



# 馬鞍山鋼鐵股份有限公司

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



## 2008 年度報告



# 目錄



一、	公司基本情況簡介.....	2
二、	會計數據和業務數據摘要.....	6
三、	董事長報告.....	12
四、	管理層討論和分析.....	16
五、	董事會報告.....	38
六、	監事會報告.....	47
七、	企業管治.....	51
八、	董事、監事、高級管理人員和員工情況.....	65
九、	股本變動及股東情況.....	72
十、	「06馬鋼債」相關情況.....	79
十一、	股東大會情況簡介.....	80
十二、	重要事項.....	81
十三、	財務報告.....	92
十四、	備查文件目錄.....	328

## 重要提示

本公司董事會、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、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

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



## 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	:	高海建
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	:	86-555-2888158/2887997
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
郵政編碼	:	243003
公司網址	:	<a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a>
電子信箱	:	mggfdms@magang.com.cn
公司信息披露報紙	:	《上海證券報》
中國證券監督管理委員會 (「中國證監會」)指定的 年度報告登載網址	:	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
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



## 公司基本情況簡介(續)

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	:	企股皖總字第340000400002545號
稅務登記號碼	:	國稅340504610400837； 地稅340504610400837
組織機構代碼	:	61040083-7
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， 東方經貿城安永大樓(東三辦公樓)16層， 郵政編碼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

## 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「公司」或「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日在境外發行了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日在境內發行了人民幣普通股，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(以下簡稱「上海證交所」)掛牌上市。

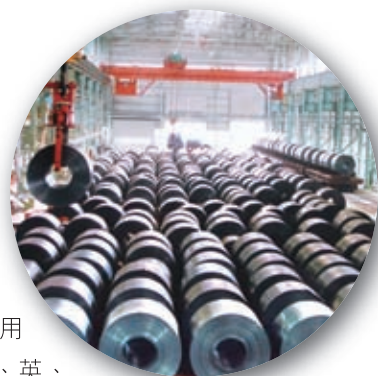
2006年11月13日，本公司在上海證交所發行了認股權和債券分離交易的可轉換公司債券(以下簡稱「分離交易可轉債」)，同年11月29日，馬鋼債券和認股權證在上海證交所掛牌上市。2008年12月3日，馬鋼認股權證到期，在上海證交所摘牌。

### 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。

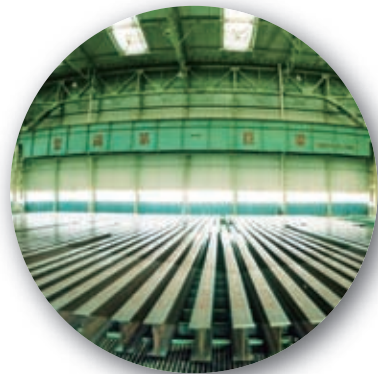
#### 板材

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



#### 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、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設，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。H型鋼產品獲日本JIS產品認證，通過歐盟CE標誌認證審核，海洋石

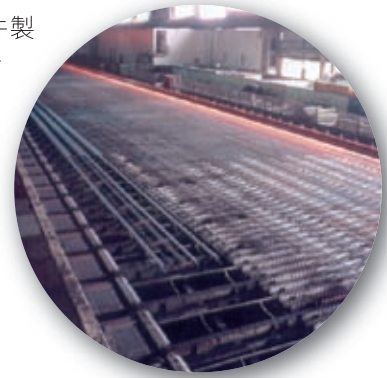




油平台用H型鋼獲中、德兩國船級社認證。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件，亦獲得冶金產品實物質量金杯獎。

### 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。擁有在線軟化處理高性能低成本冷鐓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。熱軋帶肋鋼筋和熱軋盤條均通過英國亞瑞斯認證機構的質量管理體系認證和產品認證。



### 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、航空航天等諸多領域。車輪產品榮獲「中國名牌」稱號。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、按中國會計準則編制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)

項目	2008年
營業利潤	693,524
利潤總額	805,874
歸屬於上市公司股東的淨利潤	710,234
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	626,027
經營活動產生的現金流量淨額	8,387,795

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
非流動資產處置淨損益	(2,788)
補貼收入	55,705
其他各項營業外收入支出淨額	(6,623)
遞延收益攤銷	66,056
交易性金融資產公允價值變動損益	(1,033)
處置交易性金融資產收益	220
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	9,846
所得稅影響金額	(27,939)
對少數股東的淨稅費影響	(9,237)
非經常性損益淨額	84,207

## 2、 採用公允價值計量的項目(人民幣千元)

項目	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	1,463	813	650	1,033
合計	<u>1,463</u>	<u>813</u>	<u>650</u>	<u>1,033</u>

## 3、 本集團最近五年主要會計數據、財務指標(人民幣千元)

## (1) 按中國會計準則編制的主要會計數據和財務指標

指標項目	2008年	2007年		2006年		2005年		2004年	
		調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
營業收入	<b>71,259,739</b>	50,670,879	50,645,395	35,419,347	35,410,061	32,537,088	32,528,616	27,137,085	27,133,843
利潤總額	<b>805,874</b>	2,796,705	2,796,705	2,801,535	2,806,478	3,368,402	3,370,765	4,067,269	4,068,017
所得稅	<b>74,645</b>	220,591	220,591	347,378	347,378	415,334	415,334	460,984	460,984
少數股東損益	<b>20,995</b>	100,731	100,731	57,901	57,901	40,282	40,872	12,385	12,572
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>710,234</b>	2,475,382	2,475,382	2,396,256	2,401,199	2,912,786	2,914,559	3,593,900	3,594,461
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	<b>626,027</b>	2,485,197	2,486,120	2,351,864	2,356,807	2,894,277	2,896,049	3,545,507	3,547,279
經營活動產生的現金流量淨額	<b>8,387,795</b>	3,624,951	3,624,951	5,282,804	5,282,804	6,170,942	6,170,942	6,102,277	6,102,277



會計數據和業務數據摘要(續)

指標項目	2008年	2007年		2006年		2005年		2004年	
		調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
基本每股收益(元)	<b>0.104</b>	0.382	0.382	0.371	0.372	0.451	0.451	0.557	0.557
稀釋每股收益(元)	不適用	0.350	0.350	0.369	0.370	0.451	0.451	0.557	0.557
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元)	<b>0.091</b>	0.383	0.383	0.364	0.365	0.448	0.449	0.549	0.550
每股經營活動產生的現金流量 淨額(元)	<b>1.2256</b>	0.5592	0.5592	0.8184	0.8184	0.9559	0.9559	0.9453	0.9453
淨資產收益率(%)									
全面攤薄	<b>2.73</b>	10.75	10.76	11.71	11.74	15.72	15.74	21.10	21.11
加權平均	<b>3.03</b>	11.39	11.39	12.15	11.96	15.75	15.76	21.66	21.66
扣除非經常性損益後的淨資產 收益率(%)									
全面攤薄	<b>2.41</b>	10.80	10.81	11.49	11.52	15.62	15.64	20.81	20.84
加權平均	<b>2.67</b>	11.44	11.44	11.92	11.74	15.65	15.66	21.37	21.38
指標項目	2008年末	2007年末		2006年末		2005年末		2004年末	
		調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
資產總額	<b>66,144,556</b>	71,126,024	71,083,141	54,873,612	54,851,010	38,968,688	38,942,727	31,522,142	31,507,104
歸屬於上市公司股東的 股東權益	<b>26,006,983</b>	23,017,264	23,008,971	20,470,065	20,461,772	18,527,740	18,514,504	17,034,928	17,024,727
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元)	<b>3.80</b>	3.55	3.55	3.17	3.17	2.87	2.87	2.64	2.64

## (2) 按香港會計準則編制的主要會計數據和財務指標

指標項目	2008年	2007年	2006年	2005年	2004年
營業額	<b>70,009,580</b>	49,052,851	34,319,874	32,083,096	26,770,055
除稅前利潤	<b>805,874</b>	2,788,575	2,799,931	3,366,149	4,065,876
所得稅	<b>74,645</b>	220,591	347,378	415,334	460,984
少數股東損益	<b>20,995</b>	100,731	57,901	40,872	12,572
股東應佔日常業務淨利潤	<b>710,234</b>	2,467,253	2,394,652	2,909,943	3,592,320
經營活動產生的現金流量淨額	<b>8,387,795</b>	3,624,951	5,282,804	5,859,943	6,413,276
基本每股收益(元)	<b>0.104</b>	0.381	0.371	0.451	0.556
稀釋每股收益(元)	不適用	0.349	0.369	0.451	0.556
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元)	<b>0.091</b>	0.382	0.364	0.455	0.555
每股經營活動產生的現金 流量淨額(元)	<b>1.2256</b>	0.5592	0.8184	0.9078	0.9935
淨資產收益率(%)					
全面攤薄	<b>2.73</b>	10.72	11.70	15.72	21.10
加權平均	<b>3.03</b>	11.36	12.15	15.75	21.66
扣除非經常性損益後的淨資產 收益率(%)					
全面攤薄	<b>2.41</b>	10.77	11.50	15.88	21.05
加權平均	<b>2.67</b>	11.41	11.93	15.91	21.61
指標項目	2008年末	2007年末	2006年末	2005年末	2004年末
資產總額	<b>66,283,579</b>	70,914,865	54,716,446	38,933,765	31,195,785
歸屬於上市公司股東的股東權益	<b>26,006,983</b>	23,008,971	20,461,771	18,514,504	17,024,727
歸屬於上市公司股東的每股 淨資產(元)	<b>3.80</b>	3.55	3.17	2.87	2.64

註： 以上每股收益、淨資產收益率按中國證監會2007年2月2日發布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2007年修訂)所載之公式計算。

4、 本集團最近三年主要業務數據(萬噸)

產品類別	2008年銷售		2007年銷售		2006年銷售	
	數量	所佔比例 (%)	數量	所佔比例 (%)	數量	所佔比例 (%)
板材	676	48	539	41	322	32
型鋼	248	17	279	21	279	27
線棒	463	33	467	36	396	39
火車輪及環件	26	2	24	2	22	2
合計	<b>1,413</b>	<b>100</b>	<b>1,309</b>	<b>100</b>	<b>1,019</b>	<b>100</b>

5、 報告期內股東權益變動情況(人民幣千元)

(1) 按中國會計準則編制

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表	少數	
					折算差額	股東權益	股東權益
年初數	6,758,552	6,064,986	2,901,562	7,282,534	9,630	446,514	23,463,778
本年增加	942,129	2,822,155	106,961	710,234	-	122,190	4,703,669
本年減少	-	548,782	-	985,573	57,405	48,585	1,640,345
年末數	7,700,681	8,338,359	3,008,523	7,007,195	(47,775)	520,119	26,527,102

(2) 按香港會計準則編制

項目	股本	資本公積	分離交易 可轉債之 權益成份	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東權益
年初數	6,758,552	5,684,014	372,679	2,901,562	7,282,534	9,630	446,515	23,455,486
本年增加	942,129	2,654,345	167,810	106,961	710,234	-	122,189	4,703,668
本年減少	-	-	540,489	-	985,573	57,405	48,585	1,632,052
年末數	7,700,681	8,338,359	-	3,008,523	7,007,195	(47,775)	520,119	26,527,102

變動原因：(1)資本公積增加主要系公司認股權證行權的股本溢價所致；(2)盈餘公積(包括法定公益金)淨增加數系按本集團的本年利潤及有關規定計提額；(3)未分配利潤增加主要系本集團的本年利潤增加所致，未分配利潤減少主要系報告期公司派發2007年度普通股股利所致；(4)外幣報表折算差額本年減少系公司海外子公司記賬貨幣相對人民幣貶值所致。

## 董事長報告

各位股東：

我代表董事會向各位報告2008年度本集團經營情況。

按中國會計準則計算，本集團2008年營業收入為人民幣71,260百萬元，比上年增長40.63%；2008年歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣710百萬元，比上年減少71.31%；基本每股收益為人民幣0.104元，比上年減少72.77%。按香港會計準則計算，本集團2008年營業收入為人民幣70,010百萬元，比上年增長42.72%；2008年股東應佔日常業務淨利潤為人民幣710百萬元，比上年減少71.21%；基本每股收益為人民幣0.104元，比上年減少72.70%。本集團經營業績同比大幅下降的主要原因是報告期內進口鐵礦石價格大幅度上升，加上本集團計提了約人民幣1,796百萬元存貨跌價準備。鑒於當前的經濟形勢及鋼鐵行業產能嚴重過剩，公司的生產經營面臨巨大的挑戰，為保障公司的正常經營和持續發展，董事會建議2008年度不派發現金股利，也不進行資本公積金轉增股本。



回顧2008年，美國次級抵押貸款危機影響不斷擴大，地區性金融危機演變為全球性金融危機，進而引發了全球經濟衰退。受需求影響，國際鐵礦石、石油等初級產品價格先漲後跌。2008年中國經受了國內重大自然災害和國際金融危機的嚴重衝擊，全年GDP同比增長9%，增幅同比回落2.4個百分點。全年全社會固定資產投資約人民幣17.23萬億元，比上年增長25.5%，增幅與上年相當；全年房地產開發投資約人民幣3.05萬億元，比上年增長20.9%，增幅下降9.3個百分點。國內鋼鐵業上半年因需求旺盛，鋼材價格逐月上升，鋼鐵生產和利潤水平均創歷史最高；從6月下旬開始，受國際金融危機加深及國內鋼鐵產能釋放、國民經濟增速放緩、鋼材需求銳減影響，鋼材價格持續下跌，特別是10月份之後鋼材價格暴跌、鋼鐵企業紛紛大幅度減產，第四季度全行業由盈利轉為虧損。（數據來源：國家統計局）

針對生產經營外部環境的劇烈變化，公司積極轉變經濟發展方式，適時調整生產經營策略，盡力化解不利因素的影響。年初，公司努力克服雪災導致的原燃材料供應緊張、鋼材外發受阻等困難，盡力減少生產經營損失。以穩定均衡生產為中心，推動生產水平穩定提升；推行目標計劃值管理，提高投入產出效率，努力在市場情況較好的時候，爭取最好的經濟效益。10月以後鋼材價格持續大幅下跌，為了減少虧損，公司停產了5座高爐及部分軋鋼生產線。與此同時，調整產品結構，增加盈利能力相對較高、市場銷路相對較好的產品產量，努力減少虧損。2008年本集團生產生鐵1,378萬噸、粗鋼1,504萬噸、鋼材1,411萬噸(其中本公司生產生鐵1,248萬噸、粗鋼1,350萬噸、鋼材1,264萬噸)，同比分別增長8.50%、6.21%和6.97%。全年開發新產品約153萬噸，出口鋼材約81萬噸。

2008年11月17日至28日，「馬鋼CWB1」認股權證第二次行權，募集資金淨額約為人民幣3,056百萬元，所募集資金用於歸還新區500萬噸冷熱薄板工程項目銀行借款本金，或支付該項目的工程尾款。該等資金的募集增加了公司資本金，減少了負債，降低了財務費用。

作為中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，本集團2008年認真履行了企業社會責任。注重安全生產，重視環境保護，發展循環經濟，熱心從事社會公益事業。與上年相比，化學需氧量減少約838噸。水循環利用率約96.5%，高爐煤氣放散率約3.7%，焦爐煤氣放散率約1.9%，工業固體廢棄物綜合利用率約95.4%。汶川地震發生後，本公司積極捐款，並號召附屬公司、動員職工個人捐款，捐款合計約人民幣12百萬元，同時優質、高效地完成了國家發展和改革委員會下達給公司的災區急需鋼材的生產任務。

展望2009年，國際金融危機繼續蔓延，市場需求繼續萎縮，經濟衰退仍有可能進一步加深。世界銀行去年預計2009年世界經濟增長率為2.5%，今年已經下調到0.5%。



2009年是進入新世紀以來我國經濟發展最為困難的一年，為應對國際金融危機的衝擊，國家2009年把保持經濟平穩較快發展作為經濟工作的首要任務，把擴大國內需求作為促進經濟增長的戰略方針。將通過實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，大力推進經濟結構戰略性調整，實施多個產業振興規劃。鋼鐵及其主要用鋼產業如造船、汽車、裝備製造將受益於產業振興規劃。但是由於鋼鐵產能過剩，鋼材出口困難，鋼材市場需求減少，鋼材價格低迷，進口鐵礦石年度協議價未定，鋼鐵企業生產經營壓力巨大。因此，2009年對鋼鐵企業而言，將是十分艱難的一年。

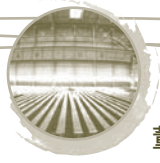
2009年，本集團經營工作主題是「聚集品種質量，強化內部管理」，將充分利用現有先進的薄板生產線、H型鋼生產線及車輪生產線，增加管線鋼、H型鋼和火車車輪等公司優勢產品的產量，力爭取得相對較好的經營成果。

新的一年，本集團生產目標是：生產生鐵1,378萬噸，粗鋼1,500萬噸，鋼材1,418萬噸(其中本公司計劃生生產生鐵1,258萬噸，粗鋼1,350萬噸，鋼材1,273萬噸)。

為此，公司擬採取下列措施：

- 強化適應提升品種質量的服務型營銷，千方百計地開拓市場，提高直銷比例，以銷定產，落實有效訂單。
- 形成新的研產銷工作機制，成立高速車輪、管線鋼、電工鋼、汽車板、家電板、耐候板六個產品「研產銷」工作組並強化管理。
- 大力開展降本工作，優化爐料結構，通過節約管理費用、銷售費用和財務費用，減少期間費用，在採購、生產、銷售等各環節降低成本。
- 加快資金回籠，控制資本開支，保證公司現金流量安全。





## 董事長報告(續)

- 推進節能減排工作，發展循環經濟，利用政府優惠政策，增加環境保護收益。
- 貫徹落實《企業內部控制基本規範》，健全公司內部控制制度，完善公司內部控制體系。

最後，我謹代表董事會向各位股東在過去一年裏對公司的鼎力支持，表示衷心的感謝。在新的一年裏，董事會將更加勤勉盡責，為股東爭取較好的回報。

顧建國  
董事長

2009年4月15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

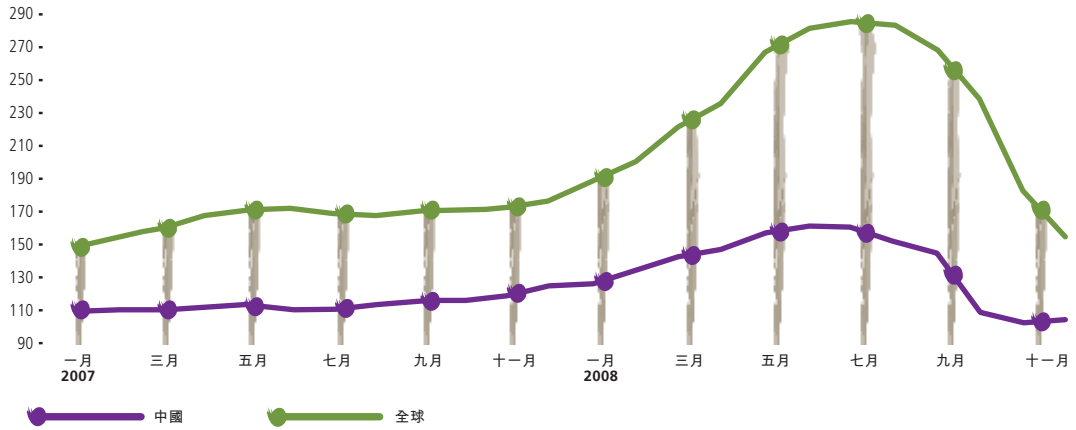
#### (1) 鋼材市場

2008年，國際鋼材市場受需求影響，波動劇烈，價格前漲後跌。全年國際鋼材綜合價格平均指數為234.9點，比2007年累計上升67.7點，升幅為40.5%，其中長材上漲44.7%，板材上漲38.0%。2008年末國際市場鋼材綜合價格指數為155.2點，比2007年末下跌11.9%，其中長材下跌14.4%，板材下跌10.3%；比全年最高點下跌46.1%，其中長材下跌46.7%，板材下跌46.5%。從全年來看，國際市場鋼材總體價格水平除12月份低於上年同期外，其餘各月均高於上年同期，長材價格漲幅大於板材。

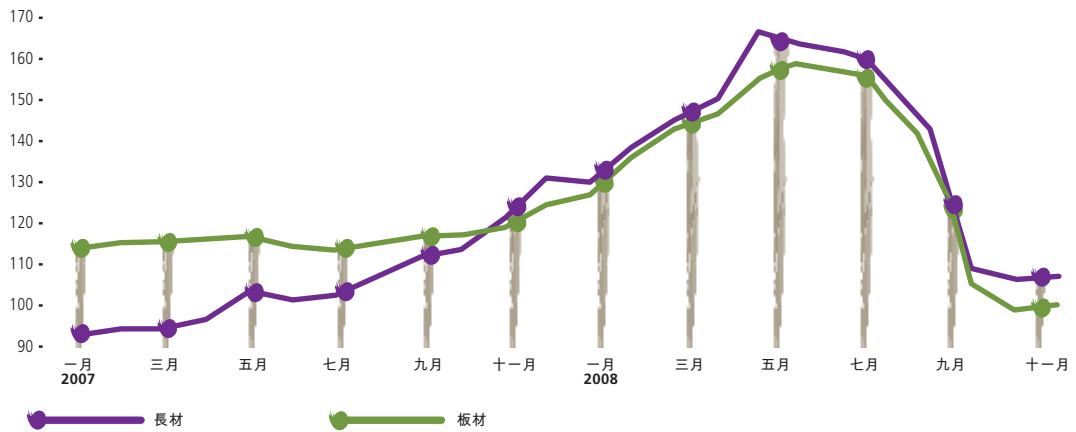
2008年中國國民經濟前兩個季度GDP同比增長均在10%以上，第三季度開始國際金融危機的加深引起了全球經濟衰退，國內經濟增速明顯放緩，第三季度GDP增長率降至9%，第四季度GDP增長率下降至7%以下。汽車、家電、機械等主要用鋼行業在第三季度、第四季度均出現負增長，國內鋼鐵需求量相應連續兩個季度呈現負增長，國內鋼材價格從6月下旬開始大幅下跌，10月份鋼鐵企業出現全行業月度虧損。為此，國家11月份推出了十項擴大內需的措施，12月份出台了九大力促經濟發展的金融舉措，國內市場信心有所恢復，國內鋼材價格止跌回穩。2008年年末國內市場鋼材綜合價格指數為125.1點、比全年最高點下跌約57.1%，年末長材價格指數為108.5點、比全年最高點下跌約53.2%，年末長板材價格指數為101.7點、比全年最高點下跌約59.3%。全年鋼材市場價格水平總體高於2007年，長材跌幅小於板材。  
(數據來源：中國鋼鐵工業協會)

總體看來，2008年國內、國際市場鋼材價格走勢基本同步運行。

2008年全球、中國鋼材價格綜合指數走勢

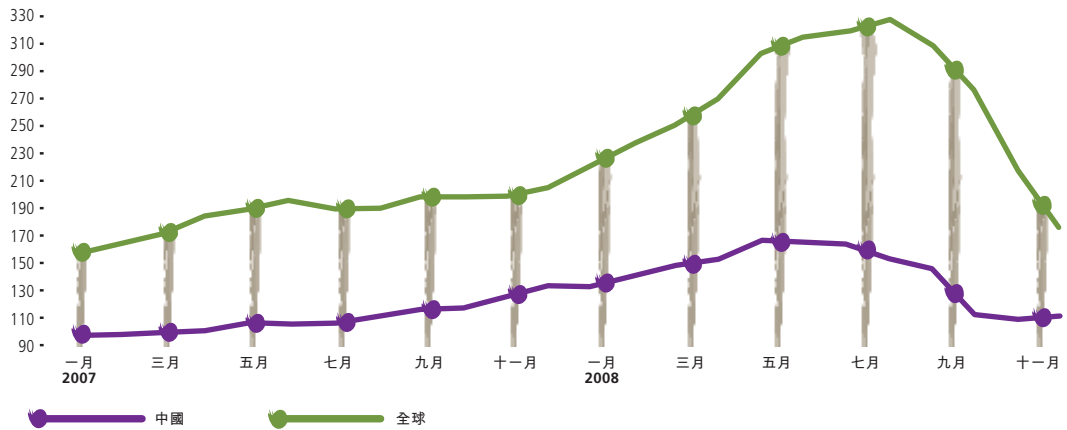


2008年國內長材、板材價格指數走勢

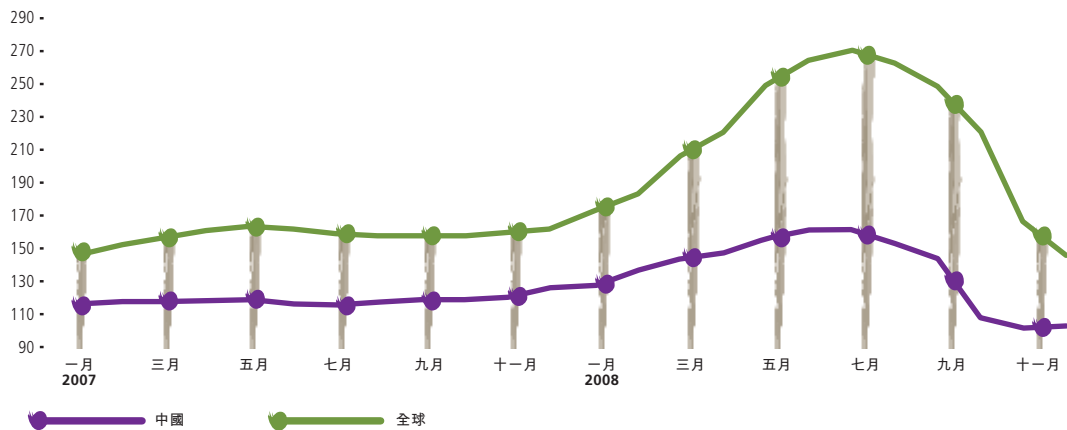


國家近年來採取的一系列限制鋼鐵產品出口的措施，其政策效應在2008年持續放大，鋼鐵產品淨出口量連續負增長，進一步加大了國內鋼材市場的壓力。全年鋼材、鋼坯出口進口相抵並折合成粗鋼淨出口約4,763萬噸，約比上年減少725萬噸，下降13.21%。(數據來源：中國海關)

2008年全球、中國長材價格指數走勢



2008年全球、中國板材價格指數走勢

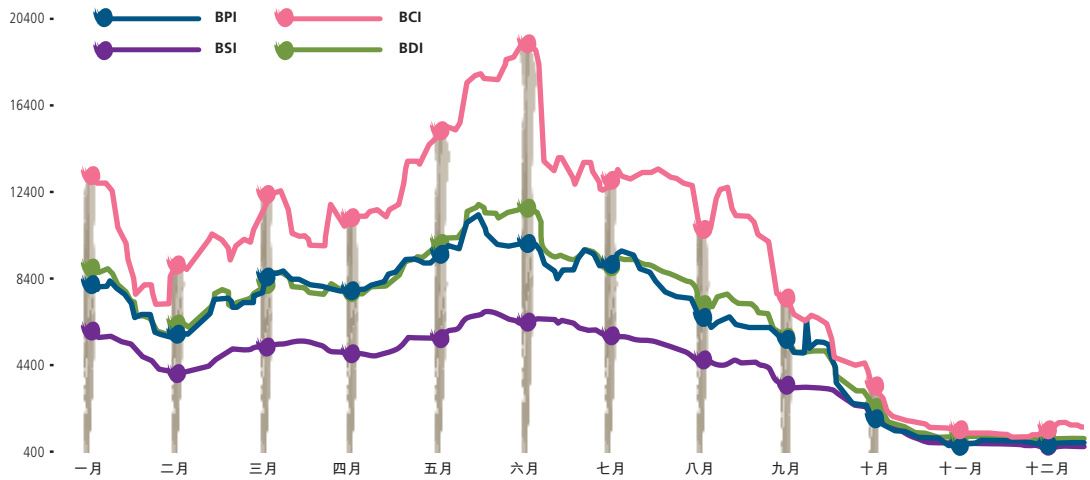


## (2) 原燃料市場

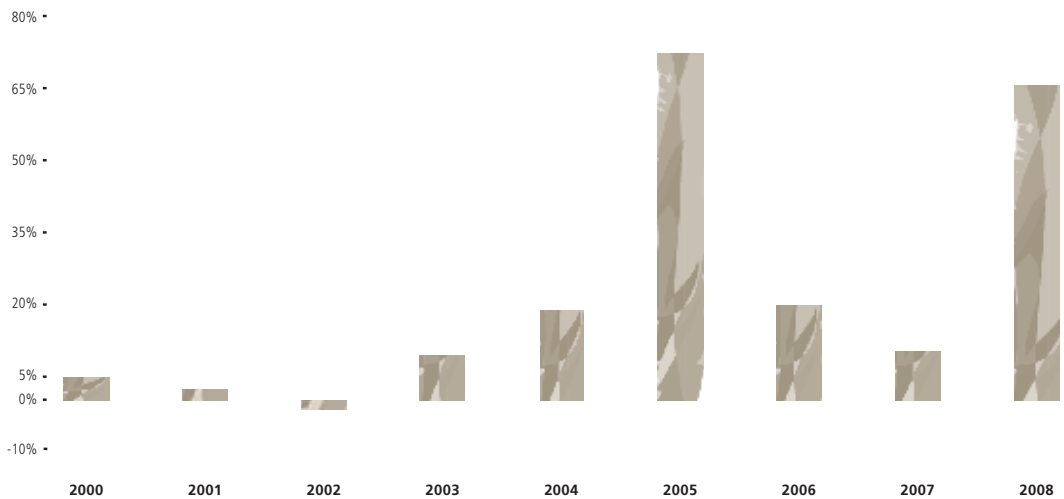
2008年，國際鐵礦石長期協議價格大幅上漲，其中澳大利亞粉礦上漲79.88%、塊礦上漲96.5%，巴西南部粉礦上漲65%、北部粉礦上漲71%。國內原燃料價格也不斷上漲，鋼鐵企業採購成本保持高位運行。報告期，國內大中型鋼鐵企業煉焦煤採購成本同比上漲86.51%，噴吹煤採購成本同比上漲60.17%，冶金用焦炭採購成本上漲79.40%，國產鐵精礦採購成本

上漲47.44%，進口鐵礦石採購成本上漲38.84%。原燃料價格的大幅上漲，使鋼鐵生產成本大幅增加，2008年煉鋼生鐵製造成本同比上升51.62%，綫材製造成本上升44.38%，螺紋鋼製造成本上升41.83%，中厚寬鋼帶製造成本上升38.64%。(數據來源：中國鋼鐵工業協會)

2008年波羅的海乾散貨運價指數



近年國際鐵礦石基準價格上漲幅度



## 2、基本策略及主要工作

2008年年初，公司遭遇歷史罕見的特大雪災，生產不順。6月下旬開始，特別是10月份以後，國內鋼材市場需求驟降，鋼材價格快速下跌，產品銷售難度加大，企業生產經營面臨前所未有的考驗。

面對這種情況，公司緊緊圍繞「快速轉變發展方式，顯著提高經營效果」這一工作主題，調整策略，積極應對，盡力保證企業的正常運營。主要工作如下：

- **靈活調整生產策略，抗雪救災**

年初，在雪災造成公司部分原燃料斷供、高爐爐況嚴重失常、產品外發受阻的形勢下，公司適時採取以煤定焦、以焦定鐵、強化生產調度、調整爐料結構及協調好產品外發和原燃料接卸等有效措施，將雪災對產量的影響降至最低。共欠產生鐵約17萬噸、粗鋼約21萬噸、鋼材約19萬噸。

- **抓住市場機遇，按產品盈利能力組織生產**

雪災以後，公司抓住市場機遇，轉變生產思路，按投入產出原理，推行以商務、技術、生產、效益四個評審為核心的目標計劃值管理，對月度生產經營計劃進行全流程評審，優化資源配置，資源盡可能向高附加值產品傾斜，增加噸鋼盈利能力較高的產品產量。全年生產管綫鋼約47萬噸，火車輪及環件約27萬噸。

- **適時減少盈利能力較低的產品產量，全力應對市場**

10月份，由於鋼材價格暴跌，公司原燃料庫存數量較大、採購成本較高，部分產品已經沒有盈利空間。面對這種情況，公司適時對4座350至450m<sup>3</sup>高爐和1座1,000m<sup>3</sup>高爐實施階段性停產，並按照產品邊際貢獻重新安排生產，最大限度地減少了虧損。

- **紮實開展技術攻關，切實提升品種質量**

公司把提升品種質量作為轉變發展方式的重要途徑，強化「研產銷」工作機制，加強市場調研和客戶意見反饋，紮實開展了32項科研開發和技術攻關項目，品種質量得到明顯提升。2008年，每噸鋼材廢品下降2.97公斤，鋼材不良品率下降3.25個百分點。H型鋼獲歐盟市場通行證，並獲中國鋼鐵工業產品開發市場開拓獎；X80管綫鋼批量用於國家西氣東輸二綫工程；車輪產品獲GE公司「最佳質量獎」。全面展開了ISO/TS16949汽車板認證和高等級船板國外船級社工廠認證工作，動車組火車輪研發工作正式啓動。公司全年支出科研開發費用約人民幣11百萬元。



- **穩步推進工程建設，重點工程陸續建成**

報告期，公司硅鋼生產綫建成投產，車輪擴能二期改造、六汾河污水處理工程、新區轉底爐工程項目、焦油和輕苯精製系統改造及控股子公司馬鋼聯合電鋼軋有限公司大型鍛鋼支承軋生產綫等重點項目按計劃節點穩步推進，其中車輪擴能二期改造、六汾河污水處理工程分別於2009年2月及3月建成投產。



- **強化節能基礎管理，完善環境管理體系**

公司首次把工序能耗、二次能源利用指標納入經濟責任制考核，對部分能源介質實行「定額考核，超耗加價」的考核辦法；開展能源消耗月度評審，組織對重點工序節能目標值分解落實、能源指標對標情況的調研；完善環境管理制度，規範環境管理流程，開展環境管理合規性評價。2008年，公司乾熄焦、高爐鼓風站脫濕等項目獲得政府節能技術改造財政獎勵或資源節約、環境保護國債項目的補助共約人民幣64.98百萬元，公司環境管理體系通過了ISO14001環境管理體系複審。全年噸鋼耗新水7.26立方米、同比下降0.77立方米，自發電佔用電總量比例64.96%。

- **銷售上以客戶為中心，實現互惠共贏**

在鋼材市場發生巨大變化的時候，公司堅持「功在服務，根在系統，贏在差異」的營銷理念，穩定原有銷售渠道、開拓新的直供銷售渠道，提高產品直供銷售比例，全力爭取訂單；幫助公司各地經銷商加快鋼材出庫和銷售，以良好的企業信譽，擴大貨權質押範圍，努力確保資金有效回籠。報告期，公司鋼材產品市場佔有率約為3.3%，全年現款回籠率約為97.8%。

### 3、按中國會計準則計算，報告期本集團主營業務情況

#### (1) 營業收入分行業及分產品情況

本集團營業收入中鋼鐵業佔93.29%，營業毛利中鋼鐵業佔81.26%(人民幣百萬元)：

分行業/產品	營業收入	營業成本	營業利潤率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	營業利潤率 比上年增減 (%)
鋼鐵業	66,479	61,517	7.46	41.32	45.97	減少2.95個百分點
分產品						
板材	33,299	31,370	5.79	66.14	71.22	減少2.80個百分點
型鋼	10,863	9,726	10.47	12.83	15.97	減少2.42個百分點
綫棒	18,930	17,949	5.18	30.80	33.22	減少1.73個百分點
火車輪及環件	2,882	1,978	31.37	22.38	36.51	減少7.10個百分點



(2) 本集團營業收入的地區構成(人民幣百萬元):

地區	營業收入	營業收入比 上年增減 (%)
安徽	27,865	27.28
江蘇	8,458	23.11
上海	12,131	100.41
浙江	6,839	79.41
廣東	4,861	27.52
國內其他	5,456	58.60
出口	5,650	17.90

報告期內，本集團營業毛利率為8.57%，比上年同期下降2.76個百分點。主要系公司鋼材銷售價格大幅下跌及主要原、燃料採購成本相對較高所致。

4、按中國會計準則計算，報告期末本集團資產負債情況

(1) 資產情況

與上年末相比，交易性金融資產下降44.40%，主要是公司持有的其他上市公司股票價格下跌所致；應收票據減少69.79%，主要是由於銷售收到的銀行承兌匯票減少所致；應收賬款減少39.58%，主要是由於附除銷付款條件的出口銷售業務減少所致；預付款項減少33.81%，主要是由於原材料及設備採購款減少所致；其他應收款增加69.49%，主要是由於預付海關進口稅費保證金增加所致；持有至到期投資減少48%，主要是由於部分收回投資所致；在建工程減少35.12%，主要是由於本年度部分在建工程達到預定可使用狀態而轉入固定資產所致；遞延所得稅資產增加139.19%，主要是由於本年度資產減值準備增加所致。

與上年末相比，本集團報告期末應收票據、應收賬款、預付賬款、其他應收款、存貨、持有至到期投資、長期股權投資、投資性房地產、固定資產、工程物資、在建工程及無形資產佔總資產的比例並無重大差異。

報告期，公司金融資產以公允價值計量，其餘主要資產均採用成本進行計量，所有資產計量屬性並未發生重大變化。

## (2) 負債情況

與上年末相比，應付票據下降41.42%，主要是由於本年度採用承兌匯票支付材料採購款的金額減少所致；應付職工薪酬下降42.26%，主要是由於應付未付的獎金減少所致；應付利息下降45.26%，主要是由於本年度借款餘額減少所致；遞延所得稅負債減少96.03%，主要是由於本年度將分離交易可轉債產生的遞延所得稅負債餘額記入資本公積所致；其他非流動負債減少40.05%，主要是由於應付集團公司款項將於一年之內到期，轉入流動負債所致；資本公積增加37.48%，主要是由於認股權證本年度第二次行權所致；外幣報表折算差額下降596%，主要是由於本公司海外子公司記賬貨幣相對人民幣貶值所致。

報告期末，短期借款、應付票據、應付賬款、預收賬款、其他應付款、長期借款、應付債券佔總資產的比例與上年末相比並無重大差異。

報告期末，應付短期債券同比減少100%，主要原因是公司於2007年8月31日發行了人民幣2,000百萬元存續期為365天的短期融資券，該等融資券已於2008年9月2日到期並償還完畢。

## 5、按中國會計準則計算，報告期本集團期間費用及所得稅情況

報告期內，本集團銷售費用比上年增加25.73%，主要是公司鋼材銷量及運輸費、裝卸費增加所致；管理費用比上年增加5.41%；財務費用比上年增加45.37%，主要是報告期內公司部分在建工程達到預定可使用狀態轉入固定資產，相應的銀行借款、應付債券利息支出不能繼續資本化開始計入財務

費用所致；資產減值損失比上年增加49.92倍，主要是報告期公司計提的存貨跌價準備增加所致；營業外支出比上年減少92.91%，主要是報告期公司處置部分固定資產導致的固定資產處置損失比上年減少所致；少數股東損益減少79.16%，主要是由於部分非全資子公司本年度利潤下降所致。

報告期，公司企業所得稅費用為人民幣75百萬元，比上年減少66.16%，主要系報告期公司利潤總額下降所致。

## 6、按中國會計準則計算，報告期經營成果

2008年，本集團營業收入比上年同期增長40.63%，主要系公司生產規模擴大、鋼材銷售數量增加所致；營業成本比上年同期增加45.02%，主要系生產規模擴大和原材料成本上漲所致；營業利潤比上年同期減少75.51%，利潤總額比上年同期減少71.18%、歸屬於上市公司股東的淨利潤比上年同期減少71.31%，均主要系報告期財務費用增加及計提了大額資產減值準備所致。



## 7、按中國會計準則計算，報告期本集團現金流量情況分析

2008年，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣710百萬元，與經營活動產生的人民幣8,388百萬元的現金流量淨增加額相比，相差人民幣7,678百萬元，主要原因是計提固定資產折舊、資產減值準備所致。經營活動產生的現金流量淨增加額比上年同期增加人民幣4,763百萬元，主要系公司銷售鋼材數量增加所致；投資活動支付的現金流量淨支出額比上年同期減少人民幣3,833百萬元，主要系報告期購建固定資產減少所致；籌資活動產生的現金流量淨增加額比上年同期減少人民幣10,546百萬元，主要系償還債務所支付的現金增加所致。

## 8、 主要供應商和客戶情況

2008年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣6,667百萬元，佔本集團年採購總額15%；向前五名客戶銷售金額合計人民幣7,820百萬元，佔本集團年銷售總額11%。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，2008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。

## 9、 本集團主要控股子公司及參股公司的經營情況及業績

- 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨虧損人民幣3百萬元，報告期末資產總額人民幣2,252百萬元、淨資產為人民幣644百萬元。
- 本公司的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。報告期淨虧損人民幣130百萬元，報告期末資產總額人民幣2,477百萬元、淨資產為人民幣34百萬元。
- 馬鋼設計研究院有限責任公司，註冊資本人民幣80百萬元，本公司持有直接權益58.96%、間接權益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59百萬元，報告期末資產總額人民幣306百萬元、淨資產為人民幣154百萬元。
- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本4.29百萬美元，本公司直接持有70%的權益。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16百萬元，報告期末資產總額人民幣115百萬元、淨資產為人民幣69百萬元。



- 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司持有直接權益70%、間接權益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。報告期淨虧損人民幣15百萬元，報告期末資產總額人民幣750百萬元、淨資產為人民幣68百萬元。
- 馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有66.67%的權益。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25百萬元，報告期末資產總額人民幣667百萬元、淨資產為人民幣170百萬元。
- 馬鋼(金華)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有75%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣10百萬元，報告期末資產總額人民幣340百萬元、淨資產為人民幣133百萬元。
- 馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司，註冊資本美元20百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼板、綫材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣10百萬元，報告期末資產總額人民幣494百萬元、淨資產為人民幣171百萬元。
- 安徽馬鋼和菱實業有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司直接持有71%的權益。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54百萬元，報告期末資產總額人民幣422百萬元、淨資產為人民幣149百萬元。
- 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣39百萬元，報告期末資產總額人民幣209百萬元、淨資產為人民幣188百萬元。



- 馬鞍山港口(集團)有限責任公司，註冊資本人民幣250百萬元，本公司直接持有45%的權益。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。報告期淨利潤人民幣53百萬元，報告期末資產總額人民幣886百萬元、淨資產為人民幣353百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣137百萬元，報告期末資產總額人民幣775百萬元、淨資產為人民幣609百萬元。

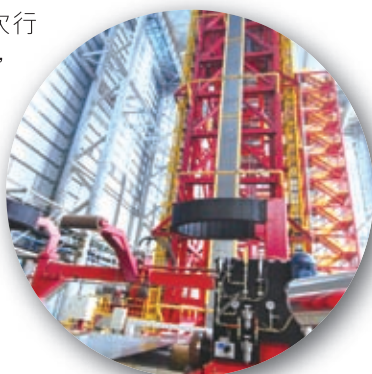
## 10、工程建設

2008年，本集團共支出人民幣2,704百萬元於在建工程，比上年減少74.66%。

### • 「馬鋼CWB1」認股權證行權所募集資金的使用情況

2007年11月15日至11月28日，「馬鋼CWB1」認股權證第一次行權所募集資金的淨額約為人民幣1,004.78百萬元。資金到位後，公司根據《募集資金專項存儲及使用管理制度》的規定，嚴格執行募集資金專戶存儲制度，資金全部投入募集說明書所承諾投資的500萬噸冷熱薄板工程項目。2007年度，約人民幣307.12百萬元用於支付500萬噸薄板工程款，約人民幣254.3百萬元用來歸還該項目銀行借款及利息。2008年度，約人民幣443.36百萬元用於支付500萬噸薄板工程尾款。截止2008年6月30日，該等募集資金全部使用完畢。

2008年11月17日至11月28日，「馬鋼CWB1」認股權證第二次行權所募集資金的淨額約為人民幣3,056百萬元。資金到位後，公司嚴格執行募集資金專戶存儲制度，資金全部投入募集說明書所承諾投資的500萬噸冷熱薄板工程項目。2008年度，約人民幣346百萬元用於支付500萬噸薄板工程尾款，其餘約人民幣2,710百萬元用來歸還該項目銀行借款本金。截止2008年12月31日，該等募集資金全部使用完畢。



(1) 募集資金使用情況(單位：人民幣百萬元)

募集資金總額	4,060.78	本年度已使用募集資金總額	3,499.36			
		已累計使用募集資金總額	4,060.78			
<u>承諾項目</u>	<u>是否 變更項目</u>	<u>擬投 入金額</u>	<u>實際 投入金額</u>	<u>是否符合 計劃進度</u>	<u>預計收益</u>	<u>產生 收益情況</u>
500萬噸冷熱薄板 工程項目	否	不適用	4,060.78	是	不適用	不適用
合計	-	-	4,060.78	-	-	-
未達到計劃進度和預計 收益的說明	不適用					
變更原因及變更程序說明	不適用					
尚未使用的募集資金用途 及去向	不適用					

(2) 重大非募集資金投入項目(單位：人民幣百萬元)

<u>項目名稱</u>	<u>總投資</u>	<u>工程進度</u>
冷軋硅鋼生產線	1,080	建成投產
車輪擴能改造二期工程	450	2009年2月建成投產
六汾河汙水處理工程	90	2009年3月建成投產
大型鍛鋼支承軋生產線(註)	287	處於設備安裝階段
新區轉底爐脫鋅工程	265	主體設備基礎施工完成

註： 大型鍛鋼支承軋生產線系公司控股子公司馬鋼聯合電鋼軋有限公司的重點項目。

## 11、財務狀況及匯率風險

截至2008年12月31日，本集團所有借款折合人民幣17,044百萬元，其中流動資金借款折合人民幣1,154百萬元、長期借款折合人民幣15,890百萬元。借款中除178百萬美元、1百萬歐元以外，其餘均為人民幣借款。

本集團美元借款採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率外，其餘借款均執行固定利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。

截至2008年12月31日，按中國會計準則計算，本集團資產負債率(負債總額／資產總額)為59.90%；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59.98%。

本公司「十一五」結構調整規劃項目建設所需資金除「馬鋼CWB1」認股權證行權募集資金外，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39,430百萬元。

截至2008年12月31日，本集團貨幣資金存量折合人民幣為5,951百萬元，應收票據為人民幣1,267百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣875百萬元)，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貶值，公司美元債務產生匯兌收益，同時，由於公司進口鐵礦石所支付的美金總額大於出口產品所收入的美金總額，因此，人民幣的升值對公司並無直接不利影響。報告期內，歐元、日元相對於公司訂購歐洲、日本設備時的匯率降低，所以公司實際支付歐元、日元時的資金成本比原來預期的要低。公司不斷與各銀行保持聯繫，獲取銀行不斷推出的新興金融產品信息，並選擇其中適用於本公司的品種，服務於規避公司可能的匯率風險。



持有外幣金融資產、金融負債情況(單位：人民幣百萬元)

項目	期初 金額	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計 公允價 值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產					
其中： 1、以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	-	-	-	-	-
其中：衍生金融資產	-	-	-	-	-
2、貸款和應收款	883	-	-	-	1,168
3、可供出售金融資產	-	-	-	-	-
4、持有至到期投資	-	-	-	-	-
金融資產小計	883	-	-	-	1,168
金融負債	2,364	-	-	-	1,281

12、做出的重要會計估計及其對公司財務狀況和經營成果的影響

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

存貨的可變現淨值根據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。

本集團存貨主要包括原材料、在產品、產成品及備品備件。通過比較該等存貨的採購成本與重新估計的可變現淨值，2008年度計提了原材料跌價準備約人民幣1,378百萬元、在產品跌價準備約人民幣176百萬元、產成品跌價準備約人民幣217百萬元、備品備件跌價準備約人民幣25百萬元，報告期計提的存貨跌價準備合計約人民幣1,796百萬元，該等跌價準備相應影響了公司2008年經營業績。

### 13、公允價值

- 同公允價值計量相關的內部控制制度

公司依據會計準則制訂出公允價值計量和披露的程序，收集證實計量所使用假設和估計的證據，最後選擇適當的估價方法進行估價。關於獲取公允價值的途徑方面，通過根據確認的賬戶歸屬公允價值的計量層次，提出公允價值的具體取得途徑。在內部審核方面，公司有專業人員具體進行公允價值會計和內部審計工作。同時，公司聘請專業機構幫助公司建設內部控制體系，改進公司內部控制的一些缺陷。

2008年度，本集團僅存在股票一項交易性金融資產，以股票市值作為其公允價值計價。

- 報告期內，公允價值變動損益情況

報告期，本集團交易性金融資產採取公允價值方式計量。公允價值的變動對當期利潤的影響金額約為人民幣1.03百萬元，約佔當期營業利潤的1.5%，其盈利的可持續性、風險及未來趨勢對公司並無重大影響。

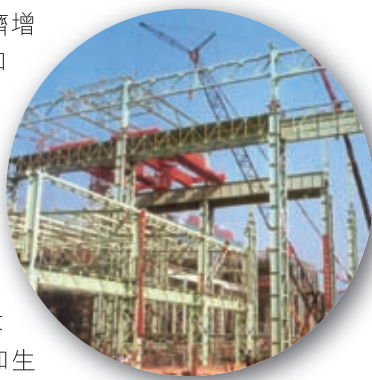
**與公允價值計量相關的項目(單位：人民幣百萬元)**

項目	期初 金額	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計 公允價 值變動	本期計提 的減值	期末金額
金融資產					
其中： 1、以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	1.46	1.03	-	-	0.81
其中：衍生金融資產	-	-	-	-	-
2、可供出售金融資產	-	-	-	-	-
金融資產小計	1.46	1.03	-	-	0.81
金融負債	-	-	-	-	-
投資性房地產	-	-	-	-	-
生產性生物資產	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合計	1.46	1.46	-	-	0.81

## 14、2009年生產經營環境變化及應對措施

- 國內外經營環境的變化

目前，國際金融危機仍在蔓延，受其影響，2009年全球經濟增幅將持續下滑，需求將繼續萎縮。2009年，中國國民經濟和社會發展預期目標主要是：國內生產總值增長8%左右，居民消費價格水平漲幅4%左右，經濟結構進一步優化。為此，國家把擴大內需作為保持國民經濟平穩發展的根本著力點，將通過採取減稅、退稅或抵免稅等多種方式減輕企業和居民稅務負擔，提高居民消費能力，增強經濟活力；採取積極有效的房地產政策，恢復市場信心，穩定市場投資，促進房地產業平穩發展，相應增加企業的投資需求和居民的消費需求；增加政府在民生工程建設、節能環保和生態建設等方面的投入，實施造船、鋼鐵、汽車、裝備製造等重點產業調整和振興規劃，保持投資較快增長，優化投資結構，擴大企業需求。

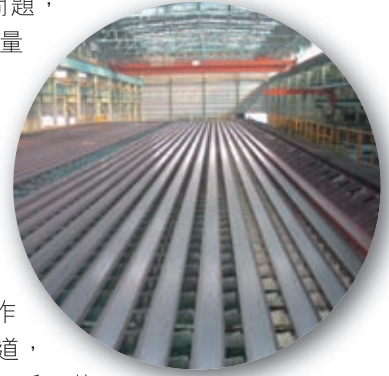


2009年國內鋼鐵業將實施行業振興規劃，國家將利用財稅減免、資產劃轉等方式推進企業重組，優化產業布局；加大基礎設施和重點工程投資力度，增加鋼材市場穩定因素；整頓鋼材流通秩序，建立產銷風險共擔機制，消除鋼材市場不穩定因素。但是，國內主要用鋼行業需求現階段明顯減弱，鋼材出口環境繼續惡化，進口鐵礦石及國際海運市場仍面臨不確定、不穩定因素，新增先進鋼鐵產能的釋放與淘汰落後產能的矛盾加劇。因此，鋼鐵企業生產運行變數較大，企業經營難度較高。

- **公司應對措施**

新的一年，公司將結合實際情況，把提升品種質量作為持續轉變發展方式的首要任務，細化措施，強化管理，努力消除經營環境變化對公司的影響。主要策略如下：

- 一、 **是提升品種質量**。公司將全面理清品種質量現狀和問題，通過技術創新與管理創新相結合，協調品種優化與質量提升同步性、產品研發與批量生產一致性，處理好品種與質量、品種與效益之間的關係，明確公司結構優化方向，促使品種結構更適應市場需求。
- 二、 **是強化服務型營銷**。公司將改進營銷工作中的技術服務，實施產品客戶經理制，及時跟蹤用戶需求，幫助用戶解決產品應用中的實際問題，把用戶滿意度作為檢驗公司品種質量工作成效的標準；整合營銷渠道，動態優選誠實守信、實力雄厚的經銷商，發展戰略用戶，使公司營銷渠道長期化、穩定化，化解市場需求減少的風險。
- 三、 **是實現穩產、順產**。抓好生產流程中的每一個環節，高效配置資源，強化按章操作，保證設備和公輔系統安全、穩定、經濟運行，減少各種影響生產的不穩定因素，爭取實現以品種質量為優先條件的長周期安全生產，弱化經營環境暫時性變化對生產的影響。



- 四、 **是降低生產環節成本**。公司將通過拓展對標範圍，建立包括技術經濟指標、經營指標在內的動態優化調整模型，把對標挖潛工作規範化、程序化、制度化，形成從對標、挖潛、改善到提升的長效機制，提高指標改善對企業效益的貢獻率，降低生產成本。
- 五、 **是降低採購及物流環節成本**。加強對原燃料市場供需情況的研究，根據公司生產情況，結合原燃料市場走勢，合理控制庫存，降低採購成本；關注國際海運動態，優化進口鐵礦石運輸方案，強化物流的有效銜接，降低公司外部物流成本；優化廠際物流，減少交叉，提高物流運行效率，降低公司內部物流成本。
- 六、 **是保證合理現金流**。公司將加強資金回籠工作，規避資金風險；利用信息系統，強化存貨管理，減少資金佔用；根據信貸政策的調整及匯率、利率的變動，拓寬融資渠道，優化債務結構，降低資金使用成本；進一步加強對外投資工作，強化投資控制，保證公司現金流量處於安全水平。
- 七、 **是節能減排**。公司將通過改進生產工藝，優化爐料結構，實現全過程的物料平衡，提高資源綜合利用率，降低物料特別是高價原燃料消耗；強化能源管理，推進合同能源管理機制，實施餘熱餘壓利用、節能監測等重點工程，開展能源管理優化模型、電網質量攻關研究。



- 八、 **是建立健全內部控制體系**。將按照公司董事會批准的建立健全內部控制體系時間進度，評估內部控制風險，完善內部控制相關制度，完成《內部控制手冊》的編制工作，並於今年下半年正式運行。

## 15、 公司長遠戰略

長遠來看，中國經濟持續較快增長的根本趨勢沒有改變，為本公司較快發展提供了基本保障。經濟全球化的大趨勢不可逆轉，為公司提供了廣闊的國際市場，為公司的持續發展提供了機遇。公司經過「十五」和「十一五」前期兩輪結構調整，實現了「板、型、綫、輪」產品結構的全面升級，為公司把握發展機遇創造了良好的條件。

公司為建設成具有國際競爭力的現代化企業集團，將聚集品種質量，強化內部管理，提升1,800萬噸產能的盈利能力和企業的整體競爭能力；將根據國家政策和宏觀經濟形勢的變化，進一步完善新區工藝配套；將進一步加強與鐵礦、煤炭、鐵路、汽車、家電、裝備製造等上下游企業的戰略聯盟與合作，確保企業經營穩定，進一步提高企業經營的效率和效益。在有效控制和防範風險的情況下，公司將尋求「走出去」發展的機遇，做優做强。





# 董事會報告

## 1、 董事會日常工作情況

### (1) 2008年董事會會議情況及決議內容

- 2008年1月3日，公司召開第五屆董事會第十七次會議，決議公告於2008年1月4日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年4月17日，公司召開第五屆董事會第十八次會議，決議公告於2008年4月18日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年4月29日，公司召開第五屆董事會第十九次會議，決議公告於2008年4月30日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年7月14日，公司召開第五屆董事會第二十次會議，決議公告於2008年7月15日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年8月14日，公司召開第五屆董事會第二十一次會議，決議公告於2008年8月15日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年8月31日，公司召開第六屆董事會第一次會議，決議公告於2008年9月2日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2008年10月14日，公司召開第六屆董事會第二次會議，決議公告於2008年10月15日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

## (2) 董事會對股東大會決議的執行情況

- 根據2008年股東週年大會決議，董事會決定了會計師事務所2007年度審計及執行商定程序費用，完成了2007年度利潤分配方案的執行工作。
- 根據2006年第一次臨時股東大會的授權，董事會於2008年11月17日至11月28日完成了馬鋼「CWB1」認股權證第二次行權的相關工作。

## (3) 報告期內，董事會審核(審計)委員會履行職責情況

根據《公司董事會審核(審計)委員會工作條例》及《公司董事會審核(審計)委員會年度報告工作規程》，審核(審計)委員會所有成員，在2008年度及公司2008年年度報告編制和披露過程中，與負責公司財務報告審計的外聘會計師事務所進行了充分溝通，認真履行了檢討及監察公司財務及內部監控的職責。現將審核(審計)委員會履職情況報告如下：


### • 2008年度，審核(審計)委員會履職情況

2008年，審核(審計)委員會共召開八次會議，全體成員均出席了該等會議。會議由王振華先生主持，會議主要內容如下：

- a. 與外聘會計師事務所充分協商，確定了公司2007年度財務報告審計計劃。
- b. 審閱了公司2007年年度賬目、2008年第一季度賬目、2008年中期賬目及2008年第三季度賬目，認為公司在所有重大方面均遵循了境內外會計賬目編報規則的要求，並進行了充分披露，不存在重大疏漏。
- c. 對公司截止2007年12月31日及截止2008年6月30日的對外擔保情況進行了核查，認為公司累計和當期對外擔保總額均低於公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。



- d. 審議了2007年度本公司與集團公司之間的關聯交易，認為該等交易均為雙方在日常業務過程發生，按正常商業條款或不遜於向獨立第三方提供的條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。公司2007年度根據《礦石購銷協議》所發生交易的年度總價值未超過香港聯交所的豁免上限。
  - e. 聽取了計劃財務部對公司2008年上半年內控制制度執行情況的匯報，認為公司內部控制及風險管理程序有效。
  - f. 同意公司支付安永華明會計師事務所、安永會計師事務所2007年度審計費及執行商定程序費共計人民幣575萬元，同意續聘兩會計師事務所作為本公司2008年度境內外審計師。
  - g. 選舉獨立董事王振華先生擔任公司第六屆董事會審核(審計)委員會主席。
  - h. 與外聘會計師事務所充分協商，確定了公司2008年度財務報告審計計劃。
  - i. 聽取了外聘會計師事務所關於公司信息技術環境變化的說明，認為SAP系統能夠合理保證公司2008年度財務報告的真實性。
- 就公司2008年年度報告編制和披露事宜，審核(審計)委員會與外聘會計師事務所的溝通情況
    - a. 2008年12月23日，審核(審計)委員會以通訊方式召開會議，與外聘會計師事務所協商，確定了公司2008年度財務報告審計工作的時間安排。

- 
- b. 2009年2月26日，審核(審計)委員會以通訊方式召開會議，認真審閱了公司編制的2008年度財務會計報表，形成書面意見；授權委員會主席代表委員會與外聘會計師事務所保持溝通，並負責提醒外聘會計師事務所按約定時間提交審計報告。
  - c. 2009年3月25日，委員會主席以書面方式提醒外聘會計師事務所在約定時限內提交審計報告，並就提醒結果形成文件。
  - d. 2009年4月14日，在外聘會計師事務所出具初步審計意見後，審核(審計)委員會再一次召開會議與會計師事務所溝通審計過程中的有關問題，並且審閱了公司2008年度財務會計報表，形成書面意見；審議通過外聘會計師事務所從事本年度公司審計工作的總結報告；審議通過有關公司外聘會計師事務所2008年酬金及2009年續聘外聘會計師事務所的議案。同意將上述文件提交董事會審議。

審核(審計)委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《審核(審計)委員會工作條例》的規定。2008年，全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

#### (4) 報告期內，董事會薪酬委員會履行職責情況

2008年，薪酬委員會共召開兩次會議，全體成員均出席了該等會議。會議由蘇勇先生主持，會議主要內容如下：

- a. 按照《公司董事、高級管理人員薪水酬考核辦法(試行)》，根據公司淨利潤、股東權益、主營業務收入等主要財務指標和經營指標完成情況，結合相關董事、高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況，對該等人士2007年經營業績進行了考核，並將考核

結果提交於2008年4月17日召開的董事會審議，公司董事會按照股東大會的授權批准了相關董事、高級管理人員2007年薪酬。

- b. 審議通過了薪酬委員會2007年履職情況報告。
- c. 選舉獨立董事蘇勇先生擔任公司第六屆董事會薪酬委員會主席。

薪酬委員會會議召集、召開程序、表決和決議均遵循了有關法律、法規、《公司章程》及《薪酬委員會工作條例》的規定。會議討論相關董事、高級管理人員薪酬時，任何董事均未參與決定其自身薪酬。

2008年，薪酬委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

#### (5) 報告期內，董事會提名委員會履行職責情況

2008年度，提名委員會共召開一次會議，委員會全體成員均親自出席。會議討論了有關委員會主席人選的議案，所有成員一致推選獨立董事許亮華先生為委員會主席。

提名委員會會議召集、召開程序、表決和決議均遵循了有關法律、法規及《公司章程》的規定，委員會所有成員對委員會會議所議事項均忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

## 2、 利潤分配

- 公司前三年現金分紅情況(人民幣百萬元)

分紅年度	現金分紅 的數額 (含稅)	歸屬於 上市公司 股東的淨利潤	現金分紅 佔淨利潤 的比率(%)
2005年	1,033	2,913	35.46
2006年	839	2,396	35.02
2007年	879	2,475	35.52

- 本次利潤分配預案：公司董事會建議不派發2008年末期現金股利，也不進行資本公積金轉增股本。

經境內外會計師事務所審計，2008年度本公司按中國會計準則計算和按香港會計準則計算的淨利潤分別為人民幣866.69百萬元和735.29百萬元。提取10%的法定公積金後，加上2008年初未分配利潤，減去已經發放的2007年度現金股利人民幣878.61百萬元，2008年末可供股東分配的利潤按照中國會計準則和香港會計準則計算，分別為人民幣6,582.84百萬元和6,283.15百萬元。根據《公司章程》規定，公司在分配當年稅後利潤時，應以中國會計準則和香港會計準則編制的財務報表中利潤較少的為準，因此，2008年可供股東分配的利潤為人民幣6,283.15百萬元。鑒於當前的經濟形勢及鋼鐵行業產能嚴重過剩，公司的生產經營面臨巨大的挑戰，為保障公司的正常經營和持續發展，建議2008年度不派發現金股利，也不進行資本公積金轉增股本，未分配利潤結轉至2009年度。

### 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應收控股股東和關聯方款項的專項說明》。該說明顯示，截止2008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，馬鞍山鋼鐵股份有限公司之控股股東和其他關聯方不存在證監發〔2003〕56號文所述違規佔用資金的情況。

### 4、 獨立董事對於公司累計及當期對外擔保情況發表的專項說明及獨立意見

根據中國證監會的有關要求，公司獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生、及韓軼先生對本公司2008年度累計及當期對外擔保情況進行了認真核查，說明如下：

公司2008年度累計對外擔保餘額人民幣3,814百萬元，約佔公司2008年末合併會計報表淨資產的14.67%，同比下降8.38個百分點。報告期內，公司未發生新的對外擔保，對外擔保餘額同比減少人民幣1,491百萬元。

出具意見如下：

公司2008年度累計對外擔保餘額與去年同期相比減少了約28.11%。公司應當繼續加強管理，積極監控擔保風險。對於今後發生的新增對外擔保，公司應繼續嚴格按照有關擔保業務的規定履行審批和披露程序。

### 5、 其他事項

- (1) 有關截至2008年12月31日之業務分析分類資料見按中國會計準則編制之會計報表附註六以及按香港會計準則編制之財務報表附註4。

- (2) 本集團於2008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編制的會計報表及按香港會計準則編制的財務報表。

(3) 固定資產

本公司及本集團截至2008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編制之會計報表附註六(11)及根據香港會計準則編制之財務報表附註14。

(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

2008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2008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編制之股東權益變動表，以及根據香港會計準則編制之財務報表附註37和綜合權益變動匯總表。

(7) 董事及監事服務合約

公司之第五屆董事會董事朱昌述先生因已到退休年齡，董事會於2008年1月3日同意其辭去公司董事職務，朱先生任期自2005年8月31日起至2008年1月3日止；公司2008年第一次臨時股東大會批准增補惠志剛先生為公司第五屆董事會董事，惠先生任期自2008年2月19日起至2008年8月31日止。公司第五屆董事會及監事會之其餘董事及監事任期均自2005年8月31日起至2008年8月31日止。

2008年8月31日，鑒於公司第五屆董事會及監事會任期屆滿，2008年第二次臨時股東大會選舉產生了公司第六屆董事會及監事會。董事顧章根先生因已到退休年齡，董事會於2009年1月21日同意其辭去公司董事職務，顧先生任期自2008年8月31日起至2009年1月21日止，

公司第六屆董事會及監事會之其餘董事及監事任期均自2008年8月31日起至2011年8月31日止。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。

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。

**(8) 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。

**(9) 董事於競爭業務的權益**

本年度內及截止本報告披露日，概無董事根據香港聯交所《證券上市規則》(「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



各位股東：

受公司監事會委託，根據《公司法》、《公司章程》的有關規定，我向大會報告2008年監事會主要工作。

## 1、 監事會會議情況

根據工作需要，2008年監事會共召開了七次會議。在及時全面了解公司生產經營情況和財務狀況的基礎上，經認真審議，監事會就有關事項作出了決議。會議討論的主要事項有：

- (1) 聽取公司董事及財務負責人匯報公司的生產經營情況及財務狀況，並就公司的年度報告、半年度報告和季度報告予以審議；
- (2) 審議通過公司增加註冊資本的議案及《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程修訂案》；
- (3) 討論通過公司「十一五」後期結構調整規劃；
- (4) 審議通過公司固定資產的報廢處理、壞賬核銷及資產減值準備變動的議案；
- (5) 對公司關聯交易、相關投資行為的審議程序是否符合有關法律、法規和公司章程、投資項目是否有利於公司發展等情況予以審議；
- (6) 審議通過公司權證行權募集資金使用情況報告；
- (7) 審議通過了《2007年監事會工作報告》、《職工監事履職情況報告》，並根據股東大會批准的監事年度報酬總額考核決定了相關監事的年度報酬。



## 2、 監事會對2008年度公司有關事項的獨立意見

### (1) 公司依法運作情況

2008年公司董事會能嚴格按照《公司法》、《上市公司治理準則》、《公司章程》等規定運作，所做出的一系列重大決策程序規範、合法有效，能認真執行股東大會的各項決議，及時完成股東大會決定的工作；公司董事、高級管理人員能夠嚴格按照國家法律、法規和《公司章程》的規定，在董事會授權範圍內認真行使職權，履行職責；為進一步規範管理，還在原有的內控機制基礎上完善公司內部控制制度體系，加強企業防範風險能力；注意維護公司的利益的同時，積極維護全體股東的利益。2008年監事會沒有發現公司董事、高級管理人員有違反法律、法規、《公司章程》或損害公司和股東權益的行為。

### (2) 公司經營狀況

本年度受國際金融危機影響，公司生產經營經歷了前所未有的挑戰，公司緊緊圍繞「快速轉變發展方式，顯著提高經營效果」這一工作主題，面對急劇變化的市場形勢，及時採取限產、穩產，提升產品質量，降本增效，強化市場營銷，抓好資金鏈管理等應對措施，靈活調整生產經營策略，積極果斷應對，在極其困難的形勢下保持了企業的正常運營。為確保2008年度各項工作目標實現奠定了基礎。公司由於存貨的可變現淨值低於存貨成本，根據會計準則計提了資產減值準備。監事會認為，報告期內公司未發現重大的違反財經紀律和財務制度的事件，會計師事務所出具的審計報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。



**(3) 公司資金籌集和使用情況**

2007年11月、2008年11月馬鋼「CWB1」認股權證二次行權所募集資金均按照募集說明書所承諾的募集資金使用計劃，組織募集資金的使用，該專戶資金已於2008年末使用完畢。公司資金的籌集和使用符合公司運行的需要和董事會的有關要求，未發現違規行為。

**(4) 公司投資項目實施情況**

本年度公司實施的投資項目符合股東利益及股東大會決議精神，有利於維護股東的利益，有利於公司持續發展，未發現損害公司及股東利益的情況。

**(5) 公司關聯交易情況**

監督、核查所發生的關聯交易，認為，公司嚴格控制關聯交易額度，發生關聯交易時遵循公開、公平、公正的原則，交易決策程序符合國家有關法律法規和《公司章程》等規定。關聯交易價格公平，未發現損害公司及股東利益的行為。

**(6) 公司股權和資產置換情況**

本年度公司無重大債務重組事項，無重大非貨幣性交易事項，無重大資產置換、轉讓及出售事項，無其他對投資者決策有影響的重要事項，未發現內幕交易，也未發現損害公司及股東權益或造成公司資產流失的情況。



## 監事會報告(續)

2009年監事會將緊緊圍繞公司生產經營目標和工作任務，繼續探索、完善監事會的工作機制及運行機制，促進監事會工作制度化、規範化。以財務監督為核心，強化監督管理職責，關注公司生產經營和經濟運行狀況以及公司貫徹執行有關法律、法規和遵守《公司章程》、股東會決議的情況。對公司董事、高級管理人員履職情況進行檢查。加強監事會的自身建設，注重自身業務素質的提高，切實維護股東的權益。為公司穩定健康發展作出貢獻。

監事會主席  
張曉峰

2009年4月15日

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層相互制衡的法人治理結構，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，為進一步規範本公司信息披露工作，切實維護公司、股東及其他利益相關者的合法權益，公司董事會根據上海證交所新修訂的《股票上市規則》，適時修訂了公司《信息披露管理辦法》。

## 1、 企業管治常規

本公司在2008年遵守香港聯交所《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*

2008年，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。

公司執行董事及一名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顧問公司的董事，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；一名為中央民族大學法學院教授，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及審閱財務報告的能力。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，並對獨立董事特別註明。

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，公司董事會因此認為四名獨立董事均屬獨立。

#### 2008年董事會會議董事出席率

姓名	應參加 (次)	親自出席 (次)	委託出席 (次)	缺席 (次)	出席率 (%)
<b>執行董事</b>					
顧建國	7	6	1	0	100
顧章根	7	6	1	0	100
蘇鑾鋼	7	7	0	0	100
高海建	7	7	0	0	100
惠志剛	6	5	1	0	100
<b>非執行董事</b>					
趙建明	7	7	0	0	100
<b>獨立非執行董事</b>					
王振華	7	7	0	0	100
蘇勇	7	5	2	0	100
許亮華	7	7	0	0	100
韓軼	7	6	1	0	100

#### 董事長及總經理

公司董事長及總理由不同人士擔任。

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，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。

總經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项決議。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為三年，2008年8月31日至2011年8月31日。

### 獨立董事履行職責情況

2008年，本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。

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，公司獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼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。

### 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。

董事會轄下三個委員會，即審核(審計)委員會、薪酬委員會和提名委員會。該等委員會主要職責見本節1之「1(4)審核(審計)委員會、(5)董事會薪酬委員會、(6)提名委員會」。



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。

#### **董事會會議**

董事會每年召開四次例會，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。董事均有機會提出討論事項，並被列入例會議程。如董事需要，管理層均能向董事適時提供充足的資料，該等資料有助於董事作出適當決定。每次例會，全體或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，關聯董事回避，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。

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、監事及高級管理人員薪酬

### 董事薪酬

公司第五屆董事會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)。獨立董事每人每年在公司領取不超過人民幣50千元(含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的董事實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施，任何董事均不能自行決定薪酬。

### 監事薪酬

公司第五屆監事會監事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣1百萬元(含稅)。獨立監事每人每年在公司領取不超過人民幣37.5千元(含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的監事，其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，並向股東週年大會報告。

### 高級管理人員薪酬

公司高級管理人員實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施。

## (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、全部兼職等情況，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報送上海證交所。

2008年1月3日，公司原董事、總經理朱昌逵先生退休，董事會考慮到公司副總經理惠志剛先生作為高級管理人員具有多年鋼鐵生產經驗及企業管理經驗，決定提名惠先生為董事候選人。2008年7月14日，鑒於第五屆董事會將於2008年8月31日屆滿，公司董事會專門召開會議討論第六屆董事會董事候選人。該等候選人詳細資料均於適當時間在《上海證券報》公布，並刊載於上海證交所及香港聯交所網站，以備投資者查詢。

#### (4) 審核(審計)委員會

公司第六屆董事會審核(審計)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。根據修訂後的工作條例，其主要職責是：

- 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；
- 審核公司的財務信息及其披露；
- 審查公司的內控制度。

#### (5) 董事會薪酬委員會

公司第五屆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、韓軼先生及董事蘇鑒鋼先生、趙建明先生組成，主席為蘇勇先生。2008年8月31日，公司第六屆董事會

第一次會議選舉獨立董事蘇勇先生、王振華先生、許亮華先生、韓軼先生為新一屆董事會薪酬委員會委員，主席為蘇勇先生。根據所制定的工作條例，其主要職責是：

- 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。

#### (6) 提名委員會

2008年8月31日，公司第六屆董事會第一次會議批准設立董事會提名委員會，由獨立董事許亮華、王振華、蘇勇、韓軼先生及董事長顧建國、副董事長顧章根先生組成，主席為許亮華先生。2009年1月21日，顧章根先生因到退休年齡辭去提名委員會委員職務。委員會主要職責是：

- 根據公司股權結構及發展戰略，定期評估董事會架構、人數及董事在技能、知識、經驗等方面的組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 研究董事、總經理、董事會秘書人員的選擇標準和程序並提出建議；
- 尋找董事和總經理、董事會秘書人選，對其進行資格、能力審查後，根據公司需要提名有關人士出任董事或總經理、董事會秘書，並就此向董事會提出建議；

- 審核獨立董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及董事(包括董事長)、總經理、董事會秘書繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

#### (7) 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編制的財務報告及根據香港會計準則編制的財務報告，應支付給兩會計師事務所的報酬共計人民幣5,750千元，其中年度審計費人民幣5,100千元，執行商定程序費人民幣650千元。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費用的稅金。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。

截止2008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15年。公司2008年度審計報告的簽字註冊會計師為李地先生、趙寧女士，李地先生已連續兩次為本公司提供審計服務，趙寧女士首次為本公司提供審計服務。

此外，安永華明會計師事務所為本公司截止2009年1月21日新增註冊資本及股本情況提供了審驗服務，並出具了《驗資報告》，費用為人民幣100千元。安永稅務及諮詢有限公司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13.80千元。

#### (8) 內部控制

- 內部控制情況

公司建立和實施內部控制制度主要考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等五項要素，內部控制系統涵蓋了貨幣資金、採購與付款、對外投資、工程項目、銷售與收款、成本費用、對外擔保、關聯交易、財務報告編制、預算管理、信息系統及信息披露等整個生產經營管理過程，確保公司各項工作有章可循，形

成了規範的管理體系，對經營風險起到了有效識別和控制的作用。同時，公司根據法律、法規、規範性文件的規定及公司實際情況的變化，不時修訂公司現有管理制度，確保公司內部管理制度的始終有效。

公司企業管理部統籌協調內部控制的建立與實施。公司及附屬公司的採購、銷售、財務部門是內部控制制度的主要執行者。審計部負責監督本公司及附屬公司內部控制制度的執行情況。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部控制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。

公司第六屆董事會第四次會議於2009年4月15日審議通過《馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會關於公司內部控制的自我評估報告》，確認本公司及附屬公司2008年度內部控制及風險管理程序有效。

- **進一步完善內部控制體系計劃**

財政部等五部委於2008年6月28日聯合發布了《企業內部控制基本規範》，對上市公司內部控制體系的建設提出更為具體的要求。為此，公司多次邀請專家對公司管理層、部門負責人及其他相關人員進行培訓，並對公司現有內部控制現狀進行了初步評估。公司董事會於2009年1月21日審議通過《關於實施〈企業內部控制基本規範〉建立公司內部控制體系的意見》，要求公司在2009年6月30日前完成內部控制手冊的編制工作。公司已聘請德勤會計事務所幫助公司健全內部控制體系，實施內部控制制度，以確保公司按計劃進度完善內部控制體系。

## (9) 與股東的溝通

### 有效溝通

公司董事會與股東的溝通渠道較為順暢，盡力與股東保持溝通並鼓勵他們參與股東大會。

報告期，公司在2008年兩次臨時股東大會通知及2007年度股東週年大會通知中均載明，凡於該等通知所載股權登記日下午收市後持有本公司A股股份、並在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的A股股東及該日持有本公司H股股份、並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東，均有權在辦理會議登記手續後出席對應股東大會。

2008年兩次臨時股東大會均由公司董事長親自出席並擔任會議主席，2007年度股東週年大會由董事長書面委託副董事長代為出席股東大會並擔任會議主席。報告期，公司董事、總經理、財務負責人蘇鑾鋼先生及董事、副總經理、董事會秘書高海建先生均親自出席股東大會，並為回答股東關心的問題作了充分準備。在股東大會上，會議主席均就每項實際獨立的事宜分別提出決議案。

### 以投票方式表決

公司在章程中明確規定，股東大會採用投票表決方式。股東(包括股東代理人)以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。會議主席根據投票表決的結果，宣布會議提案通過情況，並將此記載在會議記錄中，作為最終的依據。會議主席如果對提交表決的決議有任何懷疑，可以對所投票數進行點算；如果會議主席未進行點票，出席會議的股東或者股東代理人對會議主席宣布結果有異議的，有權在宣布後立即要求點票，會議主席應當即時進行點票。股東大會如果進行點票，點票結果應當記入會議記錄。

會議記錄連同出席股東的簽名簿及代理出席的委託書，在公司住所保存。股東可以在公司辦公時間免費查閱股東會議記錄複印本，如任何股東向公司索取有關會議記錄的複印本，公司均能在收到合理費用後七日內把複印本送出。

(10) 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

報告期，公司董事確認有編制公司賬目的責任，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。

由於安永華明會計師事務所及安永會計師事務所持續了解本公司，並且工作嚴謹細緻，董事會審核(審計)委員會建議續聘其為公司2008年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2008年6月17日召開的2007年度股東週年大會審議並獲得批准。

## 2、 公司治理專項活動情況

報告期，為進一步提高公司治理水平，公司根據中國證監會《關於公司治理專項活動公告的通知》(公告〔2008〕27號)等相關文件的規定，全面自查了2007年公司治理整改報告中所列事項的整改情況，具體制定了2008年深入推進公司治理專項活動的工作計劃，並根據工作計劃的要求把公司治理專項活動推向深入。

### (1) 落實整改措施，鞏固2007年上市公司治理專項活動成果

- 進一步加強公司信息披露事務管理，提高公司透明度。公司在繼續作好信息披露事務集中歸口管理、層層落實的基礎上，遵循誠實信用原則，通過路演推介、熱情接待來訪、電話解答和電話會議等多種方式，與投資者進行溝通，做到主動披露依法可以披露的經營管理信息，為投資者作出理性的判斷和決策提供力所能及的幫助。2008年4月，公司利用年度業績發布和一季度業績發布機會，主動舉行了現場推介、路演和電話會議等活動，該等活動較好地增進了境內外投資者和證券市場有關人士對公司的了解，為投資者及公眾較為客觀、公正、準確、全面地認識公司提供了大量的可以披露的信息。

- 積極探索並完善激勵與約束相結合的中長期激勵機制。除獨立董事以外，其餘在公司領取年度報酬的董事、高級管理人員實行年薪制，其年薪由公司董事會薪酬委員會按照公司業績狀況及個人貢獻，依據《公司董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》對其進行考核並提出分配方案，報董事會批准後實施。在公司領取報酬的董事的年度報酬總額在股東大會批准的董事年度報酬總額度內執行。除獨立監事以外，其餘在公司領取年度報酬的監事，其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，並向股東週年大會報告。獨立董事和獨立監事任期內每年在公司領取固定數額的年度報酬。中層管理人員及高級技術主管實行模擬年薪制，公司主要從「德」、「能」、「勤」、「績」四個方面，制定測評標準，每年進行一次由上級測評、同級測評、職工代表測評組成的三維考評，並將考評結果與公司對該等人員的管理相結合，與相關人員的薪酬分配適當掛鉤。2008年5月，公司在總結過往中層管理人員績效考評工作和徵求基層意見的基礎上，對原來績效考評辦法進行了修改和完善，制定了新的中層管理人員績效考評辦法。

## (2) 報告期，公司深入推進公司治理專項活動的工作情況

- 進一步規範關聯交易，建立防止大股東佔用上市公司資金的長效機制，完善相關的問責機制。公司認真檢查本公司與控股股東集團公司之間關聯交易的管理辦法，進一步完善了防止大股東及其附屬企業佔用上市公司資金、侵害上市公司利益的長效機制，健全相關的問責機制。



- 進一步完善信息披露制度，提高信息披露質量。公司認真檢查總結2007年7月修訂的信息披露管理辦法的實施運行情況，在此基礎上，結合上海證交所新修訂的《股票上市規則》，對公司信息披露管理辦法進行了持續完善，新修訂的信息披露管理辦法於2008年10月14日經公司第六屆董事會第二次批准後實施。
- 充分發揮董事會專業委員會和獨立董事的作用，設立董事會提名委員會。公司第六屆董事會第一次會議於2008年8月31日選舉產生了公司第六屆董事會提名委員會，委員由公司獨立董事許亮華先生、王振華先生、蘇勇先生、韓軼先生及執行董事顧建國先生、顧章根先生擔任，委員會主席為獨立董事許亮華先生。

### 3、 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、技術、財務及銷售等人員獨立於控股股東，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

#### 現任董事

**顧建國先生**：56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2009年1月5日起兼任集團公司及本公司黨委書記。顧先生還兼任馬鋼(香港)有限公司董事長和MG貿易發展有限公司董事長。顧先生個人持有本公司股票3,886股。

**蘇鑒鋼先生**：54歲，公司董事、總經理。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月出任本公司副總經理，2008年1月起出任本公司總經理。蘇先生還兼任馬鋼(香港)有限公司董事和MG貿易發展有限公司董事，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3,886股。

**趙建明先生**：55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。

**高海建先生**：52歲，公司董事、副總經理、董事會秘書。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，2008年1月3日起兼任本公司董事會秘書。

**惠志剛先生**：55歲，公司董事、副總經理。惠先生2001年6月起出任公司副總經理，2008年2月19日起出任本公司董事。惠先生還兼任馬鞍山港口(集團)有限責任公司董事長。

### 現任獨立董事

**王振華先生**：35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財務總監、合資格會計師及公司秘書，2006年2月至10月擔任中天國際控股有限公司合資格會計師，2006年12月成立毅行顧問有限公司並擔任董事。王先生2005年8月31日起出任本公司獨立董事。

**蘇勇先生**：54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。2005年8月31日起出任本公司獨立董事。蘇先生還兼任上海友誼集團股份有限公司、上海寶信軟件股份有限公司及上海國際機場股份有限公司之獨立董事。

**許亮華先生**：46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。

**韓軼先生**：45歲，公司獨立董事。韓先生2002年5月至2008年6月擔任安徽大學法學院教授、碩士生導師，2004年9月至2007年5月進入中國人民大學博士後流動站工作，2008年6月起出任中央民族大學法學院教授。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。

### 離任董事

**顧章根先生**：62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，顧先生出任黨委書記、副總經理。顧先生2009年1月5日起不再擔任集團公司副總經理、黨委書記及本公司黨委書記，1月21日起不再擔任公司董事、副董事長。顧先生個人持有本公司股票3,886股。

### 現任監事

**張曉峰先生**：47歲，公司監事會主席。張先生1997年7月擔任公司宣傳部(統戰部)部長，2008年8月出任集團公司及本公司工會主席，2008年9月不再擔任公司宣傳部(統戰部)部長。2008年8月31日起出任公司監事會主席。

**方金榮先生**：45歲，公司監事。方先生1997年11月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月起擔任財務部經理。2005年8月31日起出任本公司監事。

**劉先禮**：54歲，公司監事。劉先生2004年2月任公司熱軋板廠黨委書記，2005年3月任公司第一鋼軋總廠黨委書記、副廠長，2006年2月任公司企業管理部經理。2008年8月31日起出任公司監事。

### 現任獨立監事

**程紹秀女士**：66歲，公司獨立監事。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。程女士1999年9月至2005年8月擔任本公司獨立董事，2005年8月31日起出任本公司獨立監事。程女士還擔任安徽省中興繼遠信息技術股份有限公司副總經理。

**安群女士**：46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月起擔任法學教授。2005年8月31日起出任本公司獨立監事。

### 離任監事

**李克章先生**：61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，2008年8月31日起不再擔任本公司監事會主席。

**竇慶勳先生**：59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月起出任本公司監事，2008年8月31日起不再擔任本公司監事。

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、監事會成員的任期起止日期均為2008年8月31日至2011年8月31日。

#### 現任高級管理人員

**施雄梁先生**，56歲，公司副總經理、總工程師。施先生1999年8月擔任本公司副總工程師，2001年6月起出任本公司副總經理、總工程師。

**丁毅先生**，45歲，公司副總經理。丁先生2002年1月擔任本公司總經理助理，2004年1月起出任本公司副總經理。丁先生還兼任馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司董事長。

#### 離任高級管理人員

**溫漢球先生**，36歲，公司合資格會計師。溫先生2002年9月擔任梁學漣會計師事務所審計師。2004年8月起出任本公司合資格會計師，2008年8月31日起不再擔任本公司合資格會計師。

公司現任高級管理人員由第六屆董事會任命，任期起止日期均為2008年8月31日至2011年8月31日。

除上文所披露者外，於2008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。

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。

報告期末，董事顧建國、顧章根、蘇鑒鋼持有本公司股票情況未發生任何變化，其餘董事、監事、高級管理人員均未持有公司股票。

## 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2008年報酬詳情如下(人民幣千元)：

姓名	職務	年度報酬(含稅)
顧建國	董事長	675
顧章根(註)	副董事長	675
蘇鑒鋼	董事、總經理	674
高海建	董事、副總經理、董事會秘書	540
惠志剛	董事、副總經理	540
施雄梁	副總經理、總工程師	540
丁毅	副總經理	539
溫漢球(註)	合資格會計師	153

註： 相關說明見本節「3、人事變動」。

公司執行董事、高級管理人員的上述報酬，包括2008年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的年金計入個人賬戶的部分。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

公司董事、高級管理人員2008年年薪比2007年下降約20%。

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2008年報酬詳情如下(人民幣千元)：

姓名	職務	年度報酬(含稅)
李克章(註)	監事會主席	360
張曉峰	監事會主席	180
竇慶勳(註)	監事	133
劉先禮	監事	85

註： 相關說明見本節「3、人事變動」。

在公司領取報酬的非獨立監事之上述報酬，包括2008年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的年金計入個人賬戶的部分。

2008年，本公司第五屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生、韓軼先生均在本公司領取人民幣50千元(含稅，不含稅為人民幣40千元)的獨立董事津貼，第五屆監事會獨立監事程紹秀、安群均在本公司領取人民幣37.5千元(含稅，不含稅為人民幣30千元)的獨立監事津貼。

董事趙建明先生及監事方金榮先生在集團公司領取報酬。

2008年，在本公司領取報酬或津貼的董事、監事及高級管理人員的薪金總額為人民幣5,369千元(含稅)。

### 3、 人事變動

2008年8月31日，公司2008年第二次臨時股東大會選舉產生公司第六屆董事會和第六屆監事會。董事顧建國先生、顧章根先生、蘇鑿鋼先生、趙建明先生、高海建先生、王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生均獲連任，其中王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生仍為本公司獨立董事；監事程紹秀女士、安群女士獲連任，仍為本公司獨立監事。

由於任職到期，李克章先生不再擔任本公司職工監事及監事會主席，竇慶勳先生不再擔任本公司職工監事。2008年8月22日，公司職工代表大會聯席會議選舉張曉峰先生、劉先禮先生為公司第六屆監事會職工監事。

公司第六屆董事會第一次會議選舉顧建國先生為本屆董事會董事長、顧章根先生為副董事長。公司第六屆監事會第一次會議選舉張曉峰先生為本屆監事會主席。

原合資格會計師溫漢球先生於2008年8月31日任職到期，公司不再設立合資格會計師職位。

顧章根先生由於已到退休年齡，經公司第六屆董事會第三次會議批准自2009年1月21日起不再擔任本公司董事、副董事長、董事會提名委員會委員。

其他高級管理人員並未發生新聘或解聘情況。

### 4、 公司員工情況

2008年末本公司擁有員工43,014人，其中生產人員39,031人，銷售人員376人，技術人員4,224人，財務人員283人，管理人員3,324人。員工中本科以上學歷的佔11.04%。公司需承擔費用的離退休職工為21,550人。



# 股本變動及股東情況

## 1、 股份變動情況

### (1) 股份變動情況表

報告期內，「馬鋼CWB1」認股權證第二次行權結束後，公司股份具體變動如下：

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(註)	送股	公積金轉股	股改	大股東增持/ 減持(±)	小計	數量	比例(%)
一、 有限售條件股份	3,830,571,658	56.68	-	-	-	-	55,857,927	55,857,927	3,886,429,585	50.47
1. 國家持股	3,830,560,000	56.68	-	-	-	-	-	-	3,830,560,000	49.47
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	55,857,927	55,857,927	55,857,927	0.73
3. 其他內資持股										
其中：										
境內法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	11,658	0.0002	-	-	-	-	-	-	11,658	0.0002
4. 外資持股										
其中：										
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	2,927,980,058	43.32	942,129,470	-	-	-	-55,857,927	886,271,543	3,814,251,601	49.53
1. 人民幣普通股	1,195,050,058	17.68	942,129,470	-	-	-	-55,857,927	886,271,543	2,081,321,601	27.03
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,732,930,000	25.64	-	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.50
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、 股份總數	6,758,551,716	100	942,129,470	-	-	-	-	942,129,470	7,700,681,186	100

註： 「馬鋼CWB1」認股權證第二次行權。

## (2) 限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
馬鋼(集團)控股有限公司	3,830,560,000	-	-	3,830,560,000	股權分置改革	不適用
			55,857,927	55,857,927	實施增持計劃	不適用
顧建國	3,886	-	-	3,886	公司董事	不適用
顧章根	3,886	-	-	3,886	公司董事	不適用
蘇鑿鋼	3,886	-	-	3,886	公司董事	不適用
合計	3,830,571,658	-	55,857,927	3,886,429,585		

## 2、 近三年證券發行及上市情況

## (1) 分離交易可轉債發行及上市情況

經中國證監會證監發行字〔2006〕111號文核准，本公司於2006年11月13日在上海證交所成功發行了人民幣5,500百萬元分離交易可轉債。上市前，該分離交易可轉債分離成公司債券和認股權證兩種證券，分離交易可轉債持有人共無償獲送認股權證1,265,000,000份。公司債券簡稱「06馬鋼債」；認股權證簡稱「馬鋼CWB1」，行權簡稱：ES081128，行權代碼：582010。同年11月29日，「06馬鋼債」和「馬鋼CWB1」同時在上海證交所掛牌上市，交易代碼分別為「126001」和「580010」。

「06馬鋼債」存續期為5年，利率為固定利率，票面年利率為1.4%，按年付息，自2006年11月13日起計息，到期日為2011年11月13日，兌付日期為到期日2011年11月13日之後的5個工作日。

「馬鋼CWB1」認股權證行權比例為1:1，即一份認股權證可以認購一股馬鋼股份的A股股票，初始行權價格為人民幣3.40元/股，權證存續期為自認股權證上市之日起24個月。認股權證持有人可以選擇在2007年11月29日前的10個交易日，即2007年11月15-16日、19-23日、26-28日行權，也可以選擇在2008年11月29日前的10個交易日，即2008年11月17-21日、24-28日行權。2007年7月11日，公司A股股票除息，公司董事會根據上海證交所有關規定對「馬鋼CWB1」認股權證的行權價格進行了相應調整，調整後的權證行權價格為人民幣3.33元/股。2008年7月10日，公司A股股票除息，公司董事會根據上海證交所有關規定對「馬鋼CWB1」認股權證的行權價格進行了相應調整，調整後的權證行權價格為人民幣3.26元/股。

## (2) 「馬鋼CWB1」認股權證行權情況

2007年11月15-16日、19-23日、26-28日，「馬鋼CWB1」認股權證第一次行權，共有303,251,716份權證成功行權，行權結束後公司股份總數由6,455,300,000股增加至6,758,551,716股，權證流通數量由1,265,000,000份減少至961,748,284份。

2008年11月17-21日、24-28日，「馬鋼CWB1」認股權證第二次行權，共有942,129,470份權證成功行權，行權結束後公司股份總數由6,758,551,716股增加至7,700,681,186股，未成功行權的認股權證共計19,618,814份按規定註銷。

## 3、 股東數量和持股情況

### (1) 股東數量及前10名股東情況

單位：股

股東總數

報告期末，公司股東總數為446,090名，其中A股股東444,547名，H股股1,543名。

• 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結的 股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有股東	50.47	3,886,417,927	3,886,417,927	0
香港中央結算(代理人)有限公司	外資股東	22.13	1,704,107,997	0	不適用
中國建設銀行－鵬華價值優勢 股票型證券投資基金	其他	0.68	51,998,801	0	未知
中國工商銀行－易方達價值成長 混合型證券投資基金	其他	0.53	40,499,848	0	未知
中國建設銀行－上投摩根中國 優勢證券投資基金	其他	0.40	30,899,851	0	未知
中國工商銀行－諾安股票證券投資基金	其他	0.28	21,191,238	0	未知
招商銀行股份有限公司－上證紅利 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.24	18,780,658	0	未知
楊成社	其他	0.21	16,000,000	0	未知
中國銀行－嘉實滬深300指數證券 投資基金	其他	0.20	15,221,851	0	未知
中國建設銀行－工銀瑞信精選平衡 混合型證券投資基金	其他	0.19	15,000,000	0	未知

• 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,704,107,997	境外上市外資股
中國建設銀行－鵬華價值優勢股票型證券投資基金	51,998,801	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	40,499,848	人民幣普通股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	30,899,851	人民幣普通股
中國工商銀行－諾安股票證券投資基金	21,191,238	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	18,780,658	人民幣普通股
楊成社	16,000,000	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	15,221,851	人民幣普通股
中國建設銀行－工銀瑞信精選平衡混合型證券投資基金	15,000,000	人民幣普通股
中融國際信託有限公司	12,710,883	人民幣普通股

- **上述股東關聯關係或一致行動的說明**

馬鋼(集團)控股有限公司(以下簡稱「集團公司」)與前述其他股東之間不存在關聯關係，亦不屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。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。

報告期末，集團公司共持有本公司股份3,886,417,927股，其中代表國家持有本公司A股股份共3,830,560,000股，通過上海證交所交易系統從2008年9月12日起至2008年12月31日共增持了本公司A股股份55,857,927股。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：礦產品采選，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。

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,704,107,997股，乃代表其多個客戶所持有，本公司並不知曉也無法核實報告期內其所持股份有無被質押、凍結或託管的情況。

於2008年12月31日及本報告發出之最後實際可行日即2009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》規定的足夠公眾持股量。

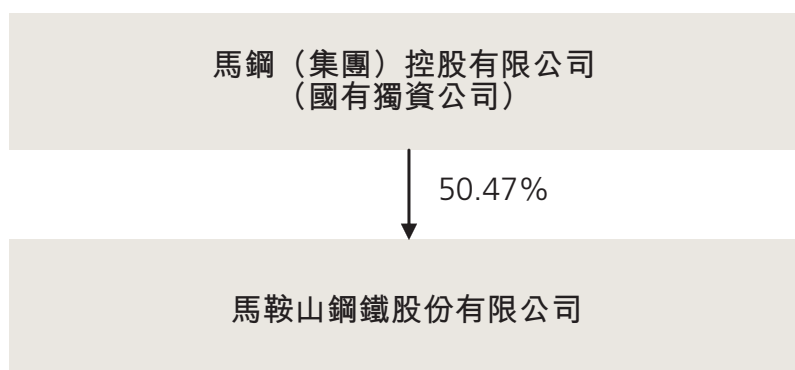
- (2) 除上文所披露者外，於2008年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條之規定須予以披露的公司H股股東情況：

股東名稱	持有或被視為持有權益的身份	持有或被視為持有權益的股份數量(股)	佔公司已發行H股之大致百分比(%)
Morgan Stanley	大股東所控制的	236,834,006(好倉)	13.67
	法團的權益	63,826,000(淡倉)	3.68
JP Morgan Chase & Co.	註1	124,872,851(好倉)	7.21
	實益擁有人	5,781,000(淡倉)	0.33
	保管人	81,120,000(可供借出的股份)	4.68
UBS AG	註2	86,652,674(好倉)	5.00
		25,952,000(淡倉)	1.50

註1：JP Morgan Chase & Co.持有公司好倉124,872,851股，其中以實益擁有人身份持有31,198,851股、以投資經理身份持有12,554,000股、以保管人身份持有81,120,000股。

註2：UBS AG持有公司好倉86,652,674股，其中以實益擁有人身份持有61,916,674股、以對股份持有保證權益的人身份持有17,004,000股、以大股東所控制的法團的權益身份持有7,732,000股；持有淡倉25,952,000股，其中以實益擁有人身份持有18,880,000股、以大股東所控制的法團的權益身份持有7,072,000股。

- (3) 公司實際控制人及其與公司的產權關係



(4) 前10名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
馬鋼(集團)控股有限公司	3,886,417,927	不適用	不適用	註
顧建國	3,886	不適用	不適用	董事任職期間
顧章根	3,886	2009年7月22日	3,886	禁售，離任
蘇鑒鋼	3,886	不適用	不適用	6個月後解禁。

註： 2006年3月31日公司股權分置改革方案實施後，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。

集團公司於2008年9月12日通過上海證交所交易系統首次實施了增持計劃，同時，集團公司承諾：自其增持公告發布之日(即2008年9月12日)起12個月內，繼續通過上海證交所交易系統增持本公司A股股份，累計增持比例不超過本公司總股本(即本公司2008年9月12日已發行股本)的2%，在後續增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。截止本報告發出之最後實際可行日期，即2009年3月31日，集團公司最新一筆增持之日期為2008年12月31日。



## 「06馬鋼債」相關情況



### 1、 報告期末，「06馬鋼債」前十名持有人情況

單位：人民幣元

<u>債券持有人名稱</u>	<u>持有債券數量</u>
中國平安保險(集團)股份有限公司	649,892,000
中國太平洋人壽保險股份有限公司	549,146,000
中國人壽再保險股份有限公司	383,595,000
中國大地財產保險股份有限公司	300,000,000
泰康人壽保險股份有限公司－分紅－團體分紅－019L－FH001滬	298,244,000
全國社保基金三零四組合	280,884,000
全國社保基金三零五組合	272,536,000
中船重工財務有限責任公司	266,157,000
泰康人壽保險股份有限公司－萬能－個險萬能	251,748,000
全國社保基金三零六組合	241,727,000

### 2、 報告期內，擔保人集團公司的盈利能力、資產狀況及信用狀況未發生重大變化。





## 股東大會情況簡介

2008年，本公司共召開三次股東大會。

### 1、 第一次臨時股東大會

2008年2月19日，公司在安徽省馬鞍山市西苑路2號馬鋼賓館召開2008年第一次臨時股東大會。會議審議通過了《關於增補惠志剛先生為公司第五屆董事會董事的議案》。

上述內容分別刊登在2008年2月20日《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

### 2、 股東週年大會

2008年6月17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2007年度董事會和監事會工作報告、2007年度經審計財務報告和利潤分配方案，批准了關於聘任安永華明會計師事務所、安永會計師事務所為公司2007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」後期結構調整規劃。

上述內容分別刊登在2008年6月18日《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

### 3、 第二次臨時股東大會

2008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2008年第二次臨時股東大會。會議選舉產生了公司第六屆董事會董事、第六屆監事會監事，確定了第六屆董事、監事的薪金。

上述內容分別刊登在2008年9月2日《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

## 重要事項

### 1、 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未有重大訴訟及仲裁事項。

### 2、 報告期內，公司並未發生破產重整相關事項。

### 3、 報告期末，公司除持有下列上市公司發行的股票以外，並未持有其他上市公司、擬上市公司、非上市金融企業股權(數量單位：股，金額單位：人民幣千元)

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額	持有數量	期末賬面值	佔期末 證券總 投資比例	報告期損益
1	股票	601857	中國石油	585	35,000	356	43.8%	(229)
2	股票	601390	中國中鐵	158	33,000	179	22.0%	21
3	股票	601898	中煤能源	202	12,000	77	9.5%	(125)
4	股票	601186	中國鐵建	182	20,000	201	24.7%	19
	期末持有的其他證券投資			-	-	-	-	-
	報告期已出售證券投資損益			-	-	-	-	-
合計				1,127	-	813	100%	(314)

### 4、 本公司沒有在報告期內發生的或以前期間發生但持續到報告期的重大資產收購、出售或處置以及收購兼併事項；本公司及其任何附屬公司報告期內亦無購回、出售及贖回本公司任何上市股份的情況。

## 5、關聯交易

### 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、均採用現金或票據結算方式。詳情如下：

- (1) 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2006年10月18日簽訂了2007-2009年《礦石購銷協議》，並已經2006年12月14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，但不得超過每合約年度前一年度供應最大量鐵礦石予公司的前三家獨立供貨商提供鐵礦石到達公司的相同類別的鐵礦石加權平均噸度價。

本公司每年從集團公司購買的石灰石價格，由經雙方不時協商決定，但不得超過合約年度前一年度供應最大量石灰石予公司的前三家獨立供貨商提供石灰石到達公司的加權平均價格。

本公司自2008年1月1日起至2008年12月31日止就《礦石購銷協議》所支付給集團公司之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
購買鐵礦石	1,897,182	21.52

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2007-2009年《礦石購銷協議》訂立的條款進行，交易總金額於報告期末超過該協議所規定之上限即人民幣2,587,371,400元。

- (2) 除以上根據《礦石購銷協議》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(人民幣千元)：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材及其他產品	4,932	0.01
集團公司購買本公司供水、供電、 電話及其他服務	39,276	5.56
本公司支付固定資產及建築服務	131,652	4.87
本公司支付集團公司其他服務費用	245,467	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2008年12月31日經審計有形資產淨值的1.81%，對本公司利潤並無不利影響。

本公司2008年度與集團公司之間發生的《礦石購銷協議》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。公司核數師安永會計師事務所已就該等財務信息執行商定程序並出具了執行商定程序的報告。

- 本公司與集團公司發生的股權轉讓交易

2007年10月29日，公司董事會從發展優勢產業和發揮公司鋼鐵產業優勢考慮，同意本公司的控股子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司(以下簡稱「馬鋼和菱」)以貨幣形式收購集團公司所持有的安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司(以下簡稱「停車設備公司」) 75%股權。受馬鋼和菱的委託，華普會計師事務所、江西中磊資產評估有限公司分別對停車設備公司進行了財務審計和資產評估，經審計確認的停車設備公司之賬面淨資產值約為人民幣11.19百萬元，經評估確認的停車設備公司淨資產值約為人民幣20.90百萬元，最終釐定停車設備公司的淨資產值約為人民幣20.90百萬元，馬鋼和菱收購其75%股權應付的總價款約為人民幣15.68百萬元。報告期內，馬鋼和菱已完成該次收購，對本公司經營成果和財務狀況並無重大影響。

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2008年12月31日，公司與各關聯方除日常經營性往來以及應付集團公司股利外，不存在其他的債權或債務。

**關聯債權債務往來(單位：人民幣千元)**

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向公司 提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
馬鋼(集團)控股有限公司	-	-	700,000	1,095,946
其他關聯方	-	-	-	-
合計	-	-	700,000	1,095,946

其中：報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額為零，餘額為零。

• 與控股股東所訂立的重大合約

除前述已於2006年10月18日簽訂，並經2006年12月14日臨時股東大會批准的2007-2009年《礦石購銷協議》之外，截至2008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、 本公司未發生重大托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、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。

7、 報告期末，公司對外擔保情況

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)(單位：人民幣百萬元)

擔保對象名稱	發生日期	擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
報告期內擔保發生額合計						0
報告期末擔保餘額合計(A)						0

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	3,814

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	3,814
擔保總額佔公司淨資產的比例	14.67%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)(註)	3,800
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	3,800

註： 公司全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司的資產負債率超過70%，公司為其提供了折合人民幣3,800百萬元的銀行授信額度擔保，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57百萬元，全部未使用；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礦石、煤炭、熱壓鐵塊、煤、廢鋼、設備及備件等正常經營所需的貸款、進口開證、保函、進出口押匯融資、提貨擔保、銀行承兌等業務的授信額度擔保或進口礦石的稅款保證金擔保；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，均不得用於投資房地產、股票、債券、基金，不得用於對外投資、對外提供擔保、對外提供借款、對外捐贈。

#### 8、 公司或持有公司股份5%以上(含5%)股東的承諾。

在公司2006年度股權分置改革過程中，集團公司作出的特殊承諾如下：

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

集團公司同時聲明如下：

- (1) 若集團公司違反上述承諾事項，將依法承擔如下違約責任：對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，接受中國證監會、上海證交所等監管部門的處罰，並承擔相應的法律責任。

- (2) 集團公司將忠實履行承諾，承擔相應的法律責任。除非受讓人同意並有能力承擔承諾責任，否則集團公司將不轉讓所持有的股份。

報告期內，集團公司完全遵守了該等承諾。

集團公司於2008年9月12日首次通過上海證交所交易系統增持了本公司A股股份1,376萬股(佔當時本公司已發行股本的0.2%)，同時，集團公司承諾：自其增持公告發布之日(即2008年9月12日)起12個月內，繼續通過上海證交所交易系統增持本公司A股股份，累計增持比例不超過本公司總股本(即本公司當時已發行股本)的2%(含該次已增持的股份)，在後續增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。

截止2008年12月31日，集團公司共增持了本公司A股股份55,857,927股，佔其首次增持時公司已發行股本的0.73%，未超過其首次增持時公司已發行股本的2%，亦未減持其持有的本公司股份，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，亦未發生追加股份限售承諾的情況。

- 9、公司及公司董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人均未在報告期內有受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情形。



## 10、 所得稅

2008年4月16日，公司收到安徽省馬鞍山市地方稅務局轉發的安徽省地方稅務局《關於馬鞍山鋼鐵股份有限公司企業所得稅有關問題的批覆》(皖地稅函[2008] 207號文)，該批覆要求公司2007年度企業所得稅執行33%稅率，公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

至本報告發布日亦未收悉稅務部門其他追繳公司以前年度所得稅差異的文件。

此外，根據《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司自2008年1月1日起執行25%的企業所得稅稅率。

## 11、 信息披露報紙索引

序號	公告名稱	報刊名稱及版面	公告日期
1	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》D12版	2008年1月4日
2	馬鞍山鋼鐵股份有限公司監事會決議公告	《上海證券報》D12版	2008年1月4日
3	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於召開2008年第一次臨時股東大會的通知	《上海證券報》D12版	2008年1月4日
4	馬鞍山鋼鐵股份有限公司2008年第一次臨時股東大會決議公告	《上海證券報》D10版	2008年2月20日
5	馬鞍山鋼鐵股份有限公司監事會決議公告	《上海證券報》D95版	2008年4月18日
6	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》D95版	2008年4月18日
7	馬鞍山鋼鐵股份有限公司有關2007年適用所得稅率調整事宜的公告	《上海證券報》D95版	2008年4月18日
8	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》D132版	2008年4月30日
9	馬鞍山鋼鐵股份有限公司監事會決議公告	《上海證券報》D132版	2008年4月30日
10	馬鞍山鋼鐵股份有限公司股東週年大會通知	《上海證券報》D132版	2008年4月30日

序號	公告名稱	報刊名稱及版面	公告日期
11	馬鞍山鋼鐵股份有限公司2007年度股東週年大會決議公告	《上海證券報》D6版	2008年6月18日
12	馬鞍山鋼鐵股份有限公司2007年度分紅派息實施公告	《上海證券報》D5版	2008年7月4日
13	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於馬鋼CWB1行權價格調整的提示性公告	《上海證券報》D5版	2008年7月4日
14	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於馬鋼CWB1行權價格調整的公告	《上海證券報》C7版	2008年7月10日
15	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》C2版	2008年7月15日
16	馬鞍山鋼鐵股份有限公司監事會決議公告	《上海證券報》C2版	2008年7月15日
17	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於召開2008年第二次臨時股東大會的通知	《上海證券報》C2版	2008年7月15日
18	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於上市公司治理專項活動整改情況的公告	《上海證券報》C43版	2008年7月18日
19	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》C71版	2008年8月15日
20	馬鞍山鋼鐵股份有限公司第五屆監事會第十九次會議決議公告	《上海證券報》C71版	2008年8月15日
21	馬鞍山鋼鐵股份有限公司2008年第二次臨時股東大會決議公告	《上海證券報》C8版	2008年9月2日
22	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》C8版	2008年9月2日
23	馬鞍山鋼鐵股份有限公司第六屆監事會第一次會議決議公告	《上海證券報》C8版	2008年9月2日
24	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於公司控股股東增持本公司股份的公告	《上海證券報》13版	2008年9月13日
25	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告	《上海證券報》C4版	2008年10月15日



## 重要事項(續)

序號	公告名稱	報刊名稱及版面	公告日期
26	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證最後交易日特別提示公告	《上海證券報》C51版	2008年10月28日
27	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》C7版	2008年11月4日
28	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》C12版	2008年11月5日
29	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權第一次提示公告	《上海證券報》B6版	2008年11月6日
30	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》C11版	2008年11月7日
31	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「06馬鋼債」付息公告	《上海證券報》C11版	2008年11月7日
32	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》A11版	2008年11月10日
33	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》封11版	2008年11月11日
34	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權第二次提示公告	《上海證券報》C5版	2008年11月12日
35	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證最後交易日特別提示公告	《上海證券報》C5版	2008年11月12日
36	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證終止上市提示公告	《上海證券報》C5版	2008年11月12日
37	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》C10版	2008年11月13日
38	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證最後交易日特別提示公告	《上海證券報》C10版	2008年11月13日
39	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權第三次提示公告	《上海證券報》C7版	2008年11月14日

序號	公告名稱	報刊名稱及版面	公告日期
40	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證終止上市提示公告	《上海證券報》C7版	2008年11月14日
41	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證最後交易日特別提示公告	《上海證券報》C7版	2008年11月14日
42	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證終止上市提示公告	《上海證券報》B3版	2008年11月20日
43	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權特別提示公告	《上海證券報》C11版	2008年11月26日
44	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於公司控股股東後續增持計劃實施情況的公告	《上海證券報》C5版	2008年11月27日
45	馬鞍山鋼鐵股份有限公司澄清公告	《上海證券報》C5版	2008年11月27日
46	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證2008年行權結果的公告	《上海證券報》A14版	2008年12月1日
47	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「馬鋼CWB1」認股權證終止上市公告	《上海證券報》C11版	2008年12月2日
48	馬鞍山鋼鐵股份有限公司股份變動公告	《上海證券報》C11版	2008年12月2日
49	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「06馬鋼債」跟蹤評級的公告	《上海證券報》C15版	2008年12月3日
50	馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於簽署募集資金專戶存儲三方監管協議的公告	《上海證券報》25版	2008年12月13日

以上公告，同時刊載於上海證交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

# 獨立核數師報告



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

我們已審核載於第94頁至188頁的馬鞍山鋼鐵股份有限公司財務報表，此財務報表包括2008年12月31日的合併資產負債表和公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策和其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則和香港公司條例之披露要求編製並且真實而公允地列報該等財務報表。這些責任包括設計、實施和維護與財務報表編製及真實而公允地列報相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和運用恰當的會計政策；及做出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等財務報表作出意見。我們的報告僅為全體股東編製，並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審核準則的規定執行審核。這些準則要求我們遵守職業道德規範，並規劃及執行審核，從而獲得合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額和披露資料的審核證據。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公允地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據充足且適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 獨立核數師報告(續)

### 意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映公司和集團於2008年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的利潤和現金流量，並已按照香港公司條例妥為編製。

執業會計師

香港

中環金融街8號

國際金融大廈二期18層

2009年4月15日

# 合併利潤表

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
收入	4, 5	<b>70,009,580</b>	49,052,851
銷售成本		<b>(65,777,650)</b>	(43,478,583)
毛利		<b>4,231,930</b>	5,574,268
其他收入及收益	5	<b>314,969</b>	316,229
銷售及分銷成本		<b>(1,145,342)</b>	(919,079)
管理費用		<b>(951,063)</b>	(1,025,157)
其他費用		<b>(3,684)</b>	(132,831)
融資成本	7	<b>(1,840,304)</b>	(1,156,199)
應佔溢利及虧損：			
共同控制企業		<b>68,564</b>	34,306
聯營企業		<b>130,804</b>	97,038
稅前利潤	6	<b>805,874</b>	2,788,575
稅項	10	<b>(74,645)</b>	(220,591)
本年利潤		<b>731,229</b>	2,567,984
歸屬於：			
本公司股東	11	<b>710,234</b>	2,467,253
少數股東		<b>20,995</b>	100,731
		<b>731,229</b>	2,567,984
股息	12	<b>-</b>	878,612
歸屬於本公司股東之每股盈利	13		
基本		<b>10.38分</b>	38.06分
稀釋		<b>不適用</b>	34.90分

# 合併資產負債表

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	40,769,496	41,315,357
在建工程	15	2,754,591	4,021,499
投資性房地產	16	1,206	1,240
預付之土地租金	17	1,765,348	1,516,155
其他無形資產	18	85,191	120,822
於共同控制企業之投資	20	304,279	268,306
於聯營企業之投資	21	501,964	414,725
可供出售之金融資產	22	102,917	102,917
持至到期投資	23	–	5,599
遞延稅項資產	24	612,250	90,486
總非流動資產		46,897,242	47,857,106
<b>流動資產</b>			
存貨	25	9,702,503	9,550,481
建造合同	26	145,555	75,688
應收賬款及應收票據	27	1,893,983	5,209,674
預付款、定金及其他應收款	28	1,543,755	1,928,496
預繳稅金		145,702	–
持至到期投資	23	2,939	–
按公允價值計入損益之股權投資	29	813	1,463
抵押定期存款	30	513,720	768,081
現金及現金等價物	30	5,437,367	5,523,876
總流動資產		19,386,337	23,057,759
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	31	8,574,266	9,472,551
其他應付款及應計負債	32	8,549,471	9,742,997
計息銀行貸款及其他借款	33	1,377,579	6,081,841
應付稅項		–	111,819
撥備	35	24,856	40,546
總流動負債		18,526,172	25,449,754
流動資產／(負債)淨額		860,165	(2,391,995)
總資產值減流動負債		47,757,407	45,465,111



## 合併資產負債表(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
<b>總資產值減流動負債</b>		<b>47,757,407</b>	45,465,111
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款及其他借款	33	15,666,296	16,577,952
可分離交易的可轉換公司債券	33, 34	4,992,975	4,828,762
遞延收益		563,549	590,426
撥備	35	7,485	12,485
<b>總非流動負債</b>		<b>21,230,305</b>	22,009,625
<b>淨資產</b>		<b>26,527,102</b>	23,455,486
<b>權益</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
已發行股本	36	7,700,681	6,758,552
可分離交易的可轉換公司債券 之權益成份		-	372,679
儲備	37(a)	18,306,302	14,999,128
擬派期末股息	12	-	878,612
		<b>26,006,983</b>	23,008,971
<b>少數股東權益</b>		<b>520,119</b>	446,515
<b>總權益</b>		<b>26,527,102</b>	23,455,486

顧建國  
董事

蘇鑒鋼  
董事

# 合併權益變動表

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

## 本公司股東應佔權益

附註	本公司股東應佔權益												
	已發行股本	資本公積	可分離交易的可轉換公司債券之權益成份	法定公積金	法定公益金	儲備基金	企業發展基金	外幣報表折算差額	未分配利潤	擬派期未股息	合計	少數股東權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2007年1月1日	6,455,300	4,864,976	585,463	2,595,774	-	23,047	18,339	-	5,079,683	839,189	20,461,771	310,497	20,772,268
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	2,467,253	-	2,467,253	100,731	2,567,984
轉撥自/(至)儲備	37	-	-	241,569	-	13,595	9,238	-	(264,402)	-	-	-	-
已付2006年期末股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(839,189)	(839,189)	-	(839,189)
2007年擬派期未股息	12	-	-	-	-	-	-	-	(878,612)	878,612	-	-	-
已付少數股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,266)	(25,266)
發行股票	34	303,252	819,038	(117,511)	-	-	-	-	-	-	1,004,779	-	1,004,779
調整因所得稅率變更對可分離交易的可轉換公司債券的遞延稅項負債	-	-	(95,273)	-	-	-	-	-	-	-	(95,273)	-	(95,273)
少數股東之股本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,553	60,553
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	9,630	-	-	9,630	-	9,630
於2007年12月31日及2008年1月1日	<b>6,758,552</b>	<b>5,684,014</b>	<b>372,679</b>	<b>2,837,343</b>	<b>-</b>	<b>36,642</b>	<b>27,577</b>	<b>9,630</b>	<b>6,403,922</b>	<b>878,612</b>	<b>23,008,971</b>	<b>446,515</b>	<b>23,455,486</b>
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	710,234	-	710,234	20,995	731,229
轉撥自/(至)儲備	37	-	-	91,184	-	9,087	6,690	-	(106,961)	-	-	-	-
已付2007年期末股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(878,612)	(878,612)	-	(878,612)
已付少數股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48,585)	(48,585)
調整可分離交易的可轉換公司債券的遞延稅項負債	24	-	-	167,810	-	-	-	-	-	-	167,810	-	167,810
發行股票	34	942,129	2,654,345	(540,489)	-	-	-	-	-	-	3,055,985	-	3,055,985
少數股東之股本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101,194	101,194
外幣報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	(57,405)	-	-	(57,405)	-	(57,405)
於2008年12月31日	<b>7,700,681</b>	<b>8,338,359*</b>	<b>-</b>	<b>2,928,527*</b>	<b>-*</b>	<b>45,729*</b>	<b>34,267*</b>	<b>(47,775)*</b>	<b>7,007,195*</b>	<b>-</b>	<b>26,006,983</b>	<b>520,119</b>	<b>26,527,102</b>

\* 這些儲備賬戶構成了合併資產負債表中的合併儲備為人民幣18,306,302,000元(2007年：人民幣14,999,128,000元)。

# 合併現金流量表

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		<b>805,874</b>	2,788,575
調整：			
融資成本	7	<b>1,840,304</b>	1,156,199
應佔共同控制企業溢利及虧損		<b>(68,564)</b>	(34,306)
應佔聯營企業溢利及虧損		<b>(130,804)</b>	(97,038)
銀行利息收入	5, 6	<b>(115,653)</b>	(52,798)
處置按公允價值計入損益之股權投資之收益	5, 6	<b>(220)</b>	(282)
於可供出售之金融資產取得股息收入	5, 6	<b>(290)</b>	(8,463)
折舊	6	<b>4,565,548</b>	3,256,266
投資性房地產折舊	6	<b>34</b>	55
預付土地租金攤銷	6	<b>40,040</b>	38,496
採礦權攤銷	6	<b>4,179</b>	5,096
確認遞延收益	5, 6	<b>(66,056)</b>	(52,795)
按公允價值計入損益之股權投資之 公允價值變動(收益)/損失	5, 6	<b>1,033</b>	(720)
處置可供出售之金融資產收益	5, 6	<b>-</b>	(24,549)
處置物業、廠房及設備損失淨額	6	<b>2,789</b>	136,650
計提存貨跌價準備	6	<b>1,707,562</b>	40,334
計提/(轉回)壞賬準備淨額	6	<b>690</b>	(5,052)
匯兌收益淨額	6	<b>(172,813)</b>	(58,457)
		<b>8,413,653</b>	7,087,211
存貨增加		<b>(1,849,502)</b>	(3,079,365)
建造合同增加		<b>(69,867)</b>	(24,569)
應收賬款及應收票據(增加)/減少		<b>3,310,345</b>	(3,975,686)
預付款、定金及其他應收款(增加)/減少		<b>269,958</b>	(409,585)
應付賬款及應付票據增加/(減少)		<b>(20,460)</b>	1,145,058
其他應付款及應計負債增加/(減少)		<b>(959,523)</b>	3,290,066
養老保險金及住房補貼撥備之減少		<b>(20,690)</b>	(19,784)
		<b>9,073,914</b>	4,013,346
經營活動產生之現金		<b>(686,119)</b>	(388,395)
支付所得稅			
		<b>8,387,795</b>	3,624,951

## 合併現金流量表(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
經營活動之淨現金流入		<b>8,387,795</b>	3,624,951
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
實際收到利息		<b>115,653</b>	52,798
處置以公允價值計入損益之股權投資之收入		<b>727</b>	674
以公允價值計損益之股權投資取得之股息收入		<b>12</b>	–
於可供出售之金融資產取得股息收入		<b>290</b>	8,463
於合營企業取得之股息收入		<b>32,591</b>	–
於聯營企業取得之股息收入		<b>39,065</b>	16,327
專項政府補貼收入		<b>39,180</b>	78,320
購買物業、廠房及設備、在建工程 及其他無形資產		<b>(3,523,358)</b>	(6,999,870)
購買預付土地租金		<b>(285,685)</b>	(61,659)
處置物業、廠房及設備收入		<b>18,693</b>	50,749
收回持至到期投資		<b>2,660</b>	2,660
購入以公允價值計入損益之股權投資		<b>(902)</b>	(1,135)
購入可供出售之金融資產		–	(91,467)
購入聯營企業投資		–	(4,500)
處置可供出售之金融資產收益		–	29,916
收購附屬公司	38	<b>(14,098)</b>	–
抵押定期存款的(增加)/減少		<b>253,936</b>	(237,477)
投資活動之淨現金流出		<b>(3,321,236)</b>	(7,156,201)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
新增銀行貸款及其他借款		<b>19,326,545</b>	16,516,241
償還銀行貸款及其他借款		<b>(24,754,929)</b>	(10,358,331)
可分離交易的可轉換公司債券行權之收入	36	<b>3,071,343</b>	1,009,828
權證行權之直接成本	36	<b>(15,358)</b>	(5,049)
少數股東之資本投入		<b>101,194</b>	60,553
支付利息		<b>(1,712,551)</b>	(1,421,295)
支付股息		<b>(1,080,794)</b>	(344,087)
支付少數股東股息		<b>(48,585)</b>	(25,266)
籌資活動之淨現金流入/(流出)		<b>(5,113,135)</b>	5,432,594

## 合併現金流量表(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>(46,576)</b>	1,901,344
年初現金及現金等價物		<b>5,523,876</b>	3,629,568
外幣匯率變動影響淨額		<b>(39,933)</b>	(7,036)
年末現金及現金等價物		<b>5,437,367</b>	5,523,876
年末現金及現金等價物餘額分析			
現金及銀行存款餘額	30	<b>5,437,367</b>	5,523,876

# 資產負債表

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>38,877,703</b>	39,741,474
在建工程	15	<b>2,572,902</b>	3,792,906
投資性房地產		<b>18,809</b>	19,214
預付之土地租金	17	<b>1,269,926</b>	1,214,768
於附屬公司之投資	19	<b>1,118,244</b>	899,450
於共同控制企業之投資	20	<b>234,000</b>	234,000
於聯營企業之投資	21	<b>263,276</b>	263,276
可供出售之金融資產	22	<b>102,917</b>	102,917
持至到期投資	23	–	5,599
遞延稅項資產	24	<b>603,267</b>	90,335
總非流動資產		<b>45,061,044</b>	46,363,939
<b>流動資產</b>			
存貨	25	<b>8,845,460</b>	8,238,787
建造合同	26	<b>145,555</b>	75,688
應收賬款及應收票據	27	<b>2,020,994</b>	5,221,264
預付款、定金及其他應收款	28	<b>1,621,749</b>	1,639,886
預繳稅金		<b>141,960</b>	–
持至到期投資	23	<b>2,939</b>	–
按公允價值計入損益之股權投資	29	<b>813</b>	1,463
抵押定期存款	30	<b>6,000</b>	–
現金及現金等價物	30	<b>4,362,314</b>	3,665,370
總流動資產		<b>17,147,784</b>	18,842,458
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	31	<b>6,937,043</b>	7,696,708
其他應付款及應計負債	32	<b>7,996,926</b>	8,316,238
計息銀行貸款及其他借款	33	<b>846,000</b>	5,009,660
應付稅項		–	41,922
撥備	35	<b>24,856</b>	40,546
總流動負債		<b>15,804,825</b>	21,105,074
流動資產／(負債)淨額		<b>1,342,959</b>	(2,262,616)
總資產值減流動負債		<b>46,404,003</b>	44,101,323

## 資產負債表(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
<b>總資產值減流動負債</b>		<b>46,404,003</b>	44,101,323
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款	33	15,654,324	16,563,408
可分離交易的可轉換公司債券	33, 34	4,992,975	4,828,762
遞延收益		562,504	590,426
撥備	35	7,485	12,485
<b>總非流動負債</b>		<b>21,217,288</b>	21,995,081
<b>淨資產</b>		<b>25,186,715</b>	22,106,242
<b>權益</b>			
已發行股本	37	7,700,681	6,758,552
可分離交易的可轉換公司債券之權益成份		-	372,679
儲備	37(b)	17,486,034	14,096,399
擬派期末股息	12	-	878,612
<b>總權益</b>		<b>25,186,715</b>	22,106,242

顧建國  
董事

蘇鑒鋼  
董事

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)

2008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及其副產品的生產及銷售。

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。

### 合併基準

本合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2008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)開始合併，直至有關控制權終止。本集團內部各公司之間的收入、開支及未實現損益及公司之間之結餘均於合併時全額抵消。

本年度收購附屬公司按購買法進行核算。該方法指將企業合併成本分配到收購日取得的可確認資產和承擔的負債和或有負債的公允價值上。收購成本按所支付的資產、發行的權益工具以及發生或所承擔的負債在交易日的公允價值總值，再加上直接歸屬於收購活動的成本計量。

少數股東權益指非本集團控制的外部股東對本公司附屬公司的經營成果和淨資產中享有之權益。對收購少數股東權益採用本公司實體延伸法進行會計處理，根據該方法，收購淨資產的對價和股份賬面價值之間的差額確認為商譽。



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.2 採納新制訂及經修訂之香港財務報告準則的影響

本集團編製本年度財務報表時首次採用以下新制訂和經修訂的香港財務報告準則。除某些特定情形需要採用新制訂和經修訂的會計政策和額外披露外，採用這些新制訂和經修訂的準則及詮釋對這些財務報表無重大影響：

香港會計準則第39號及  
香港財務報告準則第7號經修訂

香港會計準則第39號金融工具的修訂：確認及  
計量及金融工具；以及香港財務報  
告準則第7號金融工具披露的修訂—金融資  
產重新分類

香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第11號  
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第12號  
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號

香港財務報告準則第2號—集團與庫存股交易  
特許服務權安排  
香港會計準則第19號—定額利益資產的限額，  
最低資本規定及互相之間的關係

新制訂及修訂的香港財務報告準則的主要影響如下：

**(a) 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量及香港財務報告準則第7號金融工具：披露—金融資產重新分類的修訂**

香港會計準則第39號的修訂允許實體在符合特定的條件下，將非衍生金融資產重新分類為持作買賣，除經實體於初步確認時指定為按公允價值記入損益的金融資產除外，倘金融資產不再因近期出售或購入之目的而持有，而不再屬於按公允價值記入損益的類別。

倘資產符合貸款或應收款項的定義且實體有意願及能力於可預見將來持有資產直至到期，則分類為持作買賣(非指定而分類)或可供出售(非指定而分類)的債務工具可重新分類為貸款或應收款項。

不符合條件分類為貸款或應收款項的金融資產，僅可在少數情況下由持作買賣資產轉為可出售或持至到期資產(倘為債務工具)。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.2 採納新制訂及經修訂之香港財務報告準則的影響(續)

**(a) 香港會計準則第39號金融工具：確認及計量及香港財務報告準則第7號金融工具：披露－金融資產重新分類的修訂(續)**

金融資產須按其重新分類日期的公允價值進行重新分類，且於重新分類日期的公允價值將成為其新成本或攤銷成本(倘適用)。香港財務報告準則第7號的修訂要求對按上述情形重新分類的任何金融資產作出廣泛披露。此修訂於2008年7月1日起生效。

由於本集團不擬對其任何金融工具進行重新分類，故該等修訂對本集團財務狀況或經營業績並無影響。

**(b) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號 香港財務報告準則第2號－集團與庫存股交易**

此詮釋要求員工獲授予集團權益工具的權利安排應如權益支付計劃作會計處理，就算如果集團從另一方獲得工具或股東提供所需的權益工具。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號也關注到涉及集團內兩個或以上實體的股份支付交易的會計處理方法。由於本集團現時並沒有此交易，因此此詮釋不大可能會對本集團有任何財務影響。

**(c) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號 特許服務權安排**

此詮釋要求經營者在公營者私營特許服務權安排下確認根據合約安排條款以換取建築服務而已收或應收代價為金融資產及／或無形資產。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號也關注經營者如何應用現行的香港財務報告準則去處理就政府或公營機構藉以提供公眾服務及／或供應公眾服務而授予建築基建項目合約有關的特許服務權安排所引起的責任及權利。由於本集團現時並沒有此安排，因此此詮釋不大可能會對本集團有任何財務影響。

**(d) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號 香港會計準則第19號－定額利益資產的限額，最低資本規定及互相之間的關係**

此詮釋關注怎樣去評估在香港會計準則第19號僱員福利中有關界定利益計劃退還金額或扣減將來供款並確認為資產的限制，尤其是當最低資金要求存在時。由於本集團現時並沒有客戶忠誠度計劃及界定利益計劃，因此香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號不適用於本集團及不大可能會對本集團有任何財務影響。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008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

本集團在編製這些財務報表時尚未採用下列已發布但尚未生效的新制訂和經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號 及香港會計準則第27號經修訂	香港財務報告準則第1號經修訂首次採納香港財務報告準則及香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表—於一間附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號經修訂	香港財務報告準則第2號經修訂以股份為基礎的支付—給予條件和取消 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號經修訂	企業合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第7號經修訂	改善有關金融工具之披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號 及香港會計準則第39號經修訂	嵌入衍生工具 <sup>5</sup>
香港會計準則第1號經修訂	財務報表呈列 <sup>2</sup>
香港會計準則第23號經修訂	融資成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號經修訂	合併和單獨財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號及第1號經修訂	香港會計準則第32號經修訂金融工具：呈列及香港會計準則第1號財務報表的呈列—可認沽金融工具及清盤時產生的責任 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號經修訂	香港會計準則第39號經修訂金融工具：確認及計量—合資格對沖項目 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號	房地產建設協議 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號	境外業務投資淨額對沖 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號	轉讓客戶資產 <sup>6</sup>

除上述者外，香港會計師公會頒布對香港財務報告準則的改進\*，其修訂主要是為了刪除香港財務報告準則中原先不一致的條文及澄清措辭。除香港財務報告準則第5號的修訂於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效外，其他修訂均於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則均就有關修訂各自設有過渡性條文。

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 截至二零零九年六月三十日或以後之年度期間生效

<sup>6</sup> 對於二零零九年七月一日或之後之轉讓生效

\* 香港財務報告準則的改進包括對香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號的修訂。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008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)

本集團現正對於初次採用新制訂和經修訂的香港財務報告準則之影響進行評估。雖然採納香港財務報告準則第8號和香港會計準則第1號經修訂或會導致作出新或經修訂的披露資料，而採納香港財務報告準則第3號經修訂和香港會計準則第27號經修訂或會導致會計政策的變更，惟該等新制訂及經修訂的香港財務報告準則不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

### 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。

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／本公司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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 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。

合併利潤表及合併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合併資產負債表列賬。本集團與共同控制企業所產生的未確認收益及虧損沖銷到本集團於共同控制企業之投資，除非未確認虧損提供轉讓資產減值的證據。

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。

合併利潤表及合併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合併資產負債表列賬。本集團與聯營公司交易所產生的未確認收益及虧損沖銷到本集團於聯營公司之投資，除非未確認虧損提供轉讓資產減值的證據。

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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 除商譽外的非金融資產減值

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

一方被認為本集團的關聯方若：

- (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)對本集團有重大影響；或(iii)對本集團有共同控制；
- (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重要管理人員之成員；
- (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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008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

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到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)。

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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 投資性房地產

投資性房地產指為賺取租金收入和／或實現資本增值，而不是用於生產或提供商品或提供服務，或用於管理用途，或在日常經營過程中為銷售而持有的土地和建築物的權益。該房地產以成本扣除累計折舊及減值損失之淨值計量。

折舊採用直線法，按每項投資性房地產項目之預計可使用年限攤銷其成本至剩餘價值。就此而言，主要的年折舊率以土地使用權剩餘租賃年限為基礎確定。

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)。

一項投資性房地產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。

#### 無形資產(商譽除外)

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。

#### 研究與開發成本

所有研究成本於產生時在損益賬中扣除。僅當所涉及的項目可明確界定，其開支可單獨確認並能可靠地計量，並且可合理地確定該項目在技術上可行，其產品亦具有商業價值時，開發新產品的項目所產生的開支將予以資本化，並作遞延處理。不符合此等標準的產品開發成本於產生時列為費用。本年度尚無資本化的研究與開發成本。

#### 採礦權

本集團持有一澳大利亞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大利亞通過轉租形式購入一採礦權二十五年之使用權。



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 採礦權(續)

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。

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

根據香港會計準則第39號，金融資產恰當地分類為以公允價值計入損益的金融資產、貸款和應收款項、持至到期的投資及可供出售的金融資產。初始確認金融資產時，按公允價值計量，如果投資不是按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於該投資的交易費用。

當本集團首次成為合同的一方時，需考慮該合同是否包含嵌入衍生工具。如果主合同並非按公允價值計量且其變動計入損益，而且分析顯示嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵和風險並不緊密相關，則嵌入衍生工具應與主合同分離。重新評估只會發生如果合約條款改動以致現金流有重大修改時。

本集團在初始確認後決定其金融資產的分類，並在允許和適當的情況下，於資產負債表日重新評估該分類。

所有常規購買和出售金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 以公允價值計入損益的金融資產

以公允價值計入損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。如果購買金融資產的目的是近期出售，則將金融資產分類為為交易而持有的。為交易而持有的投資所產生的收益或損失在利潤表內確認。於損益表上確認的淨公允價值收益或虧損不包括任何金融資產的股息或利息，其按照下述「收入確認」政策確認。

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是具有固定的或可確認付款額，且沒有活躍市場市價的非衍生金融資產。此類資產後續計量採用實際利率法按攤餘成本計量。計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。如果貸款和應收款項終止確認、發生減值或攤銷時，所產生的收益或損失在利潤表中確認。

##### 持至到期的投資

如果本集團有持至到期的意圖和能力，則具有固定的或可確定的付款額以及固定的到期日的非衍生金融資產分類為持至到期的資產。打算持有的期間不明確的投資不歸入此類。持至到期的投資後續按攤餘成本計量。攤餘成本的計算是，初始確認的金額減去償還的本金，再加上或減去使用實際利率法對初始金額與到期日金額之差額的累計攤銷額。這種計算方法包括合同各方間支付或收取的屬於實際利率組成部分的所有費用和貼息，交易費用和其他所有溢價和折價。如果該投資終止確認、發生減值或攤銷時，所產生的收益或損失在利潤表中確認。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產指那些被指定為可供出售的上市和非上市權益性證券的非衍生金融資產，或未被分類為其他三種類別的非衍生金融資產。初始確認後，可供出售的金融資產按公允價值計量，收益或損失作為權益的單獨部分予以確認，直到該投資終止確認或被認定發生減值，這時之前確認在權益的累計收益或損失計入利潤表內。所賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報及按照下述「收入確認」政策確認為損益表上「其他收入」。投資減值產生的虧損於損益表上確認為「可供出售金融資產減值虧損」及轉撥自可供出售金融資產重估儲備。

倘由於(a)合理公允價值估算之變化範圍對該投資而言誠屬重大；或(b)該範圍內各個估算之概率無法合理評估及應用於公允價值估算，而未能可靠地計量非上市股本證券的公允價值，則該等權益證券乃按成本減任何減值虧損列示。

##### 公允價值

在有組織財經市場上有活躍交易的投資的公允價值，是以資產負債表日交易結束時的市場價釐定。沒有活躍市場的投資，公允價值則以估值方法釐定。估價方法包括使用最近與第三方的市場交易；參考其他大致相同的工具最近市場價；貼現現金流分析及期權價值理論。

##### 金融資產減值

本集團於每一資產負債表日對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值做出評估。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 以攤餘成本計量的資產

如果有客觀證據表明按攤餘成本計量的貸款和應收款項或持至到期的投資發生了減值損失，則損失金額按資產賬面金額和估計未來現金流量以金融資產初始實際利率(即初始確認時計算的實際利率)折現的現值(不包括尚未發生的未來信用損失)之差計量。資產的賬面金額直接減少或通過備抵賬目的使用減少。減值損失金額在利潤表中確認。當實際上沒法收回，所有貸款及應收款以及相關準備則要衝銷。

如果在以後的期間減值損失的金額減少，而且這種減少的情況客觀上與確認減值後發生的事件相關，則轉回之前確認的減值損失。任何後續轉回的減值損失在利潤表中確認，但該資產於轉回日的賬面金額不得超過其攤餘成本。

關於應收賬款，如果有客觀證據(如債務人破產或遇到重大財務困難及科技、市場或法律環境上重大變化對債務人有不良影響)表明本集團不能按照發票上的原始條款收回所有到期金額，則計提減值準備。應收賬款的賬面金額通過採用備抵賬戶減少。發生減值的債務如果評估為不可收回，則對其進行終止確認。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明，因其公允價值無法可靠計量而不以公允價值計量的無市價權益工具已經發生減值損失，則減值損失的金額應按該金融資產的賬面金額與以相類似金融資產當前市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。這些資產的減值損失不可轉回。

##### 可供出售的金融資產

如果可供出售的資產發生減值，則將按其成本(減去已償還的本金和攤銷額)與當前公允價值之間的差額減去任何以前在利潤表中確認的減值損失所得的金額從權益轉入利潤表。當有重大或長期公允價值下跌至低於其成本或其他客觀減值證明存在時，則需要作出可供出售金融資產減值準備。對於「重大」或「長期」的界定需要判斷。分類為可供出售的權益工具發生的減值損失不得在利潤表轉回。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 可供出售的金融資產(續)

如果歸類為可供出售的債務工具的公允價值增加，並且該增加客觀上與減值損失計入利潤表後發生的事項有關，則轉回的減值損失計入損益。

##### 終止確認金融資產

在下列情況下，應終止確認金融資產(或，如適用，金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分)：

- 獲取金融資產所產生的現金流量的權利屆滿；
- 本集團保留了獲取一項金融資產產生的現金流量的權利，但在「轉移」協議下承擔了需無重大延誤地向第三方全額支付這些現金流量的義務；或
- 本集團轉讓了獲取金融資產所產生的現金流量的權利，並且(a)實質上轉讓了與該金融資產相關的幾乎全部風險和回報，或(b)雖然實質上既未轉讓亦未保留與該金融資產相關的所有風險和回報，但轉移了金融資產的控制權。

如果本集團轉讓了收取一項資產所產生的現金流量的權利，但既未實質上轉移亦未保留與該資產相關的幾乎全部風險和回報，也沒有轉移對該資產的控制權，本集團則根據其對該被轉讓資產的持續參與程度確認該項金融資產。如果本集團的持續參與形式為對被轉讓資產提供擔保，則本集團的持續參與程度的計量是下述兩者中的較低者：資產的賬面金額和本集團可以被要求償還的對價的最大金額。

如果本集團持續參與為簽出及／或購入被轉讓資產的期權(包括以現金結算的期權或類同)，則本集團持續參與的程度是本集團可能回購的被轉讓資產的金額。但是對於基於以按公允價值計量的資產所簽出的認沽期權(包括以現金結算的期權或類同)，本集團持續參與程度是被轉讓資產的公允價值與期權行權價兩者中的較低者。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 以攤餘成本計量的金融負債(包括計息貸款和借款)

金融負債包括應付賬款和其他應付款的金額和計息貸款和借款，初始按公允價值減直接歸屬的交易費用計量，後續採用實際利率法按攤餘成本計量，除非折現的影響不重大，這種情況下，它們按成本計量。相關利息費用在利潤表的融資成本內中列示。

在攤銷過程中或終止確認負債時，產生的收益和損失在利潤表中確認。

#### 以公允價值計入損益的金融負債

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債指為交易而持有的金融負債。如果購買金融負債的目的是近期出售，則將金融負債分類為為交易而持有的。為交易而持有的負債所產生的收益或損失在利潤表內確認。利潤表中確認的收益或損失不包括利率變化的影響。

#### 財務擔保合同

在香港會計準則第39號範圍中的財務擔保合同作為金融負債核算。一份財務擔保合同初始計量按其公允價值加直接歸屬於購買或發出該等財務擔保合同的交易費用確認，除非該等合同以公允價值計量且變動計入損益來確認。初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合同：(i)根據資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額；及(ii)初始確認的金額減(若適用)，根據香港會計準則第18號收入確認的累計攤銷額後的餘額。

#### 可分離交易的可轉換公司債券

可分離交易的可轉換公司債券具有負債特徵的部分，在資產負債表中按扣除交易費用確認為負債。發行可分離交易的轉換公司債券時，其負債成份的公允價值採用相類似的不附帶可分離的認股權證的債券的市場利率確認；並且這一金額以攤餘成本為基礎作為長期負債入賬，直到轉換或贖回為止。發行收入的其餘部分分配至可分離的認股權證，扣除交易費用，計入股東權益。後續年度不再重新計量該可分離的認股權證的賬面金額。交易費用根據可分離交易的可轉換公司債券首次確認時其負債和權益成份分配的收入為基礎在此兩者間分配。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在利潤表中確認。

#### 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。

#### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，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或以內到期)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動用不受限制之資產。

#### 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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 建造合同(續)

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。

#### 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。

遞延稅項採用負債法，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。



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 所得稅(續)

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
- 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，遞延稅項資產尚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消。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 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。

#### 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) 股息收入，於有權收取款項時確認入賬。

#### 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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 外幣(續)

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成份。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。

於編製合併現金流量表時，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

依據政府統籌退休金計劃之規定上繳於政府指定部門的政府統籌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。

#### 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。

其他借款成本在發生當期確認為費用。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 2.4 主要會計政策(續)

#### 股息

董事建議派發之期末股息，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。

### 3. 重大會計判斷和估計

本集團財務報表的編制要求管理層於報告日作出影響收入、支出、資產、負債及或有負債的披露呈報金額的判斷、估計及假設。但該等假設及估計的不確定因素可能會導致將來對於資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

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

#### 經營租賃承諾—本集團作為出租人

本集團就投資物業組合簽署商業物業租約。本集團認為，根據租賃合同的條款，保留按經營租約出租之物業所有權之全部風險及回報，故將其確認為經營租賃。

#### 投資性房地產和自用房地產的劃分

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

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 投資性房地產和自用房地產的劃分(續)

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

判斷是對各單項房地產作出，以確定配套服務是否如此重要而使房地產不符合投資性房地產。

#### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致下一會計年度資產和負債賬面金額重大調整。

##### 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。

物業、廠房及設備，以及在建工程的減值損失乃根據附註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貸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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 按可變現淨值計算之存貨減值

管理層根據本集團存貨(包括備件)的狀況及其可變現淨值的估計計提減值。本集團將於各結算日重新評估陳舊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。

##### 可供出售的金融資產的減值

本集團持有可供出售的金融資產，並對公允價值變動作為權益予以確認。當公允價值下降時，管理層需對公允價值的下降作出估計並考慮是否在利潤表中確認相關減值損失。

##### 所得稅

本集團在中國各地區按不同稅率交納所得稅。由於一些稅務事項尚未由相關稅局確認，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。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。

##### 遞延稅項資產

遞延稅項資產根據所有可抵扣暫時性差異和未利用稅款抵減予以確認，惟以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異和未利用稅款抵減的應課稅利潤為限。釐定確認遞延稅項資產金額時，管理層需要根據將來預期應課稅利潤水平及時間以及稅務計劃策略作出重要的判斷。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 4. 分部資料

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

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

### 5. 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：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<b>70,009,580</b>	49,052,851
其他收入及收益		
銀行利息收入	<b>115,653</b>	52,798
鐵礦石貿易收入	<b>57,992</b>	56,377
可供出售之金融資產的股息收入	<b>290</b>	8,463
出售按公允價值計入損益之股權投資之收入	<b>220</b>	282
出售可供出售之金融資產之收入	<b>-</b>	24,549
補貼收入	<b>55,705</b>	49,075
按公允價值計入損益之股權 投資之公允價值變動收益	<b>-</b>	720
確認遞延收益	<b>66,056</b>	52,795
其他	<b>19,053</b>	71,170
	<b>314,969</b>	316,229

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

	附註	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
產品銷售成本 *		<b>65,777,650</b>	43,478,583
折舊	14	<b>4,565,548</b>	3,256,266
投資性房地產折舊	16	<b>34</b>	55
預付土地租金攤銷	17	<b>40,040</b>	38,496
採礦權攤銷 **	18	<b>4,179</b>	5,096
計提／(轉回)之壞賬準備淨額 #		<b>690</b>	(5,052)
核數師酬金		<b>5,750</b>	5,750
僱員成本(不包括董事和 監事之酬金(附註8)):			
工資及薪金		<b>2,089,108</b>	1,925,041
福利		<b>649,694</b>	866,170
退休金計劃供款		<b>471,558</b>	443,479
		<b>3,210,360</b>	3,234,690
於經營租賃項下土地、樓產之或有 租賃支付額		<b>36,250</b>	36,250
匯兌差額：			
匯兌(收益)淨額		<b>(172,813)</b>	(83,257)
扣減：資本化於在建工程之匯兌收益		<b>-</b>	24,800
		<b>(172,813)</b>	(58,457)
處置物業、廠房及設備損失淨額		<b>2,789</b>	136,650
租金收入		<b>(1,250)</b>	(1,250)
銀行利息收入		<b>(115,653)</b>	(52,798)
可供出售之金融資產的股息收入		<b>(290)</b>	(8,463)
出售按公允價值計入 損益之股權投資之收益		<b>(220)</b>	(282)
出售可供出售之金融資產之收益		<b>-</b>	(24,549)
按公允價值計入損益之股權 投資之公允價值變動(收益)／損失		<b>1,033</b>	(720)
確認遞延收益 ##		<b>(66,056)</b>	(52,795)



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 6. 稅前利潤(續)

- \* 本年度之產品銷售成本中包括存貨跌價準備約人民幣1,707,562,000元(2007年：約人民幣40,334,000元)。
- \* 採礦權攤銷已載列於合併利潤表之「銷售成本」中。
- # 計提、轉回之壞賬準備淨額，已載列於合併利潤表之「其他費用」中。
- ## 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並轉入物業、廠房及設備時，相應的政府撥款將於物業、廠房及設備的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。

### 7. 融資成本

	本集團	
	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
須於五年內全額償還的銀行貸款、其他借款 及可分離交易的可轉換公司債券之利息支出	1,840,304	1,591,418
減：資本化於在建工程之利息	—	(435,219)
	<b>1,840,304</b>	<b>1,156,199</b>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 8. 董事及監事酬金

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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	
	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
袍金	274	220
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	676	673
與表現有關之花紅	3,157	4,071
退休金計劃供款	29	30
	3,862	4,774
	4,136	4,994

#### (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：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
獨立董事		
王振華 先生	50	40
蘇 勇 先生	50	40
許亮華 先生	50	40
韓 軼 先生	50	40
	200	160
獨立監事		
程紹秀 女士	37	30
安 群 先生	37	30
	74	60
	274	220

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(2007年：無)。

財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

8. 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
<b>2008年度</b>					
<i>執行董事</i>					
顧建國先生	-	108	562	5	675
顧章根先生	-	108	562	5	675
蘇鑒鋼先生	-	108	562	4	674
高海建先生	-	87	449	4	540
惠志剛先生	-	87	449	4	540
	-	498	2,584	22	3,104
<i>監事</i>					
李克章先生	-	57	300	3	360
竇慶勳先生	-	55	76	2	133
張曉峰先生	-	29	150	1	180
劉先禮先生	-	37	47	1	85
	-	178	573	7	758
	-	676	3,157	29	3,862
<b>2007年度</b>					
<i>執行董事</i>					
顧建國先生	-	108	729	5	842
顧章根先生	-	108	729	5	842
朱昌逵先生	-	108	729	5	842
蘇鑒鋼先生	-	87	583	4	674
高海建先生	-	87	583	4	674
	-	498	3,353	23	3,874
<i>監事</i>					
李克章先生	-	87	583	4	674
竇慶勳先生	-	88	135	3	226
	-	175	718	7	900
	-	673	4,071	30	4,774

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(2007年：無)。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 9. 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(2007年：四名)，而彼等酬金詳情載於上文附註8。其餘一名(2007年：一名)非董事，非監事最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

#### 本集團

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	87	87
與表現有關之花紅	449	583
退休金計劃供款	4	4
	<b>540</b>	<b>674</b>

該名非董事，非監事之最高薪酬人員的酬金範圍為零至人民幣1,000,000元(2007年：零至人民幣1,000,000元)。

### 10. 稅項

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
本集團：		
現行—中國大陸		
本年度支出	414,752	385,367
以前年度多計之支出	(10,285)	—
現行—香港	5,157	6,752
現行—海外	18,975	14,985
遞延(附註24)	(353,954)	(186,513)
	<b>74,645</b>	<b>220,591</b>

本公司本年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25%(2007年：33%)計算。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 10. 稅項(續)

2007年6月，國家稅務總局發布了《關於上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》(國稅函〔2007〕664號)，對國務院一九九三年批准到香港發行股票的九家上市公司，仍在執行的已到期的稅收優惠政策，相關地方稅務局必須立即予以糾正。對於以往年度採用已過期優惠稅率計算得出的所得稅與按適用生產率計算得出的所得稅之間的差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

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

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

本公司之附屬公司、共同控制企業、聯營企業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25%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16.5%計提(2007年：17.5%)。

其他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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 10. 稅項(續)

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

	2008年度 人民幣千元	%	2007年度 人民幣千元	%
稅前利潤	<b>805,874</b>		<b>2,788,575</b>	
按適用稅率計算	<b>201,469</b>	<b>25</b>	920,230	33
特定省份或地方機關給予附屬公司不同稅率之影響	<b>(1,655)</b>	-	(25,457)	(1)
不可列支支出	<b>45,041</b>	<b>6</b>	12,048	-
就過往期間之現行稅項調整	<b>(10,285)</b>	<b>(1)</b>	-	-
購買部分國產機器和設備的稅務豁免*	<b>(84,888)</b>	<b>(11)</b>	(334,379)	(12)
其他稅項豁免	<b>(49,394)</b>	<b>(6)</b>	(139,192)	(5)
享受之稅收優惠	<b>(12,890)</b>	<b>(2)</b>	(20,665)	(1)
不須課稅收益	<b>(127)</b>	-	(83,041)	(3)
稅率變化於遞延稅項之影響	-	-	(65,462)	(2)
應佔共同控制企業和聯營企業 溢利及虧損	<b>(50,303)</b>	<b>(6)</b>	(43,491)	(1)
未確認的稅項虧損	<b>37,677</b>	<b>4</b>	-	-
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<b>74,645</b>	<b>9</b>	<b>220,591</b>	<b>8</b>

\* 該金額是一項經馬鞍山市地方稅務局批准之購置國產機器和設備之稅務豁免。該稅項豁免乃按已購置國產機器和設備金額的40%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。

於合併利潤表之「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42,977,000元(2007年：約人民幣49,566,000元)。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 11. 歸屬於本公司股東之日常業務淨利潤

截至2008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735,290,000元(2007年：約人民幣2,016,357,000元)(附註37(b))。

### 12. 股息

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
擬派期末股息—無 (2007年：人民幣13分)	—	878,612

董事會不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發任何股息。

### 13. 歸屬於本公司股東之每股盈利

計算基本的每股盈利金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤約人民幣710,234,000元(2007：約人民幣2,467,253,000)，和本年度已發行普通股的加權平均數6,843,730,545(2007：6,482,717,278)為基礎。

由於2008年12月31日本公司並無潛在稀釋普通股，故此並無呈列每股稀釋盈利金額。

計算2007年12月31日每股稀釋盈利金額時，以歸屬於公司的本年利潤人民幣2,467,253,000元以及計算基本的每股盈利的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數7,069,011,660為基礎。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 14. 物業、廠房及設備

#### 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
<b>2008年12月31日</b>				
於2008年1月1日				
原值	18,684,265	36,839,150	425,256	55,948,671
累計折舊和減值	(4,116,693)	(10,235,224)	(281,397)	(14,633,314)
賬面淨值	<u>14,567,572</u>	<u>26,603,926</u>	<u>143,859</u>	<u>41,315,357</u>
於2008年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值	14,567,572	26,603,926	143,859	41,315,357
增加	17,535	71,325	3,053	91,913
收購子公司(附註38)	9,308	3,236	112	12,656
在建工程轉入(附註15)	1,519,980	2,389,287	27,333	3,936,600
本年度計提折舊(附註6)	(1,090,490)	(3,424,807)	(50,251)	(4,565,548)
重分類	7,329	(4,863)	(2,466)	-
減少/核銷	(4,274)	(15,518)	(1,690)	(21,482)
於2008年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值	<u>15,026,960</u>	<u>25,622,586</u>	<u>119,950</u>	<u>40,769,496</u>
於2008年12月31日：				
原值	20,263,273	39,137,340	428,963	59,829,576
累計折舊和減值	(5,236,313)	(13,514,754)	(309,013)	(19,060,080)
賬面淨值	<u>15,026,960</u>	<u>25,622,586</u>	<u>119,950</u>	<u>40,769,496</u>



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 14. 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
2007年12月31日				
於2007年1月1日				
原值	9,396,798	20,556,252	395,132	30,348,182
累計折舊和減值	(3,287,668)	(8,059,426)	(248,493)	(11,595,587)
賬面淨值	<u>6,109,130</u>	<u>12,496,826</u>	<u>146,639</u>	<u>18,752,595</u>
於2007年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值	6,109,130	12,496,826	146,639	18,752,595
增加	886	98,520	14,849	114,255
在建工程轉入(附註15)	8,952,800	16,911,252	28,119	25,892,171
本年度計提折舊(附註6)	(744,536)	(2,467,098)	(44,632)	(3,256,266)
重分類	279,480	(280,189)	709	-
減少/核銷	(30,188)	(155,385)	(1,825)	(187,398)
於2007年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值	<u>14,567,572</u>	<u>26,603,926</u>	<u>143,859</u>	<u>41,315,357</u>
於2007年12月31日：				
原值	18,684,265	36,839,150	425,256	55,948,671
累計折舊和減值	(4,116,693)	(10,235,224)	(281,397)	(14,633,314)
賬面淨值	<u>14,567,572</u>	<u>26,603,926</u>	<u>143,859</u>	<u>41,315,357</u>

財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

14. 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
<b>2008年12月31日</b>				
於2008年1月1日				
原值	17,891,928	35,856,821	396,410	54,145,159
累計折舊和減值	(4,053,492)	(10,080,473)	(269,720)	(14,403,685)
賬面淨值	<u>13,838,436</u>	<u>25,776,348</u>	<u>126,690</u>	<u>39,741,474</u>
於2008年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值	13,838,436	25,776,348	126,690	39,741,474
增加	-	-	-	-
在建工程轉入(附註 15)	1,421,004	2,106,561	27,037	3,554,602
本年度計提折舊	(1,049,128)	(3,304,868)	(46,153)	(4,400,149)
重分類	7,329	(4,863)	(2,466)	-
減少/核銷	(3,821)	(13,169)	(1,234)	(18,224)
於2008年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值	<u>14,213,820</u>	<u>24,560,009</u>	<u>103,874</u>	<u>38,877,703</u>
於2008年12月31日：				
原值	19,345,034	37,800,488	397,828	57,543,350
累計折舊和減值	(5,131,214)	(13,240,479)	(293,954)	(18,665,647)
賬面淨值	<u>14,213,820</u>	<u>24,560,009</u>	<u>103,874</u>	<u>38,877,703</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 14. 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
2007年12月31日				
於2007年1月1日				
原值	8,922,427	19,987,710	372,150	29,282,287
累計折舊和減值	(3,257,196)	(7,991,446)	(239,356)	(11,487,998)
賬面淨值	<u>5,665,231</u>	<u>11,996,264</u>	<u>132,794</u>	<u>17,794,289</u>
於2007年1月1日扣除累 計折舊和減值後淨值	5,665,231	11,996,264	132,794	17,794,289
增加	153	23,639	8,893	32,685
在建工程轉入(附註15)	8,633,895	16,571,726	28,119	25,233,740
本年度計提折舊	(711,383)	(2,380,099)	(42,069)	(3,133,551)
重分類	279,590	(280,366)	776	-
減少/核銷	(29,050)	(154,816)	(1,823)	(185,689)
於2007年12月31日扣除累 計折舊和減值後淨值	<u>13,838,436</u>	<u>25,776,348</u>	<u>126,690</u>	<u>39,741,474</u>
於2007年12月31日：				
原值	17,891,928	35,856,821	396,410	54,145,159
累計折舊和減值	(4,053,492)	(10,080,473)	(269,720)	(14,403,685)
賬面淨值	<u>13,838,436</u>	<u>25,776,348</u>	<u>126,690</u>	<u>39,741,474</u>

本集團和本公司所有房屋均座落於中國大陸。

於結算日，本集團若干賬面淨值約人民幣21,303,000元(2007年：人民幣24,658,000元)的設備已經抵押，作為本公司一少數股東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33。

於結算日，本集團淨值約人民幣1,632,211,000元(2007年：人民幣1,537,917,000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，本集團正在辦理該等房產權證。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 15. 在建工程

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
<b>2008年12月31日</b>		
原值：		
於2008年1月1日餘額	4,021,499	3,792,906
增加	2,669,432	2,334,598
收購子公司(附註38)	260	-
轉入物業、廠房及設備(附註14)	<u>(3,936,600)</u>	<u>(3,554,602)</u>
於2008年12月31日餘額	<u>2,754,591</u>	<u>2,572,902</u>
累計減值：		
於2008年1月1日及2008年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>-</u>
於2008年12月31日扣除累計減值後淨值	<u><b>2,754,591</b></u>	<u><b>2,572,902</b></u>
<b>2007年12月31日</b>		
原值：		
於2007年1月1日餘額	21,066,978	20,980,235
增加	8,846,692	8,046,411
轉入物業、廠房及設備(附註14)	<u>(25,892,171)</u>	<u>(25,233,740)</u>
於2007年12月31日餘額	<u>4,021,499</u>	<u>3,792,906</u>
累計減值：		
於2007年1月1日及2007年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>-</u>
於2007年12月31日扣除累計減值後淨值	<u><b>4,021,499</b></u>	<u><b>3,792,906</b></u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 16. 投資性房地產

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
於1月1日的賬面淨值	1,240	3,559
轉入預付之土地租金(附註17)	–	(2,264)
本年度計提折舊(附註6)	(34)	(55)
於12月31日的賬面淨值	<b>1,206</b>	1,240

本集團的投資性房地產位於中國大陸，並按中期契約持有。

該投資性房地產以經營租賃形式出租給第三方，進一步詳情載列於本財務報表附註40。

### 17. 預付之土地租金

#### 本集團

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
於1月1日的賬面淨值	1,516,155	1,457,468
增加	285,685	94,919
投資性房地產轉入(附註16)	–	2,264
收購附屬公司(附註38)	3,548	–
本年度內攤銷(附註6)	(40,040)	(38,496)
於12月31日的賬面淨值	<b>1,765,348</b>	1,516,155

#### 本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
於1月1日的賬面淨值	1,214,768	1,228,645
增加	86,133	16,000
本年度內攤銷	(30,975)	(29,877)
於12月31日的賬面淨值	<b>1,269,926</b>	1,214,768

租賃土地均座落於中國大陸，並按中期契約持有。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 18. 其他無形資產

#### 本集團

	採礦權	
	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
於年初之淨值	120,822	113,507
增加	-	12,411
本年度內攤銷(附註6)	(4,179)	(5,096)
匯兌差額	(31,452)	-
於年末之餘額	<b>85,191</b>	120,822
於年末之：		
原值	96,603	131,514
累計攤銷	(11,412)	(10,692)
賬面淨值	<b>85,191</b>	120,822

### 19. 於附屬公司之投資

#### 本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
非上市投資—按成本	<b>1,118,244</b>	899,450

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 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, iv)	中國大陸	人民幣1.2億元	66.67	-	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
馬鋼設計研究院 有限責任公司 (註i)	中國大陸	人民幣8,000萬元	58.96	7.86	冶金、建築及環境工程 的規劃及設計, 工程 監理及工程總承包
馬鋼控制技術 有限責任公司 (註i, iv)	中國大陸	人民幣800萬元	93.75	6.25	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, iv)	中國大陸	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

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下:(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(香港)有限公司 (「馬鋼香港」)	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
馬鋼(蕪湖)加工 配售有限公司 (註ii, iv)	中國大陸	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(註iv)	澳大利亞	澳元21,737,900	100	-	通過一非企業合營個體生 產、銷售鐵礦石
MG貿易發展 有限公司(註iv)	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, iv)	中國大陸	人民幣5,000萬元	100	-	進口機器及原材料和出 口鋼材



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下:(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(慈湖)鋼材 加工配售有限公司 (註i, iv)	中國大陸	人民幣3,000萬元	-	92	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 實業有限公司 (「和菱實業」) (註ii)	中國大陸	人民幣3,000萬元	71	-	提供鋼材及其他產品的包 裝材料的生產、銷售， 提供現場包裝服務，汽 車零部件、光機電一體 化產品、高分子復合材 料的研發、生產和銷 售，金屬的加工和銷售
馬鞍山馬鋼華陽 設備診斷工程 有限公司(註i, iv)	中國大陸	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

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下:(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(金華) 鋼材加工有限 公司(註ii, iv)	中國大陸	人民幣1.2億元	75	-	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(合肥)鋼鐵有限 責任公司 (「馬鋼合肥鋼鐵」) (註i, iv)	中國大陸	人民幣5億元	71	-	黑色金屬冶煉及其壓延 加工與產品、副產品銷售， 焦炭及煤焦化產品、動力生產及 銷售；鋼鐵產品延伸加工、 金屬製品生產及銷售；鋼鐵產品 技術服務及鋼鐵業相關業務； 碼頭經營、倉儲、運輸服務； 工程施工；資產租賃；提供 勞務和工程技術服務；廢舊物 資處理和電器設備修理

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下:(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(合肥)鋼材加工 有限公司 (「馬鋼合肥加工」) (註ii, iv)	中國大陸	人民幣1.2億元	61	28	用於汽車、家電、工程 機械等行業的冷、熱軋板加工和 銷售,以及用於建築結構件 的鋼材產品的生產和銷售, 並提供自產產品的倉儲、 運輸服務
馬鋼(揚州)鋼材 加工有限公司 (「馬鋼揚州加工」) (註ii, iv)	中國大陸	美元2,000萬	71	-	生產、加工各種類型鋼 板材、線材、型材產品,銷售本 公司自產產品及售後服務; 產品的倉儲服務(不含 化學危險品)
馬鞍山市舊機動車 交易中心有限公司 (「機動車交易中心」) (註i, iv)	中國大陸	人民幣50萬元	100	-	舊機動車交易服務,汽車配件 銷售,汽車銷售(不含小轎車); 汽車美容,房屋租賃
馬鋼聯合電鋼軋軋 有限公司 (「馬鋼電鋼軋軋」) (註ii)	中國大陸	美元1,200萬	51	-	開發、加工、生產和銷 售大軋軋和軋軋;提 供售後服務及相關技 術諮詢服務

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下:(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)材料 技術有限公司 (「蕪湖材料技術」) (註i, iv)	中國大陸	人民幣1.5億元	71	-	與汽車相關的金屬製品的倉儲物流、購銷貿易和鋼材的剪切配送、沖壓、激光拼焊等深加工以及鋼鐵材料的技術服務等
安徽馬鋼立體智能 停車設備有限公司 (「馬鋼智能停車」) (註ii, iii, iv)	中國大陸	美元250萬	-	78.25	自動立體停車設備、倉儲設備、機械及與其相關的鋼結構、裝飾材料、電配件、儀器儀表、配件及材料的研製、生產、安裝、銷售以及相關的配套服務和諮詢業務

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) 於年內收購之公司。
- (iv) 並非經香港安永會計師事務所或其他安永會計師事務所國際成員所審核。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 20. 於共同控制企業之投資

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
非上市投資—按成本	—	—	<b>234,000</b>	234,000
應佔淨資產	<b>304,279</b>	268,306	—	—
	<b>304,279</b>	268,306	<b>234,000</b>	234,000

與本集團之共同控制企業的往來賬餘額已詳列於本財務報表附註27、28、31。

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 (「馬鋼比歐西」)	中國大陸	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

本集團之共同控制企業之匯總財務資料詳情如下：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
資產	<b>775,212</b>	877,327
負債	<b>(166,654)</b>	(340,716)
收入	<b>445,778</b>	293,382
淨利潤	<b>137,127</b>	68,611

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 21. 於聯營企業之投資

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
非上市投資—按成本	—	—	<b>263,276</b>	263,276
應佔淨資產	<b>501,964</b>	414,725	—	—
	<b>501,964</b>	414,725	<b>263,276</b>	263,276

與本集團之共同控制企業的應付賬款餘額已詳列於本財務報表附註31。

本集團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i)	中國大陸	36	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i)	中國大陸	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
上海大宗鋼鐵電子 交易中心有限公司 (註i)	中國大陸	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

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 21. 於聯營企業之投資(續)

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
馬鞍山市港口(集團) 有限責任公司 (「馬鞍山港口公司」) (註i)	中國大陸	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
安徽奧馬特汽車變速 系統有限公司 (「奧馬特變速系統」) (註i)	中國大陸	31.95	開發、製造和銷售 汽車AMT自動變 速器產品及相關 汽車零部件；提 供與產品相關的 設計技術、設備 製造、運輸等服務

註：

(i) 並非經香港安永會計師事務所或其他安永會計師事務所國際成員所審核。

除奧馬特變速系統之股權由和菱實業持有外，本集團於聯營企業之股權均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)：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
資產	<b>4,459,008</b>	3,832,958
負債	<b>(3,092,823)</b>	(2,737,271)
收入	<b>4,708,351</b>	2,744,219
淨利潤	<b>371,296</b>	291,718

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

### 22. 可供出售之金融資產

本集團和本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
非上市股權投資，按成本	<b>102,917</b>	102,917

本集團和本公司之非上市股權投資按成本值，而非公允價值呈列，因彼等投資不存在活躍市場上的報價，且其合理公允價值估計範圍很大，董事認為該公允價值不能可靠計量。本集團未計劃於近期將其處置。

### 23. 持至到期投資

本集團和本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
債權投資	<b>2,939</b>	5,599

債權投資乃是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。



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 24. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於本年度內之變動如下：

#### 本集團

#### 2008年度

#### 遞延稅項資產

	維護修理 支出 人民幣千元	資產準備 人民幣千元	運營前費用 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	銷售獎勵款 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2008年1月1日	37,479	32,793	30,438	56,570	95,424	6,058	258,762
本年度於利潤 表內回撥(計提)之 遞延稅項(附註10)	(14,096)	400,866	(8,635)	(35,344)	(4,918)	22,294	360,167
於2008年12月31日 於合併資產負債 表中已確認之遞 延稅項資產總額	<u>23,383</u>	<u>433,659</u>	<u>21,803</u>	<u>21,226</u>	<u>90,506</u>	<u>28,352</u>	<u>618,929</u>

#### 遞延稅項負債

	可分離交易的 可轉換公司債券 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2008年1月1日	(167,810)	(466)	(168,276)
直接計入權益之遞延稅項(註)	167,810	-	167,810
本年度於利潤表內扣除 之遞延稅項(附註10)	-	(6,213)	(6,213)
於2008年12月31日 於合併資產負債表中已確認 之遞延稅項負債總額	<u>-</u>	<u>(6,679)</u>	<u>(6,679)</u>
於2008年12月31日 於合併資產負債表中已確認 之遞延稅項資產淨額			<u>612,250</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 24. 遞延稅項(續)

#### 2007年度

##### 遞延稅項資產

	維護修理 支出 人民幣千元	資產準備 人民幣千元	運營前費用 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	銷售獎勵款 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2007年1月1日	24,628	32,264	23,101	27,421	22,728	4,423	134,565
本年度於利潤 表內回撥之 遞延稅項(附註10)	12,851	529	7,337	29,149	72,696	1,635	124,197
於2007年12月31日 於合併資產負債 表中已確認之遞 延稅項資產總額	<u>37,479</u>	<u>32,793</u>	<u>30,438</u>	<u>56,570</u>	<u>95,424</u>	<u>6,058</u>	<u>258,762</u>

##### 遞延稅項負債

	可分離交易的 可轉換公司債券 人民幣千元	爐補修理費 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2007年1月1日	(124,144)	(11,175)	–	(135,319)
直接計入權益之遞延稅項	(95,273)	–	–	(95,273)
本年度於利潤表內回撥/(扣除) 之遞延稅項(附註10)	51,607	11,175	(466)	62,316
於2007年12月31日 於合併資產負債表中 已確認之遞延稅項負 債總額	<u>(167,810)</u>	<u>–</u>	<u>(466)</u>	<u>(168,276)</u>
於2007年12月31日 於合併資產負債表中 已確認之遞延稅項資 產淨額				<u>90,486</u>

財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

24. 遞延稅項(續)

本公司

2008年度

遞延稅項資產

	維護修理 支出 人民幣千元	資產準備 人民幣千元	運營前費用 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	銷售獎勵款 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2008年1月1日	37,479	32,793	30,438	56,570	95,424	5,621	258,325
本年度於利潤表內 回撥/(扣除) 之遞延稅項	(14,096)	400,866	(8,635)	(35,344)	(4,918)	7,069	344,942
於2008年12月31日 於資產負債表中 已確認之遞延稅 項資產總額	<u>23,383</u>	<u>433,659</u>	<u>21,803</u>	<u>21,226</u>	<u>90,506</u>	<u>12,690</u>	<u>603,267</u>

遞延稅項負債

	可分離交易的 可轉換公司債券 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2008年1月1日	(167,810)	(180)	(167,990)
直接計入權益之遞延稅項(註)	167,810	-	167,810
本年度於利潤表內回撥之遞延稅項	-	180	180
於2008年12月31日 於資產負債表中已確認之 遞延稅項負債總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2008年12月31日 於資產負債表中已確認之 遞延稅項資產淨額			<u>603,267</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

### 24. 遞延稅項(續)

#### 2007年度

##### 遞延稅項資產

	維護修理 支出 人民幣千元	資產準備 人民幣千元	運營前費用 人民幣千元	應付工資 人民幣千元	銷售獎勵款 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2007年1月1日	24,628	32,264	23,101	27,421	22,728	4,423	134,565
本年度於利潤 表內回撥之 遞延稅項	12,851	529	7,337	29,149	72,696	1,198	123,760
於2007年12月31日 於資產負債表中 已確認之遞延稅 項資產總額	<u>37,479</u>	<u>32,793</u>	<u>30,438</u>	<u>56,570</u>	<u>95,424</u>	<u>5,621</u>	<u>258,325</u>

##### 遞延稅項負債

	可分離交易的 可轉換公司債券 人民幣千元	爐襯修理費 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2007年1月1日	(124,144)	(11,175)	–	(135,319)
直接計入權益之遞延稅項	(95,273)	–	–	(95,273)
本年度於利潤表內回撥/ (扣除)之遞延稅項	51,607	11,175	(180)	62,602
於2007年12月31日 於資產負債表中已確認之 遞延稅項負債總額	<u>(167,810)</u>	<u>–</u>	<u>(180)</u>	<u>(167,990)</u>
於2007年12月31日 於資產負債表中已確認之 遞延稅項資產淨額				<u>90,335</u>

### 24. 遞延稅項(續)

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

註： 根據「財政部、國家稅務總局關於執行《企業會計準則》有關企業所得稅政策問題的通知」的規定，如果可分離交易的可轉換公司債券的實際利率不超過同期的銀行貸款利率，則可分離交易的可轉換公司債券的實際利息費用在計提時可在計算當期應納稅所得額時扣除。因此，公司謹慎地考慮了該金融負債的剩餘年度估計的實際利息費用後，將可分離交易的可轉換公司債券相關的遞延所得稅餘額計入本公司截至2008年12月31日止年度的儲備—可分離交易的可轉換公司債券的權益成份。

截至2008年12月31日，本集團並未確認的遞延稅項資產為國產設備投資抵免所得稅結餘人民幣15,814萬元及其他未利用稅款抵減人民幣600萬元。

於2008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，故並無重大未確認之遞延稅項負債(2007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。

## 25. 存貨

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
原材料	<b>5,314,200</b>	4,866,757	<b>5,055,680</b>	4,485,055
在產品	<b>856,153</b>	738,365	<b>793,704</b>	717,022
產成品	<b>1,006,814</b>	1,684,709	<b>609,604</b>	853,403
備品備件	<b>2,525,336</b>	2,260,650	<b>2,436,472</b>	2,183,307
	<b>9,702,503</b>	9,550,481	<b>8,845,460</b>	8,238,787

於2008年12月31日，本集團賬面價值約人民幣329,306,000元(2007年：人民幣786,930,000元)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31。

## 26. 建造合同

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 本集團和本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
應收合同客戶之款項	<b>145,555</b>	75,688
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	<b>218,883</b>	490,435
減：工程進度款	<b>(73,328)</b>	(414,747)
	<b>145,555</b>	75,688

於2008年12月31日，記錄於本集團應收賬款之客戶保留保證金約人民幣1,600萬元(2007年：約人民幣700萬元)。

## 27. 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款	<b>646,543</b>	1,032,731	<b>857,104</b>	1,570,463
應收票據	<b>1,267,255</b>	4,194,298	<b>1,180,972</b>	3,667,209
	<b>1,913,798</b>	5,227,029	<b>2,038,076</b>	5,237,672
減值準備	<b>(19,815)</b>	(17,355)	<b>(17,082)</b>	(16,408)
	<b>1,893,983</b>	5,209,674	<b>2,020,994</b>	5,221,264

本集團給予特選客戶的貨款期一般為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。

## 27. 應收賬款及應收票據(續)

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

於結算日，應收賬款及應收票據(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	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
應收賬款：				
3個月以內	<b>187,614</b>	946,862	<b>680,803</b>	1,523,572
4至6個月	<b>354,234</b>	12,770	<b>68,390</b>	7,092
7至12個月	<b>57,782</b>	41,895	<b>76,863</b>	11,428
1至2年	<b>25,753</b>	12,852	<b>12,967</b>	10,925
2至3年	<b>483</b>	539	<b>494</b>	351
3年以上	<b>862</b>	458	<b>505</b>	687
	<b>626,728</b>	1,015,376	<b>840,022</b>	1,554,055
應收票據	<b>1,267,255</b>	4,194,298	<b>1,180,972</b>	3,667,209
	<b>1,893,983</b>	5,209,674	<b>2,020,994</b>	5,221,264

應收票據均為1年內到期。

應收賬款及應收票據減值準備之變動詳情如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日	<b>17,355</b>	40,939	<b>16,408</b>	40,440
收購附屬公司	<b>1,005</b>	-	-	-
計提之減值準備	<b>781</b>	448	-	-
核銷	<b>674</b>	(18,441)	<b>674</b>	(18,441)
轉回	-	(5,591)	-	(5,591)
於12月31日	<b>19,815</b>	17,355	<b>17,082</b>	16,408

## 27. 應收賬款及應收票據(續)

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

於2008年12月31日，以上應收賬款減值準備乃為賬面值為人民幣26,312,000元(2007年：人民幣70,390,000元)之應收賬款計提。個別貿易應收款減值準備是考慮到客戶有財務困難、或拖欠本金及預計只能回收部分應收款。本集團對該等結餘並沒有持有任何抵押品或其他增強信貸安排。

毋須考慮減值的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
未逾期及毋須減值	<b>1,844,402</b>	5,156,639	<b>1,991,179</b>	5,176,983
逾期未超過六個月	<b>25,313</b>	52,100	<b>27,174</b>	43,567
逾期超過六個月	<b>24,268</b>	935	<b>2,641</b>	714
	<b>1,893,983</b>	5,209,674	<b>2,020,994</b>	5,221,264

未到期及毋須減值的應收款項是與大量不同客戶有關，該等客戶近期沒有不償還歷史。

應收賬款已過期但因其分佈至若干與本集團有良好過往記錄的不同客戶而未減值。依據過往經驗，本公司董事認為該餘額之信用質量無重大變化且其被認為能全部收回，因此沒有必要撥備減值。

本集團應收賬款及應收票據中包括應收集團公司及其附屬公司為約人民幣4,066,000元(2007年：約人民幣9,773,000元)，無應收本集團之共同控制企業的款項(2007年：約人民幣19,405,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 28. 預付款、定金及其他應收款



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
預付款	<b>1,107,261</b>	1,672,057	<b>1,573,543</b>	1,576,389
定金及其他應收款	<b>443,564</b>	263,461	<b>55,137</b>	70,428
	<b>1,550,825</b>	1,935,518	<b>1,628,680</b>	1,646,817
減值準備	<b>(7,070)</b>	(7,022)	<b>(6,931)</b>	(6,931)
	<b>1,543,755</b>	1,928,496	<b>1,621,749</b>	1,639,886

定金及其他應收款減值準備之變動詳情如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
於1月1日	<b>7,022</b>	26,173	6,931	26,173
收購附屬公司	<b>139</b>	-	-	-
計提之減值準備	-	91	-	-
核銷	-	(19,242)	-	(19,242)
轉回	<b>(91)</b>	-	-	-
於12月31日	<b>7,070</b>	7,022	<b>6,931</b>	6,931

毋須考慮減值的定金及其他應收款賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
未逾期及毋須減值	<b>435,253</b>	246,536	<b>47,446</b>	58,325
逾期末超過六個月	<b>1,200</b>	8,495	<b>535</b>	5,128
逾期超過六個月	<b>41</b>	1,408	<b>225</b>	44
	<b>436,494</b>	256,439	<b>48,206</b>	63,497

## 28. 預付款、定金及其他應收款(續)

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

未到期及毋須減值的其他應收款是與大量不同客戶有關，該等客戶近期沒有不償還歷史。

其他應收款已過期但因其分佈至若干與本集團有良好過往記錄的不同客戶而未減值。依據過往經驗，本公司董事認為該餘額之信用質量無重大變化且其被認為能全部收回，因此沒有必要撥備減值。

本集團預付款、定金及其他應收款中不包括應收集團公司及其附屬公司和共同控制企業的款項(2007年：分別約人民幣28,081,000元和約人民幣104,000元)。

### 29. 按公允價值計入損益之股權投資

本集團和本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
於中國大陸上市之股權投資，按市值	<b>813</b>	1,463

以上股權投資於2008年12月31日及2007年12月31日重分類為交易性金融資產。

### 30. 現金及現金等價物及抵押定期存款

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
現金及銀行存款結存	<b>5,437,367</b>	5,463,876	<b>4,362,314</b>	3,665,370
定期存款及金融機構存款淨額	<b>513,720</b>	828,081	<b>6,000</b>	—
	<b>5,951,087</b>	6,291,957	<b>4,368,314</b>	3,665,370
減：抵押定期存款				
—用以取得貿易信貸額度	<b>(496,655)</b>	(763,881)	<b>(6,000)</b>	—
—用以履約保函	<b>(17,065)</b>	(4,200)	—	—
	<b>(513,720)</b>	(768,081)	<b>(6,000)</b>	—
資產負債表之現金及現金等價物	<b>5,437,367*</b>	5,523,876*	<b>4,362,314</b>	3,665,370

\* 此金額代表於合併現金流量表之「現金及現金等價物」。

### 30. 現金及現金等價物及抵押定期存款(續)

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

於結算日，本集團以人民幣為貨幣單位的現金及銀行結餘為約人民幣5,094,173,000元(2007年度：約人民幣5,970,712,000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。銀行存款及已抵押定期存款是存放到值得信賴及近期沒有不償還歷史的銀行。現金及現金等價物以及抵押定期存款的賬面價值接近其公允價值。

### 31. 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	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
1年以內	<b>8,464,041</b>	9,111,984	<b>6,896,229</b>	7,681,098
1至2年	<b>63,044</b>	353,317	<b>38,499</b>	8,924
2至3年	<b>44,530</b>	5,911	<b>914</b>	5,361
超過3年	<b>2,651</b>	1,339	<b>1,401</b>	1,325
	<b>8,574,266</b>	9,472,551	<b>6,937,043</b>	7,696,708

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

本集團應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司、本集團之共同控制企業和聯營企業的款項分別為約人民幣65,682,000元(2007年：約人民幣84,258,000元)，約人民幣58,947,000元(2007年：約人民幣54,513,000元)和約人民幣47,250,000元(2007年：約人民幣146,457,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2008年12月31日，本集團賬面價值約人民幣329,306,000元(2007年：約人民幣786,930,000元)之存貨及約人民幣496,655,000元(2007年：約人民幣763,881,000元)之銀行定期存款已向銀行抵押，作為附屬公司開出銀行承兌匯票的擔保，進一步詳情載列於本財務報表附註25和30。

### 32. 其他應付款及應計負債

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
其他應付款	<b>2,933,495</b>	3,113,357	<b>2,783,928</b>	2,859,617
預收賬款	<b>5,615,976</b>	6,629,640	<b>5,212,998</b>	5,456,621
	<b>8,549,471</b>	9,742,997	<b>7,996,926</b>	8,316,238

其他應付款不計利息，且賬齡多在一年以內。

本集團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1,226,029,000元(2007年：約人民幣1,425,801,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 33. 計息銀行貸款及其他借款

	實際合同利率 (%)	到期日	本集團		本公司	
			2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>流動部分</b>						
銀行貸款—無抵押	4.78 – 7.47	2009	766,000	1,265,817	242,000	200,000
一年內到期的長期 借款—無抵押	-	-	-	2,809,660	-	2,809,660
一年內到期的長期 借款—抵押	0.25 – 7.47	2009	217,197	-	216,000	-
短期融資券—無抵押	-	-	-	2,000,000	-	2,000,000
其他借款—無抵押	6.42	2009	388,000	-	388,000	-
其他借款—抵押	7.47	2009	6,382	6,364	-	-
			<b>1,377,579</b>	<b>6,081,841</b>	<b>846,000</b>	<b>5,009,660</b>
<b>長期部分</b>						
銀行貸款—無抵押	2.4 – 5.29	2010 – 2011	5,784,426	12,577,952	5,784,426	12,563,408
銀行貸款—抵押	0.25 – 5.35	2010 – 2019	7,398,470	-	7,386,498	-
其他借款—無抵押	5.65 – 6.42	2011	2,483,400	4,000,000	2,483,400	4,000,000
			<b>15,666,296</b>	<b>16,577,952</b>	<b>15,654,324</b>	<b>16,563,408</b>
可分離交易的可轉換公司債券 (附註34)	4.43	2011	4,992,975	4,828,762	4,992,975	4,828,762
			<b>20,659,271</b>	<b>21,406,714</b>	<b>20,647,299</b>	<b>21,392,170</b>
			<b>22,036,850</b>	<b>27,488,555</b>	<b>21,493,299</b>	<b>26,401,830</b>
須於下列期間償還之銀行貸款：						
1年內			983,197	4,075,477	458,000	3,009,660
第2年			1,017,197	567,322	1,016,000	566,000
第3年至第5年(包括首尾兩年)			12,158,517	12,001,375	12,154,924	11,997,408
5年後			7,182	9,255	-	-
			<b>14,166,093</b>	<b>16,653,429</b>	<b>13,628,924</b>	<b>15,573,068</b>
其他借款：						
1年內			394,382	2,006,364	388,000	2,000,000
第2年			-	-	-	-
第3年至第5年(包括首尾兩年)			7,476,375	8,828,762	7,476,375	8,828,762
			<b>7,870,757</b>	<b>10,835,126</b>	<b>7,864,375</b>	<b>10,828,762</b>
			<b>22,036,850</b>	<b>27,488,555</b>	<b>21,493,299</b>	<b>26,401,830</b>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 33. 計息銀行貸款及其他借款(續)

若干銀行貸款及其他借款約人民幣13,102,498,000元(2007年：約人民幣15,640,000,000元)及約人民幣13,169,000元(2007年：約人民幣15,866,000元)分別由集團公司和中鋼貿易公司(獨立第三方)作擔保。

本年度，集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣60,000,000元(2007年：無)給本集團的子公司，貸款期限為1年，年利率為5.589%-6.723%。

除人民幣1,216,106,000元(2007年：約人民幣2,026,728,000元)和人民幣13,169,000元(2007年：約人民幣15,866,000元)之銀行貸款及其他借款分別為美元和歐元貸款外，其餘貸款皆為人民幣貸款。

可分離交易的可轉換公司債券之詳情載列於下述附註34。

於其他借款中，合計約人民幣6,382,000元(2007年：約人民幣6,364,000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21,303,000元(2007年：約人民幣24,658,000元)的設備作為抵押。

其他利率資料：

#### 本集團

	2008年		2007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
<b>流動部分</b>				
銀行貸款－無抵押	<b>721,000</b>	<b>45,000</b>	1,240,495	24,000
一年內到期的長期 借款－無抵押	—	—	1,250,522	1,560,460
一年內到期的長期 借款－抵押	<b>217,197</b>	—	—	—
短期融資券	—	—	2,000,000	—
其他借款－無抵押	<b>388,000</b>	—	—	—
其他借款－抵押	<b>6,382</b>	—	6,364	—
	<b>1,773,201</b>	<b>4,011,225</b>	4,078,544	8,499,408
<b>長期部分</b>				
銀行貸款－無抵押	<b>948,470</b>	<b>6,450,000</b>	—	—
銀行貸款－抵押	<b>2,483,400</b>	—	4,000,000	—
其他借款－無抵押	<b>4,992,975</b>	—	4,828,762	—
可分離交易的可轉換公司債券	—	—	—	—

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 33. 計息銀行貸款及其他借款(續)

#### 本公司

	2008年		2007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
<b>流動部分</b>				
銀行貸款—無抵押	242,000	—	200,000	—
一年內到期的長期借款—無抵押	—	—	1,249,200	1,560,460
一年內到期的長期借款—抵押	216,000	—	—	—
短期融資券	—	—	2,000,000	—
其他借款—無抵押	388,000	—	—	—
	<u>242,000</u>	<u>—</u>	<u>200,000</u>	<u>—</u>
	<u>216,000</u>	<u>—</u>	<u>1,249,200</u>	<u>1,560,460</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>388,000</u>	<u>—</u>	<u>2,000,000</u>	<u>—</u>
	<u>388,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>長期部分</b>				
銀行貸款—無抵押	1,773,201	4,011,225	4,064,000	8,499,408
銀行貸款—抵押	936,498	6,450,000	—	—
其他貸款—無抵押	2,483,400	—	4,000,000	—
可分離交易的可轉換公司債券	4,992,975	—	4,828,762	—
	<u>1,773,201</u>	<u>4,011,225</u>	<u>4,064,000</u>	<u>8,499,408</u>
	<u>936,498</u>	<u>6,450,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2,483,400</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000</u>	<u>—</u>
	<u>4,992,975</u>	<u>—</u>	<u>4,828,762</u>	<u>—</u>

本集團和本公司之借款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。

### 34. 可分離交易的可轉換公司債券

本公司於2006年11月13日以面值發行可分離交易的可轉換公司債券5,500萬張，每張面額為人民幣100元，總金額計人民幣55億元。該債券和權證在上海證券交易所掛牌。本次發行的可分離交易的可轉換公司債券由集團公司提供擔保，期限為自發行日起5年，將於2011年11月全部清償。每張債券的認購人無償獲得本公司派發的23份認股權證，即認股權證總量為12.65億份，每張權證可轉換為A股一股。認股權證存續期限為自認股權證上市之日起24個月，認股權證持有人有權在權證上市滿12個月之日的前10個交易日、以及滿24個月之日的前10個交易日內行權。原行權價格為人民幣3.40元，於2007年7月13日及2008年7月10日宣告股利後，每份權證的行權價格分別調整為人民幣3.33元及人民幣3.26元。

首次行權期(2007年11月15日至2007年11月28日)共有303,251,716份認股權證獲行權，以人民幣3.33元的行權價格轉換為本公司的A股普通流通股303,251,716股。同時，可分離交易的可轉換公司債券之權益成份按比例結轉人民幣117,511,000元計入資本公積。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 34. 可分離交易的可轉換公司債券(續)

本年度，第二次[即最後一次]行權期(2008年11月17日至2008年11月28日)共有942,129,470份認股權證獲行權，以人民幣3.26元的行權價格轉換為本公司的A股普通流通股942,129,470股。至此，該項認股權證的行權全部結束。同時，可分離交易的可轉換公司債券之權益成份按比例結轉人民幣540,489,000元計入資本公積。

該可分離交易的可轉換公司債券年利率為1.4%，並於每年11月12日支付債券利息。該債券發行時之無認股權證之類似債券的現行市場利率高於該債券之利率。

可分離交易的可轉換公司債券之負債成份的公允價值乃根據發行日無認股權證之類似債券的市場利率評估。餘額作為權益成份的公允價值，並計入股東權益。

可分離交易的可轉換公司債券的負債成份於2008年12月31日的賬面淨值列示如下：

	人民幣千元
可分離交易的可轉換公司債券的票面價值	5,500,000
權益成份	(733,019)
歸屬於負債成份的直接交易成本	(125,584)
	<hr/>
於發行日的負債成份	4,641,397
	<hr/>
於2007年1月1日之賬面淨值	4,672,376
利息費用	233,386
扣減：已付利息	(77,000)
	<hr/>
於2007年12月31日及2008年1月1日之賬面淨值	<b>4,828,762</b>
利息費用	<b>241,213</b>
扣減：已付利息	<b>(77,000)</b>
	<hr/>
於2008年12月31日之賬面淨值	<b>4,992,975</b>
	<hr/>



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 35. 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
2008年1月1日	19,485	33,546	53,031
年內已使用之金額	(7,000)	(13,690)	(20,690)
2008年12月31日 列為流動負債部分	12,485	19,856	32,341
	(5,000)	(19,856)	(24,856)
長期部分	7,485	-	7,485

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。根據2003年修訂之員工住房補貼計劃，將不再預提該住房補貼。

### 36. 已發行股本

#### 本集團和本公司

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
已發行且繳足的股本：		
國家持股	3,830,560	3,830,560
股面值人民幣1.00元的社會公眾股A股	2,137,191	1,195,062
股面值人民幣1.00元的H股	1,732,930	1,732,930
	7,700,681	6,758,552

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。

本年度，共有942,129,470份認股權證獲行權，以人民幣3.26元的行權價格轉換為A股普通流通股942,129,470股。扣除直接發行成本人民幣15,358,000元，共收到人民幣3,055,985,000元。

截至資產負債表日，本公司的註冊資本變更手續尚在辦理中。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 37. 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本財務報表第97頁之合併權益變動表中列示。

#### (b) 本公司

	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	4,864,976	2,564,663	4,709,977	12,139,616
本年利潤	–	–	2,016,357	2,016,357
轉撥自/(至)儲備	–	213,190	(213,190)	–
股本溢價	819,038	–	–	819,038
擬派2007年期末股息	–	–	(878,612)	(878,612)
2007年12月31日及 2008年1月1日	<b>5,684,014</b>	<b>2,777,853</b>	<b>5,634,532</b>	<b>14,096,399</b>
本年利潤	–	–	735,290	735,290
轉撥自/(至)儲備	–	86,669	(86,669)	–
股本溢價	<b>2,654,345</b>	–	–	<b>2,654,345</b>
2008年12月31日	<b>8,338,359</b>	<b>2,864,522</b>	<b>6,283,153</b>	<b>17,486,034</b>

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%提取法定公積金，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，部分法定公積金可轉為公司的股本，而留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

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。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 37. 儲備(續)

#### (b) 本公司(續)

在資產負債表日後，董事會決定本公司應提取約人民幣8,670萬元(2007年度：約人民幣21,319萬元)的法定公積金，上述數額相當於本公司按中國企業會計準則和規定計算的稅後利潤約人民幣8.67億元(2007年度：約人民幣21.32億元)的10%計提。

本年度內，本集團按出資比例分享的附屬公司當年提取的法定公積金、儲備基金及企業發展基金份額分別為約人民幣451萬元(2007年度：約人民幣2,838萬元)、約人民幣909萬元(2007年度：約人民幣1,359萬元)及約人民幣669萬元(2007年度：約人民幣924萬元)。

根據中國有關規定，可供分配利潤為按中國企業會計準則和規定計算與按香港財務報告準則計算兩者孰低的金額。

於2008年12月31日，按照中國企業會計準則和規定及香港財務報告準則所確定的較低金額，本公司可以以現金或其他資產形式分配的未分配利潤在扣除擬派期末股息後為約人民幣62.8億元(2007年12月31日：約人民幣56.4億元)。

於2008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2005年修訂之中國會計準則和制度確定)為約人民幣83.4億元(2007年：約人民幣60.6億元)。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 38. 企業合併

於2008年5月4日，和菱實業以人民幣15,678,000元的對價從集團公司收購本集團擁有25%股權之聯營公司馬鋼智能停車75%的股權。馬鋼智能停車的進一步詳情載列於本財務報表附註19。

於股權轉讓日，可確認資產及負債之公允價值列示如下：

	註釋	2008 人民幣千元
物業、廠房及設備淨值	14	12,656
在建工程	15	260
預付之土地租金	17	3,548
存貨		10,082
應收賬款及應收票據		17,898
預付款、定金及其他應收款		1,586
現金及現金等價物		1,580
應付賬款		(2,074)
計息銀行貸款及其他貸款		(20,000)
其他應付款及應計負債		(4,655)
應付稅項		23
		<u>20,904</u>
減：佔該聯營企業之權益重分類		<u>(5,226)</u>
		<u>15,678</u>
現金對價		<u>15,678</u>

上述合併之現金及現金等價物流入淨額分析：

	人民幣千元
已支付之現金代價	(15,678)
取得之現金及現金等價物	<u>1,580</u>
上述合併之現金及現金等價物流出淨額	<u>(14,098)</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 38. 企業合併(續)

於截至2008年12月31日止年度，馬鋼智能停車實現本集團合併銷售收入及歸屬於本公司股東之合併溢利並不重大。

倘上述收購於2008年年初發生，於截至2008年12月31日止年度，本集團合併銷售收入與歸屬於母公司股東之合併溢利分別為約人民幣700億元和人民幣7億元。

### 39. 或然負債

(a) 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	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,814,000</u>	<u>5,305,000</u>

於2008年12月31日，本公司提供銀行擔保之附屬公司信貸額度已使用人民幣14,000,000元(2007年：人民幣814,495,000元)。

(b) 於本財務報表附註10所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息(如有)作出準備或調整。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 40. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租出若干投資性房地產(本財務報表附註16)予馬鋼比歐西，租賃期限為18年。於該經營租賃期間，每期所收到租金數額固定。

於2008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

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
一年以內	1,250	1,250
第二年到第五年，包括首尾兩年	5,000	5,000
五年以上	11,408	12,658
	<b>17,658</b>	18,908

### 41. 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	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
已批准但尚未簽約	19,367,543	3,157,701	19,194,986	2,961,230
已簽約但尚未撥備和記賬	811,231	556,524	596,690	422,200
	<b>20,178,774</b>	3,714,225	<b>19,791,676</b>	3,383,430

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

### 41. 資本承諾(續)

(b) 於結算日，投資承諾列示如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
已簽約但尚未撥備和記賬	<b>9,000</b>	9,000	<b>62,742</b>	286,788

(c) 本集團應占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：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
已批准但尚未簽約	<b>766</b>	778

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 42. 關聯交易

(a) 本集團在本年度與關聯方發生以下交易：

以下匯總了本集團在本年度與關聯公司進行的重大交易：

	附註	2008年度 人民幣千元	2007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	(i)	<b>1,897,182</b>	1,848,362
支付福利、後勤及其他服務費用	(ii), (iii)	<b>205,934</b>	188,849
租賃費	(iii)	<b>36,250</b>	36,250
支付代理費	(iii)	<b>3,283</b>	4,912
採購物業、廠房及設備和建築服務	(iii)	<b>131,652</b>	211,009
提供設施、各種服務及其他產品 的收費	(iii)	<b>(39,276)</b>	(64,675)
銷售鋼材及其他副產品	(iii)	<b>(4,932)</b>	(5,760)
收購附屬公司	(iv)	<b>15,678</b>	–
利息支出	(v)	<b>2,718</b>	–
與本公司的聯營企業的交易：			
採購焦炭	(iii)	<b>1,408,992</b>	1,047,313
裝卸費	(iii)	<b>158,848</b>	133,783
與本公司的共同控制企業的交易：			
租賃收入	(iii)	<b>(1,250)</b>	(1,250)
供能收入	(iii)	<b>(258,574)</b>	(140,901)
氣體採購	(iii)	<b>521,561</b>	297,468
延遲供氣罰金	(vi)	<b>–</b>	(10,500)



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 42. 關聯交易(續)

#### (a) 本集團在本年度與關聯方發生以下交易:(續)

註:

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石的價格條款是根據本公司與集團公司於2006年10月18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簽訂的服務協議所規定。
  - (iii) 與集團公司及其附屬公司的該等關聯交易是根據本公司和該等公司確定的條款進行。
  - (iv) 於2008年5月4日，和菱實業以人民幣15,678,000元的對價從集團公司收購馬鋼智能停車75%的股權。
  - (v) 集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣60,000,000元(2007年：無)給本集團的子公司，貸款期限為1年，年利率為5.589%-6.723%。
  - (vi) 根據集團與馬鋼比歐西簽訂的氣體供應合同，馬鋼比歐西本年度由於延遲供氣，向本集團支付該等罰金。
- (b) 於結算日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款及可分離交易的可轉換公司債券提供約人民幣131億元之擔保(2007年：約人民幣156億元)，進一步詳情載列於本財務報表附註33。
- (c) 於其他借款中，合計約人民幣640萬元(2007年：約人民幣640萬元)由利達投資有限公司提供。利達投資有限公司為其少數股東。進一步詳情載列於本財務報表附註33。
- (d) 與集團公司及其附屬公司、本集團之共同控制企業及聯營企業的往來賬餘額已詳列於本財務報表附註27，28，31和32。該等往來賬餘額無抵押、不計利息，且無固定還款期。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)

2008年12月31日

### 42. 關聯交易(續)

#### (e) 本集團主要管理人員之薪酬：

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
短期僱員福利	5,057	6,979
退休福利計劃供款	37	42
支付主要管理人員之薪酬總額	<b>5,094</b>	<b>7,021</b>

董事及監事酬金之詳情已詳列於本財務報表附註8。

董事們認為上述交易(a) (i)至(iii)項乃在本集團之日常業務中進行。

上述(a)項關聯交易均構成上市條例第14A章定義須披露的關連交易或持續關聯交易。

財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

43. 金融工具分類

於資產負債表日，各類金融工具之賬面價值如下：

2008年  
金融資產

按公允價值 計入損益之 股權投資- 交易性金融 資產	本集團				合計 人民幣千元
	持至到期 投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 之金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元	
持至到期投資	-	2,939	-	-	2,939
可供出售之金融資產	-	-	-	102,917	102,917
應收賬款及應收票據	-	-	1,893,983	-	1,893,983
預付款、定金及其他應收 款中包含的金融資產	-	-	436,494	-	436,494
按公允價值計入損益 之股權投資	813	-	-	-	813
抵押定期存款	-	-	513,720	-	513,720
現金及現金等價物	-	-	5,437,367	-	5,437,367
	<b>813</b>	<b>2,939</b>	<b>8,281,564</b>	<b>102,917</b>	<b>8,388,233</b>

金融負債

應付賬款及應付票據  
其他應付款及應計負債中包含的金融負債  
可分離交易的可轉換公司債券  
計息銀行貸款及其他借款  
撥備

按攤銷成本計  
量之金融負債  
人民幣千元

8,574,266  
2,121,042  
4,992,975  
17,043,875  
32,341

**32,764,499**

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 43. 金融工具分類(續)

於資產負債表日，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

2007年 金融資產	本集團				
	按公允價值 計入損益之 股權投資- 交易性金融 資產 人民幣千元	持至到期 投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 之金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
持至到期投資	-	5,599	-	-	5,599
可供出售之金融資產	-	-	-	102,917	102,917
應收賬款及應收票據	-	-	5,209,674	-	5,209,674
預付款、定金及其他應收 款中包含的金融資產	-	-	256,439	-	256,439
按公允價值計入損益 之股權投資	1,463	-	-	-	1,463
抵押定期存款	-	-	768,081	-	768,081
現金及現金等價物	-	-	5,523,876	-	5,523,876
	<u>1,463</u>	<u>5,599</u>	<u>11,758,070</u>	<u>102,917</u>	<u>11,868,049</u>

#### 金融負債

	按攤銷成本計 量之金融負債 人民幣千元
應付賬款及應付票據	9,472,551
其他應付款及應計負債中包含的金融負債	3,113,357
可分離交易的可轉換公司債券	4,828,762
計息銀行貸款及其他借款	22,659,793
撥備	53,031
	<u>40,127,494</u>

財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

43. 金融工具分類(續)

於資產負債表日，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

2008年 金融資產	本公司				合計 人民幣千元
	按公允價值 計入損益之 股權投資- 交易性金融 資產 人民幣千元	持至到期 投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 之金融資產 人民幣千元	
持至到期投資	-	2,939	-	-	2,939
可供出售之金融資產	-	-	-	102,917	102,917
應收賬款及應收票據	-	-	2,020,994	-	2,020,994
預付款、定金及其他應收 款中包含的金融資產	-	-	48,206	-	48,206
按公允價值計入損益 之股權投資	813	-	-	-	813
抵押定期存款	-	-	6,000	-	6,000
現金及現金等價物	-	-	4,362,314	-	4,362,314
	<b>813</b>	<b>2,939</b>	<b>6,437,514</b>	<b>102,917</b>	<b>6,544,183</b>

金融負債

	按攤銷成本計 量之金融負債 人民幣千元
應付賬款及應付票據	6,937,043
其他應付款及應計負債中包含的金融負債	1,991,769
可分離交易的可轉換公司債券	4,992,975
計息銀行貸款及其他借款	16,500,324
撥備	32,341
	<b>30,454,452</b>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 43. 金融工具分類(續)

於資產負債表日，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

2007年 金融資產	本公司				合計 人民幣千元
	按公允價值 計入損益之 股權投資- 交易性金融 資產 人民幣千元	持至到期 投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 之金融資產 人民幣千元	
持至到期投資	-	5,599	-	-	5,599
可供出售之金融資產	-	-	-	102,917	102,917
應收賬款及應收票據	-	-	5,221,264	-	5,221,264
預付款、定金及其他應收 款中包含的金融資產	-	-	63,497	-	63,497
按公允價值計入損益 之股權投資	1,463	-	-	-	1,463
現金及現金等價物	-	-	3,665,370	-	3,665,370
	<u>1,463</u>	<u>5,599</u>	<u>8,950,131</u>	<u>102,917</u>	<u>9,060,110</u>

### 金融負債

	按攤銷成本計 量之金融負債 人民幣千元
應付賬款及應付票據	7,696,708
其他應付款及應計負債中包含的金融負債	2,859,617
可分離交易的可轉換公司債券	4,828,762
計息銀行貸款及其他借款	21,573,068
撥備	53,031
	<u>37,011,186</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款及其他借款、可分離交易的可轉換公司債券，抵押定期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、應付賬款及應付票據和其他應付款。

本集團的金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信用風險以及流動風險。董事會已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下：

#### 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貸款。本集團的政策是通過混合使用浮動利率及固定利率貸款以控制利息成本。本集團並未採用衍生金融工具以對沖該等現金流利率風險。

於資產負債表日，市場利率的變化對本集團除未分配利潤外的權益影響並不重大。下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對稅前利潤(通過對浮動利率借款的影響)產生的影響。

#### 本集團

	增加／(減少) 增加／(減少) 基準點	增加／(減少) 稅前利潤 人民幣千元
<b>2008年度</b>		
美元	50	(1,606)
人民幣	50	(50,925)
	<u>50</u>	<u>(50,925)</u>
美元	(50)	1,606
人民幣	(50)	50,925
	<u>(50)</u>	<u>50,925</u>
<b>2007年度</b>		
美元	50	(6,099)
人民幣	50	(44,320)
	<u>50</u>	<u>(44,320)</u>
美元	(50)	6,099
人民幣	(50)	44,320
	<u>(50)</u>	<u>44,320</u>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 外匯風險

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

於2008年12月31日，上述提及之外匯對本集團除未分配利潤外的權益影響並不重大。下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，美元、歐元和日元匯率發生合理、可能的變動時，將對稅前利潤(由於貨幣性資產與負債的公允價值變化)產生的影響。

#### 本集團

	增加／(減少) 增加／(減少) %	增加／(減少) 稅前利潤 人民幣千元
<b>2008年度</b>		
美元	5	(1,442)
歐元	5	(169)
日元	5	(9,255)
	<u>5</u>	<u>(9,255)</u>
美元	(5)	1,442
歐元	(5)	169
日元	(5)	9,255
	<u>(5)</u>	<u>9,255</u>
<b>2007年度</b>		
美元	5	(9,364)
歐元	5	(841)
日元	5	(28,942)
	<u>5</u>	<u>(28,942)</u>
美元	(5)	9,364
歐元	(5)	841
日元	(5)	28,942
	<u>(5)</u>	<u>28,942</u>



## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易。本集團政策規定為所有擬用信貸條款交易的客戶進行信用審核程序。另外，本集團會持續監察應收款結餘，因此壞賬風險相當低。

本集團其他金融資產包括持至到期投資、可供出售之金融資產、按公允價值計入損益之股權投資、抵押定期存款、現金及現金等價物和其他應收款。這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。此外，本公司因對子公司提供擔保而存在信用風險，已載列於本財務報表附註39。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。於資產負債表日，本集團的應收賬款餘額中，前五大客戶佔本集團應收賬款總額的58%(2007: 39%)，因此存在集中信用風險。

有關來源於本集團應收賬款和定金及其他應收款的信貸風險之相關信息已分別詳列於本財務報表附註27和28。

#### 流動性風險

本集團的政策是通過保持充足的現金及現金等價物或自銀行取得足夠已承諾的年度授信額度以確保下一年度企業戰略計劃的施行。本公司董事認為，多數將於一年內到期的貸款可獲得展期。本集團預計將有足夠的融資途徑用以管理其流動性平衡。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險(續)

下表概括了截至資產負債表日，本集團的金融負債按合同未折現所作的到期期限分析：

#### 本集團

	2008年度					合計 人民幣千元
	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
可分離交易的可轉換公司債券	77,000	77,000	5,577,000	-	-	5,731,000
計息銀行貸款與其他借款	2,182,969	1,809,377	6,693,983	8,742,729	7,235	19,436,293
應付賬款和應付票據	8,574,266	-	-	-	-	8,574,266
其他應付款	2,121,041	-	-	-	-	2,121,041
撥備	24,856	2,893	641	2,641	1,310	32,341
	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>5,577,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,731,000</b>

	2007年度					合計 人民幣千元
	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
可分離交易的可轉換公司債券	77,000	77,000	77,000	5,577,000	-	5,808,000
計息銀行貸款與其他借款	7,132,628	1,603,488	1,814,362	15,757,835	9,335	26,317,648
應付賬款和應付票據	9,472,551	-	-	-	-	9,472,551
其他應付款	3,113,357	-	-	-	-	3,113,357
撥備	40,546	4,214	2,893	2,900	2,478	53,031
	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>5,577,000</b>	<b>-</b>	<b>5,808,000</b>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險(續)

下表概括了截至資產負債表日，本集團的金融負債按合同未折現所作的到期期限分析：(續)

#### 本公司

	2008年度					合計 人民幣千元
	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
可分離交易的可轉換公司債券	77,000	77,000	5,577,000	-	-	5,731,000
計息銀行貸款與其他借款	1,651,360	1,808,152	6,692,759	8,740,292	-	18,046,563
應付賬款和應付票據	6,937,043	-	-	-	-	6,937,043
其他應付款	1,991,769	-	-	-	-	1,991,769
撥備	24,856	2,893	641	2,641	1,310	32,341
	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>5,577,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,731,000</b>
	<b>1,651,360</b>	<b>1,808,152</b>	<b>6,692,759</b>	<b>8,740,292</b>	<b>-</b>	<b>18,046,563</b>
	<b>6,937,043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,937,043</b>
	<b>1,991,769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,991,769</b>
	<b>24,856</b>	<b>2,893</b>	<b>641</b>	<b>2,641</b>	<b>1,310</b>	<b>32,341</b>

	2007年度					合計 人民幣千元
	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
可分離交易的可轉換 公司債券	77,000	77,000	77,000	5,577,000	-	5,808,000
計息銀行貸款與其他借款	6,060,411	1,602,131	1,813,009	15,755,137	-	25,230,688
應付賬款和應付票據	7,696,708	-	-	-	-	7,696,708
其他應付款	2,859,617	-	-	-	-	2,859,617
撥備	40,546	4,214	2,893	2,900	2,478	53,031
	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>77,000</b>	<b>5,577,000</b>	<b>-</b>	<b>5,808,000</b>
	<b>6,060,411</b>	<b>1,602,131</b>	<b>1,813,009</b>	<b>15,755,137</b>	<b>-</b>	<b>25,230,688</b>
	<b>7,696,708</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,696,708</b>
	<b>2,859,617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,859,617</b>
	<b>40,546</b>	<b>4,214</b>	<b>2,893</b>	<b>2,900</b>	<b>2,478</b>	<b>53,031</b>

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 44. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理首要目標是保護本集團能夠持續經營的能力及維持健康資本比率，以支持業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本結構及因應經濟狀況改變有所調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整支付給股東的股息，歸還資本給股東或發出新股份。此目標、政策或過程於截至2007年12月31日止及截至2008年12月31日止年度內維持不變。

本集團利用負債比率監控資本。負債比率是債務淨額除以資本及債務淨額之和。債務淨額為計息銀行貸款及其他借款、應付賬款及應付票據、可分離交易的可轉換公司債券之負債成份，扣減現金及現金等價物和抵押定期存款。資本包括歸屬於本公司股東之權益。截止資產負債日，負債比率如下：

#### 本集團

	2008年度 人民幣千元	2007年度 人民幣千元
計息銀行貸款及其他借款	17,043,875	22,659,793
應付賬款及應付票據	8,574,266	9,472,551
其他應付款	2,121,042	3,113,357
可分離交易的可轉換公司債券之負債成份	4,992,975	4,828,762
減：現金及現金等價物	(5,437,367)	(5,523,876)
抵押定期存款	(513,720)	(768,081)
債務淨額	26,781,071	33,782,506
歸屬於本公司股東之權益	26,006,983	23,008,971
總資本	26,006,983	23,008,971
資本和債務淨額	52,788,054	56,791,477
負債比率	51%	59%

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
2008年12月31日

### 45. 按中國企業會計準則和按香港財務報告準則編製的財務報表之間的差異

按中國企業會計準則編製的財務報表由安永華明會計師事務所負責審計。

本集團按香港財務報告準則與按中國企業會計準則計算的報告期淨資產及淨利潤不存在差異。

### 46. 財務報表之批准

董事會於2009年4月15日批准及授權發布本財務報表。

# 審計報告



安永華明(2009)審字第60438514-A05號

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(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)財務報表，包括2008年12月31日的合併及公司的資產負債表，2008年度的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一、 管理層對財務報表的責任

按照企業會計準則的規定編製財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)作出合理的會計估計。

## 二、 註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分的、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、 審計意見

我們認為，上述財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允地反映了貴集團和貴公司2008年12月31日的財務狀況以及2008年度的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所

中國註冊會計師：李 地

中國註冊會計師：趙 寧

中國 北京

2009年4月15日

# 合併資產負債表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

資產	附註六	2008年	2007年 (重報)
流動資產：			
貨幣資金	1	<b>5,951,087,213</b>	6,293,537,191
交易性金融資產	2	<b>813,250</b>	1,462,770
應收票據	3	<b>1,267,254,719</b>	4,194,297,474
應收賬款	4	<b>626,727,102</b>	1,037,224,713
預付款項	5	<b>1,107,261,236</b>	1,672,835,435
其他應收款	6	<b>436,494,366</b>	257,539,176
存貨	7	<b>9,848,058,341</b>	9,629,944,412
一年內到期的非流動資產	8	<b>2,938,870</b>	—
流動資產合計		<b>19,240,635,097</b>	23,086,841,171
非流動資產：			
持有至到期投資	9	—	5,598,870
長期股權投資	10	<b>909,160,061</b>	781,448,790
投資性房地產	11	<b>1,205,850</b>	1,240,303
固定資產	12	<b>40,769,495,822</b>	41,328,227,114
工程物資		<b>476,672,223</b>	512,588,681
在建工程	13	<b>2,277,918,588</b>	3,510,765,654
無形資產	14	<b>1,850,539,277</b>	1,640,550,796
遞延所得稅資產	15	<b>618,928,724</b>	258,762,170
非流動資產合計		<b>46,903,920,545</b>	48,039,182,378
資產總計		<b>66,144,555,642</b>	71,126,023,549

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分



## 合併資產負債表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註六	2008年	2007年 (重報)
流動負債：			
短期借款	18	1,154,000,000	1,284,495,217
應付票據	19	1,049,125,831	1,790,845,160
應付短期債券	20	—	2,000,000,000
應付賬款	21	7,525,140,482	7,688,764,859
預收款項	22	5,615,976,320	6,633,408,854
應付職工薪酬	23	197,384,329	341,871,394
應交稅費	24	666,749,301	609,863,471
應付利息		44,099,563	80,563,315
應付股利	25	1,101,575,013	1,303,757,138
其他應付款	26	802,838,050	933,429,649
一年內到期的非流動負債	27	223,579,337	2,817,346,333
流動負債合計		18,380,468,226	25,484,345,390
非流動負債：			
長期借款	28	15,666,296,218	16,577,951,605
應付債券	29	4,992,975,444	4,828,761,588
遞延收益	30	563,549,396	590,425,767
遞延所得稅負債	15	6,678,903	168,275,911
其他非流動負債	31	7,485,033	12,485,032
非流動負債合計		21,236,984,994	22,177,899,903
負債合計		39,617,453,220	47,662,245,293
股東權益：			
股本	32	7,700,681,186	6,758,551,716
資本公積	33	8,338,358,399	6,064,985,987
盈餘公積	34	3,008,523,500	2,901,562,765
未分配利潤	35	7,007,195,285	7,282,533,393
其中：董事會提議派發的現金股利		—	878,611,723
外幣報表折算差額		(47,775,207)	9,629,706
歸屬於母公司股東的權益合計		26,006,983,163	23,017,263,567
少數股東權益	36	520,119,259	446,514,689
股東權益合計		26,527,102,422	23,463,778,256
負債和股東權益總計		66,144,555,642	71,126,023,549

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

第191頁至第322頁的財務報表由以下人士簽署

法定代表人：顧建國  
2009年4月15日

主管會計工作負責人：蘇鑾鋼  
2009年4月15日

會計機構負責人：管亞鋼  
2009年4月15日

# 合併利潤表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註六	2008年	2007年 (重報)
營業收入	37	<b>71,259,739,377</b>	50,670,878,762
減：營業成本		<b>65,154,401,331</b>	44,928,041,837
營業稅金及附加	38	<b>778,052,466</b>	628,268,236
銷售費用		<b>367,289,708</b>	292,119,451
管理費用		<b>1,092,817,467</b>	1,036,715,486
財務費用	39	<b>1,575,913,707</b>	1,084,033,646
資產減值損失	40	<b>1,796,584,712</b>	35,281,201
加：公允價值變動收益／(損失)		<b>(1,033,080)</b>	719,870
投資收益	41	<b>199,877,256</b>	164,638,062
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>199,367,579</b>	131,343,987
營業利潤		<b>693,524,162</b>	2,831,776,837
加：營業外收入	42	<b>122,326,177</b>	105,663,519
減：營業外支出	43	<b>9,976,147</b>	140,735,637
其中：非流動資產處置淨損失		<b>2,788,556</b>	136,649,892
利潤總額		<b>805,874,192</b>	2,796,704,719
減：所得稅	44	<b>74,644,736</b>	220,591,429
淨利潤		<b>731,229,456</b>	2,576,113,290
其中：同一控制下企業合併中 被合併方合併前淨利潤		<b>9,846,023</b>	—
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>710,234,350</b>	2,475,382,229
少數股東損益		<b>20,995,106</b>	100,731,061
每股收益：			
基本每股收益	45	<b>10.38分</b>	38.18分
稀釋每股收益		<b>不適用</b>	35.02分

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							
	股本 (附註六、32)	資本公積 (附註六、33)	盈餘公積 (附註六、34)	未分配利潤 (附註六、35)	外幣報表 折算差額	小計	少數 股東權益	股東 權益合計
一、 2007年12月31日	6,758,551,716	6,056,692,904	2,901,562,765	7,282,533,393	9,629,706	23,008,970,484	446,514,689	23,455,485,173
加： 同一控制下企業合併調整	-	8,293,083	-	-	-	8,293,083	-	8,293,083
二、 2008年1月1日	6,758,551,716	6,064,985,987	2,901,562,765	7,282,533,393	9,629,706	23,017,263,567	446,514,689	23,463,778,256
三、 本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	710,234,350	-	710,234,350	20,995,106	731,229,456
(二) 直接計入股東權益的利得和損失								
1. 調整可分離交易的可轉換 公司債券對應的遞延所得稅 負債(附註六、15)	-	167,809,603	-	-	-	167,809,603	-	167,809,603
2. 外幣報表折算差額	-	-	-	-	(57,404,913)	(57,404,913)	-	(57,404,913)
3. 同一控制下企業合併調整	-	(8,293,083)	-	-	-	(8,293,083)	-	(8,293,083)
上述(一)和(二)小計	-	159,516,520	-	710,234,350	(57,404,913)	812,345,957	20,995,106	833,341,063
(三) 股東投入和減少資本								
1. 股東投入資本	942,129,470	2,113,855,892	-	-	-	3,055,985,362	101,194,034	3,157,179,396
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	106,960,735	(106,960,735)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(878,611,723)	-	(878,611,723)	(48,584,570)	(927,196,293)
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 2008年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>3,008,523,500</u>	<u>7,007,195,285</u>	<u>(47,775,207)</u>	<u>26,006,983,163</u>	<u>520,119,259</u>	<u>26,527,102,422</u>

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

## 合併股東權益變動表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2007年度(重報)

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							
	股本 (附註六、32)	資本公積 (附註六、33)	盈餘公積 (附註六、34)	未分配利潤 (附註六、35)	外幣報表 折算差額	小計	少數 股東權益	股東 權益合計
一、 2006年12月31日	6,455,300,000	5,450,438,794	2,637,160,200	5,918,872,526	-	20,461,771,520	310,497,169	20,772,268,689
加： 同一控制下企業合併調整	-	8,293,083	-	-	-	8,293,083	-	8,293,083
二、 2007年1月1日	6,455,300,000	5,458,731,877	2,637,160,200	5,918,872,526	-	20,470,064,603	310,497,169	20,780,561,772
三、 本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	2,475,382,229	-	2,475,382,229	100,731,061	2,576,113,290
(二) 直接計入股東權益的利得和損失								
1. 調整可分離交易的可轉換公司 債券對應的遞延所得稅負債	-	(95,273,247)	-	-	-	(95,273,247)	-	(95,273,247)
2. 外幣報表折算差額	-	-	-	-	9,629,706	9,629,706	-	9,629,706
上述(一)和(二)小計	-	(95,273,247)	-	2,475,382,229	9,629,706	2,389,738,688	100,731,061	2,490,469,749
(三) 股東投入和減少資本								
1. 股東投入資本	303,251,716	701,527,357	-	-	-	1,004,779,073	60,553,126	1,065,332,199
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	-	-	264,402,565	(264,402,565)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(839,189,000)	-	(839,189,000)	(25,266,667)	(864,455,667)
3. 提取職工獎勵及福利基金	-	-	-	(8,129,797)	-	(8,129,797)	-	(8,129,797)
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 2007年12月31日	<u>6,758,551,716</u>	<u>6,064,985,987</u>	<u>2,901,562,765</u>	<u>7,282,533,393</u>	<u>9,629,706</u>	<u>23,017,263,567</u>	<u>446,514,689</u>	<u>23,463,778,256</u>

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註六	2008年	2007年 (重報)
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>89,188,260,792</b>	60,495,620,344
收到的稅費返還		<b>43,508,000</b>	26,192,100
收到的其他與經營活動有關的現金	46	<b>12,761,806</b>	26,656,555
現金流入小計		<b>89,244,530,598</b>	60,548,468,999
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(72,196,971,884)</b>	(49,500,444,692)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(3,368,536,415)</b>	(3,211,773,368)
支付的各项稅費		<b>(4,867,711,244)</b>	(3,904,413,363)
支付的其他與經營活動有關的現金	46	<b>(423,516,227)</b>	(306,886,524)
現金流出小計		<b>(80,856,735,770)</b>	(56,923,517,947)
經營活動產生的現金流量淨額	47	<b>8,387,794,828</b>	3,624,951,052
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		<b>3,387,455</b>	33,250,191
取得投資收益所收到的現金		<b>187,609,526</b>	77,588,288
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額		<b>18,693,909</b>	50,747,608
減少抵押存款所收回的現金淨額		<b>253,936,158</b>	-
收到的其他與投資活動有關的現金	46	<b>39,180,000</b>	78,320,000
現金流入小計		<b>502,807,048</b>	239,906,087
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金		<b>(3,809,043,196)</b>	(7,061,527,038)
投資所支付的現金		<b>(16,579,330)</b>	(97,102,520)
增加抵押存款所支付的現金淨額		-	(237,477,305)
現金流出小計		<b>(3,825,622,526)</b>	(7,396,106,863)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(3,322,815,478)</b>	(7,156,200,776)

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

## 合併現金流量表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註六	2008年	2007年 (重報)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
借款所收到的現金		<b>19,326,546,259</b>	16,516,241,222
吸收投資所收到的現金		<b>3,157,179,396</b>	1,065,332,199
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>101,194,034</b>	60,553,126
現金流入小計		<b>22,483,725,655</b>	17,581,573,421
償還債務所支付的現金		<b>(24,754,928,770)</b>	(10,358,331,162)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>(2,841,931,992)</b>	(1,790,648,046)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>(48,584,570)</b>	(25,266,667)
現金流出小計		<b>(27,596,860,762)</b>	(12,148,979,208)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(5,113,135,107)</b>	5,432,594,213
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(39,932,963)</b>	(7,036,260)
五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額		<b>(88,088,720)</b>	1,894,308,229
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>5,525,455,966</b>	3,631,147,737
六. 年末現金及現金等價物餘額	48	<b>5,437,367,246</b>	5,525,455,966

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

資產	附註十五	2008年	2007年
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>4,368,314,406</b>	3,665,369,814
交易性金融資產		<b>813,250</b>	1,462,770
應收票據		<b>1,180,972,207</b>	3,667,209,079
應收賬款	1	<b>840,021,187</b>	1,554,054,832
預付款項		<b>1,573,542,503</b>	1,576,389,197
其他應收款	2	<b>48,206,022</b>	63,496,847
存貨	3	<b>8,991,015,193</b>	8,314,475,335
一年內到期的非流動資產		<b>2,938,870</b>	—
<b>流動資產合計</b>		<b>17,005,823,638</b>	18,842,457,874
<b>非流動資產：</b>			
持有至到期投資		—	5,598,870
長期股權投資	4	<b>2,018,118,616</b>	1,667,922,886
投資性房地產		<b>18,809,133</b>	19,214,182
固定資產		<b>38,877,703,976</b>	39,741,473,656
工程物資		<b>434,169,176</b>	432,590,795
在建工程		<b>2,138,731,681</b>	3,360,315,305
無形資產		<b>1,269,925,611</b>	1,214,768,182
遞延所得稅資產		<b>603,267,351</b>	258,324,901
<b>非流動資產合計</b>		<b>45,360,725,544</b>	46,700,208,777
<b>資產總計</b>		<b>62,366,549,182</b>	65,542,666,651

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

## 資產負債表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

負債和股東權益	2008年	2007年
流動負債：		
短期借款	630,000,000	200,000,000
應付票據	20,000,000	63,000,000
應付短期債券	—	2,000,000,000
應付賬款	6,917,042,896	7,633,708,228
預收款項	5,212,997,409	5,456,620,794
應付職工薪酬	136,423,372	297,925,673
應交稅費	650,199,891	529,786,745
應付利息	43,853,466	80,432,389
應付股利	1,101,575,013	1,303,757,138
其他應付款	734,772,103	730,183,167
一年內到期的非流動負債	216,000,000	2,809,660,000
流動負債合計	15,662,864,150	21,105,074,134
非流動負債：		
長期借款	15,654,324,200	16,563,408,200
應付債券	4,992,975,444	4,828,761,588
遞延收益	562,504,397	590,425,767
遞延所得稅負債	—	167,989,571
其他非流動負債	7,485,033	12,485,033
非流動負債合計	21,217,289,074	22,163,070,159
負債合計	36,880,153,224	43,268,144,293
股東權益：		
股本	7,700,681,186	6,758,551,716
資本公積	8,338,358,399	6,056,692,904
盈餘公積	2,864,520,805	2,777,851,769
未分配利潤	6,582,835,568	6,681,425,969
其中：董事會提議派發的現金股利	—	878,611,723
股東權益合計	25,486,395,958	22,274,522,358
負債和股東權益總計	62,366,549,182	65,542,666,651

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分



# 利潤表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註十五	2008年	2007年
營業收入	6	<b>75,148,069,659</b>	51,362,704,242
減：營業成本		<b>69,713,506,492</b>	46,523,363,747
營業稅金及附加		<b>748,551,737</b>	594,614,981
銷售費用		<b>350,915,918</b>	274,171,003
管理費用		<b>847,471,805</b>	850,802,245
財務費用		<b>1,296,859,062</b>	1,008,929,593
資產減值損失	7	<b>1,664,503,803</b>	34,742,535
加：公允價值變動收益／(損失)		<b>(1,033,080)</b>	719,870
投資收益	8	<b>313,324,057</b>	220,252,203
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>203,058,158</b>	131,867,977
營業利潤		<b>838,551,819</b>	2,297,052,211
加：營業外收入		<b>75,898,971</b>	75,331,885
減：營業外支出		<b>7,150,580</b>	137,836,013
其中：非流動資產處置淨損失		<b>1,497,324</b>	135,194,611
利潤總額		<b>907,300,210</b>	2,234,548,083
減：所得稅		<b>40,609,852</b>	102,649,290
淨利潤		<b>866,690,358</b>	2,131,898,793

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 股東權益變動表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、 2008年1月1日	6,758,551,716	6,056,692,904	2,777,851,769	6,681,425,969	22,274,522,358
二、 本年增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	866,690,358	866,690,358
(二) 直接計入股東權益 的利得和損失					
1. 調整可分離交易的可 轉換公司債券對應的 遞延所得稅負債	-	167,809,603	-	-	167,809,603
上述(一)和(二)小計	-	167,809,603	-	866,690,358	1,034,499,961
(三) 股東投入和減少資本					
1. 股東投入資本	942,129,470	2,113,855,892	-	-	3,055,985,362
2. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	86,669,036	(86,669,036)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(878,611,723)	(878,611,723)
3. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
三、 2008年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,864,520,805</u>	<u>6,582,835,568</u>	<u>25,486,395,958</u>

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

## 股東權益變動表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2007年度

人民幣元

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、 2007年1月1日	6,455,300,000	5,450,438,794	2,564,661,890	5,601,906,055	20,072,306,739
二、 本年增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	2,131,898,793	2,131,898,793
(二) 直接計入股東權益的 利得和損失					
1. 調整可分離交易的可 轉換公司債券對應的 遞延所得稅負債	-	(95,273,247)	-	-	(95,273,247)
上述一和二小計	-	(95,273,247)	-	2,131,898,793	2,036,625,546
(三) 股東投入和減少資本					
1. 股東投入資本	303,251,716	701,527,357	-	-	1,004,779,073
2. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	213,189,879	(213,189,879)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(839,189,000)	(839,189,000)
3. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
三、 2007年12月31日	<u>6,758,551,716</u>	<u>6,056,692,904</u>	<u>2,777,851,769</u>	<u>6,681,425,969</u>	<u>22,274,522,358</u>

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 現金流量表

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註十五	2008年	2007年
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		90,024,045,119	57,562,850,206
收到的其他與經營活動有關的現金		9,897,601	22,537,021
現金流入小計		90,033,942,720	57,585,387,227
購買商品、接受勞務支付的現金		(74,182,216,748)	(48,039,618,162)
支付給職工以及為職工支付的現金		(3,201,011,059)	(2,903,686,973)
支付的各項稅費		(4,340,091,733)	(3,561,957,939)
支付的其他與經營活動有關的現金		(233,958,135)	(238,292,773)
現金流出小計		(81,957,277,675)	(54,743,555,847)
經營活動產生的現金流量淨額	9	8,076,665,045	2,841,831,380
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		3,387,455	33,250,191
取得投資收益所收到的現金		267,742,649	125,164,368
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		16,709,479	31,435,725
收到的其他與投資活動有關的現金		38,080,000	78,320,000
現金流入小計		325,919,583	268,170,284
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金		(3,042,663,242)	(6,789,012,658)
投資所支付的現金		(219,695,610)	(197,240,183)
增加抵押存款所支付的現金淨額		(6,000,000)	—
現金流出小計		(3,268,358,852)	(6,986,252,841)
投資活動產生的現金流量淨額		(2,942,439,269)	(6,718,082,557)

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

## 現金流量表(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年度

人民幣元

	附註十五	2008年	2007年
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		<b>3,055,985,362</b>	1,004,779,073
借款所收到的現金		<b>16,892,143,515</b>	15,377,094,100
現金流入小計		<b>19,948,128,877</b>	16,381,873,173
償還債務所支付的現金		<b>(21,791,703,883)</b>	(10,018,446,771)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>(2,584,949,377)</b>	(1,621,828,860)
現金流出小計		<b>(24,376,653,260)</b>	(11,640,275,631)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(4,428,524,383)</b>	4,741,597,542
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(8,756,801)</b>	(8,969,839)
五. 現金及現金等價物淨增加額		<b>696,944,592</b>	856,376,526
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>3,665,369,814</b>	2,808,993,288
六. 年末現金及現金等價物餘額		<b>4,362,314,406</b>	3,665,369,814

載於第205頁至第322頁的附註為本財務報表的組成部分

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 一. 本集團的基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」, 現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司, 於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立, 企業法人營業執照註冊號為企股皖總字第340000400002545號。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票, 已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本公司原註冊資本為人民幣6,455,300,000元, 股本總數645,530萬股, 其中有限售條件的國家股383,056萬股, 境內法人股8,781萬股, 境內自然人股1萬股, 無限售條件的人民幣普通股A股80,399萬股, 境外上市外資股H股173,293萬股。公司股票面值為每股人民幣1元。

於2007-2008年度, 本公司發行可分離交易的可轉換公司債券附帶的1,265,000,000份認股權證中總計有1,245,381,186份獲得了行權, 合計增加人民幣普通股A股1,245,381,186股。行權後, 本公司的註冊資本增至人民幣7,700,681,186元。

截至2008年12月31日, 本公司累計發行股本總數770,068萬股, 其中有限售條件的國家股383,056萬股, 國有法人股5,586萬股, 境內自然人股1萬股, 無限售條件的人民幣普通股A股208,132萬股, 境外上市外資股H股173,293萬股, 每股面值人民幣1元。詳見本財務報表附註六、32。

本公司的經營範圍為黑色金屬冶煉及其壓延加工、焦炭及煤焦化產品、耐火材料、動力、氣體生產及銷售; 碼頭、倉儲、運輸、貿易等鋼鐵等相關的業務; 鋼鐵產品的延伸加工、金屬製品生產及銷售; 鋼結構、設備製造及安裝; 汽車修理及廢汽車回收拆解(僅限於本公司廢汽車回收); 房屋和土木工程建築、建築安裝; 建築裝飾(憑資質證書開展經營活動); 技術、諮詢及勞務服務。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 二. 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

### 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2008年12月31日的財務狀況以及2008年度的經營成果和現金流量。

## 三. 重要會計政策和會計估計

本公司及本集團2008年度財務報表所載財務信息根據下列依照企業會計準則所制定的主要會計政策和會計估計編製。

### 1. 會計年度

本集團會計年度采用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2. 記賬本位幣

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

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

### 3. 記賬基礎和計價原則

本集團的會計核算以權責發生制為基礎，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 4 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### *同一控制下的企業合併*

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

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

##### *非同一控制下的企業合併*

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

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，以及為企業合併而發生的各項直接相關費用。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 4 企業合併(續)

##### 非同一控制下的企業合併(續)

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

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2008年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的損益和未實現損益及往來於合併時全額抵消。

納入合併範圍的子公司的所有者權益中不屬於本集團所擁有的部分作為少數股東權益在合併財務報表中單獨列示。

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

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 現金等價物

現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

#### 7. 外幣折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、未結算工程和備品備件。存貨包括了在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

未結算工程的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係累計已發生的施工成本和已確認的毛利(虧損)大於已辦理結算的價款金額，其差額在資產負債表中反映為未結算工程。期末，對工程建造合同計提損失準備。如果合同預計總成本將超過合同預計總收入，預計當期應確認的合同損失並計入當期損益。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。確認的投資收益，僅限於被投資單位接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的利潤或現金股利超過上述數額的部分作為初始投資成本的收回。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益，待處置該項投資時按相應比例轉入當期損益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

#### 10. 投資性房地產

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

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

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，在使用壽命內採用直線法攤銷。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 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的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

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

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

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10 – 20年	3%	4.9 – 9.7%
機器設備	10年	3%	9.7%
運輸工具和設備	5年	3%	19.4%

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

#### 12. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 13. 無形資產

本集團的無形資產按照成本進行初始計量。

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

各項無形資產的使用壽命如下：

	<u>使用壽命</u>
土地使用權	50年
採礦權	25年

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

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

#### 14. 研究開發支出

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具

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

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

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

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

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分為以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

##### 持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其終止確認、發生減值或攤銷產生的利得或損失，均計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為資本公積的單獨部分予以確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，在此之前在資本公積中確認的累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

##### 金融負債分類和計量

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

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### 財務擔保合同

財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號——收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

##### 可轉換債券

本集團發行可轉換債券時依據條款確定其是否同時包含負債和權益成份。發行的可轉換債券既包含負債也包含權益成份的，在初始確認時將負債和權益成份進行分拆，並分別進行處理。在進行分拆時，先確定負債成份的公允價值並以此作為其初始確認金額，再按照可轉換債券整體的發行價格扣除負債成份初始確認金額後的金額確定權益成份的初始確認金額。交易費用在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。負債成份作為負債列示，以攤餘成本進行後續計量，直至被撤銷、轉換或贖回。權益成份作為權益列示，不進行後續計量。

發行的可轉換債券僅包含負債成份和嵌入衍生工具，即股份轉換權具備嵌入衍生工具特徵的，則將其從可轉換債券整體中分拆，作為衍生金融工具單獨處理，按其公允價值進行初始確認。發行價格超過初始確認為衍生金融工具的部分被確認為債務工具。交易費用根據初始確認時債務工具和衍生金融工具分配的發行價格為基礎按比例分攤。與債務工具有關的交易費用確認為負債，與衍生金融工具有關的交易費用確認為當期損益。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具(續)

##### 金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

##### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，也單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 金融工具(續)

##### 金融工具的公允價值(續)

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原直接計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號——長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

#### 16. 借款費用

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 借款費用(續)

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 17. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 17. 資產減值(續)

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 18. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

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



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

##### 銷售商品收入

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，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。

##### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本占估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率確認。

##### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。

#### 21. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險和住房公積金計劃，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

除了社會基本養老保險外，本集團職工參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。集團職工按照一定基數的一定比例向年金計劃供款。本集團按固定的金額向年金計劃供款，供款在發生時計入當期損益。

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

對職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合上述辭退福利計劃確認條件時，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 22. 所得稅

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

當期所得稅是按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後得出。

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 22. 所得稅(續)

- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

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

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

#### 23. 政府補助

政府補助在合理確保可收取且能滿足政府補助所附條件的情況下，按其公允價值予以確認。對與收益相關的政府補助如用於補償以後期間相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用或損失的期間，計入當期損益。如關於資產項目，則確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。

#### 24. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 判斷

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 經營租賃 – 作為出租人

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

##### 投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

##### 估計的不確定性

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

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。詳見附註六、16。

##### 開發支出

確定資本化的金額時，管理層必須作出有關資產的預計期未來現金流量的產生、應採用適用的折現率以及預計受益期間的假設。

##### 遞延所得稅資產

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

##### 固定資產使用壽命的估計

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

##### 應收款項的壞賬準備

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貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關估計。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 三. 重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 存貨可變現淨值的估計

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

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

##### 所得稅

本集團在中國各地區按不同稅率交納所得稅。由於一些稅務事項尚未由相關稅局確認，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。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。

### 四. 稅項

本集團本年度主要稅項及其稅率列示如下：

#### (1) 增值稅

應稅收入按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。

根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為5% - 13%。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。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 四. 稅項(續)

#### (2) 營業稅

應稅收入的3% - 5%計繳營業稅。

#### (3) 城市維護建設稅

按實際繳納的流轉稅的7%繳納。

#### (4) 教育費附加

按實際繳納的流轉稅的3%繳納。

#### (5) 地方教育附加

按實際繳納的流轉稅的1%繳納。

#### (6) 房產稅

對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。

#### (7) 所得稅

根據2008年1月1日起的施行的《企業所得稅法》，本公司及下屬部分子公司的企業所得稅自2008年起按應納稅所得額的25%計繳。本公司下屬部分子公司是外商投資企業，按18%至25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。本公司下屬部分子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。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16.5%至30%計提。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 四. 稅項(續)

#### (7) 所得稅(續)

2007年6月，國家稅務總局發布了《關於上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》(國稅函〔2007〕664號)，對國務院一九九三年批准到香港發行股票的九家上市公司，仍在執行的已到期的稅收優惠政策，相關地方稅務局必須立即予以糾正。對於以往年度採用已過期優惠稅率計算得出的所得稅與按適用稅率計算得出的所得稅之間的差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

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

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

#### (8) 其他稅項

按國家有關法律的規定計算繳納。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 五. 子公司、聯營企業及合營企業

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	註冊資本 2008.12.31	投資成本 2008.12.31 折合人民幣元	持股比例%				表決權比例%		經營範圍	備註
				2008.12.31		2007.12.31		2008.12.31			
				直接	間接	直接	間接	直接	間接		
子公司											
馬鋼國際經濟貿易總公司 (「馬鋼國貿」)	中國安徽省	人民幣 50,000,000元	50,000,000	100	-	100	-	100	進口機器及原材料和出口鋼材	註1	
馬鋼設計研究院 有限責任公司 (「馬鋼設計院」)	中國安徽省	人民幣 80,000,000元	8,500,000	58.96	7.86	58.96	7.86	66.82	冶金、建築及環境工程的規劃及 設計、工程監理及工程總承包	註2	
馬鋼控制技術有限責任公司 (「馬鋼控制技術」)	中國安徽省	人民幣 8,000,000元	8,000,000	93.75	6.25	93.75	6.25	100	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	註1	
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	美元4,290,000	24,854,930	70	-	70	-	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	註1	
馬鋼(蕪湖)加工配售 有限公司(「馬鋼蕪湖」)	中國安徽省	人民幣 35,000,000元	10,333,358	70	30	70	30	100	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)	註1	

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 五. 子公司、聯營企業及合營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	註冊資本		投資成本		持股比例%				表決權比例%		經營範圍	備註
		2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31		2007.12.31		2008.12.31					
				折合人民幣元		直接	間接	直接	間接	直接	間接		
<b>子公司(續)</b>													
馬鋼(慈湖)鋼材加工配售 有限公司(「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	人民幣 30,000,000元	27,600,000	-	92	-	92	92	92	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	註1		
馬鋼(廣州)鋼材加工有限 公司(「馬鋼廣州」)	中國廣東省	人民幣 120,000,000元	80,000,000	66.67	-	66.67	-	66.67	66.67	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	註1		
馬鋼(香港)有限公司 (「馬鋼香港」)	中國香港	港幣 4,800,000元	5,124,920	80	20	80	20	100	100	經營鋼材及鐵礦石貿易，代理鋼 材銷售及提供運輸服務	註1		
安徽馬鋼和菱實業有限 公司(「和菱實業」)	中國安徽省	人民幣 30,000,000元	21,478,316	71	-	71	-	71	71	提供鋼材及其他產品的包裝材料 的生產、銷售，提供現場包裝 服務，汽車零部件、光機電一 體化產品、高分子複合材料的 研發、生產和銷售，金屬的 加工和銷售	註1		
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷 工程有限公司 (「華陽設備」)	中國安徽省	人民幣 1,000,000元	900,000	90	-	90	-	90	90	設備診斷技術諮詢，設備診斷 服務、設備診斷工程	註1		
馬鋼(金華)鋼材加工有限 公司(「馬鋼金華」)	中國浙江省	人民幣 120,000,000元	90,000,000	75	-	75	-	75	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、運輸及售後服務	註1		
MG貿易發展有限公司 (「MG貿易發展」)	德國	歐元153,388	1,573,766	100	-	100	-	100	100	經營機電設備、鋼鐵製品 及提供技術服務	註1		
Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited(「馬鋼澳洲」)	澳大利亞	澳元21,737,900	126,312,415	100	-	100	-	100	100	透過一非企業合營個體 生產及銷售鐵礦石	註1		
馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任 公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)	中國安徽省	人民幣 500,000,000元	355,000,000	71	-	71	-	71	71	黑色金屬冶煉及其壓延加工與 產品、副產品銷售，焦炭及煤 焦化產品、動力生產及銷售；鋼 焦鐵產品延伸加工、金屬製品生 產及銷售；鋼鐵產品技術服務 及鋼鐵業相關業務；碼頭經營、 倉儲、運輸服務；工程施工； 資產租賃；提供勞務和工程技 術服務；廢舊物資處理 和電器設備修理	註3		

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 五. 子公司、聯營企業及合營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	註冊資本 2008.12.31	投資成本 2008.12.31 折合人民幣元	持股比例%		表決權比例%		經營範圍	備註	
				2008.12.31		2008.12.31				
				直接	間接	直接	間接			
<b>子公司(續)</b>										
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司(「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	人民幣 120,000,000元	106,800,000	61	28	61	28	89	用於汽車、家電、工程機械等行業的冷、熱軋鋼板加工和銷售，以及用於建築結構件的鋼材產品的生產和銷售，並提供自產產品的倉儲、運輸服務	註1
馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司(「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	美元20,000,000	116,462,300	71	-	71	-	71	生產、加工各種類型鋼板、線材、型材產品，銷售本公司自產產品及售後服務；產品的倉儲服務(不含化學危險品)	註1
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司(「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	人民幣 150,000,000元	106,500,000	71	-	71	-	71	與汽車相關的金屬製品的倉儲、物流、購銷貿易和鋼材的剪切、配送、沖壓、激光拼焊等深加工以及鋼鐵材料的技術服務等	註4
馬鋼聯合電鋼軋有限公司(「馬鋼電鋼軋」)	中國安徽省	美元30,000,000	44,134,686	51	-	51	-	51	開發、加工、生產和銷售大軋軋和軋軋；提供售後服務及相關技術諮詢服務	註5
馬鞍山市舊機動車交易中心有限公司(「機動車交易中心」)	中國安徽省	人民幣 500,000元	500,000	100	-	100	-	100	舊機動車交易服務，汽車配件銷售，汽車銷售(不含小轎車)；汽車美容、房屋租賃	註1
安徽馬鋼立體智能停車設備有限公司(「馬鋼智能停車」)	中國安徽省	美元2,500,000	20,177,600	-	100	-	100	100	自動立體停車設備、倉儲設備、機械及與其相關的鋼結構、裝飾材料、電配件、儀器儀表、配件及材料的研製、生產、安裝、銷售以及相關的配套服務和諮詢業務	註6
<b>聯營企業</b>										
濟源市金馬焦化有限公司(「濟源市金馬焦化」)	中國河南省	人民幣 222,220,000元	80,000,000	36	-	40	-	36	焦炭、焦油、粗苯、焦爐煤氣生產銷售	註7
滕州盛隆煤焦化有限公司(「滕州盛隆煤焦化」)	中國山東省	人民幣 208,800,000元	66,776,000	32	-	32	-	32	生產焦炭、焦油、煤氣及煤焦化產品並經營配套的物流、經營業務	
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	人民幣20,000,000元	4,000,000	20	-	20	-	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	
馬鞍山港口(集團)有限責任公司(「馬鞍山港口公司」)	中國安徽省	人民幣 250,000,000元	112,500,000	45	-	45	-	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；為內外貿船舶務提供綜合服及港口工程機械修理及配件	

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 五. 子公司、聯營企業及合營企業(續)

被投資單位名稱	成立及 註冊地點	註冊資本		投資成本		持股比例%		表決權比例%		經營範圍	備註
		2008.12.31	2008.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2007.12.31	2008.12.31			
			折合人民幣元	直接	間接	直接	間接				
<b>聯營企業(續)</b>											
安徽奧馬特汽車變速系統 有限公司 (「奧馬特變速系統」)	中國安徽省	人民幣 50,000,000元	13,500,000	-	45	-	45	45	開發、製造和銷售汽車AMT自動 變速器產品及相關汽車零部件； 提供與產品相關的設計技術、 設備製造、運輸等服務		
<b>合營企業</b>											
馬鞍山馬鋼比歐西氣體 有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	中國安徽省	人民幣 468,000,000元	234,000,000	50	-	50	-	50	生產和銷售氣體液體形式的空氣 產品(氧氣、氮氣、氫氣和其 它氣體)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		

註1：該等子公司均為本集團的控股子公司，本集團對其享有的表決權比例與本集團之持股比例一致。於2007年度和2008年度，本集團均將這些子公司納入合併範圍，其財務狀況及經營成果均反映在合併報表內。於財務報表期間內，本集團對其初始投資額未發生變化。

註2：於2008年度，馬鋼設計院以未分配利潤人民幣28,300,000元和盈餘公積人民幣1,700,000元轉增註冊資本。根據安徽興永會計師事務所的審驗，截至2008年12月31日，馬鋼設計院的註冊資本由人民幣50,000,000元增加至人民幣80,000,000元。本次增資後，本公司的持股比例保持不變。

註3：於2008年度，根據有關協議和章程的規定，本公司和合肥市工業投資控股有限公司繳納了第二期出資，其中本公司以現金人民幣117,505,000元認繳註冊資本。根據中磊會計師事務所的審驗，截至2008年12月31日，雙方認繳的出資已全部到位。

註4：於2008年度，根據有關協議和章程的規定，本公司、奇瑞汽車有限公司和佛山市順德區順豐物資供應有限公司繳納了第二期出資，其中本公司以現金人民幣79,875,000元認繳註冊資本。根據安徽華審會計師事務所的審驗，截至2008年12月31日，出資各方認繳的出資已全部到位。

註5：於2008年度，根據有關協議和章程的規定，本公司和聯合電鋼(香港)有限公司繳納了第二期出資，其中本公司以現金美元3,060,000(折合人民幣21,413,880元)認繳註冊資本。根據安徽永達信會計師事務所的審驗，截至2008年12月31日，出資雙方認繳的第二期出資已全部到位。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 五. 子公司、聯營企業及合營企業(續)

註6：該子公司是通過同一控制下的企業合併取得，詳情參見本財務報表附註六、49。

註7：於2008年度，濟源市金馬焦化所有股東一致同意濟源市金馬興業投資公司以現金人民幣22,220,000元增加濟源市金馬焦化的註冊資本，其他股東放棄本次增股權利。根據濟源陽光會計師事務所有限公司的審驗，截至2008年12月31日，濟源市金馬興業投資公司認繳的現金出資已全部到位。本次增資後，本公司的持股比例由40%降至36%。

除註6的影響外，合併報表範圍與上年度經審計財務報表一致。

### 六. 合併財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2008年			2007年(重報)		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
現金						
- 人民幣	-	-	277,947	-	-	244,125
銀行存款						
- 人民幣	-	-	4,587,054,180	-	-	5,183,954,571
- 港幣	418,017	0.8819	368,626	405,264	0.9364	379,932
- 美元	103,604,980	6.8346	708,333,348	16,438,016	7.3046	120,072,983
- 歐元	3,381,665	9.6590	32,663,503	2,468,810	10.6669	26,334,550
- 日元	102,119	0.0757	7,725	1,051,044,601	0.0641	67,334,122
- 澳元	23,053,340	4.7135	108,661,917	15,584,748	6.4050	99,820,683
			<u>5,437,089,299</u>			<u>5,497,896,841</u>
其他貨幣資金						
- 人民幣	-	-	506,841,147	-	-	788,092,305
- 美元	1,000,000	6.8346	6,878,820	1,000,000	7.3046	7,303,920
			<u>513,719,967</u>			<u>795,396,225</u>
合計			<u>5,951,087,213</u>			<u>6,293,537,191</u>

於2008年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣513,719,967元(2007年12月31日：人民幣768,081,225元)，請參見註釋17。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 貨幣資金(續)

於2008年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣167,984,437元。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

#### 2. 交易性金融資產

	2008年	2007年
交易性權益工具投資	<b>813,250</b>	1,462,770

上述交易性金融資產均為在上海或深圳證券交易所上市交易的權益性投資工具，管理層認為其投資變現不存在重大限制。

#### 3. 應收票據

	2008年	2007年
銀行承兌匯票	<b>1,257,132,110</b>	4,194,297,474
商業承兌匯票	<b>10,122,609</b>	-
合計	<b>1,267,254,719</b>	4,194,297,474

於2008年12月31日，賬面價值為人民幣264,000,000元的票據已貼現取得短期借款(2007年12月31日：無)。

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的應收票據餘額中，並無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2008年	2007年 (重報)
1年以內	<b>599,627,729</b>	1,024,264,885
1至2年	<b>26,435,972</b>	12,967,994
2至3年	<b>2,534,476</b>	1,108,762
3年以上	<b>17,944,416</b>	17,243,068
	<b>646,542,593</b>	1,055,584,709
減：應收賬款壞賬準備	<b>19,815,491</b>	18,359,996
合計	<b>626,727,102</b>	1,037,224,713

應收賬款的餘額分析如下：

	2008年				2007年(重報)			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	568,063,437	88%	(14,858,489)	3%	978,735,818	93%	(14,184,569)	1%
其他不重大	78,479,156	12%	(4,957,002)	6%	76,848,891	7%	(4,175,427)	5%
合計	<b>646,542,593</b>	<b>100%</b>	<b>(19,815,491)</b>		<b>1,055,584,709</b>	<b>100%</b>	<b>(18,359,996)</b>	



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2008年			2007年		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
美元	44,496,349	6.8346	304,114,750	75,775,420	7.3046	553,509,135
歐元	733,235	9.6590	7,082,315	334,076	10.6669	3,563,553
澳元	-	-	-	794,331	6.4050	5,087,711
合計			<b>311,197,065</b>			<b>562,160,399</b>

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	2008年	2007年
債務人破產或清算	-	12,801,734
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	-	10,091,021
減：以前年度核銷本年收回	<b>673,920</b>	4,452,111
合計	<b>(673,920)</b>	<b>18,440,644</b>

	2008年	2007年
前五名欠款金額合計	<b>377,062,376</b>	<b>398,733,665</b>
占應收賬款總額比例	<b>58%</b>	38%
欠款年限	<b>1年</b>	1年

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的應收賬款餘額中，並無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項。應收關聯方款項的明細資料在本財務報表附註八、5中披露。

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋16。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2008年		2007年(重報)	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	<b>1,007,783,093</b>	<b>91%</b>	1,537,141,102	91%
1至2年	<b>75,070,765</b>	<b>7%</b>	76,173,349	5%
2至3年	<b>16,392,370</b>	<b>1%</b>	11,512,770	1%
3年以上	<b>8,015,008</b>	<b>1%</b>	48,008,214	3%
合計	<b>1,107,261,236</b>	<b>100%</b>	1,672,835,435	100%

預付款項賬齡超過一年以上主要是由於原材料供貨延誤所致。

本集團於2008年12月31日的預付款項餘額中並無預付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項；於2007年12月31日的預付款項餘額中，並無預付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項，預付關聯方款項的明細資料在本財務報表附註八、5中披露。

#### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2008年	2007年 (重報)
1年以內	<b>422,659,984</b>	255,030,828
1至2年	<b>13,964,450</b>	3,012,684
2至3年	<b>407,034</b>	83,380
3年以上	<b>6,533,395</b>	6,573,930
	<b>443,564,863</b>	264,700,822
減：其他應收款壞賬準備	<b>7,070,497</b>	7,161,646
合計	<b>436,494,366</b>	257,539,176

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 其他應收款(續)

其他應收款餘額分析如下：

	2008年				2007年(重報)			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	396,727,329	89%	(2,400,000)	1%	184,050,439	70%	(3,688,268)	2%
其他不重大	46,837,534	11%	(4,670,497)	10%	80,650,383	30%	(3,473,378)	4%
合計	<u>443,564,863</u>	<u>100%</u>	<u>(7,070,497)</u>		<u>264,700,822</u>	<u>100%</u>	<u>(7,161,646)</u>	

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	2008年	2007年
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	<u>-</u>	<u>19,241,834</u>
前五名欠款金額合計	<u>385,004,759</u>	<u>184,050,439</u>
佔其他應收賬款總額比例	87%	70%
欠款年限	1-3年	1-3年

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的其他應收款餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋16。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 存貨

	2008年	2007年 (重報)
原材料	6,704,118,978	4,870,532,171
備品備件	2,549,839,462	2,382,957,761
產成品	1,244,809,706	1,694,504,749
在產品	999,629,025	738,364,782
未結算工程	145,555,456	75,688,341
	<b>11,643,952,627</b>	9,762,047,804
減：存貨跌價準備	<b>1,795,894,286</b>	132,103,392
合計	<b>9,848,058,341</b>	9,629,944,412

於2008年12月31日，賬面價值人民幣329,306,462元(2007年12月31日：人民幣786,930,000元)存貨所有權受到限制，請參見註釋17。

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見註釋16。

#### 8. 一年內到期的非流動資產

	2008年	2007年
持有至到期投資(註釋9)	<b>2,938,870</b>	-

#### 9. 持有至到期投資

	2008年	2007年
債權投資	-	5,598,870
減：持有至到期投資減值準備	-	-
合計	-	5,598,870

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 持有至到期投資(續)

債權投資是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。

本集團於資產負債表日對持有意圖和能力進行評價未發現變化。

本年度持有至到期投資減值準備增減變動情況請參見註釋16。

#### 10. 長期股權投資

	2008年	2007年 (重報)
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	<b>304,278,936</b>	268,305,755
聯營企業(ii)	<b>501,963,765</b>	410,225,675
按成本法核算的長期股權投資：		
其他股權投資(iii)	<b>102,917,360</b>	102,917,360
	<b>909,160,061</b>	781,448,790
減：長期股權投資減值準備	—	—
合計	<b>909,160,061</b>	781,448,790

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

本年度長期股權投資減值準備增減變動情況請參見註釋16。

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(i) 合營企業

被投資單位	2008年					年末數
	初始金額	年初數	本年增加	本年減少	其中：本年分回 現金紅利	
馬鋼比歐西	234,000,000	268,305,755	68,563,648	(32,590,467)	(32,590,467)	304,278,936
減：減值準備		-	-	-	-	-
		<u>268,305,755</u>	<u>68,563,648</u>	<u>(32,590,467)</u>		<u>304,278,936</u>

被投資單位	2007年					年末數
	初始金額	年初數	本年增加	本年減少	其中： 本年分回 現金紅利	
馬鋼比歐西	234,000,000	234,000,000	34,305,755	-	-	268,305,755
減：減值準備		-	-	-	-	-
		<u>234,000,000</u>	<u>34,305,755</u>	<u>-</u>		<u>268,305,755</u>

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(i) 合營企業(續)

合營企業的主要財務信息列示如下：

被投資單位	2008年			淨利潤
	資產總額	負債總額	營業收入	
馬鋼比歐西	<b>775,211,985</b>	<b>166,654,113</b>	<b>445,778,479</b>	<b>137,127,296</b>

(ii) 聯營企業

被投資單位	2008年					年末數
	初始金額	年初數	本年增加	本年減少	其中： 本年分回 現金股利	
濟源市金馬焦化	80,000,000	132,550,015	64,707,809	(27,475,696)	(27,475,696)	169,782,128
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	109,624,049	38,830,063	-	-	148,454,112
上海鋼鐵電子	4,000,000	18,609,113	7,056,179	(10,000,000)	(10,000,000)	15,665,292
馬鞍山港口公司	112,500,000	136,466,488	23,900,459	(1,590,145)	(1,590,145)	158,776,802
奧馬特變速系統	13,500,000	12,976,010	(3,690,579)	-	-	9,285,431
		410,225,675	130,803,931	(39,065,841)		501,963,765
減：減值準備		-	-	-		-
合計		<b>410,225,675</b>	<b>130,803,931</b>	<b>(39,065,841)</b>		<b>501,963,765</b>

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(ii) 聯營企業(續)

被投資單位	初始金額	年初數	2007年(重報)		其中：本年分回		年末數
			本年增加	本年減少	現金股利		
濟源市金馬焦化	80,000,000	109,116,860	34,466,633	(11,033,478)	(11,033,478)		132,550,015
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	76,834,581	32,789,468	-	-		109,624,049
上海鋼鐵電子	4,000,000	8,204,437	14,404,676	(4,000,000)	(4,000,000)		18,609,113
馬鞍山港口公司	112,500,000	121,858,527	15,901,445	(1,293,484)	(1,293,484)		136,466,488
奧馬特變速系統	13,500,000	9,000,000	4,500,000	(523,990)	-		12,976,010
		325,014,405	102,062,222	(16,850,952)			410,225,675
減：減值準備		-	-	-			-
合計		<u>325,014,405</u>	<u>102,062,222</u>	<u>(16,850,952)</u>			<u>410,225,675</u>

聯營企業的主要財務信息列示如下：

被投資單位	2008年			淨利潤/ (損失)
	資產總額	負債總額	營業收入	
濟源市金馬焦化	<b>1,294,255,346</b>	<b>847,569,134</b>	<b>2,774,611,235</b>	<b>169,759,823</b>
滕州盛隆煤焦化	<b>919,038,448</b>	<b>455,119,349</b>	<b>1,636,713,754</b>	<b>121,343,947</b>
上海鋼鐵電子	<b>1,334,394,837</b>	<b>1,256,068,376</b>	<b>52,990,759</b>	<b>35,280,894</b>
馬鞍山港口公司	<b>886,107,815</b>	<b>533,270,478</b>	<b>243,954,206</b>	<b>53,112,131</b>
奧馬特變速系統	<b>32,430,353</b>	<b>796,063</b>	<b>81,026</b>	<b>(8,201,287)</b>



財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(iii) 其他股權投資

被投資單位	初始金額	年初數	2008年		年末數
			本年增加	本年減少	
河南龍宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
中國第十七冶金 建設有限公司	2,700,000	2,700,000	-	-	2,700,000
上海羅涇礦石 碼頭有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		102,917,360	-	-	102,917,360
減：減值準備		-	-	-	-
合計		102,917,360	-	-	102,917,360

被投資單位	初始金額	年初數	2007年		年末數
			本年增加	本年減少	
河南龍宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
唐山鋼鐵股份 有限公司	4,559,109	4,559,109	-	(4,559,109)	-
上海氯鹼化工 股份有限公司	807,926	807,926	-	(807,926)	-
中國第十七冶金 建設有限公司	2,700,000	-	2,700,000	-	2,700,000
上海羅涇礦石 碼頭有限公司	88,767,360	-	88,767,360	-	88,767,360
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		16,817,035	91,467,360	(5,367,035)	102,917,360
減：減值準備		-	-	-	-
合計		16,817,035	91,467,360	(5,367,035)	102,917,360

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

##### 2008年

	土地使用權
原價：	
2008年1月1日及2008年12月31日	1,722,642
累計攤銷：	
2008年1月1日	482,339
計提	34,453
2008年12月31日	516,792
減值準備：	
2008年1月1日及2008年12月31日	—
賬面價值：	
2008年12月31日	1,205,850
2008年1月1日	1,240,303

##### 2007年

	土地使用權
原價：	
2007年1月1日	4,145,293
轉出至無形資產(註釋14)	(2,422,651)
2007年12月31日	1,722,642
累計折舊：	
2007年1月1日	585,993
計提	54,641
轉出至無形資產(註釋14)	(158,295)
2007年12月31日	482,339
減值準備：	
2007年1月1日及2007年12月31日	—
賬面價值：	
2007年12月31日	1,240,303
2007年1月1日	3,559,300

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 投資性房地產(續)

本年度投資性房地產減值準備增減變動情況請參見註釋16。

該投資性房地產以經營租賃的形式租給本集團的合營企業—馬鋼比歐西。

#### 12. 固定資產

##### 2008年

	房屋和建築物	機器設備	運輸工具 和設備	合計
原價：				
2008年1月1日(重報)	18,694,226,788	36,843,272,020	425,513,996	55,963,012,804
購置	17,533,903	71,343,462	3,053,798	91,931,163
在建工程轉入(註釋13)	1,519,980,216	2,389,286,811	27,332,664	3,936,599,691
重分類	41,326,517	(37,887,795)	(3,438,722)	-
減少	(9,794,873)	(128,674,346)	(23,498,399)	(161,967,618)
2008年12月31日	20,263,272,551	39,137,340,152	428,963,337	59,829,576,040
累計折舊：				
2008年1月1日(重報)	4,112,003,551	10,150,581,840	281,524,655	14,544,110,046
計提	1,090,580,307	3,424,930,218	50,269,156	4,565,779,681
重分類	33,997,459	(33,024,730)	(972,729)	-
減少	(5,521,185)	(113,156,455)	(21,807,513)	(140,485,153)
2008年12月31日	5,231,060,132	13,429,330,873	309,013,569	18,969,404,574
減值準備：				
2008年1月1日及 2008年12月31日	5,252,400	85,423,244	-	90,675,644
賬面價值：				
2008年12月31日	15,026,960,019	25,622,586,035	119,949,768	40,769,495,822
2008年1月1日(重報)	14,576,970,837	26,607,266,936	143,989,341	41,328,227,114

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 固定資產(續)

2007年(重報)

	房屋和建築物	機器設備	運輸工具 和設備	合計
原價：				
2007年1月1日	9,406,742,804	20,559,486,081	395,389,360	30,361,618,245
購置	903,033	99,409,187	14,848,614	115,160,834
在建工程轉入(註釋13)	8,952,799,681	16,911,252,419	28,118,924	25,892,171,024
重分類	405,664,597	(406,476,801)	812,204	-
減少	(71,883,327)	(320,398,866)	(13,655,106)	(405,937,299)
2007年12月31日	18,694,226,788	36,843,272,020	425,513,996	55,963,012,804
累計折舊：				
2007年1月1日	3,282,724,260	7,974,453,737	248,573,625	11,505,751,622
計提	744,789,329	2,467,430,094	44,678,800	3,256,898,223
重分類	126,184,599	(126,287,629)	103,030	-
減少	(41,694,637)	(165,014,362)	(11,830,800)	(218,539,799)
2007年12月31日	4,112,003,551	10,150,581,840	281,524,655	14,544,110,046
減值準備：				
2007年1月1日及 2007年12月31日	5,252,400	85,423,244	-	90,675,644
賬面價值：				
2007年12月31日	<u>14,576,970,837</u>	<u>26,607,266,936</u>	<u>143,989,341</u>	<u>41,328,227,114</u>
2007年1月1日	<u>6,118,766,144</u>	<u>12,499,609,100</u>	<u>146,815,735</u>	<u>18,765,190,979</u>

於2008年12月31日，已提足折舊仍繼續使用的固定資產原價為約人民幣33.2億元，賬面價值為約人民幣1億元。

於2008年12月31日，本集團無準備處置或暫時閒置的固定資產。

於2008年12月31日，賬面價值為人民幣21,303,000元(2007年：人民幣24,658,000元)的機器設備的所有權受到限制，請參見註釋17。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 固定資產(續)

於2008年12月31日，本集團淨值約人民幣163,211萬元之房屋建築物的房產證尚未由有關政府部門發出。董事們表示，該等房產證正在辦理中。

本年度固定資產減值準備增減變動情況請參見註釋16。

#### 13. 在建工程

##### 2008年

項目名稱	預算數 人民幣千元	年初餘額(重報) 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
				固定資產 (註釋12) 人民幣元			預算的比例 %
1. 品種質量類項目	10,253,542	193,731,279	70,572,780	(90,173,924)	174,130,135	自籌資金	2-100
2. 節能環保項目	1,372,461	387,841,071	451,392,104	(337,930,847)	501,302,328	自籌資金	3-100
3. 設備更新及其他技改項目	27,053,182	2,778,742,955	1,811,053,022	(3,126,496,759)	1,463,299,218	自籌資金	7-100
其中：借款費用資本化金額		2,061,270	-	(2,061,270)	-		
4. 其他工程	不適用	150,450,349	370,734,719	(381,998,161)	139,186,907	自籌資金	不適用
		3,510,765,654	2,703,752,625	(3,936,599,691)	2,277,918,588		
減：減值準備		-	-	-	-		
合計		<u>3,510,765,654</u>	<u>2,703,752,625</u>	<u>(3,936,599,691)</u>	<u>2,277,918,588</u>		

2007年度，資本化率為1.4%至6.723%；2008年度，本集團無用於在建工程的資本化借款費用。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 在建工程(續)

##### 2007年(重報)

項目名稱	預算數 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔
				固定資產 (註釋12) 人民幣元			預算的比例 %
1. 品種質量類項目	9,748,242	1,945,452,060	975,411,151	(2,727,131,932)	193,731,279	自籌資金及 金融機構貸款	90-100
其中: 借款費用資本化金額		57,061,560	43,789,623	(100,851,183)	-		
2. 節能環保項目	1,107,169	293,507,834	149,303,237	(54,970,000)	387,841,071	自籌資金	15-100
3. 設備更新及其他技改項目	27,613,878	16,416,496,081	8,814,005,259	(22,451,758,385)	2,778,742,955	自籌資金及 金融機構貸款	33-100
其中: 借款費用資本化金額		479,802,271	366,629,471	(844,370,472)	2,061,270		
4. 其他工程	不適用	77,465,174	731,295,882	(658,310,707)	150,450,349	自籌資金	不適用
		18,732,921,149	10,670,015,529	(25,892,171,024)	3,510,765,654		
減: 減值準備		-	-	-	-		
合計		<u>18,732,921,149</u>	<u>10,670,015,529</u>	<u>(25,892,171,024)</u>	<u>3,510,765,654</u>		

本年度在建工程減值準備增減變動情況請參見註釋16。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 無形資產

##### 2008年

	土地使用權	採礦權	合計
原價：			
2008年1月1日(重報)	1,818,338,850	131,514,909	1,949,853,759
增加	285,684,585	—	285,684,585
匯率差額	—	(34,911,834)	(34,911,834)
2008年12月31日	2,104,023,435	96,603,075	2,200,626,510
累計攤銷：			
2008年1月1日(重報)	298,610,353	10,692,610	309,302,963
計提	40,064,795	4,179,103	44,243,898
匯率差額	—	(3,459,628)	(3,459,628)
2008年12月31日	338,675,148	11,412,085	350,087,233
減值準備：			
2008年1月1日及 2008年12月31日	—	—	—
賬面價值：			
2008年12月31日	<u>1,765,348,287</u>	<u>85,190,990</u>	<u>1,850,539,277</u>
2008年1月1日(重報)	<u>1,519,728,497</u>	<u>120,822,299</u>	<u>1,640,550,796</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 無形資產(續)

##### 2007年(重報)

	土地使用權	採礦權	合計
原價：			
2007年1月1日	1,720,998,101	119,103,568	1,840,101,669
增加	94,918,098	12,411,341	107,329,439
投資性房地產轉入(註釋11)	2,422,651	—	2,422,651
2007年12月31日	<u>1,818,338,850</u>	<u>131,514,909</u>	<u>1,949,853,759</u>
累計攤銷：			
2007年1月1日	259,880,194	5,597,062	265,477,256
計提	38,571,864	5,095,548	43,667,412
投資性房地產轉入(註釋11)	158,295	—	158,295
2007年12月31日	<u>298,610,353</u>	<u>10,692,610</u>	<u>309,302,963</u>
減值準備：			
2007年1月1日及2007年12月31日	—	—	—
賬面價值：			
2007年12月31日	<u>1,519,728,497</u>	<u>120,822,299</u>	<u>1,640,550,796</u>
2007年1月1日	<u>1,461,117,907</u>	<u>113,506,506</u>	<u>1,574,624,413</u>

本年度無形資產減值準備增減變動情況請參見註釋16。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 遞延所得稅資產／負債

已確認遞延所得稅資產：

	2008年	2007年
年初餘額	258,762,170	134,565,000
本年計入損益	360,166,554	124,197,170
年末餘額	<b>618,928,724</b>	258,762,170
項目明細	2008年	2007年
資產減值準備	433,658,638	32,792,775
銷售獎勵款	90,506,134	95,424,297
維護修理支出	23,383,465	37,478,684
開辦費	21,802,909	30,437,786
應付職工薪酬	21,226,376	56,570,101
政府補助	9,490,268	-
其他	18,860,934	6,058,527
合計	<b>618,928,724</b>	258,762,170

於2008年12月31日，本集團有未確認遞延所得稅資產的相關子公司可抵扣暫時性差異為人民幣37,677,494元及到期日為2013年的可抵扣虧損為人民幣1.55億元；國產設備投資抵免新增所得稅結餘為人民幣15,814萬元，到期日為2011年(附註六、44)及其他未利用稅款抵減人民幣600萬元。

本集團認為未來不是很可能產生用於抵扣上述可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 遞延所得稅資產/負債(續)

已確認遞延所得稅負債：

	2008年	2007年
年初餘額	<b>168,275,911</b>	135,319,000
直接計入權益(註)	<b>(167,809,603)</b>	95,273,247
本年計入損益	<b>6,212,595</b>	(62,316,336)
年末餘額	<b>6,678,903</b>	168,275,911
項目明細	2008年	2007年
可分離交易的可轉換公司債券	-	167,809,603
其他	<b>6,678,903</b>	466,308
合計	<b>6,678,903</b>	168,275,911

註： 根據「財政部、國家稅務總局關於執行《企業會計準則》有關企業所得稅政策問題的通知」的規定，如果可分離交易的可轉換公司債券的實際利率不超過同期的銀行貸款利率，則可分離交易的可轉換公司債券的實際利息費用在計提時可在計算當期應納稅所得額時扣除。因此，公司謹慎地考慮了該金融負債的剩餘年度估計的實際利息費用後，將可分離交易的可轉換公司債券相關的遞延所得稅餘額計入本公司截至2008年12月31日止年度的資本公積—可分離交易的可轉換公司債券的權益成份。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 資產減值準備

	年初餘額 (重報)	本年增 加數	2008年 本年減少數			年末餘額
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	25,521,642	781,575	(91,149)	-	673,920	26,885,988
其中：應收賬款	18,359,996	781,575	-	-	673,920	19,815,491
其他應收款	7,161,646	-	(91,149)	-	-	7,070,497
存貨跌價準備	132,103,392	1,795,894,286	-	(88,332,339)	(43,771,053)	1,795,894,286
其中：原材料	-	1,389,919,170	-	-	-	1,389,919,170
在產品	-	143,476,078	-	-	-	143,476,078
產成品	9,795,364	237,995,235	-	(9,795,364)	-	237,995,235
備品備件	122,308,028	24,503,803	-	(78,536,975)	(43,771,053)	24,503,803
持有至到期投資減值準備	-	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	90,675,644	-	-	-	-	90,675,644
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	85,423,244	-	-	-	-	85,423,244
在建工程減值準備	-	-	-	-	-	-
無形資產減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	<u>248,300,678</u>	<u>1,796,675,861</u>	<u>(91,149)</u>	<u>(88,332,339)</u>	<u>(43,097,133)</u>	<u>1,913,455,918</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 資產減值準備(續)

	年初餘額 (重報)	本年增 加數	2007年(重報) 本年減少數			年末餘額
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	68,256,422	538,666	(5,590,968)	-	(37,682,478)	25,521,642
其中：應收賬款	41,944,091	447,517	(5,590,968)	-	(18,440,644)	18,359,996
其他應收款	26,312,331	91,149	-	-	(19,241,834)	7,161,646
存貨跌價準備	91,769,889	45,173,503	(4,840,000)	-	-	132,103,392
其中：產成品	4,840,000	9,795,364	(4,840,000)	-	-	9,795,364
備品備件	86,929,889	35,378,139	-	-	-	122,308,028
持有至到期投資減值準備	-	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	90,675,644	-	-	-	-	90,675,644
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	85,423,244	-	-	-	-	85,423,244
在建工程減值準備	-	-	-	-	-	-
無形資產減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	<u>250,701,955</u>	<u>45,712,169</u>	<u>(10,430,968)</u>	<u>-</u>	<u>(37,682,478)</u>	<u>248,300,678</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 所有權受到限制的資產

##### 2008年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	備註
貨幣資金	768,081,225	-	(254,361,258)	513,719,967	註1
存貨	786,930,000	-	(457,623,538)	329,306,462	註2
固定資產	24,658,000	-	(3,355,000)	21,303,000	註3
合計	<u>1,579,669,225</u>	<u>-</u>	<u>(715,339,796)</u>	<u>864,329,429</u>	

##### 2007年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
貨幣資金	531,136,660	236,944,565	-	768,081,225
存貨	121,914,383	665,015,617	-	786,930,000
固定資產	28,013,000	-	(3,355,000)	24,658,000
合計	<u>681,064,043</u>	<u>901,960,182</u>	<u>(3,355,000)</u>	<u>1,579,669,225</u>

註1：於2008年12月31日，本集團的人民幣存款513,719,967元為銀行保證金，作為子公司向銀行開出銀行承兌匯票及履約保函的擔保。

註2：於2008年12月31日，本集團賬面價值人民幣329,306,462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。

註3：於2008年12月31日，本集團賬面價值人民幣21,303,000元的機器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。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 短期借款

借款類別	2008年			2007年(重報)		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
信用借款						
— 人民幣	-	-	1,154,000,000	-	-	484,000,000
進口押匯						
— 美元	-	-	-	109,587,824	7.3046	800,495,217
合計			<u>1,154,000,000</u>			<u>1,284,495,217</u>

上述借款的年利率為4.779% – 7.47%。

#### 19. 應付票據

	2008年	2007年
銀行承兌匯票	1,049,125,831	1,710,845,160
商業承兌匯票	-	80,000,000
合計	<u>1,049,125,831</u>	<u>1,790,845,160</u>

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的應付票據餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

#### 20. 應付短期債券

債券名稱	2008年	2007年
短期融資券	-	2,000,000,000

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付短期債券(續)

本集團於2007年9月3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4.2%。該等短期融資券已於2008年9月2日到期。

#### 21. 應付賬款

應付賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2008年			2007年		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
美元	222,419	6.8346	1,520,145	3,174,284	7.3046	23,186,875
歐元	4,382,221	9.6590	42,327,870	18,147,367	10.6669	193,576,144
澳元	8,697	4.7135	40,995	20,106	6.4050	128,782
日元	185,212,000	0.0757	14,011,288	1,629,876,700	0.0641	104,416,421
合計			<u>57,900,298</u>			<u>321,308,222</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的應付賬款餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註八、5中披露。

#### 22. 預收款項

本集團預收款項的賬齡均在一年以內。

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的預收款項餘額中，預收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註八、5中披露。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬

2008年	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	182,620,249	2,093,285,374	(2,190,738,458)	85,167,165
職工福利費(含職工獎勵 及福利基金)	21,416,510	163,114,198	(158,059,968)	26,470,740
社會保險費	100,121,105	661,747,770	(727,650,800)	34,218,075
住房公積金	20,544,237	169,367,462	(158,640,123)	31,271,576
工會經費和職工教育經費	8,649,045	65,851,985	(63,716,642)	10,784,388
企業年金	8,520,248	70,682,561	(69,730,424)	9,472,385
合計	<u>341,871,394</u>	<u>3,224,049,350</u>	<u>(3,368,536,415)</u>	<u>197,384,329</u>
2007年(重報)	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	145,612,912	2,071,056,137	(2,034,048,800)	182,620,249
職工福利費(含職工獎勵 及福利基金)	68,124,566	161,927,943	(208,635,999)	21,416,510
社會保險費	58,926,358	767,070,473	(725,875,726)	100,121,105
住房公積金	10,938,025	117,438,203	(107,831,991)	20,544,237
工會經費和職工教育經費	8,635,130	66,258,304	(66,244,389)	8,649,045
企業年金	5,645,346	72,011,365	(69,136,463)	8,520,248
合計	<u>297,882,337</u>	<u>3,255,762,425</u>	<u>(3,211,773,368)</u>	<u>341,871,394</u>

於2008年12月31日本集團應付職工薪酬的餘額中，屬於工效掛鈎的餘額為人民幣84,905,503元(2007年12月31日：人民幣152,233,352元)。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 應交稅費

	2008年	2007年 (重報)
增值稅	<b>747,769,536</b>	366,856,346
企業所得稅	<b>(145,701,795)</b>	111,818,886
城市維護建設稅	<b>45,956,655</b>	49,414,421
水利基金	-	40,550,737
其他稅費	<b>18,724,905</b>	41,223,081
合計	<b><u>666,749,301</u></b>	<b><u>609,863,471</u></b>

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

#### 25. 應付股利

	2008年	結存原因	2007年
集團公司	<b>1,095,945,600</b>	股利未支付	1,297,972,800
其他股東	<b>5,629,413</b>	股利未支付	5,784,338
合計	<b><u>1,101,575,013</u></b>		<b><u>1,303,757,138</u></b>

本公司2007年度利潤分配方案已經2008年6月17日召開的2007年度股東週年大會審議通過。

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的應付股利餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註八、5中披露。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 26. 其他應付款

	2008年	2007年 (重報)
銷售獎勵款	<b>362,024,537</b>	381,697,189
應付未付工程及維修檢驗費	<b>202,655,328</b>	249,746,731
應付未付的服務費	<b>36,004,373</b>	28,029,773
代扣代繳個人社保費餘額	<b>21,015,706</b>	19,228,723
一次性住房補貼	<b>19,856,129</b>	33,546,450
提前退休人員養老保險金	<b>5,000,000</b>	7,000,000
應付少數股東代墊款	-	145,672,000
科技三項經費	<b>48,946,244</b>	14,414,403
其他	<b>107,335,733</b>	54,094,380
合計	<b>802,838,050</b>	933,429,649

本集團於2008年12月31日和2007年12月31日的其他應付款餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

本集團賬齡超過一年的其他應付款共計人民幣58,983,409元，主要為結算期超過一年的工程及維修檢驗費。

#### 27. 一年內到期的非流動負債

	2008年	2007年
長期借款(註釋28)	<b>223,579,337</b>	2,817,346,333

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 長期借款

借款單位	2008年		2007年		借款 到期日	年利率	借款條件	
	原幣	折合 人民幣	原幣	折合 人民幣				
中國工商銀行	人民幣	- 1,500,000,000	人民幣	- 2,100,000,000	2011-2012	5.346	集團公司擔保	
	人民幣	- 300,000,000	人民幣	- 550,000,000	2011	4.86/4.536	無抵押	
中國建設銀行	人民幣	- 1,300,000,000	人民幣	- 1,460,000,000	2010-2011	5.103/央行基準 利率下調10%	集團公司擔保	
	人民幣	- 113,200,000	人民幣	- 513,200,000	2011	2.4/4.86	無抵押	
中國銀行	人民幣	- 2,200,000,000	人民幣	- 2,830,000,000	2011-2012	央行基準利率 水平下調10%	集團公司擔保	
	人民幣	- 760,000,000	人民幣	- 300,000,000	2011	4.536/4.86	無抵押	
	-	-	美元20,000,000	146,092,000	不適用	不適用	不適用	
	歐元	1,363,415	13,169,220	歐元1,487,361	15,865,533	2009-2019	0.25	中鋼貿易擔保
中國農業銀行	人民幣	- 1,000,000,000	人民幣	- 2,520,000,000	2011-2012	5.346	集團公司擔保	
	人民幣	- 800,000,000	-	-	2011	5.103/4.779	無抵押	
徽商銀行	人民幣	- 550,000,000	人民幣	- 350,000,000	2011	5.103	無抵押	
中信銀行	-	-	人民幣	- 400,000,000	不適用	不適用	不適用	
	-	-	美元50,000,000	365,230,000	不適用	不適用	不適用	
招商銀行	人民幣	- 100,000,000	人民幣	- 400,000,000	2011	4.779	無抵押	
	-	-	美元50,000,000	365,230,000	不適用	不適用	不適用	
中國進出口銀行	人民幣	- 514,000,000	人民幣	- 580,000,000	2009-2012	3.51/3.78	集團公司擔保	
	人民幣	- 700,000,000	人民幣	- 400,000,000	2011	5.022	無抵押	
	美元	130,000,000	888,498,000	美元	-	2011	5.285	集團公司擔保
	美元	47,000,000	321,226,200	美元47,000,000	343,316,200	2011	LIBOR(6個月)+0.8	無抵押
交通銀行	人民幣	- 200,000,000	人民幣	- 500,000,000	2009	5.184	集團公司擔保	
	人民幣	- 800,000,000	-	-	2011	5.913/5.508/4.374	無抵押	
興業銀行	人民幣	- 400,000,000	人民幣	- 500,000,000	2010-2011	央行基準利率 水平下調10%/4.536	無抵押	

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 長期借款(續)

借款單位	2008年		2007年		借款 到期日	年利率	借款條件
	原幣	折合 人民幣	原幣	折合 人民幣			
上海浦東發展銀行	人民幣	- 600,000,000	人民幣	- 200,000,000	2011	4.536/4.374	無抵押
馬鞍山農村合作銀行	人民幣	- 40,000,000	人民幣	-	2011	央行基準利率下調10%	無抵押
深圳發展銀行	-	-	人民幣	- 150,000,000	不適用	不適用	不適用
中國光大銀行	人民幣	- 300,000,000	人民幣	- 400,000,000	2010	4.536	無抵押
中海信託投資有限公司	-	-	人民幣	- 2,000,000,000	不適用	不適用	不適用
中信信託投資有限公司	-	-	人民幣	- 2,000,000,000	不適用	不適用	不適用
合肥興泰信託投資有限公司	人民幣	- 999,850,000	-	-	2011	5.7816	無抵押
交銀信託投資有限公司	人民幣	- 1,000,000,000	-	-	2011	5.65	無抵押
國元信託投資有限公司	人民幣	- 483,550,000	-	-	2011	5.976/6.4242	無抵押
利達投資有限公司	美元	726,000 6,382,135	美元	726,000 6,364,205	2009	7.47	固定資產抵押
減：一年內到期的 長期借款(註釋27)		223,579,337		2,817,346,333			
		<u>15,666,296,218</u>		<u>16,577,951,605</u>			

於資產負債表日，本集團外幣長期借款的外幣折算匯率為1美元兌換人民幣6.8346元(2007年：7.3046)；1歐元兌換人民幣9.6590元(2007年：10.6669)。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 應付債券

	2008年	2007年
年初餘額	<b>4,828,761,588</b>	4,672,376,376
利息費用	<b>241,213,856</b>	233,385,212
支付利息	<b>(77,000,000)</b>	(77,000,000)
年末餘額	<b><u>4,992,975,444</u></b>	<b><u>4,828,761,588</u></b>

本公司於2006年11月13日以面值發行可分離交易的可轉換公司債券5,500萬張，每張面額為人民幣100元，總金額計人民幣55億元。該債券和權證在上海證券交易所掛牌。本次發行的可分離交易的可轉換公司債券由集團公司提供擔保，期限為自發行日起5年，將於2011年11月全部清償。每張債券的認購人無償獲得本公司派發的23份認股權證，即認股權證總量為12.65億份，每張權證可轉換為A股一股。認股權證存續期限為自認股權證上市之日起24個月，認股權證持有人有權在權證上市滿12個月之日的前10個交易日、以及滿24個月之日的前10個交易日內行權。原行權價格為人民幣3.40元，於2007年7月13日及2008年7月10日宣告股利後，每份權證的行權價格分別調整為人民幣3.33元及人民幣3.26元。

於首次行權期(2007年11月15日至2007年11月28日)，共有303,251,716份認股權證獲行權，以人民幣3.33元的行權價格轉換為A股普通流通股303,251,716股。於第二次行權期(2008年11月17日至2008年11月28日)，共有942,129,470份認股權證獲行權，以人民幣3.26元的行權價格轉換為A股普通流通股942,129,470股。至此，該項認股權證的行權全部結束。

該可分離交易的可轉換公司債券年利率為1.4%，並於每年11月12日支付債券利息人民幣7,700萬元。該債券發行時，無認股權證的類似債券的市場利率高於該債券之利率。

在發行日採用未附認股權的類似債券的市場利率來估計該等債券負債成份的公允價值，剩餘部分作為權益成份的公允價值，並計入股東權益。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 遞延收益

	2008年	2007年
年初餘額	<b>590,425,767</b>	564,900,631
本年增加	<b>39,180,000</b>	78,320,000
本年攤銷(註釋42)	<b>(66,056,371)</b>	(52,794,864)
年末餘額	<b>563,549,396</b>	590,425,767

遞延收益為集團獲得的政府專項工程撥款。

#### 31. 其他非流動負債

	2008年	2007年
提前退休人員養老保險金	<b>7,485,033</b>	12,485,032
合計	<b>7,485,033</b>	12,485,032

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 32. 股本

截至2008年12月31日，本公司實收股本為人民幣7,700,681,186元，每股面值人民幣1元，股份種類及其結構如下：

	2008年1月1日		本年增(減)股數			2008年12月31日	
	股數	比例	發行新股 (註1)	其他 (註2)	小計	股數	比例
一、有限售條件股份							
1.國家持股	3,830,560,000	56.68%	-	-	-	3,830,560,000	49.74%
2.國有法人持股	-	-	-	55,857,927	55,857,927	55,857,927	0.73%
3.其他內資持股	11,658	-	-	-	-	11,658	-
其中：							
境內自然人持股	11,658	-	-	-	-	11,658	-
有限售條件股份合計	3,830,571,658	56.68%	-	55,857,927	55,857,927	3,886,429,585	50.47%
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	1,195,050,058	17.68%	942,129,470	(55,857,927)	886,271,543	2,081,321,601	27.03%
2.境外上市的外資股	1,732,930,000	25.64%	-	-	-	1,732,930,000	22.50%
無限售條件股份合計	2,927,980,058	43.32%	942,129,470	(55,857,927)	886,271,543	3,814,251,601	49.53%
三、股份總數	6,758,551,716	100.00%	942,129,470	-	942,129,470	7,700,681,186	100.00%

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 32. 股本(續)

	2007年1月1日		本年增(減)股數			2007年12月31日	
	股數	比例	股權 分置改革	發行新股	小計	股數	比例
一、有限售條件股份							
1.國家持股	3,830,560,000	59.34%	-	-	-	3,830,560,000	56.68%
2.其他內資持股	87,821,658	1.36%	(87,810,000)	-	(87,810,000)	11,658	-
其中：							
境內法人持股	87,810,000	1.36%	(87,810,000)	-	(87,810,000)	-	-
境內自然人持股	11,658	-	-	-	-	11,658	-
有限售條件股份合計	3,918,381,658	60.70%	(87,810,000)	-	(87,810,000)	3,830,571,658	56.68%
二、無限售條件股份							
1.人民幣普通股	803,988,342	12.45%	87,810,000	303,251,716	391,061,716	1,195,050,058	17.68%
2.境外上市的外資股	1,732,930,000	26.85%	-	-	-	1,732,930,000	25.64%
無限售條件股份合計	2,536,918,342	39.30%	87,810,000	303,251,716	391,061,716	2,927,980,058	43.32%
三、股份總數	6,455,300,000	100.00%	-	303,251,716	303,251,716	6,758,551,716	100.00%

註1：股本增加系本公司發行的可分離交易的可轉換公司債券於2008年第二次行權期內共有942,129,470份認股權證獲行權，轉換為A股普通流通股942,129,470股所致。實收股本已經安永華明會計師事務所驗證，並出具安永華明驗字(2009)第60438514\_A01號驗資報告。

註2：於本年度，集團公司增持了本公司人民幣普通股55,857,927股，並對外公告在後續增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的公司股份。

註3：截至資產負債表日，本公司的註冊資本變更手續尚在辦理中。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 資本公積

2008年	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	5,684,013,428	2,654,344,971	-	8,338,358,399
其他資本公積				
同一控制下企業合併	8,293,083	-	(8,293,083)	-
可分離交易的可轉換				
公司債券的權益成分	372,679,476	167,809,603	(540,489,079)	-
合計	<u>6,064,985,987</u>	<u>2,822,154,574</u>	<u>(548,782,162)</u>	<u>8,338,358,399</u>
2007年(重報)	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	4,864,975,395	819,038,033	-	5,684,013,428
其他資本公積				
同一控制下企業合併	8,293,083	-	-	8,293,083
可分離交易的可轉換				
公司債券的權益成分	585,463,399	-	(212,783,923)	372,679,476
合計	<u>5,458,731,877</u>	<u>819,038,033</u>	<u>(212,783,923)</u>	<u>6,064,985,987</u>

註：本公司發行的可分離交易的可轉換公司債券於2008年共有942,129,470份權證獲行權，募集資金淨額扣除股份面值之後的差額人民幣2,113,855,892元計入資本公積之股本溢價。同時，原計入資本公積的權益成分人民幣540,489,079元全部結轉計入資本公積之股本溢價。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 34. 盈餘公積

	法定 公積金 (註1)	儲備基金 (註2)	企業 發展基金 (註2)	合計
2007年1月1日	2,595,773,913	23,046,968	18,339,319	2,637,160,200
本年計提	241,570,025	13,594,860	9,237,680	264,402,565
結轉	-	-	-	-
2007年12月31日	<b>2,837,343,938</b>	<b>36,641,828</b>	<b>27,576,999</b>	<b>2,901,562,765</b>
本年計提	<b>91,183,306</b>	<b>9,087,371</b>	<b>6,690,058</b>	<b>106,960,735</b>
2008年12月31日	<b>2,928,527,244</b>	<b>45,729,199</b>	<b>34,267,057</b>	<b>3,008,523,500</b>

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

註2：本公司之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國企業會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金，計提比例由董事會確定。

在資產負債表日後，董事會決定本公司應提取人民幣86,669,036元(2007年度：人民幣213,189,879元)的法定公積金。

本年內，本集團按出資比例分享的子公司當年提取的法定公積金、儲備基金及企業發展基金份額分別為人民幣91,183,306元(2007年度：人民幣28,380,146元)、人民幣9,087,371元(2007年度：人民幣13,594,860元)及人民幣6,690,058元(2007年度：人民幣9,237,680元)。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 35. 未分配利潤

	2008年	2007年
年初未分配利潤	<b>7,282,533,393</b>	5,918,872,526
加：本年度合併淨利潤	<b>710,234,350</b>	2,475,382,229
減：提取法定公積金	<b>91,183,306</b>	241,570,025
提取儲備基金	<b>9,087,371</b>	13,594,860
提取企業發展基金	<b>6,690,058</b>	9,237,680
提取職工獎勵及福利基金	-	8,129,797
應付普通股股利(註1)	<b>878,611,723</b>	839,189,000
年末未分配利潤	<b><u>7,007,195,285</u></b>	<b><u>7,282,533,393</u></b>
其中：擬分派現金股利(註2)	-	878,611,723

根據公司章程規定，本公司可供股東分配利潤為按中國企業會計準則計算與按香港財務報告準則計算兩者孰低的金額。

註1：本公司2006年度利潤分配方案已經2007年6月12日召開的2006年度股東週年大會審議通過，以2006年12月31日的總股本6,455,300,000股為基數，向全體股東每股派現金人民幣0.13元人民幣(含稅)，共計宣派現金股利人民幣839,189,000元。

本公司2007年度利潤分配方案已經2008年6月17日召開的2006年度股東週年大會審議通過，以2007年12月31日的總股本6,758,551,716股為基數，向全體股東每股派現金人民幣0.13元人民幣(含稅)，共計宣派現金股利人民幣878,611,723元。

註2：根據於2009年4月15日召開的本公司第六屆第四次董事會會議決議，本公司董事會提議2008年度不分派股利。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 少數股東權益

本集團主要子公司之少數股東權益列示如下：

	2008年	2007年
馬鋼合肥鋼鐵	186,794,420	139,745,101
馬鋼設計院	51,135,247	41,357,107
馬鋼揚州加工	48,390,177	51,464,415
馬鋼廣州	46,944,689	56,633,719
蕪湖材料技術	43,390,917	10,875,000
馬鋼電鋼軋軋	41,642,335	21,683,256
和菱實業	41,345,144	56,162,531
馬鋼金華	28,151,386	34,312,517
安徽馬鋼嘉華	20,750,765	16,038,589
馬鋼合肥加工	8,306,622	13,277,330
其他	3,267,557	4,965,124
合計	<b>520,119,259</b>	<b>446,514,689</b>

#### 37. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2008年	2007年 (重報)
主營業務收入	70,009,580,470	49,078,334,962
其他業務收入	1,250,158,907	1,592,543,800
合計	<b>71,259,739,377</b>	<b>50,670,878,762</b>
前五名客戶營業 收入總額	<b>7,819,971,464</b>	<b>5,337,423,631</b>
佔全部營業收入 的比例	<b>11%</b>	<b>11%</b>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 營業收入及成本(續)

主營業務收入及成本列示如下：

	2008年		2007年(重報)	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
鋼材銷售	65,973,162,367	61,022,513,639	46,499,051,443	41,630,253,105
鋼坯銷售	503,876,660	492,999,927	540,503,827	512,638,181
焦化副產品銷售	795,179,392	606,518,135	537,416,454	392,957,093
生鐵銷售	1,513,067	1,066,942	2,273,128	1,920,706
其他	2,735,848,984	1,858,657,428	1,499,090,110	921,502,017
合計	<b>70,009,580,470</b>	<b>63,981,756,071</b>	49,078,334,962	43,459,271,102

#### 38. 營業税金及附加

	2008年	2007年 (重報)
出口關稅	347,605,198	220,460,569
城市維護建設稅	268,695,775	248,950,026
教育費附加	109,648,170	106,692,868
地方教育附加	36,558,647	35,564,289
其他税金	15,544,676	16,600,484
合計	<b>778,052,466</b>	628,268,236

上述營業税金及附加的計繳標準請參見本財務報表附註四。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 財務費用

	2008年	2007年 (重報)
利息支出	<b>1,840,303,678</b>	1,591,417,797
減：利息收入	<b>115,652,826</b>	52,798,147
減：利息資本化金額	-	435,219,094
匯兌損益	<b>(172,812,827)</b>	(83,257,040)
減：匯兌損益資本化金額	-	(24,800,000)
其他	<b>24,075,682</b>	39,090,130
合計	<b><u>1,575,913,707</u></b>	<b><u>1,084,033,646</u></b>

#### 40. 資產減值損失

	2008年	2007年
壞賬損失/(轉回)	<b>690,426</b>	(5,052,302)
其中：應收賬款	<b>781,575</b>	(5,143,451)
其他應收款	<b>(91,149)</b>	91,149
存貨跌價損失	<b>1,795,894,286</b>	40,333,503
持有至到期投資減值損失	-	-
長期股權投資減值損失	-	-
投資性房地產減值損失	-	-
固定資產減值損失	-	-
在建工程減值損失	-	-
無形資產減值損失	-	-
合計	<b><u>1,796,584,712</u></b>	<b><u>35,281,201</u></b>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41. 投資收益

	2008年	2007年
按權益法核算的長期股權投資收益	<b>199,367,579</b>	131,343,987
按成本法核算的長期股權投資收益	<b>289,541</b>	8,463,179
處置長期股權投資收益	-	24,549,046
其他投資收益	<b>220,136</b>	281,850
合計	<b>199,877,256</b>	164,638,062

於資產負債表日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。

#### 42. 營業外收入

	2008年	2007年
遞延收益攤銷(註釋30)	<b>66,056,371</b>	52,794,864
補貼收入(註)	<b>55,705,200</b>	49,075,007
其他	<b>564,606</b>	3,793,648
合計	<b>122,326,177</b>	105,663,519

註：補貼收入的明細情況如下：

	2008年	2007年
稅費返還(i)	<b>43,508,000</b>	26,192,100
政府專項資金補助	<b>9,897,600</b>	20,000,000
其他	<b>2,299,600</b>	2,882,907
合計	<b>55,705,200</b>	49,075,007

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 42. 營業外收入(續)

註:(續)

- (i) 稅費返還主要為子公司馬鋼合肥鋼鐵收到的合肥市政府給予的增值稅返還補貼款，於收到時計入當期補貼收入。返還的稅款用於企業發展。

#### 43. 營業外支出

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
非流動資產處置淨損失	<b>2,788,556</b>	136,649,892
其他	<b>7,187,591</b>	4,085,745
合計	<b><u>9,976,147</u></b>	<b><u>140,735,637</u></b>

#### 44. 所得稅費用

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
當年所得稅費用	<b>428,598,695</b>	407,104,935
遞延所得稅收入	<b>(353,953,959)</b>	(186,513,506)
合計	<b><u>74,644,736</u></b>	<b><u>220,591,429</u></b>



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2008年	2007年
利潤總額	<b>805,874,193</b>	2,796,704,719
按25%(2007: 33%)適用稅率計算的稅項(註1)	<b>201,468,549</b>	922,912,557
某些子公司適用不同稅率的影響	<b>(1,655,020)</b>	(25,457,000)
不可抵扣的稅項費用	<b>45,040,666</b>	9,365,436
對以前年度當期稅項的調整	<b>(10,284,819)</b>	-
購買國產機器和設備的稅務豁免(註2)	<b>(84,888,195)</b>	(334,379,142)
其他減免稅優惠	<b>(62,283,794)</b>	(159,857,158)
無須納稅的收入	<b>(126,928)</b>	(83,040,572)
稅率變動的影響	-	(65,461,622)
未確認的稅項虧損	<b>37,677,494</b>	-
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	<b>(50,303,217)</b>	(43,491,070)
按本集團實際稅率計算的稅項費用	<b>74,644,736</b>	220,591,429

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

註2：該金額是以2006年度本公司按照15%的所得稅優惠稅率實際申報繳納的企業所得稅為基數計算的2008年度新增企業所得稅確定的。該稅項豁免乃按已購置國產機器和設備金額的40%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。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 45. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數按照發行合同的具體條款，從股票發行日起計算確定。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當年已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前年度發行的稀釋性潛在普通股，假設在當年年初轉換；當年發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	<u>2008年</u>	<u>2007年</u>
<b>收益</b>		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中 所用的歸屬於母公司股東的淨利潤	<b><u>710,234,350</u></b>	<b><u>2,475,382,229</u></b>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 45. 每股收益(續)

	股份數量	股份數量
<b>股份</b>		
基本每股收益計算中所用的本年度 已發行普通股的加權平均數(註)	<b>6,843,730,545</b>	6,482,717,278
稀釋效應 – 普通股的加權平均數： 可分離交易的可轉換公司 債券所附之認股權證	不適用	586,294,382
調整後本公司發行在外普 通股的加權平均數	不適用	7,069,011,660

註： 本公司發行的可分離交易的可轉換公司債券於2008年共有942,149,470份權證獲行權，合計增加人民幣普通流通股942,149,470股，行權後的發行在外普通股股數為7,700,681,186股。因此，以調整後的股數為基礎計算2008年的每股收益。

#### 46. 收到或支付其他與經營／投資活動有關的現金

其中，大額的現金流量列示如下：

	2008年	2007年
收到的其他與經營活動有關的現金：		
政府專項資金補助	<b>9,897,600</b>	20,000,000
其他	<b>2,864,206</b>	6,656,555
合計	<b>12,761,806</b>	26,656,555

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 46. 收到或支付其他與經營/投資活動有關的現金(續)

	2008年	2007年
支付的其他與經營活動有關的現金：		
生活後勤費用	109,560,000	99,560,000
保安費	59,660,200	59,020,264
包裝費	37,207,710	17,629,007
防洪費	32,464,784	39,521,679
修理費	30,206,130	28,267,774
環境綠化費	28,672,134	26,983,090
科研開發費	26,771,886	1,613,827
其他	98,973,383	34,290,883
合計	<b>423,516,227</b>	<b>306,886,524</b>
收到的其他與投資活動有關的現金：		
政府專項工程撥款	<b>39,180,000</b>	78,320,000

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 47. 經營活動現金流量

	2008年	2007年
淨利潤	<b>731,229,456</b>	2,576,113,290
加：計提／(轉回)的壞賬準備	<b>690,426</b>	(5,052,302)
計提的存貨跌價準備	<b>1,795,894,286</b>	40,333,503
固定資產折舊	<b>4,565,779,681</b>	3,256,898,223
投資性房地產攤銷	<b>34,453</b>	54,641
無形資產攤銷	<b>44,243,898</b>	43,667,412
遞延收益攤銷	<b>(66,056,371)</b>	(52,794,864)
非流動資產處置淨損失	<b>2,788,556</b>	136,649,892
財務費用	<b>1,551,838,025</b>	1,044,943,516
投資收益	<b>(199,877,256)</b>	(164,638,062)
公允價值變動損失／(收益)	<b>1,033,080</b>	(719,870)
遞延所得稅資產增加	<b>(360,166,554)</b>	(124,197,170)
遞延所得稅負債增加／(減少)	<b>6,212,595</b>	(62,316,336)
存貨的增加	<b>(2,014,008,215)</b>	(3,103,375,252)
經營性應收項目的減少／(增加)	<b>3,594,223,043</b>	(4,401,556,839)
經營性應付項目的增加／(減少)	<b>(1,266,064,275)</b>	4,440,941,270
經營活動產生的現金流量淨額	<b><u>8,387,794,828</u></b>	<b><u>3,624,951,052</u></b>

#### 48. 現金及現金等價物

	2008年	2007年
現金		
其中：庫存現金	<b>277,947</b>	244,125
可隨時用於支付的銀行存款	<b>5,437,089,299</b>	5,497,896,841
可隨時用於支付的其他貨幣資金	<b>—</b>	27,315,000
現金等價物	<b><u>5,437,367,246</u></b>	<b><u>5,525,455,966</u></b>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49. 同一控制下的企業合併

於2008年5月4日，本公司之控股子公司和菱實業以人民幣15,677,600元的對價收購了集團公司之控股子公司馬鋼智能停車75%的股權。馬鋼智能停車主要從事自動立體停車設備的生產、安裝和銷售業務。由於合併前後和菱實業及馬鋼智能停車均受集團公司的最終控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。合併方通過該項同一控制下的企業合併取得的資產及負債，均按照合併日在被合併方的賬面價值計量。

馬鋼智能停車在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下：

	合併日	2007年 12月31日
貨幣資金	1,579,683	1,579,683
應收賬款	17,898,637	21,848,559
預付款項	1,021,788	778,466
其他應收款	563,912	1,100,813
存貨	10,082,173	3,775,512
固定資產	12,655,533	12,869,688
在建工程	260,016	120,570
無形資產	3,548,059	3,573,403
短期借款	(20,000,000)	(20,000,000)
應付賬款	(2,073,731)	(7,058,955)
預收款項	(4,588,401)	(3,768,445)
應付職工薪酬	(143,907)	(26,429)
應交稅費	23,055	(174,977)
應付利息	(36,450)	(40,095)
其他應付款	113,100	(3,520,349)
淨資產合計	20,903,467	11,057,444
同一控制下的企業合併分佔淨資產	15,677,600	<u>8,293,083</u>
收購同一控制下的企業合併產生的差額	—	—
合併成本	<u>15,677,600</u>	—

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 六. 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49. 同一控制下的企業合併(續)

馬鋼智能停車自期初至合併日的經營成果和現金流量列示如下：

	<b>2008年1月1日 至5月4日期間</b>
營業收入	3,686,039
淨利潤	9,846,023

### 七. 分部報告

由於本集團90%以上的收入和資產與鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務有關，所以無須列報更詳細的業務分部信息。

本集團收入逾90%來自於中國境內的客戶，而且本集團資產逾90%位於中國境內，所以無須列報更詳細的地區分部信息。

### 八. 關聯方關係及其交易

#### 1. 關聯方的認定標準

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。

下列各方構成本公司的關聯方：

- 1) 本公司的母公司；
- 2) 本公司的子公司；
- 3) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 1. 關聯方的認定標準(續)

- 4) 對本公司實施共同控制的投資方；
- 5) 對本公司施加重大影響的投資方；
- 6) 本集團的合營企業；
- 7) 本集團的聯營企業；
- 8) 本公司的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- 9) 本公司的關鍵管理人員或母公司關鍵管理人員，以及與其關係密切的家庭成員；
- 10) 本公司的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。

僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

本財務報表披露的關聯方交易，為本集團與本財務報表合併範圍外各關聯方的交易，不包括合併範圍內各公司之間的交易。

#### 2. 母公司和子公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例	註冊資本 人民幣元
集團公司	中國安徽省	製造業	50.47%	50.47%	6,298,290,000

於本報告期內，母公司的註冊資本和實收資本均保持不變。

本集團所屬的子公司請參見本財務報表附註五。



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 與本集團發生關聯交易的其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
馬鋼(集團)控股有限公司桃沖礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司再就業勞務分公司	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司通訊技術服務部	母公司控制的公司
馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社	母公司控制的公司
馬鋼集團建設有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團建築路橋有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團力生有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團實業發展有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團南山礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團姑山礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰物業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰建安實業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山永固螺絲製品有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司	母公司控制的公司
巢湖市馬鋼五頂山礦業有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山實發冶金工貿有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團楚江假日旅遊有限責任公司	母公司控制的公司
黃山太白山莊	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技師學院	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山華鑫金屬製品有限責任公司	母公司控制的公司
深圳粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
濟源市金馬焦化	聯營企業
滕州盛隆煤焦化	聯營企業
馬鞍山港口公司	聯營企業
馬鋼比歐西	合營企業

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 4. (1) 以下數字匯總了本集團在本年度與關聯方進行的重大交易：

註	2008年		2007年	
	金額 人民幣元	同類 交易 %	金額 人民幣元	同類 交易 %
與集團公司及其子公司的交易：				
採購鐵礦石 (i)	1,897,181,531	22	1,848,361,933	32
支付福利、後勤及其他服務 費用 (ii), (iii)	205,934,281	100	188,849,149	100
租賃費 (iii)	36,250,000	100	36,250,000	100
支付代理費 (iii)	3,283,350	100	4,911,500	100
採購固定資產和建築服務 提供設施、各種服務及其他 產品的收費 (iii)	131,651,725	5	211,009,092	2
銷售鋼材及其他副產品 (iii)	39,275,695	6	64,674,829	12
關鍵管理人員薪酬 (iv)	4,932,076	-	5,760,344	-
利息支出 (v)	5,094,097	100	7,020,559	100
同一控制合併 (vi)	2,718,054	-	353,565	-
	15,677,600	100	-	-
與聯營企業的交易：				
採購焦炭 (vii)	1,408,991,568	35	1,047,312,594	54
裝卸費 (vii)	158,847,603	12	133,783,361	15
與合營企業的交易：				
租賃收入 (viii)	1,250,000	100	1,250,000	95
供能收入 (viii)	258,573,916	59	140,900,781	11
氣體採購 (viii)	521,560,820	100	297,467,681	100
延遲供氣罰金 (ix)	-	-	10,500,000	100

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 4. (1) 以下數字匯總了本集團在本年度與關聯方進行的重大交易:(續)

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2006年10月18日簽訂的礦石購銷協議所規定。
- (ii) 集團公司向本公司提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務，是根據本公司與集團公司於2008年8月簽訂的服務協議所規定。
- (iii) 本公司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雙方協商而定。
- (iv) 本年度，本集團發生的本公司關鍵管理人員薪酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式)總額為人民幣5,094,097元(2007年：人民幣7,020,559元)
- (v) 本年度，集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣60,000,000元(2007年：人民幣20,000,000元)給本集團的子公司，貸款期限為1年，年利率為5.589%-6.723%。
- (vi) 於2008年5月4日，本公司之控股子公司和菱實業吸收合併了集團公司之控股子公司，馬鋼智能停車75%的股權。詳情參見本財務報表附註六、49。
- (vii) 本集團與濟源市金馬焦化、滕州盛隆煤焦化及馬鞍山港口公司的交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。
- (viii) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。
- (ix) 根據集團與馬鋼比歐西簽訂的氣體供應合同，馬鋼比歐西2007年度由於延遲供氣，向本集團支付該等罰金。

上述之(i),(ii),(iii),(vii)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。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

4. (2) 於2008年12月31日，集團公司無條件為本集團部分銀行貸款及可分離交易的可轉換公司債券提供約人民幣131億元之擔保(2007年12月31日：約人民幣156億元)。有關詳情請參見本財務報表附註六、28。
- (3) 與集團公司及其子公司以及本集團的聯營企業的往來賬餘額請參見本財務報表附註八、5。該等往來賬餘額無抵押、不計利息，且無固定還款期。

### 5. 關聯方應收應付款項餘額

	2008年	2007年
預付款項：		
本集團的母公司及其控制的公司		
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	-	27,596,420
其他受母公司控制的公司	-	484,263
合計	<u>-</u>	<u>28,080,683</u>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	<u>-</u>	<u>104,167</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2008年	2007年
<b>應付賬款：</b>		
本集團的母公司及其控制的公司		
馬鋼集團建設有限責任公司	<b>31,460,834</b>	61,077,554
馬鋼集團建築路橋有限責任公司	<b>3,952,551</b>	15,957,440
集團公司	<b>2,533,954</b>	504,395
其他受母公司控制的公司	<b>27,734,695</b>	6,718,298
合計	<b>65,682,034</b>	84,257,687
<b>本集團的合營及聯營企業</b>		
馬鋼比歐西	<b>58,946,695</b>	54,513,048
濟源市金馬焦化	<b>31,789,555</b>	127,204,676
馬鞍山港口公司	<b>14,342,794</b>	17,172,371
滕州盛隆煤焦化	<b>1,117,732</b>	2,080,065
合計	<b>106,196,776</b>	200,970,160
<b>應收賬款：</b>		
本集團的母公司及其控制的公司		
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	<b>3,965,303</b>	2,860,925
馬鋼集團建設有限責任公司	-	5,551,142
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	-	1,149,811
其他受母公司控制的公司	<b>101,113</b>	211,396
合計	<b>4,066,416</b>	9,773,274
<b>本集團的合營及聯營企業</b>		
馬鋼比歐西	-	19,404,958

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 八. 關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2008年	2007年
預收款項：		
本集團的母公司及其控制的公司		
馬鋼集團姑山礦業有限責任公司	85,991,652	48,005,461
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	40,985,721	18,353,205
集團公司	364,303	59,653,996
其他受母公司控制的公司	2,741,811	1,815,736
合計	<b>130,083,487</b>	127,828,398
應付股利：		
集團公司	<b>1,095,945,600</b>	1,297,972,800

### 九. 或有事項

#### 1. 擔保事項

於2008年12月31日，本公司為若干子公司提供擔保約人民幣38.14億元(2007年12月31日：約人民幣53.05億元)，以協助其取得銀行信貸額度。

#### 2. 所得稅差異

如附註四、(7)所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息(如有)作出準備或調整。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十. 租賃安排

#### 重大經營租賃：

本集團根據經營租賃安排租出若干投資性房地產予馬鋼比歐西，租賃期限為18年。於該經營租賃期間，每期所收到租金數額固定。

	2008年	2007年
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,250,000	1,250,000
1年至2年(含2年)	1,250,000	1,250,000
2年至3年(含3年)	1,250,000	1,250,000
3年以上	13,907,534	15,157,534
合計	<u>17,657,534</u>	<u>18,907,534</u>

### 十一. 承諾事項

#### 1. 於資產負債表日，本集團的承諾事項列示如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
資本承諾		
已批准但尚未簽約	19,367,543	3,157,701
已簽約但尚未撥備	811,231	556,524
合計	<u>20,178,774</u>	<u>3,714,225</u>
投資承諾		
已簽約但尚未完全履行	9,000	9,000

#### 2. 本集團應佔的合營企業承諾事項(並未包括於上述註1之內)列示如下：

	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
資本承諾		
已批准但尚未簽約	766	778

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、可分離交易的可轉換公司債券、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具所產生的主要風險為信用風險、流動風險、利率風險以及外匯風險。

### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

#### 2008年

#### 金融資產

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	-	-	5,951,087,213	-	5,951,087,213
交易性金融資產	813,250	-	-	-	813,250
應收票據	-	-	1,267,254,719	-	1,267,254,719
應收賬款	-	-	626,727,102	-	626,727,102
其他應收款	-	-	436,494,366	-	436,494,366
一年內到期的 非流動資產	-	2,938,870	-	-	2,938,870
合計	<u>813,250</u>	<u>2,938,870</u>	<u>8,281,563,400</u>	<u>-</u>	<u>8,285,315,520</u>



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十二. 金融工具及其風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

2008年(續)

##### 金融負債

	以公允價值 計量且其 變動計入當期 損益的金融負債	其他 金融負債	合計
短期借款	-	1,154,000,000	1,154,000,000
應付票據	-	1,049,125,831	1,049,125,831
應付賬款	-	7,525,140,482	7,525,140,482
應付職工薪酬	-	197,384,329	197,384,329
應付利息	-	44,099,563	44,099,563
應付股利	-	1,101,575,013	1,101,575,013
其他應付款	-	802,838,050	802,838,050
一年內到期 的非流動負債	-	223,579,337	223,579,337
長期借款	-	15,666,296,218	15,666,296,218
應付債券	-	4,992,975,443	4,992,975,443
其他非流動負債	-	7,485,033	7,485,033
合計	-	<u>32,764,499,299</u>	<u>32,764,499,299</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十二. 金融工具及其風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

##### 2007年

##### 金融資產

	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	-	-	6,293,537,191	-	6,293,537,191
交易性金融資產	1,462,770	-	-	-	1,462,770
應收票據	-	-	4,194,297,474	-	4,194,297,474
應收賬款	-	-	1,037,224,713	-	1,037,224,713
其他應收款	-	-	257,539,176	-	257,539,176
持有至到期投資	-	5,598,870	-	-	5,598,870
合計	<u>1,462,770</u>	<u>5,598,870</u>	<u>11,782,598,554</u>	<u>-</u>	<u>11,789,660,194</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 1. 金融工具分類(續)

#### 2007年(續)

#### 金融負債

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益 的金融負債	其他 金融負債	合計
短期借款	-	1,284,495,217	1,284,495,217
應付票據	-	1,790,845,160	1,790,845,160
應付短期債券	-	2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款	-	7,688,764,859	7,688,764,859
應付職工薪酬	-	341,871,394	341,871,394
應付利息	-	80,563,315	80,563,315
應付股利	-	1,303,757,138	1,303,757,138
其他應付款	-	933,429,649	933,429,649
一年內到期的 非流動負債	-	2,817,346,333	2,817,346,333
長期借款	-	16,577,951,605	16,577,951,605
應付債券	-	4,828,761,588	4,828,761,588
其他流動負債	-	12,485,032	12,485,032
合計	-	<u>39,660,271,290</u>	<u>39,660,271,290</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 2. 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方因未能履行其義務，造成另一方發生財務損失的風險。

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

本集團其他金融資產包括貨幣資金、其他應收款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註九中披露。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的25% (2007年：22%)和58% (2007年：39%)分別源於本集團中最大客戶和前五大客戶。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見本財務報表附註六、4和6中。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 2. 信用風險(續)

於12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

#### 2008年

	合計	未逾期	逾期	
		未減值	6個月以內	6個月以上
應收賬款	626,727,102	577,145,366	25,313,382	24,268,354
應收票據	1,267,254,719	1,267,254,719	-	-
其他應收款	436,494,366	435,252,966	1,199,784	41,616
一年內到期的 非流動資產	2,938,870	2,938,870	-	-

#### 2007年

	合計	未逾期	逾期	
		未減值	6個月以內	6個月以上
應收賬款	1,037,224,713	964,004,207	57,254,851	15,965,655
應收票據	4,194,297,474	4,194,297,474	-	-
其他應收款	257,539,176	245,769,146	8,863,649	2,906,381
持有至到期投資	5,598,870	5,598,870	-	-

於2008年12月31日，已逾期但未減值的應收賬款、其他應收款與大量的和本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。本集團對這些餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 3. 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

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

下表概括了金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2008年

#### 金融資產

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年以上	合計
貨幣資金	5,951,087,213	-	-	-	-	5,951,087,213
交易性金融資產	813,250	-	-	-	-	813,250
應收票據	1,267,254,719	-	-	-	-	1,267,254,719
應收賬款	646,542,593	-	-	-	-	646,542,593
其他應收款	443,564,863	-	-	-	-	443,564,863
一年內到期的 非流動資產	2,938,870	-	-	-	-	2,938,870

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 3. 流動風險(續)

2008年(續)

#### 金融負債

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年以上	合計
短期借款	1,154,000,000	-	-	-	-	1,154,000,000
應付票據	1,049,125,831	-	-	-	-	1,049,125,831
應付賬款	7,525,140,482	-	-	-	-	7,525,140,482
應付職工薪酬	197,384,329	-	-	-	-	197,384,329
應付利息	44,099,563	-	-	-	-	44,099,563
應付股利	1,101,575,013	-	-	-	-	1,101,575,013
其他應付款	802,838,050	-	-	-	-	802,838,050
一年內到期的 非流動負債	223,579,337	-	-	-	-	223,579,337
長期借款	805,389,536	1,809,377,656	6,693,981,763	8,742,728,650	7,236,502	18,058,714,107
應付債券	77,000,000	77,000,000	5,577,000,000	-	-	5,731,000,000
其他非流動負債	-	2,892,964	1,910,313	1,844,675	981,967	7,629,919

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 3. 流動風險(續)

#### 2007年

##### 金融資產

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年以上	合計
貨幣資金	6,293,537,191	-	-	-	-	6,293,537,191
交易性金融資產	1,462,770	-	-	-	-	1,462,770
應收票據	4,194,297,474	-	-	-	-	4,194,297,474
應收賬款	1,055,584,709	-	-	-	-	1,055,584,709
其他應收款	264,700,822	-	-	-	-	264,700,822
持有至到期投資	2,660,000	2,938,870	-	-	-	5,598,870

##### 金融負債

	1年以內	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年以上	合計
短期借款	1,284,495,217	-	-	-	-	1,284,495,217
應付票據	1,790,845,160	-	-	-	-	1,790,845,160
應付短期債券	2,000,000,000	-	-	-	-	2,000,000,000
應付賬款	7,688,764,859	-	-	-	-	7,688,764,859
應付職工薪酬	341,871,394	-	-	-	-	341,871,394
應付利息	80,563,315	-	-	-	-	80,563,315
應付股利	1,303,757,138	-	-	-	-	1,303,757,138
其他應付款	933,429,649	-	-	-	-	933,429,649
一年內到期的 非流動負債	2,817,346,333	-	-	-	-	2,817,346,333
長期借款	1,050,786,996	1,603,488,034	1,814,362,247	15,757,833,993	9,335,117	20,235,806,387
應付債券	77,000,000	77,000,000	77,000,000	5,577,000,000	-	5,808,000,000
其他非流動負債	-	4,214,043	2,892,964	3,427,020	1,309,935	11,843,962





## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

本集團面臨交易性的外匯風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團銷售額約6% (2007年：9%)是以發生銷售的經營單位的記賬本位幣以外的貨幣計價的。

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

本集團貨幣資金、應收賬款、短期借款、應付賬款和長期借款等金融工具的賬面價值和外匯風險敞口請參見本財務報表附註六註釋1、4、21、27和28。

匯率變動對本集團股東權益(除未分配利潤外)的影響並不重大。下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元和日元匯率發生合理、可能的變動時，將對利潤總額(由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化)產生的影響。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

## 十二. 金融工具及其風險(續)

### 外匯風險(續)

	匯率 增加/(減少)	利潤總額 增加/(減少)
<b>2008年</b>		
人民幣對美元貶值	5	(1,442,000)
人民幣對歐元貶值	5	(169,000)
人民幣對日元貶值	5	(9,255,000)
人民幣對美元升值	(5)	1,442,000
人民幣對歐元升值	(5)	169,000
人民幣對日元升值	(5)	9,255,000
<b>2007年</b>		
人民幣對美元貶值	5	(9,364,000)
人民幣對歐元貶值	5	(841,000)
人民幣對日元貶值	5	(28,942,000)
人民幣對美元升值	(5)	9,364,000
人民幣對歐元升值	(5)	841,000
人民幣對日元升值	(5)	28,942,000

## 十三. 資產負債表日後事項

截至本財務報表批准日，本集團並無須作披露的資產負債表日後事項。

## 十四. 比較數據

由於本集團於2008年度進行同一控制下的企業合併(詳見附註六、49)，若干比較數據已經過重述，以符合本年度之列報要求。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2008年	2007年
1年以內	<b>826,056,700</b>	1,542,092,337
1至2年	<b>12,966,706</b>	10,925,223
2至3年	<b>493,596</b>	920,542
3年以上	<b>17,586,516</b>	16,525,141
	<b>857,103,518</b>	1,570,463,243
減：應收賬款壞賬準備	<b>17,082,331</b>	16,408,411
合計	<b>840,021,187</b>	1,554,054,832

應收賬款的餘額分析如下：

	2008年				2007年			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	497,801,875	58%	(14,858,489)	3%	1,530,563,390	97%	(14,184,569)	1%
其他不重大	359,301,643	42%	(2,223,842)	1%	39,899,853	3%	(2,223,842)	6%
合計	<b>857,103,518</b>	<b>100%</b>	<b>(17,082,331)</b>		<b>1,570,463,243</b>	<b>100%</b>	<b>(16,408,411)</b>	

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

	2008年			2007年		
	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額	原幣金額	年末匯率	折合 人民幣金額
美元	5,903,044	6.8346	<u>40,344,943</u>	71,357,021	7.3046	<u>521,234,495</u>

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	2008年	2007年
債務人破產或清算	-	12,801,734
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	-	10,091,021
減：以前年度核銷本年收回	<b>673,920</b>	4,452,111
合計	<b>(673,920)</b>	<u>18,440,644</u>

	2008年	2007年
前五名欠款金額合計	<b>598,211,522</b>	<u>793,465,585</u>
占應收賬款總額比例	<b>70%</b>	51%
欠款年限	<b>1年</b>	1年

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋5。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2008年	2007年
1年以內	<b>35,450,910</b>	63,453,239
1至2年	<b>13,077,473</b>	338,748
2至3年	<b>159,998</b>	80,988
3年以上	<b>6,448,554</b>	6,554,785
	<b>55,136,935</b>	70,427,760
減：其他應收款壞賬準備	<b>6,930,913</b>	6,930,913
合計	<b>48,206,022</b>	63,496,847

其他應收款餘額分析如下：

	2008年				2007年			
	金額	比例	壞賬準備	計提比例	金額	比例	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	14,694,877	27%	(2,400,000)	16%	23,822,132	34%	(3,688,268)	15%
其他不重大	40,442,058	73%	(4,530,913)	11%	46,605,628	66%	(3,242,645)	7%
合計	<b>55,136,935</b>	<b>100%</b>	<b>(6,930,913)</b>		<b>70,427,760</b>	<b>100%</b>	<b>(6,930,913)</b>	

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

原因	2008年	2007年
賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回	<u>-</u>	<u>19,241,834</u>
前五名欠款金額合計	<u><b>17,874,470</b></u>	<u>24,782,132</u>
佔其他應收賬款總額比例	<b>32%</b>	35%
欠款年限	<b>1-3年</b>	1-3年

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋5。

#### 3. 存貨

	2008年	2007年
原材料	<b>6,392,007,022</b>	4,157,471,704
備品備件	<b>2,460,975,962</b>	2,633,198,178
產成品	<b>719,800,677</b>	863,198,675
在產品	<b>937,179,879</b>	792,710,170
未結算工程	<b>145,555,456</b>	-
	<u><b>10,655,518,996</b></u>	<u>8,446,578,727</u>
減：存貨跌價準備	<u><b>1,664,503,803</b></u>	<u>132,103,392</u>
合計	<u><b>8,991,015,193</b></u>	<u>8,314,475,335</u>

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見註釋5。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 長期股權投資

	2008年	2007年
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	<b>304,278,936</b>	268,305,755
聯營企業(ii)	<b>492,678,334</b>	397,249,665
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(iii)	<b>1,118,243,986</b>	899,450,106
其他股權投資(iv)	<b>102,917,360</b>	102,917,360
	<b>2,018,118,616</b>	1,667,922,886
減：長期股權投資減值準備	-	-
合計	<b>2,018,118,616</b>	1,667,922,886

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

本年度長期股權投資減值準備增減變動情況請參見註釋5。



財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(i) 合營企業

被投資單位	初始金額	年初數	2008年		其中：本年分回	年末數
			本年增加	本年減少	現金紅利	
馬鋼比歐西	234,000,000	268,305,755	68,563,648	(32,590,467)	(32,590,467)	304,278,936
減：減值準備	-	-	-	-	-	-
		<u>268,305,755</u>	<u>68,563,648</u>	<u>(32,590,467)</u>		<u>304,278,936</u>
			2007年			
被投資單位	初始金額	年初數	本年增加	本年減少	其中：本年分回 現金紅利	年末數
馬鋼比歐西	234,000,000	234,000,000	34,305,755	-	-	268,305,755
減：減值準備	-	-	-	-	-	-
		<u>234,000,000</u>	<u>34,305,755</u>	<u>-</u>		<u>268,305,755</u>

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(i) 合營企業(續)

合營企業的主要財務信息列示如下：

被投資單位	資產總額	2008年		淨利潤
		負債總額	營業收入	
馬鋼比歐西	775,211,985	166,654,113	445,778,479	137,127,296

(ii) 聯營企業

被投資單位	初始金額	年初數	2008年		現金紅利	年末數
			本年增加	本年減少		
濟源市金馬焦化	80,000,000	132,550,015	64,707,809	(27,475,696)	(27,475,696)	169,782,128
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	109,624,049	38,830,063	-	-	148,454,112
上海鋼鐵電子	4,000,000	18,609,113	7,056,179	(10,000,000)	(10,000,000)	15,665,292
馬鞍山港口公司	112,500,000	136,466,488	23,900,459	(1,590,145)	(1,590,145)	158,776,802
		397,249,665	134,494,510	(39,065,841)		492,678,334
減：減值準備		-	-	-		-
合計		397,249,665	134,494,510	(39,065,841)		492,678,334

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(ii) 聯營企業(續)

被投資單位	初始金額	年初數	2007年		其中：本年分回	年末數
			本年增加	本年減少	現金紅利	
濟源市金馬焦化	80,000,000	109,116,860	34,466,633	(11,033,478)	(11,033,478)	132,550,015
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	76,834,581	32,789,468	-	-	109,624,049
上海鋼鐵電子	4,000,000	8,204,437	14,404,676	(4,000,000)	(4,000,000)	18,609,113
馬鞍山港口公司	112,500,000	121,858,527	15,901,445	(1,293,484)	(1,293,484)	136,466,488
		316,014,405	97,562,222	(16,326,962)		397,249,665
減：減值準備		-	-	-		-
合計		<u>316,014,405</u>	<u>97,562,222</u>	<u>(16,326,962)</u>		<u>397,249,665</u>

聯營企業的主要財務信息列示如下：

被投資單位	2008年			
	資產總額	負債總額	營業收入	淨利潤
濟源市金馬焦化	1,294,255,346	847,569,134	2,774,611,235	169,759,823
滕州盛隆煤焦化	919,038,448	455,119,349	1,636,713,754	121,343,947
上海鋼鐵電子	1,334,394,837	1,256,068,376	52,990,759	35,280,894
馬鞍山港口公司	886,107,815	533,270,478	243,954,206	53,112,131
	<u>1,294,255,346</u>	<u>847,569,134</u>	<u>2,774,611,235</u>	<u>169,759,823</u>
	<u>919,038,448</u>	<u>455,119,349</u>	<u>1,636,713,754</u>	<u>121,343,947</u>
	<u>1,334,394,837</u>	<u>1,256,068,376</u>	<u>52,990,759</u>	<u>35,280,894</u>
	<u>886,107,815</u>	<u>533,270,478</u>	<u>243,954,206</u>	<u>53,112,131</u>

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(iii) 子公司投資

被投資單位	初始金額	年初數	2008年		年末數
			本年增加	本年減少	
馬鋼國貿	50,000,000	50,000,000	-	-	50,000,000
馬鋼設計院	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
馬鋼控制技術	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
安徽馬鋼嘉華	24,854,930	24,854,930	-	-	24,854,930
馬鋼蕪湖	8,225,885	8,225,885	-	-	8,225,885
馬鋼廣州	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000
馬鋼香港	4,101,688	4,101,688	-	-	4,101,688
MG貿易發展	1,573,766	1,573,766	-	-	1,573,766
和菱實業	21,478,316	21,478,316	-	-	21,478,316
華陽設備	900,000	900,000	-	-	900,000
馬鋼金華	90,000,000	90,000,000	-	-	90,000,000
馬鋼澳洲	126,312,415	126,312,415	-	-	126,312,415
馬鋼合肥鋼鐵	237,495,000	237,495,000	117,505,000	-	355,000,000
馬鋼合肥加工	73,200,000	73,200,000	-	-	73,200,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	116,462,300	-	-	116,462,300
馬鋼電鋼軋軋	22,720,806	22,720,806	21,413,880	-	44,134,686
機動車交易中心	500,000	500,000	-	-	500,000
蕪湖材料技術	26,625,000	26,625,000	79,875,000	-	106,500,000
		899,450,106	218,793,880	-	1,118,243,986
減：減值準備		-	-	-	-
合計		<u>899,450,106</u>	<u>218,793,880</u>	<u>-</u>	<u>1,118,243,986</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

##### (iii) 子公司投資(續)

被投資單位	初始金額	年初數	2007年 本年增加	本年減少	年末數
馬鋼國貿	50,000,000	50,000,000	-	-	50,000,000
馬鋼設計院	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
馬鋼控制技術	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
安徽馬鋼嘉華	24,854,930	24,854,930	-	-	24,854,930
馬鋼蕪湖	8,225,885	8,225,885	-	-	8,225,885
馬鋼廣州	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000
馬鋼香港	4,101,688	4,101,688	-	-	4,101,688
MG貿易發展	1,573,766	1,573,766	-	-	1,573,766
和菱實業	21,478,316	21,478,316	-	-	21,478,316
華陽設備	900,000	900,000	-	-	900,000
馬鋼金華	90,000,000	90,000,000	-	-	90,000,000
馬鋼澳洲	126,312,415	126,312,415	-	-	126,312,415
馬鋼合肥鋼鐵	237,495,000	237,495,000	-	-	237,495,000
馬鋼合肥加工	73,200,000	73,200,000	-	-	73,200,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	61,651,010	54,811,290	-	116,462,300
馬鋼電鋼軋軋	22,720,806	-	22,720,806	-	22,720,806
機動車交易中心	500,000	-	500,000	-	500,000
蕪湖材料技術	26,625,000	-	26,625,000	-	26,625,000
		794,793,010	104,657,096	-	899,450,106
減：減值準備		-	-	-	-
合計		794,793,010	104,657,096	-	899,450,106

財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

(iv) 其他股權投資

被投資單位	初始金額	年初數	2008年		年末數
			本年增加	本年減少	
河南龍宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
中國第十七冶金 建設有限公司	2,700,000	2,700,000	-	-	2,700,000
上海羅涇礦石 碼頭有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		102,917,360	-	-	102,917,360
減：減值準備		-	-	-	-
合計		<u>102,917,360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102,917,360</u>
			2007年		
被投資單位	初始金額	年初數	本年增加	本年減少	年末數
河南龍宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
唐山鋼鐵股份 有限公司	4,559,109	4,559,109	-	(4,559,109)	-
上海氯鹼化工 股份有限公司	807,926	807,926	-	(807,926)	-
中國第十七冶金 建設有限公司	2,700,000	-	2,700,000	-	2,700,000
上海羅涇礦石 碼頭有限公司	88,767,360	-	88,767,360	-	88,767,360
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		16,817,035	91,467,360	(5,367,035)	102,917,360
減：減值準備		-	-	-	-
合計		<u>16,817,035</u>	<u>91,467,360</u>	<u>(5,367,035)</u>	<u>102,917,360</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 資產減值準備

##### 2008年

	年初餘額 (重報)	本年增 加數	本年減少數			年末餘額
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	23,339,324	-	-	-	673,920	24,013,244
其中： 應收賬款	16,408,411	-	-	-	673,920	17,082,331
其他應收款	6,930,913	-	-	-	-	6,930,913
存貨跌價準備	132,103,392	1,664,503,803	-	(88,332,339)	(43,771,053)	1,664,503,803
其中： 原材料	-	1,386,327,171	-	-	-	1,386,327,171
在產品	-	143,476,078	-	-	-	143,476,078
產成品	9,795,364	110,196,751	-	(9,795,364)	-	110,196,751
備品備件	122,308,028	24,503,803	-	(78,536,975)	(43,771,053)	24,503,803
持有至到期投資減值準備	-	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	90,675,644	-	-	-	-	90,675,644
其中： 房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	85,423,244	-	-	-	-	85,423,244
在建工程減值準備	-	-	-	-	-	-
無形資產減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	<u>246,118,360</u>	<u>1,664,503,803</u>	<u>-</u>	<u>(88,332,339)</u>	<u>(43,097,133)</u>	<u>1,779,192,691</u>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 資產減值準備(續)

2007年

	年初餘額 (重報)	本年增 加數	本年減少數			年末餘額
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	66,612,770	-	(5,590,968)	-	(37,682,478)	23,339,324
其中：應收賬款	40,440,023	-	(5,590,968)	-	(18,440,644)	16,408,411
其他應收款	26,172,747	-	-	-	(19,241,834)	6,930,913
存貨跌價準備	91,769,889	45,173,503	(4,840,000)	-	-	132,103,392
其中：產成品	4,840,000	9,795,364	(4,840,000)	-	-	9,795,364
備品備件	86,929,889	35,378,139	-	-	-	122,308,028
持有至到期投資減值準備	-	-	-	-	-	-
長期股權投資減值準備	-	-	-	-	-	-
投資性房地產減值準備	-	-	-	-	-	-
固定資產減值準備	90,675,644	-	-	-	-	90,675,644
其中：房屋和建築物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
機器和設備	85,423,244	-	-	-	-	85,423,244
在建工程減值準備	-	-	-	-	-	-
無形資產減值準備	-	-	-	-	-	-
合計	<u>249,058,303</u>	<u>45,173,503</u>	<u>(10,430,968)</u>	<u>-</u>	<u>(37,682,478)</u>	<u>246,118,360</u>



## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2008年	2007年
主營業務收入	<b>68,976,694,106</b>	49,989,576,471
其他業務收入	<b>6,171,375,553</b>	1,373,127,771
合計	<b><u>75,148,069,659</u></b>	<b><u>51,362,704,242</u></b>
前五名客戶營業 收入總額	<b><u>13,842,272,781</u></b>	<b><u>5,038,041,063</u></b>
佔全部營業收入 的比例	<b><u>18%</u></b>	<b><u>10%</u></b>

主營業務收入及成本列示如下：

	2008年		2007年	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
鋼材銷售	65,495,433,424	60,858,758,633	47,144,279,999	42,812,506,945
鋼坯銷售	503,876,660	497,571,647	540,503,827	517,648,815
焦化副產品銷售	795,179,392	610,862,824	540,484,600	396,818,622
生鐵銷售	1,513,067	1,066,942	2,273,128	1,920,706
其他	2,180,691,563	1,631,863,074	1,762,034,917	1,506,920,374
合計	<b><u>68,976,694,106</u></b>	<b><u>63,600,123,120</u></b>	<b><u>49,989,576,471</u></b>	<b><u>45,235,815,462</u></b>

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)

2008年12月31日

人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 資產減值損失

	2008年	2007年
壞賬轉回	-	(5,590,968)
其中：應收賬款	-	(5,590,968)
其他應收款	-	-
存貨跌價損失	<b>1,664,503,803</b>	40,333,503
持有至到期投資減值損失	-	-
長期股權投資減值損失	-	-
投資性房地產減值損失	-	-
固定資產減值損失	-	-
在建工程減值損失	-	-
無形資產減值損失	-	-
合計	<b>1,664,503,803</b>	34,742,535

#### 8. 投資收益

	2008年	2007年
按權益法核算的長期股權投資收益	<b>203,058,158</b>	131,867,977
按成本法核算的長期股權投資收益	<b>110,045,763</b>	63,553,330
處置長期股權投資損益	-	24,549,046
其他投資收益	<b>220,136</b>	281,850
合計	<b>313,324,057</b>	220,252,203

於資產負債表日，本公司的投資收益的匯回均無重大限制。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)  
2008年12月31日  
人民幣元

### 十五. 公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 經營活動現金流量

	2008年	2007年
淨利潤	<b>866,690,358</b>	2,131,898,793
加：轉回的壞賬準備	-	(5,590,968)
計提的存貨跌價準備	<b>1,664,503,803</b>	40,333,503
固定資產折舊	<b>4,400,148,926</b>	3,133,551,746
投資性房地產攤銷	<b>405,049</b>	405,048
無形資產攤銷	<b>30,975,200</b>	29,876,432
遞延收益攤銷	<b>(66,001,370)</b>	(52,794,864)
處置非流動資產淨損失	<b>1,497,324</b>	135,194,611
財務費用	<b>1,286,271,306</b>	984,288,392
投資收益	<b>(313,324,057)</b>	(220,252,203)
公允價值變動損失／(收益)	<b>1,033,080</b>	(719,870)
遞延所得稅資產的增加	<b>(344,942,450)</b>	(123,759,901)
遞延所得稅負債的減少	<b>(179,968)</b>	(62,602,676)
存貨的增加	<b>(2,341,043,661)</b>	(2,278,881,681)
經營性應收項目的減少／(增加)	<b>3,171,690,497</b>	(4,190,436,106)
經營性應付項目的增加／(減少)	<b>(281,058,992)</b>	3,321,321,124
經營活動產生的現金流量淨額	<b>8,076,665,045</b>	2,841,831,380

### 十六. 財務報表之批准

本財務報表業經本公司董事會於2009年4月15日決議批准。

根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

# 附錄 財務報表補充資料

2008年12月31日

人民幣元

## 1. 按中國企業會計準則及香港財務報告準則編報差異調節表

本集團按香港財務報告準則與按中國企業會計準則計算的報告期淨資產及淨利潤不存在差異。

## 2. 淨資產收益率和每股收益

### 2008年

	淨資產收益率(%)		每股收益(人民幣元)	
	全面攤薄	加權平均	基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	2.73	3.03	0.104	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>2.41</u>	<u>2.67</u>	<u>0.091</u>	<u>不適用</u>

### 2007年

	淨資產收益率(%)		每股收益(人民幣元)	
	全面攤薄	加權平均	基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	10.75	11.39	0.382	0.350
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>10.80</u>	<u>11.44</u>	<u>0.383</u>	<u>0.352</u>

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會會計字[2007]9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2007年修訂)所載之計算公式計算。

附錄 財務報表補充資料(續)

2008年12月31日

人民幣元

2. 淨資產收益率和每股收益(續)

	2008年	2007年 (重報)
<b>非經常性損益</b>		
非流動資產處置損失	<b>(2,788,556)</b>	(136,649,892)
補貼收入	<b>55,705,200</b>	49,075,007
遞延收益攤銷	<b>66,056,371</b>	52,794,864
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	<b>(6,622,985)</b>	(292,097)
交易性金融資產公允價值變動損益	<b>(1,033,080)</b>	719,870
處置交易性金融資產收益	<b>220,136</b>	281,850
同一控制下企業合併產生的子公司期初至 合併日的當期淨損益	<b>9,846,023</b>	-
	<b>121,383,109</b>	(34,070,398)
減：非經常性損益的所得稅影響數	<b>27,938,897</b>	(29,010,056)
歸屬少數股東的非經常性損益 的影響數	<b>9,237,086</b>	4,754,224
<b>非經常性損益影響淨額</b>	<b>84,207,126</b>	(9,814,566)
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤		
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>710,234,350</b>	2,475,382,229
減：非經常性損益影響淨額	<b>84,207,126</b>	(9,814,566)
扣除非經常性損益後歸屬於母公司 股東的淨利潤	<b>626,027,224</b>	2,485,196,795

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告[2008]43號-《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

### 3. 財務報表項目數據的變動分析

合併財務報表中數據變動幅度達30%(含30%)以上的主要財務報表項目數據變動分析如下:

- (1) 交易性金融資產人民幣813,250元，較上年減少44%，主要是由於持有的交易性權益工具公允價值下跌所致。
- (2) 應收票據人民幣1,267,254,719元，較上年減少70%，主要是由於銷售收到的銀行承兌匯票減少所致。
- (3) 應收賬款人民幣626,727,102元，較上年減少40%，主要是由於附賒銷付款條件的出口銷售業務減少所致。
- (4) 預付款項人民幣1,107,261,236元，較上年減少34%，主要是由於原材料及設備採購款減少所致。
- (5) 其他應收款人民幣436,494,366元，較上年增加69%，主要是由於預付海關進口稅費保證金增加所致。
- (6) 一年內到期的非流動資產人民幣2,938,870元，較上年增加100%，主要是由於持有至到期投資2009年到期因而轉入所致。
- (7) 持有至到期投資人民幣餘額為0，較上年減少100%，主要是由於2009年到期全部轉入一年內到期非流動資產所致。
- (8) 在建工程人民幣2,277,918,588元，較上年減少35%，主要是由於本年度部分在建工程達到預定可使用狀態而轉入固定資產所致。
- (9) 遞延所得稅資產人民幣618,928,724元，較上年增加139%，主要是由於本年度資產準備增加所致。

### 3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (10) 應付票據人民幣1,049,125,831元，較上年減少41%，主要是由於本年度採用承兌匯票支付材料採購款的金額減少所致。
- (11) 應付短期債券餘額為0，較上年減少100%，主要是由於發行的短期融資券於年內到期所致。
- (12) 應付職工薪酬人民幣197,384,329元，較上年減少42%，主要是由於應付未付的獎金減少所致。
- (13) 應付利息人民幣44,099,563元，較上年減少45%，主要是由於本年度借款餘額減少所致。
- (14) 一年內到期的非流動負債人民幣223,579,337元，較上年減少92%，主要是由於一年內到期的長期借款減少所致。
- (15) 遞延所得稅負債人民幣6,678,903元，較上年減少96%，主要是由於本年度將可分離交易的可轉換債券產生的遞延所得稅負債餘額記入資本公積所致。
- (16) 其他非流動負債人民幣7,485,033元，較上年減少40%，主要是由於應付集團公司款項將於一年之內到期，轉入流動負債所致。
- (17) 資本公積人民幣8,338,358,399元，較上年增加38%，主要是由於認股權證本年度第二次行權所致。
- (18) 外幣報表折算差額人民幣(47,775,207)元，較上年減少596%，主要是由於位於海外的子公司其記賬貨幣相對人民幣貶值所致。
- (19) 營業收入和營業成本分別為人民幣71,259,739,377元和65,154,401,331元，較上年分別增加41%和45%，主要是由於生產規模擴大和原材料成本上漲所致。

## 附錄 財務報表補充資料(續)

2008年12月31日  
人民幣元

### 3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (20) 財務費用人民幣1,575,913,707元，較上年增加45%，主要是由於銀行借款及應付債券利息支出增加所致。
- (21) 資產減值損失人民幣1,796,584,712元，較上年增加4992%，主要是由於本年度存貨跌價準備增加4353%所致。
- (22) 營業外支出人民幣9,976,147元，較上年減少93%，主要是由於本年度處置部分固定資產導致固定資產處置損失減少所致。
- (23) 所得稅人民幣74,644,736元，較上年減少66%，主要是由於本年度利潤下降所致。
- (24) 少數股東損益人民幣20,995,106元，較上年減少79%，主要是由於部分非全資子公司本年度利潤下降所致。





## 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、中國註冊會計師李地先生和趙寧女士簽名的按中國會計準則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》及上海證交所網站披露的所有公司文件正本及公告原稿。
- 4、 在香港聯交所網站上公布的年度報告。
- 5、 公司章程。



