香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司
Maanshan Iron & Steel Company Limited

（在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司）

（股票代號：00323）

海外監管公告

2012 年半年度報告

本公司及董事會全體成員保證公告內容的真實、準確和完整，對公告的虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏負連帶責任。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.09(2)條規定而作出。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司（「本公司」）董事會於 2012 年 8 月 23 日召開會議，會議審議通過了《馬鞍山鋼鐵股份有限公司 2012 年半年度報告》，該報告詳細內容刊載於上海證券交易所網頁 (http://www.sse.com.cn)、香港聯合交易所有限公司網頁 (http://www.hkex.com.hk) 及公司網頁 (http://www.magang.com.hk)，以供參閱。

承董事會命
任天寶
公司秘書

2012 年 8 月 23 日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：
執行董事: 蘇鑒鋼、錢海帆、任天寶
非執行董事: 趙建明
獨立非執行董事: 秦同洲、楊亞達、胡達文

马鞍山钢铁股份有限公司

600808

2012 年半年度报告

目录

一、 重要提示 2
二、 公司基本情况 2
三、 股本变动及股东情况 4
四、 董事、监事和高级管理人员情况 6
五、 董事会报告 6
六、 重要事项 11
七、 财务报告 16
八、 备查文件目录 136

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
胡达文	独立董事	另有公务	-

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(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张乾春声明：保证本半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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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) 公司其他基本情况

马鞍山钢铁股份有限公司主营业务为钢铁产品的生产和销售，是中国最大钢铁生产和销售商之一，生产过程主要有炼铁、炼钢、轧钢等。本公司主要产品是钢材，大致可分为板材、型钢、线棒、火车轮及环件四大类，品种繁多，规格齐全，适用于多种用途。产品 90%以上在国内市场销售。

(七) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	83,044,596	82,092,717	1.16
股东权益	25,055,957	27,380,277	-8.49
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	3.254	3.556	-8.49
	报告期（1－6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	-1,868,690	439,079	-525.59
利润总额	-1,803,009	488,378	-469.18
归属于上市公司股东的净利润	-1,892,679	310,052	-710.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净	-1,936,196	274,290	-805.89

利润			
基本每股收益(元)	-0.246	0.040	-715.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	-0.251	0.036	-797.22
加权平均净资产收益率(%)	-7.22	1.13	减少 8.35 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	2,333,752	1,572,090	48.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.3031	0.2041	48.51

2、 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	金额
非流动资产处置损益	881
补贴收入	24,053
交易性金融资产公允价值变动损益	-25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,042
递延收益摊销	41,790
其它投资收益	122
所得税影响额	-15,262
少数股东权益影响额（税后）	-7,000
合计	43,517

三、 股本变动及股东情况

(一) 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.无限售条件股份	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1.人民币普通股	5,967,751,186	77.50	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.50
2.境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市的外资股	1,732,930,000	22.50	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.50
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

三.股份总数	7, 700, 681, 186	100	–	–	–	–	–	7, 700, 681, 186	100

说明：上述无限售条件的人民币普通股中，含控股股东马钢（集团）控股有限公司因实施增持本公司股份计划而持有的 A 股股份 55,863,927 股及本公司董事长苏鉴钢先生持有的 A 股股份 3,886 股。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	360,871 户				
前 10 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	国有股东	50.47	3,886,423,927	-	-
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	22.16	1,706,703,898	-	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	-	未知
王勇	其他	0.27	20,700,000	-	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	0.25	19,005,751	-	未知
中国建设银行－上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.11	8,327,206	-	未知
白计平	其他	0.10	7,709,900	-	未知
张俊英	其他	0.10	7,520,000	-	未知
钟奇光	其他	0.09	6,900,000	-	未知
张武	其他	0.09	6,600,000	-	未知

前 10 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数量	股份种类
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	1,706,703,898	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
通用电气资产管理公司－GEAM 信托基金中国 A 股基金	19,005,751	人民币普通股
中国建设银行－上投摩根中国优势证券投资基金	8,327,206	人民币普通股
白计平	7,709,900	人民币普通股
张俊英	7,520,000	人民币普通股
钟奇光	6,900,000	人民币普通股
张武	6,600,000	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、亦不属于一致行动人，但本公司并不知晓前述其它股东之间是否存在关联关系及是否属于一致行动人。	

报告期内，集团公司所持全部股份没有被质押、冻结或托管的情况，但本公司并不知晓

其它持有本公司股份 5%以上（含 5%）的股东报告期内所持股份有无被质押、冻结或托管的情况。

香港中央结算(代理人)有限公司持有本公司 H 股 1,706,703,898 股乃代表其多个客户所持有。

2、除上文所披露者外，于 2012 年 6 月 30 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	大股东所控制的法团权益	89,550,501（好仓）	5.17
		89,085,886（淡仓）	5.14
Principal Global Investors LLC	投资经理	100,093,847（好仓）	5.78

3、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。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期末，董事长苏鉴钢先生持有本公司股票 3,886 股，报告期内并无任何变化；其余董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票。

除上文所披露者外，于 2012 年 6 月 30 日，概无任何董事、监事、高级管理人员或其联系人士，在本公司或其联系公司的股份或相关股份中拥有权益或淡仓，并须根据《证券及期货条例》第 352 条予以记录。

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、集团公司或任何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。

《公司章程》明确规定了公司董事、监事、高级管理人员买卖本公司证券的行为守则。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合交易所有限公司《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》的规定。

报告期内本公司董事、监事、高级管理人员并未发生新聘或解聘情况。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、生产经营的宏观形势

上半年，全球经济复苏乏力。美国经济增长率放缓，就业增长缓慢；欧元区经济低迷，欧债危机一再升级扩大；新兴经济体国家增长动力下降，结构性矛盾突出。钢材海外需求低迷，钢价走低。6 月末国际钢材价格指数 186.1 点，同比下降 10.7%，较 3 月末下降 5.49%。

上半年，我国国民经济运行总体平稳，增速下滑。GDP 增长 7.8%，同比减少 1.8 个百分点；全社会固定资产投资增长 20.4%，同比减少 5.2 个百分点。

国内钢铁行业供大于求的基本局面不变，而主要用钢行业增速明显减缓，钢材需求强度

下降，使得钢材市场行情低迷，钢价下跌。国内钢价年初延续低位波动运行态势，在 3 月中下旬短暂回暖后，4 月起持续走低。6 月末，国内钢材综合价格指数 115.48 点，同比下降 14.08%，较 3 月末下降 4.70%。

进出口方面，据海关统计，2012 年上半年钢材出口 2,725 万吨，同比增长 12.1%；进口 696 万吨，同比下降 13.4%。上半年折合净出口粗钢 2,140 万吨，同比增长 25.6%。

报告期钢铁企业外购原燃材料价格仍处高位，使钢铁企业的生产经营压力增大。上半年，我国进口铁矿石平均到岸价 138.7 美元/吨，虽然同比下降 13.8%，但报告期内总体仍处高位。钢铁行业实现利润水平极低，大量企业陷入亏损。

2、本公司生产经营情况

面对严峻的外部形势，公司紧紧围绕“紧紧围绕市场和效益，加快转型发展，全面提升企业竞争力”工作主题，加大工作力度，狠抓措施落实，取得一定成效，但因市场形势进一步恶化，钢铁主业出现较大亏损。

报告期，公司主要工作有：

- 全面开展对标挖潜活动，努力降低产品制造成本，但是由于报告期内钢材价格下降的总额大大超过原燃料价格下降的总额，钢铁主业出现较大亏损。报告期内，本集团共生产生铁 850 万吨、粗钢 857 万吨、钢材 815 万吨，比上年同期分别增加 10.53%、6.06%和 6.68%（其中：本公司生产生铁 654 万吨、粗钢 660 万吨、钢材 635 万吨，比上年同期分别减少 2.59%、5.52%、3.10%。）。
- 产品结构调整取得一定成效。大功率机车轮正在进行装车试验；动车组车轮试制产品已送第三方进行检验。电炉产品大纲中的半数品种试炼成功，特别是车轮钢和车轴钢的成功生产，为批量生产奠定了很好的基础。部分重点产品生产取得突破，比如汽车板、管线钢等，上半年销量达 37.18 万吨。产品质量损失下降 10%。
- 深入研究、辨析重点客户所在行业技术发展趋势和个性化需求，确定品种结构调整方向和调结构增效益目标，动态中把握市场，高附加值产品订单不断增多。报告期内，本集团共销售钢材 818 万吨，其中板材 350 万吨，型钢 127 万吨，线棒 330 万吨，火车轮及环件 11 万吨。

3、按中国企业会计准则计算，报告期本集团主营业务情况

- 主营业务收入中钢铁业约占 81%，主营业务毛利中钢铁业约占 488%（人民币百万元）：

分行业或产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(±%)	营业成本比上年同期增减(±%)	毛利率比上年同期增减(±%)
钢铁业	33,056	34,266	-3.66	-9.10	-2.58	减少 6.95 个百分点
分产品						
板材	13,099	13,733	-4.84	-24.66	-22.67	减少 2.69 个百分点
型钢	4,493	4,582	-1.98	-30.42	-25.80	减少 6.35 个百分点
线棒	11,761	11,616	1.23	13.39	20.71	减少 5.99 个百分点
火车轮及环件	793	659	16.90	4.34	-8.09	增加 11.24 个百分点

其中：报告期内，本集团向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额人民币 20.94 百万元。

板材、型钢、线棒的毛利率比去年同期下降，主要系报告期内钢材价格比去年同期下降所致。

- 本集团营业收入的地区构成（人民币百万元）：

地区	所占比例（%）	营业收入	营业收入比上年同期增减（±%）
安徽	48.09	19,517	12.38
江苏	16.21	6,577	6.05
上海	10.51	4,266	1.19
浙江	8.30	3,369	15.22
广东	5.02	2,037	-16.58
国内其它	7.21	2,928	-68.67
出口	4.66	1,892	188.85

4、按中国企业会计准则计算，报告期本集团利润构成情况

与上年同期相比，本集团营业收入减少 6%，主要系报告期钢材价格下跌所致；营业成本减少 3%，主要系报告期原燃料采购价格下跌所致；营业税金及附加减少 31%，主要系毛利率下降，2012 年上半年应缴纳增值税额较上年同期减少，进而使得城建税、教育费附加、地方教育附加费减少所致；销售费用较上年同期增加 43%，主要系出口销售增加和长江钢铁销售增加导致的运费增加所致；管理费用增加 11%，主要系平均工资增加，导致人员费用增加所致；财务费用增加 99%，主要系本期借款和公司债券增加以及美元对人民币的汇率的下降幅度小于去年同期导致美元借款汇兑损失增加所致；营业利润减少 526%、利润总额减少 469%、归属于上市公司股东的净利润减少 710%，均主要系报告期钢材销售价格下跌幅度大于原燃料价格下降幅度所致。

营业毛利率为 1.03%，与上年同期相比减少 2.73 个百分点，主要系报告期钢材价格下跌幅度大于原燃料价格下降幅度所致。

5、按中国企业会计准则计算，本集团主要参股公司的经营情况

马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司，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，并从事其他工业气体产品项目的筹建。报告期净利润约人民币 77.2 百万元。

马鞍山港口（集团）有限责任公司，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、仓储服务，水陆货物联运中转和集装箱拆、装业务，并为内外贸船舶提供综合服务及港口工程机械修理及配件。报告期净利润约人民币 3.1 百万元。

济源市金马焦化有限公司，本公司直接持有 36%的权益。主要生产、销售焦炭、焦油、粗苯、焦炉煤气。报告期净利润约人民币 6.0 百万元。

盛隆化工有限公司，本公司直接持有 32%的权益。主要生产、销售焦炭、焦油、煤气及煤焦化工产品并经营配套的物流、经贸业务。报告期净利润约人民币 30.7 百万元。

上海大宗钢铁电子交易中心有限公司，本公司直接持有 20%的权益。主要从事钢铁产品的电子交易及相关配套服务的筹建，钢铁电子商务技术与信息服务。报告期净利润约人民币 7.21 百万元。

6、财务状况及汇率风险

截至 2012 年 6 月 30 日，本集团所有借款折合人民币 20,330 百万元，其中流动资金借款折合人民币 7,188 百万元、长期借款折合人民币 13,142 百万元。借款中除 1,781 百万美元，其余均为人民币借款。除美元借款采用伦敦银行间拆借利率（LIBOR）加点的借款利率外，本集团人民币借款中有 8,247 百万元执行固定利率，3,637 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。

现阶段，本公司建设所需资金来源于自有资金及营运资金融资替代自有资金开支。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 63,334 百万元。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集团货币资金存量折合为人民币 9,186 百万元，应收票据为人民币 8,488 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。为规避美元兑人民币汇率升值的潜在风险，公司已着手研究规避方案，并在适当的时机采取措施，减少美元负债影响汇兑损益。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。

7、投资情况

- 报告期内，本集团共支出人民币 2,497 百万元于在建工程，比上年同期减少 9.69%。
- 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	设备安装
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	2012 年 4 月完工
动车组车轮用钢生产线	2,944	电炉本体 2012 年 6 月完工
煤焦化公司苯加氢工程	320	2012 年 5 月完工
硅钢二期工程	1,494	厂房施工

8、内部控制情况

公司根据国家财政部会同中国证监会、国家审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会（简称“五部委”）联合颁布的《企业内部控制基本规范》，建立了涵盖整个生产经营管理过程的内部控制体系，该体系确保公司各项工作有章可循，进一步规范了管理体系，对公司经营风险起到了有效识别和控制的作用。

报告期，公司编制并披露了《马钢股份有限公司 2011 年内部控制评价报告》；强化控制措施，完善内控制度，持续完善内部控制体系，确保公司内部控制的始终有效。

9、生产经营环境及对策

下半年，世界经济形势依然严峻复杂，复苏乏力的局面短期内难以改变。欧债危机持续发酵，主要经济体经济增长低迷，新兴经济体经济增速放缓，全球经济下行压力持续加大。同时，国际金融市场及大宗商品价格持续动荡，多种商品处于脆弱的平衡状态，加上发达国家持续实行超宽松货币政策，通胀风险存在极大的不确定性。中国将以加快转变经济发展方式为主线，坚持稳中求进的工作总基调，把稳增长放在更加重要的位置，扩大内需，发展实体经济，加快改革创新，实现保障和改善民生的根本目的。

钢铁行业产能过剩的困局难解，下半年形势依然严峻。不过今年以来，央行两次降准降息，适度宽松的货币政策有助于减轻企业的融资成本，为下半年重点基建项目加快开工提供资金保障。另外新一轮的“家电新政”、“汽车新政”等政策的实施，也将在一定程度上缓解供求矛盾。综合来看，钢铁企业生产高成本、低盈利的趋势短期内不会改变。

公司下半年将以减亏、止亏、扭亏为首要任务，外抓市场，内抓现场，加快转型发展，提高相对竞争力。主要措施如下：

- 加大产品营销工作力度，加强市场分析研判，及时优化产品销售策略。进一步完善产销联动工作机制，组建细分用钢行业的专业产品销售团队，建立新型的营销工作模式。提升地区加工中心的服务功能，逐步强化区域市场开拓功能；
- 强化原燃料采购管理，大幅降低采购成本。强化产供联动工作机制有效运行，在保证库存结构合理的基础上，统一制定配煤、配矿方案，按照方案进行采购。加强原燃辅料质量检验及质量督察工作以及备品备件入厂检验，完善不合格原燃辅料赔偿制度；
- 抓好生产计划组织，强化稳定均衡生产。以推进铁前、板带模拟事业部的形式，强化生产组织协调，严格落实高炉均衡稳定生产管理方案，重点围绕板带厂，优化排产规则，实现订单兑现率 100%。继续实行物流管控，降低物流成本；构建气体、电力等动力介质弱平衡常态化运行模式，研究能源动力运行与产线、工序生产排成之间的关系，动态优化能源动力供应，降低运行成本；
- 强化产品开发，优化公司产品战略布局。深化设计、采购、生产联动的工作机制，对汽车板、工程机械用钢、海洋工程用钢、硅钢、车轮、电炉钢产品等重点产品，组织由公司领导负责的产品开发、市场开拓团队，快速实现产品结构调整的突破；
- 充分发挥技术支撑作用，提升产品质量。重点加大洁净钢冶炼技术、无缺陷铸坯生产技术以及板带板型质量和表面质量的改进技术的攻关力度。以质量流程管控项目为工作平台，持续改进产品质量，进一步夯实质量基础管理。完善计量基础管理，针对计量过程薄弱环节，制定整改方案，提升计量管理水平；
- 层层分解指标，落实责任，强化执行和考核。建立责任到人、责权利相统一的指标体系、责任体系、考核体系。以推进中层管理人员的责任体系建设和绩效管理为重点，严格进行业绩评价，强化工作问责，构建更加有效的管理人员激励机制。

(二) 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、 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	设备安装
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	2012 年 4 月完工
动车组车轮用钢生产线	2,944	电炉本体 2012 年 6 月完工
煤焦化公司苯加氢工程	320	2012 年 5 月完工
硅钢二期工程	1,494	厂房施工
合计	10,083	/

(三)预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

鉴于 7 月以来钢价总体继续走低，预计三季度钢材市场持续低迷，难有大幅反弹，公司可能继续亏损。据此，公司预计自年初至三季度末的累计净利润为亏损。

(四) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

公司 2011 年度利润分配方案为：不进行现金分红等利润分配，亦不进行公积金转增股本。该方案经审核委员会批准后，于 3 月 28 日经第七届董事会第 9 次会议审议通过，继而于 6 月 6 日由股东周年大会审议通过。相关事宜已按规定在《上海证券报》及上海证交所、香港联交所网站进行了披露。

该方案的制定及执行情况，符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用。

根据证监会的相关要求和公司情况，公司对《公司章程》中与利润分配相关的条款进行了修订，明确了现金分红的条件和比例，确保了中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分维护了中小股东的合法权益。该修订案已于 7 月 5 日经第七届董事会第 9 次会议审议通过，经 8 月 23 日股东大会批准。此次对现金分红政策进行调整的程序合规透明。

六、 重要事项

(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、监事会和总经理层互相制衡的管理体制，股东大会、董事会、监事会和总经理分工明确、职责清楚。

尽董事会所知，报告期本公司已遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14-《企业管治常规守则》的规定，未发现有任何偏离守则的行为。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司 2012 年 6 月 6 日召开股东周年大会，审议通过了公司 2011 年度利润分配方案，即：不进行现金分红等利润分配，亦不进行公积金转增股本。该等事宜已按规定在《上海证券报》及上海证交所、香港联交所网站进行了披露。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 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）	占期末证券投资比例（%）	报告期损益（元）
1	601857	中国石油	584,500	35,000	316,750	54.29	-24,150
2	601898	中煤能源	201,960	12,000	92,880	15.92	-15, 240
3	601186	中国铁建	181,600	20,000	89,000	15.25	13,200
4	601390	中国中铁	158,400	33,000	84,810	14.54	1,650
合计			1,126,460	/	583,440	100	-24,540

(六) 资产交易事项

1、 收购资产情况

公司第七届董事会于 2012 年 2 月 9 日同意本公司出资约人民币 4.29 亿元，收购（受让）集团公司 42%财务公司股权。受让完成后，公司占财务公司股权 91%，集团公司占 9%。相关事宜分别于 2 月 14 日和 4 月 5 日获得省国资委、省银监会的批准。股权收购价款支付及工商过户手续于 2012 年 4 月 5 日完成，购买日确定为 2012 年 4 月 5 日。自收购日起至报告期末，财务公司为公司贡献的净利润为人民币 9.7 百万元。

(七) 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:百万元 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(%)
集团公司及其子公司	控股公司	销售	销售钢卷及其他产品	双方协商	-	-
集团公司及其子公司	控股公司	销售	提供设施、服务及其他消费品收到的费用	双方协商	21	1
集团公司及其子公司	控股公司	采购	采购铁矿石、石灰石及白云石	根据协定的矿石购销协议	1,883	18
集团公司及其子公司	控股公司	采购	采购固定资产及工程服务费	双方协商	19	1
集团公司及其子公司	控股公司	采购	支付服务费	双方协商	135	100
集团公司及其子公司	控股公司	采购	租金	双方协商	24	100
集团公司及其子公司	控股公司	采购	代理费	双方协商	7	100
集团公司及其子公司	控股公司	销售	借款利息	双方协商	3	100
集团公司及其子公司	控股公司	采购	借款利息	双方协商	3	100
集团公司及其子公司	控股公司	销售	借款手续费	双方协商	0.3	100
滕州盛隆煤焦化有限责任公司	联营公司	采购	采购焦炭	双方协商	59	23
马鞍山港口（集团）有限责任公司	联营公司	采购	装卸费	双方协商	13	2
马钢比欧西气体	合营公司	销售	收取土地租赁费	双方协商	1	100
马钢比欧西气体	合营公司	销售	收取提供蒸汽使用费	双方协商	1	100

马钢比欧西气体	合营公司	销售	收取提供电力等公共事业费	双方协商	135	95
马钢比欧西气体	合营公司	采购	购买气体	双方协商	261	100

(八) 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

本公司不存在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产的事项，亦不存在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

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	0
报告期末担保余额合计	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	55
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	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	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	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	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 348 百万元，事前均经过公司董事会批准。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

报告期内公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东没有发生或以前期间发生但延续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项，亦未发生追加股份限售承诺的情况。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

本公司续聘安永华明会计师事务所为本公司核数师。根据香港联交所《上市规则》附录 16 之 2.1 条规定，本公司无需继续聘任境外核数师。

(十一) 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。

(十二) 其他重大事项的说明

公司董事会于 2012 年 7 月 5 日通过发行短期融资券的议案。为改善债务结构，降低融资成本，在符合法律、法规、规章、规范性文件规定及监管机构要求的条件下，将在银行间市场发行不超过人民币 100 亿元的短期融资券。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
马鞍山钢铁股份有限公司 2011 年度业绩预警公告	《上海证券报》B12 版	1 月 31 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司关联交易公告	《上海证券报》B47 版	2 月 10 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司董事会决议公告	《上海证券报》B47 版	2 月 10 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司第七届监事会第八次会议	《上海证券报》B47 版	2 月 10 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk

决议公告			
马鞍山钢铁股份有限公司董事会决议公告	《上海证券报》B262 版	3 月 29 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司第七届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》B262 版	3 月 29 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司董事会决议公告	《上海证券报》B47 版	4 月 12 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司第七届监事会第十次会议决议公告	《上海证券报》B47 版	4 月 12 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司关联交易公告	《上海证券报》B47 版	4 月 12 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司董事会决议公告	《上海证券报》B19 版	4 月 19 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司第七届监事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》B19 版	4 月 19 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司 2011 年度股东周年大会通知	《上海证券报》B19 版	4 月 19 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司关于公司债券“11 马钢 01”、“11 马钢 02”跟踪评级结果的公告	《上海证券报》B36 版	5 月 29 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk
马鞍山钢铁股份有限公司 2011 年度股东周年大会决议公告	《上海证券报》B10 版	6 月 7 日	http://www.sse.com.cn；http://www.hkex.com.hk

七、 财务报告

马鞍山钢铁股份有限公司
（在中华人民共和国注册成立的股份有限公司）

中期财务报表（未经审计）

2012年6月30日

马鞍山钢铁股份有限公司

目　录

	页　次
中期财务报表（未经审计）	
合并资产负债表	1－2
合并利润表	3
合并股东权益变动表	4－5
合并现金流量表	6－7
公司资产负债表	8－9
公司利润表	10
公司股东权益变动表	11－12
公司现金流量表	13－14
中期财务报表附注	15－113
附录 中期财务报表补充资料	
1. 非经常性损益明细表	A-1
2. 净资产收益率和每股收益	A－2
3. 中期财务报表项目数据的变动分析	A－3-A－4

注：　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，其中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。

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2012年6月30日
人民币元

资产	附注五	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
流动资产：			
货币资金	1	9,186,193,392	10,611,862,099
交易性金融资产		583,440	607,980
应收票据	2	8,487,960,146	9,034,711,272
应收账款	3	2,073,036,605	1,883,404,218
应收股利		46,800,000	99,902,452
预付款项	4	5,030,022,470	3,651,999,532
其他应收款	5	851,578,186	694,493,241
存货	6	14,084,984,985	14,132,127,677
其他流动资产	7	1,055,000,000	875,000,000
流动资产合计		40,816,159,224	40,984,108,471
非流动资产：			
发放贷款及垫款		133,140,708	5,774,836
长期股权投资	9	1,262,887,087	1,113,949,039
投资性房地产		4,453,287	4,540,409
固定资产	10	33,834,340,214	32,418,075,602
工程物资		393,988,641	265,351,474
在建工程	11	4,005,695,072	4,672,053,374
无形资产	12	1,974,064,551	2,002,437,828
递延所得税资产		619,867,110	626,426,316
非流动资产合计		42,228,436,670	41,108,608,878
资产总计		83,044,595,894	82,092,717,349

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表（续）
2012年6月30日
人民币元

负债和股东权益	附注五	2012年6月30日未经审计	2011年12月31日经审计（重报）
流动负债：			
吸收存款	14	434,958,155	697,944,982
卖出回购金融资产款		-	68,180,659
短期借款	15	6,856,320,875	5,822,785,816
应付票据	16	6,373,078,044	5,142,687,963
应付账款	16	8,619,248,959	7,030,282,017
预收款项		7,375,502,213	7,028,115,939
应付职工薪酬		294,554,859	243,707,642
应交税费	17	(311,140,878)	(325,437,540)
应付利息		468,685,148	218,784,755
应付股利	18	89,560,494	80,281,968
其他应付款		1,028,269,501	731,863,459
一年内到期的非流动负债	19	1,331,577,600	2,681,045,000
其他流动负债	7	1,055,000,000	875,000,000
流动负债合计		33,615,614,970	30,295,242,660
非流动负债：			
长期借款	20	13,141,852,600	12,506,772,000
应付债券	21	8,253,440,977	9,243,722,051
递延收益		517,857,861	552,778,524
递延所得税负债		49,852,832	44,328,987
非流动负债合计		21,963,004,270	22,347,601,562
负债合计		55,578,619,240	52,642,844,222
股东权益：			
股本	22	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	23	8,329,067,663	8,758,358,399
盈余公积		3,448,406,894	3,444,264,492
未分配利润		5,567,810,074	7,460,489,084
其中：拟派发之现金股利		-	-
外币报表折算差额		9,991,466	16,483,680
归属于母公司股东的权益合计		25,055,957,283	27,380,276,841
少数股东权益		2,410,019,371	2,069,596,286
股东权益总计		27,465,976,654	29,449,873,127
负债和股东权益总计		83,044,595,894	82,092,717,349

财务报表由以下人士签署

法定代表人：苏鉴钢　　主管会计工作负责人：钱海帆　　会计机构负责人：张乾春
2012年8月23日　　2012年8月23日　　2012年8月23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
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
营业收入	24	40,586,883,357	43,151,233,659
减：营业成本	24	40,167,763,006	41,526,530,287
营业税金及附加		90,417,990	131,323,578
销售费用		180,209,788	125,975,922
管理费用	25	675,703,240	611,429,738
财务费用	26	808,083,153	405,416,586
资产减值损失	27	586,932,504	-
加：公允价值变动损失		(24,540)	(72,820)
投资收益	28	53,560,520	88,594,003
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		53,438,048	88,298,370
营业利润/(亏损)		(1,868,690,344)	439,078,731
加：营业外收入		67,465,313	53,904,419
减：营业外支出		1,783,592	4,604,980
其中：非流动资产处置净损失/（收益）		(881,020)	2,654,836
利润/(亏损)总额		(1,803,008,623)	488,378,170
减：所得税费用	29	71,724,968	118,045,237
净利润/(亏损)		(1,874,733,591)	370,332,933
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前实现的净利润		11,496,935	-
减：少数股东损益		17,945,419	60,280,517
归属于母公司股东的净利润/(亏损)		(1,892,679,010)	310,052,416
每股收益：	30		
基本每股收益（分）		(24.58)	4.03
稀释每股收益		不适用	不适用
其他综合收益	31	(6,492,214)	13,130,600
综合收益总额		(1,881,225,805)	383,463,533
归属于母公司股东的综合收益总额		(1,899,171,224)	323,183,016
归属于少数股东的综合收益总额		17,945,419	60,280,517

马鞍山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

2012年6月30日（未经审计）

	归属于母公司股东的权益						少数	股东
	股本 (附注五、22)	资本公积 (附注五、23)	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	股东权益	权益合计
2011年12月31日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,442,866,348	7,456,020,890	16,483,680	26,954,410,503	1,978,339,214	28,932,749,717
同一控制下企业合并	-	420,000,000	1,398,144	4,468,194	-	425,866,338	91,257,072	517,123,410
一、2012年1月1日（重报）	7,700,681,186	8,758,358,399	3,444,264,492	7,460,489,084	16,483,680	27,380,276,841	2,069,596,286	29,449,873,127
二、本期增减变动金额								
（一）净利润/(亏损)	-	-	-	(1,892,679,010)	-	(1,892,679,010)	17,945,419	(1,874,733,591)
（二）其他综合收益	-	-	-	-	(6,492,214)	(6,492,214)	-	(6,492,214)
(三)同一控制下企业合并调整	-	(429,290,736)	-	-	-	(429,290,736)	-	(429,290,736)
综合收益合计	-	(429,290,736)	-	(1,892,679,010)	(6,492,214)	(2,328,461,960)	17,945,419	(2,310,516,541)
（四）股东投入和减少资本								
1. 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	348,000,000	348,000,000
2. 其他	-	-	4,142,402	-	-	4,142,402	-	4,142,402
（五）利润分配								
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	(25,522,334)	(25,522,334)
三、2012年6月30日	7,700,681,186	8,329,067,663	3,448,406,894	5,567,810,074	9,991,466	25,055,957,283	2,410,019,371	27,465,976,654

马鞍山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

2011年6月30日（未经审计）

	归属于母公司股东的权益						少数	股东
	股本（附注五、22）	资本公积（附注五、23）	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	小计	股东权益	权益合计
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、本期增减变动金额								
（一）净利润	-	-	-	310,052,416	-	310,052,416	60,280,517	370,332,933
（二）其他综合收益	-	-	-	-	13,130,600	13,130,600	-	13,130,600
综合收益合计	-	-	-	310,052,416	13,130,600	323,183,016	60,280,517	383,463,533
（三）股东投入和减少资本								
1. 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	37,500,000	37,500,000
2. 收购子公司股权	-	-	-	-	-	-	1,010,000,000	1,010,000,000
（四）利润分配								
1. 对股东的分配	-	-	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)	-	(385,034,059)
2. 对少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	(26,292,014)	(26,292,014)
三、2011年6月30日	7,700,681,186	8,338,358,399	3,206,200,814	7,933,160,711	53,835,368	27,232,236,478	1,786,164,221	29,018,400,699

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
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		49,619,052,613	51,249,647,349
收到的税收返还		19,881,502	-
收取利息、手续费及佣金的现金		27,841,752	-
收到的其他与经营活动有关的现金	32	4,838,230	13,112,965
经营活动现金流入小计		49,671,614,097	51,262,760,314
购买商品、接受劳务支付的现金		(43,319,324,235)	(45,921,354,410)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,296,665,938)	(2,028,933,393)
支付的各项税费		(847,823,821)	(1,339,367,646)
发放贷款及垫款净增加额		(156,467,546)	-
吸收存款净减少额		(262,986,827)	-
卖出回购金融资产款净减少额		(68,180,659)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(4,992,995)	-
支付的其他与经营活动有关的现金	32	(381,420,404)	(401,015,056)
经营活动现金流出小计		(47,337,862,425)	(49,690,670,505)
经营活动产生的现金流量净额	33	2,333,751,672	1,572,089,809
二. 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金		130,768,685	136,981,908
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		7,390,324	52,250,555
减少抵押存款所收回的现金净额		-	28,720,803
收到的其他与投资活动有关的现金	32	8,210,000	383,261,393
投资活动现金流入小计		146,369,009	601,214,659
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(2,475,435,589)	(1,534,663,434)
投资所支付的现金		(95,500,000)	(490,000,000)
增加受限制使用货币资金的现金净额		(1,165,963,955)	-
收购子公司支付的现金		(429,290,736)	-
投资活动现金流出小计		(4,166,190,280)	(2,024,663,434)
投资活动产生的现金流量净额		(4,019,821,271)	(1,423,448,775)

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表(续)
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注五	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
三. 筹资活动产生的现金流量：			
取得借款所收到的现金		21,918,158,148	12,735,490,513
吸收投资收到的现金		348,000,000	37,500,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		348,000,000	37,500,000
筹资活动现金流入小计		22,266,158,148	12,772,990,513
偿还债务所支付的现金		(22,586,648,594)	(8,468,907,717)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(603,105,732)	(1,018,667,332)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(16,454,362)	(18,872,243)
筹资活动现金流出小计		(23,189,754,326)	(9,487,575,049)
筹资活动产生的现金流量净额		(923,596,178)	3,285,415,464
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,033,115	(23,225,948)
五. 现金及现金等价物净增加/（减少）额		(2,591,632,662)	3,410,830,550
加：期初现金及现金等价物余额		9,302,476,206	5,385,065,613
六. 期末现金及现金等价物余额	34	6,710,843,544	8,795,896,163

马鞍山钢铁股份有限公司
资产负债表
2012年6月30日
人民币元

资产	附注十一	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
流动资产：			
货币资金		4,789,155,427	4,768,791,715
交易性金融资产		583,440	607,980
应收票据		6,128,229,076	6,866,227,009
应收账款	1	2,548,944,553	2,412,923,730
应收股利		184,852,738	152,701,212
预付款项		3,218,983,788	3,035,017,626
其他应收款	2	280,220,446	87,210,086
存货		10,289,056,023	10,433,971,452
流动资产合计		27,440,025,491	27,757,450,810
非流动资产：			
长期股权投资		6,908,920,228	5,408,814,497
投资性房地产		17,374,235	17,593,986
固定资产		29,187,280,053	28,163,111,487
工程物资		335,419,515	282,303,496
在建工程		2,634,527,230	3,415,642,243
无形资产		1,166,914,358	1,182,953,916
递延所得税资产		594,159,523	597,145,110
非流动资产合计		40,844,595,142	39,067,564,735
资产总计		68,284,620,633	66,825,015,545

马鞍山钢铁股份有限公司
资产负债表（续）
2012年6月30日
人民币元

负债和股东权益	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
流动负债：		
短期借款	2,202,224,440	720,152,772
应付票据	2,855,870,000	2,219,224,949
应付账款	7,841,249,026	6,868,767,357
预收款项	4,973,700,997	5,644,238,568
应付职工薪酬	180,356,848	175,902,146
应交税费	(221,638,676)	(388,139,010)
应付利息	465,173,688	215,949,993
应付股利	6,146,772	5,936,218
其他应付款	757,103,831	564,693,699
一年内到期的非流动负债	1,331,577,600	2,681,045,000
流动负债合计	20,391,764,526	18,707,771,692
非流动负债：		
长期借款	15,505,277,100	12,838,172,000
应付债券	8,253,440,977	9,243,722,051
递延收益	489,269,307	523,714,144
非流动负债合计	24,247,987,384	22,605,608,195
负债合计	44,639,751,910	41,313,379,887
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	4,641,661,037	6,508,427,972
股东权益总计	23,644,868,723	25,511,635,658
负债和股东权益总计	68,284,620,633	66,825,015,545

马鞍山钢铁股份有限公司
利润表
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注十一	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
营业收入	4	32,219,786,508	38,717,188,205
减：营业成本	4	32,463,272,397	37,855,424,317
营业税金及附加		58,940,625	105,760,655
销售费用		136,633,545	113,305,306
管理费用		436,175,984	455,931,467
财务费用		680,065,432	223,827,456
资产减值损失		556,658,817	-
加：公允价值变动损失		(24,540)	(72,820)
投资收益	5	207,821,737	140,788,606
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		60,814,995	89,385,084
营业利润/(亏损)		(1,904,163,095)	103,654,790
加：营业外收入		41,182,979	42,003,511
减：营业外支出		750,251	1,675,300
其中：非流动资产处置净损失/(收益)		(1,242,416)	(2,999,882)
利润/(亏损)总额		(1,863,730,367)	143,983,001
减：所得税费用		3,036,568	17,683,580
净利润/(亏损)		(1,866,766,935)	126,299,421
其他综合收益		-	-
综合收益总额		(1,866,766,935)	126,299,421

马鞍山钢铁股份有限公司
股东权益变动表
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

2012年6月30日（未经审计）

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2012年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	6,508,427,972	25,511,635,658
二、本期增减变动金额					
(一)净亏损	-	-	-	(1,866,766,935)	(1,866,766,935)
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益合计	-	-	-	(1,866,766,935)	(1,866,766,935)
(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	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-
三、2012年6月30日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	4,641,661,037	23,644,868,723

马鞍山钢铁股份有限公司
股东权益变动表（续）
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

2011年6月30日（未经审计）

	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、本期增减变动金额					
(一)净利润	-	-	-	126,299,421	126,299,421
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益合计	-	-	-	126,299,421	126,299,421
(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)
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-
三、2011年6月30日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,964,168,101	6,912,899,348	25,916,107,034

马鞍山钢铁股份有限公司
现金流量表
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	附注十一	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
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		37,604,003,687	45,800,970,979
收到的其他与经营活动有关的现金		-	38,000
经营活动现金流入小计		37,604,003,687	45,801,008,979
购买商品、接受劳务支付的现金		(34,194,107,105)	(37,505,761,908)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,860,458,501)	(1,785,967,443)
支付的各项税费		(444,299,118)	(1,078,246,383)
支付的其他与经营活动有关的现金		(337,093,846)	(198,377,029)
经营活动现金流出小计		(36,835,958,570)	(40,568,352,763)
经营活动产生的现金流量净额	6	768,045,117	5,232,656,216
二. 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金		174,777,670	156,810,645
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		1,917,526	269,593,098
减少抵押存款所收到的现金		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		6,760,000	-
投资活动现金流入小计		183,455,196	426,403,743
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(825,902,039)	(1,191,382,190)
投资所支付的现金		(1,439,290,736)	(2,836,944,444)
抵押存款增加		-	(534,924)
投资活动现金流出小计		(2,265,192,775)	(4,028,861,558)
投资活动产生的现金流量净额		(2,081,737,579)	(3,602,457,815)

马鞍山钢铁股份有限公司
现金流量表（续）
截至2012年6月30日止6个月期间
人民币元

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
三. 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款所收到的现金	17,112,150,369	8,488,388,500
筹资活动现金流入小计	17,112,150,369	8,488,388,500
偿还债务所支付的现金	(15,337,101,519)	(7,243,411,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(473,044,172)	(892,036,582)
筹资活动现金流出小计	(15,810,145,691)	(8,135,447,582)
筹资活动产生的现金流量净额	1,302,004,678	352,940,918
四.汇率变动对现金及现金等价物的影响	32,051,496	77,074,381
五.现金及现金等价物净增加/（减少）额	20,363,712	2,060,213,700
加：期初现金及现金等价物余额	4,768,791,715	3,087,223,561
六. 期末现金及现金等价物余额	4,789,155,427	5,147,437,261

马鞍山钢铁股份有限公司
中期财务报表附注
2012年6月30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2012年6月30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、22。

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）；房屋和土木工程建筑、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”）。

二. 重要会计政策和会计估计

1. 中期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2012年6月30日的财务状况以及截至2012年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

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。

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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

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2012年6月30日止半年度的财务报表。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。

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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

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。

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。

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）

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/发放贷款及垫款

（1） 对单项金额重大的应收款项，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应收款项，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。

（3） 对于发放贷款及垫款，由于其具有相同的信用风险特征，本集团将其确认为一项金融资产组合按照余额1%计提坏账准备，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。

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。

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、24。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、24。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

14. 固定资产

固定资产仅在与其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:

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
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、24。

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、24。

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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

17. 无形资产

无形资产仅在与其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、24。

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. 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

20. 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。

<u>销售商品收入</u>

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。

<u>提供劳务收入</u>

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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

20. 收入（续）

提供劳务收入（续）

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。

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。

21. 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。

22. 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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

22. 所得税（续）

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。

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。

23. 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。

<u>作为经营租赁承租人</u>

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。

<u>作为经营租赁出租人</u>

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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

24. 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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

25. 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。

26. 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。

27. 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。

28. 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）

29. 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。

二. 重要会计政策和会计估计（续）

29. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性

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。

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来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/发放贷款及垫款的坏账准备
本集团的管理层就应收款项/发放贷款及垫款决定计提减值准备。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。

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课税收入按现行税率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，在本中期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。

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	期末实际出资	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	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	-	-	
安徽马钢工程技术有限公司(「马钢工程技术」)	有限责任公司	中国安徽省	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	56,921,472	56,921,472	注1
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	761,388	761,388	
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	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	40,019,142	40,019,142	
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	朱荩南	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	朱荩南	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	3,495,261	3,495,261	

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	期末实际出资	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	朱荩南	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	55,193,447	55,193,447	
马钢(香港)有限公司(「马钢香港」)	有限公司	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	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	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	616,923	616,923	
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	朱荩南	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	33,443,829	33,443,829	

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	期末实际出资	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」）	有限公司	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	秦长荣	制造业	人民币 1,700,000,000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 1,207,000,000元	-	71	71	是	710,355,377	710,355,377	注2
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	朱荩南	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、运输服务品的生产和销售，并提供自产产品的仓储、务运输服务	793567946	人民币 106,800,000元	-	89	89	是	15,237,304	15,237,304	

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	期末实际出资	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	朱荩南	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	44,074,279	44,074,279	
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	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	86,451,120	86,451,120	
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	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	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元	-	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	-	-	
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、非标设备制作、起重设备制作、金属材料、建筑材料销售	57571523-4	人民币 530,000,000元	-	100	100	是	-	-	
马鞍山马钢表面工程技术有限公司（「马钢表面工程」）	有限责任公司	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	-	-	

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	期末实际出资	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）															
马鞍山马钢设备安装工程有限公司（「马钢设备安装」）	有限责任公司	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	-	-	
马鞍山马钢再生资源有限公司（「马钢再生资源」）	有限责任公司	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	-	-	
马鞍山（上海）工贸有限公司（「马钢上海工贸」）	有限责任公司	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	-	-	
马钢（重庆）材料技术有限公司（「马钢重庆材料」）	有限责任公司	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	57797482-X	人民币 175,000,000元	-	70	70	是	75,739,649	75,739,649	
马钢（合肥）板材有限责任公司（「马钢（合肥）板材」）	有限责任公司	中国安徽省	秦长荣	制造业	人民币 1,200,000,000元	黑色金属压延加工与生产、副产品、半成品销售、钢铁产品金属制品生产与销售、仓储服务（危险品除外）	59428146-X	人民币 1,200,000,000元	-	100	100	是	-	-	注3
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	-	-	
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	-	-	

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	期末实际出资	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
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	-	-	
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	98,204,684	98,204,684	
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	朱荩南	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元	-	71	71	是	53,142,341	53,142,341	
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	1,043,201,367	1,043,201,367	

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	期末实际出资	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
同一控制下企业合并取得的子公司															
安徽马钢智能立体停车设备有限公司（「马钢智能停车」）	有限责任公司	中国安徽省马鞍山市	邱小根	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	-	-	
马钢集团财务有限公司（「财务公司」），	有限责任公司	中国安徽省	苏鉴钢	金融服务业	人民币 1,000,000,000元	对成员单位办理财务和融资顾问及相关咨询、提供担保、办理票据承兑和贴现、办理贷款及融资租赁从事同业拆借代理业、协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的代理保险业务；办理成员单位之间的委托贷款、内部转账结算及、相应的结算、清算方案设计、；吸收成员单位存款。	583045103	人民币 910,000,000元	-	91	91	是	93,161,788	93,161,788	注4

注 1：于本期间，马钢设计研究院有限责任公司更名为安徽马钢工程技术有限公司；

注 2：于 2012 年 3 月 14 日，马钢合肥钢铁注册资本增加人民币 12 亿元，其中，本公司以现金增资人民币 8.52 亿元，合肥市工业投资控股有限公司以现金增资人民币 3.48 亿元。增资完成后，马钢合肥钢铁注册资本达到人民币 17 亿元，本公司持股比例保持不变；

注 3：马钢（合肥）板材于 2012 年 4 月新设成立；

注 4：本公司与集团公司于 2011 年 9 月成立财务公司，双方持股比例分别为 49%、51%， 财务公司为本公司的联营公司。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，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。2012 年 4 月 5 日，此股权转让经过中国银行业监督管理委员会（以下简称“银监会”）批准，股权转让行为完成。

四. 合并财务报表的合并范围（续）

2. 合并范围变更

除本期间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. 本期间新纳入合并范围的主体

2012年上半年度，新纳入合并范围的子公司如下：

	2012 年 6 月 30 日 净资产	成立日 至本期末 净利润
马钢（合肥）板材	1,200,000,000	-

4. 同一控制下企业合并

	同一控制下 企业合并 判断依据	同一控制 实际控制人	年初至 合并日 收入	年初至 合并日 净利润
财务公司	同一母公司	集团公司	18,933,214	11,496,935

	年初至合并日 经营活动现金流量	年初至合并日 投资活动现金流量	年初至合并日 筹资活动现金流量
财务公司	63,631,845	-	-

财务公司原为本公司的母公司——集团公司之子公司，为本公司的联营公司。2012年4月，本公司以现金人民币429,290,736元进一步取得财务公司42%股权，持股比例达到91%。由于合并前后合并双方均受集团公司控制且该控制并非暂时的，此合并属于同一控制下的企业合并，合并日确定为2012年4月5日。

四. 合并财务报表的合并范围（续）

4. 同一控制下企业合并（续）

财务公司在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	合并日		2011 年 12 月 31 日
货币资金	369,686,789		308,936,211
其他应收款	22,800		-
其他流动资产	1,715,471,500		1,654,000,000
发放贷款及垫款	577,879,157		690,780,826
固定资产	2,956,997		2,815,454
递延所得税资产	14,021		-
资产小计	2,666,031,264		2,656,532,491
吸收存款	705,116,868		697,944,982
卖出回购金融资产款	26,012,588		68,180,659
应付职工薪酬	50,429		-
应交税费	2,847,420		717,029
应付利息	776,985		652,240
其他应付款	762,569		70,110
其他流动负债	905,000,000		875,000,000
负债小计	1,640,566,859		1,642,565,020
合计	1,025,464,405		1,013,967,471
少数股东权益	92,291,796		91,257,072
联营公司权益	503,881,873	(注1)	496,844,061
	429,290,736		425,866,338
合并差额(计入权益)	-		
合并对价	429,290,736	(注2)	

注 1：财务公司在本期间本公司进一步收购其 42%股权之前为本公司的联营公司。
注 2：该金额为本公司在企业合并中支付的现金人民币 429,290,736 元。由于本公司按照分占财务公司净资产的份额支付了对价，且此次合并为同一控制下企业合并，导致本集团资本公积减少人民币 429,290,736 元，详情请参见附注五、23。根据企业会计准则的规定比较数据已经重报，详情请参见附注十、5。

四. 合并财务报表的合并范围（续）

5. 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。

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	19,717,664	19,717,664
资产小计	5,647,737,893	5,463,861,188
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	807,311,438	807,311,438
负债小计	3,403,293,449	3,357,324,273
净资产	2,244,444,444	2,106,536,915
少数股东权益	1,010,000,000	947,941,612
	1,234,444,444	1,158,595,303
购买产生的商誉	-	
	1,234,444,444 (注)	

四. 合并财务报表的合并范围（续）

5. 非同一控制下企业合并（续）

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。

安徽长江钢铁自购买日起至2011年6月30日期间的经营成果和现金流量列示如下：

	2011 年 4 月 30 日至 2011 年 6 月 30 日期间
营业收入	921,350,063
净利润	17,643,344
经营活动产生的现金流量净额	(391,627,000)
投资活动产生的现金流量净额	(9,194,393)
筹资活动产生的现金流量净额	(769,597,750)

6. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		期末汇率	
	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年6月30日	2011年12月31日
欧元	8.0168	9.0839	7.8710	8.1625
港元	0.8130	0.8413	0.8152	0.8107
澳元	6.3784	6.8156	6.3474	6.4093

五. 中期合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2012年6月30日			2011年12月31日(重报)		
	原币金额	期末汇率	折合人民币 未经审计	原币金额	年末汇率	折合人民币 经审计
现金						
- 人民币	-	-	1,472,544	-	-	381,411
银行存款						
- 人民币	-	-	4,512,754,164	-	-	6,323,861,012
- 港币	34,616	0.8152	28,219	958,695	0.8107	777,214
- 美元	118,863,334	6.3249	751,798,701	371,044,630	6.3009	2,337,915,113
- 欧元	44,358,408	7.8710	349,145,029	6,843,880	8.1625	55,863,168
- 日元	449,579,133	0.0796	35,786,499	53,048,740	0.0811	4,302,412
- 澳元	73,569,976	6.3474	466,978,068	73,833,617	6.4093	473,221,799
			6,116,490,680			9,195,940,718
其他货币资金						
- 人民币	-	-	2,469,024,948	-	-	1,303,084,993
			2,469,024,948			1,303,084,993
财务公司存放中央银行法定准备金额						
- 人民币	-	-	599,205,220	-	-	112,454,977
			599,205,220			112,454,977
合计			9,186,193,392			10,611,862,099

于2012年6月30日，本集团的所有权受到限制的货币资金共计人民币2,475,349,848元（2011年12月31日：人民币1,309,385,893元），包括以人民币2,469,024,948元（2011年12月31日：人民币1,281,984,993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;以及定期存款美元1,000,000元，折合人民币6,324,900元（2011年12月31日：美元1,000,000元，折合人民币6,300,900元)，作为抵押向银行开立信用证。同时，于2011年12月31日，本集团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银行借款人民币20,000,000元。

于2012年6月30日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币644,790,827元(2011年12月31日：人民币588,084,729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7天、1个月、6个月，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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 (重报)
银行承兑汇票	8,481,325,628	9,028,311,927
商业承兑汇票	6,634,518	6,399,345
	8,487,960,146	9,034,711,272

于2012年6月30日，本集团以价值人民币211,310,330元（2011年12月31日：人民币440,265,525元）的应收票据作为质押取得银行借款人民币218,000,000元（2011年12月31日：人民币391,700,000元），详情参见附注五、15。同时以账面价值人民币152,972,397元银行承兑汇票向银行质押以获得银行向供应商签发银行承兑汇票（2011年12月31日：人民币81,302,740元），详情参见附注五、16。

本集团于2012年6月30日和2011年12月31日，并无已质押或因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据，以及期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：

2012年6月30日

出票单位	出票日期	到期日	金额
公司1	2012-06-01	2012-11-26	43,640,000
公司2	2012-03-13	2012-07-02	40,000,000
公司3	2012-03-13	2012-07-02	40,000,000
公司4	2012-04-12	2012-07-06	40,000,000
公司5	2012-04-28	2012-10-28	30,130,000
合计			193,770,000

2011年12月31日

出票单位	出票日期	到期日	金额
公司1	2011-11-24	2012-02-24	91,011,615
公司2	2011-10-08	2012-01-08	50,000,000
公司3	2011-10-21	2012-01-21	50,000,000
公司4	2011-10-21	2012-01-21	50,000,000
公司5	2011-09-21	2012-03-21	50,000,000
合计			291,011,615

于2012年6月30日，账面价值为人民币16,600,000元的票据已贴现取得短期借款(2011年12月31日：人民币11,000,000元)。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

3. 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：

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
1年以内	1,953,335,793	1,745,317,179
1至2年	85,311,393	101,189,924
2至3年	14,881,844	21,741,448
3年以上	34,852,540	30,637,752
	2,088,381,570	1,898,886,303
减：应收账款坏账准备	15,344,965	15,482,085
合计	2,073,036,605	1,883,404,218

应收账款的余额分析如下：

	2012年6月30日 未经审计				2011年12月31日 经审计			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,851,326,557	89	(6,927,040)	-	1,694,403,498	89	(6,927,040)	-
其他不重大但单项计提坏账准备	237,055,013	11	(8,417,925)	4	204,482,805	11	(8,555,045)	4
合计	2,088,381,570	100	(15,344,965)		1,898,886,303	100	(15,482,085)	

本期间应收账款坏账准备增减变动情况请参见附注五、13。

五. 合并财务报表主要项目注释 (续)

3. 应收账款(续)

于本期间内坏账准备实际核销金额分析如下：

原因	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 经审计
债务人破产或清算	280,000	307,896
账龄超过三年及有明显特征表明无法收回	-	-
减：以前年度核销本期收回	-	-
合计	280,000	307,896

于2012年6月30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	177,436,742	1年以内	8
公司2	独立第三方	131,100,116	1年以内	6
公司3	独立第三方	125,146,000	1年以内	6
公司4	独立第三方	116,409,207	1年以内	6
公司5	独立第三方	87,341,540	1年以内	4
		637,433,605		30

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	46,012,637	1年以内	2
		896,435,505		45

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

3. 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：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	未经审计			经审计		
	原币金额	期末汇率	折合人民币金额	原币金额	年末汇率	折合人民币金额
美元	7,514,334	6.3249	47,527,413	2,160,613	6.3009	13,613,805
欧元	470,232	7.7810	3,701,193	51,058,590	8.1625	416,765,739
港币	2,192,681	0.8152	1,787,473	-	0.8107	-
澳元	-	6.3474	-	1,790,711	6.4093	11,477,201
合计			53,016,079			441,856,745

本集团于2012年6月30日和2011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2012年6月30日和2011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，其明细资料在本中期财务报表附注六、6中披露。

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	未经审计		经审计	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,712,135,830	94	3,577,858,961	98
1至2年	295,360,071	6	62,936,806	2
2至3年	14,581,923	-	3,223,018	-
3年以上	7,944,646	-	7,980,747	-
合计	5,030,022,470	100	3,651,999,532	100

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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 预付款项(续)

于2012年6月30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	514,207,844	2012年	注1
公司2	独立第三方	284,399,010	2012年	注1
公司3	独立第三方	210,754,161	2012年	注1
公司4	独立第三方	210,006,250	2012年	注1
公司5	独立第三方	163,501,362	2012年	注1
		1,382,868,627		

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
		718,100,254		

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。

预付款项余额中以外币标示的款项原币金额如下：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	原币金额	未经审计 期末汇率	折合 人民币金额	原币金额	经审计 年末汇率	折合 人民币金额
日元	697,468,140	0.0796	55,518,464	734,564,790	0.0811	59,575,408
美元	1,620,150	6.3249	10,247,287	576,000	6.3009	3,629,318
欧元	7,265,603	7.8710	57,187,561	9,365,370	8.1625	76,444,833
合计			122,953,312			139,649,559

本集团于2012年6月30日和2011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中期财务报表附注六、6中披露。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
1年以内	778,573,093	629,236,865
1至2年	10,897,431	65,187,029
2至3年	62,382,430	267,210
3年以上	6,795,729	6,872,634
	858,648,683	701,563,738
减：其他应收款坏账准备	7,070,497	7,070,497
合计	851,578,186	694,493,241

本期间其他应收款坏账准备增减变动情况请参见附注五、13。

其他应收款余额分析如下：

	2012年6月30日 未经审计				2011年12月31日 经审计			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	782,238,766	91	(2,400,000)	-	591,166,267	84	(2,400,000)	-
其他不重大但单项计提坏账准备	76,409,917	9	(4,670,497)	6	110,397,471	16	(4,670,497)	4
合计	858,648,683	100	(7,070,497)		701,563,738	100	(7,070,497)	

于2012年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款额总的比例(%)
公司1	独立第三方	308,250,535	1年以内	48
公司2	独立第三方	93,157,995	1年以内	14
公司3	独立第三方	32,407,410	2-3年	5
公司4	独立第三方	29,637,911	2-3年	4
公司5	独立第三方	27,500,000	1年以内	5
		490,953,851		76

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

5. 其他应收款（续）

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	占其他应收款额总的比例(%)
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
		543,463,760		76

本集团于2012年6月30日和2011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。

本集团于2012年6月30日和2011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。

6. 存货

	2012年6月30日（未经审计）			2011年12月31日（经审计）		
	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	8,890,794,877	(442,870,358)	8,447,924,519	9,264,801,568	(528,942,228)	8,735,859,340
备品备件	2,113,476,809	(61,148,784)	2,052,328,025	2,127,045,170	(61,226,316)	2,065,818,854
产成品	1,628,235,055	(43,487,350)	1,584,747,705	1,333,503,797	(61,316,046)	1,272,187,751
在产品	1,847,342,413	(72,357,677)	1,774,984,736	1,972,118,447	(86,456,715)	1,885,661,732
未结算工程	225,000,000	-	225,000,000	172,600,000	-	172,600,000
合计	14,704,849,154	(619,864,169)	14,084,984,985	14,870,068,982	(737,941,305)	14,132,127,677

本期间存货跌价准备增减变动情况请参见附注五、13。

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。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。于本期间，本集团无转回存货跌价准备。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他流动资产及其他流动负债

		2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
代理业务资产	（注）	1,055,000,000	875,000,000
代理业务负债	（注）	1,055,000,000	875,000,000

注：财务公司接受委托，向集团公司及其子公司提供了委托贷款服务。

本集团于2012年6月30日和2011年12月31日的其他流动资产及其他流动负债余额中，与持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方有关的款项，其明细资料在本中期财务报表附注六、6中披露。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

8. 对合营企业和联营企业投资

2012年6月30日

	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
安徽欣创节能环保科技股份有限公司（「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
马鞍山马钢晋西轨道交通装备有限公司(「马钢晋西轨道」)	有限责任公司	中国安徽省	李小宇	制造业	人民币300,000,000元	59144909-5

	资产总额 期末数	负债总额 期末数	净资产总额 期末数	营业收入 本期数	净利润/(亏损) 本期数
合营企业					
马钢比欧西	800,575,647	63,607,991	736,967,656	288,272,005	77,235,540
马钢考克利尔	1,122,065	11,442	1,110,623	-	(15,051)
中日资源再生工程	2,790,590	119,802	2,670,788	-	(1,700,228)
联营企业					
济源市金马焦化	1,661,115,043	1,214,847,010	446,268,033	2,007,986,956	6,018,187
盛隆化工	2,417,558,341	1,786,009,551	631,548,790	1,253,381,405	30,696,888
上海钢铁电子	658,571,824	453,024,953	205,546,871	16,643,687	7,212,202
马鞍山港口公司	1,052,043,555	622,827,401	429,216,154	100,321,833	3,114,294
奥马特变速系统	32,963,747	(518,226)	33,481,973	285,159	(68,822)
郑浦港务	100,898,552	911,455	99,987,097	-	-
欣创节能	144,466,806	41,458,262	103,008,544	105,340,578	3,499,644
马钢晋西轨道	149,266,953	(218)	149,267,171	-	(732,829)

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

8. 对合营企业和联营企业投资（续）

2011年12月31日

	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
安徽欣创节能环保科技股份有限公司（「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/（亏损） 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)
郑浦港务	101,156,963	1,169,867	99,987,096	-	(12,904)
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。

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资

2012年6月30日

	投资成本	期初数	本期增加	本期减少	期末数	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
权益法：										
合营企业										
马钢比欧西	234,000,000	329,872,302	38,617,770	-	368,490,072	50	50	-	-	-
马钢考克利尔	500,000	562,835	-	(7,526)	555,309	50	50	-	-	-
中日资源再生工程	4,900,000	2,141,798	-	(833,112)	1,308,686	49	注1	-	-	-
联营企业										
济源市金马焦化	80,000,000	160,943,695	2,166,548	-	163,110,243	36	36	-	-	-
盛隆化工	66,776,000	185,532,159	9,823,004	-	195,355,163	32	32	-	-	-
上海钢铁电子	4,000,000	39,646,945	1,442,440	-	41,089,385	20	20	-	-	-
马鞍山港口公司	112,500,000	191,745,837	1,401,432	-	193,147,269	45	45	-	-	-
奥马特变速系统	13,500,000	11,494,044	-	(30,970)	11,463,074	45	45	3,738,814	-	-
郑浦港务	35,000,000	34,995,484	-	-	34,995,484	35	35	-	-	-
欣创节能	35,000,000	17,401,780	18,724,876	-	36,126,656	35	35	-	-	-
马钢晋西轨道	75,000,000	-	75,000,000	(366,414)	74,633,586	50	注2	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
上海罗泾矿石码头有限公司	88,767,360	88,767,360	-	-	88,767,360	12	12	-	-	-
一重集团马鞍山重工有限公司	15,000,000	15,000,000	-	-	15,000,000	15	15	-	-	-
铜陵远大石灰石矿业有限责任公司	17,600,000	15,840,000	-	-	15,840,000	18	18	-	-	-
国汽（北京）汽车轻量化技术研究院有限公司	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000	6.90	6.90	-	-	-
其他	1,450,000	1,450,000	-	-	1,450,000	不适用	不适用	-	-	-
合计	799,693,360	1,113,949,039	150,176,070	(1,238,022)	1,262,887,087			3,738,814	-	-

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资（续）

2011年12月31日(重报)

	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	-	-	-
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)
一重集团马鞍山重工有限公司	15,000,000	-	15,000,000	-	15,000,000	15	15	-	-	-
铜陵远大石灰石矿业有限责任公司	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	704,193,360	1,034,491,013	194,619,812	(115,161,786)	1,113,949,039			(3,738,814)	-	(112,023,582)

五. 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 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。

注2：于资产负债表日，本公司对马钢晋西轨道投资比例为50%。董事长由本公司委派，董会成员中，2名由本公司委派，3名由晋西车轴股份有限公司委派。根据马钢晋西轨道公司章程，公司制定的经营方针与财务决策须经董事会过半数通过。因此，本公司可参与马钢晋西轨道的经营及财务决策，但不具有共同控制权，本公司将马钢晋西轨道作为联营公司按权益法进行核算。

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

五. 中期合并财务报表主要项目注释 (续)

10. 固定资产

2012年6月30日

	房屋和建筑物	机器设备	运输工具和设备	办公设备	合计
	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计
原价：					
2012年1月1日（重报）	21,862,289,908	42,506,448,412	553,467,236	235,109,934	65,157,315,490
购置	167,311	9,790,967	80,855,667	1,640,114	92,454,059
在建工程					
转入(注释11)	1,289,134,290	1,736,373,661	-	8,973,810	3,034,481,761
重分类	-	(1,477,524)	-	1,477,524	-
减少	(1,762,795)	(21,958,523)	(1,516,664)	(1,310,052)	(26,548,034)
2012年6月30日	23,149,828,714	44,229,176,993	632,806,239	245,891,330	68,257,703,276
累计折旧：					
2012年1月1日（重报）	8,983,343,245	23,159,033,055	392,750,110	116,258,742	32,651,385,152
计提	550,968,347	1,107,566,924	27,090,837	20,593,923	1,706,220,031
重分类	-	(1,078,683)	-	1,078,683	-
减少	(481,545)	(19,796,334)	(1,084,846)	(734,132)	(22,096,857)
2012年6月30日	9,533,830,047	24,245,724,962	418,756,101	137,197,216	34,335,508,326
减值准备：					
2012年1月1日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
增加/（减少）	-	-	-	-	-
2012年6月30日	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
账面价值：					
2012年6月30日	13,610,746,267	19,900,849,695	214,050,138	108,694,114	33,834,340,214
2012年1月1日（重报）	12,873,694,263	19,264,813,021	160,717,126	118,851,192	32,418,075,602

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

10. 固定资产（续）

2011年12月31日（重报）

	房屋和建筑物	机器设备	运输工具和设备	办公设备	合计
	经审计	经审计	经审计	经审计	经审计
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	3,343,852	140,233,166
在建工程转入（注释11）	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	21,862,289,908	42,506,448,412	553,467,236	235,109,934	65,157,315,490
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	36,415,139	4,332,908,131
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	8,983,343,245	23,159,033,055	392,750,110	116,258,742	32,651,385,152
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	5,252,400	82,602,336	-	-	87,854,736
账面价值：					
2011年12月31日	12,873,694,263	19,264,813,021	160,717,126	118,851,192	32,418,075,602
2011年1月1日	13,544,311,254	20,649,184,619	75,412,572	136,694,781	34,405,603,226

于2012年6月30日，本集团无准备处置或暂时闲置的固定资产。

于2012年6月30日，本集团于中国境内有57处房屋及建筑物原值约人民币119,622万元（2011年12月31日：人民币88,004万元），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。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2012年6月30日，本集团以生产设备净值人民币41,615,243元（2011年12月31日：人民币195,389,381元）作为抵押取得银行借款人民币15,000,000元（2011年12月31日：人民币115,000,000元），详情参见附注五、15。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程

	2012年6月30日（未经审计）			2011年12月31日（经审计）		
	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	2,707,608,751	-	2,707,608,751	3,690,968,753	-	3,690,968,753
节能环保项目	187,774,074	-	187,774,074	133,927,923	-	133,927,923
设备更新及其它技改项目	992,006,098	-	992,006,098	757,806,463	-	757,806,463
其他工程	118,306,149	-	118,306,149	89,350,235	-	89,350,235
合计	4,005,695,072	-	4,005,695,072	4,672,053,374	-	4,672,053,374

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程（续）

2012年6月30日

项目名称	预算数 人民币千元	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期转入 固定资产 (注释10) 人民币元	期末余额 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	10,076,898	3,690,968,753	1,924,809,600	(2,908,169,602)	2,707,608,751	自筹资金	27%
2. 节能环保项目	324,610	133,927,923	53,846,151	-	187,774,074	自筹资金	58%
3. 设备更新及其它技改项目	1,382,882	757,806,463	249,125,151	(14,925,516)	992,006,098	自筹资金	72%
4. 其他工程	不适用	89,350,235	140,342,557	(111,386,643)	118,306,149	自筹资金	不适用
减：减值准备		-	-	-	-		
合计		4,672,053,374	2,368,123,459	(3,034,481,761)	4,005,695,072		

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

11. 在建工程（续）

2011年12月31日

本年转入

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	固定资产 (注释10) 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		1,504,328,744	5,567,905,821	(2,400,181,191)	4,672,053,374		

注：于2011年度，收购安徽长江钢铁使在建工程中品种质量类项目增加人民币1,806,572,096元。请参见附注四、5。

本期间在建工程减值准备增减变动情况请参见附注五、13。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产

2012年6月30日

	支撑辊技术 未经审计	土地使用权 未经审计	采矿权 未经审计	合计 未经审计
原价：				
2012年1月1日	45,082,836	2,307,961,413	149,484,610	2,502,528,859
购入增加	-	66,151	3,909,842	3,975,993
减少	-	(2,399,876)	-	(2,399,876)
汇率差额	-	-	(1,462,671)	(1,462,671)
2012年6月30日	45,082,836	2,305,627,688	151,931,781	2,502,642,305
累计摊销：				
2012年1月1日	5,259,664	465,109,845	29,721,522	500,091,031
计提	2,254,142	24,264,723	2,609,314	29,128,179
减少	-	(341,749)	-	(341,749)
汇率差额	-	-	(299,707)	(299,707)
2012年6月30日	7,513,806	489,032,819	32,031,129	528,577,754
减值准备：				
2012年1月1日及 2012年6月30日	-	-	-	-
账面价值：				
2012年6月30日	37,569,030	1,816,594,869	119,900,652	1,974,064,551
2012年1月1日	39,823,172	1,842,851,568	119,763,088	2,002,437,828

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

12. 无形资产（续）

2011年12月31日

	支撑辊技术 经审计	土地使用权 经审计	采矿权 经审计	合计 经审计
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	-	2,422,651	-	2,422,651
汇率差额	-	-	(6,964,299)	(6,964,299)
2011年12月31日	45,082,836	2,307,961,413	149,484,610	2,502,528,859
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	-	375,828	-	375,828
汇率差额	-	-	(1,303,897)	(1,303,897)
2011年12月31日	5,259,664	465,109,845	29,721,522	500,091,031
减值准备：				
2011年1月1日及 2011年12月31日	-	-	-	-
账面价值：				
2011年12月31日	39,823,172	1,842,851,568	119,763,088	2,002,437,828
2011年1月1日	44,331,455	1,694,947,254	124,074,927	1,863,353,636

本期间无形资产减值准备增减变动情况请参见附注五、13。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团以土地使用权净值人民币 124,877,226 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 293,900,139 元)，作为抵押取得银行借款人民币 70,000,000 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 150,000,000 元)，详情参见附注五、15。

* 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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备

	2012年6月30日					
	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回	转销	核销	
	经审计	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计
坏账准备	22,552,582	142,880	-	-	(280,000)	22,415,462
其中：应收账款	15,482,085	142,880	-	-	(280,000)	15,344,965
其他应收款	7,070,497	-	-	-	-	7,070,497
存货跌价准备	737,941,305	557,687,950	-	(675,765,086)	-	619,864,169
其中：原材料	528,942,228	441,842,923	-	(527,914,793)	-	442,870,358
在产品	86,456,715	72,357,677	-	(86,456,715)	-	72,357,677
产成品	61,316,046	43,487,350	-	(61,316,046)	-	43,487,350
备品备件	61,226,316	-	-	(77,532)	-	61,148,784
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
发放贷款及垫款减值准备	7,053,020	29,101,675	-	-	-	36,154,695
合计	859,140,457	586,932,505	-	(675,765,086)	(280,000)	770,027,876

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

13. 资产减值准备（续）

	2011年12月31日（重报）					
	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			转回	转销	核销	
	经审计	经审计	经审计	经审计	经审计	经审计
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
发放贷款及垫款减值准备	-	7,053,020	-	-	-	7,053,020
合计	176,329,496	683,768,009	-	(649,152)	(307,896)	859,140,457

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

14. 吸收存款

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
活期存款	364,958,155	647,944,982
定期存款	70,000,000	50,000,000
合计	434,958,155	697,944,982

15. 短期借款

	2012年6月30日			2011年12月31日(重报)		
		未经审计	折合		经审计	折合
借款类别	原币金额	期末汇率	人民币金额	原币金额	年末汇率	人民币金额
委托借款（注1）						
- 人民币	-	-	10,000,000	-	-	10,000,000
保证贷款（注2）						
- 人民币	-	-	70,000,000	-	-	50,000,000
信用借款						
- 人民币	-	-	1,685,264,000	-	-	766,504,500
- 美元	365,646,788	6.3249	2,312,679,371	178,127,671	6.3009	1,122,364,644
抵押借款（注3）						
- 人民币	-	-	85,000,000	-	-	265,000,000
质押借款（注4）						
- 人民币	-	-	218,000,000	-	-	411,700,000
进口押汇						
- 美元	391,370,220	6.3249	2,475,377,504	581,715,857	6.3009	3,197,216,672
合计			6,856,320,875			5,822,785,816

注1:于2012年6月30日，集团公司委托中国工商银行按利率4.779%发放给本集团贷款余额为人民币10,000,000元（2011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。

注2: 本集团在2012年6月30日的短期保证借款系由两家独立第三方提供担保。

注3: 本集团在2012年6月30日的抵押借款，是以生产设备和土地使用权作为抵押的，详情请参见附注五、10和附注五、12。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

15. 短期借款（续）

注4:本集团在2012年6月30日的质押借款，是以票据作为质押物，详情见附注五、2（2011年12月31日：人民币391,700,000元）。此外，于2011年12月31日，本集团金额人民币20,000,000元的质押借款，系以定期存单作为质押物，详情见附注五、1。

于2012年6月30日，上述短期借款的年利率为1.97%- 8.64%（2011年12月31日：1.28%-8.64%）。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团并未有已到期但未偿还的短期借款。

16. 应付票据及应付账款

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 (重报)
银行承兑汇票	6,163,078,044	5,142,687,963
商业承兑汇票	210,000,000	-
合计	6,373,078,044	5,142,687,963

下一会计期间将到期的应付票据金额为人民币6,373,078,044元(2011年12月31日：人民币5,142,687,963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和银行承兑汇票作为保证金及质押物。详情请见附注五、1及附注五、2。

本集团于2012年6月30日和2011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。

*应付账款的账龄分析如下：

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
1年以内	8,461,411,764	6,867,603,440
1至2年	64,849,436	96,479,369
2至3年	42,717,254	27,701,072
3年以上	50,270,505	38,498,136
	8,619,248,959	7,030,282,017

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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

17. 应交税费

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
增值税	(73,488,882)	(198,382,338)
企业所得税	(254,467,480)	(161,449,561)
城市维护建设税	7,615,512	13,047,670
其他税费	9,199,972	21,346,689
合计	(311,140,878)	(325,437,540)

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。

18. 应付股利

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计	超过1年 未支付原因
其他股东	89,560,494	80,281,968	股利未支付

本集团于2012年6月30日和2011年12月31日的应付股利余额中，并无应付持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

19. 一年内到期的非流动负债

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
一年内到期的长期借款	332,245,000	2,681,045,000
应付债券（注释21）	999,332,600	-
	1,331,577,600	2,681,045,000

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
一年内到期的长期借款如下：		
保证借款（注1）	332,245,000	1,381,045,000
信用借款	-	1,300,000,000
	332,245,000	2,681,045,000

注1： 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2012年6月30日，本集团并未有已到期但未偿还的长期借款。

于2012年6月30日 ，一年内到期的长期借款列示如下：

	借款 起始日 年/月/日	借款 终止日 年/月/日	币种	利率 (%)	2012年6月30日 本币	2011年12月31日 本币
中国进出口银行	2011/6/13	2012/11/9	美元	注1	316,245,000	315,045,000
中国进出口银行	2005/8/26	2012/8/25	人民币	注2	16,000,000	16,000,000
					332,245,000	331,045,000

注1： 上述借款利率为伦敦银行同业拆放利率加400基点；
注2： 上述借款利率为3.78%。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

20. 长期借款

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
保证借款（注1）	2,152,490,000	1,530,180,000
信用借款	10,989,362,600	10,976,592,000
	13,141,852,600	12,506,772,000

注1：于资产负债表日，本集团保证借款系由集团公司提供担保。

于2012年6月30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 (%)	2012年6月30日 本币	2011年12月31日 本币
国家开发银行	2011/9/29	2013/9/29	美元	注3	632,490,000	630,090,000
中国进出口银行	2012/2/09	2014/2/08	美元	注2	569,241,000	567,081,000
中国进出口银行	2012/3/21	2014/3/20	人民币	注2	440,000,000	440,000,000
中国进出口银行	2011/8/25	2013/8/24	美元	注3	316,245,000	315,045,000
国家开发银行	2011/11/01	2013/11/01	美元	注1	287,782,950	286,690,950
					2,245,758,950	2,238,906,950

注1：上述长期借款利率为按季浮动，年利率为6个月伦敦银行同业拆借利率上浮4.61%。

注2：上述长期借款利率为提款日人民银行基准利率。

注3：上述长期借款利率为按季浮动，年利率为6个月伦敦银行同业拆借利率上浮4.8%。

于2012年6月30日，本集团并无已到期但未偿还的长期借款。

＊长期借款到期日分析如下：

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 （重报）
一年到二年	12,182,652,600	11,738,172,000
二到五年	959,200,000	768,600,000
	13,141,852,600	12,506,772,000

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应付债券

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
应付中期票据-2010年第一期	998,832,800	22,688,841	(22,189,041)	999,332,600
应付中期票据-2011年第一期	2,791,833,300	81,619,800	(80,220,000)	2,793,233,100
应付公司债券-三年期	3,133,590,316	93,419,729	(88,467,914)	3,138,542,131
应付公司债券-五年期	2,319,465,635	68,991,127	(66,791,016)	2,321,665,746
合计	9,243,722,051	266,719,497	(257,667,971)	9,252,773,577
减：列入一年内到期的非流动负债(注释19)	-			999,332,600
合计	9,243,722,051			8,253,440,977

于2012年6月30日，应付债券余额列示如下：

	发行日期	发行总额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
应付中期票据－2010年第一期	2010年2月	1,000,000,000	40,232,877	22,189,041	44,500,000	17,921,918	999,332,600
应付中期票据－2011年第一期	2011年11月	2,800,000,000	14,707,000	80,220,000	-	94,927,000	2,793,233,100
公司债券－3年期	2011年8月	3,160,000,000	62,705,279	88,467,913	-	151,173,192	3,138,542,131
公司债券－5年期	2011年8月	2,340,000,000	47,340,885	66,791,016	-	114,131,901	2,321,665,746
		9,300,000,000	164,986,041	257,667,970	44,500,000	378,154,011	9,252,773,577

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年第一期	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
		14,800,000,000	53,283,827	233,202,214	121,500,000	164,986,041	9,243,722,051

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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应付债券（续）

应付中期票据（续）

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年度第一期中期票据，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，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。

上述中期票据及公司债券当期应付债券利息已计入应付利息。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

22. 股本

2012年6月30日	期初数		本期增（减）变动			期末数	
	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

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

22. 股本（续）

2011年12月31日	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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

23. 资本公积

2012年6月30日

	期初数 经审计	本期增加 经审计	本期减少 经审计	期末数 经审计
股本溢价	8,338,358,399	-		8,338,358,399
其他资本公积	420,000,000	-	429,290,736	(9,290,736)
合计	8,758,358,399	-	429,290,736	8,329,067,663

2011年12月31日(重报)

	年初数 经审计	本年增加 经审计	本年减少 经审计	年末数 经审计
股本溢价	8,338,358,399		-	8,338,358,399
其他资本公积	-	420,000,000	-	420,000,000
合计	8,338,358,399	420,000,000	-	8,758,358,399

2011 年度及截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他资本公积变动系由于收购同一控制下企业——财务公司所致，详情请参见附注四、4。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

24. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
主营业务收入	36,556,886,767	38,115,283,871
其他业务收入	4,029,996,590	5,035,949,788
合计	40,586,883,357	43,151,233,659

*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：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
主营业务成本	36,122,156,047	36,734,429,606
其他业务成本	4,045,606,959	4,792,100,681
合计	40,167,763,006	41,526,530,287

主营业务收入列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
钢材销售	31,987,380,276	36,079,816,987
钢坯销售	1,068,450,235	287,071,337
焦化副产品销售	368,477,625	531,044,162
其他	3,132,578,631	1,217,351,385
合计	36,556,886,767	38,115,283,871

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

24. 营业收入及成本（续）

2012年上半年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	1,569,105,875	4
公司2	1,293,024,523	3
公司3	741,569,104	2
公司4	734,387,746	2
公司5	587,547,393	1
合计	4,925,634,641	12

2011年上半年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	2,415,413,238	6
公司2	729,064,072	2
公司3	625,731,325	1
公司4	602,999,152	1
公司5	556,547,842	1
合计	4,929,755,629	11

25. 管理费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
折旧费	27,795,574	22,080,403
职工薪酬	287,480,548	199,477,281
办公费用	176,178,921	171,080,324
审计费	2,482,500	2,560,000
其他税金	98,593,098	45,153,936
其他	83,172,599	171,077,794
合计	675,703,240	611,429,738

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

26. 财务费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
利息支出(注)	825,764,707	581,033,559
减：利息收入	77,543,762	44,186,275
汇兑（收益）/损失	42,250,483	(164,239,615)
其他	17,611,725	32,808,917
合计	808,083,153	405,416,586

*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、公司债券利息及中期票据利息。

27. 资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
坏账损失/（转回）	142,880	-
其中：应收账款	142,880	-
其他应收款	-	-
存货跌价损失	557,687,950	-
发放贷款及垫款减值损失	29,101,674	-
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	586,932,504	-

五. 中期合并财务报表主要项目注释 (续)

28. 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
权益法核算的长期股权投资收益	53,438,048	88,298,370
其他投资收益	122,472	295,633
合计	53,560,520	88,594,003

* 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6,549元和人民币53,553,971元(2011年6月30日：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10,301元和人民币88,583,702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：

	截至6月30日止6个月期间		
	2012年 未经审计	2011年 未经审计	
			增减变动原因
马钢比欧西	38,617,770	37,065,435	注1
济源市金马焦化	2,166,547	32,560,866	注2
上海钢铁电子	1,442,440	4,362,107	注2
盛隆化工	9,823,004	7,128.253	注1
马鞍山港口公司	1,401,432	7,775,781	注2

注1： 于本期间，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期净利润增加所致。

注2： 于本期间，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期净利润减少所致。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团的投资收益的汇回均无重大限制。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

29. 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
*中国大陆:		
当期所得税费用	34,814,627	76,617,693
对以前期间当期所得税的调整	122,531	(30,910)
递延所得税费用	12,083,051	26,470,916
*香港当期所得税费用（注2）	-	(93,015)
*海外当期所得税费用	24,704,759	15,080,553
合计	71,724,968	118,045,237

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
利润总额	(1,803,008,624)	488,378,170
按25%适用税率计算的税项(注1)	(450,752,156)	122,034,475
某些子公司适用不同税率的影响	(52,870)	2,437,528
不可抵扣的税项费用	20,358,889	33,104,658
对以前期间当期所得税的调整	122,531	(30,910)
其他减免税优惠	(5,468,489)	(10,636,822)
无须纳税的收入	(2,307,983)	(17,058,673)
未确认的税项亏损	524,774,310	12,083,114
利用以前期间的税务亏损	(14,104)	(1,541,862)
归属于合营企业和联营企业的损益	(14,935,160)	(22,346,271)
按本集团实际税率计算的所得税费用	71,724,968	118,045,237

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应纳税所得额的16.5%计提。

五. 中期合并财务报表主要项目注释 (续)

30. 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：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
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	(1,892,679,010)	310,052,416
	股份数量	股份数量
股份		
基本每股收益计算中所用的本期间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	不适用	不适用
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	不适用	不适用

本期间，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。

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他综合收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
外币报表折算差额	(6,492,214)	13,130,600

32. 现金流量表项目注释

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
收到的其他与经营活动有关的现金：		
政府补助资金	3,951,900	12,745,262
其他	886,330	367,703
	4,838,230	13,112,965
支付的其他与经营活动有关的现金：		
生活后勤费用	84,237,842	54,840,500
保险费	44,329,126	43,560,521
办公费	98,093,881	125,222,838
运杂费	31,847,944	101,078,265
防洪费	7,194,589	8,144,408
环境绿化费	5,744,045	18,271,531
科研开发费	6,188,559	4,285,957
其他	103,784,418	45,611,036
合计	381,420,404	401,015,056
收到的其他与投资活动有关的现金：		
政府专项工程拨款	8,210,000	-
收购子公司净现金流入	-	383,261,393
减少三个月以上定期存款所收回的现金	-	-
合计	8,210,000	383,261,393

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

33. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
净利润/（亏损）	(1,892,679,010)	310,052,416
加：少数股东损益	17,945,419	60,280,517
计提/(转回)的坏账准备	142,880	-
计提的存货跌价准备	557,687,950	-
固定资产折旧	1,706,220,031	2,314,619,549
计提的贷款减值准备	29,101,674	-
投资性房地产摊销	87,122	111,297
无形资产摊销	29,128,179	25,944,732
递延收益摊销	(41,864,561)	(40,791,454)
非流动资产处置净损失/(收益)	(881,020)	2,654,836
本期已计提但尚未使用的安全生产费	971,870	-
财务费用	790,471,428	372,607,669
投资收益	(53,560,520)	(88,594,003)
公允价值变动损失	24,540	72,820
递延所得税资产减少	6,559,206	27,213,214
递延所得税负债增加/(减少)	5,523,845	(742,297)
存货的增加	(510,545,257)	(959,636,274)
经营性应收项目的(增加)/减少	189,195,363	(974,232,413)
经营性应付项目的增加	1,500,222,533	522,529,200
经营活动产生的现金流量净额	2,333,751,672	1,572,089,809

34. 现金及现金等价物

现金及现金等价物净变动：

	2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计(重报)
现金的年末余额	6,710,843,544	9,302,476,206
减：现金的年初余额	9,302,476,206	5,385,065,613
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	(2,591,632,662)	3,917,410,593

五. 中期合并财务报表主要项目注释（续）

34. 现金及现金等价物（续）

		2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计(重报)
现金			
其中：	库存现金	1,472,544	381,411
	可随时用于支付的银行存款	6,709,371,000	9,302,094,795
	可随时用于支付的其他货币资金	-	-
现金等价物		6,710,843,544	9,302,476,206

*35. 股息

董事会建议不派发截至2012年6月30日止6个月期间的中期股息(2011年6月30日：无)。

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	15050914-4

于本报告期内，母公司的注册资本和实收资本均保持不变。

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、8。

4. 其他关联方

企业名称	关联方关系	组织机构代码
马鞍山力生集团有限公司(注1)	母公司控制的公司	711703722
马鞍山钢晨实业有限公司(注2)	母公司控制的公司	70492034x
马鞍山钢铁建设集团有限公司(注3)	母公司控制的公司	733002281
安徽天开路桥有限公司(注4)	母公司控制的公司	733002273
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	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	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	母公司控制的公司	573045716

注1:该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团力生有限责任公司。
注2:该公司于本期间更改公司名称，其原名称为马钢集团实业发展有限责任公司。
注3:该公司于2011年更改公司名称，其原名称为马钢集团建设有限责任公司。同时，该公司于2011年进行改制，2011年8月18日之后不再作为关联方。
注4:该公司于2011年更改公司名称，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2011年进行改制，2011年8月18日之后不再作为关联方。

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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	(i)	1,790,684,436	17	1,160,337,088	5
安徽马钢罗河矿业有限责任公司		92,390,665	1	-	-
合计		1,883,075,101	18	1,160,337,088	5

(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。

(2) 向关联方支付福利、后勤及其他服务费用

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	(ii)	30,824,579	30	52,760,558	52
马鞍山力生集团有限公司	(ii)	9,539,241	9	10,083,306	10
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(ii)	-	-	11,249,405	11
马鞍山钢晨实业有限公司	(ii)	9,869,417	10	16,693,944	17
马钢集团废渣综合利用有限责任公司	(ii)	-	-	1,411,735	1
安徽欣创环保科技股份有限公司	(ii)	40,953,216	40	-	-
其他	(ii)	10,833,677	11	8,424,208	9
合计		102,020,130	100	100,623,156	100

(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。

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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	(iii)	391,059	5	1,409,103	16
马鞍山神马冶金有限责任公司	(iii)	585,220	8	759,300	8
马鞍山钢晨实业有限公司	(iii)	6,503,005	87	6,867,690	76
合计		7,479,284	100	9,036,093	100

(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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	(iii)	24,264,900	100	24,265,000	100

(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。

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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马鞍山钢晨实业有限公司	(iii)	1,346,600	-	9,661,805	3
马鞍山力生集团有限公司	(iii)	3,624,887	-	-	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	-	-	110,096,631	38
安徽欣创环保科技股份有限公司	(iii)	12,369,721	1	-	-
其他	(iii)	1,420,000	-	710,134	-
合计		18,761,208	1	120,468,570	41

(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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	(iii)	13,579,289	1	3,217,632	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	-		22,769,869	3
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	284,709	-	161,689	-
马鞍山力生有限责任公司	(iii)	822,695	-	1,028,117	-
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	(iii)	161,671	-	7,203,117	1
其他	(iii)	6,088,155	-	2,360,929	-
合计		20,936,519	1	36,741,353	4

(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。

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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	（iii）	-	-	186,521	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	（iii）	-	-	865,451	-
合计		-	-	1,051,972	-

（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) 向关联方支付的金融服务支出

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	（iv）	1,769,953	69	235,677	0.01
其他	（iv）	783,672	31	-	-
合计		2,553,625	100	235,677	0.01

(iv) 本集团财务公司吸收集团公司其子公司的存款并向其支付存款利息，存款利率不高于同期同类型中国人民银行存款基准利率。

(9) 向关联方收取的金融服务收入

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
集团公司	（v）	296,250	8	-	-
马鞍山钢晨实业有限公司	（v）	3,463,114	91	-	-
马鞍山力生集团有限公司	（v）	37,500	1	-	-
		3,796,864	100	-	-

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）

(9) 向关联方收取的金融服务收入（续）

(v) 本集团通过子公司财务公司向集团公司及其子公司提供贷款、贴现以及委托贷款服务并获取相应贷款利息收入、贴现利息收入以及委托贷款手续费收入。

(10) 向联营企业采购焦炭

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
盛隆化工	(vi)	59,210,693	23	117,233,346	7

(vi) 本集团与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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马鞍山港口	(vi)	12,731,693	2	78,040,061	15

(vi) 本集团与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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马钢比欧西	(vii)	625,000	100	625,000	66

(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。

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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马钢比欧西	(vii)	134,921,214	95	135,410,985	69

(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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马钢比欧西	(vii)	-	-	5,071,245	100

(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

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
		未经审计		未经审计	
		金额	同类交易	金额	同类交易
	注	人民币元	%	人民币元	%
马钢比欧西	(vii)	260,991,818	100	260,020,641	100

(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。

上述之(i)至(vii)交易为本集团与关联公司在日常业务过程中进行的交易。

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

2012年6月30日	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	18.8亿元	2012.1	2013.7	截止报告签署日尚未履行完毕

2011年12月31日	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

(viii) 于截至2012年6月30日止6个月期间，集团公司无条件为本集团部分银行借款和公司债券提供担保新增约人民币18.8亿元（2011年6月30日：约人民币16.18亿元）。截至2012年6月30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79.84亿元（2011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84.11亿元）。

(17) 与集团公司及其子公司以及本集团的合营及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。

六. 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
预付款项：		
本集团的母公司及其控制的公司		
集团公司	61,733,541	-
马钢集团设计研究院有限责任公司	1,760,000	1,760,000
其他受母公司控制的公司	298,000	-
合计	63,791,541	1,760,000
应付账款：		
本集团的母公司及其控制的公司		
集团公司	724,227	1,718,318
马鞍山力生有限责任公司	3,437,693	6,956,604
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	505,209	3,066,029
马钢集团动力机电安装有限责任公司	-	466,010
马鞍山钢晨实业有限公司	5,796,025	5,253,282
安徽欣创环保科技股份有限公司	17,797,582	-
其他受母公司控制的公司	2,865,896	3,861,199
合计	31,126,632	21,321,442
本集团的合营及联营企业		
马钢比欧西	17,382,336	19,935,867
济源市金马焦化	223,791	223,791
马鞍山港口公司	12,843,408	17,053,499
盛隆化工	18,937,905	23,540,223
合计	49,387,440	60,753,380
应付股利：		
集团公司	-	-
应收股利：		
本集团的合营及联营企业		
济源市金马焦化	46,800,000	88,800,000
合计	46,800,000	88,800,000

六. 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
应收账款：		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	15,805,691	23,509,315
马钢集团钢渣综合利用有限责任公司	17,982,919	17,982,919
马鞍山力生集团有限公司	5,000	-
其他受母公司控制的公司	379,460	103,056
合计	34,173,070	41,595,290
本集团的合营及联营企业		
马鞍山港口公司	64,589	68,643
马钢比欧西	-	268,879
合计	64,589	337,522
预收款项：		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	31,469,450	-
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	12,308,777	12,895,660
马鞍山钢晨实业有限公司	322,302,253	274,943,072
其他受母公司控制的公司	3,911,823	4,036,070
合计	369,992,303	291,874,802
本集团的合营及联营企业		
济源市金马焦化	35,636	35,636
盛隆化工	117,197	-
合计	152,833	35,636

六. 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计 (重报)
发放贷款及垫款：		
本集团的母公司及其控制的子公司		
马鞍山钢晨实业有限公司	133,140,708	5,774,836
吸收存款：		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	357,410,169	446,857,182
马鞍山力生集团有限公司	6,040,574	2,417,417
马鞍山钢晨实业有限公司	4,116,681	46,051,454
其他受母公司控制的公司	39,826,770	202,618,928
合计	407,394,194	697,944,981
代理业务资产		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	150,000,000	-
马钢集团康泰置地发展有限公司	625,000,000	625,000,000
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	80,000,000	50,000,000
马鞍山钢晨实业有限公司	200,000,000	200,000,000
合计	1,055,000,000	875,000,000
代理业务负债		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	905,000,000	875,000,000
马鞍山力生集团有限公司	150,000,000	-
合计	1,055,000,000	875,000,000

应收、应付关联方款项以及代理业务资产、代理业务负债均不计利息、无抵押、且无固定还款期。发放贷款及垫款及吸收存款乃按照双方签定的金融服务协议计息。于2012年6月30日和2011年12月31日，发放贷款及垫款作为一项金融资产组合按照余额1%计提坏账准备；除发放贷款及垫款外，其他应收关联方款项均没有计提坏账准备。

7. 本集团与关联方的承诺

于2012年6月30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2012年6月30日，本公司为若干子公司提供担保约人民币3.48亿元（2011年12月31日：约人民币3.47亿元)，以协助其取得银行信贷额度。*于2012年6月30日，上述信贷额度并未使用（2011年12月31日：未使用）。

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：

	2012年 6月30日 未经审计 人民币千元	2011年 12月31日 经审计 人民币千元
资本承诺		
已批准但尚未签约	2,921,921	2,521,008
已签约但尚未拨备	5,162,338	5,431,956
合计	8,084,259	7,952,964
投资承诺		
已批准但尚未完全签约	30,000	153,000
已签约但尚未完全履行	75,000	67,500

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：

	2012年 6月30日 未经审计 人民币千元	2011年 12月31日 经审计 人民币千元
资本承诺		
已批准但尚未签约	70	111

九. 资产负债表日后事项

于2012年7月5日，本公司董事会通过发行短期融资券的议案。为改善债务结构，降低融资成本，在符合法律、法规、规章、规范性文件规定及监管机构要求的条件下，将在银行间市场发行不超过人民币100亿元的短期融资券。

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。

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
剩余租赁期		
1年以内（含1年）	1,750,000	1,750,000
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	1,250,000
3年以上	8,907,534	10,157,534
合计	13,657,534	14,907,534

2. 以公允价值计量的资产

2012年6月30日

	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值	本期计提的减值	期末数
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	607,980	(24,540)	-	-	583,440

2011年12月31日

	年初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值	本期计提的减值	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	826,640	(218,660)	-	-	607,980

3. 外币金融资产和外币金融负债

2012年6月30日

	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值	本期计提的减值	期末数
金融资产					
货币资金	2,872,079,706	-	-	-	1,603,736,516
贷款和应收账款	441,856,745	-	-	-	53,016,079
金融负债					
借款	11,439,598,316	-	-	-	11,264,754,474
应付账款	43,167,573	-	-	-	47,746,473

2011年12月31日（重报）

	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	-	-	-	2,872,079,706
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

十. 其他重要事项（续）

4 分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务分为两个经营分部：

- 钢铁产品及其副产品的生产及销售：本公司以及除财务公司以外的其他子公司；
- 金融服务：财务公司。

由于财务公司的收入、利润及资产占集团整体的比例均低于10%，且其主要向集团内部提供金融服务，本公司不将其作为单独的报告分部。因此，本集团集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，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

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
	人民币	人民币
钢材销售	31,987,380,276	36,079,816,987
钢坯生铁销售	1,068,450,235	287,071,337
焦化副产品销售	368,477,625	531,044,162
其他	3,132,578,631	1,217,351,385
合计	36,556,886,767	38,115,283,871

地理信息

对外主营交易收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
	人民币	人民币
中国大陆	34,715,434,303	37,460,289,727
海外	1,841,452,464	654,994,144
合计	36,556,886,767	38,115,283,871

十. 其他重要事项（续）

4 分部报告（续）

非流动资产总额

	2012年 6月30日 未经审计 人民币	2011年 12月31日 经审计 人民币 (重报)
中国大陆	41,278,021,524	40,279,019,269
海外地区	197,407,328	197,388,457
合计	41,475,428,852	40,476,407,726

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%。

5 比较数据

若干比较数据已经过重报，以符合本期间之列报要求。于2012年4月，本公司收购了同一控制下企业——财务公司，根据企业会计准则的规定对比较数据进行了重报，详情请参见附注四、4。

十一. 中期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：

	2012年 6月30日 未经审计	2011年 12月31日 经审计
1年以内	2,461,780,228	2,205,528,263
1至2年	68,064,398	155,444,562
2至3年	4,086,673	22,491,689
3年以上	28,395,457	42,841,419
	2,562,326,756	2,426,305,933
减：应收账款坏账准备	13,382,203	13,382,203
合计	2,548,944,553	2,412,923,730

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

应收账款的余额分析如下：

	2012年6月30日 未经审计				2011年12月31日 经审计			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,518,075,606	59	(6,927,040)	-	1,424,379,952	59	(6,927,040)	-
其他不重大但单项计提坏账准备	1,044,251,150	41	(6,455,163)	-	1,001,925,981	41	(6,455,163)	-
合计	2,562,326,756	100	(13,382,203)		2,426,305,933	100	(13,382,203)	

本年度应收账款坏账准备增减变动情况请参见注释3。

应收账款余额中以外币标示的款项原币金额如下：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	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	7,329,815	6.3249	46,360,349	1,687,901	6.3009	10,635,294
欧元	278,247	7.8710	2,190,079	49,837,142	8.1625	406,795,668
			48,550,428			417,430,962

于本期间内坏账准备实际核销金额分析如下：

原因	截至6月30日止6个月期间 2012年 未经审计	2011年 未经审计
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	-	-

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

于2012年6月30日，应收账款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
公司1	子公司	381,860,939	1年以内	15
公司2	子公司	226,889,515	1年以内	9
公司3	独立第三方	177,436,742	1年以内	7
公司4	独立第三方	131,100,116	1年以内	5
公司5	独立第三方	125,146,000	1年以内	5
		1,042,433,312		41

于2011年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
公司1	子公司	637,463,994	1年以内	26
公司2	独立第三方	348,923,986	1年以内	14
公司3	独立第三方	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	独立第三方	61,980,439	1年以内	3
		1,232,086,088		51

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2012年6月30日未经审计	2011年12月31日经审计
1年以内	244,473,370	53,878,811
1至2年	3,177,319	33,348,070
2至3年	32,701,016	226,710
3年以上	6,799,654	6,687,408
	287,151,359	94,140,999
减：其他应收款坏账准备	6,930,913	6,930,913
合计	280,220,446	87,210,086

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款余额分析如下：

	2012年6月30日 未经审计				2011年12月31日 经审计			
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	223,622,297	78	(2,400,000)	1	41,538,083	44	(2,400,000)	6
其他不重大但单项计提坏账准备	63,529,062	22	(4,530,913)	7	52,602,916	56	(4,530,913)	9
合计	287,151,359	100	(6,930,913)		94,140,999	100	(6,930,913)	

本期间其他应收款坏账准备增减变动情况请参见注释3。

本期间，本公司无已核销的坏账准备。

于2012年6月30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	49
公司2	独立第三方	2,400,000	3年以上	4
公司3	独立第三方	1,288,268	1-2年	4
公司4	子公司	960,000	3年以上	2
公司5	独立第三方	675,344	1-2年	1
		37,731,022		60

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	子公司	960,000	3年以上	1
		43,786,351		46

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

3. 资产减值准备

	2012年6月30日					
	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			转回	转销	核销	
	经审计	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计	未经审计
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	735,706,316	556,658,817	-	(674,557,532)	-	617,807,601
其中：原材料	526,707,239	440,813,790	-	(526,707,239)	-	440,813,790
在产品	86,456,715	72,357,677	-	(86,456,715)	-	72,357,677
产成品	61,316,046	43,487,350	-	(61,316,046)	-	43,487,350
备品备件	61,226,316	-	-	(77,532)	-	61,148,784
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	843,874,168	556,658,817	-	(674,557,532)	-	725,975,453

十一. 中期公司财务报表主要项目注释 (续)

3. 资产减值准备(续)

	2011年12月31日					
	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
			转回	转销	核销	
	经审计	经审计	经审计	经审计	经审计	经审计
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

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
主营业务收入	30,195,432,247	33,505,670,650
其他业务收入	2,024,354,261	5,211,517,555
合计	32,219,786,508	38,717,188,205

营业成本列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
主营业务成本	30,349,140,993	32,857,491,901
其他业务成本	2,114,131,404	4,997,932,416
合计	32,463,272,397	37,855,424,317

主营业务收入列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
钢材销售	27,206,689,770	32,259,041,292
钢坯销售	359,854,432	282,856,568
焦化副产品销售	393,157,039	442,635,589
其他	2,235,731,006	521,137,201
合计	30,195,432,247	33,505,670,650

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本（续）

2012年上半年度，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	1,651,125,538	5
公司2	1,569,105,875	5
公司3	1,293,024,523	4
公司4	970,085,990	3
公司5	724,691,725	2
合计	6,208,033,651	19

2011年上半年度，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例(%)
公司1	2,415,413,238	6
公司2	1,624,965,703	4
公司3	1,084,324,761	3
公司4	995,415,189	3
公司5	924,035,626	2
合计	7,044,154,517	18

5. 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
	未经审计	未经审计
权益法核算的长期股权投资收益	60,814,995	89,385,084
成本法核算的长期股权投资收益	147,000,193	51,193,432
其他投资收益	6,549	210,090
合计	207,821,737	140,788,606

于资产负债表日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

十一. 中期公司财务报表主要项目注释（续）

6. 经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
净利润	(1,866,766,935)	126,299,421
加：计提的存货跌价准备	556,658,817	-
固定资产折旧	1,466,053,268	2,167,091,560
投资性房地产摊销	219,751	34,453
无形资产摊销	16,039,558	16,039,558
递延收益摊销	(39,938,736)	(38,965,629)
非流动资产处置净收益	(1,244,243)	(2,999,882)
财务费用	664,409,906	219,452,505
投资收益	(207,821,737)	(140,788,606)
公允价值变动损失	24,540	72,820
递延所得税资产减少	2,985,587	17,683,580
存货的减少/(增加)	(411,743,388)	165,202,254
经营性应收项目的减少/（增加）	(261,096,812)	475,636,581
经营性应付项目的增加	850,265,541	2,227,897,601
经营活动产生的现金流量净额	768,045,117	5,232,656,216

*十二. 净流动资产

	本集团		本公司	
	2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计(重报)	2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计
流动资产	40,816,159,224	40,984,108,471	27,440,025,491	27,757,450,810
减：流动负债	33,615,614,970	30,295,242,660	20,391,764,526	18,707,771,692
净流动资产	7,200,544,254	10,688,865,811	7,048,260,965	9,049,679,118

*十三. 总资产减流动负债

	本集团		本公司	
	2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计(重报)	2012年6月30日 未经审计	2011年12月31日 经审计
总资产	83,044,595,894	82,092,717,349	68,284,620,633	66,825,015,545
减：流动负债	33,615,614,970	30,295,242,660	20,391,764,526	18,707,771,692
净总资产减流动负债	49,428,980,924	51,797,474,689	47,892,856,107	48,117,243,853

十四. 中期财务报表之批准

本中期财务报表业经本公司董事会于2012年8月23日决议批准。

马鞍山钢铁股份有限公司
中期财务报告补充资料
2012年6月30日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年 未经审计	2011年 未经审计
非经常性损益		
非流动资产处置收益/(损失)	881,020	(2,654,836)
补贴收入	24,053,402	12,745,262
递延收益摊销	41,789,561	40,791,454
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,042,262)	(1,582,440)
交易性金融资产公允价值变动损益	(24,540)	(72,820)
其他投资收益	122,471	295,632
	65,779,652	49,522,252
减：非经常性损益的所得税影响数	15,262,021	11,887,491
归属少数股东的非经常性损益的影响数	7,000,824	1,872,619
非经常性损益影响净额	43,516,807	35,762,142
扣除非经常性损益后归属于本公司股东的净利润/(亏损)		
归属于本公司股东的净利润/(亏损)	(1,892,679,010)	310,052,416
减：非经常性损益影响净额	43,516,807	35,762,142
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润/(亏损)	(1,936,195,817)	274,290,274

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
中期财务报告补充资料
2012年6月30日
人民币元

2. 净资产收益率和每股收益

截至2012年6月30日止6个月期间

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(人民币元)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润/(亏损)	(7.22)	(0.246)	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/(亏损)	(7.38)	(0.251)	不适用

截至2011年6月30日止6个月期间

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(人民币元)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	1.13	0.040	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	1.00	0.036	不适用

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。

3. 中期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) 应收股利人民币46,800,000元，较上年减少53%，主要是由于本期间收到联营公司济源金马焦化有限公司和成本法核算的河南龙宇能源股份有限公司以前年度宣告但尚未发放的红利。

(2) 预付账款人民币5,030,022,470元，较上年增加38%，主要是由于商业贸易业务量增加导致原燃料和非马钢钢材预计采购量增加所致。

(3) 工程物资人民币393,988,641元，较上年增加48%，主要是由于本公司为新建品种质量类工程项目而采购的、但尚未领用的工程物资增加所致。

(4) 应付利息人民币468,685,148元，较上年增加114%，主要是由于本期计提的公司债券、中期票据、银行借款利息尚未到付息期所致。

(5) 其他应付款人民币1,028,269,501元，较上年增加41%，主要是由于2012年6月钢材价格下跌，导致已计提但尚未支付的钢材销售价格差异金额增加所致。

(6) 一年内到期的非流动负债人民币1,331,577,600元，较上年减少50%，主要是由于本期偿还银行借款所致。

(7) 外币报表折算差额人民币9,991,466元，较上年减少39%，主要是由于部分海外子公司的报告货币对人民币贬值所致。

(8) 营业收入人民币40,586,883,357元，较上年同期减少6%，主要是由于钢材销售价格下跌所致。

(9) 营业成本人民币40,167,763,006元，较上年同期减少3%，主要是由于原燃料采购价格下跌所致。

(10) 营业税金及附加人民币90,417,990元，较上年同期减少31%，主要是由于毛利率下降，2012年上半年应缴纳增值税额较上年同期减少，进而使得城建税、教育费附加、地方教育附加费减少所致。

(11) 销售费用人民币180,209,788元，较上年同期增加43%，主要是由于出口销售增加和长江钢铁销售增加导致的运费增加所致。

(12) 管理费用人民币675,703,240元，较上年同期增加11%，主要是由于平均工资增加，导致人员费用增加所致。

(13) 财务费用人民币808,083,153元，较上年同期增加99%，主要是由于本期借款和公司债券增加以及美元对人民币的汇率的下降幅度小于去年同期导致美元借款汇兑损失增加所致。

(14) 投资收益人民币53,560,520元，较上年同期减少40%，主要是由于受钢铁行业整体业绩下滑影响，联营公司本期间盈利较上年同期减少所致。

3. 中期财务报表项目数据的变动分析（续）

(15) 营业外支出人民币1,783,592元，较上年同期减少61%，主要是由于处置固定资产损失减少所致。

(16) 所得税费用人民币71,724,968元，较上年同期减少39%，主要是由于本期利润总额下降所致。

(17) 少数股东损益人民币17,945,419元，较上年同期减少70%，主要是由于本期非全资子公司实现的净利润下降所致。

八、 备查文件目录

1、 载有董事长签名的半年度报告文本；

2、 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；

3、 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；

4、 公司章程文本；

5、 在其他证券市场披露的半年度报告文本；

6、 其他有关资料。

董事长：苏鉴钢

马鞍山钢铁股份有限公司

2012 年 8 月 23 日