

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)

2012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。半年報全文見於上海證券交易所網站及公司網站。

1.2 如有董事未出席董事會，應當單獨列示其姓名

| 未出席董事姓名 | 未出席董事職務 | 未出席董事的說明 | 被委託人姓名 |
|---------|---------|----------|--------|
| 胡達文 | 獨立董事 | 另有公務 | — |

1.3 公司半年度財務報告未經審計，但經公司審核委員會審核通過。

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 公司負責人蘇鑿鋼、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 |
| | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
| 姓名 | 任天寶 | 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 | mgsfdms@magang.com.cn | mgsfdms@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 | 83,044,596 | 82,092,717 | 1.16 |
| 股東權益 | 25,055,957 | 27,380,277 | -8.49 |
| 歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股) | 3.254 | 3.556 | -8.49 |
| | 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 | -1,868,690 | 439,079 | -525.59 |
| 利潤總額 | -1,803,009 | 488,378 | -469.18 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | -1,892,679 | 310,052 | -710.44 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | -1,936,196 | 274,290 | -805.89 |
| 基本每股收益(元) | -0.246 | 0.040 | -715.00 |
| 扣除非經常性損益後的基本每股收益(元) | -0.251 | 0.036 | -797.22 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | -7.22 | 1.13 | 減少8.35個百分點 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 2,333,752 | 1,572,090 | 48.45 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額(元) | 0.3031 | 0.2041 | 48.51 |

2.2.2 非經常性損益項目

| | 單位：千元 幣種：人民幣 |
|--------------------|--------------|
| 非經常性損益項目 | 金額 |
| 非流動資產處置損益 | 881 |
| 補貼收入 | 24,053 |
| 交易性金融資產公允價值變動損益 | -25 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | -1,042 |
| 遞延收益攤銷 | 41,790 |
| 其它投資收益 | 122 |
| 所得稅影響額 | -15,262 |
| 少數股東權益影響額(稅後) | -7,000 |
| 合計 | 43,517 |

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> |

說明：上述無限售條件的人民幣普通股中，含控股股東馬鋼(集團)控股有限公司因實施增持本公司股份計劃而持有的A股股份55,863,927股及本公司董事長蘇鑒鋼先生持有的A股股份3,886股。

3.2 股東數量和持股情況

單位：股
360,871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 | 質押或凍結 |
|---------------------------|------|-------------|---------------|---------|-------|
| | | | | 股份數量 | 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 | 22.16 | 1,706,703,898 | - | 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 |
| 王勇 | 其他 | 0.27 | 20,700,000 | - | 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 | 0.25 | 19,005,751 | - | 未知 |
| 中國建設銀行-上投摩根中國優勢證券投資基金 | 其他 | 0.11 | 8,327,206 | - | 未知 |
| 白計平 | 其他 | 0.10 | 7,709,900 | - | 未知 |
| 張俊英 | 其他 | 0.10 | 7,520,000 | - | 未知 |
| 鐘奇光 | 其他 | 0.09 | 6,900,000 | - | 未知 |
| 張武 | 其他 | 0.09 | 6,600,000 | - | 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 | 1,706,703,898 | 境外上市外資股 |
| 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 |
| 王勇 | 20,700,000 | 人民幣普通股 |
| 通用電氣資產管理公司-GEAM信託基金中國A股基金 | 19,005,751 | 人民幣普通股 |
| 中國建設銀行-上投摩根中國優勢證券投資基金 | 8,327,206 | 人民幣普通股 |
| 白計平 | 7,709,900 | 人民幣普通股 |
| 張俊英 | 7,520,000 | 人民幣普通股 |
| 鐘奇光 | 6,900,000 | 人民幣普通股 |
| 張武 | 6,600,000 | 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

報告期末，董事長蘇鑾鋼先生持有本公司股票3,886股，報告期內並無任何變化；其餘董事、監事、高級管理人員均未持有本公司股票。

除上文所披露者外，於2012年6月30日，概無任何董事、監事、高級管理人員或其連絡人士，在本公司或其聯繫公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄。

報告期內，本公司之董事、監事、高級管理人員或其配偶或其未成年子女並無獲授權購入本公司之股份或債券而得益，亦沒有任何該等人士行使該等權利的情況。本公司、本公司的附屬公司、集團公司或任何集團公司的附屬公司概無參與任何安排，致使本公司之董事、監事、高級管理人員可藉購入其他任何法人團體之股份或債券而得益。

《公司章程》明確規定了公司董事、監事、高級管理人員買賣本公司證券的行為守則。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合交易所有限公司《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》的規定。

報告期內本公司董事、監事、高級管理人員並未發生新聘或解聘情況。

5 董事會報告

1. 報告期內整體經營情況的討論與分析

生產經營的宏觀形勢

上半年，全球經濟復甦乏力。美國經濟增長率放緩，就業增長緩慢；歐元區經濟低迷，歐債危機一再升級擴大；新興經濟體國家增長動力下降，結構性矛盾突出。鋼材海外需求低迷，鋼價走低。6月末國際鋼材價格指數186.1點，同比下降10.7%，較3月末下降5.49%。

上半年，我國國民經濟運行總體平穩，增速下滑。GDP增長7.8%，同比減少1.8個百分點；全社會固定資產投資增長20.4%，同比減少5.2個百分點。

國內鋼鐵行業供大於求的基本局面不變，而主要用鋼行業增速明顯減緩，鋼材需求強度下降，使得鋼材市場行情低迷，鋼價下跌。國內鋼價年初延續低位波動運行態勢，在3月中下旬短暫回暖後，4月起持續走低。6月末，國內鋼材綜合價格指數115.48點，同比下降14.08%，較3月末下降4.70%。

進出口方面，據海關統計，2012年上半年鋼材出口2,725萬噸，同比增長12.1%；進口696萬噸，同比下降13.4%。上半年折合淨出口粗鋼2,140萬噸，同比增長25.6%。

報告期鋼鐵企業外購原燃材料價格仍處高位，使鋼鐵企業的生產經營壓力增大。上半年，我國進口鐵礦石平均到岸價138.7美元／噸，雖然同比下降13.8%，但報告期內總體仍處高位。鋼鐵行業實現利潤水平極低，大量企業陷入虧損。

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「緊緊圍繞市場和效益，加快轉型發展，全面提升企業競爭力」工作主題，加大工作力度，狠抓措施落實，取得一定成效，但因市場形勢進一步惡化，鋼鐵主業出現較大虧損。

報告期，公司主要工作有：

- 全面開展對標挖潛活動，努力降低產品製造成本，但是由於報告期內鋼材價格下降的總額大大超過原燃料價格下降的總額，鋼鐵主業出現較大虧損。報告期內，本集團共生產生鐵850萬噸、粗鋼857萬噸、鋼材815萬噸，比上年同期分別增加10.53%、6.06%和6.68%（其中：本公司生產生鐵654萬噸、粗鋼660萬噸、鋼材635萬噸，比上年同期分別減少2.59%、5.52%、3.10%）。
- 產品結構調整取得一定成效。大功率機車輪正在進行裝車試驗；動車組車輪試製產品已送第三方進行檢驗。電爐產品大綱中的半數品種試煉成功，特別是車輪鋼和車軸鋼的成功生產，為批量生產奠定了很好的基礎。部分重點產品生產取得突破，比如汽車板、管綫鋼等，上半年銷量達37.18萬噸。產品質量損失下降10%。
- 深入研究、辨析重點客戶所在行業技術發展趨勢和個性化需求，確定品種結構調整方向和調結構增效益目標，動態中把握市場，高附加值產品訂單不斷增多。報告期內，本集團共銷售鋼材818萬噸，其中板材350萬噸，型鋼127萬噸，綫棒330萬噸，火車輪及環件11萬噸。

3. 主營業務分行業、產品情況表

| 分行業 或產品 | 營業收入 | | 營業成本 | 毛利率 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率比 上年同期增減 (±%) |
|------------|----------|----------|-------|--------|--------|-------------|------------------------|
| | 比上年 | 比上年 | | | 比上年 | 比上年 | |
| | 營業收入 | 營業成本 | 營業收入 | 營業成本 | 同期增減 | 同期增減 | 同期增減 |
| | (人民幣百萬元) | (人民幣百萬元) | (%) | (%) | (±%) | (±%) | (±%) |
| 鋼鐵業 | 33,056 | 34,266 | -3.66 | -9.10 | -2.58 | 減少6.95個百分點 | |
| 分產品 | | | | | | | |
| 板材 | 13,099 | 13,733 | -4.84 | -24.66 | -22.67 | 減少2.69個百分點 | |
| 型鋼 | 4,493 | 4,582 | -1.98 | -30.42 | -25.80 | 減少6.35個百分點 | |
| 綫棒 | 11,761 | 11,616 | 1.23 | 13.39 | 20.71 | 減少5.99個百分點 | |
| 火車輪及環件 | 793 | 659 | 16.90 | 4.34 | -8.09 | 增加11.24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20.94百萬元。

4. 主營業務分地區情況(人民幣百萬元)：

| 地區 | 所佔比例 (%) | 營業收入 | 營業收入比 上年同期增減 (±%) |
|------|-------------|--------|-------------------------|
| 安徽 | 48.09 | 19,517 | 12.38 |
| 江蘇 | 16.21 | 6,577 | 6.05 |
| 上海 | 10.51 | 4,266 | 1.19 |
| 浙江 | 8.30 | 3,369 | 15.22 |
| 廣東 | 5.02 | 2,037 | -16.58 |
| 國內其他 | 7.21 | 2,928 | -68.67 |
| 出口 | 4.66 | 1,892 | 188.85 |

5. 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

板材、型鋼、綫棒的毛利率比去年同期下降，主要系報告期內鋼材價格比去年同期下降所致。

6. 按中國企業會計準則計算，報告期本集團利潤構成情況

與上年同期相比，本集團營業收入減少6%，主要系報告期鋼材價格下跌所致；營業成本減少3%，主要系報告期原燃料採購價格下跌所致；營業稅金及附加減少31%，主要系毛利率下降，2012年上半年應繳納增值稅額較上年同期減少，進而使得城建稅、教育費附加、地方教育附加費減少所致；銷售費用較上年同期增加43%，主要系出口銷售增加和長江鋼鐵銷售增加導致的運費增加所致；管理費用增加11%，主要於系平均工資增加，導致人員費用增加所致；財務費用增加99%，主要系本期借款和公司債券增加以及美元對人民幣的匯率的下降幅度小於去年同期導致美元借款匯兌損失增加所致；營業利潤減少526%、利潤總額減少469%、歸屬於上市公司股東的淨利潤減少710%，均主要系報告期鋼材銷售價格下跌幅度大於原燃料價格下降幅度所致。

營業毛利率為1.03%，與上年同期相比減少2.73個百分點，主要系報告期鋼材價格下跌幅度大於原燃料價格下降幅度所致。

7. 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77.2百萬元。

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3.1百萬元。

濟南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6.0百萬元。

盛隆化工有限公司，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30.7百萬元。

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7.21百萬元。

8. 財務狀況及匯率風險

截至2012年6月30日，本集團所有借款折合人民幣20,330百萬元，其中流動資金借款折合人民幣7,188百萬元、長期借款折合人民幣13,142百萬元。借款中除1,781百萬美元，其餘均為人民幣借款。除美元借款採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，本集團人民幣借款中有8,247百萬元執行固定利率，3,637百萬元執行浮動利率。此外，本集團於2011年發行55億元公司債券，於2010年和2011年發行了中期票據共計38億元。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。

現階段，本公司建設所需資金來源於自有資金及營運資金融資替代自有資金開支。本報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣63,334百萬元。

截至2012年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣9,186百萬元，應收票據為人民幣8,488百萬元，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。為規避美元兌人民幣匯率升值的潛在風險，公司已著手研究規避方案，並在適當的時機採取措施，減少美元負債影響匯兌損益。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。

9. 投資情況

報告期內，本集團共支出人民幣2,497百萬元於在建工程，比上年同期減少9.69%。

➤ 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 | 設備基礎施工 |
| 四鋼軋總廠板坯連鑄工程 | 1,008 | 設備基礎施工 |
| 四鋼軋總廠熱軋酸洗板工程 | 348 | 設備安裝 |
| 四鋼軋總廠轉爐及精煉工程 | 1,019 | 2012年4月完工 |
| 動車組車輪用鋼生產線 | 2,944 | 電爐本體2012年6月完工 |
| 煤焦化苯加氫工程 | 320 | 2012年5月完工 |
| 矽鋼二期工程 | 1,494 | 廠房施工 |

10. 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」)聯合頒佈的《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，公司編制並披露了《馬鋼股份有限公司2011年內部控制評價報告》；強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

11. 生產經營環境及對策

下半年，世界經濟形勢依然嚴峻複雜，復甦乏力的局面短期內難以改變。歐債危機持續發酵，主要經濟體經濟增長低迷，新興經濟體經濟增速放緩，全球經濟下行壓力持續加大。同時，國際金融市場及大宗商品價格持續動盪，多種商品處於脆弱的平衡狀態，加上發達國家持續實行超寬鬆貨幣政策，通脹風險存在極大的不確定性。中國將以加快轉變經濟發展方式為主綫，堅持穩中求進的工作總基調，把穩增長放在更加重要的位置，擴大內需，發展實體經濟，加快改革創新，實現保障和改善民生的根本目的。

鋼鐵行業產能過剩的困局難解，下半年形勢依然嚴峻。不過今年以來，央行兩次降准降息，適度寬鬆的貨幣政策有助於減輕企業的融資成本，為下半年重點基建項目加快開工提供資金保障。另外新一輪的「家電新政」、「汽車新政」等政策的實施，也將在一定程度上緩解供求矛盾。綜合來看，鋼鐵企業生產高成本、低盈利的趨勢短期內不會改變。

公司下半年將以減虧、止虧、扭虧為首要任務，外抓市場，內抓現場，加快轉型發展，提高相對競爭力。主要措施如下：

- 加大產品營銷工作力度，加強市場分析研判，及時優化產品銷售策略。進一步完善產銷聯動工作機制，組建細分用鋼行業的專業產品銷售團隊，建立新型的營銷工作模式。提升地區加工中心的服務功能，逐步強化區域市場開拓功能；

- 強化原燃料採購管理，大幅降低採購成本。強化產供聯動工作機制有效運行，在保證庫存結構合理的基礎上，統一制定配煤、配礦方案，按照方案進行採購。加強原燃輔料質量檢驗及質量督察工作以及備品備件入廠檢驗，完善不合格原燃輔料賠償制度；
- 抓好生產計劃組織，強化穩定均衡生產。以推進鐵前、板帶模擬事業部的形式，強化生產組織協調，嚴格落實高爐均衡穩定生產管理方案，重點圍繞板帶廠，優化排產規則，實現訂單兌現率100%。繼續實行物流管控，降低物流成本；構建氣體、電力等動力介質弱平衡常態化運行模式，研究能源動力運行與產綫、工序生產排成之間的關係，動態優化能源動力供應，降低運行成本；
- 強化產品開發，優化公司產品戰略布局。深化設計、採購、生產聯動的工作機制，對汽車板、工程機械用鋼、海洋工程用鋼、矽鋼、車輪、電爐鋼產品等重點產品，組織由公司領導負責的產品開發、市場開拓團隊，快速實現產品結構調整的突破；
- 充分發揮技術支撐作用，提升產品質量。重點加大潔淨鋼冶煉技術、無缺陷鑄坯生產技術以及板帶板型質量和表面質量的改進技術的攻關力度。以質量流程管控項目為工作平臺，持續改進產品質量，進一步夯實質量基礎管理。完善計量基礎管理，針對計量過程薄弱環節，制定整改方案，提升計量管理水平；
- 層層分解指標，落實責任，強化執行和考核。建立責任到人、責權利相統一的指標體系、責任體系、考核體系。以推進中層管理人員的責任體系建設和績效管理為重點，嚴格進行業績評價，強化工作問責，構建更加有效的管理人員激勵機制。

5.1 非募集資金項目情況

| 項目名稱 | 項目金額 | 單位：百萬元 幣種：人民幣 | |
|-----------------|--------|---------------|--|
| | | 項目進度 | |
| 四鋼軋總廠1580mm熱軋工程 | 2,950 | 設備基礎施工 | |
| 四鋼軋總廠板坯連鑄工程 | 1,008 | 設備基礎施工 | |
| 四鋼軋總廠熱軋酸洗板工程 | 348 | 設備安裝 | |
| 四鋼軋總廠轉爐及精煉工程 | 1,019 | 2012年4月完工 | |
| 動車組車輪用鋼生產綫 | 2,944 | 電爐本體2012年6月完工 | |
| 煤焦化苯加氫工程 | 320 | 2012年5月完工 | |
| 矽鋼二期工程 | 1,494 | 廠房施工 | |
| 合計 | 10,083 | / | |

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

| | |
|---------|---|
| 業績預告情況 | <input checked="" type="checkbox"/> 虧損 <input type="checkbox"/> 同向大幅上升 <input type="checkbox"/> 同向大幅下降 <input type="checkbox"/> 扭虧 |
| 業績預告的說明 | 鑒於7月以來鋼價總體繼續走低，預計三季度鋼材市場持續低迷，難有大幅反彈，公司可能繼續虧損。據此，公司預計自年初至三季度末的累計淨利潤為虧損。 |

6 重要事項

6.1 收購資產

公司第七屆董事會於2012年2月9日同意本公司出資約人民幣4.29億元，收購(受讓)集團公司42%財務公司股權。受讓完成後，公司佔財務公司股權91%，集團公司佔9%。相關事宜分別於2月14日和4月5日獲得省國資委、省銀監會的批准。股權收購價款支付及工商過戶手續於2012年4月5日完成，購買日確定為2012年4月5日。自收購日起至報告期末，財務公司為公司貢獻的淨利潤為人民幣9.7百萬元。

6.2 擔保事項

單位：百萬元 幣種：美元

| 公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保) | |
|---------------------------------|------|
| 報告期內擔保發生額合計 | 0 |
| 報告期末擔保餘額合計 | 0 |
| 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 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | 1.27 |
| 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 資產負債表日後事項

於2012年7月5日，本公司董事會通過發行短期融資券的議案。為改善債務結構，降低融資成本，在符合法律、法規、規章、規範性文件規定及監管機構要求的條件下，將在銀行間市場發行不超過人民幣100億元的短期融資券。

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 | 316,750 | 54.29 | -24,150 |
| 2 | 601898 | 中煤能源 | 201,960 | 12,000 | 92,880 | 15.92 | -15,240 |
| 3 | 601186 | 中國鐵建 | 181,600 | 20,000 | 89,000 | 15.25 | 13,200 |
| 4 | 601390 | 中國中鐵 | 158,400 | 33,000 | 84,810 | 14.54 | 1,650 |
| 合計 | | | <u>1,126,460</u> | <u>/</u> | <u>583,440</u> | <u>100</u> | <u>-24,540</u> |

6.5 購買、出售及贖回上市股份

2012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例重購買新股。

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2012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

7.1 財務報表

7.2 本報告期無會計政策、會計估計的變更。

7.3 合併範圍變更

2012年4月，本公司控股子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司投資人民幣12億元設立馬鋼(合肥)板材有限責任公司，於本期間納入合併範圍。

本公司與集團公司於2011年9月成立財務公司，雙方持股比例分別為49%、51%，財務公司為本公司的聯營公司。於2012年2月9日，本公司與集團公司簽訂股權轉讓協議，集團公司同意以現金人民幣429,290,736元轉讓其持有的財務公司42%的股權予本公司。協議對價按一般商業條款訂立，並參考獨立評估機構安徽國信資產評估有限責任公司出具的評估報告。2012年4月5日，此股權轉讓經過中國銀行業監督管理委員會批准，股權轉讓行為完成，於本期間納入合併範圍。

除上述外，本集團的合併範圍較最近一期財務報告並未發生任何改變。

7.4 比較數據

若干比較數據已經過重報，以符合本期間之列報要求。於2012年4月，本公司收購了同一控制下企業—財務公司，根據企業會計準則的規定對比較數據進行了重報。

2012年6月30日合併及公司資產負債表

人民幣元

| 資產 | 附註 | 2012年6月30日 合併 未經審計 | 2011年12月31日 合併 經審計 (重報) | 2012年6月30日 公司 未經審計 | 2011年12月31日 公司 經審計 |
|---------------|----|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流動資產： | | | | | |
| 貨幣資金 | | 9,186,193,392 | 10,611,862,099 | 4,789,155,427 | 4,768,791,715 |
| 交易性金融資產 | | 583,440 | 607,980 | 583,440 | 607,980 |
| 應收票據 | 3 | 8,487,960,146 | 9,034,711,272 | 6,128,229,076 | 6,866,227,009 |
| 應收賬款 | 4 | 2,073,036,605 | 1,883,404,218 | 2,548,944,553 | 2,412,923,730 |
| 應收股利 | | 46,800,000 | 99,902,452 | 184,852,738 | 152,701,212 |
| 預付賬款 | 5 | 5,030,022,470 | 3,651,999,532 | 3,218,983,788 | 3,035,017,626 |
| 其他應收款 | | 851,578,186 | 694,493,241 | 280,220,446 | 87,210,086 |
| 存貨 | | 14,084,984,985 | 14,132,127,677 | 10,289,056,023 | 10,433,971,452 |
| 其他流動資產 | | 1,055,000,000 | 875,000,000 | — | — |
| 流動資產合計 | | <u>40,816,159,224</u> | <u>40,984,108,471</u> | <u>27,440,025,491</u> | <u>27,757,450,810</u> |
| 非流動資產： | | | | | |
| 發放貸款及墊款 | | 133,140,708 | 5,774,836 | — | — |
| 長期股權投資 | | 1,262,887,087 | 1,113,949,039 | 6,908,920,228 | 5,408,814,497 |
| 投資性房地產 | | 4,453,287 | 4,540,409 | 17,374,235 | 17,593,986 |
| 固定資產 | | 33,834,340,214 | 32,418,075,602 | 29,187,280,053 | 28,163,111,487 |
| 工程物資 | | 393,988,641 | 265,351,474 | 335,419,515 | 282,303,496 |
| 在建工程 | | 4,005,695,072 | 4,672,053,374 | 2,634,527,230 | 3,415,642,243 |
| 無形資產 | | 1,974,064,551 | 2,002,437,828 | 1,166,914,358 | 1,182,953,916 |
| 遞延所得稅資產 | | 619,867,110 | 626,426,316 | 594,159,523 | 597,145,110 |
| 非流動資產合計 | | <u>42,228,436,670</u> | <u>41,108,608,878</u> | <u>40,844,595,142</u> | <u>39,067,564,735</u> |
| 資產總計 | | <u><u>83,044,595,894</u></u> | <u><u>82,092,717,349</u></u> | <u><u>68,284,620,633</u></u> | <u><u>66,825,015,545</u></u> |

2012年6月30日合併及公司資產負債表(續)

人民幣元

| | | 2012年6月30日 | 2011年12月31日 | 2012年6月30日 | 2011年12月31日 |
|-----------------|----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 負債和股東權益 | 附註 | 合併 未經審計 | 合併 經審計 (重報) | 公司 未經審計 | 公司 經審計 |
| 流動負債： | | | | | |
| 吸收存款 | | 434,958,155 | 697,944,982 | — | — |
| 賣出回購金融資產款 | | — | 68,180,659 | — | — |
| 短期借款 | | 6,856,320,875 | 5,822,785,816 | 2,202,224,440 | 720,152,772 |
| 應付票據 | | 6,373,078,044 | 5,142,687,963 | 2,855,870,000 | 2,219,224,949 |
| 應付賬款 | 6 | 8,619,248,959 | 7,030,282,017 | 7,841,249,026 | 6,868,767,357 |
| 預收款項 | | 7,375,502,213 | 7,028,115,939 | 4,973,700,997 | 5,644,238,568 |
| 應付職工薪酬 | | 294,554,859 | 243,707,642 | 180,356,848 | 175,902,146 |
| 應交稅費 | | (311,140,878) | (325,437,540) | (221,638,676) | (388,139,010) |
| 應付利息 | | 468,685,148 | 218,784,755 | 465,173,688 | 215,949,993 |
| 應付股利 | | 89,560,494 | 80,281,968 | 6,146,772 | 5,936,218 |
| 其他應付款 | | 1,028,269,501 | 731,863,459 | 757,103,831 | 564,693,699 |
| 一年內到期的非流動負債 | | 1,331,577,600 | 2,681,045,000 | 1,331,577,600 | 2,681,045,000 |
| 其他流動負債 | | 1,055,000,000 | 875,000,000 | — | — |
| 流動負債合計 | | <u>33,615,614,970</u> | <u>30,295,242,660</u> | <u>20,391,764,526</u> | <u>18,707,771,692</u> |
| 非流動負債： | | | | | |
| 長期借款 | | 13,141,852,600 | 12,506,772,000 | 15,505,277,100 | 12,838,172,000 |
| 應付債券 | | 8,253,440,977 | 9,243,722,051 | 8,253,440,977 | 9,243,722,051 |
| 遞延收益 | | 517,857,861 | 552,778,524 | 489,269,307 | 523,714,144 |
| 遞延所得稅負債 | | 49,852,832 | 44,328,987 | — | — |
| 非流動負債合計 | | <u>21,963,004,270</u> | <u>22,347,601,562</u> | <u>24,247,987,384</u> | <u>22,605,608,195</u> |
| 負債合計 | | <u>55,578,619,240</u> | <u>52,642,844,222</u> | <u>44,639,751,910</u> | <u>41,313,379,887</u> |
| 股東權益： | | | | | |
| 股本 | | 7,700,681,186 | 7,700,681,186 | 7,700,681,186 | 7,700,681,186 |
| 資本公積 | | 8,329,067,663 | 8,758,358,399 | 8,338,358,399 | 8,338,358,399 |
| 盈餘公積 | | 3,448,406,894 | 3,444,264,492 | 2,964,168,101 | 2,964,168,101 |
| 未分配利潤 | | 5,567,810,074 | 7,460,489,084 | 4,641,661,037 | 6,508,427,972 |
| 其中：擬派發之 現金股利 | 7 | — | — | — | — |
| 外幣報表折算差額 | | 9,991,466 | 16,483,680 | — | — |
| 歸屬於母公司股東權益 | | <u>25,055,957,283</u> | <u>27,380,276,841</u> | <u>23,644,868,723</u> | <u>25,511,635,658</u> |
| 少數股東權益 | | <u>2,410,019,371</u> | <u>2,069,596,286</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 股東權益合計 | | <u>27,465,976,654</u> | <u>29,449,873,127</u> | <u>23,644,868,723</u> | <u>25,511,635,658</u> |
| 總負債和股東權益計 | | <u><u>83,044,595,894</u></u> | <u><u>82,092,717,349</u></u> | <u><u>68,284,620,633</u></u> | <u><u>66,825,015,545</u></u> |

截止2012年6月30日止6個月合併及公司利潤表(未經審計)

人民幣元

| 項目 | 附註 | 2012年6月30日止 6個月 合併 | 2011年6月30日止 6個月 合併 | 2012年6月30日止 6個月 公司 | 2011年6月30日止 6個月 公司 |
|------------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 營業收入 | 8 | 40,586,883,357 | 43,151,233,659 | 32,219,786,508 | 38,717,188,205 |
| 減：營業成本 | 8 | 40,167,763,006 | 41,526,530,287 | 32,463,272,397 | 37,855,424,317 |
| 營業税金及附加 | | 90,417,990 | 131,323,578 | 58,940,625 | 105,760,655 |
| 銷售費用 | | 180,209,788 | 125,975,922 | 136,633,545 | 113,305,306 |
| 管理費用 | | 675,703,240 | 611,429,738 | 436,175,984 | 455,931,467 |
| 財務費用 | | 808,083,153 | 405,416,586 | 680,065,432 | 223,827,456 |
| 資產減值損失 | | 586,932,504 | — | 556,658,817 | — |
| 加：公允價值變動損失 | | (24,540) | (72,820) | (24,540) | (72,820) |
| 投資收益 | | 53,560,520 | 88,594,003 | 207,821,737 | 140,788,606 |
| 其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益 | | 53,438,048 | 88,298,370 | 60,814,995 | 89,385,084 |
| 營業利潤／(虧損) | | (1,868,690,344) | 439,078,731 | (1,904,163,095) | 103,654,790 |
| 加：營業外收入 | | 67,465,313 | 53,904,419 | 41,182,979 | 42,003,511 |
| 減：營業外支出 | | 1,783,592 | 4,604,980 | 750,251 | 1,675,300 |
| 其中：非流動資產處置 淨損失／ (收益) | | (881,020) | 2,654,836 | (1,242,416) | (2,999,882) |
| 利潤／(虧損)總額 | | (1,803,008,623) | 488,378,170 | (1,863,730,367) | 143,983,001 |
| 減：所得稅費用 | 9 | 71,724,968 | 118,045,237 | 3,036,568 | 17,683,580 |
| 淨利潤／(虧損) | | <u>(1,874,733,591)</u> | <u>370,332,933</u> | <u>(1,866,766,935)</u> | <u>126,299,421</u> |
| 其中：同一控制下企業合併中被 合併方合併前實現的 淨利潤 | | 11,496,395 | — | 不適用 | 不適用 |
| 減：少數股東損益 歸屬於母公司所有者 的淨利潤 | | 17,945,419 | 60,280,517 | 不適用 | 不適用 |
| | | <u>(1,892,679,010)</u> | <u>310,052,416</u> | <u>(1,866,766,935)</u> | <u>126,299,421</u> |
| 每股收益： | 10 | | | | |
| 基本每股收益(分) | | (24.58) | 4.03 | 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： | | | | | |
| 外幣報表折算差額 | | (6,492,214) | 13,130,600 | — | — |
| 綜合收益總額 | | <u>(1,881,225,805)</u> | <u>383,463,533</u> | <u>(1,866,766,935)</u> | <u>126,299,421</u> |
| 歸屬於母公司股東的 綜合收益總額 | | <u>(1,899,171,224)</u> | <u>323,183,016</u> | <u>(1,866,766,935)</u> | <u>126,299,421</u> |
| 歸屬於少數股東的 綜合收益總額 | | 17,945,419 | 60,280,517 | 不適用 | 不適用 |

合併股東權益變動表(未經審計)

截至2012年6月30日止6個月期間

人民幣元

2012年6月30日

| | 歸屬於母公司股東的權益 | | | | | | | |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 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 | 少數 股東權益 | 股東 權益合計 |
| 2011年12月31日 | 7,700,681,186 | 8,338,358,399 | 3,442,866,348 | 7,456,020,890 | 16,483,680 | 26,954,410,503 | 1,978,339,214 | 28,932,749,717 |
| 同一控制下企業合併 | — | 420,000,000 | 1,398,144 | 4,468,194 | — | 425,866,338 | 91,257,072 | 517,123,410 |
| 一、2012年1月1日(重報) | 7,700,681,186 | 8,758,358,399 | 3,444,264,492 | 7,460,489,084 | 16,483,680 | 27,380,276,841 | 2,069,596,286 | 29,449,873,127 |
| 二、本期增減變動金額 | | | | | | | | |
| (一) 淨利潤/(虧損) | — | — | — | (1,892,679,010) | — | (1,892,679,010) | 17,945,419 | (1,874,733,591) |
| (二) 其他綜合收益 | — | — | — | — | (6,492,214) | (6,492,214) | — | (6,492,214) |
| (三) 同一控制下企業 合併調整 | — | (429,290,736) | — | — | — | (429,290,736) | — | (429,290,736) |
| 綜合收益合計 | — | (429,290,736) | — | (1,892,679,010) | (6,492,214) | (2,328,461,960) | 17,945,419 | (2,310,516,541) |
| (四) 股東投入和減少資本 | | | | | | | | |
| 1. 少數股東投入資本 | — | — | — | — | — | — | 348,000,000 | 348,000,000 |
| 2. 其他 | — | — | 4,142,402 | — | — | 4,142,402 | — | 4,142,402 |
| (五) 利潤分配 | | | | | | | | |
| 1. 對股東的分配 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 2. 對少數股東的分配 | — | — | — | — | — | — | (25,522,334) | (25,522,334) |
| 三、2012年6月30日 | <u>7,700,681,186</u> | <u>8,329,067,663</u> | <u>3,448,406,894</u> | <u>5,567,810,074</u> | <u>9,991,466</u> | <u>25,055,957,283</u> | <u>2,410,019,371</u> | <u>27,465,976,654</u> |

合併股東權益變動表(未經審計)(續)

截至2012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> |

合併現金流量表

截至2012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

2012年
未經審計

2011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 | 49,619,052,613 | 51,249,647,349 |
| 收到的稅收返還 | 19,881,502 | — |
| 收取利息、手續費及佣金的現金 | 27,841,752 | — |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | 4,838,230 | 13,112,965 |
| 經營活動現金流入小計 | 49,671,614,097 | 51,262,760,314 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | (43,319,324,235) | (45,921,354,410) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | (2,296,665,938) | (2,028,933,393) |
| 支付的各項稅費 | (847,823,821) | (1,339,367,646) |
| 發放貸款及墊款淨增加額 | (156,467,546) | — |
| 吸收存款減少額 | (262,986,827) | — |
| 賣出回購金融資產款淨減少額 | (68,180,659) | — |
| 支付利息、手續費及佣金的現金 | (4,992,995) | — |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | (381,420,404) | (401,015,056) |
| 經營活動現金流出小計 | (47,337,862,425) | (49,690,670,505) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 2,333,751,672 | 1,572,089,809 |

二. 投資活動產生的現金流量：

| | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| 取得投資收益所收到的現金 | 130,768,685 | 136,981,908 |
| 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 | 7,390,324 | 52,250,555 |
| 減少抵押存款所收回的現金淨額 | — | 28,720,803 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | 8,210,000 | 383,261,393 |
| 投資活動現金流入小計 | 146,369,009 | 601,214,659 |
| 購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金 | (2,475,435,589) | (1,534,663,434) |
| 投資所支付的現金 | (95,500,000) | (490,000,000) |
| 增加受限制使用貨幣資金的現金淨額 | (1,165,963,955) | — |
| 收購子公司支付的現金 | (429,290,736) | — |
| 投資活動現金流出小計 | (4,166,190,280) | (2,024,663,434) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (4,019,821,271) | (1,423,448,775) |

合併現金流量表(續)

截至2012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

2012年
未經審計

2011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 | 21,918,158,148 | 12,735,490,513 |
| 吸收投資收到的現金 | 348,000,000 | 37,500,000 |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | 348,000,000 | 37,500,000 |
| 籌資活動現金流入小計 | 22,266,158,148 | 12,772,990,513 |
| 償還債務所支付的現金 | (22,586,648,594) | (8,468,907,717) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金 | (603,105,732) | (1,018,667,332) |
| 其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤 | (16,454,362) | (18,872,243) |
| 籌資活動現金流出小計 | (23,189,754,326) | (9,487,575,049) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | (923,596,178) | 3,285,415,464 |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 18,033,115 | (23,225,948) |
| 五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額 | (2,591,632,662) | 3,410,830,550 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | 9,302,476,206 | 5,385,065,613 |
| 六. 期末現金及現金等價物餘額 | 6,710,843,544 | 8,795,896,163 |

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」)編制。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2011年度財務報告中披露的會計政策一致。

2. 分部報告

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。

由於財務公司的收入、利潤及資產佔集團整體的比例均低於10%，且其主要向集團內部提供金融服務，本公司不將其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。

集團信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 鋼材銷售 | 31,987,380,276 | 36,079,816,987 |
| 鋼坯生鐵銷售 | 1,068,450,235 | 287,071,337 |
| 焦化副產品銷售 | 368,477,625 | 531,044,162 |
| 其他 | 3,132,578,631 | 1,217,351,385 |
| 合計 | <u>36,556,886,767</u> | <u>38,115,283,871</u> |

地理信息

對外主營交易收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 中國大陸 | 34,715,434,303 | 37,460,289,727 |
| 海外 | 1,841,452,464 | 654,994,144 |
| 合計 | <u>36,556,886,767</u> | <u>38,115,283,871</u> |

非流動資產總額

| | 2012年 6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年 12月31日 經審計 人民幣 (重報) |
|------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 中國大陸 | 41,278,021,524 | 40,279,019,269 |
| 海外地區 | 197,407,328 | 197,388,457 |
| | <u>41,475,428,852</u> | <u>40,476,407,726</u> |

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

3. 應收票據

| | 2012年 6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年 12月31日 經審計 人民幣 (重報) |
|--------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 銀行承兌匯票 | 8,481,325,628 | 9,028,311,927 |
| 商業承兌匯票 | 6,634,518 | 6,399,345 |
| | <u>8,487,960,146</u> | <u>9,034,711,272</u> |

於2012年6月30日，本集團以價值人民幣211,310,330元（2011年12月31日：人民幣440,265,525元）的應收票據作為質押取得銀行借款人民幣218,000,000元（2011年12月31日：人民幣391,700,000元）。同時以賬面價值人民幣152,972,397元銀行承兌匯票向銀行質押以獲得銀行向供應商簽發銀行承兌匯票（2011年12月31日：人民幣81,302,740元）。

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：

| | 2012年 6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年 12月31日 經審計 人民幣 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1年以內 | 1,953,335,793 | 1,745,317,179 |
| 1至2年 | 85,311,393 | 101,189,924 |
| 2至3年 | 14,881,844 | 21,741,448 |
| 3年以上 | 34,852,540 | 30,637,752 |
| | 2,088,381,570 | 1,898,886,303 |
| 減：應收賬款壞賬準備 | 15,344,965 | 15,482,085 |
| 合計 | 2,073,036,605 | 1,883,404,218 |

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 | |
|--------------------|----------------------|---------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 經審計 人民幣 |
| 債務人破產或清算 | 280,000 | 307,896 |
| 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 | — | — |
| 合計 | 280,000 | 307,896 |

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

| | 2012年6月30日 未經審計 | | 2011年12月31日 經審計 | |
|------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | 金額 人民幣 | 比例(%) | 金額 人民幣 | 比例(%) |
| 1年以內 | 4,712,135,830 | 94 | 3,577,858,961 | 98 |
| 1至2年 | 295,360,071 | 6 | 62,936,806 | 2 |
| 2至3年 | 14,581,923 | — | 3,223,018 | — |
| 3年以上 | 7,944,646 | — | 7,980,747 | — |
| 合計 | <u>5,030,022,470</u> | <u>100</u> | <u>3,651,999,532</u> | <u>100</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. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

| | 2012年 6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年 12月31日 經審計 人民幣 |
|------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 1年以內 | 8,461,411,764 |
| 1至2年 | 64,849,436 | 96,479,369 |
| 2至3年 | 42,717,254 | 27,701,072 |
| 3年以上 | 50,270,505 | 38,498,136 |
| 合計 | <u>8,619,248,959</u> | <u>7,030,282,017</u> |

7. 股息

董事會建議不派發截至2012年6月30日止6個月期間的中期股息(2011年6月30日：無)。

8. 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 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 主營業務收入 | 36,556,886,767 | 38,115,283,871 |
| 其他業務收入 | 4,029,996,590 | 5,035,949,788 |
| 合計 | <u>40,586,883,357</u> | <u>43,151,233,659</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 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 主營業務成本 | 36,122,156,047 | 36,734,429,606 |
| 其他業務成本 | 4,045,606,959 | 4,792,100,681 |
| 合計 | <u>40,167,763,006</u> | <u>41,526,530,287</u> |

9. 所得稅費用

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---------------|----------------------|----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 中國大陸： | | |
| 當期所得稅費用 | 34,814,627 | 76,617,693 |
| 對以前期間當期所得稅的調整 | 122,531 | (30,910) |
| 遞延所得稅費用 | 12,083,051 | 26,470,916 |
| 香港當期所得稅費用(註2) | — | (93,015) |
| 海外當期所得稅費用 | 24,704,759 | 15,080,553 |
| 合計 | <u>71,724,968</u> | <u>118,045,237</u> |

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 利潤總額 | (1,803,008,624) | 488,378,170 |
| 按25%適用稅率計算的稅項(註1) | (450,752,156) | 122,034,475 |
| 某些子公司適用不同稅率的影響 | (52,870) | 2,437,528 |
| 不可抵扣的稅項費用 | 20,358,889 | 33,104,658 |
| 對以前期間當期所得稅的調整 | 122,531 | (30,910) |
| 其他減免稅優惠 | (5,468,489) | (10,636,822) |
| 無須納稅的收入 | (2,307,983) | (17,058,673) |
| 未確認的稅項虧損 | 524,774,310 | 12,083,114 |
| 利用以前期間的稅務虧損 | (14,104) | (1,541,862) |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益 | (14,935,160) | (22,346,271) |
| 按本集團實際稅率計算的所得稅費用 | <u>71,724,968</u> | <u>118,045,237</u> |

註1：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。

註2：本集團於香港之子公司之所得稅系根據應納稅所得額的16.5%計提。

2007年6月，國家稅務總局發布了《關於上海石油化工股份有限公司等9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)，對國務院一九九三年批准到香港發行股票的九家上市公司，仍在執行的已到期的稅收優惠政策，相關地方稅務局必須立即予以糾正。對於以往年度採用已過期優惠稅率計算得出的所得稅與按適用稅率計算得出的所得稅之間的差異，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，並接到主管稅務機關通知，2007年度企業所得稅執行33%稅率。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，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，在本財務報表中沒有針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備。

本公司下屬部份子公司是外商投資企業，按22%至25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。本公司下屬部份子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。本集團於香港之子公司之所得稅系根據本報告期間內在香港賺取的應納稅所得額的16.5%計提。其他在海外的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率30%計提。

10. 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 | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| | 2012年 未經審計 人民幣 | 2011年 未經審計 人民幣 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損) | (1,892,679,010) | 310,052,416 |
| 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>(24.58)</u> | <u>4.03</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。

11. 同一控制下企業合併

| | 同一控制下 企業合併 判斷依據 | 同一控制 實際控制人 | 年初至 | 年初至 |
|------|-----------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | | | 合併日 收入 人民幣 | 合併日 淨利潤 人民幣 |
| 財務公司 | 同一母公司 | 集團公司 | 18,933,214 | 11,496,935 |

| | 年初至合併日 經營活動 現金流量 人民幣 | 年初至合併日 投資活動 現金流量 人民幣 | 年初至合併日 籌資活動 現金流量 人民幣 |
|------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 財務公司 | 63,631,845 | — | — |

財務公司原為本公司的母公司—集團公司之子公司，為本公司的聯營公司。2012年4月，本公司以現金人民幣429,290,736元進一步取得財務公司42%股權，持股比例達到91%。由於合併前後合併雙方均受集團公司控制且該控制並非暫時的，此合併屬於同一控制下的企業合併，合併日確定為2012年4月5日。

財務公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：

| | 合併日 人民幣 | 2011年12月31日 人民幣 |
|------------|------------------|--------------------|
| 貨幣資金 | 369,686,789 | 308,936,211 |
| 其他應收款 | 22,800 | — |
| 其他流動資產 | 1,715,471,500 | 1,654,000,000 |
| 發放貸款及墊款 | 577,879,157 | 690,780,826 |
| 固定資產 | 2,956,997 | 2,815,454 |
| 遞延所得稅資產 | 14,021 | — |
| 資產小計 | 2,666,031,264 | 2,656,532,491 |
| 吸收存款 | 705,116,868 | 697,944,982 |
| 賣出回購金融資產款 | 26,012,588 | 68,180,659 |
| 應付職工薪酬 | 50,429 | — |
| 應交稅費 | 2,847,420 | 717,029 |
| 應付利息 | 776,985 | 652,240 |
| 其他應付款 | 762,569 | 70,110 |
| 其他流動負債 | 905,000,000 | 875,000,000 |
| 負債小計 | 1,640,566,859 | 1,642,565,020 |
| 合計 | 1,025,464,405 | 1,013,967,471 |
| 少數股東權益 | 92,291,796 | 91,257,072 |
| 聯營公司權益 | 503,881,873 (註1) | 496,844,061 |
| | 429,290,736 | 425,866,338 |
| 合併差額(計入權益) | — | |
| 合併對價 | 429,290,736 (註2) | |

註1：財務公司在本期間本公司進一步收購其42%股權之前為本公司的聯營公司。

註2：該金額為本公司在企業合併中支付的現金人民幣429,290,736元。由於本公司按照分佔財務公司淨資產的份額支付了對價，且此次合併為同一控制下企業合併，導致本集團資本公積減少人民幣429,290,736元。

12. 或有事項

(a) 擔保事項

於2012年6月30日，本公司為若干子公司提供擔保約人民幣3.48億元（2011年12月31日：約人民幣3.47億元），以協助其取得銀行信貸額度。於2012年6月30日，上述信貸額度並未使用（2011年12月31日：未使用）。

(b) 所得稅差異

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。

13. 淨流動資產

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2012年6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年12月31日 經審計 人民幣 | 2012年6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年12月31日 經審計 人民幣 |
| 流動資產 | 40,816,159,224 | 40,984,108,471 | 27,440,025,491 | 27,757,450,810 |
| 減：流動負債 | 33,615,614,970 | 30,295,242,660 | 20,391,764,526 | 18,707,771,692 |
| 淨流動資產 | <u>7,200,544,254</u> | <u>10,688,865,811</u> | <u>7,048,260,965</u> | <u>9,049,679,118</u> |

14. 總資產減流動負債

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2012年6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年12月31日 經審計 人民幣 | 2012年6月30日 未經審計 人民幣 | 2011年12月31日 經審計 人民幣 |
| 總資產 | 83,044,595,894 | 82,092,717,349 | 68,284,620,633 | 66,825,015,545 |
| 減：流動負債 | 33,615,614,970 | 30,295,242,660 | 20,391,764,526 | 18,707,771,692 |
| 淨總資產減流動負債 | <u>49,428,980,924</u> | <u>51,797,474,689</u> | <u>47,892,856,107</u> | <u>48,117,243,853</u> |

承董事會命
蘇鑒鋼
董事長

2012年8月23日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：

執行董事：蘇鑒鋼、錢海帆、任天寶

非執行董事：趙建明

獨立非執行董事：秦同洲、楊亞達、胡達文