

股票简称：河钢股份

股票代码：000709

河钢股份有限公司

HBIS Company Limited

(住所：石家庄市体育南大街 385 号)



河钢股份有限公司
HBIS COMPANY LIMITED



2020 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) 募集说明书摘要

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD

(住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层
(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A)

签署日期：2020 年 4 月 9 日

发行人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括《河钢股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“募集说明书”）全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、2019年8月6日，经中国证监会“证监许可[2019]1452号”核准，河钢股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）获准向合格投资者公开发行面值总额不超过155亿元的公司债券。发行人本次债券拟采取分期发行方式，其中本次债券项下第三期即河钢股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）发行规模不超过15亿元（含15亿元）。截至2019年9月30日，发行人合并报表中所有者权益合计为5,869,015.34万元，合并报表资产负债率为72.02%；发行人母公司报表中所有者权益合计为5,120,385.08万元，母公司报表资产负债率为69.55%。公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为233,295.20万元（公司2016年、2017年、2018年经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期公司债券一年利息的1.5倍。

三、本期债券的交易场所为深圳证券交易所，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方可进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

四、本期债券符合公开发行公司债券的发行条件。本期债券发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

公司最近一年经审计的财务数据、最新一期财务数据、评级情况等指标符合相关上市条件。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。

本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

五、本期债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的 A 股证券帐户的合格投资者。根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者公开发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合下列资质条件：（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人；（2）上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金；（3）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；（4）同时符合下列条件的法人或者其他组织：最近 1 年末净资产不低于 2000 万元；最近 1 年末金融资产不低于 1000 万元；具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历；（5）同时符合下列条件的个人：申请资格认定前 20 个交易日名下金融资产日均不低于 500 万元，或者最近 3 年个人年均收入不低于 50 万元；具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者属于本条第（1）项规定的合格投资

者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师（金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等）；（6）中国证监会和本所认可的其他投资者。

六、经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本期债券的债券信用评级为 AAA，表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。截至 2019 年 9 月 30 日，发行人合并报表中所有者权益合计为 5,869,015.34 万元，合并报表资产负债率为 72.02%；发行人母公司报表中所有者权益合计为 5,120,385.08 万元，母公司报表资产负债率为 69.55%。公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 233,295.20 万元（公司 2016 年、2017 年、2018 年经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本次公司债券一年利息的 1.5 倍。

在跟踪评级期限内，中诚信国际信用评级有限责任公司将于本期债券发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际信用评级有限责任公司将密切关注与发行主体以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际信用评级有限责任公司并提供相关资料，中诚信国际信用评级有限责任公司将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。中诚信国际信用评级有限责任公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际信用评级有限责任公司网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

考虑到信用评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对发行人主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失，甚至导致本期债券无法在证券交易场所进行交易流通。

七、本期公司债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按时偿付。

八、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

九、2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，发行人流动比率分别为0.48、0.46和0.51和0.49，速动比率分别为0.22、0.26、0.34和0.33。公司的资产构成以固定资产等非流动资产为主，且近年来公司在建工程的增加导致短期借款占比较高且流动资产未增加，使公司流动比率较低；同时公司原材料、产成品等存货价值相对较高，导致公司速动比率较低。此外公司近几年的流动负债规模相对较高，也在一定程度上影响了公司的速动比率，使公司面临一定的资产流动性风险。

十、公司的主要产品为钢铁制品，钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。国家持续推进供给侧结构性改革，开展防范“地条钢”死灰复燃专项工作，巩固化解钢铁过剩产能成果，但产能过剩的基本面并没有根本改变，同质化竞争激烈的局面仍然客观存在。作为钢铁行业的规模最大企业之一，公司依然承受着经济周期带来的系统性风险，未来经济周期的发展周期继续探底，将会对公司盈利状况产生一定的影响。

十一、钢铁行业在生产过程中会产生一定的废水、废气和废渣，对周围环境造成一定影响。公司一直重视环境污染治理问题，公司目前严格执行建设项目环境保护“三同时”管理制度，配套建设有完善的废气、废水治理设施。废气主要污染物产生点均安装有废气治理设施，治理达标后排放，废水经工序水处理设施处理后排入厂区综合污水处理站处理。但随着国家环保标准的不断提高和社会对环保工作的日益重视，公司将不断增加对污染物处理系统建设和技术改造的投入，这将增加公司的运营成本，将对公司的经营业绩产生一定的影响。

十二、2016年11月8日环保部公布的《河北通报6起环境保护方面问责典

型案例》显示，其中 2 起涉及公司，一起为唐钢分公司未经审批实施高炉易地改造工程，开工建设 1 座 1,580 立方米高炉；另一起为邯钢分公司未按环保部批复要求淘汰 900 立方米高炉和 90 平方米烧结机。目前，对于唐钢分公司环保问责事件，根据河北省环境保护厅于 2017 年 6 月 27 日下发的文件《关于河钢股份有限公司唐山分公司炼铁北区 1#高炉易地改造项目环境影响报告书的批复》（冀环评[2017]206 号），公司已取得环评批复，1#高炉于 2017 年 9 月试生产，2018 年初正式投产。对于邯钢分公司环保问责事件，邯钢分公司 2 台 90m³ 烧结机已于 2016 年 5 月 23 日停止生产，2016 年 10 月底已完成拆除工作，邯钢分公司 900m³ 高炉已于 2016 年 5 月 27 日停止生产，目前正在办理环保部门环境评价合规手续。公司两起环保问责事件责任人及相关单位均已受到相应处罚，但所涉及的项目在取得环保部门环境评价合规手续之前已停产、封存或拆除，未违反国家及省级主管部门关于新增、化解过剩产能的政策规划，符合监管要求。

十三、作为钢铁企业，公司的生产经营过程涉及金属冶炼，以及煤气、氧气等危险化学品的生产和使用。《中华人民共和国安全生产法》将金属冶炼和煤气、氧气等危险化学品的生产列入了高危行业，明确了由企业负主体责任。公司作为钢铁制造企业，在钢铁制造过程中存在高温、高压、有害气体等不安全因素。公司在经营过程中不断加强安全投入，强化安全生产理念。尽管如此，公司在生产中出现突发性安全事故的可能性依然存在，一旦出现此类事件将对公司的生产经营造成一定的负面影响，并有可能引起诉讼、赔偿性支出以及停产整顿等处罚。另，公司在生产经营中存在发生造成环境污染或其他违反环保法规的潜在风险，可能因此被相关环境保护主管部门施以处罚，并被要求整改，进而对发行人的正常生产经营活动产生不利影响。伴随国家对环保要求的日益提升，如果发行人不能及时应对上述情况，在经营过程中未按照相关规定开展业务，将存在受到环保处罚的风险。

十四、发行人与关联方在矿石、焦炭等原燃料采购和各种物资材料、水、电、气体等产品销售、劳务以及土地使用等方面存在一定关联交易。公司的关联交易定价原则为：如交易价格国家物价部门有规定，则执行国家规定的价格；如国家物价部门无规定，则按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由双方协商确定，以公平维护交易各方的合法权益。同时，公司所有关联交易事项均根据《深

圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》、《关联交易管理办法》等有关规定，提交董事会审议、由独立董事发表意见并公告，涉及关联交易金额超过公司净资产 5%的事项，均已提交股东大会审议通过并公告。此外，为充分降低关联交易风险，解决河钢集团控股子公司与公司之间的同业竞争，河钢集团立即启动竞争性业务与资产注入工作，把现有竞争性业务与资产在合适的市场时机以合理价格及合法方式全部注入公司。公司与河钢集团已于 2009 年采用股权注入或股权委托管理经营方式，启动了将相关竞争性业务和资产注入公司的事宜以进一步减少关联交易。尽管公司一贯严格执行关联交易的相关制度，严格履行关联交易的批准程序，及时、充分披露关联交易的信息，保证关联交易的公正透明，最大限度保障公司的利益，但仍可能存在控股股东及其下属子公司通过关联交易损害公司利益的风险。未来若公司与关联方的关联交易缺乏必要性，或者交易价格显失公允，将会对公司正常经营以及股东利益产生不利影响。

十五、2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 9 月末，公司资产负债率分别为 74.93%、74.94%、71.76%和 72.02%。报告期内前三年及一期公司资产负债率处于较高水平，存在资产负债率较高的风险。

十六、截至 2019 年 9 月末，发行人尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为 726,062.31 万元，发行人尚未办妥产权证书的土地使用权账面价值为 6,740.35 万元，两者合计为 732,802.66 万元，占 2019 年 9 月末净资产的比例为 12.49%，发行人未办妥产权证书的固定资产和土地使用权价值占净资产的比例较高。能否获取产权证明存在一定的不确定性。

十七、2016 年 9 月 30 日发行人发布《河钢股份有限公司关于董事被调查的公告》：“公司董事王洪仁因涉嫌严重违纪，目前正在接受组织调查”。2016 年 12 月 30 日，公司董事王洪仁受到开除党籍处分及开除公职处分经河北省纪委常委会议研究并报河北省委批准，决定给予王洪仁开除党籍处分；经省监察厅研究，决定给予其开除公职处分；将其涉嫌犯罪问题、线索移送司法机关依法处理。公司生产经营正常稳定，未受影响。2017 年 5 月，公司 2016 年度股东大会审议通过免去王洪仁董事职务。发行人现任董事、监事及高级管理人员任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

十八、河钢股份有限公司分别于 2019 年 3 月 11 日、2019 年 3 月 27 日召开

第三届董事会第二十一次会议、2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购部分社会公众股份的方案议案》，并于 2019 年 4 月 17 日在巨潮资讯网披露了《回购报告书》。公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购资金总额不低于人民币 5 亿元（含），不超过人民币 10 亿元（含），回购价格不超过人民币 4.96 元/股。详情参见公司分别于 2019 年 3 月 12 日、2019 年 3 月 28 日、2019 年 4 月 17 日披露于巨潮资讯网的相关公告。

截止 2019 年 6 月 26 日，公司本次回购股份期限已届满。本次回购股份实际回购时间区间为 2019 年 5 月 6 日至 2019 年 6 月 26 日。截止 2019 年 6 月 26 日下午收盘时，公司通过回购专用证券账户，以集中竞价方式回购公司股份 281,486,760 股，占公司总股本的 2.6509%；本次回购股份最高成交价为 3.12 元/股，最低成交价为 2.93 元/股，已支付的总金额为 841,813,527.83 元（含交易费用）。详情参见公司于 2019 年 6 月 28 日披露于巨潮资讯网的《关于回购结果暨股份变动公告》。

十九、净利润大幅下滑风险。2019 年 1-9 月，受钢价下跌及原料价格快速上升等因素的影响，钢铁企业的盈利空间受到严重挤压。2019 年 1-9 月，受上述因素影响，公司归属于母公司股东的净利润为 17.83 亿元，同比下滑 47.10%，若未来上游铁矿石价格持续上升，钢材价格受供求关系影响持续波动，公司净利润将存在大幅下滑风险。但发行人归母净利润绝对金额较大，不会影响发行及上市条件，对本期债券偿债能力不构成重大不利影响。

二十、募集说明书及本募集说明书摘要财务数据已更新至 2019 年半年度，并在“第七章 2019 年三季度财务数据”中披露了发行人 2019 年三季度财务数据。根据发行人 2019 年三季报，发行人总资产、总负债、净资产、营业收入、净利润等主要财务数据和指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2019 年 9 月末 | 2019 年 6 月末 | 2018 年末 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 总资产 | 20,975,443.62 | 21,124,025.43 | 20,874,634.16 |
| 总负债 | 15,106,428.28 | 15,293,322.61 | 14,979,494.13 |
| 所有者权益 | 5,869,015.34 | 5,830,702.81 | 5,895,140.03 |
| 归属于母公司的所有者权益 | 5,583,696.00 | 5,549,999.99 | 5,637,399.79 |
| 流动比率 | 0.49 | 0.50 | 0.51 |
| 速动比率 | 0.67 | 0.33 | 0.34 |
| 资产负债率 | 72.02% | 72.40% | 71.76% |

| 项目 | 2019年1-9月 | 2019年1-6月 | 2018年度 |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 营业收入 | 9,429,344.82 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 |
| 营业成本 | 8,421,426.81 | 5,540,941.13 | 10,366,331.37 |
| 利润总额 | 265,159.44 | 184,395.70 | 542,847.28 |
| 净利润 | 206,109.24 | 139,304.31 | 438,127.96 |
| 归属于母公司的净利润 | 178,337.13 | 116,846.09 | 362,631.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 521,836.05 | 407,639.39 | 998,468.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -546,652.33 | -483,783.96 | -1,110,148.52 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -564,584.98 | -295,530.01 | 962,789.98 |
| 毛利率 | 10.69% | 11.19% | 14.30% |

二十一、2019年三季报主要财务情况变动及原因：

货币资金较年初减少 30.51%，主要原因是销售回款中应收票据比例增加、现款比例减少导致；应收票据较年初增加 92.03%，主要原因一是销售回款中应收票据比例增加，二是应付账款采取了其他支付方式；其他流动资产较年初增加 109.14%，主要原因是待抵扣增值税进项税增加；应付职工薪酬较年初增加 80.34%，主要原因是社保计提与缴纳时间差异所致；长期借款较年初减少 51.82%，主要原因是到期偿还借款；资产减值损失较上年同期减少 100%，主要原因是本期未发生资产减值损失；归属于母公司净利润较上年同期减少 47.10%，主要原因是受钢铁行业产能增加和钢铁下游市场低迷等影响，钢材售价较上年同期下跌，同时原料价格特别是进口矿价格同比上涨，导致盈利水平下降；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 244.49%，主要原因是与同期相比本期没有发行债券收到的现金流入；现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 209.24%，主要原因是筹资活动产生的现金流量净额较同期减少所致。

二十二、募集说明书中发行人财务数据有效，财务数据与上市公司对外披露的一致。

二十三、发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的规定，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

目 录

| | |
|------------------------------|----|
| 重大事项提示..... | 2 |
| 目 录..... | 10 |
| 第一章 发行概况..... | 12 |
| 一、发行人基本情况..... | 12 |
| 二、本次公司债券发行的批准情况..... | 13 |
| 三、本次公司债券发行的核准情况..... | 13 |
| 四、本期债券发行的基本情况及发行条款..... | 13 |
| 五、本次公司债券发行的有关机构..... | 15 |
| 六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系..... | 16 |
| 第二章 发行人的资信状况..... | 17 |
| 一、资信评级机构及信用评级情况..... | 17 |
| 二、信用评级报告的主要事项..... | 17 |
| 三、发行人的资信情况..... | 19 |
| 第三章 发行人基本情况..... | 23 |
| 一、概况..... | 23 |
| 二、公司历史沿革..... | 24 |
| 三、发行人股本总额及前十大股东持股情况..... | 26 |
| 四、控股股东和实际控制人..... | 26 |
| 五、重大资产重组情况..... | 29 |
| 六、公司治理情况、组织结构及权益投资情况..... | 29 |
| 七、发行人独立经营情况..... | 39 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的基本情况..... | 40 |
| 九、关联方及关联交易情况..... | 45 |
| 十、发行人主营业务情况..... | 75 |
| 十一、发行人最近三年内重大违法违规情况..... | 98 |
| 十二、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排..... | 98 |
| 十三、关于执行化解过剩产能相关政策的说明..... | 98 |
| 第四章 财务会计信息..... | 99 |

| | |
|-------------------------|-----|
| 一、报告期财务报表..... | 99 |
| 二、报告期主要财务数据及财务指标..... | 109 |
| 三、重要会计政策和会计估计变更情况..... | 111 |
| 四、管理层讨论与分析..... | 113 |
| 五、有息债务分析..... | 151 |
| 六、其他重要事项..... | 153 |
| 七、所有权受限资产情况..... | 153 |
| 第五章 2019 年三季度财务数据..... | 155 |
| 一、合并及母公司资产负债表..... | 155 |
| 二、合并及母公司利润表..... | 159 |
| 三、合并及母公司现金流量表..... | 160 |
| 四、主要财务情况变动及原因..... | 164 |
| 五、其他重要事项..... | 164 |
| 六、所有权受限资产情况..... | 164 |
| 第六章 募集资金运用..... | 165 |
| 一、募集资金运用计划..... | 165 |
| 二、募集资金运用对公司财务状况的影响..... | 166 |
| 三、募集资金承诺和监管机制..... | 166 |
| 第七章 备查文件..... | 168 |
| 一、备查文件..... | 168 |
| 二、查阅地点..... | 168 |

第一章 发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：河钢股份有限公司

英文名称：HBIS Company Limited

法定代表人：于勇

成立日期：1997年01月18日

注册资本：1,061,860.7852万元

实缴资本：1,061,860.7852万元

公司住所：河北省石家庄市体育南大街385号

邮 编：050023

信息披露事务负责人：李卜海

联系方式：0311-66770709

所属行业：制造业

统一社会信用代码：91130000104759628H

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：河钢股份

股票代码：000709.SZ

经营范围：对所投资企业资产进行运营管理；钢材、钢坯、钒钛产品（三氧化二钒、钒铁合金、钒氮合金、钛精矿）、耐火材料、炉料、铁精粉、钒渣、钛渣、焦炭、黑色金属、有色金属、化工产品（不含化学危险品）、机械设备及其零部件、自动化设备及其零部件、五金交电、仪器仪表、橡胶制品、润滑油销售；冶金技术开发、转让及咨询服务；房屋、设备租赁；国内劳务派遣；商品及技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；（以下限分支机构经营，涉及前置审批的，凭许可证在有效期内经营）：钢铁冶炼；钢材、钢坯、钒钛产品（三氧化二钒、五氧化二钒、钒铁合金、钒氮合金、钛精矿）、钒渣、钛渣的生产销售；煤气、粗苯、焦油、氧气、氮气、氩气、氢气、压缩空气的生产销售；危险货物运输：普通货运；起重机械安装、改造、维修；压力管道安装；冶金机械设备及配件、电器设备、化工设备、工业炉窑设备安装、维修；自动化

及仪表工程设计安装；水暖安装；金属构件制造、安装、销售；设备防腐保温工程；计算机软件开发、系统集成及运行维护服务；产品检斤计量服务；皮带胶接服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次公司债券发行的批准情况

2019年4月24日，公司三届二十二次董事会会议审议通过了《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意发行人面向合格投资者公开发行不超过人民币155亿元（含155亿元）的公司债券，并提交公司2018年度股东大会审议。

2019年5月21日，公司2018年度股东大会审议通过了上述议案。

三、本次公司债券发行的核准情况

2019年8月6日，经中国证监会“证监许可[2019]1452号”核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过155亿元的公司债券。

四、本期债券发行的基本情况及发行条款

发行主体：河钢股份有限公司。

债券名称：河钢股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

发行规模：不超过15亿元（含15亿元）。

债券期限：5年。

债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率由发行人和主承销商根据簿记建档结果确定。

债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

发行方式与发行对象：本期债券发行方式为面向合格投资者公开发行，网下的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格A股证券账户的合格投资者。

还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截止利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截

止兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

发行日期：2020年4月17日至2020年4月20日。

发行首日：2020年4月17日。

起息日：2020年4月20日。

付息日：本期债券的付息日为2021年至2025年每年的4月20日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

兑付日：本期债券的兑付日期为2025年4月20日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

担保方式：本期债券无担保。

信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《河钢股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望稳定；本期债券信用评级为AAA。

募集资金专项账户：发行人在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。

本期债券主承销商、债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

承销方式：本期债券由承销团以余额包销的方式承销。

拟上市地：深圳证券交易所。

募集资金用途：募集资金扣除发行费用及银行手续费等费用后，拟用于偿还金融机构借款等（含划分为权益工具的永续中票、可续期公司债、可续期企业债等）。

质押式回购安排：发行人主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

五、本次公司债券发行的有关机构

- 1、发行人：**河钢股份有限公司
住 所：河北省石家庄市体育南大街 385 号
法定代表人：于勇
电 话：0311-6677 8735
传 真：0311-6677 8711
联 系 人：李卜海、梁柯英
- 2、主承销商/债券受托管理人：**华泰联合证券有限责任公司
注 册 地：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层
(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A
法定代表人：江禹
项目负责人：王新亮、江家翔
电 话：010-5683 9491
传 真：010-5761 5902
- 3、发行人律师：**河北唯实律师事务所
住 所：河北省唐山市路北区建华西道 25-1 号
负 责 人：赵国来
经办律师：赵国来、张宝良
电 话：13903155173
传 真：-
- 4、审计机构：**中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
住 所：北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
负 责 人：姚庚春
电 话：010-5280 5600
传 真：010-5280 5601
经办会计师：齐正华、李津庆、孟晓光
- 5、资信评级机构：**中诚信国际信用评级有限责任公司
住 所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101
法定代表人：闫衍
电 话：010-6642 8877
传 真：010-6642 6100
经办成员：盛京京、高洁
- 6、公司债券登记机构：**中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住 所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交
易所广场 22-28 楼
负 责 人：戴文华
电 话：0755-2189 9999
- 7、募集资金专项账户
开户银行：**中国工商银行股份有限公司石家庄中华支行
住 所：河北省石家庄市中华南大街 172 号
负 责 人：李伟

联系人：武思贤
联系电话：0311-6600 8124
8、申请上市场所：深圳证券交易所
住 所：深圳市福田区深南大道 2012 号
负 责 人：王建军
电 话：0755-8866 8888

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2020年4月2日，华泰联合证券母公司华泰证券股份有限公司融资融券部持有河钢股份(000709.SZ)共计36,000股，金融创新部持有河钢股份(000709.SZ)共计348,447股。

除上述情况外，发行人与有关的中介机构及其法定代表人、负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他重大利害关系。

第二章 发行人的资信状况

一、资信评级机构及信用评级情况

(一) 本期债券信用评级情况

本公司聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司对本期公司债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《河钢股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》，本公司的主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期债券的信用等级为 AAA。

(二) 发行人历史债券信用评级情况

发行人历史债券评级情况

| 名称 | 发行日期 | 发行期限（年） | 债券评级 | 主体评级 | 评级机构 |
|----------|------------|---------|------|------|-------------|
| 唐钢转债 | 2007-12-14 | 5 | AA+ | AA+ | 联合信用评级有限公司 |
| 08 钒钛债 | 2008-02-28 | 5 | AA+ | AA+ | 中诚信证券评估有限公司 |
| 12 河钢 01 | 2013-03-27 | 3 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 12 河钢 02 | 2013-03-27 | 5 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 16 河钢 01 | 2016-07-27 | 2+1 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 16 河钢 02 | 2016-08-08 | 3 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 18 河钢 G1 | 2018-03-23 | 5 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 18 河钢 Y1 | 2018-03-30 | 3+N | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 18 河钢 Y2 | 2018-07-20 | 3+N | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 19 河钢 01 | 2019-11-22 | 5 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |
| 19 河钢 02 | 2019-12-10 | 5 | AAA | AAA | 中诚信证券评估有限公司 |

二、信用评级报告的主要事项

(一) 信用评级结论及标示的涵义

中诚信国际评定发行人的主体长期信用等级为 AAA，该等级的定义为受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信国际评定本次公司债券的信用等级为 AAA，该等级的定义为债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

(二) 评级报告的主要内容

中诚信国际信用评级有限责任公司评定发行人的主体信用等级为 AAA，评

级展望为稳定，表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本期债券的债券信用评级为 AAA，表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。中诚信国际肯定了公司规模优势显著、产品结构优秀、区位优势明显、股东给予大力支持、收入规模和盈利能力保持较好水平、融资渠道丰富等方面的优势对其整体信用实力提供了有力支持。同时，中诚信国际关注到钢铁行业面临成本上升压力、钢材价格波动、公司财务杠杆比率较高以及债务结构有待改善等因素对其经营及信用状况造成的影响。

正面：

1、规模优势显著，产品结构优秀。公司是国内特大型钢铁生产企业之一，钢铁主业已具备年产 3,000 余万吨优质钢材产能。2018 年，公司生铁、粗钢及钢材产量分别为 2,657 万吨、2,680 万吨和 2,578 万吨，规模优势明显。同时，公司产品种类齐全，品种钢比例 79%，整体抗风险能力极强。

2、区位优势明显，股东给予大力支持。公司所在的华北地区汽车、家电、造船、建筑、机械制造业发展迅猛，是全国钢材主要消费区域之一。同时，公司通过间接控股股东河钢集团有限公司实现统一采购与销售，具有较强的协同效应。

3、收入规模和盈利能力保持较好水平。近三年，受益于供给侧改革及下游需求回暖，公司营业总收入和净利润均大幅提高，2018 年分别达到 1,209.57 亿元和 43.81 亿元。

4、融资渠道丰富。公司获得多家银行支持，2019 年 9 月末共获得主要合作银行授信总额为 1,044.92 亿元，其中未使用授信额度为 134.39 亿元。此外，公司为 A 股上市公司，具备很强的股权融资能力。

关注：

1、钢铁行业面临成本上升压力，钢材价格波动，公司利润空间被压缩，经营获现能力弱化。2019 年以来，受国际矿商供给紧缩影响，铁矿石价格波动升高，给钢铁企业成本控制带来一定压力；同时，钢材价格波动下行，公司利润空间有所下降，加之应收票据等经营性占款增加，前三季度经营活动净现金流同比减少。

2、财务杠杆比率较高，债务结构有待改善。截至 2019 年 9 月末，公司资产负债率和总资本化比率分别为 72.02%和 66.06%，财务杠杆处于较高水平；同期

末总债务为 1,142.15 亿元，其中短期债务占总债务的 86.17%，总债务规模处于较高水平，短期偿债压力较大，债务结构有待改善。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、发行人的资信情况

（一）获得主要贷款银行的授信情况

公司资信情况良好，与多家银行保持了良好合作关系，通过间接融资渠道获得资金补充流动资金的能力较强。2019 年 9 月末，公司获得主要合作银行授信总额为 1,044.92 亿元，其中已使用授信额度为 910.53 亿元，未使用授信额度为 134.39 亿元。公司外部融资渠道通畅。

2019 年 9 月末发行人授信情况

单位：亿元

| 授信银行 | 授信额度 | 已使用数额 | 未使用额度 |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|
| 中国银行 | 187.50 | 187.18 | 0.32 |
| 中国农业银行 | 86.23 | 75.51 | 10.72 |
| 中国工商银行 | 87.39 | 84.71 | 2.68 |
| 中国建设银行 | 105.34 | 103.68 | 1.66 |
| 中国交通银行 | 44.50 | 36.12 | 8.38 |
| 光大银行 | 31.30 | 30.00 | 1.30 |
| 其他银行 | 502.66 | 395.50 | 107.16 |
| 总计 | 1,044.92 | 910.53 | 134.39 |

(二) 与主要客户业务往来的资信情况

2016年-2018年及2019年1-9月，公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未曾出现严重违约情况。

(三) 已发行债券情况

1、存续的债券情况

发行人存续债券情况

| 证券代码 | 证券名称 | 发行日期 | 发行规模(亿) | 剩余规模(亿) | 发行期限(年) | 票面利率(%) | 主体评级 | 是否可续期 | 证券类别 |
|---------------------------|---------------------|------------|---------|---------|---------|---------|------|-------|--------|
| 111071.SZ (1880035.IB) | 18河钢G1 (18河钢绿色债) | 2018-03-23 | 7 | 7 | 5 | 5.42 | AAA | 否 | 企业债券 |
| 112667.SZ | 18河钢Y1 | 2018-03-30 | 30 | 30 | 3+N | 5.96 | AAA | 是 | 可续期小公募 |
| 112735.SZ | 18河钢Y2 | 2018-07-20 | 50 | 50 | 3+N | 5.50 | AAA | 是 | 可续期小公募 |
| 112999.SZ | 19河钢01 | 2019-11-22 | 15 | 15 | 5 | 4.08 | AAA | 否 | 小公募 |
| 149011.SZ | 19河钢02 | 2019-12-10 | 15 | 15 | 5 | 4.11 | AAA | 否 | 小公募 |

发行人最近三年发行的债券或其他债务融资工具均按时还本付息，不存在违约或延迟支付本息的情况。

2、前次公开发行公司债券募集资金使用情况

公司于2018年3月30日在深圳证券交易所发行了规模为30.00亿元的河钢股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期），发行利率5.96%，期限为3+N年，募集资金用途为偿还银行贷款。

公司于2018年7月20日在深圳证券交易所发行了规模为50.00亿元的河钢股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第二期），发行利率5.50%，期限为3+N年，募集资金用途为偿还银行贷款。

公司于 2019 年 11 月 22 日在深圳证券交易所发行了规模为 15.00 亿元的河钢股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期），发行利率 4.08%，期限为 5 年，募集资金用途为偿还银行贷款。

公司于 2019 年 12 月 10 日在深圳证券交易所发行了规模为 15.00 亿元的河钢股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期），发行利率 4.11%，期限为 5 年，募集资金用途为偿还银行贷款。

截至募集说明书签署之日，公司前次公开发行公司债券募集资金使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致。

（四）本期债券发行后的累计公司债券余额

截至募集说明书签署日，发行人累计存续公司债券（不含永续期公司债券）余额 30 亿元（“19 河钢 01 公司债，2019 年 11 月 22 日发行”；“19 河钢 02 公司债，2019 年 12 月 10 日发行”）、企业债券余额 7 亿元，若本期债券 15 亿元全部发行，累计债券余额 52 亿元，占公司截至 2018 年 12 月 31 日净资产的比例为 8.82%，占公司截至 2019 年 9 月 30 日净资产的比例为 8.86%，均未超过发行人最近一年、最近一期末净资产的 40%。

（五）主要财务指标

2016 年-2018 年及 2019 年 1-9 月，公司合并口径主要财务指标如下：

发行人合并口径的主要财务指标

| 财务指标 | 2019 年 9 月末 /1-9 月 | 2018 年末/度 | 2017 年末/度 | 2016 年末/度 |
|-------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 全部债务（万元） | 11,421,506.54 | 11,712,085.33 | 11,581,820.40 | 11,099,350.64 |
| 债务资本比率 | 66.06% | 66.52% | 70.85% | 70.42% |
| EBITDA 全部债务比 | 9.70% | 13.09% | 9.93% | 7.78% |
| 扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率 | - | 7.05% | 4.07% | 3.47% |
| 资产负债率 | 72.02% | 71.76% | 74.94% | 74.93% |
| 流动比率 | 0.49 | 0.51 | 0.46 | 0.48 |
| 速动比率 | 0.33 | 0.34 | 0.26 | 0.22 |
| EBITDA（万元） | 1,107,396.58 | 1,533,091.60 | 1,149,619.16 | 863,935.80 |
| EBITDA 利息倍数 | 3.43 | 3.85 | 3.25 | 2.84 |
| 毛利率 | 10.69% | 14.30% | 12.37% | 13.80% |
| 营业利润率 | 2.81% | 4.44% | 2.84% | 2.12% |
| 净资产收益率 | 3.50% | 8.22% | 4.51% | 3.10% |
| 总资产报酬率 | 2.64% | 4.34% | 3.08% | 2.07% |

| | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 应收账款周转率 | 27.05 | 36.86 | 46.76 | 35.25 |
| 存货周转率 | 3.81 | 4.57 | 3.61 | 2.27 |
| 总资产周转率 | 0.45 | 0.61 | 0.58 | 0.41 |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 利息偿还率 | 100% | 100% | 100% | 100% |

指标注释及说明：

上述指标按照下列公式计算。相关公式定义如下：

全部债务=长期借款+应付债券+长期应付款+短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他债务调整项（注：2019年9月末数据未包括其他债务调整项）

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，未进行年化处理

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润/归属于上市公司股东的净资产期初与期末平均数

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）

EBITDA利息倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

营业利润率=营业利润/营业收入×100%

净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额

总资产报酬率=（利润总额+利息支出）/总资产平均余额=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（（期初资产余额+期末资产余额）/2）

应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）

存货周转率=营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿还率=实际支付利息/应付利息支出

第三章 发行人基本情况

一、概况

中文名称：河钢股份有限公司

英文名称：HBIS Company Limited

法定代表人：于勇

成立日期：1997年01月18日

注册资本：1,061,860.7852万元

实缴资本：1,061,860.7852万元

公司住所：河北省石家庄市体育南大街385号

邮 编：050023

信息披露事务负责人：李卜海

联系方式：0311-66770709

所属行业：制造业

统一社会信用代码：91130000104759628H

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：河钢股份

股票代码：000709.SZ

经营范围：对所投资企业资产进行运营管理；钢材、钢坯、钒钛产品（三氧化二钒、钒铁合金、钒氮合金、钛精矿）、耐火材料、炉料、铁精粉、钒渣、钛渣、焦炭、黑色金属、有色金属、化工产品（不含化学危险品）、机械设备及其零部件、自动化设备及其零部件、五金交电、仪器仪表、橡胶制品、润滑油销售；冶金技术开发、转让及咨询服务；房屋、设备租赁；国内劳务派遣；商品及技术进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；（以下限分支机构经营，涉及前置审批的，凭许可证在有效期内经营）：钢铁冶炼；钢材、钢坯、钒钛产品（三氧化二钒、五氧化二钒、钒铁合金、钒氮合金、钛精矿）、钒渣、钛渣的生产销售；煤气、粗苯、焦油、氧气、氮气、氩气、氢气、压缩空气的生产销售；危险货物运输；普通货运；起重机械安装、改造、维修；压力管道安装；冶金机械设备及配件、电器设备、化工设备、工业炉窑设备安装、维修；自动化

及仪表工程设计安装；水暖安装；金属构件制造、安装、销售；设备防腐保温工程；计算机软件开发、系统集成及运行维护服务；产品检斤计量服务；皮带胶接服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、公司历史沿革

公司原名唐山钢铁股份有限公司，系经河北省经济体制改革委员会冀体改委股字〔1994〕3号文和〔1994〕38号文批准，由唐钢集团作为唯一发起人，将主要生产经营性单位的净资产入股，并以定向募集方式于1994年6月29日注册成立的股份有限公司，设立时总股本为2,364,497,997股，其中唐钢集团持股比例为83.43%。

1997年1月，经河北省证券委员会冀证字〔1997〕6号文批准，并经公司于1996年9月3日召开的股东大会审议通过，公司按1:0.285的比例进行缩股，缩股后公司总股本由2,364,497,997股减少至673,881,929股。

1997年3月，经中国证监会证监发字〔1997〕69号文和证监发字〔1997〕70号文批准，公司采取上网定价方式，通过深交所交易系统向社会公众发行人民币普通股120,000,000股，每股面值1.00元，每股发行价9.22元。1997年4月16日，公司股票在深交所挂牌交易。该次发行完成后，公司总股本由673,881,929股增加至793,881,929股。

1999年12月，经公司1998年年度股东大会决议通过，并经中国证监会以证监公司字〔1999〕109号文批准，公司以总股本793,881,929股为基数，实施每10股配3股的配股方案，向全体股东配售52,261,721股普通股，每股配股价格为8.58元。配股完成后，公司的总股本由793,881,929股增加至846,143,650股。

2000年6月，经公司1999年年度股东大会决议通过，公司以总股本846,143,650股为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增6股，共计转增股本507,686,190股。该次转增完成后，公司的总股本由846,143,650股增加至1,353,829,839股。

2002年10月，根据《财政部关于邯郸钢铁股份有限公司等五家上市公司部分国家股划转有关问题的批复》（财企〔2002〕332号）规定，河北省政府将唐钢集团持有的24,710,000股国家股划拨至河北省经济贸易投资有限公司。

2002年10月，经公司2001年年度股东大会决议通过，并经中国证监会以

证监发行字〔2002〕32号文批准，公司向社会公开增发普通股150,000,000股，每股面值为1.00元，每股发行价格为6.06元。该次增发完成后，公司的总股本由1,353,829,839股增加至1,503,829,839股。

2003年6月，经公司2002年年度股东大会决议通过，公司以总股本1,503,829,839股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增股本451,148,951股。该次转增完成后，公司的总股本由1,503,829,839股增加至1,954,978,790股。

2005年12月，经公司2005年第一次临时股东大会暨相关股东会审议通过，公司实施了以资本公积金向流通股股东转增股本的股权分置改革方案，全体流通股股东每10股流通股股份获得以资本公积转增的5.5股股份。股权分置改革方案实施后，公司总股本由1,954,978,790股增加至2,266,296,841股。

2007年12月，公司向社会公开发行了30亿元可转换公司债券，每张面值100元。

2008年7月，公司以资本公积金每10股转增6股，增加股本1,359,779,554股；截至2008年12月31日，公司可转换债券累计转股3,738股，总股本由2,266,296,841股增加至3,626,080,133股。

2009年12月，经中国证监会以证监许可〔2009〕1302号文核准，公司以新增3,250,700,248股股份换股吸收合并邯郸钢铁和承德钒钛，总股本由3,626,080,133股增加至6,876,780,381股。于2009年12月28日，公司申请注册变更，公司名称由唐山钢铁股份有限公司变更为河北钢铁股份有限公司。

2011年11月，根据中国证监会《关于核准河北钢铁股份有限公司增发股票的批复》（证监许可〔2011〕823号），公司通过深圳证券交易所交易系统向社会公众发行人民币普通股374,182.24万股，每股面值1.00元，每股发行价4.28元，新增股票于2011年11月29日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称中国结算深圳分公司）完成登记，并于2011年12月2日在深交所上市流通。本次增发募集资金净额全部用于收购邯宝公司100%股权。本次增发后，公司总股本达到1,061,860.34万股。

截至2012年12月31日，公司可转换债券累计转股8,780股，总股本增加至1,061,860.79万股。

2016年6月6日，公司申请注册变更，公司名称由河北钢铁股份有限公司变更为河钢股份有限公司。

截至报告期末，发行人公司总股本未发生新的变化。

三、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人股份结构

截至 2019 年 9 月末，发行人股本总额为 10,618,607,852 股，其中有限售条件的流通股 1,715,251 股，占股本总额的 0.02%；无限售条件的流通股 10,616,892,601 股，占股本总额的 99.98%。

截至 2019 年 9 月末发行人股权结构

| 股份类型 | 持股数量（股） | 持股比例 |
|-----------|----------------|--------|
| 一、有限售条件股份 | 1,715,251 | 0.02% |
| 1、国家持股 | 0.00 | 0.00% |
| 2、国有法人持股 | 0.00 | 0.00% |
| 3、其他内资持股 | 1,715,251 | 0.02% |
| 二、无限售条件股份 | 10,616,892,601 | 99.98% |
| 1、人民币普通股 | 10,616,892,601 | 99.98% |
| 三、股份总数 | 10,618,607,852 | 100% |

（二）前十名股东持股情况

截至 2019 年 9 月末，公司前十名股东的情况如下：

截至 2019 年 9 月末发行人前十名股东情况

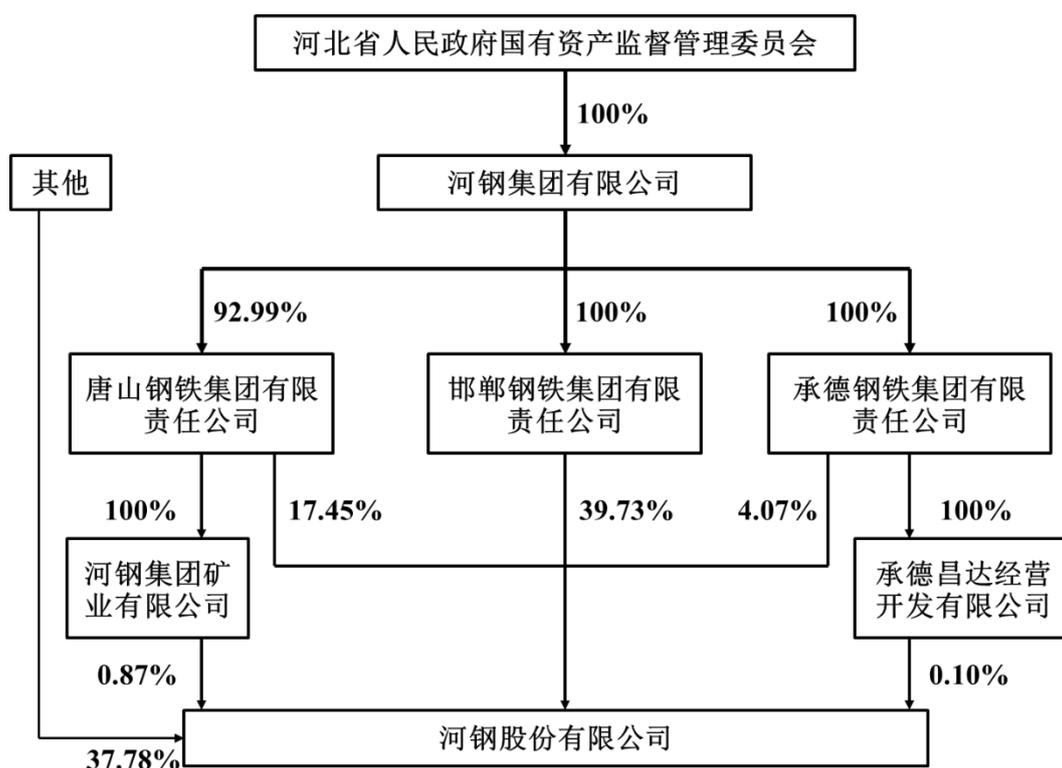
单位：亿股、%

| 序号 | 机构或基金 | 持股数量 | 占股本比例 |
|----|--------------|-------|-------|
| 1 | 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 42.19 | 39.73 |
| 2 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 18.53 | 17.45 |
| 3 | 承德钢铁集团有限公司 | 4.32 | 4.07 |
| 4 | 中国证券金融股份有限公司 | 2.30 | 2.17 |
| 5 | 香港中央结算有限公司 | 1.26 | 1.19 |
| 6 | 河北钢铁集团矿业有限公司 | 0.92 | 0.87 |
| 7 | 秦皇岛宏兴钢铁有限公司 | 0.30 | 0.29 |
| 8 | 赵嘉林 | 0.18 | 0.17 |
| 9 | 郭晓全 | 0.18 | 0.17 |
| 10 | 西藏富通达投资有限公司 | 0.17 | 0.16 |

四、控股股东和实际控制人

截至 2019 年 9 月 30 日，公司的控制权结构如下：

截至 2019 年 9 月 30 日发行人控制权结构



(一) 控股股东

1、基本信息

公司名称：邯郸钢铁集团有限责任公司

法定代表人：郭景瑞

注册地址：河北省邯郸市复兴路 232 号

注册资本：25 亿元人民币

企业类型：有限责任公司（法人独资）

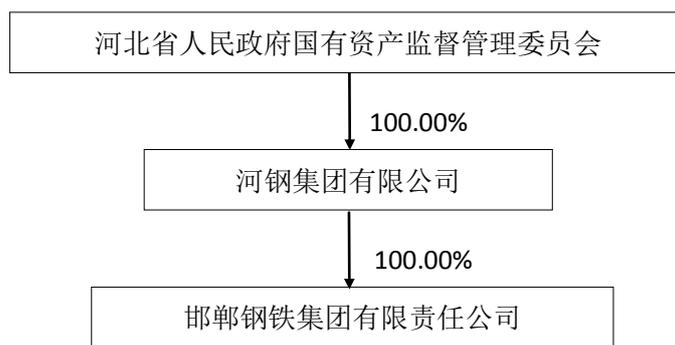
经营范围：黑色金属冶炼、钢坯、铁道用钢材、大型型钢、中小型型钢、棒材、线材（盘条）、特厚板、厚钢板、中板、热轧薄板、冷轧薄板、中厚宽钢带、热轧薄宽钢带、冷轧薄宽钢带、热轧窄钢带、冷轧窄钢带、镀层板带、涂层板带、电工钢板带、无缝钢管、焊接钢管、钢筋、其他钢材；机械备件加工、铁路货运（不含危险化学品）、环保和三废开发；塑钢、耐火材料制造；冶金钢铁及民用工程设计、承包境外冶金工程勘探、咨询、设计、监理；工程测量、晒图（按资质核准经营）；绿化；五金、建材、百货销售；本厂产品出口及本厂所需设备、原料进出口业务、设备、材料出口、技术咨询服务、本企业房屋租赁；焦炭及副

产品（含硫酸铵）制造；氮气、氩气、氢气、氧气、氦气、氙气、煤气、煤焦油、粗苯、硫磺、液氧、液氮、液氩；本企业设备租赁；仓储服务。以下限分支经营：住宿、餐饮；食品销售；卷烟、雪茄烟零售；酒类零售；文化艺术表演服务；劳务人员的派遣；游泳馆、体育馆服务；保龄球、羽毛球、台球、篮球、游泳服务。矿山开采及矿产品加工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

邯钢集团成立于 1958 年，1995 年 12 月经河北省体改委批准改制为有限责任公司，系河北省属特大型钢铁联合企业。1997 年先后兼并重组原部属舞阳钢铁公司和省属衡水钢管厂。1997 年投资组建邯郸钢铁股份有限公司，2008 年邯郸钢铁股份有限公司并入河北钢铁股份有限公司（现更名为河钢股份有限公司），成为其分公司。

邯钢集团注册资本为人民币 25 亿元，全部为法人资本，由河钢集团有限公司全资投入；本公司的最终控制人为河北省国有资产监督管理委员会。公司法定代表人为郭景瑞。公司办公地址在邯郸市复兴路 232 号。截至 2019 年 9 月末，邯钢集团持有公司 4,218,663,010 股，持股比例为 39.73%；河钢集团有限公司直接持有邯钢集团股份比例为 100%，实际控制人为河北省国有资产监督管理委员会。邯钢集团的控制权结构如下图所示：

发行人控股股东股权结构图



2、最近一年主要财务数据

邯钢集团最近一年经审计的主要合并财务数据如下：

邯钢集团 2018 年主要财务数据

单位：万元

| 项目 | 2018 年 |
|------|---------------|
| 资产总额 | 12,260,723.20 |

| | |
|---------------|--------------|
| 净资产 | 3,845,585.07 |
| 资产负债率 | 68.63% |
| 营业收入 | 8,330,686.59 |
| 净利润 | 100,563.88 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 700,535.32 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -554,230.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -75,394.38 |

3、邯钢集团持有的发行人股票被质押的情况

截至 2019 年 9 月末，邯钢集团持有发行人 4,218,763,010 股，其中持有有限售条件的股份数量为 0 股，不存在股份质押或冻结或其他存在争议的情况。

（二）实际控制人

公司的实际控制人是河北省国资委，最近三年内实际控制人未发生变化。河北省国资委根据河北省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律、法规履行出资人职责，监管省政府出资的经营性国有资产和部分非经营性国有资产，对国有资产进行管理工作。

五、重大资产重组情况

发行人报告期内未发生重大资产重组情况。

六、公司治理情况、组织结构及权益投资情况

（一）公司治理情况

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；

- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

2、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由十一名董事组成，设董事长一人，副董事长一至二人。

董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制订公司的基本管理制度；

(12) 制订公司章程的修改方案；

(13) 管理公司信息披露事项；

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(16) 因公司章程第二十四条第一款第（三）项、第（五）项、第（六）项情形回购股份；

(17) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、监事会

公司设监事会。监事会由三名监事组成，监事会设主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管

理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会每六个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、经理及其他高级管理人员

公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘。公司设副总经理二至八名，由董事会聘任或解聘。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和董事会认定的其他人员为公司高级管理人员。

总经理每届任期三年，总经理连聘可以连任。总经理对董事会负责，行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 拟订公司的基本管理制度；

(5) 制定公司的具体规章；

(6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；

(7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

(8) 公司章程或董事会授予的其他职权。

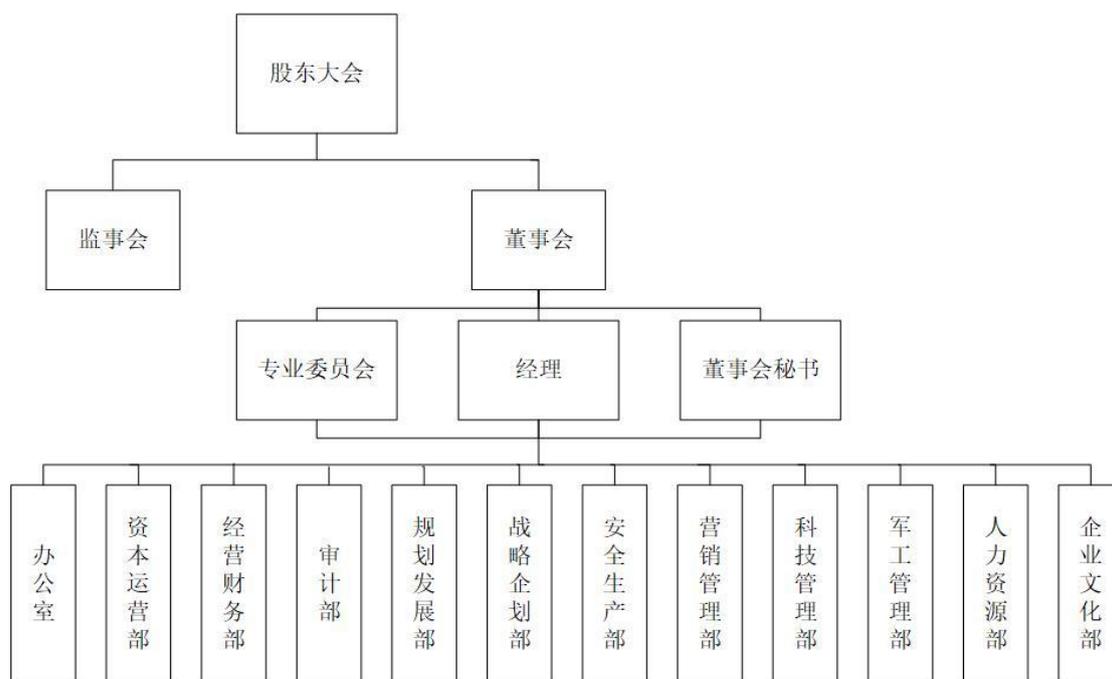
(二) 公司的组织结构

1、公司组织结构概况

公司依照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规建立了完善的法人治理结

构和生产经营管理机构。公司共计设立十二个部门，分别为办公室、资本运营部（法律事务部）、经营财务部、审计部、规划发展部、战略企划部、安全生产部、营销管理部、科技管理部、军工管理部、人力资源部、企业文化部。详见下图：

发行人组织结构图



2、公司部门职责

发行人主要部门职责情况

| 职能部门 | 主要职能 |
|-------|---|
| 办公室 | (1) 党委常委会日常事务管理；(2) 行政事务管理；(3) 文秘管理；(4) 党政重点工作调研督查；(5) 外事、接待工作管理；(6) 信访稳定工作；(7) 共青团工作。 |
| 资本运营部 | (1) 资本运营管理；(2) 董事会秘书事务；(3) 证券事务管理；(4) 投资者关系管理；(5) 全面风险管理；(6) 法律事务管理。 |
| 经营财务部 | (1) 财务管理；(2) 资金管理；(3) 全面预算管理；(4) 纳税筹划；(5) 资产管理；(6) 成本管理；(7) 会计核算；(8) 财务结算；(9) 对外投资管理；(10) 产权股权管理；(11) 融资管理。 |
| 审计部 | (1) 财务收支情况审计；(2) 工程项目审计；(3) 经济责任审计；(4) 成本费用及效益审计；(5) 管理审计；(6) 专项审计；(7) 外部审计协调。 |
| 规划发展部 | (1) 产能与发展规划设计；(2) 年度投资计划；(3) 固定资产投资项目管理；(4) 大型通用装备（备件）战略供应商管理和资源共享管理；(5) 环保监督管理；(6) 能源管理。 |
| 战略企划部 | (1) 战略管理；(2) 经营绩效考核；(3) 管理流程优化与规章制度管理； |

| | |
|-------|--|
| | (4) 信息化建设规划与管理；(5) 协会关系管理；(6) 企业管理现代化创新成果管理；(7) 品牌建设与管理。 |
| 安全生产部 | (1) 安全生产监督；(2) 制定安全管理制度；(3) 督导各子分公司安全生产。 |
| 营销管理部 | (1) 市场调研分析；(2) 营销策略管理（价格政策制定与日常监管；营销渠道建设与网络布局）；(3) 区域市场协调；(4) 营销业务监管。 |
| 科技管理部 | (1) 科技项目管理；(2) 科研经费管理；(3) 产学研合作管理；(4) 产品技术标准管理；(5) 知识产权、科技保密、科技信息、科技档案管理；(6) 科研成果和专利技术的转化、推广应用和成果共享。 |
| 军工管理部 | (1) 保密委员会及保密工作办公室日常管理；(2) 公司产生的国家秘密事项的保密管理；(3) 军标体系和武器装备生产许可证认证及管理；(4) 军工项目的组织和管理；(5) 军工及军民融合产业管理。 |
| 人力资源部 | (1) 领导班子建设和中层以上干部培养、考核、选聘管理；(2) 人力资源整体规划和人才机制建设；(3) 薪酬管理体系设计优化；(4) 组织建设工作，机关党委日常工作；(5) 总部岗位定员与职级管理。 |
| 企业文化部 | (1) 宣传思想工作；(2) 企业文化建设；(3) 精神文明建设；(4) 宣传报道；(5) 统战工作。 |

(三) 发行人内部管理制度

发行人适用于河钢集团制定的《财务会计管理制度》、《财务报告管理制度》、《安全生产责任制度》、《公司外部信息报送和适用管理制度》、《能源管理制度》、《货币资金管理制度》、《固定资产管理制度》、《环保管理制度》等内部管理制度。

发行人根据国家法律法规及自身情况，建立健全了内部控制制度，制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。公司现有的内部控制制度基本覆盖了公司运营的各层面和环节，且运行情况良好。主要内部控制制度如下：

1、财务报告管理制度

为了加强公司财务报告管理，规范公司财务报告编制行为，真实反映公司整体生产、经营和财务状况，及时、准确地提供公司生产、经营和财务信息，根据《中华人民共和国会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》和国家有关法律、法规，结合公司实际情况，发行人制定了《河钢股份有限公司财务报告管理制度》。该制度明确了资产财务部是公司财务报告的主管部门，负责公司财务报告管理制度的制定，财务报告的编制，编制时间、编制质量的控制，财务报表对外披露等工作。各子、分公司财务部门负责按要求编制本单位的财务报告，准时报送，

对编制中的有关问题积极反映，配合解决，以及本单位日常的财务报告管理工作。

2、财务会计管理制度

为了加强财务会计管理，规范公司财务会计确认、计量和报告行为，保证公司财务会计信息质量，保护公司及其相关方的合法权益，推进公司财务制度建设，根据《中华人民共和国会计法》、《企业财务通则》、《企业会计准则》和国家有关法律、法规，结合公司实际情况，发行人制定了《河钢股份有限公司财务会计管理制度》。该制度明确了财务会计的职能是根据公司制定的财务战略，合理筹集资金，有效营运资产，控制成本费用，规范收益分配等财务行为，加强财务会计监督和财务会计信息管理。公司定期编制财务会计报告。财务会计报告的目标是向财务会计报告使用者提供与公司财务状况、经营成果和现金流量等有关的会计信息，反映公司经营者履行责任情况，有助于财务会计报告使用者作出经济决策。

3、董事会战略委员会工作细则

为保证公司稳定持续发展，进一步完善公司治理结构，提高董事会决策的科学性，不断增强企业竞争力，健全关系公司发展重大事项的决策程序，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司设立董事会战略委员会，并制定《河钢股份有限公司董事会战略委员会工作细则》。该工作细则明确了董事会战略委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司中长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略委员会成员由董事组成，其中应包括董事长及一名以上独立董事。战略委员会设主任委员一名，由公司董事长担任。战略委员会的主要职责权限：对公司中长期发展规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准或审议的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准或审议的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

4、董事会审计委员会工作细则

为确保公司财务信息的可靠性、真实性，加强董事会对经理层的有效监督，做到事前审计、专业审计，完善公司治理结构，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司设立董事会审计委员

会，并制定《河钢股份有限公司董事会审计委员会工作细则》。该工作细则明确了董事会审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。审计委员会成员由董事组成，其中独立董事两名。委员中至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事委员内选举产生，报请董事会批准。审计委员会的主要职责权限：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度；对重大关联交易进行审查；公司董事会授予的其他事宜。

5、董事会提名委员会工作细则

为完善公司治理结构，进一步规范公司董事、高级管理人员的产生程序，优化董事会、管理层的人员结构，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司设立董事会提名委员会，并制定《河钢股份有限公司董事会提名委员会工作细则》。该工作细则明确了董事会提名委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责研究公司董事、高级管理人员的选择标准、程序和人选，并向董事会提出建议。提名委员会成员由三至五名董事组成，其中应当有独立董事。提名委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事委员中选举产生，报请董事会批准。提名委员会的主要职责权限：根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事和高级管理人员候选人进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

6、董事会薪酬与考核委员会工作细则

为进一步建立健全公司董事（非独立董事）和高级管理人员的考核和薪酬管理制度，完善公司治理结构，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司董事会设立薪酬与考核委员会，并制定《河钢股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》。该工作细则明确了薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬

政策与方案。薪酬与考核委员会成员由董事三至五名董事组成，其中应当有独立董事。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在独立董事委员内选举产生，报董事会批准。薪酬与考核委员会的主要职责：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责及重要性制定薪酬计划或方案，薪酬计划或方案的内容包括但不限于绩效评价标准、评价程序及评价体系，奖励和惩罚的方案或制度等；审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况的监督；董事会授权的其他事宜。

（四）公司的对外投资情况

1、发行人控股子公司情况

截至 2019 年 9 月末，发行人控股子公司一览表：

发行人控股子公司情况

| 序号 | 公司名称 | 主要业务 | 注册资本 | 持股比例 |
|----|----------------|-------|-----------------|------|
| 1 | 邯钢集团邯宝钢铁有限公司 | 生产销售 | 1,200,000.00 万元 | 100% |
| 2 | 河北钢铁（澳大利亚）公司 | 开矿、贸易 | 3,670.73 万澳元 | 100% |
| 3 | 保定唐钢板材有限公司 | 加工配送 | 5,000.00 万元 | 100% |
| 4 | 唐钢青龙炉料有限公司 | 生产销售 | 15,000.00 万元 | 90% |
| 5 | 唐山钢鑫板材有限公司 | 生产销售 | 3,614 万美元 | 75% |
| 6 | 河钢承德钒钛新材料有限公司 | 生产销售 | 10,000.00 万元 | 98% |
| 7 | 承德燕山带钢有限公司 | 生产销售 | 24,741.56 万元 | 74% |
| 8 | 唐山中厚板材有限公司 | 生产销售 | 5,910.85 万美元 | 51% |
| 9 | 承德承钢双福矿业有限公司 | 生产销售 | 8,000.00 万元 | 51% |
| 10 | 唐山德盛煤化工有限公司 | 生产销售 | 2,520.00 万美元 | 51% |
| 11 | 承德承钢柱宇钒钛有限公司 | 生产销售 | 4,450.00 万元 | 51% |
| 12 | 唐山唐钢气体有限公司（注） | 生产销售 | 77,796.54 万元 | 50% |
| 13 | 北京河钢钢铁贸易有限公司 | 销售 | 10,000.00 万元 | 100% |
| 14 | 华睿国际贸易（天津）有限公司 | 销售 | 150,000.00 万元 | 100% |

注：公司持有唐山唐钢气体有限公司股权比例 50.00%，鉴于目前唐山唐钢气体有限公司的经营管理层主要为公司人员，对唐山唐钢气体有限公司的重大经营决策及生产经营形成控制，故纳入合并范围。

2、合并范围主要子公司财务数据

截至最近一年末，合并范围主要子公司经营情况如下：

最近一年发行人主要控股子公司经营情况

单位：万元

| 公司名称 | 总资产 | 总负债 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 河北钢铁（澳大利亚）公司 | 9,728.50（澳元） | 37.10（澳元） | 9,691.40（澳元） | 1,388.54（澳元） | 1,126.92（澳元） |
| 唐山中厚板材有限公司 | 1,696,569.18 | 1,325,683.39 | 370,885.79 | 1,647,685.37 | 137,732.79 |
| 保定唐钢板材有限公司 | 18,042.54 | 12,157.98 | 5,884.55 | 61,485.73 | -347.35 |
| 唐钢青龙炉料有限公司 | 83,273.67 | 69,507.35 | 13,766.32 | 130,988.54 | 12,332.49 |
| 唐山唐钢气体有限公司 | 190,782.22 | 79,200.58 | 111,581.64 | 114,823.73 | 12,420.06 |
| 承德燕山带钢有限公司 | 85,599.72 | 83,990.58 | 1,609.14 | 194,967.09 | -4,271.17 |
| 承德承钢双福矿业有限公司 | 84,839.35 | 64,761.61 | 20,077.74 | 132,923.70 | 3,799.49 |
| 邯钢集团邯宝钢铁有限公司 | 3,903,269.76 | 2,436,023.50 | 1,467,246.26 | 2,480,361.41 | 81,866.47 |
| 唐山德盛煤化工有限公司 | 4,3443.81 | 38,384.49 | 5,059.32 | - | -2,000.07 |
| 承德承钢柱宇钒钛有限公司 | 12,155.56 | 2,363.67 | 9,791.89 | 12,510.48 | 2,964.22 |
| 北京河钢钢铁贸易有限公司 | 12,245.09 | 226.89 | 12,018.20 | 41.59 | 11.46 |
| 华睿国际贸易（天津）有限公司 | 311,616.81 | 296,115.13 | 15,501.67 | 266,559.41 | 10,501.67 |

注：唐山钢鑫板材有限公司正在办理注销程序，河钢承德钒钛新材料有限公司为 2018 年 8 月 31 日新成立子公司，上述两家子公司无 2018 年度数据。

3、发行人重要的联营企业情况

截至 2019 年 9 月末，发行人重要的联营企业一览表：

发行人重要的参股公司基本情况

| 参股公司 | 关联关系 | 直接持股比例 | 主营业务 |
|-------------------|------|--------|----------|
| 河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司 | 联营企业 | 32.51% | 生产销售 |
| 河钢集团财务有限公司 | 联营企业 | 49.00% | 与财务相关的服务 |

发行人重要的联营企业 2018 年经营情况

单位：万元

| 企业名称 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|-------------------|--------------|------------|-------------|-----------|
| 河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司 | 573,509.41 | 362,425.85 | 1,767,18.01 | 25,958.32 |
| 河钢集团财务有限公司 | 2,461,608.33 | 293,682.74 | 72,257.28 | 24,270.76 |

七、发行人独立经营情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构等方面拥有独立性。

（一）业务独立性

发行人拥有独立的生产经营体系，能够独立运行，不存在业务经营严重依赖于控股股东及其控制的其他企业的情形，发行人控股股东及其控制的其他企业在业务上不存在对发行人的经营业绩造成严重不利影响的情形。

（二）资产独立性

发行人的财产独立，产权清晰，拥有与主营业务相关的土地、房产、生产设备、商标、专利、著作权等各项资产的所有权或使用权，不存在与发行人股东资产混同或权属不清的情况。

（三）人员独立性

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。发行人与出资人在人员方面是独立的。

（四）财务独立性

发行人设有财务部，配备了固定的财务人员，并由发行人的财务负责人领导日常工作。发行人制定有内部控制制度、募集资金管理等财务、会计管理制度。发行人及其控股子公司均单独开立银行账户，也未将资金存入股东的账户内。发行人及其控股子公司独立申报纳税。发行人能够独立做出财务决策，不存在股东干预发行人资金使用的情况。

（五）机构独立性

发行人独立运行，与控股子公司、参股企业及控股股东的下属分、子公司，机构设置完全分开。公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构和职务，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

八、董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）基本情况

截至募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

发行人董事、监事及高级管理人员情况

| 姓名 | 职务 | 任职状态 | 性别 | 出生年月 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|-----|-------|------|----|---------|-------------|--------|
| 于勇 | 董事长 | 现任 | 男 | 1963.10 | 2013年12月10日 | 至今 |
| 彭兆丰 | 副董事长 | 现任 | 男 | 1959.12 | 2013年12月26日 | 至今 |
| 王新东 | 董事 | 现任 | 男 | 1962.11 | 2017年5月23日 | 至今 |
| 刘贞锁 | 董事 | 现任 | 男 | 1963.06 | 2014年5月20日 | 至今 |
| 王竹民 | 董事 | 现任 | 男 | 1962.11 | 2018年2月28日 | 至今 |
| 王兰玉 | 董事 | 现任 | 男 | 1965.05 | 2018年2月28日 | 至今 |
| 胡志刚 | 董事 | 现任 | 男 | 1971.09 | 2018年8月28日 | 至今 |
| 张玉柱 | 独立董事 | 现任 | 男 | 1956.11 | 2018年2月28日 | 至今 |
| 苍大强 | 独立董事 | 现任 | 男 | 1949.02 | 2018年8月28日 | 至今 |
| 高栋章 | 独立董事 | 现任 | 男 | 1952.04 | 2019年7月23日 | 至今 |
| 马莉 | 独立董事 | 现任 | 女 | 1963.05 | 2019年7月23日 | 至今 |
| 董卫军 | 监事会主席 | 现任 | 男 | 1962.08 | 2016年5月26日 | 至今 |
| 张建忠 | 职工监事 | 现任 | 男 | 1963.07 | 2017年4月14日 | 至今 |
| 李毅仁 | 监事 | 现任 | 男 | 1974.04 | 2018年8月28日 | 至今 |
| 王兰玉 | 总经理 | 现任 | 男 | 1965.05 | 2018年2月7日 | 至今 |
| 赵瑞祥 | 副总经理 | 现任 | 男 | 1963.12 | 2013年12月10日 | 至今 |
| 张小帅 | 副总经理 | 现任 | 男 | 1963.03 | 2018年8月9日 | 至今 |
| 李卜海 | 董事会秘书 | 现任 | 男 | 1965.03 | 2010年4月22日 | 至今 |
| 常广申 | 财务负责人 | 现任 | 男 | 1968.05 | 2014年8月8日 | 至今 |

（二）董事、监事、高级管理人员的经历情况

1、董事会成员经历情况

于勇先生简历：博士研究生，正高级工程师。曾任唐钢股份公司总经理、副董事长、党委副书记，唐钢集团董事长、总经理、党委副书记，河钢集团总经理、副董事长、党委副书记，河北钢铁股份公司总经理。现任河钢集团董事长、党委书记，河钢股份董事长。

彭兆丰先生简历：大学学历，硕士学位，正高级工程师。曾任邯钢集团副总经理、总经理、副董事长、党委副书记，邯宝公司总经理。现任河钢集团总经理、副董事长、党委副书记，河钢股份副董事长。

王新东先生简历：研究生学历，正高级工程师，曾任唐银钢铁股份有限公司总经理、唐钢滦县工业园区项目部总经理、唐钢集团发展规划部部长，唐钢集团副总经理、党委书记、董事，现任河钢集团有限公司副总经理、党委常委，河钢股份董事。

王兰玉先生简历：硕士，正高级工程师，中共党员，历任河钢集团唐钢公司董事、副总经理、党委常委、总经理、副董事长、党委副书记、董事长、党委书记，现任唐钢公司董事长、党委书记，河钢股份董事、总经理。

王竹民先生简历：研究生学历，工学博士，正高级工程师，中共党员，历任河钢集团邯钢公司董事、副总经理、党委常委，河钢集团承钢公司总经理、副董事长、党委副书记、董事长、党委书记，现任河钢集团有限公司副总经理，河钢股份董事。

刘贞锁先生简历：双硕士学位，正高级会计师，中共党员。曾任石家庄钢铁有限责任公司财务处副处长、处长、财务总监兼计划财务部部长，河钢集团矿业公司总会计师，唐山钢铁集团有限责任公司总会计师、董事、党委常委，现任河钢集团有限公司总会计师，河钢股份董事。

胡志刚先生简历：中共党员，大学学历，正高级会计师。曾任唐山钢铁股份有限公司财务处成本科科长，河钢集团矿业公司资产财务处处长助理、副处长，资产财务部副部长、部长，河钢集团经营财务部总经理，河钢股份公司监事，现任河钢集团财务总监，河钢集团经营财务部总经理，河钢集团财务公司董事长，河钢股份董事，河钢商业保理有限公司、河钢融资租赁有限公司董事长、总经理，河钢集团售电有限公司董事长、总经理。

张玉柱先生简历：工学博士，中共党员，历任河北理工学院副院长、党委副书记、院长，河北理工大学党委书记，河北联合大学党委书记，华北理工大学党委书记，2017年9月退休。河北省十二届人大常委会委员，省管优秀专家。现任河钢股份独立董事。

苍大强先生简历：中共党员，北京科技大学冶金工程专业博士毕业，教授，

博士生导师。曾任一机部第五设计研究院工业炉研究所技术员、工程师，北京科技大学冶金学院讲师、教授、博士生导师、冶金系主任，联合国环保署（UNEP）工业技术部技术顾问，日本东北大学客座教授。现任北京科技大学冶金与生态学院教授、博士生导师，同时兼任日本“过程中技术”委员会委员，中国机械工程学会常务理事，工业炉学会秘书长，国资委节能顾问，工信部绿色制造专家委员会委员，中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司独立董事，河钢股份独立董事。

高栋章，男，1952年4月生，正高级会计师，第五届河北省会计学会副会长、河北省高级会计师评审委员会副主任、河北省财政厅会计咨询专家，历任河北省建设投资公司财务负责人、财务部经理、总会计师、副总经理，河北宣工独立董事，2013年1月退休。2019年7月23日起任河钢股份独立董事。

马莉，女，1963年5月生，九三学社社员，注册会计师，教授，1986年7月至今在河北经贸大学任教。2019年7月23日起任河钢股份独立董事。

2、监事会成员经历情况

董卫军先生简历：研究生学历，硕士研究生，历任河北省体改委宏观调控处副处长，河北省体改办县镇经济体制处副处长、产业与市场体制处处长，省国资委企业分配处调研员、企业分配处处长、考核分配处处长、企业领导人员管理处处长。现任河钢集团有限公司纪委书记、党委常委，河钢股份监事会主席。

张建忠先生简历：经济管理专业博士，曾任唐山钢铁股份有限公司董事会秘书、企管部部长，唐山钢铁集团有限公司非钢事业部部长、董事会办公室主任，河钢集团有限公司资本运营总监，现任河钢股份职工监事。

李毅仁先生简历：中共党员，工商管理硕士，高级经济师。曾任河钢集团综合管理部副部长，办公室副主任，董事会办公室副主任，战略研究院院长，管理创新部总经理。现任河钢集团战略总监，战略企划部总经理，战略研究院院长，河钢股份监事。

3、非董事高级管理人员经历情况

赵瑞祥先生简历：大学学历，硕士学位，高级政工师，中共党员。曾任河北省政府国资委企业改革改组处副处长、河北省政府国资委纪委、河北省监察厅驻省政府国资委监察专员办公室正处级纪检监察员、承德新新钒钛股份有限公司党委副书记、承钢集团监事会主席、党委副书记、纪委书记。现任邯郸钢铁集团有

限责任公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，河钢股份副总经理。

张小帅先生简历：大学学历，高级政工师，中共党员。曾任河钢唐钢滦县工业园区项目部综合部部长兼人力资源部部长，唐钢四级专家，河钢集团唐钢公司人力资源部（组织部、离退休职工管理部、老干部管理部）副部长、部长，离退休职工管理部党委书记。现任唐钢公司党委副书记，河钢股份副总经理。

李卜海先生简历：大学学历，高级经济师。曾任邯钢集团总法律顾问、法律事务部部长，邯钢钢铁股份有限公司证券部部长、董事会秘书、副总经理，河钢集团总法律顾问，现任河钢股份董事会秘书兼资本运营部总经理。

常广申先生简历：大学学历，硕士学位，高级会计师。曾任邯钢集团财务部投资管理科科长，邯宝公司财务部副部长、部长，现任河钢股份邯钢分公司财务部部长、邯宝公司财务部部长。

（三）董事、监事、高管人员兼职情况

截至报告期末，董事、监事及高级管理人员在股东及其关联单位任职的情况如下。

发行人董监高兼职情况

| 姓名 | 发行人处职务 | 兼职单位 | 兼任职务 | 任职起始日期 |
|-----|--------|---------------|--------------------|-------------------------------|
| 于勇 | 董事长 | 河钢集团 | 董事长、党委书记 | 2013.12 |
| 彭兆丰 | 副董事长 | 河钢集团 | 总经理、副董事长、 党委副书记 | 2013.12 2013.12 2016.04 |
| 王兰玉 | 董事、总经理 | 河钢集团唐钢公司 | 董事长、党委书记 | 2014.01 2014.05 |
| | | 唐山中厚板材有限公司 | 董事长 | 2017.08 |
| | | 新丝路（香港）控股有限公司 | 董事长 | 2016.05 |
| | | 河钢乐亭钢铁项目指挥部 | 总指挥 | 2017.05 |
| 王新东 | 董事 | 河钢集团 | 副总经理、党委常委 | 2014.04 2017.01 |
| 刘贞锁 | 董事 | 河钢集团 | 总会计师 | 2014.04 |
| 王竹民 | 董事 | 河钢集团 | 副总经理 | 2015.03 |
| 胡志刚 | 董事 | 河钢集团 | 财务总监、经营财务部总经理 | 2018.06 2016.02 |

| | | | | |
|-----|-------|-----------------------|------------------------|-------------------------------|
| | | 河钢国际控股有限公司 | 董事 | 2014.06 |
| | | 河钢集团财务有限公司 | 董事长 | 2017.06 |
| | | 河钢商业保理有限公司、河钢融资租赁有限公司 | 董事长 | 2017.06 |
| | | 河钢集团售电有限公司 | 董事长、总经理 | 2017.06 2017.02 |
| | | 河钢集团供应链管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 2018.10 |
| 张玉柱 | 独立董事 | 无 | | - |
| 高栋章 | 独立董事 | 无 | - | - |
| 马莉 | 独立董事 | 无 | - | - |
| 苍大强 | 独立董事 | 无 | - | - |
| 董卫军 | 监事会主席 | 河钢集团 | 纪委书记、党委常委 | 2016.03 |
| 张建忠 | 职工监事 | 河钢集团投资控股有限公司 | 总经理 执行董事 | 2016.08 2017.06 |
| | | 唐山方信投资有限责任公司 | 执行董事 | 2014.03 |
| 李毅仁 | 监事 | 河钢集团 | 战略总监，战略企划部总经理、战略研究院院长 | 2016.12 2015.09 2015.09 |
| 赵瑞祥 | 副总经理 | 河钢集团邯钢公司 | 党委副书记、纪委书记、监事会主席 | 2013.02 2013.02 2013.06 |
| | | 邯钢集团邯宝钢铁有限公司 | 监事会主席 | 2014.09 |
| 张小帅 | 副总经理 | 河钢唐钢 | 党委副书记 | 2016.07 |
| 李卜海 | 董事会秘书 | 河钢集团 | 法律总顾问、资本运营部总经理、法律事务部部长 | 2014.12 2015.09 2015.09 |
| 常广申 | 财务负责人 | 河钢集团邯钢公司 | 监事 | 2013.06 |

（四）持有发行人股票及债券情况

截至 2019 年 9 月末，公司董事、监事及高级管理人员中除于勇、王兰玉、王新东、胡志刚和刘贞锁外，均不持有本公司股权。其中，于勇先生持有发行人 A 股股票 1,908 股，王兰玉先生持有发行人 A 股股票 1,907 股，王新东先生持有发行人 A 股股票 1,907 股，胡志刚先生持有发行人 A 股股票 1,907 股，刘贞锁先

生持有发行人 A 股股票 1,115 股。

（五）董事、监事、高级管理人员任职合规情况

发行人现任董事、监事及高级管理人员任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

九、关联方及关联交易情况

（一）关联方关系

截至报告期末，公司的关联方及关联关系如下：

1、发行人控股股东情况

关于发行人控股股东的情况请详见募集说明书“第五章发行人基本情况”之“四、控股股东和实际控制人”。

2、发行人子公司情况

关于发行人子公司情况请详见募集说明书“第五章发行人基本情况”之“六、公司的组织结构及权益投资情况”之“（三）公司的对外投资情况”。

3、发行人的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见募集说明书“第五章发行人基本情况”之“六、公司的组织结构及权益投资情况”之“（三）公司的对外投资情况”之“4、发行人重要的联营企业情况”。其他联营企业情况如下：

发行人其他联营企业情况

| 联营企业名称 | 与本公司的关系 |
|----------------|---------|
| 唐山钢铁集团国际贸易有限公司 | 联营企业 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 联营企业 |
| 承德燕山气体有限公司 | 联营企业 |
| 北京中联泓创业投资有限公司 | 联营企业 |

4、其他关联方情况

其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------|--------------|
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--|--------------|
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 参股公司 |
| 承德承钢物流有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯钢集团衡水薄板有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河钢集团衡水板业工贸有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 股东之参股公司 |
| 河北邯钢锐达气体有限公司（曾用名：邯郸市锐达动能有限责任公司） | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司（曾用名：邯郸市邯钢集团兴企科技开发有限公司） | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸钢铁集团设计院有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸钢铁集团宾馆有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 股东之联营企业 |
| 唐钢集团技术经济开发有限责任公司 | 股东附属企业 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 股东之联营企业 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 股东之联营企业 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 股东之联营企业 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 沧州黄骅港钢铁物流有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|------------------------------------|--------------|
| 承德承钢黑山矿业有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司（曾用名：唐山钢铁集团新事业发展有限公司） | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 石家庄钢铁有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河钢融资租赁有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德承钢正桥矿业开发有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山唐钢房地产开发有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 青岛河钢新材料科技有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| HBISGROUPHONGKONGCO.LIMITED | 同受河钢集团有限公司控制 |
| HESTEELSINGAPOREPTE.LTD | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山曹妃甸钢铁物流有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 股东之联营企业 |
| 河北河钢中建钢结构有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸市邯钢集团兴企科技开发有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山钢铁集团新事业发展有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐山时创高温材料股份有限公司（曾用名：唐山时创耐火材料有限公司） | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 唐钢威立雅（唐山）水务有限责任公司 | 股东之联营企业 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 普锐特(唐山)冶金技术服务有限公司 | 股东之联营企业 |
| 常熟星海新兴建材有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|-------------------|--------------|
| 河钢乐亭钢铁有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河钢集团国际物流有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 承德正和炉料开发有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 邯郸市邯钢兴企钢铁有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 常熟科弘材料科技有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| 河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司 | 股东之联营企业 |
| 合肥河钢新材料科技有限公司 | 同受河钢集团有限公司控制 |
| DUFERCO SA | 同受河钢集团有限公司控制 |

（二）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

对于关联交易管理，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《企业会计准则》等相关法律法规和《河钢股份有限公司章程》的有关规定，结合公司实际，制订了《关联交易管理制度》（2017年4月修订）。该办法对公司关联交易范围、价格、决策程序等做了明确的规定，主要内容如下：

1、关联交易的决策权限

公司董事会关联交易决策权限：公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，应当由董事会审议决定；公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应当由董事会审议决定。

公司股东大会关联交易决策权限：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应提交股东大会审议决定。

独立董事应就公司重大关联交易发表意见。在公司董事会审议重大关联交易事项之前，公司应取得二分之一以上独立董事认可的书面意见。

独立董事应当就重大关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见。必要时，经全体独立董事同意，独立董事可以聘请中介机构出具专项报告，作为其判断的依据。

公司应向独立董事提供为其作出独立判断所需的重大关联交易事项的背景资料。

2、关联交易的决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人时，董事会应将该交易提交股东大会审议。

公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：交易对方；拥有交易对方直接或间接控制权的；被交易对方直接或间接控制的；与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；中国证监会或深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。

由公司控制或持有 50% 以上股份的子公司发生的关联交易，视同公司行为，其决策程序应遵照上述的规定。

3、关联交易的定价机制

公司与关联人进行交易时应签订书面协议，根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在协议中予以明确。公司关联交易的价格遵循以下原则进行确定：

（1）有国家定价的，适用国家定价；（2）没有国家定价的，按市场价格确定；（3）没有市场价格的，按照实际成本加合理的利润确定；（4）对于无法按照“成本加成”原则确定价格的特殊商品和服务项目，由双方按照公平、合理的原则确定交易价格。

（三）关联方交易情况

1、关联交易情况

（1）关联销售及提供劳务

发行人报告期内发生的关联销售及提供劳务情况具体如下：

发行人关联销售及提供劳务情况

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------------------------|-----------|--------------|------------|------------|
| HBIS GROUP HONG KONG CO.LIMITED | 钢材 | 157,934.38 | 7,258.85 | |
| HESTEELSINGAPOREPTE. LTD | 钢材 | | 2,444.58 | |
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 钢材 | 30.18 | | |
| 北京攀承钒业贸易有限公司 | 钒产品 | | | 828.26 |
| 沧州黄骅港钢铁物流有限公司 | 钢材 | 4,267.52 | 3,308.95 | 5,445.51 |
| 常熟星海新兴建材有限公司 | 钢材 | 26,995.71 | | |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 水电蒸汽、材料备件 | 8,028.36 | | 7,137.36 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 钢材 | 1,044,886.49 | 676,657.88 | 566,349.71 |
| 承德承钢物流有限公司 | 钢材 | 73,467.00 | | 58,218.89 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 水电蒸汽、材料备件 | 6,069.28 | | |
| 承德钢铁集团有限公司 | 备件 | 67.28 | 23.01 | 56.07 |
| | 电 | | | 286.65 |
| | 辅助材料 | 84.98 | 70.69 | 130.62 |
| | 汽 | | | 47.82 |
| | 水 | | | 202.15 |
| | 水、电、气等 | 490.17 | 499.46 | |
| 承德燕山气体有限公司 | 水电气等 | 35,559.39 | 10,863.08 | |
| 承德正和炉料开发有限公司 | 水电汽 | 13,050.15 | | |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 仓储 | 2,464.90 | 2,458.67 | 2,734.34 |
| | 检斤费 | 121.02 | 132.90 | 134.03 |
| | 检修费 | | | |
| | 水电煤气等 | | | 6,507.80 |
| | 水电气等 | 4,654.73 | 6,403.22 | |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 动力介质 | 516.07 | | |
| | 设备租赁费 | 28.75 | | |
| 邯郸钢铁集团宾馆有限公司 | 煤气、水、电 | 26.10 | | |
| | 煤气、水及电等 | | | |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | 钢坯及钢材 | 10,395.36 | 307,871.06 | 143,483.24 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 备品备件 | 2,458.61 | | 458.51 |
| | 钢坯及钢材 | | | |
| | 煤气、水及电等 | 120.37 | 57.56 | 60.28 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 非生产性废钢 | 35,877.49 | 19,905.01 | 8,182.63 |

| 关联方 | 交易内容 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-------------------|---------|------------|------------|------------|
| | 钢坯及钢材 | 4,532.13 | 10,712.77 | 108,849.02 |
| | 含铁料 | 15,339.03 | | |
| | 矿石、矿粉 | | 10,997.47 | 14,071.57 |
| | 煤气、水及电等 | 123,273.13 | 116,625.12 | 190,219.14 |
| | 耐火料、合金料 | 92,567.50 | 48,593.79 | 47,048.71 |
| | 烧结矿 | 398.58 | 1,923.87 | 828.74 |
| | 铁水 | 318,666.71 | 347,621.71 | |
| | 铁水、铁块 | | | 272,964.93 |
| | 资材备件 | 19,524.05 | | |
| | 自产铸块 | | | 100.61 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 煤 | | 48,848.47 | 54,004.90 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 钢材 | 384,874.51 | 440,823.64 | |
| 邯郸市锐达动能有限责任公司 | 煤气、水及电等 | 25,556.11 | 11,768.88 | 363.46 |
| 邯钢集团恒生资源有限公司 | 钢坯及钢材 | | | 346,977.46 |
| 邯钢集团衡水薄板有限公司 | 钢坯及钢材 | | | 6,294.87 |
| 合肥河钢新材料科技有限公司 | 钢材 | 27,103.19 | | |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 钢材 | 51,148.41 | 64,937.30 | 66,898.04 |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 电话费、检定费 | | 0.62 | |
| | 进口矿 | | | |
| 河北河钢中建钢结构有限公司 | 钢材 | | 3,784.37 | |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 辅料 | 3.91 | | |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 产能置换 | 2,814.95 | | |
| | 电话费、检定费 | 0.17 | 0.35 | 0.50 |
| | 钒产品 | | 439.50 | 186.00 |
| | 合金 | | | 4,449.45 |
| | 烧结矿 | | 789.82 | |
| | 水电等 | | | 4,148.65 |
| | 水电气 | 2,029.74 | 3,550.88 | |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 钢材 | 833.40 | 927.76 | 594.48 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 钢材 | 57,669.22 | 2,953.73 | |
| | 外矿 | 15,831.16 | 41,684.70 | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-------------------|---------|--------------|------------|-----------|
| 河钢集团衡水板业工贸有限公司 | 钢材 | 2,524.64 | 8,514.71 | 379.43 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 钢材 | | | |
| 河钢集团有限公司 | 钒产品 | 45,391.53 | 35,319.69 | 13,742.34 |
| | 钢坯及钢材 | 1,680,855.37 | 448,588.13 | 97,764.02 |
| 河钢乐亭钢铁有限公司 | 电话费 | 8.55 | | |
| 普锐特(唐山)冶金技术服务有限公司 | 动力介质 | 86.65 | | |
| | 设备租赁费 | 106.95 | | |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 钢材 | 20,903.12 | 2,208.14 | |
| 青岛河钢新材料科技有限公司 | 钢材 | 2,258.18 | | |
| 唐钢华冶(天津)钢材营销有限公司 | 钢材 | 78,085.64 | 79,886.08 | 60,044.59 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 气体等 | 5,973.96 | 465.12 | 6,378.00 |
| 唐钢威立雅(唐山)水务有限责任公司 | 水 | 79.45 | | |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 材料及气体 | 20,143.65 | 21,035.86 | 24,521.94 |
| | 产能置换费 | 5,596.75 | | |
| | 电话费、检定费 | 27.34 | 47.61 | 11.94 |
| | 废钢 | | 47.72 | |
| | 辅料、备件 | | 3.63 | |
| | 钢材 | 60,603.44 | 118,641.36 | 25,660.39 |
| | 合金 | | 206.28 | |
| | 检修费 | | 869.36 | 70.21 |
| | 焦炭 | 133.67 | 2,452.88 | |
| | 进口矿 | 37,966.73 | 102,972.44 | 71,392.37 |
| | 球团 | 2,477.37 | 52,348.21 | 29,023.67 |
| | 烧结矿 | 6,558.92 | 17,406.91 | 21,726.09 |
| | 生铁 | | 2,484.91 | 2,044.40 |
| | 修理费 | | | 3.16 |
| 运输费 | 686.86 | 308.53 | | |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 废钢 | | | |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 水电 | 290.04 | 306.60 | |
| | 蒸汽 | 55.98 | 92.41 | |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有 | 备件 | 85.77 | 107.13 | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------------|----------|------------|------------|------------|
| 限公司 | 电话费、检定费 | 7.16 | 23.38 | 2.70 |
| | 钢材 | 320,763.02 | 292,500.95 | 210,584.87 |
| | 水、电、气体等 | 8,957.27 | 8,776.01 | 7,373.77 |
| | 修理费 | 35.63 | 91.40 | 802.50 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 材料、废旧物资 | 1,884.62 | 1,642.77 | 810.06 |
| | 除尘灰 | 157.13 | | |
| | 检修费 | | | 3.58 |
| | 水、电、气体等 | 53.51 | 51.51 | 1,184.45 |
| | 运输费 | 24.70 | 29.77 | 8.72 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 辅料、备件 | | | 2,617.00 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 备件辅料及其他 | 2,541.28 | 5,028.68 | |
| | 废钢 | | | 113.94 |
| | 辅料 | | | 1,273.29 |
| | 钢材 | 718,304.14 | 850,090.89 | 575,340.02 |
| | 合金 | 400.64 | | |
| | 检修费 | 40.26 | 48.11 | |
| | 水、电、气体等 | 20,461.18 | 24,831.55 | 1,245.92 |
| | 外矿 | 4,698.32 | | |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 备件辅料及其他 | | | 709.62 |
| | 废钢 | 2,033.83 | 1,217.34 | 688.57 |
| | 辅料备件及其他 | 608.67 | 1,157.45 | |
| | 合金 | 2,959.03 | 2,251.77 | 1,869.42 |
| | 检修费 | | | 8.73 |
| | 生铁 | 1,252.85 | 480.59 | 622.16 |
| | 修理费 | | | 697.58 |
| | 修理费、运输费 | 297.33 | 276.62 | |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 辅料、备件 | | | 642.08 |
| | 水电、辅料、备件 | 118.20 | 397.09 | |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 电话费、检定费 | | | 0.50 |
| | 废料 | 9,210.02 | 11,654.85 | 4,098.47 |
| | 钢材 | 13,603.80 | 10,788.62 | 15,759.93 |
| | 水、电、气体等 | 69.79 | 13.73 | |
| | 水电蒸汽等 | | | 18.86 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 除尘灰 | 199.35 | | |
| | 电话费、检定费 | | | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------------------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 废钢、其他材料 | 3,806.53 | 8,501.65 | |
| | 钢材 | 19,050.10 | 17,410.74 | 14,144.08 |
| | 其他材料、废钢 | | | 1,563.66 |
| | 运费 | 25.89 | 25.93 | |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 水渣、动力等 | 2,836.30 | 3,319.98 | 896.93 |
| | 土地租赁费 | 125.56 | | |
| 唐山唐钢房地产开发有限公司 | 备件 | 0.01 | 0.29 | |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 检修费 | | 0.65 | 0.81 |
| | 水渣、动力等 | 9,495.55 | 7,670.91 | 3,612.56 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 动力介质 | 9,162.62 | 1,376.33 | |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 钢材 | 2,462.80 | 3,584.07 | |
| | 钢坯及钢材 | | | 43,721.52 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 钢材 | | | 98.36 |
| 合计 | | 5,696,307.77 | 4,342,497.00 | 3,161,541.58 |
| 占营业收入的比例 | | 51.68% | 40.84% | 41.71% |

发行人关联销售及提供劳务情况（续）

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2019年1-6月 |
|------------------|-----------|------------|
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 外矿 | 4,481.05 |
| 沧州黄骅港钢铁物流有限公司 | 钢坯及钢材 | 734.89 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 水电蒸汽、材料备件 | 4,358.55 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 钢材 | 547,870.50 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 备件 | 87.41 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 电 | 288.18 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 辅助材料 | 29.27 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 汽 | 0.00 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 水 | 0.00 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 空压风 | 43.44 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 水电煤气 | 2,860.43 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 蒸汽 | 289.19 |
| 邯郸钢铁集团宾馆有限公司 | 煤气、水及电等 | 2,860.43 |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | 钢坯及钢材 | 32,824.34 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 钢坯及钢材 | 0.00 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 非生产性废钢 | 3,698.37 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 钢坯及钢材 | 0.00 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 煤气、水及电等 | 57,484.30 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 耐火料、合金料 | 35,840.46 |

| 关联方 | 交易内容 | 2019年1-6月 |
|--|-----------|------------|
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 烧结矿 | 196.89 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 铁水、铁块 | 205,592.55 |
| 河北邯钢锐达气体有限公司 | 煤气、水及电等 | 5,698.19 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 钢坯及钢材 | 192,219.44 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 钢材 | 0.00 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 水电等 | 3,724.34 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 钢坯及钢材 | 32.68 |
| 河钢集团衡水板业工贸有限公司 | 钢材 | 3,605.47 |
| 河钢集团有限公司 | 钒产品 | 15,130.15 |
| 河钢集团有限公司 | 钢坯及钢材 | 938,235.11 |
| 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 钢材 | 43,408.85 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 材料及气体 | 10,379.50 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 钢材 | 5,872.89 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 进口矿 | 0.00 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 其他材料 | 25.36 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 烧结矿 | 0.00 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 钢材 | 169,507.03 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 水、电、气体等 | 5,380.62 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 材料、废旧物资 | 414.31 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 水、电、气体等 | 43.36 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 备件 | 0.00 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 辅料 | 514.57 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 钢材 | 256,797.13 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 水、电、气体等 | 14,086.84 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 废钢 | 509.66 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 辅料备件及其他 | 153.38 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 合金 | 1,845.42 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 气体 | 57.24 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 生铁 | 727.19 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 水电 | 63.99 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 废钢 | 653.70 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 钢材 | 4,169.06 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 水、电、气体等 | 102.62 |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 水渣、动力等 | 5,663.83 |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 水、电、气体等 | 2,572.42 |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 水渣、动力等 | 4,313.48 |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 钢坯及钢材 | 110.12 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 水电蒸汽、材料备件 | 0.00 |
| HBIS GROUP HONG KONG CO., LIMITED | 钢材 | 95,765.11 |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 钢材 | 1,115.93 |
| 青岛河钢新材料科技有限公司 | 钢材 | 0.00 |
| 合肥河钢新材料科技有限公司 | 钢材 | 0.00 |

| 关联方 | 交易内容 | 2019年1-6月 |
|------------------|----------|---------------------|
| 唐山中润煤化工有限公司 | 动力介质 | 5,969.33 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 水蒸气 | 17.51 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 废料 | 5,845.57 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 其他材料 | 66.04 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 钢材 | 9,931.11 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 水、电、气体等 | 8.85 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 水渣 | 109.19 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 辅料 | 136.78 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 备件 | 20.96 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 水电 | 0.00 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 蒸汽 | 55.98 |
| 唐钢美锦（唐山）煤化工有限公司 | 蒸汽 | 2,462.32 |
| 唐钢美锦（唐山）煤化工有限公司 | 氮气 | 254.52 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 动力介质 | 86.45 |
| DUFERCO SA | 钢材 | 94,693.00 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 仓储 | 1,103.52 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 检斤费 | 64.19 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 电话费、检定费 | 0.00 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 运输费 | 316.67 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 电话费、检定费等 | 1.06 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 修理费 | 0.00 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 检修费、电话费 | 19.95 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 修理费、运输费 | 138.38 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 检定费 | 0.00 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 运输费 | 3.04 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 除尘灰 | 0.00 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 运费 | 119.50 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 除尘灰 | 48.63 |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 电话费、检定费 | 0.26 |
| 合计 | | 2,803,912.09 |
| 占营业收入的比例 | | 44.94% |

公司与上述关联方的关联交易价格遵循以下原则进行确定：1、有国家定价的，适用国家定价；2、没有国家定价的，按市场价格确定；3、没有市场价格的，按照实际成本加合理的利润确定；4、对于无法按照“成本加成”原则确定价格的特殊商品和服务项目，由双方按照公平、合理的原则确定交易价格。

近三年及一期，公司与关联方之间发生的关联销售交易主要是公司向关联方销售产品或提供劳务，均为满足生产经营的需要，是必要的、合理的。报告期内，公司关联销售总额及占营业收入的比例呈波动趋势，关联销售根据市场价格确定

相关交易的价格，销售总额未超过当年股东大会批准的额度，不会影响发行人的独立性、不存在通过关联交易损害上市公司利益的情形。

(2) 关联采购及接受劳务

发行人报告期内发生的关联采购及接受劳务情况具体如下：

发行人关联采购及接受劳务情况

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 备品备件 | 965.59 | | |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 设备维保通信服务费 | 35,942.08 | 25,879.83 | 29,566.99 |
| 承德承钢物流有限公司 | 材料 | | | |
| | 钢材 | | | 0.69 |
| | 进口矿 | 20,640.24 | | 31,409.84 |
| | 运费 | 48,475.73 | 22,278.80 | 26,166.48 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 钒液 | 14,289.28 | 2,691.10 | |
| 承德承钢正桥矿业开发有限公司 | 石灰 | 18,642.62 | 23,197.54 | 28,556.00 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 运费其他 | | | |
| 承德燕山气体有限公司 | 气体 | 44,255.65 | 11,049.16 | |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 焦炭 | 307,442.11 | 201,974.13 | 206,729.39 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 加工费 | 5,418.86 | | |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | 备品备件 | | | 926.91 |
| | 资材备件 | 305.10 | 45,304.79 | |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 备品备件 | | | 706.68 |
| | 工程款、劳务费等 | | | |
| | 其他材料 | 4,476.62 | 4,676.75 | 1,482.28 |
| | 资材备件 | 2,112.32 | 58.27 | |
| 邯郸钢铁集团设计院有限公司 | 工程劳务费 | | | |
| | 设计费 | 145.19 | | |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 方坯 | | | 135,266.79 |
| | 废钢 | | | |
| | 风水电气及煤气 | | | 267,502.96 |
| | 钢材 | 38,382.89 | 25,639.57 | 35,249.34 |
| | 钢坯 | 258,152.71 | 190,490.07 | |
| | 矿石、矿粉 | 790,352.24 | 742,495.80 | 950,171.29 |

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|---------|------------|------------|------------|
| | 煤 | 31,367.68 | | |
| | 煤气、水及电等 | 244,309.88 | 238,526.25 | |
| | 球团干返料 | | | |
| | 酸洗卷 | | | 78.24 |
| | 铁精粉 | | | |
| | 自产球团矿 | 34,809.75 | | |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 白灰块 | 37,842.62 | 29,327.58 | 30,174.33 |
| | 焦炭 | | 61,017.50 | 74,980.11 |
| | 焦油 | 4,919.67 | 1,095.87 | 1,569.27 |
| | 煤 | 68.46 | 12,018.30 | 1,277.02 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 钢材 | 4,412.36 | | |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | 备品备件 | 3,301.22 | | |
| | 工程劳务费 | | | |
| | 资材备件 | 1,197.48 | 3,741.90 | |
| 邯郸市锐达动能有限责任公司 | 风水电气及煤气 | | | 29,306.14 |
| | 煤气、水及电等 | 9,451.19 | 8,174.13 | |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 矿石、石粉等 | 314,161.85 | 319,138.81 | 282,980.39 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 技术服务费 | 2,040.09 | 1,826.79 | |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 备件 | | | 3.23 |
| | 辅料 | 4.28 | | |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 辅料备件 | 914.91 | | 2,295.81 |
| | 钢材 | 88.27 | | |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 废钢 | 14,897.42 | | |
| | 进口矿 | | | 3,275.98 |
| | 矿石 | 41,613.61 | 48,928.88 | |
| | 球团 | 3,520.40 | | |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 备件 | | | 5,467.27 |
| | 辅料 | 2,748.60 | | |
| | 合金 | | | 96,558.35 |
| | 合金、耐火料 | 33,338.66 | 10,963.85 | |
| | 焦炭 | 103,628.28 | 320.46 | 3,235.56 |
| | 煤 | 13,155.99 | 5,943.96 | |
| | 煤炭焦炭 | | 340,621.44 | |
| | 球团 | 1,050.21 | | |
| 钛球钛矿 | | 4,464.43 | | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|------|------------|------------|------------|
| | 铁精粉 | | 14,437.83 | 19,724.30 |
| 河钢集团有限公司 | 辅料 | | 791.24 | |
| | 钢材 | | | 1,889.95 |
| | 合金 | | 7,685.71 | |
| | 进口矿 | | 11,155.46 | 71,653.15 |
| | 煤 | 159,837.19 | 213,529.08 | |
| | 燃料 | | | 96,958.52 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 基建工程 | 3,472.82 | 10,985.77 | |
| | 修理费 | 2,449.39 | | |
| 唐钢华冶(天津)钢材营销有限公司 | 加工费 | 0.06 | | |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 燃料 | 347,890.66 | 238,961.66 | 155,380.22 |
| 唐钢威立雅(唐山)水务有限责任公司 | 水 | 625.19 | | |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 白灰 | | 31.85 | |
| | 备品备件 | | | |
| | 辅料 | | | 2,440.82 |
| | 钢材 | 127,442.24 | 105,897.90 | 39,607.99 |
| | 矿产品 | 697.05 | 714.21 | |
| | 烧结矿 | | | |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 备件 | 214.59 | 85.59 | 2,417.27 |
| | 基建工程 | 3,178.43 | 3,933.61 | 3,773.21 |
| 唐山钢铁国际工程技术有限公司 | 基建工程 | | | |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 备品备件 | 335.98 | 230.06 | |
| | 材料 | | | 307.28 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 废钢废料 | 6,346.64 | 3,023.25 | |
| | 钢材 | 50,119.70 | 33,563.34 | 55,967.04 |
| 唐山钢铁集团国际贸易有限公司 | 清理费 | 301.61 | | |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 辅料 | 9,859.86 | 1,910.87 | 3,939.64 |
| | 基建工程 | 629.74 | 1,584.14 | 1,353.95 |
| | 检修费用 | 1,406.08 | 702.62 | 2,006.93 |
| | 煤 | | | 299.08 |
| | 铁精粉 | | | 3,368.82 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有 | 备件 | 953.50 | 1,037.09 | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------------|----------------|------------|------------|------------|
| 限公司 | 辅料 | | | 6,977.05 |
| | 基建工程 | 427.35 | 3,174.62 | 485.00 |
| | 检修费 | 4,654.77 | 15.81 | |
| | 劳务费 | | | |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 包装费 | | | |
| | 备品备件 | 695.49 | 1,229.62 | |
| | 废钢 | 2,893.33 | | |
| | 辅料及备品备件 | | | 2,108.21 |
| | 钢材 | 2,442.68 | 1,567.17 | |
| | 基建工程 | 639.90 | 9.27 | 100.85 |
| | 检修费 | 27,483.28 | 28,008.00 | 29,389.28 |
| | 焦粉 | | | 18,236.76 |
| | 焦炭 | | | 80,894.25 |
| | 进口矿 | 438,536.96 | 740,712.37 | 407,780.82 |
| | 劳务费 | | | |
| | 煤气 | | | 3,345.83 |
| | 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 备件 | 3,657.47 | 3,872.79 |
| 基建工程 | | | | 2,519.05 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 石料 | | | 19,653.05 |
| | 石料辅料 | 24,485.62 | 20,048.30 | |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 基建工程 | 4,906.17 | 820.10 | 9,063.61 |
| | 修理费 | | | |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 辅料 | 10.82 | 9,365.96 | |
| | 焦炭 | 2,417.15 | | |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 包装费 | 10,239.98 | 12,145.21 | |
| | 备品备件 | 473.73 | 924.56 | 1,184.74 |
| | 废钢、废料 | | | 14.27 |
| | 辅料 | | | 4,376.74 |
| | 钢材 | 0.13 | | |
| | 合金 | | | |
| | 化工产品 | | | |
| | 基建工程 | | 325.83 | 145.63 |
| | 检修费 | 968.70 | 1,111.66 | 5,353.72 |
| | 焦粉 | | | 7,102.11 |
| | 焦炭 | | 4,025.14 | |
| | 耐火材料 | | | |

| 关联方 | 交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 油脂 | | | |
| | 原材料辅料 | 6,486.66 | 7,453.25 | |
| 唐山时创耐火材料有限公司 | 耐火材料 | 14,431.72 | | |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 焦炉煤气 | 10,123.34 | 1,030.87 | |
| | 焦炭 | 122,661.58 | 47,433.82 | 117,674.10 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 钢材 | | | 2,357.05 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 钢材 | | | 24,212.42 |
| 合计 | | 3,887,239.66 | 3,915,381.58 | 3,450,291.24 |
| 占营业成本的比例 | | 38.94% | 40.46% | 50.91% |

发行人关联采购及接受劳务情况（续）

单位：万元

| 关联方 | 交易内容 | 2019 年 1-6 月 |
|-------------------|---------|--------------|
| 承德承钢物流有限公司 | 进口矿 | 5,965.30 |
| 承德承钢正桥矿业开发有限公司 | 石灰 | 11,387.75 |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 焦碳 | 163,457.83 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 其他材料 | 2,350.25 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 方坯 | 109,220.91 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 风水电气及煤气 | 101,644.16 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 矿石矿粉 | 584,551.70 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 钢材 | 16,845.30 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 白灰块 | 11,073.29 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 焦油 | 801.31 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 煤 | 1,420.05 |
| 河北邯钢锐达气体有限公司 | 风水电气及煤气 | 4,562.00 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 矿石 | 1,700.54 |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 白云石 | 636.90 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 焦炭 | 48,407.79 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 煤 | 84,153.12 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 耐材合金 | 94,631.96 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 废钢 | 8,503.34 |
| 河钢集团有限公司 | 煤 | 111,431.33 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 燃料 | 142,010.56 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 钢材 | 57,750.39 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 备件 | 187.81 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 钢材 | 2,420.05 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 废钢废料 | 3,748.40 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 备件辅料 | 186.42 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 备件、辅料等 | 660.78 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 备件、辅料等 | 661.18 |

| 关联方 | 交易内容 | 2019年1-6月 |
|------------------|-----------|---------------------|
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 钢材 | 1,848.59 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 进口矿 | 428,060.50 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 废钢 | 23,477.17 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 烧结矿 | 32,253.38 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 备件 | 3,307.15 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 白灰 | 13,791.47 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 辅料等 | 2,410.55 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 备件、辅料 | 248.96 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 合金 | 4,328.69 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 焦炭 | 143,892.71 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 焦炉煤气 | 3,438.09 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 备品备件 | 76.80 |
| 承德燕山气体有限公司 | 氧气、氮气、氩气等 | 20,873.10 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 备件、辅料 | 68.60 |
| 承德承钢物流有限公司 | 运费 | 45,246.49 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 基建工程 | 52.84 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 基建工程 | 574.08 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 基建工程 | 994.62 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 检修费用 | 658.63 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 基建工程 | 41.57 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 检修费 | 288.12 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 修理费 | 1,685.19 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 包装费 | 6,202.00 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 检修费 | 602.02 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 技术服务费 | 1,351.28 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 检修费 | 12,484.59 |
| 河北钢铁建设集团有限责任公司 | 检修费 | 3,106.77 |
| 河北钢铁建设集团有限责任公司 | 在建工程 | 219.02 |
| 合计 | | 2,321,953.37 |
| 占营业成本的比例 | | 41.91% |

公司与上述关联方的关联交易价格遵循以下原则进行确定：1、有国家定价的，适用国家定价；2、没有国家定价的，按市场价格确定；3、没有市场价格的，按照实际成本加合理的利润确定；4、对于无法按照“成本加成”原则确定价格的特殊商品和服务项目，由双方按照公平、合理的原则确定交易价格。

近三年及一期，公司各年度的关联采购总额较为稳定，占营业成本的比例整体呈下降趋势。关联采购根据市场价格确定相关交易的价格，采购总额未超过当年股东大会批准的额度，不会影响发行人的独立性、不存在通过关联交易损害上市公司利益的情形。

(3) 资金结算业务

河钢集团财务公司是经中国银行业监督管理委员会批准设立具有为企业集团成员单位提供财务管理服务的非银行金融机构，为发行人和间接控股股东河钢集团有限公司共同出资组建，其中河钢集团持股比例为 51%，发行人持股比例为 49%。河钢集团财务公司为发行人提供金融服务。

2013 年 4 月 25 日，发行人一届十六次董事会审议通过了《关于河钢集团财务有限公司为公司提供金融服务的议案》等议案，独立董事就此发表了同意的独立意见，并于 2013 年 4 月 27 日发布《关于在河钢集团财务有限公司办理金融业务的关联交易公告》及《金融服务协议》。2013 年 5 月 30 日，发行人 2012 年度股东大会审议通过了上述议案。

2014 年 4 月 28 日，发行人二届七次董事会审议通过了关于修订金融服务协议的议案，独立董事就此发表了同意的独立意见，并于 2014 年 4 月 29 日发布《关于修订〈金融服务协议〉的公告》及修订后的《金融服务协议》。2014 年 5 月 20 日，发行人 2013 年度股东大会审议通过了上述议案。发行人与河钢集团财务公司于 2013 年 4 月 25 日签署《金融服务协议》，并于 2014 年 4 月 29 日公告对原《金融服务协议》部分条款进行修订。

2016 年 4 月 27 日，发行人二届二十一次董事会审议通过了《关于在河钢集团财务公司办理金融业务的议案》。2016 年 5 月 26 日，发行人 2015 年度股东大会审议通过了上述议案。

《金融服务协议》于 2019 年重新签订，已经公司 2019 年 5 月 21 日召开的 2018 年度股东大会批准生效。

《金融服务协议》主要内容如下：

合作原则包括双方同意进行合作，由财务公司按照协议约定为公司提供相关金融服务；双方应遵循平等自愿、互利互惠、诚实守信、共同发展的原则进行合作并履行《金融服务协议》，实现双方利益最大化；双方之间的合作为非独家合作，公司有权自主选择金融机构提供的服务，但在同等条件下，应优先选择财务公司提供的金融服务。

河钢集团财务公司为发行人提供的服务包括存款服务、贷款服务、结算服务和其他金融服务。其中存款服务定价依据为河钢股份在河钢集团财务公司的存款

利率参照中国人民银行颁布的人民币存款基准利率进行上浮，实际执行利率不低于国内其他金融机构向发行人提供的同期同档次存款利率，也不低于集团其他成员单位在河钢集团财务公司的存款利率；贷款服务定价依据为发行人在河钢集团财务公司的贷款利率由双方按照中国人民银行颁布的现行贷款基准利率和资金市场状况协商确定，且贷款利率不高于国内其他金融机构向发行人提供的同期同档次贷款利率，河钢集团财务公司将在自身资金能力范围内优先满足发行人融资需求；结算服务定价依据为河钢集团财务公司根据发行人指令提供资金结算服务，以及与结算相关的辅助业务，河钢集团财务公司应确保资金结算网络安全运行，保障资金安全，满足发行人结算需求。河钢集团财务公司为发行人提供结算服务的收费标准不高于国内金融机构向发行人提供同等业务的费用水平；其他金融服务定价依据为在中国银监会批准的经营范围内为发行人提供担保、委托贷款、票据贴现、保险经纪、财务和融资顾问等其他金融服务。河钢集团财务公司为发行人提供其他金融服务的收费标准不高于国内金融机构向发行人提供同等业务的费用水平。

交易限额约定如下：本着存取自由的原则，公司在财务公司的每日存款（不含发放贷款产生的派生存款）余额最高不超过人民币 120 亿元；在协议有效期内，财务公司向公司提供不低于人民币 100 亿元的综合授信额度。

报告期各期末，发行人及子公司与河钢财务公司资金结算科目余额情况如下所示：

发行人及子公司与河钢财务公司资金结算科目余额情况

单位：万元

| 项目名称 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|---------------------------|------------|--------------|------------|------------|
| 一、存放于河钢集团财务有限公司存款 | 572,171.99 | 1,052,368.41 | 370,184.25 | 217,947.44 |
| 二、存放于河钢集团财务有限公司承兑汇票 | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、委托河钢集团财务有限公司开具承兑汇票 | 64,040.00 | 69,172.00 | 54,000.00 | 74,000.00 |
| 四、向河钢铁团财务有限公司进行票据贴现 | 30,000.00 | 26,400.00 | 127,000.00 | 106,630.04 |
| 五、向河钢集团财务有限公司借款 | 188,000.00 | 228,000.00 | 118,000.00 | 124,000.00 |
| 六、向河钢集团财务有限公司办理应收账款无追索权保理 | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

报告期各期末，发行人及子公司与河钢财务公司资金结算利息收入及支出情况如下：

发行人及子公司与河钢财务公司资金结算应收取或支付的利息情况

单位：万元

| 项目名称 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|---------------------------|----------|-----------|----------|----------|
| 一、存放于河钢集团财务有限公司存款 | 9,738.82 | 6,216.25 | 5,427.75 | 4,431.20 |
| 二、存放于河钢集团财务有限公司承兑汇票 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、委托河钢集团财务有限公司开具承兑汇票 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 四、向河钢集团财务有限公司进行票据贴现 | 0.00 | 2,899.26 | 7,766.48 | 6,450.15 |
| 五、向河钢集团财务有限公司借款 | 0.00 | 10,025.38 | 5,576.98 | 8,385.04 |
| 六、向河钢集团财务有限公司办理应收账款无追索权保理 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

报告期内，除为上市公司财务报表合并范围内子公司提供借款外，发行人及其子公司不存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金的情况。

(4) 关联受托管理及委托管理/出包情况

| 委托方名称 | 受托/承包资产类型 | 受托起始日 | 受托终止日 | 托管收益定价依据 | 本期确认的托管收益 | 上期确认的托管收益 |
|--------------|-----------------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 宣化钢铁集团有限责任公司的股权 | 2011-1-1 | - | 托管协议 | 年末一次性确认 | 年末一次性确认 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 舞阳钢铁有限责任公司的股权 | 2011-1-1 | - | 托管协议 | 年末一次性确认 | 年末一次性确认 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 唐山不锈钢有限责任公司的股权 | 2012-10-1 | - | 托管协议 | 年末一次性确认 | 年末一次性确认 |

(5) 关联租赁情况

发行人作为出租方的关联租赁情况如下：

发行人作为出租方的关联租赁情况

单位：万元

| 承租方名称 | 租赁资产情况 | 2019年1-6月确认的租赁收入 | 2018年确认的租赁收入 | 2017年确认的租赁收入 | 2016年确认的租赁收入 |
|-----------------|--------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 邯钢集团 | 房屋设备租赁 | 年末一次性确认 | 800.00 | 800.00 | 800.00 |
| 邯钢集团设计院有限公司 | 房屋设备租赁 | 年末一次性确认 | 376.83 | 376.83 | 376.83 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | 房屋设备租赁 | 年末一次性确认 | 54.05 | 54.05 | 54.05 |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 土地租赁 | 年末一次性确认 | 63.06 | 62.50 | 58.62 |
| 合计 | - | 年末一次性确认 | 1,293.94 | 1,293.38 | 1,289.50 |

报告期各期末，发行人作为承租方的关联租赁情况如下：

发行人作为承租方的关联租赁情况

单位：万元

| 出租方名称 | 租赁资产情况 | 2019年1-6月租赁费 | 2018年租赁费 | 2017年租赁费 | 2016年租赁费 |
|-----------|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 邯钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性确认 | 749.14 | 747.53 | 695.43 |
| 邯钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性确认 | 397.73 | 394.15 | 406.26 |
| 承钢集团 | 土地租赁 | 603.65 | 1,207.30 | 1,087.66 | 1,148.68 |
| 承钢集团 | 土地租赁 | 37.20 | 74.4 | 67.03 | 69.83 |
| 唐钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性确认 | 11,498.38 | 11,394.79 | 837.84 |
| 河钢融资租赁 | 设备 | 9,627.27 | 33,642.10 | 34,011.58 | 24,160.24 |
| 合计 | - | 10,268.12 | 47,569.05 | 47,702.74 | 27,318.28 |

(6) 发行人对外的关联担保

截至报告期末，发行人未对合并报表外的关联公司提供担保。

(7) 河钢集团、唐钢集团、承钢集团为发行人及其子公司提供的担保

截至2019年6月末，河钢集团、唐钢集团、承钢集团向发行人提供的担保具体情况如下：

截至2019年6月末河钢集团、唐钢集团、承钢集团为发行人提供的担保情况

单位：万元

| 序号 | 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 |
|----|--------------|-----------|-------------|------------|
| 1 | 河钢集团有限公司 | 8,000.00 | 2017年9月11日 | 2019年8月2日 |
| 2 | 河钢集团有限公司 | 10,000.00 | 2017年9月11日 | 2019年8月8日 |
| 3 | 河钢集团有限公司 | 10,000.00 | 2017年10月1日 | 2019年9月27日 |
| 4 | 河钢集团有限公司 | 6,000.00 | 2017年10月1日 | 2019年9月20日 |
| 5 | 河钢集团有限公司 | 10,000.00 | 2018年2月8日 | 2020年2月7日 |
| 6 | 河钢集团有限公司 | 13,000.00 | 2018年3月1日 | 2020年2月7日 |
| 7 | 河钢集团有限公司 | 40,000.00 | 2019年4月29日 | 2020年4月14日 |
| 8 | 河钢集团有限公司 | 45,000.00 | 2019年4月29日 | 2020年4月17日 |
| 9 | 河钢集团有限公司 | 45,000.00 | 2019年4月29日 | 2020年4月22日 |
| 10 | 河钢集团有限公司 | 12,500.00 | 2019年5月6日 | 2020年4月29日 |
| 11 | 河钢集团有限公司 | 20,000.00 | 2019年5月24日 | 2020年5月24日 |
| 12 | 河钢集团有限公司 | 30,000.00 | 2019年6月4日 | 2020年6月3日 |
| 13 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 60,000.00 | 2018年5月28日 | 2020年5月27日 |
| 14 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 43,400.00 | 2018年7月2日 | 2019年7月2日 |
| 15 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 25,000.00 | 2018年7月22日 | 2021年7月21日 |
| 16 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 29,770.00 | 2018年12月11日 | 2019年12月5日 |

| 序号 | 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 |
|----|--------------|-------------------|-------------|-------------|
| 17 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 5,230.00 | 2018年12月22日 | 2019年12月21日 |
| 18 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 2,690.00 | 2018年12月24日 | 2019年12月21日 |
| 19 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 9,310.00 | 2018年12月24日 | 2019年12月21日 |
| 20 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 10,000.00 | 2019年1月17日 | 2020年1月16日 |
| 21 | 唐山钢铁集团有限责任公司 | 30,000.00 | 2019年5月15日 | 2020年2月7日 |
| 22 | 承德钢铁集团有限公司 | 20,000.00 | 2017年5月24日 | 2020年5月23日 |
| 23 | 承德钢铁集团有限公司 | 10,000.00 | 2018年10月30日 | 2019年10月30日 |
| 24 | 承德钢铁集团有限公司 | 45,000.00 | 2019年1月11日 | 2020年1月9日 |
| 25 | 承德钢铁集团有限公司 | 6,000.00 | 2019年2月12日 | 2020年2月11日 |
| 26 | 承德钢铁集团有限公司 | 7,000.00 | 2019年4月1日 | 2020年3月31日 |
| 27 | 承德钢铁集团有限公司 | 20,000.00 | 2019年4月11日 | 2020年4月10日 |
| 合计 | | 572,900.00 | | |

(8) 关联方资金往来余额

① 关联方应收款项

报告期各期末，发行人关联方往来应收款项情况如下：

发行人 2016 年、2017 年末关联方应收款项情况

单位：万元

| 项 目 | 2017 年末 | | | 2016 年末 | | |
|----------------------|-----------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 |
| 应收账款 | | | | | | |
| 承德中滦煤化工有 限公司 | 3,668.82 | 183.44 | 3,485.38 | 4,424.83 | 1,124.15 | 3,300.68 |
| 唐山不锈钢有限责 任公司 | - | - | - | 8,294.11 | - | 8,294.11 |
| 河北唐银钢铁有限 公司 | 1.50 | 0.08 | 1.42 | - | - | 0.00 |
| 唐钢华冶（天津） 钢材营销有限公司 | 27,688.09 | - | 27,688.09 | 20,502.46 | - | 20,502.46 |
| 唐山钢铁集团高强 汽车板有限公司 | - | - | - | 190.73 | - | 190.73 |
| 唐山唐龙新型建材 有限公司 | 117.17 | - | 117.17 | 265.71 | 13.29 | 252.42 |
| 沧州黄骅港钢铁物 流有限公司 | 1,750.03 | - | 1,750.03 | 4,399.37 | - | 4,399.37 |
| 唐山唐昂新型建材 有限公司 | 110.94 | - | 110.94 | 15.10 | 0.75 | 14.35 |

| 项 目 | 2017 年末 | | | 2016 年末 | | |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | - | - | - | 6,545.85 | 325.94 | 6,219.91 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 57,256.25 | 5,512.95 | 51,743.30 | 53,441.85 | 2,672.09 | 50,769.76 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 1,634.23 | - | 1,634.23 | 7,462.26 | - | 7,462.26 |
| 邯钢集团衡水薄板有限责任公司 | 704.72 | - | 704.72 | 853.27 | - | 853.27 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 93.97 | - | 93.97 | - | - | - |
| 河北河钢中建钢结构有限公司 | 4,427.71 | - | 4,427.71 | - | - | - |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 2,583.53 | - | 2,583.53 | - | - | - |
| 承德承钢商贸有限公司 | 13,907.57 | 695.38 | 13,212.19 | - | - | - |
| 合 计 | 113,944.51 | 6,391.84 | 107,552.67 | 106,395.55 | 4,136.22 | 102,259.33 |
| 预付款项 | | | | | | |
| 河钢集团有限公司 | - | - | - | 14,812.43 | - | 14,812.43 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | - | - | - | 11,926.72 | - | 11,926.72 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | - | - | - | 2,465.48 | - | 2,465.48 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 403.68 | - | 403.68 | 983.60 | - | 983.60 |
| 石家庄钢铁有限责任公司 | - | - | - | 5.85 | - | 5.85 |
| 邯郸市邯钢集团兴企科技开发有限公司 | 112.44 | - | 112.44 | - | - | - |
| 合 计 | 516.12 | - | 516.12 | 30,194.08 | - | 30,194.08 |

发行人 2018 年末关联方应收款项情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 | | |
|-------------|-----------|--------|-----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 |
| 应收账款 | | | |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 3,421.88 | 171.09 | 3,250.79 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 53,154.55 | 0 | 53,154.55 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 3,451.52 | 0 | 3,451.52 |

| 项目 | 2018 年末 | | |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 |
| 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 22,864.80 | 0 | 22,864.80 |
| 唐山唐龙新型建材有限公司 | 87.73 | 0 | 87.73 |
| 沧州黄骅港钢铁物流有限公司 | 6,700.36 | 0 | 6,700.36 |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 40.11 | 0 | 40.11 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 1,125.58 | 0 | 1,125.58 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 56,709.75 | 2,835.49 | 53,874.26 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 4,052.31 | 0 | 4,052.31 |
| 邯钢集团衡水薄板有限责任公司 | 704.72 | 0 | 704.72 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 74.55 | 0 | 74.55 |
| 河北河钢中建钢结构有限公司 | 2,626.39 | 0 | 2,626.39 |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 1,544.90 | 0 | 1,544.90 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 0 | 0 | 0 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 2,587.38 | 129.37 | 2,458.01 |
| 合肥河钢新材料科技有限公司 | 596.56 | 0 | 596.56 |
| 河钢集团有限公司 | 1,104.42 | 0 | 1,104.42 |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | 3,828.05 | 0 | 3,828.05 |
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 35 | 0 | 35 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 2,410.07 | 161.84 | 2,248.23 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 14.73 | 0 | 14.73 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 42,220.01 | 0 | 42,220.01 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 5.19 | 0 | 5.19 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 4.54 | 0 | 4.54 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 244.16 | 12.21 | 231.95 |
| 常熟星海新兴建材有限公司 | 31,584.98 | 0 | 31,584.98 |
| 承德正和炉料开发有限公司 | 4,238.96 | 211.95 | 4,027.02 |
| 承德承钢物流有限公司 | 13,458.96 | 0 | 13,458.96 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 3,324.11 | 166.21 | 3,157.91 |
| 合 计 | 262,216.26 | 3,688.15 | 258,528.11 |
| 预付款项 | | | |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 500.73 | 0 | 500.73 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 403.68 | 0 | 403.68 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | 0 | 0 | 0 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 526.36 | 0 | 526.36 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | 31.25 | 0 | 31.25 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 15,015.45 | 0 | 15,015.45 |
| 河钢集团国际物流有限公司 | 2,466.73 | 0 | 2,466.73 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 4.28 | 0 | 4.28 |
| 合 计 | 18,948.46 | 0 | 18,948.46 |

发行人 2019 年 6 月末关联方应收款项情况

单位：万元

| 项 目 | 2019年6月末 | | |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面净值 |
| 应收账款 | | | |
| 承德中滦煤化工有限公司 | 3,147.84 | 171.09 | 2,976.75 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 53,710.45 | - | 53,710.45 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 3,445.69 | - | 3,445.69 |
| 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 26,838.00 | - | 26,838.00 |
| 唐山唐昂新型建材有限公司 | 11.57 | - | 11.57 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 821.19 | - | 821.19 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 56,552.85 | 2,827.66 | 53,725.18 |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 5,562.90 | - | 5,562.90 |
| 邯钢集团衡水薄板有限责任公司 | 704.72 | - | 704.72 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 208.32 | - | 208.32 |
| 河北河钢中建钢结构有限公司 | 7.99 | - | 7.99 |
| 青岛河钢复合新材料科技有限公司 | 631.97 | - | 631.97 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 275.25 | 13.76 | 261.49 |
| 合肥河钢新材料科技有限公司 | 596.56 | - | 596.56 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 2,546.85 | - | 2,546.85 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 11.99 | - | 11.99 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 40,700.22 | - | 40,700.22 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 4.54 | - | 4.54 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 244.16 | - | 244.16 |
| 常熟星海新兴建材有限公司 | 31,584.98 | - | 31,584.98 |
| 承德正和炉料开发有限公司 | 422.62 | 211.95 | 210.67 |
| 承德承钢物流有限公司 | 2,574.86 | - | 2,574.86 |
| 承德承钢兴通钒业有限公司 | 3,324.11 | 204.63 | 3,119.48 |
| 合 计 | 233,929.62 | 3,429.10 | 230,500.52 |
| 预付款项 | | | |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 403.68 | - | 403.68 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 526.36 | - | 526.36 |
| 河钢集团国际物流有限公司 | 2,466.73 | - | 2,466.73 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 4.28 | - | 4.28 |
| 合 计 | 3,401.04 | - | 3,401.04 |

② 关联方应付款项

报告期各期末，发行人关联方往来应付款项情况如下：

发行人 2016 年、2017 年末关联方应付款项情况

单位：万元

| 项 目 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-------------|---------|---------|
| 预收款项 | - | - |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 9.03 | 5.98 |

| 项 目 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | - | 85.61 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限公司 | - | 613.12 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 9.40 | 87.21 |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 1,169.06 | 9,697.98 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 226.93 | 163.53 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | - | 135.11 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | - | 25.32 |
| 唐钢美锦（唐山）煤化工有限公司 | 131.51 | - |
| 唐山钢铁集团新事业发展有限公司 | 14.91 | - |
| 沧州黄骅港钢铁物流有限公司 | 1,513.90 | - |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 8.47 | - |
| 合 计 | 3,083.20 | 10,813.85 |
| 应付账款 | | |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 128,401.37 | - |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | - | 6,423.16 |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | - | 17,119.80 |
| 河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司 | 1,488.25 | 1,653.25 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | - | 358.42 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 40,841.27 | 26,372.17 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | - | 1,796.50 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 12,249.14 | 10,830.05 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | - | - |
| 承德承钢黑山矿业有限公司 | 222.22 | 222.22 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | - | 8,220.14 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 471.37 | 6,083.60 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | - | 2,776.50 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 818.84 | - |
| 邯郸钢铁集团设计院有限公司 | 152.37 | 4,550.43 |
| 邯郸钢铁集团进出口有限公司 | - | 190.67 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | - | 3,148.81 |
| 邯郸钢铁集团有限责任公司 | - | 52.55 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | - | 969.05 |
| 唐山钢铁国际工程技术有限公司 | 16.50 | - |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 1.09 | 4,858.52 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | - | 3,246.94 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | - | 76.70 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 21.98 | 25.76 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | - | 1.33 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 173.61 | - |
| 合 计 | 184,858.02 | 98,976.56 |
| 其他应付款 | | |
| 唐山钢铁国际工程技术有限公司 | - | 689.57 |

| 项 目 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-----------------|-----------------|------------------|
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 443.35 | 443.01 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 190.76 | 8,322.35 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | - | 944.19 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 35.00 | - |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 1,425.22 | 969.47 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | - | 24.86 |
| 石家庄钢铁有限责任公司 | - | 490.98 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | - | 5.00 |
| 合 计 | 2,094.33 | 11,889.44 |

发行人 2018 年末关联方应付款项情况

单位：万元

| 项 目 | 2018 年末 |
|---------------------------------|-------------------|
| 预收款项 | |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 932.94 |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 596.03 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 135.11 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 186.83 |
| HBIS GROUP HONG KONG CO.LIMITED | 116,925.44 |
| 常熟科弘材料科技有限公司 | 622.51 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 7,661.60 |
| 承德钢铁集团有限公司 | 0.27 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 10,960.66 |
| 邯郸市邯钢兴企钢铁有限公司 | 896.77 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 18.44 |
| 河钢集团衡水板业工贸有限公司 | 811.62 |
| 青岛河钢新材料科技有限公司 | 397.19 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 6,603.61 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 2,342.71 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 9.29 |
| 承德燕山气体有限公司 | 13,494.90 |
| 合 计 | 162,595.93 |
| 应付账款 | |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 28,342.90 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 10,645.00 |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 17,092.78 |
| 河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司 | 1,488.25 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 342.74 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 34,927.22 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 3,297.75 |

| 项 目 | 2018 年末 |
|-------------------|-------------------|
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 33,405.89 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 3,424.32 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 5,053.48 |
| 邯郸市邯钢集团丰达冶金原料有限公司 | 8,807.94 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 3,179.43 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 1,656.44 |
| 邯郸钢铁集团设计院有限公司 | 169.87 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 7,225.97 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 337.50 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 6,182.56 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 0.78 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | 5,263.47 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 26.94 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 262.53 |
| 河北华奥节能科技有限公司 | 1,294.45 |
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 194.46 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 6,844.06 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 2,656.63 |
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 5,162.46 |
| 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 0.07 |
| 唐钢威立雅(唐山)水务有限责任公司 | 200.45 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 5,840.14 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 1,539.83 |
| 唐山时创耐火材料有限公司 | 16,388.49 |
| 承德承钢正桥矿业开发有限公司 | 12,249.36 |
| 承德承钢物流有限公司 | 20,966.66 |
| 邯郸钢铁集团有限公司 | 120.32 |
| 合 计 | 244,591.14 |
| 其他应付款 | |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 3,455.37 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 298.39 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 1,755.12 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 35.00 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 3,723.65 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 5,640.95 |
| 唐山钢铁集团国际贸易有限公司 | 301.61 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 617.89 |
| 合 计 | 15,827.97 |

发行人 2019 年 6 月末关联方应付款项情况

单位：万元

| 项 目 | 2019年6月末 |
|--|------------------|
| 预收款项 | |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 554.19 |
| 五矿邯钢（苏州）钢材加工有限公司 | 452.47 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 135.11 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 4.87 |
| HBIS GROUP HONG KONG CO., LIMITED | 2,341.59 |
| 常熟科弘材料科技有限公司 | 162.93 |
| 承德承钢商贸有限公司 | 58,000.00 |
| 邯郸市邯钢兴企钢铁有限公司 | 896.77 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 6,678.51 |
| 河钢集团衡水板业工贸有限公司 | 1,885.42 |
| 青岛河钢新材料科技有限公司 | 93.36 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 1,837.44 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 510.84 |
| 宣化钢铁集团有限责任公司 | 9.29 |
| 承德燕山气体有限公司 | 15,147.31 |
| 合 计 | 88,710.09 |
| 应付账款 | |
| 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 170,353.45 |
| 唐山钢铁集团金恒企业发展总公司 | 11,305.78 |
| 河北钢铁集团矿业有限公司 | 14,419.92 |
| 唐山钢铁集团城市服务有限责任公司 | 267.32 |
| 唐山中润煤化工有限公司 | 15,904.93 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 1,050.71 |
| 唐山钢源冶金炉料有限公司 | 38,286.78 |
| 河钢集团物资贸易有限公司 | 37,584.50 |
| 邯郸钢铁集团设备制造安装有限公司 | 5,641.55 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 3,367.24 |
| 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 7,824.89 |
| 邯郸钢铁集团设计院有限公司 | 169.87 |
| 唐山惠唐新事业股份有限公司 | 5,087.81 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 317.23 |
| 唐钢国际工程技术股份有限公司 | 2,138.56 |
| 唐山惠唐新事业产业发展有限公司 | 297.34 |
| 邯郸市邯钢集团信达科技有限公司 | 5,263.47 |
| 河北唐银钢铁有限公司 | 23.16 |
| 河北宣化工程机械股份有限公司 | 201.87 |
| 北京邯钢北方物资供销有限责任公司 | 107.17 |
| 承德承钢工程技术有限公司 | 3,953.20 |
| 哈斯科（唐山）冶金材料科技有限公司 | 2,656.63 |

| 项 目 | 2019年6月末 |
|-------------------|-------------------|
| 邯郸市邯钢集团恒生资源有限责任公司 | 5,162.46 |
| 唐钢华冶(天津)钢材营销有限公司 | 81.97 |
| 唐钢威立雅(唐山)水务有限责任公司 | 200.45 |
| 唐山不锈钢有限责任公司 | 15,766.05 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 514.76 |
| 唐山时创耐火材料有限公司 | 16,388.49 |
| 承德承钢正桥矿业开发有限公司 | 13,267.11 |
| 承德承钢物流有限公司 | 26,931.95 |
| 唐山钢铁集团有限责任公司 | 8.07 |
| 舞阳钢铁有限责任公司 | 1.13 |
| 河钢集团北京国际贸易有限公司 | 1,700.54 |
| 河北承钢工贸有限责任公司 | 1.90 |
| 合 计 | 406,248.26 |
| 其他应付款 | |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公司 | 3,455.37 |
| 唐山钢铁集团重机装备有限公司 | 35.00 |
| 唐山创元方大电气有限责任公司 | 3,723.65 |
| 唐山钢铁集团微尔自动化有限公司 | 5,640.95 |
| 唐山钢铁集团国际贸易有限公司 | 301.61 |
| 合 计 | 13,156.57 |

2、关联方资金占用

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况。

十、发行人主营业务情况

(一) 发行人业务范围、主营业务情况

1、发行人业务范围

公司的主营业务为钢铁冶炼、钢材轧制，以及钒产品、钛产品的开发、生产和销售等业务。公司钢铁产品分为板材、棒材、线材、型材、窄带五大类，产品应用于汽车、石油、铁路、桥梁、建筑、电力、交通、轻工、家电等领域；同时公司也在钒钛钢铁冶炼和钒产品生产技术方面处于世界领先地位，钒产品年产能2.2万吨，主要产品有五氧化二钒（片剂、粉剂）、钒铁合金、氮化钒铁、钒铝合金等。

2、公司的主营业务概况

(1) 普通钢材

①板材

公司的板材产品包括热轧板、冷轧板及中厚板三大类。

公司的热轧板产品主要包括热轧普碳板卷、热轧低合金板卷、热轧汽车用钢等，其中热轧普碳板卷和热轧低合金板卷主要为建筑结构用钢，热轧汽车用钢主要用于汽车及其备件制作。

公司的冷轧板产品包括冷轧薄板、镀锌板、彩涂板、酸洗板等，广泛应用于家电行业、摩托车行业、汽车制造业、建筑行业等。

公司的中厚板产品包括中板、厚板及特厚板等。其中，中板以船板为主，厚板和特厚板以机械加工用钢为主。

②棒材

公司的棒材产品主要包括螺纹钢和圆钢。螺纹钢主要用于建筑行业，广泛用于房屋、桥梁、道路等土建工程建设；圆钢可用于制作钢筋、螺栓，也可用于轴料、金属结构件、标准件、油井抽油杆、汽车、拖拉机等机械零件的制造。

③型材

公司的型材产品主要包括角钢、矿用支撑钢、矿用工字钢、轻轨、槽钢等，广泛应用于工业建筑和金属结构，如厂房、桥梁、船舶、农机车辆制造、输电铁塔、运输机械，也可用于制作各种机械零件、农机配件和工具等。

④线材

公司的线材产品主要包括工程及结构用线材、硬线、焊线及合金线材等。工程及结构用线材主要用于建筑行业及拔丝等，硬线主要用于生产预应力钢丝、制钉、钢绞线、钢丝绳等，焊线主要用于生产手工电弧焊焊芯、焊丝等，合金线材主要用于制作标准件及五金工具。

⑤窄带

公司的窄带产品主要用于焊管、高速公路护栏、各类汽车、集装箱、输电塔、铁路机车等方面。

(2) 钒钛产品

公司钒钛产品主要包括五氧化二钒（片剂、粉剂）、钒铁合金、氮化钒铁、钒铝合金、钛精矿等。

五氧化二钒分为片状与粉状两种。片状五氧化二钒是冶金工业中的主要合金

和微合金添加剂，是钒铁合金、氮化钒铁的重要原料；粉状五氧化二钒主要在合成氨工业中作为脱碳和脱硫催化剂使用，在石油化工行业中作为催化剂和制备含钒化合物的原料使用，还可作为印染和陶瓷的着色材料。

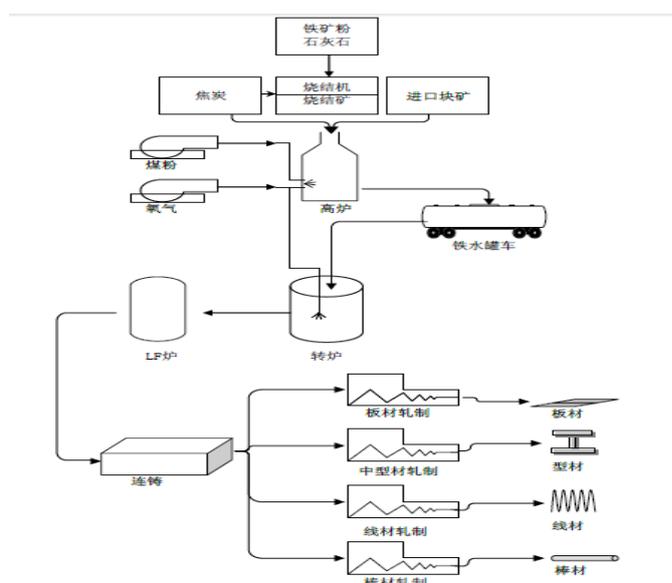
钒铁合金是钢铁工业重要的合金添加剂，分为含钒 50%左右的钒铁（即 50 钒铁）和含钒 80%左右的钒铁（即 80 钒铁）。钒铁合金用作低合金钢、合金钢的添加剂，可提高钢的强度、韧性和焊接性能。

钛精矿产品是钛白粉、高钛渣、海绵钛等下游钛产品生产的基础原料。

3、公司主营产品的工艺流程

(1) 钢铁业务

公司钢铁产品生产工艺主要包括烧结、炼铁、炼钢、连铸、轧钢等。工艺流程图如下：



① 烧结

将矿粉（富矿粉、铁精粉等含铁细粒状物料）、熔剂（主要包括：石灰石、白云石、生石灰等粉料）、燃料（焦粉、煤灰）按一定比例配合混匀后送入烧结机，借燃料燃烧产生的高温发生一系列化学反应，产生部分液相粘结成块，然后经冷却、破碎、筛分形成粒度适宜的烧结矿，作为高炉炼铁的原料。

② 炼铁

把烧结矿、块矿、焦炭等物料放入高炉中，在高温下，通过焦炭、喷吹物中的碳及碳燃烧产生的一氧化碳，将入炉矿中的氧还原出来，得到液态生铁（铁水），然后送往炼钢厂作为炼钢的原料。

③炼钢

通过吹氧来氧化铁水中所含杂质的复杂的金属提纯过程。主要包括氧化去除铁水中的硅、磷、碳，脱硫、脱氧和合金化。其任务就是根据所炼钢种的要求，把生铁中的含碳量降到规定范围，并使其它元素的含量减少或增加到规定范围，达到最终钢材所要求的金属成分。

④连铸

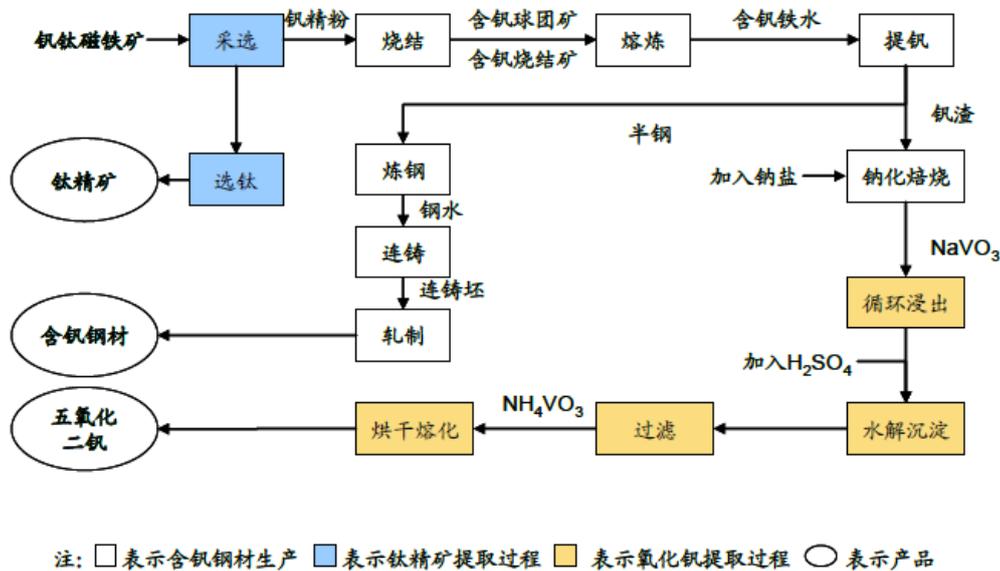
把钢包中的钢水通过中间包连续注入结晶器中，钢液的热量被流经结晶器器壁的冷却介质迅速带走，形成具有一定厚度的坯壳，通过拉坯机拉出结晶器，然后喷水快速冷却，使坯壳内的钢液全部凝固形成钢坯，经矫直后由切割机切成要求长度作为轧钢的坯料。

⑤轧钢

将坯料喂入轧机轧制成各类钢材。

(2) 钒钛业务

钒钛产品及含钒合金钢生产流程示意图



4、发行人各项业务及收入的概况

(1) 报告期内分业务收入

最近三年及一期，发行人各项业务收入、主营业务成本及毛利率的构成情况如下：

发行人主营业务收入、主营业务成本及毛利率构成表

单位：亿元

| 项目 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|---------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 606.76 | 100.00% | 1,168.39 | 100.00% | 1,058.26 | 100.00% | 711.47 | 100.00% |
| 钢材 | 507.57 | 83.65% | 990.11 | 84.74% | 896.86 | 92.29% | 623.95 | 87.70% |
| 钢坯 | 19.13 | 3.15% | 35.70 | 3.06% | 18.23 | 1.67% | 11.44 | 1.61% |
| 钒产品 | 12.25 | 2.02% | 17.16 | 1.47% | 10.88 | 1.00% | 5.73 | 0.80% |
| 其他 | 67.81 | 11.18% | 125.42 | 10.73% | 132.29 | 5.04% | 70.36 | 9.89% |
| 主营业务成本 | 537.76 | 100.00% | 997.27 | 100.00% | 923.82 | 100.00% | 609.44 | 100.00% |
| 钢材 | 451.34 | 83.93% | 848.46 | 85.08% | 782.75 | 81.96% | 534.9 | 87.77% |
| 钢坯 | 17.11 | 3.18% | 28.68 | 2.88% | 16.11 | 1.69% | 10.19 | 1.67% |
| 钒产品 | 8.49 | 1.58% | 8.63 | 0.87% | 7.23 | 0.76% | 4.66 | 0.77% |
| 其他 | 60.83 | 11.31% | 111.50 | 11.18% | 117.73 | 15.59% | 59.68 | 9.79% |
| 主营业务毛利 | 69.00 | 100.00% | 171.12 | 100.00% | 134.44 | 100.00% | 102.03 | 100.00% |
| 钢材 | 56.23 | 81.50% | 141.65 | 82.78% | 114.11 | 84.88% | 89.05 | 87.28% |
| 钢坯 | 2.03 | 2.94% | 7.02 | 4.10% | 2.12 | 1.58% | 1.25 | 1.23% |
| 钒产品 | 3.77 | 5.46% | 8.53 | 4.98% | 3.65 | 2.71% | 1.07 | 1.05% |
| 其他 | 6.97 | 10.10% | 13.92 | 8.14% | 14.56 | 10.83% | 10.68 | 10.47% |
| 主营业务毛利率 | | 11.37% | | 14.65% | | 12.70% | | 14.34% |
| 钢材 | | 11.08% | | 14.31% | | 12.72% | | 14.27% |
| 钢坯 | | 10.60% | | 19.65% | | 11.63% | | 10.93% |
| 钒产品 | | 30.75% | | 49.69% | | 33.55% | | 18.67% |
| 其他 | | 10.28% | | 11.10% | | 11.01% | | 15.18% |

(2) 发行人各项产品的产能、产量和销量情况

公司拥有从炼铁、炼钢到轧钢全套生产流程，采用以效定销、以销定产的批量生产模式。年度生产经营计划通过管理层总体审定后由董事会批准实施。公司生产部以公司年度计划为依据，根据产品销售合同和内、外部各种信息编制月、周、日生产作业计划。

公司着眼于自身整体产品结构，对产品生产进行合理分工：唐山分公司定位于打造全国最大、最具竞争力的优质建材基地，邯郸分公司定位于建成国内一流的精品板材基地，承德分公司定位于建设优质钒钛制品基地。专业化分工发挥了在业务上的比较优势，使公司更有效地应对行业竞争。

最近三年及一期，公司主要产品的产能情况如下表所示：

产能情况表

单位：万吨

| 主要产品 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------|-----------|-------|-------|-------|
|------|-----------|-------|-------|-------|

| | | | | |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 一、钢材产品 | 3,526.00 | 3,526.00 | 3,526.00 | 3,838.00 |
| 板材 | 2,306.00 | 2,306.00 | 2,306.00 | 2,510.00 |
| 棒材及型材 | 755.00 | 755.00 | 755.00 | 893.00 |
| 线材 | 375.00 | 375.00 | 375.00 | 345.00 |
| 窄带 | 90.00 | 90.00 | 90.00 | 90.00 |
| 二、钒钛产品 | 8.20 | 8.20 | 8.20 | 8.20 |
| 钒产品 | 2.20 | 2.20 | 2.20 | 2.20 |
| 钛精矿 | 6.00 | 6.00 | 6.00 | 6.00 |

公司主要采取直销模式，直接对接战略客户、工程客户和其他客户。公司销售区域主要集中在生产区域周边地区。公司采取整体定价、月定价制度。一般是采取月初先收款，月末按照市场价格结算的制度。其中大客户采取一户一价，有专人全程服务。

最近三年及一期，公司主要产品的产量、销量情况如下表所示：

产量、销量情况表

单位：万吨

| 主要产品 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|--------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 产量 | 销量 | 产量 | 销量 | 产量 | 销量 | 产量 | 销量 |
| 一、钢材产品 | 1,326 | 1,359 | 2,578 | 2,559 | 2,638 | 2,543 | 2,786 | 2,674 |
| 板材 | 959 | 995 | 1,962 | 1,945 | 1,918 | 1,825 | 1,893 | 1,858 |
| 棒材及型材 | 309 | 307 | 489 | 488 | 512 | 509 | 615 | 584 |
| 线材 | 58 | 57 | 116 | 115 | 127 | 128 | 192 | 146 |
| 窄带 | - | - | 11 | 11 | 81 | 81 | 86 | 86 |
| 二、钒钛产品 | 4.61 | 4.55 | 8.38 | 8.43 | 8.23 | 9.82 | 9.52 | 9.54 |
| 钒产品 | 0.80 | 0.66 | 0.95 | 0.73 | 1.33 | 1.14 | 1.44 | 1.18 |
| 钛精矿 | 3.81 | 3.89 | 7.43 | 7.70 | 6.90 | 8.68 | 8.08 | 8.36 |

(3) 主要原材料采购情况

公司实行大宗物料的集中采购。最近三年及一期，公司主要原燃料的采购情况如下表所示：

近三年及一期主要原燃料的采购情况表

单位：万吨、万元

| 主要产品 | 2019年1-6月 | | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 铁矿石 | 2,490 | 1,694,199 | 3,856 | 2,217,183 | 4,872 | 2,824,008 | 5,013 | 2,470,816 |

| | | | | | | | | |
|----|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| 焦炭 | 862 | 1,790,689 | 1,230 | 2,426,147 | 968 | 1,661,151 | 952 | 934,764 |
| 煤炭 | 746 | 778,383 | 1,418 | 1,645,714 | 1,560 | 1,569,672 | 1,209 | 768,516 |
| 合计 | 4,098 | 4,263,271 | 6,505 | 6,289,044 | 7,400 | 6,054,831 | 7,174 | 4,174,096 |

(4) 主要采购客户

近三年前五大采购客户占比情况如下表所示：

前五大采购客户占比情况表

单位：万元，%

| 序号 | 2018 年度 | | | | 2017 年度 | | | | 2016 年度 | | | |
|----|-----------------|---------------------|--------------|-------|-----------------|---------------------|--------------|-------|------------------|---------------------|--------------|-------|
| | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 |
| 1 | 邯钢集团 | 1,570,921.34 | 16.36 | 是 | 邯钢集团 | 1,197,151.69 | 13.34 | 是 | 邯钢集团 | 1,388,268.62 | 21.6 | 是 |
| 2 | 唐钢集团 | 453,311.33 | 4.72 | 是 | 唐钢集团 | 769,222.50 | 8.57 | 是 | 唐钢集团 | 512,365.88 | 7.97 | 是 |
| 3 | 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 347,890.66 | 3.62 | 是 | 河钢集团 | 376,431.51 | 4.20 | 是 | 河钢集团 | 282,980.39 | 4.40 | 是 |
| 4 | 承德中滦煤化工有限公司 | 307,442.11 | 3.20 | 是 | 河北钢铁集团有限公司 | 319,138.81 | 3.56 | 是 | 承德中滦煤化工有限公司 | 211,629.39 | 3.29 | 是 |
| 5 | 河钢集团 | 159,837.19 | 1.66 | 是 | 唐钢美锦(唐山)煤化工有限公司 | 238,961.66 | 2.66 | 是 | 山西焦煤集团国际贸易有限责任公司 | 217,811.08 | 3.39 | 否 |
| 合计 | | 2,839,402.63 | 29.58 | | | 2,900,906.18 | 32.33 | | | 2,613,055.35 | 40.66 | |

发行人近三年主要供应商为邯钢集团、唐钢集团、河钢集团等，占比均不超过采购总额的 50%，不存在严重依赖单一供应商的情形。

(5) 发行人前五大销售客户占比情况

近三年前五大销售客户占比情况如下表所示

前五大销售客户占比情况表

单位：万元，%

| 序号 | 2018 年度 | | | | 2017 年度 | | | | 2016 年度 | | | |
|----|--------------|---------------------|--------------|-------|--------------|---------------------|--------------|-------|-----------------|---------------------|--------------|-------|
| | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 | 名称 | 金额 | 占比 | 是否关联方 |
| 1 | 河钢集团 | 1,726,246.89 | 14.27 | 是 | 唐钢集团 | 879,999.23 | 8.07 | 是 | 唐钢集团 | 577,973.18 | 7.76 | 是 |
| 2 | 承德承钢商贸有限公司 | 1,044,886.49 | 8.64 | 是 | 承德承钢商贸有限公司 | 680,442.24 | 6.24 | 是 | 承德承钢商贸有限公司 | 566,349.71 | 7.60 | 是 |
| 3 | 唐钢集团 | 746,445.82 | 6.17 | 是 | 邯钢集团 | 556,379.72 | 5.11 | 是 | 邯钢集团 | 369,300.42 | 4.95 | 是 |
| 4 | 邯钢集团 | 610,178.61 | 5.04 | 是 | 河钢集团 | 483,907.82 | 4.44 | 是 | 邯钢集团恒生资源有限公司 | 346,977.46 | 4.65 | 是 |
| 5 | 邯钢集团恒生资源有限公司 | 384,874.51 | 3.18 | 是 | 邯钢集团恒生资源有限公司 | 450,823.64 | 4.14 | 是 | 唐山钢铁集团高强汽车板有限公司 | 217,958.63 | 2.92 | 是 |
| 合计 | | 4,512,632.32 | 37.30 | | | 3,051,552.65 | 28.00 | | | 2,078,559.40 | 27.88 | |

发行人近三年主要客户为邯钢集团、唐钢集团、河钢集团等，占销售总额比例均不超过 50%，集中度相对分散，不存在严重依赖单一客户的情形。

发行人前五大客户与供应商存在重合的情况。出现上述供应商和客户重合的情况，主要是由于各方在采购资源平台的相互支持，以此实现不同用途和不同规格的原材料的有效低价采购。

（二）发行人各板块行业情况

1、公司从事的钢铁行业情况

（1）行业基本情况

公司所处行业属于《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中 C 门类第

31 大类的“黑色金属冶炼及压延加工业”行业。

钢铁工业是国民经济的基础产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，在整个国民经济中具有举足轻重的地位，涉及面广、产业关联度高、消费拉动大，在经济建设、社会发展、财政税收、国防建设以及稳定就业等方面发挥着重要作用。钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与国家宏观经济发展密切相关。中国经济的高速增长和广阔的市场前景，为钢铁工业的发展提供了机遇和动力。

（2）钢铁行业相关政策

钢铁行业是国家产业政策重点扶持的行业，同时也是受国家宏观调控政策影响明显的行业。

2013年1月9日，工信部、发改委、科技部、财政部印发了《工业领域应对气候变化行动方案（2012-2020年）》。主要目标：到2015年，单位工业增加值二氧化碳排放量比2010年下降21%以上，其中钢铁行业排放量比2010年下降18%以上。到2020年，排放量比2005年下降50%左右，基本形成以低碳排放为特征的工业体系；大力提升工业能效水平：以钢铁、建材、石化和化工、有色等高耗能行业为重点，加强对行业节能减碳的政策指导和规划引导，加快工业节能标准制定，强化重点用能企业节能管理，鼓励工业企业建立能源管理体系，鼓励重化工业延伸产业链，降低单位工业增加值能源消耗；鼓励重点行业推广应用低碳技术，包括：钢铁工业的煤粉催化强化燃烧、余热、余能等二次能源回收利用等减排关键技术，先进制造工业的低能耗低排放制造工艺及装备技术、制造系统的资源循环利用关键技术等；六大重点工程：在钢铁行业，推广重大低碳技术、温室气体排放控制技术、新型钢铁材料或可再生材料替代传统钢材的替代示范工程、碳捕集、利用与封存示范工程、低碳产业园区建设试点示范工程、低碳企业试点示范工程；建立健全促进工业低碳发展的市场机制：探索建立碳排放自愿协议制度，在钢铁、建材等行业开展减碳自愿协议试点、碳排放交易试点工作，推动企业开展自愿减排行动，为建立全国碳交易市场打好基础。工业是应对气候变化的重要领域，控制工业领域温室气体排放，发展绿色低碳工业，既是我国应对气候变化的必然要求，也是中国工业可持续发展的必然选择。该《方案》将加大钢铁企业节能减排压力，倒逼行业转型升级。

2013年10月，国务院印发了《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（以

下简称“《意见》”），旨在遏制钢铁、水泥、电解铝等行业产能严重过剩矛盾进一步加剧。根据《意见》，钢铁行业将在提前一年完成“十二五”钢铁行业淘汰落后产能目标任务基础上，在 2015 年底前再淘汰炼铁 1,500 万吨、炼钢 1,500 万吨。同时，《意见》提出要重点推动山东、河北、辽宁、江苏、山西、江西等地区钢铁产业结构调整，充分发挥地方政府的积极性，整合分散钢铁产能，推动城市钢厂搬迁，优化产业布局，在未来 5 年内压缩钢铁产能 8,000 万吨以上。此外，河北省作为国内钢铁第一大省已表示，将在未来 5 年强制削减 6,000 万吨的产能，以缓解省内钢铁生产混乱和周边区域空气污染严重的局面。

2014 年 7 月 18 日，环保部、发改委等 6 部委联合发布《大气污染防治行动计划实施情况考核办法（试行）实施细则》（环发〔2014〕107 号）。建立以质量改善为核心的目标责任考核体系，将空气质量改善程度作为检验大气污染防治工作成效的最终标准，设立大气污染防治重点任务完成情况指标，通过强化考核，以督促各地区贯彻落实《大气十条》及《目标责任书》工作要求。对钢铁、水泥、化工、石化、有色金属冶炼等重点行业进行清洁生产审核，针对节能减排关键领域和薄弱环节，采用先进适用的技术、工艺和装备，实施清洁生产技术改造。

2015 年 3 月 20 日，工信部就《钢铁产业调整政策》向社会公开征求意见。政策明确了新（改、扩）建钢铁项目市场准入标准，在布局、工艺装备方面以负面清单形式，在节能环保、节水、节地和安全等方面以底线思维理念，设置（改、扩）建钢铁项目的准入条件，加强对钢铁产业的引导和监管。明确了现有钢铁业的退出机制，提出“依法依规淘汰落后产能，完善钢铁企业落后产能退出机制，有效化解钢铁产能过剩矛盾。”淡化行政手段，重点发挥市场作用。明确提出钢铁企业服务理念创新。积极引导钢铁企业建立以用户为中心的服务体系，通过先期介入模式，为客户提供一揽子产品、技术支持和服务。明确提出加快钢铁企业两化深度融合。积极引导钢铁企业开辟电子商务、互联网金融、期货、物流等服务新领域，促进技术创新、管理创新和商业模式创新。明确提出进一步加大对外开放力度和步伐。构建开放性新经济体制，放开对外商投资国内钢铁领域的限制，境内外企业享有同等的投资政策，允许国外企业控股国内钢铁企业。

2015 年 5 月 16 日，国务院发布《推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，提出将以与我国装备和产能契合度高、合作愿望强烈、合作条件和基础好的发展

中国家作为重点国别，并积极开拓发达国家市场，其中钢铁行业是重点推进的行业之一。《意见》要求要立足国内优势，推动钢铁、有色行业对外产能合作。结合国内钢铁行业结构调整，以成套设备出口、投资、收购、承包工程等方式，在资源条件好、配套能力强、市场潜力大的重点国家建设炼铁、炼钢、钢材等钢铁生产基地，带动钢铁装备对外输出。

2015年5月19日，工信部发布修订后的《钢铁行业规范条件(2015年修订)》和《钢铁行业规范企业管理办法》，新规强化了节能环保约束，增加了新建和改造项目准入条件。修订后的《规范条件》对企业产品质量保证措施的要求进一步明确，要求“钢铁企业须建立完备的产品生产全过程质量保证制度和质量控制指标体系，具有产品质量保障机构和检化验设施”；同时为维护市场秩序、保障公平竞争，新增“严禁伪造他人厂名、厂址和商标，以次充好以及伪造、不开发票销售钢材等扰乱市场秩序的行为。”对工艺与装备要求更高。严格控制新增产能，并对工艺和装备有了具体的要求。不再限定单个企业生产规模，但鼓励企业保持经济规模和完整工艺流程。此外除了配备节能减排设施之外，修订中明确了“钢铁企业须配备基础自动化级(L1级)和过程控制级(L2级)自动化系统”。环境保护措施与新环境法高度契合，标准更加具体化及严格化。其中，新建、改造钢铁企业须取得环境影响评价审批手续，配套建设的环境保护设施须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用，完成环境保护竣工验收手续。同时近两年内未发生重大环境污染事故或重大生态破坏事件。能源消耗和资源综合利用标准再上新台阶。要求钢企必须具备健全的能源管理体系，配备必要的能源(水)计量器具。有条件的企业应建立能源管理中心，提升信息化水平和能源利用效率，推进能源梯级高效利用。社会职能更加明晰。明确要求“钢铁企业须符合《冶金企业安全生产监督管理规定》等文件及相关安全、职业卫生标准的规定”；同时，新增“新建、改造企业的安全和职业卫生防护措施须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用，完成安全及消防竣工验收手续”。修订后的新规对行业淘汰落后产能，兼并重组及升级都起到不可或缺的推动作用。

2016年2月4日，国务院印发《钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》。提出工作目标为：在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上，从2016年开始，用5年时间再压减粗钢产能1亿-1.5亿吨，行业兼并重组取得实质性进展，产业

结构得到优化，资源利用效率明显提高，产能利用率趋于合理，产品质量和高端产品供给能力显著提升，企业经济效益好转，市场预期明显向好。《意见》指出，钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展，要着眼于推动钢铁行业供给侧结构性改革，坚持市场倒逼、企业主体，地方组织、中央支持，突出重点、依法依规，综合运用市场机制、经济手段和法治办法，因地制宜、分类施策、标本兼治，积极稳妥化解过剩产能，促进钢铁行业提质增效。《意见》还提出了四项具体要求：严禁新增产能、化解过剩产能、严格执法监管和推动行业升级。

在此基础上，多部委研究制定了 8 个专项配套政策文件，目前已全部印发，分别是《国土部关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国土资规【2016】3 号）、《关于在化解钢铁煤炭行业过剩产能实现脱困发展过程中做好职工安置工作的意见》（人社部发【2016】32 号）、《关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（安监管四【2016】38 号）、《质检总局关于化解钢铁行业过剩产能实现脱困发展的意见》（国质检监〔2016〕193 号）、《关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（银发【2016】118 号）、《环保部 国家发改委 工信部关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（环大气【2016】47 号）、《工业企业结构调整专项奖补资金管理办法》（财建【2016】253 号）和《财政部 国家税务总局关于化解钢铁煤炭行业过剩产能实现脱困发展的意见》（财建【2016】151 号）。

同时，发行人所在区域所属的河北省人民政府办公厅于 2016 年 4 月 26 日印发《河北省人民政府办公厅关于做好化解钢铁煤炭等行业过剩产能职工安置工作的实施意见》（冀政办发[2016]13 号）用于化解钢铁、煤炭行业过剩产能和脱困升级中涉及企业及分流安置职工。并于 2016 年 5 月 4 日印发《河北省煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的实施方案》用于积极稳妥推进河北省煤炭行业化解过剩产能工作，实现脱困发展。

2017 年 4 月，国家发改委等多部委联合发布《关于做好 2017 年钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展工作的意见》。2017 年是供给侧结构性改革的深化之年，也是去产能的攻坚之年，面临许多新的问题、风险和挑战，任务仍然很重。要坚决淘汰落后产能，坚决清理整顿违法违规产能，坚决控制新增产能，坚决防止已经化解的过剩产能死灰复燃，强化监管，狠抓典型，严厉问责，努力实现科

学精准去产能、有序有效去产能，促进行业持续稳定健康发展。在钢铁去产能方面，2017年6月30日前，“地条钢”产能依法彻底退出；加强钢铁行业有效供给，避免价格大起大落；2017年退出粗钢产能5,000万吨左右；企业兼并重组迈出新步伐，取得实质性进展；严格履行职工安置程序，多方开辟职工安置途径，努力做到职工转岗不下岗、转业不失业；按照市场化、法治化原则妥善处置企业债务，明确资产处置政策；加快推进转型升级，促进产业布局进一步优化。

根据《关于做好2018年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2018〕554号），持续深入推进钢铁去产能。巩固化解钢铁过剩产能成果，严禁新增产能，防范“地条钢”死灰复燃和已化解的过剩产能复产。坚持用市场化、法治化手段去产能，通过常态化严格执法和强制性标准实施，促使达不到有关标准和不符合产业政策的落后产能依法依规退出。严把钢铁产能置换和项目备案关，防止产能“边减边增”。着力推进钢铁企业兼并重组，合理高效利用废钢铁资源，进一步推动钢铁行业转型升级和结构优化。

（3）钢铁行业的概况、行业地位及竞争优势

①行业概况

钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。2003年以来，由于固定资产投资规模持续快速增长，以及受下游建筑、机械制造、汽车、造船、铁道、石油及天然气、家电、集装箱等行业增长的拉动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长，中国已连续多年成为世界最大的钢铁生产国和消费国。

钢铁行业为典型的周期性行业，发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。2015年，在宏观经济增速趋缓的态势下，钢铁行业下游需求疲软，寒冬加剧。2016年，钢铁行业深入推进供给侧改革，大力化解过剩产能，各项政策措施陆续出台，市场出现积极变化。根据中钢协统计数据，2016年我国粗钢、生铁和钢材累计产量分别为8.08亿吨、7.01亿吨和11.38亿吨，分别较上年上涨0.56%、1.35%和1.29%；当年我国粗钢产量占全球粗钢产量的比重约为49.60%。2017年，钢铁行业继上年走出低谷后，运行状况继续改善，发展态势稳中向好，2017年我国粗钢产量8.32亿吨，同比增长5.7%，达到历史最高水平。但考虑到大量“地条钢”产量未纳入统计范围之内，2017年实际粗钢产量不会高于2016年水平。

2018年，我国生铁、粗钢和钢材产量分别为7.71亿吨、9.28亿吨和11.06亿吨，同比分别增长3.00%、6.00%和8.50%，行业产量维持高位，但增速趋缓。2019年上半年，我国经济保持总体平稳、稳中有进的发展态势，受国内市场需求拉动，钢铁行业产量大幅增长，生铁、粗钢和钢材产量分别为4.04亿吨、4.92亿吨和5.87亿吨，同比分别增长7.9%、9.9%和11.4%。

作为典型周期性行业，在世界经济稳健复苏、国内经济稳定增长的背景下，钢铁行业预计将继续维持高景气运行态势。但值得注意的是，我国钢铁市场主要以满足国内需求为主，虽然外部需求环境有所好转，但由于逆全球化思潮下国际贸易摩擦频繁，钢材出口形势能否触底好转尚待观察，对促进我国钢铁需求增长作用有限；同时，随着国内经济调结构、转方式，下游行业不断深化供给侧结构性改革会带来钢铁市场需求的变化，以往对需求规模增长的关注将逐步转向对需求结构变迁的重视，由此也将导致钢铁企业发展战略及竞争策略面临重大调整。

自2016年2月《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（简称《意见》）发布以来，2016年、2017年成为钢铁去产能工作大改革、大推进的关键两年，尤其是2017年号称钢铁去产能的“攻坚之年”。从政策实施效果来看，随着过剩产能的化解，钢铁供需矛盾逐步缓解，钢铁价格合理上升，钢铁企业盈利能力不断恢复，行业整体呈现持续回暖态势。《意见》工作目标明确表示，在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上，从2016年开始，用5年时间再压减粗钢产能1亿-1.5亿吨，行业兼并重组取得实质性进展，产业结构得到优化，资源利用效率明显提高，产能利用率趋于合理，产品质量和高端产品供给能力显著提升，企业经济效益好转，市场预期明显向好。整体来看，钢铁去产能是一个长期的过程，更是钢铁行业实现脱困发展、加快转型升级的基础和前提，在尚未完成总体目标之前，2018年钢铁行业首要工作必然是持续去产能，尤其是化解在产过剩产能，工作难度及任务将面临更大的挑战。

2017年以来，针对钢铁行业存在多年的痼疾，中央加大了整治“地条钢”的力度和决心。2017年1月，国家发展改革委、工信部等部门明确提出，2017年我国将彻底出清“地条钢”，并要求在2017年6月30日前全部取缔。据国家发展改革委、工信部消息，2017年上半年，我国共取缔、关停“地条钢”生产企业600多家，涉及产能约1.2亿吨¹。但同时，在钢铁价格不断提升、利润日益丰厚的

刺激下，“地条钢”企业仍有死灰复燃的可能，而部分正规企业也不断出现违法使用“地条钢”等行为。例如 2017 年 7 月，云南省玉溪市通海县部分轧钢企业出现使用“地条钢”加工生产的问题，云南省委、省政府决定对 8 个责任单位和部门、11 名责任人进行了问责。由此来看，防止“地条钢”死灰复燃依然任重道远，加快市场化、法治化取缔“地条钢”长效机制的建立健全也将成为重点工作。

为做好产能等量或减量置换工作，严禁钢铁、水泥等行业新增产能，工信部早在 2015 年 4 月便出台了《部分产能严重过剩行业产能置换实施办法》。但是，在钢铁产能置换实际过程中，存在置换范围不清晰、没有严格执行产能置换的比例要求、普钢特钢产能折算系数差别较大等问题，阻碍钢铁产能置换工作的顺利推进。为了进一步贯彻国家相关政策文件，严禁钢铁、水泥和平板玻璃行业新增产能，继续做好产能置换工作，工业和信息化部对原产能置换办法进行了修订，并于 2017 年 12 月 31 日发布了《钢铁行业产能置换实施办法》（简称《办法》），自 2018 年 1 月 1 日起施行。整体来看，《办法》对置换范围规定更为明确、置换比例要求进一步加严、置换方案的监督更为严格。在国家坚定不移化解钢铁过剩产能、三令五申严禁新增产能的背景下，产能置换是实现严禁新增产能和结构调整有机结合的重要手段。可以预见的是，2018 年，钢铁产能置换工作将继续深入推进，同时，随着《办法》的出台和实施，具体的置换工作也将受到来自各方的严格监督。

钢铁企业生产工艺流程复杂，设施种类繁多，生产过程中存在易燃、易爆、有毒、机械伤害、职业病等重大安全生产危险因素，所以，安全生产始终是对钢铁企业的第一要求。2017 年以来，政府各级安监部门持续强化对钢铁行业安全生产的监管，频繁出台相关政策文件和开展安全执法检查等行动。2017 年 12 月 5 日，国家安全监管总局出台了《工贸行业重大生产安全事故隐患判定标准（2017 版）》，其中冶金行业有 11 种情况被判定为重大事故隐患，这将对准确判定、及时整改工贸行业重大生产安全事故隐患，有效防范遏制重特大生产安全事故起到重要指导作用；2017 年 12 月 19 日，国家安监总局制定并发布《金属冶炼企业禁止使用的设备及工艺目录（第一批）》，自 2018 年 3 月 1 日起实施，包括钢（铁）水罐非烘 1 此处产能不包含在 2017 年 5000 万吨钢铁去产能目标任务里边。烤器烘烤、转炉炼钢吹炼后期补铁水增碳、高炉炉身煤气取样机、高炉上料料车单钢

钢丝绳牵引设备等 15 种工艺及设备将按规定时间起禁止使用，这将进一步助力淘汰严重危及生产安全的工艺和设备，推动金属冶炼企业设备和工艺改善，提高金属冶炼企业安全保障能力，有效预防生产安全事故。2018 年 1 月 12 日，国家安全监管总局印发了《关于开展钢铁企业重大生产安全事故隐患排查治理专项行动的通知》，将在全国深入开展钢铁企业重大生产安全事故隐患排查治理专项行动。从政府主管部门种种动作来看，2018 年，针对钢铁行业的安全生产监管工作预期将持续保持高压态势。

总体看，目前中国仍处于工业化、城镇化发展阶段，工业化和城镇化互相促进，“十三五”期间城镇化水平仍将有较显著的提升，对钢铁仍会保持大量的需求。因此，现阶段过剩并不意味着长期过剩，国内钢铁业的过剩更多的是结构性过剩。当前，我国经济处于产业结构调整的关键时期，钢铁工业处于淘汰弱小、产品结构调整和低盈利阵痛时期，对行业内的所有企业来说既有机会也有危险。

②公司在行业中的地位与竞争优势

A、公司市场地位

公司是国内最大钢铁上市公司之一，拥有国际先进水平的工艺技术装备，具备进口钢材国产化、高端产品升级换代的强大基础，具备年产 3000 万吨的精品钢材生产能力。

公司钢铁产品分为板材、棒材、线材、型材四大类，产品覆盖汽车、石油、铁路、桥梁、建筑、电力、交通、轻工、家电等重要应用领域。冷轧薄板、高强螺纹钢、管线钢等品牌产品在国内外享有盛誉，获得了世界汽车供应商质量管理体系认证，汽车板、家电板、管线钢、核电用钢及高强抗震建材打入国内外高端市场。产品直供雄安新区市民行政中心项目、北京城市副中心地下管廊二期、新机场地下管廊、国家速滑馆、冬奥会国家雪车雪橇中心、高山滑雪中心、京张高铁、港珠澳大桥、白鹤滩水电站等国家重点工程项目。

公司在钒钛钢铁冶炼和钒产品生产技术方面处于世界领先地位，钒产品年产能 2.2 万吨。主要产品有五氧化二钒（片剂、粉剂）、钒铁、氮化钒铁、钒铝合金等，远销亚、欧二十几个国家和地区。高端钒产品直供阿赛洛米塔尔、韩国现代、韩国浦项等国际知名企业，国际市场占有率达到 11%，高纯粉剂钒、高端钒铝合金、钒铁合金等高端钒系列产品得到海外高端客户高度认可。

B、公司竞争优势分析

1、装备和产品优势。

公司经过不断的技术改造和产业升级,主业装备已经实现了现代化和大型化,整体工艺装备技术达到国际先进水平,同时也在钒钛冶炼和钒产品生产技术方面处于世界领先地位,拥有世界首条“亚熔盐法高效提钒清洁生产线”。公司具备国内品种规格最全的棒材、冷热轧板材及深加工能力,产品结构丰富,应用广泛,享誉国内外。2018年,公司钢筋混凝土用热轧带肋钢筋、连续热镀锌低合金钢带等7项产品荣获2018年度冶金产品实物质量“金杯奖”;“汽车箱体用热轧钢带”等产品被中国质量协会评为全国市场质量信用A等用户满意产品。片钒生产线通过国际钛合金企业质量认证,产品成功打入全球最高端的航空发动机制造领域。

2、绿色发展优势。

公司始终坚持“为人类文明制造绿色钢铁”的环保理念,大力推广应用清洁生产技术,加强能源资源的高效循环利用,实现人、钢铁、环境的和谐共生。核心企业被誉为“世界最清洁钢厂”,被国家工信部树为钢厂与城市协调发展的典范。凭借“城市中水替代地表水、深井水作为钢铁生产唯一水源”项目,公司获得了2016年度世界钢铁工业可持续发展卓越奖。公司核心生产厂唐山分公司、邯郸分公司均入选国家工信部公布的绿色制造企业。

3、技术优势

公司建立了科技创新体系和工作机制,高端品种研发成效显著,2018年公司成功开发了2000兆帕级热冲压成型汽车钢、国内最高级别700兆帕超高强热轧带肋钢筋;《钒铬高效清洁生产关键技术及产业化应用》项目为国际上首次实现的钒铬工业化规模高效同步提取,为我国高铬型钒钛磁铁矿的绿色高效利用提供了技术支撑和解决方案,达到国际领先水平。2018年公司共获得省部级科技奖励14项;申请专利888项,其中发明专利400项,获得专利授权451项申请计算机软件著作权登记101项;《大型钢铁企业以高端化为目标的产品优化管理》等9项成果获得第二十五届全国企业管理现代化创新成果奖和中钢协第十八届冶金企业管理现代化创新成果奖。公司核心生产厂邯郸分公司入选“国家技术创新示范企业”名单,为上榜企业中唯一一家钢铁企业。

4、区位优势。

公司地处华北地区，环京津、临渤海，经济发达，交通便捷，“一带一路”倡议的实施，京津冀协同发展纵深推进，以及雄安新区未来的建设，将会为公司带来更多的发展机遇。

（三）发行人所从事业务的部分许可资格或资质情况

发行人及合并范围子公司主要许可资格或资质情况如下：

发行人及合并范围子公司主要许可资格或资质情况

| 序号 | 许可对象 | 许可证名称 | 发证机关 | 许可证号 | 许可范围 | 有效期截止日 |
|----|-------------------|---------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| 1 | 河钢股份有限公司唐山分公司 | 《全国工业产品生产许可证》 | 国家质量监督检验检疫总局 | （证书编号：XK05-001-00054） | 生产钢筋混凝土用热轧钢筋 | 2022年8月13日 |
| 2 | 河钢股份有限公司唐山分公司（北区） | 《排污许可证》 | 唐山市环境保护局 | 91130200699229617X002P | 炼铁，火力发电 | 2020年9月3日 |
| 3 | 河钢股份有限公司唐山分公司（南区） | 《排污许可证》 | 唐山市环境保护局 | 91130200699229617X001P | 黑色金属冶炼和压延加工业，火力发电 | 2020年9月3日 |
| 4 | 河钢股份有限公司承德分公司 | 《全国工业产品生产许可证》 | 国家质量监督检验检疫总局 | XK05-001-00097 | 生产钢筋混凝土用热轧钢筋 | 2022年7月9日 |
| 5 | 河钢股份有限公司承德分公司 | 《危险化学品登记证》 | 国家安全生产监督管理总局化学品登记中心 | 130812030 | 对其生产的五氧化二钒、三氧化二钒等危险化学品进行了登记 | 2020年6月19日 |
| 6 | 河钢股份有 | 《排污 | 承德市 | 911308036 | 钢压延加工，其他电力生产 | 2020年9 |

| 序号 | 许可对象 | 许可证名称 | 发证机关 | 许可证号 | 许可范围 | 有效期截止日 |
|----|---------------|---------------|--------------|-------------------------|---|-------------|
| | 限公司承德分公司 | 许可证》 | 行政审批局 | 992277348001P | | 月4日 |
| 7 | 邯钢集团邯宝钢铁有限公司 | 《排污许可证》 | 邯郸市行政审批局 | 91130400666597261T001P | 黑色金属冶炼和压延加工业，炼焦，火力发电 | 2021年2月27日 |
| 8 | 河钢股份有限公司邯郸分公司 | 《全国工业产品生产许可证》 | 河北省市场监督管理局 | (冀)XK13-014-00202 | 生产危险化学品(有机产品、无极产品) | 2024年4月16日 |
| 9 | 河钢股份有限公司邯郸分公司 | 《排污许可证》 | 邯郸市行政审批局 | 9113040069923044XT001P | 黑色金属冶炼和压延加工业，炼焦，火力发电 | 2020年8月31日 |
| 10 | 河钢股份有限公司邯郸分公司 | 《河北省重大危险源备案证》 | 邯郸市应急管理局 | (邯)安监重备证字(2018)DYJ0032 | 一级重大危险源2个，二级重大危险源15个，三级重大危险源22个，四级重大危险源23个 | 2021年12月28日 |
| 11 | 唐山唐钢气体有限公司 | 《全国工业产品生产许可证》 | 河北省质量技术监督局 | (冀)XK13-010-00132 | 生产压缩、液化气体 | 2022年10月25日 |
| 12 | 唐山唐钢气体有限公司 | 《安全生产许可证》 | 河北省安全生产监督管理局 | (冀)WH安许证字(2017)000015-1 | 危险化学品生产 | 2020年5月24日 |
| 13 | 唐山唐钢气体有限公司 | 《药品生产许可证》 | 河北省食品药品监督管理局 | 冀20170044 | 在河北省唐山市路北区滨河路9号生产医用氧(液态) | 2022年8月27日 |
| 14 | 唐山唐钢气体有限公司 | 《河北省排放污染物许可证》 | 唐山市环境保护局路北区分 | PWX-130203-0018-17 | 排放内容为:SO2:0吨/年、COD:0吨/年、NOx:0吨/年、NH3-N:0吨/年 | 2020年8月20日 |

| 序号 | 许可对象 | 许可证名称 | 发证机关 | 许可证号 | 许可范围 | 有效期截止日 |
|----|--------------|-----------|--------------|------------------------|-------------------|-----------|
| | | | 局 | | | |
| 15 | 承德承钢柱宇钒钛有限公司 | 《安全生产许可证》 | 河北省安全生产监督管理局 | (冀)WH安许证字(2018)080032 | 生产五氧化二钒 | 2021年4月2日 |
| 16 | 唐山中厚板材有限公司 | 《排污许可证》 | 唐山市环境保护局 | 91130200766614559k001P | 黑色金属冶炼和压延加工业,火力发电 | 2020年9月3日 |

(四) 发行人在建工程

最近一期末发行人前五大在建工程项目情况如下:

截至2019年6月末发行人前五大在建工程项目情况表(预算)

单位:万元

| 项目名称 | 预算数 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度(%) | 资金来源 |
|------------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------------|------|
| 邯钢集团结构优化产业升级总体项目 | 2,985,401.45 | 590,418.57 | 79.27 | 其中部分工程已完工转固,其他部分仍在建设中 | 自筹 |
| 3-6#焦炉干熄焦工程 | 100,400.00 | 180.00 | 95.83 | 其中部分工程已完工转固,其他部分仍在建设中 | 自筹 |
| 中厚板项目 | 560,181.77 | 106,239.67 | 91.00 | 91.00 | 自筹 |
| 老区铁前系统完善改造 | 400,000.00 | 16,407.36 | 97.37 | 其中部分工程已完工转固,其他部分仍在建设中 | 自筹 |
| 炼铁北区高炉运行模式优化改造项目 | 237,700.00 | - | 99.91 | 100.00 | 自筹 |
| 合计 | 4,283,683.22 | 713,245.61 | | | |

注:预算数是指预算总投资额;期末余额=期初余额+本年投入金额-转固金额。

(五) 未来发展的展望

1、行业竞争格局和发展趋势

中央经济工作会议指出，我国发展仍将处于并将长期处于重要战略机遇期。世界面临百年未有之大变局，变局中危和机遇同生并存。

国际方面，国际货币基金组织预计 2018-2019 年的全球经济增长率为 3.7%，2019 年经济增长可能难见起色，预计全球经济在未来两年呈现放缓趋势。同时也要看到我国“一带一路”倡议受到了越来越多的国家欢迎，“一带一路”建设正在加快推进，深化经贸、投资、金融、互联互通等领域合作正在进行，也将为全球经济发展增加新动力。

国内方面，我国长期向好的发展前景没有变，2019 年国民经济仍将延续总体平稳，稳中向好的发展态势，经济发展对钢铁需求整体将继续保持稳定。同时也要看到，随着经济结构不断调整，拉动经济增长的主要动力由投资转向消费，新旧动能转换过程中新经济增长点对钢材需求强度明显减弱，传统用钢行业对钢铁产品需求由品种、数量的增长转向质量和品质的提升，对钢铁行业都提出了更高要求。

从行业情况看，按照党中央、国务院部署，提前完成了化解过剩产能五年目标，彻底清除了“地条钢”，市场环境发生了明显的变化，市场秩序更加公平有序，企业效益持续改善，钢铁行业运行取得了多年未有的平稳态势。但也要看到，产能结构仍然存在问题，受利益驱动违规新增产能的冲动仍然存在，“地条钢”死灰复燃的苗头仍然需要警惕，合规企业产能释放过快的压力依然存在；原燃料涨价、环保运行成本上升带来的成本压力不断增加；企业授信受限，融资难、融资贵问题依然十分突出；产品自主创新能力、部分关键核心技术突破方面与国外仍然存在着一一定的差距。

2、公司发展战略

2019 年总体工作思路是：以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指引，深入贯彻落实省委、省政府决策部署和省国资委工作要求，紧紧抓住供给侧结构性改革、“一带一路”建设、高质量发展的战略机遇期，以改革和创新为手段，大力推进“两个结构”再优化，全面加快钢铁产业转型升级，更新理念，拓宽视野，为建设最具竞争力钢铁企业而努力奋斗。

3、2019 年生产经营计划

全年计划产生铁 2,618 万吨，粗钢 2,626 万吨，钢材 2,577 万吨，钒产品 1.0 万吨。

围绕实现全年目标任务，要切实做好以下几方面工作：

(1) 坚持发力“两个结构”再优化，加快向产业价值链中高端迈进

全面对接终端客户，加快由传统“买卖关系”向构筑“利益共同体”转变。加强客户维护工作，确保重点客户保持长期稳固合作。加快推进加工配送中心建设，加大重点工程项目直接投标力度。

深化用户技术研究，加快由提供“产品”向提供“服务”转变。大力推行 EVI 服务模式，为客户提供材料解决方案和全套技术支持。发挥多销售主体协作优势，健全协调联动机制，构建全方位营销服务体系。推行以客户经理为核心的小微化销售模式，强化创效奖励机制，促进营销服务能力提升。

着力优化客户结构，加快由“上量”向“提档”转变。以战略客户增量、大客户升级为重点，促进客户结构再优化。加快向高端汽车领域进军，进一步扩大高端家电市场份额。拓展宽厚板、长型材高端客户，提升特钢品牌优势。

持续优化产品结构，加快由“增量”向“提质”转变。高端产品既要体现高技术含量、高附加值，也要体现高售价、高效益。持续提高品种钢比例，扩大长型材特钢优势，金属钒等高端材料实现批量稳定生产。

(2) 坚持发挥技术创新引领作用，为迈入高端循环提供强力支撑

推进产线工艺技术进步。转变依靠投入替代技术提升的理念，挖掘人才、技术优势和装备潜能，提高产线竞争实力。稳步推进数字工厂建设，加快建成国内领先的智能制造示范产线。关注行业引领技术，重点开展氢能综合利用、增材制造、电炉连续加料等前沿技术的研究、应用与推广。根据产线特点界定产品路线，明确产品定位，细分目标市场，提升差异化制造水平。

加快研发平台重大成果转化，瞄准国产化替代、潜在战略产品开发，实现行业引领技术的重大突破。高质量推进国家重大科技专项实施，确保各项课题按计划完成。高标准完成军工认证，实现军品供货量翻番。加快创新型企业建设，加大研发投入和科技成果培育。

(3) 坚持强化资金集中管控，以管理提升促进提质增效

持续加强资金刚性集中管控。推进财务共享平台建设，严格执行全面预算制

度，以成本预算定资金预算，以资金预算控制资金支出，全面提升资金管控水平。进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，持续优化资产负债结构。

持续深入挖潜增效。强化考核激励，建立数据准确、评价科学的 KPI 指标体系，促进关键技术经济指标和运营管理效率全面提升。

转变营销服务理念。要突破传统“买卖关系”的局限性，与客户建立“利益共同体和共享平台”。深入研究客户潜在需求，完善产销研用联合攻关机制，在提供材料解决方案中规划产品，在实现增值服务中获取效益，打造梯度发展、长期稳固、极具粘结度的高端客户集群。

深化大客户经理制。加强大客户审核、分级管理，加大重点客户服务力度，培育核心战略客户，实现高端客户比例进一步提升。汽车、家电、工程机械、桥梁建筑等重要领域实现与标志性战略客户合作的突破。推广德高信用销售模式，优化客户结构，提高直供直销比例。

增强无缝对接客户能力。强化顶层设计，多形式、多途径加快核心渠道建设布局。在发挥内部剪切线和现有加工配送中心能力的基础上，深化与国内外高端客户的合作。

（4）坚持深化企业改革创新，进一步增强经营发展活力

推进管理体制机制创新。持续深化组织结构扁平化变革，完善资源配置、薪酬分配激励机制，确保产线事业部成为面向市场的经营主体。突出经营业绩和责任担当，树立专业化、年轻化、国际化导向，大力培养、选拔和使用一批优秀年轻干部。深入推广职业经理人制度，全面激发企业经营活力。

（5）坚持强化国企责任担当，坚决筑牢安全环保工作防线

牢固树立“生命至上、安全发展”理念，深入贯彻《地方党政领导干部安全生产责任制规定》和《河北省党政领导干部安全生产责任制实施细则》精神，将各级安全生产责任落到实处。推广安全示范点建设成果，完善安全标准化体系建设，创新安全教育培训，确保长周期安全稳定。

巩固绿色发展领先优势，研究、应用前沿节能环保新技术、新工艺，强化烟气脱硫脱硝治理和固废资源回收利用。加快超低排放改造，确保所有企业按期达到超低排放要求。开展能源利用效率提升专项行动，不断提高能源利用效率。

4、可能面临的风险

（1）环境保护风险

公司地处雾霾污染严重的河北地区，重污染天气限产、错峰生产及采暖季限产，对公司的稳定高效生产将造成一定的影响。

对策：强化责任意识和担当精神，毫不放松、持之以恒地抓好环境保护工作，落实绿色发展行动计划，进一步巩固公司在钢铁行业清洁生产、绿色发展方面的品牌优势，研究、应用前沿节能环保新技术、新工艺，严格落实河北省行业能源环保标准，加快超低排放改造，确保所有企业按期达到超低排放要求。

（2）资产负债率较高的风险

公司资产负债率较高，国家信贷政策的调整将引起公司利息费用的波动，从而影响经营业绩。

对策：积极调整负债结构，扩大融资渠道，保持现金流的安全稳定运行，防范财务风险的发生。

十一、发行人最近三年内重大违法违规情况

最近三年内，发行人不存在限制其证券融资且尚处于融资限制期的重大违法违规情况。

十二、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排

发行人已制定信息披露管理制度，发行人信息披露事务管理部门为资本运营部，其负责人为董事会秘书。公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会、深交所的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

十三、关于执行化解过剩产能相关政策的说明

发行人严格落实《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》等相关产业政策的要求，不存在违反相关政策新增产能或其他违反产业政策的情形。

第四章 财务会计信息

本章的财务数据及相关分析反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。

公司 2016 年、2017 年、2018 年已披露的年度财务报告已经发行人会计师审计，并分别出具了中兴财光华审会字（2017）第 105066 号、中兴财光华审会字（2018）第 105056 号和中兴财光华审会字（2019）第 105032 号标准无保留意见的审计报告。2019 年 1-6 月财务数据引自发行人 2019 年 1-6 月未经审计的财务报表。非经特别说明，募集说明书中引用的财务会计数据摘自本公司财务报告，财务数据表述口径均为本公司合并财务报表口径。

投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅公司报告期财务报表。

一、报告期财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

发行人合并资产负债表

单位：万元

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 2,352,435.86 | 2,815,026.01 | 1,701,480.01 | 1,427,160.28 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 1,744,597.11 | 1,317,598.34 | 883,373.03 | 511,582.93 |
| 其中：应收票据 | 1,439,504.78 | 915,673.63 | 629,049.85 | 299,801.86 |
| 应收账款 | 305,092.33 | 401,924.70 | 254,323.18 | 211,781.07 |
| 预付款项 | 80,271.67 | 84,574.27 | 89,679.35 | 211,991.38 |
| 其他应收款 | 117,970.16 | 83,401.51 | 66,566.98 | 72,227.50 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | 26,007.84 | 2,600.64 | 2,600.64 | 2,600.64 |
| 其他应收款 | 91,962.32 | 80,800.87 | 63,966.34 | 69,626.86 |
| 存货 | 2,290,191.41 | 2,224,829.82 | 2,314,666.69 | 2,977,968.39 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他流动资产 | 166,279.86 | 81,228.50 | 167,602.11 | 278,148.97 |
| 流动资产合计 | 6,751,746.08 | 6,606,658.44 | 5,223,368.18 | 5,479,079.44 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 29,072.57 | 29,072.57 | 29,072.57 | 30,782.57 |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 289,714.10 | 301,603.57 | 279,813.65 | 254,755.93 |
| 其他权益工具投资 | 29,072.57 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 11,804,975.56 | 11,838,701.46 | 11,110,963.28 | 9,797,146.01 |
| 其中：固定资产 | 11,798,084.81 | 11,831,759.88 | 11,103,923.29 | 9,792,154.26 |
| 固定资产清理 | 6,890.75 | 6,941.58 | 7,040.00 | 4,991.75 |
| 在建工程： | 2,049,434.97 | 1,905,352.82 | 2,129,531.05 | 2,809,480.86 |
| 其中：在建工程 | 1,945,008.74 | 1,800,880.94 | 2,024,878.54 | 2,704,796.42 |
| 工程物资 | 104,426.23 | 104,471.88 | 104,652.51 | 104,684.44 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 24,038.59 | 22,830.64 | 37,042.78 | 39,240.40 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | 8.79 | 8.79 | 8.79 | 8.79 |
| 长期待摊费用 | 5,358.71 | 2,395.34 | 7,250.09 | 7,700.65 |
| 递延所得税资产 | 30,107.17 | 30,448.13 | 27,640.75 | 23,996.58 |
| 其他非流动资产 | 139,568.89 | 137,562.40 | 170,102.28 | 156,801.19 |
| 非流动资产合计 | 14,372,279.35 | 14,267,975.72 | 13,791,425.24 | 13,119,912.97 |
| 资产总计 | 21,124,025.43 | 20,874,634.16 | 19,014,793.41 | 18,598,992.42 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 5,286,101.28 | 5,284,670.37 | 4,323,498.92 | 4,375,674.30 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据及应付账款 | 5,664,148.85 | 5,540,900.26 | 5,633,895.60 | 5,714,904.18 |
| 其中：应付票据 | 3,233,883.67 | 3,369,223.52 | 4,049,736.78 | 3,924,153.52 |
| 应付账款 | 2,430,265.18 | 2,171,676.74 | 1,584,158.81 | 1,790,750.66 |
| 预收款项 | 575,140.62 | 575,606.27 | 497,099.89 | 526,274.06 |
| 应付职工薪酬 | 59,391.60 | 39,191.78 | 35,006.25 | 35,011.38 |
| 应交税费 | 67,344.99 | 68,123.87 | 69,696.20 | 19,717.83 |
| 其他应付款 | 386,868.49 | 243,699.49 | 317,296.88 | 309,212.61 |
| 其中：应付利息 | 22,012.53 | 28,071.81 | 34,312.10 | 36,665.79 |
| 应付股利 | 2,325.56 | 2,325.56 | 4,756.01 | 3,263.45 |
| 其他应付款 | 362,530.40 | 213,302.13 | 278,228.77 | 269,283.56 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,490,634.80 | 1,119,861.92 | 447,563.64 | 361,911.80 |
| 其他流动负债 | - | - | - | - |

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动负债合计 | 13,529,630.64 | 12,872,053.97 | 11,324,057.37 | 11,342,706.36 |
| 非流动负债: | | - | | |
| 长期借款 | 419,890.00 | 900,993.11 | 1,310,000.00 | 813,850.00 |
| 应付债券 | 69,908.90 | 69,711.22 | 499,180.27 | 623,149.89 |
| 长期应付款 | 1,105,180.24 | 968,916.00 | 952,691.61 | 1,001,794.51 |
| 专项应付款 | - | - | - | - |
| 预计负债 | 108,308.00 | 108,308.00 | 108,308.00 | 108,308.00 |
| 递延收益 | 60,404.83 | 59,511.84 | 54,644.65 | 46,143.59 |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 1,763,691.98 | 2,107,440.16 | 2,924,824.53 | 2,593,245.99 |
| 负债合计 | 15,293,322.61 | 14,979,494.13 | 14,248,881.90 | 13,935,952.35 |
| 股东权益: | | | | |
| 股本 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 |
| 其他权益工具 | 829,626.15 | 824,284.21 | - | - |
| 其中: 永续债 | 829,626.15 | 824,284.21 | - | - |
| 资本公积 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 |
| 减: 库存股 | 84,181.35 | - | - | - |
| 其他综合收益 | -8,474.99 | -8,413.74 | -5,987.67 | -6,027.59 |
| 专项储备 | 21,363.41 | 17,302.32 | 15,039.57 | 11,182.28 |
| 盈余公积 | 241,982.79 | 241,982.79 | 223,557.66 | 214,242.24 |
| 未分配利润 | 1,167,241.70 | 1,179,801.92 | 967,639.31 | 880,197.36 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 5,549,999.99 | 5,637,399.79 | 4,582,691.15 | 4,482,036.56 |
| 少数股东权益 | 280,702.83 | 257,740.24 | 183,220.36 | 181,003.51 |
| 股东权益合计 | 5,830,702.81 | 5,895,140.03 | 4,765,911.51 | 4,663,040.07 |
| 负债和股东权益总计 | 21,124,025.43 | 20,874,634.16 | 19,014,793.41 | 18,598,992.42 |

2、母公司资产负债表

发行人母公司资产负债表

单位: 万元

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动资产: | | | | |
| 货币资金 | 1,753,184.14 | 2,401,265.82 | 1,275,392.75 | 1,052,469.95 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 2,022,496.57 | 1,706,040.82 | 1,153,787.70 | 461,321.24 |
| 预付款项 | 124,042.63 | 130,293.71 | 76,090.37 | 184,235.64 |
| 其他应收款 | 165,760.53 | 139,802.00 | 763,088.18 | 760,159.99 |
| 存货 | 1,900,265.07 | 1,874,483.96 | 2,037,513.98 | 2,618,248.43 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他流动资产 | 102,223.15 | 56,913.38 | 118,094.32 | 176,329.99 |
| 流动资产合计 | 6,067,972.09 | 6,308,799.69 | 5,423,967.31 | 5,252,765.23 |
| 非流动资产: | | | | |
| 可供出售金融资产 | 29,072.57 | 29,072.57 | 29,072.57 | 29,072.57 |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 1,764,553.11 | 1,771,842.58 | 1,744,248.11 | 1,728,987.67 |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 7,499,858.70 | 7,418,810.03 | 6,677,903.22 | 6,113,834.98 |
| 在建工程 | 1,298,718.95 | 1,246,937.43 | 1,472,428.12 | 1,614,221.84 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 8,127.28 | 8,282.38 | 8,570.92 | 8,859.46 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 3,068.54 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 19,226.56 | 19,599.50 | 20,300.38 | 20,850.26 |
| 其他非流动资产 | 122,915.98 | 120,394.14 | 128,277.94 | 133,194.18 |
| 非流动资产合计 | 10,745,541.67 | 10,614,938.62 | 10,080,801.26 | 9,649,020.96 |
| 资产总计 | 16,813,513.76 | 16,923,738.31 | 15,504,768.57 | 14,901,786.20 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 4,387,351.28 | 4,389,706.95 | 3,554,313.97 | 3,474,653.30 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据及应付账款 | 3,657,729.51 | 3,647,768.79 | 4,578,524.80 | 4,317,864.38 |
| 预收款项 | 497,984.60 | 513,409.17 | 429,222.22 | 491,532.24 |
| 应付职工薪酬 | 46,193.76 | 30,962.53 | 29,150.25 | 29,911.15 |
| 应交税费 | 31,613.45 | 39,147.71 | 51,980.72 | 14,192.41 |
| 其他应付款 | 1,056,847.74 | 978,288.27 | 167,215.63 | 187,048.14 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,068,868.01 | 700,226.17 | 424,610.50 | 330,322.76 |
| 其他流动负债 | - | - | - | - |
| 流动负债合计 | 10,746,588.35 | 10,299,509.58 | 9,235,018.10 | 8,845,524.39 |
| 非流动负债: | | | | |
| 长期借款 | 29,500.00 | 500,500.00 | 633,400.00 | 236,850.00 |
| 应付债券 | 69,908.90 | 69,711.22 | 499,180.27 | 623,149.89 |
| 长期应付款 | 807,582.43 | 739,858.02 | 703,642.93 | 776,134.73 |
| 专项应付款 | - | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延收益 | 46,109.87 | 45,953.50 | 43,007.52 | 41,422.21 |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |

| 资产 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动负债合计 | 953,101.20 | 1,356,022.74 | 1,879,230.72 | 1,677,556.82 |
| 负债合计 | 11,699,689.54 | 11,655,532.32 | 11,114,248.82 | 10,523,081.21 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 |
| 其他权益工具 | 829,626.15 | 824,284.21 | - | - |
| 其中：永续债 | 829,626.15 | 824,284.21 | - | - |
| 资本公积 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 |
| 减：库存股 | 84,181.35 | - | - | - |
| 专项储备 | 17,842.55 | 14,988.76 | 13,794.38 | 10,184.94 |
| 其他综合收益 | | - | - | - |
| 盈余公积 | 239,697.57 | 239,697.57 | 221,272.44 | 211,957.02 |
| 未分配利润 | 686,857.08 | 765,253.23 | 731,470.72 | 732,580.81 |
| 股东权益合计 | 5,113,824.22 | 5,268,206.00 | 4,390,519.75 | 4,378,704.98 |
| 负债和股东权益总计 | 16,813,513.76 | 16,923,738.31 | 15,504,768.57 | 14,901,786.20 |

（二）利润表

1、合并利润表

发行人合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、营业收入 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 减：营业成本 | 5,540,941.13 | 10,366,331.37 | 9,550,584.01 | 6,426,120.21 |
| 营业税金及附加 | 37,329.63 | 73,372.76 | 52,928.96 | 29,602.47 |
| 销售费用 | 62,424.78 | 107,494.57 | 100,917.86 | 81,124.05 |
| 管理费用 | 116,787.66 | 244,621.63 | 230,063.11 | 208,481.65 |
| 研发费用 | 99,488.94 | 334,867.16 | 202,646.20 | 141,319.14 |
| 财务费用 | 213,627.73 | 442,196.33 | 370,232.19 | 398,974.74 |
| 资产减值损失 | - | 15,256.44 | 96,687.46 | 30,469.28 |
| 加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | - | - | - | - |
| 投资收益 | 11,523.37 | 21,651.25 | 14,002.06 | 18,962.33 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 11,523.37 | 21,651.25 | 13,402.54 | 18,303.73 |
| 资产处置收益 | -1.24 | 1,659.36 | 6.99 | -15.91 |
| 其他收益 | 2,328.91 | 2,487.87 | 1,293.68 | - |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | - | - | - | - |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | 183,982.47 | 537,357.54 | 309,550.47 | 157,955.65 |
| 加：营业外收入 | 500.04 | 6,247.58 | 417.56 | 4,966.52 |
| 减：营业外支出 | 86.81 | 757.84 | 4,438.88 | 1,316.30 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 184,395.70 | 542,847.28 | 305,529.15 | 161,605.87 |
| 减：所得税费用 | 45,091.39 | 104,719.32 | 92,944.81 | 18,630.46 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 139,304.31 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 116,846.09 | 362,631.43 | 181,706.24 | 155,547.92 |
| 少数股东损益 | 22,458.22 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |
| 六、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益（元） | 0.09 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |
| （二）稀释每股收益（元） | 0.09 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |
| 七、其他综合收益 | -61.25 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| 八、综合收益总额 | 139,243.07 | 435,701.88 | 212,624.27 | 145,341.73 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 116,784.84 | 360,205.36 | 181,746.16 | 157,914.24 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 22,458.22 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |

2、母公司利润表

发行人母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 5,483,128.52 | 11,023,310.70 | 10,631,910.39 | 7,578,941.81 |
| 减：营业成本 | 5,023,319.94 | 9,983,057.24 | 9,676,125.60 | 6,776,634.62 |
| 营业税金及附加 | 24,871.72 | 45,731.20 | 37,463.58 | 19,398.43 |
| 销售费用 | 47,101.83 | 82,928.05 | 67,100.79 | 59,300.76 |
| 管理费用 | 95,384.90 | 200,052.55 | 363,333.83 | 159,837.50 |
| 研发费用 | 92,558.05 | 196,184.52 | 176,629.40 | 132,446.93 |
| 财务费用 | 145,978.39 | 315,054.18 | 259,517.93 | 268,957.58 |
| 资产减值损失 | | -1,868.28 | 79,873.86 | 23,785.42 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - | - | - |
| 投资收益 | 11,523.37 | 19,376.88 | 16,120.40 | 22,428.95 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 11,523.37 | 21,651.25 | 14,353.67 | 18,303.73 |
| 资产处置收益 | -1.24 | 1,769.25 | 6.99 | - |
| 其他收益 | 49.54 | 1,663.93 | 991.34 | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 67,708.17 | 224,981.31 | 165,613.54 | 161,009.52 |
| 加：营业外收入 | 340.54 | 1,803.78 | 305.61 | 2,109.25 |
| 减：营业外支出 | 79.94 | 393.12 | 3,306.40 | 583.12 |
| 三、利润总额（亏损总额 | 67,968.78 | 226,391.96 | 162,612.76 | 162,535.65 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 以“-”号填列) | | | | |
| 减：所得税费用 | 16,958.62 | 42,140.62 | 71,292.61 | 8,274.91 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 51,010.16 | 184,251.34 | 91,320.14 | 154,260.74 |
| 五、每股收益 | | | | |
| (一)基本每股收益(元) | - | - | - | - |
| (二)稀释每股收益(元) | - | - | - | - |
| 六、其他综合收益 | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 51,010.16 | 184,251.34 | 91,320.14 | 154,260.74 |

(三) 现金流量表

1、合并现金流量表

发行人合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 7,176,762.01 | 10,824,111.02 | 8,621,636.95 | 8,536,881.14 |
| 收到的税费返还 | 26,084.16 | 1,340.66 | 1,820.72 | 16,968.43 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 6,511.24 | 24,952.72 | 10,737.69 | 31,938.06 |
| 现金流入小计 | 7,209,357.41 | 10,850,404.40 | 8,634,195.36 | 8,585,787.63 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,325,307.10 | 8,861,900.01 | 6,064,811.85 | 7,723,284.74 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 227,454.92 | 502,615.92 | 488,640.96 | 476,849.72 |
| 支付的各项税费 | 199,169.22 | 345,382.63 | 241,409.89 | 114,277.74 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 49,786.77 | 142,036.95 | 198,645.92 | 148,880.34 |
| 现金流出小计 | 6,801,718.02 | 9,851,935.51 | 6,993,508.63 | 8,463,292.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 407,639.39 | 998,468.89 | 1,640,686.73 | 122,495.09 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | 9,800.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | 27,440.00 | 599.52 | 659.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | 33.28 | 105.74 | 1,029.16 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 处置子公司及其其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 现金流入小计 | | 27,473.28 | 705.26 | 11,488.52 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 483,783.96 | 1,110,181.80 | 1,359,215.91 | 1,058,628.30 |
| 投资所支付的现金 | - | 27,440.00 | - | - |
| 取得子公司及其其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | - | 4,590.99 | - |
| 现金流出小计 | 483,783.96 | 1,137,621.80 | 1,363,806.91 | 1,058,628.30 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -483,783.96 | -1,110,148.52 | -1,363,101.65 | -1,047,139.78 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | 798,626.60 | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | - | 200.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 3,992,074.23 | 7,030,802.76 | 6,251,038.71 | 10,348,107.77 |
| 发行债券收到的现金 | - | 69,881.00 | - | 498,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 182,920.52 | 218,100.06 | 156,332.97 | 987,487.29 |
| 现金流入小计 | 4,174,994.75 | 8,117,410.43 | 6,407,371.68 | 11,833,595.06 |
| 偿还债务所支付的现金 | 4,015,890.95 | 6,307,746.10 | 5,884,473.06 | 10,638,131.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 207,784.75 | 455,693.65 | 428,985.69 | 303,276.19 |
| 其中：子公司支付少数股东的股利 | - | 2,240.35 | 5,163.57 | 4,897.33 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 246,885.06 | 391,180.70 | 221,214.96 | 189,350.41 |
| 现金流出小计 | 4,470,524.76 | 7,154,620.45 | 6,534,673.71 | 11,130,758.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -295,530.01 | 962,789.98 | -127,302.03 | 702,836.81 |
| 四、汇率变动对现金的影响额 | -13.27 | -494.25 | -59.10 | 134.21 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -371,687.86 | 850,616.10 | 150,223.96 | -221,673.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,745,056.44 | 894,440.35 | 744,216.39 | 965,890.07 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------|--------------|--------------|------------|------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,373,368.59 | 1,745,056.44 | 894,440.35 | 744,216.39 |

2、母公司现金流量表

发行人母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 5,186,178.02 | 10,524,240.27 | 7,750,168.51 | 8,944,745.10 |
| 收到的税费返还 | 22,283.30 | 857.66 | 311.22 | 14,432.09 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 5,536.74 | 20,347.64 | 2,761.41 | 32,261.66 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,213,998.06 | 10,545,445.57 | 7,753,241.14 | 8,991,438.85 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,779,686.10 | 9,286,015.38 | 6,075,159.60 | 8,345,035.63 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 184,949.31 | 395,064.69 | 387,471.41 | 380,879.80 |
| 支付的各项税费 | 124,115.44 | 177,580.29 | 181,306.49 | 73,417.42 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 34,618.58 | 106,296.51 | 148,693.31 | 118,595.03 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,123,369.43 | 9,964,956.87 | 6,792,630.81 | 8,917,927.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 90,628.63 | 580,488.70 | 960,610.33 | 73,510.98 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | 6,721.08 | - | 9,800.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | 29,206.74 | - | 3,396.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | 33.06 | 105.74 | 7.20 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | 454,381.64 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 490,342.51 | 105.74 | 13,203.83 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 408,061.20 | 873,622.21 | 895,271.28 | 715,950.48 |
| 投资所支付的现金 | 4,600.00 | 42,240.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | 78,025.78 | 4,590.99 | 238,838.31 |
| 投资活动现金流出小计 | 412,661.20 | 993,888.00 | 899,862.27 | 954,788.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -412,661.20 | -503,545.49 | -899,756.53 | -941,584.96 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | 798,426.60 | - | - |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 借款所收到的现金 | 3,416,998.94 | 5,597,652.68 | 4,961,733.75 | 8,443,036.77 |
| 发行债券收到的现金 | - | 69,881.00 | - | 498,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 57,178.48 | 233,616.30 | 112,660.89 | 761,457.85 |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,474,177.42 | 6,699,576.58 | 5,074,394.64 | 9,702,494.62 |
| 偿还债务所支付的现金 | 3,355,583.03 | 5,123,267.60 | 4,538,462.06 | 8,737,631.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 143,995.32 | 462,215.01 | 339,321.24 | 207,943.47 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 215,306.57 | 259,025.98 | 177,508.73 | 146,773.65 |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,714,884.92 | 5,844,508.59 | 5,055,292.03 | 9,092,348.77 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -240,707.50 | 855,067.99 | 19,102.61 | 610,145.85 |
| 四、汇率变动对现金的影响额 | - | 98.78 | -118.39 | 134.42 |
| 五、现金及现金等价物金净增加额 | -562,740.07 | 932,109.99 | 79,838.02 | -257,793.71 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,642,835.68 | 710,725.69 | 630,887.67 | 888,681.38 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,080,095.61 | 1,642,835.68 | 710,725.69 | 630,887.67 |

（四）合并会计报表范围及其变化

1、2016年合并报表范围发生变化的情况

无。

2、2017年合并报表范围发生变化的情况

2017年9月30日承德钢铁集团有限公司购买了承德燕山气体有限公司的少数股权，对承德燕山气体有限公司的持股比例达到67.88%，并在承德燕山气体有限公司的董事会中委派两名董事，占董事会人数比例达到三分之二，根据承德燕山气体有限公司的章程规定，承德钢铁集团有限公司能够控制承德燕山气体有限公司的相关活动并享有可变回报，因此本公司自2017年9月30日丧失了对承德燕山气体有限公司的控制权，不再将承德燕山气体有限公司纳入合并范围。

2017年12月27日经公司第三届十二次董事会决议，审议通过了《关于设立天津商贸子公司的议案》，本次设立的子公司华睿国际贸易（天津）有限公司为本公司的全资子公司，无其他投资协议主体，注册资本为15亿元人民币，首次出资1亿元人民币，剩余部分于2020年12月31日前缴足，公司于2017年12月29日成立。

3、2018年合并报表范围发生变化的情况

报告期内，公司新增子公司河钢承德钒钛新材料有限公司。该公司成立于2018年8月31日，并于2018年末纳入合并范围。2018年8月28日经公司第三届十九次董事会决议，审议通过了《关于与承德市国控投资集团共同出资设立河钢承德钒钛新材料有限公司的议案》，同意与承德市人民政府出资平台承德市国控投资集团有限公司共同出资设立河钢承德钒钛新材料有限公司。新公司注册资本12亿元，河钢股份以现金和实物资产出资，占注册资本的98%；承德市国控集团以现金出资，占注册资本的2%，首次出资1亿元人民币。

公司注销子公司唐山恒昌板材有限公司。公司2017年10月24日召开的三届三十一次董事会审议通过了子公司唐山恒昌板材有限公司的清算方案，截止2018年8月31日，唐山恒昌板材有限公司已经清算完毕，相关注销手续已经完成，自2018年9月起不再纳入合并范围。

4、2019年1-6月合并报表范围发生变化的情况
无。

二、报告期主要财务数据及财务指标

（一）主要财务数据

合并口径的主要财务数据

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 /1-6月 | 2018年末/度 | 2017年末/度 | 2016年末/度 |
|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 总资产 | 21,124,025.43 | 20,874,634.16 | 19,014,793.41 | 18,598,992.42 |
| 总负债 | 15,293,322.61 | 14,979,494.13 | 14,248,881.90 | 13,935,952.35 |
| 所有者权益 | 5,830,702.81 | 5,895,140.03 | 4,765,911.51 | 4,663,040.07 |
| 营业收入 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 利润总额 | 184,395.70 | 542,847.28 | 305,529.15 | 161,605.87 |
| 净利润 | 139,304.31 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 116,846.09 | 362,631.43 | 181,706.24 | 155,547.92 |
| 经营活动产生现金流量净额 | 407,639.39 | 998,468.89 | 1,640,686.73 | 122,495.09 |
| 投资活动产生现金流量净额 | -483,783.96 | -1,110,148.52 | -1,363,101.65 | -1,047,139.78 |
| 筹资活动产生现金流量净额 | -295,530.01 | 962,789.98 | -127,302.03 | 702,836.81 |

（二）主要财务指标

发行人合并口径的主要财务指标

| 财务指标 | 2019年6月末 /1-6月 | 2018年末/度 | 2017年末/度 | 2016年末/度 |
|-------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 全部债务（万元） | 11,605,598.89 | 11,712,085.33 | 11,581,820.40 | 11,099,350.64 |
| 债务资本比率 | 66.56% | 66.52% | 70.85% | 70.42% |
| EBITDA 全部债务比 | 6.65% | 13.09% | 9.93% | 7.78% |
| 扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率 | 1.62% | 7.05% | 4.07% | 3.47% |
| 资产负债率 | 72.40% | 71.76% | 74.94% | 74.93% |
| 流动比率 | 0.50 | 0.51 | 0.46 | 0.48 |
| 速动比率 | 0.33 | 0.34 | 0.26 | 0.22 |
| EBITDA（万元） | 771,794.99 | 1,533,091.60 | 1,149,619.16 | 863,935.80 |
| EBITDA 利息倍数 | 3.22 | 3.85 | 3.25 | 2.84 |
| 毛利率 | 11.19% | 14.30% | 12.37% | 13.80% |
| 营业利润率 | 2.95% | 4.44% | 2.84% | 2.12% |
| 净资产收益率 | 2.38% | 8.22% | 4.51% | 3.10% |
| 总资产报酬率 | 1.92% | 4.34% | 3.08% | 2.07% |
| 应收账款周转率 | 17.65 | 36.86 | 46.76 | 35.25 |
| 存货周转率 | 2.45 | 4.57 | 3.61 | 2.27 |
| 总资产周转率 | 0.14 | 0.61 | 0.58 | 0.41 |
| 贷款偿还率 | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 利息偿还率 | 100% | 100% | 100% | 100% |

指标注释及说明：

上述指标按照下列公式计算。相关公式定义如下：

全部债务=长期借款+应付债券+长期应付款+短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他债务调整项（注：2019年6月末数据未包括其他债务调整项）

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，未进行年化处理

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润/归属于上市公司股东的净资产期初与期末平均数

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）

EBITDA利息倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利

息)

毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入

营业利润率=营业利润/营业收入×100%

净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额

总资产报酬率= (利润总额+利息支出) /总资产平均余额= (利润总额+计入财务费用的利息支出) / ((期初资产余额+期末资产余额) /2)

应收账款周转率=营业收入/ ((期初应收账款余额+期末应收账款余额) /2)

存货周转率=营业成本/ ((期初存货余额+期末存货余额) /2) 总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿还率=实际支付利息/应付利息支出

三、重要会计政策和会计估计变更情况

(一) 会计政策变更情况

1、2016年公司主要会计政策变更情况

无。

2、2017年公司主要会计政策变更情况

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更:

a. 2017年4月28日, 财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会〔2017〕13号), 自2017年5月28日起施行, 对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营, 要求采用未来适用法处理。

b. 2017年5月10日, 财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》(财会〔2017〕15号), 自2017年6月12日起施行, 对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理, 对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

c. 2017年12月25日, 财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号), 适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

本公司执行上述三项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

| 序号 | 会计政策变更的依据 | 受影响的报表项目名称 | 影响 2016 年度金额增加/减少（元） |
|----|-------------|------------|----------------------|
| 1 | 财会〔2017〕30号 | 营业外收入 | -136,175.39 |
| | | 营业外支出 | -295,230.63 |
| | | 资产处置收益 | -159,055.24 |

(2) 其他会计政策变更

无其他会计政策变更。

3、2018 年公司主要会计政策变更情况

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）。

本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

| 序号 | 受影响的报表项目名称 | 影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额 |
|----|------------|-------------------------------|
| | | 增加+/减少-（元） |
| 1 | 应收票据 | -6,290,498,509.93 |
| | 应收账款 | -2,543,231,797.28 |
| | 应收票据及应收账款 | 8,833,730,307.21 |
| 2 | 应收利息 | |
| | 应收股利 | -26,006,400.00 |
| | 其他应收款 | 26,006,400.00 |
| 3 | 固定资产 | 70,399,987.29 |
| | 固定资产清理 | -70,399,987.29 |
| 4 | 在建工程 | 1,046,525,066.78 |
| | 工程物资 | -1,046,525,066.78 |
| 5 | 应付票据 | -40,497,367,821.13 |
| | 应付账款 | -15,841,588,148.58 |
| | 应付票据及应付账款 | 56,338,955,969.71 |
| 6 | 应付利息 | -343,121,028.89 |
| | 应付股利 | -47,560,107.00 |
| | 其他应付款 | 390,681,135.89 |
| 7 | 管理费用 | -2,026,461,957.12 |
| | 研发费用 | 2,026,461,957.12 |

(2) 其他会计政策变更

无其他会计政策变更。

4、2019 年 1-6 月公司主要会计政策变更情况

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。公司自2019年首次执行新金融工具准则，公司因执行新金融工具准则对资产负债表的影响：调整首次执行当年年初财务报表相关项目，将原计入可供出售金融资产重分类到其他权益工具投资，可供出售金融资产减少290,725,660.39元，其他权益工具投资增加290,725,660.39元；公司因执行新金融工具准则对利润表的影响：将本期应收账款和其他应收款的坏账损失13,259,992.76元由资产减值损失改为计入信用减值损失。

（二）会计估计变更情况

报告期内公司无会计估计的变更。

四、管理层讨论与分析

公司管理层结合公司报告期内的财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、营运能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行分析，具体如下：

（一）合并资产负债结构分析

1、资产结构分析

发行人资产结构分析表

单位：万元、%

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|---------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 2,352,435.86 | 11.14 | 2,815,026.01 | 13.49 | 1,701,480.01 | 8.95 | 1,427,160.28 | 7.67 |
| 应收票据 | 1,439,504.78 | 6.81 | 915,673.63 | 4.39 | 629,049.85 | 3.31 | 299,801.86 | 1.61 |
| 应收账款 | 305,092.33 | 1.44 | 401,924.70 | 1.93 | 254,323.18 | 1.34 | 211,781.07 | 1.14 |
| 预付款项 | 80,271.67 | 0.38 | 84,574.27 | 0.41 | 89,679.35 | 0.47 | 211,991.38 | 1.14 |
| 其他应收款 | 117,970.16 | 0.56 | 83,401.51 | 0.40 | 66,566.98 | 0.35 | 72,227.50 | 0.39 |
| 其中：应收利息 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 应收股利 | 2,600.64 | 0.01 | 2,600.64 | 0.01 | 2,600.64 | 0.01 | 2,600.64 | 0.01 |
| 其他应收款 | 73,417.95 | 0.35 | 80,800.87 | 0.39 | 63,966.34 | 0.33 | 69,626.86 | 0.37 |
| 存货 | 2,290,191.41 | 10.84 | 2,224,829.82 | 10.66 | 2,314,666.69 | 12.17 | 2,977,968.39 | 16.01 |

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 其他流动资产 | 166,279.86 | 0.79 | 81,228.50 | 0.39 | 167,602.11 | 0.88 | 278,148.97 | 1.50 |
| 流动资产合计 | 6,751,746.08 | 31.96 | 6,606,658.44 | 31.65 | 5,223,368.18 | 27.47 | 5,479,079.44 | 29.46 |
| 可供出售金融资产 | - | - | 29,072.57 | 0.14 | 29,072.57 | 0.15 | 30,782.57 | 0.17 |
| 长期股权投资 | 289,714.10 | 1.37 | 301,603.57 | 1.44 | 279,813.65 | 1.47 | 254,755.93 | 1.37 |
| 其他权益工具投资 | 29,072.57 | 0.14 | - | - | - | - | - | - |
| 固定资产 | 11,804,975.56 | 55.88 | 11,838,701.46 | 56.71 | 11,110,963.29 | 58.43 | 9,797,146.00 | 52.68 |
| 在建工程 | 2,049,434.97 | 9.70 | 1,905,352.82 | 9.13 | 2,129,531.04 | 11.20 | 2,809,480.86 | 15.11 |
| 无形资产 | 24,038.59 | 0.11 | 22,830.64 | 0.11 | 37,042.78 | 0.19 | 39,240.40 | 0.21 |
| 商誉 | 8.79 | 0.00 | 8.79 | 0.00 | 8.79 | 0.00 | 8.79 | 0.00 |
| 长期待摊费用 | 5,358.71 | 0.03 | 2,395.34 | 0.01 | 7,250.09 | 0.04 | 7,700.65 | 0.04 |
| 递延所得税资产 | 30,107.17 | 0.14 | 30,448.13 | 0.15 | 27,640.75 | 0.15 | 23,996.58 | 0.13 |
| 其他非流动资产 | 139,568.89 | 0.66 | 137,562.40 | 0.66 | 170,102.28 | 0.89 | 156,801.19 | 0.84 |
| 非流动资产合计 | 14,372,279.35 | 68.04 | 14,267,975.72 | 68.35 | 13,791,425.24 | 72.53 | 13,119,912.97 | 70.54 |
| 资产总计 | 21,124,025.43 | 100.00 | 20,874,634.16 | 100.00 | 19,014,793.41 | 100.00 | 18,598,992.42 | 100.00 |

随着公司业务不断发展，资产的总体规模有所扩大。各报告期末，公司资产规模分别为 18,598,992.42 万元、19,014,793.41 万、20,874,634.16 万元和 21,124,025.43 万元，2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末数据分别较上期期末余额增长 2.24%、9.78%和 1.19%，资产总额呈现缓慢增长态势。

从资产结构看，公司流动资产和非流动资产占总资产比例较为稳定，非流动资产占比较高。近三年及 2019 年 6 月末，公司流动资产占总资产比例分别为 29.46%、27.47%、31.65%和 31.96%，其中，货币资金、存货、应收账款和应收票据比例较大；公司非流动资产占总资产比例分别为 70.54%、72.53%、68.35%和 68.04%，其中主要为固定资产和在建工程。在公司的资产结构中，各类主要资产的具体情况如下：

（1）货币资金

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末发行人的货币资金构成情况如下：

各报告期末发行人货币资金构成情况

单位：万元、%

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|----|----------|----|--------|----|--------|----|--------|----|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |

| | | | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 库存现金 | 0.87 | 0.00 | 3.60 | 0.00 | 10.62 | 0.00 | 14.45 | 0.00 |
| 银行存款 | 1,373,367.72 | 58.38 | 1,745,052.84 | 61.99 | 894,429.72 | 52.57 | 389,410.64 | 27.29 |
| 其他货币资金 | 979,067.27 | 41.62 | 1,069,969.57 | 38.01 | 807,039.66 | 47.43 | 1,037,735.20 | 72.71 |
| 合计 | 2,352,435.86 | 100.00 | 2,815,026.01 | 100.00 | 1,701,480.01 | 100.00 | 1,427,160.28 | 100.00 |

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 1,427,160.28 万元、1,701,480.01 万元、2,815,026.01 万元和 2,352,435.86 万元，占流动资产比例分别为 26.05%、32.57%、42.61%和 34.84%。货币资金近年来一直是公司流动资产的第一、二大构成部分，货币资金主要为银行存款和其他货币资金。其中，其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金和信用证保证金。钢铁行业属于资金密集型，货币资金的比例与钢铁生产企业生产特征相符。

2017 年末，公司货币资金余额较 2016 年末增长了 274,319.73 万元，增幅为 19.22%。2018 年末，公司货币资金余额较 2017 年末增长了 1,113,546 万元，增幅为 65.45%。2019 年 6 月末，公司货币资金余额较 2018 年末降低了 462,590.15 万元，降幅为 16.43%，主要系构建长期资产和偿还债务支付的现金增加所致。

(2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 299,801.86 万元、629,049.85 万元、915,673.63 万元和 1,439,504.78 万元。

报告期内，伴随营业收入的增加，公司票据结算相应增加。2017 年末，公司应收票据账面价值比 2016 年末增加 329,247.99 万元，增加比例为 109.82%，主要系营业收入较上期大幅度增加，票据结算增加所致；2018 年末，公司应收票据账面价值比 2017 年末增加 286,623.78 万元，增加比例为 45.56%，主要系 2018 年公司加大客户开发力度，提高直供客户比例，客户以银行承兑汇票结算的比例提升导致，符合公司的信用政策和结算方式，与实际经营情况相符，且均具有商业实质。2019 年 6 月末，公司应收票据账面价值增加 523,831.15 万元，增加比例为 57.21%，主要系伴随公司销售收入增加，公司客户票据结算增加。

各报告期末发行人应收票据明细情况

单位：万元

| 票据种类 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|--------|--------------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 1,418,771.64 | 898,034.68 | 612,300.24 | 293,895.18 |
| 商业承兑汇票 | 20,733.14 | 17,638.96 | 16,749.61 | 5,906.68 |
| 合计 | 1,439,504.78 | 915,673.63 | 629,049.85 | 299,801.86 |

公司应收票据主要为银行承兑汇票，风险较小。

(3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款明细如下：

各报告期末发行人应收账款明细情况

单位：万元

| 科目 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| 应收账款余额 | 359,325.63 | 457,486.66 | 303,673.41 | 244,754.26 |
| 坏账准备 | 54,233.30 | 55,561.96 | 49,350.23 | 32,973.19 |
| 应收账款净额 | 305,092.33 | 401,924.70 | 254,323.18 | 211,781.07 |

各报告期末，发行人应收账款净额分别为 211,781.07 万元、254,323.18 万元、401,924.70 万元和 305,092.33 万元，在流动资产中占比分别为 3.87%、4.87%、6.08% 和 4.52%。

2017 年末，公司应收账款账面价值比 2016 年末增加 42,542.11 万元；2018 年末，公司应收账款账面价值比 2017 年末增加 147,601.52 万元，增加比例为 58.04%，主要系公司营业收入增长带来的应收账款余额增加导致，公司加强了客户开发，对于终端客户给予一定的信用账期，符合公司的信用政策，与实际经营和发展战略相符。2019 年 6 月末，公司应收账款账面价值比 2018 年末减少 96,832.37 万元，减少比例为 24.09%，主要系应收账款回款增加导致。

各报告期末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款、前五大应收账款单位明细如下：

2016 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

| 账龄 | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 坏账准备比例 |
|-------|------------|--------|-----------|--------|
| 1 年以内 | 127,472.80 | 67.18 | 6,373.64 | 5.00 |
| 1-2 年 | 14,453.69 | 7.62 | 1,445.37 | 10.00 |
| 2-3 年 | 26,184.58 | 13.80 | 7,855.38 | 30.00 |
| 3 年以上 | 21,623.51 | 11.40 | 17,298.81 | 80.00 |
| 合计 | 189,734.59 | 100.00 | 32,973.19 | |

2016 年末前五大应收账款单位明细情况表

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占比 | 款项性质 |
|----|------------------|-----------|-------|-------|------|
| 1 | 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 20,502.46 | 1 年以内 | 8.38% | 钢材款 |

| | | | | | |
|----|--------------|-------------------|------|---------------|-----|
| 2 | 河北承钢工贸有限责任公司 | 53,441.85 | 1年以内 | 21.83% | 钢材款 |
| 3 | 邯郸市附属企业公司 | 13,774.45 | 1年以内 | 5.63% | 钢材款 |
| 4 | 正和炉料有限公司 | 12,033.01 | 1年以内 | 4.92% | 钢材款 |
| 5 | 山东庆涛金属材料有限公司 | 8,954.47 | 1年以内 | 3.66% | 钢材款 |
| 合计 | | 108,706.24 | | 44.41% | - |

2017年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

| 账龄 | 金额 | 比例 | 坏账准备 | 坏账准备比例 |
|------|-------------------|------------|------------------|--------|
| 1年以内 | 128,381.58 | 51.69 | 6,419.08 | 5.00 |
| 1-2年 | 72,868.74 | 29.34 | 7,286.87 | 10.00 |
| 2-3年 | 4,130.39 | 1.66 | 1,239.12 | 30.00 |
| 3年以上 | 43,006.46 | 17.31 | 34,405.16 | 80.00 |
| 合计 | 248,387.16 | 100 | 49,350.23 | |

2017年末前五大应收账款单位明细情况表

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占比 | 款项性质 |
|----|------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------|------|
| 1 | 河北承钢工贸有限责任公司 | 57,256.25 | 4,235.59 万元一年以内； 53,002.67 万元一至二年 | 18.85 | 钢材款 |
| 2 | 唐钢华冶（天津）钢材营销有限公司 | 27,688.09 | 一年以内 | 9.12 | 钢材款 |
| 3 | 正和炉料有限公司 | 17,289.11 | 5,256.1 万元一年以内； 12,033.01 万元一至二年 | 5.69 | 钢材款 |
| 4 | 承德承钢物流有限公司 | 13,907.57 | 一年以内 | 4.58 | 钢材款 |
| 5 | 邯郸市邯钢附属企业公司 | 13,181.15 | 一年以内 | 4.34 | 钢材款 |
| 合计 | | 129,322.17 | | 42.59 | |

2018年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

| 账龄 | 期末余额 | | | |
|------|-------------------|---------------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 坏账准备比例% |
| 1年以内 | 185,433.64 | 85.91 | 9,271.68 | 5.00 |
| 1-2年 | 10,550.36 | 4.89 | 1,055.04 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,008.57 | 0.47 | 302.57 | 30.00 |
| 3年以上 | 18,861.87 | 8.73 | 15,089.50 | 80.00 |
| 合计 | 215,854.44 | 100.00 | 25,718.79 | |

2018年末前五大应收账款单位明细情况表

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占比 | 款项性质 |
|----|------------------|-------------------|------|---------------|------|
| 1 | 河北承钢工贸有限责任公司 | 56,709.75 | 1年以内 | 12.40% | 货款 |
| 2 | 唐山不锈钢有限责任公司 | 53,154.55 | 1年以内 | 11.62% | 货款 |
| 3 | 河北钢铁集团北京国际贸易有限公司 | 42,220.01 | 1年以内 | 9.23% | 货款 |
| 4 | 常熟星海新兴建材有限公司 | 31,584.98 | 1年以内 | 6.90% | 货款 |
| 5 | 唐钢华冶(天津)钢材营销有限公司 | 22,864.80 | 1年以内 | 5.00% | 货款 |
| 合计 | | 206,534.08 | | 45.15% | |

2019年6月末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

| 账龄 | 期末余额 | | | |
|------|-------------------|---------------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 坏账准备比例% |
| 1年以内 | 162,143.67 | 84.65 | 8,107.18 | 5.00 |
| 1-2年 | 9,281.29 | 4.85 | 928.13 | 10.00 |
| 2-3年 | 1,488.68 | 0.78 | 446.60 | 30.00 |
| 3年以上 | 18,635.27 | 9.72 | 14,908.22 | 80.00 |
| 合计 | 191,548.91 | 100.00 | 24,390.13 | |

2019年6月末前五大应收账款单位明细情况表

单位：万元

| 序号 | 单位名称 | 余额 | 账龄 | 占比 | 款项性质 |
|----|-----------------|------------------|------|----------------|------|
| 1 | 唐山市佳源贸易发展有限责任公司 | 6,555.99 | 1年以内 | 21.97% | 货款 |
| 2 | 唐山市东盛烧结有限公司 | 1,128.19 | 1年以内 | 3.78% | 货款 |
| 3 | 山东庆涛金属材料有限公司 | 8,954.47 | 1年以内 | 30.01% | 货款 |
| 4 | 北京鑫盛通源物资有限公司 | 8,771.55 | 1年以内 | 29.39% | 货款 |
| 5 | 邯郸市义润贸易有限公司 | 4,432.97 | 1年以内 | 14.85% | 货款 |
| 合计 | | 29,843.17 | | 100.00% | |

(4) 预付款项

各报告期末，公司预付款项余额分别为 211,991.38 万元、89,679.35 万元、84,574.27 万元和 80,271.67 万元，占公司流动资产比重分别为 3.87%、1.72%、1.28% 和 1.19%，占比较小。

各报告期末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的预付款项情况如下：

截至 2016 年末发行人预付账款账龄构成情况表

单位：万元

| 账龄 | 2016 年 | |
|------|-----------|-------|
| | 金额(原值) | 比例(%) |
| 1年以内 | 84,412.05 | 39.82 |
| 1至2年 | 7,416.97 | 3.50 |

| | | |
|-----------|-------------------|---------------|
| 2至3年 | 4,643.10 | 2.19 |
| 3年以上 | 115,519.26 | 54.49 |
| 合计 | 211,991.38 | 100.00 |

截至 2017 年末发行人预付账款账龄构成情况表

单位：万元

| 账龄 | 2017 年 | |
|-----------|------------------|---------------|
| | 金额（原值） | 比例（%） |
| 1年以内 | 61,318.07 | 68.37 |
| 1至2年 | 9,797.20 | 10.93 |
| 2至3年 | 4,019.80 | 4.48 |
| 3年以上 | 14,544.28 | 16.22 |
| 合计 | 89,679.35 | 100.00 |

截至 2018 年末发行人预付账款账龄构成情况表

单位：万元

| 账龄 | 2018 年 | |
|-----------|------------------|---------------|
| | 金额（原值） | 比例（%） |
| 1年以内 | 64,940.25 | 76.78 |
| 1至2年 | 3,447.24 | 4.08 |
| 2至3年 | 1,305.93 | 1.54 |
| 3年以上 | 14,880.84 | 17.60 |
| 合计 | 84,574.27 | 100.00 |

截至 2019 年 6 月末发行人预付账款账龄构成情况表

单位：万元

| 账龄 | 2019 年 1-6 月 | |
|-----------|------------------|---------------|
| | 金额（原值） | 比例（%） |
| 1年以内 | 59,187.65 | 73.74 |
| 1至2年 | 4,137.05 | 5.15 |
| 2至3年 | 1,320.23 | 1.64 |
| 3年以上 | 15,626.74 | 19.47 |
| 合计 | 80,271.67 | 100.00 |

（5）其他应收款

报告期各期末，发行人其他应收款净额分别为 69,626.86 万元、63,966.34 万元、80,800.87 万元和 91,962.32 万元，在流动资产中占比分别为 1.27%、1.22%、1.22%和 1.36%，占比较小。近三年发行人其他应收款各期末净额相对稳定。2016 年末、2017 年末和 2018 年末，公司其他应收款坏账准备分别为 1,650.20 万元、6,022.85 万元和 11,856.64 万元。

最近三年及 2019 年 6 月末发行人其他应收款明细情况

单位：万元

| 科目 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|---------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 其他应收款余额 | 103,818.96 | 92,654.84 | 69,989.19 | 71,277.06 |
| 坏账准备 | 11,856.64 | 11,853.98 | 6,022.85 | 1,650.20 |
| 其他应收款净额 | 91,962.32 | 80,800.87 | 63,966.34 | 69,626.86 |

报告期内发行人前五大其他应收款单位明细如下：

截至 2016 年末发行人其他应收款金额前五大情况

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例 |
|----|--------------|------|------------------|-------------------------------|------------------|
| 1 | 建信金融租赁有限公司 | 保证金 | 10,000.00 | 1 年以内 4,000.00 万元，其余为 3 年以上 | 14.03 |
| 2 | 交银金融租赁有限责任公司 | 保证金 | 4,500.00 | 1 年以内的是 1,500.00 万元，其余是 1-2 年 | 6.31 |
| 3 | 中航国际租赁有限公司 | 保证金 | 3,500.00 | 1 年以内 | 4.91 |
| 4 | 平安国际融资租赁有限公司 | 保证金 | 3,000.00 | 2-3 年 | 4.21 |
| 5 | 远东国际租赁有限公司 | 保证金 | 1,850.00 | 2-3 年 | 2.60 |
| 合计 | - | - | 22,850.00 | - | 32.06 |

截至 2017 年末发行人其他应收款金额前五大情况

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例 |
|----|--------------|------|------------------|---|------------------|
| 1 | 建信金融租赁有限公司 | 保证金 | 10,000.00 | 4,000.00 万元 1-2 年； 6,000.00 万元三年以上 | 14.29 |
| 2 | 交银金融租赁有限责任公司 | 保证金 | 5,700.00 | 1,200.00 万元 1 年以下； 1,500.00 万元 1-2 年； 3,000.00 万元 2-3 年 | 8.14 |
| 3 | 平安国际融资租赁有限公司 | 保证金 | 4,500.00 | 1,500.00 万元 1 年以下； 3,000.00 万元 3 年以上 | 6.43 |
| 4 | 信达金融租赁有限公司 | 保证金 | 3,600.00 | 1 年以下 | 5.14 |
| 5 | 中航国际租赁有限公司 | 保证金 | 3,500.00 | 1-2 年 | 5.00 |
| 合计 | | | 27,300.00 | | 39.00 |

截至 2018 年末发行人其他应收款金额前五大情况

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例 |
|----|--------------|------|------------------|---|------------------|
| 1 | 建信金融租赁有限公司 | 保证金 | 10,000.00 | 4,000.00 万元 1-2 年； 6,000.00 万元 3 年以上 | 10.80 |
| 2 | 交银金融租赁有限公司 | 保证金 | 7,500.00 | 1,800.00 万元 1 年以内； 2,700.00 万元 1-2 年； 3,000.00 万元 3 年以内 | 8.09 |
| 3 | 江西蓝海物流科技有限公司 | 货款 | 5,440.00 | 2,450.00 万元 1 年以内； 2,990.00 万元 3 年以上 | 5.87 |
| 4 | 唐山旺特科技发展有限公司 | 货款 | 2,562.21 | 1-2 年 | 2.77 |
| 5 | 兴业金融租赁有限责任公司 | 保证金 | 2,500.00 | 1 年以内 | 2.70 |
| 合计 | | | 28,002.21 | | 30.23 |

截至 2019 年 6 月末发行人其他应收款金额前五大情况

单位：万元、%

| 序号 | 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款年末余额合计数的比例 |
|----|--------------|------|------------------|--|------------------|
| 1 | 建信金融租赁有限公司 | 保证金 | 10,000.00 | 4,000.00 万 2-3 年； 6,000.00 万 3 年以上 | 9.63 |
| 2 | 交银金融租赁有限责任公司 | 保证金 | 9,000.00 | 4,800.00 万 1 年以内； 1,200.00 万 1-2 年； 3,000.00 万 3 年以上 | 8.67 |
| 3 | 江西蓝海物流科技有限公司 | 货款 | 5,440.00 | 5,440.00 万 3 年以上 | 5.24 |
| 4 | 唐山旺特科技发展有限公司 | 货款 | 2,562.21 | 2-3 年 | 2.47 |
| 5 | 信达金融租赁有限公司 | 保证金 | 2,500.00 | 1 年以内 | 3.47 |
| 合计 | | | 30,602.21 | | 29.48 |

(6) 存货

各报告期末，公司存货余额分别为 2,977,968.39 万元、2,314,666.69 万元、2,224,829.82 万元和 2,290,191.41 万元，占流动资产比例分别为 54.35%、44.31%、33.68%和 33.92%。存货近年来一直是公司流动资产的最大构成部分，以原材料为主，其次是库存商品和自制半成品，与钢铁生产企业生产特征相符。

2017 年末，存货账面价值较 2016 年末减少 663,301.70 万元，减少比例为

22.27%，主要系公司根据市场价格行情提高了销售力度，同时受环保限产以及压减产能影响，公司调整生产体系，相应减少了原燃料采购；2018年末，存货账面价值较2017年末减少89,836.87万元，减少比例为3.88%，变动较小。2019年6月末，存货账面价值较2018年末增加65,361.59万元，增加比例为2.94%，变动较小。

报告期各期末，存货结构较为稳定，以原材料为主要构成成分，原材料包括铁矿石、焦炭和煤炭，与钢铁生产企业生产特征相符。报告期内，公司存货余额变动主要是公司各类产品生产随市场需求情况相应变化所致。受政策因素及市场供给影响，2016年公司主要原材料铁矿石价格持续上涨，2017年铁矿石价格不断上升并在高位震荡调整，2018年铁矿石价格小规模下跌并在高位整理，2019年以来铁矿石价格持续快速上涨。报告期内，公司主要产品钢材、钢坯和钒产品的生产成本伴随原材料的价格波动而波动。

发行人及同行业主要上市公司的存货计提政策均为资产负债表日存货按成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。综上，发行人的存货跌价准备计提合理。

各报告期末，发行人存货明细如下：

发行人 2016 年末存货明细

单位：万元

| 项目 | 金额 | 跌价准备 | 净额 |
|-----------|---------------------|-----------------|---------------------|
| 原材料 | 1,963,101.28 | 2,112.04 | 1,960,989.24 |
| 自制半成品 | 353,691.00 | 49.25 | 353,641.75 |
| 库存商品 | 509,825.50 | 4,122.72 | 505,702.78 |
| 物资采购 | 152,461.07 | 0.00 | 152,461.07 |
| 委托加工材料 | 5,173.54 | 0.00 | 5,173.54 |
| 合计 | 2,984,252.39 | 6,284.01 | 2,977,968.38 |

发行人 2017 年末存货明细

单位：万元

| 项目 | 金额 | 跌价准备 | 净额 |
|-------|--------------|--------|--------------|
| 原材料 | 1,383,146.76 | 62.64 | 1,383,084.12 |
| 自制半成品 | 389,983.41 | 0.00 | 389,983.41 |
| 库存商品 | 368,026.65 | 714.44 | 367,312.20 |

| 项目 | 金额 | 跌价准备 | 净额 |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|
| 物资采购 | 171,510.99 | 0.00 | 171,510.99 |
| 委托加工材料 | 2,775.97 | 0.00 | 2,775.97 |
| 合计 | 2,315,443.78 | 777.09 | 2,314,666.69 |

发行人 2018 年末存货明细

单位：万元

| 项目 | 金额 | 跌价准备 | 净额 |
|-----------|---------------------|-----------------|---------------------|
| 原材料 | 1,268,624.74 | 3,223.90 | 1,265,400.84 |
| 自制半成品 | 412,819.40 | - | 412,819.40 |
| 库存商品 | 428,539.06 | 714.44 | 427,824.61 |
| 物资采购 | 117,672.98 | - | 117,672.98 |
| 委托加工材料 | 1,111.99 | - | 1,111.99 |
| 合计 | 2,228,768.17 | 3,938.35 | 2,224,829.82 |

发行人 2019 年 6 月末存货明细

单位：万元

| 项目 | 金额 | 跌价准备 | 净额 |
|-----------|---------------------|-----------------|---------------------|
| 原材料 | 1,235,098.27 | 3,223.90 | 1,231,874.37 |
| 自制半成品 | 371,364.59 | 0.00 | 371,364.59 |
| 库存商品 | 498,384.62 | 714.44 | 497,670.18 |
| 物资采购 | 177,963.72 | 0.00 | 177,963.72 |
| 委托加工材料 | 11,318.55 | 0.00 | 11,318.55 |
| 合计 | 2,294,129.76 | 3,938.35 | 2,290,191.41 |

(7) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产余额分别为 9,792,154.26 万元、11,103,923.29 万元、11,831,759.88 和 11,798,084.81 万元，各报告期末占非流动资产比例分别为 74.64%、80.51%、82.93%和 82.09%。是公司非流动资产的主要组成部分。

2016 年至 2018 年，公司固定资产持续增加，主要原因系公司在设备改造升级和节能环保等方面加大了投入力度，增加了较多改扩建项目。2017 年末，公司固定资产账面价值较 2016 年末增加 1,313,817.28 万元，增加比例为 13.41%，主要系热轧钢技术改造、烧结配料优化工程、技术改造项目及环境综合治理等项目完工后结转固定资产。2019 年 1-6 月，公司固定资产较年初基本保持稳定。

近三年末，公司固定资产分类明细表如下所示：

发行人 2016 年末固定资产分类明细

单位：万元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|----|--------|------|------|------|----|
|----|--------|------|------|------|----|

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、年初余额 | 3,578,599.82 | 8,401,408.59 | 254,628.60 | 459,009.11 | 12,693,646.11 |
| 2、本年增加金额 | 331,901.45 | 2,718,390.14 | 49,839.52 | 102,260.53 | 3,202,391.65 |
| (1) 购置 | 1,122.80 | 8,404.77 | 403.21 | 2,184.60 | 12,115.38 |
| (2) 在建工程转入 | 330,778.66 | 1,562,245.29 | 49,436.31 | 99,971.05 | 2,042,431.31 |
| (3) 融资租赁 | 0.00 | 1,147,740.07 | 0.00 | 104.88 | 1,147,844.96 |
| 3、本年减少金额 | 1,928.28 | 1,685,889.93 | 855.44 | 3,571.16 | 1,692,244.80 |
| (1) 处置或报废 | 1,928.28 | 17,128.76 | 855.44 | 2,113.77 | 22,026.25 |
| (2) 融资租赁 | 0.00 | 1,668,761.17 | 0.00 | 1,457.38 | 1,670,218.55 |
| 4、年末余额 | 3,908,573.00 | 9,433,908.80 | 303,612.67 | 557,698.49 | 14,203,792.95 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、年初余额 | 830,073.70 | 3,267,895.68 | 155,644.61 | 263,434.36 | 4,517,048.34 |
| 2、本年增加金额 | 87,259.74 | 351,640.44 | 10,414.16 | 35,070.55 | 484,384.89 |
| (1) 计提 | 87,259.74 | 351,640.44 | 10,414.16 | 35,070.55 | 484,384.89 |
| 3、本年减少金额 | 641.16 | 629,425.46 | 729.19 | 3,241.22 | 634,037.03 |
| (1) 处置或报废 | 641.16 | 11,394.27 | 729.19 | 1,888.73 | 14,653.35 |
| (4) 融资租赁 | 0.00 | 618,031.19 | 0.00 | 1,352.50 | 619,383.69 |
| 4、年末余额 | 916,692.28 | 2,990,110.65 | 165,329.58 | 295,263.69 | 4,367,396.21 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、年初余额 | 9,739.47 | 8,349.64 | 89.40 | 2,909.58 | 21,088.09 |
| 2、本年增加金额 | 2,069.27 | 21,065.90 | 0.00 | 19.23 | 23,154.40 |
| (1) 计提 | 2,069.27 | 21,065.90 | 0.00 | 19.23 | 23,154.40 |
| 3、本年减少金额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4、年末余额 | 11,808.74 | 29,415.54 | 89.40 | 2,928.80 | 44,242.49 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、年末账面价值 | 2,980,071.98 | 6,414,382.60 | 138,193.69 | 259,506.00 | 9,792,154.26 |
| 2、年初账面价值 | 2,738,786.65 | 5,125,163.26 | 98,894.58 | 192,665.17 | 8,155,509.67 |

发行人 2017 年末固定资产分类明细

单位：万元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、年初余额 | 3,908,573.00 | 9,433,908.80 | 303,612.67 | 557,698.49 | 14,203,792.95 |
| 2、本年增加金额 | 337,115.87 | 1,847,190.25 | 9,079.94 | 69,056.90 | 2,262,442.96 |
| (1) 购置 | 1,018.06 | 5,962.01 | 1,191.83 | 13,276.90 | 21,448.79 |
| (2) 在建工程转入 | 336,097.81 | 1,668,202.01 | 7,888.11 | 55,780.00 | 2,067,967.93 |
| (3) 融资租赁 | 0.00 | 173,026.24 | 0.00 | 0.00 | 173,026.24 |
| 3、本年减少金额 | 45,976.28 | 554,091.70 | 2,124.86 | 6,391.82 | 608,584.66 |
| (1) 处置或报废 | 5,939.79 | 142,868.67 | 1,703.94 | 3,161.98 | 153,674.37 |

| | | | | | |
|-----------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| (2)改扩建转出 | 21,766.29 | 83,596.82 | 420.92 | 8.52 | 105,792.55 |
| (3)融资租赁 | 0.00 | 242,769.05 | 0.00 | 0.00 | 242,769.05 |
| (4)合并减少 | 18,270.20 | 84,857.17 | 0.00 | 3,221.32 | 106,348.69 |
| 4、年末余额 | 4,199,712.59 | 10,727,007.35 | 310,567.75 | 620,363.57 | 15,857,651.25 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、年初余额 | 916,692.28 | 2,990,110.65 | 165,329.58 | 295,263.69 | 4,367,396.21 |
| 2、本年增加金额 | 95,786.42 | 420,232.65 | 12,710.31 | 38,978.15 | 567,707.54 |
| (1)计提 | 95,786.42 | 420,232.65 | 12,710.31 | 38,978.15 | 567,707.54 |
| 3、本年减少金额 | 15,421.21 | 202,295.88 | 1,585.78 | 5,268.65 | 224,571.52 |
| (1)处置或报废 | 4,454.45 | 51,044.45 | 1,585.78 | 2,945.02 | 60,029.70 |
| (2)改扩建转出 | 4,780.08 | 42,967.02 | 0.00 | 0.00 | 47,747.10 |
| (3)融资租赁减少 | 0.00 | 70,672.78 | 0.00 | 0.00 | 70,672.78 |
| (4)合并减少 | 6,186.67 | 37,611.64 | 0.00 | 2,323.63 | 46,121.95 |
| 4、年末余额 | 997,057.50 | 3,208,047.43 | 176,454.11 | 328,973.19 | 4,710,532.23 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、年初余额 | 11,808.74 | 29,415.54 | 89.40 | 2,928.80 | 44,242.49 |
| 2、本年增加金额 | 9,830.63 | 66,881.51 | 58.80 | 4.93 | 76,775.87 |
| (1)计提 | 9,830.63 | 66,881.51 | 58.80 | 4.93 | 76,775.87 |
| 3、本年减少金额 | 186.15 | 77,571.86 | 0.00 | 64.61 | 77,822.62 |
| (1)处置或报废 | 186.15 | 77,571.86 | 0.00 | 64.61 | 77,822.62 |
| 4、年末余额 | 21,453.21 | 18,725.19 | 148.20 | 2,869.13 | 43,195.74 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、年末账面价值 | 3,181,201.87 | 7,500,234.73 | 133,965.44 | 288,521.25 | 11,103,923.29 |
| 2、年初账面价值 | 2,980,071.98 | 6,414,382.60 | 138,193.69 | 259,506.00 | 9,792,154.26 |

发行人 2018 年末固定资产分类明细

单位：万元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|------------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、年初余额 | 4,199,712.59 | 10,727,007.35 | 310,567.75 | 620,363.57 | 15,857,651.25 |
| 2、本年增加金额 | 411,039.26 | 1,056,135.03 | 18,864.06 | 100,205.06 | 1,586,243.40 |
| (1)购置 | 2,402.64 | 1,526.58 | 7,012.54 | 13,080.58 | 24,022.34 |
| (2)在建工程转入 | 398,207.34 | 863,848.02 | 11,851.53 | 87,124.47 | 1,361,031.36 |
| (3)融资租赁 | 6,025.09 | 190,760.42 | 0.00 | 0.00 | 196,785.51 |
| (4)其他增加 | 4,404.19 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4,404.19 |
| 3、本年减少金额 | 11,767.07 | 228,591.72 | 995.20 | 2,075.39 | 243,429.37 |
| (1)处置或报废 | 4,540.60 | 9,035.35 | 995.20 | 2,049.36 | 16,620.51 |
| (2)固定资产转在建 | 49.75 | 13,370.08 | 0.00 | 26.02 | 13,445.85 |
| (3)融资租赁 | 7,176.72 | 206,186.29 | 0.00 | 0.00 | 213,363.01 |
| 4、年末余额 | 4,598,984.78 | 11,554,550.65 | 328,436.62 | 718,493.24 | 17,200,465.28 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1、年初余额 | 997,057.50 | 3,208,047.43 | 176,454.11 | 328,973.19 | 4,710,532.23 |
| 2、本年增加金额 | 76,952.91 | 515,326.57 | 12,404.24 | 48,925.51 | 653,609.24 |
| (1) 计提 | 76,952.91 | 515,326.57 | 12,404.24 | 48,925.51 | 653,609.24 |
| 3、本年减少金额 | 5,103.14 | 30,621.50 | 942.22 | 1,964.94 | 38,631.80 |
| (1) 处置或报废 | 3,830.91 | 8,471.96 | 942.22 | 1,946.53 | 15,191.63 |
| (2) 固定资产转 在建 | 10.47 | 2,537.37 | 0.00 | 18.41 | 2,566.24 |
| (3) 融资租赁减 少 | 1,261.76 | 19,612.17 | 0.00 | 0.00 | 20,873.92 |
| 4、年末余额 | 1,068,907.28 | 3,692,752.50 | 187,916.13 | 375,933.76 | 5,325,509.66 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1、年初余额 | 21,453.21 | 18,725.19 | 148.20 | 2,869.13 | 43,195.74 |
| 2、本年增加金额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (1) 计提 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3、本年减少金额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (1) 处置或报废 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4、年末余额 | 21,453.21 | 18,725.19 | 148.20 | 2,869.13 | 43,195.74 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1、年末账面价值 | 3,508,624.28 | 7,843,072.96 | 140,372.29 | 339,690.35 | 11,831,759.88 |
| 2、年初账面价值 | 3,181,201.87 | 7,500,234.73 | 133,965.44 | 288,521.25 | 11,103,923.29 |

发行人 2019 年 6 月末固定资产分类明细

单位：万元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|-----------------|--------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | | |
| 1、年初余额 | 4,598,984.78 | 11,554,550.65 | 328,436.62 | 718,493.24 | 17,200,465.28 |
| 2、本年增加金额 | 25,825.29 | 468,885.94 | 379.72 | 43,481.85 | 538,572.80 |
| (1) 购置 | 26.82 | 3,431.28 | 282.86 | 832.34 | 4,573.30 |
| (2) 在建工程转 入 | 25,798.47 | 260,186.17 | 96.86 | 42,649.51 | 328,731.02 |
| (3) 融资租赁 | - | 205,268.49 | - | - | 205,268.49 |
| (4) 其他增加 | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | 309,119.66 | - | 24.76 | 309,144.42 |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | 24.76 | 24.76 |
| (2) 固定资产转 在建 | - | - | - | - | - |
| (3) 融资租赁 | - | 309,119.66 | - | - | 309,119.66 |
| 4、年末余额 | 4,624,810.06 | 11,714,316.93 | 328,816.35 | 761,950.32 | 17,429,893.66 |
| 二、累计折旧 | - | - | - | - | - |
| 1、年初余额 | 1,068,907.28 | 3,692,752.50 | 187,916.13 | 375,933.76 | 5,325,509.66 |
| 2、本年增加金额 | 59,377.59 | 268,205.35 | 7,178.12 | 32,217.10 | 366,978.16 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 其他设备 | 合计 |
|-------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| (1) 计提 | 59,377.59 | 268,205.35 | 7,178.12 | 32,217.10 | 366,978.16 |
| 3、本年减少金额 | - | 103,851.17 | 23.53 | - | 103,874.70 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 23.53 | - | 23.53 |
| (2) 固定资产转在建 | - | - | - | - | - |
| (3) 融资租赁减少 | - | 103,851.17 | - | - | 103,851.17 |
| 4、年末余额 | 1,128,284.87 | 3,857,106.68 | 195,070.72 | 408,150.86 | 5,588,613.12 |
| 三、减值准备 | - | - | - | - | - |
| 1、年初余额 | 21,453.21 | 18,725.19 | 148.20 | 2,869.13 | 43,195.74 |
| 2、本年增加金额 | - | - | - | - | - |
| (1) 计提 | - | - | - | - | - |
| 3、本年减少金额 | - | - | - | - | - |
| (1) 处置或报废 | - | - | - | - | - |
| 4、年末余额 | 21,453.21 | 18,725.19 | 148.20 | 2,869.13 | 43,195.74 |
| 四、账面价值 | - | - | - | - | - |
| 1、年末账面价值 | 3,475,071.98 | 7,838,485.06 | 133,597.42 | 350,930.34 | 11,798,084.81 |
| 2、年初账面价值 | 3,508,624.28 | 7,843,072.96 | 140,372.29 | 339,690.35 | 11,831,759.88 |

近三年及一期末，发行人通过融资租赁租入的固定资产情况如下：

2016 年末融资租赁的固定资产情况

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 机器设备 | 1,311,672.57 | 132,377.42 | 1,179,295.15 |
| 其他设备 | 90.19 | 85.68 | 4.51 |
| 合计 | 1,311,762.76 | 132,463.10 | 1,179,299.66 |

2017 年末融资租赁的固定资产情况

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 机器设备 | 1,453,428.03 | 199,231.57 | 1,254,196.46 |
| 合计 | 1,453,428.03 | 199,231.57 | 1,254,196.46 |

2018 年末融资租赁的固定资产情况

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 机器设备 | 1,277,079.81 | 224,646.62 | 1,052,433.20 |
| 房屋建筑物 | 6,025.09 | 136.87 | 5,888.22 |
| 合计 | 1,283,104.91 | 224,783.49 | 1,058,321.42 |

2019 年 6 月末融资租赁的固定资产情况

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 机器设备 | 1,482,348.30 | 256,992.07 | 1,225,356.23 |
| 房屋建筑物 | 6,025.09 | 219.00 | 5,806.10 |
| 合计 | 1,488,373.39 | 257,211.07 | 1,231,162.32 |

截至 2019 年 6 月末，公司通过融资租赁租入的固定资产合计 1,231,162.32 万元，占固定资产账面价值总额的 10.44%。截至 2018 年末，公司尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为 737,121.59 万元，占固定资产账面价值总额的 6.25%，相关手续正在办理中。

(8) 在建工程

各报告期末，公司在建工程及工程物资余额合计分别为 2,704,796.42 万元、2,024,878.54 万元、1,800,880.94 万元和 1,945,008.74 万元。各报告期末在建工程余额占非流动资产比例分别为 20.62%、14.68%、12.62% 和 13.53%，是公司非流动资产的第二大组成部分。

最近三年公司在建工程账面价值逐年减小，主要系公司加强工艺优化、环境保护治理的部分项目建设完工后转入固定资产所致。

报告期内发行人在建工程情况如下：

2016 年末在建工程情况

单位：万元

| 项目 | 2016 年末 | | |
|-------------------------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 小技改 | 24,369.58 | - | 24,369.58 |
| 唐钢能源中心工程 | 12,487.05 | - | 12,487.05 |
| 唐钢新闻中心办公楼技术中心办公楼 | 2,860.24 | - | 2,860.24 |
| 唐钢南区能源综合利用工程 | 3,107.85 | - | 3,107.85 |
| 建陶区域治理工程 | 7,407.62 | - | 7,407.62 |
| 冷轧厂五连轧机组整体升级改造 2010-35# | 4,579.50 | - | 4,579.50 |
| 唐钢南区物流优化及平整分卷 | 7,208.60 | - | 7,208.60 |
| 唐钢炼铁厂北区喷煤制粉系统改造工程 | 2,257.65 | - | 2,257.65 |
| 一钢轧厂 1810 线技术改造工程 2011-22# | 34,232.03 | - | 34,232.03 |
| 炼铁厂北区 2#3#4#烧结机脱硫工程 | 20,011.45 | - | 20,011.45 |
| 唐钢厂容规划治理工程-1 | 13,926.84 | - | 13,926.84 |
| 中厚板项目 | 315,854.46 | - | 315,854.46 |
| 炼铁高炉系统技术升级改造工程 | 136,394.19 | - | 136,394.19 |

| 项目 | 2016 年末 | | |
|--------------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 炼铁北区 1#高炉易地改造工程 | 2,475.06 | - | 2,475.06 |
| 二钢轧厂钢区安全改造项目 | 33,307.45 | - | 33,307.45 |
| 东区设备升级改造 | 193,548.72 | - | 193,548.72 |
| 厂区综合治理 | 110,071.43 | - | 110,071.43 |
| 90 平米烧结机技术改造 | 83,618.91 | - | 83,618.91 |
| 3-6#焦炉干熄焦工程 | 51,125.32 | - | 51,125.32 |
| 第三原料场技术改造 | 48,437.54 | - | 48,437.54 |
| 煤气煤粉混烧热电联产锅炉 | 29,908.51 | - | 29,908.51 |
| 4 高炉技术改造 | 28,403.60 | - | 28,403.60 |
| 中板生产线技术改造 | 20,060.71 | - | 20,060.71 |
| 4#7#高炉煤气干法除尘改造 | 17,779.46 | - | 17,779.46 |
| 5#高炉洗涤塔改造 | 10,387.08 | - | 10,387.08 |
| 化解产能环境综治项目 | 9,953.31 | - | 9,953.31 |
| 三炼钢连铸机改造 | 7,445.47 | - | 7,445.47 |
| 产销管理一体化信息平台建设 | 7,263.93 | - | 7,263.93 |
| 棒一生产线升级改造 | 5,393.67 | - | 5,393.67 |
| 东区产品研发及节能环保技术改造 | 4,866.97 | - | 4,866.97 |
| 580 亩地综合整治 | 4,751.32 | - | 4,751.32 |
| 东区焦化煤调湿技术改造 | 4,623.17 | - | 4,623.17 |
| 七八软水站合并改造 | 4,611.15 | - | 4,611.15 |
| 十八水站异地改造 | 4,453.02 | - | 4,453.02 |
| 烧结机、球团、高炉和棒一节约煤气改造 | 4,169.05 | - | 4,169.05 |
| 水源泵站扩容改造 | 3,897.51 | - | 3,897.51 |
| 中水深度处理项目 | 3,268.79 | - | 3,268.79 |
| 氮气液化装置改造 | 3,131.89 | - | 3,131.89 |
| 炼铁部 3200 高炉制粉站配套完善 | 2,939.32 | - | 2,939.32 |
| 老区改造配套公辅设施并网 | 1,694.77 | - | 1,694.77 |
| 道路管网整治 | 1,256.40 | - | 1,256.40 |
| 氢气充装及运输系统改造 | 985.88 | - | 985.88 |
| 炼铁西路综合泵站改造 | 806.55 | - | 806.55 |
| 产学研项目 | 715.88 | - | 715.88 |
| 冷轧热镀锌建设 2#卷取机 | 517.37 | - | 517.37 |
| 铁路扩能改造 | 452.41 | - | 452.41 |
| 三钢转炉投弹检测设备改造 | 174.59 | - | 174.59 |
| CSP 提质增产技术改造 | 125.00 | - | 125.00 |
| 焦化厂 1--4#焦炉技术改造 | 91.50 | - | 91.50 |
| 8 号高炉供料转运站污染治理 | 0.00 | - | 0.00 |
| 老区铁前系统完善改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 三炼钢精炼炉改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 三炼钢除尘环保治理 | 0.00 | - | 0.00 |

| 项目 | 2016 年末 | | |
|------------------|---------------------|----------|---------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| CCPP 燃机系统升级改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 三钢脱磷炉改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 8 万立方米转炉煤气柜 | 0.00 | - | 0.00 |
| 赵王城站沿线围墙建设 | 0.00 | - | 0.00 |
| 邯钢集团结构优化产业升级总体项目 | 829,205.20 | - | 829,205.20 |
| 其他项目 | 584,181.49 | - | 584,181.49 |
| 合计 | 2,704,796.42 | - | 2,704,796.42 |

2017 年末在建工程情况

单位：万元

| 项目 | 2017 年末 | | |
|-------------------|---------------------|----------|---------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 小技改 | 22,872.31 | - | 22,872.31 |
| 中厚板项目 | 184,802.91 | - | 184,802.91 |
| 炼铁北区 1#高炉易地改造工程 | 22,690.82 | - | 22,690.82 |
| 东区设备升级改造 | 100.00 | - | 100.00 |
| 厂区综合治理 | 121,558.56 | - | 121,558.56 |
| 90 平米烧结机技术改造 | 118,324.96 | - | 118,324.96 |
| 3-6#焦炉干熄焦工程 | 56,285.24 | - | 56,285.24 |
| 煤气煤粉混烧热电联产锅炉 | 31,992.60 | - | 31,992.60 |
| 中板生产线技术改造 | 22,210.87 | - | 22,210.87 |
| 化解产能环境综治项目 | 13,702.92 | - | 13,702.92 |
| 产销管理一体化信息平台建设 | 7,829.04 | - | 7,829.04 |
| 东区产品研发及节能环保技术改造 | 5,716.17 | - | 5,716.17 |
| 东区焦化煤调湿技术改造 | 4,947.29 | - | 4,947.29 |
| 中水深度处理项目 | 5,280.36 | - | 5,280.36 |
| 氢气充装及运输系统改造 | 1,205.71 | - | 1,205.71 |
| 炼铁西路综合泵站改造 | 835.25 | - | 835.25 |
| 产学研项目 | 939.65 | - | 939.65 |
| 三钢转炉投弹检测设备改造 | 157.50 | - | 157.50 |
| CSP 提质增产技术改造 | 125.00 | - | 125.00 |
| 焦化厂 1--4#焦炉技术改造 | 327.30 | - | 327.30 |
| 老区铁前系统完善改造 | 787.23 | - | 787.23 |
| 邯钢集团结构优化产业升级总体项目 | 426,668.84 | - | 426,668.84 |
| 炼铁北区高炉运行模式优化改造项目 | 141,274.44 | - | 141,274.44 |
| 热轧系统提高品种钢轧制水平技术改造 | 108,518.18 | - | 108,518.18 |
| 热轧部品种钢冶炼技术改造提升工程 | 219,728.76 | - | 219,728.76 |
| 其他项目 | 505,996.62 | - | 505,996.62 |
| 合计 | 2,024,878.54 | - | 2,024,878.54 |

2018 年末在建工程情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年末 | | |
|-----------------------------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 小技改 | 34,057.67 | - | 34,057.67 |
| 中厚板项目 | 65,115.70 | - | 65,115.70 |
| 炼铁北区 1#高炉易地改造工程 | 34,690.85 | - | 34,690.85 |
| 长材部轧区品种钢轧制技术改造工程 | 76,807.19 | - | 76,807.19 |
| 炼铁北区高炉运行模式优化改造项目 | 237,481.30 | - | 237,481.30 |
| 热轧系统提高品种钢轧制水平技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 热轧部品种钢冶炼技术改造提升工程 | 0.00 | - | 0.00 |
| 炼铁北区烧结配料优化改造工程 | 0.00 | - | 0.00 |
| 河钢股份公司唐山分公司与中润公司 煤气置换项目 | 20,675.52 | - | 20,675.52 |
| 一钢轧厂 1810 轧机控制系统改造项目 2018-32 号 | 63,650.02 | - | 63,650.02 |
| 高炉系统技术升级改造 | 48,463.11 | - | 48,463.11 |
| 炼铁厂烧结系统运行模式优化改造项目 2018-31 号 | 37,927.10 | - | 37,927.10 |
| 一钢轧厂 1810 轧机控制系统改造项目 2018-33 号 | 30,766.85 | - | 30,766.85 |
| 厂区综合治理 | 129,089.36 | - | 129,089.36 |
| 90 平米烧结机技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 3-6#焦炉干熄焦工程 | 180.00 | - | 180.00 |
| 煤气煤粉混烧热电联产锅炉改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 中板生产线技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 化解产能环境综治项目 | 0.00 | - | 0.00 |
| 产销管理一体化信息平台建设 | 0.00 | - | 0.00 |
| 东区产品研发及节能环保技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 中水深度处理项目 | 6,370.10 | - | 6,370.10 |
| 东区焦化煤调湿技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 老区铁前系统完善改造 | 13,599.85 | - | 13,599.85 |
| CSP 提质增产技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 东区设备升级改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 4#7#高炉煤气干法除尘改造 | 0.00 | - | 0.00 |
| 4 高炉技术改造 | 0.00 | - | 0.00 |

| 项目 | 2018 年末 | | |
|------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 邯钢集团结构优化产业升级总体项目 | 549,380.34 | - | 549,380.34 |
| 氢气充装及运输系统改造 | 1,348.92 | - | 1,348.92 |
| 产学研项目 | 1,041.30 | - | 1,041.30 |
| 炼铁西路综合泵站改造 | 835.25 | - | 835.25 |
| 焦化厂 1--4#焦炉技术改造 | 490.94 | - | 490.94 |
| 三钢转炉投弹检测设备改造 | 598.29 | - | 598.29 |
| 其他项目 | 448,332.43 | 21.12 | 448,311.31 |
| 合计 | 1,800,902.06 | 21.12 | 1,800,880.94 |

2019 年 6 月末在建工程情况

单位：万元

| 项目 | 2019 年 6 月末 | | |
|-----------------------------------|-------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 小技改 | 40,713.65 | - | 40,713.65 |
| 中厚板项目 | 106,239.67 | - | 106,239.67 |
| 炼铁北区 1#高炉易地改造工程 | 36,286.05 | - | 36,286.05 |
| 厂区综合治理 | 132,757.49 | - | 132,757.49 |
| 3-6#焦炉干熄焦工程 | 180.00 | - | 180.00 |
| 中水深度处理项目 | 6,886.65 | - | 6,886.65 |
| 氢气充装及运输系统改造 | 1,405.79 | - | 1,405.79 |
| 炼铁西路综合泵站改造 | 835.25 | - | 835.25 |
| 产学研项目 | 1,136.32 | - | 1,136.32 |
| 三钢转炉投弹检测设备改造 | 598.29 | - | 598.29 |
| 老区铁前系统完善改造 | 16,407.36 | - | 16,407.36 |
| 邯钢集团结构优化产业升级总体项目 | 590,418.57 | - | 590,418.57 |
| 河钢股份公司唐山分公司与中润公司 煤气置换项目 | 21,766.69 | - | 21,766.69 |
| 一钢轧厂 1810 轧机控制系统改造项目 2018-32 号 | 139,430.56 | - | 139,430.56 |
| 高炉系统技术升级改造 | 160,605.30 | - | 160,605.30 |
| 炼铁厂烧结系统运行模式优化改造项 目 2018-31 号 | 60,306.07 | - | 60,306.07 |
| 一钢轧厂 1810 轧机控制系统改造项目 2018-33 号 | 64,598.60 | - | 64,598.60 |

| 项目 | 2019年6月末 | | |
|------|---------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 其他项目 | 564,457.54 | 21.12 | 564,457.54 |
| 合计 | 1,945,029.86 | 21.12 | 1,945,008.74 |

公司在建工程不存在违背新增过剩产能国家相关产业政策项目。

2、负债结构分析

发行人负债结构分析

单位：万元、%

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 5,286,101.28 | 34.56 | 5,284,670.37 | 35.28 | 4,323,498.92 | 30.34 | 4,375,674.30 | 31.40 |
| 应付票据及应付账款 | 5,664,148.85 | 37.04 | 5,540,900.26 | 36.99 | 5,633,895.60 | 39.54 | 5,714,904.18 | 41.01 |
| 其中：应付票据 | 3,233,883.67 | 21.15 | 3,369,223.52 | 22.49 | 4,049,736.78 | 28.42 | 3,924,153.52 | 28.16 |
| 应付账款 | 2,430,265.18 | 15.89 | 2,171,676.74 | 14.50 | 1,584,158.81 | 11.12 | 1,790,750.66 | 12.85 |
| 预收款项 | 575,140.62 | 3.76 | 575,606.27 | 3.84 | 497,099.89 | 3.49 | 526,274.06 | 3.78 |
| 应付职工薪酬 | 59,391.60 | 0.39 | 39,191.78 | 0.26 | 35,006.25 | 0.25 | 35,011.38 | 0.25 |
| 应交税费 | 67,344.99 | 0.44 | 68,123.87 | 0.45 | 69,696.20 | 0.49 | 19,717.83 | 0.14 |
| 其他应付款 | 386,868.49 | 2.53 | 243,699.49 | 1.63 | 317,296.88 | 2.23 | 309,212.81 | 2.22 |
| 其中：应付利息 | 22,012.53 | 0.15 | 28,071.81 | 0.19 | 34,312.10 | 0.24 | 36,665.79 | 0.26 |
| 应付股利 | 2,325.56 | 0.02 | 2,325.56 | 0.02 | 4,756.01 | 0.03 | 3,263.45 | 0.02 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,490,634.80 | 9.75 | 1,119,861.92 | 7.48 | 447,563.64 | 3.14 | 361,911.80 | 2.60 |
| 流动负债合计 | 13,529,630.64 | 88.47 | 12,872,053.97 | 85.93 | 11,324,057.37 | 79.47% | 11,342,706.36 | 81.39 |
| 长期借款 | 419,890.00 | 2.75 | 900,993.11 | 6.01 | 1,310,000.00 | 9.19% | 813,850.00 | 5.84 |
| 应付债券 | 69,908.90 | 0.46 | 69,711.22 | 0.47 | 499,180.27 | 3.50% | 623,149.89 | 4.47 |
| 长期应付款 | 1,105,180.24 | 7.23 | 968,916.00 | 6.47 | 952,691.61 | 6.69% | 1,001,794.51 | 7.19 |
| 预计负债 | 108,308.00 | 0.71 | 108,308.00 | 0.72 | 108,308.00 | 0.76% | 108,308.00 | 0.78 |
| 递延收益 | 60,404.83 | 0.39 | 59,511.84 | 0.40 | 54,644.65 | 0.38% | 46,143.59 | 0.33 |
| 非流动负债合计 | 1,763,691.98 | 11.53 | 2,107,440.16 | 14.07 | 2,924,824.53 | 20.53 | 2,593,245.99 | 18.61 |
| 负债合计 | 15,293,322.61 | 100.00 | 14,979,494.13 | 100.00 | 14,248,881.90 | 100.00 | 13,935,952.35 | 100.00 |

各报告期末，公司负债总额分别为 13,935,952.35 万元、14,248,881.90 万元、14,979,494.13 万元和 15,293,322.61 万元。公司负债构成中流动负债占比很高，各报告期末，公司流动负债分别为 11,342,706.36 万元、11,324,057.37 万元、12,872,053.97 万元和 13,529,630.64 万元，占负债总额比例分别为 81.39%、79.47%、85.93%和 88.47%。公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账

款、预收账款和其他应付款构成。

各报告期末，公司非流动负债分别为 2,593,245.99 万元、2,924,824.53 万元、2,107,440.16 万元和 1,763,691.98 万元，占负债总额比例分别为 18.61%、20.53%、14.07% 和 11.53%。公司非流动负债主要由长期借款、应付债券、长期应付款构成。

(1) 短期借款

各报告期末，公司短期借款余额分别为 4,375,674.30 万元、4,323,498.92 万元、5,284,670.37 万元和 5,286,101.28 万元，各报告期末占流动负债比例分别为 38.58%、38.18%、41.06% 和 39.07%，是公司流动负债的主要组成部分。

2016-2017 年发行人短期借款波动不大。2018 年末公司短期借款较 2017 年增加 961,171.45 万元，增幅为 22.23%，主要原因为原材料采购等生产经营周转所需资金量随原材料价格上涨而增加，公司为储备足够流动性，增加了短期借款。2019 年 6 月末，公司短期借款较 2018 年末变动较小。

最近三年及一期末，短期借款分类情况如下：

发行人短期借款分类情况表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 6 月末 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 信用借款 | 4,875,201.28 | 4,601,556.95 | 3,657,664.27 | 4,025,603.30 |
| 保证借款 | 410,900.00 | 444,895.42 | 605,384.95 | 314,801.00 |
| 质押借款 | - | 238,218.00 | 60,449.70 | 35,270.00 |
| 合计 | 5,286,101.28 | 5,284,670.37 | 4,323,498.92 | 4,375,674.30 |

(2) 应付票据

各报告期末，公司应付票据余额分别为 3,924,153.52 万元、4,049,736.78 万元、3,369,223.52 万元和 3,233,883.67 万元，各报告期末占流动负债比例分别为 34.60%、35.76%、26.17% 和 23.90%，是公司流动负债的主要组成部分，占比相对较高。2018 年占比同比下降较多，系部分票据到期后，公司调整了与供应商的结算方式，通过增加应付账款，减少了票据结算所致。2019 年 6 月末，公司应付票据较 2018 年末变动较小。

最近三年及一期末，发行人应付票据按项目分类如下：

发行人应付票据分类情况表

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 银行承兑汇票 | 2,094,375.03 | 2,363,320.99 | 2,485,020.00 | 2,051,778.66 |
| 商业承兑汇票 | 254,032.40 | 639,388.23 | 1,543,211.18 | 1,033,604.74 |
| 国内信用证 | 885,476.24 | 366,514.29 | 21,505.60 | 838,770.12 |
| 合计 | 3,233,883.67 | 3,369,223.52 | 4,049,736.78 | 3,924,153.52 |

(3) 应付账款

各报告期末，公司应付账款余额分别为 1,790,750.66 万元、1,584,158.81 万元、2,171,676.74 万元和 2,430,265.18 万元，较为稳定，各期末应付账款余额占流动负债比例分别为 15.79%、13.99%、16.87%和 17.96%，应付账款是公司流动负债的主要组成部分之一。

2017 年应付账款有所下降是因为发行人在偿还已有应付款项的同时，在不影响公司信用的前提下，依据市场情况，通过减少现金支付、增加票据支付的方式来降低有息负债的融资规模，从而降低财务费用，并降低了货币的流动性风险；2018 年应付账款有所上升是因为材料款大幅增加 513,685.28 亿元，材料款增长幅度为 44.17%。2019 年 6 月末应付账款较 2018 年末增长 11.91%，主要原因是 2019 年 6 月末材料款比 2018 年末增加 161,518.18 万元。

最近三年及 2019 年 6 月末，发行人应付账款明细如下：

发行人应付账款分类情况表

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 备品备件款 | 182,490.93 | 161,977.81 | 144,221.03 | 119,468.08 |
| 材料款 | 1,838,306.64 | 1,676,788.46 | 1,163,103.18 | 1,311,713.16 |
| 工程款 | 146,685.93 | 127,504.26 | 105,875.65 | 138,160.63 |
| 检修费 | 41,259.30 | 24,922.18 | 15,749.83 | 5,584.14 |
| 设备款 | 117,092.67 | 91,217.99 | 91,444.36 | 145,795.70 |
| 运输费 | 42,337.97 | 37,263.62 | 42,318.85 | 48,969.44 |
| 技术费 | 2,669.44 | 5,065.77 | 422.16 | 404.25 |
| 维检费 | 15,411.19 | 310.62 | 401.12 | 10,655.22 |
| 水电费 | 23,778.78 | 26,489.12 | 9,160.95 | 5,567.72 |
| 其他 | 20,232.33 | 20,136.91 | 11,461.67 | 4,432.32 |
| 合计 | 2,430,265.18 | 2,171,676.74 | 1,584,158.81 | 1,790,750.66 |

(4) 其他应付款

报告期各期末，发行人其他应付款余额分别为 269,283.56 万元、278,228.77

万元、213,302.13 万元和 362,530.40 万元，占流动负债比例分别为 2.37%、2.46%、1.66% 和 2.68%。

最近三年及一期末，按款项性质分类的其他应付款明细如下：

发行人其他应付款明细表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 6 月末 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 代付社保及公积金 | 794.95 | 461.54 | 573.37 | 509.99 |
| 往来款 | 13,797.04 | 6,446.10 | 16,844.45 | 28,096.10 |
| 工程材料款 | 140,355.92 | 131,622.46 | 139,955.94 | 99,400.57 |
| 押金 | 5,800.95 | 6,114.67 | 4,189.04 | 14,973.10 |
| 保证金 | 10,246.34 | 12,468.44 | 20,109.16 | 3,069.10 |
| 备用金 | 66.87 | 118.70 | 58.26 | 282.97 |
| 修理费 | 1,046.05 | 1,593.64 | 6,084.99 | 1,516.46 |
| 代扣代缴税金 | 126.21 | 119.50 | 119.50 | 62.77 |
| 运费 | 17,701.42 | 4,403.45 | 3,904.32 | 4,833.23 |
| 水电费 | 6,049.81 | 9,040.86 | 15,206.42 | 21,876.52 |
| 待付款项 | 22,398.90 | 19,801.59 | 37,725.05 | 51,499.40 |
| 代扣、代垫款 | 395.36 | 2,404.84 | 32.03 | 0.00 |
| 保险费 | 338.81 | 0.00 | 242.42 | 250.20 |
| 股东借款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 19,392.96 |
| 去产能安置费 | 12,870.86 | 12,604.26 | 0.00 | 0.00 |
| 技术费 | 0.00 | 27.68 | 1,531.07 | 1,690.29 |
| 出资 | 0.00 | 0.00 | 7,206.86 | 7,206.86 |
| 其他 | 12,073.88 | 6,074.40 | 24,445.87 | 14,623.05 |
| 合计 | 244,063.37 | 213,302.13 | 278,228.77 | 269,283.56 |

(5) 预收款项

报告期各期末，发行人预收款项余额分别为 526,274.06 万元、497,099.89 万元、575,606.27 万元和 575,140.62 万元，在流动负债中占比分别为 4.64%、4.39%、4.47% 和 4.25%。预收款项主要系发行人预收的货款。

发行人 2016 年末账龄超过 1 年的重要预收款项明细表

单位：万元

| 项目 | 期末余额 | 未结转的原因 |
|--------------------|-----------------|----------|
| 唐山乐亭临港工业投资开发有限责任公司 | 4,194.80 | 尚未达到结算条件 |
| 山西美锦钢铁有限公司 | 1,758.15 | 尚未达到结算条件 |
| 合计 | 5,952.95 | |

发行人 2017 年末账龄超过 1 年的重要预收款项明细表

单位：万元

| 单位名称 | 期末余额 | 未结转的原因 |
|--------------------|-----------------|--------|
| 唐山乐亭临港工业投资开发有限责任公司 | 4,194.80 | 尚未进行结算 |
| 合计 | 4,194.80 | |

发行人 2018 年末、2019 年 6 月末均无账龄超过 1 年的重要预收款项。

(6) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，发行人一年内到期的非流动负债为 361,911.80 万元、447,563.64 万元、1,119,861.92 万元和 1,490,634.80 万元，在流动负债中占比分别为 3.19%、3.95%、8.70% 和 11.02%。

公司一年内到期的非流动负债 2017 年末较 2016 年末增加 85,651.84 万元，增加比例为 23.67%，主要原因为一年内到期的应付债券增加。2018 年末较 2017 年末增加 672,298.28 万元，增加比例为 150.21%，主要原因为一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券增加。2019 年 6 月末较 2018 年末增加 370,772.88 万元，增加比例为 33.11%，主要原因为一年内到期的长期借款和一年内到期的长期应付款增加。

最近三年末及一期末，发行人一年内到期的非流动负债明细如下：

发行人一年内到期的非流动负债明细表

单位：万元

| 项目 | 2019 年 6 月末 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一年内到期的长期借款 | 964,000.00 | 683,200.00 | 166,250.00 | 243,658.98 |
| 一年内到期的长期应付款 | 246,836.60 | 155,572.91 | 155,426.41 | 117,069.44 |
| 一年内到期的应付债券 | 279,798.20 | 279,798.20 | 125,000.00 | |
| 一年内到期的递延收益 | - | 1,290.82 | 887.22 | 1,183.38 |
| 合计 | 1,490,634.80 | 1,119,861.92 | 447,563.64 | 361,911.80 |

(7) 长期借款

报告期各期末，发行人长期借款余额分别为 813,850.00 万元和 1,310,000.00 万元、900,993.11 万元和 419,890.00 万元，占非流动负债比例分别为 31.38%、44.79%、42.75% 和 23.81%。2017 年长期借款余额较 2016 年大幅上升的主要原

因是信用借款大幅上升。2018 年长期借款余额较 2017 年大幅下降的主要原因为部分借款转入一年内到期的长期借款导致。2019 年 6 月末较 2018 年末减少 481,103.11 万元，减少比例为 53.40%，主要原因为部分借款转入一年内到期的长期借款导致。

报告期内，发行人长期借款明细如下：

发行人近三年及一期长期借款明细

单位：万元

| 项目 | 2019 年 6 月末 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|--------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 信用借款 | 1,221,890.00 | 1,399,593.11 | 1,376,250.00 | 963,738.98 |
| 保证借款 | 162,000.00 | 184,600.00 | 100,000.00 | 93,770.00 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 964,000.00 | 683,200.00 | 166,250.00 | 243,658.98 |
| 合计 | 419,890.00 | 900,993.11 | 1,310,000.00 | 813,850.00 |

(8) 应付债券

报告期各期末，公司应付债券账面价值分别为 623,149.89 万元、499,180.27 万元、69,711.22 万元和 69,908.90 万元，占非流动负债总额的比例分别为 24.03%、17.07%、3.31%和 3.96%。

报告期各期末，公司应付债券明细如下：

发行人近三年及一期应付债券明细

单位：万元

| 项目 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|--------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 12 河钢 02 | - | - | 124,956.82 | 124,861.31 |
| 16 河钢 01 | 79,798.20 | 79,798.20 | 299,676.17 | 299,008.23 |
| 16 河钢 02 | 200,000.00 | 199,814.21 | 199,547.28 | 199,280.35 |
| 18 河钢绿色债 | 69,908.90 | 69,897.00 | - | - |
| 减：一年内到期的应付债券 | 279,798.20 | 279,798.20 | 125,000.00 | 0.00 |
| 合计 | 69,908.90 | 69,711.22 | 499,180.27 | 623,149.89 |

2017 年末，公司应付债券较 2016 年末减少 123,969.62 万元，减少比例为 19.89%，主要系 2013 年 3 月发行的五年期债券“12 河钢 02”将于 2018 年到期，一年内到期的应付债券增加所致。2018 年末，公司应付债券较 2017 年减少 429,469.05 万元，减少比例为 86.03%，一方面因为公司对 2016 年 7 月发行的三年期债券“16 河钢 01”进行了回购；另一方面因为三年期债券“16 河钢 01”和“16

河钢 02”将于 2019 年到期，转入一年内到期的应付债券。2019 年 6 月末，公司应付债券较 2018 年末保持基本稳定。

(9) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款账面价值分别为 1,001,794.51 万元、952,691.61 万元、968,916.00 万元和 1,105,180.24 万元，占非流动负债总额的比例分别为 38.63%、32.57%、45.98%和 62.66%。

报告期各期末，公司长期应付款明细如下：

发行人近三年及一期长期应付款明细

单位：万元

| 项目 | 2019/6/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|---------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 长期应付款-应付融资租赁款 | 1,473,280.53 | 1,246,816.70 | 1,269,420.42 | 1,340,546.59 |
| 未确认融资费用 | -121,263.69 | -122,327.79 | -161,302.39 | -221,682.65 |
| 减：一年内到期的长期应付款 | 246,836.60 | 155,572.91 | 155,426.41 | 117,069.44 |
| 合计 | 1,105,180.24 | 968,916.00 | 952,691.61 | 1,001,794.51 |

2017 年末，长期应付款较 2016 年末减少 49,102.90 万元，减少比例为 4.90%，主要原因是本期售后融资租入固定资产减少导致。2018 年末长期应付款较 2017 年末增加 16,224.39 万元，增加比例为 1.70%，变化幅度较小。2019 年 6 月末长期应付款较 2018 年末增加 136,264.24 万元，增加比例为 14.06%，主要系融资租赁业务增加导致长期应付款增加所致。

(10) 预计负债

报告期各期末，公司预计负债账面价值均为 108,308.00 万元，占非流动负债总额的比例分别为 4.18%、3.70%、5.14%和 6.14%，占比较小。报告期内，公司预计负债为公司按照国家环保部要求对防护区内村庄搬迁安置的预计费用。

(11) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益账面价值分别为 46,143.59 万元、54,644.65 万元、59,511.84 万元和 60,404.83 万元，占非流动负债总额的比例分别为 1.78%、1.87%、2.82%和 3.42%，占比较小。截至报告期末，公司递延收益主要为与环境保护、节能改造、去产能相关的政府补助。

3、所有者权益结构分析

发行人近三年及一期末所有者权益结构分析

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 | 2018年末 | 2017年末 | 2016年末 |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 股本 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 |
| 其他权益工具 | 829,626.15 | 824,284.21 | 0.00 | 0.00 |
| 其中：永续债 | 829,626.15 | 824,284.21 | 0.00 | 0.00 |
| 资本公积 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 |
| 其他综合收益 | -8,474.99 | -8,413.74 | -5,987.67 | -6,027.59 |
| 专项储备 | 21,363.41 | 17,302.32 | 15,039.57 | 11,182.28 |
| 盈余公积 | 241,982.79 | 241,982.79 | 223,557.66 | 214,242.24 |
| 未分配利润 | 1,167,241.70 | 1,179,801.92 | 967,639.31 | 880,197.36 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 5,549,999.99 | 5,637,399.79 | 4,582,691.15 | 4,482,036.56 |
| 少数股东权益 | 280,702.83 | 257,740.24 | 183,220.36 | 181,003.51 |
| 所有者权益合计 | 5,830,702.81 | 5,895,140.03 | 4,765,911.51 | 4,663,040.07 |

各报告期末，发行人所有者权益分别为 4,663,040.07 万元、4,765,911.51 万元、5,895,140.03 万元和 5,830,702.81 万元，该部分主要由实收资本、资本公积、盈余公积、专项储备、未分配利润及少数股东权益组成。

（二）合并利润结构分析

最近三年及一期利润情况表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、营业总收入 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 其中：营业收入 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 二、营业总成本 | 6,055,422.84 | 11,584,140.26 | 10,604,059.78 | 7,316,091.54 |
| 其中：营业成本 | 5,540,941.13 | 10,366,331.37 | 9,550,584.01 | 6,426,120.21 |
| 税金及附加 | 37,329.63 | 73,372.76 | 52,928.96 | 29,602.47 |
| 销售费用 | 62,424.78 | 107,494.57 | 100,917.86 | 81,124.05 |
| 管理费用 | 116,787.66 | 244,621.63 | 230,063.11 | 208,481.65 |
| 研发费用 | 99,488.94 | 334,867.16 | 202,646.20 | 141,319.14 |
| 财务费用 | 213,627.73 | 442,196.33 | 370,232.19 | 398,974.74 |
| 其中：利息费用 | 217,823.58 | 322,645.37 | 273,907.43 | 215,234.32 |
| 利息收入 | 12,290.37 | 32,091.47 | 30,371.20 | 23,800.07 |
| 资产减值损失 | 0.00 | 15,256.44 | 96,687.46 | 30,469.28 |
| 信用减值损失 | 1,326.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 加：其他收益 | 84.29 | 2,487.87 | 1,293.68 | 0.00 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 11,523.37 | 21,651.25 | 14,002.06 | 18,962.33 |
| 其中：对联营企业和合营企业的 | 11,523.37 | 21,651.25 | 13,402.54 | 18,303.73 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|
| 投资收益 | | | | |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列) | -1.24 | 1,659.36 | 6.99 | -15.91 |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 183,982.47 | 537,357.54 | 309,550.47 | 157,955.65 |
| 加：营业外收入 | 500.04 | 6,247.58 | 417.56 | 4,966.52 |
| 减：营业外支出 | 86.81 | 757.84 | 4,438.88 | 1,316.30 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 184,395.70 | 542,847.28 | 305,529.15 | 161,605.87 |
| 减：所得税费用 | 45,091.39 | 104,719.32 | 92,944.81 | 18,630.46 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 139,304.31 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| (一) 按经营持续性分类 | | | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 139,304.31 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (二) 按所有权属分类 | | | | |
| 1.归属于母公司所有者的净利润 | 116,846.09 | 362,631.43 | 181,706.24 | 155,547.92 |
| 2.少数股东损益 | 22,458.22 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -61.25 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 | -61.25 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | -61.25 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| 8.外币财务报表折算差额 | -61.25 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| 归属于少数股东 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
| 的其他综合收益的税后净额 | | | | |
| 七、综合收益总额 | 139,243.07 | 435,701.88 | 212,624.27 | 145,341.73 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 116,784.84 | 360,205.36 | 181,746.16 | 157,914.24 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 22,458.22 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |
| 八、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.09 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |
| （二）稀释每股收益 | 0.09 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |

1、营业收入及营业成本

各报告期内，公司营业收入分别为 7,455,100.75 万元、10,898,307.52 万元、12,095,699.33 万元和 6,239,405.31 万元。发行人主营业务收入以钢铁产品销售收入为主，近年来，公司不断更新装备、优化工艺流程、创新营销体制，并积极开拓国内和国际市场，随着钢材产品价格的企稳回升，公司营业收入整体处于上升通道。与营业收入相对应，发行人营业成本也同步呈上升趋势，各报告期内公司营业成本分别为 6,426,120.21 万元、9,550,584.01 万元、10,366,331.37 万元和 5,540,941.13 万元。

2、毛利率

最近三年及一期，发行人整体毛利率水平较为稳定，分别为 13.80%、12.37%、14.30%和 11.19%。最近三年，公司按产品划分的主营业务毛利率分别为 14.34%、12.70%和 14.65%。2018 年，发行人主营业务毛利率为 14.65%，发行人主营业务分为 4 类，分别是钢材、钢坯、钒产品以及其他产品，毛利率分别为 14.31%、19.65%、49.69%及 11.10%。在这 4 类主营业务中，钒产品和钢坯毛利率较高。整体来看，发行人主营业务毛利率较为稳定。

3、期间费用

2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司销售费用分别为 81,124.05 万元、100,917.86 万元、107,494.57 万元和 62,424.78 万元，分别占同期营业收入的 1.09%、0.93%、0.89%和 1.00%；管理费用分别为 208,481.65 万元、

230,063.11 万元、244,621.63 万元和 116,787.66 万元，分别占同期营业收入的 2.80%、2.11%、2.02%和 1.87%；研发费用分别为 141,319.14 万元、202,646.20 万元、334,867.16 万元和 99,488.94 万元，分别占同期营业收入的 1.90%、1.86%、2.77%和 1.59%；财务费用分别为 398,974.74 万元、370,232.19 万元、442,196.33 万元和 213,627.73 万元，分别占同期营业收入的 5.35%、3.40%、3.66%和 3.42%。报告期内，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为 11.13%、8.29%、9.34%和 7.89%。

报告期内，公司期间费用如下：

最近三年及一期发行人期间费用情况

单位：万元、%

| 项目 | 2019 年 1-6 月 | | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|------|-------------------|-------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|--------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 销售费用 | 62,424.78 | 1.00 | 107,494.57 | 0.89 | 100,917.86 | 0.93 | 81,124.05 | 1.09 |
| 管理费用 | 116,787.66 | 1.87 | 244,621.63 | 2.02 | 230,063.11 | 2.11 | 208,481.65 | 2.80 |
| 研发费用 | 99,488.94 | 1.59 | 334,867.16 | 2.77 | 202,646.20 | 1.86 | 141,319.14 | 1.90 |
| 财务费用 | 213,627.73 | 3.42 | 442,196.33 | 3.66 | 370,232.19 | 3.40 | 398,974.74 | 5.35 |
| 合计 | 492,329.12 | 7.89 | 1,129,179.69 | 9.34 | 903,859.36 | 8.29 | 829,899.58 | 11.13 |

4、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入分别为 4,966.52 万元、417.56 万元、6,247.58 万元和 500.04 万元。营业外收入占同期营业收入的比重为 0.0666%、0.0038%、0.0517%和 0.0080%，占比非常小。

5、利润总额与净利润

各报告期内，公司实现利润总额分别为 161,605.87 万元、305,529.15 万元、542,847.28 万元和 184,395.70 万元，实现净利润分别为 142,975.41 万元、212,584.34 万元、438,127.96 万元和 139,304.31 万元，其中归属于母公司所有者的净利润分别为 155,547.92 万元、181,706.24 万元、362,631.43 万元和 116,846.09 万元，呈现一定的波动。其中 2016 年、2017 年、2018 年净利润均同比大幅增加，主要是由于基于市场形势变化，钢材价格自 2016 年 4 月份开始较大幅度上涨，加上原材料价格小幅上涨，使行业的盈利空间较上年同期大幅增加。因此，公司的盈利水平较上年同期增幅较大。

(三) 合并现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量结构及变化情况如下：

最近三年及一期发行人合并现金流量情况

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 407,639.39 | 998,468.89 | 1,640,686.73 | 122,495.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -483,783.96 | -1,110,148.52 | -1,363,101.65 | -1,047,139.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -295,530.01 | 962,789.98 | -127,302.03 | 702,836.81 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -13.27 | -494.25 | -59.10 | 134.21 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 1,373,368.59 | 1,745,056.44 | 894,440.35 | 744,216.39 |

1、经营活动现金流量分析

最近三年及一期发行人经营性现金流量数据

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 经营活动现金流入小计 | 7,209,357.41 | 10,850,404.40 | 8,634,195.36 | 8,585,787.63 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,801,718.02 | 9,851,935.51 | 6,993,508.63 | 8,463,292.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 407,639.39 | 998,468.89 | 1,640,686.73 | 122,495.09 |

各报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 122,495.09 万元、1,640,686.73 万元、998,468.89 万元和 407,639.39 万元，波动较大，但均为正。公司的经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金。公司经营活动产生的现金流量净额近年来都为正，说明公司经营活动现金获取能力较强。

2016 年，经营活动产生的现金流量净额较少，主要是由于受钢材综合售价同比下降的影响，在经营活动产生的现金流出同比增加较多的情况下，经营活动产生的现金流入基本持平。2017 年经营活动产生的现金流量净额较 2016 年增加 1,518,191.64 万元，增幅为 1,239.39%，主要系公司产品销售产生的现金收入较上

年同期有所增加，且对外采购现金支付较上年同期有所减少导致；2018年经营活动产生的现金流量净额较2017年减少642,217.84万元，降幅为-39.14%，主要系应收票据及票据保证金增加，导致现金流量表中的经营活动产生的现金流入减少。

2、投资活动现金流量分析

最近三年及一期发行人投资性现金流量数据

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 投资活动现金流入小计 | 0.00 | 27,473.28 | 705.26 | 11,488.52 |
| 投资活动现金流出小计 | 483,783.96 | 1,137,621.80 | 1,363,806.91 | 1,058,628.30 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -483,783.96 | -1,110,148.52 | -1,363,101.65 | -1,047,139.78 |

各报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,047,139.78万元、-1,363,101.65万元、-1,110,148.52万元和-483,783.96万元。公司2016、2017年加大了在设备改造升级和节能环保等方面的投入力度，导致投资活动现金净流出规模较大从而投资性现金流量净额为负；2018年除了设备方面的投入，对外投资的规模也很大，所以投资性现金流量净额为负；2019年1-6月因为没有投资活动现金流入，所以导致净额负值较大。

3、筹资活动现金流量分析

最近三年及一期发行人筹资性现金流量数据

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 4,174,994.75 | 8,117,410.43 | 6,407,371.68 | 11,833,595.06 |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,470,524.76 | 7,154,620.45 | 6,534,673.71 | 11,130,758.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -295,530.01 | 962,789.98 | -127,302.03 | 702,836.81 |

各报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为702,836.81万元、-127,302.03万元、962,789.98万元和-295,530.01万元。公司属于资金密集型行业，且公司负债以流动负债为主，每年筹资活动产生的现金流入流出金额较大，

在综合考虑公司财务风险和资本市场等因素后，公司未来更倾向于增加直接融资。2017年筹资活动产生的现金流量净额较2016年减少830,138.84万元，减少比例为118.11%，主要系公司融资净额减少所致；2018年筹资活动产生的现金流量净额较2017年增加1,090,092.01万元，主要系吸收投资收到的现金增加所致。2019年1-6月公司筹资活动现金流出超过筹资活动现金流入，主要系偿还债务和利息、股票分红导致。

（四）偿债能力分析

各报告期内，公司合并口径偿债能力指标如下：

发行人合并口径偿债能力指标

单位：万元、%

| 项目 | 2019年6月末 /1-6月 | 2018年末/度 | 2017年末/度 | 2016年末/度 |
|---------------|-------------------|--------------|--------------|------------|
| 流动比率 | 0.50 | 0.51 | 0.46 | 0.48 |
| 速动比率 | 0.33 | 0.34 | 0.26 | 0.22 |
| 资产负债率 | 72.40% | 71.76% | 74.94% | 74.93% |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.54 | 3.85 | 3.25 | 2.84 |
| EBITDA | 735,430.575 | 1,533,091.60 | 1,149,619.16 | 863,935.80 |

1、流动比率和速动比率

各报告期末，公司流动比率分别为0.48、0.46、0.51和0.50，该指标处于较低水平。报告期各期末，速动比率分别为0.22、0.26、0.34和0.33。2019年6月末，公司账面货币资金余额为235.24亿元，短期借款为528.61亿元，公司账面货币资金对短期有息债务的覆盖能力较低。综合来看，公司短期偿债指标较低，因为公司的负债结构中流动负债占比相对较高，长期负债占比相对较低。

2、资产负债率

各报告期末，公司资产负债率分别为74.93%、74.94%、71.76%和72.40%。公司资产负债率近年来基本保持稳定，略高于同行业平均水平。

3、利息保障倍数

报告期内，公司EBITDA利息保障倍数分别为2.84倍、3.25倍、3.85倍和3.54倍。公司的EBITDA对利息支付表现出超2倍的保障能力，反映出公司可以通过经营性活动对利息进行偿还。

（五）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

发行人主要营运能力指标

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------|-----------|-------|-------|-------|
| 应收账款周转率 | 17.65 | 36.86 | 46.76 | 35.25 |
| 存货周转率 | 2.45 | 4.57 | 3.61 | 2.27 |
| 总资产周转率 | 0.30 | 0.61 | 0.59 | 0.41 |

1、应收账款周转率和存货周转率

报告期内，发行人的应收账款周转率分别为 35.25、46.76、36.86 和 17.65，2018 年应收账款周转率下降，主要是由于公司应收账款平均余额增加。报告期内，发行人的存货周转率分别为 2.27、3.61、4.57 和 2.45，公司的存货管理能力较为稳定。

2、总资产周转率

报告期内，发行人的总资产周转率分别为 0.41、0.59、0.61 和 0.30，总资产周转率较低，总资产周转率 2016-2018 年逐年小幅上升。

（六）盈利能力分析

1、主要盈利指标

各报告期内，公司主要盈利指标如下：

发行人主要盈利指标

单位：万元

| 项目 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 营业收入 | 6,239,405.31 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 营业成本 | 6,055,422.84 | 10,366,331.37 | 9,550,584.01 | 6,426,120.21 |
| 营业利润 | 183,982.47 | 537,357.54 | 309,550.47 | 157,955.65 |
| 利润总额 | 184,395.70 | 542,847.28 | 305,529.15 | 161,605.87 |
| 净利润 | 139,304.31 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 116,846.09 | 362,631.43 | 181,706.24 | 155,547.92 |
| 毛利率 | 11.19% | 14.30% | 12.37% | 13.80% |

各报告期内，公司营业收入分别为 7,455,100.75 万元、10,898,307.52 万元、12,095,699.33 万元和 6,239,405.31 万元。发行人营业收入以钢铁产品销售收入为主，主营产品包括钢材、钢坯及钒产品。

2、主营业务收入构成分析

(1) 按产品分类的销售情况

报告期内，公司按产品分类的销售收入情况如下：

发行人按产品分类的销售收入情况

单位：亿元

| 产品 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|-----|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 钢材 | 507.57 | 83.65% | 990.11 | 84.74% | 896.86 | 84.75% | 623.95 | 87.70% |
| 钢坯 | 19.13 | 3.15% | 35.70 | 3.06% | 18.23 | 1.72% | 11.44 | 1.61% |
| 钒产品 | 12.25 | 2.02% | 17.16 | 1.47% | 10.88 | 1.03% | 5.73 | 0.80% |
| 其他 | 67.81 | 11.18% | 125.42 | 10.73% | 132.29 | 12.50% | 70.36 | 9.89% |
| 合计 | 606.76 | 100.00% | 1,168.39 | 100.00% | 1,058.26 | 100.00% | 711.47 | 100.00% |

报告期内，公司的主营业务收入分别为 711.47 亿元、1,058.26 亿元、1,168.39 亿元和 606.76 亿元。在主营业务收入中，钢材收入占比最大，报告期内钢材业务收入分别为 623.95 亿元、896.86 亿元、990.11 亿元和 507.57 亿元，分别占同期主营业务收入的 87.70%、84.75%、84.74% 和 83.65%。

(2) 按区域划分的销售情况

各报告期内，公司分地区的收入情况如下：

发行人分地区的收入情况

单位：亿元

| 地区 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|------|---------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 东北地区 | 1.59 | 0.26% | 15.77 | 1.35% | 8.71 | 0.82% | 4.41 | 0.62% |
| 华北地区 | 440.48 | 72.60% | 814.69 | 69.73% | 787.91 | 74.45% | 520.68 | 73.18% |
| 华东地区 | 109.47 | 18.04% | 131.55 | 11.26% | 178.90 | 16.91% | 120.31 | 16.91% |
| 西北地区 | 0.66 | 0.11% | 17.16 | 1.47% | 8.68 | 0.82% | 5.45 | 0.77% |
| 西南地区 | 2.23 | 0.37% | 17.55 | 1.50% | 5.24 | 0.50% | 3.88 | 0.55% |
| 中南地区 | 16.58 | 2.73% | 121.05 | 10.36% | 49.56 | 4.68% | 40.78 | 5.73% |
| 境外 | 35.75 | 5.89% | 50.62 | 4.33% | 19.26 | 1.82% | 15.95 | 2.24% |
| 合计 | 606.76 | 100.00% | 1,168.39 | 100.00% | 1,058.26 | 100.00% | 711.47 | 100.00% |

各报告期内，发行人的主营业务划分为七个地区，分别为华北地区、中南地区、华东地区、东北地区、西北地区、西南地区和境外地区。华北地区是发行人业务最多的地区，华北地区在报告期内贡献的主营业务收入分别为 520.68 亿元、787.91 亿元、814.69 亿元和 440.48 亿元，占当期主营业务收入的比重为 73.18%、74.45%、69.73% 和 72.60%。

3、营业成本与销售毛利分析

(1) 营业成本

报告期内，公司按产品分类的主营业务成本如下：

发行人按产品分类的主营业务成本

单位：亿元

| 产 品 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|-----|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 钢材 | 451.34 | 83.93% | 848.46 | 85.08% | 782.75 | 84.73% | 534.90 | 87.77% |
| 钢坯 | 17.11 | 3.18% | 28.68 | 2.88% | 16.11 | 1.74% | 10.19 | 1.67% |
| 钒产品 | 8.49 | 1.58% | 8.63 | 0.87% | 7.23 | 0.78% | 4.66 | 0.77% |
| 其他 | 60.83 | 11.31% | 111.50 | 11.18% | 117.73 | 12.74% | 59.68 | 9.79% |
| 合 计 | 537.76 | 100.00% | 997.27 | 100.00% | 923.82 | 100.00% | 609.44 | 100.00% |

报告期内，公司的主营业务成本分别为 609.44 亿元、923.82 亿元、997.27 亿元和 537.76 亿元。在主营业务成本中，钢材成本占比较大，最近三年及一期钢材业务成本分别为 534.90 亿元、782.75 亿元、848.46 亿元和 451.34 亿元，分别占同期主营业务成本的 87.77%、84.73%、85.08% 和 83.93%。

各报告期内，公司分地区的成本情况如下：

发行人分地区的成本情况

单位：亿元

| 地 区 | 2019年1-6月 | | 2018年 | | 2017年 | | 2016年 | |
|------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 东北地区 | 1.43 | 0.27% | 13.71 | 1.38% | 7.74 | 0.84% | 3.85 | 0.63% |
| 华北地区 | 391.98 | 72.89% | 696.80 | 69.87% | 685.10 | 74.16% | 444.19 | 72.89% |
| 华东地区 | 97.16 | 18.07% | 113.80 | 11.41% | 158.01 | 17.10% | 104.04 | 17.07% |
| 西北地区 | 0.59 | 0.11% | 15.00 | 1.50% | 7.50 | 0.81% | 4.76 | 0.78% |
| 西南地区 | 2.01 | 0.37% | 15.27 | 1.53% | 4.64 | 0.50% | 3.43 | 0.56% |
| 中南地区 | 14.88 | 2.77% | 101.79 | 10.21% | 43.44 | 4.70% | 35.48 | 5.82% |
| 境外 | 29.72 | 5.53% | 40.91 | 4.10% | 17.38 | 1.88% | 13.69 | 2.25% |
| 合 计 | 537.76 | 100.00% | 997.27 | 100.00% | 923.82 | 100.00% | 609.44 | 100.00% |

各报告期内，发行人的主营业务划分为七个地区，分别为华北地区、中南地区、华东地区、东北地区、西北地区、西南地区和境外地区。华北地区是发行人业务最多的地区，华北地区最近三年及一期的主营业务成本分别为 444.19 亿元、685.10 亿元、696.80 亿元及 391.98 亿元，占当期主营业务成本的比重为 72.89%、74.16%、69.87% 及 72.89%。

(2) 毛利及毛利率

报告期内，公司按产品分类的主营业务毛利情况如下：

发行人按产品分类的主营业务毛利情况

单位：万元，%

| 产品 | 2019年1-6月 | | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|-----------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 毛利 | 占比 | 毛利 | 占比 | 毛利 | 占比 | 毛利 | 占比 |
| 钢材 | 562,345.24 | 81.50 | 1,416,494.78 | 82.78 | 1,141,110.79 | 84.88 | 890,462.85 | 87.28 |
| 钢坯 | 20,278.85 | 2.94 | 70,167.36 | 4.10 | 21,204.47 | 1.58 | 12,435.76 | 1.22 |
| 钒产品 | 37,685.29 | 5.46 | 85,264.84 | 4.98 | 36,448.31 | 2.71 | 10,616.42 | 1.04 |
| 其他 | 69,711.67 | 10.10 | 139,225.59 | 8.14 | 145,635.21 | 10.83 | 106,741.63 | 10.46 |
| 合计 | 690,021.05 | 100.00 | 1,711,152.57 | 100.00 | 1,344,398.79 | 100.00 | 1,020,256.66 | 100.00 |

报告期内，公司按产品分类的主营业务毛利率情况如下：

发行人按产品分类的主营业务毛利率情况

| 产品 | 2019年1-6月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 钢材 | 11.08% | 14.31% | 12.72% | 14.27% |
| 钢坯 | 10.60% | 19.65% | 11.63% | 10.87% |
| 钒产品 | 30.75% | 49.69% | 33.52% | 18.54% |
| 其他 | 10.28% | 11.10% | 11.01% | 15.17% |
| 主营业务毛利率 | 11.37% | 14.65% | 12.70% | 14.34% |

报告期内，公司钢材毛利贡献占主营业务毛利比例超过 80%，公司综合毛利率波动主要受钢材毛利率影响。

2017 年，公司主营业务综合毛利率较 2016 年下降 1.64%，主要原因为：公司受到河北省产能压减和环保限产等政策的影响，公司钢铁产量较 2016 年下降 5.31%，钢材单位成本中固定成本上升，使得钢材产品成本增幅高于钢材产品销售价格增幅，导致毛利率下降。

2018 年，公司主营业务综合毛利率较 2017 年上升 1.95%，主要原因为：一方面，钢材价格高位运行，进口铁矿石价格稳定，行业效益达到历史最佳水平；另一方面，公司 2017 年提前完成产能压减后，加强成本管控和采购端结构优化，并通过优化产品和客户结构，提高直供客户比例，上述两方面因素导致公司钢材产品销售价格增幅高于原材料上涨幅度，导致毛利率提升。

2019 年 1-6 月，公司主营业务综合毛利率较 2018 年下降 3.28%，主要原因为：2019 年上半年收到钢铁行业钢产量增长、钢价下跌及原料价格快速上升等因素的影响，公司盈利空间被压缩。

4、盈利能力的可持续性

中国经济进入调整期，但继续发展的总趋势不会改变，经济建设对钢铁产品

的需求仍在增长，今后较长的一段时期内，钢铁产能过剩仍然存在，行业环境不易乐观。钢铁企业要做的是加快结构调整，提高产品附加值，降低成本，提质增效，提高资源利用效率和环境保护水平，同时推进兼并重组，严格控制产能。

公司已开始逐渐转变发展方式，从单纯产能扩张转向全产业链优化提升。公司未来的发展战略为做强做优镀锌、镀铝、镀铬等板材涂镀精深加工产业；适度发展钢结构加工产业；瞄准高端装备制造用户，合资、合作建设板材剪切加工配送基地，为汽车、家电等下游产业提供半成品和制成品；实现由材料供应商向综合服务商的转变，稳步提高产品市场占有率，提高用户的品牌忠诚度，延伸企业价值链。

公司将通过重点研发高技术含量、高附加值、高市场占有率的“三高”产品和钢铁新型材料，以“三高一新”产品带动集团品牌的高端化、普通产品的精品化，实现核心竞争力和整体盈利能力的全面提升。

5、未来业务发展目标

坚持以改革创新为动力、以产品升级和结构调整为重点、以全面预算管理和产线对标为主要手段，积极发挥市场和考核的双重导向作用，不断优化资源配置，充分发挥资源效能，持续培育竞争新优势，打造全球具竞争力的钢铁企业。

五、有息债务分析

（一）有息负债余额

发行人有息负债具体情况如下：

发行人有息负债余额分布情况

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|-------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 5,286,101.28 | 63.14% | 5,284,670.37 | 63.33% | 4,323,498.92 | 57.39% | 4,375,674.30 | 60.97% |
| 长期借款 | 419,890.00 | 5.02% | 900,993.11 | 10.80% | 1,310,000.00 | 17.39% | 813,850.00 | 11.34% |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,490,634.80 | 17.81% | 1,119,861.92 | 13.42% | 447,563.64 | 5.94% | 361,911.80 | 5.04% |
| 应付债券 | 69,908.90 | 0.84% | 69,711.22 | 0.84% | 499,180.27 | 6.63% | 623,149.89 | 8.68% |
| 长期应付款 | 1,105,180.24 | 13.20% | 968,916.00 | 11.61% | 952,691.61 | 12.65% | 1,001,794.51 | 13.96% |
| 合计 | 8,371,715.22 | 100.00% | 8,344,152.63 | 100.00% | 7,532,934.43 | 100.00% | 7,176,380.49 | 100.00% |

截至2019年6月末，发行人有息负债余额为8,371,715.22万元，其中短期

借款 5,286,101.28 万元，占比 63.14%，是有息负债的最大组成部分；长期借款 419,890.00 万元，占比 5.02%；一年内到期的非流动负债 1,490,634.80 万元，占比 17.81%；应付债券 69,908.90 万元，占比 0.84%；长期应付款 1,105,180.24 万元，占比 13.20%。

（二）有息负债期限结构分析

报告期内发行人主要有息债务到期时间明细如下：

报告期内发行人有息负债期限结构

单位：万元

| 项目 | 2019年6月末 | | 2018年末 | | 2017年末 | | 2016年末 | |
|------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1年以内 | 6,776,736.08 | 80.95% | 6,404,532.29 | 76.75% | 4,771,062.56 | 63.33% | 4,737,586.10 | 66.01% |
| 1年以上 | 1,594,979.14 | 19.05% | 1,939,620.34 | 23.25% | 2,761,871.87 | 36.67% | 2,438,794.39 | 33.99% |
| 合计 | 8,371,715.22 | 100.00% | 8,344,152.63 | 100.00% | 7,532,934.43 | 100.00% | 7,176,380.49 | 100.00% |

（三）本次公司债券发行后公司资产负债结构的变化

本次债券发行后，公司资产负债结构的变化是基于以下假设：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2019 年 6 月 30 日。
- 2、假设不考虑融资过程中产生的所有由公司承担的相关费用，募集资金净额为 155 亿元。
- 3、假设本次债券总额 155 亿元计入 2019 年 6 月 30 日的资产负债表。
- 4、假设本次债券募集资金 155 亿元用于偿还流动负债。
- 5、假设本次债券发行在 2019 年 6 月 30 日前完成，并清算结束，且已执行前述募集资金用途。

本次债券发行后，公司合并资产负债结构的变化如下：

本次公司债券发行后公司资产负债结构的变化

单位：万元

| 项目 | 本次债券发行前 | 本次债券发行后（模拟） | 模拟变化额 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产合计 | 6,751,746.08 | 6,751,746.08 | 0 |
| 非流动资产合计 | 14,372,279.35 | 14,372,279.35 | 0 |
| 资产合计 | 21,124,025.43 | 21,124,025.43 | 0 |
| 流动负债合计 | 13,529,630.64 | 11,979,630.64 | -1,550,000.00 |
| 非流动负债合计 | 1,763,691.98 | 3,313,691.98 | 1,550,000.00 |
| 负债合计 | 15,293,322.61 | 15,293,322.61 | 0 |
| 所有者权益合计 | 5,830,702.81 | 5,830,702.81 | 0 |

| | | | |
|-------|--------|--------|---|
| 资产负债率 | 72.40% | 72.40% | 0 |
|-------|--------|--------|---|

六、其他重要事项

（一）发行人对外担保情况

截至 2019 年 6 月末，发行人未对合并报表范围外的公司提供担保。

（二）发行人涉及的重大未决诉讼（仲裁）情况

截至 2019 年 6 月末，发行人无涉及的重大未决诉讼（仲裁）情况。

七、所有权受限资产情况

截至 2019 年 6 月末，公司权利受到限制的资产合计 2,210,229.60 万元，占同期末公司合并口径总资产的 10.46%，占同期末合并口径净资产的 37.91%。具体情况如下：

| 项目 | 受限金额 | 受限原因 |
|------|---------------------|----------------------|
| 货币资金 | 979,067.27 | 信用证保证金、票据保证金、质押的银行存单 |
| 固定资产 | 1,231,162.32 | 抵押取得融资租赁借款 |
| 合计 | 2,210,229.60 | |

（一）发行人及其子公司的主要资产的权属完备情况

发行人及其子公司的主要资产包括土地使用权、房产、机器设备、运输工具、知识产权等。发行人所有的部分房产及租赁自间接控股股东的部分土地使用权尚未取得完备的所有权证外，发行人拥有的其他主要财产均已取得权属证书。

截至 2019 年 6 月末，发行人尚未办妥产权证书的固定资产账面价值为 737,121.59 万元，发行人尚未办妥产权证书的土地使用权账面价值为 6,822.89 万元，两者合计为 743,944.49 万元，占 2019 年 6 月末净资产的比例为 12.76%。

发行人部分资产未办妥权证，不影响发行人的正常经营活动，不存在本次发行的障碍。

（二）发行人的主要资产的租赁情况

1、发行人作为承租方的关联租赁

发行人作为承租方的关联租赁情况

单位：万元

| 出租方名称 | 租赁资产情况 | 2019年1-6月 租赁费用 | 2018年租赁 费用 | 2017年租赁 费用 | 2016年租赁 费用 |
|-----------|--------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 邯钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性 确认 | 749.14 | 747.53 | 695.43 |
| 邯钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性 确认 | 397.73 | 394.15 | 406.26 |
| 承钢集团 | 土地租赁 | 603.65 | 1,207.30 | 1,087.66 | 1,148.68 |
| 承钢集团 | 土地租赁 | 37.20 | 74.4 | 67.03 | 69.83 |
| 唐钢集团 | 土地租赁 | 年末一次性 确认 | 11,498.38 | 11,394.79 | 837.84 |
| 河钢融资租赁 | 设备 | 9,627.27 | 33,642.10 | 34,011.58 | 24,160.24 |
| 合计 | | 10,268.12 | 47,569.05 | 47,702.74 | 27,318.28 |

2、发行人融资租赁情况

2019年6月末融资租赁的固定资产情况

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 机器设备 | 1,482,348.30 | 256,992.07 | 1,225,356.23 |
| 房屋建筑物 | 6,025.09 | 219.00 | 5,806.10 |
| 合计 | 1,488,373.39 | 257,211.07 | 1,231,162.32 |

发行人认为上述主要资产的租赁系因正常业务经营而发生，不存在本次发行的法律障碍。

（三）主要资产抵押、质押情形

截至报告期末，除上述披露内容外，发行人的主要资产不存在其他抵押、质押情形。

第五章 2019年三季度财务数据

根据发行人于深圳证券交易所网站 (<http://www.szse.cn/>) 公告的 2019 年三季报, 发行人 2019 年三季度资产负债表、利润表和现金流量表情况如下:

一、合并及母公司资产负债表

发行人合并资产负债表

单位: 万元

| 资产 | 2019/9/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产: | | | | |
| 货币资金 | 1,956,050.71 | 2,815,026.01 | 1,701,480.01 | 1,427,160.28 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | - | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 2,053,659.31 | 1,317,598.34 | 883,373.03 | 511,582.93 |
| 其中: 应收票据 | 1,758,359.14 | 915,673.63 | 629,049.85 | 299,801.86 |
| 应收账款 | 295,300.17 | 401,924.70 | 254,323.18 | 211,781.07 |
| 预付款项 | 92,003.53 | 84,574.27 | 89,679.35 | 211,991.38 |
| 其他应收款 | 103,884.74 | 83,401.51 | 66,566.98 | 72,227.50 |
| 其中: 应收利息 | | - | - | - |
| 应收股利 | 26,007.84 | 2,600.64 | 2,600.64 | 2,600.64 |
| 其他应收款 | 77,876.90 | 80,800.87 | 63,966.34 | 69,626.86 |
| 存货 | 2,197,923.03 | 2,224,829.82 | 2,314,666.69 | 2,977,968.39 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 169,877.38 | 81,228.50 | 167,602.11 | 278,148.97 |
| 流动资产合计 | 6,573,398.70 | 6,606,658.44 | 5,223,368.18 | 5,479,079.44 |
| 非流动资产: | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | 29,072.57 | 29,072.57 | 30,782.57 |
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 294,683.77 | 301,603.57 | 279,813.65 | 254,755.93 |
| 其他权益工具投资 | 29,072.57 | - | - | - |
| 投资性房地产 | | - | - | - |
| 固定资产 | 11,718,075.00 | 11,838,701.46 | 11,110,963.28 | 9,797,146.01 |
| 其中: 固定资产 | | 11,831,759.88 | 11,103,923.29 | 9,792,154.26 |
| 固定资产清理 | | 6,941.58 | 7,040.00 | 4,991.75 |
| 在建工程: | 2,160,292.50 | 1,905,352.82 | 2,129,531.05 | 2,809,480.86 |
| 其中: 在建工程 | | 1,800,880.94 | 2,024,878.54 | 2,704,796.42 |
| 工程物资 | | 104,471.88 | 104,652.51 | 104,684.44 |

| 资产 | 2019/9/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 生产性生物资产 | | - | - | - |
| 油气资产 | | - | - | - |
| 无形资产 | 23,755.99 | 22,830.64 | 37,042.78 | 39,240.40 |
| 开发支出 | | - | - | - |
| 商誉 | 8.79 | 8.79 | 8.79 | 8.79 |
| 长期待摊费用 | 6,256.58 | 2,395.34 | 7,250.09 | 7,700.65 |
| 递延所得税资产 | 30,097.14 | 30,448.13 | 27,640.75 | 23,996.58 |
| 其他非流动资产 | 139,802.59 | 137,562.40 | 170,102.28 | 156,801.19 |
| 非流动资产合计 | 14,402,044.92 | 14,267,975.72 | 13,791,425.24 | 13,119,912.97 |
| 资产总计 | 20,975,443.62 | 20,874,634.16 | 19,014,793.41 | 18,598,992.42 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 5,709,786.57 | 5,284,670.37 | 4,323,498.92 | 4,375,674.30 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | - | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - | - |
| 应付票据及应付账款 | 5,717,704.76 | 5,540,900.26 | 5,633,895.60 | 5,714,904.18 |
| 其中：应付票据 | 3,138,221.45 | 3,369,223.52 | 4,049,736.78 | 3,924,153.52 |
| 应付账款 | 2,579,483.31 | 2,171,676.74 | 1,584,158.81 | 1,790,750.66 |
| 预收款项 | 550,560.41 | 575,606.27 | 497,099.89 | 526,274.06 |
| 应付职工薪酬 | 70,679.15 | 39,191.78 | 35,006.25 | 35,011.38 |
| 应交税费 | 66,760.75 | 68,123.87 | 69,696.20 | 19,717.83 |
| 其他应付款 | 249,164.55 | 243,699.49 | 317,296.88 | 309,212.61 |
| 其中：应付利息 | 1,330.70 | 28,071.81 | 34,312.10 | 36,665.79 |
| 应付股利 | 2,325.56 | 2,325.56 | 4,756.01 | 3,263.45 |
| 其他应付款 | 245,508.29 | 213,302.13 | 278,228.77 | 269,283.56 |
| 一年内到期的非流动负债 | 994,288.54 | 1,119,861.92 | 447,563.64 | 361,911.80 |
| 其他流动负债 | | - | - | - |
| 流动负债合计 | 13,358,944.72 | 12,872,053.97 | 11,324,057.37 | 11,342,706.36 |
| 非流动负债： | | - | | |
| 长期借款 | 434,090.00 | 900,993.11 | 1,310,000.00 | 813,850.00 |
| 应付债券 | 69,914.85 | 69,711.22 | 499,180.27 | 623,149.89 |
| 长期应付款 | 1,075,205.13 | 968,916.00 | 952,691.61 | 1,001,794.51 |
| 专项应付款 | | - | - | - |
| 预计负债 | 108,308.00 | 108,308.00 | 108,308.00 | 108,308.00 |
| 递延收益 | 59,965.56 | 59,511.84 | 54,644.65 | 46,143.59 |
| 递延所得税负债 | | - | - | - |
| 其他非流动负债 | | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 1,747,483.55 | 2,107,440.16 | 2,924,824.53 | 2,593,245.99 |
| 负债合计 | 15,106,428.28 | 14,979,494.13 | 14,248,881.90 | 13,935,952.35 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 |
| 其他权益工具 | 813,602.13 | 824,284.21 | - | - |

| 资产 | 2019/9/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其中：永续债 | 813,602.13 | 824,284.21 | - | - |
| 资本公积 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 | 2,320,581.49 |
| 减：库存股 | 84,181.35 | - | - | - |
| 其他综合收益 | -8,641.03 | -8,413.74 | -5,987.67 | -6,027.59 |
| 专项储备 | 21,234.42 | 17,302.32 | 15,039.57 | 11,182.28 |
| 盈余公积 | 241,982.79 | 241,982.79 | 223,557.66 | 214,242.24 |
| 未分配利润 | 1,217,256.76 | 1,179,801.92 | 967,639.31 | 880,197.36 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 5,583,696.00 | 5,637,399.79 | 4,582,691.15 | 4,482,036.56 |
| 少数股东权益 | 285,319.34 | 257,740.24 | 183,220.36 | 181,003.51 |
| 股东权益合计 | 5,869,015.34 | 5,895,140.03 | 4,765,911.51 | 4,663,040.07 |
| 负债和股东权益总计 | 20,975,443.62 | 20,874,634.16 | 19,014,793.41 | 18,598,992.42 |

发行人母公司资产负债表

单位：万元

| 资产 | 2019/9/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 1,467,559.40 | 2,401,265.82 | 1,275,392.75 | 1,052,469.95 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | - | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - | - |
| 应收票据及应收账款 | 2,284,229.75 | 1,706,040.82 | 1,153,787.70 | 461,321.24 |
| 预付款项 | 171,528.59 | 130,293.71 | 76,090.37 | 184,235.64 |
| 其他应收款 | 153,873.91 | 139,802.00 | 763,088.18 | 760,159.99 |
| 存货 | 1,844,714.87 | 1,874,483.96 | 2,037,513.98 | 2,618,248.43 |
| 一年内到期的非流动资产 | | - | - | - |
| 其他流动资产 | 103,868.75 | 56,913.38 | 118,094.32 | 176,329.99 |
| 流动资产合计 | 6,025,775.27 | 6,308,799.69 | 5,423,967.31 | 5,252,765.23 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 29,072.57 | 29,072.57 | 29,072.57 | 29,072.57 |
| 持有至到期投资 | | - | - | - |
| 长期应收款 | | - | - | - |
| 长期股权投资 | 1,769,522.78 | 1,771,842.58 | 1,744,248.11 | 1,728,987.67 |
| 投资性房地产 | | - | - | - |
| 固定资产 | 7,470,507.32 | 7,418,810.03 | 6,677,903.22 | 6,113,834.98 |
| 在建工程 | 1,368,533.05 | 1,246,937.43 | 1,472,428.12 | 1,614,221.84 |
| 生产性生物资产 | | - | - | - |
| 油气资产 | | - | - | - |
| 无形资产 | 8,055.14 | 8,282.38 | 8,570.92 | 8,859.46 |
| 开发支出 | | - | - | - |
| 商誉 | | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 4,018.99 | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 19,226.54 | 19,599.50 | 20,300.38 | 20,850.26 |

| 资产 | 2019/9/30 | 2018/12/31 | 2017/12/31 | 2016/12/31 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其他非流动资产 | 122,856.78 | 120,394.14 | 128,277.94 | 133,194.18 |
| 非流动资产合计 | 10,791,793.18 | 10,614,938.62 | 10,080,801.26 | 9,649,020.96 |
| 资产总计 | 16,817,568.46 | 16,923,738.31 | 15,504,768.57 | 14,901,786.20 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 4,611,036.57 | 4,389,706.95 | 3,554,313.97 | 3,474,653.30 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | - | - | - |
| 衍生金融负债 | | - | - | - |
| 应付票据及应付账款 | 3,695,719.76 | 3,647,768.79 | 4,578,524.80 | 4,317,864.38 |
| 预收款项 | 519,517.16 | 513,409.17 | 429,222.22 | 491,532.24 |
| 应付职工薪酬 | 53,860.22 | 30,962.53 | 29,150.25 | 29,911.15 |
| 应交税费 | 35,269.59 | 39,147.71 | 51,980.72 | 14,192.41 |
| 其他应付款 | 1,087,424.66 | 978,288.27 | 167,215.63 | 187,048.14 |
| 一年内到期的非流动负债 | 674,718.37 | 700,226.17 | 424,610.50 | 330,322.76 |
| 其他流动负债 | | - | - | - |
| 流动负债合计 | 10,677,546.32 | 10,299,509.58 | 9,235,018.10 | 8,845,524.39 |
| 非流动负债: | | | | |
| 长期借款 | 126,500.00 | 500,500.00 | 633,400.00 | 236,850.00 |
| 应付债券 | 69,914.85 | 69,711.22 | 499,180.27 | 623,149.89 |
| 长期应付款 | 777,127.14 | 739,858.02 | 703,642.93 | 776,134.73 |
| 专项应付款 | | - | - | - |
| 预计负债 | | - | - | - |
| 递延收益 | 46,095.07 | 45,953.50 | 43,007.52 | 41,422.21 |
| 递延所得税负债 | | - | - | - |
| 其他非流动负债 | | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 1,019,637.06 | 1,356,022.74 | 1,879,230.72 | 1,677,556.82 |
| 负债合计 | 11,697,183.38 | 11,655,532.32 | 11,114,248.82 | 10,523,081.21 |
| 股东权益: | | | | |
| 股本 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 | 1,061,860.79 |
| 其他权益工具 | 813,602.13 | 824,284.21 | - | - |
| 其中：永续债 | 813,602.13 | 824,284.21 | - | - |
| 资本公积 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 | 2,362,121.43 |
| 减：库存股 | 84,181.35 | - | - | - |
| 专项储备 | 17,188.79 | 14,988.76 | 13,794.38 | 10,184.94 |
| 其他综合收益 | | - | - | - |
| 盈余公积 | 239,697.57 | 239,697.57 | 221,272.44 | 211,957.02 |
| 未分配利润 | 710,095.71 | 765,253.23 | 731,470.72 | 732,580.81 |
| 股东权益合计 | 5,120,385.08 | 5,268,206.00 | 4,390,519.75 | 4,378,704.98 |
| 负债和股东权益总计 | 16,817,568.46 | 16,923,738.31 | 15,504,768.57 | 14,901,786.20 |

二、合并及母公司利润表

发行人合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 9,429,344.82 | 12,095,699.33 | 10,898,307.52 | 7,455,100.75 |
| 减：营业成本 | 8,421,426.81 | 10,366,331.37 | 9,550,584.01 | 6,426,120.21 |
| 营业税金及附加 | 53,871.21 | 73,372.76 | 52,928.96 | 29,602.47 |
| 销售费用 | 94,680.66 | 107,494.57 | 100,917.86 | 81,124.05 |
| 管理费用 | 183,777.09 | 244,621.63 | 230,063.11 | 208,481.65 |
| 研发费用 | 117,538.32 | 334,867.16 | 202,646.20 | 141,319.14 |
| 财务费用 | 314,776.97 | 442,196.33 | 370,232.19 | 398,974.74 |
| 资产减值损失 | | 15,256.44 | 96,687.46 | 30,469.28 |
| 加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | | - | - | - |
| 投资收益 | 17,604.67 | 21,651.25 | 14,002.06 | 18,962.33 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 17,604.67 | 21,651.25 | 13,402.54 | 18,303.73 |
| 资产处置收益 | -1.24 | 1,659.36 | 6.99 | -15.91 |
| 其他收益 | 2,480.19 | 2,487.87 | 1,293.68 | - |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - | - |
| 信用资产减值损失(损失以“-”号填列) | 1,358.24 | - | - | - |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | 264,715.62 | 537,357.54 | 309,550.47 | 157,955.65 |
| 加：营业外收入 | 609.65 | 6,247.58 | 417.56 | 4,966.52 |
| 减：营业外支出 | 165.82 | 757.84 | 4,438.88 | 1,316.30 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 265,159.44 | 542,847.28 | 305,529.15 | 161,605.87 |
| 减：所得税费用 | 59,050.21 | 104,719.32 | 92,944.81 | 18,630.46 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | 206,109.24 | 438,127.96 | 212,584.34 | 142,975.41 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 178,337.13 | 362,631.43 | 181,706.24 | 155,547.92 |
| 少数股东损益 | 27,772.10 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |
| 六、每股收益： | | | | |
| (一)基本每股收益(元) | 0.137 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |
| (二)稀释每股收益(元) | 0.137 | 0.32 | 0.17 | 0.15 |
| 七、其他综合收益 | -227.29 | -2,426.08 | 39.93 | 2,366.33 |
| 八、综合收益总额 | 205,881.95 | 435,701.88 | 212,624.27 | 145,341.73 |
| 归属于母公司所有者的 | 178,109.85 | 360,205.36 | 181,746.16 | 157,914.24 |

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 综合收益总额 | | | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 27,772.10 | 75,496.52 | 30,878.10 | -12,572.51 |

发行人母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、营业收入 | 8,159,863.86 | 11,023,310.70 | 10,631,910.39 | 7,578,941.81 |
| 减：营业成本 | 7,486,464.41 | 9,983,057.24 | 9,676,125.60 | 6,776,634.62 |
| 营业税金及附加 | 35,401.44 | 45,731.20 | 37,463.58 | 19,398.43 |
| 销售费用 | 73,948.27 | 82,928.05 | 67,100.79 | 59,300.76 |
| 管理费用 | 151,050.22 | 200,052.55 | 363,333.83 | 159,837.50 |
| 研发费用 | 110,244.56 | 196,184.52 | 176,629.40 | 132,446.93 |
| 财务费用 | 215,780.87 | 315,054.18 | 259,517.93 | 268,957.58 |
| 资产减值损失 | | -1,868.28 | 79,873.86 | 23,785.42 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | - | - | - |
| 投资收益 | 17,604.67 | 19,376.88 | 16,120.40 | 22,428.95 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 17,604.67 | 21,651.25 | 14,353.67 | 18,303.73 |
| 资产处置收益 | -1.24 | 1,769.25 | 6.99 | - |
| 其他收益 | 857.43 | 1,663.93 | 991.34 | - |
| 信用资产减值损失（损失以“-”号填列） | 1,491.81 | - | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 106,926.75 | 224,981.31 | 165,613.54 | 161,009.52 |
| 加：营业外收入 | 367.21 | 1,803.78 | 305.61 | 2,109.25 |
| 减：营业外支出 | 140.95 | 393.12 | 3,306.40 | 583.12 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 107,153.02 | 226,391.96 | 162,612.76 | 162,535.65 |
| 减：所得税费用 | 21,428.24 | 42,140.62 | 71,292.61 | 8,274.91 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 85,724.78 | 184,251.34 | 91,320.14 | 154,260.74 |
| 五、每股收益 | | | | |
| （一）基本每股收益（元） | | - | - | - |
| （二）稀释每股收益（元） | | - | - | - |
| 六、其他综合收益 | | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 85,724.78 | 184,251.34 | 91,320.14 | 154,260.74 |

三、合并及母公司现金流量表

发行人合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 11,025,621.18 | 10,824,111.02 | 8,621,636.95 | 8,536,881.14 |
| 收到的税费返还 | 30,900.46 | 1,340.66 | 1,820.72 | 16,968.43 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 10,203.3 | 24,952.72 | 10,737.69 | 31,938.06 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,066,724.93 | 10,850,404.40 | 8,634,195.36 | 8,585,787.63 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 9,878,218.31 | 8,861,900.01 | 6,064,811.85 | 7,723,284.74 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 325,655.36 | 502,615.92 | 488,640.96 | 476,849.72 |
| 支付的各项税费 | 282,132.57 | 345,382.63 | 241,409.89 | 114,277.74 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 58,882.65 | 142,036.95 | 198,645.92 | 148,880.34 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,544,888.89 | 9,851,935.51 | 6,993,508.63 | 8,463,292.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 521,836.05 | 998,468.89 | 1,640,686.73 | 122,495.09 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | 9,800.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | 27,440.00 | 599.52 | 659.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | 33.28 | 105.74 | 1,029.16 |
| 处置子公司及其其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 27,473.28 | 705.26 | 11,488.52 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 546,652.33 | 1,110,181.80 | 1,359,215.91 | 1,058,628.30 |
| 投资所支付的现金 | - | 27,440.00 | - | - |
| 取得子公司及其其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | 4,590.99 | - |
| 投资活动现金流出小计 | 546,652.33 | 1,137,621.80 | 1,363,806.91 | 1,058,628.30 |
| 投资活动产生的现金流 | -546,652.33 | -1,110,148.52 | -1,363,101.65 | -1,047,139.78 |

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 量净额 | | | | |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | 798,626.60 | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | - | 200.00 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 9,575,884.73 | 7,030,802.76 | 6,251,038.71 | 10,348,107.77 |
| 发行债券收到的现金 | - | 69,881.00 | - | 498,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 263,831.03 | 218,100.06 | 156,332.97 | 987,487.29 |
| 现金流入小计 | 9,839,715.77 | 8,117,410.43 | 6,407,371.68 | 11,833,595.06 |
| 偿还债务所支付的现金 | 9,592,174.82 | 6,307,746.10 | 5,884,473.06 | 10,638,131.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 466,381.98 | 455,693.65 | 428,985.69 | 303,276.19 |
| 其中：子公司支付少数股东的股利 | | 2,240.35 | 5,163.57 | 4,897.33 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 345,743.95 | 391,180.70 | 221,214.96 | 189,350.41 |
| 现金流出小计 | 10,404,300.75 | 7,154,620.45 | 6,534,673.71 | 11,130,758.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -564,584.98 | 962,789.98 | -127,302.03 | 702,836.81 |
| 四、汇率变动对现金的影响额 | 57.99 | -494.25 | -59.10 | 134.21 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -589,343.27 | 850,616.10 | 150,223.96 | -221,673.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,745,056.44 | 894,440.35 | 744,216.39 | 965,890.07 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 1,155,713.18 | 1,745,056.44 | 894,440.35 | 744,216.39 |

发行人母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|-------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 8,068,311.51 | 10,524,240.27 | 7,750,168.51 | 8,944,745.10 |
| 收到的税费返还 | 24,390.78 | 857.66 | 311.22 | 14,432.09 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 8,066.10 | 20,347.64 | 2,761.41 | 32,261.66 |
| 经营活动现金流入小计 | 8,100,768.39 | 10,545,445.57 | 7,753,241.14 | 8,991,438.85 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 7,342,700.97 | 9,286,015.38 | 6,075,159.60 | 8,345,035.63 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 261,128.82 | 395,064.69 | 387,471.41 | 380,879.80 |

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 支付的各项税费 | 159,675.76 | 177,580.29 | 181,306.49 | 73,417.42 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 39,913.27 | 106,296.51 | 148,693.31 | 118,595.03 |
| 经营活动金流出小计 | 7,803,418.83 | 9,964,956.87 | 6,792,630.81 | 8,917,927.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 297,349.56 | 580,488.70 | 960,610.33 | 73,510.98 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | 6,721.08 | - | 9,800.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | 29,206.74 | - | 3,396.64 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | 33.06 | 105.74 | 7.20 |
| 处置子公司及其其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | 454,381.64 | | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 490,342.51 | 105.74 | 13,203.83 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 428,753.74 | 873,622.21 | 895,271.28 | 715,950.48 |
| 投资所支付的现金 | 4,600.00 | 42,240.00 | - | - |
| 取得子公司及其其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | 78,025.78 | 4,590.99 | 238,838.31 |
| 投资活动现金流出小计 | 433,353.74 | 993,888.00 | 899,862.27 | 954,788.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -433,353.74 | -503,545.49 | -899,756.53 | -941,584.96 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | - | 798,426.60 | - | - |
| 借款所收到的现金 | 7,260,722.08 | 5,597,652.68 | 4,961,733.75 | 8,443,036.77 |
| 发行债券收到的现金 | - | 69,881.00 | - | 498,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 275,218.22 | 233,616.30 | 112,660.89 | 761,457.85 |
| 筹资活动现金流入小计 | 7,535,940.30 | 6,699,576.58 | 5,074,394.64 | 9,702,494.62 |
| 偿还债务所支付的现金 | 7,409,194.80 | 5,123,267.60 | 4,538,462.06 | 8,737,631.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 374,521.12 | 462,215.01 | 339,321.24 | 207,943.47 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 295,763.37 | 259,025.98 | 177,508.73 | 146,773.65 |
| 筹资活动现金流出小计 | 8,079,479.29 | 5,844,508.59 | 5,055,292.03 | 9,092,348.77 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -543,538.99 | 855,067.99 | 19,102.61 | 610,145.85 |
| 四、汇率变动对现金的影响额 | - | 98.78 | -118.39 | 134.42 |
| 五、现金及现金等价物金净增加额 | -679,543.17 | 932,109.99 | 79,838.02 | -257,793.71 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 1,642,835.68 | 710,725.69 | 630,887.67 | 888,681.38 |

| 项目 | 2019年1-9月 | 2018年 | 2017年 | 2016年 |
|----------------|------------|--------------|------------|------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 963,292.51 | 1,642,835.68 | 710,725.69 | 630,887.67 |

四、主要财务情况变动及原因

货币资金较年初减少 30.51%，主要原因是销售回款中应收票据比例增加、现款比例减少导致；应收票据较年初增加 92.03%，主要原因一是销售回款中应收票据比例增加，二是应付账款采取了其他支付方式；其他流动资产较年初增加 109.14%，主要原因是待抵扣增值税进项税增加；应付职工薪酬较年初增加 80.34%，主要原因是社保计提与缴纳时间差异所致；长期借款较年初减少 51.82%，主要原因是到期偿还借款；资产减值损失较上年同期减少 100%，主要原因是本期未发生资产减值损失；归属于母公司净利润较上年同期减少 47.10%，主要原因是受钢铁行业产能增加和钢铁下游市场低迷等影响，钢材售价较上年同期下跌，同时原料价格特别是进口矿价格同比上涨，导致盈利水平下降；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 244.49%，主要原因是与同期相比本期没有发行债券收到的现金流入；现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 209.24%，主要原因是筹资活动产生的现金流量净额较同期减少所致。

五、其他重要事项

（一）发行人对外担保情况

截至 2019 年 9 月末，发行人未对合并报表范围外的公司提供担保。

（二）发行人涉及的重大未决诉讼（仲裁）情况

截至 2019 年 9 月末，发行人无涉及的重大未决诉讼（仲裁）情况。

六、所有权受限资产情况

截至 2019 年 9 月末，公司权利受到限制的资产合计 2,358,623.87 万元，占同期末公司合并口径总资产的 11.24%，占同期末合并口径净资产的 40.19%。具体情况如下：

| 项目 | 受限金额 | 受限原因 |
|------|--------------|----------------------|
| 货币资金 | 1,140,459.19 | 信用证保证金、票据保证金、质押的银行存单 |
| 固定资产 | 1,218,164.68 | 抵押取得融资租赁借款 |
| 合计 | 2,358,623.87 | |

第六章 募集资金运用

一、募集资金运用计划

(一) 本期债券预计募集资金总额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及资金需求状况，经公司三届二十二次董事会会议审议和 2018 年度股东大会审议通过，公司向中国证监会申请公开发行不超过人民币 155 亿元（含 155 亿元）公司债券。

2019 年 8 月 6 日，经中国证监会“证监许可[2019]1452 号”核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 155 亿元的公司债券。

根据自身经营状况及债务情况，本期债券拟募集资金不超过 15 亿元（含 15 亿元）。

(二) 本期债券募集资金运用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用及银行手续费等费用后，拟用于偿还金融机构借款等（含划分为权益工具的永续中票、可续期公司债、可续期企业债等）。该资金使用计划将有利于调整并优化债务结构，改善资金状况。本期债券拟募集资金不超过 15 亿元（含 15 亿元），具体用途如下：

本期债券募集资金用途

单位：人民币亿元

| 融资单位 | 银行名称 | 融资方式 | 拟使用金额 | 融入日期 | 终止日期 |
|-------|------|------|-------|-----------|-----------|
| 邯宝公司 | 工商银行 | 短期流贷 | 2.99 | 2019-6-19 | 2020-4-22 |
| 邯宝公司 | 浦发银行 | 短期流贷 | 0.90 | 2019-4-30 | 2020-4-30 |
| 邯郸分公司 | 工商银行 | 短期流贷 | 2.80 | 2019-6-14 | 2020-5-6 |
| 邯郸分公司 | 中国银行 | 短期流贷 | 1.60 | 2019-5-28 | 2020-5-28 |
| 唐山分公司 | 工商银行 | 短期流贷 | 2.90 | 2019-5-8 | 2020-5-5 |
| 承德分公司 | 中国银行 | 短期流贷 | 3.81 | 2019-5-31 | 2020-5-31 |
| 合计 | | | 15.00 | | |

考虑到募集资金实际到位时间无法确切估计，发行人将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则，并结合公司债务实际到期情况及偿还情况，对具体偿还计划进行适当的调整。

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人可将暂时闲置的募集

资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

二、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对发行人负债结构的影响

本次债券的成功发行在有效增加发行人资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）对发行人短期偿债能力的影响

本次债券募集资金的运用，将使发行人的流动比率将有所提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

（三）对发行人财务成本的影响

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，发行人通过本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

三、募集资金承诺和监管机制

发行人承诺，本次发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于非生产性支出，不用于新增过剩产能项目。并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施：

（一）开立募集资金专户、确保专款专用

公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在监管银行设立了本次公司债券募集资金专项账户，由监管银行监督募集资金的使用情况。

（二）信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债券发行与交易管理办法》、中证协、深圳证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

第七章 备查文件

一、备查文件

本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅募集说明书全文、摘要及下述备查文件，或访问深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）查阅募集说明书、摘要，具体如下：

- （一）发行人最近三年及一期的财务报告和审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅地点

（一）发行人：河钢股份有限公司

办公地址：石家庄市体育南大街 385 号

电 话：0311-66778735

联 系 人：李卜海、梁柯英

（二）主承销商：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A

电 话：010-56839491

联 系 人：王新亮、江家翔

（本页无正文，为《河钢股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

