

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的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)

## 2018年度業績公告

### 1. 重要提示

- 1.1 本年度報告摘要來自年度報告全文，為全面了解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定媒體上仔細閱讀年度報告全文。
- 1.2 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.3 除獨立董事王先柱先生因另有公務，委託獨立董事張春霞女士代為出席並行使其表明意見的表決權外，其他董事均出席董事會會議。
- 1.4 安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 1.5 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

董事會建議派發2018年末期股利每股現金人民幣0.31元（含稅），未分配利潤結轉至2019年度，不進行資本公積金轉增股本。該等分配方案尚待提交股東周年大會批准。

## 2. 公司基本情況

### 2.1 公司簡介

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	馬鋼股份	600808
H股	香港聯合交易所有限公司	馬鞍山鋼鐵	00323

聯絡人和聯繫方式	董事會秘書、聯席公司秘書	聯席公司秘書
姓名	何紅雲	趙凱珊
辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號	中國香港中環德輔道中61號 華人銀行大廈12樓1204-06室
電話	86-555-2888158/2875251	(852) 2155 2649
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	rebeccachiu@chiuandco.com

### 2.2 報告期公司主要業務簡介

本公司主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、長材和輪軸三大類。

- 板材：主要包括薄板和中厚板，其中薄板又分熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。
- 長材：主要包括型鋼和線棒材。
- 輪軸：主要包括火車輪、車軸及環件。

報告期內，公司的主要業務、主要產品及其用途、經營模式、主要的業績驅動因素等並未發生重大變化。

### 3. 公司主要會計數據和財務指標

#### 3.1 近3年的主要會計數據和財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

	2018年	2017年	本年比 上年增減 (%)	2016年
總資產	<b>76,872.00</b>	72,191.59	6.48	66,245.53
營業收入	<b>81,951.81</b>	73,228.03	11.91	48,275.10
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>5,943.29</b>	4,128.94	43.94	1,228.89
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>5,092.36</b>	3,969.09	28.30	1,409.94
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>28,173.62</b>	23,895.74	17.90	19,764.17
經營活動產生的現金流量淨額	<b>13,870.43</b>	4,599.82	201.54	4,273.71
基本每股收益(元/股)	<b>0.772</b>	0.536	44.03	0.160
稀釋每股收益(元/股)	<b>0.772</b>	0.536	44.03	0.160
加權平均淨資產收益率(%)	<b>22.68</b>	18.92	增加3.76個 百分點	6.43

#### 3.2 報告期分季度的主要會計數據

單位：百萬元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	18,308	21,755	23,054	18,835
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,418	2,011	2,155	359
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,402	1,655	2,120	-85
經營活動產生的現金流量淨額	633	3,547	3,827	5,863

## 4. 股本及股東情況

### 4.1 普通股股東和表決權恢復的優先股股東數量及前10名股東持股情況表

截止報告期末普通股股東總數(戶)	217,650	年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	213,708
------------------	---------	-------------------------	---------

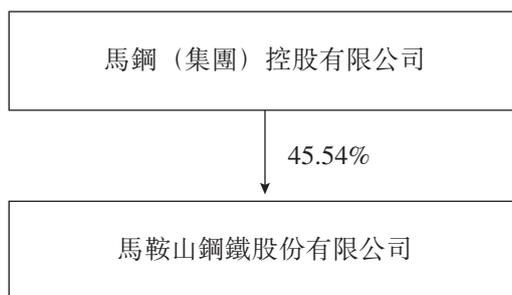
#### 前10名股東持股情況

單位：股

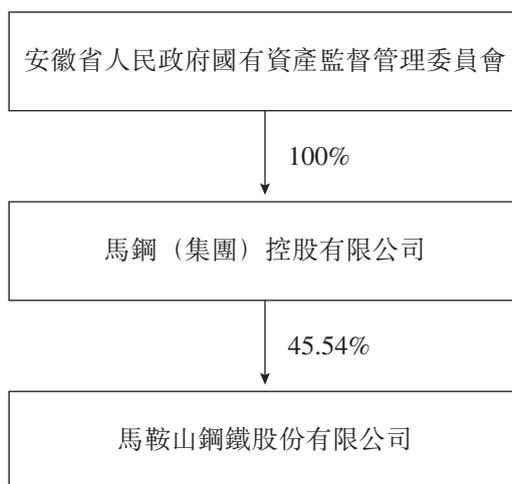
股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件的股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
馬鋼(集團)控股有限公司	0	3,506,467,456	45.54	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	2,545,900	1,716,562,800	22.29	0	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	0	142,155,000	1.85	0	未知	未知	國有法人
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數證券投資基金	未知	31,677,149	0.41	0	未知	未知	未知
北京吳青財富投資管理有限公司－吳青價值穩健8號投資基金	-5,102,600	28,653,912	0.37	0	未知	未知	未知
李曉忠	-294,500	16,759,455	0.22	0	未知	未知	未知
盛軍	未知	13,651,722	0.18	0	未知	未知	未知
華夏基金管理有限公司－社保基金四二二組合	未知	9,521,500	0.12	0	未知	未知	未知
中國建設銀行股份有限公司－博時裕富滬深300指數證券投資基金	未知	8,752,330	0.11	0	未知	未知	未知
方威	未知	7,810,000	0.10	0	未知	未知	未知

上述股東關聯關係或一致行動的說明 馬鋼(集團)控股有限公司與前述其他股東之間不存在關聯關係，亦不屬一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬一致行動人。

#### 4.2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



#### 4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 5. 經營情況討論與分析

### 5.1 經營環境

- **鋼材市場**

回顧2018年，中國經濟保持了穩中向好的發展態勢，GDP同比增長6.6%，經濟增長處於合理區間，供給側結構性改革深入推進，效果逐步顯現。鋼鐵行業提前完成了化解過剩產能的目標，產能嚴重過剩矛盾有效緩解，企業效益明顯好轉。

2018年，國內鋼材價格在一季度小幅波動之後，從4月份起逐步上行，11月份驟降後，於12月份保持平穩。全年來看，長材價格走勢優於板材。根據中鋼協數據，2018年國內鋼材價格平均指數為114.75點，同比上升7.01點，升幅為6.5%。

受國內鋼材需求回升、國際貿易保護等因素的影響，2018年，中國鋼材出口繼續下降。據中國海關統計，全年出口鋼材6,934萬噸，同比下降8.07%；進口鋼材1,317萬噸，同比下降0.98%。折合淨出口粗鋼5,624萬噸，同比下降9.48%。

- **原燃料市場**

2018年，鐵礦石價格全年兩頭高，中間低，波動幅度較上年有所減小。據中國海關統計，2018年全國進口鐵礦石平均到岸價為69.46美元／噸，同比略有下降。焦炭價格先抑後揚，在一季度震盪下行後，二、三季度一路震盪走高，達到近十年來的高點，四季度高位震盪後有所回落，均價較上年大幅上漲。

## 5.2 報告期內主要經營情況

報告期，本集團生產生鐵1,800萬噸、粗鋼1,964萬噸、鋼材1,870萬噸，與上年相比基本持平。報告期，主要工作如下：

- (1) 持續提升市場經營能力。營銷系統優化渠道佈局，圍繞客戶需求，推動服務重心前移，積極開拓戰略目標市場。汽車板新開發了上汽大眾、東風商用車、廣汽新能源等6家主機廠；彩塗板實現滿負荷生產，其產品被應用到雄安新區工程、港珠澳大橋等國家重點工程項目；高速車輪成功進入德鐵，成為國內首家出口高速車輪的企業。採購系統克服國家環保政策、安全監管力度加強所帶來的嚴峻挑戰，實現安全、優質、高效保供。
- (2) 推進製造系統精益運行。全面推行目標計劃值管理，鐵前系統堅持「日常體檢、保供預警、異常應對」工作機制，保障高爐長週期穩定順行，鐵水成本進入行業第一梯隊水平；鋼軋系統以增產增效為核心，堅持質量「三不原則」，通過持續開展工藝優化和產品質量改進工作，提升訂單兌現率和客戶滿意度，實現經濟運行。
- (3) 重點產品認證取得新突破。完成了6種規格車輪的歐盟鐵路互聯互通技術規範(TSI)認證，時速320公里高速車輪在德國鐵路公司裝車上線運行；汽車板通過上汽大眾、一汽集團、吉利汽車、眾泰汽車、觀致汽車等多家汽車主機廠的二方審核，特別是馬鋼鍍鋅CR340LA汽車板獲得通用汽車全球一級工程認證，極大地提升了公司鍍鋅低合金高強系列在中高端汽車板市場認可度和品牌影響力；H型鋼產品通過了出口日本JIS認證換證複評審核；酸洗板帶產品通過了TUV漢德認證公司的歐盟PED監督審核。
- (4) 紮實做好設備和能源管理。強化設備系統保障能力，不斷完善設備綜合效率評價(OEE)，促進設備功能精度管控能力提升，公司各產線運行總體穩定高效，KPI指標達到或超過目標計劃值。在「全國重點大型耗能鋼鐵生產設備節能降耗對標競賽」中，三鐵總廠A號燒結機獲得300m<sup>2</sup>以上燒結機「冠軍爐」榮譽稱號，二鐵4#高爐、三鐵B號高爐、四鋼軋2#轉爐分別獲得「優勝爐」榮譽稱號。
- (5) 加強安全、能源、環保工作。持續開展公司重大生產安全事故隱患排查治理專項行動，及時完善相關管理制度及技術、操作標準，對全系統進行摸排檢查，加強設備無故障、操作無風險的職業健康和環境安全體系建設。通過對標挖潛，能源系統取得節能降耗新突破，能耗指標持續進步。牢固樹立「綠水青山就是金山銀山」的理念，認真落實中央環保督察「回頭看」、藍天保衛戰各項整改措施，制訂公司藍天碧水淨土保衛戰三年行動方案，系統地從根源上查找並解決制約公司未來發展過程的環保短板問題，確保公司安全生產、職業健康、環境改善，實現可持續發展。
- (6) 科學推進管理體系建設。按照「謀劃、控制、指導、服務」的管理思想，以新版ISO9001和IATF16949兩大質量管理體系標準為基礎，繼續完善公司方針目標、經營管理、科技創新、質量改進、生產製造、基礎設施、風險控制、人力資源等各項管理工作，提高管理體系運行有效性和效率。
- (7) 人力資源優化。公司推進機關改革，機構不斷精簡，人員逐步精幹優化，同時，穩妥有序做好人員分流安置工作。與上年末相比，2018年末公司機關人數減少325人，同比下降42%。

### 5.3 主營業務分析

#### 利潤表及現金流量表相關科目變動分析

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	81,951,813,488	73,228,029,624	11.91
營業成本	69,794,982,119	63,556,258,449	9.82
銷售費用	959,718,246	865,396,451	10.90
管理費用	1,379,991,907	1,164,112,101	18.54
研發費用	801,240,784	255,023,306	214.18
財務費用	960,457,412	998,780,259	-3.84
資產減值損失	754,443,431	746,374,994	1.08
信用減值損失	41,876,945	-	-
投資收益	1,090,099,779	676,516,349	61.13
公允價值變動(損失)/收益	(10,213,369)	10,145,756	-200.67
資產處置收益/(損失)	371,280,264	(176,952,368)	-
營業利潤	8,085,297,848	5,649,467,742	43.12
營業外支出	6,472,487	16,625,157	-61.07
利潤總額	8,238,923,928	5,808,966,563	41.83
所得稅費用	1,180,935,234	736,728,434	60.29
淨利潤	7,057,988,694	5,072,238,129	39.15
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,943,286,585	4,128,939,861	43.94
經營活動產生的現金流量淨額	13,870,430,106	4,599,822,004	201.54
投資活動使用的現金流量淨額	(4,011,703,200)	(3,524,328,133)	-
籌資活動使用的現金流量淨額	(6,027,314,622)	(2,376,736,277)	-

- 營業收入較上年增加11.91%，主要是由於本年鋼材銷售價格上漲以及鋼材銷售量增加所致。
- 營業成本較上年增加9.82%，主要是由於本年原燃料採購價格上漲以及鋼材銷售量增加所致。
- 研發費用較上年增加214.18%，主要是由於公司本年進一步加大了科研投入力度，擴大產品開發種類、加速產品升級所致。

- 信用減值損失人民幣41,876,945元，上年為0，主要是由於報告期執行新金融工具準則，相關科目列報方式變更所致。
- 投資收益較上年增加61.13%，主要是由於本年處置子公司收益以及享有聯營、合營公司的淨利潤較上年增加所致。
- 公允價值變動收益／損失較上年減少200.67%，主要是由於上年末的期貨在本年平倉導致公允價值變動轉出所致。
- 資產處置收益人民幣371,280,264元，上年為資產處置損失176,952,368元，主要是由於本年本公司處置部分固定資產和土地以及合肥鋼鐵處置部分報廢資產確認的收益增加所致。
- 營業利潤、利潤總額、淨利潤和歸屬於母公司股東的淨利潤較上年分別增加43.12%、41.83%、39.15%和43.94%，都主要是由於本年鋼材產品毛利上升所致。
- 營業外支出較上年減少61.07%，主要是由於本年支付的合同賠償款較上年減少所致。
- 所得稅費用較上年增加60.29%，主要是由於本年部分子公司的盈利水平上升以及本公司轉回部分遞延所得稅資產所致。

- 經營活動產生的現金淨流入人民幣13,870,430,106元，較上年增加流入201.54%，主要是由於本年本公司盈利水平提高，同時財務公司吸收存款等經營活動流入增加所致。
- 投資活動產生的現金淨流出人民幣4,011,703,200元，上年為淨流出人民幣3,524,328,133元，主要是由於本年購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金較上年增加所致。
- 籌資活動產生的現金淨流出人民幣6,027,314,622元，上年為淨流出人民幣2,376,736,277元，主要是由於本年公司兌付到期的中期票據、短期融資券以及發放現金股利所致。

報告期，公司經營活動產生的現金淨流入為人民幣138.7億元，淨利潤為人民幣70.6億元，相差人民幣68.1億元，主要原因是折舊攤銷、存貨跌價準備等非現金因素影響以及經營性應收應付項目的變動所致。

## 1. 收入和成本分析

### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
鋼鐵業	76,196	65,528	14.00	9.85	11.14	減少0.99個 百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
長材	33,644	27,840	17.25	12.59	11.86	增加0.54個 百分點
板材	37,919	33,557	11.50	6.36	9.95	減少2.89個 百分點
輪軸	2,033	2,042	-0.44	12.82	25.74	減少10.32個 百分點

營業收入分地區情況						
分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
安徽	30,618	26,020	15.02	17.37	13.53	增加2.88個 百分點
上海	12,961	11,104	14.33	10.44	14.09	減少2.74個 百分點
江蘇	12,120	10,371	14.43	6.77	5.52	增加1.01個 百分點
浙江	5,414	4,741	12.43	18.65	19.94	減少0.94個 百分點
廣東	2,387	2,047	14.22	12.33	11.95	增加0.29個 百分點
國內其他地區	13,188	11,233	14.83	-8.83	11.36	增加2.43個 百分點
海外及香港地區	5,264	4,279	18.72	81.52	63.52	增加9.10個 百分點

報告期，本集團主營業務收入為人民幣80,913百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣76,196百萬元，佔主營業務收入的94%。

## (2) 產銷量情況分析表

單位：萬噸

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量 比上年增減 (%)	銷售量 比上年增減 (%)	庫存量 比上年增減 (%)
長材	908.6	909.9	12.8	1.66	1.13	-11.11
板材	940.3	940.7	4.9	-0.75	-0.68	-7.55
輪軸	21.6	22.0	0.5	11.92	17.02	-50

## (3) 成本分析表

單位：百萬元 幣種：人民幣

成本構成項目	本期金額	本期 佔總成本 比例 (%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
原燃料	53,081	76.05	48,968	77.05	8.40
人工工資	3,735	5.35	3,854	6.06	-3.09
折舊和攤銷	3,519	5.04	3,520	5.54	-0.03
能源和動力	3,398	4.87	3,474	5.47	-2.19
其他	6,062	8.69	3,740	5.88	62.09

其他成本同比增加62.09%，主要是修理及維護費用和其他業務支出同比增加所致。

#### (4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額人民幣62.99億元，佔年度銷售總額8%，其中並無關聯方客戶。

前五名供應商採購額人民幣116.49億元，佔年度採購總額44%，其中，關聯方採購額人民幣38.60億元，佔年度採購總額15%。

在主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2018年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東（據董事會所知持有5%或以上本公司之股份）在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

## 2. 費用

報告期，本集團銷售費用、管理費用和財務費用同比並無重大變化。

## 3. 研發投入

### 研發投入情況表

單位：百萬元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	956.91
本期資本化研發投入	39.32
研發投入合計	996.23
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.22
公司研發人員的數量	1,748
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	7.50
研發投入資本化的比重(%)	3.95

## 5.4 資產、負債情況分析

### 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動比例 (%)
貨幣資金	9,762,844,718	12.70	4,978,352,093	6.90	96.11
交易性金融資產	2,084,414,075	2.71	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	1,546,139,404	2.14	-100.00
應收票據及應收賬款	6,091,882,823	7.92	9,341,614,275	12.94	-34.79
其他應收款	147,965,534	0.19	285,228,074	0.40	-48.12
存貨	11,053,918,748	14.38	11,445,747,808	15.85	-3.42
買入返售金融資產款	2,432,279,109	3.16	1,204,603,000	1.67	101.92
發放貸款及墊款	2,845,298,103	3.70	1,251,315,253	1.73	127.38
持有待售資產	-	-	73,454,334	0.10	-100.00
持有至到期投資流動部分	-	-	305,228,376	0.42	-100.00
一年內到期的非流動資產	101,201,184	0.13	-	-	-
其他流動資產	3,173,122,975	4.13	916,037,331	1.27	246.40
可供出售金融資產	-	-	1,111,168,160	1.54	-100.00
持有至到期投資非流動部分	-	-	100,854,230	0.14	-100.00
長期股權投資	2,809,063,381	3.65	1,525,225,202	2.11	84.17
其他權益工具投資	263,122,364	0.34	-	-	-
固定資產	31,545,176,835	41.04	33,130,499,862	45.86	-4.79
在建工程	1,662,672,077	2.16	1,805,955,609	2.50	-7.93
遞延所得稅資產	275,626,734	0.36	478,235,280	0.66	-42.37
拆入資金	900,366,111	1.17	200,000,000	0.28	350.18
吸收存款	4,915,309,311	6.39	2,947,639,610	4.08	66.75
賣出回購金融資產款	1,133,772,377	1.47	308,100,956	0.43	267.99
短期借款	10,917,293,181	14.20	4,630,303,694	6.41	135.78
交易性金融負債	8,012,670	0.01	-	-	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	10,498,810	0.01	-100.00
應付票據及應付賬款	10,342,007,979	13.45	11,778,382,830	16.32	-12.20
其他應付款	3,530,746,914	4.59	2,354,327,866	3.26	49.97
一年內到期的非流動負債	1,470,868,462	1.91	4,928,758,378	6.83	-70.16
其他流動負債	1,026,897,260	1.34	3,081,026,301	4.27	-66.67
長期借款	3,596,387,552	4.68	6,975,958,634	9.66	-48.45
長期應付款	-	-	210,000,000	0.29	-100.00
未分配利潤	7,405,577,274	9.63	3,643,443,763	5.05	103.26

- 貨幣資金較上年增加96.11%，主要是由於本年公司盈利，經營性現金流入增加以及財務公司吸收存款及拆入資金較年初增加所致。
- 應收票據及應收賬款較上年減少34.79%，主要是由於上年末應收票據總額較高，本年採用票據背書的形式支付貨款以及票據到期所致。
- 其他應收款較上年減少48.12%，主要是由於本年末期貨平倉，鋼材期貨保證金減少所致。
- 買入返售金融資產款較上年增加101.92%，主要是由於本年財務公司逆回購業務增加所致。
- 發放貸款及墊款較上年增加127.38%，主要是由於本年財務公司對本集團外部成員單位的票據貼現金額增加所致。
- 持有待售資產較上年減少100.00%，主要是由於本年合肥鋼鐵工業遺址資產本年已完成移交所致。
- 其他流動資產較上年末增加246.40%，主要是由於本年財務公司購買的同業存單在此科目列示所致。
- 長期股權投資較上年末增加84.17%，主要是由於本年末新增化工能源等三家聯營企業投資以及聯合營企業投資收益增加所致。
- 遞延所得稅資產較上年減少42.37%，主要是由於本公司遞延所得稅資產轉銷所致。

- 拆入資金較上年增加350.18%，主要是由於本年末財務公司向銀行同業拆借資金增加所致。
- 吸收存款較上年增加66.75%，主要是由於本年財務公司吸收的集團及其成員單位的貨幣資金增加所致。
- 賣出回購金融資產款較上年增加267.99%，主要是由於財務公司本年向其他金融機構進行票據和債券的再貼現所融入資金量增加所致。
- 短期借款較上年增加135.78%，主要是由於本年本公司短期借款以及香港子公司短期信用證融資增加所致。
- 其他應付款較上年增加49.97%，主要是由於本年本公司應付福費廷業務款項增加所致。
- 一年內到期的非流動負債較上年減少70.16%，主要是由於本年公司償還到期的中期票據所致。
- 其他流動負債較上年減少66.67%，主要是由於公司去年發行的30億一年期短期融資券到期兌付，本年新發行10億一年期短期融資券所致。
- 長期借款較上年減少48.45%，主要是由於本年公司一年內到期的長期借款被重分類到一年內到期的非流動負債所致。
- 長期應付款為零，上年末為人民幣210,000,000元，主要是由於該應付款將於一年內到期并重分類到一年內到期的非流動負債所致。
- 未分配利潤較上年增加103.26%，主要是由於本年本集團盈利所致。

除上述變動之外，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、一年內到期的非流動資產、可供出售金融資產、其他權益工具投資、交易性金融負債、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債等項目的變動都主要是由於報告期執行新金融工具準則，相關科目列報方式變更所致。

## 5.5 行業經營性信息分析

### 公司情況

報告期，公司產能及產能利用情況如下：

產品名稱	產能 (萬噸)	產能利用率(%)
生鐵	1,833	98
粗鋼	2,170	91
鋼材	1,970	95

### 鋼鐵行業經營性信息分析

#### 5.5.1 按加工工藝分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按加工工藝區分的種類	產量 (噸)		銷量 (噸)		營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
冷軋鋼材	4,801,070	4,833,780	4,800,445	4,822,887	23,015	20,604	20,879	18,262	9.28	11.37
熱軋鋼材	13,687,895	13,577,833	13,704,774	13,645,056	48,548	44,928	40,518	37,147	16.54	17.32
輪軸	215,567	192,638	220,352	188,808	2,033	1,802	2,042	1,624	-0.44	9.88

#### 5.5.2 按成品形態分類的鋼材製造和銷售情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

按成品形態區分的種類	產量 (噸)		銷量 (噸)		營業收入		營業成本		毛利率(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
長材	9,086,121	8,937,750	9,098,502	8,996,905	33,644	29,881	27,840	24,889	17.25	16.71
板材	9,402,844	9,473,863	9,406,717	9,471,038	37,919	35,651	33,557	30,520	11.50	14.39
輪軸	215,567	192,638	220,352	188,808	2,033	1,802	2,042	1,624	-0.44	9.88

### 5.5.3 按銷售渠道分類的鋼材銷售情況

單位：億元 幣種：人民幣

按銷售渠道區分	營業收入		佔總營業收入比例(%)	
	本年度	上年度	本年度	上年度
線下銷售	<b>702.2</b>	642.4	<b>84.84</b>	87.72
線上銷售	<b>33.8</b>	30.9	<b>4.08</b>	4.22

### 5.5.4 鐵礦石供應情況

鐵礦石供應來源	供應量(噸)		同比增減(%)
	本年度	上年度	
國內採購	<b>7,848,045</b>	8,303,087	<b>-5.48</b>
國外進口	<b>21,032,183</b>	20,336,050	<b>3.42</b>

## 5.6 投資狀況分析

### 5.6.1 對外股權投資總體分析

單位：百萬元 幣種：人民幣

本公司報告期末投資額	10,494.24
投資額增減變動數	1,537.23
本公司上年末投資額	8,957.01
投資額較上年增減幅度(%)	17.16

報告期新設立或投資發生變化的主要公司情況：

單位：百萬元 幣種：人民幣

被投資公司	持股 比例	主要業務	報告期 新增投資額
<b>新設立的公司</b>			
馬鋼(上海)商業保理 有限公司	25%	應收賬款融資,應收賬款收付結算、管理與催收,銷售分賬戶管理,與保理業務相關的信用風險擔保等	75
馬鋼(上海)融資租賃 有限公司	25%	融資租賃業務;租賃業務;向國內外購買租賃財產;租賃財產的殘值處理及維修;租賃交易諮詢和擔保等	75
安徽馬鋼化工能源科技 有限公司	45%	化工產品(不含化學危險品及易製毒品)研發、生產、銷售;焦炭、金屬製品、家用電器、機械電器設備、儀器儀錶生產和銷售及技術諮詢服務;工程設計;產品鑒定檢測	600
馬鋼(長春)鋼材銷售 有限公司	100%	鋼材銷售	10

被投資公司	持股 比例	主要業務	報告期 新增投資額
馬鋼(武漢)材料技術有限公司	85%	汽車、家電、工程機械材料研發；鋼材、衝壓零部件生產和銷售；倉儲及服務	32
馬鋼(中東)公司	100%	黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品銷售、鋼鐵產品延伸加工	2
馬鞍山邁特冶金動力科技有限公司	100%	技術信息諮詢、廣告、雜誌零售、會展服務	0.5
<b>因增資或股權變動 導致投資發生變化的公司</b>			
馬鞍山馬鋼廢鋼有限責任公司	45%	廢舊金屬回收、加工、銷售	-55
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司	30%	生產、銷售和運輸礦渣綜合利用產品及提供相關技術諮詢和服務	-
馬鋼瓦頓有限公司	100%	用於鐵路運輸、城市運輸以及機械建造的所有產品和設備的設計、製造、加工、維護和修理；各種類型的鋼材製品的銷售、進口和出口	237
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司	100%	鋼材銷售	-10
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司	100%	鋼材銷售	-10
馬鋼(上海)工貿有限公司	100%	金屬材料、建材、五金交電、鐵礦石銷售；倉儲、商務信息諮詢服務	-60

## 說明：

- 2018年3月，公司以現金2.6億元、房屋建築物及土地3.4億元設立全資子公司安徽馬鋼化工能源科技有限公司。2018年8月，公司與馬鋼集團簽署協議，將化工公司的註冊資本由人民幣600,000,000.00元增加至人民幣1,333,333,333.33元，公司除向化工公司注資人民幣1,406,140.00元以外，放棄對本次增資的優先認購權，馬鋼集團認購化工公司的全部新增註冊資本，共計人民幣733,333,333.33元。增資完成後，化工公司註冊資本人民幣13.33億元，本公司持有化工公司股權由100%降至45%。
- 2018年，公司設立全資子公司馬鋼（中東）公司，註冊資本400萬迪拉姆，完成第一期出資30萬美元（折合人民幣約204萬元）。
- 2018年10月，公司投資設立馬鋼（武漢）材料技術有限公司，該公司註冊資本人民幣2.5億元，本公司持股85%。2018年，公司完成第一期出資款人民幣3,185.7萬元。
- 2018年8月，公司與馬鋼集團簽署協議，向馬鋼集團轉讓本公司持有的廢鋼公司55%股權，轉讓後，本公司持有廢鋼公司的股權比例由100%降至45%。
- 2018年8月，公司與馬鋼集團、利達公司簽署協議，將控股子公司嘉華公司的註冊資本由8,389,000美元增加至19,574,333美元，公司放棄對本次增資的優先認購權，馬鋼集團和利達公司分別認購嘉華公司新增註冊資本7,829,733美元和3,355,600美元。增資完成後，馬鋼集團持股比例為40%，利達公司持股比例為30%，本公司持有嘉華公司的股權比例由70%降至30%。
- 2018年8月董事會批准向馬鋼瓦頓有限公司增資不超過7,000萬歐元，11月21日完成增資3,000萬歐元（折合人民幣2.37億元）。

- 全資子公司馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司、廣州馬鋼鋼材銷售有限公司清算注銷。馬鋼(上海)工貿有限公司於2018年2月移交破產清算管理人管理。

(1) 報告期，本公司未進行重大的股權投資

(2) 重大的非股權投資

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資額	報告期	
		新增投資額	工程進度
品種質量類項目	11,303	1,497	62%
節能環保項目	5,700	565	37%
技改項目	1,802	416	68%
其他工程	不適用	<u>233</u>	不適用
合計		<u><u>2,711</u></u>	

報告期末，主要在建工程項目的具體情況如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	預算總投資	工程進度
馬鋼原料場環保升級及 智能化改造工程	1,500	標段招投標
重型H型鋼軋鋼生產線項目	1,196	樁基施工
節能減排CCPP綜合利用發電工程	1,025	工程涉及單位搬遷、拆除
二鐵總廠1#高爐大修工程	520	爐殼封頂、碳磚砌築
煤焦化公司新建筒倉項目	420	土建施工
特鋼公司新建大方坯連鑄機及 配套改造工程	420	退火爐區域樁基施工，連鑄機標段招標
煤焦化公司(南區)淨化 系統合併項目	380	新AS系統單機、聯動試車
馬鋼長材系列升級改造工程 公輔配套項目	360	水處理區域樁基施工，備件庫建設
重型H型鋼生產線異型 坯連鑄機工程	330	設備基礎施工
煉焦總廠7#、8#焦爐煙氣 脫硫脫硝項目	150	吸附塔鋼結構安裝，電控樓施工
合計	<u><u>6,301</u></u>	

## 5.7 主要參股、控股公司分析

### 5.7.1 安徽長江鋼鐵股份有限公司

- 該公司註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、線材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣2,120百萬元，報告期末資產總額人民幣11,037百萬元、淨資產為人民幣5,531百萬元。

2018年，該公司主營業務收入人民幣15,989百萬元，主營業務利潤人民幣3,612百萬元；淨利潤人民幣2,120百萬元，同比增長6%，主要是報告期產銷量增加及產品毛利提高所致。

### 5.7.2 馬鋼集團財務有限公司

- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣2,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤人民幣269百萬元，報告期末資產總額人民幣16,212百萬元、淨資產為人民幣2,970百萬元。

指標名稱	標準值	本期實際值
資本充足率	≥10.5%	25.09%
流動性比例	≥25%	78.55%
不良資產率	≤4%	—
不良貸款率	≤5%	—
貸款損失準備充足率	≥100%	272.22%
拆入資金比例	≤100%	56.14%

### 5.7.3 其他主要子公司

- 馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣194百萬元，報告期末資產總額人民幣4,746百萬元、淨資產為人民幣2,206百萬元。
- 全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司，註冊資本110.2百萬歐元。主要從事設計，製造，加工，投入商品生產，維修及修理所有用於鐵路運輸，城市運輸及機械工業的產品和設備。銷售，進口，出口各種形狀的鋼產品。報告期淨虧損人民幣86百萬元，報告期末資產總額人民幣818百萬元、淨資產為人民幣439百萬元。
- 全資子公司馬鋼（澳大利亞）有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨虧損人民幣29百萬元，報告期末資產總額人民幣194百萬元、淨資產為人民幣188百萬元。
- 全資子公司馬鋼（香港）有限公司，註冊資本港幣3.5億元。主要從事鋼材及生鐵貿易。報告期淨利潤55百萬元，報告期末資產總額4,407百萬元，淨資產為316百萬元。

#### 5.7.4 主要參股公司

- 河南金馬能源股份有限公司，註冊資本人民幣535.421百萬元，本公司直接持有26.89%的權益。主要經營：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸銨、焦爐煤氣生產銷售；焦爐煤氣發電、熱力生產。報告期淨利潤約人民幣852百萬元，報告期末資產總額人民幣4,075百萬元，淨資產為人民幣2,378百萬元。
- 盛隆化工有限公司，註冊資本人民幣568.8百萬元，本公司直接持有31.99%的權益。主要經營：焦炭、硫酸銨、煤焦化工類產品（不含其他危險化學品）生產銷售；機械設備的維修、加工（不含特種設備）。報告期淨利潤約人民幣921百萬元，報告期末資產總額人民幣3,078百萬元，淨資產為人民幣2,290百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤人民幣167百萬元，報告期末資產總額人民幣621百萬元、淨資產為人民幣536百萬元。

## 6. 關於公司未來發展的討論與分析

### 6.1 行業格局和趨勢

鋼鐵行業提前完成了化解過剩產能五年目標，市場環境發生了明顯的變化，但鋼鐵產能結構還存在一些問題，例如：受利益驅動違規新增產能的衝動仍然存在，「地條鋼」死灰復燃的苗頭需要警惕，合規企業產能釋放過快帶來的壓力依然存在。原燃料漲價、環保運行成本上升帶來的成本壓力不斷增加；部分企業節能環保水平與超低排放要求以及社會期待還有一定差距；企業授信受限，融資難、融資貴問題比較突出；產品自主創新能力、部分關鍵核心技術突破方面與國外仍然存在著一定的差距，部分高端產品質量穩定性、一致性仍亟待提高。

### 6.2 公司發展戰略

本公司堅持鋼鐵產業核心地位不動搖，追求高質量發展，實施創新驅動戰略，強化精益運營，產品升級與服務創新並舉，品牌戰略和低成本戰略並重，強產品、優結構、樹品牌，打造獨具特色的鋼鐵材料服務商，全面提升經營績效、環境績效、員工績效和社會績效，使公司成為「效益良好、環境友好、員工自豪、客戶信賴、社會尊重」的品牌企業。

### 6.3 經營計劃

2019年，本集團計劃生產生鐵1,772萬噸、粗鋼1,921萬噸、鋼材1,820萬噸，與2018年產量相比，分別減少1.56%、2.19%和2.67%，（其中本公司計劃生產生鐵1,433萬噸、粗鋼1,548萬噸、鋼材1,445萬噸，與2018年產量相比，分別增加1.70%、1.18%和1.05%）。

## 6.4 可能面對的風險

- (1) 需求端趨弱的風險。2019年，預計國內生產總值增長6%-6.5%，同比有所下調。在地產銷售趨弱、貿易環境複雜等因素影響下，機械、汽車、家電等用鋼需求增速放緩，全國鋼鐵需求同比可能走弱。對此，本公司將繼續專注主業，通過業務和資源整合，推進專業化、協同化發展，聚集變革突破，聚力價值創造，努力提升綜合競爭力。
- (2) 供給端趨增的風險。新一年，鋼鐵產品供給端一方面存在取暖季限產、環保政策等不確定因素；另一方面，隨著行業企業效益的好轉，新增產能、「地條鋼」死灰復燃和已化解產能複產的衝動仍然存在。該等因素給鋼材市場供應平衡和企業生產經營帶來較大的不確定性和壓力。對此，本公司在繼續堅持以銷定產的同時，通過柔性組織生產，增強生產的靈活性，通過聚焦「三品」、全面推行EVI模式，圍繞核心產品，努力化解影響因素帶來的負面影響。

## 7. 重大事項

### 7.1 公司近三年（含報告期）的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

2018年度，公司已分派中期股利每股現金人民幣0.05元（含稅）。按中國企業會計準則計算，2018年度，本公司實現淨利潤為人民幣4,719百萬元，計提10%法定盈餘公積後，2018年末可供股東分配的利潤為人民幣4,961百萬元。董事會建議2018年度末期股利每股現金人民幣0.31元（含稅），未分配利潤結轉至2019年度，不進行資本公積金轉增股本。該等分配方案尚待提交股東周年大會批准。

2016年末進行利潤分配；2017年度末期股利每股現金人民幣0.165元（含稅），未分配利潤結轉至2018年度，不進行資本公積金轉增股本。

## 7.2 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）獲委任為本集團核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並出具相關審計報告。公司應支付給會計師事務所的報酬共計人民幣538.5萬元（不含稅），其中年度審計費為人民幣480萬元（含內控審計費人民幣60萬元），執行中期商定程序費人民幣58.5萬元。審計費和執行商定程序費均已包含會計師事務所的代墊費用。此外，會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

報告期安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本集團執行新會計準則適用的商定程序收費人民幣50萬元。

此外，安永稅務及諮詢有限公司為本集團在香港提供利得稅申報服務收費港幣4.3萬元，該服務不屬於審計範疇。

## 7.3 審核委員會

2018年，公司董事會審核委員會共召開6次會議。會議認真履行了檢查本集團的財務及內部控制的職責，審閱了公司2017年度賬目以及2018年第一季度賬目、半年度賬目和第三季度賬目；審閱了外聘會計師事務所從事2017年度公司審計工作的總結報告，並對公司聘任核數師事宜、關聯交易事宜及對外擔保情況發表了獨立意見。公司2018年度賬目已經審核委員會審閱。

## 7.4 購買、出售及贖回上市股份

報告期內，本公司並未購回其任何上市股份，本集團亦未購買或再出售任何上市股份。

## 7.5 優先購股權

中國法律及本公司章程並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股幣種購買新股。

## 7.6 公眾持股量

基於公開予本公司查閱之資料及據公司董事所知悉，截至本公告日期為止，本公司符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之公眾持股量的有關要求。

## 7.7 監事會報告

監事會認為，公司依法運作，公司財務狀況、募集資金使用（如適用）、關聯交易沒有損害公司及股東的利益。監事會對公司2018年度內部控制評價報告、公司內控體系的建設和內控制度執行情況進行了審議，認為：公司已經建立了較為完善的內部控制制度並能得到有效的執行。公司內部控制評價報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度的建設及執行情況。

## 7.8 企業管治守則

公司在2018年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治守則》的所有守則條文。

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

## 8. 涉及財務報告的相關事項

### 8.1 審計意見

財務報告：經審計

審計意見：標準無保留意見

### 8.2 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

- **收入會計政策變更**

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》（「新收入準則」）。該新收入準則建立了新的模型用於確認與客戶之間的合同產生的收入。經過測算，該新收入準則的適用對本集團和本公司的收入、淨利潤及股東權益並無重大影響，因此本集團和本公司未對財務報表進行調整。

- **金融工具相關會計政策變更**

財務部於2017年頒佈了修訂的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》、《企業會計準則第24號——套期保值》以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》（簡稱「新金融工具準則」），該等新準則改變了金融工具的分類和計量方式。

在該等新準則的首次執行日，本集團對其2017年12月31日的金融工具按照修訂前後金融工具準則的規定進行了分類和計量結果的評估，並根據評估結果對2018年1月1日金融工具的分類和計量結果進行了調整。該等會計政策變更導致本集團期初總資產增加人民幣6,385,966元，淨資產增加人民幣4,154,774元（其中：歸屬於母公司股東的其他綜合收益增加人民幣32,360,498元，歸屬於母公司股東的未分配利潤減少人民幣20,317,968元）；本公司期初總資產增加人民幣36,653,752元，淨資產增加人民幣27,490,314元（其中：其他綜合收益增加人民幣27,490,314元）。

- **財務報表格式**

根據《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2018]15號）要求，本集團將「應收票據」和「應收賬款」匯總列示為「應收票據及應收賬款」，將「應收利息」、「應收股利」和「其他應收款」匯總列示於「其他應收款」，將「固定資產」和「固定資產清理」匯總列示於「固定資產」；本集團將「應付票據」和「應付賬款」匯總列示為「應付票據及應付賬款」，將「應付利息」、「應付股利」和「其他應付款」匯總列示於「其他應付款」，將「長期應付款」和「專項應付款」匯總列示於「長期應付款」；本集團在利潤表中的「財務費用」項目之上單獨列報「研發費用」項目，將進行研究與開發過程中發生的費用化支出改為在「研發費用」中列報；本集團相應追溯重述了比較資產負債表和利潤表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

- **與資產相關的政府補助的現金流量列報項目變更**

根據財政部《關於2018年度一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，編制現金流量表時，將原作為投資活動的現金流量，變更作為經營活動的現金流量。本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更減少了合併及公司現金流量表中投資活動產生的現金流量淨額並以相同金額增加了經營活動現金產生的現金流量淨額，但對現金和現金等價物淨增加額無影響。

### 8.3 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

不適用

### 8.4 與上年度財務報告相比，對財務報表合併範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

- 新設立子公司情況

公司名稱	設立時間	註冊資本	持股比例 (%)
馬鋼中東公司	2018年1月	迪拉姆4百萬元	100
馬鞍山邁特冶金動力科技有限公司	2018年3月	人民幣50萬元	100
安徽馬鋼化工能源科技有限公司	2018年3月	人民幣6億元	100
馬鋼(長春)鋼材銷售有限公司	2018年8月	人民幣1千萬元	100
馬鋼(武漢)材料技術有限公司	2018年10月	人民幣2.5億元	85

以上子公司自成立之日起，納入本集團合併範圍。

- **處置子公司情況**

- (1) 本集團於2018年2月27日收到了破產清算管理人出具的《馬鋼(上海)工貿有限公司移交接管書》([2017]馬鋼破管字1號)，該移交接管書上載明：馬鋼(上海)工貿有限公司按照管理人要求，妥善移交企業所有財產賬冊、文書檔案、印章、證照等有關材料，因此本集團自2018年2月27日起無法對該公司行使控制權，不再將其納入合併報表範圍。
- (2) 根據2018年11月21日股東大會決議，集團公司於2018年12月31日出資購買本公司持有的子公司廢鋼公司55%股權，集團公司2018年12月31日增資以獲取本公司子公司安徽馬鋼化工能源科技有限公司55%股權，集團公司2018年12月15日增資以獲取本公司子公司馬鋼嘉華新型建材公司40%股權，本集團自處置完成日已不再將上述三家子公司納入合併範圍。

- **其他原因的合併範圍變動**

報告期，馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司和廣州馬鋼鋼材銷售有限公司被注銷。

# 合併及公司資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

資產	附註	2018年	2017年	2018年	2017年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合併	合併	公司	公司
<b>流動資產</b>					
貨幣資金		9,762,844,718	4,978,352,093	5,993,538,669	4,169,232,422
交易性金融資產		2,084,414,075	-	-	-
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產		-	1,546,139,404	-	62,721,800
應收票據及應收賬款	4	6,091,882,823	9,341,614,275	7,153,302,308	10,170,482,595
預付款項	5	712,340,548	750,818,831	997,856,384	600,539,572
其他應收款		147,965,534	285,228,074	63,844,132	188,725,018
存貨		11,053,918,748	11,445,747,808	7,108,599,357	7,740,789,448
買入返售金融資產款		2,432,279,109	1,204,603,000	-	-
發放貸款及墊款		2,845,298,103	1,251,315,253	-	-
持有待售資產		-	73,454,334	-	-
持有至到期投資		-	305,228,376	-	-
一年內到期的非流動資產		101,201,184	-	-	-
其他流動資產		3,173,122,975	916,037,331	272,152,842	294,632,327
<b>流動資產合計</b>		<b>38,405,267,817</b>	<b>32,098,538,779</b>	<b>21,589,293,692</b>	<b>23,227,123,182</b>
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產		-	1,111,168,160	-	126,722,160
持有至到期投資		-	100,854,230	-	-
長期股權投資		2,809,063,381	1,525,225,202	10,146,271,956	8,830,290,112
其他權益工具投資		263,122,364	-	263,122,364	-
投資性房地產		55,804,755	57,508,684	55,593,723	71,554,652
固定資產		31,545,176,835	33,130,499,862	23,828,190,594	25,089,628,791
在建工程		1,662,672,077	1,805,955,609	1,382,508,379	1,356,492,361
無形資產		1,855,265,330	1,883,604,173	987,387,010	904,435,151
遞延所得稅資產		275,626,734	478,235,280	192,801,687	438,445,874
<b>非流動資產合計</b>		<b>38,466,731,476</b>	<b>40,093,051,200</b>	<b>36,855,875,713</b>	<b>36,817,569,101</b>
<b>資產總計</b>		<b>76,871,999,293</b>	<b>72,191,589,979</b>	<b>58,445,169,405</b>	<b>60,044,692,283</b>

# 合併及公司資產負債表(續)

2018年12月31日

人民幣元

		2018年 12月31日 合併	2017年 12月31日 合併	2018年 12月31日 公司	2017年 12月31日 公司
負債和股東權益	附註				
<b>流動負債</b>					
拆入資金		900,366,111	200,000,000	-	-
吸收存款		4,915,309,311	2,947,639,610	-	-
賣出回購金融資產款		1,133,772,377	308,100,956	-	-
短期借款		10,917,293,181	4,630,303,694	6,570,000,000	3,226,709,122
交易性金融負債		8,012,670	-	8,012,670	-
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		-	10,498,810	-	10,498,810
應付票據及應付賬款	6	10,342,007,979	11,778,382,830	11,311,058,229	10,050,245,456
預收款項		3,572,594,400	3,842,903,332	2,382,469,502	2,626,167,696
應付職工薪酬		563,642,908	654,822,505	428,093,317	502,689,195
應交稅費		1,325,517,987	1,342,836,597	479,009,037	795,312,565
其他應付款		3,530,746,914	2,354,327,866	2,967,729,141	1,871,957,462
一年內到期的非流動負債		1,470,868,462	4,928,758,378	1,345,513,152	5,928,758,378
預計負債		29,997,521	38,537,369	-	-
其他流動負債		1,026,897,260	3,081,026,301	1,026,897,260	3,081,026,301
<b>流動負債合計</b>		<b>39,737,027,081</b>	<b>36,118,138,248</b>	<b>26,518,782,308</b>	<b>28,093,364,985</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款		3,596,387,552	6,975,958,634	6,296,387,552	9,461,264,824
長期應付款		-	210,000,000	-	-
長期應付職工薪酬		157,371,474	160,896,586	130,803,630	132,641,692
遞延收益		1,364,795,555	1,462,490,533	721,934,242	730,152,350
遞延所得稅負債		24,066,311	26,841,665	-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,142,620,892</b>	<b>8,836,187,418</b>	<b>7,149,125,424</b>	<b>10,324,058,866</b>
<b>負債合計</b>		<b>44,879,647,973</b>	<b>44,954,325,666</b>	<b>33,667,907,732</b>	<b>38,417,423,851</b>
<b>股東權益</b>					
股本		7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積		8,352,287,192	8,352,287,192	8,358,017,477	8,358,017,477
其他綜合收益		(112,702,163)	(124,156,060)	12,906,467	-
專項儲備		31,037,123	31,929,722	9,496,082	7,637,529
盈餘公積		4,571,901,256	4,100,007,341	3,735,114,669	3,249,950,725
一般風險準備		224,841,404	191,546,668	-	-
未分配利潤		7,405,577,274	3,643,443,763	4,961,045,792	2,310,981,515
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>28,173,623,272</b>	<b>23,895,739,812</b>		
少數股東權益		3,818,728,048	3,341,524,501		
<b>股東權益合計</b>		<b>31,992,351,320</b>	<b>27,237,264,313</b>	<b>24,777,261,673</b>	<b>21,627,268,432</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>76,871,999,293</b>	<b>72,191,589,979</b>	<b>58,445,169,405</b>	<b>60,044,692,283</b>

# 合併及公司利潤表

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	附註	2018年 合併	2017年 合併	2018年 公司	2017年 公司
營業收入	8	81,951,813,488	73,228,029,624	67,232,862,477	59,882,440,515
減：營業成本	8	69,794,982,119	63,556,258,449	60,301,176,864	54,607,086,565
税金及附加		810,322,306	741,194,307	594,037,306	542,554,260
銷售費用		959,718,246	865,396,451	431,922,944	380,917,612
管理費用		1,379,991,907	1,164,112,101	977,633,833	862,549,824
研發費用		801,240,784	255,023,306	733,213,870	198,057,245
財務費用	9	960,457,412	998,780,259	839,073,012	1,011,342,956
其中：利息費用		879,897,330	920,767,866	760,470,881	950,564,300
利息收入		54,228,185	34,412,987	69,756,208	50,531,829
資產減值損失		754,443,431	746,374,994	694,051,720	531,569,167
信用減值損失		41,876,945	–	4,004,617	–
加：其他收益		185,350,836	238,868,248	125,182,466	172,071,814
投資收益		1,090,099,779	676,516,349	1,783,607,075	605,252,360
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		657,410,287	490,410,552	654,348,579	490,410,552
公允價值變動（損失）／收益		(10,213,369)	10,145,756	(10,976,670)	8,914,844
資產處置收益／（損失）		371,280,264	(176,952,368)	267,685,982	(176,806,918)
營業利潤		8,085,297,848	5,649,467,742	4,823,247,164	2,357,794,986
加：營業外收入	10	160,098,567	176,123,978	158,250,867	170,961,545
減：營業外支出	11	6,472,487	16,625,157	3,043,411	11,344,053
利潤總額		8,238,923,928	5,808,966,563	4,978,454,620	2,517,412,478
減：所得稅費用	12	1,180,935,234	736,728,434	259,515,465	(176,637,134)
淨利潤		<u>7,057,988,694</u>	<u>5,072,238,129</u>	<u>4,718,939,155</u>	<u>2,694,049,612</u>
按經營持續性分類					
持續經營淨利潤		<u>7,057,988,694</u>	<u>5,072,238,129</u>	<u>4,718,939,155</u>	<u>2,694,049,612</u>

# 合併及公司利潤表(續)

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	附註	2018年 合併	2017年 合併	2018年 公司	2017年 公司
按所有權歸屬分類					
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>5,943,286,585</u>	<u>4,128,939,861</u>		
少數股東損益		<u>1,114,702,109</u>	<u>943,298,268</u>		
其他綜合收益的稅後淨額		(20,906,601)	(6,520,394)	(14,583,847)	—
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(20,906,601)	(4,892,606)		
不能重分類進損益的其他綜合收益		(11,838,378)	—	(11,838,378)	—
其他權益工具投資公允價值變動		(11,838,378)	—	(11,838,378)	—
將重分類進損益的其他綜合收益		(9,068,223)	(4,892,606)	(2,745,469)	—
可供出售金融資產公允價值變動		—	(4,066,577)	—	—
權益法下可轉損益的其他綜合收益		(2,745,469)	—	(2,745,469)	—
外幣財務報表折算差額		(6,322,754)	(826,029)	—	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	(1,627,788)		
綜合收益總額		<u>7,037,082,093</u>	<u>5,065,717,735</u>	<u>4,704,355,308</u>	<u>2,694,049,612</u>
其中：					
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>5,922,379,984</u>	<u>4,124,047,255</u>		
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>1,114,702,109</u>	<u>941,670,480</u>		
每股收益：					
基本每股收益(分/股)	13	<u>77.18分</u>	<u>53.62分</u>		
稀釋每股收益(分/股)	13	<u>77.18分</u>	<u>53.62分</u>		

# 合併股東權益變動表

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計		
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313
(一)會計政策變更	-	-	32,360,498	-	-	-	(20,317,968)	12,042,530	(7,887,756)	4,154,774
二、本年年初餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(91,795,562)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,623,125,795	23,907,782,342	3,333,636,745	27,241,419,087
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(20,906,601)	-	-	-	5,943,286,585	5,922,379,984	1,114,702,109	7,037,082,093
(二)股東投入和減少資本										
1.股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	5,625,000	5,625,000
2.處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,622,763)	(33,622,763)
(三)利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	471,893,915	-	(471,893,915)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	33,294,736	(33,294,736)	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)	(599,962,724)	(2,255,609,179)
(四)專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	111,418,123	-	-	-	111,418,123	13,344,579	124,762,702
2.本年使用	-	-	-	(114,169,275)	-	-	-	(114,169,275)	(14,994,898)	(129,164,173)
3.按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	1,858,553	-	-	-	1,858,553	-	1,858,553
四、本年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320

截至2017年12月31日止年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計		
一、本年年初餘額	7,700,681,186	8,348,726,741	(119,263,454)	27,969,571	3,843,231,617	153,394,916	(190,568,622)	19,764,171,955	2,316,334,486	22,080,506,441
二、本年增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	(4,892,606)	-	-	-	4,128,939,861	4,124,047,255	941,670,480	5,065,717,735
(二)股東投入和減少資本										
1.股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	92,940,000	92,940,000
2.非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	65,815,493	65,815,493
3.處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(884,349)	(884,349)
4.購買子公司少數股東權益	-	3,560,451	-	-	-	-	-	3,560,451	(47,397,069)	(43,836,618)
(三)利潤分配										
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	256,775,724	-	(256,775,724)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	38,151,752	(38,151,752)	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,271,220)	(28,271,220)
(四)專項儲備										
1.本年提取	-	-	-	100,875,054	-	-	-	100,875,054	10,722,668	111,597,722
2.本年使用	-	-	-	(100,725,325)	-	-	-	(100,725,325)	(9,405,988)	(110,131,313)
3.按比例享有的合營聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	3,810,422	-	-	-	3,810,422	-	3,810,422
三、本年年末餘額	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313

# 合併現金流量表

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	2018年	2017年
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	88,099,085,582	79,503,561,455
收到的稅費返還	89,627,633	6,383,594
發放貸款及墊款淨減少額	–	317,273,741
賣出回購金融資產款淨增加額	825,671,421	–
吸收存款淨增加額	2,668,035,812	–
收取利息、手續費及傭金的現金	155,169,236	98,018,856
收到的其他與經營活動有關的現金	352,495,095	420,810,266
經營活動現金流入小計	92,190,084,779	80,346,047,912
購買商品、接受勞務支付的現金	(65,851,612,316)	(66,036,305,432)
存放中央銀行和同業款項淨增加額	(272,649,256)	(215,975,537)
買入返售金融資產款淨增加額	(1,228,499,181)	(974,556,000)
發放貸款及墊款淨增加額	(1,639,933,298)	–
賣出回購金融資產款淨減少額	–	(288,464,742)
吸收存款及拆入資金淨減少額	–	(560,585,411)
支付給職工以及為職工支付的現金	(4,812,499,475)	(4,257,177,760)
支付的各项稅費	(3,999,110,989)	(2,405,202,516)
支付利息、手續費及傭金的現金	(72,592,692)	(54,025,121)
支付的其他與經營活動有關的現金	(442,757,466)	(953,933,389)
經營活動現金流出小計	(78,319,654,673)	(75,746,225,908)
經營活動產生的現金流量淨額	13,870,430,106	4,599,822,004

## 合併現金流量表(續)

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	2018年	2017年
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	55,669,149,428	44,940,710,247
取得投資收益所收到的現金	336,315,552	139,070,391
取得子公司及其他營業單位所收到的現金淨額	—	115,777,566
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收到的現金淨額	303,112,930	13,103,681
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—	4,854,450
收到的其他與投資活動有關的現金	131,408,596	—
投資活動現金流入小計	<u>56,439,986,506</u>	<u>45,213,516,335</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		
所支付的現金	(2,572,133,839)	(1,484,519,774)
投資支付的現金	(57,685,087,518)	(47,106,067,177)
收購少數股東權益	—	(43,836,618)
支付的其他與投資活動有關的現金	(194,468,349)	(103,420,899)
投資活動現金流出小計	<u>(60,451,689,706)</u>	<u>(48,737,844,468)</u>
投資活動使用的現金流量淨額	<u>(4,011,703,200)</u>	<u>(3,524,328,133)</u>

## 合併現金流量表(續)

截至2018年12月31日止年度

人民幣元

	2018年	2017年
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款所收到的現金	16,920,506,859	12,648,723,311
發行公司債券收到的現金	1,000,000,000	3,000,000,000
吸收投資所收到的現金	5,625,000	92,940,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	5,625,000	92,940,000
收到其他與籌資活動有關的現金	—	210,000,000
籌資活動現金流入小計	17,926,131,859	15,951,663,311
償還債務支付的現金	(20,778,250,231)	(17,371,993,271)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(3,175,196,250)	(956,406,317)
其中：子公司支付給少數股東的股利	(602,443,934)	(27,934,184)
籌資活動現金流出小計	(23,953,446,481)	(18,328,399,588)
籌資活動使用的現金流量淨額	(6,027,314,622)	(2,376,736,277)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	162,261,477	(82,387,266)
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額	3,993,673,761	(1,383,629,672)
加：年初現金及現金等價物餘額	2,940,502,015	4,324,131,687
六、年末現金及現金等價物餘額	6,934,175,776	2,940,502,015

# 財務報表附註

2018年12月31日

人民幣元

## 1. 重要會計政策

### 1.1 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）編制。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2018年12月31日，本集團的流動負債超出流動資產約人民幣1,331,759,264元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源，其中包括但不限於本集團於2018年12月31日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣229億元，以及預計2019年度從經營活動中取得的淨現金流入。本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金，本公司將能自報告期末起不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此，本公司董事會繼續以持續經營為基礎編制本集團截至2018年12月31日的財務報表。

編制本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。持有待售資產，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 1.2 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2018年12月31日的財務狀況以及2018年度的經營成果和現金流量。

### 1.3 會計政策變更

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》（簡稱「新收入準則」）、《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》、《企業會計準則第24號——套期保值》以及《企業會計準則第37號——金融工具列報》（統稱「新金融工具準則」）。本集團自2018年1月1日開始按照新修訂的上述準則進行會計處理，根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首日執行新準則與現行準則的差異追溯調整本報告期初未分配利潤或其他綜合收益。

## 新收入準則

新收入準則為規範與客戶之間的合同產生的收入建立了新的收入確認模型。根據新收入準則，確認收入的方式應當反映主體向客戶轉讓商品或提供服務的模式，收入的金額應當反映主體因向客戶轉讓該等商品和服務而預計有權獲得的對價金額。同時，新收入準則對於收入確認的每一個環節所需要進行的判斷和估計也做出了規範。本集團對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行新準則適用影響測算，對2018年1月1日之前發生的合同變更，本集團對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

基於對截止2018年1月1日未執行完的銷售合同所進行的檢查，本集團認為採用新收入準則對本集團財務報表影響並不重大，主要是因為本集團基於風險報酬轉移而確認的收入與銷售合同履行義務的實現是同步的，並且本集團的銷售合同通常與履約義務也是一一對應的關係。測算結果顯示，新收入準則的適用對本集團和本公司的收入、淨利潤及股東權益並無重大影響，因此本集團和本公司未對財務報表進行調整。

## 新金融工具準則

新金融工具準則改變了金融資產的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤餘成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流特徵進行上述分類。權益工具投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇將非交易性權益工具投資不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同。

新套期會計模型加強了企業風險管理與財務報表之間的聯繫，擴大了套期工具及被套期項目的範圍，取消了回顧有效性測試，引入了再平衡機制及套期成本的概念。

本集團於2018年1月1日之後將部分持有的股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列報為其他權益工具投資。

## 財務報表列報方式變更

根據《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)要求，本集團將「應收票據」和「應收賬款」匯總列示為「應收票據及應收賬款」，將「應收利息」、「應收股利」和「其他應收款」匯總列示於「其他應收款」，將「固定資產」和「固定資產清理」匯總列示於「固定資產」；本集團將「應付票據」和「應付賬款」匯總列示為「應付票據及應付賬款」，將「應付利息」、「應付股利」和「其他應付款」匯總列示於「其他應付款」，將「長期應付款」和「專項應付款」匯總列示於「長期應付款」；本集團在利潤表中的「財務費用」項目之上單獨列報「研發費用」項目，將進行研究與開發過程中發生的費用化支出改為在「研發費用」中列報；本集團相應追溯重述了比較資產負債表和利潤表。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和股東權益無影響。

## 與資產相關的政府補助的現金流量列報項目變更

根據財政部《關於2018年度一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，編制現金流量表時，將原作為投資活動的現金流量，變更作為經營活動的現金流量。本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更減少了合併及公司現金流量表中投資活動產生的現金流量淨額並以相同金額增加了經營活動現金產生的現金流量淨額，但對現金和現金等價物淨增加額無影響。

上述會計政策變更引起的追溯調整對期初財務報表的主要影響如下：

## 本集團

	按原準則列示 的賬面價值 2017年12月31日	新金融工具 準則影響	其他財務報表 列報方式變更影響	按新準則列示 的賬面價值 2018年1月1日
<b>資產：</b>				
交易性金融資產	–	1,546,139,404	–	1,546,139,404
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,546,139,404	(1,546,139,404)	–	–
應收票據	8,375,166,683	–	(8,375,166,683)	–
應收賬款	966,447,592	–	(966,447,592)	–
應收票據及應收賬款	–	(9,861,282)	9,341,614,275	9,331,752,993
應收利息	6,390,787	–	(6,390,787)	–
其他應收款	278,837,287	(15,693,097)	6,390,787	269,534,977
買入返售金融資產	1,204,603,000	(6,523)	–	1,204,596,477
發放貸款及墊款	1,251,315,253	(2,735,732)	–	1,248,579,521
持有至到期投資	406,082,606	(406,082,606)	–	–
可供出售金融資產	1,111,168,160	(1,111,168,160)	–	–
債權投資	–	1,390,341,405	–	1,390,341,405
其他權益工具投資	–	163,375,912	–	163,375,912
遞延所得稅資產	478,235,280	(1,783,951)	–	476,451,329
<b>負債：</b>				
交易性金融負債	–	10,498,810	–	10,498,810
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	10,498,810	(10,498,810)	–	–
應付票據	4,809,848,470	–	(4,809,848,470)	–
應付賬款	6,968,534,360	–	(6,968,534,360)	–
應付票據及應付賬款	–	–	11,778,382,830	11,778,382,830
應付利息	121,108,052	–	(121,108,052)	–
應付股利	9,050,620	–	(9,050,620)	–
其他應付款	2,224,169,194	–	130,158,672	2,354,327,866
預計負債	38,537,369	(203,555)	–	38,333,814
遞延所得稅負債	26,841,665	9,163,438	–	36,005,103
<b>股東權益：</b>				
其他綜合收益	(124,156,060)	32,360,498	–	(91,795,562)
未分配利潤	3,643,443,763	(20,317,968)	–	3,623,125,795
歸屬於母公司股東權益合計	23,895,739,812	12,042,530	–	23,907,782,342
少數股東權益	3,341,524,501	(7,887,756)	–	3,333,636,745
股東權益合計	27,237,264,313	4,154,774	–	27,241,419,087
		按原準則列示 的上年發生額	其他財務報表 列報方式變更影響	按新準則列示 的上年發生額
收到其他與投資活動有關的現金		109,905,601	(109,905,601)	–
收到其他與經營活動有關的現金		310,904,665	109,905,601	420,810,266

本公司

	按原準則列示 的賬面價值 2017年12月31日	新金融工具 準則影響	其他財務報表 列報方式變更影響	按新準則列示 的賬面價值 2018年1月1日
<b>資產：</b>				
交易性金融資產	-	62,721,800	-	62,721,800
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	62,721,800	(62,721,800)	-	-
應收票據	8,065,941,428	-	(8,065,941,428)	-
應收賬款	2,104,541,167	-	(2,104,541,167)	-
應收票據及應收賬款	-	-	10,170,482,595	10,170,482,595
其他應收款	188,725,018	-	-	188,725,018
可供出售金融資產	126,722,160	(126,722,160)	-	-
其他權益工具投資	-	163,375,912	-	163,375,912
<b>負債：</b>				
交易性金融負債	-	10,498,810	-	10,498,810
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	10,498,810	(10,498,810)	-	-
應付票據	4,077,260,000	-	(4,077,260,000)	-
應付賬款	5,972,985,456	-	(5,972,985,456)	-
應付票據及應付賬款	-	-	10,050,245,456	10,050,245,456
應付利息	96,579,964	-	(96,579,964)	-
應付股利	6,569,410	-	(6,569,410)	-
其他應付款	1,768,808,088	-	103,149,374	1,871,957,462
遞延所得稅負債	-	9,163,438	-	9,163,438
<b>股東權益：</b>				
其他綜合收益	-	27,490,314	-	27,490,314
		按原準則列示 的上年發生額	其他財務報表 列報方式變更影響	按新準則列示 的上年發生額
收到其他與投資活動有關的現金		84,797,525	(84,797,525)	-
收到其他與經營活動有關的現金		137,141,707	84,797,525	221,939,232

## 2. 合併財務報表的合併範圍

### 2.1 合併範圍的變更

#### 2.1.1 新設子公司

2018年度，本公司設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	期末實際出資額
馬鞍山邁特冶金動力科技有限公司 (「邁特冶金動力」)	2018年3月	人民幣500,000元	100%	現金	人民幣500,000元
安徽馬鋼化工能源科技有限公司 (「馬鋼化工能源」)	2018年3月	人民幣600,000,000元	100%	現金及非現金	人民幣600,000,000元
Masteel Middle East General Industrial (「馬鋼中東公司」)	2018年1月	迪拉姆4,000,000元	100%	現金	人民幣2,041,200元
馬鋼(長春)鋼材銷售有限公司 (「長春銷售」)	2018年8月	人民幣10,000,000元	100%	現金	人民幣10,000,000元
馬鋼(武漢)材料技術有限公司 (「武漢材料技術」)	2018年10月	人民幣250,000,000元	85%	現金	人民幣31,875,000元

## 2.1.2 處置子公司

### (1) 上海工貿破產清算

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例(%)	本集團合計 享有的表決權 比例(%)	不再成為 子公司的原因
馬鋼上海工貿	上海市	貿易流通	100	100	註

註：於2017年9月7日，上海市寶安區人民法院出具民事裁定書（[2017]滬0113破2-1號），受理本集團之子公司馬鋼上海工貿的破產申請，並指定北京盈科（上海）律師事務所作為破產清算管理人。於2018年2月27日，本集團收到了破產清算管理人出具的《馬鋼（上海）工貿有限公司移交接管書》（[2017]馬鋼破管字1號），該移交接管書上載明：馬鋼（上海）工貿有限公司按照管理人要求，妥善移交企業所有財產賬冊、文書檔案、印章、證照等有關材料，因此本集團自2018年2月27日起無法對馬鋼上海工貿行使控制權，不再將馬鋼上海工貿納入合併報表範圍。

馬鋼上海工貿於處置日的相關財務信息列示如下：

	2018年2月27日 賬面價值	2017年12月31日 賬面價值
流動資產	521,926	521,926
非流動資產	-	-
流動負債	(174,145,988)	(174,145,988)
非流動負債	-	-
	<u>(173,624,062)</u>	(173,624,062)
少數股東權益	-	-
處置損益	<u>173,624,062</u>	
處置對價	<u><u>-</u></u>	
		<b>2018年1月1日 至2月27日期間</b>
營業收入		-
營業成本		-
淨利潤		<u><u>-</u></u>

(2) 處置馬鋼廢鋼公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例(%)	本集團合計 享有的表決權 比例(%)	不再成為 子公司的原因
馬鋼廢鋼公司	安徽省	生產製造	100	100	註

註： 2018年8月15日，本公司與集團公司簽訂《股權轉讓協議》，根據協議，本公司向集團公司轉讓持有的馬鋼廢鋼公司55%股權，交易對價為北京天健興業資產評估有限公司對馬鋼廢鋼公司股權的評估價值人民幣178,381,854元（評估基準日為2018年2月28日）。

2018年12月31日，集團公司向本公司全額支付了股權交易對價，完成了股權交割手續並修改了馬鋼廢鋼公司的公司章程。因此，本公司董事認為，自2018年12月31日起，本公司對馬鋼廢鋼公司喪失了控制權，並不再將馬鋼廢鋼公司納入本集團合併範圍。

根據協議，馬鋼廢鋼公司自評估基準日至股權交割日的過渡期損益由本公司享有和承擔。根據中興華會計師事務所（特殊普通合伙）出具的專項審計報告，馬鋼廢鋼公司自2018年3月1日至2018年12月31日期間的淨利潤為人民幣58,016,792元，馬鋼廢鋼公司原股東批准全部以利潤分配的方式分配給本公司，本公司確認過渡期損益產生的投資收益人民幣58,016,792元。

馬鋼廢鋼公司於處置日的相關財務信息列示如下：

	2018年12月31日 賬面價值	2017年12月31日 賬面價值
流動資產	839,017,248	648,440,177
非流動資產	24,356,317	26,331,508
流動負債	(552,989,071)	(447,305,086)
非流動負債	—	—
	<hr/>	<hr/>
	310,384,494	227,466,599
少數股東權益	—	—
	<hr/>	<hr/>
剩餘股權的公允價值（註）	145,948,789	
處置損益（註）	13,946,149	
	<hr/>	
處置對價（註）	<u>178,381,854</u>	
		<hr/>
		2018年1月1日 至12月31日期間
營業收入		6,830,296,951
		<hr/>
營業成本		6,591,981,007
		<hr/>
淨利潤		<u>140,934,688</u>

註：於喪失控制權日，馬鋼廢鋼公司淨資產賬面價值為人民幣310,384,494元，上述股權轉讓交易產生的股權轉讓投資收益為人民幣7,670,382元；本公司持有的剩餘45%股權在喪失控制權日的公允價值為人民幣145,948,789元，剩餘股權按照公允價值重新計量產生投資收益為人民幣6,275,767元。

本公司對馬鋼廢鋼公司喪失控制權後，本公司持有的對馬鋼廢鋼公司剩餘45%股權，能夠對馬鋼廢鋼公司施加重大影響，因此，於喪失控制權日，本公司以持有的馬鋼廢鋼公司剩餘45%股權的公允價值人民幣145,948,789元計入對聯營公司的長期股權投資。

(3) 喪失馬鋼化工能源控制權

	註冊地	業務性質	本集團合計		不再成為子公司的原因
			本集團合計 持股比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
馬鋼化工能源	安徽省	生產製造	100	100	註

註：2018年8月15日，本公司與全資子公司馬鋼化工能源和集團公司簽訂《增資協議》，根據協議，馬鋼化工能源將註冊資本由人民幣600,000,000元增資至人民幣1,333,333,333元，集團公司認購馬鋼化工能源的全部新增註冊資本，共計人民幣733,333,333元，本公司放棄對本次增資的優先認購權。增資完成後，集團公司持有馬鋼化工能源55%的股權，本公司持有馬鋼化工能源45%的股權。

北京天健興業資產評估有限公司對增資前馬鋼化工能源的股權評估價值為人民幣598,593,860元（評估基準日為2018年6月30日），本公司向馬鋼化工能源補充注資人民幣1,406,140元後，馬鋼化工能源股權公允價值變更為人民幣600,000,000元，作為本次增資的定價基準。

2018年12月31日，集團公司向馬鋼化工能源全額支付了增資款人民幣733,333,333元，完成了股權交割手續並修改了馬鋼化工能源公司章程。因此，本公司董事認為，自2018年12月31日起，本公司對馬鋼化工能源喪失了控制權，並不再將馬鋼化工能源納入集團合併範圍。

根據協議，馬鋼化工能源自評估基準日至增資日的過渡期損益由本公司享有和承擔。根據中興華會計師事務所（特殊普通合伙）出具的專項審計報告，馬鋼化工能源自2018年7月1日至2018年12月31日期間的淨利潤為人民幣79,686,077元，馬鋼化工能源原股東批准全部以利潤分配的方式分配給本公司，本公司確認過渡期損益產生的投資收益人民幣79,686,077元。

馬鋼化工能源於處置日的相關財務信息列示如下：

	2018年12月31日 賬面價值	2018年3月30日 (成立日) 賬面價值
流動資產	80,596,517	-
非流動資產	574,829,336	-
流動負債	(54,019,713)	-
非流動負債	-	-
	<hr/>	<hr/>
	601,406,140	-
少數股東權益	-	-
	<hr/>	<hr/>
剩餘股權的公允價值(註)	600,000,000	
處置損益(註)	(1,406,140)	
	<hr/>	
處置對價(註)	<u><u>-</u></u>	
		2018年3月30日 (成立日) 至12月31日期間
營業收入		<hr/> 1,191,257,853
營業成本		<hr/> 1,049,742,568
淨利潤		<hr/> <u><u>79,686,077</u></u>

註：於喪失控制權日，馬鋼化工能源淨資產賬面價值為人民幣601,406,140元，上述增資稀釋股權產生的投資損失為人民幣773,377元；本公司持有的剩餘45%股權在喪失控制權日的公允價值為人民幣600,000,000元，剩餘股權按照公允價值重新計量產生投資損失為人民幣632,763元。

本公司對馬鋼化工能源喪失控制權後，本公司持有的對馬鋼化工能源剩餘45%股權，能夠對馬鋼化工能源施加重大影響，因此，於喪失控制權日，本公司以持有的馬鋼化工能源剩餘45%股權的公允價值人民幣600,000,000元計入對聯營公司的長期股權投資。

(4) 喪失安徽馬鋼嘉華控制權

	註冊地	業務性質	本集團合計		不再成為子公司的原因
			本集團合計 持股比例(%)	享有的表決權 比例(%)	
安徽馬鋼嘉華	安徽省	生產製造	70	70	註

註：2018年8月15日，本公司與子公司安徽馬鋼嘉華、集團公司和安徽馬鋼嘉華少數股東利達投資有限公司（「利達公司」）簽訂《增資協議》，根據協議，安徽馬鋼嘉華將註冊資本由8,389,000美元增資至19,574,333美元，集團公司認購安徽馬鋼嘉華新增註冊資本7,829,733美元，利達公司認購安徽馬鋼嘉華新增註冊資本3,355,600美元，本公司放棄對本次增資的優先認購權。增資完成後，集團公司持有安徽馬鋼嘉華40%的股權，利達公司持有安徽馬鋼嘉華30%的股權，本公司持有安徽馬鋼嘉華30%的股權。

北京天健興業資產評估有限公司對增資前安徽馬鋼嘉華的股權評估價值為人民幣213,883,634元（評估基準日為2017年12月31日），作為本次增資的定價基準。

2018年12月15日，集團公司和利達公司分別向安徽馬鋼嘉華支付了增資款，完成了股權交割手續並修改了安徽馬鋼嘉華公司章程。因此，本公司董事認為，自2018年12月15日起，本公司對安徽馬鋼嘉華喪失了控制權，並不再將安徽馬鋼嘉華納入本集團合併範圍。

根據協議，安徽馬鋼嘉華自評估基準日至增資日的過渡期損益由本公司享有和承擔。根據中興華會計師事務所（特殊普通合夥）出具的專項審計報告，安徽馬鋼嘉華自2018年1月1日至2018年12月15日期間的淨利潤為人民幣98,540,868元，安徽馬鋼嘉華原股東批准全部以利潤分配的方式分配給本公司和利達公司，本公司按增資前持股比例確認過渡期損益產生的投資收益人民幣68,978,608元。

安徽馬鋼嘉華於處置日的相關財務信息列示如下：

	2018年12月15日 賬面價值	2017年12月31日 賬面價值
流動資產	361,731,715	238,731,296
非流動資產	88,032,048	74,175,318
流動負債	(337,687,883)	(102,830,732)
非流動負債	—	—
	<u>112,075,880</u>	210,075,882
少數股東權益	<u>33,622,763</u>	63,022,765
剩餘股權的公允價值（註）	81,118,544	
處置損益（註）	<u>2,665,427</u>	
處置對價（註）	<u><u>—</u></u>	
		<b>2018年1月1日 至12月15日期間</b>
營業收入		<u>1,049,124,781</u>
營業成本		<u>887,463,419</u>
淨利潤		<u><u>98,540,868</u></u>

註：於喪失控制權日，安徽馬鋼嘉華淨資產賬面價值為人民幣112,075,880元，上述增資稀釋股權產生的投資收益為人民幣1,523,101元；本公司持有的剩餘30%股權在喪失控制權日的公允價值為人民幣81,118,544元，剩餘股權按照公允價值重新計量產生利得為人民幣1,142,326元。

本公司對安徽馬鋼嘉華喪失控制權後，本公司持有的對安徽馬鋼嘉華剩餘30%股權，能夠對安徽馬鋼嘉華施加重大影響，因此，於喪失控制權日，本公司以持有的安徽馬鋼嘉華剩餘30%股權的公允價值人民幣81,118,544元計入對聯營公司的長期股權投資。

### 2.1.3 其他原因的合併範圍變動

於2018年度，本集團其他合併範圍變動如下：

公司名稱	合併範圍變化
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司	註銷
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司	註銷

## 3. 分部報告

### 經營分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務分為兩個經營分部：

- 鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售：本公司以及除財務公司以外的其他子公司；
- 金融服務：財務公司。

由於財務公司主要向集團內部提供金融服務，本集團未將金融服務作為單獨的報告分部。因此，本集團集中於鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，無需列報更詳細的經營分部信息。

### 其他信息

#### 產品和勞務信息

#### 對外主營交易收入

	2018年	2017年
鋼材銷售	74,107,142,467	67,328,791,716
鋼坯生鐵銷售	2,088,810,111	2,031,982,992
焦化副產品銷售	933,738,098	824,520,152
其他	3,783,555,349	2,030,659,794
	<b>80,913,246,025</b>	<b>72,215,954,654</b>

## 地理信息

### 對外主營交易收入

	2018年	2017年
中國大陸	75,648,970,094	67,815,626,883
海外地區	<u>5,264,275,931</u>	<u>4,400,327,771</u>
	<u><b>80,913,246,025</b></u>	<u><b>72,215,954,654</b></u>

### 非流動資產總額

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
中國大陸	37,608,891,886	38,072,610,336
海外地區	<u>319,090,492</u>	<u>330,183,194</u>
	<u><b>37,927,982,378</b></u>	<u><b>38,402,793,530</b></u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

### 主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

#### 4. 應收票據及應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收票據	4,970,113,847	8,375,166,683
應收賬款	<u>1,121,768,976</u>	<u>966,447,592</u>
	<u><b>6,091,882,823</b></u>	<u><b>9,341,614,275</b></u>

## 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	4,970,113,847	8,369,466,683
商業承兌匯票	—	5,700,000
	<u>4,970,113,847</u>	<u>8,375,166,683</u>

於2018年12月31日，本集團無以銀行承兌匯票（2017年12月31日：無）向銀行質押用於取得銀行借款。

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>7,398,304,418</u>	<u>159,713,509</u>	<u>4,778,024,515</u>	<u>53,676,353</u>

於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

## 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

按照發票日期確認的應收賬款賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以內	1,090,345,962	915,981,378
1至2年	31,834,919	50,266,296
2至3年	26,792,202	8,034,401
3年以上	<u>45,506,589</u>	<u>39,838,727</u>
	1,194,479,672	1,014,120,802
減：應收賬款壞賬準備	<u>72,710,696</u>	<u>47,673,210</u>
	<u>1,121,768,976</u>	<u>966,447,592</u>

本年計提壞賬準備人民幣21,483,181元（2017年：人民幣30,468,944元），收回或轉回壞賬準備人民幣944,761元（2017年：人民幣3,632,383元），因處置子公司轉出壞賬準備人民幣5,376,915元。

本年無核銷的應收賬款壞賬準備（2017年：無）。

本年集團由於將應收票據貼現給金融機構，終止確認的應收票據金額為人民幣119,530,190元（2017年：人民幣8,988,510元），確認了貼現支出人民幣2,083,991元（2017年：人民幣158,079元），計入了財務費用。

本集團於2018年12月31日和2017年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產或負債。

## 5. 預付賬款

預付款項的賬齡分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	<b>696,694,164</b>	<b>98</b>	729,997,738	97
1至2年	<b>5,422,942</b>	<b>1</b>	6,785,513	1
2至3年	<b>385,515</b>	<b>-</b>	2,301,075	-
3年以上	<b>9,837,927</b>	<b>1</b>	11,734,505	2
	<b><u>712,340,548</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>750,818,831</u></b>	<b><u>100</u></b>

預付款項賬齡超過一年以上主要是預付供應商的材料及備品備件採購款，由於材料尚未交付，以致該款項尚未結清。

## 6. 應付票據及應付賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付票據	2,638,271,437	4,809,848,470
應付賬款	7,703,736,542	6,968,534,360
	<u>10,342,007,979</u>	<u>11,778,382,830</u>

### 應付票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	2,638,271,437	4,724,648,470
商業承兌匯票	—	85,200,000
	<u>2,638,271,437</u>	<u>4,809,848,470</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內，無到期未付票據。

### 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

按照發票日期確認的應付賬款賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以內	7,551,105,922	6,681,492,997
1至2年	39,150,817	167,589,414
2至3年	22,709,232	32,970,687
3年以上	90,770,571	86,481,262
	<u>7,703,736,542</u>	<u>6,968,534,360</u>

## 7. 股息

根據2018年6月28日經本集團2017年度股東大會批准的《公司2017年度利潤分配方案》，本集團向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利含稅人民幣0.165元（2017年：無），按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣1,270,612,396元（2017年：無）。該股利已於2018年發放，並在本年財務報表中反映。

根據2018年11月21日經本集團2018年第二次臨時股東大會批准的《公司2018年中期利潤分配方案》，本集團向全體股東派發現金股利，每股派發現金紅利含稅人民幣0.05元（2017年：無），按照已發行股份數7,700,681,186股計算，共計人民幣385,034,059元（2017年：無）。該股利已於2018年發放，並在本年財務報表中反映。

根據2019年3月21日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2018年末期現金股利，每股人民幣0.31元（含稅），按已發行股份數7,700,681,186股計算，擬派發現金股利共計人民幣2,387,211,168元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

## 8. 營業收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	<b>80,913,246,025</b>	<b>68,957,076,057</b>	72,215,954,654	62,587,000,733
其他業務	<b>1,038,567,463</b>	<b>837,906,062</b>	1,012,074,970	969,257,716
	<b><u>81,951,813,488</u></b>	<b><u>69,794,982,119</u></b>	<b><u>73,228,029,624</u></b>	<b><u>63,556,258,449</u></b>

營業收入列示如下：

	2018年	2017年
銷售商品	<b>81,537,043,721</b>	72,877,928,972
提供勞務	<b>265,991,317</b>	249,735,948
租賃收入	<b>11,182,578</b>	9,543,934
其他	<b>137,595,872</b>	90,820,770
	<b><u>81,951,813,488</u></b>	<b><u>73,228,029,624</u></b>

## 收入確認時間

	2018年	2017年
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	76,195,952,578	69,360,774,708
銷售其他產品	5,341,091,143	3,517,154,264
在某一時段內確認收入		
金融服務	148,778,450	100,364,704
加工製作	133,062,594	115,571,937
代理佣金	69,777,068	69,077,914
包裝服務	49,322,771	38,142,836
租賃收入	11,182,578	9,543,934
其他	2,646,306	17,399,327
	<b>81,951,813,488</b>	<b>73,228,029,624</b>

註：對於銷售商品類交易，本集團在客戶取得相關商品的控制權時完成履約義務；對於提供服務類交易，本集團在提供整個服務的期間根據履約進度確認已完成的履約義務。本集團的合同價款通常於30日至90日內到期，不存在在重大融資成分；本集團部分與客戶之間的合同存在銷售返利（根據累計銷量給予的未來降價優惠）的安排，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

## 9. 財務費用

	2018年	2017年
利息支出（註）	879,897,330	920,767,866
減：利息收入	54,228,185	34,412,987
減：利息資本化金額	-	1,775,312
匯兌損失	99,590,860	78,865,050
其他	35,197,407	35,335,642
	<b>960,457,412</b>	<b>998,780,259</b>

註：本集團的利息支出包括銀行借款及其他借款利息、中期票據利息及短期融資券利息。借款費用資本化金額已計入在建工程。

利息收入明細如下：

	2018年	2017年
銀行存款	<u>54,228,185</u>	<u>34,412,987</u>

2018年，上述利息收入中無已發生減值的金融資產產生的利息收入（2017年：無）。

#### 10. 營業外收入

	2018年	2017年	計入2018年度 非經常性損益
政府補助（註）	154,659,733	170,645,383	154,659,733
其他	<u>5,438,834</u>	<u>5,478,595</u>	<u>5,438,834</u>
	<u>160,098,567</u>	<u>176,123,978</u>	<u>160,098,567</u>

註：該政府補助為本公司收到的化解過剩產能職工分流安置款。

#### 11. 營業外支出

	2018年	2017年	計入2018年度 非經常性損益
公益救濟性捐贈	1,130,050	596,400	1,130,050
罰款支出	1,567,787	631,235	1,567,787
銷售交易賠償款	1,561,587	9,131,792	1,561,587
其他	<u>2,213,063</u>	<u>6,265,730</u>	<u>2,213,063</u>
	<u>6,472,487</u>	<u>16,625,157</u>	<u>6,472,487</u>

## 12. 所得稅費用

	2018年	2017年
中國大陸當期所得稅費用	949,175,391	860,352,278
香港當期所得稅費用	9,399,676	2,265,713
海外當期所得稅費用	29,528,238	13,963,275
遞延所得稅費用／(收益)	192,831,929	(139,852,832)
	<u>1,180,935,234</u>	<u>736,728,434</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2018年	2017年
利潤總額	<u>8,238,923,928</u>	<u>5,808,966,563</u>
按25%適用稅率計算的稅項(註)	2,059,730,982	1,452,241,641
某些子公司適用不同稅率的影響	(12,950,204)	(10,931,869)
不可抵扣的稅項費用	122,878,020	42,408,877
其他減免稅優惠	(112,104,563)	(26,710,447)
無須納稅的收入	(73,555,483)	(5,358,145)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響 和可抵扣虧損	365,585,000	95,388,262
利用以前年度的稅務虧損	(1,004,295,946)	(648,260,532)
確認以前年度未確認的稅務虧損	-	(39,446,715)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	<u>(164,352,572)</u>	<u>(122,602,638)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>1,180,935,234</u>	<u>736,728,434</u>
本集團實際稅率	14%	13%

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

### 13. 每股收益

	2018年 分／股	2017年 分／股
基本每股收益		
持續經營	<u>77.18</u>	<u>53.62</u>
稀釋每股收益		
持續經營	<u>77.18</u>	<u>53.62</u>

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。2018年度和2017年度，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

基本和稀釋每股收益的具體計算如下：

	2018年	2017年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤		
持續經營	<u>5,943,286,585</u>	<u>4,128,939,861</u>
股份數量		
本公司發行在外的普通股的加權平均數	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

### 14. 或有事項

#### 所得稅差異

2007年6月，國家稅務總局發佈了《關於上海石油化工股份有限公司等九家境外上市公司企業所得稅徵收管理有關問題的通知》（國稅函[2007] 664號），要求對執行15%優惠稅率的9家境外上市公司已到期優惠政策仍在執行的，相關地方稅務局必須立即予以糾正。以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，應該按照《中華人民共和國稅收徵收管理法》的有關規定進行處理。

本公司屬上述九家公司之一，而且在以往年度執行了15%的優惠稅率。在瞭解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並按照接到主管稅務機關的通知，將2007年度企業所得稅稅率自原來的15%調整至33%。本公司未被追繳以前年度的所得稅差異。

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

#### 未決訴訟

截至2018年12月31日，本集團及本公司不存在重大未決訴訟。

#### 15. 資產負債表日後事項

於2019年3月21日，經本公司第九屆董事會第19次會議批准，建議派發2018年末期現金股利每股人民幣0.31元（含稅），擬派發現金股利共計人民幣2,387,211,168元。該利潤分派方案尚待本公司2018年度股東周年大會批准。

承董事會命  
馬鞍山鋼鐵股份有限公司  
丁毅  
董事長

2019年3月21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：丁毅、錢海帆、張文洋  
非執行董事：任天寶  
獨立非執行董事：張春霞、朱少芳、王先柱