



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：323)

海外監管公告

2008年第一季度報告

本公告茲根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(1)及(2)條而作出。

1 重要提示

- 1.1 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 公司負責人顧建國先生、主管會計工作負責人蘇鑿鋼先生及會計機構負責人管亞鋼先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。
- 1.3 本季度財務會計報告未經審計，經公司董事會審核(審計)委員會審閱。本季度報告所載的財務資料乃根據中國企業會計準則編制。

2 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

			單位：人民幣元
	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年 度期末增減(%)
總資產	73,916,024,078	71,083,141,216	3.99
歸屬於上市公司股東的 股東權益	23,764,073,134	23,008,970,484	3.28
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產	3.52	3.40	3.53
	年初至報告期期末		比上年同期 增減(%)
經營活動產生的現金 流量淨額	2,043,174,171		601.52
每股經營活動產生的 現金流量淨額	0.3023		570.29

	報告期	年初至 報告期期末	本報告期比上年同 期增減(%)
歸屬於上市公司股東的 淨利潤	766,911,710	766,911,710	39.75
基本每股收益	0.1135	0.1135	33.53
扣除非經常性損益後 基本每股收益	0.1110	0.1110	33.90
稀釋每股收益	0.1051	0.1051	34.57
全面攤薄淨資產 收益率(%)	3.23	3.23	增加0.72個 百分點
扣除非經常性損益後的 全面攤薄淨資產 收益率(%)	3.16	3.16	增加0.66個 百分點
非經常性損益項目		年初至報告期期末金額	
處置非流動固定資產淨損益		415,684	
政府補助		16,471,443	
其他各項營業外收入、支出		(145,577)	
所得稅影響金額		(91,550)	
扣除所得稅影響後歸屬於少數股東的 非經常性損益		<u>(21,021)</u>	
扣除所得稅影響後歸屬於上市公司股東的 非經常性損益		<u><u>16,628,979</u></u>	

2.2 報告期末股東總人數及前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

報告期末股東總數	報告期末，公司股東總數為399,728名，其中A股股東398,314名，H股股東1,414名。
----------	---

前十名無限售條件的流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,706,898,997	境外上市外資股
上海浦東發展銀行－長信金利趨勢股票型證券投資基金	31,006,243	人民幣普通股
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	30,999,683	人民幣普通股
中國工商銀行－易方達價值成長混合型證券投資基金	27,542,403	人民幣普通股
中國光大銀行股份有限公司－光大保德信量化核心證券投資	20,552,050	人民幣普通股
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	15,419,985	人民幣普通股
中國工商銀行－諾安價值增長股票證券投資基金	12,445,000	人民幣普通股
中國銀行－景宏證券投資基金	10,099,875	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	9,627,143	人民幣普通股
通用電氣資產管理公司－GEAM信託基金中國A股基金	7,845,492	人民幣普通股

3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

- 今年一季度，中國國民經濟平穩較快增長，國內市場鋼材價格不斷攀升。1月底2月初南方遭受百年不遇的暴風雪，公司生產經營受到嚴重影響，共欠產生鐵約17萬噸、粗鋼約21萬噸、鋼材約19萬噸。本公司盡力克服雪災帶來的生產困難，努力化解主要原燃料價格上漲帶來的不利影響，生產經營仍取得了較好的成果。

2008年1-3月，本集團共生產生鐵340萬噸、粗鋼379萬噸及鋼材347萬噸（其中本公司生產生鐵306萬噸、粗鋼337萬噸、鋼材307萬噸），同比分別增長約33.33%、32.98%及33.98%。報告期，按中國企業會計準則計算，本集團營業收入同比增長77.19%、歸屬於上市公司股東的淨利潤同比增長39.75%，主要原因系公司鋼材產品銷售數量增加、銷售價格上升所致。

- 合併財務報表中，與2007年年末相比變動幅度超過30%的項目及變動原因：

會計項目	增減幅度	變動原因
工程物資	34.20%	報告期公司工程用物資增加所致。
短期借款	-44.01%	報告期公司進口押匯減少所致。
應付職工薪酬	-45.52%	報告期公司支付職工2007年末未及支付的工資獎金所致。
應付股利	-38.34%	報告期公司支付母公司股利所致。
外幣報表折算差額	30.05%	報告期匯率變動所致。

- 合併財務報表中，與去年同期相比變動幅度超過30%的項目及變動原因：

會計項目	增減幅度	變動原因
營業收入	77.19%	報告期公司產品銷售數量及銷售價格增加所致。
營業成本	77.52%	報告期公司產品銷售數量增加所致。
營業税金及附加	199.31%	報告期公司銷售收入及出口關稅增加所致。
銷售費用	149.36%	報告期公司產品銷售數量增加所致。

會計項目	增減幅度	變動原因
財務費用	267.69%	報告期公司工程完工利息費用化及貸款利率上調所致。
投資收益	305.14%	報告期公司聯營、合營公司利潤增加所致。
營業外支出	-88.50%	報告期公司無自然災害捐贈所致。
所得稅費用	146.40%	報告期公司利潤總額增加及稅率變動所致。
少數股東損益	38.15%	報告期公司歸屬於少數股東的淨利潤增加所致。
經營活動產生的現金流量淨額	601.52%	報告期公司產品銷售收入增加所致。
投資活動產生的現金流量淨額	78.44%	報告期公司用於購建固定資產所支付的現金減少所致。
籌資活動產生的現金流量淨額	-75.67%	報告期公司用於償還銀行借款、支付股利的現金增加所致。
現金及現金等價物淨增加額	278.95%	報告期公司經營活動產生的現金流量增加所致。

3.2 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

在2006年股權分置改革過程中，控股股東馬鋼(集團)控股有限公司(以下簡稱「集團公司」)作出的以下特殊承諾延續至報告期：

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

集團公司同時聲明如下：

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

報告期內，集團公司完全遵守了該等承諾。

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

3.3 證券投資情況

單位：人民幣元

序號	證券代碼	簡稱	期末 持有數量	初始 投資金額	期末 賬面值	期初 賬面值	會計 核算科目
1	601857	中國石油	35,000	584,500	602,700	1,083,600	交易性金融資產
2	601390	中國中鐵	33,000	158,400	233,640	379,170	交易性金融資產
3	601898	中煤能源	12,000	201,960	199,680	-	交易性金融資產
4	601186	中國鐵建	20,000	181,600	195,800	-	交易性金融資產
合計				<u>1,126,460</u>	<u>1,231,820</u>	<u>1,462,770</u>	

承董事會命
顧建國
董事長

中國安徽省馬鞍山市
2008年4月29日

於本公告日期，本公司董事包括：

顧建國、顧章根、蘇鑒鋼、趙建明、高海建、惠志剛、王振華*、蘇勇*、許亮華*、韓軼*。

* 獨立非執行董事

4 附錄：

一、馬鞍山鋼鐵股份有限公司2008年第一季度未經審計財務報表

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
合併資產負債表
(根據中國企業會計準則編制)
2008年3月31日
人民幣元

資產	2008年 3月31日 (未經審計)	2007年 12月31日 (經審計)
流動資產：		
貨幣資金	8,099,811,705	6,291,957,508
交易性金融資產	1,231,820	1,462,770
應收票據	3,588,528,921	4,194,297,474
應收賬款	820,268,638	1,015,376,154
預付賬款	1,762,311,877	1,672,056,969
其他應收款	311,963,243	256,438,362
存貨	11,651,988,168	9,626,168,900
流動資產合計	26,236,104,372	23,057,758,137
非流動資產：		
持有至到期投資	5,598,870	5,598,870
長期股權投資	852,174,079	785,948,790
投資性房地產	1,205,850	1,240,303
固定資產	40,272,414,581	41,315,357,426
工程物資	685,575,514	510,853,043
在建工程	3,937,754,885	3,510,645,084
無形資產	1,666,433,757	1,636,977,393
遞延所得稅資產	258,762,170	258,762,170
非流動資產合計	47,679,919,706	48,025,383,079
資產總計	73,916,024,078	71,083,141,216

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併資產負債表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 2008年3月31日
 人民幣元

負債和股東權益	2008年 3月31日 (未經審計)	2007年 12月31日 (經審計)
流動負債：		
短期借款	707,976,402	1,264,495,217
應付票據	2,114,390,847	1,790,845,160
應付短期債券	2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款	8,790,004,136	7,681,705,904
預收賬款	6,894,582,251	6,629,640,409
應付職工薪酬	186,231,349	341,844,965
應交稅費	636,209,229	609,688,494
應付利息	82,967,344	80,523,220
應付股利	803,834,963	1,303,757,138
其他應付款	858,336,469	929,909,300
一年內到期的非流動負債	2,124,980,556	2,817,346,333
流動負債合計	25,199,513,546	25,449,756,140
非流動負債：		
長期借款	18,808,141,306	16,577,951,605
應付債券	4,840,084,496	4,828,761,588
遞延收益	576,554,324	590,425,767
遞延所得稅負債	168,275,911	168,275,911
其他非流動負債	12,485,032	12,485,032
非流動負債合計	24,405,541,069	22,177,899,903
負債合計	49,605,054,615	47,627,656,043
股東權益：		
股本	6,758,551,716	6,758,551,716
資本公積	6,056,692,904	6,056,692,904
盈餘公積	2,901,562,765	2,901,562,765
未分配利潤	8,034,742,367	7,282,533,393
其中：董事會提議派發的現金股利	878,611,723	878,611,723
外幣報表折算差額	12,523,382	9,629,706
歸屬於母公司股東的權益合計	23,764,073,134	23,008,970,484
少數股東權益	546,896,329	446,514,689
股東權益合計	24,310,969,463	23,455,485,173
負債和股東權益總計	73,916,024,078	71,083,141,216

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併利潤表
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2008年3月31日止季度
 人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
營業收入	17,618,219,420	9,943,275,661
減：營業成本	15,726,327,710	8,859,051,598
營業稅金及附加	183,219,787	61,214,238
銷售費用	138,537,924	55,557,329
管理費用	213,947,793	217,549,283
財務費用	375,209,452	102,044,633
資產減值損失	-	-
加：公允價值變動收益／(損失)	(614,510)	-
投資收益	80,928,025	19,975,140
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	66,225,289	19,975,140
營業利潤	1,061,290,269	667,833,720
加：營業外收入	16,887,620	15,263,661
減：營業外支出	146,069	1,269,720
其中：非流動資產處置淨損失	-	-
利潤總額	1,078,031,820	681,827,661
減：所得稅	289,831,370	117,627,502
淨利潤	<u>788,200,450</u>	<u>564,200,159</u>
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	766,911,710	548,790,623
少數股東損益	<u>21,288,740</u>	<u>15,409,536</u>
每股收益：		
基本每股收益	<u>11.35分</u>	<u>8.50分</u>
稀釋每股收益	<u>10.51分</u>	<u>7.81分</u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併現金流量表
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2008年3月31日止季度
 人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	22,233,711,484	10,520,880,462
收到的稅費返還	-	75,684
收到的其他與經營活動有關的現金	215,652,200	64,429,617
	<u>22,449,363,684</u>	<u>10,585,385,763</u>
現金流入小計		
購買商品、接受勞務支付的現金	(18,093,778,770)	(8,901,852,970)
支付給職工以及為職工支付的現金	(658,234,721)	(439,914,596)
支付的各项稅費	(1,328,520,735)	(760,048,044)
支付的其他與經營活動有關的現金	(325,655,287)	(192,320,731)
	<u>(20,406,189,513)</u>	<u>(10,294,136,341)</u>
現金流出小計		
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,043,174,171</u>	<u>291,249,422</u>
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	-	-
取得投資收益所收到的現金	-	-
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	4,509,665	2,222,888
收到的其他與投資活動有關的現金	-	-
	<u>4,509,665</u>	<u>2,222,888</u>
現金流入小計		
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(742,467,107)	(3,424,931,326)
投資所支付的現金	-	-
	<u>(742,467,107)</u>	<u>(3,424,931,326)</u>
現金流出小計		
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(737,957,442)</u>	<u>(3,422,708,438)</u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 合併現金流量表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2008年3月31日止季度
 人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到的現金	-	-
借款所收到的現金	<u>3,936,879,484</u>	<u>3,900,000,000</u>
現金流入小計	<u>3,936,879,484</u>	<u>3,900,000,000</u>
償還債務所支付的現金	(2,685,778,131)	(1,492,000,000)
分配股利、利潤或償付利息所 支付的現金	(736,774,726)	(229,275,299)
支付的其他與籌資活動有關的現金	-	(64,350,000)
現金流出小計	<u>(3,422,552,857)</u>	<u>(1,785,625,299)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>514,326,627</u>	<u>2,114,374,701</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(11,689,159)</u>	<u>6,804,898</u>
五. 現金及現金等價物淨增加額	<u>1,807,854,197</u>	<u>(1,010,279,417)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	6,291,957,508	4,160,704,714
六. 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>8,099,811,705</u></u>	<u><u>3,150,425,297</u></u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 資產負債表
 (根據中國企業會計準則編制)
 2008年3月31日
 人民幣元

資產	2008年 3月31日 (未經審計)	2007年 12月31日 (經審計)
流動資產：		
貨幣資金	4,956,276,799	3,665,369,814
交易性金融資產	1,231,820	1,462,770
應收票據	2,880,368,643	3,667,209,079
應收賬款	1,191,587,373	1,554,054,832
預付賬款	1,368,126,602	1,576,389,197
其他應收款	52,747,506	63,496,847
存貨	10,020,529,443	8,314,475,335
流動資產合計	20,470,868,186	18,842,457,874
非流動資產：		
持有至到期投資	5,598,870	5,598,870
長期股權投資	1,931,812,584	1,667,922,886
投資性房地產	19,179,729	19,214,182
固定資產	38,666,368,739	39,741,473,656
工程物資	543,583,898	432,590,795
在建工程	3,735,342,603	3,360,315,305
無形資產	1,247,202,537	1,214,768,182
遞延所得稅資產	258,324,901	258,324,901
非流動資產合計	46,407,413,861	46,700,208,777
資產總計	66,878,282,047	65,542,666,651

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
 資產負債表(續)
 (根據中國企業會計準則編制)
 2008年3月31日
 人民幣元

負債及股東權益	2008年 3月31日 (未經審計)	2007年 12月31日 (經審計)
流動負債：		
短期借款	200,000,000	200,000,000
應付票據	-	63,000,000
應付短期債券	2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款	6,807,693,453	7,633,708,228
預收賬款	5,882,971,255	5,456,620,794
應付職工薪酬	133,075,757	297,925,673
應交稅費	592,482,201	529,786,745
應付利息	82,722,331	80,432,389
應付股利	803,834,963	1,303,757,138
其他應付款	797,302,693	730,183,167
一年內到期的非流動負債	2,124,980,556	2,809,660,000
流動負債合計	19,425,063,209	21,105,074,134
非流動負債：		
長期借款	18,785,982,522	16,563,408,200
應付債券	4,840,084,496	4,828,761,588
遞延收益	576,554,324	590,425,767
遞延所得稅負債	167,989,571	167,989,571
其他非流動負債	12,485,033	12,485,033
非流動負債合計	24,383,095,946	22,163,070,159
負債合計	43,808,159,155	43,268,144,293
股東權益：		
股本	6,758,551,716	6,758,551,716
資本公積	6,056,692,904	6,056,692,904
盈餘公積	2,777,851,769	2,777,851,769
未分配利潤	7,477,026,503	6,681,425,969
其中：董事會提議派發的現金股利	878,611,723	878,611,723
股東權益合計	23,070,122,892	22,274,522,358
負債及股東權益總計	66,878,282,047	65,542,666,651

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
利潤表
 (根據中國企業會計準則編制)
 截至2008年3月31日止季度
 人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
營業收入	17,666,564,594	9,981,849,903
減：營業成本	15,880,153,492	9,018,970,315
營業稅金及附加	175,707,563	54,556,522
銷售費用	134,329,272	51,936,513
管理費用	169,082,089	187,218,889
財務費用	329,047,747	86,553,542
資產減值損失	-	-
加：公允價值變動收益/(損失)	(614,510)	-
投資收益	66,509,698	20,218,912
其中：對聯營企業和合 營企業的投資收益	66,509,698	20,218,912
營業利潤	1,044,139,619	602,833,034
加：營業外收入	16,763,915	14,924,625
減：營業外支出	102,822	1,171,695
其中：非流動資產處置淨損失	-	-
利潤總額	1,060,800,712	616,585,964
減：所得稅	265,200,178	98,190,737
淨利潤	795,600,534	518,395,227
每股收益：		
基本每股收益	11.77分	8.03分
稀釋每股收益	10.90分	7.37分

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
現金流量表
(根據中國企業會計準則編制)
截至2008年3月31日止季度
人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	17,734,549,036	10,905,733,601
收到的其他與經營活動有關的現金	203,462,165	11,965,816
現金流入小計	<u>17,938,011,201</u>	<u>10,917,699,417</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(14,400,424,993)	(9,365,322,705)
支付給職工以及為職工支付的現金	(603,055,304)	(424,392,937)
支付的各项稅費	(1,207,065,743)	(739,646,032)
支付的其他與經營活動有關的現金	(385,174,003)	(177,102,130)
現金流出小計	<u>(16,595,720,043)</u>	<u>(10,706,463,804)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,342,291,158</u>	<u>211,235,613</u>
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	-	-
取得投資收益所收到的現金	-	-
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	4,509,664	2,222,888
收回的其他與投資活動有關的現金	-	-
現金流入小計	<u>4,509,664</u>	<u>2,222,888</u>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(560,250,539)	(3,419,205,642)
投資所支付的現金	-	-
現金流出小計	<u>(560,250,539)</u>	<u>(3,419,205,642)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(555,740,875)</u>	<u>(3,416,982,754)</u>

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
現金流量表(續)
(根據中國企業會計準則編制)
截至2008年3月31日止季度
人民幣元

	2008年1-3月 (未經審計)	2007年1-3月 (未經審計)
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
借款所收到的現金	<u>3,936,879,484</u>	<u>3,900,000,000</u>
現金流入小計	<u>3,936,879,484</u>	<u>3,900,000,000</u>
償還債務所支付的現金	<u>(2,685,778,131)</u>	<u>(1,492,000,000)</u>
分配股利、利潤或償付利息所 支付的現金	<u>(736,774,726)</u>	<u>(229,275,299)</u>
支付的其他與投資籌資活動有關的現金	-	(64,350,000)
現金流出小計	<u>(3,422,552,857)</u>	<u>(1,785,625,299)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>514,326,627</u>	<u>2,114,374,701</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>(9,969,925)</u>	<u>(676,301)</u>
五. 現金及現金等價物淨增加額	<u>1,290,906,985</u>	<u>(1,092,048,741)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	3,665,369,814	2,808,993,288
六. 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>4,956,276,799</u></u>	<u><u>1,716,944,547</u></u>