

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



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

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

**海外監管公告**  
**馬鞍山鋼鐵股份有限公司**  
**2020年年度報告**

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

茲載列馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「公司」)在上海證券交易所網頁(www.sse.com.cn)刊登的《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2020年年度報告》，以供參閱。

**馬鞍山鋼鐵股份有限公司**  
**董事會**

2021年3月25日  
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：執行董事丁毅、任天寶；獨立非執行董事張春霞、朱少芳、王先柱。

# 马鞍山钢铁股份有限公司 2020 年年度报告

2021 年 3 月 25 日

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司所有董事均出席董事会会议。

三、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人丁毅、主管会计工作负责人毛展宏及会计机构负责人（会计主管人员）邢群力声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会建议派发2020年末期股利每股现金人民币0.13元（含税），未分配利润结转至2021年度，不进行资本公积金转增股本。该等分配方案尚待提交股东周年大会批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

报告中对公司面临的主要风险进行了分析。详见第四节“董事会报告”中“二、对发展的展望”之“（五）可能面对的风险”。报告涉及的未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、报告期，不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

八、报告期，不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

九、不存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性的情况

十、重大风险提示

公司并无需提请投资者特别关注的重大风险。

十一、其他

本报告分别以中、英文编制，在对中英文文本的理解发生歧义时，以中文文本为准。

## 目 录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节	公司业务概要 .....	8
第四节	董事会报告 .....	11
第五节	重要事项 .....	31
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	47
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	52
第八节	公司治理（企业管治报告） .....	57
第九节	财务报告 .....	72
第十节	备查文件目录.....	275

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、马钢股份	指	马鞍山钢铁股份有限公司
本集团	指	本公司及附属子公司
中国宝武、宝武	指	中国宝武钢铁集团有限公司，马钢集团的控股股东
宝港投	指	宝钢香港投资有限公司，中国宝武全资拥有
马钢集团	指	马钢（集团）控股有限公司，本公司的直接控股股东
股东大会	指	本公司股东大会
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
监事会	指	本公司监事会
监事	指	本公司监事
高级管理人员	指	本公司高级管理人员
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上海证交所	指	上海证券交易所
A 股	指	每股面值人民币 1 元，在上海证交所上市
H 股	指	每股面值人民币 1 元，在香港联交所上市
中国	指	中华人民共和国
香港	指	香港特别行政区
元	指	人民币元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中钢协	指	中国钢铁工业协会
《公司章程》、公司章程	指	《马鞍山钢铁股份有限公司章程》
长江钢铁	指	公司控股子公司安徽长江钢铁股份有限公司
合肥公司	指	公司控股子公司马钢（合肥）钢铁有限责任公司
马钢财务公司	指	公司控股子公司马钢集团财务有限公司
马钢交材	指	公司全资子公司宝武集团马钢轨交材料科技有限公司
马钢瓦顿	指	公司全资子公司 MG-VALDUNES S. A. S
香港公司	指	公司全资子公司马钢（香港）有限公司
欣创环保	指	安徽欣创节能环保科技股份有限公司，马钢集团控股
欧冶链金	指	原马钢废钢有限责任公司，2020 年更名为欧冶链金再生资源有限公司，马钢集团控股
嘉华建材	指	安徽马钢嘉华新型建材有限公司，马钢集团控股
化工能源	指	安徽马钢化工能源科技有限公司，马钢集团控股
马钢投资公司	指	马钢集团投资有限公司，马钢集团全资拥有
金马能源	指	公司参股子公司河南金马能源股份有限公司
核数师、审计师、安永	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	马鞍山钢铁股份有限公司
公司的中文简称	马钢股份
公司的外文名称	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的外文名称缩写	MAS C. L.
公司的法定代表人	丁毅

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书、联席公司秘书	联席公司秘书
姓名	何红云	赵凯珊
联系地址	中国安徽省马鞍山市九华西路8号	中国香港中环德辅道中61号华人银行大厦12楼1204-06室
电话	86-555-2888158/2875251	(852) 2155 2649
传真	86-555-2887284	(852) 2155 9568
电子信箱	<a href="mailto:mggf@baowugroup.com">mggf@baowugroup.com</a> ; <a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>	<a href="mailto:rebeccachiu@chiuandco.com">rebeccachiu@chiuandco.com</a>

### 三、基本情况简介

公司注册地址	中国安徽省马鞍山市九华西路8号
公司注册地址的邮政编码	243003
公司办公地址	中国安徽省马鞍山市九华西路8号
公司办公地址的邮政编码	243003
公司网址	<a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a> (A股); <a href="http://www.magang.com.hk">http://www.magang.com.hk</a> (H股)
电子信箱	<a href="mailto:mggf@baowugroup.com">mggf@baowugroup.com</a> ; <a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	董事会秘书室

### 五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证交所	马钢股份	600808
H股	香港联交所	马鞍山钢铁	00323

公司 A 股过户登记处及其地址：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，中国上海市浦东新区杨高南路 188 号。

公司H股过户登记处及其地址：香港证券登记有限公司，香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室。

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	钟丽、巩伟

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
营业收入	81,614,151,183	78,262,846,004	4.28	81,951,813,488
归属于上市公司股东的净利润	1,982,638,821	1,128,148,980	75.74	5,943,286,585
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,485,651,232	1,635,501,579	-9.16	5,092,357,115
经营活动产生的现金流量净额	2,770,514,645	7,865,957,124	-64.78	13,870,430,106
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	28,386,124,992	26,933,162,065	5.39	28,173,623,272
总资产	80,711,141,782	86,322,043,538	-6.50	76,871,999,293
总股本	7,700,681,186	7,700,681,186	-	7,700,681,186

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益（元/股）	0.258	0.147	75.51	0.772
稀释每股收益（元/股）	0.258	0.147	75.51	0.772
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.193	0.212	-8.96	0.661
加权平均净资产收益率（%）	7.17	4.09	增加3.08个百分点	22.68
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.37	5.94	减少0.57个百分点	19.44

## 八、2020 年分季度主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	16,206	21,223	20,782	23,403
归属于上市公司股东的净利润	377	435	745	426
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	356	210	875	45
经营活动产生的现金流量净额	-3,127	4,073	1,507	318

## 九、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	417,244,264	-77,058,351	371,280,264
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	468,081,747	579,015,240	337,543,274
员工辞退补偿	-177,756,341	-1,163,531,268	-150,464,248
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益	27,841,061	249,161,379	225,957,069
处置子公司股权投资的投资收益	-	-	188,829,498
处置联营公司取得的投资收益	19,108,539	-16,052	7,689,556
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,141,163	3,444,379	-1,033,653
少数股东权益影响额	-172,096,944	-23,911,246	-40,870,094
所得税影响额	-89,575,900	-74,456,680	-88,002,196
合计	496,987,589	-507,352,599	850,929,470

## 十、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	2,126,112,194	2,028,957,057	-97,155,137	130,335,670
交易性金融负债	2,258,750	95,968,940	93,710,190	-110,874,609
应收款项融资	11,098,699,421	7,072,160,166	-4,026,539,255	-
其他权益工具投资	278,576,509	390,798,231	112,221,722	-64,691,072

合计	13,505,646,874	9,587,884,394	-3,917,762,480	-45,230,011
----	----------------	---------------	----------------	-------------

## 十一、其他

### 本集团最近五年主要会计数据、财务指标（人民币百万元）

会计数据（指标）	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	81,614	78,263	81,952	73,228	48,275
利润总额	3,081	2,298	8,239	5,809	1,369
净利润	2,578	1,714	7,058	5,072	1,257
基本每股收益（元）	0.258	0.147	0.772	0.536	0.160
稀释每股收益（元）	0.258	0.147	0.772	0.536	0.160

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### （一）主要业务和经营模式

本公司主营业务为钢铁产品的生产和销售，是中国最大钢铁生产和销售商之一，生产过程主要有炼铁、炼钢、轧钢等。本公司主要产品是钢材，大致可分为板材、长材和轮轴三大类。

**板材：**主要包括热轧薄板、冷轧薄板、镀锌板及彩涂板。热轧薄板广泛应用于建筑、汽车、桥梁、机械等行业及石油输送方面，冷轧薄板应用于高档轻工、家电类产品及中、高档汽车部件制作，镀锌板定位于汽车板、家电板、高档建筑板及包装、容器等行业用板，彩涂板可以用在建筑内外用、家电及钢窗等方面。

**长材：**主要包括型钢和线棒材。H 型钢主要用于建筑、钢结构、机械制造及石油钻井平台、铁路建设。普通中型钢主要用于建筑桁架、机械制造及船用结构钢件。高速线材产品主要用于建筑、紧固件制作、钢绞线钢丝及弹簧钢丝。热轧带肋钢筋主要用于建筑方面。

**轮轴：**主要包括火车轮、车轴及环件，广泛应用于铁路运输、港口机械、石油化工、航空航天等诸多领域。

公司特钢产品主要涵盖连铸圆坯、连铸方坯、热轧圆钢、热轧方坯等，主要应用于轨道交通、能源、汽车零部件、高端制造四大领域。

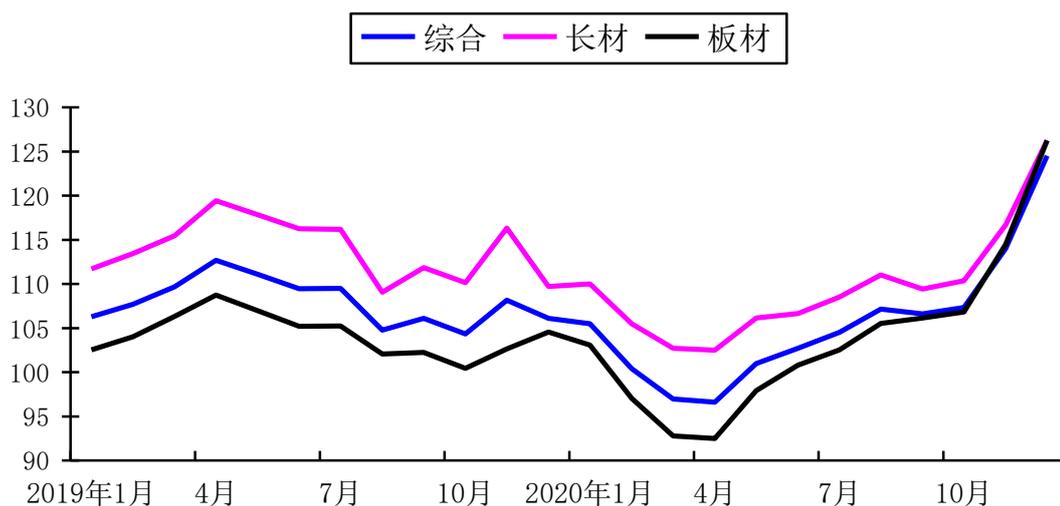
公司针对不同产品，采取不同的经营模式。优特钢系列产品以直供为主；长材系列产品以工程直供和省内仓储现货销售的模式为主；板材系列产品以直供为主，专业经销商销售为辅。

报告期内，公司的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等并未发生重大变化。

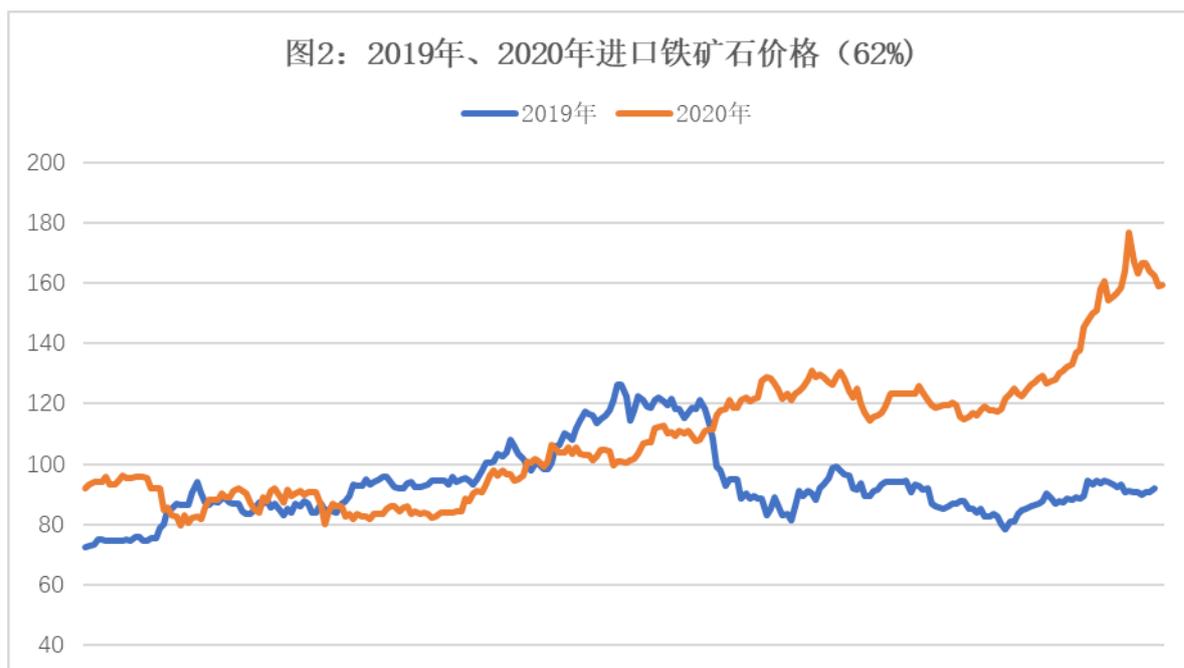
## （二）行业情况

2020 年，新冠肺炎疫情冲击严重，国际形势严峻复杂，在以习近平总书记为核心的党中央的坚强领导和科学决策下，我国经济持续稳定恢复，为钢铁行业的发展提供了良好的外部环境。钢铁行业坚决贯彻国家相关决策部署，复工复产情况较好，生产保持平稳，产量继续增长，运行态势总体相对良好。生铁、粗钢、钢材产量分别为 8.88 亿吨、10.65 亿吨和 13.25 亿吨，同比分别增长 4.3%、7.0%和 10.0%。同时，随着机械、汽车、家电等下游行业的快速复苏，钢价逐步回升，但总体水平低于上年。钢材价格指数年初从 106.34 点下行，于 4 月底降至年内最低 96.62 点后，于 8 月恢复到年初水平，11 月初起，受铁矿石涨价、下游需求旺盛等因素的影响，钢材价格快速上涨，于 12 月底达到 124.52 点，较年初上升 17.1%。全年钢材综合价格平均指数为 105.57 点，同比下降 2.2%。1-8 月长材市场总体强于板材，从 9 月份开始板材市场逐步强于长材。（数据来源：国家统计局，中钢协）

图 1：2019 及 2020 年度国内钢材价格指数



原燃料方面，受新冠肺炎疫情等因素影响，进口铁矿石价格 2020 年年初保持相对低位，4 月末起大幅上涨，于 12 月中旬升至年内高点 176.1 美元/吨后略有回调。12 月末，62%品位进口粉矿价格为 159.54 美元/吨，同比上涨 76.25%。全年进口铁矿石平均到岸价为 101.7 美元/吨，同比上涨 7.14%。受环保政策及行业供给侧改革等因素影响，焦炭价格持续上涨。受成本因素影响，报告期内钢铁企业盈利空间受到挤压。（数据来源：中国海关，中钢协）



## 二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2020年末，公司在建工程人民币69.8亿元，同比提高114.14%，主要是本年公司节能减排CCPP综合利用发电工程、智慧制造项目等项目投入增加导致年底余额较上年增加所致。股权资产、固定资产、无形资产等主要资产并未发生重大变化。其中：境外资产折合人民币25.83亿元，占总资产的比例为3.20%。

## 三、 报告期内核心竞争力分析

### （一） 协同优势

公司积极融入中国宝武高质量钢铁生态圈，协同效应逐步显现。通过在规划、制造、营销、采购、管理等方面的协同，有益于公司增强采购议价能力，优化销售渠道，创新营销模式，突破技术瓶颈。公司通过管理对标以及实施技术支撑项目，改善经济技术指标，全面提升公司的综合竞争能力。

### （二） 区位优势

公司处于安徽省融入长三角一体化发展国家战略的桥头堡地位，贴近下游市场，滨江近海，交通运输便利。

### （三） 产品结构优势

公司已经形成独具特色的“长材、板材、轮轴”三大类产品，可以灵活配置资源，向高附加值产品倾斜。

### （四） 技术优势

截止2020年12月31日，本集团拥有有效国内外专利1,810件，其中国外专利4项，发明专利748件；拥有技术秘密（非专利技术）4,109项。

#### 四、 报告期公司经营建设亮点

(一) 经营绩效取得突破。粗钢产量首次突破 2000 万吨，营业收入同比增加 4.28%，产量、收入同比双升。

(二) 主要经济技术指标显著改善。指标进步率达到 73.76%，刷新率达到 25.83%。

(三) 绿色发展和智慧制造水平快速提升。马钢智园和幸福大道成为马鞍山市绿色智慧“名片”。

(四) 国内首条重型 H 型钢生产线建成投产。项目总投资人民币 16.5 亿元，年产能 80 万吨，已开发 9 个系列 20 余个规格新产品。

### 第四节 董事会报告

#### 一、经营成果及讨论与分析

##### (一) 经营成果及主要工作措施

##### 1、经营成果

2020 年是“十三五”规划的收官之年，也是公司加快推进高质量转型发展的关键之年。公司克服新冠肺炎疫情的严重冲击、长江汛情、铁矿石价格大幅上涨等带来的压力，通过经营绩效、基层变革、人事效率和关键指标的四个突破，以及理念、定位、体系、模式四个转变，实现了历史性跨越和“十三五”规划的圆满收官；以绿色发展和智慧制造水平的双提升，探索了传统企业转型升级的新模式，推动了马钢高质量发展。

报告期，本集团生产生铁 1,855 万吨、粗钢 2,097 万吨、钢材 1,986 万吨，同比分别增加 2.49%、5.70%、5.81%，生铁、粗钢、钢材产量均创本集团历史新高。按中国企业会计准则计算，本集团 2020 年营业收入为人民币 81,614 百万元，同比增加 4.28%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 1,983 百万元，同比增加 75.74%；基本每股收益为人民币 0.258 元，同比增加 75.51%。报告期末，本集团总资产为人民币 80,711 百万元，同比减少 6.50%；归属于上市公司股东的净资产为人民币 28,386 百万元，同比增加 5.39%。

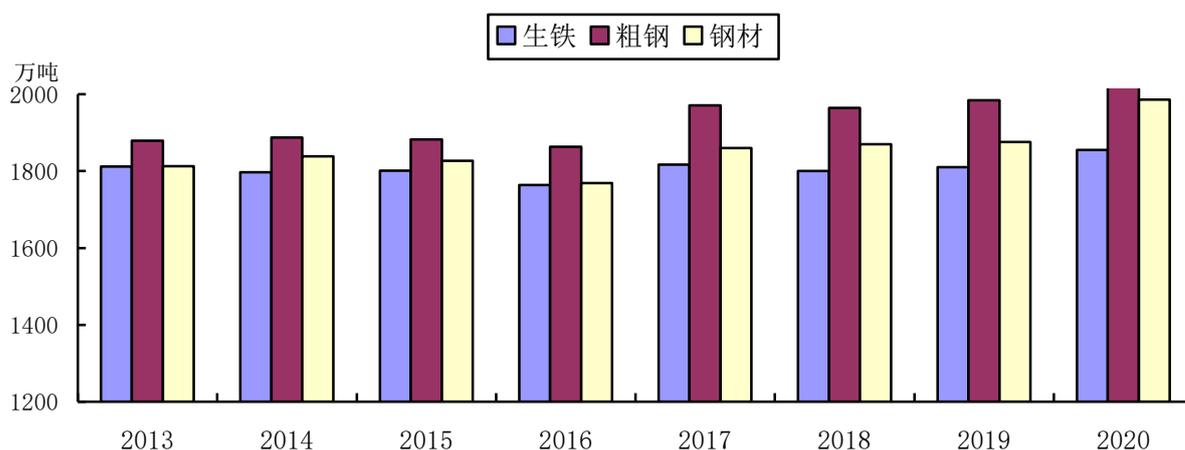
##### 2、主要工作及成效

(1) **疫情防控有力有序**。面对突如其来的新冠肺炎疫情，公司认真贯彻落实国家、安徽省、马鞍山市和中国宝武一系列决策部署，坚持把职工生命安全和身体健康放在第一位，迅速启动应急预案，千方百计筹措防控物资，严密落实疫情防控措施，较早地推动复工复产，经受住了疫情的严峻考验，确保疫情防控总体可控，职工队伍稳定，生产经营稳定顺行。报告期，本集团实现了产量和收入的“同比双升”。

(2) **对标找差全面开展**。坚持以极致的“简单、高效、低成本、高质量”为目标，构建公司层、专业管理层、制造单元层分层分类对标体系，通过对外对标、对内优化，系统推进对标工作。对标体系逐步完善，覆盖规模能力、盈利能力、周转效率等财务

经营指标和生产、设备、能源环保等技术经济指标 333 项。过程评价及时高效，形成“月简报-季专报-年总结”的过程跟踪评价机制。对标进步成效明显，主要技术经济指标持续进步，铁水成本指标跻身行业第一梯队，铁钢比破 9 见 8，合同完成率、新产品毛利等指标进步明显，全年降本较上年进步 7.2 亿元。

图 3：2013 年至 2020 年本集团生铁、粗钢、钢材产量



(3) **整合融合快速推进。**根据“统一语言、统一规则、统一平台、统一文化”要求，快速推进整合融合各项工作。规划有效承接，公司规划纳入中国宝武规划体系，明确了公司定位，编制新一轮产品产线规划。管理全面对接，完成了 14 个专业领域 59 项对接任务，制修订 285 项管理制度，“制度树”体系基本形成。文化深度融接，通过扎实推进“钢铁荣耀、铸梦百年”系列活动，马钢文化与中国宝武文化深度融接、深入人心。

(4) **运行效率大幅提升。**精益采购安全高效：通过积极有效应对两头市场急剧变化，加强系统联动，推行经营性库存，强化聚量采购、协同采购、智慧采购，确保用料保供及时安全、优质高效。精益营销持续深化：优化营销体系，组建营销中心，实现了营销业务专业化聚焦整合；完善客户服务模式，推行主导产品“售前、售中、售后”全环节、全流程、全周期客户服务，开展产能预售和远期订单业务。精益制造深入推进：优化配煤、配矿结构，完善高炉体检和风险预警机制，优化产线分工，降低铁钢比，装备产能进一步释放；强化设备状态把控，推行设备定(年)修模型，检修负荷明显降低，设备系统保障能力显著提升；深化系统能源经济运行，强化技术节能、结构节能、管理节能，主要能耗指标持续进步。与上年相比，全年煤炭消耗总量下降 19 万吨、吨钢综合能耗下降 18.4kgce/t、吨钢二氧化碳下降 15kg。

(5) **创新驱动深入实施。**坚持技术引领，强化新技术、新材料、新产品攻关，企业核心竞争力不断提升。深度融入中国宝武科技创新体系，宝武中央研究院马钢技术中心挂牌运行，建立研发协同策划机制，开展精品化挂图推进和重大专项策划，有效

提升协同创新能力。研发投入率比上年增加 1.14 个百分点，开发新产品 77 万吨，自主研发的 635MPa 级高强抗震钢筋填补国内空白，大型转炉洁净钢高效绿色冶炼关键技术成果获冶金科学技术特等奖，铁道车辆用耐大气腐蚀热轧 H 型钢产品和铁路快速客车辗钢整体车轮产品获中钢协 2020 年度冶金产品实物质量“金杯特优产品”，国内首条重型 H 型钢生产线建成并实现月达产，新一轮产品产线规划重点项目加快实施。

(6) **绿色智慧赋能加速**。坚持大格局、大环境、大提升，从污染防治到生态文明、从厂区整治到“两于一入”、从改善厂容厂貌到提升精神面貌，全面完成长江大保护 97 项环境问题整改任务，投入 30.7 亿元实施 64 项“三治”项目，有效建立环保动态管控智慧平台，显著提升了厂区生态“颜值”和绿色发展水平。坚持问题导向、系统提升、引领变革、标准示范、造物育人，围绕全流程、全工序、全要素、全集成，运营管控中心和炼铁、炼钢、热轧、冷轧智控中心等 7 个智慧制造一期项目全面建成投用，促进“四个一律”指数全面提升。和 2019 年末相比，2020 年末集中化指数提升 28.3 个百分点，达到 67.7%；无人化指数提升 10.3 个百分点，达到 47.6%；远程化指数提升 12 个百分点，达到 12%；服务上线指数提升 65 个百分点，达到 98.3%。

(7) **改革管理纵深推进**。公司管理变革大刀阔斧，以信息化倒逼组织变革和流程再造，机关职能和人员调整到位，基层管理变革顺利推进，组织扁平化和人员精干化。人事效率大幅提升，通过专业化整合、政策解合、智慧制造、共享用工等多种渠道，人均年钢产量同比提升 29%。安全管理持续加强，高度重视安全生产工作，以安全生产专项整治三年行动方案为抓手，牢固树立“生命至上，安全第一”的发展理念，通过加强“两违”管理、综合整治、隐患排查和风险管控，推动本质型安全企业建设，安全生产形势总体平稳。

(8) **以人为本深入落实**。坚持以职工为本，突出岗位价值创造，不断满足职工对“三有”美好生活的向往，实现职工与企业共同成长。大力弘扬劳模精神、劳动精神、工匠精神，聚焦疫情防控、复工复产一线典型人物，“最美马钢人·创新融合”年度人物示范引领。职工岗位创新创效深入开展，全面推进“我为企业’对标找差创一流’献一计”活动，职工献计数达 2.1 万条；组织开展“对标找差争一流、指标提升创效益”等各类劳动竞赛 225 项，营造了比学赶帮超良好氛围。

## (二) 主营业务分析

### 1. 利润及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	81,614,151,183	78,262,846,004	4.28
营业成本	73,635,244,275	71,315,481,915	3.25
销售费用	1,010,010,332	949,844,233	6.33
管理费用	1,516,627,132	2,378,932,727	-36.25
研发费用	1,813,176,837	846,472,355	114.20

财务费用	553,576,584	784,811,228	-29.46
其他收益	86,979,866	117,373,339	-25.89
投资收益	533,664,650	815,067,777	-34.53
公允价值变动（损失）/收益	-72,693,896	9,598,445	-857.35
信用减值损失	-48,276,000	-15,592,865	-
资产减值损失	-770,780,451	-424,598,573	-
资产处置收益/（损失）	589,074,956	-77,058,351	-
营业利润	2,866,954,813	1,831,577,615	56.53
营业外支出	188,665,317	3,735,871	4,950.10
利润总额	3,080,866,517	2,297,755,710	34.08
净利润	2,577,979,107	1,713,917,869	50.41
归属于母公司股东的净利润	1,982,638,821	1,128,148,980	75.74
经营活动产生的现金流量净额	2,770,514,645	7,865,957,124	-64.78
投资活动使用的现金流量净额	-6,081,913,170	-4,793,209,384	-
筹资活动使用的现金流量净额	-708,738,972	-2,822,692,873	-

### （1）利润相关变动分析

营业收入较上年增加 4.28%，主要是钢材销量增加所致。

营业成本较上年增加 3.25%，主要是铁矿石等原料价格上涨及钢材销量增加所致。

管理费用较上年减少 36.25%，主要是公司实施人力资源优化政策，协商一致解除劳动合同补偿款较上年降低所致。

研发费用较上年增加 114.20%，主要是本年本集团为提升整体研发能力，提高在高端产品市场竞争力，进一步加大了科研投入力度，扩大产品开发种类、加速产品升级所致。

投资收益较上年减少 34.53%，主要是由于受疫情以及环保政策等因素影响，联营合营企业利润下降所致。

公允价值变动损失为人民币 72,693,896 元，上年为公允价值变动收益人民币 9,598,445 元，主要是本年公司持有的远期外汇合约公允价值变动为损失所致。

信用减值损失较上年增加 209.60%，主要是本年公司及部分子公司计提的应收账款减值损失增加所致。

资产减值损失较上年增加 81.53%，主要是本年公司根据生产经营计划对本年度已关停及未来拟关停的产线、设备计提固定资产减值损失所致。

资产处置收益为人民币 589,074,956 元，上年为资产处置损失人民币 77,058,351 元，主要是本年合肥公司完成相关资产的处置，收到相关土地收储政府补助，而上年为建设新项目处置资产导致的资产处置损失。

营业外支出较上年增加 4,950.10%，主要是本年固定资产因报废产生的损失较上年增加所致。

营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润较上年分别增加 56.53%、34.08%、50.41%和 75.74%，主要原因是（1）公司生产稳定高效，产量和销

量同比增加；（2）全面对标找差，有关成本及运营费用相对降低；（3）合肥公司收到相关土地收储政府补助。

## （2）现金流量变动分析

报告期，本集团现金及现金等价物净减少额为人民币 41.16 亿元，去年同期为净增加人民币 3.05 亿元。其中，经营活动产生的现金净流入人民币 27.71 亿元，较上年减少流入人民币 50.95 亿元，主要是本年吸收存款为净减少，而上年为净增加；投资活动产生的现金净流出人民币 60.82 亿元，较上年增加流出人民币 12.89 亿元，主要是本年公司处置和购建固定资产、无形资产等较上年增加流出所致；筹资活动产生的现金净流出人民币 7.09 亿元，较上年减少流出人民币 21.14 亿元，主要是本年公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年减少所致。

若剔除马钢财务公司的影响，现金及现金等价物净增加人民币 13.40 亿元，具体情况如下：

（1）经营活动产生的现金净流入人民币 83.15 亿元，同比增加流入人民币 51.73 亿元，主要系本年现款支付较上年减少所致。

（2）投资活动产生的现金净流出人民币 61.70 亿元，同比增加流出人民币 13.77 亿元，主要系本期购建长期资产等资本性支出较去年增加所致。

（3）筹资活动产生的现金净流出人民币 7.09 亿元，同比减少流出人民币 21.14 亿元，主要系本集团分配股利、偿付利息减少所致。

报告期，本集团经营活动产生的现金净流入为人民币 27.71 亿元，净利润为人民币 25.78 亿元，相差人民币 1.93 亿元，并无重大差异。

## （3）财务状况及汇率风险

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 186.77 亿元，其中短期借款折合人民币 125.85 亿元，长期借款折合人民币 60.92 亿元（其中一年内到期的长期借款折合人民币 25.56 亿元）。借款中包括外币借款 2.72 亿美元（其中 1.37 亿美元为进口押汇），其余均为人民币借款。本集团人民币借款中有 113.50 亿元执行固定利率，55.52 亿元执行浮动利率，外币借款中有 2.45 亿美元执行固定利率，0.27 亿美元执行浮动利率。

本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化。现阶段，本公司建设所需资金来源于自有资金。报告期内，未发生借款逾期现象。报告期末，银行对本公司主要的授信额度承诺合计约人民币 528.55 亿元，其中未使用授信额度约人民币 269.93 亿元；本集团资产负债率为 59.60%，与 2019 年末相比下降 4.67 个百分点；流动比率 0.87，与 2019 年末的 0.93 相比，下降 6.45%；速动比率 0.62，与 2019 年末的 0.71 相比，下降 12.68%。

于 2020 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合为人民币 53.46 亿元，应收款项融资为人民币 70.72 亿元，货币资金和银行承兑汇票主要为收取的销售货款。报告

期，本集团不存在存款到期却不能提取的情况。本集团应收账款及存货占用资金同比下降人民币 0.97 亿元，降幅达 0.8%；资本承诺（已签约但尚未拨备）为人民币 43.4 亿元，同比下降 9.19%。

本集团进口原料主要以美元结算，进口设备及备件以欧元或日元结算，出口产品以美元结算。报告期内，对进口原料需支付的美元，根据需要办理远期结售汇，锁定美元汇率，虽然每季末按当期月末汇率评估，可能造成当期损益波动，但每笔锁汇业务到期后，损益结平；采购欧洲、日本设备数额不大，采购支付受汇率波动相对较小。

## 2. 收入和成本分析

### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钢铁业	74,871	67,889	9.33	4.34	3.31	增加 0.9 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
长材	34,065	31,135	8.60	4.14	7.82	减少 3.12 个百分点
板材	35,939	32,251	10.26	6.99	1.92	增加 4.47 个百分点
轮轴	2,056	1,716	16.54	-28.29	-33.49	增加 6.53 个百分点
营业收入分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
安徽	37,871	33,998	10.23	41.37	39.17	增加 1.42 个百分点
上海	12,453	11,214	9.95	0.71	-3.25	增加 3.69 个百分点
江苏	12,330	11,140	9.65	1.28	-0.54	增加 1.66 个百分点
浙江	5,060	4,579	9.51	0.40	-2.68	增加 2.86 个百分点
湖北	2,872	2,598	9.54	-12.76	-11.72	减少 1.09 个百分点
广东	2,060	1,867	9.37	-5.33	-7.21	增加 1.83 个百分点
国内其他地区	5,673	5,168	8.90	-52.03	-50.98	减少 1.95 个百分点
海外及香港地区	3,295	3,071	6.80	-28.40	-21.09	减少 8.63 个百分点

报告期，本集团主营业务收入为人民币 80,184 百万元，其中钢铁业收入为人民币 74,871 百万元，占主营业务收入的 93%，占比变化不大。长材毛利率同比下降的主要原因是报告期主要原燃料价格上涨致使生产成本上升；板材产品毛利率同比增加的主要原因是板材价格上涨影响大于主要原燃料价格上涨影响；轮轴产品毛利率同比增加的主要原因是轮轴业务整合后，整体运营成本下降。

## 产销量情况分析

单位：万吨

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年 增减 (%)	销售量比上年 增减 (%)	库存量比上年 增减 (%)
长材	1032.9	1034.1	15.6	10.13	10.73	-7.14
板材	931.2	930.6	5.5	1.67	1.60	12.24
轮轴	21.4	20.7	1.7	-6.96	-8.00	70.00

报告期内，本集团继续保持产销平衡，产品库存较低。报告期末，轮轴产品库存增加，主要原因是受境外新冠肺炎疫情影响，国际货运集装箱短缺，客户部分订单迟延交付。

## (2) 成本分析表

单位：百万元 币种：人民币

成本 构成项目	本期 金额	本期占总成 本比例 (%)	上年同 期金额	上年同期占总 成本比例 (%)	本期金额较上年同 期变动比例 (%)
原燃料	58,773	79.82	55,857	78.32	5.22
人工工资	3,436	4.67	3,707	5.20	-7.31
折旧和摊销	2,813	3.82	3,037	4.26	-7.38
能源和动力	3,796	5.16	3,720	5.22	2.04
其他	4,817	6.54	4,994	7.00	-3.54

报告期内，原燃料占总成本比例上升，主要是原燃料价格上升所致；人工工资占总成本比例下降，主要是公司提高人事效率，部分生产人员转岗所致；折旧和摊销占总成本比例下降，主要是处置生产类固定资产所致。

## (3) 主要销售客户及主要供应商情况

报告期，最大销售客户为安徽马钢化工能源科技有限公司，销售额人民币 15.0 亿元，占年度销售总额的 1.8%；前五名客户销售额人民币 54.3 亿元，占年度销售总额的 6.7%，少于 30%，其中，关联方销售额人民币 15.0 亿元，占年度销售总额的 1.8%。最大供应商为马钢（集团）控股有限公司，采购金额为人民币 40.2 亿元，占年度采购总额的 6.0%。前五名供应商采购额人民币 161.4 亿元，占年度采购总额的 23.9%，少于 30%，其中，关联方采购额人民币 95.2 亿元，占年度采购总额的 14.1%。

在主要客户中，化工公司为马钢集团的控股子公司；在主要供应商中，马钢集团为本公司的控股股东，欧冶链金为马钢集团的控股子公司。除此之外，2020 年概无任何董事或监事、其联系人士或任何股东（据董事会所知持有 5%或以上本公司之股份）在本集团的前五名供应商或客户中占有实质权益。

### 3. 费用

报告期，本集团销售费用为人民币 10.10 亿元，同比增加 6.33%，主要是本年钢材销量增加，相关的运输费用以及销售人员薪酬较上年增加所致。

管理费用同比下降 36.25%，研发费用同比增加 114.20%，主要原因见于本节前文“（二）主营业务分析”中“1、利润及现金流量表相关科目变动分析表”之“（1）利润相关变动分析”。

财务费用为人民币 5.54 亿元，同比下降 29.46%，主要原因：一是本年借款利率低于上年同期；二是以低利率的融资（国内信用证福费廷、优惠利率贷款）置换了高利率的融资；三是以控制风险敞口等手段，规避汇率风险。

### 4. 研发投入

#### （1）研发投入情况

单位：百万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	1,813
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	1,813
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.22
公司研发人员的数量	2,432
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.98
研发投入资本化的比重（%）	-

#### （2）研发项目情况及对公司未来发展的影响

2020 年，公司组织实施科研与技术攻关项目 193 项，主要包括铁前智能预警终端开发与应用研究、镀锌双相钢表面质量攻关等；项目加快了关键核心技术突破和成果转化，促进了新技术、新产品在公司的移植和应用，整体提升了公司制造水平和技术引领能力；科研直接新增效益 2.66 亿元。

（三）报告期内，公司不存在非主要经营业务导致利润构成或利润来源发生重大变化的情况

#### （四）资产、负债情况分析

##### 1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
货币资金	5,346,108,774	6.62	9,517,313,695	11.03	-43.83
应收款项融资	7,072,160,166	8.76	11,098,699,421	12.86	-36.28

其他应收款	426,386,362	0.53	156,291,851	0.18	172.81
买入返售金融资产款	1,346,725,440	1.67	2,369,966,754	2.75	-43.18
其他权益工具投资	390,798,231	0.48	278,576,509	0.32	40.28
固定资产	29,564,588,450	36.63	30,045,743,674	34.81	-1.60
在建工程	6,980,279,959	8.65	3,259,704,984	3.78	114.14
拆入资金	-	-	400,031,889	0.46	-100.00
其他非流动资产	3,441,308	0.004	-	-	-
吸收存款	6,620,132,197	8.20	10,964,896,002	12.70	-39.62
卖出回购金融资产款	198,480,944	0.25	1,386,580,448	1.61	-85.69
短期借款	12,584,935,187	15.59	12,880,053,159	14.92	-2.29
交易性金融负债	95,968,940	0.119	2,258,750	0.003	4,148.76
应付票据	3,297,446,207	4.09	7,313,729,148	8.47	-54.91
应付账款	7,612,476,174	9.43	6,130,327,006	7.10	24.18
一年内到期的非流动负债	2,572,092,845	3.18	1,677,068,898	1.94	53.37
其他流动负债	569,023,723	0.71	-	-	-
递延收益	872,949,281	1.08	1,402,283,687	1.62	-37.75
其他综合收益	-23,151,783	-0.03	-99,760,804	-0.12	-

货币资金较上年减少 43.83%，主要是本年公司有计划地降低货币资金库存，提高资金使用效率，以及支付固定资产、在建工程等投资款金额较上年增加，同时马钢财务公司吸收集团及其成员单位的存款金额大幅下降所致。

应收款项融资较上年减少 36.28%，主要是本年公司增加票据背书转让量，持有的票据较上年末减少所致。

其他应收款较上年增加 172.81%，主要是本年钢材期货保证金、进口关税及增值税保证金增加所致。

买入返售金融资产款较上年减少 43.18%，主要是本年马钢财务公司债券逆回购业务减少所致。

其他权益工具投资较上年增加 40.28%，主要是本年本公司新增华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司其他权益工具投资以及持有的其他权益工具投资公允价值上升所致。

在建工程较上年增加 114.14%，主要是本年公司节能减排 CCP 综合利用发电工程、智慧制造项目等项目投入增加导致年底余额增加所致。

拆入资金较上年减少 100.00%，主要是本年马钢财务公司向银行同业拆借资金减少所致。

其他非流动资产人民币 3,441,308 元，上年为零，主要是马钢瓦顿根据当地法律给职工提供住房贷款所致。

吸收存款较上年减少 39.62%，主要是本年马钢财务公司吸收的集团及其成员单位的货币资金减少所致。

卖出回购金融资产款较上年减少 85.69%，主要是本年马钢财务公司向其他金融机构进行质押融入资金量减少所致。

交易性金融负债较上年增加 4,148.76%，主要是本年末公司持有的远期外汇合约公允价值变动所致。

应付票据较上年减少 54.91%，主要是本年公司应收票据对外背书转让增加，新开票需求减少所致。

一年内到期的非流动负债较上年增加 53.37%，主要是一年内到期的长期借款重分类到此科目所致。

其他流动负债人民币 569,023,723 元，上年为零，主要是本年末将待转销项税由合同负债重分类到此科目所致。

递延收益较上年减少 37.75%，主要是合肥公司剩余收储土地已于本年完成交付，相关递延收益已转入资产处置收益所致。

其他综合收益-0.23 亿元，较上年末增加 0.77 亿元，主要是本年公司计提其他权益工具投资减值准备，将以前年度计入其他综合收益的金额计入资产减值损失所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末，本集团的受限资产合计约人民币 22.33 亿元，其中：马钢财务公司存放中国人民银行的法定准备金约人民币 9.39 亿元；本集团用于向银行开出银行承兑汇票，开立信用证和履约保函的保证金约人民币 11.85 亿元；本集团为取得短期借款而向银行质押的银行承兑汇票 1.08 亿元。

## (五) 行业经营性信息分析

见本报告第三节“公司业务概要”中关于行业情况的说明。

### 1. 公司情况

报告期，公司产能及产能利用情况如下：

产品名称	产能（万吨）	产能利用率（%）
生铁	1,830	101.37
粗钢	2,171	96.59
钢材	2,050	96.88

### 2. 钢铁行业经营性信息分析

#### (1) 按加工工艺分类的钢材制造和销售情况

单位：百万元 币种：人民币

按加工工艺区分的种类	产量（吨）		销量（吨）		营业收入		营业成本		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
冷轧钢材	4,505,303	4,491,648	4,512,677	4,488,675	20,504	17,951	19,275	17,147	5.99	4.48
热轧钢材	15,136,165	14,046,434	15,134,075	14,008,657	49,500	48,351	44,111	43,375	10.89	10.29
轮轴	213,667	230,183	206,884	224,914	2,056	2,867	1,716	2,580	16.54	10.01

## (2) 按成品形态分类的钢材制造和销售情况

单位：百万元 币种：人民币

按成品形态区分的种类	产量（吨）		销量（吨）		营业收入		营业成本		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
长材	10,329,257	9,379,436	10,340,973	9,338,795	34,065	32,712	31,135	28,878	8.60	11.72
板材	9,312,211	9,158,646	9,305,779	9,158,537	35,939	33,590	32,251	31,644	10.26	5.79
轮轴	213,667	230,183	206,884	224,914	2,056	2,867	1,716	2,580	16.54	10.01

## (3) 按销售渠道分类的钢材销售情况

单位：亿元 币种：人民币

按销售渠道区分	营业收入		占总营业收入比例（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度
线下销售	714.3	686.7	87.52	87.74
线上销售	34.4	30.9	4.21	3.95

## (4) 铁矿石供应情况

单位：亿元 币种：人民币

铁矿石供应来源	供应量（吨）		支出金额	
	本年度	上年度	本年度	上年度
国内采购	7,012,172	7,807,702	64.12	58.75
国外进口	20,420,675	18,558,939	140.25	133.43
合计	27,432,847	26,366,641	204.37	192.18

## (5) 废钢供应情况

单位：亿元 币种：人民币

废钢供应来源	供应量（吨）		支出金额	
	本年度	上年度	本年度	上年度
国内采购	2,675,733	2,446,523	73.83	67.81

## (六) 投资状况分析

## 1、对外股权投资总体分析

单位：百万元 币种：人民币

本公司报告期末投资额	12,360.02
投资额增减变动数	309.36
本公司上年末投资额	12,050.66
投资额较上年增减幅度（%）	2.57

报告期新设立或投资发生变化的主要公司情况：

单位：百万元 币种：人民币

被投资公司	持股比例	主要业务	报告期新增投资额
新设立的公司			
欧冶工业品股份有限公司	11%	许可项目：第二类增值电信业务；互联网信息服务；第三类医疗器械经营；进出口代理；货物进出口；技术进出口；道路货物运输；食品经营。一般项目：工业品销售（除专项规定），机电设备、冶金专用设备、炉窑设备、冶金辅料、耐材辅料、通信设备、电子设备、智能设备、特种设备、信息化系统软硬件及配件、化工产品（不含许可类化工产品）、金属材料、建筑材料、包装材料及制品、劳防用品、日用百货、办公用品、办公家具的销售，第一、二类医疗器械销售；国内贸易代理；从事信息系统、互联网科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，企业管理，商务信息咨询，翻译服务，供应链管理服务，工程管理服务，仓储服务（除危险品及专项规定），货物运输代理；润滑油销售；成品油批发（不含危险化学品）	192
安徽马钢气体科技有限公司	100%	技术开发、咨询、转让、推广；工程和技术研究和试验发展；食品添加剂生产、销售；危险化学品生产（以危险化学品登记证为准）；药品生产；移动式压力容器/气瓶充装；特种设备检验检测服务等	-
因增资或股权变动导致投资发生变化的公司			
欧冶链金再生资源有限公司	18.31%	再生资源回收、加工、销售	-
马钢（武汉）材料技术有限公司	85%	汽车、家电、工程机械材料研发；钢材、冲压零部件生产和销售；仓储及服务	74
马钢瓦顿有限公司	100%	设计，制造，加工，生产，维修及修理所有用于铁路运输，城市运输及机械工业的产品和设备。销售，进口，出口各种形状的钢产品。	158
被处置的公司			

马钢奥瑟亚化工有限公司	40%	生产、储藏、销售煤焦油深加工产品	-144
马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司	67%	高光彩膜复合装饰板材及其延伸产品、建筑材料的研发、设计、生产（限下属分公司经营）和销售；仓储服务；塑胶制品、金属材料及制品批发；以及上述产品技术的咨询服务。（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）	-10
马钢（武汉）钢材销售有限公司	100%	钢材、金属矿产品的销售。	-10
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司	100%	冶金动力科技研发、技术咨询、技术服务；国内广告制作、代理、发布；杂志零售；会展服务。	-0.5
马鞍山马钢考克利尔国际培训中心有限公司	50%	借助马钢新冷轧厂的生产线向 CMI 的客户进行操作和维护维修培训。	-0.5

说明：

- 2020 年 9 月，经董事会批准，公司参股设立欧冶工业品股份有限公司。该公司注册资本人民币 40 亿元，公司计划出资人民币 4.4 亿元。报告期公司出资人民币 1.92 亿元。

- 2020 年 9 月，经董事会批准，公司设立全资子公司安徽马钢气体科技有限公司，注册资本人民币 2.7 亿元。报告期公司尚未实际出资。

- 2020 年 7 月，经董事会批准，本公司放弃对欧冶链金增资，持有该公司股权的比例从 45% 降至 18.31%。

- 2018 年 10 月，公司投资设立马钢（武汉）材料技术有限公司，注册资本人民币 2.5 亿元，本公司持股 85%。2020 年公司按计划完成第三期出资人民币 7,437.5 万元。

- 2018 年 8 月，董事会批准公司向马钢瓦顿增资不超过 7,000 万欧元。2018 年 11 月首次增资 3,000 万欧元（折合人民币 2.37 亿元），2019 年 9 月第二次增资 2,000 万欧元（折合人民币 1.56 亿元），2020 年第三次增资 2,000 万欧元（折合人民币 1.58 亿元）。

- 2020 年 9 月，经董事会批准，公司将持有的马钢奥瑟亚化工有限公司 40% 股权转让予化工能源。

- 报告期内，公司因马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司连续亏损、马钢（武汉）钢材销售有限公司与武汉加工中心经营范围重叠、马鞍山迈特冶金动力科技有限公司规模较小，对该等公司作法人压减。报告期末，该等公司清算完毕。

#### (1) 报告期，本公司未进行重大的股权投资

## (2) 重大的非股权投资

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	预算总投资额	报告期新增投资额	工程进度
品种质量类项目	11,484	3,234	42%
节能环保项目	7,278	2,628	48%
技改项目	4,110	634	30%
其他工程	不适用	711	不适用
合计	/	7,207	/

报告期末，本公司主要在建工程项目的具体情况如下：

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	预算总投资	工程进度
炼铁总厂 A 高炉大修工程	1,390	施工准备阶段
马钢合肥公司环保搬迁项目-焦炉系统工程	1,260	焦炉本体施工阶段
节能减排 CCP 综合利用发电工程	1,025	辅助系统调试、主体设备安装
炼铁总厂南区带式焙烧机工程	992	土建、钢结构施工阶段
煤焦化公司新建筒仓项目	420	一期完工，二期筒仓本体封顶
马钢 220KV 输变电-CCPP 公辅电力配套工程	374	2 条 110kv 线路完工，1 条 220kv 线路在建
马钢南区新建 CCP 公辅燃气、热力配套工程	291	1 号气柜、西线管道完工；2 号气柜建造；东线管架和管道吊装
马钢南区雨污分流及排口优化改造工程	159	主管网贯通，支管网消缺
合计	5,911	/

本公司项目建设资金来源为公司自有资金及银行贷款。

报告期末，长江钢铁主要在建工程项目的具体情况如下：

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	预算总投资	工程进度
综合料场环保提升改造项目	888	X1 线、X2 线焦炭库主体工程完工；原料仓等土建施工
产能减量置换技改项目 140 吨电炉工程项目	593	厂房及公辅系统完工，电炉本体安装
烧结机脱硫脱硝系统工程	213	1 号、2 号烧结机脱硫脱硝系统完工，3 号烧结机脱硫脱硝系统土建施工
60 万吨/年钢渣处理项目	158	设备安装阶段
合计	1,852	/

长江钢铁建设资金来源为其自有资金。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

见于本报告第二节之“十、采用公允价值计量的项目”。

**(七) 报告期，本公司并无重大资产和股权出售事项****(八) 主要控股参股公司分析****1. 控股子公司**

(1) 安徽长江钢铁股份有限公司，注册资本人民币 1,200 百万元，本公司持有直接权益 55%。主要从事黑色金属冶炼、螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材及棒材生产销售、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务。报告期净利润人民币 799 百万元，报告期末资产总额人民币 10,863 百万元、净资产为人民币 5,731 百万元。

2020 年，该公司主营业务收入人民币 15,555 百万元，主营业务利润人民币 1,967 百万元；净利润 799 百万元，同比减少 31%，主要是报告期钢材平均销售价格下降及原材料成本上升所致。

(2) 马钢集团财务有限公司，注册资本人民币 2,000 百万元，本公司直接持有 91% 的权益。主要对成员单位办理财务和融资顾问及相关咨询、代理业务；提供担保；对成员单位办理票据承兑和贴现、办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的代理保险业务；办理成员单位之间的委托贷款、内部转账结算及相应的结算、清算方案设计、吸收成员单位存款。报告期净利润人民币 277 百万元，报告期末资产总额人民币 17,285 百万元、净资产为人民币 3,348 百万元。

序号	指标名称	标准值 (%)	本期实际值 (%)
1	资本充足率	≥10.5	28.85
2	流动性比例	≥25	99.67
3	不良资产率	≤4	0
4	不良贷款率	≤5	0
5	贷款损失准备充足率	≥100	299.57
6	拆入资金比例	≤100	0
7	投资比例	≤70	57.06
8	担保比例	≤100	27.5
9	自有固定资产比例	≤20	0.01

(3) 马钢（合肥）钢铁有限责任公司，注册资本人民币 2,500 百万元，本公司直接持有 71% 的权益。主要从事黑色金属冶炼及其压延加工与产品、副产品销售；焦炭及煤焦化产品、动力生产及销售，钢铁产品延伸加工、金属制品生产及销售。报告期净利润人民币 681 百万元，报告期末资产总额人民币 4,802 百万元、净资产为人民币 3,007 百万元。

2020 年，该公司主营业务收入人民币 5,191 百万元，主营业务利润人民币 185 百万元；净利润 681 百万元，同比增加 503%，主要是报告期确认冶炼区域土地收储收益及冶炼区域停产期间费用补偿 7.05 亿元所致。

(4) 全资子公司马钢瓦顿股份有限公司，注册资本 150.2 百万欧元。主要从事设计，制造，加工，投入商品生产，维修及修理所有用于铁路运输，城市运输及机械工业的产品和设备。销售，进口，出口各种形状的钢产品。报告期净亏损人民币 139 百万元，报告期末资产总额人民币 728 百万元、净资产为人民币 430 百万元。

(5) 宝武集团马钢轨交材料科技有限公司，注册资本人民币 14.86 亿元。主要从事轨道交通轮、轴、轮对、转向架及其他轨道装备的设计、研发、制造、维修、销售等。报告期净利润人民币 249 百万元，报告期末资产总额人民币 2,512 百万元、净资产为人民币 1,453 百万元。

(6) 全资子公司马钢（澳大利亚）有限公司，注册资本 21.7379 百万澳元。主要从事投资和贸易。报告期净利润人民币 59 百万元，报告期末资产总额人民币 192 百万元、净资产为人民币 171 百万元。

(7) 全资子公司马钢（香港）有限公司，注册资本港币 3.5 亿元。主要从事钢材及生铁贸易。报告期净利润人民币 103 百万元，报告期末资产总额人民币 1,593 百万元，净资产为人民币 427 百万元。

## 2. 主要参股公司

(1) 河南金马能源股份有限公司，注册资本人民币 535.421 百万元，本公司直接持有 26.89% 的权益。主要经营：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸铵、焦炉煤气生产销售；焦炉煤气发电、热力生产。报告期净利润约人民币 475 百万元，报告期末资产总额人民币 6,301 百万元，净资产为人民币 3,957 百万元。

(2) 安徽马钢化工能源科技有限公司，注册资本人民币 1,333.33 百万元，本公司直接持有 45% 的权益。主要经营：化工产品（不含化学危险品及易制毒品）研发、生产、销售等。报告期净利润约人民币 73 百万元，报告期末资产总额人民币 1,849 百万元，净资产为人民币 1,748 百万元。

(3) 欧冶链金再生资源有限公司，注册资本人民币 983 百万元，本公司直接持有 18.31% 的权益。主要经营：废旧金属回收、加工、销售。报告期净利润约人民币 296 百万元，报告期末资产总额人民币 8,763 百万元，净资产为人民币 2,503 百万元。

(4) 盛隆化工有限公司，注册资本人民币 568.8 百万元，本公司直接持有 31.99% 的权益。主要经营：焦炭、硫酸铵、煤焦化工类产品（不含其他危险化学品）生产销售；机械设备的维修、加工（不含特种设备）。报告期净利润约人民币 292 百万元，报告期末资产总额人民币 3,759 百万元，净资产为人民币 2,848 百万元。

(5) 马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司，注册资本人民币 468 百万元，本公司直接持有 50% 的权益。主要生产、销售气体或液体形式的空气产品，并从事其它工业气体产品项目的筹建。报告期净利润人民币 198 百万元，报告期末资产总额人民币 677 百万元、净资产为人民币 597 百万元。

## （九） 报告期，本公司不存在控制结构化主体的情况

### 二、对 future 发展的展望

#### （一） 经济形势和行业趋势

2021 年，从世界格局看，新冠肺炎疫情影响广泛深远，经济全球化遭遇逆流，世界局势错综复杂、动荡不安，我国的发展环境面临着深刻而复杂的变化。从国内看，经济恢复基础尚不牢固，国家将坚持稳中求进工作总基调，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，以供给侧结构性改革为主线，注重需求侧管理，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡，更加注重以深化改革开放增强发展内生动力。2 月份中央经济工作会议明确提出，要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度，集中精力推进改革创新，以高质量发展为“十四五”开好局。

钢铁行业集中度低，竞争激烈，是国家供给侧改革、化解过剩产能的重点行业。随着国家碳达峰、碳中和以及碳交易政策的出台，钢铁行业作为环境保护部门认定的重污染行业将面临空前的环保压力。但危中有机，工信部提出围绕碳达峰、碳中和目标节点，以推动钢铁行业高质量发展为主题，加强政策引导，加大行业超低排放改造力度，提升行业智能制造和绿色制造水平；以深化钢铁供给侧结构性改革为主线，实行产能产量双控政策。2021 年钢铁行业将迎来新的发展阶段。

#### （二） 公司战略举措

中国宝武强大的体系能力和“赛马”机制，使公司深层次矛盾和问题得到充分暴露。站上中国宝武这一更大的发展平台，迎来公司发展的新阶段，公司也面临着新考验和新挑战。总体来看，公司面临着加快提升盈利能力的压力，加快实现规模引领的考验，加快推进技术引领和重点领域改革攻坚的任务。

公司牢固树立“跳出马钢看马钢，跳出马鞍山发展马钢”的理念，以打造平台公司，对内强身健体，对外开疆拓土，努力满足职工对“有钱、有闲、有趣”美好生活的追求，实现企业发展高质量、生态环境高水准、厂区面貌高颜值、职工生活高品质为目标，以坚持加强党的领导、坚持锐意变革创新、坚持全面精益运营、坚持发扬奋斗精神、坚持落实以人为本为原则，聚焦精益高效，聚力奋勇争先，推动全员全方位价值创造，推动共建共享，以实现员工与企业的共同发展。

2021 年公司战略任务	
● 全力推进规划落地，统筹推进北区填平补齐、南区长材产品产线规划、四钢轧效能提升技术改造项目建设。	● 全力推进绿色低碳，深入实施“三治四化”，创建绿色城市钢厂，基本实现废气超低排、实现废水零排放、固废不出厂的目标。
● 全力推进极致效率，按照高炉大修不减	● 全力推进信息化建设，整合融合信息化

铁的要求，全面提升生产效率和制造能力。	项目高质量落地，项目上线率 100%。
● 全力推进精益运营，深化全面对标找差，实现管理水平和竞争力的持续提升，对标指标进步率达到 80%。	● 全力推进管控模式优化，加快推进资源整合，探索实践“一总部、多基地”治理体系和管控模式。

### （三） 经营计划及主要工作

2021 年，本集团计划产生铁 1,783 万吨、粗钢 2,100 万吨、钢材 1,961 万吨，超低排改造 100% 完成。为此，公司将牢牢把握扩大内需的战略基点，立足新发展阶段、新发展理念、新发展格局转变观念，紧盯生态化协同、智慧化升级、网络化发展转型升级，聚焦市场和现场经营创效。主要工作有：

#### 1. 坚持效益优先，着力提升核心要素效率

**一是持续提升产线效率。**强化供产销各环节系统联动、高效协同，通过优化内部资源动态平衡、调坯轧材和现场难题攻关等方式，推动高炉利用系数、铁钢比、热装热送率、轧机作业率等关键指标显著提升，充分释放产线装备能力，最大限度提升优势机组、关键产线的运行效率，支撑公司吨材利润、净资产收益率跑赢大盘。努力以高效率克服 A 号高炉大修（预计 2021 年 9 月至 12 月，历时约 100 天，影响生铁约 81.5 万吨）带来的不利影响，争取铁不减少。

**二是持续提升资金效率。**坚持“现金为王”，强化“两金”占用管理，提高资产周转效率。强化投资管控，优先保障安全环保、产品产线规划项目和智慧制造、信息化项目资金需求，严格执行项目投资后评价，有效防控投资风险。拓展融资渠道，统筹融资方式，实现融资多元化、结构合理化、资金低成本。

**三是持续提升人事效率。**从管理变革、流程再造、智慧制造、岗位优化、辅助业务外包、专业化整合等多维度挖掘人力资源潜力，打通“操检维调”岗位界面，完善离岗政策，扩大共享用工，全面提升管理、技术、技能三支队伍配置效率。公司全员劳动生产率年均增速要达到 8%，钢铁主业 2021 年人均产钢量提高 19.80%。

#### 2. 突出规模效应，着力谋求市占率话语权

**一是挖存量，抢占市场竞争先机。**以提高吨材利润为中心，把握市场趋势，优化产品结构，创新营销模式，进一步提升优特钢、H 型钢、冷系列汽车板、建筑线棒材等重点产品市场占有率。

**二是壮体量，落实产品产线规划。**通过统筹高起点高水平实施和投资总额控制，加快转型升级和结构调整，打造南区优特钢精品基地，优化北区资源平衡。同时，要贯彻碳达峰、碳中和要求，做好提前谋划和项目实施。

**三是重质量，加大生态化协同力度。**积极参与中国宝武高质量钢铁生态圈共享平台建设，依托钢铁生态圈核心平台，推进业务专业化整合，创新商业模式，强化生态

化协同，提高服务一律上线指数，提升系统运行效率和客户需求响应能力，进一步构建安全、稳定、高效、可持续和有竞争力的产业链供应链。

### 3. 强化技术创新，着力厚植绿色精品智慧优势

一是大力推进绿色低碳发展。追求低碳可持续的更高水平迈进，积极主动落实碳达峰、碳中和要求，探索应用高炉前沿低碳冶金技术、全氧高炉工艺，采用废塑料循环利用、有机固废协同处理，创新城市固废处理与冶金炉窑综合利用技术运用，加快提升绿色发展水平，持续打造花园式滨江生态都市钢厂，今年力争提前全面完成“三治”目标。

二是大力推进精品制造创新。加快新技术、新材料、新产品的研发与应用，攻克H型钢、优特钢等关键领域“卡脖子”难题，占据技术制高点。强化与宝武各基地的技术交流和协同，借鉴成熟经验，加快解决汽车板等高端板材产品技术难题。

三是大力推进智慧制造升级。推动全流程智慧钢厂建设向优特长材领域延伸，加快长江钢铁、合肥板材智慧制造同步升级，通过构建大数据中心、探索钢铁工业大脑应用、推动“操检维调”整合等基层组织变革，持续打造智慧制造示范基地。

### 4. 深化改革攻坚，着力激发价值创造活力

一是加强治理体系和治理能力建设。持续完善重大事项决策体系，充分发挥各治理主体的作用，高度强化各治理主体的责任担当，以提升各治理主体的履职能力和公司治理水平。

二是探索完善“一总部多基地”管控模式。强化专业化、平台化、生态化、产业化功能，进一步提升公司运营管理能力。

三是推进市场化经营机制创新。按照“超越自我、跑赢大盘、追求卓越”的绩效导向，推行经营管理团队任期制和契约化管理，全面构建层级管理体系，完善市场化薪酬分配机制，健全完善按劳分配体系和重大科技攻关成果奖励政策，以及“权责利”对等的激励体系，探索中长期激励机制，激发各类人才价值创造活力。

四是提升安全管理体系能力。深入贯彻安全发展理念，以“安全集中攻坚年”为主题，以“压责任、强基础、防风险”为主线，以“整治专项三年行动”为抓手，全面落实“违章就是犯罪”理念，推动安全管理水平上新的台阶。

#### （四） 2021 年度投资方案

2021年，公司按照以下原则编制投资方案：优先保证环保、安全等国家政策方面项目投资资金需求，按照《钢铁行业超低排放改造方案》要求，实施系列环保治理项目；确保战略规划落地，实施北区填平补齐和南区产品产线规划项目；提升智慧制造水平，按照中国宝武“四个一律”要求，推动大数据、人工智能、物联网、区块链等技术在智慧装备、智慧工厂、智慧运营等方面应用；满足续建项目所需资金。

2021 年度，本集团固定资产投资约人民币 91 亿元，其中，续建项目投资约人民币 54 亿元，北区填平补齐规划项目、南区产线等规划项目约人民币 15 亿元，环保、智慧制造及其他重点技改工程等约人民币 22 亿元。

#### （五）可能面对的风险

根据国内外最新形势，公司可能面对的主要风险包括国际环境变化与新冠肺炎疫情防控风险、矿产资源保障风险、安全环保风险以及成本控制与运营效能提升风险。公司应对风险措施除见前文之“经营计划”以外，还包括：

风 险	应 对
国际环境变化与新冠肺炎疫情防控风险	科学精准有效、毫不松懈，做好疫情防控常态化工作。做好外部环境研判，跟踪原料价格波动和客户履约的风险，确保供应链稳定；持续做好降本增效和结构调整工作。
矿石保障风险	充分利用现有马钢集团矿产资源、欧冶链金再生钢铁料资源，同时依托中国宝武原料安全保障体系，化解矿石保障风险。强化采购中心在资源统筹调配、资源平衡中的作用，以信息化系统倒逼采购流程再造，发挥协同价值，提高保障能力。
安全环保风险	持续推进智慧制造劳动竞赛，提升现场本质化安全水平；拓展创新安全培训形式，提高员工安全意识和应对安全风险的能力；全面深化安全专项督导。强化能源环保责任体系，严格控制污染物排放总量、能源消耗和煤炭消费总量，确保完成节能环保目标任务；认真落实长江流域环境保护总体规划，加强长江资源保护；加强环保督察与自查自纠，持续提升生态环保风险管控能力。
成本控制与运营效能提升风险	建立衡量企业高质量发展的对标指标体系，将对标找差工作常态化，加速缩短与标杆企业的差距，实现公司管理水平和竞争力的持续提升。聚焦极致高效率，在采购、营销、生产、研发等方面与宝武集团内部标杆企业开展协同支撑合作。

上述战略、计划及风险、措施不构成公司对未来的预测，亦不构成公司对投资者的承诺，上述战略能否落地、计划能否实现及风险能否呈现或规避、措施能否落实取决于市场、政策等多种因素，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

三、公司不存在因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况。

#### 四、其他

##### 1、董事、监事之服务合约及合约权益

本公司已与董事、监事分别签订服务合约。本公司董事或监事与本公司并未订立本公司于一年内不赔偿（法规赔偿以外）便不可终止之服务合约。

报告期内，本公司无任何董事或监事于本集团、马钢集团或马钢集团的任何附属公司所订立的合约之中拥有任何直接或间接的重大权益。

报告期内及至本报告发布之日止期间，未曾有或现有生效的任何获准许弥偿条文惠及本公司董事（包括前董事）或本公司之有联系公司的任何董事（包括前董事）。

本公司在符合相关法律、法规的条件下，以适当方式为董事面对若干法律行动时提供适当的保障。

2、税项的详情载列于财务报告附注四“税项”、附注五之 18“递延所得税资产/负债”、附注五之 28“应交税费”及附注五之 59“所得税费用”。

3、土地租赁、不动产、厂房和设备的详情载列于财务报告附注五之 17“无形资产”和附注五之 14“固定资产”。

4、各项储备及其变动的详情载列于财务报告之综合权益变动表及附注五之 40“专项储备”。

5、报告期，本集团已遵守对本公司有重大影响的相关法律及法规。

6、截至 2020 年 12 月 31 日，公司董事、监事及高级管理人员没有在与公司直接或者间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

7、截至 2020 年 12 月 31 日，本公司董事、监事、高级管理人员之间，除工作关系之外，不存在任何财务、业务、家属方面或其他方面的实质关系。

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据《公司章程》，公司应本着重视股东合理投资回报、同时兼顾公司合理资金需求的原则，优先采取现金分配方式分配股利，现金分红政策应保持连续性和稳定性，利润分配政策调整或变更的条件和程序亦合规、透明。报告期，公司现金分红政策执行有效，并无调整。在制定利润分配方案的过程中，独立董事发表独立意见，现金分红的比例符合公司章程的规定，即在年度利润分配中，以现金方式分配的利润不少于该年实现的可分配利润的 30%，有效地保护了广大中小投资者的合法权益。

#### （二）公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2020 年	-	1.30	-	1,001.1	1,982.6	50.5

2019 年	-	0.80	-	616.1	1,128.1	54.6
2018 年	-	3.60	-	2,772.2	5,943.3	46.6

按中国企业会计准则计算，2020 年度，本公司实现净利润人民币 1,018 百万元，计提 10%法定盈余公积后，2020 年末可供股东分配的利润为人民币 3,655 百万元。综合考虑公司盈利及未来可持续发展，为尽可能提高股东回报，董事会建议派发 2020 年末期股利每股现金人民币 0.13 元（含税），未分配利润结转至 2021 年度，不进行资本公积金转增股本。该等分配方案尚待提交股东周年大会审议批准。

## 二、承诺事项履行情况

### （一）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、马钢集团于 2015 年承诺将通过马钢投资公司以合法合规的方式，以适当价格增持不低于人民币 4.09 亿元马钢股份 A 股，增持计划全部实施完成后 6 个月内不出售所增持的股份。

2020 年 4 月 7 日至 2020 年 7 月 13 日，马钢投资公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计增持本公司 A 股 158,282,159 股，占公司总股本的 2.055%，累计增持金额为人民币 409,617,740.89 元。报告期内，马钢集团的增持承诺履行完毕。

2、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为避免同业竞争事项，出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“（1）针对本次收购完成后宝钢股份与马钢股份存在的部分业务重合情况，根据现行法律法规和相关政策的要求，本公司将自本承诺函出具日起 5 年内，并力争用更短的时间，按照相关证券监管部门的要求，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用资产重组、业务调整、委托管理等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

前述解决方式包括但不限于：

1) 资产重组：采取现金对价或者发行股份对价等相关法律法规允许的不同方式购买资产、资产置换、资产转让或其他可行的重组方式，逐步对宝钢股份与马钢股份存在业务重合部分的资产进行梳理和重组，消除部分业务重合的情形；

2) 业务调整：对宝钢股份与马钢股份的业务边界进行梳理，尽最大努力使两家上市公司之间实现差异化的经营，例如通过资产交易、业务划分等不同方式实现业务区分，包括但不限于在业务构成、产品档次、应用领域与客户群体等方面进行区分；

3) 委托管理：通过签署委托协议的方式，由一方将业务存在重合的部分相关资产经营涉及的决策权和管理权全权委托另一方进行统一管理；

4) 在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。上述解决措施的实施以根据相关法律法规履行必要的上市公司审议程序、证券监管部门及相关主管部门的审批程序为前提。

(2) 本公司目前尚未就解决宝钢股份与马钢股份存在的部分业务重合问题制定具体的实施方案和时间安排，本公司将在制定出可操作的具体方案后及时按相关法律法规要求履行信息披露义务；

(3) 除上述情况外，本公司或其他子公司获得与马钢股份的业务可能产生竞争的业务机会时，本公司将尽最大努力给予马钢股份该类机会的优先发展权和项目的优先收购权，促使有关交易的价格是公平合理的，并将以与独立第三者进行正常商业交易时所遵循的商业惯例作为定价依据；

(4) 本公司保证严格遵守法律、法规以及上市公司章程及其相关管理制度的规定，不利用上市公司间接控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司其他股东的权益；

(5) 在中国宝武拥有马钢股份控制权期间，本公司作出的上述承诺均有效。如出现违背上述承诺情形而导致马钢股份权益受损的情形，中国宝武愿意承担相应的损害赔偿责任。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

3、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为规范和减少中国宝武与本公司发生关联交易，出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：

“（1）中国宝武将确保马钢股份的业务独立、资产完整，具备独立完整的产、供、销以及其他辅助配套的系统。

（2）中国宝武及中国宝武控制的其他企业不会利用对马钢股份的控制权谋求与马钢股份及其下属企业优先达成交易。

（3）中国宝武及中国宝武控制的其他企业将避免、减少与马钢股份及其下属企业之间不必要的交易。若存在确有必要且不可避免的交易，中国宝武及中国宝武控制的其他企业将与马钢股份及其下属企业按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规及规范性文件的要求和《马鞍山钢铁股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并履行相关的内部决策、报批程序，保证不以任何与市场价格相比显失公允的条件与马钢股份及其下属企业进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害马钢股份及其股东的合法权益的行为。

（4）如中国宝武违反上述承诺，中国宝武将依法承担及赔偿因此给马钢股份造成的损失。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

4、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为持续保持本公司的独立性，出具《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺：

“（1）中国宝武保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与马钢股份保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反马钢股份规范运作程序、干预马钢股份经营决策、损害马钢股份和其他股东的合法权益。中国宝武及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用马钢股份及其控制的下属企业的资金。

（2）上述承诺于中国宝武对马钢股份拥有控制权期间持续有效。如因中国宝武未履行上述所作承诺而给马钢股份造成损失，中国宝武将承担相应的赔偿责任。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

（二）公司不存在资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

三、报告期内，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况，因此也不存在由之而生的清欠情况。

四、公司不存在董事会因会计师事务所出具“非标准意见审计报告”而需予以说明的情况。

五、公司不存在重大会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正而需予以说明的情况。

#### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	538.5（含内部控制审计费 60 万元）
境内会计师事务所审计年限	27

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	60

鉴于安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）持续了解本公司，并且工作细致严谨，董事会审核（审计）委员会建议续聘其为公司 2020 年度核数师。该事项经董事会审批后，于 2020 年 6 月 29 日获得公司 2019 年度股东周年大会批准。

七、报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

八、报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

九、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人不存在被处罚及整改情况。

十、报告期内，公司不存在需要对公司及其控股股东、实际控制人诚信状况予以说明的情况。

## 十一、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

本集团与马钢集团及其子公司在日常业务过程中进行的交易，均采用现金或票据结算方式。详情如下：

(1) 本公司与马钢集团 2019-2021 年《矿石购销协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与马钢集团签署 2019-2021 年《矿石购销协议》，并获股东大会批准。报告期，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例 (%)
购买铁矿石、石灰石及白云石	4,091,625	20.34

本集团每年从马钢集团及其附属公司购买的铁矿石、石灰石和白云石之每吨度价格，由双方于协议期间通过公平协商，参照可比的市场交易价，按照一般商业条款定订。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本公司与马钢集团及其附属公司在日常业务过程中订立、按一般商业条款进行的交易，根据《矿石购销协议》进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过《矿石购销协议》列明的 2020 年度之上限，即人民币 5,368 百万元。

(2) 本公司与欣创环保 2019-2021 年《节能环保协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与欣创环保签署 2019-2021 年《节能环保协议》，并获股东大会批准。2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，该协议项下所发生交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例 (%)
节能环保工程及服务	778,574	10.32
销售动力、能源介质及产成品	67,394	23.57
合计	845,968	/

本集团每年接受欣创环保提供节能环保工程及服务的价格，以及向其销售可利用资源的价格，均由双方于协议期间通过公平协商，参照可比的市场交易价，按照一般商业条款定订。

董事会中与马钢集团、欣创环保没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中订立、按一般商业条款进行的交易，根据《节能环保协议》进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过《节能环保协议》列明的 2020 年度之上限，即人民币 996 百万元。

### （3）本公司与马钢集团 2019-2021 年《持续关联交易协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与马钢集团签署 2019-2021 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。鉴于本公司与马钢集团的最新业务情况，双方于 2020 年 5 月 7 日签署了《持续关联交易补充协议》，对 2020 年、2021 年交易上限予以更新，于 2020 年 6 月 29 日获股东大会批准。报告期，该等协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例(%)
马钢集团购买本公司钢材等产品及计量等服务	499,653	0.67
本公司购买马钢集团固定资产及建筑服务等服务及产品	5,729,856	12.33
合计	6,229,509	/

本集团每年向马钢集团及其附属公司购买或出售该等产品及服务以政府指导价或市场价为定价基准，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本集团与马钢集团及其附属公司在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易，根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过有关协议列明的 2020 年度之上限，即人民币 8,853 百万元。

### （4）马钢财务公司与马钢集团 2019-2021 年《金融服务协议》项下持续性关联交易

2018 年，马钢财务公司与马钢集团签署 2019-2021 年度《金融服务协议》，并获股东大会批准。报告期，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

业务类型		存贷款金额	利息收入/支出	
存款	最高日存款额	11,296,134	利息支出	115,082
	每月日均最高存款额	10,864,215		
贷款	最高日贷款额	2,921,000	利息收入	157,126
	每月日均最高贷款额	2,894,667		
其他收入				

手续费及佣金净收入	680
贴现利息收入	15,116

马钢财务公司向马钢集团及其附属公司提供存款服务时，支付存款利息的利率不得高于同期同类型存款由中国人民银行所定的基准利率和浮动范围；亦不高于其它在中国的独立商业银行向马钢集团及其附属公司提供的同期同类型存款利率。马钢财务公司向马钢集团及其附属公司提供贷款服务时，收取贷款利息的利率不得低于同期同类型贷款由中国人民银行所定的利率范围；亦不低于其它在中国的独立商业银行向马钢集团及其附属公司收取同期同类型贷款利息的利率。马钢财务公司向马钢集团及其附属公司提供其它金融服务时，收费不得低于同期同类型金融服务由中国人民银行所公布的标准收费（如适用）；亦不低于其它在中国的独立商业银行向马钢集团及其附属公司提供同期同类型其它金融服务收取的费用。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中订立、按一般商业条款进行的交易，根据《金融服务协议》进行，条款公平合理，并且符合本公司及股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过《金融服务协议》列明的 2020 年度之上限，即最高日贷款余额不超过人民币 31.7 亿元，利息、手续费及服务费不高于人民币 2 亿元。

#### （5）本公司与欧冶链金 2019-2021 年《持续关联交易协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与废钢公司（欧冶链金前身）签署 2019-2021 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。鉴于本公司与欧冶链金的最新业务情况，双方于 2020 年 5 月 7 日签署了《持续关联交易补充协议》，对 2020 年、2021 年交易上限予以更新，于 2020 年 6 月 29 日获股东大会批准。报告期，该等协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例 (%)
欧冶链金购买本公司废钢原料等产品	10,404	100
本公司购买欧冶链金废钢及代理服务等服务及 产品	5,508,074	80.82
合计	5,518,478	/

本集团与欧冶链金之间的交易以政府指导价或市场价为定价基准，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

董事会中与马钢集团、欧冶链金没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本集团与欧冶链金在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易，根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2020 年度之上限，即人民币 7,583 百万元。

(6) 本公司与化工能源公司 2019-2021 年《持续关联交易协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与化工能源公司签署 2019-2021 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。报告期，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例(%)
化工能源公司购买本公司水电及副产品	1,498,872	39.96
本公司购买化工能源公司焦炉煤气及废水处理服务等服务及产品	1,309,665	100
合计	2,808,537	/

本集团与化工能源公司之间的交易以政府指导价或市场价为定价基准，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

董事会中与马钢集团、化工能源公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本集团与化工能源公司在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易，根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2020 年度之上限，即人民币 3,818 百万元。

(7) 本公司与嘉华建材 2019-2021 年《持续关联交易协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与嘉华建材签署 2019-2021 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。报告期，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例(%)
嘉华建材购买本公司水渣等产品	688,142	80.06

本集团与嘉华建材之间的交易以政府指导价或市场价为定价基准，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

董事会中与马钢集团、嘉华建材没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本集团与嘉华建材在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易，根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过有关协议列明的 2020 年度之上限，即人民币 921 百万元。

(8) 本公司与中国宝武 2020 年度《日常关联交易协议》项下持续性关联交易

2019 年 12 月，经公司董事会批准，本公司与中国宝武签署 2020 年度《日常关联交易协议》。鉴于本公司与中国宝武的最新业务情况，双方于 2020 年 5 月 7 日签署《日常关联交易补充协议》，更新 2020 年交易上限并新定 2021 年交易上限，于 2020 年 6 月 29 日获股东大会批准。

报告期，该等协议项下所发生交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易比例 (%)
中国宝武购买本公司钢材等商品及技术服务等服务	201,410	0.27
本公司购买中国宝武铁矿石等商品及基建技改工程等专业服务	2,790,168	8.43
合计	2,991,578	/

本集团每年从中国宝武购买铁矿石等商品及基建技改工程等专业服务的价格，以及向其销售钢材等商品及技术服务等服务的价格，均由双方于协议期间通过公平协商，参照可比的市场交易价，按照一般商业条款订立。

董事会中与中国宝武没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中订立、按一般商业条款进行的交易，根据有关交易的协议进行，条款公平合理，并且符合本公司股东的整体利益。报告期，该等交易总金额未超过有关协议列明的 2020 年之上限，即人民币 11,122 百万元。

上述持续性关联交易中部分构成香港联交所主板上市规则 14A.56 所定义的持续关连交易。

本公司核数师安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）获委聘，遵照香港注册会计师公会颁布之香港鉴证业务准则第 3000 号（修订）——历史财务资料审计或审阅以外之其他鉴证业务的规定，并参照香港注册会计师公会发布的应用指引第 740 号——审计师按照香港上市规则出具的持续关连交易报告，就本集团本年度持续关连交易进行审阅。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已就上述本集团按照香港联交所上市规则 14A.56 要求披露的持续关连交易发表了无保留结论的确认函。该确认函将由本公司提交给香港联交所。

## （二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
向化工能源转让部分资产	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-07-15/600808_20200715_3.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-07-15/600808_20200715_3.pdf</a>
向马钢集团物流有限公司出售部分土地及地面资产	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-08-27/600808_20200827_4.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-08-27/600808_20200827_4.pdf</a>
向化工能源转让马钢奥瑟亚化工有限公司 40% 股权	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-09-22/600808_20200922_3.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-09-22/600808_20200922_3.pdf</a>
华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司吸收合并马钢（上海）融资租赁有限公司	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-10-31/600808_20201031_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-10-31/600808_20201031_1.pdf</a>

## 2、已在定期报告披露且后续实施无进展或变化的事项

(1) 公司向安徽马钢汽车运输服务有限公司转让部分土地使用权及相关地面资产

2020年6月10日,董事会批准公司与安徽马钢汽车运输服务有限公司(简称“汽运公司”,马钢集团为其间接控股股东)签订《国有土地使用权转让协议》及《马钢股份公司彩涂西区房屋、构筑物、绿化苗木所有权转让协议》,向汽运公司转让彩涂板西区38.87亩土地使用权及相关地面资产。经安徽中安房地产评估有限公司评估,评估基准日2019年9月30日,土地评估价人民币808.49万元(不含税);经安徽天瑞华房地产评估有限公司评估,评估基准日2019年9月30日,相关地面资产评估总价人民币142.88万元(不含税)。公司以评估价951.37万元(不含税)转让上述土地及相关地面资产。转让价款以现款方式支付。该交易对公司经营成果和财务状况并无重大影响。

董事会中与马钢集团、汽运公司没有关系之所有董事(包括独立非执行董事)认为,该交易为本集团与汽运公司在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易,根据有关交易的协议进行,条款公平合理,并且符合本公司股东的整体利益。

(2) 公司向马钢集团转让二厂区铁运工电段土地使用权

2020年6月10日,董事会批准公司与马钢集团签订《国有土地使用权转让协议》,向马钢集团转让二厂区铁运工电段37.41亩土地使用权。经安徽天瑞华房地产评估有限公司评估,评估基准日2020年3月31日,土地评估价人民币780.71万元(不含税)。公司以评估价780.71万元(不含税)转让上述土地。转让价款以现款方式支付。该交易对公司经营成果和财务状况并无重大影响。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事(包括独立非执行董事)认为,该交易为本集团与马钢集团在日常业务过程中订立、按照一般商业条款进行的交易,根据有关交易的协议进行,条款公平合理,并且符合本公司股东的整体利益。

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
放弃向欧冶链金增资	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-07-15/600808_20200715_3.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-07-15/600808_20200715_3.pdf</a>
共同投资设立欧冶工业品股份有限公司	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-09-22/600808_20200922_4.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-09-22/600808_20200922_4.pdf</a>

### (四) 其他

1、截至2020年12月31日,公司除与各关联方除日常经营往来外,不存在其他的债权或债务。

2、与控股股东所订立的重大合约

除上述内容以外，截至 2020 年 12 月 31 日止年度内任何时间，本公司或其任何附属公司概无与中国宝武或马钢集团签订任何重大合约。

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 报告期内，公司不存在重大托管、承包、租赁事项

### (二) 重大担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-3.37
报告期末对子公司担保余额合计（B）	31.50
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	31.50
担保总额占公司净资产的比例（%）	9.66
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	30.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	30.00
担保情况说明	<p>报告期内，经董事会批准，本公司撤销为马钢瓦顿提供的4200万欧元（约人民币3.37亿元）融资担保。</p> <p>报告期末，本公司为香港公司提供贸易融资授信担保上限人民币30亿元，实际担保额2,759万美元，约人民币1.80亿元，该公司资产负债率超过70%，该担保已经股东大会批准。此外，报告期末，长江钢铁为其全资子公司提供担保上限合计人民币1.5亿元，实际担保额为零。</p>

根据中国证监会的有关要求，公司独立董事对本公司对外担保情况进行了认真核查并出具独立意见，认为：截至 2020 年 12 月 31 日，公司所有对外担保审批程序均合法合规；公司对外担保中不存在为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保；公司担保总额低于公司最近一个会计年度合并会计报表净资产的 50%。

### (三) 报告期，本公司并无委托他人进行现金资产管理的情况

## 十三、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 扶贫工作情况

#### 1. 精准扶贫规划

一是落实中国宝武扶贫工作部署，积极开展消费扶贫工作。

二是组织公司领导定期深入贫困村开展调查研究，具体指导和协调解决有关问题，特别是新冠肺炎疫情对村集体和贫困户造成的影响，立足公司实际，力所能及解决部分问题。

三是扶持村级产业，发展支柱经济，培育致富带头人和产业示范项目，实施产业扶贫项目 3 项。

四是推进干部包户结对扶贫。各包户干部通过不同渠道加强与贫困户的联系，到结对贫困户家中走访慰问，及时了解贫困户生活生产状况，帮助贫困户解决实际困难和问题。

## 2. 年度精准扶贫概要

作为马钢集团的核心企业，本公司精准扶贫工作获其大力支持。2020 年，公司圆满完成年初制订的年度精准扶贫目标任务。

一是加强组织领导，压实脱贫责任。公司党委先后 4 次听取扶贫工作汇报，研究帮扶工作。公司领导分批次深入帮扶贫困村开展工作调研，听取工作汇报，走访慰问贫困户，了解生产生活情况，积极谋划帮扶措施。组织开展“打赢脱贫攻坚战”专项劳动竞赛，进一步强化扶贫工作领导小组成员单位共商共谋共推扶贫工作的组织合力，激发驻村工作队及各单位扶贫工作参与人员在脱贫攻坚中的奉献和拼搏精神。

二是强化实地调研，培育支柱产业。组织相关部门成立调研组，对村集体申报的入股分红项目进行可行性调研，通过分析评估，分别援助马楼村 20 万元和 50 万元入股安徽巧筑园林有限公司和入股安徽省天泽智能纺织科技有限公司，捐助李集村 60 万元入股苗木花卉合作社，为村集体获得稳定的分红收入。此外，在省国资委指导下，援助阜南县三和民族村 30 万元用于农家乐项目建设。

三是推进教育扶贫，提高脱贫能力。围绕公司“助学金”计划的长效助扶机制，对贫困户和困难边缘户子女上学人数进行摸底，全年为 120 名贫困户子女发放助学金共计 24 万元。通过马钢技师学院实施校企合作项目在阜南县招生 8 人，其中建档立卡分困户 2 人。

四是援助“双基”建设，推进乡村振兴。围绕建设美丽乡村目标，援助马楼村 20 万元建设文化广场项目，援助李集村 40 万元实施道路亮化工程，支持贫困村建设群众文化活动设施和公共服务设施，促进乡村振兴发展。

五是深化消费扶贫，增强帮扶实效。加大消费扶贫力度，根据职工福利和防暑降温物品发放、工作餐食材采购等需求，采购中国宝武对口帮扶地区和阜南县农产品，累计采购金额 1,820 万元，通过以购代捐形式，积极帮助贫困人口增收脱贫。

六是履行包保责任，实施个性帮扶。继续开展干部包户结对帮扶工作，及时调整帮扶安排，并定期组织包保干部入村进户走访，力所能及解决实际问题，适时做好扶贫慰问工作。

七是参与疫情防控，助力抗洪防汛。疫情防控工作启动以来，驻村干部及时返村复岗复工，按照当地政府的的要求，配合村两委做好防控知识宣传、重点人群排查等疫情防控工作；复工复产后，加快推进贫困户产业项目的实施，帮助有外出务工需求的人员尽早返岗；帮扶入驻马楼村马钢就业扶贫车间的企业进行厂内设备改造，组织民用口罩生产。面对淮河汛情导致李集村内分洪道水位较高的严峻形势，驻村干部带头坚守大堤，组织抗洪防汛工作。

八是深化党建引领，加强驻村帮扶。积极宣传和落实各项普惠性民生政策，全年帮扶贫困户人居环境改善 18 户，落实产业扶贫政策 36 户、发放产业奖补 13.6 万元，落实幼儿园资助、教育助学、学杂费减免和雨露计划等政策 88 人次，帮助 150 户孤寡、残疾、低保等困难群众实施社会兜底政策，健康扶贫实现全覆盖。

### 3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1522.8
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	69
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	√ 资产收益扶贫
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	140
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	69
2. 其他项目	
其中：2.1 投入金额	1382.8
2.2 其他项目说明	采购和帮销贫困地区农产品 1,382.8 万元

#### (二) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

###### (1) 排污信息

本公司及控股子公司合肥公司、长江钢铁均属于国家环境保护部门规定的重点排污单位，均执行钢铁行业系列排放标准。主要污染物可分为废水、废气和固体废物。具体情况如下：

公司名称	污染物分类	特征污染物	排放方式	处理设施	排放口数量及分布
马钢股份	废气	烟粉尘、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	除尘、脱硫、脱硝后经高烟囱排入大气	246套	271个沿产线分布

	废水	SS、COD、油类、氨氮等	经处理达标后排放	66套	22个
	固体废物	含铁尘泥、氧化铁皮、冶金渣等	全部综合利用	15套	-
长江钢铁	废气	烟粉尘、NO <sub>x</sub> 、SO <sub>2</sub> 等	经处理达标后排放	47套	60个沿产线分布
	废水	SS、COD、油类、氨氮等	经处理达标后排放	9套	1个
	固体废物	含铁尘泥、氧化铁皮、冶金渣等	部分综合利用,其余委托有资质处置单位处置	-	-
合肥公司	废气	烟粉尘、酸雾、碱雾、油雾	经处理达标后排放	11套	16个沿产线分布
	废水	酸碱、油类等	经处理达标后排放	3套	1个
	危险废物	乳化液废渣、油泥、废滤纸、槽底残渣等	委托有资质处置单位处置	-	-

报告期, 主要特征污染物的排放浓度、排放总量及经核定的年度排放许可限值如下:

下:

公司名称	污染物种类	特征污染物	排放浓度	排放许可限值 (吨/年)	报告期排放总量 (吨)
马钢股份	废气	烟粉尘	≤14.48mg/m <sup>3</sup>	34,498.33	15,711 (注)
		SO <sub>2</sub>	≤14.52mg/m <sup>3</sup>	21,069.82	6,791
		NO <sub>x</sub>	≤28.71mg/m <sup>3</sup>	39,568.21	14,342
	废水	COD	≤13.73mg/l	1,565.28	526
		氨氮	≤0.9mg/l	124.56	32.75
长江钢铁	废气	烟粉尘	20.03mg/m <sup>3</sup>	10,692.31	6,654 (注)
		SO <sub>2</sub>	11.92mg/m <sup>3</sup>	4,560.12	1198.3
		NO <sub>x</sub>	40.37mg/m <sup>3</sup>	7,560.48	4057.5
	废水	COD	12.14mg/l	270	12.856
		氨氮	0.093mg/l	27	0.098
合肥公司	废气	烟粉尘	≤20mg/m <sup>3</sup>	51.90	7.65 (注)
		SO <sub>2</sub>	≤150mg/m <sup>3</sup>	6.04	2.51
		NO <sub>x</sub>	≤300mg/m <sup>3</sup>	38.06	30.08
	废水	COD	≤200mg/L	106.82	26.10
		氨氮	≤15mg/L	16.10	0.40
	危险废物	乳化液废渣	不适用	700	557.2
		油泥	不适用	450	391.64
		废滤纸	不适用	120	113.68
	槽底残渣	不适用	90	86.7	

注: 报告期排放总量系根据原国家环境保护部(2018年更名为生态环境部)《排污许可证申请与核发技术规范 钢铁工业》(HJ846-2017)口径统计。报告期公司烟粉尘排放总量包括有组织排放4,101吨、无组织排放1,1610吨,长江钢铁烟粉尘排放总量包括有组织排放2,013吨、无组织排放4,641吨。其中,有组织排放量根据监测数据计算,无组织排放量根据2017年原国家环境保护部《纳入排污许可管理的火

电等 17 个行业污染物排放量计算方法（含排污系数、物料衡算方法）（试行）》中规定的排污系数进行测算。

2019 年及以前期间，相关数据根据中钢协报表口径统计。若按照中钢协报表口径，报告期马钢股份烟粉尘排放总量为 4,101 吨，长江钢铁烟粉尘排放总量为 2,013 吨，合肥公司烟粉尘排放总量为 7.65 吨。

## **(2) 防治污染设施的建设和运行情况**

2020 年，本公司新增 1 号、2 号、5 号、8 号焦炉烟气脱硫脱硝等 18 套环境治理设施，实施了四钢轧总厂炼钢布袋除尘等 32 套环保设施提标改造；新增六汾河废水深度处理站、热电总厂脱硫废水处理设施、南渣山污水处理等 8 套废水处理设施。

2020 年，公司各类污染防治设施配置齐全、技术可行、运行正常。在废水、废气主要排放口安装了在线监测、监控设施，并按照政府要求实现联网；工业固废处置设施齐备；各生产工序均有消声、降噪、隔音隔离等设施，有效控制环境噪声。

长江钢铁各工序均已按环评要求配套建设了污染防治设施，与主体生产线同步运行，且运行情况良好。

合肥公司废气治理设施均为在线运行，随生产线运行而开启，均正常运行；废水污染防治设施 24 小时在线运行，均正常运行。

## **(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况**

本公司依法开展建设项目环评工作，强化项目环评管理，应评尽评。2020 年按规定共开展环评项目 50 个，其中 20 个项目已取得批复，17 个项目完成备案，其余项目环评工作正在有序推进。

因机构变革、产线、污染防治设施和排口等发生变化，公司按照相关规范要求开展排污许可证变更工作，将钢铁、焦化、电厂四证合一，已提交马鞍山市生态环境局（以下简称“市环保局”）并完成初审。

长江钢铁各生产设施均有环境影响评价文件及批复，已取得钢铁工业和火电行业排污许可证。2020 年完成 140 吨电炉炼钢工程、综合料场环保提升改造项目等 9 个项目的环境影响报告表的批复。

合肥公司各生产设施均有环境影响评价文件及批复，已取得钢铁工业排污许可证。

## **(4) 突发环境事件应急预案**

2020 年，本公司完成环境应急预案修订及备案工作，其中综合预案 1 项、专项预案 21 项，现场处置预案 25 项。

长江钢铁、合肥公司均按照国家要求编制了《突发环境事件应急预案》并报当地生态环境局备案。

### (5) 环境自行监测方案

本公司、长江钢铁、合肥公司均按照国家要求编制了《环境自行监测方案》并报当地生态环境局备案。

公司自行监测采用连续自动监测和人工监测两种方式，目前公司有在线监测设施 315 套，实现排口无间断连续自动监测，监测数据同步传输到环保部门，实时公开。委托有资质的第三方监测机构进行人工监测，监测数据实时公开。

### (6) 其他应当公开的环境信息

报告期，因无组织排放、超标排放等原因，市环境局对本公司及个别子公司下达处罚决定 7 次，罚款金额合计人民币 264 万元，相关处罚事项均已完成整改。

根据清洁生产促进法及市环境局的要求，公司于 2020 年 5 月份启动清洁生产审核工作，编制了《马钢股份公司清洁生产审核报告》。该报告经市环境局主持召开的技术评估会议评审，已报市环境局审核。

## 2. 重点排污单位之外的公司不存在需要特别说明的环保情况。

### (三) 社会责任工作情况

详见《马鞍山钢铁股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。检索地址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。

## 十四、其他重大事项的说明

根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，本公司报告期内发生的重大事件均已作为临时报告在上海证交所和香港联交所网站披露。相关查询索引及披露日期如下：

事项	见报日期
2019 年年度业绩预减公告	2020 年 1 月 23 日
续聘会计师事务所公告	2020 年 3 月 31 日
2019 年度利润分配方案公告	2020 年 3 月 31 日
关于控股股东及其一致行动人增持公司股份及后续增持计划的公告	2020 年 4 月 8 日
关于获得政府补助的公告	2020 年 4 月 30 日
关于与马钢集团签订《持续关联交易补充协议》的关联交易公告	2020 年 5 月 8 日
关于与欧冶链金签订《持续关联交易补充协议》的关联交易公告	2020 年 5 月 8 日
关于与中国宝武签订《日常关联交易补充协议》的关联交易公告	2020 年 5 月 8 日
关于控股股东及其一致行动人增持公司股份的进展公告	2020 年 5 月 19 日 2020 年 5 月 20 日 2020 年 7 月 3 日
关于职工监事变更的公告	2020 年 6 月 30 日
关于控股股东及其一致行动人增持公司股份的结果公告	2020 年 7 月 14 日
关联交易公告（向化工能源转让资产及放弃对欧冶链金增资）	2020 年 7 月 15 日
2019 年年度权益分派实施公告	2020 年 7 月 22 日

关联交易公告（向马钢集团物流公司出售部分土地及地面资产）	2020 年 8 月 27 日
对外投资暨关联交易公告（设立欧冶工业品股份有限公司）	2020 年 9 月 22 日
关联交易公告（转让马钢奥瑟亚化工公司 40%股权）	2020 年 9 月 22 日
关于控股子公司获得政府补偿的公告	2020 年 10 月 31 日
关联交易公告（马钢（上海）融资租赁有限公司被吸收合并）	2020 年 10 月 31 日
关于董事、总经理辞职的公告	2020 年 11 月 21 日
关于董事会及监事会延期换届的提示性公告	2020 年 11 月 26 日
关于控股子公司确认资产处置收益的公告	2020 年 12 月 19 日
关于聘任高级管理人员的公告	2020 年 12 月 19 日
关于控股股东股权结构变更的公告	2020 年 12 月 31 日

上述公告均同时刊载于《上海证券报》、上海证交所网站(<http://www.see.com.cn>)及香港联交所网站 (<http://www.hkex.com.hk>)。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1、人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

### 二、股东和实际控制人情况

#### （一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数（户）	193,278
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	188,521

#### （二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
马钢（集团）控股有限公司	-	3,506,467,456	45.535	-	无	-	国有 法人
香港中央结算（代理人）有限公司（注）	894,738,458	1,717,091,050	22.298	-	未知	未知	未知

马钢集团投资有限公司	158,282,159	158,282,159	2.055	-	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	142,155,000	1.846	-	未知	未知	国有法人
香港中央结算有限公司	-9,376,808	105,849,129	1.375	-	未知	未知	未知
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	49,641,791	79,163,604	1.028	-	未知	未知	未知
张武	未知	24,800,000	0.322	-	未知	未知	未知
李晓忠	未知	16,679,455	0.217	-	未知	未知	未知
陈小敏	未知	13,974,135	0.181	-	未知	未知	未知
邵建军	未知	11,366,576	0.148	-	未知	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
马钢（集团）控股有限公司	3,506,467,456	人民币普通股	3,506,467,456				
香港中央结算（代理人）有限公司（注）	1,717,091,050	境外上市外资股	1,717,091,050				
马钢集团投资有限公司	158,282,159	人民币普通股	158,282,159				
中央汇金资产管理有限责任公司	142,155,000	人民币普通股	142,155,000				
香港中央结算有限公司	105,849,129	人民币普通股	105,849,129				
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	79,163,604	人民币普通股	79,163,604				
张武	24,800,000	人民币普通股	24,800,000				
李晓忠	16,679,455	人民币普通股	16,679,455				
陈小敏	13,974,135	人民币普通股	13,974,135				
邵建军	11,366,576	人民币普通股	11,366,576				
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末，马钢（集团）控股有限公司是马钢集团投资有限公司的控股股东，属一致行动人。除此之外，马钢（集团）控股有限公司与前述其他股东之间不存在关联关系，亦不属一致行动人，但本公司并不知晓前述其他股东之间是否存在关联关系及是否属一致行动人。						

注：报告期末，香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 1,717,091,050 股乃代表其多个客户所持有，其中包括代表宝钢香港投资有限公司持有本公司 H 股 896,387,958 股。

报告期内，马钢（集团）控股有限公司和马钢集团投资有限公司所持股份没有被质押、冻结或托管的情况，但本公司并不知晓其它持有本公司股份 5%以上（含 5%）的股东报告期内所持股份有无被质押、冻结或托管的情况。

### （三）根据《证券及期货条例》而备存的登记册所记录之权益或淡仓

于 2020 年 12 月 31 日，尽本公司所知，根据《证券及期货条例》之规定，以下人士持有本公司股份及相关股份之权益或淡仓而记入本公司备存的登记册中：

股东名称	持有或被视作持有权益的身份	持有或被视作持有权益的股份数量（股）	占公司已发行 H 股之大致百分比（%）
宝钢香港投资有限公司	实益持有人	896,387,958（好仓）	51.73
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股东控制的法团的权益	84,379,331（好仓）	4.87
		79,353,863（淡仓）	4.58
Citigroup Inc.	大股东控制的法团的权益	85,240,224（好仓）	4.91
		9,663,130（淡仓）	0.55
	核准借出代理人	74,757,584（可供借出的股份）	4.31
UBS Group AG	大股东控制的法团的权益	67,736,393（好仓）	3.91
		30,271,597（淡仓）	1.75
Credit Suisse Group AG	大股东控制的法	61,251,196（好仓）	3.53

	团的权益	36,367,078 (淡仓)	2.10
--	------	-----------------	------

于2020年12月31日,公司董事、监事及高级管理人员均未在本公司或本公司相联法团(定义见《证券及期货条例》)的股份、相关股份及债券中拥有权益或淡仓。

除上述披露外,于2020年12月31日,本公司并未知悉任何根据《证券及期货条例》而备存的登记册所记录之权益或淡仓。

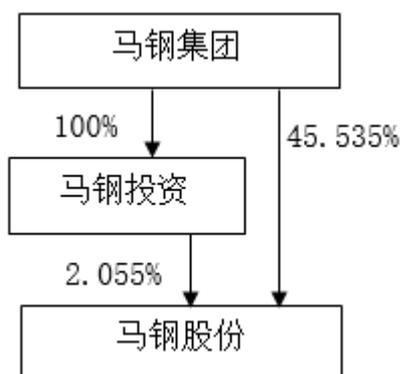
### 三、 控股股东及实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1. 法人

名称	马钢(集团)控股有限公司
单位负责人或法定代表人	丁毅
成立日期	1993年9月1日
主要经营业务	矿产品采选; 建筑工程施工; 建材、机械制造、维修、设计; 对外贸易; 国内贸易; 物资供销、仓储; 物业管理; 咨询服务; 租赁; 农林业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末,除本公司股票外,马钢集团还持有淮北矿业1100.60万股,持股比例0.51%;持有渝农商行5.05万股,持股比例0.0004%。除此之外,报告期内马钢集团并未控股或参股其他境内外上市公司。

#### 2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



#### (二) 实际控制人情况

##### 1. 法人

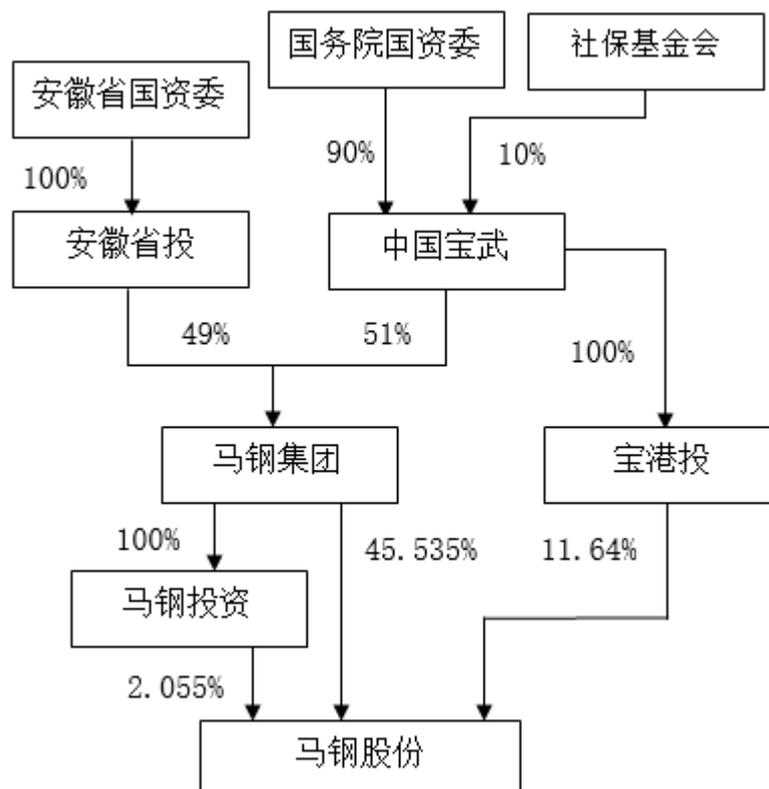
2020年末,公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

2019年9月19日,安徽省国资委根据其于2019年5月31日与中国宝武签署的股权划转协议,向中国宝武划转其持有的马钢集团51%股权。股权划转后,中国宝武持有马钢集团51%股权,成为马钢集团控股股东,并通过马钢集团间接控制本公司45.535%的股份,实现对本公司的控制,鉴于中国宝武系国务院国资委全资拥有,本公司实际控制人由安徽省国资委变更为国务院国资委;安徽省国资委持有马钢集团股

权的比例由 100%降至 49%。本公司直接控股股东保持不变，仍为马钢集团，马钢集团仍直接持有本公司 45.535%的股份。

名称	中国宝武钢铁集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈德荣
成立日期	1992 年 1 月 1 日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产，开展有关国有资本投资、运营业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	2020 年末，中国宝武直接或间接持有其他上市公司 5% 以上股权的情况如下：宝山钢铁股份有限公司 62.29%，上海宝信软件股份有限公司 50.15%，新疆八一钢铁股份有限公司 50.02%，广东韶钢松山股份有限公司 53.05%，上海宝钢包装股份有限公司 59.89%，山西太钢不锈钢股份有限公司 63.31%，西藏矿业发展股份有限公司 22.27%，大明国际控股有限公司 16.66%，北京首钢股份有限公司 15.00%，中国太平洋保险（集团）股份有限公司 14.06%，南京云海特种金属股份有限公司 14.00%，新华人寿保险股份有限公司 12.09%，山西证券股份有限公司 10.03%，渤海银行股份有限公司 9.49%。

## 2. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### **四、 公众持股量**

基于公开予本公司查阅的资料，尽董事会所知，截至本报告公布之日，本公司符合香港联合交易所有限公司《证券上市规则》之公众持股量的有关要求。

#### **五、 购买、出售或赎回上市股份**

报告期内，本集团并无购买、出售或赎回任何本公司上市股份。

#### **六、 优先股发行情况及优先认股权**

报告期内，本公司未发行优先股。根据中国法律及本公司章程，并无规定本公司发行新股时须先让现有股东按其持股币种购买新股。

#### **七、 有关涉及本身的证券之交易**

截至 2020 年 12 月 31 日年度内，本集团并无发行或授予任何可转换证券、期权、认股权证或其它类似权证。报告期末，本集团并无可赎回证券。

#### **八、 上市证券持有人税项减免**

截至 2020 年 12 月 31 日年度内，本公司的上市证券持有人按中国法律地位并不能够因持有该等证券而享有税项减免。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万元 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
丁毅	董事长	男	57	2013-8-9	注	-	是
王强民	董事	男	51	2020-3-5	2020-11-20	115.05	否
	总经理			2019-12-30	2020-11-20		
钱海帆	董事	男	60	2011-8-31	2021-3-19	-	是
张文洋	董事	男	53	2017-11-30	2021-3-16	94.98	否
	副总经理			2017-2-14	2020-12-18		
	总经理			2020-12-18	2021-3-16	10.70	
任天宝	董事	男	57	2011-8-31	注	103.30	否
张春霞	独立董事	女	58	2017-11-30	注	10.00	否
朱少芳	独立董事	女	57	2017-11-30	注	10.00	否
王先柱	独立董事	男	41	2017-11-30	注	10.00	否
张晓峰	监事会主席	男	59	2008-8-31	注	115.85	否
张乾春	监事	男	59	2017-11-30	注	-	是
严开龙	监事	男	56	2015-12-1	2020-6-29	31.99	否
耿景艳	监事	女	46	2020-6-29	注	12.00	否
杨亚达	独立监事	女	65	2017-11-30	注	7.37	否
秦同洲	独立监事	男	51	2017-11-30	注	7.37	否
毛展宏	副总经理	男	51	2021-3-16	注	-	是
田俊	副总经理	男	60	2017-2-14	2021-3-16	102.67	否
伏明	副总经理	男	54	2017-10-11	注	103.61	否
章茂晗	副总经理	男	51	2020-12-18	注	8.61	否
何红云	董事会秘书	女	49	2018-4-19	注	54.46	否
合计	/	/	/	/	/	797.96	/

注：公司第九届董事会于2020年11月30日届满，鉴于公司新一届董事会董事候选人及监事会监事候选人的提名工作尚未结束，为保持董事会、监事会工作的连续性及稳定性，公司董事会、监事会的换届选举工作适当延期。同时，公司第九届董事会各专门委员会及高级管理人员的任期亦将相应顺延。

说明：报告期，时任董事、总经理王强民因人事关系在办理中，其养老金计划缴费在原人事关系所在单位。董事任天宝在马钢交材领取年度报酬。独立董事和独立监事在公司领取的税后年度报酬分别为人民币8万元和6万元，由公司代缴个人所得税。

公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历如下：

姓名	主要工作经历
丁毅	现任本公司董事长。2004年1月至2011年7月，任本公司副总经理；2011年7月至2013年6月，任马钢集团副总经理；2013年6月至2020年12月，任马钢集团总经理。2013年8月起，任公司董事长。丁先生兼任马钢财务

	公司董事长、马钢集团投资有限公司董事。
任天宝	现任本公司董事。2011年8月起，任本公司董事；2012年2月至2015年5月，任本公司董事会秘书；2015年5月至2019年12月，任马钢集团副总经理；2020年3月起，任马钢交材董事长。
张春霞	现任本公司独立董事。2006年1月至2018年3月任钢铁研究总院先进钢铁流程及材料国家重点实验室教授级高级工程师、博士生导师。2017年11月30日起，任公司独立董事。张女士兼任中国金属学会专家委员会委员。
朱少芳	现任本公司独立董事。1999年2月至2016年10月，历任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）之审计部经理、合伙人、南京分所主管合伙人。2017年11月30日起，任公司独立董事。
王先柱	现任本公司独立董事。2012年3月至2013年9月，任安徽工业大学经济学院副院长；2013年9月至2015年11月，任安徽工业大学商学院副院长。2015年11月至2019年9月，任安徽工业大学团委书记；2016年11月至2018年10月，任马鞍山市花山区区委常委、区政府副区长（挂职）。2019年9月至2020年11月，任安徽工业大学研究生院常务副院长；2020年11月起，任安徽工业大学人事处处长。2017年11月30日起，任公司独立董事。
张晓峰	现任本公司监事会主席。2008年8月至2021年3月，任马钢集团及本公司工会主席；2008年8月31日起，任公司监事会主席。
张乾春	现任本公司监事。2014年9月至2021年3月，任马钢（集团）控股有限公司副总会计师。2017年11月30日起，任公司监事。
耿景艳	现任本公司监事。2014年1月至2020年1月先后任马钢（集团）控股有限公司纪委（监察审计部）审计室副主任监察员、主任监察员；2020年1月起任本公司审计稽查部审计职能主任监察员；2020年6月29日起，任公司监事。此外，耿女士兼任马钢宏飞电力能源有限公司监事。
杨亚达	现任本公司独立监事。安徽工业大学商学院教授、硕士生导师。杨女士2002年9月出任安徽工业大学管理学院教授。历任安徽工业大学管理学院工商管理系主任、管理学院副院长、院长，第十、十一、十二届全国人大代表。2011年8月31日出任公司独立董事。2017年11月30日出任公司独立监事。
秦同洲	现任本公司独立监事。中国消防安全集团首席财务官，兼任该集团内全资子公司首安工业消防有限公司副总经理。秦先生2001年3月至2010年3月在安永华明会计师事务所从事审计工作，拥有多年审计工作经验；2010年3月加入中国消防安全集团旗下首安工业消防有限公司出任副总经理，2010年7月起出任中国消防安全集团首席财务官。2011年8月31日出任公司独立董事。2017年11月30日起，任公司独立监事。
毛展宏	现任本公司副总经理。2017年1月至2019年4月，任宝钢股份冷轧技术管理推进委员会副主任，湛江钢铁副总经理；2019年4月至2020年3月，任宝钢股份冷轧技术管理推进委员会副主任、制造管理部部长；2020年3月至2021年2月，任宝钢股份总经理助理兼制造管理部部长、冷轧技术管理推进委员会副主任；2021年2月起，任马钢（集团）控股有限公司党委常委。2021年3月16日起，任公司副总经理。
伏明	现任本公司副总经理。伏先生2012年2月出任公司生产部经理，2013年12月至2018年7月任公司第二炼铁总厂厂长、党委副书记。2017年10月11日出任公司副总经理。2019年12月起任公司副总经理、安全总监。2021

	年1月辞去安全总监职务。
章茂晗	现任本公司副总经理。2017年9月至2020年2月，任公司总经理助理，销售公司总经理；2020年2月至2020年6月，任公司总经理助理，销售公司党委书记、总经理；2020年6月至2020年12月，任公司总经理助理，销售公司党委书记、总经理，营销中心总经理；2020年12月起，任马钢集团党委常委，公司党委常委、副总经理，销售公司党委书记、总经理，营销中心总经理。章先生兼任马钢（香港）有限公司、马钢（重庆）材料技术有限公司、马钢（金华）钢材加工有限公司、武汉材料科技有限公司、马钢（扬州）钢材加工有限公司、马钢（芜湖）加工配售有限公司、马钢（合肥）钢材加工有限公司、马钢（合肥）材料科技有限公司、马钢（广州）钢材加工有限公司、马鞍山马钢慈湖钢材加工配售有限公司董事长，兼任马钢美洲有限公司、马钢（合肥）钢铁有限责任公司、马钢（合肥）板材有限责任公司董事，兼任马钢（上海）钢材销售有限公司、南京马钢钢材销售有限公司、马钢（杭州）钢材销售有限公司、马鞍山钢铁无锡销售有限公司、马钢（长春）钢材销售有限公司执行董事。
何红云	现任本公司董事会秘书。2015年6月至2017年4月，任公司证券事务代表；2017年4月起，任董事会秘书室副主任；2018年4月19日起，任公司董事会秘书、联席公司秘书。2020年6月起，兼任公司法律事务部副部长。此外，何女士还兼任马钢（合肥）钢铁有限责任公司、马钢（合肥）板材有限责任公司和马钢集团财务有限公司董事。

耿景艳女士于2020年1月1日持有本公司A股12,000股，彼时耿女士并非公司职工监事。2020年6月29日，耿女士获公司职工代表大会联席会议选举为公司职工监事，耿女士当日持有本公司A股7,000股。2020年6月30日，耿女士将其持有的公司A股7,000股全部售出。除此之外，报告期，公司董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股票。

## （二） 报告期内，公司不存在董事、高级管理人员被授予的股权激励情况。

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### （一） 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
丁毅	中国宝武钢铁集团有限公司	马鞍山总部总代表
	马钢（集团）控股有限公司	董事长、党委书记
张文洋	马钢（集团）控股有限公司	党委常委
张乾春	马钢（集团）控股有限公司	副总会计师
毛展宏	马钢（集团）控股有限公司	党委常委
伏明	马钢（集团）控股有限公司	党委常委
章茂晗	马钢（集团）控股有限公司	党委常委
王强民	马钢（集团）控股有限公司	党委常委

### （二） 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
--------	--------	------------

张春霞	钢铁研究总院	博士生导师
	中国金属学会专家委员会	委员
严开龙	马鞍山市总工会	副主席
杨亚达	安徽工业大学	商学院教授
秦同洲	中国消防安全集团	首席财务官
章茂晗	中国钢铁工业协会进出口工作委员会	委员

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<p>1. 公司董事会薪酬委员会负责组织对在公司领取薪酬的执行董事、高级管理人员的绩效评价，根据公司经营目标的完成情况，审查相关高级管理人员履行职责的情况，对其进行年度绩效考核，向董事会报告。董事会审议批准后，向股东大会报告。</p> <p>2. 在公司领取报酬的非独立监事的年度报酬，由监事会在股东大会批准的监事报酬年度总额内，根据考核情况决定，并向股东大会报告。</p> <p>3. 公司独立董事、独立监事在任期内领取固定报酬。</p>
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	考核情况。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本节前文之“持股变动情况及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期在本公司领取报酬或津贴的董事、监事及高级管理人员实际获得的薪金总额为人民币 797.96 万元（含税）。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王强民	董事	聘任	股东大会批准
	董事、总经理	离任	因工作变动，辞去职务
钱海帆	董事	离任	因到龄退休，辞去职务
严开龙	监事	离任	因工作变动，辞去职务
耿景艳	监事	聘任	职工代表大会选举
张文洋	总经理	聘任	董事会聘任
	董事、总经理	离任	因工作变动，辞去职务
章茂晗	副总经理	聘任	董事会聘任
田俊	副总经理	离任	退休
毛展宏	副总经理	聘任	董事会聘任

2020年3月5日，公司2020年第一次临时股东大会增选王强民先生为公司董事。

2020年6月29日，严开龙先生辞去公司监事职务，公司职工代表大会联席会议选举耿景艳女士为公司职工监事。

2020年11月20日，王强民先生不再担任公司董事、总经理职务。

2020年12月18日，公司董事会聘任张文洋先生为公司总经理，聘任章茂晗先生为公司副总经理。

2021年3月16日，张文洋先生不再担任公司董事、总经理职务，田俊先生不再担任公司副总经理职务，聘任毛展宏为公司副总经理。

2021年3月19日，钱海帆先生不再担任公司董事职务。

## 五、公司不存在近三年受证券监管机构处罚的情况。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	17,166
主要子公司在职员工的数量	4,979
在职员工的数量合计	22,145
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	18,095
销售人员	328
技术人员	2,432
财务人员	143
行政人员	1,147
合计	22,145
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
研究生	747
本科学历	3,633
专科学历	5,752
中专及以下学历	12,013
合计	22,145

### (二) 薪酬政策

2020年，公司强化工资总额管理机制，各单位在公司确定的工资总额控制指标范围内，统筹规划，合理安排。各二级单位工资总额包干人数与优化目标挂钩，鼓励各单位通过人事效率提升提高职工收入。同时加强专项奖管理，完善转移支付、结余申请等流程，全过程管控薪酬发放，规范薪酬管理。

### (三) 培训计划

公司坚持分级分类培训原则，以内部与外部相结合、网络与现场相结合的方式开展员工培训，各单位按计划认真落实组织实施，较好完成了年度教育培训工作。2020年，公司管理人员培训17,367人次，技术业务人员培训21,558人次，操作维护人员培训55,410人次，共计约172.9万学时。

2021 年，公司计划培训项目 136 项，分为管理类、技术业务类、操作维护类和技能鉴定类。从提升管理能力、技术研发水平和操作技能多维度落实培训并加强培训效果评估，力争完成培训计划完成率及培训学时指标要求，为公司各项重点工作的开展提供培训支撑。

## 第八节 公司治理（企业管治报告）

### 一、 公司治理概况

自 1993 年于香港联交所上市及 1994 年于上海证交所上市以来，按照相关法律、法规的要求，本公司建立了股东大会、董事会、监事会和总经理层相互制衡的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡。

董事会致力于持续提升公司治理水平，认为良好的公司治理对公司经营及可持续发展至关重要。报告期，董事会通过进一步完善公司治理制度体系、推行董事会决议及董事关注事项抄告制度等措施，强化董事会建设，以提升公司治理水平。修订的基本制度包括《战略规划管理办法》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》及《关联交易内部控制管理办法》，涉及公司战略、投资、关联交易、投资者关系等多个方面。

同时，尽董事会所知，本公司在 2020 年遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14—《企业管治守则》（以下简称《守则》）的守则条文，并在适当的情况下，尽力采纳《守则》所载的建议最佳常规。

### 二、 董事及董事会

#### （一） 董事会构成

根据《公司章程》，本公司董事会由七至九名董事组成，董事会的具体人数由股东大会在此区间内确定。其中，外部董事占董事会人数的二分之一以上，独立董事占董事会人数的三分之一以上，至少有一名独立董事为会计专业人士。

2020 年年初，本公司第九届董事会由七名董事组成，其中董事长丁毅先生及张文洋先生、任天宝先生三人为执行董事，钱海帆先生、张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生四人为非执行董事。非执行董事中张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三人为独立董事，占董事会人数的七分之三。女性董事两名，占董事会人数的七分之二。

2020 年 3 月 5 日，王强民先生获股东大会增选为公司第九届董事会董事。同日，董事会宣布王强民先生为执行董事，钱海帆先生由执行董事调任非执行董事，任天宝先生由非执行董事调任执行董事。彼时，本公司董事会由八名董事组成，执行董事四名，非执行董事四名。非执行董事中独立董事三名，占董事会人数的八分之三。女性董事两名，占董事会人数的四分之一。

2020年11月20日，王强民先生因工作变动，辞去公司董事职务。于报告期末，公司董事会由七名董事组成，其中执行董事三名、非执行董事四名。非执行董事中有三名独立董事，占董事会人数的七分之三。女性董事两名，占董事会人数的七分之二。

2021年3月16日，张文洋先生因工作变动，辞去公司董事职务。2021年3月19日，钱海帆先生因到龄退休，辞去公司董事职务。于本报告发布日，公司董事会由五名董事组成，其中执行董事二名、非执行董事三名。非执行董事中有三名独立董事，占董事会人数的五分之三。女性董事两名，占董事会人数的五分之二。

公司第九届董事会及监事会任期原定于2020年11月30日届满。鉴于公司新一届董事会董事候选人及监事会监事候选人的提名工作尚未结束，为保持董事会、监事会工作的连续性及稳定性，公司董事会、监事会的换届选举工作将适当延期进行，公司第九届董事会各专门委员会的任期亦相应顺延。在公司董事会、监事会换届选举工作完成前，公司第九届董事会及监事会全体成员将依照法律、法规和《公司章程》的规定继续履行董事、监事的义务和职责。公司董事会、监事会延期换届不会影响公司正常运营。

公司董事会致力于实现多元化，不时检讨董事会构成。所有执行董事均系钢铁行业资深人士，在钢铁生产、经营及管理方面拥有丰富经验，均能合理决策董事会所议事项。三名独立董事中，朱少芳女士为中国注册会计师协会首批注册会计师资深会员，具有多年的审计从业经验；张春霞女士为钢铁研究总院先进钢铁流程及材料国家重点实验室博士生导师，亦系中国金属学会专家委员会委员，主要从事钢铁冶金过程工程与环境工程领域的研究开发工作，在钢铁行业和环保方面知识渊博、经验丰富；王先柱先生历任安徽工业大学经济学院副院长和商学院副院长，在经济学方面知识渊博。所有独立董事完全具备评价内部控制及审阅财务报告的能力。董事会构成完全符合境内外有关法律、法规及规范性文件的要求，以及公司现时发展之需要。公司为所有董事购买责任保险。

本公司在公司通讯中进行公布董事名单，并对独立董事特别注明。董事名单及其角色、职能刊载于公司网站。

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

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

本公司收到所有独立董事按照香港联交所《证券上市规则》第三章授权代表、董事、董事委员会及公司秘书第3.13之要求提交的独立性确认声明书，公司董事会因此认为所有独立董事均属独立。

## （二） 非执行董事

公司四名非执行董事（包括独立董事）任期为三年。非执行董事的姓名和任期情况详见本报告之第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

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

## （三） 董事长与总经理

公司董事长及总理由不同人士担任。董事长为丁毅先生。报告期内，董事会于2020年11月20日同意王强民先生辞去公司董事、总经理职务；2020年12月18日，董事会聘任张文洋先生为公司总经理（2021年3月16日，张文洋先生因工作变动辞去总经理职务）。董事长与总经理两者独立且分工清晰：

董事长负责企业筹划及战略性决策，主持董事会工作，保证董事会以适当方式审议所有涉及事项，促使董事会有效运作，促进董事对董事会作出有效贡献，并维持董事间良好的、富有建设性的关系。董事长召集和主持董事会会议，督促董事会决议的落实，并检查董事会决议的实施情况。董事会闭会期间，对公司的重要业务活动给予指导；发生人力不可抗拒的紧急情况时，对公司事务行使特别裁决权和处置权。

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

## （四） 董事会及管理层的职权

董事会履行法律、法规及公司章程赋予的职权，主要包括：引导、指引及监察公司的事务，确保公司长远取得成功；制定战略目标，适当关注价值创造及风险管理；召集股东大会，执行股东大会的决议；决定公司年度经营计划、重要投资方案；制定公司财务预算、利润分配预案、基本管理制度、重大收购或出售方案；决定专门委员会的设置和任免有关负责人；聘任或者解聘公司总经理，根据总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员；任免董事会秘书；管理公司信息披露事项，确保透明度；问责，董事对其作为或不作为负责，并应在适当时于决策过程中考虑到股东和权益人的意见；确保公司在会计、内部审核、财务汇报等职能方面资源充足、员工资历及经验符合要求；向股东大会提请续聘或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；在公司章程规定的限额内，批准公司对外投资、资产出租、资产抵押及其他担保、委托经营、委托理财等事项。

董事会下辖四个委员会，即战略发展委员会、审核（审计）委员会（以下简称“审核委员会”）、提名委员会和薪酬委员会。该等委员会之构成和主要职责见本节之“四”。

管理层根据公司章程赋予的职权，主要履行以下职责：向董事提供必要的文件，帮助董事尽早发现潜在的问题；负责组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的基本规章；聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；决定对公司员工的奖惩、升降级、加减薪、聘任、招聘或解聘、辞退；代表公司对外处理重要业务；提议召开董事会临时会议。

#### （五） 董事会会议

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

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

#### （六） 董事提名及选举

本公司在《公司章程》中载明正式、审慎并具透明度的董事选举程序。除个别特殊情况以外，董事会每隔三年进行换届选举，所有董事任期与董事会任期相同，届满后必须重新选举。

董事候选人由公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 3%以上的股东提名，独立董事候选人由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东提名。

董事会对董事的提名是在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并在提名前征得被提名人的同意后提出的。对于独立董事的提名，董事会对被提名人担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人也就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表了公开声明，同时确保不存在独立董事在公司任职可能超过六年的情形。在相关股东会议召开前，公司将所有独立董事被提名人的有关材料提交上海证交所审核并获通过。

### 三、 董事、监事及高级管理人员薪酬

#### （一） 董事薪酬

经股东大会批准，公司第九届董事会董事任期内的年度报酬总额不超过人民币 280 万元（含税），其中独立董事每人每年在公司领取不超过人民币 8 万元（不含税）

的固定报酬。其余在公司领取报酬的董事实行年薪制，其年薪按照公司业绩状况及个人贡献，由公司董事会薪酬委员会依据《董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》提出考核分配意见，董事会批准后实施，任何董事均不能自行决定薪酬。

## （二） 监事薪酬

经股东大会批准，公司第九届监事会监事任期内的年度报酬总额不超过人民币160万元（含税），其中独立监事每人每年在公司领取不超过人民币6万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取报酬的监事，其年度报酬由监事会在股东大会批准的监事年度报酬总额内，根据考核情况决定，并向股东周年大会报告。

## （三） 高级管理人员薪酬

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

## 四、 董事会专门委员会

公司董事会下设四个专门委员会：战略发展委员会、审核委员会、提名委员会和薪酬委员会。报告期末，公司第九届董事会各专门委员会的构成情况如下：

委员会 董事	战略发展委员会	审核委员会	提名委员会	薪酬委员会
丁毅先生	主席		成员	
张春霞女士	成员	成员	主席	成员
朱少芳女士	成员	主席	成员	成员
王先柱先生	成员	成员	成员	主席

### （一） 战略发展委员会

#### 1. 委员会构成及主要职责

战略发展委员会共四名成员，包括董事长丁毅先生及独立董事张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生，其中董事长丁毅先生为该委员会主席。

战略发展委员会主要职责包括：对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；对公司战略发展的长期、中期规划进行研究并提出建议；对公司战略发展规划的实施情况进行监控，对于明显偏离发展战略的情况，及时向董事会报告；对经济形势、产业政策、技术进步、行业状况以及不可抗力等因素的重大变化进行研究，并就公司是否需要调整发展战略提出建议；对影响公司发展的其他重大事项进行研究并提出建议；董事会授予的其他职责。

#### 2. 履职报告

2020 年战略发展委员会共举行 4 次会议，委员会成员丁毅先生、张春霞女士、朱少芳女士和王先柱先生均亲自出席。会议主要内容是：审议公司战略规划 2019 年执行情况、产品产线发展规划及 2020 年投资方案、智慧制造发展纲要、绿色城市钢厂指标提升及“三治”行动方案、战略发展委员会 2019 年履职情况报告，并同意提交董事会审议；审议公司职能部门、业务部门及单元管理变革方案，审议炼铁总厂南区 1 号烧结机烟气脱硫脱硝及超低排放改造工程项目等 4 项工程，并同意提交董事会审议。

战略发展委员会所有的会议召集、召开程序符合有关法律、法规及《公司章程》、《公司董事会战略发展委员会工作条例》的规定。委员会全体成员按照有关规定，对委员会会议听取的汇报忠实地履行了保密义务，不存在擅自披露有关信息的情况。

## （二） 审核委员会

### 1. 委员会构成及主要职责

审核委员会共三名成员，包括独立董事朱少芳女士、张春霞女士、王先柱先生，其中朱少芳女士为该委员会主席。

审核委员会主要职责包括：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的风险管理及内部监控制度。

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

### 2. 履职报告

2020 年审核委员会共召开 5 次会议，委员会成员张春霞女士、朱少芳女士和王先柱先生均亲自出席。主要工作包括：

■ 与公司管理层和财务部门讨论公司未经审计的 2019 年财务会计报表，就有关问题进行了解和沟通，同意提交公司外聘会计师事务所审计，同时与外聘会计师事务所商定年度审计的工作时间安排。

■ 定期听取公司关于内控相关工作的汇报，并就内控审计中发现的问题督促公司改进。

■ 审阅公司 2019 年经审计的财务报告，并与公司审计部门及外聘会计师事务所就 2019 年经审计的财务报告及有关问题进行讨论和沟通，认为公司在所有重大方面均遵循了《企业会计准则》的要求，并进行了充分的披露，不存在重大疏漏。

■ 审议公司 2019 年度利润分配方案。

■ 审议外聘会计师事务所从事 2019 年度公司审计工作总结。

■ 经审议，同意支付安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）2019 年度报酬共计人民币 538.5 万元，包括年度审计费人民币 480 万元（含内控审计费人民币 60 万

元)和中期财务报告执行商定程序费人民币 58.5 万元。

■ 经审议,同意续聘安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2020 年度审计师。

■ 经审议,确认 2019 年公司在《矿石购销协议》、《持续关联交易协议》及《持续关联交易补充协议》、《节能环保协议》及《节能环保补充协议》、《金融服务协议》、《日常关联交易协议》、《后勤综合服务协议》项下的关联交易均为在日常业务过程订立,按照一般商务条款、根据各有关协议进行,条款公平合理,符合本公司股东的整体利益,各有关交易总金额未超过各有关协议所列明的 2019 年度之上限。

■ 经审议,认为 2019 年度公司对外担保情况合法合规。

■ 审议通过公司 2019 年度内部控制评价报告。

■ 审议通过审核委员会 2019 年履职情况报告。

■ 审阅了公司 2020 年第一季度、半年度和第三季度未经审计的财务报告,认为公司在所有重大方面均遵循了《企业会计准则》的要求,并进行了充分的披露,不存在重大疏漏。

■ 与外聘会计师事务所商定 2020 年度审计计划。

审核委员会所有的会议召集、召开程序、表决和决议遵循有关法律、法规、《公司章程》及《审核委员会工作条例》的规定。2020 年,全体成员按照有关规定,对委员会会议所议事项忠实地履行了保密义务,不存在擅自披露有关信息的情况。

### (三) 提名委员会

#### 1. 委员会构成及主要职责

提名委员会共四名成员,包括张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三名独立董事,及丁毅先生,其中张春霞女士为该委员会主席。

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

#### 2. 履职报告

2020 年提名委员会共召开 2 次会议,委员会成员张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生和丁毅先生均亲自出席。主要工作包括:讨论董事会适宜人数及构成;审议提名委员会 2019 年履职情况报告;对总经理人选进行审查,认为张文洋先生符合任职

资格，建议董事会予以聘任；对副总经理人选进行审查，认为章茂晗先生符合任职资格，建议董事会予以聘任。

提名委员会所有的会议召集、召开程序、表决和决议遵循有关法律、法规、《公司章程》及《公司董事会提名委员会工作条例》的规定。委员会全体成员按照有关规定，对委员会会议所议事项忠实地履行了保密义务，不存在擅自披露有关信息的情况。

#### （四）薪酬委员会

##### 1. 委员会构成及主要职责

报告期末，薪酬委员会共三名成员，包括独立董事王先柱先生、张春霞女士、朱少芳女士，其中王先柱先生为该委员会主席。任天宝先生于2020年6月10日辞去薪酬委员会委员职务。

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

##### 2. 履职报告

2020年薪酬委员会共举行3次会议，委员会成员王先柱、张春霞、朱少芳和任天宝均亲自出席。主要工作是：审议2020年公司领导班子经营业绩评级标准，审议在公司领取薪酬的执行董事、高级管理人员2019年经营业绩考核情况，按其岗位绩效评价结果及实际任职月数测算薪酬并提交董事会审议；审议通过薪酬委员会2019年履职情况报告。

薪酬委员会所有会议召集、召开程序、表决和决议遵循有关法律、法规、《公司章程》及《公司董事会薪酬委员会工作条例》的规定。会议讨论相关董事、高级管理人员薪酬时，任何相关董事均未参与决定其自身薪酬。委员会全体成员按照有关规定，对委员会会议所议事项忠实地履行了保密义务，不存在擅自披露有关信息的情况。

#### 五、 董事培训及持续专业发展

本公司致力于构建学习型董事会。报告期内，公司通过组织董事参加证券监管机构、上市公司协会及专业机构举办的培训班、研讨会，定期向董事提供最新相关法律、法规及收集整理市场监管动态和信息等多种方式或途径，为董事安排适当的持续专业发展培训。现任董事丁毅先生、任天宝先生、张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生及时任董事钱海帆先生、张文洋先生、王强民先生通过该等方式发展并更新其知识、技能，确保其持续了解本公司业务及经营、市场环境，充分明白上市规则及相关监管规定要求其所须承担的责任和义务，继续具备对董事会作出贡献的能力。

案例 1：报告期内，董事会组织全体董事集中学习了新修订的《证券法》、国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》、安徽证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步提高上市公司质量的意见〉的通知》、香港证监会《有关董事在企业交易估值方面的责任指引》、《在考虑企业收购或出售项目时的操守及责任的声明》以及证券监管机构的其他相关通知和通报。张春霞女士作为环保专家，在董事会上分享了钢铁行业绿色化新进展，污染协同控制、超低排放情况和智能化钢厂发展情况。

案例 2：丁毅先生、王强民先生通过网络参加中国上市公司协会举办的上市公司董事长、总经理培训班；多名董事参加了安徽上市公司协会组织的“新证券法”专题讲座培训及中国上市公司协会组织的“新证券法修订”内容解读网络培训。

## 六、 董事会秘书（公司秘书）

何红云女士除任公司董事会秘书以外，还与赵凯珊女士同为本公司联席公司秘书，所有董事均可获该等人士提供意见和服务。董事会秘书就董事会管治事宜向董事长汇报，并负责确保遵守董事会程序，以及促进董事之间及董事与股东及管理层的信息流通及沟通。何女士及赵女士在 2020 年度接受专业培训的时间均超过 15 小时。

## 七、 问责及稽核

### （一） 财务汇报

董事会定期收取公司财务报表及其他相关资料，承认对编制公司账目负有责任。

2020 年度，公司分别于相关会计期间结束后的三个月内、两个月内、一个月披露其年度、半年度、季度业绩。经董事确认，董事有责任编制截至 2020 年 12 月 31 日止年度的账目，该等账目真实公允地反映公司财务状况、经营业绩及现金流量状况。核数师安永亦在核数师报告（审计报告）中声明其作为公司核数师的责任。

### （二） 风险管理及内部监控

董事会声明其对于公司风险管理及内部监控系统的建立健全及有效实施负有责任，并有责任监督该等制度的有效性，亦声明该等系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，并就关于风险不会有重大的失实陈述或损失作出合理而非绝对的保证。

公司按照内部控制手册，根据管控措施对固有风险的影响程度及对发生可能性的有效控制程度，来评估剩余风险对公司的影响，并根据评估结果确定关键风险。公司制订《风险控制管理办法》，由内部控制部门负责公司风险管理工作，组织研究风险评估标准和风险等级，开展风险评估，提出风险应对策略；确定风险责任归属部门和单位，推进相关部门做好风险管理体系建设；各部门和子（分）公司是所管业务风险管理的责任者。风险管理及内部控制部门每季度组织对公司实现总体经营目标可能遇

到的风险进行全面排查，并向董事会汇报。内部审计部门结合公司内控测试，重点对其识别的风险是否全面，采取应对措施是否有针对性，风险管理部门是否定期进行核查等情况进行监督评价，定期向董事会汇报风险监督评价情况；每年依据企业内部控制规范体系及公司内部控制手册，组织开展内部控制评价工作，形成《内部控制评价报告》，提交董事会审议。

公司的风险管理及内部监控系统坚持全面性原则，实现全过程控制和全员控制，避免风险管理出现空白和漏洞；坚持重要性原则，重点关注高风险业务领域，识别重大风险，积极应对，规范管理；坚持有效性原则，以合理的成本实现有效的风险控制，定期检查系统运行的有效性并持续改进；坚持制衡性原则，力求在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督的合理组织结构和良好企业环境，并兼顾企业的运行效率；坚持合规性原则，符合有关法律、法规的规定，与公司的经营规模、业务范围、经营目标、风险状况及公司所处的环境相适应。

董事会听取风险管理及内部控制情况报告、风险监督评价报告，检讨及确认报告期，本公司对战略风险、财务风险、市场风险和运营风险、法律风险、环保风险等采取控制措施得当，主要风险处于受控状态。

2021年3月25日，根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，董事会确认公司于内部控制评价报告基准日2020年12月31日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，认为公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，董事会亦确认于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。安永对公司2020年度与财务报告相关的内部控制进行了审计，出具了标准意见的《内部控制审计报告》。

## 八、 核数师（审计师）

由于安永持续了解本公司，并且工作严谨细致，审核委员会建议续聘其为公司2020年度核数师，对此董事会并无异议，有关议案已经公司于2020年6月29日召开的2019年年度股东大会审议并获得批准。

据此，2020年度，公司委任安永为本公司核数师，安永已完成年度财务审计及相关内部控制审计工作，并已出具相关审计报告，且在其审计报告中声明其有关申报责任。

根据2019年年度股东大会的授权，经由独立董事组成的审核委员会审核认可，董事会决定公司应支付给核数师的报酬共计人民币538.5万元（含税），其中2020年度审计费为人民币480万元（含内控审计费人民币60万元），执行2020年中期商定程序费人民币58.5万元。审计费和执行中期商定程序费均已包含核数师的代垫费用。此外，审计人员在本公司工作期间的食宿费用由本公司承担。

截止 2020 年 12 月 31 日，安永为本公司提供审计服务的连续年限已达 27 年。公司 2020 年度审计报告的签字注册会计师为钟丽女士和巩伟先生。钟丽女士五年来首次为本公司提供审计服务，巩伟先生连续第 2 次为本公司提供审计服务。

此外，安永税务及咨询有限公司为本集团在香港提供利得税申报服务收费港币 4.5 万元（不含税）。该服务并不属于审计范畴。

安永向公司审核委员会提交《独立性声明书》，就其独立性作出说明及保证。

## 九、 股东权利及与股东的有效沟通

### （一） 股东权利

单独或合并持有公司有表决权总数 10%以上（含 10%）的股东，有权根据《公司章程》规定召集临时股东大会或类别股东大会。根据《公司章程》，公司召开股东周年大会，单独或者合并持有公司 3%及以上股份的股东，有权以书面形式向公司提出新的提案。单独或者合并持有公司 1%及以上股份的股东可以提名独立董事候选人，单独或者合并持有公司 3%及以上股份的股东可以提名董事候选人、监事候选人。股东可以通过致函本公司位于安徽省马鞍山市的办公地点（中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号），向公司董事会提出查询及表达意见。

### （二） 有效沟通

#### 1. 股东大会

公司董事会与股东的沟通渠道顺畅，尽力与股东保持沟通并鼓励他们参与股东大会。

报告期，公司在 2020 年第一次临时股东大会和 2019 年度股东周年大会的会议通知中均载明，凡于该等通知所载股权登记日下午收市后持有本公司 A 股股份、并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的 A 股股东及该日持有本公司 H 股股份、并在香港证券登记有限公司登记在册的 H 股股东，均有权在办理会议登记手续后出席对应股东大会。股东大会由董事长亲自出席并担任会议主席。在股东大会上，会议主席就每项实际独立的事宜分别提出决议案，向与会股东详细介绍投票表决程序，并回答股东提问。战略委员会、审核委员会、提名委员会、薪酬委员会主席及其他董事、监事、高级管理人员根据董事长的邀请及规定出席股东大会。独立董事每年向股东大会提交履职报告。2020 年第一次临时股东大会和 2019 年度股东周年大会之详情见本节之“十一、股东大会情况”。

公司网站载有公司资料、本公司刊登之年度报告、半年度报告、季度报告以及相关临时公告、通函，公司股东有途径取得本公司信息。

#### 2. 与股东的沟通

本公司一直以来采取多种形式，积极主动地加强与境内外机构投资者的沟通。报告期，由于新冠肺炎疫情影响，公司以网络、电话、邮件、微信等多种形式，积极主

动地加强与境内外投资者的沟通。报告期，公司和投资者举行电话或视频会议共 22 场次，和 17 家机构，百余人次进行了沟通。该等拜访和交流，较好地增进了投资者对公司的了解。另外，报告期内，公司修订了《投资者关系管理制度》，以加强和包括股东在内的相关方的沟通和交流。

公司网站投资者关系专栏载有投资者关系联系方式：

地址：中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号

电话：86-555-2888158/2875252；传真：86-555-2887284

电邮：mggf@baowugroup.com, mggfdms@magang.com.cn

3. 报告期，本公司章程未发生变化。

### （三） 股东类别及持股

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司共有 A 股股东 192,303 名，持股总数 5,967,751,186 股；共有 H 股股东 975 名，持股总数为 1,732,930,000 股。除宝港投及马钢集团、马钢投资以外，其余股东持股总数为 3,139,543,613 股，其中 A 股为 2,303,001,571 股、H 股为 836,542,042 股。宝港投、马钢集团、马钢投资持股情况见本报告第六节“普通股股份变动及股东情况”中“二、股东和实际控制人情况”之“（二） 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表”。报告期，公司高级管理人员未持有公司股份。

### （四） 市值

2020 年 12 月 31 日，本公司 A 股收盘价为人民币 2.66 元，市值人民币 158.74 亿元；H 股收盘价为港币 2.14 元，市值港币 37.08 亿元。总市值折合人民币约 189.71 亿元。

### （五） 股东事项日志

事项	日期	A 股	H 股
2020 年第一次临时股东大会	股权登记日	2020 年 2 月 4 日	2020 年 2 月 4 日
	会议召开日期	2020 年 3 月 5 日	
2019 年度股东周年大会	股权登记日	2020 年 5 月 29 日	2020 年 5 月 29 日
	会议召开日期	2020 年 6 月 29 日	
2019 年年度权益分派	分红股权登记日	2020 年 7 月 28 日	2020 年 7 月 9 日
	现金红利发放日	2020 年 7 月 29 日	

十、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

本公司的直接控股股东马钢集团与本公司不存在同业竞争，间接控股股东中国宝武之

控股子公司宝山钢铁股份有限公司（“宝钢股份”）与本公司同业竞争情况见本节之“十五、公司与控股股东同业竞争情况”。

公司治理与中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

## 十一、股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020-3-5	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-03-06/600808_20200306_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-03-06/600808_20200306_1.pdf</a>	2020-3-6
2019 年年度股东大会	2020-6-29	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-06-30/600808_20200630_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2020-06-30/600808_20200630_2.pdf</a>	2020-6-30

2020 年第一次临时股东大会审议并批准增选王强民先生为公司第九届董事会董事。

2019 年年度股东大会审议并批准董事会 2019 年度工作报告、监事会 2019 年度工作报告、2019 年度经审计财务报告、续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度审计师、2019 年度利润分配方案、公司董事、监事及高级管理人员 2019 年度薪酬、公司与中国宝武钢铁集团有限公司《日常关联交易补充协议》、公司与马钢(集团)控股有限公司《持续关联交易补充协议》以及公司与欧冶链金再生资源有限公司《持续关联交易补充协议》。

以上股东大会于安徽省马鞍山市九华西路 8 号公司办公楼召开，会议决议公告均同时刊载于《上海证券报》、上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及香港联交所网站（<http://www.hkex.com.hk>）。

## 十二、董事履行职责情况

### （一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
丁毅	否	13	9	4	0	0	否	2
王强民	否	10	7	3	0	0	否	2
钱海帆	否	13	9	4	0	0	否	1
张文洋	否	13	9	4	0	0	否	2
任天宝	否	13	9	4	0	0	否	2
张春霞	是	13	7	6	0	0	否	1
朱少芳	是	13	7	6	0	0	否	1
王先柱	是	13	7	6	0	0	否	1

由于新冠肺炎疫情影响，独立董事张春霞女士、朱少芳女士和王先柱先生未能出席 2020 年第一次临时股东大会；由于另有公务，董事钱海帆先生未能出席 2019 年年度股东大会。

报告期内，公司所有董事并无连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 报告期，独立董事并未对公司有关事项提出异议，但对公司内部控制、风险管理、研究开发、对外投资、关联交易等予以重点关注。同时，根据国内外政治、经济形势，深入基层，针对钢铁行业绿色发展情况等事项展开大调研，提醒经营层注意新冠肺炎疫情对出口、国内需求的短期和长期影响，公司战略规划的落地和实施、项目实施的资金、过程和工期管控，加强环保工作等。

### 十三、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时提出的重要意见和建议。

董事会专门委员会主要由独立董事组成，鉴于独立董事已以个人身份在环境保护、风险管理、内部控制及经营管理等方面向公司提出若干良好建议，故未额外通过委员会提出意见和建议。

十四、报告期内，监事会对本公司董事、高级管理人员履职情况及本公司依法运作情况进行监督，对其监督事项无异议，且并未发现公司存在风险。

### 十五、公司与控股股东同业竞争情况

从产品类型、应用领域、主要销售区域等方面来看，公司与间接控股股东中国宝武的控股子公司宝钢股份在板材产品方面存在一定的重合和市场竞争。除宝钢股份外，中国宝武控制的其他从事钢铁主业的企业与公司在主要销售区域、产品种类、性能及应用领域等方面存在差异，不存在实质性的同业竞争。

为避免同业竞争事项，中国宝武于 2019 年 8 月 26 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺详情及履行情况见于本报告第五节“重要事项”之“二、承诺事项履行情况”。

### 十六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司建立了高级管理人员薪酬与公司绩效、个人业绩相关联的考评机制。报告期，该机制有效运行。高级管理人员薪酬详情已于第七节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”列明。

### 十七、是否披露内部控制自我评价报告

公司第九届董事会第四十二次会议于 2021 年 3 月 25 日审议通过《公司 2020 年度内部控制评价报告》，确认本公司 2020 年度内部控制有效。内部控制评价报告检索地址为：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。

报告期，内部控制不存在重大缺陷情况。

### 十八、内部控制审计报告的相关情况说明

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度与财务报告相关的内部控制进行了审计，并出具标准意见的《内部控制审计报告》。内部控制审计报告检索地址为：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，[www.hkex.com.cn](http://www.hkex.com.cn)。

## 第九节 财务报告



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2021）审字第60438514\_A01号  
马鞍山钢铁股份有限公司

马鞍山钢铁股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了马鞍山钢铁股份有限公司的财务报表，包括2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2020年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的马鞍山钢铁股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了马鞍山钢铁股份有限公司2020年12月31日的合并及公司财务状况以及2020年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于马鞍山钢铁股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

## 审计报告 (续)

安永华明 (2021) 审字第60438514\_A01号  
马鞍山钢铁股份有限公司

## 三、关键审计事项 (续)

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
<b>存货跌价准备</b> <p>于2020年12月31日,合并财务报表的存货账面余额为人民币11,193,000,766元,跌价准备人民币292,706,535元。管理层对存货的可变现净值进行估计,对成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备。可变现净值按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在此过程中,管理层需要对未来售价、生产成本、销售费用以及相关税费等因素做出重大判断和估计。</p> <p>马鞍山钢铁股份有限公司与存货可变现净值估计相关的信息披露在财务报告的“附注三、10”、“附注三、32”和“附注五、7”。</p>	<p>我们了解和测试了存货可变现净值的估计相关的内部控制。我们复核了管理层的存货可变现净值估计的模型和方法,以及在存货可变现净值估计中使用的相关参数,尤其是未来售价、生产成本、销售费用和相关税费等。此外,我们也关注了财务报表中对存货可变现净值相关的披露。</p>
<b>固定资产减值</b> <p>于2020年12月31日,合并财务报表中固定资产账面余额为人民币30,060,819,567元,减值准备金额为人民币506,583,427元。由于根据马鞍山钢铁股份有限公司的未来生产经营规划,需在本年及未来期间分别关停部分资产,该部分固定资产存在减值迹象。因此,管理层通过确定该部分固定资产所属的资产组的可收回金额,对该类固定资产进行减值测试,并计提减值准备人民币487,220,879元。估计可收回金额时,管理层需要对关键假设做出重大判断和估计,包括预计未来销售额、销售成本、残值及折现率等。</p> <p>马鞍山钢铁股份有限公司固定资产减值相关的信息披露在财务报告的“附注三、13”、“附注三、18”、“附注三、32”和“附注五、14”。</p>	<p>我们了解并测试了管理层与固定资产减值相关的内部控制。我们复核了管理层使用的固定资产减值模型和方法,以及在固定资产可收回金额估计中使用的相关参数,尤其是未来销售额、销售成本、残值及折现率等。我们同时引入内部估值专家,以协助我们复核减值模型和部分关键参数。此外,我们也关注了财务报表中与固定资产减值相关的披露。</p>

## 审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60438514\_A01号  
马鞍山钢铁股份有限公司

### 四、其他信息

马鞍山钢铁股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估马鞍山钢铁股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督马鞍山钢铁股份有限公司的财务报告过程。

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对马鞍山钢铁股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致马鞍山钢铁股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就马鞍山钢铁股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明（2021）审字第60438514\_A01号  
马鞍山钢铁股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：钟 丽  
(项目合伙人)



中国注册会计师：巩 伟



中国 北京

2021年3月25日

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并资产负债表  
2020年12月31日

人民币元

资产	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产			
货币资金	1	5,346,108,774	9,517,313,695
交易性金融资产	2	2,028,957,057	2,126,112,194
应收账款	3	1,043,606,041	1,092,930,122
应收款项融资	4	7,072,160,166	11,098,699,421
预付款项	5	755,340,403	981,443,575
其他应收款	6	426,386,362	156,291,851
存货	7	10,900,294,231	10,947,850,219
买入返售金融资产款	8	1,346,725,440	2,369,966,754
发放贷款及垫款	9	4,636,066,439	4,256,415,190
其他流动资产	10	<u>3,981,226,262</u>	<u>3,975,034,798</u>
流动资产合计		<u>37,536,871,175</u>	<u>46,522,057,819</u>
非流动资产			
长期股权投资	11	3,694,172,463	3,546,219,668
其他权益工具投资	12	390,798,231	278,576,509
投资性房地产	13	62,504,615	64,697,688
固定资产	14	29,564,588,450	30,045,743,674
在建工程	15	6,980,279,959	3,259,704,984
使用权资产	16	394,472,380	418,879,903
无形资产	17	1,881,124,406	1,973,126,962
递延所得税资产	18	202,888,795	213,036,331
其他非流动资产		<u>3,441,308</u>	<u>-</u>
非流动资产合计		<u>43,174,270,607</u>	<u>39,799,985,719</u>
资产总计		<u>80,711,141,782</u>	<u>86,322,043,538</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
流动负债			
拆入资金	19	-	400,031,889
吸收存款	20	6,620,132,197	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	21	198,480,944	1,386,580,448
短期借款	22	12,584,935,187	12,880,053,159
交易性金融负债	23	95,968,940	2,258,750
应付票据	24	3,297,446,207	7,313,729,148
应付账款	25	7,612,476,174	6,130,327,006
合同负债	26	4,377,105,559	3,765,254,551
应付职工薪酬	27	549,348,136	691,976,938
应交税费	28	569,759,727	547,209,418
其他应付款	29	4,123,490,248	4,294,496,279
一年内到期的非流动负债	30	2,572,092,845	1,677,068,898
预计负债	31	26,968,253	22,664,675
其他流动负债	32	<u>569,023,723</u>	<u>-</u>
流动负债合计		<u>43,197,228,140</u>	<u>50,076,547,161</u>
非流动负债			
长期借款	33	3,536,364,338	3,468,200,000
租赁负债	34	394,983,673	411,432,835
长期应付职工薪酬	35	79,496,046	101,327,703
递延收益	36	872,949,281	1,402,283,687
递延所得税负债	18	<u>18,934,339</u>	<u>21,500,325</u>
非流动负债合计		<u>4,902,727,677</u>	<u>5,404,744,550</u>
负债合计		<u>48,099,955,817</u>	<u>55,481,291,711</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2020年12月31日

人民币元

负债和股东权益(续)	附注五	2020年12月31日	2019年12月31日
股东权益			
股本	37	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	38	8,361,457,903	8,353,499,761
其他综合收益	39	( 23,151,783)	( 99,760,804)
专项储备	40	37,295,614	35,484,176
盈余公积	41	4,687,127,180	4,651,252,494
一般风险准备	42	248,156,969	325,786,322
未分配利润	43	<u>7,374,557,923</u>	<u>5,966,218,930</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>28,386,124,992</u>	<u>26,933,162,065</u>
少数股东权益		<u>4,225,060,973</u>	<u>3,907,589,762</u>
股东权益合计		<u>32,611,185,965</u>	<u>30,840,751,827</u>
负债和股东权益总计		<u>80,711,141,782</u>	<u>86,322,043,538</u>

本财务报表由以下人士签署:



法定代表人: 丁毅



主管会计工作负责人: 毛展宏



会计机构负责人: 邢群力

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并利润表  
2020年度

人民币元

	附注五	2020年	2019年
营业收入	44	81,614,151,183	78,262,846,004
减：营业成本	44	73,635,244,275	71,315,481,915
税金及附加	45	536,530,335	580,515,703
销售费用	46	1,010,010,332	949,844,233
管理费用	47	1,516,627,132	2,378,932,727
研发费用	48	1,813,176,837	846,472,355
财务费用	49	553,576,584	784,811,228
其中：利息费用		643,235,325	788,151,024
利息收入		43,291,465	79,269,218
加：其他收益	50	86,979,866	117,373,339
投资收益	51	533,664,650	815,067,777
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		414,021,154	575,520,895
以摊余成本计量的金融资产 终止确认收益		-	67,796,079
公允价值变动(损失)/收益	52	( 72,693,896)	9,598,445
信用减值损失	53	( 48,276,000)	( 15,592,865)
资产减值损失	54	( 770,780,451)	( 424,598,573)
资产处置收益/(损失)	55	589,074,956	( 77,058,351)
营业利润		2,866,954,813	1,831,577,615
加：营业外收入	56	402,577,021	469,913,966
减：营业外支出	57	188,665,317	3,735,871
利润总额		3,080,866,517	2,297,755,710
减：所得税费用	59	502,887,410	583,837,841
净利润		<u>2,577,979,107</u>	<u>1,713,917,869</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>2,577,979,107</u>	<u>1,713,917,869</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>1,982,638,821</u>	<u>1,128,148,980</u>
少数股东损益		<u>595,340,286</u>	<u>585,768,889</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并利润表（续）  
2020年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
其他综合收益的税后净额		76,609,021	12,941,359
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	39	76,609,021	12,941,359
不能重分类进损益的其他综合收益		76,755,689	9,340,609
其他权益工具投资公允价值变动		76,755,689	9,340,609
将重分类进损益的其他综合收益		( 146,668)	3,600,750
权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
外币财务报表折算差额		( 146,668)	3,600,750
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		<u>2,654,588,128</u>	<u>1,726,859,228</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>2,059,247,842</u>	<u>1,141,090,339</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>595,340,286</u>	<u>585,768,889</u>
每股收益：			
基本每股收益（分/股）	60	<u>25.75</u>	<u>14.65</u>
稀释每股收益（分/股）	60	<u>25.75</u>	<u>14.65</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2020年度

人民币元

2020年度

	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计	
	股本 (附注五、37)	资本公积 (附注五、38)	其他综合收益 (附注五、39)	专项储备 (附注五、40)	盈余公积 (附注五、41)	一般风险准备 (附注五、42)	未分配利润 (附注五、43)			小计
一、本年年初余额	7,700,681,186	8,353,499,761	(99,760,804)	35,484,176	4,651,252,494	325,786,322	5,966,218,930	26,933,162,065	3,907,589,762	30,840,751,827
二、本年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	76,609,021	-	-	-	1,982,638,821	2,059,247,842	595,340,286	2,654,588,128
(二)股东投入和减少资本										
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	10,913,921	10,913,921
2.联合营企业其他权益变动	-	7,958,142	-	-	-	-	-	7,958,142	-	7,958,142
(三)利润分配										
1.提取盈余公积	-	-	-	-	35,874,686	-	( 35,874,686)	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	(77,629,353)	77,629,353	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	( 616,054,495)	( 616,054,495)	( 285,625,207)	( 901,679,702)
(四)专项储备										
1.本年提取	-	-	-	101,710,625	-	-	-	101,710,625	14,028,683	115,739,308
2.本年使用	-	-	-	(101,375,635)	-	-	-	( 101,375,635)	( 17,186,472)	( 118,562,107)
3.按比例享有的合营联营企业 专项储备变动净额	-	-	-	1,476,448	-	-	-	1,476,448	-	1,476,448
三、本年年末余额	7,700,681,186	8,361,457,903	(23,151,783)	37,295,614	4,687,127,180	248,156,969	7,374,557,923	28,386,124,992	4,225,060,973	32,611,185,965

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2020年度

人民币元

2019年度

	归属于母公司股东权益							小计	少数 股东权益	股东 权益合计
	股本 (附注五、37)	资本公积 (附注五、38)	其他综合收益 (附注五、39)	专项储备 (附注五、40)	盈余公积 (附注五、41)	一般风险准备 (附注五、42)	未分配利润 (附注五、43)			
一、本年年初余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,352,287,192</u>	<u>(112,702,163)</u>	<u>31,037,123</u>	<u>4,571,901,256</u>	<u>224,841,404</u>	<u>7,405,577,274</u>	<u>28,173,623,272</u>	<u>3,818,728,048</u>	<u>31,992,351,320</u>
二、本年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	12,941,359	-	-	-	1,128,148,980	1,141,090,339	585,768,889	1,726,859,228
(二)股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	58,375,000	58,375,000
2. 购买子公司少数股权	-	1,212,569	-	-	-	-	-	1,212,569	( 14,270,769)	( 13,058,200)
(三)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,351,238	-	( 79,351,238)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	100,944,918	( 100,944,918)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	( 2,387,211,168)	( 539,403,487)	( 2,926,614,655)
(四)专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	123,900,345	-	-	-	123,900,345	11,467,106	135,367,451
2. 本年使用	-	-	-	(123,668,575)	-	-	-	( 123,668,575)	( 13,075,025)	( 136,743,600)
3. 按比例享有的合营联营企业 专项储备变动净额	-	-	-	4,215,283	-	-	-	4,215,283	-	4,215,283
三、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,353,499,761</u>	<u>(99,760,804)</u>	<u>35,484,176</u>	<u>4,651,252,494</u>	<u>325,786,322</u>	<u>5,966,218,930</u>	<u>26,933,162,065</u>	<u>3,907,589,762</u>	<u>30,840,751,827</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并现金流量表  
2020年度

人民币元

	附注五	2020年	2019年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		85,001,941,596	85,381,943,471
收到的税费返还		1,986,683	39,778,743
存放中央银行款项减少额		-	270,559,928
卖出回购金融资产款净增加额		-	252,808,071
买入返售金融资产款净减少额		1,023,246,427	63,112,150
吸收存款及同业拆入资金净增加额		-	5,549,252,469
收取利息、手续费及佣金的现金		378,850,393	237,844,273
收到其他与经营活动有关的现金	61(1)	<u>685,643,457</u>	<u>583,464,714</u>
经营活动现金流入小计		<u>87,091,668,556</u>	<u>92,378,763,819</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		( 70,120,117,388)	( 73,614,093,642)
存放中央银行款项净增加额		( 226,335,280)	-
卖出回购金融资产款净减少额		( 1,188,099,504)	-
吸收存款及同业拆放净减少额		( 4,744,795,694)	-
发放贷款及垫款净增加额		( 408,826,479)	( 1,445,182,560)
支付给职工以及为职工支付的现金		( 4,736,858,780)	( 5,624,533,684)
支付的各项税费		( 2,270,765,693)	( 2,835,616,971)
支付利息、手续费及佣金的现金		( 144,512,677)	( 115,077,983)
支付其他与经营活动有关的现金	61(2)	<u>( 480,842,416)</u>	<u>( 878,301,855)</u>
经营活动现金流出小计		<u>( 84,321,153,911)</u>	<u>( 84,512,806,695)</u>
经营活动产生的现金流量	62(1)	<u>2,770,514,645</u>	<u>7,865,957,124</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		24,473,423,758	45,901,020,088
取得投资收益收到的现金		216,975,852	273,187,446
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		<u>508,461,603</u>	<u>73,150,394</u>
投资活动现金流入小计		<u>25,198,861,213</u>	<u>46,247,357,928</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2020年度

人民币元

	附注五	2020年	2019年
<b>二、投资活动产生的现金流量（续）</b>			
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		( 7,027,769,955)	( 4,851,962,970)
投资支付的现金		(24,179,299,032)	(46,128,478,911)
收购少数股东权益支付的现金		-	( 13,058,200)
支付的其他与投资活动有关的现金	61(3)	( 73,705,396)	( 47,067,231)
投资活动现金流出小计		(31,280,774,383)	(51,040,567,312)
投资活动使用的现金流量净额		( 6,081,913,170)	( 4,793,209,384)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
取得借款收到的现金		17,988,437,837	17,391,616,546
吸收投资收到的现金		13,125,000	58,375,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,125,000	58,375,000
筹资活动现金流入小计		18,001,562,837	17,449,991,546
偿还债务支付的现金		(17,085,162,670)	(16,279,489,866)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		( 1,570,654,370)	( 3,771,643,051)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		( 285,625,207)	( 539,063,187)
支付的其他与筹资活动有关的现金	61(4)	( 54,484,769)	( 221,551,502)
筹资活动现金流出小计		(18,710,301,809)	(20,272,684,419)
筹资活动使用的现金流量净额		( 708,738,972)	( 2,822,692,873)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		( 95,916,296)	55,419,991
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额		( 4,116,053,793)	305,474,858
加：年初现金及现金等价物余额		7,239,650,634	6,934,175,776
六、年末现金及现金等价物余额	62(2)	3,123,596,841	7,239,650,634

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
资产负债表  
2020年12月31日

人民币元

<b>资产</b>	<b>附注十四</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
流动资产			
货币资金		2,296,089,258	3,187,001,428
交易性金融资产		11,640,010	3,573,580
应收账款	1	2,355,816,934	3,154,416,565
应收款项融资		4,959,472,316	9,796,502,361
预付款项		349,980,035	693,109,995
其他应收款	2	371,032,767	94,415,995
存货		7,272,793,836	6,633,161,943
其他流动资产		<u>359,808,604</u>	<u>354,016,165</u>
流动资产合计		<u>17,976,633,760</u>	<u>23,916,198,032</u>
非流动资产			
长期股权投资	3	11,761,010,351	11,477,691,872
其他权益工具投资		304,681,987	275,508,859
投资性房地产		62,504,615	64,570,817
固定资产		22,530,651,256	22,357,559,485
在建工程		5,554,453,327	2,770,963,397
使用权资产		348,919,252	368,857,495
无形资产		1,123,273,009	1,088,324,048
递延所得税资产		<u>104,388,391</u>	<u>125,314,560</u>
非流动资产合计		<u>41,789,882,188</u>	<u>38,528,790,533</u>
资产总计		<u>59,766,515,948</u>	<u>62,444,988,565</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
资产负债表（续）  
2020年12月31日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>2020年12月31日</b>	<b>2019年12月31日</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	12,518,307,366	10,776,844,475
交易性金融负债	95,968,940	2,258,750
应付票据	692,285,784	5,085,093,096
应付账款	7,591,202,079	7,478,411,251
合同负债	2,953,248,445	2,455,027,803
应付职工薪酬	325,256,459	540,612,797
应交税费	285,290,128	232,319,349
其他应付款	3,726,054,061	3,793,893,919
一年内到期的非流动负债	2,849,362,390	3,612,706,920
其他流动负债	<u>383,922,298</u>	<u>-</u>
<b>流动负债合计</b>	<b><u>31,420,897,950</u></b>	<b><u>33,977,168,360</u></b>
<b>非流动负债</b>		
长期借款	3,536,364,338	4,098,200,000
租赁负债	350,464,514	363,877,690
长期应付职工薪酬	52,563,465	71,919,779
递延收益	<u>720,633,372</u>	<u>736,754,692</u>
<b>非流动负债合计</b>	<b><u>4,660,025,689</u></b>	<b><u>5,270,752,161</u></b>
<b>负债合计</b>	<b><u>36,080,923,639</u></b>	<b><u>39,247,920,521</u></b>
<b>股东权益</b>		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	8,365,975,619	8,358,017,477
其他综合收益	98,879,489	22,196,339
专项储备	15,187,813	13,711,365
盈余公积	3,850,340,593	3,814,465,907
未分配利润	<u>3,654,527,609</u>	<u>3,287,995,770</u>
<b>股东权益合计</b>	<b><u>23,685,592,309</u></b>	<b><u>23,197,068,044</u></b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b><u>59,766,515,948</u></b>	<b><u>62,444,988,565</u></b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
 利润表  
 2020年度

人民币元

	附注十四	2020年	2019年
营业收入	4	67,533,031,667	64,351,035,109
减：营业成本	4	63,068,269,358	60,672,829,845
税金及附加		403,060,560	434,407,490
销售费用		393,481,977	396,816,540
管理费用		1,032,409,616	1,921,159,099
研发费用		1,371,832,597	704,163,255
财务费用		576,954,674	684,401,816
其中：利息费用		650,709,978	713,486,648
利息收入		42,626,196	78,303,360
加：其他收益		51,083,735	85,785,078
投资收益	5	1,139,971,118	1,444,663,878
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		408,543,532	560,233,499
公允价值变动（损失）/收益		( 95,102,260)	6,945,620
信用减值（损失）/转回		( 15,348,363)	25,141,942
资产减值损失		( 912,541,490)	( 862,906,925)
资产处置收益		28,035,749	251,573,164
营业利润		883,121,374	488,459,821
加：营业外收入		255,694,956	370,221,091
减：营业外支出		124,990,190	778,025
利润总额		1,013,826,140	857,902,887
减：所得税费用		( 4,634,880)	64,390,503
净利润		<u>1,018,461,020</u>	<u>793,512,384</u>
其中：持续经营净利润		<u>1,018,461,020</u>	<u>793,512,384</u>
其他综合收益的税后净额		76,683,150	9,289,872
不能重分类进损益的其他综合收益		76,683,150	9,289,872
其他权益工具投资公允价值变动		<u>76,683,150</u>	<u>9,289,872</u>
综合收益总额		<u>1,095,144,170</u>	<u>802,802,256</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2020年度

人民币元

2020年度

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>22,196,339</u>	<u>13,711,365</u>	<u>3,814,465,907</u>	<u>3,287,995,770</u>	<u>23,197,068,044</u>
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	76,683,150	-	-	1,018,461,020	1,095,144,170
(二) 联合营企业其他权益变动	-	7,958,142	-	-	-	-	7,958,142
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	35,874,686	( 35,874,686)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	( 616,054,495)	( 616,054,495)
(四) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	76,206,903	-	-	76,206,903
2. 本年使用	-	-	-	(76,206,903)	-	-	( 76,206,903)
3. 按比例享有的合营联营企业专项储备变动净额	-	-	-	<u>1,476,448</u>	-	-	<u>1,476,448</u>
三、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,365,975,619</u>	<u>98,879,489</u>	<u>15,187,813</u>	<u>3,850,340,593</u>	<u>3,654,527,609</u>	<u>23,685,592,309</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
 股东权益变动表（续）  
 2020年度

人民币元

2019年度

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	<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>
二、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	9,289,872	-	-	793,512,384	802,802,256
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,351,238	( 79,351,238)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	( 2,387,211,168)
(四) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	83,367,505	-	-	83,367,505
2. 本年使用	-	-	-	(83,367,505)	-	-	( 83,367,505)
3. 按比例享有的合营 联营企业专项 储备变动净额	-	-	-	4,215,283	-	-	4,215,283
三、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>22,196,339</u>	<u>13,711,365</u>	<u>3,814,465,907</u>	<u>3,287,995,770</u>	<u>23,197,068,044</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
现金流量表  
2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	66,469,946,858	66,365,520,791
收到的税费返还	20,721	33,929,000
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>740,060,516</u>	<u>509,681,352</u>
经营活动现金流入小计	<u>67,210,028,095</u>	<u>66,909,131,143</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(56,502,012,872)	(60,075,375,462)
支付给职工以及为职工支付的现金	( 4,414,224,258)	( 4,951,959,643)
支付的各项税费	( 829,317,606)	( 1,228,624,433)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>( 189,116,938)</u>	<u>( 561,574,931)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(61,934,671,674)</u>	<u>(66,817,534,469)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,275,356,421</u>	<u>91,596,674</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	27,104,293	30,078,339
取得投资收益收到的现金	894,023,000	1,117,902,569
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	161,595,974	63,965,116
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>185,905,462</u>	<u>26,161,292</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,268,628,729</u>	<u>1,238,107,316</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(5,700,486,424)	(4,085,229,652)
投资支付的现金	( 21,371,823)	( 235,776,280)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	( 231,899,000)	( 316,678,450)
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>( 73,705,397)</u>	<u>( 47,067,231)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(6,027,462,644)</u>	<u>(4,684,751,613)</u>
投资活动使用的现金流量净额	<u>(4,758,833,915)</u>	<u>(3,446,644,297)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司  
 现金流量表（续）  
 2020年度

人民币元

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	17,870,202,893	13,717,960,986
筹资活动现金流入小计	17,870,202,893	13,717,960,986
偿还债务支付的现金	(17,396,119,290)	(10,424,652,234)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	( 1,242,014,560)	( 3,124,629,414)
支付的其他与筹资活动有关的现金	( 265,106,834)	( 31,123,524)
筹资活动现金流出小计	(18,903,240,684)	(13,580,405,172)
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	( 1,033,037,791)	137,555,814
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,424,327	45,107,305
五、现金及现金等价物净减少	( 492,090,958)	( 3,172,384,504)
加：年初现金及现金等价物余额	2,652,770,395	5,825,154,899
六、年末现金及现金等价物余额	<u>2,160,679,437</u>	<u>2,652,770,395</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

马鞍山钢铁股份有限公司(“本公司”)是在国有企业马鞍山钢铁公司(“原马钢”,现已更名为马钢(集团)控股有限公司)基础上改组设立的一家股份有限公司,于1993年9月1日在中华人民共和国(“中国”)安徽省马鞍山市注册成立,企业法人营业执照统一社会信用代码为91340000610400837Y号。本公司所发行的人民币普通股A股及境外上市外资股H股股票,已分别在上海证券交易所和香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)上市。本公司总部位于中国安徽省马鞍山市九华西路8号。

截至2020年12月31日,本公司累计发行股本总数770,068万股,其中无限售条件的人民币普通股A股596,775万股,境外上市外资股H股173,293万股,每股面值人民币1元。

本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事钢铁产品及其副产品的生产和销售。

本集团的母公司为于中国成立的马钢(集团)控股有限公司(“集团公司”)。

本集团的最终控制方为中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)。

本财务报表已经本公司董事会于2021年3月25日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

## 二、 财务报表编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

于2020年12月31日,本集团的流动负债超出流动资产约人民币5,660,356,965元。本公司董事综合考虑了本集团可获得的资金来源,其中包括但不限于本集团于2020年12月31日已取得但尚未使用的银行机构授信额度人民币270亿元,以及预计未来12个月从经营活动中取得的净现金流入。本公司董事会相信本集团拥有充足的营运资金,使本集团自报告期末起不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此,本公司董事会继续以持续经营为基础编制本集团于2020年12月31日的财务报表。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。持有待售资产,按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）、递延所得税资产的确认、收入确认和计量等。

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2020年12月31日的财务状况以及2020年度的经营成果和现金流量。

#### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### 非同一控制下企业合并

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易区分是否丧失控制权进行相应的会计处理。不丧失控制权的，少数股东权益发生变化作为权益性交易处理。丧失控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期损益；存在对该子公司的商誉的，在计算确定处置子公司损益时，扣除该项商誉的金额；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团的合营安排均为合营企业。

#### 7. 现金及现金等价物

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

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

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

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

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

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融资产分类和计量（续）

###### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

###### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

##### 金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：（续）

##### 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产、贷款承诺及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、4。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同和商品远期合同分别对汇率风险和商品价格风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### 金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品和备品备件。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，除未结算工程及备品备件外，采用加权平均法确定其实际成本。一般性的备品备件及低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销；事故备件以4%作为残值率分8年进行摊销；对轧机上的大型轧辊，采用按磨削量摊销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料及产成品均按类别计提。对已售存货计提了存货跌价准备的，结转已计提的存货跌价准备，冲减当期营业成本。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 长期股权投资（续）

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，对于剩余股权，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为长期股权投资，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理；否则，确认为金融工具，在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 12. 投资性房地产

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

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销。本集团投资性房地产的使用寿命为30-50年，预计净残值率为3%。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 13. 固定资产

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

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

除本集团一境外子公司于境外购置的土地外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	10 - 30年	3%	3.2 - 9.7%
机器设备	10 - 15年	3%	6.5 - 9.7%
办公设备	5 - 10年	3%	9.7 - 19.4%
运输工具及设备	5 - 8年	3%	12.1 - 19.4%

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

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

#### 14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产或无形资产。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 15. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

#### 16. 使用权资产

本集团使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具及设备和土地使用权。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 17. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	<u>使用寿命</u>
特许经营权	25年
土地使用权	50年
采矿权	25年
专利权	3年

特许经营权指供水厂之经营权利，按成本减累计摊销及任何累计减值亏损列账，并以直线法在25年特许经营权相关期间摊销。

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

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

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 19. 职工薪酬（续）

##### 离职后福利（设定受益计划）

本集团下属境外子公司运作一项设定受益退休金计划，该计划要求向独立管理的基金缴存费用。该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本、管理费用、销售费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

##### 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

#### 20. 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 21. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

#### 22. 卖出回购和买入返售款项

根据协议约定于未来某确定日期回购的已出售资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为卖出回购款项，以反映其作为向本集团贷款的经济性质。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

相反，购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表列示为买入返售款项。买入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 23. 收入

##### 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### *销售商品合同*

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让钢材等商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

##### *提供服务合同*

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含包装服务、加工制作、技术咨询或技术服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，或本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

##### *可变对价*

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利（根据累计销量给予的未来降价优惠）的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

##### *销售退回条款*

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 23. 收入（续）

##### 与客户之间的合同产生的收入（续）

###### *重大融资成分*

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品或服务现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

###### *主要责任人*

本集团有权自主决定所交易商品的价格，即本集团在向客户转让钢材及其他产品前能够控制该产品，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

###### 其他收入

###### *利息收入*

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

###### *租赁收入*

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

#### 24. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

##### 合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

##### 合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

#### 26. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 26. 所得税（续）

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

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

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁

##### 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

##### 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

##### 租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 租赁（续）

##### 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、16和附注三、20。

##### 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币4万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 28. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

#### 29. 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

#### 30. 一般风险准备

根据财政部的有关规定，马钢集团财务有限公司（“财务公司”）从税后净利润中提取一般准备作为利润分配处理，自2012年7月1日起，一般风险准备的余额不应低于风险资产年末余额的1.5%。

#### 31. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量其他权益工具投资、应收款项融资、交易性金融资产和负债。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

##### 判断

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

##### *持续经营*

如附注二所述本集团持续经营的能力依赖于能够获得借款和从经营活动中取得的现金流入，以便能够在负债到期时有足够的现金流。一旦集团不能获得足够的资金，本集团是否能够持续经营存在不确定性。本财务报表不包括本集团不能持续经营情况下任何与资产负债的账面价值和分类相关的必要调整。

##### *经营租赁 – 作为出租人*

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

##### *投资性房地产和自用房地产的划分*

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

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

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

##### *持有其他主体20%以下的表决权但对该主体具有重大影响的判断*

于2020年12月31日，本集团持有安徽欣创节能环保科技股份有限公司（“欣创节能”）16.34%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欣创节能持股比例不足20%，但是按照欣创节能公司章程规定，本公司对欣创节能派出董事和监事各一名，因此本公司认为对欣创节能可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对欣创节能的股权投资。

于2020年12月31日，本集团持有飞马智科信息技术股份有限公司（“飞马智科”）18.19%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对飞马智科持股比例不足20%，但是按照飞马智科公司章程规定，本公司对飞马智科派出董事一名，且该董事经提名担任飞马智科审核委员会委员，因此本公司认为对飞马智科可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对飞马智科的股权投资。

#### 四、 重要会计政策及会计估计（续）

##### 32. 重大会计判断和估计（续）

###### 判断（续）

###### *持有其他主体20%以下的表决权但对该主体具有重大影响的判断（续）*

于2020年12月31日，本集团持有欧冶链金再生资源有限公司（“欧冶链金”）18.31%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶链金持股比例不足20%，但根据欧冶链金公司章程，本公司向其派驻一名董事，因此本公司认为对欧冶链金可以实施重大影响，故作为联营公司核算。

于2020年12月31日，本集团持有欧冶工业品股份有限公司（“欧冶工业品”）11%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶工业品持股比例不足20%，但根据欧冶工业品公司章程，本公司向其派驻一名董事，因此本公司认为对欧冶工业品可以实施重大影响，故作为联营公司核算。

###### *租赁期——包含续租选择权的租赁合同*

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有不定期的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

###### *业务模式*

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

###### *合同现金流量特征*

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性

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

##### 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

##### 除金融资产之外的非流动资产减值 (除商誉外)

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

##### 递延所得税资产

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

##### 销售退回条款

本集团对具有类似特征的合同组合，根据销售退回历史数据、当前销售退回情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对退货率予以合理估计。估计的退货率可能并不等于未来实际的退货率，本集团至少于每一资产负债表日对退货率进行重新评估，并根据重新评估后的退货率确定应付退货款和应收退货成本。

##### 评估可变对价的限制

本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 32. 重大会计判断和估计（续）

##### *承租人增量借款利率*

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

##### *固定资产使用寿命的估计*

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

##### *存货可变现净值的估计*

管理层根据本集团存货(包括备件)的状况及其可变现净值的估计计提减值。存货的可变现净值根据在日常业务进行中的估计售价，减估计完工成本以及销售开支。该等估计系根据现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为基准进行。管理层于各结算日重新评估该等估计并考虑相应减值。

#### 33. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

根据《企业会计准则解释第13号》要求，自2020年1月1日起，此前未视为关联方的下列各方作为关联方：本公司所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业及其子公司或联营企业及其子公司。该会计政策变更影响了关联方的判断以及关联方交易的披露，按照衔接规定不追溯调整比较数据。

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

增值税	应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。根据国家税务法规，本公司产品出口销售收入的增值税采用“免抵退”办法，退税率为10% - 13%。
企业所得税	<p>本集团之子公司埃斯科特钢有限公司（“埃斯科特钢”）和宝武集团马钢轨交材料科技有限公司（“马钢交材”）被认定为高新技术企业，享受优惠税率，按照应纳税所得额的15%计缴企业所得税。除上述两家子公司之外，本集团及位于中国境内的其他子公司按照应纳税所得额的25%计缴企业所得税。</p> <p>马钢(香港)有限公司（“马钢香港”）注册成立于中国香港，其适用企业所得税税率为16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited（“马钢澳洲”）注册成立于澳大利亚，其适用企业所得税税率为30%。MG Trading and Development GmbH（“MG贸易发展”）注册成立于德国，其适用企业所得税税率为30%。MG-VALDUNES S.A.S.（“马钢瓦顿”）注册成立于法国，其适用企业所得税税率为28%。MASTEEL AMERICA INC.（“马钢美洲”）注册成立于美国，其适用企业所得税税率为30%。Masteel Middle East General Industrial（“马钢中东公司”）注册成立于迪拜，其适用企业所得税税率为0%。</p>
土地增值税	按转让土地使用权及房产所取得的增值额和规定的税率计征，超率累进税率30% - 60%。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5% - 7%缴纳。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%缴纳。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%缴纳。
房产税	对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。
环境保护税	按照实际大气污染物排放量计算，1.2元/每污染当量；以及按照实际水污染物排放量计算，1.4元/每污染当量。
其他税项	按国家有关法律的规定计算缴纳。

##### 2. 税收优惠

本集团子公司埃斯科特钢2020年获得高新技术企业资质，证书编号为GR202034001447，发证日期2020年8月17日，根据《高新技术企业认定管理办法》和《企业所得税法》等规定，自2020年开始享受15%的所得税优惠税率，有效期三年。

本集团子公司马钢交材2020年获得高新技术企业资质，证书编号为GR202034003728，发证日期2020年10月30日，根据《高新技术企业认定管理办法》和《企业所得税法》等规定，自2020年开始享受15%的所得税优惠税率，有效期三年。

## 五、 合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
库存现金	190,580	46,737
银行存款	3,221,279,761	7,343,105,580
其他货币资金	1,185,390,370	1,461,248,595
财务公司存放于中国人民 银行法定准备金额	<u>939,248,063</u>	<u>712,912,783</u>
	<u>5,346,108,774</u>	<u>9,517,313,695</u>
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	<u>1,185,390,370</u>	<u>1,461,248,595</u>

于2020年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币633,402,172元（2019年12月31日：折合人民币870,697,419元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为3个月、6个月、9个月、1年、3年，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。于2020年12月31日，本集团3个月以上的定期存款为人民币97,873,500元（2019年12月31日：人民币103,501,683元）。

### 2. 交易性金融资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
-期货合约	11,640,010	3,573,580
债务工具投资	<u>2,017,317,047</u>	<u>2,122,538,614</u>
	<u>2,028,957,057</u>	<u>2,126,112,194</u>

于2020年12月31日，本集团持有的期货合约的公允价值根据大连商品交易所、上海期货交易所和郑州商品交易所2020年度最后一个交易日的结算价确定。

于2020年12月31日，本集团持有的债务工具投资主要为持有的理财及信托产品。本集团的债务工具投资变现并无重大限制。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 3. 应收账款

应收账款的信用期通常为30日至90日。应收账款并不计息。

按照发票日期确认的应收账款账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	1,029,732,092	1,076,796,471
1年至2年	22,158,556	14,798,803
2年至3年	10,688,621	26,523,395
3年以上	<u>42,043,744</u>	<u>27,217,799</u>
	1,104,623,013	1,145,336,468
减：应收账款坏账准备	<u>61,016,972</u>	<u>52,406,346</u>
	<u>1,043,606,041</u>	<u>1,092,930,122</u>

应收账款的余额分析如下：

	2020年				2019年							
	账面余额		坏账准备		账面价值		账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,104,623,013	100	(61,016,972)	6	1,043,606,041	100	(52,406,346)	5	1,092,930,122	100	(52,406,346)	5
	<u>1,104,623,013</u>	<u>100</u>	<u>(61,016,972)</u>	<u>6</u>	<u>1,043,606,041</u>	<u>100</u>	<u>(52,406,346)</u>	<u>5</u>	<u>1,092,930,122</u>	<u>100</u>	<u>(52,406,346)</u>	<u>5</u>

本集团采用信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1年以内	1,029,732,092	1	(10,297,321)	1,076,796,471	1	(10,767,965)
1年至2年	22,158,556	16	( 3,545,369)	14,798,803	15	( 2,219,820)
2年至3年	10,688,621	48	( 5,130,538)	26,523,395	46	(12,200,762)
3年以上	<u>42,043,744</u>	100	<u>(42,043,744)</u>	<u>27,217,799</u>	100	<u>(27,217,799)</u>
	<u>1,104,623,013</u>		<u>(61,016,972)</u>	<u>1,145,336,468</u>		<u>(52,406,346)</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇兑损益	年末余额
2020年	52,406,346	24,617,062	(16,615,257)	-	608,821	61,016,972
2019年	72,710,696	-	(20,274,936)	-	( 29,414)	52,406,346

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 3. 应收账款（续）

本集团于2020年12月31日和2019年12月31日的应收账款余额中，并无因作为金融资产转移而终止确认的应收账款。

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

2020年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司1	第三方	94,930,141	一年以内	9%	( 949,301)
公司2	第三方	71,049,610	一年以内	6%	( 710,496)
公司3	第三方	60,991,574	一年以内	6%	( 609,916)
公司4	第三方	49,318,672	一年以内	4%	( 493,187)
公司5	第三方	<u>48,312,244</u>	三年以上	<u>4%</u>	<u>(23,462,514)</u>
		<u>324,602,241</u>	及以上	<u>29%</u>	<u>(26,225,414)</u>
2019年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司1	第三方	152,551,557	一年以内	13%	( 1,525,516)
公司2	第三方	123,273,286	一年以内	11%	( 1,232,733)
公司3	第三方	66,079,181	一年以内	6%	( 660,792)
公司4	第三方	50,422,528	一年以内	4%	( 504,225)
公司5	第三方	<u>50,264,921</u>	一年以内	<u>4%</u>	<u>( 502,649)</u>
		<u>442,591,473</u>		<u>38%</u>	<u>( 4,425,915)</u>

于2020年12月31日，本集团无转移应收账款且继续涉入形成的资产或负债（2019年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收款项融资

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	7,072,160,166	11,097,821,345
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>878,076</u>
	<u>7,072,160,166</u>	<u>11,098,699,421</u>

于2020年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币108,365,962元（2019年12月31日：人民币127,316,634元）向银行质押取得短期借款，无以银行承兑汇票（2019年12月31日：人民币4,470,011,632元）向银行质押用于取得银行承兑汇票。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>8,889,821,875</u>	<u>157,975,562</u>	<u>2,076,771,934</u>	<u>127,789,539</u>

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

本年集团由于将应收票据贴现给金融机构，终止确认的应收票据金额为人民币1,589,777,784元（2019年：人民币4,189,003,767元），确认了贴现支出人民币20,100,719元（2019年：人民币49,959,470元）。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	737,480,610	98	946,842,275	96
1年至2年	17,859,793	2	27,222,230	3
2年至3年	-	-	88,508	-
3年以上	-	-	7,290,562	1
	<u>755,340,403</u>	<u>100</u>	<u>981,443,575</u>	<u>100</u>

预付款项账龄超过一年以上主要是预付供应商的材料及备品备件采购款，由于材料尚未交付，以致该款项尚未结清。

按欠款方归集的年末余额前五名的预付款项情况：

2020年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占预付款项比例
公司1	第三方	245,961,459	1年以内	33%
公司2	第三方	49,523,710	1年以内	7%
公司3	第三方	38,240,773	1年以内	5%
公司4	第三方	34,054,174	1年以内	5%
公司5	第三方	<u>28,746,332</u>	1年以内	<u>4%</u>
		<u>396,526,448</u>		<u>54%</u>
2019年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占预付款项比例
公司1	第三方	137,943,628	1年以内	14%
公司2	第三方	51,420,494	1年以内	5%
公司3	第三方	47,449,593	1年以内	5%
公司4	第三方	33,507,518	1年以内	3%
公司5	第三方	<u>32,910,881</u>	1年以内	<u>3%</u>
		<u>303,232,114</u>		<u>30%</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收利息	83,808	257,956
应收股利	33,247,960	-
其他应收款	<u>393,054,594</u>	<u>156,033,895</u>
	<u>426,386,362</u>	<u>156,291,851</u>
<u>应收利息</u>		
	2020年12月31日	2019年12月31日
定期存款	<u>83,808</u>	<u>257,956</u>
<u>应收股利</u>		
	2020年12月31日	2019年12月31日
联营公司-奥瑟亚化工	3,312,407	-
联营公司-欧冶链金	<u>29,935,553</u>	-
	<u>33,247,960</u>	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	397,461,827	111,650,679
1年至2年	6,131,217	44,736,427
2年至3年	802,911	146,600
3年以上	<u>418,427,843</u>	<u>418,435,047</u>
	822,823,798	574,968,753
减：其他应收款坏账准备	<u>429,769,204</u>	<u>418,934,858</u>
	<u>393,054,594</u>	<u>156,033,895</u>

其他应收款按性质分类如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
往来款	542,930,681	417,751,118
钢材期货保证金	120,846,925	47,141,529
进口关税及增值税保证金	105,140,963	32,041,791
税收返还款	237,911	237,911
资产转让款	-	43,454,334
其他	<u>53,667,318</u>	<u>34,342,070</u>
	822,823,798	574,968,753
减：坏账准备	<u>429,769,204</u>	<u>418,934,858</u>
	<u>393,054,594</u>	<u>156,033,895</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858
年初余额在本年	( 2,241)	2,241	-	-
--转入第二阶段	( 2,241)	2,241	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	889,181	954,297	8,981,456	10,824,934
本年转回	-	-	-	-
其他变动	9,412	-	-	9,412
年末余额	1,124,541	16,345,580	412,299,083	429,769,204

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533
年初余额在本年	( 3,600)	3,600	-	-
--转入第二阶段	( 3,600)	3,600	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	4,218,900	-	4,218,900
本年转回	( 775,059)	( 869,087)	-	( 1,644,146)
其他变动	( 1,429)	-	-	( 1,429)
年末余额	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	汇兑损益	年末余额
2020年	418,934,858	10,824,934	-	-	9,412	429,769,204
2019年	416,361,533	4,218,900	(1,644,146)	-	(1,429)	418,934,858

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	16	往来款	3年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,368	16	往来款	3年以上	(127,685,368)
公司 3	117,250,400	14	往来款	1年以内	-
公司 4	64,936,247	8	钢材期货 保证金	1年以内	-
公司 5	<u>60,939,960</u>	<u>7</u>	往来款	3年以上	<u>(60,939,960)</u>
	<u>502,870,409</u>	<u>61</u>			<u>(320,683,762)</u>

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	23	往来款	3年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,367	22	往来款	3年以上	(127,685,367)
公司 3	60,939,960	11	往来款	3年以上	(60,939,960)
公司 4	45,390,133	8	往来款	3年以上	(45,390,133)
公司 5	<u>43,454,334</u>	<u>8</u>	往来款	1年至2年	-
	<u>409,528,228</u>	<u>72</u>			<u>(366,073,894)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

于2020年12月31日，应收政府补助款项如下：

	补助项目	金额	账龄	预计收取时间 金额及依据
应收太白镇政府款项	2004至2009年政策性返还	237,911	3年以上	注

于2019年12月31日，应收政府补助款项如下：

	补助项目	金额	账龄	预计收取时间 金额及依据
应收太白镇政府款项	2004至2009年政策性返还	237,911	3年以上	注

注：该款项为安徽省当涂县太白镇政府因本公司的控股子公司安徽长江钢铁股份有限公司（“安徽长江钢铁”）2004年至2009年及时并足额缴纳各项税款，于2009年给予的政策性奖励，该政府补助已计入往年当期损益，剩余款项预计于2021年收回。

本集团于2020年12月31日和2019年12月31日的其他应收款余额中，并无因作为金融资产转移终止确认的其他应收款。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 7. 存货

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,424,896,934	( 73,479,440)	5,351,417,494	5,436,379,019	( 85,611,330)	5,350,767,689
在产品	1,170,707,153	( 19,797,548)	1,150,909,605	1,369,764,747	( 42,078,481)	1,327,686,266
产成品	3,220,415,514	( 64,728,353)	3,155,687,161	3,029,789,651	( 92,523,279)	2,937,266,372
备品备件	1,143,506,516	(134,701,194)	1,008,805,322	1,160,103,515	( 61,776,506)	1,098,327,009
其他	<u>233,474,649</u>	<u>-</u>	<u>233,474,649</u>	<u>233,802,883</u>	<u>-</u>	<u>233,802,883</u>
	<u>11,193,000,766</u>	<u>(292,706,535)</u>	<u>10,900,294,231</u>	<u>11,229,839,815</u>	<u>(281,989,596)</u>	<u>10,947,850,219</u>

存货跌价准备变动如下：

#### 2020年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回或转销	汇兑损益	
原材料	85,611,330	76,088,373	( 88,528,355)	308,092	73,479,440
在产品	42,078,481	16,430,090	( 38,912,857)	201,834	19,797,548
产成品	92,523,279	51,033,109	( 78,962,328)	134,293	64,728,353
备品备件	<u>61,776,506</u>	<u>74,648,700</u>	<u>( 1,787,188)</u>	<u>63,176</u>	<u>134,701,194</u>
	<u>281,989,596</u>	<u>218,200,272</u>	<u>(208,190,728)</u>	<u>707,395</u>	<u>292,706,535</u>

#### 2019年

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回或转销	汇兑损益	
原材料	306,614,876	181,126,047	(402,125,569)	( 4,024)	85,611,330
在产品	157,296,973	36,309,939	(151,521,025)	( 7,406)	42,078,481
产成品	269,855,384	67,553,388	(244,882,678)	( 2,815)	92,523,279
备品备件	<u>65,356,757</u>	<u>624,264</u>	<u>( 4,203,100)</u>	<u>( 1,415)</u>	<u>61,776,506</u>
	<u>799,123,990</u>	<u>285,613,638</u>	<u>(802,732,372)</u>	<u>( 15,660)</u>	<u>281,989,596</u>

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

于2020年12月31日，本集团存货账面价值中无所有权受到限制的存货（2019年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 买入返售金融资产款

	2020年12月31日	2019年12月31日
债券	1,346,743,604	2,369,990,031
减：减值准备	<u>18,164</u>	<u>23,277</u>
	<u>1,346,725,440</u>	<u>2,369,966,754</u>

买入返售金融资产款为财务公司按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的债券融出的资金。本年末余额均为质押式回购的债券。

9. 发放贷款及垫款

	2020年12月31日	2019年12月31日
公司贷款	2,983,414,614	2,581,278,897
票据贴现	1,795,992,095	1,786,640,104
保理业务	<u>-</u>	<u>2,661,229</u>
	4,779,406,709	4,370,580,230
减：发放贷款及垫款坏账准备	<u>143,340,270</u>	<u>114,165,040</u>
	<u>4,636,066,439</u>	<u>4,256,415,190</u>

发放贷款及垫款担保方式分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用贷款	4,749,355,483	4,156,918,916
保证贷款	-	60,075,236
抵押贷款	-	20,028,754
质押贷款	<u>30,051,226</u>	<u>133,557,324</u>
	<u>4,779,406,709</u>	<u>4,370,580,230</u>

发放贷款及垫款的客户主要为集团公司及其成员单位。本集团使用预期信用损失模型对贷款及垫款的信用损失进行了评估。于2020年12月31日，本集团贷款及垫款中无不良贷款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 发放贷款及垫款（续）

2020年发放贷款及垫款的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	114,165,040	-	-	114,165,040
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	29,175,230	-	-	29,175,230
本年转回	-	-	-	-
年末余额	143,340,270	-	-	143,340,270

2019年发放贷款及垫款的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	80,099,567	-	-	80,099,567
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	34,065,473	-	-	34,065,473
本年转回	-	-	-	-
年末余额	114,165,040	-	-	114,165,040

本集团于2020年12月31日和2019年12月31日的发放贷款及垫款余额中，应收关联方的款项，明细数据参见附注十、6中披露。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他流动资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
预缴企业所得税	281,840,409	282,233,649
待抵扣增值税进项税	435,459,098	510,579,510
债权投资（注）	<u>3,263,926,755</u>	<u>3,182,221,639</u>
	<u>3,981,226,262</u>	<u>3,975,034,798</u>

注：本集团持有的债权投资主要是财务公司购买的同业存单。

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
同业存单	<u>3,264,636,713</u>	<u>(709,958)</u>	<u>3,263,926,755</u>	<u>3,182,574,639</u>	<u>(353,000)</u>	<u>3,182,221,639</u>

2020年债权投资的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	353,000	-	-	353,000
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	356,958	-	-	356,958
本年转回	-	-	-	-
年末余额	<u>709,958</u>	-	-	<u>709,958</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他流动资产（续）

2019年债权投资的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	441,104	-	-	441,104
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	( 88,104)	-	-	( 88,104)
年末余额	353,000	-	-	353,000

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资

2020年12月31日

	年初余额	本年变动						宣告现金股利	计提减值准备	年末账面价值	年末减值准备
		本年增加	本年减少	权益法下投资收益	其他综合收益	其他权益变动					
合营企业											
马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司 （“马钢比欧西”）	271,695,413	-	-	98,790,021	-	-	( 72,000,000)	-	298,485,434	-	
马鞍山马钢考克利尔国际培训中心有限公司（“马钢考克利尔”）(注1)	501,306	-	( 501,306)	-	-	-	-	-	-	-	
联营企业											
河南金马能源股份有限公司（“河南金马能源”）	707,573,964	-	-	121,038,941	-	1,450,390	( 57,600,000)	-	772,463,295	-	
盛隆化工有限公司（“盛隆化工”）	816,220,485	-	-	93,477,209	-	1,296,496	-	-	910,994,190	-	
欣创节能	66,964,108	-	-	15,362,859	-	( 578,635)	( 5,130,576)	-	76,617,756	-	
马钢奥瑟亚化工有限公司（“马钢奥瑟亚化工”）(注2)	147,887,236	-	(144,360,372)	2,886,158	-	899,385	( 7,312,407)	-	-	-	
马钢（上海）商业保理有限公司（“马钢商业保理”）	157,570,298	-	-	3,714,912	-	-	( 2,978,314)	-	158,306,896	-	
马钢（上海）融资租赁有限公司（“马钢融资租赁”）(注3)	85,759,551	-	( 81,424,965)	1,053,858	-	-	( 5,388,444)	-	-	-	
安徽马钢化工能源科技有限公司（“马钢化工能源”）	659,192,523	-	-	32,731,236	-	2,714,893	( 29,778,833)	-	664,859,819	-	
安徽马钢嘉华新型建材有限公司（“安徽马钢嘉华”）	103,703,230	-	-	19,691,935	-	-	( 20,259,254)	-	103,135,911	-	
欧冶链金(注4)	327,305,595	-	-	20,831,209	-	7,958,142	( 40,573,053)	-	315,521,893	-	
飞马智科	201,845,959	-	-	4,504,092	-	-	( 4,927,238)	-	201,422,813	-	
欧冶工业品(注5)	-	192,345,404	-	19,052	-	-	-	-	192,364,456	-	
	<u>3,546,219,668</u>	<u>192,345,404</u>	<u>(226,286,643)</u>	<u>414,101,482</u>	<u>-</u>	<u>13,740,671</u>	<u>(245,948,119)</u>	<u>-</u>	<u>3,694,172,463</u>	<u>-</u>	

\*上述权益法核算的合营企业、联营企业投资除河南金马能源、欣创节能及飞马智科外，均为非上市投资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

2019年12月31日

	年初余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		本年增加	本年减少	权益法下 投资收益	其他综合 收益	其他权益 变动	宣告现金 股利			计提减值 准备
合营企业										
马钢比欧西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
马钢考克利尔	501,735	-	-	( 429)	-	-	-	-	501,306	-
联营企业										
河南金马能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海大宗钢铁电子交易中心有限公司 （“上海钢铁电子”）	7,790,111	-	(7,484,171)	( 305,940)	-	-	-	-	-	-
欣创节能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	( 2,692,786)	-	66,964,108	-
马钢奥瑟亚化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	( 4,800,000)	-	147,887,236	-
马钢商业保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	( 2,076,921)	-	157,570,298	-
马钢融资租赁	78,061,708	-	-	8,575,978	-	-	( 878,135)	-	85,759,551	-
马钢化工能源	600,000,000	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,192,523	-
安徽马钢嘉华	81,118,544	-	-	22,584,686	-	-	-	-	103,703,230	-
欧冶链金	145,948,789	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	327,305,595	-
飞马智科	-	200,188,534	-	1,657,425	-	-	-	-	201,845,959	-
	<u>2,809,063,381</u>	<u>410,188,534</u>	<u>(7,484,171)</u>	<u>570,466,902</u>	<u>-</u>	<u>4,215,283</u>	<u>(240,230,261)</u>	<u>-</u>	<u>3,546,219,668</u>	<u>-</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 11. 长期股权投资（续）

注1：本集团合营企业马钢考克利尔已于本年注销。

注2：本公司于第九届董事会第三十七次会议审议同意本公司将其持有的马钢奥瑟亚化工40%股权转让给马钢化工能源。于2020年9月21日，本公司和马钢化工能源签订股权转让协议，约定将本公司持有的马钢奥瑟亚化工40%股权转让给化工能源。于2020年11月，本公司完成股权转让交割。

注3：本公司于第九届董事会第三十八次会议审议同意本公司最终控制方宝武集团附属公司华宝都鼎(上海)融资租赁有限公司（“华宝都鼎”）吸收合并本集团联营企业马钢融资租赁。华宝都鼎与马钢融资租赁于2020年11月完成吸收合并，本集团持股比例由对马钢融资租赁的25%下降为对华宝都鼎的4.319%。根据华宝都鼎公司章程，本集团未派驻董事，对华宝都鼎不具有重大影响，故本集团将该股权投资作为其他权益工具投资核算，后续以公允价值计量。

注4：于2020年2月29日，马钢废钢有限公司更名为欧冶链金。于2020年7月14日，宝武集团、集团公司、本公司及欧冶链金签订增资协议，宝武集团与集团公司以非公开协议方式对欧冶链金现金增资10亿元，其中宝武集团增资2亿元，集团公司增资8亿元，本公司放弃增资。增资完成后，宝武集团持股比例为11.86%，集团公司持股比例由55%增至69.83%，本公司持股比例由45%降至18.31%。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶链金持股比例不足20%，但根据欧冶链金公司章程，本公司向其派驻一名董事，因此可以对其实施重大影响，故仍作为联营公司核算。

注5：本公司于第九届董事会第三十七次会议审议同意本公司与宝武集团及其附属公司共同投资设立欧冶工业品，其中，本公司认购4.4亿股，对价人民币4.4亿元，占比11%，以持有的存货按公允价值出资，不足部分以现金补足。于2020年11月30日，本公司以公允价值为人民币192,345,404元的存货对欧冶工业品出资，剩余出资款预计在2021年支付完毕。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶工业品持股比例不足20%，但按照欧冶工业品公司章程，本公司对其派驻一名董事，因此可以对欧冶工业品实施重大影响，故作为联营公司核算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他权益工具投资

2020年12月31日

	成本	累计计入其他综合收 益的公允价值变动	减值准备	公允价值	本年股利收入	
					本年终止确认 的权益工具	仍持有的 权益工具
河南龙宇能源股份有限公司 （“河南龙宇”）	10,000,000	26,271,740	-	36,271,740	-	-
中国第十七冶金建设有限公 司（“十七冶”）	8,554,800	52,312,173	-	60,866,973	-	(2,880,000)
上海罗泾矿石码头有限公司 （“上海罗泾”）（注 1）	88,767,360	-	(58,130,360)	30,637,000	-	-
北京中联钢电子商务有限公 司（“北京中联钢”）	1,000,000	( 517,739)	-	482,261	-	-
鞍山华泰干熄焦工程技术有 限公司（“鞍山华泰”）	400,000	796,509	-	1,196,509	-	( 100,000)
一重集团马鞍山重工有限公 司（“一重马鞍山”）（注 2）	16,030,500	-	(14,940,712)	1,089,788	-	-
国汽（北京）汽车轻量化技 术研究院有限公司（“国汽 研究院”）	3,000,000	141,005	-	3,141,005	-	-
临涣焦化股份有限公司（“临 涣焦化”）	114,500,456	56,496,255	-	170,996,711	-	(5,400,000)
马钢利华金属资源有限公司 （“马钢利华”）	3,000,000	164,369	-	3,164,369	-	-
华宝都鼎（注 3）	<u>82,951,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,951,875</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>328,204,991</u>	<u>135,664,312</u>	<u>(73,071,072)</u>	<u>390,798,231</u>	<u>-</u>	<u>(8,380,000)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12、 其他权益工具投资（续）

2019年12月31日

	成本	累计计入其他综合收益的公允价值变动	公允价值	本年股利收入	
				本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具
河南龙宇	10,000,000	28,351,737	38,351,737	-	-
十七冶	8,554,800	48,414,025	56,968,825	-	-
上海罗泾	88,767,360	(58,009,120)	30,758,240	-	-
北京中联钢	1,000,000	( 326,096)	673,904	-	-
鞍山华泰	400,000	138,510	538,510	-	-
一重马鞍山	16,030,500	(10,731,844)	5,298,656	-	-
国汽研究院	3,000,000	( 7,742)	2,992,258	-	-
临涣焦化	114,500,456	25,426,273	139,926,729	-	-
马钢利华	<u>3,000,000</u>	<u>67,650</u>	<u>3,067,650</u>	-	-
	<u>245,253,116</u>	<u>33,323,393</u>	<u>278,576,509</u>	-	-

由于本集团不参与上述被投资单位的日常经营活动，不以收取合同现金流量为目的，且持有意图并非为了近期出售或回购，因此将上述投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

注1：近年来的环保政策限制对上海罗泾业务产生负面影响，该公司正在考虑战略转型。鉴于其公允价值严重下跌且为非暂时性情形，管理层判断其存在减值迹象，根据2020年12月31日减值测试的结果，计提资产减值准备约人民币58,130,360元。

注2：一重马鞍山已终止经营，并已进入清算程序，管理层判断其存在减值迹象，根据2020年12月31日减值测试的结果，计提资产减值准备约人民币14,940,712元。

注3：请参见附注五、11的相关注释。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2020年

	房屋及建筑物
原价	
年初余额	77,630,089
购置	-
转入固定资产	( 327,547)
年末余额	<u>77,302,542</u>
累计折旧	
年初余额	12,932,401
计提	2,066,202
转入固定资产	( 200,676)
年末余额	<u>14,797,927</u>
减值准备	
年初及年末余额	-
账面价值	
年末	<u>62,504,615</u>
年初	<u>64,697,688</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 投资性房地产（续）

采用成本模式进行后续计量：（续）

2019年

	房屋及建筑物
原价	
年初余额	65,075,379
购置	-
固定资产转入	<u>12,554,710</u>
年末余额	<u>77,630,089</u>
累计折旧	
年初余额	9,270,624
计提	1,777,172
固定资产转入	<u>1,884,605</u>
年末余额	<u>12,932,401</u>
减值准备	
年初及年末余额	-
账面价值	
年末	<u>64,697,688</u>
年初	<u>55,804,755</u>

14. 固定资产

	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产	29,554,236,140	29,884,178,547
固定资产清理	<u>10,352,310</u>	<u>161,565,127</u>
	<u>29,564,588,450</u>	<u>30,045,743,674</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产（续）

固定资产

2020年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具		土地	合计
			及设备	办公设备		
原价					(注 1)	
年初余额	27,778,584,942	54,360,555,164	289,052,719	343,207,235	10,980,501	82,782,380,561
购置	8,766,260	33,051,439	4,958,820	1,408,498	-	48,185,017
在建工程转入						
（附注五、15）	687,651,225	2,791,345,062	6,352,215	-	-	3,485,348,502
投资性房地产转入	327,547	-	-	-	-	327,547
重分类	55,557,927	( 64,529,042)	7,090,085	1,881,030	-	-
处置或报废	( 494,824,231)	( 1,429,673,914)	( 47,919,406)	( 4,415,078)	-	( 1,976,832,629)
汇率变动	331,644	4,929,284	236,216	169,491	294,340	5,960,975
年末余额	<u>28,036,395,314</u>	<u>55,695,677,993</u>	<u>259,770,649</u>	<u>342,251,176</u>	<u>11,274,841</u>	<u>84,345,369,973</u>
累计折旧						
年初余额	13,726,165,335	38,553,487,839	213,840,621	261,651,415	-	52,755,145,210
计提	692,036,440	2,332,999,126	17,352,159	20,257,532	-	3,062,645,257
投资性房地产转入	200,676	-	-	-	-	200,676
重分类	14,652,267	( 16,982,183)	2,006,591	323,325	-	-
处置或报废	( 348,122,371)	( 1,142,494,164)	( 42,089,436)	( 2,770,358)	-	( 1,535,476,329)
汇率变动	143,162	654,745	851,449	386,236	-	2,035,592
年末余额	<u>14,085,075,509</u>	<u>39,727,665,363</u>	<u>191,961,384</u>	<u>279,848,150</u>	<u>-</u>	<u>54,284,550,406</u>
减值准备						
年初余额	14,834,602	125,396,018	2,466,591	359,593	-	143,056,804
本年计提（注 2）	91,230,102	395,930,616	60,161	-	-	487,220,879
本年减少	( 57,914,918)	( 68,622,205)	( 60,161)	-	-	( 126,597,284)
汇率变动	258,533	2,569,032	65,824	9,639	-	2,903,028
年末余额	<u>48,408,319</u>	<u>455,273,461</u>	<u>2,532,415</u>	<u>369,232</u>	<u>-</u>	<u>506,583,427</u>
账面价值						
年末	<u>13,902,911,486</u>	<u>15,512,739,169</u>	<u>65,276,850</u>	<u>62,033,794</u>	<u>11,274,841</u>	<u>29,554,236,140</u>
年初	<u>14,037,585,005</u>	<u>15,681,671,307</u>	<u>72,745,507</u>	<u>81,196,227</u>	<u>10,980,501</u>	<u>29,884,178,547</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产（续）

固定资产（续）

2019年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具		土地	合计
			及设备	办公设备		
原价					(注 1)	
年初余额	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
购置	2,871,878	39,115,629	5,635,738	1,862,470	-	49,485,715
在建工程转入 (附注五、15)	421,734,753	1,501,890,576	5,830,901	72,207,000	-	2,001,663,230
重分类	( 26,959,691)	27,106,528	365,836	( 512,673)	-	-
处置或报废	( 179,505,269)	( 508,477,624)	( 6,125,274)	( 2,541,795)	-	( 696,649,962)
转出至投资性房地产	( 12,554,710)	-	-	-	-	( 12,554,710)
汇率变动	( 754)	( 807,839)	( 28,129)	( 22,600)	( 44,678)	( 904,000)
年末余额	<u>27,778,584,942</u>	<u>54,360,555,164</u>	<u>289,052,719</u>	<u>343,207,235</u>	<u>10,980,501</u>	<u>82,782,380,561</u>
累计折旧						
年初余额	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
计提	691,613,303	2,520,510,994	18,412,983	6,843,762	-	3,237,381,042
重分类	( 862,086)	886,224	15,772	( 39,910)	-	-
处置或报废	( 125,616,974)	( 443,165,388)	( 4,711,713)	( 1,329,053)	-	( 574,823,128)
转出至投资性房地产	( 1,884,605)	-	-	-	-	( 1,884,605)
汇率变动	3,504	( 225,205)	( 18,754)	( 14,020)	-	( 254,475)
年末余额	<u>13,726,165,335</u>	<u>38,553,487,839</u>	<u>213,840,621</u>	<u>261,651,415</u>	<u>-</u>	<u>52,755,145,210</u>
减值准备						
年初余额	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
本年计提	12,833,915	123,380,560	2,417,985	352,475	-	138,984,935
处置或报废	-	-	-	-	-	-
汇率变动	72,486	2,015,458	48,606	7,118	-	2,143,668
年末余额	<u>14,834,602</u>	<u>125,396,018</u>	<u>2,466,591</u>	<u>359,593</u>	<u>-</u>	<u>143,056,804</u>
账面价值						
年末	<u>14,037,585,005</u>	<u>15,681,671,307</u>	<u>72,745,507</u>	<u>81,196,227</u>	<u>10,980,501</u>	<u>29,884,178,547</u>
年初	<u>14,408,158,341</u>	<u>16,826,246,680</u>	<u>83,231,314</u>	<u>16,024,197</u>	<u>11,025,179</u>	<u>31,344,685,711</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 14. 固定资产（续）

#### 固定资产（续）

注1：固定资产中的土地所有权为本集团之子公司马钢瓦顿在法国购买的土地所有权。

注2：根据本集团未来生产经营规划，需在未来期间关停部分固定资产，本集团因此对相应拟关停固定资产计提减值准备人民币360,623,595元。该资产组由房屋及建筑物以及机器设备等构成，资产组的可收回金额是根据管理层批准的财务预算，采用税前现金流量预测方法计算。减值测试中采用的其他关键假设包括未来销售额、销售成本、残值及折现率等，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键假设。在确定资产组的预计未来现金流量的现值时，管理层采用了11%作为折现率。

此外，本集团根据预计可回收价值对于年内已关停的部分固定资产相应计提减值准备人民币126,597,284元，并将计提减值准备后的固定资产净值转入固定资产清理。

于2020年12月31日，本集团于中国境内有46处房屋及建筑物原值人民币1,116,201,510元（2019年12月31日：人民币1,085,291,593元），主要用于生产经营使用，其相关产权证正在有关政府部门审批过程中。本集团董事认为，在政府相关部门审批完成后即可获得，该等产权证正在办理中，并不会对本集团经营产生重大不利影响。

于2020年12月31日，本集团无闲置固定资产（2019年12月31日：无）。

#### 固定资产清理

	2020年12月31日	2019年12月31日
房屋及建筑物	1,304,152	121,927,480
机器设备	6,986,846	39,630,874
运输工具及设备	<u>2,061,312</u>	<u>6,773</u>
	<u>10,352,310</u>	<u>161,565,127</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 在建工程

	2020年12月31日	2019年12月31日
在建工程	6,980,279,959	3,259,704,984
工程物资	-	-
	<u>6,980,279,959</u>	<u>3,259,704,984</u>

在建工程

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
品种质量类项目	1,846,460,111	-	1,846,460,111	1,620,800,177	-	1,620,800,177
节能环保项目	3,210,490,390	-	3,210,490,390	829,167,194	-	829,167,194
技改项目	1,078,736,694	-	1,078,736,694	615,667,734	-	615,667,734
其他工程	<u>844,592,764</u>	-	<u>844,592,764</u>	<u>194,069,879</u>	-	<u>194,069,879</u>
合计	<u>6,980,279,959</u>	-	<u>6,980,279,959</u>	<u>3,259,704,984</u>	-	<u>3,259,704,984</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2020年变动如下：

项目名称	预算 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入	本年转入	年末余额 人民币元	工程投入占 资金 来源	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额 人民币元	其中：本年 利息资本化 人民币元	本年利息 资本化率 (%)
				固定资产 (附注五、14) 人民币元	无形资产 (附注五、17) 人民币元							
品种质量类项目	11,484,437	1,620,800,177	3,233,874,368	(3,008,214,434)	-	1,846,460,111	自筹	42%	42%	-	-	-
节能环保项目	7,277,788	829,167,194	2,628,153,336	( 246,830,140)	-	3,210,490,390	自筹	48%	48%	-	-	-
技改项目	4,109,859	615,667,734	633,779,805	( 170,710,845)	-	1,078,736,694	自筹	30%	30%	-	-	-
其他工程	不适用	<u>194,069,879</u>	<u>710,801,568</u>	<u>( 59,593,083)</u>	<u>( 685,600)</u>	<u>844,592,764</u>	自筹	不适用	不适用	-	-	-
		3,259,704,984	7,206,609,077	(3,485,348,502)	( 685,600)	6,980,279,959						
减：减值准备		-	-	-	-	-						
		<u>3,259,704,984</u>	<u>7,206,609,077</u>	<u>(3,485,348,502)</u>	<u>( 685,600)</u>	<u>6,980,279,959</u>						

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2019年变动如下：

项目名称	预算 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入	本年转入	年末余额 人民币元	工程投入占 资金 来源	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额 人民币元	其中：本年 利息资本化 人民币元	本年利息 资本化率 (%)
				固定资产 (附注五、14) 人民币元	无形资产 (附注五、17) 人民币元							
品种质量类项目	9,446,025	317,713,236	1,910,638,534	( 607,551,593)	-	1,620,800,177	自筹/贷款	51%	51%	11,446,953	-	-
节能环保项目	5,860,750	427,718,198	981,696,495	( 580,247,499)	-	829,167,194	自筹/贷款	42%	42%	4,816,770	-	-
技改项目	1,809,246	665,964,168	620,343,297	( 670,639,731)	-	615,667,734	自筹/贷款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不适用	<u>251,276,475</u>	<u>87,022,694</u>	<u>( 143,224,407)</u>	<u>(1,004,883)</u>	<u>194,069,879</u>	自筹/贷款	不适用	不适用	<u>3,005,256</u>	-	-
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984						
减：减值准备		-	-	-	-	-						
		<u>1,662,672,077</u>	<u>3,599,701,020</u>	<u>(2,001,663,230)</u>	<u>(1,004,883)</u>	<u>3,259,704,984</u>				<u>26,866,719</u>	-	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 使用权资产

2020年

	房屋及建筑物	运输工具及设备	土地使用权	合计
成本				
本年年初余额	423,945,762	15,681,935	3,578,032	443,205,729
本年增加	-	-	-	-
本年处置	-	-	-	-
本年年末余额	<u>423,945,762</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,205,729</u>
累计折旧				
本年年初余额	22,663,474	1,568,193	94,159	24,325,826
本年计提	22,684,761	1,568,193	154,569	24,407,523
本年处置	-	-	-	-
本年年末余额	<u>45,348,235</u>	<u>3,136,386</u>	<u>248,728</u>	<u>48,733,349</u>
减值准备				
年初及年末余额	-	-	-	-
账面价值				
本年年末	<u>378,597,527</u>	<u>12,545,549</u>	<u>3,329,304</u>	<u>394,472,380</u>
本年年初	<u>401,282,288</u>	<u>14,113,742</u>	<u>3,483,873</u>	<u>418,879,903</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 使用权资产（续）

2019年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及设备	土地使用权	合计
<b>成本</b>					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>
本年年初余额	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>
本年增加	570,905	-	-	-	570,905
本年处置	<u>-</u>	<u>(789,969)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(789,969)</u>
本年年末余额	<u>423,945,762</u>	<u>-</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,205,729</u>
<b>累计折旧</b>					
本年年初余额	-	-	-	-	-
本年计提	22,663,474	162,641	1,568,193	94,159	24,488,467
本年处置	<u>-</u>	<u>(162,641)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(162,641)</u>
本年年末余额	<u>22,663,474</u>	<u>-</u>	<u>1,568,193</u>	<u>94,159</u>	<u>24,325,826</u>
<b>减值准备</b>					
年初及年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>账面价值</b>					
本年年末	<u>401,282,288</u>	<u>-</u>	<u>14,113,742</u>	<u>3,483,873</u>	<u>418,879,903</u>
本年年初	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 无形资产

2020年

	特许经营权(注 1)	土地使用权(注 2)	采矿权	专利权	合计
原价					
年初余额	152,483,993	2,646,285,974	135,387,958	2,301,173	2,936,459,098
购置	-	92,259,706	-	-	92,259,706
在建工程转入	-	685,600	-	-	685,600
处置	-	( 148,654,313)	-	-	( 148,654,313)
汇率变动	-	-	3,658,909	61,687	3,720,596
年末余额	<u>152,483,993</u>	<u>2,590,576,967</u>	<u>139,046,867</u>	<u>2,362,860</u>	<u>2,884,470,687</u>
累计摊销					
年初余额	48,864,604	777,863,644	135,387,958	1,215,930	963,332,136
计提	6,489,181	68,614,108	-	496,740	75,600,029
处置	-	( 39,277,386)	-	-	( 39,277,386)
汇率变动	-	-	3,658,909	32,593	3,691,502
年末余额	<u>55,353,785</u>	<u>807,200,366</u>	<u>139,046,867</u>	<u>1,745,263</u>	<u>1,003,346,281</u>
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	<u>97,130,208</u>	<u>1,783,376,601</u>	<u>-</u>	<u>617,597</u>	<u>1,881,124,406</u>
年初	<u>103,619,389</u>	<u>1,868,422,330</u>	<u>-</u>	<u>1,085,243</u>	<u>1,973,126,962</u>

未办妥产权证书的无形资产如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日	未办妥产权证书原因
土地使用权	<u>41,704,663</u>	<u>67,274,194</u>	申办土地使用权的相关资料尚未齐备

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 无形资产（续）

2019年

	特许经营权(注 1)	土地使用权	采矿权	专利权	合计
原价					
年初余额	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
购置	-	185,801,825	-	1,419,095	187,220,920
在建工程转入	1,004,883	-	-	-	1,004,883
处置	-	( 15,668,075)	-	-	( 15,668,075)
汇率变动	-	-	1,643,737	( 3,590)	1,640,147
年末余额	<u>152,483,993</u>	<u>2,646,285,974</u>	<u>135,387,958</u>	<u>2,301,173</u>	<u>2,936,459,098</u>
累计摊销					
年初余额	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
计提	6,570,204	48,206,659	-	556,832	55,333,695
处置	-	( 638,500)	-	-	( 638,500)
汇率变动	-	-	1,643,737	( 2,689)	1,641,048
年末余额	<u>48,864,604</u>	<u>777,863,644</u>	<u>135,387,958</u>	<u>1,215,930</u>	<u>963,332,136</u>
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	<u>103,619,389</u>	<u>1,868,422,330</u>	<u>-</u>	<u>1,085,243</u>	<u>1,973,126,962</u>
年初	<u>109,184,710</u>	<u>1,745,856,739</u>	<u>-</u>	<u>223,881</u>	<u>1,855,265,330</u>

注 1： 特许经营权系本集团之子公司马钢(合肥)工业供水有限责任公司（“合肥供水”）所持有。2011年5月18日，合肥供水通过招标方式与合肥循环经济示范园管理委员会签订了《合肥循环经济示范园工业生产供水项目特许经营协议》，取得特许经营权，为合肥循环经济示范园区域范围内企业提供工业供水服务，负责设计、建设、占有、运营及维护该区域工业供水净水厂、取水部分及管网设施的全部资产，并收取水费。该基础设施建设采用发包方式，未确认建造服务收入。根据合同规定，将建造过程中支付的工程价款确认为无形资产。特许经营权期限为 25 年，特许经营期满后合肥供水须将供水项目相关的设施全部完好、无偿移交给合肥循环经济示范园管理委员会，并保证正常运行。

注 2： 于 2014 年 2 月 28 日，本公司之控股子公司马钢合肥钢铁与合肥市土地收储中心（“合肥市土储中心”）签署《合肥市国有建设用地使用权收回合同》，约定合肥市土储中心收回马钢合肥钢铁位于合肥市瑶海区的 3,377.9 亩土地及地上部分建（构）筑物，并支付马钢合肥钢铁土地收储款项人民币 12.39 亿元。2020 年 11 月马钢合肥钢铁与合肥市土储中心、合肥东部新中心建设管理办公室签订《土地管护移交协议》，约定储备土地以现状移交，至此，马钢合肥钢铁已完成全部约定收储土地的移交工作，并于 2020 年 12 月收到土地收储款余款 2.78 亿元。于本年，马钢合肥钢铁处置相关固定资产人民币 1.22 亿元，相关无形资产人民币 1.00 亿元，确认资产处置收益人民币 5.74 亿元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

18. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
资产减值准备	149,502,912	38,038,481	137,238,701	34,997,160
销售奖励款	213,495,927	53,373,982	196,627,803	49,156,951
职工薪酬	44,698,138	11,703,372	61,739,642	15,954,083
政府补助	271,367,195	67,841,799	287,866,829	71,966,707
其他	<u>260,630,154</u>	<u>65,847,239</u>	<u>190,622,445</u>	<u>49,590,203</u>
	<u>939,694,326</u>	<u>236,804,873</u>	<u>874,095,420</u>	<u>221,665,104</u>

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
递延所得税负债				
非同一控制下企业合并 公允价值调整	75,737,356	18,934,339	86,001,300	21,500,325
期货公允价值变动	-	-	1,191,700	297,925
其他权益工具投资公允 价值变动	<u>135,664,312</u>	<u>33,916,078</u>	<u>33,323,392</u>	<u>8,330,848</u>
	<u>211,401,668</u>	<u>52,850,417</u>	<u>120,516,392</u>	<u>30,129,098</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	<u>33,916,078</u>	<u>202,888,795</u>	<u>8,628,773</u>	<u>213,036,331</u>
递延所得税负债	<u>33,916,078</u>	<u>18,934,339</u>	<u>8,628,773</u>	<u>21,500,325</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 递延所得税资产/负债（续）

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣暂时性差异	3,785,264,977	3,111,806,061
可抵扣亏损	<u>1,220,966,171</u>	<u>2,313,774,566</u>
	<u>5,006,231,148</u>	<u>5,425,580,627</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2020年12月31日	2019年12月31日
2020年到期	-	883,722,592
2021年到期	65,700,348	67,022,420
2022年到期	6,894,359	3,886,270
2023年到期	12,362,353	136,799,743
2024年到期	646,845,203	890,783,630
2025年及以后年度到期（注）	<u>489,163,908</u>	<u>331,559,911</u>
合计	<u>1,220,966,171</u>	<u>2,313,774,566</u>

注：截至2020年12月31日，本公司之海外子公司累计产生的可抵扣亏损为人民币474,280,535元（2019年12月31日：人民币332,192,579元），无到期日。

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

未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
应纳税暂时性差异（注）	<u>1,646,064,334</u>	<u>1,640,610,958</u>

注：本集团未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异为对境内联营公司、合营公司及境外子公司的长期股权投资所产生。该等应纳税暂时性差异将通过未来股权处置、或是境外子公司向本公司分红而转回并对本集团产生税务影响，鉴于本集团能够控制境外子公司的分红计划，并且在可预见的将来不会处置这些合营公司和联营公司的股权投资，因此未对上述应纳税暂时性差异确认递延所得税负债。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 拆入资金

	2020年12月31日	2019年12月31日
境内银行拆入	-	<u>400,031,889</u>

20. 吸收存款

	2020年12月31日	2019年12月31日
活期存款	3,287,215,937	9,495,412,157
通知存款	1,066,778,296	756,045,669
定期存款	<u>2,266,137,964</u>	<u>713,438,176</u>
	<u>6,620,132,197</u>	<u>10,964,896,002</u>

财务公司于2020年12月31日和2019年12月31日的吸收存款余额中，关联方款项的明细数据在本财务报表附注十、6中披露。

21. 卖出回购金融资产款

	2020年12月31日	2019年12月31日
票据	-	400,115,076
债券	<u>198,480,944</u>	<u>986,465,372</u>
	<u>198,480,944</u>	<u>1,386,580,448</u>

卖出回购金融资产款为财务公司按回购协议向其他金融机构进行票据和债券的再贴现所融入的资金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
质押借款（注1）	108,365,962	127,316,634
信用借款	11,369,236,466	10,220,434,950
进口押汇和远期信用证	<u>1,107,332,759</u>	<u>2,532,301,575</u>
	<u>12,584,935,187</u>	<u>12,880,053,159</u>

注1：本集团于2020年12月31日以银行承兑汇票人民币108,365,962元用于质押取得银行借款（2019年12月31日：人民币127,316,634元）。

于2020年12月31日，上述短期借款的年利率为0.690%-4.350%（2019年12月31日：2.480%-4.570%）。

于2020年12月31日，本集团无已到期但未偿还的借款。

23. 交易性金融负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
衍生金融负债		
外汇远期合约	<u>95,968,940</u>	<u>2,258,750</u>

于2020年12月31日，本集团持有的外汇远期合约公允价值根据2020年度最后一个交易日的远期外汇汇率确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 应付票据

	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	<u>3,297,446,207</u>	<u>7,313,729,148</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团应付票据账龄均在6个月以内，无逾期未付票据。

25. 应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

按照发票日期确认的应付账款账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	7,561,813,731	5,994,021,801
1年至2年	29,631,818	114,525,131
2年至3年	10,103,644	10,584,079
3年以上	<u>10,926,981</u>	<u>11,195,995</u>
	<u>7,612,476,174</u>	<u>6,130,327,006</u>

本集团于2020年12月31日和2019年12月31日的应付账款余额中，应付关联方的款项，其明细数据在本财务报表附注十、6中披露。

于2020年12月31日，账龄超过1年的重要应付账款列示如下：

	应付金额	未偿还原因
公司1	3,783,021	注
公司2	3,009,265	注
公司3	2,804,129	注
公司4	2,164,336	注
公司5	<u>1,758,310</u>	注
	<u>13,519,061</u>	

注：账龄超过1年的应付账款均为未到付款结算期。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 合同负债

2020年12月31日 2019年12月31日

预收货款 4,377,105,559 3,765,254,551

于2020年12月31日，账龄超过1年的合同负债为人民币31,818,182元（2019年12月31日：人民币29,509,316元），主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

27. 应付职工薪酬

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	419,534,907	3,944,087,156	3,883,166,625	480,455,438
离职后福利（设定提存计划）	13,380,705	467,271,302	451,521,984	29,130,023
一年内到期的离职后补充福利 （注1、附注五、35）	1,175,285	2,170,341	1,175,285	2,170,341
一次性辞退补偿（注2）	221,209,046	177,756,341	380,619,766	18,345,621
一年内到期的内退福利费 （附注五、35）	<u>36,676,995</u>	<u>19,246,713</u>	<u>36,676,995</u>	<u>19,246,713</u>
	<u>691,976,938</u>	<u>4,610,531,853</u>	<u>4,753,160,655</u>	<u>549,348,136</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	487,882,993	3,872,052,254	3,940,400,340	419,534,907
离职后福利（设定提存计划）	8,374,667	646,382,753	641,376,715	13,380,705
一年内到期的离职后补充福利 （注1、附注五、35）	1,020,924	1,175,285	1,020,924	1,175,285
一次性辞退补偿（注2）	-	1,186,857,044	965,647,998	221,209,046
一年内到期的内退福利费 （附注五、35）	<u>66,364,324</u>	<u>36,676,995</u>	<u>66,364,324</u>	<u>36,676,995</u>
	<u>563,642,908</u>	<u>5,743,144,331</u>	<u>5,614,810,301</u>	<u>691,976,938</u>

注1：本集团在境外的子公司马钢瓦顿向职工提供其他离退休后补充福利，主要包括补充退休金津贴，医药费用报销及补充医疗保险，该等离退休后补充福利被视为设定受益计划。设定受益计划的现值以到期日与有关离退休后补充福利预计支付期相近的政府债券的利率，按估计未来现金流出折现确定。一年以上应付的部分列示于长期应付职工薪酬。

注2：一次性辞退补偿为本公司因实施人力资源优化政策向其原职工一次性支付的辞退补偿金。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	347,961,358	3,201,455,599	3,120,643,968	428,772,989
职工福利费	40,041,384	141,986,900	168,134,215	13,894,069
社会保险费	16,836	204,465,091	197,108,109	7,373,818
其中：医疗保险费	10,626	189,326,738	182,451,660	6,885,704
工伤保险费	4,274	11,136,591	10,788,097	352,768
生育保险费	1,936	4,001,762	3,868,352	135,346
住房公积金	24,055,257	322,319,367	326,472,337	19,902,287
工会经费和职工教育经费	<u>7,460,072</u>	<u>73,860,199</u>	<u>70,807,996</u>	<u>10,512,275</u>
	<u>419,534,907</u>	<u>3,944,087,156</u>	<u>3,883,166,625</u>	<u>480,455,438</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	417,736,774	3,037,045,307	3,106,820,723	347,961,358
职工福利费	41,041,480	149,421,222	150,421,318	40,041,384
社会保险费	7,713	257,631,247	257,622,124	16,836
其中：医疗保险费	3,179	235,524,716	235,517,269	10,626
工伤保险费	4,193	15,209,003	15,208,922	4,274
生育保险费	341	6,897,528	6,895,933	1,936
住房公积金	23,090,488	351,316,887	350,352,118	24,055,257
工会经费和职工教育经费	<u>6,006,538</u>	<u>76,637,591</u>	<u>75,184,057</u>	<u>7,460,072</u>
	<u>487,882,993</u>	<u>3,872,052,254</u>	<u>3,940,400,340</u>	<u>419,534,907</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	4,839,066	358,505,873	347,690,003	15,654,936
失业保险费	911	10,288,785	9,681,972	607,724
企业年金缴费	<u>8,540,728</u>	<u>98,476,644</u>	<u>94,150,009</u>	<u>12,867,363</u>
	<u>13,380,705</u>	<u>467,271,302</u>	<u>451,521,984</u>	<u>29,130,023</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	5,676	527,259,492	522,426,102	4,839,066
失业保险费	913	12,643,735	12,643,737	911
企业年金缴费	<u>8,368,078</u>	<u>106,479,526</u>	<u>106,306,876</u>	<u>8,540,728</u>
	<u>8,374,667</u>	<u>646,382,753</u>	<u>641,376,715</u>	<u>13,380,705</u>

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团应付职工薪酬的余额中，并无与工效挂钩的余额。

除了社会基本养老保险外，本集团职工（包括本公司及部分全资子公司）参加由本集团设立的退休福利供款计划（以下简称“年金计划”）。本集团及享受年金计划的职工均按照职工社会保险缴费基数作为缴存基数。职工本人缴存比例为1%，企业缴存比例为5%。

28. 应交税费

	2020年12月31日	2019年12月31日
增值税	35,921,953	91,030,703
企业所得税	223,110,128	183,442,321
土地使用税	104,028,865	89,246,979
个人所得税	8,849,660	13,428,147
水利基金	141,317,556	108,057,922
城市维护建设税	4,217,499	7,410,424
环境保护税	11,561,885	11,000,000
其他税费	<u>40,752,181</u>	<u>43,592,922</u>
	<u>569,759,727</u>	<u>547,209,418</u>

上述主要税种的缴纳基础及税、费率请参见本财务报表附注四。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付利息	-	67,341,709
应付股利	6,612,733	6,953,033
其他应付款	<u>4,116,877,515</u>	<u>4,220,201,537</u>
	<u>4,123,490,248</u>	<u>4,294,496,279</u>

应付利息

	2020年12月31日	2019年12月31日
短期借款利息	-	57,831,510
分期付息到期还本的长期借款利息	<u>-</u>	<u>9,510,199</u>
	<u>-</u>	<u>67,341,709</u>

于2020年12月31日，本集团不存在逾期未付利息。

应付股利

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付股利	<u>6,612,733</u>	<u>6,953,033</u>

于2020年12月31日，本集团存在超过一年未支付的应付股利人民币6,612,733元，为2007年至2011年间已宣告发放无人认领股利的累计金额。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 其他应付款（续）

其他应付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付福费廷业务款项	2,087,767,846	2,355,550,174
三项基金（注1）	760,608,867	663,706,807
工程及维修检验费	300,478,896	334,123,176
销售奖励款	383,306,198	327,435,827
关停产员工安置经费	152,568,484	152,568,484
税务风险准备	85,000,000	85,000,000
应付社保费及住房公积金	30,199,399	43,146,483
应付服务费	27,632,877	23,119,427
信用证利息	3,391,483	3,609,646
其他	<u>285,923,465</u>	<u>231,941,513</u>
	<u>4,116,877,515</u>	<u>4,220,201,537</u>

注1：三项基金包括可再生能源发展基金、重大水利工程建设基金和结构调整专项资金。中华人民共和国财政部于发布的财税[2017]50号“关于取消工业企业结构调整专项资金的通知”宣布于2017年7月1日起取消工业企业结构调整专项资金。

于2020年12月31日，账龄超过1年的重要的其他应付款列示如下：

	应付金额	未偿还原因
公司1	663,706,807	注
公司2	152,568,484	注
公司3	85,000,000	注
公司4	8,000,000	注
公司5	<u>6,440,000</u>	注
	<u>915,715,291</u>	

注：本集团账龄超过1年的其他应付款主要为三项基金、代垫职工安置款和税务风险准备金，尚未达到结算条件或结算时点。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 一年内到期的非流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年内到期的长期借款（附注五、33）	2,555,949,215	1,529,940,232
一年内到期的租赁负债（附注五、34）	16,143,630	16,261,266
一年内到期的长期应付款	-	130,867,400
	<u>2,572,092,845</u>	<u>1,677,068,898</u>

31. 预计负债

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	4,225,995	7,139,096	2,554,846	8,810,245
待执行亏损合同（注）	16,341,471	-	1,521,381	14,820,090
其他	<u>2,097,209</u>	<u>2,635,972</u>	<u>1,395,263</u>	<u>3,337,918</u>
	<u>22,664,675</u>	<u>9,775,068</u>	<u>5,471,490</u>	<u>26,968,253</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	7,134,461	1,358,955	4,267,421	4,225,995
待执行亏损合同（注）	19,502,965	-	3,161,494	16,341,471
其他	<u>3,360,095</u>	<u>1,421,997</u>	<u>2,684,883</u>	<u>2,097,209</u>
	<u>29,997,521</u>	<u>2,780,952</u>	<u>10,113,798</u>	<u>22,664,675</u>

注：待执行亏损合同估计的预计负债，为本集团之子公司马钢瓦顿待执行与第三方客户签订的产品销售订单的预计亏损，本集团管理层预计执行该等订单的生产成本将超过订单价格，据此估计预计负债。

32. 其他流动负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
待转销项税	<u>569,023,723</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 长期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
保证借款（注）	44,000,000	916,344,832
信用借款	<u>6,048,313,553</u>	<u>4,081,795,400</u>
	6,092,313,553	4,998,140,232
减：一年内到期的长期借款（附注五、30）	<u>2,555,949,215</u>	<u>1,529,940,232</u>
	<u>3,536,364,338</u>	<u>3,468,200,000</u>

注：该银行借款由集团公司无偿为本集团提供担保，参见附注十、5。

于2020年12月31日，上述借款的年利率为1.20%-4.75%（2019年12月31日：1.20%-5.94%）。

\*长期借款到期日分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以内到期或随时要求支付（附注五、30）	2,555,949,215	1,529,940,232
一年到二年到期（含二年）	1,250,000,000	3,350,000,000
二年到三年到期（含三年）	2,229,164,338	50,000,000
三年到五年到期（含五年）	44,000,000	-
五年以上	<u>13,200,000</u>	<u>68,200,000</u>
	<u>6,092,313,553</u>	<u>4,998,140,232</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 租赁负债

	2020年12月31日	2019年12月31日
房屋及建筑物	394,485,318	409,710,810
运输工具及设备	13,132,819	14,438,861
土地	<u>3,509,166</u>	<u>3,544,430</u>
	411,127,303	427,694,101
减：一年内到期的租赁负债（附注五、30）	<u>16,143,630</u>	<u>16,261,266</u>
	<u>394,983,673</u>	<u>411,432,835</u>

35. 长期应付职工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
一、应付内退福利费（注1）	74,969,837	115,529,167
减：一年内到期的内退福利费	19,246,713	36,676,995
二、应付离职后补充福利（注2）	25,943,263	23,650,816
减：一年内到期的离职后补充福利	<u>2,170,341</u>	<u>1,175,285</u>
	<u>79,496,046</u>	<u>101,327,703</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 长期应付职工薪酬（续）

注1：内退福利费

2020年	年初金额	本年增加	未确认融 资费用	本年减少	年末金额	减：一年内 到期部分	年末余额
内退福利费	115,529,167	9,425,059	2,718,207	52,702,596	74,969,837	19,246,713	55,723,124

注2：离职后补充福利

2020年	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	减：一年内 到期部分	年末余额
离职后福利费	23,650,816	3,467,732	1,175,285	25,943,263	2,170,341	23,772,922

本集团预计未来将要支付的内退福利费：

	2020年12月31日	2019年12月31日
未折现金额		
一年以内	19,246,713	36,676,995
一年至两年	16,134,657	20,171,395
两年至三年	14,611,344	17,557,912
三年以上	<u>30,102,329</u>	<u>48,966,278</u>
	80,095,043	123,372,580
未确认融资费用	( 5,125,206 )	( 7,843,413 )
	74,969,837	115,529,167
减：一年内到期部分	<u>19,246,713</u>	<u>36,676,995</u>
	<u>55,723,124</u>	<u>78,852,172</u>

本集团因实施人力资源优化工作，部分公司实行了内部退养计划，允许符合条件的员工在自愿的基础上退出工作岗位居家休养。本集团对这些退出岗位休养的人员负有在未来1年至10年支付休养生活费的义务。本集团根据公司制定的内部退养计划生活费计算标准计算对参加内部退养计划的员工每月应支付的内退生活费，并对这些员工按照当地社保规定计提并交纳五险一金。本集团参考居民消费者价格指数(CPI)的平均增长率对未来年度需要支付的内退生活费按照3%的增长率进行预测。在考虑对参加内部退养计划员工的未来内退生活费支付义务时，本集团根据《中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)》确定的中国居民平均死亡率对支付义务进行了调整，并将该经调整的内部退养计划产生的未来支付义务，按2020年12月31日的同期国债利率折现后计入管理费用。于2020年12月31日，预计将在12个月内支付的部分，相应的负债计入短期应付职工薪酬。

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 36. 递延收益

2020年	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地收储补偿款（注）	525,206,124	278,107,198	803,313,322	-
政府补助	<u>877,077,563</u>	<u>57,574,528</u>	<u>61,702,810</u>	<u>872,949,281</u>
合计	<u>1,402,283,687</u>	<u>335,681,726</u>	<u>865,016,132</u>	<u>872,949,281</u>
2019年	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地收储补偿款（注）	535,750,210	-	10,544,086	525,206,124
政府补助	<u>829,045,345</u>	<u>107,716,912</u>	<u>59,684,694</u>	<u>877,077,563</u>
合计	<u>1,364,795,555</u>	<u>107,716,912</u>	<u>70,228,780</u>	<u>1,402,283,687</u>

于2020年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产/ 收益相关
4#高炉工程项目补助资金	167,238,659	-	( 8,624,004)	158,614,655	资产
国家财政拨付硅钢二期技术改造专项资金	73,041,669	-	( 4,400,000)	68,641,669	资产
热轧 1580 项目补助	32,868,750	-	( 1,980,000)	30,888,750	资产
新区工辅 CCPP 系统工程	18,129,972	-	( 4,312,000)	13,817,972	资产
动车组车轮用钢生产线工程	28,374,990	-	( 2,200,000)	26,174,990	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	11,244,500	-	( 567,600)	10,676,900	资产
薄板项目固定资产补助	44,729,530	-	( 4,728,493)	40,001,037	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补助资金	11,697,759	-	( 590,484)	11,107,275	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	30,381,720	-	( 1,483,680)	28,898,040	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	24,136,100	-	( 2,100,000)	22,036,100	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	21,426,823	-	( 1,090,760)	20,336,063	资产
智能制造专项资金	16,626,561	-	( 1,373,439)	15,253,122	资产
镀锌项目补助	11,563,083	-	( 906,908)	10,656,175	资产
工信部强基项目专项资金	22,580,000	-	-	22,580,000	资产
炼焦总厂 8#焦炉烟气脱硫脱硝工程	-	1,280,000	( 28,160)	1,251,840	资产
炼铁南区 3#烧结机烟气脱硫脱硝改造	-	5,000,000	( 18,333)	4,981,667	资产
综合料场环保提升改造项目专项资金	-	6,400,000	-	6,400,000	资产
长钢高炉出铁场和矿槽除尘设施改造项目	-	3,200,000	( 336,023)	2,863,977	资产
长钢烧结机脱硫脱硝系统工程	-	8,540,000	-	8,540,000	资产
其他	<u>363,037,447</u>	<u>33,154,528</u>	<u>(26,962,926)</u>	<u>369,229,049</u>	资产
合计	<u>877,077,563</u>	<u>57,574,528</u>	<u>(61,702,810)</u>	<u>872,949,281</u>	

注：本集团计入递延收益的土地收储补偿款为本集团子公司马钢合肥钢铁有限公司（“马钢合肥钢铁”）自合肥市土地储备中心收到的土地收储补偿款。剩余收储土地已于本年完成交付，相关递延收益已转入资产处置收益。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 递延收益（续）

于2019年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产/ 收益相关
国家财政拨款付硅钢二期技术改造专项资金	77,441,669	-	( 4,400,000)	73,041,669	资产
热轧 1580 项目补助	34,848,750	-	( 1,980,000)	32,868,750	资产
新区工辅 CCPP 系统工程	22,441,972	-	( 4,312,000)	18,129,972	资产
动车组车轮用钢生产线工程	30,574,990	-	( 2,200,000)	28,374,990	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	11,812,100	-	( 567,600)	11,244,500	资产
薄板项目固定资产补助	49,458,023	-	( 4,728,493)	44,729,530	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补 助资金	12,288,243	-	( 590,484)	11,697,759	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	31,865,400	-	( 1,483,680)	30,381,720	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	11,144,100	14,000,000	( 1,008,000)	24,136,100	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	22,517,583	-	( 1,090,760)	21,426,823	资产
4#高炉工程项目补助资金	175,862,663	-	( 8,624,004)	167,238,659	资产
镀锌项目补助	9,322,034	3,109,800	( 868,751)	11,563,083	资产
工信部强基项目专项资金	-	22,580,000	-	22,580,000	资产
智能制造专项资金	-	18,000,000	( 1,373,439)	16,626,561	资产
其他	<u>339,467,818</u>	<u>50,027,112</u>	<u>(26,457,483)</u>	<u>363,037,447</u>	资产
合计	<u>829,045,345</u>	<u>107,716,912</u>	<u>(59,684,694)</u>	<u>877,077,563</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 股本

2020年12月31日

注册、已发行及缴足：	年初余额		本年增(减)变动			年末余额	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3.其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2.境外上市的外资股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
无限售条件股份合计	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份总数	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 股本（续）

2019年12月31日

注册、已发行及缴足：	年初余额		本年增(减)变动			年末余额	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3.其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：							
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2.境外上市的外资股	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>	-	-	-	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>
无限售条件股份合计	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>	-	-	-	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>
三、股份总数	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>	-	-	-	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 资本公积

2020年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	8,333,840,683	-	-	8,333,840,683
其他（注）	<u>19,659,078</u>	<u>7,958,142</u>	<u>-</u>	<u>27,617,220</u>
	<u>8,353,499,761</u>	<u>7,958,142</u>	<u>-</u>	<u>8,361,457,903</u>

注： 本年增加的股本溢价为本公司联营企业欧冶链金股权稀释导致的其他权益变动。

2019年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	8,332,628,114	1,212,569	-	8,333,840,683
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,352,287,192</u>	<u>1,212,569</u>	<u>-</u>	<u>8,353,499,761</u>

39. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2019年 1月1日	增减变动	2019年 12月31日	增减变动	2020年 12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	15,651,936	9,340,609	24,992,545	76,755,689	101,748,234
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	( 2,745,469)	-	( 2,745,469)	-	( 2,745,469)
外币财务报表折算差额	<u>(125,608,630)</u>	<u>3,600,750</u>	<u>(122,007,880)</u>	<u>( 146,668)</u>	<u>(122,154,548)</u>
	<u>(112,702,163)</u>	<u>12,941,359</u>	<u>( 99,760,804)</u>	<u>76,609,021</u>	<u>( 23,151,783)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2020年

	税前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得税	归属于 母公司股 东	归属 于少数 股东
不能重分类进损益的其他 综合收益 其他权益工具投资公允 价值变动	29,269,847	73,071,072	-	( 25,585,230)	76,755,689	-
将重分类进损益的其他综 合收益 权益法下可转损益的其 他综合收益	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	( 146,668)	-	-	-	( 146,668)	-
	<u>29,123,179</u>	<u>73,071,072</u>	<u>-</u>	<u>( 25,585,230)</u>	<u>76,609,021</u>	<u>-</u>

2019年

	税前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得税	归属于 母公司股 东	归属 于少数 股东
不能重分类进损益的其他 综合收益 其他权益工具投资公允 价值变动	12,454,145	-	-	( 3,113,536)	9,340,609	-
将重分类进损益的其他综 合收益 权益法下可转损益的 其他综合收益	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	<u>3,600,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,600,750</u>	<u>-</u>
	<u>16,054,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 3,113,536)</u>	<u>12,941,359</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 专项储备

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>35,484,176</u>	<u>103,187,073</u>	<u>(101,375,635)</u>	<u>37,295,614</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>31,037,123</u>	<u>128,115,628</u>	<u>(123,668,575)</u>	<u>35,484,176</u>

专项储备系本集团根据财政部和国家安全生产监管总局于2012年2月14日颁布的[2012]16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事的煤气生产、交通运输、冶金、机械制造及建筑服务等业务计提相应的安全生产费。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 盈余公积

2020年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积（注1）	3,960,901,258	35,874,686	-	3,996,775,944
任意盈余公积（注2）	529,154,989	-	-	529,154,989
储备基金（注3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企业发展基金（注3）	<u>65,510,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,510,919</u>
	<u>4,651,252,494</u>	<u>35,874,686</u>	<u>-</u>	<u>4,687,127,180</u>

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积（注1）	3,881,550,020	79,351,238	-	3,960,901,258
任意盈余公积（注2）	529,154,989	-	-	529,154,989
储备基金（注3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企业发展基金（注3）	<u>65,510,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,510,919</u>
	<u>4,571,901,256</u>	<u>79,351,238</u>	<u>-</u>	<u>4,651,252,494</u>

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

注2：本公司在计提法定盈余公积后，可计提任意盈余公积。经董事会批准，任意盈余公积可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

注3：本集团之若干子公司为中外合资企业，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及有关公司章程的规定，相关子公司须以按中国企业会计准则和有关规定计算的净利润为基准计提企业发展基金、储备基金，计提比例由董事会确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 一般风险准备

	2020年12月31日	2019年12月31日
一般风险准备（注）	<u>248,156,969</u>	<u>325,786,322</u>

注：根据财政部相关规定，本公司之子公司财务公司需要从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理。一般风险准备的余额不应低于风险资产年末余额的1.5%。

43. 未分配利润

	2020年	2019年
调整后年初未分配利润	5,966,218,930	7,405,577,274
归属于母公司股东的净利润	1,982,638,821	1,128,148,980
减：提取法定盈余公积	35,874,686	79,351,238
提取一般风险储备	( 77,629,353)	100,944,918
对股东的分配（附注五、64）	<u>616,054,495</u>	<u>2,387,211,168</u>
年末未分配利润	<u>7,374,557,923</u>	<u>5,966,218,930</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入及成本

	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	80,184,384,897	72,337,967,928	77,158,249,628	70,327,320,806
其他业务	<u>1,429,766,286</u>	<u>1,297,276,347</u>	<u>1,104,596,376</u>	<u>988,161,109</u>
	<u>81,614,151,183</u>	<u>73,635,244,275</u>	<u>78,262,846,004</u>	<u>71,315,481,915</u>

营业收入列示如下：

	2020 年	2019 年
与客户之间的合同产生的收入	81,208,129,331	78,021,403,864
租赁收入	27,171,458	3,847,825
利息收入	<u>378,850,394</u>	<u>237,594,315</u>
	<u>81,614,151,183</u>	<u>78,262,846,004</u>

与客户之间的合同产生的收入确认时间：

	2020 年	2019 年
在某一时点确认收入		
销售钢材	74,870,888,468	71,759,528,213
销售其他产品	6,085,120,923	5,995,406,150
在某一时段内确认收入		
加工制作	169,274,142	160,134,559
代理佣金	-	22,590,195
包装服务	55,980,132	53,978,920
其他	<u>26,865,666</u>	<u>29,765,827</u>
	<u>81,208,129,331</u>	<u>78,021,403,864</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 营业收入及成本（续）

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2020 年	2019 年
营业收入	<u>3,300,265,491</u>	<u>3,543,085,084</u>

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2020 年	2019 年
1 年以内	<u>4,377,105,559</u>	<u>3,765,254,551</u>

注：对于销售商品类交易，本集团在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；对于提供服务类交易，本集团在提供整个服务的期间根据履约进度确认已完成的履约义务。本集团的合同价款通常于30日至90日内到期，不存在重大融资成分；本集团部分与客户之间的合同存在销售返利（根据累计销量给予的未来降价优惠）的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

营业收入分解到报告分部的信息，详见附注十三、2的披露。

45. 税金及附加

	2020 年	2019 年
城市维护建设税	80,782,454	105,334,902
土地使用税	96,691,806	94,444,558
教育费附加	58,817,434	78,139,540
房产税	107,115,588	107,876,642
环境保护税	57,723,717	51,543,042
印花税	51,690,891	50,409,999
水利基金	61,407,743	61,518,656
其他	<u>22,300,702</u>	<u>31,248,364</u>
	<u>536,530,335</u>	<u>580,515,703</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 销售费用

	2020年	2019年
运杂费	802,681,961	775,184,975
职工薪酬	120,725,529	91,093,389
财产保险费	15,081,019	17,794,180
其他	<u>71,521,823</u>	<u>65,771,689</u>
	<u>1,010,010,332</u>	<u>949,844,233</u>

47. 管理费用

	2020年	2019年
职工薪酬	746,374,035	567,739,419
员工辞退福利	181,334,667	1,163,531,268
办公费用	259,818,320	350,989,956
租赁费	7,227,368	13,438,813
无形资产摊销费用	48,120,509	46,395,298
固定资产折旧费用	82,881,926	65,148,789
差旅及业务招待费	19,503,828	25,482,839
修理费	78,652,759	70,821,946
审计师酬金	9,498,256	7,505,525
其他	<u>83,215,464</u>	<u>67,878,874</u>
	<u>1,516,627,132</u>	<u>2,378,932,727</u>

48. 研发费用

	2020年	2019年
材料动力费	1,162,206,609	280,057,611
职工薪酬	299,325,030	283,196,814
折旧费用	190,242,412	168,392,728
测试化验加工费	47,282,407	38,528,487
外委科研试制费	55,879,139	38,916,060
其他	<u>58,241,240</u>	<u>37,380,655</u>
	<u>1,813,176,837</u>	<u>846,472,355</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 财务费用

	2020年	2019年
利息支出（注）	643,235,325	788,151,024
减：利息收入	43,291,465	79,269,218
减：利息资本化金额	-	-
汇兑（收益）/损失	( 64,724,018)	42,953,057
其他	<u>18,356,742</u>	<u>32,976,365</u>
	<u>553,576,584</u>	<u>784,811,228</u>

注：本集团的利息支出包括与银行借款、租赁负债及票据贴现相关的支出等。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 其他收益

	2020 年	2019 年
与日常经营活动相关的政府补助	86,480,514	116,281,524
代扣个人所得税手续费返还	<u>499,352</u>	<u>1,091,815</u>
	<u>86,979,866</u>	<u>117,373,339</u>

与日常经营活动相关的政府补助如下：

	2020 年	2019 年	与资产/ 收益相关
土地使用税返还	1,326,610	37,312,042	收益
科技专项补助费用	-	5,133,290	收益
财政结算专户税收返还	140,000	130,000	收益
落户扶持奖励资金	810,000	270,000	收益
优势企业上升及节能技改资金	1,225,000	2,801,250	收益
产业政策兑现奖励款	1,500,000	-	收益
制造强省建设资金	1,000,000	-	收益
开发区税收优惠政策兑现奖励	3,625,865	-	收益
出口信用补贴	1,398,000	-	收益
马鞍山市商务局发展专项资金	3,734,600	-	收益
智能制造专项资金	1,373,439	1,373,439	资产
4#高炉工程项目补助资金	8,624,004	8,624,004	资产
薄板项目固定资产补助	4,728,493	4,728,493	资产
国家财政拨付硅钢二期技术改造专项资金	4,400,000	4,400,000	资产
新区工辅 CAPP 系统工程	4,312,000	4,312,000	资产
动车组车轮用钢生产线工程	2,200,000	2,200,000	资产
热轧 1580 项目补助	1,980,000	1,980,000	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	1,483,680	1,483,680	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	1,090,760	1,090,760	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	2,100,000	1,008,000	资产
镀锌项目补助	906,908	868,751	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补助资金	590,484	590,484	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	567,600	567,600	资产
炼焦总厂 8#焦炉烟气脱硫脱硝工程	28,160	-	资产
炼铁南区 3#烧结机烟气脱硫脱硝改造	18,333	-	资产
长钢高炉出铁场和矿槽除尘设施改造项目	336,023	-	资产
其他与收益相关的政府补助	10,017,629	10,950,248	收益
其他与资产相关的政府补助	<u>26,962,926</u>	<u>26,457,483</u>	资产
	<u>86,480,514</u>	<u>116,281,524</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 投资收益

	2020年	2019年
权益法核算的长期股权投资收益	414,021,154	575,520,895
处置联营公司取得的投资收益	19,108,539	( 16,052)
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	8,380,000	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	92,154,957	171,766,855
处置债权投资取得的投资收益	-	67,796,079
	<u>533,664,650</u>	<u>815,067,777</u>

52. 公允价值变动（损失）/收益

	2020年	2019年
交易性金融资产	21,016,294	3,844,525
其中：衍生金融工具	( 1,392,070)	1,191,700
交易性金融负债	(93,710,190)	5,753,920
	<u>(72,693,896)</u>	<u>9,598,445</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 信用减值损失

	2020年	2019年
应收款项坏账损失	48,001,969	16,365,291
债权投资减值损失	356,958	( 88,104)
预计负债-贷款承诺	( 77,814)	115,473
买入返售金融资产减值损失	( 5,113)	( 799,795)
	<u>48,276,000</u>	<u>15,592,865</u>

54. 资产减值损失

	2020年	2019年
存货跌价损失	210,488,500	285,613,638
固定资产减值损失（注）	487,220,879	138,984,935
其他权益工具投资减值损失	<u>73,071,072</u>	<u>-</u>
	<u>770,780,451</u>	<u>424,598,573</u>

注：本集团本年根据生产经营规划对本年度已关停及未来拟关停的固定资产总计确认固定资产减值损失人民币487,220,879元，详见附注五、14 注2。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 资产处置收益/（损失）

	2020年	2019年
固定资产处置收益/（损失）	66,506,223	(77,442,073)
无形资产处置收益	<u>522,568,733</u>	<u>383,722</u>
	<u>589,074,956</u>	<u>(77,058,351)</u>

56. 营业外收入

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
与日常活动无关的政府补助	381,601,233	462,733,716	381,601,233
其他	<u>20,975,788</u>	<u>7,180,250</u>	<u>20,975,788</u>
	<u>402,577,021</u>	<u>469,913,966</u>	<u>402,577,021</u>

与日常活动无关的政府补助明细如下：

	2020年	2019年
职工稳岗补贴	-	179,977,500
职工分流安置款	236,486,123	175,955,283
淘汰落后产能中央财政奖励资金	-	95,885,000
三供一业补助款	13,689,408	10,705,600
马钢合肥钢铁关停补偿	130,867,400	-
其他	<u>558,302</u>	<u>210,333</u>
	<u>381,601,233</u>	<u>462,733,716</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 营业外支出

	2020年	2019年	计入2020年度 非经常性损益
公益性捐赠	2,362,220	609,449	2,362,220
罚款支出	4,227,080	864,215	4,227,080
销售交易赔偿款	-	1,103,530	-
固定资产报废损失	177,364,028	-	177,364,028
其他	4,711,989	1,158,677	4,711,989
	<u>188,665,317</u>	<u>3,735,871</u>	<u>188,665,317</u>

58. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2020年	2019年
消耗的原燃料	64,735,528,032	60,907,662,751
产成品及在产品存货变动	( 192,047,223)	( 96,939,444)
职工薪酬	4,602,007,590	5,707,413,358
折旧和摊销	3,164,719,011	3,318,980,376
运输和检验费	1,678,186,823	1,675,297,977
修理和维护费	1,967,466,459	2,071,332,224
测试化验加工费	47,282,407	38,528,487
外委科研试制费	55,879,139	38,916,060
办公费	286,810,079	378,191,691
其他	1,629,226,259	1,451,347,750
	<u>77,975,058,576</u>	<u>75,490,731,230</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 所得税费用

	2020年	2019年
中国大陆当期所得税费用*	493,938,520	504,353,061
香港当期所得税费用*	12,217,437	8,519,080
海外当期所得税费用*	14,735,133	14,054,819
递延所得税费用	( 18,003,680)	56,910,881
	<u>502,887,410</u>	<u>583,837,841</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2020年	2019年
利润总额	3,080,866,517	2,297,755,710
按 25%适用税率计算的税项（注）	770,216,629	574,438,928
某些子公司适用不同税率的影响	( 9,220,416)	( 6,325,547)
不可抵扣的税项费用	18,696,718	24,823,810
对以前期间当期所得税的调整	( 12,046,686)	-
其他减免税优惠	( 154,660,118)	( 132,030,610)
无须纳税的收入	( 13,647,332)	( 9,677,236)
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	222,652,274	300,068,716
利用以前年度的税务亏损	( 215,578,288)	( 25,572,453)
归属于合营企业和联营企业的损益	( 103,525,371)	( 141,887,767)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>502,887,410</u>	<u>583,837,841</u>
本集团实际税率	16%	25%

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 每股收益

	2020年 分/股	2019年 分/股
基本每股收益		
持续经营	<u>25.75</u>	<u>14.65</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>25.75</u>	<u>14.65</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。2020年度和2019年度，本公司不存在稀释性的项目需要对基本每股收益进行调整。

基本每股收益的具体计算如下：

	2020年	2019年
收益		
归属于本公司普通股股东的净利润		
持续经营	<u>1,982,638,821</u>	<u>1,128,148,980</u>
股份数量		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 现金流量表项目注释

	2020年	2019年
(1) 收到其他与经营活动有关的现金：		
政府补助	80,864,901	125,837,147
政府拨付职工安置款	236,486,123	175,955,283
稳岗补贴	-	179,977,500
三供一业	13,689,408	10,705,600
利息收入	43,089,692	66,658,239
票据、信用及保函保证金	275,858,225	-
其他	<u>35,655,108</u>	<u>24,330,945</u>
	<u>685,643,457</u>	<u>583,464,714</u>
(2) 支付其他与经营活动有关的现金：		
票据、信用及保函保证金	-	439,636,364
办公费	50,001,914	35,102,777
安全生产费	118,562,107	136,743,600
银行手续费	17,578,872	32,187,323
差旅费及招待费	31,141,445	42,561,689
保险费	28,291,194	28,736,161
绿化费	33,833,912	14,674,982
科研开发费	58,241,240	37,380,655
其他	<u>143,191,732</u>	<u>111,278,304</u>
	<u>480,842,416</u>	<u>878,301,855</u>
(3) 支付的其他与投资活动有关的现金：		
钢材期货保证金	<u>73,705,396</u>	<u>47,067,231</u>
(4) 支付其他与筹资活动有关的现金：		
支付代扣股东个税	-	105,205,310
股东借款	-	79,132,600
租赁负债支出	35,534,097	37,213,592
票据贴现	<u>18,950,672</u>	-
	<u>54,484,769</u>	<u>221,551,502</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2020年	2019年
净利润	2,577,979,107	1,713,917,869
加： 资产减值准备	819,134,265	440,075,965
贷款承诺预期损失	( 77,814)	115,473
固定资产折旧	3,062,645,257	3,237,381,042
使用权资产折旧	24,407,523	24,488,467
无形资产摊销	75,600,029	55,333,695
投资性房地产摊销	2,066,202	1,777,172
递延收益摊销	( 61,702,810)	( 59,684,694)
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的（收益）/损失	( 589,074,956)	77,058,351
专项储备的增加	334,990	231,770
财务费用	578,309,534	818,493,103
投资收益	( 533,664,650)	( 815,067,777)
公允价值变动损失/（收益）	72,693,896	( 9,598,445)
递延所得税资产（增加）/减少	( 15,437,694)	62,590,403
递延所得税负债减少	( 2,565,986)	( 5,679,522)
存货的增加	( 337,827,737)	( 179,529,449)
经营性应收项目的减少/（增加）	4,376,423,378	( 7,844,167,761)
经营性应付项目的(减少)/增加	( 7,278,727,889)	10,348,221,462
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,770,514,645</u>	<u>7,865,957,124</u>
销售商品、提供劳务收到的银行承兑 汇票背书转让	<u>16,727,181,017</u>	<u>1,775,655,720</u>

注：本集团本年无不涉及现金的重大投资活动和筹资活动（2019年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 现金流量表补充资料（续）

(2) 现金及现金等价物

现金及现金等价物净变动

	2020 年	2019 年
现金的年末余额	3,123,596,841	7,239,650,634
减：现金的年初余额	7,239,650,634	6,934,175,776
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	<u>-</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>( 4,116,053,793 )</u>	<u>305,474,858</u>

2020 年 12 月 31 日      2019 年 12 月 31 日

现金		
其中：库存现金	190,580	46,737
可随时用于支付的银行存款	<u>3,123,406,261</u>	<u>7,239,603,897</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>3,123,596,841</u>	<u>7,239,650,634</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 63. 所有权或使用权受到限制的资产

	2020年12月31日	2019年12月31日	
货币资金（附注五、1）	2,124,638,433	2,174,161,378	注1
应收款项融资（附注五、4）	<u>108,365,962</u>	<u>4,597,328,266</u>	注2
	<u>2,233,004,395</u>	<u>6,771,489,644</u>	

注1：于2020年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金包括以人民币1,185,390,370元（2019年12月31日：人民币1,461,248,595元）作为保证金，主要用于向银行开出银行承兑汇票，开立信用证和履约保函的担保；以及财务公司存放中国人民银行的法定准备金人民币939,248,063元（2019年12月31日：人民币712,912,783元）。

注2：于2020年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币108,365,962元（2019年12月31日：人民币127,316,634元）向银行质押取得短期借款，无以银行承兑汇票（2019年12月31日：人民币4,470,011,632元）向银行质押用于取得银行承兑汇票。

### 64. 股息\*

根据2020年6月29日经本集团2019年度股东大会批准的《公司2019年度利润分配方案》，本集团向全体股东派发现金股利，每股派发现金红利含税人民币0.08元（2019年：含税人民币0.31元），按照已发行股份数7,700,681,186股计算，共计人民币616,054,495元（2019年：人民币2,387,211,168元）。截至2020年12月31日，该股利已经发放，并已在本财务报表中反映。

于2021年3月25日，经本公司第九届董事会第42次会议批准，建议派发2020年末期股利每股现金人民币0.13元（含税），按照已发行股份数7,700,681,186股计算，拟派发现金股利共计人民币1,001,088,554元，该等利润分配方案尚待提交股东周年大会批准。在股东大会批准2020年末期股利之前，不会形成本公司负债，故未在本年财务报表中反映。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 外币货币性项目

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	151,691,652	6.5249	989,772,860	312,056,626	6.9762	2,176,969,434
欧元	30,217,787	8.0250	242,497,741	14,492,810	7.8155	113,268,557
澳元	37,229,891	5.0163	186,756,302	50,452,679	4.8843	246,426,020
港元	39,630,345	0.8416	33,352,898	3,302,983	0.8958	2,958,812
加元	2,094,874	5.1161	10,717,585	212,334	5.1739	1,098,595
迪拉姆	660,940	1.7761	1,173,896	2,444,163	1.8992	4,641,954
南非兰特	1,269,433	0.4458	565,913	80,459	0.4943	39,771
英镑	177	8.8903	1,574	16,492	9.1501	150,903
日元	3,983	0.0632	252	-	0.0641	-
			<u>1,464,839,021</u>			<u>2,545,554,046</u>
交易性金融资产						
欧元	-	8.0250	-	2,255,765	7.8155	<u>17,629,931</u>
应收账款						
欧元	19,255,534	8.0250	154,525,660	23,173,880	7.8155	181,115,459
美元	19,346,045	6.5249	126,231,009	5,338,324	6.9762	37,241,216
澳元	478,917	5.0163	2,402,391	838,833	4.8843	4,097,112
港元	108,778	0.8416	91,548	-	0.8958	-
迪拉姆	1,279	1.7761	2,272	-	1.8992	-
			<u>283,252,880</u>			<u>222,453,787</u>
其他应收款						
欧元	1,196,972	8.0250	9,605,700	958,419	7.8155	7,490,524
港元	533,765	0.8416	449,217	595,565	0.8958	533,507
迪拉姆	19,758	1.7761	35,092	19,758	1.8992	37,524
美元	4,151	6.5249	27,085	4,151	6.9762	28,958
澳元	21	5.0163	105	21	4.8843	103
			<u>10,117,199</u>			<u>8,090,616</u>
应付账款						
欧元	10,747,471	8.0250	86,248,455	11,250,195	7.8155	87,925,899
美元	103,504	6.5249	675,353	-	6.9762	-
澳元	45,600	5.0163	228,743	-	4.8843	-
迪拉姆	-	1.7761	-	5,000	1.8992	9,496
			<u>87,152,551</u>			<u>87,935,395</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 外币货币性项目（续）

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应付款						
澳元	11,380	5.0163	57,085	45,600	4.8843	222,724
港元	4,029,613	0.8416	3,391,322	4,029,523	0.8958	3,609,647
欧元	1,745,367	8.0250	14,006,570	1,546,627	7.8155	12,087,663
美元	319,969,325	6.5249	2,087,767,849	337,655,195	6.9762	2,355,550,171
迪拉姆	32,500	1.7761	<u>57,723</u>	-	1.8992	<u>-</u>
			<u>2,105,280,549</u>			<u>2,371,470,205</u>
短期借款						
美元	272,281,371	6.5249	<u>1,776,608,718</u>	210,921,764	6.9762	<u>1,471,432,410</u>
一年内到期的 长期借款						
美元	-	6.5249	<u>-</u>	24,360,000	6.9762	<u>169,940,232</u>

## 六、 合并范围的变动

### 1. 新设子公司

2020年，本公司设立以下子公司，并自成立之日起将其纳入本集团合并范围：

	成立日	注册资本 人民币	持股比例	出资形式 实物资产 和现金	年末实际出资额
安徽马钢气体科技有限公司(注)	2020年12月	270,000,000元	100%		人民币0元

注：2020年9月21日，经公司第九届董事会第三十七次会议批准公司投资设立全资子公司安徽马钢气体科技有限公司（“气体公司”）。该公司注册资本人民币2.7亿元。截至2020年12月31日，气体公司已完成注册，但本公司尚未实际出资。

### 2. 处置子公司

本年无处置子公司。

### 3. 其他原因的合并范围变动

于2020年度，本集团其他合并范围变动如下：

公司名称	合并范围变化
马钢（武汉）钢材销售有限公司（“马钢武汉销售”）	注销
马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司（“马钢欧邦彩板”）	注销
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司（“迈特冶金动力”）	注销

## 七、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

子公司的情况如下：

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
马钢(芜湖)加工配售有限公司("马钢芜湖")	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 35,000,000 元	70	30
马鞍山马钢慈湖钢材加工配售有限公司("马钢慈湖")	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 30,000,000 元	92	-
马钢(广州)钢材加工有限公司("马钢广州")	中国广东省	中国广东省	制造业	人民币 120,000,000 元	74.99	-
马钢香港	中国香港	中国香港	贸易流通	港元 350,000,000 元	100	-
安徽马钢和菱实业有限公司("和菱实业")	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 30,000,000 元	71	29
马钢(金华)钢材加工有限公司("马钢金华")	中国浙江省	中国浙江省	制造业	人民币 120,000,000 元	75	-
MG 贸易发展	德国	德国	贸易流通	欧元 153,388 元	100	-
马钢澳洲	澳大利亚	澳大利亚	矿产资源	澳元 21,737,900 元	100	-
马钢合肥钢铁	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 2,500,000,000 元	71	-
马钢(合肥)钢材加工有限公司("马钢合肥加工")	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 120,000,000 元	67	28
马钢(芜湖)材料技术有限公司("芜湖材料技术")	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 150,000,000 元	71	-
马钢(重庆)材料技术有限公司("马钢重庆材料")	中国重庆市	中国重庆市	制造业	人民币 250,000,000 元	70	-
合肥供水	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 50,000,000 元	-	100

## 七、 在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

子公司的情况如下：（续）

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司(续)						
马钢合肥板材	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 2,000,000,000 元	-	100
马钢(合肥)材料科技有限公司(“合肥材料科技”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 200,000,000 元	70	-
马钢(杭州)钢材销售有限公司(“马钢杭州销售”)	中国浙江省	中国浙江省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马鞍山钢铁无锡销售有限公司(“马钢无锡销售”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
南京马钢钢材销售有限公司(“马钢南京销售”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马钢(上海)钢材销售有限公司(“马钢上海销售”)	中国上海市	中国上海市	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马鞍山长江钢铁贸易合肥有限公司(“长钢合肥”)	中国安徽省	中国安徽省	贸易流通	人民币 30,000,000 元	-	100
马鞍山长江钢铁贸易南京有限公司(“长钢南京”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易流通	人民币 30,000,000 元	-	100
马鞍山长钢金属贸易有限公司(“长钢金属”)	中国安徽省	中国安徽省	贸易流通	人民币 30,000,000 元	-	100
马钢瓦顿(注 1)	法国	法国	制造业	欧元 150,200,000 元	100	-
马钢美洲	美国	美国	服务业	美元 500,000 元	100	-
安徽马钢防锈材料科技有限公司(“马钢防锈”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 10,000,000 元	51	-
马钢中东公司	迪拜	迪拜	贸易流通	迪拉姆 4,000,000 元	100	-
马钢(长春)钢材销售有限公司(“长春销售”)	中国吉林省	中国吉林省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马钢(武汉)材料技术有限公司(“武汉材料技术”)(注 2)	中国湖北省	中国湖北省	制造业	人民币 250,000,000 元	85	-
马钢宏飞电力能源有限公司(“马钢宏飞”)	中国安徽省	中国安徽省	电力行业	人民币 100,000,000 元	51	-
气体公司(附注六、1)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 270,000,000 元	100	-

## 七、 在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

子公司的情况如下：（续）

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
					直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司						
马钢(扬州)钢材加工有限责任公司(“马钢扬州加工”)	中国江苏省	中国江苏省	制造业	美元 20,000,000 元	71	-
安徽长江钢铁	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,200,000,000 元	55	-
马钢交材(注 3)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,486,296,194 元	100	-
埃斯科特钢	中国安徽省	中国安徽省	制造业	欧元 32,000,000 元	66	-
同一控制下企业合并取得的子公司						
财务公司	中国安徽省	中国安徽省	金融服务业	人民币 2,000,000,000 元	91	-

注1： 2020年10月，本公司向全资子公司马钢瓦顿增资20,000,000欧元，折合人民币157,524,000元。

注2： 2018年，本公司与武汉环创亿安经济发展有限公司（“武汉亿安公司”）和湖北东鞍源贸易实业有限公司（“湖北东鞍公司”）共同以现金出资方式投资设立武汉材料技术，武汉材料技术注册资本人民币250,000,000元，其中本公司出资人民币212,500,000元，出资比例85%；武汉亿安公司出资人民币25,000,000元，出资比例10%；湖北东鞍公司出资人民币12,500,000元，出资比例5%。本公司于2018年完成第一期出资人民币31,875,000元，于2019年完成第二期出资人民币53,125,000元，于2020年完成第三期出资人民币74,375,000元。

注3： 2020年4月7日，原马钢轨道交通装备有限公司更名为宝武集团马钢轨交材料科技有限公司。

注4： 以上在中国注册成立的公司均为有限公司或有限责任公司。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

存在重大少数股东权益的子公司如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
少数股东持有的股东权益比例：		
安徽长江钢铁	45%	45%
马钢合肥钢铁	29%	29%
财务公司	9%	9%
归属于少数股东的损益：		
	2020年	2019年
安徽长江钢铁	359,428,701	520,722,532
马钢合肥钢铁	197,588,702	32,683,122
财务公司	24,939,506	25,284,692
向少数股东支付的股利：		
	2020年	2019年
安徽长江钢铁	270,000,000	513,000,000
马钢合肥钢铁	-	-
财务公司	6,835,590	9,397,887
于资产负债表日累计的少数股东权益余额：		
	2020年12月31日	2019年12月31日
安徽长江钢铁	2,579,098,511	2,493,476,559
马钢合肥钢铁	872,102,909	673,809,772
财务公司	301,329,617	283,225,701

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	安徽长江钢铁	马钢合肥钢铁	财务公司
2020年			
流动资产	6,112,819,520	2,022,010,684	13,959,235,216
非流动资产	<u>4,749,944,904</u>	<u>2,780,333,415</u>	<u>3,326,033,658</u>
资产合计	<u>10,862,764,424</u>	<u>4,802,344,099</u>	<u>17,285,268,874</u>
流动负债	(5,084,339,773)	(1,724,491,374)	(13,915,854,891)
非流动负债	<u>( 47,094,626)</u>	<u>( 70,601,316)</u>	<u>( 21,307,128)</u>
负债合计	<u>(5,131,434,399)</u>	<u>(1,795,092,690)</u>	<u>(13,937,162,019)</u>
营业收入	15,831,921,317	5,229,833,552	455,897,604
净利润	798,730,447	681,340,350	277,105,622
综合收益总额	<u>798,730,447</u>	<u>681,340,350</u>	<u>277,105,622</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,076,704,713</u>	<u>472,600,215</u>	<u>3,023,178,655</u>
2019年			
流动资产	6,418,062,041	1,670,195,156	18,661,684,721
非流动资产	<u>4,075,753,165</u>	<u>3,139,504,112</u>	<u>3,247,078,627</u>
资产合计	<u>10,493,815,206</u>	<u>4,809,699,268</u>	<u>21,908,763,348</u>
流动负债	(4,929,808,639)	(1,883,412,083)	(18,739,550,955)
非流动负债	<u>( 22,947,546)</u>	<u>( 602,805,212)</u>	<u>( 22,260,160)</u>
负债合计	<u>(4,952,756,185)</u>	<u>(2,486,217,295)</u>	<u>(18,761,811,115)</u>
营业收入	16,021,280,559	4,680,562,702	418,345,785
净利润	1,157,161,183	112,700,421	280,941,022
综合收益总额	<u>1,157,161,183</u>	<u>112,700,421</u>	<u>280,941,022</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>475,050,895</u>	<u>423,131,207</u>	<u>3,700,421,491</u>

## 七、 在其他主体中的权益（续）

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
合营企业							
马钢比欧西	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 468,000,000 元	50	-	权益法
联营企业							
河南金马能源	中国河南省	中国河南省	制造业	人民币 535,421,000 元	26.89	-	权益法
盛隆化工	中国山东省	中国山东省	制造业	人民币 568,800,000 元	31.99	-	权益法
欣创节能（注 1）	中国安徽省	中国安徽省	服务业	人民币 122,381,990 元	16.34	-	权益法
马钢商业保理	中国上海市	中国上海市	服务业	人民币 600,000,000 元	25	-	权益法
欧冶链金（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	贸易流通	人民币 983,216,400 元	18.31	-	权益法
安徽马钢嘉华	中国安徽省	中国安徽省	制造业	美元 19,574,333 元	30	-	权益法
马钢化工能源	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,333,333,333 元	45	-	权益法
飞马智科（注 3）	中国安徽省	中国安徽省	信息技术 服务业	人民币 361,093,720 元	-	18.19	权益法
欧冶工业品（注 4）	中国上海市	中国上海市	贸易流通	人民币 4,000,000,000 元	11	-	权益法

注1：于2020年12月31日，本集团持有欣创节能16.34%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欣创节能持股比例不足20%，但是根据欣创节能公司章程，本公司对欣创节能派出董事和监事各1名，因此本公司认为对欣创节能可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对欣创节能的股权投资。

注2：于2020年12月31日，本集团持有欧冶链金18.31%股权。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶链金持股比例不足20%，但根据欧冶链金公司章程，本公司向其派驻一名董事，因此本公司认为对欧冶链金可以实施重大影响，故作为联营公司核算。

注3：于2020年12月31日，本集团持有飞马智科18.19%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对飞马智科持股比例不足20%，但是根据飞马智科公司章程，本公司对飞马智科派出董事一名，且该董事经提名担任飞马智科审核委员会委员，因此本公司认为对飞马智科可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对飞马智科的股权投资。

注4：于2020年12月31日，本集团持有欧冶工业品11%股权。本公司董事认为，虽然本公司对欧冶工业品持股比例不足20%，但根据欧冶工业品公司章程，本公司向其派驻一名董事，因此本公司认为对欧冶工业品可以实施重大影响，故作为联营公司核算。

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

本集团的重要合营企业马钢比欧西，采用权益法核算：

下表列示了马钢比欧西的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2020 年	2019 年
流动资产	542,221,622	420,129,331
非流动资产	<u>134,380,064</u>	<u>188,936,797</u>
资产合计	<u>676,601,686</u>	<u>609,066,128</u>
流动负债	79,630,819	60,768,847
非流动负债	<u>-</u>	<u>4,906,456</u>
负债合计	<u>79,630,819</u>	<u>65,675,303</u>
股东权益	<u>596,970,867</u>	<u>543,390,825</u>
按持股比例享有的净资产份额	298,485,434	271,695,413
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u>298,485,434</u>	<u>271,695,413</u>
营业收入	596,736,110	559,414,407
所得税费用	67,256,917	59,136,383
净利润	197,580,042	177,212,912
其他综合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
综合收益总额	<u>197,580,042</u>	<u>177,212,912</u>
收到的股利	<u>72,000,000</u>	<u>85,000,000</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

本集团的重要联营企业河南金马能源、盛隆化工、马钢化工能源和欧冶链金公司，采用权益法核算。

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

河南金马能源	2020 年	2019 年
流动资产	3,466,688,858	3,389,213,000
非流动资产	<u>2,834,569,781</u>	<u>2,100,891,000</u>
资产合计	<u>6,301,258,639</u>	<u>5,490,104,000</u>
流动负债	1,836,790,076	1,675,050,000
非流动负债	<u>507,753,477</u>	<u>413,610,000</u>
负债合计	<u>2,344,543,553</u>	<u>2,088,660,000</u>
少数股东权益	<u>1,084,036,413</u>	<u>767,603,000</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,872,678,673</u>	<u>2,633,841,000</u>
按持股比例享有的净资产份额	772,463,295	707,573,964
调整事项	-	-
投资的账面价值	<u><u>772,463,295</u></u>	<u><u>707,573,964</u></u>
营业收入	7,852,503,934	7,585,190,000
所得税费用	<u>196,110,725</u>	<u>201,767,000</u>
净利润	475,458,763	628,466,000
综合收益总额	<u><u>475,458,763</u></u>	<u><u>629,380,000</u></u>
收到的股利	<u><u>57,600,000</u></u>	<u><u>64,800,000</u></u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：（续）

盛隆化工	2020 年	2019 年
流动资产	2,207,517,672	1,776,227,037
非流动资产	<u>1,551,752,727</u>	<u>1,488,260,340</u>
资产合计	<u>3,759,270,399</u>	<u>3,264,487,377</u>
流动负债	872,452,512	704,936,856
非流动负债	<u>39,071,122</u>	<u>8,064,165</u>
负债合计	<u>911,523,634</u>	<u>713,001,021</u>
少数股东权益	<u>-</u>	<u>-</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,847,746,765</u>	<u>2,551,486,356</u>
按持股比例享有的净资产份额	910,994,190	816,220,485
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u><u>910,994,190</u></u>	<u><u>816,220,485</u></u>
营业收入	4,493,324,291	5,738,658,043
所得税费用	<u>84,972,167</u>	<u>149,245,965</u>
净利润	292,207,593	508,977,899
综合收益总额	<u><u>292,207,593</u></u>	<u><u>508,977,899</u></u>
收到的股利	<u><u>-</u></u>	<u><u>79,982,419</u></u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：（续）

马钢化工能源	2020年	2019年
流动资产	730,435,276	726,468,354
非流动资产	<u>1,118,747,341</u>	<u>992,609,756</u>
资产合计	<u>1,849,182,617</u>	<u>1,719,078,110</u>
流动负债	92,618,001	91,299,697
非流动负债	<u>8,692,220</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>101,310,221</u>	<u>91,299,697</u>
少数股东权益	<u>268,999,992</u>	<u>161,500,000</u>
归属于母公司的股东权益	<u>1,478,872,404</u>	<u>1,466,278,413</u>
按持股比例享有的净资产份额	665,492,582	659,825,286
调整事项	( <u>632,763</u> )	( <u>632,763</u> )
投资的账面价值	<u>664,859,819</u>	<u>659,192,523</u>
营业收入	2,204,768,430	2,811,704,314
所得税费用	<u>21,758,975</u>	<u>39,148,882</u>
净利润	72,736,080	131,538,940
综合收益总额	<u>72,736,080</u>	<u>131,538,940</u>
收到的股利	<u>29,778,833</u>	<u>-</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：（续）

欧冶链金	2020年	2019年
流动资产	8,110,500,640	3,918,291,645
非流动资产	<u>652,996,063</u>	<u>223,913,087</u>
资产合计	<u>8,763,496,703</u>	<u>4,142,204,732</u>
流动负债	6,083,575,678	3,113,527,232
非流动负债	<u>176,439,952</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>6,260,015,630</u>	<u>3,113,527,232</u>
少数股东权益	<u>814,534,448</u>	<u>315,277,881</u>
归属于母公司的股东权益	<u>1,688,946,625</u>	<u>713,399,619</u>
按持股比例享有的净资产份额	309,246,127	321,029,829
调整事项	<u>6,275,766</u>	<u>6,275,766</u>
投资的账面价值	<u>315,521,893</u>	<u>327,305,595</u>
营业收入	35,461,865,022	14,730,698,395
所得税费用	<u>94,649,544</u>	<u>48,855,077</u>
净利润	295,634,481	157,781,556
综合收益总额	<u>295,634,481</u>	<u>157,781,556</u>
收到的股利	<u>40,573,053</u>	<u>-</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团单项不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2020年	2019年
合营企业		
投资账面价值合计	-	501,306
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损	-	( 429)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>-</u>	<u>( 429)</u>
	2020年	2019年
联营企业		
投资账面价值合计	731,847,832	763,730,382
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	47,232,866	56,137,211
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>47,232,866</u>	<u>56,137,211</u>

## 八、 与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2020年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		以摊余成本计 量的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	5,346,108,774	-	-	5,346,108,774
交易性金融资产	2,028,957,057	-	-	-	-	2,028,957,057
应收账款	-	-	1,043,606,041	-	-	1,043,606,041
应收款项融资	-	-	-	7,072,160,166	-	7,072,160,166
其他应收款	-	-	404,691,801	-	-	404,691,801
买入返售金融资产款	-	-	1,346,725,440	-	-	1,346,725,440
发放贷款及垫款	-	-	4,636,066,439	-	-	4,636,066,439
债权投资	-	-	3,263,926,755	-	-	3,263,926,755
其他权益工具投资	-	-	-	-	390,798,231	390,798,231
	<u>2,028,957,057</u>	<u>-</u>	<u>16,041,125,250</u>	<u>7,072,160,166</u>	<u>390,798,231</u>	<u>25,533,040,704</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2020年12月31日（续）

金融负债	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融 负债	合计
	准则要求	指定		
吸收存款	-	-	6,620,132,197	6,620,132,197
卖出回购金融资产款	-	-	198,480,944	198,480,944
短期借款	-	-	12,584,935,187	12,584,935,187
交易性金融负债	95,968,940	-	-	95,968,940
应付票据	-	-	3,297,446,207	3,297,446,207
应付账款	-	-	7,612,476,174	7,612,476,174
其他应付款	-	-	4,119,253,844	4,119,253,844
一年内到期的非流动负债	-	-	2,572,092,845	2,572,092,845
长期借款	-	-	3,536,364,338	3,536,364,338
租赁负债	-	-	394,983,673	394,983,673
	<u>95,968,940</u>	<u>-</u>	<u>40,936,165,409</u>	<u>41,032,134,349</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2019年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		以摊余成本计 量的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	9,517,313,695	-	-	9,517,313,695
交易性金融资产	2,126,112,194	-	-	-	-	2,126,112,194
应收账款	-	-	1,092,930,122	-	-	1,092,930,122
应收款项融资	-	-	-	11,098,699,421	-	11,098,699,421
其他应收款	-	-	153,805,113	-	-	153,805,113
买入返售金融资产款	-	-	2,369,966,754	-	-	2,369,966,754
发放贷款及垫款	-	-	4,256,415,190	-	-	4,256,415,190
债权投资	-	-	3,182,221,639	-	-	3,182,221,639
其他权益工具投资	-	-	-	-	278,576,509	278,576,509
	<u>2,126,112,194</u>	<u>-</u>	<u>20,572,652,513</u>	<u>11,098,699,421</u>	<u>278,576,509</u>	<u>34,076,040,637</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2019年12月31日（续）

金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
拆入资金	-	-	400,031,889	400,031,889
吸收存款	-	-	10,964,896,002	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	-	-	1,386,580,448	1,386,580,448
短期借款	-	-	12,880,053,159	12,880,053,159
交易性金融负债	2,258,750	-	-	2,258,750
应付票据	-	-	7,313,729,148	7,313,729,148
应付账款	-	-	6,130,327,006	6,130,327,006
其他应付款	-	-	3,350,074,505	3,350,074,505
一年内到期的非流动负债	-	-	1,677,068,898	1,677,068,898
长期借款	-	-	3,468,200,000	3,468,200,000
租赁负债	-	-	411,432,835	411,432,835
	<u>2,258,750</u>	<u>-</u>	<u>47,982,393,890</u>	<u>47,984,652,640</u>

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 2. 金融工具抵销

本集团在2020年度并无签订应收款项的抵销安排(2019年：无)。

### 3. 金融资产转移

#### 已转移但未整体终止确认的金融资产

于2020年12月31日，本集团未整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币49,609,600元（2019年12月31日：人民币472,905元），未终止确认的已贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币108,365,962元（2019年12月31日：人民币127,316,634元）。于2020年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团保留了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，本集团对上述银行承兑汇票继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款，对上述已贴现的银行承兑汇票，作为以应收票据为质押取得的短期借款。背书及贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2020年12月31日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币49,609,600元（2019年12月31日：人民币472,905元）。于2020年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币108,365,962元向银行质押取得短期借款（2019年12月31日：人民币127,316,634元）。

#### 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2020年12月31日，本集团已整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币8,039,033,075元（2019年12月31日：人民币898,350,720元），已整体终止确认的贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币850,788,800元（2019年12月31日：人民币1,178,421,214元）。于2020年12月31日，其到期日为1至6个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。

2020年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

### 4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括利率风险和汇率风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、债权投资、借款、应收账款、应收款项融资、应付票据、应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 金融工具风险（续）

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款和应收票据的余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和交易性金融资产的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括债权投资、其他应收款、买入返售金融资产款、发放贷款及垫款，这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户或交易对手、地理区域和行业进行管理。于资产负债表日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的9%（2019年：13%）和29%（2019年：38%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失是以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失是本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

根据金融工具自初始确认后信用风险的变化情况，本集团区分三个阶段计算预期信用损失：

- 第一阶段：自初始确认后信用风险无显著增加的金融工具纳入阶段一，按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具纳入阶段二，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产纳入阶段三，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。

对于前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了减值准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的减值准备。

## 八、 与金融工具相关的风险（续）

### 4. 金融工具风险（续）

#### 信用风险（续）

##### *信用风险显著增加的判断标准*

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- （1）定量标准为主要为在报告日，剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- （2）定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- （3）上限指标为债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过一定期限。

##### *已发生信用减值资产的定义*

为确定是否发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- （4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 金融工具风险（续）

#### 信用风险（续）

##### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团以当前风险管理所使用的外部评级为基础，考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- (1) 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以外部评级为基础进行调整，加入前瞻性信息并剔除审慎性调整，以反映当前宏观经济环境下的“时点型”债务人违约概率；
- (2) 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- (3) 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了管理层判断，根据管理层判断的结果，每半年对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

本集团金融资产的信用风险等级较上年没有发生变化，因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口量化数据，参见本财务报表附注五、3和6中。

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下：

2020年12月31日

	账面余额（无担保）		账面余额（有担保）	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失
发放贷款及垫款-公司贷款	2,864,838,087	-	29,100,263	-
发放贷款及垫款-票据贴现	1,742,128,089	-	-	-
买入返售金融资产款	1,346,725,440	-	-	-
其他流动资产-债权投资	<u>3,263,926,755</u>	-	-	-
	<u>9,217,618,371</u>	<u>-</u>	<u>29,100,263</u>	<u>-</u>

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 金融工具风险（续）

#### 信用风险（续）

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下：（续）

2019年12月31日

	账面余额（无担保）		账面余额（有担保）	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失
发放贷款及垫款-公司贷款	2,362,695,268	-	151,157,385	-
发放贷款及垫款-票据贴现	1,683,047,996	-	56,922,827	-
发放贷款及垫款-保理业务	2,591,714	-	-	-
买入返售金融资产款	2,369,966,754	-	-	-
其他流动资产-债权投资	<u>3,182,221,639</u>	-	-	-
	<u>9,600,523,371</u>	-	<u>208,080,212</u>	-

#### 流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2020年12月31日，本集团90%（2019年12月31日：90%）的负债在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2020年12月31日

	1年以内	1年	2年以	3年以	5年	合计
		至2年	上至3年	上至5年	以上	
吸收存款	6,620,132,197	-	-	-	-	6,620,132,197
卖出回购金融资产款	198,480,944	-	-	-	-	198,480,944
短期借款	12,584,935,187	-	-	-	-	12,584,935,187
交易性金融负债	95,968,940	-	-	-	-	95,968,940
应付票据	3,297,446,207	-	-	-	-	3,297,446,207
应付账款	7,612,476,174	-	-	-	-	7,612,476,174
其他应付款	4,119,253,844	-	-	-	-	4,119,253,844
一年内到期的非流动 负债	2,572,092,845	-	-	-	-	2,572,092,845
长期借款	293,483,247	1,323,522,262	2,276,297,101	44,536,800	13,613,600	3,951,453,010
租赁负债	<u>19,977,760</u>	<u>35,713,579</u>	<u>35,713,579</u>	<u>71,427,158</u>	<u>439,705,451</u>	<u>602,537,527</u>
合计	<u>37,414,247,345</u>	<u>1,359,235,841</u>	<u>2,312,010,680</u>	<u>115,963,958</u>	<u>453,319,051</u>	<u>41,654,776,875</u>

## 八、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 金融工具风险（续）

#### 流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：（续）

2019年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年至5年	5年以上	合计
拆入资金	400,031,889	-	-	-	-	400,031,889
吸收存款	10,964,896,002	-	-	-	-	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	1,386,580,448	-	-	-	-	1,386,580,448
短期借款	12,880,053,159	-	-	-	-	12,880,053,159
交易性金融负债	2,258,750	-	-	-	-	2,258,750
应付票据	7,313,729,148	-	-	-	-	7,313,729,148
应付账款	6,130,327,006	-	-	-	-	6,130,327,006
其他应付款	3,350,074,505	-	-	-	-	3,350,074,505
一年内到期的非流动 负债	1,677,068,898	-	-	-	-	1,677,068,898
长期借款	402,402,355	3,410,193,042	52,044,688	669,167	69,388,000	3,934,697,252
租赁负债	<u>20,783,485</u>	<u>36,170,655</u>	<u>35,713,579</u>	<u>71,427,158</u>	<u>475,419,030</u>	<u>639,513,907</u>
合计	<u>44,528,205,645</u>	<u>3,446,363,697</u>	<u>87,758,267</u>	<u>72,096,325</u>	<u>544,807,030</u>	<u>48,679,230,964</u>

#### 市场风险

##### 利率风险

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

八、 与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2020年		
人民币	50	(18,626,556)
美元	50	( 609,118)
人民币	(50)	18,626,556
美元	(50)	609,118
2019年		
人民币	50	(21,048,208)
美元	50	( 244,936)
人民币	(50)	21,048,208
美元	(50)	244,936

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

本集团的业务主要于中国国内开展，绝大多数交易以人民币结算，同时另有部分销售、采购和借贷业务须以美元、欧元、澳元以及港元等币种结算。这些外币兑人民币汇率的波动将会影响本集团的经营业绩。

此外，本集团存在源于外币借款的汇率风险敞口。本集团采用外汇远期合同减少汇率风险敞口。

本集团货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款和长期借款等金融工具的账面价值和汇率风险敞口请参见本财务报表附注五、65。

八、 与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量不变的假设下，美元、欧元、澳元及港元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益产生的影响：

	汇率	净利润	其他综合收益的 税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
2020年				
人民币对美元贬值	1%	(13,820,032)	50,755	(13,769,277)
人民币对欧元贬值	1%	1,080,906	3,880,097	4,961,003
人民币对澳元贬值	1%	-	2,009,923	2,009,923
人民币对港元贬值	1%	212,719	4,643,229	4,855,948
人民币对美元升值	(1%)	13,820,032	( 50,755)	13,769,277
人民币对欧元升值	(1%)	( 1,080,906)	(3,880,097)	( 4,961,003)
人民币对澳元升值	(1%)	-	(2,009,923)	( 2,009,923)
人民币对港元升值	(1%)	( 212,719)	(4,643,229)	( 4,855,948)

八、 与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量不变的假设下，美元、欧元、澳元及港元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益产生的影响：（续）

	汇率	净利润	其他综合收益的 税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
2019年				
人民币对美元贬值	1%	(13,427,388)	56,559	(13,370,829)
人民币对欧元贬值	1%	202,601	3,295,788	3,498,389
人民币对澳元贬值	1%	-	2,691,228	2,691,228
人民币对港元贬值	1%	99	4,317,923	4,318,022
人民币对美元升值	(1%)	13,427,388	( 56,559)	13,370,829
人民币对欧元升值	(1%)	( 202,601)	(3,295,788)	( 3,498,389)
人民币对澳元升值	(1%)	-	(2,691,228)	( 2,691,228)
人民币对港元升值	(1%)	( 99)	(4,317,923)	( 4,318,022)

## 八、 与金融工具相关的风险（续）

### 5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。2020年度和2019年度，资本管理的目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和归属于母公司股东的总资本加净负债的比率。本集团的政策将使该杠杆比率保持在50%与70%之间。净负债包括吸收存款、银行借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等，减去货币资金。资本为归属于母公司股东的总资本，本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
拆入资金	-	400,031,889
吸收存款	6,620,132,197	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	198,480,944	1,386,580,448
短期借款	12,584,935,187	12,880,053,159
交易性金融负债	95,968,940	2,258,750
应付票据	3,297,446,207	7,313,729,148
应付账款	7,612,476,174	6,130,327,006
应付职工薪酬	549,348,136	691,976,938
其他应付款	4,123,490,248	4,294,496,279
其他流动负债	569,023,723	-
一年内到期的非流动负债	2,572,092,845	1,677,068,898
长期借款	3,536,364,338	3,468,200,000
租赁负债	394,983,673	411,432,835
长期应付职工薪酬	79,496,046	101,327,703
减：货币资金	<u>5,346,108,774</u>	<u>9,517,313,695</u>
净负债	<u>36,888,129,884</u>	<u>40,205,065,360</u>
归属于母公司股东的总资本	<u>28,386,124,992</u>	<u>26,933,162,065</u>
资本和净负债	<u>65,274,254,876</u>	<u>67,138,227,425</u>
杠杆比率	<u>57%</u>	<u>60%</u>

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2020年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融资产				
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	11,640,010	-	2,017,317,047	2,028,957,057
应收款项融资	-	7,072,160,166	-	7,072,160,166
其他权益工具投资	-	300,451,194	90,347,037	390,798,231
	<u>11,640,010</u>	<u>7,372,611,360</u>	<u>2,107,664,084</u>	<u>9,491,915,454</u>
金融负债				
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	<u>95,968,940</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>95,968,940</u>

## 九、公允价值的披露（续）

### 1. 公允价值计量的资产和负债（续）

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场	重要可观察	重要不可观察	
	报价	输入值	输入值	
	第一层次	第二层次	第三层次	
<b>金融资产</b>				
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	103,763,821	-	2,022,348,373	2,126,112,194
应收款项融资	-	11,098,699,421	-	11,098,699,421
其他权益工具投资	-	267,217,945	11,358,564	278,576,509
	<u>103,763,821</u>	<u>11,365,917,366</u>	<u>2,033,706,937</u>	<u>13,503,388,124</u>
<b>金融负债</b>				
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	<u>2,258,750</u>	-	-	<u>2,258,750</u>

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括基金、外汇远期合约和期货合约。基金以基金管理人2020年最后一个交易日公告的基金净值乘以本集团持有的基金份额确定其公允价值。外汇远期合约公允价值根据2020年最后一个交易日的远期外汇汇率确定。期货合约的公允价值根据大连商品交易所、上海期货交易所和郑州商品交易所2020年最后一个交易日的收盘价确定。

本集团持续第二层次公允价值计量项目主为非上市权益投资及债务工具投资。非上市权益投资的公允价值是根据2020年12月31日这些非上市公司财务报表信息，并结合同行业上市公司可比信息采用可比公司乘数法确定。应收款项融资采用市场利率折现确定。

本集团持续第三层次公允价值计量项目为理财产品、信托产品和无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资。理财产品和信托产品以现金流折现估值模型确定，本集团还会考虑初始交易价格，相同或类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，将根据延期、提前赎回、流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化对评估模型作出调整。无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资以截至2020年12月31日的净资产基础法确定的公允价值。

九、 公允价值的披露（续）

2. 以公允价值披露的资产和负债

2020年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融负债				
长期借款	-	3,671,337,168	-	3,671,337,168
租赁负债	-	<u>394,983,673</u>	-	<u>394,983,673</u>
	-	<u><u>4,066,320,841</u></u>	-	<u><u>4,066,320,841</u></u>

2019年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融负债				
长期借款	-	3,638,179,673	-	3,638,179,673
租赁负债	-	<u>411,432,835</u>	-	<u>411,432,835</u>
	-	<u><u>4,049,612,508</u></u>	-	<u><u>4,049,612,508</u></u>

## 九、 公允价值的披露（续）

### 3. 公允价值估值

#### 金融工具公允价值

以下是本集团除租赁负债以及账面价值与公允价值相差很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

	账面价值		公允价值	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
金融负债				
长期借款	<u>3,536,364,338</u>	<u>3,468,200,000</u>	<u>3,671,337,168</u>	<u>3,638,179,673</u>

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、债权投资、买入返售金融资产款、发放贷款及垫款、应付票据、应付账款、其他应付款、吸收存款、卖出回购金融资产款、短期借款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务团队由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务团队直接向财务负责人和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务团队分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务负责人审核批准。出于中期和年度财务报表目的，每年两次与审计委员会讨论估值流程和结果。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

租赁负债及长期借款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2020年12月31日，针对长期借款等自身不履约风险评估为不重大。

**十、 关联方关系及其交易**

**1. 母公司**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币元	对本公司 持股比例(%)	对本公司 表决权比例(%)
集团公司	中国安徽省	制造业	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最终控制方为宝武集团。

**2. 子公司**

子公司详见附注七、1。

**3. 合营企业和联营企业**

合营企业和联营企业详见附注七、2。

## 十、 关联方关系及其交易（续）

### 4. 其他关联方

企业名称	关联方关系
马钢集团投资有限公司	母公司控制的公司
马钢集团物流有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢物流集装箱联运有限公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司资产管理公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司有线电视中心	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司马钢日报社	母公司控制的公司
安徽马钢矿业资源集团有限公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司南山矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司姑山矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司桃冲矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司青阳白云石矿	母公司控制的公司
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	母公司控制的公司
马钢集团招标咨询有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢工程技术集团有限公司（更名为：宝武重工有限公司，注1）	母公司控制的公司
飞马智科信息技术股份有限公司	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
安徽祥云科技有限公司	母公司控制的公司
深圳市粤鑫马信息科技有限公司	母公司控制的公司
马钢集团设计研究院有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢矿山岩土工程勘察联合公司	母公司控制的公司
马钢集团测绘有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢重型机械制造有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢东力传动设备有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢输送设备制造有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢表面技术股份有限公司	母公司控制的公司
上海马钢机电科技有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢设备检修有限公司	母公司控制的公司
马钢集团康泰置地发展有限公司	母公司控制的公司
安徽裕泰物业管理有限责任公司	母公司控制的公司
马钢集团康诚建筑安装有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢冶金工业技术服务有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山博力建设监理有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
安徽欣创节能环保科技股份有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢汽车运输服务有限公司	母公司控制的公司
马钢国际经济贸易有限公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢电气修造有限公司	母公司控制的公司
马鞍山市旧机动车交易中心有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢粉末冶金有限公司	母公司控制的公司

## 十、 关联方关系及其交易（续）

### 4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
安徽中联海运有限公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢华阳设备诊断工程有限公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技职业学院	母公司控制的公司
马钢（合肥）物流有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
马钢利华金属资源有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢长燃能源有限公司	母公司控制的公司
安徽江南钢铁材料质量监督检验有限公司	母公司控制的公司
上海马钢国际贸易有限公司	母公司控制的公司
山西福马炭材料科技有限公司	母公司控制的公司
马钢富圆金属资源有限公司	母公司控制的公司
马钢智信资源科技有限公司	母公司控制的公司
马鞍山晨马氢能源科技有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢危险品运输有限公司	母公司控制的公司
深圳市粤海马钢实业有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢欣巴环保科技有限公司	母公司控制的公司
贵州欣川节能环保有限责任公司	母公司控制的公司
马钢机动车循环利用科技有限公司	母公司控制的公司
上海马钢工程技术有限公司	母公司控制的公司
爱智机器人（上海）有限公司	母公司控制的公司
长三角（合肥）数字科技有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢耐火材料有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢高级技工学校（安徽马钢技师学院）	母公司控制的公司
美泰澳门离岸商业服务有限公司	母公司控制的公司
马钢诚兴金属资源有限公司	母公司控制的公司
欧冶链金（靖江）再生资源有限公司	母公司控制的公司
辽宁吉和源再生资源有限公司	母公司控制的公司
欧冶链金（萍乡）再生资源有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢矿业资源集团桃冲矿业有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	母公司合营企业
瑞泰马钢新材料科技有限公司	母公司联营企业
马钢共昌联合轧辊有限公司	母公司联营企业
马鞍山江南化工有限责任公司	母公司联营企业
铜陵远大石灰石矿业有限责任公司	母公司联营企业
马鞍山矿山研究院爆破工程有限责任公司	母公司联营企业
中国物流合肥有限公司	母公司联营企业
马鞍山中日资源再生工程技术有限公司	母公司联营企业
马鞍山钢铁建设集团有限公司	母公司联营企业
安徽南大马钢环境科技股份有限公司	母公司联营企业
马鞍山中冶华欣水环境治理有限公司	母公司联营企业
宿州市宿马产业发展有限公司	母公司联营企业
安徽科达售电有限公司（更名为：安徽科达智慧能源科技有限公司，注2）	母公司联营企业
安徽华塑股份有限公司	母公司联营企业
中铁物总资源科技有限公司	母公司联营企业
马钢奥瑟亚化工有限公司（注3）	母公司联营企业

## 十、 关联方关系及其交易（续）

### 4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
中国宝武钢铁集团有限公司	最终控制方
宝山钢铁股份有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢集团上海梅山有限公司	最终控制方控制的公司
南京宝钢轧钢有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢工业有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢商贸有限公司	最终控制方控制的公司
沈阳宝钢东北贸易有限公司	最终控制方控制的公司
上海梅山钢铁股份有限公司	最终控制方控制的公司
武汉钢铁有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢不锈钢有限公司	最终控制方控制的公司
安徽皖宝矿业股份有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢资源控股（上海）有限公司	最终控制方控制的公司
浙江舟山武港码头有限公司	最终控制方控制的公司
浙江嵊泗宝捷国际船舶代理有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢工程技术集团有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝华国际招标有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢轧辊科技有限责任公司	最终控制方控制的公司
宝武装备智能科技有限公司	最终控制方控制的公司
欧冶云商股份有限公司	最终控制方控制的公司
上海钢铁交易中心有限公司	最终控制方控制的公司
东方钢铁电子商务有限公司	最终控制方控制的公司
上海欧冶材料科技有限责任公司	最终控制方控制的公司
武汉钢铁集团物流有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝信软件股份有限公司	最终控制方控制的公司
南京梅宝新型建材有限公司	最终控制方控制的公司
南京梅山钢渣处理有限责任公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢磁业有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢磁业（江苏）有限公司	最终控制方控制的公司
华宝信托有限责任公司	最终控制方控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司	最终控制方控制的公司
武钢集团有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢不锈钢有限公司	最终控制方控制的公司
欧冶国际电商有限公司	最终控制方控制的公司
上海欧冶采购信息科技有限公司	最终控制方控制的公司
宝武原料供应有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢钢材贸易有限公司	最终控制方控制的公司
山西太钢不锈钢股份有限公司	最终控制方控制的公司
成都宝钢汽车钢材部件加工配送有限公司	最终控制方控制的公司
重庆宝钢汽车钢材部件有限公司	最终控制方控制的公司
芜湖威仕科材料技术有限公司	最终控制方控制的公司
武汉宝钢华中贸易有限公司	最终控制方控制的公司
上海欧冶物流股份有限公司	最终控制方控制的公司
上海金艺检测技术有限公司	最终控制方控制的公司

## 十、 关联方关系及其交易（续）

### 4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
欧冶商业保理有限责任公司	最终控制方控制的公司
宝武水务科技有限公司	最终控制方控制的公司
华宝证券有限责任公司	最终控制方控制的公司
广州宝钢南方贸易有限公司	最终控制方控制的公司
北京宝钢北方贸易有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢特钢长材有限公司	最终控制方控制的公司
成都宝钢西部贸易有限公司	最终控制方控制的公司
安徽宝钢钢材配送有限公司	最终控制方控制的公司
武钢集团襄阳重型装备材料有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢铸造有限公司	最终控制方控制的公司
上海科德轧辊表面处理有限公司	最终控制方控制的公司
青岛宝井钢材加工配送有限公司	最终控制方控制的公司
通用电气（武汉）自动化有限公司	最终控制方合营公司
马鞍山钢晨实业有限公司	最终控制方联营公司
山西阿克苏太钢轧辊有限公司	最终控制方联营公司
太仓武港码头有限公司	最终控制方联营公司
中冶南方工程技术有限公司	最终控制方联营公司
常州宝菱重工机械有限公司	最终控制方联营公司

注1：于2020年3月31日，安徽马钢工程技术集团有限公司更名为宝武重工有限公司；相关关联方交易和关联方交易余额在宝武重工有限公司项下列示。

注2：于2020年4月13日，安徽科达售电有限公司更名为安徽科达智慧能源科技有限公司；相关关联方交易和关联方交易余额在安徽科达智慧能源科技有限公司项下列示。

注3：于2020年9月21日，本公司和马钢化工能源签订股权转让协议，约定将本公司持有的马钢奥瑟亚化工40%股权转让给马钢化工能源。于2020年11月完成股权交割。马钢奥瑟亚化工由本公司的联营公司变更为集团公司附属公司的联营企业。

## 十、 关联方关系及其交易（续）

### 5. 本集团与关联方的主要交易

下述第（1）至第（25）项下披露的与关联方的主要交易中，除第（17）至第（20）项下的交易外，其他均构成香港联合交易所《上市规则》第14A章中所界定的关连交易或持续关连交易。

#### (1) 向关联方采购矿石

	注释	2020年	2019年
集团公司	(i)	3,986,573,575	4,054,355,222
宝武原料供应有限公司	(ii)	1,109,783,102	-
宝钢资源控股（上海）有限公司	(ii)	578,245,478	139,403,474
安徽马钢矿业资源集团有限公司	(i)	74,313,398	-
安徽马钢矿业资源集团桃冲矿业有限公司	(i)	30,738,097	-
安徽皖宝矿业股份有限公司	(i)	-	3,069,559
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(i)	-	44,952,984
		<u>5,779,653,650</u>	<u>4,241,781,239</u>

(i) 本集团向集团公司及其附属公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与集团公司于2018年8月15日签订《矿石购销协议》所规定，即按照普氏指数为基础确定价格。

(ii) 本集团向宝武集团附属公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与宝武集团于2020年5月7日签订《日常关联交易协议》所规定，根据市场价格双方协商确定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 向关联方支付劳务费、后勤及其他服务费用

	注释	2020年	2019年
瑞泰马钢新材料科技有限公司	(iii)	1,083,445,856	962,273,318
安徽马钢设备检修有限公司	(iii)	592,194,981	513,598,537
马钢集团物流有限公司	(iii)	557,111,058	37,232,492
欣创节能	(iii)	485,121,569	525,145,803
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	453,776,806	385,148,176
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(iii)	361,344,544	434,131,751
飞马智科	(iii)	276,770,125	360,793,852
宝武重工有限公司	(iii)	252,186,002	216,733,039
安徽中联海运有限公司	(iii)	147,285,801	77,639,083
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iii)	111,485,780	127,144,081
上海宝信软件股份有限公司	(iii)	98,262,424	-
马钢（集团）控股有限公司资产管理公司	(iii)	64,851,581	-
马钢共昌联合轧辊有限公司	(iii)	56,292,073	25,841,884
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	(iii)	47,555,510	49,046,414
宝山钢铁股份有限公司	(iii)	47,294,753	12,948,451
宝武水务科技有限公司	(iii)	45,798,895	-
宝武装备智能科技有限公司	(iii)	36,005,476	-
马钢化工能源	(iii)	6,902,589	1,981,802
集团公司	(iii)	1,602,759	7,682,529
其他	(iii)	<u>480,667,072</u>	<u>384,667,402</u>
		<u>5,205,955,654</u>	<u>4,122,008,614</u>

(iii) 上述关联方为本集团提供若干服务，包括在职培训、膳食及卫生服务、环境及卫生服务和道路维护和厂区绿化服务、电讯服务、运输合同服务、设备维修保养服务、工程设计服务等。按照本集团与集团公司及宝武集团签订的服务协议，这些服务根据市场价格双方协商确定协议价并收取费用。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 向关联方支付代理费

	注释	2020年	2019年
马钢国际经济贸易有限公司	(iv)	17,728,170	24,280,669
欧冶链金	(iv)	8,252,303	31,366,990
上海欧冶材料技术有限责任公司	(iv)	<u>185,730</u>	<u>-</u>
		<u>26,166,203</u>	<u>55,647,659</u>

(iv) 本集团与上述关联方的该类交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(4) 向关联方支付租赁费

	注释	2020年	2019年
集团公司	(v)	<u>33,028,286</u>	<u>33,028,286</u>

(v) 本集团向集团公司租入办公楼，是按照本集团和集团公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(5) 向关联方采购固定资产和建筑服务

	注释	2020年	2019年
宝武重工有限公司	(iv)	1,191,899,714	1,253,633,519
上海宝信软件股份有限公司	(iv)	301,568,082	-
欣创节能	(iv)	230,356,668	42,371,801
宝钢工程技术集团有限公司	(iv)	189,597,897	-
马钢集团设计研究院有限责任公司	(iv)	143,069,867	5,713,624
飞马智科	(iv)	78,268,275	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iv)	67,151,298	42,578,353
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iv)	57,229,242	32,650,681
安徽马钢设备检修有限公司	(iv)	18,884,193	57,299,419
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(iv)	3,539,823	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iv)	1,238,748	22,129,020
其他	(iv)	<u>58,856,990</u>	<u>18,656,215</u>
		<u>2,341,660,797</u>	<u>1,475,032,632</u>

(iv) 本集团与上述关联方的该类交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(6) 向关联方采购商品

	注释	2020年	2019年
欧冶链金	(vi)	5,499,822,142	3,075,592,758
马钢化工能源	(vi)	1,302,762,235	1,450,773,549
欧冶工业品	(vi)	<u>18,913,121</u>	<u>-</u>
		<u>6,821,497,498</u>	<u>4,526,366,307</u>

(vi) 本集团与上述关联方的该类交易包括：采购废钢、废水、焦炉煤气、物资及备件等。以上交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(7) 向关联方提供设施、各种服务及销售其他产品

	注释	2020年	2019年
安徽马钢粉末冶金有限公司	(iv)	125,025,745	82,234,555
欣创节能	(iv)	48,905,272	37,088,586
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	(iv)	18,476,484	18,899,607
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iv)	16,717,305	23,608,562
上海宝钢磁业有限公司	(iv)	11,815,203	-
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iv)	11,222,420	7,747,296
瑞泰马钢新材料科技有限公司	(iv)	6,528,788	7,270,904
飞马智科	(iv)	6,091,473	5,455,446
宝武重工有限公司	(iv)	4,028,924	4,152,273
马钢奥瑟亚化工	(iv)	3,699,590	-
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iv)	3,117,902	3,236,949
安徽马钢设备检修有限公司	(iv)	3,090,502	43,977
马钢共昌联合轧辊有限公司	(iv)	2,541,197	2,969,100
集团公司	(iv)	120,640	67,049
其他	(iv)	<u>28,250,218</u>	<u>15,837,616</u>
		<u>289,631,663</u>	<u>208,611,920</u>

(iv) 本集团与上述关联方的该类交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(8) 向关联方销售钢材

	注释	2020年	2019年
宝武重工有限公司	(iv)	242,375,137	149,870,589
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(iv)	88,011,413	89,572,853
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iv)	50,739,911	2,726
上海宝钢商贸有限公司	(iv)	32,489,447	4,820,793
广州宝钢南方贸易有限公司	(iv)	30,396,851	-
沈阳宝钢东北贸易有限公司	(iv)	5,010,123	493,212
马钢国际经济贸易有限公司	(iv)	850,472	17,399,907
上海欧冶材料技术有限责任公司	(iv)	-	6,843,970
其他	(iv)	<u>5,889,020</u>	<u>3,170,140</u>
		<u>455,762,374</u>	<u>272,174,190</u>

(iv) 本集团与上述关联方的该类交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(9) 向关联方销售商品

	注释	2020年	2019年
马钢化工能源	(vii)	1,498,872,022	1,754,513,290
安徽马钢嘉华	(vii)	688,141,990	733,723,087
欧冶链金	(vii)	<u>10,403,991</u>	<u>17,118,809</u>
		<u>2,197,418,003</u>	<u>2,505,355,186</u>

(vii) 本集团与上述关联方的该类交易包括：销售水渣、废钢原料及提供供能服务等。以上交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(10) 向关联方提供租赁服务

	注释	2020年	2019年
马钢化工能源	(iv)	22,285,800	99,623
安徽马钢表面技术股份有限公司	(iv)	611,844	679,964
飞马智科	(iv)	<u>165,000</u>	<u>165,000</u>
		<u>23,062,644</u>	<u>944,587</u>

(iv) 本集团与上述关联方的该类交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(11) 向关联方支付的吸收存款利息支出

	注释	2020年	2019年
集团公司	(viii)	60,897,489	18,942,436
马钢化工能源	(viii)	8,745,539	6,835,885
宝武重工有限公司	(viii)	8,310,997	3,571,723
安徽马钢矿业资源集团有限公司	(viii)	4,214,313	7,222,041
欧冶链金	(viii)	3,801,125	3,054,902
安徽马钢嘉华	(viii)	2,834,201	3,131,745
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	(viii)	2,697,209	-
欣创节能	(viii)	1,993,550	2,101,896
马钢集团物流有限公司	(viii)	1,990,234	486,934
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(viii)	1,955,799	1,610,650
安徽马钢重型机械制造有限公司	(viii)	1,675,877	1,285,419
马钢国际经济贸易有限公司	(viii)	1,562,891	712,010
马钢集团招标咨询有限公司	(viii)	1,404,586	-
马钢（集团）控股有限公司资产经营管理公司	(viii)	1,105,772	-
瑞泰马钢新材料科技有限公司	(viii)	475,352	1,608,310
马钢融资租赁	(viii)	319,580	107,668
马钢商业保理	(viii)	68,905	164,563
其他	(viii)	<u>11,028,943</u>	<u>7,683,474</u>
		<u>115,082,362</u>	<u>58,519,656</u>

(viii) 本集团子公司财务公司吸收上述关联方的存款并向其支付存款利息，2020年，财务公司吸收存款的利率范围为0.42%-2.18%（2019年：0.42%-2.18%）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(12) 向关联方收取的金融服务收入

	注释	2020年	2019年
集团公司	(ix)	73,210,350	97,635,456
安徽马钢矿业资源集团有限公司	(ix)	36,802,744	34,475,027
欧冶链金	(ix)	32,747,158	20,172,590
马钢诚兴金属资源有限公司	(ix)	6,108,860	6,696,545
宝武重工有限公司	(ix)	4,415,331	1,078,836
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	(ix)	2,879,873	2,602,741
安徽马钢粉末冶金有限公司	(ix)	1,445,023	1,641,848
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(ix)	1,433,285	2,029,029
安徽马钢嘉华	(ix)	26,871	943,815
马钢化工能源	(ix)	-	283,019
其他	(ix)	<u>13,852,180</u>	<u>10,569,692</u>
		<u>172,921,675</u>	<u>178,128,598</u>

(ix) 本集团子公司财务公司向上述关联方提供贷款、贴现以及委托贷款服务并获取相应贷款利息收入、贴现利息收入以及委托贷款手续费收入，贷款利率不低于同期同类型中国人民银行所定的利率范围；提供其他金融服务的收费不低于同期同类型中国人民银行所公布的标准收费。

(13) 向关联方购买信托产品取得的收入

	注释	2020年	2019年
华宝信托有限责任公司	(x)	<u>-</u>	<u>1,095,890</u>

(x) 本公司子公司财务公司与最终控制方控制的华宝信托有限责任公司签署《现金增利C型投资运作信托计划资金信托合同》，该信托合同已于2019年10月29日到期，业绩基准线为5%/年。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(14) 向关联方购买土地

	注释	2020年	2019年
集团公司	(xi)	-	64,666,095
马钢化工能源	(xi)	21,684,011	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	(xi)	-	3,184,679
宝武重工有限公司	(xi)	-	54,334,044
		<u>21,684,011</u>	<u>122,184,818</u>

(xi) 本公司和马钢化工能源根据评估公司对土地公允价值的评估结果根据双方协商而定。

(15) 向关联方出售土地

	注释	2020年	2019年
马钢集团物流有限公司	(xii)	32,763,900	-
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(xii)	8,084,900	-
		<u>40,848,800</u>	<u>-</u>

(xii) 本公司和马钢集团物流有限公司、安徽马钢汽车运输服务有限公司根据评估公司对土地公允价值的评估结果双方协商而定。

(16) 与关联方之间的股权交易

本公司于第九届董事会第三十七次会议审议同意本公司将其持有的马钢奥瑟亚化工40%股权转让给马钢化工能源。于2020年9月21日，本公司和化工能源签订股权转让协议，约定将本公司持有的马钢奥瑟亚化工40%股权转让给化工能源。于2020年11月，本公司完成股权转让交割。

本公司于第九届董事会第三十八次会议审议同意本公司最终控制方宝武集团附属公司华宝都鼎吸收合并本集团联营企业马钢融资租赁。华宝都鼎与马钢融资租赁于2020年11月完成吸收合并，本集团持股比例由对马钢融资租赁的25%下降为对华宝都鼎的4.319%。于2020年11月，双方完成吸收合并。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(17) 向本公司及宝武集团附属公司的合联营企业采购商品及服务

	注释	2020年	2019年
河南金马能源	(xiii)	899,875,307	791,299,920
马钢比欧西	(xiii)	589,721,644	551,629,823
马鞍山钢晨实业有限公司	(xiii)	45,177,491	-
中冶南方工程技术有限公司	(xiii)	32,760,849	-
太仓武港码头有限公司	(xiii)	21,631,086	-
盛隆化工	(xiii)	<u>1,813,398</u>	<u>2,920,775</u>
		<u>1,590,979,775</u>	<u>1,345,850,518</u>

(xiii) 本集团与上述公司的该类交易包括：采购焦副产品、采购气体、采购废油回收相关服务、采购工程设计及修理服务、采购港口存放管理服务。以上交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(18) 向本公司及宝武集团附属公司的合联营企业销售产品及服务

	注释	2020年	2019年
马鞍山钢晨实业有限公司	(xiv)	896,048,144	-
马钢比欧西	(xiv)	267,777,940	235,004,654
安徽科达智慧能源科技有限公司	(xiv)	97,556,270	79,904,581
马钢奥瑟亚化工	(xiv)	<u>16,793,618</u>	<u>13,172,524</u>
		<u>1,278,175,972</u>	<u>328,081,759</u>

(xiv) 本集团与上述公司的该类交易包括：提供供能服务、销售钢材和租赁服务等。以上交易是按照本集团和该等公司签订的协议，根据市场价格双方协商而定。

(19) 向本公司及宝武集团附属公司的合联营企业支付金融服务利息费

	注释	2020年	2019年
马钢比欧西	(xv)	4,800,956	3,846,912
马鞍山钢晨实业有限公司	(xv)	404,444	-
马钢奥瑟亚化工	(xv)	<u>7,788</u>	<u>7,530</u>
		<u>5,213,188</u>	<u>3,854,442</u>

(xv) 本集团子公司财务公司吸收上述关联方的存款并向其支付存款利息，2020年，财务公司吸收存款的利率范围为0.42%-2.18%（2019年：0.42%-2.18%）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(20) 向本公司及宝武集团附属公司的合联营企业收取的金融服务收入

	注释	2020年	2019年
马鞍山钢晨实业有限公司	(xvi)	<u>2,171,955</u>	<u>—</u>

(xvi) 本集团子公司财务公司向本公司及宝武集团附属公司的合联营企业提供贷款、贴现以及委托贷款服务并获取相应贷款利息收入、贴现利息收入以及委托贷款手续费收入，贷款利率不高于同期同类型中国人民银行所定的利率范围；提供其他金融服务的收费不高于同期同类型中国人民银行所公布的标准收费。

(21) 接受关联方担保

2020年

	注释	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
集团公司	(xvii)	本公司	人民币 0.44 亿元	2015.10	2025.10	截至报告签署日尚未履行完毕

2019年

	注释	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
集团公司	(xvii)	本公司	人民币 9.16 亿元	2014.7	2025.10	截至报告签署日尚未履行完毕

(xvii) 2020年，集团公司未发生无偿为本集团新增银行借款担保(2019年：约人民币1亿元)；于2020年12月31日，集团公司无偿为本集团部分银行借款提供担保余额共计约人民币0.44亿元(2019年12月31日：约人民币9.16亿元)。

(22) 根据2018年8月15日签订的《金融服务协议》，自2019年1月1日起至2021年12月31日止之协议期限内，财务公司向集团公司及其附属公司提供的贷款额每日最高不超过人民币31.7亿元，其他金融服务之服务费将不超过人民币2亿元。

本年最高日存款额为人民币112.96亿元（2019年：人民币146.88亿元）；每月日均最高存款额为人民币108.64亿元（2019年：人民币74.04亿元）；最高日贷款额为人民币29.21亿元（2019年：人民币27.87亿元）；每月日均最高贷款额为人民币28.95亿元（2019年：人民币26.84亿元）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(23) 关键管理人员薪酬

本年度，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额为人民币7,532,162元（2019年：人民币5,305,496元），该金额不包括支付给独立董事及独立监事的薪酬。

(24) 董事及监事酬金\*

	2020年	2019年
袍金	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>
其他酬金：		
薪金、津贴及实物利益	605,821	524,000
与表现有关之花红	4,012,342	2,148,348
退休金计划供款	<u>113,439</u>	<u>125,920</u>
	<u>4,731,602</u>	<u>2,798,268</u>
	<u>5,178,970</u>	<u>3,245,636</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(24) 董事及监事酬金（续）\*

(i) 独立董事及独立监事

本年度支付予独立董事、独立监事之袍金如下：

	2020年	2019年
<i>独立董事</i>		
张春霞女士	100,000	100,000
朱少芳女士	100,000	100,000
王先柱先生	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
<i>独立监事</i>		
杨亚达女士	73,684	73,684
秦同洲先生	<u>73,684</u>	<u>73,684</u>
	<u>147,368</u>	<u>147,368</u>
	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>

除上述袍金之外，独立董事及独立监事于年内并无任何其他酬金（2019年：无）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(24) 董事及监事酬金（续）\*

(ii)非独立董事及非独立监事

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2020 年度					
<i>执行董事</i>					
丁毅先生（注 1）	-	-	-	-	-
张文洋先生（注 2）	-	117,333	805,889	26,549	949,771
任天宝先生	-	128,000	876,034	28,963	1,032,997
王强民先生（注 3）	-	146,667	1,003,789	-	1,150,456
	-	<u>392,000</u>	<u>2,685,712</u>	<u>55,512</u>	<u>3,133,224</u>
<i>非执行董事</i>					
钱海帆先生（注 1）	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>监事</i>					
张晓峰先生	-	144,000	985,538	28,963	1,158,501
严开龙先生（注 4）	-	46,000	259,392	14,482	319,874
张乾春先生（注 1）	-	-	-	-	-
耿景艳女士（注 4）	-	23,821	81,700	14,482	120,003
	-	<u>213,821</u>	<u>1,326,630</u>	<u>57,927</u>	<u>1,598,378</u>
	-	<u>605,821</u>	<u>4,012,342</u>	<u>113,439</u>	<u>4,731,602</u>

注1：于2020年度，丁毅先生、钱海帆先生、张乾春先生之薪酬由集团公司支付，未在本公司领取酬金。

注2：于2020年12月18日，经本公司第九届董事会第三十九次会议批准，张文洋先生不再担任本公司执行董事，调任为本公司总经理。张文洋先生的上述酬金为任职执行董事期间的酬金。

注3：于2020年11月20日，王强民先生不再担任本公司执行董事。

注4：于2020年6月29日，严开龙先生不再担任本公司监事，公司职工代表大会联席会议于2020年6月29日选举耿景艳女士为公司第九届监事会职工监事。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(24) 董事及监事酬金（续）\*

(ii)非独立董事及非独立监事（续）

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2019 年度					
<i>执行董事</i>					
丁毅先生（注 1）	-	-	-	-	-
钱海帆先生	-	160,000	656,124	31,480	847,604
张文洋先生	-	128,000	498,853	31,480	658,333
	<u>-</u>	<u>288,000</u>	<u>1,154,977</u>	<u>62,960</u>	<u>1,505,937</u>
<i>非执行董事</i>					
任天宝先生（注 1）	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>监事</i>					
张晓峰先生	-	144,000	590,512	31,480	765,992
严开龙先生	-	92,000	402,859	31,480	526,339
张乾春先生（注 1）	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>236,000</u>	<u>993,371</u>	<u>62,960</u>	<u>1,292,331</u>
	<u>-</u>	<u>524,000</u>	<u>2,148,348</u>	<u>125,920</u>	<u>2,798,268</u>

注1：于2019年度，丁毅先生、任天宝先生、张乾春先生之薪酬由集团公司支付，未在本公司领取酬金。

于2020年内并无任何执行董事及监事取消或同意取消任何酬金之安排（2019年：无）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(25) 五名最高薪酬人员\*

本年度内，五名最高薪酬人员中有四名为董事及监事(2019年：三名)，而彼等酬金详情载于上文附注十、5(24)。其余一名非董事及监事（2019年：两名）最高薪酬人员的酬金于年内详情如下：

	2020年	2019年
本集团		
薪金、津贴及实物利益	128,000	272,000
与表现有关之花红	879,165	1,102,337
退休金计划供款	<u>28,963</u>	<u>62,960</u>
	<u>1,036,128</u>	<u>1,437,297</u>

2020年，该名非董事、非监事之最高薪酬人员的酬金范围为1,000,000港元至1,500,000港元。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
本集团的母公司及其控制的公司				
安徽马钢粉末冶金有限公司	12,203,388	122,034	-	-
欣创节能	11,318,310	113,183	-	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	2,011,196	102,501	4,243,281	42,433
安徽马钢设备检修有限公司	755,641	7,556	8,154,025	81,540
宝武重工有限公司	367,185	3,672	17,475,806	174,758
安徽马钢汽车运输服务有限公司	82,250	822	-	-
集团公司	42,772	9,538	29,074	291
其他受母公司控制的公司	<u>2,298,542</u>	<u>59,812</u>	<u>802,138</u>	<u>8,021</u>
	<u>29,079,284</u>	<u>419,118</u>	<u>30,704,324</u>	<u>307,043</u>
本集团的最终控制方及其控制的公司				
宝武水务科技有限公司	1,881,062	18,811	-	-
南京梅宝新型建材有限公司	1,430,832	14,308	936,676	9,367
宝钢特钢长材有限公司	282,848	2,828	-	-
武汉钢铁有限公司	<u>186,043</u>	<u>1,860</u>	<u>895,388</u>	<u>8,954</u>
	<u>3,780,785</u>	<u>37,807</u>	<u>1,832,064</u>	<u>18,321</u>
本集团的合营及联营企业				
马钢比欧西	22,342,488	223,425	22,988,938	229,889
安徽马钢嘉华	8,366,504	83,665	-	-
马钢化工能源	1,596,624	92,395	154,574,444	1,545,744
欧冶链金	<u>1,347,676</u>	<u>13,477</u>	<u>2,528,942</u>	<u>25,290</u>
	<u>33,653,292</u>	<u>412,962</u>	<u>180,092,324</u>	<u>1,800,923</u>
其他应收款				
本集团的母公司				
集团公司	<u>120,000</u>	<u>57,600</u>	<u>120,000</u>	<u>18,000</u>
本集团的最终控制方				
宝武集团	<u>117,250,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
本集团的联营企业				
马钢化工能源	<u>411,280</u>	<u>4,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收股利		
本集团的联营企业		
欧冶链金	29,935,553	-
马钢奥瑟亚化工	<u>3,312,407</u>	<u>-</u>
	<u>33,247,960</u>	<u>-</u>
预付款项		
本集团的母公司及其控制的公司		
马钢国际经济贸易有限公司	249,895,323	137,943,628
宝武重工有限公司	20,142,995	174,957,075
其他受母公司控制的公司	<u>593,356</u>	<u>24,064</u>
	<u>270,631,674</u>	<u>312,924,767</u>
本集团的最终控制方及其控制的公司		
宝武原料供应有限公司	28,746,332	-
上海宝钢钢材贸易有限公司	5,468,067	-
通用电气（武汉）自动化有限公司	-	12,796,727
宝钢资源控股（上海）有限公司	-	4,239,130
宝钢工程技术集团有限公司	-	8,720,000
其他受最终控制方控制的公司	<u>1,599,643</u>	<u>-</u>
	<u>35,814,042</u>	<u>25,755,857</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
发放贷款及垫款				
本集团的母公司及其控制的公司				
集团公司	1,699,617,104	44,452,805	1,150,000,000	30,112,701
安徽马钢矿业资源集团有限公司	728,000,000	19,040,548	1,905,427,344	49,893,534
马钢诚兴金属资源有限公司	251,540,567	6,578,943	168,675,353	4,416,757
宝武重工有限公司	143,261,479	3,746,947	36,000,000	942,658
马钢富圆金属资源有限公司	118,105,125	3,088,992	25,000,000	654,624
瑞泰马钢新材料科技有限公司	104,186,658	2,724,960	-	-
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	80,000,000	2,092,368	60,000,000	1,571,097
马钢利华金属资源有限公司	38,386,002	1,003,971	-	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	31,775,333	831,071	31,000,000	811,734
安徽中联海运有限公司	28,851,282	754,594	60,538,652	1,585,202
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	20,000,000	523,092	42,921,836	1,123,906
贵州欣川节能环保有限责任公司	1,967,000	51,446	10,826,747	283,498
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	-	-	96,781,831	2,534,228
马钢国际经济贸易有限公司	-	-	40,685,180	1,065,340
上海马钢国际贸易有限公司	-	-	20,000,000	523,699
其他受母公司控制的公司	<u>83,406,230</u>	<u>2,181,456</u>	<u>65,625,061</u>	<u>1,718,389</u>
	<u>3,329,096,780</u>	<u>87,071,193</u>	<u>3,713,482,004</u>	<u>97,237,367</u>
本集团的联营企业				
欧冶链金	<u>1,394,706,375</u>	<u>36,477,987</u>	<u>387,322,833</u>	<u>10,142,032</u>
本集团的最终控制方的联营企业				
马鞍山钢晨实业有限公司	<u>14,759,700</u>	<u>386,034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付账款		
本集团的母公司及其控制的公司		
集团公司	512,848,193	357,450,871
宝武重工有限公司	319,830,299	42,919,824
马钢诚兴金属资源有限公司	299,065,260	-
瑞泰马钢新材料科技有限公司	163,713,382	217,587
安徽马钢重型机械制造有限公司	138,535,472	38,791,801
飞马智科	107,205,172	68,741,777
欣创节能	87,806,022	68,696,805
安徽马钢矿业资源集团有限公司	85,169,971	-
马钢集团设计研究院有限责任公司	60,618,245	6,214,664
安徽马钢设备检修有限公司	54,371,473	68,350,436
安徽马钢输送设备制造有限公司	37,249,074	22,543,649
安徽中联海运有限公司	25,772,270	7,988,576
安徽马钢汽车运输服务有限公司	25,302,935	35,898,924
安徽马钢表面技术股份有限公司	21,863,011	34,906,601
马钢国际经济贸易有限公司	11,411,277	109,242
其他受母公司控制的公司	<u>95,981,259</u>	<u>57,816,483</u>
	<u>2,046,743,315</u>	<u>810,647,240</u>
本集团的最终控制方及其控制的公司		
宝钢资源控股（上海）有限公司	91,121,540	2,256,496
宝武装备智能科技有限公司	37,797,420	5,601,150
上海宝信软件股份有限公司	28,132,244	441,480
宝山钢铁股份有限公司	13,633,745	5,968,440
其他受最终控制方控制的公司	<u>38,338,008</u>	<u>4,167,186</u>
	<u>209,022,957</u>	<u>18,434,752</u>
本集团的合营及联营企业		
欧冶链金	544,386,683	4,822,113
马钢比欧西	59,343,489	55,179,453
马钢化工能源	22,442,070	127,456,946
欧冶工业品	18,913,121	-
河南金马能源	11,770,392	20,202,316
马钢商业保理	-	<u>14,831,313</u>
	<u>656,855,755</u>	<u>222,492,141</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日	2019年12月31日
应付账款（续）		
本集团最终控制方的联合营企业		
中冶南方工程技术有限公司	7,784,622	-
马鞍山钢晨实业有限公司	3,095,651	-
通用电气（武汉）自动化有限公司	2,728,950	-
太仓武港码头有限公司	2,075,368	-
山西阿克斯太钢轧辊有限公司	844,928	-
	<u>16,529,519</u>	<u>-</u>
其他应付款		
本集团的母公司及其控制的公司		
安徽马钢汽车运输服务有限公司	585,000	736,320
欣创节能	329,363	357,318
宝武重工有限公司	310,000	146,174
安徽马钢设备检修有限公司	78,865	204,865
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	-	3,972,366
马鞍山马钢电气修造有限公司	-	54,204
其他受母公司控制的公司	<u>2,490,321</u>	<u>1,569,973</u>
	<u>3,793,549</u>	<u>7,041,220</u>
本集团的最终控制方及其控制的公司		
欧冶商业保理有限责任公司	48,303,444	-
宝山钢铁股份有限公司	8,268,000	-
宝钢工程技术集团有限公司	170,000	100,000
其他受最终控制方控制的公司	<u>50,378</u>	<u>10,000</u>
	<u>56,791,822</u>	<u>110,000</u>
本集团的合营企业		
马钢比欧西	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日	2019年12月31日
合同负债		
本集团的母公司及其控制的公司		
宝武重工有限公司	41,541,552	30,911,489
上海宝钢商贸有限公司	4,391,725	-
马鞍山钢铁建设集团有限公司	3,541,164	2,260,763
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	3,491,741	-
上海宝钢磁业有限公司	3,148,821	-
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	<u>6,614,738</u>	<u>4,543,845</u>
	<u>64,915,456</u>	<u>39,901,812</u>
本集团的最终控制方及其控制的公司		
欧冶云商股份有限公司	23,811,881	6,152,039
上海欧冶材料技术有限责任公司	6,131,166	55,708
广州宝钢南方贸易有限公司	3,160,761	-
成都宝钢西部贸易有限公司	470,000	-
宝钢磁业（江苏）有限公司	344,441	418,161
芜湖威仕科材料技术有限公司	36,289	-
上海钢铁交易中心有限公司	5	1,022,114
东方钢铁电子商务有限公司	-	19,279,696
	<u>33,954,543</u>	<u>26,927,718</u>
本集团的合营及联营企业		
盛隆化工	6,048,869	-
安徽马钢嘉华	1,408,603	13,237,241
欧冶链金	38,504	-
马钢比欧西	11	-
	<u>7,495,987</u>	<u>13,237,241</u>
本集团最终控制方的联营企业		
马鞍山钢晨实业有限公司	13,844,640	-
常州宝菱重工机械有限公司	2,363	-
	<u>13,847,003</u>	<u>-</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2020年12月31日	2019年12月31日
吸收存款		
本集团的母公司及其控制的公司		
集团公司	1,716,949,668	6,943,487,354
宝武重工有限公司	539,083,050	484,640,854
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	468,767,683	170,171,205
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	297,184,557	49,056,710
安徽马钢矿业资源集团有限公司	184,250,712	185,905,021
马钢国际经济贸易有限公司	182,022,772	102,743,643
马钢诚兴金属资源有限公司	177,519,082	38,515,581
马钢集团康泰置地发展有限公司	170,431,800	77,467,806
欣创节能	158,289,072	122,580,311
安徽马钢冶金工业技术服务有限责任公司	138,781,859	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	138,019,204	113,271,840
马钢富圆金属资源有限公司	107,368,170	38,849,651
马钢集团物流有限公司	87,963,322	156,710,934
马钢集团招标咨询有限公司	56,666,678	141,195,773
其他受母公司控制的公司	<u>741,089,890</u>	<u>764,880,154</u>
	<u>5,164,387,519</u>	<u>9,389,476,837</u>
本集团的合营企业及联营企业		
马钢化工能源	476,343,141	466,397,590
安徽马钢嘉华	264,179,089	182,743,983
欧冶链金	163,633,248	243,307,090
马钢奥瑟亚化工	566,566	565,867
马钢比欧西	8,642	166,045,114
马钢商业保理	-	39,404,937
马钢融资租赁	-	7,099,906
	<u>904,730,686</u>	<u>1,105,564,487</u>
本集团最终控制方的联营企业		
马鞍山钢晨实业有限公司	<u>22,117,230</u>	-

财务公司为集团公司及其成员单位提供的发放贷款及垫款和吸收存款业务的收费根据双方协商而定。

于2020年12月31日，流动资产和流动负债中，除财务公司借款及贷款以及短期借款需收利息外，本集团应收及应付关联方的往来款均无抵押、不计利息，且需要偿还。

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 本集团与关联方的承诺

本年本公司与宝武集团及其附属公司共同投资设立欧冶工业品，其中，本公司认购4.4亿股，对价人民币4.4亿元。于2020年11月30日，本公司以公允价值为人民币192,345,404元的存货对欧冶工业品出资。截至2020年12月31日，本公司对欧冶工业品剩余投资承诺人民币247,654,596元。

十一、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资本承诺

	2020年12月31日	2019年12月31日
已签约但尚未拨备		
资本承诺	4,340,098,936	4,779,116,831
投资承诺	<u>261,624,096</u>	<u>13,969,500</u>
	<u>4,601,723,032</u>	<u>4,793,086,331</u>

信贷承诺

	2020年12月31日	2019年12月31日
承兑汇票	<u>874,657,721</u>	<u>1,359,403,353</u>

本集团的信贷承诺为财务公司对客户签发的汇票作出的兑付承诺。

## 十一、承诺及或有事项（续）

### 2. 或有事项

#### 所得税差异

2007年6月，国家税务总局发布了《关于上海石油化工股份有限公司等九家境外上市公司企业所得税征收管理有关问题的通知》（国税函〔2007〕664号），要求对执行15%优惠税率的9家境外上市公司已到期优惠政策仍在执行的，相关地方税务局必须立即予以纠正。以往年度适用已到期税收优惠政策所产生的所得税差异，应该按照《中华人民共和国税收征收管理法》的有关规定进行处理。

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

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

#### 未决诉讼

截至2020年12月31日，本集团及本公司不存在重大未决诉讼。

## 十二、资产负债表日后事项

于2021年3月25日，经本公司第九届董事会第42次会议批准，建议派发2020年末期股利每股现金人民币0.13元（含税）。该等利润分配方案尚待提交股东周年大会批准。

除上述事项外，于本财务报表批准日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

### 十三、其他重要事项

#### 1. 租赁

##### 作为出租人

本集团根据经营租赁安排对外租出若干房屋及建筑物，租赁期限为 1-18 年。于经营租赁期间，每个租赁合同每期所收到的租金数额固定。本集团本年计入当期损益的租赁收入为人民币 27,171,458 元。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
剩余租赁期		
1 年以内（含 1 年）	2,813,050	3,168,028
1 年至 2 年（含 2 年）	2,088,028	2,813,050
2 年至 3 年（含 3 年）	995,562	2,088,028
3 年以上	<u>3,631,455</u>	<u>4,627,017</u>
	<u>9,528,095</u>	<u>12,696,123</u>

##### 作为承租人

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁当期计入费用的情况如下：

	2020 年	2019 年
租赁负债利息费用	21,395,500	21,539,323
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	11,786,253	16,816,627
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 （短期租赁除外）	486,595	613,389
与租赁相关的总现金流出	47,806,945	54,643,608

### 十三、其他重要事项（续）

#### 2. 分部报告

##### 经营分部

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

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

由于财务公司主要向集团内部提供金融服务，本集团未将金融服务作为单独的报告分部。因此，本集团集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，无需列报更详细的经营分部信息。

##### 其他信息

##### 产品和劳务信息

##### 对外主营交易收入

	2020年	2019年
钢材类销售	72,060,209,513	69,168,676,112
钢坯生铁销售	2,810,678,955	2,590,852,101
焦化副产品销售	60,960,162	43,710,671
其他	<u>5,252,536,267</u>	<u>5,355,010,744</u>
	<u>80,184,384,897</u>	<u>77,158,249,628</u>

### 十三、其他重要事项（续）

#### 2. 分部报告（续）

其他信息（续）

##### 地理信息

对外主营交易收入

	2020年	2019年
中国大陆	76,889,123,103	72,555,885,543
海外及香港地区	<u>3,295,261,794</u>	<u>4,602,364,085</u>
	<u>80,184,384,897</u>	<u>77,158,249,628</u>

非流动资产总额

	2020年12月31日	2019年12月31日
中国大陆	42,348,121,435	39,090,556,947
海外及香港地区	<u>232,462,146</u>	<u>217,815,932</u>
	<u>42,580,583,581</u>	<u>39,308,372,879</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

##### 主要客户信息

本集团不依赖单一客户，从任一客户取得的收入均不超出总收入的10%。

#### 3. 其他财务信息\*

	<u>本集团</u>		<u>本公司</u>	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产	37,536,871,175	46,522,057,819	17,976,633,760	23,916,198,032
减：流动负债	<u>43,197,228,140</u>	<u>50,076,547,161</u>	<u>31,420,897,950</u>	<u>33,977,168,360</u>
净流动负债	<u>(5,660,356,965)</u>	<u>(3,554,489,342)</u>	<u>(13,444,264,190)</u>	<u>(10,060,970,328)</u>

十三、其他重要事项（续）

3. 其他财务信息（续）\*

	本集团		本公司	
	2020年12月31日	2019年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	80,711,141,782	86,322,043,538	59,766,515,948	62,444,988,565
减：流动负债	<u>43,197,228,140</u>	<u>50,076,547,161</u>	<u>31,420,897,950</u>	<u>33,977,168,360</u>
总资产减流动负债	<u>37,513,913,642</u>	<u>36,245,496,377</u>	<u>28,345,617,998</u>	<u>28,467,820,205</u>

4. 雇员成本(不包括董事和监事之酬金) (附注十、5 (24) ) \*

	2020年	2019年
工资及薪金	3,196,390,068	3,033,925,593
福利	742,631,557	835,006,947
退休金计划供款（注）	470,625,595	648,378,138
员工辞退福利	<u>187,181,400</u>	<u>1,186,857,044</u>
	<u>4,596,828,620</u>	<u>5,704,167,722</u>

注：于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团无资本化的退休金费用和被迫放弃的缴纳款额以减少其在未来年度的退休金计划缴纳款额。

#### 十四、公司财务报表主要项目注释

##### 1. 应收账款

应收账款的信用期通常为30日至90日。应收账款并不计息。

按照发票日期确认的应收账款账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	2,138,930,202	3,133,767,463
1年至2年	217,441,131	14,119,742
2年至3年	10,151,630	22,668,320
3年以上	<u>35,930,324</u>	<u>23,184,592</u>
	2,402,453,287	3,193,740,117
减：应收账款坏账准备	<u>46,636,353</u>	<u>39,323,552</u>
	<u>2,355,816,934</u>	<u>3,154,416,565</u>

应收账款的余额分析如下：

	2020年				2019年					
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	计提 比例 (%)	账面价值	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	计提 比例 (%)	账面价值
单项计提坏账准备	1,946,530,044	81	-	-	1,946,530,044	2,756,498,204	86	-	-	2,756,498,204
按信用风险特征组 合计提坏账准备	455,923,243	19	(46,636,353)	10	409,286,890	437,241,913	14	(39,323,552)	9	397,918,361
	<u>2,402,453,287</u>	<u>100</u>	<u>(46,636,353)</u>		<u>2,355,816,934</u>	<u>3,193,740,117</u>	<u>100</u>	<u>(39,323,552)</u>		<u>3,154,416,565</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	其他变动	年末余额
2020年	39,323,552	7,312,801	-	-	-	-	46,636,353
2019年	63,813,647	-	(24,490,095)	-	-	-	39,323,552

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

本公司采用其他方法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失
对集团内子公司的应收账款	1,946,530,044	-	-	2,756,498,204	-	-

本公司采用信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失
1年以内	397,270,418	1	( 3,972,704)	377,458,746	1	( 3,774,587)
1年至2年	12,750,391	16	( 2,040,063)	14,109,775	15	( 2,116,466)
2年至3年	10,151,630	48	( 4,872,782)	22,668,320	46	(10,427,427)
3年以上	<u>35,750,804</u>	<u>100</u>	<u>(35,750,804)</u>	<u>23,005,072</u>	<u>100</u>	<u>(23,005,072)</u>
合计	<u>455,923,243</u>		<u>(46,636,353)</u>	<u>437,241,913</u>		<u>(39,323,552)</u>

于2020年12月31日和2019年12月31日的应收账款余额中，并无因作为金融资产转移而终止确认的应收账款。

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

2020年12月31日

	与本公司关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司 1	子公司	1,057,017,137	2年以内	44%	-
公司 2	子公司	475,556,879	2年以内	20%	-
公司 3	子公司	99,422,946	1年以内	4%	-
公司 4	子公司	99,358,794	1年以内	4%	-
公司 5	子公司	<u>81,572,131</u>	1年以内	<u>3%</u>	-
		<u>1,812,927,887</u>		<u>75%</u>	-

2019年12月31日

	与本公司关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司 1	子公司	1,086,779,332	1年以内	34%	-
公司 2	子公司	705,026,500	1年以内	22%	-
公司 3	子公司	187,619,223	1年以内	6%	-
公司 4	第三方	152,551,557	1年以内	5%	1,525,516
公司 5	子公司	<u>141,949,862</u>	1年以内	<u>4%</u>	-
		<u>2,273,926,474</u>		<u>71%</u>	<u>1,525,516</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
应收股利	33,247,960	-
其他应收款	<u>337,784,807</u>	<u>94,415,995</u>
	<u>371,032,767</u>	<u>94,415,995</u>

应收股利

	2020年12月31日	2019年12月31日
联营公司-奥瑟亚化工	3,312,407	-
联营公司-欧冶链金	<u>29,935,553</u>	-
	<u>33,247,960</u>	-

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	341,071,355	94,088,849
1年至2年	4,584,117	555,000
2年至3年	540,000	-
3年以上	<u>410,799,576</u>	<u>410,946,826</u>
	756,995,048	505,590,675
减：其他应收款坏账准备	<u>419,210,241</u>	<u>411,174,680</u>
	<u>337,784,807</u>	<u>94,415,995</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款按性质分类如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
往来款	488,317,627	403,317,627
钢材期货保证金	120,846,925	47,141,529
进口关税及增值税保证金	105,140,963	32,041,791
其他	<u>42,689,533</u>	<u>23,089,728</u>
	756,995,048	505,590,675
减：坏账准备	<u>419,210,241</u>	<u>411,174,680</u>
	<u>337,784,807</u>	<u>94,415,995</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2020年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680
年初余额在本年	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	863,793	569,943	6,601,825	8,035,561
本年转回	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
年末余额	941,199	8,349,590	409,919,452	419,210,241

2019年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527
年初余额在本年	( 2,400)	2,400	-	-
--转入第二阶段	( 2,400)	2,400	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	(234,155)	( 417,692)	-	( 651,847)
其他变动	-	-	-	-
年末余额	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2020年	411,174,680	8,035,561	-	-	-	419,210,241
2019年	411,826,527	( 651,847)	-	-	-	411,174,680

于2020年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	17	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,368	17	往来款	3 年以上	(127,685,368)
公司 3	85,000,000	11	往来款	1 年以内	-
公司 4	64,936,247	9	钢材期货 保证金	1 年以内	-
公司 5	<u>60,939,960</u>	<u>8</u>	往来款	3 年以上	<u>( 60,939,960)</u>
	<u>470,620,009</u>	<u>62</u>			<u>(320,683,762)</u>

于2019年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	26	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,368	25	往来款	3 年以上	(127,685,368)
公司 3	60,939,960	12	往来款	3 年以上	( 60,939,960)
公司 4	45,390,133	9	往来款	3 年以上	( 45,390,133)
公司 5	<u>37,243,732</u>	<u>7</u>	往来款	3 年以上	<u>( 37,243,732)</u>
	<u>403,317,627</u>	<u>79</u>			<u>(403,317,627)</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

	2020年12月31日	2019年12月31日
按权益法核算的长期股权投资：		
合营企业(i)	298,485,434	272,196,719
联营企业(i)	3,187,478,456	2,979,631,679
按成本法核算的长期股权投资：		
子公司(ii)	<u>9,036,379,687</u>	<u>8,825,030,687</u>
小计	12,522,343,577	12,076,859,085
减：长期股权投资减值准备	<u>761,333,226</u>	<u>599,167,213</u>
合计	<u>11,761,010,351</u>	<u>11,477,691,872</u>

本公司董事认为，于2020年12月31日，本公司的长期股权投资变现并无重大限制。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(i) 联合营企业

2020年

	年初余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少投资	权益法下投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利			计提减值准备
合营企业										
马钢比欧西	271,695,413	-	-	98,790,021	-	-	( 72,000,000)	-	298,485,434	-
马钢考克利尔	501,306	-	( 501,306)	-	-	-	-	-	-	-
联营企业										
河南金马能源	707,573,964	-	-	121,038,941	-	1,450,390	( 57,600,000)	-	772,463,295	-
盛隆化工	816,220,485	-	-	93,477,209	-	1,296,496	-	-	910,994,190	-
欣创节能	66,964,108	-	-	15,362,859	-	( 578,635)	( 5,130,576)	-	76,617,756	-
马钢奥瑟亚化工	147,887,236	-	(144,360,372)	2,886,158	-	899,385	( 7,312,407)	-	-	-
马钢商业保理	157,570,298	-	-	3,714,912	-	-	( 2,978,314)	-	158,306,896	-
马钢化工能源	659,825,286	-	-	32,731,236	-	2,714,893	( 29,778,833)	-	665,492,582	-
安徽马钢嘉华	102,560,472	-	-	19,691,935	-	-	( 20,259,254)	-	101,993,153	-
欧冶工业品	-	192,345,404	-	19,052	-	-	-	-	192,364,456	-
欧冶链金	<u>321,029,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,831,209</u>	<u>-</u>	<u>7,958,142</u>	<u>( 40,573,053)</u>	<u>-</u>	<u>309,246,128</u>	<u>-</u>
	<u>3,251,828,398</u>	<u>192,345,404</u>	<u>(144,861,678)</u>	<u>408,543,532</u>	<u>-</u>	<u>13,740,671</u>	<u>(235,632,437)</u>	<u>-</u>	<u>3,485,963,890</u>	<u>-</u>

注：请参见附注五、11 的相关注释。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(i) 联合营企业（续）

2019年

	年初余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少投资	权益法下投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利			计提减值准备
合营企业										
马钢比欧西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
马钢考克利尔	501,735	-	-	( 429)	-	-	-	-	501,306	-
联营企业										
河南金马能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海钢铁电子	7,790,111	-	(7,484,171)	( 305,940)	-	-	-	-	-	-
欣创节能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	( 2,692,786)	-	66,964,108	-
马钢奥瑟亚化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	( 4,800,000)	-	147,887,236	-
马钢商业保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	( 2,076,921)	-	157,570,298	-
马钢化工能源	600,632,763	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,825,286	-
安徽马钢嘉华	79,975,786	-	-	22,584,686	-	-	-	-	102,560,472	-
马钢废钢公司	<u>139,673,024</u>	<u>135,000,000</u>	-	<u>46,356,806</u>	-	-	-	-	<u>321,029,830</u>	-
	<u>2,724,215,913</u>	<u>210,000,000</u>	<u>(7,484,171)</u>	<u>560,233,499</u>	-	<u>4,215,283</u>	<u>(239,352,126)</u>	-	<u>3,251,828,398</u>	-

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资

2020年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	注销子公司	其他变动	计提减值准备			
马钢芜湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	14,000,000
马钢慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	18,400,000
马钢广州	93,058,200	-	-	-	-	93,058,200	-	1,830,754
马钢香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	28,380,805
MG 贸易发展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱实业	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	9,058,794
马钢金华	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
马钢澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
马钢合肥钢铁	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	137,284,000
马钢合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	10,720,000
马钢扬州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
芜湖材料技术	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	266,987
马钢重庆材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	7,000,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	330,000,000
财务公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	69,115,410
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	7,000,000
马钢瓦顿（附注七、1）（注 1）	439,915,772	157,524,000	-	-	(162,166,013)	435,273,759	(761,333,226)	-
马钢杭州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	9,000,000
马钢无锡销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,000,000
马钢南京销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	7,000,000
马钢武汉销售（注 2）	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
马钢上海销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	28,000,000
马钢交材	1,522,317,563	-	-	-	-	1,522,317,563	-	-
马钢欧邦彩板（注 3）	10,050,000	-	(10,050,000)	-	-	-	-	-
马钢美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
马钢防锈	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特钢	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
迈特冶金动力（注 4）	500,000	-	( 500,000)	-	-	-	-	-
马钢中东公司	5,476,450	-	-	-	-	5,476,450	-	-
长春销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢宏飞	51,000,000	-	-	-	-	51,000,000	-	-
武汉材料技术（附注七、1）	85,000,000	74,375,000	-	-	-	159,375,000	-	-
合计	<u>8,225,863,474</u>	<u>231,899,000</u>	<u>(20,550,000)</u>	<u>-</u>	<u>(162,166,013)</u>	<u>8,275,046,461</u>	<u>(761,333,226)</u>	<u>683,056,750</u>

#### 十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

##### 3. 长期股权投资（续）

###### (ii) 子公司投资（续）

2020年（续）

注1：本集团于2014年全资收购马钢瓦顿，该公司处于持续亏损的状况。于2020年12月31日，管理层认为本公司对马钢瓦顿的长期股权投资存在减值迹象，经外部独立第三方评估机构对马钢瓦顿股权进行评估，本年本公司根据评估结果对马钢瓦顿的长期股权投资计提减值准备人民币162,166,013元。截止资产负债表日，本公司累计对马钢瓦顿计提的减值准备金额为人民币761,333,226元。

注2：公司第九届董事会第三十八次会议审议批准了本公司投资之子公司马钢武汉销售公司的清算报告，马钢武汉销售于本年注销。

注3：公司第九届董事会第三十七次会议审议批准了本公司投资之子公司马钢欧邦彩板公司清算报告，马钢欧邦彩板于本年注销。

注4：公司第九届董事会第三十九次会议审议批准了迈特冶金动力公司清算报告，迈特冶金动力于本年注销。

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

2019年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	处置/注销子公司	其他变动	计提减值准备			
马钢芜湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	11,200,000
马钢慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	11,960,000
马钢广州	80,000,000	13,058,200	-	-	-	93,058,200	-	1,360,900
马钢香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG 贸易发展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱实业	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,675,672
马钢金华	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
马钢澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
马钢合肥钢铁	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
马钢合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	15,879,000
马钢扬州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	10,650,000
芜湖材料技术	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
马钢重庆材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	14,000,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	627,000,000
财务公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	95,023,085
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	8,750,000
马钢瓦顿	883,022,985	156,060,000	-	-	(599,167,213)	439,915,772	(599,167,213)	-
马钢杭州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,501,800
马钢无锡销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,101,300
马钢南京销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,514,300
马钢武汉销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,141,800
马钢上海销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	20,835,400
马钢交材	396,021,369	1,126,296,194	-	-	-	1,522,317,563	-	-
马钢欧邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
马钢美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
马钢防锈	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特钢	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
迈特冶金动力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
马钢中东公司	2,041,200	3,435,250	-	-	-	5,476,450	-	-
长春销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢宏飞	-	51,000,000	-	-	-	51,000,000	-	-
武汉材料技术	31,875,000	53,125,000	-	-	-	85,000,000	-	-
合计	<u>7,422,056,043</u>	<u>1,402,974,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(599,167,213)</u>	<u>8,225,863,474</u>	<u>(599,167,213)</u>	<u>845,593,257</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

	2020 年		2019 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	66,398,085,401	61,823,180,850	63,383,415,083	59,692,464,631
其他业务	<u>1,134,946,266</u>	<u>1,245,088,508</u>	<u>967,620,026</u>	<u>980,365,214</u>
	<u>67,533,031,667</u>	<u>63,068,269,358</u>	<u>64,351,035,109</u>	<u>60,672,829,845</u>

营业收入的分产品信息如下：

	2020 年	2019 年
与客户之间的合同产生的收入	67,504,565,530	64,345,388,919
租赁收入	<u>28,466,137</u>	<u>5,646,190</u>
	<u>67,533,031,667</u>	<u>64,351,035,109</u>

与客户之间的合同产生的收入确认时间：

	2020 年	2019 年
在某一时点确认收入		
销售钢材	63,659,262,771	59,958,126,291
销售其他产品	3,819,731,772	4,359,295,165
在某一时段内确认收入		
咨询服务	23,074,155	24,409,432
其他	<u>2,496,832</u>	<u>3,558,031</u>
	<u>67,504,565,530</u>	<u>64,345,388,919</u>

#### 十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

##### 4. 营业收入及成本（续）

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2020年	2019年
营业收入	<u>2,144,589,928</u>	<u>2,353,822,627</u>

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2020年	2019年
1年以内	<u>2,953,248,444</u>	<u>2,455,027,803</u>

##### 5. 投资收益

	2020年	2019年
权益法核算的长期股权投资收益	408,543,532	560,233,499
成本法核算的长期股权投资收益	683,056,750	845,593,257
处置子公司取得的投资收益	7,262,894	-
处置联营公司取得的投资收益	17,581,629	( 16,052)
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	8,380,000	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>15,146,313</u>	<u>38,853,174</u>
	<u>1,139,971,118</u>	<u>1,444,663,878</u>

于资产负债表日，本公司投资收益汇回均无重大限制。

## 1. 非经常性损益明细表

本集团对非经常性损益的确认依照中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008年修订)的规定执行。

	2020年
<b>非经常性损益</b>	
非流动资产处置损益	417,244,264
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	468,081,747
员工辞退补偿	( 177,756,341)
处置联营公司取得的投资收益	19,108,539
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	27,841,061
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>4,141,163</u>
	758,660,433
所得税影响数	89,575,900
少数股东权益影响数（税后）	<u>172,096,944</u>
非经常性损益影响净额	<u>496,987,589</u>
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	
归属于母公司股东的净利润	1,982,638,821
减：非经常性损益影响净额	<u>496,987,589</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<u>1,485,651,232</u>

## 2. 净资产收益率和每股收益

2020年

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	7.17	25.75	25.75
扣除非经常性损益后归属 于本公司普通股股东的净利润	<u>5.37</u>	<u>19.29</u>	<u>19.29</u>

2019年

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	4.09	14.65	14.65
扣除非经常性损益后归属 于本公司普通股股东的净利润	<u>5.94</u>	<u>21.24</u>	<u>21.24</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会公告[2010]9号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2010年修订)所载之计算公式计算。

## 第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、中国注册会计师钟丽女士和巩伟先生签名并盖章的审计报告正本。
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》及上海证交所网站公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。
备查文件目录	在香港联交所网站上公布的年度报告。
备查文件目录	《公司章程》。
备查文件目录	其他有关资料。

董事长：丁毅

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 25 日