



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

H 股股份代號：323

A 股股份代號：600808

# 2006 中期報告

## 目錄

一、公司基本情況	2
二、股本變動和主要股東持股情況	4
三、董事、監事、高級管理人員情況	8
四、管理層討論與分析	8
五、重要事項	14
六、財務報告	22
七、備查文件	130

### 重要提示

本公司董事會及董事保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

公司負責人董事長顧建國先生，主管會計工作負責人董事、副總經理蘇鑒鋼先生，會計機構負責人計劃財務部經理管亞鋼先生聲明：保證中期報告中財務報告的真實、完整。

公司中期財務報告未經審計，但已由公司董事會審核(審計)委員會審閱。

## 一、公司基本情況

### 1. 公司簡介

公司名稱	:	馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「馬鋼」)
英文名稱	:	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED (MAS C. L.)
法定代表人	:	顧建國
董事會秘書	:	蘇鑒鋼
證券事務代表	:	胡順良
註冊、辦公及聯繫地址	:	中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號
郵政編碼	:	243003
互聯網網址	:	<a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a>
電子信箱	:	<a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>
電話	:	86-555-2888158
傳真	:	86-555-2887284
A股股票上市地、簡稱及代碼	:	上海證券交易所／G馬鋼／600808
H股股票上市地、簡稱及代碼	:	香港聯合交易所有限公司／馬鞍山鋼鐵／323
信息披露報紙	:	《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》
中國證監會指定的信息披露互聯網網址	:	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中期報告備置地	:	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「公司」或「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、型鋼、線棒、火車輪及環件四大類，品種繁多，規格齊全，適用於多種用途。其中90%以上在國內市場銷售。

## 一、公司基本情況（續）

### 2. 主要財務數據和指標

#### 1. 按中國會計準則和制度編製的本公司及其子公司（簡稱「本集團」）主要財務數據和指標（人民幣千元）

指標項目	2006年 6月30日	2005年 12月31日
流動資產	<b>14,026,840</b>	11,240,324
流動負債	<b>15,366,798</b>	10,780,473
總資產	<b>47,760,248</b>	38,878,377
股東權益（不包含少數股東權益）	<b>18,920,640</b>	18,881,716
每股淨資產（元）	<b>2.93</b>	2.92
調整後每股淨資產（元）	<b>2.93</b>	2.92

	2006年 1-6月	2005年 1-6月
淨利潤	<b>1,071,772</b>	2,103,310
扣除非經常性損益後的淨利潤	<b>1,054,958</b>	2,103,123
每股收益（元）	<b>0.1660</b>	0.3258
淨資產收益率（%）	<b>5.665</b>	11.608
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,224,234</b>	3,745,590

本報告期非經常性損益項目和金額（人民幣千元）：

項目	金額
處置固定資產淨收益	1,677
其他各項營業外收入、支出	(751)
以前年度已經計提各項減值準備的轉回	17,676
所得稅影響金額	(1,788)
非經常性損益淨額	<u>16,814</u>

#### 2. 按中國會計準則和制度及按香港會計準則編製的合併會計報表之淨利潤的差異說明（人民幣千元）

項目	2006年 1-6月
香港會計準則編製的會計報表之淨利潤	<b>1,090,020</b>
加：遞延所得稅費用	<b>6,628</b>
減：攤銷遞延收入	<b>(24,876)</b>
按中國會計準則和制度編製的會計報表之淨利潤	<u><b>1,071,772</b></u>

## 二、股本變動和主要股東持股情況

### 1. 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
I. 有限售條件股份									
1. 國家持股	3,830,560,000	59.34	-	-	-	-	-	3,830,560,000	59.34
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股									
其中：									
境內法人持股	87,810,000	1.36	-	-	-	-	-	87,810,000	1.36
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外資持股									
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. 無限售條件股份									
1. 人民幣普通股	804,000,000	12.45	-	-	-	-	-	804,000,000	12.45
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,732,930,000	26.85	-	-	-	-	-	1,732,930,000	26.85
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. 股份總數	6,455,300,000	100	-	-	-	-	-	6,455,300,000	100

## 二、股本變動和主要股東持股情況(續)

### 2. 股東數量和持股情況

單位：股

股東總數 報告期末公司股東總數為158,319名，其中A股股東為151,441名，H股股東為6,878名。

#### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限 售條件 股份數量	質押或 凍結的 股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有股東	60.08	3,878,330,000	3,878,330,000	0
香港中央結算(代理人)有限公司	外資股東	25.44	1,642,330,997	0	未知
香港滙豐銀行(代理人)有限公司	外資股東	0.47	30,596,000	0	未知
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅—個人分紅 — 005L—FH002滬	其他	0.23	14,999,999	0	未知
鴻陽證券投資基金	其他	0.20	12,889,907	0	未知
上海全隆實業有限公司	其他	0.15	9,800,000	9,800,000	未知
陳蓮周	其他	0.13	8,511,994	0	未知
國際金融—渣打 — CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	外資股東	0.11	7,318,578	0	未知
上海寶鋼集團公司	其他	0.09	5,600,000	0	未知
全國社保基金零零二組合	其他	0.08	5,324,638	0	未知

## 二、股本變動和主要股東持股情況（續）

### 2. 股東數量和持股情況（續）

#### 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
香港中央結算（代理人）有限公司	1,642,330,997	境外上市外資股
香港滙豐銀行（代理人）有限公司	30,596,000	境外上市外資股
中國人壽保險股份有限公司		
— 分紅—個人分紅—005L—FH002滬	14,999,999	人民幣普通股
鴻陽證券投資基金	12,889,907	人民幣普通股
陳蓮周	8,511,994	人民幣普通股
國際金融—渣打		
— CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	7,318,578	人民幣普通股
上海寶鋼集團公司	5,600,000	人民幣普通股
全國社保基金零零二組合	5,324,638	人民幣普通股
陳瑞烘	5,274,231	人民幣普通股
中銀國際—中行—第一生命保險相互會社	2,899,910	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明 馬鋼（集團）控股有限公司（以下簡稱「集團公司」）與前述其它股東之間不存在關聯關係，亦不屬於一致行動人，但本公司並不知曉前述其它股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。

集團公司報告期內所持股份沒有被質押、凍結或托管的情況，但本公司並不知曉其它持有本公司股份5%以上（含5%）的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或托管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,642,330,997股，香港滙豐銀行（代理人）有限公司持有本公司H股30,596,000股，均為分別代表其多個客戶所持有。

除上文所披露者外，於2006年6月30日，董事會並無得悉任何人士或其聯繫公司在本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第336條之規定予以記錄。

## 二、股本變動和主要股東持股情況(續)

### 3. 前10名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件 股份數量	可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	限售條件
1.	馬鋼(集團)控股有限公司	3,878,330,000	2007年3月31日 2009年3月31日	47,770,000 3,830,560,000	註1 註2
2.	上海全隆實業有限公司	9,800,000	2007年3月31日	9,800,000	註1
3.	中國人民保險公司安徽分公司	3,000,000	2007年3月31日	3,000,000	註1
4.	鹽城市航空綜合經營有限公司	3,000,000	2007年3月31日	3,000,000	註1
5.	廣州金屬材料公司	1,000,000	2007年3月31日	1,000,000	註1
6.	江蘇金屬材料總公司	1,000,000	2007年3月31日	1,000,000	註1
7.	南京大廠物資部公司	1,000,000	2007年3月31日	1,000,000	註1
8.	鄭州金氏實業有限公司	1,000,000	2007年3月31日	1,000,000	註1
9.	江蘇儀征市物資公司	1,000,000	2007年3月31日	1,000,000	註1
10.	合肥市金屬材料總公司	600,000	2007年3月31日	600,000	註1

註1：持有公司募集法人股的股東，持有的募集法人股股份自獲得上市流通權之日起，在12個月內不上市交易或轉讓。

註2：股改方案實施後，集團公司持有的本公司股票自獲得流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓，其後24個月內，集團公司持有的國家股股份也不上市交易或轉讓，但在政策允許的範圍內可實施股權激勵計劃或向特定投資者轉讓，其中，股權激勵對象的持有期遵循相關政策規定，特定投資者獲得集團公司轉讓的股票後在上述期間內也須繼續履行與集團公司相同的持有期承諾。

### 三、董事、監事、高級管理人員情況

報告期末，董事顧建國、顧章根、蘇鑒鋼分別持有本公司股票3,886股、均比2005年末增加986股，系公司實施股權分置改革所致；其餘董事、監事、高級管理人員均未持有公司股票。

除上文所披露者外，於2006年6月30日，概無任何董事、監事、高級管理人員或其聯繫人士，在本公司或其聯繫公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄。

### 四、管理層討論與分析

2006年上半年，世界經濟增長勢頭較好，國際鋼材市場供需基本平衡。中國國民經濟平穩快速增長，國內生產總值同比增長約10.9%，固定資產投資增加較快，1-6月份城鎮固定資產投資增速達到31.3%，新開工項目計劃總投資同比增長22.2%。1、2月份鋼材價格延續上年末的走勢繼續低位運行，3月份開始由於鋼材需求總量的增大和出口的增加，鋼材價格開始回升，但是上半年鋼材價格總體仍然明顯低於去年同期；另一方面，鐵礦石和電力的價格也有所上漲，其中進口鐵礦石離岸價上漲19%，因此，公司生產經營面臨的壓力增大。

#### 1. 生產經營情況

2006年上半年，本公司以降低成本和提升品牌為工作重點，通過精心組織生產，強化工序銜接，實現生產系統平衡，進一步提高了生產水平；通過繼續推行全面規範化生產維護，努力做到全系統預防維修，提升了設備綜合效率；通過拓展品牌效益，實現了產銷平衡和資金的及時回籠。技術進步成果顯著，成功開發了汽車用板、鋁微合金鋼卷、無指紋和無鉻鈍化塗層板等新產品。公司基建技改工作進展順利，車輪擴能改造工程和硅鋼生產線按計劃進度進行，新區500萬噸薄板項目建設快速推進，進入攻堅階段；對外投資方面，公司與合肥市工業投資控股有限公司共同投資設立馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司。

## 四、管理層討論與分析（續）

### 1. 生產經營情況（續）

報告期內，公司共生產生鐵453萬噸、粗鋼518萬噸、鋼材478萬噸，比上年同期分別增長15.86%、13.85%和14.08%。公司噸鋼綜合能耗降到635千克標準煤，噸鋼耗新水降到8.8噸，電力自供率提高到43.32%，水循環利用率提高到94.83%，主營產品產銷率和貨款回籠率均達100%。國內市場佔有率約2.7%，同時出口鋼材約41萬噸。報告期，本集團共實現主營業務收入人民幣16,142百萬元，比上年同期減少3.13%，主營業務毛利率為12.15%。

### 2. 按中國會計準則和制度計算，報告期本集團主營業務情況

- 主營業務收入中鋼鐵業約佔95.54%，主營業務利潤中鋼鐵業約佔89.92%

單位：人民幣百萬元

分行業/ 分產品	主營業務 收入	比上年同期 增減 (%)	主營業務 成本	比上年同期 增減 (%)	主營業務 毛利率 (%)	比上年同期 增減 (百分點)
鋼鐵業	15,422	-4.59	13,647	3.74	11.51	減少7.11個 百分點
分產品						
板帶	5,354	-21.91	4,803	-5.77	10.29	減少15.37個 百分點
型鋼	3,909	5.68	3,550	17.90	9.18	減少9.41個 百分點
線棒	4,772	1.58	4,413	2.37	7.52	減少0.72個 百分點
火車輪及環件	1,123	58.39	647	14.31	42.39	增加22.21個 百分點

報告期內公司向控股股東及其子公司銷售產品或提供勞務的關聯交易金額為人民幣11,503千元。

## 四、管理層討論與分析(續)

### 2. 按中國會計準則和制度計算，報告期本集團主營業務情況(續)

- 主營業務地區分布情況

單位：人民幣百萬元

地區	所佔比例 (%)	主營業務收入	主營業務收入 比上年同期增減 (%)
安徽	30	4,766	22
江蘇	20	3,209	-9
上海	15	2,477	18
浙江	11	1,860	-17
廣東	4	628	-36
國內其它	11	1,801	-37
出口	9	1,402	34

- 主營業務利潤為人民幣1,845百萬元、同比減少38.56%，淨利潤為人民幣1,072百萬元、同比降低49%，主要系報告期內公司鋼材銷售均價同比下降所致。

### 3. 利潤構成

按照中國會計準則和制度計算，報告期本集團利潤構成變化情況：

單位：人民幣百萬元

項目	2006年 1-6月	2005年 1-12月
主營業務利潤	1,845	4,569
期間費用	593	1,348
利潤總額	1,314	3,322

主營業務利潤在利潤總額中所佔比例為140.41%、與上年相比增加2.87個百分點，主要系報告期內公司鋼材銷售量提高、主營業務利潤相對增加所致；期間費用在利潤總額中所佔比例為45.13%、與上年相比增加4.55個百分點，主要系報告期內公司期間費用比上年相對增加所致。

## 四、管理層討論與分析(續)

### 4. 財務狀況及匯率風險

截至2006年6月30日，本集團所有借款折合人民幣13,394百萬元，其中流動資金借款折合人民幣3,557百萬元、工程項目借款折合人民幣9,837百萬元。借款中除100百萬美元和1.67百萬歐元外，其餘均為人民幣借款。本集團所有借款中除100百萬美元採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，其餘借款均執行固定利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。

截至2006年6月30日，按中國會計準則和制度計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為59.89%；按香港會計準則計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為60.66%。

現階段，本公司「十一五」發展規劃項目建設所需資金除自有資金外，均為銀行借款。本報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣28,800百萬元。

截至2006年6月30日，本集團貨幣資金存量折合人民幣為3,832百萬元，應收票據為人民幣2,080百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣1,439百萬元)，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為預收次月的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內美元兌人民幣的匯率持續貶值，公司美元債務產生匯兌收益，同時，由於公司進口鐵礦石所支付的美元總額大於出口產品所收入的美元總額，因此，人民幣的升值有益於公司。報告期內，歐元、日元相對於公司訂購歐洲、日本設備時的匯率降低，所以公司實際支付歐元、日元時的資金成本比原來預期的要低。公司不斷與各銀行保持聯繫，獲取銀行不斷推出的新興金融產品信息，並選擇其中適用於本公司的品種，以降低公司運行過程中可能的匯率風險。

## 四、管理層討論與分析(續)

### 5. 公司的投資情況

公司1993年募集資金已於1999年12月31日前按A股及H股招股說明書計劃使用完。

報告期，本公司利用自有資金及向銀行借款，共支出人民幣6,452百萬元於在建工程，主要投資的項目及進度情況如下：

- 已投產項目

單位：人民幣百萬元

項目名稱	總投資
車輪擴能改造工程	320

- 在建項目

單位：人民幣百萬元

項目名稱	總投資	工程進度
綜合原料場	850	進入鋼結構製作安裝階段
新區煉鐵系統	3,500	鋼結構製作安裝基本完成
新區煉鋼系統	3,200	即將進入全面設備安裝階段
新區熱軋帶鋼工程	3,600	即將進入全面設備安裝階段
新區酸洗冷連軋線及熱鍍鋅生產線	4,700	即將進入全面設備安裝階段
新區資源綜合利用發電廠工程	1,850	處於廠房結構製作和吊裝階段
冷軋硅鋼生產線	1,080	進入廠房結構施工階段

報告期內，公司還與合肥市工業投資控股有限公司合資設立馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，該公司註冊資本為人民幣500百萬元，本公司直接持有71%的權益。該公司主要從事黑色金屬冶煉及其延壓加工與產品、副產品銷售。

## 四、管理層討論與分析（續）

### 6. 生產經營環境

下半年，國家將進一步深化經濟體制改革，加快經濟結構調整，轉變經濟增長方式，國內經濟仍將保持平穩較快增長。鋼鐵行業供求失衡的情況將繼續存在，因此，雖然社會對鋼材的需求總量在繼續增長，但鋼材價格仍將處於較低水平。有關部門正通過加強信貸、土地、建設、環保、安全等政策與產業政策的協調配合，為鋼鐵企業的發展規劃、布局、技術、組織結構和投資提供政策導向，推進結構調整。

國家發展改革委、商務部、國土資源部、國家環保總局、海關總署、國家質檢總局、銀監會、證監會於2006年6月14日聯合發布了《關於鋼鐵工業控制總量淘汰落後加快結構調整的通知》，通知要求嚴格執行法律法規和鋼鐵產業發展政策，控制鋼鐵工業產能，加快淘汰落後生產能力，支持企業技術改造和技術創新，推進鋼鐵企業的聯合重組；國家環保總局為進一步貫徹《中華人民共和國清潔生產促進法》，於2006年7月3日發布了《清潔生產鋼鐵行業標準》，要求鋼鐵行業清潔生產，提高資源利用效率，減少和避免污染物的產生，保護和改善環境，促進經濟與社會可持續發展。

長期來看，上述政策的實施，將會削減一部分落後企業的鋼鐵產量，對本公司的生產經營有利。

## 五、重要事項

### 1. 公司治理情況

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

報告期，公司為進一步完善法人治理結構，根據新《公司法》、《證券法》及其他有關規定適時修訂了公司章程及其附件股東大會議事規則、董事會議事規則和監事會議事規則。

盡本公司董事所知，報告期本公司已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄十一《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》及附錄十四—《企業管治常規守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

### 2. 利潤分配方案及執行情況

(1) 公司上年度利潤分配方案的執行情況：以2005年年末總股本645,530萬股為基數，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.16元，H股股利以港幣支付。該方案已經於2006年6月13日在股東大會通過，並於6月14日在境內外同時公告。A股股權登記日為2006年7月11日，除息日為2006年7月12日，股利發放日為2006年7月20日；H股股東的暫停過戶日為2006年5月12日至2006年6月13日（包括首尾兩天），H股股利支票於2006年7月20日郵寄給各H股股東。A股、H股股利的派發工作已實施。

(2) 本公司2006年上半年度不進行利潤分配，也不進行公積金轉增股本。

## 五、重要事項(續)

### 3. 重大訴訟、仲裁事項

- (1) 本公司在報告期內未發生重大訴訟及仲裁事項。
  - (2) 另有以前年度發生並結案但延續至報告期的重大訴訟二起，即本公司訴中國國際信托投資公司寧波公司及海南賽格國際信托投資公司二起存單糾紛案，有關判決及執行情況已在2002年年度報告中披露，2003年4月3日刊載於《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》和上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。報告期內無新的變化。
4. 中國新技術創業投資公司欠本公司存款本金港幣7,138千元、利息港幣2,296千元。2004年12月，中國人民銀行關閉中創清算組(以下簡稱「清算組」)進行債務清償第一次資金分配，本公司收到人民幣757千元；2005年2月，清算組進行第二次資金分配，本公司收到人民幣757千元；2005年11月，清算組進行第三次資金分配，本公司收到人民幣757千元。2006年2月，清算組進行最後一資金分配，本公司收到人民幣3,632千元。至此，清算完畢。
  5. 廣東國際信托投資公司深圳公司欠本公司存款本金及利息折合人民幣36.46百萬元。2000年8月以來，清算組共進行三次破產財產分配，本公司三次合計收到人民幣7,103千元。詳細情況已於2005年4月26日刊載於《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》和上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。報告期內無新的變化。
  6. 報告期內，本公司未有在報告期內發生的或以前期間發生但持續到報告期的重大資產收購、出售或處置以及收購兼併事項；本公司及其任何附屬公司並無購回、出售及贖回本公司任何上市股份。

## 五、重要事項(續)

### 7. 關聯交易

(1) 2006年1月1日至6月30日，本公司與集團公司及其附屬公司的所有在日常業務過程中進行的持續性關聯交易，均採用現金結算，且對本公司利潤並無不利影響：

- 報告期內，本公司與集團公司之間就2004-2006年《服務協議》所支付之款項詳情(人民幣千元)

	定價基準	總值	佔同類 交易的比例 (%)
職工在職培訓	國家價格	10,510	100
膳食及衛生服務	市場價格	24,270	100
環境衛生及道路維護	國家價格	6,990	100
廠區綠化維護管理	市場價格	12,365	100
總計		<u>54,135</u>	

該等服務價格應相等於或不得超過該項協定服務的國家價格；或如無適用的國家價格，則為該項協定服務的市場價格。市場價格經雙方協商後決定，不得超過馬鞍山市價格認證中心註冊價格鑒證師所認證的市場價格。

- 報告期內，本公司與集團公司之間就2004-2006年《礦石購銷協議》所支付之金額詳情(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易 的比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	813,956	18.84

## 五、重要事項(續)

### 7. 關聯交易(續)

本公司每年從集團公司購買的鐵礦石之每噸度價格，經雙方不時協商決定，但不得超過合約年度前一年度供應最大量鐵礦石予公司的前三家獨立供貨商提供鐵礦石到達公司的相同類別的鐵礦石加權平均噸度價；石灰石、白雲石的價格由公司與集團公司雙方不時協商決定，但不得超過合約年度前一年度供應最大量石灰石、白雲石予公司的前三家獨立供貨商提供石灰石、白雲石到達公司的加權平均價。

報告期內，除以上根據《服務協議》及《礦石購銷協議》達成的關聯交易外，其它與集團公司構成的日常關聯交易之款項(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材及其他產品	4,549	0.03
集團公司購買本公司供水、供電、電話及其他服務	6,954	5.17
本公司支付固定資產及建築服務	116,112	5.28
本公司支付集團公司其它服務費用	52,198	100

該等交易以市場價為定價基準，且與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

#### (2) 與控股股東所訂立的重大合約

截止2006年6月30日，除上述2004-2006年《礦石購銷協議》及2004-2006年《服務協議》之外，本公司及其任何附屬公司概無與控股股東簽訂任何重大合約。

## 五、重要事項(續)

### 8. 資金佔用

截至2006年6月30日，公司與各關聯方除日常經營性往來外，不存在其他的債權或債務，亦不存在控股股東及其附屬企業非經營性佔用本公司資金的情況。

9. 本公司不存在報告期內發生或以前期間發生但延續到報告期的重大托管、承包、租賃其它公司資產或其它公司托管、承包、租賃本公司資產的事項，亦不存在報告期內發生或以前期間發生但延續到報告期的委托他人進行現金資產管理事項。

### 10. 擔保事項

- 擔保情況

本公司嚴格執行《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發200356號)和《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發2005120號)的有關規定。公司對全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司提供擔保的額度折合人民幣7,714百萬元，均實際使用；對全資子公司馬鋼(香港)有限公司提供擔保的額度折合人民幣66.36百萬元，均未實際使用；對控股子公司安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司提供擔保的額度為人民幣14百萬元，均實際使用。

報告期內，公司對外擔保發生額為零，餘額共計人民幣7,728百萬元，擔保總額佔公司報告期末淨資產的40.75%，均為連帶責任擔保。所有擔保事前均經過公司董事會批准，對馬鋼國際經濟貿易總公司及馬鋼(香港)有限公司提供的擔保僅限用於本公司的指定進口項目、礦石、鋼坯、設備及備件等正常經營所需的貸款、進口開證、保函、進出口押匯融資、提貨擔保等業務的授信額度擔保，對安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司提供的擔保僅限用於土建及設備購買。所有擔保不得用於對外投資、對外提供擔保、對外提供借款及對外捐贈等。

## 五、重要事項(續)

### 10. 擔保事項(續)

- 獨立董事意見

公司獨立董事王振華、蘇勇、許亮華、韓軼根據證監發200356號文和證監發2005120號文的規定，對公司累計和當期對外擔保情況及執行前述規定的情況，發表以下獨立意見：

- (1) 截止2006年6月30日，公司所有對外擔保事前均經過董事會批准，審批程序符合相關規定。
- (2) 截止2006年6月30日，公司沒有直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供債務擔保。公司對外擔保中不存在為股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保，也不存在為公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供的擔保。
- (3) 截止2006年6月30日，公司累計和當期對外擔保總額低於最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。

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

### 12. 股權分置改革

公司股權分置改革方案即集團公司向每持有10股流通A股的股東支付3.4股股票，於2006年2月20日獲安徽省人民政府國有資產監督管理委員會批准，於2月27日獲股權分置改革相關股東會議表決通過，於3月17日獲國家商務部批准。自2006年3月31日起，本公司A股股票的簡稱變更為「G馬鋼」。

## 五、重要事項(續)

### 12. 股權分置改革(續)

在股權分置改革過程中，集團公司作出以下特殊承諾：

1. 股改方案實施後，集團公司持有的本公司股票自獲得流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓，其後24個月內，集團公司持有的國家股股份也不上市交易或轉讓，但在政策允許的範圍內可實施股權激勵計劃或向特定投資者轉讓，其中，股權激勵對象的持有期遵循相關政策規定，特定投資者獲得集團公司轉讓的股票後在上述期間內也須繼續履行與集團公司相同的持有期承諾。
2. 集團公司支付與本次股權分置改革相關的所有費用。

集團公司同時聲明如下：

1. 若集團公司違反上述承諾事項，將依法承擔如下違約責任：對公司其他股東因集團公司違反上述承諾而受到的直接經濟損失，集團公司願意承擔補償責任。同時，集團公司自願按《上市公司股權分置改革管理辦法》第七章「監管措施與法律責任」有關條款的規定，接受中國證監會、上海證券交易所等監管部門的處罰，並承擔相應的法律責任。
2. 集團公司將忠實履行承諾，承擔相應的法律責任。除非受讓人同意並有能力承擔承諾責任，否則集團公司將不轉讓所持有的股份。

報告期內，集團公司完全遵守了該等承諾。

13. 本公司續聘安永華明會計師事務所及安永會計師事務所為本公司中國及國際核數師。

## 五、重要事項（續）

### 14. 公司報告期內其他重要事項臨時公告索引：

- (1) 2006年1月16日，董事會關於召開股權分置改革相關股東會議的通知、關於召開股權分置改革投資者網上交流會的通知刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》，同時登載於上海證券交易所網站；關於本公司控股股東集團公司提出的股權分置改革方案公告刊登在香港《南華早報》、香港《文匯報》。
- (2) 2006年1月25日，關於股改方案溝通協商情況暨調整股改方案的公告刊登在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。
- (3) 2006年2月22日，關於股改方案獲得安徽省人民政府國資委批准的公告刊登在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。
- (4) 2006年2月28日，股權分置改革相關股東會議表決結果公告刊登在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。
- (5) 2006年3月21日，關於股改涉及的股權變更事項獲商務部批復的公告刊登在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。
- (6) 2006年3月28日，股權分置改革方案實施公告刊登在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。
- (7) 2006年5月30日，擬發行分離交易可轉換公司債券的董事會決議公告、監事會決議公告、2006年第一次臨時股東大會的通知刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》，並同時登載於上海證券交易所網站。

## 六、財務報告

### 合併資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2006年 6月30日 未經審計	2005年 12月31日 經審計
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	1	<b>3,832,235,732</b>	3,255,015,677
短期投資	3	<b>13,568,593</b>	13,568,593
應收票據	4	<b>2,080,062,757</b>	1,931,609,265
應收賬款	5	<b>616,096,142</b>	283,482,921
其他應收款	6	<b>128,181,806</b>	179,272,265
預付賬款	7	<b>659,711,373</b>	377,901,381
存貨	8	<b>6,696,984,089</b>	5,199,473,669
流動資產合計		<b>14,026,840,492</b>	11,240,323,771
<b>長期投資：</b>			
長期股權投資	9	<b>536,370,478</b>	518,876,716
長期債權投資	9	<b>10,918,870</b>	10,918,870
長期投資合計		<b>547,289,348</b>	529,795,586
<b>固定資產：</b>			
固定資產原價	10	<b>29,990,784,070</b>	27,919,518,755
減：累計折舊	10	<b>(10,539,246,520)</b>	(9,411,080,281)
固定資產淨值	10	<b>19,451,537,550</b>	18,508,438,474
減：固定資產減值準備	10	<b>(117,056,844)</b>	(117,056,844)
固定資產淨額	10	<b>19,334,480,706</b>	18,391,381,630
工程物資	11	<b>4,438,157,469</b>	3,018,828,077
在建工程	12	<b>8,334,649,963</b>	4,727,901,749
固定資產合計		<b>32,107,288,138</b>	26,138,111,456
<b>無形資產及其他資產：</b>			
無形資產	13	<b>1,078,830,192</b>	970,146,049
<b>資產總計</b>		<b>47,760,248,170</b>	38,878,376,862

所附附註為本會計報表的組成部分。

## 六、財務報告(續)

### 合併資產負債表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

人民幣元

		2006年 6月30日 未經審計	2005年 12月31日 經審計
<b>負債和股東權益</b>	附註五		
<b>流動負債：</b>			
短期借款	14	508,620,150	112,372,660
應付票據	15	1,672,338,885	655,567,000
應付短期債券	16	2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款	17	4,702,724,404	3,207,561,493
預收賬款	18	3,926,414,958	3,430,012,919
應付工資	19	125,891,822	102,958,705
應付福利費		98,099,467	91,069,612
應付股利	20	1,032,848,000	—
應交稅金	21	377,449,526	493,789,755
其他應交款	22	34,698,258	20,307,877
其他應付款	23	499,726,438	488,726,535
預提費用	24	230,347,809	99,117,648
一年內到期的長期借款	25	157,638,529	78,988,309
<b>流動負債合計</b>		<b>15,366,798,246</b>	10,780,472,513
<b>長期負債：</b>			
長期借款	26	12,728,107,883	8,570,815,511
專項應付款	27	3,200,000	3,200,000
其他長期負債	28	503,984,331	503,984,331
<b>長期負債合計</b>		<b>13,235,292,214</b>	9,077,999,842
<b>負債合計</b>		<b>28,602,090,460</b>	19,858,472,355
<b>少數股東權益</b>	29	<b>237,517,801</b>	138,188,599
<b>股東權益：</b>			
股本	30	6,455,300,000	6,455,300,000
資本公積	31	5,450,345,095	5,450,345,095
盈餘公積	32	2,380,147,996	2,380,147,996
其中：法定公益金	32	—	1,178,385,368
未分配利潤	33	4,634,846,818	4,595,922,817
其中：董事會提議派發之現金股利		—	1,032,848,000
<b>股東權益合計</b>		<b>18,920,639,909</b>	18,881,715,908
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>47,760,248,170</b>	38,878,376,862

所附附註為本會計報表的組成部分。

法定代表人：

顧建國

2006年8月1日

主管會計工作負責人：

蘇鑾鋼

2006年8月1日

會計機構負責人：

管亞鋼

2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

### 合併利潤及利潤分配表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

		截至6月30日止6個月期間	
		2006年 未經審計	2005年 未經審計
	附註五		
主營業務收入	34	<b>16,142,229,487</b>	16,663,877,205
減：主營業務成本	34	<b>(14,181,370,436)</b>	(13,544,451,055)
主營業務稅金及附加	35	<b>(115,902,071)</b>	(116,453,564)
主營業務利潤		<b>1,844,956,980</b>	3,002,972,586
加：其他業務利潤	36	<b>28,160,027</b>	43,917,559
減：營業費用		<b>(124,171,646)</b>	(97,612,515)
管理費用	37	<b>(331,656,410)</b>	(357,203,348)
財務費用	38	<b>(137,282,094)</b>	(66,326,989)
營業利潤		<b>1,280,006,857</b>	2,525,747,293
加：投資收益	39	<b>15,120,523</b>	4,995,983
營業外收入	40	<b>2,060,142</b>	3,243,208
減：營業外支出	41	<b>16,541,420</b>	(3,054,072)
利潤總額		<b>1,313,728,942</b>	2,530,932,412
減：所得稅	42	<b>(224,906,610)</b>	(410,268,198)
少數股東損益		<b>(17,050,331)</b>	(17,354,663)
淨利潤		<b>1,071,772,001</b>	2,103,309,551
加：期初未分配利潤		<b>4,595,922,817</b>	3,758,605,642
可供分配的利潤		<b>5,667,694,818</b>	5,861,915,193
減：提取法定盈餘公積		—	—
提取儲備基金		—	—
提取企業發展基金		—	—
提取職工獎勵及福利基金		—	—
可供股東分配的利潤		<b>5,667,694,818</b>	5,861,915,193
減：應付普通股股利		<b>(1,032,848,000)</b>	(1,420,166,000)
期末未分配利潤		<b>4,634,846,818</b>	4,441,749,193

所附附註為本會計報表的組成部分。

法定代表人：  
顧建國  
2006年8月1日

主管會計工作負責人：  
蘇鑒鋼  
2006年8月1日

會計機構負責人：  
管亞鋼  
2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

### 合併現金流量表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

		截至6月30日止6個月期間	
		2006年 未經審計	2005年 未經審計
	附註五		
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	19,187,113,629	20,796,124,957
	收到的稅費返還	501,386	4,459,470
	收到的其他與經營活動有關的現金	2,060,142	329,100
	現金流入小計	19,189,675,157	20,800,913,527
	購買商品、接受勞務支付的現金	(14,156,030,132)	(14,075,450,292)
	支付給職工以及為職工支付的現金	(1,109,417,927)	(1,046,097,619)
	支付的各项稅費	(1,565,406,871)	(1,781,936,899)
	支付的其他與經營活動有關的現金	(134,585,815)	(151,838,866)
	現金流出小計	(16,965,440,745)	(17,055,323,676)
	經營活動產生的現金流量淨額	2,224,234,412	3,745,589,851
二、	投資活動產生的現金流量：		
	取得投資收益所收到的現金	18,529,587	14,102,906
	處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	3,795,093	6,092,841
	收回抵押存款及逾期存款	3,632,085	757,158
	現金流入小計	25,956,765	20,952,905
	購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(5,853,544,092)	(3,783,145,176)
	投資所支付的現金	(7,668,200)	(208,523,292)
	收購業務所支付的現金	—	(149,773,584)
	增加抵押存款所支付的現金	(422,106,062)	(103,214,700)
	現金流出小計	(6,283,318,354)	(4,244,656,752)
	投資活動產生的現金流量淨額	(6,257,361,589)	(4,223,703,847)

所附附註為本會計報表的組成部分。

## 六、財務報告(續)

### 合併現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計	2005年 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到的現金	310,182,835	6,795,860
借款所收到的現金	6,423,656,677	5,520,081,175
進口押匯淨增加	—	50,070,775
現金流入小計	6,733,839,512	5,576,947,810
償還債務所支付的現金	(2,258,719,196)	(3,468,737,466)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(294,635,322)	(218,410,616)
現金流出小計	(2,553,354,518)	(3,687,148,082)
籌資活動產生的現金流量淨額	4,180,484,994	1,889,799,728
四. 匯率變動對現金的影響	11,388,261	(39,823,434)
五. 現金及現金等價物淨增加額	158,746,078	1,371,862,298

## 六、財務報告(續)

### 合併現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

		截至6月30日止6個月期間	
		2006年 未經審計	2005年 未經審計
		附註五	
<b>補充資料</b>			
1.	將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
	淨利潤	1,071,772,001	2,103,309,551
	加：少數股東損益	17,050,331	17,354,663
	轉回的壞賬準備	(307,795)	—
	轉回的存貨跌價準備	(37,181,209)	—
	轉回的在建工程減值準備	(17,676,148)	—
	固定資產折舊	1,137,892,924	999,580,549
	無形資產攤銷	12,259,806	10,537,741
	預提費用增加	62,523,648	111,653,612
	處置固定資產、無形資產和其他 長期資產淨收益	(1,676,553)	(2,914,108)
	財務費用	120,495,896	61,496,880
	投資收益	(15,120,523)	(4,995,983)
	存貨的增加	(1,344,986,576)	(1,330,379,424)
	經營性應收項目的減少／(增加)	(684,842,750)	251,870,532
	經營性應付項目的增加	1,904,031,360	1,528,075,838
	經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,224,234,412</b>	<b>3,745,589,851</b>
2.	不涉及現金收支的投資和籌資活動： 少數股東以非現金資產及負債出資	45 <b>(202,312,595)</b>	—
3.	現金及現金等價物淨增加情況：		
	現金的期末餘額	3,268,015,330	3,544,738,039
	減：現金的期初餘額	(3,109,269,252)	(2,172,875,741)
	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增加額	<b>158,746,078</b>	<b>1,371,862,298</b>

所附附註為本會計報表的組成部分。

法定代表人：  
顧建國  
2006年8月1日

主管會計工作負責人：  
蘇鑒鋼  
2006年8月1日

會計機構負責人：  
管亞鋼  
2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

### 母公司資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2006年 6月30日 未經審計	2005年 12月31日 經審計
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>2,326,605,812</b>	2,625,793,200
短期投資		<b>13,568,593</b>	13,568,593
應收票據		<b>2,020,294,603</b>	1,986,453,537
應收賬款	5	<b>635,037,331</b>	217,203,609
其他應收款	6	<b>45,212,369</b>	22,408,276
預付賬款		<b>745,904,343</b>	379,072,433
存貨		<b>6,251,923,016</b>	4,915,277,790
流動資產合計		<b>12,038,546,067</b>	10,159,777,438
<b>長期投資：</b>			
長期股權投資	9	<b>1,463,163,052</b>	1,173,559,564
長期債權投資	9	<b>10,918,870</b>	10,918,870
長期投資合計		<b>1,474,081,922</b>	1,184,478,434
<b>固定資產：</b>			
固定資產原價		<b>29,027,848,451</b>	27,654,753,443
減：累計折舊		<b>(10,482,796,461)</b>	(9,377,882,621)
固定資產淨值		<b>18,545,051,990</b>	18,276,870,822
減：固定資產減值準備		<b>(117,056,844)</b>	(117,056,844)
固定資產淨額		<b>18,427,995,146</b>	18,159,813,978
工程物資		<b>4,363,442,484</b>	3,013,302,877
在建工程		<b>8,281,219,607</b>	4,671,938,945
固定資產合計		<b>31,072,657,237</b>	25,845,055,800
<b>無形資產及其他資產：</b>			
無形資產		<b>812,410,186</b>	822,280,314
<b>資產總計</b>		<b>45,397,695,412</b>	38,011,591,986

所附附註為本會計報表的組成部分。

## 六、財務報告(續)

### 母公司資產負債表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2006年 6月30日 未經審計	2005年 12月31日 經審計
<b>流動負債：</b>			
短期借款		50,000,000	80,702,000
應付票據		721,238,885	335,567,000
應付短期債券		2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款		4,375,315,016	3,235,473,002
預收賬款		3,652,048,315	3,115,902,605
應付工資		110,304,595	97,561,911
應付福利費		89,206,892	83,999,949
應付股利	20	1,032,848,000	—
應交稅金		376,252,647	488,345,802
其他應交款		33,161,779	19,412,734
其他應付款		481,530,278	511,898,607
預提費用		160,938,483	92,760,693
一年內到期的長期借款		149,206,178	77,800,936
<b>流動負債合計</b>		<b>13,232,051,068</b>	10,139,425,239
<b>長期負債：</b>			
長期借款		12,692,560,000	8,528,227,671
專項應付款		3,200,000	3,200,000
其他長期負債		503,984,331	503,984,331
<b>長期負債合計</b>		<b>13,199,744,331</b>	9,035,412,002
<b>負債合計</b>		<b>26,431,795,399</b>	19,174,837,241
<b>股東權益：</b>			
股本	30	6,455,300,000	6,455,300,000
資本公積	31	5,450,345,095	5,450,345,095
盈餘公積	32	2,333,339,350	2,333,339,350
其中：法定公益金	32	—	1,166,669,675
未分配利潤		4,726,915,568	4,597,770,300
其中：董事會提議派發之現金股利		—	1,032,848,000
<b>股東權益合計</b>		<b>18,965,900,013</b>	18,836,754,745
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>45,397,695,412</b>	38,011,591,986

所附附註為本會計報表的組成部分。

法定代表人：  
顧建國  
2006年8月1日

主管會計工作負責人：  
蘇鑒鋼  
2006年8月1日

會計機構負責人：  
管亞鋼  
2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

母公司利潤及利潤分配表  
(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)  
截至2006年6月30日止6個月期間  
人民幣元

		截至6月30日止6個月期間	
		2006年 未經審計	2005年 未經審計
	附註五		
主營業務收入	34	<b>16,299,630,219</b>	16,729,732,507
減：主營業務成本	34	<b>(14,397,749,880)</b>	(13,667,529,322)
主營業務稅金及附加		<b>(110,357,637)</b>	(113,873,599)
主營業務利潤		<b>1,791,522,702</b>	2,948,329,586
加：其他業務利潤		<b>1,639,719</b>	10,736,113
減：營業費用		<b>(120,553,315)</b>	(96,461,765)
管理費用		<b>(284,348,321)</b>	(331,434,354)
財務費用		<b>(129,691,979)</b>	(38,860,462)
營業利潤		<b>1,258,568,806</b>	2,492,309,118
加：投資收益	39	<b>90,125,482</b>	57,456,406
營業外收入		<b>1,804,866</b>	3,048,237
減：營業外支出		<b>16,551,750</b>	(2,939,602)
利潤總額		<b>1,367,050,904</b>	2,549,874,159
減：所得稅		<b>(205,057,636)</b>	(404,442,135)
淨利潤		<b>1,161,993,268</b>	2,145,432,024
加：期初未分配利潤		<b>4,597,770,300</b>	3,788,605,893
可供分配的利潤		<b>5,759,763,568</b>	5,934,037,917
減：提取法定盈餘公積		—	—
可供股東分配的利潤		<b>5,759,763,568</b>	5,934,037,917
減：應付普通股股利		<b>(1,032,848,000)</b>	(1,420,166,000)
期末未分配利潤		<b>4,726,915,568</b>	4,513,871,917

所附附註為本會計報表的組成部分。

法定代表人：  
顧建國  
2006年8月1日

主管會計工作負責人：  
蘇鑒鋼  
2006年8月1日

會計機構負責人：  
管亞鋼  
2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

### 母公司現金流量表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計	2005年 未經審計
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>19,054,477,447</b>	20,330,374,333
收到的其他與經營活動有關的現金	<b>1,804,866</b>	479,148
現金流入小計	<b>19,056,282,313</b>	20,330,853,481
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(14,279,023,182)</b>	(13,821,827,417)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(1,080,451,345)</b>	(1,050,763,765)
支付的各項稅費	<b>(1,503,361,961)</b>	(1,748,045,210)
支付的其他與經營活動有關的現金	<b>(116,660,504)</b>	(134,334,474)
現金流出小計	<b>(16,979,496,992)</b>	(16,754,970,866)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,076,785,321</b>	3,575,882,615
二. 投資活動產生的現金流量：		
取得投資收益所收到的現金	<b>4,106,494</b>	18,678,590
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	<b>2,530,401</b>	5,737,310
收回抵押存款及逾期存款	<b>3,632,085</b>	757,158
現金流入小計	<b>10,268,980</b>	25,173,058
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	<b>(6,058,949,193)</b>	(3,835,278,289)
投資所支付的現金	<b>(272,163,200)</b>	(245,094,144)
增加抵押存款所支付的現金	<b>(37,000,000)</b>	—
收購業務所支付的現金	—	(149,773,584)
現金流出小計	<b>(6,368,112,393)</b>	(4,230,146,017)
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(6,357,843,413)</b>	(4,204,972,959)

## 六、財務報告(續)

### 母公司現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計	2005年 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量：		
借款所收到的現金	<b>5,960,000,000</b>	5,417,798,000
現金流入小計	<b>5,960,000,000</b>	5,417,798,000
償還債務所支付的現金	<b>(1,744,845,396)</b>	(3,379,775,924)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	<b>(259,784,722)</b>	(204,765,533)
現金流出小計	<b>(2,004,630,118)</b>	(3,584,541,457)
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>3,955,369,882</b>	1,833,256,543
四. 匯率變動對現金的影響	<b>(6,867,093)</b>	(22,636,558)
五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>(332,555,303)</b>	1,181,529,641

## 六、財務報告(續)

### 母公司現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年6月30日止6個月期間

人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計	2005年 未經審計
<b>補充資料</b>		
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,161,993,268	2,145,432,024
加：轉回的壞賬準備	(307,795)	—
轉回的存貨跌價準備	(37,181,209)	—
轉回的在建工程減值準備	(17,676,148)	—
固定資產折舊	1,114,639,372	991,604,579
無形資產攤銷	10,518,541	10,282,519
預提費用增加	12,251,830	110,131,278
處置固定資產、無形資產和其他長期資產淨收益	(1,676,553)	(2,898,237)
財務費用	118,786,252	36,525,552
投資收益	(90,125,482)	(57,456,406)
存貨的增加	(1,299,464,017)	(1,178,388,335)
經營性應收項目的減少／(增加)	(763,154,843)	216,539,400
經營性應付項目的增加	1,868,182,105	1,304,110,241
經營活動產生的現金流量淨額	<b>2,076,785,321</b>	<b>3,575,882,615</b>
2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動：	—	—
3. 現金及現金等價物淨增加／(減少)情況：		
現金的期末餘額	2,289,605,812	2,937,743,399
減：現金的期初餘額	(2,622,161,115)	(1,756,213,758)
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增加／(減少)額	<b>(332,555,303)</b>	<b>1,181,529,641</b>
法定代表人：	主管會計工作負責人：	會計機構負責人：
顧建國	蘇鑒鋼	管亞鋼
2006年8月1日	2006年8月1日	2006年8月1日

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

#### 一、企業簡介

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(「集團公司」))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安徽省馬鞍山市註冊成立, 企業法人營業執照註冊號為企股皖總字第000970號。本公司所發行人民幣普通股A股及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上市。本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品的生產和銷售。

#### 二、主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法

本會計報表所載財務信息是根據下列主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法編製, 它們是根據財政部頒布的企業會計準則和《企業會計制度》以及相關補充規定擬定的。

##### 1. 會計制度

本集團執行企業會計準則和《企業會計制度》。

##### 2. 會計年度

本集團會計年度採用公曆制, 即每年自1月1日起至12月31日止為一個會計年度。

##### 3. 記賬本位幣

除海外子公司以當地貨幣記賬外, 本集團以人民幣為記賬本位幣。

##### 4. 記賬基礎和計價原則

本集團的會計核算以權責發生制為記賬基礎, 各項資產在取得時按實際成本計價。其後, 對各項資產進行定期檢查, 如果發生減值, 按《企業會計制度》規定計提相應的減值準備。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 5. 外幣業務

本集團發生非本位幣經濟業務時，採用交易當日中國人民銀行公布的基準匯率折合為本位幣記賬。結算日，貨幣性項目中的非本位幣金額按期末中國人民銀行公布的基準匯率進行調整，由此產生的匯兌損益，計入當期損益。

屬於與購建固定資產有關的外幣專門借款產生的匯兌損益，按借款費用資本化的原則進行處理。

#### 6. 外幣報表的折算方法

所有資產、負債類項目按期末的匯率折合為人民幣；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的匯率折合為人民幣；「未分配利潤」項目以折算後的利潤及利潤分配表中該項目的數額填列；折算後資產類項目總計與負債類項目及所有者權益類項目合計的差額作為「外幣會計報表折算差額」在「未分配利潤」項下單獨列示。利潤及利潤分配表內所有發生額項目按本期平均匯率折合為人民幣。現金流量表所有項目均按本期平均匯率折合為人民幣。所有期初數和上年實際數按上年折算後的金額列示。

#### 7. 現金等價物

現金等價物是指本集團持有的期限短(從購買日起，三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 8. 短期投資

本集團短期投資是指能隨時變現並且持有時間不準備超過一年的投資，包括股票投資、債券和基金等，於取得時以實際發生的投資成本扣除已宣告但尚未領取的現金股利和已到付息期但尚未領取的債券利息入賬。

短期投資持有期間內收到被投資單位發放的現金股利或利息，除取得時已記入應收項目的現金股利或利息外，於實際收到時作為投資成本的收回，沖減短期投資賬面值。處置短期投資時，投資的賬面價值與實際取得價款的差額，確認為當期投資損益。結轉投資成本時採用加權平均法。

本集團期末短期投資按單項投資的成本與市價孰低計量，對市價低於成本的差額，計提短期投資跌價準備，並計入當期損益。

#### 9. 壞賬準備

壞賬的確認標準是：

- (i) 債務人破產或死亡，以其破產財產或者遺產清償後仍無法收回；
- (ii) 債務人逾期未履行其償債義務，並且具有明顯特徵表明無法收回。

對於確定無法收回的款項，核准前先採用備抵法核算，在獲得董事會批准後與相應之應收款項(包括應收賬款和其他應收款)核銷。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 9. 壞賬準備(續)

本集團採用備抵法核算應收賬款和其他應收款的壞賬損失，分別提取特別壞賬準備及一般壞賬準備。特別壞賬準備，是指管理層對應收賬款期末餘額的可收回程度作出判斷並計提相應的壞賬準備。一般壞賬準備，是指除特別壞賬準備之外，管理層對剩餘的應收賬款和其他應收款，按賬齡分析法計提壞賬準備。本集團對經確認為壞賬的應收賬款和其他應收款，計提全額壞賬準備；除已計提全額壞賬準備的應收賬款和其他應收款外，對餘下的應收賬款和其他應收款以賬齡分析法計提一般壞賬準備。本集團根據債務單位財務狀況、現金流量等情況確定的一般壞賬準備比例如下：

賬齡	一般壞賬準備計提比例 (按扣除期後回款後計算)	
	應收賬款	其他應收款
1至6個月	—	—
7至12個月	10%	—
13至24個月	25%	40%
25至36個月	50%	60%
超過36個月	100%	100%

#### 10. 存貨

存貨劃分為原材料、在產品、未結算工程、產成品和備品備件。存貨包括了在正常生產經營過程中持有以備出售的產成品或商品，或者為了出售仍然處在生產過程中的在產品，或者將在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料、物料等。各種存貨按取得時的實際成本計價。原材料以採購成本入賬。在產品及產成品之成本中包括直接材料、直接工資及應攤入的生產費用。備品備件採用一次轉銷法，其價值在領用時全部作為當期生產耗費，一次轉移到產品成本中。除備品備件外，存貨的發出按加權平均法計價。存貨採用永續盤存制度。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 10. 存貨(續)

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

對於存貨遭受損毀、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，使存貨成本不可收回的部分，按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額，提取存貨跌價準備。可變現淨值按正常經營過程中，以估計售價減去估計完工成本及銷售所必須的估計費用後的價值確定。

#### 11. 長期投資

長期投資包括長期股權投資和長期債權投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本計價。本公司對被投資企業的投資佔該企業有表決權資本總額的20%或20%以上，或者投資不足20%但對其有重大影響的，採用權益法核算。本公司對被投資企業的投資佔該企業有表決權資本總額的20%以下，或對被投資企業的投資雖佔該企業有表決權資本總額20%或20%以上，但對其不具有重大影響的，採用成本法核算。

長期股權投資採用權益法時，初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，作為股權投資差額，在合同規定的投資期限內攤銷，無投資期限的，按不超過10年(含10年)的期限攤銷；初始投資成本低於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，作為資本公積。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 11. 長期投資(續)

採用權益法核算時，按本集團取得投資後本期應享有或應分擔的被投資單位本期實現的淨利潤或發生淨虧損的份額，調整長期股權投資的賬面價值並確認為當期的投資損益；所分擔虧損數額以投資賬面價值減記至零為限。

採用成本法核算時，按本集團取得投資後當期應享有投資單位宣告分派的利潤或現金股利數額確認為投資收益；超過部分作為投資成本的收回。

長期債權投資按取得時的實際成本作為初始投資成本。長期債權投資按票面價值與票面利率按期計算確認利息收入。債券溢價和折價在債券存續期間內確認利息收入時攤銷。

長期投資在期末時按照賬面價值與可收回金額孰低計量，對可收回金額低於投資的賬面價值的差額，計提長期投資減值準備並記入當期損益。

#### 12. 固定資產

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，使用年限超過一年且單位價值較高的有形資產。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 12. 固定資產(續)

固定資產按取得時的實際成本計價。購置固定資產的成本包括買價、增值稅、進口關稅等相關稅費，以及為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資產的其他支出，如運輸費、安裝費等。購建固定資產使其達到預定可使用狀態前所發生的專門借款利息及外幣專門借款匯兌差額予以資本化；有關重大擴充、技術改造等後續支出，如果使可能流入企業的經濟利益超過了原來的估計，則作為資本支出，列入固定資產。修理及維護支出列為當期費用。於以前年度，更換高爐爐襯的費用在兩次更換爐襯相隔的期間內按直線法預提。根據2002年頒布的中國會計準則，固定資產於投入使用後所發生的修理費應在發生時直接計入當期費用。因此，本公司從2002年1月1日起不再對高爐爐襯的費用通過預提的方式進行核算。於2001年12月31日結轉的預提爐襯修理費餘額，按準則要求不作追溯調整，將會用於沖銷未來支出的實際發生數。固定資產盤盈、盤虧、報廢、毀損及轉讓出售等資產處理淨損益計入當期營業外收入或支出。

固定資產的折舊採用直線法平均提列，並根據固定資產類別的原價、預計使用年限和預計殘值(原價的3%)確定其折舊率如下：

類別	估計使用年限	年折舊率
房屋和建築物	10至20年	4.9%—9.7%
機器和設備	10年	9.7%
運輸工具和設備	5年	19.4%

房屋及建築物中所包含的土地使用權的期限超過房屋估計使用年限，其所對應的價值作為殘值預留。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 12. 固定資產(續)

固定資產一般按月提取折舊，當月增加的固定資產，從下月起計提折舊；當月減少的固定資產，從下月起停止計提折舊。

固定資產在期末時按照賬面價值與可回收金額孰低計量，對可收回金額低於賬面價值的差額計提固定資產減值準備，計入當期損益。可收回金額，是指固定資產的銷售淨價與使用價值兩者中的較高者。使用價值是指預期從資產的持續使用和使用壽命結束時的處置中形成的估計未來現金流量的現值。

#### 13. 工程物資

工程物資包括為工程準備的材料、尚未交付安裝的需要安裝之設備，以及預付大型設備款，並按實際發生的成本記賬。

#### 14. 在建工程

在建工程是指購建固定資產使工程達到預定可使用狀態前發生的必要支出，包括工程直接材料、直接工資、待安裝設備、工程建築安裝費、工程管理費和工程試運轉淨損益及允許資本化的借款費用。在建工程自達到預定可使用狀態起轉入固定資產。

對長期停建並且預計在三年內不會重新動工的在建工程，在性能上及技術上已經落後，並對本集團帶來的經濟利益具有很大的不確定性而導致其可收回金額低於賬面價值的，將可收回金額低於其賬面價值的差額作為在建工程減值準備，計入當期損益。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 15. 借款費用

借款費用是指本集團因借款而發生的利息、折溢價攤銷、輔助費用及外幣匯兌差額。專門借款是指為購建固定資產而專門借入的款項，專門借款費用在同時具備下列三個條件時開始資本化，計入該資產的成本：

- (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狀態所必要的購建活動已經開始。

如果固定資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過三個月，則暫停借款費用的資本化，將其確認為當期費用，直至資產的購建活動重新開始。

當購建的固定資產達到預定可使用狀態時停止資本化，以後發生的借款費用計入當期損益。

借款費用中的每期包括折價或溢價攤銷的利息費用按截至當期末止的購建固定資產累計支出加權平均數與相關借款的加權平均利率，在不超過當期實際發生的利息和折價或溢價攤銷範圍內確定資本化金額；外幣專門借款的匯兌差額和重大的專門借款輔助費用按實際發生額確認為資本化金額。

其他借款發生的費用，於發生當期直接確認為財務費用。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 16. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權和採礦權，以原值減累計攤銷後的淨額列示，並按使用年限以直線法平均攤銷。

無形資產在期末按照賬面價值與可回收金額孰低計量，對預計可回收金額低於其賬面價值的部分計提減值準備，計入當期損益。

#### 17. 應付短期債券

發行債券按照面值入賬。發行價格與面值之間的差額作為債券溢價或折價，在債券的存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷。

#### 18. 專項應付款

本集團對於國家撥入的具有專門用途的撥款，於實際收到時確認為專項應付款。撥款項目完成後，形成的各項資產部分，按實際成本結轉為固定資產，同時將已使用的專項應付款轉入資本公積。

#### 19. 收入確認原則

在商品交易中，當本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並且不再對該商品實施繼續管理權和實際控制權，而相關的經濟利益很可能流入本集團，並且與銷售該商品有關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認營業收入的實現。

建造合同的結果能夠可靠估計時，根據完工百分比法在資產負債表日確認建造合同收入和費用。當建造合同的結果不能可靠地估計時，根據能夠收回的實際合同成本確認建造合同收入。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

#### 19. 收入確認原則(續)

營業收入按銷貨發票金額(不含增值稅)列賬,發生的銷貨退回,沖減當期營業收入;現金折扣在實際發生時確認為當期費用;銷售折讓在實際發生時沖減當期營業收入。

利息收入按配比原則,並經考慮未償還本金及適用實際利率予以確認。

#### 20. 所得稅

所得稅的會計處理採用應付稅款法。

#### 21. 關聯方

在財務和經營決策中,若一方有能力直接或間接控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響,或兩方或多方同受一方控制,均被視為關聯方。關聯方可為個人或企業。

#### 22. 合併會計報表的編製方法

本集團的合併會計報表編製方法是按照財政部財會字(1995)11號文《關於印發〈合併會計報表暫行規定〉的通知》,對擁有超過50%以上表決權資本,或雖然擁有不足50%以上表決權資本,但具有實質控制權的被投資單位,納入合併範圍。所有重大的集團內部交易及餘額已經在合併時沖抵。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 三. 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

#### (i) 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11% - 13%。產品國內銷售收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額繳納增值稅。

本公司一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先征後退」辦法。

#### (ii) 營業稅

按服務性收入金額的3% - 5%繳納營業稅。

#### (iii) 城市維護建設稅

按流轉稅的7%繳納。

#### (iv) 教育費附加

按流轉稅的3%繳納。

#### (v) 地方教育附加

按流轉稅的1%繳納。

#### (vi) 水利基金

按上年銷售收入或營業收入的0.06%繳納。

#### (vii) 房產稅

對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 三、稅項(續)

#### (viii) 企業所得稅

本公司和子公司的企業所得稅分別按現行稅法與有關規定所確定的應納稅所得額的的15%至33%計算。本公司之若干控股子公司是外商投資企業，按15%至30%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率17.5%至30%計提。

### 四、控股子公司、合營企業及聯營企業

除以下註1的說明外，合併報表範圍與上年度一致，並包括下列控股子公司：

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	經營範圍	註冊資本	實收資本	本公司的 投資成本 人民幣元	擁有權益比例	
						直接權益 %	間接權益 %
<b>控股子公司</b>							
馬鋼國際經濟貿易總公司 (「馬鋼國貿」)	中國安徽省	進口機器及原材料和 出口鋼材	人民幣50,000,000元	人民幣50,000,000元	50,000,000	100	—
馬鋼設計研究院有限責任 公司(「馬鋼設計院」)	中國安徽省	冶金、建築及環境工程 的規劃及設計	人民幣20,490,000元	人民幣20,490,000元	7,500,000	58.96	7.86
馬鋼控制技術有限責任公司 (「馬鋼控制技術」)	中國安徽省	自動化工程設計；自動 化、計算機及通訊工 程的採購、安裝 及維修	人民幣8,000,000元	人民幣8,000,000元	7,500,000	93.75	4.18

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	經營範圍	註冊資本	實收資本	本公司的 投資成本 人民幣元	擁有權益比例		
						直接權益 %	間接權益 %	
控股子公司(續)								
安徽馬鋼嘉華新型建材 有限公司(「安徽馬鋼嘉華」)	中國安徽省	生產、銷售和運輸礦渣 綜合利用產品及提供 相關技術諮詢和服務	美元4,290,000	美元4,290,000	24,854,930	70	—	
馬鋼(蕪湖)加工配售 有限公司 (「馬鋼蕪湖」)	中國安徽省	金屬製品加工和銷售 及汽車零部件加工、 建材、化工產品銷售 (除危險品)	人民幣35,000,000元	人民幣35,000,000元	8,225,885	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	生產、加工、銷售 各類鋼板、線材、 型材產品及提供 產品倉儲及售後服務	人民幣12,000,000元	人民幣12,000,000元	—	—	80	
馬鋼(廣州)鋼材加工有限 公司(「馬鋼廣州」)	中國廣東省	生產、加工、銷售 各類鋼板、線材、 型材產品及提供 產品倉儲、運輸 及售後服務	人民幣120,000,000元	人民幣120,000,000元	80,000,000	66.67	—	
馬鋼(香港)有限公司 (「馬鋼香港」)	中國香港	經營鋼材及鐵礦石貿易， 代理鋼材銷售及提供 運輸服務	港幣4,800,000元	港幣4,800,000元	4,101,688	80	20	

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 四、控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	經營範圍	註冊資本	實收資本	本公司的 投資成本 人民幣元	擁有權益比例	
						直接權益 %	間接權益 %
控股子公司(續)							
安徽馬鋼和菱包裝材料 有限公司 (「和菱包裝」)	中國安徽省	提供鋼材及其他產品 的包裝材料、金屬、 塑料、化工原料、 紙木製品的生產、 銷售、代理;提供 設計諮詢、設備製造、 運輸和現場包裝服務	人民幣30,000,000元	人民幣30,000,000元	21,478,316	71	—
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷 工程有限公司 (「華陽設備」)	中國安徽省	設備診斷技術諮詢、 設備診斷服務、 設備診斷工程	人民幣1,000,000元	人民幣1,000,000元	900,000	90	—
馬鋼(金華)鋼材加工 有限公司 (「馬鋼金華」)	中國浙江省	生產、加工、銷售 各類鋼板、線材、 型材產品及提供 產品倉儲、運輸 及售後服務	人民幣120,000,000元	人民幣120,000,000元	90,000,000	75	—
MG貿易發展有限公司 (「MG貿易發展」)	德國	經營機電設備、鋼鐵 製品及提供技術服務	歐元153,388	歐元153,388	1,573,766	100	—
Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited	澳洲	透過一非企業合營個體 生產及銷售鐵礦石	澳元21,737,900	澳元21,737,900	126,312,415	100	—

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	經營範圍	註冊資本	實收資本	本公司的 投資成本 人民幣元	擁有權益比例	
						直接權益 %	間接權益 %
<b>控股子公司(續)</b>							
馬鋼(合肥)鋼鐵有限 責任公司 (「馬鋼合肥」) (註1)	中國安徽省	黑色金屬冶煉及其 壓延加工與產品、 副產品銷售, 焦炭及 煤焦化產品、動力 生產及銷售; 鋼鐵產 品延伸加工、金屬製品 生產及銷售; 鋼鐵產品 技術服務及鋼鐵業相關 業務; 碼頭經營、倉儲、 運輸服務; 工程施工	人民幣500,000,000元	人民幣334,495,000元	237,495,000	71	—
<b>聯營企業</b>							
濟源市金馬焦化有限公司 (「濟源市金馬焦化」)	中國河南省	焦炭、焦油、粗苯、 焦爐煤氣生產銷售	人民幣200,000,000元	人民幣200,000,000元	80,000,000	40	—
滕州盛隆煤焦化有限公司 (「滕州盛隆煤焦化」)	中國山東省	生產焦炭、焦油、煤氣 及煤焦化工產品並 經營配套的物流、 經貿業務	人民幣208,800,000元	人民幣208,800,000元	66,776,000	32	—
上海大宗鋼鐵電子交易 中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	中國上海	鋼鐵產品的電子交易及 相關配套服務的籌建, 鋼鐵電子商務技術 與信息服務	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	4,000,000	20	—

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 四、控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	經營範圍	註冊資本	實收資本	本公司的 投資成本 人民幣元	擁有權益比例	
						直接權益 %	間接權益 %
<b>聯營企業(續)</b>							
馬鞍山港口(集團) 有限責任公司 (「馬鞍山港口公司」)	中國安徽省	港口物資裝卸、貨運 代理、倉儲服務， 水陸貨物聯運中轉和 集裝箱拆、裝業務； 為內外貿船舶提 供綜合服務及港口 工程機械修理及配件	人民幣250,000,000元	人民幣250,000,000元	112,500,000	45	-
<b>合營企業</b>							
馬鞍山馬鋼比歐西氣體 有限責任公司 (「馬鋼比歐西」) (註2)	中國安徽省	生產和銷售氣體液體形 式的空氣產品(氮氣、 氧氣、氫氣和其它氣體) 及其它工業氣體產品， 提供與產品的銷售供應 和使用相關的工程 and 技 術服務，並提供售後服 務及其它相關服務	人民幣468,000,000元	人民幣468,000,000元	234,000,000	50	-
合計					<u>1,157,218,000</u>		

註1： 於本期間內新註冊成立之公司。

註2： 本公司與比歐西(中國)投資有限公司共同控制馬鋼比歐西。根據《企業會計制度》的規定，合營企業應採用比例合併法合併。由於馬鋼比歐西截止至2006年6月30日仍處於籌建階段，並沒有利潤表，並且其淨資產佔本集團淨資產並不超過2%，在考慮重要性原則的基礎上，本公司對其採用權益法核算。此核算方法與2007年1月1日執行的新企業會計準則的要求相同。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2006年6月30日			2005年12月31日		
	原幣餘額	未經審計 折合率	人民幣元	原幣餘額	經審計 折合率	人民幣元
現金	人民幣165,991元	1.0000	165,991	人民幣179,223元	1.0000	179,223
金融機構存款 (註釋2)	人民幣3,053,233,045元	1.0000	3,053,233,045	人民幣2,387,389,191元	1.0000	2,387,389,191
	港幣3,825,078元	1.0294	3,974,903	港幣3,696,567元	1.0403	3,859,056
	美元15,321,935	7.9956	122,769,512	美元27,105,931	8.0702	218,803,290
	歐元3,316,716	10.1313	33,630,477	歐元50,884,207	9.5797	487,455,441
	日元3,855,156	0.0695	264,780	日元21,825,153	0.0687	1,499,733
	澳元5,925,514	5.9196	35,201,698	澳元1,257,644	5.9219	7,447,641
其他貨幣資金	人民幣556,958,117元 (註)	1.0000	556,958,117	人民幣135,897,049元	1.0000	135,897,049
	美元1,861,738 (註)	7.9956	14,921,498	美元1,221,978	8.0702	9,905,749
	歐元28,131	10.1313	282,304	歐元269,246	9.5797	2,579,297
	日元157,978,153	0.0695	10,833,407	日元112	0.0687	7
合計			<u>3,832,235,732</u>			<u>3,255,015,677</u>

註：其中美元存款1,000,000元(折合為人民幣8,029,320元)及人民幣存款556,191,082元已向銀行抵押，分別作為向銀行取得信貸額度及開出銀行承兌匯票的擔保，不能隨時用於支付。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 2. 金融機構存款

金融機構存款餘額中有下列合計約港幣1.19億元(2005年12月31日:約港幣1.23億元)存放在三家(2005年12月31日:四家)非銀行金融機構的港幣定期存款已超過其相應的到期日。

	註	2006年 6月30日 未經審計 港幣千元	2005年 12月31日 經審計 港幣千元
中國新技術創業投資公司(「中創」)	(i)	—	3,491
廣東國際信托投資公司深圳公司(「廣信」)	(ii)	23,317	23,317
中信寧波公司(「中信寧波」)	(iii)	48,000	48,000
賽格國際信托投資公司(「賽格」)	(iii)	48,125	48,125
		<b>119,442</b>	<b>122,933</b>

根據法律意見，董事們認為本公司存於以上非銀行金融機構的存款均為有效的定期存款。

- (i) 中創從1998年開始進行清算，本公司已向中國人民銀行關閉中國新技術創業投資公司清算組(「中創清算組」)登記本身的債權。截止至2005年12月31日，本公司累計已收回人民幣227萬元的還款。2006年1月23日，中創清算組確認中創之清算資產已清收和處理完畢，確認本公司最終還可獲償還的金額為人民幣363萬元。因此，對於已確認無法收回的金額，本公司已於2005年內核銷。於2006年2月14日，本公司從中創清算組收到人民幣363萬元的還款。截至2006年6月30日，中創的逾期未能收回的定期存款已全部清理完畢。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 2. 金融機構存款(續)

(ii) 於1999年1月16日，廣東省深圳市中級人民法院依法宣布廣信破產。於2003年2月28日，廣東省高級人民法院宣布廣信破產案終結破產程序，但破產清算善後工作仍依法繼續進行。於2000年至2004年期間，本公司收回三筆還款共約人民幣710萬元。於本期間，廣信破產清算組並無進行財產分配。

(iii) 中信寧波現正進行清算，本公司已向其清算組織登記本身的債權。賽格正被中國人民銀行實施停業整頓，有關存款及利息的收回需待停業整頓結束後依法處理。截至本會計報表批准日，中信寧波及賽格未有償還任何存款。

截至本會計報表批准日，董事們對未來能夠收回的存款金額尚無法準確估計。根據以上原因，董事們對尚未收回的逾期定期存款繼續保留全額計提減值準備。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 3. 短期投資

項目	2006年6月30日 未經審計		2005年12月31日 經審計		
	投資成本 人民幣元	跌價準備 人民幣元	投資成本 人民幣元	跌價準備 人民幣元	
股票投資	註	<u>13,568,593</u>	—	13,568,593	—

註：

被投資公司名稱	股份類別	股數	投資成本 未經審計 人民幣元	期末 市場單價 人民幣元	期末市價 未經審計 人民幣元
中國石油化工 股份有限公司	流通股	1,800,000	7,596,000	6.25	11,250,000
寶山鋼鐵 股份有限公司	流通股	1,743,197	<u>5,972,593</u>	4.36	<u>7,600,339</u>
合計			<u>13,568,593</u>		<u>18,850,339</u>

股票投資於期末的市價是根據上海證券交易所公布的2006年6月30日股票交易收盤價確定。

董事認為，於資產負債表日，本集團的短期投資變現並無重大限制。

2006年上半年短期投資跌價準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收票據

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
銀行承兌匯票	<b><u>2,080,062,757</u></b>	<u>1,931,609,265</u>

於資產負債表日，本集團並無持有已貼現未到期並負有向銀行等金融機構還款責任的應收票據。

#### 5. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團							
	2006年6月30日 未經審計				2005年12月31日 經審計			
	金額 人民幣元	比例 %	壞賬準備計提比例 人民幣元	%	金額 人民幣元	比例 %	壞賬準備計提比例 人民幣元	%
1年以內	595,928,224	89	-	-	270,498,124	81	-	-
1至2年	25,570,828	4	(7,531,256)	29	17,486,861	5	(4,908,558)	28
2至3年	5,433,043	1	(3,304,697)	61	8,259,890	3	(7,853,396)	95
超過3年	38,354,300	6	(38,354,300)	100	36,536,094	11	(36,536,094)	100
合計	<b><u>665,286,395</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>(49,190,253)</u></b>		<b><u>332,780,969</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>(49,298,048)</u></b>	

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款(續)

	本公司				2005年12月31日			
	2006年6月30日 未經審計		壞賬準備計提比例		經審計		壞賬準備計提比例	
	金額 人民幣元	比例 %	金額 人民幣元	%	金額 人民幣元	比例 %	金額 人民幣元	%
1年以內	617,404,059	90	—	—	204,374,088	77	—	—
1至2年	21,427,659	3	(5,922,732)	28	15,723,061	6	(3,300,034)	21
2至3年	5,433,042	1	(3,304,697)	61	8,259,890	3	(7,853,396)	95
超過3年	38,354,300	6	(38,354,300)	100	36,536,094	14	(36,536,094)	100
合計	<u>682,619,060</u>	<u>100</u>	<u>(47,581,729)</u>		<u>264,893,133</u>	<u>100</u>	<u>(47,689,524)</u>	

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	本集團和本公司	
	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	<u>—</u>	<u>357,613</u>

本集團和本公司應收賬款淨額分別增加117%和192%主要是由於附贈銷付款條件的出口銷售業務增長所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款(續)

本集團和本公司期末應收賬款前五名單位的金額合計分別為人民幣251,404,260元和人民幣247,214,198元，分別佔本集團和本公司應收賬款總額的38%和36%。

應收賬款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

2006年上半年應收賬款壞賬準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

#### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	本集團				2005年12月31日			
	2006年6月30日		未經審計		經審計		壞賬準備計提比例	
	金額	比例	壞賬準備計提比例	金額	比例	壞賬準備計提比例	金額	比例
	人民幣元	%	人民幣元	人民幣元	%	人民幣元	人民幣元	%
1年以內	124,746,504	81	—	—	174,855,093	85	—	—
1至2年	1,302,928	1	(59,366)	5	2,925,579	2	(509,854)	17
2至3年	1,419,713	1	(802,814)	57	2,361,612	1	(2,250,672)	95
超過3年	26,885,408	17	(25,310,567)	94	25,302,728	12	(23,412,221)	93
合計	<u>154,354,553</u>	<u>100</u>	<u>(26,172,747)</u>		<u>205,445,012</u>	<u>100</u>	<u>(26,172,747)</u>	

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 6. 其他應收款(續)

	本公司				2005年12月31日			
	2006年6月30日 未經審計		2005年12月31日 經審計		2005年12月31日 經審計		2005年12月31日 經審計	
	金額 人民幣元	比例 %	壞賬準備計提比例 人民幣元	計提比例 %	金額 人民幣元	比例 %	壞賬準備計提比例 人民幣元	計提比例 %
1年以內	40,980,280	57	—	—	18,061,977	37	—	—
1至2年	519,645	1	(59,366)	11	2,905,638	6	(509,854)	18
2至3年	3,050,715	4	(802,814)	26	2,361,612	5	(2,250,672)	95
超過3年	26,834,476	38	(25,310,567)	94	25,251,796	52	(23,412,221)	93
合計	<u>71,385,116</u>	<u>100</u>	<u>(26,172,747)</u>		<u>48,581,023</u>	<u>100</u>	<u>(26,172,747)</u>	

本公司的其他應收款淨額增加102%主要是由於支付給員工的備用金增加所致。

本集團和本公司期末其他應收款前五名單位金額的合計均為人民幣7,778,745元，分別佔本集團和本公司其他應收款總額的5%和11%。

其他應收款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

2006年上半年其他應收款壞賬準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 7. 預付賬款

預付賬款的賬齡分析如下：

	2006年6月30日			2005年12月31日		
	金額 人民幣	比例 %	結存 原因	金額 人民幣	比例 %	結存 原因
1年以內	567,280,441	86	不適用	297,726,499	79	不適用
1至2年	12,487,024	2	註	20,432,951	5	註
2至3年	20,201,977	3	註	59,741,931	16	註
超過3年	59,741,931	9	註	—	—	不適用
合計	<u>659,711,373</u>	<u>100</u>		<u>377,901,381</u>	<u>100</u>	

註：預付賬款賬齡超過一年以上主要是由於原材料供貨延誤所致。

本集團的預付賬款增加75%主要是由於預付燃料款增加所致。

預付賬款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 8. 存貨

	2006年6月30日 未經審計		2005年12月31日 經審計	
	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元
原材料	3,765,480,442	—	2,973,683,772	—
在產品	838,884,474	(3,000,000)	641,585,619	(3,000,000)
未結算工程	33,177,646	—	31,002,486	—
產成品	578,398,169	(9,656,900)	407,365,707	(46,838,109)
備品備件	1,564,822,041	(71,121,783)	1,266,795,977	(71,121,783)
合計	<u>6,780,762,772</u>	<u>(83,778,683)</u>	<u>5,320,433,561</u>	<u>(120,959,892)</u>

其中人民幣260,134,114元之產成品已向銀行抵押，作為開出銀行承兌匯票的擔保。

2006年上半年存貨跌價準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期投資

項目	本集團			2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
	2006年 1月1日 經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期減少 未經審計 人民幣元	
長期股權投資				
合營企業投資(ii)	234,000,000	—	—	234,000,000
聯營企業投資(iii)	268,059,681	17,493,762	—	285,553,443
其他股權投資(iv)	16,817,035	—	—	16,817,035
	<u>518,876,716</u>	<u>17,493,762</u>	<u>—</u>	<u>536,370,478</u>
長期債權投資				
其他債權投資(v)	10,918,870	—	—	10,918,870
合計	<u>529,795,586</u>	<u>17,493,762</u>	<u>—</u>	<u>547,289,348</u>
項目	本公司			2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
	2006年 1月1日 經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期減少 未經審計 人民幣元	
長期股權投資				
子公司投資(i)	654,682,848	339,488,536	(67,378,810)	926,792,574
合營企業投資(ii)	234,000,000	—	—	234,000,000
聯營企業投資(iii)	268,059,681	17,493,762	—	285,553,443
其他股權投資(iv)	16,817,035	—	—	16,817,035
	<u>1,173,559,564</u>	<u>356,982,298</u>	<u>(67,378,810)</u>	<u>1,463,163,052</u>
長期債權投資				
其他債權投資(v)	10,918,870	—	—	10,918,870
合計	<u>1,184,478,434</u>	<u>356,982,298</u>	<u>(67,378,810)</u>	<u>1,474,081,922</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五、會計報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期投資(續)

本集團長期投資及短期投資總額合計人民幣560,857,941元，佔本集團淨資產的3%。

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

2006年上半年長期投資減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

#### (i) 子公司投資

被投資單位名稱	投資期限	佔被投資 單位註冊 資本比例	本公司										
			初始投資額	投資額				損益調整額					
				期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期初餘額	本期分佔 利潤/ (虧損)	分回利潤	累計增減額	期末餘額	
				經審計	未經審計	未經審計	未經審計	經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	
		%	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
馬鋼鳳賀	不適用	100	50,000,000	50,000,000	-	-	50,000,000	81,143,778	25,520,024	-	106,663,802	156,663,802	
馬鋼設計院	不適用	58.96	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000	34,369,669	11,078,872	(8,818,400)	36,630,141	44,130,141	
馬鋼控制技術	不適用	93.75	6,649,632	7,500,000	-	-	7,500,000	2,535,653	(1,602,964)	-	932,689	8,432,689	
安徽馬鋼嘉華	30年	70	24,854,930	24,854,930	-	-	24,854,930	3,551,381	527,600	-	4,078,981	28,933,911	
馬鋼蕪湖	30年	70	8,225,885	8,225,885	-	-	8,225,885	35,855,286	4,509,134	(12,927,276)	27,437,144	35,663,029	
馬鋼廣州	50年	66.67	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000	17,994,823	11,553,465	(14,394,600)	15,153,688	95,153,688	
馬鋼香港	不適用	80	4,101,688	4,101,688	-	-	4,101,688	25,130,015	2,064,832	-	27,194,847	31,296,535	
MG貿易發展	不適用	100	1,573,766	1,573,766	-	-	1,573,766	(275,961)	(2,812,296)	-	(3,088,257)	(1,514,491)	
和菱包裝	20年	71	21,478,316	21,478,316	-	-	21,478,316	53,760,988	15,382,088	(31,182,916)	37,960,160	59,438,476	
華陽設備	20年	90	900,000	900,000	-	-	900,000	556,188	375,653	(55,618)	876,223	1,776,223	
馬鋼金華	50年	75	90,000,000	63,000,000	27,000,000	-	90,000,000	6,203	3,025,536	-	3,031,739	93,031,739	
馬鋼合肥	100年	71	355,000,000	-	237,495,000	-	237,495,000	-	(7,133,598)	-	(7,133,598)	230,361,402	
Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited	不適用	100	126,312,415	126,312,415	-	-	126,312,415	4,607,825	12,505,190	-	17,113,015	143,425,430	
合計			<u>395,447,000</u>	<u>264,495,000</u>	<u>-</u>	<u>659,942,000</u>	<u>259,235,848</u>	<u>74,993,536</u>	<u>(67,378,810)</u>	<u>266,850,574</u>	<u>926,792,574</u>		

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期投資(續)

##### (ii) 合營企業投資

被投資單位名稱	投資期限	佔被投資單位註冊資本比例	本集團和本公司									
			投資額					損益調整額				
			初始投資額	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期初餘額	本期分佔利潤	分回利潤	累計增減額	期末餘額
			人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
馬鋼比歐西	18年	50	234,000,000	234,000,000	-	-	234,000,000	-	-	-	-	234,000,000

##### (iii) 聯營企業投資

被投資單位名稱	投資期限	佔被投資單位註冊資本比例	本集團和本公司									
			投資額					損益調整額				
			初始投資額	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期初餘額	本期分佔利潤/(虧損)	分回利潤	累計增減額	期末餘額
			人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
濟源市金馬焦化	50年	40	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000	11,081,594	6,034,310	-	17,115,904	97,115,904
滕州盛隆煤焦化	50年	32	66,776,000	66,776,000	-	-	66,776,000	(837,635)	(276,817)	-	(1,114,452)	65,661,548
上海鋼鐵電子	不適用	20	4,000,000	4,000,000	-	-	4,000,000	(683,589)	730,245	-	46,656	4,046,656
馬鞍山港口公司	20年	45	112,500,000	104,831,800	7,668,200	-	112,500,000	2,891,511	3,337,824	-	6,229,335	118,729,335
合計				255,607,800	7,668,200	-	263,276,000	12,451,881	9,825,562	-	22,277,443	285,553,443

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期投資(續)

##### (iv) 其他股權投資

按成本法核算的股權投資

被投資公司名稱	股份類別	股數	佔被投資公司股權 %	投資成本 未經審計 人民幣元
上海氯鹼化工股份有限公司	有限售條件的 流通股	164,578	0.01	807,926
唐山鋼鐵股份有限公司	有限售條件的 流通股	1,003,200	0.04	4,559,109
河南龍宇能源股份有限公司	法人股	6,500,138	0.66	10,000,000
其他				1,450,000
合計				<u>16,817,035</u>

##### (v) 其他債權投資

借款單位	本金 人民幣元	年利率 %	到期日	本期利息 人民幣元	累計應收/ 已收利息 人民幣元	賬面金額 未經審計 人民幣元
安徽省電力 開發總公司	<u>10,918,870</u>	無	2006至2009年	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,918,870</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產

	房屋和建築物 未經審計 人民幣元	機器和設備 未經審計 人民幣元	運輸工具 和設備 未經審計 人民幣元	合計 未經審計 人民幣元
原值				
2006年1月1日	8,697,233,073	18,806,495,387	415,790,295	27,919,518,755
增加	22,539	969,576	1,300,206	2,292,321
少數股東投入(註釋45)	212,656,812	385,748,243	3,882,583	602,287,638
在建工程轉入(註釋12)	313,189,322	1,158,733,027	6,608,232	1,478,530,581
減少	(20,000)	(5,204,689)	(6,620,536)	(11,845,225)
2006年6月30日	9,223,081,746	20,346,741,544	420,960,780	29,990,784,070
累計折舊				
2006年1月1日	2,748,009,347	6,428,411,270	234,659,664	9,411,080,281
增加	297,596,554	814,731,707	25,564,663	1,137,892,924
減少	(1,153)	(3,637,475)	(6,088,057)	(9,726,685)
2006年6月30日	3,045,604,748	7,239,505,502	254,136,270	10,539,246,520
固定資產淨額				
2006年6月30日				
固定資產淨值	6,177,476,998	13,107,236,042	166,824,510	19,451,537,550
減：固定資產減值準備	(10,391,900)	(106,664,944)	—	(117,056,844)
固定資產淨額	<u>6,167,085,098</u>	<u>13,000,571,098</u>	<u>166,824,510</u>	<u>19,334,480,706</u>
2005年12月31日				
固定資產淨值	5,949,223,726	12,378,084,117	181,130,631	18,508,438,474
減：固定資產減值準備	(10,391,900)	(106,664,944)	—	(117,056,844)
固定資產淨額	<u>5,938,831,826</u>	<u>12,271,419,173</u>	<u>181,130,631</u>	<u>18,391,381,630</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產(續)

已提足折舊仍繼續使用的固定資產賬面原值為約人民幣16億元。

於資產負債表日，賬面淨值約人民幣2,967萬元的生產設備已被抵押作為本集團獲得利達投資有限公司貸款之擔保。有關詳情載列於註釋26。

於資產負債表日，本集團淨值約人民幣20,000萬元之建築物的房產權證尚未由有關政府部門發出。董事們表示，該等房產權證正在辦理中。

2006年上半年固定資產減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

#### 11. 工程物資

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
預付工程設備款	<u>4,438,157,469</u>	<u>3,018,828,077</u>

本集團的工程物資增加47%是由於預付十一五總體規劃新區工程設備款增加所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 12. 在建工程

在建工程為下列於2006年6月30日尚未完工的主要項目：

項目名稱	預算數	期初餘額 經審計 人民幣千元	少數股東投入 (註釋45) 未經審計 人民幣元	無形資產 轉入 (註釋13) 未經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期轉入 固定資產 (註釋10) 未經審計 人民幣元	減值準備 核銷/轉回 人民幣元	期末餘額 未經審計 人民幣元	資金來源	工程投入佔 預算的比例 %
1. 高爐系統工程	6,195,381	759,466,040	-	-	1,157,190,375	(135,141)	-	1,916,521,274	自籌資金及 金融機構貸款	9-100
其中：借款費用資本化金額		11,765,964	-	-	28,795,352	-	-	40,561,316		
2. 轉爐系統工程	3,493,631	475,136,663	-	-	717,747,283	(40,132,184)	-	1,152,751,762	自籌資金及 金融機構貸款	22-100
其中：借款費用資本化金額		3,026,339	-	-	16,087,173	-	-	19,113,512		
3. 車輪系統工程	464,330	158,473,675	-	-	297,640,545	(429,690,173)	-	26,424,047	自籌資金	63-100
4. 建築用材系統工程	16,780,600	1,379,445,445	-	-	1,629,992,502	(741,246,561)	-	2,268,191,386	自籌資金及 金融機構貸款	4-100
其中：借款費用資本化金額		43,118,129	-	-	87,400,015	-	-	130,518,144		
5. 焦爐系統工程	2,697,000	279,910,490	-	-	375,550,851	-	-	655,461,341	自籌資金及 金融機構貸款	22-100
其中：借款費用資本化金額		8,784,000	-	-	17,393,040	-	-	26,177,040		
6. 公用輔助系統工程	3,579,694	1,237,039,767	-	-	432,574,410	(62,195,546)	-	1,607,418,631	自籌資金及 金融機構貸款	5-100
其中：借款費用資本化金額		1,247,190	-	-	-	-	-	1,247,190		
7. 節能環保工程	107,730	33,036,296	-	-	3,465,582	(33,817,606)	-	2,684,272	自籌資金	2-100
8. 其他工程	不適用	479,393,373	640,000	33,808,464	418,992,635	(171,313,370)	(33,323,852)	728,197,250	自籌資金及 金融機構貸款	不適用
其中：借款費用資本化金額		15,108,480	-	-	20,808,000	-	-	35,916,480		
減：在建工程減值準備		4,801,901,749 (74,000,000)	640,000 -	33,808,464 -	5,033,154,183 -	(1,478,530,581) -	(33,323,852) 51,000,000	8,357,649,963 (23,000,000)		
		<u>4,727,901,749</u>	<u>640,000</u>	<u>33,808,464</u>	<u>5,033,154,183</u>	<u>(1,478,530,581)</u>	<u>17,676,148</u>	<u>8,334,649,963</u>		

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五、會計報表主要項目註釋(續)

#### 12. 在建工程(續)

本集團的在建工程增加76%主要是由於2006年十一五總體規劃全面建設所致。

資本化率為5.508%至5.76%。

於資產負債表日，淨值約人民幣2.7億元之土地使用權的土地使用權證尚未獲取。董事表示，該等土地使用權證過戶手續正在辦理中。

2006年上半年在建工程減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

#### 13. 無形資產

取得方式	原值	累計 攤銷額	2006年		本期轉入 在建工程		2006年		剩餘 攤銷年限
			1月1日	本期增加	(註釋12)	本期攤銷	6月30日		
			經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	
探礦權(註1)	購置取得	110,150,400	(1,115,704)	109,034,696	-	-	(566,436)	108,468,260	25年
土地使用權(註2)	購置取得	1,092,429,840	(231,318,487)	861,111,353	648,413	(33,808,464)	(10,570,570)	817,380,732	37至50年
土地使用權(註2)	少數股東投入 (註釋45)	-	-	-	154,104,000	-	(1,122,800)	152,981,200	30年
合計		<u>1,202,580,240</u>	<u>(232,434,191)</u>	<u>970,146,049</u>	<u>154,752,413</u>	<u>(33,808,464)</u>	<u>(12,259,806)</u>	<u>1,078,830,192</u>	

註1: 本集團持有一澳洲成立之非企業合營個體10%的權益，對該合營個體並無共同控制或重大影響。該合營個體的參與方於澳洲通過轉租形式購入一採礦權二十五年之使用權。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 13. 無形資產(續)

註2: 於資產負債表日,淨值約人民幣15,298萬元之土地使用權的土地使用權證尚未獲取。董事表示,該等土地使用權證過戶手續正在辦理中。

於資產負債表日,經營性租出的土地使用權之賬面淨值約為人民幣122萬元(2005年12月31日:約為人民幣124萬元)。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 14. 短期借款

借款類別	年利率 %	借款到期日	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
信用借款	4.63至5.265	2007年5月至 2007年6月	<b>508,620,150</b>	<b>112,372,660</b>

本集團的短期借款增加353%主要是由於增加流動資金借款以支付材料採購款所致。

#### 15. 應付票據

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
銀行承兌匯票	<b>1,672,338,885</b>	<b>655,567,000</b>

本集團的應付票據增加155%主要是由於支付材料採購款所致。

本集團人民幣556,191,082元之其他貨幣資金及人民幣260,134,114元之存貨已向銀行抵押，作為開出銀行承兌匯票之擔保，不能隨時用於支付或變現。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 16. 應付短期債券

債券名稱	本期應付利息	累計應付利息	2006年	2005年
	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	6月30日 未經審計 人民幣元	12月31日 經審計 人民幣元
短期融資券	31,900,000	31,900,000	<b>2,000,000,000</b>	2,000,000,000

本集團於2005年12月29日按票面金額人民幣100元發行2千萬份短期融資券，其年利率為3.19%。該等短期融資券將於2006年12月28日到期。

#### 17. 應付賬款

本集團的應付賬款增加47%主要是由於應付工程款和應付設備款增加所致。

本集團賬齡超過三年的應付賬款主要是由於工程款結算延誤所致。

除附註六第6項所披露外，應付賬款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

#### 18. 預收賬款

本集團預收賬款的賬齡均在一年以內。

預收賬款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

#### 19. 應付工資

期末應付工資餘額中含人民幣500,175元屬以前年度工效掛鉤結餘。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付股利

	本集團和本公司	
	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
2005年應付末期股利－每股人民幣0.16元	<b>1,032,848,000</b>	—

本公司2005年度利潤分配方案已經2006年6月13日召開的2005年度股東周年大會審議通過。

#### 21. 應交稅金

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
增值稅	<b>264,803,813</b>	330,870,312
企業所得稅	<b>87,341,519</b>	118,021,576
城市維護建設稅	<b>18,637,932</b>	7,377,600
營業稅	<b>777,722</b>	1,673,353
其他稅金	<b>5,888,540</b>	35,846,914
合計	<b>377,449,526</b>	493,789,755

應交各項稅金計提標準及稅率參見附註三。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 22. 其他應交款

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
水利基金	23,647,141	13,484,963
教育費附加	7,987,840	5,079,358
其他稅金	3,063,277	1,743,556
合計	<u>34,698,258</u>	<u>20,307,877</u>

本集團的其他應交款增加71%主要是由於應交教育費附加及水利基金增加所致。

其他應交款計提標準及稅率參見附註三。

#### 23. 其他應付款

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
銷售返利	134,754,890	116,044,016
職工住房補貼	98,486,509	103,973,323
維修檢驗費	75,479,063	61,900,561
勞務費	70,510,797	50,111,147
工程款	63,524,894	77,954,188
其他	56,970,285	78,743,300
合計	<u>499,726,438</u>	<u>488,726,535</u>

本集團賬齡超過三年的其他應付款主要是由於勞務費結算延誤所致。

其他應付款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 24. 預提費用

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
貸款利息	<b>114,638,668</b>	58,712,708
維修費	<b>37,274,040</b>	4,862,311
提前退休職工的養老保險金	<b>10,773,268</b>	10,773,268
其他	<b>67,661,833</b>	24,769,361
合計	<b><u>230,347,809</u></b>	<u>99,117,648</u>

本集團的預提費用增加132%主要是由於預提貸款利息及預提修理費增加所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 25. 一年內到期的長期借款

借款單位	幣種	2006年6月30日 未經審計		幣種	2005年12月31日 經審計		借款到期日	年利率 %	借款條件
		原幣	人民幣元		原幣	人民幣元			
中國工商銀行	人民幣	260,000	260,000	人民幣	260,000	260,000	2007年6月	2.88	無抵押
中國建設銀行	人民幣	13,200,000	13,200,000	人民幣	13,200,000	13,200,000	2007年6月	2.4	無抵押
	美元	7,972,657	63,746,178	美元	7,972,657	64,340,936	2006年10月至 2007年4月	LIBOR (6個月) +0.5	集團公司 擔保
中國銀行	歐元	123,947	1,243,830	歐元	123,947	1,187,373	2006年9月至 2007年3月	0.25	中鋼貿易 公司擔保
	人民幣	32,000,000	32,000,000	-	-	-	2007年3月至 2007年5月	5.76	集團公司 擔保
中國農業銀行	人民幣	40,000,000	40,000,000	-	-	-	2007年5月	5.49	集團公司 擔保
徽商銀行	人民幣	5,000,000	5,000,000	-	-	-	2007年6月	5.49	無抵押
利達投資有限公司 (註1)	美元	260,000	2,188,521	-	-	-	2007年6月	5.49	無抵押
合計			<u>157,638,529</u>			<u>78,988,309</u>			

註1：利達投資有限公司持有安徽馬鋼嘉華30%之股本，為安徽馬鋼嘉華之少數股東。關於利達投資有限公司為安徽馬鋼嘉華提供外匯貸款之詳情，請參見註釋26。

註2：LIBOR為英國倫敦銀行同業折放利率。

本集團一年內到期的長期借款增加100%主要是由於長期借款增加，部分長期借款將於一年內到期所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 26. 長期借款

借款單位	2006年6月30日 未經審計			2005年12月31日 經審計			借款到期日	年利率 %	借款條件
	幣種	原幣	人民幣元	幣種	原幣	人民幣元			
中國工商銀行	人民幣	2,057,000,000	2,057,000,000	人民幣	2,057,000,000	2,057,000,000	2007年11月至2008年9月	5.49, 基準利率下調10%	集團公司擔保
中國建設銀行	人民幣	1,617,000,000	1,617,000,000	人民幣	1,117,000,000	1,117,000,000	2010年1月至2011年6月	基準利率下調10%	集團公司擔保
	人民幣	800,000,000	800,000,000	人民幣	600,000,000	600,000,000	2009年7月至2009年8月	4.698	無抵押
	-	-	-	美元	23,986,329	193,574,471	不適用	不適用	不適用
中國銀行	人民幣	1,730,000,000	1,730,000,000	人民幣	212,000,000	212,000,000	2007年8月至2011年6月	5.76, 基準利率下調10%	集團公司擔保
	人民幣	710,000,000	710,000,000	人民幣	110,000,000	110,000,000	2009年7月至2009年8月	4.698	無抵押
	歐元	1,549,334	15,547,883	歐元	1,611,308	15,435,846	2007年9月至2019年9月	0.25	中鋼貿易公司擔保
	-	-	-	美元	66,000,000	532,633,200	不適用	不適用	不適用
中國農業銀行	人民幣	1,824,000,000	1,824,000,000	人民幣	894,000,000	894,000,000	2007年8月至2011年6月	5.265-5.76	集團公司擔保
	人民幣	600,000,000	600,000,000	人民幣	600,000,000	600,000,000	2008年9月	5.184	無抵押
徽商銀行	人民幣	114,000,000	114,000,000	人民幣	169,000,000	169,000,000	2007年8月至2010年5月	5.265-5.49	無抵押
	人民幣	360,000,000	360,000,000	人民幣	360,000,000	360,000,000	2008年9月	5.184	集團公司擔保
中信銀行	人民幣	400,000,000	400,000,000	人民幣	400,000,000	400,000,000	2008年8月	基準利率	無抵押
	美元	50,000,000	399,780,000	美元	50,000,000	403,510,000	2008年8月	LIBOR (6個月) +0.4	無抵押
興業銀行	人民幣	100,000,000	100,000,000	-	-	-	2010年6月至2011年6月	基準利率下調10%	無抵押

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 26. 長期借款(續)

借款單位	幣種	2006年6月30日 未經審計		幣種	2005年12月31日 經審計		借款到期日	年利率 %	借款條件
		原幣	人民幣元		原幣	人民幣元			
交通銀行	人民幣	200,000,000	200,000,000	—	—	—	2009年4月	5.184	集團公司擔保
上海浦東發展銀行	人民幣	200,000,000	200,000,000	—	—	—	2009年6月	5.427	無抵押
招商銀行	人民幣	400,000,000	400,000,000	人民幣	400,000,000	400,000,000	2008年10月至 2008年11月	基準利率 下調10%	無抵押
	美元	50,000,000	399,780,000	美元	50,000,000	403,510,000	2008年10月至 2008年11月	LIBOR (6個月) +0.4	無抵押
中國進出口銀行	人民幣	595,000,000	595,000,000	人民幣	95,000,000	95,000,000	2007年8月至 2012年8月	3.78	集團公司擔保
	人民幣	200,000,000	200,000,000	—	—	—	2010年6月	5.265	無抵押
利達投資有限公司 (註)	美元	726,000	6,000,000	美元	986,000	8,151,994	2007年8月	5.49	抵押借款
合計			<u>12,728,107,883</u>						<u>8,570,815,511</u>

註：利達投資有限公司為安徽馬鋼嘉華提供外匯貸款，以徽商銀行馬鞍山雨山支行人民幣貸款年利率5.49%作為計算及支付利息的依據。安徽馬鋼嘉華以其生產設備作為抵押。於2006年6月30日，該生產設備的賬面淨值約為人民幣2,967萬元。

本集團長期借款增加49%主要是由於十一五總體規劃全面建設所發生的長期借款增加所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 27. 專項應付款

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
國家專項工程撥款	<b>3,200,000</b>	3,200,000

#### 28. 其他長期負債

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元
應付集團公司款項	<b>400,000,000</b>	400,000,000
預提爐襯修理費	<b>74,499,299</b>	74,499,299
提前退休職工的養老保險金	<b>29,485,032</b>	29,485,032
合計	<b>503,984,331</b>	503,984,331

除附註六第6項所披露外，其他長期負債中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

#### 29. 少數股東權益

本集團少數股東權益增加72%主要是由於部分少數股東投入資本金所致。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 30. 股本

本公司註冊及實收股本共計人民幣6,455,300,000元，每股面值人民幣1元，股份種類及其結構如下：

	2006年1月1日 經審計		本集團和本公司 本期變動增減 未經審計	2006年6月30日 未經審計	
	人民幣元	比例	股權分置 改革送股	人民幣元	比例
A. 有限售條件股份					
1. 國家股	4,034,560,000	62.50	(204,000,000)	3,830,560,000	59.34
2. 其他內資持股	87,810,000	1.36	—	87,810,000	1.36
有限售條件股份合計	4,122,370,000	63.86	(204,000,000)	3,918,370,000	60.70
B. 無限售條件股份					
1. 人民幣普通股	600,000,000	9.29	204,000,000	804,000,000	12.45
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	26.85	—	1,732,930,000	26.85
無限售條件股份合計	2,332,930,000	36.14	204,000,000	2,536,930,000	39.30
C. 股份總數	6,455,300,000	100.00	—	6,455,300,000	100.00

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 30. 股本(續)

於2006年3月17日，本公司將所有未上市流通的非流通股(「非流通股」)轉換為可上市流通A股(「流通A股」)的方案(「股改方案」)獲全面通過。從2006年3月31日(「上市日」)起，本公司原非流通股獲得上市流通權。集團公司向原流通A股股東執行對價安排，原流通A股股東每持有10股流通A股無償獲得3.4股股票。集團公司持股量減少20,400萬股，原流通A股股東持股量同時增加20,400萬股，本公司發行股份總數維持不變。

股改方案實施後，集團公司持有本公司的所有股票及其他境內法人持有的募集法人股自上市日起12個月內不上市交易或轉讓，其後24個月內，集團公司持有的國家股股份也不上市交易或轉讓，但在政策允許的範圍內可實施股權激勵計劃或向特定投資者轉讓，其中，股權激勵對象的持有期遵循相關政策規定，特定投資者獲得集團公司轉讓的股票在上述期間內也須繼續履行與集團公司相同的持有期承諾。

#### 31. 資本公積

	本集團和本公司			
	2006年 1月1日 經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期減少 未經審計 人民幣元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
股本溢價	4,864,975,395	—	—	4,864,975,395
撥款轉入	585,369,700	—	—	585,369,700
	<u>5,450,345,095</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,450,345,095</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 32. 盈餘公積

	本集團			
	2006年 1月1日 經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期減少 未經審計 人民幣元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
法定盈餘公積	1,179,972,207	1,178,385,368	—	2,358,357,575
法定公益金	1,178,385,368	—	(1,178,385,368)	—
儲備基金	11,112,647	—	—	11,112,647
企業發展基金	10,677,774	—	—	10,677,774
合計	<u>2,380,147,996</u>	<u>1,178,385,368</u>	<u>(1,178,385,368)</u>	<u>2,380,147,996</u>
	本公司			
	2006年 1月1日 經審計 人民幣元	本期增加 未經審計 人民幣元	本期減少 未經審計 人民幣元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
法定盈餘公積	1,166,669,675	1,166,669,675	—	2,333,339,350
法定公益金	1,166,669,675	—	(1,166,669,675)	—
合計	<u>2,333,339,350</u>	<u>1,166,669,675</u>	<u>(1,166,669,675)</u>	<u>2,333,339,350</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 32. 盈餘公積(續)

根據中國公司法及公司章程，本公司及其若干子公司須按中國會計準則及規定計算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，直至該儲備已達到公司註冊資本的50%。在符合中國公司法及公司章程的若干規定下，部分法定盈餘公積可轉為公司的股本，而留存的法定盈餘公積餘額不可低於註冊資本的25%。

於以前年度，本公司及若干子公司須按中國會計準則及規定計算的淨利潤的5%至10%提取法定公益金。根據自2006年1月1日起施行的《中華人民共和國公司法(2005年修訂)》及修訂後之公司章程，本公司及若干子公司自2006年度起不再提取法定公益金。2005年12月31日的法定公益金結餘轉作法定盈餘公積管理使用。

本公司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、儲備基金和職工福利及獎勵基金。計提比例由董事會確定。

本公司及其子公司於本期間並無提取法定盈餘公積、企業發展基金、儲備基金和職工福利及獎勵基金。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 33. 未分配利潤

	本集團 未經審計 人民幣元
期初未分配利潤	4,595,922,817
加：本期間合併淨利潤	1,071,772,001
減：應付普通股股利	<u>(1,032,848,000)</u>
期末未分配利潤	<u>4,634,846,818</u>

本公司於本期間不進行利潤分配。

#### 34. 主營業務收入、成本及利潤

類別	本集團					
	截至2006年6月30日止 6個月期間 未經審計			截至2005年6月30日止 6個月期間 未經審計		
	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業利潤 人民幣元	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業利潤 人民幣元
鋼材銷售	15,158,231,321	13,412,634,264	1,745,597,057	15,962,065,845	12,985,142,769	2,976,923,076
鋼坯銷售	263,630,503	233,964,092	29,666,411	201,735,359	169,095,617	32,639,742
生鐵銷售	330,690	252,432	78,258	539,372	390,287	149,085
其他	720,036,973	534,519,648	185,517,325	499,536,629	389,822,382	109,714,247
合計	<u>16,142,229,487</u>	<u>14,181,370,436</u>	<u>1,960,859,051</u>	<u>16,663,877,205</u>	<u>13,544,451,055</u>	<u>3,119,426,150</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 34. 主營業務收入、成本及利潤(續)

類別	截至2006年6月30日止			截至2005年6月30日止		
	6個月期間			6個月期間		
	未經審計			未經審計		
	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業利潤 人民幣元	營業收入 人民幣元	營業成本 人民幣元	營業利潤 人民幣元
鋼材銷售	15,325,477,213	13,584,768,342	1,740,708,871	15,962,065,845	12,985,142,769	2,976,923,076
鋼坯銷售	263,630,503	233,964,092	29,666,411	201,735,359	169,095,617	32,639,742
生鐵銷售	330,690	252,432	78,258	539,372	390,287	149,085
其他	710,191,813	578,765,014	131,426,799	565,391,931	512,900,649	52,491,282
合計	<u>16,299,630,219</u>	<u>14,397,749,880</u>	<u>1,901,880,339</u>	<u>16,729,732,507</u>	<u>13,667,529,322</u>	<u>3,062,203,185</u>

2006年上半年本集團和本公司前五大客戶銷售額分別為人民幣2,503,757,540元和人民幣1,946,851,074元，分別佔本集團及本公司全部銷售收入的16%及12%。

由於本集團主要從事鋼鐵產品製造及銷售，所以並無呈列按業務分部的報告。本集團的產品銷售主要在中國進行，所以並無呈列按地區分部的報告。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 35. 主營業務稅金及附加

	截至6月30日止 6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
城市維護建設稅	69,352,112	70,784,384
教育費附加	29,722,334	30,336,165
地方教育附加	9,907,445	10,112,055
其他稅金	6,920,180	5,220,960
合計	<b>115,902,071</b>	<b>116,453,564</b>

主營業務稅金及附加的各項稅費計提標準及稅率參見附註三。

#### 36. 其他業務利潤

本集團的其他業務利潤減少36%主要是由於非本公司產品的貿易業務減少所致。

#### 37. 管理費用

	截至6月30日止 6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
工資及工資性費用	108,172,311	70,149,656
生活後勤費用	47,895,000	47,900,830
稅費	36,519,333	34,360,044
折舊費和無形資產攤銷	23,138,269	21,083,793
合署辦公費	20,343,205	20,399,085
廠區改造補償費	16,997,548	55,490,000
環境綠化費	12,995,289	13,000,038
其他	65,595,455	94,819,902
合計	<b>331,656,410</b>	<b>357,203,348</b>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 38. 財務費用

	截至6月30日止 6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
利息支出	147,026,333	183,916,969
減：利息收入	(13,234,627)	(9,052,523)
匯兌損失	13,064,524	29,671,837
減：匯兌收益	(26,360,334)	(143,039,403)
其他	16,786,198	4,830,109
合計	<u>137,282,094</u>	<u>66,326,989</u>

本集團的財務費用增加107%主要是由於匯兌收益減少所致。

#### 39. 投資收益

	本集團 截至6月30日止 6個月期間		本公司 截至6月30日止 6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
子公司投資收益	—	—	74,993,536	52,460,423
分佔聯營企業收益	9,825,562	—	9,825,562	—
其他投資收益	5,294,961	4,995,983	5,306,384	4,995,983
	<u>15,120,523</u>	<u>4,995,983</u>	<u>90,125,482</u>	<u>57,456,406</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 39. 投資收益(續)

本集團投資收益增加2倍主要是由於本期間分佔聯營企業收益增加所致。本公司的投資收益增加57%主要是由於按權益法核算之投資收益增加所致。

董事認為，於資產負債表日，本集團的投資收益匯回並無重大限制。

#### 40. 營業外收入

本集團的營業外收入減少36%主要是由於處置固定資產收益減少所致。

#### 41. 營業外支出

本集團的營業外支出出現貸方餘額主要是由於本期間轉回以前年度所計提的在建工程減值準備所致。

#### 42. 所得稅

本集團的所得稅費用減少45%主要是由於利潤總額減少所致。

#### 43. 支付的其他與經營活動有關的現金

截至6月30日止  
6個月期間

	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
運輸費	54,927,132	49,707,219
環境綠化費	12,995,289	13,000,038
包裝費	9,806,051	9,460,465
印花稅	7,458,138	7,770,013
財產保險費	6,202,743	7,559,272
修理費	4,229,475	3,871,448
董事會費	1,719,392	1,958,181
倉庫經費	914,893	3,635,477
其他	36,332,702	54,876,753
合計	<b>134,585,815</b>	<b>151,838,866</b>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 44. 收購業務所支付的現金

於2005年4月28日，本公司與集團公司的全資子公司馬鋼集團建設有限責任公司(「建設公司」)簽定了收購鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務(統稱「收購業務」)的協議。本次收購價格約為人民幣1.5億元，以經江蘇天衡會計師事務所評估的收購業務的淨資產值為依據確定。按有關收購協議條款規定，於2005年2月1日起至協議生效之日止期間內，該等收購業務委託建設公司管理，並且於上述期間內發生的盈虧歸本公司所有，而該數額並不重大。

收購淨資產：

	經審計 人民幣元
應收票據	100,000
應收賬款	76,007,671
其他應收款	7,693,900
預付賬款	13,130,991
存貨	152,240,510
固定資產原值	71,854,377
減：累計折舊	(17,458,303)
固定資產淨值	54,396,074
工程物資	120,000
在建工程	49,735,199
應付賬款	(113,420,805)
預收賬款	(82,241,475)
應付福利費	(3,810,465)
應交稅金	(1,228,776)
其他應交款	(41,673)
其他應付款	(2,907,567)
	<u>149,773,584</u>
支付之現金	<u>149,773,584</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 45. 少數股東以非現金資產及負債出資

於2006年4月28日，本公司與合肥市工業投資控股有限公司(「合投控股」)簽定《出資人協議》，共同發起設立馬鋼合肥。根據《出資人協議》，本公司和合投控股分別擁有馬鋼合肥71%和29%的股權。

馬鋼合肥於2006年5月10日正式成立，註冊資本為人民幣500,000,000元。根據馬鋼合肥公司章程，馬鋼合肥的註冊資本由本公司和合投控股分別於2006年5月8日前和2006年10月31日前分兩次繳足。截至資產負債表日，本公司已投入貨幣資金人民幣237,495,000元，合投控股已投入貨幣資金人民幣299,312,595元及資產(包括位於合肥市的土地使用權及用於鋼鐵產品的生產設備)和相關負債人民幣-202,312,595元。

該等資產和負債詳情如下：

	註釋	未經審計 人民幣元
預付賬款		26,635,700
存貨		115,342,635
固定資產	10	602,287,638
在建工程	12	640,000
無形資產	13	154,104,000
短期借款		(476,620,150)
應付票據		(219,200,000)
應付賬款		(290,311,383)
預收賬款		(102,410,482)
預提費用		(12,780,553)
		<u>(202,312,595)</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 46. 按照中國會計準則和制度與按香港會計準則編製的合併會計報表之間的差異

按中國會計準則和制度與按香港會計準則編製的合併會計報表之重大差異對淨利潤及股東權益的影響總結如下：

		截至2006年 6月30日止 6個月期間 未經審計 人民幣千元
<b>淨利潤</b>	註	
按香港會計準則編製的會計報表之淨利潤		<b>1,090,020</b>
加：遞延所得稅費用	(i)	<b>6,628</b>
減：確認遞延收入	(ii)	<b>(24,876)</b>
按中國會計準則和制度編製的會計報表之淨利潤		<b>1,071,772</b>
<b>股東權益</b>	註	
按香港會計準則編製的會計報表之股東權益		<b>18,571,676</b>
加：遞延收入	(ii)	<b>585,369</b>
減：遞延稅款借項	(i)	<b>(46,547)</b>
確認遞延收入	(ii)	<b>(115,359)</b>
預提爐襯修理費列為負債	(iii)	<b>(74,499)</b>
按中國會計準則和制度編製的會計報表 之股東權益		<b>18,920,640</b>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 46. 按照中國會計準則和制度與按香港會計準則編製的合併會計報表之間的差異(續)

##### (i) 遞延稅項

根據中國會計準則和相關規定，本公司採用應付稅款法核算所得稅。應付稅款法是按照當期計算的應交所得稅確認為當期所得稅費用而並不確認時間性差異對所得稅的影響金額。因此，本公司於2006年6月30日並無確認遞延稅項。

根據香港會計準則第12號，核算遞延稅項採用債務法，為財務報表之目的確認本集團所有暫時性差異，即於結算日資產或負債賬面金額與其計稅基礎之間的差額。據此，於2006年6月30日，確認之遞延稅款借項約為人民幣4,655萬元(2005年12月31日：約人民幣5,318萬元)。本期間遞延稅項變動產生之遞延所得稅費用約為人民幣663萬元(截至2005年6月30日止6個月期間：無)。

##### (ii) 遞延收入

國家撥入的具有專門用途的工程撥款，按香港會計準則應作為遞延收入核算。按中國會計制度，該撥款則作為專項應付款核算。

根據中國會計制度，在撥款的工程項目完成時，按實際成本將形成資產的部分結轉為固定資產，同時把相關的專項應付款轉入資本公積。截至2006年6月30日，撥款轉入資本公積的金額累計約人民幣5.85億元(截至2005年12月31日：約人民幣5.85億元)。

根據香港會計準則第20號《政府補助會計和政府援助的披露》，當撥款的工程項目完工時，按有關資產的預計可使用年限平均確認遞延收入，計入利潤表。截至2006年6月30日，累計約人民幣5.85億元(截至2005年12月31日：約人民幣5.85億元)的遞延收入需按有關資產的預計可使用年限進行確認；據此，約人民幣2,488萬元的遞延收入確認於本期間利潤表(截至2005年6月30日止6個月期間：約人民幣2,388萬元)。截至2006年6月30日，累計已確認的遞延收入約人民幣11,536萬元(截至2005年12月31日：約人民幣9,048萬元)。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 五. 會計報表主要項目註釋(續)

#### 46. 按照中國會計準則和制度與按香港會計準則編製的合併會計報表之間的差異(續)

##### (iii) 爐襯修理費

根據2002年1月1日頒布的中國《企業會計準則—固定資產》，固定資產於投入使用後所發生的修理費應在發生時直接計入當期費用。因此，本公司於2002年1月1日起不再對爐襯修理預提入賬。於2001年12月31日結轉的預提爐襯修理費餘額約人民幣12,034萬元將會用於沖銷未來爐襯修理費實際發生額。本期間內，本公司並無實際發生爐襯修理費(截至2005年6月30日止6個月期間：無)。2006年6月30日的尚未沖銷之預提爐襯修理費餘額約為人民幣7,450萬元(2005年12月31日：約人民幣7,450萬元)。

根據香港會計準則第37號《準備、或有負債和或有資產》，爐襯修理費從2001年1月1日起在發生時才能確認入賬。因此，本公司將於2000年12月31日預提之爐襯修理費餘額約人民幣1.24億元作追溯調整，予以沖回。

## 六. 關聯方關係及其交易

### 1. 存在控制關係的關聯方

企業名稱 註冊地址	主營業務	與本公司關係	經濟性質 或類型	法定代表人
集團公司 安徽省馬鞍山市	礦產品採選、建築工程設計、 施工、房地產開發、綜合技 術服務、國內貿易、飲食、 生產服務、製造機電設備、 金屬製品	最終控股公司	有限 責任公司	顧建國

於2006年6月30日，集團公司擁有本公司60.08%的股票投票權，因此，所有與集團公司存在控制關係的企業均為本公司的關聯方。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

#### 2. 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

企業名稱	2006年 1月1日 經審計 人民幣千元	本期增加數 未經審計 人民幣千元	本期減少數 未經審計 人民幣千元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元
集團公司	<u>6,298,290</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,298,290</u>

#### 3. 能控制本公司的關聯方所持本公司股份或權益及其變化

企業名稱	2006年 1月1日 經審計 人民幣千元	比例 %	本期增加數 未經審計 人民幣千元	比例 %	本期減少數 未經審計 人民幣千元	比例 %	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	比例 %
集團公司	<u>4,082,330</u>	<u>63.24</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(204,000)</u>	<u>(3.16)</u>	<u>3,878,330</u>	<u>60.08</u>

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 不存在控制關係的關聯方

與本公司發生關聯方交易而不存在控制關係的關聯方資料如下：

企業名稱	與本公司關係
馬鋼集團建設有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團建築路橋有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團南山礦業有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團姑山礦業有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司桃沖礦業公司	同屬集團公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團康泰置地發展有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團康泰建安實業有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團力生有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團實業發展有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團實業發展有限責任公司潤滑油分公司	同屬集團公司
馬鋼集團易凡工貿有限公司	同屬集團公司
馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司	同屬集團公司
安徽馬鋼比亞西焊網有限公司	同屬集團公司
馬鋼運動用品有限責任公司	同屬集團公司
馬鞍山市聯營乙炔廠	同屬集團公司
馬鞍山馬鋼永固螺絲製品有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司再就業勞動分公司	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司有綫電視中心	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司通訊技術服務部	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司馬鋼日報社	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司安冶機械廠	同屬集團公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	同屬集團公司
安徽馬鋼吉順智能停車設備有限公司	同屬集團公司
馬鞍山博力建設監理有限公司	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司高級技工學校	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司安徽冶金 科技職業技術學院	同屬集團公司
馬鋼(集團)控股有限責任公司黨校	同屬集團公司
濟源市金馬焦化	本集團之聯營企業
滕州盛隆煤焦化	本集團之聯營企業
馬鋼比歐西	本集團之合營企業
利達投資有限公司	本集團之少數股東
安徽鑫鋼商貿有限公司	本集團之少數股東

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

5. (1) 以下數字匯總了本集團在本期間與關聯方進行的重大交易：

		截至6月30日止 6個月期間	
註		2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
與集團公司及其子公司的交易：			
採購鐵礦石、石灰石和白雲石	(i)	<b>813,956,423</b>	671,772,843
支付福利、後勤及其他服務費用	(ii), (iii)	<b>86,173,773</b>	120,038,420
租賃費	(iii)	<b>18,125,000</b>	18,125,000
支付代理費	(iii)	<b>2,034,707</b>	2,035,470
採購固定資產和建築服務	(iii)	<b>116,111,744</b>	212,165,431
提供設施、各種服務及其他產品的收費	(iii)	<b>(6,953,936)</b>	(14,968,422)
銷售鋼材及其他副產品	(iii)	<b>(4,549,145)</b>	(2,084,083)
收購業務	(iv)	—	149,773,584
與本公司之聯營企業的交易：			
採購焦炭	(v)	<b>411,216,519</b>	321,807,686
與本公司之合營企業的交易：			
租賃收入	(vi)	<b>(625,000)</b>	(625,000)
提供建築服務	(vi)	<b>(246,000)</b>	(8,740,000)

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

5. (1) 以下數字匯總了本集團在本期間與關聯方進行的重大交易：(續)

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石、石灰石和白雲石的價格條款是根據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的礦石購銷協議所規定。
- (ii) 集團公司向本公司提供的若干服務，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的價格條款，是據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的服務協議所規定。
- (iii) 與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。
- (iv) 本公司從集團公司的全資子公司中以協議價約人民幣1.5億元收購了鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務。有關詳情載列於附註五第44項。
- (v) 本集團與濟南市金馬焦化及滕州盛隆煤焦化的交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。
- (vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司確定的條款進行。

上述之(i), (ii), (iii), (v) 和 (vi)交易為本集團與關聯方在日常業務過程中進行的交易。

- (2) 於資產負債表日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款提供約人民幣85億元之擔保(2005年12月31日：約人民幣48億元)。有關詳情載列於附註五第25和26項。
- (3) 與集團公司及其子公司的往來賬餘額已詳列於附註六第6項。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元	經濟內容
<b>預付賬款：</b>			
馬鋼集團建設有限責任公司	—	2,467,871	工程款及貨款
其他	<b>362,268</b>	581,147	
合計	<b>362,268</b>	<b>3,049,018</b>	
<b>應付賬款：</b>			
集團公司	<b>63,609,629</b>	106,906,075	工程款、 礦石款、 後勤服務款 及養老保險
馬鋼集團建設有限責任公司	<b>5,041,586</b>	29,168,313	工程款及維修費
馬鋼集團建築路橋有限責任公司	<b>387,783</b>	17,219,156	工程款及維修費
馬鋼集團力生有限責任公司	<b>1,130,787</b>	3,557,418	工程款
馬鋼集團實業發展有限責任公司	<b>5,543,778</b>	3,049,623	貨款
馬鋼集團南山礦業有限責任公司	<b>1,119,218</b>	3,800,806	貨款
馬鋼集團姑山礦業有限責任公司	<b>20,653</b>	2,920,165	貨款
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	<b>1,167,138</b>	—	工程款
其他	<b>1,852,701</b>	4,229,288	
合計	<b>79,873,273</b>	<b>170,850,844</b>	

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元	經濟內容
<b>應收賬款：</b>			
馬鋼集團建設有限責任公司	61,656	27,325,799	工程款及電費
馬鋼集團康泰置地發展有限責任公司	—	1,048,877	貨款
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	3,325,522	3,217,616	貨款
其他	945,194	772,495	
合計	<u>4,332,372</u>	<u>32,364,787</u>	
<b>預收賬款：</b>			
馬鋼集團姑山礦業有限責任公司	38,070,409	55,662,819	貨款
安徽馬鋼比亞西焊網有限公司	—	9,106,633	貨款
其他	1,931,677	2,622,943	
合計	<u>40,002,086</u>	<u>67,392,395</u>	

本集團與關聯方的預付賬款、應付賬款、應收賬款及預收賬款的餘額均不計利息，無抵押，且無固定還款期。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 六. 關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣元	2005年 12月31日 經審計 人民幣元	經濟內容
短期借款：			
利達投資有限公司	—	1,670,660	美元貸款
一年內到期的長期借款：			
利達投資有限公司	2,188,521	—	美元貸款
長期借款：			
利達投資有限公司	6,000,000	8,151,994	美元貸款
其他長期負債：			
集團公司	400,000,000	400,000,000	應付股利

應付集團公司之其他長期負債不計利息，且無抵押，並協議於2008年1月1日後歸還。

### 七. 或有負債

於2006年6月30日，本公司為若干控股子公司提供擔保約人民幣77.94億元(2005年12月31日：約人民幣77.95億元)，以取得銀行信貸額度。

除上述所披露外，本集團及本公司於資產負債表日並無任何重大或有負債。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 八、承諾事項

#### 1. 資本承諾

(1) 於資產負債表日，房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

	本集團		本公司	
	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已批准但尚未簽約	<b>8,157,961</b>	11,044,413	<b>8,157,961</b>	11,042,318
已簽約但尚未撥備 和記賬	<b>7,207,817</b>	9,835,947	<b>7,207,817</b>	9,828,677
合計	<b>15,365,778</b>	20,880,360	<b>15,365,778</b>	20,870,995

(2) 於資產負債表日，投資承諾列示如下：

	本集團		本公司	
	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已簽約但尚未 撥備和記賬	<b>—</b>	7,668	<b>117,505</b>	34,668

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 八. 承諾事項(續)

#### 1. 資本承諾(續)

- (3) 本公司應估的合營企業對房屋、建築物及機器的資本承諾(並未包括於上述註(1)之內)列示如下：

	本集團和本公司	
	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已批准但尚未簽約	28,721	31,202
已簽約但尚未撥備和記賬	88,175	148,218
	<b>116,896</b>	<b>179,420</b>

#### 2. 外幣期權交易承諾

本公司簽訂了一宗恢復性遠期合同，用以管理外幣波動風險。根據該恢復性遠期合同，於2006年7月至2006年10月期間，若美元對日元的匯率處於1:90至1:119之間，本公司有權利但沒有義務執行合同，以約美元1億元購買日元90億元。若美元對日元的匯率高於或等於1:119，本公司則必須履行合同。

## 六、財務報告(續)

### 會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年6月30日

### 九. 資產負債表日後事項

本公司擬發行分離交易的可轉換公司債券(「分離交易可轉債」)，並將在上海證券交易所掛牌交易。本次擬募集發行的分離交易可轉債將不超過5,500萬張，每張面額為人民幣100元，期限為自發行日起5年。每張債券的認購人可以無償獲得本公司派發的不超過23份的認股權證，即認股權證總量不超過12.65億份。認股權證期限為24個月，每份權證可以按預定的行權價認購1股A股股票。認股權證的擬行權價不低於公告本次擬募集發行之《募集說明書》日前20個交易日本公司A股股票均價的110%、前一個交易日A股的均價、前20個交易日本公司H股股票均價的110%，以及前一個交易日H股的均價。認股權證持有人有權在權證上市滿12個月之日的前10個交易日、以及滿24個月之日的前10個交易日內行權。

分離交易可轉債將按面值發行，預計募集資金不超過人民幣55億元。本次募集資金將用於十一五總體規劃之500萬噸冷熱軋薄板工程項目。

本次募集的議案已在2006年7月17日舉行的臨時股東大會，A股和H股的類別股東大會上經由股東審議通過。目前本次募集的方案尚待中國證監會審批。

### 十. 比較數字

若干比較數字乃經重新編排，以符合本期間之呈報形式。

### 十一. 會計報表之批准

董事會於2006年8月1日批准本會計報表。

## 六、財務報告(續)

### 補充資料

#### 淨資產收益率和每股收益

2006年6月30日

項目	報告期利潤 人民幣千元	淨資產收益率(%)		每股收益(人民幣元)	
		全面攤薄	加權平均	全面攤薄	加權平均
主營業務利潤	1,844,957	9.75	9.50	0.286	0.286
營業利潤	1,280,007	6.77	6.59	0.198	0.198
淨利潤	1,071,772	5.66	5.52	0.166	0.166
扣除非經常性損益 後的淨利潤	<u>1,054,958</u>	<u>5.58</u>	<u>5.43</u>	<u>0.163</u>	<u>0.163</u>

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會於2001年1月19日發布之《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號》所載之計算公式計算。

其中：扣除非經常性損益後的淨利潤

#### 截至6月30日止 6個月期間

	2006年 未經審計 人民幣元	2005年 未經審計 人民幣元
淨利潤	<b>1,071,772,001</b>	2,103,309,551
加／(減)：		
處置固定資產淨收益	<b>(1,676,553)</b>	—
其他各項營業外收入、支出	<b>751,139</b>	(189,136)
以前年度已經計提各項減值準備的轉回	<b>(17,676,148)</b>	—
所得稅影響金額	<b>1,787,872</b>	1,970
合計	<u><b>1,054,958,311</b></u>	<u>2,103,122,385</u>

非經常性損益的計算乃參照中國證監會證監會計字(2004)4號《關於發布〈公開發行證券的公司信息披露規範問答〉第1號(2004年修訂)的通知》。

## 六、財務報告(續)

補充資料(續)  
資產減值準備明細表  
2006年6月30日

項目	本集團						2006年 6月30日 未經審計 人民幣元
	2006年 1月1日		本期增加數		本期減少數		
	經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	因資產價值 回升轉回數 未經審計 人民幣元	其他原因 轉出數 未經審計 人民幣元	合計 未經審計 人民幣元		
1. 壞賬準備合計	75,470,795	200,000	x	x	(307,795)	75,363,000	
其中：應收賬款	49,298,048	200,000	x	x	(307,795)	49,190,253	
其他應收款	26,172,747	—	x	x	—	26,172,747	
2. 短期投資跌價準備	—	—	—	—	—	—	
3. 存貨跌價準備合計	120,959,892	—	(37,181,209)	—	(37,181,209)	83,778,683	
其中：原材料	—	—	—	—	—	—	
在產品	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	
未結算工程	—	—	—	—	—	—	
產成品	46,838,109	—	(37,181,209)	—	(37,181,209)	9,656,900	
備品備件	71,121,783	—	—	—	—	71,121,783	
4. 長期投資減值準備	—	—	—	—	—	—	
5. 固定資產減值準備合計	117,056,844	—	—	—	—	117,056,844	
其中：房屋和建築物	10,391,900	—	—	—	—	10,391,900	
機器和設備	106,664,944	—	—	—	—	106,664,944	
6. 無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	
7. 在建工程減值準備	74,000,000	—	(17,676,148)	(33,323,852)	(51,000,000)	23,000,000	
8. 委托貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	

## 六、財務報告(續)

補充資料(續)

資產減值準備明細表(續)

2006年6月30日

項目	2006年		本公司 本期減少數			2006年	
	1月1日	本期增加數	因資產價值	其他原因	合計	6月30日	
	經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	回升轉回數 未經審計 人民幣元	轉出數 未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	未經審計 人民幣元	
1. 壞賬準備合計	73,862,271	200,000	x	x	(307,795)	73,754,476	
其中：應收賬款	47,689,524	200,000	x	x	(307,795)	47,581,729	
其他應收款	26,172,747	—	x	x	—	26,172,747	
2. 短期投資跌價準備	—	—	—	—	—	—	
3. 存貨跌價準備合計	120,959,892	—	(37,181,209)	—	(37,181,209)	83,778,683	
其中：原材料	—	—	—	—	—	—	
在產品	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	
未結算工程	—	—	—	—	—	—	
產成品	46,838,109	—	(37,181,209)	—	(37,181,209)	9,656,900	
備品備件	71,121,783	—	—	—	—	71,121,783	
4. 長期投資減值準備	—	—	—	—	—	—	
5. 固定資產減值準備合計	117,056,844	—	—	—	—	117,056,844	
其中：房屋和建築物	10,391,900	—	—	—	—	10,391,900	
機器和設備	106,664,944	—	—	—	—	106,664,944	
6. 無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	
7. 在建工程減值準備	74,000,000	—	(17,676,148)	(33,323,852)	(51,000,000)	23,000,000	
8. 委托貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	

## 六、財務報告(續)

本公司董事會謹此宣布本集團截至2006年6月30日止6個月的未經審計中期業績連同2005年同期比較數字。本綜合業績未經本公司核數師審計，但已由本公司審核委員會審閱。

### 簡明綜合利潤表

(根據香港會計準則編製)

截至2006年6月30日止期間

		截至6月30日止6個月期間	
	附註	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
收入	3	16,142,229	16,663,877
銷售成本		(14,144,189)	(13,544,451)
毛利		1,998,040	3,119,426
其他收入及收益	3	73,626	85,095
銷售及分銷成本		(240,074)	(214,066)
行政費用		(373,225)	(251,295)
其他經營收入／(費用)淨額		17,438	(424)
融資成本	4	(147,026)	(183,917)
應佔聯營企業溢利及虧損		9,826	—
除稅前利潤	5	1,338,605	2,554,819
稅項	6	(231,535)	(410,268)
本期利潤		1,107,070	2,144,551
歸屬於：			
本公司股東		1,090,020	2,127,196
少數股東		17,050	17,355
		1,107,070	2,144,551
股息	8	無	無
歸屬於本公司股東之每股盈利	9		
基本		16.89分	32.95分
攤薄		不適用	不適用

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合資產負債表

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

	附註	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>19,294,747</b>	18,384,692
預付之土地租金		<b>1,280,097</b>	1,137,801
在建工程	11	<b>12,502,807</b>	7,476,730
無形資產		<b>108,468</b>	109,035
於共同控制企業之投資		<b>234,000</b>	234,000
於聯營企業之投資		<b>285,553</b>	268,060
可供出售股權投資		<b>16,817</b>	16,817
持至到期投資		<b>10,919</b>	10,919
遞延稅項資產		<b>46,547</b>	53,175
總非流動資產		<b>33,779,955</b>	27,691,229
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>6,663,807</b>	5,168,472
建造合同		<b>33,178</b>	31,002
應收賬款及應收票據	12	<b>2,696,159</b>	2,215,092
預付款、訂金及其他應收款		<b>793,134</b>	559,386
按公允價值計入損益之股權投資		<b>13,568</b>	13,568
抵押存款		<b>564,220</b>	142,114
現金及現金等價物		<b>3,268,016</b>	3,112,902
總流動資產		<b>14,032,082</b>	11,242,536
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	13	<b>6,375,063</b>	3,863,128
其他應付款及應計負債		<b>5,101,268</b>	4,495,428
計息銀行貸款及其他貸款		<b>2,666,259</b>	2,191,361
應付稅項		<b>87,342</b>	118,021
撥備		<b>109,260</b>	114,747
應付股息		<b>1,032,848</b>	—
總流動負債		<b>15,372,040</b>	10,782,685

## 六、財務報告(續)

簡明綜合資產負債表(續)  
(根據香港會計準則編製)  
2006年6月30日

	附註	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
流動資產/(負債)淨額		<b>(1,339,958)</b>	459,851
總資產減流動負債		<b>32,439,997</b>	28,151,080
非流動負債			
計息銀行貸款及其他貸款		<b>12,728,108</b>	8,570,816
遞延收益		<b>473,210</b>	498,086
撥備		<b>29,485</b>	29,485
應付最終控股公司款項		<b>400,000</b>	400,000
總非流動負債		<b>13,630,803</b>	9,498,387
淨資產		<b>18,809,194</b>	18,652,693
權益			
本公司股東應佔權益			
已發行股本	14	<b>6,455,300</b>	6,455,300
儲備		<b>12,116,376</b>	11,026,356
擬派末期股息		—	1,032,848
		<b>18,571,676</b>	18,514,504
少數股東權益		<b>237,518</b>	138,189
總權益		<b>18,809,194</b>	18,652,693
顧建國 董事	蘇鑒鋼 董事		

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合權益變動表

(根據香港會計準則編製)

截至2006年6月30日止期間

	本公司股東應佔權益										
	已發行		法定盈餘	法定	企業發展		未分配	擬派末期	合計	少數股東	
	股本	資本公積	公積	公益金	儲備基金	基金	利潤	股息		權益	總權益
	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2005年1月1日	6,455,300	4,864,976	893,160	892,852	3,480	5,134	2,489,659	1,420,166	17,024,727	76,315	17,101,042
本期利潤及直接 於權益確認之 本期收支總額	-	-	-	-	-	-	2,127,196	-	2,127,196	17,355	2,144,551
宣派2004年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,420,166)	(1,420,166)	-	(1,420,166)
少數股東之股本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,795	6,795
已付少數股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,265)	(2,265)
於2005年6月30日	<u>6,455,300</u>	<u>4,864,976</u>	<u>893,160</u>	<u>892,852</u>	<u>3,480</u>	<u>5,134</u>	<u>4,616,855</u>	<u>-</u>	<u>17,731,757</u>	<u>98,200</u>	<u>17,829,957</u>
於2006年1月1日	6,455,300	4,864,976	1,179,972	1,178,385	11,113	10,678	3,781,232	1,032,848	18,514,504	138,189	18,652,693
本期利潤及直接 於權益確認之 本期收支總額	-	-	-	-	-	-	1,090,020	-	1,090,020	17,050	1,107,070
撥入/(出)儲備 (附註7)	-	-	1,178,385	(1,178,385)	-	-	-	-	-	-	-
宣派2005年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,032,848)	(1,032,848)	-	(1,032,848)
少數股東之股本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,870	107,870
已付少數股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,591)	(25,591)
於2006年6月30日	<u>6,455,300</u>	<u>4,864,976</u>	<u>2,358,357</u>	<u>-</u>	<u>11,113</u>	<u>10,678</u>	<u>4,871,252</u>	<u>-</u>	<u>18,571,676</u>	<u>237,518</u>	<u>18,809,194</u>

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合現金流量表

(根據香港會計準則編製)

截至2006年6月30日止期間

截至6月30日止6個月期間

	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
經營活動之淨現金流入	2,224,234	3,434,590
投資活動之淨現金流出	(6,197,361)	(4,223,704)
籌資活動之淨現金流入	4,180,485	2,200,799
現金及現金等價物增加淨額	207,358	1,411,685
期初現金及現金等價物	3,049,270	2,112,876
外幣匯率變動影響淨額	11,388	(39,823)
期末現金及現金等價物	3,268,016	3,484,738
現金及現金等價物的餘額分析		
現金及銀行存款餘額	3,268,016	3,484,738

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 1. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定而編製。除在編製本期間之簡明綜合中期財務報表時採用以下對本集團有影響之新增和修改之香港財務報告準則(包括香港會計準則和解釋)外,在編製本簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策及編列基準乃與截至2005年12月31日止年度經審核財務報表所採用者一致:

香港會計準則第39號(經修訂)	公允價值期權
香港會計準則第39號及香港財務 報告準則第4號(經修訂)	財務擔保合約
香港(國際詮釋委員會)詮釋第4號	釐定安排是否包含租約

採納以上新的和修訂後的香港財務報告準則後,對本集團之簡明綜合中期財務報表的會計政策和財務報表的計量方法沒有重大影響。

#### 2. 分類資料

期內本集團逾90%之收入源自鋼鐵產品生產及銷售業務,故並未呈列業務分類資料。

期內本集團逾90%之收入源自中華人民共和國(「中國」)的客戶,逾90%之資產位於中國境內,故並未呈列地區分析資料。

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 3. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團營業額，為銷貨發票金額減銷售折讓和退貨後的淨額，不包括銷售相關稅項與本集團內部交易額。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<b>16,142,229</b>	16,663,877
其他收入及收益		
利息收入	<b>13,235</b>	9,053
可供出售投資之股息收入	<b>5,295</b>	4,996
遞延收入確認	<b>24,876</b>	23,886
其他	<b>30,220</b>	47,160
	<b>73,626</b>	85,095

#### 4. 融資成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
銀行貸款及須於五年內全額 償還之其他貸款之利息支出	<b>324,970</b>	216,146
減：資本化於在建工程之利息	<b>(177,944)</b>	(32,229)
	<b>147,026</b>	183,917

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 5. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
銷貨成本(註i)	14,144,189	13,544,451
折舊	1,137,129	999,580
預付之土地租金攤銷	12,444	10,538
採礦權攤銷(註ii)	567	—
轉回之壞賬準備(註iii)	(308)	—
轉回之在建工程減值準備(註iii)	(17,676)	—
核數師酬金	2,550	2,513
僱員成本：		
工資及薪金	684,452	699,618
福利	262,910	253,372
退休金計劃供款	147,700	143,930
	<b>1,095,062</b>	<b>1,096,920</b>
於經營租賃項下土地、樓產之或有租賃支付額	18,125	18,125
匯兌差額：		
匯兌損失淨額	324,970	216,146
減：資本化於在建工程之匯兌差額	(177,944)	(32,229)
	<b>147,026</b>	<b>183,917</b>
處置物業、廠房及設備收益淨額	(1,676)	(2,914)
租金收入	(1,250)	(1,250)
利息收入	(13,235)	(9,053)
可供出售投資之股息收入	(5,295)	(4,996)
遞延收益確認(註iv)	(24,876)	(23,886)

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 5. 除稅前利潤(續)

註：

- (i) 本期間之產品銷售成本中包括沖回之存貨跌價準備約人民幣37,181,000元(截至2005年6月30日止6個月期間：無)。
- (ii) 採礦權攤銷已載列於簡明綜合利潤表之「銷售成本」中。
- (iii) 轉回之壞賬準備及轉回之在建工程減值準備已載列於簡明綜合利潤表之「其他經營收入／(費用)淨額」中。
- (iv) 各類就建造具體項目之政府撥款盡已收到並作為遞延收益列入資產負債表。待建造撥款項目完工時，相應的政府撥款將於固定資產預計經濟使用年限內平均攤銷並確認為其他收入。該等撥款無不可履行之條件或附帶條件。

#### 6. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
本集團：		
現行－中國大陸		
本期間稅項支出	218,970	388,288
以前年度少提之稅項	—	21,980
現行－海外	5,937	—
遞延	6,628	—
本期間稅項支出總額	<u>231,535</u>	<u>410,268</u>

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 6. 所得稅費用(續)

本公司和附屬公司於中國大陸之所得稅乃按有關公司以現行法規，相關詮釋和慣例所釐定之估計應課稅所得額的15%至33%計算。惟本公司之若干附屬公司為外商投資企業，經主管稅務機關批准，從開始獲利的年度起(彌補之前年度虧損後)，享受外商投資企業和外國企業所得稅第一年和第二年免稅，第三年至第五年減半徵收之優惠。

由於本集團於2006年6月30日及2005年6月30日止6個月期間在香港並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

本集團於海外之附屬公司之利得稅乃根據該等公司運營當地現行法規、相關詮釋和慣例所釐定之估計應課稅所得額及稅率。

#### 7. 法定盈餘公積、法定公益金、儲備基金及企業發展基金

根據中國公司法及公司章程，本公司及其若干子公司須按中國會計準則及規定計算的淨利潤的10%提取法定盈餘公積，直至該儲備已達到公司註冊資本的50%。在符合中國公司法及公司章程的若干規定下，部分法定盈餘公積可轉為公司的股本，而留存的法定盈餘公積餘額不可低於註冊資本的25%。

於以前年度，本公司及若干子公司須按中國會計準則及規定計算的淨利潤的5%至10%提取法定公益金。根據自2006年1月1日起施行的《中華人民共和國公司法(2005年修訂)》及修訂後之公司章程，本公司及若干子公司自2006年度起不再提取法定公益金。2005年12月31日的法定公益金結餘轉作法定盈餘公積管理使用。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 7. 法定盈餘公積、法定公益金、儲備基金及企業發展基金(續)

本公司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、儲備基金和職工福利及獎勵基金。計提比例由董事會確定。

本公司及其子公司於本期間並無提取任何法定盈餘公積、企業發展基金、儲備基金和職工福利及獎勵基金。

### 8. 中期股息

董事會建議不派發截至2006年6月30日止6個月期間的中期股息(2005年：無)。

### 9. 每股盈利

基本每股盈利是根據本期間歸屬於本公司股東之本期淨利潤約人民幣1,090,020,000元(截至2005年6月30日止6個月期間：約人民幣2,127,196,000元)及已發行股份6,455,300,000股(2005年：6,455,300,000股)普通股計算。

由於本公司並無任何潛在攤薄普通股，故此並無呈列每股攤薄盈利。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 10. 物業、廠房及設備

	房屋和建築物 未經審計 人民幣千元	機器和設備 未經審計 人民幣千元	運輸工具 和設備 未經審計 人民幣千元	合計 未經審計 人民幣千元
<b>2006年6月30日</b>				
2006年1月1日				
原值	8,690,543	18,806,495	415,791	27,912,829
累計折舊和減值	(2,758,402)	(6,535,075)	(234,660)	(9,528,137)
賬面淨值	<u>5,932,141</u>	<u>12,271,420</u>	<u>181,131</u>	<u>18,384,692</u>
於2006年1月1日扣除				
累計折舊和減值後淨值	5,932,141	12,271,420	181,131	18,384,692
增加	23	970	1,300	2,293
少數股東之股本投入(附註15)	212,657	385,748	3,883	602,288
在建工程轉入(附註11)	228,801	1,208,732	7,190	1,444,723
本期間計提折舊	(246,253)	(864,730)	(26,146)	(1,137,129)
減少/注銷	(19)	(1,568)	(533)	(2,120)
於2006年6月30日扣除				
累計折舊和減值後淨值	<u>6,127,350</u>	<u>13,000,572</u>	<u>166,825</u>	<u>19,294,747</u>
於2006年6月30日				
原值	9,182,582	20,346,742	420,962	29,950,286
累計折舊和減值	(3,055,232)	(7,346,170)	(254,137)	(10,655,539)
賬面淨值	<u>6,127,350</u>	<u>13,000,572</u>	<u>166,825</u>	<u>19,294,747</u>

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 10. 物業、廠房及設備(續)

	房屋和建築物 未經審計 人民幣千元	機器和設備 未經審計 人民幣千元	運輸工具 和設備 未經審計 人民幣千元	合計 未經審計 人民幣千元
<b>2005年6月30日</b>				
2005年1月1日				
原值	8,415,688	16,382,167	618,572	25,416,427
累計折舊和減值	(2,451,585)	(4,754,470)	(347,725)	(7,553,780)
賬面淨值	<u>5,964,103</u>	<u>11,627,697</u>	<u>270,847</u>	<u>17,862,647</u>
於2005年1月1日扣除				
累計折舊和減值後淨值	5,964,103	11,627,697	270,847	17,862,647
增加	1,021	7,339	3,374	11,734
收購業務	28,170	21,706	4,521	54,397
在建工程轉入(附註11)	439,915	1,248,381	5,831	1,694,127
本期間計提折舊	(198,980)	(770,490)	(30,110)	(999,580)
減少/注銷	—	(3,078)	(102)	(3,180)
於2005年6月30日扣除				
累計折舊和減值後淨值	<u>6,234,229</u>	<u>12,131,555</u>	<u>254,361</u>	<u>18,620,145</u>
於2005年6月30日				
原值	8,908,847	17,636,890	625,504	27,171,241
累計折舊和減值	(2,674,618)	(5,505,335)	(371,143)	(8,551,096)
賬面淨值	<u>6,234,229</u>	<u>12,131,555</u>	<u>254,361</u>	<u>18,620,145</u>

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 11. 在建工程

未經審計  
人民幣千元

#### 2006年6月30日

原值：

期初餘額

7,550,730

增加

6,452,484

少數股東之股本投入(附註15)

640

轉入物業、廠房及設備(附註10)

(1,444,723)

減少／注銷

(33,324)

於2006年6月30日餘額

12,525,807

累計減值：

期初餘額

74,000

轉回／注銷

(51,000)

於2006年6月30日餘額

23,000

於2006年6月30日扣除累計減值後淨值

12,502,807

#### 2005年6月30日

原值：

年初餘額

2,386,098

增加

3,593,334

收購業務

49,735

轉入物業、廠房及設備(附註10)

(1,694,127)

於2005年6月30日餘額

4,335,040

累計減值：

於期初及2005年6月30日

74,000

於2005年6月30日扣除累計減值後淨值

4,261,040

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 12. 應收賬款及應收票據

本集團給予特選客戶的貨款期為30至90日。本集團對應收賬款控制嚴謹，設有貨款管理部門以減低壞賬風險。管理層亦定期審閱逾期欠款。本集團的應收賬款屬於少數主要客戶，故存在最多與應收賬款賬面價值相等之高度集中的信貸風險。應收賬款不計利息。

於結算日，應收賬款(按發票日期並扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
應收賬款：		
3個月以內	564,105	188,665
4至6個月	27,757	32,819
7至12個月	4,066	49,014
1至2年	18,040	12,578
2至3年	2,128	407
	<b>616,096</b>	283,483
應收票據	<b>2,080,063</b>	1,931,609
	<b>2,696,159</b>	2,215,092

應收票據均為一年內到期。

本集團的應收賬款及應收票據中包括應收馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」，本集團之最終控股公司)及其附屬公司的款項合計約人民幣4,332,000元(2005年12月31日：約人民幣32,365,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 13. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款及應付票據(按發票日期)的賬齡分析如下：

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
1年以內	6,330,516	3,820,295
1至2年	29,852	36,029
2至3年	9,329	1,549
超過3年	5,366	5,255
	<b>6,375,063</b>	<b>3,863,128</b>

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

本集團的應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣79,873,000元(2005年12月31日：約人民幣170,850,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2006年6月30日，本集團賬面價值約人民幣260,134,000元(2005年12月31日：約人民幣23,930,000元)之存貨及約人民幣556,191,000元(2005年12月31日：約人民幣142,114,000元)之銀行存款已向銀行抵押，作為附屬公司開出銀行承兌匯票的擔保。

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 14. 股本

於2006年3月17日，本公司將所有未上市流通的非流通股(「非流通股」)轉換為可上市流通A股(「流通A股」)的方案(「股改方案」)獲全面通過。從2006年3月31日(「上市日」)起，本公司原非流通股獲得上市流通權。集團公司向原流通A股股東執行對價安排，原流通A股股東每持有10股流通A股無償獲得3.4股股票。集團公司持股量減少20,400萬股，原流通A股股東持股量同時增加20,400萬股，本公司發行股份總數維持不變。

股改方案實施後，集團公司持有本公司的所有股票及其他境內法人持有的募集法人股自上市日起12個月內不上市交易或轉讓，其後24個月內，集團公司持有的國家股股份也不上市交易或轉讓，但在政策允許的範圍內可實施股權激勵計劃或向特定投資者轉讓，其中，股權激勵對象的持有期遵循相關政策規定，特定投資者獲得集團公司轉讓的股票在上述期間內也須繼續履行與集團公司相同的持有期承諾。

#### 15. 成立子公司

於2006年4月28日，本公司與合肥市工業投資控股有限公司(「合投控股」)簽定《出資人協議》，共同發起設立馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥」)。根據《出資人協議》，本公司和合投控股分別擁有馬鋼合肥71%和29%的股權。

馬鋼合肥於2006年5月10日正式成立，註冊資本為人民幣500,000,000元。根據馬鋼合肥公司章程，馬鋼合肥的註冊資本由本公司和合投控股分別於2006年5月8日前和2006年10月31日前分兩次繳足。截至資產負債表日，本公司已投入貨幣資金人民幣237,495,000元，合投控股已投入貨幣資金約人民幣299,313,000元及資產(包括位於合肥市的土地使用權及用於鋼鐵產品的生產設備)和相關負債約人民幣-202,313,000元。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 15. 成立子公司(續)

該等資產和負債詳情如下：

	附註	未經審計 人民幣千元
物業、廠房及設備淨值	10	602,288
預付之土地租金		154,104
在建工程	11	640
存貨		115,343
預付款、訂金及其他應收款		26,635
銀行貸款及其他貸款		(476,620)
應付賬款及應付票據		(509,512)
其他應付款及應計負債		(115,191)
		<u>(202,313)</u>

### 16. 或然負債

於結算日，本集團沒有任何重大的或然負債未於本簡明綜合中期財務報表作撥備。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 17. 承諾

#### (a) 資本承諾

(i) 於結算日，本集團用於房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

	<b>2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元</b>	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已批准但尚未簽約	<b>8,157,961</b>	11,044,413
已簽約但尚未撥備和記賬	<b>7,207,817</b>	9,835,947
	<b>15,365,778</b>	20,880,360

(ii) 於結算日，本集團投資承諾列示如下：

	<b>2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元</b>	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已簽約但尚未撥備和記賬	<b>—</b>	7,668

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 17. 承諾(續)

#### (a) 資本承諾(續)

(iii) 本集團應佔的共同控制企業於結算日對房屋、建築物及機器設備的資本承諾(並未包括於上述附註(i)之內), 列示如下:

	2006年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2005年 12月31日 經審計 人民幣千元
已批准但尚未簽約	28,721	31,202
已簽約但尚未撥備和記賬	88,175	148,218
	<b>116,896</b>	<b>179,420</b>

(b) 本公司簽訂了一宗恢復性遠期合同, 用以管理外幣波動風險。該合同不構成對沖會計處理。根據該恢復性遠期合同, 於2006年7月至2006年10月期間, 若美元對日元的匯率處於1:90至1:119之間, 本公司有權利但沒有義務執行合同, 以約美元1億元購買約日元90億元。若美元對日元的匯率高於或等於1:119, 本公司則必須履行合同。於2006年6月30日, 該宗恢復性遠期合同之公允價值並不重大。

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 18. 關聯交易

(a) 以下匯總了本集團在本期間與關聯單位進行的重大交易：

		截至6月30日止6個月期間	
	註	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
與集團公司及其附屬公司的交易：			
採購鐵礦石，石灰石和白雲石	(i)	<b>813,956</b>	671,773
支付福利，後勤及其他服務費用	(ii), (iii)	<b>86,174</b>	120,038
租賃費	(iii)	<b>18,125</b>	18,125
支付代理費	(iii)	<b>2,035</b>	2,035
採購物業、廠房及設備和建築服務	(iii)	<b>116,112</b>	212,165
提供設施，各種服務及其他產品的收費	(iii)	<b>(6,954)</b>	(14,968)
銷售鋼材及其他副產品	(iii)	<b>(4,549)</b>	(2,084)
收購業務	(iv)	—	149,774
與本公司之聯營公司的交易：			
採購焦炭	(v)	<b>411,217</b>	321,808
與本公司之共同控制企業的交易：			
租賃收入	(vi)	<b>(625)</b>	(625)
建築收入	(vi)	<b>(246)</b>	(8,740)

## 六、財務報告(續)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

### 18. 關聯交易(續)

(a) 以下匯總了本集團在本期間與關聯單位進行的重大交易：(續)

註：

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，石灰石和白雲石的價格條款是根據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的礦石購銷協議所規定。
- (ii) 集團公司向本公司提供的若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務及通路維護和廠區綠化服務的價格條款，是據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的服務協議所規定。
- (iii) 與集團公司及其附屬公司的其他關聯交易是根據本公司和該等公司確定的條款進行的。
- (iv) 本公司從集團公司的全資附屬公司中以協議價約人民幣149,774,000元收購了鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務。
- (v) 本集團與濟源市金馬焦化有限公司和滕州盛隆煤焦化有限公司的交易是根據本集團與該等公司確定的條款進行的。
- (vi) 本集團與馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司的交易是根據本集團與該公司確定的條款進行的。

(b) 其他關聯交易：

於結算日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款提供約人民幣8,462,970,000元之擔保(2005年12月31日：約人民幣4,831,511,000元)。

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 18. 關聯交易(續)

(c) 與關聯公司的往來賬餘額：

- (i) 於結算日，如載列於簡明綜合資產負債表，本集團應付集團公司人民幣4億元(2005年12月31日：人民幣4億元)。該應付款項不計利息，且無抵押，並協議於2008年1月1日後歸還。
- (ii) 本集團預付款、訂金及其他應收款中包括預付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣362,000元(2005年12月31日：約人民幣3,049,000元)。
- (iii) 本集團其他應付款及應計負債中包括應付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣40,002,000元(2005年12月31日：約人民幣67,392,000元)。
- (iv) 本集團計息銀行貸款及其他貸款中包括應付利達投資有限公司的款項合計約人民幣8,189,000元(2005年12月31日：約人民幣9,823,000元)。
- (v) 與集團公司及其附屬公司的往來賬餘額已詳列於本簡明綜合財務報表附註12和13。

(d) 本集團主要管理人員酬金：

	截至6月30日止6個月期間	
	2006年 未經審計 人民幣千元	2005年 未經審計 人民幣千元
短期員工福利	2,974	3,304
退休福利	27	27
主要管理人員總酬金	<b>3,001</b>	<b>3,331</b>

董事們認為上述交易(a)(i)、(ii)、(iii)、(v)和(vi)項乃在本集團之日常業務中進行。

上述關聯交易(a)(i)-(iv)項均構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章定義須披露的關聯交易或持續關聯交易。

## 六、財務報告(續)

### 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2006年6月30日

#### 19. 資產負債表日後事項

本公司擬發行分離交易的可轉換公司債券(「分離交易可轉債」)，並將在上海證券交易所掛牌交易。本次擬募集發行的分離交易可轉債將不超過5,500萬張，每張面額為人民幣100元，期限為自發行日起5年。每張債券的認購人可以無償獲得公司派發的不超過23份的認股權證，即認股權證總量不超過12.65億份。認股權證期限為24個月，每份權證可以按預定的行權價認購1股A股股票。認股權證的擬行權價不低於公告本次擬募集發行之《募集說明書》日前20個交易日本公司A股股票均價的110%、前一個交易日A股的均價、前20個交易日本公司H股股票均價的110%，以及前一個交易日H股的均價。認股權證持有人有權在權證上市滿12個月之日的前10個交易日、以及滿24個月之日的前10個交易日內行權。

分離交易可轉債將按面值發行，預計募集資金不超過人民幣55億元。本次募集資金將用於十一五總體規劃之500萬噸冷熱軋薄板工程項目。

本次募集的議案已在2006年7月17日舉行的臨時股東大會，A股和H股的類別股東大會上經由股東審議通過。目前本次募集的方案尚待中國證監會審批。

#### 20. 中期會計報表之批准

董事會於2006年8月1日批准本簡明綜合中期財務報表。

## 七、備查文件

1. 載有董事長簽名的中期報告文本；
2. 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
3. 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有文件文本；
4. 公司章程文本；
5. 在《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上公布的中期報告文本。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司  
董事長  
顧建國

2006年8月1日