

# 2018 年度報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



馬鞍山鋼鐵股份有限公司

MA STEEL

# 目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	3
第三節	公司業務概要	8
第四節	董事會報告	10
第五節	重要事項	32
第六節	普通股股份變動及股東情況	50
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	55
第八節	公司治理	62
第九節	財務報告	77
第十節	備查文件目錄	308

## 重要提示

- 一、 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。**
- 二、 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之外，其他董事均出席董事會會議。**
- 三、 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。**
- 四、 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人（會計主管人員）邢群力聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。**
- 五、 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。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明**  
報告中對公司面臨的主要風險進行了分析。詳見第四節「董事會報告」中「三、公司關於公司未來發展的討論與分析」之「（四）可能面對的風險」。報告涉及的未來計劃等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。
- 七、 報告期，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況**
- 八、 報告期，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況**
- 九、 重大風險提示**  
公司並無需提請投資者特別關注的重大風險。
- 十、 其他**  
本報告分別以中、英文編制，在對中英文文本的理解發生歧義時，以中文文本為準。

# 第一節 釋義

## 一、 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

### 常用詞語釋義

公司、本公司、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
集團公司、馬鋼集團	指	馬鋼(集團)控股有限公司
股東大會	指	本公司股東大會
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
香港聯交所、聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所、上交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國登記結算上海分公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區
元	指	人民幣元
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
鋼協、中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
CRCC	指	中鐵鐵路產品認證中心
《公司章程》、公司章程	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
馬鋼瓦頓	指	MG-VALDUNES S.A.S，本公司全資子公司
香港公司	指	馬鋼(香港)有限公司，本公司全資子公司
合肥公司	指	馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司，本公司控股子公司
長鋼、長鋼股份、長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司，本公司控股子公司
財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司，本公司控股子公司
環保公司、欣創環保、欣創節能	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司，集團公司控股子公司，本公司參股公司
廢鋼公司	指	馬鋼廢鋼有限責任公司，現為集團公司控股子公司，本公司參股公司
嘉華公司	指	安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，現為集團公司控股子公司，本公司參股公司
化工能源公司、化工公司	指	安徽馬鋼化工能源科技有限公司，現為集團公司控股子公司，本公司參股公司
金馬能源	指	河南金馬能源股份有限公司，是本公司的參股公司
投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，集團公司全資子公司
核數師、審計師、安永	指	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
報告期	指	自2018年1月1日至2018年12月31日

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、 公司信息

公司的中文名稱	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
公司的中文簡稱	馬鋼股份
公司的外文名稱	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	MAS C.L.
公司的法定代表人	丁毅

### 二、 連絡人和聯繫方式

	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
聯繫地址	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
傳真	86-555-2887284	(852)2155 9568
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	rebeccachiu@chiuandco.com

### 三、 基本情況簡介

公司註冊地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司註冊地址的郵政編碼	243003
公司辦公地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
公司辦公地址的郵政編碼	243003
公司網址	http://www.magang.com.cn (A股) ; http://www.magang.com.hk (H股)
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn

### 四、 信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	上海證券報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
公司年度報告備置地地點	本公司董事會秘書室

## 第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

### 五、 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	馬鋼股份	600808
H股	聯交所	馬鞍山鋼鐵	00323

### 六、 其他相關資料—公司聘請的會計師事務所（境內）

名稱	安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
辦公地址	中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
簽字會計師姓名	安秀豔、董楠

### 七、 近三年主要會計數據和財務指標

#### （一） 主要會計數據

主要會計數據	2018年	2017年	單位：人民幣元	
			本期比上年 同期增減 (%)	2016年
營業收入	<b>81,951,813,488</b>	73,228,029,624	11.91	48,275,100,310
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>5,943,286,585</b>	4,128,939,861	43.94	1,228,892,407
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	<b>5,092,357,115</b>	3,969,088,696	28.30	1,409,936,906
經營活動產生的現金流量淨額	<b>13,870,430,106</b>	4,599,822,004	201.54	4,273,705,490

主要財務指標	2018年末	2017年末	本期末比上年 同期末增減 (%)	
			(%)	2016年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	<b>28,173,623,272</b>	23,895,739,812	17.90	19,764,171,955
總資產	<b>76,871,999,293</b>	72,191,589,979	6.48	66,245,531,030
總股本	<b>7,700,681,186</b>	7,700,681,186	-	7,700,681,186

## (二) 主要財務指標

主要財務指標	2018年	2017年	本期比上年	2016年
			同期增減 (%)	
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
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元/股)	<b>0.661</b>	0.515	28.35	0.183
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
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	<b>19.44</b>	18.18	增加1.26個 百分點	7.38

## 八、2018年分季度主要財務數據

單位：人民幣百萬元

主要財務指標	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
	(1-3月份)	(4-6月份)	(7-9月份)	(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



## 第二節 公司簡介和主要財務指標（續）

### 九、非經常性損益項目

單位：人民幣元

非經常性損益項目	2018年	2017年	2016年
非流動資產處置損益	371,280,264	-176,952,368	-51,189,196
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	337,543,274	409,513,631	191,502,761
員工辭退補償	-150,464,248	-216,124,494	-347,468,731
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產取得的投資收益	225,957,069	217,458,815	62,627,178
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	-	3,632,383	927,877
處置子公司股權的投資收益	188,829,498	736,943	-
非同一控制下企業合併公允價值調整產生的投資收益	-	390,855	-
聯合營公司增資導致股權被動稀釋產生的投資損失	-	-22,335,060	-
處置聯營公司取得的投資收益	7,689,556	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,033,653	-11,146,562	-19,729,079
少數股東權益影響額	-40,870,094	-11,689,059	-6,551,217
所得稅影響額	-88,002,196	-33,633,919	-11,164,092
合計	<u>850,929,470</u>	<u>159,851,165</u>	<u>-181,044,499</u>

### 十、採用公允價值計量的項目

單位：人民幣元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	1,546,139,404	2,084,414,075	538,274,671	174,913,116
交易性金融負債	10,498,810	8,012,670	-2,486,140	2,486,140
其他權益工具投資	163,375,912	263,122,364	99,746,452	-
合計	<u>1,720,014,126</u>	<u>2,355,549,109</u>	<u>635,534,983</u>	<u>177,399,256</u>

## 十一、其他—本集團最近五年主要會計數據、財務指標（單位：人民幣百萬元）

會計數據（指標）	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
營業收入	<b>81,952</b>	73,228	48,275	45,109	59,821
利潤總額	<b>8,239</b>	5,809	1,369	-4,727	512
淨利潤	<b>7,058</b>	5,072	1,257	-5,104	264
基本每股收益（元／股）	<b>0.772</b>	0.536	0.160	-0.624	0.029
稀釋每股收益（元／股）	<b>0.772</b>	0.536	0.160	-0.624	0.029



## 第三節 公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### (一) 主要業務和經營模式

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：**主要包括熱軋薄板、冷軋薄板、鍍鋅板及彩塗板。熱軋薄板廣泛應用於建築、汽車、橋樑、機械等行業及石油輸送方面，冷軋薄板應用於高檔輕工、家電類產品及中、高檔汽車部件製作，鍍鋅板定位於汽車板、家電板、高檔建築板及包裝、容器等行業用板，彩塗板可以用在建築內外用、家電及鋼窗等方面。

**長材：**主要包括型鋼和線棒材。H型鋼主要用於建築、鋼結構、機械製造及石油鑽井平台、鐵路建設。普通中型鋼主要用於建築桁架、機械製造及船用結構鋼件。高速線材產品主要用於建築、緊固件製作、鋼絞線鋼絲及彈簧鋼絲。熱軋帶肋鋼筋主要用於建築方面。

**輪軸：**主要包括火車輪、車軸及環件，廣泛應用於鐵路運輸、港口機械、石油化工、航空航天等諸多領域。

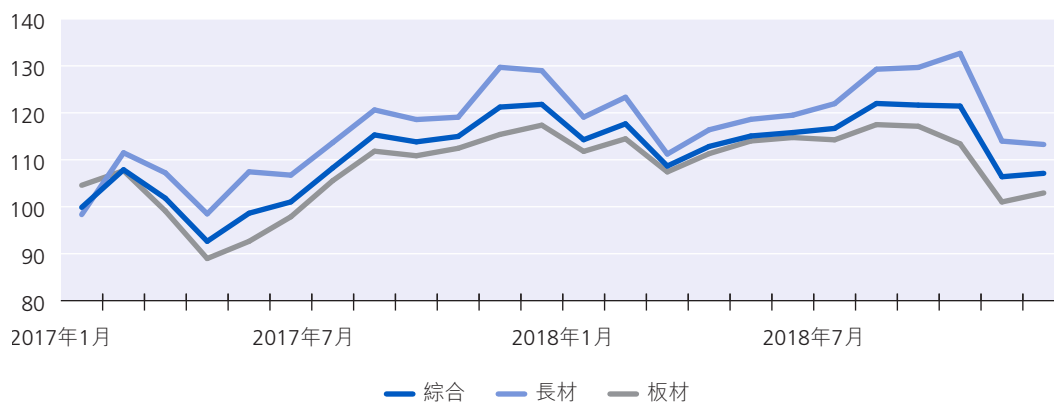
公司針對不同產品，採取不同的經營模式。板材以直銷為主，經銷商銷售為輔；長材以經銷商銷售為主，以直銷為輔；輪軸主要採取直銷方式。

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。

#### (二) 行業情況

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%。

圖1：2017及2018年度國內鋼材價格指數



進出口方面，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%。

原燃料方面，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。

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

2018年，除中國企業會計準則變化的影響以外，公司股權資產、固定資產、無形資產、在建工程等主要資產並未發生重大變化。其中：境外資產折合人民幣54.6億元，佔總資產的比例為7.1%。

## 三、報告期內核心競爭力分析

### （一）區位優勢

公司地處經濟活動活躍的華東地區，貼近下游市場，交通運輸便利。

### （二）產品結構優勢

公司已經形成獨具特色的“長材、板材、輪軸”三大類產品，可以靈活配置資源，向高附加值產品傾斜。

### （三）技術優勢

報告期，公司獲授權專利220件，其中發明專利50件，實用新型170件。截止2018年12月31日，公司擁有有效國內外專利1,169件（其中國外專利3件），技術秘密（非專利技術）4,110項。

### （四）人才優勢

公司一貫重視關鍵技術人員團隊建設。一方面加大高端人才的引進和培養力度，培育行業領軍人物；另一方面，依託高級技術主管隊伍，培養各專業領域帶頭人。報告期末，公司共有高級技術主管59名。

## 第四節 董事會報告

### 一、 董事長報告

各位股東：

我很高興代表董事會向各位報告本集團2018年度情況。

按中國企業會計準則計算，本集團2018年營業收入為人民幣81,952百萬元，同比增長11.91%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣5,943百萬元，同比增長43.94%；基本每股收益為人民幣0.772元，同比增長44.03%。報告期末，本集團總資產為人民幣76,872百萬元，同比增長6.48%；歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣28,174百萬元，同比增長17.90%。

按中國企業會計準則計算，2018年度，本公司實現淨利潤人民幣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。綜合考慮公司盈利及未來可持續發展，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審議批准。

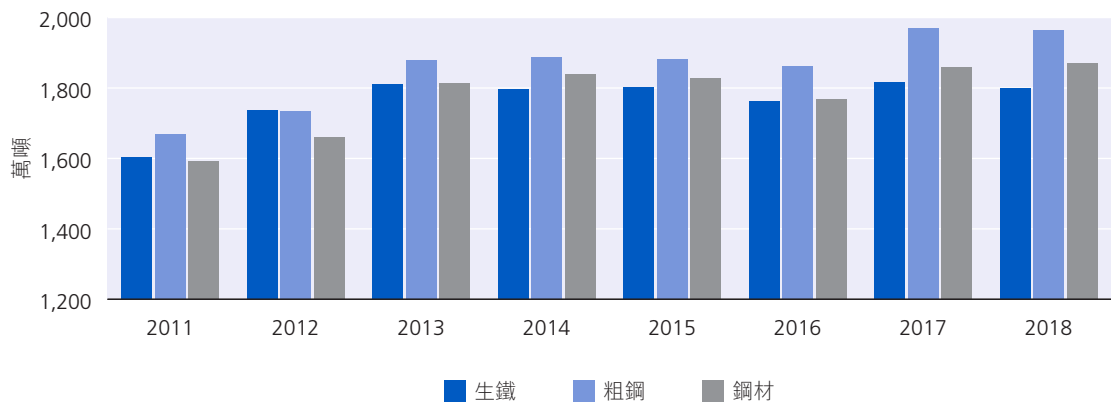
回顧2018年，國家堅持穩中求進工作總基調，創新和完善宏觀調控，經濟保持平穩運行；紮實打好三大攻堅戰，重點任務取得積極進展；深化供給側結構性改革，實體經濟活力不斷釋放。鋼鐵行業完成了化解過剩產能的目標，產能嚴重過剩矛盾有效緩解，企業效益明顯好轉。據國家發改委統計，2018年全國生鐵、粗鋼和鋼材產量分別為7.71億噸、9.28億噸和11.06億噸，分別同比增長3.0%、6.6%和8.5%。據中鋼協統計，2018年中鋼協會會員企業實現盈利2,862.72億元，同比大幅增長41.12%；資產負債率65.02%，同比下降2.63個百分點。



2018年，公司踐行新發展理念，積極貫徹國家供給側改革決策佈署，緊緊圍繞「加速提升創新競爭力」工作主題，以全面創新增動力，以全面協同提效率，以全面精益強質量，取得較好經營成果的同時，開創了公司轉型發展的新局面：

- 1、 去產能任務全面完成。2018年，公司關停了兩座高爐和兩座轉爐，退出煉鐵產能100萬噸、煉鋼產能128萬噸。至此，公司全面完成了去產能三年任務目標，累計退出煉鐵產能224萬噸、煉鋼產能256萬噸。在有產能退出和一座高爐大修的情況下，本集團全年生產生鐵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。

**圖2：2011年至2018年本集團生鐵、粗鋼、鋼材產量**



- 2、 技術創新成果顯著。全年共組織實施各類科研項目124項，開展53項新產品開發項目，實現專利申報167項，主持、參與制修訂並發佈國家行業標準9項。公司承擔的863課題「30噸軸重重載列車車輪材料服役行為及關鍵設計、製備技術」順利通過國家科技部的結題驗收；「馬鋼高速車輪製造技術創新」獲冶金行業科學技術獎一等獎；公司榮獲新華網及紫金傳媒頒發的中國A股上市公司紫金創新獎。
- 3、 品牌建設不斷深化。以項目管理方式推進品牌戰略行動計劃，在鋼鐵行業率先建立了品牌培育管理體系，選擇試點單位發佈品牌培育管理手冊，管理創新成果顯著。多項管理創新成果獲得中鋼協2018年冶金行業管理現代化創新成果獎，其中「基於設備綜合效率(OEE)評價體系的設備效率提升實踐」、「以產品升級為目標打造精益化工廠」分別獲得一、二等獎，「以打造高速輪軸知名品牌為目標的技術創新管理體系構建」等成果獲得三等獎。本公司還榮獲《財富》(中文)雜誌頒發的2018中國最佳董事會及上市公司百強高峰論壇授予的中國百強企業獎，證券時報頒發的2018「金翼獎」港股通公司價值實力排行榜獎。
- 4、 精益運營深入推進。通過推進目標計劃值管理，優化組產模式和資源配置，試點創建精益工廠，持續提升精益製造水平；通過完善營銷佈局，優化客戶結構，深入實施EVI服務，終端用戶和板材直供比明顯增加，實現精益營銷；通過持續打造安全、穩定、高效、可持續、有競爭力的供應鏈，在環保政策剛性執行的條件下，經濟安全保供，實現精益採購。

## 第四節 董事會報告（續）



- 5、重點工程項目穩步推進。報告期，型材升級改造、特鋼優棒生產線、硅鋼適應性改造、六機六流小方坯等項目建成投產；重型H型鋼生產線、焦化新建筒倉、特鋼大方坯連鑄機及配套改造等項目開始前期工作。
- 6、去杠杆降負債成效明顯。2018年，通過發行人民幣10億元的短期融資券，兌付2015年度第一期、第二期共計人民幣40億元的中期票據，兌付2017年度第一期、第二期共計人民幣30億元的短期融資券，繼續優化債務結構，降低有息負債。經中誠信國際信用評級有限公司和聯合資信評估有限公司綜合評審，公司信用等級由「AA+」上調至「AAA」。2018年年末，本集團資產負債率為58.38%，同比下降3.89個百分點。





- 7、積極履行社會責任。繼續致力於推動企業與社會、環境的全面協調發展，積極投身精準扶貧攻堅戰，派出扶貧工作隊駐村開展產業扶貧、教育扶貧、結對幫扶，取得積極成效；積極創建綠色現代都市工廠，實施環保超低排放改造。2018年已完工環保項目21項，完成投資額人民幣2.3億元。能源環保指標持續改善，噸鋼綜合能耗576.5公斤標準煤，同比下降1.18%，噸鋼耗新水3.29m<sup>3</sup>/t，同比下降5.19%。本公司在安徽省生態環保廳企業環境信用評級中獲評為「誠信企業」，並獲得安徽省上市公司協會頒發的「安徽上市公司履行社會責任貢獻獎」。

展望2019年，國家將堅持穩中求進的工作總基調，堅持新發展理念，堅持推進高質量發展。同時，隨著經濟結構的不斷調整，經濟增長主要動力由投資轉向消費。

面對新形勢和新變化，2019年，本公司將強化「效益、效率」雙引擎，聚焦變革突破，聚力價值創造，推進全面精益運營，持續提升企業創新力和競爭力，奮力開創馬鋼高質量發展新局面。為此，公司將主要採取以下措施：

- 1、堅定不移做精做優。深化產品結構調整，推行精品戰略，加快高端認證突破，擴大高附加值產品比重，提高汽車板核心區域市場佔有率，持續拓展冷軋、鍍鋅、酸洗等高端家電市場，大力開拓工業用型材、低溫耐候產品、高強鋼筋、鐵路造車用材、汽車零部件用優棒材等市場。
- 2、注重市場經營創效。強化市場跟蹤研判，迅速及時有效應對，準確把握商機，引領採購、銷售和製造，支撐經營創效。深入推進精益採購，優化供應商管理，加快輔料和焦炭等基地建設，提升資源安全保供能力；完善服務型營銷體系，堅持以客戶為中心，實施客戶分級管理、分級營銷，增強客戶服務體驗，促進產品銷售和服務增值。
- 3、提升製造管控水平。繼續完善高爐體檢、預警和應對機制，加快推進系統配套項目，實現高爐長週期穩定順行下的高效生產；強化生產、設備、能源、物流系統聯動，優化資源配置和產線分工，合理優化鐵鋼比，釋放優勢產線產能；強化質量流程管控，持續推進工藝技術優化，提高重點產品訂單兌現率；持續完善OEE指標評價體系，深化設備功能精度管理，推進科學高效靈活檢修，提高系統保障能力。
- 4、實施創新驅動發展。強化技術創新，大力推行「基地建設+原創技術」模式，充分發揮國家級技術創新平台作用，加強戰略性、前瞻性、基礎性科研項目研究。推進智能升級，加快實施智能製造相關裝備項目，打造智能製造示範工程。
- 5、全面創建精益工廠。以「零化目標、造物育人、永續改善、共建共享」為方向，聚焦「效率、質量、成本、交貨期、安全、士氣、環境、智能化」8要素，構建馬鋼特色精益工廠創建模式，深入推進品牌建設、精益運營和卓越績效管理，實現製造能力、環境質量、職工素養、精神面貌全面提升。
- 6、打造本質安全型、本質環保型企業。樹牢樹立安全紅線意識和底線思維，強化屬地管理，進一步健全和落實安全生產責任制，深入開展隱患排查治理，防範各類安全事故發生，提升安全績效；嚴格落實超低排放改造三年行動方案，加快新區料場封閉、筒倉等重點項目建設，落實藍天、碧水、淨土保衛戰行動實施方案，提升環境績效。

## 第四節 董事會報告（續）

- 7、 持續優化人力資源。按照年均8%的人力資源優化率提升底線要求，對標行業標杆企業，堅持減總量、調結構、提素質、增活力，分層分類設指標、定崗定編定員；持續推進流程再造、專業化整合、智能化改造和大工種區域化作業，繼續多渠道穩妥安置分流人員。
- 8、 推動共建共享。以職工為中心，不斷激發廣大職工的創造活力，不斷滿足職工日益增長的美好生活需要，凝聚全體職工共建美好家園的強大合力，努力實現全年目標。

新的一年裡，公司董事會將更加恪盡職守，勤勉盡責，帶領全體職工共同努力。希望並相信在各位股東、社會各界的支持下，公司各項工作能更加進步！

**丁毅**

董事長

2019年3月21日

中國•安徽•馬鞍山



## 二、管理層討論與分析

報告期，公司主要工作如下：

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300平方米以上燒結機「冠軍爐」榮譽稱號，二鐵4號高爐、三鐵B號高爐、四鋼軋2號轉爐分別獲得「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%。

## 第四節 董事會報告(續)

### (一) 主營業務分析

#### 1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：人民幣元

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	-

#### (1). 利潤表相關科目變動說明

- 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（損失）／收益較上年減少200.67%，主要是由於上年末期貨在本年末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人民幣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。

## (2). 現金流量表相關科目變動說明

- 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。

## 第四節 董事會報告(續)

### (3). 財務狀況及匯率風險

截至2018年12月31日，本集團所有借款折合人民幣157.75億元，其中外幣借款為5.58億美元和0.15億歐元，其餘均為人民幣借款。外幣借款中，5.43億美元借款和0.15億歐元借款為固定利率，0.15億美元借款採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率。人民幣借款中，56.20億元執行固定利率，62.08億元執行浮動利率。此外，本公司於2018年6月發行了短期融資券人民幣10億元。

本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，本期未發生借款逾期現象。現階段，本集團建設所需資金主要來源於自有資金。報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣229億元。

截至2018年12月31日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣97.63億元，應收票據為人民幣49.7億元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。2018年，隨著國際貿易環境的變化，匯率風險加大，公司一方面運用遠期購匯交易，鎖定匯率，避免匯率風險，另一方面，合理調配美元資產負債結構，對沖匯率風險。

## 2. 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：人民幣百萬元

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	營業收入		營業成本	
			毛利率	比上年增減	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	營業收入		營業成本	
			毛利率	比上年增減	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

分地區	營業收入分地區情況					
	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
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

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	單位：萬噸		
				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

## 第四節 董事會報告(續)

### (3). 成本分析表

單位：人民幣百萬元

成本構成項目	本期金額	本期佔	上年	上年同期	本期金額
		總成本比例		佔總成本比例	較上年同期
		(%)	同期金額	(%)	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、其連絡人士或任何股東（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。

### 3. 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。

### 4. 研發投入

#### 研發投入情況表

單位：人民幣百萬元

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(人)	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

(二) 報告期內，公司不存在非主營業務導致利潤重大變化的情況

### (三) 資產、負債情況分析

#### 1. 資產及負債狀況

單位：人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末
		佔總資產		佔總資產的	金額較上期
		的比例		比例	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
應付票據及應付帳款	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



## 第四節 董事會報告（續）

- 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並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。

## 2. 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，公司的受限資產合計約人民幣20.05億元，其中：財務公司存放中國人民銀行的法定準備金約人民幣9.83億元，存放銀行的票據和信用證保證金約人民幣10.22億元。

## （四）行業經營性信息分析

見本報告第三節「公司業務概要」中關於行業情況的說明。

### 1. 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

## 第四節 董事會報告(續)

### 2. 鋼鐵行業經營性信息分析

#### (1) 按加工工藝分類的鋼材製造和銷售情況

單位：人民幣百萬元

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

#### (2) 按成品形態分類的鋼材製造和銷售情況

單位：人民幣百萬元

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

#### (3) 按銷售渠道分類的鋼材銷售情況

單位：人民幣億元

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	702.2	642.4	84.84	87.72
線上銷售	33.8	30.9	4.08	4.22

#### (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	7,848,045	8,303,087	-5.48
國外進口	21,032,183	20,336,050	3.42

## (五) 投資狀況分析

### 1、對外股權投資總體分析

單位：人民幣百萬元

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：人民幣百萬元

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
化工能源公司	45%	化工產品(不含化學危險品及易制毒品)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 (「長春銷售」)	100%	鋼材銷售	10
馬鋼(武漢)材料 技術有限公司 (「武漢材料」)	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 (「邁特冶金動力」)	100%	技術信息諮詢、廣告、雜誌零售、會展服務	0.5

## 第四節 董事會報告（續）

被投資公司	持股比例	主要業務	報告期 新增投資額
<b>因增資或股權變動導致投資發生變化的公司</b>			
廢鋼公司	45%	廢舊金屬回收、加工、銷售	-55
馬鋼嘉華	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	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 （「上海工貿」）	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化工能源公司。2018年8月，公司與馬鋼集團簽署協議，將化工能源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，公司除向化工能源公司注資人民幣1,406,140.00元以外，放棄對本次增資的優先認購權，馬鋼集團認購化工能源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，本公司持有化工能源公司股權由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，公司投資設立武漢材料，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增資不超過7,000萬歐元，2018年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註銷。上海工貿於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：人民幣百萬元

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	233	不適用
合計		2,711	

## 第四節 董事會報告(續)

報告期末，主要在建工程項目的具體情況如下：

單位：人民幣百萬元

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、破磚砌築
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	6,301	

本公司項目建設資金來源為公司自有資金及銀行貸款。二鐵總廠1#高爐大修工程已於2019年2月完工。

### (3) 以公允價值計量的金融資產

見於本報告第二節之「十、採用公允價值計量的項目」。

(六) 報告期，本公司並無重大資產和股權出售事項



## (七) 主要控股參股公司分析

### 1. 長江鋼鐵

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。

### 2. 財務公司

財務公司，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、內部轉帳結算及相應的結算、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%

### 3. 其他主要子公司

- 合肥公司，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，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。

## 第四節 董事會報告（續）

- 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。
- 全資子公司香港公司，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。

### 4. 主要參股公司

- 金馬能源，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，並從事其它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。

## 三、公司關於公司未來發展的討論與分析

### （一）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。

### （二）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。

### (三) 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%）。

### (四) 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。

四、公司不存在因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況。

## 第五節 重要事項

### 一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據《公司章程》，公司應本著重視股東合理投資回報、同時兼顧公司合理資金需求的原則，優先採取現金分配方式分配股利，現金分紅政策應保持連續性和穩定性，利潤分配政策調整或變更的條件和程序亦合規、透明。報告期，該等政策執行有效，本公司沒有調整現金分紅政策，在制定利潤分配方案的過程中，獨立董事發表獨立意見，現金分紅的比例符合公司章程的規定，有效地保護了廣大中小投資者的合法權益。

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

單位：人民幣百萬元

分紅年度	每10股派息數 (元) (含稅)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併	佔合併報表中
			報表中歸屬於 上市公司 普通股股東的 淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率(%)
2018年	3.60	2,772.2	5,943.3	46.6
2017年	1.65	1,270.6	4,128.9	30.8
2016年	-	-	1,228.9	-

近三年，本公司不存在送紅股或資本公積金轉增股本的情況。

董事會建議派發2018年中期現金股利每股人民幣0.05元（含稅），中期不進行公積金轉增股本。該方案於2018年11月21日經公司股東大會審議批准，於2018年12月21日實施完畢。

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。該方案尚需公司股東周年大會批准。

### 二、承諾事項履行情況

#### (一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

2015年7月24日，馬鋼（集團）控股有限公司承諾將通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。

隨著鋼鐵行業去杠杆工作的深入，集團公司在2019年將繼續加大去杠杆的力度，可能使資金面較為緊張。此外，集團公司積極響應優化產業結構的號召，大力發展非鋼產業，資金需求較大。截至目前尚未籌措足額增持資金。

集團公司將在保障生產經營正常資金運轉的前提下，積極籌措資金，通過合法合規的方式實施增持計劃並嚴格履行信息披露義務。

(二) 公司不存在資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間的情況。

三、 報告期內，公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況，因此也不存在由之而生的清欠情況。

四、 公司不存在董事會因會計師事務所出具「非標準意見審計報告」而需予以說明的情況。

五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 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

財政部於2017年頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》（簡稱「新收入準則」），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。本公司自2018年1月1日起執行新收入準則。經過測算，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

財政部於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》，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「應付帳款」匯總列示為「應付票據及應付帳款」，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。

## 第五節 重要事項（續）

### ➢ 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，對於企業收到的與資產相關的政府補助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。

（二）報告期內公司不存在出現重大會計差錯需要更正的情況。

### 六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：人民幣萬元

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬	538.5（含內部控制審計費60萬元）
境內會計師事務所審計年限（年）	25

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	安永華明會計師事務所 （特殊普通合夥）	60

鑒於安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）持續瞭解本公司，並且工作細緻嚴謹，董事會審核（審計）委員會建議續聘其為公司2018年度核數師。該事項經董事會審批後，於2018年6月28日獲得公司2017年度股東周年大會批准。

七、報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

八、報告期內，公司不存在重大訴訟、仲裁事項。

九、報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人不存在被處罰及整改情況。

十、報告期內，公司不存在需要對公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況予以說明的情況。

## 十一、重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

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

#### (1) 2016-2018年《礦石購銷協議》項下的持續性關聯交易

2015年，本公司與集團公司簽署2016-2018年《礦石購銷協議》，並獲股東大會批准。2018年1月1日至2018年12月31日，該協議項下所發生的交易之金額如下：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	3,860,073	25

本集團每年從集團公司及其附屬公司購買的鐵礦石、石灰石和白雲石之每噸度價格，由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本公司與集團公司及其附屬公司在日常業務過程中按一般商業條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益。報告期，該等交易按《礦石購銷協議》訂立的條款進行，交易總金額未超過該協議所規定2018年度之上限，即人民幣5,425百萬元。

#### (2) 2016-2018年《節能環保協議》等項下的持續性關聯交易

2015年，本公司與欣創公司簽署2016-2018年《節能環保協議》，並獲股東大會批准。2018年，本公司與欣創公司基於雙方最新之業務狀況，簽訂《節能環保補充協議》，對《節能環保協議》中2018年之交易上限進行修改，即欣創公司向本公司提供節能環保工程及服務於2018年度的金額上限（不含稅）提高至人民幣837百萬元。該補充協議於2018年11月獲本公司股東大會批准。



## 第五節 重要事項（續）

2018年1月1日至2018年12月31日，該等協議項下所發生交易之金額如下：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
節能環保工程及服務	743,033	10
銷售爐渣、煤灰等鋼鐵生產可利用資源（廢棄物）	10,909	1
合計	753,942	

本集團每年接受環保公司提供節能環保工程及服務的價格，以及向其銷售可利用資源的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與集團公司、環保公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃在日常業務過程中按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過該等協議列明的2018年度之上限，即人民幣862百萬元。

### (3) 2016-2018年《持續關聯交易協議》等項下的持續性關聯交易

2015年，本公司與集團公司簽署2016-2018年《持續關聯交易協議》，並獲股東大會批准。2018年，本公司與集團公司基於雙方最新之業務狀況，簽訂《持續關聯交易補充協議》，對《持續關聯交易協議》中2018年之交易上限進行修改，即：①公司向集團公司銷售水電氣，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣160百萬元；銷售產成品及相關商品，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣707百萬元；提供服務，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣19百萬元。②公司向集團公司採購備品備件及相關商品，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣1,667百萬元；接受基建技改工程服務，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣1,350百萬元；接受水陸運輸及相關服務，2018年度金額上限（不含稅）提高為人民幣2,498百萬元。③2018年度合計金額上限（不含稅）提高為人民幣6,402百萬元。該補充協議於2018年11月獲公司股東大會批准。

2018年1月1日至2018年12月31日，該等協議項下所發生的交易之金額如下：

	金額	佔同類交易 的比例 (%)
集團公司購買本公司鋼材等產品及 計量等服務	688,691	1
本公司購買集團公司固定資產及 建築服務等服務及產品	4,658,446	62
合計	<u>5,347,137</u>	

單位：人民幣千元

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易均為本集團與集團公司及其附屬公司在日常業務過程中進行的交易，符合一般商業要求，且以政府指導價或市場價為定價基準，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利。

報告期，該類交易按照相關協議條款進行，且未超過該等協議所規定2018年度之上限，即人民幣6,402百萬元。

#### (4) 2018年度《金融服務協議》項下的持續性關聯交易

2017年12月，財務公司與集團公司簽署2018年度《金融服務協議》，並經本公司董事會批准。

2018年1月1日至2018年12月31日，該協議項下所發生的交易之金額如下：

業務類型		單位：人民幣千元		
		存貸款金額	利息收入／支出	
存款	最高日存款額	5,591,861	利息支出	36,917
	每月日均最高存款額	4,824,846		
貸款	最高日貸款額	498,000	利息收入	21,705
	每月日均最高貸款額	498,000		
其他收入				
手續費及傭金淨收入				445
貼現利息收入				41,557

## 第五節 重要事項（續）

財務公司向集團公司及其附屬公司提供存款服務時，支付存款利息的利率不得高於同期同類型存款由中國人民銀行所定的基準利率和浮動範圍；亦不高於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供的同期同類型存款利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供貸款服務時，收取貸款利息的利率不得低於同期同類型貸款由中國人民銀行所定的利率範圍；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司收取同期同類型貸款利息的利率。財務公司向集團公司及其附屬公司提供其它金融服務時，收費不得低於同期同類型金融服務由中國人民銀行所公佈的標準收費（如適用）；亦不低於其它在中國的獨立商業銀行向集團公司及其附屬公司提供同期同類型其它金融服務收取的費用。

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃在日常業務過程中按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過該協議列明的上限，即最高日貸款餘額不超過人民幣5億元，利息、手續費及服務費不高於人民幣80百萬元。

### (5) 2018年度《後勤綜合服務協議》項下的持續性關聯交易

2017年12月，本公司與集團公司簽署2018年度《後勤綜合服務協議》，並經本公司董事會批准。

2018年1月1日至2018年12月31日，該協議項下所發生交易之金額如下：

	金額	佔同類交易的比例 (%)
集團公司購買本公司能源等商品及技術服務等服務	20,564	2
本公司購買集團公司相關商品及印刷等專業服務	229,516	3
合計	250,080	

本集團每年從集團公司購買相關商品及印刷等專業服務的價格，以及向其銷售能源等商品及提供技術服務等的價格，均由雙方於協議期間通過公平協商，參照可比的市場交易價，按照一般商業條款定訂。

董事會中與集團公司沒有關係之所有董事（包括獨立非執行董事）認為，該類交易乃在日常業務過程中按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過該協議列明的上限，即人民幣408百萬元。

上述持續性關聯交易中部分構成香港聯交所主板上市規則14A.56所定義的持續關連交易。

本公司核數師安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）獲委聘，遵照香港註冊會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號（修訂）——歷史財務資料審計或審閱以外之其他鑒證業務的規定，並參照香港註冊會計師公會發佈的應用指引第740號——審計師按照香港上市規則出具的持續關連交易報告，就本集團本年度持續關連交易進行報告。安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）已就上述本集團按照香港聯交所上市規則14A.56要求披露的持續關連交易發表了無保留結論的確認函。該確認函將由本公司提交給香港聯交所。

## （二）資產或股權收購、出售發生的關聯交易

### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
購買馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司、安徽馬鋼自動化信息技術有限公司房產	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_5.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_5.pdf</a>
將廢鋼公司55%股權轉讓給集團公司、放棄對化工能源公司增資的優先認購權、放棄對馬鋼嘉華增資的優先認購權	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-08-16/600808_20180816_4.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-08-16/600808_20180816_4.pdf</a>

## （三）共同對外投資的重大關聯交易

### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
參股設立馬鋼（上海）商業保理有限公司	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_4.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_4.pdf</a>
全資子公司馬鋼（香港）有限公司參股設立馬鋼（上海）融資租賃有限公司	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_2.pdf</a>

## 第五節 重要事項（續）

### （四）其他

- 截至2018年12月31日，公司與各關聯方除日常經營往來外，不存在其他的債權或債務。
- 與控股股東所訂立的重大合約

除上述內容以外，於2018年8月15日，本公司與集團公司簽署2019-2022年度《礦石購銷協議》、《持續關聯交易協議》，與廢鋼公司、嘉華公司和化工能源公司分別簽署了2019-2022年度《持續關聯交易協議》，與欣創公司簽署2019-2022年度《節能環保協議》，財務公司與集團公司簽署2019-2022年度《金融服務協議》，該等協議於2018年11月獲股東大會批准。2018年12月，本公司與集團公司簽署《後勤綜合服務協議》，並獲董事會批准。除此之外，截至2018年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與集團公司簽訂任何重大合約。

## 十二、重大合同及其履行情況

### （一）報告期內，公司不存在託管、承包、租賃事項

### （二）擔保情況

單位：人民幣億元

#### 公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

報告期內擔保發生額合計 （不包括對子公司的擔保）	-
報告期末擔保餘額合計(A) （不包括對子公司的擔保）	-

#### 公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	34.80

#### 公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	34.80
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	10.88
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	30
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	30

擔保情況說明

報告期末，本公司為馬鋼瓦頓提供擔保餘額為歐元0.42億元，折合人民幣約3.30億元；為全資子公司香港公司提供貿易融資授信擔保人民幣30億元，該公司資產負債率超過70%，該等擔保已經股東大會批准。此外，報告期末，長江鋼鐵為其全資子公司提供擔保合計人民幣1.5億元。

根據中國證監會的有關要求，公司獨立董事對本公司對外擔保情況進行了認真核查，認為：

- (1) 截至2018年12月31日，公司所有對外擔保審批程序均合法合規。
- (2) 截至2018年12月31日，公司對外擔保中不存在為控股股東及公司持股50%以下的其他關聯方、非法人單位或個人提供擔保。
- (3) 截至2018年12月31日，公司擔保總額低於公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%。

### (三) 報告期，本公司並無委託他人進行現金資產管理的情況

## 十三、其他重大事項的說明

### 1、 信息披露索引

事項	刊載日期
馬鋼股份董事會決議公告	2018年1月20日
馬鋼股份第九屆監事會第三次會議決議公告	2018年1月20日
馬鋼股份2017年年度業績預增公告	2018年1月30日
馬鋼股份關於2017年度獲得政府補助的公告	2018年1月30日
馬鋼股份關於變更公司標識的公告	2018年3月2日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年3月6日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年3月21日
馬鋼股份第九屆監事會第四次會議決議公告	2018年3月21日
馬鋼股份2017年度主要經營數據公告	2018年3月21日
馬鋼股份關於會計政策變更的公告	2018年3月21日
馬鋼股份關於修改《公司章程》及其附件的公告	2018年3月21日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年4月3日
馬鋼股份關於全資子公司馬鋼(香港)有限公司對外投資 暨關聯交易公告	2018年4月3日
馬鋼股份對外投資暨關聯交易公告	2018年4月3日
馬鋼股份購買資產暨關聯交易公告	2018年4月3日
馬鋼股份第九屆監事會第五次會議決議公告	2018年4月3日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年4月20日
馬鋼股份2018年第一季度經營數據公告	2018年4月20日
馬鋼股份2017年度第一期短期融資券兌付完成情況公告	2018年4月24日

## 第五節 重要事項 (續)

事項	刊載日期
馬鋼股份董事會決議公告	2018年5月10日
馬鋼股份關於召開2017年年度股東大會的通知	2018年5月10日
馬鋼股份第九屆監事會第七次會議決議公告	2018年5月10日
馬鋼股份關於召開2017年年度股東大會的提示性公告	2018年6月12日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年6月22日
馬鋼股份第九屆監事會第八次會議決議公告	2018年6月22日
馬鋼股份2017年年度股東大會決議公告	2018年6月29日
馬鋼股份2018年度第一期短期融資券發行結果公告	2018年6月29日
馬鋼股份關於召開2018年第一次臨時股東大會、 2018年第一次A股類別股東大會及 2018年第一次H股類別股東大會通知	2018年7月11日
馬鋼股份2015年度第一期中期票據兌付完成情況公告	2018年7月11日
馬鋼股份2015年度第二期中期票據兌付完成情況公告	2018年8月8日
馬鋼股份2017年年度權益分派實施公告	2018年8月9日
馬鋼股份關於召開2018年第一次臨時股東大會、 2018年第一次A股類別股東大會及 2018年第一次H股類別股東大會的提示性公告	2018年8月9日
馬鋼股份關於延期召開2018年第一次臨時股東大會、 2018年第一次A股類別股東大會及 2018年第一次H股類別股東大會的公告	2018年8月14日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年8月16日
馬鋼股份第九屆監事會第九次會議決議公告	2018年8月16日
馬鋼股份關聯交易公告	2018年8月16日
馬鋼股份關於簽訂關聯交易補充協議的公告	2018年8月16日
馬鋼股份持續關聯交易公告	2018年8月16日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年8月30日
馬鋼股份第九屆監事會第十次會議決議公告	2018年8月30日
馬鋼股份關於會計政策變更的公告	2018年8月30日
馬鋼股份2018年半年度經營數據公告	2018年8月30日
馬鋼股份關於對全資子公司增資暨對外投資的公告	2018年8月30日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年9月19日
馬鋼股份關於取消2018年第一次臨時股東大會、 2018年第一次A股類別股東大會及 2018年第一次H股類別股東大會的公告	2018年9月19日
馬鋼股份2017年度第二期短期融資券兌付完成情況公告	2018年9月22日
馬鋼股份關於召開2018年第二次臨時股東大會的通知	2018年9月29日



## 事項

## 刊載日期

馬鋼股份2018年1至9月經營數據公告	2018年10月19日
馬鋼股份關於召開2018年第二次臨時股東大會的提示性公告	2018年11月2日
馬鋼股份2018年第二次臨時股東大會決議公告	2018年11月22日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年11月22日
馬鋼股份2018年半年度權益分派實施公告	2018年12月15日
馬鋼股份董事會決議公告	2018年12月28日
馬鋼股份第九屆監事會第十二次會議決議公告	2018年12月28日
馬鋼股份關於與馬鋼(集團)控股有限公司簽署 《後勤綜合服務協議》的關聯交易公告	2018年12月28日

上述公告均同時刊載於《上海證券報》、上海證交所網站(<http://www.see.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

- 2、 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。
- 3、 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。
- 4、 公司董事或監事與本公司並未訂立本公司於一年內不賠償（法規賠償以外）便不可終止之服務合約。
- 5、 報告期內，本公司無任何董事或監事於本集團、集團公司或集團公司的任何附屬公司所訂立的合約之中擁有任何直接或間接的重大權益。
- 6、 截至2018年12月31日，公司董事、監事及高級管理人員沒有在與公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。
- 7、 截至2018年12月31日，本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、家屬方面或其他方面的實質關係。

## 十四、積極履行社會責任的工作情況

### （一）上市公司扶貧工作情況

#### 1. 精準扶貧規劃

本公司認真貫徹各級政府扶貧工作精神，堅持精準扶貧方針，在公司定點幫扶的阜南縣王堰鎮馬樓村與地城鎮李集村分別於2016年、2017年先後實現「村出列，戶脫貧」目標的情況下，確定目標，制定措施，進一步加大產業扶貧力度和教育扶貧力度，鞏固脫貧成果，防止返貧現象發生，切實履行好企業的社會責任。

## 第五節 重要事項 (續)

### (1) 工作目標

為了實現黨中央提出的2020年實現全面小康社會的脫貧攻堅目標，公司計劃通過實施產業扶貧項目，提高村集體收入和帶動貧困戶增收；通過幫助貧困戶落實產業扶貧、光伏扶貧、教育扶貧、就業扶貧、健康扶貧、危房改造等措施，使貧困戶在穩定脫貧後，逐步改善生活質量，家庭生活步入良性發展軌道。

### (2) 保障措施

第一，深入開展調研走訪。公司董事長帶頭定期深入貧困村開展實地走訪調研，瞭解工作需求，查找貧困村定點幫扶工作中遇到的困難，幫助解決實際問題。

第二，加強與各級扶貧領導機構的溝通和聯繫。每季度向省扶貧相關部門或單位彙報定點扶貧工作；每個月與縣扶貧辦溝通駐村扶貧工作；每週聯繫駐村扶貧工作隊。通過上下聯動，找準貧困村定點扶貧工作的切入點和結合點。

第三，加大支持力度。堅持「輸血」與「造血」相結合，加強調研，做好扶貧項目的認領工作。圍繞產業扶貧，提高村集體經濟和貧困戶收入，支持李集村委會60萬元產業扶貧資金，通過入股業績優勢企業，以大戶帶動、享受分紅的方式增加村集體收入。

第四，繼續推進幹部包戶扶貧工作。每年集中組織包戶幹部到馬樓村和李集村特困戶家中走訪慰問，各包戶幹部通過不同渠道加強與貧困戶的聯繫，及時瞭解貧困戶生活生產狀況，幫助貧困戶解決實際困難和問題，並幫助已脫貧的貧困戶發展致富。

第五，充分發揮駐村扶貧工作隊精準幫扶作用。做好選派幹部和選派幹部的接替工作，繼續派駐扶貧工作隊，發揮精準滴灌作用。圍繞村級黨建工作履行好黨支部第一書記責任，加強黨建標準化建設，發揮黨員的示範帶動作用。

## 2. 年度精準扶貧概要

2018年，公司圓滿完成年初制訂的年度精準扶貧目標任務。

### (1) 工作小組確保扶貧成效

公司成立扶貧工作領導小組，組長為公司董事長。報告期，董事長丁毅等先後到貧困村調研走訪，送溫暖、送項目；第六批幫扶幹部任期屆滿後，選派了第七批駐村扶貧幹部；在第5個「全國扶貧日」和第26個「國際消除貧困日」期間，組織募捐活動，共募集善款人民幣75.2萬元。

(2) 項目扶貧顯成效

2018年，公司實施幫扶項目1個，累計投入資金人民幣60餘萬元。李集村村集體入股大戶分紅項目為村集體增收共計6萬元；馬樓村村集體入股阜南眾犇農業科技有限公司分紅項目正在落實之中；馬樓村小學教工宿舍改造和籃球場硬化工程的實施改善了教師待遇和教學條件；「助學金」計劃作為國家扶貧政策未脫鉤前的長效機制有效實施；李集村道路亮化工程項目的實施為脫貧後的美好鄉村建設提供有力支持。

(3) 政策扶貧惠民生

公司扶貧工作隊利用走訪入戶、通過微信、海報等方式大力宣傳落實扶貧工程，讓貧困戶應享盡享產業、金融、就業、教育、健康、生態等國家政策。

3. 精準扶貧成效

指標	數量及開展情況
單位：人民幣萬元	
一、 總體情況	
其中：1. 資金	63.00
2. 物資折款	3.00
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	20
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	農林產業扶貧
1.2 產業扶貧項目個數（個）	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	60
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	20
2. 兜底保障	
其中：2.1 幫助貧困殘疾人投入金額	3.0
2.2 幫助貧困殘疾人數（人）	8
三、 所獲獎項（內容、級別）	安徽省上市公司 履行社會 責任貢獻獎

## 第五節 重要事項 (續)

### (二) 社會責任工作情況

詳見《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2018年度社會責任報告》。檢索地址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。

### (三) 環境信息情況

#### 1. 屬環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

##### (1) 排污信息

本公司及子公司合肥公司、長江鋼鐵均屬國家環境保護部門規定的重點排污單位。主要污染物可分為廢水、廢氣和固體廢物。具體情況如下：

公司名稱	污染物分類	特徵污染物	排放方式	處理設施	排放口數量及分佈
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	除塵、脫硫、脫硝後經高煙囪排入大氣	248套	309個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	74套	30個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	全部綜合利用	36套	-
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	經處理達標後排放	43套	50個，沿產線分佈
	廢水	SS、COD、油類、氨氮等	經處理達標後排放	10套	1個
	固體廢物	含鐵塵泥、氧化鐵皮、冶金渣等	委託有資質處置單位處置	-	-
合肥公司	廢氣	煙粉塵、酸霧、城霧、油霧	經處理達標後排放	10套	11個，沿產線分佈
	廢水	酸城、油類等	經處理達標後排放	4套	1個
	危險廢物	乳化液廢渣、油泥、廢機油等	委託有資質處置單位處置	-	-

以上重點排污企業的固體廢物均實現零排放，其他主要特徵污染物在報告期的排放總量以及經核定的年度排放許可限值如下：

公司名稱	污染物		排放許可 限值 (噸/年)	報告期 排放總量 (噸)
	種類	特徵污染物		
馬鋼股份	廢氣	煙粉塵	34,498.33	5,140
		SO <sub>2</sub>	21,069.82	6,391
		NO <sub>x</sub>	39,568.21	16,611
	廢水	COD	1,565.28	614
		氨氮	124.56	39
		COD	1,565.28	614
長江鋼鐵	廢氣	煙粉塵	10,682.51	2,074.8
		SO <sub>2</sub>	4,462.12	1,490
		NO <sub>x</sub>	7,420.48	4,928.2
	廢水	COD	270	0.43
		氨氮	27	0.03
		COD	270	0.43
合肥公司	廢氣	煙粉塵	51.82	4
		SO <sub>2</sub>	6.04	3.95
		NO <sub>x</sub>	38.06	14.93
	廢水	COD	106.82	25.96
		氨氮	16.10	0.31
	危險廢物	乳化液廢渣	700	632.42
		油泥	650	404.48
	廢機油	80	25.36	

以上重點排污企業均執行鋼鐵行業系列排放標準。報告期，在自行監測中，公司的人工監測達標率為100%；在線監測廢氣日均值無超標，廢水日均值超標1次，系當日馬鞍山暴雨天氣，水中COD含量偏高和物料顆粒對監測儀器的影響造成COD短時間飆高，致使廢水日均值超標，維護監測管路後監測數據恢復正常。

## 第五節 重要事項 (續)

### (2) 防治污染設施的建設和運行情況

2018年，公司安排實施多項環保超低排放改造計劃項目。截止年底，21個項目已完工，15個項目在建，9個項目已立項。

2018年，公司各類污染防治設施配置齊全、技術可行、運行正常。在廢水、廢氣主要排放口安裝了在線監測、監控設施，並按照政府要求實現聯網；工業固廢處置設施齊備；各生產工序均有消聲、降噪、隔音隔離等設施，有效控制環境噪聲。

長江鋼鐵各工序均已按環評要求配套建設了污染防治設施，與主體生產線同步運行，且運行情況良好。

合肥公司廢氣治理設施均為在線運行，隨生產線運行而開啟，均正常運行；廢水污染防治設施24小時在線運行，均正常運行。

### (3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司通過採取超前開展環評，組織預評審等措施加快環評審批。2018年已完成的環評審批項目為：二硅鋼水處理提標改造工程、焦化0#幹熄焦工程、一鋼軋六機六流工程、冷軋總廠2130冷軋帶鋼廢水提標改造工程、熱電135MW機組超低排放改造工程和車輪熱處理系統改造工程。

2018年，本公司鋼鐵部分已拿到排污許可證。至此，公司自備電廠、焦化和鋼鐵已全部拿到排污許可證。

長江鋼鐵各生產設施均有環境影響評價文件及批復，2018年9月完成申請辦理鋼鐵工業排污許可證，2017年6月完成申請辦理火電行業排污許可證。2018年3月完成煤氣發電超淨排放脫硫項目竣工環保驗收，7月完成16.5萬立方米高爐煤氣櫃項目環評批復和綜合水處理項目竣工環保驗收，9月完成1號高爐軟水改造項目環評批復和綜合廢水深度膜處理回用水站項目環評批復。

合肥公司各生產設施均有環境影響評價文件及批復，2018年5月完成申請辦理鋼鐵工業排污許可證。

### (4) 突發環境事件應急預案

本公司及長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編制了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。

(5) 環境自行監測方案

公司、長江鋼鐵、合肥公司均按照國家要求編制了《突發環境事件應急預案》並報當地環保局備案。

公司自行監測採用連續自動監測和人工監測兩種方式，目前公司有在線監測設施194套，實現排口無間斷連續自動監測，監測數據同步傳輸到環保部門，實時公開。對在線監測無法監測的因子，按照自行監測方案進行人工監測，監測數據完成監測後次日公開。

(6) 其他應當公開的環境信息

2018年，港務原料總廠因料場內露天堆放等相關原因被處罰人民幣4萬元，公司已立項實施料場智能化封閉改造；冷軋總廠因氯化氫排放相關原因被處罰人民幣80萬元，公司已完成對酸洗線酸霧洗滌塔進行了升級改造；煉焦總廠因焦爐排放、監測等相關原因被處罰人民幣75萬元，公司採取完善焦爐在線監測設施，啟動焦爐煙氣脫硫脫硝項目等措施；資源分公司因廢水或其他廢棄物輸送、儲存等原因被處罰人民幣83萬元，公司採取地面硬化防滲處理，新建防滲牆和截洪溝工程。以上措施大部分已經完成，料場智能化封閉和焦爐脫硫脫硝工程按照計劃推進。

2. 重點排污單位之外的公司不存在需要特別說明的環保情況。



# 第六節 普通股股份變動及股東情況

## 一、普通股股本情況

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			其他	小計	單位：股 本次變動後	
	數量	比例 (%)		送股	公積金轉股				數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件流通股	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100	
1、人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5	
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、股份總數	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100	

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

## 二、股東和實際控制人情況

### (一) 股東總數

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

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況				股東性質
				持有有 限售條件 股份數量	質押或凍結情況		數量	
					股份狀態			
馬鋼(集團)控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	無	-	-	國有法人
香港中央結算有限公司	2,545,900	1,716,562,800	22.29	-	未知	未知	未知	未知
中央匯金資產管理有限責任公司	-	142,155,000	1.85	-	未知	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	-	未知	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	-	未知	未知	未知	未知
李曉忠	-294,500	16,759,455	0.22	-	未知	未知	未知	未知
盛軍	未知	13,651,722	0.18	-	未知	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	-	未知	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	-	未知	未知	未知	未知
方威	未知	7,810,000	0.10	-	未知	未知	未知	未知

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有		
	無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
香港中央結算有限公司	1,716,562,800	境外上市外資股	1,716,562,800
中央匯金資產管理有限責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
中國農業銀行股份有限公司	31,677,149	人民幣普通股	31,677,149
—中證500交易型開放式指數 證券投資基金			
北京昊青財富投資管理有限公司	28,653,912	人民幣普通股	28,653,912
—昊青價值穩健8號投資基金			
李曉忠	16,759,455	人民幣普通股	16,759,455
盛軍	13,651,722	人民幣普通股	13,651,722
華夏基金管理有限公司	9,521,500	人民幣普通股	9,521,500
—社保基金四二二組合			
中國建設銀行股份有限公司	8,752,330	人民幣普通股	8,752,330
—博時裕富滬深300指數證券 投資基金			
方威	7,810,000	人民幣普通股	7,810,000

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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

### 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

報告期內，馬鋼（集團）控股有限公司所持股份沒有被質押、凍結或託管的情況，但本公司並不知曉其它持有本公司股份5%以上（含5%）的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或託管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,716,562,800股乃代表其多個客戶所持有。

基於公開予本公司查閱的資料，盡董事會所知，截至本報告公佈之日，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。

於2018年12月31日，公司董事、監事及高級管理人員均未在本公司或本公司相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債券中擁有權益或淡倉。

於2018年12月31日，盡本公司所知，根據《證券及期貨條例》之規定，以下人士持有本公司股份及相關股份之權益或淡倉而記入本公司備存的登記冊中：

股東名稱	持有或被視作 持有權益的身份	持有或被視作 持有權益的 股份數量 (股)	佔公司已發行 H股之大致 百分比 (%)
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股東控制的法團的權益	100,300,629(好倉)	5.79
		58,803,616(淡倉)	3.39
Citigroup Inc.	實益持有人	126,000(好倉)	0.01
	大股東控制的法團的權益	7,819,803(好倉)	0.45
		6,408,372(淡倉)	0.37
	核準借出代理人	129,767,291 (可供借出的股份)	7.49
BlackRock, Inc.	大股東控制的法團的權益	103,047,236(好倉)	5.95
		538,000(淡倉)	0.03
JP Morgan Chase & Co.	大股東控制的法團的權益	29,199,455(好倉)	1.68
		58,666,782(淡倉)	3.39
	投資經理	106,500(好倉)	0.01
		2,804,000(淡倉)	0.16
	實益持有人	783,834(好倉)	0.05
核準借出代理人	68,341,243 (可供借出的股份)	3.94	

除上述披露外，於2018年12月31日，本公司並未知悉任何根據《證券及期貨條例》而備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

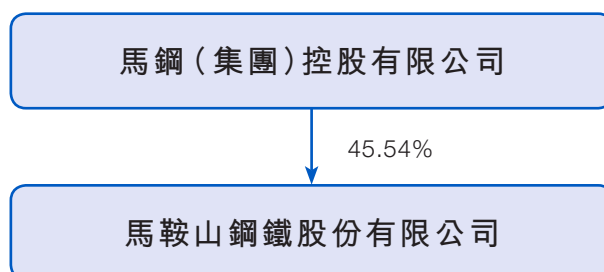
### 三、 控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

##### 1. 法人

名稱	馬鋼(集團)控股有限公司
單位負責人或法定代表人	魏堯
成立日期	1993年9月1日
主要經營業務	礦產品採選；建築工程施工；建材、機械製造、維修、設計；對外貿易；國內貿易；物資供銷、倉儲；物業管理；諮詢服務；租賃；農林業。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	報告期末，除本公司股票外，馬鋼集團還持有淮北礦業1100.67萬股，持股比例0.52%；持有徽商銀行159.99萬股，持股比例0.014%。除此之外，報告期內馬鋼集團並未控股和參股其他境內外上市公司。

##### 2. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



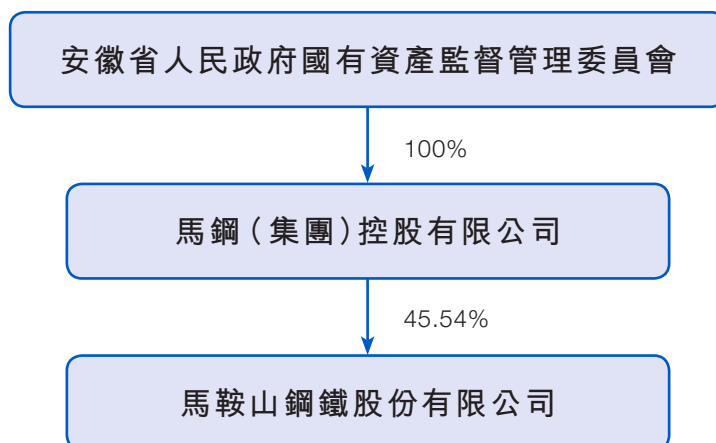
## 第六節 普通股股份變動及股東情況（續）

### （二）實際控制人情況

#### 1. 法人

本公司實際控制人為安徽省人民政府國有資產監督管理委員會。

#### 2. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 持股變動情況及報酬情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：人民幣萬元

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內	是否在公司
						從公司 獲得的稅前 報酬總額	關聯方 獲取報酬
丁毅	董事長	男	55	2013-8-9	2020-11-30	-	是
錢海帆	董事/總經理	男	58	2011-8-31	2020-11-30	82.06	否
張文洋	董事/副總經理	男	51	2017-11-30	2020-11-30	66.62	否
任天寶	董事	男	55	2011-8-31	2020-11-30	-	是
張春霞	獨立董事	女	56	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
朱少芳	獨立董事	女	55	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
王先柱	獨立董事	男	39	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
張曉峰	監事會主席	男	57	2008-8-31	2020-11-30	74.22	否
張乾春	監事	男	57	2017-11-30	2020-11-30	-	是
嚴開龍	監事	男	54	2015-12-1	2020-11-30	45.66	否
秦同洲	獨立監事	男	49	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
楊亞達	獨立監事	女	63	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
陸克從	副總經理	男	55	2011-7-14	2020-11-30	74.22	否
田俊	副總經理	男	58	2017-2-14	2020-11-30	66.93	否
伏明	副總經理	男	52	2017-10-11	2020-11-30	66.87	否
何紅雲	董事會秘書	女	47	2018-4-19	2020-11-30	31.15	否
高海潮	常務副總經理、 總工程師	男	61	2013-2-17	2018-3-5	18.51	否
合計						570.98	

說明：董事、總經理錢海帆及監事會主席張曉峰、副總經理陸克從均為安徽省國資委管理的人員，該等人員的年度薪酬最終按安徽省國資委核定的標準兌現；獨立董事和獨立監事在公司領取的年度報酬由公司代繳個人所得稅，獨立董事和獨立監事的稅後年度報酬分別為人民幣8萬元和6萬元。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

報告期，公司的所有董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股票。公司現任董事、監事、高級管理人員的主要工作經歷如下：

姓名	主要工作經歷
丁毅	現任本公司董事長。2004年1月任本公司副總經理；2011年7月任馬鋼（集團）控股有限公司副總經理，並辭去本公司副總經理職務；2013年6月24日任馬鋼（集團）控股有限公司總經理。2013年8月9日任公司董事長。此外，丁先生還擔任馬鋼集團財務有限公司董事長，並在馬鋼集團投資有限公司擔任董事。
錢海帆	現任本公司董事、總經理。2010年4月出任公司副總工程師；2011年7月出任公司總經理。2011年8月出任公司董事。錢先生還兼任埃斯科特鋼有限公司、德國MG貿易發展有限公司、馬鋼美洲有限公司、馬鋼澳洲公司、馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司、馬鋼（合肥）板材有限責任公司、馬鋼（香港）有限公司董事長，並在馬鋼集團投資有限公司擔任董事。
張文洋	現任本公司董事、副總經理。2011年8月出任公司市場部副經理，2012年7月出任公司市場部經理，2013年12月出任公司生產部經理，2015年8月出任公司總經理助理、製造部經理。2017年2月14日出任公司副總經理。2017年11月30日出任公司董事。張先生還兼任馬鞍山馬鋼廢鋼有限公司監事。
任天寶	現任本公司董事。2008年7月出任馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司黨委書記、董事、副總經理；2011年7月出任公司副總經理。2011年8月出任公司董事。2012年2月9日出任董事會秘書。2015年5月11日任馬鋼（集團）控股有限公司副總經理，並辭去本公司副總經理、董事會秘書職務。此外，任先生還擔任安徽馬鋼工程技術集團有限公司董事長。
張春霞	現任本公司獨立董事。2006年1月至2018年3月任鋼鐵研究總院先進鋼鐵流程及材料國家重點實驗室教授級高級工程師、博士生導師。2017年11月30日出任公司獨立董事。此外，張女士還擔任中國金屬學會專家委員會委員，在《鋼鐵》雜誌任副主編。
朱少芳	現任本公司獨立董事。1999年2月至2016年10月，歷任德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）之審計部經理、合夥人、南京分所主管合夥人。2017年11月30日出任公司獨立董事。



姓名	主要工作經歷
王先柱	現任本公司獨立董事。2012年3月至2013年9月，任安徽工業大學經濟學院副院長；2013年9月至2015年11月，任安徽工業大學商學院副院長。2015年至今，任安徽工業大學團委書記；2016年至今，任馬鞍山市花山區區委常委、區政府副區長（掛職）。2017年11月30日出任公司獨立董事。
張曉峰	現任本公司監事會主席。2008年8月出任集團公司及本公司工會主席，2008年8月31日起出任公司監事會主席。此外，張先生還擔任馬鋼集團康泰置地發展有限公司董事長。
張乾春	現任本公司監事。2009年7月出任公司計劃財務部經理。2013年12月出任馬鋼（集團）控股有限公司財務部經理。2014年9月出任馬鋼（集團）控股有限公司副總會計師。2017年11月30日出任公司監事。此外，張先生還在馬鋼集團投資有限公司、安徽馬鋼工程技術集團有限公司和馬鋼集團財務有限公司擔任董事。
嚴開龍	現任本公司監事。2012年5月任公司第一鋼軋總廠設備保障部部長、公司高級技術主管，2014年5月任公司第一鋼軋總廠副廠長，2014年12月任公司冷軋總廠副廠長。嚴先生于2015年11月起兼任馬鞍山市總工會副主席。2015年12月任本公司職工監事。
秦同洲	現任本公司獨立監事。中國消防安全集團首席財務官，兼任該集團內全資子公司首安工業消防有限公司副總經理。秦先生2001年3月至2010年3月在安永華明會計師事務所從事審計工作，擁有多年審計工作經驗；2010年3月加入中國消防安全集團旗下首安工業消防有限公司出任副總經理，2010年7月起出任中國消防安全集團首席財務官。2011年8月31日出任公司獨立董事。2017年11月30日出任公司獨立監事。
楊亞達	現任本公司獨立監事。安徽工業大學商學院教授、碩士生導師。楊女士2002年9月出任安徽工業大學管理學院教授。歷任安徽工業大學管理學院工商管理系主任、管理學院副院長、院長，第十、十一、十二屆全國人大代表。2011年8月31日出任公司獨立董事。2017年11月30日出任公司獨立監事。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

姓名	主要工作經歷
陸克從	現任本公司副總經理。2011年7月出任公司副總經理。2015年5月任馬鋼（集團）控股有限公司董事。此外，陸先生還擔任馬鋼集團物流有限公司、馬鋼集團礦業有限公司董事長，並在馬鋼澳洲公司擔任董事。
田俊	現任本公司副總經理。2011年2月出任公司第一能源總廠廠長、黨委副書記，2014年4月出任公司設備部經理，2015年8月出任公司總經理助理、設備部經理。2017年2月14日出任公司副總經理。此外，田先生還擔任馬鋼比歐西氣體有限責任公司董事長，並在環保公司、一重集團馬鞍山重工有限公司和德國MG貿易發展有限公司擔任董事。
伏明	現任本公司副總經理。2012年2月出任公司生產部經理，2013年12月至今任公司第二煉鐵總廠廠長、黨委副書記。2017年10月11日出任公司副總經理。
何紅雲	現任本公司董事會秘書。2010年11月為董事會秘書室正科級秘書，2015年6月任公司證券事務代表，2017年4月任董事會秘書室副主任。2018年4月19日出任公司董事會秘書。此外，何女士還擔任馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司、馬鋼（合肥）板材有限責任公司和馬鋼集團財務有限公司董事，並在馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司擔任監事。

（二）報告期內，公司不存在董事、高級管理人員被授予股權激勵的情況。

### 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### （一）在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務
丁毅	馬鋼（集團）控股有限公司	董事、總經理、黨委副書記
張曉峰	馬鋼（集團）控股有限公司	工會主席、黨委常委
錢海帆	馬鋼（集團）控股有限公司	董事、黨委常委
任天寶	馬鋼（集團）控股有限公司	副總經理、黨委委員
陸克從	馬鋼（集團）控股有限公司	董事、黨委常委
張乾春	馬鋼（集團）控股有限公司	副總會計師、財務部經理、 黨委委員

## (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
張春霞	鋼鐵研究總院 中國金屬學會專家委員會 《鋼鐵》雜誌	博士生導師 委員 副主編
王先柱	安徽工業大學	團委書記
嚴開龍	馬鞍山市總工會	副主席
秦同洲	中國消防安全集團	首席財務官
楊亞達	安徽工業大學	商學院教授

## 三、 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員 報酬的決策程序	1. 公司董事會薪酬委員會負責組織對在公司領取薪酬的執行董事、高級管理人員的績效評價，根據公司經營目標的完成情況，審查相關高級管理人員履行職責的情況，對其進行年度績效考核，向董事會報告。董事會審議批准後，向股東大會報告。 2. 在公司領取報酬的非獨立監事的年度報酬，由監事會在股東大會批准的監事報酬年度總額內，根據考核情況決定，並向股東大會報告。 3. 公司獨立董事、獨立監事在任期內領取固定報酬。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	考核情況。
董事、監事和高級管理人員報酬 的實際支付情況	詳見本節前文之「持股變動情況及報酬情況」。
報告期全體董事、監事和高級管理人員 實際獲得的報酬合計	報告期在本公司領取報酬或津貼的董事、監事及高級管理人員實際獲得的薪金總額為人民幣570.98萬元（含稅）。

## 四、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
高海潮	常務副總經理、總工程師	離任	退休
何紅雲	董事會秘書	聘任	董事會聘任

公司董事會於2018年3月5日批准高海潮先生辭去公司常務副總經理、總工程師職務。詳見公司公告，檢索地址：[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-06/600808\\_20180306\\_1.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-06/600808_20180306_1.pdf)。

公司董事會於2018年4月19日批准聘任何紅雲女士為董事會秘書。詳見公司公告，檢索地址：[http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-20/600808\\_20180420\\_3.pdf](http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-20/600808_20180420_3.pdf)。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況（續）

五、 公司董事會於2018年4月19日批准聘任何紅雲女士、趙凱珊女士為聯席公司秘書。

六、 公司不存在近三年受證券監管機構處罰的情況。

七、 母公司和主要子公司的員工情況

### （一）員工情況

母公司在職員工的數量	23,295
主要子公司在職員工的數量	5,159
在職員工的數量合計	28,454
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	21,542

#### 專業構成

##### 專業構成類別

##### 專業構成人數

生產人員	23,361
銷售人員	410
技術人員	2,755
財務人員	159
行政人員	1,769
合計	<u>28,454</u>

#### 教育程度

##### 教育程度類別

##### 數量(人)

碩士研究生	882
本科學歷	4,106
專科學歷	6,991
中專及以下學歷	16,475
合計	<u>28,454</u>

## （二）薪酬政策

公司實行工資總額包乾，突出崗位價值、強化績效導向。按下屬二級單位、分子公司特點，分類實施考核，工資總額與核心指標掛鉤浮動，績效提升，工資總額同步提升；績效下降，工資總額同步下降。績效工資與個人崗位績效掛鉤考核，向關鍵崗位、基層一線崗位和高層次高層次、高技能型人才傾斜，多勞多得，少勞少得，不勞不得。2018年公司優化了員工工資結構，提高了保障性工資部分。

## （三）培訓計劃

公司充分利用外部和內部培訓資源為各類員工的成長提供培訓機會。2018年公司開展各類培訓活動約239期，累計培訓28,172人次。

# 第八節 公司治理

## 一、 公司治理相關情況說明

自1993年於香港聯交所上市及1994年於上海證交所上市以來，按照相關法律、法規的要求，本公司建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層相互制衡的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。

報告期內，本公司繼續致力於規範運作，加強基本制度的建設，努力提升公司治理水平。董事會根據《公司法》及相關要求，結合公司的實際情況，修訂了《公司章程》、《總經理工作細則》、《信息披露管理辦法》和《關聯交易內部控制管理辦法》。

### 1、 企業管治報告

本公司在2018年遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治守則》（以下簡稱《守則》）的守則條文。概述如下：

#### (1) 董事

##### 董事及董事會組成

本公司第九屆董事會由七名董事組成，其中執行董事三名、非執行董事四名。非執行董事中有三名獨立董事，佔董事會人數的七分之三。女性董事兩名，佔董事會人數的七分之二。

第九屆董事會所有執行董事及一名非執行董事均系鋼鐵行業資深人士，在生產、經營及環保方面擁有豐富經驗，均能合理決策董事會所議事項。三名獨立董事中，朱少芳女士為中國註冊會計師協會首批註冊會計師資深會員，具有多年的審計從業經驗；張春霞女士為鋼鐵研究總院先進鋼鐵流程及材料國家重點實驗室博士生導師，在鋼鐵行業和環保方面知識淵博；王先柱先生歷任安徽工業大學經濟學院副院長和商學院副院長，在經濟學方面知識淵博。

公司第九屆董事會所有獨立董事完全具備評價內部控制及審閱財務報告的能力。董事會構成完全符合境內外有關法律、法規及規範性文件的要求。所有董事姓名均在公司通訊中進行公佈，並對獨立董事特別注明。

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

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

本公司收到所有獨立董事按照香港聯交所《證券上市規則》第三章授權代表、董事、董事委員會及公司秘書第3.13之要求提交的獨立性確認聲明書，公司董事會因此認為所有獨立董事均屬獨立。

### 董事長及總經理

公司董事長及總理由不同人士擔任。

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

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

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

### 非執行董事

公司四名非執行董事（包括獨立董事）任期為三年。非執行董事的姓名和任期情況詳見本報告之第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

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



## 第八節 公司治理（續）

### 董事會及管理層的職權

董事會履行法律、法規及公司章程賦予的職權，主要包括：

- 引導、指引及監察公司的事務，確保公司長遠取得成功；
- 制定戰略目標，適當關注價值創造及風險管理；
- 召集股東大會，執行股東大會的決議；
- 決定公司年度經營計劃、重要投資方案；
- 制定公司財務預算、利潤分配預案、基本管理制度、重大收購或出售方案；
- 決定專門委員會的設置和任免有關負責人；
- 聘任或者解聘公司總經理，根據總經理提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員；
- 任免董事會秘書；
- 管理公司信息披露事項，確保透明度；
- 董事對其作為或不作為負責，並應在適當時於決策過程中考慮到股東和權益人的意見；
- 確保公司在會計、內部審核、財務彙報等職能方面資源充足、員工資歷及經驗符合要求；
- 向股東大會提請續聘或更換為公司審計的會計師事務所；
- 聽取公司總經理的工作彙報並檢查總經理的工作；
- 在公司章程規定的限額內，批准公司對外投資、資產出租、資產抵押及其他擔保、委託經營、委託理財等事項。
- 董事會下轄四個委員會，即戰略發展委員會、審核（審計）委員會、提名委員會和薪酬委員會。該等委員會之構成見本節之「(4)」，主要職責見本節之「(5)、(6)、(7)、(8)」。

公司管理層根據公司章程賦予的職權，主要履行以下職責：

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

#### **董事會會議**

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

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

## **(2) 董事、監事及高級管理人員薪酬**

#### **董事薪酬**

公司第九屆董事會董事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣280萬元（含稅），其中獨立董事每人每年在公司領取不超過人民幣8萬元（不含稅）的固定報酬。其餘在公司領取報酬的董事實行年薪制，其年薪按照公司業績狀況及個人貢獻，由公司董事會薪酬委員會依據《董事、高級管理人員薪酬考核辦法（試行）》提出考核分配意見，董事會批准後實施，任何董事均不能自行決定薪酬。

## 第八節 公司治理（續）

### 監事薪酬

公司第九屆監事會監事任期內的年度報酬總數額不超過人民幣160萬元（含稅），其中獨立監事每人每年在公司領取不超過人民幣6萬元（不含稅）的固定報酬。其餘在公司領取報酬的監事，其年度報酬由監事會在股東大會批准的監事年度報酬總額內，根據考核情況決定，並向股東周年大會報告。

### 高級管理人員薪酬

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

### (3) 董事提名

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

董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或合併持有公司已發行股份3%以上的股東提名，獨立董事候選人由公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東提名。

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

#### (4) 董事會各專門委員會的構成

公司董事會下設四個專門委員會：戰略發展委員會、審核（審計）委員會（以下簡稱「審核委員會」）、提名委員會和薪酬委員會。

公司第九屆董事會各專門委員會的構成情況如下：

董事	戰略			
	發展委員會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
丁毅先生	主席		成員	
任天寶先生				成員
張春霞女士	成員	成員	主席	成員
朱少芳女士	成員	主席	成員	成員
王先柱先生	成員	成員	成員	主席

#### (5) 戰略發展委員會

戰略發展委員會主要職責是：

- 對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展的長期、中期規劃進行研究並提出建議；
- 對公司戰略發展規劃的實施情況進行監控，對於明顯偏離發展戰略的情況，及時向董事會報告；
- 對經濟形勢、產業政策、技術進步、行業狀況以及不可抗力等因素的重大變化進行研究，並就公司是否需要調整發展戰略提出建議；
- 對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議；
- 董事會授予的其他職責。

2018年戰略發展委員會共舉行1次會議，委員會成員丁毅、張春霞、朱少芳和王先柱均親自出席。會議主要內容是聽取關於公司2017年戰略執行情況的彙報，審議戰略發展委員會2017年履職情況報告。

戰略發展委員會所有的會議召集、召開程序符合有關法律、法規及《公司章程》、《公司董事會戰略發展委員會工作條例》的規定。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議聽取的彙報忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

## 第八節 公司治理（續）

### (6) 審核委員會

審核委員會主要職責是：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督公司的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核公司的財務信息及其披露；
- 審查公司的風險管理及內部監控制度。

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

2018年審核委員會共召開6次會議，委員會成員朱少芳、張春霞和王先柱均親自出席各次會議。主要工作是：

- 與公司管理層和財務部門討論公司未經審計的2017年財務會計報表，就有關問題進行瞭解和溝通，同意提交公司外聘會計師事務所審計，同時與外聘會計師事務所商定年度審計的工作時間安排。
- 定期聽取公司關於內控相關工作的彙報，並就內控審計中發現的問題督促公司改進。
- 經審議，同意《關於會計政策變更的議案》。
- 審閱公司2017年經審計的財務報告，並與公司審計部門及外聘會計師事務所就2017年經審計的財務報告及有關問題進行討論和溝通，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 經審議，通過公司2017年度利潤分配方案，同意提交董事會審議，報股東大會批准。
- 經審議，通過外聘會計師事務所從事2017年度公司審計工作的總結報告。
- 經審議，同意支付安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）2017年度報酬共計人民幣538.5萬元，包括年度審計費人民幣480萬元（含內控審計費人民幣60萬元）和中期財務報告執行商定程序費人民幣58.5萬元。

- 經審議，同意續聘安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司2018年度審計師。
- 經審議，認為2017年度《礦石購銷協議》項下的持續關聯交易為本公司與集團公司在日常業務過程中按正常商業條款或不遜於由獨立第三方提供之條款進行的交易，符合本公司及股東的最佳利益，並且未超過該協議規定的上限；2017年度財務公司與集團公司之間發生的《金融服務協議》項下的持續關聯交易按一般商業條款進行，符合本公司及股東的整體利益，並且未超過列明的上限；其它日常關聯交易均為本公司與集團公司在日常業務過程中進行的交易，與一般商業條款比較，其條款對本公司至少同樣有利，報告期該等交易按照相關協議條款進行，且未超過列明的上限。
- 經審議，認為2017年度公司對外擔保情況合法合規。
- 審議通過公司2017年度內部控制評價報告。
- 審議通過《審核（審計）委員會2017年履職情況報告》。
- 審閱了公司2018年第一季度、半年度和第三季度未經審計的財務報告，認為公司在所有重大方面均遵循了《企業會計準則》的要求，並進行了充分的披露，不存在重大疏漏。
- 經審議，通過公司2018年中期利潤分配方案，同意提交董事會審議。
- 與外聘會計師事務所商定2018年度審計計劃。

審核委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《審核委員會工作條例》的規定。2018年，全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

## (7) 提名委員會

提名委員會主要職責是：

- 根據公司股權結構及發展戰略，定期評估董事會架構、人數及董事在技能、知識、經驗等方面的組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 研究董事、總經理、董事會秘書人員的選擇標準和程序並提出建議；
- 尋找董事和總經理、董事會秘書人選，對其進行資格、能力審查後，根據公司需要提名有關人士出任董事或總經理、董事會秘書，並就此向董事會提出建議；

## 第八節 公司治理（續）

- 審核獨立董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及董事（包括董事長）、總經理、董事會秘書繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

2018年提名委員會共召開2次會議，委員會成員張春霞、朱少芳、王先柱和丁毅均親自出席。主要工作是：

- 對公司董事會秘書人選進行審查，認為何紅雲女士符合任職資格，建議董事會予以聘任。
- 審議《馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會提名委員會2017年履職情況報告》。

提名委員會所有的會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會提名委員會工作條例》的規定。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。

### (8) 薪酬委員會

薪酬委員會主要職責是：

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

2018年薪酬委員會共舉行1次會議，委員會成員王先柱、張春霞、朱少芳和任天寶均親自出席。主要工作是：

- 對在公司領取薪酬的執行董事、高級管理人員2017年經營業績進行了考核，並按其崗位績效評價結果及實際任職月數測算薪酬。
- 審議通過薪酬委員會2017年履職情況報告。

薪酬委員會所有會議召集、召開程序、表決和決議遵循有關法律、法規、《公司章程》及《公司董事會薪酬委員會工作條例》的規定。會議討論相關董事、高級管理人員薪酬時，任何相關董事均未參與決定其自身薪酬。委員會全體成員按照有關規定，對委員會會議所議事項忠實地履行了保密義務，不存在擅自披露有關信息的情況。



## (9) 董事的持續專業發展

公司通過組織董事參加證券監管機構、上市公司協會及專業機構舉辦的培訓班、研討會，定期向董事提供最新相關法律、法規及收集整理的市場監管動態和信息等多種方式或途徑，為董事安排適當的持續專業發展培訓，確保公司董事瞭解本公司業務及經營、市場環境，充分明白上市規則及相關監管規定要求其所須承擔的責任和義務，以協助董事履行職責。

例如：報告期，董事長丁毅先生，董事、總經理錢海帆先生和董事、副總經理張文洋先生參加了經濟社會宏觀政策理論、企業經營發展等相關方面的培訓；獨立董事朱少芳女士參加了安徽省上市公司協會舉辦的董事、監事和高級管理人員培訓。

## (10) 風險管理及內部監控

公司董事會聲明其對於公司風險管理及內部監控系統的建立健全及有效實施負有責任，並有責任監督該等制度的有效性。董事會聲明該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並就關於風險不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

公司按照《內部控制手冊》之《風險評估》的規定，根據管控措施對固有風險的影響程度及對發生可能性的有效控制程度，來評估剩餘風險對公司的影響，並根據評估結果確定關鍵風險。公司制訂了《風險控制管理辦法》，規定由內控體系建設辦公室負責公司風險管理工作，組織研究風險評價標準和風險等級，開展風險評估，提出風險應對策略；確定風險責任歸屬部門和單位，推進相關部門做好風險管理體系建設。各部門和子（分）公司是所管業務風險管理的責任者。企管部每季度組織開展對公司實現總體經營目標可能遇到的各類風險進行全面排查，並出具風險排查報告。監察審計部結合公司內控測試，要求各單位和部門提交風險管理總結報告，以及每個季度的風險匯總清單和識別評價表，重點對其識別的風險是否全面，採取應對措施是否有針對性，責任歸屬單位和部門是否準確，風險管理部門是否定期進行核查等情況進行監督評價。

公司的風險管理及內部監控系統堅持全面性原則，實現全過程控制和全員控制，避免風險管理出現空白和漏洞；堅持重要性原則，重點關注高風險業務領域，識別重大風險，積極應對，規範管理；堅持有效性原則，以合理的成本實現有效的風險控制，定期檢查系統運行的有效性並持續改進；堅持制衡性原則，力求在治理結構、機構設置及權責分配、業務流程等方面形成相互制約、相互監督的合理組織結構和良好企業環境，並兼顧企業的運行效率；堅持合規性原則，符合有關法律、法規的規定，與公司的經營規模、業務範圍、經營目標、風險狀況及公司所處的環境相適應。

公司監察審計部每年對風險應對措施的有效性、風險管理工作及工作效果進行評審，提交《風險監督評價報告》，向董事會彙報。報告期，公司對戰略風險、財務風險、市場風險和運營風險、法律風險、環保風險等採取控制措施得當，各項風險處於受控狀態。

## 第八節 公司治理（續）

公司每年依據企業內部控制規範體系及公司內部控制手冊，組織開展內部控制評價工作，形成《內部控制評價報告》，提交董事會審議。根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日2018年12月31日，公司不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）對公司2018年度與財務報告相關的內部控制進行了審計，出具了標準意見的《內部控制審計報告》。

### (11) 核數師酬金

本年度安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）獲委任為本集團公司核數師，已完成年度財務審計及相關內部控制審計工作，並已出具相關審計報告。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。審計費和執行中期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。

截止2018年12月31日，安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本集團提供審計服務的連續年限已達25年。公司2018年度審計報告的簽字註冊會計師為安秀豔女士和董楠女士。安秀豔女士連續4次為本公司提供審計服務，董楠女士連續2次為本公司提供審計服務。

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服務收費人民幣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。該服務並不屬審計範疇。

### (12) 股東權利

單獨或合併持有公司有表決權總數10%以上（含10%）的股東，有權根據《公司章程》規定召集臨時股東大會或類別股東大會。公司召開股東周年大會，符合《公司章程》規定的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案。股東可以通過致函本公司位於安徽省馬鞍山市的辦公地點（中國安徽省馬鞍山市九華西路8號），向公司董事會提出查詢及表達意見。

## (13) 與股東的溝通

### ➤ 有效溝通

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

報告期，公司在2017年度股東周年大會、2018年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東大會、第一次H股類別股東大會和2018年第二次臨時股東大會的會議通知中均載明，凡於該等通知所載股權登記日下午收市後持有本公司A股股份、並在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記在冊的A股股東及該日持有本公司H股股份、並在香港證券登記有限公司登記在冊的H股股東，均有權在辦理會議登記手續後出席對應股東大會。

報告期，公司股東大會均由董事長親自出席並擔任會議主席。在股東大會上，會議主席就每項實際獨立的事宜分別提出決議案。

另外，本公司之網站載有公司資料、本公司刊登之年度報告、半年度報告、季度報告以及相關臨時公告、通函，公司股東有途徑取得本公司信息。

### ➤ 以投票方式表決

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

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

### ➤ 投資者關係管理

本公司一直以來採取多種形式，積極主動地加強與境內外機構投資者的溝通。報告期，公司組織業績發佈會、業績推介會各一次，路演兩次，參會及拜訪的投資者約150多人次；參加2018年度安徽上市公司投資者網上集體接待日活動；參加策略會7次，舉行多場一對一或一對多交流會；響應上交所「我是股東」活動的倡議，會同國元證券，組織多名公司A股股東走進公司。該等拜訪和交流，較好地增進了投資者對公司的瞭解。

## 第八節 公司治理（續）

### (14) 公司與控股股東在人員、資產、財務、機構、業務方面的分開情況

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

### (15) 除上述內容外，其他載於《守則》內的條文

- 公司董事確認，董事有責任編制截至2018年12月31日止年度的帳目，該等帳目真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。核數師安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）也在核數師報告中聲明其作為公司核數師的責任。
- 由於安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）持續瞭解本公司，並且工作嚴謹細緻，審核委員會建議續聘其為公司2018年度核數師，對此董事會並無異議，有關議案已經公司於2018年6月28日召開的2017年年度股東大會審議並獲得批准。
- 為規範公司內幕信息知情人管理工作，本公司制定了《公司內幕信息知情人登記管理制度》。報告期內，盡董事會所知，本公司不存在內幕信息知情人於公司披露任何影響公司股份價格的重大敏感信息前利用內幕信息買賣本公司股份的情況，亦不存在監管部門查處或整改情況，該等制度執行有效。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異。

## 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2017年年度股東大會	2018-6-28	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-29/600808_20180629_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-29/600808_20180629_1.pdf</a>	2018-6-29
2018年第二次臨時股東大會	2018-11-21	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-11-22/600808_20181122_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-11-22/600808_20181122_1.pdf</a>	2018-11-22

2018年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東大會、第一次H股類別股東大會原定於2018年8月28日召開。因工作安排等原因，公司於2018年8月13日決定將股東大會延期。於2018年9月18日，公司尚不能確定股東大會召開的時間，而根據本公司章程的規定，股東大會延期，股權登記日不變。考慮到股東大會長時間延期，可能影響股東權益，同時，結合公司實際情況，為了維護股東的合法權益，公司董事會決議取消2018年第一次臨時股東大會、第一次A股類別股東大會、第一次H股類別股東大會。

以上股東大會均於安徽省馬鞍山市九華西路8號公司辦公樓召開，會議決議公告均同時刊載於《上海證券報》、上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)。

## 三、董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
丁毅	否	14	9	5	0	0	否	2
錢海帆	否	14	8	5	1	0	否	2
張文洋	否	14	8	5	1	0	否	1
任天寶	否	14	9	5	0	0	否	2
張春霞	是	14	9	5	0	0	否	1
朱少芳	是	14	9	5	0	0	否	1
王先柱	是	14	9	5	0	0	否	2

## 第八節 公司治理（續）

報告期內，公司所有董事並無連續兩次未親自出席董事會會議的情況。

年內召開董事會會議次數	14
其中：現場會議次數	9
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	0

（二）報告期，獨立董事並未對公司有關事項提出異議。

四、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時並未提出重要意見和建議。

五、 報告期內，監事會並未發現公司存在風險。

六、 公司與控股股東不存在同業競爭。

七、 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司建立了高級管理人員薪酬與公司績效、個人業績相關聯的考評機制。報告期，該機制有效運行。高級管理人員薪酬詳情已於第七節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」列明。

八、 是否披露內部控制自我評價報告

公司第九屆董事會第十九次會議於2019年3月21日審議通過《公司2018年度內部控制評價報告》，確認本公司2018年度內部控制有效。內部控制評價報告檢索地址為：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。

報告期，內部控制不存在重大缺陷情況。

九、 內部控制審計報告的相關情況說明

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）對公司2018年度與財務報告相關的內部控制進行了審計，並出具標準意見的《內部控制審計報告》。內部控制審計報告檢索地址為：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。

# 第九節 財務報告

## 目錄

	頁次
審計報告	78
已審財務報表	
合併資產負債表	82
合併利潤表	85
合併股東權益變動表	87
合併現金流量表	88
公司資產負債表	90
公司利潤表	92
公司股東權益變動表	93
公司現金流量表	94
財務報表附註	96
補充資料	
1. 非經常性損益明細表	306
2. 淨資產收益率和每股收益	307
註： 財務報表附註中標記為*號的部分是為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》的披露要求所作的披露。	



# 審計報告



安永華明(2019)審字第60438514\_A01號  
馬鞍山鋼鐵股份有限公司

馬鞍山鋼鐵股份有限公司全體股東：

## 一、 審計意見

我們審計了馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表，包括2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018年度的合併及公司利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制，公允反映了馬鞍山鋼鐵股份有限公司2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量。

## 二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於馬鞍山鋼鐵股份有限公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為財務報表整體發表審計意見提供了基礎。



### 三、 關鍵審計事項 (續)

#### 關鍵審計事項：

##### 存貨跌價準備

於2018年12月31日，合併財務報表的存貨餘額為人民幣11,853,042,738元，跌價準備人民幣799,123,990元。管理層對存貨的可變現淨值進行估計，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值按照存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。在此過程中，管理層需要對未來售價、生產成本、銷售費用以及相關稅費等因素做出重大判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司與存貨可變現淨值估計相關的信息披露在財務報告的附註三、12、附註三、33和附註五、7。

##### 預期信用損失

於2018年12月31日，合併財務報表中以攤餘成本計量的金融資產包括應收賬款及應收票據、其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款和債權投資，以攤餘成本計量的金融資產賬面餘額為人民幣14,566,102,365元，減值準備金額為人民幣570,435,972元。管理層以預期信用損失模型為基礎，對應收賬款和應收票據、其他應收款選擇運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額對其進行減值處理並確認減值準備；對買入返售金融資產款、發放貸款及墊款和債權投資使用一般信用損失模型計算減值準備。管理層在確定預期信用損失時，涉及選擇恰當的信用損失模型、模型假設的應用、確定關鍵參數和假設以及制定前瞻性調整等因素做出重大判斷和估計。

馬鞍山鋼鐵股份有限公司以攤餘成本計量的金融資產減值相關的信息披露在財務報告的附註三、9、附註三、33、附註五、4、附註五、6、附註五、8、附註五、9、附註五、12、附註五、13和附註八、4。

#### 該事項在審計中是如何應對：

我們瞭解和測試了存貨可變現淨值的估計相關的內部控制。我們覆核了管理層的存貨可變現淨值估計的模型和方法，以及在存貨可變現淨值估計中使用的相關參數，尤其是未來售價、生產成本、銷售費用和相關稅費等。此外，我們也關注了財務報告中對存貨可變現淨值相關的披露。

我們瞭解並測試了管理層與預期信用損失相關的內部控制。我們根據歷史損失情況和行業慣例，覆核並評估了管理層使用的預期信用損失模型的恰當性，評估了管理層預期信用損失方法和模型中關鍵參數和假設的合理性，包括違約概率、違約損失率以及違約風險敞口等。此外，我們也關注了財務報告中對以攤餘成本計量的金融資產減值相關的披露。

# 審計報告（續）

## 四、 其他信息

馬鞍山鋼鐵股份有限公司管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編制財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編制財務報表時，管理層負責評估馬鞍山鋼鐵股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督馬鞍山鋼鐵股份有限公司的財務報告過程。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對馬鞍山鋼鐵股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致馬鞍山鋼鐵股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就馬鞍山鋼鐵股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：安秀豔  
（項目合夥人）

中國註冊會計師：董楠

中國北京

2019年3月21日

# 合併資產負債表

2018年12月31日  
人民幣元

資產	附註五	2018年12月31日	2017年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	9,762,844,718	4,978,352,093
交易性金融資產	2	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	3	-	1,546,139,404
應收票據及應收賬款	4	6,091,882,823	9,341,614,275
預付款項	5	712,340,548	750,818,831
其他應收款	6	147,965,534	285,228,074
存貨	7	11,053,918,748	11,445,747,808
買入返售金融資產款	8	2,432,279,109	1,204,603,000
發放貸款及墊款	9	2,845,298,103	1,251,315,253
持有待售資產	10	-	73,454,334
持有至到期投資	11	-	305,228,376
一年內到期的非流動資產	12	101,201,184	-
其他流動資產	13	3,173,122,975	916,037,331
流動資產合計		38,405,267,817	32,098,538,779
非流動資產			
可供出售金融資產	14	-	1,111,168,160
持有至到期投資	11	-	100,854,230
長期股權投資	15	2,809,063,381	1,525,225,202
其他權益工具投資	16	263,122,364	-
投資性房地產	17	55,804,755	57,508,684
固定資產	18	31,545,176,835	33,130,499,862
在建工程	19	1,662,672,077	1,805,955,609
無形資產	20	1,855,265,330	1,883,604,173
遞延所得稅資產	21	275,626,734	478,235,280
非流動資產合計		38,466,731,476	40,093,051,200
資產總計		76,871,999,293	72,191,589,979

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

**負債和股東權益**附註五 **2018年12月31日** 2017年12月31日

流動負債			
拆入資金	23	<b>900,366,111</b>	200,000,000
吸收存款	24	<b>4,915,309,311</b>	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	25	<b>1,133,772,377</b>	308,100,956
短期借款	26	<b>10,917,293,181</b>	4,630,303,694
交易性金融負債	27	<b>8,012,670</b>	-
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	28	-	10,498,810
應付票據及應付帳款	29	<b>10,342,007,979</b>	11,778,382,830
預收款項	30	<b>3,572,594,400</b>	3,842,903,332
應付職工薪酬	31	<b>563,642,908</b>	654,822,505
應交稅費	32	<b>1,325,517,987</b>	1,342,836,597
其他應付款	33	<b>3,530,746,914</b>	2,354,327,866
一年內到期的非流動負債	34	<b>1,470,868,462</b>	4,928,758,378
預計負債	35	<b>29,997,521</b>	38,537,369
其他流動負債	36	<b>1,026,897,260</b>	3,081,026,301
流動負債合計		<b>39,737,027,081</b>	36,118,138,248
非流動負債			
長期借款	37	<b>3,596,387,552</b>	6,975,958,634
長期應付款	38	-	210,000,000
長期應付職工薪酬	39	<b>157,371,474</b>	160,896,586
遞延收益	40	<b>1,364,795,555</b>	1,462,490,533
遞延所得稅負債	21	<b>24,066,311</b>	26,841,665
非流動負債合計		<b>5,142,620,892</b>	8,836,187,418
負債合計		<b>44,879,647,973</b>	44,954,325,666

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表(續)

2018年12月31日  
人民幣元

負債和股東權益	附註五	2018年12月31日	2017年12月31日
股東權益			
股本	41	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	42	8,352,287,192	8,352,287,192
其他綜合收益	43	(112,702,163)	(124,156,060)
專項儲備	44	31,037,123	31,929,722
盈餘公積	45	4,571,901,256	4,100,007,341
一般風險準備	46	224,841,404	191,546,668
未分配利潤	47	7,405,577,274	3,643,443,763
歸屬於母公司股東權益合計		28,173,623,272	23,895,739,812
少數股東權益		3,818,728,048	3,341,524,501
股東權益合計		31,992,351,320	27,237,264,313
負債和股東權益總計		76,871,999,293	72,191,589,979

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

本財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：丁毅

主管會計工作負責人：錢海帆

會計機構負責人：邢群力

# 合併利潤表

2018年度  
人民幣元

	附註五	2018年	2017年
營業收入	48	<b>81,951,813,488</b>	73,228,029,624
減：營業成本	48	<b>69,794,982,119</b>	63,556,258,449
税金及附加	49	<b>810,322,306</b>	741,194,307
銷售費用	50	<b>959,718,246</b>	865,396,451
管理費用	51	<b>1,379,991,907</b>	1,164,112,101
研發費用	52	<b>801,240,784</b>	255,023,306
財務費用	53	<b>960,457,412</b>	998,780,259
其中：利息費用		<b>879,897,330</b>	920,767,866
利息收入		<b>54,228,185</b>	34,412,987
資產減值損失	54	<b>754,443,431</b>	746,374,994
信用減值損失	55	<b>41,876,945</b>	-
加：其他收益	56	<b>185,350,836</b>	238,868,248
投資收益	57	<b>1,090,099,779</b>	676,516,349
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>657,410,287</b>	490,410,552
公允價值變動損益	58	<b>(10,213,369)</b>	10,145,756
資產處置損益	59	<b>371,280,264</b>	(176,952,368)
營業利潤		<b>8,085,297,848</b>	5,649,467,742
加：營業外收入	60	<b>160,098,567</b>	176,123,978
減：營業外支出	61	<b>6,472,487</b>	16,625,157
利潤總額		<b>8,238,923,928</b>	5,808,966,563
減：所得稅費用	63	<b>1,180,935,234</b>	736,728,434
淨利潤		<b><u>7,057,988,694</u></b>	<b><u>5,072,238,129</u></b>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b><u>7,057,988,694</u></b>	<b><u>5,072,238,129</u></b>
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b><u>5,943,286,585</u></b>	<b><u>4,128,939,861</u></b>
少數股東損益		<b><u>1,114,702,109</u></b>	<b><u>943,298,268</u></b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併利潤表 (續)

2018年度  
人民幣元

	附註五	2018年	2017年
其他綜合收益的稅後淨額		<b>(20,906,601)</b>	(6,520,394)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	43	<b>(20,906,601)</b>	(4,892,606)
不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>(11,838,378)</b>	-
其他權益工具投資公允價值變動		<b>(11,838,378)</b>	-
將重分類進損益的其他綜合收益		<b>(9,068,223)</b>	(4,892,606)
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		<b>(2,745,469)</b>	-
外幣財務報表折算差額		<b>(6,322,754)</b>	(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		<b><u>7,037,082,093</u></b>	<u>5,065,717,735</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b><u>5,922,379,984</u></b>	<u>4,124,047,255</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b><u>1,114,702,109</u></b>	<u>941,670,480</u>
每股收益			
基本每股收益(分/股)	64	<b><u>77.18分</u></b>	<u>53.62分</u>
稀釋每股收益(分/股)	64	<b><u>77.18分</u></b>	<u>53.62分</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



# 合併股東權益變動表

2018年度  
人民幣元

## 2018年度

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 (附註五·41)	資本公積 (附註五·42)	其他綜合收益 (附註五·43)	專項儲備 (附註五·44)	盈餘公積 (附註五·45)	一般風險準備 (附註五·46)	未分配利潤 (附註五·47)			
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(附註三·34)	-	-	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、本年增減變動金額										
(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(附註六·2)	-	-	-	-	-	-	-	-	(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

## 2017年度

	歸屬於母公司股東權益							小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本 (附註五·41)	資本公積 (附註五·42)	其他綜合收益 (附註五·43)	專項儲備 (附註五·44)	盈餘公積 (附註五·45)	一般風險準備 (附註五·46)	(未彌補虧損)/ 未分配利潤 (附註五·47)			
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

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

2018年度  
人民幣元

	附註五	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		<b>88,099,085,582</b>	79,503,561,455
收到的稅費返還		<b>89,627,633</b>	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		<b>825,671,421</b>	-
吸收存款及同業拆入資金淨增加額		<b>2,668,035,812</b>	-
收取利息、手續費及傭金的現金		<b>155,169,236</b>	98,018,856
收到其他與經營活動有關的現金	65(1)	<b>352,495,095</b>	420,810,266
經營活動現金流入小計		<b>92,190,084,779</b>	80,346,047,912
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(65,851,612,316)</b>	(66,036,305,432)
存放中央銀行款項淨增加額		<b>(272,649,256)</b>	(215,975,537)
買入返售金融資產款淨增加額		<b>(1,228,499,181)</b>	(974,556,000)
發放貸款及墊款淨增加額		<b>(1,639,933,298)</b>	-
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		<b>(4,812,499,475)</b>	(4,257,177,760)
支付的各项稅費		<b>(3,999,110,989)</b>	(2,405,202,516)
支付利息、手續費及傭金的現金		<b>(72,592,692)</b>	(54,025,121)
支付其他與經營活動有關的現金	65(2)	<b>(442,757,466)</b>	(953,933,389)
經營活動現金流出小計		<b>(78,319,654,673)</b>	(75,746,225,908)
經營活動產生的現金流量	66(1)	<b>13,870,430,106</b>	4,599,822,004
二、 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		<b>55,669,149,428</b>	44,940,710,247
取得投資收益所收到的現金		<b>336,315,552</b>	139,070,391
取得子公司及其他營業單位所收到的現金淨額	66(2)	-	115,777,566
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額		<b>303,112,930</b>	13,103,681
處置子公司及其他營業單位所收到的現金淨額		-	4,854,450
收到其他與投資活動有關的現金	65(3)	<b>131,408,596</b>	-
投資活動現金流入小計		<b>56,439,986,506</b>	45,213,516,335

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

	附註五	2018年	2017年
二、 投資活動產生的現金流量（續）			
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產所支付的現金		<b>(2,572,133,839)</b>	(1,484,519,774)
投資支付的現金		<b>(57,685,087,518)</b>	(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	65(4)	<b>(194,468,349)</b>	(103,420,899)
投資活動現金流出小計		<b>(60,451,689,706)</b>	(48,737,844,468)
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(4,011,703,200)</b>	(3,524,328,133)
三、 籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		<b>16,920,506,859</b>	12,648,723,311
發行短期融資券收到的現金		<b>1,000,000,000</b>	3,000,000,000
吸收投資所收到的現金		<b>5,625,000</b>	92,940,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>5,625,000</b>	92,940,000
收到其他與籌資活動有關的現金	65(5)	-	210,000,000
籌資活動現金流入小計		<b>17,926,131,859</b>	15,951,663,311
償還債務所支付的現金		<b>(20,778,250,231)</b>	(17,371,993,271)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<b>(3,175,196,250)</b>	(956,406,317)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		<b>(602,443,934)</b>	(27,934,184)
籌資活動現金流出小計		<b>(23,953,446,481)</b>	(18,328,399,588)
籌資活動使用的現金流量淨額		<b>(6,027,314,622)</b>	(2,376,736,277)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>162,261,477</b>	(82,387,266)
五、 現金及現金等價物淨增加／（減少）額		<b>3,993,673,761</b>	(1,383,629,672)
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>2,940,502,015</b>	4,324,131,687
六、 年末現金及現金等價物餘額	66(4)	<b>6,934,175,776</b>	2,940,502,015

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表

2018年12月31日  
人民幣元

資產	附註十四	2018年12月31日	2017年12月31日
流動資產			
貨幣資金		5,993,538,669	4,169,232,422
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
應收票據及應收賬款	1	7,153,302,308	10,170,482,595
預付款項		997,856,384	600,539,572
其他應收款	2	63,844,132	188,725,018
存貨		7,108,599,357	7,740,789,448
其他流動資產		272,152,842	294,632,327
流動資產合計		21,589,293,692	23,227,123,182
非流動資產			
可供出售金融資產		-	126,722,160
長期股權投資	3	10,146,271,956	8,830,290,112
其他權益工具投資		263,122,364	-
投資性房地產		55,593,723	71,554,652
固定資產		23,828,190,594	25,089,628,791
在建工程		1,382,508,379	1,356,492,361
無形資產		987,387,010	904,435,151
遞延所得稅資產		192,801,687	438,445,874
非流動資產合計		36,855,875,713	36,817,569,101
資產總計		58,445,169,405	60,044,692,283

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

**負債和股東權益****2018年12月31日**

2017年12月31日

流動負債		
短期借款	<b>6,570,000,000</b>	3,226,709,122
交易性金融負債	<b>8,012,670</b>	-
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
應付票據及應付帳款	<b>11,311,058,229</b>	10,050,245,456
預收款項	<b>2,382,469,502</b>	2,626,167,696
應付職工薪酬	<b>428,093,317</b>	502,689,195
應交稅費	<b>479,009,037</b>	795,312,565
其他應付款	<b>2,967,729,141</b>	1,871,957,462
一年內到期的非流動負債	<b>1,345,513,152</b>	5,928,758,378
其他流動負債	<b>1,026,897,260</b>	3,081,026,301
流動負債合計	<b><u>26,518,782,308</u></b>	<u>28,093,364,985</u>
非流動負債		
長期借款	<b>6,296,387,552</b>	9,461,264,824
長期應付職工薪酬	<b>130,803,630</b>	132,641,692
遞延收益	<b>721,934,242</b>	730,152,350
非流動負債合計	<b><u>7,149,125,424</u></b>	<u>10,324,058,866</u>
負債合計	<b><u>33,667,907,732</u></b>	<u>38,417,423,851</u>
股東權益		
股本	<b>7,700,681,186</b>	7,700,681,186
資本公積	<b>8,358,017,477</b>	8,358,017,477
其他綜合收益	<b>12,906,467</b>	-
專項儲備	<b>9,496,082</b>	7,637,529
盈餘公積	<b>3,735,114,669</b>	3,249,950,725
未分配利潤	<b>4,961,045,792</b>	2,310,981,515
股東權益合計	<b><u>24,777,261,673</u></b>	<u>21,627,268,432</u>
負債和股東權益總計	<b><u>58,445,169,405</u></b>	<u>60,044,692,283</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 利潤表

2018年度  
人民幣元

	附註十四	2018年	2017年
營業收入	4	<b>67,232,862,477</b>	59,882,440,515
減：營業成本	4	<b>60,301,176,864</b>	54,607,086,565
税金及附加		<b>594,037,306</b>	542,554,260
銷售費用		<b>431,922,944</b>	380,917,612
管理費用		<b>977,633,833</b>	862,549,824
研發費用		<b>733,213,870</b>	198,057,245
財務費用		<b>839,073,012</b>	1,011,342,956
其中：利息費用		<b>760,470,881</b>	950,564,300
利息收入		<b>69,756,208</b>	50,531,829
資產減值損失		<b>694,051,720</b>	531,569,167
信用減值損失		<b>4,004,617</b>	-
加：其他收益		<b>125,182,466</b>	172,071,814
投資收益	5	<b>1,783,607,075</b>	605,252,360
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>654,348,579</b>	490,410,552
公允價值變動損益		<b>(10,976,670)</b>	8,914,844
資產處置損益		<b>267,685,982</b>	(176,806,918)
營業利潤		<b>4,823,247,164</b>	2,357,794,986
加：營業外收入		<b>158,250,867</b>	170,961,545
減：營業外支出		<b>3,043,411</b>	11,344,053
利潤總額		<b>4,978,454,620</b>	2,517,412,478
減：所得稅費用		<b>259,515,465</b>	(176,637,134)
淨利潤		<b>4,718,939,155</b>	2,694,049,612
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>4,718,939,155</b>	2,694,049,612
其他綜合收益的稅後淨額		<b>(14,583,847)</b>	-
不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>(11,838,378)</b>	-
其他權益工具投資公允價值變動		<b>(11,838,378)</b>	-
將重分類進損益的其他綜合收益		<b>(2,745,469)</b>	-
權益法下可轉損益的其他綜合收益		<b>(2,745,469)</b>	-
綜合收益總額		<b>4,704,355,308</b>	2,694,049,612

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 股東權益變動表

2018年度  
人民幣元

## 2018年度

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	-	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,627,268,432
(一)會計政策變更(附註三、34)	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、本年年初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	27,490,314	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,654,758,746
三、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	-	-	(14,583,847)	-	-	4,718,939,155	4,704,355,308
(二)股東投入和減少資本							
1. 處置子公司股權	-	-	-	-	13,270,029	58,665,492	71,935,521
(三)利潤分配							
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	471,893,915	(471,893,915)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)
(四)專項儲備							
1. 本年提取	-	-	-	73,716,562	-	-	73,716,562
2. 本年使用	-	-	-	(73,716,562)	-	-	(73,716,562)
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
四、本年年末餘額	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>12,906,467</u>	<u>9,496,082</u>	<u>3,735,114,669</u>	<u>4,961,045,792</u>	<u>24,777,261,673</u>

## 2017年度

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、本年年初餘額	7,700,681,186	8,358,017,477	3,827,107	2,993,175,001	(126,292,373)	18,929,408,398
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,694,049,612	2,694,049,612
(二)股東投入和減少資本						
1. 其他	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	-	256,775,724	(256,775,724)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-
(四)專項儲備						
1. 本年提取	-	-	73,326,751	-	-	73,326,751
2. 本年使用	-	-	(73,326,751)	-	-	(73,326,751)
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
三、本年年末餘額	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>7,637,529</u>	<u>3,249,950,725</u>	<u>2,310,981,515</u>	<u>21,627,268,432</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 現金流量表

2018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	63,876,096,169	61,745,929,515
收到的稅費返還	57,458,403	—
收到的其他與經營活動有關的現金	446,026,579	221,939,232
經營活動現金流入小計	64,379,581,151	61,967,868,747
購買商品、接受勞務支付的現金	(45,508,197,610)	(52,080,808,429)
支付給職工以及為職工支付的現金	(4,045,294,531)	(3,602,102,114)
支付的各项稅費	(2,337,893,194)	(1,743,793,572)
支付的其他與經營活動有關的現金	(367,581,230)	(442,739,183)
經營活動現金流出小計	(52,258,966,565)	(57,869,443,298)
經營活動產生的現金流量淨額	12,120,614,586	4,098,425,449
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	75,097,829	69,882,249
取得投資收益所收到的現金	1,145,841,083	272,553,905
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額	350,557,259	8,736,415
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	178,381,854	8,696,084
收到的其他與投資活動有關的現金	143,014,331	—
投資活動現金流入小計	1,892,892,356	359,868,653
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(2,388,497,950)	(1,539,196,583)
投資所支付的現金	(337,950,680)	(1,454,039,151)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	(281,434,200)	—
投資活動現金流出小計	(3,007,882,830)	(2,993,235,734)
投資活動使用的現金流量淨額	(1,114,990,474)	(2,633,367,081)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



	2018年	2017年
三、 籌資活動產生的現金流量		
發行短期融資券收到的現金	<b>1,000,000,000</b>	3,000,000,000
取得借款所收到的現金	<b>12,464,795,530</b>	13,440,721,353
籌資活動現金流入小計	<b>13,464,795,530</b>	16,440,721,353
償還債務所支付的現金	<b>(19,896,960,892)</b>	(16,951,993,934)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	<b>(2,541,495,659)</b>	(924,899,777)
籌資活動現金流出小計	<b>(22,438,456,551)</b>	(17,876,893,711)
籌資活動使用的現金流量淨額	<b>(8,973,661,021)</b>	(1,436,172,358)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>(5,800,614)</b>	(81,470,338)
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>2,026,162,477</b>	(52,584,328)
加：年初現金及現金等價物餘額	<b>3,798,992,422</b>	3,851,576,750
六、 年末現金及現金等價物餘額	<b>5,825,154,899</b>	3,798,992,422

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 財務報表附註

2018年12月31日  
人民幣元

## 一、 基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」,現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司,於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立,企業法人營業執照統一社會信用代碼為91340000610400837Y號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票,已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

截至2018年12月31日,本公司累計發行股本總數770,068萬股,其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股,境外上市外資股H股173,293萬股,每股面值人民幣1元。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本財務報表已經本公司董事會於2019年3月21日決議批准。根據本公司章程,本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定,本年度變化情況參見附註六。

## 二、 財務報表編制基礎

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。

### 三、重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在以攤餘成本計量的金融資產的減值準備的計提、存貨計價方法、固定資產折舊、無形資產攤銷、除金融資產之外的非流動資產減值（除商譽外）、遞延所得稅資產的確認、收入確認和計量等。

#### 1. 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。

#### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 記帳本位幣

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

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

#### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### 同一控制下的企業合併

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

合併方在同一控制下的企業合併中取得的資產和負債（包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽），按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 4. 企業合併（續）

#### 非同一控制下的企業合併

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

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

支付的合併對價的公允價值（或發行的權益性證券的公允價值）與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值（或發行的權益性證券的公允價值）與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值（或發行的權益性證券的公允價值）及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值（或發行的權益性證券的公允價值）與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體。

編制合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 5. 合併財務報表（續）

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，不屬一攬子交易的，對每一項交易區分是否喪失控制權進行相應的會計處理。不喪失控制權的，少數股東權益發生變化作為權益性交易處理。喪失控制權的，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期損益；存在對該子公司的商譽的，在計算確定處置子公司損益時，扣除該項商譽的金額；與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因原有子公司相關的除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在喪失控制權時轉為當期損益。

#### 6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業。

#### 7. 現金及現金等價物

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

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

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

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 8. 外幣業務和外幣報表折算（續）

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

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

### 9. 金融工具（自2018年1月1日起適用）

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

#### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產（或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分），即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起適用）（續）

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、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。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。此類金融資產主要包含貨幣資金、應收賬款及應收票據、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內到期的債權投資和長期應收款列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的債權投資列報為其他流動資產。

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類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：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。此類金融資產列報為其他債權投資，自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。



# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 金融資產分類和計量(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團不可撤銷地選擇將部分非交易性權益工具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，僅將相關股利收入(明確作為投資成本部分收回的股利收入除外)計入當期損益，公允價值的後續變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入留存收益。此類金融資產列報為其他權益工具投資。

滿足下列條件之一的，屬交易性金融資產：取得相關金融資產的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。此類金融資產列報為交易性金融資產，自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的列報為其他非流動金融資產。

當且僅當本集團改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

#### 金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起適用）（續）

##### 金融負債分類和計量（續）

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（續）

滿足下列條件之一的，屬交易性金融負債：承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債（含屬金融負債的衍生工具），按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### 金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、貸款承諾及財務擔保合同進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產、貸款承諾及財務擔保合同，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融工具(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 金融工具減值(續)

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以賬齡組合為基礎評估應收款項的預期信用損失。

本集團在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、4。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

#### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

#### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

#### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起適用）（續）

##### 金融資產修改

本集團與交易對手修改或重新議定合同，未導致金融資產終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團根據重新議定或修改的合同現金流按金融資產的原實際利率（或經信用調整的實際利率）折現值重新計算該金融資產的賬面餘額，相關利得或損失計入當期損益，金融資產修改的成本或費用調整修改後的金融資產賬面價值，並在修改後金融資產的剩餘期限內攤銷。

##### 金融資產轉移

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

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

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

#### 10. 金融工具（適用於2017年度）

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

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產（或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分），即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 10. 金融工具(適用於2017年度)(續)

#### 金融工具的確認和終止確認(續)

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

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

#### 金融資產分類和計量

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

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10. 金融工具（適用於2017年度）（續）

##### 金融資產分類和計量（續）

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

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

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

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

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

##### 持有至到期投資

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

##### 貸款和應收款項

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 10. 金融工具(適用於2017年度)(續)

#### 金融資產分類和計量(續)

##### 可供出售金融資產

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

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

#### 金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

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

企業在初始確認時將某金融負債劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，不能重分類為其他金融負債；其他金融負債也不能重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 10. 金融工具（適用於2017年度）（續）

##### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款（如償付利息或本金發生違約或逾期等）、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面通過備抵項目價值減記至預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率（即初始確認時計算確定的實際利率）折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，也單獨進行減值測試。

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

##### 可供出售金融資產

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

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 10. 金融工具（適用於2017年度）（續）

#### 金融資產減值（續）

##### 可供出售金融資產（續）

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

##### 以成本計量的金融資產

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

#### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

#### 金融資產轉移

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

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

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 11. 應收款項／發放貸款及墊款

本集團的應收款項主要包括應收賬款及其他應收款。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接收方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

本集團2017年度應收款項和發放貸款及墊款壞賬準備的確認標準和計提方法如下：

##### 應收款項

本集團對應收款項單獨進行減值測試，包括：

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團將賬面價值大於人民幣200萬元的應收款項認定為單項金額重大的應收款項，並根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額單獨計提壞賬準備。

(2) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備。

(3) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

單獨測試未發生減值的應收款項，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。單獨測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

本集團以賬齡作為信用風險特徵確定應收款項組合，並採用賬齡分析法對應收款項計提壞賬準備比例如下：

##### 應收款項計提比例

1年以內	0%
1至2年	10%
2至3年	20%
3年以上	50%

##### 發放貸款及墊款

對於發放貸款及墊款，由於其具有相同的信用風險特徵，本集團將其確認為一項金融資產組合按照不低於餘額2.5%計提壞賬準備，確認減值損失，計入當期損益。

本集團2018年1月1日起應收款項和發放貸款及墊款壞賬準備的確認標準和計提方法詳見附註三、9。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 12. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和備品備件。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。一般性的備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷；事故備件以4%作為殘值率分8年進行攤銷；對軋機上的大型軋輥，採用按磨削量攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料按類別計提，產成品按單個存貨項目計提。對已售存貨計提了存貨跌價準備的，還應結轉已計提的存貨跌價準備，沖減當期主營業務成本或其他業務成本。

### 13. 持有待售的非流動資產

主要通過出售而非持續使用一項非流動資產收回其賬面價值的，劃分為持有待售類別。同時滿足下列條件的，劃分為持有待售類別：根據類似交易中出售此類資產的慣例，在當前狀況下即可立即出售；出售極可能發生，即企業已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成（有關規定要求企業相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准）。因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，滿足持有待售劃分條件的，在個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

持有待售的非流動資產（除金融資產、遞延所得稅資產外）時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。持有待售的非流動資產，不計提折舊或攤銷。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 14. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積（不足沖減的，沖減留存收益）；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本（通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本），合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為其他權益工具投資計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 14. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分（但內部交易損失屬資產減值損失的，應全額確認），對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，因處置終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益按相應的比例轉入當期損益。

因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編制個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，確認為長期股權投資，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理；否則，確認為金融工具，在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

### 15. 投資性房地產

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

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

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，在使用壽命內採用直線法攤銷。本集團投資性房地產的使用壽命為24-50年，預計淨殘值率為3%-10%。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 16. 固定資產

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

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

除本集團一境外子公司於境外購置的土地外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	<u>使用壽命</u>	<u>預計淨殘值率</u>	<u>年折舊率</u>
房屋及建築物	10—30年	3%	3.2—9.7%
機器設備	10—15年	3%	6.5—9.7%
辦公設備	5—10年	3%	9.7—19.4%
運輸工具及設備	5—8年	3%	12.1—19.4%

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

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

#### 17. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 18. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 19. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

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

各項無形資產的使用壽命如下：

	<u>使用壽命</u>
特許經營權	25年
土地使用權	50年
採礦權	25年
專利權	3年

特許經營權指供水廠之經營權利，按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，並以直線法在25年特許經營權相關期間攤銷。

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

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

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 20. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、持有待售資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 21. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬職工薪酬。

#### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 21. 職工薪酬（續）

##### 離職後福利（設定提存計劃）

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

##### 離職後福利（設定受益計劃）

本集團下屬境外子公司運作一項設定受益退休金計劃，該計劃要求向獨立管理的基金繳存費用。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動（扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額）和計劃資產回報（扣除包括在設定受益計劃淨負債利息淨額中的金額），均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益計劃淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的營業成本、管理費用、研發費用、銷售費用、財務費用中確認設定受益計劃淨義務的如下變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

##### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

##### 其他長期職工福利

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 22. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

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

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

### 23. 賣出回購和買入返售款項

根據協議約定於未來某確定日期回購的已出售資產不在資產負債表內予以終止確認。出售該等資產所得的款項，包括應計利息，在資產負債表中列示為賣出回購款項，以反映其作為向本集團貸款的經濟性質。售價與回購價之間的差額在協議期內按實際利率法確認，計入利息支出項內。

相反，購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在資產負債表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在資產負債表列示為買入返售款項。買入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

### 24. 收入（自2018年1月1日起適用）

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

#### 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以商品的控制權轉移時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 24. 收入（自2018年1月1日起適用）（續）

##### 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含運輸、加工製作、技術諮詢或技術服務的履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收入款項，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團按照產出法確定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

##### 可變對價

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。

##### 銷售退回條款

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認為預計負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本（包括退回商品的價值減損）後的餘額，確認為一項資產，即應收退貨成本，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本後的淨額結轉成本。每一資產負債表日，本集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

##### 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

對於預計客戶取得商品控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

##### 主要責任人

本集團有權自主決定所交易商品的價格，即本集團在向客戶轉讓鋼材及其他產品前能夠控制該產品，因此本集團是主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入。否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的傭金或手續費的金額確認收入，該金額應當按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額，或者按照既定的傭金額或比例等確定。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 24. 收入(自2018年1月1日起適用)(續)

#### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

#### 租賃收入

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

### 25. 收入(適用於2017年度)

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

#### 銷售商品收入

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

#### 提供勞務收入

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 25. 收入（適用於2017年度）（續）

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

##### 租賃收入

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

#### 26. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益（但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益），相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 27. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 27. 所得稅（續）

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

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

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

#### 28. 租賃

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

##### 作為經營租賃承租人

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

##### 作為經營租賃出租人

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

#### 29. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。



# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 30. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

### 31. 一般風險準備

按根據財政部的有關規定，馬鋼集團財務有限公司（「財務公司」）從稅後淨利潤中提取一般準備作為利潤分配處理，自2012年7月1日起，一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

### 32. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量其他權益工具投資、交易性金融資產和負債。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場（或最有利市場）是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 33. 重大會計判斷和估計

編制財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 判斷

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

##### 持續經營

如附註二所述本集團持續經營的能力依賴於能夠獲得借款和從經營活動中取得的現金流入，以便能夠在負債到期時有足夠的現金流。一旦集團不能獲得足夠的資金，本集團是否能夠持續經營存在不確定性。本財務報表不包括本集團不能持續經營情況下任何與資產負債的賬面價值和分類相關的必要調整。

##### 經營租賃—作為出租人

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

##### 投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 33. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

於2018年12月31日，本集團持有安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

#### 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

#### 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

#### 估計的不確定性

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

#### 金融工具減值

本集團採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 33. 重大會計判斷和估計（續）

##### 估計的不確定性（續）

##### 除金融資產之外的非流動資產減值（除商譽外）

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

##### 遞延所得稅資產

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

##### 銷售退回條款

本集團對具有類似特徵的合同組合，根據銷售退回歷史數據、當前銷售退回情況，考慮客戶變動、市場變化等全部相關信息後，對退貨率予以合理估計。本集團至少於每一資產負債表日對退貨率進行重新評估，並根據重新評估後的退貨率確定應付退貨款和應收退貨成本。

##### 評估可變對價的限制

本集團對可變對價進行估計時，考慮能夠合理獲得的所有信息，包括歷史信息、當前信息以及預測信息，在合理的數量範圍內估計各種可能發生的對價金額以及概率。估計合同可能產生多個結果時，本集團按照期望值法估計可變對價金額，當合同僅有兩個可能結果時，本集團按照最可能發生金額估計可變對價金額。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。本集團在評估與可變對價相關的不確定性消除時，累計已確認的收入金額是否極可能不會發生重大轉回時，同時考慮收入轉回的可能性及轉回金額的比重。本集團認為「極可能」發生的概率高於50%。本集團在每一資產負債表日，重新評估可變對價金額，包括重新評估對可變對價的估計是否受到限制，以反映報告期末存在的情況以及報告期內發生的情況變化。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 33. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 固定資產使用壽命的估計

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

##### 存貨可變現淨值的估計

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

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

### 34. 會計政策和會計估計變更

#### 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。

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新收入準則（續）

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約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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新金融工具準則(續)

在首次執行日，金融資產按照修訂前後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量結果對比如下：

#### 本集團

	修訂前的金融工具確認計量準則		修訂後的金融工具確認計量準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本 (貸款和應收款)	4,978,352,093	攤餘成本	<b>4,978,352,093</b>
應收票據及應收賬款	攤餘成本 (貸款和應收款)	9,341,614,275	攤餘成本	<b>9,331,752,993</b>
其他應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	247,325,199	攤餘成本	<b>231,632,102</b>
買入返售金融資產	攤餘成本 (貸款和應收款)	1,204,603,000	攤餘成本	<b>1,204,596,477</b>
發放貸款和墊款	攤餘成本 (貸款和應收款)	1,251,315,253	攤餘成本	<b>1,248,579,521</b>
股權投資	攤餘成本 (可供出售類 資產)	126,722,160	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益(指定)	<b>163,375,912</b>
金融投資：	以公允價值計量且其 變動計入當期損益 (交易性)	1,546,139,404	以公允價值計量且其 變動計入當期損益 (準則要求)	<b>1,546,139,404</b>
	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益(可供出售類 資產)	984,446,000	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益	<b>984,258,798</b>
	攤餘成本(持有至 到期類資產)	406,082,606	攤餘成本	<b>406,082,606</b>

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，金融資產按照修訂前後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量結果對比如下：（續）

##### 本公司

	修訂前的金融工具確認計量準則		修訂後的金融工具確認計量準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本 (貸款和應收款)	4,169,232,422	攤餘成本	<b>4,169,232,422</b>
應收票據及應收賬款	攤餘成本 (貸款和應收款)	10,170,482,595	攤餘成本	<b>10,170,482,595</b>
其他應收款	攤餘成本 (貸款和應收款)	183,453,189	攤餘成本	<b>183,453,189</b>
股權投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(可供出售類資產)	126,722,160	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(指定)	<b>163,375,912</b>
金融投資：	以公允價值計量且其變動計入當期損益(交易性)	62,721,800	以公允價值計量且其變動計入當期損益(準則要求)	<b>62,721,800</b>



# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：

#### 本集團

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>				
<i>貨幣資金</i>				
按原金融工具準則列示的餘額和 按新金融工具準則列示的餘額	4,978,352,093			4,978,352,093
<i>應收票據及應收賬款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	9,341,614,275			
重新計量：預期信用損失準備			(9,861,282)	
按新金融工具準則列示的餘額				9,331,752,993
<i>其他應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	247,325,199			
重新計量：預期信用損失準備			(15,693,097)	
按新金融工具準則列示的餘額				231,632,102
<i>買入返售金融資產</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	1,204,603,000			
重新計量：預期信用損失準備			(6,523)	
按新金融工具準則列示的餘額				1,204,596,477

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：（續）

##### 本集團（續）

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>發放貸款和墊款</b>				
按原金融工具準則列示的餘額	1,251,315,253			
重新計量：預期信用損失準備			(2,735,732)	
按新金融工具準則列示的餘額				1,248,579,521
<b>金融投資—攤餘成本</b>				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自持有至到期投資轉入 （原金融工具準則）		406,082,606		
按新金融工具準則列示的餘額				406,082,606
<b>金融投資-持有至到期投資</b>				
按原金融工具準則列示的餘額	406,082,606			
減：轉出至攤餘成本 （新金融工具準則）		(406,082,606)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
<b>以攤餘成本計量的金融資產小計</b>	<b>17,429,292,426</b>	<b>-</b>	<b>(28,296,634)</b>	<b>17,400,995,792</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：(續)

#### 本集團(續)

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產</b>				
<i>股權投資—可供出售金融資產</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	126,722,160			
減：轉出至以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益— 權益工具(新金融工具準則)		(126,722,160)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
<i>股權投資—其他權益工具投資</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自可供出售金融資產轉入 (原金融工具準則)		126,722,160		
重新計量：公允價值變動			36,653,752	
按新金融工具準則列示的餘額				163,375,912
<i>金融投資—債權投資</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自可供出售金融資產轉入 (原金融工具準則)		984,446,000		
重新計量：預期信用損失準備			(187,201)	
按新金融工具準則列示的餘額				984,258,799
<i>金融投資—可供出售金融資產</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	984,446,000			
減：轉出至債權投資 (新金融工具準則)		(984,446,000)		
按新金融工具準則列示的餘額				-

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：（續）

##### 本集團（續）

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產小計	1,111,168,160	-	36,466,551	1,147,634,711

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：(續)

#### 本集團(續)

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產</b>				
<i>金融投資—交易性金融資產</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 轉入(原金融工具準則)		1,546,139,404		
按新金融工具準則列示的餘額				<b>1,546,139,404</b>
<i>金融投資—以公允價值計量且 其變動計入當期損益—交易性</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	1,546,139,404			
減：轉出至交易性金融資產 (新金融工具準則)		(1,546,139,404)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
<b>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產小計</b>				
	<u>1,546,139,404</u>	-	-	<u>1,546,139,404</u>
<b>總計</b>	<u>20,086,599,990</u>	-	<u>8,169,917</u>	<u>20,094,769,907</u>

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：（續）

##### 本公司

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以攤餘成本計量的金融資產</b>				
<i>貨幣資金</i>				
按原金融工具準則列示的餘額和				
按新金融工具準則列示的餘額	4,169,232,422			4,169,232,422
<i>應收票據及應收賬款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	10,170,482,595			
重新計量：預期信用損失準備			-	
按新金融工具準則列示的餘額				10,170,482,595
<i>其他應收款</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	183,453,189			
重新計量：預期信用損失準備			-	
按新金融工具準則列示的餘額				183,453,189
<b>以攤餘成本計量的金融資產小計</b>	<b>14,523,168,206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,523,168,206</b>

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計（續）

### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

#### 會計政策變更（續）

#### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：（續）

#### 本公司（續）

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產</b>				
<i>股權投資—可供出售金融資產</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	126,722,160			
減：轉出至以公允價值計量且其變 動計入其他綜合收益—權益 工具（新金融工具準則）		(126,722,160)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
<i>股權投資—其他權益工具投資</i>				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自可供出售金融資產轉入 （原金融工具準則）		126,722,160		
重新計量：公允價值變動			36,653,752	
按新金融工具準則列示的餘額				163,375,912
<b>以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產小計</b>				
	126,722,160	-	36,653,752	163,375,912



### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 新金融工具準則（續）

在首次執行日，原金融資產賬面價值調整為按照修訂後金融工具確認計量準則的規定進行分類和計量的新金融資產賬面價值的調節表：（續）

##### 本公司（續）

	2017年 12月31日 按原金融工具 準則列示的 賬面價值	重分類	重新計量	2018年 1月1日 按新金融工具 準則列示的 賬面價值
<b>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產</b>				
金融投資—交易性金融資產				
按原金融工具準則列示的餘額	-			
加：自以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 轉入（原金融工具準則）		62,721,800		
按新金融工具準則列示的餘額				<b>62,721,800</b>
 金融投資—以公允價值計量且其 變動計入當期損益—交易性				
按原金融工具準則列示的餘額	62,721,800			
減：轉出至交易性金融資產 （新金融工具準則）		(62,721,800)		
按新金融工具準則列示的餘額				-
 <b>以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產小計</b>				
	62,721,800	-	-	<b>62,721,800</b>
 <b>總計</b>				
	<u>14,712,612,166</u>	<u>-</u>	<u>36,653,752</u>	<u>14,749,265,918</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 新金融工具準則(續)

在首次執行日，原金融資產減值準備2017年12月31日金額調整為按照修訂後金融工具準則的規定進行分類和計量的新損失準備調節表：

#### 本集團

計量類別	2017年 12月31日		2018年 1月1日	
	按原金融工具 準則計提損失 準備/按或 有事項準則確認 的預計負債	重分類	重新計量	按新金融工具 準則計提 損失準備
貸款和應收款(原金融工具準則) /以攤餘成本計量的金融資產 (新金融工具準則)				
應收票據及應收賬款	47,673,210	-	9,861,282	57,534,492
其他應收款	593,692,160	-	15,693,097	609,385,257
買入返售金融資產	-	-	6,523	6,523
發放貸款和墊款	34,149,119	-	2,735,732	36,884,851
可供出售金融資產(原金融工具 準則)/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)				
債權投資	-	-	187,201	187,201
貸款承諾和財務擔保合同				
信貸承諾	-	-	203,555	203,555
<b>本公司</b>				
貸款和應收款(原金融工具準則) /以攤餘成本計量的金融資產 (新金融工具準則)				
應收票據及應收賬款	47,921,020	-	-	47,921,020
其他應收款	423,714,537	-	-	423,714,537

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

##### 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「應付帳款」匯總列示為「應付票據及應付帳款」，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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

上述會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：

#### 本集團

	2017年 12月31日 按原準則列示 的賬面價值	新金融工具 準則影響	其他財務報表 列報方式 變更影響	2018年 1月1日 按新準則列示 的賬面價值
資產：				
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

### 三、重要會計政策及會計估計（續）

#### 34. 會計政策和會計估計變更（續）

##### 會計政策變更（續）

上述會計政策變更引起的追溯調整對財務報表的主要影響如下：（續）

##### 本集團（續）

	2017年	新金融工具	其他財務報表	2018年
	12月31日			1月1日
	按原準則列示	準則影響	列報方式	按新準則列示
	的賬面價值		變更影響	的賬面價值
負債：				
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)	-
應付帳款	6,968,534,360	-	(6,968,534,360)	-
應付票據及應付帳款	-	-	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
股東權益：				
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	其他財務報表列報	按新準則列示的
		上年發生額	方式變更影響	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	420,810,266

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 會計政策和會計估計變更(續)

#### 會計政策變更(續)

#### 本公司

	2017年 12月31日 按原準則列示 的賬面價值	新金融工具 準則影響	其他財務報表 列報方式 變更影響	2018年 1月1日 按新準則列示 的賬面價值
資產：				
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
負債：				
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)	-
應付帳款	5,972,985,456	-	(5,972,985,456)	-
應付票據及應付帳款	-	-	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
股東權益：				
其他綜合收益	-	27,490,314	-	27,490,314
	<u>按原準則列示的 上年發生額</u>	<u>其他財務報表列報 方式變更影響</u>	<u>按新準則列示的 上年發生額</u>	
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	

## 四、稅項

### 1. 主要稅種及稅率

增值稅	2018年5月1日之前應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，2018年5月1日起應稅收入按16%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為9% - 16%。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的5% - 7%繳納。
企業所得稅	本集團及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。  馬鋼（香港）有限公司（「馬鋼香港」）註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited（「馬鋼澳洲」）註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH（「MG貿易發展」）註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S.（「馬鋼瓦頓」）註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為33.3%。MASTEEL AMERICA INC.（「馬鋼美洲」）註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計征，超率累進稅率30% - 60%。
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
環境保護稅	按照實際大氣污染物排放量計算，1.2元／每污染當量，於2018年1月1日開始徵收。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
庫存現金	90,260	69,222
銀行存款	7,757,669,516	3,317,292,945
其他貨幣資金	1,021,612,231	950,166,471
財務公司存放中國人民 銀行法定準備金額	<u>983,472,711</u>	<u>710,823,455</u>
	<u><b>9,762,844,718</b></u>	<u><b>4,978,352,093</b></u>

於2018年12月31日，本集團以人民幣1,021,612,231元（2017年12月31日：人民幣950,166,471元）作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票、國內信用證和履約保函的擔保。

於2018年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣822,852,609元（2017年12月31日：折合人民幣405,464,133元）。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為3個月、6個月、1年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2018年12月31日，本集團3個月以上的定期存款為人民幣823,584,000元（2017年12月31日：人民幣376,860,152元）。

### 2. 交易性金融資產（僅適用2018年）

	2018年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
債務工具投資	<u><b>2,084,414,075</b></u>
	<u><b>2,084,414,075</b></u>

於2018年12月31日，本集團持有的債務工具投資主要為其持有的基金和理財產品。

於2018年12月31日，本集團的債務工具投資變現並無重大限制。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 3. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (僅適用2017年)

	2017年 12月31日
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	
其中：衍生金融資產一期貨合約	62,721,800
權益工具投資	<u>1,483,417,604</u>
	<u><u>1,546,139,404</u></u>

期貨合約的公允價值根據大連商品交易所和鄭州商品交易所2017年最後一個交易日的結算價確定。

於2017年12月31日，本集團持有的權益工具投資主要為其持有的理財產品。

於2017年12月31日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

### 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	<b>4,970,113,847</b>	8,375,166,683
應收賬款	<b>1,121,768,976</b>	<u>966,447,592</u>
	<u><b>6,091,882,823</b></u>	<u><u>9,341,614,275</u></u>

#### 應收票據

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收票據及應收賬款(續)

#### 應收票據(續)

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。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 應收票據及應收賬款 (續)

#### 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年至2年	31,834,919	50,266,296
2年至3年	26,792,202	8,034,401
3年以上	45,506,589	39,838,727
	<b>1,194,479,672</b>	1,014,120,802
減：應收賬款壞賬準備	<b>72,710,696</b>	47,673,210
	<b><u>1,121,768,976</u></b>	<b><u>966,447,592</u></b>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額 (註)	本年計提	本年轉回	處置 子公司轉出	其他變動	年末餘額
2018年	57,534,492	21,483,181	(944,761)	(5,376,915)	14,699	72,710,696
2017年	20,729,808	30,468,944	(3,632,383)	-	106,841	47,673,210

註： 2018年年初餘額與2017年年末餘額差異為適用新金融工具準則對預期信用損益的期初調整，詳見附註三、34。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收票據及應收賬款(續)

#### 應收賬款(續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	<u>1,194,479,672</u>	<u>100</u>	<u>(72,710,696)</u>	<u>6</u>
	<u><b>1,194,479,672</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>(72,710,696)</b></u>	

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	33,846,252	3	(33,846,252)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	972,551,207	96	(8,122,204)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	<u>7,723,343</u>	<u>1</u>	<u>(5,704,754)</u>	<u>74</u>
	<u><b>1,014,120,802</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>(47,673,210)</b></u>	

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	20,279,298	(20,279,298)	100	註
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	註
公司3	3,920,206	(3,920,206)	100	註
公司4	<u>2,719,708</u>	<u>(2,719,708)</u>	<u>100</u>	<u>註</u>
	<u><b>33,846,252</b></u>	<u><b>(33,846,252)</b></u>	<u><b>100</b></u>	

註： 本公司已確認對其應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 4. 應收票據及應收賬款 (續)

#### 應收賬款 (續)

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期 信用損失	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	1,090,345,962	1	(10,903,460)	911,939,548	-	-
1年至2年	31,834,919	14	(4,456,889)	49,657,707	10	(4,965,771)
2年至3年	26,792,202	51	(13,664,023)	7,735,144	20	(1,547,029)
3年以上	45,506,589	96	(43,686,324)	3,218,808	50	(1,609,404)
	<u>1,194,479,672</u>		<u>(72,710,696)</u>	<u>972,551,207</u>		<u>(8,122,204)</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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收票據及應收賬款(續)

#### 應收賬款(續)

按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

2018年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	145,378,033	一年以內	13%	(1,453,780)
公司2	第三方	49,408,021	一年以內	4%	(494,080)
公司3	第三方	48,227,161	三年以內	4%	(11,294,390)
公司4	第三方	45,784,171	一年以內	4%	(457,842)
公司5	第三方	44,070,494	一年以內	4%	(440,705)
		<u>332,867,880</u>		<u>29%</u>	<u>(14,140,797)</u>

2017年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	第三方	69,731,136	一年以內	7%	-
公司2	第三方	48,337,864	一年以內	5%	-
公司3	第三方	48,312,244	三年以內	5%	(4,831,224)
公司4	第三方	33,886,818	一年以內	3%	-
公司5	關聯方	33,333,133	一年以內	3%	-
		<u>233,601,195</u>		<u>23%</u>	<u>(4,831,224)</u>

於2018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(2017年12月31日：無)。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 5. 預付款項

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	696,694,164	98	729,997,738	97
1年至2年	5,422,942	1	6,785,513	1
2年至3年	385,515	-	2,301,075	-
3年以上	9,837,927	1	11,734,505	2
	<b>712,340,548</b>	<b>100</b>	<b>750,818,831</b>	<b>100</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。

按欠款方歸集的年末餘額前五名的預付帳款情況：

2018年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	第三方	123,435,252	1年以內	17%
公司2	第三方	60,163,329	1年以內	8%
公司3	第三方	41,348,330	1年以內	6%
公司4	第三方	40,090,000	1年以內	6%
公司5	第三方	39,108,105	1年以內	5%
		<b>304,145,016</b>		<b>42%</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 預付款項(續)

2017年12月31日	與本集團關係	年末餘額	賬齡	佔預付款項比例
公司1	聯營公司	153,338,367	1年以內	20%
公司2	第三方	112,221,723	1年以內	15%
公司3	第三方	99,610,140	1年以內	13%
公司4	第三方	42,455,500	1年以內	6%
公司5	第三方	34,483,771	1年以內	5%
		<u>442,109,501</u>		<u>59%</u>

### 6. 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收利息	507,913	6,390,787
應收股利	20,346,208	-
其他應收款	<u>127,111,413</u>	<u>278,837,287</u>
	<u>147,965,534</u>	<u>285,228,074</u>

#### 應收利息

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
發放貸款及墊款	-	6,390,787
定期存款	<u>507,913</u>	-
	<u>507,913</u>	<u>6,390,787</u>



## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 其他應收款 (續)

#### 應收股利

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
其他權益工具投資－十七冶	1,760,000	—
聯營企業－廢鋼公司	8,119,136	—
聯營企業－馬鋼嘉華	1,812,970	—
聯營企業－馬鋼化工能源	8,654,102	—
	<u>20,346,208</u>	<u>—</u>

#### 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以內	123,297,588	206,680,424
1年至2年	900,006	66,060,251
2年至3年	7,626,419	615,046
3年以上	411,648,933	599,173,726
	<u>543,472,946</u>	<u>872,529,447</u>
減：其他應收款壞賬準備	<u>416,361,533</u>	<u>593,692,160</u>
	<u>127,111,413</u>	<u>278,837,287</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

其他應收款按照整個存續期預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	年初餘額 (註)	本年計提	本年轉回	本年核銷/ 轉銷	處置 子公司轉出	其他變動	年末餘額
2018年	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
2017年	594,245,515	1,167,321	-	(1,720,676)	-	-	593,692,160

註： 2018年年初餘額與2017年年末餘額差異為適用新金融工具準則對預期信用損益的期初調整，詳見附註三、34。

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項評估預期信用損失計提壞賬準備	74,298	-	-	-
按信用風險特徵組合評估預期信用損失 計提壞賬準備	543,398,648	100	(416,361,533)	77
	<u>543,472,946</u>	<u>100</u>	<u>(416,361,533)</u>	

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	587,934,699	67	(587,934,699)	100
按信用風險特徵合計提壞賬準備	215,595,435	25	(2,966,381)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	68,999,313	8	(2,791,080)	4
	<u>872,529,447</u>	<u>100</u>	<u>(593,692,160)</u>	

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 其他應收款 (續)

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司4	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	註4
公司6	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司7	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司8	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司9	10,056,058	(10,056,058)	100	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	註2
公司13	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司14	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
	<u>587,934,699</u>	<u>(587,934,699)</u>	<u>100</u>	

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

註1：上述公司原為本公司的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難。對於該等債權存在的抵押資產公允價值發生變動，本公司管理層評估作為其抵押資產第二順位受償人，預期未來難以收回該款項，因此對其全額計提了壞賬準備。

註2：上述公司原為本集團之子公司馬鋼(上海)工貿有限公司(「馬鋼上海工貿」)(已於2018年處置，詳情參見附註六、合併範圍的變動)的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，本集團管理層預期該款項或難以收回，因此全額計提壞賬準備。

註3：由於該公司經營困難，本公司管理層預期款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

註4：由於該公司違約，以房產抵債後，本公司預計對該公司剩餘債權的賬面價值約人民幣57,988,833元無法收回，已全額計提壞賬準備。

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	預期 信用損失	賬面餘額	計提比例(%)	壞賬準備
1年以內	123,223,290	2	(2,464,466)	206,680,424	-	-
1年至2年	900,006	21	(189,001)	3,420,290	10	(342,029)
2年至3年	7,626,419	27	(2,059,133)	410,026	20	(82,005)
3年以上	411,648,933	100	(411,648,933)	5,084,695	50	(2,542,347)
合計	<u>543,398,648</u>		<u>(416,361,533)</u>	<u>215,595,435</u>		<u>(2,966,381)</u>

本年計提壞賬準備人民幣43,735元(2017年：人民幣1,167,321元)，收回或轉回壞賬準備人民幣23,451,112元(2017年：無)，因合併範圍變更轉出壞賬準備人民幣169,618,372元(2017年：無)。

本年無核銷的其他應收款壞賬準備(2017年：人民幣1,720,676元)。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 其他應收款 (續)

其他應收款按性質分類如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
往來款	432,303,988	636,268,490
資產轉讓款	43,454,334	-
預付進口關稅及增值稅保證金	8,425,735	39,396,766
稅收返還款	237,911	5,237,911
鋼材期貨保證金	74,298	131,482,895
其他	58,976,680	60,143,385
	<b>543,472,946</b>	872,529,447
減：壞賬準備	<b>416,361,533</b>	593,692,160
	<b>127,111,413</b>	278,837,287

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	24	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	23	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	60,939,960	11	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	8	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	43,454,334	8	往來款	1年以內	(869,087)
	<b>409,528,228</b>	<b>74</b>			<b>(366,942,981)</b>

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 6. 其他應收款 (續)

於2017年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	15	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	15	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	76,821,224	9	往來款	3年以上	(76,821,224)
公司4	73,560,769	8	保證金	1年以內	-
公司5	60,939,960	7	往來款	3年以上	(60,939,960)
	<u>471,065,754</u>	<u>54</u>			<u>(397,504,985)</u>

於2018年12月31日，應收政府補助款項如下：

補助項目	金額	賬齡	預計收取時間 金額及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年政策性返還 <u>237,911</u>	3年以上	註

於2017年12月31日，應收政府補助款項如下：

補助項目	金額	賬齡	預計收取時間 金額及依據
應收太白鎮政府款項	2004至2009年政策性返還 <u>5,237,911</u>	3年以上	註

註： 該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司的控股子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司（「安徽長江鋼鐵」）2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益，本年收回人民幣5,000,000元，剩餘款項預計於2019年收回。

於2018年12月31日和2017年12月31日的其他應收款餘額中，本集團並無因作為金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 7. 存貨

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	5,357,513,992	(306,614,876)	5,050,899,116	5,151,178,511	(25,064,421)	5,126,114,090
在產品	2,122,244,677	(157,296,973)	1,964,947,704	1,435,040,464	(35,139,247)	1,399,901,217
產成品	2,983,102,649	(269,855,384)	2,713,247,265	3,678,581,632	(57,103,281)	3,621,478,351
備品備件	1,136,764,306	(65,356,757)	1,071,407,549	1,146,576,477	(81,796,976)	1,064,779,501
其他	253,417,114	-	253,417,114	233,474,649	-	233,474,649
	<b>11,853,042,738</b>	<b>(799,123,990)</b>	<b>11,053,918,748</b>	<b>11,644,851,733</b>	<b>(199,103,925)</b>	<b>11,445,747,808</b>

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、22。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

本年本集團無轉回的存貨跌價準備（2017年：人民幣12,395,449元）。

於2018年12月31日，本集團存貨賬面價值中無所有權受到限制的存貨（2017年12月31日：無）。

### 8. 買入返售金融資產款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
債券	2,433,102,181	1,204,603,000
減：減值準備	823,072	-
	<b>2,432,279,109</b>	<b>1,204,603,000</b>

本年度買入返售金融資產款減值準備變動情況請參見附註五、22。

買入返售金融資產款為財務公司按照返售協議約定先買入再按固定價格返售的債券融出的資金。本年末餘額均為質押式回購的債券。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 發放貸款及墊款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
公司貸款	516,691,043	531,000,000
票據貼現	2,408,706,627	734,464,372
保理業務	-	20,000,000
	<u>2,925,397,670</u>	1,285,464,372
減：發放貸款及墊款壞賬準備	<u>80,099,567</u>	<u>34,149,119</u>
	<u><u>2,845,298,103</u></u>	<u><u>1,251,315,253</u></u>

發放貸款和墊款擔保方式分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
信用貸款	2,801,810,456	835,416,564
保證貸款	60,138,673	50,000,000
質押貸款	63,448,541	400,047,808
	<u><u>2,925,397,670</u></u>	<u><u>1,285,464,372</u></u>

所有貸款及墊款的客戶均為集團公司及其成員單位。本集團使用預期信用損失模型對貸款及墊款的信用損失進行了評估。於2018年12月31日，本集團貸款及墊款中無不良貸款。



## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 發放貸款及墊款(續)

發放貸款及墊款的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (單項評估)	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (組合評估)	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2018年1月1日餘額(註)	36,884,851	-	-	-	36,884,851
2018年1月1日餘額在本年	-	-	-	-	-
- 轉入第二階段	-	-	-	-	-
- 轉入第三階段	-	-	-	-	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-	-
本年計提	43,727,871	-	-	-	43,727,871
本年轉回	(513,155)	-	-	-	(513,155)
其他變動	-	-	-	-	-
	<u>80,099,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,099,567</u>

註： 2018年年初餘額與2017年年末餘額差異為適用新金融工具準則對預期信用損益的期初調整，詳見附註三、34。

本集團於2018年12月31日和2017年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

### 10. 持有待售資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
持有待售非流動資產	<u>-</u>	<u>73,454,334</u>

於2017年11月25日，本公司之控股子公司馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司(以下簡稱「馬鋼合肥鋼鐵」)與合肥市土地儲備中心簽訂了《土地收儲協議補充協議》，約定合肥市土地儲備中心對合肥鋼鐵納入工業遺產保護資產清單的固定資產進行收儲。根據第三方評估機構評估結果，這些固定資產的評估價值為人民幣73,101,612元，由於與賬面價值差異較小，因此該交易以相關資產賬面價值人民幣73,454,334元作為收儲對價。2017年底，本公司以收儲對價作為持有待售資產的公允價值。於2018年5月18日，馬鋼合肥鋼鐵將上述資產在安徽省產權交易中心公開掛牌轉讓。於2018年6月15日上述資產由江西百盛達金屬有限公司和安徽鑫廣德再生資源有限公司摘牌，並在2018年底前完成了資產交付。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 持有至到期投資(僅適用2017年)

	2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
流動資產：			
國債	305,228,376	—	305,228,376
非流動資產：			
國債	100,854,230	—	100,854,230
	<u>406,082,606</u>	<u>—</u>	<u>406,082,606</u>

重要的持有至到期投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
流動部分：					
17附息國債03	100,000,000	2.78%	3.11%	2017年4月28日	2018年2月9日
17附息國債03	100,000,000	2.78%	3.53%	2017年6月21日	2018年2月13日
15安徽債01	50,000,000	2.90%	3.79%	2017年8月9日	2018年6月6日
15江蘇債09	50,000,000	2.89%	3.84%	2017年8月8日	2018年11月6日
非流動資產：					
12附息國債10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017年10月18日	2019年6月7日
12附息國債06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

### 12. 一年內到期的非流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
債權投資	<u>101,201,184</u>	<u>—</u>

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的國債。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 12. 一年內到期的非流動資產（續）

重要的債權投資列示如下：

	面值	票面利率	實際利率	購買日	到期日
12附息國債10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017年10月18日	2019年6月7日
12附息國債06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

### 13. 其他流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預繳企業所得稅	272,152,842	295,578,934
待抵扣增值稅進項稅	523,930,493	620,091,558
債權投資（註）	2,377,039,640	—
其他	—	366,839
	<b>3,173,122,975</b>	<b>916,037,331</b>

註： 本集團持有的債權投資主要是財務公司購買的同業存單。

	2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
同業存單	<b>2,377,480,744</b>	<b>(441,104)</b>	<b>2,377,039,640</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 其他流動資產(續)

債權投資的壞賬準備變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (單項評估)	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (組合評估)	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2018年1月1日餘額(註)	187,201	-	-	-	187,201
2018年1月1日餘額在本年	-	-	-	-	-
- 轉入第二階段	-	-	-	-	-
- 轉入第三階段	-	-	-	-	-
- 轉回第二階段	-	-	-	-	-
- 轉回第一階段	-	-	-	-	-
本年計提	253,903	-	-	-	253,903
本年轉回	-	-	-	-	-
其他變動	-	-	-	-	-
	<u>441,104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>441,104</u>

註： 2018年年初餘額與2017年年末餘額差異為適用新金融工具準則對預期信用損益的期初調整，詳見附註三、34。

### 14. 可供出售金融資產(僅適用2017年)

	2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	984,446,000	-	984,446,000
可供出售權益工具按成本計量	126,722,160	-	126,722,160
	<u>1,111,168,160</u>	<u>-</u>	<u>1,111,168,160</u>

## 五、合併財務報表主要項目註釋（續）

### 14. 可供出售金融資產（僅適用2017年）（續）

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2017年 12月31日
可供出售債務工具	
債務工具攤餘成本	991,581,802
公允價值	984,446,000
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	(7,135,802)
已計提減值	—
	<u>                    </u>

註： 本集團持有的可供出售債務工具主要是財務公司購買的債券投資和同業存單。

以成本計量的可供出售金融資產：

2017年12月31日

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
河南龍宇能源股份有限公司 （「河南龍宇」）	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中國第十七冶金建設有限公司 （「十七冶」）	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	1,540,000
上海羅巡礦石碼頭有限公司 （「上海羅巡」）	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼電子商務有限公司 （「北京中聯鋼」）	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰幹燥焦工程技術有限公司 （「鞍山華泰」）	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	30,000
一重集團馬鞍山重工有限公司 （「一重馬鞍山」）	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽（北京）汽車輕量化技術 研究院有限公司 （「國汽研究院」）	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,570,000</u>

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 15. 長期股權投資

2018年12月31日

	年初餘額	本年變動					計提減值準備	年末賬面價值	年末減值準備	
		本年增加	本年減少	權益法下投資收益	其他綜合收益	其他權益變動				宣告現金股利
<b>合營企業</b>										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體 有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際 培訓中心有限公司 (「馬鋼考克利爾」)	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
<b>聯營企業</b>										
金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工有限公司 (「盛隆化工」)	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心 有限公司(「上海鋼鐵電子」)	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽臨澳化工(註1)	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司 (「馬鋼奧瑟亞化工」)	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼(上海)商業保理有限公司 (「馬鋼商業保理」)(註2)	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼(上海)融資租賃有限公司 (「馬鋼融資租賃」)(註3)	-	75,000,000	-	3,061,708	-	-	-	-	78,061,708	-
馬鋼化工能源(註4)	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000	-
馬鋼嘉華(註4)	-	81,118,544	-	-	-	-	-	-	81,118,544	-
廢鋼公司(註4)	-	145,948,789	-	-	-	-	-	-	145,948,789	-
	<u>1,525,225,202</u>	<u>977,067,333</u>	<u>(106,810,899)</u>	<u>657,410,287</u>	<u>(2,745,469)</u>	<u>1,858,553</u>	<u>(242,941,626)</u>	<u>-</u>	<u>2,809,063,381</u>	<u>-</u>

\* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資除金馬能源和欣創節能外，均為非上市投資。

註1：於2018年9月28日，臨澳焦化股份有限公司(「臨澳焦化」)與安徽臨澳化工簽訂《臨澳焦化股份有限公司吸收合併安徽臨澳化工有限責任公司協議》(「協議」)，協議規定臨澳焦化向安徽臨澳化工全部股東發行股份吸收合併安徽臨澳化工。吸收合併完成後，臨澳焦化作為合併後的存續公司承繼及承接臨澳化工的所有資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務，臨澳化工註銷法人資格。

根據中水致遠資產評估有限公司出具的資產評估報告，於2018年6月30日(評估基準日)，安徽臨澳化工股權評估價值為人民幣805,676,000元，臨澳焦化股權評估價值為人民幣984,904,600元。協議根據資產評估結果確定由合併方以人民幣1.6415元/每股的價格向本公司定向增發股份58,898,033股臨澳焦化股份。

本次吸收合併完成後，本公司不再持有安徽臨澳化工股權，改為持有臨澳焦化5.4%股權。本公司認為本公司不能對臨澳焦化實施重大影響，本公司於上述吸收合併完成日將對臨澳焦化的投資按照其交易完成日的公允價值確認為其他權益工具投資，並以公允價值進行後續計量(附註五、16)。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 15. 長期股權投資（續）

註2： 於2018年4月17日，本公司與馬鋼集團投資有限公司、馬鋼國際經濟貿易有限公司、馬鋼集團礦業有限公司及安徽馬鋼工程技術集團有限公司共同出資成立馬鋼商業保理，註冊資本人民幣300,000,000元。根據馬鋼商業保理《公司章程》規定本公司以人民幣現金出資，出資額為人民幣75,000,000元，出資比例及持股比例為25%。於2018年5月2日，本公司出資現金人民幣75,000,000元。

根據馬鋼商業保理的《公司章程》，本公司在該公司享有五分之一的董事會席位，對其財務和經營政策有參與決策的權利，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定，因此，本公司對該公司能夠實施重大影響，並作為聯營公司對其長期股權投資採用權益法核算。

註3： 於2018年4月10日，本集團之子公司馬鋼香港與馬鋼集團投資有限公司、馬鞍山江東金融控股有限公司及安徽信成投資有限公司共同出資成立馬鋼融資租賃，註冊資本人民幣300,000,000元。根據馬鋼融資租賃《公司章程》規定馬鋼香港以人民幣現金出資，馬鋼香港的出資額為人民幣75,000,000元，出資比例及持股比例為25%。

根據馬鋼融資租賃的《公司章程》，馬鋼香港在該公司享有五分之一的董事會席位，對其財務和經營政策有參與決策的權利，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定，因此，馬鋼香港對該公司能夠實施重大影響，並作為聯營公司對其長期股權投資採用權益法核算。

註4： 2018年12月，本公司分別通過股權處置或被投資公司增資導致本公司持股比例被動稀釋從而對原子公司馬鋼化工能源、馬鋼嘉華和廢鋼公司喪失控制權，並按照喪失控制權日剩餘股權的公允價值作為聯營公司投資成本入帳，按權益法核算，詳見附註六、2。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 長期股權投資(續)

2017年12月31日

	年初餘額	本年變動					計提減值準備	年末 賬面價值	年末 減值準備
		本年增加	本年減少	權益法下 投資收益	其他綜合 收益	其他權益 變動			
合營企業									
馬鋼比歐西	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	334,457,696	-
馬鋼考克利爾	541,433	-	-	4,720	-	-	-	546,153	-
埃斯科特鋼有限公司 (「埃斯科特鋼」)	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-
聯營企業									
金馬能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	441,184,749	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	469,646,241	-
上海鋼鐵電子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	22,759,705	-
欣創節能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	48,584,024	-
安徽臨煥化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	80,254,391	-
馬鋼奧瑟亞化工	118,438,408	-	-	8,154,347	-	1,199,488	-	127,792,243	-
	<u>1,239,776,313</u>	<u>78,431,997</u>	<u>(149,703,691)</u>	<u>490,410,552</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>	<u>(137,500,391)</u>	<u>1,525,225,202</u>	<u>-</u>

### 16. 其他權益工具投資

2018年

	累計計入 其他綜合 收益的			本年股利收入	
	成本	公允價值變動	公允價值	本期終止確認 的權益工具	仍持有的 權益工具
河南龍宇	10,000,000	24,667,011	34,667,011	-	-
十七冶	8,554,800	48,371,699	56,926,499	-	3,340,000
上海羅涇	88,767,360	(48,093,703)	40,673,657	-	-
北京中聯鋼	1,000,000	(658,341)	341,659	-	-
鞍山華泰	400,000	(97,943)	302,057	-	40,000
一重馬鞍山(註1)	16,030,500	(10,104,421)	5,926,079	-	-
國汽研究院	3,000,000	(110,301)	2,889,699	-	-
臨煥焦化(註2)	114,500,456	6,895,247	121,395,703	-	-
	<u>242,253,116</u>	<u>20,869,248</u>	<u>263,122,364</u>	<u>-</u>	<u>3,380,000</u>

註1：於2018年1月本集團對一重馬鞍山增加投資人民幣1,030,500元。

註2：本年新增的其他權益工具投資，詳見附註五、15。

由於本集團不參與上述被投資單位的日常經營活動，不以收取合同現金流量為目的，且持有有意圖並非為了近期出售或回購，因此將上述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。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 17. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

#### 2018年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
年末餘額	<u>65,075,379</u>
累計折舊	
年初餘額	7,566,695
計提	1,703,929
年末餘額	<u>9,270,624</u>
減值準備	
年初及年末餘額	—
賬面價值	
年末	<u><u>55,804,755</u></u>
年初	<u><u>57,508,684</u></u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量:(續)

2017年

	房屋及建築物
原價	
年初餘額	65,075,379
購置	—
年末餘額	<u>65,075,379</u>
累計折舊	
年初餘額	6,241,381
計提	1,325,314
年末餘額	<u>7,566,695</u>
減值準備	
年初及年末餘額	<u>—</u>
賬面價值	
年末	<u><u>57,508,684</u></u>
年初	<u><u>58,833,998</u></u>

\* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 18. 固定資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
固定資產	31,344,685,711	33,130,499,862
固定資產清理	200,491,124	-
	<b>31,545,176,835</b>	<b>33,130,499,862</b>

### 固定資產

#### 2018年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地 (註2)	合計
原價						
年初餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
購置	17,317,063	44,366,935	15,607,496	3,298,966	-	80,590,460
在建工程轉入(附註五·19)	715,446,909	1,973,252,749	11,313,492	7,580,254	-	2,707,593,404
重分類	33,474,613	49,452,239	(82,926,852)	-	-	-
處置或報廢(註1)	(1,040,145,132)	(2,742,220,823)	(37,797,137)	(254,813)	-	(3,820,417,905)
處置子公司(附註六·2)	(465,388,928)	(612,956,238)	(8,312,675)	(6,302,609)	-	(1,092,960,450)
匯率變動	(130,053)	1,079,566	46,756	29,163	63,223	1,088,655
年末餘額	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
累計折舊						
年初餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
計提	718,997,597	3,027,554,540	19,098,786	6,589,330	-	3,772,240,253
重分類	32,975,609	47,463,437	(80,439,046)	-	-	-
處置或報廢(註1)	(579,319,566)	(2,203,981,539)	(33,995,137)	(234,090)	-	(2,817,530,332)
處置子公司(附註六·2)	(252,281,754)	(442,656,199)	(5,710,238)	(1,602,371)	-	(702,250,562)
匯率變動	(39,783)	233,794	26,636	12,874	-	233,521
年末餘額	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
減值準備						
年初餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
處置或報廢(註1)	(102,479,945)	(487,885,152)	(619,468)	-	-	(590,984,565)
年末餘額	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
賬面價值						
年末	14,408,158,341	16,826,246,680	83,231,314	16,024,197	11,025,179	31,344,685,711
年初	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 18. 固定資產 (續)

#### 固定資產 (續)

2017年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及設備	辦公設備	土地 (註2)	合計
原價						
年初餘額	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
購置	6,054,144	85,124,002	7,273,995	1,716,586	-	100,168,727
非同一控制下企業合並	-	112,713	177,003	7,849	-	297,565
在建工程轉入	566,145,962	1,691,818,944	18,616,780	149,156	-	2,276,730,842
重分類	(104,782,703)	96,823,103	7,959,600	-	-	-
劃分為持有待售	(40,142,003)	(222,179,917)	-	-	-	(262,321,920)
處置或報廢 (註1)	(438,301,782)	(1,295,397,943)	(35,643,585)	(363,583)	-	(1,769,706,893)
工程暫估調整	-	(363,572,672)	-	-	-	(363,572,672)
處置子公司	-	(5,705,913)	(805,624)	(365,472)	-	(6,877,009)
匯率變動	1,582,382	8,901,013	262,105	318,531	696,160	11,760,191
年末餘額	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
累計折舊						
年初餘額	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
計提	790,935,731	2,741,886,074	20,062,209	7,007,485	-	3,559,891,499
重分類	(9,890,291)	4,818,647	5,071,644	-	-	-
劃分為持有待售	(20,576,618)	(168,290,968)	-	-	-	(188,867,586)
處置或報廢 (註1)	(390,655,903)	(1,120,558,093)	(32,635,145)	(8,090)	-	(1,543,857,231)
處置子公司	-	(3,675,424)	(750,450)	(338,975)	-	(4,764,849)
匯率變動	96,820	1,470,370	195,319	111,040	-	1,873,549
年末餘額	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
減值準備						
年初餘額	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
計提	101,594,293	487,885,152	619,468	-	-	590,098,913
處置或報廢 (註1)	(3,700,321)	(32,093,290)	-	-	-	(35,793,611)
年末餘額	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
賬面價值						
年末	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862
年初	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715

註1： 本年固定資產的處置主要為本公司出售和報廢部分固定資產。

註2： 固定資產中的土地所有權為本集團之子公司馬鋼瓦頓在法國購買的土地所有權。

於2018年12月31日，本集團於中國境內有33處房屋及建築物原值人民幣1,303,217,868元（2017年：人民幣1,343,778,609元），主要用於生產經營使用，其相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本集團董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 18. 固定資產 (續)

#### 固定資產清理

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
房屋及建築物	124,035,507	-
機器設備	76,448,844	-
運輸工具及設備	6,773	-
	<u>200,491,124</u>	<u>-</u>

### 19. 在建工程

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
在建工程	1,662,672,077	1,805,955,609
工程物資	-	-
	<u>1,662,672,077</u>	<u>1,805,955,609</u>

#### 在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	317,713,236	-	317,713,236	575,866,740	-	575,866,740
節能環保項目	427,718,198	-	427,718,198	345,489,968	-	345,489,968
技改項目	665,964,168	-	665,964,168	565,711,125	-	565,711,125
其他工程	251,276,475	-	251,276,475	318,887,776	-	318,887,776
合計	<u>1,662,672,077</u>	<u>-</u>	<u>1,662,672,077</u>	<u>1,805,955,609</u>	<u>-</u>	<u>1,805,955,609</u>

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 19. 在建工程 (續)

重要在建工程2018年變動如下：

項目名稱	預算	年初餘額	本年增加	本期轉入	本期轉入	處置子公司	年末餘額	資金	工程投入佔	利息資本化	其中：本年	本年利息	
				固定資產	無形資產								附註五-18)
	人民幣千元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	來源	(%)	(%)	人民幣元	人民幣元	(%)
品種質量類項目	11,302,724	575,866,740	1,487,008,845	(1,755,162,350)	-	-	317,713,235	自籌/貸款	62%	62%	11,446,953	-	-
節能環保項目	5,700,066	345,489,968	564,539,214	(462,310,964)	-	-	427,718,198	自籌/貸款	37%	37%	4,816,770	-	-
技改項目	1,801,849	565,711,125	415,605,706	(184,222,663)	(131,130,000)	-	665,964,168	自籌/貸款	68%	68%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	318,887,776	233,439,549	(265,897,407)	(14,828,200)	(325,242)	251,276,476	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077						
減：減值準備		-	-	-	-	-	-						
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077				26,866,719	-	

重要在建工程2017年變動如下：

項目名稱	預算	年初餘額	本年增加	非同一控制	本期轉入	年末餘額	資金	工程投入佔	利息資本化	其中：本年	本年利息	
				下企業合併	固定資產							資本化率
	人民幣千元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	來源	(%)	(%)	人民幣元	人民幣元	(%)
品種質量類項目	11,023,853	387,560,165	702,524,220	57,634,890	(571,852,535)	575,866,740	自籌/貸款	51%	51%	11,446,953	1,775,312	4.75
節能環保項目	2,842,715	448,789,128	347,431,616	-	(450,730,776)	345,489,968	自籌/貸款	69%	69%	4,816,770	-	-
技改項目	1,626,014	856,066,507	249,998,243	-	(540,353,625)	565,711,125	自籌/貸款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不適用	565,775,598	466,906,084	-	(713,793,906)	318,887,776	自籌/貸款	不適用	不適用	3,005,256	-	-
		2,258,191,398	1,766,860,163	57,634,890	(2,276,730,842)	1,805,955,609						
減：減值準備		-	-	-	-	-						
		2,258,191,398	1,766,860,163	57,634,890	(2,276,730,842)	1,805,955,609				26,866,719	1,775,312	

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 20. 無形資產

2018年

	特許經營權 (註)	土地使用權	探礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
購置	-	26,191,855	-	-	26,191,855
在建工程轉入	14,828,200	131,130,000	-	-	145,958,200
處置	(328,500)	(27,247,335)	-	-	(27,575,835)
處置子公司	-	(52,001,416)	-	-	(52,001,416)
匯率變動	-	-	(7,423,151)	5,079	(7,418,072)
年未餘額	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
累計攤銷					
年初餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
計提	6,326,951	51,720,462	82,212,927	43,992	140,304,332
處置	(164,617)	(6,013,426)	-	-	(6,178,043)
處置子公司	-	(15,433,016)	-	-	(15,433,016)
匯率變動	-	-	(5,203,241)	3,543	(5,199,698)
年未餘額	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	109,184,710	1,745,856,739	-	223,881	1,855,265,330
年初	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 20. 無形資產 (續)

2017年

	特許經營權 (註)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
購置	-	109,290,469	-	141,222	109,431,691
匯率變動	-	-	1,262,525	46,956	1,309,481
年末餘額	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
累計攤銷					
年初餘額	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
計提	5,913,441	35,792,363	6,084,938	281,562	48,072,304
匯率變動	-	-	812,494	21,128	833,622
年末餘額	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
減值準備					
年初及年末餘額	-	-	-	-	-
賬面價值					
年末	100,847,344	1,698,057,655	84,432,837	266,337	1,883,604,173
年初	106,760,785	1,624,559,549	90,067,744	380,849	1,821,768,927

註： 特許經營權系本集團之子公司馬鋼(合肥)工業供水有限責任公司(「合肥供水」)所持有。2011年5月18日，合肥供水通過招標方式與合肥循環經濟示範園管理委員會簽訂了《合肥循環經濟示範園工業生產供水項目特許經營協議》，取得特許經營權，為合肥循環經濟示範園區域範圍內企業提供工業供水服務，負責設計、建設、佔有、運營及維護該區域工業供水淨水廠、取水部分及管網設施的全部資產，並收取水費。該基礎設施建設採用發包方式，未確認建造服務收入。根據合同規定，將建造過程中支付的工程價款確認為無形資產。特許經營權期限為25年，特許經營期滿後合肥供水須將供水項目相關的設施全部完好、無償移交給合肥循環經濟示範園管理委員會，並保證正常運行。

\* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 21. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	298,404,365	77,373,928	445,798,480	111,449,620
銷售獎勵款	76,803,420	19,200,855	411,343,608	102,835,902
職工薪酬	134,725,737	35,389,057	195,634,400	48,908,600
政府補助	385,311,344	96,327,836	589,766,912	147,441,728
可抵扣虧損	-	-	157,786,860	39,446,715
其他	199,271,234	52,577,064	156,086,216	39,021,554
	<b>1,094,516,100</b>	<b>280,868,740</b>	<b>1,956,416,476</b>	<b>489,104,119</b>
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
非同一控制下企業				
合併公允價值調整	96,265,248	24,066,311	107,366,660	26,841,665
基金和理財產品公允價值變動	-	-	3,111,908	777,977
衍生金融工具公允價值變動	-	-	23,203,200	5,800,800
其他權益工具投資公允價值變動	20,869,248	5,217,312	-	-
其他	98,772	24,694	17,160,248	4,290,062
	<b>117,233,268</b>	<b>29,308,317</b>	<b>150,842,016</b>	<b>37,710,504</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 21. 遞延所得稅資產/負債(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	<u>5,242,006</u>	<u>275,626,734</u>	<u>10,868,839</u>	<u>478,235,280</u>
遞延所得稅負債	<u>5,242,006</u>	<u>24,066,311</u>	<u>10,868,839</u>	<u>26,841,665</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
可抵扣暫時性差異	<b>3,016,694,768</b>	1,373,832,413
可抵扣虧損	<u>1,941,057,921</u>	<u>6,712,659,253</u>
	<b>4,957,752,689</b>	<u>8,086,491,666</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
2018年到期	-	483,216,836
2019年到期	<b>62,311,487</b>	781,213,612
2020年到期	<b>890,751,120</b>	4,555,266,671
2021年到期	<b>614,727,132</b>	614,738,784
2022年到期	<b>119,141,311</b>	278,223,350
2023年及以後年度到期(註)	<u>254,126,871</u>	-
合計	<b>1,941,057,921</b>	<u>6,712,659,253</u>

註： 本公司之海外子公司本年產生的可抵扣虧損為人民幣238,854,376元，無到期日。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 21. 遞延所得稅資產／負債 (續)

本集團認為未來很可能無法產生用於抵扣上述可抵扣虧損的應納稅所得額，因此未確認以上項目的遞延所得稅資產。

未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應納稅暫時性差異 (註)	<u>1,395,768,725</u>	<u>935,869,050</u>

註： 本集團未確認遞延所得稅負債的應納稅暫時性差異為對境內聯營公司、合營公司及境外子公司的長期股權投資所產生。該等應納稅暫時性差異將通過未來股權處置、或是境外子公司向本公司分紅而轉回並對本集團產生稅務影響，鑒於本集團能夠控制境外子公司的分紅計劃，並且在可預見的將來不會處置這些合營公司和聯營公司的股權投資，因此未對上述應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債。

### 22. 資產減值準備

2018年12月31日

	年初餘額 (註1)	本年計提	本年減少		處置子公司 附註六·2	匯兌損益	年末餘額
			轉回	核銷／轉銷			
壞賬準備	703,804,600	65,254,787	(24,909,028)	-	(174,995,287)	16,724	569,171,796
其中：應收賬款	57,534,492	21,483,181	(944,761)	-	(5,376,915)	14,699	72,710,696
其他應收款	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
發放貸款及墊款	36,884,851	43,727,871	(513,155)	-	-	-	80,099,567
買入返售金融資產	6,523	818,673	(2,124)	-	-	-	823,072
債權投資	187,201	253,903	-	-	-	-	441,104
存貨跌價準備 (註2)	199,103,925	754,443,431	-	(141,111,110)	(13,579,733)	267,477	799,123,990
其中：原材料	25,064,421	302,355,662	-	(20,863,398)	-	58,191	306,614,876
在產品	35,139,247	175,763,642	-	(47,569,999)	(6,174,135)	138,218	157,296,973
產成品	57,103,281	275,564,098	-	(55,473,013)	(7,405,598)	66,616	269,855,384
備品備件	81,796,976	760,029	-	(17,204,700)	-	4,452	65,356,757
固定資產減值準備	592,912,766	-	-	(590,984,565)	-	-	1,928,201
其中：房屋及建築物	104,408,146	-	-	(102,479,945)	-	-	1,928,201
機器設備	487,885,152	-	-	(487,885,152)	-	-	-
運輸工具及設備	619,468	-	-	(619,468)	-	-	-
	<u>1,496,015,015</u>	<u>820,770,794</u>	<u>(24,911,152)</u>	<u>(732,095,675)</u>	<u>(188,575,020)</u>	<u>284,201</u>	<u>1,371,488,163</u>

註1： 2018年年初餘額與2017年年末餘額差異為適用新金融工具準則對預期信用損益的期初調整，詳見附註三、34。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 資產減值準備(續)

2017年12月31日

	年初餘額	本年計提	本年減少		其他變動	年末餘額
			轉回	核銷/轉銷		
壞賬準備	662,500,880	31,636,265	(17,008,821)	(1,720,676)	106,841	675,514,489
其中：應收賬款	20,729,808	30,468,944	(3,632,383)	-	106,841	47,673,210
其他應收款	594,245,515	1,167,321	-	(1,720,676)	-	593,692,160
發放貸款及墊款	47,525,557	-	(13,376,438)	-	-	34,149,119
存貨跌價準備(註2)	292,506,001	154,044,086	(12,395,449)	(237,097,173)	2,046,460	199,103,925
其中：原材料	83,746,075	90,248,757	-	(149,188,032)	257,621	25,064,421
在產品	17,659,670	28,815,862	-	(11,697,458)	361,173	35,139,247
產成品	64,188,089	23,880,267	(131,387)	(31,420,615)	586,927	57,103,281
備品備件	126,912,167	11,099,200	(12,264,062)	(44,791,068)	840,739	81,796,976
固定資產減值準備	38,607,464	590,098,913	-	(35,793,611)	-	592,912,766
其中：房屋及建築物	6,514,174	101,594,293	-	(3,700,321)	-	104,408,146
機器設備	32,093,290	487,885,152	-	(32,093,290)	-	487,885,152
運輸工具及設備	-	619,468	-	-	-	619,468
	<u>993,614,345</u>	<u>775,779,264</u>	<u>(29,404,270)</u>	<u>(274,611,460)</u>	<u>2,153,301</u>	<u>1,467,531,180</u>

註2： 通常情況下，本集團於每半年末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷，並記入營業成本。

### 23. 拆入資金

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
境內銀行拆入	<u>900,366,111</u>	<u>200,000,000</u>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 24. 吸收存款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
活期存款	4,062,206,474	2,365,945,211
通知存款	541,791,622	186,300,000
定期存款	311,311,215	395,394,399
	<b>4,915,309,311</b>	<b>2,947,639,610</b>

財務公司於2018年12月31日和2017年12月31日的吸收存款餘額中，關聯方款項的明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

### 25. 賣出回購金融資產款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
債券	283,348,863	99,000,000
票據	850,423,514	209,100,956
	<b>1,133,772,377</b>	<b>308,100,956</b>

賣出回購金融資產款為財務公司按回購協議向其他金融機構進行票據和債券的再貼現所融入的資金。

### 26. 短期借款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
保證借款(註)	950,000,000	—
信用借款	6,265,000,000	4,062,713,077
進口押匯和遠期信用證	3,702,293,181	567,590,617
	<b>10,917,293,181</b>	<b>4,630,303,694</b>

註： 該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 26. 短期借款(續)

於2018年12月31日，上述短期借款的年利率2.870%-5.050% (2017年12月31日：0.670%-6.000%)。

於2018年12月31日，本集團無已到期但未償還的借款。

### 27. 交易性金融負債(僅適用2018年)

	2018年 12月31日
衍生金融負債	
遠期外匯合約	<u>8,012,670</u>

於2018年12月31日，本公司持有的遠期外匯合約公允價值根據2018年度最後一個交易日的遠期外匯匯率確定。

### 28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(僅適用2017年)

	2017年 12月31日
衍生金融負債	
遠期外匯合約	<u>10,498,810</u>

### 29. 應付票據及應付帳款

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

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 29. 應付票據及應付帳款 (續)

#### 應付票據

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

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。

#### 應付帳款

應付帳款不計息，並通常在3個月內清償。

按照發票日期確認的應付帳款賬齡分析如下：

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

本集團於2018年12月31日和2017年12月31日的應付票據及應付帳款餘額中，應付關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 29. 應付票據及應付帳款(續)

#### 應付帳款(續)

於2018年12月31日，賬齡超過1年的重要應付帳款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	19,000,000	註
公司2	16,614,066	註
公司3	12,450,444	註
公司4	10,111,310	註
公司5	4,755,173	註
	<u>62,930,993</u>	

註： 本集團賬齡超過1年的應付帳款主要是結算期超過1年的結算中工程款。

### 30. 預收款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收貨款	<u>3,572,594,400</u>	<u>3,842,903,332</u>

於2018年12月31日，賬齡超過1年的大額重要預收款項列示如下：

	預收金額	未結轉原因
公司1	4,687,664	註
公司2	3,963,590	註
公司3	2,365,691	註
公司4	2,185,715	註
公司5	1,473,059	註
	<u>14,675,719</u>	

註： 本集團賬齡超過1年的預收賬款主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 31. 應付職工薪酬

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	565,738,070	3,973,779,936	4,051,635,013	487,882,993
離職後福利（設定提存計劃）	7,132,446	606,215,622	604,973,401	8,374,667
一年內到期的離職後補充福利 （註1、附註五、39）	1,161,421	1,020,924	1,161,421	1,020,924
一次性辭退補償（註2）	-	89,643,801	89,643,801	-
一年內到期的內退福利費（附註五、39）	80,790,568	66,364,324	80,790,568	66,364,324
	<u>654,822,505</u>	<u>4,737,024,607</u>	<u>4,828,204,204</u>	<u>563,642,908</u>

#### 2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	516,403,174	3,467,001,129	3,417,666,233	565,738,070
離職後福利（設定提存計劃）	471,321	673,267,980	666,606,855	7,132,446
一年內到期的離職後補充福利 （註1、附註五、39）	1,127,023	1,161,421	1,127,023	1,161,421
一次性辭退補償（註2）	-	107,286,887	107,286,887	-
一年內到期的內退福利費（附註五、39）	32,443,165	80,790,568	32,443,165	80,790,568
	<u>550,444,683</u>	<u>4,329,507,985</u>	<u>4,225,130,163</u>	<u>654,822,505</u>

註1：本集團在境外的子公司馬鋼瓦頓向職工提供其他離退休後補充福利，主要包括補充退休金津貼，醫藥費用報銷及補充醫療保險，該等離退休後補充福利被視為設定受益計劃。設定受益計劃的現值以到期日與有關離退休後補充福利預計支付期相近的政府債券的利率，按估計未來現金流出折現確定。一年以上應付的部分列示於長期應付職工薪酬。

註2：一次性辭退補償為本公司因實施人力資源優化政策向其原職工一次性支付的辭退補償金。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 31. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下:

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	506,914,156	3,150,517,661	3,239,695,043	417,736,774
職工福利費	33,507,007	179,183,973	171,649,500	41,041,480
社會保險費	10,262	240,870,918	240,873,467	7,713
其中:醫療保險費	5,279	214,583,868	214,585,968	3,179
工傷保險費	4,983	20,191,337	20,192,127	4,193
生育保險費	-	6,095,713	6,095,372	341
住房公積金	19,797,170	310,193,382	306,900,064	23,090,488
工會經費和職工教育經費	5,509,475	93,014,002	92,516,939	6,006,538
	<u>565,738,070</u>	<u>3,973,779,936</u>	<u>4,051,635,013</u>	<u>487,882,993</u>

#### 2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	469,991,142	2,784,341,875	2,747,418,861	506,914,156
職工福利費	19,192,058	147,716,422	133,401,473	33,507,007
社會保險費	-	192,845,639	192,835,377	10,262
其中:醫療保險費	-	161,571,149	161,565,870	5,279
工傷保險費	-	25,622,179	25,617,196	4,983
生育保險費	-	5,652,311	5,652,311	-
住房公積金	20,309,142	263,549,318	264,061,290	19,797,170
工會經費和職工教育經費	6,910,832	78,547,875	79,949,232	5,509,475
	<u>516,403,174</u>	<u>3,467,001,129</u>	<u>3,417,666,233</u>	<u>565,738,070</u>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 31. 應付職工薪酬 (續)

設定提存計劃如下：

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	6,144	497,069,660	497,070,128	5,676
失業保險費	604	10,974,273	10,973,964	913
企業年金繳費	<u>7,125,698</u>	<u>98,171,689</u>	<u>96,929,309</u>	<u>8,368,078</u>
	<u><u>7,132,446</u></u>	<u><u>606,215,622</u></u>	<u><u>604,973,401</u></u>	<u><u>8,374,667</u></u>

#### 2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	-	499,715,846	499,709,702	6,144
失業保險費	-	10,175,588	10,174,984	604
企業年金繳費	<u>471,321</u>	<u>163,376,546</u>	<u>156,722,169</u>	<u>7,125,698</u>
	<u><u>471,321</u></u>	<u><u>673,267,980</u></u>	<u><u>666,606,855</u></u>	<u><u>7,132,446</u></u>

於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團應付職工薪酬的餘額中，並無屬工效掛鉤的餘額。

除了社會基本養老保險外，本集團職工（包括本公司及部分全資子公司）參加由本集團設立的退休福利供款計劃（以下簡稱「年金計劃」）。本集團及享受年金計劃的職工均按照職工社會保險繳費基數作為繳存基數。職工本人繳存比例為1%，企業繳存比例為5%。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 應交稅費

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
增值稅	544,873,710	863,764,937
企業所得稅	343,992,816	282,828,579
土地使用稅	116,465,613	61,308,427
個人所得稅	110,073,047	5,936,904
水利基金	77,688,904	13,693,460
城市維護建設稅	49,690,863	54,922,631
環境保護稅	12,816,164	-
其他稅費	69,916,870	60,381,659
	<b>1,325,517,987</b>	<b>1,342,836,597</b>

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

### 33. 其他應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付利息	118,764,492	121,108,052
應付股利	6,612,733	9,050,620
其他應付款	3,405,369,689	2,224,169,194
	<b>3,530,746,914</b>	<b>2,354,327,866</b>

#### 應付利息

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
短期借款利息	108,540,149	24,498,349
分期付息到期還本的長期借款利息	10,224,343	8,789,429
中期票據利息	-	87,820,274
	<b>118,764,492</b>	<b>121,108,052</b>

於2018年12月31日，本集團不存在逾期未付利息。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 33. 其他應付款 (續)

#### 應付股利

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付股利	<b>6,612,733</b>	9,050,620

於2018年12月31日，本集團不存在超過一年未支付的應付股利。

#### 其他應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付福費廷業務款項	<b>1,423,959,369</b>	503,388,810
三項基金	<b>514,353,560</b>	459,310,193
工程及維修檢驗費	<b>444,470,596</b>	294,339,562
銷售獎勵款	<b>255,535,312</b>	323,548,997
關停產員工安置經費	<b>152,568,484</b>	152,568,484
淘汰落後產能財政專項資金	<b>95,885,000</b>	95,885,000
稅務風險準備	<b>85,000,000</b>	85,000,000
應付社保費及住房公積金	<b>41,117,478</b>	36,507,942
應付服務費	<b>21,071,470</b>	36,033,091
信用證利息	<b>4,046,598</b>	7,158,738
其他	<b>367,361,822</b>	230,428,377
	<b>3,405,369,689</b>	2,224,169,194

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 33. 其他應付款(續)

於2018年12月31日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	152,568,484	註
公司2	95,885,000	註
公司3	85,000,000	註
公司4	8,000,000	註
公司5	3,000,000	註
	<b>344,453,484</b>	

註： 本集團賬齡超過1年的其他應付款主要為代墊職工安置款和工程、淘汰落後產能財政專項基金、稅務風險準備和材料採購合同履約保證金，由於根據實際情況未達到結算條件，或按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

### 34. 一年內到期的非流動負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、37)	1,260,868,462	933,091,711
一年內到期的應付債券	-	3,995,666,667
一年內到期的長期應付款(附註五、38)	210,000,000	-
	<b>1,470,868,462</b>	<b>4,928,758,378</b>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 34. 一年內到期的非流動負債 (續)

於2018年12月31日，一年內到期的應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年折溢攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,998,000,000	-	2,000,000	(2,000,000,000)	-	52,505,753
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,997,666,667	-	2,333,333	(2,000,000,000)	-	57,073,973
			<u>4,000,000,000</u>	<u>3,995,666,667</u>	<u>-</u>	<u>4,333,333</u>	<u>(4,000,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>109,579,726</u>

於2017年12月31日，一年內到期的應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年折溢攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,994,000,000	-	4,000,000	-	1,998,000,000	101,400,000
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	1,993,666,667	-	4,000,000	-	1,997,666,667	96,000,000
			<u>4,000,000,000</u>	<u>3,987,666,667</u>	<u>-</u>	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>	<u>3,995,666,667</u>	<u>197,400,000</u>

### 中期票據

於2015年6月，本公司獲得中國銀行間市場交易商協會批准，在中國境內發行註冊金額為人民幣40億元的中期票據，註冊額度2年內有效，在註冊有效期內可分期發行。

本公司於2015年7月9日發行2015年度第一期中期票據計人民幣20億元，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN001，發行價格人民幣100元/百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率5.07%。本公司於2015年8月6日發行了總額為人民幣20億元的2015年度第二期中期票據，票據簡稱15馬鞍鋼鐵MTN002，發行價格人民幣100元/百元面值，計息方式為付息式固定利率，票面利率4.80%。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 預計負債

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	14,663,809	4,377,071	11,906,419	7,134,461
待執行虧損合同(註1)	20,963,088	19,623,870	21,083,993	19,502,965
其他	2,910,472	3,365,407	2,915,784	3,360,095
	<u>38,537,369</u>	<u>27,366,348</u>	<u>35,906,196</u>	<u>29,997,521</u>

#### 2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟或仲裁	10,867,075	7,780,695	3,983,961	14,663,809
待執行虧損合同(註1)	14,284,847	21,931,794	15,253,553	20,963,088
其他	4,428,513	937,896	2,455,937	2,910,472
	<u>29,580,435</u>	<u>30,650,385</u>	<u>21,693,451</u>	<u>38,537,369</u>

註1： 2018年12月31日對待執行虧損合同估計的預計負債，為本集團之子公司馬鋼瓦頓待執行與第三方客戶簽訂的產品銷售訂單的預計虧損，本年末本集團管理層預計執行該等訂單的生產成本將超過訂單價格，據此估計預計負債。

### 36. 其他流動負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
短期融資券(註)	<u>1,026,897,260</u>	<u>3,081,026,301</u>

註： 本集團其他流動負債為本公司於2018年6月26日發行的2018年第一期短期融資券的對應的人民幣1,000,000,000元本金，及本年計提的利息人民幣26,897,260元。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

### 37. 長期借款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
保證借款(註)	1,767,026,304	1,927,075,136
信用借款	<u>3,090,229,710</u>	<u>5,981,975,209</u>
	<b>4,857,256,014</b>	7,909,050,345
減：一年內到期的長期借款(附註五、34)	<u>1,260,868,462</u>	<u>933,091,711</u>
	<b><u>3,596,387,552</u></b>	<b><u>6,975,958,634</u></b>

註： 該銀行借款由集團公司無償為本集團提供擔保，參見附註十、5。

於2018年12月31日，上述借款的年利率為1.20%-5.94%（2017年12月31日：1.20%-4.75%）。

\*長期借款到期日分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
*一年以內到期或隨時要求支付(附註五、34)	1,260,868,462	933,091,711
一年到二年到期(含二年)	2,117,187,552	5,670,785,522
二年到三年到期(含三年)	1,350,000,000	1,109,173,112
三年到五年到期(含五年)	50,000,000	100,000,000
五年以上	<u>79,200,000</u>	<u>96,000,000</u>
	<b><u>4,857,256,014</u></b>	<b><u>7,909,050,345</u></b>

註： 本集團於2018年12月31日無票據作為質押的一年內到期的長期借款(2017年：無)。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 長期應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付子公司少數股東借款	210,000,000	210,000,000
減：一年內到期的非流動負債(附註五、34)	210,000,000	-
	<u>-</u>	<u>210,000,000</u>

### 39. 長期應付職工薪酬

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一、離職後福利—設定受益計劃淨負債(註1)	197,167,953	213,432,260
減：一年內到期的內退福利費	66,364,324	80,790,568
二、應付離職後補充福利(註2)	27,588,769	29,416,315
減：一年內到期的離退休後補充福利	1,020,924	1,161,421
	<u>157,371,474</u>	<u>160,896,586</u>

註1：離職後福利—設定受益計劃淨負債

2018年	年初金額	本年增加	未確認 融資費用	本年減少	年末金額	減：一年內 到期部分	年末餘額
內退福利費	213,432,260	60,820,447	8,116,882	(85,201,636)	197,167,953	66,364,324	130,803,629

註2：離職後補充福利

2018年	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	減：一年內 到期部分	年末餘額
離職後福利費	29,416,315	1,575,571	(3,403,117)	27,588,769	1,020,924	26,567,845

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 39. 長期應付職工薪酬(續)

本集團預計未來將要支付的內退福利費：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
未折現金額		
一年以內	66,364,324	80,790,568
一年至兩年	43,196,619	43,752,545
兩年至三年	31,477,355	31,489,509
三年以上	79,007,635	84,114,801
	<b>220,045,933</b>	240,147,423
未確認融資費用	<b>(22,877,980)</b>	(26,715,163)
	<b>197,167,953</b>	213,432,260
減：一年內到期部分	<b>66,364,324</b>	80,790,568
	<b>130,803,629</b>	132,641,692

本公司因實施人力資源優化工作，部分公司實行了內部退養計劃，允許符合條件的員工在自願的基礎上退出工作崗位居家休養。本公司對這些退出崗位休養的人員負有在未來1年至10年支付休養生活費的義務。本公司根據公司制定的內部退養計劃生活費計算標準計算對參加內部退養計劃的員工每月應支付的內退生活費，並對這些員工按照當地社保規定計提並交納五險一金。本公司參考居民消費者價格指數(CPI)的平均增長率對未來年度需要支付的內退生活費按照2.15%的增長率進行預測。在考慮對參加內部退養計劃員工的未來內退生活費支付義務時，本公司根據《中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)》確定的中國居民平均死亡率對支付義務進行了調整，並將該經調整的內部退養計劃產生的未來支付義務，按2018年12月31日的同期國債利率折現後計入管理費用。於2018年12月31日，預計將在12個月內支付的部分，相應的負債計入短期應付職工薪酬。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 遞延收益

#### 2018年

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
土地收儲補償款(註)	652,138,319	-	116,388,109	535,750,210
政府補助	810,352,214	79,097,213	60,404,082	829,045,345
合計	<u>1,462,490,533</u>	<u>79,097,213</u>	<u>176,792,191</u>	<u>1,364,795,555</u>

#### 2017年

土地收儲補償款(註)	652,138,319	-	-	652,138,319
政府補助	617,358,219	251,905,601	58,911,606	810,352,214
合計	<u>1,269,496,538</u>	<u>251,905,601</u>	<u>58,911,606</u>	<u>1,462,490,533</u>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 遞延收益(續)

於2018年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	81,841,669	-	(4,400,000)	77,441,669	資產
熱軋1580項目補助	36,828,750	-	(1,980,000)	34,848,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	26,753,972	-	(4,312,000)	22,441,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	32,774,990	-	(2,200,000)	30,574,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資金	12,379,700	-	(567,600)	11,812,100	資產
薄板項目固定資產補助	29,174,766	25,000,000	(4,716,743)	49,458,023	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環保補助資金	12,878,727	-	(590,484)	12,288,243	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	33,349,080	-	(1,483,680)	31,865,400	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	12,152,100	-	(1,008,000)	11,144,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	23,608,343	-	(1,090,760)	22,517,583	資產
4#高爐工程項目補助資金	184,486,667	-	(8,624,004)	175,862,663	資產
鍍鋅項目補助	-	10,000,000	(677,966)	9,322,034	資產
其他	324,123,450	44,097,213	(28,752,845)	339,467,818	資產
合計	<u>810,352,214</u>	<u>79,097,213</u>	<u>(60,404,082)</u>	<u>829,045,345</u>	

於2017年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 其他收益	年末餘額	與資產/ 收益相關
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	86,241,669	-	(4,400,000)	81,841,669	資產
熱軋1580項目補助	38,808,750	-	(1,980,000)	36,828,750	資產
新區工輔CCPP系統工程	31,065,972	-	(4,312,000)	26,753,972	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	34,974,990	-	(2,200,000)	32,774,990	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資金	12,900,000	-	(520,300)	12,379,700	資產
薄板項目固定資產補助	31,448,673	-	(2,273,907)	29,174,766	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目環保補助資金	13,420,000	-	(541,273)	12,878,727	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	33,720,000	-	(370,920)	33,349,080	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	13,160,100	-	(1,008,000)	12,152,100	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	24,699,103	-	(1,090,760)	23,608,343	資產
4#高爐工程項目補助資金	-	196,000,000	(11,513,333)	184,486,667	資產
其他	296,918,962	55,905,601	(28,701,113)	324,123,450	資產
合計	<u>617,358,219</u>	<u>251,905,601</u>	<u>(58,911,606)</u>	<u>810,352,214</u>	

註：本集團計入遞延收益的土地收儲補償款為本集團子公司馬鋼合肥鋼鐵自合肥市土地儲備中心收到的土地收儲補償款。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 股本

#### 2018年12月31日

註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例(%)	發行新股	其他	小計	股數	比例(%)
一、有限售條件股份							
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

#### 2017年12月31日

註冊、已發行及繳足：	年初餘額		本年增(減)變動			年末餘額	
	股數	比例(%)	發行新股	其他	小計	股數	比例(%)
一、有限售條件股份							
1. 國家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外資股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
無限售條件股份合計	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份總數	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

\* 除H股股息以港元支付外，所有人民幣普通股(A股)和境外上市的外資股(H股)均同股同利及有同等的投票權。上述A股和H股每股面值均為人民幣1.00元。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 42. 資本公積

2018年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,332,628,114	-	-	8,332,628,114
其他	19,659,078	-	-	19,659,078
	<u>8,352,287,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

2017年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	8,329,067,663	3,560,451	-	8,332,628,114
其他	19,659,078	-	-	19,659,078
	<u>8,348,726,741</u>	<u>3,560,451</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

### 43. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2017年 12月31日	會計政策 變更調整	2018年 1月1日	增減變動	2018年 12月31日
不能重分類進損益的其他綜合收益					
其他權益工具投資公允價值變動	-	27,490,314	27,490,314	(11,838,378)	15,651,936
將重分類進損益的其他綜合收益					
可供出售金融資產公允價值變動	(4,870,184)	4,870,184	-	-	-
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	(119,285,876)	-	(119,285,876)	(6,322,754)	(125,608,630)
	<u>(124,156,060)</u>	<u>32,360,498</u>	<u>(91,795,562)</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>(112,702,163)</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 43. 其他綜合收益(續)

合併利潤表中其他綜合收益當期發生額：

#### 2018年

	減：前期計入		減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
	其他綜合收益 當期轉入損益	其他綜合收益 當期轉入 留存收益			
	稅前發生額	當期轉入損益			
不能重分類進損益的					
其他綜合收益：					
其他權益工具投資					
公允價值變動	(15,784,504)	-	3,946,126	(11,838,378)	-
將重分類進損益的					
其他綜合收益：					
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	<u>(6,322,754)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,322,754)</u>	<u>-</u>
	<u>(24,852,727)</u>	<u>-</u>	<u>3,946,126</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>-</u>

#### 2017年

	稅前發生額	減：前期計入		減：所得稅	歸屬於 母公司股東	歸屬於 少數股東
		其他綜合收益 當期轉入損益	其他綜合收益			
不能重分類進損益的其他綜合收益：						
可供出售金融資產公允價值變動	(7,135,802)	1,177,445		1,489,590	(4,066,577)	(402,190)
將重分類進損益的其他綜合收益：						
外幣財務報表折算差額	<u>(2,051,627)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(826,029)</u>	<u>(1,225,598)</u>
	<u>(9,187,429)</u>	<u>1,177,445</u>	<u>-</u>	<u>1,489,590</u>	<u>(4,892,606)</u>	<u>(1,627,788)</u>



## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 44. 專項儲備

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>31,929,722</u>	<u>113,276,676</u>	<u>(114,169,275)</u>	<u>31,037,123</u>

#### 2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>27,969,571</u>	<u>104,685,476</u>	<u>(100,725,325)</u>	<u>31,929,722</u>

專項儲備系本集團根據財政部和國家安全生產監管總局於2012年2月14日頒佈的[2012]16號文《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定，對從事的礦山開採、煤氣生產、交通運輸、冶金、機械製造及建築服務等業務計提相應的安全生產費。

### 45. 盈餘公積

#### 2018年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積（註1）	3,409,656,105	471,893,915	-	3,881,550,020
任意盈餘公積（註2）	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金（註3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企業發展基金（註3）	<u>65,510,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,510,919</u>
	<u>4,100,007,341</u>	<u>471,893,915</u>	<u>-</u>	<u>4,571,901,256</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 45. 盈餘公積(續)

2017年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(註1)	3,152,880,381	256,775,724	-	3,409,656,105
任意盈餘公積(註2)	529,154,989	-	-	529,154,989
儲備基金(註3)	95,685,328	-	-	95,685,328
企業發展基金(註3)	65,510,919	-	-	65,510,919
	<u>3,843,231,617</u>	<u>256,775,724</u>	<u>-</u>	<u>4,100,007,341</u>

註1： 根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，本公司須按中國企業會計準則及有關規定計算的淨利潤的10%提取法定公積金，直至該儲備已達該公司註冊資本的50%可以不再提取。在符合《中華人民共和國公司法》及公司章程的若干規定下，部分法定公積金可轉為公司的股本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

註2： 本公司在計提法定盈餘公積後，可計提任意盈餘公積。經董事會批准，任意盈餘公積可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

註3： 本集團之若干子公司為中外合資企業，根據《中華人民共和國中外合資經營企業法》及有關公司章程的規定，相關子公司須以按中國企業會計準則和有關規定計算的淨利潤為基礎計提企業發展基金、儲備基金，計提比例由董事會確定。

### 46. 一般風險準備

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一般風險準備(註)	<u>224,841,404</u>	<u>191,546,668</u>

註： 根據財政部相關規定，本公司之子公司財務公司需要從淨利潤中提取一般風險準備作為利潤分配處理。一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 47. 未分配利潤

	2018年	2017年
上年未分配利潤／（未彌補虧損）	3,643,443,763	(190,568,622)
會計政策變更調整（附註三、34）	<u>(20,317,968)</u>	—
本年年初未分配利潤／（未彌補虧損）	3,623,125,795	(190,568,622)
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,943,286,585	4,128,939,861
減：提取法定盈餘公積	471,893,915	256,775,724
提取一般風險儲備	33,294,736	38,151,752
對股東的分配（附註五、68）	<u>1,655,646,455</u>	—
年末未分配利潤	<u><u>7,405,577,274</u></u>	<u><u>3,643,443,763</u></u>

### 48. 營業收入及成本

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

營業收入列示如下：

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 48. 營業收入及成本(續)

#### 收入確認時間

	2018年	2017年
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	<b>76,195,952,578</b>	69,360,774,708
銷售其他產品	<b>5,341,091,143</b>	3,517,154,264
在某一時段內確認收入		
金融服務	<b>148,778,450</b>	100,364,704
加工製作	<b>133,062,594</b>	115,571,937
代理傭金	<b>69,777,068</b>	69,077,914
包裝服務	<b>49,322,771</b>	38,142,836
租賃收入	<b>11,182,578</b>	9,543,934
其他	<b>2,646,306</b>	17,399,327
	<b><u>81,951,813,488</u></b>	<b><u>73,228,029,624</u></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，不存在重大融資成分；本集團部分與客戶之間的存在銷售返利（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。

營業收入分解到報告分部的信息，詳見附註十三、2的披露。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 49. 税金及附加

	2018年	2017年
城市維護建設稅	203,563,854	196,811,238
土地使用稅	191,497,931	194,462,892
教育費附加	151,920,591	150,930,816
房產稅	102,898,905	105,271,504
環保稅	65,272,137	—
印花稅	47,577,151	33,971,375
其他	47,350,191	59,482,169
車船稅	241,546	264,313
	<b>810,322,306</b>	<b>741,194,307</b>

### 50. 銷售費用

	2018年	2017年
運雜費	791,481,756	739,073,485
職工薪酬	81,481,349	63,116,713
財產保險費	20,301,692	16,358,464
其他	66,453,449	46,847,789
	<b>959,718,246</b>	<b>865,396,451</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 51. 管理費用

	2018年	2017年
職工薪酬	633,463,920	535,062,874
員工辭退福利	150,464,248	216,124,494
辦公費用	244,004,675	218,694,498
租賃費	69,519,998	52,910,978
無形資產攤銷費用	49,974,395	31,088,264
固定資產折舊費用	46,156,239	38,545,487
差旅及業務招待費	31,912,335	25,913,018
修理費	56,419,239	37,688,292
審計師酬金	7,534,749	6,585,018
其他	90,542,109	1,499,178
	<b>1,379,991,907</b>	<b>1,164,112,101</b>

### 52. 研發費用

	2018年	2017年
人員工資	282,920,111	120,550,882
設備費	205,200,232	32,223,004
材料費	170,182,135	41,782,810
測試化驗加工費	39,987,815	9,982,944
外委科研試製費	28,986,569	14,237,335
燃料動力費	21,343,795	21,050,422
其他	52,620,127	15,195,909
	<b>801,240,784</b>	<b>255,023,306</b>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 53. 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
	<u>960,457,412</u>	<u>998,780,259</u>

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）。

### 54. 資產減值損失

	2018年	2017年
壞賬損失（僅適用於2017年）	-	14,627,444
其中：應收賬款	-	26,836,561
其他應收款	-	1,167,321
發放貸款及墊款	-	(13,376,438)
存貨跌價損失	754,443,431	141,648,637
固定資產減值損失	-	590,098,913
	<u>754,443,431</u>	<u>746,374,994</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 55. 信用減值損失(僅適用於2018年)

	2018年
應收款項壞賬損失	40,345,759
債權投資減值損失	253,903
預計負債—貸款承諾	460,734
買入返售金融資產減值損失	816,549
	<hr/>
	<b>41,876,945</b>

### 56. 其他收益

	2018年	2017年
與日常經營活動相關的政府補助	182,883,541	238,868,248
代扣個人所得稅手續費返還	2,467,295	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>185,350,836</b>	<b>238,868,248</b>



## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 56. 其他收益(續)

與日常經營活動相關的政府補助如下：

	2018年	2017年	與資產/ 收益相關
土地使用稅返還	82,169,607	3,054,683	收益
科技專項補助費用	7,922,624	4,986,631	收益
安徽省外經貿政策支持資金	7,106,000	686,000	收益
財政結算專戶稅收返還	5,000,000	-	收益
土地增值稅返還	2,458,026	-	收益
落戶扶持獎勵資金	1,770,000	-	收益
財務司工業轉型升級款	1,713,700	2,210,000	收益
優勢企業上升及節能技改資金	1,500,000	-	收益
穩崗補助	1,359,031	-	收益
產業政策兌現獎勵款	1,000,000	5,389,500	收益
轉型發展財政補助資金-房產稅	-	84,620,000	收益
政府產業扶持資金	-	52,335,171	收益
貨港費返還	-	5,869,190	收益
環保補助資金	-	4,570,500	收益
政府激勵基金	-	4,500,000	收益
納稅獎勵資金	-	3,328,911	收益
出口信用補貼	-	1,934,400	收益
4#高爐工程項目補助資金	8,624,004	11,513,333	資產
薄板項目固定資產補助	4,716,743	2,273,907	資產
國家財政撥付硅鋼二期技術改造專項資金	4,400,000	4,400,000	資產
新區工輔CCPP系統工程	4,312,000	4,312,000	資產
動車組車輪用鋼生產線工程	2,200,000	2,200,000	資產
熱軋1580項目補助	1,980,000	1,980,000	資產
電爐廠合金棒材精整生產線工程	1,483,680	370,920	資產
馬鋼熱電總廠煤氣綜合利用發電工程	1,090,760	1,090,760	資產
馬鞍山軌道產業引導資金(馬鞍山市)	1,008,000	1,008,000	資產
鍍鋅項目補助	677,966	-	資產
三鐵總廠燒結組煙氣脫硫工程BOT項目			
環保補助資金	590,484	541,273	資產
熱電135MW機組煙氣脫硫工程環保補助資金	567,600	520,300	資產
其他與收益相關的政府補助	10,480,471	6,471,656	收益
其他與資產相關的政府補助	28,752,845	28,701,113	資產
	<b>182,883,541</b>	<b>238,868,248</b>	

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 57. 投資收益

	2018年	2017年
權益法核算的長期股權投資收益	657,410,287	490,410,552
處置子公司取得的投資收益	188,829,498	736,943
收購子公司原持有股權公允價值調整產生的投資收益	-	390,855
聯營公司增資導致股權被動稀釋產生的投資損失	-	(22,335,060)
處置聯營公司取得的投資收益	7,689,556	-
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	-	1,570,000
其他權益工具投資持有期間取得的投資收益	3,380,000	-
處置可供出售金融資產產生的投資收益	-	41,277,167
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的投資收益	174,913,116	158,331,954
處置以攤餘成本計量的金融資產取得的投資收益	57,877,322	-
持有至到期投資持有期間的投資收益	-	6,133,938
	<u>1,090,099,779</u>	<u>676,516,349</u>

### 58. 公允價值變動損益

	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	(12,699,509)	20,644,566
其中：衍生金融工具	(13,462,810)	19,413,654
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	2,486,140	(10,498,810)
	<u>(10,213,369)</u>	<u>10,145,756</u>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 59. 資產處置損益

	2018年	2017年
非流動資產處置收益		
其中：固定資產處置收益	<b>250,243,924</b>	2,232,866
無形資產處置收益	<b>123,559,151</b>	-
非流動資產處置損失		
其中：固定資產處置損失	<b>(2,522,811)</b>	(179,185,234)
	<b><u>371,280,264</u></b>	<b><u>(176,952,368)</u></b>

### 60. 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）	<b>154,659,733</b>	170,645,383	154,659,733
其他	<b>5,438,834</b>	5,478,595	5,438,834
	<b><u>160,098,567</u></b>	<b><u>176,123,978</u></b>	<b><u>160,098,567</u></b>

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。

### 61. 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	<b>1,130,050</b>	596,400	1,130,050
罰款支出	<b>1,567,787</b>	631,235	1,567,787
銷售交易賠償款	<b>1,561,587</b>	9,131,792	1,561,587
其他	<b>2,213,063</b>	6,265,730	2,213,063
	<b><u>6,472,487</u></b>	<b><u>16,625,157</u></b>	<b><u>6,472,487</u></b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 62. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用、研發費用按照性質分類的補充資料如下：

	2018年	2017年
消耗的原燃料	57,833,744,182	53,320,512,696
產成品及在產品存貨變動	(146,416,074)	(1,051,764,777)
職工薪酬	4,732,035,377	4,357,555,024
折舊和攤銷	3,914,248,514	3,609,289,117
運輸和檢驗費	1,786,240,544	1,677,841,265
修理和維護費	3,161,523,273	2,701,881,855
測試化驗加工費	39,987,815	9,982,944
外委科研試製費	28,986,569	14,237,335
辦公費	268,324,360	218,694,498
租金	76,576,930	52,910,978
其他	1,240,681,566	929,649,372
	<b>72,935,933,056</b>	<b>65,840,790,307</b>

### 63. 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)
	<b>1,180,935,234</b>	<b>736,728,434</b>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 63. 所得稅費用（續）

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 64. 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>

## 五、合併財務報表主要項目註釋（續）

### 65. 現金流量表項目註釋

	2018年	2017年
(1) 收到其他與經營活動有關的現金		
政府補助	119,416,334	198,858,649
利息收入	46,675,588	34,412,987
政府撥付職工安置款	154,659,733	170,645,383
其他	31,743,440	16,893,247
	<u>352,495,095</u>	<u>420,810,266</u>
(2) 支付其他與經營活動有關的現金		
票據、信用及保函保證金	71,445,760	457,045,035
生活後勤費用	168,046,705	215,008,822
保險費	37,474,741	30,940,154
包裝費	36,661,547	26,751,078
水利基金	13,090,445	31,657,207
環境綠化費	33,284,845	46,165,788
銀行手續費	29,452,252	29,773,508
其他	53,301,171	116,591,797
	<u>442,757,466</u>	<u>953,933,389</u>
(3) 收到其他與投資活動有關的現金		
收回鋼材期貨保證金	<u>131,408,596</u>	<u>—</u>
(4) 支付的其他與投資活動有關的現金		
鋼材期貨保證金	—	103,420,899
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額 66(3)	194,468,349	—
	<u>194,468,349</u>	<u>103,420,899</u>
(5) 收到其他與籌資活動有關的現金		
子公司少數股東借款	<u>—</u>	<u>210,000,000</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 66. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2018年	2017年
淨利潤	7,057,988,694	5,072,238,129
加：信用減值損失	41,876,945	-
資產減值損失	754,443,431	746,374,994
固定資產折舊	3,772,240,253	3,559,891,499
投資性房地產攤銷	1,703,929	1,325,314
無形資產攤銷	140,304,332	48,072,304
遞延收益攤銷	(60,404,082)	(58,911,606)
非流動資產處置淨(收益)/損失	(371,280,264)	176,952,368
專項儲備的增加	4,401,471	5,276,831
財務費用	910,542,165	942,073,572
投資收益	(1,090,099,779)	(676,516,349)
公允價值變動損失/(收益)	10,213,369	(10,145,756)
遞延所得稅資產減少/(增加)	199,325,998	(128,355,546)
遞延所得稅負債減少	(2,775,354)	(8,223,746)
存貨的減少/(增加)	391,829,060	(897,685,976)
經營性應收項目的增加	(1,326,214,251)	(6,473,510,574)
經營性應付項目的增加	3,436,334,189	2,300,966,546
經營活動產生的現金流量淨額	<u>13,870,430,106</u>	<u>4,599,822,004</u>
銷售商品、提供勞務收到的		
銀行承兌匯票背書轉讓	<u>17,657,509,730</u>	<u>7,622,409,222</u>

註： 本集團本年無不涉及現金的重大投資活動和籌資活動(2017年：無)。



## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 66. 現金流量表補充資料（續）

#### (2) 取得子公司及其他營業單位的信息

	2018年	2017年
取得子公司及其他營業單位的價格		
取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	115,777,566
減：取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	-	-
取得子公司及其他營業單位取得的現金淨額	<u>-</u>	<u>115,777,566</u>

#### (3) 處置子公司及其他營業單位的信息

	2018年	2017年
處置子公司及其他營業單位的價格		
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	178,381,854	8,696,084
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	<u>372,850,203</u>	<u>3,841,634</u>
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	<u>(194,468,349)</u>	<u>4,854,450</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 66. 現金流量表補充資料(續)

#### (4) 現金及現金等價物

現金及現金等價物淨變動

	2018年	2017年
現金的年末餘額	6,934,175,776	2,940,502,015
減：現金的年初餘額	2,940,502,015	4,324,131,687
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>3,993,673,761</u>	<u>(1,383,629,672)</u>

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
現金	6,934,175,776	2,940,502,015
其中：庫存現金	90,260	69,222
可隨時用於支付的銀行存款	<u>6,934,085,516</u>	<u>2,940,432,793</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>6,934,175,776</u>	<u>2,940,502,015</u>

### 67. 所有權或使用權受到限制的資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日	
貨幣資金(附註五、1)	<u>2,005,084,942</u>	<u>1,660,989,926</u>	註1

註1：於2018年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金包括以人民幣1,021,612,231元(2017年12月31日：人民幣950,166,471元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票、開立信用證和履約保函的擔保；以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣983,472,711元(2017年12月31日：人民幣710,823,455元)。

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 68. 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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

### 69. 外幣貨幣性項目

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
<b>貨幣資金</b>						
港元	1,517,268	0.8762	1,329,430	2,603,128	0.8359	2,175,955
美元	631,932,431	6.8632	4,337,078,660	198,986,821	6.5342	1,300,219,686
歐元	22,951,320	7.8473	180,105,893	9,252,617	7.8023	72,191,694
日元	7,928	0.0619	491	12,735	0.0579	737
澳元	33,968,172	4.8250	163,896,430	22,040,249	5.0928	112,246,580
加元	835,221	5.0381	4,207,927	24,470	5.2009	127,266
英鎊	573	8.6762	4,971	573	8.7792	5,030
南非蘭特	15,683	0.4735	7,426	34,445	0.5277	18,177
迪拉姆	973,493	1.8679	1,818,388	-	-	-
			<u>4,688,449,616</u>			<u>1,486,985,125</u>
<b>交易性金融資產</b>						
歐元	275,027	7.8473	2,158,219	-	-	-
			<u>2,158,219</u>			<u>-</u>
<b>應收賬款</b>						
美元	14,235,363	6.8632	97,700,143	27,250,591	6.5342	178,060,812
歐元	10,490,857	7.8473	82,324,902	12,705,085	7.8023	99,128,885
加元	534,340	5.0381	2,692,058	375,360	5.2009	1,952,210
澳元	1,284,500	4.8250	6,197,713	4,670,512	5.0928	23,785,984
港元	50,520,844	0.8762	44,266,364	2,736,720	0.8359	2,287,624
南非蘭特	8,286,750	0.4735	3,923,776	62,466,250	0.5277	32,963,440
			<u>237,104,956</u>			<u>338,178,955</u>
<b>其他應收款</b>						
港元	3,362,587	0.8762	2,946,299	8,449,639	0.8359	7,063,053
歐元	2,538,412	7.8473	19,919,680	1,610,104	7.8023	12,562,514
澳元	40	4.8250	193	38	5.0928	194
美元	4,151	6.8632	28,489	6,761	6.5342	44,178
			<u>22,894,661</u>			<u>19,669,939</u>
<b>應付賬款</b>						
澳元	-	4.8250	-	49,103	5.0928	250,072
美元	8,919,581	6.8632	61,216,868	393,840	6.5342	2,573,429
歐元	3,381,062	7.8473	26,532,208	14,518,502	7.8023	113,277,708
港元	969,501	0.8762	849,477	1,273,231	0.8359	1,064,294
加元	1,500	5.0381	7,557	-	-	-
			<u>88,606,110</u>			<u>117,165,503</u>

## 五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

### 69. 外幣貨幣性項目（續）

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
<b>其他應付款</b>						
澳元	97,454	4.8250	470,216	969,070	5.0928	4,935,280
港元	4,618,349	0.8762	4,046,597	8,564,108	0.8359	7,158,738
歐元	2,061,315	7.8473	16,175,757	1,693,432	7.8023	13,212,664
美元	207,477,470	6.8632	1,423,959,372	77,040,012	6.5342	503,394,846
迪拉姆	211,160	1.8679	394,426	-	-	-
			<u>1,445,046,368</u>			<u>528,701,528</u>
<b>短期借款</b>						
美元	526,501,762	6.8632	3,613,486,893	285,496,405	6.5342	1,865,490,610
歐元	-	7.8473	-	10,000,000	7.8023	78,023,000
			<u>3,613,486,893</u>			<u>1,943,513,610</u>
<b>一年內到期的長期借款</b>						
美元	7,360,000	6.8632	50,513,152	7,360,000	6.5342	48,091,712
歐元	14,700,000	7.8473	115,355,310	-	7.6515	-
			<u>165,868,462</u>			<u>48,091,712</u>
<b>長期借款</b>						
美元	24,360,000	6.8632	167,187,552	31,720,000	6.5342	207,264,824
歐元	-	7.8473	-	14,700,000	7.8023	114,693,810
			<u>167,187,552</u>			<u>321,958,634</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 六、 合併範圍的變動

### 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」) (註1)	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」) (註2)	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」) (註3)	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」) (註4)	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」)(註5)	2018年10月	人民幣 250,000,000元	85%	現金	人民幣 31,875,000元

註1：本公司以現金出資人民幣500,000元，設立全資子公司邁特冶金動力。

註2：本公司以現金出資人民幣260,514,040元，並以賬面淨值為人民幣122,478,300元的房屋建築物，和賬面淨值為人民幣36,568,401元的土地使用權作價對馬鋼化工能源出資。其中，根據第三方評估機構評估結果，於評估基準日2018年5月15日，房屋建築物評估值為人民幣175,608,500元，評估增值人民幣53,130,200元，另外本公司在實際出資時繳納增值稅人民幣17,560,850元；於評估基準日2018年6月26日，土地使用權的評估值為人民幣133,015,100元，增值人民幣96,446,699元，另外本公司在實際出資時繳納增值稅人民幣13,301,510元，現金和非現金資產總計含稅價值人民幣6億元。

如附註六、2(3)披露，本公司於2018年12月31日喪失對馬鋼化工能源控制權，並自該日起不再將馬鋼化工能源納入合併範圍。

## 六、 合併範圍的變動(續)

### 1. 新設子公司(續)

註3：本公司以現金出資設立全資子公司馬鋼中東公司，馬鋼中東公司註冊資本為迪拉姆4,000,000元。本公司於2018年7月25日完成第一期出資美元300,000元，折合人民幣2,041,200元。

註4：本公司以現金出資人民幣10,000,000元，設立全資子公司長春銷售。

註5：本公司與武漢環創億安經濟發展有限公司和湖北東鞍源貿易實業有限公司共同以現金出資方式投資設立武漢材料技術，武漢材料技術註冊資本人民幣250,000,000元，其中馬鋼股份出資人民幣212,500,000元，出資比例85%；武漢億安公司出資人民幣25,000,000元，出資比例10%；湖北東鞍公司出資人民幣12,500,000元，出資比例5%。本公司於2018年11月12日完成第一期出資人民幣31,875,000元。

### 2. 處置子公司

#### (1) 馬鋼上海工貿破產清算

			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
	註冊地	業務性質			
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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 六、 合併範圍的變動(續)

### 2. 處置子公司(續)

#### (1) 馬鋼上海工貿破產清算(續)

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>	<u>(173,624,062)</u>
少數股東權益	-	-
處置損益	<u>173,624,062</u>	
處置對價	<u>-</u>	
		<b>2018年1月1日 至2018年 2月27日期間</b>
營業收入		-
營業成本		-
淨利潤		<u>-</u>



## 六、 合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司 (續)

#### (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（特殊普通合夥）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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 六、 合併範圍的變動(續)

### 2. 處置子公司(續)

#### (2) 處置馬鋼廢鋼公司(續)

馬鋼廢鋼公司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	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	—	—
	310,384,494	227,466,599
少數股東權益	—	—
剩餘股權的公允價值(註)	145,948,789	
處置損益(註)	13,946,149	
處置對價(註)	178,381,854	
		2018年1月1日 至2018年 12月31日期間
營業收入		6,830,296,951
營業成本		6,591,981,007
淨利潤		140,934,688

## 六、 合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司 (續)

#### (2) 處置馬鋼廢鋼公司 (續)

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，詳見附註五、15。

#### (3) 喪失馬鋼化工能源控制權

註冊地	業務性質	本集團	本集團	不再成為 子公司的原因	
		合計持股比例 (%)	合計享有的 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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 六、 合併範圍的變動(續)

### 2. 處置子公司(續)

#### (3) 喪失馬鋼化工能源控制權(續)

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)	-	
	<hr/> <hr/>	
		2018年3月30日 (成立日) 至2018年 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/> <hr/> 79,686,077

## 六、 合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司 (續)

#### (3) 喪失馬鋼化工能源控制權 (續)

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，詳見附註五、15。

#### (4) 喪失馬鋼嘉華控制權

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

註： 2018年8月15日，本公司與子公司馬鋼嘉華、集團公司和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，馬鋼嘉華將註冊資本由8,389,000美元增資至19,574,333美元，集團公司認購馬鋼嘉華新增註冊資本7,829,733美元，利達公司認購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，集團公司持有馬鋼嘉華40%的股權，利達公司持有馬鋼嘉華30%的股權，本公司持有馬鋼嘉華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馬鋼嘉華支付了增資款，完成了股權交割手續並修改了馬鋼嘉華公司章程。因此，本公司董事認為，自2018年12月15日起，本公司對馬鋼嘉華喪失了控制權，並不再將馬鋼嘉華納入本集團合併範圍。

根據協議，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，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，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。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 六、 合併範圍的變動(續)

### 2. 處置子公司(續)

#### (4) 喪失馬鋼嘉華控制權(續)

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	—	—
	112,075,880	210,075,882
少數股東權益	33,622,763	63,022,765
剩餘股權的公允價值(註)	81,118,544	
處置損益(註)	2,665,427	
處置對價(註)	—	

## 六、 合併範圍的變動 (續)

### 2. 處置子公司 (續)

#### (4) 喪失馬鋼嘉華控制權 (續)

	2018年1月1日 至2018年 12月15日期間
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，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。

本公司對馬鋼嘉華喪失控制權後，本公司持有的對馬鋼嘉華剩餘30%股權，能夠對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，詳見附註五、15。

### 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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 七、 在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

子公司的情況如下：

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司						
馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司 (「馬鋼蕪湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣35,000,000元	70	30
馬鋼(慈湖)鋼材加工配售有限公司 (「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	92	-
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司 (「馬鋼廣州」)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣120,000,000元	66.67	-
馬鋼香港	中國香港	中國香港	製造業	港元350,000,000元	100	-
安徽馬鋼和菱實業有限公司 (「和菱實業」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	71	29
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司 (「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣120,000,000元	75	-
MG貿易發展	德國	德國	貿易	歐元153,388元	100	-
馬鋼澳洲	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源	澳元21,737,900元	100	-
馬鋼合肥鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,500,000,000元	71	-
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司 (「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	67	28
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司 (「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣150,000,000元	71	-
馬鋼(重慶)材料技術有限公司 (「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣250,000,000元	70	-
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司 (「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,000,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)材料科技有限公司 (「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	-
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省	中國浙江省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司 (「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-



## 七、 在其他主體中的權益 (續)

### 1. 在子公司中的權益 (續)

名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)						
南京馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省	中國湖北省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼上海銷售」)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司 (「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司 (「長鋼南京」)	中國江蘇省	中國江蘇省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司 (「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鋼瓦頓(註1)	法國	法國	製造業	歐元110,200,000元	100	-
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司 (「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	67	-
馬鋼美洲	美國	美國	服務業	美元500,000元	100	-
安徽馬鋼防銹材料科技有限公司 (「馬鋼防銹」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣10,000,000元	51	-
邁特冶金動力(註2)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣500,000元	100	-
馬鋼(中東)公司(註2)	迪拜	迪拜	貿易流通	迪拉姆4,000,000萬元	100	-
馬鋼(長春)鋼材銷售有限公司 (「長春銷售」)(註2)	中國吉林省	中國吉林省	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)材料技術有限公司(註2)	中國湖北省	中國湖北省	製造業	人民幣250,000,000元	85	-
非同一控制下企業合併取得的子公司						
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000元	71	-
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,200,000,000元	55	-
馬鋼軌道交通裝備有限公司 (「軌道公司」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣360,000,000元	100	-
埃斯科特鋼	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	66	-
同一控制下企業合併取得的子公司						
財務公司	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣2,000,000,000元	91	-

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

註1： 2018年，本公司向馬鋼瓦頓增資歐元30,000,000元，折合人民幣237,018,000元。

註2： 本公司新設的子公司，參見附註六·1。

存在重大少數股東權益的子公司如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
少數股東持有的股東權益比例：		
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	9%	9%

歸屬於少數股東的損益：

	2018年	2017年
馬鋼合肥鋼鐵	56,222,329	(34,228,291)
安徽長江鋼鐵	954,100,897	899,060,582
財務公司	24,213,668	17,992,902

向少數股東支付的股利：

	2018年	2017年
馬鋼合肥鋼鐵	-	-
安徽長江鋼鐵	524,909,491	20,670,280
財務公司	6,266,572	1,127,828

於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
馬鋼合肥鋼鐵	639,682,701	584,355,788
安徽長江鋼鐵	2,488,805,895	2,009,269,170
財務公司	267,338,897	249,192,105

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為本集團內各企業之間相互抵銷前的金額：

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
<b>2018年</b>			
流動資產	1,567,807,947	6,812,129,772	13,694,181,891
非流動資產	3,178,015,241	4,224,413,085	2,517,527,194
資產合計	<u>4,745,823,188</u>	<u>11,036,542,857</u>	<u>16,211,709,085</u>
流動負債	(1,679,655,280)	(5,362,859,556)	(13,241,102,137)
非流動負債	(860,365,492)	(143,003,535)	(174,764)
負債合計	<u>(2,540,020,772)</u>	<u>(5,505,863,091)</u>	<u>(13,241,276,901)</u>
營業收入	5,490,398,323	16,231,495,618	297,618,851
淨利潤	193,870,100	2,120,224,216	269,040,756
綜合收益總額	<u>193,870,100</u>	<u>2,120,224,216</u>	<u>269,040,756</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>234,564,331</u>	<u>3,365,102,259</u>	<u>1,455,180,857</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2017年			
流動資產	1,116,606,101	4,556,775,162	5,265,573,414
非流動資產	<u>3,567,650,505</u>	<u>4,340,023,298</u>	<u>7,032,740,451</u>
資產合計	<u>4,684,256,606</u>	<u>8,896,798,460</u>	<u>12,298,313,865</u>
流動負債	(1,775,526,986)	(4,286,186,339)	(9,528,658,823)
非流動負債	<u>(893,709,661)</u>	<u>(145,569,521)</u>	<u>(853,875)</u>
負債合計	<u>(2,669,236,647)</u>	<u>(4,431,755,860)</u>	<u>(9,529,512,698)</u>
營業收入	3,825,818,450	14,857,543,510	238,857,965
淨(虧損)/利潤	(118,028,591)	1,997,912,405	199,921,130
綜合收益總額	<u>(118,028,591)</u>	<u>1,997,912,405</u>	<u>199,921,130</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>17,275,937</u>	<u>2,866,062,421</u>	<u>399,926,884</u>

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
合營企業							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣1,000,000元	50	-	權益法
聯營企業							
金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣535,421,000元	26.89	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣568,800,000元	31.99	-	權益法
上海鋼鐵電子	中國上海市	中國上海市	製造業	人民幣20,000,000元	20	-	權益法
欣創節能(註1)	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣122,381,990元	16.34	-	權益法
馬鋼奧瑟亞化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元47,125,000元	40	-	權益法
廢鋼公司(註2)	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣100,000,000元	45	-	權益法
馬鋼嘉華(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元8,389,000元	30	-	權益法
馬鋼化工能源(註2)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣600,000,000元	45	-	權益法

註1：於2018年12月31日，本集團持有欣創節能16.34%的股權。本公司董事認為，雖然本公司對欣創節能持股比例不足20%，但是由於按照欣創節能公司章程規定，本公司對欣創節能派出董事和監事各1名，因此本公司認為對欣創節能可以實施重大影響，故作為聯營公司核算公司對欣創節能的股權投資。

註2：本年新增聯營企業，詳見參見附註六、2。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西，採用權益法核算：

下表列示了馬鋼比歐西的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2018年	2017年
流動資產	<b>412,434,918</b>	497,193,002
非流動資產	<b>208,914,826</b>	254,130,647
資產合計	<b>621,349,744</b>	751,323,649
流動負債	<b>85,171,831</b>	82,408,257
非流動負債	-	-
負債合計	<b>85,171,831</b>	82,408,257
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司股東權益	<b>536,177,913</b>	668,915,392
按持股比例享有的淨資產份額	<b>268,088,957</b>	334,457,696
調整事項	-	-
投資的賬面價值	<b>268,088,957</b>	334,457,696
營業收入	<b>549,598,109</b>	571,397,606
所得稅費用	<b>57,267,768</b>	59,871,539
淨利潤	<b>167,262,522</b>	180,879,255
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<b>167,262,522</b>	180,879,255
收到的股利	<b>150,000,000</b>	75,000,000

## 七、 在其他主體中的權益 (續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

本集團的重要聯營企業金馬能源和盛隆化工，採用權益法核算。

下表列示了重要聯營企業的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

金馬能源	2018年	2017年
流動資產	2,391,446,000	1,557,276,000
非流動資產	1,683,056,000	1,405,050,000
資產合計	4,074,502,000	2,962,326,000
流動負債	1,420,505,000	894,491,000
非流動負債	276,286,000	339,509,000
負債合計	1,696,791,000	1,234,000,000
少數股東權益	97,983,000	94,210,000
歸屬於母公司的股東權益	2,279,728,000	1,634,116,000
按持股比例享有的淨資產份額	613,018,859	441,184,749
調整事項	-	-
投資的賬面價值	613,018,859	441,184,749
營業收入	7,451,793,000	5,137,652,000
所得稅費用	284,181,000	191,011,000
淨利潤	852,484,000	547,836,000
綜合收益總額	850,600,000	547,836,000
收到的股利	47,520,000	36,000,000

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

盛隆化工	2018年	2017年
流動資產	1,545,284,586	1,565,609,058
非流動資產	1,532,216,940	1,500,566,720
資產合計	3,077,501,526	3,066,175,778
流動負債	779,078,109	1,598,531,277
非流動負債	8,064,165	-
負債合計	787,142,274	1,598,531,277
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	2,290,359,252	1,467,644,501
按持股比例享有的淨資產份額	732,685,925	469,646,241
調整事項	-	-
投資的賬面價值	732,685,925	469,646,241
營業收入	5,157,647,058	5,255,672,121
所得稅費用	280,475,399	184,665,595
淨利潤	921,202,979	560,761,930
綜合收益總額	921,202,979	560,761,930
收到的股利	31,992,968	19,194,000



## 七、 在其他主體中的權益 (續)

### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2018年	2017年
合營企業		
投資賬面價值合計	501,735	546,153
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(44,418)	(4,347,403)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>(44,418)</u>	<u>(4,347,403)</u>
	2018年	2017年
聯營企業		
投資賬面價值合計	1,194,767,905	279,390,363
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	56,725,650	22,477,055
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	<u>56,725,650</u>	<u>22,477,055</u>

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險

### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2018年12月31日

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			以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產		合計
	準則要求	指定	以攤餘成本計量	準則要求	指定	
貨幣資金	-	-	9,762,844,718	-	-	9,762,844,718
交易性金融資產	2,084,414,075	-	-	-	-	2,084,414,075
應收票據及應收賬款	-	-	6,091,882,823	-	-	6,091,882,823
其他應收款	-	-	95,543,554	-	-	95,543,554
買入返售金融資產款	-	-	2,432,279,109	-	-	2,432,279,109
發放貸款及墊款	-	-	2,845,298,103	-	-	2,845,298,103
債權投資	-	-	2,478,240,824	-	-	2,478,240,824
其他權益工具投資	-	-	-	-	263,122,364	263,122,364
	<u>2,084,414,075</u>	<u>-</u>	<u>23,706,089,131</u>	<u>-</u>	<u>263,122,364</u>	<u>26,053,625,570</u>

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		以攤餘成本計量 的金融負債	合計
	準則要求	指定		
拆入資金	-	-	900,366,111	900,366,111
吸收存款	-	-	4,915,309,311	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	-	-	1,133,772,377	1,133,772,377
短期借款	-	-	10,917,293,181	10,917,293,181
交易性金融負債	8,012,670	-	-	8,012,670
應付票據及應付帳款	-	-	10,342,007,979	10,342,007,979
其他應付款	-	-	2,794,390,876	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	-	-	1,470,868,462	1,470,868,462
其他流動負債	-	-	1,026,897,260	1,026,897,260
長期借款	-	-	3,596,387,552	3,596,387,552
	<u>8,012,670</u>	<u>-</u>	<u>37,097,293,109</u>	<u>37,105,305,779</u>

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：(續)

2017年12月31日

#### 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		貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	合計
	初始確認時	交易性				
貨幣資金	-	-	4,978,352,093	-	-	4,978,352,093
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
應收票據及應收賬款	-	-	9,341,614,275	-	-	9,341,614,275
其他應收款	-	-	247,325,199	-	-	247,325,199
買入返售金融資產款	-	-	1,204,603,000	-	-	1,204,603,000
發放貸款及墊款	-	-	1,251,315,253	-	-	1,251,315,253
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
	<u>1,546,139,404</u>	<u>-</u>	<u>17,023,209,820</u>	<u>1,111,168,160</u>	<u>406,082,606</u>	<u>20,086,599,990</u>

#### 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		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	4,630,303,694	4,630,303,694
拆入資金	-	-	200,000,000	200,000,000
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
吸收存款	-	-	2,947,639,610	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	-	-	308,100,956	308,100,956
應付票據及應付帳款	-	-	11,778,382,830	11,778,382,830
其他應付款	-	-	1,811,478,016	1,811,478,016
其他流動負債	-	-	3,081,026,301	3,081,026,301
一年內到期的非流動負債	-	-	4,928,758,378	4,928,758,378
長期借款	-	-	6,975,958,634	6,975,958,634
長期應付款	-	-	210,000,000	210,000,000
	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>36,871,648,419</u>	<u>36,882,147,229</u>

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險（續）

### 2. 金融工具抵銷

本集團在2018年度並無簽訂應收款項的抵銷安排（2017年：無）。

### 3. 金融資產轉移

#### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2018年12月31日，本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付帳款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣159,713,509元（2017年12月31日：人民幣53,676,353元），無未終止確認的已貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票。於2018年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。本集團認為，本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付帳款，對上述已貼現的銀行承兌匯票，作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2018年12月31日，本集團以其結算的應付帳款賬面價值總計為人民幣159,713,509元（2017年12月31日：人民幣53,676,353元）。於2018年12月31日，本集團無以應收票據質押取得的短期借款（2017年12月31日：無）。

#### 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2018年12月31日，本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付帳款的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣7,398,304,418元（2017年12月31日：人民幣4,778,024,515元），無已整體終止確認的貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票（2017年12月31日：無）。於2018年12月31日，其到期日為1至12個月，根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付帳款的賬面價值。

2018年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

## 八、與金融工具相關的風險（續）

### 4. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險（包括利率風險和匯率風險）。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、債權投資、借款、應收票據及應收賬款、應付票據及應付帳款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於任何單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

#### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款和應收票據的餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記帳本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

由於貨幣資金、應收銀行承兌匯票和交易性金融資產的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括債權投資、其他應收款、買入返售金融資產款、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶或交易對手、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的13%（2017年：7%）和29%（2017年：23%）分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

# 財務報表附註（續）

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險（續）

### 4. 金融工具風險（續）

#### 信用風險（續）

2018年

#### 預期信用損失的計量

預期信用損失是以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失是本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

根據金融工具自初始確認後信用風險的變化情況，本集團區分三個階段計算預期信用損失：

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入階段一，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入階段二，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入階段三，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備。

對於前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了減值準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的減值準備。

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

## 八、與金融工具相關的風險（續）

### 4. 金融工具風險（續）

#### 信用風險（續）

2018年（續）

#### 信用風險顯著增加的判斷標準（續）

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

#### 定量標準

- 主要為在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例

#### 定性標準

- 主要債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等

#### 上限指標

- 債務人合同付款（包括本金和利息）逾期超過一定期限

#### 已發生信用減值資產的定義

在企業會計準則—新金融工具準則下為確定是否發生信用減值時，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；
- 債務人對本集團的任何本金、墊款、利息或投資的公司債券逾期超過一定期限。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

2018年(續)

#### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團以當前風險管理所使用的外部評級為基礎，根據企業會計準則—新金融工具準則的要求，考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以外部評級為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除審慎性調整，以反映當前宏觀經濟環境下的「時點型」債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

#### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了管理層判斷，根據管理層判斷的結果，每半年對這些經濟指標進行預測，並通過進行回歸分析確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

本集團金融資產的信用風險等級較上年沒有發生變化，因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口量化數據，參見本財務報表附註五、4和6中。



## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

2018年(續)

#### 前瞻性信息(續)

按照信用風險等級披露金融資產的賬面餘額如下：

	賬面餘額(無擔保)		賬面餘額(有擔保)	
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失
公司貸款	426,564,153	-	76,057,227	-
票據貼現	2,298,456,948	-	44,219,775	-
買入返售金融資產款	2,432,279,109	-	-	-
債權投資	2,478,240,824	-	-	-
	<u>7,635,541,034</u>	<u>-</u>	<u>120,277,002</u>	<u>-</u>

2017年

於2017年12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

	合計	未逾期 未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
貨幣資金	4,978,352,093	4,978,352,093	-	-
應收票據及應收賬款	9,287,106,231	9,165,453,090	91,185,153	30,467,988
其他應收款	213,071,211	203,015,186	3,679,964	6,376,061
可供出售金融資產	1,111,168,160	1,111,168,160	-	-
發放貸款及墊款	1,251,315,253	1,251,315,253	-	-
買入返售金融資產款	1,204,603,000	1,204,603,000	-	-
持有至到期投資	406,082,606	406,082,606	-	-

於2017年12月31日，尚未逾期和發生減值的應收款項與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2017年12月31日，已逾期但未減值的應收款項與大量的和本集團有良好事務歷史記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險 (續)

### 4. 金融工具風險 (續)

#### 流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2018年12月31日，本集團89% (2017年12月31日：80%) 的負債在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

#### 2018年12月31日

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
拆入資金	900,366,111	-	-	-	-	900,366,111
交易性金融負債	8,012,670	-	-	-	-	8,012,670
短期借款	10,917,293,181	-	-	-	-	10,917,293,181
吸收存款	4,915,309,311	-	-	-	-	4,915,309,311
賣出回購金融資產款	1,133,772,377	-	-	-	-	1,133,772,377
應付票據及應付帳款	10,342,007,979	-	-	-	-	10,342,007,979
其他應付款	2,794,390,876	-	-	-	-	2,794,390,876
一年內到期的非流動負債	1,470,868,462	-	-	-	-	1,470,868,462
長期借款	511,652,841	2,275,338,963	1,385,281,785	52,178,521	81,428,600	4,305,880,710
其他流動負債	1,026,897,260	-	-	-	-	1,026,897,260
合計	<u>34,020,571,068</u>	<u>2,275,338,963</u>	<u>1,385,281,785</u>	<u>52,178,521</u>	<u>81,428,600</u>	<u>37,814,798,937</u>

#### 2017年12月31日

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	4,630,303,694	-	-	-	-	4,630,303,694
拆入資金	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
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
吸收存款	2,947,639,610	-	-	-	-	2,947,639,610
賣出回購金融資產款	308,100,956	-	-	-	-	308,100,956
應付票據及應付帳款	11,491,341,467	167,589,414	32,970,687	86,481,262	-	11,778,382,830
其他應付款	1,690,369,964	-	-	-	-	1,690,369,964
一年內到期的非流動負債	4,928,758,378	-	-	-	-	4,928,758,378
長期借款	384,083,855	5,737,564,935	1,132,822,485	104,790,907	101,169,444	7,460,431,626
長期應付款	-	210,000,000	-	-	-	210,000,000
其他流動負債	3,081,026,301	-	-	-	-	3,081,026,301
合計	<u>29,672,123,035</u>	<u>6,115,154,349</u>	<u>1,165,793,172</u>	<u>191,272,169</u>	<u>101,169,444</u>	<u>37,245,512,169</u>

## 八、與金融工具相關的風險（續）

### 4. 金融工具風險（續）

#### 市場風險

#### 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益（通過對浮動利率借款的影響）產生的影響。

	基準點 增加／（減少）	淨利潤 增加／（減少）
<b>2018年</b>		
人民幣	50	(17,563,885)
美元	50	(365,697)
歐元	50	-
人民幣	(50)	17,563,885
美元	(50)	365,697
歐元	(50)	-
<b>2017年</b>		
人民幣	50	(16,349,323)
美元	50	(582,361)
歐元	50	(216,626)
人民幣	(50)	16,349,323
美元	(50)	582,361
歐元	(50)	216,626

#### 匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記帳本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。

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

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 市場風險(續)

#### 匯率風險(續)

本集團貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、短期借款、應付票據及應付帳款、其他應付款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、1，附註五、4，附註五、6，附註五、26，附註五、29，附註五、33，附註五、37和附註五、69。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、澳元、港元匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和股東權益產生的影響：

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
<b>2018年</b>				
人民幣對美元貶值	1%	(22,158,308)	49,043	(22,109,265)
人民幣對歐元貶值	1%	(910,535)	4,213,324	3,302,789
人民幣對澳元貶值	1%	(3,525)	1,738,523	1,734,998
人民幣對港元貶值	1%	(14,395)	4,108,607	4,094,212
人民幣對美元升值	(1%)	22,158,308	(49,043)	22,109,265
人民幣對歐元升值	(1%)	910,535	(4,213,324)	(3,302,789)
人民幣對澳元升值	(1%)	3,525	(1,738,523)	(1,734,998)
人民幣對港元升值	(1%)	14,395	(4,108,607)	(4,094,212)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 4. 金融工具風險(續)

#### 市場風險(續)

#### 匯率風險(續)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2017年				
人民幣對美元貶值	1%	(4,888,660)	26,383	(4,862,277)
人民幣對歐元貶值	1%	132,297	3,784,268	3,916,565
人民幣對澳元貶值	1%	(76,466)	2,108,277	2,031,811
人民幣對港元貶值	1%	402	1,802,170	1,802,572
人民幣對美元升值	(1%)	4,888,660	(26,383)	4,862,277
人民幣對歐元升值	(1%)	(132,297)	(3,784,268)	(3,916,565)
人民幣對澳元升值	(1%)	76,466	(2,108,277)	(2,031,811)
人民幣對港元升值	(1%)	(402)	(1,802,170)	(1,802,572)

### 5. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2018年度和2017年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 5. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、銀行借款、應付票據及應付帳款、應付職工薪酬、其他應付款等，減去貨幣資金。資本為歸屬於母公司股東的總資本，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
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
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
交易性金融負債	8,012,670	-
應付票據及應付帳款	10,342,007,979	11,778,382,830
應付職工薪酬	563,642,908	654,822,505
其他應付款	3,530,746,914	2,354,327,866
其他流動負債	1,026,897,260	3,081,026,301
一年內到期的非流動負債	1,470,868,462	4,928,758,378
長期借款	3,596,387,552	6,975,958,634
長期應付款	-	210,000,000
長期應付職工薪酬	157,371,474	160,896,586
減：貨幣資金	9,762,844,718	4,978,352,093
淨負債	28,799,831,481	33,262,364,077
歸屬於母公司股東的總資本	28,173,623,272	23,895,739,812
調整後資本	28,173,623,272	23,895,739,812
資本和淨負債	56,973,454,753	57,158,103,889
槓桿比率	51%	58%

## 九、公允價值的披露

### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
金融資產				
持續的公允價值計量				
交易性金融資產	1,984,154,986	-	100,259,089	2,084,414,075
其他權益工具投資	-	132,910,883	130,211,481	263,122,364
	<u>1,984,154,986</u>	<u>132,910,883</u>	<u>230,470,570</u>	<u>2,347,536,439</u>
金融負債				
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債	-	8,012,670	-	8,012,670
	<u>-</u>	<u>8,012,670</u>	<u>-</u>	<u>8,012,670</u>

本集團持續第一層次公允價值計量項目主要包括基金。基金以基金管理人2018年最後一個交易日公告的基金淨值乘以本集團持有的基金份額確定其公允價值。

本集團持續第二層次公允價值計量項目主為非上市權益投資。非上市權益投資的公允價值是根據2018年12月31日這些非上市公司財務報表信息，並結合同行業上市公司可比信息採用可比公司乘數法確定。

本集團持續第三層次公允價值計量項目為理財產品和無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資。理財產品以現金流折現估值模型確定，本集團還會考慮初始交易價格，相同或類似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，將根據延期、提前贖回、流動性、違約風險以及市場、經濟或公司特定情況的變化對評估模型作出調整。無法採用可比公司乘數法的非上市公司權益投資以截至2018年12月31日的淨資產基礎法確定的公允價值。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 九、公允價值的披露(續)

### 1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

2017年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
金融資產				
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產	1,546,139,404	-	-	1,546,139,404
可供出售金融資產				
—債務工具投資	984,446,000	-	-	984,446,000
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,530,585,404</u>
非持續的公允價值計量				
持有待售資產	-	-	73,454,334	73,454,334
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>73,454,334</u>	<u>2,604,039,738</u>
金融負債				
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融負債	-	10,498,810	-	10,498,810
	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>



## 九、公允價值的披露(續)

### 2. 以公允價值披露的資產和負債

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
	金融負債 長期借款	-	4,070,494,820	

2017年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
	金融資產 持有至到期投資	98,896,400	-	
金融負債 長期借款	-	7,206,511,864	-	7,206,511,864
長期應付款	-	195,879,166	-	195,879,166
	-	7,402,391,030	-	7,402,391,030

### 3. 公允價值估值

#### 金融工具公允價值

以下是本集團除賬面價值與公允價值差異很小的金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值的比較：

	賬面價值		公允價值	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融資產 持有至到期投資	-	100,854,230	-	98,896,400
金融負債 長期借款	3,596,387,552	6,975,958,634	4,070,494,820	7,206,511,864
長期應付款	-	210,000,000	-	195,879,166

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 九、公允價值的披露(續)

### 3. 公允價值估值(續)

#### 金融工具公允價值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資、買入返售金融資產款、應付票據及應付帳款、其他應付款、發放貸款及墊款、吸收存款、賣出回購金融資產款、短期借款、一年內到期的非流動負債和其他流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務負責人和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務負責人審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

持有至到期投資非流動部分、長期借款、長期應付款採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2018年12月31日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

## 十、關聯方關係及其交易

### 1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)
集團公司	中國安徽省	製造業	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最終控制方為集團公司。

### 2. 子公司

子公司詳見附註七、1。

### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼物流集裝箱聯運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司資產經營管理公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司有線電視中心	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司馬鋼日報社	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司南山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司姑山礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司桃沖礦業公司	母公司控制的公司
馬鋼（集團）控股有限公司青陽白雲石礦	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團招標諮詢有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	母公司控制的公司
飛馬智科信息技術股份有限公司	母公司控制的公司
安徽祥盾信息科技有限公司	母公司控制的公司
安徽祥雲科技有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵鑫馬信息科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山岩土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼東力傳動設備有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼表面工程技術股份有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼設備檢修有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
安徽裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 其他關聯方(續)

#### 企業名稱

#### 關聯方關係

馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司	母公司控制的公司
貴州欣川節能環保有限責任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技職業學院	母公司控制的公司
安徽馬鋼高級技工學校(安徽馬鋼技師學院)	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼(合肥)物流有限責任公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山揚子江物流有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市長江船舶代理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山中理外輪理貨有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	母公司合營企業
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司合營企業
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	母公司聯營企業
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司	母公司聯營企業
安徽皖寶礦業股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山江南化工有限責任公司	母公司聯營企業
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司聯營企業
馬鞍山礦山研究院爆破工程有限責任公司	母公司聯營企業
安徽省鄭蒲港務有限公司	母公司聯營企業
中國物流合肥有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中日資源再生工程技術有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	母公司聯營企業
安徽南大馬鋼環境科技股份有限公司	母公司聯營企業
馬鞍山中冶華欣水環境治理有限公司	母公司聯營企業
宿州市宿馬產業發展有限公司	母公司聯營企業
安徽科達售電有限公司	母公司聯營企業
安徽華塑股份有限公司	母公司聯營企業

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

#### (1) 向關聯方採購礦石

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(i)	<b>3,847,581,159</b>	3,669,058,939
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	(i)	-	14,571,347
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(i)	-	51,621,848
安徽皖寶礦業股份有限公司	(i)	<b>12,491,399</b>	-
		<b><u>3,860,072,558</u></b>	<b><u>3,735,252,134</u></b>

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2015年9月10日印發《礦石定價協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本集團向集團公司聯營企業安徽皖寶礦業股份有限公司購入礦石，其價格條款是根據市場價格雙方協商而定。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(ii)	<b>5,565,352</b>	9,156,013
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	<b>39,801,426</b>	747,873,976
欣創節能	(ii)	<b>590,081,313</b>	484,691,572
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	<b>320,327,754</b>	213,090,574
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	<b>375,397,056</b>	320,682,126
飛馬智科信息技術股份有限公司	(ii)	<b>284,928,445</b>	253,474,791
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(ii)	<b>15,288,068</b>	51,661,229
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	<b>128,337,231</b>	102,325,393
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	<b>321,571,163</b>	588,849,676
安徽馬鋼設備檢修有限公司	(ii)	<b>644,020,662</b>	187,583,416
馬鋼集團物流有限公司	(ii)	<b>194,898,420</b>	167,533,869
安徽中聯海運有限公司	(ii)	<b>178,570,855</b>	85,994,679
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	(ii)	<b>171,169,591</b>	154,957,991
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	(ii)	<b>950,049,413</b>	89,589,103
馬鞍山欣創佰能能源科技有限公司	(ii)	<b>56,952,199</b>	36,498,926
其他	(ii)	<b>460,808,519</b>	386,955,184
		<b><u>4,737,767,467</u></b>	<b><u>3,880,918,518</u></b>

(ii) 集團公司及其子公司為本集團提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務、電訊服務、運輸合同服務、設備維修保養服務、工程設計服務等，並根據本集團與集團公司簽訂的服務協議根據市場價格雙方協商確定協議價收取費用。

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (3) 向關聯方支付代理費

	註釋	2018年	2017年
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	<b>8,210,482</b>	8,258,092

(iii) 本集團與集團公司子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

#### (4) 向關聯方支付租賃費

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(iv)	<b>58,372,750</b>	40,833,603

(iv) 本集團向集團公司租入辦公樓，並根據本集團與集團公司根據市場價協商的價格支付租賃費。

#### (5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

	註釋	2018年	2017年
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	<b>650,176,388</b>	658,179,029
欣創節能	(iii)	<b>95,999,958</b>	46,169,680
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	-	8,000,000
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	<b>403,682</b>	2,971,128
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	<b>504,505</b>	-
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	(iii)	-	255,045
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	(iii)	<b>76,741,103</b>	79,387,696
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	<b>4,209,070</b>	-
其他	(iii)	<b>26,200,264</b>	1,002,549
		<b>854,234,970</b>	795,965,127

(iii) 本集團與集團公司子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (6) 向關聯方提供設施、各種服務及銷售其他產品

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(iii)	530,400	294,193
欣創節能	(iii)	35,467,931	21,593,561
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	8,325,197	1,115,866
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	23,171,710	21,647,430
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	89,026,772	66,401,584
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	30,351	8,649,987
飛馬智科信息技術股份有限公司	(iii)	8,435,175	4,995,766
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	1,954,781	1,828,417
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	6,275	145,393
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	118,751,651	25,570,973
馬鋼共昌聯合軋軋有限公司	(iii)	3,263,281	1,931,482
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	636,209	10,625,390
其他	(iii)	87,923,181	64,299,881
		<b>377,522,914</b>	<b>229,099,923</b>

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。



## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (7) 向關聯方銷售鋼材

	註釋	2018年	2017年
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	<b>194,027,532</b>	220,416,363
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	<b>34,030,541</b>	49,811,149
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(iii)	<b>34,322,532</b>	13,906,618
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(iii)	<b>80,260,006</b>	12,132,264
其他	(iii)	<b>—</b>	5,487,209
		<b>342,640,611</b>	<b>301,753,603</b>

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的該類交易是根據本集團和該等公司根據市場價格雙方協商而定。

#### (8) 向關聯方支付的吸收存款利息支出

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(v)	<b>16,078,146</b>	18,851,865
馬鋼集團礦業有限公司	(v)	<b>5,048,308</b>	2,954,683
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	<b>1,890,401</b>	2,583,362
馬鋼國際經濟貿易有限公司	(v)	<b>1,167,170</b>	—
欣創節能	(v)	<b>597,907</b>	911,970
其他	(v)	<b>12,135,090</b>	9,648,123
		<b>36,917,022</b>	<b>34,950,003</b>

(v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，2018年，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%-2.18%（2017年：0.42%-2.18%）。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (9) 向關聯方收取的金融服務收入

	註釋	2018年	2017年
集團公司	(vi)	<b>37,875,637</b>	32,023,619
馬鋼集團礦業有限公司	(vi)	<b>17,893,582</b>	17,375,814
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	<b>2,607,884</b>	5,752,783
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	<b>2,258,339</b>	2,020,301
欣創節能	(vi)	<b>99,776</b>	601,802
其他	(vi)	<b>2,971,537</b>	430,531
		<b>63,706,755</b>	<b>58,204,850</b>

(vi) 本集團子公司財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入，貸款利率不低於同期同類型中國人民銀行所定的利率範圍；提供其他金融服務的收費不低於同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。

#### (10) 向關聯方出售土地

	註釋	2018年	2017年
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(vii)	<b>2,281,300</b>	—

(vii) 本公司和安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司根據評估公司對土地公允價值的評估結果雙方協商而定。

#### (11) 向關聯方出售固定資產

	註釋	2018年	2017年
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	(viii)	<b>3,898,400</b>	—

(viii) 本公司和安徽馬鋼危險品運輸有限公司根據評估公司對危運車輛、綜合儲油站地表資產、綜合儲油站土地使用權的評估結果雙方協商而定。

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (12) 向聯合營企業銷售產品及提供服務

	註釋	2018年	2017年
馬鋼奧瑟亞化工	(ix)	<b>544,956,445</b>	479,192,593
馬鋼比歐西	(ix)	<b>258,659,279</b>	252,659,187
		<b>803,615,724</b>	<b>731,851,780</b>

#### (13) 向聯合營企業採購商品

	註釋	2018年	2017年
金馬能源	(ix)	<b>1,030,544,023</b>	1,225,802,669
馬鋼比歐西	(ix)	<b>540,298,516</b>	565,828,668
馬鋼奧瑟亞化工	(ix)	<b>5,335,621</b>	4,947,125
		<b>1,576,178,160</b>	<b>1,796,578,462</b>

(ix) 本集團與聯合營企業的上述交易具體包括：銷售焦副產品、銷售氣體、提供廢水處理服務、提供供能服務、提供公用事業及設施、提供設備檢測服務、採購焦炭、採購氣體。以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

#### (14) 向合營企業提供租賃服務

	註釋	2018年	2017年
馬鋼比歐西	(x)	<b>1,250,000</b>	<b>1,250,000</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (15) 向聯合營企業支付金融服務利息費

	註釋	2018年	2017年
馬鋼比歐西	(x)	3,494,198	1,710,724
馬鋼商業保理	(x)	8,297	—
馬鋼融資租賃	(x)	13,073	—
		<u>3,515,568</u>	<u>1,710,724</u>

(x) 本集團與聯合營企業的以上交易是根據本集團與其根據市場價格協商而定。

#### (16) 接受關聯方擔保

##### 2018年

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	人民幣27.17億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

##### 2017年

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	人民幣19.27億元	2014.7	2025.10	截至報告簽署日 尚未履行完畢

(xi) 2018年，集團公司無償為本集團新增銀行借款提供擔保約人民幣21.5億元(2017年：約人民幣17億元)。於2018年12月31日，集團公司無償為本集團部分銀行借款提供擔保餘額共計約人民幣27.17億元(2017年12月31日：約人民幣19.27億元)。

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (17) 關聯方資金拆入

##### 2018年

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
集團公司	(xii)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中聯海運有限公司	(xii)	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

##### 2017年

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xii)	30,000,000	2017/5/4	2017/7/25
集團公司	(xii)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中聯海運有限公司	(xii)	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

(xii) 2017年8月30日，集團公司委託財務公司向本公司提供一筆為其一年的短期借款人民幣40,000,000元，到期一次還本付息，年利率4.35%，本年本公司計提利息1,164,833元。

2017年9月26日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣70,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本年本公司計提利息人民幣2,040,150元。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (18) 關鍵管理人員薪酬

本年度，本集團發生的關鍵管理人員薪酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式)總額為人民幣5,262,438元(2017年：人民幣3,780,143元)，該金額不包括支付給獨立董事及獨立監事的薪酬。

#### (19) 董事及監事酬金\*

	2018年	2017年
袍金	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	740,000	735,333
與表現有關之花紅	1,798,372	1,231,495
退休金計劃供款	<u>147,296</u>	<u>34,767</u>
	<u>2,685,668</u>	<u>2,001,595</u>
	<u><b>3,133,036</b></u>	<u><b>2,448,963</b></u>

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (19) 董事及監事酬金（續）\*

##### (i) 獨立董事及獨立監事

本年度支付予獨立董事，獨立監事之袍金如下：

	2018年	2017年
<i>獨立董事</i>		
張春霞女士（註1）	100,000	8,333
朱少芳女士（註1）	100,000	8,333
王先柱先生（註1）	100,000	8,333
秦同洲先生（註2）	-	91,667
楊亞達女士（註2）	-	91,667
劉芳端先生（註3）	-	91,667
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
<i>獨立監事</i>		
楊亞達女士（註2）	73,684	6,140
秦同洲先生（註2）	73,684	6,140
王振華先生（註4）	-	67,544
蘇勇先生（註4）	-	67,544
	<u>147,368</u>	<u>147,368</u>
	<u><b>447,368</b></u>	<u>447,368</u>

註1：張春霞女士、朱少芳女士和王先柱先生於2017年第一次臨時股東大會被選舉為本公司第九屆董事會獨立非執行董事。

註2：秦同洲先生、楊亞達女士於2017年11月30日不再擔任本公司獨立非執行董事，經2017年第一次臨時股東大會被選舉後改任本公司第九屆監事會獨立監事。

註3：劉芳端先生於2017年11月30日不再擔任本公司獨立非執行董事。

註4：王振華先生、蘇勇先生於2017年11月30日不再擔任本公司獨立監事。

除上述袍金之外，獨立董事及獨立監事於年內並無任何其他酬金（2017年：無）。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (19) 董事及監事酬金(續)\*

##### (ii) 非獨立董事及非獨立監事

	薪金、津貼 袍金	及實物利益	與表現有 關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
<b>2018年度</b>					
<i>執行董事</i>					
丁毅先生(註1)	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	240,000	543,776	36,824	820,600
張文洋先生	-	192,000	437,417	36,824	666,241
	-	432,000	981,193	73,648	1,486,841
<i>非執行董事</i>					
任天寶先生(註1)	-	-	-	-	-
<i>監事</i>					
張曉峰先生	-	216,000	489,399	36,824	742,223
嚴開龍先生	-	92,000	327,780	36,824	456,604
張乾春先生(註1)	-	-	-	-	-
	-	308,000	817,179	73,648	1,198,827
	-	740,000	1,798,372	147,296	2,685,668

註1：於2018年度，丁毅先生、任天寶先生、張乾春先生之薪酬由集團公司支付，未在本公司領取酬金。



## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

#### (19) 董事及監事酬金（續）\*

##### (ii) 非獨立董事及非獨立監事（續）

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	與表現有 關之花紅	退休金 計劃供款	酬金合計
2017年度					
<i>執行董事</i>					
丁毅先生（註1）	-	-	-	-	-
錢海帆先生	-	240,000	386,112	8,870	634,982
張文洋先生（註2）	-	183,333	276,367	8,157	467,857
	-	423,333	662,479	17,027	1,102,839
<i>非執行董事</i>					
任天寶先生（註1）	-	-	-	-	-
蘇世懷先生（註1、註2）	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>監事</i>					
張曉峰先生	-	220,000	341,798	8,870	570,668
嚴開龍先生	-	92,000	227,218	8,870	328,088
方金榮先生（註1、註3）	-	-	-	-	-
張乾春先生（註1、註3）	-	-	-	-	-
	-	312,000	569,016	17,740	898,756
	-	735,333	1,231,495	34,767	2,001,595

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (19) 董事及監事酬金(續)\*

##### (ii) 非獨立董事及非獨立監事(續)

註1：於2017年度，丁毅先生、任天寶先生、蘇世懷先生、方金榮先生、張乾春先生之薪酬由集團公司支付，未在本公司領取酬金。

註2：張文洋先生於2017年第一次臨時股東大會被選舉為本公司第九屆董事會公司董事，蘇世懷先生於2017年11月30日起不再擔任本公司董事。

註3：張乾春先生於2017年第一次臨時股東大會被選舉為本公司第九屆監事會公司監事，方金榮先生於2017年11月30日起不再擔任本公司監事。

於2018年內並無任何執行董事及監事取消或同意取消任何酬金之安排(2017年：無)。

#### (20) 五名最高薪酬人員\*

本年度內，五名最高薪酬人員中有兩名為董事及監事(2017年：三名)，而彼等酬金詳情載於上文附註十、5(19)。其餘三名非董事及監事(2017年：兩名)最高薪酬人員的酬金於年內詳情如下：

	2018年	2017年
本集團		
薪金、津貼及實物利益	600,000	440,000
與表現有關之花紅	1,369,749	685,699
退休金計劃供款	110,472	17,739
	<u>2,080,221</u>	<u>1,143,438</u>

2018年，該三名非董事、非監事之最高薪酬人員的酬金範圍為零至港元1,000,000元。

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 5. 本集團與關聯方的主要交易（續）

(21) 根據2017年12月簽訂的《金融服務協議》，自2018年1月1日起至2018年12月31日止之協議期限內，財務公司向集團公司及其附屬公司提供的貸款額每日最高不超過人民幣5億元，其他金融服務之服務費將不超過人民幣8,000萬元。本期最高日存款額為人民幣55.9億元（2017年：人民幣46.9億元）；每月日均最高存款額為人民幣48.2億元（2017年：人民幣41.7億元）；最高日貸款額為人民幣4.98億元（2017年：人民幣4.98億元）；每月日均最高貸款額為人民幣4.98億元（2017年：人民幣4.97億元）。

### (22) 與關聯方的股權交易

- (i) 2017年本公司按照評估機構對馬鋼香港淨資產公允價值的評估結果，以對價人民幣31,440,129元購買馬鋼國際經濟貿易有限公司持有的馬鋼香港9%股權。
- (ii) 2018年本公司以出售股權或被動稀釋喪失控制權的方式將子公司廢鋼公司、馬鋼化工能源、馬鋼嘉華處置給集團公司，詳見附註六、2。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>應收票據及應收賬款</b>				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	21,837	218	-	-
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	842,023	-	526,093	-
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	13,983,741	138,837	16,008,365	-
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	12,517,181	125,172	33,333,133	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	-	-	4,000,000	-
安徽馬鋼設備檢修有限公司	3,488,435	34,884	1,374,641	-
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	6,522,839	65,228	5,608,594	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	644,120	6,441	243,971	-
欣創節能	586,806	5,868	15,933,746	-
其他受母公司控制的公司	3,381,706	33,817	1,980,926	-
	<b>41,988,688</b>	<b>410,465</b>	<b>79,009,469</b>	<b>-</b>
本集團的合營及聯營企業				
馬鋼比歐西	24,348,505	243,485	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	-	-	13,620,000	-
馬鋼化工能源	163,393,736	1,604,937	-	-
廢鋼公司	693,280	97,059	-	-
馬鋼嘉華	54,004,045	-	-	-
	<b>242,439,566</b>	<b>1,945,481</b>	<b>13,620,000</b>	<b>-</b>
<b>其他應收款</b>				
集團公司	120,000	2,400	350,000	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	2,646	53	3,672	-
	<b>122,646</b>	<b>2,453</b>	<b>353,672</b>	<b>-</b>

## 十、關聯方關係及其交易（續）

### 6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>預付款項</b>		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	-	2,328,164
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	<b>36,371,547</b>	23,887,100
馬鋼國際經濟貿易有限公司	<b>26,362,695</b>	14,894,591
其他受母公司控制的公司	<b>206,000</b>	763,431
	<b>62,940,242</b>	41,873,286
本集團的聯營企業		
金馬能源	-	103,217,438

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
<b>發放貸款及墊款</b>				
本集團的母公司及其控制的子公司				
集團公司	100,000,000	2,529,316	-	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	60,000,000	1,575,194	50,000,000	1,482,636
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	51,320,245	1,356,455	61,528,156	1,470,528
馬鋼集團礦業有限公司	1,748,000,000	47,443,230	759,000,000	21,009,782
安徽中聯海運有限公司	96,347,991	2,426,565	-	-
其他受母公司控制的公司	17,622,774	458,763	987,981	26,661
	<b>2,073,291,010</b>	<b>55,789,523</b>	871,516,137	23,989,608
本集團的合營及聯營企業				
廢鋼公司	750,000,000	19,300,651	-	-

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>應付帳款</b>		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	447,268,951	35,001,304
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	150,397,700	65,521,140
欣創節能	128,756,189	60,687,857
馬鋼國際經濟貿易有限公司	2,448,375	6,439,946
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	129,671,900	198,725,638
飛馬智科信息技術股份有限公司	62,385,534	32,336,697
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	59,672,213	8,712,630
安徽馬鋼設備檢修有限公司	88,039,551	59,108,818
瑞泰馬鋼新材料科技有限公司	170,731,535	-
其他受母公司控制的公司	252,998,147	161,287,512
	<b>1,492,370,095</b>	<b>627,821,542</b>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼比歐西	53,705,028	78,529,423
盛隆化工	434,506	366,902
金馬能源	196,042	-
馬鋼化工能源	125,821,787	-
廢鋼公司	75,080,164	-
	<b>255,237,527</b>	<b>78,896,325</b>

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>其他應付款</b>		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	7,115,212	6,598,827
欣創節能	9,406,774	6,257,260
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	17,174,664	19,908,392
安徽馬鋼設備檢修有限公司	7,764,547	6,584,855
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	191,400	1,477,621
馬鞍山港口(集團)有限責任公司	9,449,910	15,470,463
其他受母公司控制的公司	27,434,050	14,412,949
	<u>78,536,557</u>	<u>70,710,367</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>預收款項</b>		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,785	178,121
馬鋼國際經濟貿易有限公司	3,750,485	838,098
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	22,128,095	13,365,245
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	585,745	177,975
馬鞍山鋼鐵建設集團有限公司	682,723	2,208,396
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	1,665,681	372,319
	<b>31,149,229</b>	<b>19,325,869</b>
本集團的合營及聯營企業		
馬鋼奧瑟亞化工	-	7,606,264
盛隆化工	11	11
馬鋼嘉華	8,955,587	-
	<b>8,955,598</b>	<b>7,606,275</b>
應收股利		
本集團的聯營企業		
廢鋼公司	8,119,136	-
馬鋼嘉華	1,812,970	-
馬鋼化工能源	8,654,102	-
	<b>18,586,208</b>	<b>-</b>



## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
<b>吸收存款</b>		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	<b>1,124,732,783</b>	893,256,203
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	<b>304,908,015</b>	279,389,411
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	<b>55,357,489</b>	88,350,190
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	<b>236,275,555</b>	412,747,007
馬鋼集團礦業有限公司	<b>436,350,337</b>	152,763,055
欣創節能	<b>81,293,992</b>	118,673,055
馬鋼國際經濟貿易有限公司	<b>35,453,705</b>	97,179,819
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	<b>72,713,370</b>	33,005,890
其他受母公司控制的公司	<b>587,520,264</b>	395,573,023
	<b><u>2,934,605,510</u></b>	<b><u>2,470,937,653</u></b>
本集團的合營企業及聯營企業		
馬鋼比歐西	<b>151,648,202</b>	182,254,044
廢鋼公司	<b>220,531,998</b>	-
馬鋼嘉華	<b>259,464,886</b>	-
馬鋼化工能源	<b>757,556,054</b>	-
馬鋼商業保理	<b>3,433,606</b>	-
馬鋼融資租賃	<b>23,367</b>	-
	<b><u>1,392,658,113</u></b>	<b><u>182,254,044</u></b>

財務公司為集團公司及其成員單位提供的發放貸款及墊款和吸收存款業務的收費根據雙方協商而定。

\* 於2018年12月31日，流動資產和流動負債中，除財務公司借款及貸款以及短期借款需收利息外，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

### 7. 本集團與關聯方的承諾

於2018年12月31日，本集團不存在關聯方的投資承諾。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十一、承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

#### 資本承諾

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	2,887,401,034	1,130,565,007
投資承諾	13,969,500	15,000,000
	<u>2,901,370,534</u>	<u>1,145,565,007</u>

#### 信貸承諾

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
承兌匯票	<u>529,327,274</u>	<u>365,268,818</u>

本集團的信貸承諾為財務公司對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。

### 2. 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。

本公司屬於上述九家公司之一，而且在以往年度執行了15%的優惠稅率。在瞭解上述情況後，本公司與主管稅務機關就此問題進行了全面溝通，並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。

## 十二、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年年度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年度股東周年大會批准。

## 十三、其他重要事項

### 1. 租賃

#### 作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產，租賃期限為3-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
剩餘租賃期		
1年以內（含1年）	1,558,490	1,558,490
1年至2年（含2年）	1,250,000	1,558,490
2年至3年（含3年）	1,250,000	1,250,000
3年以上	1,407,534	2,657,534
	<u>5,466,024</u>	<u>7,024,514</u>

#### 作為承租人

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
剩餘租賃期		
1年以內（含1年）	338,912	—
1年至2年（含2年）	338,912	—
2年至3年（含3年）	277,720	—
3年以上	—	—
	<u>955,544</u>	<u>—</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 2. 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
	<u>80,913,246,025</u>	<u>72,215,954,654</u>

##### 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	5,264,275,931	4,400,327,771
	<u>80,913,246,025</u>	<u>72,215,954,654</u>

### 十三、其他重要事項（續）

#### 2. 分部報告（續）

其他信息（續）

地理信息（續）

#### 非流動資產總額

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

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%。

#### 3. 其他財務信息\*

	本集團		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流動資產	<b>38,405,267,817</b>	32,098,538,779	<b>21,589,293,692</b>	23,227,123,182
減：流動負債	<b>39,737,027,081</b>	36,118,138,248	<b>26,518,782,308</b>	28,093,364,985
淨流動負債	<b><u>(1,331,759,264)</u></b>	<u>(4,019,599,469)</u>	<b><u>(4,929,488,616)</u></b>	<u>(4,866,241,803)</u>
	本集團		本公司	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
總資產	<b>76,871,999,293</b>	72,191,589,979	<b>58,445,169,405</b>	60,044,692,283
減：流動負債	<b>39,737,027,081</b>	36,118,138,248	<b>26,518,782,308</b>	28,093,364,985
總資產減流動負債	<b><u>37,134,972,212</u></b>	<u>36,073,451,731</u>	<b><u>31,926,387,097</u></b>	<u>31,951,327,298</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 4. 雇員成本(不包括董事和監事之酬金)(附註十、5(19))\*

	2018年	2017年
工資及薪金	3,147,531,921	2,781,927,679
福利	823,262,275	682,659,254
退休金計劃供款(註)	607,643,897	674,394,634
員工辭退福利	150,464,248	216,124,494
	<b>4,728,902,341</b>	<b>4,355,106,061</b>

註：於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團無資本化的退休金費用和被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的退休金計劃繳納款額。

### 5. 比較數據

如附註三、34所述，由於列報方式變更，財務報表中「應收票據」和「應收賬款」歸併至新增的「應收票據及應收賬款」項目，「應收股利」及「應收利息」歸併至「其他應收款」項目，「固定資產清理」歸併至「固定資產」項目，「應付票據」和「應付帳款」歸併至新增的「應付票據及應付帳款」項目；在利潤表中從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在財務費用項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；收到的與資產相關的政府補助從投資活動現金流量變更為經營活動現金流量。上述項目的會計處理和列報以及財務報表中的金額已經過修改，以符合新的要求。相應地，以前年度上述項目的若干比較數據已經過重分類調整，以符合本年度的列報和會計處理要求。

## 十四、公司財務報表主要項目註釋

### 1. 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	4,692,435,408	8,065,941,428
應收賬款	2,460,866,900	2,104,541,167
	<b>7,153,302,308</b>	<b>10,170,482,595</b>

#### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

##### 1. 應收票據及應收賬款(續)

###### 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	<b>4,692,435,408</b>	<b>8,065,941,428</b>

於2018年12月31日，本公司無以銀行承兌匯票(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	<b>5,920,324,384</b>	<b>141,260,870</b>	<b>3,377,050,840</b>	<b>59,005,216</b>

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	<b>2,340,825,024</b>	1,964,496,309
1年至2年	<b>23,995,607</b>	74,975,028
2年至3年	<b>54,169,295</b>	69,673,222
3年以上	<b>105,690,621</b>	43,317,628
	<b>2,524,680,547</b>	2,152,462,187
減：應收賬款壞賬準備	<b>63,813,647</b>	47,921,020
	<b>2,460,866,900</b>	<b>2,104,541,167</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收票據及應收賬款(續)

#### 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下:

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	本年核銷	其他變動	年末餘額
2018年	47,921,020	15,892,627	-	-	-	-	63,813,647
2017年	13,382,203	34,538,817	-	-	-	-	47,921,020

應收賬款的餘額分析如下:

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	1,760,653,533	70	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	764,027,014	30	(63,813,647)	8
	<u>2,524,680,547</u>	<u>100</u>	<u>(63,813,647)</u>	
	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	40,137,408	2	(40,137,408)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,925,329,597	89	(5,354,261)	-
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	186,995,182	9	(2,429,351)	1
	<u>2,152,462,187</u>	<u>100</u>	<u>(47,921,020)</u>	



#### 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 1. 應收票據及應收賬款（續）

###### 應收賬款（續）

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	20,279,298	(20,279,298)	100	註
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	註
公司3	6,291,156	(6,291,156)	100	註
公司4	3,920,206	(3,920,206)	100	註
公司5	2,719,708	(2,719,708)	100	註
	<u>40,137,408</u>	<u>(40,137,408)</u>	<u>100</u>	

註： 本公司已確認對其應收賬款無法收回，已全額計提壞賬準備。

本公司採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2018年12月31日	
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率 (%)
對集團內子公司的應收賬款	<u>1,760,653,533</u>	-
	<u>1,760,653,533</u>	<u>-</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收票據及應收賬款(續)

#### 應收賬款(續)

本公司採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率 (%)	預期信用損失	賬面餘額	計提 比例 (%)	壞賬準備
1年以內	672,838,883	1	(6,728,389)	1,911,419,009	-	-
1年至2年	23,995,607	14	(3,359,385)	3,708,544	10	(370,854)
2年至3年	23,953,223	51	(12,216,144)	392,049	20	(78,410)
3年以上	43,239,301	96	(41,509,729)	9,809,995	50	(4,904,997)
合計	<u>764,027,014</u>		<u>(63,813,647)</u>	<u>1,925,329,597</u>		<u>(5,354,261)</u>

2018年計提壞賬準備人民幣15,892,627元(2017年：人民幣34,538,817元)，無收回或轉回壞賬準備(2017年：無)。

2018年無實際核銷的應收賬款(2017年：無)。

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

#### 2018年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	885,944,872	一年以內	36%	-
公司2	子公司	298,679,663	一年以內	12%	-
公司3	第三方	160,493,736	一年以內	7%	1,604,937
公司4	第三方	145,378,033	一年以內	6%	1,453,780
公司5	子公司	124,421,700	一年以內	5%	-
		<u>1,614,918,004</u>		<u>66%</u>	<u>3,058,717</u>

#### 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 1. 應收票據及應收賬款（續）

###### 應收賬款（續）

按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：（續）

2017年12月31日

	與本公司關係	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款比例	壞賬準備 年末餘額
公司1	子公司	905,424,701	一年以內	42%	-
公司2	子公司	170,135,854	一年以內	8%	-
公司3	子公司	159,853,738	一年以內	7%	-
公司4	子公司	116,262,406	一年以內	5%	-
公司5	子公司	102,945,205	一年以內	5%	-
		<u>1,454,621,904</u>		<u>67%</u>	<u>-</u>

##### 2. 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收股利	20,346,208	-
其他應收款	43,497,924	188,725,018
	<u>63,844,132</u>	<u>188,725,018</u>

###### 應收股利

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
其他權益工具投資－十七冶	1,760,000	-
聯營企業－廢鋼公司	8,119,136	-
聯營企業－馬鋼嘉華	1,812,970	-
聯營企業－馬鋼化工能源	8,654,102	-
	<u>20,346,208</u>	<u>-</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

#### 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
1年以內	44,172,475	187,226,756
1至2年	37,130	1,181,088
2至3年	243,945	304,865
3年以上	410,870,901	423,726,846
	<b>455,324,451</b>	612,439,555
減：其他應收款壞賬準備	<b>411,826,527</b>	423,714,537
	<b>43,497,924</b>	188,725,018

其他應收款按照整個存續期的預期信用損失計提的壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年 核銷/轉銷	其他變動	年末餘額
2018年	423,714,537	-	(11,888,010)	-	-	411,826,527
2017年	422,847,239	867,298	-	-	-	423,714,537

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項評估預期信用損失計提壞賬準備	74,298	-	-	-
按信用風險特徵組合評估預期 信用損失計提壞賬準備	455,250,153	100	(411,826,527)	90
	<b>455,324,451</b>	<b>100</b>	<b>(411,826,527)</b>	

## 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

### 2. 其他應收款（續）

#### 其他應收款（續）

	2017年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	418,316,326	68	(418,316,326)	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	181,292,054	30	(2,607,132)	1
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	12,831,175	2	(2,791,079)	22
	<u>612,439,555</u>	<u>100</u>	<u>(423,714,537)</u>	

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註
公司3	60,939,960	(60,939,960)	100	註
公司4	57,988,833	(57,988,833)	100	註
公司5	37,243,732	(37,243,732)	100	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100	註
	<u>418,316,326</u>	<u>(418,316,326)</u>	<u>100</u>	

註： 因其他應收款長期未收回，預期收回可能性較小，將其全額計提壞賬準備。

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

#### 其他應收款(續)

本公司採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率 (%)	預期信用損失	賬面餘額	計提 比例 (%)	壞賬準備
1年以內	44,098,177	2	(881,964)	174,950,001	-	-
1年至2年	37,130	21	(7,797)	1,181,088	10	(118,109)
2年至3年	243,945	27	(65,865)	304,865	20	(60,973)
3年以上	410,870,901	100	(410,870,901)	4,856,100	50	(2,428,050)
合計	<u>455,250,153</u>		<u>(411,826,527)</u>	<u>181,292,054</u>		<u>(2,607,132)</u>

本年本公司未計提其他應收款壞賬準備(2017年：人民幣867,297元)，轉回壞賬準備人民幣11,888,010元(2017年：無)。

2018年無實際核銷的其他應收款(2017年：無)。

其他應收款按性質分類如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
往來款	403,317,627	415,916,327
鋼材期貨保證金	74,298	131,482,895
預付進口關稅及增值稅保證金	8,425,735	39,396,766
其他	43,506,791	25,643,567
	<u>455,324,451</u>	<u>612,439,555</u>
減：壞賬準備	<u>411,826,527</u>	<u>423,714,537</u>
	<u>43,497,924</u>	<u>188,725,018</u>

## 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

### 2. 其他應收款（續）

#### 其他應收款（續）

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	占其他應收款 餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	29	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,368	28	往來款	3年以上	(127,685,368)
公司3	60,939,960	13	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司4	45,390,133	10	往來款	3年以上	(45,390,133)
公司5	37,243,732	8	往來款	3年以上	(37,243,732)
	<b>403,317,627</b>	<b>88</b>			<b>(403,317,627)</b>

於2017年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	占其他應收款 餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	22	往來款	3年以上	(132,058,434)
公司2	127,685,367	21	往來款	3年以上	(127,685,367)
公司3	73,560,769	12	保證金	1年以內	-
公司4	60,939,960	10	往來款	3年以上	(60,939,960)
公司5	57,988,833	9	往來款	3年以上	(57,988,833)
	<b>452,233,363</b>	<b>74</b>			<b>(378,672,594)</b>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	268,590,692	335,003,849
聯營企業(i)	2,455,625,221	1,190,221,353
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>7,422,056,043</u>	<u>7,365,064,910</u>
小計	10,146,271,956	8,890,290,112
減：長期股權投資減值準備	<u>-</u>	<u>60,000,000</u>
合計	<u><b>10,146,271,956</b></u>	<u><b>8,830,290,112</b></u>

本公司董事認為，於資產負債表日，本公司的長期股權投資變現並無重大限制。



## 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

### 3. 長期股權投資（續）

#### (i) 聯合營企業投資

##### 2018年

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備	
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利			計提減值 準備
合營企業										
馬鋼比歐西	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
馬鋼考克利爾	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
聯營企業										
金馬能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海鋼鐵電子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣創節能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽臨澆化工(註)	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
馬鋼奧瑟亞化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
馬鋼商業保理(註)	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
馬鋼化工能源(註)	-	600,632,763	-	-	-	-	-	-	600,632,763	-
馬鋼嘉華(註)	-	79,975,786	-	-	-	-	-	-	79,975,786	-
廢鋼公司(註)	-	139,673,024	-	-	-	-	-	-	139,673,024	-
	<b>1,525,225,202</b>	<b>895,281,573</b>	<b>(106,810,899)</b>	<b>654,348,579</b>	<b>(2,745,469)</b>	<b>1,858,553</b>	<b>(242,941,626)</b>	<b>-</b>	<b>2,724,215,913</b>	<b>-</b>

註：請參見附註五、15的相關註釋。

##### 2017年

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備	
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利			計提減值 準備
合營企業										
馬鋼比歐西	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	-	334,457,696	-
馬鋼考克利爾	541,433	-	-	4,720	-	-	-	-	546,153	-
埃斯科特鋼	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
聯營企業										
金馬能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	-	441,184,749	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	-	469,646,241	-
上海鋼鐵電子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	-	22,759,705	-
欣創節能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	-	48,584,024	-
安徽臨澆化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	-	80,254,391	-
馬鋼奧瑟亞化工	118,438,408	-	-	8,154,347	-	1,199,468	-	-	127,792,243	-
	<b>1,239,776,313</b>	<b>78,431,997</b>	<b>(149,703,691)</b>	<b>490,410,552</b>	<b>-</b>	<b>3,810,422</b>	<b>(137,500,391)</b>	<b>-</b>	<b>1,525,225,202</b>	<b>-</b>

# 財務報表附註 (續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四、公司財務報表主要項目註釋 (續)

### 3. 長期股權投資 (續)

#### (ii) 子公司投資

2018年

	年初餘額	本年變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	處置/註銷 子公司	其他變動	計提減值準備			
馬鋼嘉華	44,443,067	46,353,454	(90,796,521)	-	-	-	-	137,578,608
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	23,000,000
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	4,048,400
馬鋼香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,773,781
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	6,700,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	7,100,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
慶鋼公司	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-	-	-	58,016,792
馬鋼上海工貿(註1)	-	-	-	-	-	-	-	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	5,600,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	528,000,000
財務公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	63,362,007
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓(註2)	646,004,985	237,018,000	-	-	-	883,022,985	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
馬鋼化工能源(註1、註3)	-	601,406,140	(601,406,140)	-	-	-	-	79,686,077
邁特冶金動力(註3)	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
馬鋼中東公司(註3)	-	2,041,200	-	-	-	2,041,200	-	-
長春銷售(註3)	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
武漢材料技術(註3)	-	31,875,000	-	-	-	31,875,000	-	-
	<b>7,305,064,910</b>	<b>929,193,794</b>	<b>(812,202,661)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,422,056,043</b>	<b>-</b>	<b>919,865,665</b>

註1： 本公司處置的子公司，參見附註六、2。

註2： 2018年，本公司向馬鋼瓦頓增資歐元30,000,000元，折合人民幣237,018,000元。

註3： 本公司新設的子公司，參見附註六、1。

## 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

### 3. 長期股權投資（續）

#### (ii) 子公司投資（續）

2017年

	年初餘額	本年變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	減少投資	其他變動	計提減值準備			
馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	9,081,100
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	6,858,085
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	1,800,042
馬鋼香港	21,146,421	31,440,129	-	-	-	52,586,550	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	(900,000)	-	-	-	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	12,396,489	-	-	-	85,596,489	-	5,000,000
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	5,000,000
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
慶鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	2,000,000
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	45,933,957
財務公司	933,172,609	910,000,000	-	-	-	1,843,172,609	-	12,531,425
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	309,309,687	-	-	-	646,004,985	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
馬鋼防銹	-	3,060,000	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特鋼	-	127,368,631	-	-	-	127,368,631	-	-
	<u>5,912,389,974</u>	<u>1,393,574,936</u>	<u>(900,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,305,064,910</u>	<u>60,000,000</u>	<u>88,204,609</u>

# 財務報表附註(續)

2018年12月31日  
人民幣元

## 十四· 公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 營業收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	66,162,309,714	59,321,456,810	59,025,299,464	53,732,913,491
其他業務	1,070,552,763	979,720,054	857,141,051	874,173,074
	<b>67,232,862,477</b>	<b>60,301,176,864</b>	<b>59,882,440,515</b>	<b>54,607,086,565</b>

營業收入的分產品信息如下：

	2018年	2017年
銷售商品	67,195,491,692	59,855,497,254
提供勞務	25,333,729	16,544,849
提供租賃	12,037,056	10,398,412
	<b>67,232,862,477</b>	<b>59,882,440,515</b>

收入確認時間：

	2018年	2017年
在某一時點確認收入		
銷售鋼材	62,863,775,845	57,032,554,760
銷售其他產品	4,331,715,847	2,822,942,494
在某一時段內確認收入		
諮詢服務	22,577,622	11,988,457
租賃服務	12,037,056	10,398,412
其他	2,756,107	4,556,392
	<b>67,232,862,477</b>	<b>59,882,440,515</b>

#### 十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 5. 投資收益

	2018年	2017年
權益法核算的長期股權投資收益	654,348,579	490,410,552
成本法核算的長期股權投資收益	919,865,665	58,533,389
處置子公司取得的投資收益	135,171,383	7,796,084
聯營公司增資導致股權被動稀釋產生的投資損失	-	(22,335,060)
處置聯營公司取得的投資收益	7,689,556	-
處置子公司成本法轉權益法投資收益	37,313,053	-
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	-	1,570,000
其他權益工具投資持有期間取得的投資收益	3,380,000	-
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	25,838,839	69,277,395
	<b>1,783,607,075</b>	<b>605,252,360</b>

於資產負債表日，本公司投資收益匯回均無重大限制。

# 補充資料

2018年度  
人民幣元

## 1. 非經常性損益明細表

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告[2008]43號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

	2018年
<b>非經常性損益</b>	
非流動資產處置損益	371,280,264
計入當期損益的政府補助(與正常經營業務密切相關,符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	337,543,274
員工辭退補償	(150,464,248)
處置子公司股權的投資收益	188,829,498
處置聯營公司取得的投資收益	7,689,556
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外,持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益,以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產取得的投資收益	225,957,069
除上述各項之外的其他營業外支出淨額	<u>(1,033,653)</u>
	979,801,760
所得稅影響數	88,002,196
少數股東權益影響數(稅後)	<u>40,870,094</u>
非經常性損益影響淨額	<u><u>850,929,470</u></u>
<b>扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤</b>	
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,943,286,585
減:非經常性損益影響淨額	<u>850,929,470</u>
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	<u><u>5,092,357,115</u></u>

## 2. 淨資產收益率和每股收益

2018年

	加權平均	每股收益(分/股)	
	淨資產收益率	基本	稀釋
	(%)		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	22.68	77.18	77.18
扣除非經常性損益後歸屬			
於本公司普通股股東的淨利潤	<u>19.44</u>	<u>66.13</u>	<u>66.13</u>

2017年

	加權平均	每股收益(分/股)	
	淨資產收益率	基本	稀釋
	(%)		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	18.92	53.62	53.62
扣除非經常性損益後歸屬			
於本公司普通股股東的淨利潤	<u>18.18</u>	<u>51.54</u>	<u>51.54</u>

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告[2010]9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

## 第十節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
備查文件目錄	載有安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）蓋章、中國註冊會計師安秀豔女士和董楠女士簽名並蓋章的審計報告正本。
備查文件目錄	報告期內在《上海證券報》及上海證交所網站公開披露過的所有公司文件正本及公告原稿。
備查文件目錄	在香港聯交所網站上公佈的年度報告。
備查文件目錄	《公司章程》。
備查文件目錄	其他有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2019年3月21日





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