



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

2005 年度報告

公司基本情況簡介

1、基本資料

| | | |
|----------------------|---|---|
| 公司名稱 | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「馬鋼」) |
| 英文名稱 | : | MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED (MAS C.L.) |
| 公司法定代表人 | : | 顧建國 |
| 董事會秘書 | : | 蘇鑾鋼 |
| 證券事務代表 | : | 胡順良 |
| 聯繫地址 | : | 中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號 |
| 電話 | : | 86-555-2888158 |
| 傳真 | : | 86-555-2887284 |
| 電子信箱 | : | mggfdms@magang.com.cn |
| 公司註冊及辦公地址 | : | 中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號 |
| 郵遞區號 | : | 243003 |
| 公司網址 | : | http://www.magang.com.cn |
| 電子信箱 | : | mggfdms@magang.com.cn |
| 公司信息披露報紙 | : | 《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》 |
| 中國證監會指定的 年度報告登載網址 | : | http://www.sse.com.cn |

公司基本情況簡介(續)

| | | |
|-------------|---|--|
| 公司年度報告備置地地點 | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室 |
| 股票上市地 | : | 上海證券交易所(A股)／香港聯合交易所有限公司(H股) |
| 股票簡稱 | : | 馬鋼股份(A股)／馬鞍山鋼鐵(H股) |
| 股票代碼 | : | 600808(A股)／323(H股) |
| 公司首次註冊日期 | : | 1993年9月1日 |
| 註冊地點 | : | 安徽省工商行政管理局 |
| 企業法人營業執照註冊號 | : | 000970 |
| 稅務登記號碼 | : | 國稅：340504610400837 地稅：34050461040083-7 |
| 公司聘請的會計師事務所 | : | 安永華明會計師事務所 辦公地址：中國北京市 東城區東長安街1號 東方廣場東方經貿城 東三辦公樓16層 郵遞區號：100738 安永會計師事務所 辦公地址：香港中環金融街8號 國際金融中心二期18樓 |

公司基本情況簡介（續）

2、發行及上市

1993年9月1日，馬鞍山鋼鐵股份有限公司（以下簡稱「本公司」）正式成立，並被國家列為首批在境外上市的九家股份制規範化試點企業之一。本公司1993年10月20日－10月26日在境外發行H股，同年11月3日在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）掛牌上市；1993年11月6日－12月25日在境內發行人民幣普通股，次年1月6日、4月4日及9月6日分三批在上海證券交易所掛牌上市。

3、主營業務及產品

本公司主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、型鋼、線棒、車輪四大類。

板材

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

公司基本情況簡介（續）

型鋼

主要包括H型鋼及普通中型鋼。H型鋼主要用於建築、鋼結構及機械製造，獲得了冶金產品實物質量金杯獎，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，被中國名牌戰略推進委員會列入中國名牌產品目錄。擁有建築抗震耐火H型鋼的核心技術和自主知識產權。海洋石油平台用H型鋼獲中、德兩國船級社認證。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件，亦獲得冶金產品實物質量金杯獎。



線棒

主要包括高速線材及熱軋帶肋鋼筋。高速線材產品主要用於緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲，兼顧建築用材。擁有線上軟化處理高性能低成本冷鐵鋼的核心技術和自主知識產權。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面，獲得國家質檢總局頒發的全國首批國家質量免檢產品稱號，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，通過香港BS註冊認證。

車輪

主要包括火車輪及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航太等諸多領域。擁有高速鐵路用車輪鋼材料的核心技術和自主知識產權。車輪生產質量保證體系獲得ISO9000：2000質量體系、北美鐵路協會AAR等多項權威認證。

會計數據和業務數據摘要

1、按中國會計準則和制度編製的本公司及其子公司（簡稱「本集團」）本年度實現利潤總額及構成（人民幣千元）

| | |
|---------------|-----------|
| 利潤總額 | 3,322,267 |
| 淨利潤 | 2,847,620 |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | 2,877,608 |
| 主營業務利潤 | 4,569,482 |
| 其他業務利潤 | 116,215 |
| 營業利潤 | 3,337,580 |
| 投資收益 | 18,745 |
| 補貼收入 | 1,993 |
| 營業外收支淨額 | (36,051) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 6,170,942 |
| 現金及現金等價物淨增加額 | 936,394 |

註：本報告期非經常性損益項目和金額（人民幣千元）：

| 項目 | 金額 |
|---------------|----------|
| 處置固定資產淨損失 | (19,114) |
| 補貼收入 | 1,993 |
| 其他各項營業外收入支出淨額 | (16,937) |
| 所得稅影響金額 | 4,070 |
| 非經常性損益淨額 | (29,988) |

2、本年度按中國會計準則和制度與按香港會計準則編製的合併會計報表之重大差異對淨利潤的影響總結如下（人民幣千元）：

| | |
|-----------------------|-----------|
| 按香港會計準則編製的會計報表之淨利潤 | 2,909,943 |
| 加： | |
| 遞延所得稅費用 | (18,441) |
| 職工獎勵及福利基金 | 4,616 |
| 減： | |
| 確認遞延收入 | (48,498) |
| 按中國會計準則和制度編製的會計報表之淨利潤 | 2,847,620 |

註：差異原因見按中國會計準則和制度編製之會計報表附註五(47)或按香港會計準則編製之財務報表附註42。

會計數據和業務數據摘要(續)

3、本集團最近五年主要會計資料、財務指標(人民幣千元)：

(1) 按中國會計準則和制度編製

| 指標項目 | 2005年 | 2004年 | 2003年 | 2002年 | 2001年 |
|-------------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 主營業務收入 | 32,083,096 | 26,770,055 | 15,740,348 | 10,973,917 | 9,547,929 |
| 利潤總額 | 3,322,267 | 4,029,637 | 2,987,914 | 479,702 | 297,131 |
| 所得稅 | 433,775 | 441,258 | 193,770 | 95,261 | 88,735 |
| 少數股東損益 | 40,872 | 12,572 | 1,173 | — | — |
| 淨利潤 | 2,847,620 | 3,575,807 | 2,792,971 | 384,441 | 208,396 |
| 每股收益(元) | | | | | |
| 全面攤薄 | 0.441 | 0.554 | 0.433 | 0.060 | 0.032 |
| 加權平均 | 0.441 | 0.554 | 0.433 | 0.060 | 0.032 |
| 每股經營活動產生的 現金流量淨額(元) | 0.9559 | 0.9453 | 0.5528 | 0.4012 | 0.2147 |
| 淨資產收益率(%) | | | | | |
| 全面攤薄 | 15.08 | 20.51 | 18.67 | 3.18 | 1.75 |
| 加權平均 | 15.10 | 21.35 | 20.71 | 3.18 | 1.72 |
| 扣除非經常性損益後 的淨資產收益率(%) | | | | | |
| 全面攤薄 | 15.24 | 20.46 | 18.72 | 6.82 | 3.91 |
| 加權平均 | 15.26 | 21.30 | 20.77 | 6.82 | 3.84 |
| 指標項目 | 2005年末 | 2004年末 | 2003年末 | 2002年末 | 2001年末 |
| 資產總額 | 38,878,377 | 31,461,195 | 26,355,229 | 17,138,511 | 16,723,013 |
| 負債總額 | 19,858,472 | 13,949,302 | 11,359,464 | 5,049,743 | 4,816,800 |
| 少數股東權益 | 138,189 | 76,315 | 35,420 | — | — |
| 股東權益 | 18,881,716 | 17,435,578 | 14,960,345 | 12,088,768 | 11,906,213 |
| 每股淨資產(元) | 2.92 | 2.70 | 2.32 | 1.87 | 1.84 |
| 調整後每股淨 資產(元) | 2.92 | 2.70 | 2.32 | 1.87 | 1.84 |

會計數據和業務數據摘要 (續)

(2) 按香港會計準則編製

| 指標項目 | 2005年 | 2004年 | 2003年 | 2002年 | 2001年 |
|---------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 營業額 | 32,083,096 | 26,770,055 | 15,740,348 | 10,973,917 | 9,547,929 |
| 除稅前利潤 | 3,366,149 | 4,065,876 | 2,864,232 | 403,194 | 241,016 |
| 所得稅 | 415,334 | 460,984 | 203,861 | 63,465 | 79,274 |
| 少數股東權益 | 40,872 | 12,572 | 1,173 | — | — |
| 股東應佔日常業務淨利潤 | 2,909,943 | 3,592,320 | 2,659,198 | 339,729 | 161,742 |
| 每股收益(元) | | | | | |
| 全面攤薄 | 0.451 | 0.556 | 0.412 | 0.053 | 0.025 |
| 加權平均 | 0.451 | 0.556 | 0.412 | 0.053 | 0.025 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額(元) | 0.9078 | 0.9935 | 0.5528 | 0.4167 | 0.1989 |
| 淨資產收益率(%) | | | | | |
| 全面攤薄 | 15.72 | 21.10 | 17.98 | 2.75 | 1.33 |
| 加權平均 | 15.75 | 21.66 | 19.43 | 2.76 | 1.33 |
| 扣除非經常性損益後的淨資產收益率(%) | | | | | |
| 全面攤薄 | 15.88 | 21.05 | 18.04 | 6.31 | 3.45 |
| 加權平均 | 15.91 | 21.61 | 19.49 | 6.34 | 3.44 |
| 指標項目 | 2005年末 | 2004年末 | 2003年末 | 2002年末 | 2001年末 |
| 資產總額 | 38,933,765 | 31,195,785 | 26,418,528 | 17,275,219 | 16,853,941 |
| 負債總額 | 20,281,072 | 14,094,743 | 11,595,088 | 4,920,461 | 4,709,806 |
| 少數股東權益 | 138,189 | 76,315 | 35,420 | — | — |
| 股東權益 | 18,514,504 | 17,024,727 | 14,788,020 | 12,354,758 | 12,144,135 |
| 每股淨資產(元) | 2.87 | 2.64 | 2.29 | 1.91 | 1.88 |
| 調整後每股淨資產(元) | 2.87 | 2.64 | 2.29 | 1.90 | 1.87 |

會計數據和業務數據摘要(續)

4、本集團最近三年主要業務數據(萬噸)

| 產品類別 | 2005年銷售 | | 2004年銷售 | | 2003年銷售 | |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 數量 | 所佔比例 (%) | 數量 | 所佔比例 (%) | 數量 | 所佔比例 (%) |
| 板帶 | 304 | 35 | 248 | 34 | 125 | 23 |
| 型鋼 | 226 | 26 | 187 | 26 | 174 | 32 |
| 線棒 | 321 | 37 | 279 | 38 | 236 | 43 |
| 火車輪及環件 | 18 | 2 | 15 | 2 | 13 | 2 |
| 合計 | 869 | 100 | 729 | 100 | 548 | 100 |

5、報告期內股東權益變動情況(人民幣千元)

(1) 按中國會計準則和制度編製

| 項目 | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 其中： 法定 公益金 | 未分配 利潤 | 其中： 董事會提 議派發之 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | | | | | | 現金股利 | 股東權益 |
| 年初數 | 6,455,300 | 5,427,046 | 1,794,626 | 892,852 | 3,758,606 | 1,420,166 | 17,435,578 |
| 本年增加 | — | 23,300 | 585,522 | 285,533 | 2,847,619 | 1,032,848 | 3,456,441 |
| 本年減少 | — | — | — | — | (2,010,303) | (1,420,166) | (2,010,303) |
| 年末數 | 6,455,300 | 5,450,346 | 2,380,148 | 1,178,385 | 4,595,922 | 1,032,848 | 18,881,716 |

(2) 按香港會計準則編製

| 項目 | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 其中： 法定 公益金 | 未分配 利潤 | 其中： 擬派普通 股股利 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | | 股股利 | 股東權益 |
| 年初數 | 6,455,300 | 4,864,976 | 1,794,626 | 892,852 | 2,489,659 | 1,420,166 | 17,024,727 |
| 本年增加 | — | — | 585,522 | 285,533 | 2,909,943 | 1,032,848 | 4,528,313 |
| 本年減少 | — | — | — | — | (1,618,370) | (1,420,166) | (3,038,536) |
| 年末數 | 6,455,300 | 4,864,976 | 2,380,148 | 1,178,385 | 3,781,232 | 1,032,848 | 18,514,504 |

變動原因：(1)資本公積增加系國家撥款工程完工後由專項應付款轉入所致；(2)盈餘公積(包括法定公益金)增加數系按本集團的本年利潤及有關規定計提額；(3)未分配利潤增加數主要系本集團的本年利潤增加所致，未分配利潤減少數主要系計提本公司擬派的2005年度普通股股利所致；(4)擬派普通股股利本年增加數系公司擬派的2005年度普通股股利計提額，擬派普通股股利本年減少數系報告期公司派發的2004年度普通股股利數。

董事長報告

各位股東：

我很高興向各位報告2005年度本公司及其子公司（統稱「本集團」）經營情況。

本集團2005年銷售收入為人民幣32,083百萬元，比上年增長20%。按中國會計準則和制度計算，2005年淨利潤為人民幣2,848百萬元，比上年減少20%；每股收益為人民幣0.441元，比上年減少20%。按香港會計準則計算，2005年淨利潤為人民幣2,910百萬元，比上年減少19%；每股收益為人民幣0.451元，比上年減少19%。

2005年，世界經濟增長較上一年度明顯減緩，但美國經濟仍然保持較好的增長。國際石油價格和原材料價格的大幅度上揚，對世界經濟包括鋼鐵行業在內都產生了深刻的影響，特別是鐵礦石價格大幅度上漲，提高了鋼鐵生產成本。2005年中國國民經濟獲得較快發展，GDP比上年增長9.9%，全社會固定資產投資比上年增長25.7%。鋼鐵行業發展迅速，全年粗鋼產量約為3.5億噸，比上年增長24.6%。由於鋼材供應的增長大於鋼材需求的增長，4月份之後，鋼材價格出現持續下跌。（資料來源：國家統計局2005年國民經濟和社會發展統計公報）

面對國際國內形勢的變化，本集團強化管理，大力降低生產成本，持續提升生產經營水平；促進生產工藝的優化、品種質量的提高和技術經濟指標的改善；生產主體廠推行作業長制；評聘了首批實行年薪制的高級技術主管。2005年本公司共生產生鐵837萬噸、粗鋼964萬噸、鋼材889萬噸，分別比上年增長18.39%、20.05%和19.65%。鋼材產銷率和貨款回籠率均達到100%。

2005年公司基建技改取得新進展。其中第二條H型鋼生產線建成投產，2號鍍鋅生產線試生產，車輪擴能改造工程繼續按計劃推進。公司提前實施「十一五」技術改造和結構調整總體規劃，新區500萬噸薄板工程建設全面展開。



董事長報告(續)

與此同時，根據生產經營需要，公司投資設立了馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司、馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程公司、馬鞍山港口(集團)有限責任公司、馬鋼(金華)鋼材加工有限公司、馬鋼(澳大利亞)有限公司，從馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)收購了鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務、成立本公司鋼結構製作安裝分公司和機電設備安裝分公司。

展望2006年，全球經濟走勢將相對平穩，但能源、原材料、匯率等方面的不確定性因素較多。中國國民經濟將持續平穩較快增長，但仍仍然存在一些結構性矛盾，需要處理好經濟發展速度和質量、效益、環境的關係。居民消費結構的升級、工業化和城鎮化步伐的加快，將繼續提升鋼材的市場需求。鋼鐵企業之間的競爭將在更廣的範圍和更高的層次展開，鐵礦石及燃料、電力價格仍將在高位運行，加大了鋼鐵企業生產經營的難度，壓縮了鋼鐵企業的盈利空間。

2006年本集團經營目標是：生產生鐵870萬噸、粗鋼1,000萬噸、鋼材932萬噸，鋼材產銷率100%，貨款回籠率100%。

為實現上述經營目標，本集團以降低成本和提升品牌為重點，通過挖潛增效，進一步提高經濟運行質量，減低各種不利因素給公司效益帶來的影響。主要措施是：

- 抓好系統平衡，以穩定均衡生產為基礎，充分發揮生產潛能。
- 以技術進步為依託，降低成本，增加效益。
- 根據消費的差異化特點，靈活運用營銷策略，實現資源效益最大化。
- 開展全員節約活動，發展循環經濟。
- 拓展品牌效益，實現效益最大化。

最後，謹代表董事會向各位股東在過去一年裡對公司的鼎力支持，表示衷心的感謝。新的一年，董事會將恪盡職守、勤勉誠信，為股東爭取較好的回報。

顧建國
董事長

2006年4月11日
中國安徽省馬鞍山市

管理層討論和分析

1、 經營環境回顧

報告期，中國經濟仍然保持較快的發展，社會需求總量繼續增加，但是鋼鐵行業的發展與鋼鐵需求的增長並不完全對應，結構性矛盾突出；鋼鐵生產所需要的原材料、能源、運輸仍然偏緊，價格上揚，因此，本公司生產經營面臨一系列困難：



鋼鐵產量快速增加，供大於求。總量上，全行業2005年粗鋼產量約為3.5億噸，比上年增長24.6%；品種結構上，全年鋼材增量中，將近50%為板帶材，超過了中國現階段工業化、城鎮化的需求。

主要原、燃料供應緊張，價格大幅度上升。公司約75%鐵礦石來自國外，而國際鐵礦石2005年度離岸價上漲71.5%。公司約90%煤炭來自國內，2005年國內煉焦煤價格比上年上升約10%，動力煤價格上升約8%。

鋼材價格大起大落，部分品種間的比價不合理。2005年一季度，由於國內鋼材市場資源相對偏緊，鋼材價格不斷上升，鋼材綜合價格指數在3月末達到138點；4月份以後，鋼材價格持續大幅度下滑，綜合價格指數在12月末降到94點，而且部分中板或熱軋薄板價格低於線材、螺紋鋼價格。（資料來源：冶金價格信息諮詢中心）

2、 生產經營

報告期，為實現全年目標，公司通過分解各項指標，落實各項措施，生產經營取得較好成果。

- **採取措施，應對原燃料採購不利形勢。**充分利用國際海運價格下跌的有利時機，以江海聯運等措施整合物流，降低了運輸成本；與所有煤炭供應商簽訂了中長期合作協議，保證了煤炭的穩定供應。

管理層討論和分析(續)

- **發展新技術，提高市場暢銷產品產量。**公司的國家級企業技術中心在公司有關部門和單位的配合下，2005年承擔了國家863項目中「建築抗震耐火H型鋼」、「線上軟化處理高性能低成本冷鍍鋼的研究開發」和「高速鐵路用車輪鋼材料及關鍵技術」三個項目的研究開發，並且以其所擁有的核心生產技術和多項自主知識產權通過了國家級驗收。全年共生產冷鍍鋼和整體機車輪等新產品122萬噸。
- **推進節能降耗，發展循環經濟，提高資源綜合利用水平。**公司按照可持續發展和循環經濟理念，利用「十五」期間技術改造和環保節能工程形成的裝備及技術，進行煤氣發電和餘熱發電，提高環境保護和資源綜合利用水平。2005年，公司噸鋼綜合能耗降到731千克標準煤，噸鋼耗新水降到11噸，電力自供率提高到40.31%，水循環利用率提高到93.59%。
- **面對市場的急劇變化，加強和改進營銷工作。**營銷系統通過加強市場預測和動態分析，強化產銷物流配合，靈活制定和實施營銷策略，從而保證了在嚴峻的市場形勢下公司產品的正常出庫和資金的及時回籠。2005年公司鋼材產品國內市場佔有率約2.76%，同時出口鋼材約56萬噸。
- **進行管理創新，提升生產經營管理水平。**公司為適應日益擴大的生產規模，強化基礎管理工作，推行了全面規範化生產維護(TnPM)系統工程，啟動了人力資源信息管理系統，推進了業務整合。公司管理創新活動成果顯著。廠區綜合整治不斷深入，環境進一步改善。
- **積極籌措資金，滿足生產和建設需要。**報告期內，通過加強與主要借款銀行的溝通工作，並憑藉良好的信用，使得主要借款銀行增加了對公司的授信額度，建設資金得到保證。同時，針對現有廠區生產規模持續擴大、所需流動資金增加的情況，公司根據中國人民銀行關於發行短期融資券的規定，適時發行了人民幣20億元一年期短期融資券，有效地降低了資金成本。

管理層討論和分析(續)

3、按中國會計準則和制度計算，報告期本集團主營業務情況

- 主營業務收入分行業及分產品情況

本集團主營業務收入中鋼鐵業佔95.45%，主營業務利潤中鋼鐵業佔91.10%。

單位：人民幣百萬元

| 分行業 | 主營業務收入 | 比上年增減 (%) | 主營業務成本 | 比上年增減 (%) | 毛利率 (%) | 比上年增減 (百分點) |
|------------|--------|-----------|--------|-----------|---------|-------------|
| 鋼鐵業 | 30,623 | 18.88 | 26,261 | 30.17 | 14.24 | 減少7.44 |
| 分產品 | | | | | | |
| 板帶 | 11,858 | 22.83 | 9,938 | 37.15 | 16.19 | 減少8.75 |
| 型鋼 | 7,551 | 17.49 | 6,253 | 27.61 | 17.19 | 減少6.57 |
| 線棒 | 9,200 | 8.54 | 8,545 | 23.22 | 7.12 | 減少11.06 |
| 火車輪及環件 | 1,534 | 63.89 | 1,118 | 28.80 | 27.12 | 增加19.86 |

- 本集團主營業務收入的地區構成：

單位：人民幣百萬元

| 地區 | 所佔比例 (%) | 主營業務收入 | 主營業務收入比上年增加／(減少) (%) |
|------|----------|--------|----------------------|
| 安徽 | 15 | 4,813 | -62 |
| 江蘇 | 28 | 8,731 | 92 |
| 上海 | 18 | 5,931 | 73 |
| 浙江 | 11 | 3,531 | 94 |
| 廣東 | 5 | 1,746 | 34 |
| 國內其他 | 17 | 5,302 | 169 |
| 出口 | 6 | 1,961 | 118 |

- 報告期，本集團主營業務毛利率為14.93%，比上年同期下降7.37個百分點。主要系公司鋼材銷售價格下跌及原、燃料採購成本上升所致。

管理層討論和分析(續)

4、按中國會計準則和制度計算，報告期末本集團資產負債情況

- 資產構成情況

報告期內，應收票據、應收賬款、其他應收款、存貨、長期股權投資佔總資產的比例與上年相比並無重大差異；固定資產淨額佔總資產的比例為47.3%，與上年相比減少9.5個百分點，主要是報告期公司資產總額增加所致；在建工程佔總資產的比例為12.16%，與上年相比增加6.3個百分點，主要是報告期內公司進行新區500萬噸薄板工程建設、在建工程增加所致。

- 負債情況

報告期內，短期借款佔總資產的比例為0.29%，與上年相比減少4.73個百分點，主要是公司發行短期融資券從而減少流動資金貸款所致；長期借款佔總資產的比例為22.05%，與上年相比增加8.91個百分點，主要是公司為進行新區500萬噸薄板工程建設而增加長期銀行借款所致。

5、按中國會計準則和制度計算，報告期本集團期間費用及所得稅情況

報告期內，營業費用比上年增加25.51%，主要是公司鋼材銷量及運輸費、裝卸費增加所致；管理費用比上年減少23.35%，主要是2005年度公司廠區整治費用比上年減少人民幣407百萬元，及未發生職工醫療鋪底資金所致；財務費用比上年減少48.51%，主要是公司匯兌收益增加及匯兌損失減少所致；所得稅與比上年相比，並無重大差異。

管理層討論和分析(續)

6、經營成果

截至2005年底，按照中國會計準則和制度計算，本集團主營業務收入比上年同期增長20%，主要原因是公司鋼材銷量增加；主營業務利潤比上年同期減少20.79%，主要原因是原、燃料採購成本增加；淨利潤比上年同期減少20.36%，主要原因是主營業務利潤減少。

7、按中國會計準則和制度計算，報告期本集團現金流量情況分析

2005年，本集團實現淨利潤人民幣2,848百萬元，與經營活動產生的人民幣6,171百萬元的現金流量淨增加額相比，相差人民幣3,323百萬元，主要原因是計提固定資產折舊及經營性應收項目減少和經營性應付項目增加所致。經營活動產生的現金流量淨增加額比上年同期相比，並無重大差異；投資活動支付的現金流量淨支出額比上年同期增加人民幣4,642百萬元，主要系購建固定資產及對外投資所致；籌資活動產生的現金流量淨增加額比上年同期增加人民幣5,788百萬元，主要系向銀行借款及發行短期融資券所致。

8、主要供應商和客戶情況

2005年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣5,663百萬元，佔本集團年採購總額23%；向前五名客戶銷售金額合計人民幣4,207百萬元，佔本集團年銷售總額13%。以上主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2005年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東(據董事會所知持有5%或以上本公司之股份)在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

管理層討論和分析(續)

9、本集團主要控股子公司及參股公司的經營情況及業績

- 全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司，註冊資本人民幣50百萬元。主要從事機器、原材料進口和鋼材出口業務。報告期淨利潤人民幣55百萬元，報告期末資產總額人民幣1,316百萬元。
- 馬鋼設計研究院有限責任公司，註冊資本人民幣20.49百萬元，本公司直接持股58.96%、間接持股7.86%。主要從事冶金、建築及環境工程的規劃及設計業務。報告期淨利潤人民幣35百萬元，報告期末資產總額人民幣82百萬元。
- 馬鋼(香港)有限公司，註冊資本港幣4.8百萬元，本公司直接持股80%、間接持股20%。主要從事鋼材、鐵礦石貿易及運輸服務。報告期淨利潤人民幣4百萬元，報告期末資產總額人民幣22百萬元。
- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本4.29百萬美元，本公司直接持股70%。主要從事礦渣綜合利用產品的生產、銷售和運輸，並提供相關技術諮詢服務。報告期淨利潤人民幣7百萬元，報告期末資產總額人民幣102百萬元。
- 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司直接持股70%、間接持股30%。主要從事金屬製品加工、銷售和汽車零部件加工及建材、化工產品銷售。報告期淨利潤人民幣14百萬元，報告期末資產總額人民幣626百萬元。
- 馬鋼(廣州)鋼材加工公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持股66.67%。主要從事各類鋼材生產、加工和銷售並提供產品倉儲、運輸及售後服務。報告期淨利潤人民幣15百萬元，報告期末資產總額人民幣435百萬元。



管理層討論和分析(續)

- 安徽馬鋼和菱包裝材料有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司直接持股71%。主要從事鋼材及其他產品包裝材料的生產、銷售、代理及現場包裝服務。報告期淨利潤人民幣78百萬元，報告期末資產總額人民幣161百萬元。
- 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本22百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣5百萬元，報告期末資產總額人民幣136百萬元。



10、投資情況

2005年，本集團共支出人民幣5,379百萬元於在建工程，比上年增加12.93%。

- 已投產項目

單位：人民幣百萬元

| 項目名稱 | 總投資 |
|-------------------|-----|
| 新2號焦爐 | 215 |
| 第二條H型鋼生產線 | 930 |
| 2號鍍鋅線(處於熱負荷試生產階段) | 670 |

管理層討論和分析(續)

- 在建項目

單位：人民幣百萬元

| 項目名稱 | 總投資 | 工程進度 |
|-----------------|-------|--------------------------------------|
| 車輪擴能改造工程 | 320 | 進入設備安裝階段 |
| 綜合原料場 | 850 | 開始製作安裝部分鋼結構 |
| 新區煉鐵系統 | 3,500 | A高爐爐殼封頂，開始組裝主皮帶通廊鋼結構； B高爐正在進行爐殼安裝 |
| 新區煉鋼系統 | 3,200 | 1#、2#、3#轉爐基礎施工完成，開始吊裝轉爐高層框架 |
| 新區熱軋寬帶鋼工程 | 3,600 | 主軋線主廠房鋼結構安裝完成，正在進行設備基礎施工 |
| 新區酸洗冷連軋線及熱鍍鋅生產線 | 4,700 | 正在進行冷軋線主廠房的鋼結構吊裝及鍍鋅線的設備基礎施工 |
| 新區資源綜合利用發電廠工程 | 1,850 | 處於基礎施工階段 |

報告期內，為給新投產項目提供設備支援、技術支援、銷售支援及原料保證，本集團進行了以下5筆對外投資：

- 出資人民幣234百萬元，與英國比歐西公司的全資子公司比歐西(中國)投資有限公司合資設立馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，本公司直接持有50%的權益。該公司主要生產、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。
- 以實物資產和貨幣資金出資人民幣0.9百萬元，與上海華陽檢測儀器有限公司合作投資設立馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程公司，本公司直接持有90%的權益。該公司主要從事設備診斷技術諮詢、設備診斷服務及設備診斷工程。
- 出資21.7379百萬澳元，組建全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，主要從事投資和貿易。

管理層討論和分析(續)

- 以實物資產、土地資產及現金出資，與馬鞍山市國有資產管理辦公室、中國長江航運集團總公司、安徽長江鋼鐵有限責任公司合作投資設立馬鞍山港口(集團)有限責任公司，本公司直接持有45%的權益。本公司計劃出資折合人民幣112.5百萬元，報告期末已出資折合人民幣104.8百萬元。該公司主要從事港口物資裝卸、貨運代理、水陸貨物聯運中轉及倉儲服務。
- 與香港怡德實業有限公司、香港遠東實業投資有限公司在浙江省金華市合作投資設立馬鋼(金華)鋼材加工有限公司，本公司直接擁有75%的權益。本公司計劃出資人民幣90百萬元，報告期末已出資人民幣63百萬元。該公司主要從事鋼板、線材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。

11、財務狀況及匯率風險

截至2005年12月31日，本集團所有借款折合人民幣8,762百萬元，其中流動資金借款折合人民幣2,267百萬元、工程項目借款折合人民幣6,495百萬元。借款中除209百萬美元和2百萬歐元外，其餘均為人民幣借款。本集團所有借款中除208百萬美元採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，其餘借款均執行固定利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。2005年12月30日，本公司發行了一年期短期融資券人民幣2,000百萬元。

截至2005年12月31日，按中國會計準則和制度計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為51.08%；按香港會計準則計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額)為52.09%。

現階段，本公司「十一五」發展規劃項目建設所需資金除自有資金外，均為銀行借款。本報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣29,090百萬元。

截至2005年12月31日，本集團貨幣資金存量折合人民幣為3,255百萬元，應收票據為人民幣1,932百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣1,432百萬元)，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為預收次月的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內美元兌人民幣的匯率持續貶值，公司美元債務產生匯兌收益，同時，由於公司進

管理層討論和分析(續)

口鐵礦石所支付的美元總額大於出口產品所收入的美元總額，因此，人民幣的升值有益於公司。鑒於日元匯率波動較大，公司於2005年7月與滙豐銀行簽訂了可選擇性遠期外匯買賣合約，以鎖定日元支付風險。鑒於歐元匯率的波動，公司正積極尋求規避歐元匯率風險的方案，力求「十一五」項目建設不因匯率波動而產生重大影響。

12、2006年生產經營環境變化及影響

2006年，中國經濟仍將保持較快增長，為鋼鐵行業發展提供一定的機會，但總體上供大於求和產品結構性失衡的矛盾可能更加明顯。本公司將立足現有市場，積極開發新產品，開拓新用戶，開闢新市場，通過優化產品結構，降本增效，增強抵禦市場風險的能力。

國家發展和改革委員會為提高國內鋼鐵工業整體技術水平，推進結構調整，增強鋼鐵產業國際競爭力，於2005年7月20日頒布了《鋼鐵產業發展政策》，確定了今後鋼鐵企業在發展規劃、布局、技術、組織結構、投資、原材料等方面的政策導向。《鋼鐵產業發展政策》的頒布和實施，將為本公司發展創造更有利的市場環境，也對公司的環保工作提出更高的要求。

財政部、國家稅務總局也在2005年陸續出台政策，停止生鐵、鋼坯及鋼錠等鋼鐵初級產品的出口退稅，降低鋼材出口退稅率，並決定對鋼鐵企業銷售給國內加工出口企業用於生產出口產品的國產鋼材，一律按規定徵收增值稅，不再辦理免、抵稅。由於本公司目前產品出口比例小於10%，該等措施對本公司影響很小。

13、公司長遠戰略

2006—2010年，本公司將執行「十一五」技術改造和結構調整總體規劃，到2007年底將新增500萬噸薄板生產能力，主要增加國內短缺的，用於汽車、家電等行業的產品產量。

屆時公司整體盈利能力將得到較大提升，產品市場綜合競爭能力及抵禦市場風險能力亦將明顯增強。

董事會報告

1、 董事會日常工作情況

(1) 2005年董事會會議情況及決議內容

- 2005年1月5日，公司召開第四屆董事會第二十次會議，會議通過以下決議：公司2005年度財務預算；公司「十五」結構調整2005年實施計劃及部分項目概算；投資設立馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司；投資設立馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程公司；捐贈事項；通報中國證監會、上海證券交易所及香港聯交所的有關新規定及其對公司的影響。
- 2005年3月16日，公司召開第四屆董事會第二十一次會議，會議通過以下決議：投資設立馬鋼（金華）鋼材加工有限公司；安徽馬鋼和菱包裝材料有限公司董事、監事人選提名；批准公司有關機構設置及變更事項。會議還集體學習了全省證券期貨監管工作會議有關材料。
- 2005年4月25日，公司召開第四屆董事會第二十二次會議，決議公告刊登在2005年4月26日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。
- 2005年4月28日，公司召開第四屆董事會第二十三次會議，決議公告刊登在2005年4月29日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。
- 2005年7月13日，公司召開第四屆董事會第二十四次會議，決議公告刊登在2005年7月14日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。
- 2005年8月15日，公司召開第四屆董事會第二十五次會議，決議公告刊登在2005年8月16日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。
- 2005年8月31日，公司召開第五屆董事會第一次會議，決議公告刊登在2005年9月1日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。

董事會報告(續)

- 2005年10月19日，公司召開第五屆董事會第二次會議，決議公告刊登在2005年10月20日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。
- 2005年12月29日，公司召開第五屆董事會第三次會議，會議通過以下決議：批准公司2006年財務預算；批准公司冷軋無取向矽鋼等六個項目的投資概算；批准公司修建工程公司等8家分公司延長經營期限。會議還集體學習了新修訂的《公司法》、《證券法》及中國證監會《關於提高上市公司質量的意見》。

(2) 董事會完成了2005年6月14日股東週年大會通過的利潤分配方案的執行工作。

(3) 董事會根據股東大會的授權，決定了會計師事務所的酬金。

(4) 董事會根據股東大會的授權完成公司章程的報批工作。

2、本次利潤分配預案：公司董事會建議派發2005年末期股利每股現金人民幣0.16元(含稅)；不進行資本公積金轉增股本。

經境內外會計師事務所審計，2005年度按中國會計準則和制度計算，公司淨利潤為人民幣2,787百萬元；按香港會計準則計算，公司淨利潤為人民幣2,677百萬元。按中國會計準則和制度計算的淨利潤提取10%的法定公積金和10%的法定公益金後，加上2004年末公司留存利潤，公司2005年合計可供股東分配的利潤按中國會計準則計算為人民幣4,598百萬元；按香港會計準則計算為人民幣4,544百萬元。根據本公司章程規定，公司在分配利潤時，以兩種財務報表中利潤較少的為準，因此，2005年可供股東分配的利潤為人民幣4,544百萬元。建議每股派發紅利人民幣0.16元(含稅)，合計派發人民幣1,033百萬元，其餘未分配利潤結轉至2006年度。

董事會報告(續)

3、 註冊會計師對公司控股股東及其他關聯方佔用資金情況的專項說明

安永華明會計師事務所根據證監發[2003]56號文要求，出具了《關於馬鞍山鋼鐵股份有限公司被大股東和關聯方佔用資金以及向控股股東及控股股東所屬企業提供擔保問題的專項說明》。會計師認為：根據公司提供的資料，截止2005年12月31日，除公司與控股股東及其他關聯方發生的日常運營資金往來，未發現馬鞍山鋼鐵股份有限公司之控股股東和其他關聯方存在證監發[2003]56號文所述違規佔用資金的情況，公司未向控股股東及控股股東所屬企業提供擔保。

4、 公司獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生根據證監發[2003]56號文的規定，對公司累計和當期對外擔保情況、及執行前述規定的情況，發表以下獨立意見：

- (1) 截止2005年12月31日，公司所有對外擔保事前均經過董事會批准。
- (2) 截止2005年12月31日，公司沒有直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保物件提供債務擔保。公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截止2005年12月31日，公司累計和當期對外擔保總額低於公司2005年度合併會計報表淨資產的50%。

5、 其他事項

- (1) 有關截至2005年12月31日之業務分析分類資料見按香港會計準則編製之財務報表附註3。
- (2) 本集團於2005年12月31日止年度之利潤及於該日之業務狀況載於按中國會計準則和制度編製的會計報表及按香港會計準則編製的財務報表。
- (3) 固定資產

本公司及本集團截至2005年12月31日止年度內固定資產的變動情況分別載於根據中國會計準則和制度編製之會計報表附註五(10)及根據香港會計準則編製之財務報表附註13。

董事會報告(續)

(4) 優先購股權

根據本公司之章程及中華人民共和國法律，並無優先購股權之規定。

(5) 購買、出售及贖回上市股份

2005年度內，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

(6) 儲備

本公司及本集團截至2005年12月31日止年度內各項儲備之變動情況分別載於根據中國會計準則和制度編製之會計報表附註五(31)至(33)，以及根據香港會計準則編製之財務報表附註35和綜合權益變動匯總表。

(7) 慈善捐款

本年度內本集團之慈善捐獻共為人民幣2,800千元。

(8) 董事及監事服務合約

本公司之本屆董事會及監事會由2005年8月31日臨時股東大會選舉產生，任期自2005年8月31日起，為期三年。當選的董事及監事分別與本公司訂立服務合約，合約期限與任期相同，也為三年。

各董事與本公司均無訂立本公司於一年內不作賠償(法規賠償除外)便不可終止之服務合約。

(9) 董事及監事的合約權益

本年度內概無任何董事及監事於本公司、本公司的附屬公司、集團公司或集團公司的任何附屬公司所訂立的合約之中擁有任何直接或間接的重大權益。

(10) 董事於競爭業務的權益

本年度內及截至本報告披露日，概無董事根據香港聯交所《證券上市規則》被視為直接或間接於構成與本集團競爭的業務或可能構成此競爭的業務中擁有權益，惟董事獲委任代表本公司或本集團利益而出任為董事的業務除外。

監事會報告

2005年度公司監事會共召開了6次會議，分別就有關事項作出決議。會議主要內容是：(1)聽取公司財務負責人關於2004年生產經營及財務狀況的滙報；對公司核銷壞賬、計提存貨跌價準備及核銷、轉回部分資產減值準備等事項進行了審議；(2)審議了公司對馬鋼國際經濟貿易總公司增加授信額度擔保事項；(3)審議了2004年年度報告、2004年監事會工作報告、2004年度財務決算報告、2004年度利潤分配預案；(4)審議通過公司收購馬鋼(集團)控股有限公司建設公司鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務的事項；(5)討論通過《馬鞍山鋼鐵股份有限公司監事會議事規則》；(6)提名公司第五屆非職工監事候選人。討論通過第五屆監事報酬及支付方法的議案；(7)聽取公司財務負責人關於2005年上半年生產經營及財務狀況的滙報；審議了2005年半年度報告及摘要；(8)審議轉讓鞍山市五環報廢汽車回收拆解有限責任公司股權事宜；(9)聽取公司財務負責人滙報公司2005年第三季度財務狀況及生產經營情況。監事會認為：

1、 公司依法運作情況

報告期內公司運作規範，遵守了各項法律、法規和規章制度。公司董事和高級管理人員本著對股東負責的精神，盡職勤勉，忠於職守，較好地完成了股東賦予的使命。

2、 檢查公司財務的情況

監事會根據公司財務部門每月報送的財務報表及時核查公司的生產經營及財務狀況；聽取財務部門對編製公司各類財務報告所作的說明，查看了安永會計師事務所出具的年度審計報告。監事會認為：財務報告按照會計準則編製，遵循了會計處理方法的一貫性原則。財務報告真實、準確的反映了公司財務狀況和經營業績，會計師事務所出具的審計意見是客觀公正的。

監事會報告(續)

3、 募集資金使用情況

公司最近一次募集資金已於1999年12月31日前全部使用完，報告期內未新增募集資金。

4、 資產交易情況

報告期內，公司收購了集團公司旗下馬鋼集團建設有限責任公司的鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務，轉讓了公司持有的五環報廢汽車回收拆解有限責任公司40%的股權，監事會認為該等收購或轉讓價格公平合理，對公司及股東無不利影響。

除上述事項以外，公司未發生其他資產收購或出售事項。監事會並未發現公司有內幕交易，或任何損害公司及股東利益的行為。

5、 關聯交易情況

報告期內，公司與集團公司之間所有的關聯交易均按照有關規定進行，決策程式合法合規。所有以市場價格為定價基準的關聯交易，公平合理，沒有損害公司及股東的利益。

企業管治

本公司按照相關法律法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。報告期內，根據中國證監會有關規定及香港聯交所新生效之《證券上市規則》，進一步完善了法人治理結構。

1、 企業管治常規

2005年8月31日，本公司董事會換屆，新一屆董事會除繼續設有審核(審計)委員會之外，還增設了薪酬委員會。報告期，董事會還修訂了公司獨立董事工作制度、董事會審核(審計)委員會工作條例及信息披露管理辦法，制訂了本公司董事會薪酬委員會工作條例、重大信息內部報告制度、投資者關係管理制度及對外擔保管理辦法。

本公司在2005年已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治常規守則》(以下簡稱《守則》)的所有守則條文。概述如下：

(1) 董事

— 董事及董事會組成

本公司董事會由十名董事組成，其中執行董事五名、非執行董事五名。非執行董事中獨立董事四名，獨立董事佔董事會人數的五分之二。

公司執行董事及非執行董事均系鋼鐵行業資深人士，在生產、經營及工程建設方面擁有豐富經驗，均能合理決策董事會所議事項。四名獨立董事中一名為一家香港上市公司的合資格會計師、具有多年的會計從業經驗，一名為香港地鐵有限公司的企業財務總經理、具有豐富的財務管理經驗，一名為復旦大學管理學院企業管理系主任、在企業管理方面知識淵博，一名為安徽大學法學院教授、在法律方面造詣較深。該等獨立董事完全具備評價內部控制的能力及審閱財務報告的能力。

企業管治(續)

董事會構成完全符合境內外有關法律法規及規範性文件的要求。所有董事姓名均在公司通訊中進行公布，並對獨立董事特別說明。

報告期內，盡董事會所知董事會成員之間(包括董事長與總經理)不存在任何須予披露的關係，包括財務、業務、家屬或其他相關的關係。

經公司所有董事書面確認，報告期內本公司董事均已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄10-《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

本公司收到四名獨立董事按照香港《證券上市規則》第三章保薦人、授權代表及董事第3.10之要求提交的獨立性確認聲明書，公司董事會認為四名獨立董事均屬獨立。

一 2005年董事會會議董事會出席率

| 姓名 | 應參加 (次) | 親自出席 (次) | 委託出席 (次) | 缺席 (次) | 出席率 (%) |
|----------------|------------|-------------|-------------|-----------|------------|
| 執行董事 | | | | | |
| 顧建國 | 9 | 7 | 2 | 0 | 100 |
| 顧章根 | 9 | 8 | 0 | 1 | 89 |
| 朱昌述 | 9 | 8 | 0 | 1 | 89 |
| 蘇鑒鋼 | 9 | 9 | 0 | 0 | 100 |
| 高海建 | 9 | 8 | 0 | 1 | 89 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 施兆貴 | 6 | 4 | 1 | 1 | 83 |
| 趙建明 | 9 | 9 | 0 | 0 | 100 |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 程紹秀 | 6 | 6 | 0 | 0 | 100 |
| 吳君年 | 6 | 3 | 3 | 0 | 100 |
| 施建軍 | 6 | 2 | 2 | 2 | 67 |
| 陳旭升 | 6 | 3 | 3 | 0 | 100 |
| 王振華 | 3 | 3 | 0 | 0 | 100 |
| 蘇勇 | 3 | 3 | 0 | 0 | 100 |
| 許亮華 | 3 | 3 | 0 | 0 | 100 |
| 韓軼 | 3 | 3 | 0 | 0 | 100 |

企業管治(續)

— 董事長及總經理

公司董事長及總經理由不同人士擔任。

董事長系公司法定代表人、由董事會以全體董事的過半數選舉和罷免。董事長負責企業籌劃及戰略性決策，主持董事會工作，保證董事會以適當方式審議所有涉及事項，促使董事會有效運作。

董事長有權主持股東大會，召集和主持董事會會議，檢查董事會決議的實施情況，簽署公司發行的證券和其他重要文件。經董事會授權，還可以召集股東大會；在董事會閉會期間，對公司的重要業務活動給予指導；發生人力不可抗拒的緊急情況時，對公司事務行使特別裁決權和處置權。

總理由董事會聘任或者解聘、對董事會負責。總經理率領管理層，負責公司日常生產經營管理事務，組織實施董事會的各項決議。根據董事會或者監事會要求，總經理定期向董事會或者監事會報告公司重大合同的簽訂、執行情況，資金運用情況和盈虧情況。

— 非執行董事

公司非執行董事任期與其餘董事相同，均為三年，現任非執行董事任期由2005年8月31日至2008年8月31日。

— 獨立董事履行職責情況

2005年，本公司第四屆董事會獨立董事程紹秀女士、吳君年先生、施建軍先生、陳旭升先生及第五屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生均忠實地履行職責，積極參與公司重大事項的決策，盡力親自出席或委託出席公司董事會會議。獨立董事均未對公司任何事項提出反對意見。

企業管治 (續)

公司獨立董事對公司及全體股東做到勤勉盡責，不受公司主要股東、實際控制人、以及其他與公司存在利害關係的單位或個人的影響，維護公司整體利益，保護社會公眾股股東的合法權益。

報告期內，公司第四屆董事會獨立董事程紹秀女士、吳君年先生及施建軍先生均對公司關聯交易、公司當期和累計對外擔保情況及執行相關規定的情況等事項進行審核並發表了獨立意見。

一 董事會及管理層的職權

董事會履行法律法規及公司章程賦予的職權，主要包括：

- 召集股東大會，執行股東大會的決議；
- 決定公司年度經營計劃、重要投資方案；
- 制定公司財務預算、利潤分配預案、基本管理制度、重大收購或出售方案；
- 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員；
- 任免董事會秘書；
- 管理公司信息披露事項；
- 向股東大會提請續聘或更換為公司審計的會計師事務所；
- 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- 在公司章程規定的限額內，批准公司對外投資、資產出租、資產抵押及其他擔保、委託經營、委託理財等事項。

企業管治(續)

董事會轄下共兩個委員會，即審核(審計)委員會和薪酬委員會。審核(審計)委員會的主要職責是評估公司外聘會計師事務所的服務，審核公司財務信息及披露，監督公司財務管理、內部控制及風險管理制度的執行。薪酬委員會的主要職責是擬訂全體董事及高級管理人員的薪酬政策、計劃或方案，監督公司薪酬制度的執行情況。

公司管理層根據公司章程賦予的職權，主要履行以下職責：

- 負責組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本規章；
- 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；
- 決定對公司員工的獎懲、升降級、加減薪、聘任、招聘或解聘、辭退；
- 代表公司對外處理重要業務；
- 提議召開董事會臨時會議。

一 董事會會議

董事會每年四次例會，董事均有機會提出討論事項列入例會議程，並提前14日將例會召開的時間、地點及議程通知董事，以使所有董事盡可能有機會出席。每次例會，大部分董事親自出席。在董事會對關聯交易事項進行表決時，關聯董事迴避，由非關聯董事批准。所有董事均有權力和機會查閱會議記錄。

企業管治 (續)

董事會秘書組織籌備董事會會議，並協助董事長確保會議程序符合相關法律、法規及規範性文件的要求。

(2) 董事薪酬

經2005年臨時股東大會批准，公司第五屆董事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣4.3百萬元(含稅)，公司董事實行年薪制，其年薪將按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會提出意見，董事會批准實施；其中獨立董事的年度報酬每人不超過人民幣40千元(不含稅)。

2005年8月31日，公司董事會換屆選舉時，設立董事會薪酬委員會，由獨立董事蘇勇先生、王振華先生、許亮華先生、韓軼先生及董事趙建明先生、蘇鑒鋼先生組成，主席為蘇勇先生，並專門制定了委員會工作條例。委員會的主要職責是：

- 就公司全體董事、高級管理人員的薪酬政策，及正規而具透明度地制定該等政策的程序，向董事會提出建議；
- 根據董事會制定的公司目標，審議董事及高級管理人員的薪酬；
- 審議向董事或高級管理人員支付的與其離職或任職有關的賠償；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得自行決定薪酬；
- 董事會轉授的其他職責。

報告期，薪酬委員會共召開一次會議，會議討論了董事、高級管理人員的薪酬政策及制定該等政策的程序，除趙建明先生以外，主席蘇勇先生及其餘四名委員均出席。

企業管治 (續)

(3) 董事提名

公司董事會每隔三年進行換屆選舉，所有董事任期與董事會任期相同，屆滿後必須重新選舉。

董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或合併持有公司已發行股份5%以上的股東提名，獨立董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名。

本公司對董事的提名是在充分了解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全職兼職等情況，並在提名前徵得被提名人的同意後提出的。對於獨立董事的提名，董事會對被提名人擔任獨立董事的資格和獨立性發表意見，被提名人也就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表了公開聲明。在相關股東會議召開前，公司將所有獨立董事被提名人的有關材料同時報送中國證監會、公司所在地中國證監會派出機構和上海證券交易所。

相關股東會議召開前，公司披露了董事候選人的詳細資料(包括簡歷和基本情況)，保證股東在投票前對候選人有足夠的了解。在選舉獨立董事的股東大會召開前，公司董事會按照規定公布了提名人聲明及被提名人聲明的內容。

報告期，鑒於第四屆董事會於2005年8月31日屆滿，董事會在2005年7月13日召開會議討論第五屆董事會候選人名單，相關資料次日在公司指定資訊披露報紙公布，並刊載於上海證券交易所及香港聯合交易所網站，備投資者查詢。除董事施兆貴先生委託董事蘇鑿鋼先生，董事吳君年先生、陳旭升先生委託董事程紹秀女士代為出席並行使表決權外，其餘董事均出席該會議。

企業管治 (續)

(4) 審核(審計)委員會

公司董事會設立審核(審計)委員會，第四屆董事會之審核(審計)委員會由獨立董事程紹秀女士、吳君年先生、施建軍先生、陳旭升先生組成，主席為程紹秀女士。公司董事會2005年8月31日換屆時，選舉產生第五屆董事會之審核(審計)委員會，新一屆委員會由獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生、韓軼先生組成，主席為王振華先生；並重新修訂了委員會工作條例。委員會的主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核公司的財務資訊及其披露；
- 審查公司的內控制度。

報告期，第四屆董事會之審核(審計)委員會共召開會議二次，認真履行了檢討及監察本集團的財務及內部監控的職責，審閱了本公司2004年度賬目和2005年中期賬目，對公司聘任核數師的事宜發表了獨立意見。各委員出席情況如下：

| 姓名 | 應參加 (次) | 出席 (次) | 出席率 (%) |
|-----|------------|-----------|------------|
| 程紹秀 | 2 | 2 | 100 |
| 吳君年 | 2 | 2 | 100 |
| 施建軍 | 2 | 1 | 50 |
| 陳旭升 | 2 | 1 | 50 |

第五屆董事會之審核(審計)委員會共召開會議一次，審閱了本公司2005年第三季度賬目，主席王振華先生及其餘三名委員的出席率均為100%。

企業管治 (續)

(5) 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所及安永會計師事務所分別獲委任為本集團的中國及國際核數師，並已審核隨附根據中國會計準則和制度編製的會計報表及根據香港會計準則編製的財務報告，應支付給兩會計師事務所的報酬為港幣5,330千元，其中年度審計費港幣4,780千元，執行商定程序費港幣550千元。其審計費和執行商定程序費均已包含兩會計師事務所的代墊費用以及有關收費的稅金。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。有關續聘兩會計師事務所為本公司下年度的核數師的議案將在應屆股東年會上提呈。

截止2005年12月31日，安永華明會計師事務所及安永會計師事務所為本集團提供審計服務的連續年限已達12年。公司2005年度審計報告的簽字註冊會計師為葛明先生、秦同洲先生，葛明先生前一次為本公司簽署的審計報告為2001年度審計報告，秦同洲先生已連續三年為本公司提供審計服務。

此外，安永稅務及諮詢有限公司每年為本公司在香港提供利得稅申報服務，該服務不屬於審計範疇，費用為港幣9.3千元。

(6) 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

- 報告期，公司董事確認有編製公司賬目的責任，核數師安永會計師事務所也在核數師報告中聲明其申報公司賬目的責任。
- 本公司及附屬公司的財務部門具有財務監督的職能，是內控制度的主要執行者。公司審計部負責監督和檢查本公司及附屬公司內控制度的執行情況。核數師在進行年度審計時出具《管理建議書》，對本公司及附屬公司的內控制度及執行情況進行評估，指出發現的相關問題。審核(審計)委員會通過評價審計部和核數師的工作，監督公司的內部控制及風險管理程序的執行。公司董事會根據審核(審計)委員會的匯報，確認本公司及附屬公司的內部控制及風險管理程序是否有效。

董事會已確認2005年本公司及附屬公司的內部控制及風險管理程序有效。

企業管治(續)

- 由於核數師安永會計師事務所持續了解本公司，並且工作嚴謹細緻，審核(審計)委員會建議續聘其為公司2005年度核數師，對此董事會並無異議。

2、公司與控股股東在人員、資產、財務、機構、業務方面的分開情況

- (1) 在人員方面，公司生產人員、技術人員、財務人員及銷售人員等獨立於控股股東，公司總經理、副總經理等高級管理人員均在本公司領取薪酬，且不在集團公司擔任重要職務。
- (2) 在資產方面，公司擁有獨立的生產系統、輔助系統及配套設施，擁有獨立的工業產權、商標及非專利技術，採購和銷售系統亦由本公司獨立擁有。
- (3) 在財務方面，公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系，並制定了完善的財務管理制度。
- (4) 在機構方面，公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會獨立運作，其他內部機構與控股股東職能部門不存在從屬關係。
- (5) 在業務方面，公司具有獨立完整的經營業務及自主經營能力，控股股東沒有、也不可以與本公司開展同業競爭。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

1、 公司董事、監事及高級管理人員情況

董事

顧建國先生：53歲，公司董事長。顧先生1993年9月出任本公司董事、副總經理，1995年7月出任本公司副董事長、總經理，1997年6月出任馬鞍山馬鋼總公司（「馬鋼總公司」）總經理，1997年7月起出任本公司董事長。1998年9月馬鋼總公司改制為馬鋼（集團）控股有限公司，顧先生出任總經理。顧先生1999年9月不再擔任本公司總經理。顧先生還兼任馬鋼（香港）有限公司董事長。顧先生個人持有本公司股票2,900股。

顧章根先生：59歲，公司副董事長。顧先生1997年6月出任馬鋼總公司和本公司黨委書記、馬鋼總公司副總經理，1997年9月起出任本公司董事、副董事長。1998年9月馬鋼總公司改制為馬鋼（集團）控股有限公司，顧先生出任馬鋼（集團）控股有限公司黨委書記、副總經理。顧先生個人持有本公司股票2,900股。

朱昌逵先生：60歲，公司董事、總經理。朱先生1997年6月出任本公司副總經理，1999年9月起出任本公司董事、總經理。

施兆貴先生：61歲，公司董事。施先生1993年9月出任本公司董事，1993年9月至1999年9月出任本公司副總經理，1999年9月至2005年12月出任馬鋼（集團）控股有限公司副總經理。施先生個人持有本公司股票2,900股。施先生2005年8月31日起不再擔任本公司董事。

趙建明先生：52歲，公司董事。趙先生1997年6月出任本公司副總經理、黨委副書記，1997年9月起出任本公司董事。1999年9月不再擔任本公司副總經理。趙先生還擔任馬鋼（集團）控股有限公司黨委副書記。

蘇鑒鋼先生：51歲，公司董事、副總經理、總經濟師、董事會秘書。蘇先生1993年9月起出任本公司董事會秘書，1997年6月起出任本公司總經濟師，1997年9月起出任本公司董事，1999年9月起出任本公司副總經理。蘇先生還兼任馬鋼（香港）有限公司董事，濟源市金馬焦化有限公司董事、副董事長。蘇先生個人持有本公司股票2,900股。

高海建先生：49歲，公司董事、副總經理。高先生1997年6月起出任本公司副總經理，1999年9月起出任本公司董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

獨立董事

程紹秀女士：63歲，公司獨立董事。程女士2001年5月至2004年9月擔任安徽國元控股(集團)有限責任公司總會計師。1999年9月起兼任本公司獨立董事。程女士還兼任上海華源企業發展股份有限公司獨立董事。程女士2005年8月31日起不再擔任本公司獨立董事。

吳君年先生：40歲，公司獨立董事。吳先生2002年5月起擔任上海市泰吉律師事務所律師。吳先生1999年9月起兼任本公司獨立董事，2005年8月31日起不再出任本公司獨立董事。

施建軍先生：51歲，公司獨立董事。施先生2002年1月起擔任南京大學常務副校長，2002年9月起兼任本公司獨立董事。施先生還兼任中國石化揚子石油化工股份有限公司獨立董事。施先生2005年8月31日起不再擔任本公司獨立董事。

陳旭升先生：44歲，公司獨立董事。陳先生乃香港執業律師，2002年9月出任諾頓羅氏律師事務所合夥人。陳先生2002年9月起兼任本公司獨立董事，2005年8月31日起不再擔任本公司獨立董事。

王振華先生：32歲，公司獨立董事。王先生乃香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員，2004年11月至2005年12月擔任修身堂控股有限公司擔任財務總監、合資格會計師及公司秘書，2006年2月起擔任中天國際控股有限公司之合資格會計師。王先生2005年8月31日起出任本公司獨立董事。

蘇勇先生：51歲，公司獨立董事。蘇先生2003年10月起擔任復旦大學管理學院企業管理系主任，2004年10月起擔任復旦大學東方管理研究中心副主任。蘇先生自2003年5月起擔任安徽國風塑業股份有限公司獨立董事。2005年9月起出任本公司獨立董事。

許亮華先生：44歲，公司獨立董事。許先生1990年起加入滙豐投資銀行先後擔任企業財務董事、亞太區營運總監等職，2004年8月起加入香港地鐵有限公司擔任企業財務總經理。2005年8月31日起出任本公司獨立董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

韓軼先生：42歲，公司獨立董事。韓先生2002年5月擔任安徽大學法學院教授、碩士生導師，2004年9月進入中國人民大學博士後流動站工作。韓先生還擔任中南財經政法大學法學院教授、碩士生導師。2005年8月31日起出任本公司獨立董事。

監事

高晉生先生：52歲，公司監事會主席。高先生2001年6月出任本公司監事及監事會主席，2005年8月31日起不再擔任本公司監事及監事會主席。

李克章先生：58歲，公司監事會主席。李先生1997年6月出任本公司黨委副書記、工會主席，1997年9月出任本公司監事。李先生還擔任馬鋼(集團)控股有限公司黨委副書記、工會主席。2005年8月31日起出任本公司監事會主席。

竇慶勛先生：56歲，公司監事。竇先生1997年9月出任本公司煤焦化分公司工會主席，2002年1月出任本公司車輪輪箍分公司黨委副書記、工會主席。竇先生2002年9月起兼任本公司監事。

方金榮先生：42歲，公司監事。方先生1997年11月起擔任馬鋼總公司財務部副部長，1998年9月馬鋼總公司改制為馬鋼(集團)控股有限公司，方先生擔任財務部副經理，2004年2月起任財務部經理。2005年8月31日起出任本公司監事。

獨立監事

王曉昕先生：50歲，公司獨立監事，中國建設銀行安徽省分行副行長。王先生1999年9月起兼任本公司監事，2005年8月31日起不再擔任本公司獨立監事。

蔣玉林先生：48歲，公司獨立監事，中國工商銀行安徽省分行副行長。蔣先生2002年9月起兼任本公司監事，2005年8月31日起不再擔任本公司獨立監事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

唐小晴女士：48歲，公司獨立監事，中國銀行安徽省分行副行長。唐女士2002年9月起兼任本公司監事，2005年8月31日起不再擔任本公司獨立監事。

程紹秀女士：63歲，公司獨立監事。程女士2005年8月31日起出任本公司獨立監事。

安群女士：43歲，公司獨立監事。安女士2003年6月起擔任安徽省委黨校法學教研部主任，2004年12月起任法學教授。2005年8月31日起出任本公司獨立監事。

根據本公司章程第一百條及第一百三十九條規定，董事、監事每屆任期三年。本屆董事會、監事會成員任期起止日期均為自2005年8月31日至2008年8月31日。

高級管理人員

惠志剛先生：52歲，公司副總經理。惠先生1999年8月出任本公司總經理助理，2001年6月出任本公司副總經理。

施雄梁先生：53歲，公司副總經理、總工程師。施先生1999年8月出任本公司副總工程師，2001年6月出任本公司副總經理、總工程師。

丁毅先生：42歲，公司副總經理。丁先生2002年1月出任本公司總經理助理，2004年1月出任本公司副總經理。

溫漢球先生：33歲，公司合資格會計師。溫先生2002年9月出任梁學漣會計師事務所審計師。2004年8月出任本公司合資格會計師。

除上文所披露者外，於2005年12月31日，概無任何董事、監事、高級管理人員或其聯繫人士，在本公司或其聯繫公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

於本年度內，本公司之董事、監事、高級管理人員或其配偶或其未成年子女並無獲授權購入本公司之股份或債券而得益，亦沒有任何該等人士行使該等權利的情況。本公司、本公司的附屬公司、集團公司或任何集團公司的附屬公司概無參與任何安排，致使本公司之董事、監事、高級管理人員可藉購入其他任何法人團體之股份或債券而得益。

公司高級管理人員由董事會任命，任期自任命之日起至2008年8月31日止。

公司董事、監事及高級管理人員個人所持本公司股票在報告期沒有變動。

2、董事、監事及高級管理人員報酬

公司執行董事、高級管理人員的年度報酬，由董事會薪酬委員會在股東大會批准的董事年度報酬總額內，對該等人士進行了考核，並向董事會提出有關薪酬的建議，董事會按照股東大會的授權予以批准實施。公司執行董事、高級管理人員2005年報酬詳情如下：

單位：人民幣千元

| 姓名 | 職務 | 報酬(含稅) |
|-----|--------------------|---------|
| 顧建國 | 董事長 | 725.328 |
| 顧章根 | 副董事長 | 725.372 |
| 朱昌逵 | 董事、總經理 | 725.363 |
| 蘇鑒鋼 | 董事、副總經理、總經濟師、董事會秘書 | 580.762 |
| 高海建 | 董事、副總經理 | 580.620 |
| 惠志剛 | 副總經理 | 580.692 |
| 施雄梁 | 副總經理、總工程師 | 580.858 |
| 丁毅 | 副總經理 | 580.019 |
| 溫漢球 | 合資格會計師 | 257.223 |

公司執行董事、高級管理人員的上述報酬，包括2005年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的基本養老保險費和年金計入個人帳戶的部分。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

在公司領取報酬的非獨立監事的年度報酬，由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東大會報告。在公司領取報酬的非獨立監事的2005年報酬詳情如下：

單位：人民幣千元

| 姓名 | 職務 | 報酬(含稅) |
|-----|---------------------|---------|
| 高晉生 | 監事會主席(2005年8月31日離任) | 387.131 |
| 李克章 | 監事會主席(2005年8月31日出任) | 580.937 |
| 竇慶勳 | 監事 | 178.816 |

在公司領取報酬的非獨立監事之上述報酬，包括2005年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的基本養老保險費和年金計入個人帳戶的部分。

2005年，本公司第四屆董事會獨立董事程紹秀女士、吳君年先生、施建軍先生及陳旭升先生均在本公司領取人民幣30千元的獨立董事津貼，第四屆監事會獨立監事王曉昕先生、蔣玉林先生、唐小晴女士均在本公司領取人民幣20千元的獨立監事津貼。第五屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生、韓軼先生及第五屆監事會獨立監事程紹秀女士、安群女士，因任期未滿一年，報告期內未領取報酬。原董事施兆貴先生、現任董事趙建明先生及監事方金榮先生在集團公司領取報酬。

2005年，在本公司領取報酬的董事、監事及高級管理人員的薪金總額為人民幣6,663.121千元，除獨立董事及獨立監事的津貼人民幣180千元以外，其餘薪金為稅前數額。

此外，在本公司領取報酬的董事、監事及高級管理人員(不含獨立董事、獨立監事)於2005年12月領取了2004年年薪約人民幣6,146.893千元(含稅)。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

3、人事變動

2005年8月31日，公司股東大會選舉公司第五屆董事會和第五屆監事會。新選王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生為本公司獨立董事，施兆貴先生不再擔任本公司董事，程紹秀女士、吳君年先生、施建軍先生及陳旭升先生不再擔任本公司獨立董事；新選方金榮先生、程紹秀女士、安群女士為本公司監事，高晉生先生不再擔任本公司監事及監事會主席，王曉昕先生、蔣玉林先生及唐小晴女士不再擔任本公司獨立監事。

其他董事、監事、高級管理人員並未發生新聘或解聘情況。

4、公司員工情況

2005年末本公司擁有員工44,421人，其中生產人員37,097人，銷售人員308人，技術人員4,116人，財務人員319人，管理人員2,581人。員工中本科以上學歷的佔9.93%。公司需承擔費用的離退休職工20,156人。

股本變動及股東情況

1、 股份變動情況表

單位：股

| | 本次變動前 | | 本次變動增減(+,-) | | | | | | 本次變動後 | |
|-------------|---------------|--------|-------------|----|-------|----|----|----|---------------|--------|
| | 數量 | 比例 (%) | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 增發 | 其他 | 小計 | 數量 | 比例 (%) |
| 一、 未上市流通股份 | | | | | | | | | | |
| 1、 發起人股份 | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 國家持有股份 | 4,034,560,000 | 62.50 | - | - | - | - | - | - | 4,034,560,000 | 62.50 |
| 境內法人持有股份 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 境外法人持有股份 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 2、 募集法人股份 | 87,810,000 | 1.36 | - | - | - | - | - | - | 87,810,000 | 1.36 |
| 3、 內部職工股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4、 優先股或其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 未上市流通股份合計 | 4,122,370,000 | 63.86 | - | - | - | - | - | - | 4,122,370,000 | 63.86 |
| 二、 已上市流通股份 | | | | | | | | | | |
| 1、 人民幣普通股 | 600,000,000 | 9.29 | - | - | - | - | - | - | 600,000,000 | 9.29 |
| 2、 境內上市的外資股 | | | | | | | | | | |
| 3、 境外上市的外資股 | 1,732,930,000 | 26.85 | - | - | - | - | - | - | 1,732,930,000 | 26.85 |
| 4、 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 已上市流通股份合計 | 2,332,930,000 | 36.14 | - | - | - | - | - | - | 2,332,930,000 | 36.14 |
| 三、 股份總數 | 6,455,300,000 | 100.00 | - | - | - | - | - | - | 6,455,300,000 | 100.00 |

到報告期為止的三年內，本公司股本無任何變化。

2、 股東情況

(1) 報告期末本公司股東總數為 136,772 名，其中 A 股股東 129,955 名，H 股股東 6,817 名。

股本變動及股東情況(續)

(2) 報告期末前10名股東的持股情況：

馬鋼(集團)控股有限公司(簡稱「集團公司」)，原馬鞍山馬鋼總公司，持有本公司股份總數為4,082,330,000股非流通A股，其中代表國家持有4,034,560,000股A股(佔本公司總股本約62.50%)及法人股A股47,770,000股(佔本公司總股本約0.74%)，與前一報告期相同。集團公司為國有獨資企業，成立於1993年9月1日，法定代表人顧建國，註冊資本為人民幣6,298,290千元。主要業務和產品：礦產品採選，建築工程設計、施工，房地產開發，綜合技術服務，國內貿易，飲食，生產服務，製造機電設備，金屬製品。

其餘名列本公司前十名最大股東如下：

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 (%) | 持股總數 (股) | 持有非流 通股數量 (股) | 質押或凍結 的股份數量 |
|---|------|-------------|---------------|---------------------|----------------|
| 香港中央結算 (代理人)有限公司 | 外資股東 | 25.409 | 1,640,234,997 | 0 | 未知 |
| 香港滙豐銀行 (代理人)有限公司 | 外資股東 | 0.472 | 30,440,000 | 0 | 未知 |
| 上證50交易型開放式 指數證券投資基金 | 不適用 | 0.350 | 22,592,541 | 0 | 未知 |
| 上海全隆實業有限公司 | 不適用 | 0.152 | 9,800,000 | 9,800,000 | 未知 |
| 景順長城內需增長 開放式證券投資基金 | 不適用 | 0.103 | 6,651,118 | 0 | 未知 |
| 景順長城優選股票 證券投資基金 | 不適用 | 0.083 | 5,335,400 | 0 | 未知 |
| 國元證券有限責任公司 | 不適用 | 0.064 | 4,135,450 | 0 | 未知 |
| 全國社保基金零零二 組合 | 不適用 | 0.062 | 3,973,610 | 0 | 未知 |
| 國際金融－渣打－ CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 外資股東 | 0.055 | 3,581,288 | 0 | 未知 |

註1：馬鋼(集團)控股有限公司與其餘9名股東之間不存在關聯關係，亦不屬於《上市公司股東持股變動資訊披露管理辦法》規定的一致行動人；景順長城內需增長開放式證券投資基金與景順長城優選股票證券投資基金的管理人均為景順長城基金管理有限公司；除此之外，本公司並不知曉其餘9名股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。

股本變動及股東情況(續)

註2：馬鋼(集團)控股有限公司所持股份報告期內並無被質押、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。

註3：香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,640,234,997股，乃分別代表多個客戶持有。

註4：除上文所披露者外，於2005年12月31日，董事會並無得悉任何人士或其聯繫公司在本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第336條之規定予以記錄。

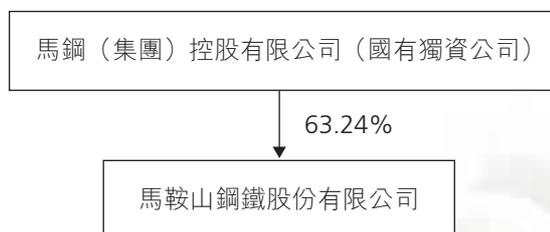
(3) 報告期末前10名流通股股東的持股情況

| 股東名稱 | 持有流通股數量 (股) | 股份種類 |
|---|----------------|---------|
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 1,640,234,997 | 境外上市外資股 |
| 香港滙豐銀行(代理人)有限公司 | 30,440,000 | 境外上市外資股 |
| 上證50交易型開放式指數證券投資基金 | 22,592,541 | 人民幣普通股 |
| 景順長城內需增長開放式證券投資基金 | 6,651,118 | 人民幣普通股 |
| 景順長城優選股票證券投資基金 | 5,335,400 | 人民幣普通股 |
| 國元證券有限責任公司 | 4,135,450 | 人民幣普通股 |
| 全國社保基金零零二組合 | 3,973,610 | 人民幣普通股 |
| 國際金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 3,581,288 | 人民幣普通股 |
| 銀河銀泰理財分紅證券投資基金 | 3,171,599 | 人民幣普通股 |
| 博時裕富證券投資基金 | 2,933,171 | 人民幣普通股 |

註：景順長城內需增長開放式證券投資基金與景順長城優選股票證券投資基金的管理人均為景順長城基金管理有限公司；除此之外，本公司並不知曉前10名流通股股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。

(4) 於2005年12月31日及本報告發出之最後實際可行日即2006年3月31日，在董事知悉資料範圍內，本公司擁有香港聯交所《證券上市規則》所規定的足夠公眾持股量。

(5) 公司實際控制人及其與公司的產權關係



股東大會情況簡介

2005年，本公司共召開二次股東大會。

1、 股東週年大會

2005年6月14日，公司在安徽省馬鞍山市西苑路2號馬鋼賓館召開股東週年大會。會議批准了2004年度董事會和監事會工作報告、2004年度經審計財務報告和利潤分配方案，批准了安永華明會計師事務所、安永會計師事務所為公司2005年度審計師並授權董事會決定其酬金的方案，還批准了公司「十一五」技術改造和結構調整總體規劃。

上述內容刊登在2005年6月15日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。

2、 臨時股東大會

2005年8月31日，公司在安徽省馬鞍山市西苑路2號馬鋼賓館召開臨時股東大會。會議選舉產生了公司第五屆董事會董事、第五屆監事會監事，批准了本公司章程修訂案及股東大會、董事會、監事會的議事規則，確定了第五屆董事、監事的薪金，還決定發行人民幣20億元的短期融資券。

上述內容分別刊登在2005年9月1日《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》上。

重要事項

1、 重大訴訟、仲裁事項

(1) 報告期內本公司未有重大訴訟及仲裁事項。

(2) 另有以前年度發生並結案但延續至報告期的重大訴訟二起，其執行情況如下：

本公司訴中國國際信託投資公司寧波公司及海南賽格國際信託投資公司二起存單糾紛案，有關判決及執行情況已在2002年年度報告中披露，2003年4月3日刊載於《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》和上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。報告期內無新的變化。

- 2、 中國新技術創業投資公司欠本公司存款本金港幣7,138千元、利息港幣2,296千元。2004年12月，中國人民銀行關閉中創清算組(以下簡稱「清算組」)進行債務清償第一次資金分配，本公司收到人民幣757千元；2005年2月，清算組進行第二次資金分配，本公司收到人民幣757千元；2005年11月，清算組進行第三次資金分配，本公司收到人民幣757千元。2006年2月，清算組進行最後一資金分配，本公司收到人民幣3,632.08534千元。至此，清算完畢。
- 3、 廣東國際信託投資公司深圳公司欠本公司存款本金及利息折合人民幣36.46百萬元。2000年8月以來，清算組共進行三次破產財產分配，本公司三次合計收到人民幣7,103千元。詳細情況已於2005年4月26日刊載於《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》和上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。報告期內無新的變化。
- 4、 報告期內，本公司除收購馬鋼集團建設有限責任公司鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務(詳情另見本節關聯交易之本公司2005年度與集團公司發生的股權轉讓交易的有關內容)、轉讓公司持有的五環報廢汽車回收拆解有限責任公司40%的股權以外，未有其他在報告期內發生的或以前期間發生但持續到報告期的重大資產收購、出售或處置以及收購兼併事項；本公司及其任何附屬公司並無購回、出售及贖回本公司任何上市股份。

重要事項 (續)

5、關聯交易

一 本公司與集團公司的日常業務往來

本公司與集團公司的日常業務往來均系本公司與集團公司在日常業務過程中進行的交易、均採用現金結算方式。詳情如下：

- (1) 為確保本公司能繼續順利運作及使本公司員工能繼續得到某些本公司未能或未能輕易地在中國安徽省馬鞍山市從獨立第三方獲取的職工培訓及必需的後勤服務，本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂了2004—2006年《服務協議》，並已經2003年12月11日臨時股東大會批准。

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

本公司自2005年1月1日起至2005年12月31日止與集團公司之間就新的《服務協議》所支付之款項詳情：

單位：人民幣千元

| 主要項目 | 定價基準 | 總值 | 佔同類 交易的比例 (%) |
|-----------|------|----------------|---------------------|
| 職工在職培訓 | 國家價格 | 21,020 | 100 |
| 膳食及衛生服務 | 市場價格 | 48,540 | 100 |
| 環境衛生及道路維護 | 國家價格 | 13,980 | 100 |
| 廠區綠化維護管理 | 市場價格 | 24,730 | 100 |
| 總計 | | <u>108,270</u> | |

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於向獨立第三方提供(或由獨立第三方提供，如適用)之條款進行的交易，符合本公司及股東的最

重要事項 (續)

佳利益，該等交易按2004－2006年《服務協議》訂立的條款進行，年度總代價於截至2005年12月31日止財政年度未超過協議規定的上限。

- (2) 為了確保本公司能夠有足夠礦石以滿足生產需要，集團公司同意繼續優先向本公司提供礦石，本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂了2004－2006年《礦石購銷協議》，並已經2003年12月11日臨時股東大會批准。

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

本公司自2005年1月1日起至2005年12月31日止就新的《礦石購銷協議》所支付給集團公司之金額如下：

單位：人民幣千元

| | 金額 | 佔同類 交易的比例 (%) |
|---------------|-----------|---------------------|
| 購買鐵礦石、石灰石及白雲石 | 1,408,068 | 15.74 |

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於由獨立第三方提供之條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益，該等交易按2004－2006年《礦石購銷協議》訂立的條款進行，年度總代價於截至2005年12月31日止財政年度未超過公司經審核銷售成本的8.74%。

重要事項 (續)

- (3) 除以上根據新的《服務協定》及新的《礦石購銷協定》達成的關聯交易外，其他與集團公司構成的日常關聯交易之款項：

單位：人民幣千元

| | 金額 | 佔同類 交易的比例 (%) |
|----------------------------|---------|---------------------|
| 集團公司購買本公司鋼材及其他產品 | 8,479 | 0.03 |
| 集團公司購買本公司供水、供電、 電話及其他服務 | 27,497 | 28.40 |
| 本公司支付固定資產及建築服務 | 266,777 | 4.68 |
| 本公司支付集團公司其他服務費用 | 137,974 | 100 |

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

該等關聯交易總金額約佔本公司於2005年12月31日之經審計有形資產淨值的2.4%，對本公司利潤並無不利影響。

公司核數師安永會計師事務所認為，本公司2005年度與集團公司之間發生的《服務協定》、《礦石購買協議》項下的持續性關聯交易，已獲得公司董事會的批准，按照該等協議的條款進行，並且未超過香港聯交所相關豁免函件列明的上限。

一 本公司2005年度與集團公司發生的其他關聯交易

2005年4月28日，公司董事會為實現產品的延伸銷售、降低施工成本和縮短工期，決定利用自有資金以現金方式收購集團公司旗下馬鋼集團建設有限責任公司(以下簡稱「建設公司」)鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務，並簽署了《收購協定》。本次收購以經本公司聘請的江蘇天衡會計師事務所評估的與建設公司鋼結構製作安裝業務和機

重要事項 (續)

電設備安裝業務相關的截止2005年1月31日的淨資產值人民幣149,773.6千元為依據，收購價款總額為人民幣149,773.6千元。本次收購所涉及的資產產權已全部過戶，所涉及的債權債務已全部轉移。

獨立董事均認為上述交易條款與一般商業要求相符，公平合理，符合公司整體發展戰略，亦符合公司及股東的整體利益。

- 截至2005年12月31日，公司與各關聯方除日常經營性往來外，不存在其他的債權或債務。
- 與控股股東所訂立的重大合約

除前述已於2003年10月9日簽訂，並經2003年12月11日臨時股東大會批准的新《服務協議》及新《礦石購銷協定》之外，截至2005年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東簽訂任何重大合約。

- 6、本公司未發生重大託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項，亦未發生委託他人進行現金資產管理事項。

本公司嚴格執行《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)的規定，概無任何違規擔保。公司對全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司提供擔保的額度折合人民幣7,714百萬元，已全部使用；對全資子公司馬鋼(香港)有限公司提供擔保的額度折合人民幣67百萬元，未實際使用；對控股子公司安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司提供擔保的額度為人民幣14百萬元，已全部使用。

上述擔保發生額共計人民幣7,795百萬元，餘額共計人民幣7,728百萬元，擔保總額佔公司報告期淨資產的41.03%，均為連帶責任擔保。所有擔保事前均經過公司董事會批准，對馬鋼國際經濟貿易總公司及馬鋼(香港)有限公司提供的擔保僅限用於本公司的指定進口項目、礦石、鋼坯、設備及備件等正常經營所需的貸款、進口開證、保函、進出口押匯融資、提

重要事項 (續)

貨擔保等業務的授信額度擔保；對安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司提供的擔保僅限用於土建及設備購買。所有擔保，均不得用於對外投資、對外提供擔保、對外提供借款、對外捐贈等。

- 7、報告期內，公司或持股5%以上股東均未在報告期內或持續到報告期內披露承諾事項。公司、公司董事及高級管理人員均未受到監管部門稽查、行政處罰、通報批評、公開譴責。

8、企業年金

為建立多層次的養老保險制度，完善社會保障體系，本公司根據國家勞動和社會保障部令第20號《企業年金試行辦法》及安徽省政府有關文件，決定自2005年1月1日起建立補充養老保險制度。企業年金由公司和職工個人共同繳納，由公司承擔的年金費用按職工個人繳費的同基數、同比例支付，繳費基數每年七月一日調整一次，公司年繳費總額不超過上年度職工工資總額的十二分之一。2005年支付人民幣61百萬元。

9、股權分置改革

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

10、統一所得稅率及取消地方政府退稅優惠

鑒於本公司為首批在境外上市的九家股份制規範化試點企業之一，根據財政部和國家稅務總局1997年3月10日財稅字(1997)38號文件規定，本公司繼續按15%的稅率計繳所得稅，與取消地方政府退稅優惠無關，至本報告發布日亦未收悉國家調整本公司所得稅率的文件。

核數師報告



安永會計師事務所

致馬鞍山鋼鐵股份有限公司列位股東：
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已完成審核刊於第56頁至第134頁按照一般香港公認會計原則編製的財務報表。

董事及核數師各自的責任

董事的責任是編製真實與公允的財務報表。在編製真實與公允的財務報表時，董事必須選取並貫徹採用合適的會計政策。我們的責任是根據審核工作的結果，對該等財務報表作出獨立意見，並僅將此意見向股東報告，而不作其他用途。我們不就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

意見的基礎

我們是按照香港會計師公會頒布的香港核數準則實行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的重大估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況，及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我們在策劃和進行審核工作時，均以取得一切我們認為必需的資料及解釋為目的，使我們能獲得充分的憑證，就該等財務報表是否存在重要錯誤陳述，作出合理的確定。在表達意見時，我們亦已衡量該等財務報表所載資料在整體上是否足夠。我們相信，我們的審核工作已為我們的意見建立合理的基礎。

意見

我們認為，上述的財務報表均真實與公允地反映 貴公司及 貴集團於2005年12月31日的財務狀況及 貴集團於截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定適當編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2006年4月11日

綜合利潤表

(根據香港會計準則編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|---------------|----|---------------------|-----------------|
| 收入 | 4 | 32,083,096 | 26,770,055 |
| 銷售成本 | | (27,369,971) | (20,809,548) |
| 毛利 | | 4,713,125 | 5,960,507 |
| 其他收入及收益 | 4 | 194,433 | 130,551 |
| 銷售及分銷成本 | | (428,103) | (368,503) |
| 行政費用 | | (744,745) | (1,432,147) |
| 其他經營收入／(費用)淨額 | | (19,555) | 1,710 |
| 融資成本 | 6 | (362,470) | (225,284) |
| 應佔聯營企業溢利及虧損 | | 13,464 | (958) |
| 除稅前利潤 | 5 | 3,366,149 | 4,065,876 |
| 稅項 | 9 | (415,334) | (460,984) |
| 本年利潤 | | 2,950,815 | 3,604,892 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | 10 | 2,909,943 | 3,592,320 |
| 少數股東 | | 40,872 | 12,572 |
| | | 2,950,815 | 3,604,892 |
| 股息 | 11 | 1,032,848 | 1,420,166 |
| 歸屬於本公司股東之每股盈利 | 12 | | |
| 基本 | | 45.08分 | 55.65分 |
| 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

綜合資產負債表

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

| | 附註 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 (重報) |
|----------------|----|----------------|------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 18,384,692 | 17,862,647 |
| 預付之土地租金 | 14 | 1,137,801 | 1,135,710 |
| 在建工程 | 15 | 7,476,730 | 2,042,098 |
| 無形資產 | 16 | 109,035 | — |
| 於共同控制企業之投資 | 18 | 234,000 | — |
| 於聯營企業之投資 | 19 | 268,060 | 150,018 |
| 可供出售股權投資 | 20 | 16,817 | 16,817 |
| 持至到期投資 | 21 | 10,919 | 13,579 |
| 遞延稅項資產 | 22 | 53,175 | 34,734 |
| 總非流動資產 | | 27,691,229 | 21,255,603 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 23 | 5,168,472 | 4,754,184 |
| 建造合同 | 24 | 31,002 | — |
| 應收賬款及應收票據 | 25 | 2,215,092 | 2,199,378 |
| 預付款、訂金及其他應收款 | 26 | 559,386 | 791,556 |
| 按公允價值計入損益之股權投資 | 27 | 13,568 | 13,568 |
| 抵押存款 | 28 | 142,114 | 8,620 |
| 現金及現金等價物 | 28 | 3,112,902 | 2,172,876 |
| 總流動資產 | | 11,242,536 | 9,940,182 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 29 | 3,863,128 | 3,272,161 |
| 其他應付款及應計負債 | 30 | 4,495,428 | 4,444,514 |
| 計息銀行貸款及其他貸款 | 31 | 2,191,361 | 1,350,763 |
| 應付稅項 | | 118,021 | 188,157 |
| 撥備 | 32 | 114,747 | 124,863 |
| 總流動負債 | | 10,782,685 | 9,380,458 |
| 流動資產淨額 | | 459,851 | 559,724 |
| 總資產值減流動負債 | | 28,151,080 | 21,815,327 |

綜合資產負債表(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

| | 附註 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 (重報) |
|------------------|----|-------------------|------------------------|
| 總資產值減流動負債 | | 28,151,080 | 21,815,327 |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行貸款及其他貸款 | 31 | 8,570,816 | 4,134,143 |
| 遞延收益 | | 498,086 | 539,884 |
| 撥備 | 32 | 29,485 | 40,258 |
| 應付最終控股公司款項 | 33 | 400,000 | — |
| 總非流動負債 | | 9,498,387 | 4,714,285 |
| 淨資產 | | 18,652,693 | 17,101,042 |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 34 | 6,455,300 | 6,455,300 |
| 儲備 | 35 | 11,026,356 | 9,149,261 |
| 擬派末期股息 | 11 | 1,032,848 | 1,420,166 |
| | | 18,514,504 | 17,024,727 |
| 少數股東權益 | | 138,189 | 76,315 |
| 總權益 | | 18,652,693 | 17,101,042 |

顧建國
董事

蘇鑒鋼
董事

綜合權益變動表

(根據香港會計準則編製)

截至2005年12月31日止年度

| | | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | | | |
|----|----------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|----------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | | 已發行 股本 | 資本 公積 | 法定盈 餘公積 | 法定公 益金 | 儲備 基金 | 企業發 展基金 | 未分配 利潤 | 擬派未 期股息 | 合計 | 少數股 東權益 | 總權益 |
| 附註 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | 於2004年1月1日 | 6,455,300 | 4,864,976 | 533,110 | 532,839 | 698 | 348 | 1,045,136 | 1,355,613 | 14,788,020 | 35,420 | 14,823,440 |
| | 本年利潤及直接於權益 確認之年度收支總額 | - | - | - | - | - | - | 3,592,320 | - | 3,592,320 | 12,572 | 3,604,892 |
| | 轉撥至儲備 | - | - | 360,050 | 360,013 | 2,782 | 4,786 | (727,631) | - | - | - | - |
| | 收購附屬公司 | 36 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,773 | 8,773 |
| | 已付2003年末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | (1,355,613) | (1,355,613) | - | (1,355,613) |
| | 2004年擬派末期股息 | 11 | - | - | - | - | - | (1,420,166) | 1,420,166 | - | - | - |
| | 已付少數股東股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (929) | (929) |
| | 少數股東之股本投入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,479 | 20,479 |
| | 於2004年12月31日 及2005年1月1日 | 6,455,300 | 4,864,976 | 893,160 | 892,852 | 3,480 | 5,134 | 2,489,659 | 1,420,166 | 17,024,727 | 76,315 | 17,101,042 |
| | 本年利潤及直接於權益 確認之年度收支總額 | - | - | - | - | - | - | 2,909,943 | - | 2,909,943 | 40,872 | 2,950,815 |
| | 轉撥至儲備 | - | - | 286,812 | 285,533 | 7,633 | 5,544 | (585,522) | - | - | - | - |
| | 已付2004年末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | (1,420,166) | (1,420,166) | - | (1,420,166) |
| | 2005年擬派末期股息 | 11 | - | - | - | - | - | (1,032,848) | 1,032,848 | - | - | - |
| | 已付少數股東股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,265) | (2,265) |
| | 少數股東之股本投入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 23,267 | 23,267 |
| | 於2005年12月31日 | 6,455,300 | 4,864,976 | 1,179,972 | 1,178,385 | 11,113 | 10,678 | 3,781,232 | 1,032,848 | 18,514,504 | 138,189 | 18,652,693 |

綜合現金流量表

(根據香港會計準則編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|--------------------|------|------------------|-------------------------|
| 經營活動產生的現金流量 | | | |
| 除稅前利潤 | | 3,366,149 | 4,065,876 |
| 調整： | | | |
| 融資成本 | 6 | 362,470 | 225,284 |
| 應佔聯營企業溢利及虧損 | | (13,464) | 958 |
| 利息收入 | 4, 5 | (22,103) | (24,236) |
| 於可供出售股權投資取得之股息收入 | 5 | (5,281) | (1,105) |
| 折舊 | 5 | 2,064,539 | 1,789,443 |
| 預付土地租金攤銷 | 5 | 21,092 | 21,047 |
| 採礦權攤銷 | 5 | 1,115 | — |
| 遞延收益確認 | 4, 5 | (48,498) | (38,379) |
| 轉回物業、廠房及設備減值準備 | 5 | — | (15,412) |
| 處置物業、廠房及設備損失淨額 | 5 | 19,114 | 11,078 |
| 計提存貨跌價準備 | 5 | 75,464 | 10,402 |
| 計提／(轉回)壞賬準備 | 5 | 554 | (18,194) |
| 匯兌損益淨額 | 5 | (154,743) | 197,183 |
| 營運資本變動前之經營業務利潤 | | 5,666,408 | 6,223,945 |
| 存貨增加 | | (401,012) | (2,384,792) |
| 建造合同增加 | | 32,498 | — |
| 應收賬款及應收票據減少 | | 60,394 | 133,822 |
| 預付款、訂金及其他應收款減少 | | 247,295 | 431,167 |
| 應付賬款及應付票據增加 | | 850,403 | 348,599 |
| 其他應付款及應計負債增加／(減少) | | (71,243) | 2,075,618 |
| 養老保險金及住房補貼撥備之變動淨額 | | (20,889) | (82,186) |
| 經營活動產生之現金 | | 6,363,854 | 6,746,173 |
| 支付所得稅 | | (503,911) | (332,897) |
| 經營活動之淨現金流入 | | 5,859,943 | 6,413,276 |

綜合現金流量表 (續)

(根據香港會計準則編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|--------------------------|----|--------------------|-------------------------|
| 經營活動之淨現金流入 | | 5,859,943 | 6,413,276 |
| 投資活動產生的現金流量 | | | |
| 實際收到利息 | | 22,103 | 24,236 |
| 於可供出售股權投資取得之股息收入 | | 5,281 | 1,105 |
| 於聯營企業取得之股息收入 | | 54 | — |
| 專項政府補貼收入 | | 6,700 | — |
| 購買物業、廠房及設備，增加在建工程支出 | | (8,351,010) | (4,362,670) |
| 購買預付土地租金支出 | | (23,182) | (17,796) |
| 處置物業、廠房及設備收入 | | 25,176 | 32,521 |
| 購買可供出售股權投資 | | — | (400) |
| 收回持至到期投資取得之收益 | | 2,660 | 2,660 |
| 共同控制企業投資 | | (234,000) | — |
| 聯營企業投資 | | (104,832) | (4,000) |
| 外置聯營企業收入 | | 200 | — |
| 收購附屬公司／業務 | 36 | (149,774) | (11,511) |
| 收回逾期定期存款 | | 1,514 | 43,287 |
| 從購買日起計三個月以上到期的定期存款減少 | | — | 50,000 |
| 抵押存款(增加)／減少 | | (133,677) | 1,206 |
| 投資活動之淨現金流出 | | (8,932,787) | (4,241,362) |
| 籌資活動產生的現金流量 | | | |
| 新增銀行貸款及其他貸款 | | 17,113,844 | 1,468,468 |
| 償還銀行貸款 | | (11,606,332) | (2,165,880) |
| 少數股東之資本投入 | | 23,267 | 20,479 |
| 支付利息 | | (434,623) | (294,448) |
| 支付股息 | | (1,011,522) | (1,355,613) |
| 支付少數股東股息 | | (2,265) | (929) |
| 籌資活動之淨現金流入／(流出) | | 4,082,369 | (2,327,923) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 1,009,525 | (156,009) |
| 年初現金及現金等價物 | | 2,112,876 | 2,261,629 |
| 外幣匯率變動影響淨額 | | (73,131) | 7,256 |
| 年末現金及現金等價物 | | 3,049,270 | 2,112,876 |
| 現金及現金等價物的餘額分析 | | | |
| 現金及銀行存款餘額 | 28 | 3,049,270 | 2,112,876 |

資產負債表

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

| | 附註 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 (重報) |
|----------------|----|----------------|------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 18,159,813 | 17,719,845 |
| 預付之土地租金 | 14 | 1,092,280 | 1,106,687 |
| 在建工程 | 15 | 7,415,242 | 1,982,417 |
| 於附屬公司之投資 | 17 | 395,447 | 331,547 |
| 於共同控制企業之投資 | 18 | 234,000 | — |
| 於聯營企業之投資 | 19 | 255,608 | 150,976 |
| 可供出售股權投資 | 20 | 16,817 | 16,817 |
| 持至到期投資 | 21 | 10,919 | 13,579 |
| 遞延稅項資產 | 22 | 53,175 | 34,734 |
| 總非流動資產 | | 27,633,301 | 21,356,602 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 23 | 4,884,277 | 4,624,528 |
| 建造合同 | 24 | 31,002 | — |
| 應收賬款及應收票據 | 25 | 2,203,657 | 2,128,564 |
| 預付款、訂金及其他應收款 | 26 | 401,481 | 654,146 |
| 按公允價值計入損益之股權投資 | 27 | 13,568 | 13,568 |
| 現金及現金等價物 | 28 | 2,625,793 | 1,756,214 |
| 總流動資產 | | 10,159,778 | 9,177,020 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 29 | 3,571,040 | 3,094,495 |
| 其他應付款及應計負債 | 30 | 4,185,665 | 4,262,421 |
| 計息銀行貸款及其他貸款 | 31 | 2,158,503 | 1,261,084 |
| 應付稅項 | | 109,470 | 182,230 |
| 撥備 | 32 | 114,747 | 124,863 |
| 總流動負債 | | 10,139,425 | 8,925,093 |
| 流動資產淨額 | | 20,353 | 251,927 |
| 總資產值減流動負債 | | 27,653,654 | 21,608,529 |

資產負債表(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

| | 附註 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 (重報) |
|------------------|----|-------------------|------------------------|
| 總資產值減流動負債 | | 27,653,654 | 21,608,529 |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行貸款 | 31 | 8,528,228 | 4,087,366 |
| 遞延收益 | | 498,086 | 539,884 |
| 撥備 | 32 | 29,485 | 40,258 |
| 應付最終控股公司款項 | 33 | 400,000 | — |
| 總非流動負債 | | 9,455,799 | 4,667,508 |
| 淨資產 | | 18,197,855 | 16,941,021 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 34 | 6,455,300 | 6,455,300 |
| 儲備 | 35 | 10,709,707 | 9,065,555 |
| 擬派末期股息 | 11 | 1,032,848 | 1,420,166 |
| 總權益 | | 18,197,855 | 16,941,021 |

顧建國
董事

蘇鑒鋼
董事

財務報表附註

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

1. 集團資料

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司之註冊辦事處位於中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號。

於本年度內，本公司及其附屬公司(「本集團」)主要業務為鋼鐵產品生產及銷售。

董事們認為，本公司的母公司及最終控股公司為於中國註冊成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

2.1 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則(包括香港會計準則及詮釋)、香港公認之會計原則及香港《公司條例》披露要求編製。本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干股權投資及恢復性遠期合同乃按公允價值計價除外。本財務報表採用人民幣編製，除有特別說明外，所有數值均以近似至人民幣千元為單位表示。

綜合基準

本綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2005年12月31日止年度之財務報表。附屬公司的業績自收購日期(即本集團取得控制權之日期)開始綜合，直至有關控制權終止。本集團內公司間所有重大交易及往來賬餘額均於綜合時抵銷。

於過往年度收購附屬公司乃按照購買法入賬，包括按收購日之資產、負債及或有負債之公允價值分攤企業合併成本。其收購成本乃按照所取得資產公允價值之和計算。

少數股東權益指外界股東佔本公司之附屬公司之業績及淨資產之權益。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.2 採納新增及經修訂之香港財務報告準則的影響

以下為於編製本年度財務報表時首次生效並對公司有影響之新增及經修訂之香港財務報告準則：

| | |
|-------------------|------------------|
| 香港會計準則第1號 | 財務報表的列報 |
| 香港會計準則第2號 | 存貨 |
| 香港會計準則第7號 | 現金流量表 |
| 香港會計準則第8號 | 會計政策、會計估計變更及差錯 |
| 香港會計準則第10號 | 資產負債表日後事項 |
| 香港會計準則第11號 | 建造合同 |
| 香港會計準則第12號 | 所得稅 |
| 香港會計準則第14號 | 分部報告 |
| 香港會計準則第16號 | 物業、廠房及設備 |
| 香港會計準則第17號 | 租賃 |
| 香港會計準則第18號 | 收入 |
| 香港會計準則第19號 | 僱員福利 |
| 香港會計準則第20號 | 政府補助會計和政府援助的披露 |
| 香港會計準則第21號 | 外幣匯率變動的影響 |
| 香港會計準則第23號 | 借貸成本 |
| 香港會計準則第24號 | 關聯方披露 |
| 香港會計準則第27號 | 合併及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第28號 | 於聯營企業的投資 |
| 香港會計準則第31號 | 合營中的權益 |
| 香港會計準則第32號 | 金融工具：披露和列報 |
| 香港會計準則第33號 | 每股收益 |
| 香港會計準則第36號 | 資產減值 |
| 香港會計準則第37號 | 準備、或有負債和或有資產 |
| 香港會計準則第38號 | 無形資產 |
| 香港會計準則第39號 | 金融工具：確認和計量 |
| 香港會計準則第39號(經修訂) | 金融資產和負債的過渡及初始確認 |
| 香港財務報告準則第3號 | 企業合併 |
| 香港財務報告準則第5號 | 持有待售的非流動資產和終止經營 |
| 香港(詮釋常務委員會)詮釋第21號 | 所得稅—已重估非折舊性資產的收回 |

採用香港會計準則第2、7、8、10、11、12、14、16、18、19、20、21、23、27、28、31、33、36、37、38號，香港財務報告準則第3、5號和香港(詮釋常務委員會)詮釋第21號對本集團和本公司的會計政策及財務報表的計量方法並無重大影響。

香港會計準則第1號對少數股東權益在綜合資產負債表、綜合利潤表、綜合權益變動表及其他披露的呈列方式構成影響。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.2 採納新增及經修訂之香港財務報告準則的影響(續)

香港會計準則第24號擴大了對關聯方的定義，將影響本集團對關聯方的披露。

採納其他香港財務報告準則的影響概述如下：

(a) 香港會計準則第17號－租賃

於以前年度，持有作自用之租賃土地均以成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

採納香港會計準則第17號後，由於租賃期滿時土地使用權不會轉移至本集團和本公司，本集團和本公司土地之租賃應被分類為經營租賃，並由物業、廠房及設備重分類到預付之土地租金。按經營租賃列示的預付之土地租金的租賃金額開始時按成本列賬，並於租賃期內按直線法攤銷。

會計政策的改變對綜合利潤表和未分配利潤並無任何影響。本集團和本公司於2004年12月31日之資產負債表比較數字已作重報以反映租賃土地之重分類。

(b) 香港會計準則第32及39號－金融工具

於以前年度，本集團和本公司將擬長期持有作非買賣用途之股本證券投資列作長期投資，按個別投資基準以公允價值列賬，其變動所產生的盈利或虧損乃以長期投資重估儲備變動之方式處理。採納香港會計準則第39號後，根據該準則之過渡性條款，於2005年1月1日本集團和本公司持有之該等投資約人民幣16,817,000元列作可供出售股權投資。該等可供出售股權投資按公允價值列賬，其變動所產生的盈利或虧損於權益按獨立項目確認，直至有關投資終止確認或釐定為減值為止。

於以前年度，本集團和本公司將擬持至到期之債務證券投資列作長期投資，按攤餘成本列賬，並於有關投資終止確認或釐定為減值時在利潤表中確認上述變動所產生的盈利或虧損。採納香港會計準則第39號後，根據該準則之過渡性條款，於2005年1月1日本集團和本公司持有之該等投資約人民幣13,579,000元列作持有至到期投資。該等持有至到期投資按攤餘成本列賬，其盈利與虧損於有關投資終止確認、釐定為減值或進行攤銷時在利潤表中確認。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.2 採納新增及經修訂之香港財務報告準則的影響(續)

(b) 香港會計準則第32及39號 – 金融工具(續)

於以前年度，本集團和本公司將以買賣為目的之股本證券投資列作短期投資，按個別投資基準以公允價值列賬，其變動所產生的收益或損失列入當期利潤表。採納香港會計準則第39號後，根據該準則之過渡性條款，於2005年1月1日本集團和本公司持有之該等投資約人民幣13,568,000元列作按公允價值計入損益之權益工具。該等按公允價值列入損益之金融資產以公允價值列賬，其變動所產生的收益或損失列入當期利潤表。

採納香港會計準則第39號並無改變對該等股本證券與債務證券之計價。比較數字已重新分類，以配合本年度之編列方式。

2.3 已頒布但尚未生效之香港財務報告準則的影響

本集團並無於此等財務報表應用下列已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。除另有列明者外，此等香港財務報告準則乃於2006年1月1日或之後開始之會計年度生效：

| | |
|-----------------------------|-------------------------|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 資本披露 |
| 香港會計準則第19號(經修訂) | 精算損益，集團計劃及披露 |
| 香港會計準則第39號(經修訂) | 預測集團內交易的現金流量對沖會計法 |
| 香港會計準則第39號(經修訂) | 公允價值期權 |
| 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(經修訂) | 財務擔保合約 |
| 香港財務報告準則第1號及第6號(經修訂) | 首次採用香港財務報告準則及礦產資源的勘探與估價 |
| 香港財務報告準則第6號 | 礦產資源的勘探與估價 |
| 香港財務報告準則第7號 | 金融工具：披露 |
| 香港(國際詮釋委員會)詮釋第4號 | 釐定安排是否包含租約 |
| 香港(國際詮釋委員會)詮釋第5號 | 對拆卸、復原及環境復原基金所產生權益的權利 |
| 香港(國際詮釋委員會)詮釋第6號 | 參與特定市場 – 廢棄電力及電子設備產生的負債 |

香港會計準則第1號(經修訂)將適用於2007年1月1日或以後開始之會計年度。該修訂準則將影響本公司對管理資本的目標、政策及流程信息上的披露；本公司對資本界定的披露；及對任何資本規定的符合或不符合所帶來後果的披露。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.3 已頒布但尚未生效之香港財務報告準則的影響(續)

香港財務報告準則第7號將替代香港會計準則第32號，並修訂了對金融工具披露的要求。該準則將適用於2007年1月1日或以後開始之會計年度。

根據關於財務擔保合約之香港會計準則第39號(修訂)，財務擔保合約初始成本按其公允價值確認，而後續計量按(i)由香港會計準則第37號所確定之金額，或(ii)初始成本減除由香港會計準則第18號確認之累計攤銷額(如適用)所列金額孰高來計量。

香港會計準則第19號(修訂)、關於預測集團內交易的現金流量對沖會計法之香港會計準則第39號(修訂)、香港財務報告準則第1號及第6號(修訂)、香港財務報告準則第6號、香港(國際詮釋委員會)詮釋第5號以及香港(國際詮釋委員會)詮釋第6號並不適用於本集團的業務。香港(國際詮釋委員會)詮釋第6號適用於2005年12月1日或以後開始之會計年度。

除上文所述者外，本集團預期採納上文所列的其他公告不會對本集團於初始應用期間的財務報表構成任何主要影響。

2.4 主要會計政策

附屬公司

附屬公司為本公司能直接或間接地控制其財務及營運政策，以從其業務獲取利益之公司。

本公司利潤表中所列附屬公司業績乃按已收及應收股利入賬。附屬公司的投資以成本扣除減值列示。

合營企業

合營企業乃以契約安排成立之企業，根據該安排，本集團與其他各方經營商業業務。合營企業以獨立企業方式經營，而本集團與其他各方於其中擁有權益。

合營方之間訂立之合營協議，規定合營各方之出資額、合營企業之期限及於清盤時變現資產之基準。來自合營企業業務之損益以及剩餘資產之任何分派，乃由合營方按其各自之出資額或根據合營協議之條款計算。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

合營企業(續)

在下列情況下，合營企業將被視為：

- (a) 附屬公司，如本集團／本公司對合營企業有單方面之直接或間接控制權；
- (b) 共同控制企業，如本集團／本公司並無單方面之控制權，但對合營企業有直接或間接之共同控制權；
- (c) 聯營企業，如本集團／本公司並無單方面或共同之控制權，但一般直接或間接持有合營企業註冊資本不少於20%，並可對合資企業行使重大影響力；或
- (d) 根據香港會計準則第39號入賬的股權投資，倘若本集團直接或間接持有合營企業的註冊資本不足20%，對其亦無共同控制權或重大影響力。

共同控制企業

共同控制企業乃為共同控制之合營企業，合營各方對共同控制企業之商業業務均無單方面控制權。

綜合利潤表及綜合儲備分別包括本集團應佔共同控制企業收購後之業績及儲備。本集團於共同控制企業之投資乃根據權益法按本集團應佔淨資產減任何減值損失於綜合資產負債表列賬。

本公司利潤表中所列共同控制企業業績乃按已收及應收股利入賬。本公司於共同控制企業之投資被視為非流動資產，並按成本減除任何減值虧損列賬。

聯營企業

聯營企業乃為除附屬公司或共同控制企業以外，本集團長期佔有其不少於20%之股份投票權，及可對其行使重要影響力之公司。

綜合利潤表及綜合儲備分別包括本集團應佔聯營企業之收購後業績及儲備。本集團於聯營企業之投資乃根據權益法按本集團應佔淨資產減任何減值損失於綜合資產負債表列賬。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

聯營企業(續)

本公司利潤表中所列聯營企業業績乃按已收及應收股利入賬。本公司於聯營企業之投資被視為非流動資產，並按成本減除任何減值虧損列賬。

資產減值

若有跡象顯示資產出現減值，或按規定該項資產每年需作減值準備的測試(不包括存貨、建造合同、遞延稅項資產及金融資產)，則對該資產之可收回金額予以估計。資產之可收回金額乃該項資產或現金生產單元的使用價值及其公允價值減銷售成本之兩者孰高。資產之可收回金額是按單項資產計量，除非該項資產無法獨立於其他資產或其他資產群組去產生現金之流入，在該等情況下，可收回金額則按該資產所屬之現金生產單元作計量。

當資產的賬面價值超過其可收回金額時，減值虧損方予以確認。當計算其使用價值時，將按除稅前之折現率把估計未來現金流量折現為該等資產之現值，並反映了當前市場上貨幣的時間價值及和該資產有關的特定風險。減值虧損於發生期間的利潤表中列支。

本集團會於各個結算日評估是否有跡象顯示過往年度所確認之減值損失已不再存在或可能已減少。若有該等跡象，則對該資產之可收回金額予以估計。僅在以往用以決定可收回金額之估計有所改變時，曾被確認之減值虧損方可撥回(對商譽之減值除外)，但不可高於假設過往年度無減值虧損情況下資產之賬面價值(扣除折舊或攤銷)。減值虧損撥回反映於發生當期利潤表內。

關聯方

一方被認定為公司的關聯方若：

- (a) 該方直接，或透過一個或多個中介方間接地(i)控制，被控制或受共同控制；(ii)對本公司／本集團有重大影響；或(iii)對本公司／本集團有共同控制；

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

關聯方(續)

- (b) 該方為聯營企業；
- (c) 該方為共同控制企業；
- (d) 該方為本公司或本公司之母公司的管理人員之成員；
- (e) 該方為上述(a)或(d)中提及的人士的親密家庭成員；或
- (f) 該方為上述(d)或(e)中提及的人士所直接或間接存有控制、共同控制，重大影響或有重大投票權之企業。

物業、廠房及設備及其折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按原值減累計折舊及減值列示。物業、廠房及設備項目成本值包括其購置價及資產達致運作狀況及運至工作地點作擬定用途之直接應計成本。物業、廠房及設備項目在投入使用後所產生如維修保養之開支，一般於產生之期間在利潤表中列支。倘情況清楚顯示該等支出使運用物業、廠房及設備項目預期獲得之未來經濟效益有所增加，且該項目成本能夠可靠計量，則該項支出將撥為該等資產之額外成本或重置。

折舊採用直線法，按每項物業、廠房及設備項目之預計可使用年限攤銷其成本至剩餘價值。就此而言，主要的年折舊率列示如下：

| | |
|---------|-----------|
| 房屋和建築物 | 4.9%－9.7% |
| 機器和設備 | 9.7% |
| 運輸工具和設備 | 19.4% |

倘一項物業、廠房及設備的各部分具有不同可使用年限，此項目各部分的成本以合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。

剩餘價值、可使用年限及折舊方法將於各結算日被評估及調整(如適用)。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備及其折舊(續)

一項物業、廠房及設備於出售時或按其使用或出售作估計都不再有經濟效益時，將不再被確認。於年度不再被確認的資產因其出售或報廢並於利潤表確認的任何盈利或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面價值的差額。

在建工程

在建工程為正在施工或安裝中的房屋和建築物、機器和設備，均以成本扣除減值列示，並不予計提折舊。該等成本包括建築、安裝及測試之直接成本、相關設備之預付款項及有關借款在建設或安裝期間發生的借貸成本。在建工程於完工並達到使用狀態時轉入適當之物業、廠房及設備類別。

無形資產

無形資產按可使用年限可分為有限和無限。對於有限壽命之無形資產應於其有用經濟年限內攤銷，倘出現減值現象，還應進行減值測試。有限壽命之無形資產，其攤銷期和攤銷方法至少應在每個結算日進行評估。

採礦權

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

該採礦權按成本減累計攤銷額及減值損失列示，並以直線法於轉租使用期限內攤銷。

租賃

當資產擁有權之絕大部分回報及風險仍屬於出租人時，則有關租賃分類為經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團於經營租賃下出租之資產乃記入非流動資產，而經營租賃項下應收租金則按相關租賃期限以直線法於利潤表確認。倘本集團為承租人，經營租賃項下應付租金則按相關租賃期限以直線法於利潤表扣除。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

租賃(續)

經營租賃下的預付之土地租金，以初始成本減期後以直線法按相關租賃期限攤銷之成本確認。

投資及其他金融資產

適用於截至2004年12月31日止年度：

本集團將對除附屬公司、聯營企業、共同控制企業之外的債權投資和股權投資分別歸類至長期投資和短期投資。

長期投資

長期投資乃指投資於非上市債券及股本證券，並意圖長期持有而非作貿易用途之投資。

非上市股本證券乃按個別基準以其估計公允價值列賬。董事們已計入(其中包括)證券最近期所報之賣出價或買入價，或類似上市證券之市盈率及股息率，並就非上市股本證券較低之流通量作出調整。

因證券之公允價值之變動所產生的盈利或虧損乃以投資重估儲備變動之方式處理，直至證券售出、收回，或以其他方式處置，或直至證券被釐定為減值，則長期投資重估儲備中確認來自證券之累積盈利或虧損連同任何進一步減值之金額會於減值產生之期間內於利潤表中扣除。

擬持至到期之債務證券投資按成本(已就於收購時產生之溢價或折讓之攤銷作出調整)減任何減值撥備入賬。

持至到期證券之賬面值將於結算日作出評估，以評估有關信貸風險及能否收回其賬面值。當預期無法收回賬面值時，將會作出撥備，並於產生期間在利潤表內列支。

短期投資

短期投資乃指以買賣為目的之股本證券投資，並按個別投資於結算日之市值為基礎，以其公允價值列賬。因證券的公允價值變動而產生之盈利或虧損，在其產生之期間內列入利潤表中。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

適用於截至2005年12月31日止年度：

香港會計準則第39號所界定金融資產可分為四類，包括按公允價值計入損益之金融資產、貸款及應收款項、持至到期投資及可供出售金融資產(視適用情況而定)。初次確認時，金融資產按公允價值加(倘投資並非按公允價值計入損益)直接應佔交易成本計算。本集團會於初次確認後將金融資產分類，並於許可及適當情況下，於各結算日重新考慮分類。

正常情況下買入及出售之金融資產於交易日(即本集團承諾購買資產之日)確認。正常情況下買入及出售指於規例或市場慣例一般設定之期間內交付金融資產之買入或出售。

按公允價值計入損益之金融資產

劃分為持作交易的資產屬「按公允價值計入損益之金融資產」一類。金融資產如以短期賣出為目的而購買，則分類為持作交易資產。持作交易投資的盈利或虧損於利潤表中確認。

持至到期投資

具有固定或可釐定付款及固定存續期限之非衍生金融工具被劃分為持至到期投資，惟本集團具確實之意願與能力將該等金融資產持至到期。倘持有期限不確定，則不可歸入該類別。有意願持至到期之其他長期投資，如債券，於期後以攤餘成本入賬。攤餘成本即以債券初始投資成本減本金之還款，加／減以實際利率法計算初始投資成本與到期收回金額差異之累計攤銷額。該等計算包括所有合同各方收到／支付，構成實際利率組成部分之費率、交易成本及其他所有溢價與折價。對於以攤餘成本入賬之投資，其盈利與虧損於有關投資終止確認、釐定為減值或進行攤銷時在利潤表中確認。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款金額而在活躍市場中並無報價之非衍生金融資產。該等資產以實際利率法按攤餘成本入賬。該等貸款及應收款項遭終止確認、釐定為減值或進行攤銷時產生的盈利與虧損計入該年度的利潤表。

可供出售金融資產

可供出售投資乃上市或非上市股本證券之非衍生工具金融資產，指定作可供出售投資或並無列作上述其他三個類別之金融資產。初步確認後，可供出售金融資產按公允價值計算，而盈利或虧損則列於權益按獨立項目核算，直至投資被終止確認或釐定為減值為止，屆時之前於權益確認之累計盈利或虧損將計入利潤表。

倘因(a)有關投資公允價值的合理估計範圍對其而言屬重大，或(b)於估計公允價值時無法合理評估有關範圍內不同估計之可能性或使用有關估計，故無法可靠計算非上市股本證券之公允價值，則該等投資按成本扣除減值列賬。

公允價值

在有序金融市場交易活躍之投資的公允價值參考於結算日的市場收市價。倘對於沒有活躍市場標價之投資，其公允價值將採用估值方法確定。該等方法包括參考近期所進行的公允市場交易，其他大致類同金融工具的現行市場價格、現金流量折現分析和期權定價模型。

金融資產減值(適用於截至2005年12月31日止年度)

本集團於各結算日評估是否有客觀跡象表明一項金融資產或一類金融資產受損。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

金融資產減值(適用於截至2005年12月31日止年度)(續)

以攤餘成本計價的資產

如果有客觀跡象表明以攤餘成本計算的貸款及應收款項或持至到期投資已發生減值虧損，則減值虧損按該資產賬面價值與按該金融資產估計之未來現金流量(不包括未發生之未來信貸損失)以原實際利率(即於首次確認時所計算之實際利率)折現至現值之差額計算。發生的減值虧損應直接沖減或通過備抵賬目抵減有關資產的賬面價值，並在利潤表中確認。

本集團首先評估有否客觀跡象顯示單個重大的金融資產發生減值；或單個並不重大的金融資產單個或總體上發生減值。若沒有客觀跡象顯示單個金融資產發生減值，則不論該金融資產重大與否，該金融資產將按信貸風險評級組別總體評估減值。而按單個已計提減值準備或繼續保留已計提準備將不包括在總體減值評估中。

倘期後減值虧損金額減少，且此減少客觀上與確認減值以後發生的事項有關，則以往確認之減值虧損將會轉回並於利潤表內確認，惟有關資產之賬面價值不得超過轉回當日之攤餘成本。

按成本入賬之資產

倘有客觀證據顯示因公允價值未能可靠計算而不以公允價值入賬之非上市權益工具出現減值虧損，則虧損金額按該資產賬面價值與以同類金融資產當前市場回報率折現之估計未來現金流量現值之間的差額計算。該等資產之減值虧損不予轉回。

可供出售金融資產

倘可供出售金融資產出現減值，則其成本(已撇除本金還款及攤銷額)與當前公允價值之差額，再扣減以往確認減值虧損之金額，將自權益轉撥至利潤表。被分類為可供出售的權益工具之減值虧損不會通過損益轉回。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

金融資產減值(適用於截至2005年12月31日止年度)(續)

債權工具之減值虧損可通過損益轉回，惟該等工具公允價值的增加客觀上與確認減值以後發生的事項有關，且減值虧損已在利潤表中確認。

終止確認金融資產(適用於截至2005年12月31日止年度)

單個金融資產(或，如適用，單個金融資產之部分或相若金融資產組合之部分)於下列條件下將被終止確認：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；
- 本集團保留自資產收取現金流量的權利，但有責任按「轉嫁」協定，承擔了將已收取現金流於無重大延誤下轉予第三方的責任；或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，且(a)已轉讓有關資產絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留有關資產絕大部分風險及回報，但已轉讓有關資產的控制權。

倘本公司已轉讓其自資產收取現金流的權利，但並無轉讓或保留有關資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓有關資產的控制權，則按本公司繼續參與有關資產的程度確認該項資產。倘本公司因擔保已轉讓資產而繼續參與有關資產，則按該項資產的原本賬面價值或本公司可能須支付最高代價中之較低者列賬。

倘本公司因已轉讓資產開出及／或購入期權(包括以現金結算期權或類似規定)繼續參與有關資產，則本公司的繼續參與程度按本公司可能回購已轉讓資產的金額計算，惟倘開出認沽期權(包括以現金結算期權或類似規定)涉及以按公允價值計算的資產，則本公司的繼續參與程度僅限於已轉讓資產的公允價值或期權行使價中之較低者。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

計息銀行貸款及其他貸款

所有貸款及借貸初步按已收代價的公允價值減直接交易成本確認入賬。

初步確認後，計息銀行貸款及其他貸款其後利用實際利率法按攤銷成本計算。

有關收益及虧損於該項負債終止確認或進行攤銷時以淨收益／損失確認入賬。

金融負債的終止確認(適用於截至2005年12月31日止年度)

金融負債於負債責任解除、取消或到期時終止確認。

倘一個現行的金融負債被同一債權人以另一個不同條款的金融資產所取代，或同一個金融負債的條款被重大更改，則該替代或更改將被視為原金融負債的終止確認並同時確認一個新的金融負債，他們賬面價值上的差異將確認於利潤表中。

衍生金融工具及對沖(適用於截至2005年12月31日止年度)

本集團使用衍生金融工具，如恢復性遠期合同以對沖外幣波動之風險。該等衍生工具於協議簽訂當日以公允價值確認列賬，其後隨公允價值變動而做重估，倘公允價值為正則確認為資產，反之則為負債。

倘相關衍生工具不適合對沖會計法，則該等衍生工具之公允價值變動產生之盈利或虧損直接於當年淨利潤／損失中確認。

該項恢復性遠期合同之公允價值乃按相若衍生工具之市場價值而釐定。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

衍生金融工具及對沖(適用於截至2005年12月31日止年度)(續)

為記錄對沖會計處理，對沖被分類為：

- 公允價值對沖，即對已確認之資產或負債的公允價值變動風險進行的對沖；或
- 現金流對沖，即對因已確認之資產或負債、或預期交易有關之特定風險導致的現金流變動風險進行的對沖。

對確定承諾的外幣風險作對沖於會計上作為公允價值對沖處理。

於對沖關係起始，本集團對其有明確指定，並書面記錄其內容、風險管理目標及對沖策略。對該對沖關係，本集團將適用對沖會計法。文件中包括對沖工具的確定、受對沖的項目或交易、所對沖風險的性質以及本集團怎樣評價對沖工具在消除所對沖風險導致之公允價值或現金流變動風險方面的有效性。該等對沖被認為於抵消公允價值或現金流變動方面高度有效，並且於實施該等對沖之會計年度將被持續評估以確定其實際上是否高度有效。

對滿足對沖會計法條件之對沖的會計處理詳情如下：

公允價值對沖

公允價值對沖，指對本集團已確認資產或負債，或尚未確認之確定承諾（或這種資產、負債或公司承諾中可準確計量的一部分）之公允價值變動風險進行的對沖，該等價值變動源於某特定風險，並會影響損益。對於公允價值對沖，受對沖項目的賬面價值將根據所對沖的風險導致的盈利與虧損進行調整，衍生工具則根據公允價值重估入賬，由前述兩種調整產生的盈利與虧損均計入損益。

對於以攤銷成本記賬項目之公允價值對沖，其賬面價值的調整於該對沖金融工具剩餘期間內進行攤銷並列入損益。倘該工具使用實際利率法，則任何賬面價值的調整均須進行攤銷。

攤銷於存在調整時即可開始，但不得晚於受對沖項目的公允價值不再因所對沖風險變動進行調整之時。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

衍生金融工具及對沖(適用於截至2005年12月31日止年度)(續)

倘尚未確認之確定承諾被指定為一受對沖項目，則其後由所對沖風險導致的該確定承諾的公允價值的累計變動將確認為資產或負債，相應之盈利或虧損將計入損益。同時該對沖金融工具公允價值的變動也確認為損益。

倘該對沖工具已到期、被出售、合同終止或被行使；該對沖不再符合對沖會計法之條件；或是本集團撤銷該項指定，則本集團停止使用公允價值對沖會計法。

現金流對沖

現金流對沖，指對本集團現金流變動風險進行的對沖。該等現金流變動源於與已確認資產或負債，或很可能發生之預期交易有關的特定風險，且會影響損益。該對沖工具的盈利或虧損中屬於有效對沖部分將直接確認於權益，而無效對沖部分將確認於損益。

倘受對沖交易影響其損益，例如受對沖的項目(金融資產或金融負債)成本被確認，或發生預期銷售及採購交易，原計入權益之金額將轉入當期利潤表。倘受對沖的項目為非金融資產或負債之成本時，原計入權益之金額將轉入該非金融資產或負債之初始賬面價值。

倘預期交易預計不會發生，原計入權益之金額將轉入損益。倘對沖工具已到期、被出售、合同終止或被行使，且沒有替換工具或延期；或對沖安排被撤銷，則在預期交易發生以前，原計入權益之金額仍然保留於權益，惟該等預期交易預計不再發生，原計入權益之金額則轉入損益。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

存貨

除備品備件外，存貨以成本和可變現淨值孰低者列示。存貨的成本按加權平均法確定；在產品及產成品之成本中包括直接材料、直接工資及應攤入的生產費用。可變現淨值為估計銷售價扣除預計完成的成本和出售時所產生的費用。

備品備件以成本減陳舊積壓準備後列示。

建造合同

合同收入包括已簽約之合同金額及適用金額之變更訂單、索賠、激勵收入。所發生的合同成本包括直接材料、分包成本、直接人工及按適當比例分配之變動和固定建造費用。

固定價格建造合同收入按完工百分比法確認，其比例系由截至結算日實際發生之成本與相關合同估計總成本之比而確定。

成本加成建造合同收入按完工百分比法確認，為本年度預計可收回成本，加上以截至結算日實際發生之成本與相關合同估計總成本之比計算之相關費用收入而得。

倘管理層預計該項建造合同存在潛在虧損即對此計提相應撥備。

倘截至結算日發生的合同成本加已實現收益減已確認損失之金額超過工程進度款，該差額將被視作應收合同客戶之款項。

倘工程進度款超過截至結算日發生的合同成本加已實現收益減已確認損失之金額，該差額將被視作應付合同客戶之款項。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知金額現金之短期高變現能力之投資(有關投資所受價值變動之風險並不重大，並於收購時為三個月內到期)減去須於要求時還款及構成本集團現金管理之基本部分的銀行透支。

就資產負債表分類方式而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款(包括定期存款)及與現金性質類似而其用途不受限制之資產。

撥備

倘因過往事宜而產生現存義務(法定或推定)並可能導致將來有資源流出以償還義務，則撥備予以確認，惟該義務之金額須可予可靠估計。

倘折現之影響屬重大者，確認之撥備金額乃是償付義務預期開支於結算日的現值。因時間推移而增加的已折現現值部分，均列入利潤表的融資成本內。

所得稅

所得稅包括現有稅項及遞延稅項。所得稅於利潤表內確認，倘所得稅涉及於同期或不同期間直接於股東權益確認的項目，則於股東權益表內確認。

本期及以前期間的流動稅項資產及負債，按預期將從稅局收回或將支付予稅局的金額計量。

遞延所得稅採用負債法，對所有於結算日就資產及負債的計稅基礎與用於財務報告的賬面價值不同而產生的暫時性差異作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差異予以確認，惟：

- 倘因非企業合併而初次確認資產或負債而產生遞延稅項負債，且在交易時並無對會計利潤及應課稅利潤或虧損構成影響則作別論；及

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

所得稅(續)

- 就與附屬公司、聯營企業及合營權益相關的應課稅暫時性差異而言，倘轉回暫時性差異的時間可予控制，且暫時性差異於可見將來應不會轉回則作別論。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、承前未用稅項資產及未用稅務虧損予以確認，惟將可抵扣暫時性差異、承前未用稅項資產及未用稅務虧損確認為遞延稅項資產的最高上限應以可供抵銷的應課稅利潤總額為限，惟：

- 倘因非企業合併而遞延稅項資產為於初次確認資產或負債而產生的可抵扣暫時性差異，且在交易時並無對會計利潤及應課稅利潤或虧損構成影響則作別論；及
- 就與附屬公司、聯營企業及合營權益相關的可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產倘在暫時性差異可能於可見將來轉回，及有應課稅利潤可予抵銷暫時性差異時始予確認。

遞延稅項資產的賬面價值於每一結算日進行評估，並將減少至不再可能有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用。相反，在可能有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用時，則先前未確認的遞延稅項資產將予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據預期適用於變現資產或償還債項期間的稅率計算，按於結算日已制定或實質上已制定的稅率(及稅務法例)計算。

倘若存在法律上可執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅局的流動稅項資產及流動稅項負債以及遞延稅項抵銷，則可對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債作抵銷。

政府撥款

政府撥款在合理確保可收取及符合一切附帶條件下按其公允價值予以確認。如撥款關於開支項目，撥款將有系統地按照擬補償的開支項目所需期間予以確認為收入。如撥款關於資產項目，則先按其公允價值列為遞延收益，並在該有關資產之經濟使用年限期間以直線法轉入利潤表。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

收入的確認

當經濟利益極有可能已歸於本集團，而收入能可靠地計量時按以下基準確認這些收入：

- (a) 有關產品銷售，如果所有權帶來的重大風險和回報都已轉給買方，本集團對已出售的產品既無保持與所有權有關之管理權，亦不擁有實際控制權時，出售產品收入得以確認；
- (b) 有關建造合同，按照完工百分比法確認，詳細註釋請參見會計政策註釋之「建造合同」；
- (c) 租金收入，按有關租賃期限以直線法確認；
- (d) 利息收入，以應計方式按金融工具的估計期限以實際利率將未來估計之現金收入折現以計算金融資產的賬面淨值；及
- (e) 投資收入，於有權收取款項時確認入賬。

借貸成本

購入、建造或生產合資格的資產，即需要一段長期間以達致其擬定用途或銷售之資產，其直接借貸成本應資本化為該資產之部分成本。當該等資產已大致上能用作其擬定用途或銷售時，相關之借貸成本則停止資本化。資本化之借貸成本中已扣除待用作籌建合資格資產的專門借貸在作為臨時投資時所賺取之投資收入。

股息

董事建議派發之末期股息，已於資產負債表中之資本及儲備內另外列作未分配利潤之分配項目，直至在股東大會中獲得股東批准。當該等股息獲股東通過宣派後方確認為負債。

由於本公司之公司組織章程大綱及細則授予董事權力派發中期股息，董事可同時建議及宣派中期股息。因此中期股息於建議及宣派時可立即被確認為負債。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.4 主要會計政策(續)

外幣

本財務報表以人民幣(即本公司的功能及呈報貨幣)呈報。本集團內的實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。外幣交易初次確認按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣為計價單位的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於結算日的匯率再換算。所有匯兌差額撥入利潤表處理。按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初次交易日期的匯率換算。按公允價值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用釐定公允價值日期的匯率換算。

部分位於香港及海外之附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於結算日時，有關實體的資產與負債，按結算日的匯率換算為本公司的呈報貨幣，其利潤表則按本年度的加權平均匯率換算為人民幣。由此而產生之匯兌差額，在外匯變動儲備中單獨列為權益部分。倘出售外國實體，以該項外國業務在權益中確認之遞延累計金額，於利潤表中列賬。

於編製綜合現金流量表時，位於香港及海外之附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。香港及海外之附屬公司整年經常產生的現金流量則按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

退休金

依據退休金計劃之規定上繳於政府指定部門的由政府統籌的退休金於提取時計入當期利潤表。

此外，根據「企業年金試行辦法」，本集團於2005年1月1日設立一項自願性定額供款之企業年金繳款計劃(「企業年金」)，為符合規定的職工提供年金計劃。根據企業年金有關條款，繳款金額乃基於職工工資之特定比例，並於提取基金時在利潤表中列支。企業年金之資產獨立於本集團，由一獨立管理基金持有。

自2000年1月1日起，應付提前退休職工於達到正常退休年齡參加政府籌劃的退休金計劃之前的養老保險金款項由本公司承擔。該等養老保險金是用於支付有關職工過往所提供的服務，故已一次性列入利潤表。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.5 主要會計估計

於結算日所做的關於未來的主要假設及其他主要的不確定估計之中，存在導致下一會計年度資產和負債之賬面價值出現重大調整風險的假設及估計論述如下：

物業、廠房及設備的可使用年限及減值

本集團的管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。倘可使用年限較之前估計年限為短，管理層將提高折舊支出，或註銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

物業、廠房及設備，以及在建工程的減值虧損乃根據附註2.4所述的會計政策就賬面價值超出其可收回金額的數額確認。資產之可收回金額乃該項資產或現金生產單元的使用價值及其公允價值減銷售成本之兩者孰高。當計算其使用價值時，將按除稅前之折現率把估計未來現金流量折現為該等資產之現值，並反映了當前市場上貨幣的時間價值及和該資產有關的特定風險。當計算公允價值減銷售成本時，乃基於所擁有資料以反映知情及自願的各方於各結算日按公平原則進行交易以出售資產並經扣減出售成本後可取得的金額。

應收款項的減值

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貨歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各結算日重新評估有關估計。

按可變現淨值計算之陳舊存貨減值

管理層根據本集團存貨的狀況，對陳舊和積壓的存貨(包括備件)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。

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市場狀況及製造及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。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

2.5 主要會計估計(續)

所得稅

本集團在中國各地區按不同稅率交納所得稅。本集團在計算所得稅時，由於一些稅務事項尚未最終明確，因此，本集團須以現行的稅收法規及相關政策為依據，對這些事項預期會產生的納稅調整及金額作出可靠的估計和判斷，並據以進行確認、記錄和報告。事後，如由於一些客觀原因使得當初對該等事項的估計與實際稅務匯算清繳的金額存在差異時，該差異將會對本集團當期稅項及應付稅項有所影響。

3. 分部資料

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

年內本集團逾90%之收入源自中國的客戶，逾90%之資產位於中國境內，故並未呈列地區分析資料。

4. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益分析如下：

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|---------|-------------------|-------------------------|
| 收入 | | |
| 銷售貨品 | 32,083,096 | 26,770,055 |
| 其他收入及收益 | | |
| 利息收入 | 22,103 | 24,236 |
| 遞延收益確認 | 48,498 | 38,379 |
| 鐵礦石貿易收入 | 90,859 | 8,500 |
| 其他 | 32,973 | 59,436 |
| | 194,433 | 130,551 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

| | 附註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|-------------------------|----|-------------------|-------------------------|
| 產品銷售成本(註1) | | 27,369,971 | 20,809,548 |
| 折舊 | 13 | 2,064,539 | 1,789,443 |
| 預付土地租金攤銷 | 14 | 21,092 | 21,047 |
| 採礦權攤銷(註2) | 16 | 1,115 | — |
| 計提／(轉回)之壞賬準備淨額(註3) | | 554 | (18,194) |
| 核數師酬金 | | 5,027 | 5,110 |
| 僱員成本(不包括董事和監事之酬金(附註7))： | | | |
| 工資及薪金 | | 1,497,463 | 1,311,835 |
| 福利 | | 471,540 | 418,427 |
| 退休金計劃供款 | | 368,228 | 273,766 |
| | | 2,337,231 | 2,004,028 |
| 於經營租賃項下土地、樓產之或有租賃支付額 | | 36,250 | 36,250 |
| 匯兌差額： | | | |
| 匯兌損失／(收益)淨額 | | (156,927) | 226,140 |
| 減：資本化於在建工程之匯兌差額 | | 2,184 | (28,957) |
| | | (154,743) | 197,183 |
| 處置物業、廠房及設備損失淨額 | | 19,114 | 11,078 |
| 轉回之物業、廠房及設備減值準備(註3) | | — | (15,412) |
| 租金收入 | | (1,250) | — |
| 利息收入 | | (22,103) | (24,236) |
| 可供出售投資之股息收入 | | (5,281) | (1,105) |
| 遞延收益確認(註4) | | (48,498) | (38,379) |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

5. 除稅前利潤(續)

註1：本年度之產品銷售成本中包括存貨跌價準備約人民幣75,464,000元(2004年度：約人民幣10,402,000元)。

註2：採礦權攤銷已載列於綜合利潤表之「銷售成本」中。

註3：計提／(轉回)之壞賬準備淨額及物業、廠房及設備減值準備之轉回已載列於綜合利潤表之「其他經營收入／(費用)淨額」中。

註4：各類就建造具體項目之政府撥款盡已收到並作為遞延收益列入資產負債表。待建造撥款項目完工時，相應的政府撥款將於固定資產預計經濟使用年限內平均攤銷並確認為其他收入。該等撥款無不可履行之條件或附帶條件。

6. 融資成本

| | 本集團 | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
| 銀行貸款及須於五年內全額償還 之其他貸款之利息支出 | 457,908 | 260,676 |
| 減：資本化於在建工程之利息 | (95,438) | (35,392) |
| | <u>362,470</u> | <u>225,284</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

7. 董事及監事酬金

根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之本年度董事及監事酬金如下：

| | 本集團 | |
|------------|-----------------|-----------------|
| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
| 袍金 | 180 | 180 |
| 其他酬金： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 701 | 730 |
| 與表現有關之花紅 | 3,743 | 3,689 |
| 退休金計劃供款 | 40 | 8 |
| | 4,484 | 4,427 |
| | 4,664 | 4,607 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

7. 董事及監事酬金(續)

(a) 獨立董事及獨立監事

本年度支付予獨立董事，獨立監事之袍金如下：

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 獨立董事 | | |
| 程紹秀女士 | 30 | 30 |
| 吳君年先生 | 30 | 30 |
| 施建軍先生 | 30 | 30 |
| 陳旭升先生 | 30 | 30 |
| 王振華先生 | — | — |
| 蘇勇先生 | — | — |
| 許亮華先生 | — | — |
| 韓軼先生 | — | — |
| | 120 | 120 |
| 獨立監事 | | |
| 王曉昕先生 | 20 | 20 |
| 蔣玉林先生 | 20 | 20 |
| 唐小晴女士 | 20 | 20 |
| 程紹秀女士 | — | — |
| 安群先生 | — | — |
| | 60 | 60 |
| | 180 | 180 |

除上述袍金之外，獨立董事及獨立監事於年內並無獲支付任何其他酬金（2004年度：無）。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

7. 董事及監事酬金(續)

(b) 執行董事及監事

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元 | 與表現有 關之花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 酬金合計 人民幣千元 |
|-------------|-------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| 2005年度 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 顧建國先生 | — | 108 | 611 | 6 | 725 |
| 顧章根先生 | — | 108 | 611 | 6 | 725 |
| 朱昌逵先生 | — | 108 | 611 | 6 | 725 |
| 施兆貴先生 | — | — | — | — | — |
| 趙建明先生 | — | — | — | — | — |
| 蘇鑒鋼先生 | — | 87 | 489 | 5 | 581 |
| 高海建先生 | — | 87 | 489 | 5 | 581 |
| | — | 498 | 2,811 | 28 | 3,337 |
| 監事 | | | | | |
| 高晉生先生 | — | 58 | 326 | 3 | 387 |
| 李克章先生 | — | 87 | 489 | 5 | 581 |
| 竇慶勛先生 | — | 58 | 117 | 4 | 179 |
| 方金榮先生 | — | — | — | — | — |
| | — | 203 | 932 | 12 | 1,147 |
| | — | 701 | 3,743 | 40 | 4,484 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

7. 董事及監事酬金(續)

(b) 執行董事及監事(續)

| | 薪金、津貼 袍金及實物利益 人民幣千元 | 與表現有 關之花紅 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 酬金合計 人民幣千元 | |
|-------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-------|
| 2004年度 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 顧建國先生 | — | 108 | 579 | 1 | 688 |
| 顧章根先生 | — | 108 | 579 | 1 | 688 |
| 朱昌逵先生 | — | 108 | 579 | 1 | 688 |
| 施兆貴先生 | — | — | — | — | — |
| 趙建明先生 | — | — | — | — | — |
| 蘇鑾鋼先生 | — | 87 | 463 | 1 | 551 |
| 高海建先生 | — | 87 | 463 | 1 | 551 |
| | — | 498 | 2,663 | 5 | 3,166 |
| 監事 | | | | | |
| 高晉生先生 | — | 87 | 463 | 1 | 551 |
| 李克章先生 | — | 87 | 463 | 1 | 551 |
| 竇慶勛先生 | — | 58 | 100 | 1 | 159 |
| | — | 232 | 1,026 | 3 | 1,261 |
| | — | 730 | 3,689 | 8 | 4,427 |

於年內並無任何執行董事及監事取消或同意取消任何酬金之安排。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

8. 五名最高薪酬人員

本年度內，五名最高薪酬人員包括四名董事及監事(2004年：五名)，而彼等酬金詳情載於上文附註7。其餘一名(2004年：無)非董事或監事最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

| | 本集團 | |
|------------|-----------------|-----------------|
| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 87 | — |
| 與表現有關之花紅 | 489 | — |
| 退休金計劃供款 | 5 | — |
| | 581 | — |

非董事或監事之五名最高薪酬人員人數及酬金的範圍如下：

| | 人員人數 | |
|-----------------|----------|----------|
| | 2005年度 | 2004年度 |
| 零至人民幣1,000,000元 | 1 | — |

9. 稅項

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 本集團： | | |
| 現行－中國大陸 | | |
| 本年度支出 | 377,121 | 441,331 |
| 以前年度(多)／少計之支出 | 52,424 | (1,061) |
| 現行－香港 | 808 | 989 |
| 現行－海外 | 3,422 | — |
| 遞延(附註22) | (18,441) | 19,725 |
| 本年度稅項支出總額 | 415,334 | 460,984 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

9. 稅項(續)

本公司和附屬公司於中國大陸之所得稅乃按有關公司以現行法規、相關詮釋和慣例所釐定之估計應課稅所得額的15%至33%計算。惟本公司之若干附屬公司為外商投資企業，經各自主管稅務機關批准，從開始獲利年度起(彌補之前五年之虧損後)，享受外商投資企業和外國企業所得稅第一年和第二年免稅，第三年至第五年減半徵收之優惠。

本集團於香港之附屬公司之香港利得稅乃根據本年度內在香港賺取之估計應課稅溢利的17.5%計提(2004年度：17.5%)。

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

按本公司及其附屬公司所在地的適用稅率計算適用於稅前利潤的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出的調節，以及適用稅率與實際稅率的調節如下：

| | 本集團 | | | |
|-----------------|------------------|------------|------------------|-----------|
| | 2005年度 | | 2004年度 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 除稅前利潤 | 3,366,149 | | 4,065,876 | |
| 按適用稅率計算 | 504,922 | 15 | 609,881 | 15 |
| 享受之稅收優惠 | (31,137) | (1) | (9,943) | — |
| 不須課稅收益 | (12,170) | — | (7,988) | — |
| 不可列支支出 | 2,593 | — | 7,861 | — |
| 購買國產機器和設備的稅務豁免* | (19,914) | (1) | (110,333) | (3) |
| 其他稅項豁免 | (89,793) | (2) | (36,713) | (1) |
| 就過往期間之現行稅項調整 | 52,424 | 1 | (1,061) | — |
| 附屬公司不同稅率之影響 | 8,409 | — | 9,280 | — |
| 按本集團實際稅率計算的稅項支出 | 415,334 | 12 | 460,984 | 11 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

9. 稅項(續)

- * 是項金額為經馬鞍山地方稅務局批准的購置國產機器和設備的稅項豁免。該稅項豁免乃按購置當年國產機器和設備金額的百分之四十計算。該豁免金額可於自購置當年起五年內抵免，但不得超過課稅年度的稅項比購置前一年的稅項的新增稅額。

於綜合利潤表之「應佔聯營企業溢利及虧損」包含應佔聯營企業之稅項約人民幣6,313,000元(2004年：無)。

10. 歸屬於本公司股東之日常業務淨利潤

截至2005年12月31日止年度，本公司財務報表中包括歸屬於本公司股東之日常業務淨利潤約人民幣2,677,000,000元(2004年：約人民幣3,520,406,000元)(附註35(b))。

11. 股息

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| 擬派末期股息－每股普通股人民幣16分 (2004年：人民幣22分) | <u>1,032,848</u> | <u>1,420,166</u> |

本年度之擬派末期股息須於應屆股東周年大會上獲本公司之股東批准方可作實。

12. 歸屬於本公司股東之每股盈利

基本每股盈利是根據本年度歸屬於本公司股東之本年淨利潤約人民幣2,909,943,000元(2004年：約人民幣3,592,320,000元)及已發行股份6,455,300,000股(2004年：6,455,300,000股)普通股計算。

由於本公司並無任何潛在攤薄普通股，故此並無呈列每股攤薄盈利金額。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

13. 物業、廠房及設備

本集團

2005年12月31日

於2004年12月31日和

2005年1月1日

原值

累計折舊和減值

賬面淨值

於2005年1月1日扣除累

計折舊和減值後淨值

增加

收購業務(附註36)

在建工程轉入(附註15)

本年度計提折舊

重分類

減少/註銷

於2005年12月31日扣除累

計折舊和減值後淨值

於2005年12月31日：

原值

累計折舊和減值

賬面淨值

| | 房屋和 建築物 人民幣千元 | 機器 和設備 人民幣千元 | 運輸工 具和設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 於2004年12月31日和 2005年1月1日 | | | | |
| 原值 | 8,415,688 | 16,382,167 | 618,572 | 25,416,427 |
| 累計折舊和減值 | (2,451,585) | (4,754,470) | (347,725) | (7,553,780) |
| 賬面淨值 | <u>5,964,103</u> | <u>11,627,697</u> | <u>270,847</u> | <u>17,862,647</u> |
| 於2005年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值 | 5,964,103 | 11,627,697 | 270,847 | 17,862,647 |
| 增加 | 2,550 | 17,489 | 12,457 | 32,496 |
| 收購業務(附註36) | 28,170 | 21,706 | 4,520 | 54,396 |
| 在建工程轉入(附註15) | 565,731 | 1,900,295 | 77,957 | 2,543,983 |
| 本年度計提折舊 | (458,780) | (1,553,189) | (52,570) | (2,064,539) |
| 重分類 | (139,181) | 269,901 | (130,720) | — |
| 減少/註銷 | (30,452) | (12,479) | (1,360) | (44,291) |
| 於2005年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值 | <u>5,932,141</u> | <u>12,271,420</u> | <u>181,131</u> | <u>18,384,692</u> |
| 於2005年12月31日： | | | | |
| 原值 | 8,690,543 | 18,806,495 | 415,791 | 27,912,829 |
| 累計折舊和減值 | (2,758,402) | (6,535,075) | (234,660) | (9,528,137) |
| 賬面淨值 | <u>5,932,141</u> | <u>12,271,420</u> | <u>181,131</u> | <u>18,384,692</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

本集團

| | 房屋和 建築物 人民幣千元 | 機器 和設備 人民幣千元 | 運輸工 具和設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 (重報) |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 2004年12月31日 | | | | |
| 於2004年1月1日 | | | | |
| 原值 | 8,074,446 | 11,223,930 | 505,361 | 19,803,737 |
| 累計折舊和減值 | (2,034,252) | (3,716,585) | (298,722) | (6,049,559) |
| 賬面淨值 | <u>6,040,194</u> | <u>7,507,345</u> | <u>206,639</u> | <u>13,754,178</u> |
| 於2004年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值 | 6,040,194 | 7,507,345 | 206,639 | 13,754,178 |
| 增加 | 7,948 | 16,429 | 28,567 | 52,944 |
| 收購附屬公司(附註36) | 26,452 | 13,888 | 800 | 41,140 |
| 在建工程轉入(附註15) | 730,866 | 5,027,203 | 73,947 | 5,832,016 |
| 年內減值轉回列入利潤表 | 7,009 | 8,403 | — | 15,412 |
| 年內減值註銷 | 20,189 | 47,909 | — | 68,098 |
| 本年度計提折舊 | (436,708) | (1,300,118) | (52,617) | (1,789,443) |
| 重分類 | (373,703) | 358,754 | 14,949 | — |
| 減少/註銷 | (58,144) | (52,116) | (1,438) | (111,698) |
| 於2004年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值 | <u>5,964,103</u> | <u>11,627,697</u> | <u>270,847</u> | <u>17,862,647</u> |
| 於2004年12月31日： | | | | |
| 原值 | 8,415,688 | 16,382,167 | 618,572 | 25,416,427 |
| 累計折舊和減值 | (2,451,585) | (4,754,470) | (347,725) | (7,553,780) |
| 賬面淨值 | <u>5,964,103</u> | <u>11,627,697</u> | <u>270,847</u> | <u>17,862,647</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

本公司

2005年12月31日

於2004年12月31日和

2005年1月1日

原值

累計折舊和減值

賬面淨值

於2005年1月1日扣除累

計折舊和減值後淨值

增加

收購業務(附註36)

在建工程轉入(附註15)

本年度計提折舊

重分類

減少/註銷

於2005年12月31日扣除累

計折舊和減值後淨值

於2005年12月31日：

原值

累計折舊和減值

賬面淨值

| | 房屋和 建築物 人民幣千元 | 機器 和設備 人民幣千元 | 運輸工 具和設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 於2004年12月31日和 2005年1月1日 | | | | |
| 原值 | 8,323,344 | 16,320,808 | 611,400 | 25,255,552 |
| 累計折舊和減值 | (2,443,561) | (4,747,397) | (344,749) | (7,535,707) |
| 賬面淨值 | <u>5,879,783</u> | <u>11,573,411</u> | <u>266,651</u> | <u>17,719,845</u> |
| 於2005年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值 | 5,879,783 | 11,573,411 | 266,651 | 17,719,845 |
| 增加 | 2,121 | 5,375 | 7,654 | 15,150 |
| 收購業務(附註36) | 28,170 | 21,706 | 4,520 | 54,396 |
| 在建工程轉入(附註15) | 533,402 | 1,850,999 | 77,654 | 2,462,055 |
| 本年度計提折舊 | (453,913) | (1,543,120) | (50,854) | (2,047,887) |
| 重分類 | (136,166) | 267,778 | (131,612) | — |
| 減少/註銷 | (30,452) | (12,286) | (1,008) | (43,746) |
| 於2005年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值 | <u>5,822,945</u> | <u>12,163,863</u> | <u>173,005</u> | <u>18,159,813</u> |
| 於2005年12月31日： | | | | |
| 原值 | 8,568,666 | 18,682,182 | 403,905 | 27,654,753 |
| 累計折舊和減值 | (2,745,721) | (6,518,319) | (230,900) | (9,494,940) |
| 賬面淨值 | <u>5,822,945</u> | <u>12,163,863</u> | <u>173,005</u> | <u>18,159,813</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

本公司

| | 房屋和 建築物 人民幣千元 | 機器 和設備 人民幣千元 | 運輸工 具和設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 (重報) |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 2004年12月31日 | | | | |
| 於2004年1月1日 | | | | |
| 原值 | 8,058,884 | 11,208,231 | 499,986 | 19,767,101 |
| 累計折舊和減值 | (2,029,256) | (3,711,447) | (296,146) | (6,036,849) |
| 賬面淨值 | <u>6,029,628</u> | <u>7,496,784</u> | <u>203,840</u> | <u>13,730,252</u> |
| 於2004年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值 | 6,029,628 | 7,496,784 | 203,840 | 13,730,252 |
| 增加 | 407 | 5,292 | 27,458 | 33,157 |
| 在建工程轉入(附註15) | 694,249 | 5,000,414 | 73,635 | 5,768,298 |
| 年內減值轉回列入損益 | 7,009 | 8,403 | — | 15,412 |
| 年內減值註銷 | 20,189 | 47,909 | — | 68,098 |
| 本年度計提折舊 | (434,294) | (1,297,761) | (51,808) | (1,783,863) |
| 重分類 | (379,261) | 364,312 | 14,949 | — |
| 減少/註銷 | (58,144) | (51,942) | (1,423) | (111,509) |
| 於2004年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值 | <u>5,879,783</u> | <u>11,573,411</u> | <u>266,651</u> | <u>17,719,845</u> |
| 於2004年12月31日： | | | | |
| 原值 | 8,323,344 | 16,320,808 | 611,400 | 25,255,552 |
| 累計折舊和減值 | (2,443,561) | (4,747,397) | (344,749) | (7,535,707) |
| 賬面淨值 | <u>5,879,783</u> | <u>11,573,411</u> | <u>266,651</u> | <u>17,719,845</u> |

本集團和本公司所有房屋均座落於中國。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

於結算日，本集團若干賬面淨值約人民幣30,762,000元的設備已經抵押，作為利達投資有限公司授與本集團的貸款之擔保。進一步詳情載列於本財務報表附註31。

於結算日，本集團淨值約人民幣24,000,000元之建築物的房產權證尚未由有關政府部門發出。董事們表示，該等房產權證正在辦理中。

14. 預付之土地租金

本集團

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|
| 於1月1日賬面淨值： | | |
| 按以前年度報告數字 | — | — |
| 採納香港會計準則第17號 產生之影響(附註2.2(a)) | 1,135,710 | 863,809 |
| 重報數字 | 1,135,710 | 863,809 |
| 增加 | 23,183 | 287,796 |
| 收購附屬公司(附註36) | — | 5,152 |
| 本年內攤銷 | (21,092) | (21,047) |
| 於12月31日賬面淨值 | 1,137,801 | 1,135,710 |

本公司

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 (重報) |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|
| 於1月1日賬面淨值： | | |
| 按以前年度報告數字 | — | — |
| 採納香港會計準則第17號 產生之影響(附註2.2(a)) | 1,106,687 | 839,456 |
| 重報數字 | 1,106,687 | 839,456 |
| 增加 | 6,188 | 287,796 |
| 本年內攤銷 | (20,595) | (20,565) |
| 於12月31日賬面淨值 | 1,092,280 | 1,106,687 |

本集團持有之租賃土地均座落於中國，並按中期契約持有。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

14. 預付之土地租金(續)

於結算日，本集團若干賬面淨值約人民幣305,053,000元的土地使用權的相關土地使用證尚未獲有關政府機關頒出。董事表示，本集團正在申請有關證書。

本公司將一租賃土地賬面淨值約人民幣1,240,000元(2004年度：無)以經營租賃方式租賃給本公司的共同控制企業，馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司(「馬鋼比歐西」)。進一步詳情載列於本財務報表附註38。

15. 在建工程

| | 本集團 人民幣千元 (重報) | 本公司 人民幣千元 (重報) |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 2005年12月31日 | | |
| 原值： | | |
| 年初餘額 | 2,116,098 | 2,056,417 |
| 增加 | 7,928,760 | 7,845,025 |
| 收購業務(附註36) | 49,855 | 49,855 |
| 轉入物業、廠房及設備(附註13) | (2,543,983) | (2,462,055) |
| 於2005年12月31日餘額 | 7,550,730 | 7,489,242 |
| 累計減值： | | |
| 於年初及2005年12月31日 | 74,000 | 74,000 |
| 於2005年12月31日扣除累計減值後淨值 | 7,476,730 | 7,415,242 |
| 2004年12月31日 | | |
| 原值： | | |
| 年初餘額 | 3,297,573 | 3,326,312 |
| 增加 | 4,648,787 | 4,498,403 |
| 收購附屬公司(附註36) | 1,754 | — |
| 轉入物業、廠房及設備(附註13) | (5,832,016) | (5,768,298) |
| 於2004年12月31日餘額 | 2,116,098 | 2,056,417 |
| 累計減值： | | |
| 於年初及2004年12月31日 | 74,000 | 74,000 |
| 於2004年12月31日扣除累計減值後淨值 | 2,042,098 | 1,982,417 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

16. 無形資產

本集團

於2005年1月1日原值
增加
本年攤銷

於2005年12月31日餘額

於2005年12月31日：
原值
累計攤銷

賬面淨值

採礦權
人民幣千元

—
110,150
(1,115)

109,035

110,150
(1,115)

109,035

17. 於附屬公司之投資

本公司

非上市投資—按成本

2005年度
人民幣千元

395,447

2004年度
人民幣千元

331,547

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

17. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／登記 及營運地點 | 已發行普通股／ 已繳註冊資本面值 | 本公司應佔 股權百分比 | | 主要業務 |
|---|------------------|---------------------|----------------|------|---|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 馬鋼(廣州)鋼材 加工有限公司 (註ii) | 中國 | 人民幣1.2億元 | 66.67 | — | 生產、加工、銷售 各類鋼板、線材 、型材產品及提供 產品倉儲、運輸 及售後服務 |
| 馬鋼設計研究院有限 責任公司(註i) | 中國 | 人民幣2,049萬元 | 58.96 | 7.86 | 冶金、建築及環境工程 的規劃及設計 |
| 馬鋼控制技術有限責任 公司(註i) | 中國 | 人民幣800萬元 | 93.75 | 4.18 | 自動化工程設計； 自動化、計算機及通訊 工程的採購、 安裝及維修 |
| 安徽馬鋼嘉華新型建材 有限公司 (「安徽馬鋼嘉華」) (註ii) | 中國 | 美元429萬 | 70 | — | 生產、銷售和運輸礦 渣綜合利用產品 及提供相關技術 諮詢和服務 |
| 馬鋼(香港)有限公司 | 中國香港 | 港幣480萬元 | 80 | 20 | 經營鋼材及鐵礦石 貿易，代理鋼材銷售 以及提供運輸服務 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

17. 於附屬公司之投資(續)

| 名稱 | 註冊成立/登記 及營運地點 | 已發行普通股/ 已繳註冊資本面值 | 本公司應佔 股權百分比 | | 主要業務 |
|---|------------------|---------------------|----------------|----|---|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 馬鋼(蕪湖)加工 配售有限公司 (註ii) | 中國 | 人民幣3,500萬元 | 70 | 30 | 金屬製品加工和銷售 及汽車零部件加工、 建材、化工產品銷售 (除危險品) |
| Maanshan Iron & Steel (Australia) Proprietary Limited | 澳大利亞 | 澳元21,737,900 | 100 | — | 通過非企業合營個體 生產、銷售鐵礦石 |
| MG貿易發展有限公司 | 德國 | 歐元153,388 | 100 | — | 經營機電設備、鋼鐵 製品及提供技術服務 |
| 馬鋼國際經濟貿易 總公司(註i) | 中國 | 人民幣5,000萬元 | 100 | — | 進口機器及原材料 和出口鋼材 |
| 馬鋼(慈湖)鋼材加工 配售有限公司 (「馬鋼慈湖」)(註i) | 中國 | 人民幣1,200萬元 | — | 80 | 生產、加工、銷售各類 鋼板材、線材、型材產品 及提供產品倉儲 及售後服務 |
| 安徽馬鋼和菱包裝 材料有限公司 (「和菱包裝」) (註ii) | 中國 | 人民幣3,000萬元 | 71 | — | 鋼材及其他產品的包裝 材料；金屬、塑料、 化工原料、紙木製品 的生產、銷售、代理； 提供諮詢設計、設備製造、 運輸及現場包裝服務 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

17. 於附屬公司之投資(續)

| 名稱 | 註冊成立/登記 及營運地點 | 已發行普通股/ 已繳註冊資本面值 | 本公司應佔 股權百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------------|------------------|---------------------|----------------|----|--|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 馬鞍山馬鋼華陽設備診斷 工程有限公司(註i,iii) | 中國 | 人民幣100萬元 | 90 | — | 設備診斷技術諮詢、 設備診斷服務、 設備診斷工程 |
| 馬鋼(金華)鋼材加工 有限公司(註ii,iii) | 中國 | 人民幣1.2億元 | 75 | — | 生產、加工、銷售 各類鋼板材、線材 、型材產品及提供產品 倉儲、運輸及其他服務 |

註：

- (i) 根據中國公司法註冊成立之有限責任公司。
- (ii) 根據中國公司法註冊成立之中外合資經營企業。
- (iii) 於年內新註冊成立之公司。

18. 於共同控制企業之投資

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 非上市投資—按成本 應佔淨資產 | — 234,000 | — — | 234,000 — | — — |
| | 234,000 | — | 234,000 | — |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

18. 於共同控制企業之投資(續)

共同控制企業之股權由本公司直接持有，有關詳情如下：

| 名稱 | 註冊地點 | 應佔 | | | 主營業務 |
|----------------------|------|-------|--------|-------|---|
| | | 股權百分比 | 投票權百分比 | 分紅百分比 | |
| 馬鞍山馬鋼比歐西氣體 有限責任公司 | 中國 | 50 | 50 | 50 | 生產和銷售氣體液體形式的 空氣產品(氮氣、氧氣、 氫氣和其他氣體)及 其他工業氣體產品，提 供與產品的銷售供應和 使用相關的工程和技術 服務，並提供售後服務 及其他相關服務 |

於2005年12月31日本集團應佔該共同控制企業之財務資料詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|-------|----------------|
| 非流動資產 | 219,195 |
| 流動資產 | 14,952 |
| 流動負債 | (147) |
| 淨資產 | <u>234,000</u> |

由於該共同控制企業的生產廠房尚在建設中，並未投產，本年度該共同控制企業並無利潤表呈報。

19. 於聯營企業之投資

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 非上市投資－按成本 | — | — | 255,608 | 150,976 |
| 應佔淨資產 | 268,060 | 150,018 | — | — |
| | <u>268,060</u> | <u>150,018</u> | <u>255,608</u> | <u>150,976</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

19. 於聯營企業之投資(續)

本公司之聯營企業的有關詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立／登記 及營業地點 | 本公司應佔 股權百分比 | 主要業務 |
|--|------------------|----------------|---|
| 濟源市金馬焦化有限公司 (「濟源市金馬焦化」) (註ii) | 中國 | 40 | 焦炭、焦油、粗苯、 焦爐煤氣生產銷售 |
| 滕州盛隆煤焦化有限公司 (「滕州盛隆煤焦化」) (註ii) | 中國 | 32 | 生產焦炭、焦油、 煤氣及煤焦化工產品 並經營配套的物流； 經貿業務 |
| 馬鞍山市五環報廢汽車 回收拆解有限責任公司 (「五環汽車」) (註ii, iii) | 中國 | — | 報廢汽車回收拆解， 銷售鋼材 |
| 上海大宗鋼鐵電子 交易中心有限公司 (註ii) | 中國 | 20 | 鋼鐵產品的電子交易及 相關配套服務的籌建； 鋼鐵電子商務 技術與信息服務 |
| 馬鞍山市港口(集團) 有限責任公司 (註i, ii) | 中國 | 45 | 港口物資裝卸、貨運代理、 倉儲服務，水陸貨物聯 運中轉和集裝箱拆、裝 業務；為內外貿船舶提 供綜合服務及港口工程 機械修理及配件 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

19. 於聯營企業之投資(續)

註：

- (i) 於年內新註冊成立之公司。
- (ii) 並非經安永會計師事務所香港或其他安永會計師事務所國際成員公司審核。
- (iii) 於年內本公司轉讓了對五環汽車全部之投資。於2005年12月31日，本公司並無持有五環汽車之股權。

本集團持有之聯營企業股權全部為本公司持有之股權。

本集團之聯營企業之匯總財務資料詳情如下(數據摘自該等聯營企業財務報表)：

| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 資產 | 1,680,038 | 1,236,649 |
| 負債 | (1,229,570) | (812,450) |
| 營業額 | 1,715,920 | 671,988 |
| 淨利潤／(損失) | 27,289 | (5,101) |

20. 可供出售股權投資

| | 本集團和本公司 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 非上市股權投資，按公允價值 | 16,817 | 16,817 |

上述投資包括與2005年1月1日劃分為可供出售金融資產之股本證券投資，該等投資無固定到期日及票面利率。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

21. 持至到期投資

| | 本集團和本公司 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 債權投資 | 10,919 | 13,579 |

債權投資乃至安徽省電力開發總公司發售的電力債券。該等債券是本公司於1994年購買，並無利息，自2000年起分十年期收回。投資總額將於2009年12月全部收回。

22. 遞延稅項資產

遞延稅項資產及負債於本年度內之變動如下：

本集團和本公司

2005年

遞延稅項資產

| | 維護修理 | 住房補貼 | 資產準備 | 提前 退休職工的 養老保險金 | 其他 | 合計 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|
| | 支出 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2005年1月1日 | - | - | 38,078 | 7,831 | - | 45,909 |
| 本年度於利潤表內回撥/ (扣除)之遞延稅項 (附註9) | 9,024 | 3,639 | 3,122 | (1,792) | 4,448 | 18,441 |
| 於2005年12月31日 之遞延稅項資產總額 | 9,024 | 3,639 | 41,200 | 6,039 | 4,448 | 64,350 |

遞延稅項負債

| | |
|----------------------------|---------------|
| 於2005年1月1日及12月31日之遞延稅項負債總額 | 11,175 |
| 於2005年12月31日之遞延稅項資產淨額 | 53,175 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

22. 遞延稅項資產(續)

本集團和本公司

2004年

遞延稅項資產

| | 資產準備 人民幣千元 | 提前 退休職工的 養老保險金 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|
| 於2004年1月1日 | 54,803 | 10,831 | 65,634 |
| 本年度於利潤表內扣除之遞延稅項 (附註9) | <u>(16,725)</u> | <u>(3,000)</u> | <u>(19,725)</u> |
| 於2004年12月31日之遞延稅項 資產總額 | <u>38,078</u> | <u>7,831</u> | <u>45,909</u> |

遞延稅項負債

| | 爐襯修理費 人民幣千元 |
|--------------------------------|----------------|
| 於2004年1月1日及12月31日之 遞延稅項負債總額 | <u>11,175</u> |
| 於2004年12月31日之遞延稅項 資產淨額 | <u>34,734</u> |

於2005年12月31日，就本集團若干附屬公司、聯營企業或共同控制企業未匯出盈利之稅項，由於該等款額匯出時，本集團並無額外的稅項負債的需要，故並無確認重大未確認之遞延稅項負債(2004年：無)。

本公司向其股東派發股息並無附有任何所得稅之後果。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

23. 存貨

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 原材料 | 2,973,684 | 3,143,887 | 2,829,103 | 3,142,044 |
| 在產品 | 638,586 | 548,152 | 627,427 | 528,270 |
| 產成品 | 360,528 | 380,766 | 232,293 | 272,894 |
| 備品備件 | 1,195,674 | 681,379 | 1,195,454 | 681,320 |
| | 5,168,472 | 4,754,184 | 4,884,277 | 4,624,528 |

於2005年12月31日，本集團賬面價值約人民幣23,930,000元(2004年：無)之存貨作抵押，作為附屬公司開出承兌匯票的擔保，進一步詳情載列於本財務報表附註29。

24. 建造合同

| | 本集團和本公司 | |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 應收合同客戶之款項 | 31,002 | — |
| 截至結算日已發生的合同成本 加已實現收益減已確認損失 | 188,542 | — |
| 減：工程進度款 | (157,540) | — |
| | 31,002 | — |

於2005年12月31日，記錄於應收賬款之客戶保留保證金約人民幣1,600萬元(2004：無)。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

25. 應收賬款及應收票據

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

於結算日，應收賬款(按發票日期並扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 應收賬款： | | | | |
| 3個月以內 | 188,665 | 252,788 | 170,906 | 234,120 |
| 4至6個月 | 32,819 | 8,130 | 5,757 | 3,196 |
| 7至12個月 | 49,014 | 4,688 | 27,711 | 4,207 |
| 1至2年 | 12,578 | 8,757 | 12,422 | 8,355 |
| 2至3年 | 407 | 2,189 | 407 | 2,189 |
| | 283,483 | 276,552 | 217,203 | 252,067 |
| 應收票據 | 1,931,609 | 1,922,826 | 1,986,454 | 1,876,497 |
| | 2,215,092 | 2,199,378 | 2,203,657 | 2,128,564 |

應收票據均為1年內到期。

本集團及本公司的應收賬款及應收票據中包括應收集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣32,365,000元(2004年：約人民幣1,466,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

26. 預付款、訂金及其他應收款

本集團及本公司的預付款、訂金及其他應收款中包括預付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣3,049,000元(2004年：約人民幣40,490,000元)，作為向集團公司採購原材料及支付後勤服務之款項。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

27. 按公允價值計入損益之股權投資

| | 本集團和本公司 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 於中國上市之股權投資，按市值 | 13,568 | 13,568 |

於2005年12月31日上述投資被劃分為持作交易。

28. 現金及現金等價物及抵押存款

| | 本集團 | |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 現金及銀行存款結存 | 3,027,462 | 2,112,876 |
| 定期存款及金融機構存款淨額 | 227,554 | 68,620 |
| | 3,255,016 | 2,181,496 |
| 減：用以取得貿易信貸額度之 抵押存款 | (142,114) | (8,620) |
| 綜合資產負債表之現金及現金等價物 | 3,112,902 | 2,172,876 |
| 減：從購買日起計三個月以上 到期的未抵押定期存款 | (63,632) | (60,000) |
| 綜合現金流量表之現金及現金等價物 | 3,049,270 | 2,112,876 |

| | 本公司 | |
|---------------|------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 現金及銀行存款結存 | 2,562,161 | 1,696,613 |
| 定期存款及金融機構存款淨額 | 63,632 | 59,601 |
| 現金及現金等價物 | 2,625,793 | 1,756,214 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

28. 現金及現金等價物及抵押定期存款(續)

於結算日，本集團以人民幣為貨幣單位的現金及銀行結餘約人民幣2,523,465,000元(2004年度：約人民幣1,934,612,000元)。儘管人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國大陸的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯交易的銀行把人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款結存根據銀行存款日息按浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限有多種，均不超過六個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期存款利率賺取利息。現金及現金等價物以及抵押存款的賬面價值接近其公允價值。

金融機構存款餘額中有下列合計約港幣1.23億元(2004年：約港幣1.28億元)的存放在四家非銀行金融機構的港幣定期存款已超過其相應的到期日。

| | 註 | 2005年 港幣千元 | 2004年 港幣千元 |
|----------------------|-------|----------------|----------------|
| 廣東國際信托投資公司深圳公司(「廣信」) | (i) | 23,317 | 23,317 |
| 中國新技術創業投資公司(「中創」) | (ii) | 3,491 | 8,608 |
| 中信寧波公司(「中信寧波」) | (iii) | 48,000 | 48,000 |
| 賽格國際信托投資公司(「賽格」) | (iii) | 48,125 | 48,125 |
| | | 122,933 | 128,050 |

註：

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

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

28. 現金及現金等價物及抵押定期存款(續)

註：(續)

- (ii) 中創自1998年起進行清算，本公司已向中國人民銀行關閉中國新技術創業投資公司清算組(「中創清算組」)登記本身的債權。截至2005年12月31日，本公司累計已收回約人民幣227萬元的還款。於2006年1月23日，中創清算組確認中創之清算資產已清收和處理完畢，確認本公司最終還可獲償還的金額為人民幣363萬元。因此，對於已確認無法收回的金額，本公司已於本年內核銷。於2006年2月14日，本公司從中創清算組收到人民幣363萬元的還款。
- (iii) 中信寧波現正進行清算，本公司已向其清算組織登記本身的債權。賽格正被中國人民銀行實施停業整頓，有關存款及利息的收回需待停業整頓結束後依法處理。截至本會計報表批准日，中信寧波及賽格未有償還任何存款。

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

29. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款(按發票日期)的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 1年以內 | 3,820,295 | 3,176,820 | 3,554,133 | 3,068,762 |
| 1至2年 | 36,029 | 83,700 | 11,749 | 19,827 |
| 2至3年 | 1,549 | 4,784 | 1,491 | 963 |
| 超過3年 | 5,255 | 6,857 | 3,667 | 4,943 |
| | 3,863,128 | 3,272,161 | 3,571,040 | 3,094,495 |

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

本集團及本公司的應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣170,850,000元(2004年：約人民幣81,805,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2005年12月31日，本集團賬面價值約人民幣23,930,000元(2004年：無)之存貨及約人民幣142,114,000元(2004年：8,620,000元)之銀行存款已向銀行抵押，作為附屬公司開出銀行承兌匯票的擔保。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

30. 其他應付款及應計負債

其他應付款不計利息，且賬齡多在一年以內。

本集團及本公司的其他應付款及應計負債中包括應付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣67,392,000元(2004年：約人民幣116,400,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

31. 計息銀行貸款及其他貸款

| | 實際利率 (%) | 到期日 | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------|-------------|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | | | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 流動部分 | | | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | 0.25-5.22 | 2006 | 159,690 | 1,350,763 | 158,503 | 1,261,084 |
| 短期融資券－無抵押 | 3.19 | 2006 | 2,000,000 | — | 2,000,000 | — |
| 其他貸款－無抵押 | 5.02, 5.22 | 2006 | 31,671 | — | — | — |
| | | | 2,191,361 | 1,350,763 | 2,158,503 | 1,261,084 |
| 長期部分 | | | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | 0.25-6.12 | 2007-2019 | 8,562,664 | 4,125,909 | 8,528,228 | 4,087,366 |
| 其他貸款－抵押 | 5.49 | 2007 | 6,000 | 6,063 | — | — |
| 其他貸款－無抵押 | 5.49 | 2007 | 2,152 | 2,171 | — | — |
| | | | 8,570,816 | 4,134,143 | 8,528,228 | 4,087,366 |
| | | | 10,762,177 | 5,484,906 | 10,686,731 | 5,348,450 |
| 須於下列期間償還之 | | | | | | |
| 銀行貸款： | | | | | | |
| 1年內 | | | 159,690 | 1,350,763 | 158,503 | 1,261,084 |
| 第2年 | | | 480,358 | 2,987,888 | 460,171 | 3,132,907 |
| 第3年至第5年 (包括首尾兩年) | | | 8,039,619 | 1,007,061 | 8,036,057 | 837,459 |
| 5年後 | | | 42,687 | 130,960 | 32,000 | 117,000 |
| | | | 8,722,354 | 5,476,672 | 8,686,731 | 5,348,450 |
| 短期融資券及其他貸款： | | | | | | |
| 1年內 | | | 2,031,671 | — | 2,000,000 | — |
| 第2年 | | | 8,152 | — | — | — |
| 第3年至第5年 (包括首尾兩年) | | | — | 8,234 | — | — |
| | | | 2,039,823 | 8,234 | 2,000,000 | — |
| | | | 10,762,177 | 5,484,906 | 10,686,731 | 5,348,450 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

31. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

若干銀行貸款約人民幣4,831,511,000元(2004年:約人民幣4,173,352,000元)及約人民幣16,623,000元(2004年:約人民幣20,939,000元)分別由集團公司和中鋼貿易公司作擔保。

除約人民幣1,688,093,000元和人民幣16,623,000元之銀行及其他貸款分別為美元和歐元貸款外,其餘貸款皆為人民幣貸款。

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

於其他貸款中,為數約人民幣9,823,000元由利達投資有限公司提供。利達投資有限公司持有安徽馬鋼嘉華30%之股權,為其少數股東。部分由利達投資有限公司提供的貸款以本集團若干賬面淨值約為人民幣30,762,000元的設備作為抵押。

其他利率資料:

| | 本集團 | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2005年 | | 2004年 | |
| | 固定利率 人民幣千元 | 浮動利率 人民幣千元 | 固定利率 人民幣千元 | 浮動利率 人民幣千元 |
| 流動部分 | | | | |
| 銀行貸款—無抵押 | 14,647 | 145,043 | 44,856 | 1,305,907 |
| 短期融資券 | 2,000,000 | — | — | — |
| 其他貸款—無抵押 | 31,671 | — | — | — |
| 長期部分 | | | | |
| 銀行貸款—無抵押 | 2,372,436 | 6,190,228 | 1,909,543 | 2,216,366 |
| 其他貸款—抵押 | 6,000 | — | 6,063 | — |
| 其他貸款—無抵押 | 2,152 | — | 2,171 | — |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

31. 計息銀行貸款及其他貸款(續)

| | 本公司 | | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2005年 | | 2004年 | |
| | 固定利率 人民幣千元 | 浮動利率 人民幣千元 | 固定利率 人民幣千元 | 浮動利率 人民幣千元 |
| 流動部分 | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | 13,460 | 145,043 | 23,460 | 1,237,624 |
| 短期融資券 | <u>2,000,000</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 長期部分 | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | <u>2,338,000</u> | <u>6,190,228</u> | <u>1,871,000</u> | <u>2,216,366</u> |

本集團和本公司之借貸賬面價值約相當於以現行利率將未來現金流折現計算之公允價值。

32. 撥備

| | 本集團和本公司 | | |
|-------------|---------------------------|------------------|------------------|
| | 提前退休職工 的養老保險金 人民幣千元 | 住房補貼 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 2005年1月1日 | 52,203 | 112,918 | 165,121 |
| 年內已使用之金額 | <u>(11,945)</u> | <u>(8,944)</u> | <u>(20,889)</u> |
| 2005年12月31日 | 40,258 | 103,974 | 144,232 |
| 列為流動負債部分 | <u>(10,773)</u> | <u>(103,974)</u> | <u>(114,747)</u> |
| 長期部分 | <u>29,485</u> | <u>—</u> | <u>29,485</u> |

住房補貼乃本公司依照已實施的員工住房補貼計劃向在職及退休員工支付之一次性現金補貼。

33. 應付最終控股公司款項

應付集團公司之長期負債不計利息，且無抵押，並協議於2007年1月1日後歸還。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

34. 已發行股本

| | 本集團和本公司 | |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 註冊、已發行且繳足的股本： | | |
| 4,034,560,000 非上市國家股 | 4,034,560 | 4,034,560 |
| 87,810,000 非上市法人股A股 | 87,810 | 87,810 |
| 600,000,000 股面值人民幣1.00元的社會公眾股A股 | 600,000 | 600,000 |
| 1,732,930,000 股面值人民幣1.00元的H股 | 1,732,930 | 1,732,930 |
| | 6,455,300 | 6,455,300 |

除H股股息以港幣支付外，所有A股和H股均同股同利及有同等的投票權。

35. 儲備

(a) 本集團

本集團本年度及以前年度之儲備金額及變動已在第59頁之綜合權益變動表中列示。

(b) 本公司

| | 資本公積 | 法定 盈餘公積 | 法定公益金 | 未分配利潤 | 合計 |
|---------------------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2004年1月1日 | 4,864,976 | 530,653 | 530,653 | 1,039,033 | 6,965,315 |
| 本年利潤 | — | — | — | 3,520,406 | 3,520,406 |
| 撥入儲備 | — | 357,350 | 357,350 | (714,700) | — |
| 擬派2004年末期股息 | — | — | — | (1,420,166) | (1,420,166) |
| 2004年12月31日及 2005年1月1日 | 4,864,976 | 888,003 | 888,003 | 2,424,573 | 9,065,555 |
| 本年利潤 | — | — | — | 2,677,000 | 2,677,000 |
| 撥入儲備 | — | 278,667 | 278,667 | (557,334) | — |
| 擬派2005年末期股息 | — | — | — | (1,032,848) | (1,032,848) |
| 2005年12月31日 | 4,864,976 | 1,166,670 | 1,166,670 | 3,511,391 | 10,709,707 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

35. 儲備(續)

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

根據中國公司法，本公司及若干附屬公司須按中國會計準則及規定計算除稅後利潤的5%至10%提取法定公益金。法定公益金須作為職工集體福利設施的資本開支之用，而該等設施保留作為公司的資產。

當法定公益金被使用時，相當於資產成本和法定公益金餘額兩者孰低之金額須從法定公益金轉撥至一般盈餘公積。此儲備除公司清算外，不可作分派用途。當有關資產被出售時，原從法定公益金轉撥至一般盈餘公積的金額應予以沖回。

本公司之若干附屬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，相關附屬公司須以按中國會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金和職工福利及獎勵基金。計提比例由董事會確定。

結算日後，董事們決定本公司應分別提取約人民幣27,867萬元(2004年度：約人民幣35,735萬元)的法定盈餘公積及法定公益金，上述數額相當於本公司按中國會計準則和制度計算之稅後利潤約人民幣27.87億元(2004年度：約人民幣35.74億元)之10%計提。但提取的法定公益金要待即將召開的股東周年大會批准。

本年內，本集團按出資比例分享的附屬公司當年提取的法定盈餘公積、法定公益金、儲備基金及企業發展基金份額分別為約人民幣815萬元(2004年：約人民幣270萬元)，約人民幣687萬元(2004年：約人民幣266萬元)，約人民幣763萬元(2004年：約人民幣278萬元)及約人民幣554萬元(2004年：約人民幣479萬元)。

根據中國有關規定，可供分配利潤為按中國會計準則和規定計算與按香港公認之會計原則計算兩者孰低的金額。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

35. 儲備(續)

於2005年12月31日，按照中國會計準則和規定及香港公認之會計原則所確定的較低金額，本公司可以現金或其他資產形式分配的未分配利潤在扣除擬派末期股息後約為人民幣35.11億元(2004年12月31日：約人民幣23.68億元)。

於2005年12月31日，根據中國公司法，本公司可以轉增股本形式分配的資本公積(按中國會計準則和制度確定)約為人民幣54.5億元(2004年：約人民幣54.3億元)。

36. 企業合併

(a) 收購鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務

於2005年4月28日，本公司與集團公司的全資附屬公司馬鋼集團建設有限責任公司(「建設公司」)簽定了收購鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務(統稱「收購業務」)的協議(「收購協議」)。本次收購價格約為人民幣149,774,000元，以經江蘇天衡會計師事務所評估的收購業務的淨資產值為依據確定。按有關收購協議條款規定，於2005年2月1日起至協議生效之日止期間內，該等收購業務委托建設公司管理，並且於上述期間內發生的盈虧歸本公司所有，而該數額並不重大。

(b) 收購附屬公司

於2004年11月15日，本公司以協議價約人民幣21,478,000元向集團公司收購了和菱包裝71%的股權。和菱包裝主要從事於包裝材料的生產與現場包裝服務。收購價格以經江蘇天衡會計師事務所審計的和菱包裝截止2004年9月30日的賬面淨資產為依據確定。根據董事們的意見，本公司所收購的該等資產及負債於完成日的賬面淨值約等於其公允價值。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

36. 企業合併(續)

於股權轉讓日，所收購附屬公司／業務可確認資產負債之公允價值列示如下：

| | 附註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|--------------|----|-----------------|-----------------|
| 物業、廠房及設備淨值 | 13 | 54,396 | 41,140 |
| 預付之土地租金 | 14 | — | 5,152 |
| 在建工程 | 15 | 49,855 | 1,754 |
| 現金及現金等價物 | | — | 9,967 |
| 存貨 | | 88,740 | 2,294 |
| 建造合同 | | 63,500 | — |
| 應收賬款及應收票據 | | 76,108 | 361 |
| 預付款、訂金及其他應收款 | | 20,825 | 3,855 |
| 銀行貸款 | | — | (26,000) |
| 應付賬款 | | (113,421) | (1,256) |
| 其他應付款及應計負債 | | (89,100) | (7,184) |
| 應交稅金 | | (1,129) | 168 |
| 少數股東權益 | | — | (8,773) |
| | | 149,774 | 21,478 |
| 支付之現金 | | 149,774 | 21,478 |

上述收購之現金及現金等價物流出淨額分析：

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 支付之現金代價 | 149,774 | 21,478 |
| 取得之現金及銀行存款結存 | — | (9,967) |
| 上述收購之現金及現金等價物流出淨額 | 149,774 | 11,511 |

自上述收購完成後，於截至2004年12月31日止年度，和菱包裝實現本集團綜合銷售收入約人民幣1,100萬元，實現本集團歸屬於母公司股東之綜合溢利約人民幣100萬元；於截至2005年12月31日止年度收購業務對本集團綜合銷售收入與歸屬於母公司股東之綜合溢利並無重大影響。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

36. 企業合併(續)

倘上述企業合併於年初發生，於截至2005年12月31日止年度，本集團綜合銷售收入與歸屬於母公司股東之綜合溢利分別約為人民幣321億元和人民幣29億元；於截至2004年12月31日止年度，本集團綜合銷售收入與歸屬於母公司股東之綜合溢利分別約為人民幣268億元和人民幣36億元。

37. 或然負債

於結算日，未於財務報表撥備之或然負債如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 就附屬公司取得信貸額度 而給予銀行之擔保 | — | — | 7,795,113 | 2,559,075 |
| 附追索權的貼現票據 | — | 311,000 | — | 311,000 |
| | <u>—</u> | <u>311,000</u> | <u>7,795,113</u> | <u>2,870,075</u> |

38. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租出若干土地(本財務報表附註14)予馬鋼比歐西，租賃期限為自2005年起18年。於該經營租賃期間，每期所收到租金數額固定。

於2005年12月31日，本集團於下列期間屆滿之不可撤回經營租賃應收其租戶的未來最低租賃收款額如下：

| | 本集團 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,250 | — |
| 第二年到第五年，包括首尾兩年 | 5,000 | — |
| 五年以上 | 15,000 | — |
| | <u>21,250</u> | <u>—</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

39. 資本承諾

(a) 於結算日，用於房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 已批准但尚未簽約： | | | | |
| 高爐系統工程 | 2,089,447 | 119,396 | 2,089,447 | 119,396 |
| 轉爐系統工程 | 861,321 | 121,960 | 861,321 | 121,960 |
| 車輪系統工程 | 371,086 | 91,035 | 371,086 | 91,035 |
| 建築用材系統工程 | 3,355,414 | 985,211 | 3,355,414 | 983,932 |
| 焦爐系統工程 | 1,120,768 | 134,169 | 1,120,768 | 134,169 |
| 公用輔助系統工程 | 964,589 | 262,758 | 964,589 | 262,758 |
| 節能環保工程 | 232,125 | 23,712 | 232,125 | 23,712 |
| 其他工程 | 2,049,663 | 63,446 | 2,047,568 | 63,446 |
| | 11,044,413 | 1,801,687 | 11,042,318 | 1,800,408 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬： | | | | |
| 高爐系統工程 | 1,146,893 | 632 | 1,146,893 | 632 |
| 轉爐系統工程 | 1,440,998 | 35,805 | 1,440,998 | 35,805 |
| 車輪系統工程 | 15,698 | 2,970 | 15,698 | 2,970 |
| 建築用材系統工程 | 4,711,870 | 200,274 | 4,711,870 | 182,855 |
| 焦爐系統工程 | 626,902 | 26,745 | 626,902 | 26,745 |
| 公用輔助系統工程 | 682,275 | 219,072 | 682,275 | 219,072 |
| 節能環保工程 | 103,657 | 46,501 | 103,657 | 46,501 |
| 其他工程 | 1,107,654 | 80,852 | 1,100,384 | 80,852 |
| | 9,835,947 | 612,851 | 9,828,677 | 595,432 |
| 合計 | 20,880,360 | 2,414,538 | 20,870,995 | 2,395,840 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

39. 資本承諾(續)

(b) 於結算日，投資承諾列示如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | <u>7,668</u> | <u>—</u> | <u>34,668</u> | <u>—</u> |

(c) 本集團應佔共同控制企業於結算日對房屋、建築物及機器設備的資本承諾並未於上述附註(a)披露，列示如下：

| | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| | 已批准但尚未簽約 | 31,202 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | 148,218 | — |
| 合計 | <u>179,420</u> | <u>—</u> |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

40. 關聯交易

(a) 以下匯總了本集團在本年度與關聯公司進行的重大交易：

| | 註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|------------------|-----------------|
| 與集團公司及其附屬公司的交易： | | | |
| 採購鐵礦石、石灰石和白雲石 | (i) | 1,408,068 | 964,679 |
| 支付福利、後勤及其他服務費用 | (ii), (iii) | 206,210 | 240,718 |
| 租賃費用 | (iii) | 36,250 | 36,250 |
| 支付代理費 | (iii) | 3,784 | 4,795 |
| 採購物業、廠房及設備和建築服務 | (iii) | 266,777 | 279,689 |
| 提供設施、各種服務及其他產品的收費 | (iii) | (27,497) | (32,708) |
| 銷售鋼材及其他副產品 | (iii) | (8,479) | (3,564) |
| 收購附屬公司 | (iv) | — | 21,478 |
| 收購業務 | (v) | 149,774 | — |
| 與本公司之聯營企業的交易： | | | |
| 採購焦炭 | (vi) | 598,732 | 157,821 |
| 與少數股東的交易： | | | |
| 購買淨資產 | (vii) | — | 16,376 |
| 與本公司之共同控制企業的交易： | | | |
| 租賃收入 | (viii) | (1,250) | — |
| 建築收入 | (viii) | (7,440) | — |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

40. 關聯交易(續)

註：

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石、石灰石和白雲石的價格條款是根據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的礦石購銷協議所規定。
 - (ii) 集團公司向本公司提供的若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務，是據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的服務協議所規定。
 - (iii) 與集團公司及其附屬公司的其他關聯交易是根據本公司和該等公司確定的條款進行。
 - (iv) 本公司於2004年11月15日以協議價約人民幣21,478,000元向集團公司收購了和菱包裝71%的股權。進一步詳情載列於本財務報表附註36(b)。
 - (v) 本公司從集團公司的全資附屬公司中以協議價人民幣149,774,000元收購了鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務。進一步詳情載列於本財務報表附註36(a)。
 - (vi) 本集團與濟源市金馬焦化和滕州盛隆煤焦化的交易是根據本集團與該等公司確定的條款進行。
 - (vii) 於2004年度，本集團與安徽鑫鋼商貿有限公司簽定資產轉讓合同，以約人民幣16,376,000元購買原安徽鑫鋼商貿有限公司所持有之淨資產。轉讓價款以安徽平泰會計師事務所對資產之評估作為依據。安徽鑫鋼商貿有限公司持有馬鋼慈湖20%之股本。
 - (viii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團與該公司確定的條款進行。
- (b) 其他關聯交易：
- (i) 於結算日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款提供約人民幣4,831,511,000元之擔保(2004年：約人民幣4,173,352,000元)，進一步詳情載列於本財務報表附註31。
 - (ii) 於2005年，安徽馬鋼嘉華之少數股東利達投資有限公司為安徽馬鋼嘉華提供美元貸款20.6萬(2004年：美元貸款98.6萬)。進一步詳情載列於本財務報表附註31。
- (c) 與集團公司及其附屬公司以及少數股東的往來賬餘額已詳列於本財務報表附註25，26，29，30，31和33。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

40. 關聯交易(續)

(d) 本集團主要管理人員之薪酬：

| | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 短期僱員福利 | 6,608 | 6,314 |
| 退休福利計劃供款 | 53 | 13 |
| 支付主要管理人員之薪酬總額 | 6,661 | 6,327 |

董事及監事酬金之詳情已詳列於本財務報表附註7。

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

上述關聯交易(a)(i) - (v)項均構成上市條例第14A章定義須披露的關聯交易或持續關聯交易。

41. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具(除衍生工具之外)包括銀行及其他貸款、短期融資券、抵押存款和現金及現金等價物。此等金融工具主要為本集團資本支出與經營活動籌集所需資金。本集團亦有其他多項金融資產及負債，例如直接由經營活動產生的應收賬款及應收票據、其他應收款、應付帳款和其他應付款。

本集團亦簽訂恢復性遠期合同，以管理由經營活動與籌資活動產生之貨幣風險。

本集團的金融工具所產生的主要風險為現金流利率風險、外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會已審閱並同意管理該等風險之政策，匯總如下：

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

41. 財務風險管理目標及政策(續)

現金流利率風險

本集團面對市場利率變動產生的風險主要存在於本集團以浮動利率取得之長期貸款。本集團並未採用衍生金融工具以對沖該等利率風險。

於2005年12月31日，本集團之固定利率計息貸款佔貸款總額約41%（2004年度：36%）。

外幣風險

本集團的業務主要於中國開展，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干銷售、採購和借貸業務須以美元、歐元以及日元結算。該等外幣兌人民幣匯率之波動會影響本集團之運營業績。

於本年度，本公司簽訂了一宗恢復性遠期合同，用以管理外幣波動風險。該合同不構成對沖會計處理。根據該恢復性遠期合同，於2006年1月至2006年10月期間，若美元對日元的匯率處於1:94至1:124之間，本公司有權利但沒有義務執行協議，以美元1.66億元購買日元179億元。若美元對日元的匯率高於或等於1:124，本公司則必須履行合同。於2005年12月31日，該恢復性遠期合同之公允價值並不重大。

信貸風險

本集團僅會與廣受認同及信譽卓著的第三方進行貿易。本集團的政策為對所有擬按信貸期進行貿易的銷售客戶進行信貸認證程序。此外，應收賬款結欠乃按持續基準監控，而本集團所面對的壞賬風險並不重大。

本集團其他金融資產（包括抵押存款、現金及現金等價物以及其他應收款）的信貸風險乃因另一方違約而產生，因此承受的最高風險等於該等工具的賬面價值。

流動性風險

本集團的目標是透過應用計息銀行貸款與其他貸款、短期融資券和其他適合之籌資手段以保持籌資持續性與流動性之平衡。於2005年12月31日，本集團之債項中有20%將於一年之內到期（2004年度：25%）。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

42. 按中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的財務報表之間的差異

按中國會計準則和制度編製的財務報表由安永華明會計師事務所負責審計。

按中國會計準則和制度及按香港會計準則編製的綜合財務報表之重大差異對淨利潤及股東權益的影響總結如下：

| | 附註 | 2005年 人民幣千元 | 2004年 人民幣千元 |
|----------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| 淨利潤 | | | |
| 按香港會計準則編製之歸屬於本公司股東之本年利潤 | | 2,909,943 | 3,592,320 |
| 加： | | | |
| 遞延所得稅(收入)／費用 | (i) | (18,441) | 19,725 |
| 職工獎勵及福利基金 | (ii) | 4,616 | 2,141 |
| 減： | | | |
| 遞延收益確認 | (iii) | (48,498) | (38,379) |
| 按中國會計準則和制度編製之歸屬於本公司股東之本年利潤 | | 2,847,620 | 3,575,807 |
| 股東權益 | | | |
| 按香港會計準則編製之歸屬於本公司股東之權益 | | 18,514,504 | 17,024,727 |
| 加： | | | |
| 遞延收益 | (iii) | 585,369 | 562,069 |
| 減： | | | |
| 遞延稅款資產 | (i) | (53,175) | (34,734) |
| 遞延收益確認 | (iii) | (90,483) | (41,985) |
| 預提爐襯修理費列為負債 | (iv) | (74,499) | (74,499) |
| 按中國會計準則和制度編製之歸屬於本公司股東之權益 | | 18,881,716 | 17,435,578 |

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

42. 按中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的財務報表之間的差異(續)

(i) 遞延稅項

根據香港會計準則第12號，核算遞延稅項採用債務法，為財務報表之目的確認本集團所有暫時性差異，即於結算日資產或負債賬面金額與其計稅基礎之間的差額。據此，於2005年12月31日，確認之遞延稅款借項約為人民幣5,318萬元(2004年12月31日：約人民幣3,473萬元)。本年度遞延稅項變動產生之遞延所得稅收入約為人民幣1,844萬元(2004年度：產生之遞延所得稅費用約為人民幣1,973萬元)。

根據中國會計準則和相關規定，本公司採用應付稅款法核算所得稅。應付稅款法是按照當期計算的應交所得稅確認為當期所得稅費用而並不確認時間性差異對所得稅的影響金額。因此，本公司於2004年12月31日及2005年12月31日並無確認遞延稅項。

(ii) 職工獎勵及福利基金

根據本公司若干附屬公司的公司章程及其董事會決議，該等附屬公司需提取職工獎勵及福利基金。於本年度，本公司分享該等附屬公司提取約人民幣461.6萬元(2004年度：約人民幣214.1萬元)的職工獎勵及福利基金。

按香港會計準則，職工獎勵及福利基金屬於職工費用，因此計入本年度利潤表。

按中國會計制度和相關規定，職工獎勵及福利基金在稅後利潤中提取。

(iii) 遞延收入

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

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

42. 按中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的財務報表之間的差異(續)

(iii) 遞延收入(續)

根據香港會計實務準則第35號「政府補助會計和政府援助的披露」，當撥款的工程項目完工時，按有關資產的預計可使用年限平均確認遞延收入，計入利潤表。若干於本年度及以前年度收到撥款合計約人民幣2,330萬元的工程已在本年竣工。截至2005年12月31日，累計約人民幣5.85億元(截至2004年12月31日：約人民幣5.62億元)的遞延收入需按有關資產的預計可使用年限進行確認；據此，約人民幣4,850萬元的遞延收入確認於本年利潤表(2004年度：人民幣3,838萬元)。截至2005年12月31日，累計已確認的遞延收入約人民幣9,048萬元(截至2004年12月31日：約人民幣4,199萬元)。從2005年1月1日起香港會計實務準則第35號由香港會計準則第20號取代。採用香港會計準則第20號並未影響上述會計處理。

根據中國會計制度，在撥款的工程項目完成時，按實際成本將形成資產的部分結轉為固定資產，同時把相關的專項應付款轉入資本公積。截至2005年12月31日，撥款轉入資本公積的金額累計約人民幣5.85億元(截至2004年12月31日：約人民幣5.62億元)。

(iv) 爐襯修理費

根據香港會計實務準則第28號「準備、或有負債和或有資產」，爐襯修理費從2001年1月1日起在發生時才能確認入賬。因此，本公司將於2000年12月31日預提之爐襯修理費餘額約人民幣1.24億元作追溯調整，予以沖回。從2005年1月1日起香港會計實務準則第28號由香港會計準則第37號取代。採用香港會計準則第37號並未影響上述會計處理。

根據2002年1月1日頒布的中國《企業會計準則—固定資產》，物業、廠房及設備於投入使用後所發生的修理費應在發生時直接計入當期費用。因此，本公司於2002年1月1日起不再對爐襯修理預提入賬。於2001年12月31日結轉的預提爐襯修理費餘額約人民幣12,034萬元將會用於沖銷未來爐襯修理費實際發生額。本年內，本公司並無實際發生爐襯修理費(2004年：無)。2005年12月31日的尚未沖銷之預提爐襯修理費餘額約為人民幣7,450萬元(2004年12月31日：約人民幣7,450萬元)。

財務報表附註(續)

(根據香港會計準則編製)

2005年12月31日

43. 資產負債表日後事項

於資產負債表日後，經集團公司要求及授權，本公司公布了旨在將本公司所有未上市流通的非流通股(「非流通股」)轉換為可上市流通A股(「流通A股」)的方案(「股改方案」)。

根據股改方案，集團公司擬向股權分置改革實施股權登記日收市後登記在冊的全體流通A股股東執行對價安排，全體流通A股股東每持有10股流通A股無償獲得3.4股股票。股改方案實施後首個交易日，本公司原非流通股將獲得上市流通權。

於2006年2月20日，本公司的股改方案獲得安徽省人民政府國有資產監督管理委員會批准(皖國資產權函[2006]52號文)。於2006年2月27日，本公司相關股東會議審議通過了股改方案。於2006年3月17日，本公司的股改方案獲得商務部批准(商資批[2006]886號)。至此，本公司股改方案獲全面通過。從2006年3月31日起，本公司原非流通股獲得上市流通權。

44. 比較數字

按財務報表附註2.2所詳述，由於本年度首次採納新增及經修訂之香港財務報告準則，部分比較數字已重新分類，以配合本年度之編列方式。

45. 財務報表之批准

董事會於2006年4月11日批准及授權發布本財務報表。

審計報告

ERNST & YOUNG HUA MING

安永華明會計師事務所

安永華明 (2006) 審字第 233744-02 號

致馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司（「母公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）2005年12月31日的合併及母公司的資產負債表和2005年度的合併及母公司的利潤及利潤分配表，以及合併和母公司的現金流量表。這些會計報表的編製是貴公司管理當局的責任，我們的責任是在實施審計工作的基礎上對這些會計報表發表審計意見。

我們按照中國註冊會計師獨立審計準則計劃和實施審計工作，以合理確信會計報表是否不存在重大錯報。審計工作包括在抽查的基礎上檢查支持會計報表金額和披露的證據，評價管理當局在編製會計報表時採用的會計政策和作出的重大會計估計，以及評價會計報表的整體反映。我們相信，我們的審計工作為發表意見提供了合理的基礎。

我們認為，上述會計報表符合國家頒布的企業會計準則和《企業會計制度》的規定，在所有重大方面公允地反映了貴集團和貴公司2005年12月31日的財務狀況以及2005年度的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所

中國 北京

葛 明

中國註冊會計師

秦同洲

中國註冊會計師

2006年4月11日

合併資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

| | 附註五 | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|-------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | 1 | 3,255,015,677 | 2,181,496,179 |
| 短期投資 | 3 | 13,568,593 | 13,568,593 |
| 應收票據 | 4 | 1,931,609,265 | 2,233,825,798 |
| 應收賬款 | 5 | 283,482,921 | 276,552,306 |
| 其他應收款 | 6 | 179,272,265 | 87,349,876 |
| 預付賬款 | 7 | 377,901,381 | 693,349,620 |
| 存貨 | 8 | 5,199,473,669 | 4,754,183,701 |
| 流動資產合計 | | 11,240,323,771 | 10,240,326,073 |
| 長期投資： | | | |
| 長期股權投資 | 9 | 518,876,716 | 166,835,223 |
| 長期債權投資 | 9 | 10,918,870 | 13,578,870 |
| 長期投資合計 | | 529,795,586 | 180,414,093 |
| 固定資產： | | | |
| 固定資產原價 | 10 | 27,919,518,755 | 25,423,116,672 |
| 減：累計折舊 | 10 | (9,411,080,281) | (7,436,723,575) |
| 固定資產淨值 | 10 | 18,508,438,474 | 17,986,393,097 |
| 減：固定資產減值準備 | 10 | (117,056,844) | (117,056,844) |
| 固定資產淨額 | 10 | 18,391,381,630 | 17,869,336,253 |
| 工程物資 | 11 | 3,018,828,077 | 468,967,130 |
| 在建工程 | 12 | 4,727,901,749 | 1,843,130,392 |
| 固定資產合計 | | 26,138,111,456 | 20,181,433,775 |
| 無形資產及其他資產： | | | |
| 無形資產 | 13 | 970,146,049 | 859,020,589 |
| 資產總計 | | 38,878,376,862 | 31,461,194,530 |

所附附註為本會計報表的組成部分

合併資產負債表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

| | 附註五 | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 負債和股東權益 | | | |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | 14 | 112,372,660 | 1,580,921,650 |
| 應付票據 | 15 | 655,567,000 | 80,000,000 |
| 應付短期債券 | 16 | 2,000,000,000 | — |
| 應付賬款 | 17 | 3,207,561,493 | 3,192,160,560 |
| 預收賬款 | 18 | 3,430,012,919 | 3,482,897,857 |
| 應付工資 | 19 | 102,958,705 | 45,276,065 |
| 應付福利費 | 20 | 91,069,612 | 62,006,866 |
| 應交稅金 | 21 | 493,789,755 | 711,333,016 |
| 其他應交款 | 22 | 20,307,877 | 48,824,630 |
| 其他應付款 | 23 | 488,726,535 | 326,017,667 |
| 預提費用 | 24 | 99,117,648 | 70,321,211 |
| 一年內到期的長期借款 | 25 | 78,988,309 | 80,841,669 |
| 流動負債合計 | | 10,780,472,513 | 9,680,601,191 |
| 長期負債： | | | |
| 長期借款 | 26 | 8,570,815,511 | 4,134,143,501 |
| 專項應付款 | 27 | 3,200,000 | 19,800,000 |
| 其他長期負債 | 28 | 503,984,331 | 114,757,600 |
| 長期負債合計 | | 9,077,999,842 | 4,268,701,101 |
| 負債合計 | | 19,858,472,355 | 13,949,302,292 |
| 少數股東權益 | 29 | 138,188,599 | 76,314,528 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 30 | 6,455,300,000 | 6,455,300,000 |
| 資本公積 | 31 | 5,450,345,095 | 5,427,045,095 |
| 盈餘公積 | 32 | 2,380,147,996 | 1,794,626,973 |
| 其中：法定公益金 | 32 | 1,178,385,368 | 892,852,471 |
| 未分配利潤 | 33 | 4,595,922,817 | 3,758,605,642 |
| 其中：董事會提議派發之現金股利 | 43 | 1,032,848,000 | 1,420,166,000 |
| 股東權益合計 | | 18,881,715,908 | 17,435,577,710 |
| 負債和股東權益總計 | | 38,878,376,862 | 31,461,194,530 |

所附附註為本會計報表的組成部分

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

合併利潤及利潤分配表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註五 | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|-------------|-----|-------------------------|------------------|
| 主營業務收入 | 34 | 32,083,096,010 | 26,770,054,518 |
| 減：主營業務成本 | 34 | (27,294,506,637) | (20,799,145,940) |
| 主營業務稅金及附加 | 35 | (219,107,015) | (201,984,489) |
| 主營業務利潤 | | 4,569,482,358 | 5,768,924,089 |
| 加：其他業務利潤 | 36 | 116,214,796 | 38,994,166 |
| 減：營業費用 | | (208,996,377) | (166,518,840) |
| 管理費用 | 37 | (929,639,074) | (1,212,907,394) |
| 財務費用 | 38 | (209,482,151) | (406,824,514) |
| 營業利潤 | | 3,337,579,552 | 4,021,667,507 |
| 加：投資收益 | 39 | 18,745,331 | 147,188 |
| 補貼收入 | 40 | 1,992,600 | 672,381 |
| 營業外收入 | 41 | 342,974 | 27,164,217 |
| 減：營業外支出 | 42 | (36,393,600) | (20,013,978) |
| 利潤總額 | | 3,322,266,857 | 4,029,637,315 |
| 減：所得稅 | | (433,775,030) | (441,258,757) |
| 少數股東損益 | 29 | (40,871,867) | (12,571,745) |
| 淨利潤 | | 2,847,619,960 | 3,575,806,813 |
| 加：年初未分配利潤 | | 3,758,605,642 | 2,268,184,065 |
| 可供分配的利潤 | | 6,606,225,602 | 5,843,990,878 |
| 減：提取法定盈餘公積 | 33 | (286,812,511) | (360,050,300) |
| 提取法定公益金 | 33 | (285,532,897) | (360,013,180) |
| 提取儲備基金 | 33 | (7,632,717) | (2,782,082) |
| 提取企業發展基金 | 33 | (5,542,898) | (4,785,952) |
| 提取職工獎勵及福利基金 | 33 | (4,615,762) | (2,140,722) |
| 可供股東分配的利潤 | | 6,016,088,817 | 5,114,218,642 |
| 減：應付普通股股利 | | (1,420,166,000) | (1,355,613,000) |
| 年末未分配利潤 | | 4,595,922,817 | 3,758,605,642 |

所附附註為本會計報表的組成部分

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

合併現金流量表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註五 | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|--------------------------------|-----|-------------------------|------------------|
| 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 | | 39,284,980,552 | 33,873,192,804 |
| 收到的稅費返還 | | 1,892,206 | 12,801,589 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | | 2,335,575 | 7,317,252 |
| 現金流入小計 | | 39,289,208,333 | 33,893,311,645 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | (27,295,972,571) | (22,697,057,168) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | (2,293,159,331) | (2,015,699,841) |
| 支付的各項稅費 | | (3,067,212,822) | (2,192,122,883) |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | 44 | (461,922,093) | (886,155,039) |
| 現金流出小計 | | (33,118,266,817) | (27,791,034,931) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 6,170,941,516 | 6,102,276,714 |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資所收到的現金 | | 2,860,000 | 2,660,000 |
| 取得投資收益所收到的現金 | | 27,439,112 | 25,340,561 |
| 處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額 | | 25,175,989 | 32,521,281 |
| 收回抵押存款及逾期存款 | | 1,837,894 | 44,493,283 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | 45 | 6,700,000 | — |
| 現金流入小計 | | 64,012,995 | 105,015,125 |
| 購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金 | | (8,374,192,126) | (4,380,466,097) |
| 投資所支付的現金 | | (338,831,800) | (4,400,000) |
| 收購業務或子公司所支付的現金 | 46 | (149,773,584) | (11,511,295) |
| 增加抵押存款 | | (134,000,000) | — |
| 現金流出小計 | | (8,996,797,510) | (4,396,377,392) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (8,932,784,515) | (4,291,362,267) |

所附附註為本會計報表的組成部分

合併現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)
截至2005年12月31日止年度

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|----------------------|------------------|-----------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | |
| 吸收投資所收到的現金 | 23,267,121 | 20,479,162 |
| 借款所收到的現金 | 17,113,842,160 | 1,779,467,779 |
| 現金流入小計 | 17,137,109,281 | 1,799,946,941 |
| 償還債務所支付的現金 | (11,917,331,618) | (2,165,880,184) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金 | (1,448,410,583) | (1,650,990,875) |
| 現金流出小計 | (13,365,742,201) | (3,816,871,059) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 3,771,367,080 | (2,016,924,118) |
| 四. 匯率變動對現金的影響 | (73,130,570) | 7,256,443 |
| 五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額 | 936,393,511 | (198,753,228) |

合併現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 補充資料 | | |
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 2,847,619,960 | 3,575,806,813 |
| 加：少數股東損益 | 40,871,867 | 12,571,745 |
| 計提/(轉回)的壞賬準備 | 553,755 | (18,194,096) |
| 計提的存貨跌價準備 | 75,464,166 | 10,401,537 |
| 轉回的固定資產減值準備 | — | (15,411,808) |
| 固定資產折舊 | 2,064,538,556 | 1,789,442,561 |
| 無形資產攤銷 | 22,207,400 | 21,047,433 |
| 預提費用增加/(減少) | 5,512,221 | (24,818,550) |
| 處置固定資產、無形資產和 其他長期資產淨損失 | 19,114,220 | 11,078,414 |
| 財務費用 | 185,623,276 | 398,232,149 |
| 投資收益 | (18,745,330) | (147,188) |
| 存貨的增加 | (368,513,624) | (2,384,790,928) |
| 經營性應收項目的減少 | 610,044,174 | 256,007,172 |
| 經營性應付項目的增加 | 686,650,875 | 2,471,051,460 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 6,170,941,516 | 6,102,276,714 |
| 2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動： | — | — |
| 3. 現金及現金等價物淨增加／(減少)情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 3,109,269,252 | 2,172,875,741 |
| 減：現金的年初餘額 | (2,172,875,741) | (2,371,628,969) |
| 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／(減少)額 | 936,393,511 | (198,753,228) |

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

母公司資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

| | 附註五 | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|-------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 2,625,793,200 | 1,756,213,758 |
| 短期投資 | | 13,568,593 | 13,568,593 |
| 應收票據 | | 1,986,453,537 | 2,187,496,998 |
| 應收賬款 | 5 | 217,203,609 | 252,066,804 |
| 其他應收款 | 6 | 22,408,276 | 20,622,495 |
| 預付賬款 | | 379,072,433 | 633,524,165 |
| 存貨 | | 4,915,277,790 | 4,624,527,816 |
| 流動資產合計 | | 10,159,777,438 | 9,488,020,629 |
| 長期投資： | | | |
| 長期股權投資 | 9 | 1,173,559,564 | 594,426,011 |
| 長期債權投資 | 9 | 10,918,870 | 13,578,870 |
| 長期投資合計 | | 1,184,478,434 | 608,004,881 |
| 固定資產： | | | |
| 固定資產原價 | | 27,654,753,443 | 25,255,552,089 |
| 減：累計折舊 | | (9,377,882,621) | (7,418,650,692) |
| 固定資產淨值 | | 18,276,870,822 | 17,836,901,397 |
| 減：固定資產減值準備 | | (117,056,844) | (117,056,844) |
| 固定資產淨額 | | 18,159,813,978 | 17,719,844,553 |
| 工程物資 | | 3,013,302,877 | 468,967,130 |
| 在建工程 | | 4,671,938,945 | 1,783,450,071 |
| 固定資產合計 | | 25,845,055,800 | 19,972,261,754 |
| 無形資產及其他資產： | | | |
| 無形資產 | | 822,280,314 | 836,687,520 |
| 資產總計 | | 38,011,591,986 | 30,904,974,784 |

所附附註為本會計報表的組成部分

母公司資產負債表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

| | 附註五 | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 負債和股東權益 | | | |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | | 80,702,000 | 1,492,638,475 |
| 應付票據 | | 335,567,000 | — |
| 應付短期債券 | | 2,000,000,000 | — |
| 應付賬款 | | 3,235,473,002 | 3,094,495,284 |
| 預收賬款 | | 3,115,902,605 | 3,210,215,328 |
| 應付工資 | | 97,561,911 | 35,951,974 |
| 應付福利費 | | 83,999,949 | 59,383,567 |
| 應交稅金 | | 488,345,802 | 710,358,263 |
| 其他應交款 | | 19,412,734 | 45,927,724 |
| 其他應付款 | | 511,898,607 | 437,428,922 |
| 預提費用 | | 92,760,693 | 70,248,068 |
| 一年內到期的長期借款 | | 77,800,936 | 79,445,694 |
| 流動負債合計 | | 10,139,425,239 | 9,236,093,299 |
| 長期負債： | | | |
| 長期借款 | | 8,528,227,671 | 4,087,366,149 |
| 專項應付款 | | 3,200,000 | 19,800,000 |
| 其他長期負債 | | 503,984,331 | 114,757,600 |
| 長期負債合計 | | 9,035,412,002 | 4,221,923,749 |
| 負債合計 | | 19,174,837,241 | 13,458,017,048 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 30 | 6,455,300,000 | 6,455,300,000 |
| 資本公積 | 31 | 5,450,345,095 | 5,427,045,095 |
| 盈餘公積 | 32 | 2,333,339,350 | 1,776,006,748 |
| 其中：法定公益金 | 32 | 1,166,669,675 | 888,003,374 |
| 未分配利潤 | | 4,597,770,300 | 3,788,605,893 |
| 其中：董事會提議派發之現金股利 | 43 | 1,032,848,000 | 1,420,166,000 |
| 股東權益合計 | | 18,836,754,745 | 17,446,957,736 |
| 負債和股東權益總計 | | 38,011,591,986 | 30,904,974,784 |

所附附註為本會計報表的組成部分

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑾鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

母公司利潤及利潤分配表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 附註五 | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|------------|-----|-------------------------|------------------|
| 主營業務收入 | 34 | 31,998,588,914 | 26,686,664,870 |
| 減：主營業務成本 | 34 | (27,512,160,269) | (20,840,285,495) |
| 主營業務税金及附加 | | (213,737,343) | (196,513,306) |
| 主營業務利潤 | | 4,272,691,302 | 5,649,866,069 |
| 加：其他業務利潤 | | 11,957,707 | 22,174,113 |
| 減：營業費用 | | (202,641,639) | (170,727,687) |
| 管理費用 | | (861,967,126) | (1,170,730,349) |
| 財務費用 | | (175,274,567) | (410,060,611) |
| 營業利潤 | | 3,044,765,677 | 3,920,521,535 |
| 加：投資收益 | 39 | 187,482,534 | 74,511,553 |
| 補貼收入 | | — | — |
| 營業外收入 | | 162,362 | 27,160,788 |
| 減：營業外支出 | | (36,165,544) | (19,916,965) |
| 利潤總額 | | 3,196,245,029 | 4,002,276,911 |
| 減：所得稅 | | (409,582,020) | (428,769,896) |
| 淨利潤 | | 2,786,663,009 | 3,573,507,015 |
| 加：年初未分配利潤 | | 3,788,605,893 | 2,285,413,280 |
| 可供分配的利潤 | | 6,575,268,902 | 5,858,920,295 |
| 減：提取法定盈餘公積 | | (278,666,301) | (357,350,701) |
| 提取法定公益金 | | (278,666,301) | (357,350,701) |
| 可供股東分配的利潤 | | 6,017,936,300 | 5,144,218,893 |
| 減：應付普通股股利 | | (1,420,166,000) | (1,355,613,000) |
| 年末未分配利潤 | | 4,597,770,300 | 3,788,605,893 |

所附附註為本會計報表的組成部分

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

母公司現金流量表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 | 37,739,760,196 | 33,165,191,425 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | 162,362 | 6,641,442 |
| 現金流入小計 | 37,739,922,558 | 33,171,832,867 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | (26,554,511,238) | (21,688,440,835) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | (2,263,759,724) | (2,005,943,925) |
| 支付的各项稅費 | (2,984,144,340) | (2,160,714,244) |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | (417,878,645) | (877,400,798) |
| 現金流出小計 | (32,220,293,947) | (26,732,499,802) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 5,519,628,611 | 6,439,333,065 |
| 二. 投資活動產生的現金流量： | | |
| 收回投資所收到的現金 | 2,860,000 | 2,660,000 |
| 取得投資收益所收到的現金 | 23,706,774 | 24,313,677 |
| 處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額 | 24,657,443 | 32,333,303 |
| 收回抵押存款及逾期存款 | 1,514,316 | 43,287,158 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | 6,700,000 | — |
| 現金流入小計 | 59,438,533 | 102,594,138 |
| 購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金 | (7,917,624,948) | (4,306,765,307) |
| 投資所支付的現金 | (402,731,800) | (4,400,000) |
| 收購業務或子公司所支付的現金 | (149,773,584) | (21,478,316) |
| 現金流出小計 | (8,470,130,332) | (4,332,643,623) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (8,410,691,799) | (4,230,049,485) |

母公司現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)
截至2005年12月31日止年度

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|--------------------|------------------|-----------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量： | | |
| 借款所收到的現金 | 17,082,171,500 | 1,683,950,905 |
| 現金流入小計 | 17,082,171,500 | 1,683,950,905 |
| 償還債務所支付的現金 | (11,827,756,881) | (2,158,608,025) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金 | (1,434,377,888) | (1,644,065,286) |
| 現金流出小計 | (13,262,134,769) | (3,802,673,311) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 3,820,036,731 | (2,118,722,406) |
| 四. 匯率變動對現金的影響 | (63,026,186) | (9,248,260) |
| 五. 現金及現金等價物淨增加額 | 865,947,357 | 81,312,914 |

母公司現金流量表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2005年12月31日止年度

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 補充資料 | | |
| 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量： | | |
| 淨利潤 | 2,786,663,009 | 3,573,507,015 |
| 加：計提/(轉回)的壞賬準備 | 553,755 | (18,249,258) |
| 計提的存貨跌價準備 | 75,464,166 | 10,401,537 |
| 轉回的固定資產減值準備 | — | (15,411,808) |
| 固定資產折舊 | 2,047,886,228 | 1,783,861,084 |
| 無形資產攤銷 | 20,594,665 | 20,565,038 |
| 預提費用減少 | (771,591) | (24,728,131) |
| 處置固定資產、無形資產和 其他長期資產淨損失 | 19,087,457 | 11,078,414 |
| 財務費用 | 170,878,906 | 408,041,465 |
| 投資收益 | (187,482,534) | (74,511,553) |
| 存貨的增加 | (213,973,630) | (2,362,646,935) |
| 經營性應收項目的減少 | 585,350,156 | 508,040,399 |
| 經營性應付項目的增加 | 215,378,024 | 2,619,385,798 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | <u>5,519,628,611</u> | <u>6,439,333,065</u> |
| 2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動： | — | — |
| 3. 現金及現金等價物淨增加情況： | | |
| 現金的年末餘額 | 2,622,161,115 | 1,756,213,758 |
| 減：現金的年初餘額 | (1,756,213,758) | (1,674,900,844) |
| 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 | <u>865,947,357</u> | <u>81,312,914</u> |

法定代表人：顧建國
2006年4月11日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼
2006年4月11日

會計機構負責人：管亞鋼
2006年4月11日

會計報表附註

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

一. 企業簡介

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」, 現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」))基礎上改組設立的一家股份有限公司, 於1993年9月1日在中華人民共和國安徽省馬鞍山市註冊成立, 企業法人營業執照註冊號為企股皖總字第000970號。本公司所發行人民幣普通股A股及H股股票, 已分別在上海和香港證券交易所上市。本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品的生產和銷售。

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法

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

1. 會計制度

本集團執行企業會計準則和《企業會計制度》。

2. 會計年度

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

3. 記賬本位幣

除海外子公司以當地貨幣記賬外, 本集團以人民幣為記賬本位幣。

4. 記賬基礎和計價原則

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

5. 外幣業務

本集團發生非本位幣經濟業務時，採用交易當日中國人民銀行公布的基準匯率折合為本位幣記賬。結算日，貨幣性項目中的非本位幣金額按期末中國人民銀行公布的基準匯率進行調整，由此產生的匯兌損益，計入當期損益。屬於與購建固定資產有關的外幣專門借款產生的匯兌損益，按借款費用資本化的原則進行處理。

6. 外幣報表的折算方法

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

7. 現金等價物

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

8. 短期投資

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

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

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

9. 壞賬準備

壞賬的確認標準是：

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

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

9. 壞賬準備(續)

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

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

10. 存貨

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

10. 存貨(續)

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

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

11. 長期投資

長期投資包括長期股權投資和長期債權投資。

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

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

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

11. 長期投資(續)

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

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

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

12. 固定資產

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

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

12. 固定資產(續)

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

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

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

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

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

13. 工程物資

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

14. 在建工程

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

14. 在建工程(續)

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

15. 借款費用

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

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始。

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

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

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

其他借款發生的費用，於發生當期直接確認為財務費用。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

16. 無形資產

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

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

17. 應付短期債券

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

18. 專項應付款

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

19. 收入確認原則

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

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

二. 主要會計政策、會計估計和合併會計報表的編製方法(續)

19. 收入確認原則(續)

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

利息收入按配比原則,並經考慮未償還本金及適用實際利率予以確認。

20. 所得稅

所得稅的會計處理採用應付稅款法。

21. 關聯方

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

22. 合併會計報表的編製方法

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

三. 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

(i) 增值稅

根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率原為13%，並從2005年5月1日起調至11%—13%。產品國內銷售收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額繳納增值稅。

本公司一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先征後退」辦法。

(ii) 營業稅

按服務性收入金額的3%—5%繳納營業稅。

(iii) 城市維護建設稅

按流轉稅的7%繳納。

(iv) 教育費附加

按流轉稅的3%繳納。

(v) 地方教育附加

按流轉稅的1%繳納。

(vi) 水利基金

按上年銷售收入或營業收入的0.06%繳納。

(vii) 房產稅

對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

三. 稅項(續)

(viii) 企業所得稅

本公司和子公司的企業所得稅分別按現行稅法與有關規定所確定的應納稅所得額的15%至33%計算。本公司之若干控股子公司是外商投資企業，按15%至30%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。經主管稅務機關批准，該等子公司於2004年開始享受此優惠政策。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率17.5%至30%計提。

四. 控股子公司、合營企業及聯營企業

除以下註1的說明外，合併報表範圍與上年度一致，並包括下列控股子公司：

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

| 被投資單位名稱 | 成立及 註冊地點 | 經營範圍 | 註冊資本 | 實收資本 | 本公司的 投資成本 人民幣元 | 擁有權益比例 | | |
|----------------------------------|-------------|--|---------------------|---------------------|----------------------|-----------|-----------|--|
| | | | | | | 直接權益 % | 間接權益 % | |
| 控股子公司(續) | | | | | | | | |
| 安徽馬鋼嘉華新型建材 有限公司 (「安徽馬鋼嘉華」) | 中國安徽省 | 生產、銷售和運輸礦渣 綜合利用產品及提供 相關技術諮詢和服務 | 美元 4,290,000 | 美元 4,290,000 | 24,854,930 | 70 | — | |
| 馬鋼(蕪湖)加工配售 有限公司 (「馬鋼蕪湖」) | 中國安徽省 | 金屬製品加工和銷售及 汽車零部件加工、 建材、化工產品 銷售(除危險品) | 人民幣 35,000,000元 | 人民幣 35,000,000元 | 8,225,885 | 70 | 30 | |
| 馬鋼(慈湖)鋼材加工 配售有限公司 (「馬鋼慈湖」) | 中國安徽省 | 生產、加工、銷售各類 鋼板材、線材、 型材產品及提供 產品倉儲及 售後服務 | 人民幣 12,000,000元 | 人民幣 12,000,000元 | — | — | 80 | |
| 馬鋼(廣州)鋼材加工 有限公司 (「馬鋼廣州」) | 中國廣東省 | 生產、加工、銷售各類 鋼板材、線材、 型材產品及提供 產品倉儲、運輸及 售後服務 | 人民幣 120,000,000元 | 人民幣 120,000,000元 | 80,000,000 | 66.67 | — | |
| 馬鋼(香港)有限公司 (「馬鋼香港」) | 中國香港 | 經營鋼材及鐵礦石貿易， 代理鋼材銷售及提供 運輸服務 | 港幣 4,800,000元 | 港幣 4,800,000元 | 4,101,688 | 80 | 20 | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

| 被投資單位名稱 | 成立及 註冊地點 | 經營範圍 | 註冊資本 | 實收資本 | 本公司的 投資成本 人民幣元 | 擁有權益比例 | |
|---|-------------|--|---------------------|--------------------|----------------------|-----------|-----------|
| | | | | | | 直接權益 % | 間接權益 % |
| 控股子公司(續) | | | | | | | |
| 安徽馬鋼和菱包裝材料 有限公司 (「和菱包裝」) | 中國安徽省 | 提供鋼材及其他產品的 包裝材料、金屬、 塑料、化工原料、 紙木製品的生產、 銷售、代理; 提供 設計諮詢、設備 製造、運輸和 現場包裝服務 | 人民幣 30,000,000元 | 人民幣 30,000,000元 | 21,478,316 | 71 | — |
| 馬鞍山馬鋼華陽設備診斷 工程有限公司 (「華陽設備」)(註1) | 中國安徽省 | 設備診斷技術諮詢、 設備診斷服務、 設備診斷工程 | 人民幣 1,000,000元 | 人民幣 1,000,000元 | 900,000 | 90 | — |
| 馬鋼(金華)鋼材加工 有限公司 (「馬鋼金華」)(註1) | 中國浙江省 | 生產、加工、銷售各類 鋼板材、線材、 型材產品及提供 產品倉儲、運輸 及售後服務 | 人民幣 120,000,000元 | 人民幣 82,129,760元 | 63,000,000 | 75 | — |
| MG貿易發展有限公司 (「MG貿易發展」) | 德國 | 經營機電設備、鋼鐵 製品及提供技術服務 | 歐元 153,388 | 歐元 153,388 | 1,573,766 | 100 | — |
| Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited | 澳洲 | 透過一非企業合營個體 生產及銷售鐵礦石 | 澳元 21,737,900 | 澳元 21,737,900 | 126,312,415 | 100 | — |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

| 被投資單位名稱 | 成立及 註冊地點 | 經營範圍 | 註冊資本 | 實收資本 | 本公司的 投資成本 人民幣元 | 擁有權益比例 | |
|--|-------------|---|---------------------|---------------------|----------------------|-----------|-----------|
| | | | | | | 直接權益 % | 間接權益 % |
| 聯營企業 | | | | | | | |
| 濟源市金馬焦化有限公司 (「濟源市金馬焦化」) | 中國河南省 | 焦炭、焦油、粗苯、 焦爐煤氣生產銷售 | 人民幣 200,000,000元 | 人民幣 200,000,000元 | 80,000,000 | 40 | — |
| 滕州盛隆煤焦化有限公司 (「滕州盛隆煤焦化」) | 中國山東省 | 生產焦炭、焦油、 煤氣及煤焦化工 產品並經營配套 的物流、經貿業務 | 人民幣 208,800,000元 | 人民幣 208,800,000元 | 66,776,000 | 32 | — |
| 馬鞍山市五環報廢汽車 回收拆解有限 責任公司 (「五環汽車」) (註2) | 中國安徽省 | 報廢汽車回收拆解、 銷售鋼材 | 人民幣 500,000元 | 人民幣 500,000元 | — | — | — |
| 上海大宗鋼鐵電子交易 中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」) | 中國上海 | 鋼鐵產品的電子交易及 相關配套服務的 籌建，鋼鐵電子 商務技術與信息 服務 | 人民幣 20,000,000元 | 人民幣 20,000,000元 | 4,000,000 | 20 | — |
| 馬鞍山港口(集團) 有限責任公司 (「馬鞍山港口公司」) (註1) | 中國安徽省 | 港口物資裝卸、貨運 代理、倉儲服務， 水陸貨物聯運中轉 和集裝箱拆、 裝業務；為內外貿 船舶提供綜合服務 及港口工程 機械修理及配件 | 人民幣 250,000,000元 | 人民幣 205,623,292元 | 104,831,800 | 45 | — |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

四. 控股子公司、合營企業及聯營企業(續)

| 被投資單位名稱 | 成立及 註冊地點 | 經營範圍 | 註冊資本 | 實收資本 | 本公司的 投資成本 人民幣元 | 擁有權益比例 | | |
|---|-------------|---|---------------------|---------------------|----------------------|-----------|-----------|--|
| | | | | | | 直接權益 % | 間接權益 % | |
| 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」) (註1、3) | 中國安徽省 | 生產和銷售氣體液體形 式的空氣產品 (氮氣、氧氣、氫氣 和其它氣體)及其它 工業氣體產品， 提供與產品的銷售 供應和使用相關的 工程和技術服務， 並提供售後服務 及其它相關服務 | 人民幣 468,000,000元 | 人民幣 468,000,000元 | 234,000,000 | 50 | - | |
| 合計 | | | | | 885,054,800 | | | |

註1：於年內新註冊成立之公司。

註2：本公司於年內轉讓原持有的五環汽車40%的股權共計人民幣200,000元。於2005年12月31日，本公司並未持有五環汽車之股權。

註3：本公司與比歐西(中國)投資有限公司共同控制馬鋼比歐西。根據《企業會計制度》的規定，合營企業應採用比例合併法合併。由於馬鋼比歐西截止至2005年12月31日仍處於籌建階段，並沒有利潤表，並且其淨資產佔本集團淨資產並不超過2%，在考慮重要性原則的基礎上，本公司對其採用權益法核算。此核算方法與2007年1月1日執行的新企業會計準則的要求相同。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

| | 2005年12月31日 | | | 2004年12月31日 | | |
|-----------------|--------------------|--------|----------------------|-------------------|----------|----------------------|
| | 原幣餘額 | 折合率 | 人民幣元 | 原幣餘額 | 折合率 | 人民幣元 |
| 現金 | 人民幣179,223元 | 1.0000 | 179,223 | 人民幣105,616元 | 1.0000 | 105,616 |
| 金融機構存款 (註釋2) | 人民幣2,387,389,191元 | 1.0000 | 2,387,389,191 | 人民幣1,919,394,341元 | 1.0000 | 1,919,394,341 |
| | 港幣3,696,567元 | 1.0403 | 3,859,056 | 港幣1,364,893元 | 1.0637 | 1,451,839 |
| | 美元27,105,931 | 8.0702 | 218,803,290 | 美元16,749,730 | 8.2765 | 138,642,156 |
| | 歐元50,884,207 | 9.5797 | 487,455,441 | 歐元1,430,777 | 11.2627 | 16,114,419 |
| | 日元21,825,153 | 0.0687 | 1,499,733 | 日元337,797 | 0.079701 | 26,922 |
| | 澳元1,257,644 | 5.9219 | 7,447,641 | - | - | - |
| 其他貨幣資金 | 人民幣135,897,049元(註) | 1.0000 | 135,897,049 | 人民幣15,111,783元 | 1.0000 | 15,111,783 |
| | 美元1,221,978(註) | 8.0702 | 9,905,749 | 美元10,003,781 | 8.2765 | 82,817,450 |
| | 歐元269,246 | 9.5797 | 2,579,297 | 歐元31,226 | 11.2627 | 351,690 |
| | 日元112 | 0.0687 | 7 | 日元93,850,305 | 0.079701 | 7,479,963 |
| 合計 | | | <u>3,255,015,677</u> | | | <u>2,181,496,179</u> |

註：其中美元存款1,000,000元(折合為人民幣8,114,340元)及人民幣存款134,000,000元已向銀行抵押，分別作為子公司向銀行取得信貸額度及開出銀行承兌匯票的擔保，不能隨時用於支付。

本集團貨幣資金增加49%主要是由於銀行借款的增加及年末發行人民幣20億元短期融資債券所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

2. 金融機構存款

金融機構存款餘額中有下列合計約港幣1.23億元(2004年12月31日:約港幣1.28億元)存放在四家非銀行金融機構的港幣定期存款已超過其相應的到期日。

| | 註 | 2005年 12月31日 港幣千元 | 2004年 12月31日 港幣千元 |
|----------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| 廣東國際信托投資公司深圳公司(「廣信」) | (i) | 23,317 | 23,317 |
| 中國新技術創業投資公司(「中創」) | (ii) | 3,491 | 8,608 |
| 中信寧波公司(「中信寧波」) | (iii) | 48,000 | 48,000 |
| 賽格國際信托投資公司(「賽格」) | (iii) | 48,125 | 48,125 |
| | | 122,933 | 128,050 |

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

- (i) 於1999年1月16日，廣東省深圳市中級人民法院依法宣布廣信破產。於2003年2月28日，廣東省高級人民法院宣布廣信破產案終結破產程序，但破產清算善後工作仍依法繼續進行。於2000年至2004年期間，本公司收回三筆還款共約人民幣710萬元。於本年度，廣信破產清算組並無進行財產分配。
- (ii) 中創從1998年開始進行清算，本公司已向中國人民銀行關閉中國新技術創業投資公司清算組(「中創清算組」)登記本身的債權。截止至2005年12月31日，本公司累計已收回人民幣227萬元的還款。2006年1月23日，中創清算組確認中創之清算資產已清收和處理完畢，確認本公司最終還可獲償還的金額為人民幣363萬元。因此，對於已確認無法收回的金額，本公司已於本年內核銷。於2006年2月14日，本公司從中創清算組收到人民幣363萬元的還款。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

2. 金融機構存款(續)

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

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

3. 短期投資

| 項目 | 2005年12月31日 | | 2004年12月31日 | |
|--------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 投資成本 人民幣元 | 跌價準備 人民幣元 | 投資成本 人民幣元 | 跌價準備 人民幣元 |
| 股票投資 註 | <u>13,568,593</u> | <u>—</u> | <u>13,568,593</u> | <u>—</u> |

註：

| 被投資公司名稱 | 股份類別 | 股數 | 投資成本 人民幣元 | 年末 | |
|------------------|------|-----------|-------------------|--------------|-------------------|
| | | | | 市場單價 人民幣元 | 年末市價 人民幣元 |
| 中國石油化工 股份有限公司 | 流通股 | 1,800,000 | 7,596,000 | 4.66 | 8,388,000 |
| 寶山鋼鐵 股份有限公司 | 流通股 | 1,743,197 | <u>5,972,593</u> | 4.12 | <u>7,181,972</u> |
| 合計 | | | <u>13,568,593</u> | | <u>15,569,972</u> |

股票投資於年末的市價是根據上海證券交易所公布的2005年12月31日股票交易收盤價確定。

本集團認為，於資產負債表日，本集團的短期投資變現並無重大限制。

2005年度短期投資跌價準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 銀行承兌匯票 | <u>1,931,609,265</u> | <u>2,233,825,798</u> |
| 其中：已貼現未到期並負有向銀行等金融機構還款責任的應收票據(註釋14) | — | <u>311,000,000</u> |

應收票據中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

根據財政部《關於執行「企業會計制度」和相關會計準則有關問題解答(四)》的有關規定，本集團以取得的應收票據向銀行等金融機構申請貼現時，若本集團負有向銀行等金融機構還款的責任，本集團按銀行貸款本金，貸記短期借款。

5. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | | | | | | |
|------|--------------------|------------|---------------------|---------------|--------------------|------------|---------------------|---------------|
| | 2005年12月31日 | | | | 2004年12月31日 | | | |
| | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % |
| 1年以內 | 270,498,124 | 81 | — | — | 265,606,835 | 83 | — | — |
| 1至2年 | 17,486,861 | 5 | (4,908,558) | 28 | 10,963,979 | 3 | (2,208,085) | 20 |
| 2至3年 | 8,259,890 | 3 | (7,853,396) | 95 | 4,379,155 | 1 | (2,189,578) | 50 |
| 超過3年 | 36,536,094 | 11 | (36,536,094) | 100 | 40,532,016 | 13 | (40,532,016) | 100 |
| 合計 | <u>332,780,969</u> | <u>100</u> | <u>(49,298,048)</u> | | <u>321,481,985</u> | <u>100</u> | <u>(44,929,679)</u> | |

| | 本公司 | | | | | | | |
|------|--------------------|------------|---------------------|---------------|--------------------|------------|---------------------|---------------|
| | 2005年12月31日 | | | | 2004年12月31日 | | | |
| | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % |
| 1年以內 | 204,374,088 | 77 | — | — | 241,522,676 | 81 | — | — |
| 1至2年 | 15,723,061 | 6 | (3,300,034) | 21 | 10,507,474 | 4 | (2,152,923) | 20 |
| 2至3年 | 8,259,890 | 3 | (7,853,396) | 95 | 4,379,155 | 1 | (2,189,578) | 50 |
| 超過3年 | 36,536,094 | 14 | (36,536,094) | 100 | 40,532,016 | 14 | (40,532,016) | 100 |
| 合計 | <u>264,893,133</u> | <u>100</u> | <u>(47,689,524)</u> | | <u>296,941,321</u> | <u>100</u> | <u>(44,874,517)</u> | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

| 原因 | 本集團和本公司 | |
|--------------------|----------------|-------------------|
| | 2005年 人民幣元 | 2004年 人民幣元 |
| 債務人破產或清算 | — | 10,789,947 |
| 賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回 | 357,613 | 1,545,200 |
| 合計 | 357,613 | 12,335,147 |

本集團和本公司年末應收賬款前五名單位的金額合計分別為人民幣45,834,351元和人民幣41,369,270元，分別佔本集團和本公司應收賬款總額的14%和16%。

除附註六第6項所披露外，應收賬款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

2005年度應收賬款壞賬準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | | | 2004年12月31日 | | | |
|------|--------------------|------------|---------------------|---------------|--------------------|------------|---------------------|---------------|
| | 2005年12月31日 | | | | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % |
| | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % | | | | |
| 1年以內 | 174,855,093 | 85 | - | - | 85,932,312 | 72 | (256,051) | - |
| 1至2年 | 2,925,579 | 2 | (509,854) | 17 | 566,424 | - | (221,450) | 39 |
| 2至3年 | 2,361,612 | 1 | (2,250,672) | 95 | 4,772,672 | 4 | (3,694,962) | 77 |
| 超過3年 | 25,302,728 | 12 | (23,412,221) | 93 | 28,676,597 | 24 | (28,425,666) | 99 |
| 合計 | <u>205,445,012</u> | <u>100</u> | <u>(26,172,747)</u> | | <u>119,948,005</u> | <u>100</u> | <u>(32,598,129)</u> | |

| | 本公司 | | | | 2004年12月31日 | | | |
|------|-------------------|------------|---------------------|---------------|-------------------|------------|---------------------|---------------|
| | 2005年12月31日 | | | | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % |
| | 金額 人民幣元 | 比例 % | 壞賬準備 人民幣元 | 計提 比例 % | | | | |
| 1年以內 | 18,061,977 | 37 | - | - | 19,468,662 | 37 | (256,051) | 1 |
| 1至2年 | 2,905,638 | 6 | (509,854) | 18 | 553,624 | 1 | (221,450) | 40 |
| 2至3年 | 2,361,612 | 5 | (2,250,672) | 95 | 4,772,672 | 9 | (3,694,962) | 77 |
| 超過3年 | 25,251,796 | 52 | (23,412,221) | 93 | 28,425,666 | 53 | (28,425,666) | 100 |
| 合計 | <u>48,581,023</u> | <u>100</u> | <u>(26,172,747)</u> | | <u>53,220,624</u> | <u>100</u> | <u>(32,598,129)</u> | |

本集團的其他應收款淨額增加105%主要是由於本集團向海關預付進口稅費增加所致。

本集團和本公司年末其他應收款前五名單位金額的合計均為人民幣7,760,348元，分別佔本集團和本公司其他應收款總額的4%和16%。

其他應收款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東欠款。

2005年度其他應收款壞賬準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

7. 預付賬款

預付賬款的賬齡分析如下：

| | 2005年12月31日 | | | 2004年12月31日 | | |
|------|---------------------------|-------------------|----------|---------------------------|-------------------|----------|
| | 金額 人民幣 | 比例 % | 結存 原因 | 金額 人民幣 | 比例 % | 結存 原因 |
| 1年以內 | 297,726,499 | 79 | 不適用 | 632,873,830 | 91 | 不適用 |
| 1至2年 | 20,432,951 | 5 | 註 | 60,475,790 | 9 | 註 |
| 2至3年 | 59,741,931 | 16 | 註 | — | — | 不適用 |
| | <u>377,901,381</u> | <u>100</u> | | <u>693,349,620</u> | <u>100</u> | |

註：預付賬款賬齡超過一年以上主要是由於原材料供貨延誤所致。

本集團的預付賬款減少45%主要是由於預付材料款及備件採購款減少所致。

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

8. 存貨

| | 2005年12月31日 | | 2004年12月31日 | |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 金額 人民幣元 | 跌價準備 人民幣元 | 金額 人民幣元 | 跌價準備 人民幣元 |
| 原材料 | 2,973,683,772 | — | 3,148,886,346 | (5,000,000) |
| 在產品 | 641,585,619 | (3,000,000) | 551,152,217 | (3,000,000) |
| 未結算工程 | 31,002,486 | — | — | — |
| 產成品 | 407,365,707 | (46,838,109) | 390,422,739 | (9,656,900) |
| 備品備件 | 1,266,795,977 | (71,121,783) | 751,517,186 | (70,137,887) |
| 合計 | <u>5,320,433,561</u> | <u>(120,959,892)</u> | <u>4,841,978,488</u> | <u>(87,794,787)</u> |

其中人民幣23,930,323元之產成品已向銀行抵押，作為子公司開出銀行承兌匯票的擔保。

2005年度存貨跌價準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

9. 長期投資

| 項目 | 本集團 | | | 2005年 12月31日 人民幣元 |
|-------------|-----------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| | 2005年 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | |
| 長期股權投資 | | | | |
| 合營企業投資(ii) | — | 234,000,000 | — | 234,000,000 |
| 聯營企業投資(iii) | 150,018,188 | 118,295,893 | (254,400) | 268,059,681 |
| 其他股權投資(iv) | 16,817,035 | — | — | 16,817,035 |
| | 166,835,223 | 352,295,893 | (254,400) | 518,876,716 |
| 長期債權投資 | | | | |
| 其他債權投資(v) | 13,578,870 | — | (2,660,000) | 10,918,870 |
| 合計 | 180,414,093 | 352,295,893 | (2,914,400) | 529,795,586 |
| | | | | |
| 項目 | 本公司 | | | 2005年 12月31日 人民幣元 |
| | 2005年 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | |
| 長期股權投資 | | | | |
| 子公司投資(i) | 427,590,788 | 232,637,203 | (5,545,143) | 654,682,848 |
| 合營企業投資(ii) | — | 234,000,000 | — | 234,000,000 |
| 聯營企業投資(iii) | 150,018,188 | 118,295,893 | (254,400) | 268,059,681 |
| 其他股權投資(iv) | 16,817,035 | — | — | 16,817,035 |
| | 594,426,011 | 584,933,096 | (5,799,543) | 1,173,559,564 |
| 長期債權投資 | | | | |
| 其他債權投資(v) | 13,578,870 | — | (2,660,000) | 10,918,870 |
| 合計 | 608,004,881 | 584,933,096 | (8,459,543) | 1,184,478,434 |

本集團長期投資及短期投資總額合計人民幣543,364,179元，佔本集團淨資產的3%。

本集團認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

本集團和本公司的長期投資分別增加194%和95%主要是由於對子公司、合營企業及聯營企業的投資增加所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

9. 長期投資(續)

(i) 子公司投資

| 被投資單位名稱 | 投資期限 | 佔被投資 單位註冊 資本比例 % | 初始 投資額 人民幣元 | 投資額 | | | | | 本公司 損益調整額 | | | |
|---|------|---------------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | | 年初餘額 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | 年末餘額 人民幣元 | 年初餘額 人民幣元 | 本年分佔 利潤 人民幣元 | 分回利潤 人民幣元 | 累計增減額 人民幣元 | 年末餘額 人民幣元 |
| | | | | | | | | | | | | |
| 馬鋼國貿 | 不適用 | 100 | 50,000,000 | 50,000,000 | - | - | 50,000,000 | 22,188,603 | 58,955,175 | - | 81,143,778 | 131,143,778 |
| 馬鋼設計院 | 不適用 | 58.96 | 7,500,000 | 7,500,000 | - | - | 7,500,000 | 13,962,200 | 20,407,469 | - | 34,369,669 | 41,869,669 |
| 馬鋼控制技術 | 不適用 | 93.75 | 6,649,632 | 7,500,000 | - | - | 7,500,000 | 1,913,550 | 622,103 | - | 2,535,653 | 10,035,653 |
| 安徽馬鋼嘉華 | 30年 | 70 | 24,854,930 | 24,854,930 | - | - | 24,854,930 | (1,165,378) | 4,716,759 | - | 3,551,381 | 28,406,311 |
| 馬鋼蕪湖 | 30年 | 70 | 8,225,885 | 8,225,885 | - | - | 8,225,885 | 26,620,179 | 9,235,107 | - | 35,855,286 | 44,081,171 |
| 馬鋼廣州 | 50年 | 66.67 | 80,000,000 | 80,000,000 | - | - | 80,000,000 | 7,852,700 | 10,142,123 | - | 17,994,823 | 97,994,823 |
| 馬鋼香港 | 不適用 | 80 | 4,101,688 | 4,101,688 | - | - | 4,101,688 | 18,846,563 | 6,283,452 | - | 25,130,015 | 29,231,703 |
| MG貿易發展 | 不適用 | 100 | 1,573,766 | 1,573,766 | - | - | 1,573,766 | (576,360) | 300,399 | - | (275,961) | 1,297,805 |
| 和菱包裝 | 20年 | 71 | 21,478,316 | 21,478,316 | - | - | 21,478,316 | 6,401,731 | 52,904,400 | (5,545,143) | 53,760,988 | 75,239,304 |
| 華陽設備 | 20年 | 90 | 900,000 | - | 900,000 | - | 900,000 | - | 556,188 | - | 556,188 | 1,456,188 |
| 馬鋼金華 | 50年 | 75 | 63,000,000 | - | 63,000,000 | - | 63,000,000 | - | 6,203 | - | 6,203 | 63,006,203 |
| Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited | 不適用 | 100 | 126,312,415 | 126,312,415 | - | - | 126,312,415 | - | 4,607,825 | - | 4,607,825 | 130,920,240 |
| 合計 | | | 331,547,000 | 63,900,000 | - | 395,447,000 | 96,043,788 | 168,737,203 | (5,545,143) | 259,235,848 | 654,682,848 | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

9. 長期投資(續)

(ii) 合營企業投資

| 被投資單位名稱 | 投資期限 | 佔被投資單位註冊資本比例 % | 初始投資額 人民幣元 | 本集團和本公司 投資額 | | | | | 損益調整額 | | | | |
|---------|------|-------------------|---------------|----------------|-------------|------|-------------|------|-------|------|-------|------|-------------|
| | | | | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 | 年初餘額 | 本年分佔 | | | 年末餘額 | |
| | | | | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 利潤 | 分回利潤 | 累計增減額 | 人民幣元 | |
| 馬鋼比歐西 | 18年 | 50 | 234,000,000 | - | 234,000,000 | - | 234,000,000 | - | - | - | - | - | 234,000,000 |

(iii) 聯營企業投資

| 被投資單位名稱 | 投資期限 | 佔被投資單位註冊資本比例 % | 初始投資額 人民幣元 | 本集團和本公司 投資額 | | | | | 損益調整額 | | | |
|---------|------|-------------------|---------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| | | | | 年初餘額 | 本年增加 | 本年減少 | 年末餘額 | 年初餘額 | 本年分佔 | | | 年末餘額 |
| | | | | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | 利潤 | 分回利潤 | 累計增減額 | 人民幣元 |
| 濟源市金馬焦化 | 50年 | 40 | 80,000,000 | 80,000,000 | - | - | 80,000,000 | 1,255,844 | 9,825,750 | - | 11,081,594 | 91,081,594 |
| 滕州盛隆煤焦化 | 50年 | 32 | 66,776,000 | 66,776,000 | - | - | 66,776,000 | (1,580,406) | 742,771 | - | (837,635) | 65,938,365 |
| 五環汽車 | 不適用 | 40 | 200,000 | 200,000 | - | (200,000) | - | 54,400 | - | (54,400) | - | - |
| 上海鋼鐵電子 | 不適用 | 20 | 4,000,000 | 4,000,000 | - | - | 4,000,000 | (687,650) | 4,061 | - | (683,589) | 3,316,411 |
| 馬鞍山港口公司 | 20年 | 45 | 104,831,800 | - | 104,831,800 | - | 104,831,800 | - | 2,891,511 | - | 2,891,511 | 107,723,311 |
| 合計 | | | 150,976,000 | 104,831,800 | (200,000) | 255,607,800 | (957,812) | 13,464,093 | (54,400) | 12,451,881 | 268,059,681 | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

9. 長期投資(續)

(iv) 其他股權投資

按成本法核算的股權投資

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

(v) 其他債權投資

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

2005年度長期投資減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

| | 房屋和建築物 人民幣元 | 機器和設備 人民幣元 | 運輸工具 和設備 人民幣元 | 合計 人民幣元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 原值 | | | | |
| 2005年1月1日 | 8,422,377,602 | 16,382,166,304 | 618,572,766 | 25,423,116,672 |
| 增加 | 2,549,952 | 17,489,308 | 12,455,747 | 32,495,007 |
| 收購業務(註釋46) | 35,718,135 | 30,092,542 | 6,043,700 | 71,854,377 |
| 在建工程轉入(註釋12) | 565,730,762 | 1,900,296,192 | 77,956,107 | 2,543,983,061 |
| 重分類 | (269,172,800) | 548,300,813 | (279,128,013) | — |
| 減少 | (59,970,578) | (71,849,772) | (20,110,012) | (151,930,362) |
| 2005年12月31日 | 8,697,233,073 | 18,806,495,387 | 415,790,295 | 27,919,518,755 |
| 累計折舊 | | | | |
| 2005年1月1日 | 2,441,192,103 | 4,647,806,603 | 347,724,869 | 7,436,723,575 |
| 增加 | 458,779,765 | 1,553,188,963 | 52,569,828 | 2,064,538,556 |
| 收購業務(註釋46) | 7,548,487 | 8,386,776 | 1,523,040 | 17,458,303 |
| 重分類 | (129,991,797) | 278,400,232 | (148,408,435) | — |
| 減少 | (29,519,211) | (59,371,304) | (18,749,638) | (107,640,153) |
| 2005年12月31日 | 2,748,009,347 | 6,428,411,270 | 234,659,664 | 9,411,080,281 |
| 固定資產淨額 | | | | |
| 2005年12月31日 | | | | |
| 固定資產淨值 | 5,949,223,726 | 12,378,084,117 | 181,130,631 | 18,508,438,474 |
| 減：固定資產減值準備 | (10,391,900) | (106,664,944) | — | (117,056,844) |
| 固定資產淨額 | <u>5,938,831,826</u> | <u>12,271,419,173</u> | <u>181,130,631</u> | <u>18,391,381,630</u> |
| 2004年12月31日 | | | | |
| 固定資產淨值 | 5,981,185,499 | 11,734,359,701 | 270,847,897 | 17,986,393,097 |
| 減：固定資產減值準備 | (10,391,900) | (106,664,944) | — | (117,056,844) |
| 固定資產淨額 | <u>5,970,793,599</u> | <u>11,627,694,757</u> | <u>270,847,897</u> | <u>17,869,336,253</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

已提足折舊仍繼續使用的固定資產賬面原值為約人民幣14億元。

於資產負債表日，賬面淨值約人民幣3,076萬元的生產設備已被抵押作為本集團獲得利達投資有限公司貸款之擔保。有關詳情載列於註釋26。

於資產負債表日，本集團淨值約人民幣2,400萬元之建築物的房產權證尚未由有關政府部門發出。董事們表示，該等房產權證正在辦理中。

2005年度固定資產減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

11. 工程物資

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 預付工程設備款 | 3,018,828,077 | 468,967,130 |

本集團的工程物資增加544%是由於預付十一五總體規劃新區工程設備款增加所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程

在建工程為下列於2005年12月31日尚未完工的主要項目：

| 項目名稱 | 預算數 人民幣千元 | 年初餘額 人民幣元 | 收購業務 (註釋46) 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年轉入 | 年末餘額 人民幣元 | 資金來源 | 工程投入佔 預算的比例 % |
|--------------|--------------|--------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-----------------|---------------------|
| | | | | | 固定資產 (註釋10) 人民幣元 | | | |
| 1. 高爐系統工程 | 6,406,971 | 102,453,526 | - | 779,598,395 | (120,248,678) | 761,803,243 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 2-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | - | - | 11,765,964 | - | 11,765,964 | | |
| 2. 轉爐系統工程 | 4,098,131 | 67,454,176 | - | 700,737,749 | (293,055,262) | 475,136,663 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 1-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | - | - | 3,026,339 | - | 3,026,339 | | |
| 3. 車輪系統工程 | 797,530 | 19,395,891 | - | 194,536,969 | (55,459,185) | 158,473,675 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 19-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | - | - | (2,944,000) | 2,944,000 | - | | |
| 4. 建築用材系統工程 | 16,977,710 | 656,910,680 | 49,735,199 | 1,600,867,689 | (928,068,123) | 1,379,445,445 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 1-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | 2,956,790 | - | 55,562,025 | (15,400,686) | 43,118,129 | | |
| 5. 焦爐系統工程 | 2,867,000 | 141,584,963 | - | 279,985,527 | (141,660,000) | 279,910,490 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 1-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | - | - | 8,784,000 | - | 8,784,000 | | |
| 6. 公用輔助系統工程 | 3,059,275 | 719,319,321 | - | 745,426,934 | (227,706,488) | 1,237,039,767 | 自籌資金及 金融機構貸款 | 2-100 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | 559,980 | - | 1,950,485 | (1,263,275) | 1,247,190 | | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

| 項目名稱 | 預算數 | 年初餘額 | 收購業務 | 本年增加 | 本年轉入 | 年末餘額 | 資金來源 | 工程投入佔 |
|--------------|---------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣元 | (註釋46) 人民幣元 | 人民幣元 | 固定資產 (註釋10) 人民幣元 | 人民幣元 | | 預算的比例 % |
| 7. 節能環保工程 | 495,970 | 65,533,097 | - | 145,959,494 | (178,456,295) | 33,036,296 | 自籌資金 | 37-100 |
| 8. 其他工程 | 不適用 | 144,478,738 | - | 931,906,462 | (599,329,030) | 477,056,170 | 自籌資金及 | 不適用 |
| 其中：借款費用資本化金額 | | - | - | 15,108,480 | - | 15,108,480 | 金融機構貸款 | |
| | | 1,917,130,392 | 49,735,199 | 5,379,019,219 | (2,543,983,061) | 4,801,901,749 | | |
| 減：在建工程減值準備 | | (74,000,000) | - | - | - | (74,000,000) | | |
| | | <u>1,843,130,392</u> | <u>49,735,199</u> | <u>5,379,019,219</u> | <u>(2,543,983,061)</u> | <u>4,727,901,749</u> | | |

本集團的在建工程增加157%主要是由於2005年十一五總體規劃全面建設所致。

資本化率為5.18%至5.76%。

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

2005年度在建工程減值準備增減變動情況在補充資料的資產減值準備明細表中披露。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

| | 取得方式 | 原值 人民幣元 | 累計 攤銷額 人民幣元 | 2005年 | | 2005年 12月31日 人民幣元 | 剩餘 攤銷年限 | |
|-----------|------|---------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------|--------|
| | | | | 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | | | |
| 採礦權(註1) | 購置取得 | - | - | - | 110,150,400 | (1,115,704) | 109,034,696 | 25年 |
| 土地使用權(註2) | 購置取得 | 1,069,247,380 | (210,226,791) | 859,020,589 | 23,182,460 | (21,091,696) | 861,111,353 | 37至50年 |
| 合計 | | 1,069,247,380 | (210,226,791) | 859,020,589 | 133,332,860 | (22,207,400) | 970,146,049 | |

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

註2：於資產負債表日，淨值約人民幣3,505萬元之土地使用權的土地使用證尚未獲取。董事表示，該等土地使用證過戶手續正在辦理中。

於資產負債表日，經營性租出的土地使用權之賬面淨值約為人民幣124萬元(2004年：無)。

14. 短期借款

| 借款類別 | 年利率 % | 借款到期日 | 2005年 | 2004年 |
|-----------|------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | | | 12月31日 人民幣元 | 12月31日 人民幣元 |
| 信用借款 | LIBOR至5.22 | 2006年1月至 2006年3月 | 112,372,660 | 1,181,638,475 |
| 保證借款 | - | - | | 20,000,000 |
| 質押借款(註釋4) | - | - | | 311,000,000 |
| 進口押匯 | - | - | | 68,283,175 |
| | | | 112,372,660 | 1,580,921,650 |

註：LIBOR為英國倫敦銀行同業拆放利率。

本集團的短期借款減少93%主要是由於本集團以發行人民幣20億元短期融資債券替代銀行借款進行籌資所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

15. 應付票據

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 銀行承兌匯票 | <u>655,567,000</u> | <u>80,000,000</u> |

本集團的應付票據增加719%主要是由於本年開始大量使用銀行承兌匯票支付材料採購款所致。

美元1,000,000元及人民幣134,000,000元之其他貨幣資金及人民幣23,930,323元之存貨已向銀行抵押，作為子公司開出銀行承兌匯票之擔保，不能隨時用於支付或變現。

應付票據中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

16. 應付短期債券

| 債券 名稱 | 本年應付 利息 人民幣元 | 累計應付 利息 人民幣元 | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|----------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期融資券 | — | — | <u>2,000,000,000</u> | — |

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

17. 應付賬款

本集團賬齡超過三年的應付賬款主要是由於工程款結算延誤所致。

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

18. 預收賬款

本集團預收賬款的賬齡均在一年以內。

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

19. 應付工資

本集團的應付工資增加127%主要是由於2005年度應付未付的獎金增加所致。

年末應付工資餘額中含人民幣500,175元屬以前年度工效掛鈎結餘。

20. 應付福利費

本集團的應付福利費增加47%主要是由於2005年度工資總額增加所致。

21. 應交稅金

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 企業所得稅 | 118,021,576 | 188,156,698 |
| 增值稅 | 330,870,312 | 453,045,322 |
| 營業稅 | 1,673,353 | 2,844,399 |
| 城市維護建設稅 | 7,377,600 | 38,688,982 |
| 其他稅金 | 35,846,914 | 28,597,615 |
| 合計 | 493,789,755 | 711,333,016 |

本集團的應交稅金減少31%主要是由於2005年度應交增值稅減少所致。

應交各項稅金計提標準及稅率參見附註三。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

22. 其他應交款

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 教育費附加 | 5,079,358 | 16,580,992 |
| 水利基金 | 13,484,963 | 29,608,637 |
| 其他稅金 | 1,743,556 | 2,635,001 |
| 合計 | <u>20,307,877</u> | <u>48,824,630</u> |

本集團的其他應交款減少58%主要是由於應交教育費附加及水利基金減少所致。

其他應交款計提標準及稅率參見附註三。

23. 其他應付款

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 職工住房補貼 | 103,973,323 | 112,917,521 |
| 銷售返利 | 116,044,016 | — |
| 工程款 | 77,954,188 | 50,345,347 |
| 維修檢驗費 | 61,900,561 | 58,847,651 |
| 勞務費 | 50,111,147 | 57,285,421 |
| 其他 | 78,743,300 | 46,621,727 |
| 合計 | <u>488,726,535</u> | <u>326,017,667</u> |

本集團的其他應付款增加50%主要是由於計提2005年度應付的銷售返利所致。

本集團賬齡超過三年的其他應付款主要是由於勞務費結算延誤所致。

其他應付款中並無持有本公司5%或以上股份的主要股東款項。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

24. 預提費用

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 貸款利息 | 58,712,708 | 33,928,492 |
| 提前退休職工的養老保險金 | 10,773,268 | 11,945,072 |
| 維修費 | 4,862,311 | 6,375,237 |
| 其他 | 24,769,361 | 18,072,410 |
| 合計 | 99,117,648 | 70,321,211 |

本集團的預提費用增加41%主要是由於預提貸款利息增加所致。

25. 一年內到期的長期借款

| 借款單位 | 2005年12月31日 | | | 2004年12月31日 | | | 借款到期日 | 年利率 % | 借款條件 |
|--------|-------------|------------|-------------------|-------------|------------|-------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | | | |
| 中國工商銀行 | 人民幣 | 260,000 | 260,000 | 人民幣 | 260,000 | 260,000 | 2006年12月 | 2.88 | 無抵押 |
| 中國建設銀行 | 人民幣 | 13,200,000 | 13,200,000 | 人民幣 | 13,200,000 | 13,200,000 | 2006年12月 | 2.4 | 無抵押 |
| | 美元 | 7,972,657 | 64,340,936 | 美元 | 7,972,657 | 65,985,694 | 2006年4月至 2006年10月 | LIBOR(6個月) +0.5 | 集團公司擔保 |
| 中國銀行 | 歐元 | 123,947 | 1,187,373 | 歐元 | 123,947 | 1,395,975 | 2006年3月至 2006年9月 | 0.25 | 中鋼貿易 公司擔保 |
| 合計 | | | 78,988,309 | | | 80,841,669 | | | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

26. 長期借款

| 借款單位 | 2005年12月31日 | | | 2004年12月31日 | | | 借款到期日 | 年利率 % | 借款條件 |
|--------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|--|--------------|
| | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | | | |
| 中國工商銀行 | 人民幣 | 2,057,000,000 | 2,057,000,000 | 人民幣 | 707,000,000 | 707,000,000 | 2007年11月至 2008年4月 | 5.49, 5.184 | 集團公司擔保 |
| | - | - | - | 歐元 | 73,000,000 | 822,177,100 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 中國建設銀行 | 人民幣 | 1,117,000,000 | 1,117,000,000 | 人民幣 | 808,000,000 | 808,000,000 | 2010年1月至 2010年12月 | 央行基準利率 下調10% | 集團公司擔保 |
| | 人民幣 | 600,000,000 | 600,000,000 | - | - | - | 2008年12月 | 5.184 | 無抵押 |
| | 美元 | 20,000,000 | 161,404,000 | - | - | - | 2009年2月 | LIBOR(3個月) +1 | 無抵押 |
| | 美元 | 3,986,329 | 32,170,471 | 美元 | 11,958,986 | 98,978,549 | 2007年4月 | LIBOR(6個月) +0.5 | 集團公司擔保 |
| 中國銀行 | 人民幣 | 212,000,000 | 212,000,000 | 人民幣 | 182,000,000 | 182,000,000 | 2007年3月至 2009年7月 | 5.76 | 集團公司擔保 |
| | 人民幣 | 110,000,000 | 110,000,000 | - | - | - | 2008年12月 | 央行法定利率 | 無抵押 |
| | 歐元 | 1,611,308 | 15,435,846 | 歐元 | 1,753,254 | 19,543,653 | 2007年3月至 2019年9月 | 0.25 | 中鋼貿易 公司擔保 |
| | - | - | - | 歐元 | 115,000,000 | 1,295,210,500 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 美元 | 66,000,000 | 532,633,200 | - | - | - | 2009年5月至 2009年7月 | LIBOR(3個月) +1, LIBOR(3個月) +0.85 | 無抵押 |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

26. 長期借款(續)

| 借款單位 | 2005年12月31日 | | | 2004年12月31日 | | | 借款到期日 | 年利率 % | 借款條件 |
|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------|
| | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | 幣種 | 原幣 | 人民幣元 | | | |
| 中國農業銀行 | 人民幣 | 894,000,000 | 894,000,000 | 人民幣 | 174,000,000 | 174,000,000 | 2007年2月至 2008年9月 | 5.49, 5.76 | 集團公司擔保 |
| | 人民幣 | 600,000,000 | 600,000,000 | - | - | - | 2008年9月 | 5.184 | 無抵押 |
| 徽商銀行 | 人民幣 | 169,000,000 | 169,000,000 | 人民幣 | 19,000,000 | 19,000,000 | 2007年6月至 2009年5月 | 5.49, 4.7 | 無抵押 |
| | 人民幣 | 360,000,000 | 360,000,000 | - | - | - | 2008年9月 | 5.184 | 集團公司擔保 |
| 中信銀行 | 人民幣 | 400,000,000 | 400,000,000 | - | - | - | 2008年8月 | 4.32 | 無抵押 |
| | 美元 | 50,000,000 | 403,510,000 | - | - | - | 2008年8月 | LIBOR(6個月) +0.4 | 無抵押 |
| 招商銀行 | 人民幣 | 400,000,000 | 400,000,000 | - | - | - | 2008年10月至 2008年11月 | 央行基準利率 下調10% | 無抵押 |
| | 美元 | 50,000,000 | 403,510,000 | - | - | - | 2008年10月至 2008年11月 | LIBOR(6個月) +0.4 | 無抵押 |
| 中國進出口銀行 | 人民幣 | 95,000,000 | 95,000,000 | - | - | - | 2007年8月至 2012年8月 | 3.78 | 集團公司擔保 |
| 利達投資有限公司(註) | 美元 | 986,000 | 8,151,994 | 美元 | 986,000 | 8,233,699 | 2007年6月至 2007年8月 | 5.49 | 抵押借款 |
| 合計 | | | <u>8,570,815,511</u> | | | <u>4,134,143,501</u> | | | |

註：利達投資有限公司持有安徽馬鋼嘉華30%之股本，為安徽馬鋼嘉華之少數股東。利達投資有限公司為安徽馬鋼嘉華提供外匯貸款，以徽商銀行馬鞍山雨山支行人民幣貸款年利率5.49%作為計算及支付利息的依據。安徽馬鋼嘉華以其生產設備作為抵押。於2005年12月31日，該生產設備的賬面淨值約為人民幣3,076萬元。

本集團長期借款增加107%主要是由於十一五總體規劃全面建設所發生的長期借款增加所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

27. 專項應付款

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 國家專項工程撥款 | 3,200,000 | 19,800,000 |

本集團國家專項工程撥款減少84%是由於工程完工，相應之專項工程撥款轉入資本公積所致。

28. 其他長期負債

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 應付集團公司款項 | 400,000,000 | — |
| 預提爐襯修理費 | 74,499,299 | 74,499,299 |
| 提前退休職工的養老保險金 | 29,485,032 | 40,258,301 |
| 合計 | 503,984,331 | 114,757,600 |

本集團其他長期負債增加339%主要是由於應付集團公司款項增加所致。該款項不計利息，且無抵押，並協議於2007年1月1日後歸還。

29. 少數股東權益／損益

本集團少數股東權益增加81%主要是由於部分少數股東投入資本金和部分非全資子公司於本年度獲利增加所致。

本集團少數股東損益增加225%主要是由於部分非全資子公司於本年度獲利增加所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

30. 股本

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

| | 本集團和本公司 | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 |
| 一. 未上市流通部分 | | |
| 1. 發起人股份： | | |
| (1) 國家擁有股份 | 4,034,560,000 | 4,034,560,000 |
| (2) 境內法人持有股份 | — | — |
| (3) 外資法人持有股份 | — | — |
| (4) 其他 | — | — |
| 2. 募集法人股A股 | 87,810,000 | 87,810,000 |
| 3. 內部職工股 | — | — |
| 4. 優先股或其他 | — | — |
| 未上市流通股份合計 | 4,122,370,000 | 4,122,370,000 |
| 二. 已上市流通股份 | | |
| 1. 境內上市的人民幣普通股 | 600,000,000 | 600,000,000 |
| 2. 境內上市的外資股 | — | — |
| 3. 境外上市的外資股 | 1,732,930,000 | 1,732,930,000 |
| 4. 其他 | — | — |
| 已上市流通股份合計 | 2,332,930,000 | 2,332,930,000 |
| 三. 股份總數 | 6,455,300,000 | 6,455,300,000 |

本年度內，本公司股本並無任何變動。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

31. 資本公積

| | 本集團和本公司 | | | |
|------|-----------------------|-------------------|--------------|-------------------------|
| | 2005年 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | 2005年 12月31日 人民幣元 |
| 股本溢價 | 4,864,975,395 | — | — | 4,864,975,395 |
| 撥款轉入 | 562,069,700 | 23,300,000 | — | 585,369,700 |
| | <u>5,427,045,095</u> | <u>23,300,000</u> | <u>—</u> | <u>5,450,345,095</u> |

本集團和本公司的資本公積本年增加額是部分撥款工程完工後由專項應付款轉入的國家工程撥款。

32. 盈餘公積

| | 本集團 | | | |
|--------|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|
| | 2005年 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | 2005年 12月31日 人民幣元 |
| 法定盈餘公積 | 893,159,696 | 286,812,511 | — | 1,179,972,207 |
| 法定公益金 | 892,852,471 | 285,532,897 | — | 1,178,385,368 |
| 儲備基金 | 3,479,930 | 7,632,717 | — | 11,112,647 |
| 企業發展基金 | 5,134,876 | 5,542,898 | — | 10,677,774 |
| 合計 | <u>1,794,626,973</u> | <u>585,521,023</u> | <u>—</u> | <u>2,380,147,996</u> |

| | 本公司 | | | |
|--------|-----------------------|--------------------|--------------|-------------------------|
| | 2005年 1月1日 人民幣元 | 本年增加 人民幣元 | 本年減少 人民幣元 | 2005年 12月31日 人民幣元 |
| 法定盈餘公積 | 888,003,374 | 278,666,301 | — | 1,166,669,675 |
| 法定公益金 | 888,003,374 | 278,666,301 | — | 1,166,669,675 |
| 合計 | <u>1,776,006,748</u> | <u>557,332,602</u> | <u>—</u> | <u>2,333,339,350</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

32. 盈餘公積(續)

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

根據中國公司法及公司章程，本公司及若干子公司須按中國會計準則及規定計算的淨利潤的5%至10%提取法定公益金。

本公司之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金和職工福利及獎勵基金。計提比例由董事會確定。

在資產負債表日後，董事會決定本公司應分別提取人民幣278,666,301元(2004年度：人民幣357,350,701元)的法定盈餘公積及法定公益金，上述數額相當於本公司按中國會計準則和制度計算的稅後利潤人民幣2,786,663,009元(2004年度：人民幣3,573,507,015元)的10%計提。但提取的法定公益金要待即將召開的股東周年大會批准。

本年內，本集團按出資比例分享的子公司當年提取的法定盈餘公積、法定公益金、儲備基金及企業發展基金份額分別為人民幣8,146,210元(2004年度：人民幣2,699,599元)、人民幣6,866,596元(2004年度：人民幣2,662,479元)、人民幣7,632,717元(2004年度：人民幣2,782,082元)及人民幣5,542,898元(2004年度：人民幣4,785,952元)。

本集團和本公司的盈餘公積分別增加33%和31%均是由於本年度利潤分配所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

33. 未分配利潤

| | 註釋 | 本集團 人民幣元 |
|------------------------|----|----------------------|
| 年初未分配利潤 | | 3,758,605,642 |
| 加：本年度合併淨利潤 | | 2,847,619,960 |
| 減：提取法定盈餘公積 | | (286,812,511) |
| 提取法定公益金 | | (285,532,897) |
| 提取儲備基金 | | (7,632,717) |
| 提取企業發展基金 | | (5,542,898) |
| 提取職工獎勵及福利基金 | | (4,615,762) |
| 應付普通股股利 | | (1,420,166,000) |
| 年末未分配利潤 | | <u>4,595,922,817</u> |
| 其中：董事會提議擬派發的2005年度現金股利 | 43 | <u>1,032,848,000</u> |

根據中國有關規定，本公司的可供分配利潤是按中國會計準則計算與按香港會計準則計算兩者孰低的金額。

於2005年12月31日，按照中國會計準則和香港會計準則所確定的較低金額，本公司可以現金或其他資產形式分配的未分配利潤約為人民幣45.4億元(2004年12月31日：約人民幣37.9億元)。

於2005年12月31日，根據中國公司法，本公司可以轉增股本形式分配的資本公積(按中國會計準則和制度確定)約為人民幣54.5億元(2004年12月31日：約人民幣54.3億元)。於同日，本公司並沒有任何轉增股本的計劃。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

34. 主營業務收入、成本及利潤

| 類別 | 本集團 | | | | | |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2005年度 | | | 2004年度 | | |
| | 營業收入 人民幣元 | 營業成本 人民幣元 | 營業利潤 人民幣元 | 營業收入 人民幣元 | 營業成本 人民幣元 | 營業利潤 人民幣元 |
| 鋼材銷售 | 30,143,438,308 | 25,853,648,022 | 4,289,790,286 | 25,493,392,474 | 19,948,799,211 | 5,544,593,263 |
| 生鐵銷售 | 793,112 | 629,353 | 163,759 | 16,108,418 | 8,511,450 | 7,596,968 |
| 鋼坯銷售 | 479,308,861 | 406,276,901 | 73,031,960 | 249,752,091 | 216,741,656 | 33,010,435 |
| 其他 | 1,459,555,729 | 1,033,952,361 | 425,603,368 | 1,010,801,535 | 625,093,623 | 385,707,912 |
| 合計 | 32,083,096,010 | 27,294,506,637 | 4,788,589,373 | 26,770,054,518 | 20,799,145,940 | 5,970,908,578 |

| 類別 | 本公司 | | | | | |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2005年度 | | | 2004年度 | | |
| | 營業收入 人民幣元 | 營業成本 人民幣元 | 營業利潤 人民幣元 | 營業收入 人民幣元 | 營業成本 人民幣元 | 營業利潤 人民幣元 |
| 鋼材銷售 | 30,143,438,308 | 25,853,648,022 | 4,289,790,286 | 25,493,392,474 | 19,948,799,211 | 5,544,593,263 |
| 生鐵銷售 | 793,112 | 629,353 | 163,759 | 16,108,418 | 8,511,450 | 7,596,968 |
| 鋼坯銷售 | 479,308,861 | 406,276,901 | 73,031,960 | 249,752,091 | 216,741,656 | 33,010,435 |
| 其他 | 1,375,048,633 | 1,251,605,993 | 123,442,640 | 927,411,887 | 666,233,178 | 261,178,709 |
| 合計 | 31,998,588,914 | 27,512,160,269 | 4,486,428,645 | 26,686,664,870 | 20,840,285,495 | 5,846,379,375 |

2005年度本集團和本公司前五大客戶銷售額分別為人民幣4,207,312,389元和人民幣4,161,350,621元，均佔本集團及本公司全部銷售收入的13%。

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

本集團和本公司的主營業務成本分別增加31%及32%主要是由於原材料採購成本的增加所致。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

35. 主營業務稅金及附加

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 城市維護建設稅 | 131,303,393 | 122,193,047 |
| 教育費附加 | 56,272,883 | 52,263,033 |
| 地方教育附加 | 18,757,628 | 17,650,290 |
| 其他稅金 | 12,773,111 | 9,878,119 |
| 合計 | <u>219,107,015</u> | <u>201,984,489</u> |

主營業務稅金及附加的各項稅費計提標準及稅率參見附註三。

36. 其他業務利潤

本集團的其他業務利潤增加198%主要是由於進口礦石貿易業務增加所致。

37. 管理費用

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|------------|--------------------|----------------------|
| 工資及工資性費用 | 282,614,051 | 212,622,840 |
| 生活後勤費用 | 95,795,830 | 95,790,000 |
| 廠區改造補償費 | 76,990,800 | 484,198,000 |
| 存貨跌價準備 | 75,464,166 | 10,401,537 |
| 稅費 | 55,109,722 | 42,475,418 |
| 合署辦公費 | 46,767,059 | 34,613,469 |
| 折舊費和無形資產攤銷 | 42,326,809 | 38,638,427 |
| 環境綠化費 | 34,574,233 | 26,144,276 |
| 職工醫療鋪底資金 | - | 109,606,800 |
| 其他 | 219,996,404 | 158,416,627 |
| 合計 | <u>929,639,074</u> | <u>1,212,907,394</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

38. 財務費用

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|--------|----------------------|--------------------|
| 利息支出 | 362,470,045 | 225,284,228 |
| 減：利息收入 | (22,103,475) | (24,235,561) |
| 匯兌損失 | 46,862,358 | 359,880,964 |
| 減：匯兌收益 | (201,605,652) | (162,697,482) |
| 其他 | 23,858,875 | 8,592,365 |
| 合計 | 209,482,151 | 406,824,514 |

本集團的財務費用減少49%主要是由於匯兌收益增加及匯兌損失減少所致。

39. 投資收益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
| 子公司投資收益 | — | — | 168,737,203 | 74,364,365 |
| 分佔聯營企業收益/ (虧損) | 13,464,093 | (957,812) | 13,464,093 | (957,812) |
| 其他投資收益 | 5,281,238 | 1,105,000 | 5,281,238 | 1,105,000 |
| | 18,745,331 | 147,188 | 187,482,534 | 74,511,553 |

本集團投資收益增加126倍主要是由於本年度分佔聯營企業收益增加所致。本公司的投資收益增加152%主要是由於按權益法核算之投資收益增加所致。

於資產負債表日，本集團的投資收益匯回並無重大限制。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

40. 補貼收入

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|----------|------------------|----------------|
| 出口鋼材補貼收入 | — | 672,381 |
| 財政補貼款 | 1,992,600 | — |
| | <u>1,992,600</u> | <u>672,381</u> |

41. 營業外收入

本集團的營業外收入減少99%主要是由於處置固定資產收益減少所致。

42. 營業外支出

本集團的營業外支出增加82%主要是由於本年並無轉回固定資產減值準備所產生之收益所致。

43. 董事會提議派發之現金股利

| | 本集團和本公司 | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
| 擬派末期現金股利—每股人民幣0.16元 (2004年度：每股人民幣0.22元) | <u>1,032,848,000</u> | <u>1,420,166,000</u> |

根據本公司董事會於資產負債表日後通過的2005年度利潤分配預案，本公司擬派法人股股利、擬派境內上市人民幣普通股股利及境外上市的外資股股利分別為人民幣659,579,200元，人民幣96,000,000元及人民幣277,268,800元。該等擬派股利有待股東大會批准派發。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

44. 支付的其他與經營活動有關的現金

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 房產稅 | 34,407,366 | 30,286,081 |
| 環境綠化費 | 34,574,233 | 26,144,276 |
| 生活後勤費用 | 95,795,830 | 95,790,000 |
| 港口包乾費 | 8,392,268 | 6,731,649 |
| 裝卸費 | 17,249,060 | 5,362,318 |
| 包裝費 | 19,118,316 | 14,841,406 |
| 水利基金 | 17,277,444 | 9,417,619 |
| 印花稅 | 18,479,780 | 10,820,168 |
| 租賃費 | 6,345,554 | 5,340,000 |
| 修理費 | 13,797,253 | 23,479,574 |
| 廠區改造補償費 | 76,990,800 | 484,198,000 |
| 職工醫療鋪底資金 | — | 109,606,800 |
| 其他 | 119,564,189 | 64,137,148 |
| 合計 | <u>461,992,093</u> | <u>886,155,039</u> |

45. 收到的其他與投資活動有關的現金

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|----------|------------------|----------------|
| 國家專項工程撥款 | <u>6,700,000</u> | <u>—</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

46. 收購業務／子公司所支付的現金

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

收購淨資產：

| | 註釋 | 人民幣元 |
|--------|----|--------------------|
| 應收票據 | | 100,000 |
| 應收賬款 | | 76,007,671 |
| 其他應收款 | | 7,693,900 |
| 預付賬款 | | 13,130,991 |
| 存貨 | | 152,240,510 |
| 固定資產原值 | 10 | 71,854,377 |
| 減：累計折舊 | 10 | (17,458,303) |
| 固定資產淨值 | | 54,396,074 |
| 工程物資 | | 120,000 |
| 在建工程 | 12 | 49,735,199 |
| 應付賬款 | | (113,420,805) |
| 預收賬款 | | (82,241,475) |
| 應付福利費 | | (3,810,465) |
| 應交稅金 | | (1,228,776) |
| 其他應交款 | | (41,673) |
| 其他應付款 | | (2,907,567) |
| | | <u>149,773,584</u> |
| 支付之現金 | | <u>149,773,584</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

46. 收購業務／子公司所支付的現金(續)

本公司於2004年11月15日以人民幣2,148萬元收購了集團公司原下屬子公司和菱包裝71%的股權。和菱包裝主要從事生產包裝材料及現場包裝服務。收購價格以經江蘇天衡會計師事務所審計的和菱包裝截止2004年9月30日的賬面淨資產為依據確定。

於股權轉讓日，和菱包裝淨資產列示如下：

| | 人民幣元 |
|--------|--------------|
| 貨幣資金 | 9,967,021 |
| 應收賬款 | 361,184 |
| 預付賬款 | 3,838,121 |
| 其他應收款 | 16,297 |
| 存貨 | 2,293,951 |
| 固定資產原值 | 42,689,470 |
| 減：累計折舊 | (1,548,609) |
| 固定資產淨值 | 41,140,861 |
| 在建工程 | 1,753,603 |
| 無形資產 | 5,152,647 |
| 短期借款 | (26,000,000) |
| 應付賬款 | (1,256,481) |
| 預收賬款 | (796,443) |
| 應交稅金 | 167,999 |
| 其他應付款 | (6,247,471) |
| 預提費用 | (140,140) |
| 少數股東權益 | (8,772,833) |
| | 21,478,316 |
| 支付之現金 | 21,478,316 |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

46. 收購業務／子公司所支付的現金(續)

收購子公司之現金及現金等價物流出淨額分析：

| | 人民幣元 |
|--------------------|-------------------|
| 支付的現金代價 | 21,478,316 |
| 收購之貨幣資金餘額 | (9,967,021) |
| 收購子公司之現金及現金等價物流出淨額 | <u>11,511,295</u> |

47. 按照中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的會計報表之間差異

按香港會計準則編製之會計報表由安永會計師事務所負責審計。

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

| | 註 | 2005年度 人民幣千元 | 2004年度 人民幣千元 |
|---------------------------|-------|-------------------------|------------------|
| 淨利潤 | | | |
| 按香港會計準則編製的會計報表 之淨利潤 | | 2,909,943 | 3,592,320 |
| 加： | | | |
| 遞延所得稅(收入)／費用 | (i) | (18,441) | 19,725 |
| 職工獎勵及福利基金 | (ii) | 4,616 | 2,141 |
| 減： | | | |
| 確認遞延收入 | (iii) | (48,498) | (38,379) |
| 按中國會計準則和制度編製的會計 報表之淨利潤 | | <u>2,847,620</u> | <u>3,575,807</u> |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

47. 按照中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的會計報表之間差異(續)

| | 註 | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 股東權益 | | | |
| 按香港會計準則編製的會計報表 之股東權益 | | 18,514,504 | 17,024,727 |
| 加： | | | |
| 遞延收入 | (iii) | 585,369 | 562,069 |
| 減： | | | |
| 遞延稅款借項 | (i) | (53,175) | (34,734) |
| 確認遞延收入 | (iii) | (90,483) | (41,985) |
| 預提爐襯修理費列為負債 | (iv) | (74,499) | (74,499) |
| 按中國會計準則和制度編製的會計報表 之股東權益 | | 18,881,716 | 17,435,578 |

(i) 遞延稅項

根據中國會計準則和相關規定，本公司採用應付稅款法核算所得稅。應付稅款法是按照當期計算的應交所得稅確認為當期所得稅費用而並不確認時間性差異對所得稅的影響金額。因此，本公司於2004年12月31日及2005年12月31日並無確認遞延稅項。

根據香港會計準則第12號，核算遞延稅項採用債務法，為財務報表之目的確認本集團所有暫時性差異，即於結算日資產或負債賬面金額與其計稅基礎之間的差額。據此，於2005年12月31日，確認之遞延稅款借項約為人民幣5,318萬元(2004年12月31日：約人民幣3,473萬元)。本年度遞延稅項變動產生之遞延所得稅收入約為人民幣1,844萬元(2004年度：產生之遞延所得稅費用約為人民幣1,973萬元)。

(ii) 職工獎勵及福利基金

根據本公司若干子公司的公司章程及其董事會決議，該等子公司需提取職工獎勵及福利基金。於本年度，本公司分享該等子公司提取約人民幣461.6萬元(2004年度：約人民幣214.1萬元)的職工獎勵及福利基金。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

47. 按照中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的會計報表之間差異(續)

(ii) 職工獎勵及福利基金(續)

按中國會計制度和相關規定，職工獎勵及福利基金在稅後利潤中提取。

按香港會計準則，職工獎勵及福利基金屬於職工費用，因此計入本年度損益。

(iii) 遞延收入

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

根據中國會計制度，在撥款的工程項目完成時，按實際成本將形成資產的部分結轉為固定資產，同時把相關的專項應付款轉入資本公積。截至2005年12月31日，撥款轉入資本公積的金額累計約人民幣5.85億元(截至2004年12月31日：約人民幣5.62億元)。

根據香港會計實務準則第35號「政府補助會計和政府援助的披露」，當撥款的工程項目完工時，按有關資產的預計可使用年限平均確認遞延收入，計入利潤表。若干於本年度及以前年度收到撥款合計約人民幣2,330萬元的工程已在本年竣工。截至2005年12月31日，累計約人民幣5.85億元(截至2004年12月31日：約人民幣5.62億元)的遞延收入需按有關資產的預計可使用年限進行確認；據此，約人民幣4,850萬元的遞延收入確認於本年利潤表(2004年度：人民幣3,838萬元)。截至2005年12月31日，累計已確認的遞延收入約人民幣9,048萬元(截至2004年12月31日：約人民幣4,199萬元)。從2005年1月1日起香港會計實務準則第35號由香港會計準則第20號取代。採用香港會計準則第20號並未影響上述會計處理。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

五. 會計報表主要項目註釋(續)

47. 按照中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的會計報表之間差異(續)

(iv) 爐襯修理費

根據2002年1月1日頒布的中國《企業會計準則—固定資產》，固定資產於投入使用後所發生的修理費應在發生時直接計入當期費用。因此，本公司於2002年1月1日起不再對爐襯修理預提入賬。於2001年12月31日結轉的預提爐襯修理費餘額約人民幣12,034萬元將會用於沖銷未來爐襯修理費實際發生額。本年內，本公司並無實際發生爐襯修理費(2004年：無)。2005年12月31日的尚未沖銷之預提爐襯修理費餘額約為人民幣7,450萬元(2004年12月31日：約人民幣7,450萬元)。

根據香港會計實務準則第28號「準備、或有負債和或有資產」，爐襯修理費從2001年1月1日起在發生時才能確認入賬。因此，本公司將於2000年12月31日預提之爐襯修理費餘額約人民幣1.24億元作追溯調整，予以沖回。從2005年1月1日起香港會計實務準則第28號由香港會計準則第37號取代。採用香港會計準則第37號並未影響上述會計處理。

六. 關聯方關係及其交易

1. 存在控制關係的關聯方

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

於2005年12月31日，集團公司擁有本公司63.24%的股票投票權，因此，所有與集團公司存在控制關係的企業均為本公司的關聯公司。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

2. 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

| 企業名稱 | 2005年 | | | 2005年 |
|------|-----------|-------|-------|-----------|
| | 1月1日 | 本年增加數 | 本年減少數 | 12月31日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 集團公司 | 6,298,290 | — | — | 6,298,290 |

3. 能控制本公司的關聯方所持本公司股份或權益及其變化

| 企業名稱 | 2005年 | | | 2005年 | | | | |
|------|-----------|-------|-------|-------|-------|----|-----------|-------|
| | 1月1日 | 比例 | 本年增加數 | 比例 | 本年減少數 | 比例 | 12月31日 | 比例 |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 集團公司 | 4,082,330 | 63.24 | — | — | — | — | 4,082,330 | 63.24 |

4. 不存在控制關係的關聯方

與本公司發生關聯方交易而不存在控制關係的關聯方資料如下：

| 企業名稱 | 與本公司關係 |
|----------------------|--------|
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團南山礦業有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司桃沖礦業公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團設計研究院有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團康泰置地發展有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團康泰建安實業有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司潤滑油分公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團易凡工貿有限公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 安徽馬鋼比亞西焊網有限公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼運動用品有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鞍山市聯營乙炔廠 | 同屬集團公司 |
| 馬鞍山馬鋼永固螺絲製品有限責任公司 | 同屬集團公司 |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

4. 不存在控制關係的關聯方

| 企業名稱 | 與本公司關係 |
|--------------------------|----------|
| 馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司再就業勞動分公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司通訊技術服務部 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司安冶機械廠 | 同屬集團公司 |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司 | 同屬集團公司 |
| 安徽馬鋼吉順智能停車設備有限公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鞍山博力建設監理有限公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司高級技工學校 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司醫院 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司安徽冶金科技職業技術學院 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司黨校 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司機電安裝分公司 | 同屬集團公司 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司鋼結構製作安裝分公司 | 同屬集團公司 |
| 濟源市金馬焦化 | 本集團之聯營企業 |
| 滕州盛隆煤焦化 | 本集團之聯營企業 |
| 馬鋼比歐西 | 本集團之合營企業 |
| 利達投資有限公司 | 本集團之少數股東 |
| 安徽鑫鋼商貿有限公司 | 本集團之少數股東 |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. (1) 以下數字匯總了本集團在本年度與關聯公司進行的重大交易：

| | 註 | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|-------------------|-------------|----------------------|----------------|
| 與集團公司及其子公司的交易： | | | |
| 採購鐵礦石、石灰石和白雲石 | (i) | 1,408,067,891 | 964,679,248 |
| 支付福利、後勤及其他服務費用 | (ii), (iii) | 206,210,276 | 240,717,842 |
| 租賃費 | (iii) | 36,250,000 | 36,250,000 |
| 支付代理費 | (iii) | 3,784,137 | 4,794,695 |
| 採購固定資產和建築服務 | (iii) | 266,777,687 | 279,689,245 |
| 提供設施、各種服務及其他產品的收費 | (iii) | (27,496,787) | (32,707,795) |
| 銷售鋼材及其他副產品 | (iii) | (8,478,679) | (3,563,797) |
| 收購子公司 | (iv) | — | 21,478,316 |
| 收購業務 | (v) | 149,773,584 | — |
| 與聯營企業的交易： | | | |
| 採購焦炭 | (vi) | 598,732,282 | 157,821,033 |
| 與少數股東的交易： | | | |
| 購買資產 | (vii) | — | 16,376,230 |
| 與合營企業的交易： | | | |
| 租賃收入 | (viii) | (1,250,000) | — |
| 提供建築服務 | (viii) | (7,440,000) | — |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. (1) 以下數字匯總了本集團在本年度與關聯公司進行的重大交易(續):

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石、石灰石和白雲石的價格條款是根據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的礦石購銷協議所規定。
- (ii) 集團公司向本公司提供的若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務，是據本公司與集團公司於2003年10月9日簽訂的服務協議所規定。
- (iii) 與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。
- (iv) 本公司於2004年11月15日以協議價人民幣2,148萬元向集團公司收購了和菱包裝71%的股權。有關詳情載列於附註五第46項。
- (v) 本公司從集團公司的全資子公司中以協議價人民幣1.5億元收購了鋼結構製作安裝業務和機電設備安裝業務。有關詳情載列於附註五第46項。
- (vi) 本集團與濟源市金馬焦化及滕州盛隆煤焦化的交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。
- (vii) 安徽鑫鋼商貿有限公司持有馬鋼慈湖20%之股本，為馬鋼慈湖之少數股東。於2004年，本集團與安徽鑫鋼商貿有限公司簽定資產轉讓合同，以約人民幣1,638萬元購買原安徽鑫鋼商貿有限公司所持有之淨資產。轉讓價款以安徽平泰會計師事務所對資產之評估作為依據。
- (viii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司確定的條款進行。

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

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

- (2) 於結算日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款提供約人民幣48億元之擔保(2004年：約人民幣42億元)。有關詳情載列於附註五第25和26項。
- (3) 於2005年，安徽馬鋼嘉華之少數股東利達投資有限公司為安徽馬鋼嘉華提供美元貸款20.6萬(2004年：美元貸款98.6萬)。
- (4) 與集團公司及其子公司的往來賬餘額已詳列於附註六第6項。

6. 關聯方應收應付款項餘額

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 | 經濟內容 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 預付賬款： | | | |
| 集團公司 | — | 36,484,400 | 預付礦石款、 後勤服務款 及養老保險 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 2,467,871 | 1,351,360 | 工程款及貨款 |
| 馬鞍山市聯營乙炔廠 | — | 2,609,044 | 貨款 |
| 其他 | 581,147 | 45,000 | |
| 合計 | <u>3,049,018</u> | <u>40,489,804</u> | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

應付賬款：

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 | 經濟內容 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| 集團公司 | 106,906,075 | 8,345,823 | 工程款、 礦石款、 後勤服務款 及養老保險 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 29,168,313 | 55,448,235 | 工程款及 維修費 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | 17,219,156 | 5,765,630 | 工程款及 維修費 |
| 馬鋼集團康泰建安實業有限責任 公司 | 678,295 | 1,103,440 | 工程款 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司 | 3,557,418 | 2,600,862 | 工程款 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司 潤滑油分公司 | 3,049,623 | 2,943,240 | 貨款 |
| 馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任 公司 | 9,904 | 2,852,007 | 貨款 |
| 馬鞍山市聯營乙炔廠 | 218,729 | 1,040,883 | 加工費 |
| 馬鋼集團南山礦業有限責任公司 | 3,800,806 | — | 貨款 |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司 | 2,920,165 | — | 貨款 |
| 其他 | 3,322,360 | 1,704,467 | |
| 合計 | 170,850,844 | 81,804,587 | |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

| | 2005年 12月31日 人民幣元 | 2004年 12月31日 人民幣元 | 經濟內容 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|--------|
| 應收賬款： | | | |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 27,325,799 | 956,776 | 工程款及電費 |
| 馬鋼集團康泰置地發展有限責任公司 | 1,048,877 | — | 貨款 |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司 | 3,217,616 | — | 貨款 |
| 其他 | 772,495 | 508,740 | |
| 合計 | <u>32,364,787</u> | <u>1,465,516</u> | |
| 預收賬款： | | | |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司 | 55,662,819 | 93,688,647 | 貨款 |
| 安徽馬鋼比亞西焊網有限公司 | 9,106,633 | 14,062,281 | 貨款 |
| 馬鋼集團康泰置地發展有限責任公司 | — | 6,727,260 | 工程款 |
| 其他 | 2,622,943 | 1,921,480 | |
| 合計 | <u>67,392,395</u> | <u>116,399,668</u> | |
| 其他長期負債： | | | |
| 集團公司 | <u>400,000,000</u> | — | 應付股利 |

除應付集團公司之其他長期負債的款項不計利息，且無抵押，並協議於2007年1月1日後歸還，其他的應收及應付關聯方款項也不計利息、無抵押、但均無固定還款期。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

七. 或有負債

於2005年12月31日，本公司為若干控股子公司提供擔保約人民幣77.95億元(2004年12月31日：約人民幣25.59億元)，以取得銀行信貸額度。

除上述所披露外，本集團及本公司於資產負債表日並無任何重大或有負債。

八. 承諾事項

1. 資本承諾

(1) 於資產負債表日，房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 |
| 已批准但尚未簽約： | | | | |
| 高爐系統工程 | 2,089,447 | 119,396 | 2,089,447 | 119,396 |
| 轉爐系統工程 | 861,321 | 121,960 | 861,321 | 121,960 |
| 車輪系統工程 | 371,086 | 91,035 | 371,086 | 91,035 |
| 建築用材系統工程 | 3,355,414 | 985,211 | 3,355,414 | 983,932 |
| 焦爐系統工程 | 1,120,768 | 134,169 | 1,120,768 | 134,169 |
| 公用輔助系統工程 | 964,589 | 262,758 | 964,589 | 262,758 |
| 節能環保工程 | 232,125 | 23,712 | 232,125 | 23,712 |
| 其他工程 | 2,049,663 | 63,446 | 2,047,568 | 63,446 |
| | 11,044,413 | 1,801,687 | 11,042,318 | 1,800,408 |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

八. 承諾事項(續)

1. 資本承諾(續)

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 |
| 已簽約但尚未撥備 和記賬： | | | | |
| 高爐系統工程 | 1,146,893 | 632 | 1,146,893 | 632 |
| 轉爐系統工程 | 1,440,998 | 35,805 | 1,440,998 | 35,805 |
| 車輪系統工程 | 15,698 | 2,970 | 15,698 | 2,970 |
| 建築用材系統工程 | 4,711,870 | 200,274 | 4,711,870 | 182,855 |
| 焦爐系統工程 | 626,902 | 26,745 | 626,902 | 26,745 |
| 公用輔助系統工程 | 682,275 | 219,072 | 682,275 | 219,072 |
| 節能環保工程 | 103,657 | 46,501 | 103,657 | 46,501 |
| 其他工程 | 1,107,654 | 80,852 | 1,100,384 | 80,852 |
| | 9,835,947 | 612,851 | 9,828,677 | 595,432 |
| 合計 | 20,880,360 | 2,414,538 | 20,870,995 | 2,395,840 |

(2) 於資產負債表日，投資承諾列示如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 |
| 已簽約但尚未 撥備和記賬 | 7,668 | — | 34,668 | — |

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

八. 承諾事項(續)

1. 資本承諾(續)

(3) 本公司應佔合營企業對房屋、建築物及機器的資本承諾而並未於上述註(1)所披露列示如下：

| | 本集團和本公司 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2005年 12月31日 人民幣千元 | 2004年 12月31日 人民幣千元 |
| 已批准但尚未簽約 | 31,202 | — |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | 148,218 | — |
| | 179,420 | — |

2. 外幣期權交易承諾

於本年度，本公司簽訂了一宗恢復性遠期合同，用以對沖外幣波動風險。根據該恢復性遠期合同，於2006年1月至2006年10月期間，若美元對日元的匯率處於1:94至1:124之間，本公司有權利但沒有義務執行合同，以美元1.66億元購買日元179億元。若美元對日元的匯率高於或等於1:124，本公司則必須履行合同。

九. 資產負債表日後事項

於資產負債表日後，經集團公司要求及授權，本公司公布了旨在將本公司所有未上市流通的非流通股(「非流通股」)轉換為可上市流通A股(「流通A股」)的方案(「股改方案」)。

根據股改方案，集團公司擬向股權分置改革實施股權登記日收市後登記在冊的全體流通A股股東執行對價安排，全體流通A股股東每持有10股流通A股無償獲得3.4股股票。股改方案實施後首個交易日，本公司原非流通股將獲得上市流通權。

會計報表附註(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

九. 資產負債表日後事項(續)

於2006年2月20日，本公司的股改方案獲得安徽省人民政府國有資產監督管理委員會批准(皖國資產權函[2006]52號文)。於2006年2月27日，本公司相關股東會議審議通過了股改方案。於2006年3月17日，本公司的股改方案獲得商務部批准(商資批[2006]886號)。至此，本公司股改方案獲全面通過。從2006年3月31日起，本公司原非流通股獲得上市流通權。

十. 比較數字

若干比較數字乃經重新編排，以符合本年度之呈報形式。

十一. 會計報表之批准

董事會於2006年4月11日批准本會計報表。

補充資料

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

淨資產收益率和每股收益

| 項目 | 報告期利潤 人民幣千元 | 淨資產收益率(%) | | 每股收益(人民幣元) | |
|-------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 全面攤薄 | 加權平均 | 全面攤薄 | 加權平均 |
| 主營業務利潤 | 4,569,482 | 24.20 | 24.23 | 0.708 | 0.708 |
| 營業利潤 | 3,337,580 | 17.68 | 17.70 | 0.517 | 0.517 |
| 淨利潤 | 2,847,620 | 15.08 | 15.10 | 0.441 | 0.441 |
| 扣除非經常性損益 後的淨利潤 | <u>2,877,608</u> | <u>15.24</u> | <u>15.26</u> | <u>0.446</u> | <u>0.446</u> |

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

其中：扣除非經常性損益後的淨利潤

| | 2005年度 人民幣元 | 2004年度 人民幣元 |
|-------------------|-----------------------------|----------------------|
| 淨利潤 | 2,847,619,960 | 3,575,806,813 |
| 加／(減)： | | |
| 處置固定資產淨損失 | 19,114,220 | 11,078,414 |
| 補貼收入 | (1,992,600) | (672,381) |
| 其他各項營業外收入、支出 | 16,936,405 | (2,816,845) |
| 以前年度已經計提各項減值準備的轉回 | — | (15,411,808) |
| 所得稅影響金額 | (4,070,001) | (980,282) |
| 合計 | <u>2,877,607,984</u> | <u>3,567,003,911</u> |

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

補充資料(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

資產減值準備明細表

本集團

| 項目 | 2005年 | | 本年減少數 | | | 2005年 |
|---------------|-------------|------------|-----------|--------------|--------------|-------------|
| | 1月1日 | 本年增加數 | 因資產價值 | 其他原因 | 合計 | 12月31日 |
| | 人民幣元 | 人民幣元 | 回升轉回數 | 轉出數 | 人民幣元 | 人民幣元 |
| | | | 人民幣元 | 人民幣元 | | |
| 一. 壞賬準備合計 | 77,527,808 | 4,725,982 | X | X | (6,782,995) | 75,470,795 |
| 其中：應收賬款 | 44,929,679 | 4,725,982 | X | X | (357,613) | 49,298,048 |
| 其他應收款 | 32,598,129 | — | X | X | (6,425,382) | 26,172,747 |
| 二. 短期投資跌價準備 | — | — | — | — | — | — |
| 三. 存貨跌價準備合計 | 87,794,787 | 75,816,807 | (352,641) | (42,299,061) | (42,651,702) | 120,959,892 |
| 其中：原材料 | 5,000,000 | — | (352,641) | (4,647,359) | (5,000,000) | — |
| 在產品 | 3,000,000 | — | — | — | — | 3,000,000 |
| 未結算工程 | — | — | — | — | — | — |
| 產成品 | 9,656,900 | 37,181,209 | — | — | — | 46,838,109 |
| 備品備件 | 70,137,887 | 38,635,598 | — | (37,651,702) | (37,651,702) | 71,121,783 |
| 四. 長期投資減值準備 | — | — | — | — | — | — |
| 五. 固定資產減值準備合計 | 117,056,844 | — | — | — | — | 117,056,844 |
| 其中：房屋和建築物 | 10,391,900 | — | — | — | — | 10,391,900 |
| 機器和設備 | 106,664,944 | — | — | — | — | 106,664,944 |
| 六. 無形資產減值準備 | — | — | — | — | — | — |
| 七. 在建工程減值準備 | 74,000,000 | — | — | — | — | 74,000,000 |
| 八. 委託貸款減值準備 | — | — | — | — | — | — |

補充資料(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2005年12月31日

資產減值準備明細表

本公司

| 項目 | 2005年 | | 本年減少數 | | | 2005年 |
|---------------|--------------|---------------|------------------------|---------------------|--------------|----------------|
| | 1月1日 人民幣元 | 本年增加數 人民幣元 | 因資產價值 回升轉回數 人民幣元 | 其他原因 轉出數 人民幣元 | 合計 人民幣元 | 12月31日 人民幣元 |
| 一. 壞賬準備合計 | 77,472,646 | 3,172,620 | X | X | (6,782,995) | 73,862,271 |
| 其中：應收賬款 | 44,874,517 | 3,172,620 | X | X | (357,613) | 47,689,524 |
| 其他應收款 | 32,598,129 | — | X | X | (6,425,382) | 26,172,747 |
| 二. 短期投資跌價準備 | — | — | — | — | — | — |
| 三. 存貨跌價準備合計 | 87,794,787 | 75,816,807 | (352,641) | (42,299,061) | (42,651,702) | 120,959,892 |
| 其中：原材料 | 5,000,000 | — | (352,641) | (4,647,359) | (5,000,000) | — |
| 在產品 | 3,000,000 | — | — | — | — | 3,000,000 |
| 未結算工程 | — | — | — | — | — | — |
| 產成品 | 9,656,900 | 37,181,209 | — | — | — | 46,838,109 |
| 備品備件 | 70,137,887 | 38,635,598 | — | (37,651,702) | (37,651,702) | 71,121,783 |
| 四. 長期投資減值準備 | — | — | — | — | — | — |
| 五. 固定資產減值準備合計 | 117,056,844 | — | — | — | — | 117,056,844 |
| 其中：房屋和建築物 | 10,391,900 | — | — | — | — | 10,391,900 |
| 機器和設備 | 106,664,944 | — | — | — | — | 106,664,944 |
| 六. 無形資產減值準備 | — | — | — | — | — | — |
| 七. 在建工程減值準備 | 74,000,000 | — | — | — | — | 74,000,000 |
| 八. 委託貸款減值準備 | — | — | — | — | — | — |

備查文件目錄

- 1、 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會計報表。
- 2、 載有安永華明會計師事務所蓋章、中國註冊會計師葛明和秦同洲簽名的按中國會計準則及制度編制的審計報告正本；載有安永會計師事務所簽署的按香港會計準則編制的審計報告正本。
- 3、 報告期在《上海證券報》披露的所有公司文件正本及公告原稿。
- 4、 在香港《南華早報》、香港《文匯報》上公布的年度報告。
- 5、 公司章程。

