

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited and The Stock Exchange of Hong Kong Limited take no responsibility for the contents of this announcement, make no representation as to its accuracy or completeness and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this announcement.



馬 鞍 山 鋼 鐵 股 份 有 限 公 司

Maanshan Iron & Steel Company Limited

(a joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China)

(Stock Code: 00323)

OVERSEAS REGULATORY ANNOUNCEMENT 2011 ANNUAL REPORT

The Company and members of the board of directors (the “Board”) warrant the truthfulness, accuracy and completeness of the announcement, and jointly accept the responsibilities for any false representations, misleading statements contained in, or material omissions from, this announcement.

This announcement is made pursuant to Rule 13.09(2) of the Rules Governing the Listing of Securities on The Stock Exchange of Hong Kong Limited.

Maanshan Iron & Steel Company Limited (the “Company”) held a meeting of the Board on 28 March 2012, and the “2011 Annual Report of Maanshan Iron & Steel Company Limited” was considered and approved at the meeting. The full details of the report have been made available for information at the websites of the Shanghai Stock Exchange (<http://www.sse.com.cn>), The Stock Exchange of Hong Kong Limited (<http://www.hkex.com.hk>) and the Company (<http://www.magang.com.hk>).

By Order of the Board

Su Jiangang
Chairman

28 March 2012

Maanshan City, Anhui Province, the PRC

As at the date of this announcement, the directors of the Company include:

Executive Directors: Su Jiangang, Qian Haifan, Ren Tianbao

Non-executive Director: Zhao Jianming

Independent Non-executive Directors: Qin Tongzhou, Yang Yada, Wu Tat Man Damon Albert

马鞍山钢铁股份有限公司

600808

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	14
七、 股东大会情况简介	22
八、 董事会报告	23
九、 监事会报告	39
十、 重要事项	41
十一、 财务报告	47
十一、 备查文件目录	195

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	苏鉴钢
主管会计工作负责人姓名	钱海帆
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	张乾春

公司负责人苏鉴钢、主管会计工作负责人钱海帆及会计机构负责人（会计主管人员）张乾春声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	马鞍山钢铁股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	马钢股份
公司的法定英文名称	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的法定英文名称缩写	MAS C.L.
公司法定代表人	苏鉴钢

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任天宝	胡顺良
联系地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
电话	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
传真	86-555-2887284	86-555-2887284
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
------	-------------------

注册地址的邮政编码	243003
办公地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
办公地址的邮政编码	243003
公司国际互联网网址	http://www.magang.com.cn (A 股); http://www.magang.com.hk (H 股)
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	马鞍山钢铁股份有限公司董事会秘书室

(五) 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	马钢股份	600808
H 股	香港联合交易所有限公司	马鞍山钢铁	323

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 9 月 1 日	
公司首次注册登记地点	安徽省工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 9 月 1 日
	公司变更注册登记地点	安徽省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	340000400002545
	税务登记号码	340504610400837
	组织机构代码	61040083-7
公司聘请的会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16 层	

公司其他基本情况

➤ 发行及上市

1993 年 9 月 1 日，本公司正式成立，并被国家列为首批在境外上市的九家股份制规范化试点企业之一。公司 1993 年 10 月 20 日-10 月 26 日在境外发行了 H 股，同年 11 月 3 日在香港联交所挂牌上市；1993 年 11 月 6 日-12 月 25 日在境内发行了人民币普通股，次年 1 月 6 日、4 月 4 日及 9 月 6 日分三批在上海证交所挂牌上市。

2006 年 11 月 13 日，本公司在上海证交所发行了分离交易可转债，同年 11 月 29 日，马钢债券和认股权证在上海证交所挂牌上市。2008 年 12 月 3 日，马钢认股权

高档建筑板及包装、容器等行业用板，彩涂板可以用在建筑内外用、家电及钢窗等方面。公司薄板产品主要执行的标准有中国国家标准 GB、日本标准 JIS、德国标准 DIN、美国标准 ASTM 等。中厚板广泛用于锅炉、压力容器、造船及集装箱制造等，船体结构用钢板通过中、英、德、美、法、挪六国船级社认证。

型钢 主要包括 H 型钢及普通中型钢。H 型钢主要用于建筑、钢结构、机械制造及石油钻井平台、铁路建设，获得了冶金产品实物质量金杯奖，被中国建筑材料企业管理协会评为中国建材质量信得过知名品牌，被中国名牌战略推进委员会列入中国名牌产品目录。拥有建筑抗震耐火 H 型钢的核心技术和自主知识产权。H 型钢产品获日本 JIS 产品认证，通过欧盟 CE 标志认证审核，海洋石油平台用 H 型钢获中、德两国船级社认证。普通中型钢主要用于建筑桁架、机械制造及船用结构钢件，亦获得冶金产品实物质量金杯奖。耐候钢通过中铁铁路产品认证中心（CRCC）现场审核。

线棒 主要包括高速线材及热轧带肋钢筋。高速线材产品主要用于紧固件制作、钢绞线钢丝及弹簧钢丝，兼顾建筑用材。拥有在线软化处理高性能低成本冷镦钢的核心技术和自主知识产权。热轧带肋钢筋主要用于建筑方面，获得国家质检总局颁发的全国首批国家质量免检产品称号，被中国建筑材料企业管理协会评为中国建材质量信得过知名品牌，通过香港 BS 注册认证。热轧带肋钢筋和热轧盘条均通过英国亚瑞斯认证机构的质量管理体系认证和产品认证。

车轮 主要包括火车轮及环件，广泛应用于铁路运输、港口机械、石油化工、航空航天等诸多领域。车轮产品荣获“中国名牌”称号。拥有高速铁路用车轮钢材料的核心技术和自主知识产权。车轮生产质量保证体系获得 ISO9000: 2000 质量体系、北美铁路协会 AAR、德国铁路公司 TSI 及英铁 RISAS（原 GM/RT2470、GM/RT2005）等多项权威认证。

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	158,298
利润总额	301,099
归属于上市公司股东的净利润	69,578
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-30,976
经营活动产生的现金流量净额	982,680

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损失	-18,754	-6,514	0
计入当期损益的政府补助	84,456	78,44	

少数股东权益影响额	-7,699	-9,531	-9,206
所得税影响额	-34,795	-34,163	-29,494
合计	100,554	102,161	150,381

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	86,842,202	64,981,112	33.64	51,859,970
营业利润	158,298	1,565,448	-89.89	374,216
利润总额	301,099	1,711,112	-82.40	562,876
归属于上市公司股东的净利润	69,578	1,101,839	-93.69	392,475
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-30,976	999,677	-103.10	242,094
经营活动产生的现金流量净额	982,680	400,007	145.67	6,668,700
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	81,113,029	70,104,925	15.70	67,984,107
负债总额	52,180,279	42,106,162	23.93	40,799,244
归属于上市公司股东的所有者权益	26,954,411	27,294,087	-1.24	26,464,653
总股本 (元)	7,700,681,186	7,700,681,186	0	7,700,681,186

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.009	0.143	-93.71	0.051
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.009	0.143	-93.71	0.051
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.004	0.130	-103.10	0.031

资产负债率 (%)	64.33	60.06	增加 4.27 个百分点	60.01
-----------	-------	-------	--------------	-------

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	827	608	-219	-219
合计	827	608	-219	-219

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、无限售条件流通股份	7,700,681,186	100	-	-	-	-</				

的种类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
11 马钢 01	2011 年 8 月 25 日	100	31.6	2011 年 9 月 13 日	31.6	2014 年 8 月 25 日
11 马钢 02	2011 年 8 月 25 日	100	23.4	2011 年 9 月 13 日	23.4	2016 年 8 月 25 日

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1177 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过 55 亿元的公司债券。2011 年 8 月 24 日，公司和中信证券股份有限公司（主承销商）在网下向机构投资者进行票面利率询价，根据网下机构投资者询价申购结果，经发行人和保荐人（主承销商）协商一致，最终确定本期公司债券 3 年期品种票面利率为 5.63%，5 年期品种票面利率为 5.74%，在债券存续期内固定不变。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	373,929 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	368,580 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
马钢（集团）控股有限公司	国有法人	50.47	3,886,423,927	0	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	22.16	1,706,547,897	0	未知
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.58	45,000,000	0	未知
王勇	其他	0.27	20,700,000	0	未知
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.17	13,050,590	0	未知
通用电气资产管理公司－GEAM 信托基金中国 A 股基金	其他	0.15	11,886,246	0	未知
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.11	8,650,000	0	未知
第一生命保险株式会社	其他	0.10	7,770,834	0	未知
张俊英	其他	0.10	7,520,000	0	未知
张武	其他	0.08	6,400,356	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	

马钢（集团）控股有限公司	3,886,423,927	人民币普通股
香港中央结算（代理人）有限公司	1,706,547,897	境外上市外资股
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	45,000,000	人民币普通股
王勇	20,700,000	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	13,050,590	人民币普通股
通用电气资产管理公司－GEAM 信托基金中国 A 股基金	11,886,246	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	8,650,000	人民币普通股
第一生命保险株式会社	7,770,834	人民币普通股
张俊英	7,520,000	人民币普通股
张武	6,400,356	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	马钢（集团）控股有限公司与前述其它股东之间不存在关联关系，亦不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。本公司并不知晓上述股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。	

报告期末，马钢（集团）控股有限公司共持有本公司股份 3,886,423,927 股（报告期内持股数没有变动），其中代表国家持有的本公司 A 股股份为 3,830,560,000 股，通过上海证交所交易系统增持的本公司 A 股股份为 55,863,927 股，是本公司的控股股东，详见“控股股东及实际控制人情况”。

香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 1,706,547,897 股（报告期内减少 938,000 股），乃代表其多个客户所持有。本公司并不知晓，也无法核实报告期内其所持股份有无被质押、冻结或托管的情况。

于 2011 年 12 月 31 日及本报告发出之最后实际可执行日即 2012 年 2 月 29 日，在董事知悉资料范围内，本公司拥有香港联交所《证券上市规则》规定的足够公众持股量。

除上文所披露者外，于 2011 年 12 月 31 日，根据《证券及期货条例》第 336 条之规定须予以披露的公司 H 股股东情况

股东名称	持有或被视为持有权益的身份	持有或被视为持有权益的股份数量（股）	占公司已发行 H 股之大致百分比（%）
Morgan Stanley	注 1	83,639,926（好仓）	4.83
		60,883,133（淡仓）	3.51
FMR LLC	注 2	122,381,000（好仓）	7.06

注 1: Morgan Stanley 以大股东所控制的法团的权益身份持有好仓 83,639,926 股、持有淡仓 60,883,133 股。

注 2: FMR LLC 以实益拥有人身份持有好仓 122,381,000 股。

2、控股股东及实际控制人情况

（1） 控股股东及实际控制人情况

○ 法人

单位：千元 币种：人民币

名称	马钢（集团）控股有限公司
单位负责人或法定代表人	顾建国

成立日期	1993 年 9 月 1 日
注册资本	6,298,290
主要经营业务或管理活动	矿产品采选；建筑工程施工；建材、机械制造、维修、设计；对外贸易；国内贸易；物资供销、仓储；物业管理；咨询服务；租赁；农林业

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

公司第六届董事会、监事会任期截止于 2011 年 8 月 31 日。同日召开的 2011 年第一次临时股东大会选举了公司第七届董事会董事和第七届监事会非职工代表担任的监事。

根据《公司章程》规定，董事、监事每届任期三年。公司现任高级管理人员由第七届董事会任命。本届董事会、监事会成员及公司现任高级管理人员的任期起止日期均为 2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
苏鉴钢	董事长	男	57	3,886	3,886		42.26	是
赵建明	董事	男	58				-	是
钱海帆	董事	男	51				20.46	否
任天宝	董事	男	48				16.41	否
秦同洲	独立董事	男	42				5	否
杨亚达	独立董事	女	56				5	否
胡达文	独立董事	男	36				5	否

张晓峰	监事	男	50				50.53	否
方金荣	监事	男	48				-	是
刘先礼	监事	男	57				25.39	否
王振华	独立监事	男	38				3.75	否
苏勇	独立监事	男	57				3.75	否
任强	高级管理人员	男	51				16.45	否
严华	高级管理人员	男	46				16.44	否
陆克从	高级管理人员	男	48				16.42	否
合计	/	/	/	3,886	3,886	/		/

苏鉴钢：1997 年 6 月出任本公司总经济师，1997 年 9 月出任本公司董事，1999 年 9 月出任本公司副总经理，2008 年 1 月出任本公司总经理，2009 年 12 月兼任集团公司及本公司党委副书记，2010 年 1 月出任集团公司董事，2011 年 2 月出任集团公司总经理，2011 年 7 月 14 日出任公司董事长，不再担任公司总经理。苏先生还兼任马钢（香港）有限公司董事长和 MG 贸易发展有限公司董事长。

赵建明：1997 年 6 月出任本公司副总经理、党委副书记，1997 年 9 月出任本公司董事，1999 年 9 月不再担任本公司副总经理，2010 年 1 月出任集团公司董事。赵先生还担任集团公司党委副书记、纪委书记。

钱海帆：2005 年 3 月出任第四钢轧总厂厂长、党委书记；2005 年 8 月出任第四钢轧总厂厂长、党委副书记；2010 年 4 月出任公司副总工程师；2011 年 7 月出任公司总经理。2011 年 8 月出任公司董事。

任天宝：2006 年 2 月出任第一钢轧总厂党委书记、副厂长；2008 年 7 月出任马钢（合肥）钢铁有限责任公司党委书记、董事、副总经理；2011 年 7 月出任公司副总经理。2011 年 8 月出任公司董事。2012 年 2 月 9 日出任董事会秘书。

秦同洲：中国注册会计师协会会员，中国消防安全集团首席财务官，兼任该集团内全资子公司首安工业消防有限公司副总经理。秦先生 2001 年 3 月至 2010 年 3 月在安永华明会计师事务所从事审计工作，拥有多年审计工作经验；2010 年 3 月加入中国消防安全集团旗下首安工业消防有限公司出任副总经理，2010 年 7 月起出任中国消防安全集团首席财务官。2011 年 8 月 31 日出任公司独立董事。

杨亚达：安徽工业大学管理学院教授、硕士生导师、管理学院院长。杨女士 2002 年 9 月出任安徽工业大学管理学院教授，主要从事财务管理、企业战略等方面的教学和科研工作。历任安徽工业大学管理学院工商管理系主任、管理学院副院长，现任安徽工业大学管理学院院长、安徽省马鞍山市经济学会副会长及第十一届全国人大代表。2011 年 8 月 31 日出任公司独立董事。

胡达文：香港执业律师，香港胡关李罗律师行顾问律师。胡先生曾于香港多间律师行任职，在法律界具丰富经验，特别专注于企业融资、收购合并、于国内之外商直接投资以及与上市等有关的法律事宜。2011 年 8 月 31 日出任公司独立董事。

张晓峰：1997 年 7 月担任公司宣传部（统战部）部长，2008 年 8 月出任集团公司及本公司工会主席，2008 年 9 月不再担任公司宣传部（统战部）部长。2008 年 8 月 31 日起出任公司监事会主席。

方金荣：1997 年 11 月担任马钢总公司财务部副部长，1998 年 9 月马钢总公司改制为马钢（集团）控股有限公司，方先生担任财务部副经理，2004 年 2 月起担任财务部经理。2005 年 8 月 31 日起出任本公司监事。

刘先礼：2004 年 2 月任公司热轧板厂党委书记，2005 年 3 月任公司第一钢轧总厂党委书记、副厂长，2006 年 2 月任公司企业管理部经理。2008 年 8 月 31 日起出任本公司监事。

王振华：香港会计师公会及英国特许公认会计师公会会员，2004 年 11 月至 2005 年 12 月担任修身堂控股有限公司财务总监、合资格会计师及公司秘书，2006 年 2 月至 10 月担任中天国际控股有限公司合资格会计师，2006 年 12 月成立毅行顾问有限公司并担任董事。王先生 2005 年 8 月 31 日出任本公司独立董事。2011 年 8 月 31 日出任公司独立监事。王先生还兼任中国忠旺控股有限公司独立董事。

苏勇：2003 年 10 月出任复旦大学管理学院企业管理系主任，2004 年 10 月出任复旦大学东方管理研究中心副主任。苏先生 2005 年 8 月 31 日出任本公司独立董事。2011 年 8 月 31 日出任公司独立监事。苏先生还兼任上海友谊集团股份有限公司、上海宝信软件股份有限公司、上海国际机场股份有限公司及上工申贝（集团）股份有限公司独立董事。

任强：2002 年 7 月任生产部副经理；2008 年 2 月任一铁总厂厂长、党委副书记；2009 年 7 月任煤焦化公司经理。2011 年 7 月出任公司副总经理。

严华：2003 年 7 月起任自动化工程公司经理、计量处处长。2011 年 7 月出任公司副总经理。

陆克从：2004 年 7 月任国贸总公司经理、党总支书记、外事办主任；2010 年 5 月任国贸总公司（原燃料采购中心）总经理（主任）、党总支书记，外事办主任；2011 年 2 月任国贸总公司（原燃料采购中心）总经理（主任）、党总支副书记、外事办主任。2011 年 7 月出任公司副总经理。

公司现任董事、监事、高级管理人员的任期均为 2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。除董事长苏鉴钢先生个人持有 3,886 股 A 股外，其余董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票。报告期，以上人员持股情况并无变化。

除上文所披露者外，于 2011 年 12 月 31 日，公司现任董事、监事、高级管理人员在本公司或其联系公司的任何股份、相关股份或债券中均未拥有权益或淡仓（定义见《证券及期货条例》第 XV 部），而该等权益或淡仓须根据《证券及期货条例》第 352 条予以记录，或须依据香港联交所《证券上市规则》附录 10-《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》通知本公司及香港联交所。

报告期内，本公司之董事、监事、高级管理人员或其配偶或其未成年子女并无获授权购入本公司之股份或债券而得益，亦没有任何该等人士行使该等权利的情况。本公司、本公司的附属公司、集团公司或集团公司的附属公司概无参与任何安排，致使本公司之董事、监事、高级管理人员可藉购入其他任何法人团体之股份或债券而得益。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
苏鉴钢	马钢（集团）控股有限公司	董事、总经理			是
赵建明	马钢（集团）控股有限公司	董事			是
张晓峰	马钢（集团）控股有限公司	工会主席			否
方金荣	马钢（集团）控股有限公司	财务部经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
秦同洲	中国消防安全集团	首席财务官			是
杨亚达	安徽工业大学	管理学院院长			是
胡达文	香港胡关李罗律师行	顾问律师			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司执行董事、高级管理人员的报酬由董事会薪酬委员会在经股东大会批准的薪酬限额内，根据考核情况决定。 在公司领取报酬的非独立监事的年度报酬，由监事会在股东大会批准的监事报酬年度总额内，根据考核情况决定，并向股东大会报告。 公司独立董事、独立监事在任期内领取固定报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	考核情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司执行董事、高级管理人员 2011 年报酬详情如下（人民币万元）：

姓名	职务	年度报酬（含税）
苏鉴钢	董事长	42.26
钱海帆	董事、总经理	20.46
任天宝	董事、副总经理、董事会秘书	16.41
任强	副总经理	16.45
严华	副总经理	16.44
陆克从	副总经理	16.42

公司非独立监事 2011 年报酬详情如下（人民币万元）：

姓名	职务	年度报酬（含税）
张晓峰	监事会主席	50.53
刘先礼	监事	25.39

公司执行董事、非独立监事、高级管理人员的上述报酬，包括 2011 年度内按公司退休金计划，由企业缴纳的年金计入个人帐户的部分。

2011 年，本公司第七届董事会独立董事秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生均在本公司领取人民币 5 万元（含税）的独立董事津贴；第七届监事会独立监事苏勇先生和王振华先生均在本公司领取人民币 3.75 万元（含税）的独立监事津贴。

董事赵建明先生及监事方金荣先生在集团公司领取报酬。董事长苏鉴钢先生由 2011 年 8 月 31 日起，在集团公司领取报酬。

2011 年，在本公司领取报酬或津贴的董事、监事及高级管理人员的薪金总额为 447 万元（含税）。此薪金总额包括了第六届董事会、监事会成员及前任高级管理人员 2011 年在任职公司董事、监事、高级管理人员期间在公司领取的薪酬，不包括第七届董事会、监事会成员及现任高级管理人员 2011 年未任职公司董事、监事、高级管理人员期间在公司领取的薪酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
苏鉴钢	董事长	聘任	
苏鉴钢	总经理	离任	改任董事长
钱海帆	董事、总经理	聘任	
任天宝	董事、董事会秘书、副总经理	聘任	
秦同洲	独立董事	聘任	
杨亚达	独立董事	聘任	
胡达文	独立董事	聘任	
王振华	独立监事	聘任	
王振华	独立董事	离任	任期届满
苏勇	独立监事	聘任	
苏勇	独立董事	离任	任期届满
任强	副总经理	聘任	
严华	副总经理	聘任	
陆克从	副总经理	聘任	
顾建国	董事长	离任	工作需要
高海建	副总经理	离任	工作需要
高海建	董事、董事会秘书	离任	任期届满
惠志刚	副总经理	离任	工作需要
惠志刚	董事	离任	任期届满
许亮华	独立董事	离任	任期届满
韩轶	独立董事	离任	任期届满
程绍秀	独立监事	离任	任期届满
安群	独立监事	离任	任期届满
施雄梁	副总经理	离任	工作需要
丁毅	副总经理	离任	工作需要
苏世怀	副总经理、总工程师	离任	工作需要

公司第六届董事会第二十三次会议于 2011 年 7 月 14 日同意顾建国先生辞去公司董事长、董事及在董事会中的其他职务，选举苏鉴钢先生为公司董事长；同意苏鉴钢先生辞去公司总经理职务；同意高海建、惠志刚、施雄梁、丁毅、苏世怀先生辞去副总经理等高级管理职务；聘任钱海帆先生为总经理，并根据其提名，聘任任天宝、任强、严华、陆克从先生为副总经理。

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 8 月 31 日选举苏鉴钢先生、赵建明先生、钱海帆先生、任天宝先生、秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生为公司第七届董事会董事，其中秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生为独立董事。会议还选举方金荣先生、苏勇先生和王振华先生为非职工代表出任的监事，其中苏勇先生和王振华先生为独立监事。张晓峰先生和刘先礼先生被推选为职工代表出任的监事。

(五)公司员工情况

在职员工总数	41,287
公司需承担费用的离退休职工人数	23,052
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数
管理人员	3,347
技术人员	3,835
生产人员	33,603
销售人员	270
财务人员	232
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生学历	385
本科学历	4,693
专科学历	8,436
中专及以下学历	27,773

六、 公司治理结构

（一）公司治理的情况

本公司按照相关法律、法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和总经理层相互制衡的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理分工明确、职责清楚。

报告期内，本公司继续致力于规范运作，加强基础性制度的建设，努力提升公司治理水平。董事会根据中国证监会的要求，及时建立了《董事会秘书工作制度》，进一步规范了董事会秘书的工作职责和程序。

1、企业管治报告

本公司在 2011 年遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14--《企业管治常规守则》（以下简称《守则》）的所有守则条文。概述如下：

（1） 董事

董事及董事会组成

2011 年，本公司董事会由七名董事组成，其中执行董事三名、非执行董事四名。非执行董事中独立董事三名，独立董事占董事会人数的七分之三。

公司执行董事及一名非执行董事均系钢铁行业资深人士，在生产、经营及工程建设方面拥有丰富经验，均能合理决策董事会所议事项。三名独立董事中，秦同洲先生为中国注册会计师协会会员，现任中国消防安全集团首席财务官，具有多年的会计从业经验；杨亚达女士为安徽工业大学管理学院教授、硕士生导师、管理学院院长，在企业管理方面知识渊博；胡达文先生为香港执业律师，现任香港胡关李罗律师行顾问律师，在法律界具有丰富经验。该等独立董事完全具备评价内部控制及审阅财务报告的能力。董事会构成完全符合境内外有关法律、法规及规范性文件的要求。所有董事姓名均在公司通讯中进行公布，并对独立董事特别注明。

报告期内，尽董事会所知董事会成员之间（包括董事长与总经理）不存在任何须予披露的关系，包括财务、业务、家属或其它相关的关系。

经公司所有董事书面确认，报告期内本公司董事均已遵守香港联交所《证券上市规则》附录 10--《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》的要求。

本公司收到三名独立董事按照香港《证券上市规则》第三章保荐人、授权代表及董事第 3.10 之要求提交的独立性确认声明书，公司董事会因此认为三名独立董事均属独立。

董事长及总经理

公司董事长及总理由不同人士担任。

董事长系公司法定代表人，由董事会以全体董事的过半数选举和罢免。董事长负责企业筹划及战略性决策，主持董事会工作，保证董事会以适当方式审议所有涉及事项，促使董事会有效运作。

董事长有权主持股东大会，召集和主持董事会会议，检查董事会决议的实施情况，签署公司发行的证券和其他重要文件。经董事会授权，可以召集股东大会；在董事会闭会期间，对公司的重要业务活动给予指导；发生人力不可抗拒的紧急情况时，对公司事务行使特别裁决权和处置权。

总理由董事会聘任或者解聘，对董事会负责。总经理率领管理层，负责公司日常生产经营管理事务，组织实施董事会的各项决议。根据董事会或者监事会要求，总经理定期向董事会或者监事会报告公司重大合同的签订、执行情况，资金运用情况和盈亏情况。

非执行董事

公司非执行董事（包括独立董事）任期为三年，2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。

为保护广大中小股东及利益相关者的合法权益，公司制定了《独立董事工作制度》，该制度除详细载明独立董事的任职条件、提名程序以及公司应为独立董事提供的工作条件以外，还规定独立董事应对关联交易、对外担保等事项发表独立意见。

董事会及管理层的职权

董事会履行法律、法规及公司章程赋予的职权，主要包括：

- ◆ 召集股东大会，执行股东大会的决议；
- ◆ 决定公司年度经营计划、重要投资方案；
- ◆ 制定公司财务预算、利润分配预案、基本管理制度、重大收购或出售方案；
- ◆ 决定专门委员会的设置和任免有关负责人；
- ◆ 聘任或者解聘公司总经理，根据总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员；
- ◆ 任免董事会秘书；
- ◆ 管理公司信息披露事项；
- ◆ 向股东大会提请续聘或更换为公司审计的会计师事务所；

- ◆ 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
 - ◆ 在公司章程规定的限额内，批准公司对外投资、资产出租、资产抵押及其他担保、委托经营、委托理财等事项。
- 董事会辖下三个委员会，即审核（审计）委员会、薪酬委员会和提名委员会。该等委员会主要职责见本节之“（4）、（5）、（6）”。

公司管理层根据公司章程赋予的职权，主要履行以下职责：

- ◆ 负责组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- ◆ 拟订公司内部管理机构设置方案；
- ◆ 拟订公司的基本管理制度；
- ◆ 制定公司的基本规章；
- ◆ 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- ◆ 决定对公司员工的奖惩、升降级、加减薪、聘任、招聘或解聘、辞退；
- ◆ 代表公司对外处理重要业务；
- ◆ 提议召开董事会临时会议。

董事会会议

董事会每年召开四次例会，并提前 14 日将例会召开的时间、地点及议程通知董事，以使所有董事尽可能有机会出席。董事均有机会提出讨论事项，并被列入例会议程。如董事需要，管理层均能向董事适时提供充足的资料，该等资料有助于董事作出适当决定。每次例会，全体或大部分董事亲自出席。在董事会对关联交易事项进行表决时，关联董事回避，由非关联董事批准。所有董事均有权力和机会查阅会议记录。

董事会秘书组织筹备董事会会议，并协助董事长确保会议程序符合相关法律、法规及规范性文件的要求。

（2）董事、监事及高级管理人员薪酬

董事薪酬

公司第七届董事会董事任期内的年度报酬总额不超过人民币 220 万元（含税），其中独立董事每人每年在公司领取不超过人民币 8 万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取年度报酬的董事实行年薪制，其年薪按照公司业绩状况及个人贡献，由公司董事会薪酬委员会依据《董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》提出考核分配意见，董事会批准后实施，任何董事均不能自行决定薪酬。

监事薪酬

公司第七届监事会监事任期内的年度报酬总额不超过人民币 140 万元（含税），其中独立监事每人每年在公司领取不超过人民币 6 万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取年度报酬的监事，其年度报酬由监事会在股东大会批准的监事年度报酬总额内，根据考核情况决定，并向股东周年大会报告。

高级管理人员薪酬

公司高级管理人员实行年薪制，其年薪按照公司业绩状况及个人贡献，由公司董事会薪酬委员会依据《董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》提出考核分配意见，董事会批准后实施。

（3）董事提名

公司董事会每隔三年进行换届选举，所有董事任期与董事会任期相同，届满后必须重新选举。

董事候选人由公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 5%以上的股东提名，独立董事候选人由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东提名。

本公司对董事的提名是在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并在提名前征得被提名人的同意后提出的。对于独立董事的提名，董事会对被提名人担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人也就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表了公开声明。在相关股东会议召开前，公司将所有独立董事被提名人的有关材料报送上海证交所。

（4）审核（审计）委员会

公司第七届董事会审核（审计）委员会（以下简称“审核委员会”）由独立董事秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生组成，主席为秦同洲先生。委员会主要职责是：

- ◆ 提议聘请或更换外部审计机构；
- ◆ 监督公司的内部审计制度及其实施；
- ◆ 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- ◆ 审核公司的财务信息及其披露；
- ◆ 审查公司的内控制度。

此外，公司为充分发挥审核委员会的作用，还专门制定了《审核委员会年度报告工作规程》，细化了审核委员会在年度报告编制和披露过程中的职责。

（5）董事会薪酬委员会

公司第七届董事会薪酬委员会由独立董事胡达文先生、秦同洲先生和杨亚达女士组成，主席为胡达文先生。委员会主要职责是：

- ◆ 就公司全体董事、高级管理人员的薪酬政策，及正规而具透明度地制定该等政策的程序，向董事会提出建议；
- ◆ 根据董事会制定的公司目标，审议董事及高级管理人员的薪酬；
- ◆ 审议向董事或高级管理人员支付的与其离职或任职有关的赔偿；
- ◆ 确保任何董事或其任何联系人不得自行决定薪酬；
- ◆ 董事会转授的其他职责。

（6）提名委员会

公司第七届董事会提名委员会由独立董事杨亚达女士、秦同洲先生、胡达文先

生及董事长苏鉴钢先生组成，主席为杨亚达女士。委员会主要职责是：

- ◆ 根据公司股权结构及发展战略，定期评估董事会架构、人数及董事在技能、知识、经验等方面的组成，并就任何拟作出的变动向董事会提出建议；
- ◆ 研究董事、总经理、董事会秘书人员的选择标准和程序并提出建议；
- ◆ 寻找董事和总经理、董事会秘书人选，对其进行资格、能力审查后，根据工作需要提名有关人士出任董事或总经理、董事会秘书，并就此向董事会提出建议；
- ◆ 审核独立董事的独立性；
- ◆ 就董事委任、重新委任及董事（包括董事长）、总经理、董事会秘书继任计划的有关事宜向董事会提出建议。

（7）核数师酬金

本年度安永华明会计师事务所获委任为本集团核数师，并已审核随附根据中国会计准则编制的财务报告。公司应支付给会计师事务所的报酬共计人民币 4,965 千元，其中审计服务费 4,785 千元，包括年度审计费人民币 4,200 千元和为 2011 年中期财务报告执行商定程序费人民币 585 千元；非审计鉴证服务费人民币 18 万元，包括 2011 年为公司拟发行债券事宜出具会计师事务所相关声明费用人民币 3 万元，以及 2011 年为公司债券资金到位情况提供验资专业服务费用人民币 15 万元。上述审计服务费和其他鉴证服务费已包含会计师事务所的代垫费用以及有关费用的税金。此外，会计师事务所审计人员在本公司工作期间的食宿费用由本公司承担。

截止 2011 年 12 月 31 日，安永华明会计师事务所为本集团提供审计服务的连续年限已达 18 年。公司 2011 年度审计报告的签字注册会计师为钟丽女士和武国欣女士，钟丽女士已连续两次为本公司提供审计服务，武国欣女士首次为本公司提供审计服务。

此外，于 2011 年度，安永（中国）企业咨询有限公司为本公司提供了有关固定资产评估的培训服务人民币 350 千元；安永税务及咨询有限公司为本公司在香港提供利得税申报服务港币 33 千元。上述服务并不属于审计范畴。

（8）与股东的沟通

有效沟通

公司董事会与股东的沟通渠道较为顺畅，尽力与股东保持沟通并鼓励他们参与股东大会。

报告期，公司在 2010 年度股东周年大会通知、2011 年第一、二次临时股东大会通知中均载明，凡于该等通知所载股权登记日下午收市后持有本公司 A 股股份、并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的 A 股股东及该日持有本公司 H 股股份、并在香港证券登记有限公司登记在册的 H 股股东，均有权在办理会议登记手续后出席对应股东大会。

报告期，公司三次股东大会均由董事长亲自出席并担任会议主席，公司相关董事、总经理、财务负责人、董事会秘书等均亲自出席股东大会，并为回答股东关心的问题作了充分准备。在股东大会上，会议主席均就每项实际独立的事宜分别提出

决议案。

以投票方式表决

公司在章程中明确规定，股东大会采用投票表决方式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份有一票表决权。会议主席根据投票表决的结果，宣布会议提案通过情况，并将此记载在会议记录中，作为最终的依据。会议主席如果对提交表决的决议有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主席未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布后立即要求点票，会议主席应当即时进行点票。股东大会如果进行点票，点票结果应当记入会议记录。

会议记录连同出席股东的签名簿及代理出席的委托书，在公司住所保存。股东可以在公司办公时间免费查阅股东会议记录复印件，如任何股东向公司索取有关会议记录的复印件，公司均能在收到合理费用后七日内把复印件送出。

（9） 公司治理专项活动

报告期内，公司根据中国证监会及其派出机构安徽证监局的要求，为巩固公司治理专项活动成果，再次认真核查了本公司自开展公司治理专项活动以来各项整改措施的落实情况，未发现本公司存在任何整改措施尚未落实的情况。

（10） 除上述内容外，其他载于《守则》内的条文

报告期，公司董事确认有编制公司账目的责任，核数师安永华明会计师事务所也在核数师报告中声明其申报公司账目的责任。

由于安永华明会计师事务所持续了解本公司，并且工作严谨细致，董事会审核（审计）委员会建议续聘其为公司 2011 年度核数师，对此董事会并无异议，有关议案已经公司于 2011 年 6 月 15 日召开的 2010 年度股东周年大会审议并获得批准。

（二）董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
苏鉴钢	否	12	11	0	1	0	否
赵建明	否	12	10	0	2	0	否
钱海帆	否	7	5	0	2	0	否
任天宝	否	7	7	0	0	0	否
秦同洲	是	7	3	4	0	0	否
杨亚达	是	7	4	3	0	0	否
胡达文	是	7	1	4	0	2	否
顾建国	否	4	4	0	0	0	否
高海建	否	5	5	0	0	0	否
惠志刚	否	5	5	0	0	0	否
王振华	是	5	4	0	1	0	否

许亮华	是	5	4	0	1	0	否
苏勇	是	5	3	0	2	0	是
韩轶	是	5	4	0	1	0	否

报告期，公司第六届董事会共召开五次会议，第七届董事会共召开七次会议。公司前任董事长顾建国先生于 2011 年 7 月 14 日因工作需要辞去公司董事长职务，故其应参加董事会次数为四次。

公司第六届董事会独立董事苏勇先生因其工作需要，未能亲自出席分别于 2011 年 7 月 14 日、2011 年 8 月 18 日召开的连续两次董事会会议。但是苏先生均与公司提前沟通，并按相关规定分别委托独立董事韩轶先生、独立董事许亮华先生出席会议，以行使其表明意见的表决权。

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

2002 年，公司建立了《独立董事工作制度》，并于 2005 年进行了修订，其中对独立董事的任职条件，提名、选举和更换程序，权利和义务以及工作条件等作出具体规定。另外，公司于 2008 年建立了《独立董事年度报告工作制度》，以便充分发挥独立董事在年度报告编制和披露中的作用。

2011 年，本公司独立董事严格执行独立董事相关工作制度，忠实地履行有关法律、法规和《公司章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务，积极参加董事会及其辖下专门委员会会议，参与公司重大事项的决策，对本公司的公司治理和生产经营提出了建设性意见，就关联交易、对外担保等事项进行审核并出具独立意见。报告期内，独立董事均未对公司任何事项提出反对意见。

公司独立董事对公司及全体股东做到了勤勉尽责，不受公司主要股东、实际控制人、以及其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，独立、客观地维护股东，尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立完整的经营业务，经营自主。
人员方面独立完整情况	是	公司生产、技术、财务及销售等人员独立于集团公司，公司总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、辅助系统及配套设施，拥有独立的工业产权、商标及非专利技术，采购和销售系统亦由本公司独立拥有。

机构方面独立完整情况	是	公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会独立运作，其他内部机构与集团公司内部机构不存在从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，并制定了完善的财务管理制度。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司根据《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督五方面要素，制定《公司内部控制手册》，建立健全内部控制体系，以保证企业经营管理合法合规、资产安全及信息披露的真实、准确、完整，提高经营成效，促进企业实现战略发展目标。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司 2010 年及 2011 年根据《企业内部控制配套指引》的修改以及公司内部组织机构和职能的调整、业务流程的变化，全面修订完善了公司《内部控制手册》，完成了《内部控制手册》换版升级工作，从而进一步完善公司内部控制体系，确保公司内部控制制度始终有效。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司确定审计部负责公司内控的日常检查监督工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	报告期，审计部牵头成立了内部控制自我评价小组，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，对公司内部控制设计与运行情况进行全面评价，并将评价结果汇总、编制成内控评价报告，提交审核委员会。核数师对与财务报告相关的内部控制有效性进行了审计。审核委员会通过评价审计部和核数师的工作，监督公司内部控制的执行。公司董事会根据审核委员会的汇报，确认本公司的内部控制是否有效。 公司第七届董事会第九次会议于 2012 年 3 月 28 日审议通过《公司 2011 年度内部控制评价报告》，确认本公司 2011 年度内部控制有效。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司第六届董事会第二十一次会议于 2011 年 3 月 22 日审议通过《公司内部控制规范实施工作方案》，其中包括进一步建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	本公司与财务报告编制及披露相关的内部控制制度乃根据国家有关法律、法规、部门规章及规范性文件，包括财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引建立，内容涵盖了财务报告编制准备及其控制、财务报告编制及其控制、财务报告的报送与披露及其控制等方面。报告期内，公司该等制度执行有效。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，董事会未发现公司在包括财务报告内部控制在内的内部控制制度或其执行方面存在重大缺陷。

(五) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 是
- 3、公司是否披露社会责任报告: 是

上述报告的披露网址: www.sse.com.cn

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司于 2002 年建立了《信息披露管理办法》，并于 2005、2007、2008 和 2010 年进行了修订，使其持续符合监管机构的要求。该办法中包含了年报信息披露重大差错责任追究的相关条款。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东周年大会	2011 年 6 月 15 日	上海证券报	2011 年 6 月 16 日

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，会议召开程序完全符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。具体情况如下：

2011 年 6 月 15 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2010 年度股东周年大会，会议的详细情况于 2011 年 6 月 16 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 31 日	上海证券报	2011 年 9 月 1 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 31 日

报告期内，公司召开了两次临时股东大会，会议召开程序均完全符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。具体情况如下：

2011 年 8 月 31 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议的详细情况于 2011 年 9 月 1 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

2011 年 12 月 30 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2011 年第二次

临时股东大会，会议的详细情况于 2011 年 12 月 31 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 董事长报告

各位股东：

我代表董事会向各位报告本集团2011年度经营情况。

首先，本人谨代表董事会向各位股东及社会各界对本公司的关心和支持表示衷心感谢。

2011年，世界经济复苏进程艰难曲折。欧美等发达国家经济复苏乏力，钢材市场持续低迷，而新兴经济体国家的经济增速虽然全面下滑，但仍远高于发达国家，钢材市场需求保持增长。全球粗钢产量15.27亿吨，增长6.8%，创历史新高。我国国民经济虽然保持平稳较快发展，但是受房地产调控、信贷紧缩等政策影响，主要用钢行业增速下降，钢材需求增长弱于产量增加，供过于求矛盾日益突出。全年来看，国内钢材市场价格涨幅小于钢铁企业生产成本增幅，尤其在四季度，钢材价格骤然下跌，进口铁矿石价格滞后于钢价回落，钢铁企业陷入以高价矿石生产、以低价销售钢材的困境，钢铁行业利润率继续下降。据中钢协统计，2011年钢铁行业销售利润率为2.42%。

面对复杂多变的市场形势，公司全面落实“强化管理创新，深化降本增效”工作主题，加强市场研判和经济活动分析，及时调整生产经营组织方式，确保了企业平稳运行。通过改进品种质量，加快产品结构调整和重点产品研发，大功率机车轮、动车组车轮等新产品研发取得进展；管线钢、汽车板、家电板、车轮产量分别约达55万吨、82万吨、121万吨、20万吨，比去年分别增长约90%、11%、20%和20%；深入开展对标挖潜，努力改善技术经济指标，大力降低各项费用，全年同比降本10亿元以上；灵活调整销售策略，积极抢抓产品订单，强化产品技术服务，钢材产销率和货款回笼率均保持100%。2011年，本集团生产生铁1,605万吨、粗钢1,668万吨、钢材1,591万吨，同比分别增加10.23%、8.36%、8.27%（其中，本公司生产生铁1,351万吨，同比增加1.93%；粗钢1,392万吨，同比减少0.80%；钢材1,320万吨，同比减少1.09%）。

按中国会计准则计算，本集团2011年营业收入为人民币86,842百万元，比上年增加33.64%；2011年归属于上市公司股东的净利润为人民币69.6百万元，比上年减少93.69%；基本每股收益为人民币0.009元，比上年减少93.71%。报告期末本集团总资产为人民币81,113百万元，同比增加15.7%；归属于上市公司股东的净资产为人民币26,954百万元，同比减少1.24%。

综合考虑公司盈利水平，未来发展需要及股东利益，董事会建议2011年度不派发现金股利，不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转至2012年。该等分配方案尚待提交股东周年大会审议。

根据股东大会授权，公司于2011年8月25日发行了55亿元公司债券。其中，三年期债券金额为人民币31.6亿元，票面利率为5.63%；五年期债券金额为人民币23.4亿元，票面利率为5.74%。公司按照募集说明书中列明的募集资金使用计划，已将其用于偿付于2011年11月13日到期的公司债券。

长期以来，公司继续致力于推动企业与社会、环境的全面协调发展，坚持走“低碳经济、绿色生产”的发展道路。2011年，公司获首批“安徽省环境友好企业”、“安徽省节水型企业”称号；通过了省政府组织的年度节能目标责任考核，获“安徽省节能先进企业”称号；大力推进绿色环保工厂建设，连续6年保持“全国冶金绿化先进单位”称号。同时，公司又有电机系统节能、高炉鼓风脱湿等多个项目通过国家发改委委托的第三方节能审计，获国

家专项资金补助，合计为548万元；公司还实施了清洁发展机制（CDM）项目开发工作，2011年，在CDM项目CO₂减排贸易方面，公司共获得收益282万欧元。公司坚持深化能源资源综合利用，报告期，公司吨钢耗新水4.41m³；废水排放达标率100%；固体废物综合利用率达99.5%；自发电比例达72.77%。同时，公司热心公益事业，积极开展扶贫、慈善等活动，参加安徽省泾县定点扶贫，获“全国扶贫开发先进集体”称号。

展望2012年，世界经济仍充满不确定性和不稳定性，金融危机持续发展，欧债危机短期难以缓解，主要经济体发展动力不足。中国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，根据形势变化适时适度预调微调，进一步提高政策的针对性、灵活性和前瞻性，以实现国民经济的平稳较快增长和物价总水平的基本稳定。中国政府调低了发展速度指标，需求放缓，在此形势下，预计钢铁市场需求将继续增加，但是增加幅度将会减少，而产能增加幅度大于需求增加幅度，供需矛盾更加尖锐。由于铁矿石进口比例仍然较大，供应商集中度高，铁矿石价格仍居高位，两头挤压，将使钢铁企业盈利空间继续缩小，经营难度进一步增大。

2012年，本集团计划生产生铁1,761万吨，粗钢1,838万吨，钢材1,788万吨（其中本公司计划生产生铁1,366万吨，粗钢1,428万吨，钢材1,400万吨）。公司以“紧紧围绕市场和效益，加快转型发展，全面提升企业竞争力”为工作主题，做好以下工作：

- 根据产品边际贡献，做好生产经营决策，强化从炼铁到轧钢的工序保障，实现全流程资源优化配置，促进系统经济运行；
- 调整产品结构，增加高附加值产品比例。建立新产品开发月度评审制度，协调解决研发中遇到的问题，强力推进新产品开发工作；
- 建立可动态优化的降本增效模式，深入推进对标挖潜，大力降低生产成本；
- 建立销售、生产、采购系统联动工作机制，推行技术、商务、服务一体化模式，强化技术服务，满足客户需求，进一步拓展市场；
- 控制市场风险，大力降低库存，提高市场适应能力；
- 着力深化成本质量管理，完善质量改进机制，落实质量责任制，提高质量管理体系运行的有效性；
- 加快非钢产业发展，培育新的效益增长点，提高企业抵御市场风险的综合竞争力。

董事会相信，新的一年，在各位股东、社会各界的支持下，在董事会、监事会、管理层及广大员工的共同努力下，公司各项工作一定能够取得更大进步，争取以良好业绩和持续发展回报股东、造福员工、服务社会。

苏鉴钢

董事长

2012年3月28日

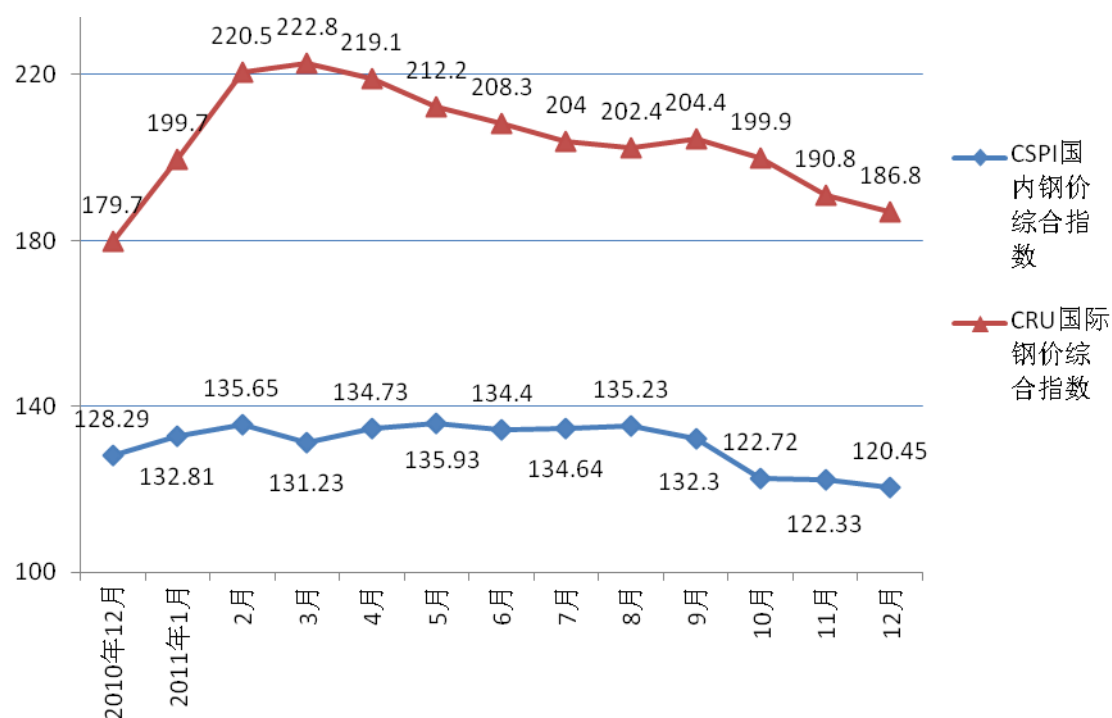
中国·安徽·马鞍山

2、管理层讨论与分析

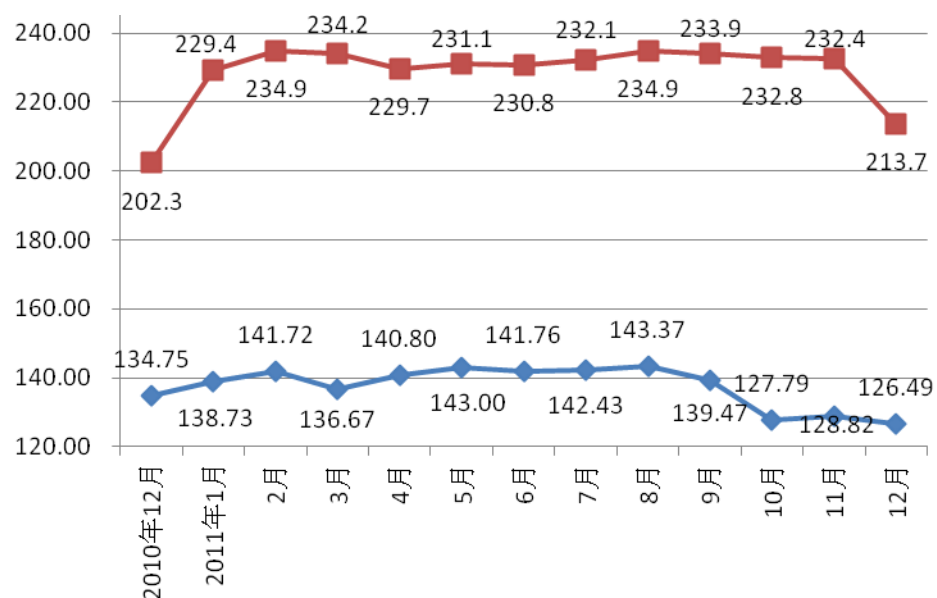
■ 经营环境

（1）钢材市场

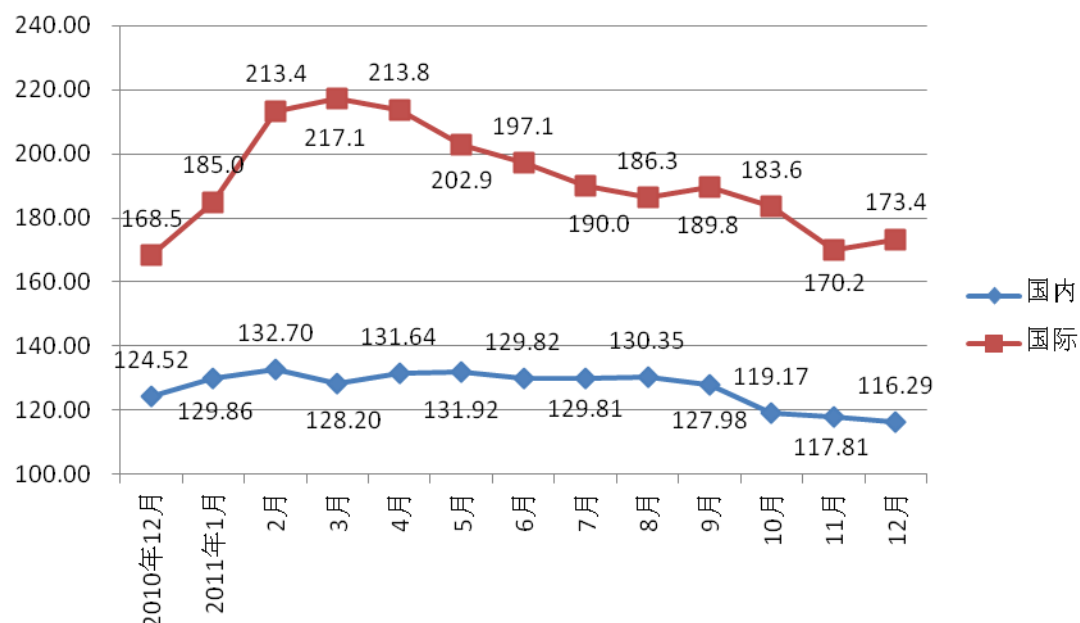
2011年，国际市场钢材价格在一季度上扬至年度高点后，一路走低。全年国际钢材平均价格指数为205.9点，同比上升26.1点，升幅约14.5%。其中：长材平均价格指数为230.8点，同比上升36.2点，升幅约18.6%；板材平均价格指数为193.6点，同比上升21.2点，升幅约12.3%。年内钢材综合指数最大落差36点，比上年减少30.37%。



1、2011 年国际、国内钢材价格综合指数走势

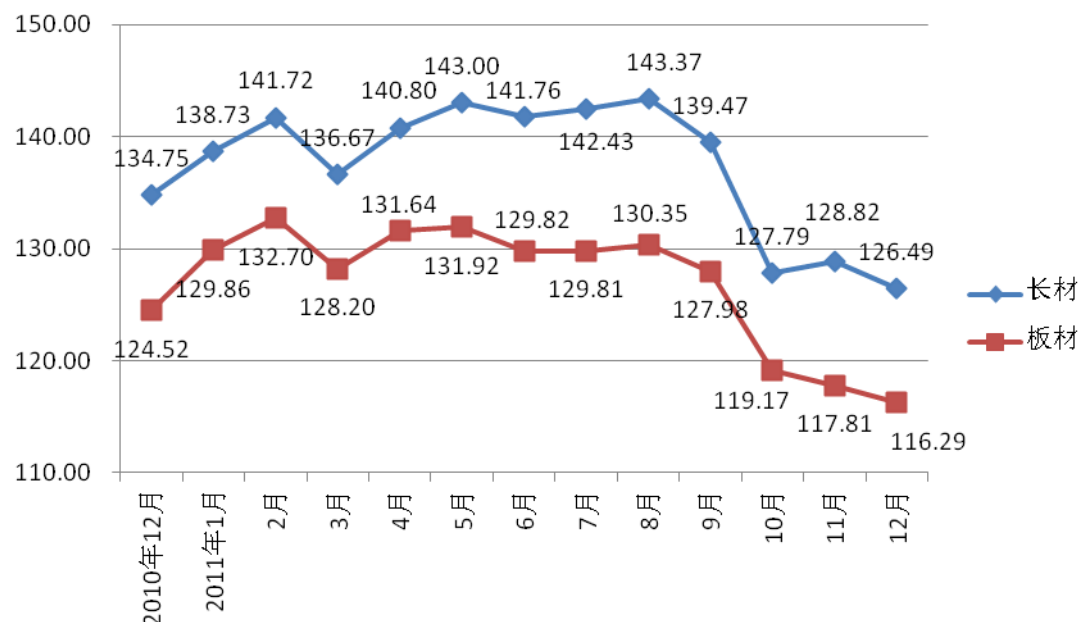


2、2011 年国际、国内长材价格指数走势



3、2011 年国际、国内板材价格指数走势

国内市场钢材价格在前三个季度变化不大，9月下旬骤降后，四季度仍略有降低。2011年国内钢材平均综合价格指数为 131.04 点，同比上升 12.05 点，升幅为 10.13%。其中：长材平均价格指数为 137.59 点，同比上升 15.35 点，升幅约 12.56%；板材平均价格指数为 127.13 点，同比上升 9.06 点，升幅约 7.67%。年内钢材综合指数最大落差 15.20 点，比上年减少 20.54%。



4、2011 年国内长材、板材价格指数走势

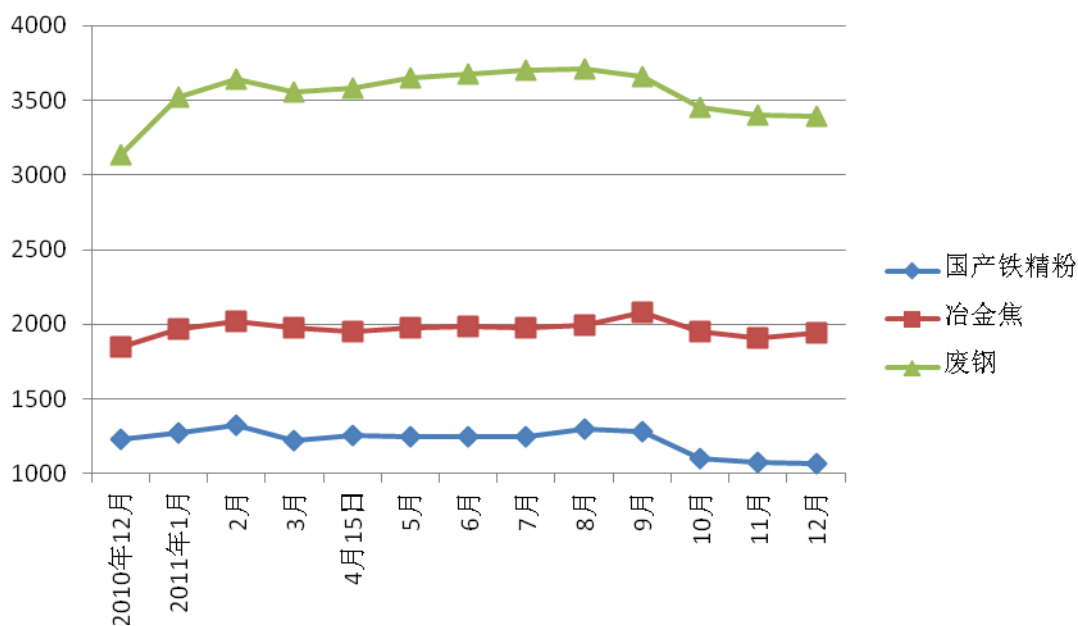
2011 年，我国钢材净出口量大幅增加。据海关统计，全年累计出口钢材 4888 万吨，同比增加 14.9%；累计进口钢材 1558 万吨，同比减少 5.2%。全年钢材净出口量 3330 万吨，同比增加 27.5%。月度出口量在 3 月份达到年内高点 490.5 万吨后，渐次走低，12 月份出口

372.1 万吨，环比减少 11.4%。

总体而言，2011 年国际、国内市场钢材价格均高于上年，长材、板材价格走势趋同，长材走势优于板材。

（2）原燃料市场

2011 年，全球铁矿石和炼焦煤价格出现大幅波动，总体高位运行。一季度，受澳大利亚洪涝灾害等因素影响，全球铁矿石和炼焦煤价格均大幅上涨。二、三季度，铁矿石价格高位震荡，四季度大幅下降。炼焦煤价格则在下半年震荡走低。在国际大宗原料市场价格的带动下，国内原料价格也居高不下，钢铁企业生产成本压力加大。据中钢协统计，2011 年全国进口铁矿石平均到岸价比上年同期上涨了 27%，国产铁精矿平均价格上涨 15.1%，炼焦煤上涨 17.2%，废钢上涨 22.7%，而钢材平均价格仅同比上涨 11.8%，低于各主要原燃料的价格涨幅，钢铁企业的盈利空间收到严重挤压。



■ 主要工作

2011 年，公司全面落实“强化管理创新，深化降本增效”这一工作主题，全力应对严峻挑战，确保了企业平稳运行。全年生产板材 716.8 万吨、型材 270.7 万吨、线棒材 583.7 万吨、火车轮及环件 19.8 万吨，其中管线钢、汽车板、家电板、车轮及环件分别比上年增产约 90%、11%、20%、20%。

报告期，公司积极开展管理创新活动，取得良好效果。年内建立了中高层管理人员责任体系，试行了季度和年度绩效考评，同时配套实施了 12 项问责细则；着力推进人力资源系统优化，盘活现有的人力资源；废钢和炼钢辅料专项整治、工程建设专项治理、内控建设等专项管理取得新进展；《大型钢铁企业设备零故障管理的设计与实践》项目获中钢协企业管理现代化创新成果二等奖。

做大做强钢铁主业，积极拓展非钢产业。面对复杂多变的市场形势，公司加强市场研判和经济活动分析，及时调整生产经营组织方式，加快产品结构调整和工程项目建设，采取灵活的销售策略，强化产品技术服务，深入开展对标挖潜和节能减排，并完成了对长江钢铁的重组。此外，公司成立了物流公司，马钢晋西轨道交通装备项目、重型数控机床项目有序推进，轧辊项目投入运营，初步实现钢铁产业链的延伸。

“研产销”工作继续扎实推进，取得了积极成果。全年组织实施 68 项科研开发和技术攻关项目，国家级项目“动车组车轮的研究与开发”通过验收，“重载铁路列车用车轮钢及关键技术研究”等 4 个项目获得安徽省科技进步奖，“免退火冷镦钢热轧盘条”等 4 项产品被认定为省级新产品。全年实现新产品开发 210 万吨，有效地提升了当期效益，推动了公司产品结构升级。

质量管理取得进步，内外部质量损失同比下降 20%。“冷成形用冷轧低碳钢板和钢带”及“铁路快速客车辗钢整体车轮”两个系列产品获得中钢协 2011 年度冶金产品实物质量“金杯奖”。其中“铁路快速客车辗钢整体车轮”还获得了首次设立的实物质量最高奖——“特优质量奖”。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团主营业务情况

(1) 主营业务收入分行业及分产品情况

主营业务收入中钢铁业占 96.83%，主营业务毛利中钢铁业占 105.15%。

币种：人民币，单位：百万元

分行业/产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
钢铁业	72,835	70,718	2.91	19.32	23.02	减少 2.92 个百分点
分产品						
板材	33,105	33,175	-0.21	4.90	11.80	减少 6.19 个百分点
型钢	10,099	9,966	1.32	12.02	13.99	减少 1.70 个百分点
线棒	25,860	24,062	6.95	50.57	49.98	增加 0.36 个百分点
火车轮及环件	1,491	1,357	8.99	17.59	19.35	减少 1.34 个百分点

(2) 营业收入的地区构成

币种：人民币，单位：百万元

地区	所占比例(%)	营业收入	营业收入比上年增加(%)
安徽	49.50	42,990	46.99
江苏	14.81	12,857	37.61
上海	10.32	8,961	38.52
浙江	6.68	5,801	1.88
广东	5.13	4,454	-10.69
国内其他	11.59	10,063	30.79
出口	1.97	1,715	10.72

(3) 报告期内，本集团营业毛利率为 4.01%，比上年同期下降 1.85 个百分点。主要系铁矿石及燃料价格大幅上涨所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期末本集团资产负债情况

(1) 资产情况

与上年末相比，货币资金增加 61%，主要是由于经营活动产生的净现金流入和借款增加所致；应收账款增加 72%，主要是由于本年度销售收入增加所致；预付账款增加 165%，主要是由于采用预付账款方式结算的钢材贸易增加，以及收购长江钢铁所致；长期股权投资增加 56%，主要是由于本年度成立联营公司财务公司投资所致；投资性房地产减

少 33%，主要是由于子公司出租的土地租赁合同到期终止后转入无形资产所致；在建工程增加 211%，主要是由于本年度新建大型品种质量类工程，以及收购长江钢铁所致。与上年末相比，货币资金占总资产比例由 9.1%增加至 12.7%，应收账款占总资产的比例从 1.6%增加至 2.3%，预付账款占总资产的比例从 2%增加至 4.5%，固定资产占总资产的比例从 49.1%降低至 40%，其余资产占总资产比例与上年末相比并无重大差异。报告期，本公司除交易性金融资产以公允价值计量外，其余资产均采用成本进行后续计算，所有资产计量属性并未发生重大变化。

(2) 负债情况

与上年末相比，短期借款增加 535%，主要是由于本年第四季度采用进口押汇结算的进口业务较上年同期增加，以及收购长江钢铁所致；应付利息增加 275%，主要是由于本年度借款增加所致；应付股利减少 84%，主要是由于本年度支付以前年度宣告的股利所致；一年内到期的非流动负债减少 66%，主要是由于本年度偿还分离交易可转债所致；应付债券增加 826%，主要是由于本年度发行中期票据及公司债券所致；递延所得税负债增加 100%，主要是由于收购长江钢铁产生评估增值所致；外币报表折算差额减少 60%，主要是由于部分境外子公司记账货币相对人民币贬值所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团期间费用及所得税情况

报告期内，财务费用较上年增加 35%，主要是由于本年度平均借款较上年增加所致；销售费用、管理费用分别较上年增加 20%、7%，主要是由于收购长江钢铁所致；资产减值损失较上年增加 3760%，主要是由于本年度计提存货跌价准备所致；投资收益较上年减少 31%，主要是由于联营公司本年度净利润较上年下降所致；营业外支出较上年增加 81%，主要是由于处置固定资产损失增加所致；少数股东损益较上年增加 34%，主要是由于本年度收购非全资子公司长江钢铁所致。

报告期，本集团所得税为人民币 111.6 百万元，较上年减少 79%，主要是由于本年度利润总额减少所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期经营成果

报告期，本集团营业收入比上年同期增加 34%，主要是由于本年度钢材销售价格提高以及收购长江钢铁所致；营业成本增加 36%，主要是由于原燃料价格提高以及收购长江钢铁所致；营业税金及附加较上年减少 15%，主要是由于钢材产品毛利率下降导致本年度应缴纳增值税较上年减少，进而导致本年度应缴纳城市维护建设税及教育费减少所致。营业利润较上年减少 90%，利润总额较去年下降 82%，归属于母公司净利润下降 94%，主要是由于 2011 年钢材价格上涨幅度低于原燃料价格上涨幅度及计提存货跌价准备所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团现金流量分析

2011 年，本集团实现归属于上市公司股东的净利润人民币 69.6 百万元，与经营活动产生的人民币 982.7 百万元现金流量净增加额相比，相差人民币 913.1 百万元，主要系报告期本集团经营性应收项目、存货增加以及经营性应付项目的减少等对经营活动现金流量的影响额小于折旧及摊销额所致。经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加人民币 582.7 百万元，主要系报告期应收项目、存货增加以及经营性应付项目的减少等对经营活动现金流量的影响额较上年下降所致。投资活动产生的现金流量净支出额比上年同期增加 4,647 百万元，主要原因是本年度新建大型品种质量类工程，以及成立联营公司马钢集团财务有限公司所致。筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 7,770 百万

元，主要系报告期公司发行公司债券及中期票据所致。

■ 公允价值计量及其损益情况

2011 年，本集团交易性金融资产采用公允价值计量，以股票市值作为其公允价值计价。

报告期，交易性金融资产公允价值的变动对当期利润的影响金额约为人民币 0.22 百万元，约占当期营业利润的 0.14%，其盈利的可持续性、风险及未来趋势对公司并无重大影响。

■ 主要供应商和客户情况

2011 年本集团向前五名供应商合计采购金额为人民币 14,847 百万元，占本集团年采购总额 30%；向前五名客户销售金额合计人民币 9,834 百万元，占本集团年销售总额 11%。以上主要供应商中，集团公司为本公司的控股股东。除此之外，2011 年概无任何董事或监事、其联系人士或任何股东（据董事会所知持有 5%或以上本公司之股份）在本集团的前五名供应商或客户中占有实质权益。

■ 主要控股子公司及参股公司的经营情况

- 马钢（合肥）钢铁有限责任公司，注册资本人民币 500 百万元，本公司直接持有 71% 的权益。主要从事黑色金属冶炼及其压延加工与产品、副产品销售；焦炭及煤焦化产品、动力生产及销售，钢铁产品延伸加工、金属制品生产及销售。报告期净利润人民币 224 百万元，报告期末资产总额人民币 3,462 百万元、净资产为人民币 1,238 百万元。
- 安徽长江钢铁股份有限公司，注册资本人民币 1,200 百万元，本公司持有直接权益 55%。主要从事黑色金属冶炼、螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材及棒材生产销售、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务。报告期净利润人民币 55 百万元，报告期末资产总额人民币 5,428 百万元、净资产为人民币 2,300 百万元。
- 马钢国际经济贸易总公司，注册资本人民币 50 百万元。主要从事机器、原材料进口和钢材出口业务。报告期净亏损人民币 170 百万元，报告期末资产总额人民币 7,494 百万元、净负债为人民币 190 百万元。
- 马钢设计研究院有限责任公司，注册资本人民币 100 百万元，本公司持有直接权益 58.96%、间接权益 7.86%。主要从事冶金、建筑及环境工程的规划及设计业务。报告期净利润人民币 33 百万元，报告期末资产总额人民币 271 百万元、净资产为人民币 166 百万元。
- 安徽马钢嘉华新型建材有限公司，注册资本 8.389 百万美元，本公司直接持有 70% 的权益。主要从事矿渣综合利用产品的生产、销售和运输，并提供相关技术咨询服务。报告期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 195 百万元、净资产为人民币 137 百万元。
- 马钢（芜湖）加工配售有限公司，注册资本人民币 35 百万元，本公司持有直接权益 70%、间接权益 30%。主要从事金属制品加工、销售和汽车零部件加工及建材、化工产品销售。报告期净利润人民币 40 百万元，报告期末资产总额人民币 1,053 百万元、净资产为人民币 183 百万元。
- 马钢（广州）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司直接持有 66.67% 的权益。主要从事各类钢材生产、加工和销售并提供产品仓储、运输及售后服务。报告期净利润人民币 19 百万元，报告期末资产总额人民币 1,323 百万元、净资产为人民币 182 百万元。
- 马钢（金华）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司直接持有 75% 的权益。主要从事钢板、线材、型材的生产、加工、销售并提供仓储及售后服务。报告

期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 636 百万元、净资产为人民币 141 百万元。

- 马钢（扬州）钢材加工有限公司，注册资本美元 20 百万元，本公司直接持有 71% 的权益。主要从事钢板、线材、型材的生产、加工、销售并提供仓储及售后服务。报告期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 589 百万元、净资产为人民币 182 百万元。
- 安徽马钢和菱实业有限公司，注册资本人民币 30 百万元，本公司持有直接权益 71%，间接权益 29%。主要从事钢材及其他产品包装材料的生产、销售、代理及现场包装服务。报告期净利润人民币 32 百万元，报告期末资产总额人民币 356 百万元、净资产为人民币 173 百万元。
- 全资子公司马钢（澳大利亚）有限公司，注册资本 21.7379 百万澳元。主要从事投资和贸易。报告期净利润人民币 164 百万元，报告期末资产总额人民币 616 百万元、净资产为人民币 545 百万元。
- 马鞍山港口（集团）有限责任公司，注册资本人民币 250 百万元，本公司直接持有 45% 的权益。主要从事港口物资装卸、货运代理、水陆货物联运中转及仓储服务。报告期净利润人民币 27 百万元，报告期末资产总额人民币 991 百万元、净资产为人民币 426 百万元。
- 马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司，注册资本人民币 468 百万元，本公司直接持有 50% 的权益。主要生产、销售气体或液体形式的空气产品，并从事其它工业气体产品项目的筹建。报告期净利润人民币 174 百万元，报告期末资产总额人民币 765 百万元、净资产为人民币 660 百万元。
- 马钢（合肥）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司持有直接权益 61%、间接权益 28%。主要从事钢板加工、销售以及建筑构件钢材的生产、销售，并提供产品仓储、运输服务。报告期净利润人民币 24 百万元，报告期末资产总额人民币 821 百万元、净资产为人民币 176 百万元。

■ 工程建设

2011 年，本集团共支出人民币 3,744 百万元于在建工程，比上年增加 197.14%。

重大非募集资金投入项目（人民币百万元）

项目名称	总投资	工程进度
四钢轧总厂 1580mm 热轧工程	2,950	设备基础施工
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	精炼炉钢结构安装
四钢轧总厂板坯连铸工程	1,008	设备基础施工
四钢轧总厂热轧酸洗板工程	348	主厂房钢柱、屋面结构
动车组车轮用钢生产线	2,944	试生产调整
硅钢二期工程	1,494	桩基施工
煤焦化公司苯加氢工程	320	热负荷试车
煤焦化煤调湿工程	54	试生产调整
合计	10,137	/

■ 财务状况及汇率风险

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 21,791 百万元，其中流动资金借款折合人民币 8,884 百万元、长期借款折合人民币 12,907 百万元。借款中除 1,816 百万美元，其余均为人民币借款。本集团美元借款采用伦敦银行间拆借利率（LIBOR）加点的借款利率外，人民币借款中有 4,430 百万元执行固定利率，5,921 百万元执行浮动利率。此外，本集

团于 2011 年发行 55 亿元公司债券，于 2010 年和 2011 年发行了中期票据共计 38 亿元。本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化，从未发生借款逾期现象。

截至 2011 年 12 月 31 日，按中国会计准则计算，本集团资产负债率（负债总额/资产总额）为 64.33%。

现阶段，本公司建设所需资金均为自有资金。本报告期末，银行对本集团主要的授信额度承诺合计约人民币 67,187 百万元。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合为人民币 10,303 百万元，应收票据为人民币 8,751 百万元，货币资金和银行承兑汇票中的大部分为预收次月的销售货款。

本集团进口原料主要以美元结算，设备及备件以欧元或日元结算，出口产品以美元结算。2011 年人民币兑美元持续升值，公司全年因汇率变动共产生人民币 348 百万元的汇兑收益，同时，由于公司进口铁矿石所支付的美元总额大于出口产品所收入的美元总额，因此，人民币的升值对本公司并无直接不利影响。报告期内，公司采购欧洲、日本设备数额不大，采购支付受汇率波动影响相对较小。由于报告期内，美元贷款利率低于人民币利率，加上美元贬值，公司相对增加了部分美元融资而减少了部分人民币融资。

■ 做出的重要会计估计及其对公司财务状况和经营成果的影响

本集团按照成本与可变现净值孰低计量存货，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货（包括备件），计提存货跌价准备。本集团于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

存货的可变现净值根据在日常业务进行中的估计售价，减估计完工成本以及销售开支。该等估计系根据现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为基准进行。管理层于各结算日重新评估该等估计。

本集团存货主要包括原材料、在产品、产成品及备品备件。通过比较该等存货的采购成本与重新估计的可变现净值，2011 年度计提了存货跌价准备约人民币 6.77 亿元、转销了备品备件跌价准备约人民币 65 万元，该等跌价准备相应影响了公司 2011 年经营业绩。

固定资产折旧年限调整见“董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果”。

■ 2012 年，经营环境变化及应对措施

（1） 国内外经营环境的变化

展望 2012 年，世界经济不确定性、不稳定性上升，增长动力将明显减弱。欧洲主权债务危机日趋恶化，主要发达国家再次陷入衰退的可能性增大，并将累及其他国家的经济增长。受主要经济体货币政策宽松、国际投机资本炒作等因素影响，国际大宗商品市场震荡加剧，国际铁矿石贸易走势的不确定性增强。另外，随着金融危机长期化及国际市场竞争加剧，各种方式的保护主义将愈演愈烈。

从国内形势看，2012 年是“十二五”规划承上启下的重要之年。国家将以稳中求进为工作基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持经济平稳较快发展和物价总水平基本稳定。

综合来看，钢铁企业将继续面对成本高企、需求下降、融资困难、竞争加剧、贸易摩擦增多的困难局面，经营利润率可能继续处于较低水平。

（2） 公司发展面临的机遇和挑战

面临的机遇

首先，我国工业化、城市化进程尚未完成，从发达国家经验来看，在这一过程中，钢材高消费局面将会持续；其次，公司顺利完成对长江钢铁的重组工作，有利于发挥协同效应，提高区域市场占有率；再者，国家对节能环保方面的要求日益严格，有利于在

绿色经济、循环经济方面具有领先优势的企业取得新的竞争优势；此外，工业和信息化部公布了《钢铁工业“十二五”发展规划》，将高速铁路、城市轨道交通、海洋工程、高端装备制造、超高压智能电网用钢等列为发展重点，也给公司提供了新的发展机遇。面临的挑战

国际上，金融危机影响深远，经济复苏进程缓慢，贸易保护主义抬头，铁矿石市场金融化趋势日益明显；国内受调控政策影响，钢铁总需求的增长落后于总供给的增长，市场供需矛盾更加尖锐，产品同质化竞争进一步加剧。

(3) 公司面临的主要风险

● 宏观经济风险

“十二五”规划制定的年均 GDP 增长目标为 7%，较“十一五”期间年均 10.5% 的增长率有较大下降，而钢铁行业整体效益与国家经济景气程度和基础建设规模有较大的相关性，因此仍将面临行业利润率低、产能过剩等问题。

● 原燃料价格波动风险

随着公司生产规模的不断扩大，公司铁矿石进口量可能会进一步上升，铁矿石价格波动对公司采购成本控制的影响随之增大，加之焦煤和焦炭价格近年来也持续高位波动，若未来这些主要原料价格波动幅度增大或者上升，可能将影响到公司的盈利能力。

● 财务风险

由于国家对钢铁行业调控政策的影响，钢铁企业生产经营的现金压力增大。公司近年来融资规模扩大，2011 年发行了公司债券 55 亿和中期票据 28 亿，未来面临还款压力较大的风险。另外，公司主要依靠银行借款，因而贷款基准利率的调整可能引起公司利息费用的波动，从而影响经营业绩。

● 环保政策风险

近年来，公司在节能减排方面持续投入，取得了良好效果，但随着社会对环保工作的日益重视，环保标准将会日趋严格，如果未来公司不能持续达到国家规定标准，将可能因环保问题而影响公司的生产经营活动。

(4) 公司拟采取的对策

● 强化均衡稳定生产，确保系统经济运行。铁前系统以打造经济型高炉为中心，优化炉料结构，加强技术攻关和工艺改进，保证入炉原燃料质量。炼钢系统以降低钢铁料消耗为重点，优化工艺制度，提升钢水质量。轧钢系统以提高综合成材率为重点，提高设备精度，为生产高附加值产品奠定基础。强化从炼铁到炼钢的工序保障，实现全流程资源优化配置。协调好本部与合钢、长钢之间长材产品的产线分工，实现优势互补。

● 深化品种结构调整，培育电炉产品优势。以效益为中心，依托先进装备、技术和人才优势，增加高附加值产品的品种和产量。在高速动车组车轮、高强汽车板、高牌号冷镦钢等高端产品上力争突破，培育新的优势产品，形成新的市场竞争优势。进一步完善质量防控体系，健全质量改进机制，加强生产过程控制，加大质量责任追究，维护公司产品的良好形象。

● 加强市场动态分析，提高适应市场能力。建立市场分析、经营决策、过程执行、评价考核融于一体的决策运行体系，有效抢抓商机和规避风险。建立销售、生产、采购系统联动工作机制，从效益出发，大幅降低进口铁矿石等原燃料库存。推行技术、商务、服务一体化模式，强化技术服务，实现产品和服务增值。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

3、 对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
----------	----------	---------	---------------

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
				折旧费用	1、续建项目 16 亿元； 2、各类专项 7.26 亿元； 3、对外注资项目 1.45 亿元； 4、准备项目 6.5 亿元。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	540,881
投资额增减变动数	318,796
上年同期投资额	221,936
投资额增减幅度(%)	143.6

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
马鞍山马钢再生资源有限公司	废旧金属回收、加工、销售，其他废旧物资的回收、加工、销售	100
马钢（上海）工贸有限公司	金属材料、建材、五金交电、日用百货、办公用品、矿山资源及煤焦化产品、仓储、物流商务信息咨询服务，从事货物及技术的进出口业务	100
安徽长江钢铁股份有限公司	生产销售螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材、棒材、黑色金属冶炼、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务	55
马鞍山马钢钢结构工程有限公司	金属制品生产制作，高层钢结构、桥梁钢结构、厂房钢结构制作及安装，地基与基础施工，非标设备制作，起重设备制造，工艺钢结构生产制造，工业管道生产及销售与服务，金属材料及钢结构制品出口业务，境内外钢结构工程承包，钢结构工程设计及咨询服务，金属材料、建筑材料贸易销售，对外劳务派遣	100
马鞍山马钢电气修	电气设备安装及检修工程；机械设备、工艺管道	100

造有限公司	安装工程；金属结构制作与安装工程；旋转机械动平衡、合金轴瓦浇铸及加工；电抗器、电频器、低压箱盘柜制造；非标准设备制造	
马鞍山马钢表面工程技术有限公司	机械设备及备品备件制造、安装、修理；各种铸锻件及金属制品、建材的生产与销售；机电工程安装；技术咨询服务；家电维修	100
马鞍山马钢设备安装工程有限公司	机电、液压、起重机械、压力管道、锅炉及压力容器制造、安装、调试及维修；工业炉窑、防腐保温、工民建筑施工；物流吊装；H 型钢加工、应用及销售；工程设计、技术咨询、劳动服务	100
马钢（重庆）材料技术有限公司	汽车、家电、工程机械、建筑等行业用冷轧板、镀锌板、汽车热轧品种钢、彩涂板等的加工生产与配送销售	70
马鞍山马钢裕远物流有限公司	水路运输、公路运输、货运代理、船舶代理、物流仓储、配送加工、信息咨询、物流金融服务及相关的物流业务；与钢铁有关的采购和销售业务；工程、设备等招标代理	100
马钢集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；办理成员单位之间的内部转账结算及相应结算、清算方案设计	49
一重集团马鞍山重工有限公司	重型数控机床的研发设计，生产制造、销售及服	15
安徽欣创节能环保科技股份有限公司	节能工程及服务，烟气治理，防腐工程与服务，工业污水处理，噪声处理，废弃资源综合利用，技术研发，工程设计、施工及总承包，合同能源管理，工业环保设计等	35

为了减少公司的关联交易，经 2012 年 2 月 9 日召开的公司第七届董事会第八次会议批准，公司从集团公司收购了 42% 的财务公司股权。收购完成后，公司占财务公司权益比例为 91%。该交易尚需获得银监会等权力机构批准。

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	公司债	55	55	55	0	
合计	/	55	55	55	0	/

公司按照募集说明书中列明的募集资金使用计划，已将上述募集资金用于偿付于 2011 年 11 月 13 日到期的认股权和债券分离交易的可转换公司债券。

3、非募集资金项目情况

单位:百万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
四钢轧总厂 1580mm 热轧工程	2,950	设备基础施工
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	精炼炉钢结构安装
四钢轧总厂板坯连铸工程	1,008	设备基础施工
四钢轧总厂热轧酸洗板工程	348	主厂房钢柱、屋面结构安装
动车组车轮用钢生产线	2,944	试生产调整
硅钢二期工程	1,494	桩基施工
煤焦化公司苯加氢工程	320	热负荷试车
煤焦化煤调湿工程	54	试生产调整
合计	10,137	/

(三) 董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

➤ 固定资产折旧年限调整的原因

因公司在“十五”、“十一五”两个五年计划中完成了大量固定资产投资，使公司固定资产更新率达到 70%以上，促进了公司固定资产的整体技术进步。同时，公司近年来的大中修以及结合大中修进行的技术改造项目投入力度较大，保证并提高了设备性能，使得设备运行寿命得以延长。从对公司固定资产重新评估、核定的实际使用寿命来看，其使用寿命普遍长于原确定的会计估计年限，且原固定资产折旧率高于同行业大多数公司。根据会计准则规定，公司至少应当于每年年度终了，对固定资产使用寿命和预计残值进行复核，如果固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异，应当调整固定资产使用寿命。根据固定资产实际使用情况，并考虑到公司设备类资产整体状态及同行业折旧水平，董事会认为将固定资产中的设备类资产的使用年限由 10 年调整到 13 年，将会使公司的财务信息更为客观。

➤ 固定资产折旧年限调整对公司的影响

基于上述原因，公司于 2011 年 10 月 1 日起将设备类固定资产的折旧年限由 10 年调整到 13 年，此次调整将影响公司 2011 年度固定资产折旧额减少 31819 万元，从而影响所有者权益及净利润增加 23864 万元。

➤ 独立董事意见

公司独立董事认为：本次固定资产折旧年限调整符合相关法律法规，符合公司固定资产的实际使用情况，调整依据真实可靠，不存在损害股东权益的情形。此次调整将使公司的财务信息更为客观地反映公司财务、经营状况，因此同意董事会关于调整固定资产折旧年限的议案。

➤ 关于调整固定资产折旧年限的议案已经 2011 年第二次临时股东大会审议并批准。

除上述固定资产折旧年限调整之外，公司并无其他会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十次会议	2011 年 1 月 11 日	-	-
第六届董事会第二十一次会议	2011 年 3 月 22 日	上海证券报	2011 年 3 月 23 日
第六届董事会第二十二次会议	2011 年 4 月 27 日	上海证券报	2011 年 4 月 28 日
第六届董事会第二十三次会议	2011 年 7 月 14 日	上海证券报	2011 年 7 月 15 日
第六届董事会第二十四次会议	2011 年 8 月 18 日	上海证券报	2011 年 8 月 19 日
第七届董事会第一次会议	2011 年 8 月 31 日	上海证券报	2011 年 9 月 1 日
第七届董事会第二次会议	2011 年 10 月 20 日	上海证券报	2011 年 10 月 21 日
第七届董事会第三次会议	2011 年 11 月 3 日	上海证券报	2011 年 11 月 4 日
第七届董事会第四次会议	2011 年 11 月 15 日	上海证券报	2011 年 11 月 16 日
第七届董事会第五次会议	2011 年 11 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 1 日
第七届董事会第六次会议	2011 年 12 月 16 日	-	-
第七届董事会第七次会议	2011 年 12 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 31 日

除 1 月 11 日、12 月 16 日董事会会议内容分别是审批 2011 年、2012 年年度生产经营计划等事项之外，2011 年度历次董事会的决议内容均于翌日刊载于《上海证券报》、上海证交所网站和香港联交所网站上。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会全体成员遵照有关法律、法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，圆满完成了股东大会交付的各项任务。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

本公司董事会下设审核委员会，其相关工作制度健全。委员会构成及主要工作范围见本报告“公司治理”中的“企业管治报告”之“审核（审计）委员会”。

报告期内，审核委员会履行职责情况如下：

2011 年，公司第六届董事会审核委员会共召开三次会议，全体成员出席了各次会议。会议由委员会主席王振华先生主持，会议主要内容是：

- 审阅了公司 2010 年度经审计的财务报告以及 2011 年未经审计的第一季度财务报告、半年度财务报告，认为公司在所有重大方面均遵循了相关财务报告编报规则的要求，并进行了充分披露，不存在重大疏漏。
- 审议了 2010 年度本公司与集团公司之间的关联交易，认为该等交易均为双方在日常业务过程发中，按正常商业条款或不逊于向独立第三方提供（或由独立第三方提供）的条款进行的交易，符合本公司及股东的最佳利益。公司 2010 年度根据《矿石购销协议》所发生交易的年度总价值未超过列明的上限。
- 核查了公司 2010 年度对外担保情况，发表了独立意见。
- 审议了董事会对公司 2010 年度内部控制情况进行的自我评估报告，听取了关于公司 2011 年上半年内部控制情况的汇报，认为公司内部控制及风险管理程序有效。
- 审议了委员会关于会计师事务所从事 2010 年度公司审计工作的总结报告。
- 同意公司支付安永华明会计师事务所 2010 年度审计费及执行商定程序费共计人民币 453.5 万元，同意续聘安永华明会计师事务所作为本公司 2011 年度审计师。
- 审议了委员会 2010 年履职情况报告。

公司第七届董事会审核委员会共召开一次会议，全体成员出席了会议。会议由委员会主席秦同洲先生主持，会议主要内容是审阅公司 2011 年未经审计的第三季度财务报告，认为公司在所有重大方面均遵循了相关财务报告编报规则的要求，并进行了充分披露，不存在重大疏漏。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2011 年，第六届董事会薪酬委员会共召开 2 次会议。

第一次会议于 3 月 21 日召开，除许亮华先生委托王振华先生出席之外，各位委员均亲自出席。会议由苏勇先生主持，会议主要内容是：

- 按照《公司董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》，根据公司净利润、股东权益、主营业务收入等主要财务指标和经营指标完成情况，结合相关董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，对该等人士 2010 年经营业绩进行了考核，并将考核结果提交于 2011 年 3 月 28 日召开的董事会审议。
- 审议了薪酬委员会 2010 年履职情况报告。

第二次会议于 7 月 14 日召开，除苏勇先生委托韩轶先生出席之外，各位委员均亲自出席。会议由韩轶先生主持，会议主要内容是审议通过关于公司第七届董事会董事报酬的议案。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2002 年建立了《信息披露管理办法》，并于 2005、2007、2008 和 2010 年进行了修订，使其持续符合监管机构的要求。经 2010 年修订后，该办法中包含了外部信息使用人管理的相关条款。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会声明其对于公司内部控制的建立健全及有效实施负有责任。

报告期，公司内部控制体系建立健全及董事会自我评价的相关情况详见本报告“公司治理”之“企业管治报告”中的“内部控制”。

7、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范公司内幕信息知情人管理工作，本公司第六届董事会第十五次会议于 2010 年 6 月 8 日审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》。公司第七届董事会第八次会议于 2012 年 2 月 9 日对该制度进行了修订。报告期内，尽董事会所知，本公司不存在内幕信息知情人于公司披露任何影响公司股份价格的重大敏感信息前利用内幕信息买卖本公司股份的情况，亦不存在监管部门查处或整改情况，该等制度执行有效。

8、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单： 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百八十四条第四款规定，公司应本着重视股东合理投资回报、同时兼

顾公司合理资金需求的原则，按股东持有的股份比例分配股利，现金分红政策应保持连续性和稳定性。除 2008 年为应对金融危机的影响，未派发现金股利外，公司已连续多年进行了现金利润分配。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
经安永华明会计师事务所审计，公司 2011 年度可供股东分配的利润为人民币 6,508.43 百万元。鉴于当前的经济形势和钢铁行业严重供大于求的现状，公司的生产经营面临严峻挑战，为保障公司的正常经营和持续发展，董事会建议 2011 年度不派发现金股利，也不进行资本公积金转增股本。	补充生产流动资金

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	710.2	0
2009	0	0.40	0	308	392.4	78.57
2010	0	0.50	0	385	1,101.8	34.94

九、 监事会报告

各位股东：

受公司监事会委托，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，我向大会报告2011年监事会主要工作。

(一) 2011 年监事会会议情况

根据工作需要，2011年公司监事会共召开了十二次会议。在及时全面了解公司生产经营情况和财务状况的基础上，对公司的一系列重大事项进行了审议。会议审议的主要内容有：1、公司2010年的年度报告、2011年半年度报告及2011年一、三季度报告；2、《2010年监事会工作报告》、《2010年监事履职情况报告》；3、关于投资重组安徽长江钢铁股份有限公司的议案；4、存货跌价准备变动、坏账核销和固定资产报废处理的议案；5、设立安徽思创环保科技股份有限公司的议案；6、公司发行债券的议案；7、提名第七届监事会非职工代表出任的监事候选人、选举第七届监事会主席；8、公司与马钢集团财务公司签订的《金融服务协议》；9、关于调整固定资产折旧年限的议案；10、关于投资设立马鞍山裕远物流有限公司的议案；11、关于投资设立马鞍山马钢晋西轨道交通装备有限公司的议案；12、讨论公司2012年度生产经营计划；13、讨论公司2012年度投资计划；14、听取关于公司债券募集资金收入及使用情况的报告。

(二) 对 2011 年经营管理行为及业绩的基本评价

2011年公司监事会根据《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，认真履行监督职责。监事列席公司董事会议，认为，董事会认真执行了股东大会的决议，忠

实履行了诚信义务，未发现有损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

监事会对公司经营管理情况进行了有效监督，认为本年度公司为抗击市场风险，不断完善法人治理结构，加强企业内部经营管理。公司管理层勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中未发现违规操作行为。

监事会通过列席董事会会议的形式参与公司重要工作，对会议议程、表决程序、表决结果等进行有效监督，对公司的经营活动、利润分配方案等提出建议，对决策的指导思想及作出的具体决定是否符合国家的法律法规、《公司章程》和股东大会决议以及股东的利益进行有效的监督。

(三) 监事会对 2011 年度公司运作之独立意见

1、 公司依法运作情况

公司董事会遵循了《公司法》、《公司章程》的有关要求，规范运作，决策程序合法有效；公司董事、经理层执行职务时勤勉尽责，未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为的情形。

2、 检查公司财务的情况

监事会通过对公司的财务状况的了解，认为公司的财务报告能真实反映公司的财务状况和经营成果，审计报告真实合理。 公司董事会编制的2011年度报告真实、合法，完整地反映了公司的情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、 检查募集资金使用情况

监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见：公司于2011年8月债券募集资金总额为55亿人民币，按照募集说明书所承诺的募集资金使用计划用于偿付2011年11月13日到期的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，至此，本次公司募集资金使用完毕。监事会将就此继续做好监督工作。

4、 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司投资重组安徽长江钢铁股份有限公司。 此外，无其他重大收购、资产出售、资产置换、抵押行为。

5、 关联交易情况

公司 2011年度发生的关联交易严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为。

6、 内部控制自我评价报告

对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评级报告、公司内控制度的建设和执行情况进行了审核，认为：公司已经建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及执行情况。

7、 监事会对公司 2011 年年度报告的审核意见

公司 2011年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定。其内容与格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实地反映出公司当年的经营管理和财务状况，未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

2012年，公司监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，监督公司依法运作情况。重点关注公司内部控制监督管理情况，对公司重大投资、募集资金管理、关联交易等重要方面实施检查。坚持履行检查公司财务职责。通过定期了解和审阅财务报告，对公司的财务运作情况实施监督。

张晓峰
监事会主席
2012年3月28 日

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	601857	中国石油	584,500	35,000	340,900	56.07	-66,150
2	股票	601898	中煤能源	201,960	12,000	108,120	17.78	-25,800
3	股票	601390	中国中铁	158,400	33,000	83,160	13.68	-61,710
4	股票	601186	中国铁建	181,600	20,000	75,800	12.47	-65,000
期末持有的其他证券投资				0	/	0	0	0
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	0
合计				1,126,460	/	607,980	100%	-218,660

报告期末，公司除持有上述上市公司发行的股票外，并未持有其他上市公司、非上市金融企业股权。报告期内，公司亦未买卖其他上市公司股份。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

公司第六届董事会于 2011 年 4 月 27 日同意本公司出资约人民币 12.34 亿元，购买长江钢铁非公开发行的股份 6.6 亿股，占长江钢铁本次增资扩股后股份总数的 55%。股权收购价款支付及工商过户手续于 2011 年 4 月 30 日完成，购买日确定为 2011 年 4 月 30 日。收购日长江钢铁净资产公允价值为人民币 22.44 亿元。自收购日起至报告期末，长江钢铁为公司贡献的净利润为人民币 30 百万元，占本集团净利润的 16%。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
马钢（集团）控股有限公司	母公司	购买商品	购买铁矿石、石灰石	见关联交易说明	2,397,161	11	现金或票据

			及白云石				
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	销售 商品	集团公司购 买本公司钢 材及其他产 品	市价	1,780	0.002	现 金 或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	销售 商品	集团公司购 买本公司供 水、供电、 电话及其他 服务	市价	86,386	7	现 金 或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	购买 商品	本公司支付 固定资产及 建筑服务	市价	176,629	3	现 金 或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	接受 劳务	本公司支付 集团公司其 它服务费用	市价	316,183	100	现 金 或 票据
合计				/	2,978,139		/

本公司与集团公司的日常业务往来

本公司与集团公司在日常业务过程中进行的交易，均采用现金或票据结算方式。详情如下：

（1）为了确保本公司能够有足够矿石以满足生产需要，集团公司同意继续优先向本公司提供矿石，本公司与集团公司于 2009 年 10 月 15 日签订了 2010-2012 年《矿石购销协议》，并已经 2009 年 12 月 15 日临时股东大会批准。

本公司自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止就《矿石购销协议》所支付给集团公司之金额如下（人民币千元）：

	金额	占同类交易的比例（%）
购买铁矿石、石灰石及白云石	2,397,161	11

本公司每年从集团公司购买的铁矿石之每吨度价格，双方于协议期间每半年度制定一次，上半年度吨度价格先按上年度的下半年度供应最大量铁矿石予本公司的前三家独立供货商提供铁矿石到达中国安徽省马鞍山市本公司范围内的相同类别的铁矿石加权平均吨度价公平协商拟定，该上半年度底进行追溯调整，吨度价格不可超过该上半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价；下半年度吨度价格先按该年度上半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价公平协商拟定，该下半年度底进行追溯调整，吨度价格不可超过该下半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价。

本公司每年从集团公司购买的石灰石和白云石之每吨度价格，双方于协议期间每半年度制定一次，上半年度价格先按上年度的下半年度分别供应最大量石灰石和白云石予本公司的前三家独立供货商分别提供石灰石和白云石到达中国安徽省马鞍山市本公司范围内的加权平均价公平协商拟定，该上半年度底进行追溯调整，价格不可超过该上半年度前三家独立供货商的加权平均价；下半年度价格先按该年度上半年度前三家独立供货商的加权平均价公平协商拟定，该下半年度底进行追溯调整，价格不可超过该下半年度石灰石和白云石各前三家独立供货商的加权平均价。

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本公司与集团公司在日常业务过程中按正常商业条款或不逊于由独立第三方提供之条款进

行的交易，符合本公司及股东的最佳利益。报告期，该等交易按 2010-2012 年《矿石购销协议》订立的条款进行，交易总金额于报告期末超过该协议所规定之上限即人民币 2,573,320,000 元。

本公司 2011 年度与集团公司之间发生的《矿石购销协议》项下的持续性关联交易，已获得公司股东大会的批准，按照该等协议的条款进行，并且未超过列明的上限。

(2) 除以上根据《矿石购销协议》达成的关联交易外，其它与集团公司构成的日常关联交易之款项（人民币千元）：

	金额	占同类交易的比例(%)
集团公司购买本公司钢材及其他产品	1,780	0.002
集团公司购买本公司供水、供电、电话及其他服务	86,386	7
本公司购买集团公司固定资产及建筑服务	176,629	3
本公司购买集团公司其它服务及产品	316,183	100

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本公司与集团在在日常业务过程中进行的交易，符合一般商业要求，且以市场价为定价基准的该等交易与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

该等关联交易总金额约占本公司于 2011 年 12 月 31 日经审计有形资产净值的 2.27%，对本公司利润并无不利影响。

(3) 本公司与马钢集团财务有限公司（“财务公司”）的业务往来

业务类型		存贷款金额	存贷款利率/贴现率	利息收入/支出
		人民币千元		人民币千元
存款	最高日存款额	4,130,657	0.5%-1.31%	968
	每月日均最高存款额	1,199,403		
贷款		779,000	6.232%-6.560%	22,259

自 2011 年 10 月 18 日起，本公司参与了财务公司的试运营，部分货款通过财务公司收取。于 2011 年 11 月 3 日，本公司与财务公司签订了金融服务协议（“金融服务协议”），在 2011 年 10 月 18 日至 2012 年 12 月 31 日期间内，由财务公司向本公司提供存款、贷款、委托贷款等金融服务。

在本公司于 2011 年 12 月 30 日召开的临时股东大会上有关上述金融服务协议中涉及的存款服务以及相关年度上限的决议并未得到独立股东的批准。自 2011 年 10 月 18 日至 2011 年 11 月 2 日期间，本集团已将存款存于财务公司并获取了利息收入。自 2011 年 11 月 11 日起，本集团未继续在财务公司保持存款。

- 截至 2011 年 12 月 31 日，公司与各关联方除日常经营性往来以及应付集团公司股利外，不存在其他的债权或债务。
- 与控股股东所订立的重大合约
除上述《矿石购销协议》之外，截至 2011 年 12 月 31 日止年度内任何时间，本公司或其任何附属公司概无与控股股东签订任何重大合约。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:百万元 币种:美元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	55
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	55
担保总额占公司净资产的比例(%)	1.27
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

报告期末，公司所有担保均系为全资子公司马钢（香港）有限公司提供的担保，总额度折合人民币 347 百万元，事前均经过公司董事会批准。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	496.5
境内会计师事务所审计年限	18

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人均未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责。中国证监会及其派出机构也未对公司进行检查并提出整改意见。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
马钢股份 2010 年年度业绩预增公告	上海证券报 B20 版	2011 年 1 月 18 日
马钢股份公告	上海证券报 71 版	2011 年 2 月 26 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B61 版	2011 年 3 月 23 日
马钢股份第六届监事会第十六次决议公告	上海证券报 B61 版	2011 年 3 月 23 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份第六届监事会第十七次决议公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份对外投资公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份 2010 年度股东周年大会通知	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份 2010 年度股东周年大会决议公告	上海证券报 B12 版	2011 年 6 月 16 日
马钢股份 2010 年度 A 股分红派息实施公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 6 日
马钢股份关于发行公司债券申请获得证监会发审委审核通过的公告	上海证券报 B11 版	2011 年 7 月 8 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份第六届监事会第十八次决议公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份 2011 年第一次临时股东大会通知	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份关于发行公司债券申请获得证监会核准的公告	上海证券报 58 版	2011 年 7 月 30 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B107 版	2011 年 8 月 19 日
马钢股份第六届监事会第十九次决议公告	上海证券报 B107 版	2011 年 8 月 19 日
马钢股份 2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份第七届监事会第一次会议决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B23 版	2011 年 10 月 21 日
马钢股份关于“06 马钢债”兑付、兑息的公告	上海证券报 B24 版	2011 年 11 月 2 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 A2 版	2011 年 11 月 4 日
马钢股份关于签署金融服务协议的关联交易公告	上海证券报 A2 版	2011 年 11 月 4 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份第七届监事会第四次会议决议公告	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份 2011 年第二次临时股东大会通知	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B22 版	2011 年 12 月 1 日

马钢股份第七届监事会第五次会议决议公告	上海证券报 B22 版	2011 年 12 月 1 日
马钢股份 2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日
马钢股份第七届监事会第七次会议决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日

上述公告同时刊载于上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及香港联交所网站（<http://www.hkex.com.hk>）。

马鞍山钢铁股份有限公司

已审财务报表

2011年12月31日

马鞍山钢铁股份有限公司

目 录

	页 次
审计报告	1
已审财务报表	
合并资产负债表	2 - 3
合并利润表	4
合并股东权益变动表	5 - 6
合并现金流量表	7 - 8
公司资产负债表	9 - 10
公司利润表	11
公司股东权益变动表	12 - 13
公司现金流量表	14 - 15
财务报表附注	16 - 142
财务报表补充资料	
1. 非经常性损益明细表	143
2. 净资产收益率和每股收益	144
3. 财务报表项目数据的变动分析	145 - 146

注： 财务报表附注中标记为*号的部分是为遵循香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所作的披露。

审计报告

安永华明(2012)审字第60438514_A06号

马鞍山钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的马鞍山钢铁股份有限公司的财务报表，包括2011年12月31日的合并及公司的资产负债表，2011年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是马鞍山钢铁股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了马鞍山钢铁股份有限公司2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：钟 丽

中国注册会计师：武国欣

中国 北京

2012年3月28日

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日
人民币元

资产	附注五	2011年	2010年
流动资产：			
货币资金	1	10,302,925,888	6,382,691,015
交易性金融资产	2	607,980	826,640
应收票据	3	8,750,705,282	8,374,602,622
应收账款	4	1,883,404,218	1,097,779,220
应收股利	5	99,902,452	118,800,000
预付款项	6	3,651,999,532	1,377,143,617
其他应收款	7	694,493,241	711,812,863
存货	8	<u>14,132,127,677</u>	<u>12,451,795,018</u>
流动资产合计		<u>39,516,166,270</u>	<u>30,515,450,995</u>
非流动资产：			
长期股权投资	9,10	1,610,793,100	1,034,491,013
投资性房地产	11	4,540,409	6,771,343
固定资产	12	32,415,260,148	34,405,603,226
工程物资		265,351,474	281,058,134
在建工程	13	4,672,053,374	1,504,328,744
无形资产	14	2,002,437,828	1,863,353,636
递延所得税资产	15	<u>626,426,316</u>	<u>493,868,095</u>
非流动资产合计		<u>41,596,862,649</u>	<u>39,589,474,191</u>
资产总计		<u>81,113,028,919</u>	<u>70,104,925,186</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011年12月31日
人民币元

负债和股东权益	附注五	2011年	2010年
流动负债：			
短期借款	17	6,202,785,816	977,093,278
应付票据	18	5,542,687,963	5,269,342,225
应付账款	19	7,030,282,017	5,550,236,792
预收款项	20	7,028,115,939	8,127,236,452
应付职工薪酬	21	243,707,642	284,521,457
应交税费	22	(326,154,569)	(411,180,601)
应付利息		218,132,515	58,185,998
应付股利	23	80,281,968	506,995,720
其他应付款	24	731,793,349	946,266,361
一年内到期的非流动负债	25	2,681,045,000	7,857,611,313
流动负债合计		<u>29,432,677,640</u>	<u>29,166,308,995</u>
非流动负债：			
长期借款	26	12,906,772,000	11,368,731,100
应付债券	27	9,243,722,051	997,833,200
递延收益	28	552,778,524	573,288,652
递延所得税负债	15	44,328,987	—
非流动负债合计		<u>22,747,601,562</u>	<u>12,939,852,952</u>
负债合计		<u>52,180,279,202</u>	<u>42,106,161,947</u>
股东权益：			
股本	29	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	30	8,338,358,399	8,338,358,399
盈余公积	31	3,442,866,348	3,206,200,814
未分配利润	32	7,456,020,890	8,008,142,354
外币报表折算差额		16,483,680	40,704,768
归属于母公司股东的权益合计		<u>26,954,410,503</u>	<u>27,294,087,521</u>
少数股东权益		<u>1,978,339,214</u>	<u>704,675,718</u>
股东权益合计		<u>28,932,749,717</u>	<u>27,998,763,239</u>
负债和股东权益总计		<u>81,113,028,919</u>	<u>70,104,925,186</u>

财务报表由以下人士签署

法定代表人：苏鉴钢
2012年3月28日

主管会计工作负责人：钱海帆
2012年3月28日

会计机构负责人：张乾春
2012年3月28日

马鞍山钢铁股份有限公司

马鞍山钢铁股份有限公司
合并利润表
2011年度
人民币元

	附注五	2011年	2010年
营业收入	33	86,842,202,249	64,981,112,494
减：营业成本	33	83,363,550,895	61,173,087,326
营业税金及附加	34	226,945,827	265,952,521
销售费用	35	285,821,929	238,440,760
管理费用	36	1,291,493,700	1,207,589,989
财务费用	37	989,610,102	732,400,757
资产减值损失	38	676,714,989	17,532,724
公允价值变动损失		218,660	210,720
加：投资收益	39	150,451,675	219,550,777
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		128,871,481	204,748,955
营业利润		158,297,822	1,565,448,474
加：营业外收入	40	166,979,551	159,047,930
减：营业外支出	41	24,178,005	13,384,684
其中：非流动资产处置净损失		18,753,548	6,513,280
利润总额		301,099,368	1,711,111,720
减：所得税费用	42	111,602,445	519,502,407
净利润		189,496,923	1,191,609,313
归属于母公司股东的净利润		69,578,129	1,101,838,516
少数股东损益		119,918,794	89,770,797
每股收益：			
基本每股收益	43	0.90分	14.30分
稀释每股收益		不适用	不适用
其他综合收益	44	(24,221,088)	23,284,819
综合收益总额		165,275,835	1,214,894,132
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		45,357,041	1,125,123,335
归属于少数股东的综合收益总额		119,918,794	89,770,797

马鞍山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表
2011年度
人民币元

	归属于母公司股东的权益						少数 股东权益	股东 权益合计
	股本 (附注五、29)	资本公积 (附注五、30)	盈余公积 (附注五、31)	未分配利润 (附注五、32)	外币报表 折算差额	小计		
一、2011年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,206,200,814	8,008,142,354	40,704,768	27,294,087,521	704,675,718	27,998,763,239
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	69,578,129	-	69,578,129	119,918,794	189,496,923
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	(24,221,088)	(24,221,088)	-	(24,221,088)
综合收益总额	-	-	-	69,578,129	(24,221,088)	45,357,041	119,918,794	165,275,835
(三) 股东投入和减少资本								
1. 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	1,181,266,000	1,181,266,000
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	236,665,534	(236,665,534)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)	(27,521,298)	(412,555,357)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2011年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>3,442,866,348</u>	<u>7,456,020,890</u>	<u>16,483,680</u>	<u>26,954,410,503</u>	<u>1,978,339,214</u>	<u>28,932,749,717</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表
2010年度
人民币元

	股本 (附注五、29)	资本公积 (附注五、30)	归属于母公司股东的权益		外币报表 折算差额	小计	少数 股东权益	股东 权益合计
			盈余公积 (附注五、31)	未分配利润 (附注五、32)				
一、2010年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,057,920,649	7,350,273,452	17,419,949	26,464,653,635	720,208,964	27,184,862,599
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	1,101,838,516	-	1,101,838,516	89,770,797	1,191,609,313
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	23,284,819	23,284,819	-	23,284,819
综合收益总额	-	-	-	1,101,838,516	23,284,819	1,125,123,335	89,770,797	1,214,894,132
(三) 股东投入和减少资本								
1. 购买子公司少数股东权益	-	-	-	-	-	- (32,790,825)	(32,790,825)	
2. 其他	-	-	12,337,798	-	-	12,337,798	5,039,382	17,377,180
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	135,942,367	(135,942,367)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(308,027,247)	-	(308,027,247)	(77,552,600)	(385,579,847)
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
三、2010年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>3,206,200,814</u>	<u>8,008,142,354</u>	<u>40,704,768</u>	<u>27,294,087,521</u>	<u>704,675,718</u>	<u>27,998,763,239</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2011年度
人民币元

	附注五	2011年	2010年
一. 经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		102,432,052,698	76,923,056,450
收到的税费返还		19,600,168	1,638,844
收到的其他与经营活动有关的现金	45	65,269,901	78,592,586
经营活动现金流入小计		<u>102,516,922,767</u>	<u>77,003,287,880</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(94,334,101,499)	(68,938,506,167)
支付给职工以及为职工支付的现金		(4,392,425,754)	(3,968,017,755)
支付的各项税费		(2,244,785,532)	(3,140,704,020)
支付的其他与经营活动有关的现金	45	(562,930,432)	(556,052,567)
经营活动现金流出小计		<u>(101,534,243,217)</u>	<u>(76,603,280,509)</u>
经营活动产生的现金流量净额	46	<u>982,679,550</u>	<u>400,007,371</u>
二. 投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		1,760,000	-
取得投资收益所收到的现金		300,604,186	198,621,207
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额		4,824,524	27,314,670
减少抵押存款所收回的现金净额		-	2,199,744,370
取得子公司收到的现金净额		383,261,393	-
收到的其他与投资活动有关的现金	45	62,009,300	74,889,566
投资活动现金流入小计		<u>752,459,403</u>	<u>2,500,569,813</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		(4,210,598,401)	(2,091,321,539)
投资所支付的现金		(540,100,000)	(39,900,000)
收购少数股东权益所支付的现金		-	(32,790,825)
增加受限制使用货币资金的现金净额		(311,760,491)	-
投资活动现金流出小计		<u>(5,062,458,892)</u>	<u>(2,164,012,364)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(4,309,999,489)</u>	<u>336,557,449</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表（续）
2011年度
人民币元

	附注五	2011年	2010年
三. 筹资活动产生的现金流量:			
取得借款所收到的现金		34,542,382,458	13,286,042,257
吸收投资所收到的现金		171,266,000	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		171,266,000	-
发行公司债券及中期票据收到的现金		8,239,888,000	997,500,000
筹资活动现金流入小计		<u>42,953,536,458</u>	<u>14,283,542,257</u>
偿还债务所支付的现金		(34,050,665,899)	(14,559,651,522)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(1,988,777,665)	(580,122,890)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(27,521,298)	(77,552,600)
筹资活动现金流出小计		<u>(36,039,443,564)</u>	<u>(15,139,774,412)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>6,914,092,894</u>	<u>(856,232,155)</u>
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>21,701,427</u>	<u>1,785,113</u>
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额		3,608,474,382	(117,882,222)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>5,385,065,613</u>	<u>5,502,947,835</u>
六. 年末现金及现金等价物余额	47	<u>8,993,539,995</u>	<u>5,385,065,613</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
资产负债表
2011年12月31日
人民币元

资产	附注十一	2011年	2010年
流动资产：			
货币资金		4,768,791,715	3,087,223,561
交易性金融资产		607,980	826,640
应收票据		6,866,227,009	7,456,373,686
应收账款	1	2,412,923,730	2,350,835,807
应收股利		152,701,212	197,494,579
预付款项		3,035,017,626	1,278,962,474
其他应收款	2	87,210,086	73,786,134
存货	3	10,433,971,452	10,601,699,907
流动资产合计		<u>27,757,450,810</u>	<u>25,047,202,788</u>
非流动资产：			
长期股权投资	4	5,408,814,497	2,219,360,976
投资性房地产		17,593,986	17,999,035
固定资产		28,163,111,487	32,075,219,828
工程物资		282,303,496	252,574,410
在建工程		3,415,642,243	1,420,353,347
无形资产		1,182,953,916	1,215,033,032
递延所得税资产		597,145,110	479,719,267
非流动资产合计		<u>39,067,564,735</u>	<u>37,680,259,895</u>
资产总计		<u>66,825,015,545</u>	<u>62,727,462,683</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
资产负债表（续）
2011年12月31日
人民币元

负债和股东权益	2011年	2010年
流动负债：		
短期借款	720,152,772	264,908,000
应付票据	2,219,224,949	2,762,510,000
应付账款	6,868,767,357	4,730,311,762
预收款项	5,644,238,568	6,832,999,783
应付职工薪酬	175,902,146	229,661,197
应交税费	(388,139,010)	(388,889,831)
应付利息	215,949,993	58,022,621
应付股利	5,936,218	506,995,720
其他应付款	564,693,699	895,353,523
一年内到期的非流动负债	2,681,045,000	7,843,611,313
流动负债合计	<u>18,707,771,692</u>	<u>23,735,484,088</u>
非流动负债：		
长期借款	12,838,172,000	11,278,731,100
应付债券	9,243,722,051	997,833,200
递延收益	523,714,144	540,572,623
非流动负债合计	<u>22,605,608,195</u>	<u>12,817,136,923</u>
负债合计	<u>41,313,379,887</u>	<u>36,552,621,011</u>
股东权益：		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	8,338,358,399	8,338,358,399
盈余公积	2,964,168,101	2,964,168,101
未分配利润	6,508,427,972	7,171,633,986
股东权益合计	<u>25,511,635,658</u>	<u>26,174,841,672</u>
负债和股东权益总计	<u>66,825,015,545</u>	<u>62,727,462,683</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
利润表
2011年度
人民币元

	附注十一	2011年	2010年
营业收入	6	78,067,121,225	65,373,961,475
减：营业成本	6	76,284,120,046	62,655,167,678
营业税金及附加		169,681,572	236,987,944
销售费用		235,331,501	216,160,050
管理费用		887,825,688	967,508,708
财务费用		530,013,425	509,092,010
资产减值损失	7	674,480,000	13,906,462
公允价值变动损失		218,660	210,720
加：投资收益	8	206,612,395	401,763,634
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		130,918,471	208,619,071
营业（亏损）/利润		(507,937,272)	1,176,691,537
加：营业外收入		120,142,902	110,771,981
减：营业外支出		7,755,393	8,476,662
其中：非流动资产处置净损失		5,261,751	5,987,267
（亏损）/利润总额		(395,549,763)	1,278,986,856
加：所得税收益/减：（费用）		117,377,808	(373,270,297)
净（亏损）/利润		(278,171,955)	905,716,559
其他综合收益		-	-
综合（损失）/收益总额		(278,171,955)	905,716,559

马鞍山钢铁股份有限公司
股东权益变动表
2011年度
人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东 权益合计
一、2011年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	7,171,633,986	26,174,841,672
二、本年增减变动金额					
（一）净亏损	-	-	-	(278,171,955)	(278,171,955)
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
综合损失总额	-	-	-	(278,171,955)	(278,171,955)
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(385,034,059)	(385,034,059)
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
三、2011年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,964,168,101</u>	<u>6,508,427,972</u>	<u>25,511,635,658</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
股东权益变动表
2010年度
人民币元

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东 权益合计
一、2010年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,873,596,445	6,664,516,330	25,577,152,360
二、本年增减变动金额					
（一）净利润	-	-	-	905,716,559	905,716,559
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	905,716,559	905,716,559
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	90,571,656 (	90,571,656)	-
2. 对股东的分配	-	-	- (	308,027,247) (	308,027,247)
3. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-
三、2010年12月31日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,964,168,101</u>	<u>7,171,633,986</u>	<u>26,174,841,672</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
现金流量表
2011年度
人民币元

	附注十一	2011年	2010年
一. 经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		90,409,877,010	73,226,450,977
收到的其他与经营活动有关的现金		<u>41,685,070</u>	<u>33,372,000</u>
经营活动现金流入小计		<u>90,451,562,080</u>	<u>73,259,822,977</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(80,588,208,969)	(67,455,646,935)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,697,004,367)	(3,614,583,500)
支付的各项税费		(1,604,273,560)	(2,629,543,400)
支付的其他与经营活动有关的现金		(564,899,168)	(571,281,122)
经营活动现金流出小计		<u>(86,454,386,064)</u>	<u>(74,271,054,957)</u>
经营活动产生的现金流量净额	9	<u>3,997,176,016</u>	<u>(1,011,231,980)</u>
二. 投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益所收到的现金		348,120,468	278,245,265
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额		271,057,296	12,344,916
减少抵押存款所收到的现金		-	2,049,545,713
收到的其他与投资活动有关的现金		<u>62,009,300</u>	<u>57,428,300</u>
投资活动现金流入小计		<u>681,187,064</u>	<u>2,397,564,194</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		(3,575,042,007)	(1,735,416,651)
投资所支付的现金		(3,149,444,444)	(35,000,000)
投资活动现金流出小计		<u>(6,724,486,451)</u>	<u>(1,770,416,651)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(6,043,299,387)</u>	<u>627,147,543</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
现金流量表（续）
2011年度
人民币元

	2011年	2010年
三. 筹资活动产生的现金流量:		
取得借款所收到的现金	21,122,536,749	10,575,527,950
发行公司债券及中期票据收到的现金	8,239,888,000	997,500,000
筹资活动现金流入小计	<u>29,362,424,749</u>	<u>11,573,027,950</u>
偿还债务所支付的现金	(24,190,976,450)	(10,791,303,200)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,685,760,546)	(1,051,907,837)
筹资活动现金流出小计	<u>(25,876,736,996)</u>	<u>(11,843,211,037)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>3,485,687,753</u>	<u>(270,183,087)</u>
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>242,003,772</u>	<u>(18,032,311)</u>
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>1,681,568,154</u>	<u>(672,299,835)</u>
加: 年初现金及现金等价物余额	<u>3,087,223,561</u>	<u>3,759,523,396</u>
六. 年末现金及现金等价物余额	<u><u>4,768,791,715</u></u>	<u><u>3,087,223,561</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注
2011年12月31日
人民币元

一. 本集团的基本情况

马鞍山钢铁股份有限公司（“本公司”）是在国有企业马鞍山钢铁公司（“原马钢”，现已更名为马钢(集团)控股有限公司）基础上改组设立的一家股份有限公司，于1993年9月1日在中华人民共和国（“中国”）安徽省马鞍山市注册成立，企业法人营业执照注册号为企股皖总字第340000400002545号。本公司总部位于中国安徽省马鞍山市九华西路8号。本公司所发行的人民币普通股A股及境外上市外资股H股股票，已分别在上海证券交易所和香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）上市。本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事钢铁产品及其副产品的生产和销售。

本公司原注册资本为人民币6,455,300,000元，股本总数645,530万股，其中有限售条件的国家股383,056万股，境内法人股8,781万股，境内自然人股1万股，无限售条件的人民币普通股A股80,399万股，境外上市外资股H股173,293万股。公司股票面值为每股人民币1元。

于2007-2009年度，本公司发行可分离交易的可转换公司债券附带的1,265,000,000份认股权证中总计有1,245,381,186份获得了行权，合计增加人民币普通股A股1,245,381,186股。行权后，本公司的注册资本增至人民币7,700,681,186元。

截至2011年12月31日，本公司累计发行股本总数770,068万股，其中无限售条件的人民币普通股A股596,775万股，境外上市外资股H股173,293万股，每股面值人民币1元。详见本财务报表附注五、29。

本公司的经营范围为黑色金属冶炼及其压延加工、焦炭及煤焦化产品、耐火材料、动力、气体生产及销售；码头、仓储、运输、贸易等钢铁等相关的业务；钢铁产品的延伸加工、金属制品生产及销售；钢结构、设备制造及安装；汽车修理及废汽车回收拆解（仅限于本公司废汽车回收）；房屋和土木工程建设、建筑安装；建筑装饰（凭资质证书开展经营活动）；技术、咨询及劳务服务。

本集团的母公司为于中国成立的马钢(集团)控股有限公司（“集团公司”）。

本财务报表业经公司董事会于2012年3月28日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

二. 重要会计政策和会计估计 (续)

5. 企业合并 (续)

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵消。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括交易性金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定当债务人不履行债务时保证人按约定履行债务或承担责任的合同。财务担保合同在初始确认时按公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认的原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，也单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10. 应收款项

- （1）对单项金额重大的金融资产，本集团确认标准是以金额大于人民币200万元作为划分并单项进行减值测试。如有客观证据表明单项金额重大的金融资产已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。
- （2）对于单项金额不重大的金融资产，如果有客观证据表明其已发生坏账，本集团确认减值损失，计入当期损益。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、未结算工程和备品备件。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，除未结算工程及备品备件外，采用加权平均法确定其实际成本。备品备件及低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

未结算工程的工程施工成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。工程施工核算的内容系累计已发生的施工成本和已确认的毛利（亏损）大于已办理结算的价款金额，其差额在资产负债表中反映为未结算工程。期末，对工程建造合同计提损失准备。如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，预计当期应确认的合同损失并计入当期损益。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

11. 存货（续）

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	10 - 20年	3%	4.9 - 9.7%
机器设备	13年	3%	7.5%
办公设备	10年	3%	9.7%
运输工具和设备	5年	3%	19.4%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率和折旧方法。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的估计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

16. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
采矿权	25年
支撑辊技术	10年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

18. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

19. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

19. 收入（续）

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

20. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

21. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

21. 所得税（续）

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

22. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

23. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予除股份支付以外各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险和住房公积金计划，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

除了社会基本养老保险外，本集团职工参加由本集团设立的退休福利供款计划（以下简称“年金计划”）。集团职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本集团按固定的金额向年金计划供款，供款在发生时计入当期损益。

对于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

25. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

27. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁 - 作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

投资性房地产和自用房地产的划分

本集团决定房地产是否符合投资性房地产的条件，并制定出此类判断的标准。投资性房地产指为赚取租金或资本升值或同时为这两个目的而持有的房地产。凭此，本集团考虑一项房地产产生的现金流是否大部分独立于本集团持有的其他资产。

有些房地产的一部分是为赚取租金或资本升值而持有，而另一部分是为用于生产或提供商品或服务或行政用途而持有。如果这些部分可以分开出售（或按融资租赁分开出租），则本集团对这些部分分开进行会计处理。如果这些部分不能分开出售，则只有在为用于生产或提供商品或服务或行政用途而持有的部分不重大的情况下，该房地产才是投资性房地产。

判断是对各单项房地产作出，以确定配套设施是否相当重要而使房地产不符合投资性房地产。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

可供出售金融资产减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入股东权益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税所得额利润用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有未利用尚未利用的税务可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

固定资产使用寿命的估计

本集团的管理层为其固定资产估计使用寿命。此估计以过去性质及功能相似的固定资产的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行。

应收款项的坏账准备

本集团的管理层就应收款项决定计提减值准备。此估计乃按客户的信贷历史及现有市场状况而定。管理层将于各资产负债表日重新评估有关估计。

存货可变现净值的估计

管理层根据本集团存货(包括备件)的状况及其可变现净值的估计计提减值。本集团将于各结算日重新评估该等存货并考虑相应减值。

存货的可变现净值根据在日常业务进行中的估计售价，减估计完工成本以及销售开支。该等估计系根据现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为基准进行。管理层于各结算日重新评估该等估计。

29. 会计估计变更

本公司十一五项目建设已全部完工，同时原来产能落后的设备多数均已淘汰处理，本公司固定资产在品种构成、单位产能、耐损程度、技术水平等方面均有所变化。根据固定资产实际使用情况，本公司已于2011年10月1日起将设备类固定资产的折旧年限由10年调整为13年。本次固定资产折旧年限变更已经2011年董事会第四次会议通过，并经2011年第二次临时股东大会审议通过。

折旧年限	变更前	变更后
机器设备	10 年	13 年

上述会计估计变更对2011年度财务报表的主要影响如下：

本次会计估计变更核算采用未来适用法，该项会计估计变更使得本集团及本公司于本年度固定资产折旧额减少人民币31,819万元，所有者权益及净利润增加人民币23,864万元。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

三、 税项

1. 主要税种及税率

- | | |
|---------|--|
| 增值税 | - 应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。根据国家税务法规，本公司产品出口销售收入的增值税采用“免抵退”办法，退税率为9% - 17%。本公司一家子公司自营出口销售收入的增值税采用“先征后退”办法。 |
| 营业税 | - 应税收入的3% - 5%计缴营业税。 |
| 城市维护建设税 | - 按实际缴纳的流转税的7%缴纳。 |
| 企业所得税 | - 本公司按照应纳税所得额的25%计缴企业所得税，各子公司按照各自应纳税所得额以及各自适用所得税税率计缴企业所得税。 |
| 教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的3%缴纳。 |
| 地方教育附加 | - 按实际缴纳的流转税的2%缴纳。 |
| 房产税 | - 对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。 |
| 其他税项 | - 按国家有关法律的规定计算缴纳。 |

2. 税收优惠及批文

本公司下属部分子公司是外商投资企业，按22%至25%计缴企业所得税，享受“两免三减半”的优惠政策。本公司下属部分子公司被认定为高新技术企业，按15%的优惠税率计缴企业所得税。其他在海外及香港的子公司的企业所得税乃根据本年度内子公司在经营所在地赚得或源于经营所在地之应纳税收入按现行税率16.5%至30%计提。

3. 其他说明

2007年6月，国家税务总局发布了《关于上海石油化工股份有限公司等9家境外上市公司企业所得税征收管理有关问题的通知》（国税函〔2007〕664号），对国务院一九九三年批准到香港发行股票的九家上市公司，仍在执行的已到期的税收优惠政策，相关地方税务局必须立即予以纠正。对于以往年度采用已过期优惠税率计算得出的所得税与按适用税率计算得出的所得税之间的差异，应该按照《中华人民共和国税收征收管理法》的有关规定进行处理。

本公司属于上述九家公司之一，而且在以往年度执行了15%的优惠税率。在了解上述情况后，本公司与主管税务机关就此问题进行了全面沟通，并接到主管税务机关通知，2007年度企业所得税执行33%税率。本公司未被追缴以前年度的所得税差异。

基于主管税务机关的通知及本公司与主管税务机关的沟通，公司董事们认为，在目前阶段尚不能确定主管税务机关是否将追缴以前年度的所得税差异，并无法可靠地估计此事的最终结果。因此，在本财务报表中没有针对可能产生的以前年度所得税差异提取准备。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)

本公司子公司的情况如下:

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司															
马钢国际经济 贸易总公司 (「马钢国贸」)	股份制	中国安徽省 马鞍山市雨 山区	陆克从	贸易	人民币 50,000,000元	进口机器及原材料和出口钢材	150509582	人民币 50,000,000元	-	100	100	是	-	-	
马钢设计研究院 有限责任公司 (「马钢设计院」)	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市西 园路33号	方正芳	服务业	人民币 100,000,000元	冶金、建筑及环境工程的规划 及冶金、建筑及环境工程的 规划及设计, 工程监理及工 程总承包	732997248	人民币 8,500,000元	-	66.82	66.82	是	55,014,718	55,014,718	
马钢控制技术有 限责任公司 (「马钢控制技术」)	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市湖 南路西端	严华	制造业	人民币 12,000,000元	自动化工程设计; 自动化、 计算机及通讯工程的采购、 安装及维修	738900283	人民币 8,000,000元	-	97.93	100	是	691,614	691,614	
安徽马钢嘉华新 型建材有限公司 (「安徽马钢嘉华」)	中外 合资	中国安徽省 马鞍山市江 边联农村	徐瑞林	制造业	美元 8,389,000	生产、销售和运输矿渣综合利 用产品及提供相关技术咨询 和服务	743065876	美元 5,872,300	-	70	70	是	41,204,631	41,204,631	
马钢(芜湖)加工 配售有限公司 (「马钢芜湖」)	合资经营 (港资)	中国安徽省 芜湖经济技 术开发区	朱萼南	制造业	人民币 35,000,000元	金属制品加工和销售及汽车零 部件加工、建材、化工产品 销售(除危险品)	746769078	人民币 10,333,358元	-	100	100	是	-	-	
马钢(慈湖)钢材加 工配售有限公司 (「马钢慈湖」)	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市金 家庄区	朱萼南	制造业	人民币 30,000,000元	生产、加工、销售各类钢板材、 线材、型材产品及提供产品 仓储及售后服务	764791762	人民币 27,600,000元	-	92	92	是	5,156,928	5,156,928	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）															
马钢(广州)钢材 加工有限公司 （「马钢广州」）	中外 合资	中国广东省 高新技术产 业开发区	朱萇南	制造业	人民币 120,000,000元	生产、加工、销售各类钢板材、 线材、型材产品及提供产品 仓储、运输及售后服务	751955545	人民币 80,000,000元	-	66.7	66.7	是	60,736,445	60,736,445	
马钢(香港)有限公 司（「马钢香港」）	全资 子公司	中国香港	不适用	制造业	港币 4,800,000元	经营钢材及铁矿石贸易，代理钢 材销售及提供运输服务	不适用	港币 4,800,000元	-	100	100	是	-	-	
安徽马钢和菱实业 有限公司 （「和菱实业」）	台港澳 合资	中国安徽省 马鞍山市经 济开发区	邱小根	制造业	人民币 30,000,000元	提供钢材及其他产品的包装材料 的生产、销售，提供现场包装 服务，汽车零部件、光机电一 体化产品、高分子复合材料的 研发、生产和销售，金属的加 工和销售	754878645	人民币 30,000,000元	-	100	100	是	-	-	
马鞍山马钢华阳 设备诊断工程 有限公司 （「华阳设备」）	有限责 任公司	中国安徽省 当涂工业园	吴海彤	制造业	人民币 1,000,000元	设备诊断技术咨询、设备诊断服 务、设备诊断工程	771108968	人民币 900,000元	-	90	90	是	691,040	691,040	
马钢(金华) 钢材 加工有限公司 （「马钢金华」）	中外 合资	中国浙江省 金华市经济 技术开发区	朱萇南	制造业	人民币 120,000,000元	生产、加工、销售各类钢板材、 线材、型材产品及提供产品仓 储、运输及售后服务	773136073	人民币 90,000,000元	-	75	75	是	35,295,165	35,295,165	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）															
MG贸易发展有限 公司 （「MG贸易发展」）	全资 子公司	德国	不适用	贸易	欧元 153,388	经营机电设备、钢铁制品及提供 技术服务	不适用	欧元 153,388	-	100	100	是	-	-	
Maanshan Iron and Steel(Australia) Proprietary Limited （「马钢澳洲」）	有限责 任公司	澳大利亚	不适用	矿产资源 生产销售	澳元 21,737,900	透过一非企业合营个体生产及销 售铁矿石	不适用	澳元 21,737,900	-	100	100	是	-	-	
马钢(合肥)钢铁 有限责任公司 （「马钢合肥钢铁」）	有限责 任公司	中国安徽省 合肥市	秦长荣	制造业	人民币 500,000,000元	黑色金属冶炼及其压延加工与产 品、副产品销售，焦炭及煤 焦化产品、动力生产及 销售；钢铁产品延伸加工、 金属制品生产及销售；钢铁 产品技术服务及钢铁业相关、 业务：码头经营仓储、运 输服务；工程施工；资产 租赁；提供劳务和工程 技术服务；废旧物资处理 和电器设备修理	788567175	人民币 355,000,000元	-	71	71	是	358,895,206	358,895,206	注3
马钢(合肥)钢材加 工有限责任公司 （「马钢合肥加工」）	有限责 任公司	中国安徽省 合肥市	朱萃南	制造业	人民币 120,000,000元	用于汽车、家电、工程机械等行 以及用于建筑结构件的钢材 产品的生产和销售，并提供 自产产品的仓储、运输服务	793567946	人民币 106,800,000元	-	89	89	是	19,376,154	19,376,154	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）															
马钢(芜湖)材料 技术有限公司 （「芜湖材料技术」）	有限责 任公司	中国安徽省 芜湖市	朱荇南	制造业	人民币 150,000,000元	与汽车相关的金属制品的仓储物 流、购销贸易和钢材的剪切配 送、冲压、激光拼焊等深加工 以及钢铁材料的技术服务等	670909619	人民币 106,500,000元	-	71	71	是	47,825,465	47,825,465	
马钢联合电钢轧辊 有限公司 （「联合电钢」）	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市	王晓光	制造业	美元 30,000,000	开发、加工、生产和销售大轧辊 和轧辊；提供售后服务及相关 技术咨询服务	667902117	美元 15,300,000	-	51	51	是	92,038,261	92,038,261	
马鞍山市旧机动车 交易中心有限公司 （「机动车交易中心」）	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市	郑民主	贸易流通	人民币 500,000元	旧机动车交易服务，汽车配件销 售，汽车销售（不含小轿车）； 汽车美容，房屋租赁	664226184	人民币 500,000元	-	100	100	是	-	-	
安徽江南钢铁材料 质量监督检验 有限公司 （「江南钢铁」）	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市	张明如	制造业	人民币 1,000,000元	钢铁材料与产品、钛合金、耐火 材料制品、原燃辅料质量监督 检验；理化检验技术与服务； 理化检测设备应用、 检定和维修	69570971X	人民币 1,000,000	-	100	100	是	-	-	
马鞍山马钢电气 修造有限公司 （「马钢电气修造」）	有限责 任公司	中国安徽省	徐玉林	制造业	人民币 10,000,000元	节能环保技术服务、工程技术咨询 与服务；电气、机械设备修理	57571955-0	人民币 10,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马鞍山马钢钢结构 工程有限公司 （「马钢钢结构」）	有限责 任公司	中国安徽省	章茂晗	制造业	人民币 530,000,000元	高层钢结构、桥梁钢结构、非 标设备制造、起重设备制造、 金属材料、建筑材料销售	57571523-4	人民币 530,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）															
马鞍山马钢表面工程技术有限公司 （「马钢表面工程」）	有限责任	中国安徽省	陈红	制造业	人民币 275,000,000元	机械成套设备及备品备件 制造、安装、修理； 表面工程技术应用、 复合耐磨板制作	57571990-5	人民币 275,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马鞍山马钢设备安装工程有限公司 （「马钢设备安装」）	有限责任	中国安徽省	夏会明	制造业	人民币 100,000,000元	压力管道、锅炉及压力容器 制造、安装、调试及维修	57571843-5	人民币 100,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马鞍山马钢再生资源有限公司 （「马钢再生资源」）	有限责任	中国安徽省	王开定	贸易流通	人民币 50,000,000元	废旧金属回收、加工、销售	57440238-3	人民币 50,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马钢（上海）工贸有限公司 （「马钢上海工贸」）	有限责任	中国上海市	戴华强	贸易流通	人民币 60,000,000元	金属材料、建材、五金交电、 铁矿石销售；仓储、商务 信息咨询服务	57273921-4	人民币 60,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马钢（重庆）材料技术有限公司 （「马钢重庆材料」）	有限责任	中国重庆市	戴华强	贸易流通	人民币 250,000,000元	钢材剪切配送、冲压、激光 平焊深加工以及相关 技术服务；金属制品 的仓储服务（不含化学 危险品）及销售	57797482-X	人民币 175,000,000元	-	70	70	是	75,280,180	75,280,180	注1

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
通过设立或投资等方式取得的子公司（续）															
马鞍山马钢裕远 物流有限公司 （「裕远物流」）	有限责 任公司	中国安徽省	闫华	贸易流通	人民币 200,000,000元	货运代理、船舶代理、物流仓储； 金属加工、物流信息咨询； 钢材销售、工程、设备招标代理	58723125-3	人民币 200,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马钢(合肥)工业供水 有限责任公司 （「合肥供水」）	有限责 任公司	中国安徽省	秦长荣	制造业	人民币 50,000,000元	工业水生产、销售	57706497-3	人民币 50,000,000元	-	100	100	是	-	-	注1
上海马钢机电科技 有限责任公司 （「上海机电」）	有限责 任公司	中国上海市	范军	服务业	人民币 6,650,000元	机电科技技术领域内的技术开发、 技术咨询、技术转让、技术服务 从事货物及技术的进出口业务 机电设备及配件的设计、销售 工业自动化系统集成，项目管理；	58063033-1	人民币 6,650,000元	-	100	100	是	-	-	注1
马钢中联海运 有限公司 （「中联海运」）	有限责 任公司	中国安徽省	闫华	服务业	人民币 253,000,000元	国内沿海、长江中下游及 珠江三角洲普通货船运输	58152067-9	人民币 157,064,000元	-	62	62	是	96,266,000	96,266,000	注1
非同一控制下企业合并取得的子公司															
马钢(扬州)钢材加 工有限责任公司 （「马钢扬州 加工」）	有限责 任公司	中国江苏省 扬州市	朱荃南	制造业	美元 20,000,000	生产、加工各种类型钢板材、 线材、型材产品，销售 本公司自产产品及 售后服务；产品的仓储 服务（不含化学危险品）	75732471X	美元 20,000,000	-	71	71	是	55,039,891	55,039,891	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

1. 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)（续）

本公司子公司的情况如下：（续）

被投资单位名称	子公司 类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资	实质上构成 净投资的 其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数 股东权益	少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益金额	备注
非同一控制下企业合并取得的子公司(续)															
安徽长江钢铁股份有限公司 (「安徽长江钢铁」)	股份有 限公司	中国安徽省	李建设	制造业	人民币 1,200,000,000元	生产销售螺纹钢、元钢、 型钢、角钢、异型钢、 线材、棒材、黑色金属 冶炼、铁矿石、铁矿粉、 废钢销售及进出口经营业务	71993429-3	人民币 1,200,000,000元	-	55	55	是	1,034,827,516	1,034,827,516	注2
同一控制下企业合并取得的子公司															
安徽马钢立体 智能停车设 备有限公司 (「马钢智能停车」)	有限责 任公司	中国安徽省 马鞍山市	李汉兴	制造业	美元 2,500,000	自动立体停车设备、仓储设备、 机械及与其相关的钢结构、 装饰材料、电配件、仪器 仪表、配件及材料的研制、 生产、安装、销售以及相关 的配套服务和咨询业务	758545127	美元 2,500,000	-	100	100	是	-	-	

注1： 上述子公司为本年度新设成立。

注2： 本年度，本集团以人民币 12.34 亿元作为对价收购安徽长江钢铁 55%的股权，相关信息见附注四、4。

注3： 于2011年3月22日，董事会批准本公司按持股比例分两期向马钢合肥钢铁增加注册资本人民币14.2亿元。于2011年12月31日，该增资尚未完成。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围(续)

2. 合并范围变更

除本年度设立的子公司以及附注四、4的说明外，合并财务报表范围与上年度一致。

3. 本年度新纳入合并范围的主体

2011年，新成立/购买纳入合并范围的子公司如下：

	2011 年 12 月 31 日 净资产	成立日/购买日 至本年末 净利润/(净亏损)
马钢电气修造	10,338,752	338,752
马钢钢结构	530,671,745	671,745
马钢表面工程	273,281,572	(1,718,428)
马钢设备安装	100,412,905	412,905
马钢再生资源	50,908,279	908,279
马钢上海工贸	67,833,727	7,833,727
马钢重庆材料	250,933,932	933,932
安徽长江钢铁	2,299,616,702	55,172,259
马钢裕远物流	296,209,585	(56,415)
合肥供水	49,954,029	(45,971)
上海机电	6,649,200	(800)
中联海运	253,300,000	-

4. 非同一控制下企业合并

2011 年 4 月 30 日，本公司以现金人民币 1,234,444,444 元取得了安徽长江钢铁 55% 股权。股权收购价款支付及工商过户手续于 2011 年 4 月 30 日完成，购买日确定为 2011 年 4 月 30 日。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

4. 非同一控制下企业合并（续）

安徽长江钢铁的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2011 年 4 月 30 日 公允价值	2011 年 4 月 30 日 账面价值
货币资金	1,617,705,837	1,617,705,837
应收票据	237,227,698	237,227,698
应收账款	28,263,272	28,263,272
其他应收款	129,148,806	129,148,806
存货	738,602,646	738,602,646
预付账款	230,946,667	230,946,667
其他流动资产	110,206,256	110,206,256
固定资产	554,983,590	507,342,521
在建工程	1,806,572,096	1,691,535,897
工程物资	1,881,611	1,881,611
无形资产	172,481,750	151,282,313
递延所得税资产	<u>19,717,664</u>	<u>19,717,664</u>
资产小计	<u>5,647,737,893</u>	<u>5,463,861,188</u>
短期借款	380,000,000	380,000,000
应付账款	1,057,724,989	1,057,724,989
应付票据	440,000,000	440,000,000
预收账款	506,798,269	506,798,269
应付职工薪酬	25,874,209	25,874,209
应交税费	35,708,803	35,708,803
其他应付款	26,837,045	26,837,045
其他流动负债	74,345,750	74,345,750
递延所得税负债	45,969,176	-
长期应付款	2,723,770	2,723,770
其他非流动负债	<u>807,311,438</u>	<u>807,311,438</u>
负债小计	<u>3,403,293,449</u>	<u>3,357,324,273</u>
净资产	2,244,444,444	2,106,536,915
少数股东权益	<u>1,010,000,000</u>	<u>947,941,612</u>
	<u>1,234,444,444</u>	<u>1,158,595,303</u>
购买产生的商誉	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,234,444,444</u> （注）	

注：该金额为本公司在企业合并中支付的现金人民币 1,234,444,444 元。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围（续）

4. 非同一控制下企业合并（续）

安徽长江钢铁自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2011 年 4 月 30 日至 2011 年 12 月 31 日期间
营业收入	4,330,053,918
净利润	55,172,259
经营活动产生的现金流量净额	153,723,864
投资活动产生的现金流量净额	(850,612,317)
筹资活动产生的现金流量净额	(64,940,319)

5. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
欧元	8.4845	9.3018	8.1625	8.8065
港元	0.8308	0.8657	0.8107	0.8509
澳元	6.5616	6.4217	6.4093	6.7139

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
现金						
- 人民币	-	-	379,595	-	-	155,208
银行存款						
- 人民币	-	-	6,159,157,034	-	-	4,683,911,396
- 港币	958,695	0.8107	777,214	351,544	0.8509	299,129
- 美元	366,001,630	6.3009	2,306,139,673	59,303,332	6.6227	392,748,175
- 欧元	6,843,880	8.1625	55,863,168	5,066,783	8.8065	44,620,629
- 日元	53,048,740	0.0811	4,302,412	453,195	0.0813	36,827
- 澳元	73,833,617	6.4093	473,221,799	40,204,839	6.7139	269,931,269
			<u>8,999,461,300</u>			<u>5,391,547,425</u>
其他货币资金						
- 人民币	-	-	1,303,084,993	-	-	990,988,382
			<u>1,303,084,993</u>			<u>990,988,382</u>
合计			<u>10,302,925,888</u>			<u>6,382,691,015</u>

于2011年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金折合人民币共计1,309,385,893元（2010年12月31日：人民币997,625,402元），包括以其他货币资金人民币1,281,984,993元（2010年12月31日：人民币990,988,382元）作为保证金，主要用于向银行开出银行承兑汇票和履约保函的担保，以其他货币资金人民币21,100,000元定期存单作为质押物，取得人民币20,000,000元银行借款，以及活期存款美元1,000,000元，折合人民币6,300,900元（2010年12月31日：美元1,000,000元，折合人民币6,637,020元），作为抵押向银行开立信用证。

于2011年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币588,084,729元（2010年12月31日：人民币287,188,479元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为1个月、6个月、1年，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2011年	2010年
交易性权益工具投资	<u>607,980</u>	<u>826,640</u>

上述交易性金融资产均为在上海或深圳证券交易所上市交易的权益性投资工具，管理层认为其投资变现不存在重大限制。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	8,744,305,937	8,374,602,622
商业承兑汇票	6,399,345	-
	<u>8,750,705,282</u>	<u>8,374,602,622</u>

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团应收票据账龄均在6个月以内。

本集团于2011年12月31日以账面价值人民币440,265,525元银行承兑汇票向银行质押取得短期借款人民币391,700,000元（2010年12月31日：0元）；同时以账面价值人民币81,302,740元银行承兑汇票向银行质押以获银行向供应商签发银行承兑汇票（2010年12月31日：0元）。

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日，并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据，以及年末已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

2011年

出票单位	出票日期	到期日	金额
公司1	2011-11-24	2012-2-24	91,011,615
公司2	2011-10-08	2012-1-08	50,000,000
公司3	2011-10-21	2012-1-21	50,000,000
公司4	2011-10-21	2012-1-21	50,000,000
公司5	2011-9-21	2012-3-21	50,000,000
合计			<u>291,011,615</u>

2010年

出票单位	出票日期	到期日	金额
公司1	2010-10-15	2011-4-12	43,000,000
公司2	2010-11-18	2011-2-16	40,000,000
公司3	2010-12-22	2011-6-21	30,000,000
公司4	2010-12-20	2011-3-1	30,000,000
公司5	2010-7-13	2011-1-8	28,000,000
合计			<u>171,000,000</u>

于2011年12月31日，账面价值为人民币11,000,000元的票据已贴现取得短期借款（2010年12月31日：人民币52,582,299元）。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款

应收账款的信用期通常为30至90日。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	1,745,317,179	1,049,949,000
1至2年	101,189,924	39,677,062
2至3年	21,741,448	11,293,541
3年以上	30,637,752	12,649,598
	<u>1,898,886,303</u>	<u>1,113,569,201</u>
减：应收账款坏账准备	<u>15,482,085</u>	<u>15,789,981</u>
合计	<u><u>1,883,404,218</u></u>	<u><u>1,097,779,220</u></u>

应收账款的余额分析如下：

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提	金额	比例	金额	计提
		(%)		比例		(%)		比例
				(%)				(%)
单项金额重大并单项								
计提坏账准备	1,694,403,498	89	(6,927,040)	-	936,327,886	84	(6,927,040)	1
其他不重大但单项								
计提坏账准备	<u>204,482,805</u>	<u>11</u>	<u>(8,555,045)</u>	4	<u>177,241,315</u>	<u>16</u>	<u>(8,862,941)</u>	5
合计	<u><u>1,898,886,303</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>(15,482,085)</u></u>		<u><u>1,113,569,201</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>(15,789,981)</u></u>	

本年度应收账款坏账准备增减变动情况请参见注释16。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 应收账款(续)

于本年度内坏账准备实际核销金额分析如下:

原因	2011年	2010年
债务人破产或清算	307, 896	4, 638, 129
账龄超过三年及有明显特征表明无法收回	-	-
减: 以前年度核销本年收回	-	-
合计	<u>307, 896</u>	<u>4, 638, 129</u>

于2011年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
公司1	独立第三方	637, 463, 994	1年以内	32
公司2	独立第三方	91, 774, 515	1年以内	5
公司3	独立第三方	61, 241, 540	1年以内	3
公司4	独立第三方	59, 942, 819	1年以内	3
公司5	独立第三方	<u>46, 012, 637</u>	1年以内	<u>2</u>
		<u>896, 435, 505</u>		<u>45</u>

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
公司1	独立第三方	176, 221, 549	1年以内	16
公司2	独立第三方	100, 964, 605	1年以内	9
公司3	独立第三方	99, 402, 907	1年以内	9
公司4	独立第三方	57, 024, 479	1年以内	5
公司5	母公司	<u>51, 390, 735</u>	1年以内	<u>5</u>
		<u>485, 004, 275</u>		<u>44</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

应收账款余额中以外币标示的款项原币金额如下：

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
美元	2,160,613	6.3009	13,613,805	47,603,264	6.6227	315,262,136
欧元	51,058,590	8.1625	416,765,739	574,555	8.8065	5,059,819
港币	-	0.8107	-	2,563,002	0.8509	2,180,858
澳元	1,790,711	6.4093	11,477,201	2,663,305	6.7139	17,881,163
合计			<u>441,856,745</u>			<u>340,383,976</u>

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的应收账款余额中，并无因作为金融资产转移终止确认的应收账款。

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的应收账款余额中，应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，其明细资料在本财务报表附注六、6中披露。

5. 应收股利

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
1年以内						
济源市金马焦化有限公司	118,800,000	-	30,000,000	88,800,000	尚未支付	否
马钢比欧西气体有限公司	-	83,109,394	83,109,394	-		
河南龙宇能源股份有限公司	-	11,102,452	-	11,102,452	尚未支付	否
其他	-	17,811,736	17,811,736	-		
合计	<u>118,800,000</u>	<u>112,023,582</u>	<u>130,921,130</u>	<u>99,902,452</u>		

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	未收回的原因	是否发生减值
1年以内						
济源市金马焦化有限公司	18,000,000	136,800,000	36,000,000	118,800,000	尚未支付	否
马钢比欧西气体有限公司	6,751,198	67,119,078	73,870,276	-		
合计	<u>24,751,198</u>	<u>203,919,078</u>	<u>109,870,276</u>	<u>118,800,000</u>		

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2011年		2010年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,577,858,961	98	1,353,499,820	98
1至2年	62,936,806	2	8,415,265	1
2至3年	3,223,018	-	5,170,354	-
3年以上	7,980,747	-	10,058,178	1
合计	<u>3,651,999,532</u>	<u>100</u>	<u>1,377,143,617</u>	<u>100</u>

预付款项账龄超过一年以上主要是尚未结算的工程预付款。由于部分工程尚未完成最终验收以致上述金额尚未结算。上述的预付工程款将于结算后与相对的已暂估金额（记在应付款项）核销。

于2011年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
公司1	独立第三方	180,737,176	2011年	注1
公司2	独立第三方	150,045,500	2011年	注1
公司3	独立第三方	137,879,988	2011年	注1
公司4	独立第三方	128,559,490	2011年	注1
公司5	独立第三方	120,878,100	2011年	注1
		<u>718,100,254</u>		

于2010年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
公司1	独立第三方	231,737,601	2010年	注1
公司2	独立第三方	122,694,005	2010年	注1
公司3	独立第三方	102,848,958	2010年	注1
公司4	独立第三方	102,436,673	2010年	注1
公司5	独立第三方	89,922,417	2010年	注1
		<u>649,639,654</u>		

注1： 于资产负债表日，本集团金额前五名的预付账款未结算原因是预付给供货商的货款于资产负债表日货物尚未到货。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项（续）

预付款项余额中以外币标示的款项原币金额如下：

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
日元	734,564,790	0.0811	59,575,408	6,160,000	0.0813	500,562
欧元	9,365,370	8.1625	76,444,833	3,023,295	8.8065	26,624,647
美元	576,000	6.3009	3,629,318	-	-	-
合计			<u>139,649,559</u>			<u>27,125,209</u>

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的预付款项余额中并无预付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。预付关联方款项的明细资料在本财务报表附注六、6中披露。

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	629,236,865	708,970,916
1至2年	65,187,029	1,991,324
2至3年	267,210	1,934,364
3年以上	<u>6,872,634</u>	<u>5,986,756</u>
	701,563,738	718,883,360
减：其他应收款坏账准备	<u>7,070,497</u>	<u>7,070,497</u>
合计	<u>694,493,241</u>	<u>711,812,863</u>

本年度其他应收款坏账准备增减变动情况请参见注释16。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

7. 其他应收款 (续)

其他应收款余额分析如下:

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并								
单项计提坏账准备	591,166,267	84	(2,400,000)	-	690,407,240	96	(2,400,000)	-
其他不重大但								
单项计提坏账准备	110,397,471	16	(4,670,497)	4	28,476,120	4	(4,670,497)	16
	<u>701,563,738</u>	<u>100</u>	<u>(7,070,497)</u>		<u>718,883,360</u>	<u>100</u>	<u>(7,070,497)</u>	

于2011年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
公司1	独立第三方	363,610,006	1年以内	51
公司2	独立第三方	72,802,497	1年以内	9
公司3	独立第三方	45,005,936	1年以内	6
公司4	独立第三方	32,407,410	1-2年	5
公司5	独立第三方	29,637,911	1年以内	5
		<u>543,463,760</u>		<u>76</u>

于2010年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总 额的比例 (%)
公司1	独立第三方	561,766,501	1年以内	79
公司2	独立第三方	66,688,481	1年以内	9
公司3	独立第三方	31,535,253	1年以内	4
公司4	独立第三方	3,503,840	1-2年	0.5
公司5	独立第三方	2,400,000	3年以上	0.5
		<u>665,894,075</u>		<u>93</u>

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的其他应收款余额中, 并无因作为金融资产转移终止确认的其他应收款。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

本集团于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的其他应收款余额中，并无持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

8. 存货

	2011年			2010年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,264,801,568	(528,942,228)	8,735,859,340	8,193,400,601	-	8,193,400,601
备品备件	2,127,045,170	(61,226,316)	2,065,818,854	1,712,853,023	(61,875,468)	1,650,977,555
产成品	1,333,503,797	(61,316,046)	1,272,187,751	921,345,723	-	921,345,723
在产品	1,972,118,447	(86,456,715)	1,885,661,732	1,554,840,839	-	1,554,840,839
未结算工程	172,600,000	-	172,600,000	131,230,300	-	131,230,300
合计	14,870,068,982	(737,941,305)	14,132,127,677	12,513,670,486	(61,875,468)	12,451,795,018

本年度存货跌价准备增减变动情况请参见注释16。

于各资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。于2011年度和2010年度，本集团无转回存货跌价准备。

于2011年12月31日，本集团并没有以存货向银行抵押，作为子公司开出银行承兑汇票之担保（2010年12月31日：人民币309,831,082元）

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 对合营企业和联营企业投资

2011年

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
合营企业						
马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司 （「马钢比欧西」）	中外合资经营	中国安徽省	丁毅	制造业	人民币468,000,000元	771128774
马鞍山马钢考克利尔国际培训中心 有限公司 （「马钢考克利尔」）	中外合资经营	中国安徽省	钱海帆	服务业	人民币1,000,000元	67890875X
马鞍山中日资源再生工程技术有限公司 （「中日资源再生」）	中外合资经营	中国安徽省	方正芳	制造业	人民币10,000,000元	553276621
联营企业						
济源市金马焦化有限公司 （「济源市金马焦化」）	有限责任公司	中国河南省	王天胜	制造业	人民币222,220,000元	750738573
盛隆化工有限公司(注1) （「盛隆化工」）	有限责任公司	中国山东省	江卫	制造业	人民币208,800,000元	751773434
上海大宗钢铁电子交易中心有限 公司（「上海钢铁电子」）	有限责任公司	中国上海	董明生	制造业	人民币20,000,000元	761625515
马鞍山港口(集团)有限责任公司 （「马鞍山港口公司」）	有限责任公司	中国安徽省	惠志刚	运输业	人民币250,000,000元	150502057
安徽奥马特汽车变速系统有限公司 （「奥马特变速系统」）	港澳台与境内合资	中国安徽省	章国胜	制造业	人民币50,000,000元	786503901
安徽省郑蒲港务有限公司 （「郑蒲港务」）	有限公司	中国安徽省	李家俊	运输业	人民币200,000,000元	564958863
马钢集团财务有限公司 （「财务公司」）	有限公司	中国安徽省	苏鉴钢	金融服务业	人民币1,000,000,000元	583045103
安徽欣创节能环保股份有限公司 （「欣创节能」）	股份有限公司	中国安徽省	丁毅	服务业	人民币100,000,000元	581537534
	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数	
合营企业						
马钢比欧西	764,993,781	105,249,179	659,744,602	552,457,590	174,348,827	
马钢考克利尔	1,137,116	11,442	1,125,674	-	(45,304)	
中日资源再生工程	4,455,087	84,071	4,371,016	48,000	(3,679,864)	
联营企业						
济源市金马焦化	1,686,708,063	1,239,642,245	447,065,818	3,810,022,297	102,370,318	
盛隆化工	1,964,239,990	1,384,451,996	579,787,994	1,908,129,562	(63,476,445)	
上海钢铁电子	852,846,068	654,611,338	198,234,730	122,297,147	51,817,472	
马鞍山港口公司	991,065,903	564,964,043	426,101,860	226,362,141	26,622,365	
奥马特变速系统	33,003,362	(547,433)	33,550,795	1,350,903	(541,903)	
郑蒲港务	101,156,963	1,169,867	99,987,096	-	(12,904)	
财务公司	2,656,893,775	1,642,926,304	1,013,967,471	33,260,603	13,967,471	
欣创节能	58,124,689	8,615,789	49,508,900	1,489,900	(491,100)	

注1：滕州盛隆煤焦化有限公司于2011年更名为盛隆化工有限公司。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

9. 对合营企业和联营企业投资 (续)

2010年

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码
合营企业						
马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司 (「马钢比欧西」)	中外合资经营	中国安徽省	丁毅	制造业	人民币468,000,000元	771128774
马鞍山马钢考克利尔国际培训中心 有限公司 (「马钢考克利尔」)	中外合资经营	中国安徽省	钱海帆	服务业	人民币1,000,000元	67890875X
马鞍山中日资源再生工程技术有限公司 (「中日资源再生」)	中外合资经营	中国安徽省	方正芳	制造业	人民币10,000,000元	553276621
联营企业						
济源市金马焦化有限公司 (「济源市金马焦化」)	有限责任公司	中国河南省	王天胜	制造业	人民币222,220,000元	750738573
滕州盛隆煤焦化有限公司 (「滕州盛隆煤焦化」)	有限责任公司	中国山东省	江卫	制造业	人民币208,800,000元	751773434
上海大宗钢铁电子交易中心有限 公司(「上海钢铁电子」)	有限责任公司	中国上海	董明生	制造业	人民币20,000,000元	761625515
马鞍山港口(集团)有限责任公司 (「马鞍山港口公司」)	有限责任公司	中国安徽省	惠志刚	运输业	人民币250,000,000元	150502057
安徽奥特汽车变速系统有限公司 (「奥特变速系统」)	港澳台与境内合资	中国安徽省	章国胜	制造业	人民币50,000,000元	786503901
安徽省郑蒲港务有限公司 (「郑蒲港务」)	有限公司	中国安徽省	李家俊	运输业	人民币200,000,000元	564958863
	资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润 本年数	
合营企业						
马钢比欧西	677,087,600	25,473,037	651,614,563	507,124,470	168,206,951	
马钢考克利尔	1,177,272	6,293	1,170,979	1,142,160	129,024	
中日资源再生工程	8,067,124	16,243	8,050,881	-	(1,949,119)	
联营企业						
济源市金马焦化	1,726,380,465	1,370,895,841	355,484,624	2,907,745,257	201,107,547	
滕州盛隆煤焦化	1,312,550,898	669,230,538	643,320,360	1,711,897,956	85,806,080	
上海钢铁电子	1,775,795,863	1,599,387,375	176,408,488	186,972,205	101,979,997	
马鞍山港口公司	907,661,846	495,041,454	412,620,392	231,385,804	32,053,019	
奥特变速系统	34,184,909	(207,788)	34,392,697	1,837,694	(6,477,882)	
郑蒲港务	101,578,339	1,591,243	99,987,096	-	(12,904)	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资

2011年

	投资成本	年初数	本年增加	本年减少	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
权益法：										
合营企业										
马钢比欧西	234,000,000	325,807,282	87,174,414 (	83,109,394)	329,872,302	50	50	-	-	(83,109,394)
马钢考克利尔	500,000	585,489	- (	22,654)	562,835	50	50	-	-	-
中日资源再生工程	4,900,000	3,944,932	- (	1,803,134)	2,141,798	49	注1	-	-	-
联营企业										
济源市金马焦化	80,000,000	125,091,931	35,851,764	-	160,943,695	36	36	-	-	-
盛隆煤化工	66,776,000	205,852,171	- (	20,320,012)	185,532,159	32	32	-	-	-
上海钢铁电子	4,000,000	35,281,697	10,365,248 (	6,000,000)	39,646,945	20	20	-	-	(6,000,000)
马鞍山港口公司	112,500,000	182,417,451	11,128,386 (	1,800,000)	191,745,837	45	45	-	-	(1,800,000)
奥马特变速系统	13,500,000	11,737,900	- (	243,856)	11,494,044	45	45	(3,738,814)	-	-
郑浦港务	35,000,000	35,000,000	- (	4,516)	34,995,484	35	35	-	-	-
财务公司	490,000,000	-	496,844,061	-	496,844,061	49	49	-	-	-
欣创节能	17,500,000	-	17,500,000 (	98,220)	17,401,780	35	35	-	-	-
成本法：										
河南龙宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	0.66	0.66	-	-	(11,102,452)
中国第十七冶金 建设有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800	1.56	1.56	-	-	(1,010,894)
上海罗泾矿石 码头有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360	12	12	-	-	(8,830,842)
马鞍山重工	15,000,000	-	15,000,000	-	15,000,000	15	15	-	-	-
铜陵远大	17,600,000	-	17,600,000 (	1,760,000)	15,840,000	18	18	-	-	-
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000	不适用	不适用	-	-	(170,000)
合计	<u>1,194,193,360</u>	<u>1,034,491,013</u>	<u>691,463,873 (</u>	<u>115,161,786)</u>	<u>1,610,793,100</u>			<u>(3,738,814)</u>	<u>-</u>	<u>(112,023,582)</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 长期股权投资 (续)

2010年

	投资成本	年初数	本年增加	本年减少	年末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
权益法:										
合营企业										
马钢比欧西	234,000,000	308,822,884	84,103,476	(67,119,078)	325,807,282	50	50	-	-	(67,119,078)
马钢考克利尔	500,000	849,620	64,512	(328,643)	585,489	50	50	-	-	(328,643)
中日资源再生工程	4,900,000	-	4,900,000	(955,068)	3,944,932	49	注1	-	-	-
联营企业										
济源市金马焦化	80,000,000	202,370,092	59,521,839	(136,800,000)	125,091,931	36	36	-	-	(136,800,000)
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	180,697,941	25,154,230	-	205,852,171	32	32	-	-	-
上海钢铁电子	4,000,000	8,878,969	26,402,728	-	35,281,697	20	20	-	-	-
马鞍山港口公司	112,500,000	170,620,165	13,372,286	(1,575,000)	182,417,451	45	45	-	-	(1,575,000)
奥马特变速系统	13,500,000	18,391,761	-	(6,653,861)	11,737,900	45	45	(3,738,814)	(3,738,814)	-
郑浦港务	35,000,000	-	35,000,000	-	35,000,000	35	35	-	-	-
成本法:										
河南龙宇能源 股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000	0.66	0.66	-	-	(8,839,983)
中国第十七冶金 建设有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800	1.56	1.56	-	-	(160,000)
上海罗泾矿石 码头有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360	12	12	-	-	(605,021)
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000	不适用	不适用	-	-	(4,793,785)
合计	654,093,360	999,403,592	248,519,071	(213,431,650)	1,034,491,013			(3,738,814)	(3,738,814)	(220,221,510)

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期股权投资（续）

注1：于资产负债表日，本集团对中日资源再生工程投资比例为49%。董事长由本集团委派，董事会成员中，2名由本集团委派，3名由新日铁工程技术株式会社委派。根据中日资源再生工程公司章程，公司制定的经营方针与财务决策须经董事会过半数通过，并经过董事长同意。因此，本集团将中日资源再生工程作为合营公司按权益法进行核算。

董事认为，于资产负债表日，本集团的长期投资变现并无重大限制。

* 上述以权益法核算的合营企业和联营企业以及以成本核算的其他长期股权投资均为非上市投资。

11. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2011年

房屋建筑物和
土地使用权

原价：

2011年1月1日	8,152,147
转入无形资产（注释14）	(2,422,651)
2011年12月31日	<u>5,729,496</u>

累计摊销：

2011年1月1日	1,380,804
计提	184,111
转入无形资产（注释14）	(375,828)
2011年12月31日	<u>1,189,087</u>

减值准备：

2011年1月1日及2011年12月31日	<u>-</u>
-----------------------	----------

账面价值：

2011年12月31日	<u>4,540,409</u>
2011年1月1日	<u>6,771,343</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 投资性房地产(续)

采用成本模式进行后续计量：

2010年

房屋建筑物和
土地使用权

原价：

2010年1月1日	5,638,945
增加	90,551
无形资产转入（注释14）	2,422,651
2010年12月31日	<u>8,152,147</u>

累计摊销：

2010年1月1日	911,770
计提	157,673
无形资产转入（注释14）	311,361
2010年12月31日	<u>1,380,804</u>

减值准备：

2010年1月1日及2010年12月31日	<u>-</u>
-----------------------	----------

账面价值：

2010年12月31日	<u>6,771,343</u>
2010年1月1日	<u>4,727,175</u>

* 本集团的投资性房地产位于中国大陆，并按中期契约持有。该投资性房地产以经营租赁形式出租给第三方，详情参见附注十、1。

本年度投资性房地产减值准备增减变动情况请参见注释16。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产

2011年

	房屋和建筑物	机器设备	运输工具 和设备	办公设备	合计
原价：					
2011年1月1日	21,417,742,775	40,817,547,190	443,930,297	216,538,384	62,895,758,646
非同一控制下企业合并	225,977,383	296,452,037	32,106,458	447,712	554,983,590
购置	2,836,973	53,252,715	80,799,626	408,014	137,297,328
在建工程转入（注释13）	890,321,691	1,493,171,007	1,908,507	14,779,986	2,400,181,191
重分类	56,873,990	(57,138,234)	264,244	-	-
减少	(39,146,976)	(62,712,863)	(5,541,896)	-	(107,401,735)
其他减少	(692,315,928)	(34,123,440)	-	-	(726,439,368)
2011年12月31日	<u>21,862,289,908</u>	<u>42,506,448,412</u>	<u>553,467,236</u>	<u>232,174,096</u>	<u>65,154,379,652</u>
累计折旧：					
2011年1月1日	7,868,179,121	20,085,760,235	368,517,725	79,843,603	28,402,300,684
计提	1,115,466,185	3,151,436,256	29,590,551	36,294,755	4,332,787,747
重分类	21,949,933	(21,967,021)	17,088	-	-
减少	(22,251,994)	(56,196,415)	(5,375,254)	-	(83,823,663)
2011年12月31日	<u>8,983,343,245</u>	<u>23,159,033,055</u>	<u>392,750,110</u>	<u>116,138,358</u>	<u>32,651,264,768</u>
减值准备：					
2011年1月1日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
增加/（减少）	-	-	-	-	-
2011年12月31日	<u>5,252,400</u>	<u>82,602,336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,854,736</u>
账面价值：					
2011年12月31日	<u>12,873,694,263</u>	<u>19,264,813,021</u>	<u>160,717,126</u>	<u>116,035,738</u>	<u>32,415,260,148</u>
2011年1月1日	<u>13,544,311,254</u>	<u>20,649,184,619</u>	<u>75,412,572</u>	<u>136,694,781</u>	<u>34,405,603,226</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产（续）

2010年

	房屋和建筑物	机器设备	运输工具 和设备	办公设备	合计
原价：					
2010年1月1日	20,723,321,211	40,680,293,488	436,313,529	216,467,480	62,056,395,708
购置	4,572,542	13,320,614	1,873,714	70,904	19,837,774
在建工程转入（注释13）	453,468,974	1,030,635,327	11,384,775	-	1,495,489,076
重分类	813,749,762	(824,278,762)	10,529,000	-	-
减少	(21,368,324)	(82,423,477)	(16,170,721)	-	(119,962,522)
其他减少	(556,001,390)	-	-	-	(556,001,390)
2010年12月31日	21,417,742,775	40,817,547,190	443,930,297	216,538,384	62,895,758,646
累计折旧：					
2010年1月1日	6,391,562,457	16,908,536,678	348,559,669	44,162,439	23,692,821,243
计提	1,143,964,056	3,598,271,730	32,729,209	35,681,164	4,810,646,159
重分类	345,005,820	(347,585,780)	2,579,960	-	-
减少	(12,353,212)	(73,462,393)	(15,351,113)	-	(101,166,718)
2010年12月31日	7,868,179,121	20,085,760,235	368,517,725	79,843,603	28,402,300,684
减值准备：					
2010年1月1日	5,252,400	85,423,244	-	-	90,675,644
减少	-	(2,820,908)	-	-	(2,820,908)
2010年12月31日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
账面价值：					
2010年12月31日	13,544,311,254	20,649,184,619	75,412,572	136,694,781	34,405,603,226
2010年1月1日	14,326,506,354	23,686,333,566	87,753,860	172,305,041	38,272,898,821

于2011年12月31日，本集团无准备处置或暂时闲置的固定资产。

于2011年12月31日，本集团于中国境内有55处房屋及建筑物原值约人民币88,004万元（2010年：人民币261,169万元），相关产权证正在有关政府部门审批过程中。本公司董事认为，在政府相关部门审批完成后即可获得该等产权证。本公司董事认为，该事项并不会对本集团经营产生重大不利影响。

于2011年12月31日，本集团以生产设备净值人民币195,389,381元（2010年：人民币37,986,953元）作为抵押取得银行借款人民币115,000,000元（2010年：人民币15,000,000元），详情参见附注五、17。

本年度固定资产减值准备增减变动情况请参见注释16。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程

	2011年			2010年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
品种质量类项目	3,690,968,753	-	3,690,968,753	364,069,851	-	364,069,851
节能环保项目	133,927,923	-	133,927,923	154,180,398	-	154,180,398
设备更新及其它						
技改项目	757,806,463	-	757,806,463	902,103,098	-	902,103,098
其他工程	89,350,235	-	89,350,235	83,975,397	-	83,975,397
合计	<u>4,672,053,374</u>	<u>-</u>	<u>4,672,053,374</u>	<u>1,504,328,744</u>	<u>-</u>	<u>1,504,328,744</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

2011年

项目名称	预算数 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 (注释12) 人民币元	年末余额 人民币元	资金来源	工程投入占 预算平均比例 (%)
1. 品种质量类项目(注1)	10,210,780	364,069,851	4,665,435,083	(1,338,536,181)	3,690,968,753	自筹资金	36%
2. 节能环保项目	715,925	154,180,398	241,948,468	(262,200,943)	133,927,923	自筹资金	19%
3. 设备更新及其它技改项目	963,366	902,103,098	460,973,777	(605,270,412)	757,806,463	自筹资金	79%
4. 其他工程	不适用	83,975,397	199,548,493	(194,173,655)	89,350,235	自筹资金	不适用
		1,504,328,744	5,567,905,821	(2,400,181,191)	4,672,053,374		
减：减值准备		-	-	-	-		
合计		<u>1,504,328,744</u>	<u>5,567,905,821</u>	<u>(2,400,181,191)</u>	<u>4,672,053,374</u>		

注1：其中包括由非同一控制下企业合并所增加的工程项目人民币1,806,572,096元。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 在建工程（续）

2010年

项目名称	预算数 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 (注释12) 人民币元	年末余额 人民币元	资金来源	工程投入占 预算平均比例 (%)
1. 品种质量类项目	389,120	194,613,507	283,879,429	(114,423,085)	364,069,851	自筹资金	94
2. 节能环保项目	475,892	67,883,027	128,540,990	(42,243,619)	154,180,398	自筹资金	32
3. 设备更新及其它技改项目	1,119,580	1,242,630,024	451,900,253	(792,427,179)	902,103,098	自筹资金	81
4. 其他工程	不适用	292,828,084	337,542,506	(546,395,193)	83,975,397	自筹资金	不适用
		1,797,954,642	1,201,863,178	(1,495,489,076)	1,504,328,744		
减：减值准备		—	—	—	—		
合计		<u>1,797,954,642</u>	<u>1,201,863,178</u>	<u>(1,495,489,076)</u>	<u>1,504,328,744</u>		

于2011年和2010年，本集团无用于在建工程的资本化借款费用。

本年度在建工程减值准备增减变动情况请参见注释16。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产

2011年

	支撑辊技术	土地使用权	采矿权	合计
原价：				
2011年1月1日	45,082,836	2,115,520,329	150,421,069	2,311,024,234
非同一控制下企业合并	-	172,481,750	-	172,481,750
增加	-	17,536,683	6,027,840	23,564,523
投资性房地产转入(注释11)	-	2,422,651	-	2,422,651
汇率差额	-	-	(6,964,299)	(6,964,299)
2011年12月31日	<u>45,082,836</u>	<u>2,307,961,413</u>	<u>149,484,610</u>	<u>2,502,528,859</u>
累计摊销：				
2011年1月1日	751,381	420,573,075	26,346,142	447,670,598
计提	4,508,283	44,160,942	4,679,277	53,348,502
投资性房地产转入(注释11)	-	375,828	-	375,828
汇率差额	-	-	(1,303,897)	(1,303,897)
2011年12月31日	<u>5,259,664</u>	<u>465,109,845</u>	<u>29,721,522</u>	<u>500,091,031</u>
减值准备：				
2011年1月1日及				
2011年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值：				
2011年12月31日	<u>39,823,172</u>	<u>1,842,851,568</u>	<u>119,763,088</u>	<u>2,002,437,828</u>
2011年1月1日	<u>44,331,455</u>	<u>1,694,947,254</u>	<u>124,074,927</u>	<u>1,863,353,636</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产（续）

2010年

	支撑辊技术	土地使用权	采矿权	合计
原价：				
2010年1月1日	-	2,126,951,213	128,553,274	2,255,504,487
增加	45,082,836	8,818,815	9,255,082	63,156,733
转入投资性房地产（注释11）	-	(2,422,651)	-	(2,422,651)
减少	-	(17,827,048)	-	(17,827,048)
汇率差额	-	-	12,612,713	12,612,713
2010年12月31日	<u>45,082,836</u>	<u>2,115,520,329</u>	<u>150,421,069</u>	<u>2,311,024,234</u>
累计摊销：				
2010年1月1日	-	380,261,096	19,463,641	399,724,737
计提	751,381	41,551,232	4,841,342	47,143,955
转入投资性房地产（注释11）	-	(311,361)	-	(311,361)
减少	-	(927,892)	-	(927,892)
汇率差额	-	-	2,041,159	2,041,159
2010年12月31日	<u>751,381</u>	<u>420,573,075</u>	<u>26,346,142</u>	<u>447,670,598</u>
减值准备：				
2010年1月1日及 2010年12月31日	-	-	-	-
账面价值：				
2010年12月31日	<u>44,331,455</u>	<u>1,694,947,254</u>	<u>124,074,927</u>	<u>1,863,353,636</u>
2010年1月1日	<u>-</u>	<u>1,746,690,117</u>	<u>109,089,633</u>	<u>1,855,779,750</u>

本年度无形资产减值准备增减变动情况请参见注释16。

于2011年12月31日，本集团以土地使用权净值人民币293,900,139元(2010年12月31日：人民币26,041,109元)，作为抵押取得银行借款人民币150,000,000元(2010年12月31日：人民币14,000,000元)，该土地使用权于2011年的摊销额为人民币42,973,143元(2010年：人民币500,791元)。详情参见附注五、17和附注五、25。

* 本集团拥有的土地使用权均位于中国大陆，并按中期契约持有。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产/负债

已确认递延所得税资产：

	2011年	2010年
年初余额	493,868,095	779,581,081
非同一控制下企业合并	19,717,664	-
本年计入损益	112,840,557	(285,712,986)
年末余额	<u>626,426,316</u>	<u>493,868,095</u>
<u>明细项目</u>	2011年	2010年
资产减值准备	214,003,151	32,296,327
销售奖励款	21,114,455	102,464,659
维护修理支出	5,430,750	8,367,709
应付职工薪酬	39,885,987	44,607,770
集团内销售的未实现利润	6,204,758	9,805,084
可抵扣亏损	320,682,494	273,182,494
其他	19,104,721	23,144,052
合计	<u>626,426,316</u>	<u>493,868,095</u>

于2011年12月31日，本集团部分子公司可抵扣亏损未确认递延所得税资产的金额为人民币10,424万元，到期日为2016年（2010年为人民币5,226万元）；于2011年12月31日，本集团国产设备投资抵免新增所得税结余人民币8,676万元（2010年为人民币15,814万元）及其他未利用税款抵减人民币508万元（2010年为人民币508万元）。

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011年	2010年
2016年到期	235,212,127	-
2015年到期	64,092,572	64,092,572
2014年到期	9,650,928	9,650,928
2013年到期	107,661,488	134,947,513
2012年到期	<u>333,707</u>	<u>333,707</u>

本集团认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 递延所得税资产/负债（续）

已确认递延所得税负债：

	2011年	2010年
年初余额	—	—
非同一控制下企业合并	45,969,176	—
本年计入损益	(1,640,189)	—
年末余额	<u>44,328,987</u>	<u>—</u>

明细项目

	2011年	2010年
非同一控制下企业合并公允价值调整	<u>44,328,987</u>	<u>—</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 资产减值准备

	年初余额	本年增加数	2011年			年末余额
			转回	转销	核销	
坏账准备	22,860,478	—	—	—	(307,896)	22,552,582
其中：应收账款	15,789,981	—	—	—	(307,896)	15,482,085
其他应收款	7,070,497	—	—	—	—	7,070,497
存货跌价准备	61,875,468	676,714,989	—	(649,152)	—	737,941,305
其中：原材料	—	528,942,228	—	—	—	528,942,228
在产品	—	86,456,715	—	—	—	86,456,715
产成品	—	61,316,046	—	—	—	61,316,046
备品备件	61,875,468	—	—	(649,152)	—	61,226,316
持有至到期投资减值准备	—	—	—	—	—	—
长期股权投资减值准备	3,738,814	—	—	—	—	3,738,814
投资性房地产减值准备	—	—	—	—	—	—
固定资产减值准备	87,854,736	—	—	—	—	87,854,736
其中：房屋和建筑物	5,252,400	—	—	—	—	5,252,400
机器和设备	82,602,336	—	—	—	—	82,602,336
合计	<u>176,329,496</u>	<u>676,714,989</u>	<u>—</u>	<u>(649,152)</u>	<u>(307,896)</u>	<u>852,087,437</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

16. 资产减值准备 (续)

	年初余额	本年增加数	2010年			年末余额
			转回	转销	核销	
坏账准备	27,611,159	-	(112,552)	-	(4,638,129)	22,860,478
其中：应收账款	20,540,662	-	(112,552)	-	(4,638,129)	15,789,981
其他应收款	7,070,497	-	-	-	-	7,070,497
存货跌价准备	82,043,978	13,906,462	-	(34,074,972)	-	61,875,468
其中：原材料	33,417,210	-	-	(33,417,210)	-	-
备品备件	48,626,768	13,906,462	-	(657,762)	-	61,875,468
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	-	3,738,814	-	-	-	3,738,814
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	90,675,644	-	-	-	(2,820,908)	87,854,736
其中：房屋和建筑物	5,252,400	-	-	-	-	5,252,400
机器和设备	85,423,244	-	-	-	(2,820,908)	82,602,336
在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
合计	<u>200,330,781</u>	<u>17,645,276</u>	<u>(112,552)</u>	<u>(34,074,972)</u>	<u>(7,459,037)</u>	<u>176,329,496</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 短期借款

借款类别	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
委托借款（注1）						
- 人民币	-	-	389,000,000	-	-	10,000,000
信用借款						
- 人民币	-	-	767,504,500	-	-	480,582,299
- 美元	178,127,671	6.3009	1,122,364,644	40,000,000	6.6227	264,908,000
保证贷款（注2）						
- 人民币	-	-	50,000,000	-	-	-
抵押借款（注3）						
- 人民币	-	-	265,000,000	-	-	15,000,000
质押借款（注4）						
- 人民币	-	-	411,700,000	-	-	-
进口押汇						
- 美元	581,715,857	6.3009	3,197,216,672	31,196,186	6.6227	206,602,979
合计			<u>6,202,785,816</u>			<u>977,093,278</u>

注1：于2011年12月31日，集团公司（除财务公司外）委托中国工商银行按利率7.34%发放给本集团子公司的贷款余额为人民币10,000,000元（2010年12月31日：人民币10,000,000元，利率为4.779%），贷款期限均为1年。于2011年12月31日，财务公司分别委托中国银行、中国工商银行和中国建设银行按利率6.232%-6.56%发放给本集团贷款余额为人民币379,000,000元（2010年12月31日：人民币0元）。

注2：本集团于2011年12月31日的短期保证借款系由安徽长江矿业有限公司，一家独立第三方，提供担保。

注3：本集团于2011年12月31日短期抵押借款是以生产设备及土地使用权作为抵押，详情见附注五、12和附注五、14。

注4：本集团于2011年12月31日短期质押借款是以银行定期存款和票据作为质押物，详情见附注五、1和附注五、3。

于2011年12月31日，上述短期借款的年利率为1.28%-8.64%（2010年12月31日：1.1%-5.6%）。

于2011年12月31日，本集团并未有已到期但未偿还的短期借款。

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

18. 应付票据

	2011年	2010年
银行承兑汇票	5,542,687,963	5,269,342,225

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团应付票据账龄均在6个月以内。

下一会计期间将到期的应付票据金额为人民币5,542,687,963元(2010年12月31日：人民币5,269,342,225元)。于资产负债表日，本集团部分应付票据是以其他货币资金作为保证金。详情请见附注五、1。

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的应付票据余额中，并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

19. 应付账款

*应付账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	6,867,603,440	5,383,401,146
1至2年	96,479,369	77,985,351
2至3年	27,701,072	45,395,611
3年以上	38,498,136	43,454,684
	<u>7,030,282,017</u>	<u>5,550,236,792</u>

应付账款余额中以外币标示的款项原币金额如下：

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
美元	2,361,085	6.3009	14,876,960	4,657,494	6.6227	30,845,187
欧元	2,834,114	8.1625	23,133,459	2,347,048	8.8065	20,669,277
澳元	18,723	6.4093	120,001	27,899	6.7139	187,308
日元	62,110,400	0.0811	5,037,153	71,930,000	0.0813	5,845,032
合计			<u>43,167,573</u>			<u>57,546,804</u>

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的应付账款余额中，应付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，其明细资料在本财务报表附注六、6中披露。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 应付账款(续)

于2011年12月31日，账龄超过1年的大额（单项金额超过2百万元）的应付账款列示如下：

单位名称	应付金额	未偿还原因
公司1	19,000,000	注
公司2	13,893,485	注
公司3	7,917,784	注
公司4	5,166,909	注
公司5	5,090,561	注
其他	49,788,868	注

以上账龄超过1年的大额应付账款，资产负债表日后已偿还的金额为人民币39,153,419元。

注：本集团账龄超过1年的应付账款主要是结算期超过1年的购买设备尾款和建造工程款。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 预收款项

预收款项中以外币标示的款项原币金额如下：

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
美元	35,953,711	6.3009	226,540,738	22,933,576	6.6227	151,882,194
欧元	967,318	8.1625	7,895,733	170,600	8.8065	1,502,389
			<u>234,436,471</u>			<u>153,384,583</u>

本集团预收款项的账龄均在一年以内。

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的预收款项余额中，预收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，其明细资料在本财务报表附注六、6中披露。

21. 应付职工薪酬

2011年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	184,155,884	2,848,944,284	(2,864,336,881)	168,763,287
职工福利费（含职工奖励及福利基金）	20,712,063	153,995,208	(155,194,882)	19,512,389
社会保险费	47,232,422	953,816,895	(981,113,973)	19,935,344
其中：基本养老保险费	12,005,635	575,887,381	(587,772,551)	120,465
医疗保险费	15,901,703	166,944,547	(179,296,610)	3,549,640
失业保险费	-	51,310,108	(51,204,645)	105,463
工伤保险费	4,948,773	39,594,223	(43,950,371)	592,625
生育保险费	580,872	8,814,719	(9,208,988)	186,603
企业年金	13,795,439	111,265,917	(109,680,808)	15,380,548
住房公积金	23,261,167	311,105,353	(307,901,418)	26,465,102
工会经费和职工教育经费	9,159,921	83,750,199	(83,878,600)	9,031,520
合计	<u>284,521,457</u>	<u>4,351,611,939</u>	<u>(4,392,425,754)</u>	<u>243,707,642</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

21. 应付职工薪酬 (续)

2010年	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	113,715,751	2,596,579,151	(2,526,139,018)	184,155,884
职工福利费 (含职工奖励及福利基金)	34,207,065	159,741,055	(173,236,057)	20,712,063
社会保险费	104,556,404	960,497,571	(1,017,821,553)	47,232,422
其中: 基本养老保险费	55,776,661	542,246,966	(586,017,992)	12,005,635
医疗保险费	26,889,148	210,433,744	(221,421,189)	15,901,703
失业保险费	4,685,333	42,871,010	(47,556,343)	-
工伤保险费	4,445,949	56,124,851	(55,622,027)	4,948,773
生育保险费	1,048,719	10,774,227	(11,242,074)	580,872
企业年金	11,710,594	98,046,773	(95,961,928)	13,795,439
住房公积金	16,818,384	248,524,971	(242,082,188)	23,261,167
工会经费和职工教育经费	6,192,169	82,042,586	(79,074,834)	9,159,921
合计	<u>275,489,773</u>	<u>4,047,385,334</u>	<u>(4,038,353,650)</u>	<u>284,521,457</u>

于2011年12月31日和2010年12月31日, 本集团应付职工薪酬的余额中, 并无属于工效挂钩的余额。

于2011年12月31日和2010年12月31日, 本集团并无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

2011年工会经费和职工教育经费金额为人民币9,031,520元(2010年: 人民币9,159,921元)。2011年和2010年, 本集团无非货币性福利和因解除劳动关系给予补偿的金额。

22. 应交税费

	2011年	2010年
增值税	(198,382,338)	(214,827,743)
企业所得税	(161,331,936)	(247,822,255)
城市维护建设税	12,995,684	9,693,285
其他税费	<u>20,564,021</u>	<u>41,776,112</u>
合计	<u>(326,154,569)</u>	<u>(411,180,601)</u>

各项税金及费用的缴纳基础及税、费率请参见本财务报表附注三。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 应付股利

	2011年	2010年	超过1年未 支付原因
集团公司	-	501,402,557	不适用
其他股东	80,281,968	5,593,163	股利未支付
合计	<u>80,281,968</u>	<u>506,995,720</u>	

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的应付股利余额中，应付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，其明细资料在本财务报表附注六、6中披露。

24. 其他应付款

	2011年	2010年
销售奖励款	84,457,823	409,858,637
应付未付工程及维修检验费	237,995,451	171,071,179
应付未付的服务费	52,797,978	44,288,229
科技三项经费	38,320,711	47,683,429
搬迁补偿款	-	42,546,153
其他	<u>318,221,386</u>	<u>230,818,734</u>
合计	<u>731,793,349</u>	<u>946,266,361</u>

本集团于2011年12月31日和2010年12月31日的其他应付款余额中，并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

于2011年12月31日，本集团账龄超过一年的其他应付款共计人民币162,339,869元（2010年12月31日：人民币241,247,756元），主要为结算期超过一年的工程保证金。

以上账龄超过1年的大额其他应付款，资产负债表日后无偿还金额。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 一年内到期的非流动负债

	2011年	2010年
一年内到期的长期借款	2,681,045,000	2,511,135,000
应付债券（注释27）	—	5,346,476,313
	<u>2,681,045,000</u>	<u>7,857,611,313</u>

	2011年	2010年
一年内到期的长期借款如下：		
抵押借款（注1）	—	14,000,000
保证借款（注2）	1,381,045,000	1,316,000,000
信用借款	1,300,000,000	1,181,135,000
	<u>2,681,045,000</u>	<u>2,511,135,000</u>

注1： 本集团于2010年12月31日一年内到期的长期借款人民币14,000,000元，是以土地使用权证作为抵押，详情见附注五、14。

注2： 于资产负债日，本集团一年内到期的长期保证借款系由集团公司提供担保。

于2011年12月31日，本集团并未有已到期但未偿还的长期借款。

于2011年12月31日，金额前五名的一年内到期的长期借款如下：

	借款 起始日 年/月/日	借款 终止日 年/月/日	原币种	利率 (%)	2011年末余额 人民币	2010年末余额 人民币
中国进出口银行	2010/3/23	2012/3/23	人民币	注1	350,000,000	350,000,000
中国进出口银行	2011/6/13	2012/11/9	美元	注2	315,045,000	324,460,000
中国建设银行	2009/4/21	2012/4/20	人民币	注3	200,000,000	200,000,000
中国建设银行	2009/4/21	2012/4/20	人民币	注3	200,000,000	200,000,000
中国建设银行	2009/4/21	2012/4/20	人民币	注3	200,000,000	200,000,000
					<u>1,265,045,000</u>	<u>1,274,460,000</u>

注1： 上述借款利率为央行出口卖方信贷利率。

注2： 上述借款利率为伦敦银行同业拆放利率加400基点。

注3： 上述借款利率为央行基准利率下调10%。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 长期借款

	2011年	2010年
委托借款（注1）	400,000,000	—
保证借款（注2）	1,530,180,000	3,021,675,000
信用借款	10,976,592,000	8,347,056,100
	<u>12,906,772,000</u>	<u>11,368,731,100</u>

注1： 于2011年12月31日，财务公司委托中国银行，按利率6.232%发放给本集团贷款余额为人民币400,000,000元。

注2： 于资产负债日，本集团保证借款系由集团公司提供担保。

于2011年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日 年/月/日	借款 终止日 年/月/日	币种	利率 (%)	<u>2011年末余额</u> 本币	<u>2010年末余额</u> 本币
中国进出口银行	2011/2/25	2013/2/25	美元	注1	630,090,000	—
中国进出口银行	2011/2/24	2013/2/24	美元	注2	630,090,000	—
国家开发银行	2011/9/29	2013/9/29	美元	注3	630,090,000	—
中国进出口银行	2011/8/25	2013/8/24	美元	注3	315,045,000	—
国家开发银行	2011/11/1	2013/11/1	美元	注4	286,690,950	—
					<u>2,492,005,950</u>	<u>—</u>

注1： 上述长期借款利率均为伦敦银行同业拆放利率加100基点。

注2： 上述长期借款利率均为伦敦银行同业拆放利率加400基点。

注3： 上述长期借款利率均为伦敦银行同业拆放利率加480基点。

注4： 上述长期借款利率均为伦敦银行同业拆放利率加461基点。

于2011年12月31日，本集团并无已到期但未偿还的长期借款。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 长期借款（续）

* 长期借款到期日分析如下：

	2011年	2010年
一年到二年	12,138,172,000	10,308,731,100
二到五年	768,600,000	1,060,000,000
	<u>12,906,772,000</u>	<u>11,368,731,100</u>

27. 应付债券

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
可分离交易的可转换公司债券	5,346,476,313	230,523,687	(5,577,000,000)	-
应付中期票据 - 2010年第一期	997,833,200	45,499,600	(44,500,000)	998,832,800
应付中期票据 - 2011年第二期	-	2,814,940,300	(23,107,000)	2,791,833,300
公司债券 - 3年期	-	3,196,295,595	(62,705,279)	3,133,590,316
公司债券 - 5年期	-	2,366,806,520	(47,340,885)	2,319,465,635
合计	<u>6,344,309,513</u>	<u>8,654,065,702</u>	<u>(5,754,653,164)</u>	<u>9,243,722,051</u>
减：列入一年内到期的非流动				
负债（注释25）	<u>5,346,476,313</u>			<u>-</u>
	<u>997,833,200</u>			<u>9,243,722,051</u>

于2011年12月31日，应付债券余额列示如下：

	发行日期	发行总额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
可分离交易的可							
转换公司债券	2006年11月	5,500,000,000	13,050,950	63,949,050	77,000,000	-	-
应付中期票据 -							
2010年第一期	2010年2月	1,000,000,000	40,232,877	44,500,000	44,500,000	40,232,877	998,832,800
应付中期票据 -							
2011年第二期	2011年11月	2,800,000,000	-	14,707,000	-	14,707,000	2,791,833,300
公司债券 - 3年期	2011年8月	3,160,000,000	-	62,705,279	-	62,705,279	3,133,590,316
公司债券 - 5年期	2011年8月	2,340,000,000	-	47,340,885	-	47,340,885	2,319,465,635
		<u>14,800,000,000</u>	<u>53,283,827</u>	<u>233,202,214</u>	<u>121,500,000</u>	<u>164,986,041</u>	<u>9,243,722,051</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付债券（续）

于2010年12月31日，应付债券余额列示如下：

	发行日期	发行总额	年初 应付利息	本年 应计利息	本年 已付利息	年末 应付利息	年末余额
可分离交易的可 转换公司债券	2006年11月	5,500,000,000	13,050,950	77,000,000	77,000,000	13,050,950	5,346,476,313
应付中期票据 - 2010年第一期	2010年2月	1,000,000,000	-	40,232,877	-	40,232,877	997,833,200
		<u>6,500,000,000</u>	<u>13,050,950</u>	<u>117,232,877</u>	<u>77,000,000</u>	<u>53,283,827</u>	<u>6,344,309,513</u>

可分离交易的可转换公司债券

本公司于2006年11月13日以面值发行可分离交易的可转换公司债券5,500万张，每张面额为人民币100元，总金额计人民币55亿元。该债券和权证在上海证券交易所挂牌。本次发行的可分离交易的可转换公司债券由集团公司提供担保，期限为自发行日起5年，将于2011年11月全部清偿。每张债券的认购人无偿获得本公司派发的23份认股权证，即认股权证总量为12.65亿份，每张权证可转换为A股一股。认股权证存续期限为自认股权证上市之日起24个月，认股权证持有人有权在权证上市满12个月之日的前10个交易日、以及满24个月之日的前10个交易日内行权。原行权价格为人民币3.40元，于2007年7月13日及2008年7月10日宣告股利后，每份权证的行权价格分别调整为人民币3.33元及人民币3.26元。

于首次行权期（2007年11月15日至2007年11月28日），共有303,251,716份认股权证获行权，以人民币3.33元的行权价格转换为A股普通流通股303,251,716股。于第二次行权期（2008年11月17日至2008年11月28日），共有942,129,470份认股权证获行权，以人民币3.26元的行权价格转换为A股普通流通股942,129,470股。至此，该项认股权证的行权全部结束。

该可分离交易的可转换公司债券年利率为1.4%，并于每年11月12日支付债券利息人民币7,700万元。该债券发行时，无认股权证的类似债券的市场利率高于该债券之利率。

在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。

该可分离交易的可转换公司债券于2011年11月13日到期，本公司已按债券面值加上当期应计利息偿还所有到期的债券。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

27. 应付债券 (续)

应付中期票据

于2009年11月, 本公司获得中国银行间市场交易商协会批准, 在中国境内发行注册金额为人民币38亿元的中期票据, 注册额度2年内有效, 在注册有效期内可分期发行。

本公司于2010年2月4日发行了2010年度第一期中期票据计人民币10亿元, 票据简称10马钢MTN1, 发行价格人民币100元/百元面值, 计息方式为付息式固定利率, 票面利率4.45%。本公司于2011年11月25日发行了总额为人民币28亿元的2011年度第二期中期票据, 票据简称11马钢MTN1, 发行价格人民币100元/百元面值, 计息方式为付息式固定利率, 票面利率5.73%。上述人民币38亿元中期票据在银行间债券市场流通, 债券存续期为3年。

公司债券

经中国证券监督管理委员会[2011]第1177号文件批准, 本公司于2011年8月发行本金总额为人民币55亿元的公司债券, 该债券的发行价格为100元/百元面值。该等债券中人民币31.6亿元由发行当日起计为期3年, 并按年利率5.63%计息, 票据简称11马钢01, 而人民币23.4亿元则由发行当日起计为期5年, 并按年利率5.74%计息, 票据简称11马钢02。此等公司债券由集团公司提供担保。本公司从发行集资的所得款项净额为人民币5,453,788,000元。

上述可分离交易的可转换公司债券、中期票据及公司债券当期应付债券利息已计入应付利息。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 递延收益

递延收益为集团获得的政府专项工程拨款，变动情况如下：

	2011年	2010年
年初余额	573,288,652	579,926,538
本年增加	62,009,300	74,889,566
本年摊销（注释40）	(82,109,482)	(79,527,452)
其他转出	(409,946)	(2,000,000)
年末余额	<u>552,778,524</u>	<u>573,288,652</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 股本

2011年	年初数		本年增(减) 变动			年末数	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、 有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外资股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
无限售条件股份合计	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、 股份总数	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

29. 股本(续)

2010年	年初数		本年增(减) 变动			年末数	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2. 境外上市的外资股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	1,732,930,000	22.50
无限售条件股份合计	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00
三、股份总数	7,700,681,186	100.00	-	-	-	7,700,681,186	100.00

* 除H股股息以港币支付外，所有人民币普通股(A股)和境外上市的外资股(H股)均同股同利及有同等的投票权。上述A股和H股每股面值均为人民币1.00元。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

30. 资本公积

2011年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
2010年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399

31. 盈余公积

2011年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积(注1)	3,078,907,513	27,528,438	-	3,106,435,951
任意盈余公积(注3)	-	190,420,420	-	190,420,420
储备基金(注2)	73,545,143	11,794,059	-	85,339,202
企业发展基金(注2)	53,748,158	6,922,617	-	60,670,775
合计	3,206,200,814	236,665,534	-	3,442,866,348
2010年	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积(注1)	2,956,281,977	122,625,536	-	3,078,907,513
储备基金(注2)	58,836,380	14,708,763	-	73,545,143
企业发展基金(注2)	42,802,292	10,945,866	-	53,748,158
合计	3,057,920,649	148,280,165	-	3,206,200,814

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 盈余公积（续）

注1：根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，本公司及若干子公司须按中国企业会计准则及有关规定计算的净利润的10%提取法定公积金，直至该储备已达该公司注册资本的50%可以不再提取。在符合《中华人民共和国公司法》及公司章程的若干规定下，部分法定公积金可转为公司的股本，但留存的法定公积金余额不可低于注册资本的25%。

2010年，和菱实业董事会决定将从以前年度税后利润中提取的职工奖励及福利基金人民币17,377,180元全部转增和菱实业之盈余公积，其中人民币12,337,798元归属于本集团。

注2：本公司之若干子公司为中外合资企业，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及有关公司章程的规定，相关子公司须以按中国企业会计准则和有关规定计算的净利润为基础计提企业发展基金、储备基金，计提比例由董事会确定。

注3：本公司及若干子公司在计提法定盈余公积后，可计提任意盈余公积。经董事会批准，任意盈余公积可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

在资产负债表日后，董事会决定本公司不提取法定公积金（2010年度：人民币90,571,657元）。

本年度，本集团按出资比例分享的子公司当年提取的法定盈余公积、任意盈余公积、储备基金及企业发展基金份额分别为人民币27,528,438元（2010年度：人民币19,716,081元）、人民币190,420,420元（2010年度：人民币0元）、人民币11,794,059元（2010年度：人民币14,708,763元）及人民币6,922,617元（2010年度：人民币10,945,866元）。

32. 未分配利润

	2011年	2010年
年初未分配利润	8,008,142,354	7,350,273,452
归属于母公司股东的净利润	69,578,129	1,101,838,516
减：提取法定盈余公积	27,528,438	110,287,738
提取任意盈余公积	190,420,420	-
提取储备基金	11,794,059	14,708,763
提取企业发展基金	6,922,617	10,945,866
应付普通股股利（注1）	385,034,059	308,027,247
年末未分配利润	<u>7,456,020,890</u>	<u>8,008,142,354</u>

注1：本公司2010年度利润分配方案已经2011年6月15日召开的2010年度股东周年大会审议通过，以2010年12月31日的总股本7,700,681,186股为基数，向全体股东每股派现金人民币0.05元人民币（含税），共计宣派现金股利人民币385,034,059元。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
主营业务收入	81,418,565,576	63,040,969,770
其他业务收入	<u>5,423,636,673</u>	<u>1,940,142,724</u>
合计	<u>86,842,202,249</u>	<u>64,981,112,494</u>

*主营业务收入为销货发票金额减销售折让和退货后的净额，不包括销售相关税项与本集团内部交易额。

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	78,519,315,485	59,662,062,798
其他业务成本	<u>4,844,235,410</u>	<u>1,511,024,528</u>
合计	<u>83,363,550,895</u>	<u>61,173,087,326</u>

主营业务收入列示如下：

	2011年	2010年
钢材销售	72,111,502,937	60,566,803,980
钢坯生铁销售	723,246,296	473,444,596
焦化副产品销售	1,040,176,521	923,140,461
其他	<u>7,543,639,822</u>	<u>1,077,580,733</u>
合计	<u>81,418,565,576</u>	<u>63,040,969,770</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

33. 营业收入及成本(续)

2011年, 前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 (%)
公司1	4, 857, 613, 219	6
公司2	1, 531, 203, 753	2
公司3	1, 201, 103, 961	1
公司4	1, 187, 213, 803	1
公司5	1, 056, 956, 726	1
合计	<u>9, 834, 091, 462</u>	<u>11</u>

2010年, 前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 (%)
公司1	4, 912, 443, 602	7
公司2	1, 312, 390, 210	2
公司3	1, 209, 375, 700	2
公司4	1, 163, 988, 677	2
公司5	670, 905, 718	1
合计	<u>9, 269, 103, 907</u>	<u>14</u>

34. 营业税金及附加

	2011年	2010年
城市维护建设税	124, 821, 875	161, 886, 249
教育费附加	53, 840, 329	69, 332, 094
地方教育附加	35, 023, 088	22, 989, 381
其他税金	13, 260, 535	11, 744, 797
合计	<u>226, 945, 827</u>	<u>265, 952, 521</u>

计缴标准请参见本财务报表附注三。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 销售费用

	2011年	2010年
职工薪酬	32,816,590	28,411,989
运杂费	185,615,448	142,257,860
财产保险费	22,107,898	19,605,610
其他	45,281,993	48,165,301
合计	<u>285,821,929</u>	<u>238,440,760</u>

36. 管理费用

	2011年	2010年
折旧费	44,201,616	38,054,812
职工薪酬	523,601,646	399,582,372
办公费用	274,206,451	347,098,771
审计师酬金*	4,965,000	4,535,000
其他税金	200,621,381	130,867,169
租赁费	48,540,000	48,540,000
其他	195,357,606	238,911,865
合计	<u>1,291,493,700</u>	<u>1,207,589,989</u>

37. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出（注）	1,471,633,860	913,552,574
减：利息收入	169,217,051	72,045,467
汇兑收益	(347,612,964)	(134,173,840)
其他	34,806,257	25,067,490
合计	<u>989,610,102</u>	<u>732,400,757</u>

* 注：本集团的利息支出包括将于五年内偿还的银行借款的利息、其它借款利息和可分离交易的
的可转换债券利息。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失/（转回）	-	(112, 552)
其中：应收账款	-	(112, 552)
其他应收款	-	-
存货跌价损失	676, 714, 989	13, 906, 462
长期股权投资减值损失	-	3, 738, 814
投资性房地产减值损失	-	-
固定资产减值损失	-	-
在建工程减值损失	-	-
无形资产减值损失	-	-
合计	<u>676, 714, 989</u>	<u>17, 532, 724</u>

39. 投资收益

	2011年	2010年
权益法核算的长期股权投资收益	128, 871, 481	204, 748, 955
成本法核算的长期股权投资收益	21, 114, 188	14, 398, 789
其他投资收益	466, 006	403, 033
合计	<u>150, 451, 675</u>	<u>219, 550, 777</u>

* 本集团本期间产生于上市类投资和非上市类投资的投资收益分别为人民币17, 796元和人民币150, 433, 879元(2010年：产生于上市类投资和非上市类投资的投资收益分别为人民币17, 250元和人民币219, 533, 527元)。

权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

	2011年	2010年	增减变动原因
马钢比欧西	87, 174, 414	84, 103, 476	注1
济源市金马焦化	35, 851, 763	59, 521, 839	注1
上海钢铁电子	10, 365, 248	26, 402, 728	注1
盛隆煤化工	-	25, 154, 230	注2
马鞍山港口公司	11, 128, 386	13, 372, 286	注2
财务公司	<u>6, 844, 061</u>	<u>-</u>	注3

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 投资收益（续）

注1： 于本年度，本集团对上述单位按权益法核算的长期股权投资收益增加主要是由于被投资单位当年净利润增加所致。

注2： 于本年度，本集团对上述单位按权益法核算的长期股权投资收益减少主要是由于被投资单位当年净利润减少所致。

注3： 财务公司为本年度设立的联营企业。

于2011年12月31日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

40. 营业外收入

	2011年	2010年
递延收益摊销（注释28）	82,109,482	79,527,452
补贴收入（注）	84,455,658	78,449,439
其他	<u>414,411</u>	<u>1,071,039</u>
合计	<u><u>166,979,551</u></u>	<u><u>159,047,930</u></u>

注：补贴收入的明细情况如下：

	2011年	2010年
政府补助资金（i）	64,855,490	40,906,100
其他	<u>19,600,168</u>	<u>37,543,339</u>
合计	<u><u>84,455,658</u></u>	<u><u>78,449,439</u></u>

（i） 政府补助资金是指各地方政府鼓励本集团在当地进行业务发展、进口产品以及对外技术合作而给予的政府补贴资金。

41. 营业外支出

	2011年	2010年
固定资产处置损失	18,753,548	6,513,280
公益救济性捐赠	1,865,000	1,500,000
原土地补贴款退回	—	3,404,202
其他	<u>3,559,457</u>	<u>1,967,202</u>
合计	<u><u>24,178,005</u></u>	<u><u>13,384,684</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 所得税费用

	2011年	2010年
*中国大陆：		
当期所得税费用	151,730,236	121,621,479
对以前期间当期所得税的调整	396,113	80,086,310
递延所得税费用	(114,480,746)	285,712,986
*香港当期所得税费用（注2）	2,836,237	976,481
*海外当期所得税费用	71,120,605	31,105,151
合计	<u>111,602,445</u>	<u>519,502,407</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2011年	2010年
利润总额	301,099,368	1,711,111,720
按25%适用税率计算的税项(注1)	75,274,843	427,777,930
某些子公司适用不同税率的影响	10,382,413	(12,507,536)
不可抵扣的税项费用	69,032,508	122,980,853
对以前期间当期所得税的调整	396,113	80,086,310
其他减免税优惠	(59,537,586)	(53,146,368)
无须纳税的收入	(9,033,961)	(6,736,090)
未确认的税项亏损	58,893,745	14,285,337
利用以前期间的税务亏损	(1,383,061)	(2,146,331)
归属于合营企业和联营企业的损益	(32,422,569)	(51,187,239)
收取位于中国大陆的联营企业股息 所产生的代扣代缴所得税	<u>-</u>	<u>95,541</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>111,602,445</u>	<u>519,502,407</u>

注1：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

注2：本集团于香港之子公司之所得税系根据本报告期间内在香港赚取的应纳税所得额的16.5%计提。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数按照发行合同的具体条款，从股票发行日起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当年净利润，调整下述因素后确定：(1) 当年已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2) 稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及(3) 上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1) 基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2) 假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前年度发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2011年	2010年
收益		
基本每股收益及稀释每股收益计算中 所用的归属于母公司股东的净利润	<u>69,578,129</u>	<u>1,101,838,516</u>
股份数量		
基本每股收益计算中所用的本年度 已发行普通股的加权平均数	7,700,681,186	7,700,681,186
稀释效应 - 普通股的加权平均数：		
可分离交易的可转换公司 债券所附之认股权证	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>
调整后本公司发行在外普 通股的加权平均数	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

2011年度和2010年度，本公司并未有稀释性的项目需要对的基本每股收益进行调整。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他综合收益

	2011年	2010年
外币报表折算差额	(24,221,088)	23,284,819

45. 现金流量表项目注释

	2011年	2010年
收到的其他与经营活动有关的现金：		
政府补助资金	64,855,490	40,906,100
其他	414,411	37,686,486
合计	65,269,901	78,592,586

支付的其他与经营活动有关的现金：

生活后勤费用	235,642,799	308,016,548
保险费	80,419,379	73,852,634
包装费	24,240,976	17,284,879
防洪费	15,501,455	30,877,135
环境绿化费	40,139,448	41,380,553
科研开发费	32,899,365	42,300,843
银行手续费	34,806,257	25,067,490
其他	99,280,753	17,272,485
合计	562,930,432	556,052,567

收到的其他与投资活动有关的现金：

政府专项工程拨款	62,009,300	74,889,566
----------	------------	------------

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年	2010年
净利润	189,496,923	1,191,609,313
加：计提/（转回）的坏账准备	—	(112,552)
计提的存货跌价准备	676,714,989	13,906,462
计提的长期股权投资准备	—	3,738,814
固定资产折旧	4,332,787,747	4,810,646,159
投资性房地产摊销	184,111	157,673
无形资产摊销	53,348,502	47,143,955
递延收益摊销	(82,109,482)	(79,527,452)
非流动资产处置净损失	18,753,548	6,513,280
退还土地使用权收益	—	(927,892)
财务费用	954,803,845	707,333,267
投资收益	(150,451,675)	(219,550,777)
公允价值变动损失	218,660	210,720
递延所得税资产减少/（增加）	(112,840,557)	285,712,986
递延所得税负债减少	(1,640,189)	—
存货的增加	(1,618,445,002)	(3,476,907,429)
经营性应收项目的增加	(2,260,032,297)	(5,260,548,816)
经营性应付项目的增加/（减少）	(1,018,109,573)	2,370,609,660
经营活动产生的现金流量净额	<u>982,679,550</u>	<u>400,007,371</u>

(2) 取得子公司信息

2011年

取得子公司的价格	1,234,444,444
取得子公司支付的现金和现金等价物	1,234,444,444
减：取得子公司持有的现金和现金等价物	(1,617,705,837)
取得子公司收到的现金净额	383,261,393
取得子公司的净资产	2,244,444,444
流动资产	3,092,101,181
非流动资产	2,555,636,712
流动负债	2,547,289,065
非流动负债	856,004,384

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 现金及现金等价物

现金及现金等价物净变动：

	2011年	2010年
现金的年末余额	8,993,539,995	5,385,065,613
减：现金的年初余额	5,385,065,613	5,502,947,835
加：现金等价物的年末余额	—	—
减：现金等价物的年初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	<u>3,608,474,382</u>	<u>(117,882,222)</u>

	2011年	2010年
现金		
其中：库存现金	379,595	155,208
可随时用于支付的银行存款	8,993,160,400	5,384,910,405
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
现金等价物	<u>8,993,539,995</u>	<u>5,385,065,613</u>

*48. 股息

	2011年度	2010年度
拟派期末股息一无 (2010年：人民币5分)	<u>—</u>	<u>385,034,059</u>

董事会不建议就截至2011年12月31日止年度派发任何股息。

六. 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本人民币元	对本公司持股比例(%)	对本公司表决权比例(%)	组织机构代码
集团公司	有限责任公司	中国安徽省	顾建国	制造业	6,298,290,000	50.47	50.47	150509144

于本报告期内，母公司的注册资本和实收资本均保持不变。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

2. 子公司

本集团所属的子公司请参见本财务报表附注四。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见本财务报表附注五、9。

4. 其他关联方

企业名称	关联方关系	组织机构代码
马鞍山钢铁建设集团有限公司（注1）	母公司控制的公司	733002281
安徽天开路桥有限公司（注2）	母公司控制的公司	733002273
马钢集团力生有限责任公司	母公司控制的公司	711703722
马钢集团实业发展有限责任公司	母公司控制的公司	70492034x
马钢集团设计研究院有限责任公司	母公司控制的公司	72850552x
马钢集团康泰置地发展有限公司	母公司控制的公司	850512838
马鞍山裕泰物业管理有限责任公司（注3）	母公司控制的公司	777366319
马钢集团康诚建筑安装有限责任公司（注4）	母公司控制的公司	750993301
马鞍山神马冶金有限责任公司	母公司控制的公司	150509160
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	母公司控制的公司	754875970
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	母公司控制的公司	750960780
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	母公司控制的公司	733020252
马鞍山实发冶金工贸有限责任公司	母公司控制的公司	713957507
马钢实业生兴炉料加工有限责任公司	母公司控制的公司	728509803
马鞍山博力建设监理有限公司	母公司控制的公司	711716304
马钢集团动力机电安装有限责任公司	母公司控制的公司	150510858
马钢集团测绘有限公司	母公司控制的公司	677570144
马鞍山马钢矿山岩土工程勘察联合公司	母公司控制的公司	150518286
马钢集团楚江假日旅游有限责任公司	母公司控制的公司	734975296
黄山太白山庄	母公司控制的公司	704953862
安徽马钢技师学院	母公司控制的公司	485409479
安徽冶金科技职业学院	母公司控制的公司	F10441773
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	母公司控制的公司	783071808
深圳粤海马钢实业有限公司	母公司控制的公司	192443796
马钢集团矿业有限公司（注5）	母公司控制的公司	573045716
马钢集团财务有限公司（注6）	母公司控制的公司	583045103

注1： 该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团建设有限责任公司。同时，该公司于本期间进行改制，2011年8月18日之后不再作为关联方。

注2： 该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团建筑路桥有限责任公司。同时，该公司于本期间进行改制，2011年8月18日之后不再作为关联方。

注3： 该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团康泰物业有限责任公司。

注4： 该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团康泰建安实业有限责任公司。

注5： 该公司于2011年4月27日成立。

注6： 该公司于2011年10月9日成立，同时为本公司的联营企业。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方采购铁矿石

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %	2010年 同类 金额 交易 人民币元 %
集团公司	(i)	2, 295, 360, 672 10	2, 144, 494, 650 14
安徽马钢罗河矿业有限 责任公司（“罗河矿业”）	(i)	101, 799, 834 1	57, 877, 977 -
合计		<u>2, 397, 160, 506 11</u>	<u>2, 202, 372, 627 14</u>

(i) 本公司向集团公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与集团公司于2009年10月15日签订的矿石购销协议所规定。本集团一家子公司向罗河矿业购入铁矿石，其价格条款是根据双方协商而定。

(2) 向关联方支付福利、后勤及其他服务费用

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %	2010年 同类 金额 交易 人民币元 %
集团公司	(ii)	112, 292, 896 44	118, 672, 004 52
马钢集团力生有限责任公司	(ii)	39, 800, 288 16	29, 300, 042 13
马钢集团实业发展有限责任公司	(ii)	46, 290, 847 18	27, 159, 946 12
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(ii)	13, 994, 740 6	26, 065, 883 11
马钢集团钢渣综合利用有限公司	(ii)	7, 089, 913 3	7, 884, 959 3
其他	(ii)	34, 206, 338 13	18, 558, 806 9
合计		<u>253, 675, 022 100</u>	<u>227, 641, 640 100</u>

(ii) 集团公司向本公司提供若干服务，包括在职培训、膳食及卫生服务、环境及卫生服务和道路维护和厂区绿化服务，是根据本公司与集团公司签订的服务协议所规定。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 向关联方支付代理费

	注	2011年		2010年	
		金额	同类交易 人民币元 %	金额	同类交易 人民币元 %
集团公司	(iii)	158,021	1	4,965,670	62
马鞍山神马冶金有限责任公司	(iii)	1,451,894	10	1,411,885	18
马钢集团实业发展有限责任公司	(iii)	12,358,138	89	1,647,703	20
合计		<u>13,968,053</u>	<u>100</u>	<u>8,025,258</u>	<u>100</u>

(iii) 本公司与集团公司及其子公司的其他交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

(4) 向关联方支付租赁费

	注	2011年		2010年	
		金额	同类交易 人民币元 %	金额	同类交易 人民币元 %
集团公司	(iii)	<u>48,540,000</u>	<u>100</u>	<u>48,540,000</u>	<u>100</u>

(iii) 本公司与集团公司及其子公司的其他交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(5) 向关联方采购固定资产和建筑服务

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %		2010年 同类 金额 交易 人民币元 %	
马钢集团动力机电安装有限责任公司	(iii)	226,128	-	2,405,642	-
马钢集团实业发展有限责任公司	(iii)	13,324,706	-	8,202,717	1
马钢集团力生有限责任公司	(iii)	4,674,028	-	1,983,498	-
马钢集团康诚建筑安装有限责任公司	(iii)	31,400	-	-	-
安徽天开路桥有限公司	(iii)	1,320,000	-	10,017,167	1
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	156,695,860	3	87,540,935	10
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	-	-	813,301	-
其他	(iii)	356,500	-	257,050	-
合计		<u>176,628,622</u>	<u>3</u>	<u>111,220,310</u>	<u>12</u>

(iii) 本公司与集团公司及其子公司的其他交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

(6) 向关联方提供设施、各种服务及其他产品的收费

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %		2010年 同类 金额 交易 人民币元 %	
集团公司	(iii)	14,505,913	1	57,297,439	6
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	29,755,296	3	304,112	-
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	419,803	-	1,559,306	-
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	(iii)	35,345,396	2	-	-
其他	(iii)	6,359,936	1	5,302,253	1
合计		<u>86,386,344</u>	<u>7</u>	<u>64,463,110</u>	<u>7</u>

(iii) 本公司与集团公司及其子公司的其他交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(7) 向关联方销售钢材及其他副产品

	注	2011年		2010年	
		金额	同类交易 人民币元 %	金额	同类交易 人民币元 %
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	297,981	-	990,641	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	1,482,309	-	1,404,553	-
合计		<u>1,780,290</u>	<u>-</u>	<u>2,395,194</u>	<u>-</u>

(iii) 本公司与集团公司及其子公司的其他交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

(8) 向关联方支付借款利息

	注	2011年		2010年	
		金额	同类交易 人民币元 %	金额	同类交易 人民币元 %
集团公司	(iv)	555,269	-	1,148,270	0.1
财务公司	(iv)	22,259,269	2	-	-
合计		<u>22,814,538</u>	<u>2</u>	<u>1,148,270</u>	<u>0.1</u>

(iv) 本年度, 集团公司委托中国工商银行发放贷款人民币10,000,000元(2010年: 人民币10,000,000元)给本集团的子公司, 贷款期限为1年, 年利率为7.340%(2010年: 4.779%)。财务公司委托中国银行、中国工商银行、中国建设银行发放贷款人民币779,000,000元给本集团, 贷款期限为1年, 年利率为6.232%-6.560%。

(9) 向关联方收取存款利息

	注	2011年		2010年	
		金额	同类交易 人民币元 %	金额	同类交易 人民币元 %
财务公司	(v)	<u>967,730</u>	<u>0.6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(v) 本年度, 本集团于财务公司的存款之年利率为0.5%-1.31%。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(10) 向联营企业采购焦炭

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %		2010年 同类 金额 交易 人民币元 %	
济源市金马焦化	(vi)	-	-	40,012,535	1
盛隆化工	(vi)	188,760,578	5	331,997,201	11
合计		<u>188,760,578</u>	<u>5</u>	<u>372,009,736</u>	<u>12</u>

(vi) 本集团与济源市金马焦化、盛隆化工及马鞍山港口公司的交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

(11) 向联营企业支付装卸费

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %		2010年 同类 金额 交易 人民币元 %	
马鞍山港口公司	(vi)	<u>158,863,916</u>	<u>14</u>	<u>154,483,720</u>	<u>14</u>

(vi) 本集团与济源市金马焦化、盛隆化工及马鞍山港口公司的交易是根据本集团和该等公司双方协商而定。

(12) 向合营企业收取租赁收入

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %		2010年 同类 金额 交易 人民币元 %	
马钢比欧西	(vii)	<u>1,250,000</u>	<u>100</u>	<u>1,250,000</u>	<u>100</u>

(vii) 本集团与马钢比欧西的交易是根据本集团和该公司双方协商而定。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(13) 向合营企业收取供能收入

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %	2010年 同类 金额 交易 人民币元 %
马钢比欧西	(vii)	<u>274,517,034</u> <u>66</u>	<u>257,836,037</u> <u>73</u>

(vii) 本集团与马钢比欧西的交易是根据本集团和该公司双方协商而定。

(14) 向合营企业收取公用事业及设施使用费

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %	2010年 同类 金额 交易 人民币元 %
马钢比欧西	(vii)	<u>5,524,576</u> <u>100</u>	<u>4,635,023</u> <u>100</u>

(vii) 本集团与马钢比欧西的交易是根据本集团和该公司双方协商而定。

(15) 向合营企业采购气体

	注	2011年 同类 金额 交易 人民币元 %	2010年 同类 金额 交易 人民币元 %
马钢比欧西	(vii)	<u>536,961,147</u> <u>100</u>	<u>489,190,513</u> <u>100</u>

(vii) 本集团与马钢比欧西的交易是根据本集团和该公司双方协商而定。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(16) 关联方担保

2011年

	注释	被担保方 名称	担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
集团公司	(viii)	本公司	73.45亿元	2011.2	2016.8	截止报告签署日 尚未履行完毕

2010年

	注释	被担保方 名称	担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
集团公司	(viii)	本公司	21.06亿元	2010.2	2012.3	截止报告签署日 尚未履行完毕

(viii) 2011年度，集团公司无条件为本集团部分银行借款提供担保新增约人民币73.45亿元（2010年度：约人民币21.06亿元）。截至2011年12月31日，集团公司无条件为本集团部分银行借款及公司债券提供担保余额共计约人民币84.11亿元（2010年12月31日：本集团部分银行借款及可分离交易的可转换公司债券约人民币98.38亿元）。

(17) 向关联方支付关键管理人员薪酬

本年度，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币3,982,722元(2010年：人民币6,402,020元)。

*(18) 董事及监事酬金

	2011年	2010年
袍金	487,500	525,000
其它酬金：		
薪金、津贴及实物利益	682,479	624,939
与表现有关之花红	1,876,439	3,592,451
退休金计划供款	39,873	29,646
	<u>2,598,791</u>	<u>4,247,036</u>
	<u>3,086,291</u>	<u>4,772,036</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

* (18) 董事及监事酬金（续）

(i) 独立董事及独立监事

本年度支付予独立董事，独立监事之袍金如下：

	2011年	2010年
<i>独立董事</i>		
王振华 先生（注1）	50,000	100,000
苏 勇 先生（注1）	50,000	100,000
许亮华 先生（注1）	50,000	100,000
韩 轶 先生（注1）	50,000	100,000
秦同洲 先生（注2）	50,000	—
杨亚达 女士（注2）	50,000	—
胡达文 先生（注2）	50,000	—
	<u>350,000</u>	<u>400,000</u>
<i>独立监事</i>		
程绍秀 女士（注3）	31,250	62,500
安 群 女士（注3）	31,250	62,500
王振华 先生（注4）	37,500	—
苏 勇 先生（注4）	37,500	—
	<u>137,500</u>	<u>125,000</u>
	<u>487,500</u>	<u>525,000</u>

除上述袍金之外，独立董事及独立监事于年内并无获支付任何其它酬金（2010年：无）。

注1：于2011年8月31日辞去董事职位。

注2：于2011年8月31日任命董事职位。

注3：于2011年8月31日辞去监事职位。

注4：于2011年8月31日任命监事职位。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

* (18) 董事及监事酬金（续）

(ii) 执行董事及监事

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2011年度					
<i>执行董事</i>					
顾建国 先生（注1）	-	63,165	301,802	5,592	370,559
苏鉴钢 先生	-	72,188	344,917	5,507	422,612
高海建 先生（注1）	-	57,750	275,934	5,202	338,886
惠志刚 先生（注1）	-	57,750	275,934	5,238	338,922
赵建明 先生	-	-	-	-	-
钱海帆 先生（注2）	-	100,000	100,000	4,597	204,597
任天宝 先生（注2）	-	80,000	80,000	4,061	164,061
	-	430,853	1,378,587	30,197	1,839,637
<i>监事</i>					
张晓峰 先生	-	86,626	413,900	4,750	505,276
刘先礼 先生	-	165,000	83,952	4,926	253,878
方金荣 先生	-	-	-	-	-
	-	251,626	497,852	9,676	759,154
	-	682,479	1,876,439	39,873	2,598,791

注1：于2011年8月31日辞去董事职位。

注2：于2011年8月31日任命董事职位。

于年内并无任何执行董事及监事取消或同意取消任何酬金之安排（2010年：无）。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

* (18) 董事及监事酬金（续）

(ii) 执行董事及监事（续）

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2010年度					
<i>执行董事</i>					
顾建国 先生	-	108,282	784,066	5,714	898,062
苏鉴钢 先生	-	108,282	784,066	5,541	897,889
高海建 先生	-	86,625	627,253	4,931	718,809
惠志刚 先生	-	86,625	627,253	5,003	718,881
赵建明 先生	-	-	-	-	-
	-	389,814	2,822,638	21,189	3,233,641
<i>监事</i>					
张晓峰 先生	-	86,625	627,253	4,078	717,956
刘先礼 先生	-	148,500	142,560	4,379	295,439
方金荣 先生	-	-	-	-	-
	-	235,125	769,813	8,457	1,013,395
	-	624,939	3,592,451	29,646	4,247,036

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

* (19) 五名最高薪酬人员

本年度内，五名最高薪酬人员均为董事及监事（2010年：四名），而彼等酬金详情载于上文附注六、5（18）。于2010年度其余一名非董事及监事最高薪酬人员的酬金于年内详情如下：

	2011年	2010年
本集团		
薪金、津贴及实物利益	—	86,625
与表现有关之花红	—	627,253
退休金计划供款	—	5,168
	<u>—</u>	<u>719,046</u>

2010年，该名非董事，非监事之最高薪酬人员的酬金范围为零至港币1,000,000元。

- (20) 与集团公司及其子公司（除财务公司）以及本集团的联营企业的往来账余额请参见本财务报表附注六、6。该等往来账余额无抵押、不计利息，且无固定还款期。
- (21) 2011年度，本集团向财务公司取得委托借款约人民币779,000,000元（2010年度：约人民币0元）。于2011年12月31日，本集团于财务公司借款余额为人民币779,000,000元（2010年度：约人民币0元），并没有存款余额（2010年度：约人民币0元）。

董事们认为上述交易（1）至（9）项、（16）项及（21）项乃在本集团之日常业务中进行。

- * 上述（1）至（9）项及（21）项关联交易均构成香港联合交易所《上市规则》第14A章定义须披露的关连交易或持续关连交易。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

	2011年	2010年
<u>预付款项:</u>		
本集团的母公司及其控制的公司		
马钢集团设计研究院有限责任公司	1,760,000	-
其他受母公司控制的公司	-	81,500
合计	<u>1,760,000</u>	<u>81,500</u>
<u>应付账款:</u>		
本集团的母公司及其控制的公司		
集团公司	1,718,318	19,340,667
马鞍山钢铁建设集团有限公司	-	12,903,085
安徽天开路桥有限公司	-	2,736,282
马钢集团力生有限责任公司	6,956,604	2,453,025
马钢集团动力机电安装有限责任公司	466,010	251,915
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	3,066,029	8,526,355
马钢集团实业发展有限责任公司	5,253,282	10,641,763
其他受母公司控制的公司	3,861,199	19,706,895
合计	<u>21,321,442</u>	<u>76,559,987</u>
本集团的合营及联营企业		
马钢比欧西	19,935,867	18,889,363
济源市金马焦化	223,791	223,791
马鞍山港口公司	17,053,499	13,892,441
盛隆化工	23,540,223	3,505,120
合计	<u>60,753,380</u>	<u>36,510,715</u>
<u>应付股利:</u>		
集团公司	<u>-</u>	<u>501,402,557</u>
<u>应收股利:</u>		
本集团的合营及联营企业		
济源市金马焦化	88,800,000	118,800,000
合计	<u>88,800,000</u>	<u>118,800,000</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2011年	2010年
<u>应收账款：</u>		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	23,509,315	53,391,979
马鞍山钢铁建设集团有限公司	-	25,437,535
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	17,982,919	-
其他受母公司控制的公司	103,056	-
合计	<u>41,595,290</u>	<u>78,829,514</u>
本集团的合营及联营企业		
马鞍山港口公司	68,643	435,502
马钢比欧西	268,879	-
合计	<u>337,522</u>	<u>435,502</u>
<u>预收款项：</u>		
本集团的母公司及其控制的子公司		
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	12,895,660	19,481,523
集团公司	-	29,168,967
马钢集团实业发展有限责任公司	274,943,072	72,181,444
其他受母公司控制的公司	4,036,070	4,745,147
合计	<u>291,874,802</u>	<u>125,577,081</u>
本集团的合营及联营企业		
济源市金马焦化	35,636	-
盛隆化工	-	145,600
合计	<u>35,636</u>	<u>145,600</u>

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。于2011年12月31日和2010年12月31日，应收关联方款项均没有计提坏账准备。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

六. 关联方关系及其交易（续）

7. 本集团与关联方的承诺

于2011年12月31日，本集团不存在与关联方相关的重大承诺。

七. 或有事项

1. 担保事项

于2011年12月31日，本公司为若干子公司提供担保约人民币3.47亿元（2010年12月31日：约人民币3.56亿元），以协助其取得银行信贷额度。

2. 所得税差异

如附注三、3所述，本集团尚有与以往年度有关的潜在所得税风险事项需要处理。公司董事们认为，在目前阶段尚不能确定主管税务机关是否将追缴以前年度的所得税差异，并无法可靠地估计此事的最终结果，因此，本财务报表中并未就额外税款以及相关的税项抵免、递延所得税金额、罚款及利息（如有）作出准备或调整。

八. 承诺事项

1. 于资产负债表日，本集团的承诺事项列示如下：

	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
资本承诺		
已批准但尚未签约	2,521,008	5,206,758
已签约但尚未拨备	<u>5,431,956</u>	<u>454,463</u>
合计	<u>7,952,964</u>	<u>5,661,221</u>
投资承诺		
已批准但尚未完全签约	153,000	490,000
已签约但尚未完全履行	<u>67,500</u>	<u>35,000</u>

2. 本集团应占的合营企业承诺事项（并未包括于上述注1之内）列示如下：

	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
资本承诺		
已批准但尚未签约	<u>111</u>	<u>111</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

九. 资产负债表日后事项

于2012年2月9日，本公司与集团公司签订股权转让协议，集团公司同意以现金人民币429,290,000元转让其持有的财务公司42%的股权予本公司。协议对价按一般商业条款订立，经双方公平磋商并参考独立评估机构安徽国信资产评估有限责任公司出具的评估报告。于基准日2011年12月31日，财务公司净资产评估价值为人民币1,022,120,000元。股权转让协议完成后，本公司及集团公司将分别持有财务公司91%及9%股权，财务公司将纳入本集团财务报告合并范围。截至本报告日，上述交易尚未获得中国银行业监督管理委员会等有权部门的批准。

十. 其他重要事项

1. 租赁

作为出租人

本集团根据经营租赁安排对外租出若干投资性房地产，租赁期限为2-18年。于经营租赁期间，每期所收到的租金数额固定。

	2011年	2010年
剩余租赁期		
1年以内（含1年）	1,750,000	1,900,000
1年至2年（含2年）	1,750,000	1,750,000
2年至3年（含3年）	1,250,000	1,750,000
3年以上	10,157,534	11,407,534
合计	<u>14,907,534</u>	<u>16,807,534</u>

2. 以公允价值计量的资产

2011年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	<u>826,640</u>	<u>(218,660)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>607,980</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

2. 以公允价值计量的资产（续）

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	1,037,360	(210,720)	-	-	826,640

3. 外币金融资产和外币金融负债

2011年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
货币资金	707,636,029	-	-	-	2,840,304,266
贷款和应收账款	340,383,976	-	-	-	441,856,745
金融负债					
借款	5,392,177,078	-	-	-	11,439,598,316
应付账款	57,546,804	-	-	-	43,167,573

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	本年计提 的减值	年末数
金融资产					
货币资金	2,451,586,939	-	-	-	707,636,029
贷款和应收账款	126,848,334	-	-	-	340,383,976
金融负债					
借款	5,735,688,000	-	-	-	5,392,177,078
应付账款	165,525,098	-	-	-	57,546,804

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

4. 分部报告

基于经营管理需要，本集团集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，属于单一经营分部，因此，无需列报更详细的经营分部信息。

集团信息

产品和劳务信息

对外主营交易收入

	2011年	2010年
钢材销售	72,111,502,937	60,566,803,980
钢坯生铁销售	723,246,296	473,444,596
焦化副产品销售	1,040,176,521	923,140,461
其他	7,543,639,822	1,077,580,733
合计	<u>81,418,565,576</u>	<u>63,040,969,770</u>

地理信息

对外主营交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	79,861,669,032	61,492,459,698
海外地区	1,556,896,544	1,548,510,072
合计	<u>81,418,565,576</u>	<u>63,040,969,770</u>

非流动资产总额

	2011年	2010年
中国大陆	40,773,047,876	38,893,484,379
海外地区	197,388,457	202,121,717
合计	<u>40,970,436,333</u>	<u>39,095,606,096</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

本集团不依赖单一客户，从任一客户取得的收入均不超出总收入的10%。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款、可分离交易的可转换公司债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具所产生的主要风险为信用风险、流动风险、利率风险以及外汇风险。

(1) 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2011年

金融资产

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	-	10,302,925,888	-	10,302,925,888
交易性金融资产	607,980	-	-	-	607,980
应收票据	-	-	8,750,705,282	-	8,750,705,282
应收账款	-	-	1,883,404,218	-	1,883,404,218
其他应收款	-	-	694,493,241	-	694,493,241
应收股利	-	-	99,902,452	-	99,902,452
合计	<u>607,980</u>	<u>-</u>	<u>21,731,431,081</u>	<u>-</u>	<u>21,732,039,061</u>

金融负债

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融负债	其他 金融负债	合计
短期借款	-	6,202,785,816	6,202,785,816
应付票据	-	5,542,687,963	5,542,687,963
应付账款	-	7,030,282,017	7,030,282,017
应付利息	-	218,132,515	218,132,515
应付股利	-	80,281,968	80,281,968
其他应付款	-	731,793,349	731,793,349
一年内到期 的非流动负债	-	2,681,045,000	2,681,045,000
长期借款	-	12,906,772,000	12,906,772,000
应付债券	-	9,243,722,051	9,243,722,051
合计	<u>-</u>	<u>44,637,502,679</u>	<u>44,637,502,679</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险（续）

(1) 金融工具分类（续）

2010年

金融资产

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	-	6,382,691,015	-	6,382,691,015
交易性金融资产	826,640	-	-	-	826,640
应收票据	-	-	8,374,602,622	-	8,374,602,622
应收账款	-	-	1,097,779,220	-	1,097,779,220
其他应收款	-	-	711,812,863	-	711,812,863
应收股利	-	-	118,800,000	-	118,800,000
合计	<u>826,640</u>	<u>-</u>	<u>16,685,685,720</u>	<u>-</u>	<u>16,686,512,360</u>

金融负债

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融负债	其他 金融负债	合计
短期借款	-	977,093,278	977,093,278
应付票据	-	5,269,342,225	5,269,342,225
应付账款	-	5,550,236,792	5,550,236,792
应付利息	-	58,185,998	58,185,998
应付股利	-	506,995,720	506,995,720
其他应付款	-	946,266,361	946,266,361
一年内到期 的非流动负债	-	7,857,611,313	7,857,611,313
长期借款	-	11,368,731,100	11,368,731,100
应付债券	-	997,833,200	997,833,200
合计	<u>-</u>	<u>33,532,295,987</u>	<u>33,532,295,987</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方因未能履行其义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款和应收票据的余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注七中披露。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。于资产负债表日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的32%(2010年：16%)和45%(2010年：44%)分别源于本集团中最大客户和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本财务报表附注五、4和7中。

于12月31日，认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

2011年

	合计	未逾期	逾期	
			6个月以内	6个月以上
应收账款	1,883,404,218	1,816,006,458	44,180,709	23,217,051
应收票据	8,750,705,282	8,750,705,282	-	-
应收股利	99,902,452	99,902,452	-	-
其他应收款	<u>694,493,241</u>	<u>690,041,475</u>	<u>3,256,829</u>	<u>1,194,937</u>

2010年

	合计	未逾期	逾期	
			6个月以内	6个月以上
应收账款	1,097,779,220	1,036,151,858	40,132,657	21,494,705
应收票据	8,374,602,622	8,374,602,622	-	-
应收股利	118,800,000	118,800,000	-	-
其他应收款	<u>711,812,863</u>	<u>708,503,516</u>	<u>2,266,071</u>	<u>1,043,276</u>

十. 其他重要事项（续）

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

5. 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

于2011年12月31日，已逾期但未减值的应收账款、其他应收款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2011年

金融资产

	1年以内	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合计
货币资金	10,302,925,888	-	-	-	-	10,302,925,888
交易性金融资产	607,980	-	-	-	-	607,980
应收票据	8,750,705,282	-	-	-	-	8,750,705,282
应收账款	1,883,404,218	-	-	-	-	1,883,404,218
应收股利	99,902,452	-	-	-	-	99,902,452
其他应收款	694,493,241	-	-	-	-	694,493,241

金融负债

	1年以内	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合计
短期借款	6,202,785,816	-	-	-	-	6,202,785,816
应付票据	5,542,687,963	-	-	-	-	5,542,687,963
应付账款	7,030,282,017	-	-	-	-	7,030,282,017
应付利息	218,132,515	-	-	-	-	218,132,515
应付股利	80,281,968	-	-	-	-	80,281,968
其他应付款	731,793,349	-	-	-	-	731,793,349
一年内到期的 非流动负债	2,681,045,000	-	-	-	-	2,681,045,000
长期借款	698,618,863	12,138,172,000	759,000,000	9,600,000	-	13,605,390,863
应付债券	517,164,000	1,476,372,333	6,354,206,633	2,560,502,100	-	10,908,245,066

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险（续）

(3) 流动风险（续）

2010年

金融资产

	1年以内	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合计
货币资金	6,382,691,015	-	-	-	-	6,382,691,015
交易性金融资产	826,640	-	-	-	-	826,640
应收票据	8,374,602,622	-	-	-	-	8,374,602,622
应收账款	1,097,779,220	-	-	-	-	1,097,779,220
应收股利	118,800,000	-	-	-	-	118,800,000
其他应收款	711,812,863	-	-	-	-	711,812,863

金融负债

	1年以内	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合计
短期借款	993,170,550	-	-	-	-	993,170,550
应付票据	5,269,342,225	-	-	-	-	5,269,342,225
应付账款	5,550,236,792	-	-	-	-	5,550,236,792
应付利息	58,185,998	-	-	-	-	58,185,998
应付股利	506,995,720	-	-	-	-	506,995,720
其他应付款	946,266,361	-	-	-	-	946,266,361
一年内到期的 非流动负债	8,162,053,122	-	-	-	-	8,162,053,122
长期借款	206,000,636	10,490,538,044	1,093,268,685	-	-	11,789,807,365
应付债券	4,267,123	44,500,000	1,044,500,000	-	-	1,093,267,123

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险（续）

（4） 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

利率变动对本集团股东权益（除未分配利润外）的影响并不重大。下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2011 年		
人民币	50	(29,603,000)
美元	50	(6,877,749)
人民币	(50)	29,603,000
美元	(50)	6,877,749
2010 年		
人民币	50	(34,895,000)
美元	50	(20,960,846)
人民币	(50)	34,895,000
美元	(50)	20,960,846

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

5. 金融工具及其风险（续）

（4） 市场风险（续）

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本集团面临交易性的外汇风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团销售额约1%（2010年：1%）是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的。

本集团的业务主要于中国国内开展，绝大多数交易以人民币结算，同时，另有部分销售、采购和借贷业务须以美元、欧元以及日元结算。这些外币兑人民币汇率的波动将会影响本集团的经营业绩。

本集团货币资金、应收账款、短期借款、应付账款和长期借款等金融工具的账面价值和外汇风险敞口请参见本财务报表附注五注释1、4、17、19和26。

汇率变动对本集团股东权益（除未分配利润外）的影响并不重大。下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、欧元和日元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)产生的影响。

	汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2011 年		
人民币对美元贬值	1%	(92,344,396)
人民币对欧元贬值	1%	4,419,877
人民币对日元贬值	1%	(7,349)
人民币对美元升值	1%	92,344,396
人民币对欧元升值	1%	(4,419,877)
人民币对日元升值	1%	7,349
2010 年		
人民币对美元贬值	1%	(50,360,772)
人民币对欧元贬值	1%	310,279
人民币对日元贬值	1%	(58,082)
人民币对美元升值	1%	50,360,772
人民币对欧元升值	1%	(310,279)
人民币对日元升值	1%	58,082

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

6. 公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应收股利、其他应收款、应付票据、应付账款、应付利息、应付股利、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

长期借款、应付中期票据以同期市场利率作为折现率；应付公司债券，以市场报价确定公允价值。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

以下是本集团长期借款及应付债券的账面价值与公允价值：

	账面价值		公允价值	
	2011	2010	2011	2010
<u>金融负债</u>				
长期借款	12,906,772,000	11,368,731,100	12,906,772,000	11,368,731,100
应付债券	<u>9,243,722,051</u>	<u>997,833,200</u>	<u>9,438,448,000</u>	<u>1,000,000,000</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

6. 公允价值（续）

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

以公允价值计量的金融工具：

2011年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产	<u>607,980</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>607,980</u>

2010年

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产	<u>826,640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>826,640</u>

于2011年度，无自第三层次的重大转入或转出。

*7. 其他财务信息

	本集团		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
流动资产	39,516,166,270	30,515,450,995	27,757,450,810	25,047,202,788
减：流动负债	<u>29,432,677,640</u>	<u>29,166,308,995</u>	<u>18,707,771,692</u>	<u>23,735,484,088</u>
净流动资产	<u>10,083,488,630</u>	<u>1,349,142,000</u>	<u>9,049,679,118</u>	<u>1,311,718,700</u>
	本集团		本公司	
	2011年	2010年	2011年	2010年
总资产	81,113,028,919	70,104,925,186	66,825,015,545	62,727,462,683
减：流动负债	<u>29,432,677,640</u>	<u>29,166,308,995</u>	<u>18,707,771,692</u>	<u>23,735,484,088</u>
净总资产减流动负债	<u>51,680,351,279</u>	<u>40,938,616,191</u>	<u>48,117,243,853</u>	<u>38,991,978,595</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十. 其他重要事项（续）

*8. 雇员成本（不包括董事和监事之酬金(附注六、注释10)）

	2011年	2010年
工资及薪金	2,714,899,208	2,552,097,364
福利	907,709,086	820,557,587
退休金计划供款（注）	<u>665,903,915</u>	<u>594,420,006</u>
合计	<u><u>4,288,512,209</u></u>	<u><u>3,967,074,957</u></u>

注： 于2011年12月31日和2010年12月31日，本集团没有资本化金额和被迫放弃的缴纳款额以减少其在未来年度的养老金计划缴纳款额。

9. 比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报要求。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的信用期通常为30至90日。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2011年	2010年
1年以内	2, 205, 528, 263	2, 274, 689, 449
1至2年	155, 444, 562	40, 161, 435
2至3年	22, 491, 689	40, 367, 325
3年以上	42, 841, 419	8, 999, 801
	<u>2, 426, 305, 933</u>	<u>2, 364, 218, 010</u>
减：应收账款坏账准备	<u>13, 382, 203</u>	<u>13, 382, 203</u>
合计	<u><u>2, 412, 923, 730</u></u>	<u><u>2, 350, 835, 807</u></u>

应收账款的余额分析如下：

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提	金额	比例	金额	计提
		(%)		比例		(%)		比例
				(%)				(%)
单项金额重大并								
单项计提坏账准备	1, 424, 379, 952	59	(6, 927, 040)	-	856, 832, 212	36	(6, 927, 040)	1
其他不重大但								
单项计提坏账准备	1, 001, 925, 981	41	(6, 455, 163)	-	1, 507, 385, 798	64	(6, 455, 163)	-
合计	<u><u>2, 426, 305, 933</u></u>	<u>100</u>	<u><u>(13, 382, 203)</u></u>		<u><u>2, 364, 218, 010</u></u>	<u>100</u>	<u><u>(13, 382, 203)</u></u>	

本年度应收账款坏账准备增减变动情况请参见注释5。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

1. 应收账款 (续)

应收账款余额中以外币标示的款项原币金额如下:

	2011年			2010年		
	原币金额	年末汇率	折合 人民币金额	原币金额	年末汇率	折合 人民币金额
美元	1,687,901	6.3009	10,635,294	47,603,264	6.6227	315,262,136
欧元	49,837,142	8.1625	406,795,668	80,318	8.8065	707,321
			<u>417,430,962</u>			<u>315,969,457</u>

于本年度内坏账准备实际核销金额分析如下:

原因	2011年	2010年
债务人破产或清算	-	4,638,129
账龄超过三年及有明显特征表明无法收回	-	-
减: 以前年度核销本年收回	-	-
合计	<u>-</u>	<u>4,638,129</u>

于2011年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)
公司1	独立第三方	637,463,994	1年以内	26
公司2	子公司	348,923,986	1年以内	14
公司3	子公司	91,943,154	1年以内	4
公司4	独立第三方	91,774,515	1年以内	4
公司5	子公司	61,980,439	1年以内	3
		<u>1,232,086,088</u>		<u>51</u>

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额 的比例 (%)
公司1	子公司	1,046,963,539	1年以内	44
公司2	独立第三方	176,221,549	1年以内	7
公司3	独立第三方	174,252,178	1年以内	7
公司4	独立第三方	100,964,605	1年以内	4
公司5	独立第三方	99,402,907	1年以内	4
		<u>1,597,804,778</u>		<u>66</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年	2010年
1年以内	53,878,811	70,384,692
1至2年	33,348,070	1,611,993
2至3年	226,710	3,317,229
3年以上	6,687,408	5,403,133
	<u>94,140,999</u>	<u>80,717,047</u>
减: 其他应收款坏账准备	<u>6,930,913</u>	<u>6,930,913</u>
合计	<u>87,210,086</u>	<u>73,786,134</u>

本年度其他应收款坏账准备增减变动情况请参见注释5。

其他应收款余额分析如下:

	2011年				2010年			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提	金额	比例	金额	计提
	(%)			比例	(%)			比例
				(%)				(%)
单项金额重大并								
单项计提坏账准备	41,538,083	44	(2,400,000)	6	37,441,143	46	(2,400,000)	6
其他不重大但								
单项计提坏账准备	<u>52,602,916</u>	<u>56</u>	<u>(4,530,913)</u>	<u>9</u>	<u>43,275,904</u>	<u>54</u>	<u>(4,530,913)</u>	<u>10</u>
合计	<u>94,140,999</u>	<u>100</u>	<u>(6,930,913)</u>		<u>80,717,047</u>	<u>100</u>	<u>(6,930,913)</u>	

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于本年度内，本公司无已核销的坏账准备。

于2011年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
公司1	独立第三方	32,407,410	1-2年	34
公司2	独立第三方	6,730,673	1年以内	7
公司3	独立第三方	2,400,000	3年以上	3
公司4	独立第三方	1,288,268	3年以上	1
公司5	独立第三方	960,000	3年以上	1
		<u>43,786,351</u>		<u>46</u>

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
公司1	独立第三方	31,535,253	1年以内	39
公司2	独立第三方	3,503,840	1-2年	4
公司3	独立第三方	2,400,000	3年以上	3
公司4	独立第三方	1,790,200	1年以内	2
公司5	子公司	1,489,877	2-3年	2
		<u>40,719,170</u>		<u>50</u>

3. 存货

	2011年			2010年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,581,517,319	(526,707,239)	6,054,810,080	6,970,398,323	-	6,970,398,323
备品备件	2,078,696,861	(61,226,316)	2,017,470,545	1,712,853,023	(61,875,468)	1,650,977,555
产成品	968,403,969	(61,316,046)	907,087,923	420,467,782	-	420,467,782
在产品	1,541,059,619	(86,456,715)	1,454,602,904	1,428,625,947	-	1,428,625,947
未结算工程	-	-	-	131,230,300	-	131,230,300
合计	<u>11,169,677,768</u>	<u>(735,706,316)</u>	<u>10,433,971,452</u>	<u>10,663,575,375</u>	<u>(61,875,468)</u>	<u>10,601,699,907</u>

本年度存货跌价准备增减变动情况请参见注释5。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 存货(续)

于各资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。于2011年度和2010年度，本公司无转回存货跌价准备。

4. 长期股权投资

	2011年	2010年
按权益法核算的长期股权投资：		
合营企业（i）	330,435,137	326,392,771
联营企业（ii）	1,119,609,961	583,643,250
按成本法核算的长期股权投资：		
子公司（iii）	3,834,997,239	1,200,552,795
其他股权投资（iv）	123,772,160	108,772,160
	<u>5,408,814,497</u>	<u>2,219,360,976</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>—</u>	<u>—</u>
合计	<u><u>5,408,814,497</u></u>	<u><u>2,219,360,976</u></u>

董事认为，于资产负债表日，本集团的长期投资变现并无重大限制。

* 上述以权益法核算的合营企业和联营企业以及以成本核算的子公司和其他长期股权投资均为非上市投资。

本年度长期股权投资减值准备增减变动情况请参见注释5。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

4. 长期股权投资 (续)

(i) 合营企业

被投资单位	2011年					年末数
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	其中: 本年分回 现金红利	
马钢比欧西	234,000,000	325,807,282	87,174,414	(83,109,394)	(83,109,394)	329,872,302
马钢考克利尔	500,000	585,489	-	(22,654)	-	562,835
		326,392,771	87,174,414	(83,132,048)		330,435,137
减: 减值准备		-	-	-		-
		326,392,771	87,174,414	(83,132,048)		330,435,137

被投资单位	2010年					年末数
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	其中: 本年分回 现金红利	
马钢比欧西	234,000,000	308,822,884	84,103,476	(67,119,078)	(67,119,078)	325,807,282
马钢考克利尔	500,000	849,620	64,512	(328,643)	(328,643)	585,489
		309,672,504	84,167,988	(67,447,721)		326,392,771
减: 减值准备		-	-	-		-
		309,672,504	84,167,988	(67,447,721)		326,392,771

有关本公司的合营企业的主要财务信息, 请参见附注五、9。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

4. 长期股权投资 (续)

(ii) 联营企业

被投资单位	2011年					年末数
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	其中: 本年分回 现金红利	
济源市金马焦化	80,000,000	125,091,931	35,851,764	-	-	160,943,695
盛隆化工	66,776,000	205,852,171	-	(20,320,012)	-	185,532,159
上海钢铁电子	4,000,000	35,281,697	10,365,248	(6,000,000)	(6,000,000)	39,646,945
马鞍山港口公司	112,500,000	182,417,451	11,128,386	(1,800,000)	(1,800,000)	191,745,837
郑浦港务	35,000,000	35,000,000	-	(4,516)	-	34,995,484
财务公司	490,000,000	-	496,844,061	-	-	496,844,061
欣创节能	17,500,000	-	10,000,000	(98,220)	-	9,901,780
		583,643,250	564,189,459	(28,222,748)		1,119,609,961
减: 减值准备		-	-	-		-
		583,643,250	564,189,459	(28,222,748)		1,119,609,961

被投资单位	2010年					年末数
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	其中: 本年分回 现金红利	
济源市金马焦化	80,000,000	202,370,092	59,521,839	(136,800,000)	(136,800,000)	125,091,931
滕州盛隆煤焦化	66,776,000	180,697,941	25,154,230	-	-	205,852,171
上海钢铁电子	4,000,000	8,878,969	26,402,728	-	-	35,281,697
马鞍山港口公司	112,500,000	170,620,165	13,372,286	(1,575,000)	(1,575,000)	182,417,451
郑浦港务	35,000,000	-	35,000,000	-	-	35,000,000
		562,567,167	159,451,083	(138,375,000)		583,643,250
减: 减值准备		-	-	-		-
		562,567,167	159,451,083	(138,375,000)		583,643,250

有关本公司的联营企业的主要财务信息, 请参见附注五、9。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

(iii) 子公司投资

被投资单位	2011年				
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
马钢国贸	50,000,000	50,000,000	-	-	50,000,000
马钢设计院	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
马钢控制技术	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
安徽马钢嘉华	24,854,930	44,443,067	-	-	44,443,067
马钢芜湖	8,225,885	8,225,885	-	-	8,225,885
马钢广州	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000
马钢香港	4,101,688	4,101,688	-	-	4,101,688
MG贸易发展	1,573,766	1,573,766	-	-	1,573,766
和菱实业	21,478,316	21,478,316	-	-	21,478,316
华阳设备	900,000	900,000	-	-	900,000
马钢金华	90,000,000	90,000,000	-	-	90,000,000
马钢澳洲	126,312,415	126,312,415	-	-	126,312,415
马钢合肥钢铁	355,000,000	355,000,000	-	-	355,000,000
马钢合肥加工	73,200,000	73,200,000	-	-	73,200,000
马钢扬州加工	61,651,010	116,462,300	-	-	116,462,300
马钢电钢轧辊	22,720,806	106,855,358	-	-	106,855,358
机动车交易中心	500,000	500,000	-	-	500,000
芜湖材料技术	26,625,000	106,500,000	-	-	106,500,000
马钢电气修造	10,000,000	-	10,000,000	-	10,000,000
马钢钢结构	530,000,000	-	530,000,000	-	530,000,000
马钢表面工程	275,000,000	-	275,000,000	-	275,000,000
马钢设备安装	100,000,000	-	100,000,000	-	100,000,000
马钢再生资源	50,000,000	-	50,000,000	-	50,000,000
马钢（上海）工贸	60,000,000	-	60,000,000	-	60,000,000
马钢（重庆）材料	175,000,000	-	175,000,000	-	175,000,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	1,234,444,444	-	1,234,444,444
马钢裕远物流	200,000,000	-	200,000,000	-	200,000,000
		1,200,552,795	2,634,444,444	-	3,834,997,239
减：减值准备		-	-	-	-
合计		1,200,552,795	2,634,444,444	-	3,834,997,239

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资（续）

被投资单位	2010年				
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
马钢国贸	50,000,000	50,000,000	-	-	50,000,000
马钢设计院	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
马钢控制技术	7,500,000	7,500,000	-	-	7,500,000
安徽马钢嘉华	24,854,930	44,443,067	-	-	44,443,067
马钢芜湖	8,225,885	8,225,885	-	-	8,225,885
马钢广州	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000
马钢香港	4,101,688	4,101,688	-	-	4,101,688
MG贸易发展	1,573,766	1,573,766	-	-	1,573,766
和菱实业	21,478,316	21,478,316	-	-	21,478,316
华阳设备	900,000	900,000	-	-	900,000
马钢金华	90,000,000	90,000,000	-	-	90,000,000
马钢澳洲	126,312,415	126,312,415	-	-	126,312,415
马钢合肥钢铁	355,000,000	355,000,000	-	-	355,000,000
马钢合肥加工	73,200,000	73,200,000	-	-	73,200,000
马钢扬州加工	61,651,010	116,462,300	-	-	116,462,300
马钢电钢轧辊	22,720,806	106,855,358	-	-	106,855,358
机动车交易中心	500,000	500,000	-	-	500,000
芜湖材料技术	26,625,000	106,500,000	-	-	106,500,000
		1,200,552,795	-	-	1,200,552,795
减：减值准备		-	-	-	-
合计		1,200,552,795	-	-	1,200,552,795

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期股权投资（续）

(iv) 其他股权投资

被投资单位	2011年				
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
河南龙宇能源股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
中国第十七冶金建设有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800
上海罗泾矿石码头有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360
一重集团马鞍山重工有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-	15,000,000
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		108,772,160	15,000,000	-	123,772,160
减：减值准备		-	-	-	-
合计		108,772,160	15,000,000	-	123,772,160

被投资单位	2010年				
	初始金额	年初数	本年增加	本年减少	年末数
河南龙宇能源股份有限公司	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
中国第十七冶金建设有限公司	2,700,000	8,554,800	-	-	8,554,800
上海罗泾矿石码头有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000
		108,772,160	-	-	108,772,160
减：减值准备		-	-	-	-
合计		108,772,160	-	-	108,772,160

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

5. 资产减值准备

	2011年					
	年初余额	本年增 加数	本年减少数			年末余额
			转回	转销	核销	
坏账准备	20,313,116	—	—	—	—	20,313,116
其中：应收账款	13,382,203	—	—	—	—	13,382,203
其他应收款	6,930,913	—	—	—	—	6,930,913
存货跌价准备	61,875,468	674,480,000	—	(649,152)	—	735,706,316
其中：原材料	—	526,707,239	—	—	—	526,707,239
在产品	—	86,456,715	—	—	—	86,456,715
产成品	—	61,316,046	—	—	—	61,316,046
备品备件	61,875,468	—	—	(649,152)	—	61,226,316
固定资产减值准备	87,854,736	—	—	—	—	87,854,736
其中：房屋和建筑物	5,252,400	—	—	—	—	5,252,400
机器和设备	82,602,336	—	—	—	—	82,602,336
合计	170,043,320	674,480,000	—	(649,152)	—	843,874,168

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注 (续)
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释 (续)

5. 资产减值准备(续)

	2010年					
	年初余额	本年增 加数	本年减少数			年末余额
			转回	转销	核销	
坏账准备	24,951,245	—	—	—	(4,638,129)	20,313,116
其中：应收账款	18,020,332	—	—	—	(4,638,129)	13,382,203
其他应收款	6,930,913	—	—	—	—	6,930,913
存货跌价准备	82,043,978	13,906,462	—	(34,074,972)	—	61,875,468
其中：原材料	33,417,210	—	—	(33,417,210)	—	—
备品备件	48,626,768	13,906,462	—	(657,762)	—	61,875,468
固定资产减值准备	90,675,644	—	—	—	(2,820,908)	87,854,736
其中：房屋和建筑物	5,252,400	—	—	—	—	5,252,400
机器和设备	85,423,244	—	—	—	(2,820,908)	82,602,336
合计	197,670,867	13,906,462	—	(34,074,972)	(7,459,037)	170,043,320

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
主营业务收入	71,370,701,130	60,102,222,139
其他业务收入	<u>6,696,420,095</u>	<u>5,271,739,336</u>
合计	<u><u>78,067,121,225</u></u>	<u><u>65,373,961,475</u></u>

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	70,096,935,250	57,744,021,527
其他业务成本	<u>6,187,184,796</u>	<u>4,911,146,151</u>
合计	<u><u>76,284,120,046</u></u>	<u><u>62,655,167,678</u></u>

主营业务收入列示如下：

	2011年	2010年
钢材销售	62,945,297,567	57,941,244,287
钢坯生铁销售	544,402,209	473,336,336
焦化副产品销售	948,850,444	861,552,652
其他	<u>6,932,150,910</u>	<u>826,088,864</u>
合计	<u><u>71,370,701,130</u></u>	<u><u>60,102,222,139</u></u>

2011年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	4,857,613,219	6
公司2	2,646,322,746	3
公司3	2,286,558,425	3
公司4	2,147,473,122	3
公司5	<u>1,610,452,973</u>	<u>2</u>
合计	<u><u>13,548,420,485</u></u>	<u><u>17</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一. 公司财务报表主要项目注释（续）

6. 营业收入及成本（续）

2010年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	4,912,443,602	8
公司2	3,011,059,382	5
公司3	2,938,812,064	4
公司4	2,096,276,110	3
公司5	1,872,832,051	3
合计	<u>14,831,423,209</u>	<u>23</u>

7. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账转回	—	—
其中：应收账款	—	—
其他应收款	—	—
存货跌价损失	674,480,000	13,906,462
长期股权投资减值损失	—	—
投资性房地产减值损失	—	—
固定资产减值损失	—	—
在建工程减值损失	—	—
无形资产减值损失	—	—
合计	<u>674,480,000</u>	<u>13,906,462</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表附注（续）
2011年12月31日
人民币元

十一、 公司财务报表主要项目注释（续）

8. 投资收益

	2011年	2010年
权益法核算的长期股权投资收益	130,918,471	208,619,071
成本法核算的长期股权投资收益	75,411,319	192,768,726
其他投资收益	<u>282,605</u>	<u>375,837</u>
合计	<u>206,612,395</u>	<u>401,763,634</u>

于资产负债表日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

9. 经营活动现金流量

	2011年	2010年
净（亏损）/利润	(278,171,955)	905,716,559
加：计提的存货跌价准备	674,480,000	13,906,462
固定资产折旧	3,973,189,378	4,596,267,526
投资性房地产摊销	405,049	405,049
无形资产摊销	32,079,116	31,864,512
递延收益摊销	(78,457,832)	(77,399,981)
处置非流动资产净损失/(收益)	5,261,751	5,987,267
财务费用	517,006,869	502,642,126
投资收益	(206,612,395)	(401,763,634)
公允价值变动损失/(收益)	218,660	210,720
递延所得税资产的减少(增加)	(117,425,843)	288,270,297
存货的增加	(506,751,545)	(2,886,165,748)
经营性应收项目的增加	(681,503,616)	(5,327,606,805)
经营性应付项目的减少	<u>663,458,379</u>	<u>1,336,433,670</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u><u>3,997,176,016</u></u>	<u><u>(1,011,231,980)</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表补充资料
2011年12月31日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2011年	2010年
<u>非经常性损益</u>		
非流动资产处置损失	(18,753,548)	(6,513,280)
补贴收入	84,455,658	78,449,439
递延收益摊销	82,109,482	79,527,452
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(5,010,046)	(5,800,365)
交易性金融资产公允价值变动损益	(218,660)	(210,720)
其他投资收益	466,006	403,033
	143,048,892	145,855,559
减：非经常性损益的所得税影响数	34,795,494	34,163,178
归属少数股东的非经常性损益的影响数	7,699,403	9,531,220
非经常性损益影响净额	100,553,995	102,161,161
<u>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</u>		
归属于母公司股东的净利润	69,578,129	1,101,838,516
减：非经常性损益影响净额	100,553,995	102,161,161
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净（亏损）/利润	(30,975,866)	999,677,355

本集团对非经常性损益的确认依照中国证监会公告[2008]43号-《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2008年修订）的规定执行。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表补充资料（续）
2011年12月31日
人民币元

2. 净资产收益率和每股收益

2011年

	<u>加权平均净资产收益率(%)</u>	<u>每股收益(人民币元)</u>	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	0.26	0.009	不适用
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净（亏损）/利润	<u>(0.11)</u>	<u>(0.004)</u>	<u>不适用</u>

2010年

	<u>加权平均净资产收益率(%)</u>	<u>每股收益(人民币元)</u>	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	4.08	0.143	不适用
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	<u>3.70</u>	<u>0.130</u>	<u>不适用</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会公告[2010]9号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算与披露》（2010年修订）所载之计算公式计算。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表补充资料（续）
2011年12月31日
人民币元

3. 财务报表项目数据的变动分析

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》（2010年修订）的相关规定，对金额异常或比较期间变动异常的报表项目（如两个期间的数据变动幅度达30%以上，或占公司报表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的）进行分析如下：

- (1) 货币资金人民币10,302,925,888元，较上年增加61%，主要是由于经营活动产生的净现金流入和借款增加所致。
- (2) 应收账款人民币1,883,404,218元，较上年增加72%，主要是由于本年度销售收入增加所致。
- (3) 预付账款人民币3,651,999,532元，较上年增加165%，主要是由于采用预付账款方式结算的钢材贸易增加，以及收购长江钢铁所致。
- (4) 长期股权投资人民币1,610,793,100元，较上增加56%，主要是由于本年度成立联营公司财务公司投资所致。
- (5) 投资性房地产人民币4,540,409元，较上年减少33%，主要是由于主要是子公司出租的土地租赁合同到期终止后转入无形资产所致。
- (6) 在建工程人民币4,672,053,374元，较上年增加211%，主要是由于本年度新建大型品种质量类工程，以及收购长江钢铁所致。
- (7) 短期借款人民币6,202,785,816元，较上年增加535%，主要是由于本年第四季度采用进口押汇结算的进口业务较上年同期增加，以及收购长江钢铁所致。
- (8) 应付利息人民币218,132,515元，较上年增加275%，主要是由于本年度借款增加所致。
- (9) 应付股利人民币80,281,968元，较上年减少84%，主要是由于本年度支付以前年度年宣告的股利所致。
- (10) 一年内到期的非流动负债人民币2,681,045,000元，较上年减少66%，主要是由于本年度偿还以前年度发行的可分离交易的可转换债券所致。
- (11) 应付债券人民币9,243,722,051元，较上年增加826%，主要是由于本年度发行中期票据及公司债券所致。
- (12) 递延所得税负债人民币44,328,987元，较上年增加100%，主要是由于收购长江钢铁产生评估增值所致。

马鞍山钢铁股份有限公司
财务报表补充资料（续）
2011年12月31日
人民币元

3. 财务报表项目数据的变动分析（续）

- (13) 外币报表折算差额人民币16,483,680元，较上年减少60%，主要是由于部分境外子公司记账货币相对人民币贬值所致。
- (14) 少数股东权益人民币1,978,339,214元，较上年增加181%，主要是由于本年度新增2家非全资子公司所致。
- (15) 营业收入人民币86,842,202,249元，较上年增加34%，主要是由于本年度钢材销售价格提高以及收购长江钢铁所致。
- (16) 营业成本人民币83,363,550,895元，较上年增加36%，主要是由于原燃料价格提高以及收购长江钢铁所致。
- (17) 营业税金及附加人民币226,945,827元，较上年减少15%，主要是由于钢材产品毛利率下降导致本年度应缴纳增值税较上年减少，进而导致本年度应缴纳城市维护建设税及教育费减少所致。
- (18) 销售费用人民币285,821,929元，较上年增加20%，主要是由于收购长江钢铁所致。
- (19) 管理费用人民币1,291,493,700元，较上年增加7%，主要是由于收购长江钢铁所致。
- (20) 财务费用人民币989,610,102元，较上年增加35%，主要是由于本年度平均借款较上年增加所致。
- (21) 资产减值损失人民币676,714,989元，较上年增加3760%，主要是由于本年度计提存货跌价准备所致。
- (22) 投资收益人民币150,451,675元，较上年减少31%，主要是由于联营公司本年度净利润较上年下降所致。
- (23) 营业外支出人民币24,178,005元，较上年增加81%，主要是由于处置固定资产损失增加所致。
- (24) 所得税人民币111,602,445元，较上年减少79%，主要是由于本年度利润总额减少所致。
- (25) 少数股东损益人民币119,918,794元，较上年增加34%，主要是由于收购非全资子公司长江钢铁所致。

十二、 备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、载有安永华明会计师事务所盖章、中国注册会计师钟丽女士和武国欣女士签名并盖章的审计报告正本。
- 3、报告期内在《上海证券报》及上海证交所网站公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿
- 4、在香港联交所网站上公布的年度报告。
- 5、《公司章程》

董事长：苏鉴钢
马鞍山钢铁股份有限公司
2012 年 3 月 28 日