

马鞍山钢铁股份有限公司 认股权和债券分离交易的可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商): 中信证券股份有限公司

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读本募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

7. 承销期间停牌及上市安排
日期 发行安排 停牌安排
2006年11月7日(T-4) 刊登募集说明书、募集说明书摘要及发行公告、向机构投资者路演推介 上午9:30-10:30停牌,其后正常交易

截至本次募集说明书签署日,马鞍山钢铁股份有限公司股本结构如下:
一、有限条件的流通股
1.发起人股份
其中:国家持有股份 3,830,560,000 59.34%
境外法人持有股份
其他

摘要母公司利润表
单位:元
项目 2006年1-9月 2005年 2004年 2003年
主营业务收入 25,532,886,444 31,998,588,914 26,686,664,870 15,647,235,591

(二) 最近二年及一期的财务指标
单位:元
项目 2006年1-9月 2005年 2004年 2003年
经营活动产生的现金流量净额 2,869,403,546 5,519,638,641 6,439,333,065 3,227,786,010

8. 分离交易可转债的上市流通
本次分离交易可转债在发行期内不享有有限期限。
本次发行结束后,公司将按约定办理分离交易可转债在上海证券交易所的上市事宜,具体上市时间将另行公告。

截至2006年9月30日,公司前十名股东持股情况如下:
股东名称 股份比例 持股总数 持有有限条件的流通股数量 质押或冻结的股份数量
马鞍山钢铁股份有限公司 60.8% 3,878,100,000 3,878,100,000 0

摘要合并资产负债表
单位:元
项目 2006.09.30 2005.12.31 2004.12.31 2003.12.31
流动资产合计 13,073,959,030 11,240,323,731 10,240,326,073 8,334,037,923

四、管理层讨论与分析
(一) 财务状况分析
1. 资产负债表分析
(1) 流动资产分析
本公司货币资金余额2006年1-9月、2005年、2004年及2003年末分别为2,954,959,851元, 3,255,015,677元, 2,181,496,179元, 2,418,293,879元, 分别占当期流动资产的22.60%, 24.96%, 20.51%, 20.92%。其中本公司2005年末货币资金较2004年末增加21.9%。

(3) 募集资金使用
本公司募集资金使用将按照募集说明书中约定的用途使用。
(4) 募集资金专户存储
本公司募集资金将存放于专门账户,并与保荐人、监督银行三方签订募集资金专户存储三方监管协议,并接受保荐人、监督银行的监督。

马鞍山钢铁股份有限公司
法定代表人: 安徽省马鞍山市红钢中路8号
胡建民、许继红、何红军
电话: 0555-2888158
传真: 0555-2887284

马鞍山钢铁股份有限公司控股股东, 目前持有本公司313,878,330,000股有限条件的流通股A股, 其中中国宝武3,830,560,000股(占公司总股本59.34%), 募集资金人股47,770,000股(占公司总股本0.74%)。

(2) 固定资产分析
截至2006年9月30日, 公司固定资产原值为255,862,545,534.30元, 累计折旧116,873,342,913.06元, 固定资产账面价值138,989,202,621.24元。

(5) 募集资金专户存储
本公司募集资金将存放于专门账户,并与保荐人、监督银行三方签订募集资金专户存储三方监管协议,并接受保荐人、监督银行的监督。

上海海隆实业(集团)有限公司
法定代表人: 张立
安徽省马鞍山市红钢中路102号
电话: 0555-2888158

(3) 财务能力分析
(一) 偿债能力分析
截至2006年9月30日, 公司资产负债率为50.44%, 较2004年末有一定幅度的上升。
(二) 盈利能力分析
截至2006年9月30日, 公司净利润为1,679,129,088.28元, 较2004年有所增长。

(3) 长期借款分析
截至2006年9月30日, 公司长期借款余额为9,984,331元, 占总负债的2.54%。
(4) 其他长期负债分析
截至2006年9月30日, 公司其他长期负债余额为9,984,331元, 占总负债的2.54%。

6. 发行费用
项目 金额
承销及保荐费用 5,000,000元
律师费 35万元
专项审计及验资费用 10万元

7. 其他信用评级机构
名称: 中信证券股份有限公司
地址: 北京市朝阳区新源南路6号京城大厦16楼
电话: 010-66428871

摘要合并现金流量表
单位:元
项目 2006年1-9月 2005年 2004年 2003年
经营活动产生的现金流量净额 2,869,403,546 5,519,638,641 6,439,333,065 3,227,786,010

摘要母公司现金流量表
单位:元
项目 2006年1-9月 2005年 2004年 2003年
经营活动产生的现金流量净额 2,869,403,546 5,519,638,641 6,439,333,065 3,227,786,010

上述费用为预计费用,承销费将根据《主承销协议及承销协议》中相关条款根据发行情况最终确定。

2. 发行种类: 分离交易的可转换公司债券。
3. 发行总额: 550,000万元。
4. 发行币种: 100元人民币。

(4) 其他长期负债分析
截至2006年9月30日, 公司其他长期负债余额为9,984,331元, 占总负债的2.54%。

(4) 其他长期负债分析
截至2006年9月30日, 公司其他长期负债余额为9,984,331元, 占总负债的2.54%。

证券代码: 600808 证券简称: 马钢股份 公告编号: 临2006-027

马鞍山钢铁股份有限公司 认股权和债券分离交易的可转换公司债券发行公告

保荐人(主承销商): 中信证券股份有限公司

特别提示
1. 本次发行的分离交易可转债的票面利率询价区间为1.40%-2.00%。

9. 投资者不得非法利用他人账户或资金进行申购,也不得违规融资或替他人违规融资申购。

(3) 行权期间: 认股权证持有人有权在权证上市满12个月之日的第10个交易日, 或者满24个月之日的第10个交易日行权。

日期 发行安排 停牌安排
T-4 (11月7日) 刊登募集说明书及募集说明书摘要、发行公告、向机构投资者路演推介 上午9:30-10:30停牌,其后正常交易

重要提示
1. 马鞍山钢铁股份有限公司本次发行分离交易的可转换公司债券已获中国证券监督管理委员会核准发行。

一、发行基本情况
1. 发行种类: 分离交易的可转换公司债券。
2. 发行总额: 550,000万元。
3. 发行币种: 100元人民币。

11. 分离交易可转债担保人: 马钢(集团)控股有限公司。
12. 资信评级情况: 根据中国诚信国际信用评级有限责任公司的评级结果, 本次发行的分离交易可转债的资信评级为AAA。

16. 网上、网下发行比例初步划分: 本次发行网上(含原无限售条件A股流通股优先配售)与网下发行比例为50%:50%。

2. 优先配售后剩余部分分离交易可转债采取网上向机构投资者利率询价配售与网上资金申购相结合的方式进行。

(2) 权证存续期间: 自认股权证上市之日起24个月。

17. 承销方式: 由承销团余额包销。

(5) 新无限售条件A股流通股股东各自具体的申购数量应遵照相关法律法规及中国证监会的有关规定执行, 并自行承担相应的法律责任。