

马鞍山钢铁股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 3 月 21 日

重要提示

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

二、 除独立董事王先柱先生因另有公务，委托独立董事张春霞女士代为出席并行使其表明意见的表决权之外，其他董事均出席董事会会议。

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

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

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会建议派发2018年末期股利每股现金人民币0.31元（含税），未分配利润结转至2019年度，不进行资本公积金转增股本。该等分配方案尚待提交股东周年大会批准。

六、 前瞻性陈述的风险声明

报告中对公司面临的主要风险进行了分析。详见第四节“董事会报告”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。报告涉及的未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、 报告期，不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

八、 报告期，不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

九、 重大风险提示

公司并无需提请投资者特别关注的重大风险。

十、 其他

本报告分别以中、英文编制，在对中英文文本的理解发生歧义时，以中文文本为准。

目 录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	公司业务概要	8
第四节	董事会报告	10
第五节	重要事项	27
第六节	普通股股份变动及股东情况	41
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	45
第八节	公司治理	50
第九节	财务报告	63
第十节	备查文件目录	295

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、马钢股份	指	马鞍山钢铁股份有限公司
本集团	指	本公司及附属子公司
集团公司、马钢集团	指	马钢（集团）控股有限公司
股东大会	指	本公司股东大会
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
监事会	指	本公司监事会
监事	指	本公司监事
高级管理人员	指	本公司高级管理人员
香港联交所、联交所	指	香港联合交易所有限公司
上海证交所、上交所	指	上海证券交易所
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的在上海证交所上市的普通股，以人民币认购及交易。
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的在香港联交所上市的外资股，以港币认购及交易。
中国登记结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国	指	中华人民共和国
香港	指	香港特别行政区
元	指	人民币元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
钢协、中钢协	指	中国钢铁工业协会
CRCC	指	中铁铁路产品认证中心
《公司章程》、公司章程	指	《马鞍山钢铁股份有限公司章程》
马钢瓦顿	指	MG-VALDUNES S. A. S，本公司全资子公司
香港公司	指	马钢（香港）有限公司，本公司全资子公司
合肥公司	指	马钢（合肥）钢铁有限责任公司，本公司控股子公司
长钢、长钢股份、长江钢铁	指	安徽长江钢铁股份有限公司，本公司控股子公司
财务公司	指	马钢集团财务有限公司，本公司控股子公司
环保公司、欣创环保、欣创节能	指	安徽欣创节能环保科技股份有限公司，集团公司控股子公司，本公司参股公司
废钢公司	指	马钢废钢有限责任公司，现为集团公司控股子公司，本公司参股公司
嘉华公司	指	安徽马钢嘉华新型建材有限公司，现为集团公司控股子公司，本公司参股公司
化工能源公司、化工公司	指	安徽马钢化工能源科技有限公司，现为集团公司控股子公司，本公司参股公司

金马能源	指	河南金马能源股份有限公司,是本公司的参股公司
投资公司	指	马钢集团投资有限公司,集团公司全资子公司
核数师、审计师、安永	指	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	自2018年1月1日至2018年12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

公司注册地址	中国安徽省马鞍山市九华西路8号
公司注册地址的邮政编码	243003
公司办公地址	中国安徽省马鞍山市九华西路8号
公司办公地址的邮政编码	243003
公司网址	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媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司董事会秘书室

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码

A股	上交所	马钢股份	600808
H股	联交所	马鞍山钢铁	00323

六、其他相关资料

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

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	81,951,813,488	73,228,029,624	11.91	48,275,100,310
归属于上市公司股东的净利润	5,943,286,585	4,128,939,861	43.94	1,228,892,407
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,092,357,115	3,969,088,696	28.30	1,409,936,906
经营活动产生的现金流量净额	13,870,430,106	4,599,822,004	201.54	4,273,705,490
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	28,173,623,272	23,895,739,812	17.90	19,764,171,955
总资产	76,871,999,293	72,191,589,979	6.48	66,245,531,030
总股本	7,700,681,186	7,700,681,186	-	7,700,681,186

（二）主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益（元 / 股）	0.772	0.536	44.03	0.160
稀释每股收益（元 / 股）	0.772	0.536	44.03	0.160
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.661	0.515	28.35	0.183
加权平均净资产收益率（%）	22.68	18.92	增加3.76个百分点	6.43
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	19.44	18.18	增加1.26个百分点	7.38

八、2018 年分季度主要财务数据

单位：百万元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	18,308	21,755	23,054	18,835
归属于上市公司股东的净利润	1,418	2,011	2,155	359
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,402	1,655	2,120	-85
经营活动产生的现金流量净额	633	3,547	3,827	5,863

九、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	371,280,264	-176,952,368	-51,189,196
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	337,543,274	409,513,631	191,502,761
员工辞退补偿	-150,464,248	-216,124,494	-347,468,731
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益	225,957,069	217,458,815	62,627,178
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	3,632,383	927,877
处置子公司股权投资的投资收益	188,829,498	736,943	-
非同一控制下企业合并公允价值调整产生的投资收益	-	390,855	-
联合营公司增资导致股权被动稀释产生的投资损失	-	-22,335,060	-
处置联营公司取得的投资收益	7,689,556	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,033,653	-11,146,562	-19,729,079
少数股东权益影响额	-40,870,094	-11,689,059	-6,551,217

所得税影响额	-88,002,196	-33,633,919	-11,164,092
合计	850,929,470	159,851,165	-181,044,499

十、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,546,139,404	2,084,414,075	538,274,671	174,913,116
交易性金融负债	10,498,810	8,012,670	-2,486,140	2,486,140
其他权益工具投资	163,375,912	263,122,364	99,746,452	-
合计	1,720,014,126	2,355,549,109	635,534,983	177,399,256

十一、其他

本集团最近五年主要会计数据、财务指标（人民币百万元）

会计数据（指标）	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	81,952	73,228	48,275	45,109	59,821
利润总额	8,239	5,809	1,369	-4,727	512
净利润	7,058	5,072	1,257	-5,104	264
基本每股收益（元）	0.772	0.536	0.160	-0.624	0.029
稀释每股收益（元）	0.772	0.536	0.160	-0.624	0.029

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务和经营模式

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

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

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

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

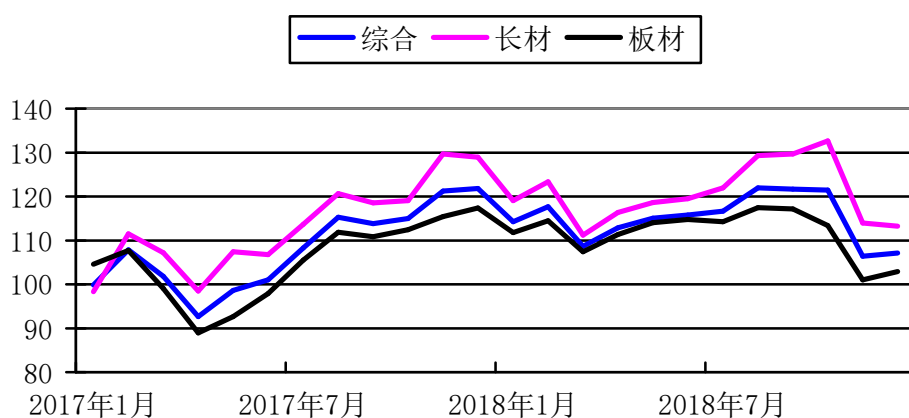
公司针对不同产品，采取不同的经营模式。板材以直销为主，经销商销售为辅；长材以经销商销售为主，以直销为辅；轮轴主要采取直销方式。

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

（二）行业情况

2018 年，国内钢材价格在一季度小幅波动之后，从 4 月份起逐步上行，11 月份骤降后，于 12 月份保持平稳。全年来看，长材价格走势优于板材。根据中钢协数据，2018 年国内钢材价格平均指数为 114.75 点，同比上升 7.01 点，升幅为 6.5%。

图 1：2017 及 2018 年度国内钢材价格指数



进出口方面，据中国海关统计，全年出口钢材 6,934 万吨，同比下降 8.07%；进口钢材 1,317 万吨，同比下降 0.98%。折合净出口粗钢 5,624 万吨，同比下降 9.48%。

原燃料方面，2018 年铁矿石价格全年两头高，中间低，波动幅度较上年有所减小。据中国海关统计，2018 年全国进口铁矿石平均到岸价为 69.46 美元/吨，同比略有下降。焦炭价格先抑后扬，在一季度震荡下行后，二、三季度一路震荡走高，达到近十年来的高点，四季度高位震荡后有所回落，均价较上年大幅上涨。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2018 年，除企业会计准则变化的影响以外，公司股权资产、固定资产、无形资产、在建工程等主要资产并未发生重大变化。其中：境外资产折合人民币 54.6 亿元，占总资产的比例为 7.1%。

三、报告期内核心竞争力分析

（一）区位优势

公司地处经济活动活跃的华东地区，贴近下游市场，交通运输便利。

（二）产品结构优势

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

（三）技术优势

报告期，公司获授权专利 220 件，其中发明专利 50 件，实用新型 170 件。截止 2018 年 12 月 31 日，公司拥有有效国内外专利 1,169 件（其中国外专利 3 件），技术秘密（非专利技术）4,110 项。

（四）人才优势

公司一贯重视关键技术人员团队建设。一方面加大高端人才的引进和培养力度，培育行业领军人物；另一方面，依托高级技术主管队伍，培养各专业领域带头人。报告期末，公司共有高级技术主管 59 名。

第四节 董事会报告

一、董事长报告

各位股东：

我很高兴代表董事会向各位报告本集团 2018 年度情况。

按中国企业会计准则计算，本集团 2018 年营业收入为人民币 81,952 百万元，同比增长 11.91%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 5,943 百万元，同比增长 43.94%；基本每股收益为人民币 0.772 元，同比增长 44.03%。报告期末，本集团总资产为人民币 76,872 百万元，同比增长 6.48%；归属于上市公司股东的净资产为人民币 28,174 百万元，同比增长 17.90%。

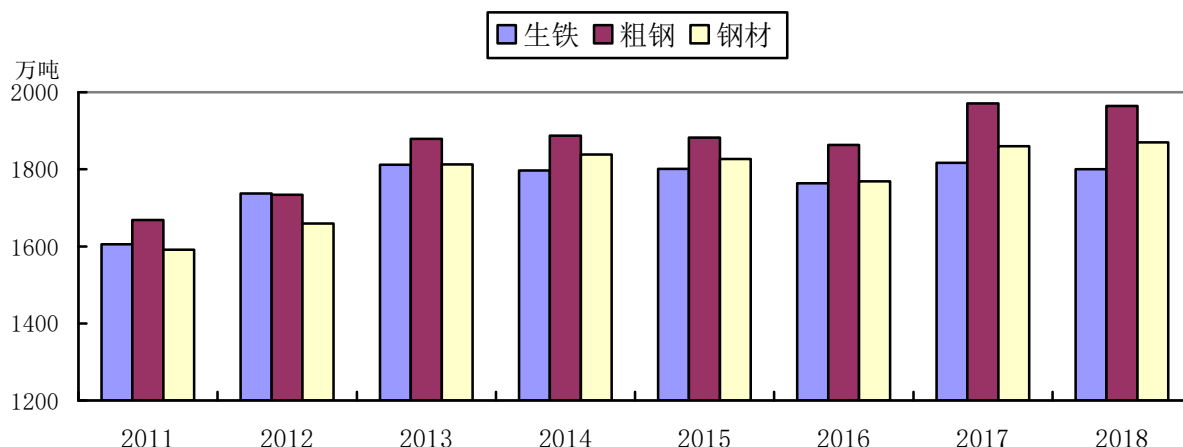
按中国企业会计准则计算，2018 年度，本公司实现净利润人民币 4,719 百万元，计提 10%法定盈余公积后，2018 年末可供股东分配的利润为人民币 4,961 百万元。综合考虑公司盈利及未来可持续发展，董事会建议派发 2018 年末期股利每股现金人民币 0.31 元（含税），未分配利润结转至 2019 年度，不进行资本公积金转增股本。该等分配方案尚待提交股东周年大会审议批准。

回顾 2018 年，国家坚持稳中求进工作总基调，创新和完善宏观调控，经济保持平稳运行；扎实打好三大攻坚战，重点任务取得积极进展；深化供给侧结构性改革，实体经济活力不断释放。钢铁行业完成了化解过剩产能的目标，产能严重过剩矛盾有效缓解，企业效益明显好转。据国家发改委统计，2018 年全国生铁、粗钢和钢材产量分别为 7.71 亿吨、9.28 亿吨和 11.06 亿吨，分别同比增长 3.0%、6.6%和 8.5%。据中钢协统计，2018 年中钢协会员企业实现盈利 2,862.72 亿元，同比大幅增长 41.12%；资产负债率 65.02%，同比下降 2.63 个百分点。

2018 年，公司践行新发展理念，积极贯彻国家供给侧改革决策部署，紧紧围绕“加速提升创新竞争力”工作主题，以全面创新增动力，以全面协同提效率，以全面精益求精质量，取得较好经营成果的同时，开创了公司转型发展的新局面：

1、去产能任务全面完成。2018 年，公司关停了两座高炉和两座转炉，退出炼铁产能 100 万吨、炼钢产能 128 万吨。至此，公司全面完成了去产能三年任务目标，累计退出炼铁产能 224 万吨、炼钢产能 256 万吨。在有产能退出和一座高炉大修的情况下，本集团全年生产生铁 1,800 万吨、粗钢 1,964 万吨、钢材 1,870 万吨，与上年相比基本持平。

图 2：2011 年至 2018 年本集团生铁、粗钢、钢材产量



2、技术创新成果显著。全年共组织实施各类科研项目 124 项，开展 53 项新产品开发项目，实现专利申报 167 项，主持、参与制修订并发布国家行业标准 9 项。公司承担的 863 课题“30 吨轴重重载列车车轮材料服役行为及关键设计、制备技术”顺利通过国家科技部的结题验收；“马钢高速车轮制造技术创新”获冶金行业科学技术奖一等奖；公司荣获新华网及紫金传媒颁发的中国 A 股上市公司紫金创新奖。

3、品牌建设不断深化。以项目管理方式推进品牌战略行动计划，在钢铁行业率先建立了品牌培育管理体系，选择试点单位发布品牌培育管理手册，管理创新成果显著。多项管理创新成果获得中钢协 2018 年冶金行业管理现代化创新成果奖，其中“基于设备综合效率（OEE）评价体系的设备效率提升实践”、“以产品升级为目标打造精益化工厂”分别获得一、二等奖，“以打造高速轮轴知名品牌为目标的技术创新管理体系构建”等成果获得三等奖。本公司还荣获《财富》（中文）杂志颁发的 2018 中国最佳董事会及上市公司百强高峰论坛授予的中国百强企业奖，证券时报颁发的 2018 “金翼奖”港股通公司价值实力排行榜奖。

4、精益运营深入推进。通过推进目标计划值管理，优化组产模式和资源配置，试点创建精益工厂，持续提升精益制造水平；通过完善营销布局，优化客户结构，深入实施 EVI 服务，终端用户和板材直供比明显增加，实现精益营销；通过持续打造安全、稳定、高效、可持续、有竞争力的供应链，在环保政策刚性执行的条件下，经济安全保供，实现精益采购。

5、重点工程项目稳步推进。报告期，型材升级改造、特钢优棒生产线、硅钢适应性改造、六机六流小方坯等项目建成投产；重型H型钢生产线、焦化新建筒仓、特钢大方坯连铸机及配套改造等项目开始前期工作。

6、去杠杆降负债成效明显。2018年，通过发行人民币10亿元的短期融资券，兑付2015年度第一期、第二期共计人民币40亿元的中期票据，兑付2017年度第一期、第二期共计人民币30亿元的短期融资券，继续优化债务结构，降低有息负债。经中诚信国际信用评级有限公司和联合资信评估有限公司综合评审，公司信用等级由“AA+”上调至“AAA”。2018年年末，本集团资产负债率为58.38%，同比下降3.89个百分点。

7、积极履行社会责任。继续致力于推动企业与社会、环境的全面协调发展，积极投身精准扶贫攻坚战，派出扶贫工作队驻村开展产业扶贫、教育扶贫、结对帮扶，取得积极成效；积极创建绿色现代都市工厂，实施环保超低排放改造。2018年已完工环保项目21项，完成投资额人民币2.3亿元。能源环保指标持续改善，吨钢综合能耗576.5公斤标准煤，同比下降1.18%，吨钢耗新水3.29m³/t，同比下降5.19%。本公司在安徽省生态环保厅企业环境信用评级中获评为“诚信企业”，并获得安徽省上市公司协会颁发的“安徽上市公司履行社会责任贡献奖”。

展望2019年，国家将坚持稳中求进的工作总基调，坚持新发展理念，坚持推进高质量发展。同时，随着经济结构的不断调整，经济增长主要动力由投资转向消费。

面对新形势和新变化，2019年，本公司将强化“效益、效率”双引擎，聚焦变革突破，聚力价值创造，推进全面精益运营，持续提升企业创新力和竞争力，奋力开创马钢高质量发展新局面。为此，公司将主要采取以下措施：

1、坚定不移做精做优。深化产品结构调整，推行精品战略，加快高端认证突破，扩大高附加值产品比重，提高汽车板核心区域市场占有率，持续拓展冷轧、镀锌、酸洗等高端家电市场，大力开拓工业用型材、低温耐候产品、高强钢筋、铁路造车用材、汽车零部件用优棒材等市场。

2、注重市场经营创效。强化市场跟踪研判，迅速及时有效应对，准确把握商机，引领采购、销售和制造，支撑经营创效。深入推进精益采购，优化供应商管理，加快辅料和焦炭等基地建设，提升资源安全保供能力；完善服务型营销体系，坚持以客户为中心，实施客户分级管理、分级营销，增强客户服务体验，促进产品销售和服务增值。

3、提升制造管控水平。继续完善高炉体检、预警和应对机制，加快推进系统配套项目，实现高炉长周期稳定顺行下的高效生产；强化生产、设备、能源、物流系统联动，优化资源配置和产线分工，合理优化铁钢比，释放优势产线产能；强化质量流程管控，持续推进工艺技术优化，提高重点产品订单兑现率；持续完善OEE指标评价体系，深化设备功能精度管理，推进科学高效灵活检修，提高系统保障能力。

4、实施创新驱动发展。强化技术创新，大力推行“基地建设+原创技术”模式，充分发挥国家级技术创新平台作用，加强战略性、前瞻性、基础性科研项目研究。推进智能升级，加快实施智能制造相关装备项目，打造智能制造示范工程。

5、全面创建精益工厂。以“零化目标、造物育人、永续改善、共建共享”为方向，聚焦“效率、质量、成本、交货期、安全、士气、环境、智能化”8要素，构建马钢特色精益工厂创建模式，深入推进品牌建设、精益运营和卓越绩效管理，实现制造能力、环境质量、职工素养、精神面貌全面提升。

6、打造本质安全型、本质环保型企业。树牢树立安全红线意识和底线思维，强化属地管理，进一步健全和落实安全生产责任制，深入开展隐患排查治理，防范各类安全事故发生，提升安全绩效；严格落实超低排放改造三年行动方案，加快新区料场封闭、筒仓等重点项目建设，落实蓝天、碧水、净土保卫战行动实施方案，提升环境绩效。

7、持续优化人力资源。按照年均8%的人力资源优化率提升底线要求，对标行业标杆企业，坚持减总量、调结构、提素质、增活力，分层分类设指标、定岗定编定员；持续推进流程再造、专业化整合、智能化改造和大工种区域化作业，继续多渠道稳妥安置分流人员。

8、推动共建共享。以职工为中心，不断激发广大职工的创造活力，不断满足职工日益增长的美好生活需要，凝聚全体职工共建美好家园的强大合力，努力实现全年目标。

新的一年，公司董事会将更加恪尽职守，勤勉尽责，带领全体职工共同努力。希望并相信在各位股东、社会各界的支持下，公司各项工作能更加进步！

丁毅
董事长

2019年3月21日
中国·安徽·马鞍山

二、管理层讨论与分析

报告期，公司主要工作如下：

(1) 持续提升市场经营能力。营销系统优化渠道布局，围绕客户需求，推动服务重心前移，积极开拓战略目标市场。汽车板新开发了上汽大众、东风商用车、广汽新能源等6家主机厂；彩涂板实现满负荷生产，其产品被应用到雄安新区工程、港珠澳大桥等国家重点工程项目；高速车轮成功进入德铁，成为国内首家出口高速车轮的企业。采购系统克服国家环保政策、安全监管力度加强所带来的严峻挑战，实现安全、

优质、高效保供。

(2) 推进制造系统精益运行。全面推行目标计划值管理，铁前系统坚持“日常体检、保供预警、异常应对”工作机制，保障高炉长周期稳定顺行，铁水成本进入行业第一梯队水平；钢轧系统以增产增效为核心，坚持质量“三不原则”，通过持续开展工艺优化和产品质量改进工作，提升订单兑现率和客户满意度，实现经济运行。

(3) 重点产品认证取得新突破。完成了 6 种规格车轮的欧盟铁路互联互通技术规范（TSI）认证，时速 320 公里高速车轮在德国铁路公司装车上线运行；汽车板通过上汽大众、一汽集团、吉利汽车、众泰汽车、观致汽车等多家汽车主机厂的二方审核，特别是马钢镀锌 CR340LA 汽车板获得通用汽车全球一级工程认证，极大地提升了公司镀锌低合金高强系列在中高端汽车板市场认可度和品牌影响力；H 型钢产品通过了出口日本 JIS 认证换证复评审核；酸洗板带产品通过了 TUV 汉德认证公司的欧盟 PED 监督审核。

(4) 扎实做好设备和能源管理。强化设备系统保障能力，不断完善设备综合效率评价（OEE），促进设备功能精度管控能力提升，公司各产线运行总体稳定高效，KPI 指标达到或超过目标计划值。在“全国重点大型耗能钢铁生产设备节能降耗对标竞赛”中，三铁总厂 A 号烧结机获得 300m² 以上烧结机“冠军炉”荣誉称号，二铁 4[#] 高炉、三铁 B 号高炉、四钢轧 2[#] 转炉分别获得“优胜炉”荣誉称号。

(5) 加强安全、能源、环保工作。持续开展公司重大生产安全事故隐患排查治理专项行动，及时完善相关管理制度及技术、操作标准，对全系统进行摸排检查，加强设备无故障、操作无风险的职业健康和环境安全体系建设。通过对标挖潜，能源系统取得节能降耗新突破，能耗指标持续进步。牢固树立“绿水青山就是金山银山”的理念，认真落实中央环保督察“回头看”、蓝天保卫战各项整改措施，制订公司蓝天碧水净土保卫战三年行动方案，系统地从根源上查找并解决制约公司未来发展过程的环保短板问题，确保公司安全生产、职业健康、环境改善，实现可持续发展。

(6) 科学推进管理体系建设。按照“谋划、控制、指导、服务”的管理思想，以新版 ISO9001 和 IATF16949 两大质量管理体系标准为基础，继续完善公司方针目标、经营管理、科技创新、质量改进、生产制造、基础设施、风险控制、人力资源等各项管理工作，提高管理体系运行有效性和效率。

(7) 人力资源优化。公司推进机关改革，机构不断精简，人员逐步精干优化，同时，稳妥有序做好人员分流安置工作。与上年末相比，2018 年末公司机关人数减少 325 人，同比下降 42%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例
----	-----	-------	------

			(%)
营业收入	81,951,813,488	73,228,029,624	11.91
营业成本	69,794,982,119	63,556,258,449	9.82
销售费用	959,718,246	865,396,451	10.90
管理费用	1,379,991,907	1,164,112,101	18.54
研发费用	801,240,784	255,023,306	214.18
财务费用	960,457,412	998,780,259	-3.84
资产减值损失	754,443,431	746,374,994	1.08
信用减值损失	41,876,945	-	-
投资收益	1,090,099,779	676,516,349	61.13
公允价值变动（损失）/收益	-10,213,369	10,145,756	-200.67
资产处置收益/（损失）	371,280,264	-176,952,368	-
营业利润	8,085,297,848	5,649,467,742	43.12
营业外支出	6,472,487	16,625,157	-61.07
利润总额	8,238,923,928	5,808,966,563	41.83
所得税费用	1,180,935,234	736,728,434	60.29
净利润	7,057,988,694	5,072,238,129	39.15
归属于母公司股东的净利润	5,943,286,585	4,128,939,861	43.94
经营活动产生的现金流量净额	13,870,430,106	4,599,822,004	201.54
投资活动使用的现金流量净额	-4,011,703,200	-3,524,328,133	-
筹资活动使用的现金流量净额	-6,027,314,622	-2,376,736,277	-

(1) 利润表相关科目变动说明

➤ 营业收入较上年增加 11.91%，主要是由于本年钢材销售价格上涨以及钢材销售量增加所致。

➤ 营业成本较上年增加 9.82%，主要是由于本年原燃料采购价格上涨以及钢材销售量增加所致。

➤ 研发费用较上年增加 214.18%，主要是由于公司本年进一步加大了科研投入力度，扩大产品开发种类、加速产品升级所致。

➤ 信用减值损失人民币 41,876,945 元，上年为 0，主要是由于报告期执行新金融工具准则，相关科目列报方式变更所致。

➤ 投资收益较上年增加 61.13%，主要是由于本年处置子公司收益以及享有联营、合营公司的净利润较上年增加所致。

➤ 公允价值变动（损失）/收益较上年减少 200.67%，主要是由于上年末期货在本年末平仓导致公允价值变动转出所致。

➤ 资产处置收益人民币 371,280,264 元，上年为资产处置损失人民币 176,952,368 元，主要是由于本年本公司处置部分固定资产和土地以及合肥钢铁处置部分报废资产确认的收益增加所致。

➤ 营业利润、利润总额、净利润和归属于母公司股东的净利润较上年分别增加 43.12%、41.83%、39.15%和 43.94%，都主要是由于本年钢材产品毛利上升所致。

➤ 营业外支出较上年减少 61.07%，主要是由于本年支付的合同赔偿款较上年减少所致。

➤ 所得税费用较上年增加 60.29%，主要是由于本年部分子公司的盈利水平上升以及本公司转回部分递延所得税资产所致。

(2) 现金流量表相关科目变动说明

➤ 经营活动产生的现金净流入人民币 13,870,430,106 元，较上年增加流入 201.54%，主要是由于本年本公司盈利水平提高，同时财务公司吸收存款等经营活动流入增加所致。

➤ 投资活动产生的现金净流出人民币 4,011,703,200 元，上年为净流出人民币 3,524,328,133 元，主要是由于本年购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年增加所致。

➤ 筹资活动产生的现金净流出人民币 6,027,314,622 元，上年为净流出人民币 2,376,736,277 元，主要是由于本年公司兑付到期的中期票据、短期融资券以及发放现金股利所致。

报告期，公司经营活动产生的现金净流入为人民币 138.7 亿元，净利润为人民币 70.6 亿元，相差人民币 68.1 亿元，主要原因是折旧摊销、存货跌价准备等非现金因素影响以及经营性应收应付项目的变动所致。

(3) 财务状况及汇率风险

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 157.75 亿元，其中外币借款为 5.58 亿美元和 0.15 亿欧元，其余均为人民币借款。外币借款中，5.43 亿美元借款和 0.15 亿欧元借款为固定利率，0.15 亿美元借款采用伦敦银行间拆借利率(LIBOR)加点的借款利率。人民币借款中，56.20 亿元执行固定利率，62.08 亿元执行浮动利率。此外，本公司于 2018 年 6 月发行了短期融资券人民币 10 亿元。

本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化，本期未发生借款逾期现象。现阶段，本集团建设所需资金主要来源于自有资金。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 229 亿元。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合为人民币 97.63 亿元，应收票据为人民币 49.7 亿元，货币资金和银行承兑汇票中的大部分为收取的销售货款。

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。2018 年，随着国际贸易环境的变化，汇率风险加大，公司一方面运用远期购汇交易，锁定汇率，避免汇率风险，另一方面，合理调配美元资产负债结构，对冲汇率风险。

2. 收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:百万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钢铁业	76,196	65,528	14.00	9.85	11.14	减少 0.99 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
长材	33,644	27,840	17.25	12.59	11.86	增加 0.54 个百分点
板材	37,919	33,557	11.50	6.36	9.95	减少 2.89 个百分点
轮轴	2,033	2,042	-0.44	12.82	25.74	减少 10.32 个百分点
营业收入分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
安徽	30,618	26,020	15.02	17.37	13.53	增加 2.88 个百分点
上海	12,961	11,104	14.33	10.44	14.09	减少 2.74 个百分点
江苏	12,120	10,371	14.43	6.77	5.52	增加 1.01 个百分点
浙江	5,414	4,741	12.43	18.65	19.94	减少 0.94 个百分点
广东	2,387	2,047	14.22	12.33	11.95	增加 0.29 个百分点
国内其他地区	13,188	11,233	14.83	-8.83	-11.36	增加 2.43 个百分点
海外及香港地区	5,264	4,279	18.72	81.52	63.52	增加 9.10 个百分点

报告期,本集团主营业务收入为人民币 80,913 百万元,其中钢铁业收入为人民币 76,196 百万元,占主营业务收入的 94%。

(2) 产销量情况分析表

单位:万吨

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
长材	908.6	909.9	12.8	1.66	1.13	-11.11
板材	940.3	940.7	4.9	-0.75	-0.68	-7.55
轮轴	21.6	22.0	0.5	11.92	17.02	-50

(3) 成本分析表

单位:百万元 币种:人民币

成本	本期	本期占总成	上年同	上年同期占总	本期金额较上年同
----	----	-------	-----	--------	----------

构成项目	金额	本比例 (%)	期金额	成本比例 (%)	期变动比例 (%)
原燃料	53,081	76.05	48,968	77.05	8.40
人工工资	3,735	5.35	3,854	6.06	-3.09
折旧和摊销	3,519	5.04	3,520	5.54	-0.03
能源和动力	3,398	4.87	3,474	5.47	-2.19
其他	6,062	8.69	3,740	5.88	62.09

其他成本同比增加 62.09%，主要是修理及维护费用和其他业务支出同比增加所致。

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额人民币 62.99 亿元，占年度销售总额 8%，其中并无关联方客户。

前五名供应商采购额人民币 116.49 亿元，占年度采购总额 44%，其中，关联方采购额人民币 38.60 亿元，占年度采购总额 15%。

在主要供应商中，集团公司为本公司的控股股东。除此之外，2018 年概无任何董事或监事、其联系人士或任何股东（据董事会所知持有 5%或以上本公司之股份）在本集团的前五名供应商或客户中占有实质权益。

3. 费用

报告期，本集团销售费用、管理费用和财务费用同比并无重大变化。

4. 研发投入

研发投入情况表

单位：百万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	956.91
本期资本化研发投入	39.32
研发投入合计	996.23
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.22
公司研发人员的数量	1,748
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	7.50
研发投入资本化的比重 (%)	3.95

(二) 报告期内，公司不存在非主营业务导致利润重大变化的情况

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期
------	-------	-----------	-------	-----------	-----------

		的比例 (%)		的比例 (%)	期末变 动比例 (%)
货币资金	9,762,844,718	12.70	4,978,352,093	6.90	96.11
交易性金融资产	2,084,414,075	2.71	-	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	-	-	1,546,139,404	2.14	-100.00
应收票据及应收账款	6,091,882,823	7.92	9,341,614,275	12.94	-34.79
其他应收款	147,965,534	0.19	285,228,074	0.40	-48.12
存货	11,053,918,748	14.38	11,445,747,808	15.85	-3.42
买入返售金融资产款	2,432,279,109	3.16	1,204,603,000	1.67	101.92
发放贷款及垫款	2,845,298,103	3.70	1,251,315,253	1.73	127.38
持有待售资产	-	-	73,454,334	0.10	-100.00
持有至到期投资流动部分	-	-	305,228,376	0.42	-100.00
一年内到期的非流动资产	101,201,184	0.13	-	-	-
其他流动资产	3,173,122,975	4.13	916,037,331	1.27	246.40
可供出售金融资产	-	-	1,111,168,160	1.54	-100.00
持有至到期投资非流动部分	-	-	100,854,230	0.14	-100.00
长期股权投资	2,809,063,381	3.65	1,525,225,202	2.11	84.17
其他权益工具投资	263,122,364	0.34	-	-	-
固定资产	31,545,176,835	41.04	33,130,499,862	45.89	-4.79
在建工程	1,662,672,077	2.16	1,805,955,609	2.50	-7.93
递延所得税资产	275,626,734	0.36	478,235,280	0.66	-42.37
拆入资金	900,366,111	1.17	200,000,000	0.28	350.18
吸收存款	4,915,309,311	6.39	2,947,639,610	4.08	66.75
卖出回购金融资产款	1,133,772,377	1.47	308,100,956	0.43	267.99
短期借款	10,917,293,181	14.20	4,630,303,694	6.41	135.78
交易性金融负债	8,012,670	0.01	-	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	-	-	10,498,810	0.01	-100.00
应付票据及应付账款	10,342,007,979	13.45	11,778,382,830	16.32	-12.20
其他应付款	3,530,746,914	4.59	2,354,327,866	3.26	49.97
一年内到期的非流动负债	1,470,868,462	1.91	4,928,758,378	6.83	-70.16
其他流动负债	1,026,897,260	1.34	3,081,026,301	4.27	-66.67
长期借款	3,596,387,552	4.68	6,975,958,634	9.66	-48.45
长期应付款	-	-	210,000,000	0.29	-100.00
未分配利润	7,405,577,274	9.63	3,643,443,763	5.05	103.26

➤ 货币资金较上年增加 96.11%，主要是由于本年公司盈利，经营性现金流入增加以及财务公司吸收存款及拆入资金较年初增加所致。

➤ 应收票据及应收账款较上年减少 34.79%，主要是由于上年末应收票据总额较高，本年采用票据背书的形式支付货款以及票据到期所致。

➤ 其他应收款较上年减少 48.12%，主要是由于本年末期货平仓，钢材期货保证金减少所致。

➤ 买入返售金融资产款较上年增加 101.92%，主要是由于本年财务公司逆回购业务增加所致。

- 发放贷款及垫款较上年增加 127.38%，主要是由于本年财务公司对本集团外部成员单位的票据贴现金额增加所致。
- 持有待售资产较上年减少 100.00%，主要是由于本年合肥钢铁工业遗址资产本年已完成移交所致。
- 其他流动资产较上年末增加 246.40%，主要是由于本年财务公司购买的同业存单在此科目列示所致。
- 长期股权投资较上年末增加 84.17%，主要是由于本年末新增化工能源等三家联营企业投资以及联合营企业投资收益增加所致。
- 递延所得税资产较上年减少 42.37%，主要是由于本公司递延所得税资产转销所致。
- 拆入资金较上年增加 350.18%，主要是由于本年末财务公司向银行同业拆借资金增加所致。
- 吸收存款较上年增加 66.75%，主要是由于本年财务公司吸收的集团及其成员单位的货币资金增加所致。
- 卖出回购金融资产款较上年增加 267.99%，主要是由于财务公司本年向其他金融机构进行票据和债券的再贴现所融入资金量增加所致。
- 短期借款较上年增加 135.78%，主要是由于本年本公司短期借款以及香港子公司短期信用证融资增加所致。
- 其他应付款较上年增加 49.97%，主要是由于本年本公司应付福费廷业务款项增加所致。
- 一年内到期的非流动负债较上年减少 70.16%，主要是由于本年公司偿还到期的中期票据所致。
- 其他流动负债较上年减少 66.67%，主要是由于公司去年发行的 30 亿一年期短期融资券到期兑付，本年新发行 10 亿一年期短期融资券所致。
- 长期借款较上年减少 48.45%，主要是由于本年公司一年内到期的长期借款被重分类到一年内到期的非流动负债所致。
- 长期应付款为零，上年末为人民币 210,000,000 元，主要是由于该应付款将于一年内到期并重分类到一年内到期的非流动负债所致。
- 未分配利润较上年增加 103.26%，主要是由于本年本集团盈利所致。

除上述变动之外，交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、一年内到期的非流动资产、可供出售金融资产、其他权益工具投资、交易性金融负债、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等项目的变动都主要是由于报告期执行新金融工具准则，相关科目列报方式变更所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末，公司的受限资产合计约人民币 20.05 亿元，其中：财务公司存放中国人民银行的法定准备金约人民币 9.83 亿元，存放银行的票据和信用证保证金约人民币 10.22 亿元。

（四） 行业经营性信息分析

见本报告第三节“公司业务概要”中关于行业情况的说明。

1. 公司情况

报告期，公司产能及产能利用情况如下：

产品名称	产能（万吨）	产能利用率（%）
生铁	1,833	98
粗钢	2,170	91
钢材	1,970	95

2. 钢铁行业经营性信息分析

（1） 按加工工艺分类的钢材制造和销售情况

单位：百万元 币种：人民币

按加工工艺区分的种类	产量（吨）		销量（吨）		营业收入		营业成本		毛利率（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
冷轧钢材	4,801,070	4,833,780	4,800,445	4,822,887	23,015	20,604	20,879	18,262	9.28	11.37
热轧钢材	13,687,895	13,577,833	13,704,774	13,645,056	48,548	44,928	40,518	37,147	16.54	17.32
轮轴	215,567	192,638	220,352	188,808	2,033	1,802	2,042	1,624	-0.44	9.88

（2） 按成品形态分类的钢材制造和销售情况

单位：百万元 币种：人民币

按成品形态区分的种类	产量（吨）		销量（吨）		营业收入		营业成本		毛利率（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
长材	9,086,121	8,937,750	9,098,502	8,996,905	33,644	29,881	27,840	24,889	17.25	16.71
板材	9,402,844	9,473,863	9,406,717	9,471,038	37,919	35,651	33,557	30,520	11.50	14.39
轮轴	215,567	192,638	220,352	188,808	2,033	1,802	2,042	1,624	-0.44	9.88

（3） 按销售渠道分类的钢材销售情况

单位：亿元 币种：人民币

按销售渠道区分	营业收入		占总营业收入比例（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度
线下销售	702.2	642.4	84.84	87.72
线上销售	33.8	30.9	4.08	4.22

(4) 铁矿石供应情况

铁矿石 供应来源	供应量（吨）		同比增减 （%）
	本年度	上年度	
国内采购	7,848,045	8,303,087	-5.48
国外进口	21,032,183	20,336,050	3.42

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位：百万元 币种：人民币

本公司报告期末投资额	10,494.24
投资额增减变动数	1,537.23
本公司上年末投资额	8,957.01
投资额较上年增减幅度（%）	17.16

报告期新设立或投资发生变化的主要公司情况：

单位：百万元 币种：人民币

被投资公司	持股 比例	主要业务	报告期 新增投 资额
新设立的公司			
马钢（上海）商业保理有限公司	25%	应收账款融资，应收账款收付结算、管理与催收，销售分账户管理，与保理业务相关的信用风险担保等	75
马钢（上海）融资租赁有限公司	25%	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保等	75
安徽马钢化工能源科技有限公司	45%	化工产品（不含化学危险品及易制毒品）研发、生产、销售；焦炭、金属制品、家用电器、机械电器设备、仪器仪表生产和销售及技术服务；工程设计；产品鉴定检测	600
马钢（长春）钢材销售有限公司	100%	钢材销售	10
马钢（武汉）材料技术有限公司	85%	汽车、家电、工程机械材料研发；钢材、冲压零部件生产和销售；仓储及服务	32
马钢（中东）公司	100%	黑色金属冶炼及其压延加工与产品销售、钢铁产品延伸加工	2
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司	100%	技术信息咨询、广告、杂志零售、会展服务	0.5
因增资或股权变动导致投资发生变化的公司			
马鞍山马钢废钢有限责任公司	45%	废旧金属回收、加工、销售	-55

安徽马钢嘉华新型建材有限公司	30%	生产、销售和运输矿渣综合利用产品及提供相关技术咨询和服务	-
马钢瓦顿有限公司	100%	用于铁路运输、城市运输以及机械建造的所有产品和设备的设计、制造、加工、维护和修理；各种类型的钢材制品的销售、进口和出口	237
马钢（重庆）钢材销售有限公司	100%	钢材销售	-10
广州马钢钢材销售有限公司	100%	钢材销售	-10
马钢（上海）工贸有限公司	100%	金属材料、建材、五金交电、铁矿石销售；仓储、商务信息咨询服务	-60

说明：

● 2018 年 3 月，公司以现金 2.6 亿元、房屋建筑物及土地 3.4 亿元设立全资子公司安徽马钢化工能源科技有限公司。2018 年 8 月，公司与马钢集团签署协议，将化工公司的注册资本由人民币 600,000,000.00 元增加至人民币 1,333,333,333.33 元，公司除向化工公司注资人民币 1,406,140.00 元以外，放弃对本次增资的优先认购权，马钢集团认购化工公司的全部新增注册资本，共计人民币 733,333,333.33 元。增资完成后，化工公司注册资本人民币 13.33 亿元，本公司持有化工公司股权由 100%降至 45%。

● 2018 年，公司设立全资子公司马钢（中东）公司，注册资本 400 万迪拉姆，完成第一期出资 30 万美元（折合人民币约 204 万元）。

● 2018 年 10 月，公司投资设立马钢（武汉）材料技术有限公司，该公司注册资本人民币 2.5 亿元，本公司持股 85%。2018 年，公司完成第一期出资款人民币 3,185.7 万元。

● 2018 年 8 月，公司与马钢集团签署协议，向马钢集团转让本公司持有的废钢公司 55%股权，转让后，本公司持有废钢公司的股权比例由 100%降至 45%。

● 2018 年 8 月，公司与马钢集团、利达公司签署协议，将控股子公司嘉华公司的注册资本由 8,389,000 美元增加至 19,574,333 美元，公司放弃对本次增资的优先认购权，马钢集团和利达公司分别认购嘉华公司新增注册资本 7,829,733 美元和 3,355,600 美元。增资完成后，马钢集团持股比例为 40%，利达公司持股比例为 30%，本公司持有嘉华公司的股权比例由 70%降至 30%。

● 2018 年 8 月，董事会批准向马钢瓦顿有限公司增资不超过 7,000 万欧元，11 月 21 日完成增资 3,000 万欧元（折合人民币 2.37 亿元）。

● 全资子公司马钢（重庆）钢材销售有限公司、广州马钢钢材销售有限公司清算注销。马钢（上海）工贸有限公司于 2018 年 2 月移交破产清算管理人管理。

(1) 报告期，本公司未进行重大的股权投资

(2) 重大的非股权投资

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	预算总投资额	报告期新增投资额	工程进度
品种质量类项目	11,303	1,497	62%
节能环保项目	5,700	565	37%
技改项目	1,802	416	68%
其他工程	不适用	233	不适用
合计		2,711	

报告期末，主要在建工程项目的具体情况如下：

单位：百万元 币种：人民币

项目名称	预算总投资	工程进度
马钢原料场环保升级及智能化改造工程	1,500	标段招投标
重型 H 型钢轧钢生产线项目	1,196	桩基施工
节能减排 CCPP 综合利用发电工程	1,025	工程涉及单位搬迁、拆除
二铁总厂 1#高炉大修工程	520	炉壳封顶、碳砖砌筑
煤焦化公司新建筒仓项目	420	土建施工
特钢公司新建大方坯连铸机及配套改造工程	420	退火炉区域桩基施工,连铸机标段招标
煤焦化公司(南区)净化系统合并项目	380	新 AS 系统单机、联动试车
马钢长材系列升级改造工程公辅配套项目	360	水处理区域桩基施工,备件库建设
重型 H 型钢生产线异型坯连铸机工程	330	设备基础施工
炼焦总厂 7#、8#焦炉烟气脱硫脱硝项目	150	吸附塔钢结构安装,电控楼施工
合计	6,301	

本公司项目建设资金来源为公司自有资金及银行贷款。二铁总厂 1#高炉大修工程已于 2019 年 2 月完工。

(3) 以公允价值计量的金融资产

见于本报告第二节之“十、采用公允价值计量的项目”。

(六) 报告期，本公司并无重大资产和股权出售事项

(七) 主要控股参股公司分析

1. 安徽长江钢铁股份有限公司

该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 2,120 百万元，报告期末资

产总额人民币 11,037 百万元、净资产为人民币 5,531 百万元。

2018 年, 该公司主营业务收入人民币 15,989 百万元, 主营业务利润人民币 3,612 百万元; 净利润 2,120 百万元, 同比增长 6%, 主要是报告期产销量增加及产品毛利提高所致。

2. 马钢集团财务有限公司

马钢集团财务有限公司, 注册资本人民币 2,000 百万元, 本公司直接持有 91% 的权益。主要对成员单位办理财务和融资顾问及相关咨询、代理业务; 提供担保; 对成员单位办理票据承兑和贴现、办理贷款及融资租赁; 从事同业拆借; 协助成员单位实现交易款项的收付; 经批准的代理保险业务; 办理成员单位之间的委托贷款、内部转账结算及相应的结算、清算方案设计、吸收成员单位存款。报告期净利润人民币 269 百万元, 报告期末资产总额人民币 16,212 百万元、净资产为人民币 2,970 百万元。

指标名称	标准值	本期实际值
资本充足率	$\geq 10.5\%$	25.09%
流动性比例	$\geq 25\%$	78.55%
不良资产率	$\leq 4\%$	-
不良贷款率	$\leq 5\%$	-
贷款损失准备充足率	$\geq 100\%$	272.22%
拆入资金比例	$\leq 100\%$	56.14%

3. 其他主要子公司

➤ 马钢（合肥）钢铁有限责任公司, 注册资本人民币 2,500 百万元, 本公司直接持有 71% 的权益。主要从事黑色金属冶炼及其压延加工与产品、副产品销售; 焦炭及煤焦化产品、动力生产及销售, 钢铁产品延伸加工、金属制品生产及销售。报告期净利润人民币 194 百万元, 报告期末资产总额人民币 4,746 百万元、净资产为人民币 2,206 百万元。

➤ 全资子公司马钢瓦顿股份有限公司, 注册资本 110.2 百万欧元。主要从事设计, 制造, 加工, 投入商品生产, 维修及修理所有用于铁路运输, 城市运输及机械工业的产品和设备。销售, 进口, 出口各种形状的钢产品。报告期净亏损人民币 86 百万元, 报告期末资产总额人民币 818 百万元、净资产为人民币 439 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。报告期净亏损人民币 29 百万元, 报告期末资产总额人民币 194 百万元、净资产为人民币 188 百万元。

➤ 全资子公司马钢（香港）有限公司, 注册资本港币 3.5 亿元。主要从事钢材及生铁贸易。报告期净利润 55 百万元, 报告期末资产总额 4,407 百万元, 净资产为 316 百万元。

4. 主要参股公司

➤ 河南金马能源股份有限公司, 注册资本人民币 535.421 百万元, 本公司直接

持有 26.89% 的权益。主要经营：焦炭、煤焦油、粗苯、硫酸铵、焦炉煤气生产销售；焦炉煤气发电、热力生产。报告期净利润约人民币 852 百万元，报告期末资产总额人民币 4,075 百万元，净资产为人民币 2,378 百万元。

➤ 盛隆化工有限公司，注册资本人民币 568.8 百万元，本公司直接持有 31.99% 的权益。主要经营：焦炭、硫酸铵、煤焦化工类产品（不含其他危险化学品）生产销售；机械设备的维修、加工（不含特种设备）。报告期净利润约人民币 921 百万元，报告期末资产总额人民币 3,078 百万元，净资产为人民币 2,290 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 167 百万元，报告期末资产总额人民币 621 百万元、净资产为人民币 536 百万元。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一） 行业格局和趋势

钢铁行业提前完成了化解过剩产能五年目标，市场环境发生了明显的变化，但钢铁产能结构还存在一些问题，例如：受利益驱动违规新增产能的冲动仍然存在，“地条钢”死灰复燃的苗头需要警惕，合规企业产能释放过快带来的压力依然存在。原燃料涨价、环保运行成本上升带来的成本压力不断增加；部分企业节能环保水平与超低排放要求以及社会期待还有一定差距；企业授信受限，融资难、融资贵问题比较突出；产品自主创新能力、部分关键核心技术突破方面与国外仍然存在着一定的差距，部分高端产品质量稳定性、一致性仍亟待提高。

（二） 公司发展战略

本公司坚持钢铁产业核心地位不动摇，追求高质量发展，实施创新驱动战略，强化精益运营，产品升级与服务创新并举，品牌战略和低成本战略并重，强产品、优结构、树品牌，打造独具特色的钢铁材料服务商，全面提升经营绩效、环境绩效、员工绩效和社会绩效，使公司成为“效益良好、环境友好、员工自豪、客户信赖、社会尊重”的品牌企业。

（三） 经营计划

2019 年，本集团计划产生铁 1,772 万吨、粗钢 1,921 万吨、钢材 1,820 万吨，与 2018 年产量相比，分别减少 1.56%、2.19% 和 2.67%，（其中本公司计划产生铁 1,433 万吨、粗钢 1,548 万吨、钢材 1,445 万吨，与 2018 年产量相比，分别增加 1.70%、1.18% 和 1.05%）。

（四） 可能面对的风险

1、需求端趋弱的风险。2019 年，预计国内生产总值增长 6%-6.5%，同比有所下调。在地产销售趋弱、贸易环境复杂等因素影响下，机械、汽车、家电等用钢需求增

速放缓，全国钢铁需求同比可能走弱。对此，本公司将继续专注主业，通过业务和资源整合，推进专业化、协同化发展，聚集变革突破，聚力价值创造，努力提升综合竞争力。

2、供给端趋增的风险。新一年，钢铁产品供给端一方面存在取暖季限产、环保政策等不确定因素；另一方面，随着行业企业效益的好转，新增产能、“地条钢”死灰复燃和已化解产能复产的冲动仍然存在。该等因素给钢材市场供应平衡和企业生产经营带来较大的不确定性和压力。对此，本公司在继续坚持以销定产的同时，通过柔性组织生产，增强生产的灵活性，通过聚焦“三品”、全面推行 EVI 模式，围绕核心产品，努力化解影响因素带来的负面影响。

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

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据《公司章程》，公司应本着重视股东合理投资回报、同时兼顾公司合理资金需求的原则，优先采取现金分配方式分配股利，现金分红政策应保持连续性和稳定性，利润分配政策调整或变更的条件和程序亦合规、透明。报告期，该等政策执行有效，本公司没有调整现金分红政策，在制定利润分配方案的过程中，独立董事发表独立意见，现金分红的比例符合公司章程的规定，有效地保护了广大中小投资者的合法权益。

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

单位：百万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	-	3.60	-	2,772.2	5,943.3	46.6
2017 年	-	1.65	-	1,270.6	4,128.9	30.8
2016 年	-	-	-	-	1,228.9	-

董事会建议派发 2018 年中期现金股利每股人民币 0.05 元（含税），中期不进行公积金转增股本。该方案于 2018 年 11 月 21 日经公司股东大会审议批准，于 2018 年 12 月 21 日实施完毕。

董事会建议派发 2018 年末期股利每股现金人民币 0.31 元（含税），未分配利润结转至 2019 年度，不进行资本公积金转增股本。该方案尚需公司股东周年大会批准。

二、承诺事项履行情况

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

2015 年 7 月 24 日，马钢（集团）控股有限公司承诺将通过马钢投资公司以合法合规的方式，以适当价格增持不低于人民币 4.09 亿元马钢股份 A 股，增持计划全部实施完成后 6 个月内不出售所增持的股份。

随着钢铁行业去杠杆工作的深入，集团公司在 2019 年将继续加大去杠杆的力度，可能使资金面较为紧张。此外，集团公司积极响应优化产业结构的号召，大力发展非钢产业，资金需求较大。截至目前尚未筹措足额增持资金。

集团公司将在保障生产经营正常资金运转的前提下，积极筹措资金，通过合法合规的方式实施增持计划并严格履行信息披露义务。

（二）公司不存在资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

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

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

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

➤ 收入会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”），新收入准则建立了新的模型用于确认与客户之间的合同产生的收入。本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则。经过测算，新收入准则的适用对本集团和本公司的收入、净利润及股东权益并无重大影响，因此本集团和本公司未对财务报表进行调整。

➤ 金融工具相关会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，该等新准则改变了金融工具的分类和计量方式。

在该等新准则的首次执行日，本集团对其 2017 年 12 月 31 日的金融工具按照修订前后金融工具准则的规定进行了分类和计量结果的评估，并根据评估结果对 2018 年 1 月 1 日金融工具的分类和计量结果进行了调整。该等会计政策变更导致本集团期初总资产增加人民币 6,385,966 元，净资产增加人民币 4,154,774 元（其中：归属于母公司股东的其他综合收益增加人民币 32,360,498 元，归属于母公司股东的未分配利润减少人民币 20,317,968 元）；本公司期初总资产增加人民币 36,653,752 元，净资产增加人民币 27,490,314 元（其中：其他综合收益增加人民币 27,490,314 元）。

➤ 财务报表格式

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，本集团将“应收票据”和“应收账款”汇总列示为“应收票据及应收账款”，将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”汇总列示于“其他应收款”，将“固定资产”和“固定资产清理”汇总列示于“固定资产”；本集团将“应付票据”和“应付账款”汇总列示为“应付票据及应付账款”，将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”汇总列示于“其他应付款”，将“长期应付款”和“专项应付款”汇总列示于“长期应付款”；本集团在利润表中的“财务费用”项目之上单独列报“研发费用”项目，将进行研究与开发过程中发生的费用化支出改为在“研发费用”中列报；本集团相应追溯重述了比较资产负债表和利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

➤ 与资产相关的政府补助的现金流量列报项目变更

根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，编制现金流量表时，将原作为投资活动的现金流量，变更作为经营活动的现金流量。本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更减少了合并及公司现金流量表中投资活动产生的现金流量净额并以相同金额增加了经营活动现金产生的现金流量净额，但对现金和现金等价物净增加额无影响。

（二）公司不存在出现重大会计差错需要更正的情况。

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	538.5（含内部控制审计费 60 万元）
境内会计师事务所审计年限	25

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

鉴于安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）持续了解本公司，并且工作细致严谨，董事会审核（审计）委员会建议续聘其为公司 2018 年度核数师。该事项经董事会审批后，于 2018 年 6 月 28 日获得公司 2017 年度股东周年大会批准。

七、报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

八、报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

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

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

十一、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

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

（1）2016-2018 年《矿石购销协议》项下的持续性关联交易

2015 年，本公司与集团公司签署 2016-2018 年《矿石购销协议》，并获股东大会批准。2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易的比例（%）
购买铁矿石、石灰石及白云石	3,860,073	25

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

董事会中与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及其附属公司在日常业务过程中按一般商业条款进行的交易，符合本公司及股东的最佳利益。报告期，该等交易按《矿石购销协议》订立的条款进行，交易总金额未超过该协议所规定 2018 年度之上限，即人民币 5,425 百万元。

（2）2016-2018 年《节能环保协议》等项下的持续性关联交易

2015 年，本公司与欣创公司签署 2016-2018 年《节能环保协议》，并获股东大会批准。2018 年，本公司与欣创公司基于双方最新之业务状况，签订《节能环保补充协议》，对《节能环保协议》中 2018 年之交易上限进行修改，即欣创公司向本公司提

供节能环保工程及服务于 2018 年度的金额上限（不含税）提高至人民币 8.37 亿元。该补充协议于 2018 年 11 月获本公司股东大会批准。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，该等协议项下所发生交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易的比例(%)
节能环保工程及服务	743,033	10
销售炉渣、煤灰等钢铁生产可利用资源（废弃物）	10,909	1
合计	753,942	-

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

董事会中与集团公司、环保公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中按一般商业条款进行，符合本公司及股东的整体利益，并且未超过该等协议列明的 2018 年度之上限，即人民币 862 百万元。

（3）2016-2018 年《持续关联交易协议》等项下的持续性关联交易

2015 年，本公司与集团公司签署 2016-2018 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。2018 年，本公司与集团公司基于双方最新之业务状况，签订《持续关联交易补充协议》，对《持续关联交易协议》中 2018 年之交易上限进行修改，即：①公司向集团公司销售水电气，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 160,000 千元；销售产成品及相关商品，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 707,403.8 千元；提供服务，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 19,569 千元。②公司向集团公司采购备品备件及相关商品，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 1,666,945.5 千元；接受基建技改工程服务，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 1,350,000 千元；接受水陆运输及相关服务，2018 年度金额上限（不含税）提高为人民币 2,497,916.8 千元。③2018 年度合计金额上限（不含税）提高为人民币 6,401,835.1 千元。该补充协议于 2018 年 11 月获公司股东大会批准。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，该等协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

	金额	占同类交易的比例(%)
集团公司购买本公司钢材等产品及计量等服务	688,691	1
本公司购买集团公司固定资产及建筑服务等服务及产品	4,658,446	62
合计	5,347,137	-

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，该类交易均为本集团与集团公司及其附属公司在日常业务过程中进行的交易，符合一般商业

要求，且以政府指导价或市场价为定价基准，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利。

报告期，该类交易按照相关协议条款进行，且未超过该等协议所规定 2018 年度之上限，即人民币 6,402 百万元。

(4) 2018 年度《金融服务协议》项下的持续性关联交易

2017 年 12 月，财务公司与集团公司签署 2018 年度《金融服务协议》，并经本公司董事会批准。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，该协议项下所发生的关联交易之金额如下：

单位：千元 币种：人民币

业务类型		存贷款金额	利息收入/支出	
存款	最高日存款额	5, 591, 861	利息支出	36, 917
	每月日均最高存款额	4, 824, 846		
贷款	最高日贷款额	498, 000	利息收入	21, 705
	每月日均最高贷款额	498, 000		
其他收入				
手续费及佣金净收入			445	
贴现利息收入			41, 557	

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

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中按一般商业条款进行，符合本公司及股东的整体利益，并且未超过该协议列明的上限，即最高日贷款余额不超过人民币 5 亿元，利息、手续费及服务费不高于人民币 80 百万元。

(5) 2018 年度《后勤综合服务协议》项下的持续性关联交易

2017 年 12 月，本公司与集团公司签署 2018 年度《后勤综合服务协议》，并经本公司董事会批准。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日，该协议项下所发生交易之金额如下（人民币千元）：

	金额	占同类交易的比例(%)
--	----	-------------

集团公司购买本公司能源等商品及技术服务等服务	20,564	2
本公司购买集团公司相关商品及印刷等专业服务	229,516	3
合计	250,080	-

本集团每年从集团公司购买相关商品及印刷等专业服务的价格，以及向其销售能源等商品及提供技术服务等的价格，均由双方于协议期间通过公平协商，参照可比的市场交易价，按照一般商业条款定订。

董事会中与集团公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该类交易乃在日常业务过程中按一般商业条款进行，符合本公司及股东的整体利益，并且未超过该协议列明的上限，即人民币 408 百万元。

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

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

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
购买马鞍山马钢表面工程技术有限公司、安徽马钢自动化信息技术有限公司房产	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_5.pdf
将马鞍山马钢废钢有限责任公司 55% 股权转让给马钢（集团）控股有限公司、放弃对安徽马钢化工能源科技有限公司增资的优先认购权、放弃对安徽马钢嘉华新型建材有限公司增资的优先认购权	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-08-16/600808_20180816_4.pdf

（三）共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
参股设立马钢（上海）商业保理有限公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_5.pdf

	180403_4.pdf
全资子公司马钢（香港）有限公司 参股设立马钢（上海）融资租赁有限公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-03/600808_20180403_2.pdf

（四）其他

- 截至 2018 年 12 月 31 日，公司与各关联方除日常经营往来外，不存在其他的债权或债务。
- 与控股股东所订立的重大合约

除上述内容以外，于 2018 年 8 月 15 日，本公司与集团公司签署 2019-2022 年度《矿石购销协议》、《持续关联交易协议》，与废钢公司、嘉华公司和化工能源公司分别签署了 2019-2022 年度《持续关联交易协议》，与欣创公司签署 2019-2022 年度《节能环保协议》，财务公司与集团公司签署 2019-2022 年度《金融服务协议》，该等协议于 2018 年 11 月获股东大会批准。2018 年 12 月，本公司与集团公司签署《后勤综合服务协议》，并获董事会批准。除此之外，截至 2018 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集团公司签订任何重大合约。

十二、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司不存在托管、承包、租赁事项

（二）担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-
报告期末对子公司担保余额合计（B）	34.80
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	34.80
担保总额占公司净资产的比例（%）	10.88
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	30
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	30
担保情况说明	报告期末，本公司为马钢瓦顿提供担保余额为欧元0.42亿元，折合人民币约3.30亿元；为全资子公司香港公司提供贸易融资授信担保

	人民币30亿元，该公司资产负债率超过70%，该等担保已经股东大会批准。此外，报告期末，长江钢铁为其全资子公司提供担保合计人民币1.5亿元。
--	---

根据中国证监会的有关要求，公司独立董事对本公司对外担保情况进行了认真核查，认为：

- (1) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司所有对外担保审批程序均合法合规。
- (2) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司对外担保中不存在为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保。
- (3) 截至 2018 年 12 月 31 日，公司担保总额低于公司最近一个会计年度合并会计报表净资产的 50%。

(三) 报告期，本公司并无委托他人进行现金资产管理的情况

十三、其他重大事项的说明

1、信息披露索引

事项	刊载日期
马钢股份董事会决议公告	2018 年 1 月 20 日
马钢股份第九届监事会第三次会议决议公告	2018 年 1 月 20 日
马钢股份 2017 年年度业绩预增公告	2018 年 1 月 30 日
马钢股份关于 2017 年度获得政府补助的公告	2018 年 1 月 30 日
马钢股份关于变更公司标识的公告	2018 年 3 月 2 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 3 月 6 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 3 月 21 日
马钢股份第九届监事会第四次会议决议公告	2018 年 3 月 21 日
马钢股份 2017 年度主要经营数据公告	2018 年 3 月 21 日
马钢股份关于会计政策变更的公告	2018 年 3 月 21 日
马钢股份关于修改《公司章程》及其附件的公告	2018 年 3 月 21 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 4 月 3 日
马钢股份关于全资子公司马钢（香港）有限公司对外投资暨关联交易公告	2018 年 4 月 3 日
马钢股份对外投资暨关联交易公告	2018 年 4 月 3 日
马钢股份购买资产暨关联交易公告	2018 年 4 月 3 日
马钢股份第九届监事会第五次会议决议公告	2018 年 4 月 3 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 4 月 20 日
马钢股份 2018 年第一季度经营数据公告	2018 年 4 月 20 日
马钢股份 2017 年度第一期短期融资券兑付完成情况公告	2018 年 4 月 24 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 5 月 10 日
马钢股份关于召开 2017 年年度股东大会的通知	2018 年 5 月 10 日
马钢股份第九届监事会第七次会议决议公告	2018 年 5 月 10 日
马钢股份关于召开 2017 年年度股东大会的提示性公告	2018 年 6 月 12 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 6 月 22 日

马钢股份第九届监事会第八次会议决议公告	2018 年 6 月 22 日
马钢股份 2017 年年度股东大会决议公告	2018 年 6 月 29 日
马钢股份 2018 年度第一期短期融资券发行结果公告	2018 年 6 月 29 日
马钢股份关于召开 2018 年第一次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会及 2018 年第一次 H 股类别股东大会通知	2018 年 7 月 11 日
马钢股份 2015 年度第一期中期票据兑付完成情况公告	2018 年 7 月 11 日
马钢股份 2015 年度第二期中期票据兑付完成情况公告	2018 年 8 月 8 日
马钢股份 2017 年年度权益分派实施公告	2018 年 8 月 9 日
马钢股份关于召开 2018 年第一次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会及 2018 年第一次 H 股类别股东大会的提示性公告	2018 年 8 月 9 日
马钢股份关于延期召开 2018 年第一次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会及 2018 年第一次 H 股类别股东大会的公告	2018 年 8 月 14 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 8 月 16 日
马钢股份第九届监事会第九次会议决议公告	2018 年 8 月 16 日
马钢股份关联交易公告	2018 年 8 月 16 日
马钢股份关于签订关联交易补充协议的公告	2018 年 8 月 16 日
马钢股份持续关联交易公告	2018 年 8 月 16 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 8 月 30 日
马钢股份第九届监事会第九次会议决议公告	2018 年 8 月 30 日
马钢股份关于会计政策变更的公告	2018 年 8 月 30 日
马钢股份 2018 年半年度经营数据公告	2018 年 8 月 30 日
马钢股份关于对全资子公司增资暨对外投资的公告	2018 年 8 月 30 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 9 月 19 日
马钢股份关于取消 2018 年第一次临时股东大会、2018 年第一次 A 股类别股东大会及 2018 年第一次 H 股类别股东大会的公告	2018 年 9 月 19 日
马钢股份 2017 年度第二期短期融资券兑付完成情况公告	2018 年 9 月 22 日
马钢股份关于召开 2018 年第二次临时股东大会的通知	2018 年 9 月 29 日
马钢股份 2018 年 1 至 9 月经营数据公告	2018 年 10 月 19 日
马钢股份关于召开 2018 年第二次临时股东大会的提示性公告	2018 年 11 月 2 日
马钢股份 2018 年第二次临时股东大会决议公告	2018 年 11 月 22 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 11 月 22 日
马钢股份 2018 年半年度权益分派实施公告	2018 年 12 月 15 日
马钢股份董事会决议公告	2018 年 12 月 28 日
马钢股份第九届监事会第十二次会议决议公告	2018 年 12 月 28 日
马钢股份关于与马钢（集团）控股有限公司签署《后勤综合服务协议》的关联交易公告	2018 年 12 月 28 日

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

2、报告期内，本公司并未购回其任何上市股份，本集团亦未购买或再出售任何上市股份。

3、中国法律及本公司章程并无规定本公司发行新股时须先让现有股东按其持股币种购买新股。

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

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

6、截至 2018 年 12 月 31 日，公司董事、监事及高级管理人员没有在与公司直接或者间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

7、截至 2018 年 12 月 31 日，本公司董事、监事、高级管理人员之间，除工作关系之外，不存在任何财务、业务、家属方面或其他方面的实质关系。

十四、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

本公司认真贯彻各级政府扶贫工作精神，坚持精准扶贫方针，在公司定点帮扶的阜南县王堰镇马楼村与地城镇李集村分别于 2016 年、2017 年先后实现“村出列，户脱贫”目标的情况下，确定目标，制定措施，进一步加大产业扶贫力度和教育扶贫力度，巩固脱贫成果，防止返贫现象发生，切实履行好企业的社会责任。

（1）工作目标

为了实现党中央提出的 2020 年实现全面小康社会的脱贫攻坚目标，公司计划通过实施产业扶贫项目，提高村集体收入和带动贫困户增收；通过帮助贫困户落实产业扶贫、光伏扶贫、教育扶贫、就业扶贫、健康扶贫、危房改造等措施，使贫困户在稳定脱贫后，逐步改善生活质量，家庭生活步入良性发展轨道。

（2）保障措施

第一，深入开展调研走访。公司董事长带头定期深入贫困村开展实地走访调研，了解工作需求，查找贫困村定点帮扶工作中遇到的困难，帮助解决实际问题。

第二，加强与各级扶贫领导机构的沟通和联系。每季度向省扶贫相关部门或单位汇报定点扶贫工作；每个月与县扶贫办沟通驻村扶贫工作；每周联系驻村扶贫工作队。通过上下联动，找准贫困村定点扶贫工作的切入点和结合点。

第三，加大支持力度。坚持“输血”与“造血”相结合，加强调研，做好扶贫项目的认领工作。围绕产业扶贫，提高村集体经济和贫困户收入，支持李集村委会 60 万元产业扶贫资金，通过入股业绩优势企业，以大户带动、享受分红的方式增加村集体收入。

第四，继续推进干部包户扶贫工作。每年集中组织包户干部到马楼村和李集村特困户家中走访慰问，各包户干部通过不同渠道加强与贫困户的联系，及时了解贫困户生活生产状况，帮助贫困户解决实际困难和问题，并帮助已脱贫的贫困户发展致富。

第五，充分发挥驻村扶贫工作队精准帮扶作用。做好选派干部和选派干部的接替工作，继续派驻扶贫工作队，发挥精准滴灌作用。围绕村级党建工作履行好党支部第一书记责任，加强党建标准化建设，发挥党员的示范带动作用。

2. 年度精准扶贫概要

2018 年，公司圆满完成年初制订的年度精准扶贫目标任务。

（1）组织领导强保障

公司成立扶贫工作领导小组，组长为公司董事长。报告期，董事长丁毅等先后到贫困村调研走访，送温暖、送项目；第六批帮扶干部任期届满后，选派了第七批驻村扶贫干部；在第 5 个“全国扶贫日”和第 26 个“国际消除贫困日”期间，组织募捐活动，共募集善款人民币 75.2 万元。

（2）项目扶贫显成效

2018 年，公司实施帮扶项目 1 个，累计投入资金人民币 60 余万元。李集村村集体入股大户分红项目为村集体增收共计 6 万元；马楼村村集体入股阜南众森农业科技有限公司分红项目正在落实之中；马楼村小学教工宿舍改造和篮球场硬化工程的实施改善了教师待遇和教学条件；“助学金”计划作为国家扶贫政策未脱钩前的长效机制有效实施；李集村道路亮化工程项目的实施为脱贫后的美好乡村建设提供有力支持。

（3）政策扶贫惠民生

公司扶贫工作队利用走访入户、通过微信、海报等方式大力宣传落实扶贫工程，让贫困户应享尽享产业、金融、就业、教育、健康、生态等国家政策。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	63.00
2. 物资折款	3.00
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	20
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	√ 农林产业扶贫
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	60
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	20
2. 兜底保障	
其中：2.1 帮助贫困残疾人投入金额	3.0
2.2 帮助贫困残疾人数（人）	8
三、所获奖项（内容、级别）	安徽省上市公司履行社会责任贡献奖

(二) 社会责任工作情况

详见《马鞍山钢铁股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。检索地址：
www.sse.com.cn，www.hkex.com.hk。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

(1) 排污信息

本公司及子公司合肥公司、长江钢铁均属于国家环境保护部门规定的重点排污单位。主要污染物可分为废水、废气和固体废物。具体情况如下：

公司名称	污染物分类	特征污染物	排放方式	处理设施	排放口数量及分布
马钢股份	废气	烟粉尘、NO _x 、SO ₂ 等	除尘、脱硫、脱硝后经高烟囱排入大气	248 套	309 个，沿产线分布
	废水	SS、COD、油类、氨氮等	经处理达标后排放	74 套	30 个
	固体废物	含铁尘泥、氧化铁皮、冶金渣等	全部综合利用	36 套	-
长江钢铁	废气	烟粉尘、NO _x 、SO ₂ 等	经处理达标后排放	43 套	50 个，沿产线分布
	废水	SS、COD、油类、氨氮等	经处理达标后排放	10 套	1 个
	固体废物	含铁尘泥、氧化铁皮、冶金渣等	委托有资质处置单位处置	-	-
合肥公司	废气	烟粉尘、酸雾、碱雾、油雾	经处理达标后排放	10 套	11 个，沿产线分布
	废水	酸碱、油类等	经处理达标后排放	4 套	1 个
	危险废物	乳化液废渣、油泥、废机油等	委托有资质处置单位处置	-	-

以上重点排污企业的固体废物均实现零排放，其他主要特征污染物在报告期的排放总量以及经核定的年度排放许可限值如下：

公司名称	污染物种类	特征污染物	排放许可限值（吨/年）	报告期排放总量（吨）
马钢股份	废气	烟粉尘	34,498.33	5,140
		SO ₂	21,069.82	6,391
		NO _x	39,568.21	16,611
	废水	COD	1,565.28	614
		氨氮	124.56	39
长江钢铁	废气	烟粉尘	10,682.51	2,074.8
		SO ₂	4,462.12	1,490
		NO _x	7,420.48	4,928.2

合肥公司	废水	COD	270	0.43
		氨氮	27	0.03
	废气	烟粉尘	51.82	4
		SO ₂	6.04	3.95
		NO _x	38.06	14.93
	废水	COD	106.82	25.96
		氨氮	16.10	0.31
	危险废物	乳化液废渣	700	632.42
		油泥	650	404.48
		废机油	80	25.36

以上重点排污企业均执行钢铁行业系列排放标准。报告期，在自行监测中，公司的人工监测达标率为 100%；在线监测废气日均值无超标，废水日均值超标 1 次，系当日马鞍山暴雨天气，水中 COD 含量偏高和物料颗粒对监测仪器的影响造成 COD 短时间飙升，致使废水日均值超标，维护监测管路后监测数据恢复正常。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

2018 年，公司安排实施多项环保超低排放改造计划项目。截止年底，21 个项目已完工，15 个项目在建，9 个项目已立项。

2018 年，公司各类污染防治设施配置齐全、技术可行、运行正常。在废水、废气主要排放口安装了在线监测、监控设施，并按照政府要求实现联网；工业固废处置设施齐备；各生产工序均有消声、降噪、隔音隔离等设施，有效控制环境噪声。

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

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

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

本公司通过采取超前开展环评，组织预评审等措施加快环评审批。2018 年已完成的环评审批项目为：二硅钢水处理提标改造工程、焦化 0[#]干熄焦工程、一钢轧六机六流工程、冷轧总厂 2130 冷轧带钢废水提标改造工程、热电 135MW 机组超低排放改造工程和车轮热处理系统改造工程。

2018 年，本公司钢铁部分已拿到排污许可证。至此，公司自备电厂、焦化和钢铁已全部拿到排污许可证。

长江钢铁各生产设施均有环境影响评价文件及批复，2018 年 9 月完成申请办理钢铁工业排污许可证，2017 年 6 月完成申请办理火电行业排污许可证。2018 年 3 月完成煤气发电超净排放脱硫项目竣工环保验收，7 月完成 16.5 万 m³ 高炉煤气柜项目环

评批复和综合水处理项目竣工环保验收，9月完成1号高炉软水改造项目环评批复和综合废水深度膜处理回用水站项目环评批复。

合肥公司各生产设施均有环境影响评价文件及批复，2018年5月完成申请办理钢铁工业排污许可证。

(4) 突发环境事件应急预案

本公司及长江钢铁、合肥公司均按照国家要求编制了《突发环境事件应急预案》并报当地环保局备案。

(5) 环境自行监测方案

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

公司自行监测采用连续自动监测和人工监测两种方式，目前公司有在线监测设施194套，实现排口无间断连续自动监测，监测数据同步传输到环保部门，实时公开。对在线监测无法监测的因子，按照自行监测方案进行人工监测，监测数据完成监测后次日公开。

(6) 其他应当公开的环境信息

2018年，港务原料总厂因料场内露天堆放等相关原因被处罚人民币4万元，公司已立项实施料场智能化封闭改造；冷轧总厂因氯化氢排放相关原因被处罚人民币80万元，公司已完成对酸洗线酸雾洗涤塔进行了升级改造；炼焦总厂因焦炉排放、监测等相关原因被处罚人民币75万元，公司采取完善焦炉在线监测设施，启动焦炉烟气脱硫脱硝项目等措施；资源分公司因废水或其他废弃物输送、储存等原因被处罚人民币83万元，公司采取地面硬化防渗处理，新建防渗墙和截洪沟工程。以上措施大部分已经完成，料场智能化封闭和焦炉脱硫脱硝工程按照计划推进。

2. 重点排污单位之外的公司不存在需要特别说明的环保情况。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

单位：股

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

三、股份总数	7,700,681,186	100	-	-	-	-	-	7,700,681,186	100
--------	---------------	-----	---	---	---	---	---	---------------	-----

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

二、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	217,650
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	213,708

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
马钢（集团）控股有限公司	-	3,506,467,456	45.54	-	无	-	国有 法人
香港中央结算有限公司	2,545,900	1,716,562,800	22.29	-	未知	未知	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	-	142,155,000	1.85	-	未知	未知	国有 法人
中国农业银行股份有限公司－中证500 交易型开放式指数证券投资基金	未知	31,677,149	0.41	-	未知	未知	未知
北京昊青财富投资管理有限公司－昊青价值稳健8号投资基金	-5,102,600	28,653,912	0.37	-	未知	未知	未知
李晓忠	-294,500	16,759,455	0.22	-	未知	未知	未知
盛军	未知	13,651,722	0.18	-	未知	未知	未知
华夏基金管理有限公司－社保基金四二二组合	未知	9,521,500	0.12	-	未知	未知	未知
中国建设银行股份有限公司－博时裕富沪深300 指数证券投资基金	未知	8,752,330	0.11	-	未知	未知	未知
方威	未知	7,810,000	0.10	-	未知	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
马钢（集团）控股有限公司	3,506,467,456	人民币普通股	3,506,467,456				
香港中央结算有限公司	1,716,562,800	境外上市外资股	1,716,562,800				
中央汇金资产管理有限责任公司	142,155,000	人民币普通股	142,155,000				
中国农业银行股份有限公司－中证500 交易型开放式指数证券投资基金	31,677,149	人民币普通股	31,677,149				
北京昊青财富投资管理有限公司－昊青价值稳健8号投资基金	28,653,912	人民币普通股	28,653,912				
李晓忠	16,759,455	人民币普通股	16,759,455				
盛军	13,651,722	人民币普通股	13,651,722				
华夏基金管理有限公司－社保基金四二二组合	9,521,500	人民币普通股	9,521,500				
中国建设银行股份有限公司－博时裕富沪深300 指数证券投资基金	8,752,330	人民币普通股	8,752,330				
方威	7,810,000	人民币普通股	7,810,000				
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他股东之间不存在关联关系，亦不属一致行动人，但本公司并不知晓前述其他股东之间是否存在关联关系及是否属一致行动人。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

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

香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 1,716,562,800 股乃代表其多个客户所持有。

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

于 2018 年 12 月 31 日，公司董事、监事及高级管理人员均未在本公司或本公司相联法团（定义见《证券及期货条例》）的股份、相关股份及债券中拥有权益或淡仓。

于 2018 年 12 月 31 日，尽本公司所知，根据《证券及期货条例》之规定，以下人士持有本公司股份及相关股份之权益或淡仓而记入本公司备存的登记册中：

股东名称	持有或被视作持有权益的身份	持有或被视作持有权益的股份数量（股）	占公司已发行 H 股之大致百分比（%）
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股东控制的法团的权益	100,300,629（好仓）	5.79
		58803616（淡仓）	3.39
Citigroup Inc.	实益持有人	126,000（好仓）	0.01
	大股东控制的法团的权益	7,819,803（好仓）	0.45
		6,408,372（淡仓）	0.37
	核准借出代理人	129,767,291（可供借出的股份）	7.49
BlackRock, Inc.	大股东控制的法团的权益	103,047,236（好仓）	5.95
		538,000（淡仓）	0.03
JP Morgan Chase & Co.	大股东控制的法团的权益	29,199,455（好仓）	1.68
		58,666,782（淡仓）	3.39
	投资经理	106,500（好仓）	0.01
		2,804,000（淡仓）	0.16
	实益持有人	783,834（好仓）	0.05
	核准借出代理人	68,341,243（可供借出的股份）	3.94

除上述披露外，于 2018 年 12 月 31 日，本公司并未知悉任何根据《证券及期货条例》而备存的登记册所记录之权益或淡仓。

三、 控股股东及实际控制人情况

（一） 控股股东情况

1. 法人

名称	马钢（集团）控股有限公司
单位负责人或法定代表人	魏尧
成立日期	1993 年 9 月 1 日
主要经营业务	矿产品采选；建筑工程施工；建材、机械制造、维修、设计；对外贸易；国内贸易；物资供销、仓储；物业

	管理；咨询服务；租赁；农林业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，除本公司股票外，马钢集团还持有淮北矿业 1100.67 万股，持股比例 0.52%；持有徽商银行 159.99 万股，持股比例 0.014%。除此之外，报告期内马钢集团并未控股和参股其他境内外上市公司。

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

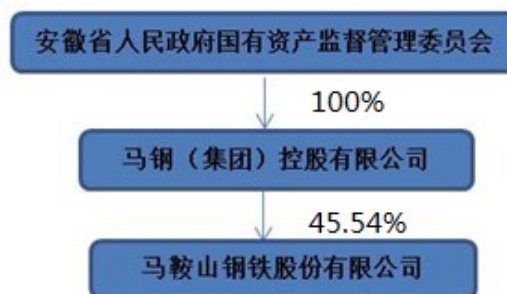


（二）实际控制人情况

1. 法人

本公司实际控制人为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万元 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
丁 毅	董事长	男	55	2013-8-9	2020-11-30	-	是
钱海帆	董事	男	58	2011-8-31	2020-11-30	82.06	否
钱海帆	总经理	男	58	2011-7-14	2020-11-30		否
张文洋	董事	男	51	2017-11-30	2020-11-30	66.62	否
张文洋	副总经理	男	51	2017-2-14	2020-11-30		否
任天宝	董事	男	55	2011-8-31	2020-11-30	-	是
张春霞	独立董事	女	56	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
朱少芳	独立董事	女	55	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
王先柱	独立董事	男	39	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
张晓峰	监事会主席	男	57	2008-8-31	2020-11-30	74.22	否
张乾春	监事	男	57	2017-11-30	2020-11-30	-	是
严开龙	监事	男	54	2015-12-1	2020-11-30	45.66	否
秦同洲	独立监事	男	49	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
杨亚达	独立监事	女	63	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
陆克从	副总经理	男	55	2011-7-14	2020-11-30	74.22	否
田 俊	副总经理	男	58	2017-2-14	2020-11-30	66.93	否
伏 明	副总经理	男	52	2017-10-11	2020-11-30	66.87	否
何红云	董事会秘书	女	47	2018-4-19	2020-11-30	31.15	否
高海潮	常务副总经理、总工程师	男	61	2013-2-17	2018-3-5	18.51	否
合计	/	/	/	/	/	570.98	/

说明：董事、总经理钱海帆及监事会主席张晓峰、副总经理陆克从均为安徽省国资委管理的人员，该等人员的年度薪酬最终按安徽省国资委核定的标准兑现；独立董事和独立监事在公司领取的年度报酬由公司代缴个人所得税，独立董事和独立监事的税后年度报酬分别为人民币 8 万元和 6 万元。

报告期，公司的所有董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股票。公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历如下：

姓名	主要工作经历
丁 毅	现任本公司董事长。2004 年 1 月任本公司副总经理；2011 年 7 月任马钢（集团）控股有限公司副总经理，并辞去本公司副总经理职务；2013 年 6 月 24 日任马钢（集团）控股有限公司总经理。2013 年 8 月 9 日任公司董事长。此外，丁先生还担任马钢集团财务有限公司董事长，并在马钢集团投资有限公司担任董事。

钱海帆	现任本公司董事、总经理。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。钱先生还兼任埃斯科特钢有限公司、德国 MG 贸易发展有限公司、马钢美洲有限公司、马钢澳洲公司、马钢（合肥）钢铁有限责任公司、马钢（合肥）板材有限责任公司、马钢（香港）有限公司董事长，并在马钢集团投资有限公司担任董事。
张文洋	现任本公司董事、副总经理。2011 年 8 月出任公司市场部副经理，2012 年 7 月出任公司市场部经理，2013 年 12 月出任公司生产部经理，2015 年 8 月出任公司总经理助理、制造部经理。2017 年 2 月 14 日出任公司副总经理。2017 年 11 月 30 日出任公司董事。张先生还兼任马鞍山马钢废钢有限公司监事。
任天宝	现任本公司董事。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。2015 年 5 月 11 日任马钢（集团）控股有限公司副总经理，并辞去本公司副总经理、董事会秘书职务。此外，任先生还担任安徽马钢工程技术集团有限公司董事长。
张春霞	现任本公司独立董事。2006 年 1 月至 2018 年 3 月任钢铁研究总院先进钢铁流程及材料国家重点实验室教授级高级工程师、博士生导师。2017 年 11 月 30 日出任公司独立董事。此外，张女士还担任中国金属学会专家委员会委员，在《钢铁》杂志任副主编。
朱少芳	现任本公司独立董事。1999 年 2 月至 2016 年 10 月，历任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）之审计部经理、合伙人、南京分所主管合伙人。2017 年 11 月 30 日出任公司独立董事。
王先柱	现任本公司独立董事。2012 年 3 月至 2013 年 9 月，任安徽工业大学经济学院副院长；2013 年 9 月至 2015 年 11 月，任安徽工业大学商学院副院长。2015 年至今，任安徽工业大学团委书记；2016 年至今，任马鞍山市花山区区委常委、区政府副区长（挂职）。2017 年 11 月 30 日出任公司独立董事。
张晓峰	现任本公司监事会主席。2008 年 8 月出任集团公司及本公司工会主席，2008 年 8 月 31 日起出任公司监事会主席。此外，张先生还担任马钢集团康泰置地发展有限公司董事长。
张乾春	现任本公司监事。2009 年 7 月出任公司计划财务部经理。2013 年 12 月出任马钢（集团）控股有限公司财务部经理。2014 年 9 月出任马钢（集团）控股有限公司副总会计师。2017 年 11 月 30 日出任公司监事。此外，张先生还在马钢集团投资有限公司、安徽马钢工程技术集团有限公司和马钢集团财务有限公司担任董事。
严开龙	现任本公司监事。2012 年 5 月任公司第一钢轧总厂设备保障部部长、公司高级技术主管，2014 年 5 月任公司第一钢轧总厂副厂长，2014 年 12 月任公司冷轧总厂副厂长。严先生于 2015 年 11 月起兼任马鞍山市总工会副主席。2015 年 12 月任本公司职工监事。
秦同洲	现任本公司独立监事。中国消防安全集团首席财务官，兼任该集团内全资子公司首安工业消防有限公司副总经理。秦先生 2001 年 3 月至 2010 年 3 月在安永华明会计师事务所从事审计工作，拥有多年审计工作经验；2010 年 3 月加入中国消防安全集团旗下首安工业消防有限公司出任副总经理，2010 年 7 月起出任中国消防安全集团首席财务官。2011 年 8 月 31 日出任公司独立董事。2017 年 11 月 30 日出任公司独立监事。

杨亚达	现任本公司独立监事。安徽工业大学商学院教授、硕士生导师。杨女士 2002 年 9 月出任安徽工业大学管理学院教授。历任安徽工业大学管理学院工商管理系主任、管理学院副院长、院长，第十、十一、十二届全国人大代表。2011 年 8 月 31 日出任公司独立董事。2017 年 11 月 30 日出任公司独立监事。
陆克从	现任本公司副总经理。2011 年 7 月出任公司副总经理。2015 年 5 月任马钢（集团）控股有限公司董事。此外，陆先生还担任马钢集团物流有限公司、马钢集团矿业有限公司董事长，并在马钢澳洲公司担任董事。
田俊	现任本公司副总经理。2011 年 2 月出任公司第一能源总厂厂长、党委副书记，2014 年 4 月出任公司设备部经理，2015 年 8 月出任公司总经理助理、设备部经理。2017 年 2 月 14 日出任公司副总经理。此外，田先生还担任马钢比欧西气体有限责任公司董事长，并在环保公司、一重集团马鞍山重工有限公司和德国 MG 贸易发展有限公司担任董事。
伏明	现任本公司副总经理。2012 年 2 月出任公司生产部经理，2013 年 12 月至今任公司第二炼铁总厂厂长、党委副书记。2017 年 10 月 11 日出任公司副总经理。
何红云	现任本公司董事会秘书。2010 年 11 月为董事会秘书室正科级秘书，2015 年 6 月任公司证券事务代表，2017 年 4 月任董事会秘书室副主任。2018 年 4 月 19 日出任公司董事会秘书。此外，何女士还担任马钢（合肥）钢铁有限责任公司、马钢（合肥）板材有限责任公司和马钢集团财务有限公司董事，并在马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司担任监事。

(二) 报告期内，公司不存在董事、高级管理人员被授予的股权激励情况。

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务
丁毅	马钢（集团）控股有限公司	董事、总经理、党委副书记
张晓峰	马钢（集团）控股有限公司	工会主席、党委常委
钱海帆	马钢（集团）控股有限公司	董事、党委常委
任天宝	马钢（集团）控股有限公司	副总经理、党委委员
陆克从	马钢（集团）控股有限公司	董事、党委常委
张乾春	马钢（集团）控股有限公司	副总会计师、财务部经理、党委委员

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
张春霞	钢铁研究总院	博士生导师
张春霞	中国金属学会专家委员会	委员
张春霞	《钢铁》杂志	副主编
王先柱	安徽工业大学	团委书记
严开龙	马鞍山市总工会	副主席
秦同洲	中国消防安全集团	首席财务官
杨亚达	安徽工业大学	商学院教授

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	1. 公司董事会薪酬委员会负责组织对在公司领取薪酬的执行董事、高级管理人员的绩效评价，根据公司经营目标的完成情况，审查相关高级管理人员履行职责的情况，对其进行年度绩效考核，向董事会报告。董事会审议批准后，向股东大会报告。 2. 在公司领取报酬的非独立监事的年度报酬，由监事会在股东大会批准的监事报酬年度总额内，根据考核情况决定，并向股东大会报告。 3. 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。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本节前文之“持股变动情况及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期在本公司领取报酬或津贴的董事、监事及高级管理人员实际获得的薪金总额为人民币 570.98 万元（含税）。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
高海潮	常务副总经理、总工程师	离任	退休
何红云	董事会秘书	聘任	董事会聘任

公司董事会于 2018 年 3 月 5 日批准高海潮先生辞去公司常务副总经理、总工程师职务。详见公司公告，检索地址：

http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-03-06/600808_20180306_1.pdf。

公司董事会于 2018 年 4 月 19 日批准聘任何红云女士为董事会秘书。详见公司公告，检索地址：

http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-04-20/600808_20180420_3.pdf。

五、公司董事会于 2018 年 4 月 19 日批准聘任赵凯珊女士为公司联席秘书。

六、公司不存在近三年受证券监管机构处罚的情况。

七、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	23,295
主要子公司在职员工的数量	5,159
在职员工的数量合计	28,454
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	21,542
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	23,361
销售人员	410
技术人员	2,755
财务人员	159
行政人员	1,769
合计	28,454
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生	882
本科学历	4,106
专科学历	6,991
中专及以下学历	16,475
合计	28,454

(二) 薪酬政策

公司实行工资总额包干，突出岗位价值、强化绩效导向。按下属二级单位、分子公司特点，分类实施考核，工资总额与核心指标挂钩浮动，绩效提升，工资总额同步提升；绩效下降，工资总额同步下降。绩效工资与个人岗位绩效挂钩考核，向关键岗位、基层一线岗位和高层次高层次、高技能型人才倾斜，多劳多得，少劳少得，不劳不得。2018 年公司优化了员工工资结构，提高了保障性工资部分。

(三) 培训计划

公司充分利用外部和内部培训资源为各类员工的成长提供培训机会。2018 年公司开展各类培训活动约 239 期，累计培训 28,172 人次。

第八节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

自 1993 年于香港联交所上市及 1994 年于上海证交所上市以来，按照相关法律、法规的要求，本公司建立了股东大会、董事会、监事会和总经理层相互制衡的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会和总经理分工明确、职责清楚。

报告期内，本公司继续致力于规范运作，加强基本制度的建设，努力提升公司治理水平。董事会根据《公司法》及相关要求，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》、《总经理工作细则》、《信息披露管理办法》和《关联交易内部控制管理办法》。

1、 企业管治报告

本公司在 2018 年遵守香港联交所《证券上市规则》附录 14—《企业管治守则》（以下简称《守则》）的守则条文。概述如下：

（1） 董事

董事及董事会组成

本公司第九届董事会由七名董事组成，其中执行董事三名、非执行董事四名。非执行董事中有三名独立董事，占董事会人数的三分之二。女性董事两名，占董事会人数的七分之一。

第九届董事会所有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、经营及环保方面拥有丰富经验，均能合理决策董事会所议事项。三名独立董事中，朱少芳女士为中国注册会计师协会首批注册会计师资深会员，具有多年的审计从业经验；张春霞女士为钢铁研究总院先进钢铁流程及材料国家重点实验室博士生导师，在钢铁行业和环保方面知识渊博；王先柱先生历任安徽工业大学经济学院副院长和商学院副院长，在经济学方面知识渊博。

公司第九届董事会所有独立董事完全具备评价内部控制及审阅财务报告的能力。董事会构成完全符合境内外有关法律、法规及规范性文件的要求。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。

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

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

非执行董事

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

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

董事会及管理层的职权

董事会履行法律、法规及公司章程赋予的职权，主要包括：

- 引导、指引及监察公司的事务，确保公司长远取得成功；
- 制定战略目标，适当关注价值创造及风险管理；
- 召集股东大会，执行股东大会的决议；
- 决定公司年度经营计划、重要投资方案；
- 制定公司财务预算、利润分配预案、基本管理制度、重大收购或出售方案；
- 决定专门委员会的设置和任免有关负责人；
- 聘任或者解聘公司总经理，根据总经理提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员；
- 任免董事会秘书；
- 管理公司信息披露事项，确保透明度；
- 问责，董事对其作为或不作为负责，并应在适当时于决策过程中考虑到股东和权益人的意见；
- 确保公司在会计、内部审核、财务汇报等职能方面资源充足、员工资历及经验符合要求；

- 向股东大会提请续聘或更换为公司审计的会计师事务所；
 - 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
 - 在公司章程规定的限额内，批准公司对外投资、资产出租、资产抵押及其他担保、委托经营、委托理财等事项。
- 董事会下辖四个委员会，即战略发展委员会、审核（审计）委员会、提名委员会和薪酬委员会。该等委员会之构成见本节之“（4）”，主要职责见本节之“（5）、（6）、（7）、（8）”。

公司管理层根据公司章程赋予的职权，主要履行以下职责：

- 向董事提供必要的文件，帮助董事尽早发现潜在的问题；
- 负责组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- 拟订公司内部管理机构设置方案；
- 拟订公司的基本管理制度；
- 制定公司的基本规章；
- 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- 决定对公司员工的奖惩、升降级、加減薪、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

公司第九届董事会董事任期内的年度报酬总数额不超过人民币 280 万元（含税），其中独立董事每人每年在公司领取不超过人民币 8 万元（不含税）的固定报酬。其余在公司领取报酬的董事实行年薪制，其年薪按照公司业绩状况及个人贡献，由公司董事会薪酬委员会依据《董事、高级管理人员薪酬考核办法（试行）》提出考核分配意见，董事会批准后实施，任何董事均不能自行决定薪酬。

监事薪酬

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

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

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提交上海证交所。

（4） 董事会各专门委员会的构成

公司董事会下设四个专门委员会：战略发展委员会、审核（审计）委员会（以下简称“审核委员会”）、提名委员会和薪酬委员会。

公司第九届董事会各专门委员会的构成情况如下：

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

（5） 战略发展委员会

战略发展委员会主要职责是：

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

2018 年战略发展委员会共举行 1 次会议，委员会成员丁毅、张春霞、朱少芳和王先柱均亲自出席。会议主要内容是听取关于公司 2017 年战略执行情况的汇报，审议战略发展委员会 2017 年履职情况报告。

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

（6）审核委员会

审核委员会主要职责是：

- 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；
- 审查公司的风险管理及内部监控制度。

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。

2018 年审核委员会共召开 6 次会议，委员会成员朱少芳、张春霞和王先柱均亲自出席各次会议。主要工作是：

■ 与公司管理层和财务部门讨论公司未经审计的 2017 年财务会计报表，就有关问题进行了解和沟通，同意提交公司外聘会计师事务所审计，同时与外聘会计师事务所商定年度审计的工作时间安排。

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

■ 经审议，同意《关于会计政策变更的议案》。

■ 审阅公司 2017 年经审计的财务报告，并与公司审计部门及外聘会计师事务所就 2017 年经审计的财务报告及有关问题进行讨论和沟通，认为公司在所有重大方面

均遵循了《企业会计准则》的要求，并进行了充分的披露，不存在重大疏漏。

■ 经审议，通过公司 2017 年度利润分配方案，同意提交董事会审议，报股东大会批准。

■ 经审议，通过外聘会计师事务所从事 2017 年度公司审计工作的总结报告。

■ 经审议，同意支付安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年度报酬共计人民币 538.5 万元，包括年度审计费人民币 480 万元（含内控审计费人民币 60 万元）和中期财务报告执行商定程序费人民币 58.5 万元。

■ 经审议，同意续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2018 年度审计师。

■ 经审议，认为 2017 年度《矿石购销协议》项下的持续关联交易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，并且未超过该协议规定的上限；2017 年度财务公司与集团公司之间发生的《金融服务协议》项下的持续关联交易按一般商业条款进行，符合本公司及股东的整体利益，并且未超过列明的上限；其它日常关联交易均为本公司与集团公司在日常业务过程中进行的交易，与一般商业条款比较，其条款对本公司至少同样有利，报告期该等交易按照相关协议条款进行，且未超过列明的上限。

■ 经审议，认为 2017 年度公司对外担保情况合法合规。

■ 审议通过公司 2017 年度内部控制评价报告。

■ 审议通过《审核（审计）委员会 2017 年履职情况报告》。

■ 审阅了公司 2018 年第一季度、半年度和第三季度未经审计的财务报告，认为公司在所有重大方面均遵循了《企业会计准则》的要求，并进行了充分的披露，不存在重大疏漏。

■ 经审议，通过公司 2018 年中期利润分配方案，同意提交董事会审议。

■ 与外聘会计师事务所商定 2018 年度审计计划。

审核委员会所有的会议召集、召开程序、表决和决议遵循有关法律、法规、《公司章程》及《审核委员会工作条例》的规定。2018 年，全体成员按照有关规定，对委员会会议所议事项忠实地履行了保密义务，不存在擅自披露有关信息的情况。

（7）提名委员会

提名委员会主要职责是：

- 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。

2018 年提名委员会共召开 2 次会议，委员会成员张春霞、朱少芳、王先柱和丁毅均亲自出席。主要工作是：

■ 对公司董事会秘书人选进行审查，认为何红云女士符合任职资格，建议董事会予以聘任。

■ 审议《马鞍山钢铁股份有限公司董事会提名委员会 2017 年履职情况报告》。

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

（8） 薪酬委员会

薪酬委员会主要职责是：

- 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。

2018 年薪酬委员会共举行 1 次会议，委员会成员王先柱、张春霞、朱少芳和任天宝均亲自出席。主要工作是：

■ 对在公司领取薪酬的执行董事、高级管理人员 2017 年经营业绩进行了考核，并按其岗位绩效评价结果及实际任职月数测算薪酬。

■ 审议通过薪酬委员会 2017 年履职情况报告。

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

（9） 董事的持续专业发展

公司通过组织董事参加证券监管机构、上市公司协会及专业机构举办的培训班、研讨会，定期向董事提供最新相关法律、法规及收集整理的市场监管动态和信息等多

种方式或途径，为董事安排适当的持续专业发展培训，确保公司董事了解本公司业务及经营、市场环境，充分明白上市规则及相关监管规定要求其所须承担的责任和义务，以协助董事履行职责。

例如：报告期，董事长丁毅先生，董事、总经理钱海帆先生和董事、副总经理张文洋先生参加了经济社会宏观政策理论、企业经营发展等相关方面的培训；独立董事朱少芳女士参加了安徽省上市公司协会举办的董事、监事和高级管理人员培训。

（10） 风险管理及内部监控

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

公司按照《内部控制手册》之《风险评估》的规定，根据管控措施对固有风险的影响程度及对发生可能性的有效控制程度，来评估剩余风险对公司的影响，并根据评估结果确定关键风险。公司制订了《风险控制管理办法》，规定由内控体系建设办公室负责公司风险管理工作，组织研究风险评价标准和风险等级，开展风险评估，提出风险应对策略；确定风险责任归属部门和单位，推进相关部门做好风险管理体系建设。各部门和子（分）公司是所管业务风险管理的责任者。企管部每季度组织开展对公司实现总体经营目标可能遇到的各类风险进行全面排查，并出具风险排查报告。监察审计部结合公司内控测试，要求各单位和部门提交风险管理总结报告，以及每个季度的风险汇总清单和识别评价表，重点对其识别的风险是否全面，采取应对措施是否有针对性，责任归属单位和部门是否准确，风险管理部门是否定期进行核查等情况进行监督评价。

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

公司监察审计部每年对风险应对措施的有效性、风险管理工作及工作效果进行评审，提交《风险监督评价报告》，向董事会汇报。报告期，公司对战略风险、财务风险、市场风险和运营风险、法律风险、环保风险等采取控制措施得当，各项风险处于受控状态。

公司每年依据企业内部控制规范体系及公司内部控制手册，组织开展内部控制评价工作，形成《内部控制评价报告》，提交董事会审议。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日 2018 年 12 月 31 日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度与财务报告相关的内部控制进行了审计，出具了标准意见的《内部控制审计报告》。

（11）核数师酬金

本年度安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）获委任为本集团公司核数师，已完成年度财务审计及相关内部控制审计工作，并已出具相关审计报告。公司应支付给会计师事务所的报酬共计人民币 538.5 万元（不含税），其中年度审计费为人民币 480 万元（含内控审计费人民币 60 万元），执行中期商定程序费人民币 58.5 万元。审计费和执行中期商定程序费均已包含会计师事务所的代垫费用。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 2018 年 12 月 31 日，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本集团提供审计服务的连续年限已达 25 年。公司 2018 年度审计报告的签字注册会计师为安秀艳女士和董楠女士。安秀艳女士连续 4 次为本公司提供审计服务，董楠女士连续 2 次为本公司提供审计服务。

报告期安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本集团执行新会计准则适用的商定程序服务收费人民币 50 万元。

此外，安永税务及咨询有限公司为本集团在香港提供利得税申报服务收费港币 4.3 万元。该服务并不属于审计范畴。

（12）股东权利

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

（13）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 2017 年度股东周年大会、2018 年第一次临时股东大会、第一次 A 股类别股东大会、第一次 H 股类别股东大会和 2018 年第二次临时股东大会的会议通知中均载明，凡于该等通知所载股权登记日下午收市后持有本公司 A 股股份、并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的 A 股股东及该日持有本公司 H 股股份、并在香港证券登记有限公司登记在册的 H 股股东，均有权在办理会议登记手续后出席对应股东大会。

报告期，公司股东大会均由董事长亲自出席并担任会议主席。在股东大会上，会议主席就每项实际独立的事宜分别提出决议案。

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

➤ 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。

➤ 投资者关系管理

本公司一直以来采取多种形式，积极主动地加强与境内外机构投资者的沟通。报告期，公司组织业绩发布会、业绩推介会各一次，路演两次，参会及拜访的投资者约 150 多人次；参加 2018 年度安徽上市公司投资者网上集体接待日活动；参加策略会 7 次，举行多场一对一或一对多交流会；响应上交所“我是股东”活动的倡议，会同国元证券，组织多名公司 A 股股东走进公司。该等拜访和交流，较好地增进了投资者对公司的了解。

(14) 公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面的分开情况

a) 在人员方面，公司生产、技术、财务及销售等人员独立于控股股东，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。

b) 在资产方面，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。

c) 在财务方面，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。

d) 在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会独立运作，其他内部机构与控股股东职能部门不存在从属关系。

e) 在业务方面，公司具有独立完整的经营业务及自主经营能力，控股股东没有与本公司开展同业竞争。

(15) 除上述内容外，其他载于《守则》内的条文

◆ 公司董事确认，董事有责任编制截至 2018 年 12 月 31 日止年度的账目，该等账目真实公允地反映公司财务状况、经营业绩及现金流量状况。核数师安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）也在核数师报告中声明其作为公司核数师的责任。

◆ 由于安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）持续了解本公司，并且工作严谨细致，审核委员会建议续聘其为公司 2018 年度核数师，对此董事会并无异议，有关议案已经公司于 2018 年 6 月 28 日召开的 2017 年年度股东大会审议并获得批准。

◆ 为规范公司内幕信息知情人管理工作，本公司制定了《公司内幕信息知情人登记管理制度》。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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018-6-28	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-06-29/600808_20180629_1.pdf	2018-6-29
2018 年第二次临时股东大会	2018-11-21	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-11-22/600808_20181122_1.pdf	2018-11-22

2018 年第一次临时股东大会、第一次 A 股类别股东大会、第一次 H 股类别股东大会原定于 2018 年 8 月 28 日召开。因工作安排等原因，公司于 2018 年 8 月 13 日决定

将股东大会延期。于 2018 年 9 月 18 日，公司尚不能确定股东大会召开的时间，而根据本公司章程的规定，股东大会延期，股权登记日不变。考虑到股东大会长时间延期，可能影响股东权益，同时，结合公司实际情况，为了维护股东的合法权益，公司董事会决议取消 2018 年第一次临时股东大会、第一次 A 股类别股东大会、第一次 H 股类别股东大会。

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

三、 董事履行职责情况

（一） 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
丁毅	否	14	9	5	0	0	否	2
钱海帆	否	14	8	5	1	0	否	2
张文洋	否	14	8	5	1	0	否	1
任天宝	否	14	9	5	0	0	否	2
张春霞	是	14	9	5	0	0	否	1
朱少芳	是	14	9	5	0	0	否	1
王先柱	是	14	9	5	0	0	否	2

报告期内，公司所有董事并无连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

（二） 报告期，独立董事并未对公司有关事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时并未提出重要意见和建议。

五、 报告期内，监事会并未发现公司存在风险。

六、 公司与控股股东不存在同业竞争。

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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

八、 是否披露内部控制自我评价报告

公司第九届董事会第十九次会议于 2019 年 3 月 21 日审议通过《公司 2018 年度内部控制评价报告》，确认本公司 2018 年度内部控制有效。内部控制评价报告检索地址为：www.sse.com.cn，www.hkex.com.cn。

报告期，内部控制不存在重大缺陷情况。

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度与财务报告相关的内部控制进行了审计，并出具标准意见的《内部控制审计报告》。内部控制审计报告检索地址为：www.sse.com.cn，www.hkex.com.cn。

第九节 财务报告

马鞍山钢铁股份有限公司

已审财务报表

2018年度

目 录

	页 次
审计报告	1 – 4
已审财务报表	
合并资产负债表	5 – 7
合并利润表	8 – 9
合并股东权益变动表	10 – 11
合并现金流量表	12 – 13
公司资产负债表	14 – 15
公司利润表	16
公司股东权益变动表	17 – 18
公司现金流量表	19 – 20
财务报表附注	21 – 227
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	228
2. 净资产收益率和每股收益	229

注：财务报表附注中标记为*号的部分是为遵循香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》的披露要求所作的披露。



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

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

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

审计报告

安永华明(2019)审字第60438514_A01号
马鞍山钢铁股份有限公司

马鞍山钢铁股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了马鞍山钢铁股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的马鞍山钢铁股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了马鞍山钢铁股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

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

审计报告（续）

安永华明(2019)审字第60438514_A01号
马鞍山钢铁股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
存货跌价准备 于 2018 年 12 月 31 日，合并财务报表的存货余额为人民币 11,853,042,738 元，跌价准备人民币 799,123,990 元。管理层对存货的可变现净值进行估计，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值按照存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。在此过程中，管理层需要对未来售价、生产成本、销售费用以及相关税费等因素做出重大判断和估计。 马鞍山钢铁股份有限公司与存货可变现净值估计相关的信息披露在财务报告的“附注三、12”、“附注三、33”和“附注五、7”。	我们了解和测试了存货可变现净值的估计相关的内部控制。我们复核了管理层的存货可变现净值估计的模型和方法，以及在存货可变现净值估计中使用的相关参数，尤其是未来售价、生产成本、销售费用和相关税费等。此外，我们也关注了财务报告中对存货可变现净值相关的披露。
预期信用损失 于 2018 年 12 月 31 日，合并财务报表中以摊余成本计量的金融资产包括应收账款及应收票据、其他应收款、买入返售金融资产款、发放贷款及垫款和债权投资，以摊余成本计量的金融资产账面余额为人民币 14,566,102,365 元，减值准备金额为人民币 570,435,972 元。管理层以预期信用损失模型为基础，对应收账款和应收票据、其他应收款选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额对其进行减值处理并确认减值准备；对买入返售金融资产款、发放贷款及垫款和债权投资使用一般信用损失模型计算减值准备。管理层在确定预期信用损失时，涉及选择恰当的信用损失模型、模型假设的应用、确定关键参数和假设以及制定前瞻性调整等因素做出重大判断和估计。 马鞍山钢铁股份有限公司以摊余成本计量的金融资产减值相关的信息披露在财务报告的“附注三、9”、“附注三、33”、“附注五、4”、“附注五、6”、“附注五、8”、“附注五、9”、“附注五、12”、“附注五、13”和“附注八、4”。	我们了解并测试了管理层与预期信用损失相关的内部控制。我们根据历史损失情况和行业惯例，复核并评估了管理层使用的预期信用损失模型的恰当性，评估了管理层预期信用损失方法和模型中关键参数和假设的合理性，包括违约概率、违约损失率以及违约风险敞口等。此外，我们也关注了财务报告中对以摊余成本计量的金融资产减值相关的披露。

审计报告（续）

安永华明(2019)审字第60438514_A01号
马鞍山钢铁股份有限公司

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督马鞍山钢铁股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

审计报告（续）

安永华明(2019)审字第60438514_A01号
马鞍山钢铁股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

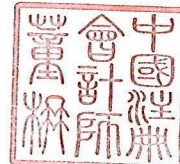
我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

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

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



中国注册会计师：安秀艳
（项目合伙人）



中国注册会计师：董楠



中国 北京

2019年3月21日

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注五</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
流动资产			
货币资金	1	9,762,844,718	4,978,352,093
交易性金融资产	2	2,084,414,075	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3	-	1,546,139,404
应收票据及应收账款	4	6,091,882,823	9,341,614,275
预付款项	5	712,340,548	750,818,831
其他应收款	6	147,965,534	285,228,074
存货	7	11,053,918,748	11,445,747,808
买入返售金融资产款	8	2,432,279,109	1,204,603,000
发放贷款及垫款	9	2,845,298,103	1,251,315,253
持有待售资产	10	-	73,454,334
持有至到期投资	11	-	305,228,376
一年内到期的非流动资产	12	101,201,184	-
其他流动资产	13	<u>3,173,122,975</u>	<u>916,037,331</u>
流动资产合计		<u>38,405,267,817</u>	<u>32,098,538,779</u>
非流动资产			
可供出售金融资产	14	-	1,111,168,160
持有至到期投资	11	-	100,854,230
长期股权投资	15	2,809,063,381	1,525,225,202
其他权益工具投资	16	263,122,364	-
投资性房地产	17	55,804,755	57,508,684
固定资产	18	31,545,176,835	33,130,499,862
在建工程	19	1,662,672,077	1,805,955,609
无形资产	20	1,855,265,330	1,883,604,173
递延所得税资产	21	<u>275,626,734</u>	<u>478,235,280</u>
非流动资产合计		<u>38,466,731,476</u>	<u>40,093,051,200</u>
资产总计		<u><u>76,871,999,293</u></u>	<u><u>72,191,589,979</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>附注五</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
流动负债			
拆入资金	23	900,366,111	200,000,000
吸收存款	24	4,915,309,311	2,947,639,610
卖出回购金融资产款	25	1,133,772,377	308,100,956
短期借款	26	10,917,293,181	4,630,303,694
交易性金融负债	27	8,012,670	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	28	-	10,498,810
应付票据及应付账款	29	10,342,007,979	11,778,382,830
预收款项	30	3,572,594,400	3,842,903,332
应付职工薪酬	31	563,642,908	654,822,505
应交税费	32	1,325,517,987	1,342,836,597
其他应付款	33	3,530,746,914	2,354,327,866
一年内到期的非流动负债	34	1,470,868,462	4,928,758,378
预计负债	35	29,997,521	38,537,369
其他流动负债	36	<u>1,026,897,260</u>	<u>3,081,026,301</u>
流动负债合计		<u>39,737,027,081</u>	<u>36,118,138,248</u>
非流动负债			
长期借款	37	3,596,387,552	6,975,958,634
长期应付款	38	-	210,000,000
长期应付职工薪酬	39	157,371,474	160,896,586
递延收益	40	1,364,795,555	1,462,490,533
递延所得税负债	21	<u>24,066,311</u>	<u>26,841,665</u>
非流动负债合计		<u>5,142,620,892</u>	<u>8,836,187,418</u>
负债合计		<u>44,879,647,973</u>	<u>44,954,325,666</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表（续）
2018年12月31日

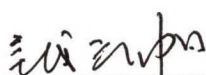
人民币元

负债和股东权益	附注五	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股东权益			
股本	41	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	42	8,352,287,192	8,352,287,192
其他综合收益	43	(112,702,163)	(124,156,060)
专项储备	44	31,037,123	31,929,722
盈余公积	45	4,571,901,256	4,100,007,341
一般风险准备	46	224,841,404	191,546,668
未分配利润	47	<u>7,405,577,274</u>	<u>3,643,443,763</u>
归属于母公司股东权益合计		28,173,623,272	23,895,739,812
少数股东权益		<u>3,818,728,048</u>	<u>3,341,524,501</u>
股东权益合计		<u>31,992,351,320</u>	<u>27,237,264,313</u>
负债和股东权益总计		<u>76,871,999,293</u>	<u>72,191,589,979</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：




主管会计工作负责人：钱海帆


会计机构负责人：邢群力

马鞍山钢铁股份有限公司
合并利润表
2018年度

人民币元

	附注五	2018 年	2017 年
营业收入	48	81,951,813,488	73,228,029,624
减：营业成本	48	69,794,982,119	63,556,258,449
税金及附加	49	810,322,306	741,194,307
销售费用	50	959,718,246	865,396,451
管理费用	51	1,379,991,907	1,164,112,101
研发费用	52	801,240,784	255,023,306
财务费用	53	960,457,412	998,780,259
其中：利息费用		879,897,330	920,767,866
利息收入		54,228,185	34,412,987
资产减值损失	54	754,443,431	746,374,994
信用减值损失	55	41,876,945	-
加：其他收益	56	185,350,836	238,868,248
投资收益	57	1,090,099,779	676,516,349
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		657,410,287	490,410,552
公允价值变动收益	58	(10,213,369)	10,145,756
资产处置收益	59	371,280,264	(176,952,368)
营业利润		8,085,297,848	5,649,467,742
加：营业外收入	60	160,098,567	176,123,978
减：营业外支出	61	6,472,487	16,625,157
利润总额		8,238,923,928	5,808,966,563
减：所得税费用	63	1,180,935,234	736,728,434
净利润		<u>7,057,988,694</u>	<u>5,072,238,129</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>7,057,988,694</u>	<u>5,072,238,129</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>5,943,286,585</u>	<u>4,128,939,861</u>
少数股东损益		<u>1,114,702,109</u>	<u>943,298,268</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并利润表（续）
2018年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
其他综合收益的税后净额		(20,906,601)	(6,520,394)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	43	(20,906,601)	(4,892,606)
不能重分类进损益的其他综合收益		(11,838,378)	-
其他权益工具投资公允价值变动		(11,838,378)	-
将重分类进损益的其他综合收益		(9,068,223)	(4,892,606)
可供出售金融资产公允价值变动		-	(4,066,577)
权益法下可转损益的其他综合收益		(2,745,469)	-
外币财务报表折算差额		(6,322,754)	(826,029)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	(1,627,788)
综合收益总额		<u>7,037,082,093</u>	<u>5,065,717,735</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>5,922,379,984</u>	<u>4,124,047,255</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>1,114,702,109</u>	<u>941,670,480</u>
每股收益：			
基本每股收益（分/股）	64	<u>77.18 分</u>	<u>53.62 分</u>
稀释每股收益（分/股）	64	<u>77.18 分</u>	<u>53.62 分</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司

合并股东权益变动表

2018年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司股东权益							少数	股东	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	股东权益	权益合计
	(附注五、41)	(附注五、42)	(附注五、43)	(附注五、44)	(附注五、45)	(附注五、46)	(附注五、47)			
一、上年年末余额	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313
(一)会计政策变更(附注三、34)	-	-	32,360,498	-	-	-	(20,317,968)	12,042,530	(7,887,756)	4,154,774
二、本年年初余额	7,700,681,186	8,352,287,192	(91,795,562)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,623,125,795	23,907,782,342	3,333,636,745	27,241,419,087
三、本年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	(20,906,601)	-	-	-	5,943,286,585	5,922,379,984	1,114,702,109	7,037,082,093
(二)股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	5,625,000	5,625,000
2. 处置子公司（附注六、2）	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,622,763)	(33,622,763)
(三)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	471,893,915	-	(471,893,915)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	33,294,736	(33,294,736)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)	(599,962,724)	(2,255,609,179)
(四)专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	111,418,123	-	-	-	111,418,123	13,344,579	124,762,702
2. 本年使用	-	-	-	(114,169,275)	-	-	-	(114,169,275)	(14,994,898)	(129,164,173)
3. 按比例享有的合营联营企业										
专项储备变动净额	-	-	-	1,858,553	-	-	-	1,858,553	-	1,858,553
四、本年年末余额	7,700,681,186	8,352,287,192	(112,702,163)	31,037,123	4,571,901,256	224,841,404	7,405,577,274	28,173,623,272	3,818,728,048	31,992,351,320

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2018年度

人民币元

2017年度

	归属于母公司股东权益							少数	股东	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	(未弥补亏损) /未分配利润	小计	股东权益	权益合计
	(附注五、41)	(附注五、42)	(附注五、43)	(附注五、44)	(附注五、45)	(附注五、46)	(附注五、47)			
一、本年年初余额	7,700,681,186	8,348,726,741	(119,263,454)	27,969,571	3,843,231,617	153,394,916	(190,568,622)	19,764,171,955	2,316,334,486	22,080,506,441
二、本年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	(4,892,606)	-	-	-	4,128,939,861	4,124,047,255	941,670,480	5,065,717,735
(二)股东投入和减少资本										
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	92,940,000	92,940,000
2. 非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	65,815,493	65,815,493
3. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(884,349)	(884,349)
4. 购买子公司少数股东权益	-	3,560,451	-	-	-	-	-	3,560,451	(47,397,069)	(43,836,618)
(三)利润分配										
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	256,775,724	-	(256,775,724)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	38,151,752	(38,151,752)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,271,220)	(28,271,220)
(四)专项储备										
1. 本年提取	-	-	-	100,875,054	-	-	-	100,875,054	10,722,668	111,597,722
2. 本年使用	-	-	-	(100,725,325)	-	-	-	(100,725,325)	(9,405,988)	(110,131,313)
3. 按比例享有的合营联营企业										
专项储备变动净额	-	-	-	3,810,422	-	-	-	3,810,422	-	3,810,422
三、本年年末余额	7,700,681,186	8,352,287,192	(124,156,060)	31,929,722	4,100,007,341	191,546,668	3,643,443,763	23,895,739,812	3,341,524,501	27,237,264,313

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
2018年度

人民币元

	附注五	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		88,099,085,582	79,503,561,455
收到的税费返还		89,627,633	6,383,594
发放贷款及垫款净减少额		-	317,273,741
卖出回购金融资产款净增加额		825,671,421	-
吸收存款及同业拆入资金净增加额		2,668,035,812	-
收取利息、手续费及佣金的现金		155,169,236	98,018,856
收到其他与经营活动有关的现金	65(1)	<u>352,495,095</u>	<u>420,810,266</u>
经营活动现金流入小计		<u>92,190,084,779</u>	<u>80,346,047,912</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(65,851,612,316)	(66,036,305,432)
存放中央银行款项净增加额		(272,649,256)	(215,975,537)
买入返售金融资产款净增加额		(1,228,499,181)	(974,556,000)
发放贷款及垫款净增加额		(1,639,933,298)	-
卖出回购金融资产款净减少额		-	(288,464,742)
吸收存款及拆入资金净减少额		-	(560,585,411)
支付给职工以及为职工支付的现金		(4,812,499,475)	(4,257,177,760)
支付的各项税费		(3,999,110,989)	(2,405,202,516)
支付利息、手续费及佣金的现金		(72,592,692)	(54,025,121)
支付其他与经营活动有关的现金	65(2)	<u>(442,757,466)</u>	<u>(953,933,389)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(78,319,654,673)</u>	<u>(75,746,225,908)</u>
经营活动产生的现金流量	66(1)	<u>13,870,430,106</u>	<u>4,599,822,004</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		55,669,149,428	44,940,710,247
取得投资收益所收到的现金		336,315,552	139,070,391
取得子公司及其他营业单位所收到的现金净额	66(2)	-	115,777,566
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额		303,112,930	13,103,681
处置子公司及其他营业单位所收到的现金净额		-	4,854,450
收到其他与投资活动有关的现金	65(3)	<u>131,408,596</u>	<u>-</u>
投资活动现金流入小计		<u>56,439,986,506</u>	<u>45,213,516,335</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表（续）
2018年度

人民币元

	附注五	2018 年	2017 年
二、投资活动产生的现金流量（续）			
购建固定资产、无形资产和其他			
长期资产所支付的现金		(2,572,133,839)	(1,484,519,774)
投资支付的现金		(57,685,087,518)	(47,106,067,177)
收购少数股东权益		-	(43,836,618)
支付的其他与投资活动有关的现金	65(4)	(194,468,349)	(103,420,899)
投资活动现金流出小计		(60,451,689,706)	(48,737,844,468)
投资活动使用的现金流量净额		(4,011,703,200)	(3,524,328,133)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		16,920,506,859	12,648,723,311
发行短期融资券收到的现金		1,000,000,000	3,000,000,000
吸收投资所收到的现金		5,625,000	92,940,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,625,000	92,940,000
收到其他与筹资活动有关的现金	65(5)	-	210,000,000
筹资活动现金流入小计		17,926,131,859	15,951,663,311
偿还债务所支付的现金		(20,778,250,231)	(17,371,993,271)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(3,175,196,250)	(956,406,317)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(602,443,934)	(27,934,184)
筹资活动现金流出小计		(23,953,446,481)	(18,328,399,588)
筹资活动使用的现金流量净额		(6,027,314,622)	(2,376,736,277)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		162,261,477	(82,387,266)
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额		3,993,673,761	(1,383,629,672)
加：年初现金及现金等价物余额		2,940,502,015	4,324,131,687
六、年末现金及现金等价物余额	66(4)	6,934,175,776	2,940,502,015

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司

资产负债表

2018年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十四</u>	<u>2018年12月31日</u>	<u>2017年12月31日</u>
流动资产			
货币资金		5,993,538,669	4,169,232,422
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		-	62,721,800
应收票据及应收账款	1	7,153,302,308	10,170,482,595
预付款项		997,856,384	600,539,572
其他应收款	2	63,844,132	188,725,018
存货		7,108,599,357	7,740,789,448
其他流动资产		<u>272,152,842</u>	<u>294,632,327</u>
流动资产合计		<u>21,589,293,692</u>	<u>23,227,123,182</u>
非流动资产			
可供出售金融资产		-	126,722,160
长期股权投资	3	10,146,271,956	8,830,290,112
其他权益工具投资		263,122,364	-
投资性房地产		55,593,723	71,554,652
固定资产		23,828,190,594	25,089,628,791
在建工程		1,382,508,379	1,356,492,361
无形资产		987,387,010	904,435,151
递延所得税资产		<u>192,801,687</u>	<u>438,445,874</u>
非流动资产合计		<u>36,855,875,713</u>	<u>36,817,569,101</u>
资产总计		<u>58,445,169,405</u>	<u>60,044,692,283</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
资产负债表（续）
2018年12月31日

人民币元

<u>负债和股东权益</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
流动负债		
短期借款	6,570,000,000	3,226,709,122
交易性金融负债	8,012,670	-
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	-	10,498,810
应付票据及应付账款	11,311,058,229	10,050,245,456
预收款项	2,382,469,502	2,626,167,696
应付职工薪酬	428,093,317	502,689,195
应交税费	479,009,037	795,312,565
其他应付款	2,967,729,141	1,871,957,462
一年内到期的非流动负债	1,345,513,152	5,928,758,378
其他流动负债	<u>1,026,897,260</u>	<u>3,081,026,301</u>
流动负债合计	<u>26,518,782,308</u>	<u>28,093,364,985</u>
非流动负债		
长期借款	6,296,387,552	9,461,264,824
长期应付职工薪酬	130,803,630	132,641,692
递延收益	721,934,242	730,152,350
递延所得税负债	-	-
非流动负债合计	<u>7,149,125,424</u>	<u>10,324,058,866</u>
负债合计	<u>33,667,907,732</u>	<u>38,417,423,851</u>
股东权益		
股本	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	8,358,017,477	8,358,017,477
其他综合收益	12,906,467	-
专项储备	9,496,082	7,637,529
盈余公积	3,735,114,669	3,249,950,725
未分配利润	<u>4,961,045,792</u>	<u>2,310,981,515</u>
股东权益合计	<u>24,777,261,673</u>	<u>21,627,268,432</u>
负债和股东权益总计	<u>58,445,169,405</u>	<u>60,044,692,283</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司

利润表

2018年度

人民币元

	附注十四	2018 年	2017 年
营业收入	4	67,232,862,477	59,882,440,515
减：营业成本	4	60,301,176,864	54,607,086,565
税金及附加		594,037,306	542,554,260
销售费用		431,922,944	380,917,612
管理费用		977,633,833	862,549,824
研发费用		733,213,870	198,057,245
财务费用		839,073,012	1,011,342,956
其中：利息费用		760,470,881	950,564,300
利息收入		69,756,208	50,531,829
资产减值损失		694,051,720	531,569,167
信用减值损失		4,004,617	-
加：其他收益		125,182,466	172,071,814
投资收益	5	1,783,607,075	605,252,360
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		654,348,579	490,410,552
公允价值变动收益		(10,976,670)	8,914,844
资产处置收益		267,685,982	(176,806,918)
营业利润		4,823,247,164	2,357,794,986
加：营业外收入		158,250,867	170,961,545
减：营业外支出		3,043,411	11,344,053
利润总额		4,978,454,620	2,517,412,478
减：所得税费用		259,515,465	(176,637,134)
净利润		<u>4,718,939,155</u>	<u>2,694,049,612</u>
其中：持续经营净利润		<u>4,718,939,155</u>	<u>2,694,049,612</u>
其他综合收益的税后净额		(14,583,847)	-
不能重分类进损益的其他综合收益		(11,838,378)	-
其他权益工具投资公允价值变动		(11,838,378)	-
将重分类进损益的其他综合收益		(2,745,469)	-
权益法下可转损益的其他综合收益		(2,745,469)	-
综合收益总额		<u>4,704,355,308</u>	<u>2,694,049,612</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
 股东权益变动表
 2018年度

人民币元

2018年度

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	7,700,681,186	8,358,017,477	-	7,637,529	3,249,950,725	2,310,981,515	21,627,268,432
(一) 会计政策变更 (附注三、34)	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、本年年年初余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>27,490,314</u>	<u>7,637,529</u>	<u>3,249,950,725</u>	<u>2,310,981,515</u>	<u>21,654,758,746</u>
三、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	(14,583,847)	-	-	4,718,939,155	4,704,355,308
(二) 股东投入和减少资本							
1. 处置子公司股权	-	-	-	-	13,270,029	58,665,492	71,935,521
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	471,893,915	(471,893,915)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,655,646,455)	(1,655,646,455)
(四) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	73,716,562	-	-	73,716,562
2. 本年使用	-	-	-	(73,716,562)	-	-	(73,716,562)
3. 按比例享有的合营 联 营 企 业 专 项 储备变动净额	-	-	-	1,858,553	-	-	1,858,553
四、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>12,906,467</u>	<u>9,496,082</u>	<u>3,735,114,669</u>	<u>4,961,045,792</u>	<u>24,777,261,673</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2018年度

人民币元

2017年度

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>3,827,107</u>	<u>2,993,175,001</u>	<u>(126,292,373)</u>	<u>18,929,408,398</u>
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	2,694,049,612	2,694,049,612
(二) 股东投入和减少资本						
1.其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	256,775,724	(256,775,724)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
(四) 专项储备						
1.本年提取	-	-	73,326,751	-	-	73,326,751
2.本年使用	-	-	(73,326,751)	-	-	(73,326,751)
3.按比例享有的合营联营 企业专项储备变动净额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>
三、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>7,637,529</u>	<u>3,249,950,725</u>	<u>2,310,981,515</u>	<u>21,627,268,432</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司
现金流量表
2018年度

人民币元

	2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	63,876,096,169	61,745,929,515
收到的税费返还	57,458,403	-
收到的其他与经营活动有关的现金	446,026,579	221,939,232
经营活动现金流入小计	64,379,581,151	61,967,868,747
购买商品、接受劳务支付的现金	(45,508,197,610)	(52,080,808,429)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,045,294,531)	(3,602,102,114)
支付的各项税费	(2,337,893,194)	(1,743,793,572)
支付的其他与经营活动有关的现金	(367,581,230)	(442,739,183)
经营活动现金流出小计	(52,258,966,565)	(57,869,443,298)
经营活动产生的现金流量净额	12,120,614,586	4,098,425,449
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	75,097,829	69,882,249
取得投资收益所收到的现金	1,145,841,083	272,553,905
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额	350,557,259	8,736,415
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	178,381,854	8,696,084
收到的其他与投资活动有关的现金	143,014,331	-
投资活动现金流入小计	1,892,892,356	359,868,653
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(2,388,497,950)	(1,539,196,583)
投资所支付的现金	(337,950,680)	(1,454,039,151)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(281,434,200)	-
投资活动现金流出小计	(3,007,882,830)	(2,993,235,734)
投资活动使用的现金流量净额	(1,114,990,474)	(2,633,367,081)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

马鞍山钢铁股份有限公司

现金流量表（续）

2018年度

人民币元

	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
三、筹资活动产生的现金流量		
发行短期融资券收到的现金	1,000,000,000	3,000,000,000
取得借款所收到的现金	<u>12,464,795,530</u>	<u>13,440,721,353</u>
筹资活动现金流入小计	<u>13,464,795,530</u>	<u>16,440,721,353</u>
偿还债务所支付的现金	(19,896,960,892)	(16,951,993,934)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(2,541,495,659)	(924,899,777)
筹资活动现金流出小计	<u>(22,438,456,551)</u>	<u>(17,876,893,711)</u>
筹资活动使用的现金流量净额	<u>(8,973,661,021)</u>	<u>(1,436,172,358)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>(5,800,614)</u>	<u>(81,470,338)</u>
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	2,026,162,477	(52,584,328)
加：年初现金及现金等价物余额	<u>3,798,992,422</u>	<u>3,851,576,750</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u><u>5,825,154,899</u></u>	<u><u>3,798,992,422</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

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

截至2018年12月31日,本公司累计发行股本总数770,068万股,其中无限售条件的人民币普通股A股596,775万股,境外上市外资股H股173,293万股,每股面值人民币1元。

本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事钢铁产品及其副产品的生产和销售。

本集团的母公司为于中国成立的马钢(集团)控股有限公司(“集团公司”)。

本财务报表已经本公司董事会于2019年3月21日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注六。

二、 财务报表编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

于2018年12月31日,本集团的流动负债超出流动资产约人民币1,331,759,264元。本公司董事综合考虑了本集团可获得的资金来源,其中包括但不限于本集团于2018年12月31日已取得但尚未使用的银行机构授信额度人民币229亿元,以及预计2019年度从经营活动中取得的净现金流入。本公司董事会相信本集团拥有充足的营运资金,本公司将能自报告期末起不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此,本公司董事会继续以持续经营为基础编制本集团截至2018年12月31日的财务报表。

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

三、 重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

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

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

非同一控制下的企业合并

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

6. 合营安排分类及共同经营

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

本集团的合营安排均为合营企业。

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款及应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）（续）

金融负债分类和计量（续）

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

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

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）（续）

金融工具减值（续）

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

金融工具抵销

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

财务担保合同

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

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产修改

本集团与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率（或经信用调整的实际利率）折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

金融资产转移

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（适用于2017年度）

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- (1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面档已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，也单独进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

金融资产减值（续）

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融工具抵销

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

金融资产转移

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 应收款项/发放贷款及垫款

本集团的应收款项主要包括应收账款及其他应收款。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接收方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

本集团2017年度应收款项和发放贷款及垫款坏账准备的确认标准和计提方法如下：

应收款项

本集团对应收款项单独进行减值测试，包括：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

本集团将账面价值大于人民币2百万元的应收款项认定为单项金额重大的应收款项，并根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独计提坏账准备。

(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备比例如下：

	应收款项计提比例
1 年以内	0%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	20%
3 年以上	50%

发放贷款及垫款

对于发放贷款及垫款，由于其具有相同的信用风险特征，本集团将其确认为一项金融资产组合按照不低于余额2.5%计提坏账准备，确认减值损失，计入当期损益。

本集团2018年1月1日起应收款项和发放贷款及垫款坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、9。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品和备品备件。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个存货项目计提。对已售存货计提了存货跌价准备的，还应结转已计提的存货跌价准备，冲减当期主营业务成本或其他业务成本。

13. 持有待售的非流动资产

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产(除金融资产、递延所得税资产外)时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产，不计提折旧或摊销。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 长期股权投资（续）

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

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

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

15. 投资性房地产

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

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销。本集团投资性房地产的使用寿命为24-50年，预计净残值率为3%-10%。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 固定资产

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

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

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

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

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

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

17. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 职工薪酬

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

短期薪酬

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 职工薪酬（续）

离职后福利(设定提存计划)

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

离职后福利(设定受益计划)

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

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

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

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

辞退福利

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

其他长期职工福利

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 预计负债

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

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

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

23. 卖出回购和买入返售款项

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入（自2018年1月1日起适用）

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

销售商品合同

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

提供服务合同

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

可变对价

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

销售退回条款

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 收入（自2018年1月1日起适用）（续）

重大融资成分

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。

对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

主要责任人

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

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 收入（适用于2017年度）

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 政府补助

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

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

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

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

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

27. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 所得税（续）

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

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

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

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

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

28. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

30. 安全生产费

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

31. 一般风险准备

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

32. 公允价值计量

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

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计

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

判断

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

持续经营

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

经营租赁— 作为出租人

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

投资性房地产和自用房地产的划分

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

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

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

持有其他主体20%以下的表决权但对该主体具有重大影响的判断

于2018年12月31日，本集团持有安徽欣创节能环保科技股份有限公司（“欣创节能”）16.34%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欣创节能持股比例不足20%，但是按照欣创节能公司章程规定，本公司对欣创节能派出董事和监事各1名，因此本公司认为对欣创节能可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对欣创节能的股权投资。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计（续）

判断（续）

业务模式

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

合同现金流量特征

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

估计的不确定性

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

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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

递延所得税资产

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

33. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

销售退回条款

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

评估可变对价的限制

本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。估计合同可能产生多个结果时，本集团按照期望值法估计可变对价金额，当合同仅有两个可能结果时，本集团按照最可能发生金额估计可变对价金额。包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团认为“极可能”发生的概率高于50%。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

固定资产使用寿命的估计

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

存货可变现净值的估计

管理层根据本集团存货(包括备件)的状况及其可变现净值的估计计提减值。本集团将于各结算日重新评估该等存货并考虑相应减值。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2018年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润或其他综合收益。

新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团对在2018年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行新准则适用影响测算，对2018年1月1日之前发生的合同变更，本集团对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

基于对截止2018年1月1日未执行完的销售合同所进行的检查，本集团认为采用新收入准则对本集团财务报表影响并不重大，主要是因为本集团基于风险报酬转移而确认的收入与销售合同履约义务的实现是同步的，并且本集团的销售合同通常与履约义务也是一一对应的关系。测算结果显示，新收入准则的适用对本集团和本公司的收入、净利润及股东权益并无重大影响，因此本集团和本公司未对财务报表进行调整。

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

本集团于2018年1月1日之后将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	4,978,352,093	摊余成本	4,978,352,093
应收票据及应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	9,341,614,275	摊余成本	9,331,752,993
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	247,325,199	摊余成本	231,632,102
买入返售金融资产	摊余成本 (贷款和应收款)	1,204,603,000	摊余成本	1,204,596,477
发放贷款和垫款	摊余成本 (贷款和应收款)	1,251,315,253	摊余成本	1,248,579,521
股权投资	摊余成本 (可供出售类资产)	126,722,160	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (指定)	163,375,912
金融投资：	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (交易性)	1,546,139,404	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (准则要求)	1,546,139,404
	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (可供出售类资产)	984,446,000	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益	984,258,798
	摊余成本 (持有至到期类资产)	406,082,606	摊余成本	406,082,606

本公司

	修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	4,169,232,422	摊余成本	4,169,232,422
应收票据及应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	10,170,482,595	摊余成本	10,170,482,595
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	183,453,189	摊余成本	183,453,189
股权投资	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (可供出售类资产)	126,722,160	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益 (指定)	163,375,912
金融投资：	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (交易性)	62,721,800	以公允价值计量且其 变动计入当期损益 (准则要求)	62,721,800

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

本集团

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
以摊余成本计量的金融资产				
货币资金				
按原金融工具准则列示的余额和按 新金融工具准则列示的余额	4,978,352,093			4,978,352,093
应收票据及应收账款				
按原金融工具准则列示的余额	9,341,614,275			
重新计量：预期信用损失准备			(9,861,282)	
按新金融工具准则列示的余额				9,331,752,993
其他应收款				
按原金融工具准则列示的余额	247,325,199			
重新计量：预期信用损失准备			(15,693,097)	
按新金融工具准则列示的余额				231,632,102
买入返售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	1,204,603,000			
重新计量：预期信用损失准备			(6,523)	
按新金融工具准则列示的余额				1,204,596,477
发放贷款和垫款				
按原金融工具准则列示的余额	1,251,315,253			
重新计量：预期信用损失准备			(2,735,732)	
按新金融工具准则列示的余额				1,248,579,521
金融投资-摊余成本				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自持有至到期投资转入 （原金融工具准则）		406,082,606		
按新金融工具准则列示的余额				406,082,606
金融投资-持有至到期投资				
按原金融工具准则列示的余额	406,082,606			
减：转出至摊余成本 （新金融工具准则）		(406,082,606)		
按新金融工具准则列示的余额				-
以摊余成本计量的金融资产小计	17,429,292,426	-	(28,296,634)	17,400,995,792

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表（续）：

本集团（续）

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产				
股权投资-可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	126,722,160			
减：转出至以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益-权益 工具（新金融工具准则）		(126,722,160)		
按新金融工具准则列示的余额				-
股权投资-其他权益工具投资				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入 （原金融工具准则）		126,722,160		
重新计量：公允价值变动			36,653,752	
按新金融工具准则列示的余额				163,375,912
金融投资-债权投资				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入 （原金融工具准则）		984,446,000		
重新计量：预期信用损失准备			(187,201)	
按新金融工具准则列示的余额				984,258,799
金融投资-可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	984,446,000			
减：转出至债权投资 （新金融工具准则）		(984,446,000)		
按新金融工具准则列示的余额				-
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产小计	1,111,168,160	-	36,466,551	1,147,634,711

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表（续）：

本集团（续）

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
金融投资-交易性金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 转入（原金融工具准则）		1,546,139,404		
按新金融工具准则列示的余额				1,546,139,404
金融投资-以公允价值计量且其 变动计入当期损益-交易性				
按原金融工具准则列示的余额	1,546,139,404			
减：转出至交易性金融资产 （新金融工具准则）		(1,546,139,404)		
按新金融工具准则列示的余额				-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产小计	1,546,139,404	-	-	1,546,139,404
总计	20,086,599,990	-	8,169,917	20,094,769,907

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表（续）：

本公司

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
以摊余成本计量的金融资产				
<i>货币资金</i>				
按原金融工具准则列示的余额和按 新金融工具准则列示的余额	4,169,232,422			4,169,232,422
<i>应收票据及应收账款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	10,170,482,595			
重新计量：预期信用损失准备			-	
按新金融工具准则列示的余额				10,170,482,595
<i>其他应收款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	183,453,189			
重新计量：预期信用损失准备			-	
按新金融工具准则列示的余额				183,453,189
以摊余成本计量的金融资产小计	14,523,168,206	-	-	14,523,168,206
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产				
<i>股权投资-可供出售金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	126,722,160			
减：转出至以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益-权益 工具（新金融工具准则）		(126,722,160)		
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>股权投资-其他权益工具投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入 （原金融工具准则）		126,722,160		
重新计量：公允价值变动			36,653,752	
按新金融工具准则列示的余额				163,375,912
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产小计	126,722,160	-	36,653,752	163,375,912

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表（续）：

本公司（续）

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2018年1月1日
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
金融投资-交易性金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 转入（原金融工具准则）		62,721,800		
按新金融工具准则列示的余额				62,721,800
金融投资-以公允价值计量且其 变动计入当期损益-交易性				
按原金融工具准则列示的余额	62,721,800			
减：转出至交易性金融资产 （新金融工具准则）		(62,721,800)		
按新金融工具准则列示的余额				-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产小计	62,721,800	-	-	62,721,800
总计	14,712,612,166	-	36,653,752	14,749,265,918

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

新金融工具准则（续）

在首次执行日，原金融资产减值准备2017年12月31日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

本集团

计量类别	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备 2018年1月1日
贷款和应收款（原金融工具准则） /以摊余成本计量的金融资产 （新金融工具准则）				
应收票据及应收账款	47,673,210	-	9,861,282	57,534,492
其他应收款	593,692,160	-	15,693,097	609,385,257
买入返售金融资产	-	-	6,523	6,523
发放贷款和垫款	34,149,119	-	2,735,732	36,884,851
可供出售金融资产（原金融工具准则） /以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产 （新金融工具准则）				
债权投资	-	-	187,201	187,201
贷款承诺和财务担保合同 信贷承诺	-	-	203,555	203,555

本公司

计量类别	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债 2017年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 计提损失准备 2018年1月1日
贷款和应收款（原金融工具准则） /以摊余成本计量的金融资产 （新金融工具准则）				
应收票据及应收账款	47,921,020	-	-	47,921,020
其他应收款	423,714,537	-	-	423,714,537

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

财务报表列报方式变更

根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求，本集团将“应收票据”和“应收账款”汇总列示为“应收票据及应收账款”，将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”汇总列示于“其他应收款”，将“固定资产”和“固定资产清理”汇总列示于“固定资产”；本集团将“应付票据”和“应付账款”汇总列示为“应付票据及应付账款”，将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”汇总列示于“其他应付款”，将“长期应付款”和“专项应付款”汇总列示于“长期应付款”；本集团在利润表中的“财务费用”项目之上单独列报“研发费用”项目，将进行研究与开发过程中发生的费用化支出改为在“研发费用”中列报；本集团相应追溯重述了比较资产负债表和利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

与资产相关的政府补助的现金流量列报项目变更

根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，编制现金流量表时，将原作为投资活动的现金流量，变更作为经营活动的现金流量。本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更减少了合并及公司现金流量表中投资活动产生的现金流量净额并以相同金额增加了经营活动现金产生的现金流量净额，但对现金和现金等价物净增加额无影响。

三、重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新金融工具准则影响	其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
资产：				
交易性金融资产	-	1,546,139,404	-	1,546,139,404
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,546,139,404	(1,546,139,404)	-	-
应收票据	8,375,166,683	-	(8,375,166,683)	-
应收账款	966,447,592	-	(966,447,592)	-
应收票据及应收账款	-	(9,861,282)	9,341,614,275	9,331,752,993
应收利息	6,390,787	-	(6,390,787)	-
其他应收款	278,837,287	(15,693,097)	6,390,787	269,534,977
买入返售金融资产	1,204,603,000	(6,523)	-	1,204,596,477
发放贷款及垫款	1,251,315,253	(2,735,732)	-	1,248,579,521
持有至到期投资	406,082,606	(406,082,606)	-	-
可供出售金融资产	1,111,168,160	(1,111,168,160)	-	-
债权投资	-	1,390,341,405	-	1,390,341,405
其他权益工具投资	-	163,375,912	-	163,375,912
递延所得税资产	478,235,280	(1,783,951)	-	476,451,329
负债：				
交易性金融负债	-	10,498,810	-	10,498,810
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,498,810	(10,498,810)	-	-
应付票据	4,809,848,470	-	(4,809,848,470)	-
应付账款	6,968,534,360	-	(6,968,534,360)	-
应付票据及应付账款	-	-	11,778,382,830	11,778,382,830
应付利息	121,108,052	-	(121,108,052)	-
应付股利	9,050,620	-	(9,050,620)	-
其他应付款	2,224,169,194	-	130,158,672	2,354,327,866
预计负债	38,537,369	(203,555)	-	38,333,814
递延所得税负债	26,841,665	9,163,438	-	36,005,103
股东权益：				
其他综合收益	(124,156,060)	32,360,498	-	(91,795,562)
未分配利润	3,643,443,763	(20,317,968)	-	3,623,125,795
归属于母公司股东权益合计	23,895,739,812	12,042,530	-	23,907,782,342
少数股东权益	3,341,524,501	(7,887,756)	-	3,333,636,745
股东权益合计	27,237,264,313	4,154,774	-	27,241,419,087
	按原准则列示的 上年发生额	其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 上年发生额	
收到其他与投资活动有关的现金	109,905,601	(109,905,601)	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	310,904,665	109,905,601	420,810,266	

三、 重要会计政策及会计估计（续）

34. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下（续）：

本公司

	按原准则列示的 账面价值 2017年12月31日	新金融工具准则影响	其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 账面价值 2018年1月1日
资产：				
交易性金融资产	-	62,721,800	-	62,721,800
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	62,721,800	(62,721,800)	-	-
应收票据	8,065,941,428	-	(8,065,941,428)	-
应收账款	2,104,541,167	-	(2,104,541,167)	-
应收票据及应收账款	-	-	10,170,482,595	10,170,482,595
其他应收款	188,725,018	-	-	188,725,018
可供出售金融资产	126,722,160	(126,722,160)	-	-
其他权益工具投资	-	163,375,912	-	163,375,912
负债：				
交易性金融负债	-	10,498,810	-	10,498,810
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	10,498,810	(10,498,810)	-	-
应付票据	4,077,260,000	-	(4,077,260,000)	-
应付账款	5,972,985,456	-	(5,972,985,456)	-
应付票据及应付账款	-	-	10,050,245,456	10,050,245,456
应付利息	96,579,964	-	(96,579,964)	-
应付股利	6,569,410	-	(6,569,410)	-
其他应付款	1,768,808,088	-	103,149,374	1,871,957,462
递延所得税负债	-	9,163,438	-	9,163,438
股东权益：				
其他综合收益	-	27,490,314	-	27,490,314
	按原准则列示的 上年发生额	其他财务报表列报 方式变更影响	按新准则列示的 上年发生额	
收到其他与投资活动有关的现金	84,797,525	(84,797,525)	-	
收到其他与经营活动有关的现金	137,141,707	84,797,525	221,939,232	

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税	2018年5月1日之前应税收入按17%的税率计算销项税，2018年5月1日起应税收入按16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。根据国家税务法规，本公司产品出口销售收入的增值税采用“免抵退”办法，退税率为9% - 16%。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5% - 7%缴纳。
企业所得税	本集团及位于中国境内的子公司按照应纳税所得额的25%计缴企业所得税。 马钢(香港)有限公司（“马钢香港”）注册成立于中国香港，其适用企业所得税税率为16.5%。Maanshan Iron and Steel (Australia) Proprietary Limited（“马钢澳洲”）注册成立于澳大利亚，其适用企业所得税税率为30%。MG Trading and Development GmbH（“MG贸易发展”）注册成立于德国，其适用企业所得税税率为30%。MG-VALDUNES S.A.S.（“马钢瓦顿”）注册成立于法国，其适用企业所得税税率为33.3%。MASTEEL AMERICA INC.（“马钢美洲”）注册成立于美国，其适用企业所得税税率为30%。
土地增值税	按转让土地使用权及房产所取得的增值额和规定的税率计征，超率累进税率30% - 60%。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%缴纳。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的2%缴纳。
房产税	对拥有产权的房屋按国家规定的比例计缴房产税。
环境保护税	按照实际大气污染物排放量计算，1.2元/每污染当量，于2018年1月1日开始征收。
其他税项	按国家有关法律的规定计算缴纳。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	90,260	69,222
银行存款	7,757,669,516	3,317,292,945
其他货币资金	1,021,612,231	950,166,471
财务公司存放中国人民 银行法定准备金额	<u>983,472,711</u>	<u>710,823,455</u>
	<u>9,762,844,718</u>	<u>4,978,352,093</u>

于2018年12月31日，本集团以人民币1,021,612,231元（2017年12月31日：人民币950,166,471元）作为保证金，主要用于向银行开出银行承兑汇票、国内信用证和履约保函的担保。

于2018年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币822,852,609元(2017年12月31日：折合人民币405,464,133元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为3个月、6个月、1年，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。于2018年12月31日，本集团3个月以上的定期存款为人民币823,584,000元（2017年12月31日：人民币376,860,152元）。

2. 交易性金融资产（仅适用2018年）

	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融资产	
债务工具投资	<u>2,084,414,075</u>
	<u>2,084,414,075</u>

于2018年12月31日，本集团持有的债务工具投资主要为其持有的基金和理财产品。

于2018年12月31日，本集团的债务工具投资变现并无重大限制。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（仅适用2017年）

2017年12月31日

指定为以公允价值计量且其变动计
入当期损益的金融资产

其中：衍生金融资产一期货合约
权益工具投资

62,721,800

1,483,417,604

1,546,139,404

期货合约的公允价值根据大连商品交易所和郑州商品交易所2017年最后一个交易日的结算价确定。

于2017年12月31日，本集团持有的权益工具投资主要为其持有的理财产品。

于2017年12月31日，本集团的权益工具投资变现并无重大限制。

4. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	4,970,113,847	8,375,166,683
应收账款	<u>1,121,768,976</u>	<u>966,447,592</u>
	<u>6,091,882,823</u>	<u>9,341,614,275</u>

应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	4,970,113,847	8,369,466,683
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>5,700,000</u>
	<u>4,970,113,847</u>	<u>8,375,166,683</u>

于2018年12月31日，本集团无以银行承兑汇票（2017年12月31日：无）向银行质押用于取得银行借款。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>7,398,304,418</u>	<u>159,713,509</u>	<u>4,778,024,515</u>	<u>53,676,353</u>

于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据及应收账款（续）

应收账款

应收账款的信用期通常为30日至90日。应收账款并不计息。

按照发票日期确认的应收账款账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	1,090,345,962	915,981,378
1年至2年	31,834,919	50,266,296
2年至3年	26,792,202	8,034,401
3年以上	45,506,589	39,838,727
	<u>1,194,479,672</u>	<u>1,014,120,802</u>
减：应收账款坏账准备	<u>72,710,696</u>	<u>47,673,210</u>
	<u>1,121,768,976</u>	<u>966,447,592</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额 (注)	本年计提	本年转回	处置子公司转出	其他变动	年末余额
2018 年	57,534,492	21,483,181	(944,761)	(5,376,915)	14,699	72,710,696
2017 年	20,729,808	30,468,944	(3,632,383)	-	106,841	47,673,210

注：2018年年初余额与2017年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损益的期初调整，详见附注三、34。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

应收账款的余额分析如下：

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>1,194,479,672</u>	<u>100</u>	<u>(72,710,696)</u>	6
	<u>1,194,479,672</u>	<u>100</u>	<u>(72,710,696)</u>	

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	33,846,252	3	(33,846,252)	100
按信用风险特征组合计提坏账准备	972,551,207	96	(8,122,204)	1
单项金额不重大但单独计提坏账准备	<u>7,723,343</u>	<u>1</u>	<u>(5,704,754)</u>	74
	<u>1,014,120,802</u>	<u>100</u>	<u>(47,673,210)</u>	

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
公司1	20,279,298	(20,279,298)	100	注
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	注
公司3	3,920,206	(3,920,206)	100	注
公司4	<u>2,719,708</u>	<u>(2,719,708)</u>	<u>100</u>	注
	<u>33,846,252</u>	<u>(33,846,252)</u>	<u>100</u>	

注：本公司已确认对其应收账款无法收回，已全额计提坏账准备。

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	预期信用损失	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	1,090,345,962	1	(10,903,460)	911,939,548	-	-
1年至2年	31,834,919	14	(4,456,889)	49,657,707	10	(4,965,771)
2年至3年	26,792,202	51	(13,664,023)	7,735,144	20	(1,547,029)
3年以上	<u>45,506,589</u>	96	<u>(43,686,324)</u>	<u>3,218,808</u>	50	<u>(1,609,404)</u>
	<u>1,194,479,672</u>		<u>(72,710,696)</u>	<u>972,551,207</u>		<u>(8,122,204)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

本年计提坏账准备人民币21,483,181元（2017年：人民币30,468,944元），收回或转回坏账准备人民币944,761元（2017年：人民币3,632,383元），因处置子公司转出坏账准备人民币5,376,915元。

本年无核销的应收账款坏账准备（2017年：无）。

本年集团由于将应收票据贴现给金融机构，终止确认的应收票据金额为人民币119,530,190元（2017年：人民币8,988,510元），确认了贴现支出人民币2,083,991元（2017年：人民币158,079元），计入了财务费用。

本集团于2018年12月31日和2017年12月31日的应收账款余额中，并无因作为金融资产转移而终止确认的应收账款。

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

2018年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司1	第三方	145,378,033	一年以内	13%	(1,453,780)
公司2	第三方	49,408,021	一年以内	4%	(494,080)
公司3	第三方	48,227,161	三年以内	4%	(11,294,390)
公司4	第三方	45,784,171	一年以内	4%	(457,842)
公司5	第三方	<u>44,070,494</u>	一年以内	<u>4%</u>	<u>(440,705)</u>
		<u>332,867,880</u>		<u>29%</u>	<u>(14,140,797)</u>
2017年12月31日	与本集团关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司1	第三方	69,731,136	一年以内	7%	-
公司2	第三方	48,337,864	一年以内	5%	-
公司3	第三方	48,312,244	三年以内	5%	(4,831,224)
公司4	第三方	33,886,818	一年以内	3%	-
公司5	关联方	<u>33,333,133</u>	一年以内	<u>3%</u>	<u>-</u>
		<u>233,601,195</u>		<u>23%</u>	<u>(4,831,224)</u>

于2018年12月31日，本集团无转移应收账款且继续涉入形成的资产或负债（2017年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	696,694,164	98	729,997,738	97
1 年至 2 年	5,422,942	1	6,785,513	1
2 年至 3 年	385,515	-	2,301,075	-
3 年以上	<u>9,837,927</u>	<u>1</u>	<u>11,734,505</u>	<u>2</u>
	<u>712,340,548</u>	<u>100</u>	<u>750,818,831</u>	<u>100</u>

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

按欠款方归集的年末余额前五名的预付账款情况：

2018 年 12 月 31 日	与本集团关系	年末余额	账龄	占预付款项比例
公司 1	第三方	123,435,252	1 年以内	17%
公司 2	第三方	60,163,329	1 年以内	8%
公司 3	第三方	41,348,330	1 年以内	6%
公司 4	第三方	40,090,000	1 年以内	6%
公司 5	第三方	<u>39,108,105</u>	1 年以内	<u>5%</u>
		<u>304,145,016</u>		<u>42%</u>

2017 年 12 月 31 日	与本集团关系	年末余额	账龄	占预付款项比例
公司 1	联营公司	153,338,367	1 年以内	20%
公司 2	第三方	112,221,723	1 年以内	15%
公司 3	第三方	99,610,140	1 年以内	13%
公司 4	第三方	42,455,500	1 年以内	6%
公司 5	第三方	<u>34,483,771</u>	1 年以内	<u>5%</u>
		<u>442,109,501</u>		<u>59%</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收利息	507,913	6,390,787
应收股利	20,346,208	-
其他应收款	<u>127,111,413</u>	<u>278,837,287</u>
	<u>147,965,534</u>	<u>285,228,074</u>

应收利息

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
发放贷款及垫款	-	6,390,787
定期存款	<u>507,913</u>	<u>-</u>
	<u>507,913</u>	<u>6,390,787</u>

应收股利

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他权益工具投资-十七冶	1,760,000	-
联营企业-马钢废钢公司	8,119,136	-
联营企业-安徽马钢嘉华	1,812,970	-
联营企业-马钢化工能源	<u>8,654,102</u>	<u>-</u>
	<u>20,346,208</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	123,297,588	206,680,424
1年至2年	900,006	66,060,251
2年至3年	7,626,419	615,046
3年以上	<u>411,648,933</u>	<u>599,173,726</u>
	543,472,946	872,529,447
减：其他应收款坏账准备	<u>416,361,533</u>	<u>593,692,160</u>
	<u>127,111,413</u>	<u>278,837,287</u>

其他应收款按照整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	年初余额 (注)	本年计提	本年转回	本年核销/转销	处置子公司转出	其他变动	年末余额
2018年	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
2017年	594,245,515	1,167,321	-	(1,720,676)	-	-	593,692,160

注：2018年年初余额与2017年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损益的期初调整，详见附注三、34。

	2018年12月31日			
	账面余额	坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项评估预期信用损失计提坏账准备	74,298	-	-	-
按信用风险特征组合评估预期信用损失 计提坏账准备	<u>543,398,648</u>	<u>100</u>	<u>(416,361,533)</u>	77
	<u>543,472,946</u>	<u>100</u>	<u>(416,361,533)</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	587,934,699	67	(587,934,699)	100
按信用风险特征组合计提坏账准备	215,595,435	25	(2,966,381)	1
单项金额不重大但单独计提坏账准备	<u>68,999,313</u>	<u>8</u>	<u>(2,791,080)</u>	<u>4</u>
	<u>872,529,447</u>	<u>100</u>	<u>(593,692,160)</u>	

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
公司1	132,058,434	(132,058,434)	100	注1
公司2	127,685,367	(127,685,367)	100	注1
公司3	76,821,224	(76,821,224)	100	注2
公司4	60,939,960	(60,939,960)	100	注1
公司5	57,988,833	(57,988,833)	100	注4
公司6	37,243,732	(37,243,732)	100	注1
公司7	34,783,463	(34,783,463)	100	注2
公司8	17,079,513	(17,079,513)	100	注2
公司9	10,056,058	(10,056,058)	100	注2
公司10	9,051,133	(9,051,133)	100	注2
公司11	7,396,979	(7,396,979)	100	注2
公司12	5,216,988	(5,216,988)	100	注2
公司13	5,143,596	(5,143,596)	100	注2
公司14	4,069,419	(4,069,419)	100	注2
公司15	<u>2,400,000</u>	<u>(2,400,000)</u>	<u>100</u>	注3
	<u>587,934,699</u>	<u>(587,934,699)</u>	<u>100</u>	

注1：上述公司原为本公司的钢铁贸易供应商，其运营陷入困难。对于该等债权存在的抵押资产公允价值发生变动，本公司管理层评估作为其抵押资产第二顺位受偿人，预期未来难以收回该款项，因此对其全额计提了坏账准备。

注2：上述公司原为本集团之子公司马钢（上海）工贸有限公司（“马钢上海工贸”）（已于2018年处置，详情参见附注六、合并范围的变动）的钢铁贸易供应商，其运营陷入困难，本集团管理层预期该款项或难以收回，因此全额计提坏账准备。

注3：由于该公司经营困难，本公司管理层预期款项难以收回，因此全额计提坏账准备。

注4：由于该公司违约，以房产抵债后，本公司预计对该公司剩余债权的账面价值约人民币57,988,833元无法收回，已全额计提坏账准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	预期信用 损失	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	123,223,290	2	(2,464,466)	206,680,424	-	-
1年至2年	900,006	21	(189,001)	3,420,290	10	(342,029)
2年至3年	7,626,419	27	(2,059,133)	410,026	20	(82,005)
3年以上	<u>411,648,933</u>	100	<u>(411,648,933)</u>	<u>5,084,695</u>	50	<u>(2,542,347)</u>
合计	<u>543,398,648</u>		<u>(416,361,533)</u>	<u>215,595,435</u>		<u>(2,966,381)</u>

本年计提坏账准备人民币43,735元（2017年：人民币1,167,321元），收回或转回坏账准备人民币23,451,112元（2017年：无），因合并范围变更转出坏账准备人民币169,618,372元（2017年：无）。

本年无核销的其他应收款坏账准备（2017年：人民币1,720,676元）。

其他应收款按性质分类如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
往来款	432,303,988	636,268,490
资产转让款	43,454,334	-
预付进口关税及增值税保证金	8,425,735	39,396,766
税收返还款	237,911	5,237,911
钢材期货保证金	74,298	131,482,895
其他	<u>58,976,680</u>	<u>60,143,385</u>
	543,472,946	872,529,447
减：坏账准备	<u>416,361,533</u>	<u>593,692,160</u>
	<u>127,111,413</u>	<u>278,837,287</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	24	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,367	23	往来款	3 年以上	(127,685,367)
公司 3	60,939,960	11	往来款	3 年以上	(60,939,960)
公司 4	45,390,133	8	往来款	3 年以上	(45,390,133)
公司 5	<u>43,454,334</u>	<u>8</u>	往来款	1 年以内	(<u>869,087</u>)
	<u>409,528,228</u>	<u>74</u>			<u>(366,942,981)</u>

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	15	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,367	15	往来款	3 年以上	(127,685,367)
公司 3	76,821,224	9	往来款	3 年以上	(76,821,224)
公司 4	73,560,769	8	保证金	1 年以内	-
公司 5	<u>60,939,960</u>	<u>7</u>	往来款	3 年以上	(<u>60,939,960</u>)
	<u>471,065,754</u>	<u>54</u>			<u>(397,504,985)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

于2018年12月31日，应收政府补助款项如下：

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

于2017年12月31日，应收政府补助款项如下：

	补助项目	金额	账龄	预计收取时间 金额及依据
应收太白镇政府款项	2004 至 2009 年政策性返还	5,237,911	3 年以上	注

注：该款项为安徽省当涂县太白镇政府因本公司的控股子公司安徽长江钢铁股份有限公司（“安徽长江钢铁”）2004年至2009年及时并足额缴纳各项税款，于2009年给予的政策性奖励，该政府补助已计入往年当期损益，本年收回人民币5,000,000元，剩余款项预计于2019年收回。

于2018年12月31日和2017年12月31日的其他应收款余额中，本集团并无因作为金融资产转移而终止确认的其他应收款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,357,513,992	(306,614,876)	5,050,899,116	5,151,178,511	(25,064,421)	5,126,114,090
在产品	2,122,244,677	(157,296,973)	1,964,947,704	1,435,040,464	(35,139,247)	1,399,901,217
产成品	2,983,102,649	(269,855,384)	2,713,247,265	3,678,581,632	(57,103,281)	3,621,478,351
备品备件	1,136,764,306	(65,356,757)	1,071,407,549	1,146,576,477	(81,796,976)	1,064,779,501
其他	<u>253,417,114</u>	<u>-</u>	<u>253,417,114</u>	<u>233,474,649</u>	<u>-</u>	<u>233,474,649</u>
	<u>11,853,042,738</u>	<u>(799,123,990)</u>	<u>11,053,918,748</u>	<u>11,644,851,733</u>	<u>(199,103,925)</u>	<u>11,445,747,808</u>

本年度存货跌价准备增减变动情况请参见附注五、22。

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

本年本集团无转回的存货跌价准备（2017年：人民币12,395,449元）。

于2018年12月31日，本集团存货账面价值中无所有权受到限制的存货（2017年12月31日：无）。

8. 买入返售金融资产款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券	2,433,102,181	1,204,603,000
减：减值准备	<u>823,072</u>	<u>-</u>
	<u>2,432,279,109</u>	<u>1,204,603,000</u>

本年度买入返售金融资产款减值准备变动情况请参见附注五、22。

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 发放贷款及垫款

	2018年12月31日	2017年12月31日
公司贷款	516,691,043	531,000,000
票据贴现	2,408,706,627	734,464,372
保理业务	-	20,000,000
	<u>2,925,397,670</u>	<u>1,285,464,372</u>
减：发放贷款及垫款坏账准备	<u>80,099,567</u>	<u>34,149,119</u>
	<u>2,845,298,103</u>	<u>1,251,315,253</u>
发放贷款和垫款担保方式分析如下：		
	2018年12月31日	2017年12月31日
信用贷款	2,801,810,456	835,416,564
保证贷款	60,138,673	50,000,000
质押贷款	<u>63,448,541</u>	<u>400,047,808</u>
	<u>2,925,397,670</u>	<u>1,285,464,372</u>

所有贷款及垫款的客户均为集团公司及其成员单位。本集团使用预期信用损失模型对贷款及垫款的信用损失进行了评估。于 2018 年 12 月 31 日，本集团贷款及垫款中无不良贷款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 发放贷款及垫款（续）

发放贷款及垫款的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额（注）	36,884,851	-	-	-	36,884,851
2018年1月1日余额在本年	-	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年计提	43,727,871	-	-	-	43,727,871
本年转回	(513,155)	-	-	-	(513,155)
其他变动	-	-	-	-	-
	<u>80,099,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,099,567</u>

注：2018年年初余额与2017年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损益的期初调整，详见附注三、34。

本集团于2018年12月31日和2017年12月31日的发放贷款及垫款余额中，应收关联方的款项，明细数据参见附注十、6中披露。

10. 持有待售资产

2018年12月31日 2017年12月31日

持有待售非流动资产	-	73,454,334
-----------	---	------------

11. 持有至到期投资 (仅适用2017年)

2017年12月31日

	账面余额	减值准备	账面价值
流动资产：			
国债	305,228,376	-	305,228,376
非流动资产：			
国债	100,854,230	-	100,854,230
	406,082,606	-	406,082,606

重要的持有至到期投资列示如下：

	面值	票面利率	实际利率	购买日	到期日
流动部分：					
17付息国债03	100,000,000	2.78%	3.11%	2017年4月28日	2018年2月9日
17付息国债03	100,000,000	2.78%	3.53%	2017年6月21日	2018年2月13日
15安徽债01	50,000,000	2.90%	3.79%	2017年8月9日	2018年6月6日
15江苏债09	50,000,000	2.89%	3.84%	2017年8月8日	2018年11月6日
非流动资产：					
12付息国债10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017年10月18日	2019年6月7日
12付息国债06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017年10月17日	2019年9月6日

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 一年内到期的非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
债权投资	<u>101,201,184</u>	<u>-</u>

注：本集团持有的债权投资主要是财务公司购买的国债。

重要的债权投资列示如下：

	面值	票面利率	实际利率	购买日	到期日
12 付息国债 10	50,000,000	3.14%	3.565%	2017 年 10 月 18 日	2019 年 6 月 7 日
12 付息国债 06	50,000,000	3.25%	3.565%	2017 年 10 月 17 日	2019 年 9 月 6 日

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
预缴企业所得税	272,152,842	295,578,934
待抵扣增值税进项税	523,930,493	620,091,558
债权投资（注）	2,377,039,640	-
其他	-	366,839
	<u>3,173,122,975</u>	<u>916,037,331</u>

注：本集团持有的债权投资主要是财务公司购买的同业存单。

	2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
同业存单	<u>2,377,480,744</u>	<u>(441,104)</u>	<u>2,377,039,640</u>

债权投资的坏账准备变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额（注）	187,201	-	-	-	187,201
2018年1月1日余额在本年	-	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-	-
本年计提	253,903	-	-	-	253,903
本年转回	-	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-	-
	<u>441,104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>441,104</u>

注：2018年年初余额与2017年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损益的期初调整，详见附注三、34。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 可供出售金融资产（仅适用2017年）

	2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	984,446,000	-	984,446,000
可供出售权益工具			
按成本计量	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>126,722,160</u>
	<u>1,111,168,160</u>	<u>-</u>	<u>1,111,168,160</u>

以公允价值计量的可供出售金融资产：

	2017年12月31日
可供出售债务工具	
债务工具摊余成本	991,581,802
公允价值	984,446,000
累计计入其他综合收益的公允价值变动	(7,135,802)
已计提减值	<u>-</u>

注：本集团持有的可供出售债务工具主要是财务公司购买的债券投资和同业存单。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 可供出售金融资产（仅适用2017年）（续）

以成本计量的可供出售金融资产：

2017年12月31日

	账面余额				减值准备				持股 比例 (%)	本年现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
河南龙宇能源股份有限公司 (“河南龙宇”)	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	0.66	-
中国第十七冶金建设有限公司 (“十七冶”)	8,554,800	-	-	8,554,800	-	-	-	-	1.56	1,540,000
上海罗泾矿石码头有限公司 (“上海罗泾”)	88,767,360	-	-	88,767,360	-	-	-	-	12.00	-
北京中联钢电子商务有限公司 (“北京中联钢”)	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	3.40	-
鞍山华泰干熄焦工程技术有限公司 (“鞍山华泰”)	400,000	-	-	400,000	-	-	-	-	5.00	30,000
一重集团马鞍山重工有限公司 (“一重马鞍山”)	15,000,000	-	-	15,000,000	-	-	-	-	15.00	-
国汽(北京)汽车轻量化技术研究院有限公司 (“国汽研究院”)	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	6.90	-
	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126,722,160</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>1,570,000</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资

2018年12月31日

		本年变动							年末	年末
	年初余额	本年增加	本年减少	权益法下 投资收益	其他综合 收益	其他权益 变动	宣告现金 股利	计提减值 准备	账面价值	减值准备
合营企业										
马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司 （“马钢比欧西”）	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
马鞍山马钢考克利尔国际培训中心 有限公司(“马钢考克利尔”)	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
联营企业										
河南金马能源股份有限公司 （“河南金马能源”）	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工有限公司 （“盛隆化工”）	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海大宗钢铁电子交易中心有限公司 （“上海钢铁电子”）	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣创节能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽临涣化工（注1）	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
马钢奥瑟亚化工有限公司 （“马钢奥瑟亚化工”）	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
马钢（上海）商业保理有限公司 （“马钢商业保理”）（注2）	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
马钢（上海）融资租赁有限公司 （“马钢融资租赁”）（注3）	-	75,000,000	-	3,061,708	-	-	-	-	78,061,708	-
安徽马钢化工能源科技有限公司 （“马钢化工能源”）（注4）	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000	-
安徽马钢嘉华新型建材有限公司 （“安徽马钢嘉华”）（注4）	-	81,118,544	-	-	-	-	-	-	81,118,544	-
马钢废钢有限公司(“马钢废钢公司”)（注4）	-	145,948,789	-	-	-	-	-	-	145,948,789	-
	1,525,225,202	977,067,333	(106,810,899)	657,410,287	(2,745,469)	1,858,553	(242,941,626)	-	2,809,063,381	-

*上述权益法核算的合营企业、联营企业投资除河南金马能源和欣创节能外，均为非上市投资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

注1：于2018年9月28日，临涣焦化股份有限公司（“临涣焦化”）与安徽临涣化工签订《临涣焦化股份有限公司吸收合并安徽临涣化工有限责任公司协议》（“协议”），协议规定临涣焦化向安徽临涣化工全部股东发行股份吸收合并安徽临涣化工。吸收合并完成后，临涣焦化作为合并后的存续公司承继及承接临涣化工的所有资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，临涣化工注销法人资格。

根据中水致远资产评估有限公司出具的资产评估报告，于2018年6月30日（评估基准日），安徽临涣化工股权评估价值为人民币805,676,000元，临涣焦化股权评估价值为人民币984,904,600元。协议根据资产评估结果确定由合并方以人民币1.6415元/每股的价格向本公司定向增发股份58,898,033股临涣焦化股份。

本次吸收合并完成后，本公司不再持有安徽临涣化工股权，改为持有临涣焦化5.4%股权。本公司认为本公司不能对临涣焦化实施重大影响，本公司于上述吸收合并完成日将对临涣焦化的投资按照其交易完成日的公允价值确认为其他权益工具投资，并以公允价值进行后续计量（附注五、16）。

注2：于2018年4月17日，本公司与马钢集团投资有限公司、马钢国际经济贸易有限公司、马钢集团矿业有限公司及安徽马钢工程技术集团有限公司共同出资成立马钢商业保理，注册资本人民币300,000,000元。根据马钢商业保理《公司章程》规定本公司以人民币现金出资，出资额为人民币75,000,000元，出资比例及持股比例为25%。于2018年5月2日，本公司出资现金人民币75,000,000元。

根据马钢商业保理的《公司章程》，本公司在该公司享有五分之一的董事会席位，对其财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，因此，本公司对该公司能够实施重大影响，并作为联营公司对其长期股权投资采用权益法核算。

注3：于2018年4月10日，本集团之子公司马钢香港与马钢集团投资有限公司、马鞍山江东金融控股有限公司及安徽信成投资有限公司共同出资成立马钢融资租赁，注册资本人民币300,000,000元。根据马钢融资租赁《公司章程》规定马钢香港以人民币现金出资，马钢香港的出资额为人民币75,000,000元，出资比例及持股比例为25%。

根据马钢融资租赁的《公司章程》，马钢香港在该公司享有五分之一的董事会席位，对其财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，因此，马钢香港对该公司能够实施重大影响，并作为联营公司对其长期股权投资采用权益法核算。

注4：2018年12月，本公司分别通过股权处置或被投资公司增资导致本公司持股比例被动稀释从而对原子公司马钢化工能源、安徽马钢嘉华和马钢废钢公司丧失控制权，并按照丧失控制权日剩余股权的公允价值作为联营公司投资成本入账，按权益法核算，详见附注六、2。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期股权投资（续）

2017年12月31日

	年初余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备
		本年增加	本年减少	权益法下 投资收益	其他综合 收益	其他权益 变动	宣告现金 股利		
合营企业									
马钢比欧西	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	-	-
马钢考克利尔	541,433	-	-	4,720	-	-	-	-	-
埃斯科特钢有限公司 （“埃斯科特钢”）	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-
联营企业									
河南金马能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	-	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	-	-
上海钢铁电子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	-	-
欣创节能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	-	-
安徽临涣化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	-	-
马钢奥瑟亚化工	<u>118,438,408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,154,347</u>	<u>-</u>	<u>1,199,488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,239,776,313</u>	<u>78,431,997</u>	<u>(149,703,691)</u>	<u>490,410,552</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>	<u>(137,500,391)</u>	<u>1,525,225,202</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他权益工具投资

2018年

	成本	累计计入其他综合收 益的公允价值变动	公允价值	本年股利收入	
				本期终止确认 的权益工具	仍持有的 权益工具
河南龙宇	10,000,000	24,667,011	34,667,011	-	-
十七冶	8,554,800	48,371,699	56,926,499	-	3,340,000
上海罗泾	88,767,360	(48,093,703)	40,673,657	-	-
北京中联钢	1,000,000	(658,341)	341,659	-	-
鞍山华泰	400,000	(97,943)	302,057	-	40,000
一重马鞍山（注 1）	16,030,500	(10,104,421)	5,926,079	-	-
国汽研究院	3,000,000	(110,301)	2,889,699	-	-
临涣焦化（注 2）	<u>114,500,456</u>	<u>6,895,247</u>	<u>121,395,703</u>	-	-
	<u>242,253,116</u>	<u>20,869,248</u>	<u>263,122,364</u>	-	<u>3,380,000</u>

注1：于2018年1月本集团对一重马鞍山增加投资人民币1,030,500元。

注2：本年新增的其他权益工具投资，详见附注五、15。

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2018年

房屋及建筑物

原价

年初余额

65,075,379

购置

-

年末余额

65,075,379

累计折旧

年初余额

7,566,695

计提

1,703,929

年末余额

9,270,624

减值准备

年初及年末余额

-

账面价值

年末

55,804,755

年初

57,508,684

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 投资性房地产（续）

采用成本模式进行后续计量（续）：

2017年	房屋及建筑物
原价	
年初余额	65,075,379
购置	-
年末余额	<u>65,075,379</u>
累计折旧	
年初余额	6,241,381
计提	<u>1,325,314</u>
年末余额	<u>7,566,695</u>
减值准备	
年初及年末余额	-
账面价值	
年末	<u><u>57,508,684</u></u>
年初	<u><u>58,833,998</u></u>

*本集团拥有的投资性房地产均位于中国大陆，并按中期契约持有。

18. 固定资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
固定资产	31,344,685,711	33,130,499,862
固定资产清理	<u>200,491,124</u>	-
	<u><u>31,545,176,835</u></u>	<u><u>33,130,499,862</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 固定资产（续）

固定资产

2018年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具 及设备	办公设备	土地 (注 2)	合计
原价						
年初余额	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
购置	17,317,063	44,366,935	15,607,496	3,298,966	-	80,590,460
在建工程转入						
（附注五、19）	715,446,909	1,973,252,749	11,313,492	7,580,254	-	2,707,593,404
重分类	33,474,613	49,452,239	(82,926,852)	-	-	-
处置或报废（注 1）	(1,040,145,132)	(2,742,220,823)	(37,797,137)	(254,813)	-	(3,820,417,905)
处置子公司（附注六、2）	(465,388,928)	(612,956,238)	(8,312,675)	(6,302,609)	-	(1,092,960,450)
汇率变动	(130,053)	1,079,566	46,756	29,163	63,223	1,088,655
年末余额	<u>27,572,998,735</u>	<u>53,301,727,894</u>	<u>283,373,647</u>	<u>272,214,833</u>	<u>11,025,179</u>	<u>81,441,340,288</u>
累计折旧						
年初余额	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
计提	718,997,597	3,027,554,540	19,098,786	6,589,330	-	3,772,240,253
重分类	32,975,609	47,463,437	(80,439,046)	-	-	-
处置或报废（注 1）	(579,319,566)	(2,203,981,539)	(33,995,137)	(234,090)	-	(2,817,530,332)
处置子公司（附注六、2）	(252,281,754)	(442,656,199)	(5,710,238)	(1,602,371)	-	(702,250,562)
汇率变动	(39,783)	233,794	26,636	12,874	-	233,521
年末余额	<u>13,162,912,193</u>	<u>36,475,481,214</u>	<u>200,142,333</u>	<u>256,190,636</u>	<u>-</u>	<u>50,094,726,376</u>
减值准备						
年初余额	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
处置或报废（注 1）	(102,479,945)	(487,885,152)	(619,468)	-	-	(590,984,565)
年末余额	<u>1,928,201</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,928,201</u>
账面价值						
年末	<u>14,408,158,341</u>	<u>16,826,246,680</u>	<u>83,231,314</u>	<u>16,024,197</u>	<u>11,025,179</u>	<u>31,344,685,711</u>
年初	<u>14,965,436,027</u>	<u>18,054,001,133</u>	<u>83,661,767</u>	<u>16,438,979</u>	<u>10,961,956</u>	<u>33,130,499,862</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 固定资产（续）

固定资产（续）

2017年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具 及设备	办公设备	土地 (注 2)	合计
原价						
年初余额	28,321,868,263	54,592,830,136	387,602,293	266,400,805	10,265,796	83,578,967,293
购置	6,054,144	85,124,002	7,273,995	1,716,586	-	100,168,727
非同一控制下企业合并	-	112,713	177,003	7,849	-	297,565
在建工程转入	566,145,962	1,691,818,944	18,616,780	149,156	-	2,276,730,842
重分类	(104,782,703)	96,823,103	7,959,600	-	-	-
划分为持有待售	(40,142,003)	(222,179,917)	-	-	-	(262,321,920)
处置或报废（注 1）	(438,301,782)	(1,295,397,943)	(35,643,585)	(363,583)	-	(1,769,706,893)
工程暂估调整	-	(363,572,672)	-	-	-	(363,572,672)
处置子公司	-	(5,705,913)	(805,624)	(365,472)	-	(6,877,009)
汇率变动	1,582,382	8,901,013	262,105	318,531	696,160	11,760,191
年末余额	28,312,424,263	54,588,753,466	385,442,567	267,863,872	10,961,956	83,565,446,124
累计折旧						
年初余额	12,872,670,351	34,591,216,575	309,217,755	244,653,433	-	48,017,758,114
计提	790,935,731	2,741,886,074	20,062,209	7,007,485	-	3,559,891,499
重分类	(9,890,291)	4,818,647	5,071,644	-	-	-
划分为持有待售	(20,576,618)	(168,290,968)	-	-	-	(188,867,586)
处置或报废（注 1）	(390,655,903)	(1,120,558,093)	(32,635,145)	(8,090)	-	(1,543,857,231)
处置子公司	-	(3,675,424)	(750,450)	(338,975)	-	(4,764,849)
汇率变动	96,820	1,470,370	195,319	111,040	-	1,873,549
年末余额	13,242,580,090	36,046,867,181	301,161,332	251,424,893	-	49,842,033,496
减值准备						
年初余额	6,514,174	32,093,290	-	-	-	38,607,464
计提	101,594,293	487,885,152	619,468	-	-	590,098,913
处置或报废（注 1）	(3,700,321)	(32,093,290)	-	-	-	(35,793,611)
年末余额	104,408,146	487,885,152	619,468	-	-	592,912,766
账面价值						
年末	14,965,436,027	18,054,001,133	83,661,767	16,438,979	10,961,956	33,130,499,862
年初	15,442,683,738	19,969,520,271	78,384,538	21,747,372	10,265,796	35,522,601,715

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 固定资产（续）

固定资产（续）

注1：本年固定资产的处置主要为本公司出售和报废部分固定资产。

注2：固定资产中的土地所有权为本集团之子公司马钢瓦顿在法国购买的土地所有权。

于2018年12月31日，本集团于中国境内有33处房屋及建筑物原值人民币1,303,217,868元（2017年：人民币1,343,778,609元），主要用于生产经营使用，其相关产权证正在有关政府部门审批过程中。本集团董事认为，在政府相关部门审批完成后即可获得，该等产权证正在办理中，并不会对本集团经营产生重大不利影响。

固定资产清理

	2018年12月31日	2017年12月31日
房屋及建筑物	124,035,507	-
机器设备	76,448,844	-
运输工具及设备	<u>6,773</u>	<u>-</u>
	<u>200,491,124</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 在建工程

	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	1,662,672,077	1,805,955,609
工程物资	-	-
	<u>1,662,672,077</u>	<u>1,805,955,609</u>

在建工程

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
品种质量类项目	317,713,236	-	317,713,236	575,866,740	-	575,866,740
节能环保项目	427,718,198	-	427,718,198	345,489,968	-	345,489,968
技改项目	665,964,168	-	665,964,168	565,711,125	-	565,711,125
其他工程	<u>251,276,475</u>	<u>-</u>	<u>251,276,475</u>	<u>318,887,776</u>	<u>-</u>	<u>318,887,776</u>
合计	<u>1,662,672,077</u>	<u>-</u>	<u>1,662,672,077</u>	<u>1,805,955,609</u>	<u>-</u>	<u>1,805,955,609</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2018年变动如下：

项目名称	预算 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本期转入 固定资产 (附注五、18) 人民币元	本期转入 无形资产 (附注五、20) 人民币元	处置子公司 人民币元	年末余额 人民币元	资金 来源	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额 人民币元	其中：本年 利息资本化 人民币元	本年利息 资本化率 (%)
品种质量类项目	11,302,724	575,866,740	1,497,008,845	(1,755,162,350)	-	-	317,713,235	自筹/贷款	62%	62%	11,446,953	-	-
节能环保项目	5,700,066	345,489,968	564,539,214	(482,310,984)	-	-	427,718,198	自筹/贷款	37%	37%	4,816,770	-	-
技改项目	1,801,949	565,711,125	415,605,706	(184,222,663)	(131,130,000)	-	665,964,168	自筹/贷款	68%	68%	7,597,740	-	-
其他工程	不适用	<u>318,887,776</u>	<u>233,439,549</u>	<u>(285,897,407)</u>	<u>(14,828,200)</u>	<u>(325,242)</u>	<u>251,276,476</u>	自筹/贷款	不适用	不适用	<u>3,005,256</u>	<u>-</u>	-
		1,805,955,609	2,710,593,314	(2,707,593,404)	(145,958,200)	(325,242)	1,662,672,077						
减：减值准备		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>						
		<u>1,805,955,609</u>	<u>2,710,593,314</u>	<u>(2,707,593,404)</u>	<u>(145,958,200)</u>	<u>(325,242)</u>	<u>1,662,672,077</u>				<u>26,866,719</u>	<u>-</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2017年变动如下：

项目名称	预算 人民币千元	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	非同一控制 下企业合并 人民币元	本期转入 固定资产 人民币元	年末余额 人民币元	资金 来源	工程投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额 人民币元	其中：本年 利息资本化 人民币元	本年利息 资本化率 (%)
品种质量类项目	11,023,853	387,560,165	702,524,220	57,634,890	(571,852,535)	575,866,740	自筹/贷款	51%	51%	11,446,953	1,775,312	4.75
节能环保项目	2,842,715	448,789,128	347,431,616	-	(450,730,776)	345,489,968	自筹/贷款	69%	69%	4,816,770	-	-
技改项目	1,626,014	856,066,507	249,998,243	-	(540,353,625)	565,711,125	自筹/贷款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不适用	<u>565,775,598</u>	<u>466,906,084</u>	<u>-</u>	<u>(713,793,906)</u>	<u>318,887,776</u>	自筹/贷款	不适用	不适用	<u>3,005,256</u>	<u>-</u>	-
		2,258,191,398	1,766,860,163	57,634,890	(2,276,730,842)	1,805,955,609						
减：减值准备		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>						
		<u>2,258,191,398</u>	<u>1,766,860,163</u>	<u>57,634,890</u>	<u>(2,276,730,842)</u>	<u>1,805,955,609</u>				<u>26,866,719</u>	<u>1,775,312</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产

2018年

	特许经营权（注）	土地使用权	采矿权	专利权	合计
原价					
年初余额	136,979,410	2,398,079,120	141,167,372	880,589	2,677,106,491
购置	-	26,191,855	-	-	26,191,855
在建工程转入	14,828,200	131,130,000	-	-	145,958,200
处置	(328,500)	(27,247,335)	-	-	(27,575,835)
处置子公司	-	(52,001,416)	-	-	(52,001,416)
汇率变动	-	-	(7,423,151)	5,079	(7,418,072)
年末余额	<u>151,479,110</u>	<u>2,476,152,224</u>	<u>133,744,221</u>	<u>885,668</u>	<u>2,762,261,223</u>
累计摊销					
年初余额	36,132,066	700,021,465	56,734,535	614,252	793,502,318
计提	6,326,951	51,720,462	82,212,927	43,992	140,304,332
处置	(164,617)	(6,013,426)	-	-	(6,178,043)
处置子公司	-	(15,433,016)	-	-	(15,433,016)
汇率变动	-	-	(5,203,241)	3,543	(5,199,698)
年末余额	<u>42,294,400</u>	<u>730,295,485</u>	<u>133,744,221</u>	<u>661,787</u>	<u>906,995,893</u>
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	<u>109,184,710</u>	<u>1,745,856,739</u>	<u>-</u>	<u>223,881</u>	<u>1,855,265,330</u>
年初	<u>100,847,344</u>	<u>1,698,057,655</u>	<u>84,432,837</u>	<u>266,337</u>	<u>1,883,604,173</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

2017年

	特许经营权（注）	土地使用权	采矿权	专利权	合计
原价					
年初余额	136,979,410	2,288,788,651	139,904,847	692,411	2,566,365,319
购置	-	109,290,469	-	141,222	109,431,691
汇率变动	-	-	1,262,525	46,956	1,309,481
年末余额	<u>136,979,410</u>	<u>2,398,079,120</u>	<u>141,167,372</u>	<u>880,589</u>	<u>2,677,106,491</u>
累计摊销					
年初余额	30,218,625	664,229,102	49,837,103	311,562	744,596,392
计提	5,913,441	35,792,363	6,084,938	281,562	48,072,304
汇率变动	-	-	812,494	21,128	833,622
年末余额	<u>36,132,066</u>	<u>700,021,465</u>	<u>56,734,535</u>	<u>614,252</u>	<u>793,502,318</u>
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	<u>100,847,344</u>	<u>1,698,057,655</u>	<u>84,432,837</u>	<u>266,337</u>	<u>1,883,604,173</u>
年初	<u>106,760,785</u>	<u>1,624,559,549</u>	<u>90,067,744</u>	<u>380,849</u>	<u>1,821,768,927</u>

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

* 本集团拥有的土地使用权均位于中国大陆，并按中期契约持有。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产
递延所得税资产				
资产减值准备	298,404,365	77,373,928	445,798,480	111,449,620
销售奖励款	76,803,420	19,200,855	411,343,608	102,835,902
职工薪酬	134,725,737	35,389,057	195,634,400	48,908,600
政府补助	385,311,344	96,327,836	589,766,912	147,441,728
可抵扣亏损	-	-	157,786,860	39,446,715
其他	<u>199,271,234</u>	<u>52,577,064</u>	<u>156,086,216</u>	<u>39,021,554</u>
	<u>1,094,516,100</u>	<u>280,868,740</u>	<u>1,956,416,476</u>	<u>489,104,119</u>
	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债
递延所得税负债				
非同一控制下企业合并公 允价值调整	96,265,248	24,066,311	107,366,660	26,841,665
基金和理财产品公允价值 变动	-	-	3,111,908	777,977
衍生金融工具公允价值变动	-	-	23,203,200	5,800,800
其他权益工具投资公允价 值变动	20,869,248	5,217,312	-	-
其他	<u>98,772</u>	<u>24,694</u>	<u>17,160,248</u>	<u>4,290,062</u>
	<u>117,233,268</u>	<u>29,308,317</u>	<u>150,842,016</u>	<u>37,710,504</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	<u>5,242,006</u>	<u>275,626,734</u>	<u>10,868,839</u>	<u>478,235,280</u>
递延所得税负债	<u>5,242,006</u>	<u>24,066,311</u>	<u>10,868,839</u>	<u>26,841,665</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债（续）

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣暂时性差异	3,016,694,768	1,373,832,413
可抵扣亏损	<u>1,941,057,921</u>	<u>6,712,659,253</u>
	<u>4,957,752,689</u>	<u>8,086,491,666</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2018年12月31日	2017年12月31日
2018年到期	-	483,216,836
2019年到期	62,311,487	781,213,612
2020年到期	890,751,120	4,555,266,671
2021年到期	614,727,132	614,738,784
2022年到期	119,141,311	278,223,350
2023年及以后年度到期（注）	<u>254,126,871</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,941,057,921</u>	<u>6,712,659,253</u>

注：本公司之海外子公司本年产生的可抵扣亏损为人民币238,854,376元，无到期日。

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

未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
应纳税暂时性差异（注）	<u>1,395,768,725</u>	<u>935,869,050</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 资产减值准备

2018年12月31日

	年初余额 (注 1)	本年计提	本年减少		处置子公司 附注六、2	汇兑损益	年末余额
			转回	核销/转销			
坏账准备	703,804,600	65,254,787	(24,909,028)	-	(174,995,287)	16,724	569,171,796
其中：应收账款	57,534,492	21,483,181	(944,761)	-	(5,376,915)	14,699	72,710,696
其他应收款	609,385,257	43,735	(23,451,112)	-	(169,618,372)	2,025	416,361,533
发放贷款及垫款	36,884,851	43,727,871	(513,155)	-	-	-	80,099,567
买入返售金融资产	6,523	818,673	(2,124)	-	-	-	823,072
债权投资	187,201	253,903	-	-	-	-	441,104
存货跌价准备(注 2)	199,103,925	754,443,431	-	(141,111,110)	(13,579,733)	267,477	799,123,990
其中：原材料	25,064,421	302,355,662	-	(20,863,398)	-	58,191	306,614,876
在产品	35,139,247	175,763,642	-	(47,569,999)	(6,174,135)	138,218	157,296,973
产成品	57,103,281	275,564,098	-	(55,473,013)	(7,405,598)	66,616	269,855,384
备品备件	81,796,976	760,029	-	(17,204,700)	-	4,452	65,356,757
固定资产减值准备	592,912,766	-	-	(590,984,565)	-	-	1,928,201
其中：房屋及建筑物	104,408,146	-	-	(102,479,945)	-	-	1,928,201
机器设备	487,885,152	-	-	(487,885,152)	-	-	-
运输工具及设备	619,468	-	-	(619,468)	-	-	-
	<u>1,496,015,015</u>	<u>820,770,794</u>	<u>(24,911,152)</u>	<u>(732,095,675)</u>	<u>(188,575,020)</u>	<u>284,201</u>	<u>1,371,488,163</u>

注1：2018年年初余额与2017年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损益的期初调整，详见附注三、34。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 资产减值准备（续）

2017年12月31日

	年初余额	本年计提	本年减少		其他变动	年末余额
			转回	核销/转销		
坏账准备	662,500,880	31,636,265	(17,008,821)	(1,720,676)	106,841	675,514,489
其中：应收账款	20,729,808	30,468,944	(3,632,383)	-	106,841	47,673,210
其他应收款	594,245,515	1,167,321	-	(1,720,676)	-	593,692,160
发放贷款及垫款	47,525,557	-	(13,376,438)	-	-	34,149,119
存货跌价准备(注 2)	292,506,001	154,044,086	(12,395,449)	(237,097,173)	2,046,460	199,103,925
其中：原材料	83,746,075	90,248,757	-	(149,188,032)	257,621	25,064,421
在产品	17,659,670	28,815,862	-	(11,697,458)	361,173	35,139,247
产成品	64,188,089	23,880,267	(131,387)	(31,420,615)	586,927	57,103,281
备品备件	126,912,167	11,099,200	(12,264,062)	(44,791,068)	840,739	81,796,976
固定资产减值准备	38,607,464	590,098,913	-	(35,793,611)	-	592,912,766
其中：房屋及建筑物	6,514,174	101,594,293	-	(3,700,321)	-	104,408,146
机器设备	32,093,290	487,885,152	-	(32,093,290)	-	487,885,152
运输工具及设备	-	619,468	-	-	-	619,468
	<u>993,614,345</u>	<u>775,779,264</u>	<u>(29,404,270)</u>	<u>(274,611,460)</u>	<u>2,153,301</u>	<u>1,467,531,180</u>

注2：通常情况下，本集团于每半年末计提存货跌价准备。已售存货相应的存货跌价准备于售出的当月进行转销，并记入营业成本。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 拆入资金

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
境内银行拆入	<u>900,366,111</u>	<u>200,000,000</u>

24. 吸收存款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
活期存款	4,062,206,474	2,365,945,211
通知存款	541,791,622	186,300,000
定期存款	<u>311,311,215</u>	<u>395,394,399</u>
	<u>4,915,309,311</u>	<u>2,947,639,610</u>

财务公司于2018年12月31日和2017年12月31日的吸收存款余额中，关联方款项的明细数据在本财务报表附注十、6中披露。

25. 卖出回购金融资产款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
债券	283,348,863	99,000,000
票据	<u>850,423,514</u>	<u>209,100,956</u>
	<u>1,133,772,377</u>	<u>308,100,956</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 短期借款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款（注）	950,000,000	-
信用借款	6,265,000,000	4,062,713,077
进口押汇和远期信用证	<u>3,702,293,181</u>	<u>567,590,617</u>
	<u>10,917,293,181</u>	<u>4,630,303,694</u>

注：该银行借款由集团公司无偿为本集团提供担保，参见附注十、5。

于2018年12月31日，上述短期借款的年利率2.870%-5.050%（2017年12月31日：0.670%-6.000%）。

于2018年12月31日，本集团无已到期但未偿还的借款。

27. 交易性金融负债（仅适用2018年）

	2018 年 12 月 31 日
衍生金融负债	
远期外汇合约	<u>8,012,670</u>

于2018年12月31日，本公司持有的远期外汇合约公允价值根据2018年度最后一个交易日的远期外汇汇率确定。

28. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（仅适用2017年）

	2017 年 12 月 31 日
衍生金融负债	
远期外汇合约	<u>10,498,810</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付票据及应付账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	2,638,271,437	4,809,848,470
应付账款	<u>7,703,736,542</u>	<u>6,968,534,360</u>
	<u>10,342,007,979</u>	<u>11,778,382,830</u>

应付票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	2,638,271,437	4,724,648,470
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>85,200,000</u>
	<u>2,638,271,437</u>	<u>4,809,848,470</u>

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团应付票据账龄均在6个月以内，无到期未付票据。

应付账款

应付账款不计息，并通常在3个月内清偿。

按照发票日期确认的应付账款账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	7,551,105,922	6,681,492,997
1至2年	39,150,817	167,589,414
2至3年	22,709,232	32,970,687
3年以上	<u>90,770,571</u>	<u>86,481,262</u>
	<u>7,703,736,542</u>	<u>6,968,534,360</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付票据及应付账款（续）

应付账款（续）

本集团于2018年12月31日和2017年12月31日的应付票据及应付账款余额中，应付关联方的款项，其明细数据在本财务报表附注十、6中披露。

于2018年12月31日，账龄超过1年的重要应付账款列示如下：

	应付金额	未偿还原因
公司 1	19,000,000	注
公司 2	16,614,066	注
公司 3	12,450,444	注
公司 4	10,111,310	注
公司 5	<u>4,755,173</u>	注
	<u>62,930,993</u>	

注：本集团账龄超过1年的应付账款主要是结算期超过1年的结算中工程款。

30. 预收款项

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收货款	<u>3,572,594,400</u>	<u>3,842,903,332</u>

于2018年12月31日，账龄超过1年的大额重要预收款项列示如下：

	预收金额	未结转原因
公司 1	4,687,664	注
公司 2	3,963,590	注
公司 3	2,365,691	注
公司 4	2,185,715	注
公司 5	<u>1,473,059</u>	注
	<u>14,675,719</u>	

注：本集团账龄超过1年的预收账款主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付职工薪酬

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	565,738,070	3,973,779,936	4,051,635,013	487,882,993
离职后福利（设定提存计划）	7,132,446	606,215,622	604,973,401	8,374,667
一年内到期的离职后补充福利 （注 1、附注五、39）	1,161,421	1,020,924	1,161,421	1,020,924
一次性辞退补偿（注 2）	-	89,643,801	89,643,801	-
一年内到期的内退福利费 （附注五、39）	<u>80,790,568</u>	<u>66,364,324</u>	<u>80,790,568</u>	<u>66,364,324</u>
	<u>654,822,505</u>	<u>4,737,024,607</u>	<u>4,828,204,204</u>	<u>563,642,908</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	516,403,174	3,467,001,129	3,417,666,233	565,738,070
离职后福利（设定提存计划）	471,321	673,267,980	666,606,855	7,132,446
一年内到期的离职后补充福利 （注 1、附注五、39）	1,127,023	1,161,421	1,127,023	1,161,421
一次性辞退补偿（注 2）	-	107,286,887	107,286,887	-
一年内到期的内退福利费 （附注五、39）	<u>32,443,165</u>	<u>80,790,568</u>	<u>32,443,165</u>	<u>80,790,568</u>
	<u>550,444,683</u>	<u>4,329,507,985</u>	<u>4,225,130,163</u>	<u>654,822,505</u>

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

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	506,914,156	3,150,517,661	3,239,695,043	417,736,774
职工福利费	33,507,007	179,183,973	171,649,500	41,041,480
社会保险费	10,262	240,870,918	240,873,467	7,713
其中：医疗保险费	5,279	214,583,868	214,585,968	3,179
工伤保险费	4,983	20,191,337	20,192,127	4,193
生育保险费	-	6,095,713	6,095,372	341
住房公积金	19,797,170	310,193,382	306,900,064	23,090,488
工会经费和职工教育经费	5,509,475	93,014,002	92,516,939	6,006,538
	<u>565,738,070</u>	<u>3,973,779,936</u>	<u>4,051,635,013</u>	<u>487,882,993</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	469,991,142	2,784,341,875	2,747,418,861	506,914,156
职工福利费	19,192,058	147,716,422	133,401,473	33,507,007
社会保险费	-	192,845,639	192,835,377	10,262
其中：医疗保险费	-	161,571,149	161,565,870	5,279
工伤保险费	-	25,622,179	25,617,196	4,983
生育保险费	-	5,652,311	5,652,311	-
住房公积金	20,309,142	263,549,318	264,061,290	19,797,170
工会经费和职工教育经费	6,910,832	78,547,875	79,949,232	5,509,475
	<u>516,403,174</u>	<u>3,467,001,129</u>	<u>3,417,666,233</u>	<u>565,738,070</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	6,144	497,069,660	497,070,128	5,676
失业保险费	604	10,974,273	10,973,964	913
企业年金缴费	<u>7,125,698</u>	<u>98,171,689</u>	<u>96,929,309</u>	<u>8,368,078</u>
	<u>7,132,446</u>	<u>606,215,622</u>	<u>604,973,401</u>	<u>8,374,667</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	-	499,715,846	499,709,702	6,144
失业保险费	-	10,175,588	10,174,984	604
企业年金缴费	<u>471,321</u>	<u>163,376,546</u>	<u>156,722,169</u>	<u>7,125,698</u>
	<u>471,321</u>	<u>673,267,980</u>	<u>666,606,855</u>	<u>7,132,446</u>

于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团应付职工薪酬的余额中，并无属于工效挂钩的余额。

除了社会基本养老保险外，本集团职工（包括本公司及部分全资子公司）参加由本集团设立的退休福利供款计划（以下简称“年金计划”）。本集团及享受年金计划的职工均按照职工社会保险缴费基数作为缴存基数。职工本人缴存比例为1%，企业缴存比例为5%。

32. 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	544,873,710	863,764,937
企业所得税	343,992,816	282,828,579
土地使用税	116,465,613	61,308,427
个人所得税	110,073,047	5,936,904
水利基金	77,688,904	13,693,460
城市维护建设税	49,690,863	54,922,631
环境保护税	12,816,164	-
其他税费	<u>69,916,870</u>	<u>60,381,659</u>
	<u>1,325,517,987</u>	<u>1,342,836,597</u>

各项税金及费用的缴纳基础及税、费率请参见本财务报表附注四。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他应付款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付利息	118,764,492	121,108,052
应付股利	6,612,733	9,050,620
其他应付款	<u>3,405,369,689</u>	<u>2,224,169,194</u>
	<u>3,530,746,914</u>	<u>2,354,327,866</u>

应付利息

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
短期借款利息	108,540,149	24,498,349
分期付息到期还本的长期借款利息	10,224,343	8,789,429
中期票据利息	<u>-</u>	<u>87,820,274</u>
	<u>118,764,492</u>	<u>121,108,052</u>

于2018年12月31日，本集团不存在逾期未付利息。

应付股利

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付股利	<u>6,612,733</u>	<u>9,050,620</u>

于2018年12月31日，本集团不存在超过一年未支付的应付股利。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 其他应付款（续）

其他应付款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付福费廷业务款项	1,423,959,369	503,388,810
三项基金	514,353,560	459,310,193
工程及维修检验费	444,470,596	294,339,562
销售奖励款	255,535,312	323,548,997
关停产员工安置经费	152,568,484	152,568,484
淘汰落后产能财政专项资金	95,885,000	95,885,000
税务风险准备	85,000,000	85,000,000
应付社保费及住房公积金	41,117,478	36,507,942
应付服务费	21,071,470	36,033,091
信用证利息	4,046,598	7,158,738
其他	<u>367,361,822</u>	<u>230,428,377</u>
	<u>3,405,369,689</u>	<u>2,224,169,194</u>

于2018年12月31日，账龄超过1年的重要的其他应付款列示如下：

	应付金额	未偿还原因
公司 1	152,568,484	注
公司 2	95,885,000	注
公司 3	85,000,000	注
公司 4	8,000,000	注
公司 5	<u>3,000,000</u>	注
	<u>344,453,484</u>	

注：本集团账龄超过1年的其他应付款主要为代垫职工安置款和工程、淘汰落后产能财政专项基金、税务风险准备和材料采购合同履行保证金，由于根据实际情况未达到结算条件，或按照合同约定尚未达到结算期限，该款项尚未结清。

34. 一年内到期的非流动负债

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款（附注五、37）	1,260,868,462	933,091,711
一年内到期的应付债券	-	3,995,666,667
一年内到期的长期应付款（附注五、38）	<u>210,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>1,470,868,462</u>	<u>4,928,758,378</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 一年内到期的非流动负债（续）

于2018年12月31日，一年内到期的应付债券余额列示如下：

	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年 折溢价摊销	本年偿还	年末余额	本年 计提利息
应付中期票据-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,998,000,000	-	2,000,000	(2,000,000,000)	-	52,505,753
应付中期票据-2015年第二期	2015年08月	3年	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,997,666,667</u>	-	<u>2,333,333</u>	<u>(2,000,000,000)</u>	-	<u>57,073,973</u>
			<u>4,000,000,000</u>	<u>3,995,666,667</u>	-	<u>4,333,333</u>	<u>(4,000,000,000)</u>	-	<u>109,579,726</u>

于2017年12月31日，一年内到期的应付债券余额列示如下：

	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年 折溢价摊销	本年偿还	年末余额	本年 计提利息
应付中期票据-2015年第一期	2015年07月	3年	2,000,000,000	1,994,000,000	-	4,000,000	-	1,998,000,000	101,400,000
应付中期票据-2015年第二期	2015年08月	3年	<u>2,000,000,000</u>	<u>1,993,666,667</u>	-	<u>4,000,000</u>	-	<u>1,997,666,667</u>	<u>96,000,000</u>
			<u>4,000,000,000</u>	<u>3,987,666,667</u>	-	<u>8,000,000</u>	-	<u>3,995,666,667</u>	<u>197,400,000</u>

中期票据

于2015年6月,本公司获得中国银行间市场交易商协会批准,在中国境内发行注册金额为人民币40亿元的中期票据,注册额度2年内有效,在注册有效期内可分期发行。

本公司于2015年7月9日发行2015年度第一期中期票据计人民币20亿元, 票据简称15马鞍山钢铁 MTN001,发行价格人民币100元/百元面值,计息方式为付息式固定利率,票面利率5.07%。本公司于2015年8月6日发行了总额为人民币20亿元的2015年度第二期中期票据,票据简称15马鞍山钢铁 MTN002,发行价格人民币100元/百元面值,计息方式为付息式固定利率,票面利率4.80%。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 预计负债

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	14,663,809	4,377,071	11,906,419	7,134,461
待执行亏损合同（注 1）	20,963,088	19,623,870	21,083,993	19,502,965
其他	<u>2,910,472</u>	<u>3,365,407</u>	<u>2,915,784</u>	<u>3,360,095</u>
	<u>38,537,369</u>	<u>27,366,348</u>	<u>35,906,196</u>	<u>29,997,521</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	10,867,075	7,780,695	3,983,961	14,663,809
待执行亏损合同（注 1）	14,284,847	21,931,794	15,253,553	20,963,088
其他	<u>4,428,513</u>	<u>937,896</u>	<u>2,455,937</u>	<u>2,910,472</u>
	<u>29,580,435</u>	<u>30,650,385</u>	<u>21,693,451</u>	<u>38,537,369</u>

注1：2018年12月31日对待执行亏损合同估计的预计负债，为本集团之子公司马钢瓦顿待执行与第三方客户签订的产品销售订单的预计亏损，本年末本集团管理层预计执行该等订单的生产成本将超过订单价格，据此估计预计负债。

36. 其他流动负债

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

短期融资券（注）	<u>1,026,897,260</u>	<u>3,081,026,301</u>
----------	----------------------	----------------------

注： 本集团其他流动负债为本公司于2018年6月26日发行的2018年第一期短期融资券的对应的人民币1,000,000,000元本金，及本年计提的利息人民币26,897,260元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 长期借款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证借款（注）	1,767,026,304	1,927,075,136
信用借款	<u>3,090,229,710</u>	<u>5,981,975,209</u>
	4,857,256,014	7,909,050,345
减：一年内到期的长期借款（附注五、34）	<u>1,260,868,462</u>	<u>933,091,711</u>
	<u>3,596,387,552</u>	<u>6,975,958,634</u>

注：该银行借款由集团公司无偿为本集团提供担保，参见附注十、5。

于 2018 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 1.20%-5.94%（2017 年 12 月 31 日：1.20%-4.75%）。

*长期借款到期日分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
*一年以内到期或随时要求支付（附注五、34）	1,260,868,462	933,091,711
一年到二年到期（含二年）	2,117,187,552	5,670,785,522
二年到三年到期（含三年）	1,350,000,000	1,109,173,112
三年到五年到期（含五年）	50,000,000	100,000,000
五年以上	<u>79,200,000</u>	<u>96,000,000</u>
	<u>4,857,256,014</u>	<u>7,909,050,345</u>

注：本集团于 2018 年 12 月 31 日无票据作为质押的一年内到期的长期借款（2017 年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 长期应付款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付子公司少数股东借款	210,000,000	210,000,000
减：一年内到期的非流动负债（附注五、34）	<u>210,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>210,000,000</u>

39. 长期应付职工薪酬

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、离职后福利-设定受益计划净负债（注 1）	197,167,953	213,432,260
减：一年内到期的内退福利费	66,364,324	80,790,568
二、应付离职后补充福利(注 2)	27,588,769	29,416,315
减：一年内到期的离退休后补充福利	<u>1,020,924</u>	<u>1,161,421</u>
	<u>157,371,474</u>	<u>160,896,586</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 长期应付职工薪酬（续）

注1：离职后福利-设定受益计划净负债

2018 年	年初金额	本年增加	未确认融 资费用	本年减少	年末金额	减：一年内 到期部分	年末余额
内退福利费	<u>213,432,260</u>	<u>60,820,447</u>	<u>8,116,882</u>	<u>(85,201,636)</u>	<u>197,167,953</u>	<u>66,364,324</u>	<u>130,803,629</u>

注2：离职后补充福利

2018 年	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	减：一年内 到期部分	年末余额
离职后福利费	<u>29,416,315</u>	<u>1,575,571</u>	<u>(3,403,117)</u>	<u>27,588,769</u>	<u>1,020,924</u>	<u>26,567,845</u>

本集团预计未来将要支付的内退福利费：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
未折现金额		
一年以内	66,364,324	80,790,568
一年至两年	43,196,619	43,752,545
两年至三年	31,477,355	31,489,509
三年以上	<u>79,007,635</u>	<u>84,114,801</u>
	220,045,933	240,147,423
未确认融资费用	<u>(22,877,980)</u>	<u>(26,715,163)</u>
	197,167,953	213,432,260
减：一年内到期部分	<u>66,364,324</u>	<u>80,790,568</u>
	<u>130,803,629</u>	<u>132,641,692</u>

本公司因实施人力资源优化工作，部分公司实行了内部退养计划，允许符合条件的员工在自愿的基础上退出工作岗位居家休养。本公司对这些退出岗位休养的人员负有在未来1年至10年支付休养生活费的义务。本公司根据公司制定的内部退养计划生活费计算标准计算对参加内部退养计划的员工每月应支付的内退生活费，并对这些员工按照当地社保规定计提并交纳五险一金。本公司参考居民消费者价格指数(CPI)的平均增长率对未来年度需要支付的内退生活费按照2.15%的增长率进行预测。在考虑对参加内部退养计划员工的未来内退生活费支付义务时，本公司根据《中国人寿保险业经验生命表(2010-2013)》确定的中国居民平均死亡率对支付义务进行了调整，并将该经调整的内部退养计划产生的未来支付义务，按2018年12月31日的同期国债利率折现后计入管理费用。于2018年12月31日，预计将在12个月内支付的部分，相应的负债计入短期应付职工薪酬。

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 递延收益

2018 年

	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地收储补偿款（注）	652,138,319	-	116,388,109	535,750,210
政府补助	<u>810,352,214</u>	<u>79,097,213</u>	<u>60,404,082</u>	<u>829,045,345</u>
合计	<u>1,462,490,533</u>	<u>79,097,213</u>	<u>176,792,191</u>	<u>1,364,795,555</u>

2017 年

	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
土地收储补偿款（注）	652,138,319	-	-	652,138,319
政府补助	<u>617,358,219</u>	<u>251,905,601</u>	<u>58,911,606</u>	<u>810,352,214</u>
合计	<u>1,269,496,538</u>	<u>251,905,601</u>	<u>58,911,606</u>	<u>1,462,490,533</u>

于2018年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产/ 收益相关
国家财政拨付硅钢二期技术改造专项资金	81,841,669	-	(4,400,000)	77,441,669	资产
热轧 1580 项目补助	36,828,750	-	(1,980,000)	34,848,750	资产
新区工辅 CAPP 系统工程	26,753,972	-	(4,312,000)	22,441,972	资产
动车组车轮用钢生产线工程	32,774,990	-	(2,200,000)	30,574,990	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	12,379,700	-	(567,600)	11,812,100	资产
薄板项目固定资产补助	29,174,766	25,000,000	(4,716,743)	49,458,023	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保 补助资金	12,878,727	-	(590,484)	12,288,243	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	33,349,080	-	(1,483,680)	31,865,400	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	12,152,100	-	(1,008,000)	11,144,100	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	23,608,343	-	(1,090,760)	22,517,583	资产
4#高炉工程项目补助资金	184,486,667	-	(8,624,004)	175,862,663	资产
镀锌项目补助	-	10,000,000	(677,966)	9,322,034	资产
其他	<u>324,123,450</u>	<u>44,097,213</u>	<u>(28,752,845)</u>	<u>339,467,818</u>	资产
合计	<u>810,352,214</u>	<u>79,097,213</u>	<u>(60,404,082)</u>	<u>829,045,345</u>	

于2017年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产/ 收益相关
国家财政拨付硅钢二期技术改造专项资金	86,241,669	-	(4,400,000)	81,841,669	资产
热轧 1580 项目补助	38,808,750	-	(1,980,000)	36,828,750	资产
新区工辅 CAPP 系统工程	31,065,972	-	(4,312,000)	26,753,972	资产
动车组车轮用钢生产线工程	34,974,990	-	(2,200,000)	32,774,990	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	12,900,000	-	(520,300)	12,379,700	资产
薄板项目固定资产补助	31,448,673	-	(2,273,907)	29,174,766	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保 补助资金	13,420,000	-	(541,273)	12,878,727	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	33,720,000	-	(370,920)	33,349,080	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	13,160,100	-	(1,008,000)	12,152,100	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	24,699,103	-	(1,090,760)	23,608,343	资产
4#高炉工程项目补助资金	-	196,000,000	(11,513,333)	184,486,667	资产
其他	<u>296,918,962</u>	<u>55,905,601</u>	<u>(28,701,113)</u>	<u>324,123,450</u>	资产
合计	<u>617,358,219</u>	<u>251,905,601</u>	<u>(58,911,606)</u>	<u>810,352,214</u>	

注：本集团计入递延收益的土地收储补偿款为本集团子公司马钢合肥钢铁自合肥市土地储备中心收到的土地收储补偿款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 股本

2018年12月31日

注册、已发行及缴足：	年初余额		本年增(减)变动			年末余额	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外资股	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>	-	-	-	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>
无限售条件股份合计	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>	-	-	-	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>
三、股份总数	<u><u>7,700,681,186</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><u>7,700,681,186</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41、 股本（续）

2017年12月31日

注册、已发行及缴足：	年初余额		本年增(减)变动			年末余额	
	股数	比例 (%)	发行新股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：			-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,967,751,186	77.5	-	-	-	5,967,751,186	77.5
2. 境外上市的外资股	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>	-	-	-	<u>1,732,930,000</u>	<u>22.5</u>
无限售条件股份合计	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>	-	-	-	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>
三、股份总数	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>	-	-	-	<u>7,700,681,186</u>	<u>100.0</u>

*除H股股息以港元支付外，所有人民币普通股（A股）和境外上市的外资股（H股）均同股同利及有同等的投票权。上述A股和H股每股面值均为人民币1.00元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 资本公积

2018年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	8,332,628,114	-	-	8,332,628,114
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,352,287,192</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

2017年12月31日

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	8,329,067,663	3,560,451	-	8,332,628,114
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,348,726,741</u>	<u>3,560,451</u>	<u>-</u>	<u>8,352,287,192</u>

43. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2017 年 12 月 31 日	会计政策 变更调整	2018 年 1 月 1 日	增减变动	2018 年 12 月 31 日
不能重分类进损益的其他综合收益					
其他权益工具投资公允价值变动	-	27,490,314	27,490,314	(11,838,378)	15,651,936
将重分类进损益的其他综合收益					
可供出售金融资产公允价值变动	(4,870,184)	4,870,184	-	-	-
权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	(2,745,469)	(2,745,469)
外币财务报表折算差额	<u>(119,285,876)</u>	<u>-</u>	<u>(119,285,876)</u>	<u>(6,322,754)</u>	<u>(125,608,630)</u>
	<u>(124,156,060)</u>	<u>32,360,498</u>	<u>(91,795,562)</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>(112,702,163)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 其他综合收益（续）

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2018年

	税前发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得税	归属于 母公司股东	归属 于少 数股 东
不能重分类进损益的其他 综合收益 其他权益工具投资公允 价值变动	(15,784,504)	-	-	3,946,126	(11,838,378)	-
将重分类进损益的其他综 合收益 权益法下可转损益的其他 合收益	(2,745,469)	-	-	-	(2,745,469)	-
外币财务报表折算差额	(6,322,754)	-	-	-	(6,322,754)	-
	<u>(24,852,727)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,946,126</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>-</u>

2017年

	税前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他 综合收益 可供出售金融资产公允 价值变动	(7,135,802)	1,177,445	1,489,590	(4,066,577)	(402,190)
将重分类进损益的其他综 合收益 外币财务报表折算差额	(2,051,627)	-	-	(826,029)	(1,225,598)
	<u>(9,187,429)</u>	<u>1,177,445</u>	<u>1,489,590</u>	<u>(4,892,606)</u>	<u>(1,627,788)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 专项储备

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>31,929,722</u>	<u>113,276,676</u>	<u>(114,169,275)</u>	<u>31,037,123</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>27,969,571</u>	<u>104,685,476</u>	<u>(100,725,325)</u>	<u>31,929,722</u>

专项储备系本集团根据财政部和国家安全生产监管总局于2012年2月14日颁布的[2012]16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事的矿山开采、煤气生产、交通运输、冶金、机械制造及建筑服务等业务计提相应的安全生产费。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 盈余公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积（注1）	3,409,656,105	471,893,915	-	3,881,550,020
任意盈余公积（注2）	529,154,989	-	-	529,154,989
储备基金（注3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企业发展基金（注3）	<u>65,510,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,510,919</u>
	<u>4,100,007,341</u>	<u>471,893,915</u>	<u>-</u>	<u>4,571,901,256</u>

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积（注1）	3,152,880,381	256,775,724	-	3,409,656,105
任意盈余公积（注2）	529,154,989	-	-	529,154,989
储备基金（注3）	95,685,328	-	-	95,685,328
企业发展基金（注3）	<u>65,510,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,510,919</u>
	<u>3,843,231,617</u>	<u>256,775,724</u>	<u>-</u>	<u>4,100,007,341</u>

注1：根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，本公司须按中国企业会计准则及有关规定计算的净利润的10%提取法定公积金，直至该储备已达该公司注册资本的50%可以不再提取。在符合《中华人民共和国公司法》及公司章程的若干规定下，部分法定公积金可转为公司的股本，但留存的法定公积金余额不可低于注册资本的25%。

注2：本公司在计提法定盈余公积后，可计提任意盈余公积。经董事会批准，任意盈余公积可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

注3：本集团之若干子公司为中外合资企业，根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》及有关公司章程的规定，相关子公司须以按中国企业会计准则和有关规定计算的净利润为基础计提企业发展基金、储备基金，计提比例由董事会确定。

46. 一般风险准备

2018年12月31日 2017年12月31日

一般风险准备（注）	224,841,404	191,546,668
-----------	-------------	-------------

47. 未分配利润

2018 年	2017 年
1. 营业收入	1. 营业收入
2. 营业成本	2. 营业成本
3. 营业税金及附加	3. 营业税金及附加
4. 销售费用	4. 销售费用
5. 管理费用	5. 管理费用
6. 财务费用	6. 财务费用
7. 资产减值损失	7. 资产减值损失
8. 公允价值变动损益	8. 公允价值变动损益
9. 投资收益	9. 投资收益
10. 营业外收入	10. 营业外收入
11. 营业外支出	11. 营业外支出
12. 利润总额	12. 利润总额
13. 所得税费用	13. 所得税费用
14. 净利润	14. 净利润
15. 其他综合收益	15. 其他综合收益
16. 综合收益总额	16. 综合收益总额
17. 每股收益	17. 每股收益
18. 基本每股收益	18. 基本每股收益
19. 稀释每股收益	19. 稀释每股收益
20. 其他	20. 其他

年初分配利润/（未弥补亏损）	3,643,443,763	(190,568,622)
会计政策变更调整（附注三、34）	(20,317,968)	-
本期期初未分配利润/（未弥补亏损）	3,623,125,795	(190,568,622)
归属于母公司股东的净利润	5,943,286,585	4,128,939,861
减：提取法定盈余公积	471,893,915	256,775,724
提取一般风险储备	33,294,736	38,151,752
对股东的分配（附注五、68）	<u>1,655,646,455</u>	-
年末未分配利润	<u>7,405,577,274</u>	<u>3,643,443,763</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 营业收入及成本

	2018 年		2017 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	80,913,246,025	68,957,076,057	72,215,954,654	62,587,000,733
其他业务	<u>1,038,567,463</u>	<u>837,906,062</u>	<u>1,012,074,970</u>	<u>969,257,716</u>
	<u>81,951,813,488</u>	<u>69,794,982,119</u>	<u>73,228,029,624</u>	<u>63,556,258,449</u>

营业收入列示如下：

	2018 年	2017 年
销售商品	81,537,043,721	72,877,928,972
提供劳务	265,991,317	249,735,948
租赁收入	11,182,578	9,543,934
其他	<u>137,595,872</u>	<u>90,820,770</u>
	<u>81,951,813,488</u>	<u>73,228,029,624</u>

收入确认时间

	2018 年	2017 年
在某一时刻确认收入		
销售钢材	76,195,952,578	69,360,774,708
销售其他产品	5,341,091,143	3,517,154,264
在某一时间段内确认收入		
金融服务	148,778,450	100,364,704
加工制作	133,062,594	115,571,937
代理佣金	69,777,068	69,077,914
包装服务	49,322,771	38,142,836
租赁收入	11,182,578	9,543,934
其他	<u>2,646,306</u>	<u>17,399,327</u>
	<u>81,951,813,488</u>	<u>73,228,029,624</u>

注：对于销售商品类交易，本集团在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；对于提供服务类交易，本集团在提供整个服务的期间根据履约进度确认已完成的履约义务。本集团的合同价款通常于30日至90日内到期，不存在重大融资成分；本集团部分与客户之间的合同存在销售返利（根据累计销量给予的未来降价优惠）的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

营业收入分解到报告分部的信息，详见附注十三、2的披露。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 税金及附加

	2018 年	2017 年
城市维护建设税	203,563,854	196,811,238
土地使用税	191,497,931	194,462,892
教育费附加	151,920,591	150,930,816
房产税	102,898,905	105,271,504
环保税	65,272,137	-
印花税	47,577,151	33,971,375
其他	47,350,191	59,482,169
车船税	<u>241,546</u>	<u>264,313</u>
	<u>810,322,306</u>	<u>741,194,307</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 销售费用

	2018 年	2017 年
运杂费	791,481,756	739,073,485
职工薪酬	81,481,349	63,116,713
财产保险费	20,301,692	16,358,464
其他	<u>66,453,449</u>	<u>46,847,789</u>
	<u>959,718,246</u>	<u>865,396,451</u>

51. 管理费用

	2018 年	2017 年
职工薪酬	633,463,920	535,062,874
员工辞退福利	150,464,248	216,124,494
办公费用	244,004,675	218,694,498
租赁费	69,519,998	52,910,978
无形资产摊销费用	49,974,395	31,088,264
固定资产折旧费用	46,156,239	38,545,487
差旅及业务招待费	31,912,335	25,913,018
修理费	56,419,239	37,688,292
审计师酬金	7,534,749	6,585,018
其他	<u>90,542,109</u>	<u>1,499,178</u>
	<u>1,379,991,907</u>	<u>1,164,112,101</u>

52. 研发费用

	2018 年	2017 年
人员工资	282,920,111	120,550,882
设备费	205,200,232	32,223,004
材料费	170,182,135	41,782,810
测试化验加工费	39,987,815	9,982,944
外委科研试制费	28,986,569	14,237,335
燃料动力费	21,343,795	21,050,422
其他	<u>52,620,127</u>	<u>15,195,909</u>
	<u>801,240,784</u>	<u>255,023,306</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 财务费用

	2018 年	2017 年
利息支出（注）	879,897,330	920,767,866
减：利息收入	54,228,185	34,412,987
减：利息资本化金额	-	1,775,312
汇兑损失	99,590,860	78,865,050
其他	<u>35,197,407</u>	<u>35,335,642</u>
	<u>960,457,412</u>	<u>998,780,259</u>

注：本集团的利息支出包括银行借款及其他借款利息、中期票据利息及短期融资券利息。借款费用资本化金额已计入在建工程。

利息收入明细如下：

	2018 年	2017 年
银行存款	<u>54,228,185</u>	<u>34,412,987</u>

2018年，上述利息收入中无已发生减值的金融资产产生的利息收入（2017年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 资产减值损失

	2018 年	2017 年
坏账损失（仅适用于 2017 年）	-	14,627,444
其中：应收账款	-	26,836,561
其他应收款	-	1,167,321
发放贷款及垫款	-	(13,376,438)
存货跌价损失	754,443,431	141,648,637
固定资产减值损失	-	<u>590,098,913</u>
	<u>754,443,431</u>	<u>746,374,994</u>

55. 信用减值损失（仅适用于 2018 年）

	2018 年
应收款项坏账损失	40,345,759
债权投资减值损失	253,903
预计负债-贷款承诺	460,734
买入返售金融资产减值损失	<u>816,549</u>
	<u>41,876,945</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 其他收益

	2018 年	2017 年
与日常经营活动相关的政府补助	182,883,541	238,868,248
代扣个人所得税手续费返还	<u>2,467,295</u>	<u>-</u>
	<u>185,350,836</u>	<u>238,868,248</u>

与日常经营活动相关的政府补助如下：

	2018 年	2017 年	与资产/ 收益相关
土地使用税返还	82,169,607	3,054,683	收益
科技专项补助费用	7,922,624	4,986,631	收益
安徽省外经贸政策支持资金	7,106,000	686,000	收益
财政结算专户税收返还	5,000,000	-	收益
土地增值税返还	2,458,026	-	收益
落户扶持奖励资金	1,770,000	-	收益
财务司工业转型升级款	1,713,700	2,210,000	收益
优势企业上升及节能技改资金	1,500,000	-	收益
稳岗补助	1,359,031	-	收益
产业政策兑现奖励款	1,000,000	5,389,500	收益
转型发展财政补助资金-房产税	-	84,620,000	收益
政府产业扶持资金	-	52,335,171	收益
货港费返还	-	5,869,190	收益
环保补助资金	-	4,570,500	收益
政府激励基金	-	4,500,000	收益
纳税奖励资金	-	3,328,911	收益
出口信用补贴	-	1,934,400	收益
4#高炉工程项目补助资金	8,624,004	11,513,333	资产
薄板项目固定资产补助	4,716,743	2,273,907	资产
国家财政拨付硅钢二期技术改造专项资金	4,400,000	4,400,000	资产
新区工辅 CCP 系统工程	4,312,000	4,312,000	资产
动车组车轮用钢生产线工程	2,200,000	2,200,000	资产
热轧 1580 项目补助	1,980,000	1,980,000	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	1,483,680	370,920	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	1,090,760	1,090,760	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	1,008,000	1,008,000	资产
镀锌项目补助	677,966	-	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补助	590,484	541,273	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	567,600	520,300	资产
其他与收益相关的政府补助	10,480,471	6,471,656	收益
其他与资产相关的政府补助	<u>28,752,845</u>	<u>28,701,113</u>	资产
	<u>182,883,541</u>	<u>238,868,248</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

57. 投资收益

	2018 年	2017 年
权益法核算的长期股权投资收益	657,410,287	490,410,552
处置子公司取得的投资收益	188,829,498	736,943
收购子公司原持有股权公允价值调整产生的投资收益	-	390,855
联营公司增资导致股权被动稀释产生的投资损失	-	(22,335,060)
处置联营公司取得的投资收益	7,689,556	-
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	1,570,000
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	3,380,000	-
处置可供出售金融资产产生的投资收益	-	41,277,167
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的投资收益	174,913,116	158,331,954
处置以摊余成本计量的金融资产取得的投资收益	57,877,322	-
持有至到期投资持有期间的投资收益	-	6,133,938
	<u>1,090,099,779</u>	<u>676,516,349</u>

58. 公允价值变动收益

	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(12,699,509)	20,644,566
其中：衍生金融工具	(13,462,810)	19,413,654
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	<u>2,486,140</u>	<u>(10,498,810)</u>
	<u>(10,213,369)</u>	<u>10,145,756</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 资产处置收益

	2018 年	2017 年
非流动资产处置收益		
其中：固定资产处置收益	250,243,924	2,232,866
无形资产处置收益	123,559,151	-
非流动资产处置损失		
其中：固定资产处置损失	(2,522,811)	(179,185,234)
	<u>371,280,264</u>	<u>(176,952,368)</u>

60. 营业外收入

	2018 年	2017 年	计入 2018 年度 非经常性损益
政府补助（注）	154,659,733	170,645,383	154,659,733
其他	<u>5,438,834</u>	<u>5,478,595</u>	<u>5,438,834</u>
	<u>160,098,567</u>	<u>176,123,978</u>	<u>160,098,567</u>

注：该政府补助为本公司收到的化解过剩产能职工分流安置款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 营业外支出

	2018 年	2017 年	计入 2018 年度 非经常性损益
公益救济性捐赠	1,130,050	596,400	1,130,050
罚款支出	1,567,787	631,235	1,567,787
销售交易赔偿款	1,561,587	9,131,792	1,561,587
其他	<u>2,213,063</u>	<u>6,265,730</u>	<u>2,213,063</u>
	<u>6,472,487</u>	<u>16,625,157</u>	<u>6,472,487</u>

62. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2018 年	2017 年
消耗的原燃料	57,833,744,182	53,320,512,696
产成品及在产品存货变动	(146,416,074)	(1,051,764,777)
职工薪酬	4,732,035,377	4,357,555,024
折旧和摊销	3,914,248,514	3,609,289,117
运输和检验费	1,786,240,544	1,677,841,265
修理和维护费	3,161,523,273	2,701,881,855
测试化验加工费	39,987,815	9,982,944
外委科研试制费	28,986,569	14,237,335
办公费	268,324,360	218,694,498
租金	76,576,930	52,910,978
其他	<u>1,240,681,566</u>	<u>929,649,372</u>
	<u>72,935,933,056</u>	<u>65,840,790,307</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

63. 所得税费用

	2018 年	2017 年
中国大陆当期所得税费用*	949,175,391	860,352,278
香港当期所得税费用*	9,399,676	2,265,713
海外当期所得税费用*	29,528,238	13,963,275
递延所得税费用/（收益）	<u>192,831,929</u>	<u>(139,852,832)</u>
	<u>1,180,935,234</u>	<u>736,728,434</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018 年	2017 年
利润总额	<u>8,238,923,928</u>	<u>5,808,966,563</u>
按 25%适用税率计算的税项（注）	2,059,730,982	1,452,241,641
某些子公司适用不同税率的影响	(12,950,204)	(10,931,869)
不可抵扣的税项费用	122,878,020	42,408,877
其他减免税优惠	(112,104,563)	(26,710,447)
无须纳税的收入	(73,555,483)	(5,358,145)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响 和可抵扣亏损	365,585,000	95,388,262
利用以前年度的税务亏损	(1,004,295,946)	(648,260,532)
确认以前年度未确认的税务亏损	-	(39,446,715)
归属于合营企业和联营企业的损益	<u>(164,352,572)</u>	<u>(122,602,638)</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>1,180,935,234</u>	<u>736,728,434</u>
本集团实际税率	14%	13%

注： 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 每股收益

	2018年 分/股	2017年 分/股
基本每股收益		
持续经营	<u>77.18</u>	<u>53.62</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>77.18</u>	<u>53.62</u>

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。2018年度和2017年度，本公司不存在稀释性的项目需要对基本每股收益进行调整。

基本每股收益的具体计算如下：

	2018 年	2017 年
收益		
归属于本公司普通股股东的净利润		
持续经营	<u>5,943,286,585</u>	<u>4,128,939,861</u>
股份数量		
本公司发行在外的普通股的加权平均数	<u>7,700,681,186</u>	<u>7,700,681,186</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释

	2018 年	2017 年
(1) 收到其他与经营活动有关的现金：		
政府补助	119,416,334	198,858,649
利息收入	46,675,588	34,412,987
政府拨付职工安置款	154,659,733	170,645,383
其他	<u>31,743,440</u>	<u>16,893,247</u>
	<u>352,495,095</u>	<u>420,810,266</u>
(2) 支付其他与经营活动有关的现金：		
票据、信用及保函保证金	71,445,760	457,045,035
生活后勤费用	168,046,705	215,008,822
保险费	37,474,741	30,940,154
包装费	36,661,547	26,751,078
水利基金	13,090,445	31,657,207
环境绿化费	33,284,845	46,165,788
银行手续费	29,452,252	29,773,508
其他	<u>53,301,171</u>	<u>116,591,797</u>
	<u>442,757,466</u>	<u>953,933,389</u>
(3) 收到其他与投资活动有关的现金：		
收回钢材期货保证金	<u>131,408,596</u>	<u>-</u>
(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：		
钢材期货保证金	-	103,420,899
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	66(3) <u>194,468,349</u>	<u>-</u>
	<u>194,468,349</u>	<u>103,420,899</u>
(5) 收到其他与筹资活动有关的现金：		
子公司少数股东借款	<u>-</u>	<u>210,000,000</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2018 年	2017 年
净利润	7,057,988,694	5,072,238,129
加： 信用减值损失	41,876,945	-
资产减值损失	754,443,431	746,374,994
固定资产折旧	3,772,240,253	3,559,891,499
投资性房地产摊销	1,703,929	1,325,314
无形资产摊销	140,304,332	48,072,304
递延收益摊销	(60,404,082)	(58,911,606)
非流动资产处置净（收益）/损失	(371,280,264)	176,952,368
专项储备的增加	4,401,471	5,276,831
财务费用	910,542,165	942,073,572
投资收益	(1,090,099,779)	(676,516,349)
公允价值变动损失/(收益)	10,213,369	(10,145,756)
递延所得税资产减少/(增加)	199,325,998	(128,355,546)
递延所得税负债减少	(2,775,354)	(8,223,746)
存货的减少/(增加)	391,829,060	(897,685,976)
经营性应收项目的增加	(1,326,214,251)	(6,473,510,574)
经营性应付项目的增加	<u>3,436,334,189</u>	<u>2,300,966,546</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>13,870,430,106</u>	<u>4,599,822,004</u>
销售商品、提供劳务收到的银行承兑 汇票背书转让	<u>17,657,509,730</u>	<u>7,622,409,222</u>

注：本集团本年无不涉及现金的重大投资活动和筹资活动（2017年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

(2) 取得子公司及其他营业单位的信息

	2018 年	2017 年
取得子公司及其他营业单位的价格	-	-
取得子公司及其他营业单位持有的现金 和现金等价物	-	115,777,566
减：取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物	-	-
取得子公司及其他营业单位取得的现金净额	-	<u>115,777,566</u>

(3) 处置子公司及其他营业单位的信息

	2018 年	2017 年
处置子公司及其他营业单位的价格		-
处置子公司及其他营业单位收到的现金 和现金等价物	178,381,854	8,696,084
减：处置子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	<u>372,850,203</u>	<u>3,841,634</u>
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>(194,468,349)</u>	<u>4,854,450</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物净变动

2018 年

2017 年

现金的年末余额	6,934,175,776	2,940,502,015
减：现金的年初余额	2,940,502,015	4,324,131,687
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加 /（减少）额	<u>3,993,673,761</u>	<u>(1,383,629,672)</u>

2018 年 12 月 31 日

2017 年 12 月 31 日

现金	6,934,175,776	2,940,502,015
其中：库存现金	90,260	69,222
可随时用于支付的银行存款	<u>6,934,085,516</u>	<u>2,940,432,793</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>6,934,175,776</u>	<u>2,940,502,015</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	
货币资金（附注五、1）	<u>2,005,084,942</u>	<u>1,660,989,926</u>	注 1

注 1： 于 2018 年 12 月 31 日，本集团的所有权受到限制的货币资金包括以人民币 1,021,612,231 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 950,166,471 元）作为保证金，主要用于向银行开出银行承兑汇票，开立信用证和履约保函的担保；以及财务公司存放中国人民银行的法定准备金人民币 983,472,711 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 710,823,455 元）。

68. 股息*

根据 2018 年 6 月 28 日经本集团 2017 年度股东大会批准的《公司 2017 年度利润分配方案》，本集团向全体股东派发现金股利，每股派发现金红利含税人民币 0.165 元（2017 年：无），按照已发行股份数 7,700,681,186 股计算，共计人民币 1,270,612,396 元（2017 年无）。该股利已于 2018 年发放，并在本年财务报表中反映。

根据 2018 年 11 月 21 日经本集团 2018 年第二次临时股东大会批准的《公司 2018 年中期利润分配方案》，本集团向全体股东派发现金股利，每股派发现金红利含税人民币 0.05 元（2017 年：无），按照已发行股份数 7,700,681,186 股计算，共计人民币 385,034,059 元（2017 年：无）。该股利已于 2018 年发放，并在本年财务报表中反映。

根据 2019 年 3 月 21 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.31 元（含税），按已发行股份数 7,700,681,186 股计算，拟派发现金股利共计人民币 2,387,211,168 元，上述提议尚待股东大会批准，方可作实。在股东大会批准之前，不会形成本公司负债，故未在本年财务报表中反映。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

69. 外币货币性项目

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
港元	1,517,268	0.8762	1,329,430	2,603,128	0.8359	2,175,955
美元	631,932,431	6.8632	4,337,078,660	198,986,821	6.5342	1,300,219,686
欧元	22,951,320	7.8473	180,105,893	9,252,617	7.8023	72,191,694
日元	7,928	0.0619	491	12,735	0.0579	737
澳元	33,968,172	4.8250	163,896,430	22,040,249	5.0928	112,246,580
加元	835,221	5.0381	4,207,927	24,470	5.2009	127,266
英镑	573	8.6762	4,971	573	8.7792	5,030
南非兰特	15,683	0.4735	7,426	34,445	0.5277	18,177
迪拉姆	973,493	1.8679	1,818,388	-	-	-
			<u>4,688,449,616</u>			<u>1,486,985,125</u>
交易性金融资产						
欧元	275,027	7.8473	<u>2,158,219</u>	-	-	<u>-</u>
应收账款						
美元	14,235,363	6.8632	97,700,143	27,250,591	6.5342	178,060,812
欧元	10,490,857	7.8473	82,324,902	12,705,085	7.8023	99,128,885
加元	534,340	5.0381	2,692,058	375,360	5.2009	1,952,210
澳元	1,284,500	4.8250	6,197,713	4,670,512	5.0928	23,785,984
港元	50,520,844	0.8762	44,266,364	2,736,720	0.8359	2,287,624
南非兰特	8,286,750	0.4735	<u>3,923,776</u>	62,466,250	0.5277	<u>32,963,440</u>
			<u>237,104,956</u>			<u>338,178,955</u>
其他应收款						
港元	3,362,587	0.8762	2,946,299	8,449,639	0.8359	7,063,053
欧元	2,538,412	7.8473	19,919,680	1,610,104	7.8023	12,562,514
澳元	40	4.8250	193	38	5.0928	194
美元	4,151	6.8632	<u>28,489</u>	6,761	6.5342	<u>44,178</u>
			<u>22,894,661</u>			<u>19,669,939</u>
应付账款						
澳元	-	4.8250	-	49,103	5.0928	250,072
美元	8,919,581	6.8632	61,216,868	393,840	6.5342	2,573,429
欧元	3,381,062	7.8473	26,532,208	14,518,502	7.8023	113,277,708
港元	969,501	0.8762	849,477	1,273,231	0.8359	1,064,294
加元	1,500	5.0381	<u>7,557</u>	-	-	<u>-</u>
			<u>88,606,110</u>			<u>117,165,503</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

69. 外币货币性项目（续）

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其他应付款						
澳元	97,454	4.8250	470,216	969,070	5.0928	4,935,280
港元	4,618,349	0.8762	4,046,597	8,564,108	0.8359	7,158,738
欧元	2,061,315	7.8473	16,175,757	1,693,432	7.8023	13,212,664
美元	207,477,470	6.8632	1,423,959,372	77,040,012	6.5342	503,394,846
迪拉姆	211,160	1.8679	394,426	-	-	-
			<u>1,445,046,368</u>			<u>528,701,528</u>
短期借款						
美元	526,501,762	6.8632	3,613,486,893	285,496,405	6.5342	1,865,490,610
欧元	-	7.8473	-	10,000,000	7.8023	78,023,000
			<u>3,613,486,893</u>			<u>1,943,513,610</u>
一年内到期的 长期借款						
美元	7,360,000	6.8632	50,513,152	7,360,000	6.5342	48,091,712
欧元	14,700,000	7.8473	115,355,310	-	7.6515	-
			<u>165,868,462</u>			<u>48,091,712</u>
长期借款						
美元	24,360,000	6.8632	167,187,552	31,720,000	6.5342	207,264,824
欧元	-	7.8473	-	14,700,000	7.8023	114,693,810
			<u>167,187,552</u>			<u>321,958,634</u>

六、 合并范围的变动

1. 新设子公司

2018 年度，本公司设立以下子公司，并自成立之日起将其纳入本集团合并范围：

	成立日	注册资本	持股比例	出资形式	期末实际出资额
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司		人民币			人民币
（“迈特冶金动力”）(注 1)	2018 年 3 月	500,000 元	100%	现金	500,000 元
安徽马钢化工能源科技有限公司		人民币		现金及	人民币
（“马钢化工能源”）(注 2)	2018 年 3 月	600,000,000 元	100%	非现金	600,000,000 元
MasteelMiddleEastGeneralIndustrial（“马钢中东公司”）(注 3)		迪拉姆			人民币
	2018 年 1 月	4,000,000 元	100%	现金	2,041,200 元
马钢（长春）钢材销售有限公司		人民币			人民币
（“长春销售”）(注 4)	2018 年 8 月	10,000,000 元	100%	现金	10,000,000 元
马钢（武汉）材料技术有限公司		人民币			人民币
（“武汉材料技术”）(注 5)	2018 年 10 月	250,000,000 元	85%	现金	31,875,000 元

注 1：本公司以现金出资人民币 500,000 元，设立全资子公司迈特冶金动力。

注 2：本公司以现金出资人民币 260,514,040 元，并以账面净值为人民币 122,478,300 元的房屋建筑物，和账面净值为人民币 36,568,401 元的土地使用权作价对马钢化工能源出资。其中，根据第三方评估机构评估结果，于评估基准日 2018 年 5 月 15 日，房屋建筑物评估值为人民币 175,608,500 元，评估增值人民币 53,130,200 元，另外本公司在实际出资时缴纳增值税人民币 17,560,850 元；于评估基准日 2018 年 6 月 26 日，土地使用权的评估值为人民币 133,015,100 元，增值人民币 96,446,699 元，另外本公司在实际出资时缴纳增值税人民币 13,301,510 元，现金和非现金资产总计含税价值人民币 6 亿元。

如附注六、2(3)披露，本公司于 2018 年 12 月 31 日丧失对马钢化工能源控制权，并自该日起不再将马钢化工能源纳入合并范围。

注 3：本公司以现金出资设立全资子公司马钢中东公司，马钢中东公司注册资本为迪拉姆 4,000,000 元。本公司于 2018 年 7 月 25 日完成第一期出资美元 300,000 元，折合人民币 2,041,200 元。

注 4：本公司以现金出资人民币 10,000,000 元，设立全资子公司长春销售。

注 5：本公司与武汉环创亿安经济发展有限公司和湖北东鞍源贸易实业有限公司共同以现金出资方式投资设立武汉材料技术，武汉材料技术注册资本人民币 250,000,000 元，其中马钢股份出资人民币 212,500,000 元，出资比例 85%；武汉亿安公司出资人民币 25,000,000 元，出资比例 10%；湖北东鞍公司出资人民币 12,500,000 元，出资比例 5%。本公司于 2018 年 11 月 12 日完成第一期出资人民币 31,875,000 元。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司

(1) 马钢上海工贸破产清算

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司的原因
马钢上海工贸	上海市	贸易流通	100	100	注

注：于 2017 年 9 月 7 日，上海市宝山区人民法院出具民事裁定书([2017]沪 0113 破 2-1 号)，受理本集团之子公司马钢上海工贸的破产申请，并指定北京盈科（上海）律师事务所作为破产清算管理人。于 2018 年 2 月 27 日，本集团收到了破产清算管理人出具的《马钢（上海）工贸有限公司移交接管书》（[2017]马钢破管字 1 号），该移交接管书上载明：马钢（上海）工贸有限公司按照管理人要求，妥善移交企业所有财产账册、文书档案、印章、证照等有关材料，因此本集团自 2018 年 2 月 27 日起无法对马钢上海工贸行使控制权，不再将马钢上海工贸纳入合并报表范围。

马钢上海工贸于处置日的相关财务信息列示如下：

	2018 年 2 月 27 日 账面价值	2017 年 12 月 31 日 账面价值
流动资产	521,926	521,926
非流动资产	-	-
流动负债	(174,145,988)	(174,145,988)
非流动负债	-	-
	<u>(173,624,062)</u>	<u>(173,624,062)</u>
少数股东权益	-	-
处置损益	<u>173,624,062</u>	
处置对价	<u>-</u>	
		2018 年 1 月 1 日 至 2 月 27 日期间
营业收入		-
营业成本		-
净利润		<u>-</u>

六、合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(2)处置马钢废钢公司

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司的原因
马钢废钢公司	安徽省	生产制造	100	100	注

注：2018年8月15日，本公司与集团公司签订《股权转让协议》，根据协议，本公司向集团公司转让持有的马钢废钢公司55%股权，交易对价为北京天健兴业资产评估有限公司对马钢废钢公司股权的评估价值人民币178,381,854元（评估基准日为2018年2月28日）。

2018年12月31日，集团公司向本公司全额支付了股权交易对价，完成了股权交割手续并修改了马钢废钢公司的公司章程。因此，本公司董事认为，自2018年12月31日起，本公司对马钢废钢公司丧失了控制权，并不再将马钢废钢公司纳入本集团合并范围。

根据协议，马钢废钢公司自评估基准日至股权交割日的过渡期损益由本公司享有和承担。根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项审计报告，马钢废钢公司自2018年3月1日至2018年12月31日期间的净利润为人民币58,016,792元，马钢废钢公司原股东批准全部以利润分配的方式分配给本公司，本公司确认过渡期损益产生的投资收益人民币58,016,792元。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(2)处置马钢废钢公司（续）

马钢废钢公司于处置日的相关财务信息列示如下：

	2018 年 12 月 31 日 账面价值	2017 年 12 月 31 日 账面价值
流动资产	839,017,248	648,440,177
非流动资产	24,356,317	26,331,508
流动负债	(552,989,071)	(447,305,086)
非流动负债	-	-
	<u>310,384,494</u>	<u>227,466,599</u>
少数股东权益	-	-
剩余股权的公允价值(注)	145,948,789	
处置损益(注)	<u>13,946,149</u>	
处置对价(注)	<u>178,381,854</u>	
		2018 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日期间
营业收入		<u>6,830,296,951</u>
营业成本		<u>6,591,981,007</u>
净利润		<u>140,934,688</u>

注：于丧失控制权日，马钢废钢公司净资产账面价值为人民币 310,384,494 元，上述股权转让交易产生的股权转让投资收益为人民币 7,670,382 元；本公司持有的剩余 45%股权在丧失控制权日的公允价值为人民币 145,948,789 元，剩余股权按照公允价值重新计量产生投资收益为人民币 6,275,767 元。

本公司对马钢废钢公司丧失控制权后，本公司持有的对马钢废钢公司剩余 45%股权，能够对马钢废钢公司施加重大影响，因此，于丧失控制权日，本公司以持有的马钢废钢公司剩余 45%股权的公允价值人民币 145,948,789 元计入对联营公司的长期股权投资，详见附注五、15。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(3) 丧失马钢化工能源控制权

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司的原因
马钢化工能源	安徽省	生产制造	100	100	注

注：2018年8月15日，本公司与全资子公司马钢化工能源和集团公司签订《增资协议》，根据协议，马钢化工能源将注册资本由人民币 600,000,000 元增资至人民币 1,333,333,333 元，集团公司认购马钢化工能源的全部新增注册资本，共计人民币 733,333,333 元，本公司放弃对本次增资的优先认购权。增资完成后，集团公司持有马钢化工能源 55%的股权，本公司持有马钢化工能源 45%的股权。

北京天健兴业资产评估有限公司对增资前马钢化工能源的股权评估价值为人民币 598,593,860 元（评估基准日为 2018 年 6 月 30 日），本公司向马钢化工能源补充注资人民币 1,406,140 元后，马钢化工能源股权公允价值变更为人民币 600,000,000 元，作为本次增资的定价基准。

2018年12月31日，集团公司向马钢化工能源全额支付了增资款人民币 733,333,333 元，完成了股权交割手续并修改了马钢化工能源公司章程。因此，本公司董事认为，自 2018 年 12 月 31 日起，本公司对马钢化工能源丧失了控制权，并不再将马钢化工能源纳入集团合并范围。

根据协议，马钢化工能源自评估基准日至增资日的过渡期损益由本公司享有和承担。根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项审计报告，马钢化工能源自 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间的净利润为人民币 79,686,077 元，马钢化工能源原股东批准全部以利润分配的方式分配给本公司，本公司确认过渡期损益产生的投资收益人民币 79,686,077 元。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(3)丧失马钢化工能源控制权（续）

马钢化工能源于处置日的相关财务信息列示如下：

	2018年12月31日 账面价值	2018年3月30日(成立日) 账面价值
流动资产	80,596,517	-
非流动资产	574,829,336	-
流动负债	(54,019,713)	-
非流动负债	-	-
	601,406,140	-
少数股东权益	-	-
剩余股权的公允价值(注)	600,000,000	
处置损益(注)	(1,406,140)	
处置对价(注)	-	
		2018年3月30日(成立日) 至12月31日期间
营业收入		1,191,257,853
营业成本		1,049,742,568
净利润		79,686,077

注：于丧失控制权日，马钢化工能源净资产账面价值为人民币 601,406,140 元，上述增资稀释股权产生的投资损失为人民币 773,377 元；本公司持有的剩余 45%股权在丧失控制权日的公允价值为人民币 600,000,000 元，剩余股权按照公允价值重新计量产生投资损失为人民币 632,763 元。

本公司对马钢化工能源丧失控制权后，本公司持有的对马钢化工能源剩余 45%股权，能够对马钢化工能源施加重大影响，因此，于丧失控制权日，本公司以持有的马钢化工能源剩余 45%股权的公允价值人民币 600,000,000 元计入对联营公司的长期股权投资，详见附注五、15。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(4) 丧失安徽马钢嘉华控制权

	注册地	业务性质	本集团合计 持股比例 (%)	本集团合计享有的 表决权比例 (%)	不再成为 子公司的原因
安徽马钢嘉华	安徽省	生产制造	70	70	注

注：2018年8月15日，本公司与子公司安徽马钢嘉华、集团公司和安徽马钢嘉华少数股东利达投资有限公司（“利达公司”）签订《增资协议》，根据协议，安徽马钢嘉华将注册资本由8,389,000美元增资至19,574,333美元，集团公司认购安徽马钢嘉华新增注册资本7,829,733美元，利达公司认购安徽马钢嘉华新增注册资本3,355,600美元，本公司放弃对本次增资的优先认购权。增资完成后，集团公司持有安徽马钢嘉华40%的股权，利达公司持有安徽马钢嘉华30%的股权，本公司持有安徽马钢嘉华30%的股权。

北京天健兴业资产评估有限公司对增资前安徽马钢嘉华的股权评估价值为人民币213,883,634元（评估基准日为2017年12月31日），作为本次增资的定价基准。

2018年12月15日，集团公司和利达公司分别向安徽马钢嘉华支付了增资款，完成了股权交割手续并修改了安徽马钢嘉华公司章程。因此，本公司董事认为，自2018年12月15日起，本公司对安徽马钢嘉华丧失了控制权，并不再将安徽马钢嘉华纳入本集团合并范围。

根据协议，安徽马钢嘉华自评估基准日至增资日的过渡期损益由本公司享有和承担。根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项审计报告，安徽马钢嘉华自2018年1月1日至2018年12月15日期间的净利润为人民币98,540,868元，安徽马钢嘉华原股东批准全部以利润分配的方式分配给本公司和利达公司，本公司按增资前持股比例确认过渡期损益产生的投资收益人民币68,978,608元。

六、 合并范围的变动（续）

2. 处置子公司（续）

(4) 丧失安徽马钢嘉华控制权（续）

安徽马钢嘉华于处置日的相关财务信息列示如下：

	2018 年 12 月 15 日 账面价值	2017 年 12 月 31 日 账面价值
流动资产	361,731,715	238,731,296
非流动资产	88,032,048	74,175,318
流动负债	(337,687,883)	(102,830,732)
非流动负债	-	-
	<u>112,075,880</u>	<u>210,075,882</u>
少数股东权益	<u>33,622,763</u>	<u>63,022,765</u>
剩余股权的公允价值(注)	81,118,544	
处置损益(注)	<u>2,665,427</u>	
处置对价(注)	<u>-</u>	
		2018 年 1 月 1 日 至 12 月 15 日期间
营业收入		<u>1,049,124,781</u>
营业成本		<u>887,463,419</u>
净利润		<u>98,540,868</u>

注：于丧失控制权日，安徽马钢嘉华净资产账面价值为人民币 112,075,880 元，上述增资稀释股权产生的投资收益为人民币 1,523,101 元；本公司持有的剩余 30%股权在丧失控制权日的公允价值为人民币 81,118,544 元，剩余股权按照公允价值重新计量产生利得为人民币 1,142,326 元。

本公司对安徽马钢嘉华丧失控制权后，本公司持有的对安徽马钢嘉华剩余 30%股权，能够对安徽马钢嘉华施加重大影响，因此，于丧失控制权日，本公司以持有的安徽马钢嘉华剩余 30%股权的公允价值人民币 81,118,544 元计入对联营公司的长期股权投资，详见附注五、15。

3. 其他原因的合并范围变动

于 2018 年度，本集团其他合并范围变动如下：

公司名称	合并范围变化
马钢（重庆）钢材销售有限公司（“马钢重庆销售”）	注销
广州马钢钢材销售有限公司（“马钢广州销售”）	注销

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

子公司的情况如下：

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
马钢（芜湖）加工配售有限公司(“马钢芜湖”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 35,000,000 元	70	30
马钢(慈湖)钢材加工配售有限公司(“马钢慈湖”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 30,000,000 元	92	-
马钢(广州)钢材加工有限公司(“马钢广州”)	中国广东省	中国广东省	制造业	人民币 120,000,000 元	66.67	-
马钢香港	中国香港	中国香港	制造业	港元 350,000,000 元	100	-
安徽马钢和菱实业有限公司(“和菱实业”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 30,000,000 元	71	29
马钢(金华)钢材加工有限公司(“马钢金华”)	中国浙江省	中国浙江省	制造业	人民币 120,000,000 元	75	-
MG 贸易发展	德国	德国	贸易	欧元 153,388 元	100	-
马钢澳洲	澳大利亚	澳大利亚	矿产资源	澳元 21,737,900 元	100	-
马钢合肥钢铁	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 2,500,000,000 元	71	-
马钢（合肥）钢材加工有限公司(“马钢合肥加工”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 120,000,000 元	67	28
马钢(芜湖)材料技术有限公司(“芜湖材料技术”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 150,000,000 元	71	-
马钢(重庆)材料技术有限公司(“马钢重庆材料”)	中国重庆市	中国重庆市	贸易流通	人民币 250,000,000 元	70	-
合肥供水	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 50,000,000 元	-	100

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
					直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司(续)						
马钢(合肥)板材有限责任公司(“马钢合肥板材”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 2,000,000,000 元	-	100
马钢(合肥)材料科技有限公司(“合肥材料科技”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 200,000,000 元	70	-
马钢（杭州）钢材销售有限公司(“马钢杭州销售”)	中国浙江省	中国浙江省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马鞍山钢铁无锡销售有限公司(“马钢无锡销售”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
南京马钢钢材销售有限公司(“马钢南京销售”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马钢（武汉）钢材销售有限公司(“马钢武汉销售”)	中国湖北省	中国湖北省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马钢（上海）钢材销售有限公司(“马钢上海销售”)	中国上海市	中国上海市	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马鞍山长江钢铁贸易合肥有限公司(“长钢合肥”)	中国安徽省	中国安徽省	贸易类	人民币 30,000,000 元	-	100
马鞍山长江钢铁贸易南京有限公司(“长钢南京”)	中国江苏省	中国江苏省	贸易类	人民币 30,000,000 元	-	100
马鞍山长钢金属贸易有限公司(“长钢金属”)	中国安徽省	中国安徽省	贸易类	人民币 30,000,000 元	-	100
马钢瓦顿（注 1）	法国	法国	制造业	欧元 110,200,000 元	100	-
马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司(“马钢欧邦彩板”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 50,000,000 元	67	-
马钢美洲	美国	美国	服务业	美元 500,000 元	100	-
安徽马钢防锈材料科技有限公司(“马钢防锈”)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 10,000,000 元	51	-
迈特冶金动力（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	服务业	人民币 500,000 元	100	-
马钢（中东）公司（注 2）	迪拜	迪拜	贸易流通	迪拉姆 4,000,000 万元	100	-
马钢（长春）钢材销售有限公司(“长春销售”）（注 2）	中国吉林省	中国吉林省	贸易流通	人民币 10,000,000 元	100	-
马钢（武汉）材料技术有限公司（注 2）	中国湖北省	中国湖北省	制造业	人民币 250,000,000 元	85	-

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	
					直接	间接
非同一控制下企业合并取得的子公司						
马钢(扬州)钢材加工有限责任公司（“马钢扬州加工”）	中国江苏省	中国江苏省	制造业	美元 20,000,000 元	71	-
安徽长江钢铁	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,200,000,000 元	55	-
马钢轨道交通装备有限公司（“轨道公司”）	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 360,000,000 元	100	-
埃斯科特钢	中国安徽省	中国安徽省	制造业	欧元 32,000,000 元	66	-
同一控制下企业合并取得的子公司						
财务公司	中国安徽省	中国安徽省	金融服务业	人民币 2,000,000,000 元	91	-

注1：2018年，本公司向马钢瓦顿增资欧元30,000,000元，折合人民币237,018,000元。

注2：本公司新设的子公司，参见附注六、1。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

存在重大少数股东权益的子公司如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
少数股东持有的股东权益比例：		
马钢合肥钢铁	29%	29%
安徽长江钢铁	45%	45%
财务公司	<u>9%</u>	<u>9%</u>

归属于少数股东的损益：

	2018 年	2017 年
马钢合肥钢铁	56,222,329	(34,228,291)
安徽长江钢铁	954,100,897	899,060,582
财务公司	<u>24,213,668</u>	<u>17,992,902</u>

向少数股东支付的股利：

	2018 年	2017 年
马钢合肥钢铁	-	-
安徽长江钢铁	524,909,491	20,670,280
财务公司	<u>6,266,572</u>	<u>1,127,828</u>

于资产负债表日累计的少数股东权益余额：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
马钢合肥钢铁	639,682,701	584,355,788
安徽长江钢铁	2,488,805,895	2,009,269,170
财务公司	<u>267,338,897</u>	<u>249,192,105</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

	马钢合肥钢铁	安徽长江钢铁	财务公司
2018 年			
流动资产	1,567,807,947	6,812,129,772	13,694,181,891
非流动资产	<u>3,178,015,241</u>	<u>4,224,413,085</u>	<u>2,517,527,194</u>
资产合计	<u>4,745,823,188</u>	<u>11,036,542,857</u>	<u>16,211,709,085</u>
流动负债	(1,679,655,280)	(5,362,859,556)	(13,241,102,137)
非流动负债	<u>(860,365,492)</u>	<u>(143,003,535)</u>	<u>(174,764)</u>
负债合计	<u>(2,540,020,772)</u>	<u>(5,505,863,091)</u>	<u>(13,241,276,901)</u>
营业收入	5,490,398,323	16,231,495,618	297,618,851
净利润	193,870,100	2,120,224,216	269,040,756
综合收益总额	<u>193,870,100</u>	<u>2,120,224,216</u>	<u>269,040,756</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>234,564,331</u>	<u>3,365,102,259</u>	<u>1,455,180,857</u>
2017 年			
流动资产	1,116,606,101	4,556,775,162	5,265,573,414
非流动资产	<u>3,567,650,505</u>	<u>4,340,023,298</u>	<u>7,032,740,451</u>
资产合计	<u>4,684,256,606</u>	<u>8,896,798,460</u>	<u>12,298,313,865</u>
流动负债	(1,775,526,986)	(4,286,186,339)	(9,528,658,823)
非流动负债	<u>(893,709,661)</u>	<u>(145,569,521)</u>	<u>(853,875)</u>
负债合计	<u>(2,669,236,647)</u>	<u>(4,431,755,860)</u>	<u>(9,529,512,698)</u>
营业收入	3,825,818,450	14,857,543,510	238,857,965
净(亏损)/利润	(118,028,591)	1,997,912,405	199,921,130
综合收益总额	<u>(118,028,591)</u>	<u>1,997,912,405</u>	<u>199,921,130</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>17,275,937</u>	<u>2,866,062,421</u>	<u>399,926,884</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
合营企业							
马钢比欧西	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 468,000,000 元	50	-	权益法
马钢考克利尔	中国安徽省	中国安徽省	服务业	人民币 1,000,000 元	50	-	权益法
联营企业							
河南金马能源	中国河南省	中国河南省	制造业	人民币 535,421,000 元	26.89	-	权益法
盛隆化工	中国山东省	中国山东省	制造业	人民币 568,800,000 元	31.99	-	权益法
上海钢铁电子	中国上海市	中国上海市	制造业	人民币 20,000,000 元	20	-	权益法
欣创节能（注 1）	中国安徽省	中国安徽省	服务业	人民币 122,381,990 元	16.34	-	权益法
马钢奥瑟亚化工	中国安徽省	中国安徽省	制造业	美元 47,125,000 元	40	-	权益法
马钢废钢公司（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	贸易流通	人民币 100,000,000 元	45	-	权益法
安徽马钢嘉华（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	制造业	美元 8,389,000 元	30	-	权益法
马钢化工能源（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 600,000,000 元	45	-	权益法

注1：于2018年12月31日，本集团持有欣创节能16.34%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对欣创节能持股比例不足20%，但是由于按照欣创节能公司章程规定，本公司对欣创节能派出董事和监事各1名，因此本公司认为对欣创节能可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对欣创节能的股权投资。

注2：本年新增联营企业，详见参见附注六、2。

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

本集团的重要合营企业马钢比欧西，采用权益法核算：

下表列示了马钢比欧西的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2018 年	2017 年
流动资产	412,434,918	497,193,002
非流动资产	<u>208,914,826</u>	<u>254,130,647</u>
资产合计	<u>621,349,744</u>	<u>751,323,649</u>
流动负债	85,171,831	82,408,257
非流动负债	<u>-</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>85,171,831</u>	<u>82,408,257</u>
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	<u>536,177,913</u>	<u>668,915,392</u>
按持股比例享有的净资产份额	268,088,957	334,457,696
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u>268,088,957</u>	<u>334,457,696</u>
营业收入	549,598,109	571,397,606
所得税费用	<u>57,267,768</u>	<u>59,871,539</u>
净利润	167,262,522	180,879,255
其他综合收益	<u>-</u>	<u>-</u>
综合收益总额	<u>167,262,522</u>	<u>180,879,255</u>
收到的股利	<u>150,000,000</u>	<u>75,000,000</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

本集团的重要联营企业河南金马能源和盛隆化工，采用权益法核算。

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

河南金马能源	2018 年	2017 年
流动资产	2,391,446,000	1,557,276,000
非流动资产	<u>1,683,056,000</u>	<u>1,405,050,000</u>
资产合计	<u>4,074,502,000</u>	<u>2,962,326,000</u>
流动负债	1,420,505,000	894,491,000
非流动负债	<u>276,286,000</u>	<u>339,509,000</u>
负债合计	<u>1,696,791,000</u>	<u>1,234,000,000</u>
少数股东权益	<u>97,983,000</u>	<u>94,210,000</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,279,728,000</u>	<u>1,634,116,000</u>
按持股比例享有的净资产份额	613,018,859	441,184,749
调整事项	-	-
投资的账面价值	<u><u>613,018,859</u></u>	<u><u>441,184,749</u></u>
营业收入	7,451,793,000	5,137,652,000
所得税费用	<u>284,181,000</u>	<u>191,011,000</u>
净利润	852,484,000	547,836,000
综合收益总额	<u><u>850,600,000</u></u>	<u><u>547,836,000</u></u>
收到的股利	<u><u>47,520,000</u></u>	<u><u>36,000,000</u></u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

盛隆化工	2018 年	2017 年
流动资产	1,545,284,586	1,565,609,058
非流动资产	<u>1,532,216,940</u>	<u>1,500,566,720</u>
资产合计	<u>3,077,501,526</u>	<u>3,066,175,778</u>
流动负债	779,078,109	1,598,531,277
非流动负债	<u>8,064,165</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>787,142,274</u>	<u>1,598,531,277</u>
少数股东权益	<u>-</u>	<u>-</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,290,359,252</u>	<u>1,467,644,501</u>
按持股比例享有的净资产份额	732,685,925	469,646,241
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u>732,685,925</u>	<u>469,646,241</u>
营业收入	5,157,647,058	5,255,672,121
所得税费用	<u>280,475,399</u>	<u>184,665,595</u>
净利润	921,202,979	560,761,930
综合收益总额	<u>921,202,979</u>	<u>560,761,930</u>
收到的股利	<u>31,992,968</u>	<u>19,194,000</u>

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团单项不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2018 年	2017 年
合营企业		
投资账面价值合计	501,735	546,153
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损	(44,418)	(4,347,403)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>(44,418)</u>	<u>(4,347,403)</u>
联营企业		
投资账面价值合计	1,194,767,905	279,390,363
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	56,725,650	22,477,055
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>56,725,650</u>	<u>22,477,055</u>

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	9,762,844,718	-	-	9,762,844,718
交易性金融资产	2,084,414,075	-	-	-	-	2,084,414,075
应收票据及应收账款	-	-	6,091,882,823	-	-	6,091,882,823
其他应收款	-	-	95,543,554	-	-	95,543,554
买入返售金融资产款	-	-	2,432,279,109	-	-	2,432,279,109
发放贷款及垫款	-	-	2,845,298,103	-	-	2,845,298,103
债权投资	-	-	2,478,240,824	-	-	2,478,240,824
其他权益工具投资	-	-	-	-	263,122,364	263,122,364
	<u>2,084,414,075</u>	<u>-</u>	<u>23,706,089,131</u>	<u>-</u>	<u>263,122,364</u>	<u>26,053,625,570</u>

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下（续）：

2018年12月31日（续）

金融负债	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		以摊余成本计量的 金融负债	合计
	准则要求	指定		
拆入资金	-	-	900,366,111	900,366,111
吸收存款	-	-	4,915,309,311	4,915,309,311
卖出回购金融资产款	-	-	1,133,772,377	1,133,772,377
短期借款	-	-	10,917,293,181	10,917,293,181
交易性金融负债	8,012,670	-	-	8,012,670
应付票据及应付账款	-	-	10,342,007,979	10,342,007,979
其他应付款	-	-	2,794,390,876	2,794,390,876
一年内到期的非流动负债	-	-	1,470,868,462	1,470,868,462
其他流动负债	-	-	1,026,897,260	1,026,897,260
长期借款	-	-	3,596,387,552	3,596,387,552
	<u>8,012,670</u>	<u>-</u>	<u>37,097,293,109</u>	<u>37,105,305,779</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下（续）：

2017年12月31日

金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	合计
	初始确认时	交易性				
货币资金	-	-	4,978,352,093	-	-	4,978,352,093
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	1,546,139,404	-	-	-	-	1,546,139,404
应收票据及应收账款	-	-	9,341,614,275	-	-	9,341,614,275
其他应收款	-	-	247,325,199	-	-	247,325,199
买入返售金融资产款	-	-	1,204,603,000	-	-	1,204,603,000
发放贷款及垫款	-	-	1,251,315,253	-	-	1,251,315,253
持有至到期投资	-	-	-	-	406,082,606	406,082,606
可供出售金融资产	-	-	-	1,111,168,160	-	1,111,168,160
	<u>1,546,139,404</u>	<u>-</u>	<u>17,023,209,820</u>	<u>1,111,168,160</u>	<u>406,082,606</u>	<u>20,086,599,990</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下（续）：

2017年12月31日（续）

金融负债	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		其他 金融负债	合计
	初始确认时	交易性		
短期借款	-	-	4,630,303,694	4,630,303,694
拆入资金	-	-	200,000,000	200,000,000
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	10,498,810	-	-	10,498,810
吸收存款	-	-	2,947,639,610	2,947,639,610
卖出回购金融资产款	-	-	308,100,956	308,100,956
应付票据及应付账款	-	-	11,778,382,830	11,778,382,830
其他应付款	-	-	1,811,478,016	1,811,478,016
其他流动负债	-	-	3,081,026,301	3,081,026,301
一年内到期的非流动负债	-	-	4,928,758,378	4,928,758,378
长期借款	-	-	6,975,958,634	6,975,958,634
长期应付款	-	-	210,000,000	210,000,000
	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>36,871,648,419</u>	<u>36,882,147,229</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具抵销

本集团在2018年度并无签订应收款项的抵销安排(2017年：无)。

3. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2018年12月31日，本集团未整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币159,713,509元（2017年12月31日：人民币53,676,353元），无未终止确认的已贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团保留了上述银行承兑汇票几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，本集团对上述银行承兑汇票继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款，对上述已贴现的银行承兑汇票，作为以应收票据为质押取得的短期借款。背书及贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2018年12月31日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币159,713,509元(2017年12月31日：人民币53,676,353元)。于2018年12月31日，本集团无以应收票据质押取得的短期借款(2017年12月31日：无)。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2018年12月31日，本集团已整体终止确认的已背书给供应商用于结算应付账款的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币7,398,304,418元（2017年12月31日：人民币4,778,024,515元），无已整体终止确认的贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票（2017年12月31日：无）。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。

2018年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

4. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括利率风险和汇率风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、债权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款和应收票据的余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和交易性金融资产的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括债权投资、其他应收款、买入返售金融资产款、发放贷款及垫款，这些金融资产的信用风险源自交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户或交易对手、地理区域和行业进行管理。于资产负债表日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的13%（2017年：7%）和29%（2017年：23%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

预期信用损失的计量

预期信用损失是以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失是本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

根据金融工具自初始确认后信用风险的变化情况，本集团区分三个阶段计算预期信用损失：

- 第一阶段：自初始确认后信用风险无显著增加的金融工具纳入阶段一，按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 第二阶段：自初始确认起信用风险显著增加，但尚无客观减值证据的金融工具纳入阶段二，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备；
- 第三阶段：在资产负债表日存在客观减值证据的金融资产纳入阶段三，按照该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其减值准备。

对于前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了减值准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的减值准备。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

定量标准

- 主要为在报告日，剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例

定性标准

- 主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

上限指标

- 债务人合同付款(包括本金和利息)逾期超过一定期限

已发生信用减值资产的定义

在企业会计准则—新金融工具准则下为确定是否发生信用减值时，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；
- 债务人对本集团的任何本金、垫款、利息或投资的公司债券逾期超过一定期限。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团以当前风险管理所使用的外部评级为基础，根据企业会计准则—新金融工具准则的要求，考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以外部评级为基础进行调整，加入前瞻性信息并剔除审慎性调整，以反映当前宏观经济环境下的“时点型”债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了管理层判断，根据管理层判断的结果，每半年对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

本集团金融资产的信用风险等级较上年没有发生变化，因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口量化数据，参见本财务报表附注五、4和6中。

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下：

	账面余额（无担保）		账面余额（有担保）	
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失
公司贷款	426,564,153	-	76,057,227	-
票据贴现	2,298,456,948	-	44,219,775	-
买入返售金融资产款	2,432,279,109	-	-	-
债权投资	2,478,240,824	-	-	-
	<u>7,635,541,034</u>	<u>-</u>	<u>120,277,002</u>	<u>-</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

信用风险（续）

2017年12月31日

		未逾期	逾期	
	合计	未减值	6个月以内	6个月以上
货币资金	4,978,352,093	4,978,352,093	-	-
应收票据及应收账款	9,287,106,231	9,165,453,090	91,185,153	30,467,988
其他应收款	213,071,211	203,015,186	3,679,964	6,376,061
可供出售金融资产	1,111,168,160	1,111,168,160	-	-
发放贷款及垫款	1,251,315,253	1,251,315,253	-	-
买入返售金融资产款	1,204,603,000	1,204,603,000	-	-
持有至到期投资	406,082,606	406,082,606	-	-

于2017年12月31日，尚未逾期和发生减值的应收款项与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2017年12月31日，已逾期但未减值的应收款项与大量的和本集团有良好事务历史记录的客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2018年12月31日，本集团89%（2017年12月31日：80%）的负债在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018年12月31日

	1年以内	1年 至2年	2年以 上至3年	3年以 上至5年	5年 以上	合计
拆入资金	900,366,111	-	-	-	-	900,366,111
交易性金融负债	8,012,670	-	-	-	-	8,012,670
短期借款	10,917,293,181	-	-	-	-	10,917,293,181
吸收存款	4,915,309,311	-	-	-	-	4,915,309,311
卖出回购金融资产款	1,133,772,377	-	-	-	-	1,133,772,377
应付票据及应付账款	10,342,007,979	-	-	-	-	10,342,007,979
其他应付款	2,794,390,876	-	-	-	-	2,794,390,876
一年内到期的非流动 负债	1,470,868,462	-	-	-	-	1,470,868,462
长期借款	511,652,841	2,275,338,963	1,385,281,785	52,178,521	81,428,600	4,305,880,710
其他流动负债	<u>1,026,897,260</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,026,897,260</u>
合计	<u>34,020,571,068</u>	<u>2,275,338,963</u>	<u>1,385,281,785</u>	<u>52,178,521</u>	<u>81,428,600</u>	<u>37,814,798,937</u>

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

2017年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年至5年	5年以上	合计
短期借款	4,630,303,694	-	-	-	-	4,630,303,694
拆入资金	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,498,810	-	-	-	-	10,498,810
吸收存款	2,947,639,610	-	-	-	-	2,947,639,610
卖出回购金融资产款	308,100,956	-	-	-	-	308,100,956
应付票据及应付账款	11,491,341,467	167,589,414	32,970,687	86,481,262	-	11,778,382,830
其他应付款	1,690,369,964	-	-	-	-	1,690,369,964
一年内到期的非流动负债	4,928,758,378	-	-	-	-	4,928,758,378
长期借款	384,083,855	5,737,564,935	1,132,822,485	104,790,907	101,169,444	7,460,431,626
长期应付款	-	210,000,000	-	-	-	210,000,000
其他流动负债	<u>3,081,026,301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,081,026,301</u>
合计	<u>29,672,123,035</u>	<u>6,115,154,349</u>	<u>1,165,793,172</u>	<u>191,272,169</u>	<u>101,169,444</u>	<u>37,245,512,169</u>

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）产生的影响。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

利率风险（续）

	基准点 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)
2018 年		
人民币	50	(17,563,885)
美元	50	(365,697)
欧元	50	-
人民币	(50)	17,563,885
美元	(50)	365,697
欧元	(50)	-
2017 年		
人民币	50	(16,349,323)
美元	50	(582,361)
欧元	50	(216,626)
人民币	(50)	16,349,323
美元	(50)	582,361
欧元	(50)	216,626

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

本集团的业务主要于中国国内开展，绝大多数交易以人民币结算，同时另有部分销售、采购和借贷业务须以美元、欧元以及澳元等币种结算。这些外币兑人民币汇率的波动将会影响本集团的经营业绩。

本集团货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款和长期借款等金融工具的账面价值和汇率风险敞口请参见本财务报表附注五、1，附注五、4，附注五、6，附注五、26，附注五、29，附注五、33，附注五、37和附注五、69。

八、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、欧元、澳元、港元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益产生的影响：

	汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少)	其他综合收益 的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2018 年				
人民币对美元贬值	1%	(22,158,308)	49,043	(22,109,265)
人民币对欧元贬值	1%	(910,535)	4,213,324	3,302,789
人民币对澳元贬值	1%	(3,525)	1,738,523	1,734,998
人民币对港元贬值	1%	(14,395)	4,108,607	4,094,212
人民币对美元升值	(1%)	22,158,308	(49,043)	22,109,265
人民币对欧元升值	(1%)	910,535	(4,213,324)	(3,302,789)
人民币对澳元升值	(1%)	3,525	(1,738,523)	(1,734,998)
人民币对港元升值	(1%)	14,395	(4,108,607)	(4,094,212)

八、 与金融工具相关的风险（续）

4. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

	汇率	净利润	其他综合收益 的税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
2017 年				
人民币对美元贬值	1%	(4,888,660)	26,383	(4,862,277)
人民币对欧元贬值	1%	132,297	3,784,268	3,916,565
人民币对澳元贬值	1%	(76,466)	2,108,277	2,031,811
人民币对港元贬值	1%	402	1,802,170	1,802,572
人民币对美元升值	(1%)	4,888,660	(26,383)	4,862,277
人民币对欧元升值	(1%)	(132,297)	(3,784,268)	(3,916,565)
人民币对澳元升值	(1%)	76,466	(2,108,277)	(2,031,811)
人民币对港元升值	(1%)	(402)	(1,802,170)	(1,802,572)

八、与金融工具相关的风险（续）

5. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。2018年度和2017年度，资本管理的目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。本集团的政策将使该杠杆比率保持在50%与70%之间。净负债包括吸收存款、银行借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等，减去货币资金。资本为归属于母公司股东的总资本，本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
拆入资金	900,366,111	200,000,000
吸收存款	4,915,309,311	2,947,639,610
卖出回购金融资产款	1,133,772,377	308,100,956
短期借款	10,917,293,181	4,630,303,694
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	-	10,498,810
交易性金融负债	8,012,670	-
应付票据及应付账款	10,342,007,979	11,778,382,830
应付职工薪酬	563,642,908	654,822,505
其他应付款	3,530,746,914	2,354,327,866
其他流动负债	1,026,897,260	3,081,026,301
一年内到期的非流动负债	1,470,868,462	4,928,758,378
长期借款	3,596,387,552	6,975,958,634
长期应付款	-	210,000,000
长期应付职工薪酬	157,371,474	160,896,586
减：货币资金	<u>9,762,844,718</u>	<u>4,978,352,093</u>
净负债	<u>28,799,831,481</u>	<u>33,262,364,077</u>
归属于母公司股东的总资本	<u>28,173,623,272</u>	<u>23,895,739,812</u>
调整后资本	<u>28,173,623,272</u>	<u>23,895,739,812</u>
资本和净负债	<u>56,973,454,753</u>	<u>57,158,103,889</u>
杠杆比率	<u>51%</u>	<u>58%</u>

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场	重要可观察	重要不可观察	
	报价 第一层次	输入值 第二层次	输入值 第三层次	
金融资产				
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	1,984,154,986	-	100,259,089	2,084,414,075
其他权益工具投资	-	132,910,883	130,211,481	263,122,364
	<u>1,984,154,986</u>	<u>132,910,883</u>	<u>230,470,570</u>	<u>2,347,536,439</u>
金融负债				
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融负债	-	8,012,670	-	8,012,670

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括基金。基金以基金管理人2018年最后一个交易日公告的基金净值乘以本集团持有的基金份额确定其公允价值。

本集团持续第二层次公允价值计量项目主为非上市权益投资。非上市权益投资的公允价值是根据2018年12月31日这些非上市公司财务报表信息，并结合同行业上市公司可比信息采用可比公司乘数法确定。

本集团持续第三层次公允价值计量项目为理财产品和无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资。理财产品以现金流折现估值模型确定，本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易，如有必要，将根据延期、提前赎回、流动性、违约风险以及市场、经济或公司特定情况的变化对评估模型作出调整。无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资以截至2018年12月31日的净资产基础法确定的公允价值。

九、 公允价值的披露（续）

1. 公允价值计量的资产和负债（续）

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融资产				
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融资产	1,546,139,404	-	-	1,546,139,404
可供出售金融资产				
- 债务工具投资	984,446,000	-	-	984,446,000
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,530,585,404</u>
非持续的公允价值计量				
持有待售资产	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,454,334</u>	<u>73,454,334</u>
	<u>2,530,585,404</u>	<u>-</u>	<u>73,454,334</u>	<u>2,604,039,738</u>
金融负债				
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动				
计入损益的金融负债	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>	<u>-</u>	<u>10,498,810</u>

九、 公允价值的披露（续）

2. 以公允价值披露的资产和负债

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融负债				
长期借款	<u>-</u>	<u>4,070,494,820</u>	<u>-</u>	<u>4,070,494,820</u>

2017年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观察 输入值 第三层次	
金融资产				
持有至到期投资	<u>98,896,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,896,400</u>
金融负债				
长期借款	-	7,206,511,864	-	7,206,511,864
长期应付款	<u>-</u>	<u>195,879,166</u>	<u>-</u>	<u>195,879,166</u>
	<u>-</u>	<u>7,402,391,030</u>	<u>-</u>	<u>7,402,391,030</u>

九、公允价值的披露（续）

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具、活跃市场中没有报价且其公允价值无法可靠计量的权益工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

	账面价值		公允价值	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
金融资产				
持有至到期投资	-	100,854,230	-	98,896,400
金融负债				
长期借款	3,596,387,552	6,975,958,634	4,070,494,820	7,206,511,864
长期应付款	-	210,000,000	-	195,879,166

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、债权投资、买入返售金融资产款、应付票据及应付账款、其他应付款、发放贷款及垫款、吸收存款、卖出回购金融资产款、短期借款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务团队由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务团队直接向财务负责人和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务团队分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务负责人审核批准。出于中期和年度财务报表目的，每年两次与审计委员会讨论估值流程和结果。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

持有至到期投资非流动部分、长期借款、长期应付款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2018年12月31日，针对长期借款等自身不履约风险评估为不重大。

十、 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币元	对本公司 持股比例(%)	对本公司 表决权比例(%)
集团公司	中国安徽省	制造业	6,298,290,000	45.535	45.535

本公司的最终控制方为集团公司。

2. 子公司

子公司详见附注七、1。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、2。

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方

企业名称	关联方关系
马钢集团投资有限公司	母公司控制的公司
马钢集团物流有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢物流集装箱联运有限公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司资产管理公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司有线电视中心	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司马钢日报社	母公司控制的公司
马钢集团矿业有限公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司南山矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司姑山矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司桃冲矿业公司	母公司控制的公司
马钢（集团）控股有限公司青阳白云石矿	母公司控制的公司
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	母公司控制的公司
马钢集团招标咨询有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢工程技术集团有限公司	母公司控制的公司
飞马智科信息技术股份有限公司	母公司控制的公司
安徽祥盾信息科技有限公司	母公司控制的公司
安徽祥云科技有限公司	母公司控制的公司
深圳市粤鑫马信息科技有限公司	母公司控制的公司
马钢集团设计研究院有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢矿山岩土工程勘察联合公司	母公司控制的公司
马钢集团测绘有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢重型机械制造有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢东力传动设备有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢输送设备制造有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢表面工程技术股份有限公司	母公司控制的公司
上海马钢机电科技有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢设备检修有限公司	母公司控制的公司
马钢集团康泰置地发展有限公司	母公司控制的公司

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
安徽裕泰物业管理有限责任公司	母公司控制的公司
马钢集团康诚建筑安装有限责任公司	母公司控制的公司
深圳市粤海马钢实业有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢耐火材料有限公司	母公司控制的公司
马鞍山博力建设监理有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢欣巴环保科技有限公司	母公司控制的公司
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢华阳设备诊断工程有限公司	母公司控制的公司
贵州欣川节能环保有限责任公司	母公司控制的公司
安徽冶金科技职业学院	母公司控制的公司
安徽马钢高级技工学校（安徽马钢技师学院）	母公司控制的公司
安徽马钢汽车运输服务有限公司	母公司控制的公司
马鞍山市旧机动车交易中心有限责任公司	母公司控制的公司
安徽马钢危险品运输有限公司	母公司控制的公司
马钢（合肥）物流有限责任公司	母公司控制的公司
安徽中联海运有限公司	母公司控制的公司
马钢国际经济贸易有限公司	母公司控制的公司
安徽江南钢铁材料质量监督检验有限公司	母公司控制的公司
上海马钢国际贸易有限公司	母公司控制的公司
马鞍山马钢电气修造有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢粉末冶金有限公司	母公司控制的公司
马鞍山扬子江物流有限公司	母公司控制的公司
马鞍山市长江船舶代理有限责任公司	母公司控制的公司
马鞍山中理外轮理货有限公司	母公司控制的公司
马鞍山港口（集团）有限责任公司	母公司合营企业
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	母公司合营企业

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
瑞泰马钢新材料科技有限公司	母公司联营企业
马钢共昌联合轧辊有限公司	母公司联营企业
安徽皖宝矿业股份有限公司	母公司联营企业
马鞍山江南化工有限责任公司	母公司联营企业
铜陵远大石灰石矿业有限责任公司	母公司联营企业
马鞍山矿山研究院爆破工程有限责任公司	母公司联营企业
安徽省郑蒲港务有限公司	母公司联营企业
中国物流合肥有限公司	母公司联营企业
马鞍山中日资源再生工程技术有限公司	母公司联营企业
马鞍山钢铁建设集团有限公司	母公司联营企业
安徽南大马钢环境科技股份有限公司	母公司联营企业
马鞍山中冶华欣水环境治理有限公司	母公司联营企业
宿州市宿马产业发展有限公司	母公司联营企业
安徽科达售电有限公司	母公司联营企业
安徽华塑股份有限公司	母公司联营企业

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方采购矿石

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(i)	3,847,581,159	3,669,058,939
铜陵远大石灰石矿业有限责任公司	(i)	-	14,571,347
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(i)	-	51,621,848
安徽皖宝矿业股份有限公司	(i)	<u>12,491,399</u>	<u>-</u>
		<u>3,860,072,558</u>	<u>3,735,252,134</u>

- (i) 本公司向集团公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与集团公司于2015年9月10日印发《矿石定价协议》所规定，即按照普氏指数为基础确定价格。本集团向集团公司联营企业安徽皖宝矿业股份有限公司购入矿石，其价格条款是根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 向关联方支付劳务费、后勤及其他服务费用

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(ii)	5,565,352	9,156,013
安徽马钢耐火材料有限公司	(ii)	39,801,426	747,873,976
欣创节能	(ii)	590,081,313	484,691,572
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(ii)	320,327,754	213,090,574
安徽马钢重型机械制造有限公司	(ii)	375,397,056	320,682,126
飞马智科信息技术股份有限公司	(ii)	284,928,445	253,474,791
马钢国际经济贸易有限公司	(ii)	15,288,068	51,661,229
安徽马钢输送设备制造有限公司	(ii)	128,337,231	102,325,393
安徽马钢工程技术集团有限公司	(ii)	321,571,163	588,849,676
安徽马钢设备检修有限公司	(ii)	644,020,662	187,583,416
马钢集团物流有限公司	(ii)	194,898,420	167,533,869
安徽中联海运有限公司	(ii)	178,570,855	85,994,679
马鞍山港口（集团）有限责任公司	(ii)	171,169,591	154,957,991
瑞泰马钢新材料科技有限公司	(ii)	950,049,413	89,589,103
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	(ii)	56,952,199	36,498,926
其他	(ii)	<u>460,808,519</u>	<u>386,955,184</u>
		<u>4,737,767,467</u>	<u>3,880,918,518</u>

- (ii) 集团公司及其子公司为本集团提供若干服务，包括在职培训、膳食及卫生服务、环境及卫生服务和道路维护和厂区绿化服务、电讯服务、运输合同服务、设备维修保养服务、工程设计服务等，并根据本集团与集团公司签订的服务协议根据市场价格双方协商确定协议价收取费用。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 向关联方支付代理费

	注释	2018 年	2017 年
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	<u>8,210,482</u>	<u>8,258,092</u>

(iii) 本集团与集团公司子公司的该类交易是根据本集团和该等公司根据市场价格双方协商而定。

(4) 向关联方支付租赁费

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(iv)	<u>58,372,750</u>	<u>40,833,603</u>

(iv) 本集团向集团公司租入办公楼，并根据本集团与集团公司根据市场价协商的价格支付租赁费。

(5) 向关联方采购固定资产和建筑服务

	注释	2018 年	2017 年
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	650,176,388	658,179,029
欣创节能	(iii)	95,999,958	46,169,680
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	-	8,000,000
飞马智科信息技术股份有限公司	(iii)	403,682	2,971,128
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iii)	504,505	-
马鞍山马钢电气修造有限公司	(iii)	-	255,045
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	76,741,103	79,387,696
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	4,209,070	-
其他	(iii)	<u>26,200,264</u>	<u>1,002,549</u>
		<u>854,234,970</u>	<u>795,965,127</u>

(iii) 本集团与集团公司子公司的该类交易是根据本集团和该等公司根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(6) 向关联方提供设施、各种服务及销售其他产品

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(iii)	530,400	294,193
欣创节能	(iii)	35,467,931	21,593,561
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	8,325,197	1,115,866
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	23,171,710	21,647,430
安徽马钢粉末冶金有限公司	(iii)	89,026,772	66,401,584
安徽马钢耐火材料有限公司	(iii)	30,351	8,649,987
飞马智科信息技术股份有限公司	(iii)	8,435,175	4,995,766
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iii)	1,954,781	1,828,417
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(iii)	6,275	145,393
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	118,751,651	25,570,973
马钢共昌联合轧辊有限公司	(iii)	3,263,281	1,931,482
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	636,209	10,625,390
其他	(iii)	<u>87,923,181</u>	<u>64,299,881</u>
		<u>377,522,914</u>	<u>229,099,923</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司的该类交易是根据本集团和该等公司根据市场价格双方协商而定。

(7) 向关联方销售钢材

	注释	2018 年	2017 年
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	194,027,532	220,416,363
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	34,030,541	49,811,149
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	34,322,532	13,906,618
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(iii)	80,260,006	12,132,264
其他	(iii)	<u>-</u>	<u>5,487,209</u>
		<u>342,640,611</u>	<u>301,753,603</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司的该类交易是根据本集团和该等公司根据市场价格双方协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(8) 向关联方支付的吸收存款利息支出

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(v)	16,078,146	18,851,865
马钢集团矿业有限公司	(v)	5,048,308	2,954,683
安徽马钢工程技术集团有限公司	(v)	1,890,401	2,583,362
马钢国际经济贸易有限公司	(v)	1,167,170	-
欣创节能	(v)	597,907	911,970
其他	(v)	<u>12,135,090</u>	<u>9,648,123</u>
		<u>36,917,022</u>	<u>34,950,003</u>

(v) 本集团子公司财务公司吸收集团公司及其子公司的存款并向其支付存款利息，2018年，财务公司吸收存款的利率范围为0.42%-2.18%（2017年：0.42%-2.18%）。

(9) 向关联方收取的金融服务收入

	注释	2018 年	2017 年
集团公司	(vi)	37,875,637	32,023,619
马钢集团矿业有限公司	(vi)	17,893,582	17,375,814
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	(vi)	2,607,884	5,752,783
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(vi)	2,258,339	2,020,301
欣创节能	(vi)	99,776	601,802
其他	(vi)	<u>2,971,537</u>	<u>430,531</u>
		<u>63,706,755</u>	<u>58,204,850</u>

(vi) 本集团子公司财务公司向集团公司及其子公司提供贷款、贴现以及委托贷款服务并获取相应贷款利息收入、贴现利息收入以及委托贷款手续费收入，贷款利率不低于同期同类型中国人民银行所定的利率范围；提供其他金融服务的收费不低于同期同类型中国人民银行所公布的标准收费。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(10) 向关联方出售土地

	注释	2018 年	2017 年
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(vii)	<u>2,281,300</u>	<u>-</u>
(vii) 本公司和安徽马钢汽车运输服务有限公司根据评估公司对土地公允价值的评估结果双方协商而定。			

(11) 向关联方出售固定资产

	注释	2018 年	2017 年
安徽马钢危险品运输有限公司	(viii)	<u>3,898,400</u>	<u>-</u>
(viii) 本公司和安徽马钢危险品运输有限公司根据评估公司对危运车辆、综合储油站地表资产、综合储油站土地使用权的评估结果双方协商而定。			

(12) 向联合营企业销售产品及提供服务

	注释	2018 年	2017 年
马钢奥瑟亚化工	(ix)	544,956,445	479,192,593
马钢比欧西	(ix)	<u>258,659,279</u>	<u>252,659,187</u>
		<u>803,615,724</u>	<u>731,851,780</u>

(13) 向联合营企业采购商品

	注释	2018 年	2017 年
河南金马能源	(ix)	1,030,544,023	1,225,802,669
马钢比欧西	(ix)	540,298,516	565,828,668
马钢奥瑟亚化工	(ix)	<u>5,335,621</u>	<u>4,947,125</u>
		<u>1,576,178,160</u>	<u>1,796,578,462</u>

(ix) 本集团与联合营企业的上述交易具体包括：销售焦副产品、销售气体、提供废水处理服务、提供供能服务、提供公用事业及设施、提供设备检测服务、采购焦炭、采购气体。以上交易是根据本集团与其根据市场价格协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(14) 向合营企业提供租赁服务

	注释	2018 年	2017 年
马钢比欧西	(x)	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>

(15) 向联合营企业支付金融服务利息费

	注释	2018 年	2017 年
马钢比欧西	(x)	3,494,198	1,710,724
马钢商业保理	(x)	8,297	-
马钢融资租赁	(x)	<u>13,073</u>	<u>-</u>
		<u>3,515,568</u>	<u>1,710,724</u>

(x) 本集团与联合营企业的以上交易是根据本集团与其根据市场价格协商而定。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(16) 接受关联方担保

2018 年

	注释	被担保方 名称	担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
集团公司	(xi)	本公司	人民币 27.17 亿元	2014.7	2025.10	截至报告签署日 尚未履行完毕

2017 年

	注释	被担保方 名称	担保 金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
集团公司	(xi)	本公司	人民币 19.27 亿元	2014.7	2025.10	截至报告签署日 尚未履行完毕

(xi) 2018年，集团公司无偿为本集团新增银行借款提供担保约人民币21.5亿元(2017年：约人民币17亿元)。于2018年12月31日，集团公司无偿为本集团部分银行借款提供担保余额共计约人民币27.17亿元(2017年12月31日：约人民币19.27亿元)。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(17) 关联方资金拆入

2018年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
集团公司	(xii)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中联海运有限公司	(xii)	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

2017年

	注释	拆借金额	起始日	到期日
安徽中联海运有限公司	(xii)	30,000,000	2017/5/4	2017/7/25
集团公司	(xii)	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中联海运有限公司	(xii)	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

(xii)

2017年8月30日，集团公司委托财务公司向本公司提供一笔为其一年的短期借款人民币40,000,000元，到期一次还本付息，年利率4.35%，本年本公司计提利息1,164,833元。

2017年9月26日，安徽中联海运有限公司委托财务公司向本公司提供一笔为期一年的短期借款人民币70,000,000元，到期一次还本付息，年利率3.915%，本年本公司计提利息人民币2,040,150元。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(18) 关键管理人员薪酬

本年度，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额为人民币5,262,438元（2017年：人民币3,780,143元），该金额不包括支付给独立董事及独立监事的薪酬。

(19) 董事及监事酬金*

	2018 年	2017 年
袍金	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>
其他酬金：		
薪金、津贴及实物利益	740,000	735,333
与表现有关之花红	1,798,372	1,231,495
退休金计划供款	<u>147,296</u>	<u>34,767</u>
	<u>2,685,668</u>	<u>2,001,595</u>
	<u>3,133,036</u>	<u>2,448,963</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(19) 董事及监事酬金（续）*

(i) 独立董事及独立监事

本年度支付予独立董事，独立监事之袍金如下：

	2018 年	2017 年
<i>独立董事</i>		
张春霞女士（注 1）	100,000	8,333
朱少芳女士（注 1）	100,000	8,333
王先柱先生（注 1）	100,000	8,333
秦同洲先生（注 2）	-	91,667
杨亚达女士（注 2）	-	91,667
刘芳端先生（注 3）	-	91,667
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
<i>独立监事</i>		
杨亚达女士（注 2）	73,684	6,140
秦同洲先生（注 2）	73,684	6,140
王振华先生（注 4）	-	67,544
苏勇先生（注 4）	-	67,544
	<u>147,368</u>	<u>147,368</u>
	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>

注1： 张春霞女士、朱少芳女士和王先柱先生于2017年第一次临时股东大会被选举为本公司第九届董事会独立非执行董事。

注2： 秦同洲先生、杨亚达女士于2017年11月30日不再担任本公司独立非执行董事，经2017年第一次临时股东大会被选举后改任本公司第九届监事会独立监事。

注3： 刘芳端先生于2017年11月30日不再担任本公司独立非执行董事。

注4： 王振华先生、苏勇先生于2017年11月30日不再担任本公司独立监事。

除上述袍金之外，独立董事及独立监事于年内并无任何其他酬金（2017年：无）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(19) 董事及监事酬金（续）*

(ii)非独立董事及非独立监事

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2018 年度					
<i>执行董事</i>					
丁毅先生（注 1）	-	-	-	-	-
钱海帆先生	-	240,000	543,776	36,824	820,600
张文洋先生	-	192,000	437,417	36,824	666,241
	-	432,000	981,193	73,648	1,486,841
<i>非执行董事</i>					
任天宝先生（注 1）	-	-	-	-	-
<i>监事</i>					
张晓峰先生	-	216,000	489,399	36,824	742,223
严开龙先生	-	92,000	327,780	36,824	456,604
张乾春先生（注 1）	-	-	-	-	-
	-	308,000	817,179	73,648	1,198,827
	-	740,000	1,798,372	147,296	2,685,668

注1：于2018年度，丁毅先生、任天宝先生、张乾春先生之薪酬由集团公司支付，未在本公司领取酬金。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(19) 董事及监事酬金（续）*

(ii)非独立董事及非独立监事（续）

	袍金	薪金、津贴 及实物利益	与表现有 关之花红	退休金 计划供款	酬金合计
2017 年度					
<i>执行董事</i>					
丁毅先生（注 1）	-	-	-	-	-
钱海帆先生	-	240,000	386,112	8,870	634,982
张文洋先生（注 2）	-	183,333	276,367	8,157	467,857
	-	423,333	662,479	17,027	1,102,839
<i>非执行董事</i>					
任天宝先生（注 1）	-	-	-	-	-
苏世怀先生（注 1、注 2）	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<i>监事</i>					
张晓峰先生	-	220,000	341,798	8,870	570,668
严开龙先生	-	92,000	227,218	8,870	328,088
方金荣先生（注 1、注 3）	-	-	-	-	-
张乾春先生（注 1、注 3）	-	-	-	-	-
	-	312,000	569,016	17,740	898,756
	-	735,333	1,231,495	34,767	2,001,595

注1：于2017年度，丁毅先生、任天宝先生、苏世怀先生、方金荣先生、张乾春先生之薪酬由集团公司支付，未在本公司领取酬金。

注2：张文洋先生于2017年第一次临时股东大会被选举为本公司第九届董事会公司董事，苏世怀先生于2017年11月30日起不再担任本公司董事。

注3：张乾春先生于2017年第一次临时股东大会被选举为本公司第九届监事会公司监事，方金荣先生于2017年11月30日起不再担任本公司监事。

于2018年内并无任何执行董事及监事取消或同意取消任何酬金之安排（2017年：无）。

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(20) 五名最高薪酬人员*

本年度内，五名最高薪酬人员中有两名为董事及监事(2017年：三名)，而彼等酬金详情载于上文附注十、5(19)。其余三名非董事及监事（2017年：两名）最高薪酬人员的酬金于年内详情如下：

	2018 年	2017 年
本集团		
薪金、津贴及实物利益	600,000	440,000
与表现有关之花红	1,369,749	685,699
退休金计划供款	<u>110,472</u>	<u>17,739</u>
	<u>2,080,221</u>	<u>1,143,438</u>

2018年，该三名非董事、非监事之最高薪酬人员的酬金范围为零至港元1,000,000元。

- (21) 根据2017年12月签订的《金融服务协议》，自2018年1月1日起至2018年12月31日止之协议期限内，财务公司向集团公司及其附属公司提供的贷款额每日最高不超过人民币5亿元，其他金融服务之服务费将不超过人民币8,000万元。本期最高日存款额为人民币55.9亿元（2017年：人民币46.9亿元）；每月日均最高存款额为人民币48.2亿元（2017年：人民币41.7亿元）；最高日贷款额为人民币4.98亿元（2017年：人民币4.98亿元）；每月日均最高贷款额为人民币4.98亿元（2017年：人民币4.97亿元）。

(22) 与关联方的股权交易

- (xiii) 2017年本公司按照评估机构对马钢香港净资产公允价值的评估结果，以对价人民币31,440,129元购买马钢国际经济贸易有限公司持有的马钢香港9%股权。
- (xiv) 2018年本公司以出售股权或被动稀释丧失控制权的方式将子公司马钢废钢公司、马钢化工能源、安徽马钢嘉华处置给集团公司，详见附注六、2。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	21,837	218	-	-
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	842,023	-	526,093	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	13,983,741	138,837	16,008,365	-
安徽马钢粉末冶金有限公司	12,517,181	125,172	33,333,133	-
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	-	-	4,000,000	-
安徽马钢设备检修有限公司	3,488,435	34,884	1,374,641	-
安徽马钢工程技术集团有限公司	6,522,839	65,228	5,608,594	-
安徽马钢汽车运输服务有限公司	644,120	6,441	243,971	-
欣创节能	586,806	5,868	15,933,746	-
其他受母公司控制的公司	<u>3,381,706</u>	<u>33,817</u>	<u>1,980,926</u>	-
	<u>41,988,688</u>	<u>410,465</u>	<u>79,009,469</u>	-
本集团的合营及联营企业				
马钢比欧西	24,348,505	243,485	-	-
马钢奥瑟亚化工	-	-	13,620,000	-
马钢化工能源	163,393,736	1,604,937	-	-
马钢废钢公司	693,280	97,059	-	-
安徽马钢嘉华	<u>54,004,045</u>	-	-	-
	<u>242,439,566</u>	<u>1,945,481</u>	<u>13,620,000</u>	-
其他应收款				
集团公司	120,000	2,400	350,000	-
安徽马钢汽车运输服务有限公司	<u>2,646</u>	<u>53</u>	<u>3,672</u>	-
	<u>122,646</u>	<u>2,453</u>	<u>353,672</u>	-
预付款项				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	-		2,328,164	
安徽马钢工程技术集团有限公司	36,371,547		23,887,100	
马钢国际经济贸易有限公司	26,362,695		14,894,591	
其他受母公司控制的公司	<u>206,000</u>		<u>763,431</u>	
	<u>62,940,242</u>		<u>41,873,286</u>	

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
预付款项（续）				
本集团的联营企业				
河南金马能源		-		<u>103,217,438</u>
	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
发放贷款及垫款	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	100,000,000	2,529,316	-	-
安徽马钢罗河矿业有限责任				
公司	60,000,000	1,575,194	50,000,000	1,482,636
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限				
公司	51,320,245	1,356,455	61,528,156	1,470,528
马钢集团矿业有限公司	1,748,000,000	47,443,230	759,000,000	21,009,782
安徽中联海运有限公司	96,347,991	2,426,565	-	-
其他受母公司控制的公司	<u>17,622,774</u>	<u>458,763</u>	<u>987,981</u>	<u>26,661</u>
	<u>2,073,291,010</u>	<u>55,789,523</u>	<u>871,516,137</u>	<u>23,989,608</u>
本集团的合营及联营企业				
马钢废钢公司	<u>750,000,000</u>	<u>19,300,651</u>	-	-
	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
应付账款				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	447,268,951		35,001,304	
安徽马钢重型机械制造有限公司	150,397,700		65,521,140	
欣创节能	128,756,189		60,687,857	
马钢国际经济贸易有限公司	2,448,375		6,439,946	
安徽马钢工程技术集团有限公司	129,671,900		198,725,638	
飞马智科信息技术股份有限公司	62,385,534		32,336,697	
安徽马钢输送设备制造有限公司	59,672,213		8,712,630	
安徽马钢设备检修有限公司	88,039,551		59,108,818	
瑞泰马钢新材料科技有限公司	170,731,535		-	
其他受母公司控制的公司	<u>252,998,147</u>		<u>161,287,512</u>	
	<u>1,492,370,095</u>		<u>627,821,542</u>	

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
本集团的合营及联营企业		
马钢比欧西	53,705,028	78,529,423
盛隆化工	434,506	366,902
河南金马能源	196,042	-
马钢化工能源	125,821,787	-
马钢废钢公司	<u>75,080,164</u>	<u>-</u>
	<u>255,237,527</u>	<u>78,896,325</u>
其他应付款		
本集团的母公司及其控制的子公司		
安徽马钢汽车运输服务有限公司	7,115,212	6,598,827
欣创节能	9,406,774	6,257,260
安徽马钢工程技术集团有限公司	17,174,664	19,908,392
安徽马钢设备检修有限公司	7,764,547	6,584,855
马鞍山马钢电气修造有限公司	191,400	1,477,621
马鞍山港口（集团）有限责任公司	9,449,910	15,470,463
其他受母公司控制的公司	<u>27,434,050</u>	<u>14,412,949</u>
	<u>78,536,557</u>	<u>70,710,367</u>
本集团的合营企业		
马钢比欧西	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
预收款项		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	150,785	178,121
马钢国际经济贸易有限公司	3,750,485	838,098
安徽马钢工程技术集团有限公司	22,128,095	13,365,245
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	585,745	177,975
马鞍山钢铁建设集团有限公司	682,723	2,208,396
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	2,185,715	2,185,715
其他受母公司控制的公司	<u>1,665,681</u>	<u>372,319</u>
	<u>31,149,229</u>	<u>19,325,869</u>
本集团的合营及联营企业		
马钢奥瑟亚化工	-	7,606,264
盛隆化工	11	11
安徽马钢嘉华	<u>8,955,587</u>	-
	<u>8,955,598</u>	<u>7,606,275</u>
应收股利		
本集团的联营企业		
马钢废钢公司	8,119,136	-
安徽马钢嘉华	1,812,970	-
马钢化工能源	<u>8,654,102</u>	-
	<u>18,586,208</u>	-

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
吸收存款		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	1,124,732,783	893,256,203
安徽马钢工程技术集团有限公司	304,908,015	279,389,411
安徽马钢重型机械制造有限公司	55,357,489	88,350,190
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	236,275,555	412,747,007
马钢集团矿业有限公司	436,350,337	152,763,055
欣创节能	81,293,992	118,673,055
马钢国际经济贸易有限公司	35,453,705	97,179,819
马钢集团康泰置地发展有限公司	72,713,370	33,005,890
其他受母公司控制的公司	<u>587,520,264</u>	<u>395,573,023</u>
	<u>2,934,605,510</u>	<u>2,470,937,653</u>
本集团的合营企业及联营企业		
马钢比欧西	151,648,202	182,254,044
马钢废钢公司	220,531,998	-
安徽马钢嘉华	259,464,886	-
马钢化工能源	757,556,054	-
马钢商业保理	3,433,606	-
马钢融资租赁	<u>23,367</u>	<u>-</u>
	<u>1,392,658,113</u>	<u>182,254,044</u>

财务公司为集团公司及其成员单位提供的发放贷款及垫款和吸收存款业务的收费根据双方协商而定。

*于2018年12月31日，流动资产和流动负债中，除财务公司借款及贷款以及短期借款需收利息外，本集团应收及应付关联方的往来款均无抵押、不计利息，且需要偿还。

7. 本集团与关联方的承诺

于2018年12月31日，本集团不存在关联方的投资承诺。

十一、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资本承诺

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

已签约但尚未拨备

资本承诺	2,887,401,034	1,130,565,007
------	---------------	---------------

投资承诺	<u>13,969,500</u>	<u>15,000,000</u>
------	-------------------	-------------------

	<u>2,901,370,534</u>	<u>1,145,565,007</u>
--	----------------------	----------------------

信贷承诺

2018 年 12 月 31 日 2017 年 12 月 31 日

承兑汇票	<u>529,327,274</u>	<u>365,268,818</u>
------	--------------------	--------------------

本集团的信贷承诺为财务公司对客户签发的汇票作出的兑付承诺。

十一、 承诺及或有事项（续）

2. 或有事项

所得税差异

2007年6月，国家税务总局发布了《关于上海石油化工股份有限公司等九家境外上市公司企业所得税征收管理有关问题的通知》（国税函〔2007〕664号），要求对执行15%优惠税率的9家境外上市公司已到期优惠政策仍在执行的，相关地方税务局必须立即予以纠正。以往年度适用已到期税收优惠政策所产生的所得税差异，应该按照《中华人民共和国税收征收管理法》的有关规定进行处理。

本公司属于上述九家公司之一，而且在以往年度执行了15%的优惠税率。在了解上述情况后，本公司与主管税务机关就此问题进行了全面沟通，并按照接到主管税务机关的通知，将2007年度企业所得税税率自原来的15%调整至33%。本公司未被追缴以前年度的所得税差异。

基于主管税务机关的通知及本公司与主管税务机关的沟通，本公司董事认为，在目前阶段尚不能确定主管税务机关是否将追缴以前年度的所得税差异，并无法可靠地估计此事的最终结果，因此，本财务报表中并未针对可能产生的以前年度所得税差异提取准备或做出调整。

未决诉讼

截至2018年12月31日，本集团及本公司不存在重大未决诉讼。

十二、 资产负债表日后事项

于2019年3月21日，经本公司第九届董事会第19次会议批准，建议派发2018年年度现金股利每股人民币0.31元（含税），拟派发现金股利共计人民币2,387,211,168元。该利润分派方案尚待本公司年度股东周年大会批准。

十三、 其他重要事项

1. 租赁

作为出租人

本集团根据经营租赁安排对外租出若干投资性房地产，租赁期限为 3-18 年。于经营租赁期间，每期所收到的租金数额固定。

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
剩余租赁期		
1 年以内（含 1 年）	1,558,490	1,558,490
1 年至 2 年（含 2 年）	1,250,000	1,558,490
2 年至 3 年（含 3 年）	1,250,000	1,250,000
3 年以上	<u>1,407,534</u>	<u>2,657,534</u>
	<u>5,466,024</u>	<u>7,024,514</u>

作为承租人

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
剩余租赁期		
1 年以内（含 1 年）	338,912	-
1 年至 2 年（含 2 年）	338,912	-
2 年至 3 年（含 3 年）	277,720	-
3 年以上	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>955,544</u>	<u>-</u>

十三、 其他重要事项（续）

2. 分部报告

经营分部

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务分为两个经营分部：

- 钢铁产品及其副产品的生产及销售：本公司以及除财务公司以外的其他子公司；
- 金融服务：财务公司。

由于财务公司主要向集团内部提供金融服务，本集团未将金融服务作为单独的报告分部。因此，本集团集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，无需列报更详细的经营分部信息。

其他信息

产品和劳务信息

对外主营交易收入

	2018 年	2017 年
钢材销售	74,107,142,467	67,328,791,716
钢坯生铁销售	2,088,810,111	2,031,982,992
焦化副产品销售	933,738,098	824,520,152
其他	<u>3,783,555,349</u>	<u>2,030,659,794</u>
	<u>80,913,246,025</u>	<u>72,215,954,654</u>

十三、 其他重要事项（续）

2. 分部报告（续）

地理信息

对外主营交易收入

	2018 年	2017 年
中国大陆	75,648,970,094	67,815,626,883
海外地区	<u>5,264,275,931</u>	<u>4,400,327,771</u>
	<u>80,913,246,025</u>	<u>72,215,954,654</u>

非流动资产总额

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中国大陆	37,608,891,886	38,072,610,336
海外地区	<u>319,090,492</u>	<u>330,183,194</u>
	<u>37,927,982,378</u>	<u>38,402,793,530</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

本集团不依赖单一客户，从任一客户取得的收入均不超出总收入的10%。

3. 其他财务信息*

	本集团		本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产	38,405,267,817	32,098,538,779	21,589,293,692	23,227,123,182
减：流动负债	<u>39,737,027,081</u>	<u>36,118,138,248</u>	<u>26,518,782,308</u>	<u>28,093,364,985</u>
净流动负债	<u>(1,331,759,264)</u>	<u>(4,019,599,469)</u>	<u>(4,929,488,616)</u>	<u>(4,866,241,803)</u>

十三、 其他重要事项（续）

3. 其他财务信息（续）*

	本集团		本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	76,871,999,293	72,191,589,979	58,445,169,405	60,044,692,283
减：流动负债	<u>39,737,027,081</u>	<u>36,118,138,248</u>	<u>26,518,782,308</u>	<u>28,093,364,985</u>
总资产减流动负债	<u>37,134,972,212</u>	<u>36,073,451,731</u>	<u>31,926,387,097</u>	<u>31,951,327,298</u>

4. 雇员成本(不包括董事和监事之酬金)（附注十、5（19））*

	2018 年	2017 年
工资及薪金	3,147,531,921	2,781,927,679
福利	823,262,275	682,659,254
退休金计划供款（注）	607,643,897	674,394,634
员工辞退福利	<u>150,464,248</u>	<u>216,124,494</u>
	<u>4,728,902,341</u>	<u>4,355,106,061</u>

注： 于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团无资本化的退休金费用和被迫放弃的缴纳款额以减少其在未来年度的退休金计划缴纳款额。

5. 比较数据

如附注三、34所述，由于列报方式变更，财务报表中“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；在利润表中从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；收到的与资产相关的政府补助从投资活动现金流量变更为经营活动现金流量。上述项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，以前年度上述项目的若干比较数据已经过重分类调整，以符合本年度的列报和会计处理要求。

十四、公司财务报表主要项目注释

1. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	4,692,435,408	8,065,941,428
应收账款	<u>2,460,866,900</u>	<u>2,104,541,167</u>
	<u>7,153,302,308</u>	<u>10,170,482,595</u>

应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	<u>4,692,435,408</u>	<u>8,065,941,428</u>

于2018年12月31日，本公司无以银行承兑汇票（2017年12月31日：无）向银行质押用于取得银行借款。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>5,920,324,384</u>	<u>141,260,870</u>	<u>3,377,050,840</u>	<u>59,005,216</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的应收票据。

应收账款

应收账款的信用期通常为30日至90日。应收账款并不计息。

按照发票日期确认的应收账款账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	2,340,825,024	1,964,496,309
1年至2年	23,995,607	74,975,028
2年至3年	54,169,295	69,673,222
3年以上	<u>105,690,621</u>	<u>43,317,628</u>
	2,524,680,547	2,152,462,187
减：应收账款坏账准备	<u>63,813,647</u>	<u>47,921,020</u>
	<u>2,460,866,900</u>	<u>2,104,541,167</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	其他变动	年末余额
2018年	47,921,020	15,892,627	-	-	-	-	63,813,647
2017年	13,382,203	34,538,817	-	-	-	-	47,921,020

应收账款的余额分析如下：

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提坏账准备	1,760,653,533	70	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>764,027,014</u>	<u>30</u>	<u>(63,813,647)</u>	8
	<u>2,524,680,547</u>	<u>100</u>	<u>(63,813,647)</u>	

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

应收账款的余额分析如下：

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	40,137,408	2	(40,137,408)	100
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,925,329,597	89	(5,354,261)	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备	<u>186,995,182</u>	<u>9</u>	<u>(2,429,351)</u>	1
	<u>2,152,462,187</u>	<u>100</u>	<u>(47,921,020)</u>	

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
公司1	20,279,298	(20,279,298)	100	注
公司2	6,927,040	(6,927,040)	100	注
公司3	6,291,156	(6,291,156)	100	注
公司4	3,920,206	(3,920,206)	100	注
公司5	<u>2,719,708</u>	<u>(2,719,708)</u>	<u>100</u>	注
	<u>40,137,408</u>	<u>(40,137,408)</u>	<u>100</u>	

注：本公司已确认对其应收账款无法收回，已全额计提坏账准备。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

本公司采用其他方法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	预期信用损失
对集团内子公司的应收账款	<u>1,760,653,533</u>	-	-
	<u>1,760,653,533</u>		<u>-</u>

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率(%)	预期信用损失	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	672,838,883	1	(6,728,389)	1,911,419,009	-	-
1年至2年	23,995,607	14	(3,359,385)	3,708,544	10	(370,854)
2年至3年	23,953,223	51	(12,216,144)	392,049	20	(78,410)
3年以上	<u>43,239,301</u>	96	<u>(41,509,729)</u>	<u>9,809,995</u>	50	<u>(4,904,997)</u>
合计	<u>764,027,014</u>		<u>(63,813,647)</u>	<u>1,925,329,597</u>		<u>(5,354,261)</u>

2018年计提坏账准备人民币15,892,627元（2017年：人民币34,538,817元），无收回或转回坏账准备（2017年：无）。

2018年无实际核销的应收账款（2017年：无）。

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

2018年12月31日

	与本公司关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司 1	子公司	885,944,872	一年以内	36%	-
公司 2	子公司	298,679,663	一年以内	12%	-
公司 3	第三方	160,493,736	一年以内	7%	1,604,937
公司 4	第三方	145,378,033	一年以内	6%	1,453,780
公司 5	子公司	<u>124,421,700</u>	一年以内	<u>5%</u>	-
		<u>1,614,918,004</u>		<u>66%</u>	<u>3,058,717</u>

2017年12月31日

	与本公司关系	年末余额	账龄	占应收账款比例	坏账准备年末余额
公司 1	子公司	905,424,701	一年以内	42%	-
公司 2	子公司	170,135,854	一年以内	8%	-
公司 3	子公司	159,853,738	一年以内	7%	-
公司 4	子公司	116,262,406	一年以内	5%	-
公司 5	子公司	<u>102,945,205</u>	一年以内	<u>5%</u>	-
		<u>1,454,621,904</u>		<u>67%</u>	<u>-</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收股利	20,346,208	-
其他应收款	<u>43,497,924</u>	<u>188,725,018</u>
	<u>63,844,132</u>	<u>188,725,018</u>

应收股利

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他权益工具投资-十七冶	1,760,000	-
联营企业-马钢废钢公司	8,119,136	-
联营企业-安徽马钢嘉华	1,812,970	-
联营企业-马钢化工能源	<u>8,654,102</u>	<u>-</u>
	<u>20,346,208</u>	<u>-</u>

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	44,172,475	187,226,756
1 至 2 年	37,130	1,181,088
2 至 3 年	243,945	304,865
3 年以上	<u>410,870,901</u>	<u>423,726,846</u>
	455,324,451	612,439,555
减：其他应收款坏账准备	<u>411,826,527</u>	<u>423,714,537</u>
	<u>43,497,924</u>	<u>188,725,018</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

其他应收款按照整个存续期的预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销/转销	其他变动	年末余额
2018年	423,714,537	-	(11,888,010)	-	-	411,826,527
2017年	422,847,239	867,298	-	-	-	423,714,537

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项评估预期信用损失计提坏账准备	74,298	-	-	-
按信用风险特征组合评估预期 信用损失计提坏账准备	<u>455,250,153</u>	<u>100</u>	<u>(411,826,527)</u>	90
	<u>455,324,451</u>	<u>100</u>	<u>(411,826,527)</u>	

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
		(%)		(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	418,316,326	68	(418,316,326)	100
按信用风险特征组合计提坏账准备	181,292,054	30	(2,607,132)	1
单项金额不重大但单独计提坏账准备	<u>12,831,175</u>	<u>2</u>	<u>(2,791,079)</u>	22
	<u>612,439,555</u>	<u>100</u>	<u>(423,714,537)</u>	

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
公司 1	132,058,434	(132,058,434)	100	注
公司 2	127,685,367	(127,685,367)	100	注
公司 3	60,939,960	(60,939,960)	100	注
公司 4	57,988,833	(57,988,833)	100	注
公司 5	37,243,732	(37,243,732)	100	注
公司 6	<u>2,400,000</u>	<u>(2,400,000)</u>	<u>100</u>	注
	<u>418,316,326</u>	<u>(418,316,326)</u>	<u>100</u>	

注：因其他应收款长期未收回，预期收回可能性较小，将其全额计提坏账准备。

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2018 年 12 月 31 日			2017 年 12 月 31 日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用 损失率 (%)	预期信用 损失	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	44,098,177	2	(881,964)	174,950,001	-	-
1 年至 2 年	37,130	21	(7,797)	1,181,088	10	(118,109)
2 年至 3 年	243,945	27	(65,865)	304,865	20	(60,973)
3 年以上	<u>410,870,901</u>	100	<u>(410,870,901)</u>	<u>4,856,100</u>	50	<u>(2,428,050)</u>
合计	<u>455,250,153</u>		<u>(411,826,527)</u>	<u>181,292,054</u>		<u>(2,607,132)</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

本年本公司未计提其他应收款坏账准备（2017年：人民币867,297元），转回坏账准备人民币11,888,010元（2017年：无）。

2018年无实际核销的其他应收款（2017年：无）。

其他应收款按性质分类如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
往来款	403,317,627	415,916,327
钢材期货保证金	74,298	131,482,895
预付进口关税及增值税保证金	8,425,735	39,396,766
其他	<u>43,506,791</u>	<u>25,643,567</u>
	455,324,451	612,439,555
减：坏账准备	<u>411,826,527</u>	<u>423,714,537</u>
	<u>43,497,924</u>	<u>188,725,018</u>

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	29	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,368	28	往来款	3 年以上	(127,685,368)
公司 3	60,939,960	13	往来款	3 年以上	(60,939,960)
公司 4	45,390,133	10	往来款	3 年以上	(45,390,133)
公司 5	<u>37,243,732</u>	<u>8</u>	往来款	3 年以上	<u>(37,243,732)</u>
	<u>403,317,627</u>	<u>88</u>			<u>(403,317,627)</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司 1	132,058,434	22	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,367	21	往来款	3 年以上	(127,685,367)
公司 3	73,560,769	12	保证金	1 年以内	-
公司 4	60,939,960	10	往来款	3 年以上	(60,939,960)
公司 5	<u>57,988,833</u>	<u>9</u>	往来款	3 年以上	<u>(57,988,833)</u>
	<u>452,233,363</u>	<u>74</u>			<u>(378,672,594)</u>

3. 长期股权投资

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
按权益法核算的长期股权投资：		
合营企业(i)	268,590,692	335,003,849
联营企业(i)	2,455,625,221	1,190,221,353
按成本法核算的长期股权投资：		
子公司(ii)	<u>7,422,056,043</u>	<u>7,365,064,910</u>
小计	10,146,271,956	8,890,290,112
减：长期股权投资减值准备	-	60,000,000
合计	<u>10,146,271,956</u>	<u>8,830,290,112</u>

本公司董事认为，于资产负债表日，本公司的长期投资变现并无重大限制。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(i) 联合营企业

2018年

	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下 投资收益	本年变动 其他综合 收益	其他权益 变动	宣告现金 股利	计提减值 准备	年末 账面价值	年末 减值准备
合营企业										
马钢比欧西	334,457,696	-	-	83,631,261	-	-	(150,000,000)	-	268,088,957	-
马钢考克利尔	546,153	-	-	(44,418)	-	-	-	-	501,735	-
联营企业										
河南金马能源	441,184,749	-	-	222,404,961	(2,745,469)	(305,382)	(47,520,000)	-	613,018,859	-
盛隆化工	469,646,241	-	-	294,692,833	-	339,819	(31,992,968)	-	732,685,925	-
上海钢铁电子	22,759,705	-	-	(2,969,594)	-	-	(12,000,000)	-	7,790,111	-
欣创节能	48,584,024	-	-	10,054,228	-	471,699	(1,428,658)	-	57,681,293	-
安徽临涣化工（注）	80,254,391	-	(106,810,899)	26,475,894	-	80,614	-	-	-	-
马钢奥瑟亚化工	127,792,243	-	-	17,455,827	-	1,271,803	-	-	146,519,873	-
马钢商业保理（注）	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
马钢化工能源（注）	-	600,632,763	-	-	-	-	-	-	600,632,763	-
安徽马钢嘉华（注）	-	79,975,786	-	-	-	-	-	-	79,975,786	-
马钢废钢公司（注）	-	139,673,024	-	-	-	-	-	-	139,673,024	-
	<u>1,525,225,202</u>	<u>895,281,573</u>	<u>(106,810,899)</u>	<u>654,348,579</u>	<u>(2,745,469)</u>	<u>1,858,553</u>	<u>(242,941,626)</u>	<u>-</u>	<u>2,724,215,913</u>	<u>-</u>

注：请参见附注五、15 的相关注释。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(i) 联合营企业（续）

2017年

	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下 投资收益	本年变动 其他综合 收益	其他权益 变动	宣告现金 股利	计提减值 准备	年末 账面价值	年末 减值准备
合营企业										
马钢比欧西	319,018,068	-	-	90,439,628	-	-	(75,000,000)	-	334,457,696	-
马钢考克利尔	541,433	-	-	4,720	-	-	-	-	546,153	-
埃斯科特钢	53,284,037	78,431,997	(127,368,631)	(4,347,403)	-	-	-	-	-	-
联营企业										
河南金马能源	296,196,390	-	(22,335,060)	202,392,735	-	930,684	(36,000,000)	-	441,184,749	-
盛隆化工	309,396,424	-	-	179,443,817	-	-	(19,194,000)	-	469,646,241	-
上海钢铁电子	27,120,592	-	-	1,639,113	-	-	(6,000,000)	-	22,759,705	-
欣创节能	43,780,961	-	-	5,362,627	-	746,827	(1,306,391)	-	48,584,024	-
安徽临涣化工	72,000,000	-	-	7,320,968	-	933,423	-	-	80,254,391	-
马钢奥瑟亚化工	<u>118,438,408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,154,347</u>	<u>-</u>	<u>1,199,488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127,792,243</u>	<u>-</u>
	<u>1,239,776,313</u>	<u>78,431,997</u>	<u>(149,703,691)</u>	<u>490,410,552</u>	<u>-</u>	<u>3,810,422</u>	<u>(137,500,391)</u>	<u>-</u>	<u>1,525,225,202</u>	<u>-</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资

2018年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	处置/注销子公司	其他变动	计提减值准备			
安徽马钢嘉华	44,443,067	46,353,454	(90,796,521)	-	-	-	-	137,578,608
马钢芜湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
马钢慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	23,000,000
马钢广州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	4,048,400
马钢香港	52,586,550	-	-	-	-	52,586,550	-	-
MG 贸易发展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱实业	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	6,773,781
马钢金华	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
马钢澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
马钢合肥钢铁	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
马钢合肥加工	85,596,489	-	-	-	-	85,596,489	-	6,700,000
马钢扬州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	7,100,000
芜湖材料技术	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
马钢废钢公司	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-	-	-	58,016,792
马钢上海工贸（注 1）	-	-	-	-	-	-	-	-
马钢重庆材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	5,600,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	528,000,000
财务公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	63,362,007
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
马钢瓦顿（注 2）	646,004,985	237,018,000	-	-	-	883,022,985	-	-
马钢广州销售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
马钢杭州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢无锡销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢重庆销售	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-
马钢南京销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢武汉销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资（续）

2018年（续）

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	处置/注销子公司	其他变动	计提减值准备			
马钢上海销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
轨道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
马钢欧邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
马钢美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
马钢防锈	3,060,000	-	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特钢	127,368,631	-	-	-	-	127,368,631	-	-
马钢化工能源（注1、注3）	-	601,406,140	(601,406,140)	-	-	-	-	79,686,077
迈特冶金动力（注3）	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
马钢中东公司（注3）	-	2,041,200	-	-	-	2,041,200	-	-
长春销售（注3）	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
武汉材料技术（注3）	-	31,875,000	-	-	-	31,875,000	-	-
	<u>7,305,064,910</u>	<u>929,193,794</u>	<u>(812,202,661)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,422,056,043</u>	<u>-</u>	<u>919,865,665</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资（续）

2018年（续）

注1：本公司处置的子公司，参见附注六、2。

注2：2018年，本公司向马钢瓦顿增资欧元30,000,000元，折合人民币237,018,000元。

注3：本公司新设的子公司，参见附注六、1。

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资（续）

2017年

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	减少投资	其他变动	计提减值准备			
安徽马钢嘉华	44,443,067	-	-	-	-	44,443,067	-	9,081,100
马钢芜湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	-
马钢慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	6,858,085
马钢广州	80,000,000	-	-	-	-	80,000,000	-	1,800,042
马钢香港	21,146,421	31,440,129	-	-	-	52,586,550	-	-
MG 贸易发展	1,573,766	-	-	-	-	1,573,766	-	-
和菱实业	21,478,316	-	-	-	-	21,478,316	-	-
华阳设备	900,000	-	(900,000)	-	-	-	-	-
马钢金华	90,000,000	-	-	-	-	90,000,000	-	-
马钢澳洲	126,312,415	-	-	-	-	126,312,415	-	-
马钢合肥钢铁	1,775,000,000	-	-	-	-	1,775,000,000	-	-
马钢合肥加工	73,200,000	12,396,489	-	-	-	85,596,489	-	5,000,000
马钢扬州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	5,000,000
芜湖材料技术	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
马钢废钢公司	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	-	-
马钢上海工贸	-	-	-	-	-	-	60,000,000	-
马钢重庆材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	2,000,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	45,933,957
财务公司	933,172,609	910,000,000	-	-	-	1,843,172,609	-	12,531,425
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	-
马钢瓦顿	336,695,298	309,309,687	-	-	-	646,004,985	-	-
马钢广州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢杭州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢无锡销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢重庆销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢南京销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢武汉销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

(ii) 子公司投资（续）

2017年（续）

	年初余额	本年变动				年末账面价值	年末减值准备	宣告现金股利
		追加投资	减少投资	其他变动	计提减值准备			
马钢上海销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
轨道公司	396,021,369	-	-	-	-	396,021,369	-	-
马钢欧邦彩板	10,050,000	-	-	-	-	10,050,000	-	-
马钢美洲	3,298,375	-	-	-	-	3,298,375	-	-
马钢防锈	-	3,060,000	-	-	-	3,060,000	-	-
埃斯科特钢	-	127,368,631	-	-	-	127,368,631	-	-
	<u>5,912,389,974</u>	<u>1,393,574,936</u>	<u>(900,000)</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>7,305,064,910</u>	<u>60,000,000</u>	<u>88,204,609</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

	2018 年		2017 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	66,162,309,714	59,321,456,810	59,025,299,464	53,732,913,491
其他业务	<u>1,070,552,763</u>	<u>979,720,054</u>	<u>857,141,051</u>	<u>874,173,074</u>
	<u>67,232,862,477</u>	<u>60,301,176,864</u>	<u>59,882,440,515</u>	<u>54,607,086,565</u>

营业收入的分产品信息如下：

	2018 年	2017 年
销售商品	67,195,491,692	59,855,497,254
提供劳务	25,333,729	16,544,849
提供租赁	<u>12,037,056</u>	<u>10,398,412</u>
	<u>67,232,862,477</u>	<u>59,882,440,515</u>

收入确认时间：

	2018 年	2017 年
在某一时点确认收入		
销售钢材	62,863,775,845	57,032,554,760
销售其他产品	4,331,715,847	2,822,942,494
在某一时段内确认收入		
咨询服务	22,577,622	11,988,457
租赁服务	12,037,056	10,398,412
其他	<u>2,756,107</u>	<u>4,556,392</u>
	<u>67,232,862,477</u>	<u>59,882,440,515</u>

十四、公司财务报表主要项目注释（续）

5. 投资收益

	2018 年	2017 年
权益法核算的长期股权投资收益	654,348,579	490,410,552
成本法核算的长期股权投资收益	919,865,665	58,533,389
处置子公司取得的投资收益	135,171,383	7,796,084
联营公司增资导致股权被动稀释产生的投资损失	-	(22,335,060)
处置联营公司取得的投资收益	7,689,556	-
处置子公司成本法转权益法投资收益	37,313,053	-
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	-	1,570,000
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	3,380,000	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	<u>25,838,839</u>	<u>69,277,395</u>
	<u>1,783,607,075</u>	<u>605,252,360</u>

于资产负债表日，本公司投资收益汇回均无重大限制。

1. 非经常性损益明细表

本集团对非经常性损益的确认依照中国证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008年修订)的规定执行。

	2018 年
<u>非经常性损益</u>	
非流动资产处置损益	371,280,264
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	337,543,274
员工辞退补偿	(150,464,248)
处置子公司股权投资的投资收益	188,829,498
处置联营公司取得的投资收益	7,689,556
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益	225,957,069
除上述各项之外的其他营业外支出净额	(1,033,653)
	979,801,760
所得税影响数	88,002,196
少数股东权益影响数（税后）	<u>40,870,094</u>
非经常性损益影响净额	<u>850,929,470</u>
<u>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</u>	
归属于母公司股东的净利润	5,943,286,585
减：非经常性损益影响净额	<u>850,929,470</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<u>5,092,357,115</u>

2. 净资产收益率和每股收益

2018年

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	22.68	77.18	77.18
扣除非经常性损益后归属 于本公司普通股股东的净利润	<u>19.44</u>	<u>66.13</u>	<u>66.13</u>

2017年

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(分/股)	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	18.92	53.62	53.62
扣除非经常性损益后归属 于本公司普通股股东的净利润	<u>18.18</u>	<u>51.54</u>	<u>51.54</u>

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会公告[2010]9号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2010年修订)所载之计算公式计算。

第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、中国注册会计师安秀艳女士和董楠女士签名并盖章的审计报告正本。
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》及上海证交所网站公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。
备查文件目录	在香港联交所网站上公布的年度报告。
备查文件目录	《公司章程》。
备查文件目录	其他有关资料。

董事长：丁毅

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 21 日