



2012 中期報告



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

H股股份代號: 00323

A股股份代號: 600808

目錄

1	一、重要提示
2	二、公司基本情況
6	三、股本變動及股東情況
9	四、董事、監事和高級管理人員情況
10	五、董事會報告
20	六、重要事項
26	七、財務報告
172	八、備查文件目錄

一、重要提示

- 1、本公司董事會、監事會及其董事、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。
- 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	被委托人姓名
胡達文	獨立非執行董事	另有公務	—
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。		
4、	公司負責人姓名	蘇鑒鋼	
	主管會計工作負責人姓名	錢海帆	
	會計機構負責人姓名	張乾春	
	公司負責人蘇鑒鋼、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人張乾春聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、完整。		
5、	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		
6、	是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？		
	否		

二、公司基本情況

1、 公司信息

公司的法定中文名稱	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
公司的法定中文名稱縮寫	馬鋼股份
公司的法定英文名稱	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的法定英文名稱縮寫	MAS C.L.
公司法定代表人	蘇鑾鋼

2、 聯繫人和聯繫方式

	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	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

3、 基本情況簡介

註冊地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
註冊地址的郵政編碼	243003
辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
辦公地址的郵政編碼	243003
公司國際互聯網網址	http://www.magang.com.cn (A股) ; http://www.magang.com.hk (H股)
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn



4、 信息披露及備置地 點

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
公司半年度報告備置地 點	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室

5、 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票代碼	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

6、 公司其他基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限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、型鋼、綫棒、火車輪及環件四大類，品種繁多，規格齊全，適用於多種用途。產品90%以上在國內市場銷售。

二、公司基本情況（續）

7、主要財務數據和指標

(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
歸屬予上市公司股東的 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) 非經常性損益項目和金額

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／虧損	-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

三、股本變動及股東情況

1、 股本變動及股東情況

股份變動情況表

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					單位：股	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	本次變動後	
								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	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

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。

2、 股東和實際控制人情況

(1) 股東數量和持股情況

單位：股

報告期末股東總數

360,871戶

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	22.16	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。

三、股本變動及股東情況（續）

(1) 股東數量和持股情況（續）

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

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,706,703,898股乃代表其多個客戶所持有。

(2) 除上文所披露者外，於2012年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條之規定須予以披露的公司H股股東情況：

股東名稱	持有或被視為 持有權益的身份	持有或被視為 持有權益的 股份數量 (股)	佔公司已 發行H股之大致 百分比 (%)
Morgan Stanley	大股東所控制的法團權益	89,550,501（好倉）	5.17
		89,085,886（淡倉）	5.14
Principal Global Investors LLC	投資經理	100,093,847（好倉）	5.78

(3) 控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。



四、董事、監事和高級管理人員情況

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，董事長蘇鑒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。



五、董事會報告

1、報告期內整體經營情況的討論與分析

(1) 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。

五、董事會報告（續）

(3) 按中國企業會計準則計算，報告期本集團主營業務情況

➤ 營業收入中鋼鐵業約佔81%：

分行業或產品	營業收入 (人民幣百萬元)	營業成本 (人民幣百萬元)	毛利率 (%)	營業收入比 上年同期增減 (±%)	營業成本比 上年同期增減 (±%)	毛利率比 上年同期增減 (±%)
鋼鐵業	33,056	34,266	-3.66	-9.10	-2.58	減少6.95個百分點(註)
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

註： 鋼鐵業營業成本金額已剔除上年末存貨跌價準備人民幣6.75億元於本期間轉銷的影響。

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人民幣20.94百萬元。

➤ 本集團營業收入的地區構成(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



(4) 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。

(5) 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；營業税金及附加減少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。

五、董事會報告（續）

(6) 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。

(7) 財務狀況及匯率風險

於2012年6月30日，本集團以期末賬面價值計算的資產負債率為67%（負債總額／資產總額）。

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年發行人民幣55億元公司債券，於2010年和2011年發行了中期票據共計人民幣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。

(7) 財務狀況及匯率風險(續)

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。

(8) 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



五、董事會報告（續）

(9) 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。

(10) 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。



(10) 生產經營環境及對策(續)

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；

五、董事會報告（續）

(10) 生產經營環境及對策（續）

- 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。

2. 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	單位：百萬元 幣種：人民幣
		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
合計	10,083	／



3、 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

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。

4、 報告期內現金分紅政策的制定及執行情況

公司2011年度利潤分配方案為：不進行現金分紅等利潤分配，亦不進行公積金轉增股本。該方案經審核委員會批准後，於3月28日經第七屆董事會第9次會議審議通過，繼而於6月6日由股東週年大會審議通過。相關事宜已按規定在《上海證券報》及上海證交所、香港聯交所網站進行了披露。

該方案的制定及執行情況，符合《公司章程》的規定和股東大會決議的要求，相關的決策程序和機制完備，獨立董事盡職履責並發揮了應有的作用。

根據證監會的相關要求和公司情況，公司對《公司章程》中與利潤分配相關的條款進行了修訂，明確了現金分紅的條件和比例，確保了中小股東有充分表達意見和訴求的機會，充分維護了中小股東的合法權益。該修訂案已於7月5日經第七屆董事會第9次會議審議通過，經8月23日股東大會批准。此次對現金分紅政策進行調整的程序合規透明。



六、重要事項

1、 公司治理的情況

本公司按照相關法律法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層互相制衡的管理體制，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。

盡董事會所知，報告期本公司已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治常規守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

2、 報告期實施的利潤分配方案執行情況

公司2012年6月6日召開股東週年大會，審議通過了公司2011年度利潤分配方案，即：不進行現金分紅等利潤分配，亦不進行公積金轉增股本。該等事宜已按規定在《上海證券報》及上海證交所、香港聯交所網站進行了披露。

3、 重大訴訟仲裁事項

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

4、 破產重整相關事項

本報告期公司無破產重整相關事項。

5、 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

(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			1,126,460	/	583,440	100	-24,540

6、 資產交易事項

(1) 收購資產情況

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。

六、重要事項(續)

7、報告期內公司重大關聯交易事項

(1) 與日常經營相關的關聯交易

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	-	-
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	21	1
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	1,883	18
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	19	1
集團公司及其子公司	控股公司	採購	支付服務費	雙方協商	102	100
集團公司及其子公司	控股公司	採購	租金	雙方協商	24	100
集團公司及其子公司	控股公司	採購	代理費	雙方協商	7	100
集團公司及其子公司	控股公司	銷售	借款利息	雙方協商	3	100
集團公司及其子公司	控股公司	採購	借款利息	雙方協商	3	100
集團公司及其子公司	控股公司	銷售	借款手續費	雙方協商	0.3	100
盛隆化工有限公司	聯營公司	採購	採購焦炭	雙方協商	59	23
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	13	2
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	100
馬鋼比歐西氣體	合營公司	銷售	收取提供蒸汽使用費	雙方協商	1	100
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	95
馬鋼比歐西氣體	合營公司	採購	購買氣體	雙方協商	261	100

8、 重大合同及其履行情况

(1) 為公司帶來的利潤達到公司本期利潤總額10%以上(含10%)的託管、承包、租賃事項

(1) 託管情況

本公司不存在報告期內發生或以前期間發生但延續到報告期的重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項，亦不存在報告期內發生或以前期間發生但延續到報告期的委託他人進行現金資產管理事項。

(2) 承包情況

本報告期公司無承包事項。

(3) 租賃情況

本報告期公司無租賃事項。

(2) 擔保情況

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

報告期末，公司所有擔保均系為全資子公司馬鋼(香港)有限公司提供的擔保，總額度折合人民幣348百萬元，事前均經過公司董事會批准。

六、重要事項（續）

(3) 委託理財及委託貸款情況

i. 委託理財情況

本報告期公司無委託理財事項。

ii. 委託貸款情況

本報告期公司無委託貸款事項。

(4) 其他重大合同

本報告期公司無其他重大合同。

9、承諾事項履行情況

公司或持股5%以上股東在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

報告期內公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股東沒有發生或以前期間發生但延續到報告期的對公司經營成果、財務狀況可能產生重要影響的承諾事項，亦未發生追加股份限售承諾的情況。

i. 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的業績承諾：否

ii. 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾：否

10、聘任、解聘會計師事務所情況

本公司續聘安永華明會計師事務所為本公司核數師。根據香港聯交所《上市規則》附錄16之2.1條規定，本公司無需聘任境外核數師。

11、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人、收購人均未受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責。

12、其他重大事項的說明

公司董事會於2012年7月5日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。

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。

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。

基於公開予本公司查閱之資料及據公司董事所知悉，截至2012年半年度業績公告日期為止，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。

13、信息披露索引

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 2011年度業績預告公告	《上海證券報》B12版	1月31日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 關聯交易公告	《上海證券報》B47版	2月10日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 董事會決議公告	《上海證券報》B47版	2月10日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 第七屆監事會第八次會議 決議公告	《上海證券報》B47版	2月10日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 董事會決議公告	《上海證券報》B262版	3月29日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 第七屆監事會第九次會議 決議公告	《上海證券報》B262版	3月29日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 董事會決議公告	《上海證券報》B47版	4月12日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 第七屆監事會第十次會議 決議公告	《上海證券報》B47版	4月12日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 關聯交易公告	《上海證券報》B47版	4月12日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 董事會決議公告	《上海證券報》B19版	4月19日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 第七屆監事會第十一次會議 決議公告	《上海證券報》B19版	4月19日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 2011年度股東週年大會通知	《上海證券報》B19版	4月19日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於 公司債券「11馬鋼01」、 「11馬鋼02」跟蹤評級結果的公告	《上海證券報》B36版	5月29日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 2011年度股東週年大會決議公告	《上海證券報》B10版	6月7日	http://www.sse.com.cn ; http://www.hkex.com.hk

七、財務報告

目錄

中期財務報表（未經審計）

27	合併資產負債表
30	合併利潤表
31	合併股東權益變動表
33	合併現金流量表
35	公司資產負債表
37	公司利潤表
38	公司股東權益變動表
40	公司現金流量表
42	中期財務報表附註

附錄 中期財務報表補充資料

168	1. 非經常性損益明細表
169	2. 淨資產收益率和每股收益
170	3. 中期財務報表項目數據的變動分析

註：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，其中財務報表附註中標記為*號的部分是為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的披露。

合併資產負債表

2012年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
流動資產：			
貨幣資金	1	9,186,193,392	10,611,862,099
交易性金融資產		583,440	607,980
應收票據	2	8,487,960,146	9,034,711,272
應收賬款	3	2,073,036,605	1,883,404,218
應收股利		46,800,000	99,902,452
預付款項	4	5,030,022,470	3,651,999,532
其他應收款	5	851,578,186	694,493,241
存貨	6	14,084,984,985	14,132,127,677
其他流動資產	7	1,055,000,000	875,000,000
流動資產合計		40,816,159,224	40,984,108,471
非流動資產：			
發放貸款及墊款		133,140,708	5,774,836
長期股權投資	9	1,262,887,087	1,113,949,039
投資性房地產		4,453,287	4,540,409
固定資產	10	33,834,340,214	32,418,075,602
工程物資		393,988,641	265,351,474
在建工程	11	4,005,695,072	4,672,053,374
無形資產	12	1,974,064,551	2,002,437,828
遞延所得稅資產		619,867,110	626,426,316
非流動資產合計		42,228,436,670	41,108,608,878
資產總計		83,044,595,894	82,092,717,349

合併資產負債表(續)

2012年6月30日

人民幣元

負債和股東權益

	附註五	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
流動負債：			
吸收存款	14	434,958,155	697,944,982
賣出回購金融資產款		—	68,180,659
短期借款	15	6,856,320,875	5,822,785,816
應付票據	16	6,373,078,044	5,142,687,963
應付帳款	16	8,619,248,959	7,030,282,017
預收款項		7,375,502,213	7,028,115,939
應付職工薪酬		294,554,859	243,707,642
應交稅費	17	(311,140,878)	(325,437,540)
應付利息		468,685,148	218,784,755
應付股利	18	89,560,494	80,281,968
其他應付款		1,028,269,501	731,863,459
一年內到期的非流動負債	19	1,331,577,600	2,681,045,000
其他流動負債	7	1,055,000,000	875,000,000
流動負債合計		33,615,614,970	30,295,242,660
非流動負債：			
長期借款	20	13,141,852,600	12,506,772,000
應付債券	21	8,253,440,977	9,243,722,051
遞延收益		517,857,861	552,778,524
遞延所得稅負債		49,852,832	44,328,987
非流動負債合計		21,963,004,270	22,347,601,562
負債合計		55,578,619,240	52,642,844,222

合併資產負債表(續)

2012年6月30日

人民幣元

負債和股東權益(續)

	附註五	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
股東權益：			
股本	22	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	23	8,329,067,663	8,758,358,399
盈餘公積		3,448,406,894	3,444,264,492
未分配利潤		5,567,810,074	7,460,489,084
其中：擬派發之現金股利		—	—
外幣報表折算差額		9,991,466	16,483,680
歸屬於母公司股東的權益合計		25,055,957,283	27,380,276,841
少數股東權益		2,410,019,371	2,069,596,286
股東權益總計		27,465,976,654	29,449,873,127
負債和股東權益總計		83,044,595,894	82,092,717,349

財務報表由以下人士簽署

法定代表人：蘇鑒鋼
2012年8月23日

主管會計工作負責人：錢海帆
2012年8月23日

會計機構負責人：張乾春
2012年8月23日

合併利潤表

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	
	附註五	2012年 未經審計	2011年 未經審計
營業收入	24	40,586,883,357	43,151,233,659
減：營業成本	24	40,167,763,006	41,526,530,287
營業税金及附加		90,417,990	131,323,578
銷售費用		180,209,788	125,975,922
管理費用	25	675,703,240	611,429,738
財務費用	26	808,083,153	405,416,586
資產減值損失	27	586,932,504	—
加：公允價值變動損失		(24,540)	(72,820)
投資收益	28	53,560,520	88,594,003
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		53,438,048	88,298,370
營業利潤／（虧損）		(1,868,690,344)	439,078,731
加：營業外收入		67,465,313	53,904,419
減：營業外支出		1,783,592	4,604,980
其中：非流動資產處置淨損失／（收益）		(881,020)	2,654,836
利潤／（虧損）總額		(1,803,008,623)	488,378,170
減：所得稅費用	29	71,724,968	118,045,237
淨利潤／（虧損）		(1,874,733,591)	370,332,933
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		11,496,935	—
減：少數股東損益		17,945,419	60,280,517
歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）		(1,892,679,010)	310,052,416
每股收益：	30		
基本每股收益（分）		(24.58)	4.03
稀釋每股收益		不適用	不適用
其他綜合收益	31	(6,492,214)	13,130,600
綜合收益總額		(1,881,225,805)	383,463,533
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		(1,899,171,224)	323,183,016
歸屬於少數股東的綜合收益總額		17,945,419	60,280,517

合併股東權益變動表

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						少數股東權益	股東權益合計
	股本 (附註五、22)	資本公積 (附註五、23)	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計		
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	7,700,681,186	8,329,067,663	3,448,406,894	5,567,810,074	9,991,466	25,055,957,283	2,410,019,371	27,465,976,654

合併股東權益變動表(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 (附註五·22)	資本公積 (附註五·23)	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	7,700,681,186	8,338,358,399	3,206,200,814	7,933,160,711	53,835,368	27,232,236,478	1,786,164,221	29,018,400,699

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

	附註五	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	32	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)	—
吸收存款淨減少額		(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	32	(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	33	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	32	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	
	附註五	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	34	6,710,843,544	8,795,896,163

資產負債表

2012年6月30日

人民幣元

資產	附註十一	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
流動資產：			
貨幣資金		4,789,155,427	4,768,791,715
交易性金融資產		583,440	607,980
應收票據		6,128,229,076	6,866,227,009
應收賬款	1	2,548,944,553	2,412,923,730
應收股利		184,852,738	152,701,212
預付款項		3,218,983,788	3,035,017,626
其他應收款	2	280,220,446	87,210,086
存貨		10,289,056,023	10,433,971,452
流動資產合計		27,440,025,491	27,757,450,810
非流動資產：			
長期股權投資		6,908,920,228	5,408,814,497
投資性房地產		17,374,235	17,593,986
固定資產		29,187,280,053	28,163,111,487
工程物資		335,419,515	282,303,496
在建工程		2,634,527,230	3,415,642,243
無形資產		1,166,914,358	1,182,953,916
遞延所得稅資產		594,159,523	597,145,110
非流動資產合計		40,844,595,142	39,067,564,735
資產總計		68,284,620,633	66,825,015,545

資產負債表(續)

2012年6月30日

人民幣元

負債和股東權益

流動負債：

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
短期借款	2,202,224,440	720,152,772
應付票據	2,855,870,000	2,219,224,949
應付帳款	7,841,249,026	6,868,767,357
預收款項	4,973,700,997	5,644,238,568
應付職工薪酬	180,356,848	175,902,146
應交稅費	(221,638,676)	(388,139,010)
應付利息	465,173,688	215,949,993
應付股利	6,146,772	5,936,218
其他應付款	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

流動負債合計

20,391,764,526 18,707,771,692

非流動負債：

長期借款	15,505,277,100	12,838,172,000
應付債券	8,253,440,977	9,243,722,051
遞延收益	489,269,307	523,714,144

非流動負債合計

24,247,987,384 22,605,608,195

負債合計

44,639,751,910 41,313,379,887

股東權益：

股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,338,358,399	8,338,358,399
盈餘公積	2,964,168,101	2,964,168,101
未分配利潤	4,641,661,037	6,508,427,972

股東權益總計

23,644,868,723 25,511,635,658

負債和股東權益總計

68,284,620,633 66,825,015,545

利潤表

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	
	附註十一	2012年 未經審計	2011年 未經審計
營業收入	4	32,219,786,508	38,717,188,205
減：營業成本	4	32,463,272,397	37,855,424,317
營業税金及附加		58,940,625	105,760,655
銷售費用		136,633,545	113,305,306
管理費用		436,175,984	455,931,467
財務費用		680,065,432	223,827,456
資產減值損失		556,658,817	—
加：公允價值變動損失		(24,540)	(72,820)
投資收益	5	207,821,737	140,788,606
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		60,814,995	89,385,084
營業利潤／（虧損）		(1,904,163,095)	103,654,790
加：營業外收入		41,182,979	42,003,511
減：營業外支出		750,251	1,675,300
其中：非流動資產處置淨損失／（收益）		(1,242,416)	(2,999,882)
利潤／（虧損）總額		(1,863,730,367)	143,983,001
減：所得稅費用		3,036,568	17,683,580
淨利潤／（虧損）		(1,866,766,935)	126,299,421
其他綜合收益		—	—
綜合收益總額		(1,866,766,935)	126,299,421

股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

人民幣元

2012年6月30日

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、 2012年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	6,508,427,972	25,511,635,658
二、 本期增減變動金額					
(一) 淨虧損	-	-	-	(1,866,766,935)	(1,866,766,935)
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益合計	-	-	-	(1,866,766,935)	(1,866,766,935)
(三) 股東投入和減少資本					
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
三、 2012年6月30日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	4,641,661,037	23,644,868,723

股東權益變動表（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

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、 2011年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	7,171,633,986	26,174,841,672
二、 本期增減變動金額					
（一）淨利潤	-	-	-	126,299,421	126,299,421
（二）其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益合計	-	-	-	126,299,421	126,299,421
（三）股東投入和減少資本					
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(385,034,059)	(385,034,059)
（五）股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
三、 2011年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,964,168,101</u>	<u>6,912,899,348</u>	<u>25,916,107,034</u>

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

附註十一

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
收到的其他與經營活動有關的現金

經營活動現金流入小計

購買商品、接受勞務支付的現金
支付給職工以及為職工支付的現金
支付的各項稅費
支付的其他與經營活動有關的現金

經營活動現金流出小計

經營活動產生的現金流量淨額

6

二、投資活動產生的現金流量：

取得投資收益所收到的現金
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
減少抵押存款所收到的現金
收到的其他與投資活動有關的現金

投資活動現金流入小計

購建固定資產、無形資產和其他
長期資產所支付的現金
投資所支付的現金
抵押存款增加

投資活動現金流出小計

投資活動產生的現金流量淨額

2012年
未經審計

2011年
未經審計

37,604,003,687

45,800,970,979

—

38,000

37,604,003,687

45,801,008,979

(34,194,107,105)

(37,505,761,908)

(1,860,458,501)

(1,785,967,443)

(444,299,118)

(1,078,246,383)

(337,093,846)

(198,377,029)

(36,835,958,570)

(40,568,352,763)

768,045,117

5,232,656,216

174,777,670

156,810,645

1,917,526

269,593,098

—

—

6,760,000

—

183,455,196

426,403,743

(825,902,039)

(1,191,382,190)

(1,439,290,736)

(2,836,944,444)

—

(534,924)

(2,265,192,775)

(4,028,861,558)

(2,081,737,579)

(3,602,457,815)

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	17,112,150,369	8,488,388,500
籌資活動現金流入小計	17,112,150,369	8,488,388,500
償還債務所支付的現金	(15,337,101,519)	(7,243,411,000)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(473,044,172)	(892,036,582)
籌資活動現金流出小計	(15,810,145,691)	(8,135,447,582)
籌資活動產生的現金流量淨額	1,302,004,678	352,940,918
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	32,051,496	77,074,381
五. 現金及現金等價物淨增加／（減少）額	20,363,712	2,060,213,700
加：期初現金及現金等價物餘額	4,768,791,715	3,087,223,561
六. 期末現金及現金等價物餘額	4,789,155,427	5,147,437,261

中期財務報表附註

2012年6月30日

人民幣元

一、 本集團的基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」，現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司，於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立，企業法人營業執照註冊號為340000400002545號。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票，已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本公司原註冊資本為人民幣6,455,300,000元，股本總數645,530萬股，其中有限售條件的國家股383,056萬股，境內法人股8,781萬股，境內自然人股1萬股，無限售條件的人民幣普通股A股80,399萬股，境外上市外資股H股173,293萬股。公司股票面值為每股人民幣1元。

於2007-2009年度，本公司發行可分離交易的可轉換公司債券附帶的1,265,000,000份認股權證中總計有1,245,381,186份獲得了行權，合計增加人民幣普通股A股1,245,381,186股。行權後，本公司的註冊資本增至人民幣7,700,681,186元。

截至2012年6月30日，本公司累計發行股本總數770,068萬股，其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股，境外上市外資股H股173,293萬股，每股面值人民幣1元。詳見本財務報表附註五、22。

本公司的經營範圍為黑色金屬冶煉及其壓延加工、焦炭及煤焦化產品、耐火材料、動力、氣體生產及銷售；碼頭、倉儲、運輸、貿易等鋼鐵等相關的業務；鋼鐵產品的延伸加工、金屬製品生產及銷售；鋼結構、設備製造及安裝；汽車修理及廢汽車回收拆解(僅限於本公司廢汽車回收)；房屋和土木工程建築、建築安裝；建築裝飾(憑資質證書開展經營活動)；技術、諮詢及勞務服務。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計

1. 中期財務報表的編制基礎

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。

編制本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

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2012年6月30日的財務狀況以及截至2012年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

3. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 記帳本位幣

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

5 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下的企業合併

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

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

5 企業合併(續)

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

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定, 包括本公司及全部子公司截至2012年6月30日止半年度的財務報表。子公司, 是指被本公司控制的企業或主體。

編制合併財務報表時, 子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵消。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的, 其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具

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

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分為以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

只有符合以下條件之一，金融資產才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產：

- (1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

企業在初始確認時將某金融資產劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

按照上述條件，本集團指定的這類金融資產主要包括交易性金融資產。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定當債務人不履行債務時保證人按約定履行債務或承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

可轉換債券

本集團發行可轉換債券時依據條款確定其是否同時包含負債和權益成份。發行的可轉換債券既包含負債也包含權益成份的，在初始確認時將負債和權益成份進行分拆，並分別進行處理。在進行分拆時，先確定負債成份的公允價值並以此作為其初始確認金額，再按照可轉換債券整體的發行價格扣除負債成份初始確認金額後的金額確定權益成份的初始確認金額。交易費用在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。負債成份作為負債列示，以攤餘成本進行後續計量，直至被撤銷、轉換或贖回。權益成份作為權益列示，不進行後續計量。

發行的可轉換債券僅包含負債成份和嵌入衍生工具，即股份轉換權具備嵌入衍生工具特徵的，則將其從可轉換債券整體中分拆，作為衍生金融工具單獨處理，按其公允價值進行初始確認。發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。交易費用根據初始確認時債務工具和衍生金融工具分配的發行價格為基礎按比例分攤。與債務工具有關的交易費用確認為負債，與衍生金融工具有關的交易費用確認為當期損益。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同的現行實際利率作為折現率。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，也單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產轉移

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

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

10. 應收款項／發放貸款及墊款

- (1) 對單項金額重大的應收款項，本集團確認標準是以金額大於人民幣200萬元作為劃分並單項進行減值測試。如有客觀證據表明單項金額重大的金融資產已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。
- (2) 對於單項金額不重大的應收款項，如果有客觀證據表明其已發生壞賬，本集團確認減值損失，計入當期損益。
- (3) 對於發放貸款及墊款，由於其具有相同的信用風險特徵，本集團將其確認為一項金融資產組合按照餘額1%計提壞賬準備，確認減值損失，計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、未結算工程和備品備件。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

未結算工程的工程施工成本以實際成本核算，包括直接材料費、直接人工費、施工機械費、其他直接費及應分配的施工間接成本等。工程施工核算的內容系累計已發生的施工成本和已確認的毛利(虧損)大於已辦理結算的價款金額，其差額在資產負債表中反映為未結算工程。期末，對工程建造合同計提損失準備。如果合同預計總成本將超過合同預計總收入，預計當期應確認的合同損失並計入當期損益。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

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

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

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

13. 投資性房地產

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

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

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，在使用壽命內採用直線法攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

14. 固定資產

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10 – 20年	3%	4.9 – 9.7%
機器設備	13年	3%	7.5%
辦公設備	10年	3%	9.7%
運輸工具和設備	5年	3%	19.4%

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

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

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

16. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產

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

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

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	50年
採礦權	25年
支撐輓技術	10年

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

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

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值迹象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產(續)

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究是指為獲得並理解新的科學或技術知識而進行獨創性的有計劃調查。開發是指在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於一項或若干項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品或獲得新工序等。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、24。

18. 預計負債

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

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

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

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

19. 賣出回購金融資產款

根據協議承諾將於未來某確定日期回購的已售出的金融資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，在資產負債表中作為賣出回購金融資產款列示。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出。

20. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

20. 收入(續)

提供勞務收入(續)

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

租賃收入

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

21. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

22. 所得稅

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

22. 所得稅(續)

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

22. 所得稅(續)

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

23. 租賃

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

作為經營租賃承租人

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

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。

24. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

24. 資產減值(續)

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

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值迹象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

25. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予除股份支付以外各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險和住房公積金計劃，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

除了社會基本養老保險外，本集團職工參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。集團職工按照一定基數的一定比例向年金計劃供款。本集團按固定的金額向年金計劃供款，供款在發生時計入當期損益。

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

對職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合上述辭退福利計劃確認條件時，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。

26. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

27. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

28. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

29. 重大會計判斷和估計

編制財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

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

經營租賃—作為出租人

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

29. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

估計的不確定性

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

可供出售金融資產減值

本集團將某些資產歸類為可供出售金融資產，並將其公允價值的變動直接計入股東權益。當公允價值下降時，管理層就價值下降作出假設以確定是否存在需在利潤表中確認其減值損失。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

二. 重要會計政策和會計估計(續)

29. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

估計的不確定性(續)

遞延所得稅資產

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

固定資產使用壽命的估計

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

應收款項／發放貸款及墊款的壞賬準備

本集團的管理層就應收款項／發放貸款及墊款決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關估計。

存貨可變現淨值的估計

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

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

三. 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	—	應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為9%—17%。本公司一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先征後退」辦法。
營業稅	—	應稅收入的3%—5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	—	按實際繳納的流轉稅的7%繳納。
企業所得稅	—	本公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅，各子公司按照各自應納稅所得額以及各自適用所得稅稅率計繳企業所得稅。
教育費附加	—	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	—	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	—	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
其他稅項	—	按國家有關法律的規定計算繳納。

2. 稅收優惠及批文

本公司下屬部分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。本公司下屬部分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。其他在海外及香港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16.5%至30%計提。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

三. 稅項(續)

3. 其他說明

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。在瞭解上述情況後，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，在本中期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。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)

本公司子公司的情况如下:

被投資單位名稱	子公司 類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成 淨投資的 其他項目餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併 報表	少數 股東權益	少數股東權益 中用於沖減少數 股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司															
馬鋼國際經濟貿易總公司 (「馬鋼國際貿易」)	股份制	中國安徽省	陸克從	貿易	人民幣 50,000,000元	進口機器及原材料和出口鋼材	150509582	人民幣 50,000,000元	-	100	100	是	-	-	
安徽馬鋼工程技術有限公司 (「馬鋼工程技術」)	有限責任公司	中國安徽省	方正芳	服務業	人民幣 100,000,000元	冶金、建築及環境工程的規劃及冶金、建築及環境工程的規劃及設計、工程監理及工程總承包	732997248	人民幣 8,500,000元	-	66.82	66.82	是	56,921,472	56,921,472	註1
馬鋼控制技術有限公司 (「馬鋼控制技術」)	有限責任公司	中國安徽省	嚴華	製造業	人民幣 12,000,000元	自動化工程設計、自動化、計算機及通訊工程的採購、安裝及維修	738900283	人民幣 8,000,000元	-	97.93	100	是	761,388	761,388	
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司 (「安徽馬鋼嘉華」)	中外合資	中國安徽省	徐瑞林	製造業	美元 8,389,000	生產、銷售和運輸磚牆給合用產品及提供相關技術諮詢和服務	743065876	美元 5,872,300	-	70	70	是	40,019,142	40,019,142	
馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司 (「馬鋼蕪湖」)	合資經營(港資)	中國安徽省	朱善雨	製造業	人民幣 35,000,000元	金屬製品加工和銷售及汽車零部件加工、建材、化工產品銷售(除危險品)	746789078	人民幣 10,333,358元	-	100	100	是	-	-	
馬鋼(蕪湖)鋼材加工配售有限公司 (「馬鋼蕪湖」)	有限責任公司	中國安徽省	朱善雨	製造業	人民幣 30,000,000元	生產、加工、銷售各類鋼材、線材、型材產品及提供產品倉儲及售後服務	764791762	人民幣 27,600,000元	-	92	92	是	3,495,261	3,495,261	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

被投資單位名稱	子公司 類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成 淨投資的 其他項目餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併 報表	少數 股東權益	少數股東權益 中用款沖減少數 股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)															
馬鋼(廣州)鋼材 加工有限公司 (「馬鋼廣州」)	中外 合資	中國廣東省	朱善雨	製造業	人民幣 120,000,000元	生產、加工、銷售各類鋼板材、 線材、型材產品及提供產品 倉儲、運輸及售後服務	751955545	人民幣 80,000,000元	-	66.7	66.7	是	55,193,447	55,193,447	
馬鋼(香港)有限公 司(「馬鋼香港」)	有限 公司	中國香港	不適用	製造業	港幣 4,800,000元	經營鋼材及鐵礦石貿易、代理鋼 材銷售及提供運輸服務	不適用	港幣 4,800,000元	-	100	100	是	-	-	
安徽馬鋼和美實業 有限公司 (「和美實業」)	台港澳 合資	中國安徽省	邱小根	製造業	人民幣 30,000,000元	提供鋼材及其他產品的包裝材料 的生產、銷售、提供現場包裝 服務、汽車零部件、光機電一 體化產品、高分子複合材料的 研發、生產和銷售、金屬的加工 和銷售	754878645	人民幣 30,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山馬鋼華陽 設備診斷工程 有限公司 (「華陽設備」)	有限責 任公司	中國安徽省	吳海彤	製造業	人民幣 1,000,000元	設備診斷技術諮詢、設備診斷服 務、設備診斷工程	771108968	人民幣 900,000元	-	90	90	是	616,923	616,923	
馬鋼(金華)鋼材 加工有限公司 (「馬鋼金華」)	中外 合資	中國浙江省	朱善雨	製造業	人民幣 120,000,000元	生產、加工、銷售各類鋼板材、 線材、型材產品及提供產品倉 儲、運輸及售後服務	773136073	人民幣 90,000,000元	-	75	75	是	33,443,829	33,443,829	
MG貿易發展有限 公司 (「MG貿易發展」)	有限 公司	德國	不適用	貿易	歐元 153,388	經營機電設備、鋼鐵製品及 提供技術服務	不適用	歐元 153,388	-	100	100	是	-	-	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

被投資單位名稱	子公司 類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成 淨投資的 其他項目餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併 報表	少數 股東權益	少數股東權益 中用於沖減少數 股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)															
Maanshan Iron and Steel(Australia) Proprietary Limited (「馬鋼澳洲」)	有限責任公司	澳大利亞	不適用	礦產資源 生產銷售	澳元 21,737,900	透過一非企業合營個體生產及銷售鐵礦石	不適用	澳元 21,737,900	-	100	100	是	-	-	
馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司 (「馬鋼合肥鋼鐵」)	有限責任公司	中國安徽省	秦長榮	製造業	人民幣 1,700,000,000元	黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售,焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售;鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售、鋼鐵產品技術服務及鋼鐵業相關、業務;碼頭經營倉儲、運輸服務;工程施工、資產租賃;提供勞務和工程技術服務;廢舊物資處理和電器設備修理	788667175	人民幣 1,207,000,000元	-	71	71	是	710,355,377	710,355,377	註2
馬鋼(合肥)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼合肥加工」)	有限責任公司	中國安徽省	朱善雨	製造業	人民幣 120,000,000元	用於汽車、家電、工程機械等行以及用於建築結構件的鋼材產品的生產和銷售,並提供自產產品的倉儲、運輸服務	793567946	人民幣 106,800,000元	-	89	89	是	15,237,304	15,237,304	
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司 (「蕪湖材料技術」)	有限責任公司	中國安徽省	朱善雨	製造業	人民幣 150,000,000元	與汽車相關的金属製品的倉儲物流、購銷貿易和鋼材的剪切配送、重壓、激光拼焊等深加工以及鋼鐵材料的技術服務等	670909619	人民幣 106,500,000元	-	71	71	是	44,074,279	44,074,279	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

被投資單位名稱	子公司 類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成 淨投資的 其他項目餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併 報表	少數 股東權益	少數股東權益 中用於沖減少數 股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)															
馬鞍山聯合電鍍軋 有限公司 (「聯合電鍍」)	有限責任公司	中國安徽省	王曉光	製造業	美元 30,000,000	開發、加工、生產和銷售大軋軋和軋軋; 提供售後服務及相關技術諮詢服務	667902117	美元 15,300,000	-	51	51	是	86,451,120	86,451,120	
馬鞍山市舊機動車 交易中心有限公司 (「機動車交易中心」)	有限責任公司	中國安徽省	鄭民主	貿易流通	人民幣 500,000元	舊機動車交易服務; 汽車配件銷售; 汽車銷售(不含小轎車); 汽車美容; 房屋租賃	664226184	人民幣 500,000元	-	100	100	是	-	-	
安徽江南鋼鐵材料 質量監督檢驗 有限公司 (「江南鋼鐵」)	有限責任公司	中國安徽省	張明如	製造業	人民幣 1,000,000元	鋼鐵材料與產品、鈦合金、耐火材料製品、原燃輔料質量監督檢驗; 理化檢驗技術與服務; 理化檢測設備應用、檢定和維修	69670971X	人民幣 1,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山馬鋼電氣 修造有限公司 (「馬鋼電氣修造」)	有限責任公司	中國安徽省	徐玉林	製造業	人民幣 10,000,000元	節能環保技術服務、工程技術諮詢與服務; 電氣、機械設備修理	57571955-0	人民幣 10,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山馬鋼鋼結構 工程有限公司 (「馬鋼鋼結構」)	有限責任公司	中國安徽省	章茂玲	製造業	人民幣 530,000,000元	高層鋼結構、橋樑鋼結構、非標設備製作、起重設備製作、金屬材料、建築材料銷售	57571523-4	人民幣 530,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山馬鋼表面工程 技術有限公司 (「馬鋼表面工程」)	有限責任公司	中國安徽省	陳紅	製造業	人民幣 275,000,000元	機械成套設備及備品備件製造、安裝、修理; 表面工程技術應用、複合耐腐蝕板製作	57571990-5	人民幣 275,000,000元	-	100	100	是	-	-	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

被投資單位名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成淨投資的其他項目餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)	是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益中用於沖減少數股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)															
馬鞍山馬鋼設備安裝工程有限公司 (「馬鋼設備安裝」)	有限責任公司	中國安徽省	夏會明	製造業	人民幣100,000,000元	壓力管道、鍋爐及壓力容器製造、安裝、調試及維修	57571843-5	人民幣100,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山馬鋼再生資源有限公司 (「馬鋼再生資源」)	有限責任公司	中國安徽省	王開定	貿易流通	人民幣50,000,000元	廢舊金屬回收、加工、銷售	57440238-3	人民幣50,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鞍山(上海)工貿有限公司 (「馬鋼上海工貿」)	有限責任公司	中國上海市	戴華強	貿易流通	人民幣60,000,000元	金屬材料、建材、五金交電、鐵礦石銷售、倉儲、商務信息諮詢服務	57273921-4	人民幣60,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鋼(重慶)材料技術有限公司 (「馬鋼重慶材料」)	有限責任公司	中國重慶市	戴華強	貿易流通	人民幣250,000,000元	鋼材剪切配送、衝壓、激光平焊深加工以及相關技術服務;金屬製品的倉儲服務(不含化學)	57797492-X	人民幣175,000,000元	-	70	70	是	75,739,649	75,739,649	
馬鋼(合肥)板材有限責任公司 (「馬鋼(合肥)板材」)	有限責任公司	中國安徽省	秦長榮	製造業	人民幣1,200,000,000元	黑色金屬壓延加工與生產、副產品、半成品銷售、鋼鐵產品金屬製品生產與銷售、倉儲服務(危險品除外)	59428146-X	人民幣1,200,000,000元	-	100	100	是	-	-	註3
馬鞍山馬鋼裕通物流有限公司 (「裕通物流」)	有限責任公司	中國安徽省	閻華	貿易流通	人民幣200,000,000元	貨運代理、船舶代理、物流倉儲;金屬加工、物流信息諮詢;鋼材銷售、工程、設備招標代理	58723125-3	人民幣200,000,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鋼(合肥)工業供水有限責任公司 (「合肥供水」)	有限責任公司	中國安徽省	秦長榮	製造業	人民幣50,000,000元	工業水生產、銷售	57706497-3	人民幣50,000,000元	-	100	100	是	-	-	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

被投資單位名稱	子公司 類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	經營範圍	組織機構代碼	期末實際出資	實質上構成 淨投資的 其他項目餘額	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	是否 合併 報表	少數 股東 權益	少數股東權益 中用款沖減少數 股東權益金額	備註
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)															
上海馬鋼機電科技 有限責任公司 (「上海機電」)	有限責任公司	中國上海市	范軍	服務業	人民幣 6,650,000元	機電科技技術領域內的技術開發、技術諮詢、技術轉讓、技術服務 從事貨物及技術的進出口業務 機電設備及配件的設計、銷售 工業自動化系統集成、項目管理；	58063033-1	人民幣 6,650,000元	-	100	100	是	-	-	
馬鋼中聯海運 有限公司 (「中聯海運」)	有限責任公司	中國安徽省	閻華	服務業	人民幣 253,000,000元	國內沿海、長江中下游及 珠江三角洲普通貨船運輸	58152067-9	人民幣 157,064,000元	-	62	62	是	98,204,684	98,204,684	
非同一控制下企業合併取得的子公司															
馬鋼(揚州)鋼材加工 有限責任公司 (「馬鋼揚州加工」)	有限責任公司	中國江蘇省 揚州市	朱蓋雨	製造業	美元 20,000,000	生產、加工各種類型鋼板材、綑材、型材產品、銷售本公司自產產品及售後服務；產品的倉儲服務(不含化學危險品)	75732471X	美元 20,000,000元	-	71	71	是	53,142,341	53,142,341	
安徽長江鋼鐵股份 有限公司 (「安徽長江鋼鐵」)	股份有限公司	中國安徽省	李建設	製造業	人民幣 1,200,000,000元	生產銷售鑄鐵鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、綑材、棒材、黑色金屬冶煉、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務	71993429-3	人民幣 1,200,000,000元	-	55	55	是	1,043,201,367	1,043,201,367	
同一控制下企業合併取得的子公司															
安徽馬鋼智能 立體停車設備 有限公司 (「馬鋼智能停車」)	有限責任公司	中國安徽省 馬鞍山市	邱小根	製造業	美元 2,500,000	自動立體停車設備、倉儲設備、機械及其相關的鋼結構、裝飾材料、電配件、儀器儀表、配件及材料的研製、生產、安裝、銷售以及相關的配套服務和諮詢業務	758545127	美元 2,500,000	-	100	100	是	-	-	
馬鋼集團財務有限 公司 (「財務公司」)	有限責任公司	中國安徽省 蕪湖	蘇鑒鋼	金融服務	人民幣 1,000,000,000元	對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、提供擔保、辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃從事同業拆借代理業、協助成員單位實現交易款項的收付、經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。	583045103	人民幣 910,000,000元	-	91	91	是	93,161,788	93,161,788	註4

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(包括通過子公司間接持有的子公司)(續)

註1：於本期間，馬鋼設計研究院有限責任公司更名為安徽馬鋼工程技術有限公司；

註2：於2012年3月14日，馬鋼合肥鋼鐵註冊資本增加人民幣12億元，其中，本公司以現金增資人民幣8.52億元，合肥市工業投資控股有限公司以現金增資人民幣3.48億元。增資完成後，馬鋼合肥鋼鐵註冊資本達到人民幣17億元，本公司持股比例保持不變；

註3：馬鋼(合肥)板材於2012年4月新設成立；

註4：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(以下簡稱「銀監會」)批准，股權轉讓行為完成。

2. 合併範圍變更

除本期間設立的子公司以及附註四、4的說明外，合併財務報表範圍與上年度一致。

3. 本期間新納入合併範圍的主體

2012年上半年度，新納入合併範圍的子公司如下：

	2012年6月30日 淨資產	成立日 至本期末 淨利潤
馬鋼(合肥)板材	1,200,000,000	—

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

4. 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 合併日 收入	年初至 合併日 淨利潤
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	年初至合併日 投資活動現金流量	年初至合併日 籌資活動現金流量	
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。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

4. 同一控制下企業合併(續)

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	2011年12月31日
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，詳情請參見附註五、23。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

5. 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
貨幣資金	1,617,705,837	1,617,705,837
應收票據	237,227,698	237,227,698
應收賬款	28,263,272	28,263,272
其他應收款	129,148,806	129,148,806
存貨	738,602,646	738,602,646
預付帳款	230,946,667	230,946,667
其他流動資產	110,206,256	110,206,256
固定資產	554,983,590	507,342,521
在建工程	1,806,572,096	1,691,535,897
工程物資	1,881,611	1,881,611
無形資產	172,481,750	151,282,313
遞延所得稅資產	19,717,664	19,717,664
資產小計	5,647,737,893	5,463,861,188
短期借款	380,000,000	380,000,000
應付帳款	1,057,724,989	1,057,724,989
應付票據	440,000,000	440,000,000
預收賬款	506,798,269	506,798,269
應付職工薪酬	25,874,209	25,874,209
應交稅費	35,708,803	35,708,803
其他應付款	26,837,045	26,837,045
其他流動負債	74,345,750	74,345,750
遞延所得稅負債	45,969,176	-
長期應付款	2,723,770	2,723,770
其他非流動負債	807,311,438	807,311,438
負債小計	3,403,293,449	3,357,324,273
淨資產	2,244,444,444	2,106,536,915
少數股東權益	1,010,000,000	947,941,612
	1,234,444,444	1,158,595,303
購買產生的商譽	-	-
	1,234,444,444 (註)	

註：該金額為本公司在企業合併中支付的現金人民幣1,234,444,444元。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

5. 非同一控制下企業合併(續)

安徽長江鋼鐵自購買日起至2011年6月30日期間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)

6. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		期末匯率	
	2012年 1-6月	2011年 1-6月	2012年 6月30日	2011年 12月31日
歐元	8.0168	9.0839	7.8710	8.1625
港元	0.8130	0.8413	0.8152	0.8107
澳元	6.3784	6.8156	6.3474	6.4093

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2012年6月30日			2011年12月31日(重報)		
	原幣金額	期末匯率	折合人民幣 未經審計	原幣金額	年末匯率	折合人民幣 經審計
現金						
—人民幣	-	-	1,472,544	-	-	381,411
銀行存款						
—人民幣	-	-	4,512,754,164	-	-	6,323,861,012
—港幣	34,616	0.8152	28,219	958,695	0.8107	777,214
—美元	118,863,334	6.3249	751,798,701	371,044,630	6.3009	2,337,915,113
—歐元	44,358,408	7.8710	349,145,029	6,843,880	8.1625	55,863,168
—日元	449,579,133	0.0796	35,786,499	53,048,740	0.0811	4,302,412
—澳元	73,569,976	6.3474	466,978,068	73,833,617	6.4093	473,221,799
			6,116,490,680			9,195,940,718
其他貨幣資金						
—人民幣	-	-	2,469,024,948	-	-	1,303,084,993
			2,469,024,948			1,303,084,993
財務公司存放中央銀行法定 準備金額						
—人民幣	-	-	599,205,220	-	-	112,454,977
			599,205,220			112,454,977
合計			9,186,193,392			10,611,862,099

於2012年6月30日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金共計人民幣2,475,349,848元（2011年12月31日：人民幣1,309,385,893元），包括以人民幣2,469,024,948元（2011年12月31日：人民幣1,281,984,993元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保；以及定期存款美元1,000,000元，折合人民幣6,324,900元（2011年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,300,900元），作為抵押向銀行開立信用證。同時，於2011年12月31日，本集團以其他貨幣資金人民幣21,100,000元定期存單作為質押物取得銀行借款人民幣20,000,000元。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金(續)

於2012年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣644,790,827元(2011年12月31日：人民幣588,084,729元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為7天、1個月、6個月，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 應收票據

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (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)，詳情參見附註五、15。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)，詳情參見附註五、16。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日，並無已質押或因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據，以及期末已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

2012年6月30日

出票單位	出票日期	到期日	金額
公司1	2012-06-01	2012-11-26	43,640,000
公司2	2012-03-13	2012-07-02	40,000,000
公司3	2012-03-13	2012-07-02	40,000,000
公司4	2012-04-12	2012-07-06	40,000,000
公司5	2012-04-28	2012-10-28	30,130,000
合計			193,770,000

2011年12月31日

出票單位	出票日期	到期日	金額
公司1	2011-11-24	2012-02-24	91,011,615
公司2	2011-10-08	2012-01-08	50,000,000
公司3	2011-10-21	2012-01-21	50,000,000
公司4	2011-10-21	2012-01-21	50,000,000
公司5	2011-09-21	2012-03-21	50,000,000
合計			291,011,615

於2012年6月30日，賬面價值為人民幣16,600,000元的票據已貼現取得短期借款（2011年12月31日：人民幣11,000,000元）。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30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	2011年 12月31日 經審計
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

應收賬款的餘額分析如下：

	2012年6月30日 未經審計				2011年12月31日 經審計			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大並 單項計提壞賬準備	1,851,326,557	89	(6,927,040)	-	1,694,403,498	89	(6,927,040)	-
其他不重大但 單項計提壞賬準備	237,055,013	11	(8,417,925)	4	204,482,805	11	(8,555,045)	4
合計	2,088,381,570	100	(15,344,965)		1,898,886,303	100	(15,482,085)	

本期間應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、13。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

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	2011年 經審計
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

於2012年6月30日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)
公司1	獨立第三方	177,436,742	1年以內	8
公司2	獨立第三方	131,100,116	1年以內	6
公司3	獨立第三方	125,146,000	1年以內	6
公司4	獨立第三方	116,409,207	1年以內	6
公司5	獨立第三方	87,341,540	1年以內	4
		637,433,605		30

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)
公司1	獨立第三方	637,463,994	1年以內	32
公司2	獨立第三方	91,774,515	1年以內	5
公司3	獨立第三方	61,241,540	1年以內	3
公司4	獨立第三方	59,942,819	1年以內	3
公司5	獨立第三方	46,012,637	1年以內	2
		<u>896,435,505</u>		<u>45</u>

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2012年6月30日 未經審計			2011年12月31日 經審計		
	原幣金額	期末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
美元	7,514,334	6.3249	47,527,413	2,160,613	6.3009	13,613,805
歐元	470,232	7.7810	3,701,193	51,058,590	8.1625	416,765,739
港幣	2,192,681	0.8152	1,787,473	-	0.8107	-
澳元	-	6.3474	-	1,790,711	6.4093	11,477,201
合計			<u>53,016,079</u>			<u>441,856,745</u>

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的應收賬款。

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的應收賬款餘額中，應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本中期財務報表附註六、6中披露。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 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	比例(%)	金額	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	5,030,022,470	100	3,651,999,532	100

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。

於2012年6月30日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
公司1	獨立第三方	514,207,844	2012年	註1
公司2	獨立第三方	284,399,010	2012年	註1
公司3	獨立第三方	210,754,161	2012年	註1
公司4	獨立第三方	210,006,250	2012年	註1
公司5	獨立第三方	163,501,362	2012年	註1
		1,382,868,627		

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項(續)

於2011年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
公司1	獨立第三方	180,737,176	2011年	註1
公司2	獨立第三方	150,045,500	2011年	註1
公司3	獨立第三方	137,879,988	2011年	註1
公司4	獨立第三方	128,559,490	2011年	註1
公司5	獨立第三方	120,878,100	2011年	註1
		<u>718,100,254</u>		

註1：於資產負債表日，本集團金額前五名的預付帳款未結算原因是預付給供貨商的貨款於資產負債表日貨物尚未到貨。

預付款項餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	未經審計			經審計		
	原幣金額	期末匯率	折合人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合人民幣金額
日元	697,468,140	0.0796	55,518,464	734,564,790	0.0811	59,575,408
美元	1,620,150	6.3249	10,247,287	576,000	6.3009	3,629,318
歐元	7,265,603	7.8710	57,187,561	9,365,370	8.1625	76,444,833
合計			<u>122,953,312</u>			<u>139,649,559</u>

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的預付款項餘額中並無預付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。預付關聯方款項的明細資料在本中期財務報表附註六、6中披露。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
1年以內	778,573,093	629,236,865
1至2年	10,897,431	65,187,029
2至3年	62,382,430	267,210
3年以上	6,795,729	6,872,634
	858,648,683	701,563,738
減：其他應收款壞賬準備	7,070,497	7,070,497
合計	851,578,186	694,493,241

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、13。

其他應收款餘額分析如下：

	2012年6月30日 未經審計				2011年12月31日 經審計			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大並 單項計提壞賬準備	782,238,766	91	(2,400,000)	-	591,166,267	84	(2,400,000)	-
其他不重大但 單項計提壞賬準備	76,409,917	9	(4,670,497)	6	110,397,471	16	(4,670,497)	4
合計	858,648,683	100	(7,070,497)		701,563,738	100	(7,070,497)	

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

於2012年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款額 總的比例(%)
公司1	獨立第三方	308,250,535	1年以內	48
公司2	獨立第三方	93,157,995	1年以內	14
公司3	獨立第三方	32,407,410	1-2年	5
公司4	獨立第三方	29,637,911	1-2年	4
公司5	獨立第三方	27,500,000	1年以內	5
		<u>490,953,851</u>		<u>76</u>

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款額 總的比例(%)
公司1	獨立第三方	363,610,006	1年以內	51
公司2	獨立第三方	72,802,497	1年以內	9
公司3	獨立第三方	45,005,936	1年以內	6
公司4	獨立第三方	32,407,410	1-2年	5
公司5	獨立第三方	29,637,911	1年以內	5
		<u>543,463,760</u>		<u>76</u>

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的其他應收款餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	8,890,794,877	(442,870,358)	8,447,924,519	9,264,801,568	(528,942,228)	8,735,859,340
備品備件	2,113,476,809	(61,148,784)	2,052,328,025	2,127,045,170	(61,226,316)	2,065,818,854
產成品	1,628,235,055	(43,487,350)	1,584,747,705	1,333,503,797	(61,316,046)	1,272,187,751
在產品	1,847,342,413	(72,357,677)	1,774,984,736	1,972,118,447	(86,456,715)	1,885,661,732
未結算工程	225,000,000	-	225,000,000	172,600,000	-	172,600,000
合計	14,704,849,154	(619,864,169)	14,084,984,985	14,870,068,982	(737,941,305)	14,132,127,677

本期間存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、13。

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他流動資產及其他流動負債

		2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
代理業務資產	(註)	1,055,000,000	875,000,000
代理業務負債	(註)	1,055,000,000	875,000,000

註： 財務公司接受委託，向集團公司及其子公司提供了委託貸款服務。

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的其他流動資產及其他流動負債餘額中，與持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方有關的款項，其明細資料在本中期財務報表附註六、6中披露。

8. 對合營企業和聯營企業投資

2012年6月30日

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織機構代碼
合營企業						
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司(「馬鋼比歐西」)	中外合資經營	中國安徽省	丁毅	製造業	人民幣468,000,000元	771128774
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司(「馬鋼考克利爾」)	中外合資經營	中國安徽省	錢海帆	服務業	人民幣1,000,000元	67890875X
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司(「中日資源再生」)	中外合資經營	中國安徽省	方正芳	製造業	人民幣10,000,000元	553276621

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2012年6月30日(續)

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織機構代碼
聯營企業						
濟源市金馬焦化有限公司 (「濟源市金馬焦化」)	有限責任公司	中國河南省	王天勝	製造業	人民幣222,220,000元	750738573
盛隆化工有限公司(註1) (「盛隆化工」)	有限責任公司	中國山東省	江衛	製造業	人民幣208,800,000元	751773434
上海大宗鋼鐵電子交易中心 有限公司(「上海鋼鐵電子」)	有限責任公司	中國上海	董明生	製造業	人民幣20,000,000元	761625515
馬鞍山港口(集團)有限責任公司 (「馬鞍山港口公司」)	有限責任公司	中國安徽省	惠志剛	運輸業	人民幣250,000,000元	150502057
安徽奧馬特汽車變速系統有限公司 (「奧馬特變速系統」)	港澳臺與境內合資	中國安徽省	章國勝	製造業	人民幣50,000,000元	786503901
安徽省鄭蒲港務有限公司 (「鄭蒲港務」)	有限公司	中國安徽省	李家俊	運輸業	人民幣200,000,000元	564958863
安徽欣創節能環保科技股份有限公司 (「欣創節能」)	股份有限公司	中國安徽省	丁毅	服務業	人民幣100,000,000元	581537534
馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備 有限公司(「馬鋼晉西軌道」)	有限責任公司	中國安徽省	李小宇	製造業	人民幣300,000,000元	59144909-5

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2012年6月30日(續)

	資產總額 期末數	負債總額 期末數	淨資產總額 期末數	營業收入 本期數	淨利潤/(虧損) 本期數
合營企業					
馬鋼比歐西	800,575,647	63,607,991	736,967,656	288,272,005	77,235,540
馬鋼考克利爾	1,122,065	11,442	1,110,623	-	(15,051)
中日資源再生工程	2,790,590	119,802	2,670,788	-	(1,700,228)
聯營企業					
濟源市金馬焦化	1,661,115,043	1,214,847,010	446,268,033	2,007,986,956	6,018,187
盛隆化工	2,417,558,341	1,786,009,551	631,548,790	1,253,381,405	30,696,888
上海鋼鐵電子	658,571,824	453,024,953	205,546,871	16,643,687	7,212,202
馬鞍山港口公司	1,052,043,555	622,827,401	429,216,154	100,321,833	3,114,294
奧馬特變速系統	32,963,747	(518,226)	33,481,973	285,159	(68,822)
鄭浦港務	100,898,552	911,455	99,987,097	-	-
欣創節能	144,466,806	41,458,262	103,008,544	105,340,578	3,499,644
馬鋼晉西軌道	149,266,953	(218)	149,267,171	-	(732,829)

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2011年12月31日

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織機構代碼
合營企業						
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司(「馬鋼比歐西」)	中外合資經營	中國安徽省	丁毅	製造業	人民幣468,000,000元	771128774
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司(「馬鋼考克利爾」)	中外合資經營	中國安徽省	錢海帆	服務業	人民幣1,000,000元	67890875X
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司(「中日資源再生」)	中外合資經營	中國安徽省	方正芳	製造業	人民幣10,000,000元	553276621
聯營企業						
濟源市金馬焦化有限公司(「濟源市金馬焦化」)	有限責任公司	中國河南省	王天勝	製造業	人民幣222,220,000元	750738573
盛隆化工有限公司(註1)(「盛隆化工」)	有限責任公司	中國山東省	江衛	製造業	人民幣208,800,000元	751773434
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司(「上海鋼鐵電子」)	有限責任公司	中國上海	董明生	製造業	人民幣20,000,000元	761625515
馬鞍山港口(集團)有限責任公司(「馬鞍山港口公司」)	有限責任公司	中國安徽省	惠志剛	運輸業	人民幣250,000,000元	150502057
安徽奧馬特汽車變速系統有限公司(「奧馬特變速系統」)	港澳臺與境內合資	中國安徽省	章國勝	製造業	人民幣50,000,000元	786503901
安徽省鄭蒲港務有限公司(「鄭蒲港務」)	有限公司	中國安徽省	李家俊	運輸業	人民幣200,000,000元	564958863
安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)	股份有限公司	中國安徽省	丁毅	服務業	人民幣100,000,000元	581537534

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2011年12月31日(續)

	資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入 本年數	淨利潤/(虧損) 本年數
合營企業					
馬鋼比歐西	764,993,781	105,249,179	659,744,602	552,457,590	174,348,827
馬鋼考克利爾	1,137,116	11,442	1,125,674	-	(45,304)
中日資源再生工程	4,455,087	84,071	4,371,016	48,000	(3,679,864)
聯營企業					
濟源市金馬焦化	1,686,708,063	1,239,642,245	447,065,818	3,810,022,297	102,370,318
盛隆化工	1,964,239,990	1,384,451,996	579,787,994	1,908,129,562	(63,476,445)
上海鋼鐵電子	852,846,068	654,611,338	198,234,730	122,297,147	51,817,472
馬鞍山港口公司	991,065,903	564,964,043	426,101,860	226,362,141	26,622,365
奧馬特變速系統	33,003,362	(547,433)	33,550,795	1,350,903	(541,903)
鄭浦港務	101,156,963	1,169,867	99,987,096	-	(12,904)
欣創節能	58,124,689	8,615,789	49,508,900	1,489,900	(491,100)

註1： 滕州盛隆煤焦化有限公司於2011年更名為盛隆化工有限公司。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資

2012年6月30日

	投資成本	期初數	本期增加	本期減少	期末數	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	減值準備	本期計提 減值準備	本期 現金紅利
權益法：										
合營企業										
馬鋼比爾西	234,000,000	329,872,302	38,617,770	-	368,490,072	50	50	-	-	-
馬鋼考克利爾	500,000	562,835	-	(7,526)	555,309	50	50	-	-	-
中日資源再生工程	4,900,000	2,141,798	-	(833,112)	1,308,686	49	註1	-	-	-
聯營企業										
濟源市金馬焦化	80,000,000	160,943,695	2,166,548	-	163,110,243	36	36	-	-	-
盛隆化工	66,776,000	185,532,159	9,823,004	-	195,355,163	32	32	-	-	-
上海鋼鐵電子	4,000,000	39,646,945	1,442,440	-	41,089,385	20	20	-	-	-
馬鞍山港口公司	112,500,000	191,745,837	1,401,432	-	193,147,269	45	45	-	-	-
奧馬特變速系統	13,500,000	11,494,044	-	(30,970)	11,463,074	45	45	3,738,814	-	-
鄭浦港務	35,000,000	34,995,484	-	-	34,995,484	35	35	-	-	-
欣創節能	35,000,000	17,401,780	18,724,876	-	36,126,656	35	35	-	-	-
馬鋼晉西軌道	75,000,000	-	75,000,000	(366,414)	74,633,586	50	註2	-	-	-
成本法：										
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	0.66	0.66	-	-	-
中國第十七冶金建設有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800	1.56	1.56	-	-	-
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360	12	12	-	-	-
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	15,000,000	-	-	15,000,000	15	15	-	-	-
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	17,600,000	15,840,000	-	-	15,840,000	18	18	-	-	-
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000	6.90	6.90	-	-	-
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000	不適用	不適用	-	-	-
合計	799,693,360	1,113,949,039	150,176,070	(1,238,022)	1,262,887,087			3,738,814	-	-

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

2011年12月31日(重報)

	投資成本	年初數	本年增加	本年減少	年末數	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	減值準備	本年計提 減值準備	本年 現金紅利
權益法：										
合營企業										
馬鋼比歐西	234,000,000	325,807,282	87,174,414	(83,109,394)	329,872,302	50	50	-	-	(83,109,394)
馬鋼考克利爾	500,000	585,489	-	(22,654)	562,835	50	50	-	-	-
中日資源再生工程	4,900,000	3,944,932	-	(1,803,134)	2,141,798	49	註1	-	-	-
聯營企業										
濟源市金馬焦化	80,000,000	125,091,931	35,851,764	-	160,943,695	36	36	-	-	-
盛隆化工	66,776,000	205,852,171	-	(20,320,012)	185,532,159	32	32	-	-	-
上海鋼鐵電子	4,000,000	35,281,697	10,365,248	(6,000,000)	39,646,945	20	20	-	-	(6,000,000)
馬鞍山港口公司	112,500,000	182,417,451	11,128,386	(1,800,000)	191,745,837	45	45	-	-	(1,800,000)
奧馬特變速系統	13,500,000	11,737,900	-	(243,856)	11,494,044	45	45	(3,738,814)	-	-
鄭浦港務	35,000,000	35,000,000	-	(4,516)	34,995,484	35	35	-	-	-
欣創節能	17,500,000	-	17,500,000	(98,220)	17,401,780	35	35	-	-	-
成本法：										
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	0.66	0.66	-	-	(11,102,452)
中國第十七冶金建設有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800	1.56	1.56	-	-	(1,010,894)
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360	12	12	-	-	(8,830,842)
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-	15,000,000	15	15	-	-	-
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	17,600,000	-	17,600,000	(1,760,000)	15,840,000	18	18	-	-	-
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000	不適用	不適用	-	-	(170,000)
合計	704,193,360	1,034,491,013	194,619,812	(115,161,786)	1,113,949,039			(3,738,814)	-	(112,023,582)

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

註1：於資產負債表日，本集團對中日資源再生工程投資比例為49%。董事長由本集團委派，董事會成員中，2名由本集團委派，3名由新日鐵工程技術株式會社委派。根據中日資源再生工程公司章程，公司制定的經營方針與財務決策須經董事會過半數通過，並經過董事長同意。因此，本集團將中日資源再生工程作為合營公司按權益法進行核算。

註2：於資產負債表日，本公司對馬鋼晉西軌道投資比例為50%。董事長由本公司委派，董會成員中，2名由本公司委派，3名由晉西車軸股份有限公司委派。根據馬鋼晉西軌道公司章程，公司制定的經營方針與財務決策須經董事會過半數通過。因此，本公司可參與馬鋼晉西軌道的經營及財務決策，但不具有共同控制權，本公司將馬鋼晉西軌道作為聯營公司按權益法進行核算。

* 上述以權益法核算的合營企業和聯營企業及以成本核算的其他長期股權投資均為非上市投資。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

2012年6月30日

	房屋和建築物 未經審計	機器設備 未經審計	運輸工具 和設備 未經審計	辦公設備 未經審計	合計 未經審計
原價：					
2012年1月1日(重報)	21,862,289,908	42,506,448,412	553,467,236	235,109,934	65,157,315,490
購置	167,311	9,790,967	80,855,667	1,640,114	92,454,059
在建工程轉入(註釋11)	1,289,134,290	1,736,373,661	-	8,973,810	3,034,481,761
重分類	-	(1,477,524)	-	1,477,524	-
減少	(1,762,795)	(21,958,523)	(1,516,664)	(1,310,052)	(26,548,034)
2012年6月30日	23,149,828,714	44,229,176,993	632,806,239	245,891,330	68,257,703,276
累計折舊：					
2012年1月1日(重報)	8,983,343,245	23,159,033,055	392,750,110	116,258,742	32,651,385,152
計提	550,968,347	1,107,566,924	27,090,837	20,593,923	1,706,220,031
重分類	-	(1,078,683)	-	1,078,683	-
減少	(481,545)	(19,796,334)	(1,084,846)	(734,132)	(22,096,857)
2012年6月30日	9,533,830,047	24,245,724,962	418,756,101	137,197,216	34,335,508,326
減值準備：					
2012年1月1日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
增加/(減少)	-	-	-	-	-
2012年6月30日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
賬面價值：					
2012年6月30日	13,610,746,267	19,900,849,695	214,050,138	108,694,114	33,834,340,214
2012年1月1日(重報)	12,873,694,263	19,264,813,021	160,717,126	118,851,192	32,418,075,602

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

2011年12月31日(重報)

	房屋和建築物 經審計	機器設備 經審計	運輸工具 和設備 經審計	辦公設備 經審計	合計 經審計
原價：					
2011年1月1日	21,417,742,775	40,817,547,190	443,930,297	216,538,384	62,895,758,646
非同一控制下企業合併	225,977,383	296,452,037	32,106,458	447,712	554,983,590
購置	2,836,973	53,252,715	80,799,626	3,343,852	140,233,166
在建工程轉入(註釋11)	890,321,691	1,493,171,007	1,908,507	14,779,986	2,400,181,191
重分類	56,873,990	(57,138,234)	264,244	-	-
減少	(39,146,976)	(62,712,863)	(5,541,896)	-	(107,401,735)
其他減少	(692,315,928)	(34,123,440)	-	-	(726,439,368)
2011年12月31日	21,862,289,908	42,506,448,412	553,467,236	235,109,934	65,157,315,490
累計折舊：					
2011年1月1日	7,868,179,121	20,085,760,235	368,517,725	79,843,603	28,402,300,684
計提	1,115,466,185	3,151,436,256	29,590,551	36,415,139	4,332,908,131
重分類	21,949,933	(21,967,021)	17,088	-	-
減少	(22,251,994)	(56,196,415)	(5,375,254)	-	(83,823,663)
2011年12月31日	8,983,343,245	23,159,033,055	392,750,110	116,258,742	32,651,385,152
減值準備：					
2011年1月1日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
增加/(減少)	-	-	-	-	-
2011年12月31日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
賬面價值：					
2011年12月31日	12,873,694,263	19,264,813,021	160,717,126	118,851,192	32,418,075,602
2011年1月1日	13,544,311,254	20,649,184,619	75,412,572	136,694,781	34,405,603,226

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

於2012年6月30日，本集團無準備處置或暫時閑置的固定資產。

於2012年6月30日，本集團於中國境內有57處房屋及建築物原值約人民幣119,622萬元(2011年12月31日：人民幣88,004萬元)，相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本公司董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得。本公司董事認為，該事項並不會對本集團經營產生重大不利影響。

於2012年6月30日，本集團以生產設備淨值人民幣41,615,243元(2011年12月31日：人民幣195,389,381元)作為抵押取得銀行借款人民幣15,000,000元(2011年12月31日：人民幣115,000,000元)，詳情參見附註五、15。

11. 在建工程

	2012年6月30日(未經審計)			2011年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	2,707,608,751	-	2,707,608,751	3,690,968,753	-	3,690,968,753
節能環保項目	187,774,074	-	187,774,074	133,927,923	-	133,927,923
設備更新及其他						
技改項目	992,006,098	-	992,006,098	757,806,463	-	757,806,463
其他工程	118,306,149	-	118,306,149	89,350,235	-	89,350,235
合計	4,005,695,072	-	4,005,695,072	4,672,053,374	-	4,672,053,374

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

2012年6月30日

項目名稱	預算數 人民幣千元	期初餘額 人民幣元	本期增加 人民幣元	本期轉入 固定資產 (註釋10)	期末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔 預算平均比例
				人民幣元			%
1. 品種質量類項目	10,076,898	3,690,968,753	1,924,809,600	(2,908,169,602)	2,707,608,751	自籌資金	27%
2. 節能環保項目	324,610	133,927,923	53,846,151	-	187,774,074	自籌資金	58%
3. 設備更新及其他技改項目	1,382,882	757,806,463	249,125,151	(14,925,516)	992,006,098	自籌資金	72%
4. 其他工程	不適用	89,350,235	140,342,557	(111,386,643)	118,306,149	自籌資金	不適用
		4,672,053,374	2,368,123,459	(3,034,481,761)	4,005,695,072		
減：減值準備		-	-	-	-		
合計		4,672,053,374	2,368,123,459	(3,034,481,761)	4,005,695,072		

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

2011年12月31日

項目名稱	預算數 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入 固定資產	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔
				(註釋10) 人民幣元			預算平均比例 (%)
1. 品種質量類項目(註1)	10,210,780	364,069,851	4,665,435,083	(1,338,536,181)	3,690,968,753	自籌資金	36%
2. 節能環保項目	715,925	154,180,398	241,948,468	(262,200,943)	133,927,923	自籌資金	19%
3. 設備更新及其他技改項目	963,366	902,103,098	460,973,777	(605,270,412)	757,806,463	自籌資金	79%
4. 其他工程	不適用	83,975,397	199,548,493	(194,173,655)	89,350,235	自籌資金	不適用
		<u>1,504,328,744</u>	<u>5,567,905,821</u>	<u>(2,400,181,191)</u>	<u>4,672,053,374</u>		
減：減值準備		-	-	-	-		
合計		<u>1,504,328,744</u>	<u>5,567,905,821</u>	<u>(2,400,181,191)</u>	<u>4,672,053,374</u>		

註： 於2011年度，收購安徽長江鋼鐵使在建工程中品種質量類項目增加人民幣1,806,572,096元。請參見附註四、5。

本期間在建工程減值準備增減變動情況請參見附註五、13。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

2012年6月30日

	支撐輥技術 未經審計	土地使用權 未經審計	採礦權 未經審計	合計 未經審計
原價：				
2012年1月1日	45,082,836	2,307,961,413	149,484,610	2,502,528,859
購入增加	-	66,151	3,909,842	3,975,993
減少	-	(2,399,876)	-	(2,399,876)
匯率差額	-	-	(1,462,671)	(1,462,671)
2012年6月30日	45,082,836	2,305,627,688	151,931,781	2,502,642,305
累計攤銷：				
2012年1月1日	5,259,664	465,109,845	29,721,522	500,091,031
計提	2,254,142	24,264,723	2,609,314	29,128,179
減少	-	(341,749)	-	(341,749)
匯率差額	-	-	(299,707)	(299,707)
2012年6月30日	7,513,806	489,032,819	32,031,129	528,577,754
減值準備：				
2012年1月1日及 2012年6月30日	-	-	-	-
賬面價值：				
2012年6月30日	37,569,030	1,816,594,869	119,900,652	1,974,064,551
2012年1月1日	39,823,172	1,842,851,568	119,763,088	2,002,437,828

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產(續)

2011年12月31日

	支撐輓技術 經審計	土地使用權 經審計	採礦權 經審計	合計 經審計
原價：				
2011年1月1日	45,082,836	2,115,520,329	150,421,069	2,311,024,234
非同一控制下企業合併 增加	-	172,481,750	-	172,481,750
投資性房地產轉入	-	17,536,683	6,027,840	23,564,523
匯率差額	-	2,422,651	-	2,422,651
	-	-	(6,964,299)	(6,964,299)
2011年12月31日	45,082,836	2,307,961,413	149,484,610	2,502,528,859
累計攤銷：				
2011年1月1日	751,381	420,573,075	26,346,142	447,670,598
計提	4,508,283	44,160,942	4,679,277	53,348,502
投資性房地產轉入	-	375,828	-	375,828
匯率差額	-	-	(1,303,897)	(1,303,897)
2011年12月31日	5,259,664	465,109,845	29,721,522	500,091,031
減值準備：				
2011年1月1日及 2011年12月31日	-	-	-	-
賬面價值：				
2011年12月31日	39,823,172	1,842,851,568	119,763,088	2,002,437,828
2011年1月1日	44,331,455	1,694,947,254	124,074,927	1,863,353,636

本期間無形資產減值準備增減變動情況請參見附註五、13。

於2012年6月30日，本集團以土地使用權淨值人民幣124,877,226元（2011年12月31日：人民幣293,900,139元），作為抵押取得銀行借款人民幣70,000,000元（2011年12月31日：人民幣150,000,000元），詳情參見附註五、15。

* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 資產減值準備

	2012年6月30日					
	期初餘額 經審計	本期增加數 未經審計	本期減少數			期末餘額 未經審計
			轉回 未經審計	轉銷 未經審計	核銷 未經審計	
壞賬準備	22,552,582	142,880	-	-	(280,000)	22,415,462
其中：應收賬款	15,482,085	142,880	-	-	(280,000)	15,344,965
其他應收款	7,070,497	-	-	-	-	7,070,497
存貨跌價準備	737,941,305	557,687,950	-	(675,765,086)	-	619,864,169
其中：原材料	528,942,228	441,842,923	-	(527,914,793)	-	442,870,358
在產品	86,456,715	72,357,677	-	(86,456,715)	-	72,357,677
產成品	61,316,046	43,487,350	-	(61,316,046)	-	43,487,350
備品備件	61,226,316	-	-	(77,532)	-	61,148,784
長期股權投資減值準備	3,738,814	-	-	-	-	3,738,814
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	87,854,736	-	-	-	-	87,854,736
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	82,602,336	-	-	-	-	82,602,336
發放貸款及墊款減值準備	7,053,020	29,101,675	-	-	-	36,154,695
合計	859,140,457	586,932,505	-	(675,765,086)	(280,000)	770,027,876

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 資產減值準備(續)

	2011年12月31日(重報)					
	本年		本年減少數			
	年初餘額	增加數	轉回	轉銷	核銷	年末餘額
	經審計	經審計	經審計	經審計	經審計	經審計
壞賬準備	22,860,478	-	-	-	(307,896)	22,552,582
其中：應收賬款	15,789,981	-	-	-	(307,896)	15,482,085
其他應收款	7,070,497	-	-	-	-	7,070,497
存貨跌價準備	61,875,468	676,714,989	-	(649,152)	-	737,941,305
其中：原材料	-	528,942,228	-	-	-	528,942,228
在產品	-	86,456,715	-	-	-	86,456,715
產成品	-	61,316,046	-	-	-	61,316,046
備品備件	61,875,468	-	-	(649,152)	-	61,226,316
持有至到期投資減值準備	-	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	3,738,814	-	-	-	-	3,738,814
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	87,854,736	-	-	-	-	87,854,736
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	82,602,336	-	-	-	-	82,602,336
發放貸款及墊款減值準備	-	7,053,020	-	-	-	7,053,020
合計	176,329,496	683,768,009	-	(649,152)	(307,896)	859,140,457

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 吸收存款

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
活期存款	364,958,155	647,944,982
定期存款	70,000,000	50,000,000
合計	434,958,155	697,944,982

15. 短期借款

借款類別	2012年6月30日			2011年12月31日(重報)		
	原幣金額	未經審計 期末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	經審計 年末匯率	折合 人民幣金額
委託借款(註1)						
—人民幣	-	-	10,000,000	-	-	10,000,000
保證貸款(註2)						
—人民幣	-	-	70,000,000	-	-	50,000,000
信用借款						
—人民幣	-	-	1,685,264,000	-	-	766,504,500
—美元	365,646,788	6.3249	2,312,679,371	178,127,671	6.3009	1,122,364,644
抵押借款(註3)						
—人民幣	-	-	85,000,000	-	-	265,000,000
質押借款(註4)						
—人民幣	-	-	218,000,000	-	-	411,700,000
進口押匯						
—美元	391,370,220	6.3249	2,475,377,504	581,715,857	6.3009	3,197,216,672
合計			6,856,320,875			5,822,785,816

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 短期借款(續)

註1：於2012年6月30日，集團公司委託中國工商銀行按利率4.779%發放給本集團貸款餘額為人民幣10,000,000元(2011年12月31日：人民幣10,000,000元，利率為4.779%)，貸款期限均為1年。

註2：本集團在2012年6月30日的短期保證借款系由兩家獨立第三方提供擔保。

註3：本集團在2012年6月30日的抵押借款，是以生產設備和土地使用權作為抵押的，詳情請參見附註五、10和附註五、12。

註4：本集團在2012年6月30日的質押借款，是以票據作為質押物，詳情見附註五、2(2011年12月31日：人民幣391,700,000元)。此外，於2011年12月31日，本集團金額人民幣20,000,000元的質押借款，系以定期存單作為質押物，詳情見附註五、1。

於2012年6月30日，上述短期借款的年利率為1.97%—8.64%(2011年12月31日：1.28%-8.64%)。

於2012年6月30日，本集團並未有已到期但未償還的短期借款。

16. 應付票據及應付賬款

應付票據

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
銀行承兌匯票	6,163,078,044	5,142,687,963
商業承兌匯票	210,000,000	—
合計	6,373,078,044	5,142,687,963

下一會計期間將到期的應付票據金額為人民幣6,373,078,044元(2011年12月31日：人民幣5,142,687,963元)。於資產負債表日，本集團部分應付票據是以其他貨幣資金和銀行承兌匯票作為保證金及質押物。詳情請見附註五、1及附註五、2。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 應付票據及應付賬款(續)

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的應付票據餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

* 應付賬款的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
1年以內	8,461,411,764	6,867,603,440
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
	8,619,248,959	7,030,282,017

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的應付帳款餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註六、6中披露。

17. 應交稅費

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
增值稅	(73,488,882)	(198,382,338)
企業所得稅	(254,467,480)	(161,449,561)
城市維護建設稅	7,615,512	13,047,670
其他稅費	9,199,972	21,346,689
合計	(311,140,878)	(325,437,540)

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註三。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 應付股利

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計	超過1年 未支付原因
其他股東	89,560,494	80,281,968	股利未支付

本集團於2012年6月30日和2011年12月31日的應付股利餘額中，並無應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

19. 一年內到期的非流動負債

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
一年內到期的長期借款	332,245,000	2,681,045,000
應付債券(附註五.21)	999,332,600	—
	<u>1,331,577,600</u>	<u>2,681,045,000</u>
一年內到期的長期借款如下：		
保證借款(註1)	332,245,000	1,381,045,000
信用借款	—	1,300,000,000
	<u>332,245,000</u>	<u>2,681,045,000</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 一年內到期的非流動負債(續)

註1： 於資產負債日，本集團一年內到期的長期保證借款系由集團公司提供擔保。

於2012年6月30日，本集團並未有已到期但未償還的長期借款。

於2012年6月30日，一年內到期的長期借款列示如下：

	借款起始日 年/月/日	借款終止日 年/月/日	幣種	利率 (%)	2012年6月30日 本幣	2011年12月31日 本幣
中國進出口銀行	2011/6/13	2012/11/9	美元	註1	316,245,000	315,045,000
中國進出口銀行	2005/8/26	2012/8/25	人民幣	註2	16,000,000	16,000,000
					<u>332,245,000</u>	<u>331,045,000</u>

註1： 上述借款利率為倫敦銀行同業拆放利率加400基點；

註2： 上述借款利率為3.78%。

20. 長期借款

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
保證借款(註1)	2,152,490,000	1,530,180,000
信用借款	10,989,362,600	10,976,592,000
	<u>13,141,852,600</u>	<u>12,506,772,000</u>

註1： 於資產負債表日，本集團保證借款系由集團公司提供擔保。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 長期借款(續)

於2012年6月30日，金額前五名的長期借款如下：

	借款起始日 年／月／日	借款終止日 年／月／日	幣種	利率 (%)	2012年6月30日 本幣	2011年12月31日 本幣
國家開發銀行	2011/9/29	2013/9/29	美元	註3	632,490,000	630,090,000
中國進出口銀行	2012/2/09	2014/2/08	美元	註2	569,241,000	567,081,000
中國進出口銀行	2012/3/21	2014/3/20	人民幣	註2	440,000,000	440,000,000
中國進出口銀行	2011/8/25	2013/8/24	美元	註3	316,245,000	315,045,000
國家開發銀行	2011/11/01	2013/11/01	美元	註1	287,782,950	286,690,950
					2,245,758,950	2,238,906,950

註1： 上述長期借款利率為按季浮動，年利率為6個月倫敦銀行同業拆借利率上浮4.61%。

註2： 上述長期借款利率為提款日人民銀行基準利率。

註3： 上述長期借款利率為按季浮動，年利率為6個月倫敦銀行同業拆借利率上浮4.8%。

於2012年6月30日，本集團並無已到期但未償還的長期借款。

* 長期借款到期日分析如下：

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
一年到二年	12,182,652,600	11,738,172,000
二到五年	959,200,000	768,600,000
	13,141,852,600	12,506,772,000

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付債券

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
應付中期票據—2010年第一期	998,832,800	22,688,841	(22,189,041)	999,332,600
應付中期票據—2011年第一期	2,791,833,300	81,619,800	(80,220,000)	2,793,233,100
應付公司債券—三年期	3,133,590,316	93,419,729	(88,467,914)	3,138,542,131
應付公司債券—五年期	2,319,465,635	68,991,127	(66,791,016)	2,321,665,746
合計	9,243,722,051	266,719,497	(257,667,971)	9,252,773,577
減：列入一年內到期的非流動 負債(附註五.19)	—			999,332,600
合計	9,243,722,051			8,253,440,977

於2012年6月30日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	發行總額	期初 應付利息	本期 應計利息	本期 已付利息	期末 應付利息	期末餘額
應付中期票據— 2010年第一期	2010年2月	1,000,000,000	40,232,877	22,189,041	44,500,000	17,921,918	999,332,600
應付中期票據— 2011年第一期	2011年11月	2,800,000,000	14,707,000	80,220,000	—	94,927,000	2,793,233,100
公司債券—三年期	2011年8月	3,160,000,000	62,705,279	88,467,913	—	151,173,192	3,138,542,131
公司債券—五年期	2011年8月	2,340,000,000	47,340,885	66,791,016	—	114,131,901	2,321,665,746
		9,300,000,000	164,986,041	257,667,970	44,500,000	378,154,011	9,252,773,577

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付債券(續)

於2011年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	發行總額	年初 應付利息	本年 應計利息	本年 已付利息	年末 應付利息	年末餘額
可分離交易的可 轉換公司債券	2006年11月	5,500,000,000	13,050,950	63,949,050	77,000,000	-	-
應付中期票據— 2010年第一期	2010年2月	1,000,000,000	40,232,877	44,500,000	44,500,000	40,232,877	998,832,800
應付中期票據— 2011年第一期	2011年11月	2,800,000,000	-	14,707,000	-	14,707,000	2,791,833,300
公司債券—3年期	2011年8月	3,160,000,000	-	62,705,279	-	62,705,279	3,133,590,316
公司債券—5年期	2011年8月	2,340,000,000	-	47,340,885	-	47,340,885	2,319,465,635
		<u>14,800,000,000</u>	<u>53,283,827</u>	<u>233,202,214</u>	<u>121,500,000</u>	<u>164,986,041</u>	<u>9,243,722,051</u>

應付中期票據

於2009年11月，本公司獲得中國銀行間市場交易商協會批准，在中國境內發行註冊金額為人民幣38億元的中期票據，註冊額度2年內有效，在註冊有效期內可分期發行。

本公司於2010年2月4日發行了2010年度第一期中期票據計人民幣10億元，票據簡稱10馬鋼MTN1，發行價格人民幣100元／百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率4.45%。本公司於2011年11月25日發行了總額為人民幣28億元的2011年度第一期中期票據，票據簡稱11馬鋼MTN1，發行價格人民幣100元／百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率5.73%。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付債券(續)

應付中期票據(續)

上述人民幣38億元中期票據在銀行間債券市場流通，存續期為3年。

公司債券

經中國證券監督管理委員會【2011】第1177號文件批准，本公司於2011年8月發行本金總額為人民幣55億元的公司債券，該債券的發行價格為100元／百元面值。該等債券中人民幣31.6億元由發行當日起計為期3年，並按年利率5.63%計息，票據簡稱11馬鋼01，而人民幣23.4億元則由發行當日起計為期5年，並按年利率5.74%計息，票據簡稱11馬鋼02。此等公司債券由集團公司提供擔保。本公司從發行集資的所得款項淨額為人民幣5,453,788,000元。

上述中期票據及公司債券當期應付債券利息已計入應付利息。

22. 股本

2012年6月30日

一、有限售條件股份

1. 國家持股
2. 國有法人持股
3. 其他內資持股
- 其中：
- 境內自然人持股

有限售條件股份合計

二、無限售條件股份

1. 人民幣普通股
2. 境外上市的外資股

無限售條件股份合計

三、股份總數

	期初數		本期增(減)變動			期末數	
	股數	比例 (%)	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、股份總數	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 股本(續)

2011年12月31日	年初數		本年增(減)變動			年末數	
	股數	比例 (%)	發行新股	其他	小計	股數	比例 (%)
一、有限售條件股份							
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、股份總數	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

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

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 資本公積

2012年6月30日

	期初數 經審計	本期增加 未經審計	本期減少 未經審計	期末數 未經審計
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
其他資本公積	420,000,000	-	429,290,736	(9,290,736)
合計	8,758,358,399	-	429,290,736	8,329,067,663

2011年12月31日(重報)

	年初數 經審計	本年增加 經審計	本年減少 經審計	年末數 經審計
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
其他資本公積	-	420,000,000	-	420,000,000
合計	8,338,358,399	420,000,000	-	8,758,358,399

2011年度及截至2012年6月30日止6個月期間其他資本公積變動系由於收購同一控制下企業一財務公司所致，詳情請參見附註四、4。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 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	2011年 未經審計
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	40,586,883,357	43,151,233,659

* 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	2011年 未經審計
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	40,167,763,006	41,526,530,287

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 營業收入及成本(續)

主營業務收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
鋼材銷售	31,987,380,276	36,079,816,987
鋼坯銷售	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	36,556,886,767	38,115,283,871

2012年上半年，前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
公司1	1,569,105,875	4
公司2	1,293,024,523	3
公司3	741,569,104	2
公司4	734,387,746	2
公司5	587,547,393	1
合計	4,925,634,641	12

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 營業收入及成本(續)

2011年上半年，前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
公司1	2,415,413,238	6
公司2	729,064,072	2
公司3	625,731,325	1
公司4	602,999,152	1
公司5	556,547,842	1
合計	4,929,755,629	11

25. 管理費用

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
折舊費	27,795,574	22,080,403
職工薪酬	287,480,548	199,477,281
辦公費用	176,178,921	171,080,324
審計費	2,482,500	2,560,000
其他稅金	98,593,098	45,153,936
其他	83,172,599	171,077,794
合計	675,703,240	611,429,738

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 財務費用

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
利息支出(註)	825,764,707	581,033,559
減：利息收入	77,543,762	44,186,275
匯兌(收益)/損失	42,250,483	(164,239,615)
其他	17,611,725	32,808,917
合計	808,083,153	405,416,586

*註： 本集團的利息支出包括將於五年內償還的銀行借款的利息、其他借款利息、公司債券利息及中期票據利息。

27. 資產減值損失

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
壞賬損失/(轉回)	142,880	—
其中：應收賬款	142,880	—
其他應收款	—	—
存貨跌價損失	557,687,950	—
發放貸款及墊款減值損失	29,101,674	—
長期股權投資減值損失	—	—
投資性房地產減值損失	—	—
固定資產減值損失	—	—
在建工程減值損失	—	—
無形資產減值損失	—	—
合計	586,932,504	—

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	53,438,048	88,298,370
其他投資收益	122,472	295,633
合計	53,560,520	88,594,003

* 本集團本期間產生於上市類投資和非上市類投資的投資收益分別為人民幣6,549元和人民幣53,553,971元(2011年6月30日:產生於上市類投資和非上市類投資的投資收益分別為人民幣10,301元和人民幣88,583,702元)。

權益法核算的長期股權投資收益中,投資收益佔利潤總額比例最高的前五家投資單位如下:

	截至6月30日止6個月期間		
	2012年 未經審計	2011年 未經審計	增減變動原因
馬鋼比歐西	38,617,770	37,065,435	註1
濟源市金馬焦化	2,166,547	32,560,866	註2
上海鋼鐵電子	1,442,440	4,362,107	註2
盛隆化工	9,823,004	7,128,253	註1
馬鞍山港口公司	1,401,432	7,775,781	註2

註1: 於本期間,本集團對上述單位按權益法核算的長期股權投資收益增加主要是由於被投資單位當期淨利潤增加所致。

註2: 於本期間,本集團對上述單位按權益法核算的長期股權投資收益減少主要是由於被投資單位當期淨利潤減少所致。

於2012年6月30日,本集團的投資收益的匯回均無重大限制。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 所得稅費用

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
*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	71,724,968	118,045,237

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	2011年 未經審計
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	71,724,968	118,045,237

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 所得稅費用(續)

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。

30. 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。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當年已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前年度發行的稀釋性潛在普通股，假設在當年年初轉換；當年發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 每股收益(續)

基本每股收益與稀釋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	2011年 未經審計
收益		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中 所用的歸屬於母公司股東的淨利潤	(1,892,679,010)	310,052,416
股份		
基本每股收益計算中所用的本期間 已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186
稀釋效應－普通股的加權平均數	不適用	不適用
調整後本公司發行在外普 通股的加權平均數	不適用	不適用

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。

31. 其他綜合收益

截至6月30日止6個月期間		
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
外幣報表折算差額	(6,492,214)	13,130,600

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 現金流量表項目註釋

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
收到的其他與經營活動有關的現金：		
政府補助資金	3,951,900	12,745,262
其他	886,330	367,703
	<u>4,838,230</u>	<u>13,112,965</u>
支付的其他與經營活動有關的現金：		
生活後勤費用	84,237,842	54,840,500
保險費	44,329,126	43,560,521
辦公費	98,093,881	125,222,838
運雜費	31,847,944	101,078,265
防洪費	7,194,589	8,144,408
環境綠化費	5,744,045	18,271,531
科研開發費	6,188,559	4,285,957
其他	103,784,418	45,611,036
合計	<u>381,420,404</u>	<u>401,015,056</u>
收到的其他與投資活動有關的現金：		
政府專項工程撥款	8,210,000	—
收購子公司淨現金流入	—	383,261,393
減少三個月以上定期存款所收回的現金	—	—
合計	<u>8,210,000</u>	<u>383,261,393</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
淨利潤／(虧損)	(1,892,679,010)	310,052,416
加：少數股東損益	17,945,419	60,280,517
計提的壞賬準備	142,880	—
計提的存貨跌價準備	557,687,950	—
固定資產折舊	1,706,220,031	2,314,619,549
計提的貸款減值準備	29,101,674	—
投資性房地產攤銷	87,122	111,297
無形資產攤銷	29,128,179	25,944,732
遞延收益攤銷	(41,864,561)	(40,791,454)
非流動資產處置淨損失／(收益)	(881,020)	2,654,836
本期已計提但尚未使用的安全生產費	971,870	—
財務費用	790,471,428	372,607,669
投資收益	(53,560,520)	(88,594,003)
公允價值變動損失	24,540	72,820
遞延所得稅資產減少	6,559,206	27,213,214
遞延所得稅負債增加／(減少)	5,523,845	(742,297)
存貨的增加	(510,545,257)	(959,636,274)
經營性應收項目的(增加)／減少	189,195,363	(974,232,413)
經營性應付項目的增加	1,500,222,533	522,529,200
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,333,751,672</u>	<u>1,572,089,809</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動：

	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計 (重報)
現金的年末餘額	6,710,843,544	9,302,476,206
減：現金的年初餘額	9,302,476,206	5,385,065,613
加：現金等價物的年末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	(2,591,632,662)	3,917,410,593

	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計 (重報)
現金		
其中：庫存現金	1,472,544	381,411
可隨時用於支付的銀行存款	6,709,371,000	9,302,094,795
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
現金等價物	6,710,843,544	9,302,476,206

*35. 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)。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司 名稱	企業 類型	註冊地	法人 代表	業務 性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)	組織機構代碼
集團公司	有限責任公司	中國安徽省	顧建國	製造業	6,298,290,000	50.47	50.47	15050914-4

於本報告期內，母公司的註冊資本和實收資本均保持不變。

2. 子公司

本集團所屬的子公司請參見本財務報表附註四。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見本財務報表附註五、8。

4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係	組織機構代碼
馬鞍山力生集團有限公司(註1)	母公司控制的公司	711703722
馬鞍山鋼晨實業有限公司(註2)	母公司控制的公司	70492034x
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司(註3)	母公司控制的公司	733002281
安徽天開路橋有限公司(註4)	母公司控制的公司	733002273
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司	72850552x
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司	850512838
馬鞍山裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司	777366319
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司	750993301
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	母公司控制的公司	150509160
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司控制的公司	754875970
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司	750960780
馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司	母公司控制的公司	733020252
馬鞍山寶發冶金工貿有限責任公司	母公司控制的公司	713957507
馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司	母公司控制的公司	728509803
馬鞍山博力建設監理有限公司	母公司控制的公司	711716304
馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司	母公司控制的公司	150510858
馬鋼集團測繪有限公司	母公司控制的公司	677570144

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係	組織機構代碼
馬鞍山馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司	150518286
馬鋼集團楚江假日旅游有限責任公司	母公司控制的公司	734975296
黃山太白山莊	母公司控制的公司	704953862
安徽馬鋼技師學院	母公司控制的公司	485409479
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司	F10441773
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司	783071808
深圳粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司	192443796
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司	573045716

註1：該公司於本期間更改公司名稱，其原名稱為馬鋼集團力生有限責任公司。

註2：該公司於本期間更改公司名稱，其原名稱為馬鋼集團實業發展有限責任公司。

註3：該公司於2011年更改公司名稱，其原名稱為馬鋼集團建設有限責任公司。同時，該公司於2011年進行改制，2011年8月18日之後不再作為關聯方。

註4：該公司於2011年更改公司名稱，其原名稱為馬鋼集團建築路橋有限責任公司。同時，該公司於2011年進行改制，2011年8月18日之後不再作為關聯方。

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方採購鐵礦石

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額 人民幣元	同類 交易 %	金額 人民幣元	同類 交易 %
	集團公司	1,790,684,436	17	1,160,337,088	5
	安徽馬鋼羅河礦業 有限責任公司	92,390,665	1	—	—
	合計	1,883,075,101	18	1,160,337,088	5

(i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2009年10月15日簽訂的礦石購銷協議所規定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方支付福利、後勤及其他服務費用

		截至6月30日止6個月期間			
		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
註		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	集團公司 (ii)	30,824,579	30	52,760,558	52
	馬鞍山力生集團有限公司 (ii)	9,539,241	9	10,083,306	10
	馬鞍山鋼鐵建設集團 有限公司 (ii)	-	-	11,249,405	11
	馬鞍山鋼晨實業有限公司 (ii)	9,869,417	10	16,693,944	17
	馬鋼集團廢渣 綜合利用有限責任公司 (ii)	-	-	1,411,735	1
	安徽欣創環保科技 股份有限公司 (ii)	40,953,216	40	-	-
	其他 (ii)	10,833,677	11	8,424,208	9
	合計	102,020,130	100	100,623,156	100

- (ii) 集團公司向本公司提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護及廠區綠化服務，是根據本公司與集團公司簽訂的服務協議所規定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方支付代理費

截至6月30日止6個月期間				
註	2012年 未經審計		2011年 未經審計	
	金額	同類 交易	金額	同類 交易
	人民幣元	%	人民幣元	%
集團公司	(iii) 391,059	5	1,409,103	16
馬鞍山神馬冶金 有限責任公司	(iii) 585,220	8	759,300	8
馬鞍山鋼晨實業 有限公司	(iii) 6,503,005	87	6,867,690	76
合計	7,479,284	100	9,036,093	100

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(4) 向關聯方支付租賃費

截至6月30日止6個月期間				
註	2012年 未經審計		2011年 未經審計	
	金額	同類 交易	金額	同類 交易
	人民幣元	%	人民幣元	%
集團公司	(iii) 24,264,900	100	24,265,000	100

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計	同類 交易	2011年 未經審計	同類 交易
		金額 人民幣元	%	金額 人民幣元	%
	馬鞍山鋼晨實業 有限公司	(iii) 1,346,600	—	9,661,805	3
	馬鞍山力生集團 有限公司	(iii) 3,624,887	—	—	—
	馬鞍山鋼鐵建設集團 有限公司	(iii) —	—	110,096,631	38
	安徽欣創環保科技 股份有限公司	(iii) 12,369,721	1	—	—
	其他	(iii) 1,420,000	—	710,134	—
	合計	18,761,208	1	120,468,570	41

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品的收費

		截至6月30日止6個月期間			
		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
集團公司	(iii)	13,579,289	1	3,217,632	—
馬鞍山鋼鐵建設集團 有限公司	(iii)	—	—	22,769,869	3
馬鞍山馬鋼嘉華商品 混凝土有限公司	(iii)	284,709	—	161,689	—
馬鞍山力生有限 責任公司	(iii)	822,695	—	1,028,117	—
馬鋼集團鋼渣 綜合利用有限 責任公司	(iii)	161,671	—	7,203,117	1
其他	(iii)	6,088,155	—	2,360,929	—
合計		20,936,519	1	36,741,353	4

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方銷售鋼材及其他副產品

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	馬鞍山馬鋼嘉華商品 混凝土有限公司 (iii)	—	—	186,521	—
	馬鞍山鋼鐵建設集團 有限公司 (iii)	—	—	865,451	—
	合計	—	—	1,051,972	—

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(8) 向關聯方支付的金融服務支出

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	集團公司 (iv)	1,769,953	69	235,677	0.01
	其他 (iv)	783,672	31	—	—
	合計	2,553,625	100	235,677	0.01

(iv) 本集團財務公司吸收集團公司其子公司的存款並向其支付存款利息，存款利率不高於同期同類型中國人民銀行存款基準利率。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方收取的金融服務收入

截至6月30日止6個月期間					
		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
註		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
集團公司	(v)	296,250	8	—	—
馬鞍山鋼晨實業 有限公司	(v)	3,463,114	91	—	—
馬鞍山力生集團 有限公司	(v)	37,500	1	—	—
		<u>3,796,864</u>	<u>100</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(v) 本集團通過子公司財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入。

(10) 向聯營企業採購焦炭

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
盛隆化工	(vi)	59,210,693	23	117,233,346	7

(vi) 本集團與盛隆化工及馬鞍山港口公司的交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(11) 向聯營企業支付裝卸費

截至6月30日止6個月期間					
註	2012年 未經審計		2011年 未經審計		
	金額	同類 交易	金額	同類 交易	
	人民幣元	%	人民幣元	%	
馬鞍山港口	(vi)	12,731,693	2	78,040,061	15

(vi) 本集團與盛隆化工及馬鞍山港口公司的交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(12) 向合營企業收取租賃收入

截至6月30日止6個月期間					
註	2012年 未經審計		2011年 未經審計		
	金額	同類 交易	金額	同類 交易	
	人民幣元	%	人民幣元	%	
馬鋼比歐西	(vii)	625,000	100	625,000	66

(vii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(13) 向合營企業收取供能收入

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	馬鋼比歐西 (vii)	134,921,214	95	135,410,985	69

(vii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

(14) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	馬鋼比歐西 (vii)	—	—	5,071,245	100

(vii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(15) 向合營企業採購氣體

		截至6月30日止6個月期間			
註		2012年 未經審計		2011年 未經審計	
		金額	同類 交易	金額	同類 交易
		人民幣元	%	人民幣元	%
	馬鋼比歐西 (vii)	260,991,818	100	260,020,641	100

(vii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

上述之(i)至(vii)交易為本集團與關聯公司在日常業務過程中進行的交易。

(16) 關聯方擔保

2012年6月30日	註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(viii)	本公司	18.8億元	2012.1	2013.7	截止報告簽署日 尚未履行完畢
2011年12月31日	註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(viii)	本公司	73.45億元	2011.2	2016.8	截止報告簽署日 尚未履行完畢

(viii) 於截至2012年6月30日止6個月期間，集團公司無條件為本集團部分銀行借款和公司債券提供擔保新增約人民幣18.8億元（2011年6月30日：約人民幣16.18億元）。截至2012年6月30日，集團公司無條件為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額共計約人民幣79.84億元（2011年12月31日：本集團部分銀行借款及可分離交易的可轉換公司債券約人民幣84.11億元）。

(17) 與集團公司及其子公司以及本集團的合營及聯營企業的往來賬餘額請參見本財務報表附註六、6。該等往來賬餘額無抵押、不計利息，且無固定還款期。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
預付款項：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	61,733,541	—
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	1,760,000	1,760,000
其他受母公司控制的公司	298,000	—
合計	<u>63,791,541</u>	<u>1,760,000</u>
應付帳款：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	724,227	1,718,318
馬鞍山力生有限責任公司	3,437,693	6,956,604
馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司	505,209	3,066,029
馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司	—	466,010
馬鞍山鋼晨實業有限公司	5,796,025	5,253,282
安徽欣創環保科技股份有限公司	17,797,582	—
其他受母公司控制的公司	2,865,896	3,861,199
合計	<u>31,126,632</u>	<u>21,321,442</u>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	17,382,336	19,935,867
濟源市金馬焦化	223,791	223,791
馬鞍山港口公司	12,843,408	17,053,499
盛隆化工	18,937,905	23,540,223
合計	<u>49,387,440</u>	<u>60,753,380</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
應付股利：		
集團公司	—	—
應收股利：		
本集團的合營及聯營企業		
濟源市金馬焦化	46,800,000	88,800,000
合計	46,800,000	88,800,000
應收賬款：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	15,805,691	23,509,315
馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司	17,982,919	17,982,919
馬鞍山力生集團有限公司	5,000	—
其他受母公司控制的公司	379,460	103,056
合計	34,173,070	41,595,290
本集團的合營及聯營企業		
馬鞍山港口公司	64,589	68,643
馬鋼比歐西	—	268,879
合計	64,589	337,522

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
預收款項：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	31,469,450	—
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	12,308,777	12,895,660
馬鞍山鋼晨實業有限公司	322,302,253	274,943,072
其他受母公司控制的公司	3,911,823	4,036,070
合計	369,992,303	291,874,802
本集團的合營及聯營企業		
濟源市金馬焦化	35,636	35,636
盛隆化工	117,197	—
合計	152,833	35,636
發放貸款及墊款：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鞍山鋼晨實業有限公司	133,140,708	5,774,836
吸收存款：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	357,410,169	446,857,182
馬鞍山力生集團有限公司	6,040,574	2,417,417
馬鞍山鋼晨實業有限公司	4,116,681	46,051,454
其他受母公司控制的公司	39,826,770	202,618,928
合計	407,394,194	697,944,981

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計 (重報)
代理業務資產		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,000,000	—
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	625,000,000	625,000,000
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	80,000,000	50,000,000
馬鞍山鋼晨實業有限公司	200,000,000	200,000,000
合計	1,055,000,000	875,000,000
代理業務負債		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	905,000,000	875,000,000
馬鞍山力生集團有限公司	150,000,000	—
合計	1,055,000,000	875,000,000

應收、應付關聯方款項以及代理業務資產、代理業務負債均不計利息、無抵押、且無固定還款期。發放貸款及墊款及吸收存款乃按照雙方簽定的金融服務協議計息。於2012年6月30日和2011年12月31日，發放貸款及墊款作為一項金融資產組合按照餘額1%計提壞賬準備；除發放貸款及墊款外，其他應收關聯方款項均沒有計提壞賬準備。

7. 本集團與關聯方的承諾

於2012年6月30日，本集團不存在與關聯方相關的重大承諾。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

七. 或有事項

1. 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)。

2. 所得稅差異

如附註三、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。

八. 承諾事項

1. 於資產負債表日，本集團的承諾事項列示如下：

	2012年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2011年 12月31日 經審計 人民幣千元
資本承諾		
已批准但尚未簽約	2,921,921	2,521,008
已簽約但尚未撥備	5,162,338	5,431,956
合計	8,084,259	7,952,964
投資承諾		
已批准但尚未完全簽約	30,000	153,000
已簽約但尚未完全履行	75,000	67,500

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

八. 承諾事項(續)

2. 本集團應佔的合營企業承諾事項(並未包括於上述註1之內)列示如下:

	2012年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2011年 12月31日 經審計 人民幣千元
資本承諾		
已批准但尚未簽約	70	111

九. 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。

十. 其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產,租賃期限為2-18年。於經營租賃期間,每期所收到的租金數額固定。

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,750,000	1,750,000
1年至2年(含2年)	1,750,000	1,750,000
2年至3年(含3年)	1,250,000	1,250,000
3年以上	8,907,534	10,157,534
合計	13,657,534	14,907,534

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十. 其他重要事項(續)

2. 以公允價值計量的資產

2012年6月30日

	期初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本期計提 的減值	期末數
金融資產					
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	607,980	(24,540)	-	-	583,440

2011年12月31日

	年初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本期計提 的減值	年末數
金融資產					
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	826,640	(218,660)	-	-	607,980

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十. 其他重要事項(續)

3. 外幣金融資產和外幣金融負債

2012年6月30日(未經審計)

	期初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本期計提 的減值	期末數
金融資產					
貨幣資金	2,872,079,706	-	-	-	1,603,736,516
貸款和應收賬款	441,856,745	-	-	-	53,016,079
金融負債					
借款	11,439,598,316	-	-	-	11,264,754,474
應付帳款	43,167,573	-	-	-	47,746,473

2011年12月31日(經審計)

(重報)

	年初數	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本期計提 的減值	年末數
金融資產					
貨幣資金(重報)	707,636,029	-	-	-	2,872,079,706
貸款和應收賬款	340,383,976	-	-	-	441,856,745
金融負債					
借款	5,392,177,078	-	-	-	11,439,598,316
應付帳款	57,546,804	-	-	-	43,167,573

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十. 其他重要事項(續)

4 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	36,556,886,767	38,115,283,871

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	36,556,886,767	38,115,283,871

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十. 其他重要事項(續)

4 分部報告(續)

地理信息(續)

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 未經審計 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
合計	41,475,428,852	40,476,407,726

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，從單一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

5 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，詳情請參見附註四、4。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30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	2011年 12月31日 經審計
1年以內	2,461,780,228	2,205,528,263
1至2年	68,064,398	155,444,562
2至3年	4,086,673	22,491,689
3年以上	28,395,457	42,841,419
	2,562,326,756	2,426,305,933
減：應收賬款壞賬準備	13,382,203	13,382,203
合計	2,548,944,553	2,412,923,730

應收賬款的餘額分析如下：

	2012年6月30日 未經審計				2011年12月31日 經審計			
	金額	比例	壞賬準備	計提 比例	金額	比例	壞賬準備	計提 比例
單項金額重大並 單項計提 壞賬準備	1,518,075,606	59	(6,927,040)	-	1,424,379,952	59	(6,927,040)	-
其他不重大但 單項計提 壞賬準備	1,044,251,150	41	(6,455,163)	-	1,001,925,981	41	(6,455,163)	-
合計	2,562,326,756	100	(13,382,203)		2,426,305,933	100	(13,382,203)	

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋3。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
美元	7,329,815	6.3249	46,360,349	1,687,901	6.3009	10,635,294
歐元	278,247	7.8710	2,190,079	49,837,142	8.1625	406,795,668
			<u>48,550,428</u>			<u>417,430,962</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	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	—	—
減：以前年度核銷本年收回	—	—
合計	<u>—</u>	<u>—</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2012年6月30日，應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
公司1	子公司	381,860,939	1年以內	15
公司2	子公司	226,889,515	1年以內	9
公司3	獨立第三方	177,436,742	1年以內	7
公司4	獨立第三方	131,100,116	1年以內	5
公司5	獨立第三方	125,146,000	1年以內	5
		<u>1,042,433,312</u>		<u>41</u>

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
公司1	子公司	637,463,994	1年以內	26
公司2	獨立第三方	348,923,986	1年以內	14
公司3	獨立第三方	91,943,154	1年以內	4
公司4	獨立第三方	91,774,515	1年以內	4
公司5	獨立第三方	61,980,439	1年以內	3
		<u>1,232,086,088</u>		<u>51</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2012年 6月30日 未經審計	2011年 12月31日 經審計
1年以內	244,473,370	53,878,811
1至2年	3,177,319	33,348,070
2至3年	32,701,016	226,710
3年以上	6,799,654	6,687,408
	287,151,359	94,140,999
減：其他應收款壞賬準備	6,930,913	6,930,913
合計	280,220,446	87,210,086

其他應收款餘額分析如下：

	2012年6月30日 未經審計				2011年12月31日 經審計			
	金額	比例	壞賬準備	計提 比例	金額	比例	壞賬準備	計提 比例
單項金額重大並 單項計提 壞賬準備	223,622,297	78	(2,400,000)	1	41,538,083	44	(2,400,000)	6
其他不重大但 單項計提 壞賬準備	63,529,062	22	(4,530,913)	7	52,602,916	56	(4,530,913)	9
合計	287,151,359	100	(6,930,913)		94,140,999	100	(6,930,913)	

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋3。

本期間，本公司無已核銷的壞賬準備。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2012年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)
公司1	獨立第三方	32,407,410	1-2年	49
公司2	獨立第三方	2,400,000	3年以上	4
公司3	獨立第三方	1,288,268	3年以上	4
公司4	子公司	960,000	3年以上	2
公司5	獨立第三方	675,344	1-2年	1
		<u>37,731,022</u>		<u>60</u>

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)
公司1	獨立第三方	32,407,410	1-2年	34
公司2	獨立第三方	6,730,673	1年以內	7
公司3	獨立第三方	2,400,000	3年以上	3
公司4	獨立第三方	1,288,268	3年以上	1
公司5	子公司	960,000	3年以上	1
		<u>43,786,351</u>		<u>46</u>

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 資產減值準備

	2012年6月30日					
	期初餘額 經審計	本期增 加數 未經審計	本期減少數			期末餘額 未經審計
			轉回 未經審計	轉銷 未經審計	核銷 未經審計	
壞賬準備	20,313,116	-	-	-	-	20,313,116
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	6,930,913	-	-	-	-	6,930,913
存貨跌價準備	735,706,316	556,658,817	-	(674,557,532)	-	617,807,601
其中：原材料	526,707,239	440,813,790	-	(526,707,239)	-	440,813,790
在產品	86,456,715	72,357,677	-	(86,456,715)	-	72,357,677
產成品	61,316,046	43,487,350	-	(61,316,046)	-	43,487,350
備品備件	61,226,316	-	-	(77,532)	-	61,148,784
固定資產減值準備	87,854,736	-	-	-	-	87,854,736
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	82,602,336	-	-	-	-	82,602,336
合計	843,874,168	556,658,817	-	(674,557,532)	-	725,975,453

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 資產減值準備(續)

	2011年12月31日					
	年初餘額 經審計	本年增 加數 經審計	本年減少數			年末餘額 經審計
			轉回 經審計	轉銷 經審計	核銷 經審計	
壞賬準備	20,313,116	-	-	-	-	20,313,116
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	6,930,913	-	-	-	-	6,930,913
存貨跌價準備	61,875,468	674,480,000	-	(649,152)	-	735,706,316
其中：原材料	-	526,707,239	-	-	-	526,707,239
在產品	-	86,456,715	-	-	-	86,456,715
產成品	-	61,316,046	-	-	-	61,316,046
備品備件	61,875,468	-	-	(649,152)	-	61,226,316
固定資產減值準備	87,854,736	-	-	-	-	87,854,736
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	82,602,336	-	-	-	-	82,602,336
合計	170,043,320	674,480,000	-	(649,152)	-	843,874,168

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 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	2011年 未經審計
主營業務收入	30,195,432,247	33,505,670,650
其他業務收入	2,024,354,261	5,211,517,555
合計	32,219,786,508	38,717,188,205

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	2011年 未經審計
主營業務成本	30,349,140,993	32,857,491,901
其他業務成本	2,114,131,404	4,997,932,416
合計	32,463,272,397	37,855,424,317

主營業務收入列示如下：

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
鋼材銷售	27,206,689,770	32,259,041,292
鋼坯銷售	359,854,432	282,856,568
焦化副產品銷售	393,157,039	442,635,589
其他	2,235,731,006	521,137,201
合計	30,195,432,247	33,505,670,650

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本(續)

2012年上半年度，前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
公司1	1,651,125,538	5
公司2	1,569,105,875	5
公司3	1,293,024,523	4
公司4	970,085,990	3
公司5	724,691,725	2
合計	6,208,033,651	19

2011年上半年度，前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
公司1	2,415,413,238	6
公司2	1,624,965,703	4
公司3	1,084,324,761	3
公司4	995,415,189	3
公司5	924,035,626	2
合計	7,044,154,517	18

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

截至6月30日止6個月期間

	2012年 未經審計	2011年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	60,814,995	89,385,084
成本法核算的長期股權投資收益	147,000,193	51,193,432
其他投資收益	6,549	210,090
合計	207,821,737	140,788,606

於資產負債表日，本公司的投資收益的匯回均無重大限制。

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

十一. 中期公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
淨利潤／(虧損)	(1,866,766,935)	126,299,421
加：計提的存貨跌價準備	556,658,817	—
固定資產折舊	1,466,053,268	2,167,091,560
投資性房地產攤銷	219,751	34,453
無形資產攤銷	16,039,558	16,039,558
遞延收益攤銷	(39,938,736)	(38,965,629)
非流動資產處置淨收益	(1,244,243)	(2,999,882)
財務費用	664,409,906	219,452,505
投資收益	(207,821,737)	(140,788,606)
公允價值變動損失	24,540	72,820
遞延所得稅資產減少	2,985,587	17,683,580
存貨的(增加)／減少	(411,743,388)	165,202,254
經營性應收項目的(增加)／減少	(261,096,812)	475,636,581
經營性應付項目的增加	850,265,541	2,227,897,601
經營活動產生的現金流量淨額	768,045,117	5,232,656,216

中期財務報表附註(續)

2012年6月30日

人民幣元

*十二. 淨流動資產

	本集團		本公司	
	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計(重報)	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計
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>

*十三. 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計(重報)	2012年6月30日 未經審計	2011年12月31日 經審計
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>

十四. 中期財務報表之批准

本中期財務報表業經本公司董事會於2012年8月23日決議批准。

中期財務報告補充資料

2012年6月30日

人民幣元

1. 非經常性損益明細表

	截至6月30日止6個月期間	
	2012年 未經審計	2011年 未經審計
非經常性損益		
非流動資產處置收益／(損失)	881,020	(2,654,836)
補貼收入	24,053,402	12,745,262
遞延收益攤銷	41,789,561	40,791,454
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	(1,042,262)	(1,582,440)
交易性金融資產公允價值變動損益	(24,540)	(72,820)
其他投資收益	122,471	295,632
	65,779,652	49,522,252
減：非經常性損益的所得稅影響數	15,262,021	11,887,491
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	7,000,824	1,872,619
非經常性損益影響淨額	43,516,807	35,762,142
扣除非經常性損益後歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)		
歸屬於本公司股東的淨利潤／(虧損)	(1,892,679,010)	310,052,416
減：非經常性損益影響淨額	43,516,807	35,762,142
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤／(虧損)	(1,936,195,817)	274,290,274

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告【2008】43號—《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

中期財務報告補充資料(續)

2012年6月30日

人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2012年6月30日止6個月期間(未經審計)

	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤／(虧損)	(7.22)	(0.246)	不適用
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的 淨利潤／(虧損)	(7.38)	(0.251)	不適用

截至2011年6月30日止6個月期間(未經審計)

	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤	1.13	0.040	不適用
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的 淨利潤	1.00	0.036	不適用

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告【2010】9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

中期財務報告補充資料(續)

2012年6月30日

人民幣元

3. 中期財務報表項目數據的變動分析

根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的相關規定，對金額異常或比較期間變動異常的報表項目(如兩個期間的數據變動幅度達30%以上，或佔公司報表日資產總額5%或報告期利潤總額10%以上的)進行分析如下：

- (1) 應收股利人民幣46,800,000元，較上年減少53%，主要是由於本期間收到聯營公司濟源金馬焦化有限公司和成本法核算的河南龍宇能源股份有限公司以前年度宣告但尚未發放的紅利。
- (2) 預付帳款人民幣5,030,022,470元，較上年增加38%，主要是由於商業貿易業務量增加導致原燃料和非馬鋼鋼材預計採購量增加所致。
- (3) 工程物資人民幣393,988,641元，較上年增加48%，主要是由於本公司為新建品種質量類工程項目而採購的、但尚未領用的工程物資增加所致。
- (4) 應付利息人民幣468,685,148元，較上年增加114%，主要是由於本期計提的公司債券、中期票據、銀行借款利息尚未到付息期所致。
- (5) 其他應付款人民幣1,028,269,501元，較上年增加41%，主要是由於2012年6月鋼材價格下跌，導致已計提但尚未支付的鋼材銷售價格差異金額增加所致。
- (6) 一年內到期的非流動負債人民幣1,331,577,600元，較上年減少50%，主要是由於本期償還銀行借款所致。
- (7) 外幣報表折算差額人民幣9,991,466元，較上年減少39%，主要是由於部分海外子公司的報告貨幣對人民幣貶值所致。
- (8) 營業收入人民幣40,586,883,357元，較上年同期減少6%，主要是由於鋼材銷售價格下跌所致。

中期財務報告補充資料(續)

2012年6月30日

人民幣元

3. 中期財務報表項目數據的變動分析(續)

- (9) 營業成本人民幣40,167,763,006元，較上年同期減少3%，主要是由於原燃料採購價格下跌所致。
- (10) 營業税金及附加人民幣90,417,990元，較上年同期減少31%，主要是由於毛利率下降，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。
- (11) 銷售費用人民幣180,209,788元，較上年同期增加43%，主要是由於出口銷售增加和長江鋼鐵銷售增加導致的運費增加所致。
- (12) 管理費用人民幣675,703,240元，較上年同期增加11%，主要是由於平均工資增加，導致人員費用增加所致。
- (13) 財務費用人民幣808,083,153元，較上年同期增加99%，主要是由於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。
- (14) 投資收益人民幣53,560,520元，較上年同期減少40%，主要是由於受鋼鐵行業整體業績下滑影響，聯營公司本期間盈利較上年同期減少所致。
- (15) 營業外支出人民幣1,783,592元，較上年同期減少61%，主要是由於處置固定資產損失減少所致。
- (16) 所得稅費用人民幣71,724,968元，較上年同期減少39%，主要是由於本期利潤總額下降所致。
- (17) 少數股東損益人民幣17,945,419元，較上年同期減少70%，主要是由於本期非全資子公司實現的淨利潤下降所致。



八、備查文件目錄

- 1、 載有董事長簽名的半年度報告文本；
- 2、 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
- 3、 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有文件文本；
- 4、 公司章程文本；
- 5、 在其他證券市場披露的半年度報告文本；
- 6、 其他有關資料。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司

董事長

蘇鑒鋼

2012年8月23日

中國安徽省馬鞍山市