

股票代码：600282 股票简称：南钢股份 编号：临 2018—052

南京钢铁股份有限公司

关于面向合格投资者公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为扩展公司融资渠道，调整公司负债结构，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，南京钢铁股份有限公司（以下简称“南钢股份”或“公司”）于2018年8月17日召开第七届董事会第九次会议，审议通过《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于面向合格投资者公开发行公司债券发行方案的议案》等议案，同意公司面向合格投资者公开发行不超过人民币20亿元（含20亿元）的公司债券，期限不超过5年（含5年）。董事会同意提请股东大会授权董事会及董事会授权董事长在有关法律法规范围内，办理与本次发行公司债券有关的事宜。现将有关事项公告如下：

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规、规范性文件的有关规定，公司董事会结合公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为公司具备《公司债券发行与交易管理办法》规定的面向合格投资者公开发行公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

1、发行规模

本次发行的公司债券票面总额为不超过人民币20亿元（含20亿元），在获准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行规模及分期方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范

围内确定。

2、票面金额和发行价格

本次发行的公司债券每张面值100元，按面值平价发行。

3、发行方式、发行对象及配售安排

本次债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由公司与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。本次发行的公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行的公司债券不向本公司股东优先配售。

4、债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限结构（包括是否设计含权、是否设计回售条件或回售条款及相关条款具体内容、是否设计调整票面利率选择权及相关条款具体内容）、期限构成和各期限品种的发行规模，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

5、债券利率及确认方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，票面利率由公司与主承销商通过市场询价，协商一致确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

6、还本付息方式

本次发行的公司债券利息按年支付，本金连同最后一期利息一并偿还，具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

7、担保方式

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

8、募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及子公司有息债务和/或补充流动资金以及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途提请

股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

9、募集资金专项账户

本次发行的公司债券募集资金到位后将存放于公司董事会或董事会授权人士决定的专项账户中。

10、承销方式

本次发行的公司债券由主承销商以余额包销方式承销。

11、上市场所

本次公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据上海证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

12、偿债保障措施

本次公司债券发行后，如公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司须采取相应措施以保障偿债。

根据相关法律、法规要求，提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，采取相应措施，包括但不限于：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

13、决议有效期

本次发行公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过之日起24个月止。

14、授权相关事宜

为高效、有序地完成公司本次发行公司债券的工作，根据《中华人民共和国

公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在有关法律法规范围内，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理与本次发行公司债券有关的全部事宜，包括但不限于：

（1）依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，结合公司需求和债券市场的具体情况，制定及调整本次发行公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行、发行期数及各期发行的数量等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、设立募集资金监管账户、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

（2）决定聘请中介机构协助公司办理本次发行公司债券的申报及上市相关事宜；为本次发行公司债券选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则等；

（3）负责具体实施和执行本次公司债券发行及申请上市事宜，包括但不限于制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、募集资金监管协议、上市协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

（4）在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

（5）除涉及有关法律、法规及本公司《章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的相关工作；

(6) 办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

(7) 提请股东大会授权董事长为本次发行公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事宜；

(8) 本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、公司简要会计财务信息

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2015年度编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2017年度编制的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。公司2018年1-6月财务报告未经审计。

（一）最近三年及一期的合并资产负债表、利润表及现金流量表

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	4,843,184,313.89	2,748,016,338.59	3,295,422,072.78	4,391,791,026.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	268,321,529.74	236,240,088.56	803,506,276.37	660,738,771.28
应收票据	6,803,719,881.07	4,668,171,059.93	421,433,882.80	1,403,201,314.40
应收账款	796,601,537.16	637,915,086.34	438,732,633.62	545,047,593.83
预付款项	306,945,338.32	234,129,515.96	241,573,755.66	145,164,872.95
应收利息	-	-	1,749,391.75	5,436,210.94
其他应收款	36,988,111.98	39,087,196.78	34,772,116.26	53,568,058.88
存货	4,298,370,864.93	4,151,832,562.11	3,726,339,704.70	2,667,867,365.30
其他流动资产	335,906,571.18	1,277,521,139.28	468,902,733.77	379,073,138.94
流动资产合计	17,690,038,148.27	13,992,912,987.55	9,432,432,567.71	10,251,888,352.78
非流动资产：				
可供出售金融资产	281,308,467.00	242,788,981.00	187,213,259.10	218,709,561.75
长期应收款	-	-	207,774,252.55	213,868,426.33
长期股权投资	337,027,603.43	287,343,602.11	237,759,619.37	316,221,971.18
固定资产	20,127,374,425.08	20,633,917,985.26	21,898,193,089.76	22,601,839,997.54
在建工程	875,157,604.60	718,584,448.90	393,480,914.02	706,038,769.22
无形资产	846,787,819.07	858,747,387.37	879,047,582.96	890,408,077.89
长期待摊费用	2,946,878.30	2,869,013.83	3,718,945.78	910,895.70
递延所得税资产	678,937,525.29	998,279,942.83	1,062,025,293.18	1,142,824,583.01
其他非流动资产	-	-	-	712,820.51
非流动资产合计	23,149,540,322.77	23,742,531,361.30	24,869,212,956.72	26,091,535,103.13

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计	40,839,578,471.04	37,735,444,348.85	34,301,645,524.43	36,343,423,455.91
流动负债：				
短期借款	6,778,914,895.38	3,303,988,051.72	7,766,259,090.58	7,219,171,975.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	6,805,794.05	6,172,910.00	-
应付票据	6,996,778,524.24	6,111,322,331.59	7,525,255,536.40	6,747,568,919.64
应付账款	3,271,859,619.61	4,044,169,773.21	4,629,956,465.13	4,016,632,538.88
预收款项	2,553,471,228.42	2,693,947,421.95	1,337,917,796.75	677,151,301.90
应付职工薪酬	500,876,114.31	648,691,857.53	299,954,078.70	202,184,899.23
应交税费	456,309,909.65	262,948,178.28	109,358,152.59	118,997,581.38
应付利息	122,219,344.49	162,443,890.17	163,186,879.12	293,708,537.83
应付股利	-	248,081.28	-	-
其他应付款	249,977,573.45	236,513,312.90	1,239,301,855.73	2,353,325,140.78
一年内到期的非流动负债	-	2,862,390,265.37	940,458,478.29	1,614,005,687.92
其他流动负债	890,372,175.08	836,149,608.67	387,447,319.27	1,933,646,092.06
流动负债合计	21,820,779,384.63	21,169,618,566.72	24,405,268,562.56	25,176,392,674.89
非流动负债：				
长期借款	827,075,000.00	718,762,000.00	44,000,000.00	673,265,948.09
应付债券	-	-	2,778,314,061.45	3,986,333,333.46
长期应付款	-	-	80,000,000.00	-
预计负债	71,666,861.90	71,389,420.76	15,648,634.54	14,463,618.46
递延收益	205,840,009.15	217,876,642.30	182,343,699.85	173,232,733.26
非流动负债合计	1,104,581,871.05	1,008,028,063.06	3,100,306,395.84	4,847,295,633.27
负债合计	22,925,361,255.68	22,177,646,629.78	27,505,574,958.40	30,023,688,308.16
所有者权益(或股东权益)：				
股本	4,418,791,757.00	4,408,977,457.00	3,962,072,457.00	3,962,072,457.00
资本公积金	1,832,362,998.63	1,791,095,215.46	612,698,983.77	614,285,307.62
其它综合收益	28,335,478.44	70,217,924.36	81,080,565.22	-23,525,134.99
专项储备	10,078,579.60	10,078,579.60	12,320,972.29	12,334,309.20
盈余公积	691,656,263.83	691,656,263.83	658,676,402.50	658,676,402.50
未分配利润	6,671,247,836.66	4,603,240,789.17	1,435,871,219.40	1,082,136,023.36
归属于母公司所有者权益合计	13,652,472,914.16	11,575,266,229.42	6,762,720,600.18	6,305,979,364.69
少数股东权益	4,261,744,301.20	3,982,531,489.65	33,349,965.85	13,755,783.06
所有者权益合计	17,914,217,215.36	15,557,797,719.07	6,796,070,566.03	6,319,735,147.75
负债和所有者权益总计	40,839,578,471.04	37,735,444,348.85	34,301,645,524.43	36,343,423,455.91

合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	21,622,332,519.86	37,600,664,145.81	24,173,859,122.53	22,251,888,809.18
其中：营业收入	21,622,332,519.86	37,600,664,145.81	24,173,859,122.53	22,251,888,809.18
二、营业总成本	18,387,270,969.08	34,189,125,720.52	24,019,448,321.31	24,287,963,604.74
其中：营业成本	16,934,783,599.69	31,456,149,707.44	21,713,708,871.64	21,602,721,088.46
税金及附加	219,676,432.75	276,534,975.31	174,238,309.52	89,352,459.46
销售费用	284,174,295.38	507,643,671.59	425,443,365.90	514,129,693.35

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
管理费用	617,160,067.60	1,030,722,652.11	872,610,592.24	1,001,936,804.15
财务费用	226,410,637.75	549,030,289.62	689,921,699.25	709,186,316.11
资产减值损失	105,065,935.91	369,044,424.45	143,525,482.76	370,637,243.21
加：公允价值变动净收益	40,967,834.83	35,260,684.43	121,420,758.59	-28,659,347.71
投资净收益	33,016,956.69	68,425,605.99	123,281,087.24	-53,775,823.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,408,558.76	-64,584,956.53	5,061,949.98	-8,620,123.67
资产处置收益	1,330,075.20			
汇兑净收益	-62,163,348.22	62,720,484.45	-89,607,154.52	-144,199,298.65
其他收益	82,349,681.58	160,297,437.38	-	-
三、营业利润	3,330,562,750.86	3,738,242,637.54	309,505,492.53	-2,262,709,265.76
加：营业外收入	1,269,607.09	8,356,039.51	157,729,076.45	188,578,216.55
减：营业外支出	4,858,560.61	130,994,954.31	15,564,808.69	14,482,163.90
其中：非流动资产处置损失	-	-	11,715,069.72	7,587,923.83
四、利润总额	3,326,973,797.34	3,615,603,722.74	451,669,760.29	-2,088,613,213.11
减：所得税费用	563,098,953.88	214,915,977.44	96,784,805.31	343,914,990.38
五、净利润	2,763,874,843.46	3,400,687,745.30	354,884,954.98	-2,432,528,203.49
减：少数股东损益	475,418,923.12	200,338,314.20	1,149,758.94	-102,264.58
归属于母公司所有者的净利润	2,288,455,920.34	3,200,349,431.10	353,735,196.04	-2,432,425,938.91
六、其他综合收益的税后净额	-41,694,973.59	-10,862,640.86	104,605,700.21	-11,502,706.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-41,882,445.92	-10,862,640.86	104,605,700.21	-11,502,706.62
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-41,882,445.92	-10,862,640.86	104,605,700.21	-11,502,706.62
七、综合收益总额	2,722,179,869.87	3,389,825,104.44	459,490,655.19	-2,444,030,910.11
减：归属于少数股东的综合收益总额	475,606,395.45	200,338,314.20	1,149,758.94	-102,264.58
归属于母公司普通股股东综合收益总额	2,246,573,474.42	3,189,486,790.24	458,340,896.25	-2,443,928,645.53
八、每股收益				
（一）基本每股收益	0.5179	0.7856	0.0893	-0.6276
（二）稀释每股收益	0.5170	0.7841	0.0893	-0.6276

合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	16,508,400,354.80	31,798,764,103.15	25,706,812,155.72	19,583,878,877.50
收到的税费返还	64,945,986.48	196,119,314.40	224,052,360.15	280,579,787.72
收到其他与经营活动有关的现金	87,838,890.49	280,556,939.21	120,943,703.41	320,885,930.51
经营活动现金流入小计	16,661,185,231.77	32,275,440,356.76	26,051,808,219.28	20,185,344,595.73
购买商品、接受劳务支付的现金	12,509,963,985.49	25,801,250,497.72	19,482,073,389.90	16,298,557,605.74

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	935,634,447.55	1,852,774,011.51	1,704,896,797.01	1,469,759,552.32
支付的各项税费	1,242,487,688.74	1,677,823,375.44	1,017,417,248.85	585,124,356.38
支付其他与经营活动有关的现金	346,034,794.51	582,326,196.83	603,822,104.69	791,029,227.62
经营活动现金流出小计	15,034,120,916.29	29,914,174,081.50	22,808,209,540.45	19,144,470,742.06
经营活动产生的现金流量净额	1,627,064,315.48	2,361,266,275.26	3,243,598,678.83	1,040,873,853.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	14,503,632.04	849,266,238.64	315,321,818.64	676,464,450.82
取得投资收益收到的现金	1,518,000.00	20,321,835.91	78,734,336.68	38,981,379.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	988,256.18	13,912,530.03	30,152,847.20
收到其他与投资活动有关的现金	5,769,200.00	-	28,816,410.55	-
投资活动现金流入小计	21,790,832.04	870,576,330.73	436,785,095.90	745,598,677.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	348,014,655.47	405,903,085.83	742,504,867.05	1,672,876,648.81
投资支付的现金	109,758,350.00	168,748,123.03	241,398,050.59	1,567,941,130.49
支付其他与投资活动有关的现金	39,863,581.64	1,045,419,292.65	-	17,766,219.23
投资活动现金流出小计	497,636,587.11	1,620,070,501.51	983,902,917.64	3,258,583,998.53
投资活动产生的现金流量净额	-475,845,755.07	-749,494,170.78	-547,117,821.74	-2,512,985,321.51
三、筹资活动产生的现金流量：	-			
吸收投资收到的现金	72,629,905.00	5,528,682,600.00	16,858,100.00	191,581,070.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	72,629,905.00	3,768,876,900.00	16,858,100.00	-
取得借款收到的现金	8,577,092,143.20	20,241,615,122.00	27,889,293,663.25	15,033,828,338.23
收到其他与筹资活动有关的现金	205,962,197.02	-	1,619,771,096.86	2,201,208,041.42
发行债券收到的现金	-	-	-	1,600,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,855,684,245.22	25,770,297,722.00	29,525,922,860.11	19,026,617,449.65
偿还债务支付的现金	7,996,890,093.96	24,867,951,459.91	31,557,551,366.07	17,331,200,323.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	587,362,062.25	717,981,897.18	743,404,185.15	742,317,079.12
支付其他与筹资活动有关的现金	15,184,337.37	1,189,495,406.70	379,639,078.55	121,022,409.77
筹资活动现金流出小计	8,599,436,493.58	26,775,428,763.79	32,680,594,629.77	18,194,539,811.92
筹资活动产生的现金流量净额	256,247,751.64	-1,005,131,041.79	-3,154,671,769.66	832,077,637.73
四、汇率变动对现金的影响	-115,799,122.34	-45,185,887.53	21,156,297.25	-7,568,705.05
五、现金及现金等价物净增加额	1,291,667,189.71	561,455,175.16	-437,034,615.32	-647,602,535.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,027,780,075.44	466,324,900.28	903,359,515.60	1,550,962,050.76
六、期末现金及现金等价物余额	2,319,447,265.15	1,027,780,075.44	466,324,900.28	903,359,515.60

(二) 最近三年及一期的母公司资产负债表、利润表及现金流量表

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	3,387,230,197.80	1,598,974,626.28	1,993,688,432.55	2,333,190,076.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	218,112,118.73	221,955,630.00	556,321,017.03	349,226,154.21
应收票据	4,723,887,984.34	3,702,954,055.54	400,005,805.49	1,920,614,933.87
应收账款	2,055,871,285.07	2,140,185,284.42	4,300,338,792.72	4,588,594,767.89
预付款项	1,402,005,004.02	1,413,811,495.69	130,558,464.18	51,108,115.86
其他应收款	38,769,283.08	49,763,565.40	1,177,377,956.41	61,119,137.27
应收股利	1,127,145,495.64	796,034,743.30	530,000,000.00	568,200,000.00
存货	2,017,670,606.06	2,915,728,712.38	2,564,875,464.68	1,851,423,429.82
其他流动资产	143,402,021.24	1,143,454,972.43	295,489,413.98	148,197,895.85
流动资产合计	15,114,093,995.98	13,982,863,085.44	11,948,655,347.04	11,871,674,510.94
非流动资产：				
可供出售金融资产	239,802,717.00	201,283,231.00	62,213,471.00	81,713,471.00
长期应收款	-	-	207,774,252.55	213,868,426.33
长期股权投资	4,267,808,570.32	4,257,785,481.47	4,273,908,141.89	4,186,506,874.67
固定资产	9,076,105,574.46	9,326,324,409.63	9,913,807,002.94	11,446,745,696.31
在建工程	304,387,221.73	277,034,659.52	184,604,050.34	278,532,085.76
无形资产	416,250,592.99	421,898,522.23	423,761,030.75	236,317,978.39
递延所得税资产	228,714,547.25	523,490,121.59	574,730,274.45	895,426,065.93
非流动资产合计	14,533,069,223.75	15,007,816,425.44	15,640,798,223.92	17,339,110,598.39
资产总计	29,647,163,219.73	28,990,679,510.88	27,589,453,570.96	29,210,785,109.33
流动负债：				
短期借款	861,883,978.32	1,103,900,000.00	2,525,090,551.00	3,029,846,955.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-14,682,160.00	-	6,172,910.00	-
应付票据	9,144,436,537.68	6,143,710,405.90	5,745,728,376.95	5,739,732,572.22
应付账款	1,917,353,322.52	3,910,113,072.04	4,446,496,619.35	3,463,789,864.16
预收款项	5,876,727,663.54	4,760,239,076.53	5,854,987,337.87	3,970,971,067.37
应付职工薪酬	180,225,889.30	293,070,984.68	155,412,939.63	129,599,172.15
应交税费	99,976,618.01	78,109,637.55	27,309,565.74	17,086,656.74
应付利息	100,146,069.02	148,905,784.17	138,651,208.30	228,278,726.11
其他应付款	248,653,847.51	265,499,799.18	902,105,282.94	2,058,061,974.73
一年内到期的非流动负债	-	2,862,390,265.37	119,811,378.29	119,261,687.92
其他流动负债	564,108,392.80	410,497,897.32	267,245,030.16	1,843,398,963.52
流动负债合计	18,978,830,158.70	19,976,436,922.74	20,189,011,200.23	20,600,027,640.18
非流动负债：				
长期借款	-	-	44,000,000.00	160,920,908.09
应付债券	-	-	2,778,314,061.45	3,986,333,333.46
长期应付款	-	-	80,000,000.00	-
递延收益	130,083,109.11	131,741,644.45	89,294,335.45	84,059,166.89
非流动负债合计	130,083,109.11	131,741,644.45	2,991,608,396.90	4,231,313,408.44
负债合计	19,108,913,267.81	20,108,178,567.19	23,180,619,597.13	24,831,341,048.62

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
所有者权益(或股东权益):				
股本	4,418,791,757.00	4,408,977,457.00	3,962,072,457.00	3,962,072,457.00
资本公积金	3,432,637,555.86	3,400,996,150.86	2,068,542,797.88	2,271,218,834.04
其它综合收益	41,873,172.00	84,052,320.00	88,984,302.00	-
盈余公积金	691,656,263.83	691,656,263.83	658,676,402.50	658,676,402.50
未分配利润	1,953,291,203.23	296,818,752.00	-2,369,441,985.55	-2,512,523,632.83
所有者权益合计	10,538,249,951.92	8,882,500,943.69	4,408,833,973.83	4,379,444,060.71
负债和所有者权益总计	29,647,163,219.73	28,990,679,510.88	27,589,453,570.96	29,210,785,109.33

母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	23,076,360,822.97	32,762,686,525.54	21,466,112,943.61	19,084,360,979.67
减：营业成本	20,530,660,427.11	28,741,243,059.85	19,974,197,961.62	18,934,011,750.62
其中：税金及附加	95,803,811.92	146,851,931.62	88,112,438.87	27,416,078.62
销售费用	123,827,316.49	239,470,710.86	236,433,735.25	281,538,622.71
管理费用	379,462,912.25	622,469,710.55	532,941,258.35	628,693,754.75
财务费用	97,456,989.76	330,435,480.70	451,463,579.73	489,046,590.51
资产减值损失	46,948,164.74	314,622,324.57	146,397,226.75	313,335,079.09
加：公允价值变动净收益	10,089,860.00	55,004,475.35	110,669,955.13	-27,314,549.57
投资净收益	357,121,258.44	293,071,735.90	53,341,027.92	36,593,266.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,511,859.05	-86,868,719.84	-568,081.44	-605,511.09
资产处置收益	-187,919.80			
其他收益	16,536,067.45	46,126,037.66	-	-
二、营业利润	2,185,760,466.79	2,761,795,556.30	200,577,726.09	-1,580,402,179.47
加：营业外收入	789,224.30	5,791,662.09	304,530,525.25	54,192,404.96
减：营业外支出	793,076.66	14,029,822.65	3,433,567.85	7,368,953.91
其中：非流动资产处置损失			1,754,686.75	5,233,036.43
三、利润总额	2,185,756,614.43	2,753,557,395.74	501,674,683.49	-1,533,578,728.42
减：所得税费用	308,835,290.35	54,316,796.86	358,593,036.21	199,302,008.12
四、净利润	1,876,921,324.08	2,699,240,598.88	143,081,647.28	-1,732,880,736.54
五、其他综合收益的税后净额	-42,179,148.00	-4,931,982.00	88,984,302.00	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-42,179,148.00	-4,931,982.00	88,984,302.00	-
六、综合收益总额	1,834,742,176.08	2,694,308,616.88	232,065,949.28	-1,732,880,736.54
七、每股收益				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-

母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	26,085,120,091.70	26,336,300,565.21	20,062,297,938.14	10,506,069,519.37
收到的税费返还	7,106,307.78	-	42,869.74	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,356,803,870.08	400,036,376.86	90,957,794.14	327,075,874.04
经营活动现金流入小计	27,449,030,269.56	26,736,336,942.07	20,153,298,602.02	10,833,145,393.41
购买商品、接受劳务支付的现金	23,824,071,244.61	22,529,924,700.32	13,214,003,319.30	10,871,480,873.84
支付给职工以及为职工支付的现金	453,633,845.70	905,584,956.22	858,644,271.98	793,403,421.51
支付的各项税费	668,951,649.95	975,575,297.85	568,092,928.24	194,186,622.53
支付其他与经营活动有关的现金	1,482,594,001.72	486,163,906.50	400,652,829.94	578,541,884.81
经营活动现金流出小计	26,429,250,741.98	24,897,248,860.89	15,041,393,349.46	12,437,612,802.69
经营活动产生的现金流量净额	1,019,779,527.58	1,839,088,081.18	5,111,905,252.56	-1,604,467,409.28
二、投资活动产生的现金流量：	-			
收回投资收到的现金	662,261.54	486,307,427.18	40,796,812.69	587,828,379.71
取得投资收益收到的现金	28,119,401.77	18,083,819.44	45,604,510.07	36,339,062.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	171,985.19	4,016,539.63	7,673,035.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	55,731,631.08
收到其他与投资活动有关的现金	1,222.87	-	10,746,000.00	439,087.84
投资活动现金流入小计	28,782,886.18	504,563,231.81	101,163,862.39	688,011,197.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,025,350.79	220,521,577.33	354,039,279.73	1,089,978,996.27
投资支付的现金	115,860,998.30	138,155,945.48	271,470,309.06	1,139,829,831.80
支付其他与投资活动有关的现金	8,502,276.72	1,037,185,696.17	14,931,837.36	-
投资活动现金流出小计	278,388,625.81	1,395,863,218.98	640,441,426.15	2,229,808,828.07
投资活动产生的现金流量净额	-249,605,739.63	-891,299,987.17	-539,277,563.76	-1,541,797,630.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	32,609,905.00	1,759,805,700.00	-	191,581,070.00
取得借款收到的现金	5,409,996,737.68	7,558,820,120.00	16,692,335,021.20	5,382,350,627.73
收到其他与筹资活动有关的现金	1,997,056.76	-	80,000,000.00	3,097,170,812.83
筹资活动现金流入小计	5,444,603,699.44	9,318,625,820.00	16,772,335,021.20	10,271,102,510.56
偿还债务支付的现金	4,811,160,508.09	9,143,822,049.29	20,132,809,643.18	6,929,109,974.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	235,568,794.78	326,187,655.91	543,059,956.79	435,157,999.29
支付其他与筹资活动有关的现金	584,222.47	575,801,166.42	763,059,856.45	38,005,548.68
筹资活动现金流出小计	5,047,313,525.34	10,045,810,871.62	21,438,929,456.42	7,402,273,522.75
筹资活动产生的现金流量净额	397,290,174.10	-727,185,051.62	-4,666,594,435.22	2,868,828,987.81
四、汇率变动对现金的影响	-333,275.22	-4,777,653.39	640,555.80	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,167,130,686.83	215,825,389.00	-93,326,190.62	-277,436,052.33
加：期初现金及现金等价物余额	367,523,194.89	151,697,805.89	245,023,996.51	522,460,048.84
六、期末现金及现金等价物余额	1,534,653,881.72	367,523,194.89	151,697,805.89	245,023,996.51

（三）最近三年及一期的主要财务指标

项目	2018年6月末	2017年末	2016年末	2015年末
流动比率（倍）	0.81	0.66	0.39	0.41
速动比率（倍）	0.61	0.46	0.23	0.30
资产负债率（合并报表）（%）	56.14	58.77	80.19	82.61
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业毛利率（%）	21.68	16.34	10.18	2.92
营业净利率（%）	12.78	9.04	1.47	-10.93
加权平均净资产收益率（%） （扣除非经常性损益）	17.62	35.35	2.28	-33.61
加权平均净资产收益率（%）	17.99	36.80	5.44	-33.16
应收账款周转率（次）	30.15	69.85	49.14	35.92
存货周转率（次）	4.01	7.99	6.79	6.55
每股收益（基本）	0.52	0.79	0.09	-0.63
每股收益（稀释）	0.52	0.78	0.09	-0.63
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述财务指标均以合并报表口径进行计算。2018年1-6月数据未进行年化处理。

流动比率=流动资产合计/流动负债合计；

速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计；

资产负债率=负债合计/资产总计；

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入；

营业净利率=净利润/营业收入；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额。

（四）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的母公司财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标进行了如下分析：

1、资产结构分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	338,723.02	11.43	159,897.46	5.52	199,368.84	7.23	233,319.01	7.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,811.21	0.74	22,195.56	0.77	55,632.10	2.02	34,922.62	1.20
应收票据	472,388.80	15.93	370,295.41	12.77	40,000.58	1.45	192,061.49	6.58

应收账款	205,587.13	6.93	214,018.53	7.38	430,033.88	15.59	458,859.48	15.71
预付款项	140,200.50	4.73	141,381.15	4.88	13,055.85	0.47	5,110.81	0.17
其他应收款	3,876.93	0.13	4,976.36	0.17	117,737.80	4.27	6,111.91	0.21
应收股利	112,714.55	3.80	79,603.47	2.75	53,000.00	1.92	56,820.00	1.95
存货	201,767.06	6.81	291,572.87	10.06	256,487.55	9.30	185,142.34	6.34
其他流动资产	14,340.20	0.48	114,345.50	3.94	29,548.94	1.07	14,819.79	0.51
流动资产	1,511,409.40	50.98	1,398,286.31	48.23	1,194,865.53	43.31	1,187,167.45	40.64
可供出售金融资产	23,980.27	0.81	20,128.32	0.69	6,221.35	0.23	8,171.35	0.28
长期应收款	-	-	-	-	20,777.43	0.75	21,386.84	0.73
长期股权投资	426,780.86	14.40	425,778.55	14.69	427,390.81	15.49	418,650.69	14.33
固定资产	907,610.56	30.61	932,632.44	32.17	991,380.70	35.93	1,144,674.57	39.19
在建工程	30,438.72	1.03	27,703.47	0.96	18,460.41	0.67	27,853.21	0.95
无形资产	41,625.06	1.40	42,189.85	1.46	42,376.10	1.54	23,631.80	0.81
递延所得税资产	22,871.45	0.77	52,349.01	1.81	57,473.03	2.08	89,542.61	3.07
非流动资产	1,453,306.92	49.02	1,500,781.64	51.77	1,564,079.82	56.69	1,733,911.06	59.36
资产总计	2,964,716.32	100.00	2,899,067.95	100.00	2,758,945.36	100.00	2,921,078.51	100.00

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年6月30日，公司总资产分别为2,921,078.51万元、2,758,945.36万元、2,899,067.95万元和2,964,716.32万元，总资产保持稳定。

2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年6月30日，公司非流动资产占总资产的比例分别为59.36%、56.69%、51.77%和49.02%，流动资产占总资产的比例分别为40.64%、43.31%、48.23%和50.98%，从资产总体结构看，公司非流动资产较多，主要系公司所属钢铁行业固定资产占用较多，但是最近三年一期公司流动资产占比逐步上升。其中，流动资产主要由货币资金、应收票据和存货构成，非流动资产主要由固定资产构成。

2、负债结构分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	86,188.40	4.51	110,390.00	5.49	252,509.06	10.89	302,984.70	12.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,468.22	-0.08	-	0.00	617.29	0.03	-	0.00
应付票据	914,443.65	47.85	614,371.04	30.55	574,572.84	24.79	573,973.26	23.11
应付账款	191,735.33	10.03	391,011.31	19.45	444,649.66	19.18	346,378.99	13.95

预收款项	587,672.77	30.75	476,023.91	23.67	585,498.73	25.26	397,097.11	15.99
应付职工薪酬	18,022.59	0.94	29,307.10	1.46	15,541.29	0.67	12,959.92	0.52
应交税费	9,997.66	0.52	7,810.96	0.39	2,730.96	0.12	1,708.67	0.07
应付利息	10,014.61	0.52	14,890.58	0.74	13,865.12	0.60	22,827.87	0.92
其他应付款	24,865.38	1.30	26,549.98	1.32	90,210.53	3.89	205,806.20	8.29
一年内到期的非流动负债	-	-	286,239.03	14.23	11,981.14	0.52	11,926.17	0.48
其他流动负债	56,410.84	2.95	41,049.79	2.04	26,724.50	1.15	184,339.90	7.42
流动负债合计	1,897,883.02	99.32	1,997,643.69	99.34	2,018,901.12	87.09	2,060,002.76	82.96
长期借款	-	-	-	-	4,400.00	0.19	16,092.09	0.65
应付债券	-	-	-	-	277,831.41	11.99	398,633.33	16.05
长期应付款	-	-	-	-	8,000.00	0.35	-	0.00
递延收益	13,008.31	0.68	13,174.16	0.66	8,929.43	0.39	8,405.92	0.34
非流动负债合计	13,008.31	0.68	13,174.16	0.66	299,160.84	12.91	423,131.34	17.04
负债合计	1,910,891.33	100.00	2,010,817.86	100.00	2,318,061.96	100.00	2,483,134.10	100.00

2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 6 月 30 日，公司总负债金额分别 2,483,134.10 万元、2,318,061.96 万元、2,010,817.86 万元和 1,910,891.33 万元。总负债呈现逐渐下降的趋势。

从负债总体结构看，公司负债以流动负债为主。报告期内各期末，公司流动负债金额分别为 2,060,002.76 万元、2,018,901.12 万元、1,997,643.69 万元和 1,897,883.02 万元，占负债总额的比例分别为 82.96%、87.09%、99.34%和 99.32%。报告期内各期末，公司非流动负债金额分别为 423,131.34 万元、299,160.84 万元、13,174.16 万元和 13,008.31 万元，占负债总额的比例分别为 17.04%、12.91%、0.66%和 0.68%。报告期内，公司非流动负债占负债总额比例呈下降趋势，主要系 2016 年部分“11 南钢债”回售，以及“11 南钢债”2017 年底转入一年内到期的非流动负债所致。

3、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	101,977.95	183,908.81	511,190.53	-160,446.74
投资活动产生的现金流量净额	-24,960.57	-89,130.00	-53,927.76	-154,179.76
筹资活动产生的现金流量净额	39,729.02	-72,718.51	-466,659.44	286,882.90
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-33.33	-477.77	64.06	-

现金及现金等价物净增加额	116,713.07	21,582.54	-9,332.62	-27,743.61
--------------	------------	-----------	-----------	------------

2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -160,446.74 万元、511,190.53 万元、183,908.81 万元和 101,977.95 万元。公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度降低了 64.02%，主要系应收票据余额大幅上升对现金流量的影响大于净利润同比增加对现金流量的影响所致。

2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -154,179.76 万元、-53,927.76 万元、-89,130.00 万元和 -24,960.57 万元。公司 2017 年度投资活动产生的现金流净额较 2016 年度下降幅度较大，主要系公司将非公开发行股票的部分闲置募集资金用于现金管理所致。

2015 年、2016 年、2017 年和 2018 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 286,882.90 万元、-466,659.44 万元、-72,718.51 万元和 39,729.02 万元。公司 2016 年度筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 753,542.34 万元，主要系主要系偿还到期短期融资券、“09 南钢联债”及部分回售“11 南钢债”所致；公司 2017 年度筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 393,940.93 万元，主要系公司非公开发行股票募集资金到账所致。

4、偿债能力分析

最近三年一期，公司主要偿债指标如下：

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.80	0.70	0.59	0.58
速动比率（倍）	0.69	0.55	0.46	0.49
资产负债率（母公司报表）	64.45%	69.36%	84.02%	85.01%
资产负债率（合并报表）	56.14%	58.77%	80.19%	82.61%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 6 月 30 日，公司流动比率分别 0.58、0.59、0.70 和 0.80，速动比率分别为 0.49、0.46、0.55 和 0.69，短期偿债指标持续改善。公司拟通过发行公司债券继续改善债务结构，进一步提高中长期债务的比例，使债务结构

更加合理，改善公司的短期偿债能力。

从长期偿债指标来看，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 6 月 30 日，公司母公司资产负债率分别为 85.01%、84.02%、69.36%和 64.45%，持续下降。公司通过持续加强预算管理，控制成本，合理调整产品投入与债务融资规模，资产负债率呈现下降趋势。

公司始终按期偿还有关债务，与银行和金融机构建立了长期合作关系，具备良好的资信水平，各金融机构均给予公司较高的信用额度。报告期内各期公司的营业收入及经营活动产生的现金流量净额稳步增长，综合考虑钢铁行业的特点，公司偿债能力处于行业相对合理水平。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	2,307,636.08	3,276,268.65	2,146,611.29	1,908,436.10
营业成本	2,053,066.04	2,874,124.31	1,997,419.80	1,893,401.18
利润总额	218,575.66	275,355.74	50,167.47	-153,357.87
净利润	187,692.13	269,924.06	14,308.16	-173,288.07

2016 年度，公司实现营业收入 2,146,611.29 万元，同比上升 12.48%；发生营业成本 1,997,419.80 万元，同比上升 5.49%；实现利润总额 50,167.47 万元，净利润 14,308.16 万元，公司业绩扭亏为盈主要系产品销售毛利上升所致。

2017 年度，公司实现营业收入 3,276,268.65 万元，同比上升 52.63%；发生营业成本 2,874,124.31 万元，同比上升 43.89%；实现利润总额 275,355.74 万元，同比上升 448.87%；实现净利润 269,924.06 万元，同比上升 1786.50%，公司业绩大幅上升，主要系市场环境改善，钢材价格合理回升所致。

2018 年 1-6 月，公司实现营业收入 2,307,636.08 万元，同比上升 46.30%；发生营业成本 2,053,066.04 万元，同比上升 43.28%；实现利润总额 218,575.66 万元，同比上升 126.68%；实现净利润 187,692.13 万元，同比上升 138.25%，公司业绩大幅上升。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

公司坚持以客户需求为导向，将通过管理创新、模式创新、技术创新实现钢材的生产柔性化和产品定制化，打造“高效率生产、低成本智造”的精品特钢体系。此外，公司已明确“钢铁+新产业”双主业发展战略，重点发展能源环保、新材料、信息技术等产业，丰富公司的收入来源，提高抗周期风险能力。

未来随着公司对钢铁业务的提档升级，钢材产品的附加值不断提高；新材料、智能制造领域转型发展形成新的利润增长点，公司未来盈利能力的可持续性将不断增强。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务和/或补充流动资金以及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券有利于优化公司债务结构，保持资金稳定性，保障公司长期可持续健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2018年6月30日，本公司对合并报表范围内的子公司提供担保金额294,129.30万元，对合并报表范围外的其他公司提供担保金额为3,000万元。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至2018年6月30日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告

南京钢铁股份有限公司董事会

二〇一八年八月十八日