# 2008
# 中期報告

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

# 目錄


| | | |
|---|---|---|
| 一、 | 公司基本情況 | 2 |
| 二、 | 股本變動和主要股東持股情況 | 4 |
| 三、 | 認股權和債券分離交易的可轉換公司債券情況 | 7 |
| 四、 | 董事、監事、高級管理人員情況 | 8 |
| 五、 | 董事會報告 | 9 |
| 六、 | 重要事項 | 15 |
| 七、 | 財務報告 | 22 |
| 八、 | 備查文件 | 112 |


***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。*

*本公司不存在大股東佔用資金情況。*

*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：保證半年度報告中財務報告的真實、完整。*

*公司半年度財務報告未經審計，但已由公司董事會審核(審計)委員會審閱。*

# 一、公司基本情況

## 1、公司簡介

| | | |
|---|---|---|
| 公司名稱 | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「馬鋼」) |
| 英文名稱 | : | MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED (MAS C.L.) |
| 法定代表人 | : | 顧建國 |
| 董事會秘書 | : | 高海建 |
| 證券事務代表 | : | 胡順良 |
| 註冊、辦公及聯繫地址 | : | 中國安徽省馬鞍山市紅旗中路8號 |
| 郵政編碼 | : | 243003 |
| 公司網址 | : | http://www.magang.com.cn（A股）<br>http://www.magang.com.hk（H股） |
| 電子信箱 | : | mggfdms@magang.com.cn |
| 電話 | : | 86-555-2888158/2887997 |
| 傳真 | : | 86-555-2887284 |
| A股股票上市地、簡稱及代碼 | : | 上海證券交易所／馬鋼股份／600808 |
| H股股票上市地、簡稱及代碼 | : | 香港聯合交易所有限公司／馬鞍山鋼鐵／323 |
| 信息披露報紙 | : | 《上海證券報》 |
| 中國證券監督管理委員會（簡稱「中國證監會」）指定的信息披露互聯網網址 | : | http://www.sse.com.cn |
| 半年度報告備置地點 | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室 |

*馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「公司」或「本公司」)主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、型鋼、綫棒、火車輪及環件四大類，品種繁多，規格齊全，適用於多種用途。產品90%以上在國內市場銷售。*

## 2、主要財務數據和指標

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

| | 本報告期末 | 上年度期末 | 本報告期末比上年度期末增減(%) |
|---|---|---|---|
| 總資產 | 76,082,077 | 71,126,024 | 6.97 |
| 股東權益 | 24,398,574 | 23,017,264 | 6.00 |
| 每股淨資產(人民幣元) | 3.61 | 3.41 | 5.87 |

| | 報告期(1-6月) | 上年同期 | 本報告期比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|
| 營業利潤 | 3,125,952 | 1,428,441 | 118.84 |
| 利潤總額 | 3,153,510 | 1,361,028 | 131.70 |
| 淨利潤 | 2,261,278 | 1,111,095 | 103.52 |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | 2,232,194 | 1,165,530 | 91.52 |
| 基本每股收益(人民幣元) | 0.335 | 0.172 | 94.77 |
| 稀釋每股收益(人民幣元) | 0.309 | 0.156 | 98.08 |
| 淨資產收益率(%) | 9.27 | 5.36 | 增加3.91個百分點 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 6,537,919 | (1,328,299) | 592.20 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元) | 0.967 | (0.206) | 569.42 |

本報告期非經常性損益項目和金額(人民幣千元)：

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 處置非流動資產淨損失 | (575) |
| 其他各項營業外收入、支出 | (5,878) |
| 政府補助 | 34,010 |
| 所得稅影響金額 | 1,314 |
| 少數股東損益影響 | 213 |
| 非經常性損益淨額 | 29,084 |

# 二、股本變動和主要股東持股情況

## 1、報告期內，本公司股本無任何變化。

## 2、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355,110，其中A股股東為353,707名，H股股東為1,403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 | 56.68 | 3,830,560,000 | 3,830,560,000 | 0 |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | 外資股東 | 25.28 | 1,708,536,966 | 0 | 未知 |
| 鵬華價值優勢股票型證券投資基金 | 其他 | 0.40 | 26,999,683 | 0 | 未知 |
| 南方成份精選股票型證券投資基金 | 其他 | 0.32 | 21,554,989 | 0 | 未知 |
| 光大保德信量化核心證券投資 | 其他 | 0.30 | 20,552,050 | 0 | 未知 |
| 易方達價值成長混合型證券投資基金 | 其他 | 0.26 | 17,700,000 | 0 | 未知 |
| 上投摩根中國優勢證券投資基金 | 其他 | 0.24 | 15,999,880 | 0 | 未知 |
| 嘉實服務增值行業證券投資基金 | 其他 | 0.22 | 14,974,099 | 0 | 未知 |
| 上證紅利交易型開放式指數證券投資基金 | 其他 | 0.22 | 14,705,619 | 0 | 未知 |
| 嘉實滬深300指數證券投資基金 | 其他 | 0.14 | 9,328,343 | 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 | 1,708,536,966 | 境外上市外資股 |
| 鵬華價值優勢股票型證券投資基金 | 26,999,683 | 人民幣普通股 |
| 南方成份精選股票型證券投資基金 | 21,554,989 | 人民幣普通股 |
| 光大保德信量化核心證券投資 | 20,552,050 | 人民幣普通股 |
| 易方達價值成長混合型證券投資基金 | 17,700,000 | 人民幣普通股 |
| 上投摩根中國優勢證券投資基金 | 15,999,880 | 人民幣普通股 |
| 嘉實服務增值行業證券投資基金 | 14,974,099 | 人民幣普通股 |
| 上證紅利交易型開放式指數證券投資基金 | 14,705,619 | 人民幣普通股 |
| 嘉實滬深300指數證券投資基金 | 9,328,343 | 人民幣普通股 |
| 華安宏利股票型證券投資基金 | 9,000,000 | 人民幣普通股 |

上述股東關聯關係或一致行動的説明　馬鋼(集團)控股有限公司(以下簡稱「集團公司」)與前述其它股東之間不存在關聯關係、亦不屬於一致行動人，嘉實服務增值行業證券投資基金及嘉實滬深300指數證券投資基金的管理人均為嘉實基金管理有限公司，但本公司並不知曉前述其它股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。

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

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,708,536,966股乃分別代表其多個客戶所持有。

**(2) 除上文所披露者外，於2008年6月30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 | 大股東所控制的法團的權益 | 258,547,839(好倉) | 14.92 |
| | | 11,793,653(淡倉) | 0.68 |
| UBS AG | 註1 | 219,220,968(好倉) | 12.65 |
| | | 55,480,360(淡倉) | 3.20 |
| JPMorgan Chase & Co. | 註2 | 156,324,140(好倉) | 9.02 |
| | | 5,014,000(淡倉) | 0.29 |
| | | 101,610,000(可供借出的股份) | 5.86 |
| Citigroup Inc. | 註3 | 102,220,873(好倉) | 5.90 |
| | | 5,307,182(淡倉) | 0.31 |
| | | 59,385,600(可供借出的股份) | 3.43 |

註1：UBS AG以實益持有人身份持有205,195,091股好倉、55,480,360股淡倉，以對股份持有保證權益的人身份持有13,365,877股好倉，以大股東所控制的法團的權益之身份持有660,000股好倉。

註2：JPMorgan Chase & Co.以實益持有人身份持有17,898,140股好倉、5,014,000股淡倉，以投資經理身份持有36,816,000股好倉，以保管人身份持有101,610,000股可供借出的股份。

註3：Citigroup Inc以大股東所控制法團的權益身份持有42,835,273股好倉、5,307,182股淡倉，以保管人身份持有59,385,600股可供借出的股份。

### (3) 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 | 3,830,560,000 | 2009年3月31日 | 3,830,560,000 | 註 |

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

# 三、認股權和債券分離交易的可轉換公司債券情況

## 1、報告期末，「06馬鋼債」前十名持有人情況（人民幣元）

| 債券持有人名稱 | 持有債券數量 |
|---|---|
| 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 |
| 新華人壽保險股份有限公司 | 541,629,000 |
| 中國人壽再保險股份有限公司 | 383,595,000 |
| 泰康人壽保險股份有限公司－分紅－團體分紅－ 019L － FH001滬 | 298,244,000 |
| 中國大地財務保險股份有限公司 | 293,517,000 |
| 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 |

## 2、報告期內，公司未調整權證行權比例及行權價格，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。

# 四、董事、監事、高級管理人員情況

報告期末，董事顧建國、顧章根、蘇鑒鋼分別持有本公司股票3,886股，報告期內並無任何變化；其餘董事、監事、高級管理人員均未持有本公司股票。

除上文所披露者外，於2008年6月30日，概無任何董事、監事、高級管理人員或其聯繫人士，在本公司或其聯繫公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄。

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

《公司章程》明確規定了公司董事、監事、高級管理人員買賣本公司證券的行為守則。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合交易所有限公司《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》的規定。

2008年1月3日，朱昌逑先生由於已到退休年齡，請求辭去公司董事、總經理職務。公司董事會經過討論，同意朱先生辭去該等職務，決定聘任蘇鑒鋼先生為公司總經理，高海建先生接替蘇先生兼任公司董事會秘書。

2008年2月19日，公司2008年第一次臨時股東大會增補副總經理惠志剛先生為公司第五屆董事會董事。

除此之外，報告期內本公司董事、監事、高級管理人員並未發生其他新聘或解聘情況。

# 五、董事會報告

## 1、生產經營的宏觀形勢

2008年上半年，國際市場初級產品價格繼續上升，美國次貸危機未見好轉，世界經濟增長出現小幅回落。國際鋼材市場需求旺盛，成本上升，鋼材價格繼續大幅上揚。中國相繼克服了雪災、地震等特大自然災害帶來的困難，1-6月份國內生產總值同比增長10.4%，比上年同期回落1.8個百分點，國民經濟朝宏觀調控的預期方向發展，呈現工業生產增速下降、固定資產投資結構改善，社會消費品零售總額增速較快、消費對經濟增長的拉動作用明顯加強的較好態勢。鋼鐵行業受政府調控影響，鋼材出口下降，鋼鐵生產增勢放緩，鋼材市場供需關係偏緊、成本上升，鋼材價格不斷攀升。

國內市場月度鋼材綜合價格指數環比升幅變化趨勢明顯。1月份升幅不到1%，2月和5月升幅均超過了7%，3-4月份價格上升強度有所減弱，6月份價格上升強度再度減弱。上半年，國內平均鋼材價格綜合指數144.77點，同比升30.92%。

與上年末相比，6月末國內市場長材價格指數累計升幅為24.31%，板材價格指數累計升幅28.55%。與上年同期相比，上半年國內市場長材、板材平均價格指數升幅分別為51.42%和24.67%，長材價格指數升幅比板材高26.75個百分點，主要原因是國內鋼材需求旺盛，而長材資源供應比板材緊缺。

成本方面，上半年鋼鐵企業外購原、燃料價格及運輸費用持續上漲，鋼鐵生產成本大幅度上升。1-6月份，國內大中型鋼鐵生產企業採購的噴吹煤價格上漲36.85%、煉焦煤價格上漲61.63%、冶金焦價格上漲81.8%、進口鐵礦石價格上漲53.86%。

## 2、本公司生產經營情況

2008年上半年，公司抓住鋼材價格上升的市場機遇，緊扣「快速轉變發展方式，顯著提高經營效果」這一工作主題，細化措施，強化落實，堅持系統優化，經濟運行，公司生產經營取得較好成果。

上半年，主要工作有：

- **釋放新區產能**。上半年，公司把提升新區產量、盡快實現利潤增長作為重點來抓，加大設備基礎管理力度，提高員工操作技能。1-6月，新區生產生鐵294萬噸、粗鋼215萬噸、鋼材成品198萬噸，鋼材成品中熱軋成品約155萬噸、冷軋成品約30萬噸、熱鍍鋅成品約13萬噸。新區共實現銷售收入約人民幣9,954百萬元。報告期內，本集團共生產生鐵714萬噸、粗鋼795萬噸、鋼材735萬噸，比上年同期分別增長29.11%、28.23%和28.72%（本公司生產生鐵641萬噸、粗鋼707萬噸、鋼材651萬噸，比上年同期分別增長28.71%、27.85%和28.15%。）。

- **系統優化，經濟運行，提升公司綜合盈利能力**。按投入產出原理，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。

- **加大技術開發力度，增加公司優勢產品，強化品牌效應**。公司利用新區裝備優勢，通過實施一批科研開發、技術攻關項目，強化「研產銷」一體化，品種鋼的研發、生產取得顯著成果。開發出管綫鋼、船板、汽車大樑鋼、DC06深沖級汽車板、耐候鋼等熱軋和冷軋系列產品，X80、X70高等級管綫鋼獲得了終端用戶的認可，在西氣東輸、中亞天燃氣管道等輸送工程中實現了批量供應，其中X70產品還批量出口到印度等國家。H型鋼產品通過歐盟CE標誌認證審核，獲得了在歐盟各國市場內自由流通的通行證。

- **銷售貼近市場，拓展噸鋼盈利空間，及時回籠資金**。公司通過訂單優化、貼近市場訂價、提高合同兑現率、增加高附加值產品銷量，充分發揮各地加工配售中心的作用，努力實現產品銷售效益的最大化。報告期內，本集團共銷售鋼材732萬噸，其中板材349萬噸、比上年同期增長78.06%，型鋼130萬噸、比上年同期減少2.99%，綫棒239萬噸、比上年同期增長5.75%，火車輪及環件14萬噸，比上年同期增長16.67%。鋼材產銷率100%，貨款回籠率100%。

- **加快重點工程項目建設**。上半年，硅鋼生產綫建成投產，本公司車輪擴能二期改造、六汾河污水處理工程、控股子公司馬鋼聯合電鋼軋輥有限公司大型鍛鋼支承輥生產綫等重點項目按計劃節點穩步推進。

- **明確節能減排目標，對環保設施運行、污染物排放等進行現場檢查、考核。**公司制定了年度節能減排工作計劃，確定了公司總體指標、各工序能耗目標以及餘熱餘能利用指標，對環保目標責任完成情況進行了綜合評價，確保新區、老區環保設施運行正常。同時，還安裝了廢水、廢氣污染源在綫監控設施，開展了國家環境友好企業申報、清潔生產審核工作。上半年噸鋼綜合能耗630千克標煤、同比下降24千克，噸鋼耗新水7.4立方米、同比下降0.77立方米，自發電佔用電總量比例57.92%。

## 3、按中國會計準則計算，報告期本集團主營業務情況

- 營業收入為人民幣37,725百萬元、同比增加79.36%，營業利潤為人民幣3,126百萬元、同比增加118.84%，歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣2,261百萬元，同比增加103.52%，主要系報告期內公司鋼材產品銷售價格上升、銷售數量增加所致。

  需要說明的是，集團公司供應給公司鐵礦石的定價基準為不超過上一年度供應最大量鐵礦石給本公司的前三家獨立供應商鐵礦石到達本公司的加權平均價，而今年進口礦價格大幅度上漲，因此，上半年來自集團公司的鐵礦石供應，對本公司上半年降低成本、增加利潤有一定的正面影響。

- 營業收入中鋼鐵業約佔94.44%，營業毛利中鋼鐵業約佔86.28%(人民幣百萬元):

| 分行業或產品 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率(%) | 營業收入比上年同期增減(%) | 營業成本比上年同期增減(%) | 毛利率比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 鋼鐵業 | 35,628 | 31,420 | 11.81 | 83.28 | 80.70 | 增加1.26個百分點 |
| 分產品 | | | | | | |
| 板材 | 17,504 | 15,545 | 11.19 | 144.61 | 140.63 | 增加1.47個百分點 |
| 型鋼 | 5,919 | 5,165 | 12.74 | 35.69 | 31.22 | 增加2.97個百分點 |
| 綫棒 | 10,444 | 9,393 | 10.06 | 60.75 | 54.16 | 增加3.84個百分點 |
| 火車輪及環件 | 1,413 | 975 | 31.00 | 19.04 | 44.44 | 減少12.14個百分點 |

型鋼、綫棒毛利率比上年同期增加，主要系報告期內公司綫棒產品銷售價格的上漲幅度大於成本的上升幅度所致；火車輪及環件毛利率比上年同期下降，主要系報告期內公司外購原、燃、材料價格上升所致。

- 本集團營業收入的地區構成(人民幣百萬元):

| 地區 | 所佔比例(%) | 營業收入 | 營業收入比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|
| 安徽 | 39.02 | 14,721 | 85.48 |
| 上海 | 18.30 | 6,904 | 106.39 |
| 江蘇 | 12.82 | 4,837 | 49.78 |
| 浙江 | 10.05 | 3,790 | 120.57 |
| 廣東 | 6.91 | 2,607 | 208.38 |
| 國內其它 | 7.77 | 2,932 | 77.37 |
| 出口 | 5.13 | 1,934 | -16.09 |

## 4、利潤構成

按照中國會計準則計算，報告期本集團利潤構成變化情況(人民幣百萬元):

| 項目 | 2008年1-6月 | 2007年1-12月 |
|---|---|---|
| 營業成本 | 32,848 | 44,928 |
| 營業税金及附加 | 436 | 628 |
| 期間費用 | 1,451 | 2,413 |
| 利潤總額 | 3,154 | 2,797 |

營業成本在利潤總額中所佔比例為1,041.62%、與上年相比減少564.84個百分點，營業税金及附加在利潤總額中所佔比例為13.82%、與上年相比減少8.64個百分點，期間費用在利潤總額中所佔比例為46.02%、與上年相比下降40.26個百分點，均主要系報告期內公司利潤總額相對增加所致。

營業毛利率為12.93%，與上年相比增加1.6個百分點，主要系報告期內公司生產規模擴大及高附加值產品比例增加所致。

## 5、財務狀況及匯率風險

截至2008年6月30日，本集團所有借款折合人民幣21,112百萬元，其中流動資金借款折合人民幣4,482百萬元、工程項目借款折合人民幣16,630百萬元。借款中除659百萬美元，其餘均為人民幣借款。本集團除人民幣9,074百萬元借款採用中國人民銀行基準利率下調10%的借款利率、508百萬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6月30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67.18％；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67.18％。

現階段，本公司「十一五」發展規劃項目建設所需資金除自有資金外，均為銀行借款。本報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣29,853百萬元。

截至2008年6月30日，本集團貨幣資金存量折合人民幣為8,262百萬元，應收票據為人民幣4,388百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣2,758百萬元)，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為預收次月的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內美元兌人民幣的匯率持續貶值，公司美元債務產生匯兌收益，同時，由於公司進口鐵礦石所支付的美元總額大於出口產品所收入的美元總額，因此，人民幣的升值有益於公司。報告期內，由於公司「十一五」前期工程建設完工，歐元、日元支付相對美元較少，匯率影響不顯著。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，並選擇其中適用於公司的品種，以規避公司可能的匯率風險。

## 6、投資情況

報告期內，本集團共支出人民幣1,415百萬元於在建工程，比上年同期減少74.5%。

- **「馬鋼CWB1」認股權證行權所募集資金的使用情況**

  2007年，「馬鋼CWB1」認股權證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，資金或投入項目募集說明書所承諾投資的500萬噸冷熱薄板工程項目，或用來歸還該項目銀行借款及利息。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。報告期，約人民幣443.36百萬元用於支付500萬噸薄板工程款。截止2008年6月30日，該等募集資金全部使用完畢。

- **重大非募集資金投入項目(人民幣百萬元)**

| 項目名稱 | 總投資 | 工程進度 |
|---|---|---|
| 冷軋硅鋼生產綫 | 1,080 | 建成投產 |
| 車輪擴能改造二期工程 | 450 | 進入設備安裝調試階段 |
| 六汾河污水處理工程 | 90 | 進入設備及管道安裝階段 |
| 大型鍛鋼支承輥生產綫(註) | 287 | 進入設備安裝階段 |

註：大型鍛鋼支承輥生產綫系公司控股子公司馬鋼聯合電鋼軋輥有限公司的重點項目。

## 7、內部控制情況

公司內部控制系統涵蓋了財務預算及核算、生產計劃、物資採購、產品銷售、對外投資、人事管理、內部審計、信息披露等整個生產經營過程，確保了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的控制作用。

公司董事會已確認2008年上半年本公司及附屬公司的內部控制及風險管理程序有效。

## 8、生產經營環境及對策

下半年，預計全球經濟增長速度將繼續放緩，國際鋼材市場供不應求、鋼材價格持續上升的形勢將有所改變。中國將繼續把保持經濟平穩較快發展、控制物價過快上漲作為調控的首要任務，綜合運用多種政策工具，協調經濟平穩較快發展和控制通貨膨脹的關係，預計下半年國民經濟仍將保持較好的發展，但鋼材市場價格將有所回落。與此同時，在上半年鐵礦石、煤炭等原、燃料價格已經大幅度上升的基礎上，下半年煤炭價格仍將有所上升。因此，下半年鋼鐵生產成本將繼續上升，公司經營壓力比上半年明顯增大。

面對上述生產經營環境，下半年，公司將繼續圍繞「快速轉變發展方式，顯著提高經營效果」這一主題，堅持既定方針，以實現均衡生產、提高品種質量、提升新區盈利水平為重點，以經濟運行統領各項工作，爭取獲得較好的經營成果。

# 六、重要事項

## 1、公司治理情況

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

盡董事會所知，報告期本公司已遵守香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》附錄14—《企業管治常規守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

## 2、利潤分配方案及執行情況

(1) 公司上年度利潤分配方案的執行情況：以2007年年末總股本6,758,551,716股為基數，向全體股東每股派發現金股利人民幣0.13元(含稅)，H股股利以港幣支付。該方案已經2008年6月17日股東大會通過，並於6月18日在境內外同時公告。A股股權登記日為2008年7月9日，除息日為2008年7月10日，股利發放日為2008年7月18日；H股股東的暫停過戶日為2008年5月16日至2008年6月17日(包括首尾兩天)，H股股利支票已於2008年7月18日郵寄給各H股股東。

(2) 本公司2008年上半年度不進行利潤分配，也不進行公積金轉增股本。

## 3、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未發生重大訴訟及仲裁事項。

4、報告期內，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、非上市金融企業、擬上市公司股權(數量單位：股，金額單位：人民幣元)

| 序號 | 證券代碼 | 簡稱 | 期末持有數量 | 初始投資金額 | 期末賬面值 | 期初賬面值 | 會計核算科目 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601857 | 中國石油 | 35,000 | 584,500 | 522,900 | 1,083,600 | 交易性金融資產 |
| 2 | 601390 | 中國中鐵 | 33,000 | 158,400 | 171,600 | 379,170 | 交易性金融資產 |
| 3 | 601898 | 中煤能源 | 12,000 | 201,960 | 191,760 | – | 交易性金融資產 |
| 4 | 601186 | 中國鐵建 | 20,000 | 181,600 | 187,200 | – | 交易性金融資產 |
| 合計 | | | – | 1,126,460 | 1,073,460 | 1,462,770 | – |

5、報告期內，本公司未有在報告期內發生的或以前期間發生但持續到報告期的重大資產收購、出售或處置以及收購兼並事項；本公司及其任何附屬公司並無購回、出售及贖回本公司任何上市股份。

## 6、關聯交易

(1) 2008年1月1日至6月30日，本公司與集團公司及其附屬公司的所有在日常業務過程中進行的持續性關聯交易，均採用現金結算，且對本公司利潤並無不利影響。

- 報告期內，本公司與集團公司之間就2007-2009年《礦石購銷協議》所支付之金額詳情(人民幣千元)

| | 金額 | 佔同類交易的比例(%) |
|---|---|---|
| 購買鐵礦石 | 953,418 | 20.57 |

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。

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

| | 金額 | 佔同類交易的比例(%) |
|---|---|---|
| 集團公司購買本公司鋼材及其他產品 | 2,643 | 0.01 |
| 集團公司購買本公司供水、供電、電話及其他服務 | 15,376 | 1.73 |
| 本公司支付固定資產及建築服務 | 115,778 | 7.67 |
| 本公司支付集團公司其它服務費用 | 87,719 | 100.00 |

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

- 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。受馬鋼和菱的委托，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帳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。

(2) 與控股股東所訂立的重大合約

截止2008月6月30日，除上述2007-2009年《礦石購銷協議》之外，本公司及其任何附屬公司概無與控股股東簽訂任何重大合約。

## 7、資金佔用

截至2008月6月30日，公司與各關聯方除日常經營性往來及應付集團公司股利外，不存在其他的債權或債務，亦不存在控股股東及其附屬企業非經營性佔用本公司資金的情況。

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

## 9、擔保事項

- **擔保情況**

本公司嚴格執行《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)和《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發[2005]120號)的有關規定。公司對全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司提供了折合人民幣4,850百萬元的銀行授信額度擔保及總額為人民幣150百萬元的稅款保證金擔保，均實際使用；對全資子公司馬鋼(香港)有限公司提供擔保的額度折合人民幣57百萬元，均未實際使用；對控股子公司安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司提供擔保的額度為人民幣14百萬元，均實際使用。

報告期內，公司對外擔保發生額為零，餘額共計人民幣5,014百萬元，擔保總額佔公司報告期末淨資產的21.07%，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進口本公司指定的礦石、鋼坯、設備及備件等所需的貸款、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鐵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。所有擔保不得用於對外投資、對外提供擔保、對外提供借款及對外捐贈等。

- **獨立董事意見**

公司獨立董事王振華、蘇勇、許亮華、韓軼根據證監發[2003]56號文和證監發[2005]120號文的規定，對公司累計和當期對外擔保情況及執行前述規定的情況，發表以下獨立意見：

(1) 截止2008年6月30日，公司所有對外擔保事前均經過董事會批准，審批程序符合相關規定。

(2) 截止2008年6月30日，公司沒有直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供債務擔保。公司對外擔保中不存在為股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保，也不存在為公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供的擔保。

(3) 截止2008年6月30日，公司累計和當期對外擔保總額低於最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。

10、報告期內，集團公司完全遵守其在2006年股權分置改革過程中所作出的承諾。承諾的具體內容見公司2006年中期報告、2006年年度報告、2007年半年度報告及2007年年度報告。

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。

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

12、報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人、收購人均未受有權機關調查、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、通報批評、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。中國證監會及其派出機構也未對公司進行檢查並提出整改意見。

## 13、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)，該批覆要求本公司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。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。

## 14、報告期內，公司臨時公告索引

| 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 |
| 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 |

以上公告，還刊載於上海證券交易所網站(http://www.sse.com.cn)及香港聯合交易所有限公司網站(http://www.hkex.com.hk)。

## 合併資產負債表

（根據中國企業會計準則編製）
2008年6月30日
人民幣元

| | 附註五 | 2008年 6月30日 未經審計 | 2007年 12月31日 經審計 （重報） |
|---|---|---|---|
| **資產** | | | |
| **流動資產：** | | | |
| 貨幣資金 | | **8,262,200,058** | 6,293,537,191 |
| 交易性金融資產 | | **1,073,460** | 1,462,770 |
| 應收票據 | | **4,387,834,189** | 4,194,297,474 |
| 應收賬款 | 1 | **863,610,003** | 1,037,224,713 |
| 預付款項 | | **1,601,526,942** | 1,672,835,435 |
| 其他應收款 | 2 | **470,104,020** | 257,539,176 |
| 存貨 | 3 | **13,204,072,064** | 9,629,944,412 |
| 流動資產合計 | | **28,790,420,736** | 23,086,841,171 |
| **非流動資產：** | | | |
| 持有至到期投資 | | **5,598,870** | 5,598,870 |
| 長期股權投資 | | **868,957,576** | 781,448,790 |
| 投資性房地產 | | **1,205,850** | 1,240,303 |
| 固定資產 | 4 | **41,091,160,173** | 41,328,227,114 |
| 工程物資 | | **394,254,366** | 512,588,681 |
| 在建工程 | 5 | **2,996,398,190** | 3,510,765,654 |
| 無形資產 | | **1,677,767,700** | 1,640,550,796 |
| 遞延所得稅資產 | | **256,313,328** | 258,762,170 |
| 非流動資產合計 | | **47,291,656,053** | 48,039,182,378 |
| **資產總計** | | **76,082,076,789** | 71,126,023,549 |

載於第37頁至第81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6月30日
人民幣元

| | 附註五 | 2008年<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>(重報) |
|---|---|---|---|
| **負債和股東權益** | | | |
| **流動負債:** | | | |
| 短期借款 | | **2,481,977,337** | 1,284,495,217 |
| 應付票據 | | **2,162,679,018** | 1,790,845,160 |
| 應付短期債券 | | **2,000,000,000** | 2,000,000,000 |
| 應付賬款 | 7 | **9,576,464,979** | 7,688,764,859 |
| 預收款項 | | **8,413,414,559** | 6,633,408,854 |
| 應付職工薪酬 | | **248,333,391** | 341,871,394 |
| 應交稅費 | | **1,190,756,667** | 609,863,471 |
| 應付利息 | | **132,950,660** | 80,563,315 |
| 應付股利 | 8 | **1,685,729,586** | 1,303,757,138 |
| 其他應付款 | | **920,039,339** | 933,429,649 |
| 一年內到期的非流動負債 | | **1,971,926,119** | 2,817,346,333 |
| 流動負債合計 | | **30,784,271,655** | 25,484,345,390 |
| **非流動負債:** | | | |
| 長期借款 | | **14,707,140,027** | 16,577,951,605 |
| 應付債券 | 9 | **4,900,174,072** | 4,828,761,588 |
| 遞延收益 | | **560,082,881** | 590,425,767 |
| 遞延所得稅負債 | | **150,136,449** | 168,275,911 |
| 其他非流動負債 | | **12,485,032** | 12,485,032 |
| 非流動負債合計 | | **20,330,018,461** | 22,177,899,903 |
| 負債合計 | | **51,114,290,116** | 47,662,245,293 |

載於第37頁至第81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6月30日
人民幣元

| | 附註五 | **2008年 6月30日 未經審計** | 2007年 12月31日 經審計 (重報) |
|---|---|---|---|
| **股東權益:** | | | |
| 股本 | 10 | **6,758,551,716** | 6,758,551,716 |
| 資本公積 | | **6,056,692,904** | 6,056,692,904 |
| 盈餘公積 | | **2,901,562,765** | 2,901,562,765 |
| 未分配利潤 | | **8,665,200,050** | 7,290,826,476 |
| 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 | | **16,566,734** | 9,629,706 |
| 歸屬於母公司股東的權益合計 | | **24,398,574,169** | 23,017,263,567 |
| 少數股東權益 | | **569,212,504** | 446,514,689 |
| 股東權益總計 | | **24,967,786,673** | 23,463,778,256 |
| **負債和股東權益總計** | | **76,082,076,789** | 71,126,023,549 |

載於第37頁至第81頁的附註為本財務報表的組成部分

第22頁至第81頁的財務報表由以下人士簽署

法定代表人:
**顧建國**
2008年8月14日

主管會計工作負責人:
**蘇鑒鋼**
2008年8月14日

會計機構負責人:
**管亞鋼**
2008年8月14日

馬鞍山鋼鐵股份有限公司

## 合併利潤表

（根據中國企業會計準則編製）
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 附註五 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 | 2007年 經審計（重報） |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 11 | **37,724,831,378** | 21,032,815,585 |
| 減：營業成本 | | **32,847,608,925** | 18,598,005,494 |
| 營業稅金及附加 | | **435,903,573** | 168,118,163 |
| 銷售費用 | | **171,013,705** | 124,390,324 |
| 管理費用 | | **507,235,769** | 443,883,144 |
| 財務費用 | 12 | **772,907,568** | 307,842,394 |
| 資產減值損失／（轉回） | 13 | **(9,795,364)** | – |
| 加：公允價值變動收益／（損失） | | **(772,870)** | – |
| 投資收益 | 14 | **126,768,138** | 37,865,269 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | **126,574,628** | 37,865,269 |
| 營業利潤 | | **3,125,952,470** | 1,428,441,335 |
| 加：營業外收入 | | **34,309,792** | 29,276,168 |
| 減：營業外支出 | | **6,752,254** | 96,689,524 |
| 其中：非流動資產處置淨損失 | | **575,278** | 94,304,468 |
| 利潤總額 | | **3,153,510,008** | 1,361,027,979 |
| 減：所得稅 | 15 | **822,143,276** | 215,902,529 |
| 淨利潤 | | **2,331,366,732** | 1,145,125,450 |
| 其中：同一控制下企業合併中被合併方合併前淨利潤 | | **–** | – |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | | **2,261,278,381** | 1,111,094,947 |
| 少數股東損益 | | **70,088,351** | 34,030,503 |
| **每股收益：** | 16 | | |
| 基本每股收益 | | **33.46分** | 17.21分 |
| 稀釋每股收益 | | **30.88分** | 15.55分 |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| 2008年6月30日 | 歸屬於母公司股東的權益 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 (附註五、10) | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 外幣報表折算差額 | 小計 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| 一、 2008年1月1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 |
| 同一控制下企業合併調整 | - | - | - | 8,293,083 | - | 8,293,083 | - | 8,293,083 |
| 2008年1月1日(重報) | 6,758,551,716 | 6,056,692,904 | 2,901,562,765 | 7,290,826,476 | 9,629,706 | 23,017,263,567 | 446,514,689 | 23,463,778,256 |
| 二、 本期增減變動金額 | | | | | | | | |
| (一) 淨利潤 | - | - | - | 2,261,278,380 | - | 2,261,278,380 | 70,088,351 | 2,331,366,731 |
| (二) 直接計入股東權益的利得和損失 | | | | | | | | |
| 1. 外幣報表折算差額 | - | - | - | - | 6,937,028 | 6,937,028 | - | 6,937,028 |
| 2. 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 | - | - | - | 2,252,985,297 | 6,937,028 | 2,259,922,325 | 70,088,351 | 2,330,010,676 |
| (三) 股東投入和減少資本 | | | | | | | | |
| 1. 股東投入的資本 | - | - | - | - | - | - | 101,194,034 | 101,194,034 |
| (四) 利潤分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、 2008年6月30日 | 6,758,551,716 | 6,056,692,904 | 2,901,562,765 | 8,665,200,050 | 16,566,734 | 24,398,574,169 | 569,212,504 | 24,967,786,673 |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| 2007年6月30日(重報) | 歸屬於母公司股東的權益 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 資本公積 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 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1月1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 |
| 同一控制下企業合併調整 | – | – | – | 8,293,083 | – | 8,293,083 | – | 8,293,083 |
| 2007年1月1日(重報) | 6,455,300,000 | 5,450,438,794 | 2,637,160,200 | 5,927,165,609 | – | 20,470,064,603 | 310,497,169 | 20,780,561,772 |
| 二、 本期增減變動金額 | | | | | | | | |
| (一) 淨利潤 | – | – | – | 1,111,094,947 | – | 1,111,094,947 | 34,030,503 | 1,145,125,450 |
| (二) 直接計入股東權益的利得和損失 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 上述(一)和(二)小計 | – | – | – | 1,111,094,947 | – | 1,111,094,947 | 34,030,503 | 1,145,125,450 |
| (三) 股東投入和減少資本 | | | | | | | | |
| 1. 股東投入的資本 | – | – | – | – | – | – | 27,818,021 | 27,818,021 |
| (四) 利潤分配 | | | | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. 對股東的分配 | – | – | – | (839,189,000) | – | (839,189,000) | (25,253,333) | (864,442,333) |
| (五) 股東權益內部結轉 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 三、 2007年6月30日 | 6,455,300,000 | 5,450,438,794 | 2,637,160,200 | 6,199,071,556 | – | 20,741,970,550 | 347,092,360 | 21,089,062,910 |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 附註五 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 | 2007年 未經審計 (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 | | **48,165,840,192** | 22,936,292,236 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | | **1,366,906** | 5,258,361 |
| 現金流入小計 | | **48,167,207,098** | 22,941,550,597 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | **(37,009,473,798)** | (21,044,122,314) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | **(1,502,482,763)** | (1,254,235,275) |
| 支付的各項稅費 | | **(2,872,471,355)** | (1,818,483,929) |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | | **(244,860,140)** | (153,007,715) |
| 現金流出小計 | | **(41,629,288,056)** | (24,269,849,233) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 17 | **6,537,919,042** | (1,328,298,636) |
| **二. 投資活動產生的現金流量:** | | | |
| 收回投資所收到的現金 | | **410,653** | – |
| 取得投資收益所收到的現金 | | **76,474,733** | 36,561,848 |
| 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 | | **7,740,636** | 20,928,159 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | | **2,600,000** | 3,081,492 |
| 現金流入小計 | | **87,226,022** | 60,571,499 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金 | | **(1,678,345,236)** | (3,465,018,610) |
| 投資所支付的現金 | | **(690,757)** | (2,700,000) |
| 增加抵押存款所支付的現金淨額 | | **(117,553,927)** | (327,565,312) |
| 現金流出小計 | | **(1,796,589,920)** | (3,795,283,922) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | **(1,709,363,898)** | (3,734,712,423) |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| **三. 籌資活動產生的現金流量:** | | |
| 吸收投資所收到的現金 | **101,194,034** | 27,818,021 |
| 其中:子公司吸收少數股東投資收到的現金 | **101,194,034** | 27,818,021 |
| 借款所收到的現金 | **7,524,553,579** | 11,645,760,852 |
| 現金流入小計 | **7,625,747,613** | 11,673,578,873 |
| 償還債務所支付的現金 | **(8,915,294,381)** | (6,804,344,125) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金 | **(1,671,517,824)** | (585,392,819) |
| 其中:子公司支付給少數股東的股利、利潤 | **(45,301,670)** | (25,266,667) |
| 現金流出小計 | **(10,586,812,205)** | (7,389,736,944) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | **(2,961,064,592)** | 4,283,841,929 |
| **四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響** | **(15,935,452)** | (10,602,004) |
| **五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額** | **1,851,555,100** | (789,771,134) |
| 加:期初現金及現金等價物餘額 | **5,525,455,966** | 3,631,147,737 |
| **六. 期末現金及現金等價物餘額** | **7,377,011,066** | 2,841,376,603 |

載於第37頁至第81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6月30日
人民幣元

| | 附註十三 | 2008年 6月30日 未經審計 | 2007年 12月31日 經審計 |
|---|---|---|---|
| **資產** | | | |
| **流動資產:** | | | |
| 貨幣資金 | | **5,240,700,396** | 3,665,369,814 |
| 交易性金融資產 | | **1,073,460** | 1,462,770 |
| 應收票據 | | **3,646,660,638** | 3,667,209,079 |
| 應收賬款 | 1 | **1,405,820,855** | 1,554,054,832 |
| 預付款項 | | **1,475,550,183** | 1,576,389,197 |
| 應收股利 | | **12,456,100** | – |
| 其他應收款 | 2 | **27,791,648** | 63,496,847 |
| 存貨 | | **11,273,920,031** | 8,314,475,335 |
| 流動資產合計 | | **23,083,973,311** | 18,842,457,874 |
| **非流動資產:** | | | |
| 持有至到期投資 | | **5,598,870** | 5,598,870 |
| 長期股權投資 | | **1,975,682,275** | 1,667,922,886 |
| 投資性房地產 | | **18,994,431** | 19,214,182 |
| 固定資產 | | **39,413,107,459** | 39,741,473,656 |
| 工程物資 | | **338,016,160** | 432,590,795 |
| 在建工程 | | **2,768,623,515** | 3,360,315,305 |
| 無形資產 | | **1,239,471,942** | 1,214,768,182 |
| 遞延所得稅資產 | | **255,876,059** | 258,324,901 |
| 非流動資產合計 | | **46,015,370,711** | 46,700,208,777 |
| **資產總計** | | **69,099,344,022** | 65,542,666,651 |

載於第37頁至第81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6月30日
人民幣元

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| **負債和股東權益** | | |
| **流動負債：** | | |
| 短期借款 | **1,104,730,288** | 200,000,000 |
| 應付票據 | **–** | 63,000,000 |
| 應付短期債券 | **2,000,000,000** | 2,000,000,000 |
| 應付賬款 | **8,867,426,927** | 7,633,708,228 |
| 預收款項 | **7,058,899,402** | 5,456,620,794 |
| 應付職工薪酬 | **183,641,658** | 297,925,673 |
| 應交稅費 | **1,155,510,229** | 529,786,745 |
| 應付利息 | **132,671,801** | 80,432,389 |
| 應付股利 | **1,682,446,686** | 1,303,757,138 |
| 其他應付款 | **832,245,163** | 730,183,167 |
| 一年內到期的非流動負債 | **1,964,304,444** | 2,809,660,000 |
| 流動負債合計 | **24,981,876,598** | 21,105,074,134 |
| **非流動負債：** | | |
| 長期借款 | **14,693,045,161** | 16,563,408,200 |
| 應付債券 | **4,900,174,072** | 4,828,761,588 |
| 遞延收益 | **560,082,881** | 590,425,767 |
| 遞延所得稅負債 | **150,136,449** | 167,989,571 |
| 其他非流動負債 | **12,485,033** | 12,485,033 |
| 非流動負債合計 | **20,315,923,596** | 22,163,070,159 |
| 負債合計 | **45,297,800,194** | 43,268,144,293 |
| **股東權益：** | | |
| 股本 | **6,758,551,716** | 6,758,551,716 |
| 資本公積 | **6,056,692,904** | 6,056,692,904 |
| 盈餘公積 | **2,777,851,769** | 2,777,851,769 |
| 未分配利潤 | **8,208,447,439** | 6,681,425,969 |
| 其中：董事會提議派發的現金股利 | **–** | 878,611,723 |
| 股東權益總計 | **23,801,543,828** | 22,274,522,358 |
| **負債和股東權益總計** | **69,099,344,022** | 65,542,666,651 |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 附註十三 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 | 2007年 未經審計 (重報) |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 4 | **40,879,352,914** | 21,538,496,170 |
| 減：營業成本 | | **36,359,061,217** | 19,439,198,630 |
| 營業稅金及附加 | | **417,783,025** | 154,655,370 |
| 銷售費用 | | **162,120,186** | 116,552,176 |
| 管理費用 | | **381,733,047** | 361,645,382 |
| 財務費用 | | **650,798,118** | 274,518,431 |
| 資產減值損失／(轉回) | 5 | **(9,795,364)** | – |
| 加：公允價值變動收益／(損失) | | **(772,870)** | – |
| 投資收益 | 6 | **237,981,083** | 93,249,998 |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 | | **128,031,350** | 38,159,847 |
| 營業利潤 | | **3,154,860,898** | 1,285,176,179 |
| 加：營業外收入 | | **33,629,886** | 26,170,578 |
| 減：營業外支出 | | **4,784,021** | 96,015,028 |
| 其中：非流動資產處置淨損益 | | **(289,400)** | 94,295,000 |
| 利潤總額 | | **3,183,706,763** | 1,215,331,729 |
| 減：所得稅 | | **778,073,570** | 170,573,258 |
| 淨利潤 | | **2,405,633,193** | 1,044,758,471 |
| **每股收益：** | | | |
| 基本每股收益 | | **35.59分** | 16.18分 |
| 稀釋每股收益 | | **32.85分** | 14.62分 |

載於第37頁至第81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）
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 2008年6月30日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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、 本期增減變動金額 | | | | | |
| （一）淨利潤 | – | – | – | 2,405,633,193 | 2,405,633,193 |
| （二）直接計入股東權益的利得和損失 | – | – | – | – | – |
| 上述(一)和(二)小計 | – | – | – | 2,405,633,193 | 2,405,633,193 |
| （三）股東投入和減少資本 | – | – | – | – | – |
| （四）利潤分配 | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | – | – | – | – | – |
| 2. 對股東的分配 | – | – | – | (878,611,723) | (878,611,723) |
| （五）股東權益內部結轉 | – | – | – | – | – |
| 三、 2008年6月30日 | 6,758,551,716 | 6,056,692,904 | 2,777,851,769 | 8,208,447,439 | 23,801,543,828 |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 2007年6月30日(重報) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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、 本期增減變動金額 | | | | | |
| (一) 淨利潤 | – | – | – | 1,044,758,471 | 1,044,758,471 |
| (二) 直接計入股東權益的利得和損失 | – | – | – | – | – |
| 上述(一)和(二)小計 | – | – | – | 1,044,758,471 | 1,044,758,471 |
| (三) 股東投入和減少資本 | – | – | – | – | – |
| (四) 利潤分配 | | | | | |
| 1. 提取盈餘公積 | – | – | – | – | – |
| 2. 對股東的分配 | – | – | – | (839,189,000) | (839,189,000) |
| (五) 股東權益內部結轉 | – | – | – | – | – |
| 三、 2007年6月30日 | 6,455,300,000 | 5,450,438,794 | 2,564,661,890 | 5,807,475,526 | 20,277,876,210 |

載於第37頁至第81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）
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 附註十三 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 | 2007年 未經審計 |
|---|---|---|---|
| **一. 經營活動產生的現金流量：** | | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | | **49,153,913,895** | 22,033,160,336 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | | **397,600** | 858,478 |
| 現金流入小計 | | **49,154,311,495** | 22,034,018,814 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | **(39,109,685,042)** | (21,139,145,562) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | **(1,342,047,713)** | (1,075,432,921) |
| 支付的各項稅費 | | **(2,618,667,003)** | (1,652,922,591) |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | | **(176,938,741)** | (133,970,132) |
| 現金流出小計 | | **(43,247,338,499)** | (24,001,471,206) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 7 | **5,906,972,996** | (1,967,452,392) |
| **二. 投資活動產生的現金流量：** | | | |
| 收回投資所收到的現金 | | **410,653** | – |
| 取得投資收益所收到的現金 | | **159,804,554** | 69,078,838 |
| 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 | | **8,138,312** | 20,916,119 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | | **2,600,000** | – |
| 現金流入小計 | | **170,953,519** | 89,994,957 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金 | | **(1,514,165,804)** | (2,828,993,173) |
| 投資所支付的現金 | | **(219,484,637)** | (57,511,290) |
| 增加抵押存款所支付的現金 | | **–** | (9,000,000) |
| 現金流出小計 | | **(1,733,650,441)** | (2,895,504,463) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | **(1,562,696,922)** | (2,805,509,506) |

載於第37頁至第81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)
截至2008年6月30日止6個月期間
人民幣元

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計** | 2007年<br>未經審計 |
| **三. 籌資活動產生的現金流量:** | | |
| 借款所收到的現金 | **6,191,306,530** | 10,779,374,000 |
| 現金流入小計 | **6,191,306,530** | 10,779,374,000 |
| 償還債務所支付的現金 | **(7,889,323,000)** | (6,520,128,044) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金 | **(1,071,403,256)** | (528,478,007) |
| 現金流出小計 | **(8,960,726,256)** | (7,048,606,051) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | **(2,769,419,726)** | 3,730,767,949 |
| **四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響** | **474,234** | (15,531,429) |
| **五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額** | **1,575,330,582** | (1,057,725,378) |
| 加:期初現金及現金等價物餘額 | **3,665,369,814** | 2,808,993,288 |
| **六. 期末現金及現金等價物餘額** | **5,240,700,396** | 1,751,267,910 |

載於第37頁至第81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6月30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000970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。

截至2008年6月30日，本公司累計發行股本總數675,855萬股，其中國有發起人持有383,056萬股，社會公眾持有人民幣普通股A股119,506萬股、境外上市外資股H股173,293萬股，每股面值人民幣1元。

本公司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、咨詢及勞務服務。

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」)。

## 二. 中期財務報表的編製基礎及遵循企業會計準則的聲明

本中期財務報表是根據《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定而編製。編製本中期財務報表所採用的會計政策及列報原則與截至2007年12月31日止年度財務報表所採用者相一致。

本中期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6月30日的財務狀況以及截至2008年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

本中期財務報表以本公司持續經營為基礎列報。

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 三. 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下:

**(1) 增值稅**

應稅收入按17%的稅率計算銷項稅,併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,退稅率原為8% – 13%,從2007年4月起部分產品取消出口退稅,部分產品出口退稅率調整為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。

**(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) 水利基金**

按上年應稅收入的0.06%繳納。

**(7) 房產稅**

對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。

## 三. 稅項(續)

### (8) 所得稅

本公司和子公司的企業所得稅分別按現行稅法與有關規定所確定的應納稅所得額的17.5%至30%計算。本公司之若干子公司是外商投資企業，按25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率17.5%至30%計提。

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异，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。在瞭解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，併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异。

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异，併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异提取準備。

### (9) 其他稅項

按國家有關稅法的規定計算繳納。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 四. 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 2008.6.30 | 投資成本 2008.6.30 | 持股比例% 2008.6.30 直接 | 持股比例% 2008.6.30 間接 | 持股比例% 2007.12.31 直接 | 持股比例% 2007.12.31 間接 | 表決權比例% 2008.6.30 | 經營範圍 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 折合人民幣元 | | | | | | | |
| **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咨詢和服務 | 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 |
| 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 | 生產、加工、銷售各類鋼板材、綫材、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 | 生產、加工、銷售各類鋼板材、綫材、型材產品及提供產品倉儲、運輸及售後服務 | 註1 |

## 四. 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 2008.6.30 | 投資成本 2008.6.30 折合人民幣元 | 持股比例% 2008.6.30 直接 | 持股比例% 2008.6.30 間接 | 持股比例% 2007.12.31 直接 | 持股比例% 2007.12.31 間接 | 表決權比例% 2008.6.30 | 經營範圍 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **子公司(續)** | | | | | | | | | | |
| 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 | 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 | 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 | 設備診斷技術咨詢、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 | 生產、加工、銷售各類鋼板材、綫材、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 | 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 | 透過一非企業合營個體生產及銷售鐵礦石 | 註1 |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 四. 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 2008.6.30 | 投資成本 2008.6.30 折合人民幣元 | 持股比例% 2008.6.30 直接 | 持股比例% 2008.6.30 間接 | 持股比例% 2007.12.31 直接 | 持股比例% 2007.12.31 間接 | 表決權比例% 2008.6.30 | 經營範圍 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **子公司(續)** | | | | | | | | | | |
| 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,併提供自產產品的倉儲、運輸服務 | 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 | 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 | 註3 |
| 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、加工各種類型鋼板材、綫材、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、衝壓、激光拼焊等深加工以及鋼鐵材料的技術服務等 | 註4 |

## 四. 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 2008.6.30 | 投資成本 2008.6.30 折合人民幣元 | 持股比例% 2008.6.30 直接 | 持股比例% 2008.6.30 間接 | 持股比例% 2007.12.31 直接 | 持股比例% 2007.12.31 間接 | 表決權比例% 2008.6.30 | 經營範圍 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **子公司(續)** | | | | | | | | | | |
| 馬鋼聯合電鋼軋輥有限公司(「馬鋼電鋼軋輥」) | 中國安徽省 | 美元30,000,000 | 44,134,686 | 51 | – | 51 | – | 51 | 開發、加工、生產和銷售大軋輥和軋輥;提供售後服務及相關技術咨詢服務 | 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、儀器儀錶、配件及材料的研製、生產、安裝、銷售以及相關的配套服務和咨詢業務 | 註6 |
| **聯營企業** | | | | | | | | | | |
| 濟源市金馬焦化有限公司(「濟源市金馬焦化」) | 中國河南省 | 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、煤氣及煤焦化工產品併經營配套的物流、經貿業務 | |
| 上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司(「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 | |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 四. 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 2008.6.30 | 投資成本 2008.6.30 折合人民幣元 | 持股比例% 2008.6.30 直接 | 持股比例% 2008.6.30 間接 | 持股比例% 2007.12.31 直接 | 持股比例% 2007.12.31 間接 | 表決權比例% 2008.6.30 | 經營範圍 | 備註 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **聯營企業(續)** | | | | | | | | | | |
| 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 | |
| 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 | |
| **合營企業** | | | | | | | | | | |
| 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司(「馬鋼比歐西」) | 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、氬氣和其它氣體)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,併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。於財務報表期間內,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。

## 四. 子公司、聯營企業及合營企業(續)

註:(續)

(2) 於財務報表期間內,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6月30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。

(3) 於財務報表期間內,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6月30日,雙方認繳的出資已全部到位。

(4) 於財務報表期間內,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6月30日,出資各方認繳的出資已全部到位。

(5): 於財務報表期間內,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6月30日,出資雙方認繳的第二期出資已全部到位。

(6): 該子公司是通過同一控制下的企業合併取得,詳情參見本中期財務報表附註五、18。

(7): 於財務報表期間內,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6月30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。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併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。應收賬款併不計息。

應收賬款的賬齡分析如下:

| | 2008年6月30日未經審計 | 2007年12月31日經審計(重報) |
|---|---|---|
| 1年以內 | **852,784,512** | 1,024,264,885 |
| 1至2年 | **9,780,750** | 12,967,994 |
| 2至3年 | **3,911,958** | 1,108,762 |
| 3年以上 | **16,096,699** | 17,243,068 |
| | **882,573,919** | 1,055,584,709 |
| 減:壞賬準備 | **18,963,916** | 18,359,996 |
| 合計 | **863,610,003** | 1,037,224,713 |

應收賬款的餘額分析如下:

| | 2008年6月30日未經審計 | | | | 2007年12月31日經審計(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 | **792,953,209** | **90%** | **(14,184,569)** | **2%** | 978,735,818 | 93% | (14,184,569) | 1% |
| 其他不重大 | **89,620,710** | **10%** | **(4,779,347)** | **5%** | 76,848,891 | 7% | (4,175,427) | 5% |
| 合計 | **882,573,919** | **100%** | **(18,963,916)** | | 1,055,584,709 | 100% | (18,359,996) | |

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收賬款(續)

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下:

| 原因 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 以前年度核銷本期收回 | **603,920** | 4,302,112 |

本集團於2008年6月30日和2007年12月31日的應收賬款餘額中,併無應收持有本公司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中期財務報表附註七、5中披露。

本期間應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋6。

### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下:

| | **2008年 6月30日 未經審計** | 2007年 12月31日 經審計 (重報) |
|---|---|---|
| 1年以內 | **467,781,438** | 255,030,829 |
| 1至2年 | **1,634,598** | 3,012,683 |
| 2至3年 | **277,853** | 83,380 |
| 3年以上 | **7,571,777** | 6,573,930 |
| | **477,265,666** | 264,700,822 |
| 減:壞賬準備 | **7,161,646** | 7,161,646 |
| 合計 | **470,104,020** | 257,539,176 |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

其他應收款餘額分析如下:

| | 2008年6月30日 未經審計 | | | | 2007年12月31日 經審計(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 | 441,179,200 | 92% | (3,688,268) | 1% | 184,050,439 | 70% | (3,688,268) | 2% |
| 其他不重大 | 36,086,466 | 8% | (3,473,378) | 10% | 80,650,383 | 30% | (3,473,378) | 4% |
| 合計 | 477,265,666 | 100% | (7,161,646) | | 264,700,822 | 100% | (7,161,646) | |

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下:

| 原因 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | 2008年 未經審計 | 2007年 未經審計 |
| 賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回 | – | 5,493,751 |

本集團於2008年6月30日和2007年12月31日的其他應收款餘額中,併無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋6。

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 存貨

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>(重報) |
|---|---|---|
| 原材料 | **7,730,150,181** | 4,870,532,171 |
| 在產品 | **1,367,719,727** | 738,364,782 |
| 未結算工程 | **127,351,450** | 75,688,341 |
| 產成品 | **1,597,536,067** | 1,694,504,749 |
| 備品備件 | **2,503,622,667** | 2,382,957,761 |
| | **13,326,380,092** | 9,762,047,804 |
| 減：跌價準備 | **122,308,028** | 132,103,392 |
| 合計 | **13,204,072,064** | 9,629,944,412 |

本期間存貨跌價準備增減變動情況請參見註釋6。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 固定資產

2008年6月30日

| | 房屋和建築物<br>未經審計 | 機器和設備<br>未經審計 | 運輸工具<br>和設備<br>未經審計 | 合計<br>未經審計 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | 19,302,963 | 68,369,169 | 3,907,092 | 91,579,224 |
| 在建工程轉入(註釋5) | 677,885,293 | 1,236,419,349 | 11,513,316 | 1,925,817,958 |
| 重分類 | 103,097,396 | (99,507,105) | (3,590,291) | – |
| 減少 | (46,703) | (3,942,433) | (6,339,088) | (10,328,224) |
| 2008年6月30日 | 19,494,465,737 | 38,044,611,000 | 431,005,025 | 57,970,081,762 |
| 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 | 532,097,094 | 1,695,118,274 | 25,687,361 | 2,252,902,729 |
| 重分類 | 18,087,909 | (17,261,964) | (825,945) | – |
| 減少 | (10,823) | (3,284,960) | (5,471,047) | (8,766,830) |
| 2008年6月30日 | 4,662,177,731 | 11,825,153,190 | 300,915,024 | 16,788,245,945 |
| 減值準備: | | | | |
| 2008年1月1日及<br>2008年6月30日 | 5,252,400 | 85,423,244 | – | 90,675,644 |
| 賬面價值: | | | | |
| 2008年6月30日 | 14,827,035,606 | 26,134,034,566 | 130,090,001 | 41,091,160,173 |
| 2008年1月1日(重報) | 14,576,970,837 | 26,607,266,936 | 143,989,341 | 41,328,227,114 |

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 固定資產(續)

2007年6月30日(重報)

| | 房屋和建築物<br>未經審計 | 機器和設備<br>未經審計 | 運輸工具<br>和設備<br>未經審計 | 合計<br>未經審計 |
|---|---|---|---|---|
| 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 | 5,961,469 | 37,910,311 | 6,830,030 | 50,701,810 |
| 在建工程轉入(註釋5) | 3,049,266,330 | 6,438,313,339 | 4,999,836 | 9,492,579,505 |
| 重分類 | (150,323,430) | 150,919,048 | (595,618) | – |
| 減少 | (1,255,988) | (184,762,353) | (1,751,753) | (187,770,094) |
| 2007年6月30日 | 12,310,391,185 | 27,001,866,426 | 404,871,855 | 39,717,129,466 |
| 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 | 278,548,240 | 1,021,665,755 | 22,919,948 | 1,323,133,943 |
| 重分類 | (15,186,524) | 15,415,974 | (229,450) | – |
| 減少 | (737,897) | (70,148,287) | (1,651,283) | (72,537,467) |
| 2007年6月30日 | 3,545,348,079 | 8,941,387,179 | 269,612,840 | 12,756,348,098 |
| 減值準備: | | | | |
| 2007年1月1日及<br>2007年6月30日 | 5,252,400 | 85,423,244 | – | 90,675,644 |
| 賬面價值: | | | | |
| 2007年6月30日 | 8,759,790,706 | 17,975,056,003 | 135,259,015 | 26,870,105,724 |
| 2007年1月1日 | 6,118,766,144 | 12,499,609,100 | 146,815,735 | 18,765,190,979 |

本期間固定資產減值準備增減變動情況請參見註釋6。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 在建工程

**2008年6月30日**

| 項目名稱 | 預算數 人民幣千元 | 期初餘額 人民幣元 (重報) | 本期增加 人民幣元 | 本期轉入固定資產 (註釋4) 人民幣元 | 期末餘額 人民幣元 | 資金來源 | 工程投入佔預算的比例 % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. 高爐系統工程 | 2,097,056 | 101,810,775 | 55,795,400 | (53,900,000) | 103,706,175 | 自籌資金 | 72-100 |
| 2. 轉爐系統工程 | 2,757,561 | 33,827,370 | 2,639,108 | – | 36,466,478 | 自籌資金 | 39-100 |
| 3. 車輪系統工程 | 366,762 | 205,883,581 | 131,794,917 | – | 337,678,498 | 自籌資金 | 63-97 |
| 4. 建築用材系統工程 | 11,734,684 | 1,356,424,137 | 486,126,537 | (1,172,100,000) | 670,450,674 | 自籌資金 | 38-100 |
| 5. 焦爐系統工程 | 1,776,207 | 387,931,918 | 202,527,007 | (15,500,000) | 574,958,925 | 自籌資金 | 60-100 |
| 6. 公用輔助系統工程 | 3,884,282 | 715,860,478 | 128,288,438 | (554,230,000) | 289,918,916 | 自籌資金及金融機構貸款 | 46-100 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | 2,061,270 | – | – | 2,061,270 | | |
| 7. 節能環保工程 | 347,810 | 145,676,572 | 14,805,972 | – | 160,482,544 | 自籌資金 | 46-100 |
| 8. 其他工程 | 不適用 | 563,350,823 | 389,473,115 | (130,087,958) | 822,735,980 | 自籌資金 | 不適用 |
| | | 3,510,765,654 | 1,411,450,494 | (1,925,817,958) | 2,996,398,190 | | |
| 減:減值準備 | | – | – | – | – | | |
| 合計 | | 3,510,765,654 | 1,411,450,494 | (1,925,817,958) | 2,996,398,190 | | |

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 在建工程(續)

2007年6月30日(重報)

| 項目名稱 | 預算數<br>人民幣千元 | 期初餘額<br>人民幣元 | 本期增加<br>人民幣元 | 本期轉入<br>固定資產<br>(註釋4)<br>人民幣元 | 期末餘額<br>人民幣元 | 資金來源 | 工程投入佔<br>預算的比例<br>% |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. 高爐系統工程 | 6,872,100 | 3,573,884,000 | 1,543,192,355 | (4,554,070,000) | 563,006,355 | 自籌資金 | 37-100 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | *117,801,524* | *61,585,506* | *(177,892,355)* | *1,494,675* | 金融機構貸款 | |
| 2. 轉爐系統工程 | 4,431,870 | 2,843,102,096 | 744,093,132 | (1,320,000,000) | 2,267,195,228 | 自籌資金 | 85-100 |
| *其中:款借費用資本化金額* | | *57,061,560* | *44,576,623* | *(33,879,395)* | *67,758,788* | 金融機構貸款 | |
| 3. 車輪系統工程 | 506,420 | 25,178,233 | 8,729,038 | – | 33,907,271 | 自籌資金 | 86-100 |
| 4. 建築用材系統工程 | 17,132,820 | 6,784,526,616 | 1,611,491,321 | (1,400,000,000) | 6,996,017,937 | 自籌資金 | 13-100 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | *221,631,632* | *160,271,036* | – | *381,902,668* | 金融機構貸款 | |
| 5. 焦爐系統工程 | 2,807,350 | 1,528,778,171 | 429,957,627 | (950,000,000) | 1,008,735,798 | 自籌資金 | 48-100 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | *69,523,740* | *45,482,288* | – | *115,006,028* | 金融機構貸款 | |
| 6. 公用輔助系統工程 | 4,847,189 | 3,405,924,218 | 574,261,275 | (902,854,510) | 3,077,330,983 | 自籌資金及 | 22-100 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | *55,736,895* | *31,737,840* | *(30,000,000)* | *57,474,735* | 金融機構貸款 | |
| 7. 節能環保工程 | 107,730 | 37,559,790 | 21,186,189 | – | 58,745,979 | 自籌資金 | 74-100 |
| 8. 其他工程 | 不適用 | 533,968,025 | 598,390,875 | (365,654,995) | 766,703,905 | 自籌資金 | 不適用 |
| *其中:借款費用資本化金額* | | *15,108,480* | – | – | *15,108,480* | 金融機構貸款 | |
| | | 18,732,921,149 | 5,531,301,812 | (9,492,579,505) | 14,771,643,456 | | |
| 減:減值準備 | | – | – | – | – | | |
| 合計 | | 18,732,921,149 | 5,531,301,812 | (9,492,579,505) | 14,771,643,456 | | |

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 資產減值準備

| | 截至2008年6月30日止6個月期間 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 本期增 | 本期減少數 | | |
| | 期初數 經審計 | 加數 未經審計 | 轉回 未經審計 | 核銷 未經審計 | 期末數 未經審計 |
| 壞賬準備 | 25,521,642 | 603,920 | – | – | 26,125,562 |
| 其中：應收賬款 | 18,359,996 | 603,920 | – | – | 18,963,916 |
| 其他應收款 | 7,161,646 | – | – | – | 7,161,646 |
| 存貨跌價準備 | 132,103,392 | – | (9,795,364) | – | 122,308,028 |
| 其中：產成品 | 9,795,364 | – | (9,795,364) | – | – |
| 備品備件 | 122,308,028 | – | – | – | 122,308,028 |
| 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 |
| 合計 | 248,300,678 | 603,920 | (9,795,364) | – | 239,109,234 |

| | 截至2007年6月30日止6個月期間(重報) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 本期增 | 本期減少數 | | |
| | 期初數 經審計 | 加數 未經審計 | 轉回 未經審計 | 核銷 未經審計 | 期末數 未經審計 |
| 壞賬準備 | 68,256,421 | 4,302,112 | – | (5,493,751) | 67,064,782 |
| 其中：應收賬款 | 41,944,090 | 4,302,112 | – | – | 46,246,202 |
| 其他應收款 | 26,312,331 | – | – | (5,493,751) | 20,818,580 |
| 存貨跌價準備 | 91,769,889 | – | – | (4,840,000) | 86,929,889 |
| 其中：產成品 | 4,840,000 | – | – | (4,840,000) | – |
| 備品備件 | 86,929,889 | – | – | – | 86,929,889 |
| 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 |
| 合計 | 250,701,954 | 4,302,112 | – | (10,333,751) | 244,670,315 |

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 應付賬款

應付賬款不計息，併通常在3個月內清償。

於2008年6月30日，本集團賬齡超過一年的應付賬款共計約人民幣108,204,887元，主要為結算期超過一年的工程質保金。

本集團於2008年6月30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，其明細資料在本中期財務報表附註七、5中披露。

### 8. 應付股利

| | **2008年6月30日未經審計** | 結存原因 | 2007年12月31日經審計 |
|---|---|---|---|
| 持有限售條件股份股東股利 | **1,295,969,925** | 股利未支付 | 1,297,972,800 |
| 持無限售條件股份股東股利 | **386,476,761** | 股利未支付 | 5,784,338 |
| 應付控股子公司少數股東股利 | **3,282,900** | 股利未支付 | – |
| 合計 | **1,685,729,586** | | 1,303,757,138 |

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6月30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，其明細資料在本中期財務報表附註七、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6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 應付債券

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 期初餘額 | **4,828,761,588** | 4,672,376,376 |
| 利息費用 | **120,606,928** | 116,692,595 |
| 減：一年內到期列為流動負債部分 | **49,194,444** | 48,980,556 |
| 期末餘額 | **4,900,174,072** | 4,740,088,415 |

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挂牌。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年及2008年宣告股利後，每份權證的行權價格調整至人民幣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。

該可分離交易的可轉換公司債券年利率為1.4%，併於每年11月12日支付債券利息。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。

可分離交易的可轉換公司債券負債成分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。

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 應付債券(續)

可分離交易的可轉換公司債券的負債成分於發行日的賬面淨值列示如下:

| | |
|---|---|
| 可分離交易的可轉換公司債券的票面價值 | 5,500,000,000 |
| 權益成分(扣除遞延所得稅負債) | (604,228,899) |
| 遞延所得稅負債 | (128,790,000) |
| 歸屬於負債成分的直接交易成本 | (125,584,500) |
| 於發行日的負債成分 | 4,641,396,601 |

### 10. 股本

截至2008年6月30日,本公司實收股本為人民幣6,758,551,716元,每股面值人民幣1元,股份種類及其結構如下:

| | 期初數 經審計 | | 本期增(減)股數 未經審計 | 期末數 未經審計 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 人民幣元 | 比例 | 人民幣元 | 人民幣元 | 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 | 56.68% |
| 2. 其他內資持股 | – | – | – | – | – |
| 有限售條件股份合計 | 3,830,560,000 | 56.68% | – | 3,830,560,000 | 56.68% |
| 二、 無限售條件股份 | | | | | |
| 1、 人民幣普通股 | 1,195,061,716 | 17.68% | – | 1,195,061,716 | 17.68% |
| 2、 境外上市的外資股 | 1,732,930,000 | 25.64% | – | 1,732,930,000 | 25.64% |
| 無限售條件股份合計 | 2,927,991,716 | 43.32% | – | 2,927,991,716 | 43.32% |
| 三、 股份總數 | 6,758,551,716 | 100.00% | – | 6,758,551,716 | 100.00% |

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 營業收入及成本

營業收入列示如下:

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| 主營業務收入 | **37,042,229,897** | 20,756,208,527 |
| 其他業務收入 | **682,601,481** | 276,607,058 |
| 合計 | **37,724,831,378** | 21,032,815,585 |

主營業務收入及成本列示如下:

| | 截至2008年6月30日止6個月期間 未經審計 | | 截至2007年6月30日止6個月期間 未經審計(重報) | |
|---|---|---|---|---|
| 類別 | **營業收入** | **營業成本** | 營業收入 | 營業成本 |
| 鋼材銷售 | **35,279,763,055** | **31,078,319,630** | 19,202,252,746 | 17,164,413,612 |
| 鋼坯銷售 | **346,531,918** | **341,095,254** | 236,065,209 | 223,036,212 |
| 焦化副產品銷售 | **398,223,723** | **237,152,016** | 242,967,551 | 162,904,894 |
| 其他 | **1,017,711,201** | **582,840,741** | 1,074,923,021 | 799,994,858 |
| 合計 | **37,042,229,897** | **32,239,407,641** | 20,756,208,527 | 18,350,349,576 |

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 財務費用

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| 利息支出 | **952,515,323** | 668,861,095 |
| 減：利息資本化金額 | **–** | 362,973,293 |
| | **952,515,323** | 305,887,802 |
| 減：利息收入 | **37,299,405** | 20,234,887 |
| 匯兑損益 | **(159,199,518)** | (9,457,404) |
| 減：匯兑損益資本化金額 | **–** | 19,320,000 |
| | **(159,199,518)** | 9,862,596 |
| 其他 | **16,891,168** | 12,326,883 |
| 合計 | **772,907,568** | 307,842,394 |

### 13. 資產減值損失／(轉回)

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 存貨跌價損失／(轉回) | **(9,795,364)** | – |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 投資收益

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 按權益法核算的長期股權投資收益 | **126,574,628** | 37,865,269 |
| 按成本法核算的長期股權投資收益 | **104,000** | – |
| 其他投資收益 | **89,510** | – |
| 合計 | **126,768,138** | 37,865,269 |

### 15. 所得稅費用

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 當期所得稅費用 | **837,833,896** | 218,469,529 |
| 遞延所得稅收入 | **(15,690,620)** | (2,567,000) |
| 合計 | **822,143,276** | 215,902,529 |

### 16. 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期淨利潤，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期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期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。

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 每股收益(續)

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，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期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：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 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 | **2,261,278,381** | 1,111,094,947 |
| | **股份數量** | 股份數量 |
| 股份 | | |
| 基本每股收益計算中所用的本期間已發行普通股的加權平均數 | **6,758,551,716** | 6,455,300,000 |
| 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 | **565,376,678** | 692,296,937 |
| 調整後本公司發行在外普通股的加權平均數 | **7,323,928,394** | 7,147,596,937 |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 經營活動現金流量

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| 淨利潤 | **2,261,278,381** | 1,111,094,947 |
| 加：少數股東損益 | **70,088,351** | 34,030,503 |
| 計提／(轉回)的存貨跌價準備 | **(9,795,364)** | – |
| 固定資產折舊 | **2,252,902,729** | 1,323,133,943 |
| 投資性房地產攤銷 | **34,453** | 17,225 |
| 無形資產攤銷 | **22,428,642** | 21,200,649 |
| 遞延收益攤銷 | **(32,942,886)** | (25,012,100) |
| 非流動資產處置淨損失 | **575,278** | 94,304,468 |
| 財務費用 | **667,570,235** | 295,515,511 |
| 投資收益 | **(126,768,137)** | (37,865,269) |
| 公允價值變動損失 | **772,870** | – |
| 遞延所得稅收入 | **(15,690,620)** | (2,567,000) |
| 存貨的增加 | **(3,556,947,772)** | (2,172,132,532) |
| 經營性應收項目的增加 | **(265,590,904)** | (4,856,366,259) |
| 經營性應付項目的增加 | **5,270,003,786** | 2,886,347,278 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | **6,537,919,042** | (1,328,298,636) |

### 18. 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併非暫時性，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。

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 同一控制下的企業合併(續)

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<br>12月31日 |
|---|---|---|
| 貨幣資金 | 1,579,683 | 1,579,683 |
| 應收帳款 | 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 |
| 同一控制下企業合併分佔淨資產 | 15,677,600 | 8,293,083 |
| 收購同一控制下的公司產生的差額 | – | |
| 合併成本 | 15,677,600 | |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 五. 中期合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 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:

| | 2008年1月1日至5月4日期間 |
|---|---|
| 營業收入 | 3,686,039 |
| 淨利潤 | – |
| 現金流量淨額 | – |

上述合併之現金及現金等價物流入淨額分析:

| | 截至2008年6月30日止6個月期間 |
|---|---|
| 現金對價 | 15,677,600 |
| 減:尚未支付的現金對價 | 15,677,600 |
| 取得之現金及銀行存款 | 1,579,683 |
| 上述合併之現金及現金等價物流入淨額 | 1,579,683 |

## 六. 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。

本集團的次要分部報告即地區分部的分析是根據客戶的所在地。由於本集團絕大部分之資產及負債都在中國大陸，故併無呈列分部資產及資本支出的地區分部資料。

| | 截至6月30日止6個月期間 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2008年** | | | 2007年(重報) | | |
| | **中國** | **海外** | **合計** | 中國 | 海外 | 合計 |
| | **未經審計** | **未經審計** | **未經審計** | 未經審計 | 未經審計 | 未經審計 |
| | **人民幣千元** | **人民幣千元** | **人民幣千元** | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 主營業務收入 | **35,108,232** | **1,933,998** | **37,042,230** | 18,466,611 | 2,289,598 | 20,756,209 |

## 七. 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。

下列各方構成本集團的關聯方：

1) 本集團的母公司；
2) 本集團的子公司；
3) 與本集團受同一母公司控制的其他企業；
4) 對本集團實施共同控制的投資方；
5) 對本集團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) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
9) 本集團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) 本集團的主要投資者個人、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。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 七. 關聯方關係及其交易(續)

### 1. 關聯方的認定標準(續)

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 | 註冊地址 | 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 | 56.68% | 56.68% | 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四。

### 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)控股有限公司有綫電視中心 | 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)控股有限公司安冶機械廠 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司測繪大隊 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司塑鋼廠 | 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 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司建築安裝分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司設備租賃分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司小汽車修理廠 | 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 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司建築裝飾分公司 | 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 |
| 馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司 | 母公司控制的公司 |

## 七. 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(續)

| 企業名稱 | 關聯方關係 |
|---|---|
| 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 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司暖通設備工程分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司園林綠化工程分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司汽車修理廠 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團楚江假日國際旅游有限責任公司 | 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 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司潤滑油分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司報業印務分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司環保防腐分公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司建安分公司 | 母公司控制的公司 |
| 黃山太白山莊 | 母公司控制的公司 |
| 馬鋼神馬冶金有限責任公司 | 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 |
| 馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司 | 母公司控制的公司 |
| 安徽馬鋼比亞西焊網有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鞍山市聯營乙炔廠 | 母公司控制的公司 |
| 馬鞍山馬鋼永固螺絲製品有限公司 | 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 |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 馬鞍山市華鑫軋鋼廠 | 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 |
| 馬鞍山博力建設監理有限公司 | 母公司控制的公司 |
| 安徽馬鋼技師學院 | 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 |
| 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 |
| 濟源市金馬焦化 | 本集團之聯營企業 |
| 滕州盛隆煤焦化 | 本集團之聯營企業 |
| 馬鞍山港口公司 | 本集團之聯營企業 |
| 奧馬特變速系統 | 本集團之聯營企業 |
| 馬鋼比歐西 | 本集團之合營企業 |

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 七. 關聯方關係及其交易(續)

**4.** (1) 以下數字匯總了本集團在本期間與關聯方進行的重大交易:

| | 註 | 截至6月30日止6個月期間 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **2008年 未經審計** | | 2007年 未經審計 | |
| | | **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) | **953,418,284** | **21** | 830,368,272 | 22 |
| 支付福利、後勤及其他服務費用 | (ii)、(iii) | **87,718,913** | **100** | 79,726,061 | 100 |
| 租賃費 | (iii) | **18,125,000** | **100** | 18,125,000 | 100 |
| 支付代理費 | (iii) | **1,258,500** | **100** | 2,391,585 | 100 |
| 採購固定資產和建築服務 | (iii) | **115,777,986** | **8** | 118,086,811 | 2 |
| 提供設施、各種服務及其他產品的收費 | (iii) | **15,376,415** | **2** | 21,888,691 | 14 |
| 銷售鋼材及其他副產品 | (iii) | **2,643,466** | **–** | 2,372,621 | – |
| 收購子公司 | (iv) | **15,677,600** | **100** | – | – |
| 與聯營企業的交易: | | | | | |
| 採購焦炭 | (v) | **319,436,931** | **18** | 311,132,915 | 40 |
| 裝卸費 | (v) | **79,748,772** | **23** | 59,836,335 | 25 |
| 與合營企業的交易: | | | | | |
| 租賃收入 | (vi) | **625,000** | **42** | 625,000 | 90 |
| 提供建築服務 | (vi) | **–** | **–** | 200,000 | – |
| 供能收入 | (vi) | **103,349,388** | **56** | 29,463,248 | 11 |
| 氣體採購 | (vi) | **212,694,906** | **100** | 65,699,145 | 99 |

(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2007年2月15日簽訂的服務協議所規定。

(iii) 與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。

## 七. 關聯方關係及其交易(續)

**4.** (1) 以下數字匯總了本集團在本期間與關聯方進行的重大交易:(續)

(iv) 本公司的子公司和菱實業於2008年5月4日以協議價人民幣1,568萬元向集團公司收購了馬鋼智能停車75%的股權。有關詳情載列於附註五第18項。

(v) 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確定的條款進行。

(vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司確定的條款進行。

除(iv)外,上述之交易為本集團與關聯公司在日常業務過程中進行的交易。

(2) 於2008年6月30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143億元之擔保(2007年12月31日:約人民幣156億元)。

(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七、5。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)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 七. 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 關聯方應收應付款項餘額

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| 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 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 4,167,121 | – |
| 其他受母公司控制的公司 | 22,138 | 484,263 |
| 合計 | 4,189,259 | 28,080,683 |
| 佔本集團預付款項比例 | 0.3% | 1.7% |
| 本集團的合營及聯營企業 | | |
| 馬鋼比歐西 | – | 104,167 |
| 濟源市金馬焦化 | 121,527,376 | – |
| 合計 | 121,527,376 | 104,167 |
| 佔本集團預付款項比例 | 7.6% | – |

## 七. 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<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| 應付賬款: | | |
| 本集團的母公司及其控制的公司 | | |
| 集團公司 | **16,421,852** | 504,395 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | **10,469,183** | 61,077,554 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | **4,119,757** | 15,957,440 |
| 其他受母公司控制的公司 | **11,063,387** | 17,457,898 |
| 合計 | **42,074,179** | 94,997,287 |
| 佔本集團應付賬款比例 | **0.3%** | 1.2% |
| 本集團的合營及聯營企業 | | |
| 馬鋼比歐西 | **19,191,522** | 54,513,048 |
| 馬鞍山港口公司 | **13,280,258** | 17,172,371 |
| 滕州盛隆煤焦化 | **54,972** | 2,080,065 |
| 濟源市金馬焦化 | **–** | 127,204,676 |
| 合計 | **32,526,752** | 200,970,160 |
| 佔本集團應付賬款比例 | **0.3%** | 2.6% |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 七. 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<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| 應收賬款: | | |
| 本集團的控股股東及其子公司 | | |
| 馬鋼集團康泰置地發展有限公司 | – | 1,149,811 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | 562,075 | 5,551,142 |
| 馬鋼嘉華商品混凝土有限公司 | 3,828,480 | – |
| 其他受母公司控制的公司 | 142,318 | 3,072,321 |
| 合計 | 4,532,873 | 9,773,274 |
| 佔本集團應收賬款比例 | 0.5% | 1.0% |
| 本集團的合營及聯營企業 | | |
| 馬鋼比歐西 | 36,317,546 | 19,404,958 |
| 奧馬特變速系統 | 540,000 | – |
| 合計 | 36,857,546 | 19,404,958 |
| 佔本集團應收賬款比例 | 4.2% | 1.9% |

## 七. 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<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| 預收款項: | | |
| 本集團的控股股東及其子公司 | | |
| 集團公司 | **98,998,026** | 59,653,996 |
| 馬鋼集團建設有限責任公司 | **–** | 318,578 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | **64,864,883** | – |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司 | **–** | 48,005,461 |
| 其他受母公司控制的公司 | **124,678** | 19,850,363 |
| 合計 | **163,987,587** | 127,828,398 |
| 佔本集團預收款項比例 | **1.9%** | 1.9% |
| 本集團的聯營企業 | | |
| 奧馬特變速系統 | **7,966,239** | – |
| 佔本集團預收款項比例 | **–** | – |
| 應付股利: | | |
| 集團公司 | **1,295,969,925** | 1,297,972,800 |
| 佔本集團應付股利比例 | **76.9%** | 99.6% |

## 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 八. 或有事項

### 1. 擔保事項

於2008年6月30日，本公司為若干子公司提供擔保約人民幣50.14億元(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. 所得稅差异

如附註三、(8)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异，併無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中併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。

## 九. 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 6月30日 未經審計** | 2007年 12月31日 經審計 |
|---|---|---|
| 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 | **14,532,534** | 15,157,534 |
| 合計 | **18,282,534** | 18,907,534 |

## 十. 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<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 資本承諾 | | |
| 已批准但尚未簽約 | **2,423,301** | 3,157,701 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **897,712** | 556,524 |
| 合計 | **3,321,013** | 3,714,225 |
| 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(併未包括於上述註1之內) 列示如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 資本承諾 | | |
| 已批准但尚未簽約 | **–** | 778 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **–** | – |
| 合計 | **–** | 778 |
| 其他承諾 | | |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **4,250** | 4,500 |

## 十一.資產負債表日後事項

截至報告日併無重大資產負債表日後事項。

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 十二.比較數據

若干比較數據已經過重述，以符合本期間之列報要求。

## 十三.中期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。應收賬款併不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計 | 2007年<br>12月31日<br>經審計 |
|---|---|---|
| 1年以內 | **1,398,442,969** | 1,542,092,337 |
| 1至2年 | **5,596,144** | 10,925,223 |
| 2至3年 | **2,712,563** | 920,542 |
| 3年以上 | **16,081,510** | 16,525,141 |
| | **1,422,833,186** | 1,570,463,243 |
| 減：壞賬準備 | **17,012,331** | 16,408,411 |
| 合計 | **1,405,820,855** | 1,554,054,832 |

應收賬款的餘額分析如下：

| | 2008年6月30日<br>未經審計 | | | | 2007年12月31日<br>經審計 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | **1,382,108,314** | **97%** | **(14,184,569)** | **1%** | 1,530,563,390 | 97% | (14,184,569) | 1% |
| 其他不重大 | **40,724,872** | **3%** | **(2,827,762)** | **7%** | 39,899,853 | 3% | (2,223,842) | 6% |
| 合計 | **1,422,833,186** | **100%** | **(17,012,331)** | | 1,570,463,243 | 100% | (16,408,411) | |

## 十三.中期公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收賬款(續)

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下:

| 原因 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 以前年度核銷本期收回 | **603,920** | 4,302,112 |

本期間應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋3。

### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下:

| | **2008年 6月30日 未經審計** | 2007年 12月31日 經審計 |
|---|---|---|
| 1年以內 | **26,825,847** | 63,453,239 |
| 1至2年 | **300,881** | 338,748 |
| 2至3年 | **74,988** | 80,988 |
| 3年以上 | **7,520,845** | 6,554,785 |
| | **34,722,561** | 70,427,760 |
| 減:壞賬準備 | **6,930,913** | 6,930,913 |
| 合計 | **27,791,648** | 63,496,847 |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 十三.中期公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

其他應收款餘額分析如下:

| | 2008年6月30日 未經審計 | | | | 2007年12月31日 經審計 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 6,187,008 | 18% | (3,688,268) | 60% | 23,822,132 | 34% | (3,688,268) | 15% |
| 其他不重大 | 28,535,553 | 82% | (3,242,645) | 11% | 46,605,628 | 66% | (3,242,645) | 7% |
| 合計 | 34,722,561 | 100% | (6,930,913) | | 70,427,760 | 100% | (6,930,913) | |

於本期間內壞賬準備實際核銷金額分析如下:

| 原因 | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | 2008年 未經審計 | 2007年 未經審計 |
| 賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回 | – | 5,493,751 |

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋3。

## 十三.中期公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 資產減值準備

| | 截至2008年6月30日止6個月期間 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 本期增 | 本期減少數 | | |
| | 期初餘額 | 加數 | 轉回 | 核銷 | 期末餘額 |
| | 經審計 | 未經審計 | 未經審計 | 未經審計 | 未經審計 |
| 壞賬準備 | 23,339,324 | 603,920 | – | – | 23,943,244 |
| 其中：應收賬款 | 16,408,411 | 603,920 | – | – | 17,012,331 |
| 其他應收款 | 6,930,913 | – | – | – | 6,930,913 |
| 存貨跌價準備 | 132,103,392 | – | (9,795,364) | – | 122,308,028 |
| 其中：產成品 | 9,795,364 | – | (9,795,364) | – | – |
| 備品備件 | 122,308,028 | – | – | – | 122,308,028 |
| 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 |
| 合計 | 246,118,360 | 603,920 | (9,795,364) | – | 236,926,916 |

| | 截至2007年6月30日止6個月期間 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 本期增 | 本期減少數 | | |
| | 期初餘額 | 加數 | 轉回 | 核銷 | 期末餘額 |
| | 經審計 | 未經審計 | 未經審計 | 未經審計 | 未經審計 |
| 壞賬準備 | 66,612,770 | 4,302,112 | – | (5,493,751) | 65,421,131 |
| 其中：應收賬款 | 40,440,023 | 4,302,112 | – | – | 44,742,135 |
| 其他應收款 | 26,172,747 | – | – | (5,493,751) | 20,678,996 |
| 存貨跌價準備 | 91,769,889 | – | – | (4,840,000) | 86,929,889 |
| 其中：產成品 | 4,840,000 | – | – | (4,840,000) | – |
| 備品備件 | 86,929,889 | – | – | – | 86,929,889 |
| 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 |
| 合計 | 249,058,303 | 4,302,112 | – | (10,333,751) | 243,026,664 |

# 財務報表附註(續)

(根據中國企業會計準則編製)
2008年6月30日
人民幣元

## 十三.中期公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 營業收入及成本

營業收入列示如下:

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 主營業務收入 | **38,006,265,670** | 21,183,925,441 |
| 其他業務收入 | **2,873,087,244** | 354,570,729 |
| 合計 | **40,879,352,914** | 21,538,496,170 |

主營業務收入及成本列示如下:

| | 截至2008年6月30日止6個月期間 未經審計 | | 截至2007年6月30日止6個月期間 未經審計 | |
|---|---|---|---|---|
| 類別 | **營業收入** | **營業成本** | 營業收入 | 營業成本 |
| 鋼材銷售 | **35,467,931,506** | **31,437,906,491** | 19,517,688,312 | 17,644,238,345 |
| 鋼坯銷售 | **346,531,918** | **341,095,254** | 236,065,209 | 228,046,846 |
| 焦化副產品銷售 | **398,223,723** | **237,152,016** | 242,967,551 | 164,133,267 |
| 其他 | **1,793,578,523** | **1,530,451,314** | 1,187,204,369 | 1,060,829,900 |
| 合計 | **38,006,265,670** | **33,546,605,075** | 21,183,925,441 | 19,097,248,358 |

### 5. 資產減值損失

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 存貨跌價損失/(轉回) | **(9,795,364)** | – |

## 十三.中期公司財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 投資收益

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 |
| 按權益法核算的長期股權投資收益 | **128,031,350** | 38,159,847 |
| 按成本法核算的長期股權投資收益 | **109,860,223** | 55,090,151 |
| 其他投資收益 | **89,510** | – |
| 合計 | **237,981,083** | 93,249,998 |

### 7. 經營活動現金流量

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| 淨利潤 | **2,405,633,193** | 1,044,758,471 |
| 加：計提／(轉回)的存貨跌價準備 | **(9,795,364)** | – |
| 固定資產折舊 | **2,175,857,326** | 1,264,810,084 |
| 投資性房地產攤銷 | **219,751** | 202,524 |
| 無形資產攤銷 | **15,296,240** | 14,697,961 |
| 遞延收益攤銷 | **(32,942,886)** | (25,012,100) |
| 非流動資產處置淨損益 | **(289,400)** | 94,295,000 |
| 財務費用 | **558,357,803** | 267,647,569 |
| 投資收益 | **(237,981,083)** | (93,249,998) |
| 公允價值變動損失 | **772,870** | – |
| 遞延所得稅收入 | **(15,404,280)** | (2,567,000) |
| 存貨的增加 | **(2,949,649,332)** | (1,606,419,308) |
| 經營性應收項目的減少／(增加) | **199,092,104** | (4,602,713,483) |
| 經營性應付項目的增加 | **3,797,806,054** | 1,676,097,888 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | **5,906,972,996** | (1,967,452,392) |

## 十四.中期財務報表之批准

本中期財務報表業經本公司董事會於2008年8月14日決議批准。

# 附錄　中期財務報表補充資料

2008年6月30日

## 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

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

## 2. 淨資產收益率和每股收益

截至2008年6月30日止6個月期間

| | 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 | **9.27** | **10.34** | **0.335** | **0.309** |
| 扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 | **9.15** | **10.21** | **0.330** | **0.305** |

截至2007年6月30日止6個月期間(重報)

| | 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 | 5.36 | 5.28 | 0.172 | 0.156 |
| 扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤 | 5.62 | 5.54 | 0.181 | 0.163 |

以上淨資產收益率和每股收益按中國證券監督管理委員會會計字[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。

## 2. 淨資產收益率和每股收益(續)

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計** | 2007年 未經審計 (重報) |
| 非經常性損益 | | |
| 非流動資產處置損失 | **(575,278)** | (94,304,468) |
| 補貼收入 | **1,067,600** | 4,132,284 |
| 遞延收益攤銷 | **32,942,886** | 25,012,100 |
| 除上述各項之外的其他營業外收支淨額 | **(5,877,670)** | (2,253,272) |
| | **27,557,538** | (67,413,356) |
| 減：非經常性損益的所得稅影響數 | **(1,313,779)** | (13,416,661) |
| 歸屬少數股東的非經常性損益的影響數 | **(212,759)** | 438,382 |
| 非經常性損益影響淨額 | **29,084,076** | (54,435,077) |
| 扣除非經常性損益後歸屬於本公司股東的淨利潤 | | |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤 | **2,261,278,381** | 1,111,094,947 |
| 減：非經常性損益影響淨額 | **29,084,076** | (54,435,077) |
| 扣除非經常性損益後歸屬於本公司股東的淨利潤 | **2,232,194,305** | 1,165,530,024 |

本集團對非經常性損益的確認依照中國證券監督管理委員會會計字[2007]9號《公開發行證券的公司信息披露規範問答第1號—非經常性損益》(2007年修訂)的規定執行。

## 附錄　中期財務報表補充資料(續)

2008年6月30日

### 3.　中期財務報表項目數據的變動分析

中期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)　貨幣資金人民幣8,262,200,058元，較上年末增加31%，主要是由於銷售收入增加所致。

(2)　其他應收款人民幣470,104,020元，較上年末增加83%，主要是由於預付海關進口稅費增加所致。

(3)　存貨人民幣13,204,072,064元，較上年末增加37%，主要是由於原材料採購量增加所致。

(4)　短期借款人民幣2,481,977,337元，較上年末增加36%，主要是由於流動資金借款增加所致。

(5)　應交稅費人民幣1,190,756,667元，較上年末增加95%，主要是由於應交未交增值稅增加所致。

(6)　應付利息人民幣132,950,660元，較上年末增加65%，主要是由於計提短期債券利息增加所致。

(7)　一年內到期非流動負債人民幣1,971,926,119元，較上年末減少30%，主要是由於一年內到期的長期借款減少所致。

(8)　營業收入和營業成本分別為人民幣37,724,831,378元和32,847,608,925元，較上年同期分別增加79%和77%，主要是由於生產規模擴大和原材料成本上漲所致。

(9)　營業稅金及附加人民幣435,903,573元，較上年同期同期增加159%，主要是由於營業收入增長和徵收出口關稅所致。

(10)　銷售費用人民幣171,013,705元，較上年同期增加37%，主要是由於出口海運費增長所致。

(11)　財務費用人民幣772,907,568元，較上年同期增加151%，主要是由於資本化利息減少所致。

**3.　中期財務報表項目數據的變動分析(續)**

(12) 投資收益人民幣126,768,138元，較上年同期增加235%，主要是由於本期間分佔聯營企業和合營企業盈利增加所致.

(13) 營業外支出人民幣6,752,254元，較上年同期減少93%，主要是由於本期間處置固定資產導致固定資產減少導致其損失減少。

(14) 所得稅人民幣822,143,276元，較上年增加281%，主要是由於本期間所得稅率提高所致。

## 簡明綜合利潤表

(根據香港財務報告準則編製)
截至2008年6月30日止6個月期間

| | 附註 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 人民幣千元 | 2007年 未經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **收入** | 3, 4 | **37,042,230** | 20,750,105 |
| 銷售成本 | | **(32,229,612)** | (18,345,992) |
| 毛利 | | **4,812,618** | 2,404,113 |
| 其他收入及收益 | 4 | **304,630** | 78,462 |
| 銷售及分銷成本 | | **(606,917)** | (291,805) |
| 管理費用 | | **(529,855)** | (466,963) |
| 其他經營費用淨額 | | **(1,024)** | (94,756) |
| 融資成本 | 5 | **(952,516)** | (305,888) |
| 應佔溢利及虧損： | | | |
| 共同控制企業 | | **27,323** | (5,552) |
| 聯營企業 | | **99,251** | 43,417 |
| **稅前利潤** | 6 | **3,153,510** | 1,361,028 |
| 稅項 | 7 | **(822,143)** | (215,903) |
| **本期利潤** | | **2,331,367** | 1,145,125 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | **2,261,279** | 1,111,095 |
| 少數股東 | | **70,088** | 34,030 |
| | | **2,331,367** | 1,145,125 |
| **股息** | 8 | **無** | 無 |
| **歸屬於本公司股東之每股盈利** | 9 | | |
| 基本 | | **33.46分** | 17.21分 |
| 稀釋 | | **30.88分** | 15.55分 |

## 簡明綜合資產負債表

（根據香港財務報告準則編製）
2008年6月30日

| | 附註 | **2008年 6月30日 未經審計 人民幣千元** | 2007年 12月31日 經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **非流動資產** | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | **41,091,160** | 41,315,357 |
| 在建工程 | 11 | **3,390,653** | 4,021,499 |
| 投資性房地產 | | **1,206** | 1,240 |
| 預付之土地租金 | | **1,555,638** | 1,516,155 |
| 其他無形資產 | | **122,130** | 120,822 |
| 於共同控制企業之投資 | | **295,629** | 268,306 |
| 於聯營企業之投資 | | **470,411** | 414,725 |
| 可供出售股權投資 | | **102,917** | 102,917 |
| 持至到期投資 | | **5,599** | 5,599 |
| 遞延稅項資產 | | **106,177** | 90,486 |
| 總非流動資產 | | **47,141,520** | 47,857,106 |
| **流動資產** | | | |
| 存貨 | 12 | **13,076,721** | 9,550,481 |
| 建造合同 | 13 | **127,351** | 75,688 |
| 應收賬款及應收票據 | 14 | **5,251,444** | 5,209,674 |
| 預付款、定金及其他應收款 | 15 | **2,071,631** | 1,928,496 |
| 按公允價值計入損益之股權投資 | | **1,074** | 1,463 |
| 抵押存款 | | **885,189** | 768,081 |
| 現金及現金等價物 | | **7,377,011** | 5,523,876 |
| 總流動資產 | | **28,790,421** | 23,057,759 |
| **流動負債** | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 16 | **11,739,144** | 9,472,551 |
| 其他應付款及應計負債 | | **12,111,286** | 9,742,997 |
| 計息銀行貸款及其他貸款 | | **6,453,903** | 6,081,841 |
| 應付稅項 | | **450,514** | 111,819 |
| 撥備 | | **29,424** | 40,546 |
| 總流動負債 | | **30,784,271** | 25,449,754 |
| **流動負債淨額** | | **(1,993,850)** | (2,391,995) |
| **總資產值減流動負債** | | **45,147,670** | 45,465,111 |

## 簡明綜合資產負債表(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

| | 附註 | 2008年 6月30日 未經審計 人民幣千元 | 2007年 12月31日 經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **總資產值減流動負債** | | **45,147,670** | 45,465,111 |
| **非流動負債** | | | |
| 計息銀行貸款及其他貸款 | | **14,707,140** | 16,577,952 |
| 可分離交易的可轉換公司債券 | 17 | **4,900,174** | 4,828,762 |
| 遞延收益 | | **560,083** | 590,426 |
| 撥備 | | **12,485** | 12,485 |
| 總非流動負債 | | **20,179,882** | 22,009,625 |
| 淨資產 | | **24,967,788** | 23,455,486 |
| **權益** | | | |
| **本公司股東應佔權益** | | | |
| 已發行股本 | 18 | **6,758,552** | 6,758,552 |
| 可分離交易的可轉換公司債券之權益成份 | | **372,679** | 372,679 |
| 儲備 | | **17,267,344** | 14,999,128 |
| 擬派期末股息 | | **–** | 878,612 |
| | | **24,398,575** | 23,008,971 |
| **少數股東權益** | | **569,213** | 446,515 |
| **總權益** | | **24,967,788** | 23,455,486 |

**顧建國**
董事

**蘇鑒鋼**
董事

# 簡明綜合權益變動表

（根據香港財務報告準則編製）
截至2008年6月30日止6個月期間

| | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已發行股本 人民幣千元 | 資本公積 人民幣千元 | 可分離交易的可轉換公司債券之權益成份 人民幣千元 | 法定公積金 人民幣千元 | 儲備基金 人民幣千元 | 企業發展基金 人民幣千元 | 外幣報表折算差額 人民幣千元 | 未分配利潤 人民幣千元 | 擬派期末股息 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 少數股東權益 人民幣千元 | 總權益 人民幣千元 |
| **於2008年1月1日** | **6,758,552** | **5,684,014** | **372,679** | **2,837,343** | **36,642** | **27,577** | **9,630** | **6,403,922** | **878,612** | **23,008,971** | **446,515** | **23,455,486** |
| **本期利潤** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **2,261,279** | **–** | **2,261,279** | **70,088** | **2,331,367** |
| **宣派2007年期末股息** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **(878,612)** | **(878,612)** | **–** | **(878,612)** |
| **已付少數股東股息** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **(48,584)** | **(48,584)** |
| **少數股東之股本投入** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **101,194** | **101,194** |
| **外幣報表折算差額** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **6,937** | **–** | **–** | **6,937** | **–** | **6,937** |
| **於2008年6月30日** | **6,758,552** | **5,684,014** | **372,679** | **2,837,343** | **36,642** | **27,577** | **16,567** | **8,665,201** | **–** | **24,398,575** | **569,213** | **24,967,788** |
| 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 |
| 本期利潤 | – | – | – | – | – | – | – | 1,111,095 | – | 1,111,095 | 34,030 | 1,145,125 |
| 宣派2006年期末股息 | – | – | – | – | – | – | – | – | (839,189) | (839,189) | – | (839,189) |
| 已付少數股東股息 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (25,253) | (25,253) |
| 少數股東之股本投入 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 27,818 | 27,818 |
| 於2007年6月30日 | 6,455,300 | 4,864,976 | 585,463 | 2,595,774 | 23,047 | 18,339 | – | 6,190,778 | – | 20,733,677 | 347,092 | 21,080,769 |

## 簡明綜合現金流量表

(根據香港財務報告準則編製)
截至2008年6月30日止6個月期間

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| **經營活動之淨現金流入/(流出)** | **6,537,919** | (1,329,560) |
| **投資活動之淨現金流出** | **(1,707,784)** | (3,718,590) |
| **籌資活動之淨現金流入/(流出)** | **(2,961,065)** | 4,268,981 |
| **現金及現金等價物增加/(減少)淨額** | **1,869,070** | (779,169) |
| 期初現金及現金等價物 | **5,523,876** | 3,629,568 |
| 外幣匯率變動影響淨額 | **(15,935)** | (10,602) |
| **期末現金及現金等價物** | **7,377,011** | 2,839,797 |
| **現金及現金等價物的餘額分析** | | |
| 現金及銀行存款餘額 | **7,377,011** | 2,839,797 |

# 簡明綜合中期財務報表附註

（根據香港財務報告準則編製）
2008年6月30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。

於本期間內，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. 會計政策

本中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定而編製。除在編製本中期簡明綜合財務報表時首次採用以下對本集團有影響之新增和修訂之香港財務報告準則(包括香港會計準則和解釋)外，編製本中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及編列基準乃與截至2007年12月31日止年度財務報表所採用者一致：

| | |
|---|---|
| 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 |
| 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 |
| 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號界定利益資產的限額，最低資金要求和兩者的互相關係 |

採納以上新增和修訂的香港財務報告準則後，對本集團之中期簡明綜合財務報表的會計政策和財務報表的計量方法沒有重大影響。

## 3. 分部資料

期內本集團逾90%之收入源自鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，故無須列報更詳細的業務分部信息。

本集團的次要分部報告即地區分部的分析是根據客戶的所在地。由於本集團絕大部分之資產及負債都在中國大陸，故并無呈列分部資產及資本支出的地區分部資料。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 3. 分部資料(續)

| | 截至6月30日止6個月期間 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2008** | | | 2007 | | |
| | **中國大陸 未經審計 人民幣千元** | **海外 未經審計 人民幣千元** | **合計 未經審計 人民幣千元** | 中國大陸 未經審計 人民幣千元 | 海外 未經審計 人民幣千元 | 合計 未經審計 人民幣千元 |
| 分部收入 | **35,108,232** | **1,933,998** | **37,042,230** | 18,460,507 | 2,289,598 | 20,750,105 |

## 4. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益分析如下：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年 未經審計 人民幣千元** | 2007年 未經審計 人民幣千元 |
| **收入** | | |
| 銷售貨品 | **37,042,230** | 20,750,105 |
| **其他收入及收益** | | |
| 銀行利息收入 | **37,299** | 20,235 |
| 鐵礦石貿易收入 | **43,376** | 16,331 |
| 可供出售之投資的股息收入 | **104** | – |
| 確認的遞延收益 | **32,943** | 25,012 |
| 租金收入 | **625** | 625 |
| 匯兑收益淨額 | **159,200** | – |
| 其他 | **31,083** | 16,259 |
| | **304,630** | 78,462 |

## 5. 融資成本

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年** | 2007年 |
| | **未經審計** | 未經審計 |
| | **人民幣千元** | 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 | **952,516** | 668,861 |
| 減：資本化於在建工程之利息 | **–** | (362,973) |
| | **952,516** | 305,888 |

## 6. 稅前利潤

稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年** | 2007年 |
| | **未經審計** | 未經審計 |
| | **人民幣千元** | 人民幣千元 |
| 產品銷售成本(註1) | **32,229,612** | 18,345,882 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | **2,252,671** | 1,322,824 |
| 投資性房地產之折舊 | **34** | 17 |
| 預付之土地租金攤銷 | **19,663** | 18,872 |
| 採礦權攤銷(註2) | **2,766** | 2,291 |
| 核數師酬金 | **3,007** | 3,004 |
| 雇員成本： | | |
| 工資及薪金 | **916,691** | 793,964 |
| 福利 | **280,222** | 313,768 |
| 退休金計劃供款 | **207,929** | 190,986 |
| | **1,404,842** | 1,298,718 |
| 於經營租賃項下土地、樓產之或有租賃支付額 | **18,125** | 18,125 |
| 匯兑差額： | | |
| 匯兑收益淨額 | **(159,200)** | (9,457) |
| 扣減：資本化於在建工程之匯兑收益 | **–** | 19,320 |
| | **(159,200)** | 9,863 |

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 6. 稅前利潤(續)

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年** | 2007年 |
| | **未經審計** | 未經審計 |
| | **人民幣千元** | 人民幣千元 |
| 處置物業、廠房及設備損失／(收益)淨額 | **575** | 94,304 |
| 租金收入 | **(625)** | (625) |
| 銀行利息收入 | **(37,299)** | (20,235) |
| 可供出售投資之股息收入 | **(104)** | – |
| 確認的遞延收益(註3) | **(32,943)** | (25,012) |

註1：截至2008年6月30日止6個月期間之產品銷售成本中包括轉回之存貨跌價準備約人民幣9,795,000元(2007年：無)。

註2：采礦權攤銷已載列於簡明綜合利潤表之「銷售成本」中。

註3: 各類就建造具體項目之政府撥款盡已收到併作為遞延收益列入資產負債表。待建造撥款項目完工併轉入物業、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併確認為其它收入。該等撥款無不可履行之條件或附帶條件。

## 7. 稅項

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 本集團： | | |
| 現行－中國大陸 | **828,317** | 208,004 |
| 現行－海外 | **9,517** | 10,466 |
| 遞延 | **(15,691)** | (2,567) |
| 本期間稅項支出總額 | **822,143** | 215,903 |

本公司和附屬公司於中國大陸之所得稅乃按有關公司以現行法規、相關詮釋和慣例所厘定之估計應課稅所得額的18%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征，第三年至第五年減半徵收之優惠。

本集團於香港之附屬公司之香港利得稅乃根據本年度內在香港賺取之估計應課稅溢利的17.5%計提(2007年：17.5%)。

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

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异，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。在瞭解上述情況後,本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通,併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异。

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异，併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异提取準備。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 8. 股息

董事會建議不派發截至2008年6月30日止6個月期間的中期股息(2007年：無)。

## 9. 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期利潤和本期間已發行普通股的加權平均數為基礎。

計算稀釋的每股盈利金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本期利潤為基礎，計算中所用的普通股的加權平均數是本期間已發行的普通股，即用於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。

按以下計算基本的和稀釋的每股盈利：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| **收益** | | |
| 基本的每股盈利計算中所用的歸屬於母公司普通股股東的利潤 | **2,261,279** | 1,111,095 |
| | **股份數量** | 股份數量 |
| **股份** | | |
| 基本每股盈利計算中所用的本期已發行普通股的加權平均數 | **6,758,551,716** | 6,455,300,000 |
| 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 | **565,376,678** | 692,296,937 |
| | **7,323,928,394** | 7,147,596,937 |

## 10. 物業、廠房及設備

| | 房屋和建築物 未經審計 人民幣千元 | 機器和設備 未經審計 人民幣千元 | 運輸工具和設備 未經審計 人民幣千元 | 合計 未經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|
| **2008年6月30日** | | | | |
| 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 | 14,567,572 | 26,603,926 | 143,859 | 41,315,357 |
| 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 | 19,303 | 68,351 | 3,907 | 91,561 |
| 收購子公司(註19) | 9,308 | 3,236 | 112 | 12,656 |
| 在建工程轉入(註11) | 677,886 | 1,236,419 | 11,513 | 1,925,818 |
| 重分類 | 85,009 | (82,245) | (2,764) | – |
| 本期間計提折舊 | (532,006) | (1,694,995) | (25,670) | (2,252,671) |
| 減少／核銷 | (36) | (657) | (868) | (1,561) |
| 於2008年6月30日扣除累計折舊和減值後淨值 | 14,827,036 | 26,134,035 | 130,089 | 41,091,160 |
| 於2008年6月30日： | | | | |
| 原值 | 19,494,466 | 38,044,611 | 431,005 | 57,970,082 |
| 累計折舊和減值 | (4,667,430) | (11,910,576) | (300,916) | (16,878,922) |
| 賬面淨值 | 14,827,036 | 26,134,035 | 130,089 | 41,091,160 |

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)
(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 10. 物業、廠房及設備(續)

| | 房屋和建築物 未經審計 人民幣千元 | 機器和設備 未經審計 人民幣千元 | 運輸工具和設備 未經審計 人民幣千元 | 合計 未經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|
| **2007年6月30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 | 6,109,130 | 12,496,826 | 146,639 | 18,752,595 |
| 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 | 5,962 | 37,562 | 6,830 | 50,354 |
| 在建工程轉入(註11) | 3,049,266 | 6,438,313 | 5,000 | 9,492,579 |
| 重分類 | (135,136) | 135,503 | (367) | – |
| 本期間計提折舊 | (278,422) | (1,021,505) | (22,897) | (1,322,824) |
| 減少/核銷 | (518) | (114,614) | (100) | (115,232) |
| 於2007年6月30日扣除累計折舊和減值後淨值 | 8,750,282 | 17,972,085 | 135,105 | 26,857,472 |
| 於2007年6月30日: | | | | |
| 原值 | 12,300,446 | 26,998,285 | 404,614 | 39,703,345 |
| 累計折舊和減值 | (3,550,164) | (9,026,200) | (269,509) | (12,845,873) |
| 賬面淨值 | 8,750,282 | 17,972,085 | 135,105 | 26,857,472 |

## 11. 在建工程

| | 未經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|
| **2008年6月30日** | |
| 原值： | |
| 2008年1月1日 | **4,021,499** |
| 增加 | **1,294,712** |
| 收購子公司(註19) | **260** |
| 轉入物業、廠房及設備(註10) | **(1,925,818)** |
| 於2008年6月30日餘額 | **3,390,653** |
| 累計減值： | |
| 2008年1月1日 以及2008年6月30日餘額 | **–** |
| 於2008年6月30日扣除累計減值後淨值 | **3,390,653** |
| **2007年6月30日** | |
| 原值： | |
| 2007年1月1日 | 21,066,978 |
| 增加 | 5,294,951 |
| 轉入物業、廠房及設備(註10) | (9,492,579) |
| 於2007年6月30日餘額 | 16,869,350 |
| 累計減值： | |
| 2007年1月1日 以及2007年6月30日餘額 | – |
| 於2007年6月30日扣除累計減值後淨值 | 16,869,350 |

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 12. 存貨

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 原材料 | **7,730,150** | 4,866,757 |
| 在產品 | **1,367,720** | 738,365 |
| 產成品 | **1,597,536** | 1,684,709 |
| 備品備件 | **2,381,315** | 2,260,650 |
| | **13,076,721** | 9,550,481 |

## 13. 建造合同

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 應收合同客戶之款項 | **127,351** | 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 | **543,448** | 490,435 |
| 減：工程進度款 | **(416,097)** | (414,747) |
| | **127,351** | 75,688 |

於2008年6月30日，記錄於本集團應收賬款之客戶保留保證金約人民幣500萬元(2007年12月31日：約人民幣700萬元)。

## 14. 應收賬款及應收票據

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 應收賬款 | **881,569** | 1,032,731 |
| 應收票據 | **4,387,834** | 4,194,298 |
| | **5,269,403** | 5,227,029 |
| 減值準備 | **(17,959)** | (17,355) |
| | **5,251,444** | 5,209,674 |

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。

於結算日，應收賬款及應收票據(按發票日期併扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 應收賬款： | | |
| 3個月以內 | **707,723** | 946,862 |
| 4至6個月 | **82,904** | 12,770 |
| 7至12個月 | **62,157** | 41,895 |
| 1至2年 | **9,448** | 12,852 |
| 2至3年 | **1,289** | 539 |
| 3年以上 | **89** | 458 |
| | **863,610** | 1,015,376 |
| 應收票據 | **4,387,834** | 4,194,298 |
| | **5,251,444** | 5,209,674 |

應收票據均為1年內到期。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)
(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 14. 應收賬款及應收票據(續)

應收賬款及應收票據減值準備之變動詳情如下:

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>經審計<br>人民幣千元 |
| 於期初 | **17,355** | 40,939 |
| 核銷後收回 | **604** | 4,302 |
| 於期末 | **17,959** | 45,241 |

於2008年6月30日,以上應收賬款減值準備乃為賬面值為人民幣8,004萬元(2007年12月31日:人民幣7,039萬元)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。本集團對該等結餘併沒有持有任何抵押品或其它增強信貸安排。

毋須考慮減值的應收賬款及應收票據賬齡分析如下:

| | **2008年**<br>**6月30日**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 未逾期及毋須減值 | **5,190,365** | 5,156,639 |
| 逾期未超過六個月 | **23,588** | 52,100 |
| 逾期超過六個月 | **37,491** | 935 |
| | **5,251,444** | 5,209,674 |

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布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品質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,本集團之共同控制企業以及本集團之聯營企業的款項分別為約人民幣4,533,000元(2007年12月31日:約人民幣9,773,000元),約人民幣36,318,000元(2007年12月31日:19,405,000元)和約人民幣540,000 元(2007年12月31日:無)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 15. 預付款、定金及其它應收款

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 預付款 | **1,601,527** | 1,672,057 |
| 定金及其它應收款 | **477,126** | 263,461 |
| | **2,078,653** | 1,935,518 |
| 減值準備 | **(7,022)** | (7,022) |
| | **2,071,631** | 1,928,496 |

定金及其它應收款減值準備之變動詳情如下：

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | 2008年<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>經審計<br>人民幣千元 |
| 於期初 | **7,022** | 26,173 |
| 核銷 | **–** | (5,494) |
| 於期末 | **7,022** | 20,679 |

毋須考慮減值的定金及其它應收款賬齡分析如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 未逾期及毋須減值 | **433,207** | 246,536 |
| 逾期未超過六個月 | **1,826** | 8,495 |
| 逾期超過六個月 | **35,071** | 1,408 |
| | **470,104** | 256,439 |

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 15. 預付款、定金及其它應收款(續)

未到期及毋須減值的其它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。

本集團預付款、定金及其它應收款中包括應收集團公司及其附屬公司，本集團之共同控制企業以及本集團之聯營企業的款項分別約人民幣4,189,000元(2007年12月31日：約人民幣28,081,000元)，無(2007年12月31日：約人民幣104,000元)，和約人民幣121,527,000元(2007年12月31日：無)作為向集團公司支付建築服務之款項。

## 16. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款及應付票據(按發票日期)的賬齡分析如下：

| | **2008年 6月30日 未經審計 人民幣千元** | 2007年 12月31日 經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|
| 1年以內 | **11,630,939** | 9,111,984 |
| 1至2年 | **54,810** | 353,317 |
| 2至3年 | **46,666** | 5,911 |
| 超過3年 | **6,729** | 1,339 |
| | **11,739,144** | 9,472,551 |

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

本集團的應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司的款項，本集團之共同控制企業以及本集團之聯營企業的款項分別為約人民幣42,074,000元(2007年12月31日：約人民幣94,997,000元)人民幣19,192,000元(2007年12月31日：約人民幣54,513,000元)和約人民幣13,335,000元(2007年12月31日：約人民幣146,457,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 17. 可分離交易的可轉換公司債券

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2008年**<br>**未經審計**<br>**人民幣千元** | 2007年<br>未經審計<br>人民幣千元 |
| 期初餘額 | **4,828,762** | 4,672,376 |
| 利息費用 | **120,606** | 116,693 |
| 支付利息 | **–** | – |
| 期末餘額 | **4,949,368** | 4,789,069 |
| 減：一年內到期的應付利息 | **(49,194)** | (48,981) |
| 非流動負債部分 | **4,900,174** | 4,740,088 |

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挂牌。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年和2008年宣告股利後，每份權證的行權價格調整為人民幣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A股普通流通股303,251,716股。

該可分離交易的可轉換公司債券年利率為1.4%，併於每年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，併計入股東權益。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 17. 可分離交易的可轉換公司債券(續)

可分離交易的可轉換公司債券的負債成份於2008年6月30日的賬面淨值列示如下:

| | 未經審計<br>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(扣除遞延稅項) | (604,229) |
| 遞延稅項負債 | (128,790) |
| 歸屬於負債成份的直接交易成本 | (125,584) |
| 於發行日的負債成份 | 4,641,397 |
| 自發行日至2007年6月30日 | |
| 利息費用 | 116,693 |
| 自2007年7月1日至2008年6月30日 | |
| 利息費用 | 268,278 |
| 扣減:已付利息 | (77,000) |
| | 4,949,368 |

## 18. 已發行股本

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已發行且繳足的股本: | | |
| 國家持股 | **3,830,560** | 3,830,560 |
| 境內法人持股 | **–** | – |
| 股面值人民幣1.00元的社會公眾股A股 | **1,195,062** | 1,195,062 |
| 股面值人民幣1.00元的H股 | **1,732,930** | 1,732,930 |
| | **6,758,552** | 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。

## 19. 企業合併

於2008年5月4日，本公司之控股子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司(「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、本集團擁有25%股權之聯營公司安徽馬鋼立體智能停車設備有限公司(「馬鋼智能停車」) 75%的股權。馬鋼智能停車主要於中國大陸從事自動立體停車設備的生產、安裝和銷售業務。

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 | 未經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 物業、廠房及設備淨值 | 10 | 12,656 |
| 在建工程 | 11 | 260 |
| 預付之土地租金 | | 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 |
| 淨資產額 | | 20,904 |
| 減：佔該聯營企業之權益重分類 | | (5,226) |
| | | 15,678 |
| 現金對價(註) | | 15,678 |

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(註) | – |
| 取得之現金及現金等價物 | 1,580 |
| 上述合併之現金及現金等價物流入淨額 | 1,580 |

註： 該項企業合併之現金對價於2008年6月30日尚未支付，併包含於期末之其他應付款科目。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 19. 企業合併(續)

於截至2007年6月30日止6個月期間，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併不重大。

倘上述業務／附屬公司收購於2008年年初發生，於截至2008年6月30日止6個月期間，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370億元和人民幣23億元。

## 20. 或然負債

(a) 於2008年6月30日，本公司為若干控股子公司提供擔保約人民幣50.14億元(2007年12月31日：約人民幣53.05億元)，以取得銀行信貸額度。該日，已使用之銀行信貸額度約為人民幣11.02億元(2007年12月31日：約人民幣8.14億元)。

(b) 如財務報告附註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异，併無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中併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。

## 21. 承諾

(a) 於結算日，本集團用於房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

| | **2008年 6月30日 未經審計 人民幣千元** | 2007年 12月31日 經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已批准但尚未簽約 | **2,423,301** | 3,157,701 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **897,712** | 556,524 |
| | **3,321,013** | 3,714,225 |

## 21. 承諾(續)

(b) 於結算日，本集團投資承諾列示如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **9,000** | 9,000 |

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

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已批准但尚未簽約 | – | 778 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | – | – |
| | – | 778 |

(d) 本集團應佔共同控制企業於結算日的其他承諾併未於上述附註(a)和附註(c)披露，列示如下：

| | 2008年<br>6月30日<br>未經審計<br>人民幣千元 | 2007年<br>12月31日<br>經審計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | **4,250** | 4,500 |

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)
(根據香港財務報告準則編製)
2008年6月30日

## 22. 關聯交易

(a) 本集團在本期間與關聯方發生以下交易:

以下匯總了本集團在本期間與關聯單位進行的重大交易:

| | 註 | 截至6月30日止6個月期間 2008年 未經審計 人民幣千元 | 2007年 未經審計 人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| 與集團公司及其附屬公司的交易: | | | |
| 採購鐵礦石 | (i) | **953,418** | 830,368 |
| 支付福利,後勤及其他服務費用 | (ii), (iii) | **87,719** | 79,726 |
| 租賃費 | (iii) | **18,125** | 18,125 |
| 支付代理費 | (iii) | **1,259** | 2,392 |
| 採購物業、廠房及設備和建築服務 | (iii) | **115,778** | 118,087 |
| 提供設施,各種服務及其他產品的收費 | (iii) | **(15,376)** | (21,889) |
| 銷售鋼材及其他副產品 | (iii) | **(2,643)** | (2,373) |
| 收購子公司 | (iv) | **(15,678)** | – |
| 與本公司之聯營公司的交易: | | | |
| 採購焦炭 | (v) | **319,437** | 311,133 |
| 裝卸費 | (v) | **79,749** | 59,836 |
| 與本公司之共同控制企業的交易: | | | |
| 租賃收入 | (vi) | **(625)** | (625) |
| 提供建築服務 | (vi) | **–** | (200) |
| 供能收入 | (vi) | **(103,349)** | (29,463) |
| 採購氣體 | (vi) | **212,695** | 65,699 |

註:

(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的若干服務,包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務及通路維護和廠區綠化服務的價格條款,是據本公司與集團公司於2007年2月15日簽訂的服務協議所規定。

## 22. 關聯交易(續)

(a) 本集團在本期間與關聯方發生以下交易(續):

註:(續)

(iii) 與集團公司及其附屬公司的其他關聯交易是根據本公司和該等公司確定的條款進行的。

(iv) 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。進一步詳情載列於本簡明綜合財務報表之附註19。

(v) 本集團與濟源市金馬焦化有限公司、滕州盛隆煤焦化有限公司及馬鞍山市港口(集團)有限責任公司的交易是根據本集團和該等公司確定的條款進行。

(vi) 本集團與馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司的交易是根據本集團和該公司確定的條款進行。

(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143億元之擔保(2007年12月31日:約人民幣156億元)。

(c) 與關聯公司的往來賬餘額:

(i) 本集團其他應付款及應計負債中包括應付集團公司的款項合計約人民幣1,467,924,000元(2007年12月31日:約人民幣1,425,801,000元)。

(ii) 與集團公司及其附屬公司的往來賬餘額已詳列於本簡明綜合財務報表附註14、15和16。

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

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

## 23. 會計報表之批准

董事會於2008年8月14日批准及授權發布本中期簡明綜合財務報表。

# 八、備查文件

1、載有董事長簽名的半年度報告文本；

2、載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；

3、報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有文件文本；

4、公司章程文本；

5、在其他證券市場披露的半年度報告文本；

6、其他有關資料。

**馬鞍山鋼鐵股份有限公司**
董事長
**顧建國**

2008年8月14日
中國安徽省馬鞍山市