	563,642,908	5,743,144,331	5,614,810,301	691,976,938

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	565,738,070	3,973,779,936	4,051,635,013	487,882,993
離職後福利(設定提存計劃)	7,132,446	606,215,622	604,973,401	8,374,667
一年內到期的離職後補充福利(註1、附註五、37)	1,161,421	1,020,924	1,161,421	1,020,924
一次性辭退補償(註2)	—	89,643,801	89,643,801	—
一年內到期的內退福利費(附註五、37)	80,790,568	66,364,324	80,790,568	66,364,324
	654,822,505	4,737,024,607	4,828,204,204	563,642,908

註1：本集團在境外的子公司馬鋼瓦頓向職工提供其他離退休後補充福利，主要包括補充退休金津貼，醫藥費用報銷及補充醫療保險，該等離退休後補充福利被視為設定受益計劃。設定受益計劃的現值以到期日與有關離退休後補充福利預計支付期相近的政府債券的利率，按估計未來現金流出折現確定。一年以上應付的部分列示於長期應付職工薪酬。

註2：一次性辭退補償為本公司因實施人力資源優化政策向其原職工一次性支付的辭退補償金。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 29. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	417,736,774	3,037,045,307	3,106,820,723	347,961,358
職工福利費	41,041,480	149,421,222	150,421,318	40,041,384
社會保險費	7,713	257,631,247	257,622,124	16,836
其中：醫療保險費	3,179	235,524,716	235,517,269	10,626
工傷保險費	4,193	15,209,003	15,208,922	4,274
生育保險費	341	6,897,528	6,895,933	1,936
住房公積金	23,090,488	351,316,887	350,352,118	24,055,257
工會經費和職工教育經費	6,006,538	76,637,591	75,184,057	7,460,072
	<b>487,882,993</b>	<b>3,872,052,254</b>	<b>3,940,400,340</b>	<b>419,534,907</b>

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	506,914,156	3,150,517,661	3,239,695,043	417,736,774
職工福利費	33,507,007	179,183,973	171,649,500	41,041,480
社會保險費	10,262	240,870,918	240,873,467	7,713
其中：醫療保險費	5,279	214,583,868	214,585,968	3,179
工傷保險費	4,983	20,191,337	20,192,127	4,193
生育保險費	-	6,095,713	6,095,372	341
住房公積金	19,797,170	310,193,382	306,900,064	23,090,488
工會經費和職工教育經費	5,509,475	93,014,002	92,516,939	6,006,538
	<b>565,738,070</b>	<b>3,973,779,936</b>	<b>4,051,635,013</b>	<b>487,882,993</b>



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 29. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

#### 2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	5,676	527,259,492	522,426,102	4,839,066
失業保險費	913	12,643,735	12,643,737	911
企業年金繳費	8,368,078	106,479,526	106,306,876	8,540,728
	<b>8,374,667</b>	<b>646,382,753</b>	<b>641,376,715</b>	<b>13,380,705</b>

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	6,144	497,069,660	497,070,128	5,676
失業保險費	604	10,974,273	10,973,964	913
企業年金繳費	7,125,698	98,171,689	96,929,309	8,368,078
	<b>7,132,446</b>	<b>606,215,622</b>	<b>604,973,401</b>	<b>8,374,667</b>

於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬於工效掛鈎的餘額。

除了社會基本養老保險外，本集團職工(包括本公司及部分全資子公司)參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本集團及享受年金計劃的職工均按照職工社會保險繳費基數作為繳存基數。職工本人繳存比例為1%，企業繳存比例為5%。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 30. 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
增值稅	91,030,703	544,873,710
企業所得稅	183,442,321	343,992,816
土地使用稅	89,246,979	116,465,613
個人所得稅	13,428,147	110,073,047
水利基金	108,057,922	77,688,904
城市維護建設稅	7,410,424	49,690,863
環境保護稅	11,000,000	12,816,164
其他稅費	43,592,922	69,916,870
	<b>547,209,418</b>	1,325,517,987

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

### 31. 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付利息	67,341,709	118,764,492
應付股利	6,953,033	6,612,733
其他應付款	4,220,201,537	3,405,369,689
	<b>4,294,496,279</b>	3,530,746,914

#### 應付利息

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款利息	57,831,510	108,540,149
分期付息到期還本的長期借款利息	9,510,199	10,224,343
	<b>67,341,709</b>	118,764,492

於2019年12月31日，本集團不存在逾期未付利息。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 31. 其他應付款(續)

#### 應付股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付股利	<b>6,953,033</b>	6,612,733

於2019年12月31日，本集團存在超過一年未支付的應付股利人民幣6,612,733元，為2007年至2011年間已宣告發放無人認領股利的累計金額。

#### 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付福費廷業務款項	<b>2,355,550,174</b>	1,423,959,369
三項基金(註1)	<b>663,706,807</b>	514,353,560
工程及維修檢驗費	<b>334,123,176</b>	444,470,596
銷售獎勵款	<b>327,435,827</b>	255,535,312
關停產員工安置經費	<b>152,568,484</b>	152,568,484
淘汰落後產能財政專項資金	—	95,885,000
稅務風險準備	<b>85,000,000</b>	85,000,000
應付社保費及住房公積金	<b>43,146,483</b>	41,117,478
應付服務費	<b>23,119,427</b>	21,071,470
信用證利息	<b>3,609,646</b>	4,046,598
其他	<b>231,941,513</b>	367,361,822
	<b>4,220,201,537</b>	3,405,369,689

註1：三項基金包括可再生能源發展基金、重大水利工程建設基金和結構調整專項資金。中華人民共和國財政部於發佈的財稅[2017]50號「關於取消工業企業結構調整專項資金的通知」宣佈於2017年7月1日起取消工業企業結構調整專項資金。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 31. 其他應付款(續)

## 其他應付款(續)

於2019年12月31日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	152,568,484	註
公司2	6,440,000	註
公司3	3,000,000	註
公司4	2,000,000	註
公司5	2,000,000	註
	166,008,484	

註：本集團賬齡超過1年的其他應付款主要為代墊職工安置款和工程和材料採購合同履約保證金，由於根據實際情況未達到結算條件，或按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

## 32. 一年內到期的非流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、35)	1,529,940,232	1,260,868,462
一年內到期的租賃負債(附註五、36)	16,261,266	-
一年內到期的長期應付款(註)	130,867,400	210,000,000
	1,677,068,898	1,470,868,462

註：一年內到期的長期應付款為子公司馬鋼合肥鋼鐵應付少數股東合肥市工業投資控股有限公司的無息借款。

## 33. 預計負債

## 2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	7,134,461	1,358,955	4,267,421	4,225,995
待執行虧損合同(註)	19,502,965	-	3,161,494	16,341,471
其他	3,360,095	1,421,997	2,684,883	2,097,209
	29,997,521	2,780,952	10,113,798	22,664,675

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 33. 預計負債(續)

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	14,663,809	4,377,071	11,906,419	7,134,461
待執行虧損合同(註)	20,963,088	19,623,870	21,083,993	19,502,965
其他	2,910,472	3,365,407	2,915,784	3,360,095
	38,537,369	27,366,348	35,906,196	29,997,521

註：待執行虧損合同估計的預計負債，為本集團之子公司馬鋼瓦頓待執行與第三方客戶簽訂的產品銷售訂單的預計虧損，本年末本集團管理層預計執行該等訂單的生產成本將超過訂單價格，據此估計預計負債。

### 34. 其他流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期融資券(註)	-	1,026,897,260

註：本集團於2018年12月31日的其他流動負債為本公司於2018年6月26日發行的2018年短期融資券的對應的人民幣1,000,000,000元本金，及當年計提的利息人民幣26,897,260元。該短期融資券到期日2019年6月28日，本集團於2019年已全部償還本金和利息。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 35. 長期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
保證借款(註)	916,344,832	1,767,026,304
信用借款	4,081,795,400	3,090,229,710
	4,998,140,232	4,857,256,014
減：一年內到期的長期借款(附註五、32)	1,529,940,232	1,260,868,462
	3,468,200,000	3,596,387,552

註：該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2019年12月31日，上述借款的年利率為1.20%–5.94%(2018年12月31日：1.20%–5.94%)。

\* 長期借款到期日分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內到期或隨時要求支付(附註五、32)	1,529,940,232	1,260,868,462
一年到二年到期(含二年)	3,350,000,000	2,117,187,552
二年到三年到期(含三年)	50,000,000	1,350,000,000
三年到五年到期(含五年)	—	50,000,000
五年以上	68,200,000	79,200,000
	4,998,140,232	4,857,256,014

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 36. 租賃負債

2019年12月31日	
房屋及建築物	409,710,810
運輸工具及設備	14,438,861
土地	3,544,430
	427,694,101
減：一年內到期的租賃負債(附註五、32)	16,261,266
	411,432,835

### 37. 長期應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
一、應付內退福利費(註1)	115,529,167	197,167,953
減：一年內到期的內退福利費	36,676,995	66,364,324
二、應付離職後補充福利(註2)	23,650,816	27,588,769
減：一年內到期的離職後補充福利	1,175,285	1,020,924
	101,327,703	157,371,474

註1： 內退福利費

2019年	年初金額	本年增加	未確認 融資費用	本年減少	年末金額	減：一年內 到期部分	年末餘額
內退福利費	197,167,953	-	15,034,567	(96,673,353)	115,529,167	36,676,995	78,852,172

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 長期應付職工薪酬(續)

註2：離職後補充福利

2019年	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	減：一年內	
					到期部分	年末餘額
離職後福利費	27,588,769	2,121,307	(6,059,260)	23,650,816	1,175,285	22,475,531

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2019年12月31日	2018年12月31日
未折現金額		
一年以內	36,676,995	66,364,324
一年至兩年	20,171,395	43,196,619
兩年至三年	17,557,912	31,477,355
三年以上	48,966,278	79,007,635
	123,372,580	220,045,933
未確認融資費用	(7,843,413)	(22,877,980)
	115,529,167	197,167,953
減：一年內到期部分	36,676,995	66,364,324
	78,852,172	130,803,629

本集團因實施人力資源優化工作，部分公司實行了內部退養計劃，允許符合條件的員工在自願的基礎上退出工作崗位居家休養。本公司對這些退出崗位休養的人員負有在未來1年至10年支付休養生活費的義務。本公司根據公司制定的內部退養計劃生活費計算標準計算對參加內部退養計劃的員工每月應支付的內退生活費，並對這些員工按照當地社保規定計提並交納五險一金。本公司參考居民消費者價格指數(CPI)的平均增長率對未來年度需要支付的內退生活費按照3%的增長率進行預測。在考慮對參加內部退養計劃員工的未來內退生活費支付義務時，本公司根據《中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)》確定的中國居民平均死亡率對支付義務進行了調整，並將該經調整的內部退養計劃產生的未來支付義務，按2019年12月31日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2019年12月31日，預計將在12個月內支付的部分，相應的負債計入短期應付職工薪酬。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 遞延收益

2019年

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
土地收儲補償款(註)	535,750,210	–	10,544,086	525,206,124
政府補助	829,045,345	107,716,912	59,684,694	877,077,563
合計	1,364,795,555	107,716,912	70,228,780	1,402,283,687

2018年

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
土地收儲補償款(註)	652,138,319	–	116,388,109	535,750,210
政府補助	810,352,214	79,097,213	60,404,082	829,045,345
合計	1,462,490,533	79,097,213	176,792,191	1,364,795,555

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 38. 遞延收益(續)

於2019年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期技術 改造專項資金	77,441,669	-	(4,400,000)	73,041,669	資產
熱軋1580項目補助	34,848,750	-	(1,980,000)	32,868,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	22,441,972	-	(4,312,000)	18,129,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	30,574,990	-	(2,200,000)	28,374,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫 工程環保補助資金	11,812,100	-	(567,600)	11,244,500	資產
薄板項目固定資產補助	49,458,023	-	(4,728,493)	44,729,530	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工 程BOT項目環保補助資金	12,288,243	-	(590,484)	11,697,759	資產
電爐廠合金棒材精整生產線 工程	31,865,400	-	(1,483,680)	30,381,720	資產
馬鞍山軌道產業引導資金 (馬鞍山市)	11,144,100	14,000,000	(1,008,000)	24,136,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用 發電工程	22,517,583	-	(1,090,760)	21,426,823	資產
4#高爐工程項目補助資金	175,862,663	-	(8,624,004)	167,238,659	資產
鍍鋅項目補助	9,322,034	3,109,800	(868,751)	11,563,083	資產
工信部強基項目專項資金	-	22,580,000	-	22,580,000	資產
智能製造專項資金	-	18,000,000	(1,373,439)	16,626,561	資產
其他	339,467,818	50,027,112	(26,457,483)	363,037,447	資產
合計	829,045,345	107,716,912	(59,684,694)	877,077,563	

註：本集團計入遞延收益的土地收儲補償款為本集團子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 遞延收益(續)

於2018年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期技術 改造專項資金	81,841,669	-	(4,400,000)	77,441,669	資產
熱軋1580項目補助	36,828,750	-	(1,980,000)	34,848,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	26,753,972	-	(4,312,000)	22,441,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	32,774,990	-	(2,200,000)	30,574,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫 工程環保補助資金	12,379,700	-	(567,600)	11,812,100	資產
薄板項目固定資產補助	29,174,766	25,000,000	(4,716,743)	49,458,023	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工 程BOT項目環保補助資金	12,878,727	-	(590,484)	12,288,243	資產
電爐廠合金棒材精整生產線 工程	33,349,080	-	(1,483,680)	31,865,400	資產
馬鞍山軌道產業引導資金 (馬鞍山市)	12,152,100	-	(1,008,000)	11,144,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用 發電工程	23,608,343	-	(1,090,760)	22,517,583	資產
4#高爐工程項目補助資金	184,486,667	-	(8,624,004)	175,862,663	資產
鍍鋅項目補助	-	10,000,000	(677,966)	9,322,034	資產
其他	324,123,450	44,097,213	(28,752,845)	339,467,818	資產
合計	810,352,214	79,097,213	(60,404,082)	829,045,345	

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 39. 股本

2019年12月31日

註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、有限售條件股份							
1.國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3.其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2.境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 39. 股本(續)

2018年12月31日

註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、有限售條件股份							
1.國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3.其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2.境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

\* 除H股股息以港元支付外，所有人民幣普通股(A股)和境外上市的外資股(H股)均同股同利及有同等的投票權。上述A股和H股每股面值均為人民幣1.00元。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 40. 資本公積

2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價(註)	8,332,628,114	1,212,569	—	8,333,840,683
其他	19,659,078	—	—	19,659,078
	8,352,287,192	1,212,569	—	8,353,499,761

註： 本年增加的股本溢價為本公司購買子公司馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司(「馬鋼廣州」)的少數股權所致。

2018年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,332,628,114	—	—	8,332,628,114
其他	19,659,078	—	—	19,659,078
	8,352,287,192	—	—	8,352,287,192

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2018年 1月1日	增減變動	2019年 1月1日	增減變動	2019年 12月31日
不能重分類進損 益的其他綜合收 益：					
其他權益工具投 資公允價值變 動	27,490,314	(11,838,378)	<b>15,651,936</b>	<b>9,340,609</b>	<b>24,992,545</b>
將重分類進損益的 其他綜合收益：					
權益法下可轉損 益的其他綜合 收益	-	(2,745,469)	<b>(2,745,469)</b>	-	<b>(2,745,469)</b>
外幣財務報表折 算差額	(119,285,876)	(6,322,754)	<b>(125,608,630)</b>	<b>3,600,750</b>	<b>(122,007,880)</b>
	<b>(91,795,562)</b>	<b>(20,906,601)</b>	<b>(112,702,163)</b>	<b>12,941,359</b>	<b>(99,760,804)</b>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 41. 其他綜合收益(續)

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額：

2019年

	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 損益	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 留存收益	減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
稅前發生額					
不能重分類進損益的其他綜合 收益：					
其他權益工具投資公允價值 變動	12,454,145	-	(3,113,536)	9,340,609	-
將重分類進損益的其他綜合收 益：					
權益法下可轉損益的其他綜 合收益	-	-	-	-	-
外幣財務報表折算差額	3,600,750	-	-	3,600,750	-
	16,054,895	-	(3,113,536)	12,941,359	-



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 其他綜合收益(續)

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額(續)：

2018年

	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 損益	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 留存收益	減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收 益：					
其他權益工具投資公允價值變動	(15,784,504)	-	3,946,126	(11,838,378)	-
將重分類進損益的其他綜合收益：					
權益法下可轉損益的其他綜合收 益	(2,745,469)	-	-	(2,745,469)	-
外幣財務報表折算差額	(6,322,754)	-	-	(6,322,754)	-
	(24,852,727)	-	3,946,126	(20,906,601)	-

### 42. 專項儲備

2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	31,037,123	128,115,628	(123,668,575)	35,484,176

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	31,929,722	113,276,676	(114,169,275)	31,037,123

專項儲備系本集團根據財政部和國家安全生產監管總局於2012年2月14日頒佈的[2012]16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，對從事的礦山開採、煤氣生產、交通運輸、冶金、機械製造及建築服務等業務計提相應的安全生產費。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 43. 盈餘公積

2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,881,550,020	79,351,238	—	3,960,901,258
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	—	—	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	—	—	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	—	—	65,510,919
	4,571,901,256	79,351,238	—	4,651,252,494

2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,409,656,105	471,893,915	—	3,881,550,020
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	—	—	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	—	—	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	—	—	65,510,919
	4,100,007,341	471,893,915	—	4,571,901,256

註1：根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本公司須按中國企業會計準則及有關規定計算的淨利潤的10%提取法定公積金，直至該儲備已達該公司註冊資本的50%可以不再提取。在符合《中華人民共和國公司法》及公司章程的若干規定下，部分法定公積金可轉為公司的股本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

註2：本公司在計提法定盈餘公積後，可計提任意盈餘公積。經董事會批准，任意盈餘公積可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

註3：本集團之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國企業會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金，計提比例由董事會確定。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 44. 一般風險準備

	2019年12月31日	2018年12月31日
一般風險準備(註)	<b>325,786,322</b>	224,841,404

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

### 45. 未分配利潤

	2019年	2018年
調整前上年年末未分配利潤	<b>7,405,577,274</b>	3,643,443,763
會計政策變更調整	—	(20,317,968)
調整後年初未分配利潤	<b>7,405,577,274</b>	3,623,125,795
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,128,148,980</b>	5,943,286,585
減：提取法定盈餘公積	<b>79,351,238</b>	471,893,915
提取一般風險儲備	<b>100,944,918</b>	33,294,736
對股東的分配(附註五、66)	<b>2,387,211,168</b>	1,655,646,455
年末未分配利潤	<b>5,966,218,930</b>	7,405,577,274

### 46. 營業收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>77,158,249,628</b>	<b>70,327,320,806</b>	80,913,246,025	68,957,076,057
其他業務	<b>1,104,596,376</b>	<b>988,161,109</b>	1,038,567,463	837,906,062
	<b>78,262,846,004</b>	<b>71,315,481,915</b>	81,951,813,488	69,794,982,119

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 46. 營業收入及成本(續)

營業收入列示如下：

	2019年	2018年
與客戶之間的合同產生的收入	<b>78,021,403,864</b>	81,791,852,460
租賃收入	<b>3,847,825</b>	11,182,578
利息收入	<b>237,594,315</b>	148,778,450
	<b>78,262,846,004</b>	81,951,813,488

與客戶之間的合同產生的收入確認時間：

	2019年	2018年
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	<b>71,759,528,213</b>	76,195,952,578
銷售其他產品	<b>5,995,406,150</b>	5,341,091,143
在某一時段內確認收入		
加工製作	<b>160,134,559</b>	133,062,594
代理佣金	<b>22,590,195</b>	69,777,068
包裝服務	<b>53,978,920</b>	49,322,771
其他	<b>29,765,827</b>	2,646,306
	<b>78,021,403,864</b>	81,791,852,460

當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

	2019年	2018年
營業收入	<b>3,543,085,084</b>	3,800,847,781

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 46. 營業收入及成本(續)

分攤至年末尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	2019年	2018年
1年以內	<b>3,765,254,551</b>	3,572,594,400

註：對於銷售商品類交易，本集團在客戶取得相關商品的控制權時完成履約義務；對於提供服務類交易，本集團在提供整個服務的期間根據履約進度確認已完成的履約義務。本集團的合同條款通常於30日至90日內到期，不存在重大融資成分；本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利(根據累計銷量給予的未來降價優惠)的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

營業收入分解到報告分部的信息，詳見附註十三、2的披露。

### 47. 稅金及附加

	2019年	2018年
城市維護建設稅	<b>105,334,902</b>	203,563,854
土地使用稅	<b>94,444,558</b>	191,497,931
教育費附加	<b>78,139,540</b>	151,920,591
房產稅	<b>107,876,642</b>	102,898,905
環保稅	<b>51,543,042</b>	65,272,137
印花稅	<b>50,409,999</b>	47,577,151
水利基金	<b>61,518,656</b>	—
車船稅	<b>274,278</b>	241,546
其他	<b>30,974,086</b>	47,350,191
	<b>580,515,703</b>	810,322,306

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 48. 銷售費用

	2019年	2018年
運雜費	775,184,975	791,481,756
職工薪酬	91,093,389	81,481,349
財產保險費	17,794,180	20,301,692
其他	65,771,689	66,453,449
	<b>949,844,233</b>	959,718,246

## 49. 管理費用

	2019年	2018年
職工薪酬	567,739,419	633,463,920
員工辭退福利	1,163,531,268	150,464,248
辦公費用	350,989,956	244,004,675
租賃費	13,438,813	69,519,998
無形資產攤銷費用	46,395,298	49,974,395
固定資產折舊費用	65,148,789	46,156,239
差旅及業務招待費	25,482,839	31,912,335
修理費	70,821,946	56,419,239
審計師酬金	7,505,525	7,534,749
其他	67,878,874	90,542,109
	<b>2,378,932,727</b>	1,379,991,907

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 50. 研發費用

	2019年	2018年
人員工資	283,196,814	282,920,111
設備費	168,392,728	205,200,232
材料費	261,742,864	170,182,135
測試化驗加工費	38,528,487	39,987,815
外委科研試製費	38,916,060	28,986,569
燃料動力費	18,314,747	21,343,795
其他	37,380,655	52,620,127
	<b>846,472,355</b>	801,240,784

### 51. 財務費用

	2019年	2018年
利息支出(註)	788,151,024	879,897,330
減：利息收入	79,269,218	54,228,185
減：利息資本化金額	—	—
匯兌損失	42,953,057	99,590,860
其他	32,976,365	35,197,407
	<b>784,811,228</b>	960,457,412

註： 本集團的利息支出包括銀行借款、租賃負債及短期融資券利息等。

### 52. 其他收益

	2019年	2018年
與日常經營活動相關的政府補助	116,281,524	182,883,541
代扣個人所得稅手續費返還	1,091,815	2,467,295
	<b>117,373,339</b>	185,350,836

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 52. 其他收益(續)

與日常經營活動相關的政府補助如下：

	2019年	2018年	與資產/收益相關
土地使用稅返還	37,312,042	82,169,607	收益
科技專項補助費用	5,133,290	7,922,624	收益
安徽省外經貿政策支持資金	—	7,106,000	收益
財政結算專戶稅收返還	130,000	5,000,000	收益
土地增值稅返還	—	2,458,026	收益
落戶扶持獎勵資金	270,000	1,770,000	收益
財務司工業轉型升級款	—	1,713,700	收益
優勢企業上升及節能技改資金	2,801,250	1,500,000	收益
穩崗補助	—	1,359,031	收益
產業政策兌現獎勵款	—	1,000,000	收益
智能製造專項資金	1,373,439	—	資產
4#高爐工程項目補助資金	8,624,004	8,624,004	資產
薄板項目固定資產補助	4,728,493	4,716,743	資產
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	4,400,000	4,400,000	資產
新區工輔CCPP系統工程	4,312,000	4,312,000	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	2,200,000	2,200,000	資產
熱軋1580項目補助	1,980,000	1,980,000	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	1,483,680	1,483,680	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	1,090,760	1,090,760	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	1,008,000	1,008,000	資產
鍍鋅項目補助	868,751	677,966	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環 保補助資金	590,484	590,484	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資 金	567,600	567,600	資產
其他與收益相關的政府補助	10,950,248	10,480,471	收益
其他與資產相關的政府補助	26,457,483	28,752,845	資產
	<b>116,281,524</b>	<b>182,883,541</b>	



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 53. 投資收益

	2019年	2018年
權益法核算的長期股權投資收益	<b>575,520,895</b>	657,410,287
處置子公司取得的投資收益	—	188,829,498
處置聯營公司取得的投資收益	<b>(16,052)</b>	7,689,556
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	—	3,380,000
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>171,766,855</b>	174,913,116
處置債權投資取得的投資收益	<b>67,796,079</b>	57,877,322
	<b>815,067,777</b>	1,090,099,779

### 54. 公允價值變動收益／(損失)

	2019年	2018年
交易性金融資產	<b>3,844,525</b>	(12,699,509)
其中：衍生金融工具	<b>1,191,700</b>	(13,462,810)
交易性金融負債	<b>5,753,920</b>	2,486,140
	<b>9,598,445</b>	(10,213,369)

### 55. 信用減值損失

	2019年	2018年
應收款項壞賬損失	<b>16,365,291</b>	40,345,759
債權投資減值損失	<b>(88,104)</b>	253,903
預計負債－貸款承諾	<b>115,473</b>	460,734
買入返售金融資產減值損失	<b>(799,795)</b>	816,549
	<b>15,592,865</b>	41,876,945

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 56. 資產減值損失

	2019年	2018年
存貨跌價損失	285,613,638	754,443,431
固定資產減值損失	138,984,935	—
	<b>424,598,573</b>	754,443,431

## 57. 資產處置(損失)/收益

	2019年	2018年
固定資產處置損益	(77,442,073)	247,721,113
無形資產處置損益	383,722	123,559,151
	<b>(77,058,351)</b>	371,280,264

## 58. 營業外收入

	2019年	2018年	計入2019年度 非經常性損益
與日常活動無關的政府補助	462,733,716	154,659,733	462,733,716
其他	7,180,250	5,438,834	7,180,250
	<b>469,913,966</b>	160,098,567	<b>469,913,966</b>

與日常活動無關的政府補助明細如下：

	2019年	2018年
職工穩崗補貼	179,977,500	—
職工分流安置款	175,955,283	154,659,733
淘汰落後產能中央財政獎勵資金	95,885,000	—
三供一業補助款	10,705,600	—
其他	210,333	—
	<b>462,733,716</b>	154,659,733

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 59. 營業外支出

	2019年	2018年	計入2019年度 非經常性損益
公益救濟性捐贈	609,449	1,130,050	609,449
罰款支出	864,215	1,567,787	864,215
銷售交易賠償款	1,103,530	1,561,587	1,103,530
其他	1,158,677	2,213,063	1,158,677
	<b>3,735,871</b>	6,472,487	<b>3,735,871</b>

### 60. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

	2019年	2018年
消耗的原燃料	60,907,662,751	57,833,744,182
產成品及在產品存貨變動	(96,939,444)	(146,416,074)
職工薪酬	5,707,413,358	4,732,035,377
折舊和攤銷	3,318,980,376	3,914,248,514
運輸和檢驗費	1,675,297,977	1,786,240,544
修理和維護費	2,071,332,224	3,161,523,273
測試化驗加工費	38,528,487	39,987,815
外委科研試製費	38,916,060	28,986,569
辦公費	378,191,691	268,324,360
其他	1,451,347,750	1,317,258,496
	<b>75,490,731,230</b>	72,935,933,056

### 61. 所得稅費用

	2019年	2018年
中國大陸當期所得稅費用*	504,353,061	949,175,391
香港當期所得稅費用*	8,519,080	9,399,676
海外當期所得稅費用*	14,054,819	29,528,238
遞延所得稅費用	56,910,881	192,831,929
	<b>583,837,841</b>	1,180,935,234

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 61. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2019年	2018年
利潤總額	2,297,755,710	8,238,923,928
按25%適用稅率計算的稅項(註)	574,438,928	2,059,730,982
某些子公司適用不同稅率的影響	(6,325,547)	(12,950,204)
不可抵扣的稅項費用	24,823,810	122,878,020
其他減免稅優惠	(132,030,610)	(112,104,563)
無須納稅的收入	(9,677,236)	(73,555,483)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	300,068,716	365,585,000
利用以前年度的稅務虧損	(25,572,453)	(1,004,295,946)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(141,887,767)	(164,352,572)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	583,837,841	1,180,935,234
本集團實際稅率	25%	14%

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

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 62. 每股收益

	2019年 分/股	2018年 分/股
基本每股收益		
持續經營	14.65	77.18
稀釋每股收益		
持續經營	14.65	77.18

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。2019年度和2018年度，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

基本每股收益的具體計算如下：

	2019年	2018年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤		
持續經營	1,128,148,980	5,943,286,585
股份數量		
本公司發行在外的普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 63. 現金流量表項目註釋

	2019年	2018年
(1) 收到其他與經營活動有關的現金：		
政府補助	125,837,147	119,416,334
政府撥付職工安置款	175,955,283	154,659,733
穩崗補貼	179,977,500	—
三供一業	10,705,600	—
利息收入	66,658,239	46,675,588
其他	24,330,945	31,743,440
	<b>583,464,714</b>	<b>352,495,095</b>
(2) 支付其他與經營活動有關的現金：		
票據、信用及保函保證金	439,636,364	71,445,760
辦公費	35,102,777	8,579,730
安全生產費	136,743,600	129,164,173
銀行手續費	32,187,323	29,452,252
差旅費及招待費	42,561,689	50,443,686
保險費	28,736,161	37,474,741
綠化費	14,674,982	10,000,621
科研開發費	37,380,655	33,284,845
水利基金	31,149,638	13,090,445
其他	80,128,666	59,821,213
	<b>878,301,855</b>	<b>442,757,466</b>
(3) 收到其他與投資活動有關的現金：		
收回鋼材期貨保證金	—	131,408,596
(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：		
鋼材期貨保證金	47,067,231	—
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(附註五、64(2))	194,468,349
	<b>47,067,231</b>	<b>194,468,349</b>
(5) 支付其他與籌資活動有關的現金：		
支付代扣股東個稅	105,205,310	—
股東借款	79,132,600	—
租賃負債支出	37,213,592	—
	<b>221,551,502</b>	<b>—</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 64. 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

	2019年	2018年
淨利潤	1,713,917,869	7,057,988,694
加：資產減值準備	440,075,965	795,859,642
貸款承諾預期損失	115,473	460,734
固定資產折舊	3,237,381,042	3,772,240,253
使用權資產折舊	24,488,467	—
無形資產攤銷	55,333,695	140,304,332
投資性房地產攤銷	1,777,172	1,703,929
遞延收益攤銷	(59,684,694)	(60,404,082)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失／ (收益)	77,058,351	(371,280,264)
專項儲備的增加	231,770	4,401,471
財務費用	818,493,103	910,542,165
投資收益	(815,067,777)	(1,090,099,779)
公允價值變動(收益)／損失	(9,598,445)	10,213,369
遞延所得稅資產減少	62,590,403	199,325,998
遞延所得稅負債減少	(5,679,522)	(2,775,354)
存貨的(增加)／減少	(179,529,449)	391,829,060
經營性應收項目的增加	(7,844,167,761)	(1,326,214,251)
經營性應付項目的增加	10,348,221,462	3,436,334,189
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>7,865,957,124</b>	<b>13,870,430,106</b>
<b>銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌匯票背書轉讓</b>	<b>1,775,655,720</b>	<b>17,657,509,730</b>

註： 本集團本年無不涉及現金的重大投資活動和籌資活動(2018年：無)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 64. 現金流量表補充資料(續)

## (2) 處置子公司及其他營業單位的信息

	2019年	2018年
處置子公司及其他營業單位的價格		
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	-	178,381,854
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	372,850,203
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	(194,468,349)

## (3) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動

	2019年	2018年
現金的年末餘額	7,239,650,634	6,934,175,776
減：現金的年初餘額	6,934,175,776	2,940,502,015
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	305,474,858	3,993,673,761

	2019年12月31日	2018年12月31日
現金	7,239,650,634	6,934,175,776
其中：庫存現金	46,737	90,260
可隨時用於支付的銀行存款	7,239,603,897	6,934,085,516
年末現金及現金等價物餘額	7,239,650,634	6,934,175,776



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 65. 所有權或使用權受到限制的資產

	2019年12月31日	2018年12月31日	
貨幣資金(附註五、1)	2,174,161,378	2,005,084,942	註1
應收款項融資(附註五、4)	4,597,328,266	-	註2
	<b>6,771,489,644</b>	2,005,084,942	

註1：於2019年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金包括以人民幣1,461,248,595元(2018年12月31日：人民幣1,021,612,231元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票，開立信用證和履約保函的擔保；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣712,912,783元(2018年12月31日：人民幣983,472,711元)。

註2：於2019年12月31日，本集團以銀行承兌匯票人民幣4,470,011,632元(2018年12月31日：無)向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣127,316,634元(2018年12月31日：無)向銀行質押取得短期借款。

### 66. 股息\*

根據2019年6月12日經本公司2018年度股東大會批准的《公司2018年度利潤分配方案》，本集團向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利含稅人民幣0.31元(2018年：人民幣0.215元)，按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣2,387,211,168元(2018年：人民幣1,655,646,455元)。該股利已於2019年發放，並在本年財務報表中反映。

於2020年3月30日，經本公司第九屆董事會第30次會議批准，建議派發2019年末期股利每股現金人民幣0.08元(含稅)，按照已發行股份數7,700,681,186股計算，擬派發現金股利共計人民幣616,054,495元，該等利潤分配方案尚待提交股東週年大會批准。在股東大會批准2019年末期股利之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 67. 外幣貨幣性項目

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣	匯率	折合 人民幣	原幣	匯率	折合 人民幣
貨幣資金						
港元	3,302,983	0.8958	2,958,812	1,517,268	0.8762	1,329,430
美元	312,056,626	6.9762	2,176,969,434	631,932,431	6.8632	4,337,078,660
歐元	14,492,810	7.8155	113,268,557	22,951,320	7.8473	180,105,893
日元	-	0.0641	-	7,928	0.0619	491
澳元	50,452,679	4.8843	246,426,020	33,968,172	4.8250	163,896,430
加元	212,334	5.1739	1,098,595	835,221	5.0381	4,207,927
英鎊	16,492	9.1501	150,903	573	8.6762	4,971
南非蘭特	80,459	0.4943	39,771	15,683	0.4735	7,426
迪拉姆	2,444,163	1.8992	4,641,954	973,493	1.8679	1,818,388
			2,545,554,046			4,688,449,616
交易性金融資產						
歐元	2,255,765	7.8155	17,629,931	275,027	7.8473	2,158,219
應收賬款						
美元	5,338,324	6.9762	37,241,216	14,235,363	6.8632	97,700,143
歐元	23,173,880	7.8155	181,115,459	10,490,857	7.8473	82,324,902
加元	-	5.1739	-	534,340	5.0381	2,692,058
澳元	838,833	4.8843	4,097,112	1,284,500	4.8250	6,197,713
港元	-	0.8958	-	50,520,844	0.8762	44,266,364
南非蘭特	-	0.4943	-	8,286,750	0.4735	3,923,776
			222,453,787			237,104,956
其他應收款						
港元	595,565	0.8958	533,507	3,362,587	0.8762	2,946,299
歐元	958,419	7.8155	7,490,524	2,538,412	7.8473	19,919,680
澳元	21	4.8843	103	40	4.8250	193
美元	4,151	6.9762	28,958	4,151	6.8632	28,489
迪拉姆	19,758	1.8992	37,524	-	1.8679	-
			8,090,616			22,894,661

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 67. 外幣貨幣性項目(續)

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣	匯率	折合 人民幣	原幣	匯率	折合 人民幣
應付賬款						
美元	-	6.9762	-	8,919,581	6.8632	61,216,868
歐元	11,250,195	7.8155	87,925,899	3,381,062	7.8473	26,532,208
港元	-	0.8958	-	969,501	0.8762	849,477
迪拉姆	5,000	1.8992	9,496	-	1.8679	-
加元	-	5.1739	-	1,500	5.0381	7,557
			<b>87,935,395</b>			<b>88,606,110</b>
其他應付款						
澳元	45,600	4.8843	222,724	97,454	4.8250	470,216
港元	4,029,523	0.8958	3,609,647	4,618,349	0.8762	4,046,597
歐元	1,546,627	7.8155	12,087,663	2,061,315	7.8473	16,175,757
美元	337,655,195	6.9762	2,355,550,171	207,477,470	6.8632	1,423,959,372
迪拉姆	-	1.8992	-	211,160	1.8679	394,426
			<b>2,371,470,205</b>			<b>1,445,046,368</b>
短期借款						
美元	210,921,764	6.9762	1,471,432,410	526,501,762	6.8632	3,613,486,893
			<b>1,471,432,410</b>			<b>3,613,486,893</b>
一年內到期的長期借款						
美元	24,360,000	6.9762	169,940,232	7,360,000	6.8632	50,513,152
歐元	-	7.8155	-	14,700,000	7.8473	115,355,310
			<b>169,940,232</b>			<b>165,868,462</b>
長期借款						
美元	-	6.9762	-	24,360,000	6.8632	167,187,552
			-			<b>167,187,552</b>

## 六、合併範圍的變動

### 1. 新設子公司

2019年，本公司設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	年末實際出資額
馬鋼宏飛電力能源有限公司(註)	2019年6月	人民幣100,000,000元	51%	現金	人民幣51,000,000元

註：2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一次會議批准，本公司與安徽宏飛新能源科技有限公司、集團公司控股子公司飛馬智科共同設立馬鋼宏飛電力能源有限公司(「馬鋼宏飛」)。該公司註冊資本人民幣100,000,000元，本公司持有其51%股份。截至2019年12月31日，本公司已完成出資，將馬鋼宏飛作為控股子公司納入合併範圍。

### 2. 處置子公司

本年無處置子公司。

### 3. 其他原因的合併範圍變動

本年無其他原因的合併範圍變動。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

子公司的情況如下：

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>						
馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司 (「馬鋼蕪湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 35,000,000元	70	30
馬鞍山馬鋼慈湖鋼材加工配售有限公司(「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 30,000,000元	92	-
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司 (「馬鋼廣州」)(註1)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣 120,000,000元	74.99	-
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港元 350,000,000元	100	-
安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 30,000,000元	71	29
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司 (「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣 120,000,000元	75	-
MG貿易發展	德國	德國	貿易	歐元153,388元	100	-
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元 21,737,900元	100	-
馬鋼合肥鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 2,500,000,000元	71	-
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司 (「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 120,000,000元	67	28
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司 (「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 150,000,000元	71	-
馬鋼(重慶)材料技術有限公司 (「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣 250,000,000元	70	-
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 50,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司 (「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 2,000,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)材料科技有限公司 (「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 200,000,000元	70	-
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省	中國浙江省	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

子公司的情況如下：(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司(續)</b>						
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司 (「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-
南京馬鋼鋼材銷售有限公司(「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省	中國湖北省	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼上海銷售」)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司(「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣 30,000,000元	-	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司(「長鋼南京」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易類	人民幣 30,000,000元	-	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司 (「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣 30,000,000元	-	100
馬鋼瓦頓(註2)	法國	法國	製造業	歐元 130,200,000元	100	-
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限 公司(「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 50,000,000元	67	-
馬鋼美洲	美國	美國	服務業	美元500,000元	100	-
安徽馬鋼防銹材料科技有限 公司(「馬鋼防銹」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 10,000,000元	51	-
馬鞍山邁特冶金動力科技有限 公司(「邁特冶金動力」)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 500,000元	100	-
馬鋼(中東)公司(註3)	迪拜	迪拜	貿易流通	迪拉姆 4,000,000元	100	-
馬鋼(長春)鋼材銷售有限公司 (「長春銷售」)	中國吉林省	中國吉林省	貿易流通	人民幣 10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)材料技術有限公司 (「武漢材料技術」)(註4)	中國湖北省	中國湖北省	製造業	人民幣 250,000,000元	85	-

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

子公司的情況如下：(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
馬鋼宏飛(附註六、1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 100,000,000元	51	-
<b>非同一控制下企業合併取得的子公司</b>						
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司(「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000元	71	-
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 1,200,000,000元	55	-
馬鋼軌道交通裝備有限公司(「軌道公司」)(註5)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 1,486,296,194元	100	-
埃斯科特鋼有限公司(「埃斯科特鋼」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	-
<b>同一控制下企業合併取得的子公司</b>						
財務公司	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣 2,000,000,000元	91	-

註1：2019年，本公司以人民幣13,058,200元收購香港百利好(申投)企業有限公司持有的馬鋼廣州8.33%股權。收購完成後，本公司持有馬鋼廣州的股權由66.66%增加至74.99%。

註2：2019年，本公司向全資子公司馬鋼瓦頓增資歐元20,000,000元，折合人民幣156,060,000元。

註3：2018年，本公司以現金出資設立全資子公司馬鋼(中東)公司，馬鋼(中東)公司註冊資本為迪拉姆4,000,000元。本公司於2018年完成第一期出資美元300,000元，折合人民幣2,041,200元，於2019年完成第二期出資美元500,000元，折合人民幣3,435,250元。

註4：2018年，本公司與武漢環創億安經濟發展有限公司(「武漢億安公司」)和湖北東鞍源貿易實業有限公司(「湖北東鞍公司」)共同以現金出資方式投資設立武漢材料技術，武漢材料技術註冊資本人民幣250,000,000元，其中本公司出資人民幣212,500,000元，出資比例85%；武漢億安公司出資人民幣25,000,000元，出資比例10%；湖北東鞍公司出資人民幣12,500,000元，出資比例5%。本公司於2018年完成第一期出資人民幣31,875,000元，於2019年完成第二期出資人民幣53,125,000元。

註5：於2019年3月18日，本公司向全資子公司軌道公司增資人民幣40,000,000元。於2019年10月30日，本公司第九屆董事會第二十五次會議審議通過公司以車輪公司資產對軌道公司進行增資，本公司用於增資的車輪公司淨資產評估價值人民幣1,022,429,694元，土地使用權評估價值人民幣63,866,500元。增資完成後，軌道公司的註冊資本由人民幣360,000,000元增至人民幣1,486,296,194元。

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

存在重大少數股東權益的子公司如下：

少數股東持有的股東權益比例：

	2019年12月31日	2018年12月31日
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	9%	9%

歸屬於少數股東的損益：

	2019年	2018年
馬鋼合肥鋼鐵	32,683,122	56,222,329
安徽長江鋼鐵	520,722,532	954,100,897
財務公司	25,284,692	24,213,668

向少數股東支付的股利：

	2019年	2018年
馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	513,000,000	524,909,491
財務公司	9,397,887	6,266,572

於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：

	2019年12月31日	2018年12月31日
馬鋼合肥鋼鐵	673,809,772	639,682,701
安徽長江鋼鐵	2,493,476,559	2,488,805,895
財務公司	283,225,701	267,338,897



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
<b>2019年</b>			
流動資產	1,670,195,156	6,418,062,041	18,661,684,721
非流動資產	3,139,504,112	4,075,753,165	3,247,078,627
資產合計	4,809,699,268	10,493,815,206	21,908,763,348
流動負債	(1,883,412,083)	(4,929,808,639)	(18,739,550,955)
非流動負債	(602,805,212)	(22,947,546)	(22,260,160)
負債合計	(2,486,217,295)	(4,952,756,185)	(18,761,811,115)
營業收入	4,680,562,702	16,021,280,559	418,345,785
淨利潤	112,700,421	1,157,161,183	280,941,022
綜合收益總額	112,700,421	1,157,161,183	280,941,022
經營活動產生的現金流量淨額	423,131,207	475,050,895	3,700,421,491

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額(續)：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2018年			
流動資產	1,567,807,947	6,812,129,772	13,694,181,891
非流動資產	3,178,015,241	4,224,413,085	2,517,527,194
資產合計	4,745,823,188	11,036,542,857	16,211,709,085
流動負債	(1,679,655,280)	(5,362,859,556)	(13,241,102,137)
非流動負債	(860,365,492)	(143,003,535)	(174,764)
負債合計	(2,540,020,772)	(5,505,863,091)	(13,241,276,901)
營業收入	5,490,398,323	16,231,495,618	297,618,851
淨利潤	193,870,100	2,120,224,216	269,040,756
綜合收益總額	193,870,100	2,120,224,216	269,040,756
經營活動產生的現金流量淨額	234,564,331	3,365,102,259	1,455,180,857

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
<b>合營企業</b>							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 1,000,000元	50	-	權益法
<b>聯營企業</b>							
河南金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣 535,421,000元	26.89	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣 568,800,000元	31.99	-	權益法
欣創節能(註1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 122,381,990元	16.34	-	權益法
馬鋼奧瑟亞化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元47,125,000元	40	-	權益法
馬鋼商業保理	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 600,000,000元	25	-	權益法
馬鋼融資租賃	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 300,000,000元	-	25	權益法
馬鋼廢鋼公司	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣 400,000,000元	45	-	權益法
安徽馬鋼嘉華	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元19,574,333元	30	-	權益法
馬鋼化工能源	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 1,333,333,333元	45	-	權益法
飛馬智科(註2)	中國安徽省	中國安徽省	信息技術服 務業	人民幣 361,093,720元	-	18.19	權益法

註1：於2019年12月31日，本集團持有欣創節能16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是由於按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

註2：於2019年12月31日，本集團持有飛馬智科18.19%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對飛馬智科持股比例不足20%，但是按照飛馬智科公司章程規定，本公司對飛馬智科派出董事一名，且該董事經提名擔任飛馬智科審核委員會委員，因此本公司認為對飛馬智科可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對飛馬智科的股權投資。

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西，採用權益法核算：

下表列示了馬鋼比歐西的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2019年	2018年
流動資產	<b>420,129,331</b>	412,434,918
非流動資產	<b>188,936,797</b>	208,914,826
資產合計	<b>609,066,128</b>	621,349,744
流動負債	<b>60,768,847</b>	85,171,831
非流動負債	<b>4,906,456</b>	—
負債合計	<b>65,675,303</b>	85,171,831
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司股東權益	<b>543,390,825</b>	536,177,913
按持股比例享有的淨資產份額	<b>271,695,413</b>	268,088,957
調整事項	—	—
投資的賬面價值	<b>271,695,413</b>	268,088,957
營業收入	<b>559,414,407</b>	549,598,109
所得稅費用	<b>59,136,383</b>	57,267,768
淨利潤	<b>177,212,912</b>	167,262,522
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<b>177,212,912</b>	167,262,522
收到的股利	<b>85,000,000</b>	150,000,000

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要聯營企業河南金馬能源、盛隆化工、馬鋼化工能源和馬鋼廢鋼公司，採用權益法核算。

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

河南金馬能源	2019年	2018年
流動資產	<b>3,389,213,000</b>	2,391,446,000
非流動資產	<b>2,100,891,000</b>	1,683,056,000
資產合計	<b>5,490,104,000</b>	4,074,502,000
流動負債	<b>1,675,050,000</b>	1,420,505,000
非流動負債	<b>413,610,000</b>	276,286,000
負債合計	<b>2,088,660,000</b>	1,696,791,000
少數股東權益	<b>767,603,000</b>	97,983,000
歸屬於母公司的股東權益	<b>2,633,841,000</b>	2,279,728,000
按持股比例享有的淨資產份額	<b>707,573,964</b>	613,018,859
調整事項	-	-
投資的賬面價值	<b>707,573,964</b>	613,018,859
營業收入	<b>7,585,190,000</b>	7,451,793,000
所得稅費用	<b>201,767,000</b>	284,181,000
淨利潤	<b>628,466,000</b>	852,484,000
綜合收益總額	<b>629,380,000</b>	850,600,000
收到的股利	<b>64,800,000</b>	47,520,000

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額(續)：

盛隆化工	2019年	2018年
流動資產	1,776,227,037	1,545,284,586
非流動資產	1,488,260,340	1,532,216,940
資產合計	3,264,487,377	3,077,501,526
流動負債	704,936,856	779,078,109
非流動負債	8,064,165	8,064,165
負債合計	713,001,021	787,142,274
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	2,551,486,356	2,290,359,252
按持股比例享有的淨資產份額	816,220,485	732,685,925
調整事項	-	-
投資的賬面價值	816,220,485	732,685,925
營業收入	5,738,658,043	5,157,647,058
所得稅費用	149,245,965	280,475,399
淨利潤	508,977,899	921,202,979
綜合收益總額	508,977,899	921,202,979
收到的股利	79,982,419	31,992,968

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額(續)：

馬鋼化工能源	2019年	2018年
流動資產	726,468,354	813,929,850
非流動資產	992,609,756	574,829,336
資產合計	1,719,078,110	1,388,759,186
流動負債	91,299,697	54,019,713
非流動負債	—	—
負債合計	91,299,697	54,019,713
少數股東權益	161,500,000	—
歸屬於母公司的股東權益	1,466,278,413	1,334,739,473
按持股比例享有的淨資產份額	659,825,286	600,632,763
調整事項	(632,763)	(632,763)
投資的賬面價值	659,192,523	600,000,000
營業收入	2,811,704,314	—
所得稅費用	39,148,882	—
淨利潤	131,538,940	—
綜合收益總額	131,538,940	—
收到的股利	—	—

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額(續)：

馬鋼廢鋼公司	2019年	2018年
流動資產	<b>3,918,291,645</b>	828,016,759
非流動資產	<b>223,913,087</b>	23,780,445
資產合計	<b>4,142,204,732</b>	851,797,204
流動負債	<b>3,113,527,232</b>	541,412,709
非流動負債	—	—
負債合計	<b>3,113,527,232</b>	541,412,709
少數股東權益	<b>315,277,881</b>	—
歸屬於母公司的股東權益	<b>713,399,619</b>	310,384,495
按持股比例享有的淨資產份額	<b>321,029,829</b>	139,673,023
調整事項	<b>6,275,766</b>	6,275,766
投資的賬面價值	<b>327,305,595</b>	145,948,789
營業收入	<b>14,730,698,395</b>	—
所得稅費用	<b>48,855,077</b>	—
淨利潤	<b>157,781,556</b>	—
綜合收益總額	<b>157,781,556</b>	—
收到的股利	—	—



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2019年	2018年
合營企業		
投資賬面價值合計	501,306	501,735
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(429)	(44,418)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(429)	(44,418)

	2019年	2018年
聯營企業		
投資賬面價值合計	763,730,382	1,194,767,905
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	56,137,211	56,725,650
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	56,137,211	56,725,650

## 八、與金融工具相關的風險

## 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2019年12月31日

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		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		合計
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	9,517,313,695	-	-	9,517,313,695
交易性金融資產	2,126,112,194	-	-	-	-	2,126,112,194
應收款項融資	-	-	-	11,098,699,421	-	11,098,699,421
應收賬款	-	-	1,092,930,122	-	-	1,092,930,122
其他應收款	-	-	153,805,113	-	-	153,805,113
買入返售金融資產款	-	-	2,369,966,754	-	-	2,369,966,754
發放貸款及墊款	-	-	4,256,415,190	-	-	4,256,415,190
債權投資	-	-	3,182,221,639	-	-	3,182,221,639
其他權益工具投資	-	-	-	-	278,576,509	278,576,509
	2,126,112,194	-	20,572,652,513	11,098,699,421	278,576,509	34,076,040,637

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2019年12月31日

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		以攤餘成本計量的金融負債	
	準則要求	指定		合計
拆入資金	-	-	400,031,889	400,031,889
吸收存款	-	-	10,964,896,002	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	-	-	1,386,580,448	1,386,580,448
短期借款	-	-	12,880,053,159	12,880,053,159
交易性金融負債	2,258,750	-	-	2,258,750
應付票據	-	-	7,313,729,148	7,313,729,148
應付賬款	-	-	6,130,327,006	6,130,327,006
其他應付款	-	-	3,350,074,505	3,350,074,505
一年內到期的非流動負債	-	-	1,677,068,898	1,677,068,898
長期借款	-	-	3,468,200,000	3,468,200,000
租賃負債	-	-	411,432,835	411,432,835
	2,258,750	-	47,982,393,890	47,984,652,640

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續)：

2018年12月31日

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		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		合計
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	9,762,844,718	-	-	9,762,844,718
交易性金融資產	2,084,414,075	-	-	-	-	2,084,414,075
應收賬款	-	-	1,121,768,976	-	-	1,121,768,976
應收款項融資	-	-	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
其他應收款	-	-	95,543,554	-	-	95,543,554
買入返售金融資產款	-	-	2,432,279,109	-	-	2,432,279,109
發放貸款及墊款	-	-	2,845,298,103	-	-	2,845,298,103
債權投資	-	-	2,478,240,824	-	-	2,478,240,824
其他權益工具投資	-	-	-	-	263,122,364	263,122,364
	2,084,414,075	-	18,735,975,284	4,970,113,847	263,122,364	26,053,625,570

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續)：

2018年12月31日

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		以攤餘成本計量的金融負債	合計
	準則要求	指定		
拆入資金	-	-	900,366,111	900,366,111
吸收存款	-	-	4,915,309,311	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	-	-	1,133,772,377	1,133,772,377
短期借款	-	-	10,917,293,181	10,917,293,181
交易性金融負債	8,012,670	-	-	8,012,670
應付票據	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
應付賬款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
其他應付款	-	-	2,794,390,876	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	-	-	1,470,868,462	1,470,868,462
其他流動負債	-	-	1,026,897,260	1,026,897,260
長期借款	-	-	3,596,387,552	3,596,387,552
	8,012,670	-	37,097,293,109	37,105,305,779

### 2. 金融工具抵銷

本集團在2019年度並無簽訂應收款項的抵銷安排(2018年：無)。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 3. 金融資產轉移

#### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2019年12月31日，本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣472,905元(2018年12月31日：人民幣159,713,509元)，未終止確認的已貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣127,316,634元(2018年12月31日：無)。於2019年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款，對上述已貼現的銀行承兌匯票，作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2019年12月31日，本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣472,905元(2018年12月31日：人民幣159,713,509元)。於2019年12月31日，本集團以銀行承兌匯票人民幣127,316,634元向銀行質押取得短期借款(2018年12月31日：無)。

#### 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2019年12月31日，本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣898,350,720元(2018年12月31日：人民幣7,398,304,418元)，已整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣1,178,421,214元(2018年12月31日：無)。於2019年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

2019年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險(包括利率風險和匯率風險)。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、債權投資、借款、應收賬款、應收款項融資、應付票據、應付賬款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於任何單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

#### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款和應收票據的餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

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

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

本集團其他金融資產包括債權投資、其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

本集團在每一資產負債表日面臨的最大信用風險敞口為向客戶收取的總金額減去減值準備後的金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶或交易對手、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的13%(2018年：13%)和38%(2018年：29%)分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

#### 預期信用損失的計量

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

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

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



## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

##### 預期信用損失的計量(續)

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

##### 信用風險顯著增加的判斷標準

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

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

- (1) 定量標準為主要為在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例；
- (2) 定性標準為主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等；
- (3) 上限指標為債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過一定期限。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

已發生信用減值資產的定義

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

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

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

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

預期信用損失計量的參數

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

相關定義如下：

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

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

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

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4. 金融工具風險(續)

## 信用風險(續)

本集團金融資產的信用風險等級較上年沒有發生變化，因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口量化數據，參見本財務報表附註五、3和6中。

按照信用風險等級披露金融資產的賬面餘額如下：

2019年12月31日

	賬面餘額(無擔保)		賬面餘額(有擔保)	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失
公司貸款	2,362,695,268	—	151,157,385	—
票據貼現	1,683,047,996	—	56,922,827	—
保理業務	2,591,714	—	—	—
買入返售金融資產款	2,369,966,754	—	—	—
債權投資	3,182,221,639	—	—	—
	<b>9,600,523,371</b>	<b>—</b>	<b>208,080,212</b>	<b>—</b>

2018年12月31日

	賬面餘額(無擔保)		賬面餘額(有擔保)	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失
公司貸款	426,564,153	—	76,057,227	—
票據貼現	2,298,456,948	—	44,219,775	—
買入返售金融資產款	2,432,279,109	—	—	—
債權投資	2,478,240,824	—	—	—
	<b>7,635,541,034</b>	<b>—</b>	<b>120,277,002</b>	<b>—</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2019年12月31日，本集團90%(2018年12月31日：89%)的負債在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

#### 2019年12月31日

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
拆入資金	400,031,889	-	-	-	-	400,031,889
吸收存款	10,964,896,002	-	-	-	-	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	1,386,580,448	-	-	-	-	1,386,580,448
短期借款	12,880,053,159	-	-	-	-	12,880,053,159
交易性金融負債	2,258,750	-	-	-	-	2,258,750
應付票據	7,313,729,148	-	-	-	-	7,313,729,148
應付賬款	6,130,327,006	-	-	-	-	6,130,327,006
其他應付款	3,350,074,505	-	-	-	-	3,350,074,505
一年內到期的非流動負債	1,677,068,898	-	-	-	-	1,677,068,898
長期借款	402,402,355	3,410,193,042	52,044,688	669,167	69,388,000	3,934,697,252
租賃負債	20,783,485	36,170,655	35,713,579	71,427,158	475,419,030	639,513,907
合計	44,528,205,645	3,446,363,697	87,758,267	72,096,325	544,807,030	48,679,230,964

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4. 金融工具風險(續)

## 流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析(續)：

2018年12月31日

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
拆入資金	900,366,111	-	-	-	-	900,366,111
交易性金融負債	8,012,670	-	-	-	-	8,012,670
短期借款	10,917,293,181	-	-	-	-	10,917,293,181
吸收存款	4,915,309,311	-	-	-	-	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	1,133,772,377	-	-	-	-	1,133,772,377
應付票據	2,638,271,437	-	-	-	-	2,638,271,437
應付賬款	7,703,736,542	-	-	-	-	7,703,736,542
其他應付款	2,794,390,876	-	-	-	-	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	1,470,868,462	-	-	-	-	1,470,868,462
長期借款	511,652,841	2,275,338,963	1,385,281,785	52,178,521	81,428,600	4,305,880,710
其他流動負債	1,026,897,260	-	-	-	-	1,026,897,260
合計	34,020,571,068	2,275,338,963	1,385,281,785	52,178,521	81,428,600	37,814,798,937

## 市場風險

## 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 市場風險(續)

#### 利率風險(續)

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在所有其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)產生的影響。

	基準點增加／(減少)	淨利潤增加／(減少)
2019年		
人民幣	50	(21,048,208)
美元	50	(244,936)
人民幣	(50)	21,048,208
美元	(50)	244,936
2018年		
人民幣	50	(17,563,885)
美元	50	(365,697)
人民幣	(50)	17,563,885
美元	(50)	365,697

#### 匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。

本集團的業務主要於中國國內開展，絕大多數交易以人民幣結算，同時另有部分銷售、採購和借貸業務須以美元、歐元以及澳元等幣種結算。這些外幣兌人民幣匯率的波動將會影響本集團的經營業績。

此外，本集團存在源於外幣借款的匯率風險敞口。本集團採用外匯遠期合同減少匯率風險敞口。

本集團貨幣資金、交易性金融資產、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、67。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4. 金融工具風險(續)

## 市場風險(續)

## 匯率風險(續)

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在所有其他變量不變的假設下，美元、歐元、澳元、港元匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化)和股東權益產生的影響：

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	其他綜合收益	
			的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2019年				
人民幣對美元貶值	1%	(13,427,388)	56,559	(13,370,829)
人民幣對歐元貶值	1%	202,601	3,295,788	3,498,389
人民幣對澳元貶值	1%	—	2,691,228	2,691,228
人民幣對港元貶值	1%	99	4,317,923	4,318,022
人民幣對美元升值	(1%)	13,427,388	(56,559)	13,370,829
人民幣對歐元升值	(1%)	(202,601)	(3,295,788)	(3,498,389)
人民幣對澳元升值	(1%)	—	(2,691,228)	(2,691,228)
人民幣對港元升值	(1%)	(99)	(4,317,923)	(4,318,022)



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2018年				
人民幣對美元貶值	1%	(22,158,308)	49,043	(22,109,265)
人民幣對歐元貶值	1%	(910,535)	4,213,324	3,302,789
人民幣對澳元貶值	1%	(3,525)	1,738,523	1,734,998
人民幣對港元貶值	1%	(14,395)	4,108,607	4,094,212
人民幣對美元升值	(1%)	22,158,308	(49,043)	22,109,265
人民幣對歐元升值	(1%)	910,535	(4,213,324)	(3,302,789)
人民幣對澳元升值	(1%)	3,525	(1,738,523)	(1,734,998)
人民幣對港元升值	(1%)	14,395	(4,108,607)	(4,094,212)

### 5. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2019年度和2018年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 5. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和歸屬於母公司股東的總資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、銀行借款、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、其他應付款等，減去貨幣資金。資本為歸屬於母公司股東的總資本，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
拆入資金	400,031,889	900,366,111
吸收存款	10,964,896,002	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	1,386,580,448	1,133,772,377
短期借款	12,880,053,159	10,917,293,181
交易性金融負債	2,258,750	8,012,670
應付票據	7,313,729,148	2,638,271,437
應付賬款	6,130,327,006	7,703,736,542
應付職工薪酬	691,976,938	563,642,908
其他應付款	4,294,496,279	3,530,746,914
其他流動負債	—	1,026,897,260
一年內到期的非流動負債	1,677,068,898	1,470,868,462
長期借款	3,468,200,000	3,596,387,552
租賃負債	411,432,835	—
長期應付職工薪酬	101,327,703	157,371,474
減：貨幣資金	9,517,313,695	9,762,844,718
淨負債	40,205,065,360	28,799,831,481
歸屬於母公司股東的總資本	26,933,162,065	28,173,623,272
資本和淨負債	67,138,227,425	56,973,454,753
槓桿比率	60%	51%

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 九、公允價值的披露

### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2019年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可 觀察輸入值 第三層次	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	103,763,821	—	2,022,348,373	2,126,112,194
應收款項融資	—	11,098,699,421	—	11,098,699,421
其他權益工具投資	—	267,217,945	11,358,564	278,576,509
	103,763,821	11,365,917,366	2,033,706,937	13,503,388,124
金融負債				
持續的公允價值計量				
交易性金融負債	2,258,750	—	—	2,258,750

## 九、公允價值的披露(續)

## 1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可	
	第一層次	輸入值 第二層次	觀察輸入值 第三層次	
<b>金融資產</b>				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	1,984,154,986	-	100,259,089	2,084,414,075
應收款項融資	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
其他權益工具投資	-	132,910,883	130,211,481	263,122,364
	1,984,154,986	5,103,024,730	230,470,570	7,317,650,286
<b>金融負債</b>				
持續的公允價值計量				
交易性金融負債	8,012,670	-	-	8,012,670

本集團持續第一層次公允價值計量項目主要包括基金、外匯遠期合約和期貨合約。基金以基金管理人2019年最後一個交易日公告的基金淨值乘以本集團持有的基金份額確定其公允價值。外匯遠期合約公允價值根據2019年最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。期貨合約的公允價值根據大連商品交易所2019年最後一個交易日的收盤價確定。

本集團持續第二層次公允價值計量項目主為非上市權益投資及債務工具投資。非上市權益投資的公允價值是根據2019年12月31日這些非上市公司財務報表信息，並結合同行業上市公司可比信息採用可比公司乘數法確定。應收款項融資採用市場利率折現確定。

本集團持續第三層次公允價值計量項目為理財產品、信託產品和無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資。理財產品和信託產品以現金流折現估值模型確定，本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，將根據延期、提前贖回、流動性、違約風險以及市場、經濟或公司特定情況的變化對評估模型作出調整。無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資以截至2019年12月31日的淨資產基礎法確定的公允價值。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 九、公允價值的披露(續)

### 2. 以公允價值披露的資產和負債

2019年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可	
	第一層次	輸入值 第二層次	觀察輸入值 第三層次	
金融負債				
長期借款	-	3,638,179,673	-	3,638,179,673
租賃負債	-	411,432,835	-	411,432,835
	-	4,049,612,508	-	4,049,612,508

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價	重要可觀察	重要不可	
	第一層次	輸入值 第二層次	觀察輸入值 第三層次	
金融負債				
長期借款	-	4,070,494,820	-	4,070,494,820

## 九、公允價值的披露(續)

### 3. 公允價值估值

#### 金融工具公允價值

以下是本集團除租賃負債以及賬面價值與公允價值相差很小的金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
金融負債				
長期借款	<b>3,468,200,000</b>	3,596,387,552	<b>3,638,179,673</b>	4,070,494,820

管理層已經評估了貨幣資金、應收賬款、其他應收款、債權投資、買入返售金融資產款、應付票據、應付賬款、其他應付款、發放貸款及墊款、吸收存款、賣出回購金融資產款、短期借款、一年內到期的非流動負債和其他流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務負責人和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務負責人審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

租賃負債及長期借款採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2019年12月31日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易

### 1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)
集團公司	中國安徽省	製造業	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最終控制方為寶武集團。

### 2. 子公司

子公司詳見附註七、1。

### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

### 4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼物流集裝箱聯運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司資產經營管理公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司(註)	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司南山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司姑山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司桃沖礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司青陽白雲石礦	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團招標諮詢有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	母公司控制的公司
飛馬智科信息技術股份有限公司	母公司控制的公司
安徽祥盾信息科技有限公司	母公司控制的公司
安徽祥雲科技有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵鑫馬信息科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山巖土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼設備檢修有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
安徽裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
安徽欣創節能環保科技股份有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司	母公司控制的公司
貴州欣川節能環保有限責任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校(安徽馬鋼技師學院)	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(合肥)物流有限責任公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司(註)	母公司控制的公司
安徽馬鋼長燃能源有限公司	母公司控制的公司
美泰澳門離岸商業服務有限公司	母公司控制的公司
山西福馬炭材料科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山晨馬氫能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼智信資源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼富圓金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼誠興金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼利華金屬資源有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司合營企業
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	母公司聯營企業
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司	母公司聯營企業
安徽皖寶礦業股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山江南化工有限責任公司	母公司聯營企業
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司聯營企業
馬鞍山礦山研究院爆破工程有限責任公司	母公司聯營企業
中國物流合肥有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	母公司聯營企業
安徽南大馬鋼環境科技股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中冶華欣水環境治理有限公司	母公司聯營企業
宿州市宿馬產業發展有限公司	母公司聯營企業
安徽科達售電有限公司	母公司聯營企業
安徽華塑股份有限公司	母公司聯營企業

註：於2019年5月17日，馬鋼集團礦業有限公司更名為安徽馬鋼礦業資源集團有限公司，相關關聯方交易和關聯方交易餘額在安徽馬鋼礦業資源集團有限公司項下列示。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中國寶武鋼鐵集團有限公司	最終控制方
寶山鋼鐵股份有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼集團上海梅山有限公司	最終控制方控制的公司
南京寶鋼軋鋼有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼工業有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼商貿有限公司	最終控制方控制的公司
瀋陽寶鋼東北貿易有限公司	最終控制方控制的公司
上海梅山鋼鐵股份有限公司	最終控制方控制的公司
武漢鋼鐵有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼不銹鋼有限公司	最終控制方控制的公司
安徽皖寶礦業股份有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼資源控股(上海)有限公司	最終控制方控制的公司
浙江舟山武港碼頭有限公司	最終控制方控制的公司
浙江嵊泗寶捷國際船舶代理有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼工程技術集團有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶華國際招標有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼軋軋科技有限責任公司	最終控制方控制的公司
寶武裝備智能科技有限公司	最終控制方控制的公司
歐冶雲商股份有限公司	最終控制方控制的公司
上海鋼鐵交易中心有限公司	最終控制方控制的公司
東方鋼鐵電子商務有限公司	最終控制方控制的公司
上海歐冶材料技術有限責任公司	最終控制方控制的公司
武漢鋼鐵集團物流有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶信軟件股份有限公司	最終控制方控制的公司
南京梅寶新型建材有限公司	最終控制方控制的公司
南京梅山鋼渣處理有限責任公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼磁業有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼磁業(江蘇)有限公司	最終控制方控制的公司
華寶信託有限責任公司	最終控制方控制的公司
寶鋼集團財務有限責任公司	最終控制方控制的公司
武鋼集團有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼不銹鋼有限公司	最終控制方控制的公司
通用電氣(武漢)自動化有限公司	最終控制方合營公司

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

下述第(1)至第(23)項下披露的與關聯方的主要交易中，除第(2)項交易「向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用」中披露於「其他」項中的對安徽科達售電有限公司的交易，以及第(15)至第(20)項下中與馬鋼比歐西、馬鋼奧瑟亞化工、河南金馬能源及盛隆化工之間的交易外，其他均構成香港聯合交易所《上市規則》第14A章中所界定的關連交易或持續關連交易。

#### (1) 向關聯方採購礦石

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(i)	<b>4,054,355,222</b>	3,847,581,159
寶鋼資源控股(上海)有限公司	(i)	<b>139,403,474</b>	–
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(i)	<b>44,952,984</b>	–
安徽皖寶礦業股份有限公司	(i)	<b>3,069,559</b>	12,491,399
		<b>4,241,781,239</b>	3,860,072,558

- (i) 本公司向集團公司及其附屬公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2018年8月15日簽訂《礦石購銷協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本公司向寶武集團附屬公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與寶武集團於2019年9月19日簽訂《日常關聯交易協議》所規定，根據市場價格雙方協商確定。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(ii)	7,682,529	5,565,352
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	—	39,801,426
欣創節能	(ii)	525,145,803	590,081,313
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	434,131,751	320,327,754
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	385,148,176	375,397,056
飛馬智科	(ii)	360,793,852	284,928,445
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	619,581	15,288,068
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	127,144,081	128,337,231
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	216,733,039	321,571,163
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(ii)	513,598,537	644,020,662
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	37,232,492	194,898,420
安徽中聯海運有限公司	(ii)	77,639,083	178,570,855
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(ii)	962,273,318	950,049,413
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	49,046,414	56,952,199
馬鞍山港口(集團)有限責任公司(註)	(ii)	—	171,169,591
其他	(ii)	422,838,156	460,808,519
		<b>4,120,026,812</b>	<b>4,737,767,467</b>

(ii) 集團公司及其子公司為本集團提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務、電訊服務、運輸合同服務、設備維修保養服務、工程設計服務等，並根據本集團與集團公司簽訂的服務協議根據市場價格雙方協商確定協議價收取費用。

註：馬鞍山港口(集團)有限責任公司自2019年1月起不再屬於本集團關聯方。

## (3) 向關聯方支付代理費

	註釋	2019年	2018年
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	24,280,669	8,210,482

(iii) 本集團與集團公司及其子公司、寶武集團及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (4) 向關聯方支付租賃費

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(iv)	<b>33,028,286</b>	58,372,750

(iv) 本集團向集團公司租入辦公樓，並根據本集團與集團公司根據市場價協商的價格支付租賃費。

#### (5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

	註釋	2019年	2018年
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	<b>1,253,633,519</b>	650,176,388
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(iii)	<b>57,299,419</b>	—
欣創節能	(iii)	<b>42,371,801</b>	95,999,958
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	<b>22,129,020</b>	—
飛馬智科	(iii)	—	403,682
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	<b>3,406,951</b>	504,505
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(iii)	<b>42,578,353</b>	76,741,103
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	<b>32,650,681</b>	4,209,070
其他	(iii)	<b>20,962,888</b>	26,200,264
		<b>1,475,032,632</b>	854,234,970

(iii) 本集團與集團公司及其子公司、寶武集團及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (6) 向關聯方提供設施、各種服務及銷售其他產品

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(iii)	67,049	530,400
欣創節能	(iii)	37,088,586	35,467,931
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	7,747,296	8,325,197
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	23,608,562	23,171,710
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	82,234,555	89,026,772
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	36,071	30,351
飛馬智科	(iii)	5,455,446	8,435,175
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	3,236,949	1,954,781
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	50,442	6,275
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	4,152,273	118,751,651
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司	(iii)	2,969,100	3,263,281
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	94,284	636,209
其他	(iii)	121,775,888	87,923,181
		<b>288,516,501</b>	<b>377,522,914</b>

(iii) 本集團與集團公司及其子公司、寶武集團及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (7) 向關聯方銷售鋼材

	註釋	2019年	2018年
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	<b>149,870,589</b>	194,027,532
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	<b>982,026</b>	34,030,541
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	<b>17,399,907</b>	34,322,532
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	<b>89,572,853</b>	80,260,006
上海寶鋼商貿有限公司	(iii)	<b>4,820,793</b>	—
上海歐冶材料技術有限責任公司	(iii)	<b>6,843,970</b>	—
瀋陽寶鋼東北貿易有限公司	(iii)	<b>493,212</b>	—
其他	(iii)	<b>2,190,840</b>	—
		<b>272,174,190</b>	342,640,611

(iii) 本集團與集團公司及其子公司、寶武集團及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

#### (8) 向關聯方提供租賃服務

	註釋	2019年	2018年
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	<b>679,964</b>	—
飛馬智科	(iii)	<b>165,000</b>	—
		<b>844,964</b>	—

(iii) 本集團與集團公司及其子公司、寶武集團及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (9) 向關聯方支付的吸收存款利息支出

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(v)	<b>18,942,436</b>	16,078,146
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(v)	<b>7,222,041</b>	5,048,308
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	<b>3,571,723</b>	1,890,401
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	<b>712,010</b>	1,167,170
欣創節能	(v)	<b>2,101,896</b>	597,907
其他	(v)	<b>12,674,787</b>	12,135,090
		<b>45,224,893</b>	36,917,022

(v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，2019年，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%–2.18%(2018年：0.42%–2.18%)。

## (10) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	2019年	2018年
集團公司	(vi)	<b>97,635,456</b>	37,875,637
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(vi)	<b>34,475,027</b>	17,893,582
馬鋼誠興金屬資源有限公司	(vi)	<b>6,696,545</b>	–
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	<b>2,602,741</b>	2,607,884
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	<b>2,029,029</b>	2,258,339
欣創節能	(vi)	<b>696,123</b>	99,776
其他	(vi)	<b>12,594,253</b>	2,971,537
		<b>156,729,174</b>	63,706,755

(vi) 本集團子公司財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入，貸款利率不低於同期同類型中國人民銀行所定的利率範圍；提供其他金融服務的收費不低於同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (11) 向關聯方購買信託產品取得的收入

	註釋	2019年	2018年
華寶信託有限責任公司	(vii)	<b>1,095,890</b>	—

(vii) 本公司子公司財務公司與最終控制方控制的公司華寶信託有限責任公司簽署《現金增利C型投資運作信託計劃資金信託合同》，該信託合同已於2019年10月29日到期，業績基準線為5%/年。

#### (12) 向關聯方購買土地

	註釋	2019年	2018年
集團公司(註)	(viii)	<b>64,666,095</b>	—
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(viii)	<b>3,184,679</b>	—
安徽馬鋼工程技術集團有限公司(註)	(viii)	<b>54,334,044</b>	—
		<b>122,184,818</b>	—

註： 本公司自集團公司受讓土地，同時根據與安徽馬鋼工程技術集團有限公司簽訂的《搬遷補償協議》向其支付搬遷資產處置損失、搬遷費及停產停業補償損失費合計人民幣54,334,044元。

(viii) 本公司和集團公司、安徽馬鋼重型機械製造有限公司、安徽馬鋼工程技術有限公司根據評估公司對土地公允價值的評估結果根據雙方協商而定。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (13) 向關聯方出售土地

	註釋	2019年	2018年
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ix)	—	2,281,300

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

## (14) 向關聯方出售固定資產

	註釋	2019年	2018年
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	(x)	—	3,898,400

(x) 本公司和安徽馬鋼危險品運輸有限公司根據評估公司對危運車輛、綜合儲油站地表資產、綜合儲油站土地使用權的評估結果雙方協商而定。

## (15) 向聯合營企業銷售產品及提供服務

	註釋	2019年	2018年
馬鋼化工能源	(xi)	1,754,513,290	—
安徽馬鋼嘉華	(xi)	733,723,087	—
馬鋼比歐西	(xi)	233,754,654	258,659,279
馬鋼廢鋼公司	(xi)	17,118,809	—
馬鋼奧瑟亞化工	(xi)	13,172,524	544,956,445
		<b>2,752,282,364</b>	803,615,724

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (16) 向聯合營企業採購商品

	註釋	2019年	2018年
馬鋼廢鋼公司	(xi)	<b>3,075,592,758</b>	–
馬鋼化工能源	(xi)	<b>1,452,755,351</b>	–
河南金馬能源	(xi)	<b>791,299,920</b>	1,030,544,023
馬鋼比歐西	(xi)	<b>551,629,823</b>	540,298,516
盛隆化工	(xi)	<b>2,920,775</b>	–
馬鋼奧瑟亞化工	(xi)	–	5,335,621
		<b>5,874,198,627</b>	1,576,178,160

(xi) 本集團與聯合營企業的上述交易具體包括：銷售焦副產品、銷售氣體、提供廢水處理服務、提供供能服務、提供公用事業及設施、提供設備檢測服務、採購焦炭、採購氣體等。以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

#### (17) 向聯營企業支付代理費

	註釋	2019年	2018年
馬鋼廢鋼公司	(xii)	<b>31,366,990</b>	–

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

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (18) 向聯合營企業提供租賃服務

	註釋	2019年	2018年
馬鋼化工能源	(xii)	99,623	—
馬鋼比歐西	(xii)	1,250,000	1,250,000
		<b>1,349,623</b>	1,250,000

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

## (19) 向聯合營企業支付金融服務利息費

	註釋	2019年	2018年
馬鋼化工能源	(xii)	6,835,885	—
馬鋼比歐西	(xii)	3,846,912	3,494,198
安徽馬鋼嘉華	(xii)	3,131,745	—
馬鋼廢鋼公司	(xii)	3,054,902	—
馬鋼商業保理	(xii)	164,563	8,297
馬鋼融資租賃	(xii)	107,668	13,073
馬鋼奧瑟亞化工	(xii)	7,530	—
		<b>17,149,205</b>	3,515,568

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

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (20) 向聯合營企業收取的金融服務收入

	註釋	2019年	2018年
馬鋼廢鋼公司	(xii)	20,172,590	—
安徽馬鋼嘉華	(xii)	943,815	—
馬鋼化工能源	(xii)	283,019	—
		<b>21,399,424</b>	—

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

#### (21) 接受關聯方擔保

2019年

	註釋	被擔保方			擔保是否 履行完畢
		名稱	擔保金額	擔保起始日 擔保到期日	
集團公司	(xiii)	本公司	人民幣9.16億元	2014.7 2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2018年

	註釋	被擔保方			擔保是否 履行完畢
		名稱	擔保金額	擔保起始日 擔保到期日	
集團公司	(xiii)	本公司	人民幣27.17億元	2014.7 2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xiii) 2019年，集團公司無償為本集團新增銀行借款提供擔保約人民幣1億元(2018年：約人民幣21.5億元)。於2019年12月31日，集團公司無償為本集團部分銀行借款提供擔保餘額共計約人民幣9.16億元(2018年12月31日：約人民幣27.17億元)。

**十、關聯方關係及其交易(續)****5. 本集團與關聯方的主要交易(續)****(22) 關聯方資金拆入**

2019年

本年無新增的關聯方資金拆入。

2018年

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

**(23)** 根據2018年8月15日簽訂的《金融服務協議》，自2019年1月1日起至2021年12月31日止之協議期限內，財務公司向集團公司及其附屬公司提供的貸款額每日最高不超過人民幣31.7億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣2億元。本年最高日存款額為人民幣146.88億元(2018年：人民幣35.1億元)；每月日均最高存款額為人民幣74.04億元(2018年：人民幣30.8億元)；最高日貸款額為人民幣27.87億元(2018年：人民幣4.98億元)；每月日均最高貸款額為人民幣26.84億元(2018年：人民幣4.98億元)。

**(24) 關鍵管理人員薪酬**

本年度，本集團發生的本公司關鍵管理人員薪酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式)總額為人民幣5,305,496元(2018年：人民幣5,262,438元)，該金額不包括支付給獨立董事及獨立監事的薪酬。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (25) 董事及監事酬金\*

	2019年	2018年
袍金	447,368	447,368
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	524,000	740,000
與表現有關之花紅	2,148,348	1,798,372
退休金計劃供款	125,920	147,296
	2,798,268	2,685,668
	3,245,636	3,133,036

#### (i) 獨立董事及獨立監事

本年度支付予獨立董事，獨立監事之袍金如下：

	2019年	2018年
<b>獨立董事</b>		
張春霞女士	100,000	100,000
朱少芳女士	100,000	100,000
王先柱先生	100,000	100,000
	300,000	300,000
<b>獨立監事</b>		
楊亞達女士	73,684	73,684
秦同洲先生	73,684	73,684
	147,368	147,368
	447,368	447,368

除上述袍金之外，獨立董事及獨立監事於年內並無任何其他酬金(2018年：無)。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (25) 董事及監事酬金(續)\*

## (ii) 非獨立董事及非獨立監事

	薪金、津貼 袍金 及 實物利益	與表現 有關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
2019年度				
<b>執行董事</b>				
丁毅先生(註1)	-	-	-	-
錢海帆先生	160,000	656,124	31,480	847,604
張文洋先生	128,000	498,853	31,480	658,333
	288,000	1,154,977	62,960	1,505,937
<b>非執行董事</b>				
任天寶先生(註1)	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>監事</b>				
張曉峰先生	144,000	590,512	31,480	765,992
嚴開龍先生	92,000	402,859	31,480	526,339
張乾春先生(註1)	-	-	-	-
	236,000	993,371	62,960	1,292,331
	524,000	2,148,348	125,920	2,798,268

註1：於2019年度，丁毅先生、任天寶先生、張乾春先生之薪酬由集團公司支付，未在本公司領取酬金。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (25) 董事及監事酬金(續)\*

##### (ii) 非獨立董事及非獨立監事(續)

	薪金、津貼 袍金 及實物利益		與表現 有關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
2018年度					
<b>執行董事</b>					
丁毅先生(註1)	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	240,000	543,776	36,824	820,600
張文洋先生	-	192,000	437,417	36,824	666,241
	-	432,000	981,193	73,648	1,486,841
<b>非執行董事</b>					
任天寶先生(註1)	-	-	-	-	-
<b>監事</b>					
張曉峰先生	-	216,000	489,399	36,824	742,223
嚴開龍先生	-	92,000	327,780	36,824	456,604
張乾春先生(註1)	-	-	-	-	-
	-	308,000	817,179	73,648	1,198,827
	-	740,000	1,798,372	147,296	2,685,668

註1：於2018年度，丁毅先生、任天寶先生、張乾春先生之薪酬由集團公司支付，未在本公司領取酬金。

於2019年內並無任何執行董事及監事取消或同意取消任何酬金之安排(2018年：無)。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (26) 五名最高薪酬人員\*

本年度內，五名最高薪酬人員中有三名為董事及監事(2018年：兩名)，而彼等酬金詳情載於上文附註十、5(25)。其餘兩名非董事及監事(2018年：三名)最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

	2019年	2018年
本集團		
薪金、津貼及實物利益	<b>272,000</b>	600,000
與表現有關之花紅	<b>1,102,337</b>	1,369,749
退休金計劃供款	<b>62,960</b>	110,472
	<b>1,437,297</b>	2,080,221

2019年，該兩名非董事、非監事之最高薪酬人員的酬金範圍為零至港元1,000,000元。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	29,074	291	21,837	218
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	4,243,281	42,433	13,883,741	138,837
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	—	—	12,517,181	125,172
安徽馬鋼設備檢修有限公司	8,154,025	81,540	3,488,435	34,884
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	17,475,806	174,758	6,522,839	65,228
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	—	—	644,120	6,441
欣創節能	—	—	586,806	5,868
其他受母公司控制的公司	802,138	8,021	3,381,706	33,817
	<b>30,704,324</b>	<b>307,043</b>	41,046,665	410,465
本集團的最終控制方及其控制的子公司				
武漢鋼鐵有限公司	895,388	8,954	—	—
南京梅寶新型建材有限公司	936,676	9,367	—	—
	<b>1,832,064</b>	<b>18,321</b>	—	—
本集團的合營及聯營企業				
馬鋼比歐西	22,988,938	229,889	24,348,505	243,485
馬鋼化工能源	154,574,444	1,545,744	160,493,736	1,604,937
馬鋼廢鋼公司	2,528,942	25,290	693,280	97,059
	<b>180,092,324</b>	<b>1,800,923</b>	185,535,521	1,945,481
其他應收款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	120,000	18,000	120,000	2,400
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	—	—	2,646	53
	<b>120,000</b>	<b>18,000</b>	122,646	2,453

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	174,957,075	36,371,547
馬鋼國際經濟貿易有限公司	137,943,628	26,362,695
其他受母公司控制的公司	24,064	206,000
	<b>312,924,767</b>	62,940,242
本集團的最終控制方及其控制的公司		
寶鋼資源控股(上海)有限公司	4,239,130	—
寶鋼工程技術集團有限公司	8,720,000	—
通用電氣(武漢)自動化有限公司	12,796,727	—
	<b>25,755,857</b>	—

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
發放貸款及墊款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	1,150,000,000	30,112,701	100,000,000	2,529,316
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	1,905,427,344	49,893,534	1,748,000,000	47,443,230
馬鋼誠興金屬資源有限公司	168,675,353	4,416,757	—	—
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	96,781,831	2,534,228	—	—
馬鋼國際經濟貿易有限公司	40,685,180	1,065,340	—	—
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	36,000,000	942,658	—	—
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	31,000,000	811,734	—	—
馬鋼富圓金屬資源有限公司	25,000,000	654,624	—	—
上海馬鋼國際貿易有限公司	20,000,000	523,699	—	—
貴州欣川節能環保有限責任公司	10,826,747	283,498	—	—
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	60,000,000	1,571,097	60,000,000	1,575,194
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	42,921,836	1,123,906	51,320,245	1,356,455
安徽中聯海運有限公司	60,538,652	1,585,202	96,347,991	2,426,565
其他受母公司控制的公司	65,625,061	1,718,389	17,622,774	458,763
	<b>3,713,482,004</b>	<b>97,237,367</b>	2,073,291,010	55,789,523
本集團的合營及聯營企業				
馬鋼廢鋼公司	387,322,833	10,142,032	750,000,000	19,300,651

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	357,450,871	447,268,951
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	38,791,801	150,397,700
欣創節能	68,696,805	128,756,189
馬鋼國際經濟貿易有限公司	109,242	2,448,375
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	42,919,824	129,671,900
飛馬智科	68,741,777	62,385,534
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	22,543,649	59,672,213
安徽馬鋼設備檢修有限公司	68,350,436	88,039,551
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	217,587	170,731,535
其他受母公司控制的公司	142,825,248	252,998,147
	<b>810,647,240</b>	<b>1,492,370,095</b>
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
寶鋼資源控股(上海)有限公司	2,256,496	-
寶武裝備智能科技有限公司	5,601,150	-
其他受最終控制方控制的公司	10,577,106	-
	<b>18,434,752</b>	<b>-</b>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	55,179,453	53,705,028
盛隆化工	-	434,506
河南金馬能源	20,202,316	196,042
馬鋼化工能源	127,456,946	125,821,787
馬鋼商業保理(註)	14,831,313	-
馬鋼廢鋼公司	4,822,113	75,080,164
	<b>222,492,141</b>	<b>255,237,527</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

註： 本年本集團對馬鋼商業保理應付賬款餘額為第三方供應商將對本集團的應收款項向馬鋼商業保理辦理保理業務，由第三方供應商將本集團對其的應付款項轉為對馬鋼商業保理的應付款項。在上述商業保理業務中，本集團未提供任何協助或服務。

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他應付款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	3,972,366	2,306,035
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	736,320	7,115,212
欣創節能	357,318	9,406,774
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	146,174	17,174,664
安徽馬鋼設備檢修有限公司	204,865	7,764,547
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	54,204	191,400
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	—	9,449,910
其他受母公司控制的公司	1,569,973	25,128,015
	<b>7,041,220</b>	<b>78,536,557</b>
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
寶鋼工程技術集團有限公司	100,000	—
其他	10,000	—
	<b>110,000</b>	<b>—</b>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同負債		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,785	150,785
馬鋼國際經濟貿易有限公司	195,813	3,750,485
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	30,911,489	22,128,095
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	—	585,745
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	2,260,763	682,723
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	4,197,247	1,665,681
	<b>39,901,812</b>	<b>31,149,229</b>
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
東方鋼鐵電子商務有限公司	19,279,696	—
上海鋼鐵交易中心有限公司	1,022,114	—
寶鋼磁業(江蘇)有限公司	418,161	—
歐冶雲商股份有限公司	6,152,039	—
上海歐冶材料技術有限責任公司	55,708	—
	<b>26,927,718</b>	<b>—</b>
本集團的合營及聯營企業		
盛隆化工	—	11
安徽馬鋼嘉華	13,237,241	8,955,587
	<b>13,237,241</b>	<b>8,955,598</b>
應收股利		
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
安徽馬鋼嘉華	—	1,812,970
馬鋼化工能源	—	8,654,102
	<b>—</b>	<b>18,586,208</b>



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	6,943,487,354	1,124,732,783
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	484,640,854	304,908,015
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	113,271,840	55,357,489
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	49,056,710	236,275,555
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	185,905,021	436,350,337
欣創節能	122,580,311	81,293,992
馬鋼國際經濟貿易有限公司	102,743,643	35,453,705
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	77,467,806	72,713,370
其他受母公司控制的公司	1,310,323,298	587,520,264
	<b>9,389,476,837</b>	2,934,605,510
本集團的合營企業及聯營企業		
馬鋼比歐西	166,045,114	151,648,202
馬鋼廢鋼公司	243,307,090	220,531,998
安徽馬鋼嘉華	182,743,983	259,464,886
馬鋼化工能源	466,397,590	757,556,054
馬鋼商業保理	39,404,937	3,433,606
馬鋼融資租賃	7,099,906	23,367
馬鋼奧瑟亞化工	565,867	-
	<b>1,105,564,487</b>	1,392,658,113

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

\* 於2019年12月31日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款以及短期借款需收利息外，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

**十、關聯方關係及其交易(續)****7. 本集團與關聯方的承諾**

於2019年12月31日，本集團不存在關聯方的投資承諾。

**十一、承諾及或有事項****1. 重要承諾事項***資本承諾*

	2019年12月31日	2018年12月31日
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	<b>4,779,116,831</b>	2,887,401,034
投資承諾	<b>13,969,500</b>	13,969,500
	<b>4,793,086,331</b>	2,901,370,534

*信貸承諾*

	2019年12月31日	2018年12月31日
承兌匯票	<b>1,359,403,353</b>	529,327,274

本集團的信貸承諾為財務公司對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

## 十一、承諾及或有事項(續)

### 2. 或有事項

#### 所得稅差異

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

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

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

#### 未決訴訟

截至2019年12月31日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

## 十二、資產負債表日後事項

於2020年3月30日，經本公司第九屆董事會第30次會議批准，建議派發2019年末期股利每股現金人民幣0.08元(含稅)。該等利潤分配方案尚待提交股東週年大會批准。

自新型冠狀病毒的傳染疫情(「新冠疫情」)2020年1月起在中國及其他國家爆發以來，對新冠疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行。本集團將切實貫徹落實防控工作的各項要求，強化對疫情防控工作的支持。本集團將繼續密切關注新冠疫情發展情況，積極應對其可能對公司財務狀況、經營成果等方面的影響。截至本報告報出日，該評估工作尚在進行中。

除上述事項外，於本財務報表批准日，本集團無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

## 十三、其他重要事項

### 1. 租賃

#### 作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干房屋及建築物，租賃期限為2-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。本集團本年計入當期損益的租賃收入為人民幣3,847,825元。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	<b>3,168,028</b>	1,558,490
1年至2年(含2年)	<b>2,813,050</b>	1,250,000
2年至3年(含3年)	<b>2,088,028</b>	1,250,000
3年以上	<b>4,627,017</b>	1,407,534
	<b>12,696,123</b>	5,466,024

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十三、其他重要事項

### 1. 租賃(續)

#### 作為承租人

本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃當期計入費用的情況如下：

	2019年
租賃負債利息費用	21,539,323
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	16,816,627
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用(短期租賃除外)	613,389
與租賃相關的總現金流出	54,643,608

重大經營租賃(適用於2018年度)：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2018年12月31日
剩餘租賃期	
1年以內(含1年)	338,912
1年至2年(含2年)	338,912
2年至3年(含3年)	277,720
3年以上	-
合計	955,544

## 十三、其他重要事項(續)

### 2. 分部報告

#### 經營分部

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

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

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

#### 其他信息

##### 產品和勞務信息

##### 對外主營交易收入

	2019年	2018年
鋼材類銷售	<b>69,168,676,112</b>	74,107,142,467
鋼坯生鐵銷售	<b>2,590,852,101</b>	2,088,810,111
焦化副產品銷售	<b>43,710,671</b>	933,738,098
其他	<b>5,355,010,744</b>	3,783,555,349
	<b>77,158,249,628</b>	80,913,246,025

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 2. 分部報告(續)

#### 地理信息

對外主營交易收入

	2019年	2018年
中國大陸	<b>72,555,885,543</b>	75,648,970,094
海外及香港地區	<b>4,602,364,085</b>	5,264,275,931
	<b>77,158,249,628</b>	80,913,246,025

非流動資產總額

	2019年12月31日	2018年12月31日
中國大陸	<b>39,090,556,947</b>	37,608,891,886
海外及香港地區	<b>217,815,932</b>	319,090,492
	<b>39,308,372,879</b>	37,927,982,378

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

## 十三、其他重要事項(續)

## 2. 分部報告(續)

## 主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

## 3. 其他財務信息\*

	本集團		本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	<b>46,522,057,819</b>	38,405,267,817	<b>23,916,198,032</b>	21,589,293,692
減：流動負債	<b>50,076,547,161</b>	39,737,027,081	<b>33,977,168,360</b>	26,518,782,308
淨流動負債	<b>(3,554,489,342)</b>	(1,331,759,264)	<b>(10,060,970,328)</b>	(4,929,488,616)

	本集團		本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
總資產	<b>86,322,043,538</b>	76,871,999,293	<b>62,444,988,565</b>	58,445,169,405
減：流動負債	<b>50,076,547,161</b>	39,737,027,081	<b>33,977,168,360</b>	26,518,782,308
總資產減流動負債	<b>36,245,496,377</b>	37,134,972,212	<b>28,467,820,205</b>	31,926,387,097

## 4. 僱員成本(不包括董事和監事之酬金)(附註十、5(25))\*

	2019年	2018年
工資及薪金	<b>3,033,925,593</b>	3,147,531,921
福利	<b>835,006,947</b>	823,262,275
退休金計劃供款(註)	<b>648,378,138</b>	607,643,897
員工辭退福利	<b>1,186,857,044</b>	150,464,248
	<b>5,704,167,722</b>	4,728,902,341

註：於2019年12月31日和2018年12月31日，本集團無資本化的退休金費用和被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的退休金計劃繳納款額。



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 5. 比較數據

如附註三、34所述，由於列報方式變更，財務報表中「應收票據及應收賬款」項目拆分為「應收票據」及「應收賬款」項目，「應付票據及應付賬款」項目拆分為「應付票據」和「應付賬款」項目，增設「應收款項融資」項目列報資產負債表日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款等。相應地，以前年度上述項目的若干比較數據已經過重分類調整，以符合本年的列報和會計處理要求。

## 十四、公司財務報表主要項目註釋

### 1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	<b>3,133,767,463</b>	2,340,825,024
1年至2年	<b>14,119,742</b>	23,995,607
2年至3年	<b>22,668,320</b>	54,169,295
3年以上	<b>23,184,592</b>	105,690,621
	<b>3,193,740,117</b>	2,524,680,547
減：應收賬款壞賬準備	<b>39,323,552</b>	63,813,647
	<b>3,154,416,565</b>	2,460,866,900

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	本年核銷	其他變動	年末餘額
2019年	<b>63,813,647</b>	-	<b>(24,490,095)</b>	-	-	-	<b>39,323,552</b>
2018年	47,921,020	15,892,627	-	-	-	-	63,813,647

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1. 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	2,756,498,204	86	-	-	1,760,653,533	70	-	-
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備	437,241,913	14	(39,323,552)	9	764,027,014	30	(63,813,647)	8
	3,193,740,117	100	(39,323,552)		2,524,680,547	100	(63,813,647)	

本公司採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失
對集團內子公司的 應收賬款	2,756,498,204	-	-	1,760,653,533	-	-

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收賬款(續)

本公司採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失
1年以內	<b>377,458,746</b>	<b>1</b>	<b>(3,774,587)</b>	672,838,883	1	(6,728,389)
1年至2年	<b>14,109,775</b>	<b>15</b>	<b>(2,116,466)</b>	23,995,607	14	(3,359,385)
2年至3年	<b>22,668,320</b>	<b>46</b>	<b>(10,427,427)</b>	23,953,223	51	(12,216,144)
3年以上	<b>23,005,072</b>	<b>100</b>	<b>(23,005,072)</b>	43,239,301	96	(41,509,729)
合計	<b>437,241,913</b>		<b>(39,323,552)</b>	764,027,014		(63,813,647)

2019年無實際核銷的應收賬款(2018年：無)。

於2019年12月31日和2018年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1. 應收賬款(續)

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

2019年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	1,086,779,332	1年以內	34%	-
公司2	子公司	705,026,500	1年以內	22%	-
公司3	子公司	187,619,223	1年以內	6%	-
公司4	第三方	152,551,557	1年以內	5%	1,525,516
公司5	子公司	141,949,862	1年以內	4%	-
		<b>2,273,926,474</b>		<b>71%</b>	<b>1,525,516</b>

2018年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備年末餘額
公司1	子公司	885,944,872	1年以內	36%	-
公司2	子公司	298,679,663	1年以內	12%	-
公司3	第三方	160,493,736	1年以內	7%	1,604,937
公司4	第三方	145,378,033	1年以內	6%	1,453,780
公司5	子公司	124,421,700	1年以內	5%	-
		<b>1,614,918,004</b>		<b>66%</b>	<b>3,058,717</b>

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收股利	—	20,346,208
其他應收款	<b>94,415,995</b>	43,497,924
	<b>94,415,995</b>	63,844,132

#### 應收股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他權益工具投資—十七冶	—	1,760,000
聯營企業—馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
聯營企業—安徽馬鋼嘉華	—	1,812,970
聯營企業—馬鋼化工能源	—	8,654,102
	—	20,346,208

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

## 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	94,088,849	44,172,475
1年至2年	555,000	37,130
2年至3年	—	243,945
3年以上	410,946,826	410,870,901
	505,590,675	455,324,451
減：其他應收款壞賬準備	411,174,680	411,826,527
	94,415,995	43,497,924

其他應收款按性質分類如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
往來款	403,317,627	403,317,627
鋼材期貨保證金	47,141,529	74,298
進口關稅及增值稅保證金	32,041,791	8,425,735
其他	23,089,728	43,506,791
	505,590,675	455,324,451
減：壞賬準備	411,174,680	411,826,527
	94,415,995	43,497,924

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

#### 其他應收款(續)

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

2019年

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527
年初餘額在本年	(2,400)	2,400	—	—
—轉入第二階段	(2,400)	2,400	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—
本年轉回	(234,155)	(417,692)	—	(651,847)
其他變動	—	—	—	—
年末餘額	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

## 其他應收款(續)

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下(續)：

2018年

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	-	7,798,210	415,916,327	423,714,537
年初餘額在本年	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	313,961	396,729	-	710,690
本年轉回	-	-	(12,598,700)	(12,598,700)
其他變動	-	-	-	-
年末餘額	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

#### 其他應收款(續)

本年無實際核銷的其他應收款(2018年：無)。

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他 應收款餘額 合計數的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	26	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,368	25	往來款	3年以上	(127,685,368)
公司3	60,939,960	12	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	9	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	7	往來款	3年以上	(37,243,732)
	<b>403,317,627</b>	<b>79</b>			<b>(403,317,627)</b>

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他 應收款餘額 合計數的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	29	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,368	28	往來款	3年以上	(127,685,368)
公司3	60,939,960	13	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	10	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	8	往來款	3年以上	(37,243,732)
	<b>403,317,627</b>	<b>88</b>			<b>(403,317,627)</b>

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	272,196,719	268,590,692
聯營企業(i)	2,979,631,679	2,455,625,221
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	8,825,030,687	7,422,056,043
小計	12,076,859,085	10,146,271,956
減：長期股權投資減值準備	599,167,213	—
合計	11,477,691,872	10,146,271,956

本公司董事認為，於2019年12月31日，本公司的長期投資變現並無重大限制。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

#### (i) 聯合營企業

2019年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利	計提 減值準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
合營企業										
馬鋼比歐西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
馬鋼考克利爾	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業										
河南金馬能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海鋼鐵電子	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣創節能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
馬鋼奧瑟亞化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
馬鋼商業保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
馬鋼化工能源	600,632,763	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,825,286	-
安徽馬鋼嘉華	79,975,786	-	-	22,584,686	-	-	-	-	102,560,472	-
馬鋼廢鋼公司	139,673,024	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	321,029,830	-
	2,724,215,913	210,000,000	(7,484,171)	560,233,499	-	4,215,283	(239,352,126)	-	3,251,828,398	-

註：請參見附註五、12的相關註釋。

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

## (i) 聯合營企業(續)

2018年

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利	計提 減值準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
合營企業										
馬鋼比歐西	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
聯營企業										
河南金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
臨渙化工	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼商業保理	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼化工能源	-	600,632,763	-	-	-	-	-	-	600,632,763	-
安徽馬鋼嘉華	-	79,975,786	-	-	-	-	-	-	79,975,786	-
馬鋼廢鋼公司	-	139,673,024	-	-	-	-	-	-	139,673,024	-
	1,525,225,202	895,281,573	(106,810,899)	654,348,579	(2,745,469)	1,858,553	(242,941,626)	-	2,724,215,913	-

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

#### (ii) 子公司投資

2019年

	本年變動							宣告 現金股利
	年初餘額	追加投資	處置/註銷 子公司	其他變動	計提 減值準備	年末 賬面價值	年末 減值準備	
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	11,200,000
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	11,960,000
馬鋼廣州(附註七、1)	80,000,000	13,058,200	-	-	-	93,058,200	-	1,360,900
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,675,672
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	15,879,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	10,650,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	14,000,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	627,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	95,023,085
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	8,750,000
馬鋼瓦頓(附註七、1)(註1)	883,022,985	156,060,000	-	-	(599,167,213)	439,915,772	(599,167,213)	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,501,800
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,101,300
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,514,300
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,141,800
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	20,835,400

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

## (ii) 子公司投資(續)

2019年(續)

	年初餘額	本年變動			計提 減值準備	年末 賬面價值	年末 減值準備	宣告 現金股利
		追加投資	處置/註銷 子公司	其他變動				
軌道公司(附註七、1)	396,021,369	1,126,296,194	-	-	-	1,522,317,563	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
邁特冶金動力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼(中東)公司(附註七、1)	2,041,200	3,435,250	-	-	-	5,476,450	-	-
長春銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼宏飛(附註六、1)	-	51,000,000	-	-	-	51,000,000	-	-
武漢材料技術(附註七、1)	31,875,000	53,125,000	-	-	-	85,000,000	-	-
合計	7,422,056,043	1,402,974,644	-	-	(599,167,213)	8,225,863,474	(599,167,213)	845,593,257

註1：本公司全資子公司馬鋼瓦頓自2014年收購並入本集團合併範圍後，持續虧損。於2019年6月30日，本公司對馬鋼瓦頓的長期股權投資賬面價值為人民幣883,022,985元，管理層認為本公司對馬鋼瓦頓的長期股權投資存在減值跡象，經外部獨立第三方評估機構對馬鋼瓦頓股權進行評估，本公司根據評估結果對馬鋼瓦頓的長期股權投資計提減值準備人民幣599,167,213元。

# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

#### (ii) 子公司投資(續)

2018年

	年初餘額	本年變動				年末 賬面價值	年末 減值準備	宣告 現金股利
		追加投資	處置/註銷 子公司	其他變動	計提 減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	46,353,454	(90,796,521)	-	-	-	-	137,578,608
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	23,000,000
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	4,048,400
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,773,781
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	6,700,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	7,100,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-	-	-	58,016,792
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	5,600,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	528,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	63,362,007

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

## (ii) 子公司投資(續)

2018年(續)

	年初餘額	本年變動				年末 賬面價值	年末 減值準備	宣告 現金股利
		追加投資	處置/註銷 子公司	其他變動	計提 減值準備			
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	646,004,985	237,018,000	-	-	-	883,022,985	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
馬鋼化工能源	-	601,406,140	(601,406,140)	-	-	-	-	79,686,077
邁特冶金動力	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼(中東)公司	-	2,041,200	-	-	-	2,041,200	-	-
長春銷售	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
武漢材料技術	-	31,875,000	-	-	-	31,875,000	-	-
	7,305,064,910	929,193,794	(812,202,661)	-	-	7,422,056,043	-	919,865,665



# 財務報表附註(續)

2019年度

人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 營業收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	63,383,415,083	59,692,464,631	66,162,309,714	59,321,456,810
其他業務	967,620,026	980,365,214	1,070,552,763	979,720,054
	<b>64,351,035,109</b>	<b>60,672,829,845</b>	67,232,862,477	60,301,176,864

營業收入的分產品信息如下：

	2019年	2018年
與客戶之間的合同產生的收入	64,345,388,919	67,220,825,421
租賃收入	5,646,190	12,037,056
	<b>64,351,035,109</b>	67,232,862,477

與客戶之間的合同產生的收入確認時間：

	2019年	2018年
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	59,958,126,291	62,863,775,845
銷售其他產品	4,359,295,165	4,331,715,847
在某一時段內確認收入		
諮詢服務	24,409,432	22,577,622
其他	3,558,031	2,756,107
	<b>64,345,388,919</b>	67,220,825,421

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 營業收入及成本(續)

當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

	2019年	2018年
營業收入	<b>2,353,822,627</b>	2,586,623,453

分攤至年末尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	2019年	2018年
1年以內	<b>2,455,027,803</b>	2,382,469,502

## 5. 投資收益

	2019年	2018年
權益法核算的長期股權投資收益	<b>560,233,499</b>	654,348,579
成本法核算的長期股權投資收益	<b>845,593,257</b>	919,865,665
處置子公司取得的投資收益	-	135,171,383
處置聯營公司取得的投資收益	<b>(16,052)</b>	7,689,556
處置子公司成本法轉權益法投資收益	-	37,313,053
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	-	3,380,000
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>38,853,174</b>	25,838,839
	<b>1,444,663,878</b>	1,783,607,075

於資產負債表日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

# 補充資料

2019年度

人民幣元

## 1. 非經常性損益明細表

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告[2008]43號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

2019年	
<b>非經常性損益</b>	
非流動資產處置損益	(77,058,351)
計入當期損益的政府補助(與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)	579,015,240
員工辭退補償	(1,163,531,268)
處置聯營公司取得的投資收益	(16,052)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外,持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益,以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和其他債權投資取得的投資收益	249,161,379
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,444,379
	(408,984,673)
所得稅影響數	74,456,680
少數股東權益影響數(稅後)	23,911,246
	(507,352,599)
<b>扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤</b>	
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,128,148,980
減:非經常性損益影響淨額	(507,352,599)
	1,635,501,579

## 2. 淨資產收益率和每股收益

2019年

	加權平均 淨資產收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	4.09	14.65	14.65
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤	5.94	21.24	21.24

2018年

	加權平均 淨資產收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	22.68	77.18	77.18
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤	19.44	66.13	66.13

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告[2010]9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

## 第十節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
備查文件目錄	載有安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)蓋章、中國註冊會計師安秀艷女士和鞏偉先生簽名並蓋章的審計報告正本。
備查文件目錄	報告期內在《上海證券報》及上海證交所網站公開披露過的所有公司文件正本及公告原稿。
備查文件目錄	在香港聯交所網站上公佈的年度報告。
備查文件目錄	《公司章程》。
備查文件目錄	其他有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2020年3月30日



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