

2020 中期報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

目錄

第一節	釋義.....	2
第二節	公司簡介和主要財務指標.....	4
第三節	公司業務概要.....	7
第四節	董事會報告.....	10
第五節	重要事項.....	26
第六節	普通股股份變動及股東情況.....	42
第七節	董事、監事、高級管理人員情況.....	46
第八節	財務報告.....	47
第九節	備查文件目錄.....	248

重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 本半年度報告未經審計。
- 四. 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人王強民及會計機構負責人(會計主管人員)邢群力聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：無。
- 六. 前瞻性陳述的風險聲明

本報告對公司面臨的主要風險進行了分析，詳見本報告第四節「董事會報告」部分「二、其他披露事項」之「(二)可能面對的風險」。本報告涉及的未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

- 七. 報告期，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八. 報告期，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九. 重大風險提示

公司並無需提請投資者特別關注的重大風險。

- 十. 其他

本報告分別以中、英文編製，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

公司、本公司、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
中國寶武	指	中國寶武鋼鐵集團有限公司，馬鋼集團的控股股東，本公司的間接控股股東
寶港投	指	寶鋼香港投資有限公司，中國寶武的全資子公司
馬鋼集團	指	馬鋼(集團)控股有限公司
股東大會	指	本公司股東大會
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區

第一節 釋義(續)

常用詞語釋義(續)

元	指	人民幣元
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
《公司章程》、公司章程	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
馬鋼瓦頓	指	MG-VALDUNES S.A.S，本公司全資子公司
香港公司	指	馬鋼(香港)有限公司，本公司全資子公司
合肥公司	指	馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，本公司控股子公司
長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司，本公司控股子公司
馬鋼財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司，本公司控股子公司
欣創環保	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
歐冶鏈金	指	原馬鋼廢鋼有限責任公司，2020年2月19日更名為歐冶鏈金再生資源有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
嘉華建材	指	安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
化工能源	指	安徽馬鋼化工能源科技有限公司，馬鋼集團控股子公司，本公司參股公司
金馬能源	指	河南金馬能源股份有限公司，本公司參股公司
馬鋼投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，馬鋼集團全資子公司
核數師、審計師、安永	指	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
報告期	指	自2020年1月1日至2020年6月30日

第二節 公司簡介和主要財務指標

一. 公司信息

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

二. 聯繫人和聯繫方式

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

三. 基本情況變更簡介

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

四. 信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
公司半年度報告備置地點	本公司董事會秘書室

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

五. 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	馬鋼股份	600808
H股	聯交所	馬鞍山鋼鐵	00323

公司H股過戶登記處為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

六. 公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業收入	37,429,035,554	37,026,693,821	1.09
歸屬於上市公司股東的淨利潤	812,342,511	1,144,660,011	-29.03
歸屬於上市公司股東的扣除非經常 性損益的淨利潤	565,970,393	840,593,124	-32.67
經營活動產生的現金流量淨額	945,746,996	2,973,012,782	-68.19

	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	27,156,308,710	26,933,162,065	0.83
總資產	80,707,266,366	86,322,043,538	-6.50
總股本	7,700,681,186	7,700,681,186	—

第二節 公司簡介和主要財務指標(續)

六. 公司主要會計數據和財務指標(續)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	0.1055	0.1486	-29.00
稀釋每股收益(元/股)	0.1055	0.1486	-29.00
扣除非經常性損益後的基本每股收 益(元/股)	0.0735	0.1092	-32.69
加權平均淨資產收益率(%)	2.97	3.98	減少1.01個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨 資產收益率(%)	2.07	2.92	減少0.85個百分點

七. 境內外會計準則下會計數據差異

☐ 適用 ☒ 不適用

八. 非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	-62,159,618
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照 一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	291,914,097
員工辭退補償	-53,194,407
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資 產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融 資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資 收益	97,666,060
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	256,279
少數股東權益影響額	-963,543
所得稅影響額	-27,146,750
合計	246,372,118

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務和經營模式

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

板材：主要包括熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。熱軋薄板廣泛應用於建築、汽車、橋樑、機械等行業及石油輸送方面，冷軋薄板應用於高檔輕工、家電類產品及中、高檔汽車部件製作，鍍鋅板定位於汽車板、家電板、高檔建築板及包裝、容器等行業用板，彩塗板可以用在建築內外用、家電及鋼窗等方面。

長材：主要包括型鋼和線棒材。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件。高速線材產品主要用於建築、緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面。

輪軸：主要包括火車輪、車軸及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航天等諸多領域。

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

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

(二) 行業情況

2020年上半年，新冠肺炎疫情給世界經濟帶來嚴重衝擊，在國家和地方政府各項重點政策措施的支持下，疫情防控有效，經濟由降轉升，經濟社會大局穩定，中國經濟顯示出強大的韌性和潛力。鋼鐵行業克服重重困難，歷經「保安全」、「穩經營」、「謀發展」三個階段，基本保持平穩運行：

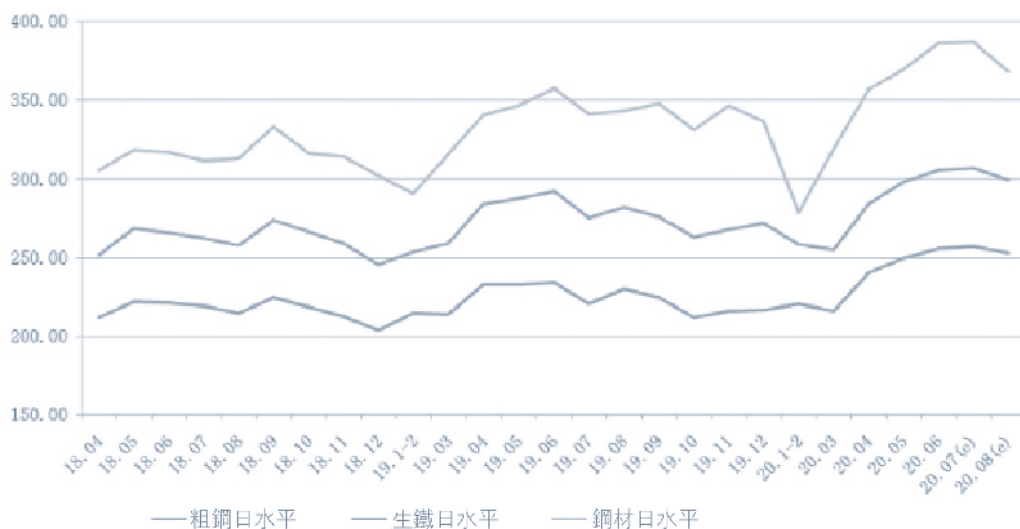
鋼鐵生產維持高位。6月，全國生鐵、粗鋼、鋼材產量分別為7,764萬噸、9,158萬噸和11,585萬噸，同比分別增長4.1%、4.5%和7.5%。1-6月，全國生鐵、粗鋼、鋼材產量分別為43,268萬噸、49,901萬噸和60,584萬噸，同比分別增長2.2%、1.4%和2.7%。

第三節 公司業務概要(續)

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 行業情況(續)

全國粗鋼、生鐵、鋼材日生產水平

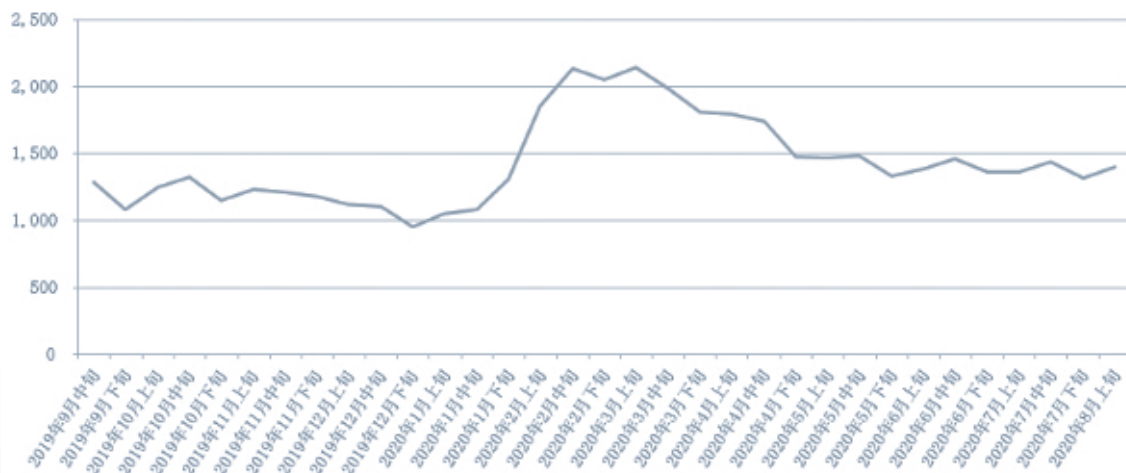


消費增長前低後高。1-6月，我國粗鋼表觀消費量48,066萬噸，同比增長3.8%。從下游用鋼行業情況看，與一季度相比，二季度房地產新開工施工面積、汽車產量、船舶產量分別增長145.8%、87.1%、55.9%，支撐了鋼鐵產量的增長。

鋼材價格低位徘徊。6月份，中國鋼材價格指數平均為103.1點，同比下跌5.4%。1-6月，中國鋼材價格指數平均為101.0點，同比下跌7.7%，其中長材平均下跌8.2%，板材平均下跌7.5%。

鋼材庫存維持高位。6月下旬，重點統計企業鋼材庫存1,362萬噸，環比增加33萬噸，增幅2.5%；同比增加239萬噸，增幅21.3%。

重點統計鋼鐵企業各旬鋼材庫存情況



第三節 公司業務概要(續)

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 行業情況(續)

礦石進口量價齊升。受巴西疫情及其他因素影響，鐵礦石價格居高不下，6月進口粉礦(62%品位)均價100.77美元／噸，環比上漲10.0%。1-6月全國鐵礦石進口量54,691萬噸，同比增長9.6%；進口均價90.2美元／噸，與去年同期及今年一季度相比，均有增長。

經濟效益大幅下滑。受兩頭市場影響，鋼鐵企業利潤空間收到擠壓，效益同比大幅下降。上半年，據國家統計局數據，黑色金屬冶金及壓延加工業實現的利潤總額同比下降40.3%；據中鋼協數據，會員企業銷售利潤率3.29%，同比下降約2個百分點。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內，公司在建工程人民幣43.84億元，較上年末增加人民幣11.25億元(34.50%)，主要是由於本期公司新建特鋼大方坯項目、原料廠環保升級及智能化改造工程、CCPP綜合利用發電工程項目建設投入增加所致。股權資產、固定資產、無形資產等其他主要資產並未發生重大變化。

其中：境外資產人民幣29.83億元，佔總資產的比例為3.70%。

三、報告期內核心競爭力分析

- (一) 協同優勢：公司積極融入中國寶武高質量鋼鐵生態圈，協同效應逐步顯現。通過在規劃、製造、營銷、採購、管理等方面的協同，有益於公司增強採購議價能力、優化銷售渠道、創新營銷模式、突破技術瓶頸。公司通過管理對標以及實施技術支撐項目，改善經濟技術指標，全面提升公司的綜合競爭能力。
- (二) 區位優勢：公司處於安徽省融入長三角一體化發展國家戰略的橋頭堡地位，貼近下游市場，濱江近海，交通運輸便利。

第四節 董事會報告

一、經營情況的討論與分析

1. 本公司生產經營情況

2020年是全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，是公司全面融入中國寶武的第一個完整年，也是深化整合融合的關鍵之年。上半年，面對新冠肺炎疫情對經濟帶來的衝擊，公司上下認真貫徹落實國家省市和中國寶武各項工作部署，一手抓疫情防控，一手抓生產經營，堅持全面對標找差，以改革為動力，以「超越自我、跑贏大盤、追求卓越」為績效導向，疫情防控有力有效，生產經營平穩順利。

報告期，本集團生產生鐵926萬噸、粗鋼1,020萬噸、鋼材968萬噸，同比分別增加5.95%、7.59%和8.64%(其中本公司生產生鐵727萬噸、粗鋼797萬噸、鋼材730萬噸，同比分別增加6.70%、7.89%和8.61%)。實現營業收入人民幣374.29億元，同比略有增長；歸屬於母公司股東的淨利潤8.12億元，同比下降29.03%，主要係鋼材產品毛利較上年同期下降所致。公司生產經營呈現以下特點：

第一，運行效率顯著提升。面對疫情考驗，公司生產、設備、物流、採購、銷售多方聯動，克服了疫情和汛情期間原燃輔料保供及產成品發貨物流組織困難的不利影響，高爐長週期穩定運行，優勢產線放量生產。與上年比，鐵水產量計劃完成率提高3.01個百分點，綜合成材率提高0.6個百分點，板材廢次降發生率下降1.21個百分點，鋼軋合同完成率提高3.09個百分點，四鋼軋煉鋼月均綜合熱裝率提高12.8個百分點，長材月均熱裝率提高14.6個百分點。累計實現採購協同降本人民幣2.29億元。

第二，對標找差全面推進。堅持以極致的「簡單、高效、低成本、高質量」為目標，對外對標、對內優化，降低成本、縮小差距。對標行業標桿，從規模能力、盈利能力、週轉效率、成本競爭力等維度，建立健全對標指標體系和工作實施方案，系統推進對標工作。主要經濟技術指標進步明顯，指標進步率達70.67%，指標刷新率達23.09%。與上年相比，公司鐵水平均成本降低157元／噸，鋼鐵料消耗下降1.6kg/t；噸鋼綜合能耗比去年同期下降4.7kgce/t。

第三，整合融合縱深推進。根據中國寶武對公司未來發展定位，按照「做強、做優、做大」高質量發展要求，助力中國寶武「創建世界一流」，以「三高兩化」為實施路徑，開展總體規劃設計。大力推進與中國寶武的技術支撐及採購、銷售協同支撐項目，確定10個管理類項目、5個技術類項目，項目進展順利，成效逐步顯現。中國寶武指導診斷1,526.5人／日，實施率100%，輸出報告105份，開展專項培訓79次，固化文件62份，組織12個項目團隊，派出110人赴中國寶武內部標桿企業培訓學習。寶武中央研究院馬鋼技術中心正式揭牌成立。

第四，改革管理縱深推進。管理整合紮實推進，堅持以信息化倒逼管理模式整合和流程再造，公司機關職能和人員調整到位。改革改制深入推進，員工層級管理體系正在逐步建立。人事效率穩步提升，公司本部實現在崗人員優化9.7%，完成年度目標的57%。樹牢安全生產「1000」和「違章就是犯罪」理念，全面承接中國寶武安全管理模式，建立常態化安全督導工作機制，強化安全信息化建設，不斷提升安全管理體系保障水平。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

1. 本公司生產經營情況(續)

第五，綠色發展智慧製造有序推進。落實「兩於一入」「三治四化」「四個一律」要求，加快實施「綠色發展智慧製造」重點項目，努力降低疫情影響，盡力克服工期緊、戰線長、雨季施工、現場拆除、邊生產邊建設等困難，鐵前集控中心、四鋼軋熱軋集控項目和景觀品質提升等項目按節點順利推進。構建馬鋼綠色城市鋼廠指標體系和智慧製造「四個一律」指數體系，開展綠色發展和智慧製造量化自評價，實現了可測量、可評價、可追溯。

第六，科技創新實現多點突破。科技創新工作圍繞「踐行技術引領，實施創新驅動發展，實現科技創新取得新的突破」主題，聚焦科研、新產品開發、科技成果等，創新指標實績整體提升。實施科研攻關項目167項，參與國家重點研發計劃項目6項；專利受理237件，國內專利授權126件，國際專利授權2件；獲冶金科學技術獎2項，獲安徽省科學技術獎4項；主持制修訂或參與修訂國家標準3項、行業標準7項。開發新產品30.56萬噸，科研直接新增效益1.45億元。

第七，工程管理體系持續完善。通過強化設計深度管理，建立以工程量清單為基礎的造價體系和工程管理的信息化系統，持續完善固定資產投資管理體系。項目立項後，對工程項目進度實行更為嚴格的動態管理，力求項目進度符合工期目標。

2. 財務狀況及匯率風險

截至2020年6月30日，本集團所有借款折合人民幣192.63億元，其中短期借款折合人民幣151.54億元，長期借款折合人民幣41.09億元(其中一年內到期的長期借款折合人民幣8.20億元)。借款中包括外幣借款2.33億美元(其中0.76億美元為進口押匯)，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中有136.75億元執行固定利率，39.38億元執行浮動利率，外幣借款中有2.06億美元執行固定利率，0.27億美元執行浮動利率。

本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本年度因為建設規模的加大，公司將增加融資規模，增加的融資規模主要以貿易融資為主。本期末發生借款逾期現象。報告期末，本集團資產負債率為61.62%，與2019年末相比下降2.65個百分點；流動比率0.88，與2019年末的0.93相比，下降5.38%；速動比率0.65，與2019年末的0.71相比，下降8.45%。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣561億元，其中未使用授信額度約人民幣309億元。

截至2020年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣106.03億元，應收款項融資為人民幣72.48億元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。本集團不存在存款到期卻不能提取的情況。

第四節 董事會報告(續)

一. 經營情況的討論與分析(續)

2. 財務狀況及匯率風險(續)

本集團進口原料主要以美元結算，進口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，對進口原料需支付的美元，根據需要辦理遠期結售匯，鎖定美元匯率；採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動相對較小。

3. 內部監控及風險管理

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

審核委員會於2020年1月20日審閱公司2019年內部審計工作報告，同意公司2020年內部審計工作安排，並提交董事會審議。董事會於2020年3月30日聽取了內部審計工作匯報。

董事會於2020年3月30日審議通過了《2019年度內部控制評價報告》，確認公司2019年度已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的內部控制。公司聘請的安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2019年12月31日財務報告內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見的內部控制審計報告。報告期，公司強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

董事會於2020年3月30日聽取了《2019年度風險監督評價報告》，確認公司2019年度對戰略風險、財務風險、市場風險、運營風險、法律風險、環保風險等採取的控制措施得當，各項風險處於受控狀態。報告期，公司對面臨的風險予以測評，並對確定的風險制定應對措施，進行重點防控，確保風險可控。

4. 生產經營環境及對策

下半年，全球範圍新冠肺炎疫情仍在蔓延，對全球經濟的影響仍在繼續，國際環境更趨複雜，影響全球經濟的不確定因素增多，對鐵礦石供應、鋼材出口和鋼鐵下游產業鏈影響深遠；國內疫情總體得到有效控制，但部分地區疫情反覆，鋼鐵需求逐步恢復，鋼鐵產能釋放較快，行業競爭形勢依然嚴峻。本公司將緊盯年度商業計劃書，進一步強化「超越自我、跑贏大盤、追求卓越」績效導向，堅持深化對標找差，努力提升經營業績，奮力完成全年各項目標任務。主要做好以下工作：

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

4. 生產經營環境及對策(續)

第一，全面提升盈利能力。堅持「簡單、高效、低成本、高質量」理念，通過強化入爐原燃料的保供及質量跟蹤，優化配煤配礦和高爐布料模式，推進指標進步，進一步降低鐵水完全成本。堅持以市場為導向，以利潤為中心，優化資源配置，擴大高效益產品比重。以極致高效為方向，統籌結構調整、系統效率和規模釋放，進一步降低鐵鋼比，提高煉鋼、軋材作業率。

第二，持續深化對標找差及協同。圍繞融入中國寶武，推進信息化建設提效率，優化生產製造流程降成本，完善經營管理體系強基礎，提升產能利用率和經濟技術指標，優化資源配置，推進系統聯動降本，嚴格管控費用，持續推動超越自我、跑贏大盤、追求卓越。完善對標找差定期評價機制，聚焦落後指標，強化分析整改，倒逼指標進步。發揮協同優勢，持續推進噴煤比、燃料比等指標改善，提升成本競爭力。

第三，加快推進綠色發展智慧製造。圍繞年底目標，全力推進基礎網絡升級改造、運營管控中心、煉鐵集控、煉鋼集控及熱軋、冷軋集控、景觀品質提升等項目建設，強化項目安全、質量、工期、投資控制，支撐公司綠色發展和「四個一律」指數顯著提升。制定和落實公司智慧製造行動方案(2021-2023年)，構建責任網絡體系，定期發佈「四個一律」指數，不斷提升綠色智慧發展水平。

第四，堅定不移深化改革。有序推進管理變革和流程再造，探索構建精幹高效的扁平化基層組織機構，形成集中一貫制管理體制。持續推行崗位層級管理，打通管理崗位、技術業務崗位與操作崗位通道，實現人崗匹配。深化薪酬分配制度改革，建立「以效率效益為導向、以崗位為基礎、以績效為中心」的薪酬分配體系。堅持「轉崗不下崗、轉業不失業」原則，通過管理變革、流程再造、智慧製造、優化崗位等方式，提升人事效率，爭取實現2020年人均產鋼1,000噸目標。

第五，加大安全環保整治。繼續強化「違章就是犯罪」意識，以實現「違章、隱患、事故三個為零」為目標，加快安全信息化系統上線，加大安全專項整治力度，加強對隱患整改的督辦和工程領域安全管控，持續推進安全標準化建設，提升本質化安全水平。加快「三治四化」項目，高質量實施超低排放項目，高標準推進問題整改，嚴格落實大氣污染物特別排放限值管理要求，嚴格有效控制環境風險。

第六，強化資金管理。加強應收賬款管理，完善客戶信用評級體系，提高應收賬款週轉率，實現「兩金」壓減目標；圍繞降低資產負債率，盤活存量資產，優化融資結構，拓寬融資渠道，推動負債率穩中有降，負債結構持續優化；積極爭取政府各類財稅政策資金，從國家政策中獲益。

第七，加強工程項目管理。針對今年項目多、工期緊、交叉施工等情況，結合管理變革和流程再造，優化工程項目管理流程、管控模式，落實分級管控責任，加強工程項目工期、質量、投資、驗收和後評價等全過程管理，確保工程建設有序推進。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析

1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	37,429,035,554	37,026,693,821	1.09
營業成本	34,203,030,172	33,672,424,605	1.58
銷售費用	530,439,865	431,513,432	22.93
管理費用	692,664,296	711,335,104	-2.62
財務費用	290,762,915	390,006,931	-25.45
研發費用	636,396,202	354,535,705	79.50
投資收益	231,959,570	410,893,019	-43.55
信用減值損失	-8,030,101	-43,977,242	-
資產減值損失	-73,128,980	-241,775,610	-
資產處置損失	-62,159,618	-936,915	-
營業外支出	2,909,067	1,610,123	80.67
歸屬於母公司股東的淨利潤	812,342,511	1,144,660,011	-29.03
少數股東損益	185,281,875	273,019,690	-32.14
經營活動產生的現金流量淨額	945,746,996	2,973,012,782	-68.19
投資活動產生的現金流量淨額	-518,825,820	-486,598,069	-
籌資活動產生的現金流量淨額	722,208,572	-2,578,769,516	-

營業收入、營業成本同比分別增加1.09%、1.58%，主要係本期鋼材銷量同比增長所致。

研發費用同比增加79.50%，主要係公司加大科研投入力度，本期新產品開發量較去年同期增加，發生的相關費用也較去年同期增加所致。

投資收益同比減少43.55%，主要係受疫情影響，本期聯營合營企業利潤較上年同期下降所致。

信用減值損失人民幣0.08億元，上年同期為人民幣0.44億元，主要是因為本期按預期信用損失模型應計提的壞賬準備較上年同期減少所致。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析(續)

1. 財務報表相關科目變動分析表(續)

資產減值損失人民幣0.73億元，上年同期為人民幣2.42億元，主要係本期本公司計提的存貨跌價減值準備較上年同期減少，同時去年同期子公司馬鋼瓦頓計提了固定資產減值準備所致。

資產處置損失人民幣0.62億元，上年同期為人民幣0.01億元，主要係本期因新項目建設而拆除報廢的資產較上年同期增加所致。

營業外支出同比增加80.67%，主要係本期公司罰沒支出同比增加所致。

歸屬於母公司股東的淨利潤同比減少29.03%，主要係本期公司鋼材產品毛利較上年同期下降所致。

少數股東損益同比減少32.14%，主要係受疫情影響，部分非全資子公司的盈利水平較上年同期下降所致。

經營活動產生的現金流、投資活動產生的現金流、籌資活動產生的現金流的變動分析，見下文「2.現金流分析」部分。

其餘科目，與上年同期相比，變動幅度不大。

2. 現金流分析

報告期，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣11.78億元，去年同期為淨減少人民幣0.88億元。其中，經營活動產生的現金淨流入為人民幣9.46億元，上年同期為淨流入人民幣29.73億元，同比減少人民幣20.27億元，主要係本期財務公司吸收存款、賣出回購金融資產等金融業務較上年同期增加流出所致；投資活動產生的現金淨流出為人民幣5.19億元，上年同期為淨流出人民幣4.87億元，同比變化不大；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣7.22億元，上年同期為淨流出人民幣25.79億元，同比變動的主要原因是本期公司通過借款取得的現金多於公司為償還債務支付的現金約人民幣13億元，上年同期公司通過借款取得的現金則少於公司為償還債務支付的現金約人民幣15億元。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析(續)

2. 現金流分析(續)

若剔除財務公司的影響，現金及現金等價物淨增加人民幣16.07億元，具體情況如下：

- (1) 經營活動產生的現金淨流入人民幣34.92億元，同比增加人民幣25.48億元，主要係2019年同期現款支付較本年同期較多所致。
- (2) 投資活動產生的現金淨流出人民幣26.37億元，同比增加流出人民幣17.02億元，主要係本期購建長期資產等資本性支出較去年同期增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金淨流入人民幣7.22億元，同比增加流入人民幣33.00億元，主要係本期本集團因資本性支出需求增加，融資借款量高於去年同期所致。

3. 行業、產品情況分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 同比增減	營業成本 同比增減	毛利率 同比增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
鋼鐵業	35,351	32,329	8.55	1.46	2.22	下降0.68個百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 同比增減	營業成本 同比增減	毛利率 同比增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
長材	15,552	14,075	9.50	4.31	7.46	下降2.65個百分點
板材	17,399	16,096	7.49	-1.00	-1.12	增長0.11個百分點
輪軸	1,183	1,077	8.96	2.60	-0.09	增長2.46個百分點

報告期，本集團主營業務收入為人民幣36,780百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣35,351百萬元，佔主營業務收入的96%，佔比變化不大。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析(續)

4. 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

(2) 報告期，公司主營業務情況符合年度商業計劃書的要求。

(二) 報告期內，公司不存在非主營業務導致利潤重大變化的情況。

(三) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔	上期期末數	上期期末數佔	本期期末金額 較上期期末 變動比例
		總資產的比例 (%)		總資產的比例 (%)	(%)
貨幣資金	10,602,786,055	13.14	9,517,313,695	11.03	11.41
交易性金融資產	2,058,977,448	2.55	2,126,112,194	2.46	-3.16
應收賬款	1,138,682,644	1.41	1,092,930,122	1.27	4.19
應收款項融資	7,248,286,411	8.98	11,098,699,421	12.86	-34.69
預付款項	708,639,046	0.88	981,443,575	1.14	-27.80
其他應收款	222,210,912	0.28	156,291,851	0.18	42.18
存貨	10,436,360,289	12.93	10,947,850,219	12.68	-4.67
買入返售金融資產款	789,990,318	0.98	2,369,966,754	2.75	-66.67
發放貸款及墊款	4,149,279,777	5.14	4,256,415,190	4.93	-2.52
其他流動資產	1,934,859,801	2.40	3,975,034,798	4.60	-51.32
長期股權投資	3,620,824,763	4.49	3,546,219,668	4.11	2.10
固定資產	30,511,649,871	37.81	30,045,743,674	34.81	1.55
在建工程	4,384,265,423	5.43	3,259,704,984	3.78	34.50
投資性房地產	63,523,089	0.08	64,697,688	0.07	-1.82
無形資產	1,965,273,526	2.44	1,973,126,962	2.29	-0.40
拆入資金	200,000,000	0.25	400,031,889	0.46	-50.00

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔	上期期末數	上期期末數佔	本期期末金額 較上期期末 變動比例
		總資產的比例 (%)		總資產的比例 (%)	(%)
吸收存款	8,463,368,095	10.49	10,964,896,002	12.70	-22.81
賣出回購金融資產款	99,068,750	0.12	1,386,580,448	1.61	-92.86
短期借款	15,154,498,596	18.78	12,880,053,159	14.92	17.66
交易性金融負債	668,202	0.00	2,258,750	0.00	-70.42
應付票據	3,529,740,685	4.37	7,313,729,148	8.47	-51.74
應付賬款	6,516,224,240	8.07	6,130,327,006	7.10	6.29
合同負債	3,903,969,212	4.84	3,765,254,551	4.36	3.68
應付職工薪酬	493,568,240	0.61	691,976,938	0.80	-28.67
應交稅費	538,394,013	0.67	547,209,418	0.63	-1.61
其他應付款	4,653,824,896	5.77	4,294,496,279	4.97	8.37
一年內到期的流動負債	967,429,543	1.20	1,677,068,898	1.94	-42.31
長期借款	3,287,700,000	4.07	3,468,200,000	4.02	-5.20
租賃負債	403,037,327	0.50	411,432,835	0.48	-2.04
專項儲備	52,432,383	0.06	35,484,176	0.04	47.76

與上年末相比，主要變動如下：

應收款項融資減少34.69%，主要係本期公司增加票據背書轉讓量，持有的票據較上年末減少所致。

其他應收款增加42.18%，主要是由本期公司鋼材期貨保證金增加所致。

買入返售金融資產款減少66.67%，主要係本期財務公司逆回購業務減少所致。

其他流動資產減少51.32%，主要係本期末財務公司持有的同業存單較上年末減少所致。

在建工程增加34.50%，主要是由於本期公司新建特鋼大方坯項目、原料廠環保升級及智能化改造工程、CCPP綜合利用發電工程項目建設投入增加所致。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 資產、負債情況分析(續)

1. 資產及負債狀況(續)

與上年末相比，主要變動如下：(續)

拆入資金減少50%，主要係本期財務公司向銀行同業拆借資金減少所致。

賣出回購金融資產款減少92.86%，主要係本期財務公司向其他金融機構進行質押融入資金量減少所致。

交易性金融負債減少70.42%，主要係本期本公司持有的遠期外匯合約公允價值變動所致。

應付票據減少51.74%，主要係本期公司應收票據對外背書轉讓增加，新開票需求減少所致。

一年內到期的非流動負債減少42.31%，主要係一年內到期的長期借款到期償還所致。

專項儲備增加47.76%，主要係本期公司計提的安全生產費用以及應享有的對聯合營企業的專項儲備增加所致。

其他項目與上年末相比，變化不大。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，公司受限資產約人民幣32.53億元，其中：財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣10.49億元，存放銀行的票據保證金約人民幣11.22億元，保函保證金約人民幣0.1億元，本集團為取得銀行承兌匯票和短期借款而向銀行質押的銀行承兌匯票人民幣10.72億元。

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

本公司報告期末投資額	12,197.95
投資額增減變動數	147.29
本公司上年末投資額	12,050.66
投資額較上年增減幅度(%)	1.22

第四節 董事會報告(續)

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

報告期投資發生變化的主要公司情況：

單位：百萬元 幣種：人民幣

被投資公司	持股比例	主要業務	報告期 新增投資額
馬鋼(武漢)材料技術有限公司	85%	汽車、家電、工程機械材料研發；鋼材、衝壓 零部件生產和銷售；倉儲及服務。	74.4

註：報告期，公司按計劃對馬鋼(武漢)材料技術有限公司進行第三期出資人民幣7,437.5萬元，預計剩餘的第四期人民幣5,312.5萬元在年底前完成。

(1) 報告期，公司未進行重大的股權投資。

(2) 重大的非股權投資

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資額	報告期新增投資額	工程進度
品種質量類項目	8,246	1,702	48%
節能環保項目	5,464	924	25%
技改項目	1,962	550	46%
其他工程	不適用	50	不適用
合計	不適用	3,226	不適用

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(2) 重大的非股權投資(續)

報告期末，主要在建工程項目的具體情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資	工程進度
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,650	建成
馬鋼原料場環保升級及智能化改造工程	1,500	部分設備安裝階段，智能化決策中控系統試運行
馬鋼合肥公司環保搬遷項目－焦爐系統工程	1,260	處於土建施工階段
節能減排CCPP綜合利用發電工程	1,025	處於主體設備安裝階段
馬鋼長材系列升級改造工程公輔配套項目	520	建成
特鋼公司新建大方坯連鑄機及配套改造工程	435	建成
1720酸軋線改造	429	處於開工前準備階段
煤焦化公司新建筒倉項目	420	一期完工，二期處於倉體施工階段
馬鋼220KV輸變電－CCPP公輔電力配套工程	374	處於土建、鋼結構施工階段
重型H型鋼生產線異型坯連鑄機工程	332	建成
馬鋼南區新建CCPP公輔燃氣、熱力配套工程	291	處於土建、鋼結構施工階段
冷軋總廠1號鍍鋅線設備能力提升改造工程	280	處於主體設備安裝階段
馬鋼高端汽車和軌道交通零部件線棒材深加工項目	268	處於設備安裝調試階段
煉焦總廠7號、8號焦爐煙氣脫硫脫硝項目	150	7號焦爐完工，8號焦爐處於土建、鋼結構施工階段
合計	8,934	／

本公司項目建設資金來源為公司自有資金及銀行貸款。

第四節 董事會報告(續)

一. 經營情況的討論與分析(續)

(四) 投資狀況分析(續)

1. 對外股權投資總體分析(續)

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	2,126,112,194	2,058,977,448	-67,134,746	54,046,875
交易性金融負債	2,258,750	668,202	-1,590,548	1,590,548
應收款項融資	11,098,699,421	7,248,286,411	-3,850,413,010	-
其他權益工具投資	278,576,509	276,883,222	-1,693,287	-
合計	13,505,646,874	9,584,815,283	-3,920,831,591	55,637,423

(五) 報告期，公司無重大資產和股權出售情況。

(六) 主要控股參股公司分析

1. 安徽長江鋼鐵股份有限公司

該公司註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、線材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣377百萬元，報告期末資產總額人民幣10,386百萬元、淨資產為人民幣5,312百萬元。

報告期，該公司主營業務收入人民幣7,109百萬元，主營業務利潤人民幣843百萬元；淨利潤同比下降29.40%，主要是報告期鋼價下跌所致。

第四節 董事會報告(續)

一、經營情況的討論與分析(續)

(六) 主要控股參股公司分析(續)

2. 馬鋼集團財務有限公司

馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣2,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣154百萬元，報告期末資產總額人民幣17,870百萬元、淨資產為人民幣3,225百萬元。

報告期，該公司主營業務收入人民幣251百萬元，主營業務利潤人民幣125百萬元；淨利潤同比增長14.93%，主要是報告期日均運營資金規模同比增加所致。

指標名稱	標準值	本期實際值
資本充足率	≥10.5%	27.08%
流動性比例	≥25%	97.81%
不良資產率	≤4%	—
不良貸款率	≤5%	—
貸款損失準備充足率	≥100%	290.51%
拆入資金比例	≤100%	5.94%

3. 其他主要控股子公司

- 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣17百萬元，報告期末資產總額人民幣4,478百萬元、淨資產為人民幣2,344百萬元。
- 全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本130.2百萬歐元。主要從事設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。報告期淨虧損人民幣68百萬元，報告期末資產總額人民幣752百萬元、淨資產為人民幣338百萬元。
- 全資子公司馬鋼(香港)有限公司，註冊資本港幣3.5億元。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤人民幣44百萬元，報告期末資產總額人民幣1,874百萬元，淨資產為人民幣420百萬元。

第四節 董事會報告(續)

一. 經營情況的討論與分析(續)

(六) 主要控股參股公司分析(續)

4. 主要參股公司

- 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣535.421百萬元，本公司直接持有26.89%的權益。主要經營：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸銨、焦爐煤氣生產銷售；焦爐煤氣發電、熱力生產。報告期淨利潤約人民幣241百萬元，報告期末資產總額人民幣6,181百萬元，淨資產為人民幣3,581百萬元。
- 盛隆化工有限公司，註冊資本人民幣568.8百萬元，本公司直接持有31.99%的權益。主要經營：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品(不含其他危險化學品)生產銷售；機械設備的維修、加工(不含特種設備)。報告期淨利潤約人民幣87百萬元，報告期末資產總額人民幣3,721百萬元，淨資產為人民幣2,645百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣101百萬元，報告期末資產總額人民幣651百萬元，淨資產為人民幣591百萬元。

(七) 報告期，公司並無控制結構化主體。

二. 其他披露事項

(一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

不適用。

(二) 可能面對的風險

目前，全球新冠肺炎疫情依然嚴峻，國際政治、經濟形勢複雜多變。經合組織(OECD)預計2020年世界經濟將至少萎縮6%，國際貨幣基金組織(IMF)預計2020年全球經濟將萎縮4.9%。當前和今後一個時期，我國發展機遇和挑戰都有新的發展變化，不穩定性不確定性較大。從持久戰的角度，國民經濟將加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局。作為鋼鐵企業，除疫情防控以外，公司還面臨經營、環保、安全等風險，對此，公司一方面明確風險管理目標和管控要求，統籌推進疫情防控和生產經營工作，毫不鬆懈地落實各項措施，努力奪取疫情防控和生產經營雙勝利；另一方面推進風險管理和內部控制信息化系統建設，進一步夯實公司風險管控的基礎。具體應對措施見本報告第四節「董事會報告」中的「一、經營情況的討論與分析」之「4、生產經營環境及對策」。

第四節 董事會報告(續)

二. 其他披露事項(續)

(三) 其他披露事項

1. 審核委員會工作情況

公司審核委員會由獨立董事朱少芳女士、張春霞女士和王先柱先生組成。審核委員會已對2020年半年度業績進行了審閱。

2. 報告期後影響本集團的重大事項

報告期末至本公告日期止，本集團未發生任何有重大影響的事件。

3. 購買、出售及贖回公司上市股份

報告期，本公司並未贖回其上市股份。本公司及其附屬公司亦未購買或再出售本公司任何上市股份。

4. 優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股比例購買新股。

5. 企業管治守則

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

6. 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

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

7. 股東權利

單獨或合併持有公司有表決權總數10%以上(含10%)的股東，有權根據《公司章程》第八十八條的規定召集臨時股東大會或類別股東大會。公司召開股東大會年會，符合《公司章程》第六十條規定的股東，有權按照該條的規定以書面形式向公司提出新的提案。股東可以通過致函本公司(位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號)，向公司董事會提出查詢及表達意見。

第五節 重要事項

一. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年第一次臨時股東大會	2020-3-5	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-03-06/600808_20200306_1.pdf	2020-3-6
2019年年度股東大會	2020-6-29	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-06-30/600808_20200630_2.pdf	2020-6-30

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

二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

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

三. 承諾事項履行情況

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

1. 馬鋼集團於2015年承諾將通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。

2020年4月7日至2020年6月30日，馬鋼投資公司通過上海證券交易所集中競價交易系統累計增持本公司A股150,772,359股，佔公司總股本的1.958%。報告期後，馬鋼投資公司繼續增持。至2020年7月13日，馬鋼投資公司累計增持本公司A股158,282,159股，佔公司總股本的2.055%，累計增持金額為人民幣409,617,740.89元。馬鋼集團的增持承諾履行完畢。

第五節 重要事項(續)

三. 承諾事項履行情況(續)

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

2. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為避免同業競爭事項，出具《關於避免同業競爭的承諾函》，詳見公司刊載於上海證所網站的2019年度報告或中國寶武關於《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》之反饋意見回覆。

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

3. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為規範和減少中國寶武與本公司發生關聯交易，出具《關於規範和減少關聯交易的承諾函》，詳見公司刊載於上海證所網站的2019年度報告或中國寶武關於《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》之反饋意見回覆。

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

4. 中國寶武於2019年向中國證監會申請豁免要約收購本公司股份(A股)期間，為持續保持本公司的獨立性，出具《關於保證上市公司獨立性的承諾函》，詳見公司刊載於上海證所網站的2019年度報告或中國寶武關於《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》之反饋意見回覆。

報告期，中國寶武未違反該項承諾。

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

報告期，董事會提議續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)為公司核數師，並於2020年6月29日獲公司2019年度股東週年大會批准。報告期，公司未發生審計期間改聘會計師事務所的情況，會計師事務所亦未對公司出具非標準審計報告。

五. 報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

六. 報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項。

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

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

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

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

1. 本公司與馬鋼集團2019-2021年《礦石購銷協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與馬鋼集團簽署2019-2021年《礦石購銷協議》，並獲股東大會批准。2020年1月1日至2020年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	2,021,157	20.29

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

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與馬鋼集團及其附屬公司在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《礦石購銷協議》進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《礦石購銷協議》列明的2020年度之上限，即人民幣5,368百萬元。

2. 本公司與欣創公司2019-2021年《節能環保協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與欣創公司簽署2019-2021年《節能環保協議》，並獲股東大會批准。2020年1月1日至2020年6月30日，該協議項下所發生交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
節能環保工程及服務	339,639	10.86
銷售動力、能源介質及產成品	42,797	30.38
合計	382,436	—

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

2. 本公司與欣創公司2019-2021年《節能環保協議》項下持續性關聯交易(續)

本集團每年接受欣創環保提供節能環保工程及服務的價格，以及向其銷售可利用資源的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與馬鋼集團、欣創環保沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《節能環保協議》進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《節能環保協議》列明的2020年度之上限，即人民幣996百萬元。

3. 本公司與馬鋼集團2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與馬鋼集團簽署2019-2021年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。鑒於本公司與馬鋼集團的最新業務情況，雙方於2020年5月7日簽署了《持續關聯交易補充協議》，對2020年、2021年交易上限予以更新，《持續關聯交易補充協議》於2020年6月29日經股東大會批准。2020年1月1日至2020年6月30日，該等協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
馬鋼集團購買本公司鋼材等產品及計量等服務	181,995	0.51
本公司購買馬鋼集團固定資產及建築服務等服務及產品	2,744,441	13.72
合計	2,926,436	/

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

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本集團與馬鋼集團及其附屬公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2020年度之上限，即人民幣8,853百萬元。

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

4. 財務公司與馬鋼集團2019-2021年《金融服務協議》項下持續性關聯交易

2018年，財務公司與馬鋼集團簽署2019-2021年度《金融服務協議》，並獲股東大會批准。

2020年1月1日至2020年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

業務類型		存貸款金額	利息收入／支出
存款	最高日存款額	11,296,134	利息支出 60,488
	每月日均最高存款額	10,892,078	
貸款	最高日貸款額	2,368,000	利息收入 76,915
	每月日均最高貸款額	2,298,947	
其他收入			
手續費及佣金淨收入			312
貼現利息收入			34,221

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

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據《金融服務協議》進行，條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過《金融服務協議》列明的2020年度之上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣31.7億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣2億元。

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

5. 本公司與歐冶鏈金2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與廢鋼公司(歐冶鏈金前身)簽署2019-2021年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。鑒於本公司與歐冶鏈金的最新業務情況，雙方於2020年5月7日簽署了《持續關聯交易補充協議》，對2020年、2021年交易上限予以更新，《持續關聯交易補充協議》於2020年6月29日經股東大會批准。2020年1月1日至2020年6月30日，該等協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
歐冶鏈金購買本公司廢鋼原料等產品	3,445	100.00
本公司購買歐冶鏈金廢鋼及代理服務等服務及產品	1,790,828	53.48
合計	1,794,273	/

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

董事會中與馬鋼集團、歐冶鏈金沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本集團與歐冶鏈金在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2020年度之上限，即人民幣7,583百萬元。

6. 本公司與化工能源2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與化工能源簽署2019-2021年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

6. 本公司與化工能源2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易(續)

2020年1月1日至2020年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
化工能源購買本公司水電及副產品	763,593	86.45
本公司購買化工能源公司焦爐煤氣及廢水處理服務等 服務及產品	639,900	100.00
合計	1,403,493	/

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

董事會中與馬鋼集團、化工能源沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本集團與化工能源在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2020年度之上限，即人民幣3,818百萬元。

7. 本公司與嘉華公司2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2018年，本公司與嘉華公司簽署2019-2021年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。2020年1月1日至2020年6月30日，該協議項下所發生的關聯交易之金額如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	金額	佔同類交易比例 (%)
嘉華公司購買本公司水渣等產品	374,904	84.27

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

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

7. 本公司與嘉華公司2019-2021年《持續關聯交易協議》項下持續性關聯交易(續)

董事會中與馬鋼集團、嘉華公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本集團與嘉華公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2020年度之上限，即人民幣921百萬元。

8. 本公司與中國寶武2020年度《日常關聯交易協議》項下持續性關聯交易

2019年12月，本公司與中國寶武簽署2020年度《日常關聯交易協議》，並經本公司董事會批准。鑒於本公司與中國寶武的最新業務情況，雙方於2020年5月7日簽署了《日常關聯交易補充協議》，更新2020年交易上限並新定2021年交易上限，《日常關聯交易補充協議》於2020年6月29日經股東大會批准。

2020年1月1日至2020年6月30日，該等協議項下所發生交易之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易比例 (%)
中國寶武購買本公司鋼材等商品及技術服務等服務	48,912	0.14
本公司購買中國寶武鐵礦石等商品及基建技改工程等 專業服務	267,178	2.03
合計	316,090	/

本集團每年從中國寶武購買鐵礦石等商品及基建技改工程等專業服務的價格，以及向其銷售鋼材等商品及技術服務等服務的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與中國寶武沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易乃在日常業務過程中訂立、按一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。報告期，該等交易總金額未超過有關交易的協議列明的2020年之上限，即人民幣11,122百萬元。

第五節 重要事項(續)

九. 重大關聯交易(續)

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

1. 公司向安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司轉讓部分土地使用權及相關地面資產

2020年6月10日，董事會批准公司與安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司(簡稱「汽運公司」，馬鋼集團為其間接控股股東)簽訂《國有土地使用權轉讓協議》及《馬鋼股份公司彩塗西區房屋、構築物、綠化苗木所有權轉讓協議》，向汽運公司轉讓彩塗板西區38.87畝土地使用權及相關地面資產。經安徽中安房地產評估有限公司評估，評估基準日2019年9月30日，土地評估價人民幣808.49萬元(不含稅)；經安徽天瑞華房地產評估有限公司評估，評估基準日2019年9月30日，相關地面資產評估總價人民幣142.88萬元(不含稅)。公司以評估價951.37萬元(不含稅)轉讓上述土地及相關地面資產。轉讓價款以現款方式支付。該交易對公司經營成果和財務狀況並無重大影響。

董事會中與馬鋼集團、汽運公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該交易為本集團與汽運公司在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

2. 公司向馬鋼集團轉讓二廠區鐵運工電段土地使用權

2020年6月10日，董事會批准公司與馬鋼集團簽訂《國有土地使用權轉讓協議》，向馬鋼集團轉讓二廠區鐵運工電段37.41畝土地使用權。經安徽天瑞華房地產評估有限公司評估，評估基準日2020年3月31日，土地評估價人民幣780.71萬元(不含稅)。公司以評估價780.71萬元(不含稅)轉讓上述土地。轉讓價款以現款方式支付。該交易對公司經營成果和財務狀況並無重大影響。

董事會中與馬鋼集團沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該交易為本集團與馬鋼集團在日常業務過程中訂立、按照一般商業條款進行的交易，根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

(三) 報告期，公司不存在與關聯方共同投資發生的關聯交易

(四) 報告期，公司與各關聯方除日常業務往來之外，不存在其他債權債務往來或擔保事項

第五節 重要事項(續)

十. 重大合同及其履行情況

1 報告期內，公司不存在重大託管、承包、租賃事項。

2 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	—
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	—

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	—
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	34.84

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	34.84
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	12.83
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	30
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	30

擔保情況說明	報告期末，本公司為馬鋼瓦頓提供擔保上限歐元42百萬元，折合人民幣約3.34億元，實際擔保額為人民幣0元；為香港公司提供貿易融資授信擔保上限人民幣30億元，實際擔保額約人民幣1.41億元，該公司資產負債率超過70%，該擔保已經股東大會批准。此外，報告期末，長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保上限合計人民幣1.5億元，實際擔保額為人民幣0元。
--------	---

十一. 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

一是落實中國寶武扶貧工作部署，積極開展消費扶貧工作。

二是組織公司領導定期深入貧困村開展調查研究，具體指導和協調解決有關問題，特別是新冠疫情對村集體和貧困戶造成的影響，立足公司實際，力所能及解決部分問題。

第五節 重要事項(續)

十一. 上市公司扶貧工作情況(續)

1. 精準扶貧規劃(續)

三是扶持村級產業，發展支柱經濟，培育致富帶頭人和產業示範項目，實施產業扶貧項目3項。

四是推進幹部包戶結對扶貧。各包戶幹部通過不同渠道加強與貧困戶的聯繫，到結對貧困戶家中走訪慰問，及時了解貧困戶生活生產狀況，幫助貧困戶解決實際困難和問題。

2. 報告期內精準扶貧概要

公司兩名管理人員作為第七批選派幹部分別安排到對口幫扶的阜南縣王堰鎮馬樓村和地城鎮李集村駐村扶貧，王森先生擔任馬樓村駐村扶貧工作隊隊長和村第一書記，冒建忠先生擔任李集村駐村扶貧工作隊隊長。扶貧幹部與駐村工作隊成員共同協助村兩委班子，加強黨支部建設，充分發揮黨建引領促脫貧作用。一是通過帶領黨員開展政治理論學習，組織黨員重溫入黨誓詞、召開黨員座談會廣泛聽取意見等「三會一課」制度的有效落實，提高黨員意識，增加黨員覺悟，黨員幹部的精神面貌大幅改觀。特別是王森先生在馬鋼集團支持下，組織馬樓村黨支部與公司扶貧職能部門和張莊礦開展黨支部三方共建活動，通過資源共享，互聯互助，促進馬樓村黨支部標準化建設。二是按照當地政府的要求，配合村兩委做好疫情防控知識宣傳、重點人群排查等疫情防控工作。三是帶領兩委班子發揮村務監督委員會和村民議事委員會作用，推進民主管理，貫徹落實「三重一大」決策制度，為貧困戶做好各項服務工作，通過宣傳和落實「十大扶貧工程」，讓貧困戶應享盡享產業、金融、就業、教育、健康、生態等國家政策。

3. 報告期內上市公司精準扶貧工作情況表

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一. 總體情況	
其中：1. 資金	645
2. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	168
二. 分項投入	
1. 轉移就業脫貧	
其中：1.1 職業技能培訓人數(人/次)	175
1.2 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	168
2. 其他項目	
其中：2.1. 其他項目說明	採購和幫銷雲南廣南縣、鎮沅縣、寧洱縣和湖北羅田縣等貧困地區農產品645萬元

第五節 重要事項(續)

十一、上市公司扶貧工作情況(續)

4. 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

報告期，公司組織開展2020年產業幫扶項目申報工作，成立調研組對申報的產業扶貧項目進行可行性調研，確定開展馬樓村入股安徽巧築園林有限公司分紅、馬樓村入股安徽省天澤智能紡織科技有限公司分紅、李集村入股苗木產業分紅項目相關工作。

針對疫情給貧困村帶來的不良影響，正在聯繫相關單位採購馬樓村和李集村種植的苗木用馬鋼綠化工程建設項目。落實中國寶武消費扶貧工作部署，組織各單位採購雲南廣南縣、鎮沅縣、寧洱縣和湖北羅田縣等貧困地區農產品645萬元。

5. 後續精準扶貧計劃

實施完成公司幫扶的產業扶貧項目。駐村扶貧幹部繼續配合村兩委加強黨建工作，發展村集體經濟，幫助貧困戶落實十大扶貧工程。進一步了解李集村和馬樓村的苗木種類、規格和價格，力爭幫助兩個村銷售部分苗木，繼續採購和幫銷雲南廣南縣、鎮沅縣、寧洱縣和湖北羅田縣等貧困縣農產品。

十二、環境信息情況

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

1. 排污信息

本公司及子公司合肥公司、長江鋼鐵均屬於國家環境保護部門規定的重點排污單位。主要污染物可分為廢水、廢氣和固體廢物。具體情況如下：

公司名稱	污染物分類	特徵污染物	排放方式	處理設施	排放口數量及分佈
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵、NOX、SO2等	除塵、脫硫、脫硝後經高煙囪排入大氣	246套	285個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	66套	23個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	綜合利用，合規處置	15套	-
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵、NOX、SO2等	經處理達標後排放	44套	57個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	9套	1個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	部分由廠內綜合利用，部分轉移至外單位進行處置和利用	-	-
合肥公司	廢氣	煙粉塵、酸霧、碱霧、油霧	經處理達標後排放	11套	16個，沿產線分佈
	廢水	酸鹼、油類等	經處理達標後排放	3套	1個
	危險廢物	乳化液廢渣、油泥、廢機油等	委託有資質的單位處置	-	-

第五節 重要事項(續)

十二. 環境信息情況(續)

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

1. 排污信息(續)

報告期，馬鋼股份固體廢物產生量約479.4萬噸，其中約477.5萬噸綜合利用，約0.5萬噸進行合規處置，貯存量約1.3萬噸，排放量為零；長江鋼鐵產生的一般工業固體廢物中，除塵灰、煉鋼污泥、氧化鐵皮直接進入燒結系統作為原料回收利用，其他由合規單位進行綜合利用或處置；合肥公司的危險廢物均委託有資質的單位進行處置。

其他主要特徵污染物在報告期的排放總量以及經核定的年度排放許可限值如下：

公司名稱	污染物種類	特徵污染物	排放濃度	排放許可限值 (噸/年)	報告期排放總量 (噸)
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵	≤15.77mg/m ³	34,498.33	9,803(註)
		SO ₂	≤38.04mg/m ³	21,069.82	3,726
		NO _x	≤87mg/m ³	39,568.21	7,697
	廢水	COD	≤13.4mg/l	1,565.28	327
		氨氮	≤0.63mg/l	124.56	14.20
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵	20.61mg/m ³	10,692.31	3517.94(註)
		SO ₂	11.92mg/m ³	4,560.12	595.52
		NO _x	42.1mg/m ³	7,560.48	2,102.9
	廢水	COD	8.28mg/l	270	1.59
		氨氮	0.03mg/l	27	0.006
合肥公司	廢氣	煙粉塵	≤20mg/m ³	51.90	4.12
		SO ₂	≤150mg/m ³	6.04	1.37
		NO _x	≤300mg/m ³	38.06	14.74
	廢水	COD	≤200mg/L	106.82	9.25
		氨氮	≤15mg/L	16.10	0.16
	危險廢物	乳化液廢渣	不適用	無規定的排放許可限值	218.98
		油泥	不適用	無規定的排放許可限值	231.32
		廢機油	不適用	無規定的排放許可限值	38.7

以上重點排污企業均執行鋼鐵行業系列排放標準。

註： 報告期排放總量系根據原國家環境保護部(2018年更名為生態環境部)《排污許可證申請與核發技術規範 鋼鐵工業》(HJ846-2017)口徑統計，包括有組織排放和無組織排放。2019年及以前期間，相關數據根據中鋼協報表口徑統計，煙粉塵排放量指有組織排放量。若按照中鋼協報表口徑，馬鋼股份報告期煙粉塵排放總量為2035噸，長江鋼鐵報告期煙粉塵排放總量為1030噸。

第五節 重要事項(續)

十二. 環境信息情況(續)

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

2. 防治污染設施的建設和運行情況

2020年，公司污染防治設施建設計劃共計安排改造項目87項(含結轉24項)，計劃投資76.64億元。報告期末，已完工項目7項，在建及已立項項目64項。公司各類污染防治設施配置齊全、技術可行、運行正常。在廢水、廢氣主要排放口安裝了在線監測、監控設施，並按照政府要求實現聯網；工業固廢處置設施齊備；各生產工序均有消聲、降噪、隔音隔離等設施，有效控制環境噪聲。

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

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

3. 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司嚴格執行國家環境影響評價法，落實「三同時」制度。煉鐵總廠南區1#燒結機煙氣脫硫脫硝及超低排改造等共8個建設項目環評已獲審批；按期填報排污許可執行報告，電廠和焦化排污許可變更已報市生態環境局，等待審批；鋼鐵部分排污許可證變更已完成網上填報。

長江鋼鐵各生產設施均有環境影響評價文件及批覆。報告期，獲140噸電爐煉鋼220kV輸變電工程環境影響報告表的批覆；2020年6月完成鋼鐵工業排污許可證與火電行業排污許可證的合併。

合肥公司各生產設施均有環境影響評價文件及批覆。

4. 突發環境事件應急預案

本公司及長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編製了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。應急預案包括綜合應急預案、專項應急預案和現場處置方案。本公司2020年計劃對應急預案進行修訂和重新備案工作。

第五節 重要事項(續)

十二. 環境信息情況(續)

(一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

5. 環境自行監測方案

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

公司自行監測採用連續自動監測和人工監測兩種方式，目前公司在線監測設施269套，實現排口無間斷連續自動監測，監測數據保存1年以上並同步傳輸到環保部門，實時公開。對在線監測無法監測的因子，按照自行監測方案委託第三方進行人工監測，監測數據完成監測後次日公開。長江鋼鐵和合肥公司均嚴格按照排污許可證要求開展自行監測。

6. 其他應當公開的環境信息

報告期，因無組織排放、超標排放等原因，馬鞍山市生態環境局對公司下達處罰決定6次，罰款金額合計人民幣229萬元，處罰事項除一項因疫情影響施工進度未完成整改外，其餘均已完成整改。

(二) 重點排污單位之外的公司不存在需要特別說明的環保情況。

十三. 其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法並未發生變化

(二) 報告期內，不存在發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

第五節 重要事項(續)

十三. 其他重大事項的說明(續)

(三) 報告期信息披露索引

根據《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》等相關規定，本公司報告期內發生的重大事件均已作為臨時報告在上海證交所和香港聯交所網站披露。相關查詢索引及披露日期如下：

事項	刊載日期
2019年年度業績預減公告	2020年1月23日
續聘會計師事務所公告	2020年3月31日
2019年度利潤分配方案公告	2020年3月31日
關於控股股東及其一致行動人增持公司股份及後續增持計劃的公告	2020年4月8日
關於獲得政府補助的公告	2020年4月30日
關於與馬鋼集團簽訂《持續關聯交易補充協議》的關聯交易公告	2020年5月8日
關於與歐冶鏈金簽訂《持續關聯交易補充協議》的關聯交易公告	2020年5月8日
關於與中國寶武簽訂《日常關聯交易補充協議》的關聯交易公告	2020年5月8日
關於控股股東及其一致行動人增持公司股份的進展公告	2020年5月19日
關於控股股東及其一致行動人增持公司股份的進展公告	2020年5月20日
關於職工監事變更的公告	2020年6月30日

上述公告均同時刊載於《上海證券報》、上海證交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本情況

(一) 普通股股本情況表

1. 普通股股本情況表

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 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股份	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1.人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2.境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

二. 股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數(戶)

200,530

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

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售 條件股份	質押或凍結情況		股東性質
				數量	股份狀態	數量	
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.535	-	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	894,786,458	1,717,139,050	22.299	-	未知	未知	未知
馬鋼集團投資有限公司	150,772,359	150,772,359	1.958	-	無	-	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.846	-	未知	未知	國有法人
香港中央結算有限公司	-35,073,420	80,152,517	1.041	-	未知	未知	未知
招商銀行股份有限公司—上證紅利交易型 開放式指數證券投資基金	未知	50,799,404	0.660	-	未知	未知	未知
招商銀行股份有限公司—博時中證央企創 新驅動交易型開放式指數證券投資基金	未知	32,502,600	0.422	-	未知	未知	未知
中國銀行股份有限公司—嘉實中證央企創 新驅動交易型開放式指數證券投資基金	未知	22,732,100	0.295	-	未知	未知	未知
中國農業銀行股份有限公司—中證500交 易型開放式指數證券投資基金	-11,509,100	17,839,449	0.232	-	未知	未知	未知
福建滾雪球投資管理有限公司—福建至誠 滾雪球一號	未知	17,063,401	0.222	-	未知	未知	未知

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

二. 股東情況(續)

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

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱(全稱)	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	1,717,139,050	境外上市外資股	1,717,139,050
馬鋼集團投資有限公司	150,772,359	人民幣普通股	150,772,359
中央匯金資產管理有限責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
香港中央結算有限公司	80,152,517	人民幣普通股	80,152,517
招商銀行股份有限公司—上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	50,799,404	人民幣普通股	50,799,404
招商銀行股份有限公司—博時中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	32,502,600	人民幣普通股	32,502,600
中國銀行股份有限公司—嘉實中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金	22,732,100	人民幣普通股	22,732,100
中國農業銀行股份有限公司—中證500交易型開放式指數證券投資基金	17,839,449	人民幣普通股	17,839,449
福建滾雪球投資管理有限公司—福建至誠滾雪球一號	17,063,401	人民幣普通股	17,063,401
上述股東關聯關係或一致行動的說明		馬鋼集團投資有限公司是馬鋼(集團)控股有限公司的全資子公司，招商銀行股份有限公司—上證紅利交易型開放式指數證券投資基金和招商銀行股份有限公司—博時中證央企創新驅動交易型開放式指數證券投資基金由同一基金管理人管理。除此之外，本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。	

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

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,717,139,050股乃代表其多個客戶所持有，其中代表馬鋼(集團)控股有限公司的控股股東中國寶武鋼鐵集團有限公司之全資子公司寶鋼香港投資有限公司，持有本公司H股896,387,958股。

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

於2020年6月30日，公司董事、監事及高級管理人員均未在本公司或本公司相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)的股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況(續)

二. 股東情況(續)

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

於2020年6月30日，盡本公司所知，根據《證券及期貨條例》之規定，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司備存的登記冊中：

股東名稱	持有或被視作持有權益的身份	持有或被視作 持有權益的股份數量 (股)	佔公司已發行H股 之大致百分比 (%)
寶鋼香港投資有限公司	實益持有人	896,387,958(好倉)	51.73
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股東控制的法團的權益	84,379,331(好倉)	4.87
		79,353,863(淡倉)	4.58
Citigroup Inc.	大股東控制的法團的權益	85,240,224(好倉)	4.91
		9,663,130(淡倉)	0.55
	核准借出代理人	74,757,584 (可供借出的股份)	4.31
UBS Group AG	大股東控制的法團的權益	67,736,393(好倉)	3.91
		30,271,597(淡倉)	1.75
Credit Suisse Group AG	大股東控制的法團的權益	61,251,196(好倉)	3.53
		36,367,078(淡倉)	2.10

除上述披露外，於2020年6月30日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

三. 報告期內，公司的控股股東或實際控制人未發生變更。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內股份	
				增減變動量	增減變動原因
耿景艷	職工監事	12,000	0	-12,000	資金需求

耿景艷女士於2020年1月1日持有本公司A股12,000股，彼時耿女士並非公司職工監事。2020年6月29日，耿女士獲得公司職工代表大會聯席會議選舉為公司職工監事，耿女士當日持有本公司A股7,000股。2020年6月30日，耿女士將其持有的公司A股7,000股全部售出。除此之外，報告期，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。

(二) 報告期內，公司不存在董事、監事、高級管理人員被授予的股權激勵情況

二、報告期，公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王強民	董事	聘任	工作需要
耿景艷	職工監事	聘任	工作需要
嚴開龍	職工監事	離任	工作需要

2020年3月5日，公司2020年第一次臨時股東大會增選王強民先生為公司第九屆董事會董事。

公司第九屆監事會職工監事嚴開龍先生因工作需要辭去公司職工監事職務，自2020年6月29日生效；公司職工代表大會聯席會議於2020年6月29日選舉耿景艷女士為公司第九屆監事會職工監事。

第八節 財務報告

一. 審計報告

☐ 適用 ☒ 不適用

二. 財務報表

第八節 財務報告(續)

目 錄

頁次

中期財務報表(未經審計)

合併資產負債表	49
合併利潤表	52
合併股東權益變動表	54
合併現金流量表	56
公司資產負債表	58
公司利潤表	60
公司股東權益變動表	61
公司現金流量表	63
中期財務報表附註	65

補充資料

1. 非經常性損益明細表	246
2. 淨資產收益率和每股收益	247

合併資產負債表

2020年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金	1	10,602,786,055	9,517,313,695
交易性金融資產	2	2,058,977,448	2,126,112,194
應收賬款	3	1,138,682,644	1,092,930,122
應收款項融資	4	7,248,286,411	11,098,699,421
預付款項	5	708,639,046	981,443,575
其他應收款	6	222,210,912	156,291,851
存貨	7	10,436,360,289	10,947,850,219
買入返售金融資產款	8	789,990,318	2,369,966,754
發放貸款及墊款	9	4,149,279,777	4,256,415,190
其他流動資產	10	1,934,859,801	3,975,034,798
流動資產合計		39,290,072,701	46,522,057,819
非流動資產			
長期股權投資	11	3,620,824,763	3,546,219,668
其他權益工具投資	12	276,883,222	278,576,509
投資性房地產	13	63,523,089	64,697,688
固定資產	14	30,511,649,871	30,045,743,674
在建工程	15	4,384,265,423	3,259,704,984
使用權資產	16	406,837,030	418,879,903
無形資產	17	1,965,273,526	1,973,126,962
遞延所得稅資產	18	187,936,741	213,036,331
非流動資產合計		41,417,193,665	39,799,985,719
資產總計		80,707,266,366	86,322,043,538

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併資產負債表(續)

2020年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
流動負債			
拆入資金	19	200,000,000	400,031,889
吸收存款	20	8,463,368,095	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	21	99,068,750	1,386,580,448
短期借款	22	15,154,498,596	12,880,053,159
交易性金融負債	23	668,202	2,258,750
應付票據	24	3,529,740,685	7,313,729,148
應付賬款	25	6,516,224,240	6,130,327,006
合同負債	26	3,903,969,212	3,765,254,551
應付職工薪酬	27	493,568,240	691,976,938
應交稅費	28	538,394,013	547,209,418
其他應付款	29	4,653,824,896	4,294,496,279
一年內到期的非流動負債	30	967,429,543	1,677,068,898
預計負債	31	25,766,294	22,664,675
流動負債合計		44,546,520,766	50,076,547,161
非流動負債			
長期借款	32	3,287,700,000	3,468,200,000
租賃負債	33	403,037,327	411,432,835
長期應付職工薪酬	34	93,204,237	101,327,703
遞延收益	35	1,381,741,590	1,402,283,687
遞延所得稅負債	18	20,217,333	21,500,325
非流動負債合計		5,185,900,487	5,404,744,550
負債合計		49,732,421,253	55,481,291,711

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併資產負債表(續)

2020年6月30日

人民幣元

負債和股東權益(續)	附註五	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
股東權益			
股本	36	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	37	8,353,499,761	8,353,499,761
其他綜合收益	38	(89,850,382)	(99,760,804)
專項儲備	39	52,432,383	35,484,176
盈餘公積	40	4,651,252,494	4,651,252,494
一般風險準備	41	325,786,322	325,786,322
未分配利潤	42	6,162,506,946	5,966,218,930
歸屬於母公司股東權益合計		27,156,308,710	26,933,162,065
少數股東權益		3,818,536,403	3,907,589,762
股東權益合計		30,974,845,113	30,840,751,827
負債和股東權益總計		80,707,266,366	86,322,043,538

本財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：

丁毅

主管會計工作負責人：

王強民

會計機構負責人：

邢群力

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併利潤表

2020年1-6月

人民幣元

	附註五	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
營業收入	43	37,429,035,554	37,026,693,821
減：營業成本	43	34,203,030,172	33,672,424,605
税金及附加	44	266,001,123	281,198,990
銷售費用	45	530,439,865	431,513,432
管理費用	46	692,664,296	711,335,104
研發費用	47	636,396,202	354,535,705
財務費用	48	290,762,915	390,006,931
其中：利息費用		335,172,239	415,505,618
利息收入		26,639,917	51,850,462
加：其他收益	49	41,630,457	48,434,334
投資收益	50	231,959,570	410,893,019
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		163,604,830	311,705,507
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		33,748,637	38,277,492
公允價值變動收益	51	29,311,320	26,280,702
信用減值損失	52	(8,030,101)	(43,977,242)
資產減值損失	53	(73,128,980)	(241,775,610)
資產處置損失	54	(62,159,618)	(936,915)
營業利潤		969,323,629	1,384,597,342
加：營業外收入	55	254,176,550	274,306,453
減：營業外支出	56	2,909,067	1,610,123
利潤總額		1,220,591,112	1,657,293,672
減：所得稅費用	57	222,966,726	239,613,971
淨利潤		997,624,386	1,417,679,701
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		997,624,386	1,417,679,701
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		812,342,511	1,144,660,011
少數股東損益		185,281,875	273,019,690

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併利潤表(續)

2020年1-6月

人民幣元

	附註五	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
其他綜合收益的稅後淨額		9,910,422	(2,179,461)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	38	9,910,422	(2,179,461)
不能重分類進損益的其他綜合收益		(1,269,965)	1,158,600
其他權益工具投資公允價值變動		(1,269,965)	1,158,600
將重分類進損益的其他綜合收益		11,180,387	(3,338,061)
權益法下可轉損益的其他綜合收益		—	665,713
外幣財務報表折算差額		11,180,387	(4,003,774)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		1,007,534,808	1,415,500,240
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		822,252,933	1,142,480,550
歸屬於少數股東的綜合收益總額		185,281,875	273,019,690
每股收益：			
基本每股收益(分/股)	58	10.55分	14.86分
稀釋每股收益(分/股)	58	10.55分	14.86分

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2020年1-6月

人民幣元

2020年1-6月(未經審計)

	歸屬於母公司股東權益							少數股東 權益	股東權益 合計
	股本 (附註五、36)	資本公積 (附註五、37)	其他綜合收益 (附註五、38)	專項儲備 (附註五、39)	盈餘公積 (附註五、40)	一般風險準備 (附註五、41)	未分配利潤 (附註五、42)	小計	
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,353,499,761	(99,760,804)	35,484,176	4,651,252,494	325,786,322	5,966,218,930	26,933,162,065	3,907,589,762 30,840,751,827
二、本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額	-	-	9,910,422	-	-	-	812,342,511	822,252,933	185,281,875 1,007,534,808
(二) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	13,125,000 13,125,000
(三) 利潤分配									
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(616,054,495)	(616,054,495)	(285,955,218) (902,009,713)
(四) 專項儲備									
1. 本期提取	-	-	-	36,257,044	-	-	-	36,257,044	7,066,994 43,324,038
2. 本期使用	-	-	-	(26,155,858)	-	-	-	(26,155,858)	(8,572,010) (34,727,868)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲 備變動淨額	-	-	-	6,847,021	-	-	-	6,847,021	- 6,847,021
三、本期期末餘額	7,700,681,186	8,353,499,761	(89,850,382)	52,432,383	4,651,252,494	325,786,322	6,162,506,946	27,156,308,710	3,818,536,403 30,974,845,113

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表(續)

2020年1-6月

人民幣元

2019年1-6月(未經審計)

	歸屬於母公司股東權益							少數股東 權益	股東權益 合計	
	股本 (附註五、36)	資本公積 (附註五、37)	其他綜合收益 (附註五、38)	專項儲備 (附註五、39)	盈餘公積 (附註五、40)	一般風險準備 (附註五、41)	未分配利潤 (附註五、42)			小計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320
二、本期增減變動金額										
（一）綜合收益總額	-	-	(2,179,461)	-	-	-	1,144,660,011	1,142,480,550	273,019,690	1,415,500,240
（二）股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	9,375,000	9,375,000
（三）利潤分配										
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)	(539,403,388)	(2,926,614,556)
（四）專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	36,827,317	-	-	-	36,827,317	7,121,553	43,948,870
2. 本期使用	-	-	-	(24,228,524)	-	-	-	(24,228,524)	(9,154,902)	(33,383,426)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲 備變動淨額	-	-	-	3,594,514	-	-	-	3,594,514	-	3,594,514
三、本期末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(114,881,624)	47,230,430	4,571,901,256	224,841,404	6,163,026,117	26,945,085,961	3,559,686,001	30,504,771,962

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表

2020年1-6月

人民幣元

	附註五	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		42,521,239,846	38,463,652,824
收到的稅費返還		507,600	116,620
存放中央銀行款項減少額		—	8,703,151
賣出回購金融資產款淨增加額		—	151,259,660
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		—	2,431,408,134
發放貸款及墊款淨減少額		110,135,314	—
買入返售金融資產款淨減少額		1,579,976,436	2,233,558,356
收取利息、手續費及佣金的現金		167,331,978	103,886,118
收到其他與經營活動有關的現金	59(1)	633,974,979	277,674,501
經營活動現金流入小計		45,013,166,153	43,670,259,364
購買商品、接受勞務支付的現金		(36,140,092,608)	(32,731,554,800)
存放中央銀行款項淨增加額		(335,930,540)	—
賣出回購金融資產款淨減少額		(1,287,511,698)	—
吸收存款及同業拆入資金淨減少額		(2,701,559,796)	—
發放貸款及墊款淨增加額		—	(2,900,254,785)
支付給職工以及為職工支付的現金		(2,266,071,870)	(2,427,413,311)
支付的各項稅費		(994,813,398)	(2,234,715,773)
支付利息、手續費及佣金的現金		(78,834,835)	(53,936,919)
支付其他與經營活動有關的現金	59(2)	(262,604,412)	(349,370,994)
經營活動現金流出小計		(44,067,419,157)	(40,697,246,582)
經營活動產生的現金流量淨額	60(1)	945,746,996	2,973,012,782
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		12,326,891,853	24,461,251,512
取得投資收益收到的現金		100,295,318	150,773,649
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		84,791,996	23,140,945
投資活動現金流入小計		12,511,979,167	24,635,166,106

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表(續)

2020年1-6月

人民幣元

	附註五	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
二. 投資活動產生的現金流量(續)			
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		(2,864,306,125)	(1,642,283,538)
投資支付的現金		(10,111,867,800)	(23,438,965,013)
支付的其他與投資活動有關的現金	59(3)	(54,631,062)	(40,515,624)
投資活動現金流出小計		(13,030,804,987)	(25,121,764,175)
投資活動使用的現金流量淨額		(518,825,820)	(486,598,069)
三. 籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		6,604,241,946	5,043,044,347
吸收投資收到的現金		13,125,000	9,375,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		13,125,000	9,375,000
收到其他與籌資活動有關的現金	59(4)	102,230,000	3,471,463
籌資活動現金流入小計		6,719,596,946	5,055,890,810
償還債務支付的現金		(5,342,610,627)	(6,457,398,006)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(635,840,386)	(974,255,130)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		(277,635,590)	(533,932,888)
支付的其他與籌資活動有關的現金	59(5)	(18,937,361)	(203,007,190)
籌資活動現金流出小計		(5,997,388,374)	(7,634,660,326)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額		722,208,572	(2,578,769,516)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		29,334,217	4,753,512
五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額		1,178,463,965	(87,601,291)
加：年初現金及現金等價物餘額		7,239,650,634	6,934,175,776
六. 期末現金及現金等價物餘額	60(2)	8,418,114,599	6,846,574,485

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司資產負債表

2020年6月30日

人民幣元

資產	附註十四	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金		4,247,041,321	3,187,001,428
交易性金融資產		—	3,573,580
應收賬款	1	2,714,977,976	3,154,416,565
應收款項融資		5,472,804,070	9,796,502,361
預付款項		334,933,076	693,109,995
其他應收款	2	216,212,939	94,415,995
存貨		6,603,825,301	6,633,161,943
其他流動資產		375,170,443	354,016,165
流動資產合計		19,964,965,126	23,916,198,032
非流動資產			
長期股權投資	3	11,630,320,371	11,477,691,872
其他權益工具投資		273,808,311	275,508,859
投資性房地產		63,333,893	64,570,817
固定資產		23,064,520,840	22,357,559,485
在建工程		3,679,278,083	2,770,963,397
使用權資產		358,888,374	368,857,495
無形資產		1,092,087,525	1,088,324,048
遞延所得稅資產		102,359,138	125,314,560
非流動資產合計		40,264,596,535	38,528,790,533
資產總計		60,229,561,661	62,444,988,565

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司資產負債表(續)

2020年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
流動負債		
短期借款	14,783,359,207	10,776,844,475
交易性金融負債	668,202	2,258,750
應付票據	1,126,239,166	5,085,093,096
應付賬款	6,991,318,118	7,478,411,251
合同負債	2,776,777,128	2,455,027,803
應付職工薪酬	359,437,326	540,612,797
應交稅費	266,490,324	232,319,349
其他應付款	4,003,787,148	3,793,893,919
一年內到期的非流動負債	1,763,437,440	3,612,706,920
流動負債合計	32,071,514,059	33,977,168,360
非流動負債		
長期借款	3,487,700,000	4,098,200,000
租賃負債	357,253,921	363,877,690
長期應付職工薪酬	64,223,807	71,919,779
遞延收益	726,330,121	736,754,692
非流動負債合計	4,635,507,849	5,270,752,161
負債合計	36,707,021,908	39,247,920,521
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益	20,920,928	22,196,339
專項儲備	30,450,170	13,711,365
盈餘公積	3,814,465,907	3,814,465,907
未分配利潤	3,598,004,085	3,287,995,770
股東權益合計	23,522,539,753	23,197,068,044
負債和股東權益總計	60,229,561,661	62,444,988,565

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司利潤表

2020年1-6月

人民幣元

	附註十四	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
營業收入	4	31,014,552,959	30,129,367,348
減：營業成本	4	29,249,524,299	28,182,436,294
税金及附加		201,787,501	207,179,728
銷售費用		201,264,104	181,424,163
管理費用		449,822,150	508,793,639
研發費用		500,142,055	305,314,452
財務費用		325,013,474	329,234,762
其中：利息費用		346,073,726	358,986,995
利息收入		27,818,360	54,012,992
加：其他收益		24,732,855	38,452,855
投資收益	5	688,950,161	1,147,520,945
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		161,374,556	301,512,152
公允價值變動收益		398,849	12,493,247
信用減值損失		(3,643,894)	16,643,156
資產減值損失		(56,423,169)	(726,383,165)
資產處置損失		(39,955,791)	(191,167)
營業利潤		701,058,387	903,520,181
加：營業外收入		250,176,058	176,255,495
減：營業外支出		1,791,075	71,550
利潤總額		949,443,370	1,079,704,126
減：所得稅費用		23,380,560	25,331,463
淨利潤		926,062,810	1,054,372,663
其中：持續經營淨利潤		926,062,810	1,054,372,663
其他綜合收益的稅後淨額		(1,275,411)	1,824,313
不能重分類進損益的其他綜合收益		(1,275,411)	1,158,600
其他權益工具投資公允價值變動		(1,275,411)	1,158,600
將重分類進損益的其他綜合收益		—	665,713
權益法下可轉損益的其他綜合收益		—	665,713
綜合收益總額		924,787,399	1,056,196,976

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司股東權益變動表

2020年1-6月

人民幣元

2020年1-6月(未經審計)

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	22,196,339	13,711,365	3,814,465,907	3,287,995,770	23,197,068,044
二. 本期增減變動金額							
(一) 綜合收益總額	-	-	(1,275,411)	-	-	926,062,810	924,787,399
(二) 利潤分配							
1. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(616,054,495)	(616,054,495)
(三) 專項儲備							
1. 本期提取	-	-	-	23,162,759	-	-	23,162,759
2. 本期使用	-	-	-	(13,270,975)	-	-	(13,270,975)
3. 按比例享有的合營 聯營企業專項儲 備變動淨額	-	-	-	6,847,021	-	-	6,847,021
三. 本期末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	20,920,928	30,450,170	3,814,465,907	3,598,004,085	23,522,539,753

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司股東權益變動表(續)

2020年1-6月

人民幣元

2019年1-6月(未經審計)

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

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司現金流量表

2020年1-6月

人民幣元

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	39,908,929,072	30,606,684,570
收到的其他與經營活動有關的現金	761,253,190	232,792,064
經營活動現金流入小計	40,670,182,262	30,839,476,634
購買商品、接受勞務支付的現金	(35,953,793,662)	(26,754,317,507)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,771,252,373)	(2,046,696,308)
支付的各項稅費	(425,464,839)	(639,506,340)
支付的其他與經營活動有關的現金	(155,878,230)	(473,669,997)
經營活動現金流出小計	(38,306,389,104)	(29,914,190,152)
經營活動產生的現金流量淨額	2,363,793,158	925,286,482
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	5,878,340	—
取得投資收益收到的現金	550,262,283	967,328,392
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	66,659,427	15,056,580
收到的其他與投資活動有關的現金	—	10,324,000
投資活動現金流入小計	622,800,050	992,708,972
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	(2,548,851,311)	(1,423,848,503)
投資支付的現金	(1,592,800)	(84,570,498)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(74,375,000)	(93,125,000)
支付的其他與投資活動有關的現金	(54,631,062)	(40,515,624)
投資活動現金流出小計	(2,679,450,173)	(1,642,059,625)
投資活動使用的現金流量淨額	(2,056,650,123)	(649,350,653)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司現金流量表(續)

2020年1-6月

人民幣元

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	7,370,489,814	3,420,729,602
取得的其他與籌資活動有關的現金	94,420,000	49,404,372
籌資活動現金流入小計	7,464,909,814	3,470,133,974
償還債務支付的現金	(5,926,935,548)	(3,888,111,023)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(334,250,800)	(352,869,464)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(15,561,763)	(15,561,763)
籌資活動現金流出小計	(6,276,748,111)	(4,256,542,250)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,188,161,703	(786,408,276)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	22,158,349	4,667,325
五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額	1,517,463,087	(505,805,122)
加：年初現金及現金等價物餘額	2,652,770,395	5,825,154,899
六. 期末現金及現金等價物餘額	4,170,233,482	5,319,349,777

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

中期財務報表附註

2020年1-6月

人民幣元

一. 基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」，現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司，於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立，企業法人營業執照統一社會信用代碼為91340000610400837Y號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票，已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

截至2020年6月30日，本公司累計發行股本總數770,068萬股，其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股，境外上市外資股H股173,293萬股，每股面值人民幣1元。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本集團的最終控制方為中國寶武鋼鐵集團有限公司(「寶武集團」)。

本財務報表已經本公司董事會於2020年8月26日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

二. 財務報表編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2020年6月30日，本集團的流動負債超出流動資產約人民幣5,256,448,065元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源，其中包括但不限於本集團於2020年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣309億元，以及預計未來12個月從經營活動中取得的淨現金流入。本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金，本公司將能自報告期末起不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此，本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2020年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。持有待售資產，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計

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

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2020年6月30日的財務狀況以及截至2020年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

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

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

4. 企業合併

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

4. 企業合併(續)

非同一控制下企業合併

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

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

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

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體。

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

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

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

6. 合營安排分類及共同經營

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

本集團的合營安排均為合營企業。

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

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

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

9. 金融工具

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

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

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

金融資產的後續計量取決於其分類：

以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**9. 金融工具(續)****金融資產分類和計量(續)**

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，所有公允價值變動均計入當期損益。對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，除由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益；如果由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本集團將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

金融工具減值

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具減值(續)

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

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

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

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

金融工具抵銷

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

財務擔保合同

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**9. 金融工具(續)****衍生金融工具**

本集團使用衍生金融工具，例如以外匯遠期合同和商品遠期合同分別對匯率風險和商品價格風險進行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

金融資產轉移

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

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

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

10. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和備品備件。

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

10. 存貨(續)

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

11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足衝減的，衝減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

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

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

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

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，因處置終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益按相應的比例轉入當期損益。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

12. 投資性房地產

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

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

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

13. 固定資產

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

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

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**14. 在建工程**

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產或無形資產。

15. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

16. 使用權資產

本集團使用權資產類別主要包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具及設備和土地使用權。

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

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

17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

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

各項無形資產的使用壽命如下：

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

17. 無形資產(續)

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

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

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

18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、持有待售資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

19. 職工薪酬

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

短期薪酬

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

離職後福利(設定提存計劃)

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

離職後福利(設定受益計劃)

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

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

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

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

辭退福利

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**19. 職工薪酬(續)***其他長期職工福利*

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

20. 租賃負債

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

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

21. 預計負債

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

22. 賣出回購和買入返售款項

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

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

23. 收入

與客戶之間的合同產生的收入

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

銷售商品合同

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

提供服務合同

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

可變對價

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**23. 收入(續)***與客戶之間的合同產生的收入(續)**銷售退回條款*

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

重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品或服務現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。對於預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

主要責任人

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

*其他收入**利息收入*

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

租賃收入

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 合同資產與合同負債

本集團根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

合同資產

合同資產是指已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。

合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

25. 政府補助

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

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

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

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

財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

26. 所得稅(續)

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

27. 租賃

租賃的識別

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

單獨租賃的識別

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

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

租賃和非租賃部分的分拆

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

租賃期的評估

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

作為承租人

本集團作為承租人的一般會計處理見附註三、16和附註三、20。

租賃變更

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

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

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

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

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

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

短期租賃和低價值資產租賃

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

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

28. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

29. 安全生產費

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

30. 一般風險準備

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

31. 公允價值計量

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

31. 公允價值計量(續)

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

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

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

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

32. 重大會計判斷和估計

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

判斷

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

持續經營

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

經營租賃—作為出租人

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

於2020年6月30日，本集團持有安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各一名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

於2020年6月30日，本集團持有飛馬智科信息技術股份有限公司(「飛馬智科」)18.19%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對飛馬智科持股比例不足20%，但是按照飛馬智科公司章程規定，本公司對飛馬智科派出董事一名，且該董事經提名擔任飛馬智科審核委員會委員，因此本公司認為對飛馬智科可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對飛馬智科的股權投資。

租賃期—包含續租選擇權的租賃合同

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

業務模式

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

合同現金流量特徵

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

估計的不確定性

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

金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)

32. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

遞延所得稅資產

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

銷售退回條款

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

評估可變對價的限制

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

三. 重要會計政策及會計估計(續)**32. 重大會計判斷和估計(續)****估計的不確定性(續)****承租人增量借款利率**

對於無法確定租賃內含利率的租賃，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。

固定資產使用壽命的估計

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

存貨可變現淨值的估計

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	按應稅收入的13%稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為10%-13%。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的5% - 7%繳納。
企業所得稅	本集團及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。 馬鋼(香港)有限公司(「馬鋼香港」)註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited(「馬鋼澳洲」)註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH(「MG貿易發展」)註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S.(「馬鋼瓦頓」)註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為28%。MASTEEL AMERICA INC.(「馬鋼美洲」)註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。Masteel Middle East General Industrial(「馬鋼中東公司」)註冊成立於迪拜，其適用企業所得稅稅率為0%。
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計徵，超率累進稅率30% - 60%。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
環境保護稅	按實際大氣污染物排放量計算，1.2元／每污染當量；按實際水污染物排放量計算，1.4元／每污染當量。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
庫存現金	39,816	46,737
銀行存款	8,421,628,317	7,343,105,580
其他貨幣資金	1,132,274,599	1,461,248,595
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	1,048,843,323	712,912,783
	10,602,786,055	9,517,313,695
其中：因抵押、質押或凍結等對使用有限制的款項總額	1,132,274,599	1,461,248,595

於2020年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣656,521,199元(2019年12月31日：折合人民幣870,697,419元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期為3個月、6個月、9個月、1年及3年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2020年6月30日，本集團3個月以上的定期存款為人民幣3,553,534元(2019年12月31日：人民幣103,501,683元)。

2. 交易性金融資產

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
期貨合約	—	3,573,580
債務工具投資	2,058,977,448	2,122,538,614
	2,058,977,448	2,126,112,194

於2020年6月30日，本集團持有的債務工具投資主要為其持有的基金、理財及信託產品。本集團的債務工具投資變現並無重大限制。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
1年以內	1,113,566,889	1,076,796,471
1年至2年	23,734,317	14,798,803
2年至3年	29,772,694	26,523,395
3年以上	34,592,168	27,217,799
	1,201,666,068	1,145,336,468
減：應收賬款壞賬準備	62,983,424	52,406,346
	1,138,682,644	1,092,930,122

應收賬款的餘額分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)					2019年12月31日 (經審計)				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
			(%)		(%)			(%)		(%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合										
計提壞賬準備	1,201,666,068	100	(62,983,424)	5	1,138,682,644	1,145,336,468	100	(52,406,346)	5	1,092,930,122
	1,201,666,068	100	(62,983,424)	5	1,138,682,644	1,145,336,468	100	(52,406,346)	5	1,092,930,122

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2020年6月30日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用損失率 (%)	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用損失率 (%)	整個存續期 預期信用損失
1年以內	1,113,566,889	1	(11,135,669)	1,076,796,471	1	(10,767,965)
1年至2年	23,734,317	15	(3,560,148)	14,798,803	15	(2,219,820)
2年至3年	29,772,694	46	(13,695,439)	26,523,395	46	(12,200,762)
3年以上	34,592,168	100	(34,592,168)	27,217,799	100	(27,217,799)
	1,201,666,068		(62,983,424)	1,145,336,468		(52,406,346)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	處置子公司轉出	其他變動	期末餘額
2020年6月30日	52,406,346	10,176,100	-	-	400,978	62,983,424
2019年12月31日	72,710,696	-	(20,274,936)	-	(29,414)	52,406,346

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2020年6月30日	與本集團關係	期末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 期末餘額
公司1	第三方	113,895,866	一年以內	9%	(1,138,959)
公司2	第三方	104,604,076	一年以內	9%	(1,046,041)
公司3	第三方	53,318,229	一年以內	4%	(533,182)
公司4	第三方	48,295,262	三年以內	4%	(18,843,997)
公司5	第三方	43,884,400	一年以內	4%	(438,844)
		363,997,833		30%	(22,001,023)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：(續)

2019年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	152,551,557	一年以內	13%	(1,525,516)
公司2	第三方	123,273,286	一年以內	11%	(1,232,733)
公司3	第三方	66,079,181	一年以內	6%	(660,792)
公司4	第三方	50,422,528	一年以內	4%	(504,225)
公司5	第三方	50,264,921	一年以內	4%	(502,649)
		442,591,473		38%	(4,425,915)

本集團於2020年6月30日和2019年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

於2020年6月30日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債(2019年12月31日：無)。

4. 應收款項融資

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
銀行承兌匯票	7,248,286,411	11,097,821,345
商業承兌匯票	—	878,076
	7,248,286,411	11,098,699,421

於2020年6月30日，本集團以銀行承兌匯票人民幣969,602,720元(2019年12月31日：人民幣4,470,011,632元)向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣102,230,000元(2019年12月31日：人民幣127,316,634元)向銀行質押取得短期借款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收款項融資(續)

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	5,336,830,302	402,321,976	2,076,771,934	127,789,539

於2020年6月30日和2019年12月31日，本集團並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

本期集團由於將應收票據貼現給金融機構，終止確認的應收票據金額為人民幣452,575,699元(2019年：人民幣4,189,003,767元)，確認了貼現支出人民幣4,439,321元(2019年：人民幣49,959,470元)。

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)		2019年12月31日 (經審計)	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	703,299,903	99	946,842,275	96
1年至2年	2,160,000	1	27,222,230	3
2年至3年	1,885,150	—	88,508	—
3年以上	1,293,993	—	7,290,562	1
	708,639,046	100	981,443,575	100

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

應收利息

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
定期存款	121,978	257,956

應收股利

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
聯營公司—馬鋼(上海)融資租賃有限公司	4,041,333	—
其他權益工具投資—十七冶	2,880,000	—
	6,921,333	—

其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
1年以內	170,815,446	111,650,679
1年至2年	2,130,786	44,736,427
2年至3年	43,600,934	146,600
3年以上	418,415,731	418,435,047
	634,962,897	574,968,753
減：其他應收款壞賬準備	419,795,296	418,934,858
	215,167,601	156,033,895

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
往來款	418,800,493	417,751,118
鋼材期貨保證金	101,772,591	47,141,529
資產轉讓款	43,454,334	43,454,334
進口關稅及增值稅保證金	41,653,820	32,041,791
稅收返還款	237,911	237,911
其他	29,043,748	34,342,070
	634,962,897	574,968,753
減：壞賬準備	419,795,296	418,934,858
	215,167,601	156,033,895

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

2020年6月30日(未經審計)

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
期初餘額	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858
期初餘額在本期	—	—	—	—
一轉入第二階段	—	—	—	—
一轉入第三階段	—	—	—	—
一轉回第二階段	—	—	—	—
一轉回第一階段	—	—	—	—
本期計提	988,463	—	—	988,463
本期轉回	—	(134,561)	—	(134,561)
其他變動	6,536	—	—	6,536
期末餘額	1,223,188	15,254,481	403,317,627	419,795,296

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：(續)

2019年12月31日(經審計)

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期 預期信用損失)	合計
年初餘額	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533
年初餘額在本年	(3,600)	3,600	—	—
一轉入第二階段	(3,600)	3,600	—	—
一轉入第三階段	—	—	—	—
一轉回第二階段	—	—	—	—
一轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	—	4,218,900	—	4,218,900
本年轉回	(775,059)	(869,087)	—	(1,644,146)
其他變動	(1,429)	—	—	(1,429)
年末餘額	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858

於2020年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款 餘額合計數的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	21	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	20	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	10	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	7	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	7	往來款	2年至3年	—
	409,528,228	65			(366,073,894)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	23	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	22	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	8	往來款	1年至2年	-
	409,528,228	72			(366,073,894)

於2020年6月30日，應收政府補助款項如下：

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

於2019年12月31日，應收政府補助款項如下：

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

註：該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司的控股子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司(「安徽長江鋼鐵」)2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益，2018年收回人民幣5,000,000元，剩餘款項預計於2020年收回。

本集團於2020年6月30日和2019年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2020年6月30日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	4,850,717,046	(43,826,378)	4,806,890,668	5,436,379,019	(85,611,330)	5,350,767,689
在產品	1,095,047,240	(28,523,156)	1,066,524,084	1,369,764,747	(42,078,481)	1,327,686,266
產成品	3,296,253,555	(73,750,275)	3,222,503,280	3,029,789,651	(92,523,279)	2,937,266,372
備品備件	1,170,276,946	(63,309,338)	1,106,967,608	1,160,103,515	(61,776,506)	1,098,327,009
其他	233,474,649	-	233,474,649	233,802,883	-	233,802,883
	10,645,769,436	(209,409,147)	10,436,360,289	11,229,839,815	(281,989,596)	10,947,850,219

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

於2020年6月30日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨(2019年12月31日：無)。

8. 買入返售金融資產款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
債券	790,013,595	2,369,990,031
減：減值準備	23,277	23,277
	789,990,318	2,369,966,754

買入返售金融資產款為財務公司按照返售協議約定先買入再按固定價格返售的債券融出的資金。本期末餘額均為質押式回購的債券。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 發放貸款及墊款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
公司貸款	2,415,192,548	2,581,278,897
票據貼現	1,845,252,368	1,786,640,104
保理業務	—	2,661,229
	4,260,444,916	4,370,580,230
減：發放貸款及墊款壞賬準備	111,165,139	114,165,040
	4,149,279,777	4,256,415,190

發放貸款和墊款擔保方式分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
信用貸款	4,150,312,763	4,156,918,916
保證貸款	—	60,075,236
抵押貸款	20,028,754	20,028,754
質押貸款	90,103,399	133,557,324
	4,260,444,916	4,370,580,230

發放貸款及墊款的客戶主要為集團公司及其成員單位。本集團使用預期信用損失模型對貸款及墊款的信用損失進行了評估。於2020年6月30日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 發放貸款及墊款(續)

2020年1-6月發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預 期信用損失)	合計
期初餘額	114,165,040	—	—	114,165,040
期初餘額在本期	—	—	—	—
一轉入第二階段	—	—	—	—
一轉入第三階段	—	—	—	—
一轉回第二階段	—	—	—	—
一轉回第一階段	—	—	—	—
本期計提	—	—	—	—
本期轉回	(2,999,901)	—	—	(2,999,901)
期末餘額	111,165,139	—	—	111,165,139

2019年發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預 期信用損失)	合計
年初餘額	80,099,567	—	—	80,099,567
年初餘額在本年	—	—	—	—
一轉入第二階段	—	—	—	—
一轉入第三階段	—	—	—	—
一轉回第二階段	—	—	—	—
一轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	34,065,473	—	—	34,065,473
本年轉回	—	—	—	—
年末餘額	114,165,040	—	—	114,165,040

本集團於2020年6月30日和2019年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他流動資產

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
預繳企業所得稅	272,152,842	282,233,649
待抵扣增值稅進項稅	440,630,967	510,579,510
債權投資(註)	1,222,075,992	3,182,221,639
	1,934,859,801	3,975,034,798

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的同業存單。

	2020年6月30日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
同業存單	1,222,428,992	(353,000)	1,222,075,992	3,182,574,639	(353,000)	3,182,221,639

2020年1-6月債權投資的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預 期信用損失)	合計
期初餘額	353,000	—	—	353,000
期初餘額在本期	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本期計提	—	—	—	—
本期轉回	—	—	—	—
期末餘額	353,000	—	—	353,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他流動資產(續)

2019年債權投資的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預期信用損失)	合計
年初餘額	441,104	-	-	441,104
年初餘額在本年	-	-	-	-
—轉入第二階段	-	-	-	-
—轉入第三階段	-	-	-	-
—轉回第二階段	-	-	-	-
—轉回第一階段	-	-	-	-
本年計提	-	-	-	-
本年轉回	(88,104)	-	-	(88,104)
年末餘額	353,000	-	-	353,000

11. 長期股權投資

2020年6月30日(未經審計)

	本期變動									
	期初餘額	本期增加	本期減少	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利	計提 減值準備	期末 賬面價值	期末 減值準備
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司 (馬鋼比歐西)	271,695,413	-	-	50,708,394	-	56,309	(27,000,000)	-	295,460,116	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司 (馬鋼考克利爾)	501,306	-	-	-	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業										
河南金馬能源股份有限公司(河南金馬能源)	707,573,964	-	-	61,298,432	-	777,626	(43,200,000)	-	726,450,022	-
盛隆化工有限公司(盛隆化工)	816,220,485	-	-	27,777,325	-	1,999,077	-	-	845,996,887	-
欣創節能	66,964,108	-	-	5,588,945	-	(485,376)	(5,130,578)	-	66,937,099	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司(馬鋼奧瑟亞化工)	147,887,236	-	-	(1,918,408)	-	899,385	(4,000,000)	-	142,868,213	-
馬鋼(上海)商業保理有限公司(馬鋼商業保理)	157,570,298	-	-	2,839,545	-	-	-	-	160,409,843	-
馬鋼(上海)融資租賃有限公司(馬鋼融資租賃)	85,759,551	-	-	1,404,826	-	-	(4,041,333)	-	83,123,044	-
安徽馬鋼化工能源科技有限公司(馬鋼化工能源)	659,192,523	-	-	7,562,729	-	3,600,000	-	-	670,355,252	-
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司(安徽馬鋼嘉華)	103,703,230	-	-	4,882,783	-	-	-	-	108,586,013	-
歐冶鏈金再生資源有限公司(歐冶鏈金)(註1)	327,305,595	-	-	2,634,811	-	-	(10,637,500)	-	319,302,906	-
飛馬智科	201,845,959	-	-	3,915,341	-	-	(4,927,238)	-	200,834,062	-
	3,546,219,668	-	-	166,694,723	-	6,847,021	(98,936,649)	-	3,620,824,763	-

* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資除河南金馬能源、欣創節能及飛馬智科外，均為非上市投資。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

2019年12月31日(經審計)

	本年變動								年未 賬面價值	年未 減值準備
	年初餘額	本期增加	本期減少	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利	計提 減值準備		
合營企業										
馬鋼比歐西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
馬鋼考克利爾	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業										
河南金馬能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海鋼鐵電子	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣創節能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
馬鋼奧瑟亞化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
馬鋼商業保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
馬鋼融資租賃	78,061,708	-	-	8,575,978	-	-	(878,135)	-	85,759,551	-
馬鋼化工能源	600,000,000	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,192,523	-
安徽馬鋼嘉華	81,118,544	-	-	22,584,686	-	-	-	-	103,703,230	-
馬鋼廢鋼公司(註1)	145,948,789	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	327,305,595	-
飛馬智科	-	200,188,534	-	1,657,425	-	-	-	-	201,845,959	-
	2,809,063,381	410,188,534	(7,484,171)	570,466,902	-	4,215,283	(240,230,261)	-	3,546,219,668	-

註1：2020年2月29日，馬鋼廢鋼有限責任公司更名為歐冶鏈金再生資源有限公司。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 其他權益工具投資

2020年6月30日(未經審計)

	成本	累計計入其他 綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本期股利收入	
				本期終止 確認的權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇能源股份有限公司(「河南龍宇」)	10,000,000	27,775,117	37,775,117	-	-
中國第十七冶金建設有限公司(「十七冶」)	8,554,800	53,131,094	61,685,894	-	2,880,000
上海羅涇礦石碼頭有限公司(「上海羅涇」)	88,767,360	(63,193,974)	25,573,386	-	-
北京中聯鋼電子商務有限公司(「北京中聯鋼」)	1,000,000	830,845	1,830,845	-	-
鞍山華泰幹熄焦工程技術有限公司(「鞍山華泰」)	400,000	690,119	1,090,119	-	-
一重集團馬鞍山重工有限公司(「一重馬鞍山」)	16,030,500	(10,803,969)	5,226,531	-	-
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司(「國汽研究院」)	3,000,000	(8,207)	2,991,793	-	-
臨渙焦化股份有限公司(「臨渙焦化」)	114,500,456	23,134,171	137,634,627	-	5,400,000
馬鋼利華金屬資源有限公司(「馬鋼利華」)	3,000,000	74,910	3,074,910	-	-
	245,253,116	31,630,106	276,883,222	-	8,280,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 其他權益工具投資(續)

2019年12月31日(經審計)

	成本	累計計入其他 綜合收益的 公允價值變動	公允價值	本年股利收入	
				本年終止確認 的權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇	10,000,000	28,351,737	38,351,737	—	—
十七冶	8,554,800	48,414,025	56,968,825	—	—
上海羅涇	88,767,360	(58,009,120)	30,758,240	—	—
北京中聯鋼	1,000,000	(326,096)	673,904	—	—
鞍山華泰	400,000	138,510	538,510	—	—
一重馬鞍山	16,030,500	(10,731,844)	5,298,656	—	—
國汽研究院	3,000,000	(7,742)	2,992,258	—	—
臨渙焦化	114,500,456	25,426,273	139,926,729	—	—
馬鋼利華	3,000,000	67,650	3,067,650	—	—
	245,253,116	33,323,393	278,576,509	—	—

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2020年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物
原價	
期初餘額	77,630,089
購置	—
期末餘額	77,630,089
累計折舊	
期初餘額	12,932,401
計提	1,174,599
期末餘額	14,107,000
減值準備	
期初及期末餘額	—
賬面價值	
期末	63,523,089
期初	64,697,688

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續)：

2019年12月31日(經審計)

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
固定資產轉入	12,554,710
年末餘額	77,630,089
累計折舊	
年初餘額	9,270,624
計提	1,777,172
固定資產轉入	1,884,605
年末餘額	12,932,401
減值準備	
年初及年末餘額	—
賬面價值	
年末	64,697,688
年初	55,804,755

* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

14. 固定資產

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
固定資產	30,374,508,839	29,884,178,547
固定資產清理	137,141,032	161,565,127
	30,511,649,871	30,045,743,674

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

固定資產

2020年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地(註1)	合計
原價						
期初餘額	27,778,584,942	54,360,555,164	289,052,719	343,207,235	10,980,501	82,782,380,561
購置	8,315,187	12,402,780	2,500,044	997,622	-	24,215,633
在建工程轉入(附註五·15)	417,271,308	1,673,678,069	10,398,731	-	-	2,101,348,108
重分類	(29,396,589)	26,890,606	2,505,983	-	-	-
處置或報廢	(165,907,939)	(347,015,902)	(2,704,397)	(1,251,446)	-	(516,879,684)
匯率變動	190,954	3,798,255	181,124	92,724	204,430	4,467,487
期末餘額	28,009,057,863	55,730,308,972	301,934,204	343,046,135	11,184,931	84,395,532,105
累計折舊						
期初餘額	13,726,165,335	38,553,487,839	213,840,621	261,651,415	-	52,755,145,210
計提	345,914,853	1,149,943,873	8,429,245	11,200,544	-	1,515,488,515
重分類	1,015,288	(1,621,549)	606,261	-	-	-
處置或報廢	(137,044,247)	(255,413,677)	(2,537,403)	(1,165,035)	-	(396,160,362)
匯率變動	86,355	1,201,003	110,398	79,159	-	1,476,915
期末餘額	13,936,137,584	39,447,597,489	220,449,122	271,766,083	-	53,875,950,278
減值準備						
期初餘額	14,834,602	125,396,018	2,466,591	359,593	-	143,056,804
本期計提	-	-	-	-	-	-
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
匯率變動	68,175	1,895,598	45,716	6,695	-	2,016,184
期末餘額	14,902,777	127,291,616	2,512,307	366,288	-	145,072,988
賬面價值						
期末	14,058,017,502	16,155,419,867	78,972,775	70,913,764	11,184,931	30,374,508,839
期初	14,037,585,005	15,681,671,307	72,745,507	81,196,227	10,980,501	29,884,178,547

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

固定資產(續)

2019年12月31日(經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地(註1)	合計
原價						
年初餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
購置	2,871,878	39,115,629	5,635,738	1,862,470	-	49,485,715
在建工程轉入(附註五·15)	421,734,753	1,501,890,576	5,830,901	72,207,000	-	2,001,663,230
重分類	(26,959,691)	27,106,528	365,836	(512,673)	-	-
處置或報廢	(179,505,269)	(508,477,624)	(6,125,274)	(2,541,795)	-	(696,649,962)
轉出至投資性房地產	(12,554,710)	-	-	-	-	(12,554,710)
匯率變動	(754)	(807,839)	(28,129)	(22,600)	(44,678)	(904,000)
年末餘額	27,778,584,942	54,360,555,164	289,052,719	343,207,235	10,980,501	82,782,380,561
累計折舊						
年初餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
計提	691,613,303	2,520,510,994	18,412,983	6,843,762	-	3,237,381,042
重分類	(862,086)	886,224	15,772	(39,910)	-	-
處置或報廢	(125,616,974)	(443,165,388)	(4,711,713)	(1,329,053)	-	(574,823,128)
轉出至投資性房地產	(1,884,605)	-	-	-	-	(1,884,605)
匯率變動	3,504	(225,205)	(18,754)	(14,020)	-	(254,475)
年末餘額	13,726,165,335	38,553,487,839	213,840,621	261,651,415	-	52,755,145,210
減值準備						
年初餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
本年計提	12,833,915	123,380,560	2,417,985	352,475	-	138,984,935
處置或報廢	-	-	-	-	-	-
匯率變動	72,486	2,015,458	48,606	7,118	-	2,143,668
年末餘額	14,834,602	125,396,018	2,466,591	359,593	-	143,056,804
賬面價值						
年末	14,037,585,005	15,681,671,307	72,745,507	81,196,227	10,980,501	29,884,178,547
年初	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 固定資產(續)

固定資產(續)

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

於2020年6月30日，本集團於中國境內有31處房屋及建築物原值人民幣1,085,291,593元(2019年12月31日：人民幣1,085,291,593元)，主要用於生產經營使用，其相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本集團董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

固定資產清理

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
房屋及建築物	118,394,397	121,927,480
機器設備	18,742,849	39,630,874
運輸工具及設備	—	6,773
辦公設備	3,786	—
	137,141,032	161,565,127

15. 在建工程

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
在建工程	4,384,265,423	3,259,704,984
工程物資	—	—
	4,384,265,423	3,259,704,984

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

在建工程

	2020年6月31日 (未經審計)			2019年12月31日 (經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	1,415,613,347	-	1,415,613,347	1,620,800,177	-	1,620,800,177
節能環保項目	1,680,645,455	-	1,680,645,455	829,167,194	-	829,167,194
技改項目	1,090,410,035	-	1,090,410,035	615,667,734	-	615,667,734
其他工程	197,596,586	-	197,596,586	194,069,879	-	194,069,879
合計	4,384,265,423	-	4,384,265,423	3,259,704,984	-	3,259,704,984

重要在建工程2020年1-6月變動如下(未經審計)：

項目名稱	預算 人民幣千元	期初餘額 人民幣元	本期增加 人民幣元	本期轉入 固定資產 (附註五、14) 人民幣元	本期轉入 無形資產 (附註五、17) 人民幣元	期末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔 預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額 人民幣元	其中：本期 利息資本化 人民幣元	本期利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	8,245,521	1,620,800,177	1,701,579,679	(1,906,766,509)	-	1,415,613,347	自籌/貸款	48%	48%	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,464,274	829,167,194	924,230,813	(72,752,552)	-	1,680,645,455	自籌/貸款	25%	25%	4,816,770	-	-
技改項目	1,961,958	615,667,734	550,290,412	(75,548,111)	-	1,090,410,035	自籌/貸款	46%	46%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	194,069,879	49,807,643	(46,280,936)	-	197,596,586	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
減：減值準備		3,259,704,984	3,225,908,547	(2,101,348,108)	-	4,384,265,423						
		3,259,704,984	3,225,908,547	(2,101,348,108)	-	4,384,265,423				26,866,719	-	-

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 在建工程(續)

在建工程(續)

重要在建工程2019年變動如下(經審計)：

項目名稱	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產 (附註五·14)	本年轉入 無形資產 (附註五·17)	年末餘額	資金來源	工程投入佔 預算比例	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
	人民幣千元	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	(%)
品種質量類項目	9,446,025	317,713,236	1,910,638,534	(607,551,593)	-	1,620,800,177	自籌/貸款	51%	51%	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,860,750	427,718,198	981,696,495	(580,247,499)	-	829,167,194	自籌/貸款	42%	42%	4,816,770	-	-
技改項目	1,809,246	665,964,168	620,343,297	(670,639,731)	-	615,667,734	自籌/貸款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	251,276,475	87,022,694	(143,224,407)	(1,004,883)	194,069,879	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984						
減：減值準備		-	-	-	-	-						
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984				26,866,719	-	-

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 使用權資產

2020年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物	運輸工具 及設備	土地使用權	合計
成本				
期初餘額	423,945,762	15,681,935	3,578,032	443,205,729
增加	—	—	—	—
處置	—	—	—	—
期末餘額	423,945,762	15,681,935	3,578,032	443,205,729
累計折舊				
期初餘額	22,663,474	1,568,193	94,159	24,325,826
計提	11,211,697	784,097	47,079	12,042,873
處置	—	—	—	—
期末餘額	33,875,171	2,352,290	141,238	36,368,699
減值準備				
期初餘額	—	—	—	—
本期變動	—	—	—	—
期末餘額	—	—	—	—
賬面價值				
期末	390,070,591	13,329,645	3,436,794	406,837,030
期初	401,282,288	14,113,742	3,483,873	418,879,903

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 使用權資產(續)

2019年12月31日(經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具 及設備	土地使用權	合計
成本					
年初餘額	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793
增加	570,905	—	—	—	570,905
處置	—	(789,969)	—	—	(789,969)
年末餘額	423,945,762	—	15,681,935	3,578,032	443,205,729
累計折舊					
年初餘額	—	—	—	—	—
計提	22,663,474	162,641	1,568,193	94,159	24,488,467
處置	—	(162,641)	—	—	(162,641)
年末餘額	22,663,474	—	1,568,193	94,159	24,325,826
減值準備					
年初餘額	—	—	—	—	—
本年變動	—	—	—	—	—
年末餘額	—	—	—	—	—
賬面價值					
年末	401,282,288	—	14,113,742	3,483,873	418,879,903
年初	423,374,857	789,969	15,681,935	3,578,032	443,424,793

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產

2020年6月30日(未經審計)

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權	合計
原價					
期初餘額	152,483,993	2,646,285,974	135,387,958	2,301,173	2,936,459,098
購置	—	21,964,534	—	—	21,964,534
在建工程轉入	—	—	—	—	—
處置	—	—	—	—	—
匯率變動	—	—	(515,573)	42,843	(472,730)
期末餘額	152,483,993	2,668,250,508	134,872,385	2,344,016	2,957,950,902
累計攤銷					
期初餘額	48,864,604	777,863,644	135,387,958	1,215,930	963,332,136
計提	3,238,878	26,347,447	—	251,859	29,838,184
處置	—	—	—	—	—
匯率變動	—	—	(515,573)	22,629	(492,944)
期末餘額	52,103,482	804,211,091	134,872,385	1,490,418	992,677,376
減值準備					
期初及期末餘額	—	—	—	—	—
賬面價值					
期末	100,380,511	1,864,039,417	—	853,598	1,965,273,526
期初	103,619,389	1,868,422,330	—	1,085,243	1,973,126,962

於2020年6月30日，未辦妥產權證書的無形資產如下(2019年12月31日：人民幣67,274,194元)：

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
土地使用權	88,958,205	申辦土地使用權的相關資料尚未齊備

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產(續)

2019年12月31日(經審計)

	特許經營權 (註)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
購置	—	185,801,825	—	1,419,095	187,220,920
在建工程轉入	1,004,883	—	—	—	1,004,883
處置	—	(15,668,075)	—	—	(15,668,075)
匯率變動	—	—	1,643,737	(3,590)	1,640,147
年末餘額	152,483,993	2,646,285,974	135,387,958	2,301,173	2,936,459,098
累計攤銷					
年初餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
計提	6,570,204	48,206,659	—	556,832	55,333,695
處置	—	(638,500)	—	—	(638,500)
匯率變動	—	—	1,643,737	(2,689)	1,641,048
年末餘額	48,864,604	777,863,644	135,387,958	1,215,930	963,332,136
減值準備					
年初及年末餘額	—	—	—	—	—
賬面價值					
年末	103,619,389	1,868,422,330	—	1,085,243	1,973,126,962
年初	109,184,710	1,745,856,739	—	223,881	1,855,265,330

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 無形資產(續)

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

* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。

18. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	未經審計		經審計	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	93,116,130	23,941,786	137,238,701	34,997,160
銷售獎勵款	167,086,325	41,771,581	196,627,803	49,156,951
職工薪酬	54,688,956	14,201,077	61,739,642	15,954,083
政府補助	271,118,679	67,779,670	287,866,829	71,966,707
其他	191,092,841	48,150,154	190,622,445	49,590,203
	777,102,931	195,844,268	874,095,420	221,665,104

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產／負債(續)

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	未經審計		經審計	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業合併公允價值 調整	80,869,332	20,217,333	86,001,300	21,500,325
衍生金融工具公允價值變動	—	—	1,191,700	297,925
其他權益工具投資公允價值變動	31,630,106	7,907,527	33,323,392	8,330,848
	112,499,438	28,124,860	120,516,392	30,129,098

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	未經審計		經審計	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	7,907,527	187,936,741	8,628,773	213,036,331
遞延所得稅負債	7,907,527	20,217,333	8,628,773	21,500,325

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
可抵扣暫時性差異	3,161,115,997	3,111,806,061
可抵扣虧損	2,235,743,382	2,313,774,566
	5,396,859,379	5,425,580,627

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
2020年到期	874,587,674	883,722,592
2021年到期	65,700,348	67,022,420
2022年到期	6,894,359	3,886,270
2023年到期	155,006,750	136,799,743
2024年及以後年度到期(註)	1,133,554,251	1,222,343,541
	2,235,743,382	2,313,774,566

註：截至2020年6月30日，本公司之海外子公司累計產生的可抵扣虧損為人民幣402,367,038元(2019年12月31日：人民幣332,192,579元)，無到期日。

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

未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
應納稅暫時性差異(註)	1,732,659,204	1,640,610,958

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 拆入資金

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
境內銀行拆入	200,000,000	400,031,889

20. 吸收存款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
活期存款	3,795,996,147	9,495,412,157
通知存款	1,549,636,115	756,045,669
定期存款	3,117,735,833	713,438,176
	8,463,368,095	10,964,896,002

財務公司於2020年6月30日和2019年12月31日的吸收存款餘額中，關聯方款項的明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

21. 賣出回購金融資產款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
票據	99,068,750	400,115,076
債券	—	986,465,372
	99,068,750	1,386,580,448

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 短期借款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
質押借款(註1)	102,230,000	127,316,634
信用借款	13,734,137,861	10,220,434,950
進口押匯和遠期信用證	1,318,130,735	2,532,301,575
	15,154,498,596	12,880,053,159

註1：本集團於2020年6月30日以銀行承兌匯票用於質押取得的銀行借款人民幣102,230,000元(2019年12月31日：人民幣127,316,634元)。

於2020年6月30日，上述短期借款的年利率1.138%-4.350%(2019年12月31日：2.480%-4.570%)。

於2020年6月30日，本集團無已到期但未償還的借款。

23. 交易性金融負債

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
衍生金融負債		
外匯遠期合約	668,202	2,258,750

於2020年6月30日，本集團持有的外匯遠期合約公允價值根據本期末最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

24. 應付票據

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,529,740,685	7,313,729,148

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內，無到期未付票據。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

按照發票日期確認的應付賬款賬齡分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
1年以內	6,480,482,538	5,994,021,801
1年至2年	19,055,619	114,525,131
2年至3年	4,832,543	10,584,079
3年以上	11,853,540	11,195,995
	6,516,224,240	6,130,327,006

本集團於2020年6月30日和2019年12月31日的應付賬款餘額中，應付關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2020年6月30日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	2,567,600	註
公司2	2,300,000	註
公司3	2,279,250	註
公司4	1,841,861	註
公司5	1,563,974	註
	10,552,685	

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的結算中工程款。

26. 合同負債

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
預收貨款	3,903,969,212	3,765,254,551

於2020年6月30日，賬齡超過1年的合同負債為人民幣28,842,639元(2019年12月31日：人民幣29,509,316元)，主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 應付職工薪酬

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	419,534,907	1,790,813,071	1,807,432,288	402,915,690
離職後福利(設定提存計劃)	13,380,705	231,436,786	229,260,950	15,556,541
一年內到期的離職後補充福利(註1、附註五、34)	1,175,285	—	264,546	910,739
一次性辭退補償(註2)	221,209,046	90,880,178	273,278,301	38,810,923
一年內到期的內退福利費(附註五、34)	36,676,995	10,642,384	11,945,032	35,374,347
	691,976,938	2,123,772,419	2,322,181,117	493,568,240

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	487,882,993	3,872,052,254	3,940,400,340	419,534,907
離職後福利(設定提存計劃)	8,374,667	646,382,753	641,376,715	13,380,705
一年內到期的離職後補充福利(註1、附註五、34)	1,020,924	1,175,285	1,020,924	1,175,285
一次性辭退補償(註2)	—	1,186,857,044	965,647,998	221,209,046
一年內到期的內退福利費(附註五、34)	66,364,324	36,676,995	66,364,324	36,676,995
	563,642,908	5,743,144,331	5,614,810,301	691,976,938

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

註2：一次性辭退補償為本公司因實施人力資源優化政策向其原職工一次性支付的辭退補償金。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	347,961,358	1,380,964,818	1,487,137,524	241,788,652
職工福利費	40,041,384	108,380,367	62,565,475	85,856,276
社會保險費	16,836	89,440,400	61,322,132	28,135,104
其中：醫療保險費	10,626	82,546,959	55,383,660	27,173,925
工傷保險費	4,274	5,064,442	4,516,423	552,293
生育保險費	1,936	1,828,999	1,422,049	408,886
住房公積金	24,055,257	166,466,601	168,399,210	22,122,648
工會經費和職工教育經費	7,460,072	45,560,885	28,007,947	25,013,010
	419,534,907	1,790,813,071	1,807,432,288	402,915,690

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	417,736,774	3,037,045,307	3,106,820,723	347,961,358
職工福利費	41,041,480	149,421,222	150,421,318	40,041,384
社會保險費	7,713	257,631,247	257,622,124	16,836
其中：醫療保險費	3,179	235,524,716	235,517,269	10,626
工傷保險費	4,193	15,209,003	15,208,922	4,274
生育保險費	341	6,897,528	6,895,933	1,936
住房公積金	23,090,488	351,316,887	350,352,118	24,055,257
工會經費和職工教育經費	6,006,538	76,637,591	75,184,057	7,460,072
	487,882,993	3,872,052,254	3,940,400,340	419,534,907

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險費	4,839,066	175,515,412	173,713,578	6,640,900
失業保險費	911	4,108,008	2,998,180	1,110,739
企業年金繳費	8,540,728	51,813,366	52,549,192	7,804,902
	13,380,705	231,436,786	229,260,950	15,556,541

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	5,676	527,259,492	522,426,102	4,839,066
失業保險費	913	12,643,735	12,643,737	911
企業年金繳費	8,368,078	106,479,526	106,306,876	8,540,728
	8,374,667	646,382,753	641,376,715	13,380,705

於2020年6月30日和2019年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬於工效掛鈎的餘額。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 應交稅費

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
企業所得稅	149,192,335	183,442,321
水利基金	125,000,017	108,057,922
土地使用稅	96,797,608	89,246,979
增值稅	48,263,294	91,030,703
個人所得稅	56,633,335	13,428,147
環境保護稅	13,058,708	11,000,000
城市維護建設稅	6,478,548	7,410,424
其他稅費	42,970,168	43,592,922
	538,394,013	547,209,418

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

29. 其他應付款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
應付利息	37,427,568	67,341,709
應付股利	631,327,156	6,953,033
其他應付款	3,985,070,172	4,220,201,537
	4,653,824,896	4,294,496,279

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 其他應付款(續)

應付利息

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
短期借款利息	32,648,128	57,831,510
分期付息到期還本的長期借款利息	4,779,440	9,510,199
	37,427,568	67,341,709

於2020年6月30日，本集團不存在逾期未付利息。

應付股利

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
應付股利	631,327,156	6,953,033

於2020年6月30日，本集團存在超過一年未支付的應付股利人民幣6,612,733元，為2007年至2011年間已宣告發放無人認領股利的累計金額。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 其他應付款(續)

其他應付款

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
應付福費延業務款項	1,929,609,357	2,355,550,174
三項基金(註1)	696,685,404	663,706,807
工程及維修檢驗費	411,784,005	334,123,176
銷售獎勵款	309,265,687	327,435,827
關停產員工安置經費	152,568,484	152,568,484
稅務風險準備	85,000,000	85,000,000
應付社保費及住房公積金	53,950,047	43,146,483
應付服務費	28,496,491	23,119,427
信用證利息	—	3,609,646
其他	317,710,697	231,941,513
	3,985,070,172	4,220,201,537

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

於2020年6月30日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	152,568,484	註
公司2	8,000,000	註
公司3	6,440,000	註
公司4	4,000,000	註
公司5	3,000,000	註
	174,008,484	

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 一年內到期的非流動負債

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
一年內到期的長期借款(附註五、32)	820,351,500	1,529,940,232
一年內到期的租賃負債(附註五、33)	16,210,643	16,261,266
一年內到期的長期應付款(註)	130,867,400	130,867,400
	967,429,543	1,677,068,898

註：一年內到期的長期應付款為子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)應付少數股東合肥市工業投資控股有限公司的無息借款。

31. 預計負債

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
未決訴訟或仲裁	4,225,995	3,040,815	435,529	6,831,281
待執行虧損合同(註)	16,341,471	304,227	—	16,645,698
其他	2,097,209	1,509,553	1,317,447	2,289,315
	22,664,675	4,854,595	1,752,976	25,766,294

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	7,134,461	1,358,955	4,267,421	4,225,995
待執行虧損合同(註)	19,502,965	—	3,161,494	16,341,471
其他	3,360,095	1,421,997	2,684,883	2,097,209
	29,997,521	2,780,952	10,113,798	22,664,675

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 長期借款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
保證借款(註)	49,500,000	916,344,832
信用借款	4,058,551,500	4,081,795,400
	4,108,051,500	4,998,140,232
減：一年內到期的長期借款(附註五、30)	820,351,500	1,529,940,232
	3,287,700,000	3,468,200,000

註：該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2020年6月30日，上述借款的年利率為1.20%-4.75%(2019年12月31日：1.20%-5.94%)。

長期借款到期日分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
一年以內到期或隨時要求支付(附註五、30)	820,351,500	1,529,940,232
一年到二年到期(含二年)	3,200,000,000	3,350,000,000
二年到三年到期(含三年)	25,000,000	50,000,000
三年到五年到期(含五年)	—	—
五年以上	62,700,000	68,200,000
	4,108,051,500	4,998,140,232

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 租賃負債

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
房屋及建築物	401,927,258	409,710,810
運輸工具及設備	13,793,914	14,438,861
土地	3,526,798	3,544,430
	419,247,970	427,694,101
減：一年內到期的租賃負債(附註五、30)	16,210,643	16,261,266
	403,037,327	411,432,835

34. 長期應付職工薪酬

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
一. 應付內退福利費(註1)	105,684,630	115,529,167
減：一年內到期的內退福利費	35,374,347	36,676,995
二. 應付離職後補充福利(註2)	23,804,693	23,650,816
減：一年內到期的離職後補充福利	910,739	1,175,285
	93,204,237	101,327,703

註1：內退福利費

2020年1-6月	期初金額	本期增加	未確認融資費用	本期減少	期末金額	減：一年內 到期部分	期末餘額
內退福利費	115,529,167	-	2,100,495	(11,945,032)	105,684,630	35,374,347	70,310,283

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 長期應付職工薪酬(續)

註2：離職後補充福利

2020年1-6月	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額	減：一年內 到期部分	期末餘額
離職後福利費	23,650,816	418,423	(264,546)	23804,693	910,739	22,893,954

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
未折現金額		
一年以內	35,374,347	36,676,995
一年至兩年	18,521,834	20,171,395
兩年至三年	17,142,933	17,557,912
三年以上	40,388,434	48,966,278
	111,427,548	123,372,580
未確認融資費用	(5,742,918)	(7,843,413)
	105,684,630	115,529,167
減：一年內到期部分	35,374,347	36,676,995
	70,310,283	78,852,172

本集團因實施人力資源優化工作，部分分公司實行了內部退養計劃，允許符合條件的員工在自願的基礎上退出工作崗位居家休養。本公司對這些退出崗位休養的人員負有在未來1年至10年支付休養生活費的義務。本公司根據公司制定的內部退養計劃生活費計算標準計算對參加內部退養計劃的員工每月應支付的內退生活費，並對這些員工按照當地社保規定計提並交納五險一金。本公司參考居民消費者價格指數(CPI)的平均增長率對未來年度需要支付的內退生活費按照3%的增長率進行預測。在考慮對參加內部退養計劃員工的未來內退生活費支付義務時，本公司根據《中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)》確定的中國居民平均死亡率對支付義務進行了調整，並將該經調整的內部退養計劃產生的未來支付義務，按2020年6月30日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2020年6月30日，預計將在12個月內支付的部分，相應的負債計入短期應付職工薪酬。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益

2020年6月30日(未經審計)

	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
土地收儲補償款(註)	525,206,124	—	—	525,206,124
政府補助	877,077,563	7,953,084	28,495,181	856,535,466
合計	1,402,283,687	7,953,084	28,495,181	1,381,741,590

2019年12月31日(經審計)

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
土地收儲補償款(註)	535,750,210	—	10,544,086	525,206,124
政府補助	829,045,345	107,716,912	59,684,694	877,077,563
合計	1,364,795,555	107,716,912	70,228,780	1,402,283,687

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2020年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下(未經審計)：

	期初餘額	本期新增	本期計入 其他收益	期末餘額	與資產/ 收益相關
4#高爐工程項目補助資金	167,238,659	-	(4,312,004)	162,926,655	資產
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	73,041,669	-	(2,200,000)	70,841,669	資產
薄板項目固定資產補助	44,729,530	-	(2,364,247)	42,365,283	資產
熱軋1580項目補助	32,868,750	-	(990,000)	31,878,750	資產
工信部強基項目專項資金	22,580,000	-	-	22,580,000	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	30,381,720	-	(741,840)	29,639,880	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	28,374,990	-	(1,100,000)	27,274,990	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	24,136,100	-	(504,000)	23,632,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	21,426,823	-	(545,380)	20,881,443	資產
新區工輔CCPP系統工程	18,129,972	-	(2,156,000)	15,973,972	資產
智能製造專項資金	16,626,561	-	(686,719)	15,939,842	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環 保補助資金	11,697,759	-	(295,244)	11,402,515	資產
鍍鋅項目補助	11,563,083	-	(453,453)	11,109,630	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助 資金	11,244,500	-	(283,800)	10,960,700	資產
其他	363,037,447	7,953,084	(11,862,494)	359,128,037	資產
合計	877,077,563	7,953,084	(28,495,181)	856,535,466	

註：本集團計入遞延收益的土地收儲補償款為本集團子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2019年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下(經審計)：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	77,441,669	-	(4,400,000)	73,041,669	資產
熱軋1580項目補助	34,848,750	-	(1,980,000)	32,868,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	22,441,972	-	(4,312,000)	18,129,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	30,574,990	-	(2,200,000)	28,374,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助 資金	11,812,100	-	(567,600)	11,244,500	資產
薄板項目固定資產補助	49,458,023	-	(4,728,493)	44,729,530	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目 環保補助資金	12,288,243	-	(590,484)	11,697,759	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	31,865,400	-	(1,483,680)	30,381,720	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	11,144,100	14,000,000	(1,008,000)	24,136,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	22,517,583	-	(1,090,760)	21,426,823	資產
4#高爐工程項目補助資金	175,862,663	-	(8,624,004)	167,238,659	資產
鍍鋅項目補助	9,322,034	3,109,800	(868,751)	11,563,083	資產
工信部強基項目專項資金	-	22,580,000	-	22,580,000	資產
智能製造專項資金	-	18,000,000	(1,373,439)	16,626,561	資產
其他	339,467,818	50,027,112	(26,457,483)	363,037,447	資產
合計	829,045,345	107,716,912	(59,684,694)	877,077,563	

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本

2020年6月30日(未經審計)

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本(續)

2019年12月31日(經審計)

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 資本公積

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	8,333,840,683	—	—	8,333,840,683
其他	19,659,078	—	—	19,659,078
	8,353,499,761	—	—	8,353,499,761

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,332,628,114	1,212,569	—	8,333,840,683
其他	19,659,078	—	—	19,659,078
	8,352,287,192	1,212,569	—	8,353,499,761

38. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2020年1月1日	增減變動	2020年6月30日 未經審計
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動	24,992,545	(1,269,965)	23,722,580
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(2,745,469)	—	(2,745,469)
外幣財務報表折算差額	(122,007,880)	11,180,387	(110,827,493)
	(99,760,804)	9,910,422	(89,850,382)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 其他綜合收益(續)

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：(續)

	2019年1月1日	增減變動	2019年12月31日 經審計
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動	15,651,936	9,340,609	24,992,545
將重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下可轉損益的其他綜合收益	(2,745,469)	—	(2,745,469)
外幣財務報表折算差額	(125,608,630)	3,600,750	(122,007,880)
	(112,702,163)	12,941,359	(99,760,804)

其他綜合收益發生額：

2020年1-6月(未經審計)

	減：前期 其他綜合收益 稅前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	計入其他綜合 收益當期轉入 留存收益	減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益						
其他權益工具投資公允價值變動	(1,693,287)	—	—	423,322	(1,269,965)	—
將重分類進損益的其他綜合收益						
權益法下可轉損益的其他綜合 收益	—	—	—	—	—	—
外幣財務報表折算差額	11,180,387	—	—	—	11,180,387	—
	9,487,100	—	—	423,322	9,910,422	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 其他綜合收益(續)

其他綜合收益發生額：(續)

2019年1-6月(未經審計)

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

39. 專項儲備

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	35,484,176	43,104,065	(26,155,858)	52,432,383

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	31,037,123	128,115,628	(123,668,575)	35,484,176

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 盈餘公積

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,960,901,258	—	—	3,960,901,258
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	—	—	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	—	—	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	—	—	65,510,919
	4,651,252,494	—	—	4,651,252,494

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,881,550,020	79,351,238	—	3,960,901,258
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	—	—	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	—	—	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	—	—	65,510,919
	4,571,901,256	79,351,238	—	4,651,252,494

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 一般風險準備

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
一般風險準備(註)	325,786,322	325,786,322

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

42. 未分配利潤

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
期／年初未分配利潤	5,966,218,930	7,405,577,274
歸屬於母公司股東的淨利潤	812,342,511	1,128,148,980
減：提取法定盈餘公積	—	79,351,238
提取一般風險儲備	—	100,944,918
對股東的分配(附註五、62)	616,054,495	2,387,211,168
期／年末未分配利潤	6,162,506,946	5,966,218,930

43. 營業收入及成本

	2020年1-6月(未經審計)		2019年1-6月(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	36,780,404,394	33,632,240,893	36,386,178,608	33,073,018,737
其他業務	648,631,160	570,789,279	640,515,213	599,405,868
	37,429,035,554	34,203,030,172	37,026,693,821	33,672,424,605

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 營業收入及成本(續)

營業收入列示如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
與客戶之間的合同產生的收入	37,257,186,422	36,920,235,838
租賃收入	4,517,154	2,680,771
利息收入	167,331,978	103,777,212
	37,429,035,554	37,026,693,821

與客戶之間的合同產生的收入確認時間：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	35,351,066,137	34,841,817,090
銷售其他產品	1,792,501,354	1,979,462,798
在某一時段內確認收入		
加工製作	38,120,343	46,009,187
包裝服務	31,433,082	18,021,441
其他	44,065,506	34,925,322
	37,257,186,422	36,920,235,838

當期確認的包括在合同負債期初賬面價值中的收入如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
營業收入	3,723,552,719	3,520,862,245

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 營業收入及成本(續)

分攤至期末尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
1年以內	3,903,969,212	3,765,254,551

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

營業收入分解到報告分部的信息，詳見附註十三、2的披露。

44. 稅金及附加

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
城市維護建設稅	44,137,257	61,088,453
土地使用稅	48,295,440	48,643,011
教育費附加	32,104,393	40,706,466
房產稅	53,990,519	52,239,081
環保稅	31,328,358	24,836,745
印花稅	23,592,588	17,761,220
水利基金	29,335,863	29,053,902
車船稅	124,968	114,668
其他	3,091,737	6,755,444
	266,001,123	281,198,990

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 銷售費用

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
運雜費	424,770,627	336,403,448
職工薪酬	54,706,075	46,576,152
財產保險費	3,384,072	2,198,233
其他	47,579,091	46,335,599
	530,439,865	431,513,432

46. 管理費用

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
職工薪酬	284,514,066	290,327,852
辦公費用	151,397,184	167,297,723
員工辭退福利	53,194,407	53,332,750
固定資產折舊費用	40,977,789	34,286,697
修理費	29,581,872	10,967,748
無形資產攤銷費用	26,186,744	21,720,314
差旅及業務招待費	15,840,443	12,252,518
其他	90,971,791	121,149,502
	692,664,296	711,335,104

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 研發費用

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
材料動力費	367,709,047	103,053,343
職工薪酬	116,450,532	119,762,410
折舊費用	90,952,437	74,365,329
外委科研試製費	38,277,855	23,365,024
測試化驗加工費	17,035,465	19,175,298
其他	5,970,866	14,814,301
	636,396,202	354,535,705

48. 財務費用

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
利息支出(註)	335,172,239	415,505,618
減：利息收入	26,639,917	51,850,462
減：利息資本化金額	—	—
匯兌(收益)/損失	(28,788,425)	7,701,744
其他	11,019,018	18,650,031
	290,762,915	390,006,931

註： 本集團的利息支出包括銀行借款、租賃負債及短期融資券利息等。

49. 其他收益

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
與日常經營活動相關的政府補助	40,902,893	47,349,002
代扣個人所得稅手續費返還	727,564	1,085,332
	41,630,457	48,434,334

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 其他收益(續)

與日常經營活動相關的政府補助如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計	與資產/ 收益相關
優勢企業上升及節能技改資金	3,101,914	—	收益
科技專項補助費用	378,029	—	收益
開發區稅收優惠兌現獎勵	3,625,864	—	收益
綠色生態發展獎補	1,000,000	—	收益
土地使用稅減免退稅	480,600	116,620	收益
土地使用稅補貼	—	1,563,000	收益
高新區突出貢獻獎	—	150,000	收益
合肥市勞動局技能補貼	—	36,000	收益
寶山區楊行鎮政府(落地扶持資金)	—	270,000	收益
先進製造業資金	—	600,000	收益
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	2,200,000	2,200,000	資產
熱軋1580項目補助	990,000	990,000	資產
新區工輔CCPP系統工程	2,156,000	2,156,000	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	1,100,000	1,100,000	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資金	283,800	283,800	資產
薄板項目固定資產補助	2,364,247	2,364,247	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環補助資金	295,244	295,242	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	741,840	741,840	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	504,000	504,000	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	545,380	545,380	資產
4#高爐工程項目補助資金	4,312,004	4,312,002	資產
鍍鋅項目補助	453,453	415,297	資產
其他與收益相關的政府補助	3,821,305	11,049,096	收益
其他與資產相關政府補助	12,549,213	17,656,478	資產
	40,902,893	47,349,002	

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 投資收益

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	163,604,830	311,705,507
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	8,280,000	—
處置交易性金融資產取得的投資收益	26,326,103	60,910,020
處置債權投資取得的投資收益	33,748,637	38,277,492
	231,959,570	410,893,019

51. 公允價值變動收益

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
交易性金融資產	27,720,772	18,268,032
其中：衍生金融工具	(1,191,700)	4,480,576
交易性金融負債	1,590,548	8,012,670
	29,311,320	26,280,702

52. 信用減值損失

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
應收款項壞賬損失	8,030,101	44,824,218
債權投資減值損失	—	123,844
預計負債－貸款承諾	—	(237,196)
買入返售金融資產減值損失	—	(733,624)
	8,030,101	43,977,242

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

53. 資產減值損失

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
存貨跌價損失	73,128,980	135,620,418
固定資產減值損失	—	106,155,192
	73,128,980	241,775,610

54. 資產處置損失

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
固定資產處置損益	62,159,618	936,915

55. 營業外收入

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計	計入2020年度 非經常性損益
與日常活動無關的政府補助	251,011,204	271,900,265	251,011,204
其他	3,165,346	2,406,188	3,165,346
	254,176,550	274,306,453	254,176,550

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 營業外收入(續)

與日常活動無關的政府補助明細如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
職工分流安置款	250,175,531	175,815,265
淘汰落後產能中央財政獎勵資金	—	95,885,000
其他	835,673	200,000
	251,011,204	271,900,265

56. 營業外支出

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計	計入2020年度 非經常性損益
公益救濟性捐贈	337,249	311,800	337,249
罰款支出	1,958,373	1,225,770	1,958,373
其他	613,445	72,553	613,445
	2,909,067	1,610,123	2,909,067

57. 所得稅費用

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
中國大陸當期所得稅費用*	194,310,119	215,832,933
香港當期所得稅費用*	3,868,481	3,934,644
海外當期所得稅費用*	548,207	2,689,879
遞延所得稅費用	24,239,919	17,156,515
	222,966,726	239,613,971

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

57. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
利潤總額	1,220,591,112	1,657,293,672
按25%適用稅率計算的稅項(註)	305,147,778	414,323,418
某些子公司適用不同稅率的影響	(3,997,314)	(5,140,443)
不可抵扣的稅項費用	21,636,437	29,911,164
對以前期間當期所得稅的調整	(12,046,686)	(9,619,042)
其他減免稅優惠	(77,592,438)	(57,429,156)
無須納稅的收入	(9,266,505)	(8,707,094)
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	114,923,641	108,968,932
利用以前年度的稅務虧損及轉回以前年度未確認遞延所得稅		
資產可抵扣暫時性差異	(73,277,589)	(152,886,967)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(42,560,598)	(79,806,841)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	222,966,726	239,613,971
本集團實際稅率	18.27%	14.46%

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 每股收益

	2020年1-6月 未經審計 分/股	2019年1-6月 未經審計 分/股
基本每股收益		
持續經營	10.55	14.86
稀釋每股收益		
持續經營	10.55	14.86

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。2020年1-6月和2019年1-6月，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

基本每股收益的具體計算如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
收益		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤		
持續經營	812,342,511	1,144,660,011
股份數量		
本公司發行在外的普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

59. 現金流量表項目註釋

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
(1) 收到其他與經營活動有關的現金：		
政府補助	21,416,433	52,639,559
政府撥付職工安置款	250,175,531	175,815,265
利息收入	26,639,917	37,818,765
票據、信用及保函保證金	328,973,996	—
其他	6,769,102	11,400,912
	633,974,979	277,674,501
(2) 支付其他與經營活動有關的現金：		
票據、信用及保函保證金	—	37,959,170
辦公費	116,497,225	131,995,556
安全生產費	34,727,868	33,383,426
銀行手續費	9,603,712	14,108,928
差旅費及招待費	21,018,596	20,007,501
保險費	5,853,835	4,950,862
綠化費	3,429,107	159,942
科研開發費	5,970,866	14,814,301
其他	65,503,203	91,991,308
	262,604,412	349,370,994
(3) 支付的其他與投資活動有關的現金：		
鋼材期貨保證金	54,631,062	40,515,624
(4) 收到的其他與籌資活動有關的現金		
票據貼現	102,230,000	3,471,463
(5) 支付其他與籌資活動有關的現金：		
支付代扣股東個稅	—	105,205,310
股東借款	—	79,132,600
租賃負債支出	18,937,361	18,669,280
	18,937,361	203,007,190

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

60. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
淨利潤	997,624,386	1,417,679,701
加：信用減值損失	8,030,101	43,977,242
計提的資產減值損失	73,128,980	241,775,610
固定資產折舊	1,515,488,515	1,685,905,549
使用權資產折舊	12,042,873	12,296,285
無形資產攤銷	29,838,184	27,386,142
投資性房地產攤銷	1,174,599	874,650
遞延收益攤銷	(28,495,181)	(33,564,286)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	62,159,618	936,915
專項儲備的增加	10,101,186	16,193,307
財務費用	306,383,814	250,053,646
投資收益	(231,959,570)	(410,893,019)
公允價值變動收益	(29,311,320)	(26,280,702)
遞延所得稅資產減少	25,522,912	18,825,708
遞延所得稅負債減少	(1,282,992)	(1,282,992)
存貨的減少	440,014,592	76,626,800
經營性應收項目的減少／(增加)	5,443,846,162	(6,125,472,054)
經營性應付項目的(減少)／增加	(7,688,559,863)	5,777,974,280
經營活動產生的現金流量淨額	945,746,996	2,973,012,782
銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌匯票背書轉讓	5,734,196,391	873,429,761

註： 本集團本期無不涉及現金的重大投資活動和籌資活動(2019年同期：無)。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

60. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
現金的年末餘額	8,418,114,599	6,846,574,485
減：現金的年初餘額	7,239,650,634	6,934,175,776
加：現金等價物的年末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	1,178,463,965	(87,601,291)

	2020年6月30日 未經審計	2019年6月30日 未經審計
現金	8,418,114,599	6,846,574,485
其中：庫存現金	39,816	67,391
可隨時用於支付的銀行存款	8,418,074,783	6,846,507,094
年末現金及現金等價物餘額	8,418,114,599	6,846,574,485

61. 所有權或使用權受到限制的資產

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 未經審計	
貨幣資金(附註五、1)	2,181,117,922	2,174,161,378	註1
應收款項融資(附註五、4)	1,071,832,720	4,597,328,266	註2
	3,252,950,642	6,771,489,644	

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

61. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

註1：於2020年6月30日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金包括以人民幣1,132,274,599元(2019年12月31日：人民幣1,461,248,595元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票，開立信用證和履約保函的擔保；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣1,048,843,323元(2019年12月31日：人民幣712,912,783元)。

註2：於2020年6月30日，本集團以銀行承兌匯票人民幣969,602,720元(2019年12月31日：人民幣4,470,011,632元)向銀行質押用於取得銀行承兌匯票，以銀行承兌匯票人民幣102,230,000元(2019年12月31日：人民幣127,316,634元)向銀行質押取得短期借款。

62. 股息*

根據2020年6月29日經本集團2019年度股東大會批准的《公司2019年度利潤分配方案》，本集團向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利含稅人民幣0.08元(2019年：人民幣0.31元)，按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣616,054,495元(2019年：人民幣2,387,211,168元)。截至2020年6月30日，該股利暫未發放，但在本期財務報表中反映。

63. 外幣貨幣性項目

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港元	3,171,472	0.9134	2,896,823	3,302,983	0.8958	2,958,812
美元	228,754,991	7.0795	1,619,470,959	312,056,626	6.9762	2,176,969,434
歐元	17,444,293	7.9610	138,874,017	14,492,810	7.8155	113,268,557
日元	4,824	0.0658	317	—	0.0641	—
澳元	54,349,375	4.8657	264,447,754	50,452,679	4.8843	246,426,020
加元	796,517	5.1843	4,129,383	212,334	5.1739	1,098,595
英鎊	177	8.7144	1,542	16,492	9.1501	150,903
南非蘭特	1,269,433	0.4101	520,594	80,459	0.4943	39,771
迪拉姆	1,144,422	1.9275	2,205,873	2,444,163	1.8992	4,641,954
			2,032,547,262			2,545,554,046
交易性金融資產						
歐元	3,159,942	7.9610	25,156,298	2,255,765	7.8155	17,629,931

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

63. 外幣貨幣性項目(續)

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
應收賬款						
美元	22,587,561	7.0795	159,908,638	5,338,324	6.9762	37,241,216
歐元	19,698,933	7.9610	156,823,206	23,173,880	7.8155	181,115,459
澳元	2,636,667	4.8657	12,829,231	838,833	4.8843	4,097,112
			329,561,075			222,453,787
其他應收款						
港元	566,565	0.9134	517,500	595,565	0.8958	533,507
歐元	1,127,716	7.9610	8,977,747	958,419	7.8155	7,490,524
澳元	21	4.8657	102	21	4.8843	103
美元	4,151	7.0795	29,387	4,151	6.9762	28,958
迪拉姆	19,758	1.9275	38,084	19,758	1.8992	37,524
			9,562,820			8,090,616
應付賬款						
歐元	34,020,552	7.9610	270,837,614	11,250,195	7.8155	87,925,899
迪拉姆	—	1.9275	—	5,000	1.8992	9,496
			270,837,614			87,935,395

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

66. 外幣貨幣性項目(續)

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應付款						
澳元	5,000	4.8657	24,329	45,600	4.8843	222,724
港元	4,029,613	0.9134	3,680,649	4,029,523	0.8958	3,609,647
歐元	1,531,551	7.9610	12,192,678	1,546,627	7.8155	12,087,663
美元	272,564,087	7.0795	1,929,617,454	337,655,195	6.9762	2,355,550,171
迪拉姆	116,500	1.9275	224,554	—	1.8992	—
			1,945,739,664			2,371,470,205
短期借款						
美元	215,951,087	7.0795	1,528,825,720	210,921,764	6.9762	1,471,432,410
一年內到期的長期借款						
美元	17,000,000	7.0795	120,351,500	24,360,000	6.9762	169,940,232

六. 合併範圍的變動

1. 新設子公司

本期無新設子公司。

2. 處置子公司

本期無處置子公司。

3. 其他原因的合併範圍變動

本期無其他原因的合併範圍變動。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

子公司的情况如下：

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
				註冊資本	直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司						
馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(「馬鋼蕪湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣35,000,000元	70	30
馬鞍山馬鋼慈湖鋼材加工配售有限公司(「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	92	—
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司(「馬鋼廣州」)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣120,000,000元	74.99	—
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港元350,000,000元	100	—
安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	71	29
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司(「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣120,000,000元	75	—
MG貿易發展	德國	德國	貿易	歐元153,388元	100	—
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900元	100	—
馬鋼合肥鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,500,000,000元	71	—
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司(「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	67	28
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司(「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣150,000,000元	71	—
馬鋼(重慶)材料技術有限公司(「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣250,000,000元	70	—
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	—	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司(「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,000,000,000元	—	100
馬鋼(合肥)材料科技有限公司(「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	—
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司(「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省	中國浙江省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司(「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
南京馬鋼鋼材銷售有限公司(「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司(「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省	中國湖北省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司(「馬鋼上海銷售」)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司(「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	—	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司(「長鋼南京」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易類	人民幣30,000,000元	—	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司(「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	—	100
馬鋼瓦頓	法國	法國	製造業	歐元130,200,000元	100	—
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司(「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	67	—
馬鋼美洲	美國	美國	服務業	美元500,000元	100	—
安徽馬鋼防銹材料科技有限公司(「馬鋼防銹」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣10,000,000元	51	—
馬鞍山邁特冶金動力科技有限公司(「邁特冶金動力」)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣500,000元	100	—
馬鋼中東公司	迪拜	迪拜	貿易流通	迪拉姆4,000,000元	100	—
馬鋼(長春)鋼材銷售有限公司(「長春銷售」)	中國吉林省	中國吉林省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	—
馬鋼(武漢)材料技術有限公司(「武漢材料技術」)(註1)	中國湖北省	中國湖北省	製造業	人民幣250,000,000元	85	—
馬鋼宏飛電力能源有限公司(「馬鋼宏飛」)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣100,000,000元	51	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

子公司的情况如下：(續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
				註冊資本	直接	間接
非同一控制下企業合併取得的子公司						
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司(「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元 20,000,000元	71	—
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 1,200,000,000元	55	—
寶武集團馬鋼軌交材料科技有限公司(「馬鋼交材」)(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣 1,486,296,194元	100	—
埃斯科特鋼有限公司(「埃斯科特鋼」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	—
同一控制下企業合併取得的子公司						
財務公司	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣 2,000,000,000元	91	—

註1：2018年，本公司與武漢環創億安經濟發展有限公司(「武漢億安公司」)和湖北東鞍源貿易實業有限公司(「湖北東鞍公司」)共同以現金出資方式投資設立武漢材料技術，武漢材料技術註冊資本人民幣250,000,000元，其中本公司出資人民幣212,500,000元，出資比例85%；武漢億安公司出資人民幣25,000,000元，出資比例10%；湖北東鞍公司出資人民幣12,500,000元，出資比例5%。本公司於2018年完成第一期出資人民幣31,875,000元，於2019年完成第二期出資人民幣53,125,000元，於本期完成第三期出資人民幣74,375,000元。

註2：2020年4月7日，原馬鋼軌道交通裝備有限公司正式更名為寶武集團馬鋼軌交材料科技有限公司。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重大少數股東權益的子公司如下：

	2020年6月30日 或2020年1-6月 未經審計	2019年12月31日 或2019年1-6月 經審計／未經審計
少數股東持有的股東權益比例：		
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	9%	9%

歸屬於少數股東的損益：

	2020年6月30日 或2020年1-6月 未經審計	2019年12月31日 或2019年1-6月 經審計／未經審計
馬鋼合肥鋼鐵	4,808,509	10,546,543
安徽長江鋼鐵	169,693,740	240,083,465
財務公司	13,848,618	12,095,720

向少數股東支付的股利：

	2020年6月30日 或2020年1-6月 未經審計	2019年12月31日 或2019年1-6月 經審計／未經審計
馬鋼合肥鋼鐵	—	—
安徽長江鋼鐵	270,000,000	513,000,000
財務公司	6,835,590	9,397,887

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：

	2020年6月30日 或2020年1-6月 未經審計	2019年12月31日 或2019年1-6月 經審計／未經審計
馬鋼合肥鋼鐵	679,732,390	673,809,772
安徽長江鋼鐵	2,390,576,455	2,493,476,559
財務公司	290,238,729	283,225,701

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

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2020年6月30日(未經審計)或 2020年1-6月(未經審計)			
流動資產	1,432,344,167	6,158,308,939	16,580,633,824
非流動資產	3,045,280,258	4,227,384,708	1,289,409,090
資產合計	4,477,624,425	10,385,693,647	17,870,042,914
流動負債	(1,534,095,013)	(5,051,637,581)	(14,623,383,488)
非流動負債	(599,624,620)	(21,663,944)	(21,784,661)
負債合計	(2,133,719,633)	(5,073,301,525)	(14,645,168,149)
營業收入	2,203,305,746	7,150,438,144	250,775,578
淨利潤	16,581,065	377,097,200	153,873,533
綜合收益總額	16,581,065	377,097,200	153,873,533
經營活動(使用)／產生的現金流量淨額	(16,384,121)	407,291,974	2,428,541,357

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

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

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2019年12月31日(經審計)或 2019年1-6月(未經審計)			
流動資產	1,670,195,156	6,418,062,041	18,661,684,721
非流動資產	3,139,504,112	4,075,753,165	3,247,078,627
資產合計	4,809,699,268	10,493,815,206	21,908,763,348
流動負債	(1,883,412,083)	(4,929,808,639)	(18,739,550,955)
非流動負債	(602,805,212)	(22,947,546)	(22,260,160)
負債合計	(2,486,217,295)	(4,952,756,185)	(18,761,811,115)
營業收入	2,094,990,722	7,337,725,833	192,136,092
淨利潤	36,367,391	533,518,812	134,396,892
綜合收益總額	36,367,391	533,518,812	134,396,892
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(73,998,907)	(632,096,096)	830,428,685

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		
					直接	間接	會計處理
合營企業							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣1,000,000元	50	-	權益法
聯營企業							
河南金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣535,421,000元	26.89	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣568,800,000元	31.99	-	權益法
欣創節能(註1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣122,381,990元	16.34	-	權益法
馬鋼奧瑟亞化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元47,125,000元	40	-	權益法
馬鋼商業保理	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣600,000,000元	25	-	權益法
馬鋼融資租賃	中國上海市	中國上海市	服務業	人民幣300,000,000元	-	25	權益法
歐冶鏈金	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣400,000,000元	45	-	權益法
安徽馬鋼嘉華	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元19,574,333元	30	-	權益法
馬鋼化工能源	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,333,333,333元	45	-	權益法
飛馬智科(註2)	中國安徽省	中國安徽省	信息技術服務業	人民幣361,093,720元	-	18.19	權益法

註1：於2020年6月30日，本集團持有欣創節能16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是由於按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

註2：於2020年6月30日，本集團持有飛馬智科18.19%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對飛馬智科持股比例不足20%，但是按照飛馬智科公司章程規定，本公司對飛馬智科派出董事一名，且該董事經提名擔任飛馬智科審核委員會委員，因此本公司認為對飛馬智科可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對飛馬智科的股權投資。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西，採用權益法核算：

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

	2020年6月30日 或2020年1-6月	2019年12月31日 或2019年1-6月
流動資產	493,484,133	420,129,331
非流動資產	157,970,807	188,936,797
資產合計	651,454,940	609,066,128
流動負債	60,534,709	60,768,847
非流動負債	—	4,906,456
負債合計	60,534,709	65,675,303
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司股東權益	590,920,231	543,390,825
按持股比例享有的淨資產份額	295,460,116	271,695,413
調整事項	—	—
投資的賬面價值	295,460,116	271,695,413
營業收入	302,908,474	279,573,669
所得稅費用	35,469,166	30,226,198
淨利潤	101,416,787	90,482,354
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	101,416,787	90,482,354
收到的股利	27,000,000	45,000,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要聯營企業河南金馬能源、盛隆化工、馬鋼化工能源和歐冶鏈金公司，採用權益法核算。

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

河南金馬能源	2020年6月30日 或2020年1-6月	2019年12月31日 或2019年1-6月
流動資產	3,498,390,000	3,389,213,000
非流動資產	2,682,744,000	2,100,891,000
資產合計	6,181,134,000	5,490,104,000
流動負債	2,099,083,000	1,675,050,000
非流動負債	500,906,000	413,610,000
負債合計	2,599,989,000	2,088,660,000
少數股東權益	888,093,000	767,603,000
歸屬於母公司的股東權益	2,693,052,000	2,633,841,000
按持股比例享有的淨資產份額	726,450,022	707,573,964
調整事項	—	—
投資的賬面價值	726,450,022	707,573,964
營業收入	3,372,591,000	3,968,372,796
所得稅費用	87,386,000	112,066,949
淨利潤	241,479,000	342,038,760
綜合收益總額	243,148,000	344,397,900
收到的股利	43,200,000	50,400,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

盛隆化工	2020年6月30日 或2020年1-6月	2019年12月31日 或2019年1-6月
流動資產	2,283,802,075	1,776,227,037
非流動資產	1,437,548,364	1,488,260,340
資產合計	3,721,350,439	3,264,487,377
流動負債	1,052,635,972	704,936,856
非流動負債	24,147,769	8,064,165
負債合計	1,076,783,741	713,001,021
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司的股東權益	2,644,566,698	2,551,486,356
按持股比例享有的淨資產份額	845,996,887	816,220,485
調整事項	—	—
投資的賬面價值	845,996,887	816,220,485
營業收入	2,219,194,612	3,009,673,830
所得稅費用	16,939,063	280,475,399
淨利潤	86,831,275	279,962,305
綜合收益總額	86,831,275	279,962,305
收到的股利	—	16,000,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

馬鋼化工能源	2020年6月30日 或2020年1-6月	2019年12月31日 或2019年1-6月
流動資產	1,040,267,167	726,468,354
非流動資產	796,258,406	992,609,756
資產合計	1,836,525,573	1,719,078,110
流動負債	166,441,096	91,299,697
非流動負債	—	—
負債合計	166,441,096	91,299,697
少數股東權益	179,000,000	161,500,000
歸屬於母公司的股東權益	1,491,084,477	1,466,278,413
按持股比例享有的淨資產份額	670,988,015	659,825,286
調整事項	(632,763)	(632,763)
投資的賬面價值	670,355,252	659,192,523
營業收入	1,080,933,907	1,296,458,289
所得稅費用	5,331,541	25,368,749
淨利潤	16,806,064	93,345,525
綜合收益總額	16,806,064	93,345,525
收到的股利	—	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

歐冶鏈金	2020年6月30日 或2020年1-6月	2019年12月31日 或2019年1-6月
流動資產	5,135,014,176	3,918,291,645
非流動資產	439,342,822	223,913,087
資產合計	5,574,356,998	4,142,204,732
流動負債	4,306,019,606	3,113,527,232
非流動負債	90,000,000	—
負債合計	4,396,019,606	3,113,527,232
少數股東權益	482,721,526	315,277,881
歸屬於母公司的股東權益	695,615,866	713,399,619
按持股比例享有的淨資產份額	313,027,140	321,029,829
調整事項	6,275,766	6,275,766
投資的賬面價值	319,302,906	327,305,595
營業收入	10,043,449,649	5,491,515,934
所得稅費用	43,087,784	22,114,800
淨利潤	9,769,071	62,236,431
綜合收益總額	9,769,071	62,236,431
收到的股利	10,637,500	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
合營企業		
投資賬面價值合計	501,306	501,306

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	—	650
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	—	650

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
聯營企業		
投資賬面價值合計	762,758,274	763,730,382

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	16,713,032	24,535,099
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	16,713,032	24,535,099

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2020年6月30日(未經審計)

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入			以公允價值計量且其變動計入		
	當期損益的金融資產		以攤餘成本計量 的金融資產	其他綜合收益的金融資產		合計
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	10,602,786,055	-	-	10,602,786,055
交易性金融資產	2,058,977,448	-	-	-	-	2,058,977,448
應收款項融資	-	-	-	7,248,286,411	-	7,248,286,411
應收賬款	-	-	1,138,682,644	-	-	1,138,682,644
其他應收款	-	-	219,868,325	-	-	219,868,325
買入返售金融資產款	-	-	789,990,318	-	-	789,990,318
發放貸款及墊款	-	-	4,149,279,777	-	-	4,149,279,777
債權投資	-	-	1,222,075,992	-	-	1,222,075,992
其他權益工具投資	-	-	-	-	276,883,222	276,883,222
	2,058,977,448	-	18,122,683,111	7,248,286,411	276,883,222	27,706,830,192

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2020年6月30日(未經審計)(續)

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		以攤餘成本 計量的金融負債	合計
	準則要求	指定		
拆入資金	—	—	200,000,000	200,000,000
吸收存款	—	—	8,463,368,095	8,463,368,095
賣出回購金融資產款	—	—	99,068,750	99,068,750
短期借款	—	—	15,154,498,596	15,154,498,596
交易性金融負債	668,202	—	—	668,202
應付票據	—	—	3,529,740,685	3,529,740,685
應付賬款	—	—	6,516,224,240	6,516,224,240
其他應付款	—	—	3,665,620,961	3,665,620,961
一年內到期的非流動負債	—	—	967,429,543	967,429,543
長期借款	—	—	3,287,700,000	3,287,700,000
租賃負債	—	—	403,037,327	403,037,327
	668,202	—	42,286,688,197	42,287,356,399

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續)：

2019年12月31日(經審計)

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入		以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入		合計
	當期損益的金融資產			其他綜合收益的金融資產		
	準則要求	指定		準則要求	指定	
貨幣資金	—	—	9,517,313,695	—	—	9,517,313,695
交易性金融資產	2,126,112,194	—	—	—	—	2,126,112,194
應收款項融資	—	—	—	11,098,699,421	—	11,098,699,421
應收賬款	—	—	1,092,930,122	—	—	1,092,930,122
其他應收款	—	—	153,805,113	—	—	153,805,113
買入返售金融資產款	—	—	2,369,966,754	—	—	2,369,966,754
發放貸款及墊款	—	—	4,256,415,190	—	—	4,256,415,190
債權投資	—	—	3,182,221,639	—	—	3,182,221,639
其他權益工具投資	—	—	—	—	278,576,509	278,576,509
	2,126,112,194	—	20,572,652,513	11,098,699,421	278,576,509	34,076,040,637

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下(續)：

2019年12月31日(經審計)(續)

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		以攤餘成本 計量的金融負債	合計
	準則要求	指定		
拆入資金	—	—	400,031,889	400,031,889
吸收存款	—	—	10,964,896,002	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	—	—	1,386,580,448	1,386,580,448
短期借款	—	—	12,880,053,159	12,880,053,159
交易性金融負債	2,258,750	—	—	2,258,750
應付票據	—	—	7,313,729,148	7,313,729,148
應付賬款	—	—	6,130,327,006	6,130,327,006
其他應付款	—	—	3,350,074,505	3,350,074,505
一年內到期的非流動負債	—	—	1,677,068,898	1,677,068,898
長期借款	—	—	3,468,200,000	3,468,200,000
租賃負債	—	—	411,432,835	411,432,835
	2,258,750	—	47,982,393,890	47,984,652,640

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具抵銷

本集團在2020年1-6月並無簽訂應收款項的抵銷安排(2019年：無)。

3. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2020年6月30日，本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣300,091,976元(2019年12月31日：人民幣472,905元)，未終止確認的已貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣102,230,000元(2019年12月31日：人民幣127,316,634元)。於2020年6月30日，其到期日為1至6個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款，對上述已貼現的銀行承兌匯票，作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2020年6月30日，本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣300,091,976元(2019年12月31日：人民幣472,905元)。於2020年6月30日，本集團以應收票據質押取得的短期借款總計為人民幣102,230,000元(2019年12月31日：人民幣127,316,634元)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2020年6月30日，本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣5,138,215,058元(2019年12月31日：人民幣898,350,720元)，整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣198,651,244元(2019年12月31日：人民幣1,178,421,214元)。於2020年6月30日，其到期日為1至6個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本期大致均衡發生。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險

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

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

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

信用風險

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

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

本集團其他金融資產包括債權投資、其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

本集團在每一資產負債表日面臨的最大信用風險敞口為向客戶收取的總金額減去減值準備後的金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶或交易對手、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的9%(2019年：13%)和30%(2019年：38%)分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

預期信用損失的計量

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

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

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

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

信用風險顯著增加的判斷標準

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

信用風險顯著增加的判斷標準(續)

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

- (1) 定量標準為主要為在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例；
- (2) 定性標準為主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等；
- (3) 上限指標為債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過一定期限。

已發生信用減值資產的定義

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

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

預期信用損失計量的參數

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

相關定義如下：

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

預期信用損失計量的參數(續)

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

按照信用風險等級披露金融資產的賬面餘額如下：

2020年6月30日(未經審計)

	賬面餘額(無擔保)		賬面餘額(有擔保)	
	未來12個月	整個存續期	未來12個月	整個存續期
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失
公司貸款	2,244,915,888	—	107,258,543	—
票據貼現	1,797,105,346	—	—	—
買入返售金融資產款	789,990,318	—	—	—
債權投資	1,222,075,992	—	—	—
	6,054,087,544	—	107,258,543	—

2019年12月31日(經審計)

	賬面餘額(無擔保)		賬面餘額(有擔保)	
	未來12個月	整個存續期	未來12個月	整個存續期
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失
公司貸款	2,362,695,268	—	151,157,385	—
票據貼現	1,683,047,996	—	56,922,827	—
保理業務	2,591,714	—	—	—
買入返售金融資產款	2,369,966,754	—	—	—
債權投資	3,182,221,639	—	—	—
	9,600,523,371	—	208,080,212	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

流動性風險

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

本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2020年6月30日，本集團91%(2019年12月31日：90%)的負債在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2020年6月30日(未經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
拆入資金	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
吸收存款	8,463,368,095	-	-	-	-	8,463,368,095
賣出回購金融資產款	99,068,750	-	-	-	-	99,068,750
短期借款	15,154,498,596	-	-	-	-	15,154,498,596
交易性金融負債	668,202	-	-	-	-	668,202
應付票據	3,529,740,685	-	-	-	-	3,529,740,685
應付賬款	6,516,224,240	-	-	-	-	6,516,224,240
其他應付款	3,655,620,961	-	-	-	-	3,655,620,961
一年內到期的非流動負債	967,429,543	-	-	-	-	967,429,543
長期借款	288,982,170	3,239,892,792	25,994,785	602,250	63,468,900	3,618,940,897
租賃負債	20,378,783	35,713,579	35,713,579	71,427,158	457,434,126	620,667,225
合計	38,895,980,025	3,275,606,371	61,708,364	72,029,408	520,903,026	42,826,227,194

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

2019年12月31日(經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
拆入資金	400,031,889	-	-	-	-	400,031,889
吸收存款	10,964,896,002	-	-	-	-	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	1,386,580,448	-	-	-	-	1,386,580,448
短期借款	12,880,053,159	-	-	-	-	12,880,053,159
交易性金融負債	2,258,750	-	-	-	-	2,258,750
應付票據	7,313,729,148	-	-	-	-	7,313,729,148
應付賬款	6,130,327,006	-	-	-	-	6,130,327,006
其他應付款	3,350,074,505	-	-	-	-	3,350,074,505
一年內到期的非流動負債	1,677,068,898	-	-	-	-	1,677,068,898
長期借款	402,402,355	3,410,193,042	52,044,688	669,167	69,388,000	3,934,697,252
租賃負債	20,783,485	36,170,655	35,713,579	71,427,158	475,419,030	639,513,907
合計	44,528,205,645	3,446,363,697	87,758,267	72,096,325	544,807,030	48,679,230,964

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

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

	基準點 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)
2020年1-6月(未經審計)		
人民幣	50	(8,783,515)
美元	50	(232,832)
人民幣	(50)	8,783,515
美元	(50)	232,832
2019年1-6月(未經審計)		
人民幣	50	(10,564,888)
美元	50	(145,488)
人民幣	(50)	10,564,888
美元	(50)	145,488

匯率風險

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

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

此外，本集團存在源於外幣借款的匯率風險敞口。本集團採用外匯遠期合同減少匯率風險敞口。

本集團貨幣資金、交易性金融資產、應收賬款、其他應收款、短期借款、應付賬款、其他應付款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、63。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

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

	匯率增加 /(減少)	淨利潤增加 /(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2020年6月30日(未經審計)				
人民幣對美元貶值	1%	(13,554,742)	54,107	(13,500,635)
人民幣對歐元貶值	1%	206,938	3,321,886	3,528,824
人民幣對澳元貶值	1%	—	2,818,722	2,818,722
人民幣對港元貶值	1%	101	4,691,832	4,691,933
人民幣對美元升值	(1%)	13,554,742	(54,107)	13,500,635
人民幣對歐元升值	(1%)	(206,938)	(3,321,886)	(3,528,824)
人民幣對澳元升值	(1%)	—	(2,818,722)	(2,818,722)
人民幣對港元升值	(1%)	(101)	(4,691,832)	(4,691,933)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

	匯率增加 ／(減少)	淨利潤增加 ／(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加／(減少)	股東權益合計 增加／(減少)
2019年6月30日(未經審計)				
人民幣對美元貶值	1%	(10,979,156)	48,995	(10,930,161)
人民幣對歐元貶值	1%	119,822	2,326,142	2,445,964
人民幣對澳元貶值	1%	—	2,285,793	2,285,793
人民幣對港元貶值	1%	230	3,999,929	4,000,159
人民幣對美元升值	(1%)	10,979,156	(48,995)	10,930,161
人民幣對歐元升值	(1%)	(119,822)	(2,326,142)	(2,445,964)
人民幣對澳元升值	(1%)	—	(2,285,793)	(2,285,793)
人民幣對港元升值	(1%)	(230)	(3,999,929)	(4,000,159)

5. 資本管理

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

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化管理資本結構並對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2020年1-6月，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

5. 資本管理(續)

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

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
拆入資金	200,000,000	400,031,889
吸收存款	8,463,368,095	10,964,896,002
賣出回購金融資產款	99,068,750	1,386,580,448
短期借款	15,154,498,596	12,880,053,159
交易性金融負債	668,202	2,258,750
應付票據	3,529,740,685	7,313,729,148
應付賬款	6,516,224,240	6,130,327,006
應付職工薪酬	493,568,240	691,976,938
其他應付款	4,653,824,896	4,294,496,279
一年內到期的非流動負債	967,429,543	1,677,068,898
長期借款	3,287,700,000	3,468,200,000
租賃負債	403,037,327	411,432,835
長期應付職工薪酬	93,204,237	101,327,703
減：貨幣資金	10,602,786,055	9,517,313,695
淨負債	33,259,546,756	40,205,065,360
歸屬於母公司股東的總資本	27,156,308,710	26,933,162,065
資本和淨負債	60,415,855,466	67,138,227,425
槓桿比率	55%	60%

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

九. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2020年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	—	—	2,058,977,448	2,058,977,448
應收款項融資	—	7,248,286,411	—	7,248,286,411
其他權益工具投資	—	265,589,988	11,293,234	276,883,222
	—	7,513,876,399	2,070,270,682	9,584,147,081
金融負債				
持續的公允價值計量交易性金融負債	668,202	—	—	668,202

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

九. 公允價值的披露(續)

1. 公允價值計量的資產和負債(續)

2019年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	103,763,821	—	2,022,348,373	2,126,112,194
應收款項融資	—	11,098,699,421	—	11,098,699,421
其他權益工具投資	—	267,217,945	11,358,564	278,576,509
	103,763,821	11,365,917,366	2,033,706,937	13,503,388,124
金融負債				
持續的公允價值計量交易性金融負債	2,258,750	—	—	2,258,750

本集團持續第一層次公允價值計量項目主要包括基金、遠期外匯合約和期貨合約。基金以基金管理人2020年6月最後一個交易日公告的基金淨值乘以本集團持有的基金份額確定其公允價值。遠期外匯合約公允價值根據2020年6月最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2020年上半年最後一個交易日的收盤價確定。

本集團持續第二層次公允價值計量項目主為非上市權益投資。非上市權益投資的公允價值是根據2020年6月30日這些非上市公司財務報表信息，並結合同行業上市公司可比信息採用可比公司乘數法確定。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據採用市場利率折現確定。

本集團持續第三層次公允價值計量項目為理財產品、信託產品和無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資。理財產品和信託產品以現金流折現估值模型確定，本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，將根據延期、提前贖回、流動性、違約風險以及市場、經濟或公司特定情況的變化對評估模型作出調整。無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資以截至2020年6月30日的淨資產基礎法確定的公允價值。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

九. 公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的資產和負債

2020年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融負債				
長期借款	—	3,424,059,891	—	3,424,059,891
租賃負債	—	403,037,327	—	403,037,327
	—	3,827,097,218	—	3,827,097,218

2019年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
金融負債				
長期借款	—	3,638,179,673	—	3,638,179,673
租賃負債	—	411,432,835	—	411,432,835
	—	4,049,612,508	—	4,049,612,508

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

九. 公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值

金融工具公允價值

以下是本集團除租賃負債以及賬面價值與公允價值相差很小的金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
金融負債				
長期借款	3,287,700,000	3,468,200,000	3,424,059,891	3,638,179,673

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

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

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

租賃負債及長期借款採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2020年6月30日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

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

本公司的最終控制方為寶武集團。

2. 子公司

子公司詳見附註七、1。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	母公司控制的公司
馬鋼機動車循環利用科技有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼物流集裝箱聯運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司資產經營管理公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司南山礦業公司	母公司控制的公司

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
馬鋼(集團)控股有限公司姑山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司桃衝礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司青陽白雲石礦	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團招標諮詢有限公司	母公司控制的公司
寶武重工有限公司(註)	母公司控制的公司
上海馬鋼工程技術有限公司	母公司控制的公司
飛馬智科信息技術股份有限公司	母公司控制的公司
愛智機器人(上海)有限公司	母公司控制的公司
長三角(合肥)數字科技有限公司	母公司控制的公司
安徽祥盾信息科技有限公司	母公司控制的公司
安徽祥雲科技有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵鑫馬信息科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山巖土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼設備檢修有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
安徽裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
安徽欣創節能環保科技股份有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司	母公司控制的公司
貴州欣川節能環保有限責任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校(安徽馬鋼技師學院)	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(合肥)物流有限責任公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼長燃能源有限公司	母公司控制的公司
美泰澳門離岸商業服務有限公司	母公司控制的公司
山西福馬炭材料科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山晨馬氫能源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼智信資源科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼富圓金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼誠興金屬資源有限公司	母公司控制的公司
馬鋼利華金屬資源有限公司	母公司控制的公司
歐冶鏈金(靖江)再生資源有限公司	母公司控制的公司
遼寧吉和源再生資源有限公司	母公司控制的公司
歐冶鏈金(萍鄉)再生資源有限公司	母公司控制的公司

註：於2020年3月31日，安徽馬鋼工程技術集團有限公司更名為寶武重工有限公司；相關關聯方交易和關聯方交易餘額在寶武重工有限公司項下列示。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司合營企業
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	母公司聯營企業
馬鋼共昌聯合軋輥有限公司	母公司聯營企業
安徽皖寶礦業股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山江南化工有限責任公司	母公司聯營企業
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司聯營企業
馬鞍山礦山研究院爆破工程有限責任公司	母公司聯營企業
中國物流合肥有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	母公司聯營企業
安徽南大馬鋼環境科技股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中冶華欣水環境治理有限公司	母公司聯營企業
宿州市宿馬產業發展有限公司	母公司聯營企業
安徽科達售電有限公司	母公司聯營企業
中鐵物總資源科技有限公司	母公司聯營企業
安徽華塑股份有限公司	母公司聯營企業
中國寶武鋼鐵集團有限公司	最終控制方
寶鋼資源控股(上海)有限公司	最終控制方控制的公司
安徽皖寶礦業股份有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼商貿有限公司	最終控制方控制的公司
上海歐冶材料技術有限責任公司	最終控制方控制的公司
瀋陽寶鋼東北貿易有限公司	最終控制方控制的公司
廣州寶鋼南方貿易有限公司	最終控制方控制的公司

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
華寶信託有限責任公司	最終控制方控制的公司
上海寶信軟件股份有限公司	最終控制方控制的公司
歐冶雲商股份有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼鋼材貿易有限公司	最終控制方控制的公司
寶武裝備智能科技有限公司	最終控制方控制的公司
歐冶國際電商有限公司	最終控制方控制的公司
成都寶鋼汽車鋼材部件加工配送有限公司	最終控制方控制的公司
重慶寶鋼汽車鋼材部件有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼工程技術集團有限公司	最終控制方控制的公司
上海金藝檢測技術有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼軋輥科技有限責任公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼鑄造有限公司	最終控制方控制的公司
浙江舟山武港碼頭有限公司	最終控制方控制的公司
寶山鋼鐵股份有限公司	最終控制方控制的公司
武漢鋼鐵有限公司	最終控制方控制的公司
南京梅寶新型建材有限公司	最終控制方控制的公司
北京寶鋼北方貿易有限公司	最終控制方控制的公司
上海寶鋼磁業有限公司	最終控制方控制的公司
安徽寶鋼鋼材配送有限公司	最終控制方控制的公司
東方鋼鐵電子商務有限公司	最終控制方控制的公司
上海鋼鐵交易中心有限公司	最終控制方控制的公司
寶鋼磁業(江蘇)有限公司	最終控制方控制的公司
武鋼集團襄陽重型裝備材料有限公司	最終控制方控制的公司
通用電氣(武漢)自動化有限公司	最終控制方合營公司

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

下述第(1)至第(19)項下披露的與關聯方的主要交易中，除第(12)至第(17)項下中與馬鋼比歐西、馬鋼奧瑟亞化工、河南金馬能源及盛隆化工之間的交易外，其他均構成香港聯合交易所《上市規則》第14A章中所界定的關連交易或持續關連交易。

(1) 向關聯方採購礦石

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(i)	2,021,156,694	2,063,834,130
寶鋼資源控股(上海)有限公司	(i)	170,836,104	—
		2,191,992,798	2,063,834,130

- (i) 本公司向集團公司及其附屬公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2018年8月15日簽訂《礦石購銷協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本公司向寶武集團附屬公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與寶武集團於2019年12月30日簽訂《日常關聯交易協議》所規定，根據市場價格雙方協商確定。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(ii)	1,574,457	4,420,463
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(ii)	557,035,099	414,399,948
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(ii)	220,794,798	228,853,135
欣創節能	(ii)	257,188,764	234,142,689
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	215,594,376	169,498,774
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	156,980,516	134,041,696
飛馬智科	(ii)	145,612,390	191,831,014
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(ii)	6,028,741	98,221,411
寶武重工有限公司	(ii)	75,039,992	85,770,847
安徽中聯海運有限公司	(ii)	73,366,071	24,536,614
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	55,439,097	22,133,729
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	41,819,705	11,618,454
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	23,515,724	20,857,802
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	593,014	110,146
其他	(ii)	106,453,136	73,735,321
		1,937,035,880	1,714,172,043

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

(3) 向關聯方支付代理費

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	9,773,930	9,124,860

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(4) 向關聯方支付租賃費

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(iv)	19,052,965	29,316,077

(iv) 本集團向集團公司租入辦公樓，並根據本集團與集團公司根據市場價協商的價格支付租賃費。

(5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	101,167,668	—
寶武重工有限公司	(iii)	852,259,954	375,393,590
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(iii)	25,377,126	23,371,719
欣創節能	(iii)	52,031,050	15,144,378
飛馬智科	(iii)	2,161,388	—
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	20,666,786	10,450,712
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	—	2,949,225
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(iii)	24,364,204	23,369,205
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	25,754,280	—
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(iii)	15,584,280	—
寶鋼工程技術集團有限公司	(iii)	35,160,061	—
寶山鋼鐵股份有限公司	(iii)	12,922,164	—
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	(iii)	7,212,665	—
其他	(iii)	16,357,601	—
		1,191,019,227	450,678,829

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方提供設施、各種服務及銷售其他產品

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(iii)	56,857	48,177
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	52,354,881	43,392,169
欣創節能	(iii)	33,590,525	43,813,590
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	8,045,957	12,019,523
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	5,349,868	3,285,341
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	2,800,444	2,812,488
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	2,260,456	2,926,288
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(iii)	2,083,723	3,693,197
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	1,645,367	1,487,113
寶武重工有限公司	(iii)	1,800,493	2,747,635
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(iii)	490,311	4,051,877
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	17,204	17,841
其他	(iii)	30,374,633	23,525,655
		140,870,719	143,820,894

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方銷售鋼材

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
寶武重工有限公司	(iii)	55,037,610	91,933,435
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	29,526,644	36,530,990
廣州寶鋼南方貿易有限公司	(iii)	26,465,614	—
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(iii)	9,067,543	—
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	—	12,973,664
上海寶鋼商貿有限公司	(iii)	7,410,816	—
瀋陽寶鋼東北貿易有限公司	(iii)	3,697,952	—
其他	(iii)	3,095,864	464,509
		134,302,043	141,902,598

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

(8) 向關聯方提供租賃服務

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(iii)	305,922	308,728
飛馬智科	(iii)	82,500	82,500
		388,422	391,228

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方支付的吸收存款利息支出

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(v)	35,767,546	10,020,198
寶武重工有限公司	(v)	4,170,520	1,575,549
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(v)	2,064,742	3,806,715
欣創節能	(v)	1,025,319	1,026,175
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(v)	780,658	1,274,664
馬鋼集團招標諮詢有限公司	(v)	745,962	434,351
馬鋼(集團)控股有限公司資產經營管理公司	(v)	682,832	128,136
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(v)	590,912	1,286,920
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(v)	316,710	643,631
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	411,356	373,919
飛馬智科	(v)	—	228,084
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	(v)	252,506	315,209
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	(v)	243,356	200,132
其他	(v)	6,462,097	2,561,713
		53,514,516	23,875,396

- (v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，2020年1-6月財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%-2.18%(2019年1-6月：0.42%-2.18%)。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(10) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
集團公司	(vi)	38,177,825	37,742,673
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	(vi)	32,715,520	10,972,553
馬鋼誠興金屬資源有限公司	(vi)	3,099,805	2,474,065
寶武重工有限公司	(vi)	2,033,494	795,380
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	1,280,431	1,293,938
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(vi)	1,101,509	—
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(vi)	999,605	479,514
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	848,039	1,047,843
馬鋼集團物流有限公司	(vi)	—	74,579
其他	(vi)	6,263,969	4,588,648
		86,520,197	59,469,193

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

(11) 向關聯方購買土地

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
安徽馬鋼化工能源科技有限公司	(vii)	21,684,011	—

(vii) 本公司和安徽馬鋼化工能源科技有限公司根據評估公司對土地公允價值的評估結果雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(12) 向聯合營企業銷售產品及提供服務

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
馬鋼化工能源	(viii)	763,389,438	972,265,424
馬鋼奧瑟亞化工	(viii)	10,759,449	10,499,468
馬鋼比歐西	(viii)	137,256,549	112,601,812
歐冶鏈金	(viii)	3,444,629	3,966,766
安徽馬鋼嘉華	(viii)	374,904,213	338,541,858
		1,289,754,278	1,437,875,328

(13) 向聯合營企業採購商品

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
歐冶鏈金	(viii)	1,783,222,151	2,253,505,651
馬鋼化工能源	(viii)	639,900,383	805,158,613
河南金馬能源	(viii)	449,611,231	459,587,194
馬鋼比歐西	(viii)	338,118,776	281,043,256
盛隆化工	(viii)	—	3,300,475
		3,210,852,541	3,802,595,189

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(14) 向聯營企業支付代理費

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
歐冶鏈金	(ix)	7,605,438	10,487,940

(ix) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(15) 向聯合營企業提供租賃服務

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
馬鋼化工能源	(ix)	203,965	—
馬鋼比歐西	(ix)	625,000	625,000
		828,965	625,000

(ix) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(16) 向聯合營企業支付金融服務利息費

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
馬鋼化工能源	(ix)	3,454,626	4,837,408
馬鋼比歐西	(ix)	2,145,588	1,931,156
安徽馬鋼嘉華	(ix)	1,156,521	—
歐冶鏈金	(ix)	1,784,830	1,759,621
馬鋼商業保理	(ix)	65,906	—
馬鋼融資租賃	(ix)	184,084	—
馬鋼奧瑟亞化工	(ix)	3,780	—
飛馬智科	(ix)	327,967	—
		9,123,302	8,528,185

(ix) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

(17) 向聯合營企業收取的金融服務收入

	註釋	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
歐冶鏈金	(ix)	24,916,308	—
安徽馬鋼嘉華	(ix)	11,631	—
		24,927,939	—

(ix) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(18) 接受關聯方擔保

2020年6月30日(未經審計)

註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(x) 本公司	人民幣 0.495億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

2019年12月31日(經審計)

註釋	被擔保方 名稱	擔保 金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 履行完畢
集團公司	(x) 本公司	人民幣 9.16億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(x) 2020年1-6月，集團公司未發生無償為本集團新增銀行借款擔保(2019年：約人民幣1億元)；於2020年6月30日，集團公司無償為本集團部分銀行借款提供擔保餘額共計約人民幣0.495億元(2019年12月31日：約人民幣9.16億元)。

(19) 根據2018年8月15日簽訂的《金融服務協議》，自2019年1月1日起至2021年12月31日止之協議期限內，財務公司向集團公司及其附屬公司提供的貸款額每日最高不超過人民幣31.7億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣2億元。本期最高日存款額為人民幣112.96億元(2019年：人民幣146.88億元)；每月日均最高存款額為人民幣108.92億元(2019年：人民幣74.04億元)；最高日貸款額為人民幣23.68億元(2019年：人民幣27.87億元)；每月日均最高貸款額為人民幣22.99億元(2019年：人民幣26.84億元)。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	29,074	5,551	29,074	291
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	4,352,520	658,965	4,243,281	42,433
安徽馬鋼設備檢修有限公司	51,936	519	8,154,025	81,540
寶武重工有限公司	16,023,964	160,240	17,475,806	174,758
欣創節能	182,323	1,823	—	—
其他受母公司控制的公司	1,497,561	14,976	802,138	8,021
	22,137,378	842,074	30,704,324	307,043
本集團的最終控制方及其控制的子				
公司				
武漢鋼鐵有限公司	—	—	895,388	8,954
南京梅寶新型建材有限公司	—	—	936,676	9,367
	—	—	1,832,064	18,321
本集團的合營及聯營企業				
馬鋼比歐西	—	—	22,988,938	229,889
馬鋼化工能源	104,604,076	1,046,041	154,574,444	1,545,744
馬鋼廢鋼公司	413,856	4,138	2,528,942	25,290
	105,017,932	1,050,179	180,092,324	1,800,923
其他應收款				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	120,000	18,000	120,000	18,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
預付款項		
本集團的母公司及其控制的子公司		
寶武重工有限公司	—	174,957,075
馬鋼國際經濟貿易有限公司	64,298,275	137,943,628
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	35,102,500	—
上海寶信軟件股份有限公司	9,347,726	—
其他受母公司控制的公司	32,624	24,064
	108,781,125	312,924,767
本集團的最終控制方及其控制的公司		
寶鋼工程技術集團有限公司	—	8,720,000
歐冶雲商股份有限公司	15,202,764	—
歐冶國際電商有限公司	566,451	—
上海寶鋼鋼材貿易有限公司	172,551	—
重慶寶鋼汽車鋼材部件有限公司	638	—
成都寶鋼汽車鋼材部件加工配送有限公司	10	—
通用電氣(武漢)自動化有限公司	—	12,796,727
寶鋼資源控股(上海)有限公司	—	4,239,130
	15,942,414	25,755,857

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日(未經審計)		2019年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
發放貸款及墊款				
本集團的母公司及其控制的				
子公司				
集團公司	900,000,000	23,566,462	1,150,000,000	30,112,701
安徽馬鋼礦業資源集團有限				
公司	2,044,238,800	53,528,306	1,905,427,344	49,893,534
馬鋼誠興金屬資源有限公司	100,000,000	2,618,496	168,675,353	4,416,757
安徽馬鋼張莊礦業有限責任				
公司	50,000,000	1,309,248	96,781,831	2,534,228
馬鋼國際經濟貿易有限公司	—	—	40,685,180	1,065,340
寶武重工有限公司	143,261,479	3,751,296	36,000,000	942,658
安徽馬鋼重型機械製造有限				
公司	13,000,000	340,404	31,000,000	811,734
馬鋼富圓金屬資源有限公司	57,841,085	1,514,566	25,000,000	654,624
上海馬鋼國際貿易有限公司	—	—	20,000,000	523,699
貴州欣川節能環保有限責任				
公司	2,200,778	57,627	10,826,747	283,498
安徽馬鋼羅河礦業有限責任				
公司	60,000,000	1,571,097	60,000,000	1,571,097
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限				
公司	30,000,000	785,549	42,921,836	1,123,906
安徽中聯海運有限公司	57,921,997	1,516,685	60,538,652	1,585,202
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	104,186,658	2,728,123	—	—
其他受母公司控制的公司	59,797,535	1,565,796	65,625,061	1,718,389
	3,622,448,332	94,853,655	3,713,482,004	97,237,367
本集團的合營及聯營企業				
歐冶鏈金	538,516,408	14,101,029	387,322,833	10,142,032

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
應付賬款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	391,901,646	357,450,871
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	82,146,557	38,791,801
欣創節能	61,575,569	68,696,805
馬鋼國際經濟貿易有限公司	109,486	109,242
寶武重工有限公司	56,291,641	42,919,824
飛馬智科	5,084,923	68,741,777
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	37,364,536	22,543,649
安徽馬鋼設備檢修有限公司	5,495,687	68,350,436
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	147,302,036	217,587
馬鋼誠興金屬資源有限公司	192,728,343	—
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	159,766,128	34,906,601
其他受母公司控制的公司	147,686,656	107,918,647
	1,287,453,208	810,647,240
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
寶鋼資源控股(上海)有限公司	24,200,617	2,256,496
寶武裝備智能科技有限公司	—	5,601,150
其他受最終控制方控制的公司	855,821	10,577,106
	25,056,438	18,434,752
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	—	55,179,453
河南金馬能源	18,739,485	20,202,316
馬鋼化工能源	111,360,699	127,456,946
馬鋼商業保理	—	14,831,313
歐冶鏈金	166,097,162	4,822,113
	296,197,346	222,492,141

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
其他應付款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	5,159,030	3,972,366
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	736,320	736,320
欣創節能	454,468	357,318
安徽馬鋼物流港集裝箱聯運有限公司	224,673	—
寶武重工有限公司	98,000	146,174
安徽馬鋼設備檢修有限公司	128,865	204,865
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	—	54,204
其他受母公司控制的公司	2,250,672	1,569,973
	9,052,028	7,041,220
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
寶鋼工程技術集團有限公司	120,000	100,000
其他	50,000	10,000
	170,000	110,000
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
合同負債		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,785	150,785
馬鋼國際經濟貿易有限公司	2	195,813
寶武重工有限公司	18,311	30,911,489
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	1,062,071	2,260,763
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	5,936,310	4,197,247
	9,353,194	39,901,812
本集團的最終控制方及其控制的子公司		
東方鋼鐵電子商務有限公司	—	19,279,696
上海鋼鐵交易中心有限公司	892,343	1,022,114
寶鋼磁業(江蘇)有限公司	344,441	418,161
歐冶雲商股份有限公司	107,490,724	6,152,039
上海歐冶材料技術有限責任公司	42,686	55,708
	108,770,194	26,927,718
本集團的合營及聯營企業		
盛隆化工	11	—
安徽馬鋼嘉華	18,384,136	13,237,241
	18,384,147	13,237,241

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
應收股利		
本集團的合營企業及聯營企業		
馬鋼(上海)融資租賃有限公司	4,041,333	—
	4,041,333	—
應付股利		
本集團的母公司及其控制的子公司		
馬鋼(集團)控股有限公司	280,520,414	—
	280,520,414	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
吸收存款		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	3,420,153,355	6,943,487,354
寶武重工有限公司	621,679,358	484,640,854
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	78,146,992	113,271,840
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	67,873,743	49,056,710
安徽馬鋼礦業資源集團有限公司	296,371,296	185,905,021
欣創節能	86,433,924	122,580,311
馬鋼國際經濟貿易有限公司	86,173,217	102,743,643
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	63,885,146	77,467,806
其他受母公司控制的公司	1,422,673,063	1,310,323,298
	6,143,390,094	9,389,476,837
本集團的合營企業及聯營企業		
馬鋼比歐西	215,090,702	166,045,114
歐冶鏈金	516,100,503	243,307,090
安徽馬鋼嘉華	171,351,542	182,743,983
馬鋼化工能源	777,409,018	466,397,590
馬鋼商業保理	10,000	39,404,937
馬鋼融資租賃	67,971,103	7,099,906
馬鋼奧瑟亞化工	566,216	565,867
	1,748,499,084	1,105,564,487

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

於2020年6月30日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款以及短期借款需收利息外，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

7. 本集團與關聯方的承諾

於2020年6月30日，本集團不存在關聯方的投資承諾。

十一. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

資本承諾

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	4,567,062,503	4,779,116,831
投資承諾	13,969,500	13,969,500
	4,581,032,003	4,793,086,331

信貸承諾

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
承兌匯票	800,592,281	1,359,403,353

本集團的信貸承諾為財務公司對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

2. 或有事項

所得稅差異

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

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十一. 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

所得稅差異(續)

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

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

未決訴訟

截至2020年6月30日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

十二. 資產負債表日後事項

於本財務報表批准日，本集團無其他需要披露的重大資產負債表日後事項。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十三. 其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干房屋及建築物，租賃期限為2-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。本集團本期計入當期損益的租賃收入為人民幣4,517,154元(2019年1-6月：人民幣2,680,771元)。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	3,168,028	3,168,028
1年至2年(含2年)	2,273,050	2,813,050
2年至3年(含3年)	1,620,562	2,088,028
3年至4年(含4年)	838,028	995,562
4年至5年(含5年)	838,028	838,028
5年以上	2,374,413	2,793,427
	11,112,109	12,696,123

作為承租人

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

	2020年1-6月	2019年1-6月
	未經審計	未經審計
租賃負債利息費用	10,491,230	10,882,088
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	2,047,217	3,146,334
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用 (短期租賃除外)	819,041	172,890
與租賃相關的總現金流出	21,803,620	37,845,748

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告

經營分部

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

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

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

其他信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
鋼材類銷售	34,133,876,189	33,635,909,225
鋼坯生鐵銷售	1,217,189,948	1,205,907,865
焦化副產品銷售	36,036,055	—
其他	1,393,302,202	1,544,361,518
	36,780,404,394	36,386,178,608

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

地理信息

對外主營交易收入

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
中國大陸	34,924,802,538	33,941,755,844
海外及香港地區	1,855,601,856	2,444,422,764
	36,780,404,394	36,386,178,608

非流動資產總額

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
中國大陸	40,735,008,911	39,090,556,947
海外及香港地區	217,364,791	217,815,932
	40,952,373,702	39,308,372,879

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十三. 其他重要事項(續)

3. 其他財務信息

	本集團		本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計	未經審計	經審計
流動資產	39,290,072,701	46,522,057,819	19,964,965,126	23,916,198,032
減：流動負債	44,546,520,766	50,076,547,161	32,071,514,059	33,977,168,360
淨流動負債	(5,256,448,065)	(3,554,489,342)	(12,106,548,933)	(10,060,970,328)

	本集團		本公司	
	2020年6月30日	2019年12月31日	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計	未經審計	經審計
總資產	80,707,266,366	86,322,043,538	60,229,561,661	62,444,988,565
減：流動負債	44,546,520,766	50,076,547,161	32,071,514,059	33,977,168,360
總資產減流動負債	36,160,745,600	36,245,496,377	28,158,047,602	28,467,820,205

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
	未經審計	經審計
1年以內	2,697,369,430	3,133,767,463
1年至2年	15,435,022	14,119,742
2年至3年	14,717,930	22,668,320
3年以上	29,522,422	23,184,592
	2,757,044,804	3,193,740,117
減：應收賬款壞賬準備	42,066,828	39,323,552
	2,714,977,976	3,154,416,565

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2020年6月30日(未經審計)				2019年12月31日(經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	2,209,264,008	80	-	-	2,209,264,008	2,756,498,204	86	-
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備	547,780,796	20	(42,066,828)	8	505,713,968	437,241,913	14	(39,323,552)
	2,757,044,804	100	(42,066,828)		2,714,977,976	3,193,740,117	100	(39,323,552)

本公司採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
		(%)			(%)	
對集團內子公司的應收賬款	2,209,264,008	-	-	2,756,498,204	-	-

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2020年6月30日(未經審計)			2019年12月31日(經審計)		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
		(%)			(%)	
1年以內	497,173,689	1	(4,971,737)	377,458,746	1	(3,774,587)
1年至2年	6,546,275	15	(981,941)	14,109,775	15	(2,116,466)
2年至3年	14,717,930	46	(6,770,248)	22,668,320	46	(10,427,427)
3年以上	29,342,902	100	(29,342,902)	23,005,072	100	(23,005,072)
合計	547,780,796		(42,066,828)	437,241,913		(39,323,552)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷	本期核銷	其他變動	期末餘額
2020年6月30日	39,323,552	2,743,276	-	-	-	-	42,066,828
2019年12月31日	63,813,647	-	(24,490,095)	-	-	-	39,323,552

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

2020年6月30日(未經審計)

	與本公司關係	期末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 期末餘額
公司1	子公司	882,245,965	1年以內	32%	-
公司2	子公司	764,102,581	1年以內	28%	-
公司3	第三方	104,604,076	1年以內	4%	1,046,041
公司4	子公司	102,250,599	1年以內	4%	-
公司5	子公司	100,703,653	1年以內	4%	-
		1,953,906,874		72%	1,046,041

2019年12月31日(經審計)

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	1,086,779,332	1年以內	34%	-
公司2	子公司	705,026,500	1年以內	22%	-
公司3	子公司	187,619,223	1年以內	6%	-
公司4	第三方	152,551,557	1年以內	5%	1,525,516
公司5	子公司	141,949,862	1年以內	4%	-
		2,273,926,474		71%	1,525,516

於2020年6月30日和2019年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
應收股利	65,377,740	—
其他應收款	150,835,199	94,415,995
	216,212,939	94,415,995

應收股利

	2020年06月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
子公司—馬鋼上海銷售	28,000,000	—
子公司—馬鋼慈湖	18,400,000	—
子公司—合肥材料科技	7,000,000	—
子公司—馬鋼重慶材料	7,000,000	—
子公司—馬鋼廣州	1,830,753	—
子公司—馬鋼蕪湖	266,987	—
其他權益工具投資—十七冶	2,880,000	—
	65,377,740	—

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
1年以內	151,455,920	94,088,849
1年至2年	555,000	555,000
2年至3年	—	—
3年以上	410,899,576	410,946,826
	562,910,496	505,590,675
減：其他應收款壞賬準備	412,075,297	411,174,680
	150,835,199	94,415,995

其他應收款按性質分類如下：

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
往來款	403,317,627	403,317,627
鋼材期貨保證金	101,772,591	47,141,529
進口關稅及增值稅保證金	41,653,820	32,041,791
其他	16,166,458	23,089,728
	562,910,496	505,590,675
減：壞賬準備	412,075,297	411,174,680
	150,835,199	94,415,995

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

其他應收款按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

2020年6月30日(未經審計)

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預 期信用損失)	合計
期初餘額	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680
期初餘額在本期	—	—	—	—
—轉入第二階段	—	—	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本期計提	900,617	—	—	900,617
本期轉回	—	—	—	—
其他變動	—	—	—	—
期末餘額	978,023	7,779,647	403,317,627	412,075,297

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

2019年12月31日(經審計)

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期預 期信用損失)	合計
年初餘額	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527
年初餘額在本年	(2,400)	2,400	—	—
—轉入第二階段	(2,400)	2,400	—	—
—轉入第三階段	—	—	—	—
—轉回第二階段	—	—	—	—
—轉回第一階段	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—
本年轉回	(234,155)	(417,692)	—	(651,847)
其他變動	—	—	—	—
年末餘額	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款(續)

本期無實際核銷的其他應收款(2019年：無)。

於2020年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他應收款餘		性質	賬齡	壞賬準備
	期末餘額	額合計數的比例 (%)			期末餘額
公司1	132,058,434	23	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	23	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	7	往來款	3年以上	(37,243,732)
	403,317,626	72			(403,317,626)

於2019年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	佔其他應收款餘		性質	賬齡	壞賬準備
	年末餘額	額合計數的比例 (%)			年末餘額
公司1	132,058,434	26	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	25	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	12	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	9	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	7	往來款	3年以上	(37,243,732)
	403,317,626	79			(403,317,626)

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資

	2020年6月30日 未經審計	2019年12月31日 經審計
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	295,961,422	272,196,719
聯營企業(i)	3,034,120,475	2,979,631,679
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	8,899,405,687	8,825,030,687
小計	12,229,487,584	12,076,859,085
減：長期股權投資減值準備	599,167,213	599,167,213
合計	11,630,320,371	11,477,691,872

本公司董事認為，於2020年6月30日，本公司的長期投資變現並無重大限制。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 聯合營企業

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期變動						期末賬面價值	期末減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下投資收益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利		
合營企業									
馬鋼比歐西	271,695,413	-	-	50,708,394	-	56,309	(27,000,000)	295,460,116	-
馬鋼考克利爾	501,306	-	-	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業									
河南金馬能源	707,573,964	-	-	61,298,432	-	777,626	(43,200,000)	726,450,022	-
盛隆化工	816,220,485	-	-	27,777,325	-	1,999,077	-	845,996,887	-
欣創節能	66,964,108	-	-	5,588,945	-	(485,376)	(5,130,578)	66,937,099	-
馬鋼奧瑟亞化工	147,887,236	-	-	(1,918,408)	-	899,385	(4,000,000)	142,868,213	-
馬鋼商業保理	157,570,298	-	-	2,839,545	-	-	-	160,409,843	-
馬鋼化工能源	659,825,286	-	-	7,562,729	-	3,600,000	-	670,988,015	-
安徽馬鋼嘉華	102,560,472	-	-	4,882,783	-	-	-	107,443,255	-
歐冶鏈金	321,029,830	-	-	2,634,811	-	-	(10,637,500)	313,027,141	-
	3,251,828,398	-	-	161,374,556	-	6,847,021	(89,968,078)	3,330,081,897	-

註：請參見附註五、11的相關註釋。

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(i) 聯合營企業(續)

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年變動							年末賬面價值	年末減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下投資收益	其他綜合收益	其他權益變動	宣告現金股利	計提減值準備		
合營企業										
馬鋼比歐西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
馬鋼考克利爾	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
聯營企業										
河南金馬能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海鋼鐵電子	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣創節能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
馬鋼奧瑟亞化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
馬鋼商業保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
馬鋼化工能源	600,632,763	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,825,286	-
安徽馬鋼嘉華	79,975,786	-	-	22,584,686	-	-	-	-	102,560,472	-
歐冶鏈金	139,673,024	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	321,029,830	-
	2,724,215,913	210,000,000	(7,484,171)	560,233,499	-	4,215,283	(239,352,126)	-	3,251,828,398	-

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資

2020年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期變動				期末賬面價值	期末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	處置/註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	14,000,000
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	-
馬鋼廣州	93,058,200	-	-	-	-	93,058,200	-	-
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	9,058,794
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	10,720,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	330,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	69,115,411

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2020年6月30日(未經審計)(續)

	期初餘額	本期變動				期末賬面價值	期末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	處置/註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	439,915,772	-	-	-	-	439,915,772	(599,167,213)	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	9,000,000
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,000,000
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	7,000,000
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼文材	1,522,317,563	-	-	-	-	1,522,317,563	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
邁特冶金動力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼中東公司	5,476,450	-	-	-	-	5,476,450	-	-
長春銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼宏飛	51,000,000	-	-	-	-	51,000,000	-	-
武漢材料技術	85,000,000	74,375,000	-	-	-	159,375,000	-	-
合計	8,225,863,474	74,375,000	-	-	-	8,300,238,474	(599,167,213)	454,894,205

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2019年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	處置/註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	11,200,000
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	11,960,000
馬鋼廣州	80,000,000	13,058,200	-	-	-	93,058,200	-	1,360,900
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,675,672
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	15,879,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	10,650,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	14,000,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	627,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	95,023,085

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司投資(續)

2019年12月31日(經審計)(續)

	年初餘額	本年變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	處置/註銷子公司	其他變動	計提減值準備			
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	8,750,000
馬鋼瓦頓	883,022,985	156,060,000	-	-	(599,167,213)	439,915,772	(599,167,213)	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,501,800
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,101,300
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,514,300
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,141,800
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	20,835,400
馬鋼文材	396,021,369	1,126,296,194	-	-	-	1,522,317,563	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
邁特冶金動力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼中東公司	2,041,200	3,435,250	-	-	-	5,476,450	-	-
長春銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼宏飛	-	51,000,000	-	-	-	51,000,000	-	-
武漢材料技術	31,875,000	53,125,000	-	-	-	85,000,000	-	-
合計	7,422,056,043	1,402,974,644	-	-	(599,167,213)	8,225,863,474	(599,167,213)	845,593,257

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本

	2020年1-6月 未經審計		2019年1-6月 未經審計	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	30,441,123,264	28,659,506,544	29,597,334,681	27,641,667,697
其他業務	573,429,695	590,017,755	532,032,667	540,768,597
	31,014,552,959	29,249,524,299	30,129,367,348	28,182,436,294

營業收入的分產品信息如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
與客戶之間的合同產生的收入	31,010,035,805	30,126,103,324
租賃收入	4,517,154	3,264,024
	31,014,552,959	30,129,367,348

與客戶之間的合同產生的收入確認時間：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	29,179,601,056	28,234,275,134
銷售其他產品	1,820,021,795	1,878,463,512
在某一時段內確認收入		
諮詢服務	8,995,246	12,039,899
其他	1,417,708	1,324,779
	31,010,035,805	30,126,103,324

中期財務報表附註(續)

2020年1-6月

人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本(續)

當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
營業收入	2,413,738,426	2,333,768,437

分攤至年末尚未履行(或部分未履行)履約義務的交易價格總額確認為收入的預計時間如下：

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
1年以內	2,776,777,128	2,455,027,803

5. 投資收益

	2020年1-6月 未經審計	2019年1-6月 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	161,374,556	301,512,152
成本法核算的長期股權投資收益	517,391,945	845,593,357
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	8,280,000	—
處置交易性金融資產取得的投資收益	1,903,660	415,436
	688,950,161	1,147,520,945

於資產負債表日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

補充資料

2020年1-6月

人民幣元

1. 非經常性損益明細表

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

2020年1-6月 未經審計	
非經常性損益	
非流動資產處置損益	(62,159,618)
計入當期損益的政府補助(與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準 定額或定量持續享受的政府補助除外)	291,914,097
員工辭退補償	(53,194,407)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負 債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和其他債權投 資取得的投資收益	97,666,060
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	256,279
	274,482,411
所得稅影響數	27,146,750
少數股東權益影響數(稅後)	963,543
非經常性損益影響淨額	246,372,118
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	
歸屬於母公司股東的淨利潤	812,342,511
減：非經常性損益影響淨額	246,372,118
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	565,970,393

補充資料(續)

2020年1-6月

人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益

2020年1-6月(未經審計)

	加權平均淨 資產收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	2.97	10.55	10.55
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東 的淨利潤	2.07	7.35	7.35

2019年1-6月(未經審計)

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

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

第九節 備查文件目錄

備查文件目錄

載有董事長簽名的半年度報告文本。

載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。

報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件正本及公告原稿。

在香港聯交所網站上公佈的半年度報告文本。

《公司章程》。

其他有關資料。

董事長：**丁毅**

2020年8月26日



馬 鞍 山 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司
Maanshan Iron & Steel Company Limited