

2016 中期報告

H股股份代號: 323

A股股份代號: 600808



目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介	3
第三節	會計數據和財務指標摘要	5
第四節	董事會報告	7
第五節	重要事項	21
第六節	股份變動及股東情況	28
第七節	董事、監事、高級管理人員情況	31
第八節	公司債券相關情況	32
第九節	財務報告	36
第十節	備查文件目錄	210

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 本半年度報告未經審計，經董事會審核（審計）委員會審核。
- 四、 公司負責人丁毅、主管會計工作負責人錢海帆及會計機構負責人（會計主管人員）邢群力聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 六、 報告期內，不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 七、 報告期內，不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

公司、本公司、馬鋼、馬鋼股份	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司
本集團	指	本公司及附屬子公司
集團公司	指	馬鋼(集團)控股有限公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
高級管理人員	指	本公司高級管理人員
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
上海證交所	指	上海證券交易所
A股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在上海證交所上市的普通股，以人民幣認購及交易。
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的在香港聯交所上市的外資股，以港幣認購及交易。
中國登記結算上海分公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國	指	中華人民共和國
香港	指	香港特別行政區
元	指	人民幣元
證監會	指	中國證券監督管理委員會
銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
工信部	指	中華人民共和國工業和信息化部
鋼協、中鋼協	指	中國鋼鐵工業協會
《公司章程》	指	《馬鞍山鋼鐵股份有限公司章程》
財務公司	指	馬鋼集團財務有限公司
環保公司	指	安徽欣創節能環保科技股份有限公司
合肥公司	指	馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司
長江鋼鐵	指	安徽長江鋼鐵股份有限公司
金馬能源	指	河南金馬能源有限公司
馬鋼投資公司	指	馬鋼集團投資有限公司，是集團公司的全資子公司
報告期	指	自2016年1月1日至2016年6月30日

第二節 公司簡介

一、 公司信息

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

二、 聯繫人和聯繫方式

	公司秘書	證券事務代表
姓名	胡順良	何紅雲
聯繫地址	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號	中國安徽省馬鞍山市九華西路8號
電話	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
傳真	86-555-2887284	86-555-2887284
電子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

三、 基本情況變更簡介

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

四、 信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	上海證券報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
公司半年度報告備置地地點	馬鞍山鋼鐵股份有限公司董事會秘書室

第二節 公司簡介 (續)

五、 公司股票簡況

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

六、 公司報告期內註冊變更情況

註冊登記日期	1993-09-01
註冊登記地點	安徽省工商行政管理局
稅務登記號碼	340504610400837

註： 2015年12月，本公司的營業執照號碼和組織機構代碼變更為統一社會信用代碼：91340000610400837Y。

七、 其他有關資料

本公司主營業務為鋼鐵產品的生產和銷售，是中國最大鋼鐵生產和銷售商之一，生產過程主要有煉鐵、煉鋼、軋鋼等。本公司主要產品是鋼材，大致可分為板材、長材和輪軸三大類，適用於多種用途。產品90%以上在國內市場銷售。

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比
			上年同期增減 (%)
營業收入	21,001,162,560	23,447,520,693	-10.4
歸屬於上市公司股東的淨利潤	452,752,971	-1,236,592,427	-
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	469,788,228	-1,345,735,510	-
經營活動產生的現金流量淨額	527,215,501	4,628,267,978	-88.6
	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	18,955,533,931	18,455,838,015	增加2.7個 百分點
總資產	59,565,048,326	62,454,465,955	減少4.6個 百分點

第三節 會計數據和財務指標摘要（續）

（二）主要財務指標

主要財務指標	本報告期（1-6月）	上年同期	本報告期比 上年同期增減 （%）
基本每股收益（元／股）	0.059	-0.161	-
稀釋每股收益（元／股）	0.059	-0.161	-
扣除非經常性損益後的基本每股收益 （元／股）	0.061	-0.175	-
加權平均淨資產收益率（%）	2.42	-5.46	增加7.88個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率（%）	2.51	-5.94	增加8.45個 百分點

二、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	-822,485
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務 密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或 定量持續享受的政府補助除外	138,966,140
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	12,812,290
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	499,505
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-152,568,484
少數股東權益影響額	363,284
所得稅影響額	-16,285,507
合計	<u><u>-17,035,257</u></u>

第四節 董事會報告

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

1、生產經營的宏觀形勢

報告期，我國國民經濟運行總體平穩。GDP增長6.7%，同比減少0.3個百分點；全社會固定資產投資增長9%，同比減少2.4個百分點。國內鋼材產量和需求均持續減少，但是供給側改革初見成效，鋼材供需關係出現了局部的、階段性的改善，鋼價大幅上升。4月底，隨著粗鋼產量快速增長，鋼價迅速回落。6月末，國內鋼材綜合價格指數68.69點，同比增長3%，較去年底增長12.32點，增幅達到21.86%。據中鋼協統計，上半年，會員企業平均銷售利潤率為0.97%，較上年同期有所好轉，但仍處於工業行業中的較低水平。

進出口方面，據中鋼協統計，2016年上半年鋼材出口5,712萬噸，同比增長9%；鋼材進口646萬噸，同比下降2.8%；累計淨出口鋼材折合粗鋼5,255萬噸，同比增長10.7%。

2、本公司生產經營情況

報告期，公司搶抓市場有利時機，大力調整產品結構，深挖降本增效潛力，提升精益運營水平，實現扭虧為盈。

報告期，公司主要工作有：

- 通過落實高爐運行體檢和外部保障預警機制，高爐實現長期穩定順行；通過優化產線分工，提升鋼軋系統專業化生產水平。報告期內，本集團共生產生鐵843萬噸、粗鋼892萬噸、鋼材847萬噸，同比分別減少2.88%、2.55%和4.94%（其中：本公司生產生鐵659萬噸、粗鋼701萬噸，同比分別增長1.52%和1.16%，生產鋼材656萬噸，同比減少2.74%）。

第四節 董事會報告（續）

- 持續推進工序對標挖潛和產品結構調整工作，落實質量紅黃牌預警和責任追溯機制，客戶滿意度進一步提高。
- 銷售單元加大終端用戶和市場開拓力度，板材直供比達到65%，同比提高10個百分點；汽車板通過多家重要主機廠認證。採購單元優化採購降本策略，擴大聚量集中招標範圍，採購供應鏈整體效率大大提高。報告期內，本集團共銷售鋼材844萬噸，其中長材400萬噸，板材437萬噸，輪軸7萬噸。
- 推進卓越績效管理。申報「全國質量獎」工作取得階段性成效，獲得進入現場評審資格。

3、財務狀況及匯率風險

截至2016年6月30日，本集團所有借款折合人民幣15,287百萬元，其中短期借款折合人民幣5,458百萬元、長期借款折合人民幣9,829百萬元。借款中包括外幣借款389百萬美元，10百萬歐元，其餘均為人民幣借款。本集團人民幣借款中有3,108百萬元執行固定利率，9,526百萬元執行浮動利率，外幣借款中有346百萬美元執行固定利率，43百萬美元以及10百萬歐元執行浮動利率。此外，本集團於2011年發行人民幣55億元公司債券，於2014年已償還31.6億元公司債，2016年下半年將要償還23.4億元公司債。2015年發行了中期票據共計人民幣40億元。本集團所有借款數額隨生產及建設規模而變化，除子公司馬鋼（上海）工貿有限公司人民幣100百萬元的短期借款已到期尚未償還外，本期末發生其他借款逾期現象。

現階段，本公司建設所需資金主要來源於自有資金。本報告期末，銀行對本公司主要的授信額度承諾合計約人民幣44,424百萬元。

截至2016年6月30日，本集團貨幣資金存量折合為人民幣3,829百萬元，應收票據為人民幣3,254百萬元，貨幣資金和銀行承兌匯票中的大部分為收取的銷售貨款。

本集團進口原料主要以美元結算，設備及備件以歐元或日圓結算，出口產品以美元結算。報告期內，公司採購歐洲、日本設備數額不大，採購支付受匯率波動影響相對較小。

4、 內部控制情況

公司根據國家財政部會同中國證監會、國家審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會（簡稱「五部委」）聯合頒布的《企業內部控制基本規範》，建立了涵蓋整個生產經營管理過程的內部控制體系，該體系確保公司各項工作有章可循，對公司經營風險起到了有效識別和控制的作用。

報告期，公司編制並披露了《2015年內部控制評價報告》；強化控制措施，完善內控制度，持續完善內部控制體系，確保公司內部控制的始終有效。

第四節 董事會報告（續）

5、 生產經營環境及對策

下半年，中國將繼續堅持穩中求進的工作總基調，保持宏觀政策的連續性和穩定性，適度擴大總需求，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。對鋼鐵行業而言，下游需求總體處於下降通道，除基建、房地產和汽車行業外，主要用鋼行業可能將延續上半年的下行趨勢。鋼鐵產能過剩的局面並無明顯改觀，鋼鐵企業生產經營形勢依然嚴峻。

公司下半年將著力做好以下重點工作：

- 著力強化兩頭市場經營，持續推進對標挖潛。大力開發高端用戶、戰略用戶，提升高端產品比例，進一步提升產品附加值和競爭力。
- 做好新高爐各項投產準備工作，確保其按期達產達效。優化資源平衡，統籌後期爐機檢修週期，強化設備和公輔保障，提升製造體系運行效率。
- 持續推進人力資源優化，激發隊伍活力。
- 大力推進品牌建設。增強全員品牌意識，營造深厚品牌氛圍，支撐產品升級、質量提升和服務增值。
- 發揮海外公司橋頭堡作用，加大海外市場開拓和產品出口創效力度。

(一) 主營業務分析

1. 財務報表相關科目變動分析表

科目	本期數	單位：千元 幣種：人民幣	
		上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	21,001,163	23,447,521	-10.4
營業成本	18,177,307	22,624,291	-19.7
銷售費用	317,939	299,730	6.1
管理費用	1,048,469	822,972	27.4
財務費用	407,254	565,859	-28.0
經營活動產生的現金流量淨額	527,216	4,628,268	-88.6
投資活動產生的現金流量淨額	-589,987	-1,578,859	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-739,537	531,009	-239.3
研發支出	346,000	253,760	36.35
資產減值損失	672,332	367,276	83.1
營業稅金及附加	105,587	126,215	-16.3
投資收益	78,698	44,104	78.4
營業外收入	140,392	171,643	-18.2
營業外支出	1,749	14,159	-87.6
所得稅費用	62,157	203,069	-69.4
少數股東損益	-21,835	-123,711	-
歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）	452,753	-1,236,592	136.6
匯率變動對現金及現金等價物的影響	55,157	-23,055	339.2

營業收入變動原因說明：主要是本期鋼材整體價格水平仍低於上年同期水平，且合肥公司長材停產導致。

營業成本變動原因說明：主要是由於本期原燃料採購價格有所下跌、公司持續開展降本增效使得工序成本下降，以及合肥公司長材停產的影響所致。

第四節 董事會報告（續）

銷售費用變動原因說明：主要是由於本期長江鋼鐵鋼材及副產品產量和銷量較上年同期大幅上升，導致運輸費用中裝卸、汽運鐵運、港口服務等費用同比上升。

管理費用變動原因說明：主要是由於合肥公司長材停產，本期生產人員工資費用由製造費用全部轉入管理費用，以及對原有職工的補償金等計入管理費用。

財務費用變動原因說明：主要是由於2015年下半年基準利率下調以及本期銀行借款平均餘額減少。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期經營性應收項目增加，而經營性應付項目減少。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期財務公司金融資產投資產生的現金淨流入增加，以及本期在建工程支出減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是由於本期借款所收到的現金減少所致。

研發支出變動原因說明：主要是由於本期科研項目較上年同期增加所致。

資產減值損失變動原因說明：主要是由於本期計提的存貨跌價準備較上年同期增加所致。

營業稅金及附加變動原因說明：主要是由於本期繳納增值稅減少，導致以此為依據計提的附加稅減少。

投資收益變動原因說明：主要是由於本期享有聯營、合營公司的淨利潤較上年同期有所增加。

營業外收入變動原因說明：主要是由於本期收到的政府補助較上年同期減少所致。

營業外支出變動原因說明：主要是由於本期賠償金、違約金及各種罰款支出減少所致。

所得稅費用變動原因說明：主要是由於本期遞延所得稅費用較上年同期減少所致。

少數股東損益變動原因說明：主要是由於本期非全資子公司虧損較上年同期減少所致。

歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）變動原因說明：主要是由於產品毛利上升所致。

匯率變動對現金及現金等價物的影響變動原因說明：主要是由於本期公司持有的外幣對人民幣升值所致。

合併報表中較上年末變動超過30%的項目及變動原因如下：

- (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少47.8%，主要是由於財務公司持有的光大銀行非保本浮動收益型理財產品減少所致。
- (2) 應收票據減少31%，主要是由於本期較多採用應收票據背書轉讓結算方式的影響所致。
- (3) 應收股利增加100%（上年末為零），主要是由於聯營企業金馬能源宣告分配現金股利所致。

第四節 董事會報告（續）

- (4) 發放貸款及墊款增加46.09%，主要是由於財務公司對本集團外部成員單位的票據貼現金額增加所致。
- (5) 可供出售金融資產增加159.38%，主要是由於本期財務公司購買地方政府債和政策性金融債所致。
- (6) 在建工程增加31.6%，主要是由於本期品種質量及節能環保類工程的投資增加所致。
- (7) 賣出回購金融資產款增加100%（上年末為零），主要是由於財務公司本期向中央銀行再貼現票據增加所致。
- (8) 應付票據減少33.37%，主要是由於本年較多採用應收票據背書轉讓的結算方式，減少了應付票據的開具所致。
- (9) 應交稅費減少34.77%，主要是由於本期末應交未交的各项稅費較上年末減少所致。
- (10) 應付利息增加106.9%，主要是由於本期計提了以前年度發行的五年期公司債和中期票據的利息所致。
- (11) 專項儲備增加53.54%，主要是由於本期提取的安全生產費用超過使用的所致。
- (12) 未彌補虧損減少33.08%，主要是由於本集團本期盈利所致。

2. 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期，公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
鋼鐵業	20,077	17,150	14.58	-9.49	-19.98	增加11.21個 百分點

主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
板材	11,315	9,697	14.30	-8.87	-18.08	增加9.63個 百分點
長材	7,742	6,579	15.02	-10.91	-23.91	增加14.52個 百分點
輪軸	649	524	19.26	-14.72	-19.88	增加5.2個 百分點

主營業務分行業和分產品情況的說明

報告期，本集團主營業務收入為人民幣20,610百萬元，其中鋼鐵業收入為人民幣20,077百萬元，佔主營業務收入的97%。

第四節 董事會報告 (續)

2、主營業務分地區情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入比上年同期增減 (%)
安徽	8,246	-1.08
上海	3,640	11.38
江蘇	2,821	-21.29
浙江	901	-38.20
廣東	851	-32.51
國內其他地區	2,408	-29.03
海外及香港地區	1,743	-11.57

(三) 核心競爭力分析

報告期內，公司核心競爭力未發生顯著變化。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期新設立或投資發生變化的公司情況如下：

被投資公司名稱	主要業務	權益比例
馬鋼美洲有限公司	馬鋼車輪、H型鋼等產品出口美洲市場的售前、售中和售後服務。	100%
埃斯科特鋼有限公司	開發、製造、銷售用於汽車行業的鋼線材、棒材以及精加工的鋼鐵產品，提供售後服務及相關技術服務，進出口業務（不含分銷業務）。	75%
馬鋼奧瑟亞化工有限公司	生產、儲藏、銷售煤焦油深加工產品，包括但不限於脫酚油、炭黑油、洗油、瀝青以及工業萘等產品，以及相關技術的研究及開發。	40%

2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

委託貸款情況

單位：億元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託 貸款金額	貸款期限	貸款利率	借款用途	抵押物或 擔保人	是否逾期	是否 關聯交易	是否展期	是否涉訴	資金來源並 說明是否 為募集資金		關聯關係
										自有資金 (非募集資金)	其他	
常州潤和房地產有限公司	1.44	2年	7%/年	歸還貸款 及經營	無	否	否	否	否	自有資金 (非募集資金)	其他	

第四節 董事會報告（續）

3、主要子公司、參股公司分析

- 馬鋼（合肥）鋼鐵有限責任公司，註冊資本人民幣2,500百萬元，本公司直接持有71%的權益。主要從事黑色金屬冶煉及其壓延加工與產品、副產品銷售；焦炭及煤焦化產品、動力生產及銷售，鋼鐵產品延伸加工、金屬製品生產及銷售。報告期淨虧損人民幣431百萬元，報告期末資產總額人民幣4,193百萬元、淨資產為人民幣2,246百萬元。
- 安徽長江鋼鐵股份有限公司，註冊資本人民幣1,200百萬元，本公司持有直接權益55%。主要從事黑色金屬冶煉、螺紋鋼、元鋼、型鋼、角鋼、異型鋼、線材及棒材生產銷售、鐵礦石、鐵礦粉、廢鋼銷售及進出口經營業務。報告期淨利潤人民幣192百萬元，報告期末資產總額人民幣5,953百萬元、淨資產為人民幣2,404百萬元。
- 馬鋼集團財務有限公司，註冊資本人民幣1,000百萬元，本公司直接持有91%的權益。主要對成員單位辦理財務和融資顧問及相關諮詢、代理業務；提供擔保；對成員單位辦理票據承兌和貼現、辦理貸款及融資租賃；從事同業拆借；協助成員單位實現交易款項的收付；經批准的代理保險業務；辦理成員單位之間的委託貸款、內部轉賬結算及相應的結算、清算方案設計、吸收成員單位存款。報告期淨利潤約人民幣51百萬元，報告期末資產總額人民幣5,660百萬元、淨資產為人民幣1,529百萬元。
- 馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司，註冊資本人民幣468百萬元，本公司直接持有50%的權益。主要生產、銷售氣體或液體形式的空氣產品，並從事其他工業氣體產品項目的籌建。報告期淨利潤約人民幣71.5百萬元，報告期末資產總額人民幣590百萬元、淨資產為人民幣547百萬元。
- 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。主要從事板材、線材、型材的生產、加工、銷售，提供產品的倉儲及售後服務。報告期淨利潤約人民幣6.66百萬元，報告期末資產總額人民幣122百萬元、淨資產為人民幣77百萬元。

4、非募集資金項目情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度
港務原料總廠適應性改造工程	253	安裝調試、工程收尾
二鐵總廠4#高爐工程	1,150	安裝調試、工程收尾
4#高爐公輔配套工程	441	安裝調試、工程收尾
合計	<u>1,844</u>	/

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

鑒於2015年公司發生較大虧損，董事會建議2015年度不派發現金股利，亦不進行資本公積金轉增股本。該方案已於2016年6月15日經股東週年大會批准，並無調整。

(二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	0
每10股轉增數(股)	0

第四節 董事會報告（續）

三、其他披露事項

（一）預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

公司預計自年初至下一報告期末的累計淨利潤為盈利，與上年同期相比扭虧為盈。主要原因是：公司上半年扭虧為盈，另外，受益於供給側改革，三季度鋼鐵行業經營環境較上年同期有所改善。

（二）其他披露事項

➤ 購買、出售及贖回公司上市股份

報告期，本公司並未贖回其上市股份。本集團亦未購買或再出售本公司任何上市股份。

➤ 優先購股權

根據《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。

第五節 重要事項

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，未發生重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

二、破產重整相關事項

報告期內，未發生破產重整事項。

三、資產交易、企業合併事項

報告期內，未發生資產交易、企業合併事項。

四、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，未制定和實施股權激勵計劃。

五、重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1、本集團與集團公司的日常業務往來

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

- (1) 為了確保能夠有足夠礦石以滿足生產需要，集團公司同意繼續優先向本集團提供礦石。

報告期，本集團就2015年簽署的《礦石購銷協議》所支付給集團公司之金額如下（人民幣千元）：

	金額	佔同類 交易的比例 (%)
購買鐵礦石、石灰石及白雲石	1,168,258	21

第五節 重要事項 (續)

(2) 報告期·財務公司與集團公司根據《金融服務協議》發生的業務往來

業務類型	存貸款金額	利息收入／支出
	人民幣千元	人民幣千元
存款	最高日存款額	7,384
	每月日均最高存款額	1,891,467
貸款	最高日貸款額	14,971
	每月日均最高貸款額	352,000
其他收入		
	手續費及佣金淨收入(人民幣千元)	838
	貼現利息收入(人民幣千元)	6,569

(3) 本集團與環保公司的業務往來

報告期·本集團在2015年簽署的《節能環保協議》項下所發生交易之金額如下(人民幣千元)：

	金額	佔同類 交易的比例 (%)
本集團購買環保公司節能環保工程及其他服務	161,754	5
環保公司購買本集團廢棄物等及其他服務	43,960	9
合計	<u>205,714</u>	/

- (4) 報告期，本集團與集團公司根據2015年簽署的《持續關聯交易協議》發生的業務往來（人民幣千元）：

	金額	佔同類 交易的比例 (%)
公司向集團公司銷售水、電和氣	—	—
公司向集團公司銷售產成品及相關商品	55,339	—
公司向集團公司提供服務	4,170	3
公司向集團公司採購備品、備件及相關商品	519,862	9
公司接受集團公司基建技改工程服務	300,248	18
公司接受集團公司水陸運輸及相關服務	<u>552,042</u>	44
合計	<u><u>1,431,661</u></u>	/

第五節 重要事項（續）

- (5) 報告期，本集團與集團公司根據《後勤綜合服務協議》發生的業務往來（人民幣千元）：

	金額	佔同類 交易的比例 (%)
公司向集團公司銷售產成品及相關商品	1,188	—
公司向集團公司提供服務	57,786	12
公司向集團公司採購原材料及相關商品	1,505	—
公司接受集團公司固定資產及建築服務	23,502	7
公司接受集團公司綜合服務及專業服務	38,280	3
	<u>122,261</u>	/
合計	<u>122,261</u>	/

六、重大合同及其履行情況

1. 托管、承包租賃事項

報告期內，沒有發生或以前期間發生但延續到報告期的重大托管、承包、租賃事項。

2. 擔保情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

報告期內擔保發生額合計 （不包括對子公司的擔保）	0
報告期末擔保餘額合計(A) （不包括對子公司的擔保）	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	250
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	250

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	250
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.2

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (C)	0
------------------------------	---

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象 提供的債務擔保金額(D)	0
--	---

擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
----------------------	---

上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0
-------------------	---

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

擔保情況說明

報告期，本公司為全資子公司馬鋼瓦頓股份有限公司提供擔保合計人民幣2.5億元。此外，報告期末，公司的控股子公司長江鋼鐵為其全資子公司安徽長江鋼鐵貿易合肥有限公司提供人民幣4,500萬元的擔保。

第五節 重要事項（續）

七、承諾事項履行情況

上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
其他承諾	其他	集團公司	通過馬鋼投資公司以合法合規的方式，以適當價格增持不低於人民幣4.09億元馬鋼股份A股，增持計劃全部實施完成後6個月內不出售所增持的股份。	2015-7-24	否	否	報告期，集團公司生產經營形勢有所好轉，實現扭虧為盈。但受宏觀經濟增速下行及鋼鐵產能嚴重過剩等因素的深度影響，盈利基礎較弱，資金面較為緊張，尚未籌措到增持所需資金。	集團公司將在保障資金正常運轉的前提下，加大增持資金籌措力度，以合法合規的方式實施增持計劃，並嚴格履行信息披露義務。

八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及公司現任董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人不存在受有權機構處罰的情況

九、公司治理情況

本公司按照相關法律法規的要求，建立了股東大會、董事會、監事會和總經理層互相制衡的法人治理結構，股東大會、董事會、監事會和總經理分工明確、職責清楚。

盡董事會所知，報告期本公司已遵守香港聯交所《證券上市規則》附錄14—《企業管治守則》的規定，未發現有任何偏離守則的行為。

十、其他重大事項的說明

董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

按照《企業會計準則第4號——固定資產》及《企業會計準則第28號——會計政策、會計估計變更和差錯更正》的相關規定，本公司之子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司根據固定資產的實際使用情況，對固定資產的使用年限進行調整，以確保折舊年限更符合相關固定資產預計為公司帶來經濟利益的期限。此次變更於2016年3月14日經《長鋼董決[2016]2號》董事會決議通過，於2016年4月1日起開始實施。上述變更使其2016年上半年淨利潤增加人民幣18.46百萬元。

資產類別	調整前 折舊年限(年)	調整後 折舊年限(年)	說明
房屋建築物	20	30	延長10年
機器設備	10	15	延長5年
運輸設備	5	8	延長3年
辦公(電子)設備	10	5	縮短5年

報告期內，不存在對重要前期差錯更正的情況。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶) 283,941

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押或凍結情況 股份狀態	股東性質
				持有 無限售條件 股份數量	數量		
馬鋼(集團)控股有限公司	0	3,506,467,456	45.54	0	0	無	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-64,000	1,710,144,900	22.21	0	0	未知	境外法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	142,155,000	1.85	0	0	未知	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	88,096,538	1.14	0	0	未知	國有法人
博時基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—博時中證金融資產管理計劃							
廣發基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—廣發中證金融資產管理計劃							
工銀瑞信基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—工銀瑞信中證金融資產管理計劃							
嘉實基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—嘉實中證金融資產管理計劃							
大成基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—大成中證金融資產管理計劃							
易方達基金-農業銀行	0	33,609,200	0.44	0	0	未知	未知
—易方達中證金融資產管理計劃							

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有 無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
馬鋼(集團)控股有限公司	3,506,467,456	人民幣普通股	3,506,467,456
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,710,144,900	境外上市外資股	1,710,144,900
中央匯金資產管理有限 責任公司	142,155,000	人民幣普通股	142,155,000
中國證券金融股份有限公司	88,096,538	人民幣普通股	88,096,538
博時基金－農業銀行 －博時中證金融資產 管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
廣發基金－農業銀行 －廣發中證金融資產 管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
工銀瑞信基金－農業銀行 －工銀瑞信中證金融 資產管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
嘉實基金－農業銀行 －嘉實中證金融資產 管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
大成基金－農業銀行 －大成中證金融資產 管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200
易方達基金－農業銀行 －易方達中證金融資產 管理計劃	33,609,200	人民幣普通股	33,609,200

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

馬鋼(集團)控股有限公司與前述其他股東之間不存在關聯關係、亦不屬於一致行動人，但本公司並不知曉前述其他股東之間是否存在關聯關係及是否屬於一致行動人。

第六節 股份變動及股東情況（續）

報告期內，集團公司所持全部股份沒有被質押、凍結或托管的情況，但本公司並不知曉其它持有本公司股份5%以上（含5%）的股東報告期內所持股份有無被質押、凍結或托管的情況。

香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司H股1,710,144,900股乃代表其多個客戶所持有。

基於公開予本公司查閱的資料，盡董事會所知，截至本報告公佈之日，本公司符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之公眾持股量的有關要求。

三、 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司控股股東、實際控制人未發生變化。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，公司不存在董事、監事、高級管理人員離任情況。公司現任董事、監事、高級管理人員均未持有本公司股票。

(二) 不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

二、 報告期內，公司董事、監事、高級管理人員未發生變動

三、 其他說明

盡本公司所知，於2016年6月30日，概無任何董事、監事、高級管理人員或其聯繫人士，在本公司或其聯繫公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，並須根據《證券及期貨條例》第352條予以記錄。

報告期內，本公司之董事、監事、高級管理人員或其配偶或其未成年子女並無獲授權購入本公司之股份或債券而得益，亦沒有任何該等人士行使該等權利的情況。本公司、本公司的附屬公司、集團公司或任何集團公司的附屬公司概無參與任何安排，致使本公司之董事、監事、高級管理人員可藉購入其他任何法人團體之股份或債券而得益。

《公司章程》明確規定了公司董事、監事、高級管理人員買賣本公司證券的行為守則。經公司所有董事書面確認，報告期內本公司董事均已遵守香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》附錄10—《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》的規定。

第八節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	單位：億元 幣種：人民幣 還本付息方式	交易場所
馬鞍山鋼鐵股份有限公司 2011年公司債券	11馬鋼02	122090	2011-8-25	2016-8-25	23.40	票面利率為5.74%，採用單 利按年計息，不計復利。	每年付息一次，到期一次還 本，最後一期利息隨本金的 兌付一起支付。	上海證券交易所

上述債券已於2016年8月25日兌付完畢。

二、公司債券受托管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受托管理人	名稱	中信證券股份有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區亮馬橋路48號中信證券大廈
	聯繫人	宋頤嵐、舒翔
	聯繫電話	010-60833522

資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市西藏南路760號安基大廈8樓

三、公司債券募集資金使用情況

本期公司債券募集資金已按照募集說明書約定用途全部使用完畢。

四、公司債券資信評級機構情況

中誠信證券評估有限公司已於2016年4月26日對公司及公司債券作出最新跟蹤評級，評級結果已於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)披露，敬請投資者關注。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。債券由馬鋼（集團）控股有限公司提供擔保，其報告期末主要財務指標如下（未經審計）：

- 1、淨資產額：273.2億元
- 2、資產負債率：65.97%
- 3、淨資產收益率：0.49%
- 4、流動比率：0.66
- 5、速動比率：0.38
- 6、資信狀況良好，中誠信證券評估有限公司最新評級AA+，展望：穩定
- 7、累計對集團外擔保餘額：37.8億元
- 8、累計對集團外擔保餘額佔淨資產比例：13.84%
- 9、其它主要資產：所擁有的除發行人股權外的其他主要資產集中於馬鋼集團礦業有限公司、馬鋼工程技術集團有限公司等單位，沒有發生重大不利變化，也沒有發生超過總資產5%以上的權利受限資產。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期末召開債券持有人會議。

第八節 公司債券相關情況（續）

七、公司債券受托管理人履職情況

中信證券股份有限公司於2016年4月公佈了《馬鞍山鋼鐵股份有限公司2011年公司債券受托管理人報告（2015年度）》，該報告已於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)披露，敬請投資者關注。

八、截至報告期末和上年末（或本報告期和上年同期）下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比
			上年度末增減 (%)
流動比率	0.66	0.68	-3
速動比率	0.41	0.48	-15
資產負債率	64%	67%	減少3個 百分點
貸款償還率	99%	99%	-
	本報告期（1-6月）	上年同期	本報告期比
			上年同期增減 (%)
EBITDA利息保障倍數	5.61	1.94	189
利息償付率	100%	100%	-

九、報告期末公司資產情況

報告期末，公司的受限資產合計19.66億元。主要是財務公司存放央行存款人民幣319.22百萬元，定期存款美元1百萬元（折合人民幣6.67百萬元）作為抵押開立信用證，銀行存款人民幣704.13百萬元作為票據保證金，銀行承兌匯票人民幣924.81百萬元作為質押取得銀行借款，因貿易糾紛受到凍結的存貨人民幣10.86百萬元。

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內公司並無其他債券和債務融資工具需要付息兌付。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司的銀行貸款均按時還本付息。報告期末，公司獲得的銀行授信總額為人民幣444.2億元，使用了人民幣236.9億元。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內按募集說明書相關約定和承諾執行，對債券投資者利益並無不利影響。

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內未發生《公司債券發行與交易管理辦法》第四十五條列示的重大事項。

第九節 財務報告

目錄

	頁次
中期財務報表（未經審計）	
合併資產負債表	37
合併利潤表	40
合併股東權益變動表	42
合併現金流量表	43
資產負債表	45
利潤表	47
股東權益變動表	48
現金流量表	49
中期財務報表附註	51
中期財務報表補充資料	
1. 非經常性損益明細表	208
2. 淨資產收益率和每股收益	209

註： 中期財務報表附註中標記為*號的部分是為遵循香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所作的披露。

合併資產負債表

2016年6月30日
人民幣元

資產	附註五	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金	1	3,829,272,917	5,142,711,482
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	2	524,718,544	1,005,271,054
應收票據	3	3,254,150,613	4,689,129,290
應收賬款	4	880,464,995	796,986,661
應收股利	5	17,280,000	—
應收利息		1,128,498	1,600,176
預付款項	6	578,708,358	634,407,421
其他應收款	7	243,167,329	190,348,070
存貨	8	6,756,239,053	6,018,495,505
發放貸款及墊款	9	1,070,687,975	732,913,869
其他流動資產	10	676,746,828	948,518,258
流動資產合計		17,832,565,110	20,160,381,786
非流動資產			
可供出售金融資產	11	334,432,425	128,934,410
長期股權投資	12	1,067,423,663	1,029,853,507
投資性房地產	13	59,667,626	62,356,583
固定資產	14	32,517,591,868	34,605,411,096
在建工程	15	5,587,319,593	4,245,762,868
無形資產	16	1,859,901,564	1,891,358,160
遞延所得稅資產	17	306,146,477	330,407,545
非流動資產合計		41,732,483,216	42,294,084,169
資產總計		59,565,048,326	62,454,465,955

合併資產負債表(續)

2016年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	附註五	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動負債			
吸收存款	19	1,659,042,801	1,901,390,488
賣出回購金融資產款	20	125,266,272	-
短期借款	21	5,458,387,496	6,791,359,472
應付票據	22	3,560,512,833	5,343,906,398
應付賬款	23	5,567,240,066	6,144,664,281
預收款項	24	2,394,266,979	2,602,554,258
應付職工薪酬	25	275,101,936	274,614,723
應交稅費	26	97,775,125	149,898,321
應付利息	27	312,066,266	150,829,308
應付股利	28	6,525,534	6,525,534
其他應付款	29	1,308,192,017	1,258,463,513
一年內到期的非流動負債	30	6,068,072,262	5,084,859,415
預計負債	31	25,718,538	22,232,713
流動負債合計		26,858,168,125	29,731,298,424
非流動負債			
長期借款	32	6,099,819,712	6,655,171,584
應付債券	33	3,983,666,667	3,979,666,667
遞延收益	34	1,333,679,751	1,285,164,299
長期應付職工薪酬	25	30,522,903	28,857,389
遞延所得稅負債	17	36,383,574	32,704,732
非流動負債合計		11,484,072,607	11,981,564,671
負債合計		38,342,240,732	41,712,863,095

合併資產負債表(續)

2016年6月30日
人民幣元

負債和股東權益(續)		2016年	2015年
	附註五	6月30日 未經審計	12月31日 經審計
股東權益			
股本	35	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	36	8,329,067,663	8,329,067,663
其他綜合收益	49	(126,202,933)	(165,450,551)
專項儲備	37	22,069,540	14,374,213
盈餘公積		3,843,231,617	3,843,231,617
一般風險準備		102,539,024	102,539,024
未彌補虧損		(915,852,166)	(1,368,605,137)
歸屬於母公司股東權益合計		18,955,533,931	18,455,838,015
少數股東權益		2,267,273,663	2,285,764,845
股東權益合計		21,222,807,594	20,741,602,860
負債和股東權益總計		59,565,048,326	62,454,465,955

財務報表由以下人士簽署

法定代表人：丁毅

主管會計工作負責人：錢海帆

會計機構負責人：邢群力

合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
營業收入	38	21,001,162,560	23,447,520,693
減：營業成本	38	18,177,307,489	22,624,291,030
營業稅金及附加	39	105,586,947	126,214,959
銷售費用	40	317,938,952	299,730,118
管理費用	41	1,048,469,131	822,972,196
財務費用	42	407,254,444	565,859,338
資產減值損失	43	672,332,416	367,276,117
加：公允價值變動收益		3,461,591	-
投資收益	44	78,697,625	44,104,484
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		69,346,926	41,114,047
營業利潤／（虧損）		354,432,397	(1,314,718,581)
加：營業外收入	45	140,391,902	171,642,968
其中：非流動資產處置利得		154,474	660,487
減：營業外支出	46	1,748,742	14,159,425
其中：非流動資產處置損失		976,959	-
利潤／（虧損）總額		493,075,557	(1,157,235,038)
減：所得稅費用	47	62,157,221	203,068,501
淨利潤／（虧損）		430,918,336	(1,360,303,539)
歸屬於母公司股東的淨利潤／（虧損）		452,752,971	(1,236,592,427)
少數股東損益		(21,834,635)	(123,711,112)

合併利潤表 (續)

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額	49	<u>39,247,618</u>	<u>(42,104,235)</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u>372,801</u>	<u>890,641</u>
綜合收益總額		<u>470,538,755</u>	<u>(1,401,517,133)</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>492,000,589</u>	<u>(1,278,696,662)</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>(21,461,834)</u>	<u>(122,820,471)</u>
每股收益／(虧損)：			
基本每股收益／(虧損)	48	<u>5.88分</u>	<u>(16.06)分</u>
稀釋每股收益／(虧損)	48	<u>5.88分</u>	<u>(16.06)分</u>

合併股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

2016年6月30日（未經審計）

	歸屬於母公司的股東權益							少數股東權益	股東權益合計	
	股本 (附註五·35)	資本公積 (附註五·36)	其他綜合收益 (附註五·49)	專項儲備 (附註五·37)	盈餘公積	一般風險準備	未彌補虧損			小計
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(165,450,551)	14,374,213	3,843,231,617	102,539,024	(1,368,605,137)	18,455,838,015	2,285,764,845	20,741,602,860
二、本期增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	39,247,618	-	-	-	452,752,971	492,000,589	(21,461,834)	470,538,755
(二) 股東投入和減少資本 股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	34,164,575	-	-	-	34,164,575	5,203,395	39,367,970
2. 本期使用	-	-	-	(27,792,724)	-	-	-	(27,792,724)	(2,232,743)	(30,025,467)
3. 按比例享有的合營企業及 聯營企業專項儲備變動淨額	-	-	-	1,323,476	-	-	-	1,323,476	-	1,323,476
三、2016年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,329,067,663</u>	<u>(126,202,933)</u>	<u>22,069,540</u>	<u>3,843,231,617</u>	<u>102,539,024</u>	<u>(915,852,166)</u>	<u>18,955,533,931</u>	<u>2,267,273,663</u>	<u>21,222,807,594</u>

2015年6月30日（未經審計）

	歸屬於母公司的股東權益							少數股東權益	股東權益合計	
	股本 (附註五·35)	資本公積 (附註五·36)	其他綜合收益 (附註五·49)	專項儲備 (附註五·37)	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤			小計
一、2015年1月1日	7,700,681,186	8,329,067,663	(137,159,480)	21,511,442	3,831,458,700	98,706,649	3,451,299,829	23,295,565,989	2,593,831,998	25,889,397,987
二、本期增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	-	-	(42,104,235)	-	-	-	(1,236,592,427)	(1,278,696,662)	(122,820,471)	(1,401,517,133)
(二) 股東投入和減少資本 股東投入/(減少)資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,000)	(21,000)
(四) 專項儲備										
1. 本期提取	-	-	-	48,189,337	-	-	-	48,189,337	5,678,348	53,867,685
2. 本期使用	-	-	-	(52,426,744)	-	-	-	(52,426,744)	(10,362,564)	(62,789,308)
三、2015年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,329,067,663</u>	<u>(179,263,715)</u>	<u>17,274,035</u>	<u>3,831,458,700</u>	<u>98,706,649</u>	<u>2,214,707,402</u>	<u>22,012,631,920</u>	<u>2,466,306,311</u>	<u>24,478,938,231</u>

合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
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		24,635,525,466	28,679,828,977
吸收存款及拆入資金淨增加額		-	792,439,406
收取利息、手續費及佣金的現金		28,465,276	43,954,490
收到的稅費返還		49,351,264	82,804,766
存放中央銀行款項淨減少額		71,727,130	444,798,960
賣出回購金融資產款淨增加額		125,266,272	90,896,113
收到的其他與經營活動有關的現金	50	197,671,817	24,534,334
經營活動現金流入小計		25,108,007,225	30,159,257,046
購買商品、接受勞務支付的現金		(20,570,374,534)	(21,801,936,322)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,953,551,894)	(2,002,927,520)
支付的各项稅費		(1,040,145,583)	(1,314,805,102)
吸收存款及拆入資金淨減少額		(242,347,687)	-
發放貸款及墊款淨增加額		(337,774,106)	(6,427,320)
支付利息、手續費及佣金的現金		(8,715,820)	(12,947,822)
支付的其他與經營活動有關的現金	50	(427,882,100)	(391,944,982)
經營活動現金流出小計		(24,580,791,724)	(25,530,989,068)
經營活動產生的現金流量淨額	51(1)	527,215,501	4,628,267,978
二. 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		492,416,498	1,073,490
取得投資收益所收到的現金		79,000,000	50,709,380
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		1,265,196	9,481,536
收到的其他與投資活動有關的現金	50	135,488,506	32,445,774
投資活動現金流入小計		708,170,200	93,710,180

合併現金流量表(續)

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註五	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
二. 投資活動產生的現金流量(續)			
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金		(1,030,427,781)	(1,331,018,080)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額		-	(211,824,701)
投資支付的現金		(267,729,467)	(56,537,594)
取得子公司及其他營業單位所支付的現金	51(2)	-	(73,188,523)
投資活動現金流出小計		<u>(1,298,157,248)</u>	<u>(1,672,568,898)</u>
投資活動使用的現金流量淨額		<u>(589,987,048)</u>	<u>(1,578,858,718)</u>
三. 籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		7,178,827,357	9,272,965,108
收到其他與籌資活動有關的現金		494,559,399	-
籌資活動現金流入小計		<u>7,673,386,756</u>	<u>9,272,965,108</u>
償還債務所支付的現金		(8,003,623,315)	(8,341,959,971)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(409,300,794)	(399,995,657)
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		-	-
籌資活動現金流出小計		<u>(8,412,924,109)</u>	<u>(8,741,955,628)</u>
籌資活動(使用)/產生的現金流量淨額		<u>(739,537,353)</u>	<u>531,009,480</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		55,156,864	(23,055,203)
五. 現金及現金等價物淨(減少)/增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額	51(3)	(747,152,036)	3,557,363,537
		<u>3,546,410,358</u>	<u>2,709,836,299</u>
六. 期末現金及現金等價物餘額			
	51(3)	<u>2,799,258,322</u>	<u>6,267,199,836</u>

資產負債表

2016年6月30日
人民幣元

資產	附註十四	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動資產			
貨幣資金		3,671,253,982	4,531,034,025
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		16,800,679	3,145,560
應收票據		3,087,876,022	3,751,615,186
應收賬款	1	1,530,950,708	1,563,775,000
應收股利		24,505,723	7,225,723
預付款項		376,610,832	371,248,500
其他應收款	2	284,516,086	246,097,801
存貨	3	4,894,201,054	4,348,287,858
其他流動資產		321,714,086	557,052,098
流動資產合計		14,208,429,172	15,379,481,751
非流動資產			
可供出售金融資產		126,722,160	126,722,160
長期股權投資	4	6,869,683,003	6,830,479,397
投資性房地產		74,818,134	75,681,866
固定資產		24,188,074,979	25,954,686,393
在建工程		5,260,414,329	4,025,657,145
無形資產		956,247,146	971,003,316
遞延所得稅資產		235,631,443	314,216,637
非流動資產合計		37,711,591,194	38,298,446,914
資產總計		51,920,020,366	53,677,928,665

資產負債表 (續)

2016年6月30日
人民幣元

負債和股東權益	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動負債		
短期借款	2,117,295,002	831,000,000
應付票據	2,799,690,818	3,981,623,516
應付賬款	5,861,902,404	8,853,140,561
預收款項	1,938,108,382	2,132,448,152
應付職工薪酬	185,618,746	180,534,218
應交稅費	21,977,013	50,206,106
應付利息	310,283,930	147,852,499
應付股利	6,525,534	6,525,534
其他應付款	961,086,725	1,001,923,405
一年內到期的非流動負債	<u>6,068,072,262</u>	<u>5,084,859,415</u>
流動負債合計	<u>20,270,560,816</u>	<u>22,270,113,406</u>
非流動負債		
長期借款	8,835,230,320	9,289,847,408
應付債券	3,983,666,667	3,979,666,667
遞延收益	<u>611,841,352</u>	<u>596,438,001</u>
非流動負債合計	<u>13,430,738,339</u>	<u>13,865,952,076</u>
負債合計	<u>33,701,299,155</u>	<u>36,136,065,482</u>
股東權益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
資本公積	8,338,358,399	8,338,358,399
專項儲備	(193,708)	(1,517,185)
盈餘公積	2,993,175,001	2,993,175,001
未彌補虧損	<u>(813,299,667)</u>	<u>(1,488,834,218)</u>
股東權益合計	<u>18,218,721,211</u>	<u>17,541,863,183</u>
負債和股東權益總計	<u><u>51,920,020,366</u></u>	<u><u>53,677,928,665</u></u>

利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註十四	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
營業收入	6	18,058,111,721	20,388,093,240
減：營業成本	6	15,757,662,387	20,004,309,727
營業稅金及附加		72,958,537	89,467,436
銷售費用		151,013,725	173,050,371
管理費用		460,865,245	594,983,290
財務費用		415,400,334	465,694,135
資產減值損失		621,092,726	303,920,195
公允價值變動損失		3,658,207	-
加：投資收益	7	67,093,792	41,306,373
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		69,346,926	40,540,565
營業利潤／（虧損）		642,554,352	(1,202,025,541)
加：營業外收入		112,567,459	145,158,786
其中：非流動資產處置利得		-	396,328
減：營業外支出		1,002,066	460,459
其中：非流動資產處置損失		615,211	-
利潤／（虧損）總額		754,119,745	(1,057,327,214)
減：所得稅費用		78,585,194	110,472,155
淨利潤／（虧損）		675,534,551	(1,167,799,369)
其他綜合收益的稅後淨額		-	-
綜合收益總額		675,534,551	(1,167,799,369)

股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

2016年6月30日（未經審計）

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未彌補虧損	股東權益合計
一、2016年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	(1,517,185)	2,993,175,001	(1,488,834,218)	17,541,863,183
二、本期增減變動金額						
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	675,534,551	675,534,551
（二）股東投入和減少資本						
股東投入／（減少）資本	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	-	-	-
（四）專項儲備						
1. 本期提取	-	-	19,224,132	-	-	19,224,132
2. 本期使用	-	-	(19,224,131)	-	-	(19,224,131)
3. 按比例享有的合營企業及聯營 企業專項儲備變動淨額	-	-	1,323,476	-	-	1,323,476
三、2016年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>(193,708)</u>	<u>2,993,175,001</u>	<u>(813,299,667)</u>	<u>18,218,721,211</u>

2015年6月30日（未經審計）

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2015年1月1日	7,700,681,186	8,338,358,399	2,807,567	2,993,175,001	2,683,721,904	21,718,744,057
二、本期增減變動金額						
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	(1,167,799,369)	(1,167,799,369)
（二）股東投入和減少資本						
股東投入／（減少）資本	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配						
對股東的分配	-	-	-	-	-	-
（四）專項儲備						
1. 本期提取	-	-	27,144,259	-	-	27,144,259
2. 本期使用	-	-	(27,144,259)	-	-	(27,144,259)
三、2015年6月30日	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,338,358,399</u>	<u>2,807,567</u>	<u>2,993,175,001</u>	<u>1,515,922,535</u>	<u>20,550,944,688</u>

現金流量表

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	附註十四	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計	2015年 未經審計
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		19,027,163,959	21,941,090,591
收到的稅費返還		24,507,200	82,173,800
收到的其他與經營活動有關的現金		26,804,127	1,234,001
經營活動現金流入小計		19,078,475,286	22,024,498,392
購買商品、接受勞務支付的現金		(18,457,067,126)	(18,527,918,410)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,362,383,561)	(1,570,105,083)
支付的各項稅費		(717,278,852)	(892,123,679)
支付的其他與經營活動有關的現金		(321,627,636)	(318,878,721)
經營活動現金流出小計		(20,858,357,175)	(21,309,025,893)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	8	(1,779,881,889)	715,472,499
二. 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		-	1,075,180
取得投資收益所收到的現金		79,000,000	37,169,145
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		718,080	6,735,969
收到的其他與投資活動有關的現金		100,451,487	25,650,000
投資活動現金流入小計		180,169,567	70,630,294
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產所支付的現金		(744,599,152)	(956,013,669)
投資支付的現金		(82,746,213)	(56,537,594)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		(1,633,450)	(170,087,995)
增加受限制使用貨幣資金的現金淨額		-	(366,595,693)
投資活動現金流出小計		(828,978,815)	(1,549,234,951)
投資活動使用的現金流量淨額		(648,809,248)	(1,478,604,657)

現金流量表 (續)

截至2016年6月30日止6個月期間
人民幣元

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
三. 籌資活動產生的現金流量		
取得借款所收到的現金	3,877,525,413	6,669,892,000
收到其他與籌資活動有關的現金	<u>213,511,565</u>	<u>-</u>
籌資活動現金流入小計	<u>4,091,036,978</u>	<u>6,669,892,000</u>
償還債務所支付的現金	(2,073,057,489)	(4,335,820,300)
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金	<u>(284,981,145)</u>	<u>(267,438,717)</u>
籌資活動現金流出小計	<u>(2,358,038,634)</u>	<u>(4,603,259,017)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>1,732,998,344</u>	<u>2,066,632,983</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	<u>49,424,315</u>	<u>4,701,480</u>
五. 現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(646,268,478)</u>	<u>1,308,202,305</u>
加: 期初現金及現金等價物餘額	<u>4,025,186,295</u>	<u>4,807,119,543</u>
六. 期末現金及現金等價物餘額	<u><u>3,378,917,817</u></u>	<u><u>6,115,321,848</u></u>

中期財務報表附註

2016年6月30日
人民幣元

一. 本集團的基本情況

馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」)是在國有企業馬鞍山鋼鐵公司(「原馬鋼」, 現已更名為馬鋼(集團)控股有限公司)基礎上改組設立的一家股份有限公司, 於1993年9月1日在中華人民共和國(「中國」)安徽省馬鞍山市註冊成立, 企業法人營業執照註冊號為企股皖總字第340000400002545號。本公司所發行的人民幣普通股A股及境外上市外資股H股股票, 已分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於中國安徽省馬鞍山市九華西路8號。

截至2016年6月30日, 本公司累計發行股本總數770,068萬股, 其中無限售條件的人民幣普通股A股596,775萬股, 境外上市外資股H股173,293萬股, 每股面值人民幣1元。詳見本財務報表附註五、35。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事鋼鐵產品及其副產品的生產和銷售。

本集團的母公司為於中國成立的馬鋼(集團)控股有限公司(「集團公司」)。

本財務報表已經本公司董事會於2016年8月30日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定, 本期變化情況參見附註六。

二. 財務報表的編制基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

於2016年6月30日, 本集團的流動負債超出流動資產人民幣9,025,603,015元。本公司董事綜合考慮了本集團可獲得的資金來源, 其中包括但不限於本集團於2016年6月30日已取得但尚未使用的銀行機構授信額度人民幣207億元。經評估, 本公司董事會相信本集團擁有充足的營運資金, 本公司將能自本財務報表批准日後不短於12個月的可預見未來期間內持續經營。因此, 本公司董事會繼續以持續經營為基礎編製本集團截至2016年6月30日止6個月期間的中期財務報表。

編製本財務報表時, 除某些金融工具外, 均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值, 則按照相關規定計提相應的減值準備。

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收賬款壞賬準備的計提、存貨計價方法等。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2016年6月30日的財務狀況以及截至2016年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度采用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

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

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

4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下的企業合併

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

非同一控制下的企業合併

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

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

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

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2016年6月30日止6個月期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

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

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

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

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

5. 合併財務報表（續）

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

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

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

6. 合營安排分類及共同經營

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

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

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

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

9. 金融工具

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

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的確認和終止確認(續)

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

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

金融資產分類和計量

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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

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

按照上述條件，本集團指定的這類金融資產主要包括銀行理財產品。

持有至到期投資

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

貸款和應收款項

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

可供出售金融資產

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

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

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

金融工具抵銷

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定當債務人不履行債務時保證人按約定履行債務或承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

金融資產減值

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

以攤餘成本計量的金融資產

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

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，也單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括單項金額重大和不重大的金融資產），包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產(續)

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

可供出售金融資產

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

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

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

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

以成本計量的金融資產

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產轉移

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

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

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

10. 應收款項／發放貸款及墊款

- (1) 對單項金額重大的金融資產，本集團確認標準是以金額大於人民幣200萬元作為劃分並單獨進行減值測試。如有客觀證據表明單獨金額重大的金融資產已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。
- (2) 對於單獨金額不重大的金融資產，如果有客觀證據表明其已發生壞賬，本集團確認減值損失，計入當期損益。
- (3) 對於發放貸款及墊款，由於其具有相同的信用風險特徵，本集團將其確認為一項金融資產組合按照餘額3.7% (2015年：3.8%) 計提壞賬準備，確認減值損失，計入當期損益。

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和備品備件。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，除未結算工程及備品備件外，採用加權平均法確定其實際成本。備品備件及低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨(續)

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積（不足沖減的，沖減留存收益）；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本（通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本），合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

12. 長期股權投資（續）

他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

13. 投資性房地產

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

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

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

14. 固定資產

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

14. 固定資產(續)

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

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

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

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

15. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

16. 借款費用

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

16. 借款費用(續)

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

17. 無形資產

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

17. 無形資產(續)

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

各項無形資產的使用壽命如下：

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

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

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

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

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

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

18. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

19. 職工薪酬

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

短期薪酬

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

離職後福利（設定提存計劃）

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

離職後福利（設定受益計劃）

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

離職後福利(設定受益計劃)(續)

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

辭退福利

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

其他長期職工福利

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

20. 預計負債

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

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

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

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計 (續)

21. 賣出回購和買入返售交易

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

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

22. 收入

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

銷售商品收入

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

提供勞務收入

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

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

22. 收入（續）

提供勞務收入（續）

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

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

租賃收入

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

23. 政府補助

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

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

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計 (續)

24. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

24. 所得稅(續)

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

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

25. 租賃

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

作為經營租賃承租人

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

作為經營租賃出租人

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

26. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

27. 安全生產費

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

中期財務報表附註（續）

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計（續）

28. 一般風險準備

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

29. 公允價值計量

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

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

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計

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

判斷

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

持續經營

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

經營租賃—作為出租人

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

投資性房地產和自用房地產的劃分

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的判斷

本集團決定是否持有其他主體20%以下的表決權但對該主體具有重大影響的條件，並制定出此類判斷的標準。重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。憑此，本集團考慮，持有被投資單位20%以下的表決權，但對其財務和經營政策有參與決策的權力的投資，在資產負債表中列示為長期股權投資項下的聯營企業投資。

估計的不確定性

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

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

遞延所得稅資產

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

固定資產使用壽命的估計

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

應收款項的壞賬準備

本集團的管理層就應收款項決定計提減值準備。此估計乃按客戶的信貸歷史及現有市場狀況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關估計。

存貨可變現淨值的估計

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

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

31. 會計政策和會計估計變更

會計估計變更

按照《企業會計準則第4號——固定資產》及《企業會計準則第28號——會計政策、會計估計變更和差錯更正》的相關規定，本公司之子公司安徽長江鋼鐵股份有限公司(「安徽長江鋼鐵」)根據固定資產的實際使用情況，對固定資產的使用年限進行調整，以確保折舊年限更符合相關固定資產預計為公司帶來經濟利益的期限。本次折舊年限變更採用未來適用法，於2016年4月1日起開始實施。此次變更於2016年3月14日經《長鋼董決[2016]2號》董事會決議通過。

2016年4月1日起，安徽長江鋼鐵對固定資產的折舊年限進行了如下調整：

資產類別	調整前折舊年限 (年)	調整後折舊年限 (年)	說明
房屋及建築物	20	30	延長10年
機器設備	10	15	延長5年
運輸設備	5	8	延長3年
辦公(電子)設備	10	5	縮短5年

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

三. 重要會計政策和會計估計(續)

31. 會計政策和會計估計變更(續)

會計估計變更(續)

上述會計估計變更對2016年1-6月財務報表的主要影響如下:

本集團

2016年1-6月	會計估計變更前	折舊年限變更	會計估計變更後
	期末餘額/ 本期發生額		期末餘額/ 本期發生額
固定資產賬面價值	32,492,974,069	24,617,799	32,517,591,868
固定資產折舊費用	1,693,060,395	(24,617,799)	1,668,442,596
利潤總額	468,457,758	24,617,799	493,075,557
所得稅	56,002,771	6,154,450	62,157,221
淨利潤	412,454,987	18,463,349	430,918,336
未彌補虧損	(934,315,515)	18,463,349	(915,852,166)

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

四. 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	一般納稅人應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。根據國家稅務法規，本公司產品出口銷售收入的增值稅採用「免抵退」辦法，退稅率為9%—17%。本公司一家子公司自營出口銷售收入的增值稅採用「先征後退」辦法。
營業稅	應稅收入的3%—5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%繳納。
企業所得稅	本公司及位於中國境內的子公司按照應納稅所得額的25%計繳企業所得稅。某些子公司享受特定稅收優惠。 馬鋼(香港)有限公司註冊成立於中國香港，其適用企業所得稅稅率為16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited註冊成立於澳大利亞，其適用企業所得稅稅率為30%。MG Trading and Development GmbH註冊成立於德國，其適用企業所得稅稅率為30%。MG-VALDUNES S.A.S註冊成立於法國，其適用企業所得稅稅率為33.3%。MASTEEL AMERICA INC註冊成立於美國，其適用企業所得稅稅率為30%。
土地增值稅	按轉讓土地使用權及房產所取得的增值額和規定的稅率計征，超率累進稅率30%—60%
教育費附加	按實際繳納的流轉稅的3%繳納。
地方教育附加	按實際繳納的流轉稅的2%繳納。
房產稅	對擁有產權的房屋按國家規定的比例計繳房產稅。
其他稅項	按國家有關法律的規定計算繳納。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

四. 稅項(續)

2. 稅收優惠

- (1) 本集團子公司馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司於2015年重新申請高新技術企業認定；被主管機關認定為安徽省2015年高新技術企業，自2015年1月1日起，有效期3年。2016年度暫減按15%的稅率繳納企業所得稅。
- (2) 本集團子公司安徽馬鋼和菱實業有限公司(「和菱實業」)於2014年重新申請高新技術企業認定；被主管機關認定為安徽省2014年高新技術企業，自2014年1月1日起，有效期為3年。2016年度暫減按15%的稅率繳納企業所得稅。

五. 合併財務報表主要項目附註

1. 貨幣資金

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
庫存現金	119,148	138,929
銀行存款	2,805,805,834	3,552,764,882
其他貨幣資金	704,128,249	1,198,860,855
財務公司存放中國人民銀行法定準備金額	319,219,686	390,946,816
	3,829,272,917	5,142,711,482

於2016年6月30日，本集團以人民幣704,128,249元(2015年12月31日：人民幣1,198,860,855元)作為保證金，主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保；銀行存款中以定期存款美元1,000,000，折合人民幣6,666,660元(2015年12月31日：美元1,000,000元，折合人民幣6,493,453元)作為抵押向銀行開立信用證，期限為一年。

於2016年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣268,800,128元(2015年12月31日：人民幣342,704,351元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為3個月、6個月、1年，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產權益工具投資	<u>524,718,544</u>	<u>1,005,271,054</u>

於2016年6月30日及2015年12月31日本集團持有的權益工具投資主要為財務公司持有的理財產品。

於2016年6月30日，本集團的權益工具投資變現並無重大限制。

3. 應收票據

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,254,046,613	4,689,129,290
商業承兌匯票	<u>104,000</u>	<u>-</u>
	<u>3,254,150,613</u>	<u>4,689,129,290</u>

其中，已質押的應收票據如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	<u>924,810,344</u>	<u>1,277,158,488</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

3. 應收票據(續)

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>3,073,316,092</u>	<u>123,337,649</u>	<u>1,892,413,242</u>	<u>243,602,664</u>

本集團於2016年6月30日和2015年12月31日，並無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的應收票據。

4. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30日至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年	2015年
	6月30日 未經審計	12月31日 經審計
1年以內	725,773,053	665,862,003
1至2年	86,475,214	116,554,717
2至3年	75,828,080	22,417,902
3年以上	<u>12,397,059</u>	<u>11,348,434</u>
	900,473,406	816,183,056
減：應收賬款壞賬準備	<u>20,008,411</u>	<u>19,196,395</u>
	<u>880,464,995</u>	<u>796,986,661</u>

本期間應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、18。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

4. 應收賬款 (續)

應收賬款的餘額分析如下：

	2016年6月30日 (未經審計)				2015年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	828,420,032	92	(6,927,040)	1	768,962,510	94	(6,927,040)	1
其他不重大但單項計提壞賬準備	72,053,374	8	(13,081,371)	18	47,220,546	6	(12,269,355)	26
	<u>900,473,406</u>	<u>100</u>	<u>(20,008,411)</u>		<u>816,183,056</u>	<u>100</u>	<u>(19,196,395)</u>	

於2016年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100	無法收回

於2015年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100	無法收回

本期間計提壞賬準備人民幣812,016元 (2015年：人民幣2,638,179元)。

本期間無轉回的壞賬準備和實際核銷的應收賬款 (2015年：無)。

本集團於2016年6月30日和2015年12月31日的應收賬款餘額中，並無因作為金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

5. 應收股利

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
河南金馬能源有限公司	<u>17,280,000</u>	<u>—</u>

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	559,582,629	97	612,475,882	96
1至2年	6,743,285	1	12,687,989	2
2至3年	4,791,327	1	2,180,048	1
3年以上	7,591,117	1	7,063,502	1
	<u>578,708,358</u>	<u>100</u>	<u>634,407,421</u>	<u>100</u>

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	151,043,976	139,319,969
1至2年	52,832,707	5,774,543
2至3年	2,075,729	9,780,275
3年以上	628,774,181	627,032,547
	834,726,593	781,907,334
減：其他應收款壞賬準備	591,559,264	591,559,264
	243,167,329	190,348,070

本期間其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註五、18。

其他應收款餘額分析如下：

	2016年6月30日(未經審計)				2015年12月31日(經審計)			
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備	791,081,193	95	(585,248,448)	74	757,221,665	97	(585,248,448)	77
其他不重大但單項計提壞賬準備	43,645,400	5	(6,310,816)	14	24,685,669	3	(6,310,816)	26
	834,726,593	100	(591,559,264)		781,907,334	100	(591,559,264)	

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

於2016年6月30日·單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司4	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60	註4
公司6	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司7	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司8	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司9	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	註2
公司13	10,056,058	(10,056,058)	100	註2
公司14	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
	<u>622,248,448</u>	<u>(585,248,448)</u>		

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

於2015年12月31日, 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100	註1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	註1
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100	註1
公司4	132,058,434	(132,058,434)	100	註1
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60	註4
公司6	76,821,224	(76,821,224)	100	註2
公司7	17,079,513	(17,079,513)	100	註2
公司8	34,783,463	(34,783,463)	100	註2
公司9	4,069,419	(4,069,419)	100	註2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	註2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	註2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	註2
公司13	10,056,058	(10,056,058)	100	註2
公司14	5,143,596	(5,143,596)	100	註2
公司15	2,400,000	(2,400,000)	100	註3
	<u>622,248,448</u>	<u>(585,248,448)</u>		

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

註1：上述公司原為本公司的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，於2013年末，本公司管理層認為其預計可收回金額低於賬面價值，因此計提了部分壞賬準備。對於該等債權存在的抵押資產公允價值發生變動，本公司管理層評估作為其抵押資產第二順位受償人，預期未來難以收回該款項，因此對其全額計提了壞賬準備。

註2：上述公司原為本公司之子公司馬鋼(上海)工貿有限公司(「馬鋼上海工貿」)的鋼鐵貿易供應商，其運營陷入困難，本集團管理層預期該款項或難以收回，因此全額計提壞賬準備。

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

註4：本公司作為該公司的債權人，為保障債權人利益，由本公司之子公司馬鋼(蕪湖)加工配售有限公司(「馬鋼蕪湖」)與該公司簽訂了股權轉讓協議及補充協議，馬鋼蕪湖以人民幣1元的名義對價獲得該公司60%的股權，並約定如果其在2014年12月31日前向馬鋼蕪湖償還所欠債務，馬鋼蕪湖按照原股權轉讓價將其60%股權歸還給原股東，在此期限前，馬鋼蕪湖不參與該公司的日常經營管理，不承擔其經營盈虧。2015年12月，本公司與該公司簽訂股權轉讓協議相關備忘錄，雙方同意將股權歸還時點推遲至2016年12月31日，其他條款不變，且在2016年1-6月期間，馬鋼蕪湖並未參與該公司的日常經營管理，也不承擔其經營盈虧，因此本公司管理層判斷，2016年1-6月本公司對該公司不具有控制。

截至2016年6月30日，本公司對該公司的應收款項餘額為人民幣92,302,582元，並已累計計提壞賬準備人民幣55,302,582元。本公司管理層於2016年6月30日對上述債務進行評估，無需對該應收款項額外計提壞賬準備。

本期間未計提壞賬準備(2015年：人民幣35,052,464元)，無收回或轉回的壞賬準備(2015年：人民幣128,000元)。

本期間無實際核銷的其他應收款(2015年：無)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
往來款	619,848,448	607,861,547
代付款	50,733,791	50,733,791
鋼材期貨保證金	85,456,708	42,768,562
預付進口關稅及增值稅保證金	7,314,186	13,022,912
稅收返還款	5,237,911	6,437,911
其他	66,135,549	61,082,611
	834,726,593	781,907,334
減：其他應收款壞賬準備	591,559,264	591,559,264
	243,167,329	190,348,070

於2016年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款 餘額合計數的 比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	16	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	15	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	11	往來款	3年以上	55,302,582
公司4	76,821,224	9	往來款	3年以上	76,821,224
公司5	60,939,960	8	往來款	3年以上	60,939,960
	489,807,567	59			452,807,567

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

7. 其他應收款 (續)

於2015年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數的 比例(%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	16	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	16	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	12	往來款	3年以上	55,302,582
公司4	76,821,224	9	往來款	3年以上	76,821,224
公司5	60,939,960	8	往來款	3年以上	60,939,960
	<u>489,807,567</u>	<u>61</u>			<u>452,807,567</u>

於2016年6月30日，應收政府補助款項如下：

補助項目	金額	賬齡	預計收取 時間、金額及 依據
應收太白鎮政府款項	04至09年政策性返還 5,237,911	3年以上	註

於2015年12月31日，應收政府補助款項如下：

補助項目	金額	賬齡	預計收取 時間、金額及 依據
應收太白鎮政府款項	04至09年政策性返還 6,437,911	3年以上	註

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

7. 其他應收款(續)

註：該款項為安徽省當塗縣太白鎮政府因本公司的控股子公司安徽長江鋼鐵2004年至2009年及時並足額繳納各項稅款，於2009年給予的政策性獎勵，該政府補助已計入往年當期損益。本期收回部分款項，管理層與政府溝通，預計2016年將全部收回。

本集團於2016年6月30日和2015年12月31日的其他應收款餘額中，並無因作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

本集團於2016年6月30日和2015年12月31日的其他應收款餘額中，應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

8. 存貨

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,772,410,487	(103,745,152)	2,668,665,335	2,804,238,500	(350,365,789)	2,453,872,711
備品備件	1,323,021,877	(59,429,812)	1,263,592,065	1,403,342,682	(59,572,961)	1,343,769,721
產成品	2,213,487,078	(82,295,216)	2,131,191,862	1,893,162,625	(491,923,981)	1,401,238,644
在產品	746,725,766	(53,935,975)	692,789,791	921,849,186	(102,234,757)	819,614,429
	7,055,645,208	(299,406,155)	6,756,239,053	7,022,592,993	(1,004,097,488)	6,018,495,505

本期間存貨跌價準備增減變動情況請參見附註五、18。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。於本期間，本集團無轉回存貨跌價準備(截至2015年6月30日6個月期間：無)。

於2016年6月30日，本集團下屬子公司馬鋼(金華)鋼材加工有限公司有賬面淨值為人民幣10,859,823元的存貨因貿易糾紛受到暫時凍結。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

9. 發放貸款及墊款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
公司貸款	489,060,000	488,500,000
票據貼現	598,532,836	261,318,730
	1,087,592,836	749,818,730
減：發放貸款壞賬準備	16,904,861	16,904,861
	1,070,687,975	732,913,869

本期間發放貸款及墊款壞賬準備變動情況請參見附註五、18。

所有貸款及墊款的客戶均為集團公司及其成員單位。在進行風險評估後，對全部貸款及墊款按期末餘額的3.7%（2015年：3.8%）計提了組合評估減值準備。截至2016年6月30日，本公司貸款及墊款中無不良貸款。本集團於2016年6月30日和2015年12月31日的發放貸款及墊款餘額中，應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，明細數據參見附註十、6中披露。

10. 其他流動資產

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
預繳企業所得稅	319,650,450	310,923,428
待抵扣增值稅進項稅	330,555,274	637,594,830
其他	26,541,104	—
	676,746,828	948,518,258

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

11. 可供出售金融資產

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
可供出售債務工具	205,498,015	-
可供出售權益工具		
按成本計量	<u>128,934,410</u>	<u>128,934,410</u>
	<u>334,432,425</u>	<u>128,934,410</u>

以成本計量的可供出售權益工具：

2016年6月30日 (未經審計)

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本期 現金紅利
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	本期增加	本期減少	期末		
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	-
上海耀源礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中聯鋼電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰干燥焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	-
一重集團馬鞍山重工有限公司(註)	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術 研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司	2,212,250	-	-	2,212,250	-	-	-	-	8.94	-
	<u>128,934,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,934,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>

註： 根據投資協議，馬鋼股份出資人民幣3,000萬元，截至2016年6月30日已出資人民幣1,500萬元。

於2016年6月30日，本集團持有的可供出售權益工具是對中國境內的非上市企業的權益投資，在每個報告期末按成本減去減值計量，未披露其公允價值。因為該等投資在活躍市場上不存在市場報價，因此其公允價值不能可靠計量，本集團亦無意處置該等投資。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

11. 可供出售金融資產(續)

以成本計量的可供出售權益工具：

2015年12月31日(經審計)

	賬面餘額				減值準備				持股比例 (%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少	年末		
河南龍宇能源股份有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	5,303,867
中國第十七冶金建設有限公司	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	-
上海羅遜礦石碼頭有限公司	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	7,630,961
北京聯冶計控公司(註1)	50,000	-	(50,000)	-	-	-	-	-	6.10	-
北京中聯鋼電子商務有限公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山華泰干燥焦工程技術有限公司	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	60,000
一重集團馬鞍山重工有限公司	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司(註2)	-	2,212,250	-	2,212,250	-	-	-	-	8.94	-
	126,772,160	2,212,250	(50,000)	128,934,410	-	-	-	-		12,994,828

註1：該公司已於2015年初清算並已註銷工商登記。

註2：馬鋼(香港)有限公司於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與安徽馬鋼智能停車設備有限公司的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，故按照可供出售金融資產核算。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

12. 長期股權投資

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期變動						期末 賬面價值	期末 減值準備	
		追加投資	減少投資/ 轉出	權益法下 投資損益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利			計提 減值準備
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	316,030,791	-	-	35,757,062	-	941,238	(79,000,000)	-	273,729,091	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司 (「馬鋼考克利爾」)	539,342	-	-	(528)	-	-	-	-	538,814	-
埃斯科特鋼有限公司 (「埃斯科特鋼」)(註1)	-	40,665,960	-	(329,482)	-	-	-	-	40,336,478	-
聯營企業										
河南金馬能源有限公司 (「河南金馬能源」)	241,098,393	-	-	20,769,074	-	-	(17,280,000)	-	244,587,467	-
盛隆化工有限公司 (「盛隆化工」)	242,402,338	-	-	9,694,021	-	271,094	-	-	252,367,453	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	26,604,521	-	-	2,203,534	-	-	-	-	28,808,055	-
安徽欣創節能環保科技股份有限公司(「欣創節能」)	35,539,691	-	-	2,683,444	-	111,144	-	-	38,334,279	-
安徽臨澗化工有限公司 (「安徽臨澗化工」)	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司 (「馬鋼奧瑟亞」)(註2)	95,638,431	22,513,794	-	(1,430,199)	-	-	-	-	116,722,026	-
	<u>1,029,853,507</u>	<u>63,179,754</u>	<u>-</u>	<u>69,346,926</u>	<u>-</u>	<u>1,323,476</u>	<u>(96,280,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,067,423,663</u>	<u>-</u>

註1： 本年馬鋼與外資企業合資成立埃斯科特鋼，馬鋼注資75%，外方注資25%。董事會席位馬鋼為3人，外方1人。根據公司章程對董事會權利義務的約定，馬鋼並不對埃斯科特鋼享有絕對控制權，因此作為合營企業按照權益法對長期股權投資進行核算。

註2： 本公司根據馬鋼奧瑟亞《公司章程》的規定，完成最後一輪出資。

* 上述權益法核算的合營企業、聯營企業投資均為非上市投資。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

2015年12月31日(經審計)

	年初餘額	本期變動							年末 賬面價值	年末 減值準備
		追加投資	減少投資	權益法下 投資收益	其他 綜合收益	其他 權益變動	宣告 現金股利	計提 減值準備		
合營企業										
馬鞍山馬鋼比歐西氣體有限責任公司 (「馬鋼比歐西」)	311,422,276	-	-	81,325,413	-	(3,216,898)	(73,500,000)	-	316,030,791	-
馬鞍山馬鋼考克利爾國際培訓中心有限公司 (「馬鋼考克利爾」)	542,669	-	-	(3,327)	-	-	-	-	539,342	-
聯營企業										
河南金馬能源有限公司 (「河南金馬能源」)(註1)	207,497,916	37,623,600	-	(4,023,123)	-	-	-	-	241,098,393	-
盛隆化工有限公司 (「盛隆化工」)	245,813,223	-	-	(2,786,831)	-	(624,054)	-	-	242,402,338	-
上海大宗鋼鐵電子交易中心有限公司 (「上海鋼鐵電子」)	30,977,774	-	-	1,626,747	-	-	(6,000,000)	-	26,604,521	-
安徽欣創節能環保科技股份有限公司 (「欣創節能」)	30,967,723	-	-	5,055,768	-	(483,800)	-	-	35,539,691	-
馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備 有限公司(註2)	171,476,241	-	(165,930,369)	(5,545,872)	-	-	-	-	-	-
濟源市金源化工有限公司 (「濟源市金源化工」)(註1)	45,794,148	-	(44,961,228)	(832,920)	-	-	-	-	-	-
安徽盛漢化工有限責任公司 (「安徽盛漢化工」)(註3)	43,200,000	28,800,000	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞化工有限公司 (「馬鋼奧瑟亞」)(註4)	-	95,235,280	-	403,151	-	-	-	-	95,638,431	-
安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司 (「馬鋼智能停車」)(註5)	1,893,043	-	(2,212,250)	319,207	-	-	-	-	-	-
	<u>1,089,585,013</u>	<u>161,658,880</u>	<u>(213,103,847)</u>	<u>75,538,213</u>	<u>-</u>	<u>(4,324,752)</u>	<u>(79,500,000)</u>	<u>-</u>	<u>1,029,853,507</u>	<u>-</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

12. 長期股權投資(續)

註1：於2015年5月29日，河南金馬能源吸收合併濟源市金源化工。河南金馬能源和濟源市金源化工的股權結構完全相同，因此濟源市金源化工的全體股東以所持有的濟源市金源化工的全部股權向河南金馬能源同比例增資人民幣104,510,000元，其中，本公司以持有的濟源市金源化工36%的股權作價人民幣37,623,600元，向河南金馬能源增資。增資後，濟源市金源化工變更為河南金馬能源的全資子公司，各股東對河南金馬能源的持股比例不變，其中本公司對河南金馬能源持股36%，不再對濟源市金源化工持股。

註2：於2015年5月28日，晉西車軸股份有限公司通過公開掛牌交易向本公司轉讓其所擁有的馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備有限公司50%股權。股權轉讓完成後，本公司對馬鞍山馬鋼晉西軌道交通裝備有限公司的持股比例達100%，在本公司的個別財務報表中的核算由權益法變更為成本法，並納入本集團合併財務報表的合併範圍。

註3：2015年2月2日，本公司對安徽臨渙化工支付資金人民幣28,800,000元。根據安徽臨渙化工的《公司章程》，截至2015年12月31日，本公司已按約定時間及金額完成對安徽臨渙化工的出資。

註4：於2015年2月，本公司與奧瑟亞(中國)投資有限公司共同出資成立中外合資經營企業馬鋼奧瑟亞，註冊資本47,125,000美元，其中本公司以人民幣現金及國有土地使用權實物出資，馬鋼奧瑟亞《公司章程》規定本公司的出資額為18,850,000美元，出資比例及持股比例為40%。於2015年3月11日，本公司現金出資人民幣27,737,594元；2015年8月4日，本公司現金出資人民幣27,548,464.3元；2015年9月25日，本公司土地出資人民幣23,651,700元；2015年12月2日，本公司現金出資人民幣16,297,522元，合計人民幣95,235,280元。

根據馬鋼奧瑟亞的《公司章程》，本公司在該公司享有五分之一的董事會席位，表決權比例為40%，對其財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定，因此，本公司對該公司的長期股權投資在本公司的個別財務報表中採用權益法核算。

註5：馬鋼(香港)有限公司於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業，而按照可供出售金融資產核算。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

13. 投資性房地產

採用成本模式進行後續計量：

2016年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物
原價	
2016年1月1日	67,649,781
購置	-
轉入固定資產(註)	<u>(2,574,402)</u>
2016年6月30日	<u>65,075,379</u>
累計折舊	
2016年1月1日	5,293,198
計提	874,842
轉入固定資產(註)	<u>(760,287)</u>
2016年6月30日	<u>5,407,753</u>
減值準備	
2016年1月1日及2016年6月30日	<u>-</u>
賬面價值	
2016年6月30日	<u>59,667,626</u>
2016年1月1日	<u>62,356,583</u>

註： 將2015年出租給馬鋼智能停車的福達公寓商務房及出租給馬鞍山嘉恆儲運實業有限公司的合計2,373平方米的廠房於本期轉為自用。

* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

13. 投資性房地產(續)

採用成本模式進行後續計量(續):

2015年12月31日(經審計)

	房屋及建築物
原價	
2015年1月1日	65,463,072
購置	—
固定資產轉入(註)	<u>2,186,709</u>
2015年12月31日	<u><u>67,649,781</u></u>
累計折舊	
2015年1月1日	2,558,862
計提	2,063,607
固定資產轉入(註)	<u>670,729</u>
2015年12月31日	<u><u>5,293,198</u></u>
減值準備	
2015年1月1日及2015年12月31日	<u><u>—</u></u>
賬面價值	
2015年12月31日	<u><u>62,356,583</u></u>
2015年1月1日	<u><u>62,904,210</u></u>

註： 該投資性房地產為本公司的子公司和菱實業將其自有廠房、辦公樓以經營租賃的形式出租，將固定資產轉入投資性房地產。

* 本集團擁有的投資性房地產均位於中國大陸，並按中期契約持有。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

14. 固定資產

2016年6月30日 (未經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及 設備	辦公設備	土地所有權 (註)	合計
原價:						
期初餘額	26,337,817,814	52,433,784,044	388,260,936	353,968,343	10,265,796	79,524,096,933
購置	2,392,315	10,492,131	3,287,065	549,238	-	16,720,749
在建工程轉入 (附註五·15)	43,008,349	247,860,828	576,795	-	-	291,445,972
重分類	(130,516,985)	130,516,985	-	-	-	-
處置或報廢	(4,264,635)	(12,333,955)	(6,637,287)	(3,599)	-	(23,239,476)
投資性房地產轉入	2,574,402	-	-	-	-	2,574,402
匯率變動	974,901	2,195,817	162,707	130,539	-	3,463,964
工程暫估調整	(330,000,000)	(400,000,000)	-	-	-	(730,000,000)
期末餘額	<u>25,921,986,161</u>	<u>52,412,515,850</u>	<u>385,650,216</u>	<u>354,644,521</u>	<u>10,265,796</u>	<u>79,085,062,544</u>
累計折舊:						
期初餘額	12,245,942,502	32,017,310,492	312,099,544	343,333,299	-	44,918,685,837
計提	458,860,387	1,198,261,127	9,916,907	1,404,175	-	1,668,442,596
重分類	(8,930,131)	8,930,131	-	-	-	-
處置或報廢	(3,728,485)	(11,062,767)	(6,357,052)	(3,491)	-	(21,151,795)
投資性房地產轉入	760,287	-	-	-	-	760,287
匯率變動	59,427	574,169	66,560	33,595	-	733,751
期末餘額	<u>12,692,963,987</u>	<u>33,214,013,152</u>	<u>315,725,959</u>	<u>344,767,578</u>	<u>-</u>	<u>46,567,470,676</u>
減值準備:						
期初及期末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值:						
期末	<u>13,229,022,174</u>	<u>19,198,502,698</u>	<u>69,924,257</u>	<u>9,876,943</u>	<u>10,265,796</u>	<u>32,517,591,868</u>
期初	<u>14,091,875,312</u>	<u>20,416,473,552</u>	<u>76,161,392</u>	<u>10,635,044</u>	<u>10,265,796</u>	<u>34,605,411,096</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

14. 固定資產 (續)

2015年12月31日 (經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具及 設備	辦公設備	土地所有權 (註)	合計
原價						
年初餘額	26,083,777,337	51,931,863,074	393,384,036	237,114,334	10,787,241	78,656,926,022
購置	12,520,307	31,633,695	2,595,226	4,307,170	-	51,056,398
併購增加	-	17,794,606	1,805,199	306,760	-	19,906,565
在建工程轉入 (附註五·15)	140,873,740	644,444,493	18,025,270	112,300,591	-	915,644,094
重分類	123,748,458	(124,248,265)	499,807	-	-	-
處置或報廢	(17,852,582)	(67,428,660)	(28,048,602)	(60,512)	(521,445)	(113,911,801)
轉入投資性房地產	(2,186,709)	-	-	-	-	(2,186,709)
其他轉出數	(3,062,737)	(274,899)	-	-	-	(3,337,636)
年末餘額	<u>26,337,817,814</u>	<u>52,433,784,044</u>	<u>388,260,936</u>	<u>353,968,343</u>	<u>10,265,796</u>	<u>79,524,096,933</u>
累計折舊						
年初餘額	11,231,030,025	29,844,694,588	316,767,843	223,076,706	-	41,615,569,162
併購增加	-	609,725	311,599	119,934	-	1,041,258
計提	1,026,098,256	2,232,362,765	21,714,559	120,146,623	-	3,400,322,203
處置或報廢	(9,865,106)	(60,140,645)	(26,694,457)	(9,964)	-	(96,710,172)
轉入投資性房地產	(670,729)	-	-	-	-	(670,729)
其他轉出數	(649,944)	(215,941)	-	-	-	(865,885)
年末餘額	<u>12,245,942,502</u>	<u>32,017,310,492</u>	<u>312,099,544</u>	<u>343,333,299</u>	<u>-</u>	<u>44,918,685,837</u>
減值準備						
年初及年末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值						
年末	<u>14,091,875,312</u>	<u>20,416,473,552</u>	<u>76,161,392</u>	<u>10,635,044</u>	<u>10,265,796</u>	<u>34,605,411,096</u>
年初	<u>14,852,747,312</u>	<u>22,087,168,486</u>	<u>76,616,193</u>	<u>14,037,628</u>	<u>10,787,241</u>	<u>37,041,356,860</u>

於2016年6月30日，本集團於中國境內有43處房屋及建築物原值約人民幣1,299,068,241元（2015年：人民幣1,343,143,878元），主要用於生產經營使用的房屋建築物的相關產權證正在有關政府部門審批過程中。本公司董事認為，在政府相關部門審批完成後即可獲得。本公司董事認為，該等產權證正在辦理中，並不會對本集團經營產生重大不利影響。

註： 固定資產中的土地所有權為本公司之子公司MG-VALDUNES S.A.S.在法國購買的土地所有權。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

15. 在建工程

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
品種質量類項目	1,969,608,289	-	1,969,608,289	1,201,603,354	-	1,201,603,354
節能環保項目	1,783,316,791	-	1,783,316,791	1,206,463,445	-	1,206,463,445
設備更新及其他技改項目	1,585,134,256	-	1,585,134,256	1,651,195,135	-	1,651,195,135
其他工程	249,260,257	-	249,260,257	186,500,934	-	186,500,934
	5,587,319,593	-	5,587,319,593	4,245,762,868	-	4,245,762,868

重要工程項目當期變動如下：

2016年6月30日(未經審計)

項目名稱	預算數	期初餘額	本期增加	本期轉入 固定資產 (附註五·14)	期末餘額	資金來源	工程投入佔定預 算平均比例
	人民幣千元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元		(%)
品種質量類項目	3,054,070	1,201,603,354	795,918,307	(27,913,372)	1,969,608,289	自籌/貸款	65
節能環保項目	2,404,173	1,206,463,445	642,026,797	(65,173,451)	1,783,316,791	自籌/貸款	77
設備更新及其它技改項目	2,212,581	1,651,195,135	107,038,443	(173,099,322)	1,585,134,256	自籌/貸款	79
其他工程	不適用	186,500,934	88,019,150	(25,259,827)	249,260,257	自籌/貸款	不適用
		4,245,762,868	1,633,002,697	(291,445,972)	5,587,319,593		
減:減值準備		-	-	-	-		
		4,245,762,868	1,633,002,697	(291,445,972)	5,587,319,593		

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

15. 在建工程 (續)

重要工程項目當期變動如下：

2015年12月31日 (經審計)

項目名稱	預算 人民幣千元	年初餘額 人民幣元	本年增加 人民幣元	本年轉入	年末餘額 人民幣元	資金來源	工程投入佔定預 算平均比例 (%)
				固定資產 (附註五·14) 人民幣元			
品種質量類項目	5,376,735	804,193,624	672,080,460	(274,670,730)	1,201,603,354	自籌/貸款	74
節能環保項目	2,426,082	436,691,290	894,818,600	(125,046,445)	1,206,463,445	自籌/貸款	59
設備更新及其他技改項目	2,208,182	1,505,024,955	561,759,062	(415,588,882)	1,651,195,135	自籌/貸款	77
其他工程	不適用	85,140,313	201,698,658	(100,338,037)	186,500,934	自籌/貸款	不適用
		2,831,050,182	2,330,356,780	(915,644,094)	4,245,762,868		
減：減值準備		-	-	-	-		
		<u>2,831,050,182</u>	<u>2,330,356,780</u>	<u>(915,644,094)</u>	<u>4,245,762,868</u>		

重要在建工程2016年1-6月變動如下：

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化	其中：本期	本期利息
		累計金額 人民幣元 (註)	利息資本化 人民幣元	資本化率 (%)
品種質量類項目	65	8,831,335	1,300,036	4.6
節能環保項目	77	2,210,058	154,626	4.6
設備更新及其他技改項目	79	6,223,080	281,140	4.6
其他工程	不適用	4,654,104	2,268,627	4.6
		<u>21,918,577</u>	<u>4,004,429</u>	

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

15. 在建工程 (續)

重要在建工程2015年變動如下：

項目名稱	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額 人民幣元 (註)	其中：本年 利息資本化 人民幣元	本年利息 資本化率 (%)
品種質量類項目	74	7,531,299	2,789,186	7.9
節能環保項目	59	2,055,432	2,055,432	7.9
設備更新及其他技改項目	77	5,941,940	5,941,940	7.9
其他工程	不適用	2,385,477	2,385,477	7.9
		<u>17,914,148</u>	<u>13,172,035</u>	

註： 該金額為2016年6月30日和2015年12月31日在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額。

16. 無形資產

2016年6月30日 (未經審計)

	特許經營權 (註1)	土地使用權*	探礦權	專利權	合計
原價：					
期初餘額	136,979,410	2,296,421,463	137,120,350	587,217	2,571,108,440
購置	-	81,838	-	-	81,838
其他減少	-	-	(5,382,947)	-	(5,382,947)
匯率變動	-	-	6,190,223	23,157	6,213,380
期末餘額	<u>136,979,410</u>	<u>2,296,503,301</u>	<u>137,927,626</u>	<u>610,374</u>	<u>2,572,020,711</u>
累計攤銷：					
期初餘額	24,305,184	614,246,226	41,097,193	101,677	679,750,280
計提	2,956,721	24,260,199	3,085,199	101,729	30,403,848
匯率變動	-	-	1,961,009	4,010	1,965,019
期末餘額	<u>27,261,905</u>	<u>638,506,425</u>	<u>46,143,401</u>	<u>207,416</u>	<u>712,119,147</u>
減值準備：					
期初及期末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值：					
期末	<u>109,717,505</u>	<u>1,657,996,876</u>	<u>91,784,225</u>	<u>402,958</u>	<u>1,859,901,564</u>
期初	<u>112,674,226</u>	<u>1,682,175,237</u>	<u>96,023,157</u>	<u>485,540</u>	<u>1,891,358,160</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

16. 無形資產(續)

2015年12月31日(經審計)

	特許經營權 (註1)	土地使用權	採礦權	專利權	合計
原價					
年初餘額	135,813,675	2,157,031,549	148,050,244	-	2,440,895,468
購置	1,165,735	54,247,060	-	587,217	56,000,012
併購增加	-	89,577,666	-	-	89,577,666
處置	-	(4,434,812)	(2,451,565)	-	(6,886,377)
匯率變動	-	-	(8,478,329)	-	(8,478,329)
年末餘額	<u>136,979,410</u>	<u>2,296,421,463</u>	<u>137,120,350</u>	<u>587,217</u>	<u>2,571,108,440</u>
累計攤銷					
年初餘額	16,909,355	562,486,091	35,039,446	-	614,434,892
併購增加	-	3,534,560	-	-	3,534,560
計提	7,395,829	49,264,950	8,329,290	101,677	65,091,746
處置	-	(1,039,375)	-	-	(1,039,375)
匯率變動	-	-	(2,271,543)	-	(2,271,543)
年末餘額	<u>24,305,184</u>	<u>614,246,226</u>	<u>41,097,193</u>	<u>101,677</u>	<u>679,750,280</u>
減值準備					
年初及年末	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面價值					
年末	<u>112,674,226</u>	<u>1,682,175,237</u>	<u>96,023,157</u>	<u>485,540</u>	<u>1,891,358,160</u>
年初	<u>118,904,320</u>	<u>1,594,545,458</u>	<u>113,010,798</u>	<u>-</u>	<u>1,826,460,576</u>

註1：特許經營權系本公司的子公司馬鋼(合肥)工業供水有限責任公司(「合肥供水」)所持有。2011年5月18日，合肥供水通過招標方式與合肥循環經濟示範園管理委員會簽訂了《合肥循環經濟示範園工業生產供水項目特許經營協議》，取得特許經營權，為合肥循環經濟示範園區域範圍內企業提供工業供水服務，負責設計、建設、佔有、運營及維護該區域工業供水淨水廠、取水部分及管網設施的全部資產，並收取水費。該基礎設施建設採用發包方式，未確認建造服務收入。根據合同規定，將建造過程中支付的工程價款確認為無形資產。特許經營權期限為25年，特許經營期滿後合肥供水須將供水項目相關的設施全部完好、無償移交給合肥循環經濟示範園管理委員會，並保證正常運行。

* 本集團擁有的土地使用權均位於中國大陸，並按中期契約持有。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

17. 遞延所得稅資產／負債

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
資產減值準備	186,668,968	46,667,242	609,033,044	152,258,261
銷售獎勵款	405,569,624	101,392,406	130,156,316	32,539,079
職工薪酬	38,574,224	9,643,556	28,346,060	7,086,515
政府補助	436,200,196	109,050,049	403,793,240	100,948,310
可抵扣虧損	1,209,024	302,256	1,163,156	290,789
其他	156,363,872	39,090,968	149,138,364	37,284,591
	<u>1,224,585,908</u>	<u>306,146,477</u>	<u>1,321,630,180</u>	<u>330,407,545</u>
	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債非同一控制下企業				
合併公允價值調整	123,651,800	30,912,950	129,461,225	32,365,306
理財產品公允價值變動	1,357,705	339,426	1,357,705	339,426
其他	20,524,789	5,131,198	-	-
	<u>145,534,294</u>	<u>36,383,574</u>	<u>130,818,930</u>	<u>32,704,732</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

17. 遞延所得稅資產／負債(續)

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
可抵扣暫時性差異	661,974,579	642,204,401
可抵扣虧損	<u>10,352,196,873</u>	<u>10,096,630,655</u>
	<u>11,014,171,452</u>	<u>10,738,835,056</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
2016年到期	53,675,345	233,247,027
2017年到期	4,043,686,509	4,043,686,509
2018年到期	483,216,836	483,216,836
2019年到期	781,213,612	781,213,612
2020年到期	4,555,266,671	4,555,266,671
2021年到期	435,137,900	-

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

本集團根據現行稅收法規和規章估計所得稅費用及遞延所得稅，同時考慮從相關稅務當局獲得的特殊批准及有權享受的本集團經營所在地或轄區的稅收優惠政策。在正常的經營活動中，一些交易和事項的最終稅務處理會存在不確定性。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

17. 遞延所得稅資產／負債(續)

未彌補虧損及其他可抵扣暫時性差異，如稅前不可抵扣的應收款項、存貨、固定資產、在建工程等減值準備，以未來很可能實現的應稅利潤可以彌補的虧損或可以轉回的可抵扣暫時性差異為限確認遞延所得稅資產。對遞延所得稅資產的確認金額需要管理層運用重大判斷，基於未來應稅利潤產生的時間和金額以及未來的稅務籌劃而確定。

18. 資產減值準備

2016年6月30日(未經審計)

	期初金額	本期計提	本期減少		其他變動	期末金額
			轉回	核銷／轉銷		
壞賬準備	627,660,520	812,016	-	-	-	628,472,536
其中：應收賬款	19,196,395	812,016	-	-	-	20,008,411
其他應收款	591,559,264	-	-	-	-	591,559,264
發放貸款及墊款	16,904,861	-	-	-	-	16,904,861
存貨跌價準備(註1)	1,004,097,488	671,520,400	-	(1,376,211,733)	-	299,406,155
其中：原材料	350,365,789	300,219,508	-	(546,840,145)	-	103,745,152
在產品	102,234,757	138,241,752	-	(186,540,534)	-	53,935,975
產成品	491,923,981	233,059,140	-	(642,687,905)	-	82,295,216
備品備件	59,572,961	-	-	(143,149)	-	59,429,812
	<u>1,631,758,008</u>	<u>672,332,416</u>	<u>-</u>	<u>(1,376,211,733)</u>	<u>-</u>	<u>927,878,691</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

18. 資產減值準備(續)

2015年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年計提	本年減少		其他變動	年末餘額
			轉回	核銷/轉銷		
壞賬準備	590,097,877	37,690,643	(128,000)	-	-	627,660,520
其中: 應收賬款	16,558,216	2,638,179	-	-	-	19,196,395
其他應收款	556,634,800	35,052,464	(128,000)	-	-	591,559,264
發放貸款及墊款	16,904,861	-	-	-	-	16,904,861
存貨跌價準備(註1)	268,935,749	1,585,188,318	(3,360,982)	(846,665,597)	-	1,004,097,488
其中: 原材料	126,475,398	671,838,086	(2,011,685)	(445,936,010)	-	350,365,789
在產品	27,565,874	190,331,339	(1,332,126)	(114,330,330)	-	102,234,757
產成品	54,862,983	723,018,893	(17,171)	(285,940,724)	-	491,923,981
備品備件	60,031,494	-	-	(458,533)	-	59,572,961
	<u>859,033,626</u>	<u>1,622,878,961</u>	<u>(3,488,982)</u>	<u>(846,665,597)</u>	<u>-</u>	<u>1,631,758,008</u>

註1: 通常情況下, 本集團於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷, 並記入營業成本。

19. 吸收存款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
活期存款	1,365,887,410	1,626,727,988
通知存款	103,800,000	74,500,000
定期存款	189,355,391	200,162,500
	<u>1,659,042,801</u>	<u>1,901,390,488</u>

財務公司於2016年6月30日和2015年12月31日的吸收存款餘額中, 持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項, 其明細數據請參見附註十、6。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

20. 賣出回購金融資產款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
票據	<u>125,266,272</u>	<u>-</u>

賣出回購金融資產款為財務公司按回購協議向中國人民銀行進行票據再貼現所融入的資金。

21. 短期借款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
質押借款(註1)	34,607,221	100,000,000
進口押匯和遠期信用證(註2)	1,931,822,740	4,292,909,836
信用借款	<u>3,491,957,535</u>	<u>2,398,449,636</u>
	<u>5,458,387,496</u>	<u>6,791,359,472</u>

註1：本集團於2016年6月30日以票據作為質押的質押借款共計人民幣34,607,221元(2015年12月31日：人民幣100,000,000元)。

註2：本集團於2016年6月30日尚未結清的信用證共計人民幣19.3億元(2015年12月31日：人民幣42.9億元)。

於2016年6月30日，上述短期借款的年利率1.628%-6.000%(2015年12月31日：1.310%-6.000%)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

21. 短期借款(續)

截至2016年6月30日，已到期但未償還的短期借款列示如下：

	借款金額	逾期性質	逾期時間	年利率	借款用途	逾期未償還原因	預計還款期
光大銀行上海寶山支行	48,500,500	本金逾期	2014年12月31日	6.00%	經營借款	資金緊張	協商展期
南京銀行上海分行	29,757,036	本息逾期	2015年1月3日	5.60%	經營借款	資金緊張	協商展期
馬鞍山農村商業銀行	22,000,000	本息逾期	2015年6月17日	6.00%	經營借款	資金緊張	協商展期

於2016年6月30日，本集團有已到期但未償還的短期借款，共計人民幣100,257,536元，均為本公司之子公司馬鋼上海工貿的短期信用借款。目前上海工貿正申請破產清算，並將在法院主導下處理有關債權債務事項。

短期借款中質押借款和抵押借款的質押物和抵押物情況參見附註五、53。

22. 應付票據

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
銀行承兌匯票	3,531,869,044	5,325,406,398
商業承兌匯票	28,643,789	18,500,000
	3,560,512,833	5,343,906,398

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團應付票據賬齡均在6個月以內。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

23. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	5,219,773,017	5,942,180,843
1至2年	271,957,031	127,899,157
2至3年	19,612,085	21,240,086
3年以上	55,897,933	53,344,195
	<u>5,567,240,066</u>	<u>6,144,664,281</u>

應付賬款不計息，並通常在3個月內清償。

本集團於2016年6月30日和2015年12月31日的應付賬款餘額中，應付持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項，其明細數據在本財務報表附註十、6中披露。

於2016年6月30日，賬齡超過1年的重要的應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	65,548,940	註
公司2	34,625,080	註
公司3	26,331,036	註
公司4	19,000,000	註
公司5	17,000,000	註
	<u>162,505,056</u>	

註： 本集團賬齡超過1年的應付賬款主要是結算期超過1年的購買設備尾款。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

24. 預收款項

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
預收貨款	<u>2,394,266,979</u>	<u>2,602,554,258</u>

於2016年6月30日，賬齡超過1年的大額重要預收款項列示如下：

	預收金額	未結轉原因
公司1	35,926,045	註
公司2	6,340,000	註
公司3	6,250,000	註
公司4	5,560,000	註
公司5	<u>5,240,000</u>	註
	<u>59,316,045</u>	

註： 本集團賬齡超過1年的預收款項主要為尚未執行完畢的合同結算尾款。

25. 應付職工薪酬

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	263,336,940	1,709,740,169	(1,700,475,524)	272,601,585
離職後福利(設定提存計劃)	10,057,259	245,964,455	(254,096,613)	1,925,101
離職後補充福利(註)	<u>1,220,524</u>	<u>215,097</u>	<u>(860,371)</u>	<u>575,250</u>
	<u>274,614,723</u>	<u>1,955,919,721</u>	<u>(1,955,432,508)</u>	<u>275,101,936</u>

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

25. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下:

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	211,386,627	1,340,761,686	(1,366,156,681)	185,991,632
職工福利費	21,019,222	81,300,271	(59,142,347)	43,177,146
社會保險費	15,911	109,267,592	(104,941,310)	4,342,193
其中:醫療保險費	(3,693)	84,889,836	(84,475,153)	410,990
工傷保險費	13,004	19,407,174	(16,281,716)	3,138,462
生育保險費	6,600	4,970,582	(4,184,441)	792,741
住房公積金	25,661,454	144,340,084	(147,343,662)	22,657,876
工會經費和職工教育經費	5,253,726	34,070,536	(22,891,524)	16,432,738
	<u>263,336,940</u>	<u>1,709,740,169</u>	<u>(1,700,475,524)</u>	<u>272,601,585</u>

設定提存計劃如下:

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險費	365,178	211,725,168	(210,694,118)	1,396,228
失業保險費	184,483	15,621,154	(15,813,495)	(7,858)
企業年金繳費	9,507,598	18,618,133	(27,589,000)	536,731
	<u>10,057,259</u>	<u>245,964,455</u>	<u>(254,096,613)</u>	<u>1,925,101</u>

於2016年6月30日和2015年12月31日,本集團應付職工薪酬的餘額中,並無屬於工效掛鉤的餘額。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

25. 應付職工薪酬(續)

除了社會基本養老保險外，本集團職工(包括本公司及部分全資子公司)參加由本集團設立的退休福利供款計劃(以下簡稱「年金計劃」)。本集團及享受年金計劃的職工均按照職工社會保險繳費基數作為繳存基數。職工本人繳存比例為1%，企業繳存比例為5%。2016年1至6月，本集團共繳存年金人民幣27,589,000元，期末計提未支付的年金餘額為人民幣536,731元。

長期應付職工薪酬如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
應付離退休後補充福利	31,098,153	30,077,913
減：應付離退休後補充福利(一年內到期部分)	575,250	1,220,524
	<u>30,522,903</u>	<u>28,857,389</u>

26. 應交稅費

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
增值稅	17,064,970	21,109,732
企業所得稅	16,954,674	30,194,469
城市維護建設稅	12,461,568	23,263,501
其他稅費	51,293,913	75,330,619
	<u>97,775,125</u>	<u>149,898,321</u>

各項稅金及費用的繳納基礎及稅、費率請參見本財務報表附註四。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

27. 應付利息

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
短期借款利息	4,894,954	4,011,073
分期付息到期還本的長期借款利息	7,298,426	11,897,022
公司債券利息	114,131,902	47,340,885
中期票據利息	185,740,984	87,580,328
	<u>312,066,266</u>	<u>150,829,308</u>

於2016年6月30日，本集團逾期未付利息為人民幣629,907元，為本公司之子公司上海工貿因資金緊張而逾期未償付的利息(2015年12月31日：人民幣629,907元)，參見附註五、21。

28. 應付股利

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
其他股東	<u>6,525,534</u>	<u>6,525,534</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

29. 其他應付款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
工程及維修檢驗費	207,470,421	207,933,025
銷售獎勵款	157,842,642	80,592,053
應付未付的服務費	19,433,912	17,926,119
科技三項經費	34,742,183	34,750,947
代扣代繳個人社保費及住房公積金	40,092,178	43,903,216
信用證利息	55,950,702	152,354,842
應付福費廷業務款項	520,105,000	460,668,886
其他	272,554,979	260,334,425
	1,308,192,017	1,258,463,513

於2016年6月30日，賬齡超過1年的重要的其他應付款列示如下：

	應付金額	未償還原因
公司1	2,000,000	註
公司2	1,200,952	註
公司3	1,000,000	註
	4,200,952	

註： 本集團賬齡超過一年的其他應付款主要為工程和材料採購合同履約保證金，由於按照合同約定尚未達到結算期限，該款項尚未結清。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

30. 一年內到期的非流動負債

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
一年內到期的長期借款(附註五、32)	3,728,805,632	2,747,792,896
一年內到期的公司債券(附註五、33)	2,339,266,630	2,337,066,519
	6,068,072,262	5,084,859,415

31. 預計負債

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
未決訴訟或仲裁	3,415,629	2,185,620	(140,799)	5,460,450
待執行虧損合同(註)	18,601,341	10,341,400	(12,719,479)	16,223,262
其他	215,743	4,034,369	(215,286)	4,034,826
	22,232,713	16,561,389	(13,075,564)	25,718,538

註： 2016年6月30日對待執行虧損合同估計的預計負債，主要為本公司之子公司MG-VALDUNES S.A.S.待執行與第三方客戶簽訂的產品銷售訂單的預計虧損，本期末本集團管理層預計執行該等訂單的生產成本將超過訂單價格，據此估計預計負債為人民幣16,223,262元。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

32. 長期借款

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
保證借款	370,819,712	1,973,971,584
信用借款	4,929,000,000	3,711,200,000
質押借款(註)	800,000,000	970,000,000
	6,099,819,712	6,655,171,584

註： 本集團於2016年6月30日以票據作為質押的質押借款共計人民幣800,000,000元(2015年12月31日：人民幣970,000,000元)。

於2016年6月30日，上述借款的年利率為1.2%-5.35%(2015年12月31日：1.2%-6.00%)。

*長期借款到期日分析如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
*一年以內到期或隨時要求支付(附註五、30)	3,728,805,632	2,747,792,896
一年到二年到期(含二年)	4,696,805,632	6,243,992,896
二年到三年到期(含三年)	1,233,805,632	238,292,896
三年到五年到期(含五年)	73,208,448	117,585,792
五年以上	96,000,000	55,300,000
	9,828,625,344	9,402,964,480

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

33. 應付債券

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
應付中期票據	3,983,666,667	3,979,666,667
公司債券-5年期	2,339,266,630	2,337,066,519
	6,322,933,297	6,316,733,186
減：一年內到期的非流動負債(附註五、30)		
其中：		
公司債券	2,339,266,630	2,337,066,519
	3,983,666,667	3,979,666,667

於2016年6月30日，應付債券餘額列示如下：

未經審計	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	本期折 溢攤銷	本期償還	期末餘額	本期計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年7月	3年	2,000,000,000	1,990,000,000	-	2,000,000	-	1,992,000,000	50,159,016
應付中期票據-2015年第二期	2015年8月	3年	2,000,000,000	1,989,666,667	-	2,000,000	-	1,991,666,667	48,001,639
公司債券-5年期	2011年8月	5年	2,340,000,000	2,337,066,519	-	2,200,111	-	2,339,266,630	66,791,016
			6,340,000,000	6,316,733,186	-	6,200,111	-	6,322,933,297	164,951,671

於2015年12月31日，應付債券餘額列示如下：

經審計	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	本年折 溢攤銷	本年償還	年末餘額	本年計提利息
應付中期票據-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	-	2,000,000,000	(10,000,000)	-	1,990,000,000	48,760,656
應付中期票據-2015年第二期	2015年08月	3年	2,000,000,000	-	2,000,000,000	(10,333,333)	-	1,989,666,667	38,819,672
公司債券-5年期	2011年08月	5年	2,340,000,000	2,332,666,298	-	4,400,221	-	2,337,066,519	134,186,299
			6,340,000,000	2,332,666,298	4,000,000,000	(15,933,112)	-	6,316,733,186	221,766,627

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

33. 應付債券(續)

中期票據

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

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

公司債券

經中國證券監督管理委員會[2011]第1177號文件批准，本公司於2011年8月發行本金總額為人民幣55億元的公司債券，該債券的發行價格為人民幣100元/百元面值。該等債券中人民幣3,160,000,000元由發行當日起計為期3年，並按年利率5.63%計息，票據簡稱11馬鋼01，而人民幣2,340,000,000元則由發行當日起計為期5年，並按年利率5.74%計息，票據簡稱11馬鋼02。此等公司債券由集團公司提供擔保。本公司從發行集資的所得款項淨額為人民幣5,453,788,000元。其中「11馬鋼01」已於2014年到期支付，「11馬鋼02」將於2016年8月25日到期支付。

上述公司債券當期應付債券利息已計入應付利息。

34. 遞延收益

遞延收益為集團獲得的政府專項工程撥款，變動情況如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
期初餘額	1,285,164,299	1,186,358,849
本期新增	135,488,506	186,448,184
本期減少	(86,973,054)	(87,642,734)
期末餘額	<u>1,333,679,751</u>	<u>1,285,164,299</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

35. 股本

2016年6月30日 (未經審計)

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

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

2015年12月31日 (經審計)

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

36. 資本公積

2016年6月30日(未經審計)

	期初金額	本期增加	本期減少	期末金額
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
同一控制下企業合併	(9,290,736)	-	-	(9,290,736)
合計	<u>8,329,067,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,329,067,663</u>

2015年12月31日(經審計)

	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
股本溢價	8,338,358,399	-	-	8,338,358,399
同一控制下企業合併	(9,290,736)	-	-	(9,290,736)
合計	<u>8,329,067,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,329,067,663</u>

37. 專項儲備

2016年6月30日(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	14,374,213	35,488,051	(27,792,724)	22,069,540
	<u>14,374,213</u>	<u>35,488,051</u>	<u>(27,792,724)</u>	<u>22,069,540</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

37. 專項儲備(續)

2015年12月31日(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	21,511,442	86,927,211	(94,064,440)	14,374,213
	<u>21,511,442</u>	<u>86,927,211</u>	<u>(94,064,440)</u>	<u>14,374,213</u>

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

38. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2016年(未經審計)		2015年(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	20,610,123,498	17,779,983,575	22,932,692,635	22,086,428,702
其他業務	391,039,062	397,323,914	514,828,058	537,862,328
	<u>21,001,162,560</u>	<u>18,177,307,489</u>	<u>23,447,520,693</u>	<u>22,624,291,030</u>

* 主營業務收入為銷貨發票金額減銷售折讓和退貨後的淨額。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

38. 營業收入及成本(續)

營業收入列示如下:

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
銷售商品	20,916,000,131	23,363,065,541
提供勞務	56,925,591	41,343,241
其他	28,236,838	43,111,911
	<u>21,001,162,560</u>	<u>23,447,520,693</u>

39. 營業税金及附加

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
城市維護建設稅	56,331,483	65,964,309
教育費附加	41,583,924	29,645,796
其他	7,671,540	30,604,854
	<u>105,586,947</u>	<u>126,214,959</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

40. 銷售費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
	未經審計	未經審計
職工薪酬	24,704,492	20,665,700
運雜費	262,331,109	247,545,979
財產保險費	6,697,636	6,814,523
其他	24,205,715	24,703,916
	<u>317,938,952</u>	<u>299,730,118</u>

41. 管理費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
	未經審計	未經審計
職工薪酬	352,586,717	274,452,591
職工辭退補償	152,568,484	-
營業稅金及附加及所得稅費用以外的其他稅項	157,403,072	218,549,328
辦公費用	139,812,452	115,030,154
租賃費	15,239,301	10,128,950
固定資產折舊費用	78,481,910	16,909,872
無形資產攤銷費用	20,092,136	27,331,745
研究與開發費用	30,233,610	14,896,852
差旅及業務招待費	11,720,984	12,303,235
修理費	11,061,937	14,104,882
審計費	4,837,087	3,485,507
其他	74,431,441	115,779,080
合計	<u>1,048,469,131</u>	<u>822,972,196</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

42. 財務費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利息支出(註)	474,490,153	614,530,384
減:利息收入	39,698,595	50,105,262
減:利息資本化金額	4,004,429	5,776,735
匯兌收益	(50,883,197)	(10,923,858)
其他	27,350,512	18,134,809
	<u>407,254,444</u>	<u>565,859,338</u>

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

* 本集團的利息支出包括將於五年內償還的銀行借款的利息及其他借款利息、公司債券利息及中期票據利息;及無需五年內全部償還的銀行借款的利息。

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利息支出:		
五年內需全部償還的銀行借款、其他借款、 公司債券及中期票據利息	473,987,833	614,036,619
無需五年內全部償還的銀行借款的利息	502,320	493,765
	<u>474,490,153</u>	<u>614,530,384</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

43. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
壞賬損失/(轉回)	812,016	(3,394,553)
其中: 應收賬款	812,016	397,808
其他應收款	-	-
發放貸款及墊款	-	(3,792,361)
存貨跌價損失	671,520,400	370,670,670
	672,332,416	367,276,117

44. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	69,346,926	41,114,047
新收購子公司在購買日前持有的股權在購買日 以公允價值重新計量產生的投資收益	-	2,413,629
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	948,303	-
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	(48,310)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	8,402,396	625,118
	78,697,625	44,104,484

* 本集團本期間產生於非上市類投資的投資收益為人民幣78,697,625元(2015年6月30日:產生於上市類投資和非上市類投資的投資收益分別為人民幣625,118元和人民幣43,479,366元)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

45. 營業外收入

	截至6月30日止6個月期間		
	2016年 未經審計	2015年 未經審計	計入非經常性 損益
非流動資產處置利得	154,474	660,487	154,474
其中：固定資產處置利得	154,474	660,487	154,474
無形資產處置利得	-	-	-
政府補助	138,966,140	169,969,651	138,966,140
其他	1,271,288	1,012,830	1,271,288
	140,391,902	171,642,968	140,391,902

計入當期損益的政府補助如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
與資產相關的政府補助	86,681,426	63,643,381
與收益相關的政府補助：		
稅收返還	48,151,264	82,804,766
其他	4,133,450	23,521,504
	138,966,140	169,969,651

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

46. 營業外支出

	截至6月30日止6個月期間		
	2016年 未經審計	2015年 未經審計	計入非經常性 損益
非流動資產處置損失	976,959	-	976,959
其中：固定資產處置損失	976,959	-	976,959
無形資產處置損失	-	-	-
公益救濟性捐贈	278,650	140,000	278,650
罰款支出	100,816	13,685,163	100,816
其他	392,317	334,262	392,317
	1,748,742	14,159,425	1,748,742

47. 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
*中國大陸：		
當期所得稅費用	25,256,271	22,397,313
對以前期間當期所得稅的調整	733	230,764
遞延所得稅費用	27,630,599	169,913,039
*香港當期所得稅費用	-	-
*海外當期所得稅費用	8,960,307	6,167,787
*海外遞延所得稅費用	309,311	4,359,598
	62,157,221	203,068,501

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

47. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤／(虧損)總額的關係列示如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
利潤／(虧損)總額	493,075,557	(1,157,235,038)
按25%適用稅率計算的稅項(註1)	123,268,889	(289,308,760)
某些子公司適用不同稅率的影響	(4,216,531)	(2,471,494)
不可抵扣的稅項費用	38,380,394	38,576,541
對以前期間當期所得稅的調整	733	230,764
其他減免稅優惠	(5,878,193)	(2,276,530)
無須納稅的收入	(59,514)	(1,089,398)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和可抵扣虧損	107,569,857	471,376,926
利用以前期間的稅務虧損	(179,571,682)	-
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(17,336,732)	(11,969,548)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>62,157,221</u>	<u>203,068,501</u>

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家／所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

48. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數按照發行合同的具體條款，從股票發行日起計算確定。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
收益／(虧損)		
基本每股收益及稀釋每股收益計算中所用的歸屬於普通股股東的淨利潤／(損失)	452,752,971	(1,236,592,427)
股份數量		
基本每股收益計算中所用的本期已發行普通股的加權平均數	7,700,681,186	7,700,681,186

2016年上半年和2015年上半年，本公司不存在稀釋性的項目需要對基本每股收益進行調整。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

49. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2015年 1月1日 經審計		2015年 12月31日 經審計		2016年 6月30日 未經審計
		增減變動		增減變動	
外幣財務報表折算差額	(137,159,480)	(28,291,071)	(165,450,551)	39,247,618	(126,202,933)

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益當期發生額：

2016年6月30日 (未經審計)

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>39,247,618</u>	<u>-</u>	<u>39,247,618</u>

2015年12月31日 (經審計)

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>(28,291,071)</u>	<u>-</u>	<u>(28,291,071)</u>

50. 現金流量表項目註釋

截至6月30日止6個月期間

	2016年 未經審計	2015年 未經審計
收到的其他與經營活動有關的現金：		
政府補助資金	4,133,450	23,521,504
政府撥付職工安置款	152,568,484	-
其他	40,969,883	1,012,830
	<u>197,671,817</u>	<u>24,534,334</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

50. 現金流量表項目註釋(續)

支付的其他與經營活動有關的現金：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
辦公費	161,307,228	104,475,049
銀行手續費	27,350,512	18,134,809
安全生產費	27,792,724	52,426,744
差旅費及招待費	22,638,382	26,146,821
保險費	16,689,956	25,363,791
環境綠化費	8,832,546	25,107,688
科研開發費	33,584,199	20,196,349
其他	129,686,553	120,093,731
	<u>427,882,100</u>	<u>391,944,982</u>

收到的其他與投資活動有關的現金：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
政府專項撥款	135,488,506	32,445,774

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

51. 現金流量表補充資料

(1) 將淨利潤/(虧損)調節為經營活動現金流量:

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
淨利潤/(虧損)	430,918,336	(1,360,303,539)
加: 計提的壞賬準備	812,016	397,808
計提的存貨跌價準備	671,520,400	370,670,670
轉回的貸款減值準備	-	(3,792,361)
固定資產折舊	1,668,442,596	1,689,422,077
投資性房地產攤銷	874,842	912,360
無形資產攤銷	30,403,848	39,368,810
遞延收益攤銷	(86,681,426)	(63,643,381)
非流動資產處置淨損失/(收益)	822,485	(660,487)
專項儲備的增加	34,164,575	48,189,337
財務費用	419,602,527	547,724,528
投資收益	(78,697,625)	(44,104,484)
公允價值變動收益	(3,461,591)	-
遞延所得稅資產減少	24,261,068	174,081,635
遞延所得稅負債增加	3,678,842	191,002
存貨的增加	(1,409,263,947)	(235,871,547)
經營性應收項目的(增加)/減少	(1,515,915,570)	1,811,402,614
經營性應付項目的增加	335,734,125	1,654,282,936
經營活動產生的現金流量淨額	<u>527,215,501</u>	<u>4,628,267,978</u>
銷售商品、提供勞務收到的		
銀行承兌匯票背書轉讓	<u>2,915,966,750</u>	<u>2,078,043,975</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註 (續)

51. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 取得子公司及其他營業單位的信息

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
取得子公司及其他營業單位的價格	-	170,087,995
取得子公司及其他營業單位支付的現金	-	170,087,995
減：取得子公司及其他營業單位 持有的現金和現金等價物	-	96,899,472
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	<u>-</u>	<u>73,188,523</u>

(3) 現金及現金等價物淨變動：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 6月30日 未經審計
	現金的期末餘額	2,799,258,322
減：現金的期初餘額	3,546,410,358	2,709,836,299
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(747,152,036)</u>	<u>3,557,363,537</u>

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 6月30日 未經審計
	現金	
其中：庫存現金	119,148	172,143
可隨時用於支付的銀行存款	2,799,139,174	6,267,027,693
可隨時用於支付的其他貨幣資金	-	-
期末現金及現金等價物餘額	<u>2,799,258,322</u>	<u>6,267,199,836</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

52. 股息*

董事會不建議就截至2016年6月30日止6個月期間派發任何中期股息(2015年6月30日:無)。

53. 所有權或使用權受到限制的資產

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計	
貨幣資金(附註五、1)	1,030,014,595	1,596,301,124	註1
應收票據(附註五、3)	924,810,344	1,277,158,488	註2
存貨(附註五、8)	10,859,823	10,859,823	註3
	1,965,684,762	2,884,319,435	

註1: 於2016年6月30日,本集團的所有權受到限制的貨幣資金共計人民幣1,030,014,595元(2015年12月31日:人民幣1,596,301,124元),包括以人民幣704,128,249元(2015年12月31日:人民幣1,198,860,855元)作為保證金,主要用於向銀行開出銀行承兌匯票和履約保函的擔保;以定期存款美元1,000,000元,折合人民幣6,666,660元(2015年12月31日:美元1,000,000元,折合人民幣6,493,453元)作為抵押向銀行開立信用證;以及財務公司存放中國人民銀行的法定準備金人民幣319,219,686元(2015年12月31日:人民幣390,946,816元)。

註2: 於2016年6月30日,本集團的所有權受到限制的應收票據共計人民幣924,810,344元(2015年12月31日:人民幣1,277,158,488元),包括以在中國工商銀行馬鞍山分行托管的票據人民幣890,003,123元作為質押取得人民幣800,000,000元銀行貸款(2015年12月31日:人民幣970,000,000元),全部為長期借款,請參見附註五、32;以銀行承兌匯票人民幣34,807,221元作為質押取得人民幣34,607,221元銀行貸款(2015年12月31日:人民幣100,000,000元),全部為短期借款,請參見附註五、21。於2016年6月30日,本集團未以銀行承兌匯票向銀行質押以獲得向供應商簽發的等額銀行承兌匯票(2015年12月31日:人民幣157,001,166元)。

註3: 於2016年6月30日,本集團下屬子公司馬鋼(金華)鋼材加工有限公司有賬面淨值為人民幣10,859,823元的存貨因貿易糾紛受到暫時凍結(2015年12月31日:人民幣10,859,823元)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

54. 外幣貨幣性項目

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
貨幣資金						
港幣	32,330,138	0.8547	27,632,569	5,695,550	0.8378	4,771,732
美元	281,331,494	6.6312	1,865,565,403	391,718,720	6.4936	2,543,664,680
歐元	9,474,622	7.3750	69,875,337	12,579,765	7.0952	89,255,949
日圓	87,144	0.0645	5,621	24,050	0.0539	1,296
澳元	12,500,943	4.9452	61,819,663	10,144,811	4.7276	47,960,608
加元	2,535,634	5.1222	12,988,024	1,476,774	4.6814	6,913,370
英鎊	1,389	8.9212	12,392	991	9.6159	9,529
			2,037,899,009			2,692,577,164
應收賬款						
美元	33,320,885	6.6312	220,957,453	13,167,430	6.4936	85,504,023
歐元	10,808,197	7.3750	79,710,453	9,545,274	7.0952	67,725,628
加元	186,100	5.1222	953,241	95,316	4.6814	446,212
澳元	3,474,976	4.9452	17,184,451	5,489,661	4.7276	25,952,921
			318,805,598			179,628,784
其他應收款						
港幣	327,389	0.8547	279,819	328,589	0.8378	275,292
歐元	4,422,311	7.3750	32,614,544	1,645,122	7.0952	11,672,470
澳元	26,218	4.9452	129,653	23,244	4.7276	109,888
			33,024,016			12,057,650
應付賬款						
英鎊	-	-	-	1,520	9.6159	14,616
澳元	60,022	4.9452	296,821	39,721	4.7276	187,785
美元	871,500	6.6312	5,779,091	395,445	6.4936	2,567,862
歐元	6,627,370	7.3750	48,876,854	7,408,245	7.0952	52,562,980
港元	-	-	-	140,665,035	0.8378	117,849,166
			54,952,766			173,182,409

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

五. 合併財務報表主要項目附註(續)

54. 外幣貨幣性項目(續)

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日(經審計)		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
其他應付款						
澳幣	354,320	4.9452	1,752,183	3,080,622	4.7276	14,563,949
港幣	65,464,685	0.8547	55,952,666	181,851,088	0.8378	152,354,842
歐元	1,886,257	7.3750	13,911,145	1,674,790	7.0952	11,882,970
			<u>71,615,994</u>			<u>178,801,761</u>
短期借款						
美元	355,986,510	6.6312	2,360,617,745	641,071,173	6.4936	4,162,859,769
歐元	9,817,694	7.3750	72,405,493	-	-	-
			<u>2,433,023,238</u>			<u>4,162,859,769</u>
一年內到期的長期借款						
美元	7,360,000	6.6312	48,805,632	7,360,000	6.4936	47,792,896
長期借款						
美元	25,760,000	6.6312	170,819,712	29,440,000	6.4936	191,171,584

六. 合併範圍的變動

1. 新設子公司

截至2016年6月30日止6個月期間內，本公司設立以下子公司，並自成立之日起將其納入本集團合併範圍：

	成立日	註冊資本	持股比例	出資形式	期末實際 出資額
MASTEEL AMERICA INC.	2016年2月	美元500,000	100%	現金	美元250,000

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情况如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
安徽馬鋼嘉華新型建材有限公司 (「安徽馬鋼嘉華」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元8,389,000元	70	-
馬鋼蕪湖	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣35,000,000元	70	27.3
馬鋼(慈湖)鋼材加工配售有限公司 (「馬鋼慈湖」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	-	92
馬鋼(廣州)鋼材加工有限公司 (「馬鋼廣州」)	中國廣東省	中國廣東省	製造業	人民幣120,000,000元	66.66	-
馬鋼(香港)有限公司(「馬鋼香港」)	中國香港	中國香港	製造業	港幣260,000,000元	91	-
和菱實業	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣30,000,000元	71	26.39
馬鞍山馬鋼華陽設備診斷工程有限公司 (「華陽設備」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,000,000元	90	-
馬鋼(金華)鋼材加工有限公司 (「馬鋼金華」)	中國浙江省	中國浙江省	製造業	人民幣120,000,000元	75	-
MG貿易發展有限公司(「MG貿易發展」)	德國	德國	貿易	歐元153,388元	100	-
Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited(「馬鋼澳洲」)	澳大利亞	澳大利亞	礦產資源的 生產和銷售	澳元21,737,900元	100	-
馬鋼(合肥)鋼鐵有限責任公司 (「馬鋼合肥鋼鐵」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,500,000,000元	71	-
合肥供水	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)板材有限責任公司 (「馬鋼合肥板材」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣2,000,000,000元	-	100
馬鋼(合肥)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼合肥加工」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣120,000,000元	61	25.48
馬鋼(蕪湖)材料技術有限公司 (「蕪湖材料技術」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣150,000,000元	71	-
馬鞍山馬鋼廢鋼有限公司 (「馬鋼廢鋼公司」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易流通	人民幣100,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)材料技術有限公司 (「馬鋼重慶材料」)	中國重慶市	中國重慶市	貿易流通	人民幣250,000,000元	70	-
馬鋼上海工貿	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣60,000,000元	100	-
馬鋼(合肥)材料科技有限公司 (「合肥材料科技」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣200,000,000元	70	-
廣州馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼廣州銷售」)	中國廣東省廣州 市	中國廣東省廣州 市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(杭州)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼杭州銷售」)	中國浙江省杭州 市	中國浙江省杭州 市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
馬鞍山鋼鐵無錫銷售有限公司 (「馬鋼無錫銷售」)	中國江蘇省 無錫市	中國江蘇省 無錫市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(重慶)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼重慶銷售」)	中國重慶	中國重慶	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
南京馬鋼鋼材銷售有限公司 (「馬鋼南京銷售」)	中國江蘇省 南京市	中國江蘇省 南京市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(武漢)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼武漢銷售」)	中國湖北省 武漢市	中國湖北省 武漢市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鋼(上海)鋼材銷售有限公司 (「馬鋼上海銷售」)	中國上海市	中國上海市	貿易流通	人民幣10,000,000元	100	-
馬鞍山長江鋼鐵貿易合肥有限公司 (「長鋼合肥」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長江鋼鐵貿易南京有限公司 (「長鋼南京」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
馬鞍山長鋼金屬貿易有限公司 (「長鋼金屬」)	中國安徽省	中國安徽省	貿易類	人民幣30,000,000元	-	100
MG-VALDUNES S.A.S. (「馬鋼瓦頓」)	法國	法國	製造業	歐元40,200,000元	100	-
馬鞍山馬鋼歐邦彩板科技有限公司 (「馬鋼歐邦彩板」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣50,000,000元	67	-
MASTEEL AMERICA INC. (「馬鋼美洲」) (註1)	美國	美國	服務業	美元500,000元	100	-

非同一控制下企業合併取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
馬鋼(揚州)鋼材加工有限責任公司 (「馬鋼揚州加工」)	中國江蘇省	中國江蘇省	製造業	美元20,000,000元	71	-
安徽長江鋼鐵	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣1,200,000,000元	55	-
馬鋼軌道交通裝備有限公司 (「軌道公司」)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣300,000,000元	100	-

同一控制下企業合併取得的子公司	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
					直接	間接
財務公司	中國安徽省	中國安徽省	金融服務業	人民幣1,000,000,000元	91	-

註1：本公司新設的子公司，參見附註六·1。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 6月30日 經審計
少數股東持有的股東權益比例：		
馬鋼合肥鋼鐵	29%	29%
安徽長江鋼鐵	45%	45%
財務公司	<u>9%</u>	<u>9%</u>
歸屬於少數股東的損益：		
馬鋼合肥鋼鐵	(125,001,761)	(186,736,219)
安徽長江鋼鐵	86,601,845	(98,134,232)
財務公司	<u>4,582,180</u>	<u>9,668,950</u>
向少數股東支付的股利：		
安徽長江鋼鐵	<u>-</u>	<u>11,426,163</u>
於資產負債表日累計的少數股東權益餘額：		
馬鋼合肥鋼鐵	651,434,316	774,849,514
安徽長江鋼鐵	1,081,611,711	993,647,826
財務公司	<u>137,625,177</u>	<u>133,042,997</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益 (續)

1. 在子公司中的權益 (續)

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

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2016年6月30日 (未經審計)			
流動資產	460,165,739	1,570,861,231	1,122,499,147
非流動資產	<u>3,732,958,218</u>	<u>4,382,508,873</u>	<u>4,537,026,926</u>
資產合計	<u>4,193,123,957</u>	<u>5,953,370,104</u>	<u>5,659,526,073</u>
流動負債	(1,260,096,460)	(3,520,954,177)	(4,129,468,017)
非流動負債	<u>(686,702,271)</u>	<u>(28,834,350)</u>	<u>(889,426)</u>
負債合計	<u>(1,946,798,731)</u>	<u>(3,549,788,527)</u>	<u>(4,130,357,443)</u>
營業收入	1,437,964,902	3,483,828,844	87,623,671
淨(虧損)/利潤	<u>(431,040,557)</u>	<u>192,448,544</u>	<u>50,913,108</u>
綜合收益總額	<u>(431,040,557)</u>	<u>192,448,544</u>	<u>50,913,108</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>22,534,518</u>	<u>122,266,951</u>	<u>1,734,291,919</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

	馬鋼合肥鋼鐵	安徽長江鋼鐵	財務公司
2015年12月31日(經審計)			
流動資產	968,758,036	1,492,741,756	3,116,708,624
非流動資產	<u>3,814,743,779</u>	<u>4,496,852,295</u>	<u>4,183,250,047</u>
資產合計	<u><u>4,783,501,815</u></u>	<u><u>5,989,594,051</u></u>	<u><u>7,299,958,671</u></u>
流動負債	(1,440,874,256)	(3,751,201,063)	(5,821,207,473)
非流動負債	<u>(670,732,682)</u>	<u>(30,286,707)</u>	<u>(495,676)</u>
負債合計	<u><u>(2,111,606,938)</u></u>	<u><u>(3,781,487,770)</u></u>	<u><u>(5,821,703,149)</u></u>
營業收入	4,543,085,651	6,531,780,892	232,662,219
淨(虧損)/利潤	<u>(643,917,997)</u>	<u>(218,076,072)</u>	<u>107,432,775</u>
綜合收益總額	<u><u>(643,917,997)</u></u>	<u><u>(218,076,072)</u></u>	<u><u>107,432,775</u></u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u><u>18,217,041</u></u>	<u><u>316,747,830</u></u>	<u><u>1,207,492,849</u></u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)		會計處理
					直接	間接	
合營企業							
馬鋼比歐西	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣468,000,000元	50	-	權益法
馬鋼考克利爾	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣1,000,000元	50	-	權益法
埃斯科特鋼(註)	中國安徽省	中國安徽省	製造業	歐元32,000,000元	75	-	權益法
聯營企業							
河南金馬能源	中國河南省	中國河南省	製造業	人民幣326,730,000元	36	-	權益法
盛隆化工	中國山東省	中國山東省	製造業	人民幣568,800,000元	32	-	權益法
上海鋼鐵電子	中國上海	中國上海	製造業	人民幣20,000,000元	20	-	權益法
欣創節能	中國安徽省	中國安徽省	服務業	人民幣100,000,000元	20	-	權益法
安徽臨渙化工	中國安徽省	中國安徽省	製造業	人民幣600,000,000元	12	-	權益法
馬鋼奧瑟亞	中國安徽省	中國安徽省	製造業	美元47,125,000元	40	-	權益法

註： 本年馬鋼與外資企業阿斯科工業合資成立埃斯科特鋼，馬鋼出資75%，外方出資25%。根據章程規定，董事會五位董事，馬鋼委任4名，外方委任1名。

根據公司章程對董事會權利義務的約定，馬鋼並不對埃斯科特鋼具有絕對控制權，因此作為合營企業按照權益法對長期股權投資進行核算。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

本集團的重要合營企業馬鋼比歐西·採用權益法核算：

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

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
流動資產	271,093,450	345,030,431
其中：現金和現金等價物	218,225,179	284,346,880
非流動資產	319,199,994	343,776,987
資產合計	590,293,444	688,807,418
流動負債	42,835,262	56,745,837
非流動負債	-	-
負債合計	42,835,262	56,745,837
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司的股東權益	547,458,182	632,061,581
按持股比例享有的淨資產份額	273,729,091	316,030,791
投資的賬面價值	273,729,091	316,030,791
營業收入	262,608,543	585,082,278
財務費用－利息收入	3,370,019	5,941,620
所得稅費用	23,838,041	52,750,173
淨利潤	71,514,124	156,231,473
綜合收益總額	71,514,124	156,231,473
收到的股利	79,000,000	73,500,000

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

本集團的重要聯營企業河南金馬能源、盛隆化工作為本集團戰略夥伴從事焦炭生產，採用權益法核算。

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

	河南金馬能源	盛隆化工
2016年6月30日 (未經審計)		
流動資產	1,139,350,421	845,738,891
非流動資產	933,390,219	1,455,965,703
資產合計	2,072,740,640	2,301,704,594
流動負債	1,118,612,449	1,513,056,304
非流動負債	269,079,521	-
負債合計	1,387,691,970	1,513,056,304
少數股東權益	5,639,039	-
歸屬於母公司的股東權益	679,409,631	788,648,290
按持股比例享有的淨資產份額	244,587,467	252,367,453
投資的賬面價值	244,587,467	252,367,453
營業收入	1,219,617,849	1,097,245,577
所得稅費用	18,902,887	2,017,157
淨利潤	56,708,660	29,816,041
綜合收益總額	56,708,660	29,816,041
收到的股利	-	-

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

	河南金馬能源	盛隆化工
2015年12月31日 (經審計)		
流動資產	855,063,827	801,789,029
非流動資產	<u>947,374,354</u>	<u>1,501,617,303</u>
資產合計	<u>1,802,438,181</u>	<u>2,303,406,332</u>
流動負債	968,036,241	1,545,899,026
非流動負債	<u>159,357,056</u>	<u>-</u>
負債合計	<u>1,127,393,297</u>	<u>1,545,899,026</u>
少數股東權益	<u>5,327,126</u>	<u>-</u>
歸屬於母公司的股東權益	<u>669,717,758</u>	<u>757,507,306</u>
按持股比例享有的淨資產份額	241,098,393	242,402,338
投資的賬面價值	<u><u>241,098,393</u></u>	<u><u>242,402,338</u></u>
營業收入	2,457,137,640	2,757,010,679
所得稅費用	<u>6,768,602</u>	<u>32,912,362</u>
淨利潤 / (虧損)	<u>15,016,199</u>	<u>(11,233,218)</u>
其他綜合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額	<u><u>15,016,199</u></u>	<u><u>(11,233,218)</u></u>
收到的股利	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

七. 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益 (續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
合營企業		
投資賬面價值合計	<u>40,875,292</u>	<u>539,342</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(330,010)	-
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	<u>(330,010)</u>	<u>-</u>
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
聯營企業		
投資賬面價值合計	<u>255,864,360</u>	<u>229,782,643</u>
	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 (未經審計)	2015年 (未經審計)
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤／(虧損)	3,456,779	(11,452,246)
終止經營的淨利潤	-	-
其他綜合收益	111,144	-
綜合收益總額	<u>3,567,923</u>	<u>(11,452,246)</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2016年6月30日 (未經審計)

金融資產

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	-	-	3,829,272,917	-	3,829,272,917
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	524,718,544	-	-	-	524,718,544
應收票據	-	-	3,254,150,613	-	3,254,150,613
應收賬款	-	-	880,464,995	-	880,464,995
其他應收款	-	-	243,167,329	-	243,167,329
應收利息	-	-	1,128,498	-	1,128,498
應收股利	-	-	17,280,000	-	17,280,000
發放貸款及墊款	-	-	1,070,687,975	-	1,070,687,975
可供出售金融資產	-	-	-	334,432,425	334,432,425
	<u>524,718,544</u>	<u>-</u>	<u>9,296,152,327</u>	<u>334,432,425</u>	<u>10,155,303,296</u>

金融負債

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	5,458,387,496	5,458,387,496
吸收存款	-	-	1,659,042,801	1,659,042,801
賣出回購金融資產款	-	-	125,266,272	125,266,272
應付票據	-	-	3,560,512,833	3,560,512,833
應付賬款	-	-	5,567,240,066	5,567,240,066
應付利息	-	-	312,066,266	312,066,266
應付股利	-	-	6,525,534	6,525,534
其他應付款	-	-	1,308,192,017	1,308,192,017
一年內到期的非流動負債	-	-	6,068,072,262	6,068,072,262
長期借款	-	-	6,099,819,712	6,099,819,712
應付債券	-	-	3,983,666,667	3,983,666,667
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,148,791,926</u>	<u>34,148,791,926</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險 (續)

1. 金融工具分類 (續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下 (續) :

2015年12月31日 (經審計)

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
	初始確認時	交易性			
貨幣資金	-	-	5,142,711,482	-	5,142,711,482
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,003,684,000	1,587,054	-	-	1,005,271,054
應收票據	-	-	4,689,129,290	-	4,689,129,290
應收賬款	-	-	796,986,661	-	796,986,661
其他應收款	-	-	190,348,070	-	190,348,070
應收利息	-	-	1,600,176	-	1,600,176
發放貸款及墊款	-	-	732,913,869	-	732,913,869
可供出售金融資產	-	-	-	128,934,410	128,934,410
	<u>1,003,684,000</u>	<u>1,587,054</u>	<u>11,553,689,548</u>	<u>128,934,410</u>	<u>12,687,895,012</u>

金融負債

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		其他 金融負債	合計
	初始確認時	交易性		
短期借款	-	-	6,791,359,472	6,791,359,472
吸收存款	-	-	1,901,390,488	1,901,390,488
應付票據	-	-	5,343,906,398	5,343,906,398
應付賬款	-	-	6,144,664,281	6,144,664,281
應付利息	-	-	150,829,308	150,829,308
應付股利	-	-	6,525,534	6,525,534
其他應付款	-	-	1,258,463,513	1,258,463,513
一年內到期的非流動負債	-	-	5,084,859,415	5,084,859,415
長期借款	-	-	6,655,171,584	6,655,171,584
應付債券	-	-	3,979,666,667	3,979,666,667
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,316,836,660</u>	<u>37,316,836,660</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具抵銷

本集團在2016年截至6月30日止6個月期間並無簽訂應收款項的抵銷安排(2015年:無)。

3. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2016年6月30日,本集團未整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款及貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值分別為人民幣93,730,428元和人民幣29,607,221元。於2016年6月30日,其到期日為1至12個月,根據《票據法》相關規定,若承兌銀行拒絕付款的,其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為,本集團保留了上述銀行承兌匯票幾乎所有的風險和報酬,包括與其相關的違約風險,因此,本集團對上述銀行承兌匯票繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款,對上述已貼現的銀行承兌匯票,作為以應收票據為質押取得的短期借款。背書及貼現後,本集團不再保留使用其的權利,包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2016年6月30日,本集團以其結算的應付賬款賬面價值總計為人民幣93,730,428元(2015年12月31日:人民幣132,410,064元)。以應收票據質押取得的短期借款賬面價值總計為人民幣29,607,221元(2015年12月31日:人民幣111,192,600元)。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2016年6月30日,本集團已整體終止確認的已背書給供應商用於結算應付賬款及貼現給銀行的尚未到期的銀行承兌匯票的賬面價值分別為人民幣2,915,966,750元和人民幣157,349,342元。(2015年12月31日分別為:人民幣1,488,128,608元和人民幣404,284,634元)。於2016年6月30日,其到期日為1至12個月,根據《票據法》相關規定,若承兌銀行拒絕付款的,其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為,本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬,因此,終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

截至2016年6月30日止6個月期間,本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當期和累計確認的收益或費用。背書在本期大致均衡發生。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、其他計息借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

信用風險

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

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、其他應收款、應收利息、發放貸款及墊款，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶交易對於、地理區域和行業進行管理。於資產負債表日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的5%（2015年：22%）和24%（2015年：44%）分別源於應收賬款餘額最大和前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見本財務報表附註五、4和7中。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

於2016年6月30日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

	合計	未逾期 未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	880,464,995	720,691,078	91,331,013	68,442,904
應收票據	3,254,150,613	3,254,150,613	-	-
可供出售金融資產	334,432,425	334,432,425	-	-
應收利息	1,128,498	1,128,498	-	-
其他應收款	204,070,837	151,028,976	52,329,211	712,650
發放貸款及墊款	1,070,687,975	1,070,687,975	-	-
應收股利	17,280,000	17,280,000	-	-

於2015年12月31日，認為單獨或組合均未發生減值的金融資產的期限分析如下：

	合計	未逾期 未減值	逾期	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	796,986,661	494,583,497	221,067,740	81,335,424
應收票據	4,689,129,290	4,689,129,290	-	-
可供出售金融資產	128,934,410	128,934,410	-	-
應收利息	1,600,176	1,600,176	-	-
其他應收款	190,348,070	151,306,871	29,028,874	10,012,325
發放貸款及墊款	732,913,869	732,913,869	-	-

於2016年6月30日，尚未逾期或發生減值的應收賬款、其他應收款與大量的近期無違約記錄的分散化的客戶有關。

於2016年6月30日，已逾期但未減值的應收賬款、其他應收款與大量的和本集團有良好事務歷史記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用質量未發生重大變化且仍被認為可全額收回，本集團認為無需對其計提減值準備。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款和其他計息借款等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，不超過80%的借款應於12個月內到期。於2016年6月30日，本集團70%（2015年12月31日：59%）的債務在不足1年內到期。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2016年6月30日(未經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	5,458,387,496	-	-	-	-	5,458,387,496
吸收存款	1,659,042,801	-	-	-	-	1,659,042,801
應付票據	3,560,512,833	-	-	-	-	3,560,512,833
應付賬款	5,567,240,066	-	-	-	-	5,567,240,066
應付股利	6,525,534	-	-	-	-	6,525,534
其他應付款	1,308,192,017	-	-	-	-	1,308,192,017
賣出回購 金融資產款	125,266,272	-	-	-	-	125,266,272
一年內到期的 應付債券	2,339,266,630	-	-	-	-	2,339,266,630
一年內到期的 長期借款	3,728,805,632	-	-	-	-	3,728,805,632
長期借款	-	4,696,805,632	1,233,805,632	73,208,448	96,000,000	6,099,819,712
應付債券	-	-	4,000,000,000	-	-	4,000,000,000
有息負債的利息	904,463,017	240,280,224	36,530,325	2,690,904	5,345,247	1,189,309,717
合計	<u>24,657,702,298</u>	<u>4,937,085,856</u>	<u>5,270,335,957</u>	<u>75,899,352</u>	<u>101,345,247</u>	<u>35,042,368,710</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

2015年12月31日(經審計)

	1年以內	1年至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合計
短期借款	6,791,359,472	-	-	-	-	6,791,359,472
吸收存款	1,901,390,488	-	-	-	-	1,901,390,488
應付票據	5,343,906,398	-	-	-	-	5,343,906,398
應付賬款	6,144,664,281	-	-	-	-	6,144,664,281
應付股利	6,525,534	-	-	-	-	6,525,534
其他應付款	1,258,463,513	-	-	-	-	1,258,463,513
一年內到期的應付債券	2,340,000,000	-	-	-	-	2,340,000,000
一年內到期的長期借款	2,747,792,896	-	-	-	-	2,747,792,896
長期借款	-	6,243,992,896	238,292,896	117,585,792	55,300,000	6,655,171,584
應付債券	-	-	4,000,000,000	-	-	4,000,000,000
有息負債的利息	930,909,303	239,885,087	121,033,016	4,823,867	1,994,487	1,298,645,760
合計	<u>27,465,011,885</u>	<u>6,483,877,983</u>	<u>4,359,325,912</u>	<u>122,409,659</u>	<u>57,294,487</u>	<u>38,487,919,926</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤（通過對浮動利率借款的影響）和股東權益產生的影響。

	基準點 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)
截至2016年6月30日止6個月期間(未經審計)		
人民幣	50	(13,715,692)
美元	50	(456,789)
人民幣	(50)	13,715,692
美元	(50)	456,789
2015年(經審計)		
人民幣	50	(27,945,438)
美元	50	(2,809,479)
人民幣	(50)	27,945,438
美元	(50)	2,809,479

匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由於經營單位以其記賬本位幣以外的貨幣進行的銷售或採購所致。

本集團的業務主要於中國國內開展，絕大多數交易以人民幣結算，同時另有部分銷售、採購和借貸業務須以美元和歐元結算。這些外幣兌人民幣匯率的波動將會影響本集團的經營業績。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險 (續)

4. 金融工具風險 (續)

市場風險 (續)

匯率風險 (續)

本集團貨幣資金、應收賬款、短期借款、應付賬款和長期借款等金融工具的賬面價值和匯率風險敞口請參見本財務報表附註五、54。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、日圓、澳元和港幣匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益（由於貨幣性資產和貨幣性負債的公允價值變化）和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

	匯率 增加／(減少)	淨利潤 增加／(減少)	股東權益 增加／(減少) (註)
2016年6月30日 (未經審計)			
人民幣對美元貶值	(1%)	(3,808,976)	16,578
人民幣對歐元貶值	(1%)	103,173	2,077,091
人民幣對日圓貶值	(1%)	42	-
人民幣對澳元貶值	(1%)	-	649,811
人民幣對港幣貶值	(1%)	101	1,639,267
人民幣對加元貶值	(1%)	104,559	-
人民幣對英鎊貶值	(1%)	93	-
人民幣對美元升值	1%	3,808,976	(16,578)
人民幣對歐元升值	1%	(103,173)	(2,077,091)
人民幣對日圓升值	1%	(42)	-
人民幣對澳元升值	1%	-	(649,811)
人民幣對港幣升值	1%	(101)	(1,639,267)
人民幣對加元升值	1%	(104,559)	-
人民幣對英鎊升值	1%	(93)	-

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

匯率風險(續)

	匯率 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少) (註)
2015年12月31日(經審計)			
人民幣對美元貶值	(1%)	(14,486,189)	-
人民幣對歐元貶值	(1%)	203,932	2,463,376
人民幣對日圓貶值	(1%)	10	-
人民幣對澳元貶值	(1%)	84,833	1,537,796
人民幣對港幣貶值	(1%)	(2,024,373)	1,492,866
人民幣對加元貶值	(1%)	55,197	-
人民幣對英鎊貶值	(1%)	(38)	-
人民幣對美元升值	1%	14,486,189	-
人民幣對歐元升值	1%	(203,932)	(2,463,376)
人民幣對日圓升值	1%	(10)	-
人民幣對澳元升值	1%	(84,833)	(1,537,796)
人民幣對港幣升值	1%	2,024,373	(1,492,866)
人民幣對加元升值	1%	(55,197)	-
人民幣對英鎊升值	1%	38	-

註： 不包括留存收益。

5. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。截至2016年6月30日止6個月期間和2015年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

八. 與金融工具相關的風險(續)

5. 資本管理(續)

截至2016年6月30日止6個月期間和2015年，本集團主要產品銷售價格的變化對本集團的經營利潤產生了重大影響。另外，本集團通過銀行借款來確保足夠的經營現金流。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率保持在50%與70%之間。淨負債包括吸收存款、賣出回購金融資產款、銀行借款、應付票據、應付債券、應付賬款、應付職工薪酬、應付利息、應付股利、其他應付款等，減去貨幣資金。資本為歸屬於母公司股東的總資本，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
吸收存款	1,659,042,801	1,901,390,488
賣出回購金融資產款	125,266,272	-
短期借款	5,458,387,496	6,791,359,472
應付票據	3,560,512,833	5,343,906,398
應付賬款	5,567,240,066	6,144,664,281
應付職工薪酬	275,101,936	274,614,723
應付利息	312,066,266	150,829,308
應付股利	6,525,534	6,525,534
其他應付款	1,308,192,017	1,258,463,513
一年內到期的非流動負債	6,068,072,262	5,084,859,415
長期借款	6,099,819,712	6,655,171,584
應付債券	3,983,666,667	3,979,666,667
長期應付職工薪酬	30,522,903	28,857,389
減：貨幣資金	3,829,272,917	5,142,711,482
淨負債	<u>30,625,143,848</u>	<u>32,477,597,290</u>
歸屬於母公司股東的總資本	<u>18,955,533,931</u>	<u>18,455,838,015</u>
調整後資本	<u>18,955,533,931</u>	<u>18,455,838,015</u>
資本和淨負債	<u>49,580,677,779</u>	<u>50,933,435,305</u>
槓桿比率	<u>62%</u>	<u>64%</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

九. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產

2016年6月30日 (未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產	524,718,544	-	-	524,718,544
可供出售金融資產—				
債務工具投資	205,498,015	-	-	205,498,015

2015年12月31日 (經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產	1,005,271,054	-	-	1,005,271,054

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

九. 公允價值的披露 (續)

2. 以公允價值披露的負債

2016年6月30日 (未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	6,295,015,161	-	6,295,015,161
應付債券	-	4,005,483,333	-	4,005,483,333

2015年12月31日 (經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價	重要可觀察 輸入值	重要不可觀察 輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
長期借款	-	6,475,332,986	-	6,475,332,986
應付債券	-	3,976,000,000	-	3,976,000,000

3. 公允價值估值

金融工具公允價值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的金融工具、活躍市場中沒有報價且其公允價值無法可靠計量的權益工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日 (經審計)	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日 (經審計)
金融負債				
長期借款	6,099,819,712	6,655,171,584	6,295,015,161	6,475,332,986
應付債券	3,983,666,667	3,979,666,667	4,005,483,333	3,976,000,000

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

九. 公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值(續)

金融工具公允價值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收股利、應收利息、其他應收款、應付票據、應付賬款、應付利息、應付股利、其他應付款、發放貸款及墊款、吸收存款、賣出回購金融資產款、短期借款、一年內到期的非流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務負責人和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務負責人審核批准。出於中期和年度財務報表目的，每年兩次與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、應付中期票據及應付公司債券採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2016年6月30日，針對長期借款等自身不履約風險評估為不重大。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	對本公司 持股比例(%)	對本公司 表決權比例(%)
集團公司	中國安徽省	製造業	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最終控制方為集團公司。

2. 子公司

子公司詳見本財務報表附註七、1。

3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

4. 其他關聯方

企業名稱

關聯方關係

馬鋼集團投資有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團物流有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團礦業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	母公司控制的公司
安徽祥雲科技有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團設計研究院有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼礦山巖土工程勘察聯合公司	母公司控制的公司
馬鋼集團測繪有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	母公司控制的公司

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
上海馬鋼機電科技有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山裕泰物業管理有限責任公司	母公司控制的公司
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨實業有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼實業生興爐料有限公司	母公司控制的公司
馬鋼集團綠能技術開發有限公司	母公司控制的公司
銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨鋼鐵物流園有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山鋼晨氫業有限公司	母公司控制的公司
深圳市粵海馬鋼實業有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼耐火材料有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山博力建設監理有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
欣創節能	母公司控制的公司
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山市舊機動車交易中心有限責任公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼危險品運輸有限公司	母公司控制的公司
馬鋼國際經濟貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南鋼鐵材料質量監督檢驗有限公司	母公司控制的公司
上海馬鋼國際貿易有限公司	母公司控制的公司
安徽中聯海運有限公司	母公司控制的公司
合肥店埠河港務有限公司	母公司控制的公司
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
馬鋼聯合電鋼軋有限公司	母公司控制的公司
安徽馬鋼欣巴環保科技有限公司(註1)	母公司控制的公司

註1：本年新增的受母公司控制的公司。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方採購鐵礦石

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
		人民幣元	人民幣元
註			
	集團公司	(i) 1,081,236,119	1,194,385,109
	馬鋼國際經濟貿易有限公司 (「馬鋼國貿」)	(i) 68,483,092	106,648,389
	銅陵遠大石灰石礦業有限責任公司 (「銅陵遠大」)	(i) 16,723,217	32,873,054
	安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司 (「羅河礦業」)	(i) 1,815,419	—
		<u>1,168,257,847</u>	<u>1,333,906,552</u>

- (i) 本公司向集團公司購入鐵礦石，其價格條款是根據本公司與集團公司於2015年9月10日印發《礦石定價協議》所規定，即按照普氏指數為基礎確定價格。本集團向銅陵遠大及本集團子公司馬鋼國貿購入鐵礦石，其價格條款是根據雙方協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(2) 向關聯方支付勞務費、後勤及其他服務費用

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
		人民幣元	人民幣元
	註		
集團公司	(ii)	42,680,667	2,641,519
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(ii)	311,489,554	282,969,379
欣創節能	(ii)	139,113,059	117,797,625
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	(ii)	98,628,803	105,310,040
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(ii)	126,109,589	100,506,779
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(ii)	240,826,607	77,607,775
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(ii)	75,881,042	76,887,078
馬鋼國貿	(ii)	19,389,803	41,291,946
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(ii)	70,477,169	39,632,590
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(ii)	36,946,832	32,759,260
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(ii)	2,011,285	2,236,126
其他	(ii)	88,194,189	134,102,553
		1,251,748,599	1,013,742,670

(ii) 集團公司及其子公司為本集團提供若干服務，包括在職培訓、膳食及衛生服務、環境及衛生服務和道路維護和廠區綠化服務、電訊服務、運輸合同服務、設備維修保養服務、工程設計服務等，並根據本集團與集團公司簽訂的服務協議所規定的協議價收取費用。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方支付代理費

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	509,977	981,489
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	(iii)	2,320	34,150
		512,297	1,015,639

(iii) 本集團與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(4) 向關聯方支付租賃費

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
集團公司	(iv)	21,182,169	24,264,900

(iv) 本集團向集團公司及其子公司租入辦公樓，並根據本集團與該等公司的協商價格支付租賃費。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方採購固定資產和建築服務

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
		人民幣元	人民幣元
	註		
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	263,776,746	158,692,829
欣創節能	(iii)	22,640,457	49,815,703
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	-	20,632,064
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(iii)	-	7,033,774
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	36,060,822	5,053,376
馬鋼集團康誠建築安裝有限責任公司	(iii)	861,385	264,394
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	-	235,499
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	(iii)	402,479	-
其他	(iii)	7,884	-
		<u>323,749,773</u>	<u>241,727,639</u>

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(6) 向關聯方提供設施、各種服務及其他產品的收費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
集團公司	(iii)	1,943,674	2,767,026
欣創節能	(iii)	43,959,957	26,502,947
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	(iii)	4,623,036	15,487,144
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	9,542,416	15,133,274
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	(iii)	5,715,689	6,807,917
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	14,600,123	5,504,858
安徽馬鋼耐火材料有限公司	(iii)	3,758,009	4,720,432
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(iii)	2,531,304	2,957,484
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	(iii)	2,459,750	2,086,531
安徽馬鋼輸送設備製造有限公司	(iii)	990,792	1,343,980
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	437,749	784,666
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(iii)	6,436	99,749
上海馬鋼國際貿易有限公司	(iii)	6,242,294	-
其他	(iii)	9,105,080	4,418,630
		105,916,309	88,614,638

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方銷售鋼材及其他副產品

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
		人民幣元	人民幣元
	註		
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(iii)	54,182,623	92,279,075
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	(iii)	597,979	10,633,056
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(iii)	1,187,711	2,918,810
馬鋼國貿	(iii)	558,607	901,066
		56,526,920	106,732,007

(iii) 本公司與集團公司及其子公司的其他交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 向關聯方支付的金融服務利息支出

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
		人民幣元	人民幣元
	註		
集團公司	(v)	4,190,907	6,008,655
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(v)	625,762	732,114
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(v)	2,874	574,004
馬鋼集團礦業有限公司	(v)	863,243	572,405
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(v)	-	550,573
馬鋼國貿	(v)	173,359	396,138
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	(v)	336,248	-
其他	(v)	1,191,877	2,062,666
		7,384,270	10,896,555

- (v) 本集團子公司財務公司吸收集團公司及其子公司的存款並向其支付存款利息，於本期間，財務公司吸收存款的利率範圍為0.42%—3.30%（截至2015年6月30日止6個月期間：0.42%—3.30%）。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方收取的金融服務收入

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
集團公司	(vi)	4,009,309	1,971,500
馬鋼集團礦業有限公司	(vi)	6,183,592	9,589,200
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	(vi)	2,521,875	2,225,764
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	(vi)	261,664	950,472
馬鞍山鋼晨實業有限公司	(vi)	1,286,367	613,600
欣創節能	(vi)	135,402	109,506
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	(vi)	67,786	75,360
馬鋼國貿	(vi)	299,388	75,000
其他	(vi)	205,769	—
		14,971,152	15,610,402

(vi) 本集團財務公司向集團公司及其子公司提供貸款、貼現以及委託貸款服務並獲取相應貸款利息收入、貼現利息收入以及委託貸款手續費收入，貸款利率不低於同期同類型中國人民銀行所定的利率範圍；提供其他金融服務的收費不低於同期同類型中國人民銀行所公佈的標準收費。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(10) 向聯營企業收取租賃收入

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
馬鋼智能停車	(vii)	<u>-</u>	<u>59,270</u>

(vii) 馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業。

(11) 向聯營企業支付租賃費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
馬鋼智能停車	(vii)	<u>-</u>	<u>7,476</u>

(vii) 馬鋼香港於2015年11月26日簽署《安徽馬鋼智能立體停車設備有限公司增資合作協議》，決定不參與馬鋼智能停車的增資擴股，故持股比例由25%下降為8.9367%，不能對其再實施重大影響，不再作為聯營企業。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(12) 向聯營企業採購焦炭

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
盛隆化工	(viii)	<u>-</u>	<u>47,398,176</u>

(viii) 本集團與盛隆化工的交易是根據本集團和該等公司雙方協商而定。

(13) 向聯營企業銷售車輪產品收入

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
晉西車軸股份有限公司	(ix)	<u>-</u>	<u>1,199,500</u>

(ix) 於2015年5月28日，晉西車軸股份有限公司通過公開掛牌交易向本公司轉讓其所擁有的軌道公司50%股權。股權轉讓完成後，本公司對軌道公司的持股比例達100%，成為子公司，不再作為聯營企業核算。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(14) 向合營企業收取租賃收入

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

(15) 向合營企業收取供能收入

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>122,578,450</u>	<u>142,164,333</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

(16) 向合營企業收取公用事業及設施使用費

		截至6月30日止6個月期間	
		2016年	2015年
		未經審計	未經審計
		金額	金額
註		人民幣元	人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>5,519,644</u>	<u>5,742,143</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(17) 向合營企業收取蒸汽使用費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>1,992,183</u>	<u>2,128,548</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

(18) 向合營企業收取電話費和寬帶費

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>18,416</u>	<u>16,307</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

(19) 向合營企業採購氣體

	註	截至6月30日止6個月期間	
		2016年 未經審計 金額 人民幣元	2015年 未經審計 金額 人民幣元
馬鋼比歐西	(x)	<u>257,608,018</u>	<u>286,932,347</u>

(x) 本集團與馬鋼比歐西的交易是根據本集團和該公司雙方協商而定。

上述之(i)至(x)交易為本集團與關聯公司在日常業務中進行的交易。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(20) 接受關聯方擔保

2016年6月30日(未經審計)

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	40.20億元	2014.3	2025.10	截止報告簽署日尚未履行完畢

2015年12月31日(經審計)

	註釋	被擔保方名稱	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
集團公司	(xi)	本公司	48.12億元	2014.3	2025.10	截止報告簽署日尚未履行完畢

(xi) 於截至2016年6月30日止6個月期間，集團公司未無償為本集團新增銀行借款提供擔保(2015年度集團新增銀行借款擔保：約人民幣38.9億元)。截至2016年6月30日，集團公司無償為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額共計約人民幣40.20億元(2015年12月31日：無償為本集團部分銀行借款及公司債券提供擔保餘額約人民幣48.12億元)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(21) 關聯方資金拆入

2016年6月30日(未經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xii)	20,000,000	2015/11/19	2016/11/18

2015年12月31日(經審計)

	註釋	拆借金額	起始日	到期日
安徽中聯海運有限公司	(xii)	80,000,000	2015/03/27	2016/03/25
安徽中聯海運有限公司	(xii)	30,000,000	2015/05/04	2016/05/03
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	(xii)	20,000,000	2015/11/19	2016/11/18

(xii) 2015年3月27日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣80,000,000元，到期一次還本付息，年利率4.14%，本期本公司計提利息人民幣782,000元，截至2016年6月30日已償還。

2015年5月4日，安徽中聯海運有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣30,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣404,550元，截至2016年6月30日已償還。

2015年11月19日，馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司委託財務公司向本公司提供一筆為期一年的短期借款人民幣20,000,000元，到期一次還本付息，年利率3.915%，本期本公司計提利息人民幣391,500元，截至2016年6月30日尚未支付。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(22) 本期間,本集團無從集團公司取得的長期委託借款(2015年度:無)。

(23) 根據2015年12月22日財務公司與集團公司簽訂的金融服務協議,自2016年1月1日起至2016年12月31日止之協議期限內,未償還貸款每日結餘的最高金額將不超過人民幣5億元,其他金融服務之服務費將不超過人民幣5,000萬元,該等年度上限乃根據馬鋼集團及其附屬公司對同期資金和營運需要的預期制定對於每日存款的最高要求。

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
應收賬款:		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	38,327	1,347,893
馬鞍山馬鋼嘉華商品混凝土有限公司	5,097,917	5,081,610
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	4,169,791	3,073,274
安徽馬鋼粉末冶金有限公司	5,484,800	1,278,576
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	12,705,208	-
其他受母公司控制的公司	994,892	4,563,646
	<u>28,490,935</u>	<u>15,344,999</u>
預付款項:		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	850,182	-
馬鋼國貿	10,427,535	39,493,238
上海馬鋼國際貿易有限公司	1,136,876	-
其他受母公司控制的公司	-	100
	<u>12,414,593</u>	<u>39,493,338</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
其他應收款：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	-	15,900
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	4,000	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	357	-
安徽馬鋼耐火材料有限公司	-	66,886
	<u>4,357</u>	<u>82,786</u>
應付賬款：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	988,765	6,191,529
欣創節能	43,091,337	70,920,636
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	129,033,948	128,500,973
馬鞍山馬鋼表面工程技術有限公司	31,584,279	46,679,719
安徽馬鋼自動化信息技術有限公司	69,432,711	19,117,929
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	19,474,171	19,490,919
馬鞍山神馬冶金有限責任公司	8,446,411	14,045,409
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	30,484,868	38,786,784
安徽馬鋼耐火材料有限公司	56,603,859	-
其他受母公司控制的公司	35,664,820	81,434,478
	<u>424,805,169</u>	<u>425,168,376</u>
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	<u>32,430,006</u>	<u>40,667,490</u>
本集團的聯營企業		
盛隆化工	<u>366,902</u>	<u>5,666,902</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
預收款項：		
本集團的母公司及其控制的子公司		
集團公司	150,785	177,646
馬鞍山鋼晨實業有限公司	19,040,258	28,947,879
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	7,781,182	12,239,725
其他受母公司控制的公司	12,652,743	9,778,657
	39,624,968	51,143,907
本集團的聯營企業		
盛隆化工	86,559	86,559
其他應付款：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	10,000	-
安徽馬鋼汽車運輸服務有限公司	4,703,509	4,940,235
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	11,528,407	15,731,388
欣創節能	13,076,290	8,359,710
馬鞍山馬鋼電氣修造有限公司	263,250	650,686
馬鞍山鋼晨實業有限公司	-	1,039,760
其他受母公司控制的公司	6,284,990	9,520,203
	35,866,446	40,241,982
本集團的合營企業		
馬鋼比歐西	70,000	70,000

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
應收票據：		
本集團的母公司及其控制的公司		
馬鞍山鋼晨實業有限公司	4,926,700	58,237,357
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	100,000	-
欣創節能	1,350,000	4,382,352
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	100,000	100,000
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	500,000	7,000,000
	<u>6,976,700</u>	<u>69,719,709</u>
貼現及發放貸款：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	45,033,021	38,000,000
馬鋼集團礦業有限公司	551,250,000	251,250,000
欣創節能	16,484,519	-
安徽馬鋼羅河礦業有限責任公司	103,400,145	139,973,938
安徽馬鋼比亞西鋼筋焊網有限公司	9,000,000	13,779,345
馬鋼國貿	86,810,000	61,019,697
其他受母公司控制的公司	94,327,415	64,833,022
	<u>906,305,100</u>	<u>568,856,002</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
吸收存款：		
本集團的母公司及其控制的公司		
集團公司	560,938,584	1,003,221,893
安徽馬鋼工程技術集團有限公司	156,037,344	160,410,862
馬鞍山鋼晨實業有限公司	30,087,938	20,797,705
安徽馬鋼張莊礦業有限責任公司	65,457,052	93,901,242
馬鋼國貿	42,008,325	64,550,368
馬鋼集團康泰置地發展有限公司	63,830,455	111,461,440
安徽馬鋼重型機械製造有限公司	38,342,138	79,758,924
安徽馬鋼耐火材料有限公司	75,275,769	-
馬鋼集團礦業有限公司	74,707,357	-
其他受母公司控制的公司	129,613,146	215,267,964
	1,236,298,108	1,749,370,398

本集團財務公司為集團公司及其成員單位提供的發放貸款及墊款和吸收存款業務的收費根據雙方協商而定。

* 於2016年6月30日，流動資產和流動負債中，本集團應收及應付關聯方的往來款均無抵押、不計利息，且需要償還。

7. 本集團與關聯方的承諾

於2016年6月30日，本公司存在對其合營公司埃斯科特鋼1,845萬歐元的投資承諾(2015年12月31日：本公司存在對其聯營公司馬鋼奧瑟亞346萬美元的投資承諾)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十一. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2016年 6月30日 未經審計 人民幣元	2015年 12月31日 經審計 人民幣元
已簽約但尚未撥備		
資本承諾	2,857,763,921	9,067,160,505
投資承諾	151,068,750	60,891,437
	3,008,832,671	9,128,051,942

本集團本期間不存在應佔合營企業資本承諾的事項(2015年:無)。

2. 或有事項

所得稅差異

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十一. 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

未決訴訟

於2016年6月30日，本集團及本公司存在如下未決訴訟：

浙江五礦三星進出口有限公司及浙江五礦三和進出口有限公司因買賣貨款糾紛起訴上海工貿，涉及索賠金額分別為人民幣10,219,694.24元及人民幣30,581,457.72元，待法院判決。本案已裁定移送馬鞍山市中級人民法院審理，待開庭審理。

十二. 資產負債表日後事項

發行短期融資券

於2016年8月2日，本公司在全國銀行間市場發行了面值總額人民幣20億元（每單位面值人民幣100元）的2016年度第一期短期融資券，於2017年8月到期，用於滿足營運資金和償還貸款要求。該債券的固定票面年利率為5.45%。

轉讓埃斯科特鋼9%股權

於2016年3月30日，本公司董事會批准向馬鞍山市雨山區城市發展投資集團有限責任公司以288萬歐元對價轉讓埃斯科特鋼9%的股權。埃斯科特鋼由本公司和法國ASCO INDUSTRIES共同投資設立，註冊資本3200萬歐元，股權轉讓前本公司的持股比例為75%。本次股權轉讓完成後，本公司對埃斯科特鋼的股權比例為66%。於2016年8月3日，本公司收到第一期轉讓對價約66.6萬歐元。

除上述事項外，截至本財務報表批准報出日，本集團無其他需要披露的資產負債表日後事項。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十三. 其他重要事項

1. 租賃

作為出租人

本集團根據經營租賃安排對外租出若干投資性房地產，租賃期限為1-18年。於經營租賃期間，每期所收到的租金數額固定。

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	1,250,000	1,373,707
1年至2年(含2年)	1,250,000	1,250,000
2年至3年(含3年)	1,250,000	1,250,000
3年以上	4,532,534	5,157,534
	<u>8,282,534</u>	<u>9,031,241</u>

2. 分部報告

經營分部

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

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

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

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

其他信息

產品和勞務信息

對外主營交易收入

截至6月30日止6個月期間

	2016年 未經審計	2015年 未經審計
鋼材銷售	19,705,371,213	21,868,666,090
鋼坯生鐵銷售	371,861,145	312,867,822
焦化副產品銷售	155,735,957	259,279,825
其他	377,155,183	491,878,898
	<u>20,610,123,498</u>	<u>22,932,692,635</u>

地理信息

對外主營交易收入

截至6月30日止6個月期間

	2016年 未經審計	2015年 未經審計
中國大陸	18,866,675,458	20,961,884,860
海外地區	1,743,448,040	1,970,807,775
	<u>20,610,123,498</u>	<u>22,932,692,635</u>

非流動資產總額

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
中國大陸	40,836,448,140	41,601,037,262
海外地區	255,456,174	233,704,952
	<u>41,091,904,314</u>	<u>41,834,742,214</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十三. 其他重要事項(續)

2. 分部報告(續)

地理信息(續)

非流動資產總額(續)

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團不依賴單一客戶，從任一客戶取得的收入均不超出總收入的10%。

3. 其他財務信息*

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
流動資產	17,832,565,110	20,160,381,786	14,208,429,172	15,379,481,751
減：流動負債	26,858,168,125	29,731,298,424	20,270,560,816	22,270,113,406
淨流動負債	<u>(9,025,603,015)</u>	<u>(9,570,916,638)</u>	<u>(6,062,131,644)</u>	<u>(6,890,631,655)</u>

	本集團		本公司	
	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
總資產	59,565,048,326	62,454,465,955	51,920,020,366	53,677,928,665
減：流動負債	26,858,168,125	29,731,298,424	20,270,560,816	22,270,113,406
淨總資產減流動負債	<u>32,706,880,201</u>	<u>32,723,167,531</u>	<u>31,649,459,550</u>	<u>31,407,815,259</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註

1. 應收賬款

應收賬款的信用期通常為30至90日。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	1,415,548,334	1,474,257,377
1至2年	85,947,219	71,144,875
2至3年	34,052,228	23,011,493
3年以上	8,785,130	8,743,458
	1,544,332,911	1,577,157,203
減：應收賬款壞賬準備	13,382,203	13,382,203
	1,530,950,708	1,563,775,000

應收賬款的餘額分析如下：

	2016年6月30日 (未經審計)				2015年12月31日 (經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項 計提壞賬準備	1,503,541,344	97	(6,927,040)	-	1,562,158,216	99	(6,927,040)	-
其他不重大但單項 計提壞賬準備	40,791,567	3	(6,455,163)	16	14,998,987	1	(6,455,163)	43
	1,544,332,911	100	(13,382,203)		1,577,157,203	100	(13,382,203)	

本期應收賬款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、5。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

1. 應收賬款(續)

於2016年6月30日, 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100%	無法收回

於2015年12月31日, 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	<u>6,927,040</u>	<u>(6,927,040)</u>	100%	無法收回

本期間無計提壞賬準備(2015年:無), 無收回或轉回壞賬準備(2015年:無)。

本期間無實際核銷的應收賬款(2015年:無)。

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下:

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
1年以內	245,434,594	204,859,233
1至2年	503,496	1,128,177
2至3年	1,555,354	3,110,391
3年以上	<u>457,183,631</u>	<u>457,160,989</u>
	704,677,075	666,258,790
減: 其他應收款壞賬準備	<u>420,160,989</u>	<u>420,160,989</u>
	<u>284,516,086</u>	<u>246,097,801</u>

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

2. 其他應收款(續)

本期其他應收款壞賬準備增減變動情況請參見附註十四、5。

	2016年6月30日(未經審計)				2015年12月31日(經審計)			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	661,495,044	94	(415,630,075)	63	655,815,368	98	(415,630,075)	63
其他不重大但單獨 計提壞賬準備	43,182,031	6	(4,530,914)	10	10,443,422	2	(4,530,914)	43
	704,677,075	100	(420,160,989)		666,258,790	100	(420,160,989)	

於2016年6月30日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100%	註
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100%	註
公司4	132,058,434	(132,058,434)	100%	註
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60%	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100%	註
	452,630,075	(415,630,075)	92%	

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

2. 其他應收款(續)

於2015年12月31日, 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下:

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
公司1	60,939,960	(60,939,960)	100%	註
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100%	註
公司3	37,243,732	(37,243,732)	100%	註
公司4	132,058,434	(132,058,434)	100%	註
公司5	92,302,582	(55,302,582)	60%	註
公司6	2,400,000	(2,400,000)	100%	註
	<u>452,630,075</u>	<u>(415,630,075)</u>	<u>92%</u>	

註: 因其他應收款長期未收回, 預期收回可能性較小, 將其計提壞賬。

本期間, 本公司未計提壞賬準備(2015年: 人民幣35,000,000元), 無收回或轉回的壞賬準備(2015年: 人民幣128,000元)。

本期間無實際核銷的其他應收款(2015年: 無)。

其他應收款按性質分類如下:

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
往來款	594,230,077	594,230,077
鋼材期貨保證金	85,456,708	42,768,562
預付進口關稅及增值稅保證金	7,314,186	13,022,912
其他	17,676,104	16,237,239
	<u>704,677,075</u>	<u>666,258,790</u>
減: 其他應收款壞賬準備	<u>420,160,989</u>	<u>420,160,989</u>
	<u>284,516,086</u>	<u>246,097,801</u>

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註 (續)

2. 其他應收款 (續)

於2016年6月30日，其他應收款金額前五名如下：

	期末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 期末餘額
公司1	132,058,434	19	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	18	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	13	往來款	3年以上	55,302,582
公司4	60,939,960	9	往來款	3年以上	60,939,960
公司5	37,243,732	5	往來款	3年以上	37,243,732
	450,230,075	64			413,230,075

於2015年12月31日，其他應收款餘額前五名如下：

	年末餘額	佔其他應收款 餘額合計數 的比例 (%)	性質	賬齡	壞賬準備 年末餘額
公司1	132,058,434	20	往來款	3年以上	132,058,434
公司2	127,685,367	19	往來款	3年以上	127,685,367
公司3	92,302,582	14	往來款	3年以上	55,302,582
公司4	60,939,960	9	往來款	3年以上	60,939,960
公司5	37,243,732	6	往來款	3年以上	37,243,732
	450,230,075	68			413,230,075

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

3. 存貨

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,381,842,700	(87,425,115)	1,294,417,585	1,568,921,850	(333,960,186)	1,234,961,664
在產品	601,385,624	(43,251,407)	558,134,217	772,043,075	(86,639,975)	685,403,100
產成品	1,828,677,720	(20,064,800)	1,808,612,920	1,285,841,324	(170,751,556)	1,115,089,768
備品備件	1,292,466,144	(59,429,812)	1,233,036,332	1,372,406,287	(59,572,961)	1,312,833,326
	5,104,372,188	(210,171,134)	4,894,201,054	4,999,212,536	(650,924,678)	4,348,287,858

本年度存貨跌價準備增減變動情況請參見附註十四、5。

於各資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。截至2016年6月30日止6個月期間和2015年度，本公司無轉回存貨跌價準備。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

4. 長期股權投資

	2016年 6月30日 未經審計	2015年 12月31日 經審計
按權益法核算的長期股權投資：		
合營企業(i)	314,604,383	316,570,133
聯營企業(i)	752,819,280	713,283,374
按成本法核算的長期股權投資：		
子公司(ii)	<u>5,862,259,340</u>	<u>5,860,625,890</u>
小計	6,929,683,003	6,890,479,397
減：長期股權投資減值準備	<u>60,000,000</u>	<u>60,000,000</u>
合計	<u>6,869,683,003</u>	<u>6,830,479,397</u>

* 上述以權益法核算的合營企業和聯營企業及以成本核算的子公司投資均為非上市投資。

本期間長期股權投資減值準備增減變動情況請參見附註十四、5。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註 (續)

4. 長期股權投資 (續)

(i) 聯合營企業

2016年6月30日 (未經審計)

	本期變動								期末減值 準備	期末賬面 價值	期末減值 準備
	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備			
合營企業											
馬鋼比歐西	316,030,791	-	-	35,757,062	-	941,238	(79,000,000)	-	273,729,091	-	-
馬鋼考克利爾	539,342	-	-	(528)	-	-	-	-	538,814	-	-
埃斯科特鋼	-	40,665,960	-	(329,482)	-	-	-	-	40,336,478	-	-
聯營企業											
河南金馬能源	241,098,393	-	-	20,769,074	-	-	(17,280,000)	-	244,587,467	-	-
盛隆化工	242,402,338	-	-	9,694,021	-	271,094	-	-	252,367,453	-	-
上海鋼鐵電子	26,604,521	-	-	2,203,534	-	-	-	-	28,808,055	-	-
欣創節能	35,539,691	-	-	2,683,444	-	111,144	-	-	38,334,279	-	-
安徽臨澗化工	72,000,000	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-	-
馬鋼奧瑟亞	95,638,431	22,513,794	-	(1,430,199)	-	-	-	-	116,722,026	-	-
	1,029,853,507	63,179,754	-	69,346,926	-	1,323,476	(96,280,000)	-	1,067,423,663	-	-

2015年12月31日 (經審計)

	本年變動								年末賬面 價值	年末減值 準備
	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
合營企業										
馬鋼比歐西	311,422,276	-	-	81,325,413	-	(3,216,898)	(73,500,000)	-	316,030,791	-
馬鋼考克利爾	542,669	-	-	(3,327)	-	-	-	-	539,342	-
聯營企業										
河南金馬能源	207,497,916	37,623,600	-	(4,023,123)	-	-	-	-	241,098,393	-
盛隆化工	245,813,223	-	-	(2,786,831)	-	(624,054)	-	-	242,402,338	-
上海鋼鐵電子	30,977,774	-	-	1,626,747	-	-	(6,000,000)	-	26,604,521	-
欣創節能	30,967,723	-	-	5,055,768	-	(483,800)	-	-	35,539,691	-
軌道公司	171,476,241	-	(165,930,369)	(5,545,872)	-	-	-	-	-	-
濟源市金源化工	45,794,148	-	(44,961,228)	(832,920)	-	-	-	-	-	-
安徽臨澗化工	43,200,000	28,800,000	-	-	-	-	-	-	72,000,000	-
馬鋼奧瑟亞	-	95,235,280	-	403,151	-	-	-	-	95,638,431	-
	1,087,691,970	161,658,880	(210,891,597)	75,219,006	-	(4,324,752)	(79,500,000)	-	1,029,853,507	-

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註 (續)

4. 長期股權投資 (續)

(ii) 子公司投資

2016年6月30日 (未經審計)

	期初餘額	本期變動				期末賬面價值	期末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	減少投資	其他變動	計提減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	-
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	-
馬鋼香港	21,146,421	-	-	-	-	21,146,421	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	-	-	-	900,000	-	-
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼慶鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海工貿	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	-	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	336,021,369	-	-	-	-	336,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
馬鋼美洲 (註1)	-	1,633,450	-	-	-	1,633,450	-	-
	5,800,625,890	1,633,450	-	-	-	5,802,259,340	60,000,000	-

註1： 本公司新設的子公司，參見附註六。

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註 (續)

4. 長期股權投資 (續)

(ii) 子公司投資 (續)

2015年12月31日 (經審計)

	年初餘額	本期變動				年末賬面價值	年末減值準備	宣告現金股利
		追加投資	減少投資	其他變動	計提減值準備			
安徽馬鋼嘉華	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	-
馬鋼蕪湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
馬鋼廣州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	-
馬鋼香港	21,146,421	-	-	-	-	21,146,421	-	-
MG貿易發展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱實業	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
華陽設備	900,000	-	-	-	-	900,000	-	111,032,729
馬鋼金華	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
馬鋼澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
馬鋼合肥鋼鐵	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
馬鋼合肥加工	73,200,000	-	-	-	-	73,200,000	-	-
馬鋼揚州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	-
蕪湖材料技術	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
馬鋼慶鋼公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
馬鋼上海貿易	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
馬鋼重慶材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	-
安徽長江鋼鐵	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	-
財務公司	933,172,609	-	-	-	-	933,172,609	-	-
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
馬鋼瓦頓	336,695,298	-	-	-	-	336,695,298	-	-
馬鋼廣州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼杭州銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼無錫銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼重慶銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼南京銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼武漢銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
馬鋼上海銷售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
軌道公司	-	170,091,000	-	165,930,369	-	336,021,369	-	-
馬鋼歐邦彩板	-	10,050,000	-	-	-	10,050,000	-	-
	5,454,554,521	180,141,000	-	165,930,369	-	5,800,625,890	60,000,000	111,032,729

中期財務報表附註 (續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註 (續)

5. 資產減值準備

	2016年6月30日 (未經審計)					期末餘額
	期初餘額	本期增加	本期減少			
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	433,543,192	-	-	-	-	433,543,192
其中: 應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	420,160,989	-	-	-	-	420,160,989
存貨跌價準備(註)	650,924,678	621,092,726	-	(1,061,846,270)	-	210,171,134
其中: 原材料	333,960,186	286,863,909	-	(533,398,980)	-	87,425,115
在產品	86,639,975	127,687,059	-	(171,075,627)	-	43,251,407
產成品	170,751,556	206,541,758	-	(357,228,514)	-	20,064,800
備品備件	59,572,961	-	-	(143,149)	-	59,429,812
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中: 子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
固定資產減值準備	-	-	-	-	-	-
其中: 房屋和建築物	-	-	-	-	-	-
機器和設備	-	-	-	-	-	-
	1,144,467,870	621,092,726	-	(1,061,846,270)	-	703,714,326

註: 通常情況下, 本公司於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷, 並沖減營業成本。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

5. 資產減值準備(續)

	2015年12月31日(經審計)					年末餘額
	年初餘額	本年增加	本年減少			
			轉回	轉銷	核銷	
壞賬準備	398,671,192	35,000,000	(128,000)	-	-	433,543,192
其中: 應收賬款	13,382,203	-	-	-	-	13,382,203
其他應收款	385,288,989	35,000,000	(128,000)	-	-	420,160,989
存貨跌價準備(註)	179,591,702	1,204,974,141	-	(733,641,165)	-	650,924,678
其中: 原材料	90,011,279	637,936,253	-	(393,987,346)	-	333,960,186
在產品	18,362,373	182,310,920	-	(114,033,318)	-	86,639,975
產成品	11,186,556	384,726,968	-	(225,161,968)	-	170,751,556
備品備件	60,031,494	-	-	(458,533)	-	59,572,961
長期股權投資減值準備	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
其中: 子公司	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000
固定資產減值準備	-	-	-	-	-	-
其中: 房屋和建築物	-	-	-	-	-	-
機器和設備	-	-	-	-	-	-
	<u>638,262,894</u>	<u>1,239,974,141</u>	<u>(128,000)</u>	<u>(733,641,165)</u>	<u>-</u>	<u>1,144,467,870</u>

註: 通常情況下, 本公司於每季度末計提存貨跌價準備。已售存貨相應的存貨跌價準備於售出的當月進行轉銷, 並沖減營業成本。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

6. 營業收入及成本

	截至6月30日止6個月期間			
	2016年 未經審計		2015年 未經審計	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	17,719,002,669	15,403,616,320	19,479,616,489	19,037,501,137
其他業務	339,109,052	354,046,067	908,476,751	966,808,590
	18,058,111,721	15,757,662,387	20,388,093,240	20,004,309,727

營業收入的分產品信息如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
	銷售商品	18,039,321,411
提供勞務	18,790,310	7,638,617
	18,058,111,721	20,388,093,240

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

7. 投資收益

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
權益法核算的長期股權投資收益	69,346,926	40,540,565
成本法核算的長期股權投資收益	-	189,000
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	-	-
處置可供出售金融資產產生的投資損失	-	(48,310)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 在持有期間取得的投資收益	-	-
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 取得的投資(損失)/收益	(2,253,134)	625,118
	67,093,792	41,306,373

* 本公司本期間產生於非上市類投資的投資收益為人民幣67,093,792元(2015年1-6月:產生於上市類投資和非上市類投資的投資收益分別為人民幣625,118元和人民幣40,681,255元)。

中期財務報表附註(續)

2016年6月30日
人民幣元

十四. 公司財務報表主要項目附註(續)

8. 經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年 未經審計	2015年 未經審計
淨利潤/(虧損)	675,534,551	(1,167,799,369)
加:計提的存貨跌價準備	621,092,726	303,920,195
固定資產折舊	1,298,182,580	1,286,089,000
投資性房地產攤銷	863,732	863,732
無形資產攤銷	14,756,170	14,800,836
遞延收益攤銷	(84,756,509)	(61,354,657)
處置非流動資產淨損失/(收益)	615,211	(396,328)
專項儲備的增加	1	-
財務費用	412,772,583	440,382,410
投資收益	(67,093,792)	(41,306,373)
公允價值變動損失	3,658,207	-
遞延所得稅資產的減少	78,585,194	110,472,155
存貨的增加	(1,167,005,922)	(36,348,320)
經營性應收項目的增加	(1,714,193,425)	(727,710,840)
經營性應付項目的(減少)/增加	(1,852,893,196)	593,860,058
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	<u>(1,779,881,889)</u>	<u>715,472,499</u>
銷售商品、提供勞務收到的銀行承兌匯票背書轉讓	<u>2,600,782,309</u>	<u>2,076,230,834</u>

中期財務報表補充資料

2016年6月30日
人民幣元

1. 非經常性損益明細表

本集團對非經常性損益的確認依照中國證監會公告[2008]43號—《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(2008年修訂)的規定執行。

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 未經審計
非經常性損益	
非流動資產處置收益	154,474
非流動資產處置損失	(976,959)
政府補助	138,966,140
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	499,505
員工辭退補償(註)	(152,568,484)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動收益	3,461,591
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	948,303
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	8,402,396
其他投資損失	-
	<u>(1,113,034)</u>
減：非經常性損益的所得稅影響數	<u>16,285,507</u>
歸屬少數股東的非經常性損益的影響數	<u>(363,284)</u>
非經常性損益影響淨額	<u>(17,035,257)</u>
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	
歸屬於母公司股東的淨利潤	452,752,971
減：非經常性損益影響淨額	<u>(17,035,257)</u>
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>469,788,228</u>

註： 員工辭退補償為本期合肥鋼鐵因關停轉產所產生的職工安置支出。

2. 淨資產收益率和每股收益

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益（人民幣元）	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	<u>2.42</u>	<u>0.059</u>	<u>0.059</u>
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨利潤	<u>2.51</u>	<u>0.061</u>	<u>0.061</u>

截至2015年6月30日止6個月期間（未經審計）

	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益（人民幣元）	
		基本	稀釋
歸屬於本公司普通股股東的淨虧損	<u>(5.46)</u>	<u>(0.161)</u>	<u>(0.161)</u>
扣除非經常性損益後歸屬 於本公司普通股股東的淨虧損	<u>(5.94)</u>	<u>(0.175)</u>	<u>(0.175)</u>

以上淨資產收益率和每股收益按中國證監會公告[2010]9號《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露》（2010年修訂）所載之計算公式計算。

第十節 備查文件目錄

- 一、 載有董事長簽名的半年度報告文本；
- 二、 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
- 三、 報告期內在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有文件文本；
- 四、 公司章程文本；
- 五、 在其他證券市場披露的半年度報告文本；
- 六、 其他有關資料。

董事長：丁毅

董事會批准報送日期：2016年8月30日