

2017 中期報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	8
第四節	經營情況的討論與分析	11
第五節	重要事項	29
第六節	普通股股份變動及股東情況	38
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	42
第八節	財務報告	43
第九節	備查文件目錄	230

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 本半年度報告未經審計，但經董事會審核（審計）委員會審核。
- 四、 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人（會計主管人員）邢群力聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 報告期，公司並無利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 六、 本報告中涉及的未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。
- 七、 報告期，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八、 報告期，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「經營情況討論與分析」中「二、其他披露事項」之「（三）可能面對的風險」。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

公司、本公司、馬鋼、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
集團公司	指	馬鋼(集團)控股有限公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國登記結算上海分公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區
元	指	人民幣元
證監會	指	中國證券監督管理委員會
銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
鋼協、中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會

CRCC	指	中鐵檢驗認證中心
《公司章程》	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
環保公司、欣創節能	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，是集團公司控股子公司，本公司參股子公司
馬鋼投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，是集團公司的全資子公司
財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司，是本公司控股子公司
合肥公司、馬鋼合肥鋼鐵	指	馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，是本公司控股子公司
長鋼、長鋼股份、長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司，是本公司控股子公司
軌道交通公司、軌道公司	指	馬鋼軌道交通裝備有限公司，是本公司的全資子公司
馬鋼瓦頓、瓦頓公司	指	MG-VALDUNES S.A.S，是本公司的全資子公司
報告期	指	自2017年1月1日至2017年6月30日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 公司信息

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

二、 聯繫人和聯繫方式

證券事務代表

姓名	何紅雲
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
電話	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn

註： 2017年2月14日，公司第八屆董事會第二十五次會議同意胡順良先生辭去公司董事會秘書（公司秘書）職務，並決定暫由公司法定代表人、董事長丁毅先生代行董事會秘書（公司秘書）職責，公司將盡快聘任新的董事會秘書（公司秘書）。

三、 基本情況簡介

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

四、 信息披露及備置地地點變更情況簡介

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	www.sse.com.cn
公司半年度報告備置地地點	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室

五、 公司股票簡況

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

六、 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期		本報告期 比上年 同期增減 (%)
	(1-6月)	上年同期	
營業收入	35,187,579,640	21,001,162,560	67.55
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,643,396,514	452,752,971	262.98
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	1,531,119,148	469,788,228	225.92
經營活動產生的現金流量淨額	1,459,592,056	527,215,501	176.85
	本報告期末		本報告期末 比上年 度末增減 (%)
	本報告期末	上年度末	
歸屬於上市公司股東的淨資產	21,426,635,020	19,764,171,955	8.41
總資產	66,223,275,209	66,245,531,030	-0.03

第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

（二）主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.213	0.059	261.02
稀釋每股收益(元/股)	0.213	0.059	261.02
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.199	0.061	226.23
加權平均淨資產收益率(%)	7.98	2.42	增加5.56個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	7.44	2.51	增加4.93個 百分點

七、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

八、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	-42,907,112
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關， 符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	68,914,690
與公司正常經營業務相關的政府補助	83,563,376
員工辭退補償	-46,825,916
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	57,402,823
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,207,196
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-6,603,579
處置子公司產生的投資收益	736,943
少數股東權益影響額	-734,663
所得稅影響額	-2,476,392
合計	<u>112,277,366</u>

第三節 公司業務概要

一、 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

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

板材：主要包括薄板和中厚板，其中薄板又分熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。熱軋薄板廣泛應用於建築、汽車、橋樑、機械等行業及石油輸送方面，冷軋薄板應用於高檔輕工、家電類產品及中、高檔汽車部件製作，鍍鋅板定位於汽車板、家電板、高檔建築板及包裝、容器等行業用板，彩塗板可以用在建築內外用、家電及鋼窗等方面。公司薄板產品主要執行的標準有中國國家標準GB、日本標準JIS、德國標準DIN、美國標準ASTM等。中厚板廣泛用於鍋爐、壓力容器、造船及集裝箱製造等，船體結構用鋼板通過中、英、德、美、法、挪六國船級社認證。

長材：主要包括型鋼和線棒材。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設，獲得了冶金產品實物質量金盃獎，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，被中國名牌戰略推進委員會列入中國名牌產品目錄。擁有建築抗震耐火H型鋼的核心技術和自主知識產權。H型鋼產品獲日本JIS產品認證、韓國KS認證、歐盟CE標誌認證、俄羅斯和哈薩克斯坦GOST認證、泰國TISI認證、印度尼西亞SNI認證、馬來西亞SIRIM認證和中國冶金產品MC認證。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件，亦獲得冶金產品實物質量金盃獎。耐候鋼通過CRCC現場審核。高速線材產品主要用於緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲，兼顧建築用材。擁有在線軟化處理高性能低成本冷鐓鋼的核心技術和自主知識產權。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面，獲得國家質檢總局頒發的全國首批國家質量免檢產品稱號，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，通過香港BS註冊認證。熱軋帶肋鋼筋和熱軋盤條均通過英國亞瑞斯認證機構的質量管理體系認證和產品認證。

第三節 公司業務概要（續）

輪軸：主要包括火車輪、車軸及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航天等諸多領域。車輪產品榮獲「中國名牌」稱號。擁有高速鐵路用車輪鋼材料的核心技術和自主知識產權。標準動車組高速車輪通過CRCC產品認證，獲得國內首張CRCC證書。車輪生產質量保證體系獲得ISO9001：2008質量體系、IRIS國際鐵路行業管理體系認證，北美鐵路協會AAR、英鐵RISAS、歐盟鐵路TSI、EN等多項權威認證。

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

二、 報告期內公司主要資產未發生重大變化

三、 報告期內核心競爭力未發生重大變化

第四節 經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析

1、生產經營的宏觀形勢

報告期，我國國民經濟運行穩中向好，GDP增長6.9%，同比增加0.2個百分點。隨著汽車、家電、設備製造等下游主要用鋼行業增長速度的提高，鋼材需求有所改善；同時，國家深入推進化解鋼鐵過剩產能工作，特別是取締「地條鋼」工作效果顯著，鋼材供過於求的矛盾得到一定緩解，鋼價有所上漲。上半年，國內鋼價綜合指數均值為99.79，較2016年均值75.88點上漲31.5%。6月末，國內鋼材綜合價格指數101.13點，同比上漲47.23%，較去年底上漲1.63%。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為3.04%，較上年同期有所好轉，但仍處於工業行業中的較低水平。

原燃料方面，鐵礦石在一季度下跌後，二季度有所反彈，但整體仍處高位。據海關統計，今年1至5月，進口鐵礦石平均價格同比上漲約64.8%。焦炭價格高位震盪。總體而言，報告期原燃料價格同比大幅上升。

進出口方面，據中鋼協統計，2017年上半年鋼材出口4,099萬噸，同比下降28.24%；鋼材進口680萬噸，同比增長5.26%；累計淨出口鋼材折合粗鋼3,561萬噸，同比下降32.24%。

2、本公司生產經營情況

報告期，公司緊緊圍繞「堅定不移深化改革、堅持不懈做強品牌」工作主題，積極搶抓國家推進供給側結構性改革政策機遇期和窗口期，拓市場、調結構，穩生產、降成本，強管理、提效率，做品牌、促轉型，生產經營延續了2016年下半年以來的良好勢頭，取得了較好的經營結果。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

報告期，公司主要工作有：

- 深入推進精益製造。鐵前系統做好高爐穩產保供工作；鋼軋系統控制好鐵鋼比，提升產品質量，支撐訂單兌現。報告期內，本集團共生產生鐵932萬噸、粗鋼997萬噸、鋼材943萬噸，同比分別增加10.56%、11.77%和11.33%（其中：本公司生產生鐵731萬噸、粗鋼784萬噸、鋼材733萬噸，同比分別增長10.93%、11.84%和11.74%）。
- 採購單元積極打造「採購供應服務一體化」模式，構建監控體系，完善預警機制，健全防範措施；銷售單元實施組合式營銷策略，加大市場開拓力度，擴大高附加值產品比重和區域內產品市場的品牌影響力。報告期內，本集團共銷售鋼材945萬噸，其中長材455萬噸，板材481萬噸，輪軸9萬噸。
- 深化產品結構調整。把握上半年板材、長材市場價格分化趨勢，優化資源配置，實現高效益產品增產增效。報告期新產品開發成效顯著，實現銷售總量20萬噸。新開發的專用車鵝頸用熱軋H型鋼產品，填補了國內空白；鍍鋅汽車面板、海底管線鋼、搪瓷鋼實現批量供貨。
- 在榮獲全國質量獎的新平台上，全面推進馬鋼品牌建設。秉承「技術先行、創新驅動」的科技理念，以滿足顧客需求為導向，通過大力推進技術創新，強化過程控制，不斷提高質量體系運行有效性；強化產品認證工作，產品逐步獲得高端用戶認可，開拓了高端市場，鞏固了優勢產品地位。

- 踐行環境經營理念，實現綠色發展。公司上半年榮獲安徽省「環保誠信企業」稱號，並順利通過中央環保督查。

3、財務狀況及匯率風險

截至2017年6月30日，本集團所有借款折合人民幣13,163百萬元，其中短期借款折合人民幣4,588百萬元、長期借款折合人民幣8,575百萬元。借款中除了外幣借款162百萬美元，40百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中5,254百萬元執行固定利率，6,507百萬元執行浮動利率，外幣借款中136百萬美元以及30百萬歐元執行固定利率，26百萬美元以及10百萬歐元執行浮動利率。此外，本集團於2015年發行了中期票據共計人民幣40億元，於2017年4月發行了短期融資券人民幣20億元。於2016年8月發行的短期融資券人民幣20億元，已於2017年8月4日兌付完畢。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，除子公司馬鋼（上海）工貿有限公司約人民幣100百萬元的短期借款已到期尚未償還外，本期末發生其他借款逾期現象。報告期末，本集團資產負債率為63.56%，較上年末下降3.11個百分點。

現階段，本集團建設所需資金主要來源於自有資金。報告期末，銀行對本集團主要的授信額度合計約人民幣43,393百萬元，其中人民幣18,663百萬元未使用。

截至2017年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣48.33億元，應收票據為人民幣46.87億元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，採購設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內，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。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

4、 內部監控及風險管理

公司實行內部審計制度，設立監管審計部，對公司財務收支和經濟活動進行內部審計監督。同時，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聯合頒布的《企業內部控制基本規範》，建立了涵蓋內部環境、風險評估、社會責任、信息與溝通、內部監督、人力資源、資金管理、採購業務、資產管理、銷售業務、研究與開發、工程項目、擔保業務、業務外包、財務報告、全面預算、合同管理、信息系統等整個生產經營管理過程的內部控制體系，對採購風險、經營風險、財務風險、子公司管控風險等高風險領域予以重點關注，該體系確保公司各項工作有章可循，對公司面臨的主要風險起到了有效識別和控制的作用。

董事會於2017年3月29日審議通過了《2016年度內部控制評價報告》，確認公司2016年度已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。公司聘請的安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）對公司2016年12月31日財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。

報告期，公司強化控制措施，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。

(一) 主營業務分析

1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	35,187,579,640	21,001,162,560	67.55
營業成本	31,308,620,140	18,177,307,489	72.24
銷售費用	412,156,137	317,938,952	29.63
管理費用	670,018,970	1,048,469,131	-36.10
財務費用	528,207,382	407,254,444	29.70
經營活動產生的現金流量淨額	1,459,592,056	527,215,501	176.85
投資活動使用的現金流量淨額	-2,128,708,572	-589,987,048	-
籌資活動使用的現金流量淨額	-180,321,712	-739,537,353	-
稅金及附加	322,600,519	105,586,947	205.53
資產減值損失	107,667,257	672,332,416	-83.99
公允價值變動收益	14,148,342	3,461,591	308.72
投資收益	286,628,017	78,697,625	264.21
其他收益	83,563,376	-	-
營業外收入	70,707,120	140,391,902	-49.64
營業外支出	51,303,121	1,748,742	2,833.72
所得稅費用	337,919,171	62,157,221	443.65
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,643,396,514	452,752,971	262.98
歸屬於少數股東損益	260,737,284	-21,834,635	-
外幣財務報表折算差額	9,821,211	39,247,618	-74.98

第四節 經營情況的討論與分析（續）

以上主要財務報表項目數據變動原因如下：

營業收入變動原因說明：主要是由於鋼材銷售價格上漲以及鋼材銷售量增加所致。

營業成本變動原因說明：主要是由於原燃料採購價格上漲以及鋼材銷售量增加所致。

銷售費用變動原因說明：主要是由於鋼材銷量增加致運輸次數增加以及運輸單價上漲所致。

管理費用變動原因說明：主要是由於本期職工安置及辭退福利費用減少以及受《增值稅會計處理規定》影響，房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等稅金不在該科目核算所致。

財務費用變動原因說明：主要是因為本期外幣產生的匯兌損失增加以及融資成本上升所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期盈利增加，導致現金流入增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期財務公司購買金融資產等投資支付的現金較上年同期增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於借款所收到的現金較上年同期增加所致。

稅金及附加變動原因說明：主要是由於本期實現增值稅較上年同期增加，使得城建稅等附加稅費相應增加，以及受《增值稅會計處理規定》影響，公司經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等稅金由原在管理費用核算改為在本科目核算所致。

資產減值損失變動原因說明：主要是由於鋼材產品價格波動相對平穩，本期計提的存貨跌價準備較上年同期減少所致。

公允價值變動收益變動原因說明：主要是由於本期財務公司持有基金公允價值變動所致。

投資收益變動原因說明：主要是由於本期享有聯營、合營公司的淨利潤較上年同期增加所致。

其他收益變動原因說明：主要是受《企業會計準則第16號—政府補助》（2017年修訂）影響，原在營業外收入中核算的與日常活動相關的政府補助改在本科目核算所致。

營業外收入變動原因說明：主要是受《企業會計準則第16號—政府補助》（2017年修訂）影響，與日常活動相關的政府補助不在該科目核算所致。

營業外支出變動原因說明：主要是由於本期因環保等原因拆除設備導致處置和報廢的固定資產損失增加所致。

所得稅費用變動原因說明：主要是由於本期部分子公司的盈利水平上升所致。

歸屬於母公司股東的淨利潤變動原因說明：主要是由於本期鋼材產品毛利上升所致。

少數股東損益變動原因說明：主要是由於本期非全資子公司盈利較上年同期增加所致。

外幣財務報表折算差額變動原因說明：主要是由於本期境外子公司的記賬貨幣相對人民幣升值所致。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

2. 研發投入

報告期，研發投入約為人民幣3.85億元，上年同期約為人民幣3.46億元，同比增長11.13%。

3. 其他

公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動

（二）非主營業務未導致利潤重大變化

（三）資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期 期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期 期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	827,186,934	1.25	555,322,261	0.84	48.96
預付款項	592,589,456	0.89	925,051,274	1.40	-35.94
其他應收款	323,233,960	0.49	127,614,834	0.19	153.29
買入返售金融資產款	-	-	230,047,000	0.35	-
持有至到期投資	201,463,387	0.30	-	-	-
可供出售金融資產	1,428,658,949	2.16	577,947,698	0.87	147.20
賣出回購金融資產款	198,900,000	0.30	596,565,698	0.90	-66.66
短期借款	4,588,142,228	6.93	6,942,952,420	10.48	-33.92
應付利息	227,033,926	0.34	107,691,398	0.16	110.82
一年內到期的非流動負債	549,859,584	0.83	3,211,056,320	4.85	-82.88
其他流動負債	4,307,180,685	6.50	2,273,058,356	3.43	89.49
長期借款	8,024,820,080	12.12	5,163,168,960	7.79	55.42
長期應付款	210,000,000	0.32	-	-	-
專項儲備	38,116,097	0.06	27,969,571	0.04	36.28

以上主要財務報表項目數據變動原因如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較上年末增加48.96%，主要是由於本期財務公司持有的基金產品增加所致。

預付款項較上年末減少35.94%，主要是由於本期預付原燃料及材料款餘額減少所致。

其他應收款較上年末增加153.29%，主要是由於本期鋼材期貨保證金增加所致。

買入返售金融資產為零，上年末230,047,000元，主要是由於本期財務公司逆回購業務到期所致。

持有至到期投資201,463,387元，上年末為零，主要是由於本期財務公司購入有意圖持有至到期的國債所致。

可供出售金融資產較上年末增加147.20%，主要是由於本期財務公司同業存單增加所致。

賣出回購金融資產款較上年末減少66.66%，主要是由於財務公司本期向其他金融機構進行票據和債券的再貼現減少所致。

短期借款較上年末減少33.92%，主要是由於短期借款到期償還所致。

應付利息較上年末增加110.82%，主要是由於本期計提了中期票據的利息所致。

一年內到期的非流動負債較上年末減少82.88%，主要是由於本期償還一年內到期的長期借款所致。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

其他流動負債較上年末增加89.49%，主要是由於本期發行20億元一年期短期融資券所致。

長期借款較上年末增加55.42%，主要是本期本公司新增的長期借款所致。

長期應付款210,000,000元，上年末為零，主要是由於本期馬鋼（合肥）板材有限責任公司向合肥市工業投資控股有限公司借入無息借款所致。

專項儲備較上年末增加36.28%，主要是由於本期本公司提取的安全生產費用增加所致。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，公司的受限資產合計約人民幣19.55億元，其中：財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣5.33億元，存放銀行的票據保證金約人民幣8.54億元，質押用以借款的銀行承兌匯票約人民幣5.68億元。

（四）投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

	單位：百萬元 幣種：人民幣
本公司報告期末投資額	8,513.96
投資額增減變動數	1,235.07
本公司上年末投資額	7,278.89
投資額較上年增減幅度(%)	16.97

(1) 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司	持股比例	主要業務	報告期 新增投資額
馬鋼集團財務有限公司	91%	對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委託貸款；對成員單位辦理票據承兌和貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；有價證券投資（僅限於銀行間市場發行的各類產品、貨幣市場基金、證券投資基金、地方政府債券、公司債券，以及銀行理財產品、信託及其他金融機構發行的理財產品）；成員單位產品的買方信貸。	910,000
馬鋼瓦頓	100%	設計、製造、加工、生產及維修所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。	113,877
埃斯科特鋼有限公司	66%	開發、製造、銷售用於汽車行業的線材、棒材以及精加工的鋼鐵產品，提供售後服務及相關技術服務，進出口業務（不含分銷業務）。	78,432
安徽馬鋼防銹材料科技有限公司	51%	防銹技術開發、轉讓、諮詢、服務；氣相防銹材料、中性紙及複合材料、無紡布及複合材料、塑料薄膜及複合材料、編織布及複合材料、防銹液、清洗劑、防銹油類、除銹劑、金屬表面鈍化液和塗層液處理劑、金屬加工液、機床工作液、防銹乾燥劑、除氧劑的加工製造、銷售（以上項目不含危險化學品及易製毒品）。	1,530

第四節 經營情況的討論與分析（續）

(2) 重大的非股權投資

項目類別	預算 總投資額	單位：百萬元 幣種：人民幣	
		報告期 新增投資額	工程進度
品種質量類項目	4,981	63	51%
節能環保項目	2,202	141	83%
設備更新及其他技改項目	1,540	119	77%
其他工程	不適用	299	不適用
合計	不適用	622	不適用

主要工程項目的具體情況如下：

項目名稱	單位：百萬元 幣種：人民幣	
	預算總投資	工程進度
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,196	準備階段
型材升級改造及公輔配套項目	810	土建施工
高端汽車零部件用特殊鋼棒線材深加工 及公輔配套項目	650	土建施工、管道安裝
煤焦化公司（南區）淨化系統合併項目	380	土建施工
二鐵總廠2#高爐技術改造工程	320	土建施工、爐體配管
冷軋總廠硅鋼高牌號改造項目	260	施工準備、設備招標
合計	3,616	/

項目建設資金主要來自公司自有資金。

(3) 以公允價值計量的金融資產

項目名稱	期初餘額	期末餘額	單位：元 幣種：人民幣	
			當期變動	對當期利潤的影響金額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	555,322,261	827,186,934	271,864,673	31,336,038
合計	<u>555,322,261</u>	<u>827,186,934</u>	<u>271,864,673</u>	<u>31,336,038</u>

(五) 重大資產和股權出售

報告期並無重大資產或股權出售。

(六) 主要控股參股公司分析

- 馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品、半成品銷售；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；鋼鐵產品代理銷售；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。報告期淨虧損約人民幣55百萬元，報告期末資產總額人民幣4,940百萬元、淨資產為人民幣2,082百萬元。
- 安徽長江鋼鐵股份有限公司，註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事氣體或液體形式的空氣產品（氮氣、氧氣和氫氣）的生產和銷售（限下屬氣體分公司經營）；生產、銷售螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、扁鋼、異型鋼、管坯鋼、線材、棒材、黑色金屬冶煉、鋼坯、生鐵；鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期營業收入人民幣6,609百萬元，營業利潤人民幣736百萬元，淨利潤約人民幣546百萬元，報告期末資產總額人民幣6,940百萬元、淨資產為人民幣3,011百萬元。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣2,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的保險代理業務；對成員單位提供擔保；辦理成員單位之間的委託貸款；對成員單位辦理票據承兌和貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；有價證券投資（僅限於銀行間市場發行的各類產品、貨幣市場基金、證券投資基金、地方政府債券、公司債券，以及銀行理財產品、信託及其他金融機構發行的理財產品）；成員單位產品的買方信貸。報告期淨利潤約人民幣85百萬元，報告期末資產總額人民幣9,600百萬元、淨資產為人民幣2,657百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產和銷售氣體或液體形式的空氣產品（氮氣、氧氣、氬氣和其它氣體）及其它工業氣體產品，提供與產品的銷售、供應和使用相關的工程 and 技術服務，並提供售後服務及其它相關服務。報告期淨利潤約人民幣88百萬元，報告期末資產總額人民幣633百萬元、淨資產為人民幣577百萬元。
- 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣400百萬元，本公司直接持有36%的權益。主要經營：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸銨、焦爐煤氣生產銷售；焦爐煤氣發電、熱力生產。報告期淨利潤約人民幣249百萬元，報告期末資產總額人民幣2,350百萬元、淨資產為人民幣1,123百萬元。

- 盛隆化工有限公司，註冊資本人民幣568.8百萬元，本公司直接持有32%的權益。主要經營：前置許可經營項目：甲醇、粗苯、煤焦油、氧氣、氫氣、氮氣的生產銷售。（以上內容憑安全生產許可證經營，有效期至2017年6月11日）在許可證規定範圍內經營。一般經營項目：生產：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品（不含其他危險化學品）；銷售：化工產品（不含危險化學品和易製毒化學品）；機械設備的維修、加工（不含特種設備）。報告期淨利潤約人民幣264百萬元，報告期末資產總額人民幣3,671百萬元、淨資產為人民幣1,232百萬元。

（七）報告期，公司並無控制結構化主體。

二、 其他披露事項

（一）生產經營環境及對策

下半年，中國將繼續推進「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」工作，深化供給側結構性改革，確保經濟平穩健康發展。鋼鐵行業將抓住行業運行環境初步改善的機遇，配合做好化解產能工作，著力推動去槓桿工作，降低企業財務成本。下游市場對鋼鐵產品的品種質量和服務的要求日益提高，也要求鋼鐵企業去主動適應。

公司下半年重點工作如下：

- 把握有利的市場形勢，將資源向重點訂單和重點客戶傾斜，通過高效組產、精益運營，充分發揮公司產品結構的特色優勢，實現資源配置效益最大化。
- 構造高效的專業化生產新格局。統籌好各產線的合理分工，形成產銷協同、優勢互補的生產格局。持續推進降本增效工作，有序實施去產能計劃和轉型項目建設。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

- 以高爐的長期穩定高效運行為核心目標，對標挖潛，持續改進，做好高爐的生產組織工作。
- 牢固樹立「隱患即事故」的安全生產理念，從源頭完善管理制度，從細節展開隱患排查，紮實做好基礎管理工作。
- 以品牌戰略為引領，促進產品結構升級，穩定提升產品質量。增強全員品牌意識，實施客戶滿意度提升工程，營造濃厚的品牌文化氛圍。

（二）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

2017年上半年，公司歸屬於上市公司股東的淨利潤為16.43億元，高於去年1至9月份的7.59億元；同時，公司目前生產經營形勢較好，預計三季度保持盈利，因此，公司預計年初至下一報告期期末的累計淨利潤與上年同期相比將大幅度提高。

（三）可能面對的風險

1、 環保政策和行業風險

國家正從多個層面開展環保督查、京津冀及周邊地區大氣污染防治協作機制等工作。環保工作將對鋼鐵行業生產和下游製造業生產帶來不同程度的影響，進而影響當前的供需平衡格局。

對策：公司一直以來非常重視環保工作，環保政策對公司自身生產影響較為有限，但對製造業的限制將會對下游需求產生影響，以致影響鋼材市場的整體供需格局。公司將通過加強對政策和市場動向研究和分析，充分利用生產經營風險預警機制，適時調節生產經營計劃。

2、 原燃料供需平衡的風險

下半年環保督查、限產頻繁，對煤炭、焦炭、國產礦石和鐵合金等原燃料供應產生一定影響，同時煤炭、焦炭供需繼續保持緊平衡，可能使焦煤、焦炭價格維持高位震盪。

對策：做好原燃料市場研究，及時調整採購策略，拓展採購渠道，必要時根據市場供需和價格狀況調整經營庫存，從而確保公司生產穩定順行，降低原燃料採購成本。

3、 人民幣匯率大幅波動的風險

美元進入加息週期後，人民幣匯率可能受到影響。匯率的變化既對公司鐵礦石採購和鋼材出口帶來一定的價格風險，同時也有可能給公司的非人民幣負債帶來一些風險。

對策：充分發揮子公司在融資上的優勢，積極調整公司負債結構，改善公司資金狀況，優化出口產品結構，增強產業競爭力，保持公司外匯資產和負債的基本平衡。

(四) 其他披露事項

• 審核委員會工作情況

報告期，審核委員會共召開2次會議。審核委員會全體成員（即獨立董事秦同洲先生、楊亞達女士和劉芳端先生）均親自出席全部會議。會議主要議題為：審議2016年度經審計財務報告、聽取2016年度內部控制工作匯報、審議2016年度內部控制評價報告、聽取2016年度關聯交易工作匯報、審議2016年度關聯交易情況、審議2016年度對外擔保情況、審議2016年審計師酬金及續聘會計師事務所事項以及審議2017年一季度未經審計財務報告。

第四節 經營情況的討論與分析（續）

- **購買、出售及贖回公司上市股份**

報告期，本公司並未贖回其上市股份。本集團亦未購買或再出售本公司任何上市股份。

- **優先購股權**

根據《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。

- **企業管治守則**

報告期，本公司遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14——《企業管治守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

- **上市發行人董事進行證券交易的標準守則**

報告期，本公司遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10——《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

- **股東權利**

單獨或合併持有公司有表決權總數10%以上（含10%）的股東，有權根據《公司章程》第八十七條的規定召集臨時股東大會或類別股東大會。公司召開股東大會年會，符合《公司章程》第五十九條規定的股東，有權按照該條的規定以書面形式向公司提出新的提案。股東可以通過致函本公司位於安徽省馬鞍山市的辦公地點（中國安徽省馬鞍山市九華西路8號），向公司董事會提出查詢及表達意見。

第五節 重要事項

一、 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年年度股東大會	2017-6-12	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2017-06-13/600808_20170613_1.pdf	2017-6-13

2016年年度股東大會主要議題有：審議及批准董事會2016年度工作報告、監事會2016年度工作報告、2016年度經審計財務報告、2016年度利潤分配方案、聘任安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為公司2017年度審計師並授權董事會在2016年基礎上決定其酬金的方案、為子公司馬鋼（香港）有限公司提供擔保的議案。經審議，會議各項議題均獲通過。

此外，會議還聽取了公司獨立董事2016年度述職報告。

二、 利潤分配或資本公積金轉增預案

（一）半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數（股）	0
每10股派息數（元）（含稅）	0
每10股轉增數（股）	0

三、 承諾事項履行情況

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

承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他	集團公司	通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。	2015-7-24	否	否	報告期，集團公司生產經營形勢好轉，業績明顯改善。但受以前年度虧損及去槓桿的雙重影響，資金面較為緊張，尚未籌措到增持所需資金。	集團公司將在保障資金正常運轉的前提下，加大資金籌措力度，以合法合規的方式實施增持計劃。

第五節 重要事項（續）

四、聘任、解聘會計師事務所情況

報告期，公司董事會提議續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）為公司核數師。該議案於2017年6月12日獲公司2016年度股東週年大會批准。報告期末發生審計期間改聘會計師事務所情況，會計師事務所亦未對公司出具「非標準審計報告」。

五、報告期，公司並無破產重整相關事項。

六、報告期，公司並無重大訴訟、仲裁事項。

七、報告期，公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人不存在受有權機構處罰的情況。

八、報告期，公司並未制訂或實施股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期，公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十、重大關連交易

(一) 與日常經營相關的關連交易

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

(1) 本集團與集團公司的日常業務往來

為了確保能夠有足夠礦石以滿足生產需要，集團公司同意繼續優先向本集團提供礦石。

本集團自2017年1月1日起至2017年6月30日止就2015年簽署的《礦石購銷協議》所發生的關連交易之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易 的比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	2,030,915	25

本集團每年從集團公司及其子公司購買的鐵礦石、石灰石和白雲石之每噸度價格，由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂，且不可超過獨立第三方提供相同類別鐵礦石、石灰石和白雲石到達中國安徽省馬鞍山需方範圍內的市場價。

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於由獨立第三方提供之條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。本公司與集團公司及其子公司之間發生的《礦石購銷協議》項下的持續性關連交易，已獲得公司股東大會的批准。報告期，該等交易按2016-2018年《礦石購銷協議》訂立的條款進行，交易總金額未超過該協議所規定2017年度之上限，即人民幣4,873百萬元。

第五節 重要事項 (續)

(2) 財務公司與集團公司的業務往來

業務類型		存貸款金額 人民幣億元	利息收入／支出 人民幣千元	
存款	最高日存款額	46.9	利息支出	18,335
	每月日均最高存款額	41.7		
貸款	最高日貸款額	4.98	利息收入	10,574
	每月日均最高貸款額	4.97		
其他收入				
手續費及佣金淨收入(人民幣千元)				319
貼現利息收入(人民幣千元)				20,379

報告期財務公司與集團公司之間發生的《金融服務協議》項下的持續性關連交易，已獲得公司董事會的批准。董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過列明的上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣5億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣60百萬元。

(3) 本集團與環保公司的業務往來

本集團自2017年1月1日起至2017年6月30日止在2015年簽署的《節能環保協議》項下所發生交易之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易 的比例 (%)
節能環保工程及服務	367,756	14
銷售爐渣、煤灰等鋼鐵生產 可利用資源(廢棄物)	8,751	1
合計	<u>376,507</u>	

報告期本集團與環保公司之間發生的《節能環保協議》項下的持續性關連交易，已獲得公司股東大會的批准。董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過列明的上限，即人民幣665百萬元。

(4) 除以上根據《礦石購銷協議》、《金融服務協議》和《節能環保協議》達成的關連交易外，其它與集團公司構成的日常關連交易之款項（人民幣千元）：

	金額	佔同類交易 的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材及其他產品	725,015	2
集團公司購買本公司供水、供電、 電話及其他服務	73,101	7
本公司購買集團公司固定資產及建築服務	182,355	24
本公司購買集團公司其它服務及產品	<u>1,525,012</u>	85
合計	<u><u>2,505,483</u></u>	

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中進行的交易，符合一般商業要求，且以市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

該類交易已獲得公司董事會、股東大會的批准，按照相關協議條款進行，且未超過列明的上限，即人民幣5,284百萬元。

第五節 重要事項（續）

（二）資產收購或股權收購、出售發生的關連交易

已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述

查詢索引

收購馬鋼國際經濟貿易

有限公司9%的馬鋼（香港）

有限公司股權

<http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/>

[announcement/c/2017-04-26/](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2017-04-26/)

600808_20170426_3.pdf

十一、重大合同及其履行情況

- 1 報告期公司並無發生或以前期間發生但延續到報告期的重大托管、承包、租賃事項。

2 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	0
報告期末擔保餘額合計 (A)（不包括對子公司的擔保）	0
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	31.56
報告期末對子公司擔保餘額合計 (B)	37.23
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額 (A+B)	37.23
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	17.38
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (C)	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 (D)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額 (E)	0
上述三項擔保金額合計 (C+D+E)	0

第五節 重要事項（續）

擔保情況說明 報告期末，本公司為全資子公司馬鋼瓦頓提供擔保餘額為歐元52百萬元和人民幣170百萬元，合計約人民幣5.73億元；為子公司馬鋼（香港）有限公司提供貿易融資授信擔保人民幣30億元。此外，報告期末，公司的控股子公司長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保合計人民幣1.5億元。所有擔保事項均事先取得獨立董事認可，並獲得公司董事會批准。

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

- (1) 截止2017年6月30日，公司所有對外擔保審批程序均合法合規。
- (2) 截止2017年6月30日，公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截止2017年6月30日，公司對外擔保總額低於公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。

十二、報告期，公司並未發行亦無存續至報告期的可轉換公司債券。

十三、屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

本公司及子公司合肥公司、長江鋼鐵均屬於國家環境保護部門規定的重污染行業。

報告期內，本公司及合肥公司、長江鋼鐵均未發生重大環境問題，環保設施按照「三同時」原則建設與運行，環境污染事故應急預案定期修訂並演練，主要污染物均達標排放，排放總量滿足國家和省、市污染物總量減排的要求。

十四、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

政府補助列報方式變更

本集團於2017年按照《企業會計準則第16號—政府補助》修訂版（財會[2017]15號）的要求，將「與企業日常活動相關的政府補助」，按照經濟業務實質，計入「其他收益」或沖減相關成本費用；將「與企業日常活動無關的政府補助」，計入「營業外收入」。對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至新政府補助準則施行日（2017年6月12日）之間新增的政府補助根據新政府補助準則進行調整。受此新準則適用影響，本集團截至2017年6月30日止六個月期間的營業外收入和其他收益之間列報的內容與2016年度有所不同，但對截至2017年6月30日止六個月期間的合併及公司淨利潤以及合併及公司所有者權益無影響。

除上述政府補助列報方式變更外，本中期財務報表的編製基礎與本集團截至2016年12月31日止年度的合併財務報表的編製基礎一致。

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

報告期，並無發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

	本次變動前		本期變動增減(+,-)					單位：股 本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、無限售條件流通股	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、普通股股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶) 235,892

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

單位：股

股東名稱 (全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例 (%)	前十名股東持股情況			
				持有有限 售條件 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	質押	800,000,000	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	810,000	1,711,624,900	22.23	-	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	未知	142,155,000	1.85	-	未知	未知	國有法人
中國證券金融股份有限公司	未知	88,096,538	1.14	-	未知	未知	國有法人
博時基金-農業銀行							
-博時中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
易方達基金-農業銀行							
-易方達中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
大成基金-農業銀行							
-大成中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
嘉實基金-農業銀行							
-嘉實中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
廣發基金-農業銀行							
-廣發中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知
中歐基金-農業銀行							
-中歐中證金融資產管理計劃	未知	33,609,200	0.44	-	未知	未知	未知

第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
馬鋼（集團）控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
香港中央結算（代理人）有限公司	1,711,624,900	境外上市外資股	1,711,624,900
中央匯金資產管理有限責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
中國證券金融股份有限公司	88,096,538	人民幣普通股	88,096,538
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
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他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他股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。		

2016年12月，集團公司以其持有的8億股本公司股份用於股票質押回購交易。除上述情況之外，報告期內，集團公司所持其餘股份沒有被質押、凍結或托管的情況，但本公司並不知曉其它持有本公司股份5%以上（含5%）的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或托管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,711,624,900股乃代表其多個客戶所持有。

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

於2017年6月30日，公司董事、監事及高級管理人員均未在本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份中擁有權益或淡倉。

於2017年6月30日，盡本公司所知，根據《證券及期貨條例》之規定，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司備存的登記冊中：

股東名稱	持有或被視為持有權益的身份	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 (%)
Citigroup Inc.	大股東所控制的法團的權益	13,041,031(好倉)	0.75
	保管人——法團/核准借出代理人	80,718,726(好倉)	4.66
	不適用	80,718,726 (可供借出的股份)	4.66

除上述披露外，於2017年6月30日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期，並無戰略投資者或一般法人因配售新股成為公司前10名股東。

三、 控股股東或實際控制人變更情況

報告期，公司控股股東或實際控制人未發生變更。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

公司現任及報告期內離任的董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予股權激勵的情況。

二、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
胡順良	董事會秘書(公司秘書)	離任
田俊	副總經理	聘任
張文洋	副總經理	聘任

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

2017年2月14日，胡順良先生辭去公司董事會秘書(公司秘書)職務，由董事長丁毅先生代行董事會秘書(公司秘書)職責；根據總經理錢海帆先生的提名，董事會聘任田俊先生和張文洋先生為公司副總經理。

第八節 財務報告

目錄

	頁次
中期財務報表(未經審計)	
合併資產負債表	44
合併利潤表	47
合併股東權益變動表	49
合併現金流量表	50
資產負債表	53
利潤表	55
股東權益變動表	56
現金流量表	57
中期財務報表附註	59
補充資料	
1. 非經常性損益明細表	228
2. 淨資產收益率和每股收益	229

註： 中期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》的披露要求所作的披露。

合併資產負債表

2017年6月30日
人民幣元

資產	附註五	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金	1	4,832,966,727	5,312,101,041
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2	827,186,934	555,322,261
應收票據	3	4,687,305,835	3,608,459,121
應收賬款	4	928,199,991	859,929,107
應收利息		2,839,596	4,044,939
預付款項	5	592,589,456	925,051,274
其他應收款	6	323,233,960	127,614,834
存貨	7	10,036,548,828	10,548,061,832
買入返售金融資產款	8	-	230,047,000
發放貸款及墊款	9	1,513,036,793	1,555,212,556
持有至到期投資	10	201,463,387	-
其他流動資產	11	837,672,914	692,471,233
流動資產合計		24,783,044,421	24,418,315,198
非流動資產			
可供出售金融資產	12	1,428,658,949	577,947,698
長期股權投資	13	1,322,971,835	1,239,776,313
投資性房地產	14	58,320,467	58,833,998
固定資產	15	33,806,482,252	35,522,601,715
在建工程	16	2,635,172,202	2,258,191,398
無形資產	17	1,900,941,778	1,821,768,927
遞延所得稅資產	18	287,683,305	348,095,783
非流動資產合計		41,440,230,788	41,827,215,832
資產總計		66,223,275,209	66,245,531,030

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併資產負債表(續)

2017年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	附註五	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
流動負債			
吸收存款	20	2,878,114,976	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	21	198,900,000	596,565,698
短期借款	22	4,588,142,228	6,942,952,420
應付票據	23	3,620,019,631	3,584,228,362
應付賬款	24	5,937,434,223	6,668,807,923
預收款項	25	3,419,347,414	3,682,322,418
應付職工薪酬	26	569,393,753	550,444,683
應交稅費	27	235,899,031	274,232,114
應付利息	28	227,033,926	107,691,398
應付股利	29	9,050,620	8,713,584
其他應付款	30	1,825,213,618	1,912,575,078
一年內到期的非流動負債	31	549,859,584	3,211,056,320
預計負債	32	37,187,787	29,580,435
其他流動負債	33	4,307,180,685	2,273,058,356
流動負債合計		28,402,777,476	33,550,453,810
非流動負債			
長期借款	34	8,024,820,080	5,163,168,960
應付債券	35	3,991,666,667	3,987,666,667
遞延收益	36	1,260,054,211	1,269,496,538
長期應付款	37	210,000,000	-
長期應付職工薪酬	26	162,590,718	159,173,203
遞延所得稅負債	18	36,607,390	35,065,411
非流動負債合計		13,685,739,066	10,614,570,779
負債合計		42,088,516,542	44,165,024,589

合併資產負債表(續)

2017年6月30日
人民幣元

負債和股東權益(續)	附註五	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
股東權益			
股本	38	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	39	8,348,606,325	8,348,726,741
其他綜合收益	40	(110,223,013)	(119,263,454)
專項儲備	41	38,116,097	27,969,571
盈餘公積		3,843,231,617	3,843,231,617
一般風險準備		153,394,916	153,394,916
未分配利潤/(未彌補虧損)		1,452,827,892	(190,568,622)
歸屬於母公司股東權益		21,426,635,020	19,764,171,955
少數股東權益		2,708,123,647	2,316,334,486
股東權益合計		24,134,758,667	22,080,506,441
負債和股東權益總計		66,223,275,209	66,245,531,030

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

財務報表由以下人士簽署

法定代表人：
丁毅

主管會計工作負責人：
錢海帆

會計機構負責人：
邢群力

合併利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016年 未經審計
營業收入	42	35,187,579,640	21,001,162,560
減：營業成本	42	31,308,620,140	18,177,307,489
税金及附加	43	322,600,519	105,586,947
銷售費用	44	412,156,137	317,938,952
管理費用	45	670,018,970	1,048,469,131
財務費用	46	528,207,382	407,254,444
資產減值損失	47	107,667,257	672,332,416
加：公允價值變動收益		14,148,342	3,461,591
投資收益	48	286,628,017	78,697,625
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	48	241,096,593	69,346,926
其他收益	49	83,563,376	-
營業利潤		2,222,648,970	354,432,397
加：營業外收入	50	70,707,120	140,391,902
其中：非流動資產處置利得		808,004	154,474
減：營業外支出	51	51,303,121	1,748,742
其中：非流動資產處置損失		43,715,116	976,959
利潤總額		2,242,052,969	493,075,557
減：所得稅費用	52	337,919,171	62,157,221
淨利潤		1,904,133,798	430,918,336
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,643,396,514	452,752,971
歸屬於少數股東淨利潤／（虧損）		260,737,284	(21,834,635)

合併利潤表 (續)

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016年 未經審計
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產公允價值變動	40	(780,770)	-
外幣財務報表折算差額	40	9,821,211	39,247,618
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	40	(506,405)	372,801
綜合收益總額		<u>1,912,667,834</u>	<u>470,538,755</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>1,652,436,955</u>	<u>492,000,589</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>260,230,879</u>	<u>(21,461,834)</u>
每股收益：			
基本每股收益	53	<u>21.34分</u>	<u>5.88分</u>
稀釋每股收益	53	<u>21.34分</u>	<u>5.88分</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

截至2017年6月30日止6個月期間（未經審計）

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計	
	股本 (附註五·38)	資本公積 (附註五·39)	其他綜合收益 (附註五·40)	專項儲備 (附註五·41)	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤			小計
一、2017年1月1日	7,700,681,186	8,348,726,741	(119,263,454)	27,969,571	3,843,231,617	153,394,916	(190,568,622)	19,764,171,955	2,316,334,486	22,080,506,441
二、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	9,040,441	-	-	-	1,643,396,514	1,652,436,955	260,230,879	1,912,667,834
(二)股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	91,470,000	91,470,000
2. 非同一控制下企業合併(附註六·2)	-	-	-	-	-	-	-	-	65,614,143	65,614,143
3. 處置子公司(附註六·3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(884,349)	(884,349)
(三)利潤分配										
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,671,100)	(25,671,100)
(四)專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	32,712,745	-	-	-	32,712,745	5,372,595	38,085,340
2. 本期使用	-	-	-	(26,028,589)	-	-	-	(26,028,589)	(4,343,007)	(30,371,596)
3. 按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	3,462,370	-	-	-	3,462,370	-	3,462,370
(五)其他										
1. 按比例享有的合營聯營企業資本公積變動淨額	-	(120,416)	-	-	-	-	-	(120,416)	-	(120,416)
三、2017年6月30日	7,700,681,186	8,348,606,325	(110,223,013)	38,116,097	3,843,231,617	153,394,916	1,452,827,892	21,426,635,020	2,708,123,647	24,134,758,667

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	歸屬於母公司的股東權益							少數股東權益	股東權益合計	
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未彌補虧損			小計
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(165,450,551)	14,374,213	3,843,231,617	102,539,024	(1,368,605,137)	18,455,838,015	2,285,764,845	20,741,602,860
二、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	39,247,618	-	-	-	452,752,971	492,000,589	(21,461,834)	470,538,755
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	34,164,575	-	-	-	34,164,575	5,203,395	39,367,970
2. 本期使用	-	-	-	(27,792,724)	-	-	-	(27,792,724)	(2,232,743)	(30,025,467)
3. 按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	1,323,476	-	-	-	1,323,476	-	1,323,476
三、2016年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	(126,202,933)	22,069,540	3,843,231,617	102,539,024	(915,852,166)	18,955,533,931	2,267,273,663	21,222,807,594

合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016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		39,139,433,476	24,635,525,466
收取利息、手續費及佣金的現金		50,417,268	28,465,276
收到的稅費返還		-	49,351,264
存放中央銀行款項淨減少額		-	71,727,130
發放貸款及墊款淨減少額		46,218,288	-
買入返售金融資產款淨減少額		230,047,000	-
賣出回購金融資產款淨增加額		-	125,266,272
收到的其他與經營活動有關的現金	54	127,463,477	197,671,817
經營活動現金流入小計		39,593,579,509	25,108,007,225
購買商品、接受勞務支付的現金		(32,905,122,314)	(20,570,374,534)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,926,494,889)	(1,953,551,894)
支付的各项稅費		(1,602,505,535)	(1,040,145,583)
存放中央銀行款項淨增加額		(38,113,076)	-
賣出回購金融資產款淨減少額		(397,665,698)	-
吸收存款及拆入資金淨減少額		(830,110,045)	(242,347,687)
發放貸款及墊款淨增加額		-	(337,774,106)
支付利息、手續費及佣金的現金		(27,622,969)	(8,715,820)
支付的其他與經營活動有關的現金	54	(406,352,927)	(427,882,100)
經營活動現金流出小計		(38,133,987,453)	(24,580,791,724)
經營活動產生的現金流量淨額	55(1)	1,459,592,056	527,215,501

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016年 未經審計
二. 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		-	492,416,498
取得投資收益所收到的現金		121,100,872	79,000,000
取得子公司及其他營業單位所收到的現金淨額		115,777,566	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 所收到的現金淨額		2,987,026	1,265,196
處置子公司及其他營業單位所收到的現金淨額		4,854,451	-
收到的其他與投資活動有關的現金	54	14,908,915	135,488,506
投資活動現金流入小計		259,628,830	708,170,200
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		(998,870,449)	(1,030,427,781)
投資支付的現金		(1,188,003,566)	(267,729,467)
持有至到期投資淨增加額		(201,463,387)	-
投資活動現金流出小計		(2,388,337,402)	(1,298,157,248)
投資活動使用的現金流量淨額		(2,128,708,572)	(589,987,048)

合併現金流量表(續)

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016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		7,963,827,700	7,178,827,357
收到其他與籌資活動有關的現金		210,000,000	494,559,399
吸收投資所收到的現金		91,470,000	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		91,470,000	—
籌資活動現金流入小計		<u>8,265,297,700</u>	<u>7,673,386,756</u>
償還債務所支付的現金		(8,097,524,552)	(8,003,623,315)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(348,094,860)	(409,300,794)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(25,671,100)	—
籌資活動現金流出小計		<u>(8,445,619,412)</u>	<u>(8,412,924,109)</u>
籌資活動使用的現金流量淨額		<u>(180,321,712)</u>	<u>(739,537,353)</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>(28,607,718)</u>	<u>55,156,864</u>
五. 現金及現金等價物淨減少額	55(2)	<u>(878,045,946)</u>	<u>(747,152,036)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>4,324,131,687</u>	<u>3,546,410,358</u>
六. 期末現金及現金等價物餘額	55(2)	<u><u>3,446,085,741</u></u>	<u><u>2,799,258,322</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

2017年6月30日
人民幣元

資產	附註十四	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金		4,037,926,638	3,851,576,750
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		59,155,301	3,789,546
應收票據		4,501,601,962	3,518,320,171
應收賬款	1	2,322,868,045	1,953,223,578
應收股利		6,356,770	5,672,730
預付款項		457,397,696	649,277,673
其他應收款	2	167,651,845	41,040,509
存貨		6,589,168,978	7,370,937,053
其他流動資產		<u>302,813,412</u>	<u>294,632,327</u>
流動資產合計		<u>18,444,940,647</u>	<u>17,688,470,337</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		126,722,160	126,722,160
長期股權投資	3	8,387,237,440	7,152,166,287
投資性房地產		72,754,527	73,988,855
固定資產		25,857,872,098	27,272,692,483
在建工程		1,645,320,418	1,629,607,224
無形資產		919,099,327	933,763,504
遞延所得稅資產		<u>256,426,674</u>	<u>261,808,739</u>
非流動資產合計		<u>37,265,432,644</u>	<u>37,450,749,252</u>
資產總計		<u><u>55,710,373,291</u></u>	<u><u>55,139,219,589</u></u>

資產負債表 (續)

2017年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
流動負債		
短期借款	2,715,003,037	4,617,240,417
應付票據	2,610,979,470	2,766,056,791
應付賬款	4,888,471,677	5,708,282,008
預收款項	2,209,484,367	2,396,866,345
應付職工薪酬	448,397,220	436,242,207
應交稅費	50,476,991	165,339,271
應付利息	202,923,006	104,959,511
應付股利	6,569,410	6,525,534
其他應付款	1,395,448,882	1,502,658,072
一年內到期的非流動負債	2,686,034,880	4,448,099,900
其他流動負債	4,307,180,685	2,273,058,356
流動負債合計	21,520,969,625	24,425,328,412
非流動負債		
長期借款	9,349,648,960	7,113,168,960
應付債券	3,991,666,667	3,987,666,667
遞延收益	543,279,138	556,222,033
長期應付職工薪酬	128,918,669	127,425,119
非流動負債合計	14,013,513,434	11,784,482,779
負債合計	35,534,483,059	36,209,811,191
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,357,897,061	8,358,017,477
專項儲備	12,130,178	3,827,107
盈餘公積	2,993,175,001	2,993,175,001
未分配利潤／(未彌補虧損)	1,112,006,806	(126,292,373)
股東權益合計	20,175,890,232	18,929,408,398
負債和股東權益總計	55,710,373,291	55,139,219,589

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註十四	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計	2016年 未經審計
營業收入	5	29,186,631,452	18,058,111,721
減：營業成本	5	26,862,921,216	15,757,662,387
税金及附加		237,603,318	72,958,537
銷售費用		186,194,763	151,013,725
管理費用		426,802,707	460,865,245
財務費用		525,019,932	415,400,334
資產減值損失		94,777,557	621,092,726
公允價值變動損失		2,273,548	3,658,207
加：投資收益	6	297,973,623	67,093,792
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	6	241,096,593	69,346,926
其他收益		76,014,555	—
營業利潤		1,225,026,589	642,554,352
加：營業外收入		69,397,362	112,567,459
其中：非流動資產處置利得		291,998	—
減：營業外支出		50,742,706	1,002,066
其中：非流動資產處置損失		43,583,048	615,211
利潤總額		1,243,681,245	754,119,745
減：所得稅費用		5,382,066	78,585,194
淨利潤		1,238,299,179	675,534,551
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		1,238,299,179	675,534,551

股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間
人民幣元

截至2017年6月30日止6個月期間（未經審計）

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2017年1月1日	7,700,681,186	8,358,017,477	3,827,107	2,993,175,001	(126,292,373)	18,929,408,398
二、本期增減變動金額						
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	1,238,299,179	1,238,299,179
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	-
（四）專項儲備						
1. 本期提取	-	-	17,456,654	-	-	17,456,654
2. 本期使用	-	-	(12,615,953)	-	-	(12,615,953)
3. 按比例享有的合營聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	3,462,370	-	-	3,462,370
（五）其他						
1. 按比例享有的合營聯營企業 資本公積變動淨額	-	(120,416)	-	-	-	(120,416)
三、2017年6月30日	7,700,681,186	8,357,897,061	12,130,178	2,993,175,001	1,112,006,806	20,175,890,232

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未彌補虧損	股東權益合計
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	(1,517,185)	2,993,175,001	(1,488,834,218)	17,541,863,183
二、本期增減變動金額						
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	675,534,551	675,534,551
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	-
（四）專項儲備						
1. 本期提取	-	-	19,224,132	-	-	19,224,132
2. 本期使用	-	-	(19,224,131)	-	-	(19,224,131)
3. 按比例享有的合營聯營企業 專項儲備變動淨額	-	-	1,323,476	-	-	1,323,476
三、2016年6月30日	7,700,681,186	8,338,358,399	(193,708)	2,993,175,001	(813,299,667)	18,218,721,211

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

現金流量表

截至2017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	
	2017年 未經審計	2016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	30,757,114,901	19,027,163,959
收到的稅費返還	-	24,507,200
收到的其他與經營活動有關的現金	107,961,827	26,804,127
經營活動現金流入小計	30,865,076,728	19,078,475,286
購買商品、接受勞務支付的現金	(26,765,548,157)	(18,457,067,126)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,626,726,082)	(1,362,383,561)
支付的各项稅費	(1,072,261,860)	(717,278,852)
支付的其他與經營活動有關的現金	(356,280,616)	(321,627,636)
經營活動現金流出小計	(29,820,816,715)	(20,858,357,175)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,044,260,013	(1,779,881,889)
二. 投資活動產生的現金流量		
取得投資收益所收到的現金	124,703,297	79,000,000
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	1,016,060	718,080
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	8,696,084	-
收到的其他與投資活動有關的現金	8,500,000	100,451,487
投資活動現金流入小計	142,915,441	180,169,567
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	(408,988,826)	(744,599,152)
投資支付的現金	(1,161,478,300)	(82,746,213)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	(1,633,450)
投資活動現金流出小計	(1,570,467,126)	(828,978,815)
投資活動使用的現金流量淨額	(1,427,551,685)	(648,809,248)

現金流量表 (續)

截至2017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	
	2017年 未經審計	2016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	7,637,471,840	3,877,525,413
收到其他與籌資活動有關的現金	-	213,511,565
籌資活動現金流入小計	<u>7,637,471,840</u>	<u>4,091,036,978</u>
償還債務所支付的現金	(7,051,341,593)	(2,073,057,489)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(306,602,492)	(284,981,145)
籌資活動現金流出小計	<u>(7,357,944,085)</u>	<u>(2,358,038,634)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>279,527,755</u>	<u>1,732,998,344</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(34,286,195)</u>	<u>49,424,315</u>
五. 現金及現金等價物淨減少額	<u>(138,050,112)</u>	<u>(646,268,478)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>3,851,576,750</u>	<u>4,025,186,295</u>
六. 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>3,713,526,638</u></u>	<u><u>3,378,917,817</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

中期財務報表附註

2017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,企業法人營業執照統一社會信用代碼為91340000610400837Y號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票,已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

截至2017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。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本財務報表已經本公司董事會於2017年8月23日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本期變化情況參見附註六。

本中期財務報表未經審計。

二、財務報表的編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2017年6月30日,本集團的流動負債超出流動資產人民幣3,619,733,055元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源,其中包括但不限於本集團於2017年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣187億元。經評估,本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金,本公司將能自報告期末起不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此,本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2017年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

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

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2017年6月30日的財務狀況以及截至2017年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

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

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

4. 企業合併

企業合併，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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

同一控制下的企業合併(續)

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

非同一控制下的企業合併

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

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

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額,確認為商譽,並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的,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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2017年6月30日止6個月期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體。

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

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

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

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

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

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。

6. 合營安排分類及共同經營

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

本集團的合營安排均為合營企業。

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、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賬本位幣金額。

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

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

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

9. 金融工具

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

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

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

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

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

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分為以下四類：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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、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)

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檔已載明，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。
- (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。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、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)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

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購買的貨幣市場基金和銀行理財產品。

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。

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

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。

企業在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債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負債。

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。

金融工具抵銷

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

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。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款（如償付利息或本金髮生違約或逾期等）、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面通過備抵項目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。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

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。

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、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)

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。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。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。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

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。

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。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、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。

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

10. 應收款項／發放貸款及墊款

- (1) 對單項金額重大的金融資產，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獨進行減值測試。如有客觀證據表明單獨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金融資產，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不低於餘額2.5%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)

2017年6月30日
人民幣元

三、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、產成品和備品備件。

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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

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。

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計（續）

12. 長期股權投資（續）

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積（不足沖減的，沖減留存收益）；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本（通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本），合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。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。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計 (續)

12. 長期股權投資 (續)

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，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

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，在終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益按相應的比例轉入當期損益。

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

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，包括已出租的建築物。

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

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

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計 (續)

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

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

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

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

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

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。

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、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)

2017年6月30日
人民幣元

三、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。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

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

各項無形資產的使用壽命如下：

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

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

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

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

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

18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計 (續)

19. 職工薪酬

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

短期薪酬

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

離職後福利 (設定提存計劃)

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

離職後福利 (設定受益計劃)

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

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

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

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計（續）

19. 職工薪酬（續）

離職後福利（設定受益計劃）（續）

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

辭退福利

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

其他長期職工福利

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

20. 預計負債

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

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

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

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計 (續)

20. 預計負債 (續)

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。

21. 賣出回購和買入返售交易

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

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

22. 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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

22. 收入(續)

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。

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。

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

23. 政府補助

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

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

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，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。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或成本費用。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

取得政策性優惠貸款貼息為財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。財政直接撥付貼息資金的，將對應的貼息沖減相關借款費用。

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計（續）

24. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

24. 所得稅(續)

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。

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。

25. 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，或有租金在實際發生時計入當期損益。

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. 安全生產費

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

28. 一般風險準備

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

29. 公允價值計量

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

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計

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

判斷

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

持續經營

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

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。

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 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(續)

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

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

持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

於2017年6月30日，本集團持有安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

於2017年6月30日，本集團持有安徽臨渙化工有限責任公司(「安徽臨渙化工」)12%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對安徽臨渙化工持股比例不足20%，但是按照安徽臨渙化工公司章程規定，本公司對該公司派出1名董事，因此本公司認為對安徽臨渙化工可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對安徽臨渙化工的股權投資。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

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。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

遞延所得稅資產

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

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。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

應收款項的壞賬準備

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。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。

31. 會計政策變更

政府補助列報方式變更

本集團於2017年按照《企業會計準則第16號—政府補助》修訂版(財會[2017]15號)的要求，與企業日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與企業日常活動無關的政府補助，應當計入營業外收入。對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至新政府補助準則施行日(2017年6月12日)之間新增的政府補助根據新政府補助準則進行調整。受此新準則適用影響，本集團截至2017年6月30日止六個月期間的營業外收入和其他收益之間列報的內容與2016年度有所不同，但對截至2017年6月30日止六個月期間的合併及公司淨利潤以及合併及公司所有者權益無影響。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	一般納稅人應稅收入按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。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的5%-7%繳納。
企業所得稅	<p>本集團及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。本集團子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司（「和菱實業」）於2014年重新申請高新技術企業認定；被主管機關認定為安徽省2014年高新技術企業，自2014年1月1日起，有效期為3年。於2016年12月31日該稅收優惠已到期。</p> <p>馬鋼（香港）有限公司（「馬鋼香港」）註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited（「馬鋼澳洲」）註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH（「MG貿易發展」）註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S（「馬鋼瓦頓」）註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為33.3%。MASTEEL AMERICA INC.（「馬鋼美洲」）註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。</p>
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計征，超率累進稅率30%-60%。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註

1. 貨幣資金

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
庫存現金	73,655	90,515
銀行存款	3,446,012,086	4,324,041,172
其他貨幣資金	853,919,992	493,121,436
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	532,960,994	494,847,918
	4,832,966,727	5,312,101,041

於2017年6月30日，本集團以人民幣853,919,992元（2016年12月31日：人民幣493,121,436元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票、國內信用證和履約保函的擔保。

於2017年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣540,680,491元（2016年12月31日：人民幣335,758,549元）。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為3個月、6個月、1年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
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		
債務工具投資	766,683,533	555,322,261
其他	60,503,401	-
	827,186,934	555,322,261

於2017年6月30日及2016年12月31日本集團持有的債務工具投資主要為其持有的貨幣市場基金和理財產品。

於2017年6月30日，本集團的該等工具投資變現並無重大限制。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

3. 應收票據

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	<u>4,687,305,835</u>	<u>3,608,459,121</u>

本集團於2017年6月30日，賬面價值為人民幣567,646,581元（2016年12月31日：人民幣738,206,842元）的銀行承兌匯票為用於取得銀行借款的質押物。

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2017年6月30日 (未經審計)		2016年12月31日 (經審計)	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>2,927,511,109</u>	<u>62,323,524</u>	<u>5,196,770,076</u>	<u>156,827,864</u>

本集團於2017年6月30日和2016年12月31日，並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	857,535,606	756,196,252
1年至2年	39,650,795	66,905,447
2年至3年	15,881,257	24,337,627
3年以上	<u>35,605,372</u>	<u>33,219,589</u>
	948,673,030	880,658,915
減：應收賬款壞賬準備	<u>20,473,039</u>	<u>20,729,808</u>
	<u>928,199,991</u>	<u>859,929,107</u>

* 本集團應收賬款賬齡分析是基於發票日期。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

本期間應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、19。

應收賬款的餘額分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日(經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	891,823,306	94	(6,927,040)	1	825,690,228	94	(6,927,040)	1
其他不重大但單項計提壞賬準備	56,849,724	6	(13,545,999)	24	54,968,687	6	(13,802,768)	25
	948,673,030	100	(20,473,039)		880,658,915	100	(20,729,808)	

於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	121,652,399	-	-	/
公司2	58,680,735	-	-	/
公司3	48,312,244	-	-	/
公司4	43,470,026	-	-	/
公司5	28,555,094	-	-	/
公司6	28,149,429	-	-	/
公司7	21,938,310	-	-	/
公司8	20,874,910	-	-	/
公司9	20,279,298	-	-	/
公司10	20,221,020	-	-	/
公司11	19,484,684	-	-	/
公司12	17,779,311	-	-	/
公司13	17,066,302	-	-	/
公司14	15,787,663	-	-	/
公司15	15,617,537	-	-	/
其他	393,954,344	(6,927,040)		註1
	891,823,306	(6,927,040)		

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

本期間計提壞賬準備人民幣950,427元(截至2016年6月30日止6個月期間:人民幣812,016元),收回或轉回壞賬準備人民幣1,207,196元(截至2016年6月30日止6個月期間:無)。

本期間無實際核銷的應收賬款(截至2016年6月30日止6個月期間:無)。

本集團於2017年6月30日和2016年12月31日的應收賬款餘額中,並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

於2016年12月31日,單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	117,299,709	-	-	/
公司2	48,312,244	-	-	/
公司3	35,735,250	-	-	/
公司4	29,169,562	-	-	/
公司5	24,738,742	-	-	/
公司6	21,908,132	-	-	/
公司7	21,573,834	-	-	/
公司8	20,666,702	-	-	/
公司9	20,279,298	-	-	/
公司10	18,563,390	-	-	/
公司11	17,592,138	-	-	/
公司12	17,075,094	-	-	/
公司13	17,025,890	-	-	/
公司14	15,632,872	-	-	/
公司15	13,653,503	-	-	/
其他	386,463,868	(6,927,040)		註1
	<u>825,690,228</u>	<u>(6,927,040)</u>		

註1: 本公司已確認對其中一公司的應收賬款無法收回,已全額計提壞賬準備人民幣6,927,040元。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

4. 應收賬款(續)

按欠款方歸集的期／年末餘額前五名的應收賬款情況：

2017年06月30日	與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 期末餘額
公司1	第三方	121,652,399	一年以內	13%	-
公司2	第三方	58,680,735	一年以內	6%	-
公司3	第三方	48,312,244	三年以內	5%	-
公司4	第三方	43,470,026	一年以內	5%	-
公司5	第三方	28,555,094	一年以內	3%	-
		<u>300,670,498</u>		<u>32%</u>	
2016年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	117,299,709	一年以內	14%	-
公司2	第三方	48,312,244	三年以內	5%	-
公司3	第三方	35,735,250	一年以內	4%	-
公司4	第三方	29,169,562	一年以內	3%	-
公司5	第三方	24,738,742	一年以內	3%	-
		<u>255,255,507</u>		<u>29%</u>	

於2017年6月30日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債(2016年12月31日：無)。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	567,118,668	96	896,450,454	96
1年至2年	11,129,824	2	14,669,580	2
2年至3年	2,216,412	-	5,222,283	1
3年以上	12,124,552	2	8,708,957	1
	592,589,456	100	925,051,274	100

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

按欠款方歸集的期／年末餘額前五名的預付賬款情況：

2017年6月30日	與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔預付賬款比例
公司1	聯營公司	155,591,317	1年以內	26%
公司2	第三方	89,190,473	1年以內	15%
公司3	第三方	84,418,804	1年以內	14%
公司4	第三方	73,629,750	1年以內	12%
公司5	第三方	52,513,333	1年以內	9%
		455,343,677		76%
2016年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付賬款比例
公司1	第三方	164,095,911	1年以內	18%
公司2	第三方	130,035,843	1年以內	14%
公司3	第三方	104,989,589	1年以內	11%
公司4	聯營公司	100,000,000	1年以內	11%
公司5	第三方	96,486,201	1年以內	10%
		595,607,544		64%

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	257,249,651	66,975,647
1年至2年	56,841,960	51,655,401
2年至3年	459,813	3,087,522
3年以上	<u>601,200,611</u>	<u>600,141,779</u>
	915,752,035	721,860,349
減：其他應收款壞賬準備	<u>592,518,075</u>	<u>594,245,515</u>
	<u>323,233,960</u>	<u>127,614,834</u>

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、19。

其他應收款餘額分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日(經審計)			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	871,733,687	95	(587,934,699)	67	700,662,861	97	(587,934,699)	84
其他不重大但單項計提壞賬準備	<u>44,018,348</u>	<u>5</u>	<u>(4,583,376)</u>	<u>10</u>	<u>21,197,488</u>	<u>3</u>	<u>(6,310,816)</u>	<u>30</u>
	<u>915,752,035</u>	<u>100</u>	<u>(592,518,075)</u>		<u>721,860,349</u>	<u>100</u>	<u>(594,245,515)</u>	

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司4	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	註4
公司6	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司7	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司8	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司9	10,056,058	(10,056,058)	100	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	註2
公司13	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司14	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
其他	283,798,988	-		/
	<u>871,733,687</u>	<u>(587,934,699)</u>		

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司4	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	註4
公司6	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司7	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司8	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司9	10,056,058	(10,056,058)	100	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	註2
公司13	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司14	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
其他	112,728,162	-		/
	<u>700,662,861</u>	<u>(587,934,699)</u>		

註1： 上述公司原為本公司的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難。對於該等債權存在的抵押資產公允價值發生變動，本公司管理層評估作為其抵押資產第二順位受償人，預期未來難以收回該款項，因此對其全額計提了壞賬準備。

註2： 上述公司原為本集團之子公司馬鋼(上海)工貿有限公司(「馬鋼上海工貿」)的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，本集團管理層預期該款項或難以收回，因此全額計提壞賬準備。

註3： 由於該公司經營困難，本公司管理層預期款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

註4：本集團作為該公司的債權人，為保障債權人利益，由本集團之子公司馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(「馬鋼蕪湖」)與該公司簽訂了股權轉讓協議及補充協議，馬鋼蕪湖以人民幣1元的名義對價獲得該公司60%的股權，並約定如果其在2014年12月31日前向馬鋼蕪湖償還所欠債務，馬鋼蕪湖按照原股權轉讓價將其60%股權歸還給原股東，在此期限前，馬鋼蕪湖不參與該公司的日常經營管理，不承擔其經營盈虧。2015年12月，本公司與該公司簽訂股權轉讓協議相關備忘錄，雙方同意將股權歸還時點推遲至2016年12月31日，其他條款不變，馬鋼蕪湖並未參與該公司的日常經營管理，也不承擔其經營盈虧。2016年10月該公司以房產抵債來清理部分債權，馬鋼蕪湖按股權轉讓協議的規定將股權歸還該公司原股東。本公司預計對該公司剩餘債權的賬面價值約人民幣57,988,833元無法收回，於2016年度補提壞賬準備人民幣2,686,251元，截至2016年12月31日，累計已全額計提壞賬準備。

本期間未計提壞賬準備(截至2016年6月30日止6個月期間：無)，無收回或轉回的壞賬準備(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

本期間實際核銷其他應收款壞賬準備人民幣1,727,440元(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
代付款	50,733,791	50,733,791
稅收返還款	5,237,911	5,237,911
預付海關進口關稅及增值稅保證金	5,893,845	11,167,848
往來款	585,534,699	585,534,699
鋼材期貨保證金	141,706,521	28,061,996
其他	126,645,268	41,124,104
	915,752,035	721,860,349
減：其他應收款壞賬準備	592,518,075	594,245,515
	323,233,960	127,614,834

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收 款餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	14	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	14	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	76,821,224	8	往來款	3年以上	76,821,224
公司4	60,939,960	7	往來款	3年以上	60,939,960
公司5	57,988,833	6	往來款	3年以上	57,988,833
	455,493,818	49			455,493,818

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

6. 其他應收款 (續)

於2016年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款餘額合計數的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	18	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	18	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	76,821,224	11	往來款	3年以上	76,821,224
公司4	60,939,960	8	往來款	3年以上	60,939,960
公司5	57,988,833	8	往來款	3年以上	57,988,833
	<u>455,493,818</u>	<u>63</u>			<u>455,493,818</u>

於2017年6月30日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取 時間、金額 及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年政策性返還	5,237,911	3年以上	註

於2016年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	預計收取 時間、金額 及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年政策性返還	5,237,911	3年以上	註

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

6. 其他應收款 (續)

註： 該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司的控股子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司（「安徽長江鋼鐵」）2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益。管理層與政府溝通，預計2017年將收回剩餘款項。

於2017年6月30日和2016年12月31日的其他應收款餘額中，本集團並無因作為金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

7. 存貨

	2017年6月30日 (未經審計)			2016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	4,873,167,861	(103,394,289)	4,769,773,572	5,068,139,785	(83,746,075)	4,984,393,710
在產品	902,457,756	(26,262,178)	876,195,578	864,371,940	(17,659,670)	846,712,270
產成品	3,131,836,608	(53,421,489)	3,078,415,119	3,425,296,042	(64,188,089)	3,361,107,953
備品備件	1,167,707,109	(89,017,199)	1,078,689,910	1,249,285,417	(126,912,167)	1,122,373,250
其他 (註)	233,474,649	-	233,474,649	233,474,649	-	233,474,649
	10,308,643,983	(272,095,155)	10,036,548,828	10,840,567,833	(292,506,001)	10,548,061,832

註： 本公司作為債權人，於2016年收到一債務人用以抵償其債務的房產人民幣233,474,649元，詳細情況請參見附註五、6。

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

本期間存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、19。

於2017年6月30日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨（2016年12月31日：無）。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

8. 買入返售金融資產款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
債券	-	230,047,000

買入返售金融資產款為財務公司按照返售協議約定先買入再按固定價格返售的債券融出的資金。

9. 發放貸款及墊款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
公司貸款	497,500,000	474,500,000
票據貼現	1,059,019,825	1,128,238,113
	1,556,519,825	1,602,738,113
減：發放貸款壞賬準備	43,483,032	47,525,557
	1,513,036,793	1,555,212,556

本期間發放貸款及墊款壞賬準備變動情況請參見附註五、19。

所有貸款及墊款的客戶均為集團公司及其成員單位。在進行風險評估後，計提的組合評估減值準備佔全部貸款及墊款按期末餘額的2.8%（2016年：3%）。截至2017年6月30日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。本集團於2017年6月30日和2016年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，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，明細數據參見附註十、6中披露。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

10. 持有至到期投資

	2017年6月30日(未經審計)			2016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
國債	201,463,387	-	201,463,387	-	-	-

重要的持有至到期投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
17付息國債03	100,000,000	2.78%	3.11%	2017年4月28日	2018年2月13日
17付息國債03	100,000,000	2.78%	3.53%	2017年6月21日	2018年2月13日

11. 其他流動資產

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
待抵扣增值稅進項稅	532,365,681	386,609,452
預繳企業所得稅	305,307,233	301,317,710
其他	-	4,544,071
	837,672,914	692,471,233

12. 可供出售金融資產

	2017年6月30日(未經審計)			2016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
可供出售債務工具(註)	1,301,936,789	-	1,301,936,789	451,225,538	-	451,225,538
可供出售權益工具按成本計量	126,722,160	-	126,722,160	126,722,160	-	126,722,160
	1,428,658,949	-	1,428,658,949	577,947,698	-	577,947,698

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目附註(續)

12. 可供出售金融資產(續)

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
可供出售債務工具		
債務工具攤餘成本	1,304,258,221	452,402,983
公允價值	1,301,936,789	451,225,538
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	(2,321,432)	(1,177,445)
已計提減值	-	-

註：本集團持有的可供出售債務工具主要是財務公司購買的債券投資和同業存單。

以成本計量的可供出售金融資產：

2017年6月30日(未經審計)

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本期 現金紅利
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	本期增加	本期減少	期末		
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	1,540,000
上海羅涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰干燥焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	-
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
	126,722,160	-	-	126,722,160	-	-	-	-		1,540,000

於2017年6月30日，本集團持有的可供出售權益工具是對中國境內的非上市企業的權益投資。因為該等投資在活躍市場上不存在市場報價，因此其公允價值不能可靠計量，並在每個報告期末以成本減去減值計量，且未披露其公允價值。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

12. 可供出售金融資產(續)

以成本計量的可供出售金融資產(續):

2016年12月31日(經審計)

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	-
上海躍涇礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼鐵電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰干熄焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	40,000
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司	2,212,250	-	(2,212,250)	-	-	-	-	-	-	-
	128,934,410	-	(2,212,250)	126,722,160	-	-	-	-		40,000

13. 長期股權投資

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期變動							期末 賬面價值	期末 減值準備
		追加投資	減少 投資/轉出	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	319,018,068	-	-	44,214,106	-	109,528	(75,000,000)	-	288,341,702	-
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」)	541,433	-	-	-	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼有限公司(「埃斯科特鋼」)(註)	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司(「河南金馬能源」)	296,196,390	-	-	110,111,926	-	1,261,613	(36,000,000)	-	371,569,929	-
盛隆化工有限公司(「盛隆化工」)	309,396,424	-	-	84,540,762	-	444,750	-	-	394,381,936	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	27,120,592	-	-	276,442	-	-	-	-	27,397,034	-
欣創節能	43,780,961	-	-	3,286,876	-	284	(1,306,391)	-	45,761,730	-
安徽臨漢化工	72,000,000	-	-	-	-	712,744	-	-	72,712,744	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司(「馬鋼奧瑟亞化工」)	118,438,408	-	-	3,013,884	-	813,035	-	-	122,265,327	-
	1,239,776,313	78,431,997	(127,368,631)	241,096,593	-	3,341,954	(112,306,391)	-	1,322,971,835	-

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

13. 長期股權投資(續)

2016年12月31日(經審計)

	本年變動									
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
合營企業										
馬鋼比歐西	316,030,791	-	-	80,857,392	-	1,129,885	(79,000,000)	-	319,018,068	-
馬鋼考克利爾	539,342	-	-	2,091	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼	-	58,171,378	(4,879,915)	(7,426)	-	-	-	-	53,284,037	-
聯營企業										
河南金馬能源	241,098,393	-	-	77,296,589	-	3,361,408	(25,560,000)	-	296,196,390	-
盛隆化工	242,402,338	-	-	66,810,341	-	183,745	-	-	309,396,424	-
上海鋼鐵電子	26,604,521	-	-	4,516,071	-	-	(4,000,000)	-	27,120,592	-
欣創節能	35,539,691	-	-	3,059,233	-	5,182,037	-	-	43,780,961	-
安徽臨澗化工	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工	95,638,431	22,513,793	-	286,184	-	-	-	-	118,438,408	-
	<u>1,029,853,507</u>	<u>80,685,171</u>	<u>(4,879,915)</u>	<u>232,820,475</u>	<u>-</u>	<u>9,857,075</u>	<u>(108,560,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,239,776,313</u>	<u>-</u>

註： 2016年本公司與外資企業阿斯科工業共同出資成立埃斯科特鋼，根據合資合同和公司章程的規定，埃斯科特鋼的註冊資本為3,200萬歐元，本公司持股比例為75%，阿斯科工業持股比例為25%，董事會席位中本公司任命三名董事，阿斯科工業任命一名董事。埃斯科特鋼公司章程規定，董事會為公司最高權力機構，埃斯科特鋼的部分重要財務和經營決策的表決必須經全體董事一致同意。根據以上公司章程的規定，本公司董事認為本公司無法對埃斯科特鋼實現控制，而是與阿斯科工業對其實施共同控制，因此於2016年作為合營公司核算對埃斯科特鋼的股權投資，未納入本集團合併範圍。

於2016年8月，本公司將持有的埃斯科特鋼9%的股權協議轉讓給馬鞍山市雨山區城市發展投資集團有限責任公司，本公司持股比例變為66%。

於2017年6月埃斯科特鋼召開第一屆董事會第六次會議，審批通過了修訂後的公司章程，將需全體董事一致表決通過的重要財務和經營決策修改為超過半數董事通過。根據修訂後的章程規定，本公司董事認為本公司對埃斯科特鋼實現控制，因此本期將其作為子公司核算並納入本集團合併範圍，形成非同一控制下企業合併，不再作為合營公司核算。對埃斯科特鋼的非同一控制下企業合併，詳見附註六、2。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

13. 長期股權投資(續)

註： (續)

根據合資合同的規定，本公司於2017年6月完成出資10,296,000歐元，折合人民幣78,431,997元。

14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2017年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物
原價	
期初	65,075,379
期末	65,075,379
累計折舊	
期初	6,241,381
計提	513,531
期末	6,754,912
減值準備	
期初及期末	-
賬面價值	
期末	58,320,467
期初	58,833,998

* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

14. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量:(續)

2016年12月31日(經審計)

	房屋及建築物
原價	
年初	67,649,781
購置	-
轉入固定資產	<u>(2,574,402)</u>
年末	<u><u>65,075,379</u></u>
累計折舊	
年初	5,293,198
計提	1,708,470
轉入固定資產	<u>(760,287)</u>
年末	<u><u>6,241,381</u></u>
減值準備	
年初及年末	<u><u>-</u></u>
賬面價值	
年末	<u><u>58,833,998</u></u>
年初	<u><u>62,356,583</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

15. 固定資產

2017年6月30日 (未經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地 (註)	合計
原價						
期初餘額	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
購置	3,320,657	12,072,602	7,034,605	728,290	-	23,156,154
非同一控制下企業合併 (附註六·2)	-	-	177,003	7,849	-	184,852
在建工程轉入 (附註五·16)	45,009,878	160,405,172	23,825,637	21,369	-	229,262,056
重分類	(691,453,654)	691,040,554	413,100	-	-	-
處置或報廢	(24,019,827)	(227,654,723)	(19,329,902)	(8,651)	-	(271,013,103)
匯率變動	1,808,029	8,285,403	250,742	286,466	-	10,630,640
工程暫估調整	(46,976,619)	-	-	-	-	(46,976,619)
處置子公司	-	(5,705,913)	(805,624)	(365,472)	-	(6,877,009)
期末餘額	27,609,556,727	55,231,273,231	399,167,854	267,070,656	10,265,796	83,517,334,264
累計折舊						
期初餘額	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
計提	478,746,667	1,392,390,077	8,177,304	3,208,433	-	1,882,522,481
重分類	(10,282,621)	10,043,803	238,818	-	-	-
處置或報廢	(18,045,455)	(189,737,572)	(17,335,938)	-	-	(225,118,965)
匯率變動	107,362	1,319,904	179,491	100,642	-	1,707,399
處置子公司	-	(3,675,424)	(750,450)	(338,975)	-	(4,764,849)
期末餘額	13,323,196,304	35,801,557,363	299,726,980	247,623,533	-	49,672,104,180
減值準備						
期初餘額	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
計提	-	-	-	-	-	-
匯率變動	-	140,368	-	-	-	140,368
期末餘額	6,514,174	32,233,658	-	-	-	38,747,832
賬面價值						
期末	14,279,846,249	19,397,482,210	99,440,874	19,447,123	10,265,796	33,806,482,252
期初	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

15. 固定資產(續)

2016年12月31日(經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地	合計
原價						
年初餘額	26,337,817,814	52,433,784,044	388,260,936	353,968,343	10,265,796	79,524,096,933
購置	8,203,647	88,449,039	7,769,757	7,702,254	-	112,124,697
在建工程轉入	2,390,223,425	2,591,670,469	13,178,320	18,378,038	-	5,013,450,252
重分類	(21,601,634)	138,103,232	(4,042,687)	(112,458,911)	-	-
處置或報廢	(66,178,321)	(260,848,701)	(17,695,392)	-	-	(344,722,414)
投資性房地產轉入	2,574,402	-	-	-	-	2,574,402
匯率變動	828,930	1,672,053	131,359	100,118	-	2,732,460
工程暫估調整	(330,000,000)	(400,000,000)	-	(1,289,037)	-	(731,289,037)
年末餘額	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
累計折舊						
年初餘額	12,245,942,502	32,017,310,492	312,099,544	343,333,299	-	44,918,685,837
計提	694,973,483	2,662,489,850	16,696,545	3,606,239	-	3,377,766,117
重分類	(20,672,194)	126,871,668	(3,885,716)	(102,313,758)	-	-
處置或報廢	(48,396,925)	(215,894,967)	(15,746,318)	-	-	(280,038,210)
投資性房地產轉入	760,287	-	-	-	-	760,287
匯率變動	63,198	439,532	53,700	27,653	-	584,083
年末餘額	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
減值準備						
年初餘額	-	-	-	-	-	-
計提	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
年末餘額	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
賬面價值						
年末	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715
年初	14,091,875,312	20,416,473,552	76,161,392	10,635,044	10,265,796	34,605,411,096

註： 固定資產中的土地為本集團之子公司馬鋼瓦頓在法國購買的土地。

於2017年6月30日，本集團於中國境內有34處房屋及建築物原值約人民幣1,329,717,946元（2016年12月31日：人民幣1,273,300,682元），主要用於生產經營使用的房屋建築物的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，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

16. 在建工程

	2017年6月30日 (未經審計)			2016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	385,000,774	-	385,000,774	387,560,165	-	387,560,165
節能環保項目	505,276,757	-	505,276,757	448,789,128	-	448,789,128
設備更新及其他技改項目	883,018,865	-	883,018,865	856,066,507	-	856,066,507
其他工程	861,875,806	-	861,875,806	565,775,598	-	565,775,598
	2,635,172,202	-	2,635,172,202	2,258,191,398	-	2,258,191,398

重要工程項目當期變動如下：

2017年6月30日 (未經審計)

項目名稱	預算 人民幣千元	期初餘額 人民幣元	本期增加 人民幣元	非同一 控制下 企業合併		其他轉出 人民幣元	期末餘額 人民幣元	資金	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本期 利息資本化 人民幣元	本期利息 資本化率 (%)
				人民幣元 (附註六-2)	人民幣元 (附註六-15)								
品種質量類項目	4,980,910	387,560,165	63,307,354	56,834,490	(51,047,299)	(71,653,936)	385,000,774	自籌	51	51	-	-	-
節能環保項目	2,202,488	448,789,128	140,675,435	-	(84,187,806)	-	505,276,757	自籌	83	83	-	-	-
設備更新及其他技改項目	1,539,556	856,066,507	118,675,698	-	(91,723,340)	-	883,018,865	自籌	77	77	-	-	-
其他工程	不適用	565,775,598	298,848,796	-	(2,303,611)	(444,977)	861,875,806	自籌	不適用	不適用	-	-	-
		2,258,191,398	621,507,283	56,834,490	(229,282,056)	(72,098,913)	2,635,172,202						
減：減值準備		-	-	-	-	-	-						
		2,258,191,398	621,507,283	56,834,490	(229,282,056)	(72,098,913)	2,635,172,202				-	-	

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

16. 在建工程 (續)

重要工程項目當年變動如下：

2016年12月31日 (經審計)

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入		資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
				固定資產 人民幣元	年末餘額 人民幣元						
品種質量類項目	6,416,968	1,201,603,354	1,343,913,180	(2,157,956,369)	387,560,165	自籌/貸款	82	82	9,671,641	2,140,342	4.4
節能環保項目	2,623,235	1,206,463,445	994,194,028	(1,751,868,345)	448,789,128	自籌/貸款	84	84	4,816,770	2,761,338	4.4
設備更新及其他技改項目	2,359,778	1,651,195,135	272,488,041	(1,067,616,669)	856,066,507	自籌/貸款	85	85	7,597,740	1,655,800	4.4
其他工程	不適用	186,500,934	415,283,533	(36,008,869)	565,775,598	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	619,779	-
		4,245,762,868	3,025,878,782	(5,013,450,252)	2,258,191,398						
減：減值準備		-	-	-	-						
		<u>4,245,762,868</u>	<u>3,025,878,782</u>	<u>(5,013,450,252)</u>	<u>2,258,191,398</u>				<u>25,091,407</u>	<u>7,177,259</u>	

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

17. 無形資產

2017年6月30日 (未經審計)

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權	合計
原價					
期初餘額	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
購置	-	109,101,790	-	-	109,101,790
匯率及其他變動	-	-	4,508,421	41,962	4,550,383
期末餘額	136,979,410	2,397,890,441	144,413,268	734,373	2,680,017,492
累計攤銷					
期初餘額	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
計提	2,956,721	26,316,389	3,094,642	104,303	32,472,055
匯率及其他變動	-	-	1,988,386	18,881	2,007,267
期末餘額	33,175,346	690,545,491	54,920,131	434,746	779,075,714
減值準備					
期初及期末	-	-	-	-	-
賬面價值					
期末	103,804,064	1,707,344,950	89,493,137	299,627	1,900,941,778
期初	106,760,785	1,624,559,549	90,067,744	380,849	1,821,768,927

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

於2017年6月30日，未辦妥產權證的無形資產賬面價值為人民幣109,101,790元，為安徽長江鋼鐵未辦妥產權證的土地使用權。本公司管理層認為，該土地產權證正在辦理過程中，在獲取產權證之前，不會影響本公司對該土地使用權的使用。

* 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)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

17. 無形資產(續)

2016年12月31日(經審計)

	特許經營權	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,296,421,463	137,120,350	587,217	2,571,108,440
購置	-	1,567,188	-	87,682	1,654,870
處置	-	(9,200,000)	-	-	(9,200,000)
匯率及其他變動	-	-	2,784,497	17,512	2,802,009
年末餘額	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
累計攤銷					
年初餘額	24,305,184	614,246,226	41,097,193	101,677	679,750,280
計提	5,913,441	51,424,739	6,056,366	206,852	63,601,398
處置	-	(1,441,863)	-	-	(1,441,863)
匯率及其他變動	-	-	2,683,544	3,033	2,686,577
年末餘額	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
減值準備					
年初及年末	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	106,760,785	1,624,559,549	90,067,744	380,849	1,821,768,927
年初	112,674,226	1,682,175,237	96,023,157	485,540	1,891,358,160

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

18. 遞延所得稅資產／負債

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	342,133,440	85,533,360	251,160,664	62,790,166
銷售獎勵款	129,342,492	32,335,623	352,819,600	88,204,900
職工薪酬	32,131,384	8,032,846	30,313,204	7,578,301
政府補助	572,819,812	143,204,953	621,341,760	155,335,440
其他	74,306,092	18,576,523	136,747,904	34,186,976
	1,150,733,220	287,683,305	1,392,383,132	348,095,783
	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業合併公允價值調整	112,191,208	28,047,802	117,824,896	29,456,224
基金和理財產品公允價值變動	16,683,532	4,170,883	1,619,352	404,838
其他	17,554,820	4,388,705	20,817,396	5,204,349
	146,429,560	36,607,390	140,261,644	35,065,411

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

18. 遞延所得稅資產／負債(續)

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
可抵扣暫時性差異	1,530,550,266	817,739,042
可抵扣虧損	<u>8,618,721,318</u>	<u>9,605,772,407</u>
	<u>10,149,271,584</u>	<u>10,423,511,449</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
2017年到期	2,152,402,424	3,171,336,504
2018年到期	483,216,836	483,216,836
2019年到期	781,213,612	781,213,612
2020年到期	4,555,266,671	4,555,266,671
2021年到期	614,738,784	614,738,784
2022年到期	<u>31,882,991</u>	<u>—</u>
	<u>8,618,721,318</u>	<u>9,605,772,407</u>

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

本集團根據現行稅收法規和規章估計所得稅費用及遞延所得稅，同時考慮從相關稅務當局獲得的特殊批准及有權享受的本集團經營所在地或轄區的稅收優惠政策。在正常的經營活動中，一些交易和事項的最終稅務處理會存在不確定性。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

18. 遞延所得稅資產／負債(續)

未彌補虧損及其他可抵扣暫時性差異，如稅前不可抵扣的應收款項、存貨、固定資產、在建工程等的減值準備，以未來很可能實現的應稅利潤可以彌補的虧損或可以轉回的可抵扣暫時性差異為限確認遞延所得稅資產。對遞延所得稅資產的確認金額需要管理層運用重大判斷，基於未來應稅利潤產生的時間和金額以及未來的稅務籌劃而確定。

19. 資產減值準備

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期計提	本期減少		匯率變動	期末餘額
			轉回	核銷／轉銷		
壞賬準備	662,500,880	950,427	(5,249,721)	(1,727,440)	-	656,474,146
其中：應收賬款	20,729,808	950,427	(1,207,196)	-	-	20,473,039
其他應收款	594,245,515	-	-	(1,727,440)	-	592,518,075
發放貸款及墊款	47,525,557	-	(4,042,525)	-	-	43,483,032
存貨跌價準備(註)	292,506,001	111,966,551	-	(132,377,397)	-	272,095,155
其中：原材料	83,746,075	84,052,622	-	(64,404,408)	-	103,394,289
在產品	17,659,670	17,048,717	-	(8,446,209)	-	26,262,178
產成品	64,188,089	10,865,212	-	(21,631,812)	-	53,421,489
備品備件	126,912,167	-	-	(37,894,968)	-	89,017,199
固定資產減值準備	38,607,464	-	-	-	140,368	38,747,832
其中：房屋及建築物	6,514,174	-	-	-	-	6,514,174
機器及設備	32,093,290	-	-	-	140,368	32,233,658
	993,614,345	112,916,978	(5,249,721)	(134,104,837)	140,368	967,317,133

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

19. 資產減值準備(續)

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年計提	本年減少		匯率變動	年末餘額
			轉回	核銷/轉銷		
壞賬準備	627,660,520	36,124,204	(927,877)	(355,967)	-	662,500,880
其中：應收賬款	19,196,395	2,517,257	(927,877)	(55,967)	-	20,729,808
其他應收款	591,559,264	2,986,251	-	(300,000)	-	594,245,515
發放貸款及墊款	16,904,861	30,620,696	-	-	-	47,525,557
存貨跌價準備	1,004,097,488	990,453,845	-	(1,702,045,332)	-	292,506,001
其中：原材料	350,365,789	443,512,539	-	(710,132,253)	-	83,746,075
在產品	102,234,757	152,393,221	-	(236,968,308)	-	17,659,670
產成品	491,923,981	326,693,412	-	(754,429,304)	-	64,188,089
備品備件	59,572,961	67,854,673	-	(515,467)	-	126,912,167
固定資產減值準備	-	38,607,464	-	-	-	38,607,464
其中：房屋及建築物	-	6,514,174	-	-	-	6,514,174
機器及設備	-	32,093,290	-	-	-	32,093,290
	<u>1,631,758,008</u>	<u>1,065,185,513</u>	<u>(927,877)</u>	<u>(1,702,401,299)</u>	<u>-</u>	<u>993,614,345</u>

20. 吸收存款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
活期存款	2,117,114,647	2,681,506,250
通知存款	25,300,000	285,300,000
定期存款	<u>735,700,329</u>	<u>741,418,771</u>
	<u>2,878,114,976</u>	<u>3,708,225,021</u>

財務公司於2017年6月30日和2016年12月31日的吸收存款餘額中，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，其明細數據請參見附註十、6。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

21. 賣出回購金融資產款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
債券	-	397,900,000
票據	<u>198,900,000</u>	<u>198,665,698</u>
	<u>198,900,000</u>	<u>596,565,698</u>

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

22. 短期借款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
信用借款	<u>3,837,248,073</u>	6,002,740,320
進口押匯和遠期信用證(註)	<u>750,894,155</u>	<u>940,212,100</u>
	<u>4,588,142,228</u>	<u>6,942,952,420</u>

註： 本集團於2017年6月30日尚未結清的信用證共計人民幣750,894,155元(2016年12月31日：人民幣940,212,100元)。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

22. 短期借款(續)

於2017年6月30日，上述短期借款的年利率0.670%-6.000%（2016年12月31日：1.628%-6.000%）。

截至2017年6月30日，已到期但未償還的短期借款列示如下：

	借款金額	逾期性質	逾期時間	年利率	逾期利率	借款用途
光大銀行上海寶山支行	48,500,000	本息逾期	2014.12.31	6.00%	9.00%	經營借款
南京銀行上海分行	29,757,036	本息逾期	2015.01.03	5.60%	8.40%	經營借款
馬鞍山農村商業銀行	22,000,000	本息逾期	2015.06.17	6.00%	9.00%	經營借款

於2017年6月30日，本集團有已到期但未償還的短期借款，共計人民幣100,257,036元（2016年12月31日：人民幣100,257,036元），均為本公司之子公司馬鋼上海工貿的短期信用借款。目前上海工貿正處於破產清算階段。針對上述借款，本公司正在與銀行商討還款事宜。

23. 應付票據

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	<u>3,620,019,631</u>	<u>3,584,228,362</u>

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內，無到期未付票據。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

24. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	5,386,809,438	6,491,661,696
1年至2年	420,001,971	62,554,813
2年至3年	64,981,339	52,430,647
3年以上	65,641,475	62,160,767
	5,937,434,223	6,668,807,923

* 本集團應付賬款賬齡分析是基於發票日期。

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償，應付工程款根據工程週期和進度進行支付。

本集團於2017年6月30日和2016年12月31日的應付賬款餘額中，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，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2017年6月30日，賬齡超過1年的重要的應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	261,938,841	註
公司2	79,305,425	註
公司3	45,648,406	註
公司4	19,000,000	註
公司5	17,000,000	註
	422,892,672	

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的工程尾款。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

25. 預收款項

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
預收貨款	<u>3,419,347,414</u>	<u>3,682,322,418</u>

於2017年6月30日，賬齡超過1年的大額重要預收款項列示如下：

	預收金額	未結轉原因
公司1	14,259,800	註
公司2	6,340,000	註
公司3	6,250,000	註
公司4	5,560,000	註
公司5	5,240,000	註
公司6	4,333,253	註
公司7	3,970,000	註
公司8	2,185,715	註
公司9	<u>2,050,000</u>	註
	<u>50,188,768</u>	

註： 本集團賬齡超過1年的預收款項主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

26. 應付職工薪酬

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	516,403,174	1,610,907,600	1,610,782,155	516,528,619
離職後福利(設定提存計劃)	471,321	280,476,011	270,116,158	10,831,174
離職後補充福利(註1)	1,127,023	806,879	738,580	1,195,322
一次性辭退補償(註2)	-	16,273,243	16,273,243	-
一年內到期的內退福利費	32,443,165	29,059,123	20,663,650	40,838,638
	<u>550,444,683</u>	<u>1,937,522,856</u>	<u>1,918,573,786</u>	<u>569,393,753</u>

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	263,336,940	3,268,054,882	3,014,988,648	516,403,174
離職後福利(設定提存計劃)	10,057,259	539,619,532	549,205,470	471,321
離職後補充福利	1,220,524	1,477,159	1,570,660	1,127,023
一次性辭退補償	-	172,343,335	172,343,335	-
一年內到期的內退福利費	-	32,443,165	-	32,443,165
	<u>274,614,723</u>	<u>4,013,938,073</u>	<u>3,738,108,113</u>	<u>550,444,683</u>

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

註2：本期支付的一次性辭退補償主要系本公司因實施人力資源優化政策向原職工一次性支付的辭退補償。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

26. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	469,991,142	1,235,951,131	1,296,711,510	409,230,763
職工福利費	19,192,058	89,469,981	59,092,787	49,569,252
社會保險費	-	112,231,155	93,941,648	18,289,507
其中：醫療保險費	-	94,270,184	78,933,170	15,337,014
工傷保險費	-	14,613,514	12,138,919	2,474,595
生育保險費	-	3,347,457	2,869,559	477,898
住房公積金	20,309,142	132,336,581	132,525,771	20,119,952
工會經費和職工教育經費	6,910,832	40,918,752	28,510,439	19,319,145
	<u>516,403,174</u>	<u>1,610,907,600</u>	<u>1,610,782,155</u>	<u>516,528,619</u>

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	211,386,627	2,588,861,452	2,330,256,937	469,991,142
職工福利費	21,019,222	119,535,313	121,362,477	19,192,058
社會保險費	15,911	220,098,717	220,114,628	-
其中：醫療保險費	(3,693)	183,533,733	183,530,040	-
工傷保險費	13,004	29,378,746	29,391,750	-
生育保險費	6,600	7,186,238	7,192,838	-
住房公積金	25,661,454	272,985,670	278,337,982	20,309,142
工會經費和職工教育經費	5,253,726	66,573,730	64,916,624	6,910,832
	<u>263,336,940</u>	<u>3,268,054,882</u>	<u>3,014,988,648</u>	<u>516,403,174</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

26. 應付職工薪酬 (續)

設定提存計劃如下：

2017年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險費	-	239,537,627	239,437,274	100,353
失業保險費	-	11,528,567	7,795,718	3,732,849
企業年金繳費	471,321	29,409,817	22,883,166	6,997,972
	<u>471,321</u>	<u>280,476,011</u>	<u>270,116,158</u>	<u>10,831,174</u>

2016年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	365,178	493,460,702	493,825,880	-
失業保險費	184,483	27,324,716	27,509,199	-
企業年金繳費	9,507,598	18,834,114	27,870,391	471,321
	<u>10,057,259</u>	<u>539,619,532</u>	<u>549,205,470</u>	<u>471,321</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

26. 應付職工薪酬 (續)

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

長期應付職工薪酬如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
一、離職後福利-設定受益計劃淨負債(註)	169,757,308	159,868,285
減：一年內到期的內退福利費	40,838,638	32,443,165
二、應付離職後補充福利	34,867,370	32,875,106
減：一年內到期的離退休後補充福利	1,195,322	1,127,023
	<u>162,590,718</u>	<u>159,173,203</u>

註： 離職後福利—設定受益計劃淨負債

2017年6月30日(未經審計)	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額	減：一年內 到期部分	期末餘額
內退福利費	159,868,285	30,552,673	(20,663,650)	169,757,308	40,838,638	128,918,670

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

26. 應付職工薪酬(續)

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
未折現金額		
一年以內	41,304,260	32,443,165
一年至兩年	33,272,402	29,197,924
兩年至三年	27,514,391	26,523,841
三年以上	86,267,897	90,136,936
	188,358,950	178,301,866
未確認融資費用	(18,601,642)	(18,433,581)
	169,757,308	159,868,285
減：一年內到期部分	40,838,638	32,443,165
	128,918,670	127,425,120

本公司因實施人力資源優化工作，部分公司實行了內部退養計劃，允許符合條件的員工在自願的基礎上退出工作崗位居家休養。本公司對這些退出崗位休養的人員負有在未來1年至10年支付休養生活費的義務。本公司根據公司制定的內部退養計劃生活費計算標準計算對參加內部退養計劃的員工每月應支付的內退生活費，並對這些員工按照當地社保規定計提並交納五險一金。本公司參考居民消費者價格指數(CPI)的平均增長率對未來年度需要支付的內退生活費按照1.66%的增長率進行預測。在考慮對參加內部退養計劃員工的未來內退生活費支付義務時，本公司根據《中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)》確定的中國居民平均死亡率對支付義務進行了調整，並將該經調整的內部退養計劃產生的未來支付義務，按2017年6月30日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2017年6月30日，預計將在12個月內支付的部分，相應的負債計入短期應付職工薪酬。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

27. 應交稅費

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
增值稅	49,735,379	112,249,203
企業所得稅	93,659,716	48,757,600
城市維護建設稅	18,855,789	34,523,584
其他稅費	73,648,147	78,701,727
	<u>235,899,031</u>	<u>274,232,114</u>

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

28. 應付利息

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
短期借款利息	35,770,834	9,590,649
分期付息到期還本的長期借款利息	5,554,051	10,280,475
中期票據利息	185,709,041	87,820,274
	<u>227,033,926</u>	<u>107,691,398</u>

於2017年6月30日，本集團逾期未付的借款利息為人民幣21,479,527元，為本集團之子公司馬鋼上海工貿因資金緊張而逾期借款未償付的利息，參見附註五、22。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

29. 應付股利

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
其他股東	<u>9,050,620</u>	<u>8,713,584</u>

30. 其他應付款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
工程及維修檢驗費	242,639,641	174,015,328
銷售獎勵款	151,189,683	106,499,407
應付未付的服務費	26,291,407	22,336,562
代扣代繳個人社保費及住房公積金	35,933,698	36,408,783
信用證利息	29,806,405	72,642,916
應付福費廷業務款項	773,043,244	954,411,901
其他	<u>566,309,540</u>	<u>546,260,181</u>
	<u>1,825,213,618</u>	<u>1,912,575,078</u>

於2017年6月30日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	12,213,494	註
公司2	4,000,000	註
公司3	3,635,083	註
公司4	2,348,357	註
公司5	2,037,675	註
公司6	<u>2,000,000</u>	註
	<u>26,234,609</u>	

註： 本集團賬齡超過一年的其他應付款主要為工程和材料採購合同履約保證金，由於按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

31. 一年內到期的非流動負債

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
一年內到期的長期借款(附註五、34)(註)	<u>549,859,584</u>	<u>3,211,056,320</u>

註： 本集團於2017年6月30日以票據作為質押的一年內到期的長期借款共計人民幣400,000,000元(2016年：人民幣600,000,000元)。

32. 預計負債

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
未決訴訟或仲裁	10,867,075	3,069,950	1,972,554	11,964,471
待執行虧損合同(註)	14,284,847	21,956,843	13,639,109	22,602,581
其他	4,428,513	387,265	2,195,043	2,620,735
	<u>29,580,435</u>	<u>25,414,058</u>	<u>17,806,706</u>	<u>37,187,787</u>

註： 2017年6月30日對待執行虧損合同估計的預計負債，主要為本集團之子公司馬鋼瓦頓待執行與第三方客戶簽訂的產品銷售訂單的預計虧損，本期末本集團管理層預計執行該等訂單的生產成本將超過訂單價格，據此估計預計負債。

33. 其他流動負債

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
短期融資券(註1)	4,122,870,685	2,046,438,356
其他(註2)	<u>184,310,000</u>	<u>226,620,000</u>
	<u>4,307,180,685</u>	<u>2,273,058,356</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

33. 其他流動負債 (續)

註1：本集團其他流動負債為本公司於2016年8月2日發行的2016年第一期短期融資券的對應的人民幣2,000,000,000元本金和人民幣102,473,973元的利息，以及於2017年4月18日發行的2017年第一期短期融資券的對應的人民幣2,000,000,000元本金和人民幣20,396,712元的利息。

註2：本公司於2016年收到市財政局預撥2017年土地使用稅人民幣142,000,000元，以及市政府預撥2017年度轉型發展財政補助資金款人民幣42,310,000元。

34. 長期借款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
保證借款	2,847,448,960	1,175,968,960
信用借款	5,177,371,120	3,987,200,000
	8,024,820,080	5,163,168,960

於2017年6月30日，上述借款的年利率為1.200%-4.750%（2016年12月31日：1.200%-4.750%）。

* 長期借款到期日分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
一年以內到期或隨時要求支付（附註五、31）	549,859,584	3,211,056,320
一年到二年到期（含二年）	6,904,030,704	4,255,056,320
二年到三年到期（含三年）	999,859,584	761,056,320
三年到五年到期（含五年）	24,929,792	51,056,320
五年以上	96,000,000	96,000,000
	8,574,679,664	8,374,225,280

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

35. 應付債券

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
應付中期票據	<u>3,991,666,667</u>	<u>3,987,666,667</u>

於2017年6月30日，應付債券餘額列示如下：

未經審計	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本期折溢價攤銷	本期償還	期末餘額	本期計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年7月	3年	2,000,000,000	1,994,000,000	-	2,000,000	-	1,996,000,000	50,283,288
應付中期票據-2015年第二期	2015年8月	3年	2,000,000,000	1,993,666,667	-	2,000,000	-	1,995,666,667	47,605,479
			<u>4,000,000,000</u>	<u>3,987,666,667</u>	<u>-</u>	<u>4,000,000</u>	<u>-</u>	<u>3,991,666,667</u>	<u>97,888,767</u>

於2016年12月31日，應付債券餘額列示如下：

經審計	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年折溢價攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,990,000,000	-	4,000,000	-	1,994,000,000	101,533,591
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,989,666,667	-	4,000,000	-	1,993,666,667	96,106,355
公司債券-5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,337,066,519	-	2,933,481	2,340,000,000	-	86,975,115
			<u>6,340,000,000</u>	<u>6,316,733,186</u>	<u>-</u>	<u>10,933,481</u>	<u>2,340,000,000</u>	<u>3,987,666,667</u>	<u>284,615,061</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

35. 應付債券(續)

中期票據

於2015年6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40億元的中期票據，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2015年7月9日發行2015年度第一期中期票據計人民幣20億元，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN001，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5.07%。本公司於2015年8月6日發行了總額為人民幣20億元的2015年度第二期中期票據，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN002，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4.80%。

上述中期票據當期利息已計入應付利息。

36. 遞延收益

遞延收益為集團獲得的政府專項工程撥款，變動情況如下：

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
政府補助	<u>1,269,496,538</u>	<u>14,908,915</u>	<u>24,351,242</u>	<u>1,260,054,211</u>

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
政府補助	<u>1,285,164,299</u>	<u>103,844,476</u>	<u>119,512,237</u>	<u>1,269,496,538</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

36. 遞延收益 (續)

於2017年06月30日，涉及政府補助的負債項目如下：

	期初餘額	本期新增	本期計入 其他收益	期末餘額	與資產/ 收益相關
土地收儲補償款(註)	652,138,319	-	-	652,138,319	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造 專項資金	86,241,669	-	(2,200,000)	84,041,669	資產
熱軋1580項目補助	38,808,750	-	(990,000)	37,818,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	31,065,972	-	(2,156,000)	28,909,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	34,974,990	-	(1,100,000)	33,874,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程 環保補助資金	12,900,000	-	(236,500)	12,663,500	資產
薄板項目固定資產補助	31,448,673	-	(1,136,953)	30,311,720	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程 BOT項目環保補助資金	13,420,000	-	(246,033)	13,173,967	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	33,720,000	-	-	33,720,000	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	13,160,100	-	(504,000)	12,656,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	24,699,103	-	(545,380)	24,153,723	資產
其他	296,918,962	14,908,915	(15,236,376)	296,591,501	資產
合計	<u>1,269,496,538</u>	<u>14,908,915</u>	<u>(24,351,242)</u>	<u>1,260,054,211</u>	

註： 本集團計入遞延收益的與收益相關的政府補助中的土地收儲補償款為本集團子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

36. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
土地收儲補償款	652,138,319	-	-	-	652,138,319	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造 專項資金	90,641,669	-	(4,400,000)	-	86,241,669	資產
熱軋1580項目補助	40,788,750	-	(1,980,000)	-	38,808,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	35,377,972	-	(4,312,000)	-	31,065,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	37,174,990	-	(2,200,000)	-	34,974,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程 環保補助資金	12,900,000	-	-	-	12,900,000	資產
薄板項目固定資產補助	16,501,300	17,054,300	(2,106,927)	-	31,448,673	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程 BOT項目環保補助資金	13,420,000	-	-	-	13,420,000	資產
馬鋼高速車輪車軸材料升級項目	33,720,000	-	-	-	33,720,000	資產
政府轉型發展財政補助	55,000,000	-	(55,000,000)	-	-	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	-	14,000,000	(839,900)	-	13,160,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	-	24,790,000	(90,897)	-	24,699,103	資產
其他	297,501,299	48,000,176	(46,050,259)	(2,532,254)	296,918,962	資產
合計	<u>1,285,164,299</u>	<u>103,844,476</u>	<u>(116,979,983)</u>	<u>(2,532,254)</u>	<u>1,269,496,538</u>	

37. 長期應付款

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
資金拆入	<u>210,000,000</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、合併財務報表主要項目附註(續)

38. 股本

2017年6月30日(未經審計)

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

* 除H股股息以港幣支付外，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。

2016年12月31日(經審計)

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

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

39. 資本公積

2017年6月30日(未經審計)

	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
股本溢價	8,329,067,663	-	-	8,329,067,663
其他	19,659,078	-	(120,416)	19,538,662
合計	<u>8,348,726,741</u>	<u>-</u>	<u>(120,416)</u>	<u>8,348,606,325</u>

2016年12月31日(經審計)

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
股本溢價	8,329,067,663	-	-	8,329,067,663
其他	-	19,659,078	-	19,659,078
合計	<u>8,329,067,663</u>	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>8,348,726,741</u>

40. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2016年		2016年		2017年
	1月1日	增減變動	12月31日	增減變動	6月30日
			經審計		未經審計
可供出售金融資產公允價值變動	-	(803,607)	(803,607)	(780,770)	(1,584,377)
外幣財務報表折算差額	(165,450,551)	46,990,704	(118,459,847)	9,821,211	(108,638,636)
	<u>(165,450,551)</u>	<u>46,187,097</u>	<u>(119,263,454)</u>	<u>9,040,441</u>	<u>(110,223,013)</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

40. 其他綜合收益 (續)

利潤表中的其他綜合收益當期發生額：

截至2017年6月30日止6個月期間 (未經審計)

	稅前金額	所得稅	歸屬於母公司	歸屬於少數股東權益
外幣財務報表折算差額	9,392,026	-	9,821,211	(429,185)
可供出售金融資產公允價值變動	(1,143,987)	285,997	(780,770)	(77,220)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-
	<u>8,248,039</u>	<u>285,997</u>	<u>9,040,441</u>	<u>(506,405)</u>

2016年 (經審計)

	稅前金額	所得稅	歸屬於母公司	歸屬於少數股東權益
外幣財務報表折算差額	47,982,490	-	46,990,704	991,786
可供出售金融資產公允價值變動	(1,177,446)	294,362	(803,607)	(79,477)
減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	-	-	-	-
	<u>46,805,044</u>	<u>294,362</u>	<u>46,187,097</u>	<u>912,309</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

41. 專項儲備

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	<u>27,969,571</u>	<u>36,175,115</u>	<u>(26,028,589)</u>	<u>38,116,097</u>

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>14,374,213</u>	<u>98,487,391</u>	<u>(84,892,033)</u>	<u>27,969,571</u>

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

42. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2017年(未經審計)		2016年(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<u>34,729,861,626</u>	<u>30,883,831,678</u>	20,610,123,498	17,779,983,575
其他業務	<u>457,718,014</u>	<u>424,788,462</u>	<u>391,039,062</u>	<u>397,323,914</u>
	<u>35,187,579,640</u>	<u>31,308,620,140</u>	<u>21,001,162,560</u>	<u>18,177,307,489</u>

* 主營業務收入為銷貨發票不含稅金額扣除銷售折讓和退差後的淨額。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

42. 營業收入及成本(續)

營業收入列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
銷售商品	35,065,320,571	20,916,000,131
提供勞務	73,047,146	56,925,591
其他	49,211,923	28,236,838
	35,187,579,640	21,001,162,560

43. 稅金及附加

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
城市維護建設稅	79,933,019	56,331,483
教育費附加	60,692,904	41,583,924
土地使用稅	94,928,023	-
車船使用稅	178,588	-
房產稅	54,546,306	-
印花稅	19,840,324	-
其他	12,481,355	7,671,540
	322,600,519	105,586,947

根據財政部《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)的通知，從2016年5月1日起將管理費用科目下核算的土地使用稅、房產稅、車船使用稅及印花稅，統一在稅金及附加科目中核算。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

44. 銷售費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
職工薪酬	33,458,015	24,704,492
運雜費	342,297,910	262,331,109
財產保險費	7,827,608	6,697,636
其他	28,572,604	24,205,715
	<u>412,156,137</u>	<u>317,938,952</u>

45. 管理費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
職工薪酬	247,212,300	352,586,717
辭退福利	46,825,916	152,568,484
稅金及附加及所得稅費用以外的其他稅項	-	157,403,072
辦公費用	111,970,467	139,812,452
租賃費	16,275,924	15,239,301
固定資產折舊費用	77,120,668	78,481,910
無形資產攤銷費用	21,305,312	20,092,136
研究與開發費用	16,593,410	30,233,610
差旅及業務招待費	12,763,838	11,720,984
修理費	13,692,577	11,061,937
審計費	4,088,065	4,837,087
其他	102,170,493	74,431,441
	<u>670,018,970</u>	<u>1,048,469,131</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

46. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
利息支出(註)	475,699,142	474,490,153
減: 利息收入	17,007,814	39,698,595
減: 利息資本化金額	-	4,004,429
匯兌損失/(收益)	53,884,246	(50,883,197)
其他	15,631,808	27,350,512
	528,207,382	407,254,444

註: 本集團的利息支出包括銀行借款及其他借款利息、公司債券利息、中期票據利息及短期融資券利息。借款費用資本化金額已計入在建工程。

47. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
壞賬(轉回)/損失	(4,299,294)	812,016
其中: 應收賬款	(256,769)	812,016
發放貸款及墊款	(4,042,525)	-
存貨跌價損失	111,966,551	671,520,400
	107,667,257	672,332,416

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

48. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	241,096,593	69,346,926
處置子公司產生的投資收益(附註六、3)	736,943	—
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	1,540,000	948,303
處置可供出售金融資產取得的投資收益	26,066,785	—
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	17,187,696	8,402,396
	286,628,017	78,697,625

* 本集團本期間產生於非上市類投資的投資收益為人民幣286,628,017元(截至2016年6月30日止6個月期間:人民幣78,697,625元)。

49. 其他收益

計入當期損益的與企業日常活動相關的政府補助如下:

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
與資產相關的政府補助:	24,351,242	—
與收益相關的政府補助:		
稅收返還	42,610,000	—
其他	16,602,134	—
	83,563,376	—

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

50. 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		計入截至 2017年 6月30日止 6個月期間的 非經常性損益 未經審計
	2017年 未經審計	2016年 未經審計	
非流動資產處置利得	808,004	154,474	808,004
其中：固定資產處置利得	808,004	154,474	808,004
政府補助(註)	68,914,690	138,966,140	68,914,690
其他	984,426	1,271,288	984,426
	70,707,120	140,391,902	70,707,120

註： 計入當期損益的政府補助如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
與資產相關的政府補助	-	86,681,426
與收益相關的政府補助：		
— 稅收返還	-	48,151,264
— 化解過剩產能職工分流安置款	68,914,690	-
— 其他	-	4,133,450
	68,914,690	138,966,140

本集團於2017年按照《企業會計準則第16號——政府補助》修訂版(財會[2017]15號)的要求，將與企業日常活動相關的政府補助，計入其他收益，詳見附註五、49。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

51. 營業外支出

	截至6月30日止6個月期間		計入截至 2017年 6月30日止 6個月期間的 非經常性損益 未經審計
	2017年 未經審計	2016年 未經審計	
非流動資產處置損失	43,715,116	976,959	43,715,116
其中：固定資產處置損失	43,715,116	976,959	43,715,116
質量異議賠償款	6,811,267	—	6,811,267
公益救濟性捐贈	173,950	278,650	173,950
罰款支出	13,610	100,816	13,610
其他	589,178	392,317	589,178
	51,303,121	1,748,742	51,303,121

52. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
中國大陸：		
當期所得稅費用	264,181,195	25,257,004
遞延所得稅費用	66,663,565	27,630,599
香港當期所得稅費用	55,603	—
海外當期所得稅費用	11,441,919	8,960,307
海外遞延所得稅費用	(4,423,111)	309,311
	337,919,171	62,157,221

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

52. 所得稅費用(續)

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	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
利潤總額	2,242,052,969	493,075,557
按25%適用稅率計算的稅項(註)	560,513,242	123,268,889
某些子公司適用不同稅率的影響	(4,830,217)	(4,216,531)
不可抵扣的稅項費用	44,992,901	38,380,394
對以前期間當期所得稅的調整	10,803	733
其他減免稅優惠	(9,357,749)	(5,878,193)
無須納稅的收入	(1,337,348)	(59,514)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	23,553,966	107,569,857
利用以前期間的稅務虧損	(215,352,279)	(179,571,682)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(60,274,148)	(17,336,732)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>337,919,171</u>	<u>62,157,221</u>
實際稅率	15.07%	12.61%

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

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註（續）

53. 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期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數按照發行合同的具體條款，從股票發行日起計算確定。

基本每股收益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	
	2017年 未經審計	2016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 歸屬於普通股股東的淨利潤	<u>1,643,396,514</u>	<u>452,752,971</u>
股份數量		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中所用的 本期已發行普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>
每股收益		
基本每股收益及稀釋每股收益	<u>21.34分</u>	<u>5.88分</u>

截至2017年6月30日止6個月期間和2016年6月30日止6個月期間，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

54. 現金流量表項目註釋

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
	未經審計	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	16,902,134	4,133,450
利息收入	17,007,814	-
政府撥付職工安置款	68,914,690	152,568,484
其他	24,638,839	40,969,883
	<u>127,463,477</u>	<u>197,671,817</u>

支付的其他與經營活動有關的現金：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
	未經審計	未經審計
辦公費	138,626,914	161,307,228
銀行手續費	15,631,808	27,350,512
安全生產費	26,028,589	27,792,724
差旅費及招待費	28,225,593	22,638,382
保險費	17,799,684	16,689,956
環境綠化費	9,140,610	8,832,546
科研開發費	21,362,660	33,584,199
其他	149,537,069	129,686,553
	<u>406,352,927</u>	<u>427,882,100</u>

收到的其他與投資活動有關的現金：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
	未經審計	未經審計
政府專項撥款	14,908,915	135,488,506

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

55. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
淨利潤	1,904,133,798	430,918,336
加：資產減值損失	107,667,257	672,332,416
計提的辭退福利	30,552,673	-
固定資產折舊	1,882,522,481	1,668,442,596
投資性房地產攤銷	513,531	874,842
無形資產攤銷	32,472,055	30,403,848
遞延收益攤銷	(24,351,242)	(86,681,426)
非流動資產處置淨損失	42,907,112	822,485
專項儲備的增加	10,146,526	34,164,575
財務費用	529,583,388	419,602,527
投資收益	(286,628,017)	(78,697,625)
公允價值變動收益	(14,148,342)	(3,461,591)
遞延所得稅資產減少	60,412,478	24,261,068
遞延所得稅負債增加	1,541,979	3,678,842
存貨的減少／(增加)	400,275,543	(1,409,263,947)
經營性應收項目的增加	(3,877,218,037)	(1,515,915,570)
經營性應付項目的增加	659,208,873	335,734,125
經營活動產生的現金流量淨額	1,459,592,056	527,215,501
銷售商品、提供勞務收到的 銀行承兌匯票背書轉讓	2,919,669,060	2,915,966,750

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註(續)

57. 所有權或使用權受到限制的資產

	2017年6月30日 未經審計	2016年12月31日 經審計	
貨幣資金(附註五、1)	1,386,880,986	987,969,354	註1
應收票據(附註五、3)	567,646,581	738,206,842	註2
	1,954,527,567	1,726,176,196	

註1：於2017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1,386,880,986元(2016年12月31日：人民幣987,969,354元)，包括以人民幣853,919,992元(2016年12月31日：人民幣493,121,436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；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣532,960,994元(2016年12月31日：人民幣494,847,918元)。

註2：於2017年6月30日，本公司以人民幣567,646,581元的銀行承兌匯票(2016年12月31日：人民幣738,206,842元)作為質押取得人民幣400,000,000元(2016年12月31日：人民幣600,000,000元)銀行貸款，全部為一年內到期的長期借款。

58. 外幣貨幣性項目

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港元	49,261,210	0.8679	42,753,804	2,584,446	0.8945	2,311,787
美元	251,549,882	6.7744	1,704,099,521	249,525,036	6.9370	1,730,955,175
歐元	21,403,464	7.7496	165,868,285	17,340,991	7.3068	126,707,153
日元	4,842	0.0604	292	3,311	0.0596	197
澳元	14,350,932	5.2099	74,766,921	15,816,608	5.0157	79,331,361
加元	1,095,044	5.2144	5,709,997	1,226,862	5.1406	6,306,807
英鎊	573	8.8144	5,051	1,389	8.5094	11,820
南非蘭特	4,707,944	0.5208	2,451,897	-	0.5083	-
			1,995,655,768			1,945,624,300
應收賬款						
美元	29,116,707	6.7744	197,248,220	23,181,111	6.9370	160,807,367
歐元	10,340,217	7.7496	80,132,546	9,366,726	7.3068	68,440,794
加元	-	5.2144	-	172,568	5.1406	887,103
澳元	5,005,017	5.2099	26,075,638	5,535,040	5.0157	27,762,100
港元	15,258,738	0.8679	13,243,059	5,306,863	0.8945	4,746,989
南非蘭特	7,110,000	0.5208	3,702,888	15,097,946	0.5083	7,674,286
			320,402,351			270,318,639

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目附註 (續)

58. 外幣貨幣性項目 (續)

	2017年6月30日 (未經審計)			2016年12月31日 (經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應收款						
港元	8,289,336	0.8679	7,194,315	7,265,781	0.8945	6,499,241
歐元	1,769,927	7.7496	13,716,226	1,165,632	7.3068	8,517,040
澳元	5,422,160	5.2099	28,248,911	4,019	5.0157	20,158
美元	17,061	6.7744	115,578	-	6.9370	-
			<u>49,275,030</u>			<u>15,036,439</u>
應付賬款						
澳元	60,022	5.2099	312,709	60,135	5.0157	301,619
美元	194,639	6.7744	1,318,562	7,012	6.9370	48,642
歐元	14,541,157	7.7496	112,688,150	12,798,731	7.3068	93,517,768
日元	76,150,000	0.0604	4,599,460	-	0.0596	-
港元	-	0.8679	-	47,251,614	0.8945	42,266,569
			<u>118,918,881</u>			<u>136,134,598</u>
其他應付款						
澳元	254,303	5.2099	1,324,893	208,721	5.0157	1,046,882
港元	34,342,341	0.8679	29,805,718	81,210,639	0.8945	72,642,917
歐元	2,038,692	7.7496	15,799,048	1,862,155	7.3068	13,606,394
美元	861	6.7744	5,833	-	6.9370	-
			<u>46,935,492</u>			<u>87,296,193</u>
短期借款						
美元	130,404,180	6.7744	883,410,077	219,672,148	6.9370	1,523,865,691
歐元	30,000,000	7.7496	232,488,000	29,868,315	7.3068	218,241,804
			<u>1,115,898,077</u>			<u>1,742,107,495</u>
一年內到期的長期借款						
美元	12,700,000	6.7744	86,034,880	7,360,000	6.9370	51,056,320
長期借款						
歐元	9,700,000	7.7496	75,171,120	-	7.3068	-
美元	18,400,000	6.7744	124,648,960	22,080,000	6.9370	153,168,960
			<u>199,820,080</u>			<u>153,168,960</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

六、 合併範圍的變動

1. 新設子公司

截至2017年6月30日止6個月期間內，本公司設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	期末 實際出資額
安徽馬鋼防銹材料科技 有限公司(「馬鋼防銹」)	2017年4月	人民幣 10,000,000	51%	現金	人民幣 1,530,000

2. 非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

被購買方 名稱	控制權 取得時點	股權取得 成本	股權取得 比例 (%)	股權取得 方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日至期末被 購買方的收入	購買日至期末被 購買方的淨利潤
埃斯科特鋼	2017年6月5日	127,368,631	66%	非現金	2017年6月5日	董事會批准公司 章程修訂	-	-

埃斯科特鋼原為本公司持股66%之合營公司，其於2017年6月5日召開第一屆董事會第六次會議，會議審批通過更新後的公司章程。根據更新後的公司章程，將部分關鍵董事會決議事項由原來的需全體董事一致表決通過修改為需全體董事半數通過。根據經修訂的公司章程，本公司認為本公司在埃斯科特鋼董事會中擁有過半數表決權，因此對埃斯科特鋼有控制權。埃斯科特鋼作為子公司納入本集團報表合併範圍。

本公司基於財務數據的可獲取性，並考慮財務信息及時性的要求，以2017年6月30日為基準日，對埃斯科特鋼的財務信息披露如下。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

六、 合併範圍的變動(續)

2 非同一控制下企業合併(續)

(2) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

	購買日公允價值 (註1)	購買日賬面價值
資產：		
貨幣資金	115,777,566	115,777,566
應收賬款	281,580	281,580
存貨	507,360	507,360
其他應收款	1,691,964	1,691,964
預付賬款	13,794,701	13,794,701
其他流動資產	7,237,420	7,237,420
固定資產	184,852	184,852
在建工程	56,834,490	56,834,490
負債：		
應付賬款	2,055,346	2,055,346
應付職工薪酬	968,659	968,659
應交稅費	6,964	6,964
其他應付款	296,190	296,190
淨資產	192,982,774	192,982,774
減：少數股東權益	65,614,143	65,614,143
取得的淨資產	<u>127,368,631</u>	<u>127,368,631</u>
66%股權公允價值	127,368,631	
當期損益影響	<u>-</u>	
支付的對價(註2)	<u>127,368,631</u>	

註1：由於截至本報告日，對埃斯科特鋼的可辨認資產負債的評估工作尚未完成，因此本公司暫按其資產負債於2017年6月30日之賬面價值入賬，待後續評估工作完成後再予以調整。

註2：本公司在企業合併中的收購對價為本公司原持有的對埃斯科特鋼之長期股權投資於合併日的賬面價值人民幣127,368,631元。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

六、 合併範圍的變動(續)

3. 處置子公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計 享有的表決 權比例	不再成為 子公司原因
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程 有限公司(「華陽設備」)	中國安徽省	製造業	90%	90%	註

註： 本公司與欣創節能於2017年1月1日簽訂股權轉讓協議，基於獨立第三方評估機構的評估結果以人民幣8,696,084元向欣創節能出售本公司所持有華陽設備的90%股權，處置日為2017年1月1日。故自2017年1月1日，本集團不再將華陽設備納入合併範圍。華陽設備的相關財務信息列示如下：

	2017年1月1日 賬面價值
流動資產	9,903,072
非流動資產	2,112,160
流動負債	3,171,742
非流動負債	—
	<u>8,843,490</u>
少數股東權益	<u>884,349</u>
處置損益	<u>736,943</u>
處置對價	<u><u>8,696,084</u></u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司 (「安徽馬鋼嘉華」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元8,389,000	70	-
馬鋼蕪湖	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣35,000,000元	70	27.3
馬鋼(慈湖)鋼材加工配售有限公司(「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	92	-
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司(「馬鋼廣州」)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣120,000,000元	66.66	-
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港幣350,000,000元	91	-
和菱實業	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	71	26.39
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司(「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣120,000,000元	75	-
MG貿易發展	德國	德國	貿易	歐元153,388	100	-
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900	100	-
馬鋼合肥鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,500,000,000元	71	-
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司(「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,000,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	61	25.48
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司(「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣150,000,000元	71	-
馬鞍山馬鋼廢鋼有限公司(「馬鋼廢鋼公司」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣100,000,000元	100	-
馬鋼上海工貿	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣60,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)材料技術有限公司(「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣250,000,000元	70	-
馬鋼(合肥)材料科技有限公司(「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	-
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司(「馬鋼廣州銷售」)	中國廣東省	中國廣東省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司(「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省	中國浙江省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司(「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司(「馬鋼重慶銷售」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
南京馬鋼鋼材銷售有限公司(「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司(「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省	中國湖北省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司(「馬鋼上海銷售」)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司(「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司(「長鋼南京」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司(「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鋼瓦頓(註1)	法國	法國	製造業	歐元55,200,000	100	-
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司 (「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	67	-
馬鋼美洲	美國	美國	服務業	美元500,000	100	-
馬鋼防銹(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣10,000,000元	51	-
持股比例(%)						
非同一控制下企業合併取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	直接	間接
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000	71	-
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,200,000,000元	55	-
馬鋼軌道交通裝備有限公司(「軌道公司」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣360,000,000元	100	-
埃斯科特鋼(註3)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000	66	-
持股比例(%)						
同一控制下企業合併取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	直接	間接
財務公司(註4)	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣2,000,000,000元	91	-

註1：於2017年6月，本公司向馬鋼瓦頓增資歐元15,000,000元，折合人民幣113,877,000元。

註2：本公司新設的子公司，參見附註六·1。

註3：本期本公司取得埃斯科特鋼控制權，並作為子公司納入合併範圍，詳情參見附註六·2。

註4：於2017年1月，本公司向財務公司增資人民幣910,000,000元。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

	2017年 6月30日 或2017年1-6月 未經審計	2016年 12月31日 或2016年1-6月 經審計/ 未經審計
少數股東持有的股東權益比例：		
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	9%	9%
歸屬於少數股東的損益：		
馬鋼合肥鋼鐵	(15,896,512)	(125,001,761)
安徽長江鋼鐵	245,873,784	86,601,845
財務公司	7,608,153	4,582,180
向少數股東支付的股利：		
安徽長江鋼鐵	20,670,280	-
財務公司	1,127,828	-
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
馬鋼合肥鋼鐵	603,680,634	619,631,673
安徽長江鋼鐵	1,354,784,150	1,128,514,595
財務公司	239,209,545	142,729,220

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2017年6月30日或			
2017年1-6月 (未經審計)			
流動資產	955,268,118	2,576,833,580	2,576,746,752
非流動資產	3,984,710,562	4,363,019,116	7,023,046,424
資產合計	<u>4,939,978,680</u>	<u>6,939,852,696</u>	<u>9,599,793,176</u>
流動負債	(1,964,167,458)	(3,858,245,493)	(6,938,267,699)
非流動負債	(894,153,864)	(70,975,758)	(4,499,632)
負債合計	<u>(2,858,321,322)</u>	<u>(3,929,221,251)</u>	<u>(6,942,767,331)</u>
營業收入	1,801,517,243	6,608,923,730	110,324,959
淨(虧損)/利潤	<u>(54,815,557)</u>	<u>546,386,187</u>	<u>84,535,032</u>
綜合收益總額	<u>(54,815,557)</u>	<u>546,386,187</u>	<u>85,393,022</u>
經營活動產生/(使用)的 現金流量淨額	<u>8,850,474</u>	<u>845,222,575</u>	<u>(617,918,883)</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2016年12月31日(經審計)或 2016年1-6月(未經審計)			
流動資產	781,451,671	2,015,885,136	3,190,666,377
非流動資產	3,952,650,687	4,314,065,378	5,833,102,023
資產合計	<u>4,734,102,358</u>	<u>6,329,950,514</u>	<u>9,023,768,400</u>
流動負債	(1,912,013,349)	(3,794,758,309)	(7,437,233,334)
非流動負債	(685,428,067)	(27,381,995)	(654,837)
負債合計	<u>(2,597,441,416)</u>	<u>(3,822,140,304)</u>	<u>(7,437,888,171)</u>
營業收入	1,437,964,902	3,483,828,844	87,623,671
淨(虧損)/利潤	<u>(431,040,557)</u>	<u>192,448,544</u>	<u>50,913,108</u>
綜合收益總額	<u>(431,040,557)</u>	<u>192,448,544</u>	<u>50,913,108</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>22,534,518</u>	<u>122,266,951</u>	<u>1,734,291,919</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
合營企業							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 1,000,000元	50	-	權益法
聯營企業							
河南金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣 400,000,000元	36	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣 568,800,000元	32	-	權益法
上海鋼鐵電子	中國上海市	中國上海市	製造業	人民幣 20,000,000元	20	-	權益法
欣創節能(註1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣 122,381,990元	16.34	-	權益法
安徽臨渙化工(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 600,000,000元	12	-	權益法
馬鋼奧瑟亞化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元 47,125,000元	40	-	權益法

註1：於2017年6月30日，本集團持有欣創節能16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是由於按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

註2：於2017年6月30日，本集團持有安徽臨渙化工12%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對安徽臨渙化工持股比例不足20%，但是由於按照安徽臨渙化工公司章程規定，本公司對該公司派出1名董事，因此本公司認為對安徽臨渙化工可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對安徽臨渙化工的股權投資。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西，主要從事生產和銷售氣體和液體形成的空氣產品，包括氮氣、氧氣、氫氣與其他工業氣體產品，採用權益法核算。

下表列示了馬鋼比歐西的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2017年6月30日 或2017年1-6月 未經審計	2016年12月31日 或2016年1-6月 經審計/ 未經審計
流動資產	358,446,055	428,661,283
非流動資產	274,845,196	299,955,412
資產合計	<u>633,291,251</u>	<u>728,616,695</u>
流動負債	56,607,847	90,580,560
非流動負債	-	-
負債合計	<u>56,607,847</u>	<u>90,580,560</u>
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	576,683,404	638,036,135
按持股比例享有的淨資產份額	288,341,702	319,018,068
調整事項	-	-
投資的賬面價值	<u>288,341,702</u>	<u>319,018,068</u>
營業收入	277,742,567	262,608,543
所得稅費用	29,159,911	23,838,041
淨利潤	88,428,211	71,514,124
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>88,428,211</u>	<u>71,514,124</u>
收到的股利	<u>75,000,000</u>	<u>79,000,000</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

本集團的重要聯營企業河南金馬能源、盛隆化工作為本集團戰略夥伴從事焦炭生產，採用權益法核算。

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

河南金馬能源

	2017年6月30日 或2017年1-6月 未經審計	2016年12月31日 或2016年1-6月 經審計/ 未經審計
流動資產	1,117,202,291	1,177,771,242
非流動資產	1,232,581,846	1,101,444,297
資產合計	<u>2,349,784,137</u>	<u>2,279,215,539</u>
流動負債	786,280,643	868,068,750
非流動負債	440,918,307	557,179,565
負債合計	<u>1,227,198,950</u>	<u>1,425,248,315</u>
少數股東權益	<u>90,446,496</u>	<u>31,199,473</u>
歸屬於母公司的股東權益	<u>1,032,138,691</u>	<u>822,767,751</u>
按持股比例享有的淨資產份額 調整事項	<u>371,569,929</u> <u>-</u>	<u>296,196,390</u> <u>-</u>
投資的賬面價值	<u><u>371,569,929</u></u>	<u><u>296,196,390</u></u>
營業收入	2,556,554,820	1,219,617,849
所得稅費用	83,102,443	18,902,887
淨利潤	249,241,268	56,708,660
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u><u>249,241,268</u></u>	<u><u>56,708,660</u></u>
收到的股利	<u><u>36,000,000</u></u>	<u><u>-</u></u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

盛隆化工

	2017年6月30日 或2017年1-6月	2016年12月31日 或2016年1-6月
	未經審計	經審計/ 未經審計
流動資產	2,085,701,607	1,201,094,921
非流動資產	1,585,303,003	1,569,224,908
資產合計	<u>3,671,004,610</u>	<u>2,770,319,829</u>
流動負債	2,438,561,060	1,803,456,004
非流動負債	-	-
負債合計	<u>2,438,561,060</u>	<u>1,803,456,004</u>
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	<u>1,232,443,550</u>	<u>966,863,825</u>
按持股比例享有的淨資產份額 調整事項	394,381,936	309,396,424
	-	-
投資的賬面價值	<u>394,381,936</u>	<u>309,396,424</u>
營業收入	2,629,480,948	1,097,245,577
所得稅費用	88,393,691	2,017,157
淨利潤	264,233,722	29,816,041
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>264,233,722</u>	<u>29,816,041</u>
收到的股利	-	-

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

七、 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
合營企業		
投資賬面價值合計	541,433	53,825,470
	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(4,347,403)	(330,010)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(4,347,403)	(330,010)
	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (經審計)
聯營企業		
投資賬面價值合計	268,136,835	261,339,961
	截至6月30日止6個月期間	
	2017 (未經審計)	2016 (未經審計)
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	6,577,202	3,456,779
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	6,577,202	3,456,779

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2017年6月30日 (未經審計)

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		貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	合計
	初始確認時	交易性				
貨幣資金	-	-	4,832,966,727	-	-	4,832,966,727
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	827,186,934	-	-	-	-	827,186,934
應收票據	-	-	4,687,305,835	-	-	4,687,305,835
應收賬款	-	-	928,199,991	-	-	928,199,991
其他應收款	-	-	265,756,476	-	-	265,756,476
應收利息	-	-	2,839,596	-	-	2,839,596
發放貸款及墊款	-	-	1,513,036,793	-	-	1,513,036,793
可供出售金融資產	-	-	-	1,428,658,949	-	1,428,658,949
持有至到期投資	-	-	-	-	201,463,387	201,463,387
	827,186,934	-	12,230,105,418	1,428,658,949	201,463,387	14,687,414,688

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		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	4,588,142,228	4,588,142,228
吸收存款	-	-	2,878,114,976	2,878,114,976
賣出回購金融資產款	-	-	198,900,000	198,900,000
應付票據	-	-	3,620,019,631	3,620,019,631
應付賬款	-	-	5,937,434,223	5,937,434,223
應付利息	-	-	227,033,926	227,033,926
應付股利	-	-	9,050,620	9,050,620
其他應付款	-	-	1,697,052,075	1,697,052,075
其他流動負債	-	-	4,122,870,685	4,122,870,685
一年內到期的非流動負債	-	-	549,859,584	549,859,584
長期借款	-	-	8,024,820,080	8,024,820,080
應付債券	-	-	3,991,666,667	3,991,666,667
長期應付款	-	-	210,000,000	210,000,000
	-	-	36,054,964,695	36,054,964,695

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續):

2016年12月31日(經審計)

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		貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	-	-	5,312,101,041	-	5,312,101,041
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	555,322,261	-	-	-	555,322,261
應收票據	-	-	3,608,459,121	-	3,608,459,121
應收賬款	-	-	859,929,107	-	859,929,107
其他應收款	-	-	98,676,949	-	98,676,949
應收利息	-	-	4,044,939	-	4,044,939
買入返售金融資產款	-	-	230,047,000	-	230,047,000
發放貸款及墊款	-	-	1,555,212,556	-	1,555,212,556
可供出售金融資產	-	-	-	577,947,698	577,947,698
	<u>555,322,261</u>	<u>-</u>	<u>11,668,470,713</u>	<u>577,947,698</u>	<u>12,801,740,672</u>

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		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	6,942,952,420	6,942,952,420
吸收存款	-	-	3,708,225,021	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	-	-	596,565,698	596,565,698
應付票據	-	-	3,584,228,362	3,584,228,362
應付賬款	-	-	6,668,807,923	6,668,807,923
應付利息	-	-	107,691,398	107,691,398
應付股利	-	-	8,713,584	8,713,584
其他應付款	-	-	1,785,430,167	1,785,430,167
其他流動負債	-	-	2,046,438,356	2,046,438,356
一年內到期的非流動負債	-	-	3,211,056,320	3,211,056,320
長期借款	-	-	5,163,168,960	5,163,168,960
應付債券	-	-	3,987,666,667	3,987,666,667
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,810,944,876</u>	<u>37,810,944,876</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具抵銷

本集團在截至2017年6月30日止6個月期間並無簽訂應收款項的抵銷安排(2016年:無)。

3. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2017年6月30日,本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款及貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值分別為人民幣61,323,524元和人民幣1,000,000元。於2017年6月30日,其到期日為1至12個月,根據《票據法》相關規定,若承兌銀行拒絕付款的,其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為,本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬,包括與其相關的違約風險,因此,本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款,對上述已貼現的銀行承兌匯票,作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後,本集團不再保留使用其的權利,包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2017年6月30日,本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣61,323,524元(2016年12月31日:人民幣156,827,864元),以應收票據質押取得的短期借款賬面價值總計為人民幣1,000,000元(2016年12月31日:無)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2017年6月30日,本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款及貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值分別為人民幣2,919,669,060元和人民幣7,842,049元。(2016年12月31日分別為:人民幣5,196,770,076元和人民幣0元)。於2017年6月30日,其到期日為1至12個月,根據《票據法》相關規定,若承兌銀行拒絕付款的,其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為,本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬,因此,終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

截至2017年6月30日止6個月期間,本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當期和累計確認的收益或費用。背書在本期大致均衡發生。

中期財務報表附註（續）

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險（續）

4. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款和應收票據的餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、其他應收款、應收利息、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶或交易對手、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的13%（2016年：13%）和32%（2016年：29%）分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見本財務報表附註五、4和6中。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2017年6月30日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

	合計	未逾期未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	928,199,991	732,941,045	121,149,662	74,109,284
應收票據	4,687,305,835	4,687,305,835	-	-
其他應收款	265,756,476	199,772,167	56,841,960	9,142,349
可供出售金融資產	1,428,658,949	1,428,658,949	-	-
應收利息	2,839,596	2,839,596	-	-
發放貸款及墊款	1,513,036,793	1,513,036,793	-	-
持有至到期投資	201,463,387	201,463,387	-	-

於2016年12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

	合計	未逾期未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	859,929,107	675,367,022	84,033,404	100,528,681
應收票據	3,608,459,121	3,608,459,121	-	-
其他應收款	98,676,949	88,771,552	921,610	8,983,787
可供出售金融資產	577,947,698	577,947,698	-	-
應收利息	4,044,939	4,044,939	-	-
發放貸款及墊款	1,555,212,556	1,555,212,556	-	-
買入返售金融資產款	230,047,000	230,047,000	-	-

於2017年6月30日，尚未逾期或發生減值的應收賬款與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2017年6月30日，已逾期但未減值的應收款項與大量的和本集團有良好事務歷史記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

4. 金融工具風險 (續)

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，不超過80%的借款應於12個月內到期。於2017年6月30日，本集團66%（2016年12月31日：76%）的債務在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2017年6月30日 (未經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	4,588,142,228	-	-	-	-	4,588,142,228
吸收存款	2,878,114,976	-	-	-	-	2,878,114,976
應付票據	3,620,019,631	-	-	-	-	3,620,019,631
應付賬款	5,937,434,223	-	-	-	-	5,937,434,223
應付股利	9,050,620	-	-	-	-	9,050,620
其他應付款	1,697,052,075	-	-	-	-	1,697,052,075
賣出回購金融資產款	198,900,000	-	-	-	-	198,900,000
一年內到期的長期借款	549,859,584	-	-	-	-	549,859,584
長期借款	-	6,904,030,704	999,859,584	24,929,792	96,000,000	8,024,820,080
應付債券	-	4,000,000,000	-	-	-	4,000,000,000
長期應付款	-	210,000,000	-	-	-	210,000,000
其他流動負債	4,122,870,685	-	-	-	-	4,122,870,685
有息負債的利息	573,271,054	127,378,618	34,341,341	1,037,523	4,308,360	740,336,896
合計	<u>24,174,715,076</u>	<u>11,241,409,322</u>	<u>1,034,200,925</u>	<u>25,967,315</u>	<u>100,308,360</u>	<u>36,576,600,998</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

2016年12月31日(經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	6,942,952,420	-	-	-	-	6,942,952,420
吸收存款	3,708,225,021	-	-	-	-	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	596,565,698	-	-	-	-	596,565,698
應付票據	3,584,228,362	-	-	-	-	3,584,228,362
應付賬款	6,668,807,923	-	-	-	-	6,668,807,923
應付股利	8,713,584	-	-	-	-	8,713,584
其他應付款	1,785,430,167	-	-	-	-	1,785,430,167
一年內到期的長期借款	3,211,056,320	-	-	-	-	3,211,056,320
長期借款	-	4,255,056,320	761,056,320	51,056,320	96,000,000	5,163,168,960
應付債券	-	4,000,000,000	-	-	-	4,000,000,000
其他流動負債	2,046,438,356	-	-	-	-	2,046,438,356
有息負債的利息	708,657,506	265,441,922	11,595,323	1,633,260	4,807,920	992,135,931
合計	<u>29,261,075,357</u>	<u>8,520,498,242</u>	<u>772,651,643</u>	<u>52,689,580</u>	<u>100,807,920</u>	<u>38,707,722,742</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

4. 金融工具風險 (續)

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤（通過對浮動利率借款的影響）產生的影響。

	基準點 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)
截至2017年6月30日止6個月期間 (未經審計)		
人民幣	50	(12,540,867)
美元	50	(336,919)
歐元	50	(73,762)
人民幣	(50)	12,540,867
美元	(50)	336,919
歐元	(50)	73,762
2016年 (經審計)		
人民幣	50	(37,553,708)
美元	50	(965,033)
歐元	50	(358,115)
人民幣	(50)	37,553,708
美元	(50)	965,033
歐元	(50)	358,115

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

4. 金融工具風險 (續)

市場風險 (續)

匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。

本集團的業務主要於中國國內開展，絕大多數交易以人民幣結算，同時另有部分銷售、採購和借貸業務須以美元、歐元以及日元結算。這些外幣兌人民幣匯率的波動將會影響本集團的經營業績。

本集團貨幣資金、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、1，附註五、4，附註五、6，附註五、22，附註五、24，附註五、30，附註五、31和附註五、34。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、日元、澳元、港元、加元、英鎊和南非蘭特幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和股東權益產生的影響。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

2017年6月30日(未經審計)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少) (註:不包括 留存收益)
人民幣對美元貶值	1%	6,036,371	(18,015)
人民幣對歐元貶值	1%	198,696	(2,224,522)
人民幣對日元貶值	1%	(34,494)	-
人民幣對澳元貶值	1%	-	(2,100,744)
人民幣對港元貶值	1%	417	(1,829,363)
人民幣對加元貶值	1%	42,825	-
人民幣對英鎊貶值	1%	38	-
人民幣對南非蘭特幣貶值	1%	46,164	-
人民幣對美元升值	(1%)	(6,036,371)	18,015
人民幣對歐元升值	(1%)	(198,696)	2,224,522
人民幣對日元升值	(1%)	34,494	-
人民幣對澳元升值	(1%)	-	2,100,744
人民幣對港元升值	(1%)	(417)	1,829,363
人民幣對加元升值	(1%)	(42,825)	-
人民幣對英鎊升值	(1%)	(38)	-
人民幣對南非蘭特幣升值	(1%)	(46,164)	-

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

4. 金融工具風險 (續)

市場風險 (續)

匯率風險 (續)

2016年12月31日 (經審計)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少) (註: 不包括 留存收益)
人民幣對美元貶值	1%	(1,209,031)	(29,008)
人民幣對歐元貶值	1%	(341,902)	(1,340,107)
人民幣對日元貶值	1%	(1)	-
人民幣對澳元貶值	1%	-	(1,870,414)
人民幣對港元貶值	1%	(99)	(1,752,142)
人民幣對加元貶值	1%	(53,954)	-
人民幣對英鎊貶值	1%	(89)	-
人民幣對南非蘭特幣貶值	1%	(57,553)	-
人民幣對美元升值	(1%)	1,209,031	29,008
人民幣對歐元升值	(1%)	341,902	1,340,107
人民幣對日元升值	(1%)	1	-
人民幣對澳元升值	(1%)	-	1,870,414
人民幣對港元升值	(1%)	99	1,752,142
人民幣對加元升值	(1%)	53,954	-
人民幣對英鎊升值	(1%)	89	-
人民幣對南非蘭特幣升值	(1%)	57,553	-

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

5. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。截至2017年6月30日止6個月期間和2016年，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、銀行借款、應付票據、應付債券、應付賬款、應付職工薪酬、應付利息、應付股利、其他應付款等，減去貨幣資金。資本為歸屬於母公司股東的總資本，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

八、與金融工具相關的風險 (續)

5. 資本管理 (續)

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
吸收存款	2,878,114,976	3,708,225,021
賣出回購金融資產款	198,900,000	596,565,698
短期借款	4,588,142,228	6,942,952,420
應付票據	3,620,019,631	3,584,228,362
應付賬款	5,937,434,223	6,668,807,923
應付職工薪酬	569,393,753	550,444,683
應付利息	227,033,926	107,691,398
應付股利	9,050,620	8,713,584
其他應付款	1,825,213,618	1,912,575,078
其他流動負債	4,307,180,685	2,273,058,356
一年內到期的非流動負債	549,859,584	3,211,056,320
長期借款	8,024,820,080	5,163,168,960
應付債券	3,991,666,667	3,987,666,667
長期應付款	210,000,000	-
長期應付職工薪酬	162,590,718	159,173,203
減：貨幣資金	4,832,966,727	5,312,101,041
淨負債	<u>32,266,453,982</u>	<u>33,562,226,632</u>
歸屬於母公司股東的總資本	<u>21,426,635,020</u>	<u>19,764,171,955</u>
調整後資本	<u>21,426,635,020</u>	<u>19,764,171,955</u>
資本和淨負債	<u>53,693,089,002</u>	<u>53,326,398,587</u>
槓桿比率	<u>60%</u>	<u>63%</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產

2017年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且 其變動計入損益的金融資產				
(1) 債務工具投資	460,706,459	305,977,074	-	766,683,533
(2) 其他	60,503,401	-	-	60,503,401
可供出售金融資產				
(1) 債務工具投資	<u>1,301,936,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,301,936,789</u>

2016年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且 其變動計入損益的金融資產				
可供出售金融資產				
債務工具投資	555,322,261	-	-	555,322,261
債務工具投資	<u>451,225,538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>451,225,538</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的負債

2017年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	8,374,041,322	-	8,374,041,322
應付債券	-	4,184,901,171	-	4,184,901,171
長期應付款	-	191,417,331	-	191,417,331

2016年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	5,490,140,427	-	5,490,140,427
應付債券	-	4,086,113,423	-	4,086,113,423

3. 公允價值估值

金融工具公允價值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的金融工具、活躍市場中沒有報價且其公允價值無法可靠計量的權益工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
金融負債				
長期借款	8,024,820,080	5,163,168,960	8,374,041,322	5,490,140,427
應付債券	3,991,666,667	3,987,666,667	4,184,901,171	4,086,113,423
長期應付款	210,000,000	-	191,417,331	-

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值(續)

金融工具公允價值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收股利、應收利息、其他應收款、買入返售金融資產、應付票據、應付賬款、應付利息、應付股利、其他應付款、發放貸款及墊款、吸收存款、賣出回購金融資產款、短期借款、一年內到期的非流動負債和其他流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務負責人和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務負責人審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、長期應付款、應付中期票據及應付公司債券採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2017年6月30日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

十、關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)
集團公司	中國安徽省	製造業	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最終控制方為集團公司。

2. 子公司

子公司詳見本財務報表附註七、1。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

4. 其他關聯方

企業名稱

關聯方關係

馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	母公司控制的公司
安徽祥雲科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山巖土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
安徽裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨實業有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼實業生興爐料有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團綠能技術開發有限公司	母公司控制的公司
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨鋼鐵物流園有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨氫業有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

4. 其他關聯方 (續)

企業名稱	關聯方關係
欣創節能	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司(註1)	母公司控制的公司
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(合肥)物流有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司(註2)	母公司控制的公司
華陽設備(註2)	母公司控制的公司
合肥市工業投資控股有限公司	少數股東

註1： 本期馬鋼聯合電鋼軋軋有限公司更名為馬鋼共昌聯合軋軋有限公司。

註2： 本期新增的受母公司控制的公司。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方採購礦石

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
集團公司	(i)	1,978,192,113	1,081,236,119
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(i)	923,430	68,483,092
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(i)	51,621,848	-
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	(i)	177,805	-
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	(i)	-	16,723,217
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(i)	-	1,815,419
		<u>2,030,915,196</u>	<u>1,168,257,847</u>

- (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2015年9月10日印發《礦石定價協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本集團向集團公司子公司銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司、馬鋼國際經濟貿易有限公司及安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司等購入礦石，其價格條款是根據市場價格雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 從關聯方接受勞務費、後勤及其他

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
集團公司	(ii)	28,952,993	42,680,667
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	447,873,597	311,489,554
欣創節能	(ii)	213,870,442	139,113,059
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	101,375,670	98,628,803
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	154,763,989	126,109,589
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	291,941,833	240,826,607
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(ii)	96,481,534	75,881,042
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	47,301,550	19,389,803
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(ii)	83,514,567	70,477,169
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	46,177,349	36,946,832
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(ii)	7,261,974	2,011,285
安徽中聯海運有限公司	(ii)	53,505,920	32,113,568
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	73,362,774	5,915,581
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	24,377,732	-
其他	(ii)	93,721,826	50,165,040
		1,764,483,750	1,251,748,599

- (ii) 集團公司及其子公司為本集團提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務、電訊服務、運輸合同服務、設備維修保養服務、工程設計服務等，並根據本集團與集團公司簽訂的服務協議所規定的協議價收取費用。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(3) 從關聯方接受代理服務

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計 金額	未經審計 金額
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	-	509,977
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	(iii)	-	2,320
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	174,149	-
		174,149	512,297

(iii) 本集團與集團公司子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

(4) 向關聯方支付租賃費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計 金額	未經審計 金額
集團公司	(iv)	20,416,706	21,182,169

(iv) 本集團向集團公司租入辦公樓，並根據本集團與集團公司的協商價格支付租賃費。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方採購固定資產和接受建築服務

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
	註	金額	金額
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	133,892,131	263,776,746
欣創節能	(iii)	21,814,810	22,640,457
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	17,478,462	36,060,822
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	(iii)	-	861,385
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	314,800	-
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	7,248,000	-
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	(iii)	-	402,479
其他	(iii)	1,607,039	7,884
		182,355,242	323,749,773

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(6) 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	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
	註	金額	金額
集團公司	(iii)	225,017	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	92,104,703	54,182,623
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	27,708,246	597,979
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	577,653,008	1,187,711
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	10,901,153	558,607
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	10,270,315	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(iii)	4,435,754	-
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	1,717,240	-
		725,015,436	56,526,920

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品的收費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
集團公司	(iii)	1,761,556	1,943,674
欣創節能	(iii)	116,444,340	43,959,957
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	638,655	4,623,036
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	12,204,652	9,542,416
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	26,229,142	5,715,689
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	8,670,709	14,600,123
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	4,702,138	3,758,009
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(iii)	7,868,218	2,531,304
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	2,407,821	2,459,750
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	774,058	990,792
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	484,347	437,749
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	20,104	6,436
上海馬鋼國際貿易有限公司	(iii)	-	6,242,294
其他	(iii)	7,339,568	9,105,080
		189,545,308	105,916,309

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(8) 向關聯方支付的金融服務利息支出

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
集團公司	(v)	9,858,995	4,190,907
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	1,208,342	625,762
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(v)	221,400	2,874
馬鋼集團礦業有限公司	(v)	961,785	863,243
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(v)	245,375	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	611,002	173,359
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(v)	2,229,353	336,248
欣創節能	(v)	271,084	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(v)	125,518	-
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	(v)	246,509	-
其他	(v)	2,355,662	1,191,877
		18,335,025	7,384,270

(v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，於本期間，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%-3.99%（截至2016年6月30日止6個月期間：0.42%-3.30%）。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(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	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
集團公司	(vi)	17,210,070	4,009,309
馬鋼集團礦業有限公司	(vi)	8,509,600	6,183,592
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	2,447,323	2,521,875
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	769,105	261,664
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(vi)	1,752,305	1,286,367
欣創節能	(vi)	-	135,402
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(vi)	38,251	67,786
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(vi)	9,434	299,388
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(vi)	333,504	-
其他	(vi)	202,180	205,769
		31,271,772	14,971,152

(vi) 本集團子公司財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入，貸款利率不低於同期同類型中國人民銀行所定的利率範圍；提供其他金融服務的收費不低於同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(10) 向聯營企業採購焦炭

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
河南金馬能源	(vii)	459,954,023	-

(vii) 本集團與河南金馬能源的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(11) 向聯營企業銷售焦副產品

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
馬鋼奧瑟亞化工	(viii)	160,132,068	-

(viii) 本集團與馬鋼奧瑟亞化工的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(12) 向聯營企業收取供能收入

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
馬鋼奧瑟亞化工	(viii)	7,214,477	-

(viii) 本集團與馬鋼奧瑟亞化工的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(13) 向合營企業收取租賃收入

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
馬鋼比歐西	(ix)	1,250,000	1,250,000

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(14) 向合營企業收取供能收入

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
馬鋼比歐西	(ix)	118,030,601	122,578,450

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(15) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2017年 未經審計 金額	2016年 未經審計 金額
馬鋼比歐西	(ix)	5,595,376	5,519,644

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的該類交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(16) 向合營企業收取蒸汽使用費

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
馬鋼比歐西	(ix)	<u>1,473,581</u>	<u>1,992,183</u>

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(17) 向合營企業收取電話費和寬帶費

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
馬鋼比歐西	(ix)	<u>18,515</u>	<u>18,416</u>

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(18) 從合營企業採購氣體

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
馬鋼比歐西	(ix)	272,320,596	257,608,018

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(19) 向合營企業收取設備檢測費

		截至6月30日止6個月期間	
		2017年	2016年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
	註		
馬鋼比歐西	(ix)	320,755	-

(ix) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(20) 接受關聯方擔保

2017年6月30日(未經審計)

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額 (人民幣)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(x)	本公司	人民幣 28.97億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2016年12月31日(經審計)

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額 (人民幣)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(x)	本公司	人民幣 24.87億元	2014.7	2025.10	截止報告簽署日 尚未履行完畢

(x) 於截至2017年6月30日止6個月期間，集團公司新增無償為本集團銀行借款提供擔保人民幣17億元(2016年度集團新增銀行借款及債券擔保：約人民幣9.4億元)。截至2017年6月30日，集團公司無償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28.97億元(2016年12月31日：約人民幣24.87億元)。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(21) 關聯方資金拆入

2017年6月30日(未經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xi)	70,000,000	2016/09/27	2017/9/26
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xi)	20,000,000	2016/07/29	2017/7/28
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xi)	20,000,000	2016/11/18	2017/11/17
集團公司	(xi)	40,000,000	2016/08/30	2017/8/29
安徽中聯海運有限公司	(xi)	30,000,000	2017/05/04	2018/5/3
合肥市工業投資控股有限公司	(xi)	210,000,000	2017/06/12	2019/6/12

2016年12月31日(經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xi)	70,000,000	2016/09/27	2017/09/26
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xi)	20,000,000	2016/07/29	2017/07/28
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xi)	20,000,000	2016/11/18	2017/11/17
集團公司	(xi)	40,000,000	2016/08/30	2017/08/29

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(21) 關聯方資金拆入 (續)

(xi) 2016年9月27日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣70,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣1,377,863元，截至2017年6月30日尚未支付。

2016年7月29日，馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣20,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣393,675元，截至2017年6月30日尚未支付。

2016年11月18日，馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣20,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣393,675元，截至2017年6月30日尚未支付。

2016年08月30日，集團公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣40,000,000元，到期一次還本付息，年利率4.35%，本期本公司計提利息人民幣874,833元，截至2017年6月30日尚未支付。

2017年5月4日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣30,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣189,225元，截至2017年6月30日尚未支付。

2017年6月12日，馬鋼合肥板材的少數股東合肥市工業投資控股有限公司向本公司子公司馬鋼合肥板材提供一筆為期兩年的借款人民幣210,000,000元，合同約定該借款為無息借款。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(22) 根據2016年12月29日財務公司與集團公司簽訂的《金融服務協議》，財務公司為集團公司及其成員單位提供發放貸款及墊款和吸收存款業務，自2017年1月1日起至2017年12月31日止之協議期限內，未償還貸款每日結餘的最高金額將不超過人民幣5億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣6,000萬元，該等年度上限乃根據馬鋼集團及其附屬公司對同期資金和營運需要的預期制定對於每日存款的最高要求。本期最高日存款額為人民幣46.9億元(2016年：人民幣43.5億元)；每月日均最高存款額為人民幣41.7億元(2016年：人民幣36.3億元)；最高日貸款額為人民幣4.98億元(2016年：人民幣4.98億元)；每月日均最高貸款額為人民幣4.97億元(2016年：人民幣4.96億元)。

(23) 於2017年1月，本公司將持有的華陽設備90%的股權協議轉讓給欣創節能，構成關聯交易，參見附註六、3。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
應收賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	55,016	-
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	6,930,082	5,212,842
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	15,617,537	8,234,542
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	20,874,910	10,355,549
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	4,394,144	3,458,390
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	7,130,071	12,304,092
其他受母公司控制的公司	4,868,450	2,986,118
	<u>59,870,210</u>	<u>42,551,533</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	-	24,738,742
	<u>-</u>	<u>24,738,742</u>
應收票據		
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	7,017,719	897,719
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	252,907	1,965,529
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	100,000	100,000
	<u>7,370,626</u>	<u>2,963,248</u>
本集團的聯營企業		
河南金馬能源	36,000,000	-
	<u>36,000,000</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項餘額 (續)

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
預付款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	328,164	28,164
馬鋼國際經濟貿易有限公司	45,457,448	25,316,196
其他受母公司控制的公司	313,060	313,060
	<u>46,098,672</u>	<u>25,657,420</u>
本集團的聯營企業		
河南金馬能源	<u>155,591,317</u>	<u>100,000,000</u>
其他應收款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鋼集團投資有限公司	4,938,202	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	-	4,000
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	-	323
	<u>4,938,202</u>	<u>4,323</u>
短期借款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	40,000,000	40,000,000
安徽中聯海運有限公司	100,000,000	70,000,000
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	40,000,000	40,000,000
	<u>180,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
應付賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	90,529,515	988,765
欣創節能	42,785,768	54,584,324
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	344,871,557	150,278,616
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	37,394,206	47,203,701
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	19,354,799	19,950,761
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	23,277,774	21,490,195
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	6,898,344	5,314,349
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	36,070,994	44,360,504
其他受母公司控制的公司	39,508,588	75,002,591
	<u>640,691,545</u>	<u>419,173,806</u>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	53,025,591	55,481,931
馬鋼奧瑟亞化工	-	159,811
盛隆化工	366,902	366,902
	<u>53,392,493</u>	<u>56,008,644</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項餘額 (續)

	2017年 6月30日 未經審計	2016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	178,120	190,788
馬鞍山鋼晨實業有限公司	34,208,789	32,651,727
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	17,085	5,283,354
其他受母公司控制的公司	6,778,254	11,987,789
	<u>41,182,248</u>	<u>50,113,658</u>
本集團的聯營企業		
馬鋼奧瑟亞化工	22,811,548	7,078,117
盛隆化工	-	11
	<u>22,811,548</u>	<u>7,078,128</u>
其他應付款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	8,438,483	6,295,101
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	10,300,724	13,720,456
欣創節能	14,662,983	22,495,594
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	844,787	963,873
馬鞍山鋼晨實業有限公司	200,000	110,040
其他受母公司控制的公司	7,179,086	3,233,755
	<u>41,626,063</u>	<u>46,818,819</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
長期應付款		
少數股東		
合肥市工業投資控股有限公司	210,000,000	-
	<u>210,000,000</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項餘額 (續)

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
發放貸款及墊款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	-	16,698,711
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	166,135,701	112,224,379
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	46,452,891	31,811,230
馬鋼國際經濟貿易有限公司	-	50,982,046
馬鋼集團礦業有限公司	1,197,520,993	1,193,527,145
其他受母公司控制的公司	101,068,437	136,864,275
	1,511,178,022	1,542,107,786
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	1,145,675,194	1,830,191,701
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	351,907,841	273,754,756
馬鞍山鋼晨實業有限公司	24,912,685	19,128,371
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	310,693,139	252,042,388
馬鋼國際經濟貿易有限公司	25,711,714	304,878,663
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	78,941,343	49,183,147
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	97,277,291	94,000,665
其他受母公司控制的公司	648,185,658	621,115,481
	2,683,304,865	3,444,295,172

財務公司為集團公司及其成員單位提供的發放貸款及墊款和吸收存款業務的收費根據雙方協商而定。

* 於2017年6月30日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款需收利息外，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

7. 本集團與關聯方的承諾

於2017年6月30日，本集團不存在對關聯方的投資承諾(2016年12月31日：本公司存在對其合營公司埃斯科特鋼1,607萬歐元的投資承諾)。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	1,983,800,244	2,419,658,635
投資承諾	15,000,000	155,870,276
	1,998,800,244	2,575,528,911

本集團本期間不存在應佔合營企業資本承諾的事項，參見附註十、7。

2. 或有事項

所得稅差異

2007年6月，國家稅務總局發佈了《關於上海石油化工股份有限公司等九家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》(國稅函[2007]664號)，要求對執行15%優惠稅率的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，相關地方稅務局必須立即予以糾正。以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

本公司屬於上述九家公司之一，而且在以往年度執行了15%的優惠稅率。在瞭解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並按照接到主管稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率自原來的15%調整至33%。本公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

所得稅差異(續)

基於主管稅務機關的通知及本公司與主管稅務機關的溝通，本公司董事認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未針對可能產生的以前年度所得稅差異提取準備或做出調整。

未決訴訟

於2017年6月30日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

十二、資產負債表日後事項

截至本財務報表批准報出日，本集團無需要披露的重要的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產，租賃期限為1-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,250,000	1,301,120
1年至2年(含2年)	1,250,000	1,250,000
2年至3年(含3年)	1,250,000	1,250,000
3年以上	<u>3,282,534</u>	<u>3,907,534</u>
	<u><u>7,032,534</u></u>	<u><u>7,708,654</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項 (續)

2. 分部報告

經營分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務分為兩個經營分部：

- 鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售：本公司以及除財務公司以外的其他子公司；
- 金融服務：財務公司。

由於財務公司主要向集團內部提供金融服務，本集團未將金融服務作為單獨的報告分部。因此，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，無需列報更詳細的經營分部信息。

其他信息

產品和勞務信息

對外主營業務收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
鋼材銷售	32,685,470,879	19,705,371,213
鋼坯生鐵銷售	982,818,293	371,861,145
焦化副產品銷售	210,793,879	155,735,957
其他	850,778,575	377,155,183
	34,729,861,626	20,610,123,498

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

其他信息(續)

地理信息

對外主營業務收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
中國大陸	32,372,797,968	18,866,675,458
海外地區	2,357,063,658	1,743,448,040
	<u>34,729,861,626</u>	<u>20,610,123,498</u>

非流動資產總額

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
	中國大陸	39,406,551,890
海外地區	317,336,644	305,407,308
	<u>39,723,888,534</u>	<u>40,901,172,351</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註

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：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	2,150,606,463	1,782,014,214
1年至2年	129,783,597	125,625,110
2年至3年	15,303,962	27,273,361
3年以上	46,847,382	31,693,096
	2,342,541,404	1,966,605,781
減：應收賬款壞賬準備	19,673,359	13,382,203
	2,322,868,045	1,953,223,578

* 本公司應收賬款賬齡分析是基於發票日期。

應收賬款的餘額分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日(經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	2,312,597,065	99	(13,218,196)	1	1,952,062,818	99	(6,927,040)	-
其他不重大但單項計提壞賬準備	29,944,339	1	(6,455,163)	22	14,542,963	1	(6,455,163)	44
	2,342,541,404	100	(19,673,359)		1,966,605,781	100	(13,382,203)	

本期應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、4。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註 (續)

1. 應收賬款 (續)

於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	770,779,205	-	-	/
公司2	194,088,011	-	-	/
公司3	161,162,237	-	-	/
公司4	121,652,399	-	-	/
公司5	110,890,578	-	-	/
公司6	105,098,986	-	-	/
公司7	95,823,216	-	-	/
公司8	92,667,392	-	-	/
公司9	90,809,606	-	-	/
公司10	58,680,735	-	-	/
公司11	48,312,244	-	-	/
公司12	39,914,420	-	-	/
公司13	28,797,957	-	-	/
公司14	28,555,094	-	-	/
公司15	28,149,429	-	-	/
其他	337,215,556	(13,218,196)		註1
	2,312,597,065	(13,218,196)		

註1：本公司已確認對其中兩公司的應收賬款無法收回，已分別全額計提壞賬準備人民幣6,927,040元和人民幣6,291,156元。

本期間計提壞賬準備人民幣6,291,156元（截至2016年6月30日止6個月期間：無），無收回或轉回壞賬準備（截至2016年6月30日止6個月期間：無）。

本期間無實際核銷的應收賬款（截至2016年6月30日止6個月期間：無）。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註 (續)

1. 應收賬款 (續)

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	694,446,823	-	-	/
公司2	214,069,244	-	-	/
公司3	117,299,709	-	-	/
公司4	92,487,872	-	-	/
公司5	90,266,047	-	-	/
公司6	64,514,240	-	-	/
公司7	61,374,572	-	-	/
公司8	55,798,074	-	-	/
公司9	48,312,244	-	-	/
公司10	35,735,250	-	-	/
公司11	29,117,360	-	-	/
公司12	24,738,742	-	-	/
公司13	24,563,898	-	-	/
公司14	21,908,132	-	-	/
公司15	21,573,834	-	-	/
其他	355,856,777	(6,927,040)		
	<u>1,952,062,818</u>	<u>(6,927,040)</u>		

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

1. 應收賬款(續)

按欠款方歸集的期/年末餘額前五名的應收賬款情況：

2017年6月30日(未經審計)

	與本公司關係	期末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 期末餘額
公司1	子公司	770,779,205	一年以內	33%	-
公司2	子公司	194,088,011	一年以內	8%	-
公司3	子公司	161,162,237	一年以內	7%	-
公司4	第三方	121,652,399	一年以內	5%	-
公司5	子公司	110,890,578	一年以內	5%	-
		<u>1,358,572,430</u>		<u>58%</u>	

2016年12月31日(經審計)

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	694,446,823	一年以內	36%	-
公司2	子公司	214,069,244	一年以內	11%	-
公司3	第三方	117,299,709	一年以內	6%	-
公司4	子公司	92,487,872	一至兩年	5%	-
公司5	子公司	90,266,047	一年以內	5%	-
		<u>1,208,569,695</u>		<u>63%</u>	

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
1年以內	166,431,627	39,486,862
1年至2年	297,870	615,777
2年至3年	154,154	1,093,937
3年以上	423,615,434	422,691,173
	590,499,085	463,887,749
減：其他應收款壞賬準備	422,847,240	422,847,240
	167,651,845	41,040,509

本期其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、4。

	2017年6月30日(未經審計)				2016年12月31日(經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	562,331,493	95	(418,316,326)	74	452,496,848	98	(418,316,326)	92
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	28,167,592	5	(4,530,914)	16	11,390,901	2	(4,530,914)	40
	590,499,085	100	(422,847,240)		463,887,749	100	(422,847,240)	

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

2. 其他應收款(續)

於2017年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註
公司3	60,939,960	(60,939,960)	100	註
公司4	57,988,833	(57,988,833)	100	註
公司5	37,243,732	(37,243,732)	100	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100	註
其他	144,015,167	-		/
	562,331,493	(418,316,326)		

於2016年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註
公司3	60,939,960	(60,939,960)	100	註
公司4	57,988,833	(57,988,833)	100	註
公司5	37,243,732	(37,243,732)	100	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100	註
其他	34,180,522	-		/
	452,496,848	(418,316,326)		

註： 因其他應收款長期未收回，預期收回可能性較小，將其計提壞賬。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

2. 其他應收款(續)

本期間，本公司未計提壞賬準備(截至2016年6月30日止6個月期間：無)，無收回或轉回的壞賬準備(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

本期間無實際核銷的其他應收款(截至2016年6月30日止6個月期間：無)。

其他應收款按性質分類如下：

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
往來款	415,916,327	415,916,327
鋼材期貨保證金	141,706,521	28,061,996
預付進口關稅及增值稅保證金	5,893,845	11,167,848
其他	26,982,392	8,741,578
	590,499,085	463,887,749
減：壞賬準備	422,847,240	422,847,240
	167,651,845	41,040,509

於2017年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收 款餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	22	i	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	22	i	3年以上	127,685,367
公司3	60,939,960	10	i	3年以上	60,939,960
公司4	57,988,833	10	i	3年以上	57,988,833
公司5	37,243,732	6	i	3年以上	37,243,732
	415,916,326	70			415,916,326

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註 (續)

2. 其他應收款 (續)

於2016年12月31日，其他應收款餘額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收 款餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	28	i	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	28	i	3年以上	127,685,367
公司3	60,939,960	13	i	3年以上	60,939,960
公司4	57,988,833	13	i	3年以上	57,988,833
公司5	37,243,732	8	i	3年以上	37,243,732
	<u>415,916,326</u>	<u>90</u>			<u>415,916,326</u>

i 該款項性質為往來款。

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註 (續)

3. 長期股權投資

	2017年 6月30日 未經審計	2016年 12月31日 經審計
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	288,883,135	372,843,538
聯營企業(i)	1,034,088,700	866,932,775
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>7,124,265,605</u>	<u>5,972,389,974</u>
小計	8,447,237,440	7,212,166,287
減：長期股權投資減值準備	<u>60,000,000</u>	<u>60,000,000</u>
合計	<u><u>8,387,237,440</u></u>	<u><u>7,152,166,287</u></u>

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

本期間長期股權投資減值準備增減變動情況請參見附註十四、4。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 聯合營企業

2017年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期變動							期末 賬面價值	期末 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
合營企業										
馬鋼比歐西	319,018,068	-	-	44,214,106	-	109,528	(75,000,000)	-	288,341,702	-
馬鋼考克利爾	541,433	-	-	-	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼(註)	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
河南金馬能源	296,196,390	-	-	110,111,926	-	1,261,613	(36,000,000)	-	371,569,929	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	84,540,762	-	444,750	-	-	394,381,936	-
上海鋼鐵電子	27,120,592	-	-	276,442	-	-	-	-	27,397,034	-
欣創節能	43,780,961	-	-	3,286,676	-	284	(1,306,391)	-	45,761,730	-
安徽臨澧化工	72,000,000	-	-	-	-	712,744	-	-	72,712,744	-
馬鋼奧瑟亞化工	118,438,408	-	-	3,013,684	-	813,035	-	-	122,265,327	-
	1,239,776,313	78,431,997	(127,368,631)	241,096,593	-	3,341,954	(112,306,391)	-	1,322,971,835	-

註：請參見附註五、13的相關註釋。

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年變動							年末 賬面價值	年末 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
合營企業										
馬鋼比歐西	316,030,791	-	-	80,857,392	-	1,129,885	(79,000,000)	-	319,018,068	-
馬鋼考克利爾	539,342	-	-	2,091	-	-	-	-	541,433	-
埃斯科特鋼	-	58,171,378	(4,879,915)	(7,426)	-	-	-	-	53,284,037	-
聯營企業										
河南金馬能源	241,098,393	-	-	77,296,589	-	3,361,408	(25,560,000)	-	296,196,390	-
盛隆化工	242,402,338	-	-	66,810,341	-	183,745	-	-	309,396,424	-
上海鋼鐵電子	26,604,521	-	-	4,516,071	-	-	(4,000,000)	-	27,120,592	-
欣創節能	35,539,691	-	-	3,059,233	-	5,182,037	-	-	43,780,961	-
安徽臨澧化工	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工	95,638,431	22,513,793	-	286,184	-	-	-	-	118,438,408	-
	1,029,853,507	80,685,171	(4,879,915)	232,820,475	-	9,857,075	(108,560,000)	-	1,239,776,313	-

中期財務報表附註 (續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(ii) 子公司投資

2017年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期變動				期末賬面價值	期末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	減少投資	其他變動	計提減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	6,356,770
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	6,309,438
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	1,200,028
馬鋼香港	21,146,421	-	-	-	-	21,146,421	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備 (註1)	900,000	-	900,000	-	-	-	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	25,263,676
財務公司 (註2)	933,172,609	910,000,000	-	-	-	1,843,172,609	-	11,403,597
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓 (註3)	336,695,298	113,877,000	-	-	-	450,572,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防鏽 (註4)	-	1,530,000	-	-	-	1,530,000	-	-
埃斯科特鋼 (註5)	-	127,368,631	-	-	-	127,368,631	-	-
	5,912,389,974	1,152,775,631	900,000	-	-	7,064,265,605	60,000,000	50,533,509

註1：於2017年1月，本公司將持有的華陽設備90%的股權協議轉讓給欣創節能，故本公司不再將其作為子公司納入合併範圍，參見附註六、3。

註2：於2017年1月，本公司向財務公司增資人民幣910,000,000元。

註3：於2017年6月，本公司向馬鋼瓦頓增資歐元15,000,000元，折合人民幣113,877,000元。

註4：本公司新設的子公司，參見附註六、1。

註5：由本公司的合營公司變更為本公司的子公司，參見附註五、13和附註六、2。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2016年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	減少投資	其他變動	計提減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	-
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	-
馬鋼香港	21,146,421	-	-	-	-	21,146,421	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	-	-	-	900,000	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	-	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	336,021,369	60,000,000	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	-	3,298,375	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼慈湖	-	48,465,709	-	-	-	48,465,709	-	-
	<u>5,800,625,890</u>	<u>111,764,084</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,912,389,974</u>	<u>60,000,000</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

4. 資產減值準備

	2017年6月30日(未經審計)					期末餘額
	期初餘額	本期增加	本期減少		核銷	
			轉回	轉銷		
壞賬準備	436,229,443	6,291,156	-	-	-	442,520,599
其中：應收賬款	13,382,203	6,291,156	-	-	-	19,673,359
其他應收款	422,847,240	-	-	-	-	422,847,240
存貨跌價準備(註)	172,587,098	88,486,401	-	(113,427,766)	-	147,645,733
其中：原材料	59,447,545	79,892,834	-	(59,447,545)	-	79,892,834
在產品	1,712,855	1,449,133	-	(1,712,855)	-	1,449,133
產成品	14,372,398	7,144,434	-	(14,372,398)	-	7,144,434
備品備件	97,054,300	-	-	(37,894,968)	-	59,159,332
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中：子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
固定資產減值準備	36,291,208	-	-	-	-	36,291,208
其中：房屋和建築物	6,514,174	-	-	-	-	6,514,174
機器和設備	29,777,034	-	-	-	-	29,777,034
	705,107,749	94,777,557	-	(113,427,766)	-	686,457,540

註：通常情況下，本公司於每半年末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並沖減營業成本。

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

4. 資產減值準備(續)

	2016年12月31日(經審計)					
	年初餘額	本年增加	本年減少			年末餘額
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	433,543,192	2,686,251	-	-	-	436,229,443
其中：應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	420,160,989	2,686,251	-	-	-	422,847,240
存貨跌價準備	650,924,678	883,565,693	-	(1,361,903,273)	-	172,587,098
其中：原材料	333,960,186	410,086,420	-	(684,599,061)	-	59,447,545
在產品	86,639,975	136,107,577	-	(221,034,697)	-	1,712,855
產成品	170,751,556	299,376,796	-	(455,755,954)	-	14,372,398
備品備件	59,572,961	37,994,900	-	(513,561)	-	97,054,300
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中：子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
固定資產減值準備	-	36,291,208	-	-	-	36,291,208
其中：房屋和建築物	-	6,514,174	-	-	-	6,514,174
機器和設備	-	29,777,034	-	-	-	29,777,034
	<u>1,144,467,870</u>	<u>922,543,152</u>	<u>-</u>	<u>(1,361,903,273)</u>	<u>-</u>	<u>705,107,749</u>

5. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2017年		2016年	
	未經審計		未經審計	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<u>28,812,859,261</u>	<u>26,489,292,378</u>	17,719,002,669	15,403,616,320
其他業務	<u>373,772,191</u>	<u>373,628,838</u>	339,109,052	354,046,067
	<u><u>29,186,631,452</u></u>	<u><u>26,862,921,216</u></u>	<u>18,058,111,721</u>	<u>15,757,662,387</u>

中期財務報表附註(續)

2017年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目附註(續)

5. 營業收入及成本(續)

營業收入的分產品信息如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
銷售商品	29,164,896,323	18,039,321,411
提供勞務	21,735,129	18,790,310
	<u>29,186,631,452</u>	<u>18,058,111,721</u>

6. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年 未經審計	2016年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	241,096,593	69,346,926
成本法核算的長期股權投資收益	50,533,509	-
處置子公司產生的投資收益	7,796,084	-
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	1,540,000	-
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資損失	(2,992,563)	(2,253,134)
	<u>297,973,623</u>	<u>67,093,792</u>

* 本公司本期間產生於非上市類投資的投資收益為人民幣297,973,623元(截至2016年6月30日止6個月期間:產生於非上市類投資的投資收益為人民幣67,093,792元)。

於2017年6月30日和2016年12月31日,本公司投資收益匯回均無重大限制。

補充資料

2017年6月30日
人民幣元

1. 非經常性損益明細表

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

	截至2017年 6月30日止 6個月期間 未經審計
非經常性損益	
非流動資產處置損益	(42,907,112)
與企業日常活動無關的政府補助	68,914,690
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	(6,603,579)
與企業日常活動相關的政府補助	83,563,376
員工辭退補償(註)	(46,825,916)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,207,196
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動收益	14,148,342
處置子公司產生的投資收益	736,943
處置可供出售金融資產取得的投資收益	26,066,785
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	17,187,696
	<u>115,488,421</u>
減：非經常性損益的所得稅影響數	2,476,392
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	734,663
	<u>112,277,366</u>
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,643,396,514
減：非經常性損益影響淨額	112,277,366
	<u>1,531,119,148</u>

註： 員工辭退補償為本期本公司因去產能和人力資源政策優化所產生的職工安置支出。

補充資料 (續)

2017年6月30日
人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2017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	7.98	0.213	0.213
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	7.44	0.199	0.199

截至2016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	2.42	0.059	0.059
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股 股東的淨虧損	2.51	0.061	0.061

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

第九節 備查文件目錄

備查文件目錄

- 載有董事長簽名的半年度報告文本；
- 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；
- 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；
- 公司章程文本；
- 在其他證券市場披露的半年度報告文本；
- 其他有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2017-8-23