

# 2009 年度報告



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. 釋義                | 2   |
| 二. 公司基本情況簡介          | 3   |
| 三. 會計資料和業務資料摘要       | 7   |
| 四. 董事長報告             | 11  |
| 五. 管理層討論和分析          | 14  |
| 六. 董事會報告             | 29  |
| 七. 監事會報告             | 37  |
| 八. 公司治理              | 40  |
| 九. 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 53  |
| 十. 股本變動及股東情況         | 59  |
| 十一. 「06馬鋼債」相關情況      | 65  |
| 十二. 股東大會情況簡介         | 66  |
| 十三. 重要事項             | 67  |
| 十四. 財務報告             | 76  |
| 十五. 備查文件目錄           | 338 |

### 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況，亦不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

## 釋義

本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下意義：

|              |  |
|--------------|--|
| 本公司／公司／馬鋼：   | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司                                |
| 本集團：         | 本公司及其附屬子公司                                 |
| 集團公司：        | 馬鋼(集團)控股有限公司                               |
| 董事會：         | 本公司董事會                                     |
| 董事：          | 本公司董事                                      |
| 監事會：         | 本公司監事會                                     |
| 監事：          | 本公司監事                                      |
| 香港聯交所：       | 香港聯合交易所有限公司                                |
| 上海證交所：       | 上海證券交易所                                    |
| A 股：         | 本公司股本中每股面值人民幣1.00 元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易 |
| H 股：         | 本公司股本中每股面值人民幣1.00 元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易  |
| 中國登記結算上海分公司： | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司                        |
| 香港：          | 香港特別行政區                                    |
| 元：           | 人民幣元                                       |
| 中國：          | 中華人民共和國                                    |
| 中國證監會：       | 中國證券監督管理委員會                                |
| 公司章程：        | 《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》                            |
| 分離交易可轉債：     | 認股權和債券分離交易的可轉換公司債券                         |

## 公司基本情況簡介

### 1. 基本資料

|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| 公司名稱                 | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(簡稱「馬鋼」)   |
| 英文名稱                 | : | MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED (MAS C.L.)  |
| 公司法定代表人              | : | 顧建國   |
| 董事會秘書                | : | 高海建   |
| 證券事務代表               | : | 胡順良   |
| 聯繫地址                 | : | 中國安徽省馬鞍山市九華西路8號   |
| 電話                   | : | 86-555-2888158/2875251  |
| 傳真                   | : | 86-555-2887284  |
| 電子信箱                 | : | mggfdms@magang.com.cn   |
| 公司註冊及辦公地址            | : | 中國安徽省馬鞍山市九華西路8號   |
| 郵遞區號                 | : | 243003  |
| 公司網址                 | : | <a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a> ; <a href="http://www.magang.com.hk">http://www.magang.com.hk</a> |
| 電子信箱                 | : | mggfdms@magang.com.cn   |
| 公司信息披露報紙             | : | 《上海證券報》   |
| 中國證監會指定的年度報告<br>登載網址 | : | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>   |
| 公司年度報告備置地點           | : | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室   |
| 股票上市地                | : | 上海證券交易所(A股)／香港聯合交易所有限公司(H股)   |
| 股票簡稱                 | : | 馬鋼股份(A股)／馬鞍山鋼鐵(H股)  |
| 股票代碼                 | : | 600808(A股)／323(H股)  |

## 公司基本情況簡介 (續)

|             |   |  |
|-------------|---|--|
| 公司首次註冊日期    | : | 1993年9月1日  |
| 註冊地點        | : | 安徽省工商行政管理局   |
| 企業法人營業執照註冊號 | : | 340000400002545  |
| 稅務登記號碼      | : | 國稅340504610400837；地稅340504610400837  |
| 組織機構代碼      | : | 61040083-7   |
| 公司聘請的會計師事務所 | : | 安永華明會計師事務所，辦公地址中國北京市東城區東長安街1號東方廣場東方經貿城安永大樓(東三辦公樓)16層，郵遞區號100738；安永會計師事務所，辦公地址香港中環金融街8號國際金融中心二期18樓。 |

## 2. 發行及上市

1993年9月1日，本公司正式成立，並被國家列為首批在境外上市的九家股份制規範化試點企業之一。公司1993年10月20日-10月26日在境外發行了H股，同年11月3日在香港聯交所掛牌上市；1993年11月6日-12月25日在境內發行了人民幣普通股，次年1月6日、4月4日及9月6日分三批在上海證交所掛牌上市。

2006年11月13日，本公司在上海證交所發行了分離交易可轉債，同年11月29日，馬鋼債券和認股權證在上海證交所掛牌上市。2008年12月3日，馬鋼認股權證到期，在上海證交所摘牌。

### 3. 主營業務及產品

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

#### 板材

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

#### 型鋼

主要包括H型鋼及普通中型鋼。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平臺、鐵路建設，獲得了冶金產品實物質量金杯獎，被中國建築材料企業管理協會評為中國建材質量信得過知名品牌，被中國名牌戰略推進委員會列入中國名牌產品目錄。擁有建築抗震耐火H型鋼的核心技術和自主知識產權。H型鋼產品獲日本JIS產品認證，通過歐盟CE標誌認證審核，海洋石油平臺用H型鋼獲中、德兩國船級社認證。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件，亦獲得冶金產品實物質量金杯獎。耐候鋼通過中鐵鐵路產品認證中心(CRCC)現場審核。

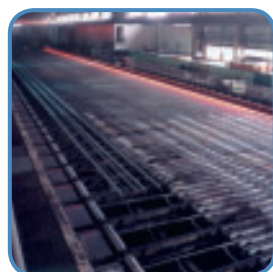
## 公司基本情況簡介（續）

### 線棒

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

### 車輪

主要包括火車輪及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航太等諸多領域。車輪產品榮獲「中國名牌」稱號。擁有高速鐵路用車輪鋼材料的核心技術和自主知識產權。車輪生產質量保證體系獲得ISO9000：2000質量體系、北美鐵路協會AAR、德國鐵路公司DB及英鐵RISAS（原GM/RT2470、GM/RT2005）等多項權威認證。





## 會計資料和業務資料摘要

### 1. 按中國企業會計準則編制，本集團實現的利潤及現金流量情況(人民幣千元)

| 項目                     | 2009年     |
|------------------------|-----------|
| 營業利潤                   | 374,216   |
| 利潤總額                   | 562,876   |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤          | 392,475   |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 242,094   |
| 經營活動產生的現金流量淨額          | 6,668,701 |

### 2. 按中國企業會計準則編制，本集團非經常性損益情況(人民幣千元)

| 項目                | 2009年    |
|-------------------|----------|
| 補貼收入              | 95,218   |
| 其他各項營業外收入支出淨額     | 13,939   |
| 遞延收益攤銷            | 79,503   |
| 其他投資收益            | 197      |
| 交易性金融資產公允價值變動損益   | 224      |
| 所得稅影響金額           | (29,494) |
| 歸屬少數股東的非經常性損益的影響數 | (9,206)  |
| 非經常性損益淨額          | 150,381  |

### 3. 按中國企業會計準則編制，本集團本報告期採用公允價值計量項目情況(人民幣千元)

| 項目      | 期初餘額 | 期末餘額  | 當期變動 | 對當期利潤的影響金額 |
|---------|------|-------|------|------------|
| 交易性金融資產 | 813  | 1,037 | 224  | 224        |
| 合計      | 813  | 1,037 | 224  | 224        |

## 會計資料和業務資料摘要 (續)

### 4. 本集團最近五年主要會計資料、財務指標(人民幣千元)

#### (1) 按中國企業會計準則編制的主要會計資料和財務指標

| 指標項目                        | 2009年             | 2008年      | 2007年      | 2006年      | 2005年      |
|-----------------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 營業收入                        | <b>51,859,970</b> | 71,259,739 | 50,670,879 | 35,419,347 | 32,537,088 |
| 利潤總額                        | <b>562,876</b>    | 805,874    | 2,796,705  | 2,801,535  | 3,368,402  |
| 所得稅                         | <b>29,010</b>     | 74,645     | 220,591    | 347,378    | 415,334    |
| 少數股東損益                      | <b>141,391</b>    | 20,995     | 100,732    | 57,901     | 40,282     |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤               | <b>392,475</b>    | 710,234    | 2,475,382  | 2,396,256  | 2,912,786  |
| 歸屬於上市公司股東的扣除<br>非經常性損益後的淨利潤 | <b>242,094</b>    | 626,027    | 2,485,197  | 2,351,864  | 2,894,277  |
| 經營活動產生的現金流量淨額               | <b>6,668,701</b>  | 8,387,795  | 3,624,951  | 5,282,804  | 6,170,942  |
| 基本每股收益(元)                   | <b>0.051</b>      | 0.104      | 0.382      | 0.371      | 0.451      |
| 稀釋每股收益(元)                   | 不適用               | 不適用        | 0.350      | 0.369      | 0.451      |
| 扣除非經常性損益後的基本<br>每股收益(元)     | <b>0.031</b>      | 0.091      | 0.383      | 0.364      | 0.448      |
| 每股經營活動產生的現金流量<br>淨額(元)      | <b>0.8660</b>     | 1.2256     | 0.5592     | 0.8184     | 0.9559     |
| 加權平均淨資產收益率(%)               | <b>1.50</b>       | 3.06       | 11.39      | 12.15      | 15.75      |
| 扣除非經常性損益後的加權平均<br>淨資產收益率(%) | <b>0.92</b>       | 2.70       | 11.44      | 11.92      | 15.65      |
| <b>指標項目</b>                 | <b>2009年末</b>     | 2008年末     | 2007年末     | 2006年末     | 2005年末     |
| 資產總額                        | <b>67,984,107</b> | 66,144,556 | 71,126,024 | 54,873,612 | 38,968,688 |
| 歸屬於上市公司股東的<br>股東權益          | <b>26,464,654</b> | 26,006,983 | 23,017,264 | 20,470,065 | 18,527,740 |
| 歸屬於上市公司股東的<br>每股淨資產(元)      | <b>3.44</b>       | 3.80       | 3.55       | 3.17       | 2.87       |

(2) 按香港財務報告準則編制的主要會計資料和財務指標

| 指標項目                        | 2009年             | 2008年      | 2007年      | 2006年      | 2005年      |
|-----------------------------|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 營業額                         | <b>50,411,554</b> | 70,009,580 | 49,052,851 | 34,319,874 | 32,083,096 |
| 除稅前利潤                       | <b>562,876</b>    | 805,874    | 2,788,575  | 2,799,931  | 3,366,149  |
| 所得稅                         | <b>29,010</b>     | 74,645     | 220,591    | 347,378    | 415,334    |
| 少數股東損益                      | <b>141,391</b>    | 20,995     | 100,731    | 57,901     | 40,872     |
| 股東應佔日常業務淨利潤                 | <b>392,475</b>    | 710,234    | 2,467,253  | 2,394,652  | 2,909,943  |
| 經營活動產生的現金流量淨額               | <b>6,668,701</b>  | 8,387,795  | 3,624,951  | 5,282,804  | 5,859,943  |
| 基本每股收益(元)                   | <b>0.051</b>      | 0.104      | 0.381      | 0.371      | 0.451      |
| 稀釋每股收益(元)                   | 不適用               | 不適用        | 0.349      | 0.369      | 0.451      |
| 扣除非經常性損益後的<br>基本每股收益(元)     | <b>0.0314</b>     | 0.0915     | 0.382      | 0.364      | 0.455      |
| 每股經營活動產生的現金流量<br>淨額(元)      | <b>0.8660</b>     | 1.2256     | 0.5592     | 0.8184     | 0.9078     |
| 加權平均淨資產收益率(%)               | <b>1.50</b>       | 2.69       | 11.36      | 12.15      | 15.75      |
| 扣除非經常性損益後的加權平均<br>淨資產收益率(%) | <b>0.93</b>       | 2.37       | 11.41      | 11.93      | 15.91      |
| 指標項目                        | 2009年末            | 2008年末     | 2007年末     | 2006年末     | 2005年末     |
| 資產總額                        | <b>68,126,067</b> | 66,283,579 | 70,914,865 | 54,716,446 | 38,933,765 |
| 歸屬於上市公司股東的<br>股東權益          | <b>26,464,654</b> | 26,006,983 | 23,008,971 | 20,461,771 | 18,514,504 |
| 歸屬於上市公司股東的<br>每股淨資產(元)      | <b>3.44</b>       | 3.80       | 3.55       | 3.17       | 2.87       |

註： 以上每股收益、淨資產收益率按中國證監會2010年1月11日發布的《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及披露》(2010年修訂)所載之公式計算。

## 會計資料和業務資料摘要 (續)

### 5. 本集團最近三年主要業務資料(萬噸)

| 產品類別   | 2009年銷售      |             | 2008年銷售 |             | 2007年銷售 |             |
|--------|--------------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|
|        | 數量           | 所佔比例<br>(%) | 數量      | 所佔比例<br>(%) | 數量      | 所佔比例<br>(%) |
| 板材     | 663          | 47          | 676     | 48          | 539     | 41          |
| 型鋼     | 249          | 18          | 248     | 17          | 279     | 21          |
| 線棒     | 478          | 34          | 463     | 33          | 467     | 36          |
| 火車輪及環件 | 15           | 1           | 26      | 2           | 24      | 2           |
| 合計     | <b>1,405</b> | <b>100</b>  | 1,413   | 100         | 1,309   | 100         |

### 6. 報告期內，本集團股東權益變動情況(人民幣千元)

#### (1) 按中國企業會計準則編制

| 項目   | 股本               | 資本公積             | 盈餘公積             | 未分配利潤            | 外幣報表          | 少數             | 股東權益              |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|
|      |                  |                  |                  |                  | 折算差額          | 股東權益           |                   |
| 年初數  | 7,700,681        | 8,338,359        | 3,008,523        | 7,007,195        | (47,775)      | 520,119        | 26,527,102        |
| 本年增加 | -                | -                | 49,397           | 392,475          | 65,195        | 210,063        | 717,130           |
| 本年減少 | -                | -                | -                | (49,397)         | -             | (9,973)        | (59,370)          |
| 年末數  | <b>7,700,681</b> | <b>8,338,359</b> | <b>3,057,920</b> | <b>7,350,273</b> | <b>17,420</b> | <b>720,209</b> | <b>27,184,862</b> |

#### (2) 按香港財務報告準則編制

| 項目   | 股本               | 資本公積             | 盈餘公積             | 未分配利潤             | 外幣報表          | 少數             | 股東權益              |
|------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
|      |                  |                  |                  |                   | 折算差額          | 股東權益           |                   |
| 年初數  | 7,700,681        | 8,338,359        | 3,008,523        | 7,007,195         | (47,775)      | 520,119        | 26,527,102        |
| 本年增加 | -                | -                | 49,397           | 392,475           | 65,195        | 210,063        | 717,130           |
| 本年減少 | -                | -                | -                | (49,397)          | -             | (9,973)        | (59,370)          |
| 年末數  | <b>7,700,681</b> | <b>8,338,359</b> | <b>3,057,920</b> | <b>7,350,273*</b> | <b>17,420</b> | <b>720,209</b> | <b>27,184,862</b> |

\* 包括擬派發的2009年股息。

變動原因：(1) 盈餘公積淨增加數系按本集團的本年利潤及有關規定計提額；(2) 未分配利潤增加主要系本集團的本年利潤增加所致，未分配利潤減少主要系報告期提取盈餘公積所致；(3) 外幣報表折算差額增加主要系全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司記賬貨幣澳元匯率相對人民幣上升所致。

## 董事長報告

各位股東：

我代表董事會向各位報告2009年度本集團經營情況。

首先，本人謹代表董事會向各位股東及社會各界對本公司的關心和支持表示衷心感謝。



按中國企業會計準則計算，本集團2009年營業收入為人民幣51,860百萬元，比上年減少27.22%；2009年歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣392百萬元，比上年減少44.74%；基本每股收益為人民幣0.051元，比上年減少50.96%。按香港財務報告準則計算，本集團2009年營業收入為人民幣50,412百萬元，比上年減少27.99%；2009年股東應佔日常業務淨利潤為人民幣392百萬元，比上年減少44.74%；基本每股收益為人民幣0.051元，比上年減少50.96%。本集團經營業績同比下降的主要原因是報告期內公司鋼材產品平均銷售價格與上年相比大幅度下跌。綜合考慮公司盈利水準，未來發展需要和股東利益，董事會建議2009年度派發現金股利每股人民幣0.04元(含稅)，不進行資本公積金轉增股本。

回顧2009年，國際金融危機對全球經濟的影響深遠，國際經濟復蘇緩慢，全球鋼鐵需求總量明顯萎縮。我國由於實施「保增長、擴內需、調結構、惠民生」一攬子計劃，著力擴大居民消費，促進投資快速增長，全年GDP同比增長8.7%。2009年全社會固定資產投資約人民幣22.49萬億元，比上年增長30.1%；新開工項目344,769個，項目數增加87,694個；新開工項目總投資約人民幣1.52萬億元，比上年增長67.2%。由於國家陸續落實應對國際金融危機一系列政策措施，鋼材市場需求有所增加，並且價格在5至8月有所回升，但從全年來看，由於產能過剩、出口下降，鋼材價格總體上呈現低位波動運行態勢，鋼鐵企業銷售收入下降，利潤銳減。（資料來源：國家統計局）

## 董事長報告（續）

面對前所未有的市場環境變化給企業生產經營帶來的巨大困難和挑戰，公司把降低運行成本作為應對危機的基本工作，繼續推進對標挖潛工作；把提升品種質量作為應對挑戰的根本任務，充分發揮技術創新和管理創新的支撐作用，改善實物質量，開發具有「比較利潤」的新產品；通過靈活調整生產經營方針，成立市場快速反應決策小組，建立了貼近市場的柔性組產模式，實現了生產的穩定、順行和資源配置的優化；通過把節能減排作為保護環境的重要措施和降低成本的重要管道，實現了環境保護和降本增效的「雙贏」；把危機作為強化管理的機遇，夯實基礎管理，理順管理機制，按計劃進度完成了《內部控制手冊》的編制工作並頒布實施。

2009年本集團生產生鐵1,413萬噸、粗鋼1,483萬噸、鋼材1,412萬噸（其中本公司生產生鐵1,284萬噸、粗鋼1,338萬噸、鋼材1,269萬噸），與2008年相比基本持平。全年開發新產品約165萬噸，完成科研項目45項，申報專利105項，提高了公司核心競爭力。

報告期，公司致力於推動企業與社會、環境的全面協調發展，認真履行社會責任，重視環境保護工作，發展循環經濟。2009年度，化學需氧量減少1,003噸，每噸粗鋼消耗新水量減少1.74噸，每噸焦炭消耗洗精煤量減少17公斤，冶金焦合格率提高11.09個百分點，水循環利用率約97.23%，工業固體廢棄物綜合利用率約94.59%。在節能技術改造方面，獲得國家財政獎勵約人民幣80.08百萬元。與此同時，公司注重安全生產，健全安全生產長效機制，制定了公司年度職業衛生工作計劃和職業健康安全管理工作計劃，有效地預防、控制和消除職業病危害，保障職工的身體健康，進一步夯實了安全生產基礎。



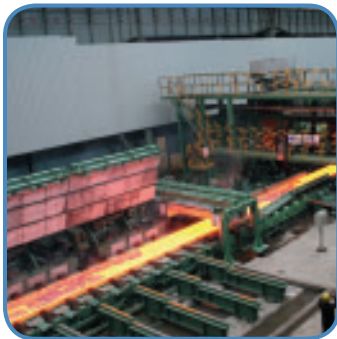
展望2010年，世界經濟形勢應當會逐步好轉，國際鋼材市場需求好於2009年的可能性較大。中國為鞏固經濟回升的成果，將保持宏觀經濟政策的連續性和穩定性，進一步落實國家保增長、擴內需的一攬子計劃，積極推進城鎮化和區域經濟協調發展，基礎設施建設投資仍然較大，對鋼鐵產品的需求將有所增加。但由於投資增長速度將下降，國內鋼鐵市場供大於求矛盾繼續存在，而鐵礦石漲價致使鋼鐵生產成本壓力又有增大，影響鋼鐵企業運行的不確定因素有所增加，因此，2010年鋼鐵企業生產經營環境依然嚴峻。

2010年，本集團生產目標是：生產生鐵1,467萬噸，粗鋼1,580萬噸，鋼材1,492萬噸（其中本公司計劃生產生鐵1,347萬噸，粗鋼1,430萬噸，鋼材1,347萬噸）。為此，公司將以「打造競爭優勢，提高盈利能力」為經營工作主題，緊抓品種、質量成本等核心要素，充分發揮「板、型、線、輪」的產品結構優勢，強化市場觀念、全局觀念、創新觀念和責任觀念，力求全面提升企業經營績效。

新的一年，公司董事會將繼續在各位股東及社會各界的支持下，在管理層和全體員工的共同努力下，更加勤勉盡責，爭取以良好的工作成績發展企業、奉獻社會、回報股東、造福員工。

**顧建國**  
董事長

2010年3月30日  
中國•安徽•馬鞍山



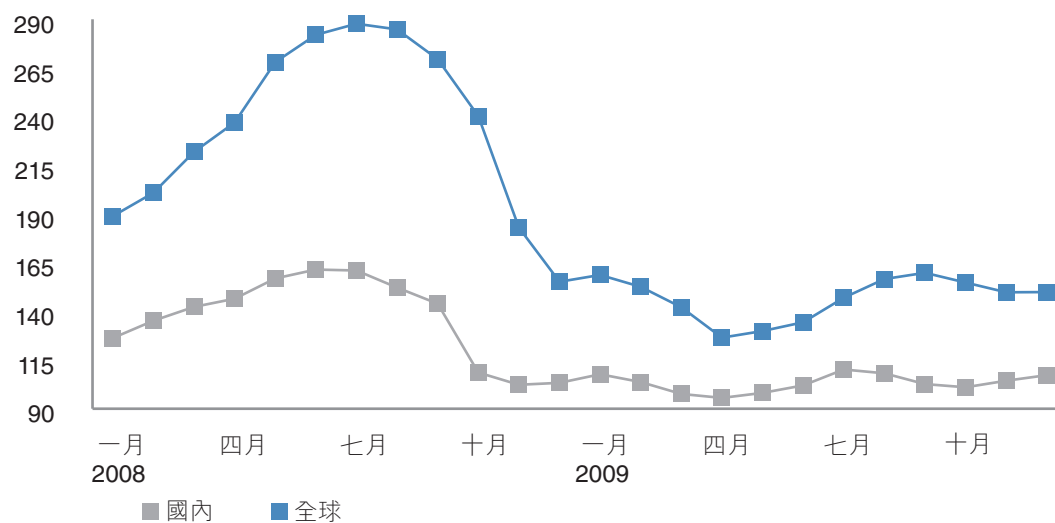
## 管理層討論和分析

### 1. 經營環境

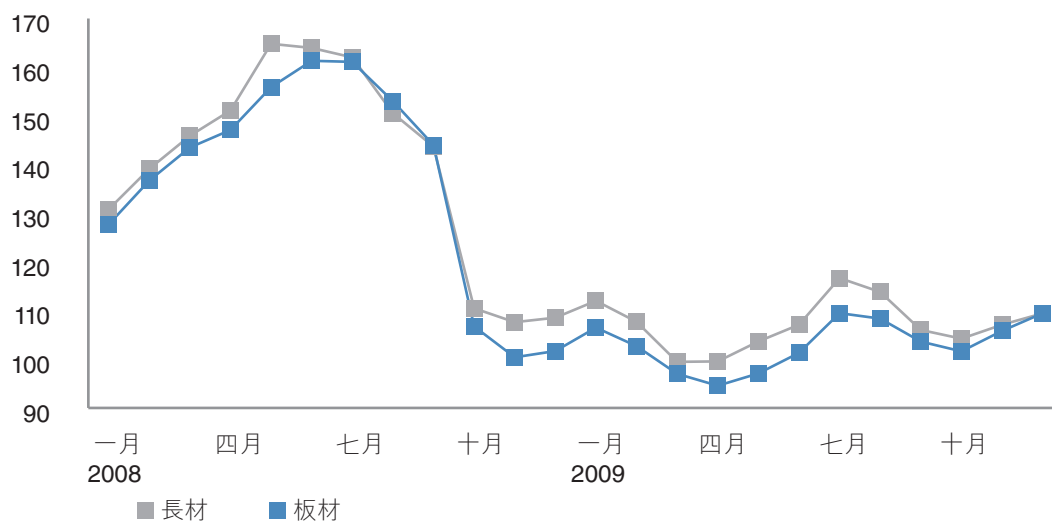
#### (1) 鋼材市場

2009年，國際鋼材綜合平均價格指數146.7點，降幅為37.6%。其中：長材平均價格指數167.7點，降幅為37.4%；板材平均價格指數136.3點，降幅為37.6%。國際市場鋼材價格指數最大落差33.3點，與上年的132.5點相比，收窄74.87%。(資料來源：中國鋼鐵工業協會)

2009年全球、  
中國鋼材  
價格綜合指數走勢



2009年國內  
長材、板材  
價格指數走勢

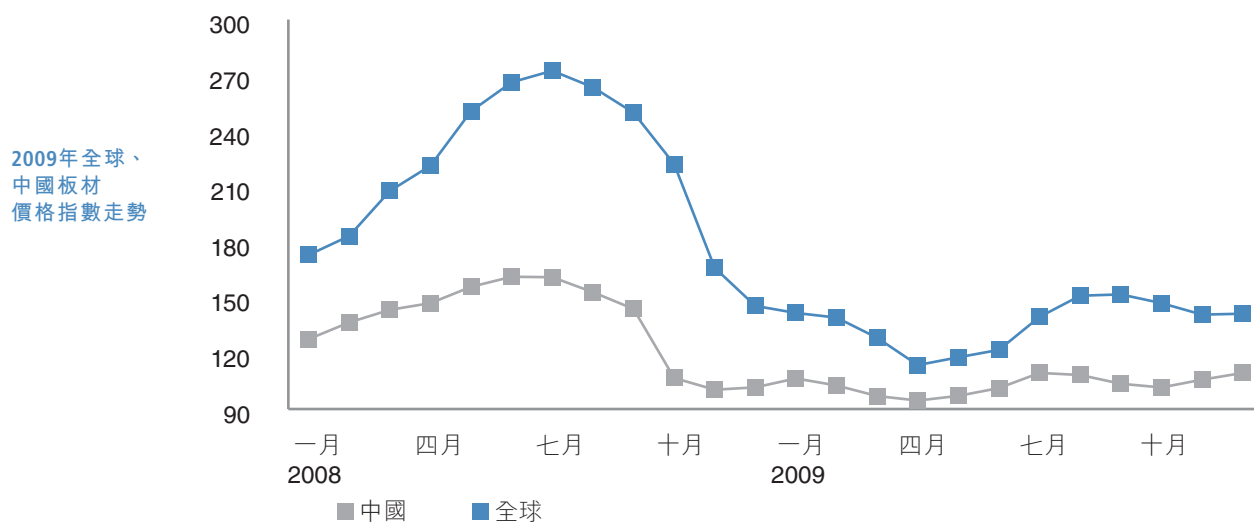
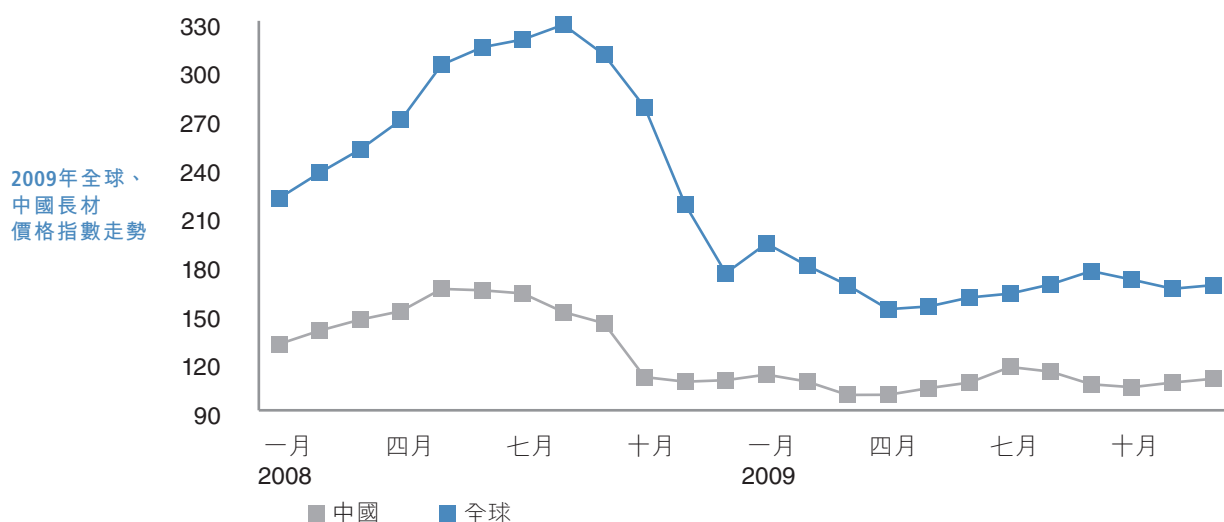






報告期內，國內鋼材平均綜合價格指數103.12點，降幅為24.54%。其中：長材年平均價格指數107.11點，降幅為23.42%；板材年平均價格指數103.05點，降幅為24.56%。國內鋼材綜合價格指數最大落差14.59點，比上年的59.17點相比，收窄75.34%。鋼材價格波動週期明顯變短，幅度有所減小。(資料來源：中國鋼鐵工業協會)

受外部需求萎縮和貿易保護的影響，我國鋼鐵產品出口數量大幅下降。2009年全國累計進出口的鋼材及鋼坯，折合粗鋼淨出口286萬噸，與2008年的4,764萬噸相比，下降94%。(資料來源：中國海關)



## 管理層討論和分析 (續)

總體看來，2009年國內、國際市場鋼材價格雙雙走弱，國內鋼鐵產能的釋放和出口的大幅回落，進一步加劇了國內市場的供需矛盾，致使國內鋼材價格一直低位運行。

### (2) 原燃材料市場

原燃材料價格與上年相比有所下降。2009年，大中型鋼鐵企業煉鋼生鐵綜合平均製造成本同比降28.46%，其中綜合平均煉焦煤採購成本降24.66%，噴吹煤採購成本降16.68%，冶金用焦炭採購成本降25.21%，國產鐵精礦採購成本降47.11%，進口鐵礦降34.19%。

2009年，原燃材料價格的下跌和企業降本力度的加大，部分緩解了經營壓力，但鐵礦石進口方式的調整和市場價格的異變，在一定程度上影響了鋼鐵企業的經營成果。

## 2. 主要工作

2009年，公司把提升品種質量作為轉變發展方式的首要任務，把降本增效作為應對危機的基本工作，通過細化措施，狠抓落實，明確責任，強化管理，努力應對鐵礦石、鋼材價格頻繁波動等經營環境變化帶來的不利影響，生產經營取得一定成果。全年生產板材654萬噸、型材262萬噸、線棒材480萬噸、火車輪及環件16萬噸。公司主營產品市場佔有率約為2.6%。

公司品牌戰略取得成績。耐候鋼通過中鐵鐵路產品認證中心(CRCC)現場審核；車輪產品通過德國鐵路公司DB首次認證和英鐵RISAS(原GM/RT2470、GM/RT2005)認證復審；「馬鋼及圖」商標(第12類：車輪)被國家工商總局認定為中國馳名商標；彩色塗層鋼帶和破素冷鐓鋼熱軋盤條獲冶金產品實物質量「金杯獎」。

重點工程建設進展順利。二鐵總廠燒結煙氣脫硫以及車輪擴能改造二期工程、六汾河汙水處理工程、新區轉底爐脫鋅工程、燒結餘熱發電、高爐鼓風脫濕等項目順利建成，中、日合作煤調濕節能示範項目簽訂協議，新區環評通過國家環保部驗收。

輔助產業穩步發展。鋼結構分公司通過日本鋼結構製造H等級認證，修建公司獲得國家質監總局三類壓力容器製造資質，重機公司大型機械產品進入美國、印度等國際市場。

### 3. 按中國企業會計準則計算，報告期本集團主營業務情況

#### (1) 主營業務收入分行業及分產品情況

本集團主營業務收入中鋼鐵業佔95.63%，主營業務毛利中鋼鐵業佔81.46%(人民幣百萬元)：

| 分行業/產品 | 營業收入   | 營業成本   | 營業利潤率<br>(%) | 營業收入<br>比上年增減<br>(%) | 營業成本比<br>上年增減<br>(%) | 營業利潤率<br>比上年增減<br>(%) |
|--------|--------|--------|--------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 鋼鐵業    | 48,210 | 45,933 | 4.72         | -27.48               | -25.33               | 減少2.74個百分點            |
| 分產品    |        |        |              |                      |                      |                       |
| 板材     | 23,533 | 23,093 | 1.87         | -29.33               | -26.39               | 減少3.92個百分點            |
| 型鋼     | 7,681  | 7,072  | 7.93         | -29.29               | -27.29               | 減少2.54個百分點            |
| 線棒     | 14,456 | 13,829 | 4.34         | -23.63               | -22.95               | 減少0.84個百分點            |
| 火車輪及環件 | 1,397  | 873    | 37.51        | -51.53               | -55.86               | 增加6.14個百分點            |

## 管理層討論和分析 (續)

### (2) 本集團營業收入的地區構成(人民幣百萬元)：

| 地區   | 所佔比例<br>(%) | 營業收入   | 營業收入比<br>上年增加<br>(%) |
|------|-------------|--------|----------------------|
| 安徽   | 43.31       | 22,459 | -19.40               |
| 江蘇   | 16.17       | 8,386  | -0.85                |
| 上海   | 10.01       | 5,193  | -57.19               |
| 浙江   | 8.95        | 4,644  | -32.10               |
| 廣東   | 7.34        | 3,807  | -21.69               |
| 國內其他 | 12.77       | 6,621  | 21.35                |
| 出口   | 1.45        | 750    | -86.73               |


報告期內，本集團主營業務毛利率為5.54%，比上年同期下降3.07個百分點。主要系公司2009年全年鋼材產品價格偏低。

## 4. 按中國企業會計準則計算，報告期末本集團資產負債情況

### (1) 資產情況

與上年末相比，貨幣資金增加46.20%，主要是由於報告期增加開立應付票據所致；應收票據增加248.88%，主要是由於銷售收到的銀行承兌匯票增加所致；應收賬款增加31.31%，主要是由於2009年第四季度與上年同期相比銷售量增長所致；其他應收款減少38.56%，主要是由於預付海關稅金減少所致；一年內到期的非流動資產減少100%，主要是由於本公司所購買的10年期電力債券於2009年12月全部到期收回所致；投資性房地產增加292.02%，主要是由於本公司部分子公司對外出租辦公樓增加所致；工程物資減少53.17%，主要是由於報告期在建工程減少所致。





與上年末相比，本集團報告期末應收票據、應收賬款、預付賬款、存貨、長期股權投資、固定資產、在建工程及無形資產佔總資產的比例並無重大差異。

報告期，本公司除交易性金融資產以公允價值計量外，其餘資產均採用成本進行後續計量，所有資產計量屬性並未發生重大變化。

## (2) 負債情況

與上年末相比，應付票據增加414.74%，主要是由於報告期採用承兌匯票支付採購款上升所致；應付職工薪酬增加39.57%，主要是由於2009年末本集團應付未付年終獎金增加所致；應交稅費減少112.87%，主要是由於2008年末應交未交的增值稅在報告期繳納所致；應付股利減少36.31%，主要是由於報告期本公司向集團公司支付股利所致；應付利息下降81.54%，主要是由於本年度借款利率下降所致；遞延所得稅負債減少100%，主要是由於產生遞延所得稅負債的暫時性差異減少所致；其他非流動負債減少100%，主要是由於本年度本集團支付提前退休人員養老金所致；外幣報表折算差額增加136.46%，主要是由於2009年度位於澳洲的子公司記賬貨幣澳元相對人民幣增值所致；少數股東權益增加38.47%，主要是由於部分非全資子公司報告期淨利潤增加所致。

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

## 管理層討論和分析 (續)

### 5. 按中國企業會計準則計算，報告期本集團期間費用及所得稅情況

報告期內，本集團銷售費用比上年減少37.59%，主要是2009年度公司運輸費和包裝費減少所致；管理費用與上年相比，基本持平；財務費用比上年減少40.41%，主要是2009年度銀行借款利率降低，報告期借款利息支出減少所致；資產減值損失比上年減少96.79%，主要是2009年度計提存貨跌價準備減少所致；營業外收入比上年增加56.71%，主要是由於2009年度本集團獲得的政府補貼收入增加所致；營業外支出比上年減少69.49%，主要是2009年度捐贈救濟支出減少所致；少數股東損益增加573.45%，主要是由於部分非全資子公司報告期利潤上升所致。



報告期，公司本集團所得稅費用為人民幣29百萬元，比上年減少61.14%，主要系報告期公司利潤總額下降所致。

### 6. 按中國企業會計準則計算，報告期經營成果

2009年，本集團營業收入比上年同期下降27.22%，主要系2009年鋼材產品價格同比下跌所致；營業稅金及附加比上年同期減少71.80%，主要系2009年全年營業收入比2008年全年減少所致；營業成本比上年同期減少24.63%，主要系2009年原材料成本下降所致；公允價值變動收益比上年同期增加121.70%，主要系報告期交易性金融資產公允價值增加所致；營業利潤比上年同期減少46.04%，利潤總額比上年同期減少30.15%、歸屬於上市公司股東的淨利潤比上年同期減少44.74%，均主要系2009年度營業收入大幅減少所致。

## 7. 按中國企業會計準則計算，報告期本集團現金流量情況分析

2009年，本集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣392百萬元，與經營活動產生的人民幣6,669百萬元的現金流量淨增加額相比，相差人民幣6,277百萬元，主要原因是計提固定資產折舊、應付賬款及應付票據增加所致。經營活動產生的現金流量淨增加額比上年同期減少人民幣1,719百萬元，主要系公司應收賬款及應收票據的減少所致；投資活動支付的現金流量淨支出額比上年同期增加人民幣681百萬元，主要系報告期構建固定資產、無形資產等減少所致；籌資活動產生的現金流量淨支出額比上年同期減少人民幣2,493百萬元，主要系銀行貸款及其他借款增加所致。

## 8. 主要供應商和客戶情況

2009年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣27,895百萬元，佔本集團年採購總額46%；向前五名客戶銷售金額合計人民幣7,303百萬元，佔本集團年銷售總額14%。以上主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2009年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東（據董事會所知持有5%或以上本公司之股份）在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

## 9. 本集團主要控股子公司及參股公司的經營情況及業績

- 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣167百萬元，報告期末資產總額人民幣2,379百萬元、淨資產為人民幣811百萬元。
- 全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司，註冊資本人民幣50百萬元。主要從事機器、原材料進口和鋼材出口業務。報告期淨利潤人民幣3百萬元，報告期末資產總額人民幣3,963百萬元、淨資產為人民幣37百萬元。

## 管理層討論和分析 (續)

- 馬鋼設計研究院有限責任公司，註冊資本人民幣100百萬元，本公司持有直接權益58.96%、間接權益7.86%。主要從事冶金、建築及環境工程的規劃及設計業務。報告期淨利潤人民幣50百萬元，報告期末資產總額人民幣287百萬元、淨資產為人民幣174百萬元。
- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本8.389百萬美元，本公司直接持有70%的權益。主要從事礦渣綜合利用產品的生產、銷售和運輸，並提供相關技術諮詢服務。報告期淨利潤人民幣14百萬元，報告期末資產總額人民幣138百萬元、淨資產為人民幣112百萬元。
- 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司持有直接權益70%、間接權益30%。主要從事金屬製品加工、銷售和汽車零部件加工及建材、化工產品銷售。報告期淨利潤人民幣30百萬元，報告期末資產總額人民幣1,134百萬元、淨資產為人民幣98百萬元。
- 馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有66.67%的權益。主要從事各類鋼材生產、加工和銷售並提供產品倉儲、運輸及售後服務。報告期淨利潤人民幣21百萬元，報告期末資產總額人民幣1,230百萬元、淨資產為人民幣190百萬元。
- 馬鋼(金華)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有75%的權益。主要從事鋼板、線材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣12百萬元，報告期末資產總額人民幣433百萬元、淨資產為人民幣144百萬元。



- 馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司，註冊資本美元20百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼板、線材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣10百萬元，報告期末資產總額人民幣711百萬元、淨資產為人民幣181百萬元。
- 安徽馬鋼和菱實業有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼材及其他產品包裝材料的生產、銷售、代理及現場包裝服務。報告期淨利潤人民幣95百萬元，報告期末資產總額人民幣435百萬元、淨資產為人民幣239百萬元。
- 全資子公司馬鋼(澳大利亞)有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣46百萬元，報告期末資產總額人民幣312百萬元、淨資產為人民幣300百萬元。
- 馬鞍山港口(集團)有限責任公司，註冊資本人民幣250百萬元，本公司直接持有45%的權益。主要從事港口物資裝卸、貨運代理、水陸貨物聯運中轉及倉儲服務。報告期淨利潤人民幣30百萬元，報告期末資產總額人民幣883百萬元、淨資產為人民幣379百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣136百萬元，報告期末資產總額人民幣697百萬元、淨資產為人民幣618百萬元。



## 管理層討論和分析 (續)

- 馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司持有直接權益61%、間接權益28%。主要從事鋼板加工、銷售以及建築結構件鋼材的生產、銷售，並提供產品倉儲、運輸服務。報告期淨利潤人民幣36百萬元，報告期末資產總額人民幣782百萬元、淨資產為人民幣129百萬元。

### 10. 工程建設

2009年，本集團共支出人民幣1,848百萬元於在建工程，比上年增加2.04%。

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         |
|----------------|-----|--------------|
| 車輪擴能改造二期工程     | 450 | 2009年2月建成投產  |
| 六汾河污水處理工程      | 90  | 2009年3月建成投產  |
| 新區轉底爐脫鋅工程      | 265 | 2009年6月建成投產  |
| 大型鍛鋼支承軋生產線(註)  | 287 | 2009年12月建成投產 |
| 熱電總廠煤氣綜合利用發電工程 | 220 | 施工前期準備階段     |
| 煤焦化煤調濕工程       | 54  | 施工前期準備階段     |
| 二機制結晶器電鍍合金工程   | 45  | 土建施工階段       |

註：大型鍛鋼支承軋生產線系公司控股子公司馬鋼聯合電鋼軋有限公司的重點項目。

### 11. 財務狀況及匯率風險

截至2009年12月31日，本集團所有借款折合人民幣15,593百萬元，其中流動資金借款折合人民幣1,173百萬元、長期借款折合人民幣14,420百萬元。借款中除930百萬美元，其餘均為人民幣借款。本集團美元借款主要採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率，人民幣借款中有3,296百萬元執行

固定利率，5,945百萬元執行浮動利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。

截至2009年12月31日，按中國企業會計準則計算，本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為60.01%；按香港財務報告準則計算，本集團資產負債率（負債總額／資產總額）為60.09%。

現階段，本公司建設所需資金除自有資金外，均為銀行借款。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 55,490百萬元。

截至2009年12月31日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣 8,700百萬元，應收票據為人民幣4,421百萬元（其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣3,406百萬元），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。2009年美元兌人民幣略有貶值，公司美元債務產生部分匯兌收益，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，人民幣的升值對本公司並無直接不利影響。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。由於報告期內，美元貸款利率低於人民幣利率，匯率波動不顯著，公司相對增加了部分美元融資而減少了部分人民幣融資。



## 管理層討論和分析 (續)

### 12. 做出的重要會計估計及其對公司財務狀況和經營成果的影響

本集團按照成本與可變現淨值孰低計量存貨，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨（包括備件），計提存貨跌價準備。本集團於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。

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

本集團存貨主要包括原材料、在產品、產成品及備品備件。通過比較該等存貨的採購成本與重新估計的可變現淨值，2009年度計提了原材料跌價準備約人民幣34百萬元、備品備件跌價準備約人民幣24百萬元，報告期計提的存貨跌價準備合計約人民幣58百萬元，該等跌價準備對公司2009年經營業績並無重大影響。

### 13. 近期生產經營環境變化及應對措施

- 國內外經營環境的變化

目前，世界經濟受國際金融危機的影響有所減弱，美國經濟形勢也有好轉，國際貿易量和投資呈現恢復性增長，2010年全球經濟及市場需求有望改善。新的一年，中國政府制定的國內生產總值增長目標為8%左右，經濟工作的重點是促進發展方式轉變，努力實現保持經濟平穩較快發展和加快經濟發展方式轉變的有機統一。國家為鞏固經濟回升的基礎，將延續積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，繼續把擴大內需作為重點，通過進一步落實重點產業調整和振興規劃，穩步推進城鎮化建設，保持適當投資增長對經濟的拉動作用；通過增加普通商品住房供給，支持居民自住和改善性購房需求，延續家電和汽車下鄉政策，增強居民消費對經濟的拉動作用。

隨著國家一攬子計劃中投資項目的繼續建設，2010年全社會資源需求仍將保持增長，基礎建設及汽車、機械裝備製造等鋼鐵下游行業將呈發展態勢，鋼材需求有望增加。但國家嚴控新開工項目，投資拉動經濟增長的後勁受限，加上鋼鐵產能過剩、出口困難、進口鐵礦石談判形勢不明朗等因素的制約，鋼鐵企業2010年生產經營壓力仍然較大。



- **公司應對措施**

新的一年，公司將從提升經濟運行質量和效益的全局出發，打造品種、質量、成本的競爭優勢，努力實現運行成本最小化、利潤最大化。

- 一. 圍繞公司產品結構調整，實施大客戶行銷戰略，建立廣泛的戰略合作運行新機制。
- 二. 鞏固產品傳統優勢，擴大汽車板、家電板等產品的市場份額；打造新的優勢產品，加快高牌號電工鋼、汽車面板、大功率機車輪和動車組車輪等產品的研發工作，逐步提高產量。
- 三. 繼續推進物流優化方案，採取鋼材與煤炭、礦石聯運的方針，發揮鐵路聯辦的優勢，進一步降低物流成本。
- 四. 繼續推進對標挖潛工作，通過抓好生產經營的過程控制、分析、評價和考核，探索公司全系統的經濟運行模式，實現生產要素的優化配置，消化成本壓力。

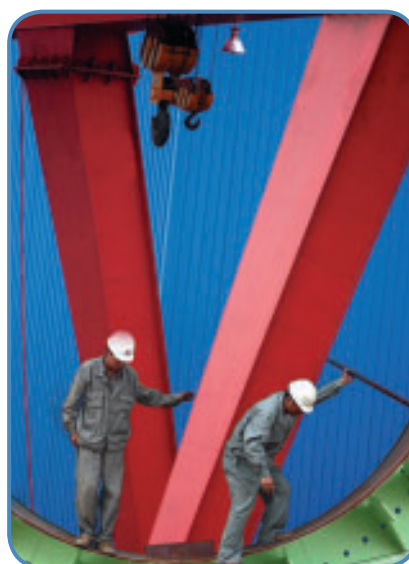
## 管理層討論和分析（續）

- 五. 建立利益關聯單位的掛鉤考核機制，鐵前系統、鋼軋系統分別與相關單位或部門進行掛鉤考核，實現降本增效的新突破。
- 六. 貫徹循環經濟和低碳經濟理念，落實節能目標責任制，繼續把節能減排作為重要的效益增長點。
- 七. 以創造效益為價值取向，健全激勵約束機制；強化崗位責任，健全責任體系。

### 14. 公司長遠戰略

長遠來看，我國正處在城市化和工業化的過程中，鋼鐵行業作為我國國民經濟的重要基礎產業和重要支柱產業未來仍有一定的發展空間，本公司實現較快發展的基本保障沒有改變。國家引導產業轉移，發展區域經濟，加快軌道交通建設，為公司發揮「板、型、線、輪」產品結構優勢提供了良好的條件。國家決定設立安徽省皖江城市帶承接產業轉移示範區，為公司帶來了新的發展機遇。

為此，公司制定了新一輪發展綱要，將堅持走品種質量效益型的發展道路，努力建設價值型企業；將進一步優化工藝結構、產品結構和組織結構，提升管理水準；將推進相關聯資源和技術整合，尋找新的經濟增長點。



# 董事會報告

## 1. 董事會日常工作情況

### (1) 2009年董事會會議情況及決議內容

- 2009年1月21日，公司召開第六屆董事會第三次會議，決議公告於2009年1月22日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年4月15日，公司召開第六屆董事會第四次會議，決議公告於2009年4月16日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年4月28日，公司召開第六屆董事會第五次會議，決議公告於2009年4月29日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年6月29日，公司召開第六屆董事會第六次會議，會議主要內容是批准實施《內部控制手冊》。
- 2009年8月18日，公司召開第六屆董事會第七次會議，決議公告於2009年8月19日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年10月15日，公司召開第六屆董事會第八次會議，決議公告於2009年10月16日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年10月27日，公司召開第六屆董事會第九次會議，決議公告於2009年10月28日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。
- 2009年12月15日，公司召開第六屆董事會第十次會議，決議公告於2009年12月16日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

## 董事會報告 (續)

- 2009年12月31日，公司召開第六屆董事會第十一次會議，決議公告於2010年1月4日刊載在《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站。

### (2) 董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，公司董事會全體成員遵照有關法律、法規及《公司章程》的規定，勤勉盡責，認真執行股東大會的決議，圓滿完成了股東大會交付的各項任務。

### (3) 報告期內，審核委員會履行職責情況

2009年，審核委員會共召開五次會議，全體成員均出席了每次會議。會議由王振華先生主持，會議主要內容是：

- 審閱了公司編制的2008年度財務會計報表，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》及香港財務報告準則的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 審閱了公司2008年年度賬目、2009年第一季度賬目、2009年中期賬目及2009年第三季度賬目，認為公司在所有重大方面均遵循了境內外會計賬目編報規則的要求，並進行了充分披露，不存在重大疏漏。
- 對公司截止2008年12月31日及截止2009年6月30日的對外擔保情況進行了核查，發表了獨立意見，並要求公司繼續加強管理，積極監控擔保風險。
- 審議了2008年度本公司與集團公司之間的關聯交易，認為該等交易均為雙方在日常業務過程發生，按正常商業條款或不遜於向獨立第三方提供的條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。公司2008年度根據《礦石購銷協定》所發生交易的年度總價值未超過香港聯交所的豁免上限。



- 同意公司支付安永華明會計師事務所、安永會計師事務所2008年度審計費及執行商定程序費共計人民幣575萬元，同意續聘兩會計師事務所作為本公司2009年度境內外審計師。
- 審議了審核委員會2008年履職情況報告。
- 聽取了企業管理部對公司2009年上半年內控制度執行情況的彙報，認為公司內部控制及風險管理程序有效。

#### (4) 報告期內，薪酬委員會履行職責情況

2009年，薪酬委員會共召開一次會議，委員會全體成員均親自出席了該次會議。會議由蘇勇先生主持，會議主要內容是：

- 按照《公司董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》，根據公司淨利潤、股東權益、主營業務收入等主要財務指標和經營指標完成情況，結合相關董事、高級管理人員分管工作範圍及主要職責情況，對該等人士2008年經營業績進行了考核，並將考核結果提交於2009年4月15日召開的董事會審議，公司董事會按照股東大會的授權批准了相關董事、高級管理人員2008年薪酬。
- 審議了薪酬委員會2008年履職情況報告。

## 董事會報告 (續)

### (5) 報告期內，提名委員會履行職責情況

2009年，提名委員會共召開兩次會議，委員會全體成員均親自出席了每次會議。會議由許亮華先生主持，會議主要內容是：

- 審議了《公司董事會提名委員會工作條例》，條例明確規定了提名委員會的組成、職責及工作程序。
- 審議了提名委員會2008年履職情況報告。
- 審查了公司提請董事會聘任的副總經理兼總工程師人選之任職資格，並提出建議。

## 2. 利潤分配

### • 公司前三年現金分紅情況(人民幣百萬元)

| 分紅年度  | 現金分紅<br>的數額<br>(含稅) | 歸屬於<br>上市公司<br>股東的淨利潤 | 現金分紅<br>佔淨利潤<br>的比率(%) |
|-------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| 2006年 | 839                 | 2,396                 | 35.02                  |
| 2007年 | 879                 | 2,475                 | 35.52                  |
| 2008年 | -                   | 710                   | -                      |

- 本次利潤分配預案：公司董事會建議派發2009年末期現金股利每股人民幣0.04元(含稅)，不進行資本公積金轉增股本。

經境內外會計師事務所審計，2009年度本公司按中國企業會計準則計算和按香港財務報告準則計算的淨利潤分別為人民幣90.76百萬元和15.97百萬元。提取10%的法定公積金後，加上2009年初未分配利潤，2009年末可供股東分配的利潤按照中國企業會計準則和香港財務報告準則計算，分別為人民幣6,664.52百萬元和6,290.05百萬元。根據《公司章程》規定，公司在分配當年稅後利潤時，應以中國企業會計準則和香港財務報告準則編制的財務報表中利潤較少的為準，因此，2009年可供股東分配的利潤為人民幣6,290.05百萬元。考慮本公司未來發展及股東長遠利益，董事會建議2009年度派發現金股利每股人民幣0.04元（含稅），不進行資本公積金轉增股本，未分配利潤結轉至2010年度。

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函〔2008〕897號文）規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字〔1994〕20號文）規定，外籍個人從外商投資企業取得的股息、紅利所得，暫免徵收個人所得稅。

### 3. 註冊會計師對公司控股股東及其他關聯方佔用資金情況的專項說明

安永華明會計師事務所根據證監發〔2003〕56號文要求，出具了《關於馬鞍山鋼鐵股份有限公司應收控股股東和關聯方款項的專項說明》。該說明顯示，截止2009年12月31日，除公司與控股股東及其他關聯方發生的日常運營資金往來，本公司之控股股東和其他關聯方不存在證監發〔2003〕56號文所述違規佔用資金的情況。

## 董事會報告 (續)

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

根據中國證監會的有關要求，公司獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生對本公司2009年度累計及當期對外擔保情況進行了認真核查，說明如下：

- (1) 截止2009年12月31日，公司所有對外擔保審批程序均合法合規。
- (2) 截止2009年12月31日，公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截止2009年12月31日，公司累計和當期對外擔保總額低於公司2009年度合併會計報表淨資產的50%。

### 5. 其他事項

- (1) 有關截至2009年12月31日之業務分析分類資料見按中國企業會計準則編制之會計報表附註34以及按香港財務報告準則編制之財務報表附註4和5。

- (2) 本集團於2009年12月31日止年度之利潤及於該日之業務狀況載於按中國企業會計準則編制的會計報表及按香港財務報告準則編制的財務報表。

#### (3) 固定資產

本公司及本集團截至2009年12月31日止年度內固定資產的變動情況分別載於根據中國企業會計準則編制之會計報表附註13及根據香港財務報告準則編制之財務報表附註14。

#### (4) 優先購股權

根據本公司之章程及中華人民共和國法律，並無優先購股權之規定。

#### (5) 購買、出售及贖回上市股份

2009年度內，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

#### (6) 儲備

本公司及本集團截至2009年12月31日止年度內各項儲備之變動情況分別載於根據中國企業會計準則編制之公司股東權益變動表和合併股東權益變動表，以及根據香港財務報告準則編制之財務報表附註37和合併權益變動表。

#### (7) 董事及監事服務合約

本公司之本屆董事會及監事會由2008年8月31日臨時股東大會選舉產生，任期自2008年8月31日起，為期三年。當選的董事及監事分別與本公司訂立服務合約，合約期限與任期相同，也為三年。

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

#### (8) 董事及監事的合約權益

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

#### (9) 董事於競爭業務的權益

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

#### (10) 審核委員會工作制度

本公司董事會下設審核委員會，審核委員會相關工作制度健全，委員會構成及主要工作範圍見本報告「六、公司治理」中的「1、企業管治報告」之「(4) 審核(審計)委員會」。



## 董事會報告 (續)

### (11) 外部信息使用人管理制度

為加強公司對外報送信息管理，本公司第六屆董事會第十三次會議於2010年3月30日審議通過了重新修訂的《公司信息披露管理辦法》，加強了對外部信息報送工作的管理，明確了外部信息使用人的責任。

## 監事會報告

各位股東：

受公司監事會委託，根據《公司法》、《公司章程》的有關規定，我向大會報告2009年監事會主要工作。

### 1. 監事會會議情況

根據工作需要，2009年監事會共召開了七次會議。在及時全面瞭解公司生產經營情況和財務狀況的基礎上，監事會經認真審議，就有關事項作出了相應的決議。會議研究的主要事項有：

- (1) 審議通過了公司年度報告、半年度報告和季度報告。
- (2) 審議通過了《2008年監事會工作報告》、《監事履職情況報告》。
- (3) 審議通過公司增加註冊資本及《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程修訂案》議案。
- (4) 審議通過公司2008年募集資金的存放與使用情況的專項報告。
- (5) 審議通過了公司存貨跌價準備變動的議案。
- (6) 審議通過公司2008年關聯交易相關事項以及2010-2012年本公司與集團公司的《礦石購銷協議》。
- (7) 審議通過公司發行總額不超過人民幣40億元的銀行間債券市場非金融企業債務融資工具的議案。
- (8) 審議通過關於繼續為全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司提供擔保的議案。

## 監事會報告（續）

### 2. 2009年度對公司重大事項的監督情況

#### （1） 公司依法運作情況

公司董事會認真執行股東大會決議，按照國家法律法規和《公司章程》規範運作，2009年做出的一系列重大決策，程序規範、合法有效、執行有力；經營管理層在《公司章程》規定範圍及董事會授權範圍內認真行使職權，履行職責，公司內控機制健全、執行有效；公司董事、總經理和高級管理人員在履行公司職責時能忠於職守、規範管理，既注意維護公司的利益，也積極維護全體股東的利益，沒有發現違反法律、法規、《公司章程》或損害公司和股東權益的行為。

#### （2） 公司經營狀況

2009年度，公司生產經營緊緊圍繞「聚焦品種質量，強化內部管理」這一工作主題，貫徹科學發展觀，奮進拼搏。監事會認為，報告期內未發現重大的違反財經紀律和財務制度的事件，會計師事務所出具的審計報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。

#### （3） 公司資金籌集和使用情況

「馬鋼CWB1」認股權證行權所募集資金已於2008年末使用完畢。該等資金的籌集和使用符合公司運行的需要和董事會的有關要求，未發現違規行為。

#### （4） 公司投資項目實施情況

監事會認為，2009年度公司實施的投資項目符合股東利益及股東大會決議精神，有利於維護股東的利益，有利於公司持續發展，未發現損害公司及股東利益的情況。





(5) 公司關聯交易情況

2009年度公司關聯交易價格公平，未發現損害公司及股東利益的行為。

(6) 公司收購、出售資產情況

2009年度公司無重大債務重組事項，無重大非貨幣性交易事項，無重大資產置換、轉讓及出售事項，無其他對投資者決策有影響的重要事項，也未發現損害公司及股東權益或造成公司資產流失的情況。

監事會主席

張曉峰

2010年3月30日

## 公司治理

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層相互制衡的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理層分工明確、職責清楚。

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，加強基礎性制度的建設，努力提升公司治理水準。董事會根據中國證監會的要求，及時修訂和完善了《公司董事會審核（審計）委員會年度報告工作規程》，使其與《公司章程》、《公司審核（審計）委員會工作條例》及《公司獨立董事工作制度》、《公司獨立董事年度報告工作制度》、《公司信息披露管理辦法》等制度，一起形成了本公司較為完整的年度報告信息披露管理制度。

為進一步提升信息披露水準，持續優化年度報告編制工作，公司第六屆董事會第十三次會議於2010年3月30日審議通過了重新修訂的《公司信息披露管理辦法》，增加了包括年度報告在內的信息披露重大差錯責任追究機制等相關內容，以維護公司、股東及其他利益相關者的合法權益。

### 1. 企業管治報告

本公司在2009年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14《企業管治常規守則》（以下簡稱「《守則》」）的所有守則條文。概述如下：

#### (1) 董事

##### **董事及董事會組成**

2009年，本公司董事會由九名董事組成，其中執行董事四名、非執行董事五名。非執行董事中獨立董事四名，獨立董事佔董事會人數的九分之四。



公司執行董事及一名非執行董事均系鋼鐵行業資深人士，在生產、經營及工程建設方面擁有豐富經驗，均能合理決策董事會所議事項。四名獨立董事中一名為一家香港顧問公司的董事，具有多年的會計從業經驗；一名為香港地鐵有限公司的企業財務總經理，具有豐富的財務管理經驗；一名為復旦大學管理學院企業管理系主任，在企業管理方面知識淵博；一名為中央民族大學法學院教授，在法律方面造詣較深。該等獨立董事完全具備評價內部控制及審閱財務報告的能力。董事會構成完全符合境內外有關法律、法規及規範性文件的要求。所有董事姓名均在公司通訊中進行公布，並對獨立董事特別註明。

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

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

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

## 公司治理 (續)

### 2009年董事出席董事會會議的情況

| 姓名             | 應參加<br>(次) | 親自出席<br>(次) | 委託出席<br>(次) | 缺席<br>(次) | 出席率<br>(%) |
|----------------|------------|-------------|-------------|-----------|------------|
| <b>執行董事</b>    |            |             |             |           |            |
| 顧建國            | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |
| 蘇鑾鋼            | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |
| 高海建            | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |
| 惠志剛            | 9          | 6           | 3           | 0         | 100        |
| <b>非執行董事</b>   |            |             |             |           |            |
| 趙建明            | 9          | 8           | 1           | 0         | 100        |
| <b>獨立非執行董事</b> |            |             |             |           |            |
| 王振華            | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |
| 蘇勇             | 9          | 7           | 2           | 0         | 100        |
| 許亮華            | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |
| 韓軼             | 9          | 9           | 0           | 0         | 100        |

### 董事長及總經理

公司董事長及總經理由不同人士擔任。

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

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

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

### **非執行董事**

公司非執行董事(包括獨立董事)任期為三年，2008年8月31日至2011年8月31日。

為保護廣大中小股東及利益相關者的合法權益，公司制定了《獨立董事工作制度》，該制度除詳細載明獨立董事的任職條件、提名程序以及公司應為獨立董事提供的工作條件以外，還規定獨立董事應對關聯交易、對外擔保等事項發表獨立意見。

### **董事會及管理層的職權**

董事會履行法律、法規及《公司章程》賦予的職權，主要包括：

- 召集股東大會，執行股東大會的決議；
- 決定公司年度經營計劃、重要投資方案；
- 制定公司財務預算、利潤分配預案、基本管理制度、重大收購或出售方案；
- 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員；

## 公司治理 (續)

- 任免董事會秘書；
- 管理公司信息披露事項；
- 向股東大會提請續聘或更換為公司審計的會計師事務所；
- 聽取公司總經理的工作彙報並檢查總經理的工作；
- 在《公司章程》規定的限額內，批准公司對外投資、資產出租、資產抵押及其他擔保、委託經營、委託理財等事項。

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

公司管理層根據《公司章程》賦予的職權，主要履行以下職責：

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

### **董事會會議**

董事會每年召開四次例會，並提前14日將例會召開的時間、地點及議程通知董事，以使所有董事盡可能有機會出席。董事均有機會提出討論事項，並被列入例會議程。如董事需要，管理層均能向董事適時提供充足的資料，該等資料有助於董事作出適當決定。每次例會，全體或大部分董事親自出席。在董事會對關聯交易事項進行表決時，關聯董事回避，由非關聯董事批准。所有董事均有權力和機會查閱會議記錄。

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

## **(2) 董事、監事及高級管理人員薪酬**

### **董事薪酬**

公司第六屆董事會董事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣5.15百萬元(含稅)，其中獨立董事每人每年在公司領取不超過人民幣100千元(含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的董事實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》提出考核分配意見，董事會批准後實施，任何董事均不能自行決定薪酬。

### **監事薪酬**

公司第六屆監事會監事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣1.3百萬元(含稅)，其中獨立監事每人每年在公司領取不超過人民幣62.5千元(含稅)的固定報酬。其餘在公司領取年度報酬的監事，其年度報酬由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東週年大會報告。

## 公司治理 (續)

### 高級管理人員薪酬

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

### (3) 董事提名

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

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

本公司對董事的提名是在充分瞭解被提名人職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，並在提名前徵得被提名人的同意後提出的。對於獨立董事的提名，董事會對被提名人擔任獨立董事的資格和獨立性發表意見，被提名人也就其本人與公司之間不存在任何影響其獨立客觀判斷的關係發表了公開聲明。在相關股東會議召開前，公司將所有獨立董事被提名人的有關材料報送上海證交所。

### (4) 審核(審計)委員會

公司第六屆董事會審核(審計)委員會(以下簡稱「審核委員會」)由獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生組成，主席為王振華先生。委員會主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；



- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核公司的財務信息及其披露；
- 審查公司的內控制度。

此外，公司為充分發揮審核委員會的作用，還專門制定了《審核委員會年度報告工作規程》，細化了審核委員會在年度報告編制和披露過程中的職責。

#### (5) 董事會薪酬委員會

公司第六屆董事會薪酬委員會由獨立董事蘇勇先生、王振華先生、許亮華先生、韓軼先生組成，主席為蘇勇先生。委員會主要職責是：

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

## 公司治理 (續)

### (6) 提名委員會

2009年，公司第六屆董事會提名委員會由獨立董事許亮華先生、王振華先生、蘇勇先生、韓軼先生及董事長顧建國先生組成，主席為許亮華先生。委員會主要職責是：

- 根據公司股權結構及發展戰略，定期評估董事會架構、人數及董事在技能、知識、經驗等方面的組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 研究董事、總經理、董事會秘書人員的選擇標準和程序並提出建議；
- 尋找董事和總經理、董事會秘書人選，對其進行資格、能力審查後，根據公司需要提名有關人士出任董事或總經理、董事會秘書，並就此向董事會提出建議；
- 審核獨立董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及董事(包括董事長)、總經理、董事會秘書繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

### (7) 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所及安永會計師事務所分別獲委任為本集團的中國及國際核數師，並已審核隨附根據中國企業會計準則編制的財務報告及根據香港財務報告準則編制的財務報告，應支付給兩會計師事務所的報酬共計人民幣5,175千元，其中年度審計費人民幣4,590千元，執行商定程序費人民幣585千元。其審計費和執行商定程序費均已包含兩會計師事務所的代墊費用以及有關費用的稅金。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

截止2009年12月31日，安永華明會計師事務所及安永會計師事務所為本集團提供審計服務的連續年限已達16年。公司2009年度審計報告的簽字註冊會計師為李地先生及趙寧女士，李地先生已連續三次為本公司提供審計服務，趙寧女士已連續兩次為本公司提供審計服務。

此外，安永華明會計師事務所為本公司截止2009年1月21日新增註冊資本及股本情況提供了審驗服務，並出具了《驗資報告》，費用為人民幣100千元。安永稅務及諮詢有限公司為本公司在香港提供利得稅申報服務，該服務不屬於審計範疇，費用為港幣15.58千元。

## (8) 內部控制

### *內部控制建設的總體方案*

財政部等五部委於2008年6月28日聯合發布了《企業內部控制基本規範》，對上市公司內部控制體系的建設提出更為具體的要求。為此，公司多次邀請專家對公司管理層、部門負責人及其他相關人員進行培訓，並對公司現有內部控制現狀進行了初步評估。公司董事會於2009年1月21日審議通過《關於實施〈企業內部控制基本規範〉建立公司內部控制體系的意見》，於2009年6月29日批准實施《公司內部控制手冊》。公司聘請了德勤會計事務所幫助公司健全內部控制體系，實施內部控制制度，改善公司內部控制情況。

### *內部控制規範建立健全情況*

公司建立和實施內部控制制度主要考慮內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等五項要素，內部控制系統涵蓋了貨幣資金、採購與付款、對外投資、工程項目、銷售與收款、成本費用、對外擔保、關聯交易、財務報告編制、預算管理、信息系統及信息披露等整個生產經營管理過程，確保公司各項工作有章可循，形成了規範的管理體系，對經營風險起到了有效識別和控制的作用。同時，公司根據法律、法規、規範性文件的規定及公司實際情況的變化，不時完善公司現有管理制度，確保公司內部管理制度的始終有效。

## 公司治理 (續)

### **內部監督和內部控制自我評價工作開展情況**

公司企業管理部統籌協調內部控制的建立與實施。公司及附屬公司的採購、銷售、財務部門是內部控制制度的主要執行者。審計部負責監督本公司及附屬公司內部控制制度的執行情況。核數師在進行年度審計時出具《管理建議書》，對本公司及附屬公司的內部控制制度及執行情況進行評估，指出發現的相關問題。審核委員會通過評價審計部和核數師的工作，監督公司內部控制及風險管理程序的執行。公司董事會根據審核委員會的彙報，確認本公司及附屬公司的內部控制及風險管理程序是否有效。

公司第六屆董事會第十三次會議於2010年3月30日審議通過《董事會關於公司內部控制的自我評估報告》(見本報告附件一)，確認本公司及附屬公司2009年度內部控制及風險管理程序有效。

### **內部控制存在的缺陷及整改情況**

報告期，董事會未發現本公司在內部控制制度或其執行方面存在重大缺陷。


未來，公司將繼續完善內部控制制度，推進內部控制各項工作的不斷深化，確保內部控制機制健全有效。

## **(9) 與股東的溝通**

### **有效溝通**

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

報告期，公司在2008年度股東週年大會通知及2009年第一次臨時股東大會通知中均載明，凡於該等通知所載股權登記日下午收市後持有本公司A股股份、並在中國登記結算上海分公司登記在冊的A股股東及該日持有本公司H股股份、並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東，均有權在辦理會議登記手續後出席對應股東大會。



報告期，公司兩次股東大會均由董事長親自出席並擔任會議主席，公司董事、總經理、財務負責人蘇鑿鋼先生及董事、副總經理、董事會秘書高海建先生均親自出席股東大會，並為回答股東關心的問題作了充分準備。在股東大會上，會議主席均就每項實際獨立的事宜分別提出決議案。

#### 以投票方式表決

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

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

#### (10) 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

報告期，公司董事確認有編制公司賬目的責任，核數師安永會計師事務所也在核數師報告中聲明其申報公司賬目的責任。

由於安永華明會計師事務所及安永會計師事務所持續瞭解本公司，並且工作嚴謹細緻，審核委員會建議續聘其為公司2009年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2009年6月16日召開的2008年度股東週年大會審議並獲得批准。

## 公司治理 (續)

### 2. 獨立董事履行職責情況

2009年，本公司獨立董事嚴格執行獨立董事工作制度，忠實地履行有關法律、法規和《公司章程》規定的職責以及誠信與勤勉義務，積極參加董事會及其轄下專門委員會會議，參與公司重大事項的決策，對本公司的公司治理和生產經營提出了建設性意見，就關聯交易、對外擔保等事項進行審核並出具獨立意見。報告期內，獨立董事均未對公司任何事項提出反對意見。

公司獨立董事對公司及全體股東做到了勤勉盡責，不受公司主要股東、實際控制人、以及其他與公司存在利害關係的單位或個人的影響，獨立、客觀地維護股東，尤其是中小股東的合法權益。

### 3. 公司治理專項活動

報告期內，公司根據中國證監會及其派出機構安徽證監局的要求，為鞏固公司治理專項活動成果，再次認真核查了本公司自開展公司治理專項活動以來各項整改措施的落實情況，未發現本公司存在任何整改措施尚未落實的情況。

### 4. 公司與控股股東在人員、資產、財務、機構、業務方面的分開情況

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

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 1. 公司董事、監事及高級管理人員情況

#### 現任董事

**顧建國先生**：57歲，公司董事長。顧先生1993年9月出任本公司董事、副總經理，1995年7月出任本公司副董事長、總經理，1997年6月出任馬鋼總公司總經理，1997年7月出任本公司董事長。1998年9月馬鋼總公司改制為馬鋼(集團)控股有限公司，顧先生出任總經理。顧先生1999年9月不再擔任本公司總經理。顧先生2009年1月兼任集團公司及本公司黨委書記，2010年1月出任集團公司董事長。顧先生還兼任馬鋼(香港)有限公司董事長和MG貿易發展有限公司董事長。顧先生個人持有本公司股票3,886股。

**蘇鑒鋼先生**：55歲，公司董事、總經理。蘇先生1997年9月出任本公司董事，1999年9月出任本公司副總經理，2008年1月出任本公司總經理，2009年12月兼任集團公司及本公司黨委副書記，2010年1月出任集團公司董事。蘇先生還兼任馬鋼(香港)有限公司董事和MG貿易發展有限公司董事。蘇先生個人持有本公司股票3,886股。

**趙建明先生**：56歲，公司董事。趙先生1997年6月出任本公司副總經理、黨委副書記，1997年9月出任本公司董事，1999年9月不再擔任本公司副總經理，2010年1月1日出任集團公司董事。趙先生還擔任馬鋼(集團)控股有限公司黨委副書記。

**高海建先生**：53歲，公司董事、副總經理、董事會秘書。高先生1997年6月出任本公司副總經理，1999年9月出任本公司董事，2008年1月3日兼任本公司董事會秘書。

**惠志剛先生**：56歲，公司董事、副總經理。惠先生2001年6月出任公司副總經理，2008年2月19日出任本公司董事。惠先生還兼任馬鞍山港口(集團)有限責任公司董事長。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

### 現任獨立董事

**王振華先生**：36歲，公司獨立董事。王先生乃香港會計師公會及英國特許公認會計師公會會員，2004年11月至2005年12月擔任修身堂控股有限公司財務總監、合資格會計師及公司秘書，2006年2月至10月擔任中天國際控股有限公司合資格會計師，2006年12月成立毅行顧問有限公司並擔任董事。王先生2005年8月31日出任本公司獨立董事。王先生還兼任中國忠旺控股有限公司獨立董事。

**蘇勇先生**：55歲，公司獨立董事。蘇先生2003年10月出任復旦大學管理學院企業管理系主任，2004年10月出任復旦大學東方管理研究中心副主任。2005年8月31日出任本公司獨立董事。蘇先生還兼任上海友誼集團股份有限公司、上海寶信軟體股份有限公司及上海國際機場股份有限公司之獨立董事。

**許亮華先生**：47歲，公司獨立董事。許先生1990年加入滙豐投資銀行先後出任企業財務董事、亞太區營運總監等職，2004年8月加入香港地鐵有限公司出任企業財務總經理。2005年8月31日出任本公司獨立董事。

**韓軼先生**：46歲，公司獨立董事。韓先生2002年5月至2008年6月擔任安徽大學法學院教授、碩士生導師，2004年9月至2007年5月進入中國人民大學博士後流動站工作，2008年6月出任中央民族大學法學院教授。韓先生還擔任中南財經政法大學法學院教授、碩士生導師。2005年8月31日出任本公司獨立董事。

### 離任董事

**顧章根先生**：63歲，公司副董事長。顧先生2009年1月不再擔任集團公司副總經理、黨委書記及本公司黨委書記，2009年1月21日不再擔任本公司董事、副董事長、董事會提名委員會委員。



### 現任監事

**張曉峰先生**：48歲，公司監事會主席。張先生1997年7月出任公司宣傳部(統戰部)部長，2008年8月出任集團公司及本公司工會主席，2008年9月不再擔任公司宣傳部(統戰部)部長。2008年8月31日出任公司監事會主席。

**方金榮先生**：46歲，公司監事。方先生1997年11月出任馬鋼總公司財務部副部長，1998年9月馬鋼總公司改制為馬鋼(集團)控股有限公司，方先生出任財務部副經理，2004年2月出任財務部經理。2005年8月31日出任本公司監事。

**劉先禮**：55歲，公司監事。劉先生1997年1月先後出任公司中板廠、熱軋板廠廠長，2004年2月任公司熱軋板廠黨委書記，2005年3月任公司第一鋼軋總廠黨委書記、副廠長，2006年2月任公司企業管理部經理。2008年8月31日起出任公司監事。

### 現任獨立監事

**程紹秀女士**：67歲，公司獨立監事。程女士2001年5月至2004年9月出任安徽國元控股(集團)有限責任公司總會計師。程女士1999年9月至2005年8月出任本公司獨立董事，2005年8月31日出任本公司獨立監事。

**安群女士**：47歲，公司獨立監事。安女士2003年6月出任安徽省委黨校法學教研部主任，2004年12月出任法學教授。2005年8月31日出任本公司獨立監事。

根據本公司章程第一百條及第一百四十三條規定，董事、監事每屆任期三年。本屆董事會、監事會成員的任期起止日期均為2008年8月31日至2011年8月31日。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

### 現任高級管理人員

**施雄梁先生**：57歲，公司副總經理。施先生1999年8月出任本公司副總工程師，2001年6月出任本公司副總經理、總工程師，2010年1月1日起不再兼任本公司總工程師。

**丁毅先生**：46歲，公司副總經理。丁先生2002年1月出任本公司總經理助理，2004年1月出任本公司副總經理。丁先生還兼任馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司董事長。

**蘇世懷先生**：50歲，公司副總經理、總工程師。蘇先生2002年1月出任公司副總工程師，兼技術中心常務副主任、新產品開發中心主任；2007年2月出任公司副總工程師，2009年8月兼技術中心副主任；2010年1月1日出任本公司副總經理兼總工程師。

公司現任高級管理人員由第六屆董事會任命，除蘇先生的任期為2010年1月1日至2011年8月31日止以外，其餘高級管理人員的任期起止日期均為2008年8月31日至2011年8月31日。

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

除上文所披露者外，於2009年12月31日，公司現任董事、監事、高級管理人員在本公司或其聯繫公司的任何股份、相關股份或債券中均未擁有權益或淡倉（定義見《證券及期貨條例》第XV部），而該等權益或淡倉根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄，或須依據香港聯交所《證券上市規則》附錄10《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》通知本公司及香港聯交所。

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。

## 2. 董事、監事及高級管理人員報酬

公司執行董事、高級管理人員的年度報酬，由董事會薪酬委員會根據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法(試行)》對該等人士進行考核，並向董事會提出有關薪酬的建議，董事會按照股東大會的授權予以批准實施。公司執行董事、高級管理人員2009年報酬詳情如下(人民幣千元)：

| 姓名  | 職務            | 年度報酬(含稅) |
|-----|---------------|----------|
| 顧建國 | 董事長           | 901      |
| 蘇鑒鋼 | 董事、總經理        | 896      |
| 高海建 | 董事、副總經理、董事會秘書 | 721      |
| 惠志剛 | 董事、副總經理       | 721      |
| 施雄梁 | 副總經理          | 716      |
| 丁毅  | 副總經理          | 720      |

公司執行董事、高級管理人員的上述報酬，包括2009年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的年金計入個人賬戶的部分。

在公司領取報酬的非獨立監事的年度報酬，由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東大會報告。在公司領取報酬的非獨立監事的2009年報酬詳情如下(人民幣千元)：

| 姓名  | 職務    | 年度報酬(含稅) |
|-----|-------|----------|
| 張曉峰 | 監事會主席 | 720      |
| 劉先禮 | 監事    | 258      |

在公司領取報酬的非獨立監事之上述報酬，包括2009年度內按公司退休金計劃，由企業繳納的年金計入個人賬戶的部分。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

2009年，本公司第六屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生、韓軼先生均在本公司領取人民幣100千元（含稅，不含稅為人民幣80千元）的獨立董事津貼，第六屆監事會獨立監事程紹秀女士、安群女士均在本公司領取人民幣62.5千元（含稅，不含稅為人民幣50千元）的獨立監事津貼。

董事趙建明先生及監事方金榮先生在集團公司領取報酬。

2009年，在本公司領取報酬或津貼的董事、監事及高級管理人員的薪金總額為人民幣6,178千元（含稅）。

### 3. 人事變動

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

公司第六屆董事會第十一次會議於2009年12月31日同意施雄梁先生辭去兼任的總工程師職務，聘任蘇世懷先生為公司副總經理、總工程師，蘇先生的任期自2010年1月1日起至2011年8月31日止。

其他高級管理人員並未發生新聘或解聘情況。

### 4. 公司員工情況

2009年末本公司擁有員工42,183人，其中生產人員34,190人，銷售人員365人，技術人員4,069人，財務人員300人，管理人員3,259人。員工中本科以上學歷的佔11.26%。公司需承擔費用的離退休職工為21,994人。

## 股本變動及股東情況

### 1. 股份變動情況

#### (1) 股份變動情況表

單位：股

|             | 本次變動前         |        | 本次變動增減(+,-) |    |       |                |                | 本次變動後         |        |
|-------------|---------------|--------|-------------|----|-------|----------------|----------------|---------------|--------|
|             | 數量            | 比例(%)  | 發行新股        | 送股 | 公積金轉股 | 其他             | 小計             | 數量            | 比例(%)  |
| 一. 有限售條件股份  | 3,830,560,000 | 49.743 | -           | -  | -     | -3,830,560,000 | -3,830,560,000 | 0             | 0      |
| 1. 國家持股     | 3,830,560,000 | 49.743 | -           | -  | -     | -3,830,560,000 | -3,830,560,000 | 0             | 0      |
| 2. 國有法人持股   | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 3. 其他內資持股   | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 其中：         |               |        |             |    |       |                |                |               |        |
| 境內法人持股      | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 境內自然人持股     | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 4. 外資持股     | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 其中：         |               |        |             |    |       |                |                |               |        |
| 境外法人持股      | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 境外自然人持股     | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 二. 無限售條件股份  | 3,870,121,186 | 50.257 | -           | -  | -     | 3,830,560,000  | 3,830,560,000  | 7,700,681,186 | 100    |
| 1. 人民幣普通股   | 2,137,191,186 | 27.753 | -           | -  | -     | 3,830,560,000  | 3,830,560,000  | 5,967,751,186 | 77.496 |
| 2. 境內上市的外資股 | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 3. 境外上市的外資股 | 1,732,930,000 | 22.504 | -           | -  | -     | -              | -              | 1,732,930,000 | 22.504 |
| 4. 其他       | -             | -      | -           | -  | -     | -              | -              | -             | -      |
| 三. 股份總數     | 7,700,681,186 | 100    | -           | -  | -     | 0              | 0              | 7,700,681,186 | 100    |

說明：上述無限售條件的人民幣普通股中，含控股股東馬鋼(集團)控股有限公司因實施增持本公司股份計劃而持有的A股股份55,863,927股及本公司兩名現任董事顧建國先生、蘇鑒鋼先生分別持有的A股股份3,886股。

## 股本變動及股東情況 (續)

### (2) 限售股份變動情況表

| 股東名稱         | 年初限售          | 本年解除          | 本年增加 | 年末限售 | 限售或解除     | 解除限售日期     |
|--------------|---------------|---------------|------|------|-----------|------------|
|              | 股數            | 限售股數          | 限售股數 | 股數   | 限售的原因     |            |
| 馬鋼(集團)控股有限公司 | 3,830,560,000 | 3,830,560,000 | 不適用  | 不適用  | 股改及承諾限售期滿 | 2009年9月14日 |

單位：股

## 2. 近年來證券發行及上市情況

### (1) 分離交易可轉債發行及上市情況

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

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

「馬鋼CWB1」認股權證行權比例為1：1，即一份認股權證可以認購本公司A股股票一股，初始行權價格為人民幣3.40元／股，權證存續期為自認股權證上市之日起24個月。認股權證持有人可以選擇在2007年11月29日前的10個交易日，即2007年11月15-16日、19-23日、26-28日行權，也可以選擇在2008年11月29日前的10個交易日，即2008年11月17-21日、24-28日行權。2007年7月11日，公司A股股票除息，公司董事會根據上海證交所有關規定對「馬鋼CWB1」認股權證的行權價格進行了相應調整，調整後的權證行權價格為人民幣3.33元／股。2008年7月10日，公司A股股票除息，公司董事會根據上海證交所有關規定對「馬鋼CWB1」認股權證的行權價格進行了相應調整，調整後的權證行權價格為人民幣3.26元／股。

## (2) 「馬鋼CWB1」認股權證行權情況

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

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

## 股本變動及股東情況 (續)

### 3. 股東數量和持股情況

#### (1) 股東數量及前10名股東情況

單位：股

股東總數

報告期末，公司股東總數為381,886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<br>條件股份數量 | 質押或凍結<br>的股份數量 |
|------------------------|------|---------|---------------|-----------------|----------------|
| 馬鋼(集團)控股有限公司           | 國有股東 | 50.47   | 3,886,423,927 | 0               | 0              |
| 香港中央結算(代理人)有限公司        | 外資股東 | 22.19   | 1,708,535,997 | 0               | 不適用            |
| 鵬華價值優勢股票型證券投資基金        | 其他   | 1.38    | 106,199,655   | 0               | 未知             |
| 南方成份精選股票型證券投資基金        | 其他   | 0.52    | 39,715,631    | 0               | 未知             |
| 長盛同慶可分離交易股票型證券<br>投資基金 | 其他   | 0.50    | 38,549,630    | 0               | 未知             |
| 諾安平衡證券投資基金             | 其他   | 0.42    | 32,514,511    | 0               | 未知             |
| 南方穩健成長貳號證券投資基金         | 其他   | 0.41    | 31,326,152    | 0               | 未知             |
| 景順長城精選藍籌股票型證券<br>投資基金  | 其他   | 0.31    | 23,650,587    | 0               | 未知             |
| 華夏成長證券投資基金             | 其他   | 0.29    | 21,965,132    | 0               | 未知             |
| 南方穩健成長證券投資基金           | 其他   | 0.25    | 19,335,107    | 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    |
|--------------------|---------------|---------|
| 馬鋼(集團)控股有限公司       | 3,886,423,927 | 人民幣普通股  |
| 香港中央結算(代理人)有限公司    | 1,708,535,997 | 境外上市外資股 |
| 鵬華價值優勢股票型證券投資基金    | 106,199,655   | 人民幣普通股  |
| 南方成份精選股票型證券投資基金    | 39,715,631    | 人民幣普通股  |
| 長盛同慶可分離交易股票型證券投資基金 | 38,549,630    | 人民幣普通股  |
| 諾安平衡證券投資基金         | 32,514,511    | 人民幣普通股  |
| 南方穩健成長貳號證券投資基金     | 31,326,152    | 人民幣普通股  |
| 景順長城精選藍籌股票型證券投資基金  | 23,650,587    | 人民幣普通股  |
| 華夏成長證券投資基金         | 21,965,132    | 人民幣普通股  |
| 南方穩健成長證券投資基金       | 19,335,107    | 人民幣普通股  |



上述股東關聯關係或一致  
行動的說明

馬鋼(集團)控股有限公司與前述其他股東之間不存在關聯關係，亦不屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。南方成份精選股票型證券投資基金、南方穩健成長貳號證券投資基金、南方穩健成長證券投資基金的管理人均為南方基金管理公司。除此之外，本公司並不知曉其餘9名股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。

報告期末，集團公司共持有本公司股份3,886,423,927股，其中代表國家持有的本公司A股股份為3,830,560,000股、通過上海證交所交易系統增持的本公司A股股份為55,863,927股。集團公司為國有獨資企業，成立於1993年9月1日，法定代表人顧建國，註冊資本為人民幣6,298,290千元。經營範圍：礦產品采選；建築工程施工；建材、機械製造、維修、設計；對外貿易；國內貿易；物資供銷、倉儲；物業管理；諮詢服務；租賃；農林業。

香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司H股1,708,535,997股，乃代表其多個客戶所持有，本公司並不知曉也無法核實報告期內其所持股份有無被質押、凍結或託管的情況。

於2009年12月31日及本報告發出之最後實際可行日即2010年2月28日，在董事知悉資料範圍內，本公司擁有香港聯交所《證券上市規則》規定的足夠公眾持股量。

## 股本變動及股東情況 (續)

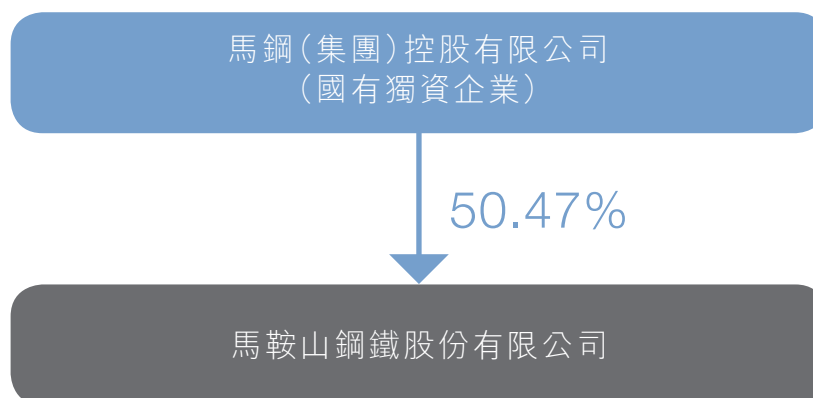
(2) 除上文所披露者外，於2009年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條之規定須予以披露的公司H股股東情況：

| 股東名稱                  | 持有或被視為持有權益的身份 | 持有或被視為持有權益的股份數量(股)  | 佔公司已發行H股之大致百分比(%) |
|-----------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| JP Morgan Chase & Co. | 註1            | 227,343,631(好倉)     | 13.12             |
|                       |               | 8,908,800(淡倉)       | 0.51              |
|                       |               | 80,224,000(可供借出的股份) | 4.63              |
| UBS AG                | 註2            | 102,513,948(好倉)     | 5.92              |
|                       |               | 25,490,110(淡倉)      | 1.47              |

註1：JP Morgan Chase & Co.持有公司好倉227,343,631股，其中以實益擁有人身份持有13,163,631股，以投資經理身份持有133,956,000股，以保管人身份持有80,224,000股；以實益擁有人身份持有淡倉8,908,800股；以保管人身份持有可供借出的股份80,224,000股。

註2：UBS AG持有公司好倉102,513,948股，其中以實益擁有人身份持有62,547,578股、以大股東所控制的法團的權益身份持有33,357,370股、以對股份持有保證權益的人身份持有6,609,000股；持有淡倉25,490,110股，其中以實益擁有人身份持有16,640,710股、以大股東所控制的法團的權益身份持有8,781,400股、以對股份持有保證權益的人身份持有68,000股。

(3) 公司實際控制人及其與公司的產權關係



## 「06馬鋼債」相關情況

### 1. 報告期末，「06馬鋼債」前十名持有人情況

單位：人民幣元

| 債券持有人名稱          | 持有債券數量      |
|------------------|-------------|
| 中國太平洋人壽保險股份有限公司  | 549,146,000 |
| 中國平安保險(集團)股份有限公司 | 414,046,000 |
| 中國人壽再保險股份有限公司    | 383,595,000 |
| 中船重工財務有限責任公司     | 336,830,000 |
| 中國大地財產保險股份有限公司   | 300,000,000 |
| 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 |
| 全國社保基金三零六組合      | 241,727,000 |
| 中國工商銀行－南方避險增值基金  | 211,476,000 |
| 生命人壽保險股份有限公司     | 162,196,000 |

### 2. 報告期內，「06馬鋼債」之擔保人集團公司的盈利能力、資產狀況及信用狀況未發生重大變化。



## 股東大會情況簡介

報告期，公司嚴格按照有關法律、法規及《公司章程》規定的通知、召集、召開程序召開了兩次股東大會。具體情況如下：

### 1. 股東週年大會

2009年6月16日，公司在安徽省馬鞍山市西苑路2號馬鋼賓館召開了2008年度股東周年大會，會議的詳細情況刊登在2009年6月17日《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

### 2. 臨時股東大會

2009年12月15日，公司在安徽省馬鞍山市西苑路2號馬鋼賓館召開2009年第一次臨時股東大會，會議的詳細情況刊登在2009年12月16日《上海證券報》及上海證交所網站、香港聯交所網站上。

## 重要事項

1. 報告期內，本公司未有重大訴訟及仲裁事項。
2. 報告期內，公司並未發生破產重組相關事項。
3. 報告期末，公司除持有下列上市公司發行的股票以外，並未持有其他上市公司、擬上市公司、非上市金融企業股權（數量單位：股，金額單位：人民幣千元）

| 序號           | 證券品種 | 證券代碼   | 證券簡稱 | 初始    |        |       |       | 估期末          |
|--------------|------|--------|------|-------|--------|-------|-------|--------------|
|              |      |        |      | 投資金額  | 持有數量   | 期末賬面值 | 投資比例  | 證券總<br>報告期損益 |
| 1            | 股票   | 601857 | 中國石油 | 585   | 35,000 | 483   | 46.58 | 128          |
| 2            | 股票   | 601390 | 中國中鐵 | 158   | 33,000 | 208   | 20.06 | 29           |
| 3            | 股票   | 601898 | 中煤能源 | 202   | 12,000 | 163   | 15.72 | 85           |
| 4            | 股票   | 601186 | 中國鐵建 | 182   | 20,000 | 183   | 17.65 | -18          |
| 期末持有的其他證券投資  |      |        |      | -     | -      | -     | -     | -            |
| 報告期已出售證券投資損益 |      |        |      | -     | -      | -     | -     | -            |
| 合計           |      |        |      | 1,127 | -      | 1,037 | 100   | 224          |

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

## 重要事項 (續)

### 5. 關聯交易

#### 本公司與集團公司的日常業務往來

本公司與集團公司在日常業務過程中進行的交易，均採用現金或票據結算方式。詳情如下：

- (1) 為了確保本公司能夠有足夠礦石以滿足生產需要，集團公司同意繼續優先向本公司提供礦石，本公司與集團公司於2006年10月18日簽訂了2007-2009年《礦石購銷協議》，並已經2006年12月14日臨時股東大會批准。

本公司每年從集團公司購買的鐵礦石之每噸度價格，經雙方不時協商決定，但不得超過每合約年度前一年度供應最大量鐵礦石予公司的前三家獨立供應商提供鐵礦石到達公司的相同類別的鐵礦石加權平均噸度價。

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

本公司自2009年1月1日起至2009年12月31日止就《礦石購銷協議》所支付給集團公司之金額如下(人民幣千元)：

|           | 金額        | 佔同類交易的比例(%) |
|-----------|-----------|-------------|
| 購買鐵礦石、石灰石 | 2,337,035 | 24.66       |

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事(包括獨立非執行董事)認為，該類交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於由獨立第三方提供之條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益，該等交易按2007-2009年《礦石購銷協議》訂立的條款進行，交易總金額於報告期末超過該協議所規定之上限即人民幣3,827,363,500元。

本公司2009年度與集團公司之間發生的《礦石購銷協議》項下的持續性關聯交易，已獲得公司董事會的批准，按照該等協議的條款進行，並且未超過香港聯交所相關豁免函件列明的上限。公司核數師安永會計師事務所已就該等財務信息執行商定程序並出具了執行商定程序的報告。

- (2) 除以上根據《礦石購銷協定》達成的關聯交易外，其他與集團公司構成的日常關聯交易之款項(人民幣千元)：

|                        | 金額      | 佔同類交易的比例(%) |
|------------------------|---------|-------------|
| 集團公司購買本公司鋼材及其他產品       | 4,819   | 0.01        |
| 集團公司購買本公司供水、供電、電話及其他服務 | 129,742 | 16.38       |
| 本公司購買集團公司固定資產及建築服務     | 162,378 | 7.66        |
| 本公司購買集團公司其他服務及產品       | 244,791 | 100         |

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

該等關聯交易總金額約佔本公司於2009年12月31日經審計有形資產淨值的2.2%，對本公司利潤並無不利影響。

- 截至2009年12月31日，公司與各關聯方除日常經營性往來以及應付集團公司股利外，不存在其他的債權或債務。

## 重要事項 (續)

### 與控股股東所訂立的重大合約

除本公司與集團公司簽訂的2007-2009年《礦石購銷協議》及2010-2012年《礦石購銷協議》之外，截至2009年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東簽訂任何重大合約。

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

### 7. 報告期末，公司對外擔保情況

單位：人民幣百萬元

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保對象名稱 | 發生日期 | 擔保金額 | 擔保類型 | 擔保期 | 是否履行完畢 | 是否為關聯方擔保 |
|--------|------|------|------|-----|--------|----------|
| 不適用    | 不適用  | 不適用  | 不適用  | 不適用 | 不適用    | 不適用      |

報告期內擔保發生額合計

0

報告期末擔保餘額合計

0

#### 公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計

43

報告期末對子公司擔保餘額合計

3,857

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額

3,857

擔保總額佔公司淨資產的比例

14.57%

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額

0

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(註)

3,800

擔保總額超過淨資產50%部分的金額

0

上述三項擔保金額合計

3,800

註：公司全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司的資產負債率超過70%，公司為其提供擔保事項已經公司2008年度股東周年大會審議批准。截止2009年末，公司為其提供了折合人民幣3,800百萬元的銀行授信額度擔保。



為全資子公司馬鋼(香港)有限公司提供擔保的額度折合人民幣57百萬元。

上述擔保均為連帶責任擔保。所有擔保事前均經過公司董事會批准，為馬鋼國際經濟貿易總公司提供的擔保僅限用於本公司的指定進口礦石、煤炭、熱壓鐵塊、煤、廢鋼、設備及備件等正常經營所需的貸款、進口開證、保函、進出口押匯融資、提貨擔保、銀行承兌等業務的授信額度擔保或進口礦石的稅款保證金擔保。所有擔保，均不得用於投資房地產、股票、債券、基金，不得用於對外投資、對外提供擔保、對外提供借款、對外捐贈。

#### 8. 公司或持有公司股份5%以上(含5%)股東的承諾。

在公司2006年度股權分置改革過程中，集團公司作出的特殊承諾如下：

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

## 重要事項 (續)

集團公司同時聲明如下：

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

報告期內，集團公司完全遵守了該等承諾。

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

截止2009年9月11日增持期滿，集團公司共增持了本公司A股股份55,863,927股，增持的股份總數未超過公司已發行股本的2%，亦未減持其持有的本公司股份，完全遵守了該等承諾。

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

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

## 10. 信息披露報紙索引

| 序號 | 公告名稱                                  | 報刊名稱  | 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 | 2009年1月22日 |
| 2  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司業績預告                       | 上海證券報 | 2009年2月27日 |
| 3  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告                    | 上海證券報 | 2009年4月16日 |
| 4  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司第六屆監事會第四次會議決議公告            | 上海證券報 | 2009年4月16日 |
| 5  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告     | 上海證券報 | 2009年4月16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 | 2009年4月28日 |
| 7  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司第六屆監事會第五次會議決議公告            | 上海證券報 | 2009年4月28日 |
| 8  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司繼續為全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司提供擔保的公告 | 上海證券報 | 2009年4月28日 |
| 9  | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司2008年度股東週年大會通知             | 上海證券報 | 2009年4月28日 |

## 重要事項 (續)

| 序號 | 公告名稱                            | 報刊名稱  | 公告日期        |
|----|---------------------------------|-------|-------------|
| 10 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司遷址公告                 | 上海證券報 | 2009年6月5日   |
| 11 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司2008年度股東週年大會決議公告     | 上海證券報 | 2009年6月17日  |
| 12 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告              | 上海證券報 | 2009年8月19日  |
| 13 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司第六屆監事會第六次會議決議公告      | 上海證券報 | 2009年8月19日  |
| 14 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司股權分置改革限售流通股上市公告      | 上海證券報 | 2009年9月9日   |
| 15 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於控股股東增持本公司股份計劃完成的公告 | 上海證券報 | 2009年9月14日  |
| 16 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告              | 上海證券報 | 2009年10月16日 |
| 17 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司第六屆監事會第七次會議決議公告      | 上海證券報 | 2009年10月16日 |
| 18 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司關聯交易公告               | 上海證券報 | 2009年10月16日 |
| 19 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告              | 上海證券報 | 2009年10月28日 |
| 20 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司召開2009年第一次臨時股東大會通知   | 上海證券報 | 2009年10月28日 |
| 21 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司「06馬鋼債」付息公告          | 上海證券報 | 2009年11月9日  |

| 序號 | 公告名稱                                    | 報刊名稱  | 公告日期        |
|----|---|-------|-------------|
| 22 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司註冊地址變更公告                     | 上海證券報 | 2009年12月8日  |
| 23 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於控股股東獲得中國證監會核准豁免要約收購義務批復的公告 | 上海證券報 | 2009年12月10日 |
| 24 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司關於「06馬鋼債」跟蹤評級的公告             | 上海證券報 | 2009年12月11日 |
| 25 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司2009年第一次臨時股東大會決議公告           | 上海證券報 | 2009年12月16日 |
| 26 | 馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會決議公告                      | 上海證券報 | 2010年1月4日   |

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



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

我們已審核列載於第78頁至179頁的馬鞍山鋼鐵股份有限公司財務報表，此財務報表包括於2009年12月31日的合併財務狀況表和公司財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併全面損益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及主要會計政策概要和其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港《公司條例》之披露要求編制及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編制及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

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

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編制及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

## 獨立核數師報告(續)

致馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映公司和集團於2009年12月31日的事務狀況及截至該日止年度集團的利潤和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編制。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環金融街8號

國際金融中心二期18樓

2010年3月30日

# 合併利潤表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|               | 附註   | 2009年度<br>人民幣千元     | 2008年度<br>人民幣千元 |
|---------------|------|---------------------|-----------------|
| 收入            | 4, 5 | <b>50,411,554</b>   | 70,009,580      |
| 銷售成本          |      | <b>(47,674,579)</b> | (65,777,650)    |
| 毛利            |      | <b>2,736,975</b>    | 4,231,930       |
| 其他收入及收益       | 5    | <b>307,770</b>      | 314,969         |
| 銷售及分銷成本       |      | <b>(448,636)</b>    | (1,145,342)     |
| 管理費用          |      | <b>(1,170,688)</b>  | (951,063)       |
| 其他費用          |      | <b>(41,630)</b>     | (3,684)         |
| 融資成本          | 7    | <b>(1,004,155)</b>  | (1,840,304)     |
| 應佔溢利及虧損：      |      |                     |                 |
| 共同控制企業        |      | <b>68,245</b>       | 68,564          |
| 聯營企業          |      | <b>114,995</b>      | 130,804         |
| 稅前利潤          | 6    | <b>562,876</b>      | 805,874         |
| 稅項            | 10   | <b>(29,010)</b>     | (74,645)        |
| 本年利潤          |      | <b>533,866</b>      | 731,229         |
| 歸屬於：          |      |                     |                 |
| 本公司股東         | 11   | <b>392,475</b>      | 710,234         |
| 少數股東          |      | <b>141,391</b>      | 20,995          |
|               |      | <b>533,866</b>      | 731,229         |
| 歸屬於本公司股東之每股盈利 | 13   |                     |                 |
| 基本            |      | <b>5.10分</b>        | 10.38分          |
| 稀釋            |      | 不適用                 | 不適用             |

應付股息及宣派股息詳情於財務報表附註12披露。



# 合併全面損益表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|              | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 本年利潤         | <b>533,866</b>  | 731,229         |
| 其他全面損益       |                 |                 |
| 外幣報表折算差額     | <b>65,195</b>   | (57,405)        |
| 本年稅後其他全面損益合計 | <b>65,195</b>   | (57,405)        |
| 本年稅後全面損益合計   | <b>599,061</b>  | 673,824         |
| 歸屬於：         |                 |                 |
| 本公司股東        | <b>457,670</b>  | 652,829         |
| 少數股東         | <b>141,391</b>  | 20,995          |
|              | <b>599,061</b>  | 673,824         |

# 合併財務狀況表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                | 附註 | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                   |                |
| 物業、廠房及設備       | 14 | <b>38,272,899</b> | 40,769,496     |
| 在建工程           | 15 | <b>2,021,193</b>  | 2,754,591      |
| 投資性房地產         | 16 | <b>4,727</b>      | 1,206          |
| 預付之土地租金        | 17 | <b>1,746,690</b>  | 1,765,348      |
| 其他無形資產         | 18 | <b>109,090</b>    | 85,191         |
| 於共同控制企業之權益     | 20 | <b>309,672</b>    | 304,279        |
| 於聯營企業之權益       | 21 | <b>580,959</b>    | 501,964        |
| 可供出售之金融投資      | 22 | <b>108,772</b>    | 102,917        |
| 遞延稅項資產         | 24 | <b>779,581</b>    | 612,250        |
| 總非流動資產         |    | <b>43,933,583</b> | 46,897,242     |
| <b>流動資產</b>    |    |                   |                |
| 存貨             | 25 | <b>8,835,996</b>  | 9,702,503      |
| 建造合同           | 26 | <b>152,798</b>    | 145,555        |
| 應收賬款及應收票據      | 27 | <b>5,244,120</b>  | 1,893,983      |
| 預付款、定金及其它應收款   | 28 | <b>1,116,255</b>  | 1,543,755      |
| 預繳稅金           |    | <b>141,960</b>    | 145,702        |
| 持至到期投資         | 23 | -                 | 2,939          |
| 按公允價值計入損益之股權投資 | 29 | <b>1,037</b>      | 813            |
| 抵押定期存款         | 30 | <b>2,919,782</b>  | 513,720        |
| 現金及現金等價物       | 30 | <b>5,780,536</b>  | 5,437,367      |
| 總流動資產          |    | <b>24,192,484</b> | 19,386,337     |
| <b>流動負債</b>    |    |                   |                |
| 應付賬款及應付票據      | 31 | <b>11,715,391</b> | 8,574,266      |
| 其他應付款及應計負債     | 32 | <b>7,853,123</b>  | 8,549,471      |
| 應交所得稅          |    | <b>34,148</b>     | -              |
| 計息銀行貸款及其它借款    | 33 | <b>1,989,246</b>  | 1,377,579      |
| 撥備             | 35 | -                 | 24,856         |
| 總流動負債          |    | <b>21,591,908</b> | 18,526,172     |
| 流動資產淨額         |    | <b>2,600,576</b>  | 860,165        |
| 總資產值減流動負債      |    | <b>46,534,159</b> | 47,757,407     |

# 合併財務狀況表(續)

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                  | 附註     | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 |
|------------------|--------|-------------------|----------------|
| <b>總資產值減流動負債</b> |        | <b>46,534,159</b> | 47,757,407     |
| <b>非流動負債</b>     |        |                   |                |
| 計息銀行貸款及其它借款      | 33     | 13,603,960        | 15,666,296     |
| 可分離交易的可轉換公司債券    | 33, 34 | 5,165,410         | 4,992,975      |
| 遞延收益             |        | 579,927           | 563,549        |
| 撥備               | 35     | -                 | 7,485          |
| <b>總非流動負債</b>    |        | <b>19,349,297</b> | 21,230,305     |
| <b>淨資產</b>       |        | <b>27,184,862</b> | 26,527,102     |
| <b>權益</b>        |        |                   |                |
| <b>本公司股東應佔權益</b> |        |                   |                |
| 已發行股本            | 36     | 7,700,681         | 7,700,681      |
| 儲備               | 37(a)  | 18,455,945        | 18,306,302     |
| 擬派期末股息           | 12     | 308,027           | -              |
|                  |        | <b>26,464,653</b> | 26,006,983     |
| <b>少數股東權益</b>    |        | <b>720,209</b>    | 520,119        |
| <b>總權益</b>       |        | <b>27,184,862</b> | 26,527,102     |

顧建國  
董事

蘇鑒鋼  
董事

# 合併權益變動表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 本公司股東應佔權益

|                          | 附註 | 本公司股東應佔權益        |                   |                    |                   |                |                |                  |                   |                |                   |                |                   |
|--------------------------|----|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                          |    | 已發行股本            | 資本公積              | 可分離交易的可轉換公司債券之權益成份 | 法定公積金             | 儲備基金           | 企業發展基金         | 外幣報表折算差額         | 未分配利潤             | 擬派期未股息         | 合計                | 少數股東權益         | 總權益               |
|                          |    | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元              | 人民幣千元             | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元          | 人民幣千元             | 人民幣千元          | 人民幣千元             |
| <b>於2009年12月31日</b>      |    |                  |                   |                    |                   |                |                |                  |                   |                |                   |                |                   |
| 2009年1月1日                |    | 7,700,681        | 8,338,359         | -                  | 2,928,527         | 45,729         | 34,267         | (47,775)         | 7,007,195         | -              | 26,006,983        | 520,119        | 26,527,102        |
| 本年全面損益                   |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | 65,195           | 392,475           | -              | 457,670           | 141,391        | 599,061           |
| 轉撥自/(至)儲備                | 37 | -                | -                 | -                  | 27,755            | 13,107         | 8,535          | -                | (49,397)          | -              | -                 | -              | -                 |
| 2009年擬派期末股息              | 12 | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | (308,027)         | 308,027        | -                 | -              | -                 |
| 已付少數股東股息                 |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | -                 | (9,973)        | (9,973)           |
| 少數股東之股本投入                |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | -                 | 68,672         | 68,672            |
| 於2009年12月31日             |    | <u>7,700,681</u> | <u>8,338,359*</u> | <u>-</u>           | <u>2,956,282*</u> | <u>58,836*</u> | <u>42,802*</u> | <u>17,420*</u>   | <u>7,042,246*</u> | <u>308,027</u> | <u>26,464,653</u> | <u>720,209</u> | <u>27,184,862</u> |
| <b>於2008年12月31日 (重報)</b> |    |                  |                   |                    |                   |                |                |                  |                   |                |                   |                |                   |
| 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        |
| 本年全面損益                   |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | -                 | -              | -                 |
| 本年利潤                     |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | (57,405)         | 710,234           | -              | 652,829           | 20,995         | 673,824           |
| 轉撥自/(至)儲備                | 37 | -                | -                 | -                  | 91,184            | 9,087          | 6,690          | -                | (106,961)         | -              | -                 | -              | -                 |
| 已付2007年期末股息              |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | (878,612)      | (878,612)         | -              | (878,612)         |
| 已付少數股東股息                 |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | -                 | (48,585)       | (48,585)          |
| 調整可分離交易的可轉換公司債券的遞延稅項負債   | 24 | -                | -                 | 167,810            | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | 167,810           | -              | 167,810           |
| 發行股票                     | 34 | 942,129          | 2,654,345         | (540,489)          | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | 3,055,985         | -              | 3,055,985         |
| 少數股東之股本投入                |    | -                | -                 | -                  | -                 | -              | -              | -                | -                 | -              | -                 | 101,194        | 101,194           |
| 於2008年12月31日             |    | <u>7,700,681</u> | <u>8,338,359*</u> | <u>-</u>           | <u>2,928,527*</u> | <u>45,729*</u> | <u>34,267*</u> | <u>(47,775)*</u> | <u>7,007,195*</u> | <u>-</u>       | <u>26,006,983</u> | <u>520,119</u> | <u>26,527,102</u> |

\* 這些儲備賬戶構成了合併財務狀況表中的合併儲備為人民幣18,455,945,000元(2008年: 人民幣18,306,302,000元)。

# 合併現金流量表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                                  | 附註   | 2009年度<br>人民幣千元    | 2008年度<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|------|--------------------|-----------------|
| <b>經營活動產生的現金流量</b>               |      |                    |                 |
| 稅前利潤                             |      | <b>562,876</b>     | 805,874         |
| 調整：                              |      |                    |                 |
| 融資成本                             | 7    | <b>1,004,155</b>   | 1,840,304       |
| 應佔共同控制企業溢利及虧損                    |      | <b>(68,245)</b>    | (68,564)        |
| 應佔聯營企業溢利及虧損                      |      | <b>(114,995)</b>   | (130,804)       |
| 銀行利息收入                           | 5, 6 | <b>(94,570)</b>    | (115,653)       |
| 處置按公允價值計入損益之股權投資之收益              | 5, 6 | <b>-</b>           | (209)           |
| 以公允價值計入損益之股權投資取得之股息              | 5, 6 | <b>(13)</b>        | (11)            |
| 於可供出售之金融投資取得股息收入                 | 5, 6 | <b>(20,863)</b>    | (290)           |
| 折舊                               | 6    | <b>4,820,673</b>   | 4,565,548       |
| 投資性房地產折舊                         | 6    | <b>86</b>          | 34              |
| 預付土地租金攤銷                         | 6    | <b>41,586</b>      | 40,040          |
| 採礦權攤銷                            | 6    | <b>4,089</b>       | 4,179           |
| 確認遞延收益                           | 5, 6 | <b>(79,503)</b>    | (66,056)        |
| 按公允價值計入損益之股權投資之<br>公允價值變動(收益)/損失 | 5, 6 | <b>(224)</b>       | 1,033           |
| 處置物業、廠房及設備(收益)/損失淨額              | 5, 6 | <b>(16,899)</b>    | 2,789           |
| 計提存貨跌價準備                         | 6    | <b>57,811</b>      | 1,707,562       |
| 計提/(轉回)壞賬準備淨額                    | 6    | <b>(213)</b>       | 690             |
| 匯兌損失/(收益)淨額                      | 6    | <b>15,146</b>      | (172,813)       |
|                                  |      | <b>6,110,897</b>   | 8,413,653       |
| 存貨增加/(減少)                        |      | <b>808,696</b>     | (1,849,502)     |
| 建造合同增加                           |      | <b>(7,243)</b>     | (69,867)        |
| 應收賬款及應收票據(增加)/減少                 |      | <b>(3,349,924)</b> | 3,310,345       |
| 預付款、定金及其它應收款減少                   |      | <b>452,252</b>     | 269,958         |
| 應付賬款及應付票據增加/(減少)                 |      | <b>3,141,125</b>   | (20,460)        |
| 其他應付款及應計負債增加                     |      | <b>(296,312)</b>   | (959,523)       |
| 養老保險金及住房補貼撥備之減少                  |      | <b>(32,341)</b>    | (20,690)        |
| 經營活動產生之現金                        |      | <b>6,827,150</b>   | 9,073,914       |
| 支付所得稅                            |      | <b>(158,450)</b>   | (686,119)       |
| 經營活動之淨現金流                        |      | <b>6,668,700</b>   | 8,387,795       |

# 合併現金流量表(續)

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                            | 附註 | 2009年度<br>人民幣千元     | 2008年度<br>人民幣千元 |
|----------------------------|----|---------------------|-----------------|
| 經營活動之淨現金流                  |    | <b>6,668,700</b>    | 8,387,795       |
| <b>投資活動產生的現金流量</b>         |    |                     |                 |
| 實際收到利息                     |    | <b>94,570</b>       | 115,653         |
| 處置以公允價值計入損益之股權投資之收入        |    | -                   | 727             |
| 以公允價值計入損益之股權投資取得之股息收入      |    | <b>13</b>           | 12              |
| 於可供出售之金融投資取得股息收入           |    | <b>20,863</b>       | 290             |
| 於合營企業取得之股息收入               |    | <b>56,600</b>       | 32,591          |
| 於聯營企業取得之股息收入               |    | <b>27,000</b>       | 39,065          |
| 專項政府補貼收入                   |    | <b>95,881</b>       | 39,180          |
| 購買物業、廠房及設備、在建工程<br>及其它無形資產 |    | <b>(1,613,375)</b>  | (3,523,358)     |
| 購買預付土地租金                   |    | <b>(23,063)</b>     | (285,685)       |
| 處置物業、廠房及設備收入               |    | <b>33,396</b>       | 18,693          |
| 處置預付之土地租金                  |    | <b>135</b>          | -               |
| 收回持至到期投資                   |    | <b>2,939</b>        | 2,660           |
| 購入以公允價值計入損益之股權投資           |    | -                   | (902)           |
| 購入可供出售之金融投資                |    | <b>(5,855)</b>      | -               |
| 購入聯營企業投資                   |    | <b>(9,000)</b>      | -               |
| 購入共同控制企業之投資                |    | <b>(500)</b>        | -               |
| 收購附屬公司                     | 38 | -                   | (14,098)        |
| 超過三個月的非抵押定期存款增加            |    | <b>(277,588)</b>    | -               |
| 抵押定期存款的(增加)/減少             |    | <b>(2,406,062)</b>  | 253,936         |
| 用於投資活動之淨現金流                |    | <b>(4,004,046)</b>  | (3,321,236)     |
| <b>籌資活動產生的現金流量</b>         |    |                     |                 |
| 新增銀行貸款及其它借款                |    | <b>25,484,947</b>   | 19,326,545      |
| 償還銀行貸款及其它借款                |    | <b>(26,931,563)</b> | (24,754,929)    |
| 可分離交易的可轉換公司債券行權之收入         | 36 | -                   | 3,071,343       |
| 權證行權之直接成本                  | 36 | -                   | (15,358)        |
| 少數股東之資本投入                  |    | <b>68,672</b>       | 101,194         |
| 支付利息                       |    | <b>(831,720)</b>    | (1,712,551)     |
| 支付股息                       |    | <b>(400,036)</b>    | (1,080,794)     |
| 支付少數股東股息                   |    | <b>(9,973)</b>      | (48,585)        |
| 用於籌資活動之淨現金流                |    | <b>(2,619,673)</b>  | (5,113,135)     |

# 合併現金流量表(續)

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                   | 附註 | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|------------------|-----------------|
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 |    | <b>44,981</b>    | (46,576)        |
| 年初現金及現金等價物        |    | <b>5,437,367</b> | 5,523,876       |
| 外幣匯率變動影響淨額        |    | <b>20,600</b>    | (39,933)        |
| 年末現金及現金等價物        |    | <b>5,502,948</b> | 5,437,367       |
| 年末現金及現金等價物餘額分析    |    |                  |                 |
| 現金及銀行存款餘額         | 30 | <b>5,502,948</b> | 5,437,367       |

# 財務狀況表

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

|                | 附註 | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                   |                |
| 物業、廠房及設備       | 14 | <b>36,293,704</b> | 38,877,703     |
| 在建工程           | 15 | <b>1,726,598</b>  | 2,572,902      |
| 投資性房地產         | 16 | <b>18,404</b>     | 18,809         |
| 預付之土地租金        | 17 | <b>1,238,079</b>  | 1,269,926      |
| 於附屬公司之投資       | 19 | <b>1,200,553</b>  | 1,118,244      |
| 於共同控制企業之投資     | 20 | <b>234,500</b>    | 234,000        |
| 於聯營企業之投資       | 21 | <b>263,276</b>    | 263,276        |
| 可供出售之金融投資      | 22 | <b>108,772</b>    | 102,917        |
| 遞延稅項資產         | 24 | <b>767,990</b>    | 603,267        |
| 總非流動資產         |    | <b>41,851,876</b> | 45,061,044     |
| <b>流動資產</b>    |    |                   |                |
| 存貨             | 25 | <b>7,576,642</b>  | 8,845,460      |
| 建造合同           | 26 | <b>152,798</b>    | 145,555        |
| 應收賬款及應收票據      | 27 | <b>5,254,519</b>  | 2,020,994      |
| 預付款, 定金及其它應收款  | 28 | <b>625,699</b>    | 1,621,749      |
| 預繳稅金           |    | <b>141,960</b>    | 141,960        |
| 持至到期投資         | 23 | <b>-</b>          | 2,939          |
| 按公允價值計入損益之股權投資 | 29 | <b>1,037</b>      | 813            |
| 抵押定期存款         | 30 | <b>2,049,546</b>  | 6,000          |
| 現金及現金等價物       | 30 | <b>3,759,523</b>  | 4,362,314      |
| 總流動資產          |    | <b>19,561,724</b> | 17,147,784     |
| <b>流動負債</b>    |    |                   |                |
| 應付賬款及應付票據      | 31 | <b>8,801,394</b>  | 6,937,043      |
| 其他應付款及應計負債     | 32 | <b>7,288,488</b>  | 7,996,926      |
| 計息銀行貸款及其它借款    | 33 | <b>816,000</b>    | 846,000        |
| 撥備             | 35 | <b>-</b>          | 24,856         |
| 總流動負債          |    | <b>16,905,882</b> | 15,804,825     |
| 流動資產淨額         |    | <b>2,655,842</b>  | 1,342,959      |
| 總資產值減流動負債      |    | <b>44,507,718</b> | 46,404,003     |



**財務狀況表 (續)**  
 (根據香港財務報告準則編制)  
 2009年12月31日

|                  | 附註     | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 |
|------------------|--------|-------------------|----------------|
| <b>總資產值減流動負債</b> |        | <b>44,507,718</b> | 46,404,003     |
| <b>非流動負債</b>     |        |                   |                |
| 計息銀行貸款           | 33     | <b>13,577,000</b> | 15,654,324     |
| 可分離交易的可轉換公司債券    | 33, 34 | <b>5,165,410</b>  | 4,992,975      |
| 遞延收益             |        | <b>562,620</b>    | 562,504        |
| 撥備               | 35     | -                 | 7,485          |
| <b>總非流動負債</b>    |        | <b>19,305,030</b> | 21,217,288     |
| <b>淨資產</b>       |        | <b>25,202,688</b> | 25,186,715     |
| <b>權益</b>        |        |                   |                |
| 已發行股本            | 36     | <b>7,700,681</b>  | 7,700,681      |
| 儲備               | 37(b)  | <b>17,193,980</b> | 17,486,034     |
| 擬派期末股息           | 12     | <b>308,027</b>    | -              |
| <b>總權益</b>       |        | <b>25,202,688</b> | 25,186,715     |

顧建國  
董事

蘇鑒鋼  
董事

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 1. 集團資料

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司。本公司之註冊辦事處位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

於本年度內，本公司及其附屬公司(「本集團」)主要業務為鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售。

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

## 2.1 編制基準

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

### 合併基準

本合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2009年12月31日止年度之財務報表。附屬公司的業績自收購日期(即本集團取得控制權之日期)開始合併，直至有關控制權終止。本集團內部各公司之間之收入、開支及未實現損益及公司之間之結餘均於合併時全額抵消。

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

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.2 會計政策和披露的改變

本集團編制本年度財務報表時首次採用以下新制訂和經修訂的香港財務報告準則。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第1號<br>及香港會計準則第27號經修訂   | 香港財務報告準則第1號經修訂首次採納香港<br>財務報告準則及香港會計準則第27號<br>綜合及獨立財務報表—於一間附屬公司、<br>共同控制實體及聯營公司的投資成本 |
| 香港財務報告準則第2號經修訂  | 香港財務報告準則第2號經修訂以股份為基礎<br>的支付—給予條件和取消   |
| 香港財務報告準則第7號經修訂  | 香港財務報告準則第7號經修訂改善有關金融<br>工具之披露   |
| 香港財務報告準則第8號<br>香港會計準則第1號經修訂<br>香港會計準則第18號經修訂*   | 經營分部<br>財務報表呈列<br>香港會計準則第18號經修訂收益—<br>確認以委託人或代理人身份行事之實體<br>融資成本                     |
| 香港會計準則第23號經修訂<br>香港會計準則第32號及第1號經修訂  | 香港會計準則第32號經修訂金融工具：<br>呈列及香港會計準則第1號財務報表的<br>呈列—可認沽金融工具及清盤時產生的責任                      |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號<br>及香港會計準則第39號經修訂   | 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第9號<br>重估嵌入式衍生工具及香港會計準則<br>第39號經修訂金融工具：確認及計量—<br>合資格對沖項目          |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第13號<br>香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第15號<br>香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第16號<br>香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第18號<br>香港財務報告準則的改進(2008年10月)** | 客戶忠誠度計劃<br>房地產建設協議<br>境外業務投資淨額對沖<br>轉讓客戶資產<br>對多項香港財務報告準則的改進                        |

\* 已包括在2009年香港財務報告準則的改進(於2009年5月公布)

\*\* 除香港財務報告準則第5號持有待售的非流動資產及已終止經營業務—失去附屬公司控股權的出售計劃的修訂於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效外，本集團已採納於2008年10月公布的香港財務報告準則的改進。

除下述香港會計準則第1號經修訂、香港財務報告準則第7號的修訂和香港財務報告準則第8號的影響外，採用這些新制訂和經修訂的準則及詮釋對這些財務報表無重大影響並對這些財務報表的會計政策無重大改變。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.2 會計政策和披露的改變(續)

### 香港會計準則第1號的修訂財務報表呈列的修訂

香港會計準則第1號經修訂引入財務報表呈列及披露的變動(包括主要報表名稱的變動)。此項經修訂準則將權益變動分為擁有人及非擁有人部份。權益變動報表將僅包括與擁有人進行的交易詳情，而所有非擁有人的權益變動作為單項予以呈列。此外，該經修訂準則引入全面損益表：呈列所有於損益表內確認的收入及開支項目，連同所有其他已確認收入及開支(無論於單份報表或兩份有聯繫報表內)。本集團選擇以兩份獨立的收益表及全面收益表呈列全面收入。

### 香港財務報告準則第7號的修訂金融工具：改善有關金融工具之披露的修訂

香港財務報告準則第7號的修訂要求增加關於公允價值計量和流動性風險的披露。公允價值計量分類為一個三層的的公允價值架構。對第三類公允價值計量，需要披露一個在初始價值和最終價值之間的調節表。同時還需要披露在公允價值層級間的重大轉換。此修訂同時明確要求對衍生交易和用於流動性管理的資產的流動性風險進行披露。對公允價值計量的披露被呈現在財務報表的附註44，同時修訂後的流動性風險披露呈列在財務報表的附註45中。

### 香港財務報告準則第8號經營分部

香港財務報告準則第8號替代了香港會計準則第14號分部報告，明確了一個集團需根據本集團組成部分之內部報告識別經營分部，有關內部報告由主要經營決策者定期審閱，以分配分部資源及評估分部業績。此準則同時要求披露分部相關產品和服務的資訊、集團運營的地理範圍、以及對集團主要客戶的收入金額。按照香港財務報告準則第8號確定的經營分部與之前香港會計準則第14號認定的營業分部相同。這些修訂的披露，包括相關的經修訂的比較資訊，在財務報表的附註4中披露。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.3 已頒布但尚未生效之香港財務報告準則

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

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第1號(經修訂)                              | 首次採納香港財務報告準則 <sup>1</sup>                                 |
| 香港財務報告準則第1號(修訂)                               | 香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則—首次採納者的額外豁免」的修訂 <sup>2</sup>      |
| 香港財務報告準則第2號(修訂)                               | 香港財務報告準則第2號「以股份支付—公司現金結算以股份支付交易」的修訂 <sup>2</sup>          |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                              | 業務合併 <sup>1</sup>   |
| 香港財務報告準則第9號                                   | 金融工具 <sup>6</sup>   |
| 香港會計準則第24號(經修訂)                               | 關連人士披露 <sup>5</sup>                                       |
| 香港會計準則第27號(經修訂)                               | 綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>                                    |
| 香港會計準則第32號(修訂)                                | 香港會計準則第32號「金融工具：呈列—供股的分類」的修訂 <sup>3</sup>                 |
| 香港會計準則第39號(修訂)                                | 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量—合資格對沖項目」的修訂 <sup>1</sup>            |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號(修訂)               | 最低資金要求的預付款項 <sup>6</sup>                                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第17號                       | 向擁有人分配非現金資產 <sup>1</sup>                                  |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第19號                       | 以股本工具抵銷金融負債 <sup>4</sup>                                  |
| 2008年10月公布香港財務報告準則<br>的改進中對香港財務報告準則<br>第5號的修訂 | 香港財務報告準則第5號的修訂「持有待售的非流動資產和終止確認—出售子公司控制權益之計劃」 <sup>1</sup> |
| 香港— 詮釋第4號(修訂)<br>(於2009年12月經修訂)               | 厘定香港土地租賃期限 <sup>2</sup>                                   |

除上述者外，香港會計師公會頒布對2009香港財務報告準則的改進<sup>\*</sup>，其修訂主要是為了刪除香港財務報告準則中原先不一致的條文及澄清措辭。除香港財務報告準則第2號，香港會計準則第38號，香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第9號及香港(國際財務報告詮釋委員會)— 詮釋第16號於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效，香港財務報告準則第5號，香港財務報告準則第8號，香港會計準則第1號，香港會計準則第7號，香港會計準則第17號，香港會計準則第36號及香港會計準則第39號均於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟各項準則均就有關修訂各自設有過渡性條文。

<sup>1</sup> 於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2010年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2010年2月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2010年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>6</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團現正對於初次採用新制訂和經修訂的香港財務報告準則之影響進行評估。目前，本集團認為該等新制訂及經修訂的香港財務報告準則不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策

### 附屬公司

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

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

### 合營企業

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

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

在下列情況下，合營企業將被視為：

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 共同控制企業

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

合併利潤表及合併儲備分別包括本集團應佔共同控制企業收購後之業績及儲備。本集團於共同控制企業之權益乃根據權益法按本集團應佔淨資產減任何減值損失於合併財務狀況表列賬。本集團與共同控制企業所產生的未確認收益及虧損沖銷到本集團於共同控制企業之權益，除非未確認虧損提供轉讓資產減值的證據。

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

### 聯營企業

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

合併利潤表及合併儲備分別包括本集團應佔聯營企業之收購後業績及儲備。本集團於聯營企業之權益乃根據權益法按本集團應佔淨資產減任何減值損失於合併財務狀況表列賬。本集團與聯營公司交易所產生的未確認收益及虧損沖銷到本集團於聯營公司之權益，除非未確認虧損提供轉讓資產減值的證據。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 非金融資產減值

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

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

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

### 關聯方

一方被認定為本集團的關聯方若：

- (a) 該方直接，或透過一個或多個仲介方間接地(i)控制，被控制或受共同控制；(ii)對本集團有重大影響；或(iii)對本集團有共同控制；
- (b) 該方為聯營企業；
- (c) 該方為共同控制企業；
- (d) 該方為本公司或本公司之母公司的管理人員之成員；
- (e) 該方為上述(a)或(d)中提及的人士的親密家庭成員；或
- (f) 該方為上述(d)或(e)中提及的人士所直接或間接存有控制、共同控制，重大影響或有重大投票權之企業。



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 物業、廠房及設備及其折舊

物業、廠房及設備乃按原值減累計折舊及減值列示。物業、廠房及設備項目成本值包括其購置價及資產達到運作狀況及運至工作地點作擬定用途之直接應計成本。物業、廠房及設備項目在投入使用後所產生如維修保養之開支，一般於產生之期間在利潤表中列支。倘達到確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面價值中資本化作為替換。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年限及折舊的個別資產。

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

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

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

剩餘價值、可使用年限及折舊方法將於各報告期期末被評估及調整(如適用)。

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

### 在建工程

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資性房地產

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

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

剩餘價值、可使用年限及折舊方法將於各報告期期末被評估及調整(如適用)。

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

### 無形資產

本集團的無形資產按照成本進行初始計量。通過企業合併購買的無形資產的成本應按購買日的公允價值計量。無形資產按可使用年限可分為有限和無限。對於有限壽命之無形資產應於期後其有用經濟年限內攤銷，倘出現減值現象，還應進行減值測試。有限壽命之無形資產，其攤銷期和攤銷方法至少應在每個報告期期末進行評估。

### 研究與開發成本

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 無形資產(續)

#### 採礦權

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

該採礦權按成本減累計攤銷額及減值損失列示，並以直線法於轉租使用期限內攤銷。

#### 租賃

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

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

### 投資及其它金融資產

#### 初始確認和計量

根據香港會計準則第39號，金融資產恰當地分類為以公允價值計入損益的金融資產、貸款和應收款項、持至到期的投資、可供出售的金融投資及被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時決定其金融資產的分類。初始確認金融資產時，按公允價值計量，如果投資不是按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於該投資的交易費用。

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

本集團金融資產包括應收賬款、應收票據、可供出售之金融投資、按公允價值計入損益之股權投資、持至到期投資、抵押定期存款、現金及現金等價物和其他應收款。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資及其它金融資產(續)

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計入損益的金融資產

以公允價值計入損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。如果購買金融資產的目的是近期出售，則將金融資產分類為為交易而持有的。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在財務狀況表以公允價值計量且其變動計入確認在損益表上「其他費用」或「其他收入」。於損益表上確認的淨公允價值變動不包括任何金融資產的股息或利息，其按照下述「收入確認」政策確認。

本集團需評估公允價值計量且變動計入損益的為交易持有的金融資產，評定是否在短期內出售的意圖仍然是適當的。當由於缺乏活躍交易市場及管理層在可預見的將來將其出售的意圖有重大變化而導致無法按此類金融資產交易時，本集團會將其進行重分類。根據其性質，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產將被重分類為借款和應收款項，可供出售金融資產以及持至到期投資。

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是具有固定的或可確認付款額，且沒有活躍市場市價的非衍生金融資產。在初始確認後，此類資產後續計量採用實際利率法按攤餘成本計量。計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。按實際利率法計量的攤銷確認為損益表上「其他收入」。在發生減值時，所產生的損失確認在損益表上「其他費用」。

#### 持至到期的投資

如果本集團有持至到期的意圖和能力，則具有固定的或可確定的付款額以及固定的到期日的非衍生金融資產分類為持至到期的資產。打算持有的期間不明確的投資不歸入此類。持至到期的投資後續按攤餘成本計量。攤餘成本的計算是包括交易產生的所有溢價和折價和屬於實際利率組成部分的所有費用和貼息。按實際利率法計量的攤銷確認為損益表上「財務收入」。在發生減值時，所產生的損失確認在損益表上「財務費用」。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資及其它金融資產(續)

#### 可供出售的金融投資

可供出售的金融投資指那些被指定為可供出售的上市和非上市權益性和債權性證券的非衍生金融資產。權益投資包括既非為交易持有，又非以公平值且其變動計入損益計量的可供出售金融資產。債權投資包括意圖持有不定期間且根據流動性或市場情況變化而出售之可供出售金融資產。

初始確認後，可供出售的金融投資按公允價值後續計量，未實現收益或損失在「可供出售金融資產重估儲備」中確認為其他全面損益，直到該投資終止確認，這時之前確認的累計收益或損失計入損益表上「其他收入」；或直到該投資被認定發生減值，這時之前確認的累計收益或損失計入損益表上「其他費用」及轉撥自可供出售金融資產重估儲備。所賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報及按照下述「收入確認」政策確認為損益表上「其他收入」。

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

本集團評估近期內是否有能力及意圖出售可供出售金融資產。當活躍市場缺乏或管理層近期意圖發生顯著變化而不能出售該等金融資產時，本集團在極特殊的情況下會重分類該等金融資產。當金融資產滿足借款及應收款項之定義且集團有意圖與能力在可預期未來持有該等資產或持有直至到期時，該等金融資產可分類為借款及應收款項。當且僅當集團有能力與意圖持有該等資產至到期時，該等金融資產方可分類為持至到期金融資產。

倘若一項金融資產從可供出售劃分為其他類別，之前於權益中確認之溢利及虧損採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷計入利潤表。新攤銷成本與預期現金流之差異採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷計入利潤表。倘若期後發生減值，計入權益之金額需重分類至利潤表。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 投資及其它金融資產(續)

#### 金融工具之公允價值

在活躍市場上有交易的金融工具的公允價值，是以市場價厘定或交易方報價(多頭賣出價和空頭買入價)確定，且不扣除任何交易成本。沒有活躍市場的金融工具，公允價值則以合理的估值方法厘定。估價方法包括使用最近與第三方的市場交易；參考其他大致相同的工具最近市場價；貼現現金流分析及期權價值理論。

#### 金融資產減值

本集團於每個報告期期末對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值做出評估。倘且僅於初步確認一項或一組金融資產後發生一項或多項事件上導致存在客觀減值跡象(一項已發生的〔虧損事件〕)，而該項(或多項)虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量的現值所造成的影響乃能夠可靠地估計，則該項或該組金融資產會被視作減值。減值跡象包括一名或一群借款人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的資料顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現違約相關的經濟狀況。

#### 以攤餘成本計量的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，個別評估是否存在客觀減值跡象。倘本集團認定按個別基準經評估的金融資產(無論具重要性與否)並無客觀跡象顯示存有減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值的資產，其減值虧損會予確認或繼續確認入賬，而不會納入綜合減值評估之內。

如果有客觀證據表明發生了減值損失，則損失金額按資產賬面金額和估計未來現金流量折現的現值(不包括尚未發生的未來信用損失)之差計量。估計未來現金流量的現值以金融資產初始實際利率(即初始確認時計算的實際利率)折現。倘浮動利率貸款，則計量任何減值損失的折現率均為當前實際利率。

資產的賬面金額直接減少或通過備抵賬目的使用減少。減值損失金額在利潤表中確認。利息收入在削減的賬面中按該項資產的原實際利率持續產生。當實際上沒法收回，所有貸款及應收款以及相關準備則要衝銷。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 金融資產減值(續)

#### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

倘於隨後年度，因在確認減值後發生事件導致估計減值損失數額增加或減少，則會透過調整準備數額調高或調低先前確認的減值損失。倘未來撇銷數額其後獲收回，則收回的數額會計入損益表內「其他費用」。

#### 以成本計量的資產

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

#### 可供出售的金融投資

就可出售金融資產而言，本集團將於每個報告期間完結時評估有否客觀跡象會導致一項投資或一組投資出現減值。

如果可供出售的資產發生減值，則將按其成本(減去已償還的本金和攤銷額)與當前公允價值之間的差額減去任何以前在利潤表中確認的減值損失所得的金額從其他全面損益扣除並計入利潤表。

倘權益投資被列作可出售類別，則客觀跡象將包括該項投資的公平價值重大或長期跌至低於其成本值。對於「重大」或「長期」的界定需要判斷。「重大」及「長期」的定義需要專業判斷。「重大」乃根據投資原始成本確定，「長期」乃根據公平值低於初始成本期間確定。倘若有證據顯示發生減值，收購成本與當前公平值之差，即累計虧損，扣除以往期間已計入利潤表之減值損失，從其他綜合收益轉入利潤表。分類為可供出售的權益工具發生的減值損失不得在利潤表轉回。減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 終止確認金融資產

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

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

如果本集團轉讓了收取一項資產所產生的現金流量的權利或訂立「轉移」協議，但既未實質上轉移亦未保留與該資產相關的幾乎全部風險和回報，也沒有轉移對該資產的控制權，本集團則根據其對該被轉讓資產的持續參與程度確認該項金融資產。在此情況下，本集團須確認相關負債。轉讓之資產及相關負債之計量以本集團保留之權利及義務為基礎。

如果本集團的持續參與形式為對被轉讓資產提供擔保，則本集團的持續參與程度的計量是下述兩者中的較低者：資產的賬面金額和本集團可以被要求償還的對價的最大金額。

### 金融負債

#### 初始確認和計量

根據香港會計準則第39號，金融負債恰當地分類為以公允價值計入損益的金融負債、貸款和借款及被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時決定其金融負債的分類。

所有金融負債按公允價值初始計量，倘貸款和借款會記入直接歸屬的交易費用。

本集團的金融負債包括應付賬款及應付票據、其他應付款、可分離交易的可轉換公司債券和計息貸款和借款。



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 金融負債(續)

#### 後續計量

金融負債的計量根據以下分類：

#### 以公允價值計入損益的金融負債

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債指為交易而持有的金融負債。

如果購買金融負債的目的是近期出售，則將金融負債分類為為交易而持有的。本類別包括本集團根據香港會計準則第39號所定義的未被指定且為有效套期工具的衍生工具。為交易而持有的負債所產生的收益或損失在利潤表內確認。利潤表中確認的收益或損失不包括利率變化的影響。

#### 貸款和借款

在初始確認後，貸款和借款後續採用實際利率法按攤餘成本計量，除非折現的影響不重大，這種情況下，它們按成本計量。在按實際利率法計量的攤銷過程中或終止確認負債時，產生的收益和損失在利潤表中確認。

攤餘成本的計算是包括交易產生的所有溢價和折價和屬於實際利率組成部分的所有費用和貼息。按實際利率法計量的攤銷確認為利潤表上「財務費用」。

#### 財務擔保合同

本集團出具的財務擔保合同是當債務人不履行債務進，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。一份財務擔保合同初始按其公允價值確認為負債並調整直接歸屬於發出該等財務擔保合同的交易費用確認。初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合同：(i)根據報告期期末履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額；及(ii)初始確認的金額減(若適用)，累計攤銷額後的餘額。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 金融負債(續)

#### 可分離交易的可轉換公司債券

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

#### 金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

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

### 金融工具抵消

惟企業具有抵銷已確認金額之現在可執行法定權利，且企業計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產與金融負債可相互抵銷，並以相互抵銷後的淨額在財務狀況表內列示。

### 存貨

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

備品備件以成本減陳舊積壓準備後列示。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 現金及現金等價物

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

就財務狀況表分類方式而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款(包括定期存款)及與現金性質類似而其動用不受限制之資產。

### 建造合同

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

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

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

倘管理層預計該項建造合同存在潛在虧損即對此計提相應撥備。

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

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 撥備

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

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

### 所得稅

所得稅包括現有稅項及遞延稅項。倘所得稅涉及利潤表外的損益，則於其他全面損益或直接於股東權益確認。

本期及以前期間的流動稅項資產及負債，按預期將從稅局收回或將支付予稅局的金額根據於報告期期末已制定或實質上已制定的稅率(及稅務法例)計算，並考慮本集團經營所在的國家相關詮釋和慣例。

遞延稅項採用負債法，對所有於報告期期末就資產及負債的計稅基礎與用於財務報告的賬面價值不同而產生的暫時性差異作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差異予以確認，惟：

- 倘因非企業合併而初次確認資產或負債而產生遞延稅項負債，且在交易時並無對會計利潤及應課稅利潤或虧損構成影響則作別論；及
- 就與附屬公司、聯營企業及合營權益相關的應課稅暫時性差異而言，倘轉回暫時性差異的時間可予控制，且暫時性差異於可見將來應不會轉回則作別論。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 所得稅(續)

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

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

遞延稅項資產的賬面價值於每一報告期期末進行評估，並將減少至不再可能有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用。在可能有充裕應課稅利潤使全部或部分遞延稅項資產獲得動用時，則先前未確認的遞延稅項資產將予以確認。

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

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

### 政府撥款

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 收入的確認

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

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

### 外幣

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

部分位於香港及海外之附屬公司的功能貨幣並非人民幣。於報告期末時，有關實體的資產與負債，按報告期末的匯率換算為本公司的呈報貨幣，其利潤表則按本年度的加權平均匯率換算為人民幣。由此而產生之匯兌差額，在其他全面損益中確認並於權益中單獨列賬其遞延累計金額。倘出售外國業務，以該項外國業務在其他全面損益中確認之遞延累計金額，於利潤表中列賬。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 2.4 主要會計政策(續)

### 外幣(續)

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

### 退休金

依據中國政府統籌退休金計劃之規定上繳於政府指定部門的政府統籌退休金於提取時計入當期利潤表。

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

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

### 借貸成本

購入、建造或生產合資格的資產，即需要一段長期間以達致其擬定用途或銷售之資產，其直接借貸成本應資本化為該資產之部分成本。當該等資產已大致上能用作其擬定用途或銷售時，相關之借貸成本則停止資本化。資本化之借貸成本中已扣除待用作籌建合資格資產的專門借貸在作為臨時投資時所賺取之投資收入。其他借款成本在發生當期確認為費用。借款成本包括利息和企業發生的與資金借貸相關的成本。

### 股息

董事建議派發之期末股息，已於財務狀況表中之資本及儲備內另外列作未分配利潤之分配項目，直至股東大會中獲得股東批准。當該等股息獲股東通過宣派後方確認為負債。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 3. 重大會計判斷和估計

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

### 判斷

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

#### 經營租賃承諾—本集團作為出租人

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

#### 投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 3. 重大會計判斷和估計(續)

### 估計的不確定性

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

#### 物業、廠房及設備的可使用年限及減值

本集團的管理層為其物業、廠房及設備厘定估計可使用年期。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。

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

#### 應收款項的減值

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各報告期期末重新評估有關估計。

#### 按可變現淨值計算之存貨減值

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

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市場狀況及製造及銷售同類產品的歷史經驗為基準進行。管理層於各報告期期末重新評估該等估計。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 3. 重大會計判斷和估計(續)

### 估計的不確定性(續)

#### 可供出售的金融投資的減值

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

#### 遞延稅項資產

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

## 4. 經營分部資料

基於經營管理需要，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務、屬於單一經營分部，因此，無須列報更詳細的經營分部資訊。

本集團的收入依據這些客戶地理分布分析如下：

|      | 2009年度<br>人民幣千元   | 2008年度<br>人民幣千元 |
|------|-------------------|-----------------|
| 中國大陸 | <b>49,661,673</b> | 65,516,697      |
| 海外   | <b>749,881</b>    | 4,492,883       |
|      | <b>50,411,554</b> | 70,009,580      |

本集團非流動資產按地域分布分析如下：

|      | 2009年度<br>人民幣千元   | 2008年度<br>人民幣千元 |
|------|-------------------|-----------------|
| 中國大陸 | <b>42,930,910</b> | 46,092,968      |
| 海外   | <b>114,320</b>    | 89,107          |
|      | <b>43,045,230</b> | 46,182,075      |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 4. 經營分部資料(續)

上述非流動資產資訊基於資產所在的地理位置，並不包括金融工具和遞延所得稅資產。

本集團不依賴單一客戶，從任何一個客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

## 5. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益分析如下：

|                             | 2009年度<br>人民幣千元   | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>收入</b>                   |                   |                 |
| 銷售貨品                        | <b>50,411,554</b> | 70,009,580      |
| <b>其他收入及收益</b>              |                   |                 |
| 銀行利息收入                      | <b>94,570</b>     | 115,653         |
| 鐵礦石貿易收入                     | —                 | 57,992          |
| 可供出售之金融投資的股息收入              | <b>20,863</b>     | 290             |
| 按公允價值計入損益之股權投資之股息收入         | <b>13</b>         | 11              |
| 出售按公允價值計入損益之股權投資之收入         | —                 | 209             |
| 補貼收入*                       | <b>95,218</b>     | 55,705          |
| 按公允價值計入損益之股權<br>投資之公允價值變動收益 | <b>224</b>        | —               |
| 確認遞延收益(附註6)                 | <b>79,503</b>     | 66,056          |
| 轉回壞賬損失                      | <b>213</b>        | —               |
| 處置物業、廠房及設備之利得               | <b>16,899</b>     | —               |
| 其他                          | <b>267</b>        | 19,053          |
|                             | <b>307,770</b>    | 314,969         |

附註：

\* 本集團已收到當地政府基於企業長期發展考慮所給予的各種補貼。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

|                                  | 附註 | 2009年度<br>人民幣千元   | 2008年度<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----|-------------------|-----------------|
| 產品銷售成本 *                         |    | <b>47,674,579</b> | 65,777,650      |
| 折舊                               | 14 | <b>4,820,673</b>  | 4,565,548       |
| 投資性房地產折舊                         | 16 | <b>86</b>         | 34              |
| 預付土地租金攤銷                         | 17 | <b>41,586</b>     | 40,040          |
| 採礦權攤銷 **                         | 18 | <b>4,089</b>      | 4,179           |
| 計提／(轉回)之壞賬準備淨額 #                 |    | <b>(213)</b>      | 690             |
| 核數師酬金                            |    | <b>5,175</b>      | 5,750           |
| 僱員成本(不包括董事和<br>監事之酬金(附註8))：      |    |                   |                 |
| 工資及薪金                            |    | <b>2,268,720</b>  | 2,089,108       |
| 福利                               |    | <b>702,971</b>    | 649,694         |
| 退休金計劃供款                          |    | <b>523,621</b>    | 471,558         |
|                                  |    | <b>3,495,312</b>  | 3,210,360       |
| 於經營租賃項下土地、樓產之或有<br>租賃支付額         |    | <b>44,440</b>     | 36,250          |
| 匯兌損益淨額                           |    | <b>15,146</b>     | (172,813)       |
| 處置物業、廠房及設備損失／(利得)淨額              |    | <b>(16,899)</b>   | 2,789           |
| 投資性房地產之租金收入淨額                    |    | <b>(1,500)</b>    | (1,250)         |
| 銀行利息收入                           |    | <b>(94,570)</b>   | (115,653)       |
| 可供出售之金融投資的股息收入                   |    | <b>(20,863)</b>   | (290)           |
| 按公允價值計入損益之股權投資之股息收入              |    | <b>(13)</b>       | (11)            |
| 出售按公允價值計入<br>損益之股權投資之收益          |    | —                 | (209)           |
| 按公允價值計入損益之股權<br>投資之公允價值變動(收益)／損失 |    | <b>(224)</b>      | 1,033           |
| 確認遞延收益 ##                        |    | <b>(79,503)</b>   | (66,056)        |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 6. 稅前利潤(續)

註：

\* 本年度之產品銷售成本中包括計提的存貨跌價準備約人民幣57,811,000元(2008年：約人民幣1,707,562,000元)。

\*\* 採礦權攤銷已載列於合併利潤表之「銷售成本」中。

# 計提／(轉回)之壞賬準備淨額，已分別載列於合併利潤表之「其他費用」和「其他收入」中。

## 各類就建造具體項目之政府撥款盡已收到並作為遞延收益列入財務狀況表。待建造撥款項目完工並轉入物業、廠房及設備時，相應的政府撥款將於物業、廠房及設備的預計經濟使用年限內平均攤銷並確認為其他收入。該等撥款無不可履行之條件或附帶條件。

## 7. 融資成本

本集團的融資成本包括五年內全部償還的銀行借款利息、其他借款利息和可分離交易的可轉換債券利息。

## 8. 董事及監事酬金

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條披露之本年度董事及監事酬金如下：

|            | 本集團             |                 |
|------------|-----------------|-----------------|
|            | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
| 袍金         | 524             | 274             |
| 其他酬金：      |                 |                 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 616             | 676             |
| 與表現有關之花紅   | 3,574           | 3,157           |
| 退休金計劃供款    | 25              | 29              |
|            | 4,215           | 3,862           |
|            | 4,739           | 4,136           |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (a) 獨立董事及獨立監事

本年度支付予獨立董事，獨立監事之袍金如下：

|             | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| <i>獨立董事</i> |                 |                 |
| 王振華先生       | 100             | 50              |
| 蘇 勇先生       | 100             | 50              |
| 許亮華先生       | 100             | 50              |
| 韓 軼先生       | 100             | 50              |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
|             | 400             | 200             |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
| <i>獨立監事</i> |                 |                 |
| 程紹秀 女士      | 62              | 37              |
| 安 群 女士      | 62              | 37              |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
|             | 124             | 74              |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
|             | 524             | 274             |
|             | <hr/> <hr/>     | <hr/> <hr/>     |

除上述袍金之外，獨立董事及獨立監事於年內並無獲支付任何其他酬金(2008年：無)。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (b) 執行董事及監事

|               | 薪金、津貼<br>袍金及實物利益<br>人民幣千元 | 與表現有<br>關之花紅<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酬金合計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| <b>2009年度</b> |                           |                       |                      |               |
| <b>執行董事</b>   |                           |                       |                      |               |
| 顧建國先生         | —                         | 108                   | 5                    | 900           |
| 顧章根先生         | —                         | —                     | —                    | —             |
| 蘇鑾鋼先生         | —                         | 108                   | 5                    | 895           |
| 高海建先生         | —                         | 87                    | 4                    | 721           |
| 惠志剛先生         | —                         | 87                    | 4                    | 721           |
| 趙建明先生         | —                         | —                     | —                    | —             |
|               | —                         | 390                   | 18                   | 3,237         |
| <b>監事</b>     |                           |                       |                      |               |
| 張曉峰先生         | —                         | 87                    | 3                    | 720           |
| 劉先禮先生         | —                         | 139                   | 4                    | 258           |
| 方金榮先生         | —                         | —                     | —                    | —             |
|               | —                         | 226                   | 7                    | 978           |
|               | —                         | 616                   | 25                   | 4,215         |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 8. 董事及監事酬金(續)

### (b) 執行董事及監事(續)

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 與表現有<br>關之花紅<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 酬金合計<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| 2008年度      |             |                         |                       |                      |               |
| <i>執行董事</i> |             |                         |                       |                      |               |
| 顧建國先生       | —           | 108                     | 562                   | 5                    | 675           |
| 顧章根先生       | —           | 108                     | 562                   | 5                    | 675           |
| 蘇鑾鋼先生       | —           | 108                     | 562                   | 4                    | 674           |
| 高海建先生       | —           | 87                      | 449                   | 4                    | 540           |
| 惠志剛先生       | —           | 87                      | 449                   | 4                    | 540           |
| 趙建明先生       | —           | —                       | —                     | —                    | —             |
|             | —           | 498                     | 2,584                 | 22                   | 3,104         |
| <i>監事</i>   |             |                         |                       |                      |               |
| 李克章先生       | —           | 57                      | 300                   | 3                    | 360           |
| 竇慶勳先生       | —           | 55                      | 76                    | 2                    | 133           |
| 張曉峰先生       | —           | 29                      | 150                   | 1                    | 180           |
| 劉先禮先生       | —           | 37                      | 47                    | 1                    | 85            |
| 方金榮先生       | —           | —                       | —                     | —                    | —             |
|             | —           | 178                     | 573                   | 7                    | 758           |
|             | —           | 676                     | 3,157                 | 29                   | 3,862         |

於年內並無任何執行董事及監事取消或同意取消任何酬金之安排(2008年：無)。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 9. 五名最高薪酬人員

本年度內，五名最高薪酬人員包括四名董事及監事(2008年：四名)，而彼等酬金詳情載於上文附註8。其餘一名(2008年：一名)非董事，非監事最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

|            | 本集團             |                 |
|------------|-----------------|-----------------|
|            | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 87              | 87              |
| 與表現有關之花紅   | 630             | 449             |
| 退休金計劃供款    | 4               | 4               |
|            | <u>721</u>      | <u>540</u>      |

該名非董事，非監事之最高薪酬人員的酬金範圍為零至人民幣1,000,000元(2008年：零至人民幣1,000,000元)。

### 10. 稅項

|                | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 本集團：           |                 |                 |
| 現行－中國大陸        |                 |                 |
| 本年度支出          | 90,619          | 414,752         |
| 以前年度少計／(多計)之準備 | 83,610          | (10,285)        |
| 現行－香港          | 618             | 5,157           |
| 現行－海外          | 21,494          | 18,975          |
| 遞延(附註24)       | (167,331)       | (353,954)       |
| 本年度稅項支出總額      | <u>29,010</u>   | <u>74,645</u>   |

本公司本年之所得稅乃按有關公司以現行法規、相關詮釋和慣例所厘定之估計應課稅所得額的25%(2008年：25%)計算。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 10. 稅項(續)

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

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

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

本公司之附屬公司、共同控制企業、聯營企業於中國大陸之所得稅乃按有關公司以現行法規、相關詮釋和慣例所厘定之估計應課稅所得額的15%至25%計算。惟本公司之若干附屬公司為外商投資企業，經各自主管稅務機關批准，從開始獲利年度起(彌補之前五年之虧損後)，享受所得稅第一年和第二年免稅，第三年至第五年減半徵收之優惠。

本集團於香港之附屬公司之香港利得稅乃根據本年度內在香港賺取之估計應課稅溢利的16.5%計提(2008年：16.5%)。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 10. 稅項(續)

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

### 本集團

|                        | 2009年度          |             | 2008年度   |      |
|------------------------|-----------------|-------------|----------|------|
|                        | 人民幣千元           | %           | 人民幣千元    | %    |
| 稅前利潤                   | <b>562,876</b>  |             | 805,874  |      |
| 按適用稅率計算                | <b>140,719</b>  | <b>25</b>   | 201,469  | 25   |
| 特定省份或地方機關給予附屬公司不同稅率之影響 | <b>5,029</b>    | <b>1</b>    | (1,655)  | —    |
| 不可列支支出                 | <b>26,064</b>   | <b>4</b>    | 45,041   | 6    |
| 就過往期間之現行稅項調整           | <b>83,610</b>   | <b>15</b>   | (10,285) | (1)  |
| 購買部分國產機器和設備的稅務豁免*      | —               | —           | (84,888) | (11) |
| 其他稅項豁免                 | <b>(43,286)</b> | <b>(8)</b>  | (49,394) | (6)  |
| 享受之稅收優惠                | <b>(35,047)</b> | <b>(6)</b>  | (12,890) | (2)  |
| 不須課稅收益                 | <b>(17,461)</b> | <b>(3)</b>  | (127)    | —    |
| 應佔共同控制企業和聯營企業          |                 |             |          |      |
| 溢利及虧損                  | <b>(45,810)</b> | <b>(8)</b>  | (50,303) | (6)  |
| 利用以前期間的稅務虧損            | <b>(86,887)</b> | <b>(15)</b> | —        | —    |
| 未確認的稅項虧損               | <b>2,079</b>    | —           | 37,677   | 4    |
| 按本集團實際稅率計算的稅項支出        | <b>29,010</b>   | <b>5</b>    | 74,645   | 9    |

\* 該金額是一項經馬鞍山市地方稅務局批准之購置國產機器和設備之稅務豁免。該稅項豁免乃按已購置國產機器和設備金額的40%計算。該豁免金額可於自購置當年起五年內抵免，但不得超過課稅年度的稅項比購置前一年的稅項的新增稅額。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 10. 稅項(續)

於合併利潤表之「應佔共同控制企業和聯營企業溢利及虧損」分別包含應佔共同控制企業和聯營企業之稅項約人民幣117,000元(2008年：無)和人民幣34,405,000元(2008年：約人民幣42,977,000元)。

## 11. 歸屬於本公司股東之日常業務淨利潤

截至2009年12月31日止年度，本公司財務報表中包括歸屬於本公司股東之日常業務淨利潤約人民幣15,973,000元(2008年：約人民幣735,290,000元)(附註37(b))。

## 12. 股息

|                                | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| 擬派期末股息—每股普通股人民幣4分<br>(2008年：無) | <b>308,027</b>  | —               |

本年度之擬派期末股息須於應屆股東周年大會上獲本公司之股東批准方可作實。

## 13. 歸屬於本公司股東之每股盈利

計算基本的每股盈利金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤約人民幣392,475,000元(2008：約人民幣710,234,000)，和本年度已發行普通股的加權平均數7,700,681,186(2008：6,843,730,545)為基礎。

於2009年12月31日及2008年12月31日，本集團並無潛在稀釋普通股，因此，基本的每股盈利並無有關稀釋的調整。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備

### 本集團

|                              | 房屋和<br>建築物<br>人民幣千元 | 機器<br>和設備<br>人民幣千元 | 運輸工<br>具和設備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| <b>2009年12月31日</b>           |                     |                    |                      |                   |
| 於2009年1月1日                   |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 20,263,273          | 39,137,340         | 428,963              | 59,829,576        |
| 累計折舊和減值                      | (5,236,313)         | (13,514,754)       | (309,013)            | (19,060,080)      |
| 賬面淨值                         | <u>15,026,960</u>   | <u>25,622,586</u>  | <u>119,950</u>       | <u>40,769,496</u> |
| 於2009年1月1日扣除累<br>計折舊和減值後淨值   | 15,026,960          | 25,622,586         | 119,950              | 40,769,496        |
| 增加                           | 2,530               | 12,796             | 492                  | 15,818            |
| 在建工程轉入(附註15)                 | 524,661             | 1,789,417          | 14,284               | 2,328,362         |
| 本年度計提折舊(附註6)                 | (1,165,426)         | (3,609,651)        | (45,596)             | (4,820,673)       |
| 重分類                          | (50,576)            | 50,577             | (1)                  | -                 |
| 轉入投資性房地產(附註16)               | (3,607)             | -                  | -                    | (3,607)           |
| 減少/核銷                        | (8,036)             | (7,086)            | (1,375)              | (16,497)          |
| 於2009年12月31日扣除累<br>計折舊和減值後淨值 | <u>14,326,506</u>   | <u>23,858,639</u>  | <u>87,754</u>        | <u>38,272,899</u> |
| 於2009年12月31日：                |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 20,723,321          | 40,896,761         | 436,314              | 62,056,396        |
| 累計折舊和減值                      | (6,396,815)         | (17,038,122)       | (348,560)            | (23,783,497)      |
| 賬面淨值                         | <u>14,326,506</u>   | <u>23,858,639</u>  | <u>87,754</u>        | <u>38,272,899</u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

本集團

|                              | 房屋和<br>建築物<br>人民幣千元 | 機器<br>和設備<br>人民幣千元 | 運輸工<br>具和設備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 2008年12月31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                         | <u>14,567,572</u>   | <u>26,603,926</u>  | <u>143,859</u>       | <u>41,315,357</u> |
| 於2008年1月1日扣除累<br>計折舊和減值後淨值   |                     |                    |                      |                   |
| 增加                           | 17,535              | 71,325             | 3,053                | 91,913            |
| 收購子公司(附註38)                  | 9,308               | 3,236              | 112                  | 12,656            |
| 在建工程轉入(附註15)                 | 1,519,980           | 2,389,287          | 27,333               | 3,936,600         |
| 本年度計提折舊(附註6)                 | (1,090,490)         | (3,424,807)        | (50,251)             | (4,565,548)       |
| 重分類                          | 7,329               | (4,863)            | (2,466)              | -                 |
| 減少/核銷                        | (4,274)             | (15,518)           | (1,690)              | (21,482)          |
| 於2008年12月31日扣除累<br>計折舊和減值後淨值 | <u>15,026,960</u>   | <u>25,622,586</u>  | <u>119,950</u>       | <u>40,769,496</u> |
| 於2008年12月31日：                |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 20,263,273          | 39,137,340         | 428,963              | 59,829,576        |
| 累計折舊和減值                      | (5,236,313)         | (13,514,754)       | (309,013)            | (19,060,080)      |
| 賬面淨值                         | <u>15,026,960</u>   | <u>25,622,586</u>  | <u>119,950</u>       | <u>40,769,496</u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

本公司

|                              | 房屋和<br>建築物<br>人民幣千元 | 機器<br>和設備<br>人民幣千元 | 運輸工<br>具和設備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| <b>2009年12月31日</b>           |                     |                    |                      |                   |
| 於2009年1月1日                   |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 19,345,034          | 37,800,488         | 397,828              | 57,543,350        |
| 累計折舊和減值                      | (5,131,214)         | (13,240,479)       | (293,954)            | (18,665,647)      |
| 賬面淨值                         | <u>14,213,820</u>   | <u>24,560,009</u>  | <u>103,874</u>       | <u>38,877,703</u> |
| 於2009年1月1日扣除累<br>計折舊和減值後淨值   | 14,213,820          | 24,560,009         | 103,874              | 38,877,703        |
| 增加                           | -                   | -                  | -                    | -                 |
| 在建工程轉入(附註15)                 | 502,706             | 1,531,560          | 14,284               | 2,048,550         |
| 本年度計提折舊                      | (1,117,049)         | (3,465,333)        | (41,019)             | (4,623,401)       |
| 重分類                          | (50,858)            | 50,858             | -                    | -                 |
| 減少/核銷                        | (4,457)             | (4,618)            | (73)                 | (9,148)           |
| 於2009年12月31日扣除累<br>計折舊和減值後淨值 | <u>13,544,162</u>   | <u>22,672,476</u>  | <u>77,066</u>        | <u>36,293,704</u> |
| 於2009年12月31日：                |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 19,789,647          | 39,293,802         | 409,814              | 59,493,263        |
| 累計折舊和減值                      | (6,245,485)         | (16,621,326)       | (332,748)            | (23,199,559)      |
| 賬面淨值                         | <u>13,544,162</u>   | <u>22,672,476</u>  | <u>77,066</u>        | <u>36,293,704</u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

本公司

|                              | 房屋和<br>建築物<br>人民幣千元 | 機器<br>和設備<br>人民幣千元 | 運輸工<br>具和設備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 2008年12月31日                  |                     |                    |                      |                   |
| 於2008年1月1日                   |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 17,891,928          | 35,856,821         | 396,410              | 54,145,159        |
| 累計折舊和減值                      | (4,053,492)         | (10,080,473)       | (269,720)            | (14,403,685)      |
| 賬面淨值                         | <u>13,838,436</u>   | <u>25,776,348</u>  | <u>126,690</u>       | <u>39,741,474</u> |
| 於2008年1月1日扣除累<br>計折舊和減值後淨值   | 13,838,436          | 25,776,348         | 126,690              | 39,741,474        |
| 增加                           | -                   | -                  | -                    | -                 |
| 在建工程轉入(附註15)                 | 1,421,004           | 2,106,561          | 27,037               | 3,554,602         |
| 本年度計提折舊                      | (1,049,128)         | (3,304,868)        | (46,153)             | (4,400,149)       |
| 重分類                          | 7,329               | (4,863)            | (2,466)              | -                 |
| 減少/核銷                        | (3,821)             | (13,169)           | (1,234)              | (18,224)          |
| 於2008年12月31日扣除累<br>計折舊和減值後淨值 | <u>14,213,820</u>   | <u>24,560,009</u>  | <u>103,874</u>       | <u>38,877,703</u> |
| 於2008年12月31日：                |                     |                    |                      |                   |
| 原值                           | 19,345,034          | 37,800,488         | 397,828              | 57,543,350        |
| 累計折舊和減值                      | (5,131,214)         | (13,240,479)       | (293,954)            | (18,665,647)      |
| 賬面淨值                         | <u>14,213,820</u>   | <u>24,560,009</u>  | <u>103,874</u>       | <u>38,877,703</u> |

本集團和本公司所有房屋均座落於中國大陸。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 14. 物業、廠房及設備(續)

於2008年12月31日，本集團若干賬面淨值約人民幣21,303,000元的設備已經抵押，作為本公司一少數股東利達投資有限公司授與本集團的貸款之擔保。由於前述貸款已於2009年全部償還，因此2009年上述設備的抵押已解除。進一步詳情載列於本財務報表附註33。

於2009年12月31日，本集團原值約人民幣2,410,823,000元(2008年：人民幣1,671,988,000元)之建築物的房產權證尚未由有關政府部門發出。董事們表示，本集團正在辦理該等房產權證。

### 15. 在建工程

|                          | 本集團<br>人民幣千元       | 本公司<br>人民幣千元       |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>2009年12月31日</b>       |                    |                    |
| 原值：                      |                    |                    |
| 於2009年1月1日餘額             | <b>2,754,591</b>   | <b>2,572,902</b>   |
| 增加                       | <b>1,594,964</b>   | <b>1,202,246</b>   |
| 轉入物業、廠房及設備(附註14)         | <b>(2,328,362)</b> | <b>(2,048,550)</b> |
| 於2009年12月31日餘額           | <b>2,021,193</b>   | <b>1,726,598</b>   |
| 累計減值：                    |                    |                    |
| 於2009年1月1日及2009年12月31日餘額 | -                  | -                  |
| 於2009年12月31日扣除累計減值後淨值    | <b>2,021,193</b>   | <b>1,726,598</b>   |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 15. 在建工程(續)

|                          | 本集團<br>人民幣千元            | 本公司<br>人民幣千元            |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2008年12月31日              |                         |                         |
| 原值：                      |                         |                         |
| 於2008年1月1日餘額             | 4,021,499               | 3,792,906               |
| 增加                       | 2,669,432               | 2,334,598               |
| 收購子公司(附註38)              | 260                     | -                       |
| 轉入物業、廠房及設備(附註14)         | (3,936,600)             | (3,554,602)             |
| 於2008年12月31日餘額           | <u>2,754,591</u>        | <u>2,572,902</u>        |
| 累計減值：                    |                         |                         |
| 於2008年1月1日及2008年12月31日餘額 | -                       | -                       |
| 於2008年12月31日扣除累計減值後淨值    | <u><u>2,754,591</u></u> | <u><u>2,572,902</u></u> |

## 16. 投資性房地產

### 本集團

|                  | 2009年度<br>人民幣千元     | 2008年度<br>人民幣千元     |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 於1月1日的賬面淨值       | <b>1,206</b>        | 1,240               |
| 物業、廠房及設備轉入(附註14) | <b>3,607</b>        | -                   |
| 本年度計提折舊(附註6)     | <b>(86)</b>         | (34)                |
| 於12月31日的賬面淨值     | <u><u>4,727</u></u> | <u><u>1,206</u></u> |

### 本公司

|              | 2009年度<br>人民幣千元      | 2008年度<br>人民幣千元      |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 於1月1日的賬面淨值   | <b>18,809</b>        | 19,214               |
| 本年度計提折舊      | <b>(405)</b>         | (405)                |
| 於12月31日的賬面淨值 | <u><u>18,404</u></u> | <u><u>18,809</u></u> |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 16. 投資性房地產(續)

本集團和本公司的投資性房地產位於中國大陸，並按中期契約持有。

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

### 17. 預付之土地租金

#### 本集團

|              | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------|-----------------|
| 於1月1日的賬面淨值   | <b>1,765,348</b> | 1,516,155       |
| 增加           | <b>23,063</b>    | 285,685         |
| 收購附屬公司(附註38) | -                | 3,548           |
| 處置           | <b>(135)</b>     | -               |
| 本年度內攤銷(附註6)  | <b>(41,586)</b>  | (40,040)        |
| 於12月31日的賬面淨值 | <b>1,746,690</b> | 1,765,348       |

#### 本公司

|              | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------|-----------------|
| 於1月1日的賬面淨值   | <b>1,269,926</b> | 1,214,768       |
| 增加           | -                | 86,133          |
| 本年度內攤銷       | <b>(31,847)</b>  | (30,975)        |
| 於12月31日的賬面淨值 | <b>1,238,079</b> | 1,269,926       |

租賃土地均座落於中國大陸，並按中期契約持有。

於2009年12月31日，本集團的預付之土地租金中有賬面淨值約為人民幣26,542,000元(2008年：無)的部分用於抵押，該抵押用於本集團的銀行借款，進一步詳情載列於本財務報表附註33。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 18. 其他無形資產

### 本集團

|             | 採礦權             |                 |
|-------------|-----------------|-----------------|
|             | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
| 於年初之淨值      | <b>85,191</b>   | 120,822         |
| 增加          | <b>2,593</b>    | —               |
| 本年度內攤銷(附註6) | <b>(4,089)</b>  | (4,179)         |
| 匯兌差額        | <b>25,395</b>   | (31,452)        |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
| 於年末之餘額      | <b>109,090</b>  | 85,191          |
|             | <hr/> <hr/>     | <hr/> <hr/>     |
| 於年末之：       |                 |                 |
| 原值          | <b>128,553</b>  | 96,603          |
| 累計攤銷        | <b>(19,463)</b> | (11,412)        |
|             | <hr/>           | <hr/>           |
| 賬面淨值        | <b>109,090</b>  | 85,191          |
|             | <hr/> <hr/>     | <hr/> <hr/>     |

## 19. 於附屬公司之投資

### 本公司

|           | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------|-----------------|
| 非上市投資—按成本 | <b>1,200,553</b> | 1,118,244       |
|           | <hr/> <hr/>      | <hr/> <hr/>     |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：

| 名稱   | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |      | 主要業務  |
|--|------------------|-------------------------|----------------|------|---|
|  |                  |                         | 直接             | 間接   |   |
| 馬鋼(廣州)鋼材<br>加工有限公司<br>(註ii, iii)               | 中國大陸             | 人民幣1.2億元                | 66.67          | -    | 生產、加工、銷售各類<br>鋼板、線材、型材<br>產品及提供產品倉<br>儲、運輸及售後服務 |
| 馬鋼設計研究院<br>有限責任公司<br>(註i)                      | 中國大陸             | 人民幣1億元                  | 58.96          | 7.86 | 冶金、建築及環境工程<br>的規劃及設計，工程<br>監理及工程總承包             |
| 馬鋼控制技術<br>有限責任公司<br>(註i, iii)                  | 中國大陸             | 人民幣1,200萬元              | 93.75          | 4.18 | 自動化工程設計；自動<br>化、電腦及通訊工程<br>的採購、安裝及維修            |
| 安徽馬鋼嘉華<br>新型建材有限公司<br>(「安徽馬鋼嘉華」)<br>(註ii, iii) | 中國大陸             | 美元838.9萬                | 70             | -    | 生產、銷售和運輸礦渣<br>綜合利用產品及提供<br>相關技術諮詢和服務            |
| 馬鋼(香港)有限公司<br>(「馬鋼香港」)                         | 中國香港             | 港幣480萬元                 | 80             | 20   | 經營鋼材及鐵礦石貿易，<br>代理鋼材銷售以及提供<br>運輸服務               |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：(續)

| 名稱   | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |    | 主要業務  |
|--|------------------|-------------------------|----------------|----|---|
|  |                  |                         | 直接             | 間接 |   |
| 馬鋼(蕪湖)加工<br>配售有限公司<br>(註ii, iii)                                     | 中國大陸             | 人民幣3,500萬元              | 70             | 30 | 金屬製品加工和銷售及汽<br>車零部件加工、建材、<br>化工產品銷售<br>(除危險品) |
| Maanshan Iron & Steel<br>(Australia)<br>Proprietary<br>Limited(註iii) | 澳大利亞             | 澳元21,737,900            | 100            | -  | 通過一非企業合營個體生<br>產、銷售鐵礦石                        |
| MG貿易發展<br>有限公司(註iii)   | 德國               | 歐元153,388               | 100            | -  | 經營機電設備、鋼鐵製品<br>及提供技術服務                        |
| 馬鋼國際經濟<br>貿易總公司<br>(註i, iii)   | 中國大陸             | 人民幣5,000萬元              | 100            | -  | 進口機器及原材料和<br>出口鋼材                             |
| 馬鋼(蕪湖)鋼材<br>加工配售有限公司<br>(註i, iii)                                    | 中國大陸             | 人民幣3,000萬元              | -              | 92 | 生產、加工、銷售各類鋼<br>板材、線材、型材產品<br>及提供產品倉儲及售後<br>服務 |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：(續)

| 名稱                                    | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |    | 主要業務   |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------|----|--|
|                                       |                  |                         | 直接             | 間接 |  |
| 安徽馬鋼和菱<br>實業有限公司<br>(「和菱實業」)<br>(註ii) | 中國大陸             | 人民幣3,000萬元              | 71             | -  | 提供鋼材及其它產品的包裝<br>材料的生產、銷售，提<br>供現場包裝服務，汽車<br>零部件、光機電一體化<br>產品、高分子複合材料<br>的研發、生產和銷售，<br>金屬的加工和銷售 |
| 馬鞍山馬鋼華陽<br>設備診斷工程<br>有限公司(註i, iii)    | 中國大陸             | 人民幣100萬元                | 90             | -  | 設備診斷技術諮詢、設備<br>診斷服務、設備診斷<br>工程   |
| 馬鋼(金華)<br>鋼材加工有限<br>公司(註ii, iii)      | 中國大陸             | 人民幣1.2億元                | 75             | -  | 生產、加工、銷售各類鋼<br>板材、線材、型材產品<br>及提供產品倉儲、運輸<br>及售後服務   |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：(續)

| 名稱   | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |    | 主要業務   |
|--|------------------|-------------------------|----------------|----|--|
|  |                  |                         | 直接             | 間接 |  |
| 馬鋼(合肥)鋼鐵有限<br>責任公司<br>(「馬鋼合肥鋼鐵」)<br>(註i, iii)  | 中國大陸             | 人民幣5億元                  | 71             | -  | 黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、<br>副產品銷售, 焦炭及煤焦化產品、<br>動力生產及銷售; 鋼鐵產品延伸<br>加工、金屬製品生產及銷售; 鋼<br>鐵產品技術服務及鋼鐵業相關業<br>務; 碼頭經營、倉儲、運輸服務;<br>工程施工; 資產租賃; 提供勞務<br>和工程技術服務; 廢舊物資處理<br>和電器設備修理 |
| 馬鋼(合肥)鋼材加工<br>有限公司<br>(「馬鋼合肥加工」)<br>(註ii, iii) | 中國大陸             | 人民幣1.2億元                | 61             | 28 | 用於汽車、家電、工程機械等行業<br>的冷、熱軋板加工和銷售, 以及<br>用於建築結構件的鋼材產品的生<br>產和銷售, 並提供自產產品的<br>倉儲、運輸服務  |



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：(續)

| 名稱   | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |    | 主要業務   |
|--|------------------|-------------------------|----------------|----|--|
|  |                  |                         | 直接             | 間接 |  |
| 馬鋼(揚州)鋼材<br>加工有限公司<br>(「馬鋼揚州加工」)<br>(註ii, iii)   | 中國大陸             | 美元2,000萬                | 71             | -  | 生產、加工各種類型鋼板材、線材、<br>型材產品，銷售本公司自產產品<br>及售後服務；產品的倉儲服務(不<br>含化學危險品)     |
| 馬鞍山市舊機動車<br>交易中心有限公司<br>(「機動車交易中心」)<br>(註i, iii) | 中國大陸             | 人民幣50萬元                 | 100            | -  | 舊機動車交易服務，汽車<br>配件銷售，汽車銷售<br>(不含小轎車)；汽車<br>美容，房屋租賃                    |
| 馬鋼聯合電鋼軋<br>有限公司<br>(「馬鋼電鋼軋」)<br>(註ii)            | 中國大陸             | 美元3,000萬                | 51             | -  | 開發、加工、生產和銷售<br>大軋軋和軋軋；提供售後<br>服務及相關技術諮詢<br>服務                        |
| 馬鋼(蕪湖)材料<br>技術有限公司<br>(「蕪湖材料技術」)<br>(註i, iii)    | 中國大陸             | 人民幣1.5億元                | 71             | -  | 與汽車相關的金屬製品的<br>倉儲物流、購銷貿易和<br>鋼材的剪切配送、衝壓、<br>鑄射拼焊等深加工以及<br>鋼鐵材料的技術服務等 |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 19. 於附屬公司之投資(續)

本公司之附屬公司的有關詳情如下：(續)

| 名稱   | 註冊成立/<br>登記及營運地點 | 已發行<br>普通股/已繳<br>註冊資本面值 | 本公司應佔<br>股權百分比 |       | 主要業務  |
|--|------------------|-------------------------|----------------|-------|---|
|  |                  |                         | 直接             | 間接    |   |
| 安徽馬鋼立體智慧<br>停車設備有限公司<br>(「馬鋼智能停車」)<br>(註ii, iii) | 中國大陸             | 美元250萬                  | -              | 78.25 | 自動立體停車設備、倉儲<br>設備、機械及與其相關<br>的鋼結構、裝飾材料、<br>電配件、儀器儀錶、<br>配件及材料的研製、<br>生產、安裝、銷售以及<br>相關的配套服務和諮詢<br>業務 |

註：

- (i) 根據中國公司法註冊成立之有限責任公司。
- (ii) 根據中國公司法註冊成立之中外合資經營企業。
- (iii) 並非經香港安永會計師事務所或其他安永會計師事務所國際成員所審核。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 20. 於共同控制企業之權益／投資

|           | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 非上市投資—按成本 | —              | —              | <b>234,500</b> | 234,000        |
| 應佔淨資產     | <b>309,672</b> | 304,279        | —              | —              |
|           | <b>309,672</b> | 304,279        | <b>234,500</b> | 234,000        |

與本集團之共同控制企業的其他應收款和應付賬款餘額已分別詳列於本財務報表附註28和31。

共同控制企業之股權由本公司直接持有，有關詳情如下：

| 名稱  | 註冊地點 | 應佔        |            |           | 主營業務  |
|---|------|-----------|------------|-----------|---|
|   |      | 股權<br>百分比 | 投票權<br>百分比 | 分紅<br>百分比 |   |
| 馬鞍山馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司<br>(「馬鋼比歐西」)                 | 中國大陸 | 50        | 50         | 50        | 生產和銷售氣體液體形式的<br>空氣產品(氮氣、氧氣、<br>氫氣和其他氣體)及其它<br>工業氣體產品，提供與產<br>品的銷售供應和使用相關<br>的工程和技術服務，並提<br>供售後服務及其他相關<br>服務 |
| 馬鞍山馬鋼考克利爾<br>國際培訓中心<br>有限公司<br>(「馬鋼考克利爾」)<br>(註i) | 中國大陸 | 50        | 50         | 50        | 提供冷軋生產線操作、<br>維修和保養的培訓服務  |

註(i) 並非經香港安永會計師事務所或其他安永會計師事務所國際成員所審核。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 20. 於共同控制企業之權益／投資(續)

本集團之共同控制企業之匯總財務資料詳情如下(資料摘自該等共同控制企業財務報表)：

|     | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 資產  | <b>701,065</b>  | 775,212         |
| 負債  | <b>(81,721)</b> | (166,654)       |
| 收入  | <b>466,802</b>  | 445,778         |
| 淨利潤 | <b>136,490</b>  | 137,127         |

### 21. 於聯營企業之權益／投資

|           | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 非上市投資—按成本 | -              | -              | <b>263,276</b> | 263,276        |
| 應佔淨資產     | <b>580,959</b> | 501,964        | -              | -              |
|           | <b>580,959</b> | 501,964        | <b>263,276</b> | 263,276        |

與本集團之聯營企業的應收賬款、其他應收款、應付賬款和其他應付款餘額已分別詳列於本財務報表附註27、28、31和32。

本集團之聯營企業的有關詳情如下：

| 名稱                                     | 註冊成立／登記<br>及營業地點 | 本公司應佔<br>股權百分比 | 主要業務                                       |
|--|------------------|----------------|--|
| 濟源市金馬焦化有限公司<br>(「濟源市金馬焦化」)<br>(註i)     | 中國大陸             | 36             | 焦炭、焦油、粗苯、<br>焦爐煤氣生產銷售                      |
| 滕州盛隆煤焦化<br>有限公司<br>(「滕州盛隆煤焦化」)<br>(註i) | 中國大陸             | 32             | 生產焦炭、焦油、<br>煤氣及煤焦化工<br>產品並經營配套<br>的物流、經貿業務 |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 21. 於聯營企業之權益／投資(續)

本集團之聯營企業的有關詳情如下：(續)

| 名稱  | 註冊成立／登記<br>及營業地點 | 本公司應佔<br>股權百分比 | 主要業務  |
|---|------------------|----------------|---|
| 上海大宗鋼鐵電子<br>交易中心有限公司<br>(註i)                | 中國大陸             | 20             | 鋼鐵產品的電子交易<br>及相關配套服務的<br>籌建，鋼鐵電子商<br>務技術與資訊服務   |
| 馬鞍山市港口(集團)<br>有限責任公司<br>(「馬鞍山港口公司」)<br>(註i) | 中國大陸             | 45             | 港口物資裝卸、貨運<br>代理、倉儲服務，<br>水陸貨物聯運中轉<br>和集裝箱拆、裝業<br>務；為內外貿船舶<br>提供綜合服務及港<br>口工程機械修理及<br>配件 |
| 安徽奧馬特汽車變速<br>系統有限公司<br>(「奧馬特變速系統」)<br>(註i)  | 中國大陸             | 31.95          | 開發、製造和銷售汽<br>車AMT自動變速器<br>產品及相關汽車零<br>部件；提供與產品<br>相關的設計技術、<br>設備製造、運輸等<br>服務            |

註：

- (i) 並非經香港安永會計師事務所或其他安永會計師事務所國際成員所審核。

除奧馬特變速系統之股權由和菱實業持有外，本集團於聯營企業之股權均為本公司持有之股權。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 21. 於聯營企業之權益／投資(續)

本集團之聯營企業之匯總財務資料詳情如下(資料摘自該等聯營企業財務報表)：

|     | 2009年度<br>人民幣千元    | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----|--------------------|-----------------|
| 資產  | <b>5,506,510</b>   | 4,459,008       |
| 負債  | <b>(3,394,778)</b> | (3,092,823)     |
| 收入  | <b>4,305,904</b>   | 4,708,351       |
| 淨利潤 | <b>364,181</b>     | 371,296         |

### 22. 可供出售之金融投資

本集團和本公司

|             | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 非上市股權投資，按成本 | <b>108,772</b>  | 102,917         |

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

### 23. 持至到期投資

本集團和本公司

|      | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
|------|-----------------|-----------------|
| 債權投資 | <b>-</b>        | 2,939           |

債權投資乃是安徽省電力開發總公司發售的電力債券。該等債券是本公司於1994年購買，並無利息，自2000年起分十年期收回。最後一期的款項已於2009年全部收回。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 24. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於本年度內之變動如下：

### 本集團

#### 2009年度

#### 遞延稅項資產

|                                   | 維護修理         |               |              |               |               | 可抵扣            | 未實現內部         | 其他           | 合計             |
|-----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|                                   | 支出           | 資產準備          | 運營前費用        | 應付工資          | 銷售獎勵款         | 虧損             | 利潤            |              |                |
|                                   | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元         |              |                |
| 於2009年1月1日                        | 23,383       | 433,659       | 21,803       | 21,226        | 90,506        | -              | -             | 28,352       | 618,929        |
| 本年度於利潤表內回撥(計提)之遞延稅項(附註10)         | (13,695)     | (395,615)     | (17,350)     | 6,573         | (4,166)       | 592,628        | 11,323        | (19,046)     | 160,652        |
| 於2009年12月31日於合併財務狀況表中已確認之遞延稅項資產總額 | <u>9,688</u> | <u>38,044</u> | <u>4,453</u> | <u>27,799</u> | <u>86,340</u> | <u>592,628</u> | <u>11,323</u> | <u>9,036</u> | <u>779,581</u> |

#### 遞延稅項負債

|                                   | 其他           | 合計             |
|-----------------------------------|--------------|----------------|
|                                   | 人民幣千元        | 人民幣千元          |
| 於2009年1月1日                        | (6,679)      | (6,679)        |
| 本年度於利潤表內扣除之遞延稅項(附註10)             | <u>6,679</u> | <u>6,679</u>   |
| 於2009年12月31日於合併財務狀況表中已確認之遞延稅項負債總額 | <u>-</u>     | <u>-</u>       |
| 於2009年12月31日於合併財務狀況表中已確認之遞延稅項資產淨額 |              | <u>779,581</u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 24. 遞延稅項(續)

本集團

2008年度

遞延稅項資產

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

遞延稅項負債

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



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 24. 遞延稅項(續)

本公司

2009年度

遞延稅項資產

|   | 維護修理         |               | 運營前費用        | 應付工資          | 銷售獎勵款         | 可抵扣            |              | 合計             |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|   | 支出           | 資產準備          |              |               |               | 虧損             | 其他           |                |
|   | 人民幣千元        | 人民幣千元         |              |               |               | 人民幣千元          | 人民幣千元        |                |
| 於2009年1月1日                                  | 23,383       | 433,659       | 21,803       | 21,226        | 90,506        | -              | 12,690       | 603,267        |
| 本年度於利潤<br>表內回撥/(扣除)<br>之遞延稅項                | (13,695)     | (395,615)     | (17,350)     | 6,573         | (4,166)       | 592,628        | (3,652)      | 164,723        |
| 於2009年12月31日<br>於財務狀況表中<br>已確認之遞延稅<br>項資產淨額 | <u>9,688</u> | <u>38,044</u> | <u>4,453</u> | <u>27,799</u> | <u>86,340</u> | <u>592,628</u> | <u>9,038</u> | <u>767,990</u> |

2008年度

遞延稅項資產

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

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 24. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項負債

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

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

截至2009年12月31日，本集團並未確認的遞延稅項資產分別為國產設備投資抵免所得稅結餘人民幣15,800萬元及其它未利用稅款抵減人民幣600萬元。

於2009年12月31日，就本集團若干附屬公司、聯營企業或共同控制企業未匯出盈利之稅項，由於該等款額匯出時，本集團並無額外的稅項負債的需要，故並無重大未確認之遞延稅項負債(2008年：無)。

本公司向其股東派發股息並無附有任何所得稅之後果。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 25. 存貨

|      | 本集團              |                | 本公司              |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 原材料  | <b>4,501,953</b> | 5,314,200      | <b>4,079,966</b> | 5,005,680      |
| 在產品  | <b>1,249,927</b> | 856,153        | <b>1,240,867</b> | 793,704        |
| 產成品  | <b>1,130,116</b> | 1,006,814      | <b>366,399</b>   | 609,604        |
| 備品備件 | <b>1,954,000</b> | 2,525,336      | <b>1,889,410</b> | 2,436,472      |
|      | <b>8,835,996</b> | 9,702,503      | <b>7,576,642</b> | 8,845,460      |

於2009年12月31日，本集團賬面價值約人民幣223,882,000元（2008年：人民幣329,306,000元）之存貨作抵押，作為附屬公司開出承兌匯票的擔保，進一步詳情載列於本財務報表附註31。

### 26. 建造合同

#### 本集團和本公司

|                      | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------------------|------------------|----------------|
| 應收合同客戶之款項            | <b>152,798</b>   | 145,555        |
| 截至報告期末已發生的合同成本加已實現收益 |                  |                |
| 減已確認損失               | <b>269,508</b>   | 218,883        |
| 減：工程進度款              | <b>(116,710)</b> | (73,328)       |
|                      | <b>152,798</b>   | 145,555        |

於2009年12月31日，記錄於本集團應收賬款之客戶保留保證金約人民幣1,600萬元（2008年：約人民幣1,600萬元）。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 27. 應收賬款及應收票據

|      | 本集團              |                | 本公司              |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 應收賬款 | <b>843,471</b>   | 646,543        | <b>1,089,393</b> | 857,104        |
| 應收票據 | <b>4,421,190</b> | 1,267,255      | <b>4,183,147</b> | 1,180,972      |
|      | <b>5,264,661</b> | 1,913,798      | <b>5,272,540</b> | 2,038,076      |
| 減值準備 | <b>(20,541)</b>  | (19,815)       | <b>(18,021)</b>  | (17,082)       |
|      | <b>5,244,120</b> | 1,893,983      | <b>5,254,519</b> | 2,020,994      |

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。

於報告期期末，應收賬款及應收票據(按發票日期並扣除壞賬準備)的賬齡分析如下：

|        | 本集團              |                | 本公司              |                |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 應收賬款：  |                  |                |                  |                |
| 3個月以內  | <b>658,413</b>   | 187,614        | <b>904,198</b>   | 680,803        |
| 4至6個月  | <b>64,211</b>    | 354,234        | <b>36,585</b>    | 68,390         |
| 7至12個月 | <b>64,348</b>    | 57,782         | <b>62,864</b>    | 76,863         |
| 1至2年   | <b>27,319</b>    | 25,753         | <b>62,300</b>    | 12,967         |
| 2至3年   | <b>8,018</b>     | 483            | <b>5,351</b>     | 494            |
| 3年以上   | <b>621</b>       | 862            | <b>74</b>        | 505            |
|        | <b>822,930</b>   | 626,728        | <b>1,071,372</b> | 840,022        |
| 應收票據   | <b>4,421,190</b> | 1,267,255      | <b>4,183,147</b> | 1,180,972      |
|        | <b>5,244,120</b> | 1,893,983      | <b>5,254,519</b> | 2,020,994      |

應收票據均為1年內到期。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 27. 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：

|         | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日   | <b>19,815</b>  | 17,355         | <b>17,082</b>  | 16,408         |
| 收購附屬公司  | -              | 1,005          | -              | -              |
| 計提之減值準備 | <b>321</b>     | 781            | -              | -              |
| 核銷      | <b>939</b>     | 674            | <b>939</b>     | 674            |
| 轉回      | <b>(534)</b>   | -              | -              | -              |
| 於12月31日 | <b>20,541</b>  | 19,815         | <b>18,021</b>  | 17,082         |

於2009年12月31日，以上應收賬款減值準備乃為未扣減減值準備的賬面值為人民幣31,389,000元(2008年：人民幣26,312,000元)之應收賬款計提。個別貿易應收款減值準備是考慮到客戶有財務困難、或拖欠本金及預計只能回收部分應收款。本集團對該等結餘並沒有持有任何抵押品或其他增強信貸安排。

毋須考慮減值的應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

|          | 本集團              |                | 本公司              |                |
|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|          | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 未逾期及毋須減值 | <b>5,199,890</b> | 1,844,402      | <b>5,230,559</b> | 1,991,179      |
| 逾期未超過六個月 | <b>18,624</b>    | 25,313         | <b>12,060</b>    | 27,174         |
| 逾期超過六個月  | <b>25,606</b>    | 24,268         | <b>11,900</b>    | 2,641          |
|          | <b>5,244,120</b> | 1,893,983      | <b>5,254,519</b> | 2,020,994      |

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。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 27. 應收賬款及應收票據(續)

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和聯營公司分別為約人民幣27,369,000元(2008年：約人民幣4,066,000元)和約人民幣1,149,000元(2008年：無)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2009年12月31日，本公司全部應收賬款已作為總計約人民幣680,000,000元(2008年：無)的本集團銀行借款的擔保，進一步詳情載列於本財務報表附註33。

於2009年12月31日，本集團合計約人民幣29,000,000元的應收票據(2008年：約人民幣264,000,000元)已作為本集團銀行借款的擔保，進一步詳情載列於本財務報表附註33。

### 28. 預付款、定金及其它應收款

|          | 本集團              |                | 本公司            |                |
|----------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 預付款      | <b>823,339</b>   | 1,107,261      | <b>571,603</b> | 1,573,543      |
| 定金及其它應收款 | <b>299,986</b>   | 443,564        | <b>61,027</b>  | 55,137         |
|          | <b>1,123,325</b> | 1,550,825      | <b>632,630</b> | 1,628,680      |
| 減值準備     | <b>(7,070)</b>   | (7,070)        | <b>(6,931)</b> | (6,931)        |
|          | <b>1,116,255</b> | 1,543,755      | <b>625,699</b> | 1,621,749      |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 28. 預付款、定金及其它應收款(續)

定金及其它應收款減值準備之變動詳情如下：

|         | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日   | <b>7,070</b>   | 7,022          | <b>6,931</b>   | 6,931          |
| 收購附屬公司  | -              | 139            | -              | -              |
| 轉回      | -              | (91)           | -              | -              |
| 於12月31日 | <b>7,070</b>   | 7,070          | <b>6,931</b>   | 6,931          |

毋須考慮減值的定金及其它應收款賬齡分析如下：

|          | 本集團            |                | 本公司            |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 未逾期及毋須減值 | <b>287,452</b> | 435,253        | <b>37,053</b>  | 47,446         |
| 逾期未超過六個月 | <b>3,678</b>   | 1,200          | <b>3,679</b>   | 535            |
| 逾期超過六個月  | <b>1,786</b>   | 41             | <b>13,364</b>  | 225            |
|          | <b>292,916</b> | 436,494        | <b>54,096</b>  | 48,206         |

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

其他應收款已過期但因其分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、共同控制企業和聯營企業的款項分別為約人民幣1,483,000元(2008年：無)、約人民幣6,751,000元(2008年：無)和約人民幣25,671,000元(2008年：無)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 29. 按公允價值計入損益之股權投資

#### 本集團和本公司

|                  | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 於中國大陸上市之股權投資，按市值 | <b>1,037</b>   | 813            |

以上股權投資於2009年12月31日及2008年12月31日重分類為交易性金融資產。

### 30. 現金及現金等價物及抵押定期存款

|                         | 本集團                |                | 本公司                |                |
|-------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                         | 2009年<br>人民幣千元     | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元     | 2008年<br>人民幣千元 |
| 現金及銀行存款結存               | <b>5,502,948</b>   | 5,437,367      | <b>3,759,523</b>   | 4,362,314      |
| 定期存款及金融機構存款淨額           | <b>3,197,370</b>   | 513,720        | <b>2,049,546</b>   | 6,000          |
|                         | <b>8,700,318</b>   | 5,951,087      | <b>5,809,069</b>   | 4,368,314      |
| 減：抵押定期存款                |                    |                |                    |                |
| — 用以取得貿易<br>信貸額度(註(i))  | <b>(857,575)</b>   | (496,655)      | <b>(1,086)</b>     | (6,000)        |
| — 用以履約保函                | <b>(13,747)</b>    | (17,065)       | —                  | —              |
| — 用以取得其他信貸<br>額度(註(ii)) | <b>(2,048,460)</b> | —              | <b>(2,048,460)</b> | —              |
|                         | <b>(2,919,782)</b> | (513,720)      | <b>(2,049,546)</b> | (6,000)        |
| 財務狀況表之現金及<br>現金等價物      | <b>5,780,536</b>   | 5,437,367      | <b>3,759,523</b>   | 4,362,314      |
| 減：超過三個月的定期存款            | <b>(277,588)</b>   | —              |                    |                |
| 合併現金流量表之<br>現金及現金等價物    | <b>5,502,948</b>   | 5,437,367      |                    |                |



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 30. 現金及現金等價物及抵押定期存款(續)

註：

- (i) 於2009年12月31日，本集團約人民幣857,575,000元(2008年：約人民幣496,655,000元)的定期存款作為本集團在銀行開具銀行承兌匯票的抵押擔保。進一步詳情載列於本財務報表附註31。
- (ii) 於2009年12月31日，這些定期存款中包括約為人民幣682,820,000元(2008年：無)和人民幣1,365,640,000元(2008年：無)的保證金存款分別作為本集團人民幣680,000,000元(2008年：無)和人民幣1,366,112,000元(2008年：無)的銀行借款保證金。進一步詳情載列於本財務報表附註33。

於報告期期末，本集團以人民幣為貨幣單位的現金及銀行結餘為約人民幣6,248,731,000元(2008年：約人民幣5,094,173,000元)。儘管人民幣不能自由兌換為其他貨幣，惟根據中國的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權進行外匯交易的銀行把人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款結存根據銀行存款日息按浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限有多種，均不超過三個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期存款利率賺取利息。銀行存款及已抵押定期存款是存放到值得信賴及近期沒有不償還歷史的銀行。現金及現金等價物以及抵押定期存款的賬面價值接近其公允價值。

### 31. 應付賬款及應付票據

於報告期期末，應付賬款(按發票日期)的賬齡分析如下：

|      | 本集團               |                | 本公司              |                |
|------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 1年以內 | <b>11,530,506</b> | 8,464,041      | <b>8,689,210</b> | 6,896,229      |
| 1至2年 | <b>110,735</b>    | 63,044         | <b>86,545</b>    | 38,499         |
| 2至3年 | <b>35,436</b>     | 44,530         | <b>25,639</b>    | 914            |
| 超過3年 | <b>38,714</b>     | 2,651          | -                | 1,401          |
|      | <b>11,715,391</b> | 8,574,266      | <b>8,801,394</b> | 6,937,043      |

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 31. 應付賬款及應付票據(續)

本集團應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司、本集團之共同控制企業和聯營企業的款項分別為約人民幣110,024,000元(2008年:約人民幣65,682,000元)、約人民幣13,002,000元(2008年:約人民幣58,947,000元)和約人民幣21,351,000元(2008年:約人民幣47,250,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2009年12月31日,本集團賬面價值約人民幣223,882,000元(2008年:約人民幣329,306,000元)之存貨及約人民幣857,575,000元(2008年:約人民幣496,655,000元)之銀行定期存款已向銀行抵押,作為本集團開出銀行承兌匯票的擔保,進一步詳情載列於本財務報表附註25和30。

### 32. 其他應付款及應計負債

|       | 本集團              |                | 本公司              |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 其他應付款 | <b>1,760,760</b> | 2,933,495      | <b>1,703,565</b> | 2,783,928      |
| 預收賬款  | <b>6,092,363</b> | 5,615,976      | <b>5,584,923</b> | 5,212,998      |
|       | <b>7,853,123</b> | 8,549,471      | <b>7,288,488</b> | 7,996,926      |

其他應付款不計利息,且賬齡多在一年以內。

本集團的其他應付款及應計負債中包括應付集團公司及其附屬公司和本集團聯營企業的款項分別約人民幣797,018,000元(2008年:約人民幣1,226,029,000元)和約人民幣367,000元(2008年:無)。該等款項主要來自一般經營業務。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 33. 計息銀行貸款及其它借款

|                         | 實際合同利率<br>(%) | 到期日       | 本集團               |                   | 本公司               |                   |
|-------------------------|---------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                         |               |           | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元    | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元    |
| <b>流動部分</b>             |               |           |                   |                   |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押                | 4.779         | 2010      | 1,133,246         | 766,000           | -                 | 242,000           |
| 一年內到期的長期<br>借款-無抵押      | 3.51-5.184    | 2010      | 816,000           | -                 | 816,000           | -                 |
| 一年內到期的長期<br>借款-抵押       | -             | -         | -                 | 217,197           | -                 | 216,000           |
| 其他借款-無抵押                | 4.779         | 2010      | 40,000            | 388,000           | -                 | 388,000           |
| 其他借款-抵押                 | -             | -         | -                 | 6,382             | -                 | -                 |
|                         |               |           | <b>1,989,246</b>  | <b>1,377,579</b>  | <b>816,000</b>    | <b>846,000</b>    |
| <b>長期部分</b>             |               |           |                   |                   |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押                | 0.44-5.184    | 2011-2012 | 11,337,848        | 5,784,426         | 11,330,888        | 5,784,426         |
| 銀行貸款-抵押                 | 2.52-5.40     | 2011      | 2,066,112         | 7,398,470         | 2,046,112         | 7,386,498         |
| 其他借款-無抵押                | 3.5           | 2011      | 200,000           | 2,483,400         | 200,000           | 2,483,400         |
|                         |               |           | <b>13,603,960</b> | <b>15,666,296</b> | <b>13,577,000</b> | <b>15,654,324</b> |
| 可分離交易的<br>可轉換公司債券(附註34) | 4.43          | 2011      | 5,165,410         | 4,992,975         | 5,165,410         | 4,992,975         |
|                         |               |           | <b>18,769,370</b> | <b>20,659,271</b> | <b>18,742,410</b> | <b>20,647,299</b> |
|                         |               |           | <b>20,758,616</b> | <b>22,036,850</b> | <b>19,558,410</b> | <b>21,493,299</b> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 33. 計息銀行貸款及其它借款(續)

|                 | 本集團               |                | 本公司               |                |
|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                 | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元    | 2008年<br>人民幣千元 |
| 須於下列期間償還之       |                   |                |                   |                |
| 銀行貸款：           |                   |                |                   |                |
| 1年內             | 1,949,246         | 983,197        | 816,000           | 458,000        |
| 第2年             | 10,981,000        | 1,017,197      | 10,961,000        | 1,016,000      |
| 第3年至第5年(包括首尾兩年) | 2,422,960         | 12,158,517     | 2,416,000         | 12,154,924     |
| 5年後             | -                 | 7,182          | -                 | -              |
|                 | <b>15,353,206</b> | 14,166,093     | <b>14,193,000</b> | 13,628,924     |
| 其他借款：           |                   |                |                   |                |
| 1年內             | 40,000            | 394,382        | -                 | 388,000        |
| 第2年             | 200,000           | -              | 200,000           | -              |
| 第3年至第5年(包括首尾兩年) | 5,165,410         | 7,476,375      | 5,165,410         | 7,476,375      |
|                 | <b>5,405,410</b>  | 7,870,757      | <b>5,365,410</b>  | 7,864,375      |
|                 | <b>20,758,616</b> | 22,036,850     | <b>19,558,410</b> | 21,493,299     |

若干銀行貸款及其它借款約人民幣9,285,666,000元(2008年：約人民幣13,102,498,000元)及約人民幣0元(2008年：約人民幣13,169,000元)分別由集團公司和中鋼貿易公司(獨立第三方)作擔保。

於2009年12月31日，集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣40,000,000元(2008年：58,000,000)給本集團的子公司，年利率為4.78%。

除人民幣5,735,688,000元(2008年：約人民幣1,216,106,000元)和人民幣0元(2008年：約人民幣13,169,000元)之銀行貸款及其它借款分別為美元和歐元貸款外，其餘貸款皆為人民幣貸款。

可分離交易的可轉換公司債券之詳情載列於下述附註34。

於2008年，其他借款中約人民幣6,382,000元由利達投資有限公司提供。利達投資有限公司持有安徽馬鋼嘉華30%之股權，為其少數股東。部分由利達投資有限公司提供的貸款以本集團若干賬面淨值約為人民幣21,303,000元的設備作為抵押。這些借款已於2009年全部償還。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 33. 計息銀行貸款及其它借款(續)

於2009年12月31日，本集團合計約人民幣680,000,000元(2008年：無)的銀行借款由本公司全部(2008年：無)的應收賬款質押和本集團約人民幣682,820,000元(2008年：無)的定期存款作為擔保。進一步詳情載列於本財務報表附註27和30。

於2009年12月31日，本集團合計約人民幣20,000,000元(2008年：無)和人民幣1,366,112,000(2008年：無)的銀行借款分別由本集團合計約人民幣26,542,000元(2008年：無)的預付之土地租金和本集團合計約人民幣1,365,640,000元(2008年：無)的定期保證金作擔保。進一步詳情載列於本財務報表附註17和30。

於2009年12月31日，若干本集團銀行借款約人民幣29,000,000元(2008年：人民幣264,000,000元)以若干本集團應收票據約人民幣29,000,000元(2008年：人民幣264,000,000元)作為質押擔保。進一步詳情載列於本財務報表附註27。

其他利率資料：

|               | 本集團               |                  |                   |                   |
|---------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|               | 2009年             |                  | 2008年             |                   |
|               | 固定利率              | 浮動利率             | 固定利率              | 浮動利率              |
|               | 人民幣千元             | 人民幣千元            | 人民幣千元             | 人民幣千元             |
| <b>流動部分</b>   |                   |                  |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押      | <b>1,125,246</b>  | <b>8,000</b>     | 721,000           | 45,000            |
| 一年內到期的長期      |                   |                  |                   |                   |
| 借款-無抵押        | <b>16,000</b>     | <b>800,000</b>   | -                 | -                 |
| 一年內到期的長期      |                   |                  |                   |                   |
| 借款-抵押         | -                 | -                | 217,197           | -                 |
| 其他借款-無抵押      | <b>40,000</b>     | -                | 388,000           | -                 |
| 其他借款-抵押       | -                 | -                | 6,382             | -                 |
|               | <b>1,181,246</b>  | <b>808,000</b>   | <b>1,332,197</b>  | <b>45,000</b>     |
| <b>長期部分</b>   |                   |                  |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押      | <b>2,533,660</b>  | <b>8,804,188</b> | 1,773,201         | 4,011,225         |
| 銀行貸款-抵押       | <b>2,046,112</b>  | <b>20,000</b>    | 948,470           | 6,450,000         |
| 其他借款-無抵押      | <b>200,000</b>    | -                | 2,483,400         | -                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券 | <b>5,165,410</b>  | -                | 4,992,975         | -                 |
|               | <b>10,044,222</b> | <b>8,824,188</b> | <b>10,198,046</b> | <b>10,461,225</b> |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 33. 計息銀行貸款及其它借款(續)

|                | 本公司               |                  |                   |                   |
|----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                | 2009年             |                  | 2008年             |                   |
|                | 固定利率<br>人民幣千元     | 浮動利率<br>人民幣千元    | 固定利率<br>人民幣千元     | 浮動利率<br>人民幣千元     |
| <b>流動部分</b>    |                   |                  |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押       | -                 | -                | 242,000           | -                 |
| 一年內到期的長期借款-無抵押 | <b>16,000</b>     | <b>800,000</b>   | -                 | -                 |
| 一年內到期的長期借款-抵押  | -                 | -                | 216,000           | -                 |
| 其他借款-無抵押       | -                 | -                | 388,000           | -                 |
|                | <b>16,000</b>     | <b>800,000</b>   | <b>646,000</b>    | <b>-</b>          |
| <b>長期部分</b>    |                   |                  |                   |                   |
| 銀行貸款-無抵押       | <b>2,533,660</b>  | <b>8,797,228</b> | 1,773,201         | 4,011,225         |
| 銀行貸款-抵押        | <b>2,046,112</b>  | -                | 936,498           | 6,450,000         |
| 其他貸款-無抵押       | <b>200,000</b>    | -                | 2,483,400         | -                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券  | <b>5,165,410</b>  | -                | 4,992,975         | -                 |
|                | <b>10,945,182</b> | <b>8,797,228</b> | <b>10,186,074</b> | <b>10,461,225</b> |

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

### 34. 可分離交易的可轉換公司債券

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

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

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 34. 可分離交易的可轉換公司債券(續)

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

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

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

可分離交易的可轉換公司債券的負債成份於2009年12月31日的賬面淨值列示如下：

|                             | 人民幣千元            |
|-----------------------------|------------------|
| 可分離交易的可轉換公司債券的票面價值          | 5,500,000        |
| 權益成份                        | (733,019)        |
| 歸屬於負債成份的直接交易成本              | (125,584)        |
|                             | <hr/>            |
| 於發行日的負債成份                   | 4,641,397        |
|                             | <hr/>            |
| 於2008年1月1日之賬面淨值             | 4,828,762        |
| 利息費用                        | 241,213          |
| 扣減：已付利息                     | (77,000)         |
|                             | <hr/>            |
| 於2008年12月31日及2009年1月1日之賬面淨值 | <b>4,992,975</b> |
| 利息費用                        | <b>249,435</b>   |
| 扣減：已付利息                     | <b>(77,000)</b>  |
|                             | <hr/>            |
| 於2009年12月31日之賬面淨值           | <b>5,165,410</b> |
|                             | <hr/>            |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 35. 撥備

本集團和本公司

|             | 提前退休職工<br>的養老保險金<br>人民幣千元 | 住房補貼<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------|-------------|
| 2009年1月1日   | 12,485                    | 19,856        | 32,341      |
| 年內已使用之金額    | (12,485)                  | (19,856)      | (32,341)    |
| 2009年12月31日 | -                         | -             | -           |

### 36. 已發行股本

本集團和本公司

|                  | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
|------------------|------------------|------------------|
| 已發行且繳足的股本：       |                  |                  |
| 國家持有的非流通股        | -                | 3,830,560        |
| 每股面值人民幣1.00元的A股* | 5,967,751        | 2,137,191        |
| 每股面值人民幣1.00元的H股  | 1,732,930        | 1,732,930        |
|                  | <b>7,700,681</b> | <b>7,700,681</b> |

\* 在上述A股中，有3,886,424,000股由集團公司直接持有。

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。

於2008年度，共有942,129,470份認股權證獲行權，以人民幣3.26元的行權價格轉換為A股普通流通股942,129,470股。扣除直接發行成本人民幣15,358,000元，共收到人民幣3,055,985,000元。



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 37. 儲備

### (a) 本集團

本集團本年度及以前年度之儲備金額及變動已在本財務報表第82頁之合併權益變動表中列示。

### (b) 本公司

|                        | 資本公積<br>人民幣千元    | 法定<br>公積金<br>人民幣千元 | 未分配利潤<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| <b>2009年12月31日</b>     |                  |                    |                  |                   |
| 2009年1月1日              | 8,338,359        | 2,864,522          | 6,283,153        | 17,486,034        |
| 本年全面綜合收益               | —                | —                  | 15,973           | 15,973            |
| 轉撥自／(至)儲備              | —                | 9,074              | (9,074)          | —                 |
| 2009年擬派期末股息            | —                | —                  | (308,027)        | (308,027)         |
|                        | <u>8,338,359</u> | <u>2,873,596</u>   | <u>5,982,025</u> | <u>17,193,980</u> |
| <b>2008年12月31日(重報)</b> |                  |                    |                  |                   |
| 2008年1月1日              | 5,684,014        | 2,777,853          | 5,634,532        | 14,096,399        |
| 本年全面綜合收益               | —                | —                  | 735,290          | 735,290           |
| 轉撥自／(至)儲備              | —                | 86,669             | (86,669)         | —                 |
| 股本溢價                   | 2,654,345        | —                  | —                | 2,654,345         |
|                        | <u>8,338,359</u> | <u>2,864,522</u>   | <u>6,283,153</u> | <u>17,486,034</u> |

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

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 37. 儲備(續)

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

於報告期期末後，董事會決定本公司應提取約人民幣910萬元(2008年度：約人民幣8,670萬元)的法定公積金，上述數額相當於本公司按中國會計準則和規定計算的稅後利潤約人民幣0.91億元(2008年度：約人民幣8.67億元)的10%計提。

本年度內，本集團按出資比例分享的附屬公司當年提取的法定公積金、儲備基金及企業發展基金份額分別為約人民幣1,870萬元(2008年度：約人民幣451萬元)、約人民幣1,310萬元(2008年度：約人民幣909萬元)及約人民幣850萬元(2008年度：約人民幣669萬元)。

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

於2009年12月31日，按照中國會計準則和規定及香港財務報告準則所確定的較低金額，本公司可以以現金或其他資產形式分配的未分配利潤在扣除擬派期末股息後為約人民幣59.8億元(2008年12月31日：約人民幣62.8億元)。

於2009年12月31日，根據中國公司法，本公司可以轉增股本形式分配的資本公積(按2005年修訂之中國會計準則和制度確定)為約人民幣83.4億元(2008年：約人民幣83.4億元)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 38. 企業合併

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

於股權轉讓日，可確認資產及負債之公允價值列示如下：

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

上述合併之現金及現金等價物流入淨額分析：

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

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 38. 企業合併(續)

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

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

### 39. 或然負債

(a) 於報告期期末，未於財務報表撥備之或然負債如下：

|                         | 本集團            |                | 本公司              |                  |
|-------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                         | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元   |
| 就附屬公司取得信貸額度<br>而給予銀行之擔保 | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>3,856,674</u> | <u>3,814,000</u> |

於2009年12月31日，本公司提供銀行擔保之附屬公司信貸額度已使用人民幣616,246,000元(2008年：人民幣14,000,000元)。

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

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 40. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租出若干投資性房地產(本財務報表附註16)，租賃期限為5至18年。於該經營租賃期間，每期所收到租金數額固定。

於2009年12月31日，本集團於下列期間屆滿之不可撤回經營租賃應收其租戶的未來最低租賃收款額如下：

#### 本集團

|                | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一年以內           | 1,750          | 1,250          |
| 第二年到第五年，包括首尾兩年 | 7,000          | 5,000          |
| 五年以上           | 9,908          | 11,408         |
|                | <b>18,658</b>  | 17,658         |

### 41. 資本承諾

(a) 於報告期期末，用於房屋、建築物及機器設備的資本承諾列示如下：

|             | 本集團              |                | 本公司              |                |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|             | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元 |
| 已批准但尚未簽約    | 4,872,181        | 19,367,543     | 4,647,251        | 19,194,986     |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | 1,860,432        | 811,231        | 1,786,964        | 596,690        |
|             | <b>6,732,613</b> | 20,178,774     | <b>6,434,215</b> | 19,791,676     |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 41. 資本承諾(續)

(b) 於報告期期末，投資承諾列示如下：

|             | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 已簽約但尚未撥備和記賬 | <u>-</u>       | <u>9,000</u>   | <u>-</u>       | <u>62,742</u>  |

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

|          | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 已批准但尚未簽約 | <u>797</u>     | <u>766</u>     |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 42. 關聯交易

### (a) 本集團在本年度與關聯方發生以下交易：

以下匯總了本集團在本年度與關聯公司進行的重大交易：

|                       | 註           | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|------------------|-----------------|
| 與集團公司及其附屬公司的交易：       |             |                  |                 |
| 採購鐵礦石                 | (i)         | <b>2,337,035</b> | 1,897,182       |
| 支付福利、後勤及其它服務費用        | (ii), (iii) | <b>196,643</b>   | 205,934         |
| 租賃費                   | (iii)       | <b>44,440</b>    | 36,250          |
| 支付代理費                 | (iii)       | <b>3,708</b>     | 3,283           |
| 採購物業、廠房及設備和建築服務       | (iii)       | <b>162,378</b>   | 131,652         |
| 提供設施、各種服務及其它產品<br>的收費 | (iii)       | <b>(129,742)</b> | (39,276)        |
| 銷售鋼材及其它副產品            | (iii)       | <b>(4,819)</b>   | (4,932)         |
| 收購附屬公司                | (iv)        | -                | 15,678          |
| 利息支出                  | (v)         | <b>2,989</b>     | 2,718           |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 42. 關聯交易(續)

### (a) 本集團在本年度與關聯方發生以下交易：(續)

|                 | 註     | 2009年度<br>人民幣千元  | 2008年度<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------|------------------|-----------------|
| 與本公司的聯營企業的交易：   |       |                  |                 |
| 採購焦炭            | (iii) | <b>444,931</b>   | 1,408,992       |
| 裝卸費             | (iii) | <b>140,748</b>   | 158,848         |
| 與本公司的共同控制企業的交易： |       |                  |                 |
| 租賃收入            | (iii) | <b>(1,250)</b>   | (1,250)         |
| 供能收入            | (iii) | <b>(239,757)</b> | (258,574)       |
| 公用事業收入          | (iii) | <b>4,678</b>     | 4,528           |
| 氣體採購            | (iii) | <b>463,502</b>   | 521,561         |

註：

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石的價格條款是根據本公司與集團公司於2006年10月18日簽訂的礦石購銷協定所規定。
- (ii) 集團公司向本公司提供的若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務，是據本公司與集團公司簽訂的服務協定所規定。
- (iii) 與集團公司及其附屬公司的該等關聯交易是根據本公司和該等公司確定的條款進行。
- (iv) 於2008年5月4日，和菱實業以人民幣15,678,000元的對價從集團公司收購馬鋼智慧停車75%的股權。
- (v) 集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣46,000,000元(2008年：人民幣60,000,000元)給本集團的子公司，貸款期限為1年，年利率為4.78%。



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 42. 關聯交易(續)

- (b) 於報告期期末，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93億元之擔保(2008年：約人民幣131億元)，進一步詳情載列於本財務報表附註33。
- (c) 於2008年，其他借款中約人民幣638萬元由利達投資有限公司提供。利達投資有限公司為其少數股東。進一步詳情載列於本財務報表附註33。這些借款已在2009年全部償還。
- (d) 與集團公司及其附屬公司、本集團之共同控制企業及聯營企業的往來賬餘額已詳列於本財務報表附註27，28，31和32。該等往來賬餘額無抵押、不計利息，且無固定還款期。
- (e) 本集團主要管理人員之薪酬：

|               | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 短期雇員福利        | 5,619          | 5,057          |
| 退休福利計劃供款      | 34             | 37             |
| 支付主要管理人員之薪酬總額 | <b>5,653</b>   | <b>5,094</b>   |

董事及監事酬金之詳情已詳列於本財務報表附註8。

董事們認為上述交易(a)(i)至(iii)項乃在本集團之日常業務中進行。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 43. 金融工具分類

於報告期期末，各類金融工具之賬面價值如下：

| 2009年<br>金融資產            | 本集團   |                     |                      |                        | 合計<br>人民幣千元       |
|--------------------------|---|---------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
|                          | 按公允價值<br>計入損益之<br>股權投資-<br>交易性金融<br>資產<br>人民幣千元 | 持至到期<br>投資<br>人民幣千元 | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 | 可供出售<br>之金融投資<br>人民幣千元 |                   |
| 可供出售之金融投資                | -   | -                   | -                    | 108,772                | 108,772           |
| 應收賬款及應收票據                | -   | -                   | 5,244,120            | -                      | 5,244,120         |
| 預付款、定金及其它應收<br>款中包含的金融資產 | -   | -                   | 292,916              | -                      | 292,916           |
| 按公允價值計入損益<br>之股權投資       | 1,037   | -                   | -                    | -                      | 1,037             |
| 抵押定期存款                   | -   | -                   | 2,919,782            | -                      | 2,919,782         |
| 現金及現金等價物                 | -   | -                   | 5,780,536            | -                      | 5,780,536         |
|                          | <b>1,037</b>                                    | <b>-</b>            | <b>14,237,354</b>    | <b>108,772</b>         | <b>14,347,163</b> |

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計<br>量之金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 應付賬款及應付票據          | 11,715,391                |
| 其他應付款及應計負債中包含的金融負債 | 1,463,265                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券      | 5,165,410                 |
| 計息銀行貸款及其它借款        | 15,593,206                |
|                    | <b>33,937,272</b>         |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 43. 金融工具分類(續)

於報告期期末，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

| 2008年<br>金融資產            | 本集團   |                     |                      |                        | 合計<br>人民幣千元      |
|--------------------------|---|---------------------|----------------------|------------------------|------------------|
|                          | 按公允價值<br>計入損益之<br>股權投資-<br>交易性金融<br>資產<br>人民幣千元 | 持至到期<br>投資<br>人民幣千元 | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 | 可供出售<br>之金融投資<br>人民幣千元 |                  |
| 持至到期投資                   | -   | 2,939               | -                    | -                      | 2,939            |
| 可供出售之金融投資                | -   | -                   | -                    | 102,917                | 102,917          |
| 應收賬款及應收票據                | -   | -                   | 1,893,983            | -                      | 1,893,983        |
| 預付款、定金及其它應收<br>款中包含的金融資產 | -   | -                   | 436,494              | -                      | 436,494          |
| 按公允價值計入損益<br>之股權投資       | 813   | -                   | -                    | -                      | 813              |
| 抵押定期存款                   | -   | -                   | 513,720              | -                      | 513,720          |
| 現金及現金等價物                 | -   | -                   | 5,437,367            | -                      | 5,437,367        |
|                          | <u>813</u>                                      | <u>2,939</u>        | <u>8,281,564</u>     | <u>102,917</u>         | <u>8,388,233</u> |

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計<br>量之金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 應付賬款及應付票據          | 8,574,266                 |
| 其他應付款及應計負債中包含的金融負債 | 1,948,513                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券      | 4,992,975                 |
| 計息銀行貸款及其它借款        | 17,043,875                |
|                    | <u>32,559,629</u>         |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 43. 金融工具分類(續)

於報告期期末，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

| 2009年<br>金融資產            | 本公司   |                     |                      |                        | 合計<br>人民幣千元       |
|--------------------------|---|---------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
|                          | 按公允價值<br>計入損益之<br>股權投資-<br>交易性金融<br>資產<br>人民幣千元 | 持至到期<br>投資<br>人民幣千元 | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 | 可供出售<br>之金融投資<br>人民幣千元 |                   |
| 可供出售之金融投資                | -   | -                   | -                    | 108,772                | 108,772           |
| 應收賬款及應收票據                | -   | -                   | 5,254,519            | -                      | 5,254,519         |
| 預付款、定金及其它應收<br>款中包含的金融資產 | -   | -                   | 54,096               | -                      | 54,096            |
| 按公允價值計入損益<br>之股權投資       | 1,037   | -                   | -                    | -                      | 1,037             |
| 抵押定期存款                   | -   | -                   | 2,049,546            | -                      | 2,049,546         |
| 現金及現金等價物                 | -   | -                   | 3,759,523            | -                      | 3,759,523         |
|                          | <b>1,037</b>                                    | <b>-</b>            | <b>11,117,684</b>    | <b>108,772</b>         | <b>11,227,493</b> |

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計<br>量之金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 應付賬款及應付票據          | 8,801,394                 |
| 其他應付款及應計負債中包含的金融負債 | 1,420,341                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券      | 5,165,410                 |
| 計息銀行貸款及其它借款        | 14,393,000                |
|                    | <b>29,780,145</b>         |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 43. 金融工具分類(續)

於報告期期末，各類金融工具之賬面價值如下：(續)

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

### 金融負債

|                    | 按攤銷成本計<br>量之金融負債<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| 應付賬款及應付票據          | 6,937,043                 |
| 其他應付款及應計負債中包含的金融負債 | 1,880,201                 |
| 可分離交易的可轉換公司債券      | 4,992,975                 |
| 計息銀行貸款及其它借款        | 16,500,324                |
|                    | <u>30,310,543</u>         |

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 44. 公允價值等級架構

本集團採用以下等級架構以厘定及披露金融工具的公允價值：

- 第1層： 同類工具於活躍市場的報價(即未經修改或重新包裝)；
- 第2層： 相若資產或負債於活躍市場的報價或基於可察覺的市場資料的所有重要輸入資料的其他估值方法；及
- 第3層： 並非基於可察覺的市場資料的任何重要輸入資料的估值方法。

於2009年12月31日，本集團和本公司持有以下以公允價值厘定的金融工具：

於2009年12月31日，以公允價值厘定的金融資產：

|                | 第1層<br>人民幣千元 | 第2層<br>人民幣千元 | 第3層<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 按公允價值計入損益之股權投資 | <u>1,037</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>     | <u>1,037</u> |

於2009年12月31日，公允價值等級架構第1層及第2層之間並無任何轉讓，另外，第3層亦無任何轉出或轉入。

### 45. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款及其它借款、可分離交易的可轉換公司債券、抵押定期存款和現金及現金等價物。此等金融工具主要為本集團資本支出與經營活動籌集所需資金。本集團亦有其他多項金融資產及負債，例如直接由經營活動產生的應收賬款及應收票據、其他應收款、應付賬款及應付票據和其他應付款。

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 利率風險

本集團面對市場利率變動產生的風險主要存在於本集團以浮動利率取得之貸款。本集團的政策是通過混合使用浮動利率及固定利率貸款以控制利息成本。本集團並未採用衍生金融工具以對沖該等現金流利率風險。

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

|               | 本集團               |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
|               | 增加／(減少)<br>基准点    | 增加／(減少)<br>稅前利潤   |
|               |                   | 人民幣千元             |
| <b>2009年度</b> |                   |                   |
| 美元            | 50                | (18,436)          |
| 人民幣           | 50                | (29,725)          |
|               | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 美元            | (50)              | 18,436            |
| 人民幣           | (50)              | 29,725            |
|               | <u>          </u> | <u>          </u> |
| <b>2008年度</b> |                   |                   |
| 美元            | 50                | (1,606)           |
| 人民幣           | 50                | (50,925)          |
|               | <u>          </u> | <u>          </u> |
| 美元            | (50)              | 1,606             |
| 人民幣           | (50)              | 50,925            |
|               | <u>          </u> | <u>          </u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 外匯風險

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

於2009年12月31日，上述提及之外匯對本集團除未分配利潤外的權益影響並不重大。下表為於報告期期末外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，美元、歐元和日元匯率發生合理、可能的變動時，將對稅前利潤(由於貨幣性資產與負債的公允價值變化)產生的影響。

### 本集團

|               | 增加／(減少)<br>基準點 | 增加／(減少)<br>稅前利潤<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|--------------------------|
| <b>2009年度</b> |                |                          |
| 美元            | 5              | (30,845)                 |
| 歐元            | 5              | (113)                    |
| 日元            | 5              | (878)                    |
|               | <u>5</u>       | <u>(31,836)</u>          |
| 美元            | (5)            | 30,845                   |
| 歐元            | (5)            | 113                      |
| 日元            | (5)            | 878                      |
|               | <u>(5)</u>     | <u>31,836</u>            |
| <b>2008年度</b> |                |                          |
| 美元            | 5              | (1,442)                  |
| 歐元            | 5              | (169)                    |
| 日元            | 5              | (9,255)                  |
|               | <u>5</u>       | <u>(10,866)</u>          |
| 美元            | (5)            | 1,442                    |
| 歐元            | (5)            | 169                      |
| 日元            | (5)            | 9,255                    |
|               | <u>(5)</u>     | <u>10,866</u>            |



# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

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

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

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。於報告期期末，本集團的應收賬款餘額中，前五大客戶佔本集團應收賬款總額的47% (2008：58%)，因此存在集中信用風險。

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

### 流動性風險

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

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動性風險(續)

下表概括了截至報告期期末，本集團的金融負債按合同未折現所作的到期期限分析：

#### 本集團

|                   | 2009年度            |                   |                   |                   |                   | 合計<br>人民幣千元       |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 1年以內<br>人民幣千元     | 1-2年<br>人民幣千元     | 2-3年<br>人民幣千元     | 3-5年<br>人民幣千元     | 5年以上<br>人民幣千元     |                   |
| 可分離交易的可轉換<br>公司債券 | 77,000            | 5,577,000         | -                 | -                 | -                 | 5,654,000         |
| 計息銀行貸款與其他<br>借款   | 2,471,242         | 11,464,352        | 2,483,291         | -                 | -                 | 16,418,885        |
| 應付賬款和應付票據         | 11,715,391        | -                 | -                 | -                 | -                 | 11,715,391        |
| 其他應付款             | 1,463,266         | -                 | -                 | -                 | -                 | 1,463,266         |
|                   | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

|                   | 2008年度            |                   |                   |                   |                   | 合計<br>人民幣千元       |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 1年以內<br>人民幣千元     | 1-2年<br>人民幣千元     | 2-3年<br>人民幣千元     | 3-5年<br>人民幣千元     | 5年以上<br>人民幣千元     |                   |
| 可分離交易的可轉換<br>公司債券 | 77,000            | 77,000            | 5,577,000         | -                 | -                 | 5,731,000         |
| 計息銀行貸款與其他<br>借款   | 2,218,667         | 8,806,564         | 6,259,421         | 1,462,338         | -                 | 18,746,990        |
| 應付賬款和應付票據         | 8,574,266         | -                 | -                 | -                 | -                 | 8,574,266         |
| 其他應付款             | 1,948,513         | -                 | -                 | -                 | -                 | 1,948,513         |
|                   | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> |

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動性風險(續)

下表概括了截至報告期期末，本集團的金融負債按合同未折現所作的到期期限分析：(續)

#### 本公司

|                   | 2009年度    |            |           |       |       | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------|------------|-----------|-------|-------|-------------|
|                   | 1年以內      | 1-2年       | 2-3年      | 3-5年  | 5年以上  |             |
|                   | 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 |             |
| 可分離交易的可轉換<br>公司債券 | 77,000    | 5,577,000  | -         | -     | -     | 5,654,000   |
| 計息銀行貸款與其他<br>借款   | 1,277,897 | 11,443,474 | 2,476,161 | -     | -     | 15,197,532  |
| 應付賬款和應付票據         | 8,801,394 | -          | -         | -     | -     | 8,801,394   |
| 其他應付款             | 1,420,341 | -          | -         | -     | -     | 1,420,341   |

|                   | 2008年度    |           |           |           |       | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------------|
|                   | 1年以內      | 1-2年      | 2-3年      | 3-5年      | 5年以上  |             |
|                   | 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 |             |
| 可分離交易的可轉換<br>公司債券 | 77,000    | 77,000    | 5,577,000 | -         | -     | 5,731,000   |
| 計息銀行貸款與其他<br>借款   | 1,673,833 | 8,804,780 | 6,257,699 | 1,452,514 | -     | 18,188,826  |
| 應付賬款和應付票據         | 6,937,043 | -         | -         | -         | -     | 6,937,043   |
| 其他應付款             | 1,880,201 | -         | -         | -         | -     | 1,880,201   |

### 資本管理

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

本集團管理其資本結構及因應經濟狀況改變有所調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整支付給股東的股息，歸還資本給股東或發出新股份。此目標、政策或過程於截至2008年12月31日止及截至2009年12月31日止年度內維持不變。

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

## 45. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理(續)

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

#### 本集團

|                    | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 計息銀行貸款及其它借款        | 15,593,206     | 17,043,875     |
| 應付賬款及應付票據          | 11,715,391     | 8,574,266      |
| 其他應付款              | 1,760,760      | 2,933,495      |
| 可分離交易的可轉換公司債券之負債成份 | 5,165,410      | 4,992,975      |
| 減：現金及現金等價物         | (5,780,536)    | (5,437,367)    |
| 抵押定期存款             | (2,919,782)    | (513,720)      |
| 債務淨額               | 25,534,449     | 27,593,524     |
| 歸屬於本公司股東之權益        | 26,464,653     | 26,006,983     |
| 總資本                | 26,464,653     | 26,006,983     |
| 資本和債務淨額            | 51,999,102     | 53,600,507     |
| 負債比率               | 49%            | 51%            |

## 46. 資產負債表日後事項

本公司於2010年2月4日發行了2010年度第一期中期票據，票據期限3年，發行利率4.45%，發行金額共計人民幣10億元。

於2010年3月30日，董事會提議向所有股東分派現金股利每股人民幣0.04元，共計人民幣308,027,000元，此項股利分配提議尚待股東大會批准。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編制)

2009年12月31日

### 47. 比較數字

如本財務報表中附註2.2所述，因本年度採用新制訂和經修訂的香港財務報告準則，若干在本財務報表中的項目和金額的會計處理和表述方式已作出修改以符合新的規定。若干比較數位根據本年度的表述方式和會計處理進行了重分類和重述。

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

按中國企業會計準則編制的財務報表由安永華明會計師事務所負責審計。

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

### 49. 財務報表之批准

董事會於2010年3月30日批准及授權發布本財務報表。



安永華明(2010)審字第60438514-A05號

馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)財務報表，包括2009年12月31日的合併及公司的資產負債表，2009年度的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一. 管理層對財務報表的責任

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

## 二. 註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分的、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 審計報告(續)

### 三. 審計意見

我們認為，上述財務報表已經按照企業會計準則的規定編制，在所有重大方面公允地反映了 貴集團和貴公司2009年12月31日的財務狀況以及2009年度的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所

中國註冊會計師：李 地

中國註冊會計師：趙 寧

中國 北京

2010年3月30日

# 合併資產負債表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

| 資產          | 附註五   | 2009年                 | 2008年          |
|-------------|-------|-----------------------|----------------|
| 流動資產：       |       |                       |                |
| 貨幣資金        | 1     | <b>8,700,317,608</b>  | 5,951,087,213  |
| 交易性金融資產     | 2     | <b>1,037,360</b>      | 813,250        |
| 應收票據        | 3     | <b>4,421,189,686</b>  | 1,267,254,719  |
| 應收賬款        | 4     | <b>822,930,091</b>    | 626,727,102    |
| 應收股利        | 5     | <b>24,751,198</b>     | —              |
| 預付款項        | 6     | <b>823,338,565</b>    | 1,107,261,236  |
| 其他應收款       | 7     | <b>268,164,615</b>    | 436,494,366    |
| 存貨          | 8     | <b>8,988,794,051</b>  | 9,848,058,341  |
| 一年內到期的非流動資產 | 9     | <b>—</b>              | 2,938,870      |
| 流動資產合計      |       | <b>24,050,523,174</b> | 19,240,635,097 |
| 非流動資產：      |       |                       |                |
| 長期股權投資      | 10,11 | <b>999,403,592</b>    | 909,160,061    |
| 投資性房地產      | 12    | <b>4,727,175</b>      | 1,205,850      |
| 固定資產        | 13    | <b>38,272,898,821</b> | 40,769,495,822 |
| 工程物資        |       | <b>223,238,270</b>    | 476,672,223    |
| 在建工程        | 14    | <b>1,797,954,642</b>  | 2,277,918,588  |
| 無形資產        | 15    | <b>1,855,779,750</b>  | 1,850,539,277  |
| 遞延所得稅資產     | 16    | <b>779,581,081</b>    | 618,928,724    |
| 非流動資產合計     |       | <b>43,933,583,331</b> | 46,903,920,545 |
| 資產總計        |       | <b>67,984,106,505</b> | 66,144,555,642 |



# 合併資產負債表 (續)

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

| 負債和股東權益       | 附註五 | 2009年                 | 2008年          |
|---------------|-----|-----------------------|----------------|
| 流動負債：         |     |                       |                |
| 短期借款          | 18  | <b>1,173,245,805</b>  | 1,154,000,000  |
| 應付票據          | 19  | <b>5,400,287,600</b>  | 1,049,125,831  |
| 應付賬款          | 20  | <b>6,315,104,235</b>  | 7,525,140,482  |
| 預收款項          | 21  | <b>6,092,362,835</b>  | 5,615,976,320  |
| 應付職工薪酬        | 22  | <b>275,489,773</b>    | 197,384,329    |
| 應交稅費          | 23  | <b>(85,807,517)</b>   | 666,749,301    |
| 應付利息          |     | <b>8,138,718</b>      | 44,099,563     |
| 應付股利          | 24  | <b>701,538,763</b>    | 1,101,575,013  |
| 其他應付款         | 25  | <b>753,587,311</b>    | 802,838,050    |
| 一年內到期的非流動負債   | 26  | <b>816,000,000</b>    | 223,579,337    |
| 流動負債合計        |     | <b>21,449,947,523</b> | 18,380,468,226 |
| 非流動負債：        |     |                       |                |
| 長期借款          | 27  | <b>13,603,960,000</b> | 15,666,296,218 |
| 應付債券          | 28  | <b>5,165,409,845</b>  | 4,992,975,444  |
| 遞延收益          | 29  | <b>579,926,538</b>    | 563,549,396    |
| 遞延所得稅負債       | 16  | -                     | 6,678,903      |
| 其他非流動負債       | 29  | -                     | 7,485,033      |
| 非流動負債合計       |     | <b>19,349,296,383</b> | 21,236,984,994 |
| 負債合計          |     | <b>40,799,243,906</b> | 39,617,453,220 |
| 股東權益：         |     |                       |                |
| 股本            | 30  | <b>7,700,681,186</b>  | 7,700,681,186  |
| 資本公積          | 31  | <b>8,338,358,399</b>  | 8,338,358,399  |
| 盈餘公積          | 32  | <b>3,057,920,649</b>  | 3,008,523,500  |
| 未分配利潤         | 33  | <b>7,350,273,452</b>  | 7,007,195,285  |
| 外幣報表折算差額      |     | <b>17,419,949</b>     | (47,775,207)   |
| 歸屬於母公司股東的權益合計 |     | <b>26,464,653,635</b> | 26,006,983,163 |
| 少數股東權益        |     | <b>720,208,964</b>    | 520,119,259    |
| 股東權益合計        |     | <b>27,184,862,599</b> | 26,527,102,422 |
| 負債和股東權益總計     |     | <b>67,984,106,505</b> | 66,144,555,642 |

財務報表由以下人士簽署

法定代表人：顧建國  
2010年3月30日

主管會計工作負責人：蘇鑒鋼  
2010年3月30日

會計機構負責人：張乾春  
2010年3月30日

# 合併利潤表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                             | 附註五 | 2009年                 | 2008年          |
|-----------------------------|-----|-----------------------|----------------|
| 營業收入                        | 34  | <b>51,859,969,514</b> | 71,259,739,377 |
| 減：營業成本                      | 34  | <b>49,106,658,380</b> | 65,154,401,331 |
| 營業稅金及附加                     | 35  | <b>219,403,050</b>    | 778,052,466    |
| 銷售費用                        |     | <b>229,232,917</b>    | 367,289,708    |
| 管理費用                        |     | <b>1,138,339,300</b>  | 1,092,817,467  |
| 財務費用                        | 36  | <b>939,046,170</b>    | 1,575,913,707  |
| 資產減值損失                      | 37  | <b>57,598,030</b>     | 1,796,584,712  |
| 加：公允價值變動收益／(損失)             |     | <b>224,110</b>        | (1,033,080)    |
| 投資收益                        | 38  | <b>204,300,261</b>    | 199,877,256    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益          |     | <b>183,239,930</b>    | 199,367,579    |
| 營業利潤                        |     | <b>374,216,038</b>    | 693,524,162    |
| 加：營業外收入                     | 39  | <b>191,703,227</b>    | 122,326,177    |
| 減：營業外支出                     | 40  | <b>3,043,520</b>      | 9,976,147      |
| 其中：非流動資產處置淨損失               |     | -                     | 2,788,556      |
| 利潤總額                        |     | <b>562,875,745</b>    | 805,874,192    |
| 減：所得稅                       | 41  | <b>29,009,600</b>     | 74,644,736     |
| 淨利潤                         |     | <b>533,866,145</b>    | 731,229,456    |
| 其中：同一控制下企業合併中被合併方<br>合併前淨利潤 |     | -                     | 9,846,023      |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤                |     | <b>392,475,316</b>    | 710,234,350    |
| 少數股東損益                      |     | <b>141,390,829</b>    | 20,995,106     |

**合併利潤表(續)**  
 (根據中國企業會計準則編制)  
 2009年度  
 人民幣元

|                 | 附註五 | 2009年              | 2008年        |
|-----------------|-----|--------------------|--------------|
| 每股收益：           |     |                    |              |
| 基本每股收益          | 42  | <b>5.10分</b>       | 10.38分       |
| 稀釋每股收益          |     | 不適用                | 不適用          |
| 其他綜合收益          | 43  | <b>65,195,156</b>  | (57,404,913) |
| 綜合收益總額          |     | <b>599,061,301</b> | 673,824,543  |
| 其中：             |     |                    |              |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 |     | <b>457,670,472</b> | 652,829,437  |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額  |     | <b>141,390,829</b> | 20,995,106   |

# 合併股東權益變動表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|               | 歸屬於母公司股東的權益          |                      |                      |                      |                   | 少數股東權益                | 股東權益合計             |                       |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|               | 股本<br>(附註五、30)       | 資本公積<br>(附註五、31)     | 盈餘公積<br>(附註五、32)     | 未分配利潤<br>(附註五、33)    | 外幣報表<br>折算差額      |                       |                    | 小計                    |
| 一、2009年1月1日   | 7,700,681,186        | 8,338,358,399        | 3,008,523,500        | 7,007,195,285        | (47,775,207)      | 26,006,983,163        | 520,119,259        | 26,527,102,422        |
| 二、本年增減變動金額    |                      |                      |                      |                      |                   |                       |                    |                       |
| (一)淨利潤        | -                    | -                    | -                    | 392,475,316          | -                 | 392,475,316           | 141,390,829        | 533,866,145           |
| (二)其他綜合收益     | -                    | -                    | -                    | -                    | 65,195,156        | 65,195,156            | -                  | 65,195,156            |
| 綜合收益總額        | -                    | -                    | -                    | 392,475,316          | 65,195,156        | 457,670,472           | 141,390,829        | 599,061,301           |
| (三)股東投入和減少資本  |                      |                      |                      |                      |                   |                       |                    |                       |
| 1. 股東投入資本     | -                    | -                    | -                    | -                    | -                 | -                     | 68,672,447         | 68,672,447            |
| 2. 其他         | -                    | -                    | -                    | -                    | -                 | -                     | -                  | -                     |
| (四)利潤分配       |                      |                      |                      |                      |                   |                       |                    |                       |
| 1. 提取盈餘公積     | -                    | -                    | 49,397,149           | (49,397,149)         | -                 | -                     | -                  | -                     |
| 2. 對股東的分配     | -                    | -                    | -                    | -                    | -                 | -                     | (9,973,571)        | (9,973,571)           |
| (五)股東權益內部結轉   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                 | -                     | -                  | -                     |
| 三、2009年12月31日 | <u>7,700,681,186</u> | <u>8,338,358,399</u> | <u>3,057,920,649</u> | <u>7,350,273,452</u> | <u>17,419,949</u> | <u>26,464,653,635</u> | <u>720,208,964</u> | <u>27,184,862,599</u> |

# 合併股東權益變動表(續)

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|               | 歸屬於母公司股東的權益          |                      |                      |                      |                     | 小計                    | 少數股東權益             | 股東權益合計                |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|               | 股本<br>(附註五、30)       | 資本公積<br>(附註五、31)     | 盈餘公積<br>(附註五、32)     | 未分配利潤<br>(附註五、33)    | 外幣報表<br>折算差額        |                       |                    |                       |
| 一、2007年12月31日 | 6,758,551,716        | 6,056,692,904        | 2,901,562,765        | 7,282,533,393        | 9,629,706           | 23,008,970,484        | 446,514,689        | 23,455,485,173        |
| 加：同一控制下企業合併調整 | -                    | 8,293,083            | -                    | -                    | -                   | 8,293,083             | -                  | 8,293,083             |
| 二、2008年1月1日   | 6,758,551,716        | 6,064,985,987        | 2,901,562,765        | 7,282,533,393        | 9,629,706           | 23,017,263,567        | 446,514,689        | 23,463,778,256        |
| 三、本年增減變動金額    |                      |                      |                      |                      |                     |                       |                    |                       |
| (一)淨利潤        | -                    | -                    | -                    | 710,234,350          | -                   | 710,234,350           | 20,995,106         | 731,229,456           |
| (二)其他綜合收益     | -                    | -                    | -                    | -                    | (57,404,913)        | (57,404,913)          | -                  | (57,404,913)          |
| 綜合收益總額        | -                    | -                    | -                    | 710,234,350          | (57,404,913)        | 652,829,437           | 20,995,106         | 673,824,543           |
| (三)股東投入和減少資本  |                      |                      |                      |                      |                     |                       |                    |                       |
| 1. 股東投入資本     | 942,129,470          | 2,113,855,892        | -                    | -                    | -                   | 3,055,985,362         | 101,194,034        | 3,157,179,396         |
| 2. 同一控制下企業合併  | -                    | (8,293,083)          | -                    | -                    | -                   | (8,293,083)           | -                  | (8,293,083)           |
| 3. 其他         | -                    | 167,809,603          | -                    | -                    | -                   | 167,809,603           | -                  | 167,809,603           |
| (四)利潤分配       |                      |                      |                      |                      |                     |                       |                    |                       |
| 1. 提取盈餘公積     | -                    | -                    | 106,960,735          | (106,960,735)        | -                   | -                     | -                  | -                     |
| 2. 對股東的分配     | -                    | -                    | -                    | (878,611,723)        | -                   | (878,611,723)         | (48,584,570)       | (927,196,293)         |
| (五)股東權益內部結轉   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                   | -                     | -                  | -                     |
| 四、2008年12月31日 | <u>7,700,681,186</u> | <u>8,338,358,399</u> | <u>3,008,523,500</u> | <u>7,007,195,285</u> | <u>(47,775,207)</u> | <u>26,006,983,163</u> | <u>520,119,259</u> | <u>26,527,102,422</u> |

# 合併現金流量表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                                | 附註五 | 2009年                   | 2008年            |
|--------------------------------|-----|-------------------------|------------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量：                |     |                         |                  |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金                 |     | <b>60,319,597,258</b>   | 89,188,260,792   |
| 收到的稅費返還                        |     | -                       | 43,508,000       |
| 收到的其他與經營活動有關的現金                | 44  | <b>95,300,970</b>       | 12,761,806       |
| 經營活動現金流入小計                     |     | <b>60,414,898,228</b>   | 89,244,530,598   |
| 購買商品、接受勞務支付的現金                 |     | <b>(46,582,033,928)</b> | (72,196,971,884) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金                |     | <b>(3,449,444,939)</b>  | (3,368,536,415)  |
| 支付的各項稅費                        |     | <b>(3,215,612,152)</b>  | (4,867,711,244)  |
| 支付的其他與經營活動有關的現金                | 44  | <b>(499,106,690)</b>    | (423,516,227)    |
| 經營活動現金流出小計                     |     | <b>(53,746,197,709)</b> | (80,856,735,770) |
| 經營活動產生的現金流量淨額                  | 45  | <b>6,668,700,519</b>    | 8,387,794,828    |
| 二. 投資活動產生的現金流量：                |     |                         |                  |
| 收回投資所收到的現金                     |     | <b>2,938,870</b>        | 3,387,455        |
| 取得投資收益所收到的現金                   |     | <b>199,045,430</b>      | 187,609,526      |
| 處置固定資產、無形資產和其他<br>長期資產所收回的現金淨額 |     | <b>33,532,979</b>       | 18,693,909       |
| 減少抵押存款所收回的現金淨額                 |     | -                       | 253,936,158      |
| 收到的其他與投資活動有關的現金                | 44  | <b>95,880,000</b>       | 39,180,000       |
| 投資活動現金流入小計                     |     | <b>331,397,279</b>      | 502,807,048      |
| 購建固定資產、無形資產和其他<br>長期資產所支付的現金   |     | <b>(1,636,438,980)</b>  | (3,809,043,196)  |
| 投資所支付的現金                       |     | <b>(292,942,800)</b>    | (16,579,330)     |
| 增加受限制使用貨幣資金的現金淨額               |     | <b>(2,406,061,806)</b>  | -                |
| 投資活動現金流出小計                     |     | <b>(4,335,443,586)</b>  | (3,825,622,526)  |
| 投資活動產生的現金流量淨額                  |     | <b>(4,004,046,307)</b>  | (3,322,815,478)  |

# 合併現金流量表(續)

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                      | 附註五 | 2009年                   | 2008年            |
|----------------------|-----|-------------------------|------------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量：      |     |                         |                  |
| 取得借款所收到的現金           |     | <b>25,484,946,355</b>   | 19,326,546,259   |
| 吸收投資所收到的現金           |     | <b>68,672,446</b>       | 3,157,179,396    |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金  |     | <b>68,672,446</b>       | 101,194,034      |
| 籌資活動現金流入小計           |     | <b>25,553,618,801</b>   | 22,483,725,655   |
| 償還債務所支付的現金           |     | <b>(26,931,562,894)</b> | (24,754,928,770) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金   |     | <b>(1,241,730,076)</b>  | (2,841,931,992)  |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤  |     | <b>(9,973,571)</b>      | (48,584,570)     |
| 籌資活動現金流出小計           |     | <b>(28,173,292,970)</b> | (27,596,860,762) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額        |     | <b>(2,619,674,169)</b>  | (5,113,135,107)  |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響  |     | <b>20,600,546</b>       | (39,932,963)     |
| 五. 現金及現金等價物淨增加/(減少)額 |     | <b>65,580,589</b>       | (88,088,720)     |
| 加：年初現金及現金等價物餘額       |     | <b>5,437,367,246</b>    | 5,525,455,966    |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額      | 46  | <b>5,502,947,835</b>    | 5,437,367,246    |

# 資產負債表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

| 資產          | 附註十一 | 2009年                 | 2008年          |
|-------------|------|-----------------------|----------------|
| 流動資產：       |      |                       |                |
| 貨幣資金        |      | <b>5,809,069,109</b>  | 4,368,314,406  |
| 交易性金融資產     |      | <b>1,037,360</b>      | 813,250        |
| 應收票據        |      | <b>4,183,146,951</b>  | 1,180,972,207  |
| 應收賬款        | 1    | <b>1,071,371,524</b>  | 840,021,187    |
| 應收股利        |      | <b>24,751,198</b>     | —              |
| 預付款項        |      | <b>571,602,521</b>    | 1,573,542,503  |
| 其他應收款       | 2    | <b>29,344,892</b>     | 48,206,022     |
| 存貨          | 3    | <b>7,729,440,621</b>  | 8,991,015,193  |
| 一年內到期的非流動資產 |      | <b>—</b>              | 2,938,870      |
| 流動資產合計      |      | <b>19,419,764,176</b> | 17,005,823,638 |
| 非流動資產：      |      |                       |                |
| 長期股權投資      | 4    | <b>2,181,564,626</b>  | 2,018,118,616  |
| 投資性房地產      |      | <b>18,404,084</b>     | 18,809,133     |
| 固定資產        |      | <b>36,293,704,502</b> | 38,877,703,976 |
| 工程物資        |      | <b>221,471,149</b>    | 434,169,176    |
| 在建工程        |      | <b>1,505,126,557</b>  | 2,138,731,681  |
| 無形資產        |      | <b>1,238,079,244</b>  | 1,269,925,611  |
| 遞延所得稅資產     |      | <b>767,989,564</b>    | 603,267,351    |
| 非流動資產合計     |      | <b>42,226,339,726</b> | 45,360,725,544 |
| 資產總計        |      | <b>61,646,103,902</b> | 62,366,549,182 |



**資產負債表 (續)**  
 (根據中國企業會計準則編制)  
 2009年12月31日  
 人民幣元

| 負債和股東權益     | 2009年                 | 2008年          |
|-------------|-----------------------|----------------|
| 流動負債：       |                       |                |
| 短期借款        | -                     | 630,000,000    |
| 應付票據        | <b>3,057,932,063</b>  | 20,000,000     |
| 應付賬款        | <b>5,743,462,652</b>  | 6,917,042,896  |
| 預收款項        | <b>5,584,922,592</b>  | 5,212,997,409  |
| 應付職工薪酬      | <b>208,145,931</b>    | 136,423,372    |
| 應交稅費        | <b>(66,882,101)</b>   | 650,199,891    |
| 應付利息        | <b>8,039,421</b>      | 43,853,466     |
| 應付股利        | <b>701,538,763</b>    | 1,101,575,013  |
| 其他應付款       | <b>710,762,838</b>    | 734,772,103    |
| 一年內到期的非流動負債 | <b>816,000,000</b>    | 216,000,000    |
| 流動負債合計      | <b>16,763,922,159</b> | 15,662,864,150 |
| 非流動負債：      |                       |                |
| 長期借款        | <b>13,577,000,000</b> | 15,654,324,200 |
| 應付債券        | <b>5,165,409,845</b>  | 4,992,975,444  |
| 遞延收益        | <b>562,619,538</b>    | 562,504,397    |
| 遞延所得稅負債     | -                     | -              |
| 其他非流動負債     | -                     | 7,485,033      |
| 非流動負債合計     | <b>19,305,029,383</b> | 21,217,289,074 |
| 負債合計        | <b>36,068,951,542</b> | 36,880,153,224 |
| 股東權益：       |                       |                |
| 股本          | <b>7,700,681,186</b>  | 7,700,681,186  |
| 資本公積        | <b>8,338,358,399</b>  | 8,338,358,399  |
| 盈餘公積        | <b>2,873,596,445</b>  | 2,864,520,805  |
| 未分配利潤       | <b>6,664,516,330</b>  | 6,582,835,568  |
| 股東權益合計      | <b>25,577,152,360</b> | 25,486,395,958 |
| 負債和股東權益總計   | <b>61,646,103,902</b> | 62,366,549,182 |

# 利潤表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                    | 附註十一 | 2009年                 | 2008年          |
|--------------------|------|-----------------------|----------------|
| 營業收入               | 6    | <b>52,577,803,993</b> | 75,148,069,659 |
| 減：營業成本             | 6    | <b>50,682,172,839</b> | 69,713,506,492 |
| 營業稅金及附加            |      | <b>192,555,640</b>    | 748,551,737    |
| 銷售費用               |      | <b>211,682,235</b>    | 350,915,918    |
| 管理費用               |      | <b>902,399,740</b>    | 847,471,805    |
| 財務費用               |      | <b>862,154,362</b>    | 1,296,859,062  |
| 資產減值損失             | 7    | <b>57,810,860</b>     | 1,664,503,803  |
| 加：公允價值變動收益／(損失)    |      | <b>224,110</b>        | (1,033,080)    |
| 投資收益               | 8    | <b>222,049,960</b>    | 313,324,057    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 |      | <b>183,133,600</b>    | 203,058,158    |
| 營業利潤               |      | <b>(108,697,613)</b>  | 838,551,819    |
| 加：營業外收入            |      | <b>141,823,422</b>    | 75,898,971     |
| 減：營業外支出            |      | <b>2,628,327</b>      | 7,150,580      |
| 其中：非流動資產處置淨損失      |      | <b>-</b>              | 1,497,324      |
| 利潤總額               |      | <b>30,497,482</b>     | 907,300,210    |
| 減：所得稅              |      | <b>(60,258,920)</b>   | 40,609,852     |
| 淨利潤                |      | <b>90,756,402</b>     | 866,690,358    |
| 其他綜合收益             |      | <b>-</b>              | -              |
| 綜合收益總額             |      | <b>90,756,402</b>     | 866,690,358    |

# 股東權益變動表

(根據中國企業會計準則編制)

2008年度(重報)

人民幣元

|                | 股本                   | 資本公積                 | 盈餘公積                 | 未分配利潤                | 股東<br>權益合計            |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 一. 2009年1月1日   | 7,700,681,186        | 8,338,358,399        | 2,864,520,805        | 6,582,835,568        | 25,486,395,958        |
| 二. 本年增減變動金額    |                      |                      |                      |                      |                       |
| (一) 淨利潤        | -                    | -                    | -                    | 90,756,402           | 90,756,402            |
| (二) 其他綜合收益     | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 綜合收益總額         | -                    | -                    | -                    | 90,756,402           | 90,756,402            |
| (三) 股東投入和減少資本  |                      |                      |                      |                      |                       |
| 1. 股東投入資本      | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 2. 其他          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| (四) 利潤分配       |                      |                      |                      |                      |                       |
| 1. 提取盈餘公積      | -                    | -                    | 9,075,640            | (9,075,640)          | -                     |
| 2. 對股東的分配      | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 3. 其他          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| (五) 股東權益內部結轉   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 三. 2009年12月31日 | <u>7,700,681,186</u> | <u>8,338,358,399</u> | <u>2,873,596,445</u> | <u>6,664,516,330</u> | <u>25,577,152,360</u> |

## 股東權益變動表(續)

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                | 股本                   | 資本公積                 | 盈餘公積                 | 未分配利潤                | 股東<br>權益合計            |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 一. 2008年1月1日   | 6,758,551,716        | 6,056,692,904        | 2,777,851,769        | 6,681,425,969        | 22,274,522,358        |
| 二. 本年增減變動金額    |                      |                      |                      |                      |                       |
| (一) 淨利潤        | -                    | -                    | -                    | 866,690,358          | 866,690,358           |
| (二) 其他綜合收益     | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 綜合收益總額         | -                    | -                    | -                    | 866,690,358          | 866,690,358           |
| (三) 股東投入和減少資本  |                      |                      |                      |                      |                       |
| 1. 股東投入資本      | 942,129,470          | 2,113,855,892        | -                    | -                    | 3,055,985,362         |
| 2. 其他          | -                    | 167,809,603          | -                    | -                    | 167,809,603           |
| (四) 利潤分配       |                      |                      |                      |                      |                       |
| 1. 提取盈餘公積      | -                    | -                    | 86,669,036           | (86,669,036)         | -                     |
| 2. 對股東的分配      | -                    | -                    | -                    | (878,611,723)        | (878,611,723)         |
| 3. 其他          | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| (五) 股東權益內部結轉   | -                    | -                    | -                    | -                    | -                     |
| 三. 2008年12月31日 | <u>7,700,681,186</u> | <u>8,338,358,399</u> | <u>2,864,520,805</u> | <u>6,582,835,568</u> | <u>25,486,395,958</u> |

# 現金流量表

(根據中國企業會計準則編制)

2009年度

人民幣元

|                  | 附註十一 | 2009年                   | 2008年            |
|------------------|------|-------------------------|------------------|
| 一. 經營活動產生的現金流量：  |      |                         |                  |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金   |      | <b>58,445,263,233</b>   | 90,024,045,119   |
| 收到的其他與經營活動有關的現金  |      | <b>63,628,999</b>       | 9,897,601        |
| 經營活動現金流入小計       |      | <b>58,508,892,232</b>   | 90,033,942,720   |
| 購買商品、接受勞務支付的現金   |      | <b>(46,465,648,472)</b> | (74,182,216,748) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金  |      | <b>(3,068,781,566)</b>  | (3,201,011,059)  |
| 支付的各项稅費          |      | <b>(2,858,722,148)</b>  | (4,340,091,733)  |
| 支付的其他與經營活動有關的現金  |      | <b>(402,634,585)</b>    | (233,958,135)    |
| 經營活動現金流出小計       |      | <b>(52,795,786,771)</b> | (81,957,277,675) |
| 經營活動產生的現金流量淨額    | 9    | <b>5,713,105,461</b>    | 8,076,665,045    |
| 二. 投資活動產生的現金流量：  |      |                         |                  |
| 收回投資所收到的現金       |      | <b>2,938,870</b>        | 3,387,455        |
| 取得投資收益所收到的現金     |      | <b>193,949,405</b>      | 267,742,649      |
| 處置固定資產、無形資產和其他   |      |                         |                  |
| 長期資產所收回的現金淨額     |      | <b>9,457,226</b>        | 16,709,479       |
| 收到的其他與投資活動有關的現金  |      | <b>78,000,000</b>       | 38,080,000       |
| 投資活動現金流入小計       |      | <b>284,345,501</b>      | 325,919,583      |
| 購建固定資產、無形資產和其他   |      |                         |                  |
| 長期資產所支付的現金       |      | <b>(1,202,246,367)</b>  | (3,042,663,242)  |
| 投資所支付的現金         |      | <b>(88,663,609)</b>     | (219,695,610)    |
| 增加受限制使用貨幣資金的現金淨額 |      | <b>(2,043,545,713)</b>  | (6,000,000)      |
| 投資活動現金流出小計       |      | <b>(3,334,455,689)</b>  | (3,268,358,852)  |
| 投資活動產生的現金流量淨額    |      | <b>(3,050,110,188)</b>  | (2,942,439,269)  |

**現金流量表(續)**  
 (根據中國企業會計準則編制)  
 2009年度  
 人民幣元

|                      | 2009年                   | 2008年            |
|----------------------|-------------------------|------------------|
| 三. 籌資活動產生的現金流量：      |                         |                  |
| 吸收投資收到的現金            | -                       | 3,055,985,362    |
| 取得借款所收到的現金           | <b>24,061,800,551</b>   | 16,892,143,515   |
| 籌資活動現金流入小計           | <b>24,061,800,551</b>   | 19,948,128,877   |
| 償還債務所支付的現金           | <b>(26,166,167,640)</b> | (21,791,703,883) |
| 分配股利、利潤或償付利息所支付的現金   | <b>(1,144,403,881)</b>  | (2,584,949,377)  |
| 籌資活動現金流出小計           | <b>(27,310,571,521)</b> | (24,376,653,260) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額        | <b>(3,248,770,970)</b>  | (4,428,524,383)  |
| 四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響  | <b>(17,015,313)</b>     | (8,756,801)      |
| 五. 現金及現金等價物淨增加／(減少)額 | <b>(602,791,010)</b>    | 696,944,592      |
| 加：年初現金及現金等價物餘額       | <b>4,362,314,406</b>    | 3,665,369,814    |
| 六. 年末現金及現金等價物餘額      | <b>3,759,523,396</b>    | 4,362,314,406    |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 一. 本集團的基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」, 現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司, 於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立, 企業法人營業執照註冊號為企股皖總字第340000400002545號。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票, 已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

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

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

截至2009年12月31日, 本公司累計發行股本總數770,068萬股, 其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股, 境外上市外資股H股173,293萬股, 每股面值人民幣1元。詳見本財務報表附註五、30。

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 一. 本集團的基本情況(續)

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本財務報表業經公司董事會於2010年3月30日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

## 二. 重要會計政策和會計估計

### 1. 財務報表的編制基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編制本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2009年12月31日的財務狀況以及2009年度的經營成果和現金流量。

### 3. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4. 記賬本位幣

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

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



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 5. 企業合併

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

#### 同一控制下的企業合併

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

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

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

#### 非同一控制下的企業合併

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 5. 企業合併(續)

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

### 6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2009年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

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

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 7. 現金及現金等價物

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

### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具

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

#### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產分類和計量

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

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

只有符合以下條件之一，金融資產才可在初始計量時指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產：

- (1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融工具計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況。
- (2) 風險管理或投資策略的正式書面檔已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。
- (3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產分類和計量(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具投資，不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

企業在初始確認時將某金融資產劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

按照上述條件，本集團指定的這類金融資產主要包括交易性金融資產。

##### 持有至到期投資

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

##### 貸款和應收款項

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產分類和計量(續)

##### 可供出售金融資產

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

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

#### 金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產分類和計量(續)

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定當債務人不履行債務時保證人按約定履行債務或承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

##### 可轉換債券

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

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



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融工具的公允價值

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

#### 金融資產減值

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

#### 以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同的現行實際利率作為折現率。

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 可供出售金融資產

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

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

##### 以成本計量的金融資產

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

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

#### 金融資產轉移

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 10. 應收款項

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，其確認標準是以金額大於人民幣200萬元作為劃分。如有客觀證據表明單項金額重大的金融資產已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。

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

### 11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、未結算工程和備品備件。

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

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 11. 存貨(續)

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

### 12. 長期股權投資

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

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協定約定的價值作為初始投資成本，但合同或協定約定價值不公允的除外。

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

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 12. 長期股權投資(續)

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

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

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

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

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 13. 投資性房地產

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

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

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

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 14. 固定資產

固定資產，是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

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

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 14. 固定資產(續)

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

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

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 15. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 16. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 16. 借款費用(續)

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

### 17. 無形資產

本集團的無形資產按照成本進行初始計量。

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

各項無形資產的使用壽命如下：

|       | 使用壽命 |
|-------|------|
| 土地使用權 | 50年  |
| 採礦權   | 25年  |

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



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 17. 無形資產(續)

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

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行復核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究是指為獲得並理解新的科學或技術知識而進行獨創性的有計劃調查。開發是指在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於一項或若干項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品或獲得新工序等。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 18. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 18. 預計負債(續)

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

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

### 19. 收入

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

#### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協定價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

#### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協定包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 19. 收入(續)

#### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 租賃收入

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

### 20. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

### 21. 所得稅

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 21. 所得稅(續)

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

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

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 22. 租賃

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

#### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。

### 23. 資產減值

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

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 23. 資產減值(續)

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 24. 職工薪酬

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 24. 職工薪酬(續)

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

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

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

### 25. 重大會計判斷和估計

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

#### 判斷

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

#### 經營租賃—作為出租人

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 25. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

#### 估計的不確定性

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

##### 可供出售金融資產減值

本集團將某些資產歸類為可供出售金融資產，並將其公允價值的變動直接計入股東權益。當公允價值下降時，管理層就價值下降作出假設以確定是否存在需在利潤表中確認其減值損失。

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 二. 重要會計政策和會計估計(續)

### 25. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 開發支出

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

##### 遞延所得稅資產

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

##### 固定資產使用壽命的估計

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

##### 應收款項的壞賬準備

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關估計。

##### 存貨可變現淨值的估計

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 三. 稅項

### 1. 主要稅種及稅率

- |         |  |
|---------|--|
| 增值稅     | - 應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為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。 |
| 營業稅     | - 應稅收入的3% - 5%計繳營業稅。   |
| 城市維護建設稅 | - 按實際繳納的流轉稅的7%繳納。  |
| 企業所得稅   | - 本公司及下屬部分子公司的企業所得稅自2008年起按應納稅所得額的25%計繳。   |
| 教育費附加   | - 按實際繳納的流轉稅的3%繳納。  |
| 地方教育附加  | - 按實際繳納的流轉稅的1%繳納。  |
| 房產稅     | - 對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。   |
| 其他稅項    | - 按國家有關法律的規定計算繳納。  |

### 2. 稅收優惠及批文

本公司下屬部分子公司是外商投資企業，按20%至25%計繳企業所得稅，享受「兩免三減半」的優惠政策。本公司下屬部分子公司被認定為高新技術企業，按15%的優惠稅率計繳企業所得稅。其他在海外及香港的子公司的企業所得稅乃根據本年度內子公司在經營所在地賺得或源於經營所在地之應課稅收入按現行稅率16.5%至30%計提。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 三. 稅項(續)

### 3. 其他說明

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 四. 合併財務報表的合併範圍

### 1. 子公司情況

本公司子公司的情况如下：

| 被投資單位名稱                 | 子公司<br>類型 | 註冊地             | 法人代表 | 業務性質 | 註冊資本            | 經營範圍                                      | 組織機構代碼     | 年末實際出資          | 實質上<br>構成淨<br>投資的<br>其他項<br>目餘額 | 持股<br>比例<br>(%) | 表決權<br>比例<br>(%) | 是否合<br>併報表 | 少數股東<br>權益 | 少數股東權<br>益中用於沖<br>減少數股東<br>損益金額 | 備註 |
|-------------------------|-----------|-----------------|------|------|-----------------|---|------------|-----------------|---------------------------------|-----------------|------------------|------------|------------|---------------------------------|----|
| <b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b> |           |                 |      |      |                 |   |            |                 |                                 |                 |                  |            |            |                                 |    |
| 馬鋼國際經濟貿易總公司(馬鋼國貿)       | 股份制       | 中國安徽省馬鞍山市雨山區    | 陸克從  | 貿易   | 人民幣50,000,000元  | 進口機器及原材料和出口鋼材                             | 15050958-2 | 人民幣50,000,000元  | -                               | 100             | 100              | 是          | -          | -                               | 註1 |
| 馬鋼設計研究院有限責任公司(馬鋼設計院)    | 有限責任公司    | 中國安徽省馬鞍山市西園路33號 | 方正芳  | 服務業  | 人民幣100,000,000元 | 冶金、建築及環境工程的規劃及冶金、建築及環境工程的規劃及設計、工程監理及工程總承包 | 73299724-8 | 人民幣7,500,000元   | -                               | 66.82           | 66.82            | 是          | 57,644,837 | 57,644,837                      | 註2 |
| 馬鋼控制技術有限責任公司(馬鋼控制技術)    | 有限責任公司    | 中國安徽省馬鞍山市湖南路西端  | 嚴華   | 製造業  | 人民幣12,000,000元  | 自動化工程設計、自動化、電腦及通訊工程的採購、安裝及維修              | 73890028-3 | 人民幣7,500,000元   | -                               | 100             | 100              | 是          | 431,918    | 431,918                         | 註5 |
| 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司(安徽馬鋼嘉華)  | 中外合資      | 中國安徽省馬鞍山市匯邊鄉農村  | 徐瑞林  | 製造業  | 美元8,389,000     | 生產、銷售和運輸礦渣綜合利用產品及提供相關技術諮詢和服務              | 74306587-6 | 美元5,872,300     | -                               | 70              | 70               | 是          | 33,487,682 | 33,487,682                      | 註4 |
| 馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(馬鋼蕪湖)    | 合資經營(港資)  | 中國安徽省蕪湖經濟技術開發區  | 朱蕪南  | 製造業  | 人民幣35,000,000元  | 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)         | 74676907-8 | 人民幣8,225,885元   | -                               | 100             | 100              | 是          | -          | -                               | 註1 |
| 馬鋼(慈湖)鋼材加工配售有限公司(馬鋼慈湖)  | 有限責任公司    | 中國安徽省馬鞍山市金家莊區   | 朱蕪南  | 製造業  | 人民幣30,000,000元  | 生產、加工、銷售各類鋼板、線材、型材產品及提供產品倉儲及售後服務          | 76479176-2 | 人民幣20,000,000元  | -                               | 92              | 92               | 是          | 3,915,905  | 3,915,905                       | 註1 |
| 馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司(馬鋼廣州)    | 中外合資      | 中國廣東省高新技術產業開發區  | 朱蕪南  | 製造業  | 人民幣120,000,000元 | 生產、加工、銷售各類鋼板、線材、型材產品及提供產品倉儲、運輸及售後服務       | 75195554-5 | 人民幣120,000,000元 | -                               | 66.7            | 66.7             | 是          | 64,739,073 | 64,739,073                      | 註1 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 四. 合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

| 被投資單位名稱  | 子公司       |                 | 法人代表 | 業務性質     | 註冊資本                | 經營範圍   | 組織機構代碼     | 年末實際出資              | 實質上構成淨 |          | 表決權比例 (%) | 是否合併報表 | 少數股東權益     | 少數股東權益中用於沖減少數股東損益金額 | 備註 |
|--|-----------|-----------------|------|----------|---------------------|--|------------|---------------------|--------|----------|-----------|--------|------------|---------------------|----|
|  | 類型        | 註冊地             |      |          |                     |  |            |                     | 其他項    | 持股比例 (%) |           |        |            |                     |    |
| 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)  |           |                 |      |          |                     |  |            |                     |        |          |           |        |            |                     |    |
| 馬鋼(香港)有限公司(「馬鋼香港」)   | 全資        | 中國香港            | 不適用  | 製造業      | 港幣<br>4,800,000元    | 經營鋼材及鐵礦石貿易、代理鋼材銷售及提供運輸服務   | 不適用        | 港幣<br>4,800,000元    | -      | 100      | 100       | 是      | -          | -                   | 註1 |
| 安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)   | 台港澳<br>合資 | 中國安徽省馬鞍山市經濟開發區  | 章國勝  | 製造業      | 人民幣<br>30,000,000元  | 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 | 75487864-5 | 人民幣<br>30,000,000元  | -      | 71       | 71        | 是      | 72,817,494 | 72,817,494          | 註1 |
| 馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司(「華陽設備」)  | 有限責任公司    | 中國安徽省當塗市        | 吳海彤  | 製造業      | 人民幣<br>1,000,000元   | 設備診斷技術諮詢、設備診斷服務、設備診斷工程   | 77110896-8 | 人民幣<br>1,000,000元   | -      | 90       | 90        | 是      | 472,835    | 472,835             | 註1 |
| 馬鋼(金華)鋼材加工有限公司(「馬鋼金華」)   | 中外合資      | 中國浙江省金華市經濟技術開發區 | 朱蕪南  | 製造業      | 人民幣<br>120,000,000元 | 生產、加工、銷售各類鋼板、鋼材、型材產品及提供產品倉儲、運輸及售後服務                                    | 77313607-3 | 人民幣<br>120,000,000元 | -      | 75       | 75        | 是      | 36,543,575 | 36,543,575          | 註1 |
| MG貿易發展有限公司(「MG貿易發展」)   | 全資        | 德國              | 不適用  | 貿易       | 歐元<br>153,388       | 經營機電設備、鋼鐵製品及提供技術服務   | 不適用        | 歐元<br>153,388       | -      | 100      | 100       | 是      | -          | -                   | 註1 |
| Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited (「馬鋼澳洲」) | 有限責任公司    | 澳大利亞            | 不適用  | 礦產資源生產銷售 | 澳元<br>21,737,900    | 透過一非企業合營個體生產及銷售鐵礦石   | 不適用        | 澳元<br>21,737,900    | -      | 100      | 100       | 是      | -          | -                   | 註1 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 四. 合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

| 被投資單位名稱                     | 子公司<br>類型 | 註冊地       | 法人代表 | 業務性質 | 註冊資本                | 經營範圍  | 組織機構代碼     | 年末實際出資              | 實質上<br>構成淨<br>投資的<br>其他項<br>目餘額 |                  |            | 表決權<br>比例<br>(%) | 是否合<br>併報表  | 少數股東<br>權益  | 少數股東權<br>益中用於沖<br>減少數股東<br>損益金額 | 備註 |
|-----------------------------|-----------|-----------|------|------|---------------------|---|------------|---------------------|---------------------------------|------------------|------------|------------------|-------------|-------------|---------------------------------|----|
|                             |           |           |      |      |                     |   |            |                     | 持股<br>比例<br>(%)                 | 表決權<br>比例<br>(%) | 是否合<br>併報表 |                  |             |             |                                 |    |
| 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)         |           |           |      |      |                     |   |            |                     |                                 |                  |            |                  |             |             |                                 |    |
| 馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(「馬鋼合肥鋼鐵」)    | 有限責任公司    | 中國安徽省合肥市  | 趙志群  | 製造業  | 人民幣<br>500,000,000元 | 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 | 78856717-5 | 人民幣<br>355,000,000元 | -                               | 71               | 71         | 是                | 235,238,895 | 235,238,895 | 註1                              |    |
| 馬鋼(合肥)鋼材加工有限責任公司(「馬鋼合肥加工」)  | 有限責任公司    | 中國安徽省合肥市  | 朱蓋南  | 製造業  | 人民幣<br>120,000,000元 | 用於汽車、家電、工程機械等行以及用於建築結構件的鋼材產品的生產和銷售，並提供自產產品的倉儲、運輸服務  | 79356794-6 | 人民幣<br>73,200,000元  | -                               | 89               | 89         | 是                | 14,217,987  | 14,217,987  | 註1                              |    |
| 馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司(「蕪湖材料技術」)    | 有限責任公司    | 中國安徽省蕪湖市  | 朱蓋南  | 製造業  | 人民幣<br>150,000,000元 | 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、鐳射拼焊等深加工以及鋼鐵材料的技術服務等  | 67090961-9 | 人民幣<br>106,500,000元 | -                               | 71               | 71         | 是                | 44,132,264  | 44,132,264  | 註1                              |    |
| 馬鋼聯合電鋼軋有限公司(「聯合電鋼」)         | 有限責任公司    | 中國安徽省馬鞍山市 | 王曉光  | 製造業  | 美元<br>30,000,000    | 開發、加工、生產和銷售大軋軋和軋軋；提供售後服務及相關技術諮詢服務   | 66790211-7 | 美元<br>15,300,000    | -                               | 51               | 51         | 是                | 101,264,855 | 101,264,855 | 註3                              |    |
| 馬鞍山市舊機動車交易中心有限公司(「機動車交易中心」) | 有限責任公司    | 中國安徽省馬鞍山市 | 鄭民主  | 貿易流通 | 人民幣<br>500,000元     | 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   | 66422618-4 | 人民幣<br>500,000元     | -                               | 100              | 100        | 是                | -           | -           | 註1                              |    |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 四. 合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

| 被投資單位名稱                    | 子公司    |           | 法人代表 | 業務性質 | 註冊資本             | 經營範圍   | 組織機構代碼     | 年末實際出資           | 實質上構成淨 |          | 表決權比例 (%) | 是否合併報表 | 少數股東權益     | 少數股東權益中用於沖減少數股東損益金額 | 備註 |
|----------------------------|--------|-----------|------|------|------------------|--|------------|------------------|--------|----------|-----------|--------|------------|---------------------|----|
|                            | 類型     | 註冊地       |      |      |                  |  |            |                  | 其他項    | 持股比例 (%) |           |        |            |                     |    |
| 非同一控制下企業合併取得的子公司           |        |           |      |      |                  |  |            |                  |        |          |           |        |            |                     |    |
| 馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司(「馬鋼揚州加工」) | 有限責任公司 | 中國江蘇省揚州市  | 朱善南  | 製造業  | 美元<br>20,000,000 | 生產、加工各種類型鋼板材、線材、型材產品，銷售本公司自產產品及售後服務；產品的倉儲服務(不含化學危險品)                   | 75732471-X | 美元<br>20,000,000 | -      | 71       | 71        | 是      | 55,301,644 | 55,301,644          | 註1 |
| 同一控制下企業合併取得的子公司            |        |           |      |      |                  |  |            |                  |        |          |           |        |            |                     |    |
| 安徽馬鋼立體智能停車設備有限公司(「馬鋼智能停車」) | 有限責任公司 | 中國安徽省馬鞍山市 | 李漢興  | 製造業  | 美元<br>2,500,000  | 自動立體停車設備、倉儲設備、機械及其相關的鋼結構、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諮詢業務 | 75854512-7 | 美元<br>2,500,000  | -      | 100      | 100       | 是      | -          | -                   | 註1 |

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2008年度和2009年度，本集團均將這些子公司納入合併範圍，其財務狀況及經營成果均反映在合併報表內。於財務報表期間內，本集團對其初始投資額未發生變化。

註2：於2009年度，馬鋼設計院以未分配利潤人民幣20,000,000元轉增註冊資本。根據安徽興永會計師事務所的審驗，截至2009年12月31日，馬鋼設計院的註冊資本由人民幣80,000,000元增加至人民幣100,000,000元。本次增資後，本公司的持股比例保持不變。

註3：於2009年度，根據有關協定和章程的規定，本公司和聯合電鋼(香港)有限公司繳納了第三期和第四期出資，其中本公司分別以現金美元4,590,000(折合人民幣31,388,715元)和美元4,586,328(折合人民幣31,331,957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2009年12月31日，出資雙方認繳的第三期和第四期出資已全部到位。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 四. 合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

註4：於2009年度，根據有關協定和修改後章程的規定，馬鋼嘉華增加註冊資本，其中本公司以現金美元2,869,300(折合人民幣19,588,137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2009年12月31日，雙方認繳的出資已全部到位。

註5：於2009年度，馬鋼控制技術以未分配利潤人民幣4,000,000元轉增註冊資本。根據安徽興永會計師事務所的審驗，截至2009年12月31日，馬鋼控制技術的註冊資本由人民幣8,000,000元增加至人民幣12,000,000元。本次增資後，本公司的持股比例保持不變。

### 2. 合併範圍變更

合併財務報表範圍與上年度一致。

### 3. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

|    | 平均匯率          |         | 年末匯率          |        |
|----|---------------|---------|---------------|--------|
|    | 2009年         | 2008年   | 2009年         | 2008年  |
| 歐元 | <b>9.7281</b> | 10.1630 | <b>9.7971</b> | 9.6590 |
| 港元 | <b>0.8813</b> | 0.9092  | <b>0.8805</b> | 0.8819 |
| 澳元 | <b>5.4215</b> | 5.3438  | <b>6.1294</b> | 4.7135 |



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

|        | 2009年       |        |                      | 2008年       |        |                      |
|--------|-------------|--------|----------------------|-------------|--------|----------------------|
|        | 原幣金額        | 年末匯率   | 折合人民幣金額              | 原幣金額        | 年末匯率   | 折合人民幣金額              |
| 現金     |             |        |                      |             |        |                      |
| —人民幣   | -           | -      | 160,559              | -           | -      | 277,947              |
| 銀行存款   |             |        |                      |             |        |                      |
| —人民幣   | -           | -      | 5,384,124,037        | -           | -      | 4,587,054,180        |
| —港幣    | 324,191     | 0.8805 | 285,450              | 418,017     | 0.8819 | 368,626              |
| —美元    | 29,073,666  | 6.8371 | 198,778,593          | 104,604,980 | 6.8346 | 715,212,168          |
| —歐元    | 1,950,018   | 9.7971 | 19,103,715           | 3,381,665   | 9.6590 | 32,663,503           |
| —日元    | 102,030     | 0.0738 | 7,528                | 102,119     | 0.0757 | 7,725                |
| —澳元    | 30,174,512  | 6.1294 | 184,951,653          | 23,053,340  | 4.7135 | 108,661,917          |
|        |             |        | <u>5,787,250,976</u> |             |        | <u>5,443,968,119</u> |
| 其他貨幣資金 |             |        |                      |             |        |                      |
| —人民幣   | -           | -      | 864,446,073          | -           | -      | 506,841,147          |
| —美元    | 300,000,000 | 6.8282 | 2,048,460,000        | -           | -      | -                    |
|        |             |        | <u>2,912,906,073</u> |             |        | <u>506,841,147</u>   |
| 合計     |             |        | <u>8,700,317,608</u> |             |        | <u>5,951,087,213</u> |

於2009年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金折合人民幣共計2,919,781,773元（2008年12月31日：人民幣513,719,967元），包括以其他貨幣資金美元300,000,000元（2008年12月31日：無）作為保證金取得銀行借款人民幣2,046,112,000元，以其他貨幣資金人民幣864,446,073元（2008年12月31日：人民幣506,841,147元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保，以及定期存款美元1,000,000元，折合人民幣6,875,700元（2008年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,878,820元），作為抵押向銀行開立信用證。

於2009年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣246,420,054元（2008年12月31日：人民幣167,984,437元）。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為1個月、6個月、1年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 交易性金融資產

|           | 2009年            | 2008年   |
|-----------|------------------|---------|
| 交易性權益工具投資 | <b>1,037,360</b> | 813,250 |

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

### 3. 應收票據

|        | 2009年                | 2008年         |
|--------|----------------------|---------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>4,414,688,750</b> | 1,257,132,110 |
| 商業承兌匯票 | <b>6,500,936</b>     | 10,122,609    |
| 合計     | <b>4,421,189,686</b> | 1,267,254,719 |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日，並無已質押或因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據，以及年末已經背書給他方但尚未到期的應收票據金額最大的前五項如下：

#### 2009年

| 出票單位 | 出票日期       | 到期日       | 金額                 |
|------|------------|-----------|--------------------|
| 公司1  | 2009-7-20  | 2010-1-20 | <b>22,000,000</b>  |
| 公司2  | 2009-10-27 | 2010-4-27 | <b>21,500,000</b>  |
| 公司3  | 2009-11-20 | 2010-2-20 | <b>21,000,000</b>  |
| 公司4  | 2009-11-5  | 2010-5-5  | <b>20,000,000</b>  |
| 公司5  | 2009-10-15 | 2010-4-15 | <b>20,000,000</b>  |
| 合計   |            |           | <b>104,500,000</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收票據(續)

2008年

| 出票單位 | 出票日期       | 到期日       | 金額                 |
|------|------------|-----------|--------------------|
| 公司1  | 2008-10-29 | 2009-1-29 | 30,000,000         |
| 公司2  | 2008-8-22  | 2009-2-22 | 22,000,000         |
| 公司3  | 2008-8-22  | 2009-2-22 | 22,000,000         |
| 公司4  | 2008-11-14 | 2009-2-13 | 20,000,000         |
| 公司5  | 2008-10-27 | 2009-2-26 | 20,000,000         |
| 合計   |            |           | <u>114,000,000</u> |

於2009年12月31日，賬面價值為人民幣2,900萬元的票據已貼現取得短期借款(2008年12月31日：人民幣264,000,000元)。

### 4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

|            | 2009年              | 2008年       |
|------------|--------------------|-------------|
| 1年以內       | <b>786,972,355</b> | 599,627,729 |
| 1至2年       | <b>27,797,830</b>  | 26,435,972  |
| 2至3年       | <b>10,700,056</b>  | 2,534,476   |
| 3年以上       | <b>18,000,512</b>  | 17,944,416  |
|            | <b>843,470,753</b> | 646,542,593 |
| 減：應收賬款壞賬準備 | <b>20,540,662</b>  | 19,815,491  |
| 合計         | <b>822,930,091</b> | 626,727,102 |

於2009年12月31日，本公司全部應收賬款(2008年12月31日：無)，作為質押取得銀行借款人民幣680,00,000元，詳情參見附註五、27。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

|        | 2009年              |            |                     |             | 2008年       |           |              |             |
|--------|--------------------|------------|---------------------|-------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
|        | 賬面餘額               |            | 壞賬準備                |             | 賬面餘額        |           | 壞賬準備         |             |
|        | 金額                 | 比例<br>(%)  | 金額                  | 計提比例<br>(%) | 金額          | 比例<br>(%) | 金額           | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大 | 768,936,691        | 91         | (15,388,457)        | 2           | 568,063,437 | 88        | (14,858,489) | 3           |
| 其他不重大  | 74,534,062         | 9          | (5,152,205)         | 7           | 78,479,156  | 12        | (4,957,002)  | 6           |
| 合計     | <b>843,470,753</b> | <b>100</b> | <b>(20,540,662)</b> |             | 646,542,593 | 100       | (19,815,491) |             |

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋17。

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

| 原因                 | 2009年            | 2008年            |
|--------------------|------------------|------------------|
| 債務人破產或清算           | -                | -                |
| 賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回 | -                | -                |
| 減：以前年度核銷本年收回       | 938,001          | 673,920          |
| 合計                 | <b>(938,001)</b> | <b>(673,920)</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收賬款(續)

於2009年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡   | 佔應收賬款總額的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|------|---------------|
| 公司1 | 獨立第三方  | <b>235,794,221</b> | 1年以內 | <b>28</b>     |
| 公司2 | 獨立第三方  | <b>117,618,163</b> | 1年以內 | <b>14</b>     |
| 公司3 | 母公司    | <b>16,843,818</b>  | 1年以內 | <b>2</b>      |
| 公司4 | 獨立第三方  | <b>13,717,632</b>  | 1年以內 | <b>2</b>      |
| 公司5 | 獨立第三方  | <b>12,193,962</b>  | 1年以內 | <b>1</b>      |
|     |        | <b>396,167,796</b> |      | <b>47</b>     |

於2008年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡  | 佔應收賬款總額的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|-----|---------------|
| 公司1 | 獨立第三方  | 164,022,816        | 1年內 | 25            |
| 公司2 | 獨立第三方  | 118,648,489        | 1年內 | 18            |
| 公司3 | 獨立第三方  | 40,346,713         | 1年內 | 6             |
| 公司4 | 獨立第三方  | 27,293,211         | 1年內 | 5             |
| 公司5 | 獨立第三方  | 26,751,147         | 1年內 | 4             |
|     |        | <b>377,062,376</b> |     | <b>58</b>     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收賬款(續)

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

|    | 2009年      |        |             | 2008年      |        |             |
|----|------------|--------|-------------|------------|--------|-------------|
|    | 原幣金額       | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額 | 原幣金額       | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額 |
| 美元 | 16,891,889 | 6.8282 | 115,341,199 | 44,496,349 | 6.8346 | 304,114,750 |
| 歐元 | 1,174,545  | 9.7971 | 11,507,135  | 733,235    | 9.6590 | 7,082,315   |
| 合計 |            |        | 126,848,334 |            |        | 311,197,065 |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的應收賬款。

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的應收賬款餘額中，應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註六、6中披露。

### 5. 應收股利

#### 2009年

|                 | 年初數 | 本年增加       | 本年減少 | 年末數        | 未收回的 | 是否發生 |
|-----------------|-----|------------|------|------------|------|------|
|                 |     |            |      |            | 原因   | 減值   |
| 1年以內            |     |            |      |            |      |      |
| 濟源市金馬焦化<br>有限公司 | -   | 18,000,000 | -    | 18,000,000 | 尚未支付 | 否    |
| 馬鋼比歐西氣體<br>有限公司 | -   | 6,751,198  | -    | 6,751,198  | 尚未支付 | 否    |
| 合計              | -   | 24,751,198 | -    | 24,751,198 |      |      |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

|      | 2009年              |            | 2008年         |       |
|------|--------------------|------------|---------------|-------|
|      | 金額                 | 比例(%)      | 金額            | 比例(%) |
| 1年以內 | <b>719,482,438</b> | <b>88</b>  | 1,007,783,093 | 91    |
| 1至2年 | <b>32,754,016</b>  | <b>4</b>   | 75,070,765    | 7     |
| 2至3年 | <b>52,094,796</b>  | <b>6</b>   | 16,392,370    | 1     |
| 3年以上 | <b>19,007,315</b>  | <b>2</b>   | 8,015,008     | 1     |
| 合計   | <b>823,338,565</b> | <b>100</b> | 1,107,261,236 | 100   |

預付款項賬齡超過一年以上主要是尚未結算的工程預付款。由於部分工程尚未完成最終驗收以致上述金額尚未結算。上述的預付工程款將於結算後與相對的已暫估金額(記在應付款項)核銷。

於2009年12月31日，預付款項金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 預付時間         | 未結算原因 |
|-----|--------|--------------------|--------------|-------|
| 公司1 | 獨立第三方  | <b>105,313,965</b> | <b>2009年</b> | 註1    |
| 公司2 | 獨立第三方  | <b>73,733,014</b>  | <b>2009年</b> | 註1    |
| 公司3 | 獨立第三方  | <b>61,211,533</b>  | <b>2009年</b> | 註1    |
| 公司4 | 獨立第三方  | <b>61,106,344</b>  | <b>2009年</b> | 註1    |
| 公司5 | 獨立第三方  | <b>49,000,000</b>  | <b>2009年</b> | 註1    |
|     |        | <b>350,364,856</b> |              |       |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 預付款項(續)

於2008年12月31日，預付款項金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 預付時間       | 未結算原因 |
|-----|--------|--------------------|------------|-------|
| 公司1 | 獨立第三方  | 287,997,393        | 2008年      | 註1    |
| 公司2 | 獨立第三方  | 94,890,000         | 2008年      | 註1    |
| 公司3 | 獨立第三方  | 68,066,356         | 2008年      | 註1    |
| 公司4 | 獨立第三方  | 52,130,000         | 2007-2008年 | 註1    |
| 公司5 | 獨立第三方  | 49,874,326         | 2008年      | 註1    |
|     |        | <u>552,958,075</u> |            |       |

註1：於資產負債表日，本集團金額前五名的預付賬款未結算原因是預付給供應商的貨款於資產負債表日貨物尚未到貨。

預付款項餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

|    | 2009年            |               |                          | 2008年      |        |                  |
|----|------------------|---------------|--------------------------|------------|--------|------------------|
|    | 原幣金額             | 年末匯率          | 折合<br>人民幣金額              | 原幣金額       | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額      |
| 日元 | <b>8,800,000</b> | <b>0.0738</b> | <b>649,282</b>           | 16,376,000 | 0.0757 | 1,238,844        |
| 歐元 | <b>986,850</b>   | <b>9.7971</b> | <b>9,668,268</b>         | 452,370    | 9.6590 | 4,369,442        |
| 合計 |                  |               | <u><b>10,317,550</b></u> |            |        | <u>5,608,286</u> |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的預付款項餘額中並無預付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。預付關聯方款項的明細資料在本財務報表附註六、6中披露。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

|             | 2009年              | 2008年       |
|-------------|--------------------|-------------|
| 1年以內        | <b>266,052,618</b> | 422,659,984 |
| 1至2年        | <b>1,680,431</b>   | 13,964,450  |
| 2至3年        | <b>1,182,956</b>   | 407,034     |
| 3年以上        | <b>6,319,107</b>   | 6,533,395   |
|             | <b>275,235,112</b> | 443,564,863 |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>7,070,497</b>   | 7,070,497   |
| 合計          | <b>268,164,615</b> | 436,494,366 |

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋17。

其他應收款餘額分析如下：

|        | 2009年              |            |                    |             | 2008年       |           |             |             |
|--------|--------------------|------------|--------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|        | 賬面餘額               |            | 壞賬準備               |             | 賬面餘額        |           | 壞賬準備        |             |
|        | 金額                 | 比例<br>(%)  | 金額                 | 計提比例<br>(%) | 金額          | 比例<br>(%) | 金額          | 計提比例<br>(%) |
| 單項金額重大 | <b>256,451,581</b> | <b>93</b>  | <b>(2,400,000)</b> | <b>1</b>    | 396,727,329 | 89        | (2,400,000) | 1           |
| 其他不重大  | <b>18,783,531</b>  | <b>7</b>   | <b>(4,670,497)</b> | <b>25</b>   | 46,837,534  | 11        | (4,670,497) | 10          |
|        | <b>275,235,112</b> | <b>100</b> | <b>(7,070,497)</b> |             | 443,564,863 | 100       | (7,070,497) |             |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 其他應收款(續)

於2009年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡   | 佔其他<br>應收款總額<br>的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|------|------------------------|
| 公司1 | 獨立第三方  | <b>219,847,841</b> | 1年以內 | <b>80</b>              |
| 公司2 | 獨立第三方  | <b>8,404,252</b>   | 1年以內 | <b>3</b>               |
| 公司3 | 獨立第三方  | <b>6,071,521</b>   | 1年以內 | <b>2</b>               |
| 公司4 | 獨立第三方  | <b>5,636,119</b>   | 1年以內 | <b>2</b>               |
| 公司5 | 獨立第三方  | <b>2,581,529</b>   | 1年以內 | <b>1</b>               |
|     |        | <b>242,541,262</b> |      | <b>88</b>              |

於2008年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡   | 佔其他<br>應收款總額<br>的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|------|------------------------|
| 公司1 | 獨立第三方  | 379,043,491        | 1年以內 | 85.6                   |
| 公司2 | 獨立第三方  | 2,400,000          | 3年以上 | 0.6                    |
| 公司3 | 獨立第三方  | 1,313,000          | 1年以內 | 0.3                    |
| 公司4 | 獨立第三方  | 1,288,268          | 3年以上 | 0.3                    |
| 公司5 | 獨立第三方  | 960,000            | 3年以上 | 0.2                    |
|     |        | <b>385,004,759</b> |      | <b>87</b>              |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的其他應收款餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 存貨

|       | 2009年                |                     |                      | 2008年                 |                        |                      |
|-------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
|       | 賬面餘額                 | 跌價準備                | 賬面價值                 | 賬面餘額                  | 跌價準備                   | 賬面價值                 |
| 原材料   | 4,535,369,959        | (33,417,210)        | 4,501,952,749        | 6,704,118,978         | (1,389,919,170)        | 5,314,199,808        |
| 備品備件  | 2,002,627,223        | (48,626,768)        | 1,954,000,455        | 2,549,839,462         | (24,503,803)           | 2,525,335,659        |
| 產成品   | 1,130,115,655        | -                   | 1,130,115,655        | 1,244,809,706         | (237,995,235)          | 1,006,814,471        |
| 在產品   | 1,249,926,633        | -                   | 1,249,926,633        | 999,629,025           | (143,476,078)          | 856,152,947          |
| 未結算工程 | 152,798,559          | -                   | 152,798,559          | 145,555,456           | -                      | 145,555,456          |
| 合計    | <b>9,070,838,029</b> | <b>(82,043,978)</b> | <b>8,988,794,051</b> | <b>11,643,952,627</b> | <b>(1,795,894,286)</b> | <b>9,848,058,341</b> |

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見註釋17。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。於2008年度和2009年度，本集團無轉回存貨跌價準備。

於2009年12月31日，賬面價值人民幣223,882,564元(2008年12月31日：人民幣329,306,462元)存貨已向銀行抵押，作為子公司開出銀行承兌匯票之擔保。

### 9. 一年內到期的非流動資產

|         | 2009年    | 2008年            |
|---------|----------|------------------|
| 持有至到期投資 | <b>-</b> | <b>2,938,870</b> |

持有至到期投資為債權投資是安徽省電力開發總公司發售的電力債券。該等債券是本公司於1994年購買，並無利息，自2000年起分十年期收回。投資總額於2009年12月全部收回。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 對合營企業和聯營企業投資

#### 2009年

|  | 企業類型 | 註冊地 | 法人代表 | 業務性質 | 註冊資本 |
|--|------|-----|------|------|------|
|--|------|-----|------|------|------|

#### 合營企業

|                                   |        |       |    |     |                 |
|-----------------------------------|--------|-------|----|-----|-----------------|
| 馬鞍山馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司<br>(「馬鋼比歐西」) | 中外合資經營 | 中國安徽省 | 丁毅 | 製造業 | 人民幣468,000,000元 |
|-----------------------------------|--------|-------|----|-----|-----------------|

|                                       |        |       |     |     |               |
|---------------------------------------|--------|-------|-----|-----|---------------|
| 馬鞍山馬鋼考克利爾國際<br>培訓中心有限公司<br>(「馬鋼考克利爾」) | 中外合資經營 | 中國安徽省 | 錢海帆 | 服務業 | 人民幣1,000,000元 |
|---------------------------------------|--------|-------|-----|-----|---------------|

#### 聯營企業

|                            |        |       |     |     |                 |
|----------------------------|--------|-------|-----|-----|-----------------|
| 濟源市金馬焦化有限公司<br>(「濟源市金馬焦化」) | 有限責任公司 | 中國河南省 | 王天勝 | 製造業 | 人民幣222,220,000元 |
|----------------------------|--------|-------|-----|-----|-----------------|

|                            |        |       |    |     |                 |
|----------------------------|--------|-------|----|-----|-----------------|
| 滕州盛隆煤焦化有限公司<br>(「滕州盛隆煤焦化」) | 有限責任公司 | 中國山東省 | 江衛 | 製造業 | 人民幣208,800,000元 |
|----------------------------|--------|-------|----|-----|-----------------|

|                                |        |      |     |     |                |
|--------------------------------|--------|------|-----|-----|----------------|
| 上海大宗鋼鐵電子交易中心<br>有限公司(「上海鋼鐵電子」) | 有限責任公司 | 中國上海 | 董明生 | 製造業 | 人民幣20,000,000元 |
|--------------------------------|--------|------|-----|-----|----------------|

|                                    |        |       |     |     |                 |
|------------------------------------|--------|-------|-----|-----|-----------------|
| 馬鞍山港口(集團)<br>有限責任公司<br>(「馬鞍山港口公司」) | 有限責任公司 | 中國安徽省 | 惠志剛 | 運輸業 | 人民幣250,000,000元 |
|------------------------------------|--------|-------|-----|-----|-----------------|

|                                    |          |       |     |     |                |
|------------------------------------|----------|-------|-----|-----|----------------|
| 安徽奧馬特汽車變速<br>系統有限公司<br>(「奧馬特變速系統」) | 港澳臺與境內合資 | 中國安徽省 | 章國勝 | 製造業 | 人民幣50,000,000元 |
|------------------------------------|----------|-------|-----|-----|----------------|

|  | 資產總額<br>年末數 | 負債總額<br>年末數 | 淨資產總額<br>年末數 | 營業收入<br>本年數 | 淨利潤<br>本年數 |
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|
|--|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|

#### 合營企業

|        |             |            |             |             |             |
|--------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 馬鋼比歐西  | 696,781,884 | 79,136,116 | 617,645,768 | 463,502,280 | 135,790,292 |
| 馬鋼考克利爾 | 4,283,022   | 2,572,037  | 1,710,985   | 3,300,000   | 699,240     |

#### 聯營企業

|         |               |               |             |               |             |
|---------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 濟源市金馬焦化 | 1,565,809,475 | 1,031,421,308 | 534,388,167 | 2,474,501,752 | 140,902,284 |
| 滕州盛隆煤焦化 | 1,074,538,973 | 517,024,691   | 557,514,282 | 1,455,591,252 | 100,761,965 |
| 上海鋼鐵電子  | 1,941,794,680 | 1,882,024,067 | 59,770,613  | 161,053,086   | 91,961,652  |
| 馬鞍山港口公司 | 891,883,115   | 507,278,200   | 384,604,915 | 221,631,405   | 33,146,857  |
| 奧馬特變速系統 | 41,102,228    | 231,648       | 40,870,580  | 194,250       | 236,289     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2008年

|                            | 企業類型          | 註冊地           | 法人代表         | 業務性質          | 註冊資本            |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| <b>合營企業</b>                |               |               |              |               |                 |
| 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司(「馬鋼比歐西」)  | 中外合資經營        | 中國安徽省         | 丁毅           | 製造業           | 人民幣468,000,000元 |
| <b>聯營企業</b>                |               |               |              |               |                 |
| 濟源市金馬焦化有限公司(「濟源市金馬焦化」)     | 中外合資經營        | 中國河南省         | 王天勝          | 製造業           | 人民幣222,220,000元 |
| 滕州盛隆煤化工有限公司(「滕州盛隆煤化工」)     | 有限責任公司        | 中國山東省         | 江衛           | 製造業           | 人民幣208,800,000元 |
| 上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司(「上海鋼鐵電子」) | 有限責任公司        | 中國上海          | 董明生          | 製造業           | 人民幣20,000,000元  |
| 馬鞍山港口(集團)有限責任公司(「馬鞍山港口公司」) | 有限責任公司        | 中國安徽省         | 惠志剛          | 運輸業           | 人民幣250,000,000元 |
| 安徽奧馬特汽車變速系統有限公司(「奧馬特變速系統」) | 台港澳與境內合資      | 中國安徽省         | 章國勝          | 製造業           | 人民幣50,000,000元  |
|                            | 資產總額<br>年末數   | 負債總額<br>年末數   | 淨資產總額<br>年末數 | 營業收入<br>本年數   | 淨利潤<br>本年數      |
| <b>合營企業</b>                |               |               |              |               |                 |
| 馬鋼比歐西                      | 775,211,985   | 166,654,113   | 608,557,872  | 445,778,479   | 137,127,296     |
| <b>聯營企業</b>                |               |               |              |               |                 |
| 濟源市金馬焦化                    | 1,294,255,346 | 847,569,134   | 446,686,212  | 2,774,611,235 | 169,759,823     |
| 滕州盛隆煤化工                    | 919,038,448   | 455,119,349   | 463,919,099  | 1,636,713,754 | 121,343,947     |
| 上海鋼鐵電子                     | 1,334,394,837 | 1,256,068,376 | 78,326,461   | 52,990,759    | 35,280,894      |
| 馬鞍山港口公司                    | 886,107,815   | 533,270,478   | 352,837,337  | 243,954,206   | 53,112,131      |
| 奧馬特變速系統                    | 32,430,353    | 796,063       | 31,634,290   | 81,026        | (8,201,287)     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 長期股權投資

#### 2009年

|                   | 初始投資成本             | 年初數                | 本年增加               | 本年減少                 | 年末數                | 持股比例<br>(%) | 表決權比例 | 減值準備     | 本年計提<br>減值準備 | 本年<br>現金紅利           |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------|-------|----------|--------------|----------------------|
| <b>權益法：</b>       |                    |                    |                    |                      |                    |             |       |          |              |                      |
| <b>合營企業</b>       |                    |                    |                    |                      |                    |             |       |          |              |                      |
| 馬鋼比歐西             | 234,000,000        | 304,278,936        | 67,895,146         | (63,351,198)         | 308,822,884        | 50          | 50    | -        | -            | (63,351,198)         |
| 馬鋼考克利爾            | 500,000            | -                  | 849,620            | -                    | 849,620            | 50          | 50    | -        | -            | -                    |
| <b>聯營企業</b>       |                    |                    |                    |                      |                    |             |       |          |              |                      |
| 濟源市金馬焦化           | 80,000,000         | 169,782,128        | 50,587,964         | (18,000,000)         | 202,370,092        | 36          | 36    | -        | -            | (18,000,000)         |
| 滕州盛隆煤焦化           | 66,776,000         | 148,454,112        | 32,243,829         | -                    | 180,697,941        | 32          | 32    | -        | -            | -                    |
| 上海鋼鐵電子            | 4,000,000          | 15,665,292         | 18,413,677         | (25,200,000)         | 8,878,969          | 20          | 20    | -        | -            | (25,200,000)         |
| 馬鞍山港口公司           | 112,500,000        | 158,776,802        | 13,643,363         | (1,800,000)          | 170,620,165        | 45          | 45    | -        | -            | (1,800,000)          |
| 奧馬特變速系統           | 13,500,000         | 9,285,431          | 9,106,330          | -                    | 18,391,761         | 45          | 45    | -        | -            | -                    |
| <b>成本法：</b>       |                    |                    |                    |                      |                    |             |       |          |              |                      |
| 河南龍宇能源<br>股份有限公司  | 10,000,000         | 10,000,000         | -                  | -                    | 10,000,000         | 0.66        | 0.66  | -        | -            | -                    |
| 中國第十七冶金<br>建設有限公司 | 2,700,000          | 2,700,000          | 5,854,800          | -                    | 8,554,800          | 1.56        | 1.56  | -        | -            | -                    |
| 上海羅涇礦石<br>碼頭有限公司  | 88,767,360         | 88,767,360         | -                  | -                    | 88,767,360         | 12          | 12    | -        | -            | -                    |
| 其他                | 1,450,000          | 1,450,000          | -                  | -                    | 1,450,000          | 不適用         | 不適用   | -        | -            | -                    |
| <b>合計</b>         | <b>614,193,360</b> | <b>909,160,061</b> | <b>198,594,729</b> | <b>(108,351,198)</b> | <b>999,403,592</b> |             |       | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>(108,351,198)</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 長期股權投資(續)

2008年

|                   | 初始投資成本             | 年初數                | 本年增加               | 本年減少                | 年末數                | 持股比例<br>(%) | 表決權比例<br>(%) | 減值準備     | 本年計提<br>減值準備 | 本年<br>現金紅利          |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------|----------|--------------|---------------------|
| <b>權益法：</b>       |                    |                    |                    |                     |                    |             |              |          |              |                     |
| <b>合營企業</b>       |                    |                    |                    |                     |                    |             |              |          |              |                     |
| 馬鋼比歐西             | 234,000,000        | 268,305,755        | 68,563,648         | (32,590,467)        | 304,278,936        | 50          | 50           | -        | -            | (32,590,467)        |
| <b>聯營企業</b>       |                    |                    |                    |                     |                    |             |              |          |              |                     |
| 濟源市金馬焦化           | 80,000,000         | 132,550,015        | 64,707,809         | (27,475,696)        | 169,782,128        | 36          | 36           | -        | -            | (27,475,696)        |
| 滕州盛隆煤化工           | 66,776,000         | 109,624,049        | 38,830,063         | -                   | 148,454,112        | 32          | 32           | -        | -            | -                   |
| 上海鋼鐵電子            | 4,000,000          | 18,609,113         | 7,056,179          | (10,000,000)        | 15,665,292         | 20          | 20           | -        | -            | (10,000,000)        |
| 馬鞍山港口公司           | 112,500,000        | 136,466,488        | 23,900,459         | (1,590,145)         | 158,776,802        | 45          | 45           | -        | -            | (1,590,145)         |
| 奧馬特變速系統           | 13,500,000         | 12,976,010         | (3,690,579)        | -                   | 9,285,431          | 45          | 45           | -        | -            | -                   |
| <b>成本法：</b>       |                    |                    |                    |                     |                    |             |              |          |              |                     |
| 河南龍宇能源<br>股份有限公司  | 10,000,000         | 10,000,000         | -                  | -                   | 10,000,000         | 0.66        | 0.66         | -        | -            | -                   |
| 中國第十七冶金<br>建設有限公司 | 2,700,000          | 2,700,000          | -                  | -                   | 2,700,000          | 1.56        | 1.56         | -        | -            | -                   |
| 上海羅徑礦石<br>碼頭有限公司  | 88,767,360         | 88,767,360         | -                  | -                   | 88,767,360         | 12          | 12           | -        | -            | -                   |
| 其他                | 1,450,000          | 1,450,000          | -                  | -                   | 1,450,000          | 不適用         | 不適用          | -        | -            | -                   |
| <b>合計</b>         | <b>613,693,360</b> | <b>781,448,790</b> | <b>199,367,579</b> | <b>(71,656,308)</b> | <b>909,160,061</b> |             |              | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>(71,656,308)</b> |

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

#### 2009年

|                       | 房屋建築物和<br>土地使用權 |
|-----------------------|-----------------|
| 原價：                   |                 |
| 2009年1月1日             | 1,722,642       |
| 固定資產轉入(註釋13)          | 3,916,303       |
|                       | <hr/>           |
| 2009年12月31日           | 5,638,945       |
|                       | <hr/>           |
| 累計攤銷：                 |                 |
| 2009年1月1日             | 516,792         |
| 計提                    | 85,786          |
| 固定資產轉入(註釋13)          | 309,192         |
|                       | <hr/>           |
| 2009年12月31日           | 911,770         |
|                       | <hr/>           |
| 減值準備：                 |                 |
| 2009年1月1日及2009年12月31日 | -               |
|                       | <hr/>           |
| 賬面價值：                 |                 |
| 2009年12月31日           | 4,727,175       |
|                       | <hr/> <hr/>     |
| 2009年1月1日             | 1,205,850       |
|                       | <hr/> <hr/>     |



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 投資性房地產(續)

2008年

土地使用權

原價：

2008年1月1日及2008年12月31日

1,722,642

累計攤銷：

2008年1月1日

482,339

計提

34,453

2008年12月31日

516,792

減值準備：

2008年1月1日及2008年12月31日

—

賬面價值：

2008年12月31日

1,205,850

2008年1月1日

1,240,303

本年度投資性房地產減值準備增減變動情況請參見註釋17。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 固定資產

2009年

|                           | 房屋和建築物         | 機器設備           | 運輸工具<br>和設備 | 合計             |
|---------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| 原價：                       |                |                |             |                |
| 2009年1月1日                 | 20,263,272,551 | 39,137,340,152 | 428,963,337 | 59,829,576,040 |
| 購置                        | 2,530,141      | 12,796,419     | 491,929     | 15,818,489     |
| 在建工程轉入(註釋14)              | 524,661,436    | 1,789,416,777  | 14,284,278  | 2,328,362,491  |
| 重分類                       | (47,777,265)   | 47,796,305     | (19,040)    | -              |
| 減少                        | (15,449,349)   | (90,588,685)   | (7,406,975) | (113,445,009)  |
| 轉入投資性房地產(註釋12)            | (3,916,303)    | -              | -           | (3,916,303)    |
| 2009年12月31日               | 20,723,321,211 | 40,896,760,968 | 436,313,529 | 62,056,395,708 |
| 累計折舊：                     |                |                |             |                |
| 2009年1月1日                 | 5,231,060,132  | 13,429,330,873 | 309,013,569 | 18,969,404,574 |
| 計提                        | 1,165,425,087  | 3,609,651,360  | 45,596,177  | 4,820,672,624  |
| 重分類                       | 2,799,298      | (2,780,829)    | (18,469)    | -              |
| 減少                        | (7,412,868)    | (83,502,287)   | (6,031,608) | (96,946,763)   |
| 轉入投資性房地產(註釋12)            | (309,192)      | -              | -           | (309,192)      |
| 2009年12月31日               | 6,391,562,457  | 16,952,699,117 | 348,559,669 | 23,692,821,243 |
| 減值準備：                     |                |                |             |                |
| 2009年1月1日及<br>2009年12月31日 | 5,252,400      | 85,423,244     | -           | 90,675,644     |
| 賬面價值：                     |                |                |             |                |
| 2009年12月31日               | 14,326,506,354 | 23,858,638,607 | 87,753,860  | 38,272,898,821 |
| 2009年1月1日                 | 15,026,960,019 | 25,622,586,035 | 119,949,768 | 40,769,495,822 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 固定資產(續)

2008年

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

於2009年12月31日，本集團無準備處置或暫時閒置的固定資產。

於2009年12月31日，賬面價值為人民幣0元(2008年：人民幣21,303,000元)的機器設備已被抵押作為本集團獲得利達投資有限公司貸款之擔保。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 固定資產(續)

於2009年12月31日，本集團於中國境內有209處房屋及建築物原值約人民幣241,082萬元(2008年：人民幣167,199萬元)，主要用於生產經營使用的房屋建築物的相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本公司董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得。本公司董事認為，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

本年度固定資產減值準備增減變動情況請參見註釋17。

### 14. 在建工程

|               | 2009年                |      |                      | 2008年         |      |               |
|---------------|----------------------|------|----------------------|---------------|------|---------------|
|               | 賬面餘額                 | 減值準備 | 賬面價值                 | 賬面餘額          | 減值準備 | 賬面價值          |
| 品種品質類         |                      |      |                      |               |      |               |
| 項目            | <b>194,613,507</b>   | -    | <b>194,613,507</b>   | 174,130,135   | -    | 174,130,135   |
| 節能環保項目        | <b>67,883,027</b>    | -    | <b>67,883,027</b>    | 501,302,328   | -    | 501,302,328   |
| 設備更新及<br>其它技改 |                      |      |                      |               |      |               |
| 項目            | <b>1,242,630,024</b> | -    | <b>1,242,630,024</b> | 1,463,299,218 | -    | 1,463,299,218 |
| 其他工程          | <b>292,828,084</b>   | -    | <b>292,828,084</b>   | 139,186,907   | -    | 139,186,907   |
| 合計            | <b>1,797,954,642</b> | -    | <b>1,797,954,642</b> | 2,277,918,588 | -    | 2,277,918,588 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 在建工程(續)

2009年

| 項目名稱           | 預算數<br>人民幣千元 | 年初餘額<br>人民幣元  | 本年增加<br>人民幣元  | 本年轉入                   | 年末餘額<br>人民幣元  | 資金來源 | 工程投入佔         |
|----------------|--------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|------|---------------|
|                |              |               |               | 固定資產<br>(註釋13)<br>人民幣元 |               |      | 預算平均比例<br>(%) |
| 1. 品種品質類項目     | 3,978,597    | 174,130,135   | 65,803,853    | (45,320,481)           | 194,613,507   | 自籌資金 | 91            |
| 2. 節能環保項目      | 1,629,916    | 501,302,328   | 542,821,194   | (976,240,495)          | 67,883,027    | 自籌資金 | 81            |
| 3. 設備更新及其它技改項目 | 26,184,263   | 1,463,299,218 | 806,319,348   | (1,026,988,542)        | 1,242,630,024 | 自籌資金 | 96            |
| 4. 其他工程        | 不適用          | 139,186,907   | 433,454,150   | (279,812,973)          | 292,828,084   | 自籌資金 | 不適用           |
|                |              | 2,277,918,588 | 1,848,398,545 | (2,328,362,491)        | 1,797,954,642 |      |               |
| 減：減值準備         |              | -             | -             | -                      | -             |      |               |
| 合計             |              | 2,277,918,588 | 1,848,398,545 | (2,328,362,491)        | 1,797,954,642 |      |               |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 在建工程(續)

2008年

| 項目名稱           | 預算數<br>人民幣千元 | 年初餘額                 | 本年增加<br>人民幣元         | 本年轉入                   | 年末餘額<br>人民幣元         | 資金來源 | 工程投入佔      |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------|------------|
|                |              | (重報)<br>人民幣元         |                      | 固定資產<br>(註釋13)<br>人民幣元 |                      |      | 預算的比例<br>% |
| 1. 品種品質類項目     | 10,253,542   | 193,731,279          | 70,572,780           | (90,173,924)           | 174,130,135          | 自籌資金 | 2-100      |
| 2. 節能環保項目      | 1,372,461    | 387,841,071          | 451,392,104          | (337,930,847)          | 501,302,328          | 自籌資金 | 3-100      |
| 3. 設備更新及其它技改項目 | 27,053,182   | 2,778,742,955        | 1,811,053,022        | (3,126,496,759)        | 1,463,299,218        | 自籌資金 | 7-100      |
| 其中：借款費用資本化金額   |              | 2,061,270            | -                    | (2,061,270)            | -                    |      |            |
| 4. 其他工程        | 不適用          | 150,450,349          | 370,734,719          | (381,998,161)          | 139,186,907          | 自籌資金 | 不適用        |
|                |              | <u>3,510,765,654</u> | <u>2,703,752,625</u> | <u>(3,936,599,691)</u> | <u>2,277,918,588</u> |      |            |
| 減：減值準備         |              | -                    | -                    | -                      | -                    |      |            |
| 合計             |              | <u>3,510,765,654</u> | <u>2,703,752,625</u> | <u>(3,936,599,691)</u> | <u>2,277,918,588</u> |      |            |

2009年和2008年，本集團無用於在建工程的資本化借款費用。

本年度在建工程減值準備增減變動情況請參見註釋17。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 無形資產

#### 2009年

|                           | 土地使用權         | 採礦權         | 合計            |
|---------------------------|---------------|-------------|---------------|
| 原價：                       |               |             |               |
| 2009年1月1日                 | 2,104,023,435 | 96,603,075  | 2,200,626,510 |
| 增加                        | 23,063,112    | 2,592,787   | 25,655,899    |
| 減少                        | (135,334)     | -           | (135,334)     |
| 匯率差額                      | -             | 29,357,412  | 29,357,412    |
| 2009年12月31日               | 2,126,951,213 | 128,553,274 | 2,255,504,487 |
| 累計攤銷：                     |               |             |               |
| 2009年1月1日                 | 338,675,148   | 11,412,085  | 350,087,233   |
| 計提                        | 41,585,948    | 4,089,440   | 45,675,388    |
| 匯率差額                      | -             | 3,962,116   | 3,962,116     |
| 2009年12月31日               | 380,261,096   | 19,463,641  | 399,724,737   |
| 減值準備：                     |               |             |               |
| 2009年1月1日<br>及2009年12月31日 | -             | -           | -             |
| 賬面價值：                     |               |             |               |
| 2009年12月31日               | 1,746,690,117 | 109,089,633 | 1,855,779,750 |
| 2009年1月1日                 | 1,765,348,287 | 85,190,990  | 1,850,539,277 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 無形資產(續)

2008年

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

本年度無形資產減值準備增減變動情況請參見註釋17。

於2009年12月31日，本集團以土地使用權淨值人民幣26,541,899元(2008年12月31日：無)，作為抵押取得銀行借款人民幣20,000,000元，詳情參見附註五、27。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示：

已確認遞延所得稅資產：

|             | 2009年              | 2008年        |
|-------------|--------------------|--------------|
| 年初餘額        | <b>618,928,724</b> | 258,762,170  |
| 本年計入損益      | <b>160,652,357</b> | 360,166,554  |
| 年末餘額        | <b>779,581,081</b> | 618,928,724  |
| <b>明細項目</b> | <b>2009年</b>       | <b>2008年</b> |
| 資產減值準備      | <b>38,043,681</b>  | 433,658,638  |
| 銷售獎勵款       | <b>86,339,659</b>  | 90,506,134   |
| 維護修理支出      | <b>9,688,385</b>   | 23,383,465   |
| 開辦費         | <b>4,452,647</b>   | 21,802,909   |
| 應付職工薪酬      | <b>27,799,027</b>  | 21,226,376   |
| 集團內銷售的未實現利潤 | <b>11,323,276</b>  | —            |
| 可抵扣虧損       | <b>592,628,311</b> | —            |
| 其他          | <b>9,306,095</b>   | 28,351,202   |
| 合計          | <b>779,581,081</b> | 618,928,724  |

於2009年12月31日，本集團內部分子公司的可抵扣虧損未確認遞延所得稅資產的金額為人民幣3,623萬元，到期日為2014年(2008年為人民幣3,725萬元)；國產設備投資抵免新增所得稅結餘為人民幣15,814萬元，到期日為2011年(附註五、41)及其他未利用稅款抵減人民幣624萬元。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

|            | 2009年       | 2008年       |
|------------|-------------|-------------|
| 2014年到期    | 9,650,928   | —           |
| 2013年到期    | 134,947,513 | 148,648,149 |
| 2012年及以前年度 | 333,707     | 333,707     |

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

已確認遞延所得稅負債：

|           | 2009年       | 2008年         |
|-----------|-------------|---------------|
| 年初餘額      | 6,678,903   | 168,275,911   |
| 直接計入權益(註) | —           | (167,809,603) |
| 本年計入損益    | (6,678,903) | 6,212,595     |
| 年末餘額      | —           | 6,678,903     |

| 項目明細 | 2009年 | 2008年     |
|------|-------|-----------|
| 其他   | —     | 6,678,903 |

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 資產減值準備

|             | 2009年                |                   |                  |                        |                | 年末餘額               |
|-------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------------|----------------|--------------------|
|             | 年初餘額                 | 本年增<br>加數         | 本年減少數            |                        |                |                    |
|             |                      |                   | 轉回               | 轉銷                     | 核銷             |                    |
| 壞賬準備        | 26,885,988           | 322,170           | (535,000)        | -                      | 938,001        | 27,611,159         |
| 其中：應收賬款     | 19,815,491           | 322,170           | (535,000)        | -                      | 938,001        | 20,540,662         |
| 其他應收款       | 7,070,497            | -                 | -                | -                      | -              | 7,070,497          |
| 存貨跌價準備      | 1,795,894,286        | 57,810,860        | -                | (1,771,661,168)        | -              | 82,043,978         |
| 其中：原材料      | 1,389,919,170        | 33,417,210        | -                | (1,389,919,170)        | -              | 33,417,210         |
| 在產品         | 143,476,078          | -                 | -                | (143,476,078)          | -              | -                  |
| 產成品         | 237,995,235          | -                 | -                | (237,995,235)          | -              | -                  |
| 備品備件        | 24,503,803           | 24,393,650        | -                | (270,685)              | -              | 48,626,768         |
| 持有至到期投資減值準備 | -                    | -                 | -                | -                      | -              | -                  |
| 長期股權投資減值準備  | -                    | -                 | -                | -                      | -              | -                  |
| 投資性房地產減值準備  | -                    | -                 | -                | -                      | -              | -                  |
| 固定資產減值準備    | 90,675,644           | -                 | -                | -                      | -              | 90,675,644         |
| 其中：房屋和建築物   | 5,252,400            | -                 | -                | -                      | -              | 5,252,400          |
| 機器和設備       | 85,423,244           | -                 | -                | -                      | -              | 85,423,244         |
| 在建工程減值準備    | -                    | -                 | -                | -                      | -              | -                  |
| 無形資產減值準備    | -                    | -                 | -                | -                      | -              | -                  |
| <b>合計</b>   | <b>1,913,455,918</b> | <b>58,133,030</b> | <b>(535,000)</b> | <b>(1,771,661,168)</b> | <b>938,001</b> | <b>200,330,781</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 資產減值準備(續)

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 短期借款

| 借款類別    | 2009年      |        |                      | 2008年 |      |                      |
|---------|------------|--------|----------------------|-------|------|----------------------|
|         | 原幣金額       | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額          | 原幣金額  | 年末匯率 | 折合<br>人民幣金額          |
| 委託借款(註) |            |        |                      |       |      |                      |
| —人民幣    | -          | -      | 40,000,000           | -     | -    | 60,000,000           |
| 信用借款    |            |        |                      |       |      |                      |
| —人民幣    | -          | -      | 517,000,000          | -     | -    | 1,094,000,000        |
| 進口押匯    |            |        |                      |       |      |                      |
| —美元     | 90,250,111 | 6.8282 | 616,245,805          | -     | -    | -                    |
| 合計      |            |        | <u>1,173,245,805</u> |       |      | <u>1,154,000,000</u> |

註：於2009年12月31日，集團公司委託中國工商銀行按利率4.78%發放給集團部分子公司的貸款餘額為人民幣40,000,000元(2008年12月31日：人民幣60,000,000元，利率為5.589%-6.723%)，貸款期限均為1年。

於2009年12月31日，上述短期借款的年利率為4.78%-4.799%(2008年12月31日：4.779%-7.47%)。

於2009年12月31日，本集團並未有已到期但未償還的短期借款。

### 19. 應付票據

|        | 2009年                | 2008年                |
|--------|----------------------|----------------------|
| 銀行承兌匯票 | 3,988,275,537        | 1,049,125,831        |
| 商業承兌匯票 | 1,412,012,063        | -                    |
| 合計     | <u>5,400,287,600</u> | <u>1,049,125,831</u> |

下一會計期間將到期的應付票據金額為人民幣5,400,287,600元(2008年12月31日：人民幣1,049,125,831元)。

於資產負債表日，本集團部分應付票據是以其他貨幣資金作為保證金，以及以存貨作為質押。詳情請見附註五、1和附註五、8。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 19. 應付票據(續)

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的應付票據餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

### 20. 應付賬款

應付賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

|    | 2009年      |         |                    | 2008年       |         |                   |
|----|------------|---------|--------------------|-------------|---------|-------------------|
|    | 原幣金額       | 年末匯率    | 折合<br>人民幣金額        | 原幣金額        | 年末匯率    | 折合<br>人民幣金額       |
| 美元 | 17,774,537 | 6.8282  | 121,368,096        | 222,419     | 6.8346  | 1,520,145         |
| 歐元 | 4,291,046  | 9.7971  | 42,039,811         | 4,382,221   | 9.6590  | 42,327,870        |
| 澳元 | 26,906     | 6.1294  | 164,919            | 8,697       | 4.7135  | 40,995            |
| 日元 | 26,460,000 | 0.07378 | 1,952,272          | 185,212,000 | 0.07565 | 14,011,288        |
| 合計 |            |         | <u>165,525,098</u> |             |         | <u>57,900,298</u> |

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的應付賬款餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註六、6中披露。

於2009年12月31日，賬齡超過1年的大額(單項金額超過2百萬元)的應付賬款列示如下：

| 單位名稱 | 應付金額       | 未償還原因 |
|------|------------|-------|
| 公司1  | 35,481,442 | 註     |
| 公司2  | 9,152,356  | 註     |
| 公司3  | 7,033,344  | 註     |
| 公司4  | 6,648,000  | 註     |
| 公司5  | 4,755,172  | 註     |
| 公司6  | 4,897,380  | 註     |
| 公司7  | 4,629,393  | 註     |
| 公司8  | 4,092,638  | 註     |
| 其他   | 12,292,185 | 註     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 20. 應付賬款(續)

以上賬齡超過1年的大額應付賬款，資產負債表日後已償還的金額為人民幣7,852,724元。

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的購買設備尾款和建造工程款。

### 21. 預收款項

預收款項中以外幣標示的款項原幣金額如下：

|    | 2009年      |        |             | 2008年     |        |             |
|----|------------|--------|-------------|-----------|--------|-------------|
|    | 原幣金額       | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額 | 原幣金額      | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額 |
| 美元 | 14,849,166 | 6.8282 | 103,160,986 | 5,906,038 | 6.8346 | 40,365,408  |

本集團預收款項的賬齡均在一年以內。

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的預收款項餘額中，預收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附六、6中披露。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 應付職工薪酬

| 2009年                 | 年初餘額               | 本年增加                 | 本年減少                   | 年末餘額               |
|-----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 工資、獎金、津貼和<br>補貼       | 96,414,186         | 2,235,793,204        | (2,218,491,639)        | 113,715,751        |
| 職工福利費(含職工<br>獎勵及福利基金) | 26,470,740         | 124,923,440          | (117,187,115)          | 34,207,065         |
| 社會保險費                 | 34,218,075         | 837,726,535          | (779,098,800)          | 92,845,810         |
| 其中：基本養老<br>保險費        | 7,378,942          | 541,162,991          | (492,765,272)          | 55,776,661         |
| 醫療保險費                 | 16,187,967         | 182,931,451          | (172,230,270)          | 26,889,148         |
| 失業保險費                 | 4,642,365          | 51,004,202           | (50,961,234)           | 4,685,333          |
| 工傷保險費                 | 2,370,087          | 53,058,623           | (50,982,761)           | 4,445,949          |
| 生育保險費                 | 3,638,714          | 9,569,268            | (12,159,263)           | 1,048,719          |
| 住房公積金                 | 20,024,555         | 188,535,578          | (191,741,749)          | 16,818,384         |
| 工會經費和職工教育<br>經費       | 10,784,388         | 63,109,102           | (67,701,321)           | 6,192,169          |
| 企業年金                  | 9,472,385          | 77,462,524           | (75,224,315)           | 11,710,594         |
| 合計                    | <u>197,384,329</u> | <u>3,527,550,383</u> | <u>(3,449,444,939)</u> | <u>275,489,773</u> |
| 2008年                 | 年初餘額<br>(重報)       | 本年增加                 | 本年減少                   | 年末餘額               |
| 工資、獎金、津貼和<br>補貼       | 182,620,249        | 2,093,285,374        | (2,179,491,437)        | 96,414,186         |
| 職工福利費(含職工<br>獎勵及福利基金) | 21,416,510         | 163,114,198          | (158,059,968)          | 26,470,740         |
| 社會保險費                 | 100,121,105        | 661,747,770          | (727,650,800)          | 34,218,075         |
| 其中：基本養老保險費            | 1,119,853          | 391,482,863          | (385,223,774)          | 7,378,942          |
| 醫療保險費                 | 31,946,548         | 170,515,657          | (186,274,238)          | 16,187,967         |
| 失業保險費                 | 57,233,252         | 49,705,040           | (102,295,927)          | 4,642,365          |
| 工傷保險費                 | 8,238,732          | 40,504,461           | (46,373,106)           | 2,370,087          |
| 生育保險費                 | 1,582,720          | 9,539,749            | (7,483,755)            | 3,638,714          |
| 住房公積金                 | 20,544,237         | 169,367,462          | (169,887,144)          | 20,024,555         |
| 工會經費和職工教育<br>經費       | 8,649,045          | 65,851,985           | (63,716,642)           | 10,784,388         |
| 企業年金                  | 8,520,248          | 70,682,561           | (69,730,424)           | 9,472,385          |
| 合計                    | <u>341,871,394</u> | <u>3,224,049,350</u> | <u>(3,368,536,415)</u> | <u>197,384,329</u> |



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 應付職工薪酬(續)

於2009年12月31日本集團應付職工薪酬的餘額中，屬於工效掛鈎的餘額為人民幣0元(2008年12月31日：人民幣84,905,503元)。

於2009年12月31日和2008年12月31日，本集團並無屬於拖欠性質的應付職工薪酬。

2009年工會經費和職工教育經費金額為人民幣6,192,169元(2008年：人民幣10,784,388元)。2009年和2008年，本集團無非貨幣性福利和因解除勞動關係給予補償的金額。

### 23. 應交稅費

|         | 2009年                | 2008年         |
|---------|----------------------|---------------|
| 增值稅     | <b>(40,608,908)</b>  | 747,769,536   |
| 企業所得稅   | <b>(107,811,680)</b> | (145,701,795) |
| 城市維護建設稅 | <b>23,156,705</b>    | 45,956,655    |
| 其他稅費    | <b>39,456,366</b>    | 18,724,905    |
| 合計      | <b>(85,807,517)</b>  | 666,749,301   |

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註三。

### 24. 應付股利

|      | 2009年              | 2008年         | 超過1年未<br>支付原因 |
|------|--------------------|---------------|---------------|
| 集團公司 | <b>695,945,600</b> | 1,095,945,600 | 股利未支付         |
| 其他股東 | <b>5,593,163</b>   | 5,629,413     | 股利未支付         |
| 合計   | <b>701,538,763</b> | 1,101,575,013 |               |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的應付股利餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細資料在本財務報表附註六、6中披露。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 25. 其他應付款

|              | 2009年              | 2008年       |
|--------------|--------------------|-------------|
| 銷售獎勵款        | <b>345,358,086</b> | 362,024,537 |
| 應付未付工程及維修檢驗費 | <b>125,771,617</b> | 202,655,328 |
| 應付未付的服務費     | <b>37,028,480</b>  | 36,004,373  |
| 科技三項經費       | <b>59,003,456</b>  | 48,946,244  |
| 搬遷補償款        | <b>47,347,944</b>  | -           |
| 其他           | <b>139,077,728</b> | 153,207,568 |
| 合計           | <b>753,587,311</b> | 802,838,050 |

本集團於2009年12月31日和2008年12月31日的其他應付款餘額中，並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

於2009年12月31日，本集團賬齡超過一年的其他應付款共計人民幣23,498,775元，主要為結算期超過一年的工程保證金。

以上賬齡超過1年的大額其他應付款，資產負債表日後無償還金額。

### 26. 一年內到期的非流動負債

|            | 2009年              | 2008年       |
|------------|--------------------|-------------|
| 一年內到期的長期借款 | <b>816,000,000</b> | 223,579,337 |

一年內到期的長期借款如下：

|          | 2009年              | 2008年       |
|----------|--------------------|-------------|
| 抵押借款(註1) | -                  | 6,382,135   |
| 保證借款(註2) | <b>666,000,000</b> | 217,197,202 |
| 信用借款     | <b>150,000,000</b> | -           |
| 合計       | <b>816,000,000</b> | 223,579,337 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 26. 一年內到期的非流動負債(續)

註1 本集團於2008年12月31日一年內到期的長期借款人民幣6,382,135元，是以固定資產作為抵押，詳情見附註五、13。

註2 於資產負債日，本集團一年內到期的長期保證借款系由集團公司提供擔保。

於2009年12月31日，本集團並未有已到期但未償還的長期借款。

於2009年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款如下：

|         | 借款<br>起始日<br>年/月/日 | 借款<br>終止日<br>年/月/日 | 幣種  | 利率<br>(%) | 2009年末餘額<br>本幣     | 2008年末餘額<br>本幣     |
|---------|--------------------|--------------------|-----|-----------|--------------------|--------------------|
| 中國進出口銀行 | 2008/3/27          | 2010/3/27          | 人民幣 | 註         | 200,000,000        | 200,000,000        |
| 中國進出口銀行 | 2008/3/27          | 2010/3/27          | 人民幣 | 註         | 200,000,000        | 200,000,000        |
| 中國建設銀行  | 2005/12/23         | 2010/12/23         | 人民幣 | 註         | 200,000,000        | 200,000,000        |
| 興業銀行    | 2006/7/10          | 2010/12/15         | 人民幣 | 註         | 100,000,000        | 100,000,000        |
| 中國進出口銀行 | 2008/3/27          | 2010/3/27          | 人民幣 | 註         | 50,000,000         | 50,000,000         |
|         |                    |                    |     |           | <b>750,000,000</b> | <b>750,000,000</b> |

註： 上述一年內到期的長期借款利率均為央行基準利率下調10%。

### 27. 長期借款

|          | 2009年                 | 2008年                 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 抵押借款(註1) | 20,000,000            | —                     |
| 質押借款(註2) | 680,000,000           | —                     |
| 保證借款(註3) | 3,119,666,000         | 7,398,470,018         |
| 信用借款(註4) | 9,784,294,000         | 8,267,826,200         |
|          | <b>13,603,960,000</b> | <b>15,666,296,218</b> |

註1 本集團於2009年12月31日長期借款人民幣20,000,000元，是以土地使用權作為抵押，詳情見附註五、15。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 27. 長期借款(續)

註2 本集團於2009年12月31日長期借款人民幣680,000,000元，是以應收賬款作為質押，同時以其他貨幣資金美元100,000,000元作為保證金，詳情見附註五、1和五、4。

註3 於資產負債日，本集團保證借款系由集團公司和第三方提供擔保。

註4 本集團於2009年12月31日信用借款中約人民幣1,366,112,000元，是以其他貨幣資金美元200,000,000元作為保證金，詳情見附註五、1。

於2009年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

|        | 借款<br>起始日<br>年/月/日 | 借款<br>終止日<br>年/月/日 | 幣種  | 利率<br>(%) | 2009年末餘額<br>本幣       | 2008年末餘額<br>本幣 |
|--------|--------------------|--------------------|-----|-----------|----------------------|----------------|
| 中國農業銀行 | 2006/1/17          | 2011/1/16          | 人民幣 | 註         | 500,000,000          | 500,000,000    |
| 中國農業銀行 | 2006/6/13          | 2011/1/16          | 人民幣 | 註         | 200,000,000          | 200,000,000    |
| 中國工商銀行 | 2007/1/16          | 2011/9/13          | 人民幣 | 註         | 200,000,000          | 200,000,000    |
| 中國工商銀行 | 2007/1/16          | 2011/11/15         | 人民幣 | 註         | 200,000,000          | 200,000,000    |
| 中國工商銀行 | 2007/1/16          | 2011/12/13         | 人民幣 | 註         | 200,000,000          | 200,000,000    |
|        |                    |                    |     |           | <b>1,300,000,000</b> | 1,300,000,000  |

註： 上述長期借款利率均為央行基準利率下調10%。

於2009年12月31日，本集團並未有已到期但未償還的長期借款。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 28. 應付債券

|      | 2009年                | 2008年         |
|------|----------------------|---------------|
| 年初餘額 | <b>4,992,975,444</b> | 4,828,761,588 |
| 利息費用 | <b>249,434,401</b>   | 241,213,856   |
| 支付利息 | <b>(77,000,000)</b>  | (77,000,000)  |
| 年末餘額 | <b>5,165,409,845</b> | 4,992,975,444 |

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

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

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

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 29. 其他非流動負債

|             | 2009年              | 2008年       |
|-------------|--------------------|-------------|
| 遞延收益(註)     | <b>579,926,538</b> | 563,549,396 |
| 提前退休人員養老保險金 | -                  | 7,485,033   |
|             | <b>579,926,538</b> | 571,034,429 |

註： 遞延收益為集團獲得的政府專項工程撥款，變動情況如下：

| 遞延收益       | 2009年               | 2008年        |
|------------|---------------------|--------------|
| 年初餘額       | <b>563,549,396</b>  | 590,425,767  |
| 本年增加       | <b>95,880,000</b>   | 39,180,000   |
| 本年攤銷(註釋39) | <b>(79,502,858)</b> | (66,056,371) |
| 年末餘額       | <b>579,926,538</b>  | 563,549,396  |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 30. 股本

| 2009年       | 年初數           |           | 本年增(減)變動 |                 |                 | 年末數           |           |
|-------------|---------------|-----------|----------|-----------------|-----------------|---------------|-----------|
|             | 股數            | 比例<br>(%) | 發行新股     | 其他<br>(註2)      | 小計              | 股數<br>(註3)    | 比例<br>(%) |
| 一. 有限售條件股份  |               |           |          |                 |                 |               |           |
| 1. 國家持股     | 3,830,560,000 | 49.74     | -        | (3,830,560,000) | (3,830,560,000) | -             | -         |
| 2. 國有法人持股   | 55,857,927    | 0.73      | -        | (55,857,927)    | (55,857,927)    | -             | -         |
| 3. 其他內資持股   | 11,658        | -         | -        | (11,658)        | (11,658)        | -             | -         |
| 其中：         |               |           |          |                 |                 |               |           |
| 境內自然人<br>持股 | 11,658        | -         | -        | (11,658)        | (11,658)        | -             | -         |
| 有限售條件股份合計   | 3,886,429,585 | 50.47     | -        | (3,886,429,585) | (3,886,429,585) | -             | -         |
| 二. 無限售條件股份  |               |           |          |                 |                 |               |           |
| 1. 人民幣普通股   | 2,081,321,601 | 27.03     | -        | 3,886,429,585   | 3,886,429,585   | 5,967,751,186 | 77.50     |
| 2. 境外上市的外資股 | 1,732,930,000 | 22.50     | -        | -               | -               | 1,732,930,000 | 22.50     |
| 無限售條件股份合計   | 3,814,251,601 | 49.53     | -        | 3,886,429,585   | 3,886,429,585   | 7,700,681,186 | 100.00    |
| 三. 股份總數     | 7,700,681,186 | 100.00    | -        | -               | -               | 7,700,681,186 | 100.00    |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 30. 股本(續)

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

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

註2：由集團公司所持有的2006年度股權分置改革方案中關於限售流通股3,830,560,000股於2009年度上市流通。

註3：於2009年12月31日無限售條件的人民幣普通股中，含控股股東馬鋼(集團)控股有限公司因實施增持本公司股份計劃而持有的人民幣普通股股份55,863,927股及本公司兩名現任董事分別持有的人民幣普通股股份3,886股。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 31. 資本公積

| 2009年                      | 年初數                  | 本年增加                 | 本年減少                 | 年末數                  |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 股本溢價                       | <b>8,338,358,399</b> | -                    | -                    | <b>8,338,358,399</b> |
| 其他資本公積                     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 合計                         | <b>8,338,358,399</b> | -                    | -                    | <b>8,338,358,399</b> |
| 2008年                      | 年初數                  | 本年增加                 | 本年減少                 | 年末數                  |
| 股本溢價                       | 5,684,013,428        | 2,654,344,971        | -                    | 8,338,358,399        |
| 其他資本公積                     |                      |                      |                      |                      |
| 同一控制下企業合併                  | 8,293,083            | -                    | (8,293,083)          | -                    |
| 可分離交易的可<br>轉換公司債券<br>的權益成分 | 372,679,476          | 167,809,603          | (540,489,079)        | -                    |
| 合計                         | <b>6,064,985,987</b> | <b>2,822,154,574</b> | <b>(548,782,162)</b> | <b>8,338,358,399</b> |

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 盈餘公積

| 2009年      | 年初數                  | 本年增加               | 本年減少     | 年末數                  |
|------------|----------------------|--------------------|----------|----------------------|
| 法定盈餘公積(註1) | 2,928,527,244        | 27,754,733         | -        | 2,956,281,977        |
| 儲備基金(註2)   | 45,729,199           | 13,107,181         | -        | 58,836,380           |
| 企業發展基金(註2) | 34,267,057           | 8,535,235          | -        | 42,802,292           |
| 合計         | <u>3,008,523,500</u> | <u>49,397,149</u>  | <u>-</u> | <u>3,057,920,649</u> |
| 2008年      | 年初數                  | 本年增加               | 本年減少     | 年末數                  |
| 法定盈餘公積(註1) | 2,837,343,938        | 91,183,306         | -        | 2,928,527,244        |
| 儲備基金(註2)   | 36,641,828           | 9,087,371          | -        | 45,729,199           |
| 企業發展基金(註2) | 27,576,999           | 6,690,058          | -        | 34,267,057           |
| 合計         | <u>2,901,562,765</u> | <u>106,960,735</u> | <u>-</u> | <u>3,008,523,500</u> |

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

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

在資產負債表日後，董事會決定本公司應提取人民幣9,075,640元(2008年度：人民幣86,669,036元)的法定公積金。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 盈餘公積(續)

本年度，本集團按出資比例分享的子公司當年提取的法定公積金、儲備基金及企業發展基金份額分別為人民幣18,679,092元(2008年度：人民幣4,514,270元)、人民幣13,107,181元(2008年度：人民幣9,087,371元)及人民幣8,535,236元(2008年度：人民幣6,690,058元)。

### 33. 未分配利潤

|              | 2009年                | 2008年         |
|--------------|----------------------|---------------|
| 年初未分配利潤      | <b>7,007,195,285</b> | 7,282,533,393 |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | <b>392,475,316</b>   | 710,234,350   |
| 減：提取法定公積金    | <b>27,754,733</b>    | 91,183,306    |
| 提取儲備基金       | <b>13,107,181</b>    | 9,087,371     |
| 提取企業發展基金     | <b>8,535,235</b>     | 6,690,058     |
| 應付普通股股利(註1)  | -                    | 878,611,723   |
| 年末未分配利潤      | <b>7,350,273,452</b> | 7,007,195,285 |

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

註1：本公司2007年度利潤分配方案已經2008年6月17日召開的2007年度股東周年大會審議通過，以2007年12月31日的總股本6,758,551,716股為基數，向全體股東每股派現金人民幣0.13元人民幣(含稅)，共計宣派現金股利人民幣878,611,723元。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 34. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

|        | 2009年                 | 2008年          |
|--------|-----------------------|----------------|
| 主營業務收入 | <b>50,411,554,480</b> | 70,009,580,470 |
| 其他業務收入 | <b>1,448,415,034</b>  | 1,250,158,907  |
| 合計     | <b>51,859,969,514</b> | 71,259,739,377 |

營業成本列示如下：

|        | 2009年                 | 2008年          |
|--------|-----------------------|----------------|
| 主營業務成本 | <b>47,616,767,681</b> | 63,981,756,071 |
| 其他業務成本 | <b>1,489,890,699</b>  | 1,172,645,260  |
| 合計     | <b>49,106,658,380</b> | 65,154,401,331 |

主營業務收入列示如下：

|         | 2009年                 | 2008年          |
|---------|-----------------------|----------------|
| 鋼材銷售    | <b>47,816,746,896</b> | 65,973,162,367 |
| 鋼坯生鐵銷售  | <b>393,350,530</b>    | 505,389,727    |
| 焦化副產品銷售 | <b>659,626,673</b>    | 795,179,392    |
| 其他      | <b>1,541,830,381</b>  | 2,735,848,984  |
| 合計      | <b>50,411,554,480</b> | 70,009,580,470 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 34. 營業收入及成本(續)

2009年，前五名客戶的營業收入如下：

|     | 金額                   | 佔營業<br>收入比例(%) |
|-----|----------------------|----------------|
| 公司1 | 2,377,980,786        | 5              |
| 公司2 | 2,061,397,672        | 4              |
| 公司3 | 1,200,886,928        | 2              |
| 公司4 | 1,090,168,412        | 2              |
| 公司5 | 572,748,253          | 1              |
| 合計  | <u>7,303,182,051</u> | <u>14</u>      |

2008年，前五名客戶的營業收入如下：

|     | 金額                   | 佔營業<br>收入比例(%) |
|-----|----------------------|----------------|
| 公司1 | 1,926,473,482        | 3              |
| 公司2 | 1,897,323,196        | 3              |
| 公司3 | 1,775,626,089        | 3              |
| 公司4 | 1,171,424,644        | 2              |
| 公司5 | 1,049,124,053        | 1              |
| 合計  | <u>7,819,971,464</u> | <u>12</u>      |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 營業税金及附加

|         | 2009年              | 2008年       |
|---------|--------------------|-------------|
| 出口關稅    | -                  | 347,605,198 |
| 城市維護建設稅 | <b>133,261,028</b> | 268,695,775 |
| 教育費附加   | <b>57,101,683</b>  | 109,648,170 |
| 地方教育附加  | <b>19,648,519</b>  | 36,558,647  |
| 其他稅金    | <b>9,391,820</b>   | 15,544,676  |
| 合計      | <b>219,403,050</b> | 778,052,466 |

計繳標準請參見本財務報表附註三。

### 36. 財務費用

|           | 2009年                | 2008年         |
|-----------|----------------------|---------------|
| 利息支出      | <b>1,004,154,657</b> | 1,840,303,678 |
| 減：利息收入    | <b>94,569,022</b>    | 115,652,826   |
| 匯兌損失／(收益) | <b>15,146,104</b>    | (172,812,827) |
| 其他        | <b>14,314,431</b>    | 24,075,682    |
| 合計        | <b>939,046,170</b>   | 1,575,913,707 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 資產減值損失

|             | 2009年             | 2008年         |
|-------------|-------------------|---------------|
| 壞賬損失/(轉回)   | <b>(212,830)</b>  | 690,426       |
| 其中：應收賬款     | <b>(212,830)</b>  | 781,575       |
| 其他應收款       | -                 | (91,149)      |
| 存貨跌價損失      | <b>57,810,860</b> | 1,795,894,286 |
| 持有至到期投資減值損失 | -                 | -             |
| 長期股權投資減值損失  | -                 | -             |
| 投資性房地產減值損失  | -                 | -             |
| 固定資產減值損失    | -                 | -             |
| 在建工程減值損失    | -                 | -             |
| 無形資產減值損失    | -                 | -             |
| 合計          | <b>57,598,030</b> | 1,796,584,712 |

### 38. 投資收益

|                | 2009年              | 2008年       |
|----------------|--------------------|-------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | <b>183,239,930</b> | 199,367,579 |
| 成本法核算的長期股權投資收益 | <b>20,862,979</b>  | 289,541     |
| 處置交易性金融資產收益    | -                  | 220,136     |
| 其他投資收益         | <b>197,352</b>     | -           |
| 合計             | <b>204,300,261</b> | 199,877,256 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 投資收益(續)

權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上的投資單位如下：

|         | 2009年             | 2008年      | 增減變動原因 |
|---------|-------------------|------------|--------|
| 馬鋼比歐西   | <b>67,895,146</b> | 68,563,648 | 註1     |
| 濟源市金馬焦化 | <b>50,587,964</b> | 64,707,809 | 註1     |
| 滕州盛隆煤焦化 | <b>32,243,829</b> | 38,830,063 | 註1     |

註1：於本年度，本集團對上述單位按權益法核算的長期股權投資收益增加主要是由於被投資單位當年淨利潤增加所致。

於2009年12月31日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。

### 39. 營業外收入

|              | 2009年              | 2008年       |
|--------------|--------------------|-------------|
| 遞延收益攤銷(註釋29) | <b>79,502,858</b>  | 66,056,371  |
| 補貼收入(註)      | <b>95,218,143</b>  | 55,705,200  |
| 固定資產處置收益     | <b>16,899,399</b>  | -           |
| 其他           | <b>82,827</b>      | 564,606     |
| 合計           | <b>191,703,227</b> | 122,326,177 |

註： 補貼收入的明細情況如下：

|            | 2009年             | 2008年      |
|------------|-------------------|------------|
| 稅費返還(i)    | -                 | 43,508,000 |
| 政府補助資金(ii) | <b>90,243,000</b> | 9,897,600  |
| 其他         | <b>4,975,143</b>  | 2,299,600  |
| 合計         | <b>95,218,143</b> | 55,705,200 |

(i) 2008年度稅費返還主要為子公司馬鋼合肥鋼鐵收到的合肥市政府給予的增值稅返還補貼款，於收到時計入當期補貼收入。返還的稅款用於企業發展。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 39. 營業外收入(續)

- (ii) 政府補助資金是指各地方政府鼓勵本集團在當地進行業務發展、進口產品以及對外技術合作而給予的政府補貼資金。

### 40. 營業外支出

|          | 2009年            | 2008年     |
|----------|------------------|-----------|
| 固定資產處置損失 | -                | 2,788,556 |
| 其他       | <b>3,043,520</b> | 7,187,591 |
| 合計       | <b>3,043,520</b> | 9,976,147 |

### 41. 所得稅費用

|               | 2009年                | 2008年         |
|---------------|----------------------|---------------|
| 當期所得稅費用       | <b>112,730,534</b>   | 428,598,695   |
| 對以前期間當期所得稅的調整 | <b>83,610,326</b>    | -             |
| 遞延所得稅收入       | <b>(167,331,260)</b> | (353,953,959) |
| 合計            | <b>29,009,600</b>    | 74,644,736    |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

|                    | 2009年               | 2008年        |
|--------------------|---------------------|--------------|
| 利潤總額               | <b>562,875,745</b>  | 805,874,192  |
| 按25%適用稅率計算的稅項(註1)  | <b>140,718,936</b>  | 201,468,548  |
| 某些子公司適用不同稅率的影響     | <b>5,028,461</b>    | (1,655,020)  |
| 不可抵扣的稅項費用          | <b>26,063,718</b>   | 45,040,667   |
| 對以前期間當期所得稅的調整      | <b>83,610,326</b>   | (10,284,819) |
| 購買國產機器和設備的稅務豁免(註2) | -                   | (84,888,195) |
| 其他減免稅優惠            | <b>(78,333,161)</b> | (62,283,794) |
| 無須納稅的收入            | <b>(17,460,636)</b> | (126,928)    |
| 未確認的稅項虧損           | <b>2,078,856</b>    | 37,677,494   |
| 利用以前期間的稅務虧損        | <b>(86,886,917)</b> | -            |
| 歸屬於合營企業和聯營企業的損益    | <b>(45,809,983)</b> | (50,303,217) |
| 按本集團實際稅率計算的所得稅費用   | <b>29,009,600</b>   | 74,644,736   |

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

註2：該金額是以2006年度本公司按照15%的所得稅優惠稅率實際申報繳納的企業所得稅為基數計算的2008年度新增企業所得稅確定的。該稅項豁免乃按已購置國產機器和設備金額的40%計算。該豁免金額可於自購置當年起五年內抵免，但不得超過課稅年度的稅項比購置前一年的稅項的新增稅額。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 42. 每股收益

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

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

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

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

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

|                                     | 2009年              | 2008年       |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|
| 收益                                  |                    |             |
| 基本每股收益及稀釋每股收益計算中<br>所用的歸屬於母公司股東的淨利潤 | <b>392,475,316</b> | 710,234,350 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 42. 每股收益(續)

|                                    | 股份數量                 | 股份數量          |
|------------------------------------|----------------------|---------------|
| 股份                                 |                      |               |
| 基本每股收益計算中所用的本年度<br>已發行普通股的加權平均數(註) | <b>7,700,681,186</b> | 6,843,730,545 |
| 稀釋效應-普通股的加權平均數：                    |                      |               |
| 可分離交易的可轉換公司債券所附之認股權證               | 不適用                  | 不適用           |
| 調整後本公司發行在外普通股的加權平均數                | 不適用                  | 不適用           |

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

2009年度和2008年度，本公司並未有稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

### 43. 其他綜合收益

|          | 2009年             | 2008年        |
|----------|-------------------|--------------|
| 外幣報表折算差額 | <b>65,195,156</b> | (57,404,913) |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 44. 現金流量表項目註釋

|                  | 2009年              | 2008年       |
|------------------|--------------------|-------------|
| 收到的其他與經營活動有關的現金： |                    |             |
| 政府補助資金           | <b>90,243,000</b>  | 9,897,600   |
| 其他               | <b>5,057,970</b>   | 2,864,206   |
| 合計               | <b>95,300,970</b>  | 12,761,806  |
| 支付的其他與經營活動有關的現金： |                    |             |
| 生活後勤費用           | <b>114,270,000</b> | 109,560,000 |
| 保安費              | <b>68,763,455</b>  | 59,660,200  |
| 包裝費              | <b>12,054,566</b>  | 37,207,710  |
| 防洪費              | <b>28,218,967</b>  | 32,464,784  |
| 修理費              | <b>22,349,289</b>  | 30,206,130  |
| 環境綠化費            | <b>25,562,703</b>  | 28,672,134  |
| 科研開發費            | <b>32,173,500</b>  | 26,771,886  |
| 其他               | <b>195,714,210</b> | 98,973,383  |
| 合計               | <b>499,106,690</b> | 423,516,227 |
| 收到的其他與投資活動有關的現金： |                    |             |
| 政府專項工程撥款         | <b>95,880,000</b>  | 39,180,000  |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 45. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

|                 | 2009年                  | 2008年           |
|-----------------|------------------------|-----------------|
| 淨利潤             | <b>533,866,145</b>     | 731,229,456     |
| 加：計提／(轉回)的壞賬準備  | <b>(212,830)</b>       | 690,426         |
| 計提的存貨跌價準備       | <b>57,810,860</b>      | 1,795,894,286   |
| 固定資產折舊          | <b>4,820,672,624</b>   | 4,565,779,681   |
| 投資性房地產攤銷        | <b>85,786</b>          | 34,453          |
| 無形資產攤銷          | <b>45,675,388</b>      | 44,243,898      |
| 遞延收益攤銷          | <b>(79,502,858)</b>    | (66,056,371)    |
| 非流動資產處置淨損失／(收益) | <b>(16,899,399)</b>    | 2,788,556       |
| 財務費用            | <b>924,731,739</b>     | 1,551,838,025   |
| 投資收益            | <b>(204,116,337)</b>   | (199,877,256)   |
| 公允價值變動損失／(收益)   | <b>(224,110)</b>       | 1,033,080       |
| 遞延所得稅資產增加       | <b>(160,652,357)</b>   | (360,166,554)   |
| 遞延所得稅負債增加／(減少)  | <b>(6,678,903)</b>     | 6,212,595       |
| 存貨的減少／(增加)      | <b>801,453,430</b>     | (2,014,008,215) |
| 經營性應收項目的減少／(增加) | <b>(2,421,286,189)</b> | 3,594,223,043   |
| 經營性應付項目的增加／(減少) | <b>2,373,977,530</b>   | (1,266,064,275) |
| 經營活動產生的現金流量淨額   | <b>6,668,700,519</b>   | 8,387,794,828   |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 46. 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動：

|              | 2009年                | 2008年         |
|--------------|----------------------|---------------|
| 現金的年末餘額      | <b>5,502,947,835</b> | 5,437,367,246 |
| 減：現金的年初餘額    | <b>5,437,367,246</b> | 5,498,140,966 |
| 加：現金等價物的年末餘額 | -                    | -             |
| 減：現金等價物的年初餘額 | -                    | 27,315,000    |
| 現金及現金等價物淨增加額 | <b>65,580,589</b>    | (88,088,720)  |

|                | 2009年                | 2008年         |
|----------------|----------------------|---------------|
| 現金             |                      |               |
| 其中：庫存現金        | <b>160,559</b>       | 277,947       |
| 可隨時用於支付的銀行存款   | <b>5,502,787,276</b> | 5,437,089,299 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金 | -                    | -             |
| 現金等價物          | <b>5,502,947,835</b> | 5,437,367,246 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易

### 1. 關聯方的認定標準

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。

下列各方構成本公司的關聯方：

- 1) 本公司的母公司；
- 2) 本公司的子公司；
- 3) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- 4) 對本公司實施共同控制的投資方；
- 5) 對本公司施加重大影響的投資方；
- 6) 本集團的合營企業；
- 7) 本集團的聯營企業；
- 8) 本公司的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- 9) 本公司的關鍵管理人員或母公司關鍵管理人員，以及與其關係密切的家庭成員；
- 10) 本公司的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制或施加重大影響的其他企業。

僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

本財務報表披露的關聯方交易，為本集團與本財務報表合併範圍外各關聯方的交易，不包括合併範圍內各公司之間的交易。

### 2. 母公司和子公司

| 母公司名稱 | 企業類型   | 註冊地   | 法人代表 | 業務性質 | 註冊資本<br>人民幣元  | 對本公司<br>持股比例(%) | 對本公司<br>表決權比例(%) | 組織機構<br>代碼 |
|-------|--------|-------|------|------|---------------|-----------------|------------------|------------|
| 集團公司  | 有限責任公司 | 中國安徽省 | 顧建國  | 製造業  | 6,298,290,000 | 50.47           | 50.47            | 15050914-4 |

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。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見本財務報表附註五、10。

### 4. 其他關聯方

| 企業名稱                 | 關聯方關係    | 組織機構代碼     |
|----------------------|----------|------------|
| 馬鋼(集團)控股有限公司桃沖礦業公司   | 母公司控制的公司 | 84975155-9 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司青陽白雲礦    | 母公司控制的公司 | 75853879-5 |
| 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 | 71994156-5 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司有線電視中心   | 母公司控制的公司 | 71994150-6 |
| 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 | 74085141-7 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司馬鋼日報社    | 母公司控制的公司 | 74086418-9 |
| 馬鋼(集團)控股有限公司安冶機械廠    | 母公司控制的公司 | 85050714-x |
| 馬鋼集團建設有限責任公司         | 母公司控制的公司 | 73300228-1 |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司       | 母公司控制的公司 | 73300227-3 |
| 馬鋼集團力生有限責任公司         | 母公司控制的公司 | 71170372-2 |
| 馬鋼集團實業發展有限責任公司       | 母公司控制的公司 | 70492034-x |
| 馬鋼集團南山礦業有限責任公司       | 母公司控制的公司 | 85050948-7 |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司       | 母公司控制的公司 | 70506322-0 |
| 馬鋼集團設計研究院有限責任公司      | 母公司控制的公司 | 72850552-x |
| 馬鋼集團康泰置地發展有限公司       | 母公司控制的公司 | 85051283-8 |
| 馬鋼集團康泰物業有限責任公司       | 母公司控制的公司 | 77736631-9 |
| 馬鋼集團康泰建安實業有限責任公司     | 母公司控制的公司 | 75099330-1 |
| 馬鞍山神馬冶金有限責任公司        | 母公司控制的公司 | 15050916-0 |
| 安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司      | 母公司控制的公司 | 75487597-0 |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司     | 母公司控制的公司 | 75096078-0 |
| 馬鋼集團鋼渣綜合利用有限責任公司     | 母公司控制的公司 | 73302025-2 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 4. 其他關聯方 (續)

| 企業名稱              | 關聯方關係    | 組織機構代碼     |
|-------------------|----------|------------|
| 馬鞍山實發冶金工貿有限責任公司   | 母公司控制的公司 | 71395750-7 |
| 馬鋼實業生興爐料加工有限責任公司  | 母公司控制的公司 | 72850980-3 |
| 馬鞍山博力建設監理有限公司     | 母公司控制的公司 | 71171630-4 |
| 馬鋼集團動力機電安裝有限責任公司  | 母公司控制的公司 | 15051085-8 |
| 馬鋼集團測繪有限公司        | 母公司控制的公司 | 67757014-4 |
| 馬鞍山馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司 | 母公司控制的公司 | 15051828-6 |
| 馬鋼集團楚江假日旅遊有限責任公司  | 母公司控制的公司 | 73497529-6 |
| 黃山太白山莊            | 母公司控制的公司 | 70495386-2 |
| 安徽馬鋼高級技師學院        | 母公司控制的公司 | 48540947-9 |
| 安徽冶金科技職業學院        | 母公司控制的公司 | F1044177-3 |
| 安徽馬鋼羅河礦業有限公司      | 母公司控制的公司 | 78307180-8 |
| 深圳粵海馬鋼實業有限公司      | 母公司控制的公司 | 19244379-6 |
| 巢湖市馬鋼五頂山礦業有限公司    | 註1       |            |
| 馬鞍山永固螺絲製品有限公司     | 註1       |            |
| 馬鞍山華鑫金屬製品有限責任公司   | 註2       |            |

註1： 2009年度，巢湖市馬鋼五頂山礦業有限公司和馬鞍山永固螺絲製品有限公司進行註銷，故，此兩家公司不再是馬鋼股份的關聯方。

註2： 2009年度，集團公司將其持有的馬鞍山華鑫金屬製品有限責任公司的全部股權轉讓給第三方，故，該家公司不再是馬鋼股份的關聯方。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

#### (1) 向關聯方採購鐵礦石

|                    | 註   | 2009年                |           | 2008年                |           |
|--------------------|-----|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
|                    |     | 金額                   | 同類        | 金額                   | 同類        |
|                    |     | 人民幣元                 | 交易<br>%   | 人民幣元                 | 交易<br>%   |
| 集團公司               | (i) | <b>2,337,035,162</b> | <b>25</b> | 1,871,088,457        | 22        |
| 巢湖市馬鋼五頂山<br>礦業有限公司 | (i) | -                    | -         | 26,093,074           | -         |
| 合計                 |     | <b>2,337,035,162</b> | <b>25</b> | <b>1,897,181,531</b> | <b>22</b> |

(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定所規定。

#### (2) 向關聯方支付福利、後勤及其他服務費用

|                    | 註    | 2009年              |            | 2008年              |            |
|--------------------|------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                    |      | 金額                 | 同類         | 金額                 | 同類         |
|                    |      | 人民幣元               | 交易<br>%    | 人民幣元               | 交易<br>%    |
| 集團公司               | (ii) | <b>91,954,149</b>  | <b>47</b>  | 102,464,601        | 50         |
| 馬鋼集團力生有限<br>責任公司   | (ii) | <b>27,076,983</b>  | <b>14</b>  | 18,202,980         | 9          |
| 馬鋼集團實業發展<br>有限責任公司 | (ii) | <b>17,682,870</b>  | <b>9</b>   | 13,353,534         | 6          |
| 馬鋼集團建設有限責任公司       | (ii) | <b>29,615,902</b>  | <b>15</b>  | 32,561,754         | 16         |
| 馬鋼集團廢渣綜合利用<br>有限公司 | (ii) | <b>18,122,720</b>  | <b>9</b>   | 17,242,275         | 8          |
| 其他                 | (ii) | <b>12,190,223</b>  | <b>6</b>   | 22,109,137         | 11         |
| 合計                 |      | <b>196,642,847</b> | <b>100</b> | <b>205,934,281</b> | <b>100</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (2) 向關聯方支付福利、後勤及其他服務費用 (續)

(ii) 集團公司向本公司提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務，是根據本公司與集團公司於2008年8月簽訂的服務協定所規定。

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

#### (3) 向關聯方支付代理費

| 註                        | 2009年            |               | 2008年            |               |
|--------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                          | 金額<br>人民幣元       | 同類<br>交易<br>% | 金額<br>人民幣元       | 同類<br>交易<br>% |
| 馬鋼集團姑山礦業有限<br>責任公司 (iii) | 2,464,200        | 67            | 3,043,350        | 93            |
| 馬鞍山神馬冶金有限<br>責任公司 (iii)  | 185,250          | 5             | 240,000          | 7             |
| 馬鋼集團實業發展有限<br>責任公司 (iii) | 1,058,480        | 28            | —                | —             |
| 合計                       | <b>3,707,930</b> | <b>100</b>    | <b>3,283,350</b> | <b>100</b>    |

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

#### (4) 向關聯方支付租賃費

| 註          | 2009年             |               | 2008年             |               |
|------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|            | 金額<br>人民幣元        | 同類<br>交易<br>% | 金額<br>人民幣元        | 同類<br>交易<br>% |
| 集團公司 (iii) | <b>44,440,000</b> | <b>100</b>    | <b>36,250,000</b> | <b>100</b>    |

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

| 註                          | 2009年              |               | 2008年       |               |
|----------------------------|--------------------|---------------|-------------|---------------|
|                            | 金額<br>人民幣元         | 同類<br>交易<br>% | 金額<br>人民幣元  | 同類<br>交易<br>% |
| 集團公司 (iii)                 | <b>37,090,998</b>  | <b>2</b>      | 2,534,922   | -             |
| 馬鋼集團動力機電安裝<br>有限責任公司 (iii) | <b>542,744</b>     | -             | 4,156,900   | -             |
| 馬鋼集團實業發展<br>有限責任公司 (iii)   | <b>6,529,986</b>   | -             | 3,465,319   | -             |
| 馬鋼集團力生有限<br>責任公司 (iii)     | <b>2,579,755</b>   | -             | 9,431,164   | -             |
| 馬鋼集團康泰建安實業<br>有限責任公司 (iii) | <b>2,184,615</b>   | -             | 4,103,970   | -             |
| 馬鋼集團建築路橋<br>有限責任公司 (iii)   | <b>19,463,669</b>  | <b>1</b>      | 22,779,945  | 1             |
| 馬鋼集團建設<br>有限責任公司 (iii)     | <b>70,868,208</b>  | <b>3</b>      | 74,849,516  | 3             |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品<br>混凝土有限公司 (iii) | <b>22,369,608</b>  | <b>1</b>      | 9,821,988   | 1             |
| 其他 (iii)                   | <b>748,687</b>     | -             | 508,001     | -             |
| 合計                         | <b>162,378,270</b> | <b>7</b>      | 131,651,725 | 5             |

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (6) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品的收費

|                      | 註     | 2009年              |           | 2008年      |          |
|----------------------|-------|--------------------|-----------|------------|----------|
|                      |       | 金額                 | 同類<br>交易  | 金額         | 同類<br>交易 |
|                      |       | 人民幣元               | %         | 人民幣元       | %        |
| 集團公司                 | (iii) | <b>63,947,426</b>  | <b>8</b>  | 20,559,559 | 3        |
| 馬鋼集團建設有限責任公司         | (iii) | <b>57,030,867</b>  | <b>7</b>  | 10,285,271 | 1        |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品<br>混凝土有限公司 | (iii) | <b>444,782</b>     | <b>-</b>  | 514,798    | -        |
| 其他                   | (iii) | <b>8,319,284</b>   | <b>1</b>  | 7,916,067  | 1        |
| 合計                   |       | <b>129,742,359</b> | <b>16</b> | 39,275,695 | 5        |

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

#### (7) 向關聯方銷售鋼材及其他副產品

|                      | 註     | 2009年            |          | 2008年     |          |
|----------------------|-------|------------------|----------|-----------|----------|
|                      |       | 金額               | 同類<br>交易 | 金額        | 同類<br>交易 |
|                      |       | 人民幣元             | %        | 人民幣元      | %        |
| 集團公司                 | (iii) | <b>1,008,051</b> | <b>-</b> | -         | -        |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品<br>混凝土有限公司 | (iii) | <b>3,810,977</b> | <b>-</b> | 3,992,940 | -        |
| 其他                   | (iii) | <b>-</b>         | <b>-</b> | 939,136   | -        |
| 合計                   |       | <b>4,819,028</b> | <b>-</b> | 4,932,076 | -        |

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (8) 向關聯方支付利息支出

| 註    | 2009年 |                  | 2008年      |           |     |
|------|-------|------------------|------------|-----------|-----|
|      | 金額    | 同類<br>交易         | 金額         | 同類<br>交易  |     |
|      | 人民幣元  | %                | 人民幣元       | %         |     |
| 集團公司 | (iv)  | <b>2,988,949</b> | <b>0.3</b> | 3,238,589 | 0.2 |

(iv) 本年度，集團公司委託中國工商銀行發放貸款人民幣46,000,000元(2008年：人民幣60,000,000元)給本集團的子公司，貸款期限為1年，年利率為4.78%。

#### (9) 向聯營企業採購焦炭

| 註                 | 2009年 |                    | 2008年     |               |    |
|-------------------|-------|--------------------|-----------|---------------|----|
|                   | 金額    | 同類<br>交易           | 金額        | 同類<br>交易      |    |
|                   | 人民幣元  | %                  | 人民幣元      | %             |    |
| 濟源市金馬焦化有限公司       | (v)   | <b>221,440,185</b> | <b>10</b> | 1,376,325,914 | 34 |
| 滕州盛隆煤焦化<br>有限責任公司 | (v)   | <b>223,490,459</b> | <b>11</b> | 32,665,654    | 1  |
| 合計                |       | <b>444,930,644</b> | <b>21</b> | 1,408,991,568 | 35 |

(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雙方協商而定。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (10) 向聯營企業支付裝卸費

| 註                   | 2009年 |                    | 2008年     |               |    |
|---------------------|-------|--------------------|-----------|---------------|----|
|                     | 金額    | 同類<br>交易<br>%      | 金額        | 同類<br>交易<br>% |    |
|                     | 人民幣元  | %                  | 人民幣元      | %             |    |
| 馬鞍山港口(集團)<br>有限責任公司 | (v)   | <b>140,748,478</b> | <b>14</b> | 158,847,603   | 12 |

(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雙方協商而定。

#### (11) 向合營企業收取租賃收入

| 註                 | 2009年 |                  | 2008年      |               |     |
|-------------------|-------|------------------|------------|---------------|-----|
|                   | 金額    | 同類<br>交易<br>%    | 金額         | 同類<br>交易<br>% |     |
|                   | 人民幣元  | %                | 人民幣元       | %             |     |
| 馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司 | (vi)  | <b>1,250,000</b> | <b>100</b> | 1,250,000     | 100 |

(vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

#### (12) 向合營企業收取供能收入

| 註                 | 2009年 |                    | 2008年     |               |    |
|-------------------|-------|--------------------|-----------|---------------|----|
|                   | 金額    | 同類<br>交易<br>%      | 金額        | 同類<br>交易<br>% |    |
|                   | 人民幣元  | %                  | 人民幣元      | %             |    |
| 馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司 | (vi)  | <b>239,756,694</b> | <b>56</b> | 258,573,916   | 59 |

(vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (13) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

| 註                 | 2009年 |                  | 2008年      |               |     |
|-------------------|-------|------------------|------------|---------------|-----|
|                   | 金額    | 同類<br>交易<br>%    | 金額         | 同類<br>交易<br>% |     |
|                   | 人民幣元  | %                | 人民幣元       | %             |     |
| 馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司 | (vi)  | <b>4,678,139</b> | <b>100</b> | 4,528,129     | 100 |

(vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

#### (14) 向合營企業採購氣體

| 註                 | 2009年 |                    | 2008年      |               |     |
|-------------------|-------|--------------------|------------|---------------|-----|
|                   | 金額    | 同類<br>交易<br>%      | 金額         | 同類<br>交易<br>% |     |
|                   | 人民幣元  | %                  | 人民幣元       | %             |     |
| 馬鋼比歐西氣體<br>有限責任公司 | (vi)  | <b>463,502,280</b> | <b>100</b> | 521,560,820   | 100 |

(vi) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

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

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易 (續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

#### (15) 關聯方擔保

2009年

|      | 註釋    | 被擔保方<br>名稱 | 擔保<br>金額 | 擔保<br>起始日 | 擔保<br>到期日 | 擔保是否<br>履行完畢 |
|------|-------|------------|----------|-----------|-----------|--------------|
| 集團公司 | (vii) | 本公司        | 8.88億元   | 2009.2    | 2010.2    | 截止報告簽署日已履行   |

2008年

|      | 註釋    | 被擔保方<br>名稱 | 擔保<br>金額 | 擔保<br>起始日      | 擔保<br>到期日      | 擔保是否<br>履行完畢 |
|------|-------|------------|----------|----------------|----------------|--------------|
| 集團公司 | (vii) | 本公司        | 22.38億元  | 2008.3-2008.12 | 2010.3-2011.12 | 未            |

(vii) 2009年度，集團公司無條件為本集團部分銀行借款提供擔保約人民幣8.88億元（2008年度：約人民幣22.38億元）。於2009年12月31日，集團公司無條件為本集團部分銀行借款及可分離交易的可轉換公司債券提供擔保餘額共計約人民幣92.86億元（2008年12月31日：約人民幣131億元）。

#### (16) 向關聯方支付關鍵管理人員薪酬

本年度，本集團發生的本公司關鍵管理人員薪酬（包括採用貨幣、實物形式和其他形式）總額為人民幣5,652,593元（2008年：人民幣5,094,097元）。

(17) 於2008年5月4日，本公司之控股子公司和菱實業吸收合併了集團之控股子公司，馬鋼智能停車75%的股權。

(18) 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六、6。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

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額

|                | 2009年              | 2008年       |
|----------------|--------------------|-------------|
| <b>預付款項：</b>   |                    |             |
| 本集團的母公司及其控制的公司 |                    |             |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | 1,196,610          | —           |
| 其他受母公司控制的公司    | 286,100            | —           |
| 合計             | <b>1,482,710</b>   | —           |
| 本集團的合營及聯營企業    |                    |             |
| 滕州盛隆煤焦化        | 7,670,646          | —           |
| <b>應付賬款：</b>   |                    |             |
| 本集團的母公司及其控制的公司 |                    |             |
| 馬鋼集團建設有限責任公司   | 57,443,759         | 31,460,834  |
| 馬鋼集團建築路橋有限責任公司 | 14,819,317         | 3,952,551   |
| 集團公司           | 19,052,891         | 2,533,954   |
| 其他受母公司控制的公司    | 18,708,229         | 27,734,695  |
| 合計             | <b>110,024,196</b> | 65,682,034  |
| 本集團的合營及聯營企業    |                    |             |
| 馬鋼比歐西          | 13,002,377         | 58,946,695  |
| 濟源市金馬焦化        | 435,037            | 31,789,555  |
| 馬鞍山港口公司        | 20,915,943         | 14,342,794  |
| 滕州盛隆煤焦化        | —                  | 1,117,732   |
| 合計             | <b>34,353,357</b>  | 106,196,776 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 六. 關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

|                     | 2009年              | 2008年                |
|---------------------|--------------------|----------------------|
| <b>應收賬款：</b>        |                    |                      |
| 本集團的母公司及其控制的子公司     |                    |                      |
| 集團公司                | 12,864,891         | —                    |
| 馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司    | 2,172,501          | 3,965,303            |
| 馬鋼集團建設有限責任公司        | 12,244,346         | —                    |
| 其他受母公司控制的公司         | 87,229             | 101,113              |
| 合計                  | <u>27,368,967</u>  | <u>4,066,416</u>     |
| 本集團的合營及聯營企業         |                    |                      |
| 馬鞍山港口公司             | <u>1,149,140</u>   | <u>—</u>             |
| <b>預收款項：</b>        |                    |                      |
| 本集團的控股母公司及其控制的子公司   |                    |                      |
| 馬鋼集團姑山礦業有限責任公司      | —                  | 85,991,652           |
| 安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司     | 18,049,860         | 40,985,721           |
| 集團公司                | —                  | 364,303              |
| 馬鋼集團控股有限公司當塗鋼材經營分公司 | 79,230,540         | —                    |
| 其他受母公司控制的公司         | 3,791,840          | 2,741,811            |
| 合計                  | <u>101,072,240</u> | <u>130,083,487</u>   |
| 本集團的合營及聯營企業         |                    |                      |
| 濟源市金馬焦化             | <u>366,568</u>     | <u>—</u>             |
| <b>應收股利：</b>        |                    |                      |
| 本集團的合營及聯營企業         |                    |                      |
| 馬鋼比歐西               | 6,751,198          | —                    |
| 濟源市金馬焦化             | 18,000,000         | —                    |
| 合計                  | <u>24,751,198</u>  | <u>—</u>             |
| <b>應付股利：</b>        |                    |                      |
| 集團公司                | <u>695,945,600</u> | <u>1,095,945,600</u> |

應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 七. 或有事項

### 1. 擔保事項

於2009年12月31日，本公司為若干子公司提供擔保約人民幣38.57億元(2008年12月31日：約人民幣38.14億元)，以協助其取得銀行信貸額度。

### 2. 所得稅差異

如附註三、3所述，本集團尚有與以往年度有關的潛在所得稅風險事項需要處理。公司董事們認為，在目前階段尚不能確定主管稅務機關是否將追繳以前年度的所得稅差異，並無法可靠地估計此事的最終結果，因此，本財務報表中並未就額外稅款以及相關的稅項抵免、遞延所得稅金額、罰款及利息(如有)作出準備或調整。

## 八. 承諾事項

### 1. 於資產負債表日，本集團的承諾事項列示如下：

|            | 2009年<br>人民幣千元   | 2008年<br>人民幣千元    |
|------------|------------------|-------------------|
| 資本承諾       |                  |                   |
| 已批准但尚未簽約   | 4,872,181        | 19,367,543        |
| 已簽約但尚未撥備   | 1,860,432        | 811,231           |
| 合計         | <u>6,732,613</u> | <u>20,178,774</u> |
| 投資承諾       |                  |                   |
| 已簽約但尚未完全履行 | -                | 9,000             |

### 2. 本集團應佔的合營企業承諾事項(並未包括於上述註1之內)列示如下：

|          | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 資本承諾     |                |                |
| 已批准但尚未簽約 | <u>797</u>     | <u>766</u>     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 九. 資產負債表日後事項

1. 本公司於2010年2月4日發行了2010年度第一期中期票據，票據期限3年，發行利率4.45%，發行金額共計人民幣10億元。
2. 於2010年3月30日，董事會提議向所有股東分派現金股利每股人民幣0.04元，共計人民幣308,027,247元，此項股利分配提議尚待股東大會批准。

## 十. 其他重要事項

### 1. 租賃

#### 作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產，租賃期限為5-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

|            | 2009年             | 2008年      |
|------------|-------------------|------------|
| 剩餘租賃期      |                   |            |
| 1年以內(含1年)  | <b>1,750,000</b>  | 1,250,000  |
| 1年至2年(含2年) | <b>1,750,000</b>  | 1,250,000  |
| 2年至3年(含3年) | <b>1,750,000</b>  | 1,250,000  |
| 3年以上       | <b>13,407,534</b> | 13,907,534 |
| 合計         | <b>18,657,534</b> | 17,657,534 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 2. 以公允價值計量的資產

#### 2009年

|                                | 年初數            | 本年公允價值<br>變動損益 | 計入權益的<br>累計公允價值 | 本年計提<br>的減值 | 年末數              |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-------------|------------------|
| <b>金融資產</b>                    |                |                |                 |             |                  |
| 以公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融資產 | <b>813,250</b> | <b>224,110</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>    | <b>1,037,360</b> |

#### 2008年

|                                | 年初數              | 本年公允價值<br>變動損益     | 計入權益的<br>累計公允價值 | 本年計提<br>的減值 | 年末數            |
|--------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------|----------------|
| <b>金融資產</b>                    |                  |                    |                 |             |                |
| 以公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融資產 | <b>1,462,770</b> | <b>(1,033,080)</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>    | <b>813,250</b> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 3. 外幣金融資產和外幣金融負債

2009年

|             | 年初數           | 本年公允價值<br>變動損益 | 計入權益的<br>累計公允價值 | 本年計提<br>的減值 | 年末數           |
|-------------|---------------|----------------|-----------------|-------------|---------------|
| <b>金融資產</b> |               |                |                 |             |               |
| 貨幣資金        | 856,913,939   | -              | -               | -           | 2,451,586,939 |
| 貸款和應收賬款     | 311,197,065   | -              | -               | -           | 126,848,334   |
| <b>金融負債</b> |               |                |                 |             |               |
| 借款          | 1,227,855,340 | -              | -               | -           | 5,735,688,000 |
| 應付賬款        | 57,900,298    | -              | -               | -           | 165,525,098   |

2008年

|             | 年初數           | 本年公允價值<br>變動損益 | 計入權益的<br>累計公允價值 | 本年計提<br>的減值 | 年末數           |
|-------------|---------------|----------------|-----------------|-------------|---------------|
| <b>金融資產</b> |               |                |                 |             |               |
| 貨幣資金        | 321,246,190   | -              | -               | -           | 856,913,939   |
| 貸款和應收賬款     | 562,160,399   | -              | -               | -           | 311,197,065   |
| <b>金融負債</b> |               |                |                 |             |               |
| 借款          | 2,042,593,155 | -              | -               | -           | 1,227,855,340 |
| 應付賬款        | 321,308,222   | -              | -               | -           | 57,900,298    |



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 4. 分部報告

基於經營管理需要，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，屬於單一經營分部，因此，無需列報更詳細的經營分部信息。

#### 集團信息

##### 產品和勞務信息

##### 對外主營交易收入

|         | 2009年          | 2008年          |
|---------|----------------|----------------|
| 鋼材銷售    | 47,816,746,896 | 65,973,162,367 |
| 鋼坯生鐵銷售  | 393,350,530    | 505,389,727    |
| 焦化副產品銷售 | 659,626,673    | 795,179,392    |
| 其他      | 1,541,830,381  | 2,735,848,984  |
| 合計      | 50,411,554,480 | 70,009,580,470 |

##### 地理信息

##### 對外主營交易收入

|      | 2009年          | 2008年          |
|------|----------------|----------------|
| 中國大陸 | 49,661,673,870 | 65,516,697,703 |
| 海外地區 | 749,880,610    | 4,492,882,767  |
| 合計   | 50,411,554,480 | 70,009,580,470 |

##### 非流動資產總額

|      | 2009年          | 2008年          |
|------|----------------|----------------|
| 中國大陸 | 43,039,681,892 | 46,195,884,880 |
| 海外地區 | 114,320,358    | 89,106,941     |
| 合計   | 43,154,002,250 | 46,284,991,821 |

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 4. 分部報告(續)

#### 集團信息(續)

##### 主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

### 5. 金融工具及其風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、可分離交易的可轉換公司債券、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具所產生的主要風險為信用風險、流動風險、利率風險以及外匯風險。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (1) 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

#### 2009年 金融資產

|         | 以公允價值計量<br>且其變動計入當期<br>損益的金融資產 | 持有至<br>到期投資 | 貸款和<br>應收款項           | 可供出售<br>金融資產 | 合計                    |
|---------|--------------------------------|-------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| 貨幣資金    | -                              | -           | 8,700,317,608         | -            | 8,700,317,608         |
| 交易性金融資產 | 1,037,360                      | -           | -                     | -            | 1,037,360             |
| 應收票據    | -                              | -           | 4,421,189,686         | -            | 4,421,189,686         |
| 應收賬款    | -                              | -           | 822,930,091           | -            | 822,930,091           |
| 其他應收款   | -                              | -           | 268,164,615           | -            | 268,164,615           |
| 應收股利    | -                              | -           | 24,751,198            | -            | 24,751,198            |
| 合計      | <u>1,037,360</u>               | <u>-</u>    | <u>14,237,353,198</u> | <u>-</u>     | <u>14,238,390,558</u> |

#### 金融負債

|             | 以公允價值計量<br>且其變動計入當期<br>損益的金融負債 | 其他<br>金融負債            | 合計                    |
|-------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款        | -                              | 1,173,245,805         | 1,173,245,805         |
| 應付票據        | -                              | 5,400,287,600         | 5,400,287,600         |
| 應付賬款        | -                              | 6,315,104,235         | 6,315,104,235         |
| 應付利息        | -                              | 8,138,718             | 8,138,718             |
| 應付股利        | -                              | 701,538,763           | 701,538,763           |
| 其他應付款       | -                              | 753,587,311           | 753,587,311           |
| 一年內到期的非流動負債 | -                              | 816,000,000           | 816,000,000           |
| 長期借款        | -                              | 13,603,960,000        | 13,603,960,000        |
| 應付債券        | -                              | 5,165,409,845         | 5,165,409,845         |
| 合計          | <u>-</u>                       | <u>33,937,272,277</u> | <u>33,937,272,277</u> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (1) 金融工具分類(續)

2008年  
金融資產

|                 | 以公允價值計量             |             |               |              | 合計            |
|-----------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
|                 | 且其變動計入當期<br>損益的金融資產 | 持有至<br>到期投資 | 貸款和<br>應收款項   | 可供出售<br>金融資產 |               |
| 貨幣資金            | -                   | -           | 5,951,087,213 | -            | 5,951,087,213 |
| 交易性金融資產         | 813,250             | -           | -             | -            | 813,250       |
| 應收票據            | -                   | -           | 1,267,254,719 | -            | 1,267,254,719 |
| 應收賬款            | -                   | -           | 626,727,102   | -            | 626,727,102   |
| 其他應收款           | -                   | -           | 436,494,366   | -            | 436,494,366   |
| 一年內到期的<br>非流動資產 | -                   | 2,938,870   | -             | -            | 2,938,870     |
| 合計              | 813,250             | 2,938,870   | 8,281,563,400 | -            | 8,285,315,520 |

金融負債

|                 | 以公允價值計量             |                | 其他<br>金融負債 | 合計             |
|-----------------|---------------------|----------------|------------|----------------|
|                 | 且其變動計入當期<br>損益的金融負債 |                |            |                |
| 短期借款            | -                   | 1,154,000,000  |            | 1,154,000,000  |
| 應付票據            | -                   | 1,049,125,831  |            | 1,049,125,831  |
| 應付賬款            | -                   | 7,525,140,482  |            | 7,525,140,482  |
| 應付利息            | -                   | 44,099,563     |            | 44,099,563     |
| 應付股利            | -                   | 1,101,575,013  |            | 1,101,575,013  |
| 其他應付款           | -                   | 802,838,050    |            | 802,838,050    |
| 一年內到期<br>的非流動負債 | -                   | 223,579,337    |            | 223,579,337    |
| 長期借款            | -                   | 15,666,296,218 |            | 15,666,296,218 |
| 應付債券            | -                   | 4,992,975,444  |            | 4,992,975,444  |
| 合計              | -                   | 32,559,629,938 |            | 32,559,629,938 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (2) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方因未能履行其義務，造成另一方發生財務損失的風險。

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

本集團其他金融資產包括貨幣資金、其他應收款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註七中披露。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的28% (2008年：25%) 和47% (2008年：58%) 分別源於本集團中最大客戶和前五大客戶。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化資料，參見本財務報表附註五、4和7中。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (2) 信用風險(續)

於12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

#### 2009年

|       | 合計            | 未逾期           | 逾期         |            |
|-------|---------------|---------------|------------|------------|
|       |               | 未減值           | 6個月以內      | 6個月以上      |
| 應收賬款  | 822,930,091   | 778,700,080   | 18,623,639 | 25,606,372 |
| 應收票據  | 4,421,189,686 | 4,421,189,686 | -          | -          |
| 應收股利  | 24,751,198    | 24,751,198    | -          | -          |
| 其他應收款 | 268,164,615   | 262,700,971   | 3,677,710  | 1,785,934  |

#### 2008年

|                 | 合計            | 未逾期           | 逾期         |            |
|-----------------|---------------|---------------|------------|------------|
|                 |               | 未減值           | 6個月以內      | 6個月以上      |
| 應收賬款            | 626,727,102   | 577,145,366   | 25,313,382 | 24,268,354 |
| 應收票據            | 1,267,254,719 | 1,267,254,719 | -          | -          |
| 其他應收款           | 436,494,366   | 435,252,966   | 1,199,784  | 41,616     |
| 一年內到期的<br>非流動資產 | 2,938,870     | 2,938,870     | -          | -          |

於2009年12月31日，已逾期但未減值的應收賬款、其他應收款與大量的和本集團有良好交易記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用品質未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。本集團對這些餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (3) 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

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

下表概括了金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

#### 2009年

##### 金融資產

|         | 1年以內          | 1年<br>至2年 | 2年以<br>上至3年 | 3年以<br>上至5年 | 5年<br>以上 | 合計            |
|---------|---------------|-----------|-------------|-------------|----------|---------------|
| 貨幣資金    | 8,700,317,608 | -         | -           | -           | -        | 8,700,317,608 |
| 交易性金融資產 | 1,037,360     | -         | -           | -           | -        | 1,037,360     |
| 應收票據    | 4,421,189,686 | -         | -           | -           | -        | 4,421,189,686 |
| 應收賬款    | 843,470,753   | -         | -           | -           | -        | 843,470,753   |
| 應收股利    | 24,751,198    | -         | -           | -           | -        | 24,751,198    |
| 其他應收款   | 275,235,112   | -         | -           | -           | -        | 275,235,112   |

##### 金融負債

|                 | 1年以內          | 1年<br>至2年      | 2年以<br>上至3年   | 3年以<br>上至5年 | 5年<br>以上 | 合計             |
|-----------------|---------------|----------------|---------------|-------------|----------|----------------|
| 短期借款            | 1,191,926,384 | -              | -             | -           | -        | 1,191,926,384  |
| 應付票據            | 5,400,287,600 | -              | -             | -           | -        | 5,400,287,600  |
| 應付賬款            | 6,315,104,235 | -              | -             | -           | -        | 6,315,104,235  |
| 應付利息            | 8,138,718     | -              | -             | -           | -        | 8,138,718      |
| 應付股利            | 701,538,763   | -              | -             | -           | -        | 701,538,763    |
| 其他應付款           | 753,587,311   | -              | -             | -           | -        | 753,587,311    |
| 一年內到期的<br>非流動負債 | 833,271,900   | -              | -             | -           | -        | 833,271,900    |
| 長期借款            | 446,043,445   | 11,464,352,251 | 2,483,290,528 | -           | -        | 14,393,686,224 |
| 應付債券            | 77,000,000    | 5,577,000,000  | -             | -           | -        | 5,654,000,000  |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (3) 流動風險(續)

2008年

金融資產

|                 | 1年以內          | 1年<br>至2年 | 2年以<br>上至3年 | 3年以<br>上至5年 | 5年<br>以上 | 合計            |
|-----------------|---------------|-----------|-------------|-------------|----------|---------------|
| 貨幣資金            | 5,951,087,213 | -         | -           | -           | -        | 5,951,087,213 |
| 交易性金融資產         | 813,250       | -         | -           | -           | -        | 813,250       |
| 應收票據            | 1,267,254,719 | -         | -           | -           | -        | 1,267,254,719 |
| 應收賬款            | 646,542,593   | -         | -           | -           | -        | 646,542,593   |
| 其他應收款           | 443,564,863   | -         | -           | -           | -        | 443,564,863   |
| 一年內到期的<br>非流動資產 | 2,938,870     | -         | -           | -           | -        | 2,938,870     |

金融負債

|                 | 1年以內          | 1年<br>至2年     | 2年以<br>上至3年   | 3年以<br>上至5年   | 5年<br>以上 | 合計             |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|----------------|
| 短期借款            | 1,181,403,461 | -             | -             | -             | -        | 1,181,403,461  |
| 應付票據            | 1,049,125,831 | -             | -             | -             | -        | 1,049,125,831  |
| 應付賬款            | 7,525,140,482 | -             | -             | -             | -        | 7,525,140,482  |
| 應付利息            | 44,099,563    | -             | -             | -             | -        | 44,099,563     |
| 應付股利            | 1,101,575,013 | -             | -             | -             | -        | 1,101,575,013  |
| 其他應付款           | 802,838,050   | -             | -             | -             | -        | 802,838,050    |
| 一年內到期的<br>非流動負債 | 229,305,651   | -             | -             | -             | -        | 229,305,651    |
| 長期借款            | 807,957,895   | 8,806,563,844 | 6,259,421,354 | 1,462,338,271 | -        | 17,336,281,364 |
| 應付債券            | 77,000,000    | 77,000,000    | 5,577,000,000 | -             | -        | 5,731,000,000  |



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (4) 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險。

##### 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

利率變動對本集團股東權益(除未分配利潤外)的影響並不重大。下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對利潤總額(通過對浮動利率借款的影響)產生的影響。

|              | 基準點<br>增加／(減少) | 利潤總額<br>增加／(減少)     |
|--------------|----------------|---------------------|
| <b>2009年</b> |                |                     |
| 人民幣          | <b>0.5</b>     | <b>(29,725,000)</b> |
| 美元           | <b>0.5</b>     | <b>(18,436,000)</b> |
| 人民幣          | <b>(0.5)</b>   | <b>29,725,000</b>   |
| 美元           | <b>(0.5)</b>   | <b>18,436,000</b>   |
| <b>2008年</b> |                |                     |
| 人民幣          | 0.5            | (50,925,000)        |
| 美元           | 0.5            | (1,606,000)         |
| 人民幣          | (0.5)          | 50,925,000          |
| 美元           | (0.5)          | 1,606,000           |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (4) 市場風險(續)

##### 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於本集團記賬本位幣的外幣結算時)及其於境外子公司的淨投資有關。

本集團面臨交易性的外匯風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。本集團銷售額約1% (2008年：6%)是以發生銷售的經營單位的記賬本位幣以外的貨幣計價的。

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

本集團貨幣資金、應收賬款、短期借款、應付賬款和長期借款等金融工具的賬面價值和外匯風險敞口請參見本財務報表附註五註釋1、4、18、20和27。

匯率變動對本集團股東權益(除未分配利潤外)的影響並不重大。下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，美元、歐元和日元匯率發生合理、可能的變動時，將對利潤總額(由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化)產生的影響。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十. 其他重要事項(續)

### 5. 金融工具及其風險(續)

#### (4) 市場風險(續)

|              | 匯率<br>增加/(減少) | 利潤總額<br>增加/(減少) |
|--------------|---------------|-----------------|
| <b>2009年</b> |               |                 |
| 人民幣對美元貶值     | 5             | (30,845,413)    |
| 人民幣對歐元貶值     | 5             | (113,342)       |
| 人民幣對日元貶值     | 5             | (877,899)       |
| 人民幣對美元升值     | (5)           | 30,845,413      |
| 人民幣對歐元升值     | (5)           | 113,342         |
| 人民幣對日元升值     | (5)           | 877,899         |
| <b>2008年</b> |               |                 |
| 人民幣對美元貶值     | 5             | (1,442,354)     |
| 人民幣對歐元貶值     | 5             | (169,200)       |
| 人民幣對日元貶值     | 5             | (9,255,494)     |
| 人民幣對美元升值     | (5)           | 1,442,354       |
| 人民幣對歐元升值     | (5)           | 169,200         |
| 人民幣對日元升值     | (5)           | 9,255,494       |

### 6. 比較資料

若干比較資料已經過重述，以符合本年度之列報要求。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋

### 1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

|            | 2009年                | 2008年       |
|------------|----------------------|-------------|
| 1年以內       | <b>1,003,647,048</b> | 826,056,700 |
| 1至2年       | <b>62,300,156</b>    | 12,966,706  |
| 2至3年       | <b>7,532,611</b>     | 493,596     |
| 3年以上       | <b>15,912,041</b>    | 17,586,516  |
|            | <b>1,089,391,856</b> | 857,103,518 |
| 減：應收賬款壞賬準備 | <b>18,020,332</b>    | 17,082,331  |
| 合計         | <b>1,071,371,524</b> | 840,021,187 |

於2009年12月31日，本公司全部應收賬款作為質押取得銀行借款人民幣680,000,000元（2008年12月31日：無），詳情參見附註五、27。

應收賬款的餘額分析如下：

|        | 2009年                |            |                     |                 | 2008年       |           |              |                 |
|--------|----------------------|------------|---------------------|-----------------|-------------|-----------|--------------|-----------------|
|        | 賬面餘額                 |            | 壞賬準備                |                 | 賬面餘額        |           | 壞賬準備         |                 |
|        | 金額                   | 比例<br>(%)  | 金額                  | 計提<br>比例<br>(%) | 金額          | 比例<br>(%) | 金額           | 計提<br>比例<br>(%) |
| 單項金額重大 | <b>667,700,187</b>   | <b>61</b>  | <b>(14,184,569)</b> | <b>2</b>        | 497,801,875 | 58        | (14,858,489) | 3               |
| 其他不重大  | <b>421,691,669</b>   | <b>39</b>  | <b>(3,835,763)</b>  | <b>1</b>        | 359,301,643 | 42        | (2,223,842)  | 1               |
| 合計     | <b>1,089,391,856</b> | <b>100</b> | <b>(18,020,332)</b> |                 | 857,103,518 | 100       | (17,082,331) |                 |

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見註釋5。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 1. 應收賬款 (續)

應收賬款餘額中以外幣標示的款項原幣金額如下：

|    | 2009年             |               |                    | 2008年     |        |             |
|----|-------------------|---------------|--------------------|-----------|--------|-------------|
|    | 原幣金額              | 年末匯率          | 折合<br>人民幣金額        | 原幣金額      | 年末匯率   | 折合<br>人民幣金額 |
| 美元 | <b>14,803,550</b> | <b>6.8282</b> | <b>101,081,600</b> | 5,903,044 | 6.8346 | 40,344,943  |

於本年度內壞賬準備實際核銷金額分析如下：

| 原因                 | 2009年            | 2008年     |
|--------------------|------------------|-----------|
| 債務人破產或清算           | -                | -         |
| 賬齡超過三年及有明顯特徵表明無法收回 | -                | -         |
| 減：以前年度核銷本年收回       | <b>938,001</b>   | 673,920   |
| 合計                 | <b>(938,001)</b> | (673,920) |

於2009年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡   | 佔應收賬款總額<br>的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|------|-------------------|
| 公司1 | 子公司    | <b>247,050,549</b> | 1年以內 | <b>23</b>         |
| 公司2 | 獨立第三方  | <b>235,794,221</b> | 1年以內 | <b>22</b>         |
| 公司3 | 獨立第三方  | <b>117,618,163</b> | 1年以內 | <b>10</b>         |
| 公司4 | 子公司    | <b>76,945,027</b>  | 1年以內 | <b>7</b>          |
| 公司5 | 子公司    | <b>32,035,868</b>  | 1-2年 | <b>3</b>          |
|     |        | <b>709,443,828</b> |      | <b>65</b>         |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 1. 應收賬款 (續)

於2008年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                 | 賬齡   | 佔應收賬款總額的比例(%) |
|-----|--------|--------------------|------|---------------|
| 公司1 | 子公司    | 231,726,257        | 1年以內 | 27            |
| 公司2 | 獨立第三方  | 164,022,816        | 1年以內 | 19            |
| 公司3 | 獨立第三方  | 118,648,489        | 1年以內 | 14            |
| 公司4 | 子公司    | 43,467,247         | 1年以內 | 5             |
| 公司5 | 獨立第三方  | 40,346,713         | 1年以內 | 5             |
|     |        | <u>598,211,522</u> |      | <u>70</u>     |

### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

|             | 2009年                    | 2008年             |
|-------------|--------------------------|-------------------|
| 1年以內        | <b>15,907,119</b>        | 35,450,910        |
| 1至2年        | <b>1,568,803</b>         | 13,077,473        |
| 2至3年        | <b>12,772,383</b>        | 159,998           |
| 3年以上        | <b>6,027,500</b>         | 6,448,554         |
|             | <u><b>36,275,805</b></u> | <u>55,136,935</u> |
| 減：其他應收款壞賬準備 | <b>6,930,913</b>         | 6,930,913         |
| 合計          | <u><b>29,344,892</b></u> | <u>48,206,022</u> |

本年度其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見註釋5。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 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：

|        | 2009年             |            |                    |                 | 2008年             |            |                    |                 |
|--------|-------------------|------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------|--------------------|-----------------|
|        | 賬面餘額              |            | 壞賬準備               |                 | 賬面餘額              |            | 壞賬準備               |                 |
|        | 金額                | 比例<br>(%)  | 金額                 | 計提<br>比例<br>(%) | 金額                | 比例<br>(%)  | 金額                 | 計提<br>比例<br>(%) |
| 單項金額重大 | 25,713,768        | 71         | (2,400,000)        | 9               | 14,694,877        | 27         | (2,400,000)        | 16              |
| 其他不重大  | 10,562,037        | 29         | (4,530,913)        | 43              | 40,442,058        | 73         | (4,530,913)        | 11              |
| 合計     | <b>36,275,805</b> | <b>100</b> | <b>(6,930,913)</b> |                 | <b>55,136,935</b> | <b>100</b> | <b>(6,930,913)</b> |                 |

於本年度內，本公司無已核銷的壞賬準備。

於2009年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                | 賬齡   | 佔其他應收款總額<br>的比例(%) |
|-----|--------|-------------------|------|--------------------|
| 公司1 | 子公司    | 12,294,876        | 2-3年 | 34                 |
| 公司2 | 獨立第三方  | 6,071,521         | 1年以內 | 17                 |
| 公司3 | 獨立第三方  | 2,581,529         | 1年以內 | 7                  |
| 公司4 | 獨立第三方  | 2,400,000         | 3年以上 | 7                  |
| 公司5 | 獨立第三方  | 2,363,792         | 1年以內 | 6                  |
|     |        | <b>25,711,718</b> |      | <b>71</b>          |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 2. 其他應收款 (續)

於2008年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

|     | 與本集團關係 | 金額                | 賬齡   | 佔其他應收款總額的比例(%) |
|-----|--------|-------------------|------|----------------|
| 公司1 | 子公司    | 12,294,877        | 1-2年 | 22             |
| 公司2 | 獨立第三方  | 2,400,000         | 3年以上 | 4              |
| 公司3 | 獨立第三方  | 1,288,268         | 3年以上 | 2              |
| 公司4 | 獨立第三方  | 960,000           | 3年以上 | 2              |
| 公司5 | 獨立第三方  | 931,325           | 1年以內 | 2              |
|     |        | <u>17,874,470</u> |      | <u>32</u>      |

### 3. 存貨

|       | 2009年                |                     |                      | 2008年                 |                        |                      |
|-------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
|       | 賬面餘額                 | 跌價準備                | 賬面價值                 | 賬面餘額                  | 跌價準備                   | 賬面價值                 |
| 原材料   | 4,113,383,909        | (33,417,210)        | 4,079,966,699        | 6,392,007,022         | (1,386,327,171)        | 5,005,679,851        |
| 備品備件  | 1,938,036,537        | (48,626,768)        | 1,889,409,769        | 2,460,975,962         | (24,503,803)           | 2,436,472,159        |
| 產成品   | 366,398,702          | -                   | 366,398,702          | 719,800,677           | (110,196,751)          | 609,603,926          |
| 在產品   | 1,240,866,893        | -                   | 1,240,866,893        | 937,179,879           | (143,476,078)          | 793,703,801          |
| 未結算工程 | 152,798,558          | -                   | 152,798,558          | 145,555,456           | -                      | 145,555,456          |
| 合計    | <u>7,811,484,599</u> | <u>(82,043,978)</u> | <u>7,729,440,621</u> | <u>10,655,518,996</u> | <u>(1,664,503,803)</u> | <u>8,991,015,193</u> |

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見註釋5。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。於2008年度和2009年度，本公司無轉回存貨跌價準備。



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資

|                | 2009年                | 2008年         |
|----------------|----------------------|---------------|
| 按權益法核算的長期股權投資： |                      |               |
| 合營企業(i)        | <b>309,672,504</b>   | 304,278,936   |
| 聯營企業(ii)       | <b>562,567,167</b>   | 492,678,334   |
| 按成本法核算的長期股權投資： |                      |               |
| 子公司(iii)       | <b>1,200,552,795</b> | 1,118,243,986 |
| 其他股權投資(iv)     | <b>108,772,160</b>   | 102,917,360   |
|                | <b>2,181,564,626</b> | 2,018,118,616 |
| 減：長期股權投資減值準備   | -                    | -             |
| 合計             | <b>2,181,564,626</b> | 2,018,118,616 |

董事認為，於資產負債表日，本集團的長期投資變現並無重大限制。

本年度長期股權投資減值準備增減變動情況請參見註釋5。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (i) 合營企業

| 被投資單位  | 初始金額        | 2009年              |                   |                     |                 | 年未數                |
|--------|-------------|--------------------|-------------------|---------------------|-----------------|--------------------|
|        |             | 年初數                | 本年增加              | 本年減少                | 其中：本年分回<br>現金紅利 |                    |
| 馬鋼比歐西  | 234,000,000 | 304,278,936        | 67,895,146        | (63,351,198)        | (63,351,198)    | 308,822,884        |
| 馬鋼考克利爾 | 500,000     | -                  | 849,620           | -                   | -               | 849,620            |
| 減：減值準備 |             | -                  | -                 | -                   |                 | -                  |
|        |             | <u>304,278,936</u> | <u>68,744,766</u> | <u>(63,351,198)</u> |                 | <u>309,672,504</u> |

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

合營企業的主要財務信息列示如下：

#### 2009年

| 合營企業   | 資產總額        | 負債總額       | 淨資產總額       | 營業收入        | 淨利潤         |
|--------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|        | 年未數         | 年未數        | 年未數         | 本年數         | 本年數         |
| 馬鋼比歐西  | 696,781,884 | 79,136,116 | 617,645,768 | 463,502,280 | 135,790,292 |
| 馬鋼考克利爾 | 4,283,022   | 2,572,037  | 1,710,985   | 3,300,000   | 699,240     |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (ii) 聯營企業

| 被投資單位   | 初始金額        | 年初數                | 2009年              |                     | 其中：本年分回      | 年末數                |
|---------|-------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|
|         |             |                    | 本年增加               | 本年減少                | 現金紅利         |                    |
| 濟源市金馬焦化 | 80,000,000  | 169,782,128        | 50,587,964         | (18,000,000)        | (18,000,000) | 202,370,092        |
| 滕州盛隆煤焦化 | 66,776,000  | 148,454,112        | 32,243,829         | -                   | -            | 180,697,941        |
| 上海鋼鐵電子  | 4,000,000   | 15,665,292         | 18,413,678         | (25,200,000)        | (25,200,000) | 8,878,970          |
| 馬鞍山港口公司 | 112,500,000 | 158,776,802        | 13,643,363         | (1,800,000)         | (1,800,000)  | 170,620,165        |
|         |             | <u>492,678,334</u> | <u>114,888,834</u> | <u>(45,000,000)</u> |              | <u>562,567,168</u> |
| 減：減值準備  |             | -                  | -                  | -                   |              | -                  |
|         |             | <u>492,678,334</u> | <u>114,888,834</u> | <u>(45,000,000)</u> |              | <u>562,567,168</u> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (ii) 聯營企業 (續)

| 被投資單位   | 初始金額        | 年初數                | 2008年              |                     | 其中：本年分回      | 年末數                |
|---------|-------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|
|         |             |                    | 本年增加               | 本年減少                | 現金紅利         |                    |
| 濟源市金馬焦化 | 80,000,000  | 132,550,015        | 64,707,809         | (27,475,696)        | (27,475,696) | 169,782,128        |
| 滕州盛隆煤焦化 | 66,776,000  | 109,624,049        | 38,830,063         | -                   | -            | 148,454,112        |
| 上海鋼鐵電子  | 4,000,000   | 18,609,113         | 7,056,179          | (10,000,000)        | (10,000,000) | 15,665,292         |
| 馬鞍山港口公司 | 112,500,000 | 136,466,488        | 23,900,459         | (1,590,145)         | (1,590,145)  | 158,776,802        |
|         |             | <u>397,249,665</u> | <u>134,494,510</u> | <u>(39,065,841)</u> |              | <u>492,678,334</u> |
| 減：減值準備  |             | -                  | -                  | -                   |              | -                  |
|         |             | <u>397,249,665</u> | <u>134,494,510</u> | <u>(39,065,841)</u> |              | <u>492,678,334</u> |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (ii) 聯營企業 (續)

聯營企業的主要財務信息列示如下：

#### 2009年

| 聯營企業    | 資產總額<br>年末數   | 負債總額<br>年末數   | 淨資產總額<br>年末數 | 營業收入<br>本年數   | 淨利潤<br>本年數  |
|---------|---------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| 濟源市金馬焦化 | 1,565,809,475 | 1,031,421,308 | 534,388,167  | 2,474,501,752 | 140,902,284 |
| 滕州盛隆煤焦化 | 1,074,538,973 | 517,024,691   | 557,514,282  | 1,455,591,252 | 100,761,965 |
| 上海鋼鐵電子  | 1,941,794,680 | 1,882,024,067 | 59,770,613   | 161,053,086   | 91,961,652  |
| 馬鞍山港口公司 | 891,883,115   | 507,278,200   | 384,604,915  | 221,631,405   | 33,146,857  |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (iii) 子公司投資

| 被投資單位   | 初始金額        | 年初數           | 2009年      |      | 年末數           |
|---------|-------------|---------------|------------|------|---------------|
|         |             |               | 本年增加       | 本年減少 |               |
| 馬鋼國貿    | 50,000,000  | 50,000,000    | -          | -    | 50,000,000    |
| 馬鋼設計院   | 7,500,000   | 7,500,000     | -          | -    | 7,500,000     |
| 馬鋼控制技術  | 7,500,000   | 7,500,000     | -          | -    | 7,500,000     |
| 安徽馬鋼嘉華  | 24,854,930  | 24,854,930    | 19,588,137 | -    | 44,443,067    |
| 馬鋼蕪湖    | 8,225,885   | 8,225,885     | -          | -    | 8,225,885     |
| 馬鋼廣州    | 80,000,000  | 80,000,000    | -          | -    | 80,000,000    |
| 馬鋼香港    | 4,101,688   | 4,101,688     | -          | -    | 4,101,688     |
| MG貿易發展  | 1,573,766   | 1,573,766     | -          | -    | 1,573,766     |
| 和菱實業    | 21,478,316  | 21,478,316    | -          | -    | 21,478,316    |
| 華陽設備    | 900,000     | 900,000       | -          | -    | 900,000       |
| 馬鋼金華    | 90,000,000  | 90,000,000    | -          | -    | 90,000,000    |
| 馬鋼澳洲    | 126,312,415 | 126,312,415   | -          | -    | 126,312,415   |
| 馬鋼合肥鋼鐵  | 355,000,000 | 355,000,000   | -          | -    | 355,000,000   |
| 馬鋼合肥加工  | 73,200,000  | 73,200,000    | -          | -    | 73,200,000    |
| 馬鋼揚州加工  | 61,651,010  | 116,462,300   | -          | -    | 116,462,300   |
| 馬鋼電鋼軋軋  | 22,720,806  | 44,134,686    | 62,720,672 | -    | 106,855,358   |
| 機動車交易中心 | 500,000     | 500,000       | -          | -    | 500,000       |
| 蕪湖材料技術  | 26,625,000  | 106,500,000   | -          | -    | 106,500,000   |
|         |             | 1,118,243,986 | 82,308,809 | -    | 1,200,552,795 |
| 減：減值準備  |             | -             | -          | -    | -             |
| 合計      |             | 1,118,243,986 | 82,308,809 | -    | 1,200,552,795 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (iii) 子公司投資 (續)

| 被投資單位   | 初始金額        | 年初數         | 2008年       |      | 年末數           |
|---------|-------------|-------------|-------------|------|---------------|
|         |             |             | 本年增加        | 本年減少 |               |
| 馬鋼國貿    | 50,000,000  | 50,000,000  | -           | -    | 50,000,000    |
| 馬鋼設計院   | 7,500,000   | 7,500,000   | -           | -    | 7,500,000     |
| 馬鋼控制技術  | 7,500,000   | 7,500,000   | -           | -    | 7,500,000     |
| 安徽馬鋼嘉華  | 24,854,930  | 24,854,930  | -           | -    | 24,854,930    |
| 馬鋼蕪湖    | 8,225,885   | 8,225,885   | -           | -    | 8,225,885     |
| 馬鋼廣州    | 80,000,000  | 80,000,000  | -           | -    | 80,000,000    |
| 馬鋼香港    | 4,101,688   | 4,101,688   | -           | -    | 4,101,688     |
| MG貿易發展  | 1,573,766   | 1,573,766   | -           | -    | 1,573,766     |
| 和菱實業    | 21,478,316  | 21,478,316  | -           | -    | 21,478,316    |
| 華陽設備    | 900,000     | 900,000     | -           | -    | 900,000       |
| 馬鋼金華    | 90,000,000  | 90,000,000  | -           | -    | 90,000,000    |
| 馬鋼澳洲    | 126,312,415 | 126,312,415 | -           | -    | 126,312,415   |
| 馬鋼合肥鋼鐵  | 237,495,000 | 237,495,000 | 117,505,000 | -    | 355,000,000   |
| 馬鋼合肥加工  | 73,200,000  | 73,200,000  | -           | -    | 73,200,000    |
| 馬鋼揚州加工  | 116,462,300 | 116,462,300 | -           | -    | 116,462,300   |
| 馬鋼電鋼軋軋  | 22,720,806  | 22,720,806  | 21,413,880  | -    | 44,134,686    |
| 機動車交易中心 | 500,000     | 500,000     | -           | -    | 500,000       |
| 蕪湖材料技術  | 26,625,000  | 26,625,000  | 79,875,000  | -    | 106,500,000   |
|         |             | 899,450,106 | 218,793,880 | -    | 1,118,243,986 |
| 減：減值準備  |             | -           | -           | -    | -             |
| 合計      |             | 899,450,106 | 218,793,880 | -    | 1,118,243,986 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 長期股權投資 (續)

#### (iv) 其他股權投資

| 被投資單位         | 初始金額       | 年初數         | 2009年     |      | 年末數         |
|---------------|------------|-------------|-----------|------|-------------|
|               |            |             | 本年增加      | 本年減少 |             |
| 河南龍宇能源股份有限公司  | 10,000,000 | 10,000,000  | -         | -    | 10,000,000  |
| 中國第十七冶金建設有限公司 | 2,700,000  | 2,700,000   | 5,854,800 | -    | 8,554,800   |
| 上海羅涇礦石碼頭有限公司  | 88,767,360 | 88,767,360  | -         | -    | 88,767,360  |
| 其他            | 1,450,000  | 1,450,000   | -         | -    | 1,450,000   |
|               |            | 102,917,360 | 5,854,800 | -    | 108,772,160 |
| 減：減值準備        |            | -           | -         | -    | -           |
| 合計            |            | 102,917,360 | 5,854,800 | -    | 108,772,160 |

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



# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 5. 資產減值準備

|             | 年初餘額          | 本年增<br>加數  | 2009年<br>本年減少數 |                 |         | 年末餘額        |
|-------------|---------------|------------|----------------|-----------------|---------|-------------|
|             |               |            | 轉回             | 轉銷              | 核銷      |             |
| 壞賬準備        | 24,013,244    | -          | -              | -               | 938,001 | 24,951,245  |
| 其中：應收賬款     | 17,082,331    | -          | -              | -               | 938,001 | 18,020,332  |
| 其他應收款       | 6,930,913     | -          | -              | -               | -       | 6,930,913   |
| 存貨跌價準備      | 1,664,503,803 | 57,810,860 | -              | (1,640,270,685) | -       | 82,043,978  |
| 其中：原材料      | 1,386,327,171 | 33,417,210 | -              | (1,386,327,171) | -       | 33,417,210  |
| 在產品         | 143,476,078   | -          | -              | (143,476,078)   | -       | -           |
| 產成品         | 110,196,751   | -          | -              | (110,196,751)   | -       | -           |
| 備品備件        | 24,503,803    | 24,393,650 | -              | (270,685)       | -       | 48,626,768  |
| 持有至到期投資減值準備 | -             | -          | -              | -               | -       | -           |
| 長期股權投資減值準備  | -             | -          | -              | -               | -       | -           |
| 投資性房地產減值準備  | -             | -          | -              | -               | -       | -           |
| 固定資產減值準備    | 90,675,644    | -          | -              | -               | -       | 90,675,644  |
| 其中：房屋和建築物   | 5,252,400     | -          | -              | -               | -       | 5,252,400   |
| 機器和設備       | 85,423,244    | -          | -              | -               | -       | 85,423,244  |
| 在建工程減值準備    | -             | -          | -              | -               | -       | -           |
| 無形資產減值準備    | -             | -          | -              | -               | -       | -           |
| 合計          | 1,779,192,691 | 57,810,860 | -              | (1,640,270,685) | 938,001 | 197,670,867 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 5. 資產減值準備 (續)

|             | 年初餘額(重報)    | 本年增<br>加數     | 2008年<br>本年減少數 |              |              | 年末餘額          |
|-------------|-------------|---------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
|             |             |               | 轉回             | 轉銷           | 核銷           |               |
| 壞賬準備        | 23,339,324  | -             | -              | -            | 673,920      | 24,013,244    |
| 其中：應收賬款     | 16,408,411  | -             | -              | -            | 673,920      | 17,082,331    |
| 其他應收款       | 6,930,913   | -             | -              | -            | -            | 6,930,913     |
| 存貨跌價準備      | 132,103,392 | 1,664,503,803 | -              | (88,332,339) | (43,771,053) | 1,664,503,803 |
| 其中：原材料      | -           | 1,386,327,171 | -              | -            | -            | 1,386,327,171 |
| 在產品         | -           | 143,476,078   | -              | -            | -            | 143,476,078   |
| 產成品         | 9,795,364   | 110,196,751   | -              | (9,795,364)  | -            | 110,196,751   |
| 備品備件        | 122,308,028 | 24,503,803    | -              | (78,536,975) | (43,771,053) | 24,503,803    |
| 持有至到期投資減值準備 | -           | -             | -              | -            | -            | -             |
| 長期股權投資減值準備  | -           | -             | -              | -            | -            | -             |
| 投資性房地產減值準備  | -           | -             | -              | -            | -            | -             |
| 固定資產減值準備    | 90,675,644  | -             | -              | -            | -            | 90,675,644    |
| 其中：房屋和建築物   | 5,252,400   | -             | -              | -            | -            | 5,252,400     |
| 機器和設備       | 85,423,244  | -             | -              | -            | -            | 85,423,244    |
| 在建工程減值準備    | -           | -             | -              | -            | -            | -             |
| 無形資產減值準備    | -           | -             | -              | -            | -            | -             |
| 合計          | 246,118,360 | 1,664,503,803 | -              | (88,332,339) | (43,097,133) | 1,779,192,691 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

|        | 2009年                 | 2008年          |
|--------|-----------------------|----------------|
| 主營業務收入 | <b>49,011,851,059</b> | 68,976,694,106 |
| 其他業務收入 | <b>3,565,952,934</b>  | 6,171,375,553  |
| 合計     | <b>52,577,803,993</b> | 75,148,069,659 |

營業成本列示如下：

|        | 2009年                 | 2008年          |
|--------|-----------------------|----------------|
| 主營業務成本 | <b>47,055,725,575</b> | 63,600,123,120 |
| 其他業務成本 | <b>3,626,447,264</b>  | 6,113,383,372  |
| 合計     | <b>50,682,172,839</b> | 69,713,506,492 |

主營業務收入列示如下：

|         | 2009年                 | 2008年          |
|---------|-----------------------|----------------|
| 鋼材銷售    | <b>46,598,790,033</b> | 65,495,433,424 |
| 鋼坯生鐵銷售  | <b>393,350,530</b>    | 505,389,727    |
| 焦化副產品銷售 | <b>659,626,673</b>    | 795,179,392    |
| 其他      | <b>1,360,083,823</b>  | 2,180,691,563  |
| 合計      | <b>49,011,851,059</b> | 68,976,694,106 |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 營業收入及成本 (續)

2009年，前五名客戶的營業收入如下：

|     | 金額                    | 佔營業收入比例(%) |
|-----|-----------------------|------------|
| 公司1 | 2,377,980,786         | 4.5        |
| 公司2 | 2,373,481,571         | 4.5        |
| 公司3 | 2,061,397,672         | 4          |
| 公司4 | 1,913,087,102         | 4          |
| 公司5 | 1,751,322,952         | 3          |
| 合計  | <u>10,477,270,083</u> | <u>20</u>  |

2008年，前五名客戶的營業收入如下：

|     | 金額                    | 佔營業收入比例(%) |
|-----|-----------------------|------------|
| 公司1 | 4,838,970,188         | 6          |
| 公司2 | 2,890,267,030         | 4          |
| 公司3 | 2,289,238,885         | 3          |
| 公司4 | 1,926,473,482         | 2.5        |
| 公司5 | 1,897,323,196         | 2.5        |
| 合計  | <u>13,842,272,781</u> | <u>18</u>  |

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 資產減值損失

|             | 2009年             | 2008年         |
|-------------|-------------------|---------------|
| 壞賬轉回        | -                 | -             |
| 其中：應收賬款     | -                 | -             |
| 其他應收款       | -                 | -             |
| 存貨跌價損失      | <b>57,810,860</b> | 1,664,503,803 |
| 持有至到期投資減值損失 | -                 | -             |
| 長期股權投資減值損失  | -                 | -             |
| 投資性房地產減值損失  | -                 | -             |
| 固定資產減值損失    | -                 | -             |
| 在建工程減值損失    | -                 | -             |
| 無形資產減值損失    | -                 | -             |
| 合計          | <b>57,810,860</b> | 1,664,503,803 |

### 8. 投資收益

|                | 2009年              | 2008年       |
|----------------|--------------------|-------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益 | <b>183,133,600</b> | 203,058,158 |
| 成本法核算的長期股權投資收益 | <b>38,719,008</b>  | 110,045,763 |
| 處置交易性金融資產收益    | -                  | 220,136     |
| 其他投資收益         | <b>197,352</b>     | -           |
| 合計             | <b>222,049,960</b> | 313,324,057 |

於資產負債表日，本公司的投資收益的匯回均無重大限制。

# 財務報表附註

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 十一. 公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 9. 經營活動現金流量

|                 | 2009年                  | 2008年           |
|-----------------|------------------------|-----------------|
| 淨利潤             | <b>90,756,402</b>      | 866,690,358     |
| 加：轉回的壞賬準備       | -                      | -               |
| 計提的存貨跌價準備       | <b>57,810,860</b>      | 1,664,503,803   |
| 固定資產折舊          | <b>4,623,401,330</b>   | 4,400,148,926   |
| 投資性房地產攤銷        | <b>405,049</b>         | 405,049         |
| 無形資產攤銷          | <b>31,846,367</b>      | 30,975,200      |
| 遞延收益攤銷          | <b>(77,884,859)</b>    | (66,001,370)    |
| 處置非流動資產淨損失／(收益) | <b>(309,564)</b>       | 1,497,324       |
| 財務費用            | <b>859,243,268</b>     | 1,286,271,306   |
| 投資收益            | <b>(221,866,037)</b>   | (313,324,057)   |
| 公允價值變動損失／(收益)   | <b>(224,110)</b>       | 1,033,080       |
| 遞延所得稅資產的增加      | <b>(164,722,213)</b>   | (344,942,450)   |
| 遞延所得稅負債的減少      | -                      | (179,968)       |
| 存貨的減少／(增加)      | <b>1,203,763,712</b>   | (2,341,043,661) |
| 經營性應收項目的減少／(增加) | <b>(1,840,798,786)</b> | 3,171,690,497   |
| 經營性應付項目的增加／(減少) | <b>1,151,684,042</b>   | (281,058,992)   |
| 經營活動產生的現金流量淨額   | <b>5,713,105,461</b>   | 8,076,665,045   |

# 財務報表補充資料

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 1. 非經常性損益明細表

|                                 | 2009年              | 2008年       |
|---------------------------------|--------------------|-------------|
| <b>非經常性損益</b>                   |                    |             |
| 非流動資產處置損失                       | -                  | (2,788,556) |
| 補貼收入                            | <b>95,218,143</b>  | 55,705,200  |
| 遞延收益攤銷                          | <b>79,502,858</b>  | 66,056,371  |
| 除上述各項之外的其他營業外收支淨額               | <b>13,938,706</b>  | (6,622,985) |
| 交易性金融資產公允價值變動損益                 | <b>224,110</b>     | (1,033,080) |
| 處置交易性金融資產收益                     | -                  | 220,136     |
| 其他投資收益                          | <b>197,352</b>     | -           |
| 同一控制下企業合併產生的子公司期初至<br>合併日的當期淨損益 | -                  | 9,846,023   |
|                                 | <b>189,081,169</b> | 121,383,109 |
| 減：非經常性損益的所得稅影響數                 | <b>29,494,356</b>  | 27,938,897  |
| 歸屬少數股東的非經常性損益<br>的影響數           | <b>9,205,680</b>   | 9,237,086   |
| 非經常性損益影響淨額                      | <b>150,381,133</b> | 84,207,126  |
| <b>扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤</b>    |                    |             |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤                    | <b>392,475,316</b> | 710,234,350 |
| 減：非經常性損益影響淨額                    | <b>150,381,133</b> | 84,207,126  |
| 扣除非經常性損益後歸屬於母公司<br>股東的淨利潤       | <b>242,094,183</b> | 626,027,224 |

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告〔2008〕43號—《公開發行證券的公司資訊披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

# 財務報表補充資料

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 2. 按中國企業會計準則及香港財務報告準則編報差異調節表

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

## 3. 淨資產收益率和每股收益

### 2009年

|                              | 加權平均淨資產收益率(%) | 每股收益(人民幣元)   |            |
|------------------------------|---------------|--------------|------------|
|                              |               | 基本           | 稀釋         |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤              | 1.50          | 0.051        | 不適用        |
| 扣除非經常性損益後歸屬於<br>本公司普通股股東的淨利潤 | <u>0.92</u>   | <u>0.031</u> | <u>不適用</u> |

### 2008年

|                              | 加權平均淨資產收益率(%) | 每股收益(人民幣元)   |            |
|------------------------------|---------------|--------------|------------|
|                              |               | 基本           | 稀釋         |
| 歸屬於本公司普通股股東的淨利潤              | 3.06          | 0.104        | 不適用        |
| 扣除非經常性損益後歸屬於<br>本公司普通股股東的淨利潤 | <u>2.70</u>   | <u>0.091</u> | <u>不適用</u> |

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告〔2010〕9號《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。



# 財務報表補充資料

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 4. 財務報表項目資料的變動分析

合併財務報表中數據變動幅度達30% (含30%) 以上的主要財務報表項目數據變動分析如下：

- (1) 貨幣資金人民幣8,700,317,608元，較上年增加46%，主要是由於本年度增加開立應付票據所致。
- (2) 應收票據人民幣4,421,189,686元，較上年增加249%，主要是由於銷售收到的銀行承兌匯票增加所致。
- (3) 應收賬款人民幣822,930,091元，較上年增加31%，主要是由於本年度第四季度銷售收入較2008年同期增加所致。
- (4) 其他應收款人民幣268,164,615元，較上年減少39%，主要是由於預付海關稅金減少所致。
- (5) 一年內到期的非流動資產餘額為0，較上年減少100%，主要是由於本公司所購買的10年期電力債券於2009年12月全部到期收回。
- (6) 投資性房地產人民幣4,727,175元，較上年增加292%，主要是由於部分子公司對外出租辦公樓增加所致。
- (7) 工程物資人民幣223,238,270元，較上年減少53%，主要是由於本年度在建工程減少所致。
- (8) 應付票據人民幣5,400,287,600元，較上年增加415%，主要是由於本年度採用承兌匯票支付材料採購款的金額增加所致。
- (9) 應付職工薪酬人民幣275,489,773元，較上年增加40%，主要是由於2009年末集團應付未付年終獎金增加所致。
- (10) 應交稅費人民幣(85,807,517)元，較上年減少113%，主要是集團2008年末集團緩交的增值稅在本年度繳納所致。

# 財務報表補充資料

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 4. 財務報表項目資料的變動分析(續)

- (11) 應付股利人民幣701,538,763元，較上年減少36%，主要是本年度公司向集團公司支付股利所致。
- (12) 應付利息人民幣8,138,718，較上年減少82%，主要是由於2009年度借款利率較2008年度下降所致。
- (13) 一年內到期的非流動負債人民幣816,000,000元，較上年增加265%，主要是由於一年內到期的長期借款增加所致。
- (14) 遞延所得稅負債餘額為0，較上年減少100%，主要是由於產生遞延所得稅負債的暫時性差異轉銷導致。
- (15) 其他非流動負債餘額為0，較上年減少100%，是由於本年度集團對於提前退休人員的養老金全額支付完畢所致。
- (16) 外幣報表折算差額人民幣17,419,884元，較上年增加136%，主要是由於本年度位於澳洲的子公司其記賬貨幣澳元相對人民幣增值所致。
- (17) 少數股東權益人民幣720,208,964元，較上年增加38%，主要是由於部分非全資子公司本年度淨利潤上升所致。
- (18) 營業稅金及附加人民幣219,403,050元，較上年減少72%，主要是由於本年全年銷售收入較2008年全年較少所致。
- (19) 銷售費用人民幣229,232,917元，較上年減少38%，主要是由於本年度運輸費和包裝費減少所致。
- (20) 財務費用人民幣939,046,170元，較上年減少40%，主要是由於銀行借款利率降低導致本年度借款利息支出減少所致。
- (21) 資產減值損失人民幣57,598,030元，較上年減少97%，主要是由於本年度計提存貨跌價準備減少所致。
- (22) 公允價值變動收益人民幣224,110元，較上年增加122%，主要是由於本年度交易性金融資產公允價值上漲所致。

# 財務報表補充資料

(根據中國企業會計準則編制)

2009年12月31日

人民幣元

## 4. 財務報表項目資料的變動分析(續)

- (23) 營業外收入人民幣191,703,227元，較上年增加57%，主要是由於本年度集團獲得的政府補貼收入增加所致。
- (24) 營業外支出人民幣3,043,520元，較上年減少69%，主要是由於本年度捐贈救濟支出減少所致。
- (25) 所得稅人民幣29,009,600元，較上年減少61%，主要是由於本年度利潤下降所致。
- (26) 少數股東損益人民幣141,390,829元，較上年增加573%，主要是由於部分非全資子公司本年度淨利潤上升所致。

## 備查文件目錄

1. 載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表。
2. 載有安永華明會計師事務所蓋章、中國註冊會計師李地和趙寧簽名的按中國企業會計準則編制的審計報告正本；載有安永會計師事務所簽署的按香港財務報告準則編制的審計報告正本。
3. 報告期在《上海證券報》及上海證交所網站披露的所有公司檔正本及公告原稿。
4. 在香港聯交所網站上公布的年度報告。
5. 公司章程。

