

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

減 資 協 議

於2025年9月22日，馬鋼有限與寶武水務及其另外十八家股東共同簽署減資協議。根據減資協議，本次進行減資的股東含馬鋼有限共三家，其餘十六家股東不進行減資。馬鋼有限以與其相關的寶武水務的循環水資產作價，對寶武水務進行減資人民幣53,838.22萬元(含稅)；馬鋼有限持有寶武水務股權比例由14.977%降至3.151%。

截至本公告之日，馬鋼集團持有本公司已發行股本約48.20%並為本公司的控股股東，中國寶武為馬鋼集團的控股股東，合計間接持有本公司約52.999%股份。因此，馬鋼集團及中國寶武為本公司根據上市規則14A章的關連人士。而馬鋼有限、寶武水務及其另外十六家減資前股東的最終實益擁有人皆為中國寶武，故為本公司根據上市規則14A章的關連人士。因此，減資協議項下之交易構成了上市規則第14A章的本公司之關連交易。

由於減資協議的適用百分比率高於0.1%但低於5%，該關連交易僅須遵守上市規則申報及公告規定，而獲豁免遵守根據上市規則須經獨立股東之批准的規定。

減資協議的主要條款

日期

2025年9月22日

訂約方

(1) 寶武水務

(2) 寶武水務的所有股東(詳情請見本公告「減資前寶武水務的註冊資本及股權結構」一節)

股本及減資

根據減資協議規定的條款和條件，減資方以實物、貨幣資金等共計人民幣73,766.9177萬元作為減資對價從寶武水務減資。各方同意，基於減資對價，寶武水務相應減少註冊資本人民幣54,367.6503萬元，即註冊資本由人民幣321,045.6559萬元減至人民幣266,678.0056萬元；減少資本公積人民幣19,399.2674萬元。

馬鋼有限、南疆鋼鐵、伊犁鋼鐵三家寶武水務的股東以協議方式非同比例定向減資，寶武水務的其餘十六家股東不進行減資。

南疆鋼鐵減資人民幣16,404.6960萬元(其中實物資產減資人民幣15,095.6126萬元，現金減資人民幣1,309.0834萬元)，伊犁鋼鐵減資人民幣3,524.0040萬元(其中實物資產減資人民幣3,258.8629萬元，現金減資人民幣265.1411萬元)。以上數據均以2024年11月30日為評估基準日，經上海東洲評估。

減資後，南疆鋼鐵、伊犁鋼鐵將不再持有寶武水務股權。

減資前寶武水務的註冊資本及股權結構

股東名稱	註冊資本 人民幣(萬元)	持股比例 (%)
中國寶武	50,000.0000	15.574
馬鋼集團	23,035.5424	7.175
寶武碳業	12,329.4106	3.840
寶化湛江	4,134.2776	1.288
武鋼集團	2,479.4803	0.772
馬鋼有限	48,084.1875	14.977
寶鋼工程	2,419.4762	0.754
寶鋼股份	50,734.2886	15.803
武漢鋼鐵	30,910.4300	9.628
湛江鋼鐵	21,466.3723	6.686
梅山鋼鐵	4,258.9744	1.327
中南股份	2,751.1687	0.857
鄂城鋼鐵	5,105.0755	1.590
重慶鋼鐵	4,281.1702	1.334
太鋼不銹	31,566.7458	9.832
寶鋼德盛	3,415.7395	1.064
八一鋼鐵	9,385.9433	2.924
伊犁鋼鐵	2,595.6670	0.809
南疆鋼鐵	12,091.7060	3.766
總計	321,045.6559	100.000

減資後寶武水務的註冊資本及股權結構

股東名稱	註冊資本 人民幣(萬元)	持股比例 (%)
中國寶武	50,000.0000	18.7490
馬鋼集團	23,035.5424	8.6380
寶武碳業	12,329.4106	4.6230
寶化湛江	4,134.2776	1.5500
武鋼集團	2,479.4803	0.9300
馬鋼有限	8,403.9102	3.1510
寶鋼工程	2,419.4762	0.9070
寶鋼股份	50,734.2886	19.0250
武漢鋼鐵	30,910.4300	11.5910
湛江鋼鐵	21,466.3723	8.0500
梅山鋼鐵	4,258.9744	1.5970
中南股份	2,751.1687	1.0320
鄂城鋼鐵	5,105.0755	1.9140
重慶鋼鐵	4,281.1702	1.6050
太鋼不銹	31,566.7458	11.8370
寶鋼德盛	3,415.7395	1.2810
八一鋼鐵	9,385.9433	3.5200
總計	266,678.0056	100.0000

(最終數字以評估備案結果為準)

對價

以2024年11月30日為評估基準日，經上海東洲以收益法評估，寶武水務全部股東權益價值為人民幣435,600萬元，較賬面淨資產增值人民幣25,579.06萬元，增值率6.24%。

馬鋼有限以與其相關的寶武水務的循環水資產作價，對寶武水務進行減資。以2024年11月30日為評估基準日，經上海東洲以成本法評估，上述循環水資產評估值為人民幣53,838.22萬元(含稅)，較賬面淨值增值人民幣775.61萬元，增值率1.46%。

以評估值為基準，馬鋼有限本次對寶武水務減資人民幣53,838.22萬元(含稅)，寶武水務以上述循環水資產向馬鋼有限支付對價。減資後，馬鋼有限持有寶武水務股權比例將由14.977%降至3.151%。

寶武水務減資評估基準日與交割日之間的過渡期損益由減資後的股東按照持股比例享有；相關的循環水資產過渡期產生的資產折舊由寶武水務以現金補齊。

減資協議的原因及好處

本次減資是為了提升馬鋼有限的運營效率和效益，不會對其日常經營和財務狀況構成重大影響。通過本次減資，馬鋼有限擁有與其生產密切相關的循環水資產，有利於降低馬鋼有限運行成本，提高馬鋼有限生產運營的協同性及緊密度，增強馬鋼有限生產的穩定性。

董事(包括獨立非執行董事)認為減資協議的條款乃按正常商業條款訂立，及屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

有關寶武水務的資料

寶武水務主要經營範圍：一般項目：技術服務、技術開發、技術諮詢、技術交流、技術轉讓、技術推廣；智能水務系統開發；水環境污染防治服務；大氣環境污染防治服務；環保諮詢服務；工程管理服务；環境監測專用儀器儀錶製造；環境監測專用儀器儀錶銷售；水質污染物監測及檢測儀器儀錶製造；水質污染物監測及檢測儀器儀錶銷售；大氣污染監測及檢測儀器儀錶製造；大氣污染監測及檢測儀器儀錶銷售；化工產品銷售(不含許可類化工產品)；非食用鹽銷售；居民日常生活服務；電子、機械設備維護(不含特種設備)；熱力生產和供應；貨物進出口；技術進出口。(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)許可項目：建設工程施工；建設工程設計；自來水生產與供應。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準)

寶武水務的最終實益擁有人為中國寶武。

寶武水務的主要財務數據如下：

項目	截至2023年	截至2024年	截至2025年
	12月31日	12月31日	6月30日
	的年度	的年度	的六個月
	人民幣(萬元)	人民幣(萬元)	(未審計) 人民幣(萬元)
資產總額	762,066.08	759,675.12	741,502.24
負債總額	344,206.31	342,429.66	335,492.81
淨資產	417,859.77	417,245.46	406,009.43
營業收入	438,749.48	392,104.40	158,990.33
利潤總額	5,587.95	1,743.83	-11,236.02
淨利潤	6,000.48	2,595.17	-11,236.02

有關本公司的資料

本公司為中國最大的鋼鐵生產商及銷售商之一，主要從事鋼鐵產品的生產和銷售。

有關馬鋼有限的資料

馬鋼有限為本公司的附屬公司，主要從事鋼鐵生產和銷售。

有關馬鋼集團的資料

馬鋼集團主要經營範圍：資本經營；礦產品採選；建築工程施工；建材、機械製造、維修、設計；對外貿易；國內貿易(國家限制的項目除外)；物資供銷、倉儲；物業管理；諮詢服務；租賃；農林業。(限下屬各分支機構經營)(依法需經批准的項目經相關部門批准後方可開展經營活動)。

馬鋼集團的最終實益擁有人為中國寶武。

有關中國寶武的資料

中國寶武主要經營範圍：經營國務院授權範圍內的國有資產，開展有關國有資本投資、運營業務。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

中國寶武是由國務院國資委控股擁有。

有關寶武水務其他十六家減資前股東的資料

寶武水務其他十六家減資前股東的最終實益擁有人為中國寶武。

上市規則的涵義

截至本公告之日，馬鋼集團持有本公司已發行股本約48.20%並為本公司的控股股東，中國寶武為馬鋼集團的控股股東，合計間接持有本公司約52.999%股份。因此，馬鋼集團及中國寶武為本公司根據上市規則14A章的關連人士。而馬鋼有限、寶武水務及其另外十六家減資前股東的最終實益擁有人皆為中國寶武，故為本公司根據上市規則14A章的關連人士。因此，減資協議項下之交易構成了上市規則第14A章的本公司之關連交易。

由於減資協議的適用百分比率高於0.1%但低於5%，該關連交易僅須遵守上市規則申報及公告規定，而獲豁免遵守根據上市規則須經獨立股東之批准的規定。

董事會批准

2025年9月22日，在本公司第十屆董事會第四十五次會議上，關聯董事蔣育翔先生在表決時按規定予以迴避，四名獨立董事通過本次減資。

監事會批准

本公司於2025年9月22日召開第十屆監事會第三十一次會議，監事會審議通過本次減資。

釋義

本公告內，以下詞彙具有下列涵義：

「寶鋼股份」	指	寶山鋼鐵股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司
「寶化湛江」	指	寶鋼化工湛江有限公司，一家於中國成立的有限公司
「寶鋼德盛」	指	寶鋼德盛不銹鋼有限公司，一家於中國成立的有限公司

「寶鋼工程」	指	寶鋼工程技術集團有限公司，一家於中國成立的有限公司
「寶武碳業」	指	寶武碳業科技股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司
「寶武水務」	指	寶武水務科技有限公司，一家於中國成立的有限公司
「八一鋼鐵」	指	新疆八一鋼鐵股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「董事會」	指	本公司之董事會
「減資協議」	指	馬鋼有限與寶武水務及其另外十八家股東共同於2025年9月22日簽署的《寶武水務科技有限公司減資協議》
「中國寶武」	指	中國寶武鋼鐵集團有限公司，一家於中國成立的有限公司
「重慶鋼鐵」	指	重慶鋼鐵股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司
「本公司」	指	馬鞍山鋼鐵股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其股份在聯交所上市
「關連人士」	指	上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司之董事
「鄂城鋼鐵」	指	寶武集團鄂城鋼鐵有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司

「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「馬鋼集團」	指	馬鋼(集團)控股有限公司為一家國有公司。公司前身為馬鞍山馬鋼總公司，於1998年9月獲政府批准改製成為馬鋼(集團)控股有限公司
「馬鋼有限」	指	馬鞍山鋼鐵有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，截至本公告日期，為本公司的附屬公司
「梅山鋼鐵」	指	上海梅山鋼鐵股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「南疆鋼鐵」	指	新疆八鋼南疆鋼鐵拜城有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「上海東洲」	指	上海東洲資產評估有限公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司之監事會
「太鋼不銹」	指	山西太鋼不銹鋼股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司
「武鋼集團」	指	武鋼集團有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司
「武漢鋼鐵」	指	武漢鋼鐵有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司

「伊犁鋼鐵」	指	新疆伊犁鋼鐵有限責任公司，一家於中國註冊成立的有限公司
「湛江鋼鐵」	指	寶鋼湛江鋼鐵有限公司，一家於中國成立的有限公司
「中南股份」	指	廣東中南鋼鐵股份有限公司，一家於中國成立的股份有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
馬鞍山鋼鐵股份有限公司
蔣育翔
董事長

2025年9月22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；獨立非執行董事管炳春、何安瑞、仇聖桃及曾祥飛。