

2019 中期報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

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	董事會報告	12
第五節	重要事項	31
第六節	普通股股份變動及股東情況	54
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	59
第八節	財務報告	60
第九節	備查文件目錄	284

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，經審核委員會審閱。
- 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、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：無
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明
本報告對公司面臨的主要風險進行了分析，詳見本報告第四節「董事會報告」部分「二、其他披露事項」之「（二）可能面對的風險」。本報告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、 重大風險提示
公司並無需提請投資者特別關注的重大風險。
- 十、 其他
本報告分別以中、英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

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：

公司、本公司、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、馬鋼集團	指	馬鋼（集團）控股有限公司
股東大會	指	本公司股東大會
董事會	指	本公司董事會
審核委員會	指	本公司董事會審核（審計）委員會
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、聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所、上交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股份中在上海證交所上市的普通股，每股面值人民幣1.00元，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股份中在香港聯交所上市的外資股，每股面值人民幣1.00元，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
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和資訊化部
鋼協、中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
CRCC	指	中鐵鐵路產品認證中心
《公司章程》、公司章程	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》

馬鋼瓦頓	指	MG-VALDUNES S.A.S.，本公司全資子公司
香港公司	指	馬鋼（香港）有限公司，本公司全資子公司
合肥公司	指	馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，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，本公司控股子公司
宏飛公司	指	馬鋼宏飛電力能源有限公司，本公司控股子公司
財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司，本公司控股子公司
保理公司	指	馬鋼（上海）商業保理有限公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
環保公司、欣創環保、欣創節能	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
廢鋼公司	指	馬鋼廢鋼有限責任公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
嘉華公司	指	安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
化工能源公司	指	安徽馬鋼化工能源科技有限公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
金馬能源	指	河南金馬能源股份有限公司，是本公司的參股公司
馬鋼投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，集團公司全資子公司
核數師、審計師、安永	指	安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
報告期	指	自2019年1月1日至2019年6月30日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、 公司資訊

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、 連絡人和聯繫方式

	董事會秘書、聯席公司秘書	聯席公司秘書
姓名	何紅雲	趙凱珊
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號	中國香港中環德輔道中61號華人銀行大廈 12樓1204-06室
電話	86-555-2888158/2875252	(852) 2155 2649
傳真	86-555-2887284	(852) 2155 9568
電子信箱	mggfdms@magang.com	rebeccachiu@chiuandco.com

三、 基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司註冊地址的郵遞區號	243003
公司辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司辦公地址的郵遞區號	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

四、 資訊披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的資訊披露報紙名稱	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點	本公司董事會秘書室

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	上交所	馬鋼股份	600808
H股	聯交所	馬鞍山鋼鐵	00323

六、 公司主要會計資料和財務指標

(一) 主要會計資料

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年 同期增減 (%)
營業收入	37,026,693,821	40,063,041,443	-7.58
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,144,660,011	3,428,518,933	-66.61
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	840,593,124	3,056,663,763	-72.50
經營活動產生的現金流量淨額	2,973,012,782	4,232,710,351	-29.76
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	26,945,085,961	28,173,623,272	-4.36
總資產	81,963,554,234	76,871,999,293	6.62
總股本	7,700,681,186	7,700,681,186	-

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)	0.1486	0.4452	-66.62
稀釋每股收益(元/股)	0.1486	0.4452	-66.62
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	0.1092	0.3969	-72.49
加權平均淨資產收益率(%)	3.98	13.39	減少9.41個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	2.92	11.94	減少9.02個 百分點

七、境內外會計準則下會計資料差異

☐ 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	-936,915
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	319,249,267
員工辭退補償	-53,332,750
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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生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、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	125,468,214
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	796,065
少數股東權益影響額	-29,176,128
所得稅影響額	-58,000,866
合計	<u>304,066,887</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

(一) 主要業務和經營模式

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。

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臺、鐵路建設。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件。高速線材產品主要用於建築、緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面。

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、航空航太等諸多領域。

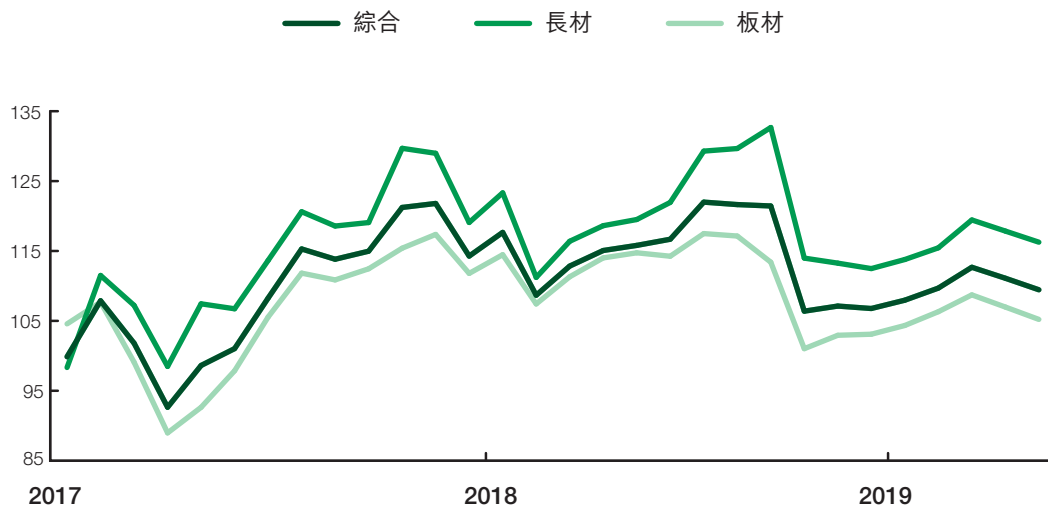
公司針對不同產品，採取不同的經營模式。板材以直銷為主，經銷商銷售為輔；長材以經銷商銷售為主，以直銷為輔；輪軸主要採取直銷方式。

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）行業情況

2019年上半年，國內外風險挑戰明顯增多，國家適時適度實施宏觀政策進行調節，國民經濟運行延續總體平穩、穩中有進的發展態勢，為國內鋼材需求提供支撐，但鋼鐵行業受到鋼產量增長、鋼價下跌及原料價格快速上升等因素的影響，盈利空間受到嚴重擠壓。1-6月份，全國粗鋼產量約4.92億噸，同比增長9.9%；鋼材產量約5.87億噸，增長11.4%；中國鋼材價格指數小幅波動，價格指數均值109.61點，同比下降4.4%，長材表現優於板材；中國鐵礦石價格指數均值334.32點，同比上漲32.81%。

圖1：2017年下半年至2019年上半年國內鋼材價格指數



第三節 公司業務概要（續）

據中鋼協統計，會員鋼鐵企業上半年銷售利潤率5.1%，同比下降2個百分點，低於全國規模以上工業企業平均利潤率。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內，公司股權資產、固定資產、無形資產、在建工程等主要資產並未發生重大變化。其中：境外資產人民幣51.5億元，佔總資產的比例為6.29%。

三、報告期內核心競爭力分析

本公司始終踐行「環境經營、綠色發展」理念，大力推進「環境友好型企業、資源節約型企業」建設，全力打造人與自然和諧共生的綠色現代都市工廠。

（一）區位優勢

公司地處長三角地區。國家推進「長江經濟帶建設」，長三角區域一體化發展上升為國家戰略，有利於公司加強與長三角區域內標桿企業的分工與合作；長三角地區經濟發達，汽車、家電等產業積聚，鋼材消費市場容量大；安徽省有鐵礦、煤炭、電力等豐富資源；馬鞍山市臨江，交通便利。

（二）產品結構優勢

公司通過結構調整，產品升級換代，形成獨具特色的「長材、板材、輪軸」三大類產品，品種規格較齊全。該等產品結構特點有利於公司靈活組產、快速適應市場變化，且為下一步推進產品升級、產業鏈延伸創造了條件。

（三）技術優勢

公司建立完整的技術創新體系。擁有國家級企業技術中心、先進的中試基地和完善的實驗室及裝備；「產學研」合作深化，多所院校建立了戰略合作關係，探索共建「基地建設+原創技術」創新平臺。截止2019年6月30日，公司擁有有效國內外專利1,311件（其中國外專利3件），技術秘密（非專利技術）4,236項。

（四）文化和人才優勢

公司大力弘揚「敢為人先、變革突破」的創新文化，「精心履責、用心工作，把本職工作做到極致就是品牌」的精益文化，「以奮鬥者為本、以業績論英雄」的競爭文化，「胸有朝陽、感恩在心、風清氣正、公平正義」的家園文化，在長期發展過程中積澱形成獨具特色的企業文化體系。同時，公司一貫重視關鍵技術人員團隊建設，加大高端人才的引進和培養力度，培育行業領軍人物和專業領域帶頭人。報告期末，公司共有高級技術主管59名。

第四節 董事會報告

一、經營情況的討論與分析

1、本公司生產經營情況

報告期，面對鋼價下跌、原料價格快速上漲的嚴峻形勢，公司強化「效率、效益」雙引擎，聚焦變革突破，聚力價值創造，全面推進精益運營，優化動態平衡，盡力緩解成本上升、鐵水資源緊張帶來的不利影響，生產總體上穩定有序，經營成果與去年同期相比有所下降。

報告期，本集團生產生鐵874萬噸、粗鋼948萬噸、鋼材891萬噸，同比分別減少4.69%、5.11%和6.41%，主要系本公司於2018年4月永久性關停兩座420立方米高爐、於2018年10月永久性關停兩座40噸轉爐，以及今年1到2月份一座2500立方米高爐大修所致；實現營業收入約人民幣370.27億元，同比下降7.58%，主要系報告期本公司鋼材銷量和價格同比下降所致；實現歸屬於母公司股東的淨利潤約人民幣11.45億元，同比下降66.61%，主要系報告期本公司營業收入下降及部分原燃料價格上升所致。

報告期，公司主要工作有：

- 全面創建精益工廠，系統聯動生產穩定。公司圍繞「零化目標、造物育人、永續改善、共建共用」總體要求，堅持「試點先行、以點帶面、互促互進」，逐步健全推進體系；制定精益工廠創建工作行動方案，細化落實創建措施；整合煉鐵總廠，建立完善去產能後新的鐵鋼軋生產模型。上半年，主要技術經濟指標進步，例如：噸鋼綜合能耗較去年下降3.6 kgce/t，設備綜合效率同比提高2.54個百分點，非計劃材比例同比下降1.65個百分點。

- 穩步提升供應鏈保供能力。公司不斷增強市場研判及轉化能力，適時調整採購策略，積極應對巴西淡水河谷潰壩、澳洲颶風等不利因素影響，優化長協礦和現貨礦採購比例，原燃料供應鏈安全。
- 不斷完善行銷體系，加快市場反應速度。公司持續優化客戶管道，直供比63.4%，同比提高5個百分點；進一步完善APQP和EVI服務模式，不斷提高客戶滿意度。上半年，本集團共銷售鋼材887萬噸，其中長材436萬噸，板材440萬噸，輪軸11萬噸。
- 持續優化產品結構。公司經營按效益最大化原則，資源向盈利能力強的產線、產品傾斜，同時大力推進產品認證工作。上半年，品種鋼比例56.5%，同比提高2.5個百分點；公司汽車板銷量約為139萬噸，同比下降2.1%，降幅比同期全國汽車產量降幅少11.6個百分點。22個牌號產品通過上汽大眾、上汽通用、神龍汽車、東風商用車、CRCC等主機廠認證。
- 技術創新瞄準高端。公司深入推行「基地+」技術創新模式，與清華大學聯合打造鐵基新材料聯合研究中心，與北京科技大學、上海寶信軟體股份有限公司等合作實施43個智慧製造項目。「軌道交通關鍵零部件先進製造技術國家地方聯合工程研究中心」項目獲國家發改委批准建設。

第四節 董事會報告（續）

2、生產經營環境及對策

下半年，國際形勢複雜多變，國際貨幣基金組織和世界銀行均已下調2019年全球經濟增長預期。國內經濟下行壓力加大，國家將堅持穩中求進工作總基調，實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。

鋼鐵行業面臨鞏固去產能成果任務艱巨、原料價格高、環保任務重等問題，在獎優罰劣的「差別化管控」政策引導下，將通過在節能環保、智能製造等方面「補短板」，促進綠色發展，推動高質量發展。

本公司將在國家戰略指引下，持續打造「效率、效益」雙引擎，聚集變革突破，聚力價值創造，順應大勢，強化協同，不斷開創高質量發展新局面。主要做好以下工作：

第一，借鑒先進的戰略思維、發展理念和管理經驗，適應形勢變化，提前籌謀，強化相關方要素協同，提升發展潛力；

第二，重點提升各崗位安全素養，加強相關方安全管理，加快「藍天、碧水、淨土」方案實施，持續打造本質安全、本質環保企業；

第三，加快重型H型鋼、馬鋼原料場環保升級及智能化改造工程、高端汽車和軌道交通零部件線棒材深加工項目等重點工程建設，推進公司精品化、智慧化戰略；

第四，強化兩頭市場經營，精準研判市場，優化採購策略，拓展銷售渠道，強化客戶關係管理；

第五，提升系統經濟運行水平，鐵前系統確保長週期穩定順行，鋼後系統以邊際效益為導向，統籌高效生產和結構調整；

第六，深入開展精益工廠創建，優化頂層設計，強化過程管控，推進全員改善，注重典型引路。

3、財務狀況及匯率風險

截至2019年6月30日，本集團所有借款折合人民幣15,368百萬元，其中短期借款折合人民幣10,987百萬元、長期借款折合人民幣4,381百萬元。借款中包括外幣借款404百萬美元（其中353百萬美元為進口押匯）和5百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中有人民幣7,112百萬元執行固定利率，人民幣5,438百萬元執行浮動利率，外幣借款中有393百萬美元執行固定利率，11百萬美元執行浮動利率，歐元借款均執行固定利率。

本集團於2018年6月發行的人民幣10億元短期融資券，已於2019年6月到期並兌付完畢。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本期末發生借款逾期現象。報告期末，本集團資產負債率為62.78%，與2018年末58.38%相比，上升4.40個百分點。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣48,600百萬元，未使用授信額度約人民幣24,545百萬元。

截至2019年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣9,046百萬元，應收票據為人民幣9,996百萬元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

第四節 董事會報告（續）

針對美元借款，本集團通過合理控制美元資產與美元有息負債的規模，對沖匯率變動帶來的不利影響；通過適時開展遠期外匯交易，妥善固化美元融資總成本。另外，本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。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。

4、 內部監控及風險管理

公司實行內部審計制度，設立監察審計部，對公司財務收支和經濟活動進行內部審計監督；建立了涵蓋內部環境、風險評估、社會責任、資訊與溝通、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、資訊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，對公司生產經營的主要風險起到了有效識別和控制的作用。

審核委員會於2019年1月23日審閱公司2018年內部審計工作報告，同意公司2019年內部審計工作安排，並提交董事會審議。

董事會於2019年3月21日審議通過了《2018年度內部控制評價報告》，確認公司2018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2018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。

董事會於2019年3月21日聽取了《2018年度風險監督評價報告》，確認公司2018年度對戰略風險、財務風險、市場風險、運營風險、法律風險、環保風險等採取的控制措施得當，各項風險處於受控狀態。

(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	37,026,693,821	40,063,041,443	-7.58
營業成本	33,672,424,605	34,002,350,727	-0.97
銷售費用	431,513,432	465,095,326	-7.22
管理費用	711,335,104	698,585,993	1.82
財務費用	390,006,931	574,785,327	-32.15
研發費用	354,535,705	381,791,868	-7.14
公允價值變動收益	26,280,702	-8,960,465	-
信用減值損失	43,977,242	22,658,394	94.09
資產減值損失	241,775,610	57,950,358	317.21
資產處置收益	-936,915	52,603,426	-101.78
營業利潤	1,384,597,342	4,108,577,831	-66.30
營業外收入	274,306,453	96,622,262	183.90
營業外支出	1,610,123	2,915,034	-44.76
利潤總額	1,657,293,672	4,202,285,059	-60.56
所得稅費用	239,613,971	346,039,776	-30.76
淨利潤	1,417,679,701	3,856,245,283	-63.24
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,144,660,011	3,428,518,933	-66.61
少數股東損益	273,019,690	427,726,350	-36.17
經營活動產生的現金流量淨額	2,973,012,782	4,232,710,351	-29.76
投資活動使用的現金流量淨額	-486,598,069	-2,018,412,784	-
籌資活動使用的現金流量淨額	-2,578,769,516	-255,407,786	-

第四節 董事會報告（續）

(1) 利潤表相關科目變動說明

營業收入較上年同期減少7.58%，主要系本期鋼材銷量和價格同比下降所致。

營業成本較上年同期減少0.97%，主要系本期原燃料價格上漲的同時鋼材銷量較上年同期減少所致。

財務費用較上年同期減少32.15%，主要系本期公司利息收入較上年同期增加，同時匯兌損失較上年同期降低所致。

公允價值變動收益人民幣26,280,702元，上年同期為虧損人民幣8,960,465元，主要是因為本期本公司持有的遠期外匯合約公允價值變動為收益所致。

信用減值損失較上年同期增加94.09%，主要是因為本期公司按預期信用損失模型應計提的壞賬準備增加所致。

資產減值損失較上年同期增加317.21%，主要是因為本期本公司計提的存貨跌價準備較上年同期增加及子公司馬鋼瓦頓計提固定資產減值準備所致。

資產處置收益較上年同期減少101.78%，主要系去年同期本公司處置部分土地以及合肥鋼鐵處置部分報廢資產確認收益，而本期無重大資產處置所致。

營業外收入較上年同期增加183.90%，主要系本期本公司以及子公司合肥鋼鐵收到去產能的政府補助較上年同期增加所致。

營業外支出較上年同期減少44.76%，主要系本期本公司及子公司罰款支出及其他支出較上年同期減少所致。

所得稅費用較上年同期減少30.76%，主要系本期部分子公司的盈利水準較上年同期下降所致。

營業利潤、利潤總額、淨利潤、歸屬於母公司股東的淨利潤較上年同期分別減少66.30%、60.56%、63.24%和66.61%，主要系本期鋼材銷量下降及價格下跌、部分原燃料價格上漲，致使鋼材產品毛利較上年同期減少所致。

少數股東損益較上年同期減少36.17%，主要系部分非全資子公司的盈利水準較上年同期下降所致。

(2) 現金流量表相關科目變動說明

經營活動產生的現金淨流入較上年同期減少29.76%，主要系本期鋼材銷量和價格較上年同期下降導致現金流入減少，同時原燃料價格上漲導致資金流出增多所致。

投資活動使用的現金淨流出較上年同期減少75.89%，主要系本期財務公司定期存款和債權投資收回的淨現金流較上年同期增加所致。

籌資活動使用的現金淨流出較上年同期增加909.67%，主要系本期公司新增借款減少、短期融資券到期償付以及子公司對外分配股利較上年同期增加所致。

2. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

第四節 董事會報告（續）

（二）報告期內，公司不存在非主營業務導致利潤重大變化的情況。

（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 (%)
貨幣資金	9,045,908,246	11.04	9,762,844,718	12.70	-7.34
應收款項融資	9,996,373,810	12.20	4,970,113,847	6.47	101.13
其他應收款	252,101,927	0.31	147,965,534	0.19	70.38
存貨	11,515,468,174	14.05	11,053,918,748	14.38	4.18
買入返售金融資產款	199,454,377	0.24	2,432,279,109	3.16	-91.80
發放貸款及墊款	5,703,566,034	6.96	2,845,298,103	3.70	100.46
一年內到期的非流動資產	51,302,205	0.06	101,201,184	0.13	-49.31
固定資產	30,696,182,408	37.45	31,545,176,835	41.04	-2.69
在建工程	1,829,563,471	2.23	1,662,672,077	2.16	10.04
使用權資產	431,128,508	0.53	-	-	-
拆入資金	500,213,889	0.61	900,366,111	1.17	-44.44
吸收存款	7,746,869,667	9.45	4,915,309,311	6.39	57.61
短期借款	10,986,627,110	13.40	10,917,293,181	14.20	0.64
交易性金融負債	-	-	8,012,670	0.01	-100.00
應付票據	6,998,754,849	8.54	2,638,271,437	3.43	165.28
應付帳款	7,445,083,046	9.08	7,703,736,542	10.02	-3.36
應付職工薪酬	390,845,491	0.48	563,642,908	0.73	-30.66
應交稅費	609,957,899	0.74	1,325,517,987	1.72	-53.98
其他應付款	5,306,673,942	6.47	3,530,746,914	4.59	50.30
其他流動負債	-	-	1,026,897,260	1.34	-100.00
租賃負債	419,478,118	0.51	-	-	-
專項儲備	47,230,430	0.06	31,037,123	0.04	52.17

- 應收款項融資較上年末增加101.13%，主要系本期應收票據背書大幅減少所致。（應收款項融資為根據財政部《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019]6號）要求而新增的科目，列報資產負債表日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項。本公司根據資金管理規劃和實際業務情況，將持有的應收票據在此科目列示，並追溯調整了比較資料。）
- 其他應收款較上年末增加70.38%，主要系本公司鋼材期貨保證金以及聯營企業本期宣告但尚未發放的股利增加所致。
- 買入返售金融資產款較上年末減少91.80%，主要系本期財務公司逆回購業務減少所致。
- 發放貸款及墊款較上年末增加100.46%，主要系本期財務公司對本集團關聯方發放的貸款及票據貼現金額增加所致。
- 一年內到期的非流動資產較上年末減少49.31%，主要系本期財務公司持有的部分國債到期所致。
- 報告期末使用權資產人民幣431,128,508元，上年末為零，主要系本公司自2019年1月1日起執行新租賃準則，對本集團承租的房屋建築物、機器設備等按照租賃付款額的現值確認使用權資產所致。
- 拆入資金較上年末減少44.44%，主要系本期財務公司向銀行同業拆借資金減少所致。

第四節 董事會報告（續）

- 吸收存款較上年末增加57.61%，主要系本期財務公司吸收的本集團關聯方的貨幣資金增加所致。
- 交易性金融負債為零，上年末為人民幣8,012,670元，主要系本期本公司持有的遠期外匯合約公允價值增加，改為在交易性金融資產科目核算所致。
- 應付票據較上年末增加165.28%，主要系本期增加自開票據用以支付採購價款所致。
- 應付職工薪酬較上年末減少30.66%，主要繫上年末計提的績效獎金在本期發放，且本期末獎金計提減少所致。
- 應交稅費較上年末減少53.98%，主要系本期公司繳納了上年末辦理緩徵的各項稅費所致。
- 其他應付款較上年末增加50.30%，主要系本期公司宣告發放的股利尚未支付所致。
- 報告期末其他流動負債為零，上年末人民幣1,026,897,260元，主要系本期公司持有的短期融資券到期償付所致。
- 報告期末租賃負債人民幣419,478,118元，上年末為零，主要系本公司自2019年1月1日起執行新租賃準則，對本集團承租的房屋建築物、機器設備等按照租賃付款額的現值確認租賃負債所致。
- 專項儲備較上年末增加52.17%，主要系本期公司計提未使用的安全生產費增加所致。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，本公司的受限資產合計約人民幣59.74億元，其中：財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣9.75億元，存放銀行的票據保證金約人民幣10.60億元，質押用以借款的銀行承兌匯票約人民幣0.04億元，質押以取得銀行承兌匯票的銀行承兌匯票人民幣39.36億元。

（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	10,187.71
投資額增減變動數	-306.53
本公司上年末投資額	10,494.24
投資額較上年增減幅度(%)	-2.92

報告期新設立或投資發生變化的主要公司情況：

單位：百萬元幣 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（上海）商業保理有限公司	25%	應收賬款融資，應收賬款收付結算、管理與催收，銷售分帳戶管理，與保理業務相關的信用風險擔保等。	75
馬鋼軌道交通裝備有限公司	100%	鐵路貨車輪軸、客車輪軸、城市軌道交通用輪軸、高速動車組輪軸和機車輪軸的研發、製造、維修、銷售以及轉向架的研發、製造、銷售和相關技術諮詢服務等。	40
馬鋼（武漢）材料技術有限公司	85%	汽車、家電、工程機械材料研發；鋼材、衝壓零部件生產和銷售；倉儲及服務。	53
MG-VALDUNES S.A.S. （馬鋼瓦頓）	100%	設計、製造、加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，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。	-599

第四節 董事會報告（續）

註：

- 2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一次會議批准，公司與安徽宏飛新能源科技有限公司、馬鋼集團的控股子公司飛馬智科資訊技術股份有限公司共同設立馬鋼宏飛電力能源有限公司。該公司註冊資本人民幣1億元，本公司持有其51%股份。截至2019年6月30日，該公司已完成註冊，但公司尚未實際出資。
- 2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一次會議批准，公司向馬鞍山馬鋼廢鋼有限責任公司增資人民幣1.35億元，持股比例仍為45%。截至2019年6月30日，尚未實際出資。
- 馬鋼瓦頓自本公司2014年收購併入本集團合併範圍後，持續虧損，雖獲本公司在資金、管理、人員等各方面的大力支持，該公司自身亦制定並推進振興計劃，但仍處虧損狀態，本公司管理層認為本公司對該公司的長期股權投資存在減值跡象。本期本公司管理層聘請獨立第三方評估機構對該公司股權進行評估，並根據評估結果計提長期股權投資減值準備約人民幣599百萬元，該長期股權投資減值對報告期本集團合併層面損益沒有影響。本期馬鋼瓦頓對其長期資產計提固定資產減值準備折合人民幣1.06億元，對報告期本集團合併報表影響為減少利潤人民幣1.06億元。

(1) 報告期，公司未進行重大的股權投資。

(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
品種品質類項目	6,956.87	572.61	47%
節能環保項目	5,226.26	229.05	35%
技改項目	1,621.30	267.23	79%
其他工程	不適用	43.14	不適用
合計	不適用	1,112.03	不適用

報告期末，主要在建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
馬鋼原料場環保升級及智慧化改造工程	1,500	部分大棚施工
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,650	土建及鋼結構施工
焦爐系統工程	1,260	開工準備
節能減排CCPP綜合利用發電工程	1,025	完成初步設計審查
1720酸軋線改造項目	429	初步設計
煤焦化公司新建筒倉項目	420	一期筒倉滑模完成
特鋼公司新建大方坯連鑄機及 配套改造工程	420	設備基礎施工， 主體設備製造
馬鋼長材系列升級改造工程公輔配套項目	360	重型H型鋼生產線配套 公輔設施正在建設
重型H型鋼生產線異型坯連鑄機工程	330	設備安裝
冷軋總廠1#鍍鋅線設備能力提升改造工程	280	初步設計
馬鋼高端汽車和軌道交通零部件線棒材 深加工項目	268	主要設備訂貨
煉焦總廠7#、8#焦爐煙氣脫硫脫硝項目	150	7號焦爐設備安裝調試
港務原料總廠供二鐵原料通廊安全和 環保綜合治理技術改造工程	110	開工準備
合計	8,202	/

本公司項目建設資金來源為公司自有資金及銀行貸款。

第四節 董事會報告（續）

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	2,084,414,075	2,013,174,319	-71,239,756	87,190,722
應收款項融資	4,970,113,847	9,996,373,810	5,026,259,963	-
其他權益工具投資	263,122,364	264,667,164	1,544,800	-
合計	<u>7,317,650,286</u>	<u>12,274,215,293</u>	<u>4,956,565,007</u>	<u>87,190,722</u>

（五）報告期，公司無重大資產和股權出售情況。

（六）主要控股參股公司分析

1. 安徽長江鋼鐵股份有限公司

該公司註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、線材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣534百萬元，報告期末資產總額人民幣9,685百萬元、淨資產為人民幣4,919百萬元。

報告期，該公司主營業務收入人民幣7,207百萬元，主營業務利潤人民幣1,004百萬元；淨利潤人民幣534百萬元，同比減少37%，主要是報告期原燃料成本上升，產品毛利下降所致。

2. 馬鋼集團財務有限公司

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及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣134百萬元，報告期末資產總額人民幣18,304百萬元、淨資產為人民幣3,000百萬元。

指標名稱	標準值	本期實際值
資本充足率	≥10.5%	23.70%
流動性比例	≥25%	36.90%
不良資產率	≤4%	—
不良貸款率	≤5%	—
貸款損失準備充足率	≥100%	209.68%
拆入資金比例	≥100%	51.80%

3. 其他主要子公司

- 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。報告期淨利潤人民幣36百萬元，報告期末資產總額人民幣4,278百萬元、淨資產為人民幣2,244百萬元。
- 全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本110.2百萬歐元。主要從事設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，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。報告期淨虧損人民幣152百萬元，報告期末資產總額人民幣649百萬元、淨資產為人民幣283百萬元。

第四節 董事會報告（續）

- 全資子公司馬鋼（澳大利亞）有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣27百萬元，報告期末資產總額人民幣223百萬元，淨資產為人民幣215百萬元。
- 全資子公司馬鋼（香港）有限公司，註冊資本港幣3.5億元。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤28百萬元，報告期末資產總額4,223百萬元，淨資產為345百萬元。

4. 主要參股公司

- 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣535.421百萬元，本公司直接持有26.89%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342百萬元，報告期末資產總額人民幣4,298百萬元，淨資產為人民幣2,520百萬元。
- 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31.99%的權益。主要經營：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品（不含其他危險化學品）生產銷售；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280百萬元，報告期末資產總額人民幣3,340百萬元，淨資產為人民幣2,326百萬元。
- 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、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其它工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣90百萬元，報告期末資產總額人民幣588百萬元，淨資產為人民幣537百萬元。

（七）報告期，公司並無控制結構化主體。

二、 其他披露事項

(一) 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

2018年三季度，本集團歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣55.84億元；2019年上半年，本集團歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣11.45億元。目前，雖然鐵礦石價格漲勢減緩，但是主要原燃料價格仍處於高位，本集團生產經營壓力大。因此，本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存在大幅減少的可能性。

(二) 可能面對的風險

當前，國民經濟發展面臨新的風險挑戰，經濟下行壓力加大。鋼鐵行業作為國民經濟的重要基礎產業之一，具有較強的週期性，行業供求受國民經濟發展及國家相關產業政策、環保政策的影響較大，鋼材價格依然存在較大幅度波動的可能性；行業主要原料鐵礦石受國際礦價的影響較大，主要燃料煤炭、焦炭受國家相關產業政策、環保政策的影響較大，鋼鐵企業生產成本較高。該等因素將影響公司產品盈利能力，公司應對措施見前文之「生產經營環境及對策」。

(三) 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3次會議。委員會成員獨立董事朱少芳女士、張春霞女士和王先柱先生均親自出席全部會議。會議主要議題為：審議2018年內部審計工作報告、審議2018年度經審計財務報告、聽取2018年度內部控制工作彙報、審議2018年度內部控制評價報告、審議會計師事務所2018年度審計工作總結、審議2018年審計師酬金及續聘會計師事務所事項以及審議2019年一季度未經審計財務報告等。

第四節 董事會報告（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。本公司及其附屬公司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》第八十八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》第六十條規定的股東，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
2018年年度股東大會	2019-6-12	http://static.sse.com.cn/disclosure/ listedinfo/announcement/c/ 2019-06-13/600808_20190613_5.pdf	2019-6-13

上述股東大會於安徽省馬鞍山市九華西路8號公司辦公樓召開。會議決議公告同時刊載於《上海證券報》、上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

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)	—
每10股派息數(元)(含稅)	—
每10股轉增數(股)	—

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

公司於2015年7月24日收到控股股東馬鋼集團來函，通知公司其計劃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4.09億元本公司A股，並承諾在增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。詳見公司於2015年7月25日刊發的《關於控股股東計劃增持本公司A股股票的公告》。檢索地址：<http://www.sse.com.cn>；<http://www.hkexnews.hk>。

第五節 重要事項（續）

受行業影響，馬鋼集團生產經營形勢有所好轉。但由於供給側改革及環保限產加壓使企業運營成本增加，可能會導致其資金趨於緊張。此外，馬鋼集團積極回應優化產業結構的號召，大力發展非鋼產業，故資金需求較大。截止目前尚未籌措足額增持資金，因此尚未正式實施上述增持計劃。馬鋼集團將在保障生產經營正常資金運轉的前提下，積極籌措資金，以合法合規的方式實施增持計劃，並嚴格履行資訊披露義務。

四、聘任、解聘會計師事務所情況

報告期，董事會提議續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為公司核數師，並於2019年6月12日獲公司2018年度股東周年大會批准。報告期，公司未發生審計期間改聘會計師事務所的情況，會計師事務所亦未對公司出具非標準審計報告。

五、報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

六、報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項。

七、報告期內，不存在上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人被處罰及整改情況。

八、報告期內，公司不存在需要對公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的予以說明的情況。

九、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

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) 2019-2021年《礦石購銷協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與集團公司簽署2019-2021年《礦石購銷協定》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣			
		金額	佔同類交易的比例
			(%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石		2,063,834	23

本集團每年從集團公司及其附屬公司購買的鐵礦石、石灰石和白雲石之每噸度價格，由雙方於協定期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

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及其附屬公司在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《礦石購銷協定》進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《礦石購銷協議》列明的2019年度之上限，即人民幣5,233百萬元。

第五節 重要事項（續）

(2) 2019-2021年《節能環保協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與欣創公司簽署2019-2021年《節能環保協議》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協定項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的比例 (%)
節能環保工程及服務	249,287	12
銷售爐渣、煤灰等鋼鐵生產 可利用資源（廢棄物）	43,814	30
合計	293,101	

本集團每年接受環保公司提供節能環保工程及服務的價格，以及向其銷售可利用資源的價格，均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。

董事會中與集團公司、環保公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《節能環保協定》進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《節能環保協議》列明的2019年度之上限，即人民幣985百萬元。

(3) 2019-2021年《持續關聯交易協定》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與集團公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協定》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材等產品及計量等服務	240,753	1
本公司購買集團公司固定資產及建築服務等服務及產品	1,823,727	71
合計	2,064,480	

本集團每年向集團公司及其附屬公司購買或出售該等產品及服務以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

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，該類交易均為本集團與集團公司及其附屬公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協定進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協定列明的2019年度之上限，即人民幣7,177百萬元。

第五節 重要事項（續）

(4) 2019-2021年《金融服務協定》項下持續性關聯交易

2018年，財務公司與集團公司簽署2019-2021年度《金融服務協定》，並獲股東大會批准。

2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

業務類型		單位：千元 幣種：人民幣		
		存貸款金額	利息收入／支出	
存款	最高日存款額	8,386,990	利息支出	23,875
	每月日均最高存款額	7,403,844		
貸款	最高日貸款額	2,693,000	利息收入	57,972
	每月日均最高貸款額	2,600,667		
其他收入				
手續費及佣金淨收入				596
貼現利息收入				901

財務公司向集團公司及其附屬公司提供存款服務時，支付存款利息的利率不得高於同期同類型存款由中國人民銀行所定的基準利率和浮動範圍；亦不高於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供的同期同類型存款利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供貸款服務時，收取貸款利息的利率不得低於同期同類型貸款由中國人民銀行所定的利率範圍；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司收取同期同類型貸款利息的利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供其它金融服務時，收費不得低於同期同類型金融服務由中國人民銀行所公佈的標準收費（如適用）；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供同期同類型其它金融服務收取的費用。

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，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《金融服務協定》進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《金融服務協定》列明的2019年度之上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣31.7億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣2億元。

第五節 重要事項（續）

(5) 2019-2021年《持續關聯交易協定》（廢鋼公司）項下持續性關聯交易

2018年，本公司與廢鋼公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協定（廢鋼）》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的比例 (%)
廢鋼公司購買本公司廢鋼原料等產品	3,967	100
本公司購買廢鋼公司廢鋼及 代理服務等服務及產品	<u>2,263,994</u>	67
合計	<u><u>2,267,961</u></u>	

本集團與廢鋼公司之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與集團公司、廢鋼公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本集團與廢鋼公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協定進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協定列明的2019年度之上限，即人民幣3,347百萬元。

(6) 2019-2021年《持續關聯交易協定》(化工能源公司)項下持續性關聯交易

2018年，本公司與化工能源公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協定(化工能源)》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的比例 (%)
化工能源公司購買本公司荒煤氣及 水電氣等產品	972,265	100
本公司購買化工能源公司焦爐煤氣及 廢水處理服務等服務及產品	805,159	100
合計	1,777,424	

本集團與化工能源公司之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與集團公司、化工能源公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本集團與化工能源公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協定進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協定列明的2019年度之上限，即人民幣3,759百萬元。

第五節 重要事項（續）

(7) 2019-2021年《持續關聯交易協定》（嘉華公司）項下持續性關聯交易

2018年，本公司與嘉華公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協定（嘉華）》，並獲股東大會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的 比例 (%)
嘉華公司購買本公司水渣等產品	338,542	100

本集團與嘉華公司之間的交易以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

董事會中與集團公司、嘉華公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本集團與嘉華公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協定進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協定列明的2019年度之上限，即人民幣738百萬元。

(8) 2019年度《後勤綜合服務協定》項下持續性關聯交易

2018年12月，本公司與集團公司簽署2019年度《後勤綜合服務協定》，並經本公司董事會批准。2019年1月1日至2019年6月30日，該協定項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣		
	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司能源等商品及 技術服務等服務	1,548	0.2
本公司購買集團公司相關商品及 印刷等專業服務	130,278	5
合計	131,826	

本集團每年從集團公司購買相關商品及印刷等專業服務的價格，以及向其銷售能源等商品及提供技術服務等的價格，均由雙方於協定期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

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，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協定進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《後勤綜合服務協定》列明的上限，即人民幣331百萬元。

第五節 重要事項（續）

（二）共同對外投資的重大關聯交易

1、 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
保理公司增資	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-04-26/600808_20190426_1.pdf
廢鋼公司增資及 共同出資設立宏飛公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_3.pdf

十、重大合同及其履行情况

1. 報告期內，公司不存在重大託管、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）	—
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對子公司的擔保）	—

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	—
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	34.78

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	34.78
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	11.40

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保物件提供的債務擔保金額(D)	30
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	30

擔保情況說明 報告期末，本公司為馬鋼瓦頓提供擔保上限為歐元42百萬元，折合人民幣約3.28億元，實際擔保額520萬歐元，折合人民幣約0.4億元；為全資子公司香港公司提供貿易融資授信擔保上限人民幣30億元，實際擔保額約人民幣12.2億元，該公司資產負債率超過70%，該等擔保已經股東大會批准。此外，報告期末，長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保上限合計人民幣1.5億元，實際擔保額人民幣8千萬元。

第五節 重要事項（續）

十一、上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

一是建立教育扶貧長效機制。關心孩子的成長成才，積極向貧困戶和十類邊緣戶宣傳馬鋼助學金政策，及時將助學金發放到困難群眾家中。同時加強就學子女的動態管理，為下年度助學金的準確發放提供基礎資料，確保馬鋼的教育扶貧措施的長效性和延續性。

二是推進幹部包戶結對扶貧。各包戶幹部通過不同管道加強與貧困戶的聯繫，到結對貧困戶家中走訪慰問，及時瞭解貧困戶生活生產狀況，幫助貧困戶解決實際困難和問題。

三是充分發揮駐村扶貧工作隊精準幫扶作用。

- (1) 馬鋼駐村扶貧工作隊協助村兩委加強基層組織建設，規範「三會一課」制度，提升基層黨員的黨性和素養。在環境衛生、規劃發展等工作中發揮老黨員的作用，促進美麗鄉村建設。繼續發展思想先進、素質高、肯上進的優秀青年加入組織。
- (2) 積極宣傳中央、省市各級政策精神，激勵貧困戶根據自身特點積極參與到產業、技能等多方面發展中，杜絕「等、靠、要」不良行為，通過正能量宣傳，從思想上脫貧。同時，幫助貧困戶落實好各類國家的幫扶政策。

- (3) 加大對十類邊緣戶的關注度，按照單位包村，幹部包戶的幫扶原則，對村內十類邊緣戶建立檔案，通過村、鎮、縣和公司多方位幫扶，做到脫貧路上不落一人。

2. 報告期內精準扶貧概要

公司兩名同志作為第七批選派幹部分別安排到對口幫扶的阜南縣王堰鎮馬樓村和地城鎮李集村駐村扶貧，王森擔任馬樓村駐村扶貧工作隊隊長和村第一書記，冒建忠擔任李集村駐村扶貧工作隊隊員。他們與駐村工作隊成員共同協助村兩委班子，加強黨支部建設，充分發揮黨建引領促脫貧作用。一方面，通過帶領黨員開展政治理論學習，組織黨員重溫入黨誓詞、召開黨員座談會廣泛聽取意見等「三會一課」制度的有效落實，提高黨員意識，增加黨員覺悟，黨員幹部的精神面貌大幅改觀。特別是王森同志組織馬樓村黨支部與公司扶貧職能部門開展黨支部三方共建活動，通過資源分享，互聯互助，促進馬樓村黨支部標準化建設。另一方面，帶領兩委班子發揮村務監督委員會和村民議事委員會作用，推進民主管理，貫徹落實「三重一大」決策制度，為貧困戶做好各項服務工作，通過宣傳和落實「十大扶貧工程」，讓貧困戶應享盡享產業、金融、就業、教育、健康、生態等國家政策。

第五節 重要事項（續）

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	995
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	815
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓人數（人／次）	83
2.2 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數（人）	50
3. 教育脫貧	
其中：3.1資助貧困學生人數（人）	63
4. 兜底保障	
其中：4.1 幫助「三留守」人員數（人）	8
4.2 幫助貧困殘疾人數（人）	62
三、 所獲獎項（內容、級別）	王森同志被評為 「阜南好人」（縣級）

4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

報告期，馬樓村和李集村幫扶貧困戶人居環境改善18戶，落實產業扶貧政策36戶、落實國家產業獎補人民幣13.6萬元，落實幼稚園資助、教育助學、學雜費減免和雨露計劃等政策88人次，幫助150戶孤寡、殘疾、低保等困難群眾實施社會兜底政策，健康扶貧實現全覆蓋。此外，春節期間兩名中層管理人員赴阜南縣到結對幫扶貧困戶家中走訪慰問。

5. 後續精準扶貧計劃

一是下半年，組織包保幹部和相關單位到貧困村調研走訪和入戶慰問。

二是實施2019年「助學計劃」項目，在9月份開學期間，為貧困戶和困難邊緣戶就學子女發放每人2000元助學金。

三是駐村扶貧幹部繼續發揮精準滴灌作用，幫助貧困戶落實國家各類扶貧政策。

第五節 重要事項（續）

十二、環境資訊情況

（一）屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

1. 排污信息

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點排污單位。主要污染物可分為廢水、廢氣和固體廢物。具體情況如下：

公司名稱	污染物分類	特徵污染物	排放方式	排放口數量	
				處理設施	及分佈
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵、NO _x 、SO ₂ 等	除塵、脫硫、脫硝後經高煙囪 排入大氣	246套	309個， 沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	66套	21個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、 冶金渣等	全部綜合利用	37套	—
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵、NO _x 、SO ₂ 等	經處理達標後排放	43套	50個， 沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	10套	1個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、 冶金渣等	委託有資質處置單位處置	—	—
合肥公司	廢氣	煙粉塵、酸霧、城霧、油霧	經處理達標後排放	11套	9個， 沿產線分佈
	廢水	酸城、油類等	經處理達標後排放	4套	1個
	危險廢物	乳化液廢渣、油泥、廢機油等	委託有資質處置單位處置	—	—

以上重點排污企業的固體廢物均實現零排放，其他主要特徵污染物在報告期的排放總量以及經核定的年度排放許可限值如下：

公司名稱	污染物種類	特徵污染物	排放許可 限值（噸／年）	報告期排放 總量（噸）
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵	34,498.33	2,363
		SO ₂	21,069.82	3,388
		NO _x	39,568.21	7,841
	廢水	COD	1,565.28	291
		氨氮	124.56	13
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵	10,682.51	2,074.8
		SO ₂	4,462.12	1,490
		NO _x	7,420.48	4,928.2
	廢水	COD	270	0.43
		氨氮	27	0.03
合肥公司	廢氣	煙粉塵	51.82	3.22
		SO ₂	6.04	0.74
		NO _x	38.06	14.12
	廢水	COD	106.82	6.45
		氨氮	16.10	0.35
		乳化液廢渣	無規定的 排放許可限值	358.08
	危險廢物	油泥	無規定的 排放許可限值	382.54
		廢機油	無規定的 排放許可限值	6.62

以上重點排污企業均執行鋼鐵行業系列排放標準。

第五節 重要事項（續）

2. 防治污染設施的建設和運行情況

2019年，公司安排實施105項環保超低排放改造計劃項目。報告期末，8個項目已完工，16個項目在建。公司各類污染防治設施配置齊全、技術可行、運行正常。在廢水、廢氣主要排放口安裝了線上監測、監控設施，並按照政府要求實現聯網；工業固廢處置設施齊備；各生產工序均有消聲、降噪、隔音隔離等設施，有效控制環境雜訊。

長江鋼鐵各工序均已按環評要求配套建設了污染防治設施，與主體生產線同步運行，且運行情況良好。

合肥公司廢氣治理設施均為線上運行，隨生產線運行而開啟，均正常運行；廢水污染防治設施24小時線上運行，均正常運行。

3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司嚴格執行國家環境影響評價法，落實「三同時」制度。煉焦總廠集裝箱運輸智慧化環保改造等7個建設項目環評已獲審批；自備電廠、焦化和鋼鐵已全部拿到排污許可證。

長江鋼鐵各生產設施均有環境影響評價檔及批復。報告期，獲高爐出鐵場和礦槽除塵設施改造項目環境影響報告表的批復，獲140噸電爐煉鋼工程環境影響報告書的批復。

合肥公司各生產設施均有環境影響評價檔及批復。

4. 突發環境事件應急預案

本公司及長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編製了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。

5. 環境自行監測方案

公司、長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編製了《環境自行檢測方案》並報當地環保局備案。

公司自行監測採用連續自動監測和人工監測兩種方式，目前公司線上監測設施249套，實現排口無間斷連續自動監測，監測資料保存1年以上並同步傳輸到環保部門，即時公開。對線上監測無法監測的因數，按照自行監測方案委託協力廠商進行人工監測，監測資料完成監測後次日公開。長江鋼鐵和合肥公司均嚴格按照排污許可證要求開展自行監測。

6. 其他應當公開的環境資訊

報告期，公司被評為「市污染防治節能減排勞動競賽先進集體」；因偶發無組織放散，馬鞍山市生態環境局對公司處以罰金人民幣75萬元，已完成整改。

(二) 重點排污單位之外的公司不存在需要特別說明的環保情況。

第五節 重要事項（續）

十三、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

- 租賃會計政策變更

財政部於2018年12月7日發佈了新修訂的《企業會計準則第21號—租賃》（「新租賃準則」）。根據新租賃準則，在租賃期開始日，承租人應當對租賃確認使用權資產和租賃負債。本公司自2019年1月1日起執行新租賃準則。

根據新租賃準則，公司自2019年1月1日起對所有租入資產（選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外）按照未來應付租金的最低租賃付款額現值確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊及未確認融資費用，不調整可比期間資訊。該會計政策變更導致本集團期初使用權資產增加人民幣443,424,793元，租賃負債增加人民幣443,424,793元；本公司期初使用權資產增加人民幣388,795,738元，租賃負債增加人民幣388,795,738元。新租賃準則對本集團和本公司的期初未分配利潤和所有者權益無影響，預計對本集團2019年度歸屬於母公司股東的淨利潤和歸屬於母公司股東權益亦無重大影響。

- **財務報表格式變更**

根據財政部《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019]6號）要求，本集團將財務報表中「應收票據及應收賬款」項目拆分為「應收票據」及「應收賬款」項目，「應付票據及應付帳款」項目拆分為「應付票據」和「應付帳款」項目。增設「應收款項融資」項目列報資產負債表日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款等，並對上述項目以前年度的比較資料進行了追溯調整。該會計政策變更對本集團和本公司的總資產、總負債、所有者權益和淨利潤均無影響。

（二）報告期內，不存在發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

（三）公司實際控制人可能發生變更

2019年5月31日，持有本公司控股股東馬鋼集團100%股權的安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」），與由國務院國有資產監督管理委員會（以下簡稱「國務院國資委」）全資擁有的中國寶武鋼鐵集團有限公司（「中國寶武」）簽署《安徽省人民政府國有資產監督管理委員會和中國寶武鋼鐵集團有限公司關於馬鋼（集團）控股有限公司股權無償劃轉之協定》（「協定」）。根據協定，安徽省國資委將向中國寶武無償劃轉其持有的馬鋼集團51%股權（「本次劃轉」）。本次劃轉完成後，中國寶武將通過馬鋼集團間接控制本公司45.54%的股份，並實現對本公司的控制，本公司實際控制人將由安徽省國資委變更為國務院國資委。目前，中國寶武及相關方正在推進本次劃轉相關事宜。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本情況

(一) 普通股股本情況表

1、普通股股本情況表

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					單位：股	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、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)

218,314

(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	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-164,000	1,716,398,800	22.29	-	未知	未知	未知
香港中央結算有限公司	未知	256,509,996	3.33	-	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.85	-	未知	未知	國有法人
中國農業銀行股份有限公司 —中證500交易型開放式 指數證券投資基金	4,199,600	35,876,749	0.47	-	未知	未知	未知
西藏富通達投資有限公司	未知	29,610,600	0.38	-	未知	未知	未知
李曉忠	-	16,759,455	0.22	-	未知	未知	未知
招商證券股份有限公司	未知	15,508,890	0.20	-	未知	未知	未知
北京昊青財富投資管理有限公司 —昊青價值穩健8號投資基金	-14,302,000	14,351,912	0.19	-	未知	未知	未知
富國基金 —農業銀行 —中國太平洋人壽保險 —中國太平洋人壽股票紅利型 產品(個分紅)委託投資	未知	13,705,500	0.18	-	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	1,716,398,800	境外上市外資股	1,716,398,800
香港中央結算有限公司	256,509,996	人民幣普通股	256,509,996
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
中國農業銀行股份有限公司			
— 中證500交易型開放式指數證券投資基金	35,876,749	人民幣普通股	35,876,749
西藏富通達投資有限公司	29,610,600	人民幣普通股	29,610,600
李曉忠	16,759,455	人民幣普通股	16,759,455
招商證券股份有限公司	15,508,890	人民幣普通股	15,508,890
北京昊青財富投資管理有限公司			
— 昊青價值穩健8號投資基金	14,351,912	人民幣普通股	14,351,912
富國基金—農業銀行—中國太平洋人壽保險			
— 中國太平洋人壽股票紅利型產品（個分紅）委託投資	13,705,500	人民幣普通股	13,705,500
上述股東關聯關係或	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，亦不屬一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬一致行動人。		
一致行動的說明			

報告期內，馬鋼（集團）控股有限公司所持股份沒有被質押、凍結或託管的情況，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、凍結或託管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,716,398,800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2019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、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

於2019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：

第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

股東名稱	持有或被視作持有權益的身份	持有或被視作 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.	實益持有人	52,000(好倉)	0.003
	大股東控制的法團的權益	55,053,705(好倉)	3.18
		52,678,707(淡倉)	3.03
	核准借出代理人	155,669,515 (可供借出的股份)	8.98
BlackRock, Inc.	大股東控制的法團的權益	117,967,333(好倉)	6.81
		6,162,000(淡倉)	0.36
	大股東控制的法團的權益	24,883,493(好倉)	1.44
		67,640,995(淡倉)	3.90
JP Morgan Chase & Co.	投資經理	940,500(好倉)	0.05
		1,120,000(淡倉)	0.06
	實益持有人	2,637,975(好倉)	0.14
	核准借出代理人	55,627,789 (可供借出的股份)	3.21

除上述披露外，於2019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、 報告期內，公司的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

報告期，公司的所有董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。

（二）報告期內，公司不存在董事、監事、高級管理人員被授予的股權激勵情況

二、 報告期，公司董事、監事、高級管理人員並無變動。

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	61
合併利潤表	64
合併股東權益變動表	66
合併現金流量表	67
公司資產負債表	70
公司利潤表	72
公司股東權益變動表	73
公司現金流量表	74
中期財務報表附註	76
補充資料	
1. 非經常性損益明細表	282
2. 淨資產收益率和每股收益	283
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

2019年6月30日
人民幣元

資產		2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
	附註五		
流動資產			
貨幣資金	1	9,045,908,246	9,762,844,718
交易性金融資產	2	2,013,174,319	2,084,414,075
應收賬款	3	1,237,844,195	1,121,768,976
應收款項融資	4	9,996,373,810	4,970,113,847
預付款項	5	649,466,090	712,340,548
其他應收款	6	252,101,927	147,965,534
存貨	7	11,515,468,174	11,053,918,748
買入返售金融資產款	8	199,454,377	2,432,279,109
發放貸款及墊款	9	5,703,566,034	2,845,298,103
一年內到期的非流動資產	10	51,302,205	101,201,184
其他流動資產	11	2,887,172,154	3,173,122,975
流動資產合計		43,551,831,531	38,405,267,817
非流動資產			
長期股權投資	12	3,007,031,216	2,809,063,381
其他權益工具投資	13	264,667,164	263,122,364
投資性房地產	14	65,617,636	55,804,755
固定資產	15	30,696,182,408	31,545,176,835
在建工程	16	1,829,563,471	1,662,672,077
使用權資產	17	431,128,508	—
無形資產	18	1,860,731,274	1,855,265,330
遞延所得稅資產	19	256,801,026	275,626,734
非流動資產合計		38,411,722,703	38,466,731,476
資產總計		81,963,554,234	76,871,999,293

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)

2019年6月30日
人民幣元

負債和股東權益		2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
	附註五		
流動負債			
拆入資金	21	500,213,889	900,366,111
吸收存款	22	7,746,869,667	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	23	1,285,032,037	1,133,772,377
短期借款	24	10,986,627,110	10,917,293,181
交易性金融負債	25	—	8,012,670
應付票據	26	6,998,754,849	2,638,271,437
應付賬款	27	7,445,083,046	7,703,736,542
預收款項	28	3,676,458,851	3,572,594,400
應付職工薪酬	29	390,845,491	563,642,908
應交稅費	30	609,957,899	1,325,517,987
其他應付款	31	5,306,673,942	3,530,746,914
一年內到期的非流動負債	32	1,636,709,676	1,470,868,462
預計負債	33	30,290,993	29,997,521
其他流動負債	34	—	1,026,897,260
流動負債合計		46,613,517,450	39,737,027,081
非流動負債			
長期借款	35	2,890,868,796	3,596,387,552
租賃負債	36	419,478,118	—
長期應付職工薪酬	37	143,217,190	157,371,474
遞延收益	38	1,368,917,400	1,364,795,555
遞延所得稅負債	19	22,783,318	24,066,311
非流動負債合計		4,845,264,822	5,142,620,892
負債合計		51,458,782,272	44,879,647,973

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

負債和股東權益 (續)

	附註五	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
股東權益			
股本	39	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	40	8,352,287,192	8,352,287,192
其他綜合收益	41	(114,881,624)	(112,702,163)
專項儲備	42	47,230,430	31,037,123
盈餘公積	43	4,571,901,256	4,571,901,256
一般風險準備	44	224,841,404	224,841,404
未分配利潤	45	6,163,026,117	7,405,577,274
歸屬於母公司股東權益合計		26,945,085,961	28,173,623,272
少數股東權益		3,559,686,001	3,818,728,048
股東權益合計		30,504,771,962	31,992,351,320
負債和股東權益總計		81,963,554,234	76,871,999,293

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

本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

2019年1-6月
人民幣元

	附註五	2019年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
營業收入	46	37,026,693,821	40,063,041,443
減：營業成本	46	33,672,424,605	34,002,350,727
税金及附加	47	281,198,990	399,818,296
銷售費用	48	431,513,432	465,095,326
管理費用	49	711,335,104	698,585,993
研發費用	50	354,535,705	381,791,868
財務費用	51	390,006,931	574,785,327
其中：利息費用		415,505,618	476,375,706
利息收入		51,850,462	17,490,196
加：其他收益	52	48,434,334	44,152,109
投資收益	53	410,893,019	560,777,607
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		311,705,507	298,820,874
公允價值變動收益		26,280,702	(8,960,465)
信用減值損失（損失以負數填列）	54	(43,977,242)	(22,658,394)
資產減值損失（損失以負數填列）	55	(241,775,610)	(57,950,358)
資產處置收益	56	(936,915)	52,603,426
營業利潤		1,384,597,342	4,108,577,831
加：營業外收入	57	274,306,453	96,622,262
減：營業外支出	58	1,610,123	2,915,034
利潤總額		1,657,293,672	4,202,285,059
減：所得稅費用	59	239,613,971	346,039,776
淨利潤		<u>1,417,679,701</u>	<u>3,856,245,283</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<u>1,417,679,701</u>	<u>3,856,245,283</u>
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>1,144,660,011</u>	<u>3,428,518,933</u>
少數股東損益		<u>273,019,690</u>	<u>427,726,350</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

	附註五	2019年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
其他綜合收益的稅後淨額		(2,179,461)	(29,059,186)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	41	<u>(2,179,461)</u>	<u>(29,059,186)</u>
不能重分類進損益的其他綜合收益		1,158,600	(15,964,250)
其他權益工具投資公允價值變動		1,158,600	(15,964,250)
將重分類進損益的其他綜合收益		(3,338,061)	(13,094,936)
權益法下可轉損益的其他綜合收益		665,713	—
外幣財務報表折算差額		<u>(4,003,774)</u>	<u>(13,094,936)</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u>—</u>	<u>—</u>
綜合收益總額		<u>1,415,500,240</u>	<u>3,827,186,097</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>1,142,480,550</u>	<u>3,399,459,747</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>273,019,690</u>	<u>427,726,350</u>
每股收益：			
基本每股收益（分／股）	60	<u>14.86分</u>	<u>44.52分</u>
稀釋每股收益（分／股）	60	<u>14.86分</u>	<u>44.52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

2019年1-6月
人民幣元

2019年1-6月（未經審計）

	歸屬於母公司股東權益									
	股本 (附註五、39)	資本公積 (附註五、40)	其他綜合收益 (附註五、41)	專項儲備 (附註五、42)	盈餘公積 (附註五、43)	一般風險準備 (附註五、44)	未分配利潤 (附註五、45)	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320
(一)會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(2,179,461)	-	-	-	1,144,660,011	1,142,480,550	273,019,690	1,415,500,240
(二)股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	9,375,000	9,375,000
(三)利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)	(539,403,388)	(2,926,614,556)
(四)專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	36,827,317	-	-	-	36,827,317	7,121,553	43,948,870
2. 本期使用	-	-	-	(24,228,524)	-	-	-	(24,228,524)	(9,154,902)	(33,383,426)
3. 按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	3,594,514	-	-	-	3,594,514	-	3,594,514
四、本期期末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(114,881,624)	47,230,430	4,571,901,256	224,841,404	6,163,026,117	26,945,085,961	3,559,686,001	30,504,771,962

2018年1-6月（未經審計）

	歸屬於母公司股東權益									
	股本 (附註五·39)	資本公積 (附註五·40)	其他綜合收益 (附註五·41)	專項儲備 (附註五·42)	盈餘公積 (附註五·43)	一般風險準備 (附註五·44)	未分配利潤 (附註五·45)	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313
(一)會計政策變更	-	-	32,360,498	-	-	-	(20,317,968)	12,042,530	(7,887,756)	4,154,774
二、本期期初餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(91,795,562)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,623,125,795	23,907,782,342	3,333,636,745	27,241,419,087
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(29,059,186)	-	-	-	3,428,518,933	3,399,459,747	427,726,350	3,827,186,097
(二)利潤分配										
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	348,856,984	-	(348,856,984)	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,270,612,396)	(1,270,612,396)	(446,066,572)	(1,716,678,968)
(三)專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	40,661,994	-	-	-	40,661,994	6,672,313	47,334,307
2. 本期使用	-	-	-	(40,110,027)	-	-	-	(40,110,027)	(6,286,830)	(46,396,857)
3. 按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	2,081,948	-	-	-	2,081,948	-	2,081,948
四、本期期末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(120,854,748)	34,563,637	4,448,864,325	191,546,668	5,432,175,348	26,039,263,608	3,315,682,006	29,354,945,614

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

2019年1-6月
人民幣元

	附註五	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 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		38,463,652,824	42,195,059,784
收到的稅費返還		116,620	4,191,303
存放中央銀行款項減少額		8,703,151	—
賣出回購金融資產款淨增加額		151,259,660	705,045,294
買入返售金融資產款淨減少額		2,233,558,356	319,711,999
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		2,431,408,134	—
收取利息、手續費及佣金的現金		103,886,118	66,727,395
收到其他與經營活動有關的現金	61(1)	277,674,501	176,614,437
經營活動現金流入小計		43,670,259,364	43,467,350,212
購買商品、接受勞務支付的現金		(32,731,554,800)	(32,480,242,466)
存放中央銀行款項淨增加額		—	(13,534,484)
發放貸款及墊款淨增加額		(2,900,254,785)	(528,003,855)
吸收存款及拆入資金淨減少額		—	(846,579,499)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,427,413,311)	(2,100,937,079)
支付的各項稅費		(2,234,715,773)	(2,683,880,257)
支付利息、手續費及佣金的現金		(53,936,919)	(31,693,385)
支付其他與經營活動有關的現金	61(2)	(349,370,994)	(549,768,836)
經營活動現金流出小計		(40,697,246,582)	(39,234,639,861)
經營活動產生的現金流量淨額	62(1)	2,973,012,782	4,232,710,351

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）

2019年1-6月
人民幣元

	附註五	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		24,461,251,512	28,016,492,050
取得投資收益收到的現金		150,773,649	250,081,329
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		23,140,945	59,599,019
收到其他與投資活動有關的現金	61(3)	—	5,020,164
投資活動現金流入小計		24,635,166,106	28,331,192,562
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(1,642,283,538)	(1,153,850,786)
投資支付的現金		(23,438,965,013)	(29,195,716,872)
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額	62(2)	—	(37,688)
支付的其他與投資活動有關的現金	61(4)	(40,515,624)	—
投資活動現金流出小計		(25,121,764,175)	(30,349,605,346)
投資活動使用的現金流量淨額		(486,598,069)	(2,018,412,784)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

	附註五	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		5,043,044,347	7,554,707,131
發行短期融資券收到的現金		—	1,000,000,000
吸收投資收到的現金		9,375,000	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		9,375,000	—
收到其他與籌資活動有關的現金	61(5)	3,471,463	—
籌資活動現金流入小計		5,055,890,810	8,554,707,131
償還債務支付的現金		(6,457,398,006)	(8,527,815,996)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(974,255,130)	(282,298,921)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(533,932,888)	(2,481,210)
支付的其他與籌資活動的現金	61(6)	(203,007,190)	—
籌資活動現金流出小計		(7,634,660,326)	(8,810,114,917)
籌資活動使用的現金流量淨額		(2,578,769,516)	(255,407,786)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		4,753,512	19,255,014
五、現金及現金等價物淨（減少）／增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		(87,601,291)	1,978,144,795
		6,934,175,776	2,940,502,015
六、期末現金及現金等價物餘額			
	62(3)	6,846,574,485	4,918,646,810

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

2019年6月30日
人民幣元

資產		2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
	附註十四		
流動資產			
貨幣資金		5,715,490,493	5,993,538,669
交易性金融資產		14,466,511	—
應收賬款	1	2,235,767,272	2,460,866,900
應收款項融資		8,608,605,466	4,692,435,408
預付款項		709,660,725	997,856,384
其他應收款	2	206,396,136	63,844,132
存貨		7,980,285,732	7,108,599,357
其他流動資產		304,232,960	272,152,842
流動資產合計		25,774,905,295	21,589,293,692
非流動資產			
長期股權投資	3	9,836,057,414	10,146,271,956
其他權益工具投資		264,667,164	263,122,364
投資性房地產		65,417,522	55,593,723
固定資產		23,355,131,718	23,828,190,594
在建工程		1,550,933,890	1,382,508,379
使用權資產		378,826,617	—
無形資產		971,735,096	987,387,010
遞延所得稅資產		167,084,024	192,801,687
非流動資產合計		36,589,853,445	36,855,875,713
資產總計		62,364,758,740	58,445,169,405

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

負債和股東權益

2019年
6月30日
未經審計

2018年
12月31日
經審計

流動負債

短期借款	7,580,574,050	6,570,000,000
交易性金融負債	—	8,012,670
應付票據	5,110,343,475	1,022,148,850
應付賬款	9,831,446,901	10,288,909,379
預收款項	2,395,144,578	2,382,469,502
應付職工薪酬	289,758,783	428,093,317
應交稅費	300,526,839	479,009,037
其他應付款	4,944,788,204	2,967,729,141
一年內到期的非流動負債	2,363,053,017	1,345,513,152
其他流動負債	—	1,026,897,260

流動負債合計

32,815,635,847 26,518,782,308

非流動負債

長期借款	4,890,868,796	6,296,387,552
租賃負債	370,339,861	—
長期應付職工薪酬	116,858,609	130,803,630
遞延收益	707,096,637	721,934,242

非流動負債合計

6,085,163,903 7,149,125,424

負債合計

38,900,799,750 33,667,907,732

股東權益

股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益	14,730,780	12,906,467
專項儲備	27,207,591	9,496,082
盈餘公積	3,735,114,669	3,735,114,669
未分配利潤	3,628,207,287	4,961,045,792

股東權益合計

23,463,958,990 24,777,261,673

負債和股東權益總計

62,364,758,740 58,445,169,405

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

利潤表

2019年1-6月
人民幣元

	附註十四	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
營業收入	4	30,129,367,348	33,692,258,610
減：營業成本	4	28,182,436,294	29,566,665,372
税金及附加		207,179,728	305,999,623
銷售費用		181,424,163	220,187,402
管理費用		508,793,639	478,033,907
研發費用		305,314,452	375,773,915
財務費用		329,234,762	496,798,257
其中：利息費用		358,986,995	415,614,854
利息收入		54,012,992	31,785,576
加：其他收益		38,452,855	33,003,460
投資收益	5	1,147,520,945	931,980,371
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		301,512,152	298,163,206
公允價值變動收益		12,493,247	(9,981,140)
信用減值損失（損失以負數填列）		16,643,156	(3,062,918)
資產減值損失（損失以負數填列）		(726,383,165)	(53,372,164)
資產處置收益		(191,167)	256,779,130
營業利潤		903,520,181	3,404,146,873
加：營業外收入		176,255,495	96,124,755
減：營業外支出		71,550	1,011,864
利潤總額		1,079,704,126	3,499,259,764
減：所得稅費用		25,331,463	10,689,929
淨利潤		<u>1,054,372,663</u>	<u>3,488,569,835</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<u>1,054,372,663</u>	<u>3,488,569,835</u>
其他綜合收益的稅後淨額		<u>1,824,313</u>	(15,964,250)
不能重分類進損益的其他綜合收益		1,158,600	(15,964,250)
其他權益工具投資公允價值變動		<u>1,158,600</u>	(15,964,250)
將重分類進損益的其他綜合收益		665,713	—
權益法下可轉損益的其他綜合收益		<u>665,713</u>	—
綜合收益總額		<u>1,056,196,976</u>	<u>3,472,605,585</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

股東權益變動表

2019年1-6月
人民幣元

2019年1-6月（未經審計）

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673
（一）會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673
三、本期增減變動金額							
（一）綜合收益總額	-	-	1,824,313	-	-	1,054,372,663	1,056,196,976
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配							
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)
（四）專項儲備							
1. 本期提取	-	-	-	23,883,216	-	-	23,883,216
2. 本期使用	-	-	-	(9,766,221)	-	-	(9,766,221)
3. 按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	3,594,514	-	-	3,594,514
四、本期末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	14,730,780	27,207,591	3,735,114,669	3,628,207,287	23,463,958,990

2018年1-6月（未經審計）

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	-	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,627,268,432
（一）會計政策變更	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、本年期初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	27,490,314	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,654,758,746
三、本期增減變動金額							
（一）綜合收益總額	-	-	(15,964,250)	-	-	3,488,569,835	3,472,605,585
（二）股東投入和減少資本							
（三）利潤分配							
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	348,856,984	(348,856,984)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,270,612,396)	(1,270,612,396)
（四）專項儲備							
1. 本期提取	-	-	-	22,837,390	-	-	22,837,390
2. 本期使用	-	-	-	(22,837,390)	-	-	(22,837,390)
3. 按比例享有的合營聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	-	2,081,948	-	-	2,081,948
四、本期末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	11,526,064	9,719,477	3,598,807,709	4,180,081,970	23,858,833,883

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

現金流量表

2019年1-6月
人民幣元

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 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	30,606,684,570	32,434,580,728
收到的其他與經營活動有關的現金	232,792,064	352,266,354
經營活動現金流入小計	30,839,476,634	32,786,847,082
購買商品、接受勞務支付的現金	(26,754,317,507)	(23,688,914,407)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,046,696,308)	(2,020,006,843)
支付的各項稅費	(639,506,340)	(1,683,603,629)
支付的其他與經營活動有關的現金	(473,669,997)	(58,065,765)
經營活動現金流出小計	(29,914,190,152)	(27,450,590,644)
經營活動產生的現金流量淨額	925,286,482	5,336,256,438
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	—	40,952,073
取得投資收益收到的現金	967,328,392	254,884,445
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	15,056,580	173,264,767
收到的其他與投資活動有關的現金	10,324,000	—
投資活動現金流入小計	992,708,972	469,101,285
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(1,423,848,503)	(903,750,387)
投資支付的現金	(84,570,498)	(890,208,188)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(93,125,000)	(336,014,040)
支付的其他與投資活動有關的現金	(40,515,624)	—
投資活動現金流出小計	(1,642,059,625)	(2,129,972,615)
投資活動使用的現金流量淨額	(649,350,653)	(1,660,871,330)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
三、籌資活動產生的現金流量		
發行短期融資券收到的現金	-	1,000,000,000
取得借款收到的現金	3,420,729,602	7,054,795,530
收到的其他與籌資活動有關的現金	49,404,372	-
籌資活動現金流入小計	3,470,133,974	8,054,795,530
償還債務支付的現金	(3,888,111,023)	(10,116,667,147)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(352,869,464)	(430,703,666)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(15,561,763)	-
籌資活動現金流出小計	(4,256,542,250)	(10,547,370,813)
籌資活動使用的現金流量淨額	(786,408,276)	(2,492,575,283)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	4,667,325	21,188,376
五、現金及現金等價物淨（減少）／增加額	(505,805,122)	1,203,998,201
加：期初現金及現金等價物餘額	5,825,154,899	3,798,992,422
六、期末現金及現金等價物餘額	5,319,349,777	5,002,990,623

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

2019年6月30日
人民幣元

一、 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2019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2019年8月29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。

二、 財務報表編製基礎

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2019年6月30日，本集團的流動負債超出流動資產約人民幣3,061,685,919元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源，其中包括但不限於本集團於2019年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣245億元，以及預計未來12個月從經營活動中取得的淨現金流入。本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金，本公司將能自報告期末起不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此，本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2019年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。持有待售資產，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策及會計估計

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，主要體現在以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的計提、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2019年6月30日的財務狀況以及截至2019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）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（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，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。

三、 重要會計政策及會計估計（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2019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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

5. 合併財務報表（續）

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，不屬於一攬子交易的，對每一項交易區分是否喪失控制權進行相應的會計處理。不喪失控制權的，少數股東權益發生變化作為權益性交易處理。喪失控制權的，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期損益；存在對該子公司的商譽的，在計算確定處置子公司損益時，扣除該項商譽的金額；與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因原有子公司相關的除淨損益、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，在喪失控制權時轉為當期損益。

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。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

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。

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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融工具的確認和終止確認（續）

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根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融資產分類和計量（續）

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。此類金融資產主要包含貨幣資金、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內到期的債權投資和長期應收款列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的債權投資列報為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。此類金融資產列報為其他債權投資，自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款等列報為應收款項融資。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（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其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，僅將相關股利收入（明確作為投資成本部分收回的股利收入除外）計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。此類金融資產列報為其他權益工具投資。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融資產：取得相關金融資產的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於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模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，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。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。此類金融資產列報為交易性金融資產，自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的列報為其他非流動金融資產。

當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

三、 重要會計政策及會計估計（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、被指定為有效套期工具的衍生工具。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（含屬於金融負債的衍生工具）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。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於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模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具），按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、貸款承諾及財務擔保合同進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產、貸款承諾及財務擔保合同，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估應收款項的預期信用損失。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融工具減值（續）

本集團在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、4。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

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。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

9. 金融工具（續）

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

金融資產修改

本集團與交易對手修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團根據重新議定或修改的合同現金流按金融資產的原實際利率（或經信用調整的實際利率）折現值重新計算該金融資產的賬面餘額，相關利得或損失計入當期損益，金融資產修改的成本或費用調整修改後的金融資產賬面價值，並在修改後金融資產的剩餘期限內攤銷。

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。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

10. 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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

11. 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。

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；購買日之前持有的股權投資作為其他權益工具投資計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。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。

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。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

11. 長期股權投資（續）

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。

本集團对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）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

11. 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，因處置終止採用權益法的，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。

12. 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%。

三、重要會計政策及會計估計（續）

13. 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。

14. 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）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

15. 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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

16. 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）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

16. 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。

17. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、持有待售資產外的資產減值，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。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

18. 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）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

18. 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、研發費用、銷售費用、財務費用中確認設定受益計劃淨義務的如下變動：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。

19. 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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

20. 賣出回購和買入返售款項

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。

21. 收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓鋼材等商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以商品的控制權轉移時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含運輸、加工製作、技術諮詢或技術服務的履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收入款項，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照產出法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

21. 收入（續）

可變對價

本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利（根據累計銷量給予的未來降價優惠）的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

銷售退回條款

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認為預計負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本（包括退回商品的價值減損）後的餘額，確認為一項資產，即應收退貨成本，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。每一資產負債表日，本集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

對於預計客戶取得商品控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

主要責任人

本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓鋼材及其他產品前能夠控制該產品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

21. 收入（續）

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。

22. 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成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

22. 政府補助（續）

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按照合理、系統的方法分期計入損益（但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益），相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

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向本集團提供貸款的，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。

23. 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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

23. 所得稅（續）

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

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

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

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

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

24. 使用權資產（自2019年1月1日起適用）

本集團使用權資產類別主要包括房屋建築物、機器設備、運輸工具和土地使用權。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：(1)租賃負債的初始計量金額；(2)在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；(3)承租人發生的初始直接費用；(4)承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

25. 租賃負債（自2019年1月1日起適用）

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，根據附註三、14計入資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

26. 租賃（自2019年1月1日起適用）

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

單獨租賃的識別

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。同時符合下列條件的，使用已識別資產的權利構成合同中的一項單獨租賃：

- (1) 承租人可從單獨使用該資產或將其與易於獲得的其他資源一起使用中獲利；
- (2) 該資產與合同中的其他資產不存在高度依賴或高度關聯關係。

租賃和非租賃部分的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團作為出租人和承租人時，將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

26. 租賃（自2019年1月1日起適用）（續）

作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註三、24和附註三、25。

租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止。本集團將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。
- (2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

三、重要會計政策及會計估計（續）

26. 租賃（自2019年1月1日起適用）（續）

作為承租人（續）

短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過人民幣4萬元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照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。

作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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。

作為融資租賃出租人

在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

26. 租賃（自2019年1月1日起適用）（續）

作為出租人（續）

作為融資租賃出租人（續）

未作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃變更，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- (1) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- (2) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照附註三、26關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內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。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額應當視為新租賃的收款額。

27. 租賃（適用於2018年度）

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

27. 租賃（適用於2018年度）（續）

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。

28. 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。

29. 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。

30. 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%。

31. 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其他權益工具投資、應收款項融資、交易性金融資產和負債。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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

31. 公允價值計量（續）

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。

32. 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。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。

三、 重要會計政策及會計估計（續）

32. 重大會計判斷和估計（續）

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。

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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

32. 重大會計判斷和估計（續）

判斷（續）

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2019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一名，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。

租賃期—包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有不定期的續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。本集團認為，由於與市價相比，續租選擇權期間的合同條款和條件更優惠，終止租賃相關成本重大，租賃資產對本集團的運營重要，且不易獲取合適的替換資產，本集團能夠合理確定將行使續租選擇權，因此，租賃期中包含續租選擇權涵蓋的期間。

業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

三、重要會計政策及會計估計（續）

32. 重大會計判斷和估計（續）

判斷（續）

合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

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。

金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

32. 重大會計判斷和估計（續）

估計的不確定性（續）

遞延所得稅資產

在很有可能有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。

銷售退回條款

本集團對具有類似特徵的合同組合，根據銷售退回歷史數據、當前銷售退回情況，考慮客戶變動、市場變化等全部相關信息後，對退貨率予以合理估計。本集團至少於每一資產負債表日對退貨率進行重新評估，並根據重新評估後的退貨率確定應付退貨款和應收退貨成本。

評估可變對價的限制

本集團對可變對價進行估計時，考慮能夠合理獲得的所有信息，包括歷史信息、當前信息以及預測信息，在合理的數量範圍內估計各種可能發生的對價金額以及概率。估計合同可能產生多個結果時，本集團按照期望值法估計可變對價金額，當合同僅有兩個可能結果時，本集團按照最可能發生金額估計可變對價金額。包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。本集團在評估與可變對價相關的不確定性消除時，累計已確認的收入金額是否極可能不會發生重大轉回時，同時考慮收入轉回的可能性及轉回金額的比重。本集團認為「極可能」發生的概率高於50%。本集團在每一資產負債表日，重新評估可變對價金額，包括重新評估對可變對價的估計是否受到限制，以反映報告期末存在的情況以及報告期內發生的情況變化。

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。

三、重要會計政策及會計估計（續）

32. 重大會計判斷和估計（續）

估計的不確定性（續）

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。

33. 會計政策和會計估計變更

會計政策變更

新租賃準則

2018年，財政部頒布了修訂的《企業會計準則第21號—租賃》（簡稱「新租賃準則」），新租賃準則採用與現行融資租賃會計處理類似的單一模型，要求承租人對除短期租賃和低價值資產租賃以外的所有租賃確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日開始按照新修訂的租賃準則進行會計處理，對首次執行日前已存在的合同，選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃，並根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首次執行日新租賃準則與現行租賃準則的差異追溯調整2019年年初留存收益。對於首次執行日之前的租賃，採用如下處理方法：

- (1) 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- (2) 對於首次執行日之前的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃按照與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整計量使用權資產；
- (3) 本集團按照附註三、17對使用權資產進行減值測試並進行相應的會計處理。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

33. 會計政策和會計估計變更（續）

會計政策變更（續）

新租賃準則（續）

本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。此外，本集團對於首次執行日之前的經營租賃，採用了下列簡化處理：

- (1) 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃可採用同一折現率；使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- (2) 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- (3) 作為使用權資產減值測試的替代，本集團根據附註三、19評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同，並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產；
- (4) 首次執行日前的租賃變更，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

對於2018年財務報表中披露的重大經營租賃尚未支付的最低租賃付款額，本集團按2019年1月1日本集團作為承租人的增量借款利率折現的現值，與2019年1月1日計入資產負債表的租賃負債的差異調整過程如下：

	未經審計
2018年12月31日重大經營租賃最低租賃付款額	955,544
加：合理確定將行使續租選擇權導致的最低租賃付款額增加	<u>692,343,252</u>
2019年1月1日新租賃準則下最低租賃付款額	<u>693,298,796</u>
2019年1月1日增量借款利率加權平均值	4.95%
2019年1月1日租賃負債（含一年內到期部分）	<u><u>443,424,793</u></u>

三、重要會計政策及會計估計（續）

33. 會計政策和會計估計變更（續）

會計政策變更（續）

新租賃準則（續）

執行新租賃準則對2019年1月1日資產負債表項目的影響如下：

合併資產負債表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
使用權資產	443,424,793	—	443,424,793
租賃負債	427,657,812	—	427,657,812
一年內到期的非流動負債	15,766,981	—	15,766,981

公司資產負債表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
使用權資產	388,795,738	—	388,795,738
租賃負債	376,644,378	—	376,644,378
一年內到期的非流動負債	12,151,360	—	12,151,360

執行新租賃準則對2019年1-6月財務報表的影響如下：

合併資產負債表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
使用權資產	431,128,508	—	431,128,508
租賃負債	419,478,118	—	419,478,118
一年內到期的非流動負債	16,159,484	—	16,159,484

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

33. 會計政策和會計估計變更（續）

會計政策變更（續）

新租賃準則（續）

執行新租賃準則對2019年1-6月財務報表的影響如下：（續）

合併利潤表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
營業成本	923,503	1,145,651	(222,148)
銷售費用	99,828	218,514	(118,686)
管理費用	11,272,955	17,305,115	(6,032,160)
財務費用	10,882,088	—	10,882,088

公司資產負債表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
使用權資產	378,826,617	—	378,826,617
租賃負債	370,339,861	—	370,339,861
一年內到期的非流動負債	12,455,225	—	12,455,225

公司利潤表	報表數 未經審計	假設按原準則 未經審計	影響 未經審計
管理費用	9,969,121	15,561,762	(5,592,641)
財務費用	9,561,110	—	9,561,110

此外，首次執行日開始本集團將償還租賃負債本金和利息所支付的現金在現金流量表中計入籌資活動現金流出，支付的採用簡化處理的短期租賃付款額和低價值資產租賃付款額以及未納入租賃負債計量的可變租賃付款額仍然計入經營活動現金流出。

三、重要會計政策及會計估計（續）

33. 會計政策和會計估計變更（續）

會計政策變更（續）

財務報表列報方式變更

根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019]6號）要求，資產負債表中，「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」及「應付賬款」；增設「應收款項融資」項目列報資產負債表日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款等；利潤表中，「研發費用」項目除反映進行研究與開發過程中發生的費用化支出外，還包括了原在「管理費用」項目中列示的自行開發無形資產的攤銷；本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和所有者權益無影響。

上述會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：

本集團

	按原準則列示的			按新準則列示的
	賬面價值	新租賃	財務報表列報	賬面價值
	2018年12月31日	準則影響	方式變更影響	2019年1月1日
	經審計	未經審計	未經審計	未經審計
資產：				
應收賬款	-	-	1,121,768,976	1,121,768,976
應收款項融資	-	-	4,970,113,847	4,970,113,847
應收票據及應收賬款	6,091,882,823	-	(6,091,882,823)	-
使用權資產	-	443,424,793	-	443,424,793
負債：				
應付票據	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
應付賬款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
應付票據及應付賬款	10,342,007,979	-	(10,342,007,979)	-
租賃負債	-	427,657,812	-	427,657,812
一年內到期的非流動負債	-	15,766,981	-	15,766,981

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

三、重要會計政策及會計估計（續）

33. 會計政策和會計估計變更（續）

會計政策變更（續）

財務報表列報方式變更（續）

上述會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：（續）

本公司

	按原準則列示的 賬面價值 2018年12月31日 經審計	新金融工具 準則影響 未經審計	財務報表列報 方式變更影響 未經審計	按新準則列示的 賬面價值 2019年1月1日 未經審計
資產：				
應收賬款	-	-	2,460,866,900	2,460,866,900
應收款項融資	-	-	4,692,435,408	4,692,435,408
應收票據及應收賬款	7,153,302,308	-	(7,153,302,308)	-
使用權資產	-	388,795,738	-	388,795,738
負債：				
應付票據	-	-	1,022,148,850	1,022,148,850
應付賬款	-	-	10,288,909,379	10,288,909,379
應付票據及應付賬款	11,311,058,229	-	(11,311,058,229)	-
租賃負債	-	376,644,378	-	376,644,378
一年內到期的非流動負債	-	12,151,360	-	12,151,360

四、 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	2019年4月1日之前應稅收入按16%的稅率計算銷項稅，2019年4月1日起應稅收入按13%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10%-13%。
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	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。 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28%。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%。
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。
環境保護稅	按照實際大氣污染物排放量計算，1.2元／每污染當量，於2018年1月1日開始徵收。
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）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
庫存現金	67,391	90,260
銀行存款	7,011,499,894	7,757,669,516
其他貨幣資金	1,059,571,401	1,021,612,231
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	974,769,560	983,472,711
	9,045,908,246	9,762,844,718

於2019年6月30日，本集團以人民幣1,059,571,401元（2018年12月31日：人民幣1,021,612,231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。

於2019年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣746,380,274元（2018年12月31日：折合人民幣822,852,609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1個月、3個月、6個月，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2019年6月30日，本集團3個月以上的定期存款為人民幣164,992,800元（2018年12月31日：人民幣823,584,000元）。

2. 交易性金融資產

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
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	1,998,707,808	2,084,414,075
期貨合約	10,080,715	—
遠期外匯合約	4,385,796	—
	2,013,174,319	2,084,414,075

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

2. 交易性金融資產（續）

於2019年6月30日，本集團持有的債務工具投資主要為其持有的基金和理財產品。

於2019年6月30日，本集團的債務工具投資變現並無重大限制。

於2019年6月30日，本集團的期貨合約公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2019年6月最後一個交易日的結算價確定。

於2019年6月30日，本集團持有的遠期外匯合約公允價值根據2019年6月最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

3. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
1年以內	1,180,704,271	1,090,345,962
1年至2年	60,319,097	31,834,919
2年至3年	32,734,028	26,792,202
3年以上	25,821,737	45,506,589
	1,299,579,133	1,194,479,672
減：應收賬款壞賬準備	61,734,938	72,710,696
	1,237,844,195	1,121,768,976

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 應收賬款（續）

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	處置子公司轉出	其他變動	期末餘額
2019年6月30日	72,710,696	397,341	(11,338,052)	-	(35,047)	61,734,938
2018年12月31日	57,534,492	21,483,181	(944,761)	(5,376,915)	14,699	72,710,696

應收賬款的餘額分析如下：

2019年6月30日（未經審計）				
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,299,579,133	100	(61,734,938)	5
	<u>1,299,579,133</u>	<u>100</u>	<u>(61,734,938)</u>	
2018年12月31日（經審計）				
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,194,479,672	100	(72,710,696)	6
	<u>1,194,479,672</u>	<u>100</u>	<u>(72,710,696)</u>	

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 應收賬款（續）

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年6月30日（未經審計）			2018年12月31日（經審計）		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失
1年以內	1,180,704,271	1	(11,807,043)	1,090,345,962	1	(10,903,460)
1年至2年	60,319,097	14	(8,444,674)	31,834,919	14	(4,456,889)
2年至3年	32,734,028	51	(16,694,354)	26,792,202	51	(13,664,023)
3年以上	25,821,737	96	(24,788,867)	45,506,589	96	(43,686,324)
	1,299,579,133		(61,734,938)	1,194,479,672		(72,710,696)

本期計提壞賬準備人民幣397,341元（2018年12月31日：人民幣21,483,181元），收回或轉回壞賬準備人民幣11,338,052元（2018年12月31日：人民幣944,761元）。

本期無核銷的應收賬款壞賬準備（2018年12月31日：無）。

本集團於2019年6月30日和2018年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 應收賬款（續）

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2019年6月30日 (未經審計)	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	118,734,528	一年以內	10%	(1,187,345)
公司2	第三方	71,653,108	一年以內	6%	(716,531)
公司3	第三方	47,196,374	三年以內	4%	(13,622,664)
公司4	第三方	41,269,319	一年以內	3%	(412,693)
公司5	第三方	30,847,505	一年以內	2%	(308,475)
		309,700,834		25%	(16,247,708)
2018年12月31日 (經審計)	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	145,378,033	一年以內	13%	(1,453,780)
公司2	第三方	49,408,021	一年以內	4%	(494,080)
公司3	第三方	48,227,161	三年以內	4%	(11,294,390)
公司4	第三方	45,784,171	一年以內	4%	(457,842)
公司5	第三方	44,070,494	一年以內	4%	(440,705)
		332,867,880		29%	(14,140,797)

於2019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（2018年12月31日：無）。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

4. 應收款項融資

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	9,996,283,810	4,970,113,847
商業承兌匯票	90,000	—
減：應收票據壞賬準備	—	—
	9,996,373,810	4,970,113,847

於2019年6月30日，本集團以銀行承兌匯票人民幣3,935,764,719元（2018年12月31日：無）向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣3,510,090元（2018年12月31日：無）向銀行質押取得短期借款。

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2019年6月30日（未經審計）		2018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	2,965,037,029	20,765,666	7,398,304,418	159,713,509

於2019年6月30日和2018年12月31日，本集團並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

本期間集團由於將應收票據貼現給金融機構，終止確認的應收票據金額為人民幣2,614,424,172元（2018年：人民幣119,530,190元），確認了貼現支出人民幣28,770,570元（2018年：人民幣2,083,991元），計入了財務費用。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2019年6月30日（未經審計）		2018年12月31日（經審計）	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	633,944,003	98	696,694,164	98
1年至2年	5,257,218	1	5,422,942	1
2年至3年	177,299	—	385,515	—
3年以上	10,087,570	1	9,837,927	1
	649,466,090	100	712,340,548	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。

按欠款方歸集的期末餘額前五名的預付賬款情況：

2019年6月30日 (未經審計)		與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	150,722,667	1年以內	22%	
公司2	第三方	132,779,070	1年以內	19%	
公司3	第三方	116,164,985	1年以內	17%	
公司4	第三方	48,421,654	1年以內	7%	
公司5	第三方	35,592,754	1年以內	5%	
		483,681,130		70%	
2018年12月31日 (經審計)		與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	123,435,252	1年以內	17%	
公司2	第三方	60,163,329	1年以內	8%	
公司3	第三方	41,348,330	1年以內	6%	
公司4	第三方	40,090,000	1年以內	6%	
公司5	第三方	39,108,105	1年以內	5%	
		304,145,016		42%	

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應收利息	399,008	507,913
應收股利	75,516,578	20,346,208
其他應收款	176,186,341	127,111,413
	252,101,927	147,965,534

應收利息

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
定期存款	399,008	507,913
	399,008	507,913

應收股利

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
其他權益工具投資－十七冶	1,760,000	1,760,000
聯營企業－馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
聯營企業－安徽馬鋼嘉華	1,812,970	1,812,970
聯營企業－馬鋼化工能源	7,968,608	8,654,102
聯營公司－盛隆化工	63,975,000	—
	75,516,578	20,346,208

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
1年以內	143,179,000	123,297,588
1年至2年	44,166,913	900,006
2年至3年	229,125	7,626,419
3年以上	418,749,550	411,648,933
	606,324,588	543,472,946
減：其他應收款壞賬準備	430,138,247	416,361,533
	176,186,341	127,111,413

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期核銷/ 轉銷	處置 子公司轉出	其他變動	期末餘額
2019年6月30日	416,361,533	13,778,075	-	-	-	(1,361)	430,138,247
2018年12月31日	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

	2019年6月30日（未經審計）			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	40,589,922	7	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	565,734,666	93	430,138,247	76
	<u>606,324,588</u>	<u>100</u>	<u>430,138,247</u>	
	2018年12月31日（經審計）			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	74,298	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	543,398,648	100	416,361,533	77
	<u>543,472,946</u>	<u>100</u>	<u>416,361,533</u>	

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2019年6月30日（未經審計）			2018年12月31日（經審計）		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用 損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用 損失
1年以內	102,589,078	2	(2,051,781)	123,223,290	2	(2,464,466)
1年至2年	44,166,913	21	(9,275,052)	900,006	21	(189,001)
2年至3年	229,125	27	(61,864)	7,626,419	27	(2,059,133)
3年以上	418,749,550	100	(418,749,550)	411,648,933	100	(411,648,933)
合計	<u>565,734,666</u>		<u>(430,138,247)</u>	<u>543,398,648</u>		<u>(416,361,533)</u>

本期計提壞賬準備人民幣13,778,075元（2018年12月31日：人民幣43,735元），本期無收回或轉回的壞賬準備（2018年12月31日：人民幣23,451,112元）。本期無因合併範圍變更轉出的壞賬準備（2018年12月31日：人民幣169,618,372元）。

本期無核銷的其他應收款壞賬準備（2018年12月31日：無）。

其他應收款按性質分類如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
往來款	432,715,035	432,303,988
資產轉讓款	43,454,334	43,454,334
預付進口關稅及增值稅保證金	7,136,814	8,425,735
稅收返還款	237,911	237,911
鋼材期貨保證金	40,589,922	74,298
其他	82,190,572	58,976,680
	<u>606,324,588</u>	<u>543,472,946</u>
減：壞賬準備	<u>430,138,247</u>	<u>416,361,533</u>
	<u>176,186,341</u>	<u>127,111,413</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

於2019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	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	21	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	10	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	7	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	7	往來款	1年至2年	(9,125,410)
	<u>409,528,228</u>	<u>67</u>			<u>(375,199,304)</u>

於2018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	24	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	23	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	8	往來款	1年以內	(869,087)
	<u>409,528,228</u>	<u>74</u>			<u>(366,942,981)</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

於2019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	237,911	3年以上	註

於2018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	237,911	3年以上	註

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，2018年收回人民幣5,000,000元，剩餘款項預計於2019年下半年收回。

於2019年6月30日和2018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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 存貨

	2019年6月30日（未經審計）			2018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	5,481,681,881	(127,380,803)	5,354,301,078	5,357,513,992	(306,614,876)	5,050,899,116
在產品	1,185,258,251	(12,510,374)	1,172,747,877	2,122,244,677	(157,296,973)	1,964,947,704
產成品	3,663,387,283	(55,501,105)	3,607,886,178	2,983,102,649	(269,855,384)	2,713,247,265
備品備件	1,208,686,258	(65,555,482)	1,143,130,776	1,136,764,306	(65,356,757)	1,071,407,549
其他	237,402,265	-	237,402,265	253,417,114	-	253,417,114
	11,776,415,938	(260,947,764)	11,515,468,174	11,853,042,738	(799,123,990)	11,053,918,748

本期存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、20。

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。

本期本集團無轉回的存貨跌價準備（2018年12月31日：無）。

於2019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（2018年12月31日：無）。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

8. 買入返售金融資產款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
債券	199,543,825	2,433,102,181
減：減值準備	89,448	823,072
	199,454,377	2,432,279,109

本期買入返售金融資產款減值準備變動情況請參見附註五、20。

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。本期末餘額均為質押式回購的債券。

9. 發放貸款及墊款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
公司貸款	2,756,248,034	516,691,043
票據貼現	3,028,404,421	2,408,706,627
保理業務	41,000,000	—
	5,825,652,455	2,925,397,670
減：發放貸款及墊款壞賬準備	122,086,421	80,099,567
	5,703,566,034	2,845,298,103

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

9. 發放貸款及墊款（續）

發放貸款和墊款擔保方式分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
信用貸款	5,641,652,455	2,801,810,456
保證貸款	60,000,000	60,138,673
抵押貸款	20,000,000	—
質押貸款	104,000,000	63,448,541
	5,825,652,455	2,925,397,670

所有貸款及墊款的客戶均為集團公司及其成員單位。本集團使用預期信用損失模型對貸款及墊款的信用損失進行了評估。於2019年6月30日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。

2019年1-6月發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下（未經審計）：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (單項評估)	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (組合評估)	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2019年1月1日餘額	80,099,567	—	—	—	80,099,567
2019年1月1日餘額在本期	—	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—	—
本期計提	41,986,854	—	—	—	41,986,854
本期轉回	—	—	—	—	—
其他變動	—	—	—	—	—
	122,086,421	—	—	—	122,086,421

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

9. 發放貸款及墊款（續）

2018年1-12月發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下（經審計）：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （單項評估）	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （組合評估）	第三階段 已發生信用 減值金融資產 （整個存續期）	合計
2018年1月1日餘額	36,884,851	-	-	-	36,884,851
2018年1月1日餘額在本年	-	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-	-
本年計提	43,727,871	-	-	-	43,727,871
本年轉回	(513,155)	-	-	-	(513,155)
其他變動	-	-	-	-	-
	<u>80,099,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,099,567</u>

本集團於2019年6月30日和2018年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

10. 一年內到期的非流動資產

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
債權投資	<u>51,302,205</u>	<u>101,201,184</u>

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的國債。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

10. 一年內到期的非流動資產（續）

重要的債權投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
12附息國債06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

11. 其他流動資產

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
預繳企業所得稅	272,152,842	272,152,842
待抵扣增值稅進項稅	444,294,014	523,930,493
債權投資（註）	2,170,725,298	2,377,039,640
	2,887,172,154	3,173,122,975

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的同業存單。

	2019年6月30日（未經審計）			2018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
同業存單	2,171,290,246	(564,948)	2,170,725,298	2,377,480,744	(441,104)	2,377,039,640

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

11. 其他流動資產（續）

2019年1-6月債權投資的壞賬準備變動如下（未經審計）：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (單項評估)	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (組合評估)	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2019年1月1日餘額	441,104	-	-	-	441,104
2019年1月1日餘額在本期	-	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-	-
本期計提	123,844	-	-	-	123,844
本期轉回	-	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-	-
	<u>564,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>564,948</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

11. 其他流動資產（續）

2018年1-12月債權投資的壞賬準備變動如下（經審計）：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （單項評估）	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （組合評估）	第三階段 已發生信用 減值金融資產 （整個存續期）	合計
2018年1月1日餘額	187,201	-	-	-	187,201
2018年1月1日餘額在本年	-	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-	-
本年計提	253,903	-	-	-	253,903
本年轉回	-	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-	-
	<u>441,104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>441,104</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

12. 長期股權投資

2019年6月30日（未經審計）

				本期變動						
	期初餘額	本期增加	本期減少	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	期末 賬面價值	期末 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」）	268,088,957	-	-	45,241,177	-	-	(45,000,000)	-	268,330,134	-
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」）	501,735	-	-	650	-	-	-	-	502,385	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司（「河南金馬能源」）	613,018,859	-	-	87,069,229	665,713	984,923	(50,400,000)	-	651,338,724	-
盛隆化工有限公司（「盛隆化工」）	732,685,925	-	-	89,559,941	-	1,819,927	(79,975,000)	-	744,090,793	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 （「上海鋼鐵電子」）	7,790,111	-	-	(305,940)	-	-	-	-	7,484,171	-
欣創節能	57,681,293	-	-	1,800,536	-	300,145	(2,692,788)	-	57,089,186	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司（「馬鋼奧瑟亞化工」）	146,519,873	-	-	3,359,261	-	489,519	(4,800,000)	-	145,568,653	-
馬鋼（上海）商業保理有限公司 （「馬鋼商業保理」）（註）	77,647,587	75,000,000	-	3,088,878	-	-	(2,076,921)	-	153,659,544	-
馬鋼（上海）融資租賃有限公司（「馬鋼融資租賃」）	78,061,708	-	-	3,018,300	-	-	(878,135)	-	80,201,873	-
安徽馬鋼化工能源科技有限公司（「馬鋼化工能源」）	600,000,000	-	-	42,005,486	-	-	-	-	642,005,486	-
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司（「安徽馬鋼嘉華」）	81,118,544	-	-	13,574,064	-	-	-	-	94,692,608	-
馬鋼慶鋼有限公司（「馬鋼慶鋼公司」）	145,948,789	-	-	16,118,870	-	-	-	-	162,067,659	-
	2,809,063,381	75,000,000	-	304,530,452	665,713	3,594,514	(185,822,844)	-	3,007,031,216	-

* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資除河南金馬能源和欣創節能外，均為非上市投資。

註： 2019年4月25日，本公司第九屆董事會第二十次會議通過決議批准公司按現有持股比例對聯營公司馬鋼商業保理進行現金增資，增資金額為人民幣75,000,000元，增資款於2019年5月支付完成。本次增資完成後，本公司持有馬鋼商業保理股利比例仍為25%。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

12. 長期股權投資（續）

2018年12月31日（經審計）

	本年變動								年末 賬面價值	年末 減值準備
	年初餘額	本年增加	本年減少	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	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
聯營企業										
河南金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽臨渙化工有限公司（「臨渙化工」）	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼商業保理	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼融資租賃	-	75,000,000	-	3,061,708	-	-	-	-	78,061,708	-
馬鋼化工能源	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000	-
安徽馬鋼嘉華	-	81,118,544	-	-	-	-	-	-	81,118,544	-
馬鋼廢鋼公司	-	145,948,789	-	-	-	-	-	-	145,948,789	-
	<u>1,525,225,202</u>	<u>977,067,333</u>	<u>(106,810,899)</u>	<u>657,410,287</u>	<u>(2,745,469)</u>	<u>1,858,553</u>	<u>(242,941,626)</u>	<u>-</u>	<u>2,809,063,381</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

13. 其他權益工具投資

2019年6月30日（未經審計）

	成本	累計計入其他 綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本期股利收入	
				本期終止 確認的 權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇能源股份 有限公司（「河南龍宇」）	10,000,000	25,147,709	35,147,709	-	-
中國第十七冶金建設 有限公司（「十七冶」）	8,554,800	39,245,385	47,800,185	-	-
上海羅涇礦石碼頭 有限公司（「上海羅涇」）	88,767,360	(52,474,183)	36,293,177	-	-
北京中聯鋼電子商務 有限公司 （「北京中聯鋼」）	1,000,000	(328,935)	671,065	-	-
鞍山華泰干熄焦工程技術 有限公司（「鞍山華泰」）	400,000	113,241	513,241	-	-
一重集團馬鞍山重工 有限公司 （「一重馬鞍山」）	16,030,500	(10,151,853)	5,878,647	-	-
國汽（北京）汽車輕量化 技術研究院有限公司 （「國汽研究院」）	3,000,000	(5,592)	2,994,408	-	-
臨渙焦化	114,500,456	20,868,276	135,368,732	-	-
	<u>242,253,116</u>	<u>22,414,048</u>	<u>264,667,164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

13. 其他權益工具投資（續）

2018年12月31日（經審計）

	成本	累計計入其他 綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本年股利收入	
				本期終止 確認的 權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇	10,000,000	24,667,011	34,667,011	-	-
十七冶	8,554,800	48,371,699	56,926,499	-	3,340,000
上海羅涇	88,767,360	(48,093,703)	40,673,657	-	-
北京中聯鋼	1,000,000	(658,341)	341,659	-	-
鞍山華泰	400,000	(97,943)	302,057	-	40,000
一重馬鞍山	16,030,500	(10,104,421)	5,926,079	-	-
國汽研究院	3,000,000	(110,301)	2,889,699	-	-
臨渙焦化	114,500,456	6,895,247	121,395,703	-	-
	<u>242,253,116</u>	<u>20,869,248</u>	<u>263,122,364</u>	<u>-</u>	<u>3,380,000</u>

由於本集團不參與上述被投資單位的日常經營活動，不以收取合同現金流量為目的，且持有意圖並非為了近期出售或回購，因此將上述投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2019年6月30日（未經審計）

房屋及建築物

原價

期初餘額	65,075,379
固定資產轉入	11,050,699
購置	—

期末餘額	76,126,078
------	------------

累計折舊

期初餘額	9,270,624
固定資產轉入	363,168
計提	874,650

期末餘額	10,508,442
------	------------

減值準備

期初及期末餘額	—
---------	---

賬面價值

期末	65,617,636
----	------------

期初	55,804,755
----	------------

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 投資性房地產（續）

採用成本模式進行後續計量：（續）

2018年12月31日（經審計）	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
年末餘額	65,075,379
累計折舊	
年初餘額	7,566,695
計提	1,703,929
年末餘額	9,270,624
減值準備	
年初及年末餘額	—
賬面價值	
年末	55,804,755
年初	57,508,684

* 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。

15. 固定資產

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
固定資產	30,510,432,760	31,344,685,711
固定資產清理	185,749,648	200,491,124
	<u>30,696,182,408</u>	<u>31,545,176,835</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

15. 固定資產（續）

固定資產

2019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1)	合計
原價						
期初餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
購置	247,772	32,969,410	2,439,575	868,419	-	36,525,176
在建工程轉入 (附註五、16)	165,219,728	773,770,474	3,277,763	1,862,000	-	944,129,965
重分類	(22,189,593)	21,815,718	133,405	240,470	-	-
處置或報廢	(2,002,418)	(16,049,933)	(4,074,116)	(1,164,786)	-	(23,291,253)
轉出至投資性房地產	(11,050,699)	-	-	-	-	(11,050,699)
匯率變動	(49,614)	(774,964)	(30,741)	(22,569)	(42,570)	(920,458)
期末餘額	27,703,173,911	54,113,458,599	285,119,533	273,998,367	10,982,609	82,386,733,019
累計折舊						
期初餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
計提	342,577,211	1,330,026,373	9,579,021	3,722,944	-	1,685,905,549
重分類	(4,102,697)	3,607,948	430,528	64,221	-	-
處置或報廢	-	(10,212,713)	(3,691,306)	(50,850)	-	(13,954,869)
轉出至投資性房地產	(363,168)	-	-	-	-	(363,168)
匯率變動	(10,067)	(218,176)	(19,021)	(14,210)	-	(261,474)
期末餘額	13,501,013,472	37,798,684,646	206,441,555	259,912,741	-	51,766,052,414
減值準備						
期初餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
本期計提(註2)	6,106,578	97,218,670	2,228,556	601,388	-	106,155,192
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
匯率變動	124,510	1,982,241	45,439	12,262	-	2,164,452
期末餘額	8,159,289	99,200,911	2,273,995	613,650	-	110,247,845
賬面價值						
期末	14,194,001,150	16,215,573,042	76,403,983	13,471,976	10,982,609	30,510,432,760
期初	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

15. 固定資產（續）

固定資產（續）

2018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 (註1)	合計
原價						
年初餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
購置	17,317,063	44,366,935	15,607,496	3,298,966	-	80,590,460
在建工程轉入	715,446,909	1,973,252,749	11,313,492	7,580,254	-	2,707,593,404
重分類	33,474,613	49,452,239	(82,926,852)	-	-	-
處置或報廢	(1,040,145,132)	(2,742,220,823)	(37,797,137)	(254,813)	-	(3,820,417,905)
處置子公司	(465,388,928)	(612,956,238)	(8,312,675)	(6,302,609)	-	(1,092,960,450)
匯率變動	(130,053)	1,079,566	46,756	29,163	63,223	1,088,655
年末餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
累計折舊						
年初餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
計提	718,997,597	3,027,554,540	19,098,786	6,589,330	-	3,772,240,253
重分類	32,975,609	47,463,437	(80,439,046)	-	-	-
處置或報廢	(579,319,566)	(2,203,981,539)	(33,995,137)	(234,090)	-	(2,817,530,332)
處置子公司	(252,281,754)	(442,656,199)	(5,710,238)	(1,602,371)	-	(702,250,562)
匯率變動	(39,783)	233,794	26,636	12,874	-	233,521
年末餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
減值準備						
年初餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
處置或報廢	(102,479,945)	(487,885,152)	(619,468)	-	-	(590,984,565)
年末餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
賬面價值						
年末	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711
年初	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

15. 固定資產（續）

固定資產（續）

註1： 固定資產中的土地所有權為本集團之子公司馬鋼瓦頓在法國購買的土地所有權。

註2： 本公司管理層判斷馬鋼瓦頓長期資產存在減值跡象，於2019年6月30日採用未來預測現金流折現法對馬鋼瓦頓現金產出單元的在用價值進行評估。截至2019年6月30日，馬鋼瓦頓現金產出單元的長期資產包含固定資產中的房屋建築物、機器設備、運輸工具及設備、辦公設備和土地，總賬面價值為人民幣160,319,498元。由於管理層判斷土地本身並不存在減值跡象，因此管理層根據評估結果對馬鋼瓦頓的除土地外的固定資產計提減值準備人民幣106,155,192元。

於2019年6月30日，本集團於中國境內有33處房屋及建築物原值人民幣1,303,217,868元（2018年12月31日：人民幣1,303,217,868元），主要用於生產經營使用，其相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本集團董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得，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。

固定資產清理

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
房屋及建築物	124,032,260	124,035,507
機器設備	61,710,615	76,448,844
運輸工具及設備	6,773	6,773
	185,749,648	200,491,124

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

16. 在建工程

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
在建工程	1,829,563,471	1,662,672,077
工程物資	—	—
	1,829,563,471	1,662,672,077

在建工程

	2019年6月30日（未經審計）			2018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	694,203,442	—	694,203,442	317,713,236	—	317,713,236
節能環保項目	454,070,379	—	454,070,379	427,718,198	—	427,718,198
技改項目	418,604,928	—	418,604,928	665,964,168	—	665,964,168
其他工程	262,684,722	—	262,684,722	251,276,475	—	251,276,475
合計	1,829,563,471	—	1,829,563,471	1,662,672,077	—	1,662,672,077

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

16. 在建工程（續）

在建工程（續）

重要在建工程2019年1-6月變動如下（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	本期轉入	本期轉入	期末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入		利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：	
				固定資產 人民幣元	無形資產 人民幣元			佔預算 比例 (%)	工程進度 (%)		本期利息 資本化 人民幣元	本期利息 資本化率 (%)
				(附註五·15)	(附註五·18)							
品種質量類項目	6,956,871	317,713,235	572,613,933	(196,123,726)	-	694,203,442	自籌／貸款	47%	47%	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,226,260	427,718,198	229,046,971	(202,694,790)	-	454,070,379	自籌／貸款	35%	35%	4,816,770	-	-
技改項目	1,621,304	665,964,168	267,226,241	(514,585,481)	-	418,604,928	自籌／貸款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	251,276,476	43,139,097	(30,725,968)	(1,004,883)	262,684,722	自籌／貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,662,672,077	1,112,026,242	(944,129,965)	(1,004,883)	1,829,563,471						
減：減值準備		-	-	-	-	-						
		1,662,672,077	1,112,026,242	(944,129,965)	(1,004,883)	1,829,563,471				26,866,719		

重要在建工程2018年度變動如下（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	本年轉入	處置子公司 人民幣元	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入		利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本年	
				固定資產 人民幣元	無形資產 人民幣元				佔預算 比例 (%)	工程進度 (%)		利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
				(附註五·15)	(附註五·18)								
品種質量類項目	11,302,724	575,866,740	1,497,008,845	(1,755,162,350)	-	-	317,713,235	自籌／貸款	62%	62%	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,700,066	345,489,968	564,539,214	(482,310,964)	-	-	427,718,198	自籌／貸款	37%	37%	4,816,770	-	-
技改項目	1,801,949	565,711,125	415,605,706	(184,222,663)	(131,130,000)	-	665,964,168	自籌／貸款	68%	68%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	318,887,776	233,439,549	(265,897,407)	(14,828,200)	(325,242)	251,276,476	自籌／貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077						
減：減值準備		-	-	-	-	-	-						
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077				26,866,719		

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 使用權資產

2019年1-6月

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	土地使用權	合計
成本					
期初餘額	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793
本期變動	—	—	—	—	—
期末餘額	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793
累計折舊					
期初餘額	—	—	—	—	—
計提	11,325,703	139,406	784,097	47,079	12,296,285
期末餘額	11,325,703	139,406	784,097	47,079	12,296,285
減值準備					
期初餘額	—	—	—	—	—
本期變動	—	—	—	—	—
期末餘額	—	—	—	—	—
賬面價值					
期末	412,049,154	650,563	14,897,838	3,530,953	431,128,508
期初	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

18. 無形資產

2019年6月30日（未經審計）

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權及軟件	合計
原價					
期初餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
購置	-	30,603,802	-	1,244,266	31,848,068
在建工程轉入	1,004,883	-	-	-	1,004,883
匯率變動	-	-	(260,559)	(3,420)	(263,979)
期末餘額	152,483,993	2,506,756,026	133,483,662	2,126,514	2,794,850,195
累計攤銷					
期初餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
計提	3,331,327	23,753,578	-	301,237	27,386,142
匯率變動	-	-	(260,559)	(2,555)	(263,114)
期末餘額	45,625,727	754,049,063	133,483,662	960,469	934,118,921
減值準備					
期初及期末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
期末	106,858,266	1,752,706,963	-	1,166,045	1,860,731,274
期初	109,184,710	1,745,856,739	-	223,881	1,855,265,330

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

18. 無形資產（續）

2018年12月31日（經審計）

	特許經營權 (註)	土地使用權	採礦權	專利權及軟件	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
購置	-	26,191,855	-	-	26,191,855
在建工程轉入	14,828,200	131,130,000	-	-	145,958,200
處置	(328,500)	(27,247,335)	-	-	(27,575,835)
處置子公司	-	(52,001,416)	-	-	(52,001,416)
匯率變動	-	-	(7,423,151)	5,079	(7,418,072)
年末餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
累計攤銷					
年初餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
計提	6,326,951	51,720,462	82,212,927	43,992	140,304,332
處置	(164,617)	(6,013,426)	-	-	(6,178,043)
處置子公司	-	(15,433,016)	-	-	(15,433,016)
匯率變動	-	-	(5,203,241)	3,543	(5,199,698)
年末餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	109,184,710	1,745,856,739	-	223,881	1,855,265,330
年初	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173

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。

* 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）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2019年6月30日（未經審計）		2018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	213,174,472	53,293,618	298,404,365	77,373,928
銷售獎勵款	133,873,535	33,468,384	76,803,420	19,200,855
職工薪酬	134,699,276	35,381,119	134,725,737	35,389,057
政府補助	385,311,346	96,327,836	385,311,344	96,327,836
可抵扣虧損	-	-	-	-
其他	172,641,517	45,053,725	199,271,234	52,577,064
	1,039,700,146	263,524,682	1,094,516,100	280,868,740
	2019年6月30日（未經審計）		2018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	91,133,272	22,783,318	96,265,248	24,066,311
衍生金融工具公允價值變動	4,480,576	1,120,144	-	-
其他權益工具投資公允價值變動	22,414,048	5,603,512	20,869,248	5,217,312
其他	-	-	98,772	24,694
	118,027,896	29,506,974	117,233,268	29,308,317

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 遞延所得稅資產／負債（續）

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2019年6月30日（未經審計）		2018年12月31日（經審計）	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	6,723,656	256,801,026	5,242,006	275,626,734
遞延所得稅負債	6,723,656	22,783,318	5,242,006	24,066,311

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：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
可抵扣暫時性差異	2,792,578,401	3,016,694,768
可抵扣虧損	1,437,029,847	1,941,057,921
	4,229,608,248	4,957,752,689

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

19. 遞延所得稅資產／負債（續）

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
2019年到期	65,282,981	62,311,487
2020年到期	846,589,342	890,751,120
2021年到期	67,022,420	614,727,132
2022年到期	2,980,746	119,141,311
2023年及以後年度到期（註）	455,154,358	254,126,871
合計	<u>1,437,029,847</u>	<u>1,941,057,921</u>

註： 本公司之海外子公司本期產生的可抵扣虧損為人民幣66,011,803元，無到期日。

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。

未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應納稅暫時性差異（註）	<u>1,283,229,770</u>	<u>1,395,768,725</u>

註： 本集團未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異為對境內聯營公司、合營公司及境外子公司的長期股權投資所產生。該等應納稅暫時性差異將通過未來股權處置、或是境外子公司向本公司分紅而轉回並對本集團產生稅務影響，鑒於本集團能夠控制境外子公司的分紅計劃，並且在可預見的將來不會處置這些合營公司和聯營公司的股權投資，因此未對上述應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

20. 資產減值準備

2019年6月30日（未經審計）

	期初餘額 (註)	本期計提	本期減少		匯兌損益	期末餘額
			轉回	核銷／轉銷		
壞賬準備	569,171,796	56,162,270	(11,338,052)	-	(36,408)	613,959,606
其中：應收賬款	72,710,696	397,341	(11,338,052)	-	(35,047)	61,734,938
其他應收款	416,361,533	13,778,075	-	-	(1,361)	430,138,247
發放貸款及墊款	80,099,567	41,986,854	-	-	-	122,086,421
買入返售金融資產	823,072	-	(733,624)	-	-	89,448
債權投資	441,104	123,844	-	-	-	564,948
存貨跌價準備	799,123,990	135,620,418	-	(673,706,666)	(89,978)	260,947,764
其中：原材料	306,614,876	115,619,816	-	(294,816,946)	(36,943)	127,380,803
在產品	157,296,973	3,524,784	-	(148,282,411)	(28,972)	12,510,374
產成品	269,855,384	15,274,444	-	(229,608,234)	(20,489)	55,501,105
備品備件	65,356,757	1,201,374	-	(999,075)	(3,574)	65,555,482
固定資產減值準備	1,928,201	106,155,192	-	-	2,164,452	110,247,845
其中：房屋及建築物	1,928,201	6,106,578	-	-	124,510	8,159,289
機器設備	-	97,218,670	-	-	1,982,241	99,200,911
運輸工具及設備	-	2,228,556	-	-	45,439	2,273,995
辦公設備	-	601,388	-	-	12,262	613,650
	<u>1,371,488,163</u>	<u>298,061,724</u>	<u>(12,071,676)</u>	<u>(673,706,666)</u>	<u>2,038,066</u>	<u>985,809,611</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

20. 資產減值準備（續）

2018年12月31日（經審計）

	年初餘額 (註)	本年計提	本年減少		處置子公司	匯兌損益	年末餘額
			轉回	核銷／轉銷			
壞賬準備	703,804,600	65,254,787	(24,909,028)	-	(174,995,287)	16,724	569,171,796
其中：應收賬款	57,534,492	21,483,181	(944,761)	-	(5,376,915)	14,699	72,710,696
其他應收款	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
發放貸款及墊款	36,884,851	43,727,871	(513,155)	-	-	-	80,099,567
買入返售金融資產	6,523	818,673	(2,124)	-	-	-	823,072
債權投資	187,201	253,903	-	-	-	-	441,104
存貨跌價準備	199,103,925	754,443,431	-	(141,111,110)	(13,579,733)	267,477	799,123,990
其中：原材料	25,064,421	302,355,662	-	(20,863,398)	-	58,191	306,614,876
在產品	35,139,247	175,763,642	-	(47,569,999)	(6,174,135)	138,218	157,296,973
產成品	57,103,281	275,564,098	-	(55,473,013)	(7,405,598)	66,616	269,855,384
備品備件	81,796,976	760,029	-	(17,204,700)	-	4,452	65,356,757
固定資產減值準備	592,912,766	-	-	(590,984,565)	-	-	1,928,201
其中：房屋及建築物	104,408,146	-	-	(102,479,945)	-	-	1,928,201
機器設備	487,885,152	-	-	(487,885,152)	-	-	-
運輸工具及設備	619,468	-	-	(619,468)	-	-	-
	<u>1,496,015,015</u>	<u>820,770,794</u>	<u>(24,911,152)</u>	<u>(732,095,675)</u>	<u>(188,575,020)</u>	<u>284,201</u>	<u>1,371,488,163</u>

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，並記入營業成本。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

21. 拆入資金

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
境內銀行拆入	500,213,889	900,366,111

22. 吸收存款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
活期存款	6,847,261,725	4,062,206,474
通知存款	394,536,400	541,791,622
定期存款	505,071,542	311,311,215
	7,746,869,667	4,915,309,311

財務公司於2019年6月30日和2018年12月31日的吸收存款餘額中，關聯方款項的明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

23. 賣出回購金融資產款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
票據	148,488,875	283,348,863
債券	1,136,543,162	850,423,514
	1,285,032,037	1,133,772,377

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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

24. 短期借款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
質押借款（註1）	3,510,090	—
保證借款（註2）	1,050,000,000	950,000,000
信用借款	6,501,896,883	6,265,000,000
進口押匯和遠期信用證	3,431,220,137	3,702,293,181
	10,986,627,110	10,917,293,181

註1： 本集團於2019年6月30日以銀行承兌匯票用於質押取得銀行借款人民幣3,510,090元（2018年12月31日：無）。

註2： 該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2019年6月30日，上述短期借款的年利率2.830%-5.050%（2018年12月31日：2.870%-5.050%）。

於2019年6月30日，本集團無已到期但未償還的短期借款。

25. 交易性金融負債

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
衍生金融負債		
遠期外匯合約	—	8,012,670

26. 應付票據

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	6,998,754,849	2,638,271,437
	6,998,754,849	2,638,271,437

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

26. 應付票據（續）

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內，無到期未付票據。

27. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

按照發票日期確認的應付賬款賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
1年以內	7,339,733,961	7,551,105,922
1至2年	29,747,882	39,150,817
2至3年	10,493,316	22,709,232
3年以上	65,107,887	90,770,571
	7,445,083,046	7,703,736,542

本集團於2019年6月30日和2018年12月31日的應付賬款餘額中，應付關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2019年6月30日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	19,000,000	註
公司2	4,755,173	註
公司3	4,360,000	註
公司4	2,586,499	註
公司5	2,248,596	註
	32,950,268	

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的結算中工程款。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

28. 預收款項

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
預收貨款	3,676,458,851	3,572,594,400

於2019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	1,476,399	註
公司2	1,473,059	註
公司3	1,091,774	註
公司4	865,529	註
公司5	818,575	註
	5,725,336	

註： 本集團賬齡超過1年的預收賬款主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 應付職工薪酬

2019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	487,882,993	1,860,893,811	2,022,821,222	325,955,582
離職後福利（設定提存計劃）	8,374,667	317,975,887	317,258,098	9,092,456
一年內到期的離職後補充福利 （註1、附註五、37）	1,020,924	-	3,942	1,016,982
一次性辭退補償（註2）	-	53,332,750	53,332,750	-
一年內到期的內退福利費（附註五、37）	66,364,324	21,598,309	33,182,162	54,780,471
	<u>563,642,908</u>	<u>2,253,800,757</u>	<u>2,426,598,174</u>	<u>390,845,491</u>

2018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	565,738,070	3,973,779,936	4,051,635,013	487,882,993
離職後福利（設定提存計劃）	7,132,446	606,215,622	604,973,401	8,374,667
一年內到期的離職後補充福利 （註1、附註五、37）	1,161,421	1,020,924	1,161,421	1,020,924
一次性辭退補償（註2）	-	89,643,801	89,643,801	-
一年內到期的內退福利費（附註五、37）	80,790,568	66,364,324	80,790,568	66,364,324
	<u>654,822,505</u>	<u>4,737,024,607</u>	<u>4,828,204,204</u>	<u>563,642,908</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： 一次性辭退補償為本公司因實施人力資源優化政策向其原職工一次性支付的辭退補償金。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 應付職工薪酬（續）

短期薪酬如下：

2019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	417,736,774	1,358,509,337	1,618,146,944	158,099,167
職工福利費	41,041,480	116,543,645	69,139,532	88,445,593
社會保險費	7,713	163,017,853	134,198,301	28,827,265
其中：醫療保險費	3,179	142,807,744	124,950,167	17,860,756
工傷保險費	4,193	16,430,157	6,026,988	10,407,362
生育保險費	341	3,779,952	3,221,146	559,147
住房公積金	23,090,488	174,579,647	171,812,727	25,857,408
工會經費和職工教育經費	6,006,538	48,243,329	29,523,718	24,726,149
	<u>487,882,993</u>	<u>1,860,893,811</u>	<u>2,022,821,222</u>	<u>325,955,582</u>

2018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	506,914,156	3,150,517,661	3,239,695,043	417,736,774
職工福利費	33,507,007	179,183,973	171,649,500	41,041,480
社會保險費	10,262	240,870,918	240,873,467	7,713
其中：醫療保險費	5,279	214,583,868	214,585,968	3,179
工傷保險費	4,983	20,191,337	20,192,127	4,193
生育保險費	-	6,095,713	6,095,372	341
住房公積金	19,797,170	310,193,382	306,900,064	23,090,488
工會經費和職工教育經費	5,509,475	93,014,002	92,516,939	6,006,538
	<u>565,738,070</u>	<u>3,973,779,936</u>	<u>4,051,635,013</u>	<u>487,882,993</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 應付職工薪酬（續）

設定提存計劃如下：

2019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	5,676	257,073,414	256,917,295	161,795
失業保險費	913	11,754,952	10,696,050	1,059,815
企業年金繳費	8,368,078	49,147,521	49,644,753	7,870,846
	<u>8,374,667</u>	<u>317,975,887</u>	<u>317,258,098</u>	<u>9,092,456</u>

2018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	6,144	497,069,660	497,070,128	5,676
失業保險費	604	10,974,273	10,973,964	913
企業年金繳費	7,125,698	98,171,689	96,929,309	8,368,078
	<u>7,132,446</u>	<u>606,215,622</u>	<u>604,973,401</u>	<u>8,374,667</u>

於2019年6月30日和2018年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬於工效掛鉤的餘額。

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%。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

30. 應交稅費

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
增值稅	163,156,362	544,873,710
企業所得稅	190,960,972	343,992,816
土地使用稅	86,997,955	116,465,613
個人所得稅	2,082,693	110,073,047
水利基金	94,320,294	77,688,904
城市維護建設稅	15,261,355	49,690,863
環境保護稅	10,997,580	12,816,164
其他稅費	46,180,688	69,916,870
	609,957,899	1,325,517,987

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。

31. 其他應付款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應付利息	110,426,323	118,764,492
應付股利	2,399,294,401	6,612,733
其他應付款	2,796,953,218	3,405,369,689
	5,306,673,942	3,530,746,914

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

31. 其他應付款（續）

應付利息

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
短期借款利息	101,777,851	108,540,149
分期付息到期還本的長期借款利息	8,648,472	10,224,343
	110,426,323	118,764,492

於2019年6月30日，本集團不存在逾期未付利息。

應付股利

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應付普通股股利	2,393,823,901	6,612,733
應付少數股東股利	5,470,500	—
	2,399,294,401	6,612,733

於2019年6月30日，本集團存在超過一年未支付的應付股利人民幣6,612,733元，為2007年至2011年間已宣告發放無人認領股利的累計金額。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

31. 其他應付款（續）

其他應付款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應付福費廷業務款項	948,133,553	1,423,959,369
三項基金（註1）	608,320,246	514,353,560
工程及維修檢驗費	398,970,123	444,470,596
銷售獎勵款	244,414,121	255,535,312
關停產員工安置經費	152,568,484	152,568,484
淘汰落後產能財政專項資金	—	95,885,000
稅務風險準備	85,000,000	85,000,000
應付社保費及住房公積金	35,643,360	41,117,478
應付服務費	19,783,025	21,071,470
信用證利息	3,544,689	4,046,598
其他	300,575,617	367,361,822
	2,796,953,218	3,405,369,689

註1： 三項基金包括可再生能源發展基金、重大水利工程建設基金和結構調整專項資金。中華人民共和國財政部於發佈的財稅[2017]50號「關於取消工業企業結構調整專項資金的通知」宣佈於2017年7月1日起取消工業企業結構調整專項資金。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

31. 其他應付款（續）

其他應付款（續）

於2019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	502,822,019	註
公司2	152,568,484	註
公司3	85,000,000	註
公司4	47,169,811	註
公司5	8,000,000	註
	795,560,314	

註： 本集團賬齡超過1年的其他應付款主要為三項基金、代墊職工安置款和工程、稅務風險準備和材料採購合同履約保證金，由於根據實際情況未達到結算條件，或按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

32. 一年內到期的非流動負債

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
一年內到期的長期借款（附註五、35）	1,489,682,792	1,260,868,462
一年內到期的租賃負債（附註五、36）	16,159,484	—
一年內到期的長期應付款	130,867,400	210,000,000
	1,636,709,676	1,470,868,462

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

33. 預計負債

2019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	7,134,461	174,063	297,414	7,011,110
待執行虧損合同（註1）	19,502,965	-	75,305	19,427,660
其他	3,360,095	3,361,061	2,868,933	3,852,223
	<u>29,997,521</u>	<u>3,535,124</u>	<u>3,241,652</u>	<u>30,290,993</u>

2018年12月31日（經審計）

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	14,663,809	4,377,071	11,906,419	7,134,461
待執行虧損合同（註1）	20,963,088	19,623,870	21,083,993	19,502,965
其他	2,910,472	3,365,407	2,915,784	3,360,095
	<u>38,537,369</u>	<u>27,366,348</u>	<u>35,906,196</u>	<u>29,997,521</u>

註1： 2019年6月30日對待執行虧損合同估計的預計負債，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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

34. 其他流動負債

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
短期融資券	-	1,026,897,260

35. 長期借款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
保證借款（註）	1,336,396,688	1,767,026,304
信用借款	3,044,154,900	3,090,229,710
	4,380,551,588	4,857,256,014
減：一年內到期的長期借款（附註五、32）	1,489,682,792	1,260,868,462
	2,890,868,796	3,596,387,552

註： 該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2019年6月30日，上述借款的年利率為1.20%-5.94%（2018年12月31日：1.20%-5.94%）。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

35. 長期借款（續）

長期借款到期日分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
一年以內到期或隨時要求支付（附註五、32）	1,489,682,792	1,260,868,462
一年到二年到期（含二年）	2,242,168,796	2,117,187,552
二年到三年到期（含三年）	550,000,000	1,350,000,000
三年到五年到期（含五年）	85,500,000	50,000,000
五年以上	13,200,000	79,200,000
	4,380,551,588	4,857,256,014

註： 本集團於2019年6月30日無票據作為質押的一年內到期的長期借款（2018年12月31日：無）。

36. 租賃負債

	2019年 6月30日 未經審計
房屋及建築物	416,350,833
機器設備	657,465
運輸工具	15,068,073
土地使用權	3,561,231
	435,637,602
減：一年內到期的租賃負債（附註五、32）	16,159,484
	419,478,118

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

37. 長期應付職工薪酬

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
一、 離職後福利—設定受益計劃淨負債（註1）	171,639,081	197,167,953
減：一年內到期的內退福利費	54,780,471	66,364,324
二、 應付離職後補充福利（註2）	27,375,562	27,588,769
減：一年內到期的離退休後補充福利	1,016,982	1,020,924
	<u>143,217,190</u>	<u>157,371,474</u>

註1： 離職後福利—設定受益計劃淨負債

2019年6月30日 (未經審計)	期初金額	本期增加	未確認 融資費用	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	197,167,953	-	7,653,290	33,182,162	171,639,081	54,780,471	116,858,610

註2： 離職後補充福利

2019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
離職後福利費	27,588,769	-	213,207	27,375,562	1,016,982	26,358,580

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

37. 長期應付職工薪酬（續）

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
未折現金額		
一年以內	54,780,471	66,364,324
一年至兩年	37,336,987	43,196,619
兩年至三年	28,457,423	31,477,355
三年以上	66,288,890	79,007,635
	186,863,771	220,045,933
未確認融資費用	(15,224,690)	(22,877,980)
	171,639,081	197,167,953
減：一年內到期部分	54,780,471	66,364,324
	116,858,610	130,803,629

本公司因實施人力資源優化工作，部分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2.24%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2019年6月30日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2019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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

38. 遞延收益

2019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
土地收儲補償款（註）	535,750,210	-	-	535,750,210
政府補助	829,045,345	37,686,131	33,564,286	833,167,190
合計	<u>1,364,795,555</u>	<u>37,686,131</u>	<u>33,564,286</u>	<u>1,368,917,400</u>

2018年12月31日（經審計）

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
土地收儲補償款（註）	652,138,319	-	116,388,109	535,750,210
政府補助	810,352,214	79,097,213	60,404,082	829,045,345
合計	<u>1,462,490,533</u>	<u>79,097,213</u>	<u>176,792,191</u>	<u>1,364,795,555</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

38. 遞延收益（續）

於2019年6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
國家財政撥付硅鋼					
二期技術改造專項資金	77,441,669	-	(2,200,000)	75,241,669	資產
熱軋1580項目補助	34,848,750	-	(990,000)	33,858,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	22,441,972	-	(2,156,000)	20,285,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	30,574,990	-	(1,100,000)	29,474,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫					
工程環保補助資金	11,812,100	-	(283,800)	11,528,300	資產
薄板項目固定資產補助	49,458,023	-	(2,364,247)	47,093,776	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程					
BOT項目環保補助資金	12,288,243	-	(295,242)	11,993,001	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	31,865,400	-	(741,840)	31,123,560	資產
馬鞍山軌道產業引導資金（馬鞍山市）	11,144,100	-	(504,000)	10,640,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	22,517,583	-	(545,380)	21,972,203	資產
4#高爐工程項目補助資金	175,862,663	-	(4,312,002)	171,550,661	資產
智能製造專項資金	-	18,000,000	-	18,000,000	資產
鍍鋅項目補助	9,322,034	3,109,800	(415,297)	12,016,537	資產
其他	339,467,818	16,576,331	(17,656,478)	338,387,671	資產
合計	829,045,345	37,686,131	(33,564,286)	833,167,190	

註： 本集團計入遞延收益的土地收儲補償款為本集團子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。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

38. 遞延收益（續）

於2018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 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼					
二期技術改造專項資金	81,841,669	-	(4,400,000)	77,441,669	資產
熱軋1580項目補助	36,828,750	-	(1,980,000)	34,848,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	26,753,972	-	(4,312,000)	22,441,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	32,774,990	-	(2,200,000)	30,574,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫					
工程環保補助資金	12,379,700	-	(567,600)	11,812,100	資產
薄板項目固定資產補助	29,174,766	25,000,000	(4,716,743)	49,458,023	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程					
BOT項目環保補助資金	12,878,727	-	(590,484)	12,288,243	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	33,349,080	-	(1,483,680)	31,865,400	資產
馬鞍山軌道產業引導資金（馬鞍山市）	12,152,100	-	(1,008,000)	11,144,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	23,608,343	-	(1,090,760)	22,517,583	資產
4#高爐工程項目補助資金	184,486,667	-	(8,624,004)	175,862,663	資產
鍍鋅項目補助	-	10,000,000	(677,966)	9,322,034	資產
其他	324,123,450	44,097,213	(28,752,845)	339,467,818	資產
合計	810,352,214	79,097,213	(60,404,082)	829,045,345	

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

39. 股本

2019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

2018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

* 除H股股息以港元支付外，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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

40. 資本公積

2019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
股本溢價	8,332,628,114	-	-	8,332,628,114
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,352,287,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

2018年12月31日（經審計）

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,332,628,114	-	-	8,332,628,114
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,352,287,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2019年 1月1日 未經審計	增減變動 未經審計	2019年 6月30日 未經審計
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動	15,651,936	1,158,600	16,810,536
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(2,745,469)	665,713	(2,079,756)
外幣財務報表折算差額	(125,608,630)	(4,003,774)	(129,612,404)
	<u>(112,702,163)</u>	<u>(2,179,461)</u>	<u>(114,881,624)</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 其他綜合收益（續）

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額：

2019年1-6月（未經審計）

	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入損益	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入留存收益	減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
稅前發生額					
不能重分類進損益的其他綜合收益					
其他權益工具投資公允價值變動	1,544,800	-	(386,200)	1,158,600	-
將重分類進損益的其他綜合收益					
權益法下可轉損益的其他綜合收益	665,713	-	-	665,713	-
外幣財務報表折算差額	(4,003,774)	-	-	(4,003,774)	-
	<u>(1,793,261)</u>	<u>-</u>	<u>(386,200)</u>	<u>(2,179,461)</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 其他綜合收益（續）

2018年1-6月（未經審計）

	減：前期計入其他 綜合收益當期 稅前發生額	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入損益	減：前期計入其他 綜合收益當期 轉入留存收益	減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益						
其他權益工具投資公允價值變動	(21,285,666)	-	-	5,321,416	(15,964,250)	-
將重分類進損益的其他綜合收益						
外幣財務報表折算差額	(13,094,936)	-	-	-	(13,094,936)	-
	<u>(34,380,602)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,321,416</u>	<u>(29,059,186)</u>	<u>-</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

42. 專項儲備

2019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>31,037,123</u>	<u>40,421,831</u>	<u>(24,228,524)</u>	<u>47,230,430</u>

2018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>31,929,722</u>	<u>113,276,676</u>	<u>(114,169,275)</u>	<u>31,037,123</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。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

43. 盈餘公積

2019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
法定盈餘公積（註1）	3,881,550,020	-	-	3,881,550,020
任意盈餘公積（註2）	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金（註3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企業發展基金（註3）	65,510,919	-	-	65,510,919
	4,571,901,256	-	-	4,571,901,256

2018年12月31日（經審計）

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積（註1）	3,409,656,105	471,893,915	-	3,881,550,020
任意盈餘公積（註2）	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金（註3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企業發展基金（註3）	65,510,919	-	-	65,510,919
	4,100,007,341	471,893,915	-	4,571,901,256

註1：根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本公司須按中國企業會計準則及有關規定計算的淨利潤的10%提取法定公積金，直至該儲備已達該公司註冊資本的50%可以不再提取。在符合《中華人民共和國公司法》及公司章程的若干規定下，部分法定公積金可轉為公司的股本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

註2：本公司在計提法定盈餘公積後，可計提任意盈餘公積。經董事會批准，任意盈餘公積可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

43. 盈餘公積（續）

註3： 本集團之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國企業會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金，計提比例由董事會確定。

44. 一般風險準備

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
一般風險準備（註）	<u>224,841,404</u>	<u>224,841,404</u>

註： 根據財政部相關規定，本公司之子公司財務公司需要從淨利潤中提取一般風險準備作為利潤分配處理。一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

45. 未分配利潤

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
期初分配利潤	7,405,577,274	3,643,443,763
會計政策變更調整	<u>-</u>	<u>(20,317,968)</u>
本期期初未分配利潤	7,405,577,274	3,623,125,795
歸屬於母公司股東的淨利潤	1,144,660,011	5,943,286,585
減：提取法定盈餘公積	-	471,893,915
提取一般風險儲備	-	33,294,736
對股東的分配（附註五、64）	<u>2,387,211,168</u>	<u>1,655,646,455</u>
期末未分配利潤	<u>6,163,026,117</u>	<u>7,405,577,274</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

46. 營業收入及成本

	2019年1-6月（未經審計）		2018年1-6月（未經審計）	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	36,386,178,608	33,073,018,737	39,496,862,420	33,340,407,278
其他業務	640,515,213	599,405,868	566,179,023	661,943,449
	37,026,693,821	33,672,424,605	40,063,041,443	34,002,350,727

營業收入列示如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
銷售商品	36,821,279,888	39,924,210,183
提供勞務	98,955,950	73,179,076
租賃收入	2,680,771	4,050,119
其他	103,777,212	61,602,065
	37,026,693,821	40,063,041,443

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

46. 營業收入及成本（續）

租賃收入如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
經營租賃	2,680,771	4,050,119
收入確認時間		
	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
在某一時點確認收入		
銷售鋼產品	34,841,817,090	37,579,412,905
銷售其他產品	1,979,462,798	2,344,797,278
在某一時段內確認收入		
金融服務	103,777,212	61,602,065
加工製作	46,009,187	35,561,120
包裝服務	18,021,441	15,569,211
租賃收入	2,680,771	4,050,119
其他	34,925,322	22,048,745
	37,026,693,821	40,063,041,443

註：對於銷售商品類交易，本集團在客戶取得相關商品的控制權時完成履約義務；對於提供服務類交易，本集團在提供整個服務的期間根據履約進度確認已完成的履約義務。本集團的合同條款通常於30日至90日內到期，不存在重大融資成分；本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利（根據累計銷量給予的未來降價優惠）的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

營業收入分解到報告分部的信息，詳見附註十三、2的披露。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

47. 税金及附加

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
城市維護建設稅	61,088,453	100,318,895
土地使用稅	48,643,011	103,261,094
教育費附加	40,706,466	76,195,659
房產稅	52,239,081	52,205,172
環保稅	24,836,745	32,570,175
印花稅	17,761,220	22,638,893
水利基金	29,053,902	7,396,546
車船稅	114,668	121,593
其他	6,755,444	5,110,269
	281,198,990	399,818,296

48. 銷售費用

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
運雜費	336,403,448	376,320,917
職工薪酬	46,576,152	41,301,151
財產保險費	2,198,233	7,646,864
其他	46,335,599	39,826,394
	431,513,432	465,095,326

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

49. 管理費用

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
職工薪酬	290,327,852	282,562,849
員工辭退福利	53,332,750	53,852,419
辦公費用	167,297,723	124,020,523
租賃費	18,855,771	35,243,439
無形資產攤銷費用	21,720,314	22,437,478
固定資產折舊費用	34,286,697	25,356,918
差旅及業務招待費	12,252,518	14,536,892
修理費	10,967,748	12,988,620
審計師酬金	1,190,691	4,614,827
其他	101,103,040	122,972,028
	711,335,104	698,585,993

50. 研發費用

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
人員工資	119,762,410	121,829,050
設備費	74,365,329	117,367,800
材料費	94,773,761	102,849,855
測試化驗加工費	19,175,298	18,982,001
外委科研試制費	23,365,024	8,230,879
燃料動力費	8,279,582	2,496,559
其他	14,814,301	10,035,724
	354,535,705	381,791,868

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

51. 財務費用

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
利息支出（註）	415,505,618	476,375,706
其中：租賃負債利息支出	10,882,088	—
減：利息收入	51,850,462	17,490,196
減：利息資本化金額	—	—
匯兌損失	7,701,744	93,720,882
其他	18,650,031	22,178,935
	390,006,931	574,785,327

註： 本集團的利息支出包括銀行借款、租賃負債及短期融資券利息。

利息收入明細如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
銀行存款	51,850,462	17,490,196

2019年1-6月，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入（2018年1-6月：無）。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

52. 其他收益

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
與日常經營活動相關的政府補助	47,349,002	44,152,109
代扣個人所得稅手續費返還	1,085,332	—
	48,434,334	44,152,109

與日常經營活動相關的政府補助如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計	與資產／ 收益相關 未經審計
開發區稅收返還	—	1,020,000	收益
三供一業移交改造省財政補助資金	10,705,600	5,998,400	收益
線棒材生產線總投資扶持資金	—	1,200,000	收益
稅收20強獎勵	—	250,000	收益
突出貢獻獎勵	—	170,000	收益
政府突出貢獻獎勵	—	50,000	收益
雨山區政府獎勵	—	30,000	收益
社保穩崗補貼	—	10,198	收益
當塗縣就業管理服務中心			
2017年度普惠制穩崗補貼	—	140,000	收益
採購中心收馬市港航局返還款	—	307,584	收益
高新區突出貢獻獎	150,000	—	收益
土地使用稅減免退稅	116,620	—	收益
合肥市勞動局技能補貼	36,000	—	收益

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

52. 其他收益（續）

與日常經營活動相關的政府補助如下：（續）

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計	與資產／ 收益相關 未經審計
寶山區楊行鎮政府（落地扶持資金）	270,000	—	收益
土地使用稅補貼	1,563,000	1,781,800	收益
先進製造業資金	600,000	—	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	2,200,000	2,200,000	資產
熱軋1580項目補助	990,000	990,000	資產
新區工輔CCPP系統工程	2,156,000	2,156,000	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	1,100,000	1,100,000	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程			
環保補助資金	283,800	283,800	資產
薄板項目固定資產補助	2,364,247	2,691,480	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程			
BOT項目環保補助資金	295,242	295,240	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	741,840	741,840	資產
馬鞍山軌道產業引導資金（馬鞍山市）	504,000	504,000	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	545,380	545,380	資產
4#高爐工程項目補助資金	4,312,002	4,312,000	資產
鍍鋅項目補助	415,297	—	資產
其他與收益相關的政府補助	343,496	3,053,084	收益
其他與資產相關政府補助	17,656,478	14,321,303	資產
合計	<u>47,349,002</u>	<u>44,152,109</u>	

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

53. 投資收益

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	311,705,507	298,820,874
處置子公司取得的投資收益	—	173,624,062
處置交易性金融資產取得的投資收益	60,910,020	61,809,574
處置債權投資取得的投資收益	38,277,492	26,523,097
	410,893,019	560,777,607

54. 信用減值損失

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
應收款項壞賬損失	44,824,218	22,751,923
債權投資減值損失	123,844	75,220
預計負債－貸款承諾	(237,196)	(166,625)
買入返售金融資產減值損失	(733,624)	(2,124)
	43,977,242	22,658,394

55. 資產減值損失

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
存貨跌價損失	135,620,418	57,950,358
固定資產減值損失	106,155,192	—
	241,775,610	57,950,358

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

56. 資產處置收益

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
固定資產處置收益／（損失）	(936,915)	33,366,694
無形資產處置收益	—	19,236,732
	<u>(936,915)</u>	<u>52,603,426</u>

57. 營業外收入

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計	計入 2019年1-6月 非經常性損益 未經審計
政府補助	271,900,265	93,314,943	271,900,265
其他	<u>2,406,188</u>	<u>3,307,319</u>	<u>2,406,188</u>
	<u>274,306,453</u>	<u>96,622,262</u>	<u>274,306,453</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

57. 營業外收入（續）

營業外收入中政府補助明細如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
職工分流安置款	175,815,265	93,102,943
淘汰落後產能中央財政獎勵資金	95,885,000	—
其他	200,000	212,000
	271,900,265	93,314,943

58. 營業外支出

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計	計入 2019年1-6月 非經常性損益 未經審計
公益救濟性捐贈	311,800	245,350	311,800
罰款支出	1,225,770	1,409,769	1,225,770
其他	72,553	1,259,915	72,553
	1,610,123	2,915,034	1,610,123

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

59. 所得稅費用

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
中國大陸當期所得稅費用	215,832,933	352,431,459
香港當期所得稅費用	3,934,644	173,230
海外當期所得稅費用	2,689,879	21,423,667
遞延所得稅費用／（收益）	17,156,515	(27,988,580)
	239,613,971	346,039,776

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
利潤總額	1,657,293,672	4,202,285,059
按25%適用稅率計算的稅項（註）	414,323,418	1,050,571,265
某些子公司適用不同稅率的影響	(5,140,443)	(9,203,354)
不可抵扣的稅項費用	29,911,164	45,610,738
對以前期間當期所得稅的調整	(9,619,042)	1,256,455
其他減免稅優惠	(57,429,156)	(46,971,739)
無須納稅的收入	(8,707,094)	(5,469,750)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	108,968,932	40,044,092
利用以前年度的稅務虧損	(20,360,277)	(655,092,712)
轉回以前年度未確認遞延所得稅資產之 可抵扣暫時性差異	(132,526,690)	—
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(79,806,841)	(74,705,219)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	239,613,971	346,039,776
本集團實際稅率	14.46%	8.23%

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。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

60. 每股收益

	2019年1-6月 分／股 未經審計	2018年1-6月 分／股 未經審計
基本每股收益		
持續經營	<u>14.86</u>	<u>44.52</u>
稀釋每股收益		
持續經營	<u>14.86</u>	<u>44.52</u>

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。截至2019年6月30日和2018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。

基本每股收益的具體計算如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
收益		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤		
持續經營	<u>1,144,660,011</u>	<u>3,428,518,933</u>
股份數量		
本公司發行在外的普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

61. 現金流量表項目註釋

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
(1) 收到其他與經營活動有關的現金：		
政府撥付職工安置款	175,815,265	93,681,782
利息收入	37,818,765	17,490,196
政府補助	52,639,559	62,135,140
其他	11,400,912	3,307,319
	277,674,501	176,614,437
(2) 支付其他與經營活動有關的現金：		
辦公費	131,995,556	124,020,523
票據、信用及保函保證金	37,959,170	84,852,593
安全生產費	33,383,426	46,396,857
銀行手續費	14,108,928	22,178,935
差旅及招待費	20,007,501	38,504,901
保險費	4,950,862	19,639,808
環境綠化費	159,942	12,812,685
科研開發費	14,814,301	39,605,563
其他	91,991,308	161,756,971
	349,370,994	549,768,836

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

61. 現金流量表項目註釋（續）

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
(3) 收到其他與投資活動有關的現金：		
收回鋼材期貨保證金	<u> — </u>	<u> 5,020,164 </u>
(4) 支付的其他與投資活動有關的現金：		
鋼材期貨保證金	<u> 40,515,624 </u>	<u> — </u>
(5) 收到其他與籌資活動有關的現金：		
票據貼現	<u> 3,471,463 </u>	<u> — </u>
(6) 支付其他與籌資活動有關的現金：		
代扣股東個人所得稅	105,205,310	—
股東借款	79,132,600	—
租賃負債支出	<u> 18,669,280 </u>	<u> — </u>
	<u> 203,007,190 </u>	<u> — </u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

62. 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

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
淨利潤	1,417,679,701	3,856,245,283
加：信用減值損失	43,977,242	22,658,394
資產減值損失	241,775,610	57,950,358
固定資產折舊	1,685,905,549	1,907,822,898
使用權資產攤銷	12,296,285	-
無形資產攤銷	27,386,142	130,031,305
投資性房地產攤銷	874,650	874,650
遞延收益攤銷	(33,564,286)	(30,141,043)
非流動資產處置淨損失／（收益）	936,915	(52,603,426)
專項儲備的增加	16,193,307	2,633,915
財務費用	250,053,646	451,648,499
投資收益	(410,893,019)	(560,777,607)
公允價值變動（收益）／損失	(26,280,702)	8,960,465
遞延所得稅資產減少／（增加）	18,825,708	(22,654,197)
遞延所得稅負債減少	(1,282,993)	(5,334,383)
存貨的增加	76,626,800	54,881,355
經營性應收項目的（增加）／減少	(6,125,472,054)	1,343,412,297
經營性應付項目的增加／（減少）	5,777,974,281	(2,932,898,412)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,973,012,782</u>	<u>4,232,710,351</u>
銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌 匯票背書轉讓	<u>873,429,761</u>	<u>7,622,409,222</u>

註： 本集團本期無不涉及現金的重大投資活動和籌資活動（2018年：無）。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

62. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 處置子公司及其他營業單位的信息

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
處置子公司及其他營業單位的價格	-	-
處置子公司及其他營業單位收到的現金和 現金等價物	-	-
減：處置子公司及其他營業單位持有的 現金和現金等價物	-	37,688
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	(37,688)

(3) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
現金的期末餘額	6,846,574,485	4,918,646,810
減：現金的期初餘額	6,934,175,776	2,940,502,015
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(87,601,291)	1,978,144,795

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

62. 現金流量表補充資料（續）

(3) 現金及現金等價物（續）

現金及現金等價物淨變動（續）

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 6月30日 未經審計
現金		
其中：庫存現金	67,391	5,126
可隨時用於支付的銀行存款	<u>6,846,507,094</u>	<u>4,918,641,684</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u>6,846,574,485</u>	<u>4,918,646,810</u>

63. 所有權或使用權受到限制的資產

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計	
貨幣資金（附註五、1）	2,034,340,961	2,005,084,942	註1
應收款項融資（附註五、4）	<u>3,939,274,809</u>	<u>—</u>	註2
	<u>5,973,615,770</u>	<u>2,005,084,942</u>	

註1：於2019年6月30日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金包括以人民幣1,059,571,401元（2018年12月31日：人民幣1,021,612,231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974,769,560元（2018年12月31日：人民幣983,472,711元）。

註2：於2019年6月30日，本集團以銀行承兌匯票人民幣3,935,764,719元（2018年12月31日：無）向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣3,510,090元（2018年12月31日：無）向銀行質押取得短期借款。

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

64. 股息

根據2019年6月12日經本集團2018年度股東大會批准的《公司2018年度利潤分配方案》，本集團向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利含稅人民幣0.31元（2018年：人民幣0.215元），按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣2,387,211,168元（2018年：人民幣1,655,646,455元）。截至2019年6月30日，該股利暫未發放，但在本期財務報表其他應付款中反映。

65. 外幣貨幣性項目

	2019年6月30日（未經審計）			2018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	6,651,599	0.8797	5,851,412	1,517,268	0.8762	1,329,430
美元	320,285,037	6.8747	2,201,863,544	631,932,431	6.8632	4,337,078,660
歐元	8,524,946	7.8170	66,639,503	22,951,320	7.8473	180,105,893
日元	5,731	0.0638	366	7,928	0.0619	491
澳元	40,698,674	4.8156	195,988,535	33,968,172	4.8250	163,896,430
加元	3,505	5.2490	18,398	835,221	5.0381	4,207,927
英鎊	693	8.7113	6,037	573	8.6762	4,971
南非蘭特	78,740	0.4852	38,205	15,683	0.4735	7,426
迪拉姆	504,528	1.8716	944,275	973,493	1.8679	1,818,388
			<u>2,471,350,275</u>			<u>4,688,449,616</u>
交易性金融資產						
歐元	340,859	7.8170	<u>2,664,495</u>	275,027	7.8473	<u>2,158,219</u>
應收賬款						
美元	19,038,282	6.8747	130,882,477	14,235,363	6.8632	97,700,143
歐元	15,834,866	7.8170	123,781,148	10,490,857	7.8473	82,324,902
加元	1,786,459	5.2490	9,377,123	534,340	5.0381	2,692,058
澳元	2,574,512	4.8156	12,397,820	1,284,500	4.8250	6,197,713
港元	208,623,051	0.8797	183,525,698	50,520,844	0.8762	44,266,364
南非蘭特	7,033,000	0.4852	<u>3,412,412</u>	8,286,750	0.4735	<u>3,923,776</u>
			<u>463,376,678</u>			<u>237,104,956</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

65. 外幣貨幣性項目（續）

	2019年6月30日（未經審計）			2018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	593,965	0.8797	522,511	3,362,587	0.8762	2,946,299
歐元	2,829,954	7.8170	22,121,750	2,538,412	7.8473	19,919,680
澳元	21	4.8156	101	40	4.8250	193
美元	4,151	6.8747	28,537	4,151	6.8632	28,489
			22,672,899			22,894,661
應付賬款						
澳元	17,325	4.8156	83,430	—	4.8250	—
美元	9,045,827	6.8747	62,187,347	8,919,581	6.8632	61,216,868
歐元	197,378	7.8170	1,542,904	3,381,062	7.8473	26,532,208
港元	—	0.8797	—	969,501	0.8762	849,477
加元	—	5.2490	—	1,500	5.0381	7,557
			63,813,681			88,606,110
其他應付款						
澳元	6,000	4.8156	28,894	97,454	4.8250	470,216
港元	4,029,613	0.8797	3,544,851	4,618,349	0.8762	4,046,597
歐元	1,331,666	7.8170	10,409,633	2,061,315	7.8473	16,175,757
美元	137,916,851	6.8747	948,136,976	207,477,470	6.8632	1,423,959,372
迪拉姆	—	1.8716	—	211,160	1.8679	394,426
			962,120,354			1,445,046,368
短期借款						
美元	376,040,050	6.8747	2,585,162,532	526,501,762	6.8632	3,613,486,893
			2,585,162,532			3,613,486,893
一年內到期的 長期借款						
美元	7,360,000	6.8747	50,597,792	7,360,000	6.8632	50,513,152
歐元	5,000,000	7.8170	39,085,000	14,700,000	7.8473	115,355,310
			89,682,792			165,868,462
長期借款						
美元	20,680,000	6.8747	142,168,796	24,360,000	6.8632	167,187,552
			142,168,796			167,187,552

六、 合併範圍的變動

1. 新設子公司

2019年1-6月，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
馬鋼宏飛電力能源有限公司（註）	2019年6月	人民幣 100,000,000元	51%	現金	人民幣0元

註： 2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一次會議批准，公司與安徽宏飛新能源科技有限公司、馬鋼集團的控股子公司飛馬智科信息技術股份有限公司共同設立馬鋼宏飛電力能源有限公司（「馬鋼宏飛」）。該公司註冊資本人民幣1億元，本公司持有其51%股份。截至2019年6月30日，馬鋼宏飛已完成註冊，但本公司尚未實際出資。

2. 處置子公司

本期無處置子公司。

3. 其他原因的合併範圍變動

本期無其他原因的合併範圍變動。

中期財務報表附註 (續)

2019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

子公司的情况如下：

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司						
馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(「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	30
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	66.67	-
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港元350,000,000元	100	-
安徽馬鋼和菱實業有限公司(「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	29
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元	100	-
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900元	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	-
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司(「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	67	28
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	-
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)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	-
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	-
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	-

七、 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

子公司的情況如下：(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司（續）						
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	法國	法國	製造業	歐元110,200,000元	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元	100	-
安徽馬鋼防銹材料科技有限公司（「馬鋼防銹」）	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣10,000,000元	51	-
邁特冶金動力	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣500,000元	100	-
馬鋼（中東）公司	迪拜	迪拜	貿易流通	迪拉姆4,000,000元	100	-
馬鋼（長春）鋼材銷售有限公司（「長春銷售」）	中國吉林省	中國吉林省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼（武漢）材料技術有限公司（註1）	中國湖北省	中國湖北省	製造業	人民幣250,000,000元	85	-
馬鋼宏飛（附註六、1）	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣100,000,000元	51	-
非同一控制下企業合併取得的子公司						
馬鋼（揚州）鋼材加工有限責任公司（「馬鋼揚州加工」）	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000元	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」）（「註2」）	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣400,000,000元	100	-
埃斯科特鋼	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	-
同一控制下企業合併取得的子公司						
財務公司	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： 2018年，本公司與武漢環創億安經濟發展有限公司和湖北東鞍源貿易實業有限公司共同以現金出資方式投資設立武漢材料技術，武漢材料技術註冊資本人民幣250,000,000元，其中馬鋼股份出資人民幣212,500,000元，出資比例85%；武漢億安公司出資人民幣25,000,000元，出資比例10%；湖北東鞍公司出資人民幣12,500,000元，出資比例5%。本公司於2018年11月12日完成第一期出資人民幣31,875,000元，於本期完成第二期出資人民幣53,125,000元。

註2： 本期本公司向軌道公司增資人民幣40,000,000元。

中期財務報表附註（續）

2019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）

存在重大少數股東權益的子公司如下：

	2019年 6月30日或 2019年1-6月 未經審計	2018年 12月31日或 2018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	10,546,543	15,800,671
安徽長江鋼鐵	240,083,465	382,789,275
財務公司	12,095,720	12,182,769

向少數股東支付的股利：

馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	513,000,000	524,909,491
財務公司	9,397,887	6,266,572

於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：

馬鋼合肥鋼鐵	650,659,468	639,682,701
安徽長江鋼鐵	2,213,425,787	2,488,805,895
財務公司	270,036,729	267,338,897

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
2019年6月30日或 2019年1-6月 (未經審計)			
流動資產	1,251,487,517	5,537,802,774	16,042,368,838
非流動資產	3,026,639,233	4,147,509,803	2,261,144,982
資產合計	<u>4,278,126,750</u>	<u>9,685,312,577</u>	<u>18,303,513,820</u>
流動負債	(1,433,148,646)	(4,669,868,063)	(15,303,022,932)
非流動負債	(601,324,766)	(96,720,542)	(82,784)
負債合計	<u>(2,034,473,412)</u>	<u>(4,766,588,605)</u>	<u>(15,303,105,716)</u>
營業收入	2,094,990,722	7,337,725,833	192,136,092
淨利潤	36,367,391	533,518,812	134,396,892
綜合收益總額	<u>36,367,391</u>	<u>533,518,812</u>	<u>134,396,892</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(73,998,907)</u>	<u>(632,096,096)</u>	<u>830,428,685</u>

中期財務報表附註（續）

2019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
2018年12月31日（經審計）或 2018年1-6月（未經審計）			
流動資產	1,567,807,947	6,812,129,772	13,694,181,891
非流動資產	3,178,015,241	4,224,413,085	2,517,527,194
資產合計	<u>4,745,823,188</u>	<u>11,036,542,857</u>	<u>16,211,709,085</u>
流動負債	(1,679,655,280)	(5,362,859,556)	(13,241,102,137)
非流動負債	(860,365,492)	(143,003,535)	(174,764)
負債合計	<u>(2,540,020,772)</u>	<u>(5,505,863,091)</u>	<u>(13,241,276,901)</u>
營業收入	2,724,528,391	7,113,010,984	131,312,175
淨利潤	54,485,074	850,642,833	135,364,095
綜合收益總額	<u>54,485,074</u>	<u>850,642,833</u>	<u>135,364,095</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>21,935,881</u>	<u>964,413,456</u>	<u>213,528,340</u>

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 535,421,000元	26.89	—	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	31.99	—	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
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
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	45	—	權益法
安徽馬鋼嘉華	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元 8,389,000元	30	—	權益法
馬鋼化工能源	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 600,000,000元	45	—	權益法
馬鋼商業保理	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 600,000,000元	25	—	權益法
馬鋼融資租賃	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣 300,000,000元	—	25	權益法

註1： 於2019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。

中期財務報表附註（續）

2019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，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：

	2019年6月30日 或2019年1-6月	2018年12月31日 或2018年1-6月
流動資產	392,321,380	412,434,918
非流動資產	195,219,244	208,914,826
資產合計	587,540,624	621,349,744
流動負債	46,243,069	85,171,831
非流動負債	4,637,288	—
負債合計	50,880,357	85,171,831
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司股東權益	536,660,267	536,177,913
按持股比例享有的淨資產份額	268,330,134	268,088,957
調整事項	—	—
投資的賬面價值	268,330,134	268,088,957
營業收入	279,573,669	276,145,030
所得稅費用	30,226,198	30,232,045
淨利潤	90,482,354	87,264,404
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	90,482,354	87,264,404
收到的股利	45,000,000	120,000,000

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、盛隆化工和馬鋼化工能源，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	2019年6月30日 或2019年1-6月	2018年12月31日 或2018年1-6月
流動資產	2,445,178,846	2,391,446,000
非流動資產	1,853,103,924	1,683,056,000
資產合計	4,298,282,770	4,074,502,000
流動負債	1,490,977,678	1,420,505,000
非流動負債	287,520,006	276,286,000
負債合計	1,778,497,684	1,696,791,000
少數股東權益	97,551,082	97,983,000
歸屬於母公司的股東權益	2,422,234,004	2,279,728,000
按持股比例享有的淨資產份額	651,338,724	613,018,859
調整事項	-	-
投資的賬面價值	651,338,724	613,018,859
營業收入	3,968,372,796	3,293,855,000
所得稅費用	112,066,949	128,974,000
淨利潤	342,038,760	371,406,000
綜合收益總額	344,397,900	371,406,000
收到的股利	50,400,000	40,320,000

中期財務報表附註（續）

2019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）

	2019年6月30日 或2019年1-6月	2018年12月31日 或2018年1-6月
盛隆化工		
流動資產	1,853,514,002	1,545,284,586
非流動資產	1,486,625,746	1,532,216,940
資產合計	3,340,139,748	3,077,501,526
流動負債	1,006,064,977	779,078,109
非流動負債	8,064,165	8,064,165
負債合計	1,014,129,142	787,142,274
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	2,326,010,606	2,290,359,252
按持股比例享有的淨資產份額	744,090,793	732,685,925
調整事項	-	-
投資的賬面價值	744,090,793	732,685,925
營業收入	3,009,673,830	2,325,144,510
所得稅費用	280,475,399	125,291,248
淨利潤	279,962,305	407,646,350
綜合收益總額	279,962,305	407,646,350
收到的股利	16,000,000	32,000,000

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)

馬鋼化工能源	2019年6月30日 或2019年1-6月	2018年12月31日
流動資產	558,080,327	813,929,850
非流動資產	966,573,564	574,829,336
資產合計	1,524,653,891	1,388,759,186
流動負債	96,568,893	54,019,713
非流動負債	—	—
負債合計	96,568,893	54,019,713
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司的股東權益	1,428,084,998	1,334,739,473
按持股比例享有的淨資產份額	642,638,249	600,632,763
調整事項	(632,763)	(632,763)
投資的賬面價值	642,005,486	600,000,000
營業收入	1,296,458,289	—
所得稅費用	25,368,749	—
淨利潤	93,345,525	—
綜合收益總額	93,345,525	—
收到的股利	—	—

中期財務報表附註（續）

2019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：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
合營企業		
投資賬面價值合計	502,385	501,735
	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤／（虧損）	650	(535)
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	650	(535)
	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
聯營企業		
投資賬面價值合計	700,763,694	594,767,905
	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	47,829,024	27,054,475
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	47,829,024	27,054,475

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：

2019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		以攤餘成本計量	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		合計
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	9,045,908,246	-	-	9,045,908,246
交易性金融資產	2,013,174,319	-	-	-	-	2,013,174,319
應收款項融資	-	-	-	9,996,373,810	-	9,996,373,810
應收賬款	-	-	1,237,844,195	-	-	1,237,844,195
其他應收款	-	-	240,532,027	-	-	240,532,027
買入返售金融資產	-	-	199,454,377	-	-	199,454,377
發放貸款及墊款	-	-	5,703,566,034	-	-	5,703,566,034
債權投資	-	-	2,222,027,503	-	-	2,222,027,503
其他權益工具投資	-	-	-	-	264,667,164	264,667,164
	<u>2,013,174,319</u>	<u>-</u>	<u>18,649,332,382</u>	<u>9,996,373,810</u>	<u>264,667,164</u>	<u>30,923,547,675</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		以攤餘成本計量的金融負債	合計
	準則要求	指定		
拆入資金	-	-	500,213,889	500,213,889
吸收存款	-	-	7,746,869,667	7,746,869,667
賣出回購金融資產款	-	-	1,285,032,037	1,285,032,037
短期借款	-	-	10,986,627,110	10,986,627,110
應付票據	-	-	6,998,754,849	6,998,754,849
應付賬款	-	-	7,445,083,046	7,445,083,046
其他應付款	-	-	4,417,114,546	4,417,114,546
一年內到期的非流動負債	-	-	1,636,709,676	1,636,709,676
長期借款	-	-	2,890,868,796	2,890,868,796
租賃負債	-	-	419,478,118	419,478,118
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44,326,751,734</u>	<u>44,326,751,734</u>

中期財務報表附註（續）

2019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）

2018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 準則要求	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 指定	以攤餘成本計量	以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產 準則要求	以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產 指定	合計
貨幣資金	-	-	9,762,844,718	-	-	9,762,844,718
交易性金融資產	2,084,414,075	-	-	-	-	2,084,414,075
應收賬款	-	-	1,121,768,976	-	-	1,121,768,976
應收款項融資	-	-	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
其他應收款	-	-	95,543,554	-	-	95,543,554
買入返售金融資產	-	-	2,432,279,109	-	-	2,432,279,109
發放貸款及墊款	-	-	2,845,298,103	-	-	2,845,298,103
債權投資	-	-	2,478,240,824	-	-	2,478,240,824
其他權益工具投資	-	-	-	-	263,122,364	263,122,364
	<u>2,084,414,075</u>	<u>-</u>	<u>18,735,975,284</u>	<u>4,970,113,847</u>	<u>263,122,364</u>	<u>26,053,625,570</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 準則要求	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 指定	以攤餘 成本計量的 金融負債	合計
拆入資金	-	-	900,366,111	900,366,111
吸收存款	-	-	4,915,309,311	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	-	-	1,133,772,377	1,133,772,377
短期借款	-	-	10,917,293,181	10,917,293,181
交易性金融負債	8,012,670	-	-	8,012,670
應付票據	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
應付賬款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
其他應付款	-	-	2,794,390,876	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	-	-	1,470,868,462	1,470,868,462
其他流動負債	-	-	1,026,897,260	1,026,897,260
長期借款	-	-	3,596,387,552	3,596,387,552
	<u>8,012,670</u>	<u>-</u>	<u>37,097,293,109</u>	<u>37,105,305,779</u>

八、與金融工具相關的風險（續）

2. 金融工具抵銷

本集團在2019年1-6月並無簽訂應收款項的抵銷安排（2018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2019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的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣17,255,576元（2018年12月31日：人民幣159,713,509元），未終止確認的已貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣3,510,090元（2018年12月31日：無）。於2019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2019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17,255,576元（2018年12月31日：人民幣159,713,509元）。於2019年6月30日，本集團以應收票據質押取得的短期借款總計為人民幣3,510,090元（2018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2019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的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣712,703,157元（2018年12月31日：人民幣7,398,304,418元），整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣2,252,333,872元（2018年12月31日：無）。於2019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2019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年度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）

2019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

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險（包括利率風險和匯率風險）。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、債權投資、借款、應收賬款、應收款項融資、應付票據、應付賬款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於任何單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

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。

由於貨幣資金、應收銀行承兌匯票和交易性金融資產的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行，這些金融工具信用風險較低。

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）

本集團其他金融資產包括債權投資、其他應收款、買入返售金融資產款、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10%（2018年：13%）和25%（2018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。

預期信用損失的計量

預期信用損失是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入階段一，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入階段二，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入階段三，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

中期財務報表附註（續）

2019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）

預期信用損失的計量（續）

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備。

信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

定量標準

- 主要為在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例

定性標準

- 主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等

上限指標

- 債務人合同付款（包括本金和利息）逾期超過一定期限

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）

已發生信用減值資產的定義

在企業會計準則—新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過一定期限。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

中期財務報表附註（續）

2019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）

預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的外部評級為基礎，根據企業會計準則—新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據（如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以外部評級為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除審慎性調整，以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

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）

前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了管理層判斷，根據管理層判斷的結果，每半年對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

本集團金融資產的信用風險等級較上年沒有發生變化，因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口量化數據，參見本財務報表附註五、3和6中。

按照信用風險等級披露金融資產的賬面餘額如下：

2019年6月30日（未經審計）

	賬面餘額（無擔保）		賬面餘額（有擔保）	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失
公司貸款	2,518,342,216	-	180,143,968	-
票據貼現	2,964,939,074	-	-	-
保理業務	40,140,776	-	-	-
買入返售金融資產款	199,454,377	-	-	-
債權投資	2,222,027,503	-	-	-
	<u>7,944,903,946</u>	<u>-</u>	<u>180,143,968</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註（續）

2019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）

前瞻性信息（續）

2018年12月31日（經審計）

	賬面餘額（無擔保）		賬面餘額（有擔保）	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失
公司貸款	426,564,153	-	76,057,227	-
票據貼現	2,298,456,948	-	44,219,775	-
買入返售金融資產款	2,432,279,109	-	-	-
債權投資	2,478,240,824	-	-	-
	<u>7,635,541,034</u>	<u>-</u>	<u>120,277,002</u>	<u>-</u>

於2019年6月30日，尚未逾期和發生減值的應收款項與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2019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。

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手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2019年6月30日，本集團93%（2018年12月31日：89%）的負債在不足1年內到期。

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)

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：

2019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
拆入資金	500,213,889	-	-	-	-	500,213,889
短期借款	10,986,627,110	-	-	-	-	10,986,627,110
吸收存款	7,746,869,667	-	-	-	-	7,746,869,667
賣出回購金融資產款	1,285,032,037	-	-	-	-	1,285,032,037
應付票據	6,998,754,849	-	-	-	-	6,998,754,849
應付賬款	7,445,083,046	-	-	-	-	7,445,083,046
其他應付款	4,417,114,546	-	-	-	-	4,417,114,546
一年內到期的非流動負債	1,636,709,676	-	-	-	-	1,636,709,676
長期借款	376,660,515	2,344,167,491	555,133,132	86,628,618	14,877,866	3,377,467,622
租賃負債	21,179,075	37,110,021	35,763,216	71,334,815	493,082,906	658,470,033
合計	<u>41,414,244,410</u>	<u>2,381,277,512</u>	<u>590,896,348</u>	<u>157,963,433</u>	<u>507,960,772</u>	<u>45,052,342,475</u>

2018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	10,917,293,181	-	-	-	-	10,917,293,181
拆入資金	900,366,111	-	-	-	-	900,366,111
交易性金融負債	8,012,670	-	-	-	-	8,012,670
吸收存款	4,915,309,311	-	-	-	-	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	1,133,772,377	-	-	-	-	1,133,772,377
應付票據	2,638,271,437	-	-	-	-	2,638,271,437
應付賬款	7,703,736,542	-	-	-	-	7,703,736,542
其他應付款	2,794,390,876	-	-	-	-	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	1,470,868,462	-	-	-	-	1,470,868,462
長期借款	511,652,841	2,275,338,963	1,385,281,785	52,178,521	81,428,600	4,305,880,710
其他流動負債	1,026,897,260	-	-	-	-	1,026,897,260
合計	<u>34,020,571,068</u>	<u>2,275,338,963</u>	<u>1,385,281,785</u>	<u>52,178,521</u>	<u>81,428,600</u>	<u>37,814,798,937</u>

中期財務報表附註（續）

2019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，將對淨損益（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）
2019年1-6月（未經審計）		
人民幣	50	(10,564,888)
美元	50	(145,488)
歐元	50	-
人民幣	(50)	10,564,888
美元	(50)	145,488
歐元	(50)	-
2018年1-6月（未經審計）		
人民幣	50	(9,152,169)
美元	50	(136,009)
歐元	50	-
人民幣	(50)	9,152,169
美元	(50)	136,009
歐元	(50)	-

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、歐元以及澳元等幣種結算。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、交易性金融資產、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、65。

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、澳元、港元匯率發生合理、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：

2019年6月30日（未經審計）

	匯率	其他綜合收益的		
		淨利潤	稅後淨額	股東權益合計
	增加／（減少）	增加／（減少）	增加／（減少）	增加／（減少）
人民幣對美元貶值	1%	(10,979,156)	48,995	(10,930,161)
人民幣對歐元貶值	1%	119,822	2,326,142	2,445,964
人民幣對澳元貶值	1%	-	2,285,793	2,285,793
人民幣對港元貶值	1%	230	3,999,929	4,000,159
人民幣對美元升值	-1%	10,979,156	(48,995)	10,930,161
人民幣對歐元升值	-1%	(119,822)	(2,326,142)	(2,445,964)
人民幣對澳元升值	-1%	-	(2,285,793)	(2,285,793)
人民幣對港元升值	-1%	(230)	(3,999,929)	(4,000,159)

中期財務報表附註（續）

2019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）

2018年12月31日（經審計）

	匯率	淨利潤	其他綜合收益的 稅後淨額	股東權益合計
	增加／（減少）	增加／（減少）	增加／（減少）	增加／（減少）
人民幣對美元貶值	1%	(22,158,308)	49,043	(22,109,265)
人民幣對歐元貶值	1%	(910,535)	4,213,324	3,302,789
人民幣對澳元貶值	1%	(3,525)	1,738,523	1,734,998
人民幣對港元貶值	1%	(14,395)	4,108,607	4,094,212
人民幣對美元升值	-1%	22,158,308	(49,043)	22,109,265
人民幣對歐元升值	-1%	910,535	(4,213,324)	(3,302,789)
人民幣對澳元升值	-1%	3,525	(1,738,523)	(1,734,998)
人民幣對港元升值	-1%	14,395	(4,108,607)	(4,094,212)

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。2019年1-6月，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

八、與金融工具相關的風險（續）

5. 資本管理（續）

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、應付賬款、應付職工薪酬、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：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
拆入資金	500,213,889	900,366,111
吸收存款	7,746,869,667	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	1,285,032,037	1,133,772,377
短期借款	10,986,627,110	10,917,293,181
交易性金融負債	—	8,012,670
應付票據	6,998,754,849	2,638,271,437
應付賬款	7,445,083,046	7,703,736,542
應付職工薪酬	390,845,491	563,642,908
其他應付款	5,306,673,942	3,530,746,914
其他流動負債	—	1,026,897,260
一年內到期的非流動負債	1,636,709,676	1,470,868,462
長期借款	2,890,868,796	3,596,387,552
租賃負債	419,478,118	—
長期應付職工薪酬	143,217,190	157,371,474
減：貨幣資金	9,045,908,246	9,762,844,718
淨負債	36,704,465,565	28,799,831,481
歸屬於母公司股東的總資本	26,945,085,961	28,173,623,272
調整後資本	26,945,085,961	28,173,623,272
資本和淨負債	63,649,551,526	56,973,454,753
槓桿比率	58%	51%

中期財務報表附註（續）

2019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和負債

2019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	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	449,401,736	-	1,563,772,583	2,013,174,319
應收款項融資	-	9,996,373,810	-	9,996,373,810
其他權益工具投資	-	120,425,377	144,241,787	264,667,164
	<u>449,401,736</u>	<u>10,116,799,187</u>	<u>1,708,014,370</u>	<u>12,274,215,293</u>

本集團持續第一層次公允價值計量項目主要包括基金、遠期外匯合約和期貨合約。基金以基金管理人2019年6月最後一個交易日公告的基金淨值乘以本集團持有的基金份額確定其公允價值。遠期外匯合約公允價值根據2019年6月最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2019年上半年最後一個交易日的收盤價確定。

本集團持續第二層次公允價值計量項目主為非上市權益投資。非上市權益投資的公允價值是根據2019年6月30日這些非上市公司財務報表信息，並結合同行業上市公司可比信息採用可比公司乘數法確定。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據的公允價值採用市場利率折現確定。

九、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

2019年6月30日(未經審計)(續)

本集團持續第三層次公允價值計量項目為理財產品和無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資。理財產品以現金流折現估值模型確定，本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，將根據延期、提前贖回、流動性、違約風險以及市場、經濟或公司特定情況的變化對評估模型作出調整。無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資以截至2019年6月30日的淨資產基礎法確定的公允價值。

2018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	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	1,984,154,986	-	100,259,089	2,084,414,075
應收款項融資	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
其他權益工具投資	-	132,910,883	130,211,481	263,122,364
	<u>1,984,154,986</u>	<u>5,103,024,730</u>	<u>230,470,570</u>	<u>7,317,650,286</u>
金融負債				
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	-	8,012,670	-	8,012,670

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

九、公允價值的披露（續）

2. 以公允價值披露的資產和負債

2019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	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融負債				
長期借款	-	3,072,748,062	-	3,072,748,062

2018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	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融負債				
長期借款	-	4,070,494,820	-	4,070,494,820

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	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	未經審計	經審計	未經審計	經審計
金融負債				
長期借款	2,890,868,796	3,596,387,552	3,072,748,062	4,070,494,820

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、應收賬款、其他應收款、債權投資、買入返售金融資產款、應付票據、應付賬款、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。

持有至到期投資非流動部分及長期借款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。2019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

子公司詳見財務報表附註七、1。

中期財務報表附註（續）

2019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財務報表附註七、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
安徽馬鋼物流集裝箱聯運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司資產經營管理公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司馬鋼日報社	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司（註）	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司南山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司姑山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司桃沖礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司青陽白雲石礦	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
馬鋼集團招標諮詢有限公司	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
飛馬智科信息技術股份有限公司	母公司控制的公司
安徽祥盾信息科技有限公司	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
深圳市粵鑫馬信息科技有限公司	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

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
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
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	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
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	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
安徽馬鋼設備檢修有限公司	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
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責任公司	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
安徽欣創節能環保科技股份有限公司	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
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司	母公司控制的公司
貴州欣川節能環保有限責任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校（安徽馬鋼技師學院）	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（合肥）物流有限責任公司	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
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

中期財務報表附註（續）

2019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
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司（註）	母公司控制的公司
安徽馬鋼長燃能源有限公司	母公司控制的公司
美泰澳門離岸商業服務有限公司	母公司控制的公司
山西福馬炭材料科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山晨馬氫能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼智信資源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼富圓金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼誠興金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼利華金屬資源有限公司	母公司控制的公司
安徽國弘企業管理諮詢有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司合營企業
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	母公司聯營企業
馬鋼共昌聯合軋輥有限公司	母公司聯營企業
安徽皖寶礦業股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山江南化工有限責任公司	母公司聯營企業
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司聯營企業
馬鞍山礦山研究院爆破工程有限責任公司	母公司聯營企業
中國物流合肥有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	母公司聯營企業
安徽南大馬鋼環境科技股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中冶華欣水環境治理有限公司	母公司聯營企業
宿州市宿馬產業發展有限公司	母公司聯營企業
安徽科達售電有限公司	母公司聯營企業
安徽華塑股份有限公司	母公司聯營企業

註： 於2019年5月17日，馬鋼集團礦業有限公司更名為安徽馬鋼礦業資源集團有限公司，相關關聯方交易和關聯方交易餘額在安徽馬鋼礦業資源集團有限公司項下列示。

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

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(i)	<u>2,063,834,130</u>	<u>1,874,411,815</u>
		<u>2,063,834,130</u>	<u>1,874,411,815</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2018年8月15日簽訂《礦石購銷協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。

中期財務報表附註（續）

2019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) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(ii)	4,420,463	29,294,578
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(ii)	414,399,948	441,296,171
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(ii)	228,853,135	287,662,127
欣創節能	(ii)	234,142,689	266,018,472
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	134,041,696	222,043,168
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	85,770,847	128,392,970
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	169,498,774	124,088,338
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(ii)	98,221,411	116,027,259
飛馬智科信息技術股份有限公司	(ii)	191,831,014	102,479,632
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	22,133,729	64,961,885
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	11,618,454	98,941,151
安徽中聯海運有限公司	(ii)	24,536,614	92,564,908
馬鞍山港口（集團）有限責任公司	(ii)	—	90,771,344
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	110,146	11,962,556
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	—	36,833,193
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	20,857,802	25,321,797
其他	(ii)	73,735,321	187,358,732
		1,714,172,043	2,326,018,281

(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根據市場價格雙方協商確定協議價收取費用。

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) 向關聯方支付代理費

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	<u>9,124,860</u>	<u>1,000,358</u>

(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

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(iv)	<u>29,316,077</u>	<u>28,297,620</u>

(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根據市場價協商的價格支付租賃費。

中期財務報表附註（續）

2019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建築服務

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	375,393,590	256,263,024
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(iii)	23,371,719	53,904,103
欣創節能	(iii)	15,144,378	61,115,440
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	—	49,960,438
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	10,450,712	7,210,439
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	2,949,225	—
其他	(iii)	23,369,205	6,582,044
		450,678,829	435,035,488

(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。

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) 向關聯方提供設施、各種服務及銷售其他產品

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(iii)	48,177	1,545,854
欣創節能	(iii)	43,813,590	5,603,481
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	2,747,635	58,513,817
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	43,392,169	30,899,542
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(iii)	—	18,170,330
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(iii)	3,693,197	10,831,176
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(iii)	—	6,882,658
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	12,019,523	13,276,044
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	2,812,488	4,280,957
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	3,285,341	3,764,698
馬鞍山港口（集團）有限責任公司	(iii)	—	1,539,280
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(iii)	4,051,877	1,466,298
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	2,926,288	449,949
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	1,487,113	337,925
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	17,841	30,351
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	—	6,275
其他	(iii)	23,525,655	12,421,927
		143,820,894	170,020,562

(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）

2019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) 向關聯方銷售鋼材

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	91,933,435	100,799,290
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	36,530,990	35,416,054
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	464,509	29,731,208
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	12,973,664	16,972,416
		141,902,598	182,918,968

(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。

(8) 向關聯方提供租賃服務

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	308,728	—
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	82,500	—
		391,228	—

(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。

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) 向關聯方支付的吸收存款利息支出

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(v)	10,020,198	5,656,976
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(v)	3,806,715	1,953,234
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(v)	1,286,920	1,344,902
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	1,575,549	1,386,262
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(v)	643,631	648,158
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	373,919	560,630
飛馬智科信息技術股份有限公司	(v)	228,084	—
欣創節能	(v)	1,026,175	210,301
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(v)	315,209	201,036
馬鋼集團招標諮詢有限公司	(v)	434,351	168,293
馬鋼（集團）控股有限公司			
資產經營管理公司	(v)	128,136	135,808
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	(v)	200,132	134,865
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(v)	1,274,664	119,662
其他	(v)	2,561,713	4,171,004
		23,875,396	16,691,131

(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，2019年1-6月，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%-2.18%（2018年1-6月：0.42%-2.18%）。

中期財務報表附註（續）

2019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) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
集團公司	(vi)	37,742,673	16,461,919
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(vi)	10,972,553	8,770,178
馬鋼誠興金屬資源有限公司	(vi)	2,474,065	—
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	1,293,938	1,240,684
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	1,047,843	1,182,236
馬鋼集團物流有限公司	(vi)	74,579	37,736
欣創節能	(vi)	—	36,501
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(vi)	795,380	11,669
其他	(vi)	5,068,162	538,959
		59,469,193	28,279,882

(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。

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）

(11) 向關聯方出售土地

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(vii)	<u>-</u>	<u>23,109,567</u>

(vii) 本公司和安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司根據評估公司對土地公允價值的評估結果雙方協商而定。

(12) 向聯合營企業銷售產品及提供服務

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
馬鋼化工能源	(viii) (ix)	972,265,424	-
馬鋼奧瑟亞化工	(viii)	10,499,468	247,964,231
馬鋼比歐西	(viii)	112,601,812	135,264,963
馬鋼廢鋼公司	(viii) (ix)	3,966,766	-
安徽馬鋼嘉華	(viii) (ix)	338,541,858	-
		<u>1,437,875,328</u>	<u>383,229,194</u>

(viii) 本集團與聯合營企業的上述交易具體包括：銷售焦副產品、銷售氣體、提供廢水處理服務、提供供能服務、提供公用事業及設施、提供設備檢測服務、採購焦炭、採購氣體。以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(ix) 馬鋼廢鋼公司、馬鋼化工能源及安徽馬鋼嘉華於2018年年末從本集團子公司變更為本集團聯營公司。

中期財務報表附註（續）

2019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）

(13) 向聯合營企業採購商品

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
河南金馬能源	(viii)	459,587,194	701,455,910
馬鋼廢鋼公司	(viii)	2,253,505,651	—
馬鋼化工能源	(viii)	805,158,613	—
馬鋼比歐西	(viii)	281,043,256	276,145,030
盛隆化工	(viii)	3,300,475	—
		3,802,595,189	977,600,940

(viii) 本集團與聯合營企業的上述交易具體包括：銷售焦副產品、銷售氣體、提供廢水處理服務、提供供能服務、提供公用事業及設施、提供設備檢測服務、採購焦炭、採購氣體。以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(14) 向聯營企業支付代理費

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
馬鋼廢鋼公司	(x)	10,487,940	—

(x) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

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）

(15) 向合營企業提供租賃服務

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
馬鋼比歐西	(x)	<u>625,000</u>	<u>625,000</u>

(16) 向聯合營企業支付金融服務利息費

	註釋	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
馬鋼化工能源	(x)	4,837,408	—
馬鋼廢鋼公司	(x)	1,759,621	—
馬鋼比歐西	(x)	1,931,156	1,874,006
馬鋼商業保理	(x)	—	1,011
馬鋼融資租賃	(x)	<u>—</u>	<u>1,409</u>
		<u>8,528,185</u>	<u>1,876,426</u>

(x) 本集團與聯合營企業的以上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）

2019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）

(17) 接受關聯方擔保

2019年6月30日（未經審計）

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	人民幣 23.86億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2018年12月31日（經審計）

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	人民幣 27.17億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xi) 2019年1-6月，集團公司無償為本集團新增銀行借款提供擔保約人民幣1億元(2018年：約人民幣21.5億元)。於2019年6月30日，集團公司無償為本集團部分銀行借款提供擔保餘額共計約人民幣23.86億元(2018年12月31日：約人民幣27.17億元)。

(18) 關聯方資金拆入

2019年6月30日（未經審計）

本期無新增的關聯方資金拆入。

2018年12月31日（經審計）

	拆借金額	起始日	到期日
集團公司	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中聯海運有限公司	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

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）

(19) 根據2018年8月15日簽訂的《金融服務協議》，自2019年1月1日起至2019年12月31日止之協議期限內，財務公司向集團公司及其附屬公司提供的貸款額每日最高不超過人民幣31.7億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣2億元。本期最高日存款額為人民幣83.9億元（2018年：人民幣35.1億元）；每月日均最高存款額為人民幣74億元（2018年：人民幣30.8億元）；最高日貸款額為人民幣26.9億元（2018年：人民幣4.98億元）；每月日均最高貸款額為人民幣26億元（2018年：人民幣4.98億元）。

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年6月30日 (未經審計)		2018年12月31日 (經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	1,237	12	21,837	218
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	12,118,581	121,186	13,883,741	138,837
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	522,200	5,222	12,517,181	125,172
安徽馬鋼設備檢修有限公司	5,468,600	54,686	3,488,435	34,884
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	13,724,338	137,243	6,522,839	65,228
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	-	-	644,120	6,441
欣創節能	71,905,777	719,058	586,806	5,868
其他受母公司控制的公司	1,112,328	11,123	3,381,706	33,817
	104,853,061	1,048,530	41,046,665	410,465

中期財務報表附註（續）

2019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）

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	（未經審計）		（經審計）	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款（續）				
本集團的合營及聯營企業				
馬鋼比歐西	-	-	24,348,505	243,485
馬鋼化工能源	33,264,345	332,643	160,493,736	1,604,937
馬鋼廢鋼公司	1,445,407	14,454	693,880	6,939
	34,709,752	347,097	185,536,121	1,855,361
其他應收款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	190,000	1,900	120,000	2,400
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	-	-	2,646	53
	190,000	1,900	122,646	2,453

十、關聯方關係及其交易（續）

6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

	2019年6月30日 (未經審計)		2018年12月31日 (經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
預付款項				
本集團的母公司及其控制的子公司				
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	132,779,070	-	36,371,547	-
馬鋼國際經濟貿易有限公司	150,722,667	-	26,362,695	-
其他受母公司控制的公司	1,015,237	-	206,000	-
	<u>284,516,974</u>	<u>-</u>	<u>62,940,242</u>	<u>-</u>
本集團的聯營企業				
欣創節能	<u>1,177,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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	1,450,000,000	30,450,000	100,000,000	2,529,316
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	3,077,098,250	64,619,063	1,748,000,000	47,443,230
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	60,000,000	1,260,000	60,000,000	1,575,194
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	53,351,392	1,120,379	51,320,245	1,356,455
安徽中聯海運有限公司	20,000,000	420,000	96,347,991	2,426,565
其他受母公司控制的公司	420,692,086	8,834,534	17,622,774	458,763
	<u>5,081,141,728</u>	<u>106,703,976</u>	<u>2,073,291,010</u>	<u>55,789,523</u>
本集團的聯營企業				
馬鋼廢鋼公司	<u>816,502,970</u>	<u>17,146,562</u>	<u>750,000,000</u>	<u>19,300,651</u>

中期財務報表附註（續）

2019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）

	2019年 6月30日 未經審計	2018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	534,346,635	447,268,951
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	77,037,292	150,397,700
欣創節能	70,584,723	128,756,189
馬鋼國際經濟貿易有限公司	3,966,739	2,448,375
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	11,904,396	129,671,900
飛馬智科信息技術股份有限公司	73,718,692	62,385,534
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	21,506,077	59,672,213
安徽馬鋼設備檢修有限公司	41,894,754	88,039,551
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	121,218,497	170,731,535
其他受母公司控制的公司	307,673,965	252,998,147
	1,263,851,770	1,492,370,095
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	2,575,974	53,705,028
盛隆化工	9,126,140	434,506
河南金馬能源	28,955,355	196,042
馬鋼化工能源	—	125,821,787
馬鋼廢鋼公司	305,959,449	75,080,164
	346,616,918	255,237,527

十、關聯方關係及其交易（續）

6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
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	6,967,694	7,115,212
欣創節能	5,815,932	9,406,774
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	8,775,236	17,174,664
安徽馬鋼設備檢修有限公司	2,375,629	7,764,547
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	191,400	191,400
馬鞍山港口（集團）有限責任公司	1,250,271	9,449,910
其他受母公司控制的公司	14,861,424	27,434,050
	40,237,586	78,536,557
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000

中期財務報表附註（續）

2019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）

	2019年 6月30日 未經審計	2018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	150,785	150,785
馬鋼國際經濟貿易有限公司	1,564,960	3,750,485
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	14,526,789	22,128,095
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	585,745	585,745
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	532,650	682,723
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	1,724,433	1,665,681
	21,271,077	31,149,229
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼奧瑟亞化工	360	—
盛隆化工	11	11
安徽馬鋼嘉華	42,778,294	8,955,587
	42,778,665	8,955,598
應收股利		
本集團的合營及聯營企業		
盛隆化工	63,975,000	—
馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
安徽馬鋼嘉華	1,812,970	1,812,970
馬鋼化工能源	7,968,608	8,654,102
	73,756,578	18,586,208

十、關聯方關係及其交易（續）

6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	789,106,485	1,124,732,783
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	193,495,376	304,908,015
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	125,348,239	55,357,489
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	46,230,179	236,275,555
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	116,760,782	436,350,337
欣創節能	127,699,884	81,293,992
馬鋼國際經濟貿易有限公司	19,886,004	35,453,705
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	53,632,054	72,713,370
其他受母公司控制的公司	4,624,407,806	587,520,264
	6,096,566,809	2,934,605,510
本集團的合營企業及聯營企業		
馬鋼比歐西	162,779,358	151,648,202
馬鋼廢鋼公司	69,051,313	220,531,998
安徽馬鋼嘉華	186,716,861	259,464,886
馬鋼化工能源	234,622,605	757,556,054
馬鋼商業保理	5,864,883	3,433,606
馬鋼融資租賃	2,542,187	23,367
	661,577,207	1,392,658,113

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2019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以及短期借款需收利息外，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）

2019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

2019年6月12日，經公司第九屆董事會第二十一一次會議批准，本公司擬向馬鋼廢鋼公司增資人民幣135,000,000元，持股比例仍為45%。截至2019年6月30日，本公司尚未實際出資。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

資本承諾

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	2,977,514,782	2,887,401,034
投資承諾	148,969,500	13,969,500
	3,126,484,282	2,901,370,534

信貸承諾

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
承兌匯票	677,880,728	529,327,274

本集團的信貸承諾為財務公司對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

十一、承諾及或有事項（續）

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。在了解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並按照接到主管稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率自原來的15%調整至33%。本公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

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

未決訴訟

截至2019年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2019年半年度報告批准日期，本集團及本公司無需要披露的重要資產負債表日後事項。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

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3-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內（含1年）	2,242,273	1,558,490
1年至2年（含2年）	2,088,028	1,250,000
2年至3年（含3年）	2,088,028	1,250,000
3年以上	5,671,031	1,407,534
合計	12,089,360	5,466,024

十三、其他重要事項（續）

1. 租賃（續）

作為承租人

本集團對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃當期計入費用的情況如下：

	2019年1-6月 未經審計
短期租賃費用	3,146,334
低價值租賃費用（短期租賃除外）	<u>172,890</u>
合計	<u><u>3,319,224</u></u>

重大經營租賃（適用於2018年度）： 根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2018年 12月31日 經審計
剩餘租賃期	
1年以內（含1年）	338,912
1年至2年（含2年）	338,912
2年至3年（含3年）	277,720
3年以上	<u>—</u>
合計	<u><u>955,544</u></u>

中期財務報表附註（續）

2019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

對外主營交易收入

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
鋼材銷售	33,635,909,225	36,551,400,095
鋼坯生鐵銷售	1,205,907,865	1,028,012,810
焦化副產品銷售	—	210,461,744
其他	1,544,361,518	1,706,987,771
	36,386,178,608	39,496,862,420

十三、其他重要事項（續）

2. 分部報告（續）

其他信息（續）

地理信息

對外主營交易收入

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
中國大陸	33,941,755,844	36,868,881,304
海外及香港地區	<u>2,444,422,764</u>	<u>2,627,981,116</u>
	<u>36,386,178,608</u>	<u>39,496,862,420</u>

非流動資產總額

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 未經審計
中國大陸	37,683,333,747	37,608,891,886
海外及香港地區	<u>206,920,766</u>	<u>319,090,492</u>
	<u>37,890,254,513</u>	<u>37,927,982,378</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）

2019年6月30日
人民幣元

十三、其他重要事項（續）

3. 其他財務信息

	本集團		本公司	
	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
流動資產	43,551,831,531	38,405,267,817	25,774,905,295	21,589,293,692
減：流動負債	46,613,517,450	39,737,027,081	32,815,635,847	26,518,782,308
淨流動負債	(3,061,685,919)	(1,331,759,264)	(7,040,730,552)	(4,929,488,616)

	本集團		本公司	
	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
總資產	81,963,554,234	76,871,999,293	62,364,758,740	58,445,169,405
減：流動負債	46,613,517,450	39,737,027,081	32,815,635,847	26,518,782,308
總資產減流動負債	35,350,036,784	37,134,972,212	29,549,122,893	31,926,387,097

4. 比較數據

如附註三、33所述，由於列報方式變更，財務報表中「應收票據及應收賬款」項目拆分為「應收票據」及「應收賬款」項目，「應付票據及應付賬款」項目拆分為「應付票據」和「應付賬款」項目，增設「應收款項融資」項目列報資產負債表日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款等，收到的與資產相關的政府補助從投資活動現金流量變更為經營活動現金流量。上述項目的會計處理和列報以及財務報表中的金額已經過修改，以符合新的要求。相應地，以前年度上述項目的若干比較數據已經過重分類調整，以符合本期的列報和會計處理要求。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
1年以內	2,173,604,802	2,340,825,024
1年至2年	55,357,561	23,995,607
2年至3年	30,700,778	54,169,295
3年以上	22,930,161	105,690,621
	2,282,593,302	2,524,680,547
減：應收賬款壞賬準備	46,826,030	63,813,647
	<u>2,235,767,272</u>	<u>2,460,866,900</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷	本期核銷	其他變動	期末餘額
2019年6月30日（未經審計）	63,813,647	-	(16,987,617)	-	-	-	46,826,030
2018年12月31日（經審計）	47,921,020	15,892,627	-	-	-	-	63,813,647

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

1. 應收賬款（續）

應收賬款的餘額分析如下：

	2019年6月30日（未經審計）			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	1,637,553,414	72	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	645,039,888	28	(46,826,030)	7
	2,282,593,302	100	(46,826,030)	/

	2018年12月31日（經審計）			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	1,760,653,533	70	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	764,027,014	30	(63,813,647)	8
	2,524,680,547	100	(63,813,647)	/

本公司採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年6月30日（未經審計）			2018年12月31日（經審計）		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失
對集團內子公司的應收賬款	1,637,553,414	-	-	1,760,653,533	-	-

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

1. 應收賬款（續）

本公司採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2019年6月30日（未經審計）			2018年12月31日（經審計）		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用損失
1年以內	565,341,286	1	(5,653,413)	672,838,883	1	(6,728,389)
1年至2年	26,247,183	14	(3,674,605)	23,995,607	14	(3,359,385)
2年至3年	30,700,778	51	(15,657,397)	23,953,223	51	(12,216,144)
3年以上	22,750,641	96	(21,840,615)	43,239,301	96	(41,509,729)
合計	<u>645,039,888</u>		<u>(46,826,030)</u>	<u>764,027,014</u>		<u>(63,813,647)</u>

2019年6月30日計提壞賬準備人民幣0元（2018年12月31日：人民幣15,892,627元），轉回壞賬準備人民幣16,987,617元（2018年12月31日：無）。

2019年無實際核銷的應收賬款（2018年12月31日：無）。

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2019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	751,155,409	1年以內	33%	-
公司2	子公司	220,085,869	1年以內	10%	-
公司3	子公司	172,322,910	1年以內	8%	-
公司4	子公司	151,871,750	1年以內及 1-2年	7%	-
公司5	第三方	118,629,640	1年以內	5%	1,186,296
		<u>1,414,065,578</u>		<u>63%</u>	<u>1,186,296</u>

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

1. 應收賬款（續）

2018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	885,944,872	1年以內	36%	-
公司2	子公司	298,679,663	1年以內	12%	-
公司3	第三方	160,493,736	1年以內	7%	1,604,937
公司4	第三方	145,378,033	1年以內	6%	1,453,780
公司5	子公司	124,421,700	1年以內	5%	-
		<u>1,614,918,004</u>		<u>66%</u>	<u>3,058,717</u>

2. 其他應收款

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
應收股利	97,587,578	20,346,208
其他應收款	<u>108,808,558</u>	<u>43,497,924</u>
	<u>206,396,136</u>	<u>63,844,132</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 其他應收款（續）

應收股利

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
其他權益工具投資—十七冶	1,760,000	1,760,000
聯營企業—馬鋼廢鋼公司	—	8,119,136
聯營企業—安徽馬鋼嘉華	1,812,970	1,812,970
聯營企業—馬鋼化工能源	7,968,608	8,654,102
聯營公司—盛隆化工	63,975,000	—
子公司—慈湖加工	11,960,000	—
子公司—廣州加工	1,361,000	—
子公司—合肥材料	8,750,000	—
	97,587,578	20,346,208

其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
1年以內	110,022,039	44,172,475
1年至2年	10,000	37,130
2年至3年	229,125	243,945
3年以上	410,718,381	410,870,901
	520,979,545	455,324,451
減：其他應收款壞賬準備	412,170,987	411,826,527
	108,808,558	43,497,924

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

其他應收款按照整個存續期的預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期核銷／轉銷	其他變動	期末餘額
2019年6月30日（未經審計）	411,826,527	344,460	-	-	-	412,170,987
2018年12月31日（經審計）	423,714,537	-	(11,888,010)	-	-	411,826,527

2019年6月30日（未經審計）

	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	40,589,922	8	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	480,389,623	92	412,170,987	86
	520,979,545	100	412,170,987	/

2019年6月30日（未經審計）

	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項計提壞賬準備	74,298	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	455,250,153	100	411,826,527	90
	455,324,451	100	411,826,527	/

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

本公司採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2019年6月30日（未經審計）			2018年12月31日（經審計）		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用 損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期信用 損失
1年以內	69,432,117	2	1,388,642	44,098,177	2	881,964
1年至2年	10,000	21	2,100	37,130	21	7,797
2年至3年	229,125	27	61,864	243,945	27	65,865
3年以上	410,718,381	100	410,718,381	410,870,901	100	410,870,901
合計	480,389,623		412,170,987	455,250,153		411,826,527

本期計提壞賬準備人民幣344,460元（2018年12月31日：無），收回或轉回壞賬準備人民幣0元（2018年12月31日：人民幣11,888,010元）。

本期間無實際核銷的其他應收款（2018年12月31日：無）。

其他應收款按性質分類如下：

	2019年 6月30日 未經審計	2018年 12月31日 經審計
往來款	403,317,627	403,317,627
鋼材期貨保證金	40,589,922	74,298
預付進口關稅及增值稅保證金	7,136,814	8,425,735
其他	69,935,182	43,506,791
	520,979,545	455,324,451
減：壞賬準備	412,170,987	411,826,527
	108,808,558	43,497,924

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 其他應收款（續）

其他應收款（續）

於2019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	25	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,368	25	往來款	3年以上	(127,685,368)
公司3	60,939,960	12	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	9	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	7	往來款	3年以上	(37,243,732)
	403,317,627	78			(403,317,627)

於2018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	29	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,368	28	往來款	3年以上	(127,685,368)
公司3	60,939,960	13	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	10	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	8	往來款	3年以上	(37,243,732)
	403,317,627	88			(403,317,627)

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資

	2019年 6月30日 未經審計	2018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)	268,832,519	268,590,692
聯營企業(i)	2,651,211,064	2,455,625,221
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>7,515,181,043</u>	<u>7,422,056,043</u>
小計	10,435,224,626	10,146,271,956
減：長期股權投資減值準備	<u>599,167,212</u>	<u>—</u>
合計	<u>9,836,057,414</u>	<u>10,146,271,956</u>

本公司董事認為，於2019年6月30日，本公司的長期投資變現並無重大限制。

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資（續）

(i) 聯合營企業

2019年6月30日（未經審計）

	期初餘額	本年變動						計提減值準備	期末賬面價值	期末減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下投資收益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利			
合營企業										
馬鋼比歐西	268,088,957	-	-	45,241,177	-	-	(45,000,000)	-	268,330,134	-
馬鋼考克利爾	501,735	-	-	650	-	-	-	-	502,385	-
聯營企業										
河南金馬能源	613,018,859	-	-	87,069,229	665,713	984,923	(50,400,000)	-	651,338,724	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	89,559,941	-	1,819,927	(79,975,000)	-	744,090,793	-
上海鋼鐵電子	7,790,111	-	-	(305,940)	-	-	-	-	7,484,171	-
欣創節能	57,681,293	-	-	1,800,536	-	300,145	(2,692,788)	-	57,089,186	-
馬鋼奧瑟亞化工	146,519,873	-	-	3,359,261	-	489,519	(4,800,000)	-	145,568,653	-
馬鋼商業保理	77,647,587	75,000,000	-	3,088,878	-	-	(2,076,921)	-	153,659,544	-
馬鋼化工能源	600,632,763	-	-	42,005,486	-	-	-	-	642,638,249	-
安徽馬鋼嘉華	79,975,786	-	-	13,574,064	-	-	-	-	93,549,850	-
馬鋼廢鋼公司	139,673,024	-	-	16,118,870	-	-	-	-	155,791,894	-
	2,724,215,913	75,000,000	-	301,512,152	665,713	3,594,514	(184,944,709)	-	2,920,043,583	-

註：請參見附註五、12的相關註釋。

2018年12月31日（經審計）

	年初餘額	本年變動						計提減值準備	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			
合營企業										
馬鋼比歐西	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
聯營企業										
河南金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
臨渙化工	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼商業保理	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼化工能源	-	600,632,763	-	-	-	-	-	-	600,632,763	-
安徽馬鋼嘉華	-	79,975,786	-	-	-	-	-	-	79,975,786	-
馬鋼廢鋼公司	-	139,673,024	-	-	-	-	-	-	139,673,024	-
	1,525,225,202	895,281,573	(106,810,899)	654,348,579	(2,745,469)	1,858,553	(242,941,626)	-	2,724,215,913	-

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資（續）

(ii) 子公司投資

2019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	處置/ 註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	11,200,000
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	11,960,000
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	1,361,000
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,675,672
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	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	15,879,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	10,650,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	14,000,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	627,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	95,023,085
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	8,750,000
馬鋼瓦頓（註1）	883,022,985	-	-	-	(599,167,212)	283,855,773	(599,167,212)	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,501,800
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,101,300
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,514,300
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	20,835,400
軌道公司（註2）	396,021,369	40,000,000	-	-	-	436,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
邁特冶金動力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼（中東）公司	2,041,200	-	-	-	-	2,041,200	-	-
長春銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
武漢材料技術（註3）	31,875,000	53,125,000	-	-	-	85,000,000	-	6,141,800
合計	7,422,056,043	93,125,000	-	-	(599,167,212)	6,916,013,831	(599,167,212)	845,593,357

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資（續）

(ii) 子公司投資（續）

2019年6月30日（未經審計）（續）

註1：馬鋼股份全資子公司馬鋼瓦頓，自2014年收購併入馬鋼股份集團合併範圍後，持續虧損。截至2019年6月30日，馬鋼股份對馬鋼瓦頓的長期股權投資賬面價值人民幣883,022,985元，馬鋼瓦頓存在累計虧損，管理層認為本公司對馬鋼瓦頓的長期股權投資存在減值跡象。本期管理層聘請外部獨立第三方評估機構對馬鋼瓦頓股權進行評估，並根據評估結果計提長期股權投資減值準備人民幣599,167,212元。

註2：本期本公司向軌道公司增資人民幣40,000,000元。

註3：2018年，本公司與武漢環創億安經濟發展有限公司和湖北東鞍源貿易實業有限公司共同以現金出資方式投資設立武漢材料技術，武漢材料技術註冊資本人民幣250,000,000元，其中馬鋼股份出資人民幣212,500,000元，出資比例85%；武漢億安公司出資人民幣25,000,000元，出資比例10%；湖北東鞍公司出資人民幣12,500,000元，出資比例5%。本公司於2018年11月12日完成第一期出資人民幣31,875,000元，於本期完成第二期出資人民幣53,125,000元。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資（續）

(ii) 子公司投資（續）

2018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	處置/ 註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	46,353,454	(90,796,521)	-	-	-	-	137,578,608
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	23,000,000
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	4,048,400
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,773,781
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	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	6,700,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	7,100,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼廢鋼公司	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-	-	-	58,016,792
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	5,600,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	528,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	63,362,007
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	646,004,985	237,018,000	-	-	-	883,022,985	-	-
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	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
馬鋼化工能源	-	601,406,140	(601,406,140)	-	-	-	-	79,686,077
邁特冶金動力	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼（中東）公司	-	2,041,200	-	-	-	2,041,200	-	-
長春銷售	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
武漢材料技術	-	31,875,000	-	-	-	31,875,000	-	-
	7,305,064,910	929,193,794	(812,202,661)	-	-	7,422,056,043	-	919,865,665

中期財務報表附註（續）

2019年6月30日
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

4. 營業收入及成本

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	未經審計		未經審計	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	29,597,334,681	27,641,667,697	33,228,832,286	28,970,953,608
其他業務	532,032,667	540,768,597	463,426,324	595,711,764
	30,129,367,348	28,182,436,294	33,692,258,610	29,566,665,372

營業收入的分產品信息如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
銷售商品	30,112,738,646	33,670,209,866
提供勞務	13,364,678	17,998,625
提供租賃	3,264,024	4,050,119
	30,129,367,348	33,692,258,610

租賃收入如下：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
經營租賃	3,264,024	4,050,119

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

4. 營業收入及成本（續）

收入確認時間：

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	28,234,275,133	31,771,750,516
銷售其他產品	1,878,463,513	1,898,459,350
在某一時段內確認收入		
諮詢服務	12,039,899	15,868,513
租賃服務	3,264,024	4,050,119
其他	1,324,779	2,130,112
	30,129,367,348	33,692,258,610

5. 投資收益

	2019年1-6月 未經審計	2018年1-6月 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	301,512,152	298,163,206
成本法核算的長期股權投資收益	845,593,357	640,535,788
處置交易性金融資產取得的投資收益	415,436	(6,718,623)
	1,147,520,945	931,980,371

於2019年6月30日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

補充資料

2019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。

	2019年 1-6月 未經審計
非經常性損益	
非流動資產處置損益	(936,915)
計入當期損益的政府補助(與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)	319,249,267
員工辭退補償	(53,332,750)
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、 交易性金融負債和其他債權投資取得的投資收益	125,468,214
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	796,065
	391,243,881
所得稅影響數	58,000,866
少數股東權益影響數(稅後)	29,176,128
非經常性損益影響淨額	304,066,887
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	1,144,660,011
減：非經常性損益影響淨額	304,066,887
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	840,593,124

2. 淨資產收益率和每股收益

2019年1-6月（未經審計）

	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益（分／股）	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	3.98	14.86	14.86
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	2.92	10.92	10.92

2018年1-6月（未經審計）

	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益（分／股）	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	13.39	44.52	44.52
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	11.94	39.69	39.69

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 備查檔目錄

備查檔目錄	載有董事長簽名的半年度報告文本。
	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
	報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司檔正本及公告原稿。
	在香港聯交所網站上公佈的半年度報告文本。
	《公司章程》。
	其他有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2019年8月29日