

马鞍山钢铁股份有限公司 2019 年年度报告

2020 年 3 月 30 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、公司所有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王强民及会计机构负责人（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2019年末期股利每股现金人民币0.08元（含税），未分配利润结转至2020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“二、对发展的展望”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	42
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	47
第八节	公司治理	52
第九节	财务报告	65
第十节	备查文件目录	275

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
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
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
安徽省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
中国宝武	指	中国宝武钢铁集团有限公司，马钢集团的控股股东，本公司的间接控股股东
宝港投	指	宝钢香港投资有限公司，中国宝武的全资子公司
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	指	香港联合交易所有限公司
上海证交所	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
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
长江钢铁	指	安徽长江钢铁股份有限公司，本公司控股子公司
马钢财务公司	指	马钢集团财务有限公司，本公司控股子公司
欣创环保	指	安徽欣创节能环保科技股份有限公司，马钢集团控股子公司，本公司参股公司
废钢公司，欧冶链金	指	马钢废钢有限责任公司，2020 年 2 月 19 日更名为

		欧冶链金再生资源有限公司，马钢集团控股子公司，本公司参股公司
嘉华建材	指	安徽马钢嘉华新型建材有限公司，马钢集团控股子公司，本公司参股公司
化工能源	指	安徽马钢化工能源科技有限公司，马钢集团控股子公司，本公司参股公司
金马能源	指	河南金马能源股份有限公司，本公司参股公司
投资公司	指	马钢集团投资有限公司，马钢集团全资子公司
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 2019 年 1 月 1 日至 2019 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	mgfdms@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	mgfdms@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	上海证交所	马钢股份	600808
H股	香港联交所	马鞍山钢铁	00323

公司H股过户登记处为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室。

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所	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、巩伟

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	78,262,846,004	81,951,813,488	-4.50	73,228,029,624
归属于上市公司股东的净利润	1,128,148,980	5,943,286,585	-81.02	4,128,939,861
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,635,501,579	5,092,357,115	-67.88	3,969,088,696
经营活动产生的现金流量净额	7,865,957,124	13,870,430,106	-43.29	4,599,822,004
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	26,933,162,065	28,173,623,272	-4.40	23,895,739,812
总资产	86,322,043,538	76,871,999,293	12.29	72,191,589,979
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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
基本每股收益（元/股）	0.147	0.772	-80.96	0.536
稀释每股收益（元/股）	0.147	0.772	-80.96	0.536
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.212	0.661	-67.93	0.515

加权平均净资产收益率 (%)	4.09	22.68	减少18.59个百分点	18.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.94	19.44	减少13.50个百分点	18.18

八、2019 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	17,717	19,309	20,555	20,682
归属于上市公司股东的净利润	84	1,061	320	-337
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	56	785	612	183
经营活动产生的现金流量净额	-2,289	5,262	-1,336	6,229

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-77,058,351	371,280,264	-176,952,368
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	579,015,240	337,543,274	409,513,631
员工辞退补偿	-1,163,531,268	-150,464,248	-216,124,494
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	249,161,379	225,957,069	217,458,815
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	3,632,383
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	-16,052	7,689,556	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,444,379	-1,033,653	-11,146,562
少数股东权益影响额	-23,911,246	-40,870,094	-11,689,059
所得税影响额	-74,456,680	-88,002,196	-33,633,919
合计	-507,352,599	850,929,470	159,851,165

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	2,084,414,075	2,126,112,194	41,698,119	175,611,380
交易性金融负债	8,012,670	2,258,750	-5,753,920	5,753,920
应收款项融资	4,970,113,847	11,098,699,421	6,128,585,574	-
其他权益工具投资	263,122,364	278,576,509	15,454,145	-
合计	7,325,662,956	13,505,646,874	6,179,983,918	181,365,300

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）	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	78,263	81,952	73,228	48,275	45,109
利润总额	2,298	8,239	5,809	1,369	-4,727
净利润	1,714	7,058	5,072	1,257	-5,104
基本每股收益（元）	0.147	0.772	0.536	0.160	-0.624
稀释每股收益（元）	0.147	0.772	0.536	0.160	-0.624

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。

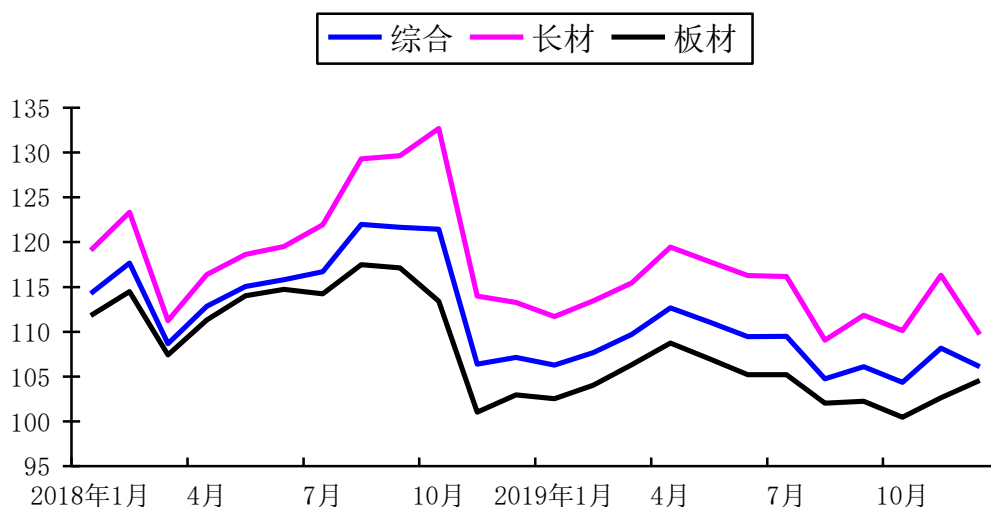
公司针对不同产品，采取不同的经营模式。板材以直销为主，经销商销售为辅；长材以经销商销售为主，以直销为辅；轮轴主要采取直销方式。

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

2019 年，钢铁行业受产能增加、产量增长等因素影响，钢材价格窄幅波动，同比有所下降。中国钢材综合价格指数从上年末的 107.12 点小幅波动上行，4 月末升至年内高点 112.67 点，随后波动下行，于 12 月末降至 106.10 点。全年中国钢材综合价格指数平均指数为 107.98 点，同比下降 5.9%。市场仍呈现“长强板弱”的特点。（数据来源：中钢协）

图 1：2018 及 2019 年度国内钢材价格指数



原燃料方面，2019 年铁矿石价格年初受巴西淡水河谷溃坝事故影响快速上涨，7 月末升至 115.96 美元/吨，之后逐步回落，12 月末降至 90.52 美元/吨，波动幅度较上年大幅增加。2019 年全国进口铁矿石平均到岸价为 94.92 美元/吨，同比上涨 36.65%。废钢、煤炭等原燃料受环保政策及相关行业供给侧改革等因素的影响，价格高位波动。受成本因素影响，报告期内钢铁企业盈利空间受到严重挤压。（数据来源：中国海关，中钢协）

二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2019 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 42.71 亿元，占总资产的比例为 4.95%。

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） 协同优势

作为中国宝武的一员，公司与中国宝武在规划、制造、营销、采购、管理等方面的协同，有益于公司优化流程，降低成本，提高质量，提升技术，进而增强综合竞争能力。

（三） 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。

（四） 技术优势

报告期，公司获授权专利 228 件，其中发明专利 109 件，实用新型 119 件。截止 2019 年 12 月 31 日，公司拥有有效国内外专利 1,380 件（其中国外专利 3 件），技术秘密（非专利技术）4,571 项。

（五） 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 56 名。

第四节 董事会报告

一、 经营成果及讨论与分析

（一） 经营成果及主要工作措施

1、 经营成果

按中国企业会计准则计算，本集团 2019 年营业收入为人民币 78,263 百万元，同比减少 4.50%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 1,128 百万元，同比减少 81.02%；基本每股收益为人民币 0.147 元，同比减少 80.96%。报告期末，本集团总资产为人民币 86,322 百万元，同比增长 12.29%；归属于上市公司股东的净资产为人民币 26,933 百万元，同比减少 4.40%。

按中国企业会计准则计算，2019 年度，本公司实现净利润人民币 794 百万元，计提 10%法定盈余公积后，2019 年末可供股东分配的利润为人民币 3,288 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 2019 年末期股利每股现金人民币

0.08 元（含税），未分配利润结转至 2020 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。

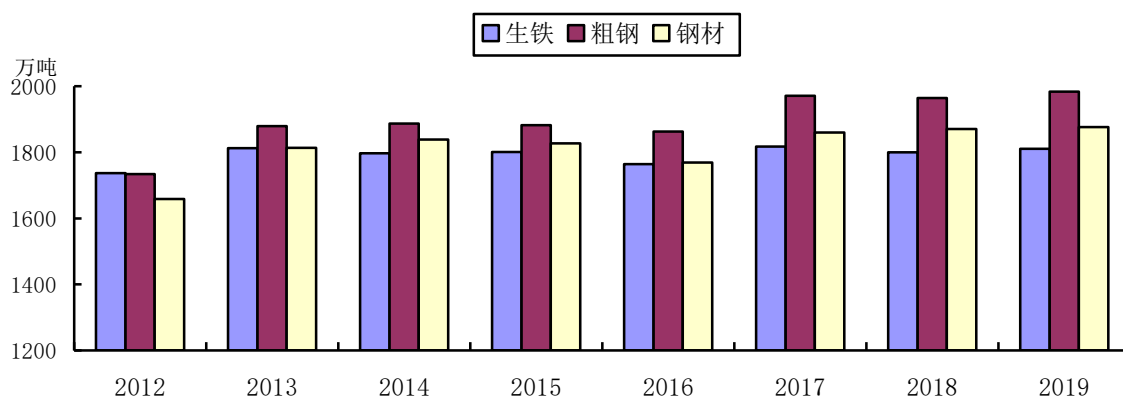
2、主要工作措施

2019 年是公司发展史上具有里程碑意义的一年。在安徽省和中国宝武的主导下，公司加入中国宝武，这为公司加快高质量发展提供了新平台。一年来，公司坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻落实安徽省委省政府、中国宝武重大战略部署，在全球经济处于下行周期、中国经济增速放缓的大背景下，积极应对两头市场的急剧变化，强化“效益、效率”双引擎，聚焦变革突破，聚力价值创造，持续推动钢铁主业做优做精，虽受钢铁行业产能增加以及铁矿石、废钢、煤炭等主要原燃料价格或快速上涨或高位波动的影响，公司盈利空间受到明显挤压，但仍实现了企业经营的平稳有序。主要工作有：

（1）全面推进与中国宝武重组工作，协同效应逐步显现。成为中国宝武的一员后，公司积极推进与中国宝武的整合融合工作，有序开展管理对接工作，全面启动与中国宝武在绿色发展·智慧制造等方面的协同工作和专业化整合融合百日行动计划。

（2）做优做精钢铁主业，运营质量稳步提升。在公司于 2018 年 4 月关停两座 420 立方米高炉、于 2018 年 10 月关停两座 40 吨转炉，以及 2019 年 1 到 2 月份一座 2500 立方米高炉大修的情况下，通过柔性组产和精益制造，本集团全年生产生铁 1,810 万吨、粗钢 1,984 万吨、钢材 1,877 万吨，同比略有增加。坚持效益最大化原则，持续扩大高附加值产品比重，全年品种钢比例 55.5%；深入推行精益营销，持续优化客户渠道，新开发终端用户 102 家，板带直供比达到 81.1%；加快推进重点产品认证，铁道车辆用高耐蚀热连轧钢板产品通过 CRCC 产品认证，汽车板 70 个牌号产品通过上汽大众、上汽通用等主机厂认证，马钢“中国标准动车组复兴号车轮”荣获 2019 世界制造业大会创新产品金奖。

图 2：2012 年至 2019 年本集团生铁、粗钢、钢材产量



（3）持续深化改革管理，不断激发发展活力。创新绩效考评机制，构建以 EVA 和清单制考核为主的考核指标体系；为进一步强化资源业务整合，公司整合成立炼铁总

厂，有序推进轨道交通资源整合；持续优化人力资源，按每年 8%底线要求，积极推进“减总量、调结构、提素质、增活力”，完善配套政策，实施流程再造，推行扁平化管理，人事效率显著提升；加强创新型人才培养，系统推进“1+2+4”人才培养工程，实施“领航计划”和“腾飞计划”。

(4) 深入推进技术创新，技术创新持续发力。深入推行“基地+”技术创新模式，与北科大合作实施多个智能制造项目，与清华大学联合打造铁基新材料联合研究中心；不断加快创新平台建设，“轨道交通关键零部件先进制造技术”国家地方联合工程研究中心获批成立并挂牌运行；大力实施技术研发攻关项目，全年承担省级以上科研项目 13 项，开展 73 项新产品开发项目，获冶金科学技术奖 3 项，其中公司主导或参与的“重载车轴钢冶金技术研发创新及产品开发”、“热轧板带材表面氧化机理研究与新一代控制技术开发及应用”获一等奖。

(5) 不断深化品牌建设，企业形象有效提升。以落实品牌建设 20 项年度重点工作为抓手，持续完善品牌培育管理体系，积极参加“第 19 届中国国际冶金工业展”、“2019 世界制造业大会”等国际国内展会，加大品牌传播力度。在中钢协 2019 年冶金行业管理现代化创新成果奖评比中，2 项成果获奖。公司还获上市公司百强高峰论坛授予中国百强企业奖，获港股 100 强研究中心授予“综合实力 100 强”。

(6) 持续打造“三型”企业，风险控制有力加强。围绕打造本质安全型企业，强化安全“1000”理念，压实安全责任，深入开展“1+5+N”安全专项治理，公司安全生产形势总体平稳；围绕打造本质环保型企业，加快实施三年超低排放改造系列项目，组织开展长江大保护系列工作，深入落实中央环保督察的要求；围绕打造财务稳健型企业，健全投资收益机制，从严从紧控制资金支出，优化融资结构，积极争取政策资金。

(7) 积极投身精准扶贫攻坚战，扶贫工作取得实效。本公司继续致力于推动企业与社会的全面协调发展，在马钢集团的支持和帮助下，派出扶贫工作队驻村开展产业扶贫、教育扶贫、结对帮扶，扶贫工作取得积极成效，并获安徽省好评。

(二) 主营业务分析

1. 利润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	78,262,846,004	81,951,813,488	-4.50
营业成本	71,315,481,915	69,794,982,119	2.18
销售费用	949,844,233	959,718,246	-1.03
管理费用	2,378,932,727	1,379,991,907	72.39
研发费用	846,472,355	801,240,784	5.65
财务费用	784,811,228	960,457,412	-18.29

其他收益	117,373,339	185,350,836	-36.68
投资收益	815,067,777	1,090,099,779	-25.23
公允价值变动收益/（损失）	9,598,445	-10,213,369	-
信用减值损失	-15,592,865	-41,876,945	-
资产减值损失	-424,598,573	-754,443,431	-
资产处置（损失）/收益	-77,058,351	371,280,264	-120.75
营业利润	1,831,577,615	8,085,297,848	-77.35
营业外收入	469,913,966	160,098,567	193.52
营业外支出	3,735,871	6,472,487	-42.28
利润总额	2,297,755,710	8,238,923,928	-72.11
所得税费用	583,837,841	1,180,935,234	-50.56
净利润	1,713,917,869	7,057,988,694	-75.72
归属于母公司股东的净利润	1,128,148,980	5,943,286,585	-81.02
少数股东损益	585,768,889	1,114,702,109	-47.45
经营活动产生的现金流量净额	7,865,957,124	13,870,430,106	-43.29
投资活动使用的现金流量净额	-4,793,209,384	-4,011,703,200	-
筹资活动使用的现金流量净额	-2,822,692,873	-6,027,314,622	-

(1) 利润相关变动分析

营业收入较上年减少 4.50%，主要是由于本年钢材平均销售价格较上年下降所致。

营业成本较上年增加 2.18%，主要是由于本年进口矿等主要原燃料价格上涨所致。

管理费用较上年增加 72.39%，主要是由于本公司实施人力资源优化政策向职工一次性支付的辞退补偿金较上年增加所致。

其他收益较上年减少 36.68%，主要是由于本年收到的与日常经营活动相关的政府补助较上年减少所致。

公允价值变动收益为人民币 9,598,445 元，上年为公允价值变动损失人民币 10,213,369 元，主要是由于本年本公司持有的远期外汇合约公允价值变动为收益所致。

信用减值损失较上年减少 62.77%，主要是由于本年公司按预期信用损失模型应计提的坏账准备减少所致。

资产减值损失较上年减少 43.72%，主要是由于本年子公司瓦顿公司和长江钢铁计提固定资产减值，同时本年期末钢材价格较为平稳，本公司计提的存货减值较上年有所降低的综合影响所致。

资产处置损失人民币 77,058,351 元，上年为资产处置收益人民币 371,280,264 元，主要是由于去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收益，而本年子公司长江钢铁处置落后产能资产确认损失所致。

营业外收入较上年增加 193.52%，主要是由于本年本公司收到稳岗补贴以及子公司合肥钢铁收到去产能的政府补助较上年增加所致。

营业外支出较上年减少 42.28%，主要是由于本年本公司及子公司罚没支出及其他支出减少所致。

所得税费用较上年减少 50.56%，主要是由于本年部分子公司的盈利水平较上年下降所致。

少数股东损益较上年减少 47.45%，主要是由于部分非全资子公司的盈利水平较上年下降所致。

营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润较上年分别减少 77.35%、72.11%、75.72%和 81.02%，主要是由于本年钢材价格下跌，部分原燃料价格上涨，钢材产品毛利较上年减少所致。

(2) 现金流量变动分析

经营活动产生的现金净流入人民币 7,865,957,124 元，较上年减少 43.29%，主要是由于本年钢材价格较上年下降，同时原燃料价格上涨导致资金流出增多所致。

投资活动产生的现金净流出人民币 4,793,209,384 元，上年为净流出人民币 4,011,703,200 元，主要是由于本年公司购建固定资产、无形资产等较上年增加流出所致。

筹资活动产生的现金净流出人民币 2,822,692,873 元，上年为净流出人民币 6,027,314,622 元，主要是由于本年公司偿还借款总额较上年减少所致。

报告期，公司经营活动产生的现金净流入为人民币 78.66 亿元，净利润为人民币 17.14 亿元，相差人民币 61.52 亿元，主要是由于马钢财务公司本年吸收存款增加导致现金流入人民币 55.49 亿元所致。

(3) 财务状况及汇率风险

截止 2019 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 178.78 亿元，其中外币借款为 2.35 亿美元，其余均为人民币借款。外币借款中，2.28 亿美元借款为固定利率，0.07 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，114.64 亿元执行固定利率，47.73 亿元执行浮动利率。此外，本公司于 2018 年 6 月发行的一期短期融资券人民币 10 亿元，已于 2019 年 6 月到期并兑付完毕。

本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化，本年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 222 亿元。资产负债率为 64.27%，较上年上升 5.89 个百分点，主要原因是报告期马钢财务公司吸收本集团外成员单位的存款增加，公司收到的银行承兑汇票背书转让减少，为支付采购款新开具的银行承兑汇票增加，从而导致负债增加。

截止 2019 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合为人民币 95.17 亿元，应收款项融资为人民币 110.99 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。本集团不存在存款到期却不能提取的情况。

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。报告期内，对进口原料需支付的美元，根据需要办理远期结售汇，锁定美元汇率；采购欧洲、日本设备数额不大，采购支付受汇率波动相对较小。

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	71,760	65,712	8.43	-5.82	0.28	减少 5.57 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	32,712	28,878	11.72	-2.77	3.73	减少 5.53 个百分点
板材	33,590	31,644	5.79	-11.42	-5.70	减少 5.71 个百分点
轮轴	2,867	2,580	10.01	41.02	26.35	增加 10.45 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	26,789	24,429	8.81	-12.51	-6.11	减少 6.21 个百分点
上海	12,365	11,591	6.26	-4.60	4.39	减少 8.07 个百分点
江苏	12,174	11,201	7.99	0.45	8.00	减少 6.44 个百分点
浙江	5,040	4,705	6.65	-6.91	-0.76	减少 5.78 个百分点
广东	2,176	2,012	7.54	-8.84	-1.71	减少 6.68 个百分点
国内其他地区	15,117	13,485	10.80	14.63	20.05	减少 4.03 个百分点
海外及香港地区	4,602	3,892	15.43	-12.58	-9.04	减少 3.29 个百分点

报告期，本集团主营业务收入为人民币 77,158 百万元，其中钢铁业收入为人民币 71,760 百万元，占主营业务收入的 93%，占比变化不大。长材、板材毛利率同比下降主要是由于主要原燃料价格上涨，生产成本上升所致；轮轴产品营业收入同比增加 41.02%，主要是产品价格上升所致，毛利率增加主要是产品价格上升幅度超过成本上升幅度所致。

产销量情况分析

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	937.9	933.9	16.8	3.22	2.64	31.25
板材	915.9	915.9	4.9	-2.59	-2.64	-
轮轴	23.0	22.5	1.0	6.48	2.27	100.00

报告期内，本集团继续保持产销平衡，产品库存较低。报告期末，本集团长材库存有所增加，主要是由于子公司长江钢铁因 2020 年春节比上年提前，适度预备存货所致；轮轴产品库存增加，主要是报告期末根据销售订单生产的出口车轮部分已发出在途，因未到货暂未实现销售所致。

(2) 成本分析表

单位：百万元 币种：人民币

成本 构成项目	本期 金额	本期占总成 本比例 (%)	上年同 期金额	上年同期占总 成本比例 (%)	本期金额较上年同 期变动比例 (%)
原燃料	55,857	78.32	53,081	76.05	5.23
人工工资	3,707	5.20	3,735	5.35	-0.75
折旧和摊销	3,037	4.26	3,519	5.04	-13.70
能源和动力	3,720	5.22	3,398	4.87	9.48
其他	4,994	7.00	6,062	8.69	-17.62

报告期内，原燃料、能源和动力占总成本比例上升，主要是原燃料价格上升所致；折旧和摊销占总成本比例下降，主要是上年末处置子公司、长期资产账面价值减少所致；其他项目占总成本比例下降，主要是维修费用支出下降所致。

(3) 主要销售客户及主要供应商情况

报告期，前五名客户销售额人民币 59.46 亿元，占年度销售总额的 8%，其中，关联方销售额人民币 17.55 亿元，占年度销售总额的 2%；前五名供应商采购额人民币 170.78 亿元，占年度采购总额的 26%，其中，关联方采购额人民币 71.61 亿元，占年度采购总额的 11%。

在主要供应商中，马钢集团为本公司的控股股东，废钢公司为马钢集团的控股子公司；在主要客户中，化工能源为马钢集团的控股子公司。除此之外，2019 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，本集团销售费用为人民币 9.50 亿元，管理费用为人民币 23.79 亿元，财务费用为人民币 7.85 亿元，其中销售费用和财务费用同比分别下降 1.03%和 18.29%，管理费用同比上升 72.39%。管理费用上升主要是本公司实施人力资源优化政策向职工一次性支付的辞退补偿金较上年增加所致。

4. 研发投入

(1) 研发投入情况

单位：百万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	846.47
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	846.47
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.08
公司研发人员的数量	1,738
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	6.63
研发投入资本化的比重 (%)	-

(2) 研发项目情况及对公司未来发展的影响

2019年,围绕制约市场和现场的技术难题,公司组织实施科研与技术攻关项目167项(其中国家级项目8项、省级项目5项)。通过项目实施,成果应用于实际生产,支持了公司各单元稳定高效生产、质量提升以及新产品的批量生产,为公司提质创效提供了强有力的支撑。

(三) 报告期内,公司不存在非主要经营业务导致利润构成或利润来源发生重大变化的情况

(四) 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的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	9,517,313,695	11.03	9,762,844,718	12.70	-2.51
应收款项融资	11,098,699,421	12.86	4,970,113,847	6.47	123.31
预付款项	981,443,575	1.14	712,340,548	0.93	37.78
发放贷款及垫款	4,256,415,190	4.93	2,845,298,103	3.70	49.59
一年内到期的非流动资产	-	-	101,201,184	0.13	-100.00
固定资产	30,045,743,674	34.81	31,545,176,835	41.04	-4.75
在建工程	3,259,704,984	3.78	1,662,672,077	2.16	96.05
使用权资产	418,879,903	0.49	-	-	-
拆入资金	400,031,889	0.46	900,366,111	1.17	-55.57
吸收存款	10,964,896,002	12.70	4,915,309,311	6.39	123.08
短期借款	12,880,053,159	14.92	10,917,293,181	14.20	17.98
交易性金融负债	2,258,750	0.003	8,012,670	0.01	-71.81
应付票据	7,313,729,148	8.47	2,638,271,437	3.43	177.22
应付账款	6,130,327,006	7.10	7,703,736,542	10.02	-20.42

应交税费	547,209,418	0.63	1,325,517,987	1.72	-58.72
长期应付职工薪酬	101,327,703	0.12	157,371,474	0.20	-35.61
租赁负债	411,432,835	0.48	-	-	-
一般风险准备	325,786,322	0.38	224,841,404	0.29	44.90

应收款项融资较上年增加 123.31%，主要是按新财务报表格式要求将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据改为在此科目核算，同时本年应收票据背书减少，导致持有的应收票据较上年末增加所致。

预付款项较上年增加 37.78%，主要是由于本年公司采购进口原燃料预付的账款以及预付的备品备件款较上年末增加所致。

发放贷款及垫款较上年增加 49.59%，主要是由于本年马钢财务公司对本集团外部成员单位发放的贷款金额增加所致。

一年内到期的非流动资产较上年减少 100%，主要是由于本年马钢财务公司持有的国债到期所致。

在建工程较上年增加 96.05%，主要是由于本公司本年重型 H 型钢、特钢公司新建大方坯连铸机、长材升级改造等项目投入增加所致。

使用权资产本年末余额为人民币 418,879,903 元，上年末余额为 0，主要是由于本集团自 2019 年 1 月 1 日起适用新租赁准则，将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产所致。

拆入资金较上年减少 55.57%，主要是马钢财务公司向商业银行拆入的资金减少所致。

吸收存款较上年增加 123.08%，主要是由于本年马钢财务公司吸收的集团及其成员单位的货币资金增加所致。

交易性金融负债较上年减少 71.81%，主要是由于本年本公司持有的远期外汇合约公允价值变动所致。

应付票据较上年增加 177.22%，主要是由于本年应收票据背书减少，公司新开票需求增加所致。

应交税费较上年减少 58.72%，主要是由于本年初本公司及子公司长江钢铁缴纳了上年末应交未交的各项税费所致。

长期应付职工薪酬较上年减少 35.61%，主要是由于本年公司部分内退人员与公司一次性解除劳动合同以及部分内退人员本年退休所致。

租赁负债本年末余额为人民币 411,432,835 元，上年末余额为 0，主要是由于本集团自 2019 年 1 月 1 日起适用新租赁准则，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债所致。

一般风险准备较上年增加 44.90%，主要是由于本年马钢财务公司计提风险准备金所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末，本集团的受限资产合计约人民币 67.71 亿元，其中：马钢财务公司存放中国人民银行的法定准备金约人民币 7.13 亿元；本集团用于向银行开出银行承兑汇票，开立信用证和履约保函的保证金约人民币 14.61 亿元；本集团为取得银行承兑汇票和短期借款而向银行质押的银行承兑汇票 45.97 亿元。

(五) 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	99
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	4,491,648	4,801,070	4,488,675	4,800,445	17,951	23,015	17,147	20,879	4.48	9.28
热轧钢材	14,046,434	13,687,895	14,008,657	13,704,774	48,351	48,548	43,375	40,518	10.29	16.54
轮轴	230,183	215,567	224,914	220,352	2,867	2,033	2,580	2,042	10.01	-0.44

(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	9,379,436	9,086,121	9,338,795	9,098,502	32,712	33,644	28,878	27,840	11.72	17.25
板材	9,158,646	9,402,844	9,158,537	9,406,717	33,590	37,919	31,644	33,557	5.79	11.50
轮轴	230,183	215,567	224,914	220,352	2,867	2,033	2,580	2,042	10.01	-0.44

(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	686.7	702.2	87.74	84.84
线上销售	30.9	33.8	3.95	4.08

(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	7,807,702	7,848,045	-0.51
国外进口	18,558,939	21,032,183	-11.76

报告期，本集团综合考虑铁矿石价格、废钢价格、生产需求和环保因素的影响，适当增加了废钢使用量，铁矿石采购量相应减少。

(六) 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	12,050.66
投资额增减变动数	1,556.42
本公司上年末投资额	10,494.24
投资额较上年增减幅度(%)	14.83

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			
马钢宏飞电力能源有限公司	51%	售电业务, 配电业务, 综合能源供应业务, 电力运维服务等	51
因增资或股权变动导致投资发生变化的公司			
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	53
马钢轨道交通装备有限公司	100%	铁路车轮产品、轮轴、轮对的研发、制造、销售及维修服务	1,126
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
马鞍山马钢废钢有限责任公司	45%	废旧金属回收、加工、销售	135
马钢瓦顿有限公司	100%	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。	156
马钢(中东)公司	100%	黑色金属冶炼及其压延加工与产品销售、钢材产品延伸加工	3
马钢(广州)钢材加工有限公司	74.99%	钢材加工、配售	13

说明：

● 2018年10月，公司投资设立马钢（武汉）材料技术有限公司，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人民币3,185.7万元。根据出资方案，2019年1月公司完成第二期出资人民币5,312.5万元。

● 马钢轨道交通装备有限公司原注册资本人民币3.6亿元。2019年3月，公司对其增资人民币0.4亿元用于新建轮对解体清洗项目。同年11月，公司以马钢车轮公司（本公司之分公司）人民币10.86亿元资产对其增资。

● 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。2018年11月完成首次增资3,000万欧元（折合人民币2.37亿元），2019年9月完成第二次增资2,000万欧元（折合人民币1.56亿元）。

● 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。2018年完成第一期出资30万美元（折合人民币约204万元），2019年7月完成第二次增资50万美元（折合人民币343.5万元）。

● 马钢（广州）钢材加工有限公司（“广州加工”）注册资本人民币1.2亿元，公司原持股比例为66.66%。2019年7月，公司以人民币1,305.82万元作为股权对价受让香港百利好公司持有的广州加工8.33%股权，公司持股比例增加至74.99%。

(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	9,446	1,911	51%
节能环保项目	5,861	982	42%
技改项目	1,809	620	79%
其他工程	不适用	87	不适用
合计	/	3,600	/

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
重型H型钢轧钢生产线项目	1,650	设备安装、调试阶段
马钢原料场环保升级及智能化改造工程	1,500	桩基施工，智能化决策系统测试
马钢合肥公司环保搬迁项目-焦炉系统工程	1,260	桩基施工
节能减排CCPP综合利用发电工程	1,025	土建基础施工
马钢长材系列升级改造工程公辅配套项目	520	设备调试阶段
特钢公司新建大方坯连铸机及配套改造工程	435	设备安装、单体调试

1720 酸轧线改造	429	开工前准备
煤焦化公司新建筒仓项目	420	一期基本完工，二期开工前准备
马钢 220KV 输变电-CCPP 公辅电力配套工程	374	前期准备
重型 H 型钢生产线异型坯连铸机工程	330	设备调试阶段
马钢南区新建 CCPP 公辅燃气、热力配套工程	291	开工前准备
冷轧总厂 1 号镀锌线设备能力提升改造工程	280	开工前准备
马钢高端汽车和轨道交通零部件线棒材深加工项目	268	设备安装调试阶段
炼焦总厂 7 号、8 号焦炉烟气脱硫脱硝项目	150	7 号焦炉建成投产，8 号焦炉开工前准备
合计	8,932	/

本公司项目建设资金来源为公司自有资金及银行贷款。

(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”。

(七) 报告期，本公司并无重大资产和股权出售事项

(八) 主要控股参股公司分析

1. 控股子公司

(1) 安徽长江钢铁股份有限公司，注册资本人民币 1,200 百万元，本公司持有直接权益 55%。主要从事黑色金属冶炼、螺纹钢、元钢、型钢、角钢、异型钢、线材及棒材生产销售、铁矿石、铁矿粉、废钢销售及进出口经营业务。报告期净利润人民币 1,157 百万元，报告期末资产总额人民币 10,494 百万元、净资产为人民币 5,541 百万元。

2019 年，该公司主营业务收入人民币 15,734 百万元，主营业务利润人民币 2,352 百万元；净利润 1,157 百万元，同比减少 45%，主要是报告期钢材平均销售价格下降、原材料成本上升及计提固定资产减值准备所致。

(2) 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 281 百万元，报告期末资产总额人民币 21,909 百万元、净资产为人民币 3,147 百万元。

指标名称	标准值 (%)	本期实际值 (%)
------	---------	-----------

资本充足率	≥ 10.5	21.27
流动性比例	≥ 25	67.50
不良资产率	≤ 4	-
不良贷款率	≤ 5	-
贷款损失准备充足率	≥ 100	260.82
拆入资金比例	≤ 100	41.61

(3) 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 113 百万元, 报告期末资产总额人民币 4,810 百万元、净资产为人民币 2,323 百万元。

(4) 全资子公司马钢瓦顿股份有限公司, 注册资本 130.2 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 191 百万元, 报告期末资产总额人民币 738 百万元、净资产为人民币 400 百万元。

(5) 全资子公司马钢(澳大利亚)有限公司, 注册资本 21.7379 百万澳元。主要从事投资和贸易。报告期净利润人民币 52 百万元, 报告期末资产总额人民币 265 百万元、净资产为人民币 243 百万元。

(6) 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。报告期净利润人民币 50 百万元, 报告期末资产总额人民币 3,193 百万元, 净资产为人民币 371 百万元。

2. 主要参股公司

(1) 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 628 百万元, 报告期末资产总额人民币 5,490 百万元, 净资产为人民币 3,401 百万元。

(2) 安徽马钢化工能源科技有限公司, 注册资本人民币 1,333.33 百万元, 本公司直接持有 45% 的权益。主要经营: 废旧金属回收、加工、销售。报告期净利润约人民币 132 百万元, 报告期末资产总额人民币 1,719 百万元, 净资产为人民币 1,628 百万元。

(3) 马钢废钢有限责任公司, 2020 年 2 月 19 日更名为欧冶链金再生资源有限公司, 注册资本人民币 400 百万元, 本公司直接持有 45% 的权益。主要经营: 废旧金属回收、加工、销售。报告期净利润约人民币 103 百万元, 报告期末资产总额人民币 4,142 百万元, 净资产为人民币 1,029 百万元。

(4) 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 509 百万元，报告期末资产总额人民币 3,264 百万元，净资产为人民币 2,551 百万元。

（5）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 177 百万元，报告期末资产总额人民币 609 百万元、净资产为人民币 543 百万元。

（九） 报告期，本公司不存在控制结构化主体的情况

二、对 future 发展的展望

（一） 行业格局和趋势

展望 2020 年，世界经济增长持续放缓，低增长、低通胀、低利率、高债务、高风险的“三低两高”特征更趋明显。从国内形势看，“三期叠加”影响持续深化，新冠肺炎疫情对经济社会造成的冲击，进一步加大了经济下行的压力。国家将坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持以改革开放为动力，推动高质量发展，坚决打赢三大攻坚战，全面做好“六稳”工作，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、保稳定，保持经济运行在合理区间。

钢铁行业提前完成了化解过剩产能五年目标以后，在严格的环保标准倒逼下，需要正确认识和处理好“产能、产量、产品”的关系问题。钢铁企业需要坚持绿色发展，推进并引领全产业链绿色革命，通过持续大力推进超低排放改造，大幅提高行业绿色发展水平。

（二） 公司发展战略

面对复杂多变的国内外形势，本公司保持战略定力，用全面、辩证、长远的眼光看待国家发展和行业变化，坚定不移贯彻新发展理念，深入贯彻中国宝武总体发展战略，推动高质量发展。

1、按照“做优、做强、做大”高质量发展的总体思路，围绕“轮轴、板材、精品长材”三大系列产品，重点发展轨道交通（轮轴）、汽车板、家电板、H 型钢、精品优特钢产品。

2、实施“精品+规模”战略，轮轴产品达到国内外综合竞争力第一，板材产品综合竞争力进入国内第一梯队，H 型钢产品国内综合竞争力第一，特钢力争成为精品优特钢棒线材生产基地，长江钢铁努力成为重要精品建材生产基地。

3、按照“四个一律”的目标和要求，推动大数据、人工智能、物联网、区块链等技术，在智慧装备、智慧工厂、智慧运营等方面应用，提升智慧制造水平。

4、大力推广超低排放、节能降耗及环保等新工艺、新技术、新装备、新标准，提升绿色发展水平，融入中国宝武高质量钢铁生态圈，打造绿色智慧精品城市钢厂示范基地。

（三） 经营计划

2020 年，本公司在坚持稳中求进工作总基调、贯彻新发展理念的同时，将强化中国宝武“超越自我、跑赢大盘、追求卓越”的绩效导向，以“三高两化”为实施路径，以改革为动力，以创新促发展，聚焦整合融合，全面对标找差，努力开创公司高质量发展新局面。2020 年，本集团计划产生铁 1,820 万吨、粗钢 2,020 万吨、钢材 1,910 万吨，与 2019 年产量相比，分别增加 0.55%、1.81%和 1.81%，其中本公司计划产生铁 1,440 万吨、粗钢 1,590 万吨、钢材 1,466 万吨，与 2019 年产量相比，分别增加 2.49%、3.92%和 2.95%。拟采取的主要措施有：

1、深入贯彻中国宝武总体发展战略，编制新一轮发展规划。公司根据中国宝武发展战略和公司产品产线定位，聚焦轮轴、板带、精品长材三大系列和专业化产品，围绕板材综合竞争力进入行业第一梯队、轮轴国内外综合竞争力第一、H 型钢国内综合竞争力第一、特钢打造为精品优特钢棒线材基地的目标，积极谋划钢铁产业战略规划调整提升工作，实现对中国宝武总体规划的有效承接。

2、持续完善与中国宝武对接机制，发挥协同效益。按照“统一语言、统一规则、统一平台”要求，加速与中国宝武的深度融合，推进研发、采购、制造、销售、资金、管理和产业链延伸等全方位协同，重点抓好 9 个技术支撑项目和 14 个管理支撑项目的落地，有效支撑高端产品技术突破和管理体系能力提升，力争全年实现协同效益人民币 16 亿元。

3、坚持北区填平补齐和南区专业化生产，塑造竞争新优势。快速实施北区配套项目，完善一钢轧和特钢产能布局，通过加快技术改造，系统解决铁烧焦不平衡和铁钢不平衡的问题，提升南区专业化生产能力，助推中国宝武成为全球钢铁业引领者。

4、继续提升制造水平，进一步发挥规模优势。以高炉为中心，进一步完善高炉体检风险预警机制，强化系统联动，夯实高炉稳定高效运行基础，实现高炉高水平下的稳定顺行；优化铁钢比，着力提高产能利用率和订单兑现率，实现增量增收增效。

5、全面对标找差，追求极致高效。坚持有所为有所不为，加快系统配套，快速提升系统效率；全面对标找差，树立以关键技术经济指标提升为降本增效主渠道的考核导向，以去年指标最好的三个月平均水平为起点，强化产线分工，追求极致高效，进一步改善指标、优化结构、高效组产、降低成本。

6、建设绿色钢厂，打造智慧钢企。以 2021 年中国宝武绿色发展·智慧制造大会在马钢召开为契机，落实“两于一入”、“三治四化”要求，按中国宝武的部署，制定落实工作方案，加快实施超低排放改造项目，显著提升马钢绿色发展指数水平；按照“四个一律”要求，实施一批智慧制造样板项目，支撑产品质量的一致性、稳定性、可靠性，促进安全、效率、环境、组织优化。

7、聚集钢铁主业，持续推进瘦身健体。通过专业化整合和资产运营，聚焦钢铁主业，降低“两金”占用，进一步提高资产、资金和人事效率；以投入产业效益为衡量，进一步压减法人。

8、变革薪酬体系，突出激励导向。新形势下，进一步完善公司治理，探索长期性激励形式，建立健全并实施持续、稳定的激励与约束机制，调动核心人才和优秀骨干的积极性；强化绩效考核导向，聚集关键指标，确保商业计划书的落实。

上述经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，上述经营计划能否实现受市场状况变化等多种因素影响，存在一定的不确定性，请投资者特别注意。

(四) 可能面对的风险

目前来看，世界经济包括中国经济增速放缓，经济全球化面临挑战。国内钢铁产能潜力较大，沿海钢铁产能大幅增加，新冠肺炎疫情在一定期间影响钢铁下游需求增长，供给端压力加大，竞争加剧；铁矿石、废钢、煤炭等钢铁生产主要原燃料价格居高不下，同时，随着环保政策的落实，包括环保成本在内的企业综合成本压力增加。公司应对措施见前文之“经营计划”。

三、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。

四、其他

1、董事、监事之服务合约及合约权益

本公司已与董事、监事分别签订服务合约。本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。

报告期内，本公司无任何董事或监事于本集团、马钢集团或马钢集团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。

报告期内及至本报告发布之日止期间，未曾有或现有生效的任何获准许弥偿条文惠及本公司董事（包括前董事）或本公司之有联系公司的任何董事（包括前董事）。

本公司在符合相关法律、法规的条件下，以适当方式为董事面对若干法律行动时提供适当的保障。

2、税项的详情载列于财务报告附注四“税项”、附注五之 19“递延所得税资产/负债”、附注五之 30“应交税费”及附注五之 61“所得税费用”。

3、土地租赁、不动产、厂房和设备的详情载列于财务报告附注五之 18“无形资产”和附注五之 15“固定资产”。

4、各项储备及其变动的详情载列于财务报告之综合权益变动表及附注五之 42“专项储备”。

5、报告期，本集团已遵守对本公司有重大影响的相关法律及法规。

6、截至 2019 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 2019 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。

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（%）
2019 年	-	0.80	-	616.1	1,128.1	54.6
2018 年	-	3.60	-	2,772.2	5,943.3	46.6
2017 年	-	1.65	-	1,270.6	4,128.9	30.8

董事会建议派发 2019 年末期股利每股现金人民币 0.08 元（含税），未分配利润结转至 2020 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

1、马钢集团于 2015 年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，马钢集团在 2020 年将继续加大去杠杆的力度，可能使资金面较为紧张。此外，马钢集团正在进行产业整合，故资金需求较大。截至目前尚未筹措足额增持资金。

马钢集团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。

2、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为避免同业竞争事项，出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“（1）针对本次收购完成后宝钢股份与马钢股份存在的部分业务重合情况，根据现行法律法规和相关政策的要求，本公司将自本承诺函出具日起 5 年内，并力争用更短的时间，按照相关证券监管部门的要求，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，综合运用资产重组、业务调整、委托管理等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。

前述解决方式包括但不限于：

1) 资产重组：采取现金对价或者发行股份对价等相关法律法规允许的不同方式购买资产、资产置换、资产转让或其他可行的重组方式，逐步对宝钢股份与马钢股份存在业务重合部分的资产进行梳理和重组，消除部分业务重合的情形；

2) 业务调整：对宝钢股份与马钢股份的业务边界进行梳理，尽最大努力使两家上市公司之间实现差异化的经营，例如通过资产交易、业务划分等不同方式实现业务区分，包括但不限于在业务构成、产品档次、应用领域与客户群体等方面进行区分；

3) 委托管理：通过签署委托协议的方式，由一方将业务存在重合的部分相关资产经营涉及的决策权和管理权全权委托另一方进行统一管理；

4) 在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。上述解决措施的实施以根据相关法律法规履行必要的上市公司审议程序、证券监管部门及相关主管部门的审批程序为前提。

（2）本公司目前尚未就解决宝钢股份与马钢股份存在的部分业务重合问题制定具体的实施方案和时间安排，本公司将在制定出可操作的具体方案后及时按相关法律法规要求履行信息披露义务；

（3）除上述情况外，本公司或其他子公司获得与马钢股份的业务可能产生竞争的业务机会时，本公司将尽最大努力给予马钢股份该类机会的优先发展权和项目的优先收购权，促使有关交易的价格是公平合理的，并将以与独立第三者进行正常商业交易时所遵循的商业惯例作为定价依据；

（4）本公司保证严格遵守法律、法规以及上市公司章程及其相关管理制度的规定，不利用上市公司间接控股股东的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司其他股东的权益；

（5）在中国宝武拥有马钢股份控制权期间，本公司作出的上述承诺均有效。如出现违背上述承诺情形而导致马钢股份权益受损的情形，中国宝武愿意承担相应的损害赔偿责任。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

3、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为规范和减少中国宝武与本公司发生关联交易，出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：

“（1）中国宝武将确保马钢股份的业务独立、资产完整，具备独立完整的产、供、销以及其他辅助配套的系统。

（2）中国宝武及中国宝武控制的其他企业不会利用对马钢股份的控制权谋求与马钢股份及其下属企业优先达成交易。

（3）中国宝武及中国宝武控制的其他企业将避免、减少与马钢股份及其下属企业之间不必要的交易。若存在确有必要且不可避免的交易，中国宝武及中国宝武控制的其他企业将与马钢股份及其下属企业按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规及规范性文件的要求和《马鞍山钢铁股份有限公司章程》的规定，依法履行信息披露义务并履行相关的内部决策、报批程序，保证不以与市场价格相比显失公允的条件与马钢股份及其下属企业进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害马钢股份及其股东的合法权益的行为。

（4）如中国宝武违反上述承诺，中国宝武将依法承担及赔偿因此给马钢股份造成的损失。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

4、中国宝武于 2019 年向中国证监会申请豁免要约收购本公司股份（A 股）期间，为持续保持本公司的独立性，出具《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺：

“（1）中国宝武保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与马钢股份保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位违反马钢股份规范运作程序、干预马钢股份经营决策、损害马钢股份和其他股东的合法权益。中国宝武及其控制的其他下属企业保证不以任何方式占用马钢股份及其控制的下属企业的资金。

（2）上述承诺于中国宝武对马钢股份拥有控制权期间持续有效。如因中国宝武未履行上述所作承诺而给马钢股份造成损失，中国宝武将承担相应的赔偿责任。”

报告期，中国宝武未违反该项承诺。

（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

➤ 会计政策变更

财政部于2018年12月7日发布了新修订的《企业会计准则第21号——租赁》(“新租赁准则”)。根据新租赁准则,在租赁期开始日,承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。本公司自2019年1月1日起执行新租赁准则。

根据新租赁准则,公司自2019年1月1日起对所有租入资产(选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外)按照未来应付租金的最低租赁付款额现值确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧及未确认融资费用,不调整可比期间信息。该会计政策变更导致本集团期初使用权资产增加人民币443,424,793元,租赁负债增加人民币443,424,793元;本公司期初使用权资产增加人民币388,795,738元,租赁负债增加人民币388,795,738元。新租赁准则对本集团和本公司的期初未分配利润和所有者权益无影响,对本集团2019年度归属于母公司股东的净利润和归属于母公司股东权益亦无重大影响。

➤ 财务报表格式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号)要求,资产负债表中,“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”,“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”,原计入“其他流动资产”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据改为在“应收款项融资”项目单独列示,“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息(基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中),“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息(基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中);本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

(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	26

	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 2019 年度核数师。该事项经董事会审批后，于 2019 年 6 月 12 日获得公司 2018 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

本集团与马钢集团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）2019-2021 年《矿石购销协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与马钢集团签署 2019-2021 年《矿石购销协议》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 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	占同类交易比例（%）
购买铁矿石、石灰石及白云石	4,099,308	21

本集团每年从马钢集团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，按照一般商业条款订立。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该

等交易总金额未超过《矿石购销协议》列明的 2019 年度之上限，即人民币 5,233 百万元。

(2) 2019-2021 年《节能环保协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与欣创公司签署 2019-2021 年《节能环保协议》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，该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	占同类交易比例 (%)
节能环保工程及服务	638,593	11
销售动力、能源介质及产成品等	55,988	19
合计	694,581	

本集团每年接受欣创环保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。

董事会中与马钢集团、欣创环保没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过《节能环保协议》列明的 2019 年度之上限，即人民币 985 百万元。

(3) 2019-2021 年《持续关联交易协议》项下持续性关联交易

2018 年，本公司与马钢集团签署 2019-2021 年《持续关联交易协议》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 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	占同类交易比例 (%)
马钢集团购买本公司钢材等产品及计量等服务	489,427	1
本公司购买马钢集团固定资产及建筑服务等服务及产品	4,841,022	17
合计	5,330,449	

本集团每年向马钢集团及其附属公司购买或出售该等产品及服务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。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2019 年度之上限，即人民币 7,177 百万元。

(4) 2019-2021 年《金融服务协议》项下持续性关联交易

2018 年，马钢财务公司与马钢集团签署 2019-2021 年度《金融服务协议》，并获股东大会批准。

2019 年 1 月 1 日至 2019 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	14,688,263	利息支出	58,520
	每月日均最高存款额	7,403,844		
贷款	最高日贷款额	2,787,000	利息收入	155,122
	每月日均最高贷款额	2,684,097		
其他收入				
手续费及佣金净收入			1,411	
贴现利息收入			21,596	

马钢财务公司向马钢集团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马钢集团及其附属公司提供的同期同类型存款利率。马钢财务公司向马钢集团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马钢集团及其附属公司收取同期同类型贷款利息的利率。马钢财务公司向马钢集团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马钢集团及其附属公司提供同期同类型其它金融服务收取的费用。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过《金融服务协议》列明的 2019 年度之上限，即最高日贷款余额不超过人民币 31.7 亿元，利息、手续费及服务费用不高于人民币 2 亿元。

(5) 2019-2021 年《持续关联交易协议》（废钢公司）项下持续性关联交易

2018 年，本公司与废钢公司签署 2019-2021 年《持续关联交易协议（废钢）》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 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	占同类交易比例(%)
废钢公司购买本公司废钢原料等产品	17,119	100
本公司购买废钢公司废钢及代理服务等服务及产品	3,106,960	53

合计	3,124,079	
----	-----------	--

本集团与废钢公司之间的交易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。

董事会中与马钢集团、废钢公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2019 年度之上限，即人民币 3,347 百万元。

(6) 2019-2021 年《持续关联交易协议》（化工能源公司）项下持续性关联交易
2018 年，本公司与化工能源公司签署 2019-2021 年《持续关联交易协议（化工能源）》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 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	占同类交易比例(%)
化工公司购买本公司水电及副产品	1,754,513	45
本公司购买化工公司焦炉煤气、焦油	1,450,774	100
本公司接受化工公司废水处理服务	1,982	56
合计	3,207,269	

本集团与化工能源公司之间的交易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。

董事会中与马钢集团、化工能源公司没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2019 年度之上限，即人民币 3,759 百万元。

(7) 2019-2021 年《持续关联交易协议》（嘉华建材）项下持续性关联交易
2018 年，本公司与嘉华建材签署 2019-2021 年《持续关联交易协议（嘉华建材）》，并获股东大会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 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	占同类交易比例(%)
嘉华建材购买本公司水渣等产品	733,723	78

本集团与嘉华建材之间的交易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。

董事会中与马钢集团、嘉华建材没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且

报告期内该等交易总金额未超过有关交易的协议列明的 2019 年度之上限，即人民币 738 百万元。

(8) 2019 年度《后勤综合服务协议》项下持续性关联交易

2018 年 12 月，本公司与马钢集团签署 2019 年度《后勤综合服务协议》，并经本公司董事会批准。2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，该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	占同类交易比例(%)
马钢集团购买本公司能源等商品及技术服务等服务	2,434	0.3
本公司购买马钢集团相关商品及印刷等专业服务	132,893	2
合计	135,327	

本集团每年从马钢集团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。

董事会中与马钢集团没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过《后勤综合服务协议》列明的上限，即人民币 331 百万元。

(9) 2019 年度《日常关联交易协议》项下持续性关联交易

2019 年 9 月，本公司与中国宝武签署 2019 年度《日常关联交易协议》，并经本公司董事会批准。2019 年 9 月 19 日至 2019 年 12 月 31 日，该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	占同类交易比例(%)
中国宝武购买本公司钢材等商品	12,158	0.02
中国宝武购买本公司技术服务、检测服务	683	2
本公司购买宝武集团矿石及产品	142,473	1
本公司购买宝武马钢集团基建技改服务及其他服务	39,861	1
合计	195,175	

本集团每年从中国宝武购买铁矿石商品及基建技改工程服务等专业的价格，以及向其销售钢材等商品及检测服务等服务的价格，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。

董事会中与中国宝武没有关系之所有董事（包括独立非执行董事）认为，该等交易乃在日常业务过程中订立，且均按一般商务条款或更佳条款、根据相关协议进行，交易及条款对本公司而言均属公平合理，符合本公司股东的整体利益；且报告期内该等交易总金额未超过《日常关联交易协议》列明的上限，即人民币 330 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 所定义的持续关联交易。

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鉴证。本公司董事会声明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
购买马钢集团及其附属公司部分资产	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-07-23/600808_20190723_3.pdf
购买化工能源部分土地及地面资产	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-08-30/600808_20190830_5.pdf
公开摘牌认购飞马智科部分增发股票	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-09-20/600808_20190920_5.pdf ; http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-11-30/600808_20191130_1.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
马钢（上海）商业保理有限公司增资	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf
废钢公司增资以及共同投资设立马钢宏飞电力能源有限公司	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_3.pdf

（四）其他

1、截至 2019 年 12 月 31 日，公司除与各关联方除日常经营往来外，不存在其他的债权或债务。

2、与控股股东所订立的重大合约

除上述内容以外，于 2019 年 12 月 30 日，本公司与中国宝武就 2020 年度日常关联交易签署《日常关联交易协议》，并获董事会批准。除此之外，截至 2019 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中国宝武或马钢集团签订任何重大合约。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内, 公司不存在重大托管、承包、租赁事项

(二) 重大担保情况

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)	34.78
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	34.78
担保总额占公司净资产的比例 (%)	11.28
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)	30.00
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)	30.00
担保情况说明	公司为全资子公司马钢瓦顿提供担保余额为欧元42百万元, 折合人民币约3.28亿元, 报告期末实际担保额为零; 为全资子公司马钢香港公司提供贸易融资授信担保上限人民币30亿元, 报告期末实际担保额约人民币19.88亿元, 该公司资产负债率超过70%, 该等担保已经股东大会批准; 公司控股子公司长江钢铁为其全资子公司提供担保上限合计人民币1.5亿元, 报告期末实际担保额为人民币36百万元。

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 2019 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 2019 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 2019 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、积极履行社会责任的工作情况

(一) 扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

(1) 建立教育扶贫长效机制。关心孩子的成长成才，积极向贫困户和十类边缘户宣传马钢助学金政策，及时将助学金发放到困难群众家中。同时加强就学子女的动态管理，为下年度助学金的准确发放提供基础数据，确保马钢的教育扶贫措施的长效性和延续性。

(2) 推进干部包户结对扶贫。各包户干部通过不同渠道加强与贫困户的联系，到结对贫困户家中走访慰问，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。

(3) 充分发挥驻村扶贫工作队精准帮扶作用

马钢驻村扶贫工作队协助村两委加强基层组织建设，规范“三会一课”制度，提升基层党员的党性和素养。在环境卫生、规划发展等工作中发挥老党员的作用，促进美丽乡村建设。继续发展思想先进、素质高、肯上进的优秀青年加入组织。

积极宣传中央、省市各级政策精神，激励贫困户根据自身特点积极参与到产业、技能等多方面发展中，杜绝“等、靠、要”不良行为，通过正能量宣传，从思想上脱贫。同时，帮助贫困户落实好各类国家的帮扶政策。

加大对十类边缘户的关注度，按照单位包村，干部包户的帮扶原则，对村内十类边缘户建立档案，通过村、镇、县和公司多方位帮扶，做到脱贫路上不落一人。

2. 年度精准扶贫概要

2019年，公司圆满完成年初制订的年度精准扶贫目标任务。

公司两名同志作为第七批选派干部分别安排到马钢对口帮扶的阜南县王堰镇马楼村和地城镇李集村驻村扶贫，王森担任马楼村驻村扶贫工作队队长和村第一书记，冒建忠担任李集村驻村扶贫工作队队员。他们与驻村工作队成员共同协助村两委班子，加强党支部建设，充分发挥党建引领促脱贫作用。一方面，通过带领党员开展政治理论学习，组织党员重温入党誓词、召开党员座谈会广泛听取意见等“三会一课”制度的有效落实，提高党员意识，增加党员觉悟，党员干部的精神面貌大幅改观。特别是王森同志组织马楼村党支部与公司扶贫职能部门和张庄矿开展党支部三方共建活动，通过资源共享，互联互通，促进马楼村党支部标准化建设。另一方面，带领两委班子发挥村务监督委员会和村民议事委员会作用，推进民主管理，贯彻落实“三重一大”决策制度，为贫困户做好各项服务工作，通过宣传和落实“十大扶贫工程”，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	22.8
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	995
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	815
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训人数（人/次）	83
2.2 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	50
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	22.8
3.2 资助贫困学生人数（人）	63
4. 兜底保障	
其中：4.1 帮助“三留守”人员数（人）	8
4.2 帮助贫困残疾人数（人）	62
三、所获奖项（内容、级别）	王森同志被评为“阜南好人”（县级）

（二）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	246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	66套	25个
	固体废物	含铁尘泥、氧化铁皮、冶金渣等	全部综合利用	15套	-
长江钢铁	废气	烟粉尘、NO _x 、SO ₂ 等	经处理达标后排放	45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	4,424
		SO ₂	21,069.82	6,941
		NO _x	39,568.21	15,992
	废水	COD	1,565.28	520
		氨氮	124.56	24
长江钢铁	废气	烟粉尘	10,682.51	2,064.09
		SO ₂	4,462.12	1,429.38
		NO _x	7,420.48	4,319.32
	废水	COD	270	2.63
		氨氮	27	0.064
合肥公司	废气	烟粉尘	51.90	7.59
		SO ₂	6.04	1.50
		NO _x	38.06	32.24
	废水	COD	106.82	17.09
		氨氮	16.10	0.74
	危险废物	乳化液废渣	无规定的排放许可限值	631.34
		油泥	无规定的排放许可限值	544.26
		槽底残渣	无规定的排放许可限值	54.70
废机油		无规定的排放许可限值	42.38	

以上重点排污企业均执行钢铁行业系列排放标准。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

2019年，公司持续推进超低排放改造工作，对3号烧结机脱硝工程等17个项目进行立项。截止年底，完工项目23个（含结转），在建项目21项。

2019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。2019年按规定共开展建设项目环评41项，已完成新建筒仓工程等11个项目的环评审批、20个项目的环境影响登记表备案，10个项目的环评工作正在有序推进。

公司自备电厂、焦化和钢铁已全部取得排污许可证。

长江钢铁各生产设施均有环境影响评价文件及批复，已取得钢铁工业和火电行业排污许可证。2019 年完成 140 吨电炉炼钢工程、综合料场环保提升改造项目等 9 个项目的环境影响报告表的批复。

合肥公司各生产设施均有环境影响评价文件及批复，已取得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

本公司、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 222 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当月公开。

(6) 其他应当公开的环境信息

2019 年公司三家单位参加安徽省生态环保厅企业环境信用评级，其中一家单位获“诚信企业”称号、两家单位获“良好企业”称号。因偶发性无组织排放，公司被处以罚金人民币 75 万元，公司已完成整改。

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。

(三) 社会责任工作情况

详见《马鞍山钢铁股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。检索地址：www.sse.com.cn，www.hkex.com.hk。

十四、其他重大事项的说明

根据《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，本公司报告期内发生的重大事件均已作为临时报告在上海证交所和香港联交所网站披露。相关查询索引及刊载日期如下：

事项	刊载日期
对外投资暨关联交易公告	2019 年 4 月 26 日
关于安徽省国资委将向中国宝武无偿划转马钢集团 51%股权暨公司实际控制人变更的提示性公告	2019 年 6 月 3 日
对外投资暨关联交易公告	2019 年 6 月 13 日
关于安徽省国资委将向中国宝武无偿划转马钢集团 51%股权获国务院国资委批准的公告	2019 年 6 月 28 日
2018 年年度权益分派实施公告	2019 年 7 月 6 日

关联交易公告	2019 年 7 月 23 日
关于中国宝武全资子公司宝钢香港投资有限公司提出可能强制性有条件现金要约以收购本公司全部已发行 H 股的提示性公告	2019 年 7 月 23 日
关于安徽省国资委将向中国宝武无偿划转马钢集团 51%股权通过德国和韩国反垄断审查的公告	2019 年 7 月 31 日
关于中国宝武豁免要约收购本公司股份（A 股）义务申请反馈意见回复的公告	2019 年 8 月 27 日
关于安徽省国资委将向中国宝武无偿划转马钢集团 51%股权通过中国反垄断审查的公告	2019 年 8 月 30 日
关于会计政策变更的公告	2019 年 8 月 30 日
关联交易公告	2019 年 8 月 30 日
关于中国宝武（通过其全资子公司宝港投）可能强制性有条件现金要约收购本公司全部已发行 H 股获国家发展和改革委员会备案的公告	2019 年 9 月 4 日
关于中国宝武收到中国证监会核准豁免要约收购义务批复的公告	2019 年 9 月 5 日
关于与中国宝武签署《日常关联交易协议》的关联交易公告	2019 年 9 月 20 日
关于拟公开摘牌认购飞马智科信息技术股份有限公司部分增发股票暨关联交易公告	2019 年 9 月 20 日
关于安徽省国资委向中国宝武无偿划转马钢集团 51%股权已办理工商变更登记暨实际控制人变更的公告	2019 年 9 月 20 日
关于中国宝武全资子公司宝港投对本公司全部已发行 H 股要约收购结果的公告	2019 年 11 月 12 日
关于公开摘牌认购飞马智科信息技术股份有限公司部分增发股票暨关联交易进展的公告	2019 年 11 月 30 日
关于与中国宝武签署《日常关联交易协议》的关联交易公告	2019 年 12 月 31 日
关于高级管理人员变动的公告	2019 年 12 月 31 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>)。刊载日期为刊载于《上海证券报》之日期。

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)	203,898
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	197,388

(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
宝钢香港投资有限公司（注）	未知	894,718,458	11.62	-	未知	未知	国有 法人
香港中央结算（代理人）有限公司（注）	-894,210,208	822,352,592	10.68	-	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
香港中央结算有限公司	未知	115,225,937	1.50	-	未知	未知	未知
福建滚雪球投资管理有限公司—嘉耀滚雪球1号证券投资基金	未知	55,604,486	0.72	-	未知	未知	未知
中国银行股份有限公司—富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金	未知	34,038,300	0.44	-	未知	未知	未知
西藏富通达投资有限公司	未知	29,610,600	0.38	-	未知	未知	未知
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	未知	29,521,813	0.38	-	未知	未知	未知
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	29,348,549	0.38	-	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				
宝钢香港投资有限公司（注）	894,718,458	境外上市外资股	894,718,458				
香港中央结算（代理人）有限公司（注）	822,352,592	境外上市外资股	822,352,592				
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				
香港中央结算有限公司	115,225,937	人民币普通股	115,225,937				
福建滚雪球投资管理有限公司—嘉耀滚雪球1号证券投资基金	55,604,486	人民币普通股	55,604,486				
中国银行股份有限公司—富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金	34,038,300	人民币普通股	34,038,300				
西藏富通达投资有限公司	29,610,600	人民币普通股	29,610,600				
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	29,521,813	人民币普通股	29,521,813				
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	29,348,549	人民币普通股	29,348,549				
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末，马钢（集团）控股有限公司与宝钢香港投资有限公司的控股股东均为中国宝武，属一致行动人。除此之外，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。						

注：报告期末，中国宝武之全资子公司宝钢香港投资有限公司共持有本公司 H 股 896,387,958 股，约占本公司总股本的 11.64%，其中直接持有 894,718,458 股，通过香港中央结算（代理人）有限公司持有 1,669,500 股。香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 822,352,592 股乃代表其多个客户所持有。

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 822,352,592 股乃代表其多个客户所持有。

（三） 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

于 2019 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（%）
宝钢香港投资有限公司	实益持有人	896,387,958（好仓）	51.73
The Goldman Sachs Group, Inc.	大股东控制的法团的权益	84,379,331（好仓）	4.87
		79,353,863（淡仓）	4.58
Citigroup Inc.	大股东控制的法团的权益	85,240,224（好仓）	4.91
		9,663,130（淡仓）	0.55
	核准借出代理人	74,757,584（可供借出的股份）	4.31
UBS Group AG	大股东控制的法团的权益	67,736,393（好仓）	3.91
		30,271,597（淡仓）	1.75
Credit Suisse Group AG	大股东控制的法团的权益	61,251,196（好仓）	3.53
		36,367,078（淡仓）	2.10

于 2019 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。

除上述披露外，于 2019 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

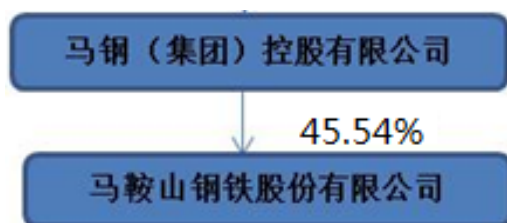
（一） 控股股东情况

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	报告期末，除本公司股票外，马钢集团还持有淮北矿

境内外上市公司的股权情况	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

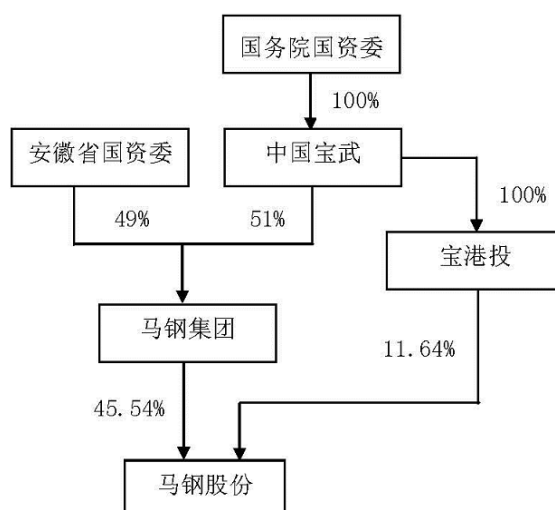
1. 法人

2019 年末，公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

报告期，本公司实际控制人发生变更：2019 年 9 月 19 日，安徽省国资委根据其于 2019 年 5 月 31 日与中国宝武签署的股权划转协议，向中国宝武划转其持有的马钢集团 51% 股权。股权划转后，中国宝武持有马钢集团 51% 股权，成为马钢集团控股股东，并通过马钢集团间接控制本公司 45.54% 的股份，实现对本公司的控制，鉴于中国宝武系国务院国资委全资拥有，本公司实际控制人由安徽省国资委变更为国务院国资委；安徽省国资委持有马钢集团股权的比例由 100% 降至 49%。本公司直接控股股东保持不变，仍为马钢集团，马钢集团仍持有本公司 45.54% 的股份。

名称	中国宝武钢铁集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陈德荣
成立日期	1992年1月1日
主要经营业务	经营国务院授权范围内的国有资产，开展有关国有资本投资、运营业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止2019年末，中国宝武直接或间接持有其他上市公司5%以上股权的情况如下：持有宝钢股份64.12%、八一钢铁50.02%股权、持有韶钢松山53.05%股权、持有宝信软件50.81%股权、持有宝钢包装59.89%股权、持有中国太保14.93%股权、持有新华保险12.09%股权、持有首钢股份15%股权。
其他情况说明	无

2. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：宝港投，在香港注册成立的股份有限公司，由中国宝武全资拥有，负责人为刘文昕，成立于2016年4月11日，注册资本400万港币，主要经营业务为中国宝武境外投融资平台。

四、 公众持股量

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。

五、 购买、出售或赎回上市股份

报告期内，本集团并无购买、出售或赎回任何本公司上市股份。

六、 优先股发行情况及优先认股权

报告期内，本公司未发行优先股。根据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。

七、 有关涉及本身的证券之交易

截至2019年12月31日年度内，本集团并无发行或授予任何可转换证券、期权、认股权证或其它类似权证。报告期末，本集团并无可赎回证券。

八、 上市证券持有人税项减免

截至2019年12月31日年度内，本公司的上市证券持有人按中国法律地位并不能够因持有该等证券而享有税项减免。

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	56	2013-8-9	2020-11-30	-	是
王强民	董事	男	50	2020-3-5	2020-11-30	-	是
	总经理	男	50	2019-12-30	2020-11-30	-	是
钱海帆	董事	男	59	2011-8-31	2020-11-30	84.76	否
	总经理	男	59	2011-7-14	2019-12-30		否
张文洋	董事	男	52	2017-11-30	2020-11-30	65.83	否
	副总经理	男	52	2017-2-14	2020-11-30		否
任天宝	董事	男	56	2011-8-31	2020-11-30	-	是
张春霞	独立董事	女	57	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
朱少芳	独立董事	女	56	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
王先柱	独立董事	男	40	2017-11-30	2020-11-30	10.00	否
张晓峰	监事会主席	男	58	2008-8-31	2020-11-30	76.60	否
张乾春	监事	男	58	2017-11-30	2020-11-30	-	是
严开龙	监事	男	55	2015-12-1	2020-11-30	52.63	否
秦同洲	独立监事	男	50	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
杨亚达	独立监事	女	64	2017-11-30	2020-11-30	7.37	否
田俊	副总经理	男	59	2017-2-14	2020-11-30	67.13	否
伏明	副总经理	男	53	2017-10-11	2020-11-30	65.60	否
何红云	董事会秘书	女	48	2018-4-19	2020-11-30	41.39	否
陆克从	副总经理	男	56	2011-7-14	2019-12-30	76.60	否
合计	/	/	/	/	/	575.28	/

说明：报告期，钱海帆、张晓峰、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月任马钢集团副总经理，并辞去本公司副总经理职务；2013年6月任马钢集团总经理。2013年8月任公司董事长。此外，丁先生还任马钢财务公司董事长、马钢集团投资有限公司董事。
王强民	现任本公司董事、总经理。王先生历任梅山公司副总经理、总经理兼梅盛公司董事长，梅山公司总经理，梅钢公司常务副总经理、总经理；2018年1月至2019年2月任梅钢（梅山）公司总经理、党委副书记；2019年2月至

	2019年12月任中国宝武钢铁集团有限公司钢铁业发展中心总经理;2019年12月30日起,任本公司总经理;2020年3月5日起,任本公司董事。王先生于2019年9月至2020年3月兼任宝山钢铁股份有限公司董事。
钱海帆	现任本公司董事。2011年7月出任本公司总经理;2011年8月出任本公司董事;2012年8月任马钢集团董事;2019年12月出任马钢集团副总经理(常务),辞去本公司总经理职务。钱先生兼任马钢集团投资有限公司董事、总经理。
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。
任天宝	现任本公司董事。2011年7月任本公司副总经理;2011年8月任本公司董事;2012年2月任本公司董事会秘书;2015年5月辞去本公司副总经理、董事会秘书职务,任马钢集团副总经理;2019年12月不再任马钢集团副总经理。任先生于2020年3月5日获本公司董事会委派为本公司全资子公司宝武集团马钢轨道交通材料科技有限公司董事,并获推荐为该公司董事长。
张春霞	现任本公司独立董事。2006年1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11月至2019年9月,任安徽工业大学团委书记;2016年11月至2018年10月,任马鞍山市花山区区委常委、区政府副区长(挂职)。2019年9月,任安徽工业大学研究生院常务副院长。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月出任马钢集团及本公司工会主席,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。
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，田先生还兼任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，何女士还兼任马钢（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。

(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
王强民	马钢（集团）控股有限公司	党委常委
钱海帆	马钢（集团）控股有限公司	董事、副总经理（常务）
张乾春	马钢（集团）控股有限公司	副总会计师、财务部部长

(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
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
---------------------	--

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>3. 公司独立董事、独立监事在任期内领取固定报酬。</p>
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 575.28 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
王强民	总经理	聘任	董事会聘任
钱海帆	总经理	离任	工作变动
陆克从	副总经理	离任	工作变动

2019年12月30日，公司董事会批准钱海帆先生辞去公司总经理职务，批准陆克从先生辞去公司副总经理职务，聘任王强民先生为公司总经理。详见公司公告，检索地址：http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-12-31/600808_20191231_4.pdf。

五、公司不存在近三年受证券监管机构处罚的情况。

六、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	21,110
主要子公司在职员工的数量	5,109
在职员工的数量合计	26,219
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	22,179
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	21,897
销售人员	317
技术人员	2,878
财务人员	159
行政人员	968
合计	26,219
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生	756
本科学历	4,073
专科学历	6,450
中专及以下学历	14,940
合计	26,219

(二) 薪酬政策

2019年，公司采用核定工资总额基数，并与关键指标挂钩浮动的形式，通过强化工资总额管理机制，制定各二级单位全年工资总额包干办法，将工资总额包干人数与优化目标挂钩，鼓励各单位通过人事效率提升提高职工收入。同时，公司通过建立转移支付、结余申请流程，对薪酬发放进行全过程管控。2019年，为进一步保护员工权益，公司通过调增年功工资，提高了保障性工资占比，优化了员工工资结构。

(三) 培训计划

公司通过精准识别培训需求，科学制定年度培训计划，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。2019年，公司管理人员培训 8,011 人次，技术人员培训 12,415 人次，操作维护人员培训 37,232 人次，共计约 109.2 万学时。

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》及中国证监会《上市公司治理准则》、《上市公司股权激励管理办法》等相关规定，结合公司的实际情况，修订了《公司章程》，修订的主要内容涉及股份回购、董事会构成、董事会专门委员会职责等。

1、 企业管治报告

尽董事会所知，本公司在 2019 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

报告期末，本公司第九届董事会由七名董事组成，其中丁毅董事长及钱海帆先生、张文洋先生三人为执行董事，任天宝先生、张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生四人为非执行董事。非执行董事中张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三人为独立董事，占董事会人数的七分之三。女性董事两名，占董事会人数的七分之二。

2020 年 3 月 5 日，经公司 2020 年第一次临时股东大会批准，王强民先生被增选为公司第九届董事会董事。同日，董事会宣布王强民先生为执行董事，钱海帆先生由执行董事调任非执行董事，任天宝先生由非执行董事调任执行董事。于本报告发布日，公司第九届董事会现由八名董事组成，其中执行董事四名、非执行董事四名。非执行董事中有三名独立董事，占董事会人数的八分之三。女性董事两名，占董事会人数的四分之一。

第九届董事会实现多元化。所有执行董事及一名非执行董事均系钢铁行业资深人士，在钢铁生产、经营及管理方面拥有丰富经验，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，亦系中国金属学会专家委员会委员，主要从事钢铁冶金过程工程与环境工程领域的研究开发工作，在钢铁行业和环保方面知识渊博、经验丰富；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。董事长为丁毅先生。报告期内，董事会于 2019 年 12 月 30 日同意钱海帆先生辞去公司总经理职务，自董事会同意之日起生效；同日，董事会聘任王强民先生为公司总经理。

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）”。

董事会承认其有编制账目的责任。

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、加减薪、聘任、招聘或解聘、辞退；
- 代表公司对外处理重要业务；
- 提议召开董事会临时会议。

董事会会议

董事会每年召开四次例会，并提前 14 日将例会召开的时间、地点及议程通知董事，以使所有董事尽可能有机会出席。董事均有机会提出讨论事项，并被列入例会议

程。如董事需要，管理层均能向董事适时提供充足的资料，该等资料有助于董事作出适当决定。每次例会，全体或大部分董事亲自出席。在董事会对关联交易事项进行表决时，关联董事回避，由非关联董事批准。所有董事均有权力和机会查阅会议记录。

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

（2） 董事、监事及高级管理人员薪酬

董事薪酬

公司第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

战略发展委员会共四名成员，包括董事长丁毅先生及独立董事张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生，其中董事长丁毅先生为该委员会主席。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。

2019 年战略发展委员会共举行 4 次会议，委员会成员丁毅先生、张春霞女士和朱少芳女士均亲自出席；王先柱先生亲自出席 3 次，委托出席 1 次。会议主要内容是：审议 2018 年度战略执行情况评估报告、2018 年运营改善情况及 2019 年工作方案、战略发展委员会 2018 年履职情况报告，并同意提交董事会审议；讨论公司 2019 年生产经营思路；听取公司重点工程情况汇报、人力资源优化情况汇报；审议冷轧总厂 1 号镀锌线设备能力提升改造工程等 18 项工程，并同意提交董事会审议。

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

审核委员会共三名成员，包括独立董事朱少芳女士、张春霞女士、王先柱先生，其中朱少芳女士为该委员会主席。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。

2019 年审核委员会共召开 6 次会议，委员会成员朱少芳和张春霞均亲自出席各次会议，王先柱亲自出席 5 次、委托出席 1 次。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 2018 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。

■ 审议关于会计政策变更的议案。

■ 审阅公司 2018 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 2018 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。

■ 审议公司 2018 年度利润分配方案。

■ 审议外聘会计师事务所从事 2018 年度公司审计工作总结。

■ 经审议，同意支付安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）2018 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 2019 年度审计师。

■ 经审议，确认 2018 年公司在《矿石购销协议》、《持续关联交易协议》及《持续关联交易补充协议》、《节能环保协议》及《节能环保补充协议》、《金融服务协议》、《后勤综合服务协议》项下的关联交易均为在日常业务过程订立，按照一般商务条款、根据各有关协议进行，条款公平合理，符合本公司股东的整体利益，各有关交易总金额未超过各有关协议所列明的 2018 年度之上限。

■ 经审议，认为 2018 年度公司对外担保情况合法合规。

■ 审议通过公司 2018 年度内部控制评价报告。

■ 审议通过审核委员会 2018 年履职情况报告。

■ 审阅了公司 2019 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。

■ 与外聘会计师事务所商定 2019 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。2019 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

提名委员会共四名成员，包括张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生三名独立董事，及丁毅先生，其中张春霞女士为该委员会主席。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。

2019 年提名委员会共召开 2 次会议，委员会成员张春霞、朱少芳和丁毅均亲自出席，王先柱亲自出席 1 次、委托出席 1 次。主要工作是：为促进董事会多元化，讨论董事会适宜人数及构成；审议提名委员会 2018 年履职情况报告；对总经理人选进行审查，认为王强民先生符合任职资格，建议董事会予以聘任；建议增选并提名王强民先生为公司第九届董事会董事候选人。

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

薪酬委员会共四名成员，包括王先柱先生、张春霞女士、朱少芳女士三名独立董事及任天宝先生，其中王先柱先生为该委员会主席。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。

2019 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 2018 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 2018 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

报告期内，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。董事丁毅先生、钱海帆先生、任天宝先生、张文洋先生、张春霞女士、朱少芳女士、王先柱先生通过该等方式发展并更新其知识、技能，确保其持续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，继续具备对董事会作出贡献的能力。例如：报告期内，张春霞女士参加上海证交所举办的 2019 年第四期上市公司独立董事后续培训，王先柱先生参加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等。

（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。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 2019 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 2019 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，且在其审计报告中声明其有关申报责任。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 2019 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 26 年。公司 2019 年度审计报告的签字注册会计师为安秀艳

女士和巩伟先生。安秀艳女士连续 5 次为本公司提供审计服务，巩伟先生首次为本公司提供审计服务。

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 4.5 万元（不含税）。该服务并不属于审计范畴。

（12） 公司秘书

何红云女士及赵凯珊女士为本公司联席公司秘书。所有董事均可获公司秘书提供意见和服务。公司秘书就董事会管治事宜向董事长汇报，并负责确保遵守董事会程序，以及促进董事之间及董事与股东及管理层的信息流通及沟通。

（13） 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。

（14） 投资者关系及与股东的沟通

➤ 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、业绩推介会及中国宝武收购本公司之投资者/分析师说明会各一次，赴香港路演两次，赴新加坡路演一次，参会及拜访的投资者超过 200 人次；参加策略会七次，举行多场一对一或一对多交流会。该等拜访和交流，较好地增进了投资者对公司的了解。

➤ 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 2018 年度股东周年大会的会议通知中载明，凡于该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。股东大会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。2018 年度股东周年大会之详情见本节之“二、股东大会情况简介”。

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。

➤ 股东类别及持股

截至2019年12月31日,本公司共有A股股东202,894名,持股总数5,967,751,186股;共有H股股东1,004名,持股总数为1,732,930,000股。

➤ 市值

2019年12月31日,本公司A股收盘价为人民币2.99元,市值人民币178.44亿元;H股收盘价为港币3.16元,市值港币54.76亿元。总市值折合人民币约227.49亿元。

(15) 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,能够自主经营。

本公司的直接控股股东马钢集团没有与本公司开展同业竞争,间接控股股东中国宝武之控股子公司宝山钢铁股份有限公司(“宝钢股份”)与本公司同业竞争情况见本节之“六、公司与控股股东同业竞争情况”。

(16) 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2019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2019年度核数师,对此董事会并无异议,有关议案已经公司于2019年6月12日召开的2018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
2018 年年度股东大会	2019-6-12	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2019-06-13/600808_20190613_5.pdf	2019-6-13

以上股东大会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》、上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）及香港联交所网站（<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	10	7	3	0	0	否	1
王强民	否	0	0	0	0	0	否	0
钱海帆	否	10	5	3	2	0	是	0
张文洋	否	10	7	3	0	0	否	1
任天宝	否	10	6	3	1	0	否	1
张春霞	是	10	7	3	0	0	否	1
朱少芳	是	10	7	3	0	0	否	1
王先柱	是	10	6	3	1	0	否	1

董事钱海帆先生因另有公务，未能亲自出席 2019 年 4 月 25 日和 2019 年 6 月 12 日召开的董事会会议。钱先生均委托董事长丁毅先生代其出席并行使其表明意见的表决权。

除上述情况之外，报告期内，公司其他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	10
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	3
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，对公司环境保护、内部控制及经营管理提出若干良好建议。

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，监事会对本公司董事、高级管理人员履职情况及本公司依法运作情况进行监督，对其监督事项无异议，且并未发现公司存在风险。

六、 公司与控股股东同业竞争情况

从产品类型、应用领域、主要销售区域等方面来看，公司与间接控股股东中国宝武的控股子公司宝钢股份在钢铁主业方面存在一定的重合和市场竞争。除宝钢股份外，中国宝武控制的其他从事钢铁主业的企业与公司在主要销售区域、产品种类、性能及应用领域等方面存在差异，不存在实质性的同业竞争。

为避免同业竞争事项，中国宝武于 2019 年 8 月 26 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺详情见于本报告第五节“重要事项”之“二、承诺事项履行情况”。

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三十次会议于 2020 年 3 月 30 日审议通过《公司 2019 年度内部控制评价报告》，确认本公司 2019 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 2019 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



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(2020)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2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019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2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019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(2020)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
<p>存货跌价准备</p> <p>于 2019 年 12 月 31 日，合并财务报表的存货账面余额为人民币 11,229,839,815 元，跌价准备人民币 281,989,596 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。</p> <p>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、10”、“附注三、33”和“附注五、7”。</p>	<p>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表中对存货可变现净值相关的披露。</p>
<p>预期信用损失</p> <p>于 2019 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、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 11,643,708,077 元，减值准备金额为人民币 585,882,521 元。管理层以预期信用损失模型为基础，对应收账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。</p> <p>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、3”、“附注五、6”、“附注五、8”、“附注五、9”、“附注五、11”和“附注八、4”。</p>	<p>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、行业惯例和前瞻性信息，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表中对以摊余成本计量的金融资产减值相关的披露。</p>

审计报告（续）

安永华明(2020)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，就可能对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）

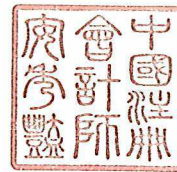
安永华明(2020)审字第60438514_A01号
马鞍山钢铁股份有限公司

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）。

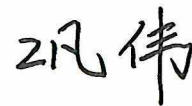
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：安秀艳
(项目合伙人)



中国注册会计师：巩 伟



中国 北京

2020年3月30日

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
2019年12月31日

人民币元

资产	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产			
货币资金	1	9,517,313,695	9,762,844,718
交易性金融资产	2	2,126,112,194	2,084,414,075
应收账款	3	1,092,930,122	1,121,768,976
应收款项融资	4	11,098,699,421	4,970,113,847
预付款项	5	981,443,575	712,340,548
其他应收款	6	156,291,851	147,965,534
存货	7	10,947,850,219	11,053,918,748
买入返售金融资产款	8	2,369,966,754	2,432,279,109
发放贷款及垫款	9	4,256,415,190	2,845,298,103
一年内到期的非流动资产	10	-	101,201,184
其他流动资产	11	<u>3,975,034,798</u>	<u>3,173,122,975</u>
流动资产合计		<u>46,522,057,819</u>	<u>38,405,267,817</u>
非流动资产			
长期股权投资	12	3,546,219,668	2,809,063,381
其他权益工具投资	13	278,576,509	263,122,364
投资性房地产	14	64,697,688	55,804,755
固定资产	15	30,045,743,674	31,545,176,835
在建工程	16	3,259,704,984	1,662,672,077
使用权资产	17	418,879,903	-
无形资产	18	1,973,126,962	1,855,265,330
递延所得税资产	19	<u>213,036,331</u>	<u>275,626,734</u>
非流动资产合计		<u>39,799,985,719</u>	<u>38,466,731,476</u>
资产总计		<u>86,322,043,538</u>	<u>76,871,999,293</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

负债和股东权益	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债			
拆入资金	21	400,031,889	900,366,111
吸收存款	22	10,964,896,002	4,915,309,311
卖出回购金融资产款	23	1,386,580,448	1,133,772,377
短期借款	24	12,880,053,159	10,917,293,181
交易性金融负债	25	2,258,750	8,012,670
应付票据	26	7,313,729,148	2,638,271,437
应付账款	27	6,130,327,006	7,703,736,542
合同负债	28	3,765,254,551	3,572,594,400
应付职工薪酬	29	691,976,938	563,642,908
应交税费	30	547,209,418	1,325,517,987
其他应付款	31	4,294,496,279	3,530,746,914
一年内到期的非流动负债	32	1,677,068,898	1,470,868,462
预计负债	33	22,664,675	29,997,521
其他流动负债	34	-	1,026,897,260
流动负债合计		<u>50,076,547,161</u>	<u>39,737,027,081</u>
非流动负债			
长期借款	35	3,468,200,000	3,596,387,552
租赁负债	36	411,432,835	-
长期应付职工薪酬	37	101,327,703	157,371,474
递延收益	38	1,402,283,687	1,364,795,555
递延所得税负债	19	<u>21,500,325</u>	<u>24,066,311</u>
非流动负债合计		<u>5,404,744,550</u>	<u>5,142,620,892</u>
负债合计		<u>55,481,291,711</u>	<u>44,879,647,973</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）
2019年12月31日

人民币元

负债和股东权益（续）	附注五	2019年12月31日	2018年12月31日
股东权益			
股本	39	7,700,681,186	7,700,681,186
资本公积	40	8,353,499,761	8,352,287,192
其他综合收益	41	(99,760,804)	(112,702,163)
专项储备	42	35,484,176	31,037,123
盈余公积	43	4,651,252,494	4,571,901,256
一般风险准备	44	325,786,322	224,841,404
未分配利润	45	<u>5,966,218,930</u>	<u>7,405,577,274</u>
归属于母公司股东权益合计		<u>26,933,162,065</u>	<u>28,173,623,272</u>
少数股东权益		<u>3,907,589,762</u>	<u>3,818,728,048</u>
股东权益合计		<u>30,840,751,827</u>	<u>31,992,351,320</u>
负债和股东权益总计		<u>86,322,043,538</u>	<u>76,871,999,293</u>



本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：丁毅

主管会计工作负责人：王强民

会计机构负责人：邢群力

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
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018年
营业收入	46	78,262,846,004	81,951,813,488
减：营业成本	46	71,315,481,915	69,794,982,119
税金及附加	47	580,515,703	810,322,306
销售费用	48	949,844,233	959,718,246
管理费用	49	2,378,932,727	1,379,991,907
研发费用	50	846,472,355	801,240,784
财务费用	51	784,811,228	960,457,412
其中：利息费用		788,151,024	879,897,330
利息收入		79,269,218	54,228,185
加：其他收益	52	117,373,339	185,350,836
投资收益	53	815,067,777	1,090,099,779
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		575,520,895	657,410,287
以摊余成本计量的金融资产 终止确认收益		67,796,079	57,877,322
公允价值变动收益/(损失)	54	9,598,445	(10,213,369)
信用减值损失	55	(15,592,865)	(41,876,945)
资产减值损失	56	(424,598,573)	(754,443,431)
资产处置(损失)/收益	57	(77,058,351)	371,280,264
营业利润		1,831,577,615	8,085,297,848
加：营业外收入	58	469,913,966	160,098,567
减：营业外支出	59	3,735,871	6,472,487
利润总额		2,297,755,710	8,238,923,928
减：所得税费用	61	583,837,841	1,180,935,234
净利润		<u>1,713,917,869</u>	<u>7,057,988,694</u>
按经营持续性分类			
持续经营净利润		<u>1,713,917,869</u>	<u>7,057,988,694</u>
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		<u>1,128,148,980</u>	<u>5,943,286,585</u>
少数股东损益		<u>585,768,889</u>	<u>1,114,702,109</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）
2019年度

人民币元

	<u>附注五</u>	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
其他综合收益的税后净额		12,941,359	(20,906,601)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	41	12,941,359	(20,906,601)
不能重分类进损益的其他综合收益		9,340,609	(11,838,378)
其他权益工具投资公允价值变动		9,340,609	(11,838,378)
将重分类进损益的其他综合收益		3,600,750	(9,068,223)
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		<u>3,600,750</u>	<u>(6,322,754)</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
综合收益总额		<u>1,726,859,228</u>	<u>7,037,082,093</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,141,090,339</u>	<u>5,922,379,984</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>585,768,889</u>	<u>1,114,702,109</u>
每股收益：			
基本每股收益（分/股）	62	<u>14.65</u> 分	<u>77.18</u> 分
稀释每股收益（分/股）	62	<u>14.65</u> 分	<u>77.18</u> 分

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
2019年度

人民币元

2019年度

	归属于母公司股东权益							小计	少数 股东权益	股东 权益合计
	股本 (附注五、39)	资本公积 (附注五、40)	其他综合收益 (附注五、41)	专项储备 (附注五、42)	盈余公积 (附注五、43)	一般风险准备 (附注五、44)	未分配利润 (附注五、45)			
一、上年年末余额	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
(一)会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,352,287,192</u>	<u>(112,702,163)</u>	<u>31,037,123</u>	<u>4,571,901,256</u>	<u>224,841,404</u>	<u>7,405,577,274</u>	<u>28,173,623,272</u>	<u>3,818,728,048</u>	<u>31,992,351,320</u>
三、本年增减变动金额										
(一)综合收益总额	-	-	12,941,359	-	-	-	1,128,148,980	1,141,090,339	585,768,889	1,726,859,228
(二)股东投入和减少资本										
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	58,375,000	58,375,000
2.购买子公司少数股权	-	1,212,569	-	-	-	-	-	1,212,569	(14,270,769)	(13,058,200)
(三)利润分配										
1.提取盈余公积	-	-	-	-	79,351,238	-	(79,351,238)	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	100,944,918	(100,944,918)	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)	(539,403,487)	(2,926,614,655)
(四)专项储备										
1.本年提取	-	-	-	123,900,345	-	-	-	123,900,345	11,467,106	135,367,451
2.本年使用	-	-	-	(123,668,575)	-	-	-	(123,668,575)	(13,075,025)	(136,743,600)
3.按比例享有的合营联营企业										
专项储备变动净额	-	-	-	4,215,283	-	-	-	4,215,283	-	4,215,283
四、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,353,499,761</u>	<u>(99,760,804)</u>	<u>35,484,176</u>	<u>4,651,252,494</u>	<u>325,786,322</u>	<u>5,966,218,930</u>	<u>26,933,162,065</u>	<u>3,907,589,762</u>	<u>30,840,751,827</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（续）
2019年度

人民币元

2018年度

	归属于母公司股东权益							小计	少数 股东权益	股东 权益合计
	股本 (附注五、39)	资本公积 (附注五、40)	其他综合收益 (附注五、41)	专项储备 (附注五、42)	盈余公积 (附注五、43)	一般风险准备 (附注五、44)	未分配利润 (附注五、45)			
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	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	(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
合并现金流量表
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018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		85,381,943,471	88,099,085,582
收到的税费返还		39,778,743	89,627,633
存放中央银行款项减少额		270,559,928	-
卖出回购金融资产款净增加额		252,808,071	825,671,421
买入返售金融资产款净减少额		63,112,150	-
吸收存款及同业拆入资金净增加额		5,549,252,469	2,668,035,812
收取利息、手续费及佣金的现金		237,844,273	155,169,236
收到其他与经营活动有关的现金	63(1)	<u>583,464,714</u>	<u>352,495,095</u>
经营活动现金流入小计		<u>92,378,763,819</u>	<u>92,190,084,779</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(73,614,093,642)	(65,851,612,316)
存放中央银行款项净增加额		-	(272,649,256)
买入返售金融资产款净增加额		-	(1,228,499,181)
发放贷款及垫款净增加额		(1,445,182,560)	(1,639,933,298)
支付给职工以及为职工支付的现金		(5,624,533,684)	(4,812,499,475)
支付的各项税费		(2,835,616,971)	(3,999,110,989)
支付利息、手续费及佣金的现金		(115,077,983)	(72,592,692)
支付其他与经营活动有关的现金	63(2)	<u>(878,301,855)</u>	<u>(442,757,466)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(84,512,806,695)</u>	<u>(78,319,654,673)</u>
经营活动产生的现金流量	64(1)	<u>7,865,957,124</u>	<u>13,870,430,106</u>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		45,901,020,088	55,669,149,428
取得投资收益收到的现金		273,187,446	336,315,552
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		73,150,394	303,112,930
收到其他与投资活动有关的现金	63(3)	<u>-</u>	<u>131,408,596</u>
投资活动现金流入小计		<u>46,247,357,928</u>	<u>56,439,986,506</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）
2019年度

人民币元

	附注五	2019年	2018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 长期资产支付的现金		(4,851,962,970)	(2,572,133,839)
投资支付的现金		(46,128,478,911)	(57,685,087,518)
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	63(4)	(47,067,231)	(194,468,349)
投资活动现金流出小计		<u>(51,040,567,312)</u>	<u>(60,451,689,706)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(4,793,209,384)</u>	<u>(4,011,703,200)</u>
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		17,391,616,546	16,920,506,859
发行短期融资券收到的现金		-	1,000,000,000
吸收投资收到的现金		58,375,000	5,625,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<u>58,375,000</u>	<u>5,625,000</u>
筹资活动现金流入小计		<u>17,449,991,546</u>	<u>17,926,131,859</u>
偿还债务支付的现金		(16,279,489,866)	(20,778,250,231)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,771,643,051)	(3,175,196,250)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(539,063,187)	(602,443,934)
支付的其他与筹资活动有关的现金	63(5)	(221,551,502)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(20,272,684,419)</u>	<u>(23,953,446,481)</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(2,822,692,873)</u>	<u>(6,027,314,622)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>55,419,991</u>	<u>162,261,477</u>
五、现金及现金等价物净增加额		305,474,858	3,993,673,761
加：年初现金及现金等价物余额		<u>6,934,175,776</u>	<u>2,940,502,015</u>
六、年末现金及现金等价物余额	64(3)	<u>7,239,650,634</u>	<u>6,934,175,776</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
2019年12月31日

人民币元

<u>资产</u>	<u>附注十四</u>	<u>2019年12月31日</u>	<u>2018年12月31日</u>
流动资产			
货币资金		3,187,001,428	5,993,538,669
交易性金融资产		3,573,580	-
应收账款	1	3,154,416,565	2,460,866,900
应收款项融资		9,796,502,361	4,692,435,408
预付款项		693,109,995	997,856,384
其他应收款	2	94,415,995	63,844,132
存货		6,633,161,943	7,108,599,357
其他流动资产		<u>354,016,165</u>	<u>272,152,842</u>
流动资产合计		<u>23,916,198,032</u>	<u>21,589,293,692</u>
非流动资产			
长期股权投资	3	11,477,691,872	10,146,271,956
其他权益工具投资		275,508,859	263,122,364
投资性房地产		64,570,817	55,593,723
固定资产		22,357,559,485	23,828,190,594
在建工程		2,770,963,397	1,382,508,379
使用权资产		368,857,495	-
无形资产		1,088,324,048	987,387,010
递延所得税资产		<u>125,314,560</u>	<u>192,801,687</u>
非流动资产合计		<u>38,528,790,533</u>	<u>36,855,875,713</u>
资产总计		<u>62,444,988,565</u>	<u>58,445,169,405</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日
流动负债		
短期借款	10,776,844,475	6,570,000,000
交易性金融负债	2,258,750	8,012,670
应付票据	5,085,093,096	1,022,148,850
应付账款	7,478,411,251	10,288,909,379
合同负债	2,455,027,803	2,382,469,502
应付职工薪酬	540,612,797	428,093,317
应交税费	232,319,349	479,009,037
其他应付款	3,793,893,919	2,967,729,141
一年内到期的非流动负债	3,612,706,920	1,345,513,152
其他流动负债	-	1,026,897,260
流动负债合计	<u>33,977,168,360</u>	<u>26,518,782,308</u>
非流动负债		
长期借款	4,098,200,000	6,296,387,552
租赁负债	363,877,690	-
长期应付职工薪酬	71,919,779	130,803,630
递延收益	736,754,692	721,934,242
非流动负债合计	<u>5,270,752,161</u>	<u>7,149,125,424</u>
负债合计	<u>39,247,920,521</u>	<u>33,667,907,732</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	22,196,339	12,906,467
专项储备	13,711,365	9,496,082
盈余公积	3,814,465,907	3,735,114,669
未分配利润	3,287,995,770	4,961,045,792
股东权益合计	<u>23,197,068,044</u>	<u>24,777,261,673</u>
负债和股东权益总计	<u>62,444,988,565</u>	<u>58,445,169,405</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
 2019年度

人民币元

	附注十四	2019年	2018年
营业收入	4	64,351,035,109	67,232,862,477
减：营业成本	4	60,672,829,845	60,301,176,864
税金及附加		434,407,490	594,037,306
销售费用		396,816,540	431,922,944
管理费用		1,921,159,099	977,633,833
研发费用		704,163,255	733,213,870
财务费用		684,401,816	839,073,012
其中：利息费用		713,486,648	760,470,881
利息收入		78,303,360	69,756,208
加：其他收益		85,785,078	125,182,466
投资收益	5	1,444,663,878	1,783,607,075
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		560,233,499	654,348,579
公允价值变动收益/(损失)		6,945,620	(10,976,670)
信用减值损失		25,141,942	(4,004,617)
资产减值损失		(862,906,925)	(694,051,720)
资产处置收益		251,573,164	267,685,982
营业利润		488,459,821	4,823,247,164
加：营业外收入		370,221,091	158,250,867
减：营业外支出		778,025	3,043,411
利润总额		857,902,887	4,978,454,620
减：所得税费用		64,390,503	259,515,465
净利润		793,512,384	4,718,939,155
其中：持续经营净利润		793,512,384	4,718,939,155
其他综合收益的税后净额		9,289,872	(14,583,847)
不能重分类进损益的其他综合收益		9,289,872	(11,838,378)
其他权益工具投资公允价值变动		9,289,872	(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		802,802,256	4,704,355,308

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
 2019年度

人民币元

2019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	12,906,467	9,496,082	3,735,114,669	4,961,045,792	24,777,261,673
(一) 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	<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>
三、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	9,289,872	-	-	793,512,384	802,802,256
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,351,238	(79,351,238)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(2,387,211,168)	(2,387,211,168)
(四) 专项储备							
1. 本年提取	-	-	-	83,367,505	-	-	83,367,505
2. 本年使用	-	-	-	(83,367,505)	-	-	(83,367,505)
3. 按比例享有的合营 联营企业专项 储备变动净额	-	-	-	4,215,283	-	-	4,215,283
四、本年年末余额	<u>7,700,681,186</u>	<u>8,358,017,477</u>	<u>22,196,339</u>	<u>13,711,365</u>	<u>3,814,465,907</u>	<u>3,287,995,770</u>	<u>23,197,068,044</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）
 2019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	-	-	27,490,314	-	-	-	27,490,314
二、本年初余额	<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
现金流量表
2019年度

人民币元

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
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	66,365,520,791	63,876,096,169
收到的税费返还	33,929,000	57,458,403
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>509,681,352</u>	<u>446,026,579</u>
经营活动现金流入小计	<u>66,909,131,143</u>	<u>64,379,581,151</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(60,075,375,462)	(45,508,197,610)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,951,959,643)	(4,045,294,531)
支付的各项税费	(1,228,624,433)	(2,337,893,194)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(561,574,931)</u>	<u>(367,581,230)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(66,817,534,469)</u>	<u>(52,258,966,565)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>91,596,674</u>	<u>12,120,614,586</u>
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	30,078,339	75,097,829
取得投资收益收到的现金	1,117,902,569	1,145,841,083
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	63,965,116	350,557,259
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	26,161,292	178,381,854
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>143,014,331</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,238,107,316</u>	<u>1,892,892,356</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(4,085,229,652)	(2,388,497,950)
投资支付的现金	(235,776,280)	(337,950,680)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(316,678,450)	(281,434,200)
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>(47,067,231)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计	<u>(4,684,751,613)</u>	<u>(3,007,882,830)</u>
投资活动使用的现金流量净额	<u>(3,446,644,297)</u>	<u>(1,114,990,474)</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（续）
 2019年度

人民币元

	<u>2019年</u>	<u>2018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
取得借款收到的现金	<u>13,717,960,986</u>	<u>12,464,795,530</u>
筹资活动现金流入小计	<u>13,717,960,986</u>	<u>13,464,795,530</u>
偿还债务支付的现金	(10,424,652,234)	(19,896,960,892)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(3,124,629,414)	(2,541,495,659)
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>(31,123,524)</u>	-
筹资活动现金流出小计	<u>(13,580,405,172)</u>	<u>(22,438,456,551)</u>
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额	<u>137,555,814</u>	<u>(8,973,661,021)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>45,107,305</u>	<u>(5,800,614)</u>
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	(3,172,384,504)	2,026,162,477
加：年初现金及现金等价物余额	<u>5,825,154,899</u>	<u>3,798,992,422</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>2,652,770,395</u>	<u>5,825,154,899</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2019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”)。

本集团的最终控制方为中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)。

本财务报表已经本公司董事会于2020年3月30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2019年12月31日,本集团的流动负债超出流动资产约人民币3,554,489,342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2019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222亿元,以及预计未来12个月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2019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2019年12月31日的财务状况以及2019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

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（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。

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。

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。

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及其他金融负债。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（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。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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

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。

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。

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（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，例如以外汇远期合同和商品远期合同分别对汇率风险和商品价格风险进行套期。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. 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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 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金融工具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）

11. 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。

12. 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）

13. 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。

14. 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或无形资产。

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 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。

16. 使用权资产（自2019年1月1日起适用）

本集团使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具及设备和土地使用权。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产

无形资产仅在与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：

	<u>使用寿命</u>
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）

18. 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。

19. 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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 职工薪酬（续）

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、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。

20. 租赁负债（自2019年1月1日起适用）

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 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。

22. 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）

23. 收入

与客户之间的合同产生的收入

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包装服务、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。本集团按照投入法，根据发生的成本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）

23. 收入（续）

与客户之间的合同产生的收入（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或服务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或服务现销价格的折现率，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或服务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。

其他收入

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。

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。

24. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产

合同资产是指已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 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。

26. 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）

26. 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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（自2019年1月1日起适用）

租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（自2019年1月1日起适用）（续）

作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、16和附注三、20。

租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止，部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币4万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 租赁（自2019年1月1日起适用）（续）

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

28. 租赁（适用于2018年度）

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、应收款项融资、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几乎全部重大风险和报酬，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2019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一名，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。

于2019年12月31日，本集团持有飞马智科信息技术股份有限公司（“飞马智科”）18.19%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对飞马智科持股比例不足20%，但是按照飞马智科公司章程规定，本公司对飞马智科派出董事一名，且该董事经提名担任飞马智科审核委员会委员，因此本公司认为对飞马智科可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对飞马智科的股权投资。

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）

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有不定期的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

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商业模式，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。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

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。

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）

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额利润用以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。

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。估计的退货率可能并不等于未来实际的退货率，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。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。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

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

新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

- (1) 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- (2) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，同时每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产；
- (3) 本集团按照附注三、18对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- (1) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- (2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (3) 作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据附注三、21评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- (4) 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

对于2018年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本集团按2019年1月1日本集团作为承租人的增量借款利率折现的现值，与2019年1月1日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	955,544
加：未在2018年12月31日确认但合理确定将行使续租选择权导致的租赁付款额的增加	<u>692,343,252</u>
	693,298,796
加权平均增量借款利率	<u>4.95%</u>
2019年1月1日租赁负债（含一年内到期部分）	<u>443,424,793</u>

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）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	443,424,793	-	443,424,793
租赁负债	427,657,812	-	427,657,812
一年内到期的非流动负债	15,766,981	-	15,766,981

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	388,795,738	-	388,795,738
租赁负债	376,644,378	-	376,644,378
一年内到期的非流动负债	12,151,360	-	12,151,360

执行新租赁准则对2019年财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	418,879,903	-	418,879,903
租赁负债	411,432,835	-	411,432,835
一年内到期的非流动负债	16,261,266	-	16,261,266

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	1,730,834	2,166,334	(435,500)
销售费用	211,723	437,029	(225,306)
管理费用	22,545,909	34,610,229	(12,064,320)
财务费用	21,539,323	-	21,539,323

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）

新租赁准则（续）

执行新租赁准则对2019年财务报表的影响如下（续）：

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	368,857,495	-	368,857,495
租赁负债	363,877,690	-	363,877,690
一年内到期的非流动负债	12,766,688	-	12,766,688

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
管理费用	19,938,243	31,123,524	(11,185,281)
财务费用	18,972,164	-	18,972,164

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“其他流动资产”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据改为在“应收款项融资”项目单独列示，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中）；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

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

	会计政策变更前 2018年末余额	会计政策变更		会计政策变更后 2019年初余额
		新租赁准则影响	其他财务报表列报 方式变更影响	
资产：				
应收账款	-	-	1,121,768,976	1,121,768,976
应收款项融资	-	-	4,970,113,847	4,970,113,847
应收票据及应收账款	6,091,882,823	-	(6,091,882,823)	-
使用权资产	-	443,424,793	-	443,424,793
负债：				
应付票据	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
应付账款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
应付票据及应付账款	10,342,007,979	-	(10,342,007,979)	-
租赁负债	-	427,657,812	-	427,657,812
一年内到期的非流动负债	-	15,766,981	-	15,766,981

本公司

	会计政策变更前 2018年末余额	会计政策变更		会计政策变更后 2019年初余额
		新租赁准则影响	其他财务报表列报 方式变更影响	
资产：				
应收账款	-	-	2,460,866,900	2,460,866,900
应收款项融资	-	-	4,692,435,408	4,692,435,408
应收票据及应收账款	7,153,302,308	-	(7,153,302,308)	-
使用权资产	-	388,795,738	-	388,795,738
负债：				
应付票据	-	-	1,022,148,850	1,022,148,850
应付账款	-	-	10,288,909,379	10,288,909,379
应付票据及应付账款	11,311,058,229	-	(11,311,058,229)	-
租赁负债	-	376,644,378	-	376,644,378
一年内到期的非流动负债	-	12,151,360	-	12,151,360

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税	2019年4月1日之前应税收入按16%的税率计算销项税，2019年4月1日起应税收入按13%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10% - 13%。
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28%。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%。Masteel Middle East General Industrial（“马钢中东公司”）注册成立于迪拜，其适用企业所得税税率为0%。
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。
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

	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	46,737	90,260
银行存款	7,343,105,580	7,757,669,516
其他货币资金	1,461,248,595	1,021,612,231
财务公司存放中国人民 银行法定准备金额	<u>712,912,783</u>	<u>983,472,711</u>
	<u>9,517,313,695</u>	<u>9,762,844,718</u>
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有 限制的款项总额	<u>1,461,248,595</u>	<u>1,021,612,231</u>

于2019年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币870,697,419元（2018年12月31日：折合人民币822,852,609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、9个月、1年、3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2019年12月31日，本集团3个月以上的定期存款为人民币103,501,683元（2018年12月31日：人民币823,584,000元）。

2. 交易性金融资产

	2019年12月31日	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		
衍生金融资产		
期货合约	3,573,580	-
债务工具投资	<u>2,122,538,614</u>	<u>2,084,414,075</u>
	<u>2,126,112,194</u>	<u>2,084,414,075</u>

于2019年12月31日，本集团持有的期货合约的公允价值根据大连商品交易所2019年度最后一个交易日的结算价确定。

于2019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、理财及信托产品。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. 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	1,076,796,471	1,090,345,962
1年至2年	14,798,803	31,834,919
2年至3年	26,523,395	26,792,202
3年以上	<u>27,217,799</u>	<u>45,506,589</u>
	1,145,336,468	1,194,479,672
减：应收账款坏账准备	<u>52,406,346</u>	<u>72,710,696</u>
	<u>1,092,930,122</u>	<u>1,121,768,976</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	处置子公司转出	其他变动	年末余额
2019年	72,710,696	-	(20,274,936)	-	(29,414)	52,406,346
2018年	57,534,492	21,483,181	(944,761)	(5,376,915)	14,699	72,710,696

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

应收账款的余额分析如下：

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	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	1,145,336,468	100	(52,406,346)	5	1,194,479,672	100	(72,710,696)	6
	<u>1,145,336,468</u>	<u>100</u>	<u>(52,406,346)</u>		<u>1,194,479,672</u>	<u>100</u>	<u>(72,710,696)</u>	

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：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期信用损失
1年以内	1,076,796,471	1	(10,767,965)	1,090,345,962	1	(10,903,460)
1年至2年	14,798,803	15	(2,219,820)	31,834,919	14	(4,456,889)
2年至3年	26,523,395	46	(12,200,762)	26,792,202	51	(13,664,023)
3年以上	27,217,799	100	(27,217,799)	45,506,589	96	(43,686,324)
	<u>1,145,336,468</u>		<u>(52,406,346)</u>	<u>1,194,479,672</u>		<u>(72,710,696)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

本年无实际核销的应收账款坏账准备（2018年：无）。

本集团于2019年12月31日和2018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。

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

2019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	152,551,557	一年以内	13%	(1,525,516)
公司2	第三方	123,273,286	一年以内	11%	(1,232,733)
公司3	第三方	66,079,181	一年以内	6%	(660,792)
公司4	第三方	50,422,528	一年以内	4%	(504,225)
公司5	第三方	<u>50,264,921</u>	一年以内	<u>4%</u>	<u>(502,649)</u>
		<u>442,591,473</u>		<u>38%</u>	<u>(4,425,915)</u>
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>

于2019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（2018年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收款项融资

	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	11,097,821,345	4,970,113,847
商业承兑汇票	<u>878,076</u>	<u>-</u>
	<u>11,098,699,421</u>	<u>4,970,113,847</u>

于2019年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币4,470,011,632元（2018年12月31日：无）向银行质押用于取得银行承兑汇票，以银行承兑汇票人民币127,316,634元（2018年12月31日：无）向银行质押取得短期借款。

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：

	2019年12月31日		2018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>2,076,771,934</u>	<u>127,789,539</u>	<u>7,398,304,418</u>	<u>159,713,509</u>

于2019年12月31日和2018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。

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4,189,003,767元（2018年：人民币119,530,190元），确认了贴现支出人民币49,959,470元（2018年：人民币2,083,991元）。

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：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	946,842,275	96	696,694,164	98
1年至2年	27,222,230	3	5,422,942	1
2年至3年	88,508	-	385,515	-
3年以上	<u>7,290,562</u>	<u>1</u>	<u>9,837,927</u>	<u>1</u>
	<u>981,443,575</u>	<u>100</u>	<u>712,340,548</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款项情况：

2019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	137,943,628	1年以内	14%
公司2	第三方	51,420,494	1年以内	5%
公司3	第三方	47,449,593	1年以内	5%
公司4	第三方	33,507,518	1年以内	3%
公司5	第三方	<u>32,910,881</u>	1年以内	<u>3%</u>
		<u>303,232,114</u>		<u>30%</u>
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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	257,956	507,913
应收股利	-	20,346,208
其他应收款	<u>156,033,895</u>	<u>127,111,413</u>
	<u>156,291,851</u>	<u>147,965,534</u>
<u>应收利息</u>		
	2019年12月31日	2018年12月31日
定期存款	<u>257,956</u>	<u>507,913</u>
<u>应收股利</u>		
	2019年12月31日	2018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>-</u>	<u>8,654,102</u>
	<u>-</u>	<u>20,346,208</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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	111,650,679	123,297,588
1年至2年	44,736,427	900,006
2年至3年	146,600	7,626,419
3年以上	<u>418,435,047</u>	<u>411,648,933</u>
	574,968,753	543,472,946
减：其他应收款坏账准备	<u>418,934,858</u>	<u>416,361,533</u>
	<u>156,033,895</u>	<u>127,111,413</u>

其他应收款按性质分类如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
往来款	417,751,118	432,303,988
资产转让款	43,454,334	43,454,334
进口关税及增值税保证金	32,041,791	8,425,735
税收返还款	237,911	237,911
钢材期货保证金	47,141,529	74,298
其他	<u>34,342,070</u>	<u>58,976,680</u>
	574,968,753	543,472,946
减：坏账准备	<u>418,934,858</u>	<u>416,361,533</u>
	<u>156,033,895</u>	<u>127,111,413</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）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2019年

	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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533
年初余额在本年	(3,600)	3,600	-	-
--转入第二阶段	(3,600)	3,600	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	4,218,900	-	4,218,900
本年转回	(775,059)	(869,087)	-	(1,644,146)
其他变动	(1,429)	-	-	(1,429)
年末余额	228,189	15,389,042	403,317,627	418,934,858

2018年

	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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	1,302,830	22,547,728	585,534,699	609,385,257
年初余额在本年	-	-	-	-
--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	43,735	-	-	43,735
本年转回	(340,313)	(10,512,099)	(12,598,700)	(23,451,112)
其他变动	2,025	-	(169,618,372)	(169,616,347)
年末余额	1,008,277	12,035,629	403,317,627	416,361,533

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）

本年无核销的其他应收款坏账准备（2018年：无）。

于2019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	23	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,367	22	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 年至 2 年	-
	<u>409,528,228</u>	<u>72</u>			<u>(366,073,894)</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	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	(869,087)
	<u>409,528,228</u>	<u>74</u>			<u>(366,942,981)</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2019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

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，2018年收回人民币5,000,000元，剩余款项预计于2020年收回。

本集团于2019年12月31日和2018年12月31日的其他应收款余额中，并无因作为金融资产转移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

	2019年12月31日			2018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	5,436,379,019	(85,611,330)	5,350,767,689	5,357,513,992	(306,614,876)	5,050,899,116
在产品	1,369,764,747	(42,078,481)	1,327,686,266	2,122,244,677	(157,296,973)	1,964,947,704
产成品	3,029,789,651	(92,523,279)	2,937,266,372	2,983,102,649	(269,855,384)	2,713,247,265
备品备件	1,160,103,515	(61,776,506)	1,098,327,009	1,136,764,306	(65,356,757)	1,071,407,549
其他	<u>233,802,883</u>	-	<u>233,802,883</u>	<u>253,417,114</u>	-	<u>253,417,114</u>
	<u>11,229,839,815</u>	<u>(281,989,596)</u>	<u>10,947,850,219</u>	<u>11,853,042,738</u>	<u>(799,123,990)</u>	<u>11,053,918,748</u>

本年度存货跌价准备增减变动情况请参见附注五、20。

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（2018年：无）。

于2019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（2018年12月31日：无）。

8. 买入返售金融资产款

	2019年12月31日	2018年12月31日
债券	2,369,990,031	2,433,102,181
减：减值准备	<u>23,277</u>	<u>823,072</u>
	<u>2,369,966,754</u>	<u>2,432,279,109</u>

本年买入返售金融资产款减值准备变动情况请参见附注五、20。

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

	2019年12月31日	2018年12月31日
公司贷款	2,581,278,897	516,691,043
票据贴现	1,786,640,104	2,408,706,627
保理业务	<u>2,661,229</u>	<u>-</u>
	4,370,580,230	2,925,397,670
减：发放贷款及垫款坏账准备	<u>114,165,040</u>	<u>80,099,567</u>
	<u>4,256,415,190</u>	<u>2,845,298,103</u>
发放贷款和垫款担保方式分析如下：		
	2019年12月31日	2018年12月31日
信用贷款	4,156,918,916	2,801,810,456
保证贷款	60,075,236	60,138,673
抵押贷款	20,028,754	-
质押贷款	<u>133,557,324</u>	<u>63,448,541</u>
	<u>4,370,580,230</u>	<u>2,925,397,670</u>

发放贷款及垫款的客户主要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2019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）

2019年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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	80,099,567	-	-	80,099,567
年初余额在本年	-	-	-	-
--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	34,065,473	-	-	34,065,473
本年转回	-	-	-	-
年末余额	114,165,040	-	-	114,165,040

2018年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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	36,884,851	-	-	36,884,851
年初余额在本年	-	-	-	-
--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)
年末余额	80,099,567	-	-	80,099,567

本集团于2019年12月31日和2018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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 一年内到期的非流动资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
债权投资	-	<u>101,201,184</u>

注：本集团持有的债权投资主要是财务公司购买的国债。

11. 其他流动资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
预缴企业所得税	282,233,649	272,152,842
待抵扣增值税进项税	510,579,510	523,930,493
债权投资（注）	<u>3,182,221,639</u>	<u>2,377,039,640</u>
	<u>3,975,034,798</u>	<u>3,173,122,975</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。

	2019年12月31日			2018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
同业存单	<u>3,182,574,639</u>	<u>(353,000)</u>	<u>3,182,221,639</u>	<u>2,377,480,744</u>	<u>(441,104)</u>	<u>2,377,039,640</u>

2019年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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	441,104	-	-	441,104
年初余额在本年	-	-	-	-
--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	-	-	-	-
本年转回	(88,104)	-	-	(88,104)
年末余额	<u>353,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>353,000</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他流动资产（续）

2018 年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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	187,201	-	-	187,201
年初余额在本年	-	-	-	-
--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	-	-	-	-
年末余额	441,104	-	-	441,104

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资

2019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			计提减值 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”）	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
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”）	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
联营企业										
河南金马能源股份有限公司（“河南金马 能源”）	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工有限公司（“盛隆化工”）	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海大宗钢铁电子交易中心有限公司 （“上海钢铁电子”）（注1）	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣创节能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
马钢奥瑟亚化工有限公司（“马钢奥瑟亚 化工”）	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
马钢（上海）商业保理有限公司（“马钢 商业保理”）（注2）	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
马钢（上海）融资租赁有限公司（“马钢 融资租赁”）	78,061,708	-	-	8,575,978	-	-	(878,135)	-	85,759,551	-
安徽马钢化工能源科技有限公司（“马钢 化工能源”）	600,000,000	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,192,523	-
安徽马钢嘉华新型建材有限公司（“安徽 马钢嘉华”）	81,118,544	-	-	22,584,686	-	-	-	-	103,703,230	-
马钢废钢有限公司（“马钢废钢公司”）（注 3）	145,948,789	135,000,000	-	46,356,806	-	-	-	-	327,305,595	-
飞马智科（注4）	-	200,188,534	-	1,657,425	-	-	-	-	201,845,959	-
	<u>2,809,063,381</u>	<u>410,188,534</u>	<u>(7,484,171)</u>	<u>570,466,902</u>	<u>-</u>	<u>4,215,283</u>	<u>(240,230,261)</u>	<u>-</u>	<u>3,546,219,668</u>	<u>-</u>

*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、欣创节能及飞马智科外，均为非上市投资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

2018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			计提减值 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	-
安徽临涣化工有限公司（“临涣化工”）	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	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
马钢融资租赁	-	75,000,000	-	3,061,708	-	-	-	-	78,061,708	-
马钢化工能源	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000	-
安徽马钢嘉华	-	81,118,544	-	-	-	-	-	-	81,118,544	-
马钢废钢公司	-	145,948,789	-	-	-	-	-	-	145,948,789	-
	<u>1,525,225,202</u>	<u>977,067,333</u>	<u>(106,810,899)</u>	<u>657,410,287</u>	<u>(2,745,469)</u>	<u>1,858,553</u>	<u>(242,941,626)</u>	<u>-</u>	<u>2,809,063,381</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资（续）

注1：本公司于第九届董事会第十次会议审议同意联营公司上海钢铁电子进行清算，截至2019年12月31日，上海钢铁电子清算工作已经完成，本公司根据清算结果将其投资收回。

注2：本公司于第九届董事会第二十次会议审议批准按现持股比例对联营企业马钢商业保理进行现金增资，增资金额为人民币75,000,000元，本公司于2019年5月28日完成出资，增资完成后，本公司持有马钢商业保理的股权比例仍为25%。

注3：本公司于第九届董事会第二十一次会议审议批准按现有持股比例对马钢废钢公司进行现金增资，增资金额为人民币135,000,000元，本公司于2019年7月17日完成出资，增资完成后，本公司持有马钢废钢公司的股权比例仍为45%。

注4：本公司于第九届董事会第二十四次会议审议批准控股子公司马钢（合肥）钢铁有限责任公司（“马钢合肥钢铁”）通过安徽省产权交易中心公开摘牌认购集团公司的控股子公司飞马智科部分增发股票。马钢合肥钢铁于2019年12月4日完成对飞马智科的出资，出资额人民币200,188,534元。出资完成后，马钢合肥钢铁持有飞马智科的股权比例为18.19%。

本公司董事认为，虽然本公司对飞马智科持股比例不足20%，但是按照飞马智科公司章程规定，本公司对飞马智科派出董事一名，且该董事经提名担任飞马智科审核委员会委员，因此本公司认为对飞马智科可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对飞马智科的股权投资。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 其他权益工具投资

2019年12月31日

	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	
				本年终止确认的权益工具	仍持有的权益工具
河南龙宇能源股份有限公司(“河南龙宇”)	10,000,000	28,351,737	38,351,737	-	-
中国第十七冶金建设有限公司(“十七冶”)	8,554,800	48,414,025	56,968,825	-	-
上海罗泾矿石码头有限公司(“上海罗泾”)	88,767,360	(58,009,120)	30,758,240	-	-
北京中联钢电子商务有限公司(“北京中联钢”)	1,000,000	(326,096)	673,904	-	-
鞍山华泰干熄焦工程技术有限公司(“鞍山华泰”)	400,000	138,510	538,510	-	-
一重集团马鞍山重工有限公司(“一重马鞍山”)	16,030,500	(10,731,844)	5,298,656	-	-
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	(7,742)	2,992,258	-	-
临涣焦化股份有限公司(“临涣焦化”)	114,500,456	25,426,273	139,926,729	-	-
马钢利华金属资源有限公司(“马钢利华”)	<u>3,000,000</u>	<u>67,650</u>	<u>3,067,650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>245,253,116</u>	<u>33,323,393</u>	<u>278,576,509</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2018年12月31日

	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	
				本年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	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	<u>114,500,456</u>	<u>6,895,247</u>	<u>121,395,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>242,253,116</u>	<u>20,869,248</u>	<u>263,122,364</u>	<u>-</u>	<u>3,380,000</u>

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）

14. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2019年

	房屋及建筑物
原价	
年初余额	65,075,379
购置	-
固定资产转入	<u>12,554,710</u>
年末余额	<u>77,630,089</u>
累计折旧	
年初余额	9,270,624
计提	1,777,172
固定资产转入	<u>1,884,605</u>
年末余额	<u>12,932,401</u>
减值准备	
年初及年末余额	<u>-</u>
账面价值	
年末	<u>64,697,688</u>
年初	<u>55,804,755</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 投资性房地产（续）

采用成本模式进行后续计量（续）：

2018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	7,566,695
计提	<u>1,703,929</u>
年末余额	<u>9,270,624</u>
减值准备	
年初及年末余额	-
账面价值	
年末	<u>55,804,755</u>
年初	<u>57,508,684</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。

15. 固定资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	29,884,178,547	31,344,685,711
固定资产清理	<u>161,565,127</u>	<u>200,491,124</u>
	<u>30,045,743,674</u>	<u>31,545,176,835</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

固定资产

2019年

原价	房屋及建筑物	机器设备	运输工具		土地	合计
			及设备	办公设备		
					(注 1)	
年初余额	27,572,998,735	53,301,727,894	283,373,647	272,214,833	11,025,179	81,441,340,288
购置	2,871,878	39,115,629	5,635,738	1,862,470	-	49,485,715
在建工程转入						
(附注五、16)	421,734,753	1,501,890,576	5,830,901	72,207,000	-	2,001,663,230
重分类	(26,959,691)	27,106,528	365,836	(512,673)	-	-
处置或报废	(179,505,269)	(508,477,624)	(6,125,274)	(2,541,795)	-	(696,649,962)
转出至投资性房地产	(12,554,710)	-	-	-	-	(12,554,710)
汇率变动	(754)	(807,839)	(28,129)	(22,600)	(44,678)	(904,000)
年末余额	<u>27,778,584,942</u>	<u>54,360,555,164</u>	<u>289,052,719</u>	<u>343,207,235</u>	<u>10,980,501</u>	<u>82,782,380,561</u>
累计折旧						
年初余额	13,162,912,193	36,475,481,214	200,142,333	256,190,636	-	50,094,726,376
计提	691,613,303	2,520,510,994	18,412,983	6,843,762	-	3,237,381,042
重分类	(862,086)	886,224	15,772	(39,910)	-	-
处置或报废	(125,616,974)	(443,165,388)	(4,711,713)	(1,329,053)	-	(574,823,128)
转出至投资性房地产	(1,884,605)	-	-	-	-	(1,884,605)
汇率变动	3,504	(225,205)	(18,754)	(14,020)	-	(254,475)
年末余额	<u>13,726,165,335</u>	<u>38,553,487,839</u>	<u>213,840,621</u>	<u>261,651,415</u>	<u>-</u>	<u>52,755,145,210</u>
减值准备						
年初余额	1,928,201	-	-	-	-	1,928,201
本年计提（注 2）	12,833,915	123,380,560	2,417,985	352,475	-	138,984,935
处置或报废	-	-	-	-	-	-
汇率变动	72,486	2,015,458	48,606	7,118	-	2,143,668
年末余额	<u>14,834,602</u>	<u>125,396,018</u>	<u>2,466,591</u>	<u>359,593</u>	<u>-</u>	<u>143,056,804</u>
账面价值						
年末	<u>14,037,585,005</u>	<u>15,681,671,307</u>	<u>72,745,507</u>	<u>81,196,227</u>	<u>10,980,501</u>	<u>29,884,178,547</u>
年初	<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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

固定资产（续）

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 1)	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	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	(1,040,145,132)	(2,742,220,823)	(37,797,137)	(254,813)	-	(3,820,417,905)
处置子公司	(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	(579,319,566)	(2,203,981,539)	(33,995,137)	(234,090)	-	(2,817,530,332)
处置子公司	(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	(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）

15. 固定资产（续）

固定资产（续）

注1：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。

注2：本集团管理层判断马钢瓦顿长期资产存在减值迹象，于2019年6月30日采用未来预测现金流折现法对马钢瓦顿现金产出单元的在用价值进行评估。截至2019年6月30日，马钢瓦顿现金产出单元的长期资产包含固定资产中的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及设备、办公设备和土地，总账面价值为人民币160,319,498元。由于管理层判断土地本身并不存在减值迹象，因此管理层根据评估结果对马钢瓦顿的除土地外的固定资产计提减值准备人民币106,155,192元。

本公司控股子公司安徽长江钢铁因产能置换计划，预计于2020年10月拆除两座转炉，管理层于2019年12月31日对拆除资产的预计可收回价值进行评估，并根据评估结果计提固定资产减值准备人民币32,829,743元。

于2019年12月31日，本集团于中国境内有31处房屋及建筑物原值人民币1,085,291,593元（2018年12月31日：人民币1,303,217,868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

	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋及建筑物	121,927,480	124,035,507
机器设备	39,630,874	76,448,844
运输工具及设备	<u>6,773</u>	<u>6,773</u>
	<u>161,565,127</u>	<u>200,491,124</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 在建工程

	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	3,259,704,984	1,662,672,077
工程物资	-	-
	<u>3,259,704,984</u>	<u>1,662,672,077</u>

在建工程

	2019年12月31日			2018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	1,620,800,177	-	1,620,800,177	317,713,236	-	317,713,236
节能环保项目	829,167,194	-	829,167,194	427,718,198	-	427,718,198
技改项目	615,667,734	-	615,667,734	665,964,168	-	665,964,168
其他工程	<u>194,069,879</u>	-	<u>194,069,879</u>	<u>251,276,475</u>	-	<u>251,276,475</u>
合计	<u>3,259,704,984</u>	-	<u>3,259,704,984</u>	<u>1,662,672,077</u>	-	<u>1,662,672,077</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 在建工程（续）

在建工程（续）

重要在建工程2019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	本年转入	本年转入	年末余额 人民币元	资金 来源	工程投入占		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 (%)
				固定资产 (附注五、15) 人民币元	无形资产 (附注五、18) 人民币元			预算比例 (%)	工程进度 (%)			
品种质量类项目	9,446,025	317,713,236	1,910,638,534	(607,551,593)	-	1,620,800,177	自筹/贷款	51%	51%	11,446,953	-	-
节能环保项目	5,860,750	427,718,198	981,696,495	(580,247,499)	-	829,167,194	自筹/贷款	42%	42%	4,816,770	-	-
技改项目	1,809,246	665,964,168	620,343,297	(670,639,731)	-	615,667,734	自筹/贷款	79%	79%	7,597,740	-	-
其他工程	不适用	<u>251,276,475</u>	<u>87,022,694</u>	<u>(143,224,407)</u>	<u>(1,004,883)</u>	<u>194,069,879</u>	自筹/贷款	不适用	不适用	<u>3,005,256</u>	-	-
		1,662,672,077	3,599,701,020	(2,001,663,230)	(1,004,883)	3,259,704,984						
减：减值准备		-	-	-	-	-						
		<u>1,662,672,077</u>	<u>3,599,701,020</u>	<u>(2,001,663,230)</u>	<u>(1,004,883)</u>	<u>3,259,704,984</u>				<u>26,866,719</u>	-	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 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	本年转入	本年转入	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		利息资本化	其中：本年	本年利息
				固定资产 (附注五、15) 人民币元	无形资产 (附注五、18) 人民币元				预算比例 (%)	工程进度 (%)	累计金额 人民币元	利息资本化 人民币元	资本化率 (%)
品种质量类项目	11,302,724	575,866,740	1,497,008,846	(1,755,162,350)	-	-	317,713,236	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>233,439,548</u>	<u>(285,897,407)</u>	<u>(14,828,200)</u>	<u>(325,242)</u>	<u>251,276,475</u>	自筹/贷款	不适用	不适用	<u>3,005,256</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>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>	-	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 使用权资产

2019年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及设备	土地使用权	合计
成本					
上年年末余额	-	-	-	-	-
会计政策变更(附注三、34)	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>
本年年初余额	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>
本年增加	570,905	-	-	-	570,905
本年处置	-	(789,969)	-	-	(789,969)
本年年末余额	<u>423,945,762</u>	-	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,205,729</u>
累计折旧					
本年年初余额	-	-	-	-	-
本年计提	22,663,474	162,641	1,568,193	94,159	24,488,467
本年处置	-	(162,641)	-	-	(162,641)
本年年末余额	<u>22,663,474</u>	-	<u>1,568,193</u>	<u>94,159</u>	<u>24,325,826</u>
减值准备					
本年年初余额	-	-	-	-	-
本年变动	-	-	-	-	-
本年年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
本年年末	<u>401,282,288</u>	-	<u>14,113,742</u>	<u>3,483,873</u>	<u>418,879,903</u>
本年年初	<u>423,374,857</u>	<u>789,969</u>	<u>15,681,935</u>	<u>3,578,032</u>	<u>443,424,793</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产

2019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	151,479,110	2,476,152,224	133,744,221	885,668	2,762,261,223
购置	-	185,801,825	-	1,419,095	187,220,920
在建工程转入	1,004,883	-	-	-	1,004,883
处置	-	(15,668,075)	-	-	(15,668,075)
汇率变动	-	-	1,643,737	(3,590)	1,640,147
年末余额	<u>152,483,993</u>	<u>2,646,285,974</u>	<u>135,387,958</u>	<u>2,301,173</u>	<u>2,936,459,098</u>
累计摊销					
年初余额	42,294,400	730,295,485	133,744,221	661,787	906,995,893
计提	6,570,204	48,206,659	-	556,832	55,333,695
处置	-	(638,500)	-	-	(638,500)
汇率变动	-	-	1,643,737	(2,689)	1,641,048
年末余额	<u>48,864,604</u>	<u>777,863,644</u>	<u>135,387,958</u>	<u>1,215,930</u>	<u>963,332,136</u>
减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末	<u>103,619,389</u>	<u>1,868,422,330</u>	<u>-</u>	<u>1,085,243</u>	<u>1,973,126,962</u>
年初	<u>109,184,710</u>	<u>1,745,856,739</u>	<u>-</u>	<u>223,881</u>	<u>1,855,265,330</u>

于2019年12月31日，未办妥产权证书的无形资产如下（2018年12月31日：无）：

	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	<u>67,274,194</u>	申办土地使用权的相关资料尚未齐备

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产（续）

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>

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）

19. 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：

	2019年12月31日		2018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	137,238,701	34,997,160	298,404,365	77,373,928
销售奖励款	196,627,803	49,156,951	76,803,420	19,200,855
职工薪酬	61,739,642	15,954,083	134,725,737	35,389,057
政府补助	287,866,829	71,966,707	385,311,344	96,327,836
其他	<u>190,622,445</u>	<u>49,590,203</u>	<u>199,271,234</u>	<u>52,577,064</u>
	<u>874,095,420</u>	<u>221,665,104</u>	<u>1,094,516,100</u>	<u>280,868,740</u>

	2019年12月31日		2018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	86,001,300	21,500,325	96,265,248	24,066,311
衍生金融工具公允价值 变动	1,191,700	297,925	-	-
其他权益工具投资公允 价值变动	33,323,392	8,330,848	20,869,248	5,217,312
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,772</u>	<u>24,694</u>
	<u>120,516,392</u>	<u>30,129,098</u>	<u>117,233,268</u>	<u>29,308,317</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：

	2019年12月31日		2018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>8,628,773</u>	<u>213,036,331</u>	<u>5,242,006</u>	<u>275,626,734</u>
递延所得税负债	<u>8,628,773</u>	<u>21,500,325</u>	<u>5,242,006</u>	<u>24,066,311</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暂时性差异	3,111,806,061	3,016,694,768
可抵扣亏损	<u>2,313,774,566</u>	<u>1,941,057,921</u>
	<u>5,425,580,627</u>	<u>4,957,752,689</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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
2019年到期	-	62,311,487
2020年到期	883,722,592	890,751,120
2021年到期	67,022,420	614,727,132
2022年到期	3,886,270	119,141,311
2023年到期	136,799,743	34,586,459
2024年及以后年度到期（注）	<u>1,222,343,541</u>	<u>219,540,412</u>
合计	<u>2,313,774,566</u>	<u>1,941,057,921</u>

注：截至2019年12月31日，本公司之海外子公司累计产生的可抵扣亏损为人民币332,192,579元（2018年：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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
应纳税暂时性差异（注）	<u>1,640,610,958</u>	<u>1,395,768,725</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）

20. 资产减值准备

2019年12月31日

	年初余额	本年计提	转回	本年减少 核销/转销	处置子公司	汇兑损益	年末余额
坏账准备	569,171,796	38,284,373	(21,919,082)	-	-	(30,843)	585,506,244
其中：应收账款	72,710,696	-	(20,274,936)	-	-	(29,414)	52,406,346
其他应收款	416,361,533	4,218,900	(1,644,146)	-	-	(1,429)	418,934,858
发放贷款及垫款	80,099,567	34,065,473	-	-	-	-	114,165,040
买入返售金融资产	823,072	-	(799,795)	-	-	-	23,277
债权投资	441,104	-	(88,104)	-	-	-	353,000
存货跌价准备(注)	799,123,990	285,613,638	-	(802,732,372)	-	(15,660)	281,989,596
其中：原材料	306,614,876	181,126,047	-	(402,125,569)	-	(4,024)	85,611,330
在产品	157,296,973	36,309,939	-	(151,521,025)	-	(7,406)	42,078,481
产成品	269,855,384	67,553,388	-	(244,882,678)	-	(2,815)	92,523,279
备品备件	65,356,757	624,264	-	(4,203,100)	-	(1,415)	61,776,506
固定资产减值准备	1,928,201	138,984,935	-	-	-	2,143,668	143,056,804
其中：房屋及建筑物	1,928,201	12,833,915	-	-	-	72,486	14,834,602
办公设备	-	352,475	-	-	-	7,118	359,593
机器设备	-	123,380,560	-	-	-	2,015,458	125,396,018
运输工具及设备	-	2,417,985	-	-	-	48,606	2,466,591
	<u>1,371,488,163</u>	<u>462,882,946</u>	<u>(22,806,981)</u>	<u>(802,732,372)</u>	<u>-</u>	<u>2,097,165</u>	<u>1,010,928,921</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 资产减值准备（续）

2018年12月31日

	年初余额	本年计提	本年减少		处置子公司	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)	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：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）

21. 拆入资金

	2019年12月31日	2018年12月31日
境内银行拆入	<u>400,031,889</u>	<u>900,366,111</u>

22. 吸收存款

	2019年12月31日	2018年12月31日
活期存款	9,495,412,157	4,062,206,474
通知存款	756,045,669	541,791,622
定期存款	<u>713,438,176</u>	<u>311,311,215</u>
	<u>10,964,896,002</u>	<u>4,915,309,311</u>

财务公司于2019年12月31日和2018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。

23. 卖出回购金融资产款

	2019年12月31日	2018年12月31日
票据	400,115,076	283,348,863
债券	<u>986,465,372</u>	<u>850,423,514</u>
	<u>1,386,580,448</u>	<u>1,133,772,377</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）

24. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
质押借款（注1）	127,316,634	-
保证借款（注2）	-	950,000,000
信用借款	10,220,434,950	6,265,000,000
进口押汇和远期信用证	<u>2,532,301,575</u>	<u>3,702,293,181</u>
	<u>12,880,053,159</u>	<u>10,917,293,181</u>

注1：本集团于2019年12月31日以银行承兑汇票用于质押取得银行借款人民币127,316,634元（2018年12月31日：无）。

注2：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2019年12月31日，上述短期借款的年利率2.480%-4.570%（2018年12月31日：2.870%-5.050%）。

于2019年12月31日，本集团无已到期但未偿还的借款。

25. 交易性金融负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
衍生金融负债		
外汇远期合约	<u>2,258,750</u>	<u>8,012,670</u>

于2019年12月31日，本集团持有的外汇远期合约公允价值根据2019年度最后一个交易日的远期外汇汇率确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付票据

	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	<u>7,313,729,148</u>	<u>2,638,271,437</u>

于2019年12月31日及2018年12月31日，本集团应付票据账龄均在6个月以内，无逾期未付票据。

27. 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	5,994,021,801	7,551,105,922
1年至2年	114,525,131	39,150,817
2年至3年	10,584,079	22,709,232
3年以上	<u>11,195,995</u>	<u>90,770,571</u>
	<u>6,130,327,006</u>	<u>7,703,736,542</u>

本集团于2019年12月31日和2018年12月31日的应付账款余额中，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2019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	89,767,340	注
公司2	5,000,000	注
公司3	2,533,550	注
公司4	2,479,250	注
公司5	<u>1,332,735</u>	注
	<u>101,112,875</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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 合同负债

2019年12月31日 2018年12月31日

预收货款 3,765,254,551 3,572,594,400

于2019年12月31日，账龄超过1年的合同负债为人民币29,509,316元（2018年12月31日：人民币42,055,551元），主要为尚未执行完毕的合同结算尾款。

29. 应付职工薪酬

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	487,882,993	3,872,052,254	3,940,400,340	419,534,907
离职后福利（设定提存计划）	8,374,667	646,382,753	641,376,715	13,380,705
一年内到期的离职后补充福利 （注1、附注五、37）	1,020,924	1,175,285	1,020,924	1,175,285
一次性辞退补偿（注2）	-	1,186,857,044	965,647,998	221,209,046
一年内到期的内退福利费 （附注五、37）	<u>66,364,324</u>	<u>36,676,995</u>	<u>66,364,324</u>	<u>36,676,995</u>
	<u>563,642,908</u>	<u>5,743,144,331</u>	<u>5,614,810,301</u>	<u>691,976,938</u>

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、37）	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、37）	<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>

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）

29. 应付职工薪酬（续）

短期薪酬如下：

2019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	417,736,774	3,037,045,307	3,106,820,723	347,961,358
职工福利费	41,041,480	149,421,222	150,421,318	40,041,384
社会保险费	7,713	257,631,247	257,622,124	16,836
其中：医疗保险费	3,179	235,524,716	235,517,269	10,626
工伤保险费	4,193	15,209,003	15,208,922	4,274
生育保险费	341	6,897,528	6,895,933	1,936
住房公积金	23,090,488	351,316,887	350,352,118	24,055,257
工会经费和职工教育经费	6,006,538	76,637,591	75,184,057	7,460,072
	<u>487,882,993</u>	<u>3,872,052,254</u>	<u>3,940,400,340</u>	<u>419,534,907</u>

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>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	5,676	527,259,492	522,426,102	4,839,066
失业保险费	913	12,643,735	12,643,737	911
企业年金缴费	<u>8,368,078</u>	<u>106,479,526</u>	<u>106,306,876</u>	<u>8,540,728</u>
	<u>8,374,667</u>	<u>646,382,753</u>	<u>641,376,715</u>	<u>13,380,705</u>

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>

于2019年12月31日和2018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%。

30. 应交税费

	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	91,030,703	544,873,710
企业所得税	183,442,321	343,992,816
土地使用税	89,246,979	116,465,613
个人所得税	13,428,147	110,073,047
水利基金	108,057,922	77,688,904
城市维护建设税	7,410,424	49,690,863
环境保护税	11,000,000	12,816,164
其他税费	<u>43,592,922</u>	<u>69,916,870</u>
	<u>547,209,418</u>	<u>1,325,517,987</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）

31. 其他应付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	67,341,709	118,764,492
应付股利	6,953,033	6,612,733
其他应付款	<u>4,220,201,537</u>	<u>3,405,369,689</u>
	<u>4,294,496,279</u>	<u>3,530,746,914</u>

应付利息

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款利息	57,831,510	108,540,149
分期付息到期还本的长期借款利息	<u>9,510,199</u>	<u>10,224,343</u>
	<u>67,341,709</u>	<u>118,764,492</u>

于2019年12月31日，本集团不存在逾期未付利息。

应付股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付股利	<u>6,953,033</u>	<u>6,612,733</u>

于2019年12月31日，本集团存在超过一年未支付的应付股利人民币6,612,733元，为2007年至2011年间已宣告发放无人认领股利的累计金额。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他应付款（续）

其他应付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应付福费廷业务款项	2,355,550,174	1,423,959,369
三项基金（注1）	663,706,807	514,353,560
工程及维修检验费	334,123,176	444,470,596
销售奖励款	327,435,827	255,535,312
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
税务风险准备	85,000,000	85,000,000
应付社保费及住房公积金	43,146,483	41,117,478
应付服务费	23,119,427	21,071,470
信用证利息	3,609,646	4,046,598
其他	<u>231,941,513</u>	<u>367,361,822</u>
	<u>4,220,201,537</u>	<u>3,405,369,689</u>

注1：三项基金包括可再生能源发展基金、重大水利工程建设基金和结构调整专项资金。中华人民共和国财政部于发布的财税[2017]50号“关于取消工业企业结构调整专项资金的通知”宣布于2017年7月1日起取消工业企业结构调整专项资金。

于2019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	6,440,000	注
公司3	3,000,000	注
公司4	2,000,000	注
公司5	<u>2,000,000</u>	注
	<u>166,008,484</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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 一年内到期的非流动负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款（附注五、35）	1,529,940,232	1,260,868,462
一年内到期的租赁负债（附注五、36）	16,261,266	-
一年内到期的长期应付款（注）	<u>130,867,400</u>	<u>210,000,000</u>
	<u>1,677,068,898</u>	<u>1,470,868,462</u>

注： 一年内到期的长期应付款为子公司马钢合肥钢铁应付少数股东合肥市工业投资控股有限公司的无息借款。

33. 预计负债

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
未决诉讼或仲裁	7,134,461	1,358,955	4,267,421	4,225,995
待执行亏损合同（注）	19,502,965	-	3,161,494	16,341,471
其他	<u>3,360,095</u>	<u>1,421,997</u>	<u>2,684,883</u>	<u>2,097,209</u>
	<u>29,997,521</u>	<u>2,780,952</u>	<u>10,113,798</u>	<u>22,664,675</u>

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）	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>

注： 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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 其他流动负债

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期融资券（注）	<u>-</u>	<u>1,026,897,260</u>

注： 本集团于2018年12月31日的其他流动负债为本公司于2018年6月26日发行的2018年短期融资券的对应的人民币1,000,000,000元本金，及当年计提的利息人民币26,897,260元。该短期融资券到期日2019年6月28日，截止至2019年12月31日已全部偿还本金和利息。

35. 长期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
保证借款（注）	916,344,832	1,767,026,304
信用借款	<u>4,081,795,400</u>	<u>3,090,229,710</u>
	4,998,140,232	4,857,256,014
减：一年内到期的长期借款（附注五、32）	<u>1,529,940,232</u>	<u>1,260,868,462</u>
	<u>3,468,200,000</u>	<u>3,596,387,552</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2019年12月31日，上述借款的年利率为1.20%-5.94%（2018年12月31日：1.20%-5.94%）。

*长期借款到期日分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以内到期或随时要求支付（附注五、32）	1,529,940,232	1,260,868,462
一年到二年到期（含二年）	3,350,000,000	2,117,187,552
二年到三年到期（含三年）	50,000,000	1,350,000,000
三年到五年到期（含五年）	-	50,000,000
五年以上	<u>68,200,000</u>	<u>79,200,000</u>
	<u>4,998,140,232</u>	<u>4,857,256,014</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 租赁负债

2019年12月31日

房屋及建筑物	409,710,810
运输工具及设备	14,438,861
土地	<u>3,544,430</u>
	427,694,101
减：一年内到期的租赁负债（附注五、32）	<u>16,261,266</u>
	<u>411,432,835</u>

37. 长期应付职工薪酬

2019年12月31日 2018年12月31日

一、应付内退福利费（注1）	115,529,167	197,167,953
减：一年内到期的内退福利费	36,676,995	66,364,324
二、应付离职后补充福利（注2）	23,650,816	27,588,769
减：一年内到期的离职后补充福利	<u>1,175,285</u>	<u>1,020,924</u>
	<u>101,327,703</u>	<u>157,371,474</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 长期应付职工薪酬（续）

注1：内退福利费

2019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	197,167,953	-	15,034,567	(96,673,353)	115,529,167	36,676,995	78,852,172

注2：离职后补充福利

2019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	27,588,769	2,121,307	(6,059,260)	23,650,816	1,175,285	22,475,531

本集团预计未来将要支付的内退福利费：

	2019年12月31日	2018年12月31日
未折现金额		
一年以内	36,676,995	66,364,324
一年至两年	20,171,395	43,196,619
两年至三年	17,557,912	31,477,355
三年以上	<u>48,966,278</u>	<u>79,007,635</u>
	123,372,580	220,045,933
未确认融资费用	(7,843,413)	(22,877,980)
	115,529,167	197,167,953
减：一年内到期部分	<u>36,676,995</u>	<u>66,364,324</u>
	<u>78,852,172</u>	<u>130,803,629</u>

本集团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3%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2019年12月31日的同期国债利率折现后计入管理费用。于2019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。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 递延收益

2019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）	535,750,210	-	10,544,086	525,206,124
政府补助	<u>829,045,345</u>	<u>107,716,912</u>	<u>59,684,694</u>	<u>877,077,563</u>
合计	<u>1,364,795,555</u>	<u>107,716,912</u>	<u>70,228,780</u>	<u>1,402,283,687</u>

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>

于2019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	77,441,669	-	(4,400,000)	73,041,669	资产
热轧 1580 项目补助	34,848,750	-	(1,980,000)	32,868,750	资产
新区工辅 CCPP 系统工程	22,441,972	-	(4,312,000)	18,129,972	资产
动车组车轮用钢生产线工程	30,574,990	-	(2,200,000)	28,374,990	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	11,812,100	-	(567,600)	11,244,500	资产
薄板项目固定资产补助	49,458,023	-	(4,728,493)	44,729,530	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补助资金	12,288,243	-	(590,484)	11,697,759	资产
电炉厂合金棒材精整生产线工程	31,865,400	-	(1,483,680)	30,381,720	资产
马鞍山轨道产业引导资金（马鞍山市）	11,144,100	14,000,000	(1,008,000)	24,136,100	资产
马钢热电总厂煤气综合利用发电工程	22,517,583	-	(1,090,760)	21,426,823	资产
4#高炉工程项目补助资金	175,862,663	-	(8,624,004)	167,238,659	资产
镀锌项目补助	9,322,034	3,109,800	(868,751)	11,563,083	资产
工信部强基项目专项资金	-	22,580,000	-	22,580,000	资产
智能制造专项资金	-	18,000,000	(1,373,439)	16,626,561	资产
其他	<u>339,467,818</u>	<u>50,027,112</u>	<u>(26,457,483)</u>	<u>363,037,447</u>	资产
合计	<u>829,045,345</u>	<u>107,716,912</u>	<u>(59,684,694)</u>	<u>877,077,563</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）

38. 递延收益（续）

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
国家财政拨款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 CCPP 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>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 股本

2019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	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
无限售条件股份合计	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份总数	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 股本（续）

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	1,732,930,000	22.5	-	-	-	1,732,930,000	22.5
无限售条件股份合计	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0
三、股份总数	7,700,681,186	100.0	-	-	-	7,700,681,186	100.0

*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）

40. 资本公积

2019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（注）	8,332,628,114	1,212,569	-	8,333,840,683
其他	<u>19,659,078</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,659,078</u>
	<u>8,352,287,192</u>	<u>1,212,569</u>	<u>-</u>	<u>8,353,499,761</u>

注： 本年增加的股本溢价为本公司购买子公司马钢（广州）钢材加工有限公司（“马钢广州”）的少数股权所致。

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>

41. 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：

	2018年 1月1日	增减变动	2019年 1月1日	增减变动	2019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	(11,838,378)	15,651,936	9,340,609	24,992,545
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综合收益	-	(2,745,469)	(2,745,469)	-	(2,745,469)
外币财务报表折算差额	(119,285,876)	(6,322,754)	(125,608,630)	3,600,750	(122,007,880)
	<u>(91,795,562)</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>(112,702,163)</u>	<u>12,941,359</u>	<u>(99,760,804)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 其他综合收益（续）

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2019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	12,454,145	-	-	(3,113,536)	9,340,609	-
将重分类进损益的其他综 合收益 权益法下可转损益的其 他综合收益	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	<u>3,600,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,600,750</u>	<u>-</u>
	<u>16,054,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,113,536)</u>	<u>12,941,359</u>	<u>-</u>

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 其他综合收益	(2,745,469)	-	-	-	(2,745,469)	-
外币财务报表折算差额	<u>(6,322,754)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,322,754)</u>	<u>-</u>
	<u>(24,852,727)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,946,126</u>	<u>(20,906,601)</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

42. 专项储备

2019年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>31,037,123</u>	<u>128,115,628</u>	<u>(123,668,575)</u>	<u>35,484,176</u>

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>

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）

43. 盈余公积

2019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）	3,881,550,020	79,351,238	-	3,960,901,258
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>4,571,901,256</u>	<u>79,351,238</u>	<u>-</u>	<u>4,651,252,494</u>

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>

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准计提企业发展基金、储备基金，计提比例由董事会确定。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 一般风险准备

	2019年12月31日	2018年12月31日
一般风险准备（注）	<u>325,786,322</u>	<u>224,841,404</u>

注：根据财政部相关规定，本公司之子公司财务公司需要从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理。一般风险准备的余额不应低于风险资产年末余额的1.5%。

45. 未分配利润

	2019年	2018年
调整前上年年末未分配利润	7,405,577,274	3,643,443,763
会计政策变更调整	<u>-</u>	<u>(20,317,968)</u>
调整后年初未分配利润	7,405,577,274	3,623,125,795
归属于母公司股东的净利润	1,128,148,980	5,943,286,585
减：提取法定盈余公积	79,351,238	471,893,915
提取一般风险储备	100,944,918	33,294,736
对股东的分配（附注五、66）	<u>2,387,211,168</u>	<u>1,655,646,455</u>
年末未分配利润	<u>5,966,218,930</u>	<u>7,405,577,274</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 营业收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	77,158,249,628	70,327,320,806	80,913,246,025	68,957,076,057
其他业务	<u>1,104,596,376</u>	<u>988,161,109</u>	<u>1,038,567,463</u>	<u>837,906,062</u>
	<u>78,262,846,004</u>	<u>71,315,481,915</u>	<u>81,951,813,488</u>	<u>69,794,982,119</u>

营业收入列示如下：

	2019年	2018年
与客户之间的合同产生的收入	78,021,403,864	81,791,852,460
租赁收入	3,847,825	11,182,578
利息收入	<u>237,594,315</u>	<u>148,778,450</u>
	<u>78,262,846,004</u>	<u>81,951,813,488</u>

与客户之间的合同产生的收入确认时间：

	2019年	2018年
在某一时点确认收入		
销售钢材	71,759,528,213	76,195,952,578
销售其他产品	5,995,406,150	5,341,091,143
在某一时段内确认收入		
加工制作	160,134,559	133,062,594
代理佣金	22,590,195	69,777,068
包装服务	53,978,920	49,322,771
其他	<u>29,765,827</u>	<u>2,646,306</u>
	<u>78,021,403,864</u>	<u>81,791,852,460</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 营业收入及成本（续）

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2019年	2018年
营业收入	<u>3,543,085,084</u>	<u>3,800,847,781</u>

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2019年	2018年
1年以内	<u>3,765,254,551</u>	<u>3,572,594,400</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。

47. 税金及附加

	2019年	2018年
城市维护建设税	105,334,902	203,563,854
土地使用税	94,444,558	191,497,931
教育费附加	78,139,540	151,920,591
房产税	107,876,642	102,898,905
环保税	51,543,042	65,272,137
印花税	50,409,999	47,577,151
水利基金	61,518,656	-
车船税	274,278	241,546
其他	<u>30,974,086</u>	<u>47,350,191</u>
	<u>580,515,703</u>	<u>810,322,306</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 销售费用

	2019年	2018年
运杂费	775,184,975	791,481,756
职工薪酬	91,093,389	81,481,349
财产保险费	17,794,180	20,301,692
其他	<u>65,771,689</u>	<u>66,453,449</u>
	<u>949,844,233</u>	<u>959,718,246</u>

49. 管理费用

	2019年	2018年
职工薪酬	567,739,419	633,463,920
员工辞退福利	1,163,531,268	150,464,248
办公费用	350,989,956	244,004,675
租赁费	13,438,813	69,519,998
无形资产摊销费用	46,395,298	49,974,395
固定资产折旧费用	65,148,789	46,156,239
差旅及业务招待费	25,482,839	31,912,335
修理费	70,821,946	56,419,239
审计师酬金	7,505,525	7,534,749
其他	<u>67,878,874</u>	<u>90,542,109</u>
	<u>2,378,932,727</u>	<u>1,379,991,907</u>

50. 研发费用

	2019年	2018年
人员工资	283,196,814	282,920,111
设备费	168,392,728	205,200,232
材料费	261,742,864	170,182,135
测试化验加工费	38,528,487	39,987,815
外委科研试制费	38,916,060	28,986,569
燃料动力费	18,314,747	21,343,795
其他	<u>37,380,655</u>	<u>52,620,127</u>
	<u>846,472,355</u>	<u>801,240,784</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

51. 财务费用

	2019年	2018年
利息支出（注）	788,151,024	879,897,330
减：利息收入	79,269,218	54,228,185
减：利息资本化金额	-	-
汇兑损失	42,953,057	99,590,860
其他	<u>32,976,365</u>	<u>35,197,407</u>
	<u>784,811,228</u>	<u>960,457,412</u>

注：本集团的利息支出包括银行借款、租赁负债及短期融资券利息等。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 其他收益

	2019年	2018年
与日常经营活动相关的政府补助	116,281,524	182,883,541
代扣个人所得税手续费返还	<u>1,091,815</u>	<u>2,467,295</u>
	<u>117,373,339</u>	<u>185,350,836</u>

与日常经营活动相关的政府补助如下：

	2019年	2018年	与资产/ 收益相关
土地使用税返还	37,312,042	82,169,607	收益
科技专项补助费用	5,133,290	7,922,624	收益
安徽省外经贸政策支持资金	-	7,106,000	收益
财政结算专户税收返还	130,000	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	270,000	1,770,000	收益
财务司工业转型升级款	-	1,713,700	收益
优势企业上升及节能技改资金	2,801,250	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	收益
智能制造专项资金	1,373,439	-	资产
4#高炉工程项目补助资金	8,624,004	8,624,004	资产
薄板项目固定资产补助	4,728,493	4,716,743	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 CCPP 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	1,483,680	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	868,751	677,966	资产
三铁总厂烧结组烟气脱硫工程 BOT 项目环保补助资金	590,484	590,484	资产
热电 135MW 机组烟气脱硫工程环保补助资金	567,600	567,600	资产
其他与收益相关的政府补助	10,950,248	10,480,471	收益
其他与资产相关的政府补助	<u>26,457,483</u>	<u>28,752,845</u>	资产
	<u>116,281,524</u>	<u>182,883,541</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 投资收益

	2019年	2018年
权益法核算的长期股权投资收益	575,520,895	657,410,287
处置子公司取得的投资收益	-	188,829,498
处置联营公司取得的投资收益	(16,052)	7,689,556
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	-	3,380,000
处置交易性金融资产取得的投资收益	171,766,855	174,913,116
处置债权投资取得的投资收益	<u>67,796,079</u>	<u>57,877,322</u>
	<u>815,067,777</u>	<u>1,090,099,779</u>

54. 公允价值变动收益/(损失)

	2019年	2018年
交易性金融资产	3,844,525	(12,699,509)
其中：衍生金融工具	1,191,700	(13,462,810)
交易性金融负债	<u>5,753,920</u>	<u>2,486,140</u>
	<u>9,598,445</u>	<u>(10,213,369)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 信用减值损失

	2019年	2018年
应收款项坏账损失	16,365,291	40,345,759
债权投资减值损失	(88,104)	253,903
预计负债-贷款承诺	115,473	460,734
买入返售金融资产减值损失	(799,795)	816,549
	<u>15,592,865</u>	<u>41,876,945</u>

56. 资产减值损失

	2019年	2018年
存货跌价损失	285,613,638	754,443,431
固定资产减值损失	<u>138,984,935</u>	<u>-</u>
	<u>424,598,573</u>	<u>754,443,431</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 资产处置(损失)/收益

	2019年	2018年
固定资产处置损益	(77,442,073)	247,721,113
无形资产处置损益	<u>383,722</u>	<u>123,559,151</u>
	<u>(77,058,351)</u>	<u>371,280,264</u>

58. 营业外收入

	2019年	2018年	计入2019年度 非经常性损益
与日常活动无关的政府补助	462,733,716	154,659,733	462,733,716
其他	<u>7,180,250</u>	<u>5,438,834</u>	<u>7,180,250</u>
	<u>469,913,966</u>	<u>160,098,567</u>	<u>469,913,966</u>

与日常活动无关的政府补助明细如下：

	2019年	2018年
职工稳岗补贴	179,977,500	-
职工分流安置款	175,955,283	154,659,733
淘汰落后产能中央财政奖励资金	95,885,000	-
三供一业补助款	10,705,600	-
其他	<u>210,333</u>	<u>-</u>
	<u>462,733,716</u>	<u>154,659,733</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 营业外支出

	2019年	2018年	计入2019年度 非经常性损益
公益救济性捐赠	609,449	1,130,050	609,449
罚款支出	864,215	1,567,787	864,215
销售交易赔偿款	1,103,530	1,561,587	1,103,530
其他	<u>1,158,677</u>	<u>2,213,063</u>	<u>1,158,677</u>
	<u>3,735,871</u>	<u>6,472,487</u>	<u>3,735,871</u>

60. 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：

	2019年	2018年
消耗的原燃料	60,907,662,751	57,833,744,182
产成品及在产品存货变动	(96,939,444)	(146,416,074)
职工薪酬	5,707,413,358	4,732,035,377
折旧和摊销	3,318,980,376	3,914,248,514
运输和检验费	1,675,297,977	1,786,240,544
修理和维护费	2,071,332,224	3,161,523,273
测试化验加工费	38,528,487	39,987,815
外委科研试制费	38,916,060	28,986,569
办公费	378,191,691	268,324,360
其他	<u>1,451,347,750</u>	<u>1,317,258,496</u>
	<u>75,490,731,230</u>	<u>72,935,933,056</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

61. 所得税费用

	2019年	2018年
中国大陆当期所得税费用*	504,353,061	949,175,391
香港当期所得税费用*	8,519,080	9,399,676
海外当期所得税费用*	14,054,819	29,528,238
递延所得税费用	<u>56,910,881</u>	<u>192,831,929</u>
	<u>583,837,841</u>	<u>1,180,935,234</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2019年	2018年
利润总额	2,297,755,710	8,238,923,928
按 25%适用税率计算的税项（注）	574,438,928	2,059,730,982
某些子公司适用不同税率的影响	(6,325,547)	(12,950,204)
不可抵扣的税项费用	24,823,810	122,878,020
其他减免税优惠	(132,030,610)	(112,104,563)
无须纳税的收入	(9,677,236)	(73,555,483)
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	300,068,716	365,585,000
利用以前年度的税务亏损	(25,572,453)	(1,004,295,946)
归属于合营企业和联营企业的损益	(<u>141,887,767</u>)	(<u>164,352,572</u>)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>583,837,841</u>	<u>1,180,935,234</u>
本集团实际税率	25%	14%

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）

62. 每股收益

	2019年 分/股	2018年 分/股
基本每股收益		
持续经营	<u>14.65</u>	<u>77.18</u>
稀释每股收益		
持续经营	<u>14.65</u>	<u>77.18</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。2019年度和2018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：

	2019年	2018年
收益		
归属于本公司普通股股东的净利润		
持续经营	<u>1,128,148,980</u>	<u>5,943,286,585</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）

63. 现金流量表项目注释

	2019年	2018年
(1) 收到其他与经营活动有关的现金：		
政府补助	125,837,147	119,416,334
政府拨付职工安置款	175,955,283	154,659,733
稳岗补贴	179,977,500	-
三供一业	10,705,600	-
利息收入	66,658,239	46,675,588
其他	<u>24,330,945</u>	<u>31,743,440</u>
	<u>583,464,714</u>	<u>352,495,095</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	439,636,364	71,445,760
办公费	35,102,777	8,579,730
安全生产费	136,743,600	129,164,173
银行手续费	32,187,323	29,452,252
差旅费及招待费	42,561,689	50,443,686
保险费	28,736,161	37,474,741
绿化费	14,674,982	10,000,621
科研开发费	37,380,655	33,284,845
水利基金	31,149,638	13,090,445
其他	<u>80,128,666</u>	<u>59,821,213</u>
	<u>878,301,855</u>	<u>442,757,466</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>-</u>	<u>131,408,596</u>
(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：		
钢材期货保证金	47,067,231	-
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	64(2) <u>-</u>	<u>194,468,349</u>
	<u>47,067,231</u>	<u>194,468,349</u>
(5) 支付其他与筹资活动有关的现金：		
支付代扣股东个税	105,205,310	-
股东借款	79,132,600	-
租赁负债支出	<u>37,213,592</u>	<u>-</u>
	<u>221,551,502</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 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

	2019年	2018年
净利润	1,713,917,869	7,057,988,694
加： 资产减值准备	440,075,965	795,859,642
贷款承诺预期损失	115,473	460,734
固定资产折旧	3,237,381,042	3,772,240,253
使用权资产折旧	24,488,467	-
无形资产摊销	55,333,695	140,304,332
投资性房地产摊销	1,777,172	1,703,929
递延收益摊销	(59,684,694)	(60,404,082)
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的损失/（收益）	77,058,351	(371,280,264)
专项储备的增加	231,770	4,401,471
财务费用	818,493,103	910,542,165
投资收益	(815,067,777)	(1,090,099,779)
公允价值变动（收益）/损失	(9,598,445)	10,213,369
递延所得税资产减少	62,590,403	199,325,998
递延所得税负债减少	(5,679,522)	(2,775,354)
存货的（增加）/减少	(179,529,449)	391,829,060
经营性应收项目的增加	(7,844,167,761)	(1,326,214,251)
经营性应付项目的增加	<u>10,348,221,462</u>	<u>3,436,334,189</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,865,957,124</u>	<u>13,870,430,106</u>
销售商品、提供劳务收到的银行承兑 汇票背书转让	<u>1,775,655,720</u>	<u>17,657,509,730</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（2018年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 现金流量表补充资料（续）

(2) 处置子公司及其他营业单位的信息

	2019年	2018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
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>-</u>	<u>372,850,203</u>
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u><u>-</u></u>	<u><u>(194,468,349)</u></u>

(3) 现金及现金等价物

现金及现金等价物净变动

	2019年	2018年
现金的年末余额	7,239,650,634	6,934,175,776
减：现金的年初余额	6,934,175,776	2,940,502,015
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	<u>-</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物净增加额	<u><u>305,474,858</u></u>	<u><u>3,993,673,761</u></u>

	2019年12月31日	2018年12月31日
现金	7,239,650,634	6,934,175,776
其中：库存现金	46,737	90,260
可随时用于支付的银行存款	<u>7,239,603,897</u>	<u>6,934,085,516</u>
年末现金及现金等价物余额	<u><u>7,239,650,634</u></u>	<u><u>6,934,175,776</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年12月31日	2018年12月31日	
货币资金（附注五、1）	2,174,161,378	2,005,084,942	注1
应收款项融资（附注五、4）	4,597,328,266	-	注2
	<u>6,771,489,644</u>	<u>2,005,084,942</u>	

注1：于2019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1,461,248,595元（2018年12月31日：人民币1,021,612,231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712,912,783元（2018年12月31日：人民币983,472,711元）。

注2：于2019年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币4,470,011,632元（2018年12月31日：无）向银行质押用于取得银行承兑汇票，以银行承兑汇票人民币127,316,634元（2018年12月31日：无）向银行质押取得短期借款。

66. 股息*

根据2019年6月12日经本集团2018年度股东大会批准的《公司2018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0.31元（2018年：人民币0.215元），按照已发行股份数7,700,681,186股计算，共计人民币2,387,211,168元（2018年：人民币1,655,646,455元）。该股利已于2019年发放，并在本年财务报表中反映。

于2020年3月30日，经本公司第九届董事会第30次会议批准，建议派发2019年末期股利每股现金人民币0.08元（含税），按照已发行股份数7,700,681,186股计算，拟派发现金股利共计人民币616,054,495元，该等利润分配方案尚待提交股东周年大会批准。在股东大会批准2019年末期股利之前，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）

67. 外币货币性项目

	2019年12月31日			2018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	3,302,983	0.8958	2,958,812	1,517,268	0.8762	1,329,430
美元	312,056,626	6.9762	2,176,969,434	631,932,431	6.8632	4,337,078,660
欧元	14,492,810	7.8155	113,268,557	22,951,320	7.8473	180,105,893
日元	-	0.0641	-	7,928	0.0619	491
澳元	50,452,679	4.8843	246,426,020	33,968,172	4.8250	163,896,430
加元	212,334	5.1739	1,098,595	835,221	5.0381	4,207,927
英镑	16,492	9.1501	150,903	573	8.6762	4,971
南非兰特	80,459	0.4943	39,771	15,683	0.4735	7,426
迪拉姆	2,444,163	1.8992	<u>4,641,954</u>	973,493	1.8679	<u>1,818,388</u>
			<u>2,545,554,046</u>			<u>4,688,449,616</u>
交易性金融资产						
欧元	2,255,765	7.8155	<u>17,629,931</u>	275,027	7.8473	<u>2,158,219</u>
应收账款						
美元	5,338,324	6.9762	37,241,216	14,235,363	6.8632	97,700,143
欧元	23,173,880	7.8155	181,115,459	10,490,857	7.8473	82,324,902
加元	-	5.1739	-	534,340	5.0381	2,692,058
澳元	838,833	4.8843	4,097,112	1,284,500	4.8250	6,197,713
港元	-	0.8958	-	50,520,844	0.8762	44,266,364
南非兰特	-	0.4943	-	8,286,750	0.4735	<u>3,923,776</u>
			<u>222,453,787</u>			<u>237,104,956</u>
其他应收款						
港元	595,565	0.8958	533,507	3,362,587	0.8762	2,946,299
欧元	958,419	7.8155	7,490,524	2,538,412	7.8473	19,919,680
澳元	21	4.8843	103	40	4.8250	193
美元	4,151	6.9762	28,958	4,151	6.8632	28,489
迪拉姆	19,758	1.8992	<u>37,524</u>	-	1.8679	-
			<u>8,090,616</u>			<u>22,894,661</u>
应付账款						
美元	-	6.9762	-	8,919,581	6.8632	61,216,868
欧元	11,250,195	7.8155	87,925,899	3,381,062	7.8473	26,532,208
港元	-	0.8958	-	969,501	0.8762	849,477
迪拉姆	5,000	1.8992	9,496	-	1.8679	-
加元	-	5.1739	-	1,500	5.0381	<u>7,557</u>
			<u>87,935,395</u>			<u>88,606,110</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 外币货币性项目（续）

	2019年12月31日			2018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	45,600	4.8843	222,724	97,454	4.8250	470,216
港元	4,029,523	0.8958	3,609,647	4,618,349	0.8762	4,046,597
欧元	1,546,627	7.8155	12,087,663	2,061,315	7.8473	16,175,757
美元	337,655,195	6.9762	2,355,550,171	207,477,470	6.8632	1,423,959,372
迪拉姆	-	1.8992	-	211,160	1.8679	394,426
			<u>2,371,470,205</u>			<u>1,445,046,368</u>
短期借款						
美元	210,921,764	6.9762	<u>1,471,432,410</u>	526,501,762	6.8632	<u>3,613,486,893</u>
			<u>1,471,432,410</u>			<u>3,613,486,893</u>
一年内到期的						
长期借款						
美元	24,360,000	6.9762	169,940,232	7,360,000	6.8632	50,513,152
欧元	-	7.8155	-	14,700,000	7.8473	<u>115,355,310</u>
			<u>169,940,232</u>			<u>165,868,462</u>
长期借款						
美元	-	6.9762	-	24,360,000	6.8632	<u>167,187,552</u>
			<u>-</u>			<u>167,187,552</u>

六、 合并范围的变动

1. 新设子公司

2019年，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 人民币	持股比例	出资形式	年末实际出资额 人民币
马钢宏飞电力能源有限公司(注)	2019年6月	100,000,000元	51%	现金	51,000,000元

注：2019年6月12日，经公司第九届董事会第二十一次会议批准，本公司与安徽宏飞新能源科技有限公司、集团公司控股子公司飞马智科共同设立马钢宏飞电力能源有限公司（“马钢宏飞”）。该公司注册资本人民币100,000,000元，本公司持有其51%股份。截至2019年12月31日，本公司已完成出资，将马钢宏飞作为控股子公司纳入合并范围。

2. 处置子公司

本年无处置子公司。

3. 其他原因的合并范围变动

本年无其他原因的合并范围变动。

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
马鞍山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")(注 1)	中国广东省	中国广东省	制造业	人民币 120,000,000 元	74.99	-
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）

子公司的情况如下（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 2)	法国	法国	制造业	欧元 130,200,000 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	-
马鞍山迈特冶金动力科技有限公司("迈特冶金动力")	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 3)	迪拜	迪拜	贸易流通	迪拉姆 4,000,000 元	100	-
马钢(长春)钢材销售有限公司("长春销售")	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("武汉材料技术") (注 4)	中国湖北省	中国湖北省	制造业	人民币 250,000,000 元	85	-
马钢宏飞(附注六、1)	中国安徽省	中国安徽省	服务业	人民币 100,000,000 元	51	-

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

子公司的情况如下（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") (注 5)	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,486,296,194 元	100	-
埃斯科特钢有限公司("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: 2019年, 本公司以人民币13,058,200元收购香港百利好(申投)企业有限公司持有的马钢广州8.33%股权。收购完成后, 本公司持有马钢广州的股权由66.66%增加至74.99%。

注2: 2019年, 本公司向全资子公司马钢瓦顿增资欧元20,000,000元, 折合人民币156,060,000元。

注3: 2018年, 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年完成第一期出资美元300,000元, 折合人民币2,041,200元, 于2019年完成第二期出资美元500,000元, 折合人民币3,435,250元。

注4: 2018年, 本公司与武汉环创亿安经济发展有限公司(“武汉亿安公司”)和湖北东鞍源贸易实业有限公司(“湖北东鞍公司”)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, 其中本公司出资人民币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年完成第一期出资人民币31,875,000元, 于2019年完成第二期出资人民币53,125,000元。

注5: 于2019年3月18日, 本公司向全资子公司轨道公司增资人民币40,000,000元。于2019年10月30日, 本公司第九届董事会第二十五次会议审议通过公司以车轮公司资产对轨道公司进行增资, 本公司用于增资的车轮公司净资产评估价值人民币1,022,429,694元, 土地使用权评估价值人民币63,866,500元。增资完成后, 轨道公司的注册资本由人民币360,000,000元增至人民币1,486,296,194元。

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：

	2019年12月31日	2018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：

	2019年	2018年
马钢合肥钢铁	32,683,122	56,222,329
安徽长江钢铁	520,722,532	954,100,897
财务公司	<u>25,284,692</u>	<u>24,213,668</u>

向少数股东支付的股利：

	2019年	2018年
马钢合肥钢铁	-	-
安徽长江钢铁	513,000,000	524,909,491
财务公司	<u>9,397,887</u>	<u>6,266,572</u>

于资产负债表日累计的少数股东权益余额：

	2019年12月31日	2018年12月31日
马钢合肥钢铁	673,809,772	639,682,701
安徽长江钢铁	2,493,476,559	2,488,805,895
财务公司	<u>283,225,701</u>	<u>267,338,897</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
2019年			
流动资产	1,670,195,156	6,418,062,041	18,661,684,721
非流动资产	<u>3,139,504,112</u>	<u>4,075,753,165</u>	<u>3,247,078,627</u>
资产合计	<u>4,809,699,268</u>	<u>10,493,815,206</u>	<u>21,908,763,348</u>
流动负债	(1,883,412,083)	(4,929,808,639)	(18,739,550,955)
非流动负债	<u>(602,805,212)</u>	<u>(22,947,546)</u>	<u>(22,260,160)</u>
负债合计	<u>(2,486,217,295)</u>	<u>(4,952,756,185)</u>	<u>(18,761,811,115)</u>
营业收入	4,680,562,702	16,021,280,559	418,345,785
净利润	112,700,421	1,157,161,183	280,941,022
综合收益总额	<u>112,700,421</u>	<u>1,157,161,183</u>	<u>280,941,022</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>423,131,207</u>	<u>475,050,895</u>	<u>3,700,421,491</u>
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>

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
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
马钢商业保理	中国上海市	中国上海市	服务业	人民币 600,000,000 元	25	-	权益法
马钢融资租赁	中国上海市	中国上海市	服务业	人民币 300,000,000 元	-	25	权益法
马钢废钢公司	中国安徽省	中国安徽省	贸易流通	人民币 400,000,000 元	45	-	权益法
安徽马钢嘉华	中国安徽省	中国安徽省	制造业	美元 19,574,333 元	30	-	权益法
马钢化工能源	中国安徽省	中国安徽省	制造业	人民币 1,333,333,333 元	45	-	权益法
飞马智科（注 2）	中国安徽省	中国安徽省	信息技术 服务业	人民币 361,093,720 元	-	18.19	权益法

注1：于2019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：于2019年12月31日，本集团持有飞马智科18.19%的股权。本公司董事认为，虽然本公司对飞马智科持股比例不足20%，但是按照飞马智科公司章程规定，本公司对飞马智科派出董事一名，且该董事经提名担任飞马智科审核委员会委员，因此本公司认为对飞马智科可以实施重大影响，故作为联营公司核算公司对飞马智科的股权投资。

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：

	2019年	2018年
流动资产	420,129,331	412,434,918
非流动资产	<u>188,936,797</u>	<u>208,914,826</u>
资产合计	<u>609,066,128</u>	<u>621,349,744</u>
流动负债	60,768,847	85,171,831
非流动负债	<u>4,906,456</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>65,675,303</u>	<u>85,171,831</u>
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	<u>543,390,825</u>	<u>536,177,913</u>
按持股比例享有的净资产份额	271,695,413	268,088,957
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u>271,695,413</u>	<u>268,088,957</u>
营业收入	559,414,407	549,598,109
所得税费用	<u>59,136,383</u>	<u>57,267,768</u>
净利润	177,212,912	167,262,522
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>177,212,912</u>	<u>167,262,522</u>
收到的股利	<u>85,000,000</u>	<u>150,000,000</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、盛隆化工、马钢化工能源和马钢废钢公司，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	2019年	2018年
流动资产	3,389,213,000	2,391,446,000
非流动资产	<u>2,100,891,000</u>	<u>1,683,056,000</u>
资产合计	<u>5,490,104,000</u>	<u>4,074,502,000</u>
流动负债	1,675,050,000	1,420,505,000
非流动负债	<u>413,610,000</u>	<u>276,286,000</u>
负债合计	<u>2,088,660,000</u>	<u>1,696,791,000</u>
少数股东权益	<u>767,603,000</u>	<u>97,983,000</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,633,841,000</u>	<u>2,279,728,000</u>
按持股比例享有的净资产份额	707,573,964	613,018,859
调整事项	-	-
投资的账面价值	<u><u>707,573,964</u></u>	<u><u>613,018,859</u></u>
营业收入	7,585,190,000	7,451,793,000
所得税费用	<u>201,767,000</u>	<u>284,181,000</u>
净利润	628,466,000	852,484,000
综合收益总额	<u><u>629,380,000</u></u>	<u><u>850,600,000</u></u>
收到的股利	<u>64,800,000</u>	<u>47,520,000</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）

盛隆化工	2019年	2018年
流动资产	1,776,227,037	1,545,284,586
非流动资产	<u>1,488,260,340</u>	<u>1,532,216,940</u>
资产合计	<u>3,264,487,377</u>	<u>3,077,501,526</u>
流动负债	704,936,856	779,078,109
非流动负债	<u>8,064,165</u>	<u>8,064,165</u>
负债合计	<u>713,001,021</u>	<u>787,142,274</u>
少数股东权益	<u>-</u>	<u>-</u>
归属于母公司的股东权益	<u>2,551,486,356</u>	<u>2,290,359,252</u>
按持股比例享有的净资产份额	816,220,485	732,685,925
调整事项	<u>-</u>	<u>-</u>
投资的账面价值	<u>816,220,485</u>	<u>732,685,925</u>
营业收入	5,738,658,043	5,157,647,058
所得税费用	<u>149,245,965</u>	<u>280,475,399</u>
净利润	508,977,899	921,202,979
综合收益总额	<u>508,977,899</u>	<u>921,202,979</u>
收到的股利	<u>79,982,419</u>	<u>31,992,968</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）

马钢化工能源	2019年	2018年
流动资产	726,468,354	813,929,850
非流动资产	<u>992,609,756</u>	<u>574,829,336</u>
资产合计	<u>1,719,078,110</u>	<u>1,388,759,186</u>
流动负债	91,299,697	54,019,713
非流动负债	<u>-</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>91,299,697</u>	<u>54,019,713</u>
少数股东权益	<u>161,500,000</u>	<u>-</u>
归属于母公司的股东权益	<u>1,466,278,413</u>	<u>1,334,739,473</u>
按持股比例享有的净资产份额	659,825,286	600,632,763
调整事项	(<u>632,763</u>)	(<u>632,763</u>)
投资的账面价值	<u>659,192,523</u>	<u>600,000,000</u>
营业收入	2,811,704,314	-
所得税费用	<u>39,148,882</u>	<u>-</u>
净利润	131,538,940	-
综合收益总额	<u>131,538,940</u>	<u>-</u>
收到的股利	<u>-</u>	<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）

马钢废钢公司	2019年	2018年
流动资产	3,918,291,645	828,016,759
非流动资产	<u>223,913,087</u>	<u>23,780,445</u>
资产合计	<u>4,142,204,732</u>	<u>851,797,204</u>
流动负债	3,113,527,232	541,412,709
非流动负债	<u>-</u>	<u>-</u>
负债合计	<u>3,113,527,232</u>	<u>541,412,709</u>
少数股东权益	<u>315,277,881</u>	<u>-</u>
归属于母公司的股东权益	<u>713,399,619</u>	<u>310,384,495</u>
按持股比例享有的净资产份额	321,029,829	139,673,023
调整事项	<u>6,275,766</u>	<u>6,275,766</u>
投资的账面价值	<u>327,305,595</u>	<u>145,948,789</u>
营业收入	14,730,698,395	-
所得税费用	<u>48,855,077</u>	<u>-</u>
净利润	157,781,556	-
综合收益总额	<u>157,781,556</u>	<u>-</u>
收到的股利	<u>-</u>	<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）

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：

	2019年	2018年
合营企业		
投资账面价值合计	501,306	501,735
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损	(429)	(44,418)
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>(429)</u>	<u>(44,418)</u>
	2019年	2018年
联营企业		
投资账面价值合计	763,730,382	1,194,767,905
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	56,137,211	56,725,650
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>56,137,211</u>	<u>56,725,650</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：

2019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		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	9,517,313,695	-	-	9,517,313,695
交易性金融资产	2,126,112,194	-	-	-	-	2,126,112,194
应收款项融资	-	-	-	11,098,699,421	-	11,098,699,421
应收账款	-	-	1,092,930,122	-	-	1,092,930,122
其他应收款	-	-	153,805,113	-	-	153,805,113
买入返售金融资产款	-	-	2,369,966,754	-	-	2,369,966,754
发放贷款及垫款	-	-	4,256,415,190	-	-	4,256,415,190
债权投资	-	-	3,182,221,639	-	-	3,182,221,639
其他权益工具投资	-	-	-	-	278,576,509	278,576,509
	<u>2,126,112,194</u>	<u>-</u>	<u>20,572,652,513</u>	<u>11,098,699,421</u>	<u>278,576,509</u>	<u>34,076,040,637</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）：

2019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	-	-	400,031,889	400,031,889
吸收存款	-	-	10,964,896,002	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	-	-	1,386,580,448	1,386,580,448
短期借款	-	-	12,880,053,159	12,880,053,159
交易性金融负债	2,258,750	-	-	2,258,750
应付票据	-	-	7,313,729,148	7,313,729,148
应付账款	-	-	6,130,327,006	6,130,327,006
其他应付款	-	-	3,350,074,505	3,350,074,505
一年内到期的非流动负债	-	-	1,677,068,898	1,677,068,898
长期借款	-	-	3,468,200,000	3,468,200,000
租赁负债	-	-	411,432,835	411,432,835
	<u>2,258,750</u>	<u>-</u>	<u>47,982,393,890</u>	<u>47,984,652,640</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

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 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		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
应收账款	-	-	1,121,768,976	-	-	1,121,768,976
应收款项融资	-	-	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
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>18,735,975,284</u>	<u>4,970,113,847</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	-	-	2,638,271,437	2,638,271,437
应付账款	-	-	7,703,736,542	7,703,736,542
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	-	-	<u>3,596,387,552</u>	<u>3,596,387,552</u>
	<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）

2. 金融工具抵销

本集团在2019年度并无签订应收款项的抵销安排(2018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2019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472,905元（2018年12月31日：人民币159,713,509元），未终止确认的已贴现给银行的尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币127,316,634元(2018年12月31日：无)。于2019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2019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472,905元(2018年12月31日：人民币159,713,509元)。于2019年12月31日，本集团以银行承兑汇票人民币127,316,634元向银行质押取得短期借款(2018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2019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898,350,720元（2018年12月31日：人民币7,398,304,418元），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的账面价值为人民币1,178,421,214元（2018年12月31日：无）。于2019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。

2019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、应收账款、应收款项融资、应付票据、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。

本集团在每一资产负债表日面临的信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

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%（2018年：13%）和38%（2018年：29%）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：

- （1）定量标准为主要为在报告日，剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- （2）定性标准为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；
- （3）上限指标为债务人合同付款(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

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：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）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；
- （4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5）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；
- （6）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。

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，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：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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。

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、3和6中。

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下：

2019年12月31日

	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	2,362,695,268	-	151,157,385	-
票据贴现	1,683,047,996	-	56,922,827	-
保理业务	2,591,714	-	-	-
买入返售金融资产款	2,369,966,754	-	-	-
债权投资	3,182,221,639	-	-	-
	<u>9,600,523,371</u>	<u>-</u>	<u>208,080,212</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）

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下（续）：

2018年12月31日

	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）

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2019年12月31日，本集团90%（2018年12月31日：89%）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：

2019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
拆入资金	400,031,889	-	-	-	-	400,031,889
吸收存款	10,964,896,002	-	-	-	-	10,964,896,002
卖出回购金融资产款	1,386,580,448	-	-	-	-	1,386,580,448
短期借款	12,880,053,159	-	-	-	-	12,880,053,159
交易性金融负债	2,258,750	-	-	-	-	2,258,750
应付票据	7,313,729,148	-	-	-	-	7,313,729,148
应付账款	6,130,327,006	-	-	-	-	6,130,327,006
其他应付款	3,350,074,505	-	-	-	-	3,350,074,505
一年内到期的非流动 负债	1,677,068,898	-	-	-	-	1,677,068,898
长期借款	402,402,355	3,410,193,042	52,044,688	669,167	69,388,000	3,934,697,252
租赁负债	20,783,485	36,170,655	35,713,579	71,427,158	475,419,030	639,513,907
合计	<u>44,528,205,645</u>	<u>3,446,363,697</u>	<u>87,758,267</u>	<u>72,096,325</u>	<u>544,807,030</u>	<u>48,679,230,964</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）

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	2,638,271,437	-	-	-	-	2,638,271,437
应付账款	7,703,736,542	-	-	-	-	7,703,736,542
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>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>

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，反映了在所有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)
2019年		
人民币	50	(21,048,208)
美元	50	(244,936)
人民币	(50)	21,048,208
美元	(50)	244,936
2018年		
人民币	50	(17,563,885)
美元	50	(365,697)
人民币	(50)	17,563,885
美元	(50)	365,697

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。

此外，本集团存在源于外币借款的汇率风险敞口。本集团采用外汇远期合同减少汇率风险敞口。

本集团货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、短期借款、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、67。

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，反映了在所有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	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)
2019年				
人民币对美元贬值	1%	(13,427,388)	56,559	(13,370,829)
人民币对欧元贬值	1%	202,601	3,295,788	3,498,389
人民币对澳元贬值	1%	-	2,691,228	2,691,228
人民币对港元贬值	1%	99	4,317,923	4,318,022
人民币对美元升值	(1%)	13,427,388	(56,559)	13,370,829
人民币对欧元升值	(1%)	(202,601)	(3,295,788)	(3,498,389)
人民币对澳元升值	(1%)	-	(2,691,228)	(2,691,228)
人民币对港元升值	(1%)	(99)	(4,317,923)	(4,318,022)

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 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）

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。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。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。2019年度和2018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归属于母公司股东的总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、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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
拆入资金	400,031,889	900,366,111
吸收存款	10,964,896,002	4,915,309,311
卖出回购金融资产款	1,386,580,448	1,133,772,377
短期借款	12,880,053,159	10,917,293,181
交易性金融负债	2,258,750	8,012,670
应付票据	7,313,729,148	2,638,271,437
应付账款	6,130,327,006	7,703,736,542
应付职工薪酬	691,976,938	563,642,908
其他应付款	4,294,496,279	3,530,746,914
其他流动负债	-	1,026,897,260
一年内到期的非流动负债	1,677,068,898	1,470,868,462
长期借款	3,468,200,000	3,596,387,552
租赁负债	411,432,835	-
长期应付职工薪酬	101,327,703	157,371,474
减：货币资金	<u>9,517,313,695</u>	<u>9,762,844,718</u>
净负债	<u>40,205,065,360</u>	<u>28,799,831,481</u>
归属于母公司股东的总资本	<u>26,933,162,065</u>	<u>28,173,623,272</u>
资本和净负债	<u>67,138,227,425</u>	<u>56,973,454,753</u>
杠杆比率	<u>60%</u>	<u>51%</u>

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2019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				
交易性金融资产	103,763,821	-	2,022,348,373	2,126,112,194
应收款项融资	-	11,098,699,421	-	11,098,699,421
其他权益工具投资	-	267,217,945	11,358,564	278,576,509
	<u>103,763,821</u>	<u>11,365,917,366</u>	<u>2,033,706,937</u>	<u>13,503,388,124</u>
金融负债				
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	<u>2,258,750</u>	-	-	<u>2,258,750</u>

九、 公允价值的披露（续）

1. 公允价值计量的资产和负债（续）

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	输入值	输入值	
	第一层次	第二层次	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
应收款项融资	-	4,970,113,847	-	4,970,113,847
其他权益工具投资	-	132,910,883	130,211,481	263,122,364
	<u>1,984,154,986</u>	<u>5,103,024,730</u>	<u>230,470,570</u>	<u>7,317,650,286</u>
金融负债				
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	<u>8,012,670</u>	-	-	<u>8,012,670</u>

本集团持续第一层次公允价值计量项目主要包括基金、外汇远期合约和期货合约。基金以基金管理人2019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。外汇远期合约公允价值根据2019年最后一个交易日的远期外汇汇率确定。期货合约的公允价值根据大连商品交易所2019年最后一个交易日的收盘价确定。

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及债务工具投资。非上市权益投资的公允价值是根据2019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。应收款项融资采用市场利率折现确定。

本集团持续第三层次公允价值计量项目为理财产品、信托产品和无法采用可比公司乘数法的非上市公司权益投资。理财产品和信托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2019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）

2. 以公允价值披露的资产和负债

2019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	-	3,638,179,673	-	3,638,179,673
租赁负债	-	411,432,835	-	411,432,835
	<u>-</u>	<u>4,049,612,508</u>	<u>-</u>	<u>4,049,612,508</u>

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	-	4,070,494,820	-	4,070,494,820
	<u>-</u>	<u>4,070,494,820</u>	<u>-</u>	<u>4,070,494,820</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

以下是本集团除租赁负债以及账面价值与公允价值相差很小的金融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	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
金融负债				
长期借款	<u>3,468,200,000</u>	<u>3,596,387,552</u>	<u>3,638,179,673</u>	<u>4,070,494,820</u>

管理层已经评估了货币资金、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、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。

租赁负债及长期借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。2019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宝武集团。

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（注）	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
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

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
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
安徽欣创节能环保科技股份有限公司	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
安徽马钢矿业资源集团有限公司（注）	母公司控制的公司
安徽马钢长燃能源有限公司	母公司控制的公司
美泰澳门离岸商业服务有限公司	母公司控制的公司
山西福马炭材料科技有限公司	母公司控制的公司
马鞍山晨马氢能源科技有限公司	母公司控制的公司
马钢智信资源科技有限公司	母公司控制的公司
马钢富圆金属资源有限公司	母公司控制的公司
马钢诚兴金属资源有限公司	母公司控制的公司
马钢利华金属资源有限公司	母公司控制的公司
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	母公司合营企业

注：于2019年5月17日，马钢集团矿业有限公司更名为安徽马钢矿业资源集团有限公司，相关关联方交易和关联方交易余额在安徽马钢矿业资源集团有限公司项下列示。

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
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）

4. 其他关联方（续）

企业名称	关联方关系
中国宝武钢铁集团有限公司	最终控制方
宝山钢铁股份有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢集团上海梅山有限公司	最终控制方控制的公司
南京宝钢轧钢有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢工业有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢商贸有限公司	最终控制方控制的公司
沈阳宝钢东北贸易有限公司	最终控制方控制的公司
上海梅山钢铁股份有限公司	最终控制方控制的公司
武汉钢铁有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢不锈钢有限公司	最终控制方控制的公司
安徽皖宝矿业股份有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢资源控股（上海）有限公司	最终控制方控制的公司
浙江舟山武港码头有限公司	最终控制方控制的公司
浙江嵊泗宝捷国际船舶代理有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢工程技术集团有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝华国际招标有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢轧辊科技有限责任公司	最终控制方控制的公司
宝武装备智能科技有限公司	最终控制方控制的公司
欧冶云商股份有限公司	最终控制方控制的公司
上海钢铁交易中心有限公司	最终控制方控制的公司
东方钢铁电子商务有限公司	最终控制方控制的公司
上海欧冶材料技术有限责任公司	最终控制方控制的公司
武汉钢铁集团物流有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝信软件股份有限公司	最终控制方控制的公司
南京梅宝新型建材有限公司	最终控制方控制的公司
南京梅山钢渣处理有限责任公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢磁业有限公司	最终控制方控制的公司
宝钢磁业（江苏）有限公司	最终控制方控制的公司
华宝信托有限责任公司	最终控制方控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司	最终控制方控制的公司
武钢集团有限公司	最终控制方控制的公司
上海宝钢不锈钢有限公司	最终控制方控制的公司
通用电气（武汉）自动化有限公司	最终控制方合营公司

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

下述第（1）至第（23）项下披露的与关联方的主要交易中，除第（2）项交易“向关联方支付劳务费、后勤及其他服务费用”中披露于“其他”项中的对安徽科达售电有限公司的交易，以及第（15）至第（20）项下中与马钢比欧西、马钢奥瑟亚化工、河南金马能源及盛隆化工之间的交易外，其他均构成香港联合交易所《上市规则》第14A章中所界定的关连交易或持续关连交易。

(1) 向关联方采购矿石

	注释	2019年	2018年
集团公司	(i)	4,054,355,222	3,847,581,159
宝钢资源控股（上海）有限公司	(i)	139,403,474	-
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(i)	44,952,984	-
安徽皖宝矿业股份有限公司	(i)	<u>3,069,559</u>	<u>12,491,399</u>
		<u>4,241,781,239</u>	<u>3,860,072,558</u>

- (i) 本公司向集团公司及其附属公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与集团公司于2018年8月15日签订《矿石购销协议》所规定，即按照普氏指数为基础确定价格。本公司向宝武集团附属公司购入铁矿石，其价格条款是根据本公司与宝武集团于2019年9月19日签订《日常关联交易协议》所规定，根据市场价格双方协商确定。

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	2019年	2018年
集团公司	(ii)	7,682,529	5,565,352
安徽马钢耐火材料有限公司	(ii)	-	39,801,426
欣创节能	(ii)	525,145,803	590,081,313
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(ii)	434,131,751	320,327,754
安徽马钢重型机械制造有限公司	(ii)	385,148,176	375,397,056
飞马智科	(ii)	360,793,852	284,928,445
马钢国际经济贸易有限公司	(ii)	619,581	15,288,068
安徽马钢输送设备制造有限公司	(ii)	127,144,081	128,337,231
安徽马钢工程技术集团有限公司	(ii)	216,733,039	321,571,163
安徽马钢设备检修有限公司	(ii)	513,598,537	644,020,662
马钢集团物流有限公司	(ii)	37,232,492	194,898,420
安徽中联海运有限公司	(ii)	77,639,083	178,570,855
瑞泰马钢新材料科技有限公司	(ii)	962,273,318	950,049,413
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	(ii)	49,046,414	56,952,199
马鞍山港口（集团）有限责任公司（注）	(ii)	-	171,169,591
其他	(ii)	<u>422,838,156</u>	<u>460,808,519</u>
		<u>4,120,026,812</u>	<u>4,737,767,467</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。

注： 马鞍山港口（集团）有限责任公司自2019年1月起不再属于本集团关联方。

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	2019年	2018年
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	<u>24,280,669</u>	<u>8,210,482</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司、宝武集团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。

(4) 向关联方支付租赁费

	注释	2019年	2018年
集团公司	(iv)	<u>33,028,286</u>	<u>58,372,750</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	2019年	2018年
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	1,253,633,519	650,176,388
安徽马钢设备检修有限公司	(iii)	57,299,419	-
欣创节能	(iii)	42,371,801	95,999,958
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	22,129,020	-
飞马智科	(iii)	-	403,682
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iii)	3,406,951	504,505
马鞍山钢铁建设集团有限公司	(iii)	42,578,353	76,741,103
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	32,650,681	4,209,070
其他	(iii)	<u>20,962,888</u>	<u>26,200,264</u>
		<u>1,475,032,632</u>	<u>854,234,970</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司、宝武集团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）

(6) 向关联方提供设施、各种服务及销售其他产品

	注释	2019年	2018年
集团公司	(iii)	67,049	530,400
欣创节能	(iii)	37,088,586	35,467,931
马鞍山马钢嘉华商品混凝土有限公司	(iii)	7,747,296	8,325,197
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	23,608,562	23,171,710
安徽马钢粉末冶金有限公司	(iii)	82,234,555	89,026,772
安徽马钢耐火材料有限公司	(iii)	36,071	30,351
飞马智科	(iii)	5,455,446	8,435,175
安徽马钢输送设备制造有限公司	(iii)	3,236,949	1,954,781
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	(iii)	50,442	6,275
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	4,152,273	118,751,651
马钢共昌联合轧辊有限公司	(iii)	2,969,100	3,263,281
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	94,284	636,209
其他	(iii)	<u>121,775,888</u>	<u>87,923,181</u>
		<u>288,516,501</u>	<u>377,522,914</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司、宝武集团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	2019年	2018年
安徽马钢工程技术集团有限公司	(iii)	149,870,589	194,027,532
安徽马钢重型机械制造有限公司	(iii)	982,026	34,030,541
马钢国际经济贸易有限公司	(iii)	17,399,907	34,322,532
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(iii)	89,572,853	80,260,006
上海宝钢商贸有限公司	(iii)	4,820,793	-
上海欧冶材料技术有限责任公司	(iii)	6,843,970	-
沈阳宝钢东北贸易有限公司	(iii)	493,212	-
其他	(iii)	<u>2,190,840</u>	<u>-</u>
		<u>272,174,190</u>	<u>342,640,611</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司、宝武集团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) 向关联方提供租赁服务

	注释	2019年	2018年
安徽马钢表面工程技术股份有限公司	(iii)	679,964	-
飞马智科	(iii)	<u>165,000</u>	<u>-</u>
		<u>844,964</u>	<u>-</u>

(iii) 本集团与集团公司及其子公司、宝武集团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。

(9) 向关联方支付的吸收存款利息支出

	注释	2019年	2018年
集团公司	(v)	18,942,436	16,078,146
安徽马钢矿业资源集团有限公司	(v)	7,222,041	5,048,308
安徽马钢工程技术集团有限公司	(v)	3,571,723	1,890,401
马钢国际经济贸易有限公司	(v)	712,010	1,167,170
欣创节能	(v)	2,101,896	597,907
其他	(v)	<u>12,674,787</u>	<u>12,135,090</u>
		<u>45,224,893</u>	<u>36,917,022</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，2019年，财务公司吸收存款的利率范围为0.42%-2.18%（2018年：0.42%-2.18%）。

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) 向关联方收取的金融服务收入

	注释	2019年	2018年
集团公司	(vi)	97,635,456	37,875,637
安徽马钢矿业资源集团有限公司	(vi)	34,475,027	17,893,582
马钢诚兴金属资源有限公司	(vi)	6,696,545	-
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	(vi)	2,602,741	2,607,884
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	(vi)	2,029,029	2,258,339
欣创节能	(vi)	696,123	99,776
其他	(vi)	<u>12,594,253</u>	<u>2,971,537</u>
		<u>156,729,174</u>	<u>63,706,755</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。

(11) 向关联方购买信托产品取得的收入

	注释	2019年	2018年
华宝信托有限责任公司	(vii)	<u>1,095,890</u>	<u>-</u>

(vii) 本公司子公司财务公司与最终控制方控制的公司华宝信托有限责任公司签署《现金增利C型投资运作信托计划资金信托合同》，该信托合同已于2019年10月29日到期，业绩基准线为5%/年。

(12) 向关联方购买土地

	注释	2019年	2018年
集团公司（注）	(viii)	64,666,095	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	(viii)	3,184,679	-
安徽马钢工程技术集团有限公司（注）	(viii)	<u>54,334,044</u>	<u>-</u>
		<u>122,184,818</u>	<u>-</u>

注：本公司自集团公司受让土地，同时根据与安徽马钢工程技术集团有限公司签订的《搬迁补偿协议》向其支付搬迁资产处置损失、搬迁费及停产停业补偿损失费合计人民币54,334,044元。

(viii) 本公司和集团公司、安徽马钢重型机械制造有限公司、安徽马钢工程技术有限公司根据评估公司对土地公允价值的评估结果根据双方协商而定。

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）

(13) 向关联方出售土地

	注释	2019年	2018年
安徽马钢汽车运输服务有限公司	(ix)	-	<u>2,281,300</u>
(ix) 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。			

(14) 向关联方出售固定资产

	注释	2019年	2018年
安徽马钢危险品运输有限公司	(x)	-	<u>3,898,400</u>
(x) 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。			

(15) 向联合营企业销售产品及提供服务

	注释	2019年	2018年
马钢化工能源	(xi)	1,754,513,290	-
安徽马钢嘉华	(xi)	733,723,087	-
马钢比欧西	(xi)	233,754,654	258,659,279
马钢废钢公司	(xi)	17,118,809	-
马钢奥瑟亚化工	(xi)	<u>13,172,524</u>	<u>544,956,445</u>
		<u>2,752,282,364</u>	<u>803,615,724</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）

(16) 向联合营企业采购商品

	注释	2019年	2018年
马钢废钢公司	(xi)	3,075,592,758	-
马钢化工能源	(xi)	1,452,755,351	-
河南金马能源	(xi)	791,299,920	1,030,544,023
马钢比欧西	(xi)	551,629,823	540,298,516
盛隆化工	(xi)	2,920,775	-
马钢奥瑟亚化工	(xi)	-	5,335,621
		<u>5,874,198,627</u>	<u>1,576,178,160</u>

(xi) 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、采购气体等。以上交易是根据本集团与其根据市场价格协商而定。

(17) 向联营企业支付代理费

	注释	2019年	2018年
马钢废钢公司	(xii)	<u>31,366,990</u>	<u>-</u>

(xii) 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。

(18) 向联合营企业提供租赁服务

	注释	2019年	2018年
马钢化工能源	(xii)	99,623	-
马钢比欧西	(xii)	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000</u>
		<u>1,349,623</u>	<u>1,250,000</u>

(xii) 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）

(19) 向联合营企业支付金融服务利息费

	注释	2019年	2018年
马钢化工能源	(xii)	6,835,885	-
马钢比欧西	(xii)	3,846,912	3,494,198
安徽马钢嘉华	(xii)	3,131,745	-
马钢废钢公司	(xii)	3,054,902	-
马钢商业保理	(xii)	164,563	8,297
马钢融资租赁	(xii)	107,668	13,073
马钢奥瑟亚化工	(xii)	<u>7,530</u>	<u>-</u>
		<u>17,149,205</u>	<u>3,515,568</u>

(xii) 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。

(20) 向联合营企业收取的金融服务收入

	注释	2019年	2018年
马钢废钢公司	(xii)	20,172,590	-
安徽马钢嘉华	(xii)	943,815	-
马钢化工能源	(xii)	<u>283,019</u>	<u>-</u>
		<u>21,399,424</u>	<u>-</u>

(xii) 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）

(21) 接受关联方担保

2019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	(xiii)	本公司	人民币 9.16 亿元	2014.7	2025.10	截至报告签署日 尚未履行完毕

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	(xiii)	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

(xiii) 2019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1亿元(2018年：约人民币21.5亿元)。于2019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9.16亿元(2018年12月31日：约人民币27.17亿元)。

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）

(22) 关联方资金拆入

2019年

本年无新增的关联方资金拆入。

2018年

	拆借金额	起始日	到期日
集团公司	40,000,000	2017/8/30	2018/8/29
安徽中联海运有限公司	70,000,000	2017/9/26	2018/9/25

- (23) 根据2018年8月15日签订的《金融服务协议》，自2019年1月1日起至2021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31.7亿元，其他金融服务之服务费将不超过人民币2亿元。本年最高日存款额为人民币146.88亿元（2018年：人民币35.1亿元）；每月日均最高存款额为人民币74.04亿元（2018年：人民币30.8亿元）；最高日贷款额为人民币27.87亿元（2018年：人民币4.98亿元）；每月日均最高贷款额为人民币26.84亿元（2018年：人民币4.98亿元）。

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）

(24) 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5,305,496元（2018年：人民币5,262,438元），该金额不包括支付给独立董事及独立监事的薪酬。

(25) 董事及监事酬金*

	2019年	2018年
袍金	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>
其他酬金：		
薪金、津贴及实物利益	524,000	740,000
与表现有关之花红	2,148,348	1,798,372
退休金计划供款	<u>125,920</u>	<u>147,296</u>
	<u>2,798,268</u>	<u>2,685,668</u>
	<u>3,245,636</u>	<u>3,133,036</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）

(25) 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：

	2019年	2018年
<i>独立董事</i>		
张春霞女士	100,000	100,000
朱少芳女士	100,000	100,000
王先柱先生	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
<i>独立监事</i>		
杨亚达女士	73,684	73,684
秦同洲先生	<u>73,684</u>	<u>73,684</u>
	<u>147,368</u>	<u>147,368</u>
	<u>447,368</u>	<u>447,368</u>

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（2018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）

(25) 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
2019 年度					
<i>执行董事</i>					
丁毅先生（注 1）	-	-	-	-	-
钱海帆先生	-	160,000	656,124	31,480	847,604
张文洋先生	-	128,000	498,853	31,480	658,333
	<u>-</u>	<u>288,000</u>	<u>1,154,977</u>	<u>62,960</u>	<u>1,505,937</u>
<i>非执行董事</i>					
任天宝先生（注 1）	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>监事</i>					
张晓峰先生	-	144,000	590,512	31,480	765,992
严开龙先生	-	92,000	402,859	31,480	526,339
张乾春先生（注 1）	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>236,000</u>	<u>993,371</u>	<u>62,960</u>	<u>1,292,331</u>
	<u>-</u>	<u>524,000</u>	<u>2,148,348</u>	<u>125,920</u>	<u>2,798,268</u>

注1：于2019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）

(25) 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
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
	<u>-</u>	<u>432,000</u>	<u>981,193</u>	<u>73,648</u>	<u>1,486,841</u>
<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）	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>308,000</u>	<u>817,179</u>	<u>73,648</u>	<u>1,198,827</u>
	<u>-</u>	<u>740,000</u>	<u>1,798,372</u>	<u>147,296</u>	<u>2,685,668</u>

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。

于2019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（2018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）

(26) 五名最高薪酬人员*

本年度内，五名最高薪酬人员中有三名为董事及监事(2018年：两名)，而彼等酬金详情载于上文附注十、5(25)。其余两名非董事及监事（2018年：三名）最高薪酬人员的酬金于年内详情如下：

	2019年	2018年
本集团		
薪金、津贴及实物利益	272,000	600,000
与表现有关之花红	1,102,337	1,369,749
退休金计划供款	<u>62,960</u>	<u>110,472</u>
	<u>1,437,297</u>	<u>2,080,221</u>

2019年，该两名非董事、非监事之最高薪酬人员的酬金范围为零至港元1,000,000元。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	29,074	291	21,837	218
安徽马钢重型机械制造有限公司	4,243,281	42,433	13,883,741	138,837
安徽马钢粉末冶金有限公司	-	-	12,517,181	125,172
安徽马钢设备检修有限公司	8,154,025	81,540	3,488,435	34,884
安徽马钢工程技术集团有限公司	17,475,806	174,758	6,522,839	65,228
安徽马钢汽车运输服务有限公司	-	-	644,120	6,441
欣创节能	-	-	586,806	5,868
其他受母公司控制的公司	802,138	8,021	3,381,706	33,817
	<u>30,704,324</u>	<u>307,043</u>	<u>41,046,665</u>	<u>410,465</u>
本集团的最终控制方及其控制的子公司				
武汉钢铁有限公司	895,388	8,954	-	-
南京梅宝新型建材有限公司	936,676	9,367	-	-
	<u>1,832,064</u>	<u>18,321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
本集团的合营及联营企业				
马钢比欧西	22,988,938	229,889	24,348,505	243,485
马钢化工能源	154,574,444	1,545,744	160,493,736	1,604,937
马钢废钢公司	2,528,942	25,290	693,280	97,059
	<u>180,092,324</u>	<u>1,800,923</u>	<u>185,535,521</u>	<u>1,945,481</u>
其他应收款				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	120,000	18,000	120,000	2,400
安徽马钢汽车运输服务有限公司	-	-	2,646	53
	<u>120,000</u>	<u>18,000</u>	<u>122,646</u>	<u>2,453</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）

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项				
本集团的母公司及其控制的子公司				
安徽马钢工程技术集团有限公司	174,957,075		36,371,547	
马钢国际经济贸易有限公司	137,943,628		26,362,695	
其他受母公司控制的公司	<u>24,064</u>		<u>206,000</u>	
	<u>312,924,767</u>		<u>62,940,242</u>	
本集团的最终控制方及其控制的公司				
宝钢资源控股（上海）有限公司	4,239,130		-	
宝钢工程技术集团有限公司	8,720,000		-	
通用电气（武汉）自动化有限公司	<u>12,796,727</u>		-	
	<u>25,755,857</u>		-	
	2019年12月31日		2018年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
发放贷款及垫款				
本集团的母公司及其控制的子公司				
集团公司	1,150,000,000	30,112,701	100,000,000	2,529,316
安徽马钢矿业资源集团有限公司	1,905,427,344	49,893,534	1,748,000,000	47,443,230
马钢诚兴金属资源有限公司	168,675,353	4,416,757	-	-
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	96,781,831	2,534,228	-	-
马钢国际经济贸易有限公司	40,685,180	1,065,340	-	-
安徽马钢工程技术集团有限公司	36,000,000	942,658	-	-
安徽马钢重型机械制造有限公司	31,000,000	811,734	-	-
马钢富圆金属资源有限公司	25,000,000	654,624	-	-
上海马钢国际贸易有限公司	20,000,000	523,699	-	-
贵州欣川节能环保有限责任公司	10,826,747	283,498	-	-
安徽马钢罗河矿业有限责任公司	60,000,000	1,571,097	60,000,000	1,575,194
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	42,921,836	1,123,906	51,320,245	1,356,455
安徽中联海运有限公司	60,538,652	1,585,202	96,347,991	2,426,565
其他受母公司控制的公司	<u>65,625,061</u>	<u>1,718,389</u>	<u>17,622,774</u>	<u>458,763</u>
	<u>3,713,482,004</u>	<u>97,237,367</u>	<u>2,073,291,010</u>	<u>55,789,523</u>
本集团的合营及联营企业				
马钢废钢公司	<u>387,322,833</u>	<u>10,142,032</u>	<u>750,000,000</u>	<u>19,300,651</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）

	2019年12月31日	2018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	357,450,871	447,268,951
安徽马钢重型机械制造有限公司	38,791,801	150,397,700
欣创节能	68,696,805	128,756,189
马钢国际经济贸易有限公司	109,242	2,448,375
安徽马钢工程技术集团有限公司	42,919,824	129,671,900
飞马智科	68,741,777	62,385,534
安徽马钢输送设备制造有限公司	22,543,649	59,672,213
安徽马钢设备检修有限公司	68,350,436	88,039,551
瑞泰马钢新材料科技有限公司	217,587	170,731,535
其他受母公司控制的公司	<u>142,825,248</u>	<u>252,998,147</u>
	<u>810,647,240</u>	<u>1,492,370,095</u>
本集团的最终控制方及其控制的子公司		
宝钢资源控股（上海）有限公司	2,256,496	-
宝武装备智能科技有限公司	5,601,150	-
其他受最终控制方控制的公司	<u>10,577,106</u>	<u>-</u>
	<u>18,434,752</u>	<u>-</u>
本集团的合营及联营企业		
马钢比欧西	55,179,453	53,705,028
盛隆化工	-	434,506
河南金马能源	20,202,316	196,042
马钢化工能源	127,456,946	125,821,787
马钢商业保理（注）	14,831,313	-
马钢废钢公司	<u>4,822,113</u>	<u>75,080,164</u>
	<u>222,492,141</u>	<u>255,237,527</u>

注：本年本集团对马钢商业保理的应付账款余额为第三方供应商将对本集团的应收款项向马钢商业保理办理保理业务，由第三方供应商将本集团对其的应付款项转为对马钢商业保理的应付款项。在上述商业保理业务中，本集团未提供任何协助或服务。

十、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款		
本集团的母公司及其控制的子公司		
马鞍山欣创佰能能源科技有限公司	3,972,366	2,306,035
安徽马钢汽车运输服务有限公司	736,320	7,115,212
欣创节能	357,318	9,406,774
安徽马钢工程技术集团有限公司	146,174	17,174,664
安徽马钢设备检修有限公司	204,865	7,764,547
马鞍山马钢电气修造有限公司	54,204	191,400
马鞍山港口（集团）有限责任公司	-	9,449,910
其他受母公司控制的公司	<u>1,569,973</u>	<u>25,128,015</u>
	<u>7,041,220</u>	<u>78,536,557</u>
本集团的最终控制方及其控制的子公司		
宝钢工程技术集团有限公司	100,000	-
其他	<u>10,000</u>	<u>-</u>
	<u>110,000</u>	<u>-</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）

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同负债		
本集团的母公司及其控制的子公司		
集团公司	150,785	150,785
马钢国际经济贸易有限公司	195,813	3,750,485
安徽马钢工程技术集团有限公司	30,911,489	22,128,095
安徽马钢比亚西钢筋焊网有限公司	-	585,745
马鞍山钢铁建设集团有限公司	2,260,763	682,723
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>4,197,247</u>	<u>1,665,681</u>
	<u>39,901,812</u>	<u>31,149,229</u>
本集团的最终控制方及其控制的子公司		
东方钢铁电子商务有限公司	19,279,696	
上海钢铁交易中心有限公司	1,022,114	-
宝钢磁业（江苏）有限公司	418,161	-
欧冶云商股份有限公司	6,152,039	-
上海欧冶材料技术有限责任公司	<u>55,708</u>	<u>-</u>
	<u>26,927,718</u>	<u>-</u>
本集团的合营及联营企业		
盛隆化工	-	11
安徽马钢嘉华	<u>13,237,241</u>	<u>8,955,587</u>
	<u>13,237,241</u>	<u>8,955,598</u>
应收股利		
本集团的合营及联营企业		
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>-</u>	<u>8,654,102</u>
	<u>-</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）

	2019年12月31日	2018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	6,943,487,354	1,124,732,783
安徽马钢工程技术集团有限公司	484,640,854	304,908,015
安徽马钢重型机械制造有限公司	113,271,840	55,357,489
安徽马钢张庄矿业有限责任公司	49,056,710	236,275,555
安徽马钢矿业资源集团有限公司	185,905,021	436,350,337
欣创节能	122,580,311	81,293,992
马钢国际经济贸易有限公司	102,743,643	35,453,705
马钢集团康泰置地发展有限公司	77,467,806	72,713,370
其他受母公司控制的公司	<u>1,310,323,298</u>	<u>587,520,264</u>
	<u>9,389,476,837</u>	<u>2,934,605,510</u>
本集团的合营企业及联营企业		
马钢比欧西	166,045,114	151,648,202
马钢废钢公司	243,307,090	220,531,998
安徽马钢嘉华	182,743,983	259,464,886
马钢化工能源	466,397,590	757,556,054
马钢商业保理	39,404,937	3,433,606
马钢融资租赁	7,099,906	23,367
马钢奥瑟亚化工	<u>565,867</u>	<u>-</u>
	<u>1,105,564,487</u>	<u>1,392,658,113</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2019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2019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

	2019年12月31日	2018年12月31日
已签约但尚未拨备		
资本承诺	4,779,116,831	2,887,401,034
投资承诺	<u>13,969,500</u>	<u>13,969,500</u>
	<u>4,793,086,331</u>	<u>2,901,370,534</u>

信贷承诺

	2019年12月31日	2018年12月31日
承兑汇票	<u>1,359,403,353</u>	<u>529,327,274</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2019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2020年3月30日，经本公司第九届董事会第30次会议批准，建议派发2019年末期股利每股现金人民币0.08元（含税）。该等利润分配方案尚待提交股东周年大会批准。

自新型冠状病毒的传染疫情（“新冠疫情”）2020年1月起在中国及其他国家爆发以来，对新冠疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本集团将切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。本集团将继续密切关注新冠疫情发展情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行中。

除上述事项外，于本财务报表批准日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

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房屋及建筑物，租赁期限为 2-18 年。于经营租赁期间，每期所收到的租金数额固定。本集团本年计入当期损益的租赁收入为人民币 3,847,825 元。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
剩余租赁期		
1 年以内（含 1 年）	3,168,028	1,558,490
1 年至 2 年（含 2 年）	2,813,050	1,250,000
2 年至 3 年（含 3 年）	2,088,028	1,250,000
3 年以上	<u>4,627,017</u>	<u>1,407,534</u>
	<u>12,696,123</u>	<u>5,466,024</u>

作为承租人

本集团对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁当期计入费用的情况如下：

	2019 年
租赁负债利息费用	21,539,323
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	16,816,627
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 （短期租赁除外）	613,389
与租赁相关的总现金流出	54,643,608

十三、其他重要事项（续）

1. 租赁（续）

作为承租人（续）

重大经营租赁（适用于 2018 年度）：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

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	—
合计	<u>955,544</u>

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

	2019 年	2018 年
钢材类销售	69,168,676,112	74,107,142,467
钢坯生铁销售	2,590,852,101	2,088,810,111
焦化副产品销售	43,710,671	933,738,098
其他	<u>5,355,010,744</u>	<u>3,783,555,349</u>
	<u>77,158,249,628</u>	<u>80,913,246,025</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

	2019 年	2018 年
中国大陆	72,555,885,543	75,648,970,094
海外及香港地区	<u>4,602,364,085</u>	<u>5,264,275,931</u>
	<u>77,158,249,628</u>	<u>80,913,246,025</u>

非流动资产总额

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中国大陆	39,090,556,947	37,608,891,886
海外及香港地区	<u>217,815,932</u>	<u>319,090,492</u>
	<u>39,308,372,879</u>	<u>37,927,982,378</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	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产	46,522,057,819	38,405,267,817	23,916,198,032	21,589,293,692
减：流动负债	<u>50,076,547,161</u>	<u>39,737,027,081</u>	<u>33,977,168,360</u>	<u>26,518,782,308</u>
净流动负债	<u>(3,554,489,342)</u>	<u>(1,331,759,264)</u>	<u>(10,060,970,328)</u>	<u>(4,929,488,616)</u>

十三、其他重要事项（续）

3. 其他财务信息（续）*

	本集团		本公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	86,322,043,538	76,871,999,293	62,444,988,565	58,445,169,405
减：流动负债	<u>50,076,547,161</u>	<u>39,737,027,081</u>	<u>33,977,168,360</u>	<u>26,518,782,308</u>
总资产减流动负债	<u>36,245,496,377</u>	<u>37,134,972,212</u>	<u>28,467,820,205</u>	<u>31,926,387,097</u>

4. 雇员成本(不包括董事和监事之酬金)（附注十、5（25））*

	2019年	2018年
工资及薪金	3,033,925,593	3,147,531,921
福利	835,006,947	823,262,275
退休金计划供款（注）	648,378,138	607,643,897
员工辞退福利	<u>1,186,857,044</u>	<u>150,464,248</u>
	<u>5,704,167,722</u>	<u>4,728,902,341</u>

注：于2019年12月31日和2018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“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”项目，“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”项目，增设“应收款项融资”项目列报资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	3,133,767,463	2,340,825,024
1年至2年	14,119,742	23,995,607
2年至3年	22,668,320	54,169,295
3年以上	<u>23,184,592</u>	<u>105,690,621</u>
	3,193,740,117	2,524,680,547
减：应收账款坏账准备	<u>39,323,552</u>	<u>63,813,647</u>
	<u>3,154,416,565</u>	<u>2,460,866,900</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
2019年	63,813,647	-	(24,490,095)	-	-	-	39,323,552
2018年	47,921,020	15,892,627	-	-	-	-	63,813,647

应收账款的余额分析如下：

	2019年12月31日				2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	2,756,498,204	86	-	-	1,760,653,533	70	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>437,241,913</u>	<u>14</u>	<u>(39,323,552)</u>	9	<u>764,027,014</u>	<u>30</u>	<u>(63,813,647)</u>	8
	<u>3,193,740,117</u>	<u>100</u>	<u>(39,323,552)</u>		<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：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失
对集团内子公司的应收账款	2,756,498,204	-	-	1,760,653,533	-	-

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：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率(%)	整个存续期预期信用损失
1年以内	377,458,746	1	(3,774,587)	672,838,883	1	(6,728,389)
1年至2年	14,109,775	15	(2,116,466)	23,995,607	14	(3,359,385)
2年至3年	22,668,320	46	(10,427,427)	23,953,223	51	(12,216,144)
3年以上	<u>23,005,072</u>	100	<u>(23,005,072)</u>	<u>43,239,301</u>	96	<u>(41,509,729)</u>
合计	<u>437,241,913</u>		<u>(39,323,552)</u>	<u>764,027,014</u>		<u>(63,813,647)</u>

2019年无实际核销的应收账款（2018年：无）。

于2019年12月31日和2018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。

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

2019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	1,086,779,332	1年以内	34%	-
公司 2	子公司	705,026,500	1年以内	22%	-
公司 3	子公司	187,619,223	1年以内	6%	-
公司 4	第三方	152,551,557	1年以内	5%	1,525,516
公司 5	子公司	<u>141,949,862</u>	1年以内	<u>4%</u>	-
		<u>2,273,926,474</u>		<u>71%</u>	<u>1,525,516</u>

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	1年以内	36%	-
公司 2	子公司	298,679,663	1年以内	12%	-
公司 3	第三方	160,493,736	1年以内	7%	1,604,937
公司 4	第三方	145,378,033	1年以内	6%	1,453,780
公司 5	子公司	<u>124,421,700</u>	1年以内	<u>5%</u>	-
		<u>1,614,918,004</u>		<u>66%</u>	<u>3,058,717</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
应收股利	-	20,346,208
其他应收款	<u>94,415,995</u>	<u>43,497,924</u>
	<u>94,415,995</u>	<u>63,844,132</u>

应收股利

	2019年12月31日	2018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>

其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	94,088,849	44,172,475
1年至2年	555,000	37,130
2年至3年	-	243,945
3年以上	<u>410,946,826</u>	<u>410,870,901</u>
	505,590,675	455,324,451
减：其他应收款坏账准备	<u>411,174,680</u>	<u>411,826,527</u>
	<u>94,415,995</u>	<u>43,497,924</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）

其他应收款按性质分类如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
往来款	403,317,627	403,317,627
钢材期货保证金	47,141,529	74,298
进口关税及增值税保证金	32,041,791	8,425,735
其他	<u>23,089,728</u>	<u>43,506,791</u>
	505,590,675	455,324,451
减：坏账准备	<u>411,174,680</u>	<u>411,826,527</u>
	<u>94,415,995</u>	<u>43,497,924</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12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2019年

	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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527
年初余额在本年	(2,400)	2,400	-	-
--转入第二阶段	(2,400)	2,400	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	(234,155)	(417,692)	-	(651,847)
其他变动	-	-	-	-
年末余额	77,406	7,779,647	403,317,627	411,174,680

2018年

	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	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期 预期信用损失)	合计
年初余额	-	7,798,210	415,916,327	423,714,537
年初余额在本年	-	-	-	-
--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	313,961	396,729	-	710,690
本年转回	-	-	(12,598,700)	(12,598,700)
其他变动	-	-	-	-
年末余额	313,961	8,194,939	403,317,627	411,826,527

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）

本年无实际核销的其他应收款（2018年：无）。

于2019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	26	往来款	3 年以上	(132,058,434)
公司 2	127,685,368	25	往来款	3 年以上	(127,685,368)
公司 3	60,939,960	12	往来款	3 年以上	(60,939,960)
公司 4	45,390,133	9	往来款	3 年以上	(45,390,133)
公司 5	<u>37,243,732</u>	<u>7</u>	往来款	3 年以上	<u>(37,243,732)</u>
	<u>403,317,627</u>	<u>79</u>			<u>(403,317,627)</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）

3. 长期股权投资

	2019年12月31日	2018年12月31日
按权益法核算的长期股权投资：		
合营企业(i)	272,196,719	268,590,692
联营企业(i)	2,979,631,679	2,455,625,221
按成本法核算的长期股权投资：		
子公司(ii)	<u>8,825,030,687</u>	<u>7,422,056,043</u>
小计	12,076,859,085	10,146,271,956
减：长期股权投资减值准备	<u>599,167,213</u>	<u>-</u>
合计	<u>11,477,691,872</u>	<u>10,146,271,956</u>

本公司董事认为，于2019年12月31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

2019年

	年初余额	本年变动							年末	年末
		追加投资	减少投资	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										
马钢比欧西	268,088,957	-	-	88,606,456	-	-	(85,000,000)	-	271,695,413	-
马钢考克利尔	501,735	-	-	(429)	-	-	-	-	501,306	-
联营企业										
河南金马能源	613,018,859	-	-	157,352,305	-	2,002,800	(64,800,000)	-	707,573,964	-
盛隆化工	732,685,925	-	-	162,822,030	-	694,949	(79,982,419)	-	816,220,485	-
上海钢铁电子	7,790,111	-	(7,484,171)	(305,940)	-	-	-	-	-	-
欣创节能	57,681,293	-	-	11,393,478	-	582,123	(2,692,786)	-	66,964,108	-
马钢奥瑟亚化工	146,519,873	-	-	5,231,952	-	935,411	(4,800,000)	-	147,887,236	-
马钢商业保理	77,647,587	75,000,000	-	6,999,632	-	-	(2,076,921)	-	157,570,298	-
马钢化工能源	600,632,763	-	-	59,192,523	-	-	-	-	659,825,286	-
安徽马钢嘉华	79,975,786	-	-	22,584,686	-	-	-	-	102,560,472	-
马钢废钢公司	<u>139,673,024</u>	<u>135,000,000</u>	-	<u>46,356,806</u>	-	-	-	-	<u>321,029,830</u>	-
	<u>2,724,215,913</u>	<u>210,000,000</u>	<u>(7,484,171)</u>	<u>560,233,499</u>	-	<u>4,215,283</u>	<u>(239,352,126)</u>	-	<u>3,251,828,398</u>	-

注：请参见附注五、12 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）

2018年

	年初余额	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少投资	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
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	-
临涣化工	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	-	75,000,000	-	2,647,587	-	-	-	-	77,647,587	-
马钢化工能源	-	600,632,763	-	-	-	-	-	-	600,632,763	-
安徽马钢嘉华	-	79,975,786	-	-	-	-	-	-	79,975,786	-
马钢废钢公司	-	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>

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

2019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			
马钢芜湖	8,225,885	-	-	-	-	8,225,885	-	11,200,000
马钢慈湖	48,465,709	-	-	-	-	48,465,709	-	11,960,000
马钢广州（附注七、1）	80,000,000	13,058,200	-	-	-	93,058,200	-	1,360,900
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	-	6,675,672
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	-	15,879,000
马钢扬州加工	116,462,300	-	-	-	-	116,462,300	-	10,650,000
芜湖材料技术	106,500,000	-	-	-	-	106,500,000	-	-
马钢重庆材料	175,000,000	-	-	-	-	175,000,000	-	14,000,000
安徽长江钢铁	1,234,444,444	-	-	-	-	1,234,444,444	-	627,000,000
财务公司	1,843,172,609	-	-	-	-	1,843,172,609	-	95,023,085
合肥材料科技	140,000,000	-	-	-	-	140,000,000	-	8,750,000
马钢瓦顿（附注七、1）（注 1）	883,022,985	156,060,000	-	-	(599,167,213)	439,915,772	(599,167,213)	-
马钢杭州销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,501,800
马钢无锡销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,101,300
马钢南京销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	5,514,300
马钢武汉销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	6,141,800
马钢上海销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	20,835,400
轨道公司（附注七、1）	396,021,369	1,126,296,194	-	-	-	1,522,317,563	-	-
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	-	-
迈特冶金动力	500,000	-	-	-	-	500,000	-	-
马钢中东公司（附注七、1）	2,041,200	3,435,250	-	-	-	5,476,450	-	-
长春销售	10,000,000	-	-	-	-	10,000,000	-	-
马钢宏飞（附注六、1）	-	51,000,000	-	-	-	51,000,000	-	-
武汉材料技术（附注七、1）	31,875,000	53,125,000	-	-	-	85,000,000	-	-
合计	<u>7,422,056,043</u>	<u>1,402,974,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(599,167,213)</u>	<u>8,225,863,474</u>	<u>(599,167,213)</u>	<u>845,593,257</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）

2019年（续）

注1：本公司全资子公司马钢瓦顿自2014年收购并入本集团合并范围后，持续亏损。于2019年6月30日，本公司对马钢瓦顿的长期股权投资账面价值为人民币883,022,985元，管理层认为本公司对马钢瓦顿的长期股权投资存在减值迹象，经外部独立第三方评估机构对马钢瓦顿股权进行评估，本公司根据评估结果对马钢瓦顿的长期股权投资计提减值准备人民币599,167,213元。

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

	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	-	-	-	-	-	-	-	-
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	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	-	601,406,140	(601,406,140)	-	-	-	-	79,686,077
迈特冶金动力	-	500,000	-	-	-	500,000	-	-
马钢（中东）公司	-	2,041,200	-	-	-	2,041,200	-	-
长春销售	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000	-	-
武汉材料技术	-	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）

4. 营业收入及成本

	2019年		2018年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	63,383,415,083	59,692,464,631	66,162,309,714	59,321,456,810
其他业务	<u>967,620,026</u>	<u>980,365,214</u>	<u>1,070,552,763</u>	<u>979,720,054</u>
	<u>64,351,035,109</u>	<u>60,672,829,845</u>	<u>67,232,862,477</u>	<u>60,301,176,864</u>

营业收入的分产品信息如下：

	2019年	2018年
与客户之间的合同产生的收入	64,345,388,919	67,220,825,421
租赁收入	<u>5,646,190</u>	<u>12,037,056</u>
	<u>64,351,035,109</u>	<u>67,232,862,477</u>

与客户之间的合同产生的收入确认时间：

	2019年	2018年
在某一时点确认收入		
销售钢材	59,958,126,291	62,863,775,845
销售其他产品	4,359,295,165	4,331,715,847
在某一时段内确认收入		
咨询服务	24,409,432	22,577,622
其他	<u>3,558,031</u>	<u>2,756,107</u>
	<u>64,345,388,919</u>	<u>67,220,825,421</u>

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2019年	2018年
营业收入	<u>2,353,822,627</u>	<u>2,586,623,453</u>

十四、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本（续）

分摊至年末尚未履行（或部分未履行）履约义务的交易价格总额确认为收入的预计时间如下：

	2019年	2018年
1年以内	<u>2,455,027,803</u>	<u>2,382,469,502</u>

5. 投资收益

	2019年	2018年
权益法核算的长期股权投资收益	560,233,499	654,348,579
成本法核算的长期股权投资收益	845,593,257	919,865,665
处置子公司取得的投资收益	-	135,171,383
处置联营公司取得的投资收益	(16,052)	7,689,556
处置子公司成本法转权益法投资收益	-	37,313,053
仍持有的其他权益工具投资的股利收入	-	3,380,000
处置交易性金融资产取得的投资收益	<u>38,853,174</u>	<u>25,838,839</u>
	<u>1,444,663,878</u>	<u>1,783,607,075</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。

	2019年
非经常性损益	
非流动资产处置损益	(77,058,351)
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）	579,015,240
员工辞退补偿	(1,163,531,268)
处置联营公司取得的投资收益	(16,052)
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、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益	249,161,379
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	<u>3,444,379</u>
	(408,984,673)
所得税影响数	74,456,680
少数股东权益影响数（税后）	<u>23,911,246</u>
非经常性损益影响净额	<u>(507,352,599)</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	
归属于母公司股东的净利润	1,128,148,980
减：非经常性损益影响净额	<u>(507,352,599)</u>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	<u>1,635,501,579</u>

2. 净资产收益率和每股收益

2019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	4.09	14.65	14.65
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>5.94</u>	<u>21.24</u>	<u>21.24</u>

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>

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巩伟先生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：2020年3月30日