

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



馬鞍山鋼鐵股份有限公司
Maanshan Iron & Steel Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股票代號：00323)

關連交易 股權轉讓協議的補充公告

茲提述馬鞍山鋼鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」)日期為2026年9月29日的公告(「該公告」)，內容有關關連交易一股權轉讓協議。除另有說明者外，在本公告中所用詞彙的釋義與在該公告中所界定者相同。

本公司謹此就該公告提供以下補充資料：

預期收益／損失及計算基準

誠如該公告第7頁所披露，完成股權轉讓時所錄得的收益／虧損現澄清為虧損人民幣約87.55萬元，其計算依據如下：

本公司計算目標股權交割賬務處理後的損益，以本公司於轉讓事項的實際交割日(即2026年9月30日)享有的目標公司賬面淨資產(即人民幣14,911.07萬元，不含專項儲備)乘以擬轉讓股權比例(92%)為基礎計算。

從本公司合併報表口徑計算股權轉讓完成時的損失：此次交易確認一次性投資損失人民幣約87.55萬元。(基於評估基準日目標公司評估價值釐定的轉讓代價－交割日本公司享有的目標公司賬面淨資產(不含專項儲備)×目標股權(人民幣14,911.07萬元×92%)=人民幣13,630.63萬元－人民幣13,718.18萬元)。產生股權處置損失的原因，系評估基準日與交割日期間，目標公司淨資產發生變化所致。

評估基本思路

估值報告使用資產基礎法。資產基礎法，是指以被評估企業評估基準日的資產負債表為基礎，合理評估企業各項資產價值和負債的基礎上確定評估對象價值的評估方法。各類資產及負債的評估過程說明如下。

估值報告所使用的量化假設

(一)流動資產

1. 貨幣資金

貨幣資金賬面值人民幣35.00萬元，全部為銀行存款。

銀行存款賬面值人民幣35.00萬元，共7個賬戶，全部為人民幣存款。評估人員查閱了相關會計記錄及對賬單，並對其期末餘額進行了函證，查閱了銀行對賬單與銀行存款餘額調節表，經核對後銀行存款餘額相符。銀行存款以核實後賬面值作為評估值，即評估值為人民幣35.00萬元。

2. 應收賬款融資

應收票據賬面價值人民幣478.15萬元，共計10筆，全部為不帶息銀行承兌匯票。對於應收票據，評估人員核對了賬面記錄，查閱了應收票據登記簿，並對應收票據進行了監盤核對，對於部分金額較大的應收票據，還檢查了相應銷售合同和出入庫單等原始記錄。

經評估，應收票據評估人民幣478.15萬元。

3. 應收賬款、其他應收款

應收賬款賬面餘額人民幣1.42萬元，未計提壞賬準備，賬面價值人民幣1.42萬元；其他應收賬款賬面餘額人民幣7,951.08萬元，未計提壞賬準備，賬面價值人民幣7,951.08萬元。

對應收款項，核對明細賬與總賬、報表、評估明細表餘額是否相符，根據評估明細表查閱款項金額、發生時間、業務內容等賬務記錄，分析賬齡。對金額較大或金額異常的款項進行函證，對沒有回函的款項實施替代程序(取得期後收回的款項的有關憑證或業務發生時的相關憑證)，對關聯單位應收款項進行相互核對，以證實應收款項的真實性、完整性，核實結果賬、表、單金額相符。

評估人員在對上述應收款項核實無誤的基礎上，借助於歷史資料和現場調查了解的情況，具體分析欠款數額、欠款時間和原因、款項回收情況、欠款人資金、信用、經營管理現狀等，採用個別認定和賬齡分析的方法估計風險損失，對關聯企業的往來款項等有充分理由相信全部能收回的，評估風險損失為0；對有確鑿證據表明款項不能收回或實施催款手段後賬齡超長的，評估風險損失為100%；對於預計不能全額收回但又沒有確鑿證據證明不能收回或不能全額收回的款項，在逐筆分析業務內容的基礎上，參考企業計算壞賬準備的方法，分別確定一定比例的風險損失，按賬面餘額扣除風險損失確定評估值。對企業計提的壞賬準備評估為零。

經評估，應收賬款評估值人民幣1.42萬元；其他應收款評估值人民幣7,951.08萬元。

4. 預付賬款

預付賬款賬面價值為人民幣11,435.29萬元，主要內容為預付的鋼鐵產品貨款、加油費等。

評估人員首先進行總賬、明細賬、會計報表及清查評估明細表的核對。如評估人員現場核實日，該預付賬款的貨物已經交付，或服務已經提供，評估人員檢查固定資產等資產及預付賬款明細賬，核實無誤後，以賬面值作為評估值。如評估人員現場核實日，該預付賬款的貨物還未交付，或服務還未提供，評估人員通過函證，檢查原始憑證，查詢債務人的經營狀況、資信狀況，進行賬齡分析等程序，綜合分析判斷，以該預付賬款可收回貨物、獲得服務、或收回貨幣資金等可以形成相應資產和權益的金額的估計值作為評估值。

經評估，預付賬款評估值人民幣11,435.29萬元。

5. 存貨

存貨賬面餘額人民幣548.90萬元，未計提跌價準備，賬面價值人民幣548.90萬元。存貨包括原材料和產成品。

評估人員對存貨申報表與明細賬、總賬及會計報表進行核對，查閱相關賬簿記錄和原始憑單，以確認存貨的真實存在及產權狀況。對企業的存貨內控制度，存貨進、出庫和保管核算制度及定期盤點制度進行核查，通過查閱最近的存貨進出庫單等，掌握存貨的週轉情況，並對存貨的品質進行了重點調查。經核實，確認該企業內控制度嚴格、健全，存貨的收、發和保管的單據、賬簿記錄完整、清晰。評估人員對存貨進行了抽盤，抽查數量佔總量的40%以上，抽查金額佔總量的60%以上。抽查了評估基準日至盤點日之間的存貨的出入庫單等，確定評估基準日至盤點日之間的出入庫存貨的數量，並由此倒推計算出評估基準日存貨的實有數量。

6. 原材料

原材料賬面餘額人民幣0.25萬元，未計提跌價準備，賬面價值人民幣0.25萬元。納入本次評估範圍的原材料為資材備件，購進日期接近於評估基準日且價格變動很小，因此本次評估以核實後賬面值確認評估值。

經評估，原材料評估值人民幣0.25萬元。

7. 產成品(庫存商品)

產成品賬面餘額為人民幣548.64萬元，未計提減值準備，賬面價值人民幣548.64萬元。納入評估範圍的產成品全部為對外銷售的產品，主要包括熱鍍鋅板卷、普碳冷軋、酸洗卷和熱軋板卷。評估人員首先查閱了有關會計記錄、倉庫記錄，取得了企業基準日的產成品盤點表，並對產成品進行了抽查盤點，經核實賬面數量和金額記錄正確。其次通過了解相關產品的銷售市場和公司市場的佔有率，確定產成品的銷售情況。

產成品為外購產成品入庫後直接對外銷售。經評估人員核實，委估產成品於本次評估基準日至報告日期間已銷售。本次評估對實際銷售數量、銷售金額，單據、發票進行核對，以實際銷售金額為基礎，扣除相關的銷售稅金及附加、所得稅確定評估值，產成品評估值為人民幣587.93萬元。

(二) 固定資產

納入評估範圍的設備類資產包括機器設備、車輛、電子及辦公設備三大類，設備賬面原值人民幣114.88萬元，賬面淨值人民幣14.44萬元。具體如下表：

金額單位：人民幣，萬元

項目名稱	賬面原值	賬面淨值
機器設備	35.66	6.22
車輛	42.05	1.57
電子設備及辦公設備	37.17	6.65
合計	114.88	14.44

設備類資產為機器設備、車輛、電子及辦公設備。機器設備主要包括電子吊秤、內燃平衡叉車、集裝箱等，共計8台／間，分佈在馬鞍山馬鋼慈湖鋼材加工配售有限公司租賃的廠房內，均為國產設備，購入時間為2016–2024年。運輸設備為辦公用車輛，年檢合格，由公司輔助部門管理。電子及辦公設備主要為空調、電腦、打印機等辦公設備，分佈在各辦公室和車間內。

經評估，設備類資產評估原值為人民幣54.53萬元，評估淨值為人民幣26.45萬元。評估原值減值率人民幣52.54%，評估淨值增值率83.09%。

設備評估結果匯總表見下表：

設備評估結果匯總表

金額單位：人民幣萬元

項目名稱	賬面價值		評估價值		增值率(%)	
	原值	淨值	原值	淨值	原值	淨值
機器設備	35.66	6.22	23.28	7.95	-34.72	27.73
車輛	42.05	1.57	10.61	10.61	-74.77	576.24
電子及辦公設備	37.17	6.65	20.64	7.89	-44.48	18.56
合計	<u>114.88</u>	<u>14.44</u>	<u>54.53</u>	<u>26.45</u>	<u>-52.54</u>	<u>83.09</u>

1. 機器設備的評估

本次機器設備的評估採用重置成本法。機器設備評估的重置成本法是通過估算全新機器設備的更新重置成本，然後扣減實體性貶值、功能性貶值和經濟性貶值，或在確定綜合成新率的基礎上，確定機器設備評估價值的方法。設備的重置價值一般包括重新購置或建造與評估對象功效相同的全新資產所需的一切合理的直接費用和間接費用，如設備的購置價、運雜費、設備基礎費、安裝調試費、前期及其他費用、資金成本等。本次評估採用的計算公式為：

評估價值=重置價值×綜合成新率

(1) 機器設備重置全價的確定

重置全價＝設備購置價＋運雜費＋設備基礎費＋安裝調試費＋前期及其他費用＋資金成本－可抵扣的增值稅進項稅

對於零星購置的小型設備，不需要安裝的設備，重置全價＝設備購置價格+運雜費－可抵扣的增值稅進項稅。對於一些運雜費和安裝費包含在設備費中的，則直接用不含稅購置價作為重置價值。

1) 設備購置價

對於國產設備購置價，主要通過向生產廠家或貿易公司詢價、參照《2026年機電產品報價手冊》，以及參考近期同類設備的合同價格確定。對於已經淘汰、廠家不再生產、市場已不再流通的設備，則採用類似設備與委估設備比較，綜合考慮設備的性能、技術參數、使用功能等方面的差異，分析確定購置價格。

2) 運雜費

以設備購置價為基礎，考慮廠家或經銷商銷售處與設備所在地的距離、設備重量及外形尺寸等因素，按不同運雜費率計取。設備購置價中包含運雜費的則不另行計算。

3) 設備基礎費

對於設備的基礎費，根據設備的特點，參考《機械工業建設項目概算編製辦法及各項概算指標》、《資產評估常用數據與參數手冊》和行業定額，以購置價為基礎，按不同設備基礎費率計取。由於設備不需單獨的基礎或基礎已在建設廠房時統一建設，在計算設備重置全價時不再考慮設備基礎費用。

4) 安裝調試費

根據設備的特點、重量、安裝難易程度，參考《機械工業建設項目概算編製辦法及各項概算指標》及相關規定，以設備購置價為基礎，按不同安裝費率計取。

對小型、無需安裝的設備，不考慮安裝調試費。

5) 前期及其他費用

前期費用及其他費用包括建設單位管理費、勘察設計費、工程監理費、可行性研究費、環境影響評價費。

6) 資金成本

根據建設項目的合理建設工期，參照評估基準日中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(LPR)，資金成本按建設期內均勻性投入計取。

資金成本=(設備購置價+運雜費+安裝調試費+基礎費用+其他費用)×貸款利率×建設工期×1/2。

(2) 綜合成新率的確定

- 1) 對大型、關鍵設備，採用勘察成新率和理論成新率按權重確定：

綜合成新率=勘察成新率×60%+理論成新率×40%

① 勘察成新率

勘察成新率的確定主要以企業設備實際狀況為主，根據設備的技術狀態、工作環境、維護保養情況，依據現場實際勘察情況對設備分部位進行逐項打分，確定勘察成新率。

② 理論成新率

理論成新率根據設備的經濟壽命年限(或尚可使用年限)和已使用的年限確定。

理論成新率=(經濟壽命年限-已使用的年限)／經濟壽命年限×100%

- 2) 對於價值量低、結構輕巧、簡單、使用情況正常的設備，主要根據使用時間，結合維修保養情況，以使用年限法確定成新率。

(3) 評估值的計算

評估值=重置全價×綜合成新率

2. 車輛的評估

根據本次評估目的，在持續使用假設條件下，以市場價格為依據，結合設備特點和收集資料的情況，採用市場比較法進行評估。

(1) 計算公式

評估對象市場價格=比較案例價格×因素修正

(2) 比較實例選擇

根據評估要求，估價人員參照委託人提供的資料、調查評估對象二手市場交易價格有關資料，並調查了二手交易網站大量二手交易價格，並選取相同或相似的三個可比實例。

(3) 評估對象與可比實例比較因素修正

根據評估對象實際情況，我們選擇評估對象所在市場的3個交易案例作為可比實例，根據評估對象與可比實例編製評估對象與可比實例交易價格、交易日期因素、交易方式因素、年限因素、里程因素、實體狀態因素調整，最後以修正後交易價格(含稅)的算術平均值作為評估值。

3. 電子及辦公設備的評估

(1) 電子及辦公設備重置全價的確定

電子及辦公設備主要為電腦和空調，由經銷商負責運送安裝調試，重置成本直接以市場採購價確定。

(2) 成新率的確定

對於電子及辦公設備，主要依據其經濟壽命年限來確定其綜合成新率。

(3) 評估價值的確定

評估值=電子及辦公設備重置全價×綜合成新率

(三) 流動負債

1. 應付賬款

應付賬款賬面值人民幣230.97萬元，主要核算企業因購買商品或接受勞務等而應付給供應單位的款項。主要是貨款、資材備件、運輸費等應付未付款。

評估人員審查了企業的購貨合同及有關憑證，企業購入並已驗收入庫的商品等，均根據有關憑證(發票賬單、隨貨同行發票上記載的實際價款或暫估價值)記入本科目，未發現漏記應付賬款。以核實後賬面值確認評估值。

2. 合同負債

合同負債賬面值人民幣4,547.97萬元，主要核算企業因銷售產品等而預收客戶的款項。

評估人員核實了有關合同，並對單位進行了發函詢證，在確認其真實性的基礎上以經過核實後的賬面值作為評估值。

合同負債在經核實無誤的情況下，以核實後賬面值確認評估值。

3. 應付職工薪酬

應付職工薪酬賬面價值人民幣14.99萬元，核算內容為企業根據有關規定應付給職工的各種薪酬，包括按企業規定應支付給職工的工資、工會經費、職工教育經費等。

評估人員按照企業規定對應付職工薪酬各明細項進行核實和抽查復算，同時查閱明細賬、入賬憑證，檢查各項目的計提、發放、使用情況。經核查，財務處理正確，符合公司規定的各項相應政策，以核實後賬面值確認評估值。

4. 應交稅費

應交稅費賬面值人民幣17.40萬元，主要核算公司應交納的各種稅金，如增值稅、城市維護建設費和個人所得稅等。

評估人員查驗了企業所交稅費的稅種和金額，審核納稅申報表和應交稅費賬戶，核實基準日所應交納的稅種和金額無誤。以核實後賬面值確認評估值。

5. 應付股利

應付股利賬面值人民幣41.04萬元，為公司應付股東的利潤。

對應付股利，評估人員獲取企業按投資者名稱排列的應付股利明細表，並與明細賬、總賬、報表數核對相符。審閱企業協議、合同、章程、股東大會決議、董事會紀要中有關利潤分配的規定，審查利潤分配標準和發放方式是否符合規定並經法定程序批准。同時檢查應付股利的變動情況：期初餘額、本期增加數、本期支付或結轉數、期末餘額、與分配規定是否相符；提取和支付的會計處理是否正確。經核實，應付利潤賬、表、單相符。以核實後賬面值確認評估值。

6. 其他應付款

其他應付款賬面值為人民幣256.05萬元，是除主營業務以外，與外單位和本單位以及職工之間業務往來款項，主要內容為企業應付、暫收其他單位或個人的款項，如代扣代繳的工會經費、黨費等。

評估人員審查了相關的文件、合同或相關憑證，無虛增虛減現象，在確認其真實性後，以核實後賬面值確認評估值。

7. 其他流動負債

其他流動負債賬面價值為人民幣591.24萬元，僅為合同負債科目對應的增值稅。評估人員對其他流動負債的核算內容、形成過程及金額進行了核實。以核實後賬面值確認評估值。

除以上補充資料外，該公告所載之所有其他資料維持不變。

承董事會命
馬鞍山鋼鐵股份有限公司
蔣育翔
董事長

2026年10月12日
中國安徽省馬鞍山市

於本公告日期，本公司董事包括：執行董事蔣育翔及伏明；職工董事郭斐；獨立非執行董事管炳春、何安瑞、仇聖桃及曾祥飛。