



# 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)  
(股票代碼：323)

### 2007年中期報告摘要

#### 1 重要提示

1.1 馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)董事會、監事會及其董事、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、準確性和完整性負個別及連帶責任。

本中期報告摘要摘自中期報告全文，報告全文同時刊載於上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)。投資者欲了解詳細內容，應當仔細閱讀中期報告全文。

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及會計機構負責人財務部經理管亞鋼先生聲明：保證中期報告中財務報告的真實、完整。

1.3 公司中期財務會計報告未經審計，但已由公司董事會審核(審計)委員會審閱。

## 2 上市公司基本情況

### 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
上市證券交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
	<b>董事會秘書</b>	<b>證券事務代表</b>
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	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

### 2.2 主要財務數據和指標

#### 2.2.1 主要會計數據和財務指標

(按中國會計準則編製)

單位：人民幣千元

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產	65,329,180	54,851,010	19.10
股東權益	21,093,675	20,846,781	1.18
每股淨資產(人民幣元)	3.27	3.23	1.18

  

	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比上年同期 增減(%)
營業利潤	1,428,436	1,312,804	8.81
利潤總額	1,336,016	1,313,729	1.70
淨利潤	1,086,083	1,065,144	1.97
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,166,817	1,064,447	9.62
基本每股收益(人民幣元)	0.1682	0.1650	1.94
稀釋每股收益(人民幣元)	0.1520	不適用	不適用
淨資產收益率(%)	5.149	5.109	增加0.04個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	(1,329,560)	2,224,234	(159.78)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	(0.2060)	0.3446	(159.78)

註：上述淨利潤，扣除非經常性損益後的淨利潤、股東權益、基本每股收益和稀釋每股收益、每股淨資產等指標均以歸屬於上市公司股東的數據填列。

2.2.2 非經常性損益項目  
(按中國會計準則編製)

單位：人民幣千元  
金額

項目	
處置非流動資產淨損失	(94,304)
其他各項營業外收入、支出	(2,248)
政府補助	1,504
所得稅影響金額	14,234
少數股東損益影響	80
非經常性損益淨額	<u>(80,734)</u>

2.2.3 境內外會計準則差異

單位：人民幣千元

	境內會計準則	境外(香港)會計準則	
淨利潤	1,120,113	1,145,125	
淨資產	21,440,768	21,080,769	
差異說明		淨利潤	淨資產
	按香港財務報告準則編製	1,145,125	21,080,769
	加：		
	遞延收益	—	588,570
	減：		
	確認遞延收益	(25,012)	(165,247)
	預提爐襯修理費列為負債	—	(63,324)
	按中國企業會計準則編製	1,120,113	21,440,768

### 3 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份									
1. 國家持股	3,830,560,000	59.34	-	-	-	-	-	3,830,560,000	59.34
2. 國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他內資持股									
其中：									
境內法人持股	87,810,000	1.36	-	-	-	-87,810,000	-87,810,000	-	-
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	804,000,000	12.45	-	-	-	+87,810,000	+87,810,000	891,810,000	13.81
2. 境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外資股	1,732,930,000	26.85	-	-	-	-	-	1,732,930,000	26.85
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	6,455,300,000	100.00	-	-	-	-	-	6,455,300,000	100.00

### 3.2 前 10 名股東、前 10 名流通股股東或無限售條件股東持股情況表

單位：股

股東總數 報告期末公司股東總數為 222,739 名，其中 A 股股東為 221,067 名，H 股股東為 1,672 名。

#### 前 10 名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結的 股份數量
馬鋼(集團)控股 有限公司	國有股東	59.34	3,830,560,000	3,830,560,000	0
香港中央結算(代理人) 有限公司	外資股東	25.68	1,657,722,997	0	未知
香港滙豐銀行(代理人) 有限公司	外資股東	0.48	31,040,000	0	未知
易方達價值成長混合型 證券投資基金	其他	0.46	29,642,480	0	未知
上投摩根中國優勢證券 投資基金	其他	0.37	23,994,596	0	未知
摩根士丹利中國 A 股基金	外資股東	0.32	20,366,616	0	未知
華安中小盤成長股票 型證券投資基金	其他	0.22	14,386,786	0	未知
中歐新趨勢股票型 證券投資基金(LOF)	其他	0.15	9,421,698	0	未知
嘉實主題精選混合型 證券投資基金	其他	0.12	7,999,921	0	未知
易方達平穩增長 證券投資基金	其他	0.11	7,000,000	0	未知

## 前 10 名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,657,722,997	境外上市外資股
香港滙豐銀行(代理人)有限公司	31,040,000	境外上市外資股
易方達價值成長混合型證券投資基金	29,642,480	人民幣普通股
上投摩根中國優勢證券投資基金	23,994,596	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
華安中小盤成長股票型證券投資基金	14,386,786	人民幣普通股
中歐新趨勢股票型證券投資基金(LOF)	9,421,698	人民幣普通股
嘉實主題精選混合型證券投資基金	7,999,921	人民幣普通股
易方達平穩增長證券投資基金	7,000,000	人民幣普通股
大成創新成長混合型證券投資基金	6,794,613	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、亦不屬於一致行動人，易方達價值成長混合型證券投資基金及易方達平穩增長證券投資基金的管理人均為易方達基金管理有限公司，但本公司並不知曉前述其它股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。	

## 4 管理層討論與分析

### 4.1 主營業務分行業、產品情況表

分行業/分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	單位：人民幣百萬元		
				營業收入比上 年同期增減 (%)	營業成本比上 年同期增減 (%)	毛利率比上年同期 增減
鋼鐵行業	19,439	17,388	10.55	26.05	27.41	減少0.96個百分點
板材	7,156	6,460	9.73	33.66	34.50	減少0.56個百分點
型鋼	4,362	3,936	9.77	11.59	10.87	增加0.59個百分點
線棒	6,497	6,093	6.22	36.15	38.07	減少1.30個百分點
火車輪及環件	1,187	675	43.13	5.70	4.33	增加0.74個百分點

其中：報告期內上市公司向控股股東及其子公司銷售產品和提供勞務的關聯交易總金額為人民幣 24.26 百萬元。

## 4.2 主營業務分地區情況

單位：人民幣百萬元

地區	營業收入	營業收入比上年增減 (%)
安徽	7,655	61
江蘇	3,229	1
上海	3,345	35
浙江	1,718	-8
廣東	845	35
國內其它	1,653	-8
出口	2,305	64

## 4.3 利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

營業成本在利潤總額中所佔比例為1,391.77%、與上年相比增加268.63個百分點，主要系報告期內原材料採購成本上升所致；營業外收支淨額在利潤總額中所佔比例為6.89%、與上年相比增加6.70個百分點，主要系報告期內處置非流動資產淨損失增加所致。

## 4.4 募集資金使用情況

### 4.4.1 募集資金運用

單位：人民幣百萬元

募集資金總額	5,355.65	本報告期已使用募集 資金總額	1,509.30			
		已累計使用募集資金 總額	5,355.65			
承諾項目	擬投入金額	是否變更項目	實際投入金額	產生收益情況	是否符合 計劃進度	是否符合 預計收益
5,000,000 噸冷熱薄板 工程項目	5,355.65	否	5,355.65	不適用	在建， 符合計劃	不適用
合計	5,355.65	—	5,355.65	—	—	—
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					
尚未使用的募集資金用途 及去向	不適用					

## 5 重要事項

### 5.1 擔保事項

單位：人民幣百萬元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)						
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				0		
報告期末擔保餘額合計(A)				0		
公司對子公司的擔保情況						
報告期內對子公司擔保發生額合計				3,950		
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)				5,305		
公司擔保總額(包括對子公司的擔保)						
擔保總額(A+B)				5,305		
擔保總額佔公司淨資產的比例				25.30%		
其中：						
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)				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擔保金額(D)				不適用		
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)				不適用		
上述三項擔保金額合計(C+D+E)				不適用		



## 5.2 非經營性關聯債權債務往來

單位：人民幣百萬元

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	—	—	498	1,298
其他關聯方	—	—	—	—
合計	—	—	498	1,298

## 5.3 其他重大事項及其影響和解決方案的分析說明

### 5.3.1 公司持有其他上市公司發行的股票和證券投資情況

股票代碼	簡稱	持股數量	佔該公司股權比例	初始投資成本 (人民幣元)	會計核算科目
000709	唐鋼股份	1,304,160	0.058%	4,559,109	長期股權投資
600618	氯鹼化工	164,578	0.014%	807,926	長期股權投資
期末持有的其他證券投資		—	—	—	—
合計		—	—	5,367,035	—

## 5.4 購買、出售及贖回上市股份

2007年上半年，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。

## 5.5 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。

## 5.6 公眾持股量

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

## 5.7 企業管治常規守則

本公司在2007年上半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。

## 6. 財務報告

### 6.1 審計意見

財務報告  未經審計  審計

### 6.2 披露比較式資產負債表及利潤表(見附表)

### 6.3 財務報表合併範圍的重大變化、原因及影響數

於本期間，與最近一期公布的財務報告相比，本公司之財務報表合併範圍並無發生變化。

## 7. 中期報告登載於香港聯合交易所有限公司網頁

本公司中期報告(即包括《上市規則》附錄16第46(1)至第46(6)段所規定的全部資料)將在適當時間在香港聯合交易所有限公司網頁登載。

承董事會命  
顧建國  
董事長

2007年8月16日  
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，董事會成員包括：

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\*、韓軼\*。

\* 獨立非執行董事

## 簡明綜合利潤表

(根據香港會計準則編製)

截至2007年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2007年 未經審計 人民幣千元	2006年 未經審計 人民幣千元
收入	2, 3	20,750,105	16,142,229
銷售成本		<u>(18,345,992)</u>	<u>(14,144,189)</u>
毛利		2,404,113	1,998,040
其他收入及收益	3	78,462	73,626
銷售及分銷成本		(291,805)	(240,074)
行政費用		(466,963)	(373,225)
其他經營收入／(費用)淨額		(94,756)	17,438
融資成本	4	(305,888)	(147,026)
應佔共同控制企業溢利及虧損		(5,552)	—
應佔聯營企業溢利及虧損		43,417	9,826
稅前利潤	5	1,361,028	1,338,605
所得稅	6	<u>(215,903)</u>	<u>(231,535)</u>
本期利潤		<u>1,145,125</u>	<u>1,107,070</u>
歸屬於：			
本公司股東		1,111,095	1,090,020
少數股東		34,030	17,050
		<u>1,145,125</u>	<u>1,107,070</u>
股息	7	<u>無</u>	<u>無</u>
歸屬於本公司股東之每股盈利			
基本		<u>17.21分</u>	<u>16.89分</u>
攤薄		<u>15.55分</u>	<u>不適用</u>

**簡明綜合資產負債表**  
(根據香港會計準則編製)

2007年6月30日

	附註	2007年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2006年 12月31日 經審計 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		26,857,472	18,752,595
在建工程		16,869,350	21,066,978
投資性房地產		1,257	3,559
預付之土地租金		1,457,198	1,457,468
其他無形資產		120,453	113,507
於共同控制企業之投資		228,448	234,000
於聯營企業之投資		356,605	329,514
可供出售股權投資		19,517	16,817
持至到期投資		8,259	8,259
遞延稅項資產		1,813	—
總非流動資產		<u>45,920,372</u>	<u>41,982,697</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,654,632	6,489,013
建造合同		56,438	51,119
應收賬款及應收票據	8	5,676,815	1,263,559
預付款、訂金及其他應收款		1,197,483	769,353
抵押存款		858,481	531,137
現金及現金等價物		2,839,797	3,629,568
總流動資產		<u>19,283,646</u>	<u>12,733,749</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	9	9,020,666	5,997,722
預收賬款		5,454,744	3,924,584
其他應付款及應計負債		2,866,011	1,696,004
計息銀行貸款及其他貸款		2,322,412	808,772
應付稅項		59,018	93,110
撥備		44,074	50,770
總流動負債		<u>19,766,925</u>	<u>12,570,962</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>(483,279)</u>	<u>162,787</u>
總資產減流動負債		<u>45,437,093</u>	<u>42,145,484</u>

## 簡明綜合資產負債表(續)

(根據香港會計準則編製)

2007年6月30日

	2007年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2006年 12月31日 經審計 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>45,437,093</u>	<u>42,145,484</u>
<b>非流動負債</b>		
計息銀行貸款及其他貸款	19,054,602	15,713,140
可分離交易的可轉換公司債券	4,740,088	4,672,376
遞延收益	539,589	564,901
撥備	22,045	22,045
應付最終控股公司款項	—	400,000
遞延稅項負債	—	754
	<u>24,356,324</u>	<u>21,373,216</u>
總非流動負債	<u>24,356,324</u>	<u>21,373,216</u>
淨資產	<u>21,080,769</u>	<u>20,772,268</u>
<b>權益</b>		
<b>本公司股東應佔權益</b>		
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	585,463
儲備	13,692,914	12,581,819
擬派期末股息	—	839,189
	<u>20,733,677</u>	<u>20,461,771</u>
少數股東權益	<u>347,092</u>	<u>310,497</u>
總權益	<u>21,080,769</u>	<u>20,772,268</u>

## 1. 會計政策

本中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定而編製。除在編製本中期簡明綜合財務報表時首次採用以下對本集團有影響之新增和修訂之香港財務報告準則(包括香港會計準則和解釋)外,編製本中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及編列基準乃與截至2006年12月31日止年度財務報表所採用者一致:

香港會計準則第1號經修訂	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具:披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	採用香港會計準則第29號 惡性通貨膨脹經濟中的 財務報告規定的重報方法
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號的範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號	嵌入衍生工具的重估
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告和減值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團 與庫存股交易

採納以上新增和修訂後的香港財務報告準則後,對本集團之中期簡明綜合財務報表的會計政策和財務報表的計量方法沒有重大影響。

## 2. 分部資料

期內本集團逾90%之收入源自鋼鐵產品及其副產品的生產及銷售業務,故無須列報更詳細的業務分部信息。

本集團的次要分部報告即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。

	截至6月30日止6個月期間					
	2007			2006		
	中國大陸	海外	合計	中國大陸	海外	合計
	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計	未經審計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	<u>18,460,507</u>	<u>2,289,598</u>	<u>20,750,105</u>	<u>14,740,394</u>	<u>1,401,835</u>	<u>16,142,229</u>

### 3. 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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年 未經審計 人民幣千元	2006年 未經審計 人民幣千元
收入		
銷售貨品	<u>20,750,105</u>	<u>16,142,229</u>
其他收入及收益		
利息收入	20,235	13,235
可供出售投資之股息收入	—	5,295
遞延收入確認	25,012	24,876
鐵礦石貿易收入	16,331	18,644
其他	<u>16,884</u>	<u>11,576</u>
	<u>78,462</u>	<u>73,626</u>

### 4. 融資成本

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年 未經審計 人民幣千元	2006年 未經審計 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	668,861	324,970
扣減：資本化於在建工程之利息	<u>(362,973)</u>	<u>(177,944)</u>
	<u>305,888</u>	<u>147,026</u>

## 5. 稅前利潤

稅前利潤已扣除／(加入)下列各項：

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年 未經審計 人民幣千元	2006年 未經審計 人民幣千元
物業、廠房及設備之折舊	1,322,824	1,137,129
投資性房地產之折舊	17	293
預付之土地租金攤銷	18,872	12,444
採礦權攤銷	2,291	2,241
核數師酬金	3,004	2,550
僱員成本：		
工資及薪金	793,964	684,452
福利	313,768	262,910
退休金計劃供款	190,986	147,700
	<u>1,298,718</u>	<u>1,095,062</u>
於經營租賃項下土地、樓產之或有租賃支付額	18,125	18,125
匯兌差額：		
匯兌收益淨額	(9,457)	(20,756)
扣減：資本化於在建工程之匯兌收益	19,320	7,460
	<u>9,863</u>	<u>(13,296)</u>
處置物業、廠房及設備損失／(收益)淨額	94,304	(1,676)
轉回之在建工程減值準備(註1)	—	(17,676)
租金收入	(625)	(1,250)
銀行利息收入	(20,235)	(13,235)
可供出售投資之股息收入	—	(5,295)
遞延收益確認(註2)	(25,012)	(24,876)
	<u><u>(25,012)</u></u>	<u><u>(24,876)</u></u>



註1：轉回之在建工程減值準備已載列於簡明綜合利潤表之「其他經營收入／(費用)淨額」中。

註2：各類就建造具體項目之政府撥款盡已收到並作為遞延收益列入資產負債表。待建造撥款項目完工時，相應的政府撥款將於固定資產預計經濟使用年限內平均攤銷並確認為其他收入。該等撥款無不可履行之條件或附帶條件。

## 6. 所得稅

	截至6月30日止6個月期間	
	2007年 未經審計 人民幣千元	2006年 未經審計 人民幣千元
本集團：		
現行－中國大陸	208,004	218,970
現行－海外	10,466	5,937
遞延	(2,567)	6,628
本期間所得稅支出總額	<u>215,903</u>	<u>231,535</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征，第三年至第五年減半徵收之優惠。

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。

## 7. 中期股息

董事會建議不派發截至2007年6月30日止6個月期間的中期股息(2006年：無)。

## 8. 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)的賬齡分析如下：

	2007年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2006年 12月31日 經審計 人民幣千元
應收賬款：		
3個月以內	797,299	553,187
4至6個月	16,350	10,623
7至12個月	9,050	4,953
1至2年	7,173	9,366
2至3年	3,381	4,292
	<hr/>	<hr/>
	833,253	582,421
應收票據	4,843,562	681,138
	<hr/>	<hr/>
	<b>5,676,815</b>	<b>1,263,559</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

應收票據均為一年內到期。

本集團的應收賬款及應收票據中包括應收集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣8,855,000元(2006年12月31日：約人民幣10,434,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

## 9. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款及應付票據(按發票日期)的賬齡分析如下：

	2007年 6月30日 未經審計 人民幣千元	2006年 12月31日 經審計 人民幣千元
1年以內	8,744,840	5,950,074
1至2年	256,991	28,668
2至3年	5,691	13,080
超過3年	13,144	5,900
	<u>9,020,666</u>	<u>5,997,722</u>

應付賬款不計利息，且一般在3個月內償付。

本集團的應付賬款中包括應付集團公司及其附屬公司的款項合計約人民幣181,383,000元(2006年12月31日：約人民幣197,455,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

本集團應付賬款中包括應付聯營企業及共同控制企業的款項合計約人民幣41,063,000元(2006年12月31日：約人民幣7,362,000元)。該等款項主要來自一般經營業務。

於2007年6月30日，本集團賬面價值約人民幣334,051,000元(2006年12月31日：約人民幣121,914,000元)之存貨及約人民幣850,865,000元(2006年12月31日：約人民幣531,137,000元)之銀行存款已向銀行抵押，作為本集團開出銀行承兌匯票的擔保。

## 10. 或然負債

(a) 於2007年6月30日，本公司為若干控股子公司提供擔保約人民幣53.05億元(2006年12月31日：約人民幣77.28億元)，以取得銀行信貸額度。

(b) 如本公司於2007年7月5日的公告所示，國家稅務總局在2007年6月就9家於1993年在香港上市的國有企業(包括本公司)的稅收優惠政策的變化發布通知。根據該通知，國家稅務總局要求各地稅務機關立即糾正上述九家公司已到期稅收優惠政策。對於以往年度適用已到期稅收優惠政策所產生的所得稅差異，要按照《徵管法》的相關規定處理。

目前，相關實施條例仍未發布，本公司正與稅務機關就此事進行溝通。本公司董事認為目前尚無法準確估計潛在金額，因此，於本資產負債表日並未進行預提。

## 資產負債表

(根據中華人民共和國企業會計準則編製)

人民幣元

### 資產

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	本集團 未經審計	本公司 未經審計	本集團 經審計 (重報)	本公司 經審計 (重報)
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金	3,698,277,732	1,760,267,910	4,160,704,714	2,808,993,288
應收票據	4,843,561,918	4,603,772,402	681,137,717	613,910,339
應收賬款	833,252,784	985,813,275	582,420,964	539,362,472
預付款項	924,684,464	898,312,888	608,716,305	733,451,150
其他應收款	272,799,121	55,063,316	160,637,099	50,088,671
存貨	8,711,069,644	7,682,346,465	6,540,131,949	6,075,927,157
流動資產合計	<u>19,283,645,663</u>	<u>15,985,576,256</u>	<u>12,733,748,748</u>	<u>10,821,733,077</u>
<b>非流動資產：</b>				
持有至到期投資	8,258,870	8,258,870	8,258,870	8,258,870
長期股權投資	604,569,748	1,773,568,468	580,331,440	1,749,314,443
投資性房地產	1,257,530	19,416,706	3,559,300	19,619,230
固定資產	26,857,472,072	25,585,430,842	18,752,595,064	17,794,289,162
工程物資	2,097,817,912	2,086,560,600	2,334,055,945	2,324,778,635
在建工程	14,771,531,886	14,740,562,358	18,732,921,149	18,655,455,975
無形資產	1,577,651,200	1,229,946,653	1,570,974,980	1,228,644,614
遞延所得稅資產	126,975,000	126,975,000	134,565,000	134,565,000
非流動資產合計	<u>46,045,534,218</u>	<u>45,570,719,497</u>	<u>42,117,261,748</u>	<u>41,914,925,929</u>
<b>資產總計</b>	<u><b>65,329,179,881</b></u>	<u><b>61,556,295,753</b></u>	<u><b>54,851,010,496</b></u>	<u><b>52,736,659,006</b></u>

## 資產負債表(續)

(根據中華人民共和國企業會計準則編製)

人民幣元

### 負債和股東權益

	2007年6月30日		2006年12月31日	
	本集團 未經審計	本公司 未經審計	本集團 經審計 (重報)	本公司 經審計 (重報)
<b>流動負債：</b>				
短期借款	970,756,986	200,000,000	399,018,506	200,000,000
應付票據	1,909,029,220	202,409,675	1,346,880,982	365,380,982
應付賬款	7,111,636,420	7,353,702,570	4,650,841,361	4,628,322,903
預收款項	5,454,743,728	4,753,395,621	3,924,584,355	3,667,107,146
應付職工薪酬	298,771,010	235,568,521	297,882,337	272,275,325
應交稅費	177,492,702	142,068,006	299,623,169	253,459,226
應付利息	55,609,420	52,000,833	66,785,238	66,785,238
應付股利	1,651,201,308	1,645,701,308	408,654,914	407,802,582
其他應付款	786,028,222	566,894,005	766,937,747	541,690,161
一年內到期的非流動負債	1,351,655,442	1,327,180,556	409,752,537	381,328,044
<b>流動負債合計</b>	<b>19,766,924,458</b>	<b>16,478,921,095</b>	<b>12,570,961,146</b>	<b>10,784,151,607</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款	19,054,601,991	19,040,015,000	15,713,139,994	15,697,870,000
應付債券	4,740,088,415	4,740,088,415	4,672,376,376	4,672,376,376
專項應付款	116,266,523	116,266,523	116,566,523	116,566,523
其他非流動負債	96,543,959	96,543,959	496,543,959	496,543,959
遞延所得稅負債	113,987,000	113,987,000	124,144,000	124,144,000
<b>非流動負債合計</b>	<b>24,121,487,888</b>	<b>24,106,900,897</b>	<b>21,122,770,852</b>	<b>21,107,500,858</b>
<b>負債合計</b>	<b>43,888,412,346</b>	<b>40,585,821,992</b>	<b>33,693,731,998</b>	<b>31,891,652,465</b>
<b>股東權益：</b>				
股本	6,455,300,000	6,455,300,000	6,455,300,000	6,455,300,000
資本公積	6,039,008,494	6,039,008,494	6,039,008,494	6,039,008,494
盈餘公積	2,637,160,200	2,564,661,890	2,637,160,200	2,564,661,890
未分配利潤	5,962,206,482	5,911,503,377	5,715,312,635	5,786,036,157
其中：董事會提議 派發的現金股利	—	—	1,032,848,000	1,032,848,000
<b>歸屬於母公司股東的權益合計</b>	<b>21,093,675,176</b>	<b>20,970,473,761</b>	<b>20,846,781,329</b>	<b>20,845,006,541</b>
少數股東權益	347,092,359	—	310,497,169	—
<b>股東權益總計</b>	<b>21,440,767,535</b>	<b>20,970,473,761</b>	<b>21,157,278,498</b>	<b>20,845,006,541</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>65,329,179,881</b>	<b>61,556,295,753</b>	<b>54,851,010,496</b>	<b>52,736,659,006</b>

## 利潤表

(根據中華人民共和國企業會計準則編製)

人民幣元

	截至2007年6月30日		截至2006年6月30日	
	止6個月期間		止6個月期間	
	本集團 未經審計	本公司 未經審計	本集團 未經審計 (重報)	本公司 未經審計 (重報)
營業收入	21,026,711,954	21,538,496,170	16,726,984,448	16,612,739,225
減：營業成本	(18,593,648,477)	(19,439,198,630)	(14,736,483,124)	(14,707,740,937)
營業税金及附加	(168,102,325)	(154,655,370)	(117,384,317)	(111,835,867)
銷售費用	(123,702,417)	(116,552,176)	(124,171,646)	(120,553,315)
管理費用	(442,987,192)	(361,645,382)	(368,837,619)	(321,529,530)
財務費用	(307,700,336)	(274,518,431)	(137,282,094)	(129,691,979)
資產減值損失	—	—	54,857,357	54,857,357
加：投資收益	37,865,269	38,159,847	15,120,523	90,125,482
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	37,865,269	38,159,847	9,825,562	9,825,562
營業利潤	1,428,436,476	1,230,086,028	1,312,803,528	1,366,370,436
加：營業外收入	4,264,068	1,158,478	2,060,142	1,804,866
減：營業外支出	(96,684,665)	(96,015,028)	(1,134,728)	(1,124,398)
其中：非流動資產處置 損失／(收益)	(94,304,468)	(94,295,000)	1,676,553	1,676,553
利潤總額	1,336,015,879	1,135,229,478	1,313,728,942	1,367,050,904
減：所得稅	(215,902,529)	(170,573,258)	(231,534,610)	(211,685,636)
淨利潤	1,120,113,350	964,656,220	1,082,194,332	1,155,365,268