

马鞍山钢铁股份有限公司

600808

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	4
四、 股本变动及股东情况.....	6
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构	14
七、 股东大会情况简介.....	22
八、 董事会报告	23
九、 监事会报告	39
十、 重要事项	41
十一、 财务报告.....	47
十一、 备查文件目录	195

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	苏鉴钢
主管会计工作负责人姓名	钱海帆
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	张乾春

公司负责人苏鉴钢、主管会计工作负责人钱海帆及会计机构负责人（会计主管人员）张乾春声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	马鞍山钢铁股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	马钢股份
公司的法定英文名称	MAANSHAN IRON & STEEL COMPANY LIMITED
公司的法定英文名称缩写	MAS C.L.
公司法定代表人	苏鉴钢

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	任天宝	胡顺良
联系地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
电话	86-555-2888158/2875251	86-555-2888158/2875251
传真	86-555-2887284	86-555-2887284
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
------	-------------------

注册地址的邮政编码	243003
办公地址	中国安徽省马鞍山市九华西路 8 号
办公地址的邮政编码	243003
公司国际互联网网址	http://www.magang.com.cn (A 股); http://www.magang.com.hk (H 股)
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	马鞍山钢铁股份有限公司董事会秘书室

(五) 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	马钢股份	600808
H 股	香港联合交易所有限公司	马鞍山钢铁	323

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 9 月 1 日	
公司首次注册登记地点	安徽省工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 9 月 1 日
	公司变更注册登记地点	安徽省工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	340000400002545
	税务登记号码	340504610400837
	组织机构代码	61040083-7
公司聘请的会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16 层	

公司其他基本情况

➤ 发行及上市

1993 年 9 月 1 日，本公司正式成立，并被国家列为首批在境外上市的九家股份制规范化试点企业之一。公司 1993 年 10 月 20 日-10 月 26 日在境外发行了 H 股，同年 11 月 3 日在香港联交所挂牌上市；1993 年 11 月 6 日-12 月 25 日在境内发行了人民币普通股，次年 1 月 6 日、4 月 4 日及 9 月 6 日分三批在上海证交所挂牌上市。

2006 年 11 月 13 日，本公司在上海证交所发行了分离交易可转债，同年 11 月 29 日，马钢债券和认股权证在上海证交所挂牌上市。2008 年 12 月 3 日，马钢认股权证到期摘牌。

➤ 主营业务及产品

本公司主营业务为钢铁产品的生产和销售，是中国最大钢铁生产和销售商之一，生产过程主要有炼铁、炼钢、轧钢等。本公司主要产品是钢材，大致可分为板材、型钢、线棒、车轮四大类。

板材 主要包括薄板和中厚板，其中薄板又分热轧薄板、冷轧薄板、镀锌板及彩涂板。热轧薄板广泛应用于建筑、汽车、桥梁、机械等行业及石油输送方面，冷轧薄板应用于高档轻工、家电类产品及中、高档汽车部件制作，镀锌板定位于汽车板、家电板、

高档建筑板及包装、容器等行业用板，彩涂板可以用在建筑内外用、家电及钢窗等方面。公司薄板产品主要执行的标准有中国国家标准 GB、日本标准 JIS、德国标准 DIN、美国标准 ASTM 等。中厚板广泛用于锅炉、压力容器、造船及集装箱制造等，船体结构用钢板通过中、英、德、美、法、挪六国船级社认证。

型钢 主要包括 H 型钢及普通中型钢。H 型钢主要用于建筑、钢结构、机械制造及石油钻井平台、铁路建设，获得了冶金产品实物质量金杯奖，被中国建筑材料企业管理协会评为中国建材质量信得过知名品牌，被中国名牌战略推进委员会列入中国名牌产品目录。拥有建筑抗震耐火 H 型钢的核心技术和自主知识产权。H 型钢产品获日本 JIS 产品认证，通过欧盟 CE 标志认证审核，海洋石油平台用 H 型钢获中、德两国船级社认证。普通中型钢主要用于建筑桁架、机械制造及船用结构钢件，亦获得冶金产品实物质量金杯奖。耐候钢通过中铁铁路产品认证中心（CRCC）现场审核。

线棒 主要包括高速线材及热轧带肋钢筋。高速线材产品主要用于紧固件制作、钢绞线钢丝及弹簧钢丝，兼顾建筑用材。拥有在线软化处理高性能低成本冷镦钢的核心技术和自主知识产权。热轧带肋钢筋主要用于建筑方面，获得国家质检总局颁发的全国首批国家质量免检产品称号，被中国建筑材料企业管理协会评为中国建材质量信得过知名品牌，通过香港 BS 注册认证。热轧带肋钢筋和热轧盘条均通过英国亚瑞斯认证机构的质量管理体系认证和产品认证。

车轮 主要包括火车轮及环件，广泛应用于铁路运输、港口机械、石油化工、航空航天等诸多领域。车轮产品荣获“中国名牌”称号。拥有高速铁路用车轮钢材料的核心技术和自主知识产权。车轮生产质量保证体系获得 ISO9000: 2000 质量体系、北美铁路协会 AAR、德国铁路公司 TSI 及英铁 RISAS（原 GM/RT2470、GM/RT2005）等多项权威认证。

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	158,298
利润总额	301,099
归属于上市公司股东的净利润	69,578
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-30,976
经营活动产生的现金流量净额	982,680

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损失	-18,754	-6,514	0
计入当期损益的政府补助	84,456	78,449	95,218
交易性金融资产公允价值变动损益	-219	-210	224
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,010	-5,800	13,939
递延收益摊销	82,109	79,527	79,503
其他投资收益	466	403	197

少数股东权益影响额	-7,699	-9,531	-9,206
所得税影响额	-34,795	-34,163	-29,494
合计	100,554	102,161	150,381

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	86,842,202	64,981,112	33.64	51,859,970
营业利润	158,298	1,565,448	-89.89	374,216
利润总额	301,099	1,711,112	-82.40	562,876
归属于上市公司股东的净利润	69,578	1,101,839	-93.69	392,475
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-30,976	999,677	-103.10	242,094
经营活动产生的现金流量净额	982,680	400,007	145.67	6,668,700
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	81,113,029	70,104,925	15.70	67,984,107
负债总额	52,180,279	42,106,162	23.93	40,799,244
归属于上市公司股东的所有者权益	26,954,411	27,294,087	-1.24	26,464,653
总股本 (元)	7,700,681,186	7,700,681,186	0	7,700,681,186

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.009	0.143	-93.71	0.051
稀释每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.009	0.143	-93.71	0.051
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.004	0.130	-103.10	0.031
加权平均净资产收益率 (%)	0.26	4.08	减少 3.82 个百分点	1.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-0.11	3.70	减少 3.81 个百分点	0.92
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.128	0.052	145.67	0.866
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.50	3.54	-1.13	3.44

资产负债率 (%)	64.33	60.06	增加 4.27 个百分点	60.01
-----------	-------	-------	--------------	-------

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	827	608	-219	-219
合计	827	608	-219	-219

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
1、人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	1,732,930,000	22.5	-	-	-	-	-	1,732,930,000	22.5
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位: 百万股 币种:人民币

股票及其衍生证券	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期

的种类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
11 马钢 01	2011 年 8 月 25 日	100	31.6	2011 年 9 月 13 日	31.6	2014 年 8 月 25 日
11 马钢 02	2011 年 8 月 25 日	100	23.4	2011 年 9 月 13 日	23.4	2016 年 8 月 25 日

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1177 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过 55 亿元的公司债券。2011 年 8 月 24 日，公司和中信证券股份有限公司（主承销商）在网下向机构投资者进行票面利率询价，根据网下机构投资者询价申购结果，经发行人和保荐人（主承销商）协商一致，最终确定本期公司债券 3 年期品种票面利率为 5.63%，5 年期品种票面利率为 5.74%，在债券存续期内固定不变。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	373,929 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	368,580 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
马钢（集团）控股有限公司	国有法人	50.47	3,886,423,927	0	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	22.16	1,706,547,897	0	未知
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.58	45,000,000	0	未知
王勇	其他	0.27	20,700,000	0	未知
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.17	13,050,590	0	未知
通用电气资产管理公司－GEAM 信托基金中国 A 股基金	其他	0.15	11,886,246	0	未知
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.11	8,650,000	0	未知
第一生命保险株式会社	其他	0.10	7,770,834	0	未知
张俊英	其他	0.10	7,520,000	0	未知
张武	其他	0.08	6,400,356	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		

马钢（集团）控股有限公司	3,886,423,927	人民币普通股
香港中央结算（代理人）有限公司	1,706,547,897	境外上市外资股
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金	45,000,000	人民币普通股
王勇	20,700,000	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	13,050,590	人民币普通股
通用电气资产管理公司－GEAM 信托基金中国 A 股基金	11,886,246	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	8,650,000	人民币普通股
第一生命保险株式会社	7,770,834	人民币普通股
张俊英	7,520,000	人民币普通股
张武	6,400,356	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	马钢（集团）控股有限公司与前述其它股东之间不存在关联关系，亦不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。本公司并不知晓上述股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。	

报告期末，马钢（集团）控股有限公司共持有本公司股份 3,886,423,927 股（报告期内持股数没有变动），其中代表国家持有的本公司 A 股股份为 3,830,560,000 股，通过上海证交所交易系统增持的本公司 A 股股份为 55,863,927 股，是本公司的控股股东，详见“控股股东及实际控制人情况”。

香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 1,706,547,897 股（报告期内减少 938,000 股），乃代表其多个客户所持有。本公司并不知晓，也无法核实报告期内其所持股份有无被质押、冻结或托管的情况。

于 2011 年 12 月 31 日及本报告发出之最后实际可执行日即 2012 年 2 月 29 日，在董事知悉资料范围内，本公司拥有香港联交所《证券上市规则》规定的足够公众持股量。

除上文所披露者外，于 2011 年 12 月 31 日，根据《证券及期货条例》第 336 条之规定须予以披露的公司 H 股股东情况

股东名称	持有或被视为持有权益的身份	持有或被视为持有权益的股份数量（股）	占公司已发行 H 股之大致百分比（%）
Morgan Stanley	注 1	83,639,926（好仓）	4.83
		60,883,133（淡仓）	3.51
FMR LLC	注 2	122,381,000（好仓）	7.06

注 1: Morgan Stanley 以大股东所控制的法团的权益身份持有好仓 83,639,926 股、持有淡仓 60,883,133 股。

注 2: FMR LLC 以实益拥有人身份持有好仓 122,381,000 股。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人情况

○ 法人

单位：千元 币种：人民币

名称	马钢（集团）控股有限公司
单位负责人或法定代表人	顾建国

成立日期	1993 年 9 月 1 日
注册资本	6,298,290
主要经营业务或管理活动	矿产品采选；建筑工程施工；建材、机械制造、维修、设计； 对外贸易；国内贸易；物资供销、仓储；物业管理；咨询服务； 租赁；农林业

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

公司第六届董事会、监事会任期截止于 2011 年 8 月 31 日。同日召开的 2011 年第一次临时股东大会选举了公司第七届董事会董事和第七届监事会非职工代表担任的监事。

根据《公司章程》规定，董事、监事每届任期三年。公司现任高级管理人员由第七届董事会任命。本届董事会、监事会成员及公司现任高级管理人员的任期起止日期均为 2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
苏鉴钢	董事长	男	57	3,886	3,886		42.26	是
赵建明	董事	男	58				-	是
钱海帆	董事	男	51				20.46	否
任天宝	董事	男	48				16.41	否
秦同洲	独立董事	男	42				5	否
杨亚达	独立董事	女	56				5	否
胡达文	独立董事	男	36				5	否

张晓峰	监事	男	50				50.53	否
方金荣	监事	男	48				-	是
刘先礼	监事	男	57				25.39	否
王振华	独立监事	男	38				3.75	否
苏勇	独立监事	男	57				3.75	否
任强	高级管理人员	男	51				16.45	否
严华	高级管理人员	男	46				16.44	否
陆克从	高级管理人员	男	48				16.42	否
合计	/	/	/	3,886	3,886	/		/

苏鉴钢: 1997年6月出任本公司总经济师, 1997年9月出任本公司董事, 1999年9月出任本公司副总经理, 2008年1月出任本公司总经理, 2009年12月兼任集团公司及本公司党委副书记, 2010年1月出任集团公司董事, 2011年2月出任集团公司总经理, 2011年7月14日出任公司董事长, 不再担任公司总经理。苏先生还兼任马钢(香港)有限公司董事长和MG贸易发展有限公司董事长。

赵建明: 1997年6月出任本公司副总经理、党委副书记, 1997年9月出任本公司董事, 1999年9月不再担任本公司副总经理, 2010年1月出任集团公司董事。赵先生还担任集团公司党委副书记、纪委书记。

钱海帆: 2005年3月出任第四钢轧总厂厂长、党委书记; 2005年8月出任第四钢轧总厂厂长、党委副书记; 2010年4月出任公司副总工程师; 2011年7月出任公司总经理。2011年8月出任公司董事。

任天宝: 2006年2月出任第一钢轧总厂党委书记、副厂长; 2008年7月出任马钢(合肥)钢铁有限责任公司党委书记、董事、副总经理; 2011年7月出任公司副总经理。2011年8月出任公司董事。2012年2月9日出任董事会秘书。

秦同洲: 中国注册会计师协会会员, 中国消防安全集团首席财务官, 兼任该集团内全资子公司首安工业消防有限公司副总经理。秦先生2001年3月至2010年3月在安永华明会计师事务所从事审计工作, 拥有多年审计工作经验; 2010年3月加入中国消防安全集团旗下首安工业消防有限公司出任副总经理, 2010年7月起出任中国消防安全集团首席财务官。2011年8月31日出任公司独立董事。

杨亚达: 安徽工业大学管理学院教授、硕士生导师、管理学院院长。杨女士2002年9月出任安徽工业大学管理学院教授, 主要从事财务管理、企业战略等方面的教学和科研工作。历任安徽工业大学管理学院工商管理系主任、管理学院副院长, 现任安徽工业大学管理学院院长、安徽省马鞍山市经济学会副会长及第十一届全国人大代表。2011年8月31日出任公司独立董事。

胡达文: 香港执业律师, 香港胡关李罗律师行顾问律师。胡先生曾于香港多间律师行任职, 在法律界具丰富经验, 特别专注于企业融资、收购合并、于国内之外商直接投资以及与上市等有关的法律事宜。2011年8月31日出任公司独立董事。

张晓峰: 1997年7月担任公司宣传部(统战部)部长, 2008年8月出任集团公司及本公司工会主席, 2008年9月不再担任公司宣传部(统战部)部长。2008年8月31日起出任公司监事会主席。

方金荣: 1997年11月担任马钢总公司财务部副部长, 1998年9月马钢总公司改制为马钢(集团)控股有限公司, 方先生担任财务部副经理, 2004年2月起担任财务部经理。2005年8月31日起出任本公司监事。

刘先礼: 2004年2月任公司热轧板厂党委书记, 2005年3月任公司第一钢轧总厂党委书记、副厂长, 2006年2月任公司企业管理部经理。2008年8月31日起出任本公司监事。

王振华：香港会计师公会及英国特许公认会计师公会会员，2004 年 11 月至 2005 年 12 月担任修身堂控股有限公司财务总监、合资格会计师及公司秘书，2006 年 2 月至 10 月担任中天国际控股有限公司合资格会计师，2006 年 12 月成立毅行顾问有限公司并担任董事。王先生 2005 年 8 月 31 日出任本公司独立董事。2011 年 8 月 31 日出任公司独立监事。王先生还兼任中国忠旺控股有限公司独立董事。

苏勇：2003 年 10 月出任复旦大学管理学院企业管理系主任，2004 年 10 月出任复旦大学东方管理研究中心副主任。苏先生 2005 年 8 月 31 日出任本公司独立董事。2011 年 8 月 31 日出任公司独立监事。苏先生还兼任上海友谊集团股份有限公司、上海宝信软件股份有限公司、上海国际机场股份有限公司及上工申贝（集团）股份有限公司独立董事。

任强：2002 年 7 月任生产部副经理；2008 年 2 月任一铁总厂厂长、党委副书记；2009 年 7 月任煤焦化公司经理。2011 年 7 月出任公司副总经理。

严华：2003 年 7 月起任自动化工程公司经理、计量处处长。2011 年 7 月出任公司副总经理。

陆克从：2004 年 7 月任国贸总公司经理、党总支书记、外事办主任；2010 年 5 月任国贸总公司（原燃料采购中心）总经理（主任）、党总支书记，外事办主任；2011 年 2 月任国贸总公司（原燃料采购中心）总经理（主任）、党总支副书记、外事办主任。2011 年 7 月出任公司副总经理。

公司现任董事、监事、高级管理人员的任期均为 2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。除董事长苏鉴钢先生个人持有 3,886 股 A 股外，其余董事、监事、高级管理人员均未持有公司股票。报告期，以上人员持股情况并无变化。

除上文所披露者外，于 2011 年 12 月 31 日，公司现任董事、监事、高级管理人员在本公司或其联系公司的任何股份、相关股份或债券中均未拥有权益或淡仓（定义见《证券及期货条例》第 XV 部），而该等权益或淡仓须根据《证券及期货条例》第 352 条予以记录，或须依据香港联交所《证券上市规则》附录 10-《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》通知本公司及香港联交所。

报告期内，本公司之董事、监事、高级管理人员或其配偶或其未成年子女并无获授权购入本公司之股份或债券而得益，亦没有任何该等人士行使该等权利的情况。本公司、本公司的附属公司、集团公司或集团公司的附属公司概无参与任何安排，致使本公司之董事、监事、高级管理人员可藉购入其他任何法人团体之股份或债券而得益。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
苏鉴钢	马钢（集团）控股有限公司	董事、总经理			是
赵建明	马钢（集团）控股有限公司	董事			是
张晓峰	马钢（集团）控股有限公司	工会主席			否
方金荣	马钢（集团）控股有限公司	财务部经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
秦同洲	中国消防安全集团	首席财务官			是
杨亚达	安徽工业大学	管理学院院长			是
胡达文	香港胡关李罗律师行	顾问律师			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司执行董事、高级管理人员的报酬由董事会薪酬委员会在经股东大会批准的薪酬限额内，根据考核情况决定。 在公司领取报酬的非独立监事的年度报酬，由监事会在股东大会批准的监事报酬年度总额内，根据考核情况决定，并向股东大会报告。 公司独立董事、独立监事在任期内领取固定报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	考核情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

公司执行董事、高级管理人员 2011 年报酬详情如下（人民币万元）：

姓名	职务	年度报酬（含税）
苏鉴钢	董事长	42.26
钱海帆	董事、总经理	20.46
任天宝	董事、副总经理、董事会秘书	16.41
任强	副总经理	16.45
严华	副总经理	16.44
陆克从	副总经理	16.42

公司非独立监事 2011 年报酬详情如下（人民币万元）：

姓名	职务	年度报酬（含税）
张晓峰	监事会主席	50.53
刘先礼	监事	25.39

公司执行董事、非独立监事、高级管理人员的上述报酬，包括 2011 年度内按公司退休金计划，由企业缴纳的年金计入个人帐户的部分。

2011 年，本公司第七届董事会独立董事秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生均在本公司领取人民币 5 万元（含税）的独立董事津贴；第七届监事会独立监事苏勇先生和王振华先生均在本公司领取人民币 3.75 万元（含税）的独立监事津贴。

董事赵建明先生及监事方金荣先生在集团公司领取报酬。董事长苏鉴钢先生由 2011 年 8 月 31 日起，在集团公司领取报酬。

2011 年，在本公司领取报酬或津贴的董事、监事及高级管理人员的薪金总额为 447 万元（含税）。此薪金总额包括了第六届董事会、监事会成员及前任高级管理人员 2011 年在任职公司董事、监事、高级管理人员期间在公司领取的薪酬，不包括第七届董事会、监事会成员及现任高级管理人员 2011 年未任职公司董事、监事、高级管理人员期间在公司领取的薪酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
苏鉴钢	董事长	聘任	
苏鉴钢	总经理	离任	改任董事长
钱海帆	董事、总经理	聘任	
任天宝	董事、董事会秘书、副总经理	聘任	
秦同洲	独立董事	聘任	
杨亚达	独立董事	聘任	
胡达文	独立董事	聘任	
王振华	独立监事	聘任	
王振华	独立董事	离任	任期届满
苏勇	独立监事	聘任	
苏勇	独立董事	离任	任期届满
任强	副总经理	聘任	
严华	副总经理	聘任	
陆克从	副总经理	聘任	
顾建国	董事长	离任	工作需要
高海建	副总经理	离任	工作需要
高海建	董事、董事会秘书	离任	任期届满
惠志刚	副总经理	离任	工作需要
惠志刚	董事	离任	任期届满
许亮华	独立董事	离任	任期届满
韩轶	独立董事	离任	任期届满
程绍秀	独立监事	离任	任期届满
安群	独立监事	离任	任期届满
施雄梁	副总经理	离任	工作需要
丁毅	副总经理	离任	工作需要
苏世怀	副总经理、总工程师	离任	工作需要

公司第六届董事会第二十三次会议于 2011 年 7 月 14 日同意顾建国先生辞去公司董事长、董事及在董事会中的其他职务，选举苏鉴钢先生为公司董事长；同意苏鉴钢先生辞去公司总经理职务；同意高海建、惠志刚、施雄梁、丁毅、苏世怀先生辞去副总经理等高级管理职务；聘任钱海帆先生为总经理，并根据其提名，聘任任天宝、任强、严华、陆克从先生为副总经理。

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 8 月 31 日选举苏鉴钢先生、赵建明先生、钱海帆先生、任天宝先生、秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生为公司第七届董事会董事，其中秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生为独立董事。会议还选举方金荣先生、苏勇先生和王振华先生为非职工代表出任的监事，其中苏勇先生和王振华先生为独立监事。张晓峰先生和刘先礼先生被推选为职工代表出任的监事。

(五)公司员工情况

在职员工总数	41,287
公司需承担费用的离退休职工人数	23,052
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数
管理人员	3,347
技术人员	3,835
生产人员	33,603
销售人员	270
财务人员	232
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生学历	385
本科学历	4,693
专科学历	8,436
中专及以下学历	27,773

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

本公司按照相关法律、法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和总经理层相互制衡的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理分工明确、职责清楚。

报告期内，本公司继续致力于规范运作，加强基础性制度的建设，努力提升公司治理水平。董事会根据中国证监会的要求，及时建立了《董事会秘书工作制度》，进一步规范了董事会秘书的工作职责和程序。

1、企业管治报告

本公司在 2011 年遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14--《企业管治常规守则》（以下简称《守则》）的所有守则条文。概述如下：

(1) 董事

董事及董事会组成

2011 年，本公司董事会由七名董事组成，其中执行董事三名、非执行董事四名。非执行董事中独立董事三名，独立董事占董事会人数的七分之三。

公司执行董事及一名非执行董事均系钢铁行业资深人士，在生产、经营及工程建设方面拥有丰富经验，均能合理决策董事会所议事项。三名独立董事中，秦同洲先生为中国注册会计师协会会员，现任中国消防安全集团首席财务官，具有多年的会计从业经验；杨亚达女士为安徽工业大学管理学院教授、硕士生导师、管理学院院长，在企业管理方面知识渊博；胡达文先生为香港执业律师，现任香港胡关李罗律师行顾问律师，在法律界具有丰富经验。该等独立董事完全具备评价内部控制及审阅财务报告的能力。董事会构成完全符合境内外有关法律、法规及规范性文件的要求。所有董事姓名均在公司通讯中进行公布，并对独立董事特别注明。

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

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

本公司收到三名独立董事按照香港《证券上市规则》第三章保荐人、授权代表及董事第 3.10 之要求提交的独立性确认声明书，公司董事会因此认为三名独立董事均属独立。

董事长及总经理

公司董事长及总理由不同人士担任。

董事长系公司法定代表人，由董事会以全体董事的过半数选举和罢免。董事长负责企业筹划及战略性决策，主持董事会工作，保证董事会以适当方式审议所有涉及事项，促使董事会有效运作。

董事长有权主持股东大会，召集和主持董事会会议，检查董事会决议的实施情况，签署公司发行的证券和其他重要文件。经董事会授权，可以召集股东大会；在董事会闭会期间，对公司的重要业务活动给予指导；发生人力不可抗拒的紧急情况时，对公司事务行使特别裁决权和处置权。

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

非执行董事

公司非执行董事（包括独立董事）任期为三年，2011 年 8 月 31 日至 2014 年 8 月 31 日。

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

董事会及管理层的职权

董事会履行法律、法规及公司章程赋予的职权，主要包括：

- ◆ 召集股东大会，执行股东大会的决议；
- ◆ 决定公司年度经营计划、重要投资方案；
- ◆ 制定公司财务预算、利润分配预案、基本管理制度、重大收购或出售方案；
- ◆ 决定专门委员会的设置和任免有关负责人；
- ◆ 聘任或者解聘公司总经理，根据总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员；
- ◆ 任免董事会秘书；
- ◆ 管理公司信息披露事项；
- ◆ 向股东大会提请续聘或更换为公司审计的会计师事务所；

- ◆ 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
 - ◆ 在公司章程规定的限额内，批准公司对外投资、资产出租、资产抵押及其他担保、委托经营、委托理财等事项。
- 董事会辖下三个委员会，即审核（审计）委员会、薪酬委员会和提名委员会。该等委员会主要职责见本节之“(4)、(5)、(6)”。

公司管理层根据公司章程赋予的职权，主要履行以下职责：

- ◆ 负责组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- ◆ 拟订公司内部管理机构设置方案；
- ◆ 拟订公司的基本管理制度；
- ◆ 制定公司的基本规章；
- ◆ 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- ◆ 决定对公司员工的奖惩、升降级、加减薪、聘任、招聘或解聘、辞退；
- ◆ 代表公司对外处理重要业务；
- ◆ 提议召开董事会临时会议。

董事会会议

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

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

(2) 董事、监事及高级管理人员薪酬

董事薪酬

公司第七届董事会董事任期内的年度报酬总数额不超过人民币 220 万元（含税），其中独立董事每人每年在公司领取不超过人民币 8 万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取年度报酬的董事实行年薪制，其年薪按照公司业绩状况及个人贡献，由公司董事会薪酬委员会依据《董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》提出考核分配意见，董事会批准后实施，任何董事均不能自行决定薪酬。

监事薪酬

公司第七届监事会监事任期内的年度报酬总数额不超过人民币 140 万元（含税），其中独立监事每人每年在公司领取不超过人民币 6 万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取年度报酬的监事，其年度报酬由监事会在股东大会批准的监事年度报酬总额内，根据考核情况决定，并向股东周年大会报告。

高级管理人员薪酬

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

(3) 董事提名

公司董事会每隔三年进行换届选举，所有董事任期与董事会任期相同，届满后必须重新选举。

董事候选人由公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份 5% 以上的股东提名，独立董事候选人由公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1% 以上的股东提名。

本公司对董事的提名是在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并在提名前征得被提名人的同意后提出的。对于独立董事的提名，董事会对被提名人担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人也就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表了公开声明。在相关股东会议召开前，公司将所有独立董事被提名人的有关材料报送上海证交所。

(4) 审核（审计）委员会

公司第七届董事会审核（审计）委员会（以下简称“审核委员会”）由独立董事秦同洲先生、杨亚达女士和胡达文先生组成，主席为秦同洲先生。委员会主要职责是：

- ◆ 提议聘请或更换外部审计机构；
- ◆ 监督公司的内部审计制度及其实施；
- ◆ 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- ◆ 审核公司的财务信息及其披露；
- ◆ 审查公司的内控制度。

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

(5) 董事会薪酬委员会

公司第七届董事会薪酬委员会由独立董事胡达文先生、秦同洲先生和杨亚达女士组成，主席为胡达文先生。委员会主要职责是：

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

(6) 提名委员会

公司第七届董事会提名委员会由独立董事杨亚达女士、秦同洲先生、胡达文先

生及董事长苏鉴钢先生组成，主席为杨亚达女士。委员会主要职责是：

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

(7) 核数师酬金

本年度安永华明会计师事务所获委任为本集团核数师，并已审核随附根据中国会计准则编制的财务报告。公司应支付给会计师事务所的报酬共计人民币 4,965 千元，其中审计服务费 4,785 千元，包括年度审计费人民币 4,200 千元和为 2011 年中期财务报告执行商定程序费人民币 585 千元；非审计鉴证服务费人民币 18 万元，包括 2011 年为公司拟发行债券事宜出具会计师事务所相关声明费用人民币 3 万元，以及 2011 年为公司债券资金到位情况提供验资专业服务费用人民币 15 万元。上述审计服务费和其他鉴证服务费已包含会计师事务所的代垫费用以及有关费用的税金。此外，会计师事务所审计人员在本公司工作期间的食宿费用由本公司承担。

截止 2011 年 12 月 31 日，安永华明会计师事务所为本集团提供审计服务的连续年限已达 18 年。公司 2011 年度审计报告的签字注册会计师为钟丽女士和武国欣女士，钟丽女士已连续两次为本公司提供审计服务，武国欣女士首次为本公司提供审计服务。

此外，于 2011 年度，安永（中国）企业咨询有限公司为本公司提供了有关固定资产评估的培训服务人民币 350 千元；安永税务及咨询有限公司为本公司在香港提供利得税申报服务港币 33 千元。上述服务并不属于审计范畴。

(8) 与股东的沟通

有效沟通

公司董事会与股东的沟通渠道较为顺畅，尽力与股东保持沟通并鼓励他们参与股东大会。

报告期，公司在 2010 年度股东周年大会通知、2011 年第一、二次临时股东大会通知中均载明，凡于该等通知所载股权登记日下午收市后持有本公司 A 股股份、并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的 A 股股东及该日持有本公司 H 股股份、并在香港证券登记有限公司登记在册的 H 股股东，均有权在办理会议登记手续后出席对应股东大会。

报告期，公司三次股东大会均由董事长亲自出席并担任会议主席，公司相关董事、总经理、财务负责人、董事会秘书等均亲自出席股东大会，并为回答股东关心的问题作了充分准备。在股东大会上，会议主席均就每项实际独立的事宜分别提出

决议案。

以投票方式表决

公司在章程中明确规定，股东大会采用投票表决方式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份有一票表决权。会议主席根据投票表决的结果，宣布会议提案通过情况，并将此记载在会议记录中，作为最终的依据。会议主席如果对提交表决的决议有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主席未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布后立即要求点票，会议主席应当即时进行点票。股东大会如果进行点票，点票结果应当记入会议记录。

会议记录连同出席股东的签名簿及代理出席的委托书，在公司住所保存。股东可以在公司办公时间免费查阅股东会议记录复印件，如任何股东向公司索取有关会议记录的复印件，公司均能在收到合理费用后七日内把复印件送出。

(9) 公司治理专项活动

报告期内，公司根据中国证监会及其派出机构安徽证监局的要求，为巩固公司治理专项活动成果，再次认真核查了本公司自开展公司治理专项活动以来各项整改措施的落实情况，未发现本公司存在任何整改措施尚未落实的情况。

(10) 除上述内容外，其他载于《守则》内的条文

报告期，公司董事确认有编制公司账目的责任，核数师安永华明会计师事务所也在核数师报告中声明其申报公司账目的责任。

由于安永华明会计师事务所持续了解本公司，并且工作严谨细致，董事会审核（审计）委员会建议续聘其为公司 2011 年度核数师，对此董事会并无异议，有关议案已经公司于 2011 年 6 月 15 日召开的 2010 年度股东周年大会审议并获得批准。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
苏鉴钢	否	12	11	0	1	0	否
赵建明	否	12	10	0	2	0	否
钱海帆	否	7	5	0	2	0	否
任天宝	否	7	7	0	0	0	否
秦同洲	是	7	3	4	0	0	否
杨亚达	是	7	4	3	0	0	否
胡达文	是	7	1	4	0	2	否
顾建国	否	4	4	0	0	0	否
高海建	否	5	5	0	0	0	否
惠志刚	否	5	5	0	0	0	否
王振华	是	5	4	0	1	0	否

许亮华	是	5	4	0	1	0	否
苏勇	是	5	3	0	2	0	是
韩轶	是	5	4	0	1	0	否

报告期，公司第六届董事会共召开五次会议，第七届董事会共召开七次会议。公司前任董事长顾建国先生于 2011 年 7 月 14 日因工作需要辞去公司董事长职务，故其应参加董事会次数为四次。

公司第六届董事会独立董事苏勇先生因其工作需要，未能亲自出席分别于 2011 年 7 月 14 日、2011 年 8 月 18 日召开的连续两次董事会会议。但是苏先生均与公司提前沟通，并按相关规定分别委托独立董事韩轶先生、独立董事许亮华先生出席会议，以行使其表明意见的表决权。

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

2002 年，公司建立了《独立董事工作制度》，并于 2005 年进行了修订，其中对独立董事的任职条件，提名、选举和更换程序，权利和义务以及工作条件等作出具体规定。另外，公司于 2008 年建立了《独立董事年度报告工作制度》，以便充分发挥独立董事在年度报告编制和披露中的作用。

2011 年，本公司独立董事严格执行独立董事相关工作制度，忠实地履行有关法律、法规和《公司章程》规定的职责以及诚信与勤勉义务，积极参加董事会及其辖下专门委员会会议，参与公司重大事项的决策，对本公司的公司治理和生产经营提出了建设性意见，就关联交易、对外担保等事项进行审核并出具独立意见。报告期内，独立董事均未对公司任何事项提出反对意见。

公司独立董事对公司及全体股东做到了勤勉尽责，不受公司主要股东、实际控制人、以及其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，独立、客观地维护股东，尤其是中小股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立完整的经营业务，经营自主。
人员方面独立完整情况	是	公司生产、技术、财务及销售等人员独立于集团公司，公司总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的生产系统、辅助系统及配套设施，拥有独立的工业产权、商标及非专利技术，采购和销售系统亦由本公司独立拥有。

机构方面独立完整情况	是	公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会独立运作，其他内部机构与集团公司内部机构不存在从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，并制定了完善的财务管理制度。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司根据《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，综合考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督五方面要素，制定《公司内部控制手册》，建立健全内部控制体系，以保证企业经营管理合法合规、资产安全及信息披露的真实、准确、完整，提高经营成效，促进企业实现战略发展目标。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司 2010 年及 2011 年根据《企业内部控制配套指引》的修改以及公司内部组织机构和职能的调整、业务流程的变化，全面修订完善了公司《内部控制手册》，完成了《内部控制手册》换版升级工作，从而进一步完善公司内部控制体系，确保公司内部控制制度始终有效。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司确定审计部负责公司内控的日常检查监督工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	报告期，审计部牵头成立了内部控制自我评价小组，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，对公司内部控制设计与运行情况进行全面评价，并将评价结果汇总、编制成内控评价报告，提交审核委员会。核数师对与财务报告相关的内部控制有效性进行了审计。审核委员会通过评价审计部和核数师的工作，监督公司内部控制的执行。公司董事会根据审核委员会的汇报，确认本公司的内部控制是否有效。 公司第七届董事会第九次会议于 2012 年 3 月 28 日审议通过《公司 2011 年度内部控制评价报告》，确认本公司 2011 年度内部控制有效。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司第六届董事会第二十一次会议于 2011 年 3 月 22 日审议通过《公司内部控制规范实施工作方案》，其中包括进一步建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	本公司与财务报告编制及披露相关的内部控制制度乃根据国家有关法律、法规、部门规章及规范性文件，包括财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引建立，内容涵盖了财务报告编制准备及其控制、财务报告编制及其控制、财务报告的报送与披露及其控制等方面。报告期内，公司该等制度执行有效。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期内，董事会未发现公司在包括财务报告内部控制在内的内部控制制度或其执行方面存在重大缺陷。

(五) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 是
- 3、公司是否披露社会责任报告: 是

上述报告的披露网址: www.sse.com.cn

(六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司于 2002 年建立了《信息披露管理办法》，并于 2005、2007、2008 和 2010 年进行了修订，使其持续符合监管机构的要求。该办法中包含了年报信息披露重大差错责任追究的相关条款。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东周年大会	2011 年 6 月 15 日	上海证券报	2011 年 6 月 16 日

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，会议召开程序完全符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。具体情况如下：

2011 年 6 月 15 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2010 年度股东周年大会，会议的详细情况于 2011 年 6 月 16 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 31 日	上海证券报	2011 年 9 月 1 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 31 日

报告期内，公司召开了两次临时股东大会，会议召开程序均完全符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。具体情况如下：

2011 年 8 月 31 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议的详细情况于 2011 年 9 月 1 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

2011 年 12 月 30 日，公司在安徽省马鞍山市西苑路 2 号马钢宾馆召开了 2011 年第二次

临时股东大会，会议的详细情况于 2011 年 12 月 31 日刊登在《上海证券报》及上海证交所网站、香港联交所网站上。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 董事长报告

各位股东：

我代表董事会向各位报告本集团2011年度经营情况。

首先，本人谨代表董事会向各位股东及社会各界对本公司的关心和支持表示衷心感谢。

2011年，世界经济复苏进程艰难曲折。欧美等发达国家经济复苏乏力，钢材市场持续低迷，而新兴经济体国家的经济增速虽然全面下滑，但仍远高于发达国家，钢材市场需求保持增长。全球粗钢产量15.27亿吨，增长6.8%，创历史新高。我国国民经济虽然保持平稳较快发展，但是受房地产调控、信贷紧缩等政策影响，主要用钢行业增速下降，钢材需求增长弱于产量增加，供过于求矛盾日益突出。全年来看，国内钢材市场价格涨幅小于钢铁企业生产成本增幅，尤其在四季度，钢材价格骤然下跌，进口铁矿石价格滞后于钢价回落，钢铁企业陷入以高价矿石生产、以低价销售钢材的困境，钢铁行业利润率继续下降。据中钢协统计，2011年钢铁行业销售利润率为2.42%。

面对复杂多变的市场形势，公司全面落实“强化管理创新，深化降本增效”工作主题，加强市场研判和经济活动分析，及时调整生产经营组织方式，确保了企业平稳运行。通过改进品种质量，加快产品结构调整和重点产品研发，大功率机车轮、动车组车轮等新产品研发取得进展；管线钢、汽车板、家电板、车轮产量分别约达55万吨、82万吨、121万吨、20万吨，比去年分别增长约90%、11%、20%和20%；深入开展对标挖潜，努力改善技术经济指标，大力降低各项费用，全年同比降本10亿元以上；灵活调整销售策略，积极抢抓产品订单，强化产品技术服务，钢材产销率和货款回笼率均保持100%。2011年，本集团生产生铁1,605万吨、粗钢1,668万吨、钢材1,591万吨，同比分别增加10.23%、8.36%、8.27%（其中，本公司生产生铁1,351万吨，同比增加1.93%；粗钢1,392万吨，同比减少0.80%；钢材1,320万吨，同比减少1.09%）。

按中国会计准则计算，本集团2011年营业收入为人民币86,842百万元，比上年增加33.64%；2011年归属于上市公司股东的净利润为人民币69.6百万元，比上年减少93.69%；基本每股收益为人民币0.009元，比上年减少93.71%。报告期末本集团总资产为人民币81,113百万元，同比增加15.7%；归属于上市公司股东的净资产为人民币26,954百万元，同比减少1.24%。

综合考虑公司盈利水平，未来发展需要及股东利益，董事会建议2011年度不派发现金股利，不进行资本公积金转增股本，未分配利润结转至2012年。该等分配方案尚待提交股东周年大会审议。

根据股东大会授权，公司于2011年8月25日发行了55亿元公司债券。其中，三年期债券金额为人民币31.6亿元，票面利率为5.63%；五年期债券金额为人民币23.4亿元，票面利率为5.74%。公司按照募集说明书中列明的募集资金使用计划，已将其用于偿付于2011年11月13日到期的公司债券。

长期以来，公司继续致力于推动企业与社会、环境的全面协调发展，坚持走“低碳经济、绿色生产”的发展道路。2011年，公司获首批“安徽省环境友好企业”、“安徽省节水型企业”称号；通过了省政府组织的年度节能目标责任考核，获“安徽省节能先进企业”称号；大力推进绿色环保工厂建设，连续6年保持“全国冶金绿化先进单位”称号。同时，公司又有电机系统节能、高炉鼓风脱湿等多个项目通过国家发改委委托的第三方节能审计，获国

家专项资金补助，合计为548万元；公司还实施了清洁发展机制（CDM）项目开发工作，2011年，在CDM项目CO₂减排贸易方面，公司共获得收益282万欧元。公司坚持深化能源资源综合利用，报告期，公司吨钢耗新水4.41m³；废水排放达标率100%；固体废物综合利用率达99.5%；自发电比例达72.77%。同时，公司热心公益事业，积极开展扶贫、慈善等活动，参加安徽省泾县定点扶贫，获“全国扶贫开发先进集体”称号。

展望2012年，世界经济仍充满不确定性和不稳定性，金融危机持续发展，欧债危机短期难以缓解，主要经济体发展动力不足。中国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，根据形势变化适时适度预调微调，进一步提高政策的针对性、灵活性和前瞻性，以实现国民经济的平稳较快增长和物价总水平的基本稳定。中国政府调低了发展速度指标，需求放缓，在此形势下，预计钢铁市场需求将继续增加，但是增加幅度将会减少，而产能增加幅度大于需求增加幅度，供需矛盾更加尖锐。由于铁矿石进口比例仍然较大，供应商集中度高，铁矿石价格仍居高位，两头挤压，将使钢铁企业盈利空间继续缩小，经营难度进一步增大。

2012年，本集团计划产生铁1,761万吨，粗钢1,838万吨，钢材1,788万吨（其中本公司计划产生铁1,366万吨，粗钢1,428万吨，钢材1,400万吨）。公司以“紧紧围绕市场和效益，加快转型发展，全面提升企业竞争力”为工作主题，做好以下工作：

- 根据产品边际贡献，做好生产经营决策，强化从炼铁到轧钢的工序保障，实现全流程资源优化配置，促进系统经济运行；
- 调整产品结构，增加高附加值产品比例。建立新产品开发月度评审制度，协调解决研发中遇到的问题，强力推进新产品开发工作；
- 建立可动态优化的降本增效模式，深入推进对标挖潜，大力降低生产成本；
- 建立销售、生产、采购系统联动工作机制，推行技术、商务、服务一体化模式，强化技术服务，满足客户需求，进一步拓展市场；
- 控制市场风险，大力降低库存，提高市场适应能力；
- 着力深化成本质量管理，完善质量改进机制，落实质量责任制，提高质量管理体系运行的有效性；
- 加快非钢产业发展，培育新的效益增长点，提高企业抵御市场风险的综合竞争力。

董事会相信，新的一年，在各位股东、社会各界的支持下，在董事会、监事会、管理层及广大员工的共同努力下，公司各项工作一定能够取得更大进步，争取以良好业绩和持续发展回报股东、造福员工、服务社会。

苏鉴钢
董事长
2012年3月28日

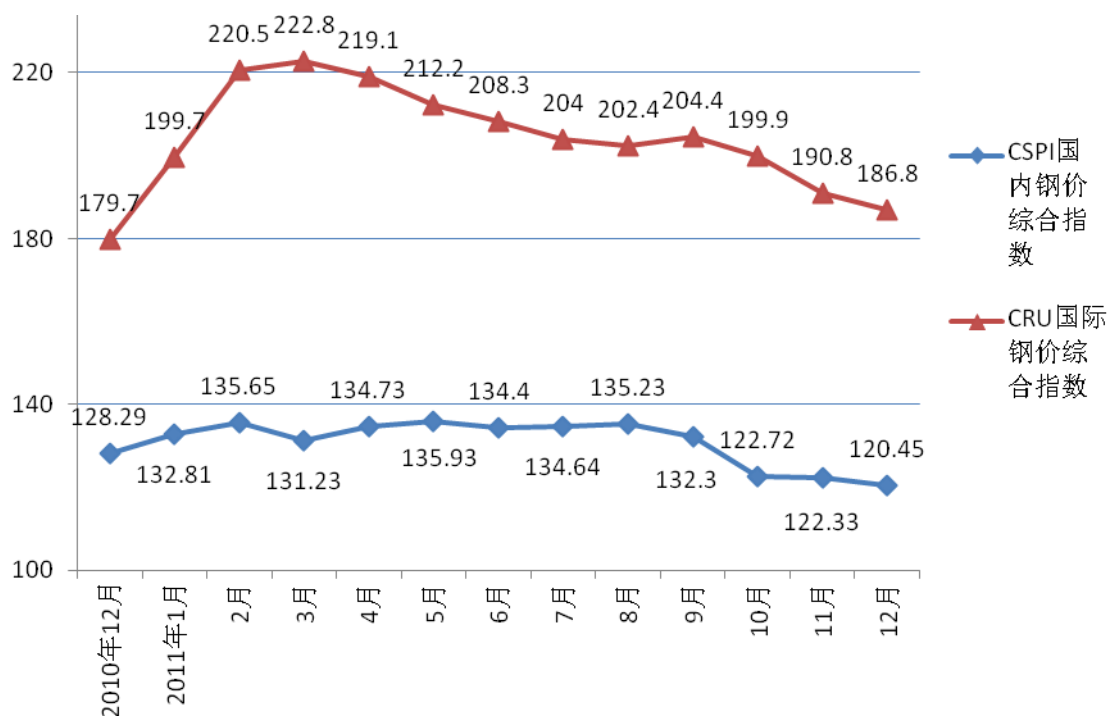
中国·安徽·马鞍山

2、管理层讨论与分析

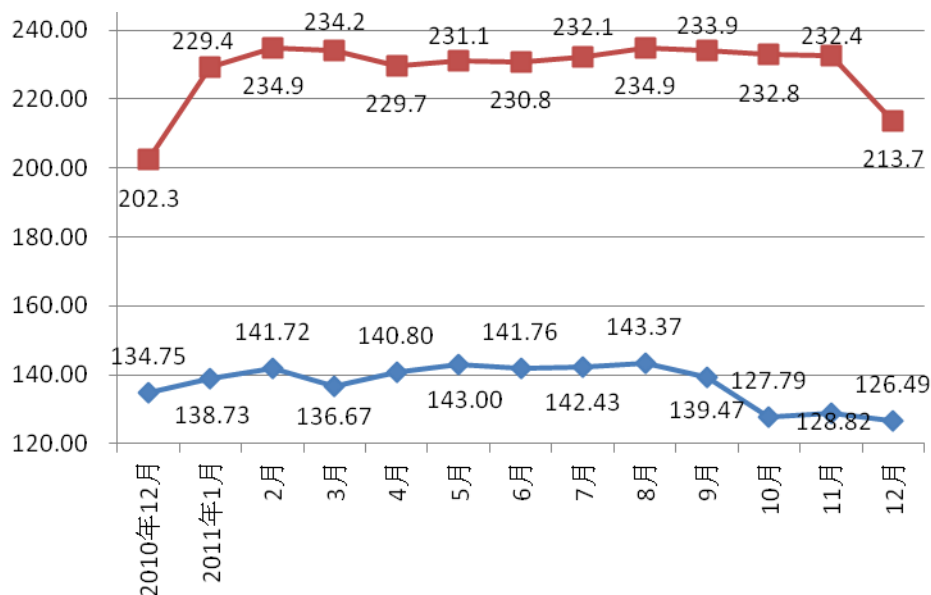
■ 经营环境

（1）钢材市场

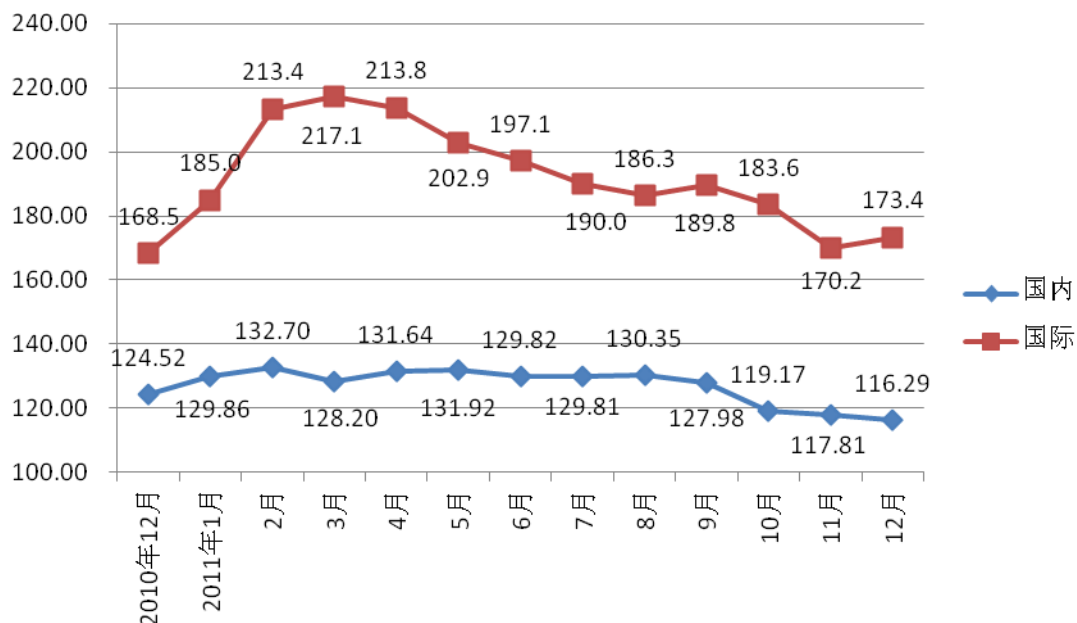
2011年，国际市场钢材价格在一季度上扬至年度高点后，一路走低。全年国际钢材平均价格指数为205.9点，同比上升26.1点，升幅约14.5%。其中：长材平均价格指数为230.8点，同比上升36.2点，升幅约18.6%；板材平均价格指数为193.6点，同比上升21.2点，升幅约12.3%。年内钢材综合指数最大落差36点，比上年减少30.37%。



1、2011 年国际、国内钢材价格综合指数走势

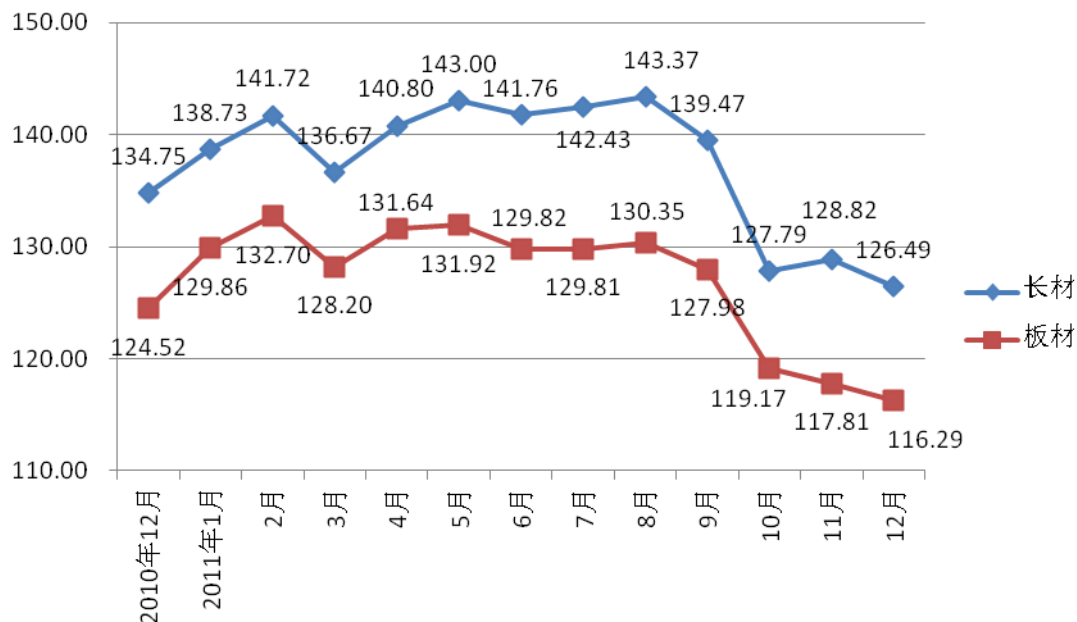


2、2011 年国际、国内长材价格指数走势



3、2011 年国际、国内板材价格指数走势

国内市场钢材价格在前三个季度变化不大，9月下旬骤降后，四季度仍略有降低。2011年国内钢材平均综合价格指数为131.04点，同比上升12.05点，升幅为10.13%。其中：长材平均价格指数为137.59点，同比上升15.35点，升幅约12.56%；板材平均价格指数为127.13点，同比上升9.06点，升幅约7.67%。年内钢材综合指数最大落差15.20点，比上年减少20.54%。



4、2011 年国内长材、板材价格指数走势

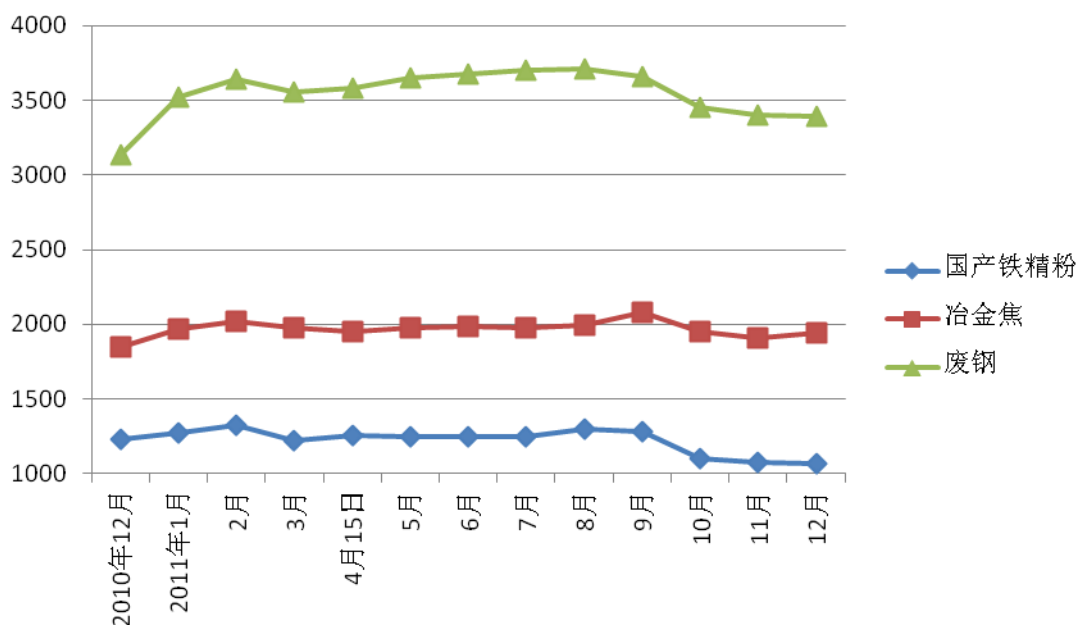
2011年，我国钢材净出口量大幅增加。据海关统计，全年累计出口钢材4888万吨，同比增加14.9%；累计进口钢材1558万吨，同比减少5.2%。全年钢材净出口量3330万吨，同比增加27.5%。月度出口量在3月份达到年内高点490.5万吨后，渐次走低，12月份出口

372.1 万吨，环比减少 11.4%。

总体而言，2011 年国际、国内市场钢材价格均高于上年，长材、板材价格走势趋同，长材走势优于板材。

(2) 原燃料市场

2011 年，全球铁矿石和炼焦煤价格出现大幅波动，总体高位运行。一季度，受澳大利亚洪涝灾害等因素影响，全球铁矿石和炼焦煤价格均大幅上涨。二、三季度，铁矿石价格高位震荡，四季度大幅下降。炼焦煤价格则在下半年震荡走低。在国际大宗原料市场价格的带动下，国内原料价格也居高不下，钢铁企业生产成本压力加大。据中钢协统计，2011 年全国进口铁矿石平均到岸价比上年同期上涨了 27%，国产铁精矿平均价格上涨 15.1%，炼焦煤上涨 17.2%，废钢上涨 22.7%，而钢材平均价格仅同比上涨 11.8%，低于各主要原燃料的价格涨幅，钢铁企业的盈利空间收到严重挤压。



■ 主要工作

2011 年，公司全面落实“强化管理创新，深化降本增效”这一工作主题，全力应对严峻挑战，确保了企业平稳运行。全年生产板材 716.8 万吨、型材 270.7 万吨、线棒材 583.7 万吨、火车轮及环件 19.8 万吨，其中管线钢、汽车板、家电板、车轮及环件分别比上年增产约 90%、11%、20%、20%。

报告期，公司积极开展管理创新活动，取得良好效果。年内建立了中高层管理人员责任体系，试行了季度和年度绩效考评，同时配套实施了 12 项问责细则；着力推进人力资源系统优化，盘活现有人力资源；废钢和炼钢辅料专项整治、工程建设专项治理、内控建设等专项管理取得新进展；《大型钢铁企业设备零故障管理的设计与实践》项目获中钢协企业管理现代化创新成果二等奖。

做大做强钢铁主业，积极拓展非钢产业。面对复杂多变的市场形势，公司加强市场研判和经济活动分析，及时调整生产经营组织方式，加快产品结构调整和工程项目建设，采取灵活的销售策略，强化产品技术服务，深入开展对标挖潜和节能减排，并完成了对长江钢铁的重组。此外，公司成立了物流公司，马钢晋西轨道交通装备项目、重型数控机床项目有序推进，轧辊项目投入运营，初步实现钢铁产业链的延伸。

“研产销”工作继续扎实推进，取得了积极成果。全年组织实施 68 项科研开发和技术攻关项目，国家级项目“动车组车轮的研究与开发”通过验收，“重载铁路列车用车轮钢及关键技术研究”等 4 个项目获得安徽省科技进步奖，“免退火冷镦钢热轧盘条”等 4 项产品被认定为省级新产品。全年实现新产品开发 210 万吨，有效地提升了当期效益，推动了公司产品结构升级。

质量管理取得进步，内外部质量损失同比下降 20%。“冷成形用冷轧低碳钢板和钢带”及“铁路快速客车辗钢整体车轮”两个系列产品获得中钢协 2011 年度冶金产品实物质量“金杯奖”。其中“铁路快速客车辗钢整体车轮”还获得了首次设立的实物质量最高奖——“特优质量奖”。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团主营业务情况

(1) 主营业务收入分行业及分产品情况

主营业务收入中钢铁业占 96.83%，主营业务毛利中钢铁业占 105.15%。

币种：人民币，单位：百万元

分行业/产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
钢铁业	72,835	70,718	2.91	19.32	23.02	减少 2.92 个百分点
分产品						
板材	33,105	33,175	-0.21	4.90	11.80	减少 6.19 个百分点
型钢	10,099	9,966	1.32	12.02	13.99	减少 1.70 个百分点
线棒	25,860	24,062	6.95	50.57	49.98	增加 0.36 个百分点
火车轮及环件	1,491	1,357	8.99	17.59	19.35	减少 1.34 个百分点

(2) 营业收入的地区构成

币种：人民币，单位：百万元

地区	所占比例 (%)	营业收入	营业收入比上年增加 (%)
安徽	49.50	42,990	46.99
江苏	14.81	12,857	37.61
上海	10.32	8,961	38.52
浙江	6.68	5,801	1.88
广东	5.13	4,454	-10.69
国内其他	11.59	10,063	30.79
出口	1.97	1,715	10.72

(3) 报告期内，本集团营业毛利率为 4.01%，比上年同期下降 1.85 个百分点。主要系铁矿石及燃料价格大幅上涨所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期末本集团资产负债情况

(1) 资产情况

与上年末相比，货币资金增加 61%，主要是由于经营活动产生的净现金流入和借款增加所致；应收账款增加 72%，主要是由于本年度销售收入增加所致；预付账款增加 165%，主要是由于采用预付账款方式结算的钢材贸易增加，以及收购长江钢铁所致；长期股权投资增加 56%，主要是由于本年度成立联营公司财务公司投资所致；投资性房地产减

少 33%，主要是由于子公司出租的土地租赁合同到期终止后转入无形资产所致；在建工程增加 211%，主要是由于本年度新建大型品种质量类工程，以及收购长江钢铁所致。与上年末相比，货币资金占总资产比例由 9.1%增加至 12.7%，应收账款占总资产的比例从 1.6%增加至 2.3%，预付账款占总资产的比例从 2%增加至 4.5%，固定资产占总资产的比例从 49.1%降低至 40%，其余资产占总资产比例与上年末相比并无重大差异。报告期，本公司除交易性金融资产以公允价值计量外，其余资产均采用成本进行后续计算，所有资产计量属性并未发生重大变化。

(2) 负债情况

与上年末相比，短期借款增加 535%，主要是由于本年第四季度采用进口押汇结算的进口业务较上年同期增加，以及收购长江钢铁所致；应付利息增加 275%，主要是由于本年度借款增加所致；应付股利减少 84%，主要是由于本年度支付以前年度宣告的股利所致；一年内到期的非流动负债减少 66%，主要是由于本年度偿还分离交易可转债所致；应付债券增加 826%，主要是由于本年度发行中期票据及公司债券所致；递延所得税负债增加 100%，主要是由于收购长江钢铁产生评估增值所致；外币报表折算差额减少 60%，主要是由于部分境外子公司记账货币相对人民币贬值所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团期间费用及所得税情况

报告期内，财务费用较上年增加 35%，主要是由于本年度平均借款较上年增加所致；销售费用、管理费用分别较上年增加 20%、7%，主要是由于收购长江钢铁所致；资产减值损失较上年增加 3760%，主要是由于本年度计提存货跌价准备所致；投资收益较上年减少 31%，主要是由于联营公司本年度净利润较上年下降所致；营业外支出较上年增加 81%，主要是由于处置固定资产损失增加所致；少数股东损益较上年增加 34%，主要是由于本年度收购非全资子公司长江钢铁所致。

报告期，本集团所得税为人民币 111.6 百万元，较上年减少 79%，主要是由于本年度利润总额减少所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期经营成果

报告期，本集团营业收入比上年同期增加 34%，主要是由于本年度钢材销售价格提高以及收购长江钢铁所致；营业成本增加 36%，主要是由于原燃料价格提高以及收购长江钢铁所致；营业税金及附加较上年减少 15%，主要是由于钢材产品毛利率下降导致本年度应缴纳增值税较上年减少，进而导致本年度应缴纳城市维护建设税及教育费减少所致。营业利润较上年减少 90%，利润总额较去年下降 82%，归属于母公司净利润下降 94%，主要是由于 2011 年钢材价格上涨幅度低于原燃料价格上涨幅度及计提存货跌价准备所致。

■ 按中国会计准则计算，报告期本集团现金流量分析

2011 年，本集团实现归属于上市公司股东的净利润人民币 69.6 百万元，与经营活动产生的人民币 982.7 百万元现金流量净增加额相比，相差人民币 913.1 百万元，主要系报告期本集团经营性应收项目、存货增加以及经营性应付项目的减少等对经营活动现金流量的影响额小于折旧及摊销额所致。经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加人民币 582.7 百万元，主要系报告期应收项目、存货增加以及经营性应付项目的减少等对经营活动现金流量的影响额较上年下降所致。投资活动产生的现金流量净支出额比上年同期增加 4,647 百万元，主要原因是本年度新建大型品种质量类工程，以及成立联营公司马钢集团财务有限公司所致。筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 7,770 百万

元，主要系报告期公司发行公司债券及中期票据所致。

■ 公允价值计量及其损益情况

2011 年，本集团交易性金融资产采用公允价值计量，以股票市值作为其公允价值计价。

报告期，交易性金融资产公允价值的变动对当期利润的影响金额约为人民币 0.22 百万元，约占当期营业利润的 0.14%，其盈利的可持续性、风险及未来趋势对公司并无重大影响。

■ 主要供应商和客户情况

2011 年本集团向前五名供应商合计采购金额为人民币 14,847 百万元，占本集团年采购总额 30%；向前五名客户销售金额合计人民币 9,834 百万元，占本集团年销售总额 11%。以上主要供应商中，集团公司为本公司的控股股东。除此之外，2011 年概无任何董事或监事、其联系人士或任何股东（据董事会所知持有 5%或以上本公司之股份）在本集团的前五名供应商或客户中占有实质权益。

■ 主要控股子公司及参股公司的经营情况

- 马钢（合肥）钢铁有限责任公司，注册资本人民币 500 百万元，本公司直接持有 71% 的权益。主要从事黑色金属冶炼及其压延加工与产品、副产品销售；焦炭及煤焦化产品、动力生产及销售，钢铁产品延伸加工、金属制品生产及销售。报告期净利润人民币 224 百万元，报告期末资产总额人民币 3,462 百万元、净资产为人民币 1,238 百万元。
- 安徽长江钢铁股份有限公司，注册资本人民币 1,200 百万元，本公司持有直接权益 55%。主要从事黑色金属冶炼、螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材及棒材生产销售、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务。报告期净利润人民币 55 百万元，报告期末资产总额人民币 5,428 百万元、净资产为人民币 2,300 百万元。
- 马钢国际经济贸易总公司，注册资本人民币 50 百万元。主要从事机器、原材料进口和钢材出口业务。报告期净亏损人民币 170 百万元，报告期末资产总额人民币 7,494 百万元、净负债为人民币 190 百万元。
- 马钢设计研究院有限责任公司，注册资本人民币 100 百万元，本公司持有直接权益 58.96%、间接权益 7.86%。主要从事冶金、建筑及环境工程的规划及设计业务。报告期净利润人民币 33 百万元，报告期末资产总额人民币 271 百万元、净资产为人民币 166 百万元。
- 安徽马钢嘉华新型建材有限公司，注册资本 8.389 百万美元，本公司直接持有 70% 的权益。主要从事矿渣综合利用产品的生产、销售和运输，并提供相关技术咨询服务。报告期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 195 百万元、净资产为人民币 137 百万元。
- 马钢（芜湖）加工配售有限公司，注册资本人民币 35 百万元，本公司持有直接权益 70%、间接权益 30%。主要从事金属制品加工、销售和汽车零部件加工及建材、化工产品销售。报告期净利润人民币 40 百万元，报告期末资产总额人民币 1,053 百万元、净资产为人民币 183 百万元。
- 马钢（广州）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司直接持有 66.67% 的权益。主要从事各类钢材生产、加工和销售并提供产品仓储、运输及售后服务。报告期净利润人民币 19 百万元，报告期末资产总额人民币 1,323 百万元、净资产为人民币 182 百万元。
- 马钢（金华）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司直接持有 75% 的权益。主要从事钢板、线材、型材的生产、加工、销售并提供仓储及售后服务。报告

期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 636 百万元、净资产为人民币 141 百万元。

- 马钢（扬州）钢材加工有限公司，注册资本美元 20 百万元，本公司直接持有 71% 的权益。主要从事钢板、线材、型材的生产、加工、销售并提供仓储及售后服务。报告期净利润人民币 13 百万元，报告期末资产总额人民币 589 百万元、净资产为人民币 182 百万元。
- 安徽马钢和菱实业有限公司，注册资本人民币 30 百万元，本公司持有直接权益 71%，间接权益 29%。主要从事钢材及其他产品包装材料的生产、销售、代理及现场包装服务。报告期净利润人民币 32 百万元，报告期末资产总额人民币 356 百万元、净资产为人民币 173 百万元。
- 全资子公司马钢（澳大利亚）有限公司，注册资本 21.7379 百万澳元。主要从事投资和贸易。报告期净利润人民币 164 百万元，报告期末资产总额人民币 616 百万元、净资产为人民币 545 百万元。
- 马鞍山港口（集团）有限责任公司，注册资本人民币 250 百万元，本公司直接持有 45% 的权益。主要从事港口物资装卸、货运代理、水陆货物联运中转及仓储服务。报告期净利润人民币 27 百万元，报告期末资产总额人民币 991 百万元、净资产为人民币 426 百万元。
- 马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司，注册资本人民币 468 百万元，本公司直接持有 50% 的权益。主要生产、销售气体或液体形式的空气产品，并从事其它工业气体产品项目的筹建。报告期净利润人民币 174 百万元，报告期末资产总额人民币 765 百万元、净资产为人民币 660 百万元。
- 马钢（合肥）钢材加工有限公司，注册资本人民币 120 百万元，本公司持有直接权益 61%、间接权益 28%。主要从事钢板加工、销售以及建筑构件钢材的生产、销售，并提供产品仓储、运输服务。报告期净利润人民币 24 百万元，报告期末资产总额人民币 821 百万元、净资产为人民币 176 百万元。

■ 工程建设

2011 年，本集团共支出人民币 3,744 百万元于在建工程，比上年增加 197.14%。

重大非募集资金投入项目（人民币百万元）

项目名称	总投资	工程进度
四钢轧总厂 1580mm 热轧工程	2,950	设备基础施工
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	精炼炉钢结构安装
四钢轧总厂板坯连铸工程	1,008	设备基础施工
四钢轧总厂热轧酸洗板工程	348	主厂房钢柱、屋面结构
动车组车轮用钢生产线	2,944	试生产调整
硅钢二期工程	1,494	桩基施工
煤焦化公司苯加氢工程	320	热负荷试车
煤焦化煤调湿工程	54	试生产调整
合计	10,137	/

■ 财务状况及汇率风险

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 21,791 百万元，其中流动资金借款折合人民币 8,884 百万元、长期借款折合人民币 12,907 百万元。借款中除 1,816 百万美元，其余均为人民币借款。本集团美元借款采用伦敦银行间拆借利率（LIBOR）加点的借款利率外，人民币借款中有 4,430 百万元执行固定利率，5,921 百万元执行浮动利率。此外，本集

团于 2011 年发行 55 亿元公司债券，于 2010 年和 2011 年发行了中期票据共计 38 亿元。本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化，从未发生借款逾期现象。

截至 2011 年 12 月 31 日，按中国会计准则计算，本集团资产负债率（负债总额/资产总额）为 64.33%。

现阶段，本公司建设所需资金均为自有资金。本报告期末，银行对本集团主要的授信额度承诺合计约人民币 67,187 百万元。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合为人民币 10,303 百万元，应收票据为人民币 8,751 百万元，货币资金和银行承兑汇票中的大部分为预收次月的销售货款。

本集团进口原料主要以美元结算，设备及备件以欧元或日元结算，出口产品以美元结算。2011 年人民币兑美元持续升值，公司全年因汇率变动共产生人民币 348 百万元的汇兑收益，同时，由于公司进口铁矿石所支付的美元总额大于出口产品所收入的美元总额，因此，人民币的升值对本公司并无直接不利影响。报告期内，公司采购欧洲、日本设备数额不大，采购支付受汇率波动影响相对较小。由于报告期内，美元贷款利率低于人民币利率，加上美元贬值，公司相对增加了部分美元融资而减少了部分人民币融资。

■ 做出的重要会计估计及其对公司财务状况和经营成果的影响

本集团按照成本与可变现净值孰低计量存货，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货（包括备件），计提存货跌价准备。本集团于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

存货的可变现净值根据在日常业务进行中的估计售价，减估计完工成本以及销售开支。该等估计系根据现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为基准进行。管理层于各结算日重新评估该等估计。

本集团存货主要包括原材料、在产品、产成品及备品备件。通过比较该等存货的采购成本与重新估计的可变现净值，2011 年度计提了存货跌价准备约人民币 6.77 亿元、转销了备品备件跌价准备约人民币 65 万元，该等跌价准备相应影响了公司 2011 年经营业绩。

固定资产折旧年限调整见“董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果”。

■ 2012 年，经营环境变化及应对措施

(1) 国内外经营环境的变化

展望 2012 年，世界经济不确定性、不稳定性上升，增长动力将明显减弱。欧洲主权债务危机日趋恶化，主要发达国家再次陷入衰退的可能性增大，并将累及其他国家的经济增长。受主要经济体货币政策宽松、国际投机资本炒作等因素影响，国际大宗商品市场震荡加剧，国际铁矿石贸易走势的不确定性增强。另外，随着金融危机长期化及国际市场竞争加剧，各种方式的保护主义将愈演愈烈。

从国内形势看，2012 年是“十二五”规划承上启下的重要之年。国家将以稳中求进为工作基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持经济平稳较快发展和物价总水平基本稳定。

综合来看，钢铁企业将继续面对成本高企、需求下降、融资困难、竞争加剧、贸易摩擦增多的困难局面，经营利润率可能继续处于较低水平。

(2) 公司发展面临的机遇和挑战

面临的机遇

首先，我国工业化、城市化进程尚未完成，从发达国家经验来看，在这一过程中，钢材高消费局面将会持续；其次，公司顺利完成对长江钢铁的重组工作，有利于发挥协同效应，提高区域市场占有率；再者，国家对节能环保方面的要求日益严格，有利于在

绿色经济、循环经济方面具有领先优势的企业取得新的竞争优势；此外，工业和信息化部公布了《钢铁工业“十二五”发展规划》，将高速铁路、城市轨道交通、海洋工程、高端装备制造、超高压智能电网用钢等列为发展重点，也给公司提供了新的发展机遇。面临的挑战

国际上，金融危机影响深远，经济复苏进程缓慢，贸易保护主义抬头，铁矿石市场金融化趋势日益明显；国内受调控政策影响，钢铁总需求的增长落后于总供给的增长，市场供需矛盾更加尖锐，产品同质化竞争进一步加剧。

(3) 公司面临的主要风险

● 宏观经济风险

“十二五”规划制定的年均 GDP 增长目标为 7%，较“十一五”期间年均 10.5% 的增长率有较大下降，而钢铁行业整体效益与国家经济景气程度和基础建设规模有较大的相关性，因此仍将面临行业利润率低、产能过剩等问题。

● 原燃料价格波动风险

随着公司生产规模的不断扩大，公司铁矿石进口量可能会进一步上升，铁矿石价格波动对公司采购成本控制的影响随之增大，加之焦煤和焦炭价格近年来也持续高位波动，若未来这些主要原料价格波动幅度增大或者上升，可能将影响到公司的盈利能力。

● 财务风险

由于国家对钢铁行业调控政策的影响，钢铁企业生产经营的现金压力增大。公司近年来融资规模扩大，2011 年发行了公司债券 55 亿和中期票据 28 亿，未来面临还款压力较大的风险。另外，公司主要依靠银行借款，因而贷款基准利率的调整可能引起公司利息费用的波动，从而影响经营业绩。

● 环保政策风险

近年来，公司在节能减排方面持续投入，取得了良好效果，但随着社会对环保工作的日益重视，环保标准将会日趋严格，如果未来公司不能持续达到国家规定标准，将可能因环保问题而影响公司的生产经营活动。

(4) 公司拟采取的对策

● 强化均衡稳定生产，确保系统经济运行。铁前系统以打造经济型高炉为中心，优化炉料结构，加强技术攻关和工艺改进，保证入炉原燃料质量。炼钢系统以降低钢铁料消耗为重点，优化工艺制度，提升钢水质量。轧钢系统以提高综合成材率为重点，提高设备精度，为生产高附加值产品奠定基础。强化从炼铁到炼钢的工序保障，实现全流程资源优化配置。协调好本部与合钢、长钢之间长材产品的产线分工，实现优势互补。

● 深化品种结构调整，培育电炉产品优势。以效益为中心，依托先进装备、技术和人才优势，增加高附加值产品的品种和产量。在高速动车组车轮、高强汽车板、高牌号冷镦钢等高端产品上力争突破，培育新的优势产品，形成新的市场竞争优势。进一步完善质量防控体系，健全质量改进机制，加强生产过程控制，加大质量责任追究，维护公司产品的良好形象。

● 加强市场动态分析，提高适应市场能力。建立市场分析、经营决策、过程执行、评价考核融于一体的决策运行体系，有效抢抓商机和规避风险。建立销售、生产、采购系统联动工作机制，从效益出发，大幅降低进口铁矿石等原燃料库存。推行技术、商务、服务一体化模式，强化技术服务，实现产品和服务增值。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

3、 对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
----------	----------	---------	---------------

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
				折旧费用	1、续建项目 16 亿元； 2、各类专项 7.26 亿元； 3、对外注资项目 1.45 亿元； 4、准备项目 6.5 亿元。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	540,881
投资额增减变动数	318,796
上年同期投资额	221,936
投资额增减幅度(%)	143.6

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
马鞍山马钢再生资源有限公司	废旧金属回收、加工、销售，其他废旧物资的回收、加工、销售	100
马钢（上海）工贸有限公司	金属材料、建材、五金交电、日用百货、办公用品、矿山资源及煤焦化产品、仓储、物流商务信息咨询服务，从事货物及技术的进出口业务	100
安徽长江钢铁股份有限公司	生产销售螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材、棒材、黑色金属冶炼、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务	55
马鞍山马钢钢结构工程有限公司	金属制品生产制作，高层钢结构、桥梁钢结构、厂房钢结构制作及安装，地基与基础施工，非标设备制作，起重设备制造，工艺钢结构生产制作，工业管道生产及销售与服务，金属材料及钢结构制品出口业务，境内外钢结构工程承包，钢结构工程设计及咨询服务，金属材料、建筑材料贸易销售，对外劳务派遣	100
马鞍山马钢电气修	电气设备安装及检修工程；机械设备、工艺管道	100

造有限公司	安装工程；金属结构制作与安装工程；旋转机械动平衡、合金轴瓦浇铸及加工；电抗器、电频器、低压箱盘柜制造；非标准设备制造	
马鞍山马钢表面工程技术有限公司	机械设备及备品备件制造、安装、修理；各种铸锻件及金属制品、建材的生产与销售；机电工程安装；技术咨询服务；家电维修	100
马鞍山马钢设备安装工程有限公司	机电、液压、起重机械、压力管道、锅炉及压力容器制造、安装、调试及维修；工业炉窑、防腐保温、工民建筑施工；物流吊装；H型钢加工、应用及销售；工程设计、技术咨询、劳动服务	100
马钢（重庆）材料技术有限公司	汽车、家电、工程机械、建筑等行业用冷轧板、镀锌板、汽车热轧品种钢、彩涂板等的加工生产与配送销售	70
马鞍山马钢裕远物流有限公司	水路运输、公路运输、货运代理、船舶代理、物流仓储、配送加工、信息咨询、物流金融服务及相关的物流业务；与钢铁有关的采购和销售业务；工程、设备等招标代理	100
马钢集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；办理成员单位之间的内部转账结算及相应结算、清算方案设计	49
一重集团马鞍山重工有限公司	重型数控机床的研发设计，生产制造、销售及服	15
安徽欣创节能环保科技股份有限公司	节能工程及服务，烟气治理，防腐工程与服务，工业污水处理，噪声处理，废弃资源综合利用，技术研发，工程设计、施工及总承包，合同能源管理，工业环保设计等	35

为了减少公司的关联交易，经 2012 年 2 月 9 日召开的公司第七届董事会第八次会议批准，公司从集团公司收购了 42% 的财务公司股权。收购完成后，公司占财务公司权益比例为 91%。该交易尚需获得银监会等权力机构批准。

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金总体使用情况

单位:亿元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	公司债	55	55	55	0	
合计	/	55	55	55	0	/

公司按照募集说明书中列明的募集资金使用计划，已将上述募集资金用于偿付于 2011 年 11 月 13 日到期的认股权和债券分离交易的可转换公司债券。

3、非募集资金项目情况

单位:百万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
四钢轧总厂 1580mm 热轧工程	2,950	设备基础施工
四钢轧总厂转炉及精炼工程	1,019	精炼炉钢结构安装
四钢轧总厂板坯连铸工程	1,008	设备基础施工
四钢轧总厂热轧酸洗板工程	348	主厂房钢柱、屋面结构安装
动车组车轮用钢生产线	2,944	试生产调整
硅钢二期工程	1,494	桩基施工
煤焦化公司苯加氢工程	320	热负荷试车
煤焦化煤调湿工程	54	试生产调整
合计	10,137	/

(三) 董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

➤ 固定资产折旧年限调整的原因

因公司在“十五”、“十一五”两个五年计划中完成了大量固定资产投资，使公司固定资产更新率达到 70% 以上，促进了公司固定资产的整体技术进步。同时，公司近年来的大中修以及结合大中修进行的技术改造项目投入力度较大，保证并提高了设备性能，使得设备运行寿命得以延长。从对公司固定资产重新评估、核定的实际使用寿命来看，其使用寿命普遍长于原确定的会计估计年限，且原固定资产折旧率高于同行业大多数公司。根据会计准则规定，公司至少应当于每年年度终了，对固定资产使用寿命和预计残值进行复核，如果固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异，应当调整固定资产使用寿命。根据固定资产实际使用情况，并考虑到公司设备类资产整体状态及同行业折旧水平，董事会认为将固定资产中的设备类资产的使用年限由 10 年调整到 13 年，将会使公司的财务信息更为客观。

➤ 固定资产折旧年限调整对公司的影响

基于上述原因，公司于 2011 年 10 月 1 日起将设备类固定资产的折旧年限由 10 年调整到 13 年，此次调整将影响公司 2011 年度固定资产折旧额减少 31819 万元，从而影响所有者权益及净利润增加 23864 万元。

➤ 独立董事意见

公司独立董事认为：本次固定资产折旧年限调整符合相关法律法规，符合公司固定资产的实际使用情况，调整依据真实可靠，不存在损害股东权益的情形。此次调整将使公司的财务信息更为客观地反映公司财务、经营状况，因此同意董事会关于调整固定资产折旧年限的议案。

➤ 关于调整固定资产折旧年限的议案已经 2011 年第二次临时股东大会审议并批准。

除上述固定资产折旧年限调整之外，公司并无其他会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十次会议	2011 年 1 月 11 日	-	-
第六届董事会第二十一次会议	2011 年 3 月 22 日	上海证券报	2011 年 3 月 23 日
第六届董事会第二十二次会议	2011 年 4 月 27 日	上海证券报	2011 年 4 月 28 日
第六届董事会第二十三次会议	2011 年 7 月 14 日	上海证券报	2011 年 7 月 15 日
第六届董事会第二十四次会议	2011 年 8 月 18 日	上海证券报	2011 年 8 月 19 日
第七届董事会第一次会议	2011 年 8 月 31 日	上海证券报	2011 年 9 月 1 日
第七届董事会第二次会议	2011 年 10 月 20 日	上海证券报	2011 年 10 月 21 日
第七届董事会第三次会议	2011 年 11 月 3 日	上海证券报	2011 年 11 月 4 日
第七届董事会第四次会议	2011 年 11 月 15 日	上海证券报	2011 年 11 月 16 日
第七届董事会第五次会议	2011 年 11 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 1 日
第七届董事会第六次会议	2011 年 12 月 16 日	-	-
第七届董事会第七次会议	2011 年 12 月 30 日	上海证券报	2011 年 12 月 31 日

除 1 月 11 日、12 月 16 日董事会会议内容分别是审批 2011 年、2012 年年度生产经营计划等事项之外，2011 年度历次董事会的决议内容均于翌日刊载于《上海证券报》、上海证交所网站和香港联交所网站上。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会全体成员遵照有关法律、法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，认真执行股东大会的决议，圆满完成了股东大会交付的各项任务。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

本公司董事会下设审核委员会，其相关工作制度健全。委员会构成及主要工作范围见本报告“公司治理”中的“企业管治报告”之“审核（审计）委员会”。

报告期内，审核委员会履行职责情况如下：

2011 年，公司第六届董事会审核委员会共召开三次会议，全体成员出席了各次会议。会议由委员会主席王振华先生主持，会议主要内容是：

- 审阅了公司 2010 年度经审计的财务报告以及 2011 年未经审计的第一季度财务报告、半年度财务报告，认为公司在所有重大方面均遵循了相关财务报告编报规则的要求，并进行了充分披露，不存在重大疏漏。
- 审议了 2010 年度本公司与集团公司之间的关联交易，认为该等交易均为双方在日常业务过程中，按正常商业条款或不逊于向独立第三方提供（或由独立第三方提供）的条款进行的交易，符合本公司及股东的最佳利益。公司 2010 年度根据《矿石购销协议》所发生交易的年度总价值未超过列明的上限。
- 核查了公司 2010 年度对外担保情况，发表了独立意见。
- 审议了董事会对公司 2010 年度内部控制情况进行的自我评估报告，听取了关于公司 2011 年上半年内部控制情况的汇报，认为公司内部控制及风险管理程序有效。
- 审议了委员会关于会计师事务所从事 2010 年度公司审计工作的总结报告。
- 同意公司支付安永华明会计师事务所 2010 年度审计费及执行商定程序费共计人民币 453.5 万元，同意续聘安永华明会计师事务所作为本公司 2011 年度审计师。
- 审议了委员会 2010 年履职情况报告。

公司第七届董事会审核委员会共召开一次会议，全体成员出席了会议。会议由委员会主席秦同洲先生主持，会议主要内容是审阅公司 2011 年未经审计的第三季度财务报告，认为公司在所有重大方面均遵循了相关财务报告编报规则的要求，并进行了充分披露，不存在重大疏漏。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2011 年，第六届董事会薪酬委员会共召开 2 次会议。

第一次会议于 3 月 21 日召开，除许亮华先生委托王振华先生出席之外，各位委员均亲自出席。会议由苏勇先生主持，会议主要内容是：

- 按照《公司董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》，根据公司净利润、股东权益、主营业务收入等主要财务指标和经营指标完成情况，结合相关董事、高级管理人员分管工作范围及主要职责情况，对该等人士 2010 年经营业绩进行了考核，并将考核结果提交于 2011 年 3 月 28 日召开的董事会审议。
- 审议了薪酬委员会 2010 年履职情况报告。

第二次会议于 7 月 14 日召开，除苏勇先生委托韩轶先生出席之外，各位委员均亲自出席。会议由韩轶先生主持，会议主要内容是审议通过关于公司第七届董事会董事报酬的议案。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2002 年建立了《信息披露管理办法》，并于 2005、2007、2008 和 2010 年进行了修订，使其持续符合监管机构的要求。经 2010 年修订后，该办法中包含了外部信息使用人管理的相关条款。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司董事会声明其对于公司内部控制的建立健全及有效实施负有责任。

报告期，公司内部控制体系建立健全及董事会自我评价的相关情况详见本报告“公司治理”之“企业管治报告”中的“内部控制”。

7、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范公司内幕信息知情人管理工作，本公司第六届董事会第十五次会议于 2010 年 6 月 8 日审议通过了《公司内幕信息知情人登记管理制度》。公司第七届董事会第八次会议于 2012 年 2 月 9 日对该制度进行了修订。报告期内，尽董事会所知，本公司不存在内幕信息知情人于公司披露任何影响公司股份价格的重大敏感信息前利用内幕信息买卖本公司股份的情况，亦不存在监管部门查处或整改情况，该等制度执行有效。

8、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第一百八十四条第四款规定，公司应本着重视股东合理投资回报、同时兼

顾公司合理资金需求的原则，按股东持有的股份比例分配股利，现金分红政策应保持连续性和稳定性。除 2008 年为应对金融危机的影响，未派发现金股利外，公司已连续多年进行了现金利润分配。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
经安永华明会计师事务所审计，公司 2011 年度可供股东分配的利润为人民币 6,508.43 百万元。鉴于当前的经济形势和钢铁行业严重供大于求的现状，公司的生产经营面临严峻挑战，为保障公司的正常经营和持续发展，董事会建议 2011 年度不派发现金股利，也不进行资本公积金转增股本。	补充生产流动资金

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	710.2	0
2009	0	0.40	0	308	392.4	78.57
2010	0	0.50	0	385	1,101.8	34.94

九、 监事会报告

各位股东：

受公司监事会委托，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，我向大会报告2011年监事会主要工作。

(一) 2011 年监事会会议情况

根据工作需要，2011年公司监事会共召开了十二次会议。在及时全面了解公司生产经营情况和财务状况的基础上，对公司的一系列重大事项进行了审议。会议审议的主要内容有：1、公司2010年的年度报告、2011年半年度报告及2011年一、三季度报告；2、《2010年监事会工作报告》、《2010年监事履职情况报告》；3、关于投资重组安徽长江钢铁股份有限公司的议案；4、存货跌价准备变动、坏账核销和固定资产报废处理的议案；5、设立安徽思创环保科技股份有限公司的议案；6、公司发行债券的议案；7、提名第七届监事会非职工代表出任的监事候选人、选举第七届监事会主席；8、公司与马钢集团财务公司签订的《金融服务协议》；9、关于调整固定资产折旧年限的议案；10、关于投资设立马鞍山裕远物流有限公司的议案；11、关于投资设立马鞍山马钢晋西轨道交通装备有限公司的议案；12、讨论公司2012年度生产经营计划；13、讨论公司2012年度投资计划；14、听取关于公司债券募集资金收入及使用情况的报告。

(二) 对 2011 年经营管理行为及业绩的基本评价

2011年公司监事会根据《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，认真履行监督职责。监事列席公司董事会议，认为，董事会认真执行了股东大会的决议，忠

实履行了诚信义务，未发现有损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

监事会对公司经营管理情况进行了有效监督，认为本年度公司为抗击市场风险，不断完善法人治理结构，加强企业内部经营管理。公司管理层勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中未发现违规操作行为。

监事会通过列席董事会会议的形式参与公司重要工作，对会议议程、表决程序、表决结果等进行有效监督，对公司的经营活动、利润分配方案等提出建议，对决策的指导思想及作出的具体决定是否符合国家的法律法规、《公司章程》和股东大会决议以及股东的利益进行有效的监督。

(三) 监事会对 2011 年度公司运作之独立意见

1、 公司依法运作情况

公司董事会遵循了《公司法》、《公司章程》的有关要求，规范运作，决策程序合法有效；公司董事、经理层执行职务时勤勉尽责，未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为的情形。

2、 检查公司财务的情况

监事会通过对公司的财务状况的了解，认为公司的财务报告能真实反映公司的财务状况和经营成果，审计报告真实合理。 公司董事会编制的2011年度报告真实、合法，完整地反映了公司的情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、 检查募集资金使用情况

监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见：公司于2011年8月债券募集资金总额为55亿人民币，按照募集说明书所承诺的募集资金使用计划用于偿付2011年11月13日到期的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，至此，本次公司募集资金使用完毕。监事会将就此继续做好监督工作。

4、 公司收购、出售资产情况

报告期内，公司投资重组安徽长江钢铁股份有限公司。 此外，无其他重大收购、资产出售、资产置换、抵押行为。

5、 关联交易情况

公司 2011年度发生的关联交易严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为。

6、 内部控制自我评价报告

对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评级报告、公司内控制度的建设和执行情况进行了审核，认为：公司已经建立了较为完善的内部控制制度并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及执行情况。

7、 监事会对公司 2011 年年度报告的审核意见

公司 2011年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的有关规定。其内容与格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实地反映出公司当年的经营管理和财务状况，未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

2012年，公司监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，监督公司依法运作情况。重点关注公司内部控制监督管理情况，对公司重大投资、募集资金管理、关联交易等重要方面实施检查。坚持履行检查公司财务职责。通过定期了解和审阅财务报告，对公司的财务运作情况实施监督。

张晓峰
监事会主席
2012年3月28 日

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	601857	中国石油	584,500	35,000	340,900	56.07	-66,150
2	股票	601898	中煤能源	201,960	12,000	108,120	17.78	-25,800
3	股票	601390	中国中铁	158,400	33,000	83,160	13.68	-61,710
4	股票	601186	中国铁建	181,600	20,000	75,800	12.47	-65,000
期末持有的其他证券投资				0	/	0	0	0
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	0
合计				1,126,460	/	607,980	100%	-218,660

报告期末，公司除持有上述上市公司发行的股票外，并未持有其他上市公司、非上市金融企业股权。报告期内，公司亦未买卖其他上市公司股份。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

公司第六届董事会于 2011 年 4 月 27 日同意本公司出资约人民币 12.34 亿元，购买长江钢铁非公开发行的股份 6.6 亿股，占长江钢铁本次增资扩股后股份总数的 55%。股权收购价款支付及工商过户手续于 2011 年 4 月 30 日完成，购买日确定为 2011 年 4 月 30 日。收购日长江钢铁净资产公允价值为人民币 22.44 亿元。自收购日起至报告期末，长江钢铁为公司贡献的净利润为人民币 30 百万元，占本集团净利润的 16%。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
马钢(集团)控股有限公司	母公司	购买商品	购买铁矿石、石灰石	见关联交易说明	2,397,161	11	现金或票据

			及白云石				
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	销售 商品	集团公司购 买本公司钢 材及其他产 品	市价	1,780	0.002	现金或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	销售 商品	集团公司购 买本公司供 水、供电、 电话及其他 服务	市价	86,386	7	现金或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	购买 商品	本公司支付 固定资产及 建筑服务	市价	176,629	3	现金或 票据
马钢（集团） 控股有限公司	母公司	接受 劳务	本公司支付 集团公司其 它服务费用	市价	316,183	100	现金或 票据
合计				/	2,978,139		/

本公司与集团公司的日常业务往来

本公司与集团公司在日常业务过程中进行的交易，均采用现金或票据结算方式。详情如下：

(1) 为了确保本公司能够有足够矿石以满足生产需要，集团公司同意继续优先向本公司提供矿石，本公司与集团公司于 2009 年 10 月 15 日签订了 2010-2012 年《矿石购销协议》，并已经 2009 年 12 月 15 日临时股东大会批准。

本公司自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止就《矿石购销协议》所支付给集团公司之金额如下（人民币千元）：

	金额	占同类交易的比例（%）
购买铁矿石、石灰石及白云石	2,397,161	11

本公司每年从集团公司购买的铁矿石之每吨度价格，双方于协议期间每半年度制定一次，上半年度吨度价格先按上年度的下半年度供应最大量铁矿石予本公司的前三家独立供货商提供铁矿石到达中国安徽省马鞍山市本公司范围内的相同类别的铁矿石加权平均吨度价公平协商拟定，该上半年度底进行追溯调整，吨度价格不可超过该上半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价；下半年度吨度价格先按该年度上半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价公平协商拟定，该下半年度底进行追溯调整，吨度价格不可超过该下半年度前三家独立供货商的加权平均吨度价。

本公司每年从集团公司购买的石灰石和白云石之每吨度价格，双方于协议期间每半年度制定一次，上半年度价格先按上年度的下半年度分别供应最大量石灰石和白云石予本公司的前三家独立供货商分别提供石灰石和白云石到达中国安徽省马鞍山市本公司范围内的加权平均价公平协商拟定，该上半年度底进行追溯调整，价格不可超过该上半年度前三家独立供货商的加权平均价；下半年度价格先按该年度上半年度前三家独立供货商的加权平均价公平协商拟定，该下半年度底进行追溯调整，价格不可超过该下半年度石灰石和白云石各前三家独立供货商的加权平均价。

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本公司与集团公司在日常业务过程中按正常商业条款或不逊于由独立第三方提供之条款进

行的交易，符合本公司及股东的最佳利益。报告期，该等交易按 2010-2012 年《矿石购销协议》订立的条款进行，交易总金额于报告期末超过该协议所规定之上限即人民币 2,573,320,000 元。

本公司 2011 年度与集团公司之间发生的《矿石购销协议》项下的持续性关联交易，已获得公司股东大会的批准，按照该等协议的条款进行，并且未超过列明的上限。

(2) 除以上根据《矿石购销协议》达成的关联交易外，其它与集团公司构成的日常关联交易之款项（人民币千元）：

	金额	占同类交易的比例(%)
集团公司购买本公司钢材及其他产品	1,780	0.002
集团公司购买本公司供水、供电、电话及其他服务	86,386	7
本公司购买集团公司固定资产及建筑服务	176,629	3
本公司购买集团公司其它服务及产品	316,183	100

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易均为本公司与集团在在日常业务过程中进行的交易，符合一般商业要求，且以市场价为定价基准的该等交易与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

该等关联交易总金额约占本公司于 2011 年 12 月 31 日经审计有形资产净值的 2.27%，对本公司利润并无不利影响。

(3) 本公司与马钢集团财务有限公司（“财务公司”）的业务往来

业务类型		存贷款金额	存贷款利率/贴现率	利息收入/支出
		人民币千元		人民币千元
存款	最高日存款额	4,130,657	0.5%-1.31%	968
	每月日均最高存款额	1,199,403		
贷款		779,000	6.232%-6.560%	22,259

自 2011 年 10 月 18 日起，本公司参与了财务公司的试运营，部分贷款通过财务公司收取。于 2011 年 11 月 3 日，本公司与财务公司签订了金融服务协议（“金融服务协议”），在 2011 年 10 月 18 日至 2012 年 12 月 31 日期间内，由财务公司向本公司提供存款、贷款、委托贷款等金融服务。

在本公司于 2011 年 12 月 30 日召开的临时股东大会上有关上述金融服务协议中涉及的存款服务以及相关年度上限的决议并未得到独立股东的批准。自 2011 年 10 月 18 日至 2011 年 11 月 2 日期间，本集团已将存款存于财务公司并获取了利息收入。自 2011 年 11 月 11 日起，本集团未继续在财务公司保持存款。

- 截至 2011 年 12 月 31 日，公司与各关联方除日常经营性往来以及应付集团公司股利外，不存在其他的债权或债务。
- 与控股股东所订立的重大合约
除上述《矿石购销协议》之外，截至 2011 年 12 月 31 日止年度内任何时间，本公司或其任何附属公司概无与控股股东签订任何重大合约。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位:百万元 币种:美元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	55
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	55
担保总额占公司净资产的比例(%)	1.27
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

报告期末，公司所有担保均系为全资子公司马钢（香港）有限公司提供的担保，总额度折合人民币 347 百万元，事前均经过公司董事会批准。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	496.5
境内会计师事务所审计年限	18

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人均未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责。中国证监会及其派出机构也未对公司进行检查并提出整改意见。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
马钢股份 2010 年年度业绩预增公告	上海证券报 B20 版	2011 年 1 月 18 日
马钢股份公告	上海证券报 71 版	2011 年 2 月 26 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B61 版	2011 年 3 月 23 日
马钢股份第六届监事会第十六次决议公告	上海证券报 B61 版	2011 年 3 月 23 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份第六届监事会第十七次决议公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份对外投资公告	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份 2010 年度股东周年大会通知	上海证券报 B15 版	2011 年 4 月 28 日
马钢股份 2010 年度股东周年大会决议公告	上海证券报 B12 版	2011 年 6 月 16 日
马钢股份 2010 年度 A 股分红派息实施公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 6 日
马钢股份关于发行公司债券申请获得证监会发审委审核通过的公告	上海证券报 B11 版	2011 年 7 月 8 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份第六届监事会第十八次决议公告	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份 2011 年第一次临时股东大会通知	上海证券报 B33 版	2011 年 7 月 15 日
马钢股份关于发行公司债券申请获得证监会核准的公告	上海证券报 58 版	2011 年 7 月 30 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B107 版	2011 年 8 月 19 日
马钢股份第六届监事会第十九次决议公告	上海证券报 B107 版	2011 年 8 月 19 日
马钢股份 2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份第七届监事会第一次会议决议公告	上海证券报 B20 版	2011 年 9 月 1 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B23 版	2011 年 10 月 21 日
马钢股份关于“06 马钢债”兑付、兑息的公告	上海证券报 B24 版	2011 年 11 月 2 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 A2 版	2011 年 11 月 4 日
马钢股份关于签署金融服务协议的关联交易公告	上海证券报 A2 版	2011 年 11 月 4 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份第七届监事会第四次会议决议公告	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份 2011 年第二次临时股东大会通知	上海证券报 B30 版	2011 年 11 月 16 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 B22 版	2011 年 12 月 1 日

马钢股份第七届监事会第五次会议决议公告	上海证券报 B22 版	2011 年 12 月 1 日
马钢股份 2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日
马钢股份董事会决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日
马钢股份第七届监事会第七次会议决议公告	上海证券报 37 版	2011 年 12 月 31 日

上述公告同时刊载于上海证交所网站（<http://www.see.com.cn>）及香港联交所网站（<http://www.hkex.com.hk>）。