

# 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中外合資股份有限公司)

(股票代碼：323)

## 2006年年度報告摘要

### 1 重要提示

- 1.1 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。本年度報告摘要摘自年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應閱讀年度報告全文。
- 1.2 公司負責人董事長顧建國先生，主管會計工作負責人董事、副總經理蘇鑒鋼先生，會計機構負責人計劃財務部經理管亞鋼先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。

### 2 上市公司基本情況簡介

#### 2.1 基本情況簡介

股票簡稱	馬鋼股份	馬鞍山鋼鐵
股票代碼	600808	323
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址和辦公地址	中國安徽省馬鞍山市 紅旗中路8號	
郵政編碼	243003	
公司國際互聯網網址	<a href="http://www.magang.com.cn">http://www.magang.com.cn</a>	
電子信箱	<a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>	

#### 2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	蘇鑒鋼	胡順良
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市 紅旗中路8號	中國安徽省馬鞍山市 紅旗中路8號
電話	86-555-2888158	86-555-2888158
傳真	86-555-2887284	86-555-2887284
電子信箱	<a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>	<a href="mailto:mggfdms@magang.com.cn">mggfdms@magang.com.cn</a>

### 3 會計數據和財務指標摘要

#### 3.1 主要會計數據

(按中國會計準則和制度編製)

單位：人民幣千元

	2006年	2005年	本年比上年 增減(%)	2004年
主營業務收入	34,319,874	32,083,096	6.97	26,770,055
利潤總額	2,756,726	3,322,267	-17.02	4,029,637
淨利潤	2,276,586	2,847,620	-20.05	3,575,807
扣除非經常性 損益的淨利潤	2,234,107	2,877,608	-22.36	3,567,004
經營活動產生 的現金流量淨額	5,282,804	6,170,942	-14.39%	6,102,277
	2006年 12月31日	2005年 12月31日	本年末比 上年末 增減(%)	2004年 12月31日
總資產	54,842,867	38,878,377	41.06	31,461,195
股東權益 (不含少數 股東權益)	20,122,107	18,881,716	6.57	17,435,578

#### 3.2 主要財務指標

(按中國會計準則和制度編製)

單位：人民幣千元

	2006年	2005年	本年比上年 增減(%)	2004年
每股收益	0.353	0.441	-19.95	0.554
淨資產收益率 (全面攤薄)(%)	11.31	15.08	減少3.77個 百分點	20.51
扣除非經常性損益的 淨利潤為基礎計算 的淨資產收益率 (全面攤薄)(%)	11.10	15.24	減少4.14個 百分點	20.46
每股經營活動產生的 現金流量淨額	0.8184	0.9559	-14.38	0.9453
	2006年 12月31日	2005年 12月31日	本年末比 上年末 增減(%)	2004年 12月31日
每股淨資產	3.12	2.92	6.85	2.70
調整後的每股淨資產	3.11	2.92	6.51	2.70

## 非經常性損益項目

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額
處置固定資產、在建工程淨損失	(11,196)
補貼收入	5,850
其他各項營業外收入支出淨額	636
以前年度已經計提固定資產減值準備的轉回	37,287
處置短期投資淨收益	13,994
所得稅影響金額	(4,092)
	<hr/>
非經常性損益淨額	<u>42,479</u>

## 3.3 國內外會計準則差異

單位：人民幣千元

	國內會計準則	境外會計準則
淨利潤	2,276,586	2,394,652
差異說明	按香港會計準則編製的會計報表之淨利潤	2,394,652
	加：	
	職工獎勵及福利基金	6,547
	減：	
	確認遞延收入	(49,752)
	遞延所得稅收入	(74,861)
		<hr/>
	按中國會計準則和制度編製的會計報表之淨利	<u>2,276,586</u>

## 4 股本變動及股東情況

報告期內，本公司已經完成股權分置改革，公司股並未涉及股份總數的變化，股份結構的變動情況如下：

### 4.1 股份變動情況表

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					單位：萬股 本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行 新股	送股	公積金 轉股	股權分置 改革	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1 國家持股	403,456	62.50	-	-	-	(20,400)	(20,400)	383,056	59.34
2 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 其他內資持股									
其中：									
境內法人持股	8,781	1.36	-	-	-	-	-	8,781	1.36
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 外資持股									
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份									
1 人民幣普通股	60,000	9.29	-	-	-	20,400	20,400	80,400	12.45
2 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 境外上市的外資股	173,293	26.85	-	-	-	-	-	173,293	26.85
4 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	645,530	100	-	-	-	-	-	645,530	100

## 4.2 股東數量和持股情況

單位：股

### 報告期末股東總數

報告期末，公司股東總數為103,916名，其中A股股東101,773名，H股股東2,143名。

### 前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數 (股)	持有非流通 股數量(股)	質押或凍結 的股份數量
馬鋼(集團)控股有限公司	國有股東	60.080	3,878,330,000	3,878,330,000	0
香港中央結算(代理人)有限公司	外資股東	25.519	1,647,298,997	0	未知
易方達價值精選股票型證券 投資基金	其他	0.709	45,770,577	0	未知
香港滙豐銀行(代理人)有限公司	外資股東	0.477	30,784,000	0	未知
華夏優勢增長股票型證券投資 基金	其他	0.387	24,994,676	0	未知
上投摩根雙息平衡混合型證券 投資基金	其他	0.376	24,253,525	0	未知
上投摩根中國優勢證券投資基金	其他	0.373	24,067,690	0	未知
易方達策略成長二號混合型證 券投資基金	其他	0.369	23,799,908	0	未知
摩根士丹利中國A股基金	外資股東	0.316	20,366,616	0	未知
金鑫證券投資基金	其他	0.201	12,995,029	0	未知

### 前十名流通股股東持股情況

股東名稱	持有流通股數量(股)	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,647,298,997	境外上市外資股
易方達價值精選股票型證券投資基金	45,770,577	人民幣普通股
香港滙豐銀行(代理人)有限公司	30,784,000	境外上市外資股
華夏優勢增長股票型證券投資基金	24,994,676	人民幣普通股
上投摩根雙息平衡混合型證券投資基金	24,253,525	人民幣普通股
上投摩根中國優勢證券投資基金	24,067,690	人民幣普通股
易方達策略成長二號混合型證券投資基金	23,799,908	人民幣普通股
摩根士丹利中國A股基金	20,366,616	人民幣普通股
金鑫證券投資基金	12,995,029	人民幣普通股
GOLDMAN, SACHS & CO.	10,000,046	人民幣普通股

## 上述股東關聯關係或一致行動的說明

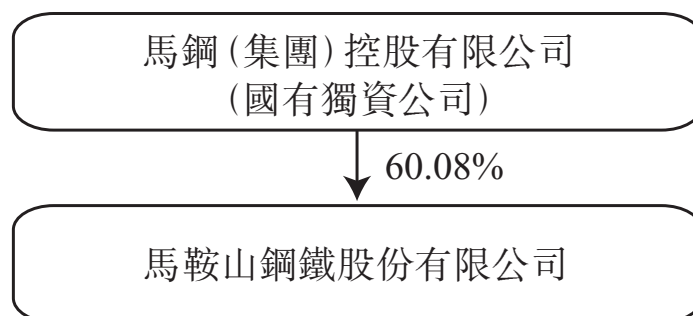
馬鋼(集團)控股有限公司(以下簡稱「集團公司」)與前述其它股東之間不存在關聯關係,亦不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人;上投摩根雙息平衡混合型證券投資基金與上投摩根中國優勢證券投資基金的管理人均為上投摩根富林明基金管理有限公司;易方達價值精選股票型證券投資基金與易方達策略成長二號混合型證券投資基金的管理人均為易方達基金管理有限公司;除此之外,本公司並不知曉其餘9名股東之間是否存在關聯關係或是否屬於一致行動人。

### 4.3 控股股東及實際控制人情況介紹

#### 4.3.1 控股股東及實際控制人具體情況介紹

本公司控股股東集團公司,持有本公司股份總數為3,878,330,000股有限售條件流通A股,其中代表國家持有3,830,560,000股(佔本公司總股本約59.34%)、作為境內法人持有47,770,000股(佔本公司總股本約0.74%),與前一報告期相同。集團公司為國有獨資企業,成立於1993年9月1日,法定代表人顧建國,註冊資本為人民幣6,298,290千元。主要業務和產品:礦產品采選,建築工程設計、施工,房地產開發,綜合技術服務,國內貿易,飲食,生產服務,製造機電設備,金屬製品。

#### 4.3.2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 5 董事、監事和高級管理人員

### 5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股 幣種：人民幣千元

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	報告期內 從公司領取 的報酬總額	是否在股東 單位或其他 關聯單位領 取報酬、津貼
顧建國	董事長	男	54	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	777	否
顧章根	副董事長	男	60	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	777	否
朱昌述	董事、總經理	男	61	2005.8.31-2008.8.31	0	0	777	否
趙建明	董事	男	53	2005.8.31-2008.8.31	0	0	0	是
蘇鑒鋼	董事、副總經理、 總經濟師、 董事會秘書	男	52	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	622	否
高海建	董事、副總經理	男	50	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
王振華	獨立董事	男	33	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(稅後)	否
蘇勇	獨立董事	男	52	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(稅後)	否
許亮華	獨立董事	男	45	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(稅後)	否
韓軼	獨立董事	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(稅後)	否
李克章	監事會主席	男	59	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
竇慶勳	監事	男	57	2005.8.31-2008.8.31	0	0	211	否
方金榮	監事	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	0	是
程紹秀	獨立監事	女	64	2005.8.31-2008.8.31	0	0	30(稅後)	否
安群	獨立監事	女	44	2005.8.31-2008.8.31	0	0	30(稅後)	否
惠志剛	副總經理	男	53	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
施雄梁	副總經理、總工程師	男	54	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
丁毅	副總經理	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	621	否
溫漢球	合資格會計師	男	34	2005.8.31-2008.8.31	0	0	244	否

## 6 董事會報告

### 6.1 報告期內整體經營情況的討論與分析

#### 1) 經營環境回顧

##### A. 鋼材市場

2006年國際鋼材市場需求旺盛，鋼價大幅上升並保持在相對高位運行。2006年中國國民經濟保持平穩較快增長，鋼材需求增加，鋼材價格從2月份開始，連續四個月回升。2006年國家繼續對經濟發展實行調控，提高銀行貸款利率，降低鋼鐵產品出口退稅稅率等。下半年，全社會固定資產投資和工業生產的增幅明顯放緩，國內鋼材需求增幅也有所下降，鋼材價格出現較大幅度的回落。2006年全球鋼材價格綜合指數走勢好於國內，2005年末比國內高23.50個點，2006年末比國內高45.05個點。

從國內主要鋼材品種來看。板材價格指數2006年末為111.49點，比2005年末的92.42點高20.6%；而長材價格指數2006年末為91.77點，比2005年末的90.81點僅高1.1%。

2006年中國鋼材進出口情況發生歷史性轉變，進口明顯下降，出口大幅度增加，由鋼材進口大國變成鋼材出口大國。2006年中國進口鋼材1851萬噸，比2005年下降28.3%；出口鋼材4301萬噸，比2005年增長109.6%。由2005年淨進口530萬噸轉變為淨出口2450萬噸。

(數據來源：中國鋼鐵工業協會)

##### B. 原材料供應市場

2006年，公司從國外進口的鐵礦石離岸價比上年上升19%，外購電力價格比上年上升3%，而煤炭、焦炭、外購生鐵、廢鋼、合金等價格有所下降。

#### 2) 基本策略及主要工作

2006年公司鋼材產品中長材佔64.3%，板材佔33.4%，在2006年板材毛利高於長材的情況下，產品結構影響了公司主營產品的營利能力。公司所用鐵礦石中有約75%從國外進口，進口礦的大幅度漲價給公司成本帶來巨大壓力。面對國內外鋼材市場的變化和成本壓力，本公司實施低成本戰略和品牌戰略，積極採取各項降本增效措施。主要工作如下：

- **堅持低成本戰略，增加附加價值和毛利率相對較高的產品產量。**公司堅持「以銷定產」，通過克服生產瓶頸制約，優化鐵礦石、生鐵和廢鋼等資源配置，進一步釋放了生產潛能，部分化解了鐵礦石和電力價格上升帶來的壓力，改善了經濟技術指標。2006年公司粗鋼產量突破一千萬噸，提高了附加價值和毛利率相對較高的板材、小H型鋼、火車輪及環件的產量，其中火車輪及環件的產量同比提高21.45%。公司噸鐵毛焦比下降折合標準煤22公斤，噸鋼綜合能耗降低折合標準煤14公斤，噸鋼耗新水降到8.61噸，電力自供率提高到43.1%。

- **堅持品牌戰略，把技術創新與品牌塑造緊密結合起來，拓展品牌效益。**面對國內H型鋼製造商增加、產品市場競爭加劇的嚴峻形勢，公司利用H型鋼生產、技術方面的優勢，積極推進研產銷一體化，開發出汽車大梁用熱軋H型鋼，成為國內第一家開發、試生產汽車大梁熱軋H型鋼的企業。馬鋼與其他單位共同合作的「熱軋H型鋼產品的開發與應用技術研究」成果，獲2006年度國家科學技術進步獎二等獎。H型鋼通過日本JIS(JIS：日本工業標準)認證，熱軋帶肋鋼筋通過英國CARES(CARES：英國亞瑞斯質量體系)認證機構的現場審核，冷軋薄板(含鍍鋅板)和熱軋盤條獲得國家免檢產品稱號。公司還編製了《馬鋼「十一五」技術創新規劃綱要》。全年公司開發電工鋼、汽車板、冷鐓鋼等新產品約87萬噸。
- **抓緊實施結構調整，加快重點工程建設。**新區建設圓滿地完成了年度鐵前系統、鋼軋系統等的階段性建設目標；車輪熱處理、加工、檢測的擴能改造工程、中板改造工程、熱電廠6號全燒煤氣鍋爐項目按期完成，冷軋硅鋼生產線按計劃推進。
- **適應市場需要，大力開展對外投資，擴大延伸加工。**2006年公司通過投資控股方式重組了原合肥鋼鐵集團有限公司的鋼鐵主業。同時，根據鋼材消費情況，繼廣州、蕪湖、金華鋼材加工配送中心之後，在汽車、家電的重點區域市場合肥、揚州分別設立兩家鋼材加工配送中心，為公司2007年新區500萬噸薄板工程做好投產前的銷售準備工作。  
2006年，公司利用自有資金進行了以下對外投資(人民幣百萬元)：

公司名稱	主營業務	持有權益比例 (%)	出資金額
馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司	主要從事黑色金屬冶煉及其延壓加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。	71	355
馬鋼(合肥)鋼材加工有限公司	主要生產、加工、銷售各種用於汽車、家電工程機械等行業的冷、熱板材以及用於建築結構件的鋼材產品。	直接權益61 間接權益28	73.2
馬鋼(揚州)鋼材加工有限公司	主要生產、加工、銷售各種類型鋼板材、線材、型材產品，並提供產品的倉儲、運輸及售後服務。	71	61.651

### 3) 按中國會計準則和制度計算，報告期本集團主營業務情況

- **主營業務收入分行業及分產品情況**  
本集團主營業務收入中鋼鐵業佔95.75%，主營業務利潤中鋼鐵業佔87.56%。
- 報告期，本集團主營業務毛利率為12.79%，比上年同期下降2.14個百分點。主要系公司鋼材銷售價格同比下跌所致。

4) 按中國會計準則和制度計算，報告期末本集團資產負債情況

• 資產構成情況

報告期內，應收票據、應收賬款、其他應收款、存貨、長期股權投資佔總資產的比例與上年相比並無重大差異；固定資產淨額佔總資產的比例為34.30%，與上年相比減少13個百分點，主要是報告期公司資產總額增加所致；在建工程佔總資產的比例為34.39%，與上年相比增加22.23個百分點，主要是報告期內公司執行「十一五」規劃，全面進行新區500萬噸薄板工程建設所致。

• 負債情況

報告期內，短期借款、應付票據、應付賬款、預收賬款、其他應付款佔總資產的比例與上年相比並無重大差異；長期借款佔總資產的比例為28.65%，與上年相比增加6.6個百分點，主要是公司為執行「十一五」規劃而增加長期銀行借款所致。

公司於2006年11月13日發行分離交易可轉債人民幣5,500百萬元，於2006年12月28日到期償還人民幣2,000百萬元短期融資券。

5) 按中國會計準則和制度計算，報告期本集團期間費用及所得稅情況

報告期內，營業費用比上年增加9.57%，主要是公司鋼材銷量及運輸費、裝卸費增加所致；管理費用比上年增加3.73%，主要是工資及工資性費用增加所致；財務費用比上年增加63.63%，主要是報告期內匯兌收益比上年減少、匯兌損失比上年增加所致；所得稅比上年減少2.66%，主要是公司利潤減少所致。

6) 經營成果

截至2006年底，按照中國會計準則和制度計算，本集團主營業務收入比上年同期增長7%，主要原因是公司鋼材銷量增加；主營業務利潤比上年同期減少9%，主要原因是公司部分品種鋼材的銷售價格比上年同期下跌；淨利潤比上年同期減少20%，主要原因是主營業務利潤減少。

7) 按中國會計準則和制度計算，報告期本集團現金流量情況分析

2006年，本集團實現淨利潤人民幣2,277百萬元，與經營活動產生的人民幣5,283百萬元的現金流量淨增加額相比，相差人民幣3,006百萬元，主要原因是計提固定資產折舊所致。經營活動產生的現金流量淨增加額比上年同期相比減少人民幣888百萬元，主要系公司部分品種鋼材的銷售價格比上年同期下跌所致；投資活動支付的現金流量淨支出額比上年同期增加人民幣5,493百萬元，主要系購建固定資產及對外投資所致；籌資活動產生的現金流量淨增加額比上年同期增加人民幣5,950百萬元，主要系向銀行借款及發行分離交易可轉債所致。

8) 主要供應商和客戶情況

2006年本集團向前五名供應商合計採購金額為人民幣7,812百萬元，佔本集團年採購總額28%；向前五名客戶銷售金額合計人

民幣4,203百萬元，佔本集團年銷售總額12%。以上主要供應商中，集團公司為本公司的控股股東。除此之外，2006年概無任何董事或監事、其聯繫人士或任何股東（據董事會所知持有5%或以上本公司之股份）在本集團的前五名供應商或客戶中佔有實質權益。

9) 本集團主要控股子公司及參股公司的經營情況及業績

- 馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其延壓加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨利潤人民幣20百萬元，報告期末資產總額人民幣1,160百萬元。
- 全資子公司馬鋼國際經濟貿易總公司，註冊資本人民幣50百萬元。主要從事機器、原材料進口和鋼材出口業務。報告期淨利潤人民幣13百萬元，報告期末資產總額人民幣1,564百萬元。
- 馬鋼設計研究院有限責任公司，註冊資本人民幣50百萬元，本公司持有直接權益58.96%、間接權益7.86%。主要從事冶金、建築及環境工程的規劃及設計業務。報告期淨利潤人民幣42百萬元，報告期末資產總額人民幣223百萬元。
- 安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司，註冊資本4.29百萬美元，本公司直接持有70%的權益。主要從事礦渣綜合利用產品的生產、銷售和運輸，並提供相關技術諮詢服務。報告期淨利潤人民幣7百萬元，報告期末資產總額人民幣98百萬元。
- 馬鋼（蕪湖）加工配售有限公司，註冊資本人民幣35百萬元，本公司持有直接權益70%、間接權益30%。主要從事金屬製品加工、銷售和汽車零部件加工及建材、化工產品銷售。報告期淨利潤人民幣17百萬元，報告期末資產總額人民幣709百萬元。
- 馬鋼（廣州）鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有66.67%的權益。主要從事各類鋼材生產、加工和銷售並提供產品倉儲、運輸及售後服務。報告期淨利潤人民幣35百萬元，報告期末資產總額人民幣889百萬元。
- 安徽馬鋼和菱實業有限公司，註冊資本人民幣30百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事鋼材及其他產品包裝材料的生產、銷售、代理及現場包裝服務。報告期淨利潤人民幣79百萬元，報告期末資產總額人民幣210百萬元。
- 全資子公司馬鋼（澳大利亞）有限公司，註冊資本21.7379百萬澳元。主要從事投資和貿易。報告期淨利潤人民幣28百萬元，報告期末資產總額人民幣183百萬元。
- 馬鋼（金華）鋼材加工有限公司，註冊資本人民幣120百萬元，本公司直接持有75%的權益。主要從事鋼板、線材、型材的生產、加工、銷售並提供倉儲及售後服務。報告期淨利潤人民幣8百萬元，報告期末資產總額人民幣408百萬元。

- 馬鞍山港口(集團)有限責任公司，註冊資本人民幣250百萬元，本公司直接持有45%的權益。主要從事港口物資裝卸、貨運代理、水陸貨物聯運中轉及倉儲服務。報告期淨利潤人民幣14百萬元，報告期末資產總額人民幣687百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其它工業氣體產品項目的籌建。報告期末資產總額人民幣743百萬元，尚未投產。

#### 10) 財務狀況及匯率風險

截至2006年12月31日，本集團所有借款折合人民幣16,522百萬元，其中流動資金借款折合人民幣5,523百萬元、工程項目借款折合人民幣10,999百萬元。借款中除105百萬美元和3百萬歐元外，其餘均為人民幣借款。本集團所有借款中除104百萬美元採用倫敦銀行間拆借利率(LIBOR)加點的借款利率、7,027百萬元人民幣採用央行基準利率下調10%外，其餘借款均執行固定利率。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，從未發生借款逾期現象。2006年12月28日，本公司歸還了第一期短期融資券人民幣2,000百萬元。

截至2006年12月31日，按中國會計準則和制度計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額) 62.74%；按香港會計準則計算，本集團資產負債率(負債總額/資產總額) 62.04%。

本公司「十一五」發展規劃項目建設所需資金除自有資金及發行分離交易可轉債所募集資金以外，均為銀行借款。本報告期末，銀行對本集團主要的授信額度承諾合計約人民幣29,209百萬元。

截至2006年12月31日，本集團貨幣資金存量折合人民幣4,161百萬元，應收票據為人民幣681百萬元(其中：將於三個月內到期的銀行承兌匯票為人民幣443百萬元)，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為預收次月的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日元結算，出口產品以美元結算。報告期內美元兌人民幣持續貶值，公司美元債務產生匯兌收益，同時，由於公司進口鐵礦石所支付的美元總額大於出口產品所收入的美元總額，因此，人民幣的升值有益於公司。報告期內，歐元、日元匯率相對於公司訂購歐洲、日本設備合同簽約時的匯率降低，所以實際支付歐元、日元時的資金成本比原來預期的要低。公司不斷與各銀行保持聯繫，獲取銀行不斷推出的新興金融產品信息，並選擇其中適用於本公司的品種，以規避公司可能的匯率風險。

#### 11) 2007年生產經營環境變化及對策

今年國家將貫徹又好又快發展經濟的方針，實現國內生產總值增長8%左右的目標。為此，將繼續實行穩健的財政政策和穩健的貨幣政策，堅持擴大內需方針，保持固定資產投資適度增長，加快大型水利、能源基地、鐵路幹線、國道主幹線等重要基礎設施建設，促進房地產業持續健康發展。

國務院總理溫家寶在《政府工作報告》中提出，堅決淘汰落後生產能力。「十一五」期間淘汰落後煉鐵產能1億噸、落後煉鋼產能5500萬噸，今年力爭分別淘汰3000萬噸和3500萬噸。

面對上述情況，本公司將深入推進標準化工作，提高工作效率；加快實施低成本戰略和品牌戰略，進一步降本增效，大幅度提升品種質量，滿足國家固定資產投資、重要基礎設施建設等方面對鋼材品種質量日益提高的需求；加快新區工程建設和現有生產線技術改造，快速提升高附加值產品產量，提高經濟效益。公司將在自身提高先進產能、擴大規模的同時，密切注視國內淘汰落後產能、國內外鋼鐵企業兼併重組進展情況，抓住有利時機，獲得更好、更快的發展。

## 12) 公司長遠戰略

2007-2010年，本公司繼續實施「十一五」技術改造和結構調整總體規劃，2007年新增的500萬噸薄板生產能力，全部為冷、熱軋薄板產品，其中一部分為國內短缺的汽車、家電等行業所需的高檔板材。該等項目投產後，公司板帶比將大幅度提高，產品綜合競爭能力及抵禦市場風險能力將明顯增強，公司盈利能力也將得到較大提升。公司還將研究實施「十一五」後期技術改造和結構調整，以及相應的體制和機制改革，進一步做強鋼鐵主業。

### 6.1.1 執行新企業會計準則後，公司可能發生的會計政策、會計估計變更及其對公司的財務狀況和經營成果的影響情況

財政部於2006年2月15日正式發佈了企業會計準則體系，並規定自2007年1月1日起在上市公司範圍內施行。執行企業會計準則體系後，公司會計政策將產生以下變化：

#### A. 職工福利費

按照新企業會計準則規定，職工福利費屬於沒有明確計提基數和計提比例的項目，公司應當根據歷史經驗數據和自身實際情況確定職工福利費的計提政策。

根據上述規定，結合歷年公司職工福利費實際使用情況，從2007年開始，每年編製年度福利費使用計劃並據實在提取的福利費中開支，年底未使用完的福利費全額沖回至當年損益。如果公司當年福利費實際支出數大於當年提取數的，則據實列入當年前成本費用，其中超過稅法規定提取比例的部分進行納稅調整。

#### B. 投資性房地產

根據新會計準則規定，投資性房地產的後續計量方法有成本計量模式和公允價值計量模式可供選擇，同一企業只能採用一種模式對所有投資性房地產進行後續計量，計量模式一經確定，不得隨意變更。新的會計準則還特別規定，如果要調整投資性房地產的計量模式，成本模式轉為公允價值模式的，應當作為會計政策變更處理；已採用公允價值模式計量的投資性房地產，不得從公允價值模式轉為成本模式。

公司目前的投資性房地產主要是土地使用權(分別出租給子公司及合營公司使用)，考慮到目前出租的土地使用權均為公司廠區內土地，其公允價值難以合理確定，因此，公司對投資性房地產的初始賬面價值及後續計量仍採用成本計量模式。

#### C. 金融工具

根據新準則關於金融工具的規定，結合公司實際情況，公司目前涉及的金融工具可劃分為以下三類：

- a. 持有至到期投資，即公司持有的皖能電力債券；
- b. 混合金融工具，即公司發行的認股權和債券分離交易的可轉換公司債券；
- c. 持有待售投資(H股披露分類)，即公司持有的上海氯鹼化工、河南龍宇等投資，A股在「長期股權投資－其他投資」項披露。

#### D. 謹慎適度選用公允價值計量模式

根據中國證監會證監發[2006]136號文件要求，在依據新會計準則採用公允價值模式對財務報表的重要資產、負債項目進行計量時，公司管理層應綜合考慮包括活躍市場交易在內的各項影響因素，對能否持續可靠地取得公允價值做出科學合理的評價，董事會應在充分討論的基礎上形成決議。結合公司目前資產、負債情況，公司已對適用公允價值計量模式的項目進行公允價值計量，如分離交易可轉債。此公允價值計量模式導致公司於2007年1月1日追溯調增所有者權益人民幣714百萬元，同時，導致今後五個會計年度財務費用有所增加。

#### E. 借款費用資本化

根據新準則規定，可以予以資本化的借款費用，不再限定於由專門借款產生的，一般借款如被用於購建或者生產符合資本化條件的資產的，滿足一定條件，應當資本化。根據此規定，公司正在修訂借款費用資本化的核算方法，以適應新準則的要求，也便於公司對借款費用如何資本化採用一貫的原則和方法進行確認和計量。根據中國證監會證監發[2006]136號文件要求，對於涉及一般借款的借款費用資本化，應由公司董事會審查並做出決議。目前，公司尚未涉及一般借款費用資本化事項，今後如果涉及，將按中國證監會的要求由董事會審查決定。

#### F. 其他

根據新準則規定，公司的會計政策還有以下變化：

- (A) 所得稅的確認由應付稅款法改為債務法；
- (B) 對於子公司的投資，母公司單體報表層面不再採用權益法，而是改用成本法；

- (C) 與資產相關的政府補助，不再於工程完工時記入資本公積，而應當確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益；
- (D) 公司應付職工薪酬的範圍擴大了，不但包括職工工資、獎金、津貼和補貼，還包括職工福利費、醫療保險費、養老保險費、失業保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利、因解除與職工的勞動關係給予的補償、其他與獲得職工提供的服務相關的支出等；
- (E) 持有至到期的投資、貸款等，應採用實際利率法，按攤餘成本計量。

因會計政策的變更，除上述分離交易可轉債外，其他會計政策的變更對公司財務狀況和經營成果將不會產生重大影響。同時，目前公司仍在對新準則對本公司經營成果和財務狀況的影響進行進一步評估。在進行慎重考慮及參照財政部進一步講解後，公司可能對會計政策或重要認定進行調整，從而導致影響金額的變更。

## 6.2 主營業務分行業、產品情況表

單位：人民幣百萬元

分行業	主營業務 收入	主營業務 成本	毛利率 (%)	主營業務 收入比上 年增減 (%)	主營業務 成本比上 年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
鋼鐵業	32,862	29,018	11.70	7.31	10.50	減少2.54個 百分點
分產品						
板材	11,400	10,154	10.93	-3.86	2.17	減少5.26個 百分點
型鋼	8,058	7,301	9.39	6.71	16.76	減少7.80個 百分點
線棒	10,595	9,771	7.78	15.16	14.35	增加0.66個 百分點
火車輪及環件	2,262	1,303	42.40	47.46	16.55	增加15.28個 百分點

### 6.3 主營業務分地區情況

單位：人民幣百萬元

地區	主營業務收入	主營業務收入 比上年增減 (%)
安徽	12,272	155
江蘇	5,141	-41
上海	4,355	-27
浙江	2,689	-24
廣東	2,402	38
國內其他	3,615	-32
出口	3,845	96

### 6.4 募集資金使用情況

單位：人民幣百萬元

承諾項目	擬投入 金額項目	是否變更 投入金額	實際 金額	產生 收益	計 劃 進 度 和 預 計 收 益	是否符 合 計 劃 進 度 和 預 計 收 益
募集資金總額	5,355.65					
			本年度已使用募集資金總額	3,846.35		
			已累計使用募集資金總額	3,846.35		
500萬噸冷熱薄板 工程項目	5,355.65	否	3,846.35	不適用		是
合計		—				—
未達到計劃進度和 收益的說明	不適用					
變更原因及變更程序說明	不適用					

### 6.5 非募集資金項目情況

單位：人民幣百萬元

項目名稱	項目金額	項目進度	項目收益情況
車輪擴能改造工程	320	已投產	不適用
冷軋硅鋼生產線	1,080	進入設備安裝階段	不適用
合計	1,400	不適用	不適用

### 6.6 董事會本次利潤分配或資本公積金轉增預案

公司董事會建議派發2006年末期股利每股現金人民幣0.13元(含稅)；不進行資本公積金轉增股本。

## 7 重要事項

### 7.1 重大擔保

單位：人民幣百萬元

公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)						
擔保對象名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保 (是或否)
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
報告期內擔保發生額合計			不適用			
報告期末擔保餘額合計			不適用			
公司對控股子公司的擔保情況						
報告期內對控股子公司擔保發生額合計			7,793			
報告期末對控股子公司擔保餘額合計			7,728			
公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)						
擔保總額			7,728			
擔保總額佔公司淨資產的比例			38.41%			
公司違規擔保情況						
為控股股東及公司持股 50%以下的其他關聯方提供擔保的金額			不適用			
直接或間接為資產負債率超過70%的被 擔保對象提供的債務擔保金額			不適用			
擔保總額是否超過淨資產的50%(是或否)			否			
違規擔保總額			不適用			

## 7.2 重大關聯交易

### 7.2.1 與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣百萬元

關聯方	向關聯方銷售產品 和提供勞務		向關聯方採購產品 和接受勞務	
	交易金額	佔同類交易 金額的比例 (%)	交易金額	佔同類交易 金額的比例 (%)
馬鋼(集團)控股有限公司	23	4.19	2,035	14.10
其他關聯方	9	0.03	126	100
合計	32	不適用	2,161	不適用

其中：報告期內上市公司向控股股東及其子公司銷售產品或提供勞務的關聯交易金額人民幣32百萬元。

## 7.2.2 關聯債權債務往來

關聯方	向關聯方 提供資金		關聯方向上市公司 提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
馬鋼(集團)控股有限公司	0	0	400	800
其他關聯方	0	0	0	0
合計	0	0	400	800

單位：人民幣百萬元

## 7.3 原非流通股股東在股權分置改革過程中做出的承諾事項及其履行情況

股東名稱	承諾事項	承諾履行情況
馬鋼(集團)控股有限公司	<p>(1) 股改方案實施後，集團公司持有的本公司股票自獲得流通權之日起12個月內不上市交易或轉讓，其後24個月內，集團公司持有的國家股股份也不上市交易或轉讓，但在政策允許的範圍內可實施股權激勵計劃或向特定投資者轉讓，其中，股權激勵對象的持有期遵循相關政策規定，特定投資者獲得集團公司轉讓的股票後在上述期間內也須繼續履行與集團公司相同的持有期承諾。</p> <p>(2) 集團公司支付與本次股權分置改革相關的所有費用。</p> <p>集團公司同時聲明如下：</p> <p>(1) 若集團公司違反上述承諾事項，將依法承擔如下違約責任：對本公司其他股東因集團公司違反上述承諾而受到的直接經濟損失，集團公司願意承擔補償責任。同時，集團公司自願按《上市公司股權分置改革管理辦法》第七章「監管措施與法律責任」有關條款的規定，接受中國證監會、上海證券交易所等監管部門的處罰，並承擔相應的法律責任。</p> <p>(2) 集團公司將忠實履行承諾，承擔相應的法律責任。除非受讓人同意並有能力承擔承諾責任，否則集團公司將不轉讓所持有的股份。</p> <p>報告期內，集團公司完全遵守了該等承諾。</p>	嚴格履行承諾

註：承諾事項指股權分置改革時作出的除法定承諾之外的其他承諾。

#### 7.4 重大訴訟仲裁事項

本公司訴中國國際信託投資公司寧波公司及海南賽格國際信託投資公司二起存單糾紛案，有關判決及執行情況已在2002年年度報告中披露，2003年4月3日刊載於《上海證券報》、香港《南華早報》、香港《文匯報》和上海證券交易所網站 (<http://www.sse.com.cn>)。報告期內無新的變化。

#### 7.5 其他重大事項

公司股權分置改革方案即集團公司向每持有10股流通A股的股東支付3.4股股票，於2006年2月20日獲安徽省人民政府國有資產監督管理委員會批准，於2月27日獲股權分置改革相關股東會議表決通過，於3月17日獲國家商務部批准，於3月31日公司A股股票復牌。

#### 7.6 核數師酬金

本公司就其2006年度的年度審計及執行商定程序向本公司國際及中國核數師安永會計師事務所及安永華明會計師事務所支付酬金共港幣575萬元。會計師事務所審計人員在本公司工作期間的食宿費用由本公司承擔。

#### 7.7 購買、出售及贖回上市股份

2006年度內，本公司並無贖回其任何上市股份，而本公司及其附屬公司亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

#### 7.8 優先購股權

根據本公司章程及中國法律，並無規定本公司發行新股時須先讓現有股東按其持股比重購買新股。

#### 7.9 公眾持股量

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

#### 7.10 審計(審核)委員會

報告期內，本公司第五屆董事會審核(審計)委員會由獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生組成，共召開了四次會議，認真履行了檢討及監察本集團的財務及內部監控的職責，審閱了本公司2005年度賬目、2006年第一季度賬目、2006年中期賬目及2006年第三季度賬目，並對公司聘任核數師的事宜發表了獨立意見。

#### 7.11 獨立董事履行職責的情況

2006年，本公司第五屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生均忠實地履行職責，積極參與公司重大事項的決策，親自出席或委託出席公司董事會會議。獨立董事均未對公司任何事項提出反對意見。

公司獨立董事對公司及全體股東做到勤勉盡責，不受公司主要股東、實際控制人、以及其它與公司存在利害關係的單位或個人的影響，維護公司整體利益，保護社會公眾股股東的合法權益。

報告期內，公司第五屆董事會獨立董事王振華先生、蘇勇先生、許亮華先生及韓軼先生均對公司關聯交易、公司當期和累計對外擔保情況及執行相關規定的情況等事項進行審核並發表了獨立意見。

## 8 監事會報告

監事會認為公司依法運作，公司財務情況、募集資金使用及關聯交易沒有損害公司及股東的利益。

## 9 企業管治常規守則

本公司在2006年已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14—《企業管治常規守則》的所有守則條文。

經公司所有董事書面確認，本公司董事均已遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的要求。

## 10. 財務報告

### 10.1 審計意見

2006年度，本公司之A股財務報告由安永華明會計師事務所審計並由註冊會計師葛明、秦同洲簽字，出具了標準無保留意見的審計報告。

### 10.2 披露比較式合併及母公司的資產負債表、利潤表及利潤分配表和當年的現金流量表（見附表）

### 10.3 如果與最近一期年度報告相比，合併範圍發生變化，提供具體說明

於本年度，本公司與合肥市工業投資控股有限公司簽定《出資人協定》，共同發起設立立馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，其註冊資本為人民幣500,000,000元，本公司擁有該公司71%的股權。本年度納入會計報表合併範圍。

於本年度，本公司直接投資61%，設立馬鋼（合肥）鋼材加工有限公司，其註冊資本為人民幣120,000,000元，本年度納入會計報表合併範圍。

於本年度，本公司以人民幣61,651,010元的現金對價收購了香港寶威時代實業有限公司下屬子公司寶威鋼板製品（揚州）有限公司71%的股權。收購完成後，寶威鋼板製品（揚州）有限公司更名為馬鋼（揚州）鋼材加工有限公司，其註冊資本為美元20,000,000元，本年度納入會計報表合併範圍。

除上述公司外，於本年度，與最近一期公佈的財務報告相比，本公司之會計報表合併範圍並無發生變化。

### 10.4 新舊會計準則股東權益差異調節表

項目	項目名稱	金額 人民幣元
1	2006年12月31日合併股東權益 （現行會計準則）	20,122,106,930
	金融工具分拆增加的權益	714,253,399
	所得稅	10,421,000
2	2007年1月1日歸屬於母公司股東權益 （新會計準則）	20,846,781,329
	少數股東權益列報的變化	310,497,169
3	2007年1月1日合併股東權益 （新會計準則）	<u>21,157,278,498</u>

## 資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

2006年12月31日

	2006		2005	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
<b>資產</b>				
流動資產：				
貨幣資金	4,160,704,714	2,808,993,288	3,255,015,677	2,625,793,200
短期投資	—	—	13,568,593	13,568,593
應收票據	681,137,717	613,910,339	1,931,609,265	1,986,453,537
應收賬款	582,420,964	539,362,472	283,482,921	217,203,609
其他應收款	160,637,099	50,088,671	179,272,265	22,408,276
預付賬款	608,716,305	733,451,150	377,901,381	379,072,433
存貨	6,540,131,949	6,075,927,157	5,199,473,669	4,915,277,790
流動資產合計	<u>12,733,748,748</u>	<u>10,821,733,077</u>	<u>11,240,323,771</u>	<u>10,159,777,438</u>
長期投資：				
長期股權投資	580,331,440	1,749,314,443	518,876,716	1,173,559,564
長期債權投資	8,258,870	8,258,870	10,918,870	10,918,870
長期投資合計	<u>588,590,310</u>	<u>1,757,573,313</u>	<u>529,795,586</u>	<u>1,184,478,434</u>
固定資產：				
固定資產原價	30,407,783,693	29,295,636,670	27,919,518,755	27,654,753,443
減：累計折舊	(11,506,681,401)	(11,397,639,594)	(9,411,080,281)	(9,377,882,621)
固定資產淨值	18,901,102,292	17,897,997,076	18,508,438,474	18,276,870,822
減：固定資產減值準備	(90,675,644)	(90,675,644)	(117,056,844)	(117,056,844)
固定資產淨額	<u>18,810,426,648</u>	<u>17,807,321,432</u>	<u>18,391,381,630</u>	<u>18,159,813,978</u>
工程物資	2,334,055,945	2,324,778,635	3,018,828,077	3,013,302,877
在建工程	18,859,342,324	18,781,877,150	4,727,901,749	4,671,938,945
固定資產合計	<u>40,003,824,917</u>	<u>38,913,977,217</u>	<u>26,138,111,456</u>	<u>25,845,055,800</u>
無形資產及其他資產：				
無形資產	1,516,702,696	1,235,231,574	970,146,049	822,280,314
資產總計	<u><u>54,842,866,671</u></u>	<u><u>52,728,515,181</u></u>	<u><u>38,878,376,862</u></u>	<u><u>38,011,591,986</u></u>

## 資產負債表(續)

	2006		2005	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
<b>負債和股東權益</b>				
流動負債：				
短期借款	399,018,506	200,000,000	112,372,660	80,702,000
應付票據	1,346,880,982	365,380,982	655,567,000	335,567,000
應付短期債券	—	—	2,000,000,000	2,000,000,000
應付賬款	4,650,841,361	4,628,322,903	3,207,561,493	3,235,473,002
預收賬款	3,924,584,355	3,667,107,146	3,430,012,919	3,115,902,605
應付工資	145,612,912	132,205,414	102,958,705	97,561,911
應付福利費	68,124,566	55,925,051	91,069,612	83,999,949
應付股利	408,654,914	407,802,582	8,643,954	8,643,954
應交稅金	253,910,277	209,428,753	493,789,755	488,345,802
其他應交款	45,712,892	44,030,473	20,307,877	19,412,734
其他應付款	827,363,152	606,814,649	480,082,581	503,254,653
預提費用	90,504,692	85,805,610	99,117,648	92,760,693
一年內到期的長期借款	409,752,537	381,328,044	78,988,309	77,800,936
流動負債合計	12,570,961,146	10,784,151,607	10,780,472,513	10,139,425,239
長期負債：				
長期借款	15,713,139,994	15,697,870,000	8,570,815,511	8,528,227,671
應付債券	5,513,050,950	5,513,050,950	—	—
專項應付款	116,566,523	116,566,523	3,200,000	3,200,000
其他長期負債	496,543,959	496,543,959	503,984,331	503,984,331
長期負債合計	21,839,301,426	21,824,031,432	9,077,999,842	9,035,412,002
負債合計	34,410,262,572	32,608,183,039	19,858,472,355	19,174,837,241
少數股東權益	310,497,169	—	138,188,599	—
股東權益：				
股本	6,455,300,000	6,455,300,000	6,455,300,000	6,455,300,000
資本公積	5,453,545,095	5,453,545,095	5,450,345,095	5,450,345,095
盈餘公積	2,637,160,200	2,564,661,890	2,380,147,996	2,333,339,350
其中：法定公益金	—	—	1,178,385,368	1,166,669,675
未分配利潤	5,576,101,635	5,646,825,157	4,595,922,817	4,597,770,300
其中：董事會提議 派發之現金股利	839,189,000	839,189,000	1,032,848,000	1,032,848,000
股東權益合計	20,122,106,930	20,120,332,142	18,881,715,908	18,836,754,745
負債和股東權益總計	54,842,866,671	52,728,515,181	38,878,376,862	38,011,591,986

## 利潤及利潤分配表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)

截至2006年12月31日止年度

	2006		2005	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
主營業務收入	34,319,874,152	34,268,626,938	32,083,096,010	31,998,588,914
減：主營業務成本	(29,930,271,138)	(30,285,563,542)	(27,294,506,637)	(27,512,160,269)
主營業務稅金及附加	(240,393,042)	(224,924,835)	(219,107,015)	(213,737,343)
主營業務利潤	4,149,209,972	3,758,138,561	4,569,482,358	4,272,691,302
加：其他業務利潤	51,436,894	9,466,611	116,214,796	11,957,707
減：營業費用	(228,996,806)	(222,155,506)	(208,996,377)	(202,641,639)
管理費用	(964,295,568)	(844,280,172)	(929,639,074)	(861,967,126)
財務費用	(342,770,249)	(308,870,230)	(209,482,151)	(175,274,567)
營業利潤	2,664,584,243	2,392,299,264	3,337,579,552	3,044,765,677
加：投資收益	59,564,445	257,408,373	18,745,331	187,482,534
補貼收入	5,850,001	—	1,992,600	—
營業外收入	3,499,848	2,953,463	342,974	162,362
減：營業外支出	23,227,435	22,851,436	(36,393,600)	(36,165,544)
利潤總額	2,756,725,972	2,675,512,536	3,322,266,857	3,196,245,029
減：所得稅	(422,239,437)	(362,287,139)	(433,775,030)	(409,582,020)
少數股東損益	(57,900,632)	—	(40,871,867)	—
淨利潤	2,276,585,903	2,313,225,397	2,847,619,960	2,786,663,009
加：年初未分配利潤	4,595,922,817	4,597,770,300	3,758,605,642	3,788,605,893
可供分配的利潤	6,872,508,720	6,910,995,697	6,606,225,602	6,575,268,902
減：提取法定公積金	(237,416,338)	(231,322,540)	(286,812,511)	(278,666,301)
提取法定公益金	—	—	(285,532,897)	(278,666,301)
提取儲備基金	(11,934,321)	—	(7,632,717)	—
提取企業發展基金	(7,661,545)	—	(5,542,898)	—
提取職工獎勵及福利基金	(6,546,881)	—	(4,615,762)	—
可供股東分配的利潤	6,608,949,635	6,679,673,157	6,016,088,817	6,017,936,300
減：應付普通股股利	(1,032,848,000)	(1,032,848,000)	(1,420,166,000)	(1,420,166,000)
年末未分配利潤	5,576,101,635	5,646,825,157	4,595,922,817	4,597,770,300

## 現金流量表

(根據中華人民共和國企業會計準則和制度編製)  
截至2006年12月31日止年度

	2006	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	44,077,721,477	42,718,615,826
收到的稅費返還	5,632,500	-
收到的其他與經營活動有關的現金	73,699,849	67,303,463
現金流入小計	<u>44,157,053,826</u>	<u>42,785,919,289</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	(32,681,829,481)	(32,315,507,490)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,833,399,061)	(2,690,162,667)
支付的各項稅費	(2,942,129,860)	(2,767,606,519)
支付的其他與經營活動有關的現金	(416,891,551)	(361,795,997)
現金流出小計	<u>(38,874,249,953)</u>	<u>(38,135,072,673)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,282,803,873</u>	<u>4,650,846,616</u>
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資所收到的現金	30,222,330	30,222,330
取得投資收益所收到的現金	39,542,992	86,077,811
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收回的現金淨額	62,000,181	50,113,598
收回抵押存款及逾期存款	3,632,085	3,632,085
收到的其他與投資活動有關的現金	116,566,523	116,566,523
現金流入小計	<u>251,964,111</u>	<u>286,612,347</u>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金	(14,230,379,016)	(13,903,464,551)
投資所支付的現金	(13,500,000)	(337,695,000)
收購業務或子公司所支付的現金	(44,917,194)	(57,404,685)
增加抵押存款	(389,300,000)	-
現金流出小計	<u>(14,678,096,210)</u>	<u>(14,298,564,236)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(14,426,132,099)</u>	<u>(14,011,951,889)</u>

## 現金流量表（續）

	2006	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到的現金	317,982,830	—
發行可分離交易的可轉換公司債券所收到的現金	5,355,650,000	5,355,650,000
借款所收到的現金	14,019,018,506	13,820,000,000
現金流入小計	<u>19,692,651,336</u>	<u>19,175,650,000</u>
償還債務所支付的現金	(8,538,526,131)	(8,197,632,073)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	(1,432,295,804)	(1,362,278,078)
現金流出小計	<u>(9,970,821,935)</u>	<u>(9,559,910,151)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>9,721,829,401</u>	<u>9,615,739,849</u>
四. 匯率變動對現金的影響	(58,202,373)	(67,802,403)
五. 現金及現金等價物淨增加額	<u>520,298,802</u>	<u>186,832,173</u>

## 現金流量表(續)

補充資料

	2006	
	本集團 人民幣元	本公司 人民幣元
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	2,276,585,903	2,313,225,397
加：少數股東損益	57,900,632	—
轉回的壞賬準備	(9,230,087)	(8,120,828)
轉回的存貨跌價準備	(26,190,003)	(26,190,003)
轉回的固定資產減值準備	(19,611,200)	(19,611,200)
轉回的在建工程減值準備	(17,676,148)	(17,676,148)
固定資產折舊	2,325,398,867	2,247,979,821
無形資產攤銷	32,367,033	23,452,602
預提費用減少	(17,059,647)	(2,615,206)
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產淨損失	11,196,092	11,905,919
財務費用	317,839,164	293,640,270
投資收益	(59,564,445)	(257,408,373)
存貨的增加	(1,198,771,501)	(1,134,459,364)
經營性應收項目的減少	781,458,204	679,585,025
經營性應付項目的增加	828,161,009	547,138,704
經營活動產生的現金流量淨額	<u>5,282,803,873</u>	<u>4,650,846,616</u>
2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動：		
少數股東以非現金資產及負債出資	<u>(202,312,595)</u>	—
3. 現金及現金等價物淨增加情況：		
現金的年末餘額	3,629,568,054	2,808,993,288
減：現金的年初餘額	(3,109,269,252)	(2,622,161,115)
加：現金等價物的年末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	<u>520,298,802</u>	<u>186,832,173</u>

**合併利潤表**  
 (根據香港會計準則編製)  
 截至2006年12月31日止年度

	附註	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
收入	3,4	34,319,874	32,083,096
銷售成本		(29,904,081)	(27,369,971)
毛利	3	4,415,793	4,713,125
其他收入及收益	4	164,076	194,433
銷售及分銷成本		(469,390)	(428,103)
管理費用		(1,089,460)	(744,745)
其他經營收入／(費用)淨額		34,851	(19,555)
融資成本	6	(296,226)	(362,470)
應佔聯營企業溢利及虧損		40,287	13,464
稅前利潤	5	2,799,931	3,366,149
稅項	7	(347,378)	(415,334)
本年利潤		<u>2,452,553</u>	<u>2,950,815</u>
歸屬於：			
本公司股東		2,394,652	2,909,943
少數股東		57,901	40,872
		<u>2,452,553</u>	<u>2,950,815</u>
股息	8	<u>839,189</u>	<u>1,032,848</u>
歸屬於本公司股東之每股盈利	9		
基本		<u>37.10分</u>	<u>45.08分</u>
稀釋		<u>36.92分</u>	<u>不適用</u>

**合併資產負債表**  
(根據香港會計準則編製)  
2006年12月31日

	附註	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		18,752,595	18,384,692
在建工程		21,066,978	7,476,730
投資性房地產		3,559	—
預付之土地租金		1,457,468	1,137,801
其他無形資產		113,507	109,035
於共同控制企業之投資		234,000	234,000
於聯營企業之投資		329,514	268,060
可供出售之投資		16,817	16,817
持至到期投資		8,259	10,919
遞延稅項資產		—	53,175
<b>總非流動資產</b>		<b>41,982,697</b>	<b>27,691,229</b>
流動資產			
存貨		6,489,013	5,168,472
建造合同		51,119	31,002
應收賬款及應收票據	10	1,263,559	2,215,092
預付款，定金及其他應收款		769,353	559,386
按公允價值計入損益之股權投資		—	13,568
抵押存款		531,137	142,114
現金及現金等價物		3,629,568	3,112,902
<b>總流動資產</b>		<b>12,733,749</b>	<b>11,242,536</b>
流動負債			
應付賬款及應付票據	11	5,997,722	3,863,128
其他應付款及應計負債		5,620,588	4,495,428
計息銀行貸款及其他借款		808,772	2,191,361
應付稅項		93,110	118,021
撥備		50,770	114,747
<b>總流動負債</b>		<b>12,570,962</b>	<b>10,782,685</b>
流動資產淨額		162,787	459,851
<b>總資產值減流動負債</b>		<b>42,145,484</b>	<b>28,151,080</b>

## 合併資產負債表(續)

	附註	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行貸款及其他借款		15,713,140	8,570,816
可分離交易的可轉換公司債券		4,672,376	—
遞延收益		564,901	498,086
撥備		22,045	29,485
應付最終控股公司款項		400,000	400,000
遞延稅項負債		754	—
總非流動負債		<u>21,373,216</u>	<u>9,498,387</u>
淨資產		<u>20,772,268</u>	<u>18,652,693</u>
權益			
本公司股東應佔權益			
已發行股本		6,455,300	6,455,300
可分離交易的可轉換公司債券 之權益成份		585,463	—
儲備		12,581,819	11,026,356
擬派期末股息		839,189	1,032,848
		<u>20,461,771</u>	<u>18,514,504</u>
少數股東權益		<u>310,497</u>	<u>138,189</u>
總權益		<u>20,772,268</u>	<u>18,652,693</u>

## 1. 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則（包括香港會計準則及詮釋）、香港公認之會計原則及香港《公司條例》披露要求編製。本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干股權投資及恢復性遠期合同乃按公允價值計價除外。本財務報表採用人民幣編製，除有特別說明外，所有數值均以近似至人民幣千元為單位表示。

## 2. 採納新增及經修訂之香港財務報告準則的影響

本集團編製本年度財務報表時首次採用以下新制訂和經修訂的香港財務報告準則。除某些特定情形需要採用新制訂和經修訂的會計政策和額外披露外，採用這些新制訂和經修訂的準則及詮釋對這些財務報表無重大影響：

香港會計準則第21號經修訂	對境外經營的淨投資
香港會計準則第27號經修訂	合併和單獨財務報表：修訂根據2005年公司（修訂）條例進行財務擔保合同
香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號經修訂	預期集團內交易的現金流量套期會計
香港會計準則第39號經修訂	公允價值計量選擇權
香港會計準則第39號經修訂	確定一項安排是否包括租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號	

會計政策的主要變動如下：

### (a) 香港會計準則第21號 外幣匯率變動的影響

在採用了香港會計準則第21號經修訂關於對境外經營的淨投資的條款後，作為本集團對境外經營淨投資一部分的貨幣項目產生的所有匯兌差額作為權益的單獨組成部分在合併財務報表中確認，無論該貨幣項目以何種貨幣列值。這一變化對於截至2006年12月31日或2005年12月31日止的財務報表無重大影響。

### (b) 香港會計準則第27號 合併和單獨財務報表

採用經修訂的香港會計準則第27號後，對編製合併財務報表中附屬公司定義的相關會計政策作出修改，詳見下文附註2.4「主要會計政策」。這一變化對於截至2006年12月31日或2005年12月31日止的財務報表無重大影響。

### (c) 香港會計準則第39號 金融工具：確認和計量

#### (i) 財務擔保合同的修訂

本修訂條款更改了香港會計準則第39號的適用範圍，要求已出具的非保險合同的財務擔保合同按公允價值作初始計量，並按根據香港會計準則第37號準備、或有負債和或有資產確認的金額和初始確認的金額減根據香港會計準則第18號收入確認的累計攤銷額（如適用）後的餘額兩者中較高者重新計量。採用本修訂條款對該等財務報表無重大影響。

#### (ii) 公允價值計量選擇權的修訂

本修訂改變了以公允價值計量且變動計入損益的金融工具的定義，並且對指定任何金融資產或金融負債為按公允價值計量並在利潤表中確認公允價值變動的選擇權使用進行了限制。本集團以前未採用過此選擇權，因此，本修改對財務報表無影響。

#### (iii) 預測集團內部交易的現金流量套期會計的修訂

本修訂對香港會計準則第39號進行了修改，允許很可能的預期集團內部交易的外幣風險作為現金流量套期的被套期項目，只要該交易採用的貨幣不是該交易企業的功能貨幣，並且外幣風險對合併利潤表會產生影響。鑒於本集團目前未開展此類交易，因此本修訂對該等財務報表無影響。

### (d) 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號 確定一項安排是否包括租賃

本集團自2006年1月1日起採用了本詮釋，詮釋就確定安排是否包含一項必須採用租賃會計核算的租賃提供了指南。本詮釋對該等財務報表無重大影響。

## 3. 分部資料

年內本集團逾90%之收入源自鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務，故並未呈列業務分類資料。

地區分部的分析是根據客戶的所在地。由於本集團絕大部分之資產及負債都在中國大陸，故並無呈列分部資產及資本支出的地區分部資料。

	2006			2005		
	中國大陸 人民幣千元	海外 人民幣千元	合計 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	海外 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入	<u>30,800,297</u>	<u>3,519,577</u>	<u>34,319,874</u>	<u>30,035,284</u>	<u>2,047,812</u>	<u>32,083,096</u>
分部利潤	<u>3,812,660</u>	<u>603,133</u>	<u>4,415,793</u>	<u>4,507,109</u>	<u>206,016</u>	<u>4,713,125</u>

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團營業額，為銷貨發票金額減銷售折讓和退貨後的淨額，不包括銷售相關稅項與本集團內部交易額。

收入、其他收入及收益分析如下：

	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<u>34,319,874</u>	<u>32,083,096</u>
其他收入及收益		
銀行利息收入	34,259	22,103
遞延收益確認	49,752	48,498
鐵礦石貿易收入	24,525	90,859
出售按公允價值計入損益之 股權投資之收入	13,994	—
其他	41,546	32,973
	<u>164,076</u>	<u>194,433</u>

#### 5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／（加入）下列各項：

	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
產品銷售成本	29,904,081	27,369,971
折舊	2,323,629	2,064,539
投資性房地產之折舊	586	—
預付土地租金攤銷	29,070	21,092
採礦權攤銷	4,481	1,115
計提／（轉回）之壞賬準備淨額	(9,230)	554
轉回之物業、廠房及設備減值準備	(19,611)	—
轉回之在建工程減值準備	(17,676)	—
可供出售投資之股息收入	(5,284)	(5,281)
出售按公允價值計入損益之 股權投資之收入	<u>(13,994)</u>	<u>—</u>

## 6. 融資成本

	本集團	
	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
須於五年內全額償還的銀行貸款、 其他借款及可分離交易的可轉換 公司債券之利息支出	781,726	457,908
減：資本化於在建工程之利息	(485,500)	(95,438)
	<u>296,226</u>	<u>362,470</u>

## 7. 稅項

	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
本集團：		
現行－中國大陸		
本年度支出	349,529	377,121
以前年度少計之支出	58,230	52,424
現行－香港	1,977	808
現行－海外	12,503	3,422
遞延	(74,861)	(18,441)
本年度稅項支出總額	<u>347,378</u>	<u>415,334</u>

本公司和附屬公司於中國大陸之所得稅乃按有關公司以現行法規、相關詮釋和慣例所釐定之估計應課稅所得額的15%至33%計算。惟本公司之若干附屬公司為外商投資企業，經各自主管稅務機關批准，從開始獲利年度起（彌補之前五年之虧損後），享受所得稅第一年和第二年免稅，第三年至第五年減半徵收之優惠。

本集團於香港之附屬公司之香港利得稅乃根據本年度內在香港賺取之估計應課稅溢利的17.5%計提（2005年度：17.5%）。

本集團於海外之附屬公司之利得稅乃根據該等公司運營當地現行法規、相關詮釋和慣例所釐定之估計應課稅所得額及稅率。

## 8. 股息

	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
擬派期末股息－每股普通股人民幣13分 (2005年度：人民幣16分)	<u>839,189</u>	<u>1,032,848</u>

本年度之擬派期末股息須於應屆股東周年大會上獲本公司之股東批准方可作實。

## 9. 歸屬於本公司股東之每股盈利

計算基本的每股盈利金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤和本年度已發行普通股的加權平均數為基礎，且為了反映本年度的發出的配股權已對該加權平均數進行調整。

計算稀釋的每股盈利金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤為基礎。計算中所用的普通股的加權平均數是本年度已發行的普通股，即用於計算基本的每股盈利的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數。

按以下計算基本的和稀釋的每股盈利：

	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
<b>收益</b>		
基本的每股盈利計算中所用的歸屬於 於母公司普通股股東的利潤	<u>2,394,652</u>	<u>2,909,943</u>
	<b>股份數量</b>	
	2006年度	2005年度
<b>股份</b>		
基本的每股盈利計算中所用的本年 已發行普通股的加權平均數	6,455,300,000	6,455,300,000
稀釋效應 — 普通股的加權平均數： 可分離交易的可轉換公司債券 所附之認股權證	<u>30,016,949</u>	—
	<u>6,485,316,949</u>	<u>6,455,300,000</u>

## 10. 應收賬款及應收票據

本集團給予特選客戶的貨款期為30至90日。本集團對應收賬款控制嚴謹，設有貨款管理部門以減低壞賬風險。管理層亦定期審閱逾期欠款。本集團的應收賬款屬於少數主要客戶，故存在最多與應收賬款賬面價值相等之高度集中的信貸風險。應收賬款不計利息。

於結算日，應收賬款(按發票日期並扣除壞賬準備)及應收票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
應收賬款：		
3個月以內	553,187	188,665
4至6個月	10,623	32,819
7至12個月	4,953	49,014
1至2年	9,366	12,578
2至3年	4,292	407
	<u>582,421</u>	<u>283,483</u>
應收票據	681,138	1,931,609
	<u>1,263,559</u>	<u>2,215,092</u>

應收票據均為1年內到期。

## 11. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款(按發票日期)的賬齡分析如下：

	本集團	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
1年以內	5,950,074	3,820,295
1至2年	28,668	36,029
2至3年	13,080	1,549
超過3年	5,900	5,255
	<u>5,997,722</u>	<u>3,863,128</u>

## 12. 按中國會計準則、制度和按香港會計準則編製的財務報表之間的差異

按中國會計準則和制度編製的財務報表由安永華明會計師事務所負責審計。

按中國會計準則和制度及按香港會計準則編製的合併財務報表之重大差異對淨利潤及股東權益的影響總結如下：

	附註	2006年度 人民幣千元	2005年度 人民幣千元
<b>淨利潤</b>			
按香港會計準則編製之歸屬於本公司股東之本年利潤		2,394,652	2,909,943
加：			
職工獎勵及福利基金	(ii)	6,547	4,616
減：			
遞延所得稅收入	(i)	(74,861)	(18,441)
確認遞延收益	(iii)	(49,752)	(48,498)
按中國會計準則和制度編製之歸屬於本公司股東之本年利潤		<u>2,276,586</u>	<u>2,847,620</u>
<b>股東權益</b>			
按香港會計準則編製之歸屬於本公司股東之權益		20,461,771	18,514,504
加：			
遞延稅項負債	(i)	754	—
遞延收益	(iii)	588,569	585,369
減：			
遞延稅項資產	(i)	—	(53,175)
確認遞延收益	(iii)	(140,235)	(90,483)
預提爐襯修理費列為負債	(iv)	(74,499)	(74,499)
確認可分離交易的可轉換公司債券之權益成份	(v)	(733,019)	—
扣減可分離交易的可轉換公司債券權益成份之直接發行費用	(v)	18,766	—
按中國會計準則和制度編製之歸屬於本公司股東之權益		<u>20,122,107</u>	<u>18,881,716</u>

### (i) 遞延稅項

根據香港會計準則第12號「所得稅」，核算遞延稅項採用債務法，為財務報表之目的確認本集團所有暫時性差異，即於結算日資產或負債賬面金額與其計稅基礎之間的差額。據此，於2006年12月31日，確認之遞延稅項負債為約人民幣75萬元（2005年12月31日：確認之遞延稅項資產為約人民幣5,318萬元）。本年度遞延稅項變動產生之遞延所得稅收入為約人民幣7,486萬元（2005年度：為約人民幣1,844萬元）。

根據中國會計準則和相關規定，本公司採用應付稅款法核算所得稅。應付稅款法是按照當期計算的應交所得稅確認為當期所得稅費用而並不確認時間性差異對所得稅的影響金額。因此，本公司於2005年12月31日及2006年12月31日並無確認遞延稅項。

### (ii) 職工獎勵及福利基金

根據本公司若干附屬公司的公司章程及其董事會決議，該等附屬公司需提取職工獎勵及福利基金。於本年度，本公司分享該等附屬公司提取約人民幣654.7萬元（2005年度：約人民幣461.6萬元）的職工獎勵及福利基金。

按香港會計準則，職工獎勵及福利基金屬於職工費用，因此計入本年度利潤表。

按中國會計制度和相關規定，職工獎勵及福利基金在稅後利潤中提取。

### (iii) 遞延收益

國家撥入的具有專門用途的工程撥款，按中國會計制度作為專項應付款核算；按香港會計準則，該撥款則應作為遞延收益核算。

根據香港會計準則第20號「政府補助會計和政府援助的披露」規定，當撥款的工程項目完工時，按有關資產的預計可使用年限平均確認遞延收益，計入利潤表。若干於本年度及以前年度收到撥款合計約人民幣320萬元的工程已在本年竣工。截至2006年12月31日，累計約人民幣5.89億元（截至2005年12月31日：約人民幣5.85億元）的遞延收益需按有關資產的預計可使用年限進行確認；據此，約人民幣4,975萬元的遞延收益確認於本年利潤表（2005年度：人民幣4,850萬元）。截至2006年12月31日，累計已確認的遞延收益約人民幣14,024萬元（截至2005年12月31日：約人民幣9,048萬元）。

根據中國會計制度，在撥款的工程項目完成時，按實際成本將形成資產的部分結轉為固定資產，同時把相關的專項應付款轉入資本公積。截至2006年12月31日，撥款轉入資本公積的金額累計約人民幣5.89億元（截至2005年12月31日：約人民幣5.85億元）。

**(iv) 爐襯修理費**

根據香港會計準則第37號「準備、或有負債和或有資產」，爐襯修理費從2001年1月1日起在發生時才能確認入賬。因此，本公司將於2000年12月31日預提之爐襯修理費餘額約人民幣1.24億元作追溯調整，予以沖回。

根據2002年1月1日頒布的中國《企業會計準則—固定資產》，固定資產於投入使用後所發生的修理費應在發生時直接計入當期費用。因此，本公司於2002年1月1日起不再對爐襯修理預提入賬。於2001年12月31日結轉的預提爐襯修理費餘額約人民幣12,034萬元將會用於沖銷未來爐襯修理費實際發生額。本年內，本公司並無實際發生爐襯修理費（2005年：無）。2006年12月31日的尚未沖銷之預提爐襯修理費餘額為約人民幣7,450萬元（2005年12月31日：約人民幣7,450萬元）。

**(v) 可分離交易的可轉換公司債券**

根據香港會計準則第32號「金融工具：披露與列報」規定，該可分離交易的可轉換公司債券認定為混合金融工具，其負債及權益成份應當分離確認。於發行日，按照相似條款的不附帶權益成份的負債的公允價值為基礎確定的負債成份的現值為約人民幣47.67億元；然後，按照該混合金融工具整體的公允價值人民幣55億元扣除負債成份公允價值後確定的權益成份金額為約人民幣7.33億元。另外，發行該可分離交易的可轉換公司債券的直接費用在負債成份和權益成份之間進行分攤後，計入權益成份的金額為約人民幣0.19億元。

根據中國會計制度和相關規定，該可分離交易的可轉換公司債券於發行日以面值人民幣55億元計為應付債券。另外，發行該債券的直接費用資本化計入在建工程成本。

承董事會命  
顧建國  
董事長

2007年4月17日

中國安徽省馬鞍山市

於本公告日，本公司董事有：顧建國、顧章根、朱昌述、趙建明、蘇鑒鋼、高海建、王振華\*、蘇勇\*、許亮華\*及韓軼\*。

\* 獨立董事

請同時參閱本公佈於文匯報刊登的內容。