

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



# 馬鞍山鋼鐵股份有限公司

## Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

### 2011年半年度報告摘要

#### 1 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

本半年度報告摘要摘自半年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀半年度報告全文。

- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司半年度財務報告未經審計。
- 1.4 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？  
否
- 1.5 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？  
否
- 1.6 公司負責人蘇鑾鋼、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人(會計主管人員)張乾春聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、完整。

#### 2 公司基本情況

##### 2.1 基本情況簡介

股票簡稱	馬鋼股份	馬鞍山鋼鐵
股票代碼	600808	323
股票上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
	<b>董事會秘書</b>	<b>證券事務代表</b>
姓名	高海建	胡順良
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
電話	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

## 2.2 主要財務數據和指標

### 2.2.1 主要會計數據和財務指標

	單位：千元 幣種：人民幣		
	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產	79,712,712	70,104,925	13.7
所有者權益(或股東權益)	27,232,236	27,294,087	-0.23
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股)	3.536	3.544	-0.23
	報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業利潤	439,079	1,388,799	-68.4
利潤總額	488,378	1,469,660	-66.8
歸屬於上市公司股東的淨利潤	310,052	1,041,639	-70.2
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	274,290	972,098	-71.8
基本每股收益(元)	0.0403	0.1353	-70.2
經營活動產生的現金流量淨額	1,572,090	-514,205	不適用
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)	0.2041	-0.0667	不適用

### 2.2.2 非經常性損益項目

非經常性損益項目	單位：千元 幣種：人民幣 金額
非流動資產處置損益	-2,655
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	53,536
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-1,840
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債 和可供出售金融資產取得的投資收益	223
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	258
所得稅影響額	-11,887
少數股東權益影響額(稅後)	-1,873
合計	<u>35,762</u>

### 3. 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行 新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.50
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	<u>7,700,681,186</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,700,681,186</u>	<u>100</u>

#### 3.2 股東數量和持股情況

單位：股  
383,295戶

報告期末股東總數

##### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件 股份數量	質押或凍結 的股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有股東	50.47	3,886,423,927	-	-
香港中央結算(代理人)有限公司	外資股東	22.15	1,705,977,897	-	未知
中國建設銀行-上投摩根中國優勢證券投資基金	其他	1.06	81,787,315	-	未知
中國建設銀行-鵬華價值優勢股票型證券投資基金	其他	0.58	45,000,000	-	未知
中國農業銀行-益民創新優勢混合型證券投資基金	其他	0.33	25,152,946	-	未知
王勇	其他	0.27	20,520,000	-	未知
中國銀行-嘉實滬深300指數證券投資基金	其他	0.16	12,575,380	-	未知
通用電氣資產管理公司-GEAM信託基金中國A股基金	其他	0.15	11,191,809	-	未知
中國工商銀行-華夏滬深300指數證券投資基金	其他	0.12	8,870,000	-	未知
中銀國際-中行-第一生命保險相互會社	其他	0.10	7,770,834	-	未知

## 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份種類
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,423,927	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,705,977,897	境外上市外資股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	81,787,315	人民幣普通股
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	45,000,000	人民幣普通股
中國農業銀行－益民創新優勢混合型證券投資基金	25,152,946	人民幣普通股
王勇	20,520,000	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	12,575,380	人民幣普通股
通用電氣資產管理公司－GEAM信托基金中國A股基金	11,191,809	人民幣普通股
中國工商銀行－華夏滬深300指數證券投資基金	8,870,000	人民幣普通股
中銀國際－中行－第一生命保險相互會社	7,770,834	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明 馬鋼(集團)控股有限公司與前述其它股東之間不存在關聯關係、亦不屬於一致行動人，但本公司並不知曉前述其它股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。

## 4. 董事、監事和高級管理人員情況

### 4.1 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

公司第六屆董事會第二十三次會議於2011年7月14日同意顧建國先生辭去董事長、董事及董事會提名委員會委員職務；同意蘇鑒鋼先生辭去總經理職務；同意高海建先生、惠志剛先生、施雄梁先生、丁毅先生辭去副總經理職務；同意蘇世懷先生辭去副總經理、總工程師職務。會議選舉蘇鑒鋼先生為董事長；聘任錢海帆先生為總經理，並根據錢先生的提名，聘任任強先生、任天寶先生、嚴華先生和陸克從先生為副總經理。

除此之外，報告期內本公司董事、監事、高級管理人員並未發生其他新聘或解聘情況。

## 5. 董事會報告

### 1. 生產經營的宏觀形勢

上半年，全球經濟形勢總體走向溫和復甦。一季度，主要經濟體復甦步伐加快，美國及歐元區國家經濟向好，帶動國際鋼鐵需求增長，鋼價走高。二季度，美國經濟復甦的勢頭開始放緩，通脹的壓力使美國的內需受到明顯抑制，而且歐元區物價持續高位，各成員國之間分化嚴重，歐債危機有逐步向歐元區核心國蔓延的趨勢，使得鋼材海外需求低迷，鋼價持續走低。6月末國際鋼材價格指數208.3點，同比上漲4.99%，但較3月末下降6.76%。

上半年，我國國民經濟保持平穩較快增長。上半年GDP增長9.6%，同比減少1.5個百分點；全社會固定資產投資增長25.6%，同比減少0.6個百分點。

由於國內鋼鐵行業產能過剩，產量較高，而且主要用鋼行業增長放緩，鋼材需求強度減弱，使得鋼材市場供大於求的矛盾仍較嚴重。國內鋼材市場價格4、5月份小幅波動上行，6月份產能釋放明顯，而鋼材需求減弱，兼之出口減少，使鋼價小幅下跌。6月末，國內鋼材綜合價格指數134.40點，同比增長17.15%，但較3月末僅增長1.86%。

進出口方面，據海關統計，2011年上半年鋼材出口2,433萬噸，同比增長3.16%；進口803萬噸，同比下降4.79%。上半年折合淨出口粗鋼1,706萬噸，同比增長6.85%。

與此同時，上半年鋼鐵企業外購原燃材料價格居高不下，給鋼鐵企業的生產經營帶來較大困難。上半年，我國進口鐵礦石平均到岸價160.9美元／噸，創歷史最高水平，同比漲幅達46.4%。鋼鐵企業的盈利空間被進一步壓縮，行業銷售利潤率較低。中鋼協會會員企業上半年銷售利潤率為3.14%，同比下降0.4個百分點。

## 2. 本公司生產經營情況

面對嚴峻的外部形勢，公司緊緊圍繞「強化管理創新，深化降本增效」工作主題，加大工作力度，狠抓措施落實，克服種種困難，保證了生產經營建設和改革發展的順利進行。

報告期，公司主要工作有：

- 深入開展對標挖潛，推進降本增效工作。公司在產品結構調整、內部同爐機和產線、採購和營銷系統、能源動力經濟運行等方面全面開展對標挖潛活動，降低產品製造成本。報告期內，本集團共生產生鐵769萬噸、粗鋼808萬噸、鋼材764萬噸，比上年同期分別增加3.87%、2.33%和0.79%（其中：本公司生產生鐵671萬噸、粗鋼699萬噸，比上年同期分別增加2.30%、0.52%；生產鋼材655萬噸，比上年同期減少1.16%）。
- 優化產品結構，提高重點產品比重。公司及時把握市場需求，加快戰略性指導產品的開發，儘快形成批量生產，把比較效益好的產品做強做大。以「研產銷」為平臺，加快品種開發和質量提升的節奏，增加汽車板、電工鋼、免退火冷鐮鋼等重點產品產量，多項新產品已形成規模生產能力。
- 加強質量工作，完善質量管理體系。報告期，公司繼續開展煉鋼輔料專項整治工作，通過理順管理流程、抓好過程控制、加強基礎管理和強化技術攻關，鞏固和提升煉鋼輔料管理降本效果。同時，公司還制定並實施質量專業管理考核辦法，繼續在重點產品質量控制、產品創優創獎和認證、管理體系運行和日常質量管理等方面實施質量專業管理考核，進一步完善了公司質量管理體系。
- 密切關注市場，順應市場行情變化。公司重視並研究原燃料市場及鋼材市場動向，及時調整營銷策略、採購策略，及時調整產品結構、原燃料用料結構。報告期內，本集團共銷售鋼材764萬噸，其中板材369萬噸，型鋼130萬噸，線棒255萬噸，火車輪及環件10萬噸。

- 強化節能降耗，提升經濟運行水平。通過加強管理節能、技術節能、結構節能三個環節的工作，發揮能源管控中心優勢，提高了能源綜合利用效率。上半年，噸鋼綜合能耗646公斤標準煤，噸鋼耗新水4.43立方米，自發電占用電總量比例71.92%。

### 3. 按中國企業會計準則計算，本集團主要參股公司的經營情況

馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，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。報告期淨利潤約人民幣74.1百萬元。

馬鞍山港口(集團)有限責任公司，本公司直接持有45%的權益。主要從事港口物資裝卸、貨運代理、倉儲服務，水陸貨物聯運中轉和集裝箱拆、裝業務，並為內外貿船舶提供綜合服務及港口工程機械修理及配件。報告期淨利潤約人民幣17.3百萬元。

濟源市金馬焦化有限公司，本公司直接持有36%的權益。主要生產、銷售焦炭、焦油、粗苯、焦爐煤氣。報告期淨利潤約人民幣90.5百萬元。

滕州盛隆煤焦化有限公司，本公司直接持有32%的權益。主要生產、銷售焦炭、焦油、煤氣及煤焦化工產品並經營配套的物流、經貿業務。報告期淨利潤約人民幣22.3百萬元。

上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司，本公司直接持有20%的權益。主要從事鋼鐵產品的電子交易及相關配套服務的籌建，鋼鐵電子商務技術與信息服務。報告期淨利潤約人民幣21.8百萬元。

### 4. 財務狀況及匯率風險

截至2011年6月30日，本集團所有借款折合人民幣20,114百萬元，其中流動資金借款折合人民幣9,491百萬元、長期借款折合人民幣10,623百萬元。借款中除1,493百萬美元以外，其餘均為人民幣借款。本集團美元借款採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，其餘借款均執行固定利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。

截至2011年6月30日，按中國企業會計準則計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為63.60%，比行業平均水平約低2個百分點。

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55,123百萬元。

截至2011年6月30日，本集團貨幣資金存量折合人民幣為9,765百萬元，應收票據為人民幣8,701百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣5,948百萬元)，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為預收次月的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。2011年上半年人民幣兌美元持續升值，公司的美元債務產生部分匯兌收益，同時，由於公司進口鐵礦石所支付的美元總額大於出口產品所收入的美元總額，因此，人民幣的升值對公司並無直接不利影響。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，設備採購支付受匯率波動影響相對較小。由於報告期內，美元貸款利率低於人民幣利率，加之美元貶值，公司相對增加了部分美元融資而減少了部分人民幣融資，從而在上半年國內大中型鋼鐵企業財務費用同比上升33.79%的背景下，使本集團財務費用下降了5.30%。

## 5. 投資情況

報告期內，本集團共支出人民幣2,765百萬元於在建工程，比上年同期增加887.38%。

### • 重大非募集資金投入項目(人民幣百萬元)

項目名稱	總投資	工程進度
四鋼軋總廠1580mm熱軋工程	2,950	土建施工階段
四鋼軋總廠轉爐及精煉工程	1,019	土建施工階段
四鋼軋總廠板坯連鑄工程	1,008	土建施工階段
四鋼軋總廠熱軋酸洗板工程	348	土建施工階段
動車組車輪用鋼生產線	2,944	設備安裝階段
煤焦化公司苯加氫工程	320	主體設備安裝階段
煤焦化煤調濕工程	54	設備調試階段

## 6. 內部控制情況

公司根據國家財政部會同中國證監會、國家審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會(簡稱「五部委」)聯合頒布的《企業內部控制基本規範》，建立了涵蓋整個生產經營管理過程的內部控制體系，該體系確保公司各項工作有章可循，進一步規範了管理體系，對公司經營風險起到了有效識別和控制的作用。

報告期，公司制訂了內部控制審計計劃；根據內控體系的運行以及公司職能、機構的變化情況，修訂完善了公司內部控制流程圖；建立了公司中高層管理人員的績效考評和問責制度體系。下半年，公司將按照五部委於2010年4月15日出臺的《企業內部控制配套指引》和《內部控制手冊》的要求，結合公司實際，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

## 7. 生產經營環境及對策

下半年，國際金融經濟形勢更加複雜多變。國際金融市場動蕩加劇，全球經濟明顯減速，整個形勢還在進一步惡化。發達國家失業率居高不下，美國債務風險持續上升，歐洲主權債務危機蔓延風險增加，全球通脹壓力不斷加大。中國將繼續把穩定物價總水平作為宏觀調控的首要任務，堅持宏觀調控的基本取向不變，同時根據形勢變化，提高政策的針對性、靈活性、前瞻性，切實把握好宏觀調控的力度、節奏和重點。

鋼鐵行業，下半年由於保障性住房大規模開工建設，大規模水力工程建設也將陸續開展，建築用鋼材市場需求將較旺盛。造船、汽車、工程機械等增長趨緩，將使產品結構性矛盾更加突出，板帶材產能過剩和產品的同質化競爭更加激烈。由於電力漲價將進一步影響鋼鐵企業成本，而且國家還將推出新的成品油定價機制，以及階梯電價等資源性產品價格改革措施，綜合來看，鋼鐵企業生產高成本、低盈利的趨勢短期內難以改變。

公司下半年將以提升效益為首要任務，以降本增效為主線，以結構調整為重點，努力完成全年各項目標。主要措施如下：

- 分解落實下半年產品結構調整計劃，根據市場需求變化和品種結構調整，搶抓市場份額和高邊際利潤產品訂單，提高重點產品的產量，增強綜合競爭能力；
- 通過優化物流、強化原燃材料比價採購、降低備件、材料採購成本和提高廢舊備品備件回收等途徑，降低原燃材料採購成本；
- 繼續推行煉鋼輔料專項治理，實行批量採購，對具備條件的部分品種煉鋼輔料實行庫供，建立煉鋼輔料退出機制，保證到貨質量；
- 優化配煤、配礦和高爐用料結構，力爭多降成本；
- 強化產品過程質量控制，推行質量責任制和質量責任追究制，以質量保效益，以質量提升公司品牌形象；
- 深入開展對標挖潛專項活動，將各二級單位納入對標挖潛專項活動體系，促進公司整體指標水平的不斷改善。

## 5.1 主營業務分行業、產品情況表

單位：百萬元 幣種：人民幣

分行業 或分產品	營業收入	營業成本	營業 利潤率 (%)	營業收入 比上年 同期增減 (%)	營業成本 比上年 同期增減 (%)	營業利潤率比 上年同期增減 (%)
分行業						
鋼鐵業	36,367	35,172	3.29	25.39	32.94	減少5.49個百分點
分產品						
板材	17,386	17,760	0.43	15.48	28.55	減少10.12個百分點
型鋼	6,457	6,175	4.37	40.89	42.05	減少0.78個百分點
綫棒	10,372	9,623	7.22	26.83	26.85	減少0.02個百分點
火車輪及環件	760	717	5.66	40.74	46.63	減少3.79個百分點

其中：報告期內上市公司向控股股東及其子公司銷售產品和提供勞務的關聯交易總金額為人民幣3,800萬元。

## 5.2 主營業務分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比 上年同期增減 (%)
安徽	17,367	23.75
江蘇	6,202	35.11
上海	4,216	37.79
浙江	2,924	2.96
廣東	2,442	-9.33
國內其它	9,346	21.47
出口	655	-33.15

## 5.3 主營業務盈利能力(毛利率)與上年相比發生重大變化的原因說明

營業毛利率為3.77%，與上年同期相比減少4.34個百分點，主要系報告期原材料及燃料價格提高所致。

## 5.4 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

與上年同期相比，本集團營業收入增加36.22%，主要系報告期鋼材銷售數量增加、平均銷售價格提高所致；營業成本增加42.66%，主要系報告期鋼材銷售量增加及原燃料價格上漲所致；營業稅金及附加減少24.48%，主要系報告期銷售毛利率下降，使得報告期應繳納增值稅額下降，導致應繳城市維護建設稅及教育費附加減少所致；銷售費用並無重大差異；管理費用增加14.16%，主要是由於報告期人員費用、房產稅費用增加所致；財務費用並無重大差異；營業利潤減少68.38%、利潤總額減少66.77%、歸屬於上市公司股東的淨利潤減少70.23%，均主要系報告期原材料及燃料價格同比提高所致。

## 5.5 非募集資金項目情況

項目名稱	項目金額	單位：百萬元 項目進度
四鋼軋總廠1580mm熱軋工程	2,950	土建施工階段
四鋼軋總廠轉爐及精煉工程	1,019	土建施工階段
四鋼軋總廠板坯連鑄工程	1,008	土建施工階段
四鋼軋總廠熱軋酸洗板工程	348	土建施工階段
動車組車輪用鋼生產綫	2,944	設備安裝階段
煤焦化公司苯加氫工程	320	主體設備安裝階段
煤焦化煤調濕工程	54	設備調試階段
合計	8,643	

## 6. 重要事項

### 6.1 收購資產

公司第六屆董事會於2011年4月27日同意本公司出資約人民幣12.34億元，購買長江鋼鐵非公開發行的股份6.6億股，佔長江鋼鐵本次增資擴股後股份總數的55%。股權收購價款支付及工商過戶手續於2011年4月30日完成，購買日確定為2011年4月30日。收購日長江鋼鐵淨資產公允價值為人民幣22.44億元。自收購日起至報告期末，長江鋼鐵為公司貢獻的淨利潤為人民幣17.6百萬元，佔本集團淨利潤的4.76%。

## 6.2 擔保事項

單位：百萬元 幣種：美元

公司對控股子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計	55
公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)	
擔保總額	55
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	0
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	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額	0
上述三項擔保金額合計	0

## 6.3 關聯債權債務往來

單位：百萬元 幣種：人民幣

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例(%)
集團公司及其子公司	控股公司	銷售	銷售鋼卷及其他產品	雙方協商	1	-
集團公司及其子公司	控股公司	銷售	提供設施、服務及其他消費品收到的費用	雙方協商	37	4.08
集團公司及其子公司	控股公司	採購	採購鐵礦石、石灰石及白雲石	根據協定的礦石購銷協議	1,160	5.37
集團公司及其子公司	控股公司	採購	採購固定資產及工程服務費	雙方協商	120	41.59
集團公司及其子公司	控股公司	採購	支付服務費	雙方協商	101	100.00
集團公司及其子公司	控股公司	採購	租金	雙方協商	24	100.00

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例(%)
集團公司及其子公司	控股公司	採購	代理費	雙方協商	9	100.00
集團公司及其子公司	控股公司	採購	借款利息	雙方協商	0.2	0.01
滕州盛隆煤焦化有限責任公司	聯營公司	採購	採購焦炭	雙方協商	117	7.00
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	聯營公司	採購	裝卸費	雙方協商	78	14.85
馬鋼比歐西氣體	合營公司	銷售	收取土地租賃費	雙方協商	1	65.79
馬鋼比歐西氣體	合營公司	銷售	收取提供公用事業及設施使用費	雙方協商	5	100.00
馬鋼比歐西氣體	合營公司	銷售	收取提供電力等公共事業費	雙方協商	135	69.08
馬鋼比歐西氣體	合營公司	採購	購買氣體	雙方協商	260	100.00

## 6.4 其他重大事項及其影響和解決方案的分析說明

### 6.4.1 證券投資情況

序號	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本 (元)	持有數量 (股)	期末賬面價值 (元)	佔期末證券 投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	601857	中國石油	584,500	35,000	381,150	50.56	-25,900
2	601390	中國中鐵	158,400	33,000	131,670	17.47	-13,200
3	601186	中國鐵建	201,960	20,000	121,000	16.05	-19,800
4	601898	中煤能源	181,600	12,000	120,000	15.92	-13,920
合計			<u>1,126,460</u>	<u>-</u>	<u>753,820</u>	<u>100</u>	<u>-72,820</u>

### 6.5 購買、出售及贖回上市股份

2011年上半年，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

### 6.6 優先購股權

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

### 6.7 公眾持股量

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

### 6.8 企業管治常規守則

本公司在2011年上半年已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14—《企業管治常規守則》的所有守則條文。

經公司所有董事書面確認，本公司董事均已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

## 7. 財務會計報告

根據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）於2010年12月份刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，准許在香港上市的內地註冊公司按照中國企業會計準則編制財務報表，並准許經中國財政部及中國証券監督管理委員會認可的中國內地大型會計師事務所進行審計，以滿足香港聯交所的披露需求（「審計安排」）。

以下摘選的合併財務信息是按照中國企業會計準則編制：

### 7.1 審計意見

財務報告

未經審計

審計

## 7.2 財務報表

### 2011年6月30日合併及公司資產負債表

人民幣元

資產		2011年6月30日 合併 未經審計	2010年12月31日 合併 經審計	2011年6月30日 公司 未經審計	2010年12月31日 公司 經審計
	附註				
<b>流動資產：</b>					
貨幣資金		9,764,800,762	6,382,691,015	5,147,972,185	3,087,223,561
交易性金融資產		753,820	826,640	753,820	826,640
應收票據	3	8,700,994,746	8,374,602,622	6,867,716,673	7,456,373,686
應收賬款	4	1,173,253,540	1,097,779,220	1,734,041,957	2,350,835,807
應收股利		109,409,394	118,800,000	205,389,698	197,494,579
預付賬款	5	4,017,199,272	1,377,143,617	3,918,662,717	1,278,962,474
其他應收款		1,072,643,109	711,812,863	62,207,520	73,786,134
存貨		14,150,033,938	12,451,795,018	10,436,497,653	10,601,699,907
流動資產合計		<u>38,989,088,581</u>	<u>30,515,450,995</u>	<u>28,373,242,223</u>	<u>25,047,202,788</u>
<b>非流動資產：</b>					
長期股權投資		1,039,679,988	1,034,491,013	4,572,581,109	2,219,360,976
投資性房地產		6,660,046	6,771,343	17,964,582	17,999,035
固定資產		33,628,839,592	34,405,603,226	29,974,477,138	32,075,219,828
工程物資		262,340,546	281,058,134	258,486,944	252,574,410
在建工程		3,281,132,764	1,504,328,744	1,809,167,534	1,420,353,347
無形資產		2,018,597,884	1,863,353,636	1,198,993,474	1,215,033,032
遞延所得稅資產		486,372,545	493,868,095	462,035,687	479,719,267
非流動資產合計		<u>40,723,623,365</u>	<u>39,589,474,191</u>	<u>38,293,706,468</u>	<u>37,680,259,895</u>
資產總計		<u><u>79,712,711,946</u></u>	<u><u>70,104,925,186</u></u>	<u><u>66,666,948,691</u></u>	<u><u>62,727,462,683</u></u>

## 2011年6月30日合併及公司資產負債表(續)

人民幣元

負債和股東權益	附註	2011年6月30日	2010年12月31日	2011年6月30日	2010年12月31日
		合併 未經審計	合併 經審計	公司 未經審計	公司 經審計
<b>流動負債：</b>					
短期借款		5,124,692,013	977,093,278	258,864,000	264,908,000
應付票據		6,480,283,121	5,269,342,225	3,698,570,000	2,762,510,000
應付賬款		7,568,414,651	5,550,236,792	7,633,469,995	4,730,311,762
預收賬款		8,027,859,222	8,127,236,452	6,091,606,885	6,832,999,783
應付職工薪酬		341,254,128	284,521,457	252,355,179	229,661,197
應交稅費		(450,166,380)	(411,180,601)	(393,615,998)	(388,889,831)
應付利息		40,172,506	58,185,998	39,978,613	58,022,621
應付股利		463,862,599	506,995,720	382,097,078	506,995,720
其他應付款		1,077,575,077	946,266,361	952,268,678	895,353,523
一年內到期的非流動負債		9,821,161,176	7,857,611,313	9,821,161,176	7,843,611,313
流動負債合計		38,495,108,113	29,166,308,995	28,736,755,606	23,735,484,088
<b>非流動負債：</b>					
長期借款		10,623,362,800	11,368,731,100	10,514,362,800	11,278,731,100
應付債券		998,333,000	997,833,200	998,333,000	997,833,200
遞延收益		532,280,455	573,288,652	501,390,251	540,572,623
遞延所得稅負債		45,226,879	-	-	-
非流動負債合計		12,199,203,134	12,939,852,952	12,014,086,051	12,817,136,923
負債合計		50,694,311,247	42,106,161,947	40,750,841,657	36,552,621,011
<b>股東權益：</b>					
股本		7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積		8,338,358,399	8,338,358,399	8,338,358,399	8,338,358,399
盈餘公積		3,206,200,814	3,206,200,814	2,964,168,101	2,964,168,101
未分配利潤		7,933,160,711	8,008,142,354	6,912,899,348	7,171,633,986
其中：擬派發之現金股利	6	-	385,034,059	-	385,034,059
外幣報表折算差額		53,835,368	40,704,768	-	-
歸屬於母公司股東權益		27,232,236,478	27,294,087,521	25,916,107,034	26,174,841,672
少數股東權益		1,786,164,221	704,675,718	-	-
股東權益合計		29,018,400,699	27,998,763,239	25,916,107,034	26,174,841,672
總負債和股東權益計		79,712,711,946	70,104,925,186	66,666,948,691	62,727,462,683

## 截止2011年6月30日止6個月合併及公司利潤表

人民幣元

項目	附註	2011年6月30日止 6個月 合併	2010年6月30日止 6個月 合併	2011年6月30日止 6個月 公司	2010年6月30日止 6個月 公司
營業收入	7	43,151,233,659	31,676,470,966	38,717,188,205	31,963,584,669
減：營業成本	7	41,526,530,287	29,108,534,376	37,855,424,317	29,916,137,387
營業稅金及附加		131,323,578	173,895,391	105,760,655	158,638,006
銷售費用		125,975,922	115,262,315	113,305,306	104,339,055
管理費用		611,429,738	535,595,837	455,931,467	423,653,025
財務費用		405,416,586	428,089,275	223,827,456	339,152,431
資產減值損失		-	13,906,462	-	13,906,462
加：公允價值變動損失		(72,820)	(87,920)	(72,820)	(87,920)
投資收益		88,594,003	87,699,598	140,788,606	254,665,451
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		89,385,084	82,901,417	88,298,370	82,228,847
營業利潤		439,078,731	1,388,798,988	103,654,790	1,262,335,834
加：營業外收入		53,904,419	81,279,445	42,003,511	71,909,842
減：營業外支出		4,604,980	418,009	1,675,300	379,607
其中：非流動資產處置 淨損失／(收益)		2,654,836	(2,118,190)	(2,999,882)	(1,347,085)
利潤總額		488,378,170	1,469,660,424	143,983,001	1,333,866,069
減：所得稅費用		118,045,237	390,186,567	17,683,580	328,086,567
淨利潤		370,332,933	1,079,473,857	126,299,421	1,005,779,502
減：少數股東損益		60,280,517	37,834,362	不適用	不適用
歸屬於母公司所有者 的淨利潤		310,052,416	1,041,639,495	126,299,421	1,005,779,502
每股收益：	8				
基本每股收益(分)		4.03	13.53	不適用	不適用
稀釋每股收益		不適用	不適用	不適用	不適用
其他綜合收益		13,130,600	(19,277,392)	-	-
綜合收益總額		383,463,533	1,060,196,465	126,299,421	1,005,779,502
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		323,183,016	1,022,362,103	126,299,421	1,005,779,502
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		60,280,517	37,834,362	不適用	不適用

# 合併股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月期間

人民幣元

2011年6月30日

	歸屬於母公司股東的權益						少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計		
一、2011年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,206,200,814	8,008,142,354	40,704,768	27,294,087,521	704,675,718	27,998,763,239
二、本期增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	310,052,416	-	310,052,416	60,280,517	370,332,933
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	13,130,600	13,130,600	-	13,130,600
綜合收益合計	-	-	-	310,052,416	13,130,600	323,183,016	60,280,517	383,463,533
(三) 股東投入和減少資本								
1. 少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	37,500,000	37,500,000
2. 收購子公司股權	-	-	-	-	-	-	1,010,000,000	1,010,000,000
(四) 利潤分配								
1. 對股東的分配	-	-	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)
2. 對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	(26,292,014)	(26,292,014)
三、2011年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>3,206,200,814</u>	<u>7,933,160,711</u>	<u>53,835,368</u>	<u>27,232,236,478</u>	<u>1,786,164,221</u>	<u>29,018,400,699</u>

## 合併股東權益變動表(續)

截至2011年6月30日止6個月期間

人民幣元

2010年6月30日

	歸屬於母公司股東的權益						少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計		
一、2010年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,057,920,649	7,350,273,452	17,419,949	26,464,653,635	720,208,964	27,184,862,599
二、本期增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	1,041,639,495	-	1,041,639,495	37,834,362	1,079,473,857
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	(19,277,392)	(19,277,392)	-	(19,277,392)
綜合收益合計	-	-	-	1,041,639,495	(19,277,392)	1,022,362,103	37,834,362	1,060,196,465
(三) 股東投入和減少資本								
1. 購買子公司少數 股東權益	-	-	-	-	-	-	(32,790,825)	(32,790,825)
2. 其他	-	-	12,337,798	-	-	12,337,798	5,039,382	17,377,180
(四) 利潤分配								
1. 對股東的分配	-	-	-	(308,027,247)	-	(308,027,247)	-	(308,027,247)
2. 對少數股東的分配	-	-	-	-	-	-	(73,234,870)	(73,234,870)
三、2010年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>3,070,258,447</u>	<u>8,083,885,700</u>	<u>(1,857,443)</u>	<u>27,191,326,289</u>	<u>657,057,013</u>	<u>27,848,383,302</u>

## 合併現金流量表

截至2011年6月30日止6個月期間

人民幣元

截至6月30日止6個月期間

2011年  
未經審計

2010年  
未經審計

### 一. 經營活動產生的現金流量：

銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>51,249,647,349</b>	37,201,460,117
收到的其他與經營活動有關的現金	<b>13,112,965</b>	39,305,498
經營活動現金流入小計	<b>51,262,760,314</b>	37,240,765,615
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(45,921,354,410)</b>	(33,621,163,366)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(2,028,933,393)</b>	(1,833,031,852)
支付的各項稅費	<b>(1,339,367,646)</b>	(1,933,595,981)
支付的其他與經營活動有關的現金	<b>(401,015,056)</b>	(367,179,070)
經營活動現金流出小計	<b>(49,690,670,505)</b>	(37,754,970,269)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,572,089,809</b>	(514,204,654)

### 二. 投資活動產生的現金流量：

取得投資收益所收到的現金	<b>136,981,908</b>	116,572,507
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	<b>52,250,555</b>	20,013,991
減少抵押存款所收回的現金淨額	<b>28,720,803</b>	1,319,849,124
收到的其他與投資活動有關的現金	<b>383,261,393</b>	49,432,000
投資活動現金流入小計	<b>601,214,659</b>	1,505,867,622
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	<b>(1,534,663,434)</b>	(778,669,720)
投資所支付的現金	<b>(490,000,000)</b>	(4,900,000)
投資活動現金流出小計	<b>(2,024,663,434)</b>	(783,569,720)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(1,423,448,775)</b>	722,297,902

## 合併現金流量表(續)

截至2011年6月30日止6個月期間

人民幣元

截至6月30日止6個月期間

2011年  
未經審計

2010年  
未經審計

### 三. 籌資活動產生的現金流量：

取得借款所收到的現金	12,735,490,513	6,386,977,124
吸收投資收到的現金	37,500,000	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	37,500,000	—
籌資活動現金流入小計	12,772,990,513	6,386,977,124
償還債務所支付的現金	(8,468,907,717)	(6,571,617,805)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(1,018,667,332)	(502,017,320)
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	(18,872,243)	(25,566,752)
籌資活動現金流出小計	(9,487,575,049)	(7,073,635,125)
籌資活動產生的現金流量淨額	3,285,415,464	(686,658,001)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	(23,225,948)	(61,318,195)
五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	3,410,830,550	(539,882,948)
加：期初現金及現金等價物餘額	5,385,065,613	5,502,947,835
六. 期末現金及現金等價物餘額	8,795,896,163	4,963,064,887

### 1. 會計政策

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、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。

本集團中期財務報表採用的會計政策與為2010年度財務報告中披露的會計政策一致。

### 2. 分部報告

基於經營管理需要，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，屬於單一經營分部，因此，無需列報更詳細的經營分部信息。

本集團對外主營業務收入依據客戶地理分佈分析如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2011年 未經審計 人民幣	2010年 未經審計 人民幣
中國大陸	37,460,289,727	29,212,894,099
海外	654,994,144	979,874,013
合計	<u>38,115,283,871</u>	<u>30,192,768,112</u>

本集團非流動資產按區域分佈分析如下：

	2011年 6月30日 未經審計 人民幣	2010年 12月31日 經審計 人民幣
	中國大陸	40,101,688,591
海外地區	135,562,229	202,121,717
合計	<u>40,237,250,820</u>	<u>39,095,606,096</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

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. 應收票據

	2011年 6月30日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
	銀行承兌匯票	<u>8,700,994,746</u>

於2011年6月30日，本集團以價值人民幣96,389,698元的應收票據作為抵押取得銀行借款人民幣96,000,000元(2010年12月31日：無)。

#### 4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年 6月30日 未經審計	2010年 12月31日 經審計
1年以內	1,111,980,402	1,049,949,000
1至2年	57,432,509	39,677,062
2至3年	6,869,730	11,293,541
3年以上	13,917,396	12,649,598
	<u>1,190,200,037</u>	<u>1,113,569,201</u>
減：應收賬款壞賬準備	16,946,497	15,789,981
合計	<u><u>1,173,253,540</u></u>	<u><u>1,097,779,220</u></u>

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	截至6月30日止6個月期間	
	2011年 未經審計	2010年 未經審計
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	-	-
減：以前年度核銷本期收回	-	4,000
合計	<u><u>-</u></u>	<u><u>(4,000)</u></u>

#### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2011年6月30日 未經審計		2010年12月31日 經審計	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	3,977,534,869	99	1,353,499,820	98
1至2年	27,704,298	1	8,415,265	1
2至3年	2,832,140	-	5,170,354	-
3年以上	9,127,965	-	10,058,178	1
合計	<u><u>4,017,199,272</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>1,377,143,617</u></u>	<u><u>100</u></u>

預付款項賬齡超過一年以上主要是尚未結算的工程預付款。由於部分工程尚未完成最終驗收以致上述金額尚未結算。上述的預付工程款將於結算後與相對的已暫估金額(記在應付款項)核銷。

## 6. 股息

董事會建議不派發截至2011年6月30日止6個月期間的中期股息（2010年6月30日：無）。

## 7. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2011年 未經審計	2010年 未經審計
主營業務收入	38,115,283,871	30,192,768,112
其他業務收入	5,035,949,788	1,483,702,854
合計	<u>43,151,233,659</u>	<u>31,676,470,966</u>

主營業務收入為銷貨發票金額減銷售折讓和退貨後的淨額，不包括銷售相關稅項與本集團內部交易額。

營業成本列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2011年 未經審計	2010年 未經審計
主營業務成本	36,734,429,606	27,879,861,413
其他業務成本	4,792,100,681	1,228,672,963
合計	<u>41,526,530,287</u>	<u>29,108,534,376</u>

## 8. 每股收益

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

基本每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2011年 未經審計	2010年 未經審計
歸屬於母公司股東的淨利潤	310,052,416	1,041,639,495
本期間已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186
基本每股收益(分)	<u>4.03</u>	<u>13.53</u>

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外的普通股的加權平均數計算。

本期間，本公司並未有稀釋性的項目需要對的基本每股收益進行調整。

## 9. 非同一控制下企業合併

2011年4月30日，本公司以現金人民幣1,234,444,444元取得了安徽長江鋼鐵股份有限公司55%股權。股權收購價款支付及工商過戶手續於2011年4月30日完成，購買日確定為2011年4月30日。

安徽長江鋼鐵的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	2011年4月30日 公允價值	2011年4月30日 賬面價值
淨資產	2,244,444,444	2,106,536,915
少數股東權益	1,010,000,000	947,941,612
	<u>1,234,444,444</u>	<u>1,158,595,303</u>
購買產生的商譽	—	—
合併成本	<u>1,234,444,444</u>	—

安徽長江鋼鐵自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

	2011年4月30日至 2011年6月30日期間
營業收入	921,350,063
淨利潤	17,643,344
經營活動產生的現金流量淨額	(391,627,000)
投資活動產生的現金流量淨額	(9,194,393)
籌資活動產生的現金流量淨額	(769,597,750)

## 10. 或有事項

### (a) 擔保事項

於2011年6月30日，本公司為若干子公司提供擔保約人民幣3.56億元（2010年12月31日：約人民幣3.74億元），以協助其取得銀行信貸額度。於2011年6月30日，上述信貸額度並未使用（2010年12月31日：未使用）。

### (b) 所得稅差異

如財務報告附註三、3所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，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，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息（如有）作出準備或調整。

## 11. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2011年6月30日 未經審計	2010年12月31日 經審計	2011年6月30日 未經審計	2010年12月31日 經審計
流動資產	<b>38,989,088,581</b>	30,515,450,995	<b>28,373,242,223</b>	25,047,202,788
減：流動負債	<b>38,495,108,113</b>	29,166,308,995	<b>28,736,755,606</b>	23,735,484,088
淨流動資產／(負債)	<b><u>493,980,468</u></b>	<u>1,349,142,000</u>	<b><u>(363,513,383)</u></b>	<u>1,311,718,700</u>

## 12. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2011年6月30日 未經審計	2010年12月31日 經審計	2011年6月30日 未經審計	2010年12月31日 經審計
總資產	<b>79,712,711,946</b>	70,104,925,186	<b>66,666,948,691</b>	62,727,462,683
減：流動負債	<b>38,495,108,113</b>	29,166,308,995	<b>28,736,755,606</b>	23,735,484,088
淨總資產減流動負債	<b><u>41,217,603,833</u></b>	<u>40,938,616,191</u>	<b><u>37,930,193,085</u></b>	<u>38,991,978,595</u>

承董事會命  
蘇鑒鋼  
董事長

2011年8月18日  
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：蘇鑒鋼、高海建、惠志剛

非執行董事：趙建明

獨立非執行董事：王振華、蘇勇、許亮華、韓軼