

马鞍山钢铁股份有限公司 关于公司债券发行预案公告

马鞍山钢铁股份有限公司（“本公司”或“公司”）董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2022年3月30日，公司第九届董事会第五十九次会议审议通过关于拟发行公司债券的议案，该议案尚需提交公司股东大会审议，获得通过后方可实施。具体情况如下：

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，董事会经过对公司发行公司债券的资格进行了认真分析研究后，认为公司符合发行公司债券的各项要求及条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次公司债券发行总规模不超过人民币100亿元（含100亿元，最终规模以监管机构审批为准），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据国家法律、法规及证券监督管理部门的有关规定，以及公司实际需要和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

（三）债券期限

本次发行公司债券的期限为不超过3年（含3年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司实际需要和发行时的市场情况确定，并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

（四）债券利率及还本付息

本次公司债券为固定利率债券，采取单利按年计息，逾期不另计息。本次公司债券的票面利率将根据市场情况以簿记建档方式确定，提请股东大会授权

董事会或董事会授权人士与主承销商按照国家有关规定及簿记建档结果确定。

本次公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

(五) 发行方式

本次公司债券在获得中国证监会注册后，以分期形式在中国境内公开发行。

(六) 发行对象及向公司股东配售安排

本次公司债券发行对象为符合《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定条件的可以参与债券认购和转让的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

本次发行的公司债券无向公司股东优先配售的安排。

(七) 募集资金用途

本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务、补充营运资金等。具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士结合公司财务状况与资金需求情况在上述范围内确定。

(八) 担保情况

本次申请公开发行公司债券无担保。

(九) 公司资信情况及偿债保障措施

公司资信情况良好，本次公开发行公司债券，公司将聘请具有相关资质的信用评级机构对公司进行信用评级。本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司至少采取如下措施，并将提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的措施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金。

(十) 承销方式

本次发行公司债券拟由主承销商以余额包销的方式承销。

(十一) 债券上市安排

本次公司债券发行完毕后，在满足上市条件的前提下，公司将向上海证券

交易所申请公司债券上市交易。提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

(十二) 决议有效期限

公司本次发行公司债券方案的有效期为36个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

于前述有效期内，公司向中国证监会提交本次公司债券发行注册的，本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起至中国证券监督管理委员会同意本次发行注册有效期届满之日止。于前述有效期内，公司股东大会可就本次公司债券发行另行召开股东大会，决定是否终止或延长本决议的有效期。

(十三) 授权事项

为保证合法、高效地完成本次公开发行公司债券工作，依照《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，拟提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理与本次发行债券相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、是否设计回售条款、利率调整条款和赎回条款等含权条款、是否提供担保及担保方式、还本付息的期限和方式、转让方式、决定募集资金具体用途及金额比例、偿债保障安排（包括本次发行方案项下的偿债保障措施）等与本次公司债券发行有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次公司债券发行的中介机构；

3、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、签署与本次发行公司债券有关的合同、协议和文件；

5、办理本次公司债券发行申报及转让事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及转让相关的所有必要的文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、

各种公告及其他法律文件等) 和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露;

6、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化, 除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外, 授权董事会或董事会授权人士依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次公司债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整;

7、市场环境或政策法规发生重大变化时, 授权董事会或董事会授权人士根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作;

8、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、公司的简要财务会计信息

(一) 公司最近三年合并范围变化情况

1、2019年度合并报表范围的变化

公司名称	注册资本	持股比例	合并范围变动原因
马钢宏飞电力能源有限公司	人民币	51%	新设成立
	100,000,000 元		

2、2020年度合并报表范围的变化

公司名称	注册资本	持股比例	合并范围变动原因
安徽马钢气体科技有限公司(注)	人民币	100%	新设成立
	270,000,000 元		
马鞍山马钢欧邦彩板科技有限公司		67%	清算注销
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司		100%	清算注销
马钢(武汉)钢材销售有限公司		100%	清算注销

3、2021年合并报表范围变化

公司名称	业务性质	本集团合计持股比例	不再成为子公司原因
马钢(长春)钢材销售有限公司	批发业	100%	清算注销
安徽马钢防锈材料科技有限公司	制造业	51%	清算注销
马钢(合肥)工业供水有限责任公司	制造业	100%	将合肥供水公司 100% 股权转让给宝武水务

公司名称	业务性质	本集团合计持股比例	不再成为子公司原因
安徽马钢气体科技有限公司	制造业	100%	51%股权转让
安徽省江北钢铁材料质量监督检验有限公司	专业技术服务业	100%	股权转让
马钢（合肥）板材有限责任公司	制造业	100%	吸并注销

（二）公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年的合并财务报表

（1）最近三年合并资产负债表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019年
流动资产：			
货币资金	6,667,853,614	5,346,108,774	9,517,313,695
交易性金融资产	5,732,467,255	2,028,957,057	2,126,112,194
应收票据	466,956,969		
应收账款	1,107,071,353	1,043,606,041	1,092,930,122
应收款项融资	4,795,905,782	7,072,160,166	11,098,699,421
预付款项	1,534,440,838	755,340,403	981,443,575
其他应收款	310,005,481	426,386,363	156,291,851
买入返售金融资产	784,602,397	1,346,725,440	2,369,966,754
存货	12,463,004,529	10,900,294,231	10,947,850,219
发放贷款及垫款	4,726,693,965	4,636,066,440	4,256,415,191
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	4,669,834,825	3,981,226,261	3,975,034,798
流动资产合计	43,258,837,008	37,536,871,175	46,522,057,820
非流动资产：			
长期应收款	11,142,621		
其他权益工具投资	641,943,339	390,798,230	278,576,509
长期股权投资	5,158,883,895	3,694,172,463	3,546,219,668
投资性房地产	60,811,604	62,504,615	64,697,688
固定资产净额	28,605,250,896	29,564,588,451	30,045,743,676
在建工程	10,999,333,300	6,980,279,959	3,259,704,984
使用权资产	568,919,288	394,472,380	418,879,903
无形资产	1,727,329,824	1,881,124,405	1,973,126,961
递延所得税资产	171,800,693	202,888,796	213,036,331
其他非流动性资产	3,490,550	3,441,308	
非流动性资产合计	47,948,906,010	43,174,270,608	39,799,985,721
资产总计	91,207,743,018	80,711,141,783	86,322,043,541
流动负债：			
拆入资金			400,031,889
吸收存款	9,253,057,291	6,620,132,197	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	925,465,952	198,480,944	1,386,580,448

项目	2021年	2020年	2019年
短期借款	8,952,209,045	12,584,935,187	12,880,053,159
交易性金融负债	31,663,498	95,968,940	2,258,750
应付票据	3,953,458,712	3,297,446,207	7,313,729,148
应付账款	10,437,709,731	7,612,476,174	6,130,327,006
合同负债	5,741,241,284	4,377,105,559	3,765,254,552
应付职工薪酬	349,524,741	549,348,136	691,976,938
应交税费	1,073,613,979	569,759,727	547,209,418
其他应付款	3,954,899,554	4,123,490,249	4,294,496,278
一年内到期的非流动负债	1,358,293,333	2,572,092,845	1,677,068,898
预计负债	37,618,128	26,968,253	22,664,675
其他流动负债	746,361,366	569,023,723	
流动负债合计	46,815,116,614	43,197,228,141	50,076,547,161
非流动负债:			
长期借款	5,452,250,052	3,536,364,338	3,468,200,000
租赁负债	571,979,597	394,983,673	411,432,835
递延收益	911,424,466	872,949,281	1,402,283,687
长期应付职工薪酬	28,537,508	79,496,046	101,327,703
递延所得税负债	17,251,303	18,934,340	21,500,325
非流动负债合计	6,981,442,926	4,902,727,678	5,404,744,551
负债合计	53,796,559,540	48,099,955,819	55,481,291,712
股东权益:			
股本	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	8,344,594,034	8,361,457,903	8,353,499,761
其他综合收益	12,271,369	-23,151,785	-99,760,803
专项储备	45,427,634	37,295,614	35,484,176
盈余公积	4,688,014,995	4,687,127,181	4,651,252,495
一般风险准备	300,334,506	248,156,969	325,786,322
未分配利润	11,661,535,210	7,374,557,925	5,966,218,930
归属于母公司所有者权益	32,752,858,934	28,386,124,992	26,933,162,067
少数股东权益	4,658,324,544	4,225,060,972	3,907,589,761
股东权益合计	37,411,183,478	32,611,185,964	30,840,751,829
负债及股东权益合计	91,207,743,018	80,711,141,783	86,322,043,541

(2) 最近三年合并利润表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019年
一. 营业收入	113,851,189,379	81,614,151,183	78,262,846,004
减：营业成本	98,929,683,370	73,635,244,273	71,315,481,916
税金及附加	660,957,131	536,530,335	580,515,703
销售费用	300,098,085	1,010,010,332	949,844,232
管理费用	1,388,782,842	1,516,627,132	2,378,932,728
研发费用	4,506,577,893	1,813,176,837	846,472,355
财务费用	631,748,011	553,576,584	784,811,228

项目	2021年	2020年	2019年
其中：利息费用	653,603,557	643,235,325	788,151,024
利息收入	29,644,120	43,291,465	79,269,218
加：其他收益	125,072,388	86,979,866	117,373,339
投资收益	834,975,866	533,664,649	815,067,777
其中：对联营、合营企业投资净收益	690,501,616	414,021,154	575,520,895
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			67,796,079
公允价值变动收益	84,773,531	-72,693,896	9,598,445
信用减值损失（损失以负数填列）	3,489,661	-48,276,000	-15,592,865
资产减值损失（损失以负数填列）	-1,337,467,241	-770,780,451	-424,598,573
资产处置收益	223,736,352	589,074,956	-77,058,351
二. 营业利润(亏损以“-”号表示)	7,367,922,604	2,866,954,815	1,831,577,614
加：营业外收入	38,728,760	402,577,021	469,913,966
减：营业外支出	390,322,193	188,665,317	3,735,871
三. 利润总额(亏损以“-”号表示)	7,016,329,171	3,080,866,519	2,297,755,709
减：所得税	1,022,354,526	502,887,410	583,837,841
四. 净利润(亏损以“-”号表示)	5,993,974,645	2,577,979,108	1,713,917,868
归属于母公司所有者的净利润	5,332,253,043	1,982,638,822	1,128,148,979
少数股东损益	661,721,602	595,340,286	585,768,889
五. 每股收益			
基本每股收益（分/股）	69	26	15
稀释每股收益（分/股）	69	26	15

(3) 最近三年现金流量表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019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	106,726,134,987	85,001,941,596	85,381,943,471
收到的税费返还	5,722,962	1,986,683	39,778,743
存放中央银行款项减少额	849,508		
卖出回购金融资产款净增加额	726,985,008	-1,188,099,504	252,808,071
买入返售金融资产款净减少额	562,137,604	1,023,246,427	63,112,150
收取利息、手续费及佣金的现金	412,043,770	378,850,393	237,844,273
吸收存款及同业拆入资金净增加额	2,632,925,094	-4,744,795,694	5,549,252,469
收到其他与经营活动有关的现金	204,959,284	685,643,457	583,464,714
经营活动现金流入小计	111,271,758,217	81,158,773,358	92,108,203,891
购买商品、接受劳务支付的现金	-84,760,290,787	-70,120,117,388	-73,614,093,642
支付给职工以及为职工支付的现金	-5,426,066,966	-4,736,858,780	-5,624,533,684
支付的各项税费	-3,239,773,238	-2,270,765,693	-2,835,616,971
存放中央银行款项净增加额		-226,335,280	270,559,928
发放贷款及垫款净增加额	-83,620,774	-408,826,479	-1,445,182,560
支付利息、手续费及佣金的现金	-179,297,311	-144,512,677	-115,077,983
支付其他与经营活动有关的现金	-808,232,709	-480,842,416	-878,301,855
经营活动现金流出小计	-94,497,281,785	-78,388,258,713	-84,242,246,767
经营活动产生的现金流量	16,774,476,432	2,770,514,645	7,865,957,124
二、投资活动产生的现金流量			

项目	2021年	2020年	2019年
收回投资所收到的现金	31,841,017,645	24,473,423,758	45,901,020,088
取得投资收益所收到的现金	248,003,849	216,975,852	273,187,446
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	187,332,662	508,461,603	73,150,394
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	32,276,354,156	25,198,861,213	46,247,357,928
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额	-7,586,327,238	-7,027,769,955	-4,851,962,970
投资支付的现金	-35,394,272,916	-24,179,299,032	-46,128,478,911
收购少数股东权益支付的现金			-13,058,200
支付的其他与投资活动有关的现金	-17,443,494	-73,705,396	-47,067,231
投资活动现金流出小计	-42,998,043,648	-31,280,774,383	-51,040,567,312
投资活动使用的现金流量净额	-10,721,689,492	-6,081,913,170	-4,793,209,384
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	16,618,863,222	17,988,437,837	17,391,616,546
发行公司债券收到的现金			
吸收投资收到的现金	9,375,000	13,125,000	58,375,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,375,000	13,125,000	58,375,000
筹资活动现金流入小计	16,628,238,222	18,001,562,837	17,449,991,546
偿还债务所支付的现金	-19,556,873,889	-17,085,162,670	-16,279,489,866
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-1,842,152,922	-1,570,654,370	-3,771,643,051
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-236,624,809	-285,625,207	-539,063,187
支付的其他与筹资活动有关的现金	-129,537,940	-54,484,769	-221,551,502
筹资活动现金流出小计	-21,528,564,751	-18,710,301,809	-20,272,684,419
筹资活动使用的现金流量净额	-4,900,326,529	-708,738,972	-2,822,692,873
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-52,995,362	-95,916,296	55,419,991
五、现金及现金等价物净增加额	1,099,465,049	-4,116,053,793	305,474,858
加：年初现金及现金等价物余额	3,123,596,841	7,239,650,634	6,934,175,776
六、年末现金及现金等价物余额	4,223,061,890	3,123,596,841	7,239,650,634

2、最近三年母公司财务报表：

(1) 最近三年母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019年
流动资产：			
货币资金	2,580,562,187	2,296,089,258	3,187,001,428
交易性金融资产		11,640,010	3,573,580
应收票据	670,651,738		
应收账款	2,370,751,287	2,355,816,934	3,154,416,565
应收款项融资	2,178,463,701	4,959,472,316	9,796,502,361
预付账款	860,597,030	349,980,035	693,109,995
其他应收款	260,814,759	371,032,767	94,415,995
存货	8,376,609,561	7,272,793,836	6,633,161,943
其他流动资产	1,236,749,828	359,808,604	354,016,165

项目	2021年	2020年	2019年
流动资产合计	18,535,200,091	17,976,633,759	23,916,198,031
非流动资产:			
其他权益工具投资	550,164,412	304,681,986	275,508,859
长期股权投资	13,247,074,179	11,761,010,351	11,477,691,872
投资性房地产	60,811,604	62,504,615	64,570,817
固定资产	20,624,876,783	22,530,651,256	22,357,559,485
在建工程	10,187,178,312	5,554,453,327	2,770,963,397
使用权资产	551,147,382	348,919,252	368,857,495
无形资产	1,085,272,031	1,123,273,009	1,088,324,048
递延所得税资产	85,734,913	104,388,391	125,314,560
非流动资产合计	46,392,259,616	41,789,882,187	38,528,790,534
资产总计	64,927,459,707	59,766,515,946	62,444,988,565
流动负债:			
短期借款	9,812,742,107	12,518,307,366	10,776,844,475
交易性金融负债	31,663,498	95,968,940	2,258,750
应付票据	397,205,795	692,285,784	5,085,093,096
应付账款	9,662,660,374	7,591,202,079	7,478,411,251
合同负债	4,313,631,584	2,953,248,445	2,455,027,803
应付职工薪酬	240,906,555	325,256,458	540,612,797
应交税费	805,680,949	285,290,128	232,319,349
其他应付款	3,808,000,336	3,726,054,062	3,793,893,920
一年内到期的非流动负债	1,357,008,967	2,849,362,390	3,612,706,920
其他流动负债	560,772,106	383,922,298	0
流动负债合计	30,990,272,271	31,420,897,949	33,977,168,360
非流动负债:			
长期借款	5,452,250,052	3,536,364,338	4,098,200,000
租赁负债	554,191,729	350,464,515	363,877,690
递延收益	763,616,571	720,633,372	736,754,692
长期应付职工薪酬	2,499,619	52,563,465	71,919,779
非流动负债合计	6,772,557,971	4,660,025,690	5,270,752,162
负债合计	37,762,830,242	36,080,923,639	39,247,920,522
股东权益:			
股本	7,700,681,186	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	8,349,111,750	8,365,975,619	8,358,017,477
其他综合收益	193,384,920	98,879,488	22,196,339
专项储备	19,760,287	15,187,812	13,711,364
盈余公积	3,851,228,408	3,850,340,593	3,814,465,908
未分配利润	7,050,462,914	3,654,527,610	3,287,995,770
股东权益合计	27,164,629,465	23,685,592,307	23,197,068,043
负债及股东权益合计	64,927,459,707	59,766,515,946	62,444,988,565

(2) 最近三年母公司利润表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019年
一. 营业收入	96,485,934,101	67,533,031,667	64,351,035,109
减：营业成本	86,596,575,649	63,068,269,358	60,672,829,843
税金及附加	472,847,673	403,060,560	434,407,490
销售费用	162,595,706	393,481,977	396,816,540
管理费用	914,165,262	1,032,409,617	1,921,159,101
研发费用	3,632,395,008	1,371,832,598	704,163,255
财务费用	579,872,331	576,954,674	684,401,816
其中：利息费用	627,508,438	650,709,978	713,486,648
利息收入	20,005,992	42,626,196	78,303,360
加：其他收益	74,113,704	51,083,735	85,785,078
投资收益	1,345,439,824	1,139,971,118	1,444,663,878
其中：对联营、合营企业投资净收益	408,543,532	408,543,532	560,233,499
公允价值变动收益	64,505,812	-95,102,260	6,945,620
信用减值损失（损失以负数填列）	-4,636,098	-15,348,363	25,141,942
资产减值损失（损失以负数填列）	-876,811,914	-912,541,490	-862,906,925
资产处置收益	266,988,309	28,035,749	251,573,164
二. 营业利润(亏损以“-”号表示)	4,997,082,109	883,121,375	488,459,821
加：营业外收入	25,923,311	255,694,956	370,221,091
减：营业外支出	335,808,748	124,990,190	778,025
三. 利润总额(亏损以“-”号表示)	4,687,196,672	1,013,826,140	857,902,887
减：所得税	298,163,148	-4,634,880	64,390,503
四. 净利润(亏损以“-”号表示)	4,389,033,524	1,018,461,021	793,512,384
归属于母公司所有者的净利润	4,389,033,524	1,018,461,021	793,512,384

(3) 最近三年母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年	2020年	2019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	80,691,733,728	66,469,946,858	66,365,520,791
收到的税费返还	855,019	20,721	33,929,000
收到的其他与经营活动有关的现金	263,881,306	740,060,516	509,681,352
经营活动现金流入小计	80,956,470,053	67,210,028,095	66,909,131,143
购买商品、接受劳务支付的现金	-65,043,192,009	-56,502,012,872	-60,075,375,462
支付给职工以及为职工支付的现金	-3,937,636,480	-4,414,224,258	-4,951,959,643
支付的各项税费	-1,823,483,514	-829,317,606	-1,228,624,433
支付的其他与经营活动有关的现金	-115,219,171	-189,116,938	-561,574,931
经营活动现金流出小计	-70,919,531,174	-61,934,671,674	-66,817,534,469
经营活动产生的现金流量净额	10,036,938,879	5,275,356,421	91,596,674
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	43,640,189	27,104,293	30,078,339
取得投资收益收到的现金	980,808,835	894,023,000	1,117,902,569
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	86,314,682	161,595,974	63,965,116
收到的其他与投资活动有关的现金			

项目	2021年	2020年	2019年
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16,501,871	185,905,462	26,161,292
投资活动现金流入小计	1,127,265,577	1,268,628,729	1,238,107,316
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-6,441,260,719	-5,700,486,424	-4,085,229,652
投资支付的现金	-95,877,202	-21,371,823	-235,776,280
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-316,417,082	-231,899,000	-316,678,450
支付的其他与投资活动有关的现金	-17,443,494	-73,705,397	-47,067,231
投资活动现金流出小计	-6,870,998,497	-6,027,462,644	-4,684,751,613
投资活动使用的现金流量净额	-5,743,732,920	-4,758,833,915	-3,446,644,297
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	15,133,364,829	17,870,202,893	13,717,960,986
取得的其他与筹资活动有关的现金	32,638,447		
筹资活动现金流入小计	15,166,003,276	17,870,202,893	13,717,960,986
偿还债务支付的现金	-17,406,510,518	-17,396,119,290	-10,424,652,234
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,596,829,065	-1,242,014,560	-3,124,629,414
支付的其他与筹资活动有关的现金	-52,723,820	-265,106,834	-31,123,524
筹资活动现金流出小计	-19,056,063,403	-18,903,240,684	-13,580,405,172
筹资活动使用的现金流量净额	-3,890,060,127	-1,033,037,791	137,555,814
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,773,082	24,424,327	45,107,305
五、现金及现金等价物净增加/(减少)	370,372,750	-492,090,958	-3,172,384,504
加：年初现金及现金等价物余额	2,160,679,437	2,652,770,395	5,825,154,899
六、年末现金及现金等价物余额	2,531,052,187	2,160,679,437	2,652,770,395

(三) 公司最近三年主要财务指标

最近三年公司合并报表主要财务指标如下：

财务评价指标	2021年末	2020年末	2019年末
销售利润率	6.16%	3.77%	2.94%
总资产报酬率	8.87%	4.39%	3.54%
资本收益率	77.84%	33.48%	22.26%
资本保值增值率	114.72%	105.74%	96.40%
资产负债率	58.98%	59.60%	64.27%
流动比率	0.92	0.87	0.93
速动比率	0.66	0.62	0.71
应收帐款周转次数	83.78	63.79	56.94
存货周转次数	7.12	6.51	6.42
净资产收益率	17.12%	8.13%	5.46%

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 销售利润率=利润总额/产品销售净收入×100%；
- (2) 总资产报酬率=(利润总额+利息支出)/平均资产总额×100%；
- (3) 资本收益率=净利润/实收资本×100%；

- (4) 资本保值增值率=期末所有者权益总额/期初所有者权益总额×100%；
- (5) 资产负债率=负债总额/资产总额×100%；
- (6) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (7) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (8) 应收账款周转次数=营业收入/应收账款平均余额；
- (9) 存货周转次数=营业成本/存货平均余额；
- (10) 净资产收益率=净利润/所有者权益总额×100%。

(四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年的母公司财务报表，对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债结构分析

(1) 资产分析

单位：万元

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	1853520.01	28.55%	1797663.38	30.08%	2391619.8	38.30%
非流动资产	4639225.96	71.45%	4178988.22	69.92%	3852879.05	61.70%
合计	6492745.97	100%	5976651.60	100%	6244498.85	100%

报告期各期末，公司的总资产分别为6244498.85万元、5976651.60万元和6492745.97万元，随着公司业务规模逐年扩大，公司资产规模逐步提高。整体来看，报告期内，公司非流动资产在资产构成中占有较高比例，资产结构合理，符合所处行业的特点。

(2) 负债分析

单位：万元

项目	2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	3099027.23	82.07%	3142089.8	82.97%	3397716.8	86.47%
非流动负债	677255.8	17.93%	466002.57	17.03%	527075.22	13.53%
合计	3776283.02	100%	3608092.4	100%	3924792.1	100%

报告期各期末，公司的总负债分别为3924792.05万元、3608092.36万元和3776283.02万元。报告期内，公司负债结构以流动负债为主，且流动负债占总

债务的比例较高，主要原因是无息负债大都是流动负债，且公司出于降低融资成本考虑，有息负债中流动负债高于非流动负债。由于经营规模扩大，公司负债总额在逐年增长，为了优化融资结构、降低资金风险，公司已在逐步调整融资结构。考虑到重资产的行业特性，公司计划通过发行公司债券调整债务结构，进一步提高中长期债务的比重，本次公司债成功发行后，公司长短期债务的结构配置将进一步优化。

2、现金流量分析

单位：万元

现金流量表	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	1003693.89	527535.64	9159.67
投资活动产生的现金流量净额	-574373.29	-475883.39	-344664.43
筹资活动产生的现金流量净额	-389006.01	-103303.78	13755.58
现金及现金等价物净减少额	37037.28	-49209.10	-317238.45

(1) 经营活动产生的现金流量分析

报告期各期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为9159.67万元、527535.64万元和1003693.89万元，持续保持净流入，且逐年增长。公司经营活动现金流入主要来自销售商品、提供劳务收到的现金，报告期内分别为6435103.51万元、6753303.17万元和9648593.41万元。公司在保持主营业务稳定增长的同时实现了良好的现金回收。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

报告期各期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-344664.43万元、-475883.39万元和-574373.29万元。2019年度至2021年，投资活动现金流持续为负，且逐年增加。主要原因是公司持续加大对节能环保、智慧制造等项目的投资，随着各项工程的陆续进行，以及设备的陆续到位，公司的投资活动现金持续净流出。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为13755.58万元、-103303.78万元和-389006.01万元。除了2019年度公司筹资活动净现金流为正数，其余年度公司筹资活动净现金流均为负数，主要是公司经营效益好，利润总额

较高，降低了筹资规模。

从融资品种结构看，自2019年6月马钢股份公司归还10亿元短融，无资本市场融资，存量均为银行间融资。本次债券成功发行后，能合理发挥财务杠杆作用，适度调整公司负债结构，有效增强资金利用的稳定性，为后续公司扩大经营规模及资产投资提供有力保障。

3、偿债能力分析

报告期内，母公司主要偿债能力指标如下：

财务评价指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产负债率	58.16%	60.37%	62.85%
流动比率	0.60	0.57	0.70
速动比率	0.33	0.34	0.51

从短期偿债指标来看，报告期各期末，公司流动比率分别为0.70、0.57和0.60，速动比率分别为0.51、0.34和0.33，公司流动比率、速动比率2020年有所降低，主要原因是一方面公司为了提高资金使用效率及“两金”周转率，一直在降货币资金库存及“两金”库存；另一方面为了降低公司融资成本，以短期借款替代了部分长期借款，上述因素造成公司流动比率、速动比率逐年降低，自2020年起公司已在调整融资结构。从长期偿债指标来看，报告期各期末，公司资产负债率分别为62.85%、60.37%和58.16%，自2019年起逐年降低，在报告期内保持稳定，公司有较强偿债能力。

4、盈利能力分析

报告期内母公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	9648593.41	6753303.17	6435103.51
利润总额	468719.67	101382.61	85790.29
净利润	438903.35	101846.1	79351.24

2019年、2020年及2021年，公司自身经营稳健，总体发展趋势良好，净利润分别为79351.24万元、101846.10万元、438903.35万元。自2019年起，公司在报告期内成本优势逐步体现，利润不断增加。

未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司积极优化产业结构，在保证公司现有优势产品的市场份额同时，积极推进高端产品的生产与研发。从高速度到高质量，从制造力到竞争力，从同质化到差异化。以技术优势为抓手，以科技成果转化为支撑，努力提升公司综合竞争能力。公司具有较高的品牌知名度和行业地位，公司具备的产业链优势、技术优势、管理优势等，将有助于公司盈利能力进一步提高。

四、本次债券发行募集资金用途

本次募集资金拟用于偿还有息债务、补充营运资金。本次发行公司债券募集资金运用对本公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

（一）公司短期偿债能力增强

本次债券发行完成后，合并及母公司报表流动比率、速动比率将进一步提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力进一步得到提升，短期偿债能力进一步增强。

（二）有利于拓宽公司融资渠道，提高经营稳定性

本次债券发行完成后且根据募集资金运用计划予以执行后，长期债务比例将提高，优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，提高经营稳定性。

五、其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后重大事项。

（二）或有事项

1、公司对外担保情况

截止2021年12月末，公司对外担保发生额为0。

截止2021年12月末，公司对外担保为31.5亿元，该等担保于2021年12月末的实际使用金额为零。公司为全资子公司马钢（香港）有限公司提供贸易融资授信担保人民币30亿元，对该公司担保经2017年6月12日公司2016年年度股东大会审议通过，该担保于2021年12月末的实际使用金额为零；控股子公司安徽长江钢铁股份有限公司为其全资子公司提供担保合计人民币1.5亿元，该担保于2021年12月末的实际使用金额为零。

2、公司重大未决诉讼或仲裁事项

截至本预案公告日，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

（三）公司发行的公司债券以及短期融资券等其他债券类融资工具，任一月末时点累计融资总额均不超过人民币100亿元。

特此公告。

马鞍山钢铁股份有限公司董事会

2022年3月30日