

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的內容概不負責，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的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)

2019年度業績公告

一. 重要提示

- 1.1 本年度業績公告來自年度報告全文，為全面了解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定媒體及香港聯合交易所網站上仔細閱讀年度報告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 所有董事均出席董事會會議。
- 1.4 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。
- 1.5 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。

二. 公司基本情況

1. 公司簡介

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	馬鋼股份	600808
H股	香港聯合交易所有限公司	馬鞍山鋼鐵	00323

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
辦公地址	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
電子信箱	mgfdms@magang.com.cn	rebeccachiu@chiuandco.com

2. 報告期公司主要業務簡介

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

- 板材：主要包括薄板和中厚板，其中薄板又分熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。
- 長材：主要包括型鋼和線棒材。
- 輪軸：主要包括火車輪、車軸及環件。

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。

3. 公司主要會計數據和財務指標

3.1 近3年的主要會計數據和財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2019年	2018年	本年比 上年增減 (%)	2017年
總資產	86,322.04	76,872.00	12.29	72,191.59
營業收入	78,262.85	81,951.81	-4.50	73,228.03
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,128.15	5,943.29	-81.02	4,128.94
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	1,635.50	5,092.36	-67.88	3,969.09
歸屬於上市公司股東的淨資產	26,933.16	28,173.62	-4.40	23,895.74
經營活動產生的現金流量淨額	7,865.96	13,870.43	-43.29	4,599.82
基本每股收益(元/股)	0.147	0.772	-80.96	0.536
稀釋每股收益(元/股)	0.147	0.772	-80.96	0.536
加權平均淨資產收益率(%)	4.09	22.68	減少18.59個 百分點	18.92

3.2 報告期分季度的主要會計數據

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

4. 股本及股東情況

4.1 普通股股東和表決權恢復的優先股股東數量及前10名股東持股情況表

單位：股

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

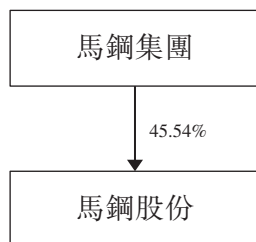
前10名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例 (%)	質押或凍結情況			股東 性質
				持有有限 售條件的 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	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	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.85	-	未知	未知	國有 法人
香港中央結算有限公司	未知	115,225,937	1.50	-	未知	未知	未知
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	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	未知
西藏富通達投資有限公司	未知	29,610,600	0.38	-	未知	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	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	未知

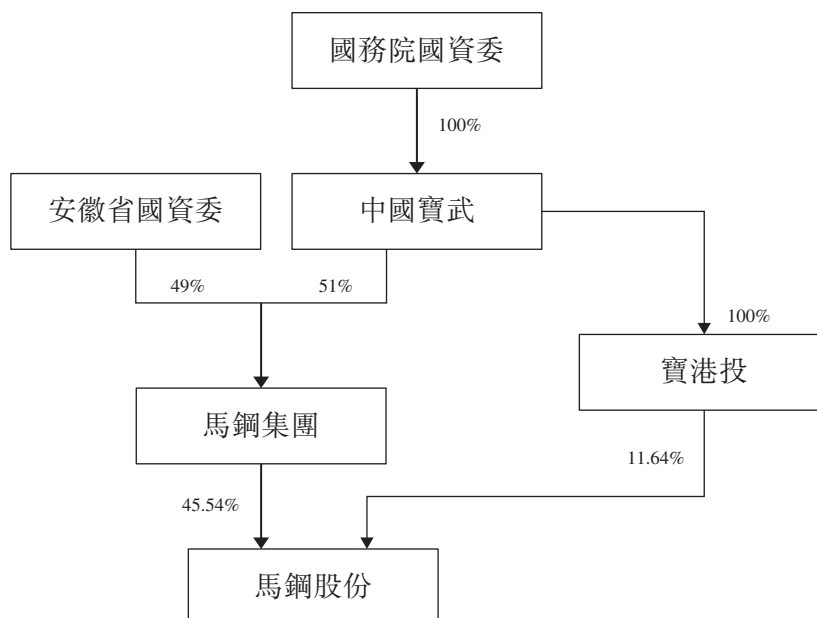
上述股東關聯關係或一致行動的說明 報告期末，馬鋼集團與寶鋼香港投資有限公司(「寶港投」)的控股股東均為中國寶武，屬一致行動人。除此之外，馬鋼集團與前述其他股東之間不存在關聯關係，亦不屬一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬一致行動人。

註：報告期末，寶港投共持有本公司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。

4.2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



三. 經營情況討論與分析

1. 經營環境

• 鋼材市場

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。

進出口方面，據中國海關統計，全年出口鋼材6,429萬噸，同比下降7.3%；累計進口鋼材1,230萬噸，同比下降6.5%。

• 原燃料市場

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。

2. 報告期內主要經營情況

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2500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。
- (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論壇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。

3. 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析

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

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，而本年子公司長鋼公司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。

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。

3.1 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	營業成本	毛利率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	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	營業成本	毛利率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	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	營業成本	毛利率
				比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	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%。

(2). 產銷量情況分析表

單位：萬噸

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量 比上年 增減	銷售量 比上年 增減	庫存量 比上年 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

(3). 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	本期估 總成本 比例	上年 同期 金額	上年 同期估 總成本 比例	本期金額 較上年 同期變動 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

(4). 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)在本集團的前五名客戶或供應商中佔有實質權益。

3.2 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。

3.3 研發投入

研發投入情況表

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(%)	—

4. 資產、負債情況分析

4.1 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期 期末數	本期期末數 佔總資產的 比例 (%)	上期 期末數	上期期末數 佔總資產的 比例 (%)	本期期末
					金額較上期 期末 變動比例 (%)
貨幣資金	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%，主要是由於本年財務公司計提風險準備金所致。

5. 經營性信息分析

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

5.1 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

5.2 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

5.3 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	686.7	702.2	87.74	84.84
線上銷售	30.9	33.8	3.95	4.08

5.4 鐵礦石供應情況

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

6. 投資狀況分析

6.1 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

報告期，本公司未進行重大的股權投資。

6.2 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	／

7. 對未來發展的展望

7.1 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。

7.2 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。

7.3 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，編制新一輪發展規劃。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綫材基地的目標，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。

- (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。

7.4 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」。

四. 重大事項

1. 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

按中國企業會計準則計算，2019年度，本公司實現淨利潤為人民幣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。董事會建議2019年度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。

公司2017年度末期股利每股現金人民幣0.165元(含稅)，未分配利潤結轉至2018年度，不進行資本公積金轉增股本。公司2018年度中期股利和末期股利分別為每股現金人民幣0.05元(含稅)和每股現金人民幣0.31元(含稅)，未分配利潤結轉至2019年度，不進行資本公積金轉增股本。

2. 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)獲委任為本集團核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並出具相關審計報告。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為人民幣58.5萬元。審計費和執行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。

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。

3. 審核委員會

公司審核委員會於2020年3月26日召開會議，2019年度帳目已經審核委員會審閱。

4. 購買、出售及贖回上市股份

報告期內，本公司並未購回其任何上市股份，本集團亦未購買或再出售任何上市股份。

5. 優先購股權

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。

6. 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》之公眾持股量的有關要求。

7. 企業管治守則

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》的所有守則條文。

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。

五. 涉及財務報告的相關事項

1. 經審計，公司審計師安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2019年財務報告出具了標準無保留意見的審計報告
2. 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。

➤ 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。

3. 報告期，公司不存在對重大會計差錯的情況

4. 與上年度財務報告相比，對財務報表合併範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一一次會議批准，本公司與安徽宏飛新能源科技有限公司、馬鋼集團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1億元，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。

除此之外，與上年度財務報告相比，公司財務報表合併範圍並未發生變化。

合併及公司資產負債表

2019年12月31日

人民幣元

		2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
	附註	合併	合併	公司	公司
資產					
流動資產					
貨幣資金		9,517,313,695	9,762,844,718	3,187,001,428	5,993,538,669
交易性金融資產		2,126,112,194	2,084,414,075	3,573,580	–
應收賬款	4	1,092,930,122	1,121,768,976	3,154,416,565	2,460,866,900
應收款項融資	5	11,098,699,421	4,970,113,847	9,796,502,361	4,692,435,408
預付款項	6	981,443,575	712,340,548	693,109,995	997,856,384
其他應收款		156,291,851	147,965,534	94,415,995	63,844,132
存貨		10,947,850,219	11,053,918,748	6,633,161,943	7,108,599,357
買入返售金融資產款		2,369,966,754	2,432,279,109	–	–
發放貸款及墊款		4,256,415,190	2,845,298,103	–	–
一年內到期的非流動資產		–	101,201,184	–	–
其他流動資產		3,975,034,798	3,173,122,975	354,016,165	272,152,842
流動資產合計		46,522,057,819	38,405,267,817	23,916,198,032	21,589,293,692
非流動資產					
長期股權投資		3,546,219,668	2,809,063,381	11,477,691,872	10,146,271,956
其他權益工具投資		278,576,509	263,122,364	275,508,859	263,122,364
投資性房地產		64,697,688	55,804,755	64,570,817	55,593,723
固定資產		30,045,743,674	31,545,176,835	22,357,559,485	23,828,190,594
在建工程		3,259,704,984	1,662,672,077	2,770,963,397	1,382,508,379
使用權資產		418,879,903	–	368,857,495	–
無形資產		1,973,126,962	1,855,265,330	1,088,324,048	987,387,010
遞延所得稅資產		213,036,331	275,626,734	125,314,560	192,801,687
非流動資產合計		39,799,985,719	38,466,731,476	38,528,790,533	36,855,875,713
資產總計		86,322,043,538	76,871,999,293	62,444,988,565	58,445,169,405

合併及公司資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣元

	附註	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
負債和股東權益					
流動負債					
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	10,776,844,475	6,570,000,000
交易性金融負債		2,258,750	8,012,670	2,258,750	8,012,670
應付票據	7	7,313,729,148	2,638,271,437	5,085,093,096	1,022,148,850
應付賬款	8	6,130,327,006	7,703,736,542	7,478,411,251	10,288,909,379
合同負債		3,765,254,551	3,572,594,400	2,455,027,803	2,382,469,502
應付職工薪酬		691,976,938	563,642,908	540,612,797	428,093,317
應交稅費		547,209,418	1,325,517,987	232,319,349	479,009,037
其他應付款		4,294,496,279	3,530,746,914	3,793,893,919	2,967,729,141
一年內到期的非流動負債		1,677,068,898	1,470,868,462	3,612,706,920	1,345,513,152
預計負債		22,664,675	29,997,521	-	-
其他流動負債		-	1,026,897,260	-	1,026,897,260
流動負債合計		50,076,547,161	39,737,027,081	33,977,168,360	26,518,782,308
非流動負債					
長期借款		3,468,200,000	3,596,387,552	4,098,200,000	6,296,387,552
租賃負債		411,432,835	-	363,877,690	-
長期應付職工薪酬		101,327,703	157,371,474	71,919,779	130,803,630
遞延收益		1,402,283,687	1,364,795,555	736,754,692	721,934,242
遞延所得稅負債		21,500,325	24,066,311	-	-
非流動負債合計		5,404,744,550	5,142,620,892	5,270,752,161	7,149,125,424
負債合計		55,481,291,711	44,879,647,973	39,247,920,521	33,667,907,732

合併及公司資產負債表(續)

2019年12月31日

人民幣元

	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司
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	8,353,499,761	8,352,287,192	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益	(99,760,804)	(112,702,163)	22,196,339	12,906,467
專項儲備	35,484,176	31,037,123	13,711,365	9,496,082
盈餘公積	4,651,252,494	4,571,901,256	3,814,465,907	3,735,114,669
一般風險準備	325,786,322	224,841,404	-	-
未分配利潤	<u>5,966,218,930</u>	<u>7,405,577,274</u>	<u>3,287,995,770</u>	<u>4,961,045,792</u>
歸屬於母公司股東權益合計	26,933,162,065	28,173,623,272		
少數股東權益	<u>3,907,589,762</u>	<u>3,818,728,048</u>		
股東權益合計	<u>30,840,751,827</u>	<u>31,992,351,320</u>	<u>23,197,068,044</u>	<u>24,777,261,673</u>
負債和股東權益總計	<u>86,322,043,538</u>	<u>76,871,999,293</u>	<u>62,444,988,565</u>	<u>58,445,169,405</u>

合併及公司利潤表

2019年度

人民幣元

	附註	2019年 合併	2018年 合併	2019年 公司	2018年 公司
營業收入	10	78,262,846,004	81,951,813,488	64,351,035,109	67,232,862,477
減：營業成本	10	71,315,481,915	69,794,982,119	60,672,829,845	60,301,176,864
税金及附加		580,515,703	810,322,306	434,407,490	594,037,306
銷售費用		949,844,233	959,718,246	396,816,540	431,922,944
管理費用		2,378,932,727	1,379,991,907	1,921,159,099	977,633,833
研發費用		846,472,355	801,240,784	704,163,255	733,213,870
財務費用	11	784,811,228	960,457,412	684,401,816	839,073,012
其中：利息費用		788,151,024	879,897,330	713,486,648	760,470,881
利息收入		79,269,218	54,228,185	78,303,360	69,756,208
加：其他收益		117,373,339	185,350,836	85,785,078	125,182,466
投資收益		815,067,777	1,090,099,779	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		575,520,895	657,410,287	560,233,499	654,348,579
以攤餘成本計量的 金融資產終止確 認收益		67,796,079	57,877,322	-	-
公允價值變動收益／(損失)		9,598,445	(10,213,369)	6,945,620	(10,976,670)
信用減值損失		(15,592,865)	(41,876,945)	25,141,942	(4,004,617)
資產減值損失		(424,598,573)	(754,443,431)	(862,906,925)	(694,051,720)
資產處置(損失)／收益	12	(77,058,351)	371,280,264	251,573,164	267,685,982
營業利潤		1,831,577,615	8,085,297,848	488,459,821	4,823,247,164
加：營業外收入	13	469,913,966	160,098,567	370,221,091	158,250,867
減：營業外支出	14	3,735,871	6,472,487	778,025	3,043,411
利潤總額		2,297,755,710	8,238,923,928	857,902,887	4,978,454,620
減：所得稅費用	15	583,837,841	1,180,935,234	64,390,503	259,515,465
淨利潤		<u>1,713,917,869</u>	<u>7,057,988,694</u>	<u>793,512,384</u>	<u>4,718,939,155</u>

合併及公司利潤表(續)

2019年度

人民幣元

	2019年 合併	2018年 合併	2019年 公司	2018年 公司
按經營持續性分類				
持續經營淨利潤	<u>1,713,917,869</u>	<u>7,057,988,694</u>	<u>793,512,384</u>	<u>4,718,939,155</u>
按所有權歸屬分類				
歸屬於母公司股東的淨 利潤	<u>1,128,148,980</u>	<u>5,943,286,585</u>		
少數股東損益	<u>585,768,889</u>	<u>1,114,702,109</u>		
其他綜合收益的稅後淨額	12,941,359	(20,906,601)	9,289,872	(14,583,847)
歸屬於母公司股東的其他綜 合收益的稅後淨額	12,941,359	(20,906,601)		
不能重分類進損益的其他綜 合收益	9,340,609	(11,838,378)	9,289,872	(11,838,378)
其他權益工具投資公允價 值變動	9,340,609	(11,838,378)	9,289,872	(11,838,378)
將重分類進損益的其他綜合 收益	3,600,750	(9,068,223)	-	(2,745,469)
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	<u>3,600,750</u>	<u>(6,322,754)</u>	-	-
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	<u>1,726,859,228</u>	<u>7,037,082,093</u>	<u>802,802,256</u>	<u>4,704,355,308</u>

合併及公司利潤表(續)

2019年度

人民幣元

	附註	2019年 合併	2018年 合併	2019年 公司	2018年 公司
其中：					
歸屬於母公司股東的綜合收 益總額		<u><u>1,141,090,339</u></u>	<u><u>5,922,379,984</u></u>		
歸屬於少數股東的綜合收 益總額		<u><u>585,768,889</u></u>	<u><u>1,114,702,109</u></u>		
每股收益：					
基本每股收益(分/股)	16	<u><u>14.65分</u></u>	<u><u>77.18分</u></u>		
稀釋每股收益(分/股)	16	<u><u>14.65分</u></u>	<u><u>77.18分</u></u>		

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
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	-	-	12,941,359	-	-	-	1,128,148,980	1,141,090,339	585,768,889	1,726,859,228
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	58,375,000	58,375,000
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	-	-	-	-	79,351,238	-	(79,351,238)	-	-	-
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	-	-	-	123,900,345	-	-	-	123,900,345	11,467,106	135,367,451
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

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						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
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	-	-	(20,906,601)	-	-	-	5,943,286,585	5,922,379,984	1,114,702,109	7,037,082,093
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	5,625,000	5,625,000
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,622,763)	(33,622,763)
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	471,893,915	-	(471,893,915)	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	111,418,123	-	-	-	111,418,123	13,344,579	124,762,702
1. 本年提取	-	-	-	(114,169,275)	-	-	-	(114,169,275)	(14,994,898)	(129,164,173)
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

合併現金流量表

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

合併現金流量表(續)

2019年度

人民幣元

	2019年	2018年
二. 投資活動產生的現金流量(續)		
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(4,851,962,970)	(2,572,133,839)
投資支付的現金	(46,128,478,911)	(57,685,087,518)
收購少數股東權益支付的現金	(13,058,200)	-
支付的其他與投資活動有關的現金	(47,067,231)	(194,468,349)
投資活動現金流出小計	(51,040,567,312)	(60,451,689,706)
投資活動使用的現金流量淨額	(4,793,209,384)	(4,011,703,200)
三. 籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	17,391,616,546	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	58,375,000	5,625,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	58,375,000	5,625,000
籌資活動現金流入小計	17,449,991,546	17,926,131,859
償還債務支付的現金	(16,279,489,866)	(20,778,250,231)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(3,771,643,051)	(3,175,196,250)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	(539,063,187)	(602,443,934)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(221,551,502)	-
籌資活動現金流出小計	(20,272,684,419)	(23,953,446,481)
籌資活動使用的現金流量淨額	(2,822,692,873)	(6,027,314,622)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	55,419,991	162,261,477
五. 現金及現金等價物淨增加額	305,474,858	3,993,673,761
加：年初現金及現金等價物餘額	6,934,175,776	2,940,502,015
六. 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

2019年12月31日

人民幣元

1. 重要會計政策

1.1 財務報表的編製基礎

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。

1.2 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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

1.3 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，並根據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) 本集團對使用權資產進行減值測試並進行相應的會計處理。

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：

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

- (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。

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	<u>692,343,252</u>
	693,298,796
加權平均增量借款利率	<u>4.95%</u>
2019年1月1日租賃負債(含一年內到期部分)	<u><u>443,424,793</u></u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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

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

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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

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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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12月31日

人民幣元

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 變更前 2018年 末餘額	會計政策變更		會計政策 變更後 2019年 初餘額
		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	1,121,768,976
應收款項融資	-	-	4,970,113,847	4,970,113,847
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	-	443,424,793
負債：				
應付票據	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
應付賬款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
應付票據及應付賬款	10,342,007,979	-	(10,342,007,979)	-
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

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

本公司

	會計政策 變更前 2018年 末餘額	會計政策變更		會計政策 變更後 2019年 初餘額
		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	2,460,866,900
應收款項融資	-	-	4,692,435,408	4,692,435,408
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	-	388,795,738
負債：				
應付票據	-	-	1,022,148,850	1,022,148,850
應付賬款	-	-	10,288,909,379	10,288,909,379
應付票據及應付賬款	11,311,058,229	-	(11,311,058,229)	-
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12月31日

人民幣元

2. 合併財務報表的合併範圍

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信息技術股份有限公司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。

3. 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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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	69,168,676,112	74,107,142,467
鋼坯生鐵銷售	2,590,852,101	2,088,810,111
焦化副產品銷售	43,710,671	933,738,098
其他	5,355,010,744	3,783,555,349
	<u>77,158,249,628</u>	<u>80,913,246,025</u>

地理信息

對外主營交易收入

	2019年	2018年
中國大陸	72,555,885,543	75,648,970,094
海外及香港地區	4,602,364,085	5,264,275,931
	<u>77,158,249,628</u>	<u>80,913,246,025</u>

非流動資產總額

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
中國大陸	39,090,556,947	37,608,891,886
海外及香港地區	217,815,932	319,090,492
	<u>39,308,372,879</u>	<u>37,927,982,378</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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%。

4. 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
	<u>1,145,336,468</u>	<u>1,194,479,672</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>52,406,346</u>	<u>72,710,696</u>
	<u><u>1,092,930,122</u></u>	<u><u>1,121,768,976</u></u>

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。

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)。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

5. 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	—
	<u>11,098,699,421</u>	<u>4,970,113,847</u>

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	<u>2,076,771,934</u>	<u>127,789,539</u>	<u>7,398,304,418</u>	<u>159,713,509</u>

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12月31日

人民幣元

6. 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
	<u>981,443,575</u>	<u>100</u>	<u>712,340,548</u>	<u>100</u>

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。

7. 應付票據

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

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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

8. 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
	<u>6,130,327,006</u>	<u>7,703,736,542</u>

9. 股息

根據2019年6月12日經本集團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周年大會批准。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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

10. 營業收入及成本

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

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	78,021,403,864	81,791,852,460
租賃收入	3,847,825	11,182,578
利息收入	237,594,315	148,778,450
	78,262,846,004	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	71,759,528,213	76,195,952,578
銷售其他產品	5,995,406,150	5,341,091,143
在某一時段內確認收入		
加工製作	160,134,559	133,062,594
代理佣金	22,590,195	69,777,068
包裝服務	53,978,920	49,322,771
其他	29,765,827	2,646,306
	78,021,403,864	81,791,852,460

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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	<u>3,543,085,084</u>	<u>3,800,847,781</u>

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	<u>3,765,254,551</u>	<u>3,572,594,400</u>

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。本集團的合同價款通常於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。

11. 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
	<u>784,811,228</u>	<u>960,457,412</u>

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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

12. 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	<u>383,722</u>	<u>123,559,151</u>
	<u>(77,058,351)</u>	<u>371,280,264</u>

13. 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	<u>7,180,250</u>	<u>5,438,834</u>	<u>7,180,250</u>
	<u>469,913,966</u>	<u>160,098,567</u>	<u>469,913,966</u>

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	<u>210,333</u>	<u>—</u>
	<u>462,733,716</u>	<u>154,659,733</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

14. 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
	<u>3,735,871</u>	<u>6,472,487</u>	<u>3,735,871</u>

15. 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
	<u>583,837,841</u>	<u>1,180,935,234</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

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	<u>(141,887,767)</u>	<u>(164,352,572)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>583,837,841</u>	<u>1,180,935,234</u>
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12月31日

人民幣元

16. 每股收益

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

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	<u>1,128,148,980</u>	<u>5,943,286,585</u>
股份數量		
本公司發行在外的普通股的加權平均 數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

17. 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。

財務報表附註(續)

2019年12月31日

人民幣元

18. 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周年大會批准。

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。截至本公告報出日，該評估工作尚在進行中。

除上述事項外，於本公告報出日，本集團無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

承董事會命
馬鞍山鋼鐵股份有限公司
丁毅
董事長

2020年3月30日

中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：執行董事丁毅、王強民、任天寶、張文洋；非執行董事錢海帆；獨立非執行董事張春霞、朱少芳、王先柱。