（上接B7版）

表11 2012~2014年9月本钢集团铁矿石采购情况

项目	2012年	2013年	2014年1~9月
采购量（万吨）	1,321.86	1,647.61	1,041
采购均价（元/吨）	954.14	996.86	893.95

资料来源：本钢集团提供

注：表中价格为不含税价

煤炭方面，本钢集团主要在国内市场采购煤炭，通过与主要供应商如山西焦煤集团、黑龙江龙煤集团等国内大型煤炭企业签订长期合作协议进行合作，由煤炭企业通过铁路运输方式送货上门，结算方面基本采用银行承兑汇票和现汇结算。从下表来看，近两年，煤炭采购量有所增长，采购均价也从2012年的1,295.20元/吨下降至2014年9月的1,014.30元/吨。

表12 2012~2014年9月本钢集团煤炭采购情况

项目	2012年	2013年	2014年1~9月
采购量（万吨）	1,324.38	1,528.83	960
采购均价（元/吨）	1,295.20	1,160.66	1,014.30

资料来源：本钢集团提供

注：表中价格为不含税价

焦炭方面，本钢集团自备焦化厂，2012年，本钢集团自产焦炭723.76万吨，自给率达到99.18%；2013年，本钢集团自产焦炭740.12万吨，自给率达到100%。

总体来看，近两年，本钢集团铁矿石自给率较低；受当年出口需求增长的影响，本钢集团外购铁矿石和煤炭采购量均有所增加，但铁矿石采购均价与上年基本持平，煤炭采购均价则有所下降；目前焦炭已全部实现自给。上述铁矿石和煤炭价格处于低位有利于本钢集团降低生产成本，对于在行业低迷情况下维持有限的利润空间产生积极影响。

②钢材生产

本钢集团钢材产品生产涉及烧结、焦化、炼铁、炼钢及轧钢等全部工艺流程。截至2014年9月，本钢集团拥有9座炼铁高炉，其中炉内容积为2,600m3的高炉3座、4,350m3的高炉1座、、2,850m3的高炉2座、530 m3的高炉3座；生产线方面，本钢集团目前拥有5条热轧生产线、3条冷轧生产线、2条棒材生产线、10台铸管离心机和4条线材生产线，整体技术装备处于国内先进水平，并已经形成年产板材2,213万吨（其中冷轧产品456 万吨、热轧产品1,757万吨）、线材350万吨、棒材150万吨的综合生产能力。

由于近年国内钢铁行业产能过剩、国家对钢铁行业产能严格管控，从产能情况来看，近两年本钢集团主要钢材产品产能无变化。从产量情况来看，2013年由于出口订单增加，本钢集团产量较上年有所增长。从产能利用情况来看，受制于国内钢铁行业景气度下滑、钢铁产品价格总体呈下降趋势，本钢集团根据市场调整生产，近两年各项产品均未满负荷生产，主要钢材产品中冷轧板和线材产品的产能利用率相对较高；2014年1~9月，受行业整体环境的影响，本钢集团主要钢材产品的产能利用率均有不同程度的下降。

表13 2012~2014年9月本钢集团主要钢材产品产能、产量情况（单位：万吨、%）

项目	2012年			2013年			2014年1~9月		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
热轧产品	1,757	1,081.47	61.55	1,757	1,227.39	69.86	1,757	884.95	50.37
冷轧产品	456	381.54	83.67	456	386.91	84.85	456	280.71	61.56
线材	350	297.68	85.05	350	296.12	84.61	350	199.90	57.11
棒材	150	82.16	54.77	150	94.30	62.87	150	68.86	45.91

资料来源：本钢集团提供

本钢集团不断调整优化产品结构，高附加值、高技术含量新产品产量快速增长。2013年，本钢集团双高产品产量达到1,183万吨，占产品总产量的56%；2014年1~9月，本钢集团双高产品产量达到818万吨，占产品总产量的57%，双高产品的增长提升了本钢集团的整体经济效益。

总体来看，受钢铁行业产能受限和下游用钢需求不畅影响，近两年本钢集团各类钢材产品产能无变化；但由于2013年出口订单增加，各项产品的产量均较上年有不同程度增长；其产品结构也在不断丰富，"双高"产品占比有所上升，有利于本钢集团提高经营业绩。

③产品销售

近年来，本钢集团一直实行以销定产，根据市场需求和订单组织生产。本钢集团采取直供与经销结合的政策，拥有较完善的销售网络和渠道，基本覆盖国内主要的销售市场，同时非常重视产品出口。本钢集团采取细化、灵活的销售策略，密切关注市场、及时调整产品销售价格、加大市场开发力度，从效益的最大化出发增加品种钢等高附加值产品的比例，深入调整产品结构，实现内外贸业务相互支撑。在与老客户稳定合作的前提下，近年来，本钢集团已成功开发了通用五菱、南京依维柯、华菱汽车、东南汽车、厦门金龙等多家汽车厂商及配套企业。

从主要钢材产品销量来看，受出口订单增加的影响，2013年本钢集团热轧产品、冷轧产品和棒材的销量均有所增长。由于本钢集团实行以销定产的销售模式，近两年，冷轧板、线材、棒材产品的产销率均保持在90%以上。

表14 2012~2014年9月本钢集团主要钢材产品销量情况（单位：万吨）

产品	2012年	2013年	2014年1~9月
热轧产品	707.77	821.90	572.23
冷轧产品	346.79	357.69	259.13
线材	297.73	288.84	200.99
棒材	82.00	85	73.35

资料来源：本钢集团提供

从销售区域来看，本钢集团国内销售区域主要集中在东北、华北、中南及华东地区。由于加大市场开发力度、灵活调整产品结构、及时调整产品销售价格，上述销售区域订单始终饱满。钢材出口方面，本钢集团钢材出口主要通过杭州热联、麦钢国际、浦项中国及本钢四家海外分公司等共计近100家公司出口热轧卷板、热轧切板、热轧分卷、冷轧卷板、切板、镀锌卷板、硅钢、线材、螺纹钢等9大类产品到韩国、日本、泰国、马来西亚、印度、沙特、南非、西班牙、意大利、美国、加拿大等60多个国家和地区。本钢集团钢材对外出口的占比呈不断升高的态势，2012年，本钢集团对外出口钢材400万吨，占其总销量的24%，出口金额为22亿美元；2013年，本钢集团对外出口钢材433.12万吨，占其总销量的25.81%，出口金额为24.5亿美元。2014年1~9月，公司对外出口钢材419.58万吨，占其总销量的35%，出口金额为22.5亿美元。

从钢材产品销售价格来看，本钢集团主要钢材产品售价不可避免的受到整体市场行情的影响。2012年以来，钢材价格总体保持下跌态势，四类主要产品的销售均价跌幅均在10%以上；2013年，热轧板、冷轧板、线材、棒材产品的平均售价分别为3,252元/吨、3,942元/吨、3,208元/吨、 3,040元/吨，均较2012年下降了5%以上。

表15 2012~2014年9月本钢集团钢材产品国内销售均价（单位：元/吨）

产品	2012年	2013年	2014年1~9月
热轧产品	3,467	3,252	3,245
冷轧产品	4,193	3,942	3,699
线材	3,498	3,208	3,044
棒材	3,399	3,040	2,881

资料来源：本钢集团提供

注：表中价格为不含税价

销售结算方面，对于国内产品销售，本钢集团主要采用先款后货结算和招投标赊销两种方式，二者的占比分别为90%和10%；国外产品销售方面，本钢集团主要采用信用证结算和电汇结算两种方式，其中，信用证结算占比95%，结算时间约为2~3个月，电汇结算占5%，当期结算。

总体来看，受国内钢铁行业不景气影响，近两年本钢集团主要钢材产品销量和销售价格持续下降，但产品出口量不断提高。

建筑安装板块

本钢集团建筑安装板块的运营主体是本溪钢铁（集团）建设有限责任公司（以下称"本钢建设"）。本钢建设主要从事房屋建筑工程、冶炼工程、矿山建设工程、机电安装工程、桥梁工程、市政公用工程、装饰装修工程的施工，工程质量检测、商品混凝土生产等。

目前，本钢建设主要承担本钢集团内部重点技改项目及设备检修施工，同时在本钢集团外部建筑施工市场占有重要地位。本钢建设主要客户有本钢板材、本钢集团各子公司、中冶集团所属各设计院等单位。2013年本钢建设实现营业收入21.14亿元，净利润0.44亿元；2014年1~9月，2014年实现营业收入14.82亿元，净利润0.62亿元。

机械制造板块

机械制造板块的业务发展主要集中在本溪钢铁（集团）机械制造有限责任公司（以下称"本钢机械"），本钢机械主要面对本钢集团及外部市场提供生产用成套设备、备件及铸钢、铸铁和冶金、矿山机械加工类产品，对内劳务输出等。截至目前，本钢机械的主要下游客户有中冶京诚、中冶长天、大冶特殊钢公司、青岛钢铁公司、广西柳钢钢铁公司和辽宁宏昌重工股份有限公司等。

2013年本钢机械实现营业收入4.73亿元，净利润0.04亿元；2014年1~9月，本钢机械实现营业收入26,482.20万元，实现净利润0.22万元。

医疗服务板块

本钢集团医疗服务板块主要以本溪钢铁（集团）医疗有限责任公司（以下称"本钢医疗"）为代表，下属1家医院，向社会提供医疗与护理服务、医学教学、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育以及健康与保健教育。2013年，本钢医疗向患者提供医疗服务门诊89.67万人次，住院5.14万人次，实现营业收入6.38亿元，净利润0.04亿元。2014年1~9月，本钢医疗提供医疗服务门诊80.38万人次，住院4.87万人次，实现营业收入4.95亿元，净利润847.88万元。

信息自动化板块

本钢集团信息自动化板块主要集中在本溪钢铁（集团）信息自动化有限责任公司（以下称"本钢信息"）是本钢集团的全资子公司，是具有"国家计算机信息系统集成二级资质"和"辽宁省建筑智能化二级资质"的国有企业，被国家授予全国中小企业中"最具自主创新能力企业"荣誉称号。业务范围主要有计算机软件开发、网络及通讯系统设计、开发；自动控制系统设计、设备制造、安装、调试；计算机技术、自动化系统技术支持，技术服务；计算机信息咨询与服务、智能控制设备、仪表、仪器研发、销售；企业、事业信息化系统集成；软件、控制设备产品代理。提供自动化、计算机技术支持与服务。目前本钢信息主要面对本钢集团内部各子公司提供服务。

2013年底，本钢信息实现营业收入1.26亿元，净利润为0.08亿元；2014年1~9月，本钢信息实现营业收入5,867.01万元，净利润为523.78万元。

房地产开发业务情况

本钢集团房地产开发业务全部集中在下属子公司本溪钢铁（集团）房地产开发有限公司（以下称"本钢房地产"）。"十二五"期间，本钢房地产发挥本钢集团土地资源优势，先做存量，再做增量，培养能力，创造精品，追求长期可持续成长，成为专业的房地产开发商和物业管理商。通过差别化经营模式，满足不同地域和群体的个性化需求。通过产业协同模式，实现本钢集团内部产业之间协同发展，共同进步。通过品牌运营模式，带动房地产开发的知名度及社会认知度。本钢房地产所开发商品房，优先优惠本钢集团职工，剩余房源对外销售。

2013年本钢房地产实现营业收入3.52亿元，实现净利润0.01亿元；2014年1~9月，本钢房地产实现营业收入1.68亿元，净利润为0.01亿元。

贸易业务板块

本钢集团国际经济贸易有限公司（以下简称"本钢国贸"）作为本钢集团贸易产业推进及执行部门，借助现有11个驻外分公司的市场经验和渠道优势，负责非本钢集团产品贸易专项工作的推进与管理。非本钢集团产品贸易工作，主要以本钢国贸为贸易经营主体，经营本钢集团以外的钢铁类产品。

非本钢集团产品贸易部分目前所涉及的产品种类主要以钢铁类产品为主，如板材、长材、板坯等品种。当前采购方（供方）主要为资信良好的大型钢厂及钢材贸易商，如宝钢、武钢和鞍钢等，销售方（需方）为资信良好并具备一定实力的钢材贸易商。贸易模式由先销后购的模式逐步向自主采购、自由贸易等更突出的模式转变和发展，加强业务推广和渠道拓展。

2013年，本钢国贸实现营业收入"国贸公司的营业收入既包含国内和海外的贸易收入，也包含本钢集团产品的收入"。153.62亿元，净利润为-0.97亿元。2014年1~9月贸易业务板块实现营业收入36.07亿元（每外分公司年报合并数据），净利润0.09亿元。5.财务状况

本钢集团提供的2013年度合并财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。本钢集团2014年1~9月财务报表未经审计。

截至2013年底，本钢集团合并资产总额1,415.12亿元，负债合计986.37亿元，所有者权益（含少数股东权益）428.75亿元。2013年本钢集团实现营业总收入719.69亿元，净利润（含少数股东损益）2.19亿元；经营活动产生的现金流量净额9.15亿元，现金及现金等价物净增加额8.65亿元。

截至2014年9月底，本钢集团合并资产总额1,426.67亿元，负债合计996.99亿元，所有者权益（含少数股东权益）429.68亿元。2014年1~9月本钢集团实现营业总收入425.70亿元，净利润（含少数股东损益）2.20亿元；经营活动产生的现金流量净额5.92亿元，现金及现金等价物净增加额-3.16亿元。

资产

2013年底本钢集团资产总额为1,415.12亿元，较年初增长15.07%，主要来自非流动资产中固定资产和在建工程的增长。本钢集团资产中流动资产占36.66%，非流动资产占63.34%，符合钢铁企业以固定资产为主的资产构成特征。

截至2013年底，本钢集团流动资产为518.79亿元，主要以货币资金（占比20.20%）和存货（占比55.54%）为主。截至2013年底，货币资金为104.79亿元，较2012年下降8.79%，货币资金较充裕，主要以银行存款为主（占比85.02%）。截至2013年底，存货为277.22亿元，较上年增长7.71%，主要以原材料（占比57.02%）、产成品（32.59%）和在产品（8.64%）为主。

本钢集团非流动资产为896.33亿元，主要以固定资产（占比69.01%）、在建工程（占比20.11%）和无形资产（占比7.59%）为主。截至2013年底，固定资产合计618.54亿元，较上年增长19.99%，主要由土地（占比29.64%）、房屋建筑（占比22.19%）及机器设备（占比45.10%）构成。截至2013年底，在建工程合计180.24亿元，较上年增加70.95%，期末余额前五大的在建工程项目包括1#2850M3大高炉工程（期末余额占比19.88%）、2#2850M3大高炉工程（期末余额占比5.53%）、干熄焦工程（期末余额占比4.93%）、新建1#大高炉工程（期末余额占比4.82%）和汽车用电镀锌板生产线工程（期末余额占比4.60%）。

截至2014年9月底，本钢集团的资产规模为1,426.67亿元，较年初增加0.82%，资产中的流动资产占比34.84%，非流动资产占比65.16%，资产结构未发生较大变化。

总体来看，本钢集团资产规模大，以非流动资产为主，符合钢铁行业特点，整体资产质量较好。

负债及所有者权益

负债方面，截至2013年底，本钢集团负债合计986.37亿元，较年初增长6.62%，本钢集团负债中流动负债占86.35%，非流动负债占13.65%。截至2013年底，流动负债合计851.77亿元，主要以短期借款（占比66.13%）、应付票据（占比7.05%）、应付账款（占比9.45%）和一年内到期的非流动负债（占比8.71%）为主。截至2013年底，短期借款共计563.28亿元，较上年增加72.04%，主要以保证借款和信用借款为主。截至2013年底，非流动负债共计134.60亿元，主要以长期借款（占比27.37%）、应付债券（占比51.26%）和长期应付款（占比16.63%）为主。截至2013年底，长期借款共计36.84亿元，较上年减少39.33%。截至2014年底，应付债券69.00亿元，较年初减少39.47%。截至2013年底，长期应付款23.38亿元，较年初增长79.05%，主要系本年新增应付丰汇租赁有限公司款13亿元所致。

截至2014年9月底，本钢集团的负债规模为996.99亿元，较年初增加1.08%，其中流动负债占比83.16%，非流动资产占比16.84%，负债结构未发生较大变化。

所有者权益方面，根据辽宁省国土资源厅《关于本钢集团有限公司土地估价报告备案与土地资产处置的函》（辽国土资函[2103]176号）文件精神，辽宁省国土资源厅同意将原110宗面积为4,765.72万平方米、用途为工业用地的国有划拨土地使用权按原用途授权本钢集团有限公司经营管理，根据2013年9月30日辽国资产权[2013]191号同意将土地授权经营划入本钢集团有限公司及账务处理，并同意增资，注册资本由130亿元变更为180亿元，除土地增资不足的部分由资本公积转增0.71亿元。2013年本钢集团以持有本钢浦项冷轧薄板有限责任公司75%的股权与本钢板材持有的丹东不锈钢的100%股权进行置换。受以上事件影响，截至2013年底，本钢集团所有者权益428.75亿元，较年初增长40.76%。本钢集团所有者权益中归属于母公司所有者权益合计占85.02%，少数股东权益占14.98%。归属于母公司所有者权益中，实收资本占49.27%，资本公积占45.56%，未分配利润占4.89%，其中实收资本和资本公积占比较大。

截至2014年9月底，本钢集团的所有者权益合计429.68亿元，较年初增加0.22%，本钢集团所有者权益较年初变化不大。

总体看，本钢集团债务规模较高，以流动负债为主，短期支付压力较大。

盈利能力

受2012年以来宏观经济形势变化，下游需求减少影响，钢铁产品价格出现较大幅度下跌，本钢集团收入及利润规模较前些年均出现了比较明显的下降。2013年本钢集团实现营业收入719.69亿元，较上年增长10.53%；营业成本642.02亿元，较上年同期增长13.41%，略高于营业收入的增速。2013年本钢集团营业利润亏损6.01亿元，受营业外收入增长影响，当年实现净利润2.19亿元，较上年增长556.46%。2013年本钢集团营业外收入总计10.49亿元，其中政府补贴5.99亿元，债务重组利得1.64亿元。从盈利指标看，2012年~2013年本钢集团营业利润率分别为12.27%和10.11%，净资产收益率分别为0.11%和0.60%，受钢铁行业景气度下滑影响，业内企业盈利状况均不佳，本钢集团整体盈利状况处于行业内中游水平。

2014年1~9月，本钢集团实现营业收入425.70亿元，较上年同期下降9.40%；营业利润0.53亿元；营业外收入2.38亿元，实现净利润2.20亿元，较上年同期增长29.95%。

总体看，受钢铁行业景气度下滑影响，本钢集团收入及利润规模状况一般。

现金流

从经营活动来看，2013年经营活动产生的现金流量净额为9.15亿元，较上年减少31.36%，其中经营活动产生的现金流流出和流入较上年分别增长1.77%和2.35%。从收入实现质量来看，2012年和2013年本钢集团的现金收入比分别为115.04%和105.62%，收入实现质量较高。

从投资和筹资活动看，2013年本钢集团投资活动产生的现金流量净额为-64.77亿元，其中投资现金流入和流出分别为116.29亿元和181.06亿元，投资规模较大，系购买短期银行理财产品所致。本钢集团经营活动产生的现金难以满足投资需求，需通过借款等外部融资手段来解决投资活动对资金的需求，因此本钢集团近年来筹资活动规模较大。2013年本钢集团筹资活动现金流入704.12亿元，较上年增长54.98%，系本年取得借款规模较大所致；筹资活动现金流入639.38亿元，较上年增长42.60%，主要系偿还债务支付现金所致。受此影响，2013年本钢集团筹资活动产生的现金流量净额64.74亿元，较上年同期大幅增长984.01%。

截至2014年9月底，本钢集团经营活动产生的现金流量净额为5.92亿元，投资活动产生的现金净流量为-28.54亿元；筹资活动产生的现金流量净额19.48亿元，较上年同期减少19.28亿元。

总体看，近两年来本钢集团经营活动获取现金能力较强，收入实现质量较高；由于本钢集团投资规模较大，对外部融资需求较高。

偿债能力

从短期偿债能力指标看，近两年本钢集团流动比率和速动比率呈下降趋势，2013年分别为0.61倍和0.28倍，低于年初0.70倍和0.34倍的水平；2013年经营现金流动负债比率和现金短期债务比分别为1.07和0.21，较好的经营现金流保障了本钢集团较强的短期支付能力。

从长期偿债能力指标看，截至2014年9月底，本钢集团资产负债率为69.88%，在大型钢铁企业中属适中水平。受钢铁行业景气度下降影响，近两年本钢集团主营业务盈利能力不高。2013年本钢集团EBITDA为73.69亿元，与上年基本持平，EBITDA利息倍数为2.12，EBITDA全部债务比为0.09。本钢集团拥有丰富的矿产资源，一定程度上提升了本钢集团对全部债务的保障能力。

综合来看，由于近几年钢铁行业景气度不高，本钢集团相关偿债指标一般，结合近两年市场波动情况及本钢集团司盈利情况综合来看，本钢集团整体偿债能力一般。

总体看，目前本钢集团债务规模尚可，较好的经营现金流保障了本钢集团较强的短期支付能力。钢铁行业景气度下滑对本钢集团盈利水平影响较大，本钢集团的长期偿债能力一般，但是考虑到本钢集团在矿产资源、产品结构、行业地位等方面的突出优势，因此本钢集团的整体偿债能力较强。

七、综合评价

跟踪期内，公司作为国内大型钢铁生产企业，持续推进产品品种结构调整和市场开发，其资产和收入规模持续增长，经营性现金流规模较大，盈利能力有所提升。同时，钢铁行业景气度持续下滑、产能过剩、下游市场需求偏弱以及短期债务规模较大等因素对公司经营发展产生不利影响。

未来随着公司在建技改项目的完工投产和钢铁行业景气度的回升，公司产品结构将显著得到优化，整体竞争实力将进一步增强。

跟踪期内，本期债券担保方本钢集团作为辽宁省大型国有企业集团，其资产及经营规模大，并拥有丰富的铁矿石资源，可持续发展能力强，其所提供的担保对本次债券信用状况具有显著的积极影响。

综上，联合信用评级有限公司维持公司"AA+"的主体长期信用等级，评级展望维持"稳定"；同时维持"T5本钢01"的债项信用等级为"AAA"。

附件1-1 本钢板材股份有限公司

2013年~2015年3月合并资产负债表（资产）

（单位：人民币万元）

资产	2013年	2014年	变动率(%)	2015年3月
流动资产：				
货币资金	457,453.26	979,294.04	114.08	1,101,848.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	243,355.07	208,903.93	-14.16	330,126.29
应收账款	35,477.06	48,776.70	37.49	42,077.69
预付款项	105,705.78	123,631.40	16.96	123,773.61
应收利息	0.00	701.11	--	876.39
应收股利				
其他应收款	18,789.61	25,770.81	37.15	20,920.46
存货	1,160,704.75	1,100,841.38	-5.16	1,071,763.69
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	86,306.85	45,750.45	-46.99	74,982.88
流动资产合计	2,107,792.39	2,533,669.82	20.20	2,766,369.14
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,027.13	2,027.13	0.00	2,027.13
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	1,857,458.59	1,714,428.23	-7.70	1,675,864.56
生产性生物资产				
油气资产				
在建工程	307,282.58	612,617.57	99.37	648,998.38
工程物资	782.13	9,022.11	1,053.53	859.82
固定资产清理				
无形资产	11,209.22	27,146.00	142.18	26,997.52
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	18,478.70	18,149.45	-1.78	18,149.45
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,197,238.35	2,383,390.48	8.47	2,372,896.85
资产总计	4,305,030.73	4,917,060.30	14.22	5,139,265.99

附件1-2 本钢板材股份有限公司

2013年~2015年3月合并资产负债表（负债及股东权益）

（单位：人民币万元）

负债和所有者权益	2013年	2014年	变动率(%)	2015年3月
流动负债：				
短期借款	1,424,261.07	1,818,794.57	27.70	1,820,308.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
应付票据	15,317.53	82,258.16	437.02	109,235.43
应付账款	744,032.83	878,094.88	18.02	892,780.07
预收款项	266,546.82	314,441.81	17.97	284,697.24
应付职工薪酬	8,478.70	3,538.40	-58.27	3,337.78
应交税费	2,924.05	3,232.32	10.54	7,865.57
应付利息	2,485.42	2,693.51	8.37	3,630.27
应付股利				
其他应付款	48,557.91	46,931.60	-3.35	86,520.85
一年内到期的非流动负债	116,381.47	59,174.00	-49.16	84,305.00
其他流动负债				
流动负债合计	2,628,985.80	3,209,159.24	22.07	3,292,680.81
非流动负债：				
长期借款	74,566.69	81,462.75	9.25	59,652.49
应付债券	0.00	0.00	--	150,000.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	33,621.62	42,752.40	27.16	42,752.40
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	108,188.31	124,215.15	14.81	252,404.89
负债合计	2,737,174.11	3,333,374.38	21.78	3,545,085.70
所有者权益：				
股本	313,600.00	313,600.00	0.00	313,600.00
资本公积	911,484.55	911,484.55	0.00	911,484.55
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备	21.10	43.08	104.19	441.87
盈余公积	95,669.41	96,110.55	0.46	96,110.55
未分配利润	210,058.71	217,218.05	3.41	224,388.84
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,530,833.77	1,538,456.23	0.50	1,546,025.81
少数股东权益	37,022.85	45,229.69	22.17	48,154.48
所有者权益合计	1,567,856.62	1,583,685.92	1.01	1,594,180.29
负债和所有者权益总计	4,305,030.73	4,917,060.30	14.22	5,139,265.99

附件2 本钢板材股份有限公司

2013年~2015年3月合并利润表

（单位：人民币万元）

项 目	2013年	2014年	变动率(%)	2015年1~3月
一、营业收入	4,032,934.45	4,142,208.80	2.71	957,189.21
减：营业成本	3,775,197.96	3,848,911.90	1.95	865,158.78
营业税金及附加	13,066.61	11,816.15	-9.57	2,682.31
销售费用	69,756.94	86,307.91	23.73	25,093.39
管理费用	114,064.22	89,962.43	-21.13	18,920.61
财务费用	40,194.08	71,729.29	78.46	36,988.12
资产减值损失	3,995.28	2,865.81	-28.27	0.00
加：公允价值变动收益				
投资收益	1,695.65	2,084.55	22.94	245.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	435.64	0.00	-100.00	0.00
汇兑收益				
二、营业利润	18,355.02	32,699.86	78.15	8,591.25
加：营业外收入	19,103.06	3,711.51	-80.57	2,280.86
减：营业外支出	1,722.02	1,029.73	-40.20	0.66
其中：非流动资产处置损失	1,285.48	0.00	-100.00	0.00
三、利润总额	35,736.05	35,381.64	-0.99	10,871.45
减：所得税费用	7,791.58	3,894.33	-50.02	775.87
四、净利润	27,944.47	31,487.32	12.68	10,095.58
其中：归属于母公司所有者的净利润	27,559.30	23,280.48	-15.53	7,170.79
少数股东损益	385.17	8,206.83	2,030.68	2,924.79

附件3 本钢板材股份有限公司

2013年~2015年3月合并现金流量表

（单位：人民币万元）

项目	2013年	2014年	变动率(%)	2015年1~3月
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	3,585,042.50	2,708,190.34	-24.46	788,915.23
收到的税费返还	16,069.50	12,580.12	-21.71	17,341.26
收到其他与经营活动有关的现金	47,253.68	35,535.93	-24.80	6,716.94
经营活动现金流入小计	3,648,365.68	2,756,306.39	-24.45	812,973.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,956,432.14	2,136,679.69	-27.73	684,582.82
支付给职工以及为职工支付的现金	222,416.01	225,695.54	1.47	53,099.00
支付的各项税费	104,974.33	52,792.09	-49.71	12,144.61
支付其他与经营活动有关的现金	95,748.80	54,325.06	-43.26	3,029.64
经营活动现金流出小计	3,379,571.28	2,469,492.38	-26.93	752,856.05
经营活动产生的现金流量净额	268,794.41	286,814.01	6.70	60,117.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	689,100.00	821,437.00	19.20	70,000.00
取得投资收益收到的现金	1,260.00	2,084.55	65.44	245.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.52	431.80	17,036.55	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	690,362.52	823,953.34	19.35	70,245.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,236.09	64,243.74	-43.76	60,343.68
投资支付的现金	742,100.00	768,437.00	3.55	110,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	1,512.66	0.00	-100.00	0.00
投资活动现金流出小计	857,848.75	832,680.74	-2.93	170,343.68
投资活动产生的现金流量净额	-167,486.22	-8,727.40	--	-100,098.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
发行债券所收到的现金	0.00	0.00	--	150,000.00
取得借款收到的现金	2,168,164.50	2,084,250.76	-3.87	391,477.58
收到其他与筹资活动有关的现金	973.92	0.00	-100.00	0.00
筹资活动现金流入小计	2,169,138.42	2,084,250.76	-3.91	541,477.58
偿还债务支付的现金	2,112,407.70	1,741,716.35	-17.55	379,868.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,852.87	96,517.00	25.59	35,403.55
支付其他与筹资活动有关的现金	6,520.32	34,608.21	430.77	0.00
筹资活动现金流出小计	2,195,780.89	1,872,841.56	-14.71	415,272.41
筹资活动产生的现金流量净额	-26,642.47	211,409.20	--	126,205.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,038.05	-2,034.65	--	939.37
五、现金及现金等价物净增加额	71,627.67	487,461.16	580.55	87,163.49
加：期初现金及现金等价物余额	373,614.58	445,242.25	19.17	977,465.77
六、期末现金及现金等价物余额	445,242.25	932,703.40	109.48	1,064,629.26

附件4 本钢板材股份有限公司

2013年~2014年合并现金流量表补充资料

（单位：人民币万元）

补充资料	2013年	2014年	变动率(%)
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	27,944.47	31,487.32	12.68
加：资产减值准备	3,995.28	2,865.81	-28.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	222,751.48	199,850.73	-10.28
无形资产摊销	323.58	593.91	83.54
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	209.85	300.09	43.00
固定资产报废损失	1,070.62	0.00	-100.00
公允价值变动损失			
财务费用	44,790.58	74,957.17	67.35
投资损失	-1,695.65	-2,084.55	--
递延所得税资产减少	-1,511.01	329.26	--
递延所得税负债增加			
存货的减少	-76,858.83	52,234.39	--
经营性应收项目的减少	157,279.99	-4,517.55	--
经营性应付项目的增加	-109,505.96	-69,202.57	--
其他			
经营活动产生的现金流量净额	268,794.41	286,814.01	6.70

附件5 本钢板材股份有限公司

主要财务指标

项目	2013年	2014年	2015年3月
经营效率			
应收账款周转次数(次)	76.65	74.03	--
存货周转次数（次）	3.34	3.38	--
总资产周转次数（次）	0.94	0.90	0.19
现金收入比率（%）	88.89	65.38	82.42
盈利能力			
总资本收益率（%）	2.61	3.07	--
资产报酬率（%）	2.16	2.35	--
净资产收益率（%）	1.73	2.00	0.64
主营业务毛利率（%）	6.27	6.89	--
营业利润率（%）	6.07	6.80	9.33
费用收入比（%）	5.55	5.99	8.46
财务构成			
资产负债率（%）	63.58	67.79	68.98
全部债务资本化比率（%）	50.98	56.32	58.24
长期债务资本化比率（%）	4.54	4.89	11.62
偿债能力			
EBITDA利息倍数（倍）	4.65	3.20	--
EBITDA全部债务比（倍）	0.19	0.15	--
经营现金债务保护倍数（倍）	0.16	0.14	0.03
筹资活动前