

马鞍山钢铁股份有限公司

2006 年年度报告摘要

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。
- 1.2 公司负责人董事长顾建国先生，主管会计工作负责人董事、副总经理苏鉴钢先生，会计机构负责人计划财务部经理管亚钢先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	马钢股份	马鞍山钢铁
股票代码	600808	323
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司
注册地址和办公地址	安徽省马鞍山市红旗中路 8 号	
邮政编码	243003	
公司国际互联网网址	http://www.magang.com.cn	
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏鉴钢	胡顺良
联系地址	安徽省马鞍山市红旗中路 8 号	安徽省马鞍山市红旗中路 8 号
电话	86-555-2888158	86-555-2888158
传真	86-555-2887284	86-555-2887284
电子信箱	mggfdms@magang.com.cn	mggfdms@magang.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：人民币千元

	2006 年	2005 年	本年比上年 增减 (%)	2004 年
主营业务收入	34,319,874	32,083,096	6.97	26,770,055
利润总额	2,756,726	3,322,267	-17.02	4,029,637
净利润	2,276,586	2,847,620	-20.05	3,575,807
扣除非经常性损益的净利润	2,234,107	2,877,608	-22.36	3,567,004
经营活动产生的现金流量净额	5,282,804	6,170,942	-14.39%	6,102,277

	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末 增减 (%)	2004 年末
总资产	54,842,867	38,878,377	41.06	31,461,195
股东权益(不含少数股东权益)	20,122,107	18,881,716	6.57	17,435,578

3.2 主要财务指标

单位:人民币元

	2006 年	2005 年	本年比上年 增减 (%)	2004 年
每股收益	0.353	0.441	-19.95	0.554
净资产收益率 (%)	11.31	15.08	减少 3.77 个百分点	20.51
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	11.10	15.24	减少 4.14 个百分点	20.46
每股经营活动产生的现金流量净额	0.8184	0.9559	-14.38	0.9453
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
每股净资产	3.12	2.92	6.85	2.70
调整后的每股净资产	3.11	2.92	6.51	2.70

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:人民币千元

非经常性损益项目	金 额
处置固定资产、在建工程净损失	(11,196)
补贴收入	5,850
其他各项营业外收入支出净额	636
以前年度已经计提固定资产减值准备的转回	37,287
处置短期投资净收益	13,994
所得税影响金额	(4,092)
非经常性损益净额	42,479

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

单位:人民币千元

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	2,276,586	2,394,652

差异说明	按香港会计准则编制的会计报表之净利润	2,394,652
	加：	
	递延所得税收入	(74,861)
	职工奖励及福利基金	6,547
	减：	
	确认递延收入	(49,752)
	按中国会计准则和制度编制的会计报表之净利	2,276,586

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

报告期内，本公司已经完成股权分置改革，公司股改并未涉及股份总数的变化，股份结构的变动情况如下：

单位：万股

	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	股权分置改革	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	403,456	62.50	-	-	-	-20,400	-20,400	383,056	59.34
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股									
其中：									
境内法人持股	8,781	1.36	-	-	-	-	-	8,781	1.36
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股									
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	60,000	9.29	-	-	-	+20,400	+20,400	80,400	12.45
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	173,293	26.85	-	-	-	-	-	173,293	26.85
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	645,530	100	-	-	-	-	-	645,530	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	报告期末，公司股东总数为 103,916 名，其中 A 股股东 101,773 名，H 股股东 2,143 名。				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
马钢(集团)控股有限公司	国有股东	60.080	3,878,330,000	3,878,330,000	0
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股东	25.519	1,647,298,997	0	未知
易方达价值精选股票型证券投资基金	其他	0.709	45,770,577	0	未知
香港汇丰银行(代理人)有限公司	外资股东	0.477	30,784,000	0	未知
华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.387	24,994,676	0	未知

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	其他	0.376	24,253,525	0	未知
上投摩根中国优势证券投资基金	其他	0.373	24,067,690	0	未知
易方达策略成长二号混合型证券投资基金	其他	0.369	23,799,908	0	未知
摩根士丹利中国 A 股基金	外资股东	0.316	20,366,616	0	未知
金鑫证券投资基金	其他	0.201	12,995,029	0	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称		持有流通股数量		股份种类	
香港中央结算(代理人)有限公司		1,647,298,997		境外上市外资股	
易方达价值精选股票型证券投资基金		45,770,577		人民币普通股	
香港汇丰银行(代理人)有限公司		30,784,000		境外上市外资股	
华夏优势增长股票型证券投资基金		24,994,676		人民币普通股	
上投摩根双息平衡混合型证券投资基金		24,253,525		人民币普通股	
上投摩根中国优势证券投资基金		24,067,690		人民币普通股	
易方达策略成长二号混合型证券投资基金		23,799,908		人民币普通股	
摩根士丹利中国 A 股基金		20,366,616		人民币普通股	
金鑫证券投资基金		12,995,029		人民币普通股	
GOLDMAN, SACHS & CO.		10,000,046		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	马钢(集团)控股有限公司(以下简称“集团公司”)与前述其它股东之间不存在关联关系,亦不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人;上投摩根双息平衡混合型证券投资基金与上投摩根中国优势证券投资基金的管理人均为上投摩根富林明基金管理有限公司;易方达价值精选股票型证券投资基金与易方达策略成长二号混合型证券投资基金的管理人均为易方达基金管理有限公司;除此之外,本公司并不知晓其余 9 名股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

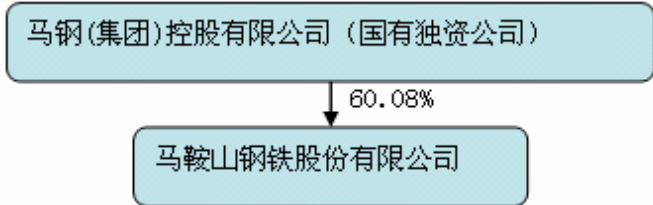
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东马钢(集团)控股有限公司,持有本公司股份总数为 3,878,330,000 股有限售条件流通 A 股,其中代表国家持有 3,830,560,000 股(占本公司总股本约 59.34%)、作为境内法人持有 47,770,000 股(占本公司总股本约 0.74%),与前一报告期相同。集团公司为国有独资企业,成立于 1993 年 9 月 1 日,法定代表人顾建国,注册资本为人民币 6,298,290 千元。主要业务和产品:矿产品采选,建筑工程设计、施工,房地产开发,综合技术服务,国内贸易,饮食,生产服务,制造机电设备,金属制品。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币千元

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
顾建国	董事长	男	54	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	777	否
顾章根	副董事长	男	60	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	777	否
朱昌速	董事、总经理	男	61	2005.8.31-2008.8.31	0	0	777	否
赵建明	董事	男	53	2005.8.31-2008.8.31	0	0	0	是
苏鉴钢	董事、副总经理、 总经济师、 董事会秘书	男	52	2005.8.31-2008.8.31	2900	3886	622	否
高海建	董事、副总经理	男	50	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
王振华	独立董事	男	33	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(税后)	否
苏勇	独立董事	男	52	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(税后)	否
许亮华	独立董事	男	45	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(税后)	否
韩轶	独立董事	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	40(税后)	否
李克章	监事会主席	男	59	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
窦庆勋	监事	男	57	2005.8.31-2008.8.31	0	0	211	否
方金荣	监事	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	0	是
程绍秀	独立监事	女	64	2005.8.31-2008.8.31	0	0	30(税后)	否
安群	独立监事	女	44	2005.8.31-2008.8.31	0	0	30(税后)	否
惠志刚	副总经理	男	53	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
施雄梁	副总经理 总工程师	男	54	2005.8.31-2008.8.31	0	0	622	否
丁毅	副总经理	男	43	2005.8.31-2008.8.31	0	0	621	否
温汉球	合资格会计师	男	34	2005.8.31-2008.8.31	0	0	244	否

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

(1) 经营环境回顾

A. 钢材市场

2006年国际钢材市场需求旺盛，钢价大幅上升并保持在相对高位运行。2006年中国国民经济保持平稳较快增长，钢材需求增加，钢材价格从2月份开始，连续四个月回升。2006年国家继续对经济发展实行调控，提高银行贷款利率，降低钢铁产品出口退税

税率等。下半年，全社会固定资产投资和工业生产的增幅明显放缓，国内钢材需求增幅也有所下降，钢材价格出现较大幅度的回落。2006 年全球钢材价格综合指数走势好于国内，2005 年末比国内高 23.50 个点，2006 年末比国内高 45.05 个点。

从国内主要钢材品种来看，板材价格指数 2006 年末为 111.49 点，比 2005 年末的 92.42 点高 20.6%；而长材价格指数 2006 年末为 91.77 点，比 2005 年末的 90.81 点仅高 1.1%。

2006 年中国钢材进出口情况发生历史性转变，进口明显下降，出口大幅度增加，由钢材进口大国变成钢材出口大国。2006 年中国进口钢材 1851 万吨，比 2005 年下降 28.3%；出口钢材 4301 万吨，比 2005 年增长 109.6%。由 2005 年净进口 530 万吨转变为净出口 2450 万吨。

(数据来源：中国钢铁工业协会)

B. 原材料供应市场

2006 年，公司从国外进口的铁矿石离岸价比上年上升 19%，外购电力价格比上年上升 3.0%，而煤炭、焦炭、外购生铁、废钢、合金等价格有所下降。

(2) 基本策略及主要工作

2006 年公司钢材产品中长材占 64.3%，板材占 33.4%，在 2006 年板材毛利高于长材的情况下，产品结构影响了公司主营产品的盈利能力。公司所用铁矿石中有约 75% 从国外进口，进口矿的大幅度涨价给公司成本带来巨大压力。面对国内外钢材市场的变化和成本压力，本公司实施低成本战略和品牌战略，积极采取各项降本增效措施。主要工作如下：

➤ **坚持低成本战略，增加附加值和毛利率相对较高的产品产量。**公司坚持“以销定产”，通过克服生产瓶颈制约，优化铁矿石、生铁和废钢等资源配置，进一步释放了生产潜能，部分化解了铁矿石和电力价格上升带来的压力，改善了经济技术指标。2006 年公司粗钢产量突破一千万吨，提高了附加值和毛利率相对较高的板材、小 H 型钢、火车轮及环件的产量，其中火车轮及环件的产量同比提高 21.5%。公司吨铁毛焦比下降折合标准煤 22 公斤，吨钢综合能耗降低折合标准煤 14 公斤，吨钢耗新水降到 8.61 吨，电力自供率提高到 43.1%。

➤ **坚持品牌战略，把技术创新与品牌塑造紧密结合起来，拓展品牌效益。**面对国内 H 型钢制造商增加、产品市场竞争加剧的严峻形势，公司利用 H 型钢生产、技术方面的优势，积极推进研产销一体化，开发出汽车大梁用热轧 H 型钢，成为国内第一家开发、试生产汽车大梁热轧 H 型钢的企业。马钢与其他单位共同合作的“热轧 H 型钢产品的开发与应用技术研究”成果，获 2006 年度国家科学技术进步奖二等奖。H 型钢通过日本 JIS (JIS：日本工业标准) 认证，热轧带肋钢筋通过英国 CARES (CARES：英国亚瑞斯质量体系) 认证机构的现场审核，冷轧薄板 (含镀锌板) 和热轧盘条获得国家免检产品称号。公司还编制了《马钢“十一五”技术创新规划纲要》。全年公司开发电工钢、汽车板、冷镦钢等新产品约 87 万吨。

➤ **抓紧实施结构调整，加快重点工程建设。**新区建设圆满地完成了年度铁前系统、钢轧系统等阶段性建设目标；车轮热处理、加工、检测的扩能改造工程、中板改造工程、热电厂 6 号全烧煤气锅炉项目按期完成，冷轧硅钢生产线按计划推进。

➤ **适应市场需要，大力开展对外投资，扩大延伸加工。**2006 年公司通过投资控股方式重组了原合肥钢铁集团有限公司的钢铁主业。同时，根据钢材消费情况，继广州、芜湖、金华钢材加工配送中心之后，在汽车、家电的重点区域市场合肥、扬州分别设立两家钢材加工配送中心，为公司 2007 年新区 500 万吨薄板工程做好投产前的销售准备工作。

2006年，公司利用自有资金进行了以下对外投资（人民币百万元）：

公司名称	主营业务	持有权益比例(%)	出资金额
马钢（合肥）钢铁有限责任公司	主要从事黑色金属冶炼及其延压加工与产品、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。	71	355
马钢（合肥）钢材加工有限公司	主要生产、加工、销售各种用于汽车、家电工程机械等行业的冷、热板材以及用于建筑结构的钢材产品。	直接权益 61 间接权益 28	73.2
马钢（扬州）钢材加工有限公司	主要生产、加工、销售各种类型钢板材、线材、型材产品，并提供产品的仓储、运输及售后服务。	71	61.651

（3）按中国会计准则和制度计算，报告期本集团主营业务情况

➤ 主营业务收入分行业及分产品情况

本集团主营业务收入中钢铁业占 95.75%，主营业务利润中钢铁业占 87.56%。

➤ 报告期，本集团主营业务毛利率为 12.79%，比上年同期下降 2.14 个百分点。主要系公司钢材销售价格同比下跌所致。

（4）按中国会计准则和制度计算，报告期末本集团资产负债情况

➤ 资产构成情况

报告期内，应收票据、应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资占总资产的比例与上年相比并无重大差异；固定资产净额占总资产的比例为 34.30%，与上年相比减少 13 个百分点，主要是报告期公司资产总额增加所致；在建工程占总资产的比例为 34.39%，与上年相比增加 22.23 个百分点，主要是报告期内公司执行“十一五”规划，全面进行新区 500 万吨薄板工程建设所致。

➤ 负债情况

报告期内，短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、其他应付款占总资产的比例与上年相比并无重大差异；长期借款占总资产的比例为 28.65%，与上年相比增加 6.6 个百分点，主要是公司为执行“十一五”规划而增加长期银行借款所致。

公司于 2006 年 11 月 13 日发行分离交易可转债人民币 5,500 百万元，于 2006 年 12 月 28 日到期偿还人民币 2,000 百万元短期融资券。

（5）按中国会计准则和制度计算，报告期本集团期间费用及所得税情况

报告期内，营业费用比上年增加 9.57%，主要是公司钢材销量及运输费、装卸费增加所致；管理费用比上年增加 3.73%，主要是工资及工资性费用增加所致；财务费用比上年增加 63.63%，主要是报告期内汇兑收益比上年减少、汇兑损失比上年增加所致；所得税比上年减少 2.66%，主要是公司利润减少所致。

（6）经营成果

截至 2006 年底，按照中国会计准则和制度计算，本集团主营业务收入比上年同期增长 7%，主要原因是公司钢材销量增加；主营业务利润比上年同期减少 9%，主要原因是公司部分品种钢材的销售价格比上年同期下跌；净利润比上年同期减少 20%，主要原因

是主营业务利润减少。

(7) 按中国会计准则和制度计算，报告期本集团现金流量情况分析

2006年，本集团实现净利润人民币2,277百万元，与经营活动产生的人民币5,283百万元的现金流量净增加额相比，相差人民币3,006百万元，主要原因是计提固定资产折旧所致。经营活动产生的现金流量净增加额比上年同期减少人民币888百万元，主要系公司部分品种钢材的销售价格比上年同期下跌所致；投资活动支付的现金流量净支出额比上年同期增加人民币5,493百万元，主要系购建固定资产及对外投资所致；筹资活动产生的现金流量净增加额比上年同期增加人民币5,950百万元，主要系向银行借款及发行分离交易可转债所致。

(8) 主要供应商和客户情况

2006年本集团向前五名供应商合计采购金额为人民币7,812百万元，占本集团年采购总额28%；向前五名客户销售金额合计人民币4,203百万元，占本集团年销售总额12%。以上主要供应商中，集团公司为本公司的控股股东。除此之外，2006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。

(9) 本集团主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

➤ 马钢（合肥）钢铁有限责任公司，注册资本人民币500百万元，本公司直接持有71%的权益。主要从事黑色金属冶炼及其延压加工与产品、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20百万元，报告期末资产总额人民币1,160百万元。

➤ 全资子公司马钢国际经济贸易总公司，注册资本人民币50百万元。主要从事机器、原材料进口和钢材出口业务。报告期净利润人民币13百万元，报告期末资产总额人民币1,564百万元。

➤ 马钢设计研究院有限责任公司，注册资本人民币50百万元，本公司持有直接权益58.96%、间接权益7.86%。主要从事冶金、建筑及环境工程的规划及设计业务。报告期净利润人民币42百万元，报告期末资产总额人民币223百万元。

➤ 安徽马钢嘉华新型建材有限公司，注册资本4.29百万美元，本公司直接持有70%的权益。主要从事矿渣综合利用产品的生产、销售和运输，并提供相关技术咨询服

务。报告期净利润人民币7百万元，报告期末资产总额人民币98百万元。

➤ 马钢（芜湖）加工配售有限公司，注册资本人民币35百万元，本公司持有直接权益70%、间接权益30%。主要从事金属制品加工、销售和汽车零部件加工及建材、化工产品销售。报告期净利润人民币17百万元，报告期末资产总额人民币709百万元。

➤ 马钢（广州）钢材加工有限公司，注册资本人民币120百万元，本公司直接持有66.67%的权益。主要从事各类钢材生产、加工和销售并提供产品仓储、运输及售后服务。报告期净利润人民币35百万元，报告期末资产总额人民币889百万元。

➤ 安徽马钢和菱实业有限公司，注册资本人民币30百万元，本公司直接持有71%的权益。主要从事钢材及其他产品包装材料的生产、销售、代理及现场包装服务。报告期净利润人民币79百万元，报告期末资产总额人民币210百万元。

➤ 全资子公司马钢（澳大利亚）有限公司，注册资本21.7379百万澳元。主要从事投资和贸易。报告期净利润人民币28百万元，报告期末资产总额人民币183百万元。

➤ 马钢（金华）钢材加工有限公司，注册资本人民币120百万元，本公司直接持有75%的权益。主要从事钢板、线材、型材的生产、加工、销售并提供仓储及售后服务。报告期净利润人民币8百万元，报告期末资产总额人民币408百万元。

➤ 马鞍山港口（集团）有限责任公司，注册资本人民币 250 百万元，本公司直接持有 45% 的权益。主要从事港口物资装卸、货运代理、水陆货物联运中转及仓储服务。报告期净利润人民币 14 百万元，报告期末资产总额人民币 687 百万元。

➤ 马鞍山马钢比欧西气体有限责任公司，注册资本人民币 468 百万元，本公司直接持有 50% 的权益。主要生产、销售气体或液体形式的空气产品，并从事其它工业气体产品项目的筹建。报告期末资产总额人民币 743 百万元，尚未投产。

（10）财务状况及汇率风险

截至 2006 年 12 月 31 日，本集团所有借款折合人民币 16,522 百万元，其中流动资金借款折合人民币 5,523 百万元、工程项目借款折合人民币 10,999 百万元。借款中除 105 百万美元和 3 百万欧元外，其余均为人民币借款。本集团所有借款中除 104 百万美元采用伦敦银行间拆借利率（LIBOR）加点的借款利率、7,027 百万元人民币采用央行基准利率下调 10% 外，其余借款均执行固定利率。本集团所有借款数额随生产及建设规模而变化，从未发生借款逾期现象。2006 年 12 月 28 日，本公司归还了第一期短期融资券人民币 2,000 百万元。

截至 2006 年 12 月 31 日，按中国会计准则和制度计算，本集团资产负债率（负债总额/资产总额）62.74%；按香港会计准则计算，本集团资产负债率（负债总额/资产总额）62.04%。

本公司“十一五”发展规划项目建设所需资金除自有资金及发行分离交易可转债所募集资金以外，均为银行借款。本报告期末，银行对本集团主要的授信额度承诺合计约人民币 29,209 百万元。

截至 2006 年 12 月 31 日，本集团货币资金存量折合人民币 4,161 百万元，应收票据为人民币 681 百万元（其中：将于三个月内到期的银行承兑汇票为人民币 443 百万元），货币资金和银行承兑汇票中的大部分为预收次月的销售货款。

本集团进口原料主要以美元结算，设备及备件以欧元或日元结算，出口产品以美元结算。报告期内美元兑人民币持续贬值，公司美元债务产生汇兑收益，同时，由于公司进口铁矿石所支付的美元总额大于出口产品所收入的美元总额，因此，人民币的升值有益于公司。报告期内，欧元、日元汇率相对于公司订购欧洲、日本设备合同签约时的汇率降低，所以实际支付欧元、日元时的资金成本比原来预期的要低。公司不断与各银行保持联系，获取银行不断推出的新兴金融产品信息，并选择其中适用于本公司的品种，以规避公司可能的汇率风险。

（11）2007 年生产经营环境变化及对策

今年国家将贯彻又好又快发展经济的方针，实现国内生产总值增长 8% 左右的目标。为此，将继续实行稳健的财政政策和稳健的货币政策，坚持扩大内需方针，保持固定资产投资适度增长，加快大型水利、能源基地、铁路干线、国道主干线等重要基础设施建设，促进房地产业持续健康发展。

国务院总理温家宝在《政府工作报告》中提出，坚决淘汰落后生产能力。“十一五”期间淘汰落后炼铁产能 1 亿吨、落后炼钢产能 5500 万吨，今年力争分别淘汰 3000 万吨和 3500 万吨。

面对上述情况，本公司将深入推进标准化工作，提高工作效率；加快实施低成本战略和品牌战略，进一步降本增效，大幅度提升品种质量，满足国家固定资产投资、重要基础设施建设等方面对钢材品种质量日益提高的需求；加快新区工程建设和现有生产线技术改造，快速提升高附加值产品产量，提高经济效益。公司将在自身提高先进产能、扩大规模的同时，密切注视国内淘汰落后产能、国内外钢铁企业兼并重组进展情况，抓住有利时机，获得更好、更快的发展。

(12) 公司长远战略

2007-2010年，本公司继续实施“十一五”技术改造和结构调整总体规划，2007年新增的500万吨薄板生产能力，全部为冷、热轧薄板产品，其中一部分为国内短缺的汽车、家电等行业所需的高档板材。该等项目投产后，公司板带比将大幅度提高，产品综合竞争能力及抵御市场风险能力将明显增强，公司盈利能力也将得到较大提升。公司还将研究实施“十一五”后期技术改造和结构调整，以及相应的体制和机制改革，进一步做强钢铁主业。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

适用 不适用

财政部于2006年2月15日正式发布了企业会计准则体系，并规定自2007年1月1日起在上市公司范围内施行。执行企业会计准则体系后，公司会计政策将产生以下变化：

A、职工福利费

按照新企业会计准则规定，职工福利费属于没有明确计提基数和计提比例的项目，公司应当根据历史经验数据和自身实际情况确定职工福利费的计提政策。

根据上述规定，结合历年公司职工福利费实际使用情况，从2007年开始，每年编制年度福利费使用计划并据实在提取的福利费中开支，年底未使用完的福利费全额冲回至当年损益。如果公司当年福利费实际支出数大于当年提取数的，则据实列入当年成本费用，其中超过税法规定提取比例的部分进行纳税调整。

B、投资性房地产

根据新会计准则规定，投资性房地产的后续计量方法有成本计量模式和公允价值计量模式可供选择，同一企业只能采用一种模式对所有投资性房地产进行后续计量，计量模式一经确定，不得随意变更。新的会计准则还特别规定，如果要调整投资性房地产的计量模式，成本模式转为公允价值模式的，应当作为会计政策变更处理；已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转为成本模式。

公司目前的投资性房地产主要是土地使用权（分别出租给子公司及合营公司使用），考虑到目前出租的土地使用权均为公司厂区内土地，其公允价值难以合理确定，因此，公司对投资性房地产的初始账面价值及后续计量仍采用成本计量模式。

C、金融工具

根据新准则关于金融工具的规定，结合公司实际情况，公司目前涉及的金融工具可划分为以下三类：

- a. 持有至到期投资，即公司持有的皖能电力债券；
- b. 混合金融工具，即公司发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券；
- c. 持有待售投资（H股披露分类），即公司持有的上海氯碱化工、河南龙宇等投资，A股在“长期股权投资 其他投资”项披露。

D、谨慎适度选用公允价值计量模式

根据中国证监会证监发[2006]136号文件要求，在依据新会计准则采用公允价值模式对财务报表的重要资产、负债项目进行计量时，公司管理层应综合考虑包括活跃市场交易在内的各项影响因素，对能否持续可靠地取得公允价值做出科学合理的评价，董事会应在充分讨论的基

基础上形成决议。结合公司目前资产、负债情况，公司已对适用公允价值计量模式的项目进行公允价值计量，如分离交易可转债。此公允价值计量模式导致公司于2007年1月1日追溯调增所有者权益人民币714百万元，同时，导致今后五个会计年度财务费用有所增加。

E、借款费用资本化

根据新准则规定，可以予以资本化的借款费用，不再限于由专门借款（指以某一在建工程项目名义取得的专用借款，如新区综合原料场项目借款）产生的，一般借款（指未明确某一项目的非专项借款）如被用于购建或者生产符合资本化条件的资产的，满足一定条件，应当资本化。根据此规定，公司正在修订借款费用资本化的核算方法，以适应新准则的要求，也便于公司对借款费用如何资本化采用一贯的原则和方法进行确认和计量。根据中国证监会证监发[2006]136号文件要求，对于涉及一般借款的借款费用资本化，应由公司董事会审查并做出决议。目前，公司尚未涉及一般借款费用资本化事项，今后如果涉及，将按中国证监会的要求由董事会审查决定。

F、其他

根据新准则规定，公司的会计政策还有以下变化：

(A) 所得税的确认由应付税款法改为债务法；

(B) 对于子公司的投资，母公司单体报表层面不再采用权益法，而是改用成本法；

(C) 与资产相关的政府补助，不再于工程完工时记入资本公积，而应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；

(D) 公司应付职工薪酬的范围扩大了，不但包括职工工资、奖金、津贴和补贴，还包括职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、因解除与职工的劳动关系给予的补偿、其他与获得职工提供的服务相关的支出等；

(E) 持有至到期的投资、贷款等，应采用实际利率法，按摊余成本计量。

因会计政策的变更，除上述分离交易可转债外，其他会计政策的变更对公司财务状况和经营成果将不会产生重大影响。同时，目前公司仍在对新准则对本公司经营成果和财务状况的影响进行进一步评估。在进行慎重考虑及参照财政部进一步讲解后，公司可能对会计政策或重要认定进行调整，从而导致影响金额的变更。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：人民币百万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钢铁业	32,862	29,018	11.70	7.31	10.50	减少 2.54 个百分点
分产品						
板材	11,400	10,154	10.93	-3.86	2.17	减少 5.26 个百分点
型钢	8,058	7,301	9.39	6.71	16.76	减少 7.80 个百分点
线棒	10,595	9,771	7.78	15.16	14.35	增加 0.66 个百分点
火车轮及环件	2,262	1,303	42.40	47.46	16.55	增加 15.28 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：人民币百万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
----	--------	----------------

安徽	12,272	155
江苏	5,141	-41
上海	4,355	-27
浙江	2,689	-24
广东	2,402	38
国内其他	3,615	-32
出口	3,845	96

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位: 人民币百万元

募集资金总额	5,355.65		本年度已使用募集资金总额		3,846.35
			已累计使用募集资金总额		3,846.35
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
500 万吨冷热薄板工程项目	5,355.65	否	3,846.35	不适用	是
合计		—			—
未达到计划进度和收益的说明	不适用				
变更原因及变更程序说明	不适用				

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 人民币百万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
车轮扩能改造工程	320	已投产	不适用
冷轧硅钢生产线	1,080	进入设备安装阶段	不适用
合计	1,400	不适用	不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司董事会建议派发 2006 年末期股利每股现金人民币 0.13 元 (含税); 不进行资本公积金转增股本。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位:人民币百万元

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保 金额	担保 类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关联方 担保(是或否)
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期内担保发生额合计					不适用	
报告期末担保余额合计					不适用	
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计					7,793	
报告期末对控股子公司担保余额合计					7,728	
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额					7,728	
担保总额占公司净资产的比例					38.41	
公司违规担保情况						
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额					不适用	
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					不适用	
担保总额是否超过净资产的50%(是或否)					否	
违规担保总额					不适用	

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:人民币百万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
马钢(集团)控股有限公司	23	4.19	2,035	14.10
其他关联方	9	0.03	126	100
合计	32	不适用	2,161	不适用

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额人民币32百万元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位:人民币百万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
马钢(集团)控股有限公司	0	0	400	800
其他关联方	0	0	0	0
合计	0	0	400	800

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

7.6.1 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

适用 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
马钢(集团)控股有限公司	<p>股改方案实施后，集团公司持有的本公司股票自获得流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让，其后 24 个月内，集团公司持有的国家股股份也不上市交易或转让，但在政策允许的范围内可实施股权激励计划或向特定投资者转让，其中，股权激励对象的持有期遵循相关政策规定，特定投资者获得集团公司转让的股票后在上述期间内也须继续履行与集团公司相同的持有期承诺。</p> <p>集团公司支付与本次股权分置改革相关的所有费用。</p> <p>集团公司同时声明如下： 若集团公司违反上述承诺事项，将依法承担如下违约责任：对本公司其他股东因集团公司违反上述承诺而受到的直接经济损失，集团公司愿意承担补偿责任。同时，集团公司自愿按《上市公司股权分置改革管理办法》第七章“监管措施与法律责任”有关条款的规定，接受中国证监会、上海证券交易所等监管部门的处罚，并承担相应的法律责任。</p> <p>集团公司将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，否则集团公司将不转让所持有的股份。报告期内，集团公司完全遵守了该等承诺。</p>	严格履行承诺

注：承诺事项指股权分置改革时作出的除法定承诺之外的其他承诺。

报告期末持股 5% 以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用 不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本公司诉中国国际信托投资公司宁波公司及海南赛格国际信托投资公司二起存单纠纷案，有关判决及执行情况已在 2002 年年度报告中披露，2003 年 4 月 3 日刊载于《上海证券报》、

香港《南华早报》、香港《文汇报》和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。报告期内无新的变化。

7.8 其他重大事项

公司股权分置改革方案即集团公司向每持有10股流通A股的股东支付3.4股股票，于2006年2月20日获安徽省人民政府国有资产监督管理委员会批准，于2月27日获股权分置改革相关股东会议表决通过，于3月17日获国家商务部批准，于3月31日公司股票复牌。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作，公司财务情况、募集资金使用及关联交易没有损害公司及股东的利益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

2006年度，本公司之A股财务报告由安永华明会计师事务所审计并由注册会计师葛明、秦同洲签字，出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和当年的现金流量表（见附表）

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响
适用 不适用

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明
适用 不适用

于本年度，本公司与合肥市工业投资控股有限公司签定《出资人协议》，共同发起设立马钢（合肥）钢铁有限责任公司，其注册资本为人民币 500,000,000 元，本公司拥有该公司 71%的股权。本年度纳入会计报表合并范围。

于本年度，本公司投资 61%，设立马钢(合肥)钢材加工有限公司，其注册资本为人民币 120,000,000 元，本年度纳入会计报表合并范围。

于本年度，本公司以人民币 61,651,010 元的现金对价收购了香港宝威时代实业有限公司下属子公司宝威钢板制品(扬州)有限公司 71%的股权。收购完成后，宝威钢板制品(扬州)有限公司更名为马钢(扬州)钢材加工有限公司，其注册资本为美元 20,000,000 元，本年度纳入会计报表合并范围。

除上述公司外，于本年度，与最近一期公布的财务报告相比，本公司之会计报表合并范围并无发生变化。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

马鞍山钢铁股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表的
审阅报告
2006年12月31日

安永华明（2007）专字第60438514-A01号

致马鞍山钢铁股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的马鞍山钢铁股份有限公司（以下简称“贵公司”）按照附注二所述的编制基础编制的2006年12月31日及2007年1月1日新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第2101号 - 财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表在重大方面没有按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：葛 明

中国注册会计师：秦同洲

中国 北京

2007年4月17日

马鞍山钢铁股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表
 2006年12月31日

重要提示：

本公司于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制2007年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的2007年1月1日股东权益（新会计准则）与2007年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

项目	附注	项目名称	金额
			人民币元
		2006年12月31日合并股东权益（现行会计准则）	20,122,106,930
1	2	金融工具分拆增加的权益	714,253,399
2	3	所得税	<u>10,421,000</u>
		2007年1月1日归属于母公司股东权益（新会计准则）	20,846,781,329
3	4	少数股东权益列报的变化	<u>310,497,169</u>
		2007年1月1日合并股东权益（新会计准则）	<u>21,157,278,498</u>

法定代表人：顾建国
 2007年4月17日

主管会计工作负责人：苏鉴钢
 2007年4月17日

会计机构负责人：管亚钢
 2007年4月17日

马鞍山钢铁股份有限公司
董事长：顾建国
 2007年4月17日

附表：

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
2006年12月31日
人民币元

资产	2006年 12月31日	2005年 12月31日
流动资产：		
货币资金	4,160,704,714	3,255,015,677
短期投资	-	13,568,593
应收票据	681,137,717	1,931,609,265
应收账款	582,420,964	283,482,921
其他应收款	160,637,099	179,272,265
预付账款	608,716,305	377,901,381
存货	<u>6,540,131,949</u>	<u>5,199,473,669</u>
流动资产合计	<u>12,733,748,748</u>	<u>11,240,323,771</u>
长期投资：		
长期股权投资	580,331,440	518,876,716
长期债权投资	<u>8,258,870</u>	<u>10,918,870</u>
长期投资合计	<u>588,590,310</u>	<u>529,795,586</u>
固定资产：		
固定资产原价	30,407,783,693	27,919,518,755
减：累计折旧	<u>(11,506,681,401)</u>	<u>(9,411,080,281)</u>
固定资产净值	18,901,102,292	18,508,438,474
减：固定资产减值准备	<u>(90,675,644)</u>	<u>(117,056,844)</u>
固定资产净额	18,810,426,648	18,391,381,630
工程物资	2,334,055,945	3,018,828,077
在建工程	<u>18,859,342,324</u>	<u>4,727,901,749</u>
固定资产合计	<u>40,003,824,917</u>	<u>26,138,111,456</u>
无形资产及其他资产：		
无形资产	<u>1,516,702,696</u>	<u>970,146,049</u>
资产总计	<u>54,842,866,671</u>	<u>38,878,376,862</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并资产负债表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
2006年12月31日
人民币元

负债和股东权益	2006年 12月31日	2005年 12月31日
流动负债：		
短期借款	399,018,506	112,372,660
应付票据	1,346,880,982	655,567,000
应付短期债券	-	2,000,000,000
应付账款	4,650,841,361	3,207,561,493
预收账款	3,924,584,355	3,430,012,919
应付工资	145,612,912	102,958,705
应付福利费	68,124,566	91,069,612
应付股利	408,654,914	8,643,954
应交税金	253,910,277	493,789,755
其他应交款	45,712,892	20,307,877
其他应付款	827,363,152	480,082,581
预提费用	90,504,692	99,117,648
一年内到期的长期借款	<u>409,752,537</u>	<u>78,988,309</u>
流动负债合计	<u>12,570,961,146</u>	<u>10,780,472,513</u>
长期负债：		
长期借款	15,713,139,994	8,570,815,511
应付债券	5,513,050,950	-
专项应付款	116,566,523	3,200,000
其他长期负债	<u>496,543,959</u>	<u>503,984,331</u>
长期负债合计	<u>21,839,301,426</u>	<u>9,077,999,842</u>
负债合计	<u>34,410,262,572</u>	<u>19,858,472,355</u>
少数股东权益	<u>310,497,169</u>	<u>138,188,599</u>
股东权益：		
股本	6,455,300,000	6,455,300,000
资本公积	5,453,545,095	5,450,345,095
盈余公积	2,637,160,200	2,380,147,996
其中：法定公益金	-	1,178,385,368
未分配利润	5,576,101,635	4,595,922,817
其中：董事会提议派发之现金股利	<u>839,189,000</u>	<u>1,032,848,000</u>
股东权益合计	<u>20,122,106,930</u>	<u>18,881,715,908</u>
负债和股东权益总计	<u>54,842,866,671</u>	<u>38,878,376,862</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并利润及利润分配表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
主营业务收入	34,319,874,152	32,083,096,010
减：主营业务成本	(29,930,271,138)	(27,294,506,637)
主营业务税金及附加	<u>(240,393,042)</u>	<u>(219,107,015)</u>
主营业务利润	4,149,209,972	4,569,482,358
加：其他业务利润	51,436,894	116,214,796
减：营业费用	(228,996,806)	(208,996,377)
管理费用	(964,295,568)	(929,639,074)
财务费用	<u>(342,770,249)</u>	<u>(209,482,151)</u>
营业利润	2,664,584,243	3,337,579,552
加：投资收益	59,564,445	18,745,331
补贴收入	5,850,001	1,992,600
营业外收入	3,499,848	342,974
减：营业外支出	<u>23,227,435</u>	<u>(36,393,600)</u>
利润总额	2,756,725,972	3,322,266,857
减：所得税	(422,239,437)	(433,775,030)
少数股东损益	<u>(57,900,632)</u>	<u>(40,871,867)</u>
净利润	2,276,585,903	2,847,619,960
加：年初未分配利润	<u>4,595,922,817</u>	<u>3,758,605,642</u>
可供分配的利润	6,872,508,720	6,606,225,602
减：提取法定公积金	(237,416,338)	(286,812,511)
提取法定公益金	-	(285,532,897)
提取储备基金	(11,934,321)	(7,632,717)
提取企业发展基金	(7,661,545)	(5,542,898)
提取职工奖励及福利基金	<u>(6,546,881)</u>	<u>(4,615,762)</u>
可供股东分配的利润	6,608,949,635	6,016,088,817
减：应付普通股股利	<u>(1,032,848,000)</u>	<u>(1,420,166,000)</u>
年末未分配利润	<u><u>5,576,101,635</u></u>	<u><u>4,595,922,817</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
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	44,077,721,477	39,284,980,552
收到的税费返还	5,632,500	1,892,206
收到的其他与经营活动有关的现金	73,699,849	2,335,575
现金流入小计	<u>44,157,053,826</u>	<u>39,289,208,333</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(32,681,829,481)	(27,295,972,571)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,833,399,061)	(2,293,159,331)
支付的各项税费	(2,942,129,860)	(3,067,212,822)
支付的其他与经营活动有关的现金	(416,891,551)	(461,922,093)
现金流出小计	<u>(38,874,249,953)</u>	<u>(33,118,266,817)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,282,803,873</u>	<u>6,170,941,516</u>
二 . 投资活动产生的现金流量 :		
收回投资所收到的现金	30,222,330	2,860,000
取得投资收益所收到的现金	39,542,992	27,439,112
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额	62,000,181	25,175,989
收回抵押存款及逾期存款	3,632,085	1,837,894
收到的其他与投资活动有关的现金	116,566,523	6,700,000
现金流入小计	<u>251,964,111</u>	<u>64,012,995</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(14,230,379,016)	(8,374,192,126)
投资所支付的现金	(13,500,000)	(338,831,800)
收购业务或子公司所支付的现金	(44,917,194)	(149,773,584)
增加抵押存款	(389,300,000)	(134,000,000)
现金流出小计	<u>(14,678,096,210)</u>	<u>(8,996,797,510)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(14,426,132,099)</u>	<u>(8,932,784,515)</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
三．筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	317,982,830	23,267,121
发行可分离交易的可转换公司债券所收到的现金	5,355,650,000	-
借款所收到的现金	<u>14,019,018,506</u>	<u>17,113,842,160</u>
现金流入小计	<u>19,692,651,336</u>	<u>17,137,109,281</u>
偿还债务所支付的现金	(8,538,526,131)	(11,917,331,618)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	<u>(1,432,295,804)</u>	<u>(1,448,410,583)</u>
现金流出小计	<u>(9,970,821,935)</u>	<u>(13,365,742,201)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>9,721,829,401</u>	<u>3,771,367,080</u>
四．汇率变动对现金的影响	<u>(58,202,373)</u>	<u>(73,130,570)</u>
五．现金及现金等价物净增加额	<u><u>520,298,802</u></u>	<u><u>936,393,511</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
合并现金流量表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

补充资料	2006 年度	2005 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,276,585,903	2,847,619,960
加：少数股东损益	57,900,632	40,871,867
计提/(转回)的坏账准备	(9,230,087)	553,755
计提/(转回)的存货跌价准备	(26,190,003)	75,464,166
转回的固定资产减值准备	(19,611,200)	-
转回的在建工程减值准备	(17,676,148)	-
固定资产折旧	2,325,398,867	2,064,538,556
无形资产摊销	32,367,033	22,207,400
预提费用增加/(减少)	(17,059,647)	5,512,221
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产净损失	11,196,092	19,114,220
财务费用	317,839,164	185,623,276
投资收益	(59,564,445)	(18,745,330)
存货的增加	(1,198,771,501)	(368,513,624)
经营性应收项目的减少	781,458,204	610,044,174
经营性应付项目的增加	828,161,009	686,650,875
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,282,803,873</u>	<u>6,170,941,516</u>
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
少数股东以非现金资产及负债出资	<u>(202,312,595)</u>	<u>-</u>
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的年末余额	3,629,568,054	3,109,269,252
减：现金的年初余额	(3,109,269,252)	(2,172,875,741)
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>520,298,802</u>	<u>936,393,511</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司资产负债表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
2006年12月31日
人民币元

资产	2006年 12月31日	2005年 12月31日
流动资产：		
货币资金	2,808,993,288	2,625,793,200
短期投资	-	13,568,593
应收票据	613,910,339	1,986,453,537
应收账款	539,362,472	217,203,609
其他应收款	50,088,671	22,408,276
预付账款	733,451,150	379,072,433
存货	<u>6,075,927,157</u>	<u>4,915,277,790</u>
流动资产合计	<u>10,821,733,077</u>	<u>10,159,777,438</u>
长期投资：		
长期股权投资	1,749,314,443	1,173,559,564
长期债权投资	<u>8,258,870</u>	<u>10,918,870</u>
长期投资合计	<u>1,757,573,313</u>	<u>1,184,478,434</u>
固定资产：		
固定资产原价	29,295,636,670	27,654,753,443
减：累计折旧	<u>(11,397,639,594)</u>	<u>(9,377,882,621)</u>
固定资产净值	17,897,997,076	18,276,870,822
减：固定资产减值准备	<u>(90,675,644)</u>	<u>(117,056,844)</u>
固定资产净额	17,807,321,432	18,159,813,978
工程物资	2,324,778,635	3,013,302,877
在建工程	<u>18,781,877,150</u>	<u>4,671,938,945</u>
固定资产合计	<u>38,913,977,217</u>	<u>25,845,055,800</u>
无形资产及其他资产：		
无形资产	<u>1,235,231,574</u>	<u>822,280,314</u>
资产总计	<u><u>52,728,515,181</u></u>	<u><u>38,011,591,986</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司资产负债表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
2006年12月31日
人民币元

负债及股东权益	2006年 12月31日	2005年 12月31日
流动负债：		
短期借款	200,000,000	80,702,000
应付票据	365,380,982	335,567,000
应付短期债券	-	2,000,000,000
应付账款	4,628,322,903	3,235,473,002
预收账款	3,667,107,146	3,115,902,605
应付工资	132,205,414	97,561,911
应付福利费	55,925,051	83,999,949
应付股利	407,802,582	8,643,954
应交税金	209,428,753	488,345,802
其他应交款	44,030,473	19,412,734
其他应付款	606,814,649	503,254,653
预提费用	85,805,610	92,760,693
一年内到期的长期借款	<u>381,328,044</u>	<u>77,800,936</u>
流动负债合计	<u>10,784,151,607</u>	<u>10,139,425,239</u>
长期负债：		
长期借款	15,697,870,000	8,528,227,671
应付债券	5,513,050,950	-
专项应付款	116,566,523	3,200,000
其他长期负债	<u>496,543,959</u>	<u>503,984,331</u>
长期负债合计	<u>21,824,031,432</u>	<u>9,035,412,002</u>
负债合计	<u>32,608,183,039</u>	<u>19,174,837,241</u>
股东权益：		
股本	6,455,300,000	6,455,300,000
资本公积	5,453,545,095	5,450,345,095
盈余公积	2,564,661,890	2,333,339,350
其中：法定公益金	-	1,166,669,675
未分配利润	5,646,825,157	4,597,770,300
其中：董事会提议派发之现金股利	<u>839,189,000</u>	<u>1,032,848,000</u>
股东权益合计	<u>20,120,332,142</u>	<u>18,836,754,745</u>
负债和股东权益总计	<u>52,728,515,181</u>	<u>38,011,591,986</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司利润及利润分配表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
主营业务收入	34,268,626,938	31,998,588,914
减：主营业务成本	(30,285,563,542)	(27,512,160,269)
主营业务税金及附加	<u>(224,924,835)</u>	<u>(213,737,343)</u>
主营业务利润	3,758,138,561	4,272,691,302
加：其他业务利润	9,466,611	11,957,707
减：营业费用	(222,155,506)	(202,641,639)
管理费用	(844,280,172)	(861,967,126)
财务费用	<u>(308,870,230)</u>	<u>(175,274,567)</u>
营业利润	2,392,299,264	3,044,765,677
加：投资收益	257,408,373	187,482,534
营业外收入	2,953,463	162,362
减：营业外支出	<u>22,851,436</u>	<u>(36,165,544)</u>
利润总额	2,675,512,536	3,196,245,029
减：所得税	<u>(362,287,139)</u>	<u>(409,582,020)</u>
净利润	2,313,225,397	2,786,663,009
加：年初未分配利润	<u>4,597,770,300</u>	<u>3,788,605,893</u>
可供分配的利润	6,910,995,697	6,575,268,902
减：提取法定公积金	(231,322,540)	(278,666,301)
提取法定公益金	<u>-</u>	<u>(278,666,301)</u>
可供股东分配的利润	6,679,673,157	6,017,936,300
减：应付普通股股利	<u>(1,032,848,000)</u>	<u>(1,420,166,000)</u>
年末未分配利润	<u><u>5,646,825,157</u></u>	<u><u>4,597,770,300</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司现金流量表
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
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	42,718,615,826	37,739,760,196
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>67,303,463</u>	<u>162,362</u>
现金流入小计	<u>42,785,919,289</u>	<u>37,739,922,558</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(32,315,507,490)	(26,554,511,238)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,690,162,667)	(2,263,759,724)
支付的各项税费	(2,767,606,519)	(2,984,144,340)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(361,795,997)</u>	<u>(417,878,645)</u>
现金流出小计	<u>(38,135,072,673)</u>	<u>(32,220,293,947)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>4,650,846,616</u>	<u>5,519,628,611</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	30,222,330	2,860,000
取得投资收益所收到的现金	86,077,811	23,706,774
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产所收回的现金净额	50,113,598	24,657,443
收回抵押存款及逾期存款	3,632,085	1,514,316
收到的其他与投资活动有关的现金	<u>116,566,523</u>	<u>6,700,000</u>
现金流入小计	<u>286,612,347</u>	<u>59,438,533</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(13,903,464,551)	(7,917,624,948)
投资所支付的现金	(337,695,000)	(402,731,800)
收购业务或子公司所支付的现金	<u>(57,404,685)</u>	<u>(149,773,584)</u>
现金流出小计	<u>(14,298,564,236)</u>	<u>(8,470,130,332)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(14,011,951,889)</u>	<u>(8,410,691,799)</u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

	2006 年度	2005 年度
三．筹资活动产生的现金流量：		
发行可分离交易的可转换公司债券所收到的现金	5,355,650,000	-
借款所收到的现金	<u>13,820,000,000</u>	<u>17,082,171,500</u>
现金流入小计	<u>19,175,650,000</u>	<u>17,082,171,500</u>
偿还债务所支付的现金	(8,197,632,073)	(11,827,756,881)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	<u>(1,362,278,078)</u>	<u>(1,434,377,888)</u>
现金流出小计	<u>(9,559,910,151)</u>	<u>(13,262,134,769)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>9,615,739,849</u>	<u>3,820,036,731</u>
四．汇率变动对现金的影响	<u>(67,802,403)</u>	<u>(63,026,186)</u>
五．现金及现金等价物净增加额	<u><u>186,832,173</u></u>	<u><u>865,947,357</u></u>

马鞍山钢铁股份有限公司
母公司现金流量表 (续)
(根据中华人民共和国企业会计准则和制度编制)
截至2006年12月31日止年度
人民币元

补充资料	2006 年度	2005 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,313,225,397	2,786,663,009
加：计提/(转回)的坏账准备	(8,120,828)	553,755
计提/(转回)的存货跌价准备	(26,190,003)	75,464,166
转回的固定资产减值准备	(19,611,200)	-
转回的在建工程减值准备	(17,676,148)	-
固定资产折旧	2,247,979,821	2,047,886,228
无形资产摊销	23,452,602	20,594,665
预提费用减少	(2,615,206)	(771,591)
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产净损失	11,905,919	19,087,457
财务费用	293,640,270	170,878,906
投资收益	(257,408,373)	(187,482,534)
存货的增加	(1,134,459,364)	(213,973,630)
经营性应收项目的减少	679,585,025	585,350,156
经营性应付项目的增加	547,138,704	215,378,024
经营活动产生的现金流量净额	<u>4,650,846,616</u>	<u>5,519,628,611</u>
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	<u>-</u>	<u>-</u>
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的年末余额	2,808,993,288	2,622,161,115
减：现金的年初余额	(2,622,161,115)	(1,756,213,758)
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>186,832,173</u>	<u>865,947,357</u>