

公司代码：600022

公司简称：山东钢铁

山东钢铁股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王向东	公务原因	乔立海
董事	高凤娟	公务原因	李洪建

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人郭小龙、主管会计工作负责人唐邦秀及会计机构负责人（会计主管人员）高相南声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司可供分配利润为-147,977.75万元。

鉴于公司2025年末可供分配利润为负数，2025年公司不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，公司母公司累计未分配利润为-147,977.75万元，存在未弥补亏损。根据《公司法》、中国证监会有关规定及《公司章程》，公司暂不具备实施现金分红的条件。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

本报告已描述了公司可能面临的风险，具体内容详见“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	32
第五节	重要事项.....	47
第六节	股份变动及股东情况.....	54
第七节	债券相关情况.....	60
第八节	财务报告.....	61

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
	审议通过本次报告的董事会决议。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山东钢铁股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国宝武	指	中国宝武钢铁集团有限公司
宝钢股份	指	宝山钢铁股份有限公司
山钢集团	指	山东钢铁集团有限公司
莱钢集团	指	莱芜钢铁集团有限公司
山东钢铁、山钢股份、本公司、公司	指	山东钢铁股份有限公司
日照公司、山钢日照、日照基地	指	山东钢铁集团日照有限公司
钢城基地	指	山东钢铁股份有限公司莱芜分公司、莱芜钢铁集团银山型钢有限公司
银山型钢	指	莱芜钢铁集团银山型钢有限公司
股东会	指	山东钢铁股份有限公司股东会
董事会	指	山东钢铁股份有限公司董事会
监事会	指	山东钢铁股份有限公司监事会
报告期	指	2025 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东钢铁股份有限公司	
公司的中文简称	山东钢铁	
公司的外文名称	Shandong Iron and Steel Company Ltd	
公司的外文名称缩写	Shandong Steel	
公司的法定代表人	郭小龙	

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐邦秀	景菊
联系地址	山东省济南市钢城区府前大街99号	山东省济南市钢城区府前大街99号
电话	0531-77920789	0531-77920789
传真	0531-77920798	0531-77920798
电子信箱	sdgt600022@126.com	sdgt600022@126.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省济南市钢城区府前大街99号
公司注册地址的历史变更情况	2019年，公司将注册地址由“山东省济南市工业北路21号”，变更为“山东省济南市钢城区府前大街99号”。

公司办公地址	山东省济南市钢城区府前大街99号
公司办公地址的邮政编码	271104
公司网址	无
电子信箱	sdgt600022@126.com

四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》 https://epaper.cs.com.cn 《上海证券报》 https://paper.cnstock.com 《证券时报》 http://epaper.stcn.com 《证券日报》 http://epaper.zqrb.cn
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山东钢铁	600022	济南钢铁

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	王贡勇、杨晓东

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	67,252,824,464.84	76,521,410,119.35	82,094,093,138.20	-12.11	84,680,880,616.67	90,475,061,843.70
利润总额	484,723,551.07	-3,143,597,873.79	-2,507,187,120.52	不适用	-707,498,490.94	-98,216,048.30
归属于上市公司股东的净利润	105,944,958.44	-2,894,079,759.81	-2,257,669,006.54	不适用	-1,008,882,232.35	-399,599,789.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,108,677.79	-2,294,753,249.70	-2,294,753,249.70	不适用	-624,558,874.48	-624,558,874.48
经营活动产生的现金流量净额	4,393,581,721.72	215,754,124.97	202,493,035.83	1,936.38	-59,337,830.12	-1,210,990,437.56
	2025年末	2024年末		本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	19,007,536,896.98	19,720,479,869.31	18,782,768,532.67	-3.62	22,692,087,451.27	21,131,260,942.96
总资产	81,199,915,164.20	83,635,577,392.30	65,308,443,591.92	-2.91	81,086,137,467.70	66,751,416,213.66

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.0100	-0.2730	-0.2129	不适用	-0.0943	-0.0373
稀释每股收益(元/股)	0.0100	-0.2730	-0.2129	不适用	-0.0943	-0.0373
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0024	-0.2167	-0.2164	不适用	-0.0584	-0.0584
加权平均净资产收益率(%)	0.54	-13.60	-11.28	增加14.14个百分点	-3.91	-1.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.13	-10.79	-11.47	增加10.92个百分点	-2.42	-2.89

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司于2025年10月24日召开第八届董事会第十七次会议，审议通过《关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权的议案》，公司以自有资金购买关联方莱钢集团持有的银山型钢100%股权。自2025年11月1日起，银山型钢成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则第20号--企业合并》的相关规定，公司按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整了前期年度数据。

公司追溯调整银山型钢前期年度数据，2024年末合并报表归属于上市公司股东的净资产增加银山型钢净资产9.38亿元，2025年末因支付莱钢集团合并对价减少合并报表资本公积7.42亿元，另外，当期经营增加未分配利润1.06亿元，回购股票增加库存股抵减0.8亿元。详情请见“第八节 财务报告”的“二、财务报表”部分“合并所有者权益变动表”。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	18,088,462,319.30	16,586,459,485.91	16,519,722,198.04	16,058,180,461.59
归属于上市公司股东的净利润	-90,118,916.92	55,772,419.70	170,170,307.75	-29,878,852.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-18,186,337.05	36,694,347.99	119,008,958.58	-112,408,291.73
经营活动产生的现金流量净额	1,785,219,511.06	1,227,523,048.28	942,600,324.57	438,238,837.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

自2025年11月1日起，银山型钢成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围，公司按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整前期数据。

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-89,734,312.16	-7,988,553.08	229,840,234.94
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政	66,921,613.01	72,454,337.08	64,554,352.61

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
府补助除外			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	67,052,354.73	-636,410,753.27	-609,282,442.64
受托经营取得的托管费收入	864,779.87	896,226.42	660,377.36
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,848,077.07	6,022,042.67	109,364,960.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,194,613.44		
减：所得税影响额	-1,160,491.40	12,574,753.26	76,670,757.95
少数股东权益影响额（税后）	-11,528,663.29	21,725,056.67	102,790,083.02
合计	80,836,280.65	-599,326,510.11	-384,323,357.87

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融资产	0.00	50,901,000.00	50,901,000.00	50,901,000.00
其他权益工具投资	3,727,756.15	2,445,489.67	-1,282,266.48	0.00
应收款项融资	260,768,763.18	199,269,525.78	-61,499,237.40	0.00
合计	264,496,519.33	252,616,015.45	-11,880,503.88	50,901,000.00

十三、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、 报告期内公司从事的业务情况

公司是国内钢铁行业中具有重要地位和影响力的省级大型骨干企业，拥有钢城基地和日照基地两大钢铁生产基地，拥有从焦化、烧结、球团、炼铁、炼钢到轧钢完整的生产工艺系统，整体装备水平较高，主要产品有中厚板、冷热轧、型钢、特钢、螺纹钢五大系列。其中，低温结构用热轧 H 型钢荣获中钢协冶金产品实物质量品牌培育“金杯特优产品”，高强度结构用调质钢板、桥梁用结构钢、锅炉和压力容器用钢板、低合金结构钢热轧 H 型钢、高寒地区结构用热轧 H 型钢、碳素结构钢热轧 H 型钢、履带用热轧型钢、保证淬透性结构钢、合金结构钢热轧圆钢和钢筋混凝土用热轧带肋钢筋等 11 类产品荣获中钢协冶金产品实物质量品牌培育“金杯优质产品”。

公司主要产品产线及用途如下：

中厚板：公司现有两条 4300mm 宽厚板生产线、一条 3500mm 炉卷生产线和热处理中心。主要产品有普通及优质碳结构钢板、低合金高强度结构钢板、造船及海洋工程用钢板、工程机械用高强度钢板、锅炉和压力容器用钢板、风电用钢板、管线用钢板、建筑结构用钢板、桥梁用钢板、模具用钢板、耐磨板、耐候板等，广泛应用于造船海工、工程机械、石油化工、风电、桥梁建筑、压力容器、模具等领域。产品认证齐全，9Ni 钢通过 ABS、BV、CCS、DNV、LR、NK 等六国船级社及欧标 PED 认证；船板钢系列产品通过 CCS、LR、DNV 等九国船级社认证；低温/高强容器钢板通过

特检院技术评审；通过 CE、FPC 和 JIS 等多个国家和地区认证；桥梁用钢板等产品通过中国船级社交通产品认证。产品已成功应用到国内知名企业，远销欧美、中东、东南亚等地区。

热轧板卷：公司现有一条 2050mm 热连轧生产线。主要产品有汽车用钢（汽车大梁用钢、车轮用钢和其他结构件用钢）、低合金高强度结构钢、管线钢、耐候钢、船舶用钢、冷成型用钢、特殊用途钢、压延用钢等。产品广泛应用于汽车、工程机械、造船、石油天然气管线、锅炉和压力容器等领域。船板用带钢通过 CCS、ABS、LR、BV 和 DNV 等五国船级社认证；耐大气腐蚀用钢通过中铁认证；管线钢通过沙特阿美认证，管线钢获评国家绿色设计产品，热轧卷板“抗大变形管线钢”行业首发；欧标低合金高强结构钢通过欧盟 CE 认证。汽车大梁钢入选“山东制造·齐鲁精品”名录。产品远销日韩、东南亚、中东等国家和地区。

冷轧板卷：公司现有一条 2030mm 酸轧联合冷轧板生产线，一条 1680mm 推拉式热轧酸洗板生产线。主要产品有冷轧/镀锌汽车用深冲钢、烘烤硬化钢、高强度 IF 钢、结构钢、低合金高强度、双相钢、热成型钢、马氏体钢、增强成形性双相钢等 9 大系列。产品涵盖厚度 0.2mm~25.4mm、宽度 830mm~1900mm 内 1000 余个规格牌号，满足美标、欧标、日标等标准，广泛应用于家电、汽车结构件、电力结构件、药芯焊丝、高档烤箱、搪瓷工艺品等领域，远销东南亚、南美、欧洲等地区。

型钢：公司现有大型、中型、小型、异型四条热轧型钢生产线，主要产品有 H 型钢、工字钢、槽钢系列以及门架型钢、履带钢、磁悬浮轨排用 F 型钢、钢板桩、桥梁用 H 型钢、矿用钢、电力角钢等，产品涵盖 H100×100~H1000×400 标准 H 型钢、全系列工字钢、C/J 型全系列门架槽钢等 10 大系列 700 余个规格。产品标准覆盖国标、欧标、俄标、美标、英标、日标、韩标、澳标、加标等，是目前国内生产规模较大、品种规格最全、具有较强竞争力的型钢生产基地。产品通过英国劳氏 CE 认证、新加坡 FPC 认证、日本标准协会 JIS 认证、韩国标准协会 KS 认证和俄罗斯 GOST 认证，通过 CCS、ABS、DNV、BV、RINA 等五国船级社认证。产品曾先后应用于国家体育场（鸟巢）、北京大兴国际机场、上海中心大厦、港珠澳大桥、长沙磁悬浮铁路项目、海洋石油 981 深水半潜式钻井平台、巴西国油 P80/P83-FPSO 项目、卡塔尔 NFPS 项目、俄罗斯 YAMAL/AGPP 项目、意大利埃尼 FLNG 项目、加拿大 LNG 项目、韩国现代化工等国内外重大工程项目建设中。叉车用门架系列型钢国内精度最高、强度最大、规格最全。超大型工程机械用 280、317 单齿履带钢系全国首发，主导行业标准，实现国产化替代，满足高端车型需求。油气化工及海洋工程用型钢满足-50℃ 低温冲击性能要求，是国内首家批量供应 H900~H1000 系列极限大规格耐低温 H 型钢产品的厂家。

特钢：公司是国内特大型特钢企业、山东省最大的特殊钢生产和研发基地。主要产品有齿轮钢、汽车结构件用钢、工程机械用钢、风电及能源用钢、轴承用钢、工模具用钢等六大系列，应用于汽车、工程机械、铁路矿山、电站锅炉、石油化工、海洋工程、风电工程等领域。其中风电用钢实现塔筒法兰、偏航变桨轴承、风电齿轮全覆盖，梯级开发 390~460MPa 级系列高强韧耐低温法兰用钢；高品质稀土特殊钢实现产业化，打造“稀土特殊钢品牌”，并逐步形成区域优势；热轧管坯钢品种规格齐全，高压锅炉管 T/P11-92 级别全覆盖；石油管耐高温高压、耐腐蚀、耐磨性能优越；工程机械用钢实现“四轮一带”产品全系列覆盖。

螺纹钢：公司现有中小轧、一轧、二轧三条螺纹生产线，主要产品有热轧带肋钢筋、锚杆钢筋、预应力混凝土用螺纹钢筋、热处理锚杆钢筋、热轧圆钢等。执行标准涵盖 GB1499.2 及世界主流标准，通过英国 CARES、韩国 KSA 等产品认证，产品出口至欧洲、美洲、澳洲、东南亚等地区。公司为全国首家通过 Ø50mm 大规格抗震钢筋认证的厂家，为国内极少数具备 HRB500E 抗震钢筋中 Ø10~Ø50mm 全系列规格交货能力的厂家。钢筋产品一直保持中钢协冶金产品实物质量品牌培育“金杯优质产品”荣誉称号。

公司针对不同产品，采取不同的经营模式。中厚板、冷热轧、型钢、特钢以直销为主，经销商销售为辅；螺纹钢以经销商销售为主，以直销为辅。

报告期内，公司的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等并未发生重大变化。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

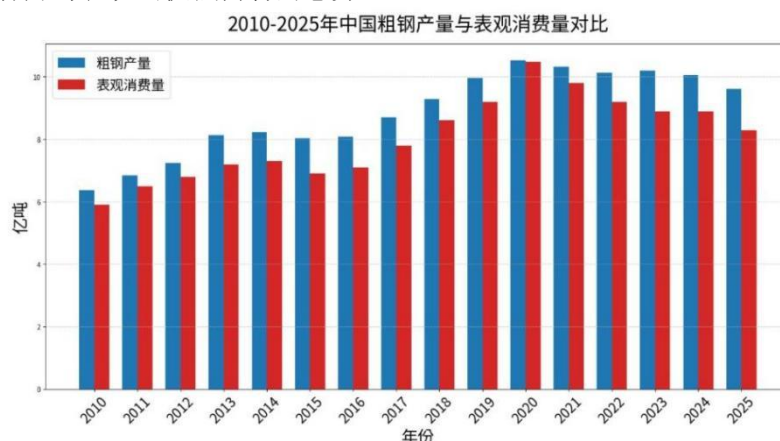
（一）所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位情况

2025 年，全球经济形势延续复杂动荡态势，在多重内外部冲击持续扰动下，世界经济复苏进程艰难曲折，增长动能不足、区域走势分化成为全年最为突出的特征。从外部环境来看，全球通胀水平高位运行且粘性超出市场预期，显著抑制了终端消费与投资活力，导致全球贸易与投资增长持续乏力；同时，地缘政治冲突持续发酵，进一步加剧了全球产业链、供应链的不稳定性，推动供应链加速重构，叠加全球金融体系脆弱性上升与高企的债务风险相互交织，为世界经济稳定运行带来严峻挑战和高度不确定性。

在此背景下，我国经济展现出强大的发展韧性与内生活力，宏观经济运行总体平稳、稳中有进。国家统计局数据显示，2025 年，国内生产总值突破 140 万亿元大关，同比增长 5.0%，经济总量稳步攀升；全国规模以上工业增加值同比增长 5.9%，其中制造业产出规模持续扩大，工业经济基本盘持续稳固；基建投资保持韧性，全国基建投资完成额约 20.9 万亿元，为钢铁等基础原材料行业的平稳运行提供了坚实支撑；2025 年中国钢材价格指数平均值为 93.19 点，同比下降 9.1%，处于近年低位。

2025 年，钢铁行业效益较 2024 年有明显提升。受房地产和基建弱势影响，钢铁供需矛盾依然存在，全年钢材价格震荡下行，但得益于钢铁企业坚持“三定三不要”原则和强化自律意识，促使原燃料端价格降幅更大，企业盈利空间增大，行业经济效益同比增长，重点企业亏损面收窄。行业总体资产负债率同比下降，但仍有部分企业持续经营亏损，面临较大的经营压力。

1. 国内粗钢产量同比下降，表观消费量降幅更大。2025 年，全国生铁、粗钢和钢材产量分别为 8.36 亿吨、9.61 亿吨和 14.46 亿吨，同比分别下降 3.0%、下降 4.4%和增长 3.1%；全国折合粗钢表观消费量 8.29 亿吨，同比减少 0.63 亿吨，降幅为 7.1%。表观消费量降幅大于粗钢产量降幅，总体看，2025 年各月均表现出供强需弱的态势。



2. 钢铁消费下降，钢材库存总体升高。2025 年，钢铁行业供大于求的基本矛盾并没有明显改善，尤其是 9-12 月份钢铁表观消费量月度降幅持续扩大，钢材库存持续上升，供需矛盾进一步加剧。从全年来看，钢材库存呈现“前低后高、压力积聚”的态势。

3. 钢材出口量创历史新高，“量增价跌”态势延续。海关总署统计数据显示，2025 年我国钢材出口量达 1.19 亿吨，同比增长 7.5%，出口规模刷新历史纪录；受全球市场竞争加剧、国际大宗商品价格波动等因素影响，全年钢材出口均价同比下降 8.1%，“量增价跌”的出口格局延续，行业出口盈利空间面临一定压力。



4. 行业利润明显提升，钢铁主业实现扭亏为盈。国家统计局数据显示，2025年黑色金属冶炼和压延加工业利润1098.3亿元，比上年增长3.0倍。中国钢铁工业协会统计，2025年重点统计钢铁企业累计实现营业收入6.1万亿元，同比下降3.1%；同期实现利润总额1151亿元，同比大幅增长1.4倍，其中钢铁主业盈利445亿元，顺利实现扭亏为盈。上游原材料价格下行，有效对冲了收入下降影响，为行业盈利修复奠定了坚实基础。



5. 需求结构深刻变革，制造业用钢成为第一需求。随着我国产业结构持续优化升级，钢铁行业主动顺应下游需求变化，积极推进产品提质升级，钢材品种结构向高端化、绿色化、精细化转型，带动钢铁需求结构实现显著转变。数据显示，制造业用钢占比由42%提升至51%，超过建筑用钢49%占比，跃居第一大需求领域。制造业已成为支撑我国钢铁行业需求的核心力量，为行业高质量发展注入强劲动力。

6. 兼并重组加速推进，产业集中度稳步提升。行业持续深化供给侧结构性改革，推进转型升级与产能优胜劣汰，引导行业规范有序经营。2025年，钢铁行业兼并重组加速推进，实现从“规模整合”向“价值融合”的深度转变，推动行业呈现“集中度提升、结构优化、效率提高”的良好态势。2025年，钢铁行业CR10集中度约44%。

(数据来源：国家统计局、中国钢铁工业协会等)

(二) 新公布的法律、行政法规、部门规章、行业政策对所处行业的重大影响

1. 全国统一大市场政策发力，推动落后产能有序退出。2025年1月7日，国家发展改革委同有关部门发布《全国统一大市场建设指引（试行）》。7月1日召开的中央财经委员会第六次会议再次强调全国统一大市场建设，明晰其基本要求是“五统一、一开放”，即统一市场基础制度、统一市场基础设施、统一政府行为尺度、统一市场监管执法、统一要素资源市场，持续扩大对内对外开放。明确提出“推动落后产能有序退出”，促进要素资源向优质企业流动。

2. “反内卷”行动在即，钢铁产能调控加速。2025年以来，政策多次提及“反内卷”。3月5日，十四届全国人大三次会议强调深化要素市场化配置改革，主动破除地方保护、市场分割和“内卷式”竞争；5月20日，国家发改委提出整治“内卷式”竞争方案，加力破除地方保护和市场分割，遏制落后产能无序扩张；7月1日中央财经委员会第六次会议明确要求依法治理企业低价无序竞争，引导企业提升产品品质，推动落后产能有序退出，释放国家层面“反内卷”政策新信号。

3. 政策推动产能调控加速，钢铁行业有望受益于供需格局的改善。2025年9月，工信部等5部门联合发布《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026年）》提出，2025—2026年，钢铁行业增加值年均增长4%左右，经济效益企稳回升，市场供需更趋平衡，产业结构更加优化，有效供给能力不断增强。

4. 短期内产能产量双控将进一步趋严趋紧。新的钢铁行业产能置换政策即将发布，置换比例进一步加大，预计将提升至1.5:1。粗钢产量调控自2021年开始实施已经5年，对维护市场供需平衡起到了重要作用。粗钢产量调控政策仍是“十五五”期间行业宏观调控的重要抓手。

5. 行业强化分级分类管理，要素资源向优质企业集聚。国家发布《钢铁行业规范条件》（2025版），进一步加强对企业的分级分类管理，实施“规范企业”和“引领型规范企业”两级评价。下一步，国家将出台一系列差异化政策，如：差别化电价、信贷、资金等，引导各类要素向优质企业集聚。

(数据来源：工业和信息化部网站等)

三、经营情况讨论与分析

2025年，钢铁市场环境复杂多变，供需错配不断加剧，政策限产继续加严，经营发展备受考验。面对复杂严峻的外部环境和内部经营压力，公司牢牢把握山钢集团聚力支持钢铁主业、宝钢股份一体化协同支撑的重要机遇，坚决锚定“扭亏为盈”根本目标，加速变革求生，深入对标找差，强化团队攻坚，全力以赴提效率、降成本、拓市场、调结构、强协同，经营绩效同比大幅改善，重点改革取得突破进展，保持了稳定向好的发展态势。报告期内，生产铁1576万吨、钢1825万吨、商品坯材1771万吨；利润总额同比大幅提升，实现了扭亏为盈，经营质量显著提升。

报告期内，公司实现营业收入672.53亿元，比上年765.21亿元降低12.11%；实现利润总额4.85亿元，比上年-31.44亿元增利36.28亿元；实现归属于上市公司股东净利润1.06亿元，比上年-28.94亿元增利30亿元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润0.25亿元，比上年-22.95亿元增利23.20亿元。钢城基地购销差价834元/吨，比上年升高237元/吨，日照基地购销差价977元/吨，比上年升高198元/吨。公司经营活动产生的现金流量净额43.94亿元，比上年2.16亿元增加41.78亿元；毛利率9.40%，比上年增加6.34个百分点。报告期末，公司资产负债率64.71%，比上年末下降0.60个百分点；有息负债规模221.77亿元，比上年末246.61亿元下降24.84亿元。

（一）生产运行总体平稳。落实“稳定、均衡、集约、一贯、高效”制造方针，设备运行平稳受控，物流运输保障有力，关键指标持续改善。钢城基地强化产线集约，厚板、型钢等高效产线月产屡创新高；铁水温降同比改善23.5度，工序界面效率显著提升。日照基地创新实施外购铁水、铁包加废钢等举措，有效克服长期缺铁与高炉中修的双重压力，实现了提产增效；炼钢效率、轧制节奏、热送热装率大幅改善，镀锌、厚板等高贡献产线极致提产。深入开展安全生产治本攻坚三年行动，持续提升员工安全素养、风险管控水平和应急处置能力，安全生产形势保持稳定。

（二）降本增效成效显著。强化预算引领、算账经营，推动全流程降本增效。抓实三级成本管控，全年吨钢可比成本降低超70元；加快重塑采购体系，大宗原燃料采购成本持续改善；融资利率降至2.35%以下，经营性现金流实得应得比102%。日照基地生铁成本持续改善，行业排名升至第4位。

（三）产品经营步伐加快。坚持以市场为导向、以用户为中心，充分发挥营销引领作用，精准对接用户需求，产销研运协同发力，深挖产品盈利潜力。持续推动“高端化、近地化、终端化、国际化”战略实施，高端化比例较上年提升8个百分点，近地化比例较上年提升8个百分点，终端直供比例较上年提升15.8个百分点。深入开展金牌交付行动，产品质量有效改善，合同交付率较上年提升9个百分点。国际市场开拓和国际贸易取得较好成绩，全年出口结算126.28万吨，较上年增长1.69%。

（四）内外协同持续深化。宝钢股份一体化协同支撑深入推进，144项协同支撑项目有效落地，取得了显著的经济效益和管理效益。钢城基地突出重点、专项突破，合力攻关铁前降成本、厚板提效率、特钢稳质量、信息化建设等关键项目，协同支撑取得扎实成效；日照基地以“深化推进年”为主题，实施协同支撑项目，深化资源整合，协同效能与经营业绩同步提升。日照、钢城两基地双向奔赴，强化协同，形成铁块、球团矿、粗苯等资源互供机制，实现了优势互补与公司效益最大化。

（五）绿色低碳成效显著。建立超低排放常态管控机制，巩固提升全域环保绩效A级成果，深化极致能效提升工程。钢城基地立足现有装备水平，全力提升自发电量，自发电比例同比提升3个百分点；系统构建反送电控制模型，反送电量同比减少9800万千瓦时；首个15兆瓦分布式光伏项目开工建设。日照基地巩固示范企业建设成果，吨钢综合能耗同比降低19.3千克标煤，荣获国家级钢铁行业能效“领跑者”企业称号。加强碳管理体系建设，推动成熟减碳技术应用，炼铁工序（烧结+高炉）碳排放强度显著降低，其中钢城基地降低8%、日照基地降低3%。

（六）改革攻坚力度加大。“1+6+N”体系变革深化落地，关键领域改革取得突破性进展。强化ESG治理，连续三年获评AAA级ESG企业。研发体系变革加速推进，山钢研究院与技术中心完成一体化整合；制造业务流程深度优化，钢城基地焦铁工序实现一体化运行，炼钢业务全面统管。“万饷更薪”持续深化，岗位工资制落地实施，公司效益与职工收入实现同向联动。探索经营创效新模式，钢城基地团队运作、分档奖罚、超额提成，日照基地实施“向海图强”经营管理体系变革，全员创效活力充分激发。人事效率加速提升，辅助业务有序剥离，人员优化、转岗上岗稳妥推进，钢城基地达到“千万吨规模条件下，全口径人均产钢量1000吨”水平。

(七)彻底解决同业竞争,实现铁钢材产能匹配。公司于2025年11月1日完成银山型钢100%股权收购,银山型钢铁、钢、材产线及合规产能指标全部进入公司,公司铁、钢、材产能更加匹配,并解决了同业竞争问题,优化了产品结构,提升了公司核心竞争力,银山型钢与公司之间的关联交易全部消除,管理更加顺畅,效率显著提升。

(八)“AI+”数智化赋能提速。组建AI数智部,围绕人工智能赋能开展全流程场景调研,形成生产、能源、物流、供应链、客户服务等领域应用项目138项。钢城基地信息化系统、山钢兴运平台于9月30日成功上线,聚焦核心工序与关键环节,率先完成钢包调度智能排程、废钢智能检判、热风炉智能燃烧等20项“AI+钢铁”标杆场景建设运营,构建起钢铁产业链智慧生态体系,价值增值成效显著。公司获评山东省“智能制造优秀场景”“晨星工厂”,并入选省级“精品钢产业大脑”建设试点,智能化转型水平获省级权威认可。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

(一) 区位优势

公司所在的山东省位于我国经济发展速度快、产业基础雄厚、经济实力强的华东地区,介于环渤海经济圈和长三角经济圈之间,属于我国对外开放的前沿地带和中日韩东亚经济圈的核心区域。内陆自北向南依次与河北、河南、安徽、江苏4省接壤,既可接受多方辐射,又有着广阔的发展腹地。山东省是传统制造业大省和强省,是唯一拥有41个工业大类的省份,钢材需求量大,市场空间广阔。随着京津冀协同发展、长江经济带、“一带一路”倡议以及山东省“两区一圈一带”战略的深入推进,公司将获得更为广阔的市场发展前景。

(二) 产业布局优势

公司“突出沿海、优化内陆”的战略布局持续推进。其中,日照基地沿海区位优势突出,拥有铁路、码头等物流专用配套设施,自建成投产以来,持续保持稳健的发展态势,成本优势凸显。钢城基地位于山东省腹地,通过推进实施新旧动能转换系统优化升级改造等一系列项目,加快向智能化、绿色化转型升级,具备内陆企业后发优势,为公司高质量发展提供了强力支撑。2026年2月26日国家工业和信息化部公示信息,日照基地入选工信部第一批符合《钢铁行业规范条件(2025年版)》引领型规范企业,钢城基地入选工信部第一批符合《钢铁行业规范条件(2025年版)》规范企业。

(三) 工艺装备优势

公司拥有从焦化、烧结、球团、炼铁、炼钢到轧钢完整的工艺装备及配套设施,整体装备水平较高,其中5100m³和3800m³高炉、210吨转炉生产系统、4300mm宽厚板生产线、2050mm热连轧生产线、2030mm冷连轧生产线、大中型特钢棒材生产线、H型钢生产线等工艺装备已达到国内领先水平。

(四) 产品品牌优势

公司拥有中厚板、冷热轧、型钢、特钢、螺纹钢五大系列产品,已成为全国著名的板材、齿轮钢和H型钢生产基地。厚板系列以生产高端产品著称,如高强钢、桥梁钢、风电钢、核电钢等,产品广泛应用于船舶、桥梁、风电、核电等高端领域,树立了“高强、高韧性、耐腐蚀”的品牌形象。冷热轧产品技术领先,品牌知名度高,尤其在双相钢、镀锌钢等高端产品方面具备显著优势,产品在汽车、家电等行业中具有较高的知名度,客户认可度高。型钢产品线丰富,规格覆盖广泛,涵盖H型钢、工字钢、角钢、槽钢等多种规格,产品广泛应用于建筑、桥梁、机械制造等领域,具备根据客户需求定制型钢产品的能力。特钢产线以生产高合金钢、轴承钢、齿轮钢、弹簧钢等产品著称,产品广泛应用于汽车、机械、风电等领域。螺纹钢品牌形象以“高强度、高耐久性”著称,产品广泛应用于建筑、桥梁、隧道等工程领域,高强抗震钢筋具有良好的市场认可度。

(五) 科技创新优势

公司建立了以管理决策层、职能保障层、研发创新层和实施改进层为主体架构的开放式科技创新体系,拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站,各技术领域建有山东省工程技术研究中心、工程实验室、技术创新中心、创新创业共同体等各类科技创新平台,与中国科学院金属研究所、钢铁研究总院、北京科技大学、东北大学等国内重点高校院所建立联合实验室和协同创新中心,开展高性能钢铁材料、洁净钢控制技术、绿色冶金技术等研究,与钢铁产业下游重点用户

联合建立了齿轮材料应用研发中心、海洋工程用钢铁材料联合研发中心、绿色先进风用电用钢铁材料及装备研究所等专项产品研究机构。截至2025年底，公司累计拥有有效专利1704件，其中发明专利1174件。2025年，公司荣获中国钢铁工业协会·中国金属学会冶金科学技术奖一等奖和二等奖各1项、山东省科技进步奖二等奖2项。

(六) 公司治理优势

公司控股股东山钢集团是山东省钢铁产业链链主企业，现已形成以钢铁产业为主、多元产业协同发展的产业体系。同时，公司依托“两参”治理模式引入宝钢股份管理、技术、人才、市场等优势资源，建立高效协同推进机制，在采购、生产、销售、研发等领域拓展协同空间，深度挖掘协同效益，实现资源协同配置和效率最大化。2025年，全力推进144项协同支撑项目，全面对齐宝钢股份管理体系与组织架构，深化基地专业化整合，持续提升公司治理和体系能力。

(七) 绿色发展优势

公司在率先实现全域环境绩效A级的基础上，全面落实环保管理责任，启动推进《环境绩效保A三年行动方案(2024-2026)》，强化监测和督查，持续巩固环境绩效A级企业和超低排放成果，全面提高能源利用效率。通过全流程全方位环境深度治理，主要大气污染物排放持续降低，均优于清洁生产一级标准，节能环保和绿色发展绩效保持全国同行业先进水平，生态效益和环境质量显著提升。

公司紧抓国家推进碳达峰碳中和、加快绿色转型的历史性机遇，积极将钢铁产品的升级换代融入绿色低碳产业链，创新研发高强度车轮钢、高强耐蚀钢带、超高强海洋工程用钢板、高强风电钢、高端耐低温H型钢、高强耐磨钢、齿轮钢、门架槽钢及F型钢等一系列绿色低碳产品，2025年共发布2项环境产品声明(EPD)，累计发布了10项EPD，以绿色产品融入下游用户降碳实践，巩固提升全产业链绿色制造水平。

五、报告期内主要经营情况

报告期主要经营情况如下：

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	67,252,824,464.84	76,521,410,119.35	-12.11
营业成本	60,930,362,836.56	74,177,888,911.83	-17.86
销售费用	331,298,615.84	335,108,277.94	-1.14
管理费用	1,363,173,445.27	1,391,082,296.70	-2.01
财务费用	583,200,610.78	643,560,594.03	-9.38
研发费用	2,844,652,791.49	2,859,158,460.34	-0.51
经营活动产生的现金流量净额	4,393,581,721.72	215,754,124.97	1,936.38
投资活动产生的现金流量净额	-743,563,234.79	-715,702,184.53	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3,388,221,358.74	-679,960,232.07	不适用

营业收入变动原因说明：主要是受钢材销售量及销售价格降低影响，营业收入较上年同期有所下降。

营业成本变动原因说明：主要是受钢材销售量及原材料采购价格降低影响，营业成本较上年同期有所下降。

销售费用变动原因说明：受出口结算量增加的影响，出口费用增加，其他销售费用总体下降。

管理费用变动原因说明：加强费用管控，压降办公费、租赁费等费用，管理费用整体下降。

财务费用变动原因说明：优化融资结构，总体降低有息负债规模，降低财务费用。

研发费用变动原因说明：略有降低，总体变动幅度不大。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见“5. 现金流”分析。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见“5. 现金流”分析。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：详见“5. 现金流”分析。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内主要经营情况如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢铁业	65,392,950,337.11	59,112,104,701.97	9.60	-15.27	-23.56	增加 6.50 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢材	59,801,920,852.74	53,639,959,815.45	10.30	-15.00	-23.01	增加 6.25 个百分点
焦化、动力、钢坯等中间产品	5,591,029,484.37	5,472,144,886.52	2.13	-18.17	-28.93	增加 8.92 个百分点
合计	65,392,950,337.11	59,112,104,701.97	9.60	-15.27	-23.56	增加 6.50 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	61,090,953,123.97	55,267,095,204.96	9.53	-15.69	-24.44	增加 6.62 个百分点
出口	4,301,997,213.14	3,845,009,497.01	10.62	-5.51	-10.98	增加 4.63 个百分点
合计	65,392,950,337.11	59,112,104,701.97	9.60	-15.27	-23.56	增加 6.50 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

公司自 2025 年 11 月起将银山型钢纳入公司合并报表范围，公司按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整 2024 年相关数据，上表内 2025 年营业收入、营业成本、毛利率比上年增减数据均为与 2024 年追溯调整后数据对比结果。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
型材	万吨	289.11	284.80	14.37	9.73	10.22	46.69
板材	万吨	576.01	606.10	15.66	-14.56	-18.75	74.11
棒材	万吨	147.44	149.52	1.86	23.49	21.89	-10.22
卷材	万吨	472.40	461.98	3.78	-5.85	-11.07	-67.56
钢筋	万吨	231.04	230.80	0.70	-4.75	-4.94	51.84
合计	万吨	1,716.00	1733.20	36.38	-4.74	-8.26	10.30

产销量情况说明

公司自 2025 年 11 月起将银山型钢纳入公司合并报表范围，公司按照同一控制下企业合并的相关规定追溯调整 2024 年相关数据，上表内 2025 年生产量、销售量、库存量比上年增减数据均为与 2024 年追溯调整后数据对比结果。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
钢铁业	原材料及燃动费	5,203,436.35	88.03	6,494,166.46	88.91	-0.88	基本持平,变动幅度不大。
	人工成本	277,925.49	4.70	279,155.84	3.82	0.88	基本持平,变动幅度不大。
	其他	429,848.63	7.27	530,676.43	7.27	-	基本持平,变动幅度不大。
合计	主营业务成本	5,911,210.47	100.00	7,303,998.73	100.00	0.00	-

成本分析其他情况说明

该部分主要分析主营业务成本构成。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

- 1.公司与同受山钢集团控制公司莱钢集团签订股权转让协议,收购银山型钢 100%股权,2025 年 11 月完成股权交割,银山型钢成为公司全资子公司,自 2025 年 11 月纳入合并范围。
- 2.公司设立全资子公司济南山钢钢材销售有限公司,注册资本 2,000 万元,自 2025 年 5 月纳入合并范围。截止 2025 年 12 月末公司实缴出资 2,000 万元。
- 3.根据公司经营需要,为整合区域营销资源,降低管理成本,进一步提高公司整体运营效率,经公司董事会审议通过,公司于 2025 年完成淄博山钢经贸有限公司清算注销。
- 4.为聚焦主业发展方向,清理低效、无效资产,维护公司及公司股东的合法权益,经公司董事会审议通过,莱芜钢铁冶金生态技术有限公司向法院申请破产清算,2025 年已由法院受理并指定破产管理人。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

公司将属于同一控制人控制的客户(受同一国有资产管理机构实际控制的除外)视为同一客户合并列示。公司将属于同一控制人控制的供应商(受同一国有资产管理机构实际控制的除外)视为同一供应商合并列示。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额3,733,879.38万元，占年度销售总额55.52%；其中前五名客户销售额中关联方销售额1,414,410.62万元，占年度销售总额21.03%。

前五名供应商采购额2,371,883.68万元，占年度采购总额38.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额1,638,578.89万元，占年度采购总额26.89%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	济南三鼎物资有限公司	107,789.52	1.60

注：上述单位为前 5 名客户中的新增客户。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

(1) 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	126,345,000.56	116,839,762.74
办公费	4,599,474.64	7,314,770.85
业务招待费	2,372,522.12	2,555,669.90
差旅费	11,285,146.95	7,014,737.16
运杂费	19,924,968.81	24,421,969.25
出口费用	128,490,898.10	112,984,048.51

销售服务费	14,338,704.11	2,158,012.09
其他	23,941,900.55	61,819,307.44
合计	331,298,615.84	335,108,277.94

(2) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	832,038,381.93	814,068,971.91
折旧费	39,838,970.12	43,282,089.89
无形资产摊销	65,932,370.82	50,034,769.80
招待费	4,684,940.72	6,784,190.41
租赁费	93,184,388.28	96,223,237.65
办公、公共费用及其他	327,494,393.40	380,689,037.04
合计	1,363,173,445.27	1,391,082,296.70

(3) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	677,621,586.55	773,153,488.94
减：利息收入	93,013,562.11	145,632,524.08
加：汇兑损益	7,641,877.94	-6,463,813.34
手续费	11,955,431.59	11,768,413.34
其他	-21,004,723.19	10,735,029.17
合计	583,200,610.78	643,560,594.03

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

本期费用化研发投入	284,465.28
本期资本化研发投入	393.36
本期新产品研发试制费	68,911.60
研发投入合计	353,770.24
研发投入总额占营业收入比例 (%)	5.26
研发投入资本化的比重 (%)	0.11

(2). 研发人员情况表

√适用□不适用

公司研发人员的数量	2,036
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	10.80
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	23
硕士研究生	306
本科	1,191
专科	317
高中及以下	199
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	258
30-40岁(含30岁,不含40岁)	574

40-50岁（含40岁，不含50岁）	835
50-60岁（含50岁，不含60岁）	369
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

2025年末，公司现金及现金等价物余额36.98亿元，比上年增加2.56亿元。

(1) 经营活动产生的现金流量净额43.94亿元，比上年增加41.78亿元。

销售商品、提供劳务收到的现金比上年减少11.44亿元，收到的税费返还比上年减少7.86亿元，收到其他与经营活动有关的现金比上年增加5.13亿元；购买商品、接受劳务支付的现金比上年减少63.86亿元，支付给职工及为职工支付的现金比上年减少0.62亿元，支付的各项税金比上年增加6.21亿元，支付的其他与经营活动有关的现金比上年增加2.34亿元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-7.44亿元，比上年减少0.28亿元。

收回投资收到的现金比上年减少0.21亿元，取得投资收益收到的现金比上年增加0.1亿元，处置固定资产收到的现金比上年增加2.72亿元，收到其他与投资活动有关的现金比上年减少6.96亿元；购建固定资产支付的现金比上年增加0.01亿元，投资支付的现金（财务公司定期存款）比上年减少4.08亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额-33.88亿元，比上年减少27.08亿元。

取得借款收到的现金比上年减少23.40亿元；偿还债务支付的现金比上年增加3.79亿元，分配股利、利润及偿还利息支付的现金比上年增加1.70亿元，支付的其他与筹资活动有关的现金比上年减少1.81亿元。

单位：亿元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	变动金额
经营活动产生的现金流量净额	43.94	2.16	41.78
投资活动产生的现金流量净额	-7.44	-7.16	-0.28
筹资活动产生的现金流量净额	-33.88	-6.80	-27.08

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	5,090.10	0.06	-	0.00	-	公司新增铁矿石套期保值业务浮动收益
应收票据	22,394.19	0.28	38,259.72	0.46	-41.47	增加票据转付力度
应收账款	96,677.85	1.19	46,212.29	0.55	109.20	内销政策调整影响金

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
						额增加；出口量增长，出口金额增加
预付款项	62,219.35	0.77	94,339.86	1.13	-34.05	预付矿石煤炭款减少
应收股利	-	0.00	30.00	0.00	-100.00	当期收回其他权益工具投资分红款
其他流动资产	64,727.22	0.80	112,731.33	1.35	-42.58	以非现金债权转让支付进口矿货款；进口矿价格同比下降，待认证海关进项税减少
其他权益工具投资	244.55	0.00	372.78	0.00	-34.40	其他权益工具投资公允价值变动
在建工程	89,500.26	1.10	215,457.75	2.58	-58.46	在建工程完工转资
应付账款	1,082,144.57	13.33	809,243.43	9.68	33.72	增加通宝等非付现支付方式，增加经营性现金流结余，偿还应付票据
其他应付款	81,004.18	1.00	45,405.90	0.54	78.40	主要是新增收取山东产权交易中心资产处置款
应付股利	716.68	0.01	169.40	0.00	323.06	山信软件当期确认分红
一年内到期的非流动负债	232,720.50	2.87	545,193.70	6.52	-57.31	重分类至一年内到期负债及当期归还
长期借款	769,959.00	9.48	485,400.00	5.80	58.62	优化融资结构，增加中长期借款占比
租赁负债	3,425.48	0.04	495.27	0.01	591.64	租赁到期续租，确认租赁负债
长期应付款	-	0.00	6,113.44	0.07	-100.00	重分类至一年内到期的非流动负债，当期未新增
减：库存股	20,039.38	0.25	12,037.95	0.14	66.47	公司回购股票
其他综合收益	-255.45	-0.00	-127.22	-0.00	100.79	其他权益工具投资公允价值变动

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	2,313,794,157.16	保证金等

项目	年末账面价值	受限原因
应收票据	8,737,382.25	质押借款
其他非流动资产	1,232,834,277.96	财务公司存款及利息
合计	3,555,365,817.37	

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

行业经营性分析如下：

钢铁行业经营性信息分析

1、按加工工艺分类的钢材制造和销售情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

按加工工艺区分的种类	产量（万吨）		销量（万吨）		营业收入		营业成本		毛利率（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
冷轧钢材	286.16	312.46	283.48	313.45	1,013,037.75	1,201,655.00	943,730.96	1,163,313.65	6.84	3.19
热轧钢材	1,429.84	1,488.86	1,449.72	1,575.85	4,967,154.34	5,675,405.37	4,420,265.02	5,435,155.51	11.01	4.23
合计	1,716.00	1,801.32	1,733.20	1,889.30	5,980,192.09	6,877,060.37	5,363,995.98	6,598,469.16	10.30	4.05

2、按成品形态分类的钢材制造和销售情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

按成品形态区分的种类	产量（万吨）		销量（万吨）		营业收入		营业成本		毛利率（%）	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
型材	289.11	263.49	284.80	258.39	925,522.79	890,669.52	827,742.60	834,601.28	10.56	6.30
板材	576.01	674.16	606.10	745.94	2,252,441.06	2,827,127.60	1,951,876.43	2,741,592.12	13.34	3.03
棒材	147.44	119.39	149.52	122.67	567,499.13	493,431.74	556,087.57	519,693.78	2.01	-5.32
卷材	472.40	501.73	461.98	519.51	1,572,427.33	1,896,123.85	1,417,606.63	1,757,327.79	9.85	7.32
钢筋	231.04	242.55	230.80	242.79	662,301.78	769,707.66	610,682.75	745,254.19	7.79	3.18
合计	1,716.00	1,801.32	1,733.20	1,889.30	5,980,192.09	6,877,060.37	5,363,995.98	6,598,469.16	10.30	4.05

3、按销售渠道分类的钢材销售情况

适用 不适用

4、铁矿石供应情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

铁矿石供应来源	供应量（万吨）		支出金额	
	本年度	上年度	本年度	上年度
国内采购	421.00	476.18	332,971.28	429,137.45
国外进口	1,928.81	2,087.87	1,422,265.14	1,676,655.14
合计	2,349.81	2,564.05	1,755,236.42	2,105,792.59

5、废钢供应情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

废钢供应来源	供应量（万吨）		支出金额	
	本年度	上年度	本年度	上年度
国内采购	264.00	251.70	581,140.56	633,413.67
合计	264.00	251.70	581,140.56	633,413.67

6、其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

2025年末公司合并口径股权投资余额 17.85 亿元，比去年同期减少 0.52 亿元。（包含长期股权投资及其他权益工具投资）

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	资金来源	截至资产负债表日的进展情况	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	金属冶炼	是	收购	742,074,327.85	100%	是	自有资金	已完成	不适用	否	2025年10月25日	详见公司在上交所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的《山东钢铁股份有限公司关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2025-051）。
合计	/	/	/	742,074,327.85	/	/	/	/		/	/	/

根据协议约定，公司按照过渡期损益调整后的价款支付人民币 742,074,327.85 元取得银山型钢 100%的股权。根据同一控制下企业合并相关要求，母公司按照享有的净资产份额确认对银山型钢公司的长期股权投资 1,024,103,758.33 元。

2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

钢城基地：（1）山东钢铁股份有限公司（莱芜区域）信息化系统提升改造协同支撑项目（一步）。计划总投资 21200 万元，其中，2025 年完成投资 14000 万元，2026 年计划投资 7200 万元。项目实施后，可有效提升公司信息系统融合度和集成度，支撑公司采购、营销、生产、财务贯通和精益管控。（2）棒材厂中区轧线升级改造项目。该项目计划总投资 35064 万元，其中 2025 年完成投资 5000 万元，2026 年计划投资 30064 万元。项目实施后，可以有效降低螺纹钢生产成本，提高综合经济效益。

日照基地：信息化提升改造协同支撑项目（一步）。计划总投资 19726 万元，其中，2024 年完成投资 12000 万元，2025 年完成投资 7726 万元。项目实施后，可进一步提升日照基地信息化系统的融合度和集成度，支撑质量、生产、物流一贯管理和精益管控。该项目已于 2025 年 1 月份建成并上线运行。

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
衍生工具		50,901,000.00						50,901,000.00
其他	3,727,756.15		-1,282,266.48					2,445,489.67
其他	260,768,763.18						-61,499,237.40	199,269,525.78
合计	264,496,519.33	50,901,000.00	-1,282,266.48				-61,499,237.40	252,616,015.45

- 1.衍生工具：铁矿石套期保值浮盈产生的公允价值变动增加
- 2.其他权益工具投资：山东莱钢铁源炉料有限公司所有者权益变动，对应公允价值减少。
- 3.应收款项融资：银行承兑汇票账面余额减少。

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

√适用□不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例(%)
商品衍生品：铁矿石期货 2509-2611 合约			5,090.10	0	59,949.06	0	5,090.10	0.18
合计			5,090.10	0	59,949.06	0	5,090.10	0.18
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变	公司按照财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等相关规定及其指南，对开展的金融衍生品业务进行相应的会计核算、列报及披露，上一报告年							

化的说明	度未开展衍生品业务。
报告期实际损益情况的说明	公司开展的金融衍生业务均基于套期保值原则进行，所有衍生品操作均基于对应现货业务，期现联动原则下，金融衍生业务损益可与现货盈亏实现较好对冲。
套期保值效果的说明	公司商品类金融衍生品交易均为针对实际经营中的风险锁定，规避相应原材料价格波动风险，整体套期保值效果良好。
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明 (包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	<p>公司开展套期保值业务可以部分规避价格风险，有利于稳定公司的正常生产经营，但由于套期工具自身的金融属性也可能带来一定的其他风险，包括市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等。公司将严格执行不以投机为目的，严守套期保值的原则，并且从组织机构、制度流程及风险控制等方面积极落实各项措施，有效防范、发现和化解风险：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.公司严格执行《商品套期保值业务管理办法》，建立完善商品类金融衍生品的管理组织架构，金融衍生品业务全过程规范、严谨，业务执行与管理监督严格分离，有序开展。 2.公司严格控制现货与衍生品在种类、规模及时间上相匹配，并制定切实可行的应急处理预案，以及时应对交易过程中可能发生的重大突发事件。 3.公司建立动态严格的套保评价体系，由财务和审计部门分别对套保工作的过程及结果进行动态评价和审计评估。财务和审计评价监控体系在过程控制和操作规范方面发挥了重要作用。 4.公司持续加强相关人员培训，设计期货交易业务具体操作规程及方案，不断提高相关人员专业素养。强化期货市场研究，持续监控市场变化，针对市场剧烈波动及时制订、实施应对方案。 5.公司慎重选择交易合作机构，并充分了解办理金融衍生品的金融机构的经营资质，选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内，衍生品价值参考市场价，以交易机构提供的估值报告为依据计算公允价值并进行账务处理。
涉诉情况（如适用）	无

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山钢青岛经贸有限公司	子公司	商品销售	822.00	6,021.14	2,879.81	205,611.72	1,172.41	825.20
山东莱钢环友化工能源有限公司	子公司	工业加工	30,000.00	27,262.94	11,137.46	39,615.06	265.97	233.87
莱芜天元气体有限公司	子公司	工业加工	50,581.14	83,289.83	79,106.61	52,221.61	782.84	752.90
山东钢铁集团日照有限公司	子公司	金属冶炼	392,698.36	3,716,689.20	1,934,265.58	3,260,214.48	113,821.11	91,493.65
安徽山钢商贸有限公司	子公司	商品销售	1,200.00	2,562.99	2,096.01	309.59	48.92	70.54
山信软件股份有限公司	子公司	计算机技术	18,861.14	94,203.27	41,072.29	68,385.28	7,546.96	7,231.37
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	子公司	金属冶炼	631,400.00	1,755,008.84	95,430.94	1,968,781.01	672.68	1,384.47
济南山钢钢材销售有限公司	子公司	商品销售	2,000.00	6,639.09	2,240.14	39,468.80	320.19	240.14

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
济南山钢钢材销售有限公司	新设立	有利于更好地发挥企地协同优势，优化区域经营和市场布局。
莱芜钢铁冶金生态工程技术有限公司	破产清算	该公司破产出表增加山东钢铁合并报表投资收益1719.46万元。
淄博山钢经贸有限公司	清算注销	无
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	收购	同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益6705.24万元。

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2026年是“十五五”开局之年，钢铁行业在政策精准调控、绿色数智转型、市场结构重塑及外部环境演变的综合作用下，将呈现“总量小幅回落、结构持续优化、效益逐步向好”的运行特征。面对全球经济放缓、贸易壁垒加剧等挑战，行业供需有望实现弱平衡，高质量转型步伐持续加快，企业盈利状况逐步改善。

供给端，减量发展是主基调，2026年粗钢产量预计降至9.4亿吨左右。在“双碳”目标与产能调控政策驱动下，产量压减、产能置换比例提升等措施从严落实，倒逼落后产能退出。超低排放改造运维持续优化，碳配额管理、能耗约束不断强化，氢冶金、碳捕集利用等低碳技术加快示范应用。同时，行业整治“内卷式”竞争，通过能效提标、规范市场秩序，推动集中度提升，龙头企业整合资源，中小企业走专业化、精细化道路，形成差异化竞争格局。

需求端，总量延续收缩，2026年钢材消费量预计8.4-8.5亿吨，需求结构加速向高端制造转型，制造业用钢占比达到50%以上，成为钢材消费的核心支撑，机械、汽车、船舶、家电、高端装备等传统用钢行业将延续稳中有增发展态势，新能源、低空经济、人工智能等战略性新兴产业快速崛起，加速催生新的钢材需求增长点。房地产用钢需求降幅收窄，保障与改善性住房供给力度持续加大，城市更新、绿色建筑工作有序推进，为建筑用钢需求提供一定支撑；基建用钢保持韧性，特高压、海上风电等重大项目拉动高端钢材需求。钢材出口虽受贸易壁垒影响，但企业通过优化产品结构、协同出海等措施，可有效应对外部压力。

政策端，工信部牵头编制的《“十五五”钢铁工业高质量发展规划》，系统谋划未来五年发展路径，明确核心目标与重点任务，为钢铁行业转型升级指明方向。

综合来看，“十五五”时期是我国钢铁行业向“高质量发展”阶段迈进的关键攻坚期，未来钢铁行业以减量提质、结构重塑为主线，摒弃低附加值、低价格同质化竞争模式，加速向绿色化、智能化、高端化、国际化深入推进，在供需弱平衡与相关政策调控下，行业运行逐步改善，效益逐步提升，高质量发展格局加快形成。公司坚持“四化”（指高端化、绿色化、智能化、高效化）发展方向、“四有”（指有订单的生产、有边际的产量、有利润的收入、有现金的利润）经营原则，以“1+6+N”变革求生体系为引领，牢牢把握“两个基本盘”，全面抓实机制创新、效率提升、质量改善、成本管控、结构优化、体系建设等重点工作，着力提升生产制造能力、产品经营能力、价值创造能力，推动经营绩效持续改善，实现“十五五”良好开局。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

愿景：建设中国北方最具竞争力的钢铁强企业。

使命：为建设钢铁生态圈贡献新动能，为制造业高质量发展提供强支撑。

发展战略：融入钢铁生态圈，打造绿色智能行业新标杆；实施新旧动能转换，优化能源结构、工艺结构、技术结构；突出沿海，规模引领，打造中国板材精品基地；优化内陆，产品转型，打造中国型材特钢基地；践行新发展理念，打造城市钢厂绿色发展样板。

“十五五”期间产线产品重点发展方向如下：

产品大类	“十五五”期间产线产品重点发展方向
厚板	以高强度船板、能源用钢（风电钢、锅炉及压力容器用钢、水电核电钢）、工程机械用钢（高强钢耐磨钢）为重点产品。其中：钢城基地以“厚板+高强”为主攻方向，重点发展高强船板、高强及耐磨钢（矿山机械方向为主）、风电钢三大品种；日照基地以“薄宽+高强”为主攻方向，重点发展高强船板、高强及耐磨钢（工程机械方向为主）、压力容器板三大品种。
型钢	发挥钢城基地在特殊、专用型钢领域的研发优势，重点开发全系列门架型钢、履带钢、海工钢、耐低温型钢、高强高韧及耐大气腐蚀系列型钢等产品。进一步巩固海洋工程、机械制造等领域专用型钢产品优势，提升履带钢、门架型钢、海工耐低温

产品大类	“十五五”期间产线产品重点发展方向
	型钢等产品市占率，构建标准化、系列化、精品化、绿色化的型钢产品体系，实现型钢产品系列化、高端引领化、特殊差异化。
热轧板卷	围绕满足用户需求，以汽车钢、管线钢、高强钢、精品冷延产品为主导，汽车钢依托省内商用车、车轮制造企业，拓展至 780CL、800L 及以上产品；马口铁实现食品级系列研发推广，不断丰富品种规格；开发工程机械、高速护栏高强钢，实现 Q690 及以下级别的全覆盖。
冷轧板卷	酸洗板以酸洗汽车钢为主导，实现 780MPa 级以下汽车钢全覆盖；突出 6mm 以上规格优势，形成差异化、系列化产品优势。冷轧汽车板重点突破主机厂汽车外板、超高强钢、热成形钢等产品，实现普冷≤980MPa、镀锌≤780MPa 产品全覆盖。家电钢以深冲钢为主攻方向，拓展高强度、宽薄规格家电外板及焊丝、耐指纹板等专用钢。
优特钢	实施高端化战略，塑造核心品牌。聚焦“1+1+N”产品定位，深耕高端赛道，突破核心技术，打造齿轮钢、风电钢两大核心品牌，实现工程机械用钢区域主导地位，丰富能源用钢和结构件用钢高端品种，轴承钢做精做特，锚定中高端品种和用户，形成差异化竞争优势，提升产品盈利能力。
螺纹钢	以高性能为核心竞争力，以 HRB400(E)、HRB500(E)抗震螺纹为基础，打造 600MPa 级高强螺纹、耐腐蚀螺纹、核电用螺纹、低温螺纹等差异化产品。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026 年，公司计划生产生铁 1617 万吨、粗钢 1843 万吨、商品坯材 1784 万吨；营业收入 675 亿元，成本费用总额 670 亿元。公司坚持“四化”发展方向与“四有”经营原则，以集中一贯管理为抓手，加速变革求生，深入对标找差，强化团队攻坚。坚持算账经营理念，深耕精益管理实践，全面提升生产制造、产品经营与价值创造能力。以用户满意为核心筑牢发展根基，聚焦钢铁主业，增强核心功能，深化与宝钢股份一体化协同支撑，充分激活组织活力、内生动力与全员创新力，在行业深度调整期蓄力突围，持续锻造企业核心竞争力，推动公司高质量发展跃上新台阶，迈入“十五五”规划新征程。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 宏观经济政策风险

风险描述：2026 年，中美长期博弈与地缘政治冲突持续加剧，美伊战争爆发冲击全球供应链，国际油价与海运成本大幅上涨，叠加欧盟碳关税（CBAM）正式实施，显著抬高了钢铁出口成本与市场不确定性。国内供强需弱矛盾突出，房地产持续低迷，钢铁行业面临控产能、压产量的刚性政策约束，“十五五”期间粗钢表观消费量预计仍处于下行态势，部分企业面临淘汰风险。外部压力与行业收缩叠加，导致宏观经济政策风险尤为突出。

应对措施：动态研判全球宏观经济与地缘政治形势，积极拓展新兴市场，优化国际市场布局，主动适应欧盟 CBAM 等碳规则要求，提升出口产品的绿色竞争力，应对油价与海运成本上涨带来的物流风险；密切关注行业产能政策，充分利用环保 A 级企业优势，争取差别化产量压减等国家政策支持；积极响应国家环保政策，推动绿色低碳生产，通过节能降耗与循环利用降低生产成本，提升产品竞争力；坚持集中一贯，深入实施最优生产组织模式和最佳制造工艺路径，进一步优化资源配置，提升产品价值创造能力。

2. 安全生产风险

风险描述：钢铁行业属高危行业，工艺流程长、能量集中、危险源多，管控难度大。相关方协同机制不健全，人员素质参差不齐，部分安全意识薄弱人员没有及时替换；应急预案缺乏针对性，应急资源储备不足；信息化水平低，缺乏统一应急平台，信息共享不畅，现场处置效率有待提升。

应对措施：完善全过程风险辨识与分级管控制度，对重大危险源实施“一源一策”，构建隐患闭环管理机制；优化安全制度标准体系，深化安全生产标准化建设，推广VR/AR体验式培训；严格相关方准入与绩效量化积分，落实“四个统一”监督，对高风险作业实行“无方案不施工”；动态修订应急预案，推行处置方案卡片化，加强实战化演练；加大安全科技创新，推进智能感知、人员行为识别等技术应用，建设统一应急信息平台，提升本质安全水平。

3. 市场价格风险

风险描述：全球经济复苏缓慢，地缘冲突持续，贸易保护主义抬头，大宗商品价格波动加剧；国内钢铁行业进入减量调结构阶段，房地产持续调整、基建增速回落，需求总量增长乏力；产能过剩问题突出，价格中枢阶段性下移；原料价格波动传导效应增强，铁矿石、焦炭等成本支撑减弱，企业成本控制难度增加。

应对措施：加强市场研判，与资讯网站、期货公司合作，实施动态定价与价格联动机制，发挥SBU团队作用捕捉市场机遇；深化产销研一体化运行，优化订单评审与柔性排产，提升高端产品比例与附加值；强化两基地联合营销，提升区域市场话语权与交付保障能力；创新客户服务，依托分级管理体系提供精准解决方案，巩固市场份额；实施“以销定产”库存策略，加强物流协同，降低库存减值风险；完善全流程成本对标，优化原料采购与节能降耗，增强成本竞争优势；拓展新能源、高端装备等新兴用钢领域，培育定制化产品与战略客户；利用期货等金融工具对冲价格波动，建立应急预案，提高抗风险能力。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

2025年，公司持续推进规范化运营，严格履行法定程序，健全公司法人治理结构；完善内部控制体系和约束机制，严格决策程序，有效控制防范风险，确保了法人治理结构协调、高效、合规运行。

(一)关于股东与股东会：公司按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司股东会规则》及《公司章程》等法律法规和制度要求，进一步规范股东会的召集、召开和议事程序。公司能够平等对待所有股东，保障所有股东特别是中小股东享有平等地位和权利。股东会审议的各项议案均给予参会股东一定的时间进行审议和表达意见，公司董事、监事、高级管理人员对股东的提问积极予以答复，保证了中小股东的话语权和知情权。

(二)关于董事与董事会：2024年7月9日，公司召开2024年第二次临时股东大会完成董事会换届选举，公司第八届董事会由9名董事组成，其中独立董事4名，职工董事1名，人数和人员结构符合法律、法规的要求。公司董事本着为公司和全体股东负责的精神，认真依照《公司法》《公司章程》等法律和制度要求，勤勉尽责，积极出席董事会，在对公司发展战略、经营计划等重大事项的决策、审议中，充分发表意见，提出建设性建议，并监督经理层落实董事会决议、抓好生产经营，维护公司和全体股东的合法权益。

(三)关于监事和监事会：2024年7月9日，公司召开2024年第二次临时股东大会完成监事会换届选举，公司第八届监事会由3名监事组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名，人数和人员结构符合法律、法规的要求。2025年11月11日，公司召开2025年第三次临时股东会，审议通过《关于取消监事会、变更经营范围暨修订<公司章程>的议案》，公司取消监事会，监事会相关职能由董事会风险管理与审计委员会行使，监事职务自当日起相应解除。在履职期间，公司监事能够认真履行《公司法》《证券法》《公司章程》所赋予的职责，依法对公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，向股东会负责并报告工作。

（四）关于绩效评估和激励约束机制：公司高级管理人员按照《公司章程》规定的任职条件和选聘程序由董事会提名委员会审查、董事会聘任。董事会对高级管理人员的业绩和履职情况按年度进行考评；公司在《公司章程》和相关管理制度中，明确了高级管理人员的履职行为、权限和职责等要求。

（五）关于公司基本管理制度修订：根据中国证监会、上交所的最新监管要求，公司修订了《公司章程》以及《信息披露事务管理制度》等多项基本管理制度，以制度的形式进一步规范相关主体在公司治理中的权利和义务，有力推进公司治理的规范化和高效化。

（六）关于内幕信息知情人登记管理情况：公司修订了《内幕信息知情人登记备案管理制度》和《重大信息报告管理制度》，严格规范内幕信息的管理，强化内幕信息保密工作。在筹划重大事项时，按监管规定编制《内幕信息知情人档案表》《重大事项进程备忘录》，并按规定进行备案。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人严格规范自己的行为，通过股东会参与公司的重大决策，行使股东权利，履行股东义务，没有超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动，公司具有独立的业务及自主经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其权属公司进行的关联交易公平合理。公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面均保持了独立，公司董事会和内部机构能够独立运作。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

2025年10月24日，公司召开第八届董事会第十七次会议审议通过《关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权的议案》，同意公司通过非公开协议转让方式以自有现金购买莱钢集团持有的银山型钢100%股权，并与莱钢集团就本次交易签署《关于莱芜钢铁集团银山型钢有限公司之股权转让协议》。2025年11月，公司完成收购银山型钢100%股权的工商变更登记手续，银山型钢成为公司的全资子公司，控股股东山钢集团内不再存在钢铁产业同业竞争。

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
郭小龙	董事、董事长	男	48	2026-04-21	2027-07-08	0	0	0			否
王向东	董事	男	57	2025-04-28	2027-07-08	0	0	0			是
王爱国	独立董事	男	61	2021-04-20	2027-07-08	0	0	0		12.00	否
徐科	独立董事	男	53	2023-08-17	2027-07-08	0	0	0		12.00	否
孟庆春	独立董事	男	52	2024-07-09	2027-07-08	0	0	0		12.00	否
李洪建	董事	男	54	2024-07-09	2027-07-08	0	0	0			是
	总经理			2025-08-01	2027-07-08	0	0	0		13.81	否
乔立海	董事	男	54	2025-11-11	2027-07-08	0	0	0			是
高凤娟	职工董事	女	51	2024-07-09	2027-07-08	0	0	0		73.98	否
王培文	副总经理	男	52	2025-05-15	2027-07-08	0	0	0		20.12	否
唐邦秀	副总经理	男	51	2024-04-12	2027-07-08	0	0	0			否
	财务负责人 董事会秘书			2024-09-30	2027-07-08	0	0	0			
郭伟达	副总经理	男	47	2024-06-12	2027-07-08	0	0	0		73.15	否
解旗	董事、董事长 (离任)	男	54	2024-03-08	2025-08-28	0	0	0			否
毛展宏	董事、董事长 (离任)	男	56	2025-09-12	2026-04-01	0	0	0			否
汪晋宽	独立董事 (离任)	男	69	2021-04-20	2026-04-01	0	0	0		12.00	否

吕铭	董事 (离任)	男	52	2024-07-09	2025-02-06	0	0	0			否
	总经理 (离任)			2019-09-17	2025-02-06	0	0	0	4.34		
张润生	董事 (离任)	男	—	2025-04-28	2025-06-26	0	0	0			否
	总经理 (离任)			2025-02-28	2025-06-26	0	0	0	10.00		
	副总经理 (离任)			2019-10-09	2025-02-28	0	0	0	6.20		
罗文军	董事 (离任)	男	55	2024-07-09	2025-02-28	0	0	0			是
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	249.60	/

注1：2026年4月1日，毛展宏先生辞去公司董事长、董事及董事会专门委员会委员职务，汪晋宽先生辞去公司独立董事及董事会专门委员会委员职务。

注2：2026年4月21日，公司召开2026年第一次临时股东会，选举郭小龙先生为公司董事；同日，公司召开第八届董事会第二十六次会议，选举郭小龙先生为公司董事长。

注3：上述税前薪酬总额为2025年度公司实际支付给董事、高级管理人员的薪酬，相关董事、高级管理人员2025年度考核薪酬待完成相关核定后于2026年兑现发放。

注4：李洪建先生于2025年8月1日任公司总经理，2025年1月1日-7月31日在公司股东方莱钢集团领取薪酬，2025年8月1日-12月31日在公司领取薪酬。

姓名	主要工作经历
郭小龙	历任宝山钢铁股份有限公司热轧厂纪委书记/工会主席、镀锡板厂党委书记，宝山钢铁股份有限公司湛江钢铁党委副书记/纪委书记，宝山钢铁股份有限公司纪委常委、湛江钢铁党委副书记/纪委书记，宝山钢铁股份有限公司湛江钢铁副总经理，宝山钢铁股份有限公司钢管条钢事业部党委副书记/总经理、总经理助理兼钢管条钢事业部党委副书记/总经理，宝山钢铁股份有限公司总经理助理兼运行中心（安全监督部）总经理（部长）、采购经营管理办公室主任等职务。现任山钢集团党委副书记、董事、总经理，山东钢铁党委书记、董事长。
王向东	历任济钢集团副总经理、党委常委兼销售公司经理、山钢集团销售中心总经理，山东钢铁副总经理、山东钢铁济南分公司副总经理、党委委员，山东钢铁营销总公司总经理、党委书记，山东钢铁副总经理，山东钢铁党委书记、董事长，山东钢铁莱芜分公司党委书记，银山型钢党委书记、执行董事，山钢集团党委委员、副总裁等职务。现任山钢集团党委常委、副总经理，山东钢铁董事，山信软件董事长。

姓名	主要工作经历
李洪建	历任莱钢炼钢厂厂长，山东钢铁莱芜分公司副总经理、党委委员、兼运营管理部部长，莱钢集团副总经理，莱钢建设公司党委书记、董事长，莱钢集团总经理，莱钢集团党委书记、董事长等职务。现任山东钢铁党委副书记、董事、总经理。
高凤娟	历任莱钢集团公司、莱钢股份纪委信访审理室副主任、主任，山东省国资委纪委挂职副处级纪检员，山钢集团审计部副部长、监察部副部长，山钢集团纪委副书记、监察部副部长、巡察工作领导小组办公室主任，山东钢铁纪委书记、监事会主席等职务。现任山东钢铁党委副书记、工会主席、职工董事。
乔立海	历任华夏银行济南分行中心金库主任、支行行长、公司部总经理、营业部总经理，山钢金融控股（深圳）有限公司副总经理、党委副书记、总经理，山钢金控资产管理公司执行董事，烟钢企业集团公司党委书记、纪委书记，瀚信基金董事长，钢城小贷董事长（兼），钢城小贷总经理等职务。现任莱钢集团党委副书记、董事、总经理，山钢资本党委副书记、总经理，山钢产城党委书记、董事长，山东钢铁董事。
王爱国	历任济南大学管理学院、商学院院长等职务；现任山东财经大学会计学教授，博士生导师，山东钢铁、海信视像科技股份有限公司、浪潮电子信息产业股份有限公司独立董事。兼任教育部高等学校工商管理类专业教学指导委员会会计学专业教学指导分委员会委员，山东省高等学校工商管理类专业教学指导委员会主任委员（含农林经济管理），济南市第十四、十五届政协委员，中国商业会计学会智能会计分会会长。
徐科	现任北京科技大学研究员、博导，华为-北京科技大学“5G+工业视觉联合实验室”主任，钢铁共性技术协同创新中心学术委员会主任。中国图象图形学学会视觉检测专委会副主任委员、CSTM标准委员会/工业现场试验表征标准化技术委员会副主任委员、中国机械工程学会高级会员，山东钢铁独立董事。
孟庆春	历任山东大学管理学院副院长、党委书记。现任山东大学二级教授，博士生导师，山东省高等学校社会超网络计算与决策模拟重点实验室主任、山东省高等学校数智管理与决策模拟文科实验室(A类)主任，山东钢铁、银座集团股份有限公司、澳柯玛股份有限公司独立董事。兼任中国优选法统筹法与经济数学研究会副秘书长、中国优选法统筹法与经济数学研究会网络科学分会主任委员、教育部物流管理与工程类专业教指委委员、新旧动能转换重大工程智库专家、《中国管理科学》编委等。
王培文	历任山东钢铁莱芜分公司党委委员、总经理助理、总法律顾问，山东钢铁副总经理，山东钢铁莱芜分公司副总经理、安全总监，银山型钢党委委员、副总经理、职工董事，山东钢铁莱芜分公司党委副书记、总经理，银山型钢党委副书记、总经理，山钢集团安全总监等职务。现任山东钢铁副总经理、日照公司董事长。
唐邦秀	历任宝钢股份财务部税务费用室主任、税务费用高级经理，宝钢股份营销中心（宝钢国际）财务部部长，山钢集团财务部副总经理（挂职）等职务。现任山东钢铁党委委员、副总经理、财务负责人、董事会秘书。
郭伟达	历任山东钢铁莱芜分公司炼钢厂厂长、党委书记，银山型钢炼钢厂厂长，山东钢铁莱芜分公司/银山型钢炼钢厂党委书记、经理，山东钢铁莱芜分公司/银山型钢副总经理，山东钢铁莱芜分公司特钢事业部党委书记、经理等职务。现任山东钢铁党委委员、副总经理，山东钢铁营销总公司党委书记、总经理。
解旗	历任宝钢股份热轧厂党委书记兼副厂长、生产技术室主任，钢管条钢事业部总经理、党委书记，宝武集团安全生产监督部、能源环保部、科技创新部部长，韶关钢铁董事、高级副总裁、党委副书记，韶钢松山副董事长、党委副书记，中南钢铁党委委员，宝地广东董事长，韶钢松山党委书记、董事长，宝钢股份党委副书记、工会主席、董事，山钢集团党委副书记、董事、总经理，山东钢铁党委书记、董事长等

姓名	主要工作经历
	职务。2025年8月28日辞去山东钢铁董事长、董事职务。
毛展宏	历任宝钢冷轧厂涂镀分厂副厂长、镀锌分厂副厂长（主持工作）、厂长，宝钢股份冷轧厂厂长助理，宝钢新日铁汽车板有限公司总经理，宝钢股份冷轧厂厂长兼五冷轧项目组经理、新建涂镀连退项目组经理、冷轧升级改造项目组经理，宝钢股份湛江钢铁副总经理，宝钢股份总经理助理兼制造管理部部长、冷轧技术管理推进委员会主任，马钢集团党委常委，马钢股份副总经理，马钢集团党委副书记、董事、总经理，马钢股份党委副书记、副董事长，山钢集团党委副书记、董事、总经理，山东钢铁党委书记、董事长等职务。2026年4月1日辞去山东钢铁董事长、董事职务。
汪晋宽	历任中国仪器仪表学会理事，中国有色金属学会常务理事，教育部电子商务教学指导委员会委员，河北省第九届政协委员，河北省第十一届、十二届人大代表，东北大学副校长，东北大学信息科学与工程学院教授，博士生导师，山东钢铁独立董事等职务。2026年4月1日辞去山东钢铁独立董事职务。
吕铭	历任山东钢铁副总经理，山东工业职业学院院长、党委副书记，山钢集团党委委员，山东钢铁党委副书记、董事、总经理，山东钢铁莱芜分公司党委副书记、总经理等职务。2025年2月6日辞去山东钢铁董事、总经理职务。
张润生	历任济钢宽厚板厂厂长、党委书记，山东钢铁济南分公司炼钢厂厂长，山东钢铁济南分公司副总经理，济钢集团副总经理，日照公司副总经理、党委委员，日照公司党委副书记、总经理、总法律顾问，日照公司党委书记、总经理、总法律顾问，山东钢铁副总经理，山东钢铁党委副书记、董事、总经理，日照公司董事长等职务。2025年6月26日因病逝世。
罗文军	历任山东钢铁济南分公司法律事务部副部长，山钢集团法务部总经理、日照分部部长，山钢集团风险合规部总经理，山东钢铁监事，山东钢铁董事等职务。2025年2月28日辞去山东钢铁董事职务。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郭小龙	山东钢铁集团有限公司	党委副书记、董事、总经理	2026-04-01	
王向东	山东钢铁集团有限公司	党委常委、副总经理	2024-11-19	
乔立海	莱芜钢铁集团有限公司	党委副书记、董事、总经理	2025-08-19	
吕铭	山东钢铁集团有限公司	安全总监	2025-04-25	

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王向东	山信软件股份有限公司	董事长	2024-08-09	
乔立海	山钢资本控股(深圳)有限公司	党委副书记、总经理	2020-02-19	
	山钢产城融合发展(山东)有限公司	党委书记、董事长	2026-02-05	
王爱国	山东财经大学	会计学教授、博士生导师	2021-03-03	
	海信视像科技股份有限公司	独立董事	2021-01-29	
	浪潮电子信息产业股份有限公司	独立董事	2020-05-08	
徐科	北京科技大学	教授、博士生导师	2006-07-09	
孟庆春	山东大学	教授、博士生导师	2010-12-01	
	澳柯玛股份有限公司	独立董事	2020-05-19	
	银座集团股份有限公司	独立董事	2025-01-03	
解旗	宝武集团中南钢铁有限公司	党委书记、董事长	2025-08-07	
	广东中南钢铁股份有限公司	党委书记、董事长	2025-09-17	
毛展宏	中国宝武钢铁集团有限公司	改革发展指导组组长	2026-03-30	

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事的报酬由董事会预算薪酬与考核委员会提出议案，经董事会审议通过后由股东会批准实施；公司高级管理人员的薪酬由董事会预算薪酬与考核委员会提出议案，经董事会批准后实施。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事	报告期内，第八届董事会预算薪酬与考核委员会第一次会议审议通过

事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	过了《关于公司董事 2024 年度薪酬执行情况的议案》《关于公司高级管理人员 2024 年度薪酬执行情况的议案》。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	根据公司《经理层成员薪酬管理办法》《经理层成员业绩考核办法》，考核经营业绩等指标，确定公司董事、高级管理人员的报酬。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事、高级管理人员报酬的支付情况符合公司《经理层成员薪酬管理办法》《经理层成员业绩考核办法》的规定，并按期支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	249.60 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	根据公司《经理层成员薪酬管理办法》《经理层成员业绩考核办法》等有关规定，结合公司组织绩效完成情况，安全、风险管控、科技创新、市值等平衡指标完成情况，确定董事、高级管理人员的年度薪酬，考核结果已按规定执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	根据公司《经理层成员薪酬管理办法》《经理层成员业绩考核办法》等有关规定，公司董事、高级管理人员薪酬实行递延止付制度，递延比例为 20%，递延期限为 3 年。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内，公司无应披露的董事和高级管理人员薪酬止付、追索事项。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郭小龙	董事、董事长	选举	工作调动
王向东	董事	选举	工作调动
李洪建	总经理	聘任	工作调动
乔立海	董事	选举	工作调动
解旗	董事、董事长	离任	工作调动
毛展宏	董事、董事长	选举	工作调动
	董事、董事长	离任	工作调动
汪晋宽	独立董事	离任	个人原因
吕铭	董事、总经理	离任	工作调动
张润生	董事	选举	工作调动
	董事	离任	个人原因
	副总经理	离任	工作调动
	总经理	聘任	工作调动
	总经理	离任	个人原因
王培文	副总经理	聘任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
毛展宏	否	5	4	3	1	0	否	0
王向东	否	10	9	7	1	0	否	4
汪晋宽	是	13	13	9	0	0	否	5
王爱国	是	13	12	10	1	0	否	4
徐科	是	13	13	10	0	0	否	5
孟庆春	是	13	13	9	0	0	否	4
李洪建	否	13	13	9	0	0	否	4
乔立海	否	3	3	3	0	0	否	1
高凤娟	否	13	13	9	0	0	否	5
解旗	否	7	7	5	0	0	否	2
吕铭	否	1	1	1	0	0	否	0
张润生	否	2	2	1	0	0	否	1
罗文军	否	1	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	王爱国、徐科、孟庆春、高凤娟
提名委员会	孟庆春、郭小龙、王爱国、高凤娟
薪酬与考核委员会	徐科、王爱国、孟庆春
战略委员会	郭小龙、王向东、徐科、李洪建、乔立海

注：上述情况为截至报告披露日董事会各专门委员会成员情况。

(二) 报告期内提名委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月28日	第八届董事会提名委员会第三次会议审议了《关于对公司董事候选人资格进行审查的议案》《关于对拟聘任公司总经理资格进行审查的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年4月28日	第八届董事会提名委员会第四次会议审议了《关于董事会提名委员会2024年度履职情况的报告》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年5月15日	第八届董事会提名委员会第五次会议审议了《关于对拟聘任公司副总经理资格进行审查的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年8月1日	第八届董事会提名委员会第六次会议审议了《关于对拟聘任公司总经理资格进行审查的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年8月26日	第八届董事会提名委员会第七次会议审议了《关于对公司董事候选人资格进行审查的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年10月23日	第八届董事会提名委员会第八次会议审议了《关于对公司董事候选人资格进行审查的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无

(三) 报告期内预算薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	第八届董事会预算薪酬与考核委员会第一次会议审议了《关于董事会预算薪酬与考核委员会2024年度履职情况报告》《关于公司董事2024年度薪酬执行情况的议案》《关于公司高级管理人员2024年度薪酬执行情况的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无

(四) 报告期内战略规划与ESG委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	第八届董事会战略规划与ESG委员会第一次会议审议了《关于董事会战略规划与ESG委员会2024年度履职情况的报告》《关于2024年度固定资产投资完成情况及2025年度固定资产投资计划的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无

(五) 报告期内风险管理与审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月	第八届董事会风险管理与审计委员会第五次会议审议了	审议通过了议	无

5日	《关于2025年度商品套期保值计划的议案》。	案，同意提交董事会审议。	
2025年4月28日	第八届董事会风险管理与审计委员会第六次会议审议了《关于董事会风险管理与审计委员会2024年度履职情况的报告》《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》《关于2024年度会计师事务所履职情况评估报告的议案》《董事会风险管理与审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况的报告》《关于聘任会计师事务所的议案》《关于公司2025年第一季度报告的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年5月15日	第八届董事会风险管理与审计委员会第七次会议审议了《关于山东钢铁股份有限公司2025年度风险管理工作报告议案》《关于山东钢铁股份有限公司2025年度风险评估报告议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年8月20日	第八届董事会风险管理与审计委员会第八次会议审议了《关于公司2025年半年度报告及摘要的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年10月23日	第八届董事会风险管理与审计委员会第九次会议审议了《关于公司2025年第三季度报告的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无
2025年12月31日	第八届董事会风险管理与审计委员会第十次会议审议了《关于山东钢铁股份有限公司应收款项坏账准备财务核销的议案》《关于商品套期保值业务资质增加业务品种的议案》。	审议通过了议案，同意提交董事会审议。	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	9,173
主要子公司在职员工的数量	9,671
在职员工的数量合计	18,844
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	8,873
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	14,761
销售人员	477
技术人员	2,852
财务人员	132
行政人员	622
合计	18,844
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	715
本科	6,364
专科	6,863
高中及以下	4,902
合计	18,844

注：上表在职员工数量包含 2025 年度完成收购的银山型钢的员工数量。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据岗位性质、岗位职责、岗位类别等差异，实行不同的薪酬制度。高管人员、中层管理人员、高级技术技能人员实行目标责任制工资制，其他人员实行岗位工资制；一线市场销售人员实行底薪+提成工资制；科技研发人员实行岗位工资制+研发项目薪酬制；对于特聘专业技术人才或者高管人员，实行谈判工资制。

(三) 培训计划

适用 不适用

聚焦打造钢铁主业高水平人才高地，以公司战略和员工发展为导向，坚持“按需、分类、梯次”原则，开展三类能力提升培训，打造分层赋能特色班，全面提升员工队伍素质。

1. 开展管理能力提升培训。坚持资源高端化、内容定制化、形式多样化，采用“理论授课+案例研讨+实地研学+论坛交流”模式，增强培训的针对性、系统性、实效性。围绕党的创新理论、国企改革、钢铁产业转型、管理创新等主题，常态化开展“山钢股份大讲堂”。各单位组织参加高级管理培训、领导力项目培训、战略研讨，开展精准化、差异化培训，提升管理层战略视野、团队领导力和决策能力。

2. 开展技术业务能力提升培训。面向研发、工艺、质量等技术人员，聚焦绿色冶金、高品质钢研发、工艺质量管控等方向，以现场问题攻关培育技术尖兵。针对购销团队，开展采购协同、客户挖掘、智慧仓储运输等培训，强化产业链协同能力。各单位通过技术攻关、对标学习、精益论坛、现场观摩等，提升技术人员创新能力与复杂问题解决能力。

3. 开展岗位作业能力提升培训。以自主培养为主，开展班组长素质提升、标准化作业等培训，满足操作岗位能力新要求。各厂部通过名师带徒、技能研修、岗位练兵、技能竞赛等，提升员工操作技能和一专多能水平。持续强化安全基础培训，开展安全管理、安全技能、特种作业及特种设备取证复审培训，提升本质化安全管理水平。

4. 开展分层赋能特色培训班。面向中高层管理人员，举办高级研修班，提升领导力与变革管理能力；面向青年骨干，强化实战化、团队化培养，提升解决问题与创新协作能力；面向新入职毕业生，开展职业启蒙与素养训练，夯实人才梯队建设基础。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
----------------------	--

分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-126,567.23
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	10,594.50
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-147,977.75

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 不适用

公司深化“万饷更薪”薪酬分配机制改革，构建市场化、差异化、公开化薪酬体系，绩效与公司效益紧密挂钩，同向联动，坚持“创造价值、分享价值”理念，2025年度发放了两次特殊嘉奖。日照公司试点实施员工持股计划，达到短期激励和长期激励相结合的目的。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 不适用

在全面梳理、评估公司现行管理文件的基础上，以莱芜分公司注销、AI数智部成立、炼钢工序集中统一管理、焦铁一体化等机构改革为契机，充分借鉴优秀企业“制度树”建设经验，开展管理制度修制订工作。2025年共修制订《公司章程》《“三重一大”事项清单》《内部控制管理办法》《固定资产投资管理办法》等266项管理制度，明确制度中的流程责任者、管理流程、流程绩效指标、关键控制活动，规范公司“三重一大”事项、内部控制、固定资产投资等管理，公司各项业务流程顺畅、界面清晰，公司治理体系和治理能力现代化水平进一步提升。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

√适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》《上市公司治理准则》及《公司章程》等相关法律法规、规章制度的规定，对子公司实施管理控制。持续加强对子公司的经营管理，通过业务合并、管理整合和平台系统优化等手段，进一步实现资产效率的整体提升。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 不适用

公司内部控制评价报告详见公司于2026年4月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2025年度内部控制评价报告》。

公司聘请的信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025年内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量 (个)		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东钢铁股份有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370000726230489L
2	莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=913712007574939271
3	山东钢铁集团日照有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370000685900369J

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司于 2026 年 4 月 23 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《2025 年度可持续发展报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入(万元)	10.67	
其中:资金(万元)		
物资折款(万元)	10.67	采购新疆特色农产品 1100 份
惠及人数(人)		
帮扶形式(如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等)	采购农资	通过开展“夏送清凉”工作,到山钢集团山钢第一书记驻村点-菏泽巨野县采购西瓜 2.5 万余斤,受到当地瓜农的一致好评。

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	山东钢铁集团有限公司	通过托管方式对银山型钢进行管理。	2021.12	否	本承诺在存续上市公司合法有效存续且山钢集团拥有存续上市公司控制权期间持续有效。	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	山东钢铁集团有限公司	在增持实施期限内完成本次增持计划；在增持计划实施期间及增持完毕6个月内不减持所持有的公司股份。	2024.06	是	增持承诺期限：自2024年6月13日起12个月内。 不减持承诺期限：在增持计划实施期间及增持完毕6个月内。	是	不适用	不适用

注1：2025年10月24日，公司召开第八届董事会第十七次会议审议通过《关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权的议案》，同意公司通过非公开协议转让方式以自有现金购买莱钢集团持有的银山型钢100%股权。2025年11月，公司完成收购银山型钢100%股权的工商变更登记手续，银山型钢成为公司的全资子公司，控股股东山钢集团内不再存在钢铁产业同业竞争。

注2：自2024年6月13日至2025年6月10日，山钢集团通过集中竞价方式累计增持公司股份400,349,301股，占公司总股本的3.74%，累计增持金额为人民币500,076,010.98元（不含印花税、交易佣金等费用），本次增持计划实施完毕。在增持计划实施期间及自增持计划实施完毕的6个月内未减持公司股份。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	122
境内会计师事务所审计年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	王贡勇、杨晓东
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	41

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二)公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三)面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

√适用 □不适用

1、存款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
山东钢铁集团财务有限公司	同受山钢集团控制	600,000.00	0.2%-3.5%	464,097.68	5,891,622.99	5,876,954.29	478,766.38
合计	/	/	/	464,097.68	5,891,622.99	5,876,954.29	478,766.38

2、贷款业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
山东钢铁集团财务有限公司	同受山钢集团控制	878,000.00	2.5%-2.8%	109,700.00	53,939.98	400.00	163,239.98
合计	/	/	/	109,700.00	53,939.98	400.00	163,239.98

3、授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
山东钢铁集团财务有限公司	同受山钢集团控制	授信	878,000.00	271,353.21

4、其他说明

□适用 √不适用

(六)其他

□适用 √不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
-------	-------	--------	----------	-------	-------	------	----------	-----------	--------	------

山东钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	山东钢铁集团国际贸易有限公司股权		2024/7/10	注1	47.17	协商（托管费50万元/年）	不会产生重大影响	是	母公司
山东钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	莱芜钢铁集团银山型钢有限公司股权		2021/12/15	注2	39.31	协商（托管费50万元/年）	不会产生重大影响	是	母公司

托管情况说明

注1：合同约定的股权托管企业的受托终止日为：至目标股权转让并过户至受托方名下、或由委托方出售并过户至第三方名下、或目标公司注销、或双方协商解除协议之日。

注2：合同约定的股权托管企业的受托终止日为：至目标股权转让并过户至受托方名下、或由委托方出售并过户至第三方名下、或目标公司注销、或双方协商解除协议之日。自2025年11月1日起，山东钢铁集团有限公司解除对莱芜钢铁集团银山型钢有限公司的委托管理。

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁收益	是否关联交易	关联关系
山东钢铁股份有限公司	山东诚安集团有限公司	机床设备	137,079.65	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	杭州哲达科技股份有限公司	土地	429,000.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南市和钢能源有限公司	房屋	208,888.87	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东鹤来集团有限公司	房屋	176,190.48	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南市钢城区大萌家食品加工坊	房屋	5,346.67	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南市钢城区工业和信息化和科技局	房屋	479,172.50	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南安杰劳保用品有限公司	房屋	44,550.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南杭氧气体有限公司	土地	723,000.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东金海通空冷科技有限公司	房屋	48,583.33	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东轩铭环保工程有限公司	房屋	31,428.57	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东鲁欣冶金科技有限公司	土地	593,046.78	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	山东神州再生资源有限公司	土地	78,988.52	否	其他

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁收益	是否关联交易	关联关系
山东钢铁股份有限公司	山东鲁碧集团有限公司钢城分公司	土地	2,155,688.74	是	其他关联人
莱芜钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	房屋	30,209,823.48	是	母公司的全资子公司
莱芜钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	土地	88,647,159.67	是	母公司的全资子公司
山东钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	房屋	5,604,352.55	是	母公司
山东钢铁股份有限公司	济钢城市矿产科技有限公司日照分公司	土地	167,100.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	济南鲁新新型建材股份有限公司日照分公司	土地	1,397,400.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	日照鲁碧新材料科技有限公司	土地	6,380,400.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	日照鲁碧新材料科技有限公司岚山分公司	土地	252,000.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	日照鲁南鑫源矿业科技有限公司	土地	1,605,000.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	日照泰东环保科技有限公司	土地	3,742,200.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	日照盈达气体有限公司	土地	1,960,976.71	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东济钢泰航合金有限公司日照分公司	土地	1,171,200.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	山东力山特智能科技股份有限公司	土地	216,000.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	山东鲁中钢铁物流有限公司	土地	300,000.00	是	其他关联人
山东钢铁股份有限公司	山东煦国能源有限责任公司	土地	4,116,000.00	否	其他
山东钢铁股份有限公司	中国铁塔股份有限公司日照市分公司	土地	50,400.00	否	其他

租赁情况说明

租赁收益为出租方收益

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	193,287
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	200,842
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股 份 数 量	质押、标 记或冻结 情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
山东钢铁集团有限公司	10,721,700	4,283,149,851	40.03	0	无	0	国 有 法人
莱芜钢铁集团有限公司	0	1,996,785,424	18.66	0	无	0	国 有 法人
香港中央结算有限公司	35,129,518	105,575,098	0.99	0	无	0	未 知
于忠	59,161,700	94,328,348	0.88	0	无	0	境 内 自 然 人
招商银行股份有限公司 — 国泰中证钢铁交易型 开放式指数证券投资基金	40,821,967	55,758,389	0.52	0	无	0	未 知
招商银行股份有限公司 — 南方中证 1000 交易 型开放式指数证券投资 基金	—	48,987,758	0.46	0	无	0	未 知
招商银行股份有限公司 — 华夏中证 1000 交易 型开放式指数证券投资 基金	—	31,061,500	0.29	0	无	0	未 知
大连大盛投资管理有限 公司—大盛投资尊荣一 号私募证券投资基金	0	29,109,700	0.27	0	无	0	未 知
方哲	0	27,794,700	0.26	0	无	0	境 内 自 然 人
方兴	131,100	23,200,000	0.22	0	无	0	境 内 自 然 人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
山东钢铁集团有限公司	4,283,149,851	人民币普通股	4,283,149,851				
莱芜钢铁集团有限公司	1,996,785,424	人民币普通股	1,996,785,424				
香港中央结算有限公司	105,575,098	人民币普通股	105,575,098				
于忠	94,328,348	人民币普通股	94,328,348				
招商银行股份有限公司 — 国泰中证钢铁交易型 开放式指数证券投资基 金	55,758,389	人民币普通股	55,758,389				
招商银行股份有限公司 — 南方中证 1000 交易 型开放式指数证券投资 基金	48,987,758	人民币普通股	48,987,758				

招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金	31,061,500	人民币普通股	31,061,500
大连大盛投资管理有限公司—大盛投资尊荣一号私募证券投资基金	29,109,700	人民币普通股	29,109,700
方哲	27,794,700	人民币普通股	27,794,700
方兴	23,200,000	人民币普通股	23,200,000
前十名股东中回购专户情况说明	截至2025年12月31日，公司累计回购股份153,508,852股，回购股份占公司总股本的1.4348%，成交最低价为1.14元/股，成交最高价为1.42元/股，累计支付的总金额为人民币200,372,658.92元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中，山东钢铁集团有限公司、莱芜钢铁集团有限公司之间存在关联关系，莱芜钢铁集团有限公司为山东钢铁集团有限公司的全资子公司；未知上述2家股东与其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系，亦未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

注：“前十名股东持股情况”表格中股东招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金、招商银行股份有限公司—华夏中证1000交易型开放式指数证券投资基金于报告期初普通账户、信用账户持股不在公司前200名股东名册内，故无法统计其报告期内增减变动情况。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	山东钢铁集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张宝才
成立日期	2008年3月
主要经营业务	以自有资金对外投资及投资管理；非融资性担保服务；企业

	<p>管理咨询及服务；黑色金属冶炼、压延、加工；生铁、钢锭、钢坯、钢材、球团、焦炭及焦化产品、炼钢副产品、建筑材料、水泥及制品、水渣、铸锻件、铸铁件、标准件、铝合金、保温材料、耐火材料及制品的生产、销售；机电设备制造，机械加工；建筑安装；集团所属企业生产的产品和所需设备、原料经营及进出口（涉及经营许可制度的凭证经营）；冶金废渣、废气综合利用；工程设计及工程承包；房地产开发；房屋、设备租赁；技术开发、技术咨询服务；广告的制作、发布、代理服务；企业形象策划服务；会议及展览服务；工艺美术品及收藏品（不含象牙及其制品）销售；书、报刊及其他出版物的印刷(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)。</p>
<p>报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况</p>	<p>1.山东钢铁集团有限公司通过间接方式持有深市上市公司山东金岭矿业股份有限公司（股票代码：000655）58.41%的股份，并受托管理山东金岭矿业股份有限公司58.41%股份； 2.山东钢铁集团有限公司通过间接方式持有沪市上市公司中泰证券股份有限公司(股票代码:600918)13.2%的股份，中泰证券股份有限公司持有香港联交所上市公司中泰期货股份有限公司（股票代码：01461）63.10%的股份。</p>
<p>其他情况说明</p>	<p>无</p>

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

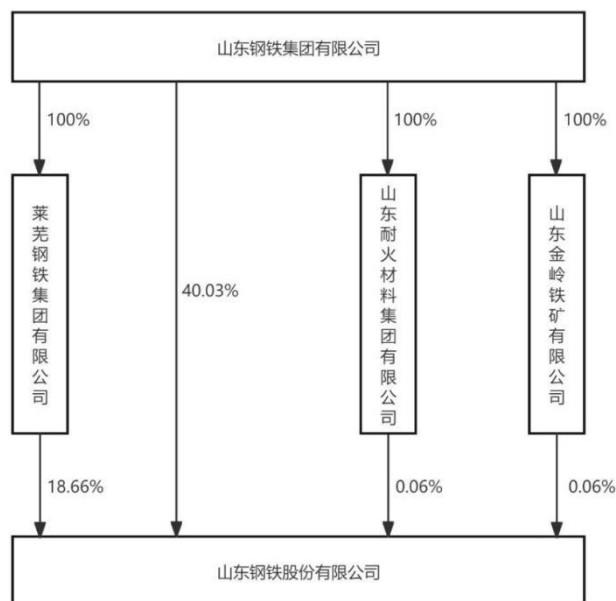
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

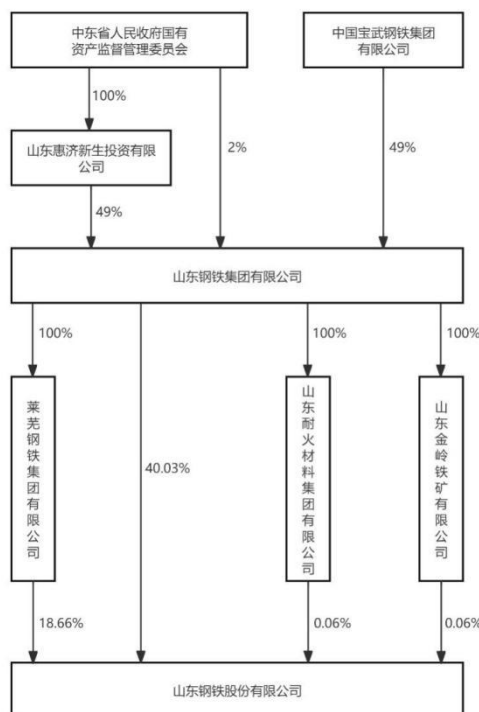
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

2024年6月28日，公司接到控股股东山钢集团通知，山钢集团股东山东省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“山东省国资委”）、山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”）、山东省财欣资产运营有限公司（以下简称“山东财欣”）、山东惠济新生投资有限公司（以下简称“惠济新生”）签署了《股权无偿划转协议》，山东省国资委、山东国惠、山东财欣将持有的山钢集团合计49%股权无偿划转至惠济新生。2024年6月26日，山钢集团完成此次股权结构变更的市场主体变更登记手续。本次股权划转后，山钢集团的股权结构如下：山东省国资委持有山钢集团2%股权，中国宝武钢铁集团有限公司持有山钢集团49%股权，惠济新生持有山钢集团49%股权。惠济新生除所持股权对应之知情权、收益权、处置权以外的股东权利，均由山东省国资委代为行使，山东省国资委合计持有山钢集团51%表决权。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

回购股份方案名称	关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案
回购股份方案披露时间	2024年2月6日
拟回购股份数量及占总股本的比例 (%)	按回购资金总额上限人民币4亿元、回购股份价格上限人民币1.98元/股(含)测算,若全部以最高价回购,预计可回购股份数量为2.02亿股,约占公司目前已发行总股本比例1.89%;按回购资金总额下限人民币2亿元、回购股份价格上限人民币1.98元/股(含)测算,若全部以最高价回购,预计可回购股份数量为1.01亿股,约占公司目前已发行总股本比例0.94%。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。
拟回购金额	拟回购股份的资金总额不低于2亿元(人民币,含),不超过4亿元(人民币,含)。
拟回购期间	自董事会审议通过本次回购方案之日起12个月内
回购用途	回购股份将作为公司实施股权激励的股票来源,公司将根据证券市场变化确定股份回购的实际实施进度。若公司未能全部或部分将上述股票用于股权激励,未使用部分将依法予以注销,公司注册资本将相应减少。
已回购数量(股)	153,508,852
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	无
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	无

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2026JNAA3
山东钢铁股份有限公司

山东钢铁股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东钢铁股份有限公司（以下简称山东钢铁公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东钢铁公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于山东钢铁公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 销售收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>相关信息参见财务报表附注“三、23. 收入确认原则和计量方法”以及附注“五、42. 营业收入和成本”。</p> <p>山东钢铁公司的销售收入主要源于钢铁产品销售，属于在某一时刻履行的履约义务，在客户取得相关商品的控制权时确认收入。2025年度山东钢铁公司营业收入672.53亿元。营业收入是公司利润表的重要科目，是公司的主要利润来源，收入确认的准确性和完整性对公司利润影响较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>(2) 执行分析性复核程序，分析销售收入和毛利率变动的合理性，查找异常变动并分析其原因，对于异常情况，获取充分适当的证据作为支撑；</p> <p>(3) 选取样本，检查销售合同，识别与控制权转移相关的合同条款与条件，评价山东钢铁公司收入确认时点是否符合企业会计准则的相关规定；</p> <p>(4) 执行细节测试，对本年度记录的交易选取样本，核对销售明细、销售合同、</p>

	<p>收款资料、发货单据、销售发票等以评价收入确认的真实性；</p> <p>(5) 对资产负债表日前后的销售交易进行截止测试，评价收入是否计入恰当的会计期间；</p> <p>(6) 检查与收入确认相关的信息在财务报表中的列报与披露是否充分、适当；</p> <p>(7) 就山东钢铁公司销售产品的相关交易，选取样本，对年末应收账款余额、合同负债余额及销售交易金额执行函证程序。</p>
<p>2. 存货跌价准备</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>相关信息参见财务报表附注“三、11. 存货”以及附注“五、8. 存货”。</p> <p>2025年山东钢铁公司存货期末账面余额为63.62亿元，存货跌价准备为1.25亿元，期末账面价值为62.37亿元。存货为山东钢铁期末流动资产的重要组成部分，期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，可变现净值以存货的预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确定。在计算存货可变现净值时，管理层需要做出重大判断和估计，特别是对于未来的售价、完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费等，为此我们确定将存货跌价准备作为关键审计事项。</p>	<p>(1) 对存货跌价准备相关的内部控制进行评估并对内部控制的运行有效性进行测试；</p> <p>(2) 复核管理层的存货可变现净值估计的方法，以及在存货可变现净值估计中使用的相关参数；</p> <p>(3) 抽取样本并复核管理层的可变现净值测试，包括获取期后销售单价以检验预计售价的合理性，对进一步加工成本、销售费用及相关税费的合理性进行评估；</p> <p>(4) 复核公司提供的存货跌价准备计算表的计算是否准确；</p> <p>(5) 执行存货监盘及抽盘程序，检查存货的状态及产品存放状况等。</p>

四、其他信息

山东钢铁公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括山东钢铁公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估山东钢铁公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算山东钢铁公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东钢铁公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对山东钢铁公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山东钢铁公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就山东钢铁公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王贡勇
(项目合伙人)

中国注册会计师：杨晓东

中国 北京

二〇二六年四月二十一日

二、 财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东钢铁股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	6,011,563,730.35	5,925,026,777.00
交易性金融资产			
衍生金融资产	七、3	50,901,000.00	
应收票据	七、4	223,941,911.57	382,597,183.20
应收账款	七、5	966,778,510.78	462,122,925.63
应收款项融资	七、7	199,269,525.78	260,768,763.18
预付款项	七、8	622,193,548.26	943,398,609.11
其他应收款	七、9	543,735,136.64	502,997,334.11
其中：应收利息			
应收股利	七、9		300,000.00
存货	七、10	6,237,002,626.89	6,543,342,142.60
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	647,272,209.16	1,127,313,315.95
流动资产合计		15,502,658,199.43	16,147,567,050.78
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	1,782,237,525.97	1,833,231,785.55
其他权益工具投资	七、18	2,445,489.67	3,727,756.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	54,540,965,902.68	55,345,337,035.06
在建工程	七、22	895,002,551.62	2,154,577,472.94
使用权资产	七、25	71,310,799.39	95,637,276.64
无形资产	七、26	6,130,966,604.44	5,949,856,714.30
其中：数据资源		3,868,012.44	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、28	1,565,553.49	1,704,713.76
递延所得税资产	七、29	1,027,705,175.55	920,179,780.90
其他非流动资产	七、30	1,245,057,361.96	1,183,757,806.22
非流动资产合计		65,697,256,964.77	67,488,010,341.52
资产总计		81,199,915,164.20	83,635,577,392.30
流动负债：			
短期借款	七、32	12,115,464,260.82	14,288,572,049.00
交易性金融负债			

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
衍生金融负债			
应付票据	七、35	14,429,408,840.77	16,813,858,092.87
应付账款	七、36	10,821,445,661.06	8,092,434,320.28
预收款项			
合同负债	七、38	1,951,325,140.14	2,034,209,553.35
应付职工薪酬	七、39	673,534,941.70	688,936,560.14
应交税费	七、40	130,037,609.77	143,990,360.48
其他应付款	七、41	810,041,818.93	454,059,012.19
其中：应付利息			
应付股利	七、41	7,166,804.80	1,694,029.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	2,327,204,959.98	5,451,937,016.07
其他流动负债	七、44	253,836,652.31	257,337,069.84
流动负债合计		43,512,299,885.48	48,225,334,034.22
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	7,699,590,000.00	4,854,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	34,254,793.29	4,952,726.95
长期应付款	七、48		61,134,388.34
长期应付职工薪酬	七、49	672,244,500.05	850,602,668.92
预计负债	七、50	21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益	七、51	507,865,362.13	508,255,988.77
递延所得税负债	七、29	98,239,337.23	100,690,354.95
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,033,599,515.67	6,401,041,650.90
负债合计		52,545,899,401.15	54,626,375,685.12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	10,698,849,554.00	10,698,849,554.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	14,890,191,690.45	15,632,266,018.30
减：库存股	七、56	200,393,751.74	120,379,514.17
其他综合收益	七、57	-2,554,510.33	-1,272,243.85
专项储备	七、58	74,241,278.53	69,758,377.40
盈余公积	七、59	970,195,627.84	970,195,627.84
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-7,422,992,991.77	-7,528,937,950.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,007,536,896.98	19,720,479,869.31
少数股东权益		9,646,478,866.07	9,288,721,837.87
所有者权益（或股东权益）合计		28,654,015,763.05	29,009,201,707.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计		81,199,915,164.20	83,635,577,392.30

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东钢铁股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		3,432,443,059.20	2,846,922,018.81
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		389,246,272.95	388,169,659.79
应收账款	十九、1	258,712,852.98	160,006,730.05
应收款项融资		396,021,330.05	171,990,288.60
预付款项		159,582,616.15	250,365,500.65
其他应收款	十九、2	1,301,385,070.81	63,897,293.13
其中：应收利息			
应收股利	十九、2		300,000.00
存货		1,921,829,263.20	1,829,264,160.55
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		245,859,055.99	29,836,067.02
流动资产合计		8,105,079,521.33	5,740,451,718.60
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	12,473,889,297.48	11,464,733,826.62
其他权益工具投资		2,445,489.67	3,727,756.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		15,406,601,576.64	14,662,761,908.85
在建工程		100,456,840.89	1,132,402,336.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		40,788,040.39	72,681,106.87
无形资产		857,064,188.69	689,793,665.24
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		772,216,823.88	522,511,188.91
其他非流动资产		1,212,343,750.00	1,171,534,722.22
非流动资产合计		30,865,806,007.64	29,720,146,511.81
资产总计		38,970,885,528.97	35,460,598,230.41
流动负债：			
短期借款		1,450,800,383.34	1,010,766,486.11

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,232,976,874.54	5,158,048,048.80
应付账款		5,195,837,593.41	3,658,045,447.65
预收款项			
合同负债		850,040,829.43	674,868,915.42
应付职工薪酬		387,850,882.90	469,295,835.40
应交税费		36,000,542.95	51,105,393.81
其他应付款		692,321,074.63	403,972,234.26
其中：应付利息			
应付股利		1,694,029.60	1,694,029.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,393,767,966.39	2,125,456,818.59
其他流动负债		110,242,144.42	80,707,066.25
流动负债合计		15,349,838,292.01	13,632,266,246.29
非流动负债：			
长期借款		4,649,890,000.00	2,662,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		21,216,267.24	505,617.11
长期应付款			
长期应付职工薪酬		611,199,398.45	723,072,029.22
预计负债		21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益		35,136,363.34	21,717,560.34
递延所得税负债		42,600,583.20	49,826,899.59
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,381,448,135.20	3,478,527,629.23
负债合计		20,731,286,427.21	17,110,793,875.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		10,698,849,554.00	10,698,849,554.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,221,048,021.74	7,939,018,591.26
减：库存股		200,393,751.74	120,379,514.17
其他综合收益		-2,554,510.33	-1,272,243.85
专项储备		32,231,614.90	30,977,987.76
盈余公积		970,195,627.84	970,195,627.84
未分配利润		-1,479,777,454.65	-1,167,585,647.95
所有者权益（或股东权益）合计		18,239,599,101.76	18,349,804,354.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计		38,970,885,528.97	35,460,598,230.41

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		67,252,824,464.84	76,521,410,119.35
其中：营业收入	七、61	67,252,824,464.84	76,521,410,119.35
二、营业总成本		66,472,891,559.75	79,795,105,767.65
其中：营业成本	七、61	60,930,362,836.56	74,177,888,911.83
税金及附加	七、62	420,203,259.81	388,307,226.81
销售费用	七、63	331,298,615.84	335,108,277.94
管理费用	七、64	1,363,173,445.27	1,391,082,296.70
研发费用	七、65	2,844,652,791.49	2,859,158,460.34
财务费用	七、66	583,200,610.78	643,560,594.03
其中：利息费用		677,621,586.55	773,153,488.94
利息收入		93,013,562.11	145,632,524.08
加：其他收益	七、67	288,891,048.43	446,866,625.12
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	9,938,760.64	-23,434,766.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-25,010,925.08	-6,589,954.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-21,977,162.37	-16,844,812.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	50,901,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-17,365,582.35	-1,521,402.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-509,659,779.50	-291,079,846.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-63,492,793.95	83,332.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		539,145,558.36	-3,142,781,706.26
加：营业外收入	七、74	54,632,921.62	22,289,401.89
减：营业外支出	七、75	109,054,928.91	23,105,569.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		484,723,551.07	-3,143,597,873.79
减：所得税费用	七、76	-93,186,669.99	-50,041,965.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		577,910,221.06	-3,093,555,907.95
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		577,910,221.06	-3,093,555,907.95
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		105,944,958.44	-2,894,079,759.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		471,965,262.62	-199,476,148.14
六、其他综合收益的税后净额	七、77	-1,282,266.48	-1,619,471.34
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,282,266.48	-1,619,471.34

项目	附注	2025 年度	2024 年度
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-1,282,266.48	-1,619,471.34
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-1,282,266.48	-1,619,471.34
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		576,627,954.58	-3,095,175,379.29
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		104,662,691.96	-2,895,699,231.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		471,965,262.62	-199,476,148.14
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0100	-0.2730
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.0100	-0.2730

本期发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：67,052,354.85 元，上期被合并方实现的净利润为：-636,621,197.74 元。

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	38,845,928,672.55	47,254,966,879.37
减：营业成本	十九、4	37,162,029,309.48	47,438,297,849.90
税金及附加		168,267,116.18	137,010,734.57
销售费用		275,198,437.94	236,077,193.31
管理费用		843,359,983.63	794,349,218.35
研发费用		726,134,641.52	564,237,856.05
财务费用		113,555,828.32	82,038,514.74
其中：利息费用		189,035,757.11	183,099,069.58
利息收入		55,021,981.87	121,961,810.13
加：其他收益		23,082,962.58	28,003,672.45
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	146,984,762.10	68,528,348.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,857,246.51	46,820,263.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-17,730,601.39	-6,401,868.05
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,849,001.14	5,346,501.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-286,835,865.83	-150,196,959.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-15,874,663.53	83,332.49
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-573,410,448.06	-2,045,279,591.69
加：营业外收入		36,256,900.76	9,891,110.09
减：营业外支出		31,970,210.76	19,470,212.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-569,123,758.06	-2,054,858,694.46
减：所得税费用		-256,931,951.36	13,932,889.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-312,191,806.70	-2,068,791,583.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-312,191,806.70	-2,068,791,583.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-1,282,266.48	-1,619,471.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-1,282,266.48	-1,619,471.34
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-1,282,266.48	-1,619,471.34
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		-313,474,073.18	-2,070,411,055.02

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		63,670,245,241.13	64,813,889,230.40
收到的税费返还		122,387,342.32	907,948,045.06
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	1,072,299,598.25	559,402,066.81
经营活动现金流入小计		64,864,932,181.70	66,281,239,342.27
购买商品、接受劳务支付的现金		53,461,290,252.73	59,847,788,626.18
支付给职工及为职工支付的现金		4,348,945,285.76	4,411,314,692.09
支付的各项税费		1,838,905,199.78	1,217,850,373.08
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	822,209,721.71	588,531,525.95
经营活动现金流出小计		60,471,350,459.98	66,065,485,217.30
经营活动产生的现金流量净额		4,393,581,721.72	215,754,124.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	40,910,426.12
取得投资收益收到的现金		65,981,754.39	55,666,598.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		275,083,302.20	3,299,695.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	502,075,385.17	1,198,000,000.00
投资活动现金流入小计		863,140,441.76	1,297,876,719.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		344,628,707.90	343,578,903.84
投资支付的现金		762,074,327.85	1,170,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	500,000,640.80	500,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,606,703,676.55	2,013,578,903.84
投资活动产生的现金流量净额		-743,563,234.79	-715,702,184.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		18,903,422,458.38	21,243,075,146.66
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	5,334.16	
筹资活动现金流入小计		18,903,427,792.54	21,243,075,146.66
偿还债务支付的现金		19,610,841,085.08	19,231,785,174.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		746,930,876.05	576,583,443.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		132,143,346.86	4,788,678.30
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	1,933,877,190.15	2,114,666,761.13
筹资活动现金流出小计		22,291,649,151.28	21,923,035,378.73
筹资活动产生的现金流量净额		-3,388,221,358.74	-679,960,232.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,297,586.48	744,338.27
五、现金及现金等价物净增加额		256,499,541.71	-1,179,163,953.36
加：期初现金及现金等价物余额		3,441,270,031.48	4,620,433,984.84
六、期末现金及现金等价物余额		3,697,769,573.19	3,441,270,031.48

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,435,815,654.42	21,135,109,031.01
收到的税费返还			287,068,475.15
收到其他与经营活动有关的现金		3,370,412,014.61	214,775,609.90
经营活动现金流入小计		23,806,227,669.03	21,636,953,116.06
购买商品、接受劳务支付的现金		17,746,595,206.32	20,094,801,697.00
支付给职工及为职工支付的现金		2,108,765,872.53	2,182,221,656.22
支付的各项税费		856,541,818.23	336,796,506.09
支付其他与经营活动有关的现金		3,406,126,187.25	502,521,247.24
经营活动现金流出小计		24,118,029,084.33	23,116,341,106.55
经营活动产生的现金流量净额		-311,801,415.30	-1,479,387,990.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		17,516,797.02	50,001.00
取得投资收益收到的现金		177,262,365.67	83,776,551.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		254,767,015.36	103,720.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			3,326,840,317.32
投资活动现金流入小计		449,546,178.05	3,410,770,589.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		233,374,362.78	37,973,579.49
投资支付的现金		762,074,327.85	1,150,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			900,000,000.00
投资活动现金流出小计		995,448,690.63	2,087,973,579.49
投资活动产生的现金流量净额		-545,902,512.58	1,322,797,009.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,822,260,000.00	3,705,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,334.16	
筹资活动现金流入小计		4,822,265,334.16	3,705,500,000.00
偿还债务支付的现金		3,109,780,000.00	5,013,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,180,638.80	185,005,905.68
支付其他与筹资活动有关的现金		80,025,767.08	124,709,020.57
筹资活动现金流出小计		3,366,986,405.88	5,322,714,926.25
筹资活动产生的现金流量净额		1,455,278,928.28	-1,617,214,926.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,548,669.98	119,244.24
五、现金及现金等价物净增加额		596,026,330.42	-1,773,686,662.55
加：期初现金及现金等价物余额		2,326,406,827.54	4,100,093,490.09
六、期末现金及现金等价物余额		2,922,433,157.96	2,326,406,827.54

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	10,698,849,554.00				8,123,125,083.01	120,379,514.17	-1,272,243.85	48,696,763.81	970,195,627.84		-936,446,737.97		18,782,768,532.67	9,288,721,837.87	28,071,490,370.54
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					7,509,140,935.29			21,061,613.59			-6,592,491,212.24		937,711,336.64		937,711,336.64
其他															
二、本年期初余额	10,698,849,554.00				15,632,266,018.30	120,379,514.17	-1,272,243.85	69,758,377.40	970,195,627.84		-7,528,937,950.21		19,720,479,869.31	9,288,721,837.87	29,009,201,707.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-742,074,327.85	80,014,237.57	-1,282,266.48	4,482,901.13			105,944,958.44		-712,942,972.33	357,757,028.20	-355,185,944.13
（一）综合收益总额							-1,282,266.48				105,944,958.44		104,662,691.96	471,965,262.62	576,627,954.58
（二）所有者投入和减少资本					-742,074,327.85	80,014,237.57							-822,088,565.42		-822,088,565.42
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他					-742,074,327.85	80,014,237.57							-822,088,565.42		-822,088,565.42
（三）利润分配														-132,143,346.86	-132,143,346.86
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配														-132,143,346.86	-132,143,346.86
4.其他															
（四）所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本（或股本）															
2.盈余公积转增资本（或股本）															

山东钢铁股份有限公司2025 年年度报告

项目	2025 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备							4,482,901.13					4,482,901.13	1,423,909.38	5,906,810.51	
1. 本期提取							97,075,378.41					97,075,378.41	20,394,052.14	117,469,430.55	
2. 本期使用							-92,592,477.28					-92,592,477.28	-18,970,142.76	-111,562,620.04	
(六) 其他													16,511,203.06	16,511,203.06	
四、本期期末余额	10,698,849,554.00			14,890,191,690.45	200,393,751.74	-2,554,510.33	74,241,278.53	970,195,627.84		-7,422,992,991.77		19,007,536,896.98	9,646,478,866.07	28,654,015,763.05	

山东钢铁股份有限公司2025 年年度报告

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	10,698,849,554.00				8,123,125,083.01		-8,052,772.51	17,571,183.05	971,030,627.74		1,328,737,267.67		21,131,260,942.96	9,489,828,718.09	30,621,089,661.05
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					7,509,140,935.29			2,654,415.24			-5,956,080,458.97		1,555,714,891.56		1,555,714,891.56
其他															
二、本年期初余额	10,698,849,554.00				15,632,266,018.30		-8,052,772.51	20,225,598.29	971,030,627.74		-4,627,343,191.30		22,686,975,834.52	9,489,828,718.09	32,176,804,552.61
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)						120,379,514.17	6,780,528.66	49,532,779.11	-834,999.90		-2,901,594,758.91		-2,966,495,965.21	-201,106,880.22	-3,167,602,845.43
(一) 综合收益总额							-1,619,471.34				-2,894,079,759.81		-2,895,699,231.15	-199,476,148.14	-3,095,175,379.29
(二) 所有者投入和减少资本						120,379,514.17							-120,379,514.17		-120,379,514.17
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他						120,379,514.17							-120,379,514.17		-120,379,514.17
(三) 利润分配														-4,788,678.30	-4,788,678.30
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者 (或股东) 的分配														-4,788,678.30	-4,788,678.30
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转							8,400,000.00		-834,999.90		-7,514,999.10		50,001.00		50,001.00
1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															

山东钢铁股份有限公司2025年年度报告

项目	2024年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益						8,400,000.00		-834,999.90		-7,514,999.10		50,001.00			50,001.00
6. 其他															
(五) 专项储备							49,532,779.11					49,532,779.11	3,157,946.22		52,690,725.33
1. 本期提取							101,523,138.12					101,523,138.12	20,709,522.94		122,232,661.06
2. 本期使用							-51,990,359.01					-51,990,359.01	-17,551,576.72		-69,541,935.73
(六) 其他															
四、本期期末余额	10,698,849,554.00				15,632,266,018.30	120,379,514.17	-1,272,243.85	69,758,377.40	970,195,627.84		-7,528,937,950.21		19,720,479,869.31	9,288,721,837.87	29,009,201,707.18

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,698,849,554.00				7,939,018,591.26	120,379,514.17	-1,272,243.85	30,977,987.76	970,195,627.84	-1,167,585,647.95	18,349,804,354.89
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,698,849,554.00				7,939,018,591.26	120,379,514.17	-1,272,243.85	30,977,987.76	970,195,627.84	-1,167,585,647.95	18,349,804,354.89
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					282,029,430.48	80,014,237.57	-1,282,266.48	1,253,627.14		-312,191,806.70	-110,205,253.13
（一）综合收益总额							-1,282,266.48			-312,191,806.70	-313,474,073.18
（二）所有者投入和减少资本					282,029,430.48	80,014,237.57					202,015,192.91
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					282,029,430.48	80,014,237.57					202,015,192.91
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备								1,253,627.14			1,253,627.14
1. 本期提取								39,028,930.39			39,028,930.39
2. 本期使用								-37,775,303.25			-37,775,303.25
（六）其他											
四、本期期末余额	10,698,849,554.00				8,221,048,021.74	200,393,751.74	-2,554,510.33	32,231,614.90	970,195,627.84	-1,479,777,454.65	18,239,599,101.76

山东钢铁股份有限公司2025 年年度报告

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,698,849,554.00				7,939,018,591.26		-8,052,772.51	7,940,078.79	971,030,627.74	908,720,934.83	20,517,507,014.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	10,698,849,554.00				7,939,018,591.26		-8,052,772.51	7,940,078.79	971,030,627.74	908,720,934.83	20,517,507,014.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						120,379,514.17	6,780,528.66	23,037,908.97	-834,999.90	-2,076,306,582.78	-2,167,702,659.22
（一）综合收益总额							-1,619,471.34			-2,068,791,583.68	-2,070,411,055.02
（二）所有者投入和减少资本						120,379,514.17					-120,379,514.17
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他						120,379,514.17					-120,379,514.17
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转							8,400,000.00		-834,999.90	-7,514,999.10	50,001.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							8,400,000.00		-834,999.90	-7,514,999.10	50,001.00
6. 其他											
（五）专项储备								23,037,908.97			23,037,908.97
1. 本期提取								42,026,838.79			42,026,838.79
2. 本期使用								-18,988,929.82			-18,988,929.82
（六）其他											
四、本期期末余额	10,698,849,554.00				7,939,018,591.26	120,379,514.17	-1,272,243.85	30,977,987.76	970,195,627.84	-1,167,585,647.95	18,349,804,354.89

公司负责人：郭小龙

主管会计工作负责人：唐邦秀

会计机构负责人：高相南

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

山东钢铁股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由济南钢铁股份有限公司（以下简称“济南钢铁”）于2012年2月27日更名而来。济南钢铁是经山东省经济体制改革办公室鲁体改函字（2000）第40号《关于同意设立济南钢铁股份有限公司的函》批准，成立于2000年12月29日。公司经中国证券监督管理委员会证监发行字（2004）80号文批准向社会公开发行普通股A股股票，并于2004年6月29日在上海证券交易所上市交易。

本公司统一社会信用代码91370000726230489L；注册地址：山东省济南市钢城区府前大街99号；总部地址：山东省济南市钢城区府前大街99号。

本公司属于黑色金属冶炼和压延加工行业，主要从事钢铁冶炼业务。主要产品为型材、板材、棒材、卷材、钢筋、焦炭及炼焦化产品等。

本财务报表于2026年4月21日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准
本期重要的应收款项核销	七、5	单项金额超过1,000万元的
重要的非全资子公司	十、1	单一主体收入、净资产、资产总额占本公

项目	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准
		司合并报表相关项目的10%以上的
联合营企业	十、3	单项投资金额占该类投资总额的比重10%以上的
在建工程投资活动	七、22	投资超过3,000万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即

期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

11、金融工具

√适用 □不适用

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，考虑以下情形：①对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；②对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、衍生金融资产。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款），本公司采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率

计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收款项（合同资产）的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本公司判断账龄/逾期账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

② 应收票据组合分类及确定依据

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

银行承兑汇票组合：承兑人为信用风险较小的银行、公司参股财务公司

商业承兑汇票组合：根据承兑人的信用风险划分（同应收账款）

对于划分为组合的银行承兑汇票（含在应收款项融资科目列示的部分），该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失。对于划分为组合的商业承兑汇票，按照应收账款预期信用损失率计提信用减值损失准备。

③ 其他应收款组合分类及确定依据

单项计提：若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

账龄组合：参照应收账款确定方法。

不计提组合：政府类款项、押金保证金类。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金

流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

13、 应收账款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原辅材料、备品备件、低值易耗品、在途材料、在产品、自制半成品、产成品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

√适用 □不适用

产成品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的主要原材料、在产品等存货，按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

√适用 □不适用

为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货，其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

17、合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

18、持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

无

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

序号	类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
1	房屋及建筑物	平均年限法	30—45	3—5	2.11—3.23
2	机器设备	平均年限法	15—30	3—5	3.17—6.47
3	运输设备	平均年限法	6—8	3—5	11.88—16.17
4	电子设备	平均年限法	4—10	3—5	9.50—24.25

22、在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

23、借款费用

√适用 □不适用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地

产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；钢铁产能指标无形资产，合同和法律没有规定使用寿命，在预计受益年限内摊销完毕，即自拟建钢铁项目投产转资时，按该项目主体固定资产的折旧年限进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司本期研发支出的归集范围主要包括研发人员职工薪酬。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

27、长期资产减值

适用 不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）：

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、长期待摊费用√适用 不适用

本公司的长期待摊费用为本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。集体土地租赁费的摊销年限为20年。

29、合同负债√适用 不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬**(1). 短期薪酬的会计处理方法**√适用 不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法√适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，设定提存计划。对于设定提存计划，根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法√适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益，其中对超过一年予以支付的部分，参考5年以上借款利率折现后计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法√适用 不适用

其他长期福利主要为按规定对实施企业年金前的退休人员一次性计提的统筹外费用，根据精算机构测算金额计入到2021年度的营业外支出。

31、预计负债√适用 不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

32、股份支付 适用 不适用**33、优先股、永续债等其他金融工具** 适用 不适用**34、收入****(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**√适用 不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务；否则，属于在某一时点履行的履约义务：1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品；④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照附注三、22 预计负债进行会计处理。

(2) 具体方法

本公司的营业收入主要为销售商品和原辅材料收入。

1) 销售商品收入

国内销售的具体确认时点为根据约定的交货方式将货物交付、客户接受商品，不再对该产品实施控制时确认销售收入的实现；国外销售收入的具体确认时点为货物已在指定的装运港越过船舷并取得提单，不再对该产品实施控制时确认销售收入的实现。

2) 销售原辅材料收入

本公司从事的原辅材料收入主要为矿石和煤焦等原辅材料的销售。

本公司从事的上述业务涉及第三方参与其中。因为本公司是自第三方取得商品控制权后再转让给客户，在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险，并能有权自主决定所

交易的商品的价格，所以本公司在该交易中的身份是主要责任人，按合同约定的本公司预期有权收取的对价总额确认原辅材料收入。

35、合同成本

适用 不适用

36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本公司的政府补助主要为财政补贴。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

38、租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

(1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资

产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

(2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 售后租回

本公司作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估，具体依据见附注七、82. 租赁。

本公司判断不构成销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

构成销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本公司确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 本公司为出租人

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“第五节、重要事项”的“五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按销售税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%、3%
房产税	按房产原值70%从价计征，按房屋租金收入从租计征	1.2%、12%
地方水利建设基金	按实际缴纳的流转税	1%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	7%
企业所得税	按应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
山东钢铁集团日照有限公司	15%
山信软件股份有限公司	15%
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	15%
山东莱钢环友化工能源有限公司	15%
莱芜天元气体有限公司	15%
莱芜钢铁集团电子有限公司	15%

2、税收优惠

适用 不适用

子公司山东钢铁集团日照有限公司 2018 年公司填海造地形成的土地，土地编号 T37110320250114562;T37110320250114563;T37110320250114564;T37110320250114565;T37110320250114566;T37110320250114567;T37110320250114568;T37110320250114569;T37110320250114570 面积 1262229.66 平方米，公司于 2018 年 12 月 21 日在日照市岚山区税务局办理纳税人减免备案登记，自 2018 年 9 月 1 日至 2028 年 8 月 31 日免征土地使用税。

子公司山东钢铁集团日照有限公司，根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，是先进制造业企业，享受按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额抵减政策（以下称加计抵减政策）。先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部 财政部 国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32 号）规定认定的高新技术企业。

子公司莱芜钢铁集团银山型钢有限公司，根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12

月31日，是先进制造业企业，享受按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额抵减政策（以下称加计抵减政策）。先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部 财政部 国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32号）规定认定的高新技术企业。

子公司山东钢铁集团日照有限公司，已取得编号为GR202537004780的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

子公司山信软件股份有限公司，已取得编号为GR202437000779的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

子公司莱芜钢铁集团银山型钢有限公司，已取得编号为GR202437004406的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

子公司莱芜天元气体有限公司，已取得编号为GR202437004008的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

子公司山东莱钢环友化工能源有限公司，已取得编号为GR202437004095的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

二级子公司莱芜钢铁集团电子有限公司，已取得编号为GR202337006440的高新技术企业证书，本年度按15%的税率计缴企业所得税。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	168,382,261.66	2,373,791,932.20
其他货币资金	2,313,794,157.16	2,463,756,745.52
存放财务公司存款	3,529,387,311.53	1,087,478,099.28
合计	6,011,563,730.35	5,925,026,777.00

其他说明：

无

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
衍生金融资产	50,901,000.00	
合计	50,901,000.00	

其他说明：

本年末衍生金融资产余额50,901,000.00元，主要系公司开展期货套期保值业务所产生的公允价值变动收益。截至资产负债表日，相关期货合约尚未平仓，按照资产负债表日的公允价值计量，形成衍生金融资产。

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	61,184,987.60	119,605,017.17
商业承兑票据	162,756,923.97	262,992,166.03
合计	223,941,911.57	382,597,183.20

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,260,253,084.52	
商业承兑票据		8,737,382.25
合计	5,260,253,084.52	8,737,382.25

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	225,585,920.90	100.00	1,644,009.33	0.73	223,941,911.57	385,253,669.72	100.00	2,656,486.52	0.69	382,597,183.20
其中：										
银行承兑汇票	61,184,987.60	27.12			61,184,987.60	119,605,017.17	31.05			119,605,017.17
商业承兑汇票	164,400,933.30	72.88	1,644,009.33	1.00	162,756,923.97	265,648,652.55	68.95	2,656,486.52	1.00	262,992,166.03
合计	225,585,920.90	/	1,644,009.33	/	223,941,911.57	385,253,669.72	/	2,656,486.52	/	382,597,183.20

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	164,400,933.30	1,644,009.33	1.00
合计	164,400,933.30	1,644,009.33	1.00

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,656,486.52			2,656,486.52
本期计提	-1,012,477.19			-1,012,477.19
2025年12月31日余额	1,644,009.33			1,644,009.33

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	2,656,486.52	-1,012,477.19				1,644,009.33
合计	2,656,486.52	-1,012,477.19				1,644,009.33

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	954,782,578.00	456,375,021.49
1年以内小计	954,782,578.00	456,375,021.49
1至2年	22,159,272.42	8,769,790.94
2至3年	3,200,826.78	4,837,685.00
3年以上	5,919,345.12	3,606,136.12
合计	986,062,022.32	473,588,633.55

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	986,062,022.32	100.00	19,283,511.54	1.96	966,778,510.78	473,588,633.55	100.00	11,465,707.92	2.42	462,122,925.63
其中：										
账龄组合	986,062,022.32	100.00	19,283,511.54	1.96	966,778,510.78	473,588,633.55	100.00	11,465,707.92	2.42	462,122,925.63
合计	986,062,022.32	/	19,283,511.54	/	966,778,510.78	473,588,633.55	/	11,465,707.92	/	462,122,925.63

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	954,782,578.00	9,547,825.79	1.00
1-2年	22,159,272.42	2,215,927.24	10.00
2-3年	3,200,826.78	1,600,413.39	50.00
3年以上	5,919,345.12	5,919,345.12	100.00
合计	986,062,022.32	19,283,511.54	1.96

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2025年1月1日余额		11,465,707.92		11,465,707.92
本期计提		7,817,803.62		7,817,803.62
2025年12月31日余额		19,283,511.54		19,283,511.54

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变动	
坏账准备	11,465,707.92	7,817,803.62				19,283,511.54
合计	11,465,707.92	7,817,803.62				19,283,511.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明:

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中国宝武钢铁集团有限公司	263,116,813.49		263,116,813.49	26.68	2,631,168.14
山东钢铁集团有限公司	101,640,927.63		101,640,927.63	10.31	1,427,873.07
日照盈达气体有限公司	92,129,351.27		92,129,351.27	9.34	921,293.51
山东济钢泰航合金有限公司日照分公司	62,091,356.74		62,091,356.74	6.30	620,913.57
中冶京诚工程技术有限公司	52,016,850.00		52,016,850.00	5.28	520,168.50
合计	570,995,299.13		570,995,299.13	57.91	6,121,416.79

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	199,269,525.78	260,768,763.18
合计	199,269,525.78	260,768,763.18

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	618,953,397.55	99.48	936,113,115.98	99.23
1至2年	1,227,007.54	0.20	7,186,036.73	0.76
2至3年	2,009,700.00	0.32	4.80	0.00
3年以上	3,443.17	0.00	99,451.60	0.01
合计	622,193,548.26	100.00	943,398,609.11	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
山东钢铁集团有限公司	187,496,014.22	30.09
山西焦煤能源集团股份有限公司	86,311,533.38	13.85
山西焦煤集团煤焦销售有限公司	80,385,317.23	12.90
山西焦煤集团有限责任公司	48,938,483.04	7.85
山西潞安环保能源开发股份有限公司	22,560,751.09	3.62
合计	425,692,098.96	68.33

其他说明：

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额425,692,098.96元，占预付款项年末余额合计数的比例68.33%。

其他说明：

适用 不适用

9、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利		300,000.00
其他应收款	543,735,136.64	502,697,334.11
合计	543,735,136.64	502,997,334.11

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东莱钢铁源炉料有限公司		300,000.00
合计		300,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	98,133,425.47	16,593,588.14
1年以内小计	98,133,425.47	16,593,588.14
1至2年	40,000.00	60,065,797.33
2至3年	26,778,857.45	108,030,000.00
3年以上	435,300,313.00	329,557,595.68
合计	560,252,595.92	514,246,981.15

(2). 款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
政府补助款	433,400,000.00	433,400,000.00
海域使用权等资产转让款项	25,265,957.45	58,416,797.33
保证金等暂付款	101,583,638.47	18,561,141.74
抵押金	3,000.00	689,425.00
清算款		3,179,617.08
备用金		
合计	560,252,595.92	514,246,981.15

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信	整个存续期预期信用损失(已发生信	

		用减值)	用减值)	
2025年1月1日余额	1,197.00	6,118,810.36	5,429,639.68	11,549,647.04
本期计提	-293.02	10,560,548.94		10,560,255.92
本期核销			5,429,639.68	5,429,639.68
其他变动		-162,804.00		-162,804.00
2025年12月31日余额	903.98	16,516,555.30		16,517,459.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	11,549,647.04	10,560,255.92		5,429,639.68	-162,804.00	16,517,459.28
合计	11,549,647.04	10,560,255.92		5,429,639.68	-162,804.00	16,517,459.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,429,639.68

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
济南钢铁集团总公司菏泽五钢厂	清算款	3,179,617.08	破产	第八届董事会第二十次会议	否
临沂顺通再生资源有限公司	诉讼赔偿款	2,250,022.60	吊销执照	第八届董事会第二十次会议	否
合计	/	5,429,639.68	/	/	/

山东钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年12月31日召开第八届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于山东钢铁股份有限公司应收款项坏账准备财务核销的议案》。核销其他应收款2项，金额5,429,639.68元，已全额计提坏账准备。其中，应收临沂顺通再生资源有限公司款项于2010年形成，金额2,250,022.60元，该公司已被吊销营业执照，截止公告日尚未注销；应收济南钢铁集团总公司菏泽五金厂款项于2017年形成，金额3,179,617.08元，该公司已完成破产程序，人民法院已出具该破产单位民事裁定书，裁定终结其破产清算程序并注销其税务及工商登记。上述2项其他应收款核销依据充分，具备核销条件，已进行财务核销。

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
岚山区财政局财政扶持资金	431,900,000.00	77.09	政府补助	3-5年	
华宝期货有限公司	36,078,839.50	6.44	保证金	1年以内	
日照港宝岚码头有限公司	25,265,957.45	4.51	海域使用权转让款、租赁费	2-3年	12,632,978.73
海洋石油工程股份有限公司	13,990,965.25	2.50	保证金	1年以内	139,909.65
中华人民共和国日照海关	10,841,112.37	1.94	保证金	1年以内	
合计	518,076,874.57	92.47	/	/	12,772,888.38

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,024,084,772.58	70,936,991.05	2,953,147,781.53	3,434,599,068.14	33,921,948.57	3,400,677,119.57
在产品	1,563,758,095.68	30,105,677.70	1,533,652,417.98	1,559,411,646.55	83,084,085.11	1,476,327,561.44
库存商品	1,333,355,678.04	24,232,027.94	1,309,123,650.10	1,180,644,859.99	84,051,389.49	1,096,593,470.50
周转材料	102,918,414.95		102,918,414.95	76,724,351.52		76,724,351.52
合同履约成本	113,253,607.73		113,253,607.73	146,016,944.62		146,016,944.62
在途物资	224,901,552.26		224,901,552.26	327,501,221.84		327,501,221.84
委托加工物资	5,202.34		5,202.34	3,811,685.04		3,811,685.04
发出商品				15,689,788.07		15,689,788.07
合计	6,362,277,323.58	125,274,696.69	6,237,002,626.89	6,744,399,565.77	201,057,423.17	6,543,342,142.60

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	33,921,948.57	128,625,723.62		91,610,681.14		70,936,991.05
在产品	83,084,085.11	118,416,191.60		171,394,599.01		30,105,677.70
库存商品	84,051,389.49	159,662,563.57		219,481,925.12		24,232,027.94
合计	201,057,423.17	406,704,478.79		482,487,205.27		125,274,696.69

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

本期转销存货跌价准备主要系已将期初计提存货跌价准备的存货对外销售。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	23,257,031.02	395,949.85
预缴/待抵扣/待认证增值税	571,521,048.87	602,686,585.50
预缴其他税金	52,494,129.27	24,230,780.60
其他		500,000,000.00
合计	647,272,209.16	1,127,313,315.95

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动							期末 余额（账面价值）	减值 准备 期末 余额	
		追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认的 投资损益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣告发放现金股利 或利润	计 提 减 值 准 备			其 他
一、合营企业											
贝斯山钢（山东） 钢板有限公司	43,364,320.61			12,246,962.46			-12,000,000.00			43,611,283.07	
小计	43,364,320.61			12,246,962.46			-12,000,000.00			43,611,283.07	
二、联营企业											
山东钢铁集团财务 有限公司	1,012,132,047.63			19,818,665.75			-13,983,334.50			1,017,967,378.88	
日照港宝岚码头有 限公司	312,078,523.13			-12,618,692.81						299,459,830.32	
山焦日照销售有限 公司	248,387,197.93			-16,208,381.70						232,178,816.23	
日照岚山疏港铁路 有限公司	217,269,696.25			-28,249,478.78						189,020,217.47	
小计	1,789,867,464.94			-37,257,887.54			-13,983,334.50			1,738,626,242.90	
合计	1,833,231,785.55			-25,010,925.08			-25,983,334.50			1,782,237,525.97	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
山东莱钢铁源炉料有限公司	3,727,756.15				1,282,266.48		2,445,489.67			2,554,510.33	长期持有
合计	3,727,756.15				1,282,266.48		2,445,489.67			2,554,510.33	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	54,248,222,541.65	55,345,320,492.64
固定资产清理	292,743,361.03	16,542.42
合计	54,540,965,902.68	55,345,337,035.06

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	28,202,169,725.82	57,875,757,913.27	3,194,154,761.98	2,400,146,376.87	91,672,228,777.94
2.本期增加金额	968,315,532.07	1,236,651,568.07	40,247,995.97	271,404,478.30	2,516,619,574.41
(1) 购置		2,568,750.00		3,889,159.20	6,457,909.20
(2) 在建工程转入	968,315,532.07	1,234,082,818.07	40,247,995.97	267,515,319.10	2,510,161,665.21
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	1,227,740,913.43	2,482,491,510.57	21,780,966.54	49,574,375.31	3,781,587,765.85
(1) 处置或报废	1,227,740,913.43	2,482,306,510.57	21,780,966.54	49,413,876.31	3,781,242,266.85
(2) 其他减少		185,000.00		160,499.00	345,499.00
4.期末余额	27,942,744,344.46	56,629,917,970.77	3,212,621,791.41	2,621,976,479.86	90,407,260,586.50
二、累计折旧					
1.期初余额	8,255,688,079.46	25,688,140,052.78	1,345,354,480.51	787,933,453.00	36,077,116,065.75
2.本期增加金额	662,017,380.79	2,139,657,946.97	138,822,748.77	131,005,168.67	3,071,503,245.20
(1) 计提	662,017,380.79	2,139,657,946.97	138,822,748.77	131,005,168.67	3,071,503,245.20

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
3.本期减少金额	1,015,601,887.66	2,167,167,141.94	20,562,761.56	44,283,319.57	3,247,615,110.73
(1) 处置或报废	1,015,601,887.66	2,167,027,205.28	20,562,761.56	44,124,364.10	3,247,316,218.60
(2) 其他减少		139,936.66		158,955.47	298,892.13
4.期末余额	7,902,103,572.59	25,660,630,857.81	1,463,614,467.72	874,655,302.10	35,901,004,200.22
三、减值准备					
1.期初余额	116,928,131.95	118,865,049.08	13,001,739.15	997,299.37	249,792,219.55
2.本期增加金额	15,021,960.21	67,270,308.14	3,008,416.57	-	85,300,684.92
(1) 计提	15,021,960.21	67,270,308.14	3,008,416.57	-	85,300,684.92
3.本期减少金额	22,557,259.16	54,501,800.68	-	-	77,059,059.84
(1) 处置或报废	22,557,259.16	54,501,800.68	-	-	77,059,059.84
4.期末余额	109,392,833.00	131,633,556.54	16,010,155.72	997,299.37	258,033,844.63
四、账面价值					
1.期末账面价值	19,931,247,938.87	30,837,653,556.42	1,732,997,167.97	1,746,323,878.39	54,248,222,541.65
2.期初账面价值	19,829,553,514.41	32,068,752,811.41	1,835,798,542.32	1,611,215,624.50	55,345,320,492.64

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	5,885,998.79
机器设备	
合计	5,885,998.79

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	3,706,997,470.51	项目尚未竣工决算及历史遗留原因未能办理

注：公司已办理权属证书的房产独立完整、产权清晰，不存在争议；尚未办理权属证书的房产，虽然存在尚未竣工决算及历史遗留原因未能办理，但不存在纠纷，不会对公司资产的独立、完整及生产经营造成影响。

(5). 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

钢城基地对 20 万吨金属化球团生产线进行减值测算，按照公允价值减去处置费用后的净额测算可回收金额，预计可回收金额低于账面净值，对应计提固定资产减值准备 5901.94 万元。

日照基地对更新改造的 1 号高炉部分资产进行减值测算，按照公允价值减去处置费用后的净额测算可回收金额，预计可回收金额低于账面净值，对应计提固定资产减值准备 2628.13 万元。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银前区域等退出资产	283,803,125.04	
日照 1 号高炉等	8,940,235.99	
待处理车辆		16,542.42
合计	292,743,361.03	16,542.42

其他说明：

公司“银前区域等退出资产”已在山东省产权交易中心挂牌转让，拟在 2026 年处置完毕。

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	895,002,551.62	2,154,577,472.94
合计	895,002,551.62	2,154,577,472.94

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	1,103,231,830.17	208,229,278.55	895,002,551.62	2,362,806,751.49	208,229,278.55	2,154,577,472.94
合计	1,103,231,830.17	208,229,278.55	895,002,551.62	2,362,806,751.49	208,229,278.55	2,154,577,472.94

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
2*3800 高炉工程	342,920.00	7,157,697.38	13,888,955.89	19,922,075.58		1,124,577.69	99.00	99.00				自筹

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
能源动力厂煤气资源综合利用2×65MW发电项目	52,138.00		145,373,720.36	145,373,720.36			100.00	100.00				自筹
特钢区转炉连铸工程	155,300.00	19,802,115.19	301,573,434.85	321,375,550.04			91.00	91.00				自筹
炼铁厂老区原料场环保封闭及智能化改造	33,799.00	194,437,560.32	6,949,613.12	201,387,173.44			59.58	59.58				自筹
全厂主干网工程	43,720.00	14,766,341.44	13,129,833.30	27,896,174.74			92.00	92.00				自筹
陶家岭区转炉连铸工程	149,100.00	7,359,081.72	24,772,160.09	31,187,845.58		943,396.23	98.00	98.00				自筹
2*480烧结机工程	132,560.00	3,825,119.44	246,602.58	4,071,722.02			100.00	100.00				自筹
炼钢厂新动区1#连铸机改造	17,895.00	88,810,319.62	3,017,061.95	91,827,381.57			51.31	51.31				自筹
老区铁路东走行线改造	6,487.00	23,710,225.34	11,519,736.65	35,229,961.99			54.30	54.30				自筹

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
工业操作系统研究(ZM02-0065)	14,060.00		23,360,204.36			23,360,204.36	17.00	17.00				国拨+自筹
30万吨煤焦油深加工项目	63,739.00	240,745,308.97				240,745,308.97						自筹
铁路项目	36,500.00	46,978,194.75				46,978,194.75	99.00	99.00				自筹
中厚板厂岗位集中管控项目(一步)	4,850.00	18,514,372.50	13,000,000.00	31,514,372.50			100.00	100.00				自筹
山钢日照信息化提升改造协同支撑项目(一步)	18,000.00	108,000,000.00	72,000,000.00	4,057,500.00	175,942,500.00		100.00	100.00				自筹
炼铁厂1#5100立方米高炉炉缸优化改造项目	8,588.00		47,411,638.31			47,411,638.31	55.21	55.21				自筹

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
山钢日照信息化提升改造协同支撑项目(第二步)	5,668.00		18,995,010.00			18,995,010.00	33.51	33.51				自筹
山钢股份信息化提升改造协同支撑项目(一步)	18,733.50		187,335,000.00		187,335,000.00		100.00	100.00				自筹
合计	1,104,057.50	774,106,336.67	882,572,971.46	913,843,477.82	363,277,500.00	379,558,330.31	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

综合传统产业升级和环保等因素，煤焦油深加工项目终止，已累计计提在建工程减值准备20,895.72万元（已核销72.79万元），煤焦油深加工项目年末账面价值3,251.60万元。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋	土地	合计
一、账面原值			
1.期初余额	92,041,000.49	418,336,964.88	510,377,965.37
2.本期增加金额	89,640,842.01	6,993,230.71	96,634,072.72
(1)租入增加	89,640,842.01	6,993,230.71	96,634,072.72
3.本期减少金额	40,259,510.82	11,608,052.98	51,867,563.80

项目	房屋	土地	合计
(1) 其他减少	40,259,510.82	11,608,052.98	51,867,563.80
4.期末余额	141,422,331.68	413,722,142.61	555,144,474.29
二、累计折旧			
1.期初余额	80,521,990.04	334,218,698.69	414,740,688.73
2.本期增加金额	35,969,127.05	83,888,766.98	119,857,894.03
(1) 计提	35,969,127.05	83,888,766.98	119,857,894.03
3.本期减少金额	40,030,172.86	10,734,735.00	50,764,907.86
(1) 处置	40,030,172.86	10,734,735.00	50,764,907.86
4.期末余额	76,460,944.23	407,372,730.67	483,833,674.90
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	64,961,387.45	6,349,411.94	71,310,799.39
2.期初账面价值	11,519,010.45	84,118,266.19	95,637,276.64

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件	钢铁产能指标	数据资源	合计
一、账面原值						
1.期初余额	5,272,678,348.18	2,400,000.00	195,364,979.03	1,469,811,320.70		6,940,254,647.91
2.本期增加金额			363,277,500.00		3,933,571.97	367,211,071.97
(1) 购置			363,277,500.00			363,277,500.00
(2) 内部研发					3,933,571.97	3,933,571.97
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	787,018.40		47,492,250.79			48,279,269.19
(1) 处置	787,018.40		47,492,250.79			48,279,269.19
4.期末余额	5,271,891,329.78	2,400,000.00	511,150,228.24	1,469,811,320.70	3,933,571.97	7,259,186,450.69
二、累计摊销						
1.期初余额	875,637,371.26	2,400,000.00	112,360,562.35			990,397,933.61
2.本期增加金额	106,490,686.95		43,537,870.52		65,559.53	150,094,117.00
(1) 计提	106,490,686.95		43,537,870.52		65,559.53	150,094,117.00
3.本期减少金额	72,140.80		32,425,085.12			32,497,225.92
(1) 处置	72,140.80		32,425,085.12			32,497,225.92
4.期末余额	982,055,917.41	2,400,000.00	123,473,347.75		65,559.53	1,107,994,824.69

项目	土地使用权	专利权	软件	钢铁产能指标	数据资源	合计
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额			20,225,021.56			20,225,021.56
(1) 计提			20,225,021.56			20,225,021.56
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额			20,225,021.56			20,225,021.56
四、账面价值						
1.期末账面价值	4,289,835,412.37		367,451,858.93	1,469,811,320.70	3,868,012.44	6,130,966,604.44
2.期初账面价值	4,397,040,976.92		83,004,416.68	1,469,811,320.70		5,949,856,714.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.05%

(2). 确认为无形资产的数据资源

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源 无形资产	自行开发的数据 资源无形资产	其他方式取得的 数据资源无形资 产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额		3,933,571.97		3,933,571.97
其中：购入				
内部研发		3,933,571.97		3,933,571.97
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		3,933,571.97		3,933,571.97
二、累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额		65,559.53		65,559.53
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		65,559.53		65,559.53
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		3,868,012.44		3,868,012.44
2. 期初账面价值				

其他说明：

数据资源具体内容为“山信软件项目运营管理数据集”。

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁费	1,704,713.76		139,160.27		1,565,553.49
合计	1,704,713.76		139,160.27		1,565,553.49

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	312,724,742.42	69,629,804.62	315,804,691.57	70,884,769.94
内部交易未实现利润	87,145,408.35	21,786,352.09	82,353,400.52	20,588,350.13
可抵扣亏损	2,572,951,121.17	643,237,780.29	2,371,254,098.03	507,355,700.65
辞退福利	284,260,000.53	65,325,834.81	288,316,949.85	65,912,193.02
试生产经营所得	580,482,342.33	135,289,336.86	629,638,585.95	142,662,773.40
预提费用	6,154,434.00	1,538,608.50	18,394,588.15	4,598,647.04
递延收益	334,289,000.25	78,622,250.08	390,474,211.32	86,313,949.03
租赁负债	53,766,288.69	12,275,208.30	92,473,809.62	21,863,397.69
合计	4,231,773,337.74	1,027,705,175.55	4,188,710,335.01	920,179,780.90

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
当期购入 500 万以下设备等固定资产一次性税前扣除	199,504,110.41	46,045,480.85	218,656,844.11	48,918,390.91
固定资产减值准备按税务口径计提折旧额	129,614,292.38	32,403,573.10	126,626,491.46	31,656,622.87
衍生金融资产公允价值变动	50,901,000.00	7,635,150.00		
使用权资产	53,196,920.49	12,155,133.28	85,367,901.23	20,115,341.17
合计	433,216,323.28	98,239,337.23	430,651,236.80	100,690,354.95

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	337,320,023.90	372,563,866.15
可抵扣亏损	5,655,877,297.36	6,445,530,878.16
预计负债	21,405,522.97	21,405,522.97
递延收益	23,796,833.66	9,081,249.23
合计	6,038,399,677.89	6,848,581,516.51

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		3,078,627.45	
2027 年	1,331,552,155.37	1,332,701,793.46	
2028 年	559,222,414.04	2,242,394,269.62	
2029 年	2,796,509,094.49	2,867,356,187.63	
2030 年	968,593,633.46		
合计	5,655,877,297.36	6,445,530,878.16	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存款	1,170,000,000.00		1,170,000,000.00	1,150,000,000.00		1,150,000,000.00
定期存款-应计利息	62,834,277.96		62,834,277.96	21,534,722.22		21,534,722.22

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
岚山铁路土地款	12,223,084.00		12,223,084.00	12,223,084.00		12,223,084.00
合计	1,245,057,361.96		1,245,057,361.96	1,183,757,806.22		1,183,757,806.22

其他说明：
无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,300,241,218.80	2,300,241,218.80	其他	票据等保证金	2,448,333,423.34	2,448,333,423.34	其他	票据等保证金
货币资金	6,254,903.80	6,254,903.80	其他	票据等保证金应计利息	8,464,564.71	8,464,564.71	其他	票据等保证金应计利息
货币资金	7,298,034.56	7,298,034.56	冻结	冻结资金	6,643,799.14	6,643,799.14	冻结	冻结资金
货币资金					314,958.33	314,958.33	其他	定期存款利息
货币资金					20,000,000.00	20,000,000.00	其他	定期存款
其他非流动资产	62,834,277.96	62,834,277.96	其他	定期存款-应计利息	21,534,722.22	21,534,722.22	其他	定期存款-应计利息
其他非流动资产	1,170,000,000.00	1,170,000,000.00	其他	定期存款	1,150,000,000.00	1,150,000,000.00	其他	定期存款
应收票据	8,737,382.25	8,737,382.25	其他	已背书未到期末终止确认的应收票据	176,569,613.01	176,569,613.01	其他	已背书未到期末终止确认的应收票据
固定资产					965,870,756.92	965,870,756.92	其他	融资租赁
合计	3,555,365,817.37	3,555,365,817.37	/	/	4,797,731,837.67	4,797,731,837.67	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,302,650,000.00	4,742,650,000.00
信用借款	7,793,300,881.05	9,514,889,761.61
应付利息	19,513,379.77	31,032,287.39
合计	12,115,464,260.82	14,288,572,049.00

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	51,525,513.74	2,068,313,594.23
银行承兑汇票	14,377,883,327.03	14,745,544,498.64
合计	14,429,408,840.77	16,813,858,092.87

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
材料款	6,062,265,429.40	5,300,953,425.13
工程款	1,025,600,801.88	1,098,614,850.41
运费	256,650,967.09	64,666,016.16
设备款	54,911,521.00	2,254,341.77
其他	3,422,016,941.69	1,625,945,686.81
合计	10,821,445,661.06	8,092,434,320.28

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,945,386,394.14	2,032,030,792.28
技术服务费	5,938,746.00	2,178,761.07
合计	1,951,325,140.14	2,034,209,553.35

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	357,371,302.71	3,291,720,745.86	3,249,506,042.89	399,586,005.68
二、离职后福利-设定提存计划	15,194,721.24	504,865,200.83	519,117,464.75	942,457.32
三、辞退福利	201,480,783.49	420,776,376.25	457,765,863.44	164,491,296.30
四、一年内到期的其他福利	114,889,752.70	102,092,296.18	108,466,866.48	108,515,182.40
合计	688,936,560.14	4,319,454,619.12	4,334,856,237.56	673,534,941.70

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	251,931,341.93	2,548,026,211.00	2,508,690,387.74	291,267,165.19
二、职工福利费	2,160.00	192,209,468.17	192,211,628.17	
三、社会保险费		206,686,277.64	206,686,277.64	
其中:医疗保险费		188,964,342.39	188,964,342.39	
工伤保险费		17,721,935.25	17,721,935.25	
四、住房公积金		256,571,130.04	256,571,130.04	
五、工会经费	27,573,867.26	47,370,651.97	64,657,395.28	10,287,123.95

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
六、职工教育经费	77,863,933.52	40,857,007.04	20,689,224.02	98,031,716.54
合计	357,371,302.71	3,291,720,745.86	3,249,506,042.89	399,586,005.68

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		327,001,354.37	327,001,354.37	
2、失业保险费		14,305,815.84	14,305,815.84	
3、企业年金缴费	15,194,721.24	163,558,030.62	177,810,294.54	942,457.32
合计	15,194,721.24	504,865,200.83	519,117,464.75	942,457.32

其他说明：

√适用 □不适用

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的16%、0.7%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,728,914.50	29,229,595.21
房产税	28,545,642.34	27,095,693.27
土地使用税	14,415,296.56	23,201,933.26
企业所得税	6,608,317.05	8,954,083.95
个人所得税	6,806,955.14	13,900,353.10
城市维护建设税	1,601,482.90	6,527,118.51
印花税	15,306,634.21	14,439,730.54
教育费附加	705,942.07	2,797,336.46
地方教育附加	437,894.29	1,864,891.01
环境保护税	12,430,192.53	11,861,652.07
水资源税	4,450,172.40	4,117,973.10
水利建设基金	165.78	
合计	130,037,609.77	143,990,360.48

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	7,166,804.80	1,694,029.60
其他应付款	802,875,014.13	452,364,982.59
合计	810,041,818.93	454,059,012.19

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	7,166,804.80	1,694,029.60
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	7,166,804.80	1,694,029.60

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	373,411,414.71	301,130,469.12
工程设备款		102,779.21
代收代付款	89,223,331.46	32,348,912.67
运费		141,970.89
其他	340,240,267.96	118,640,850.70
合计	802,875,014.13	452,364,982.59

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,218,790,000.00	3,558,281,889.91
1年内到期的长期借款利息	8,058,685.29	2,127,088.18
1年内到期的长期应付款	62,454,721.35	1,794,626,141.93
1年内到期的租赁负债	37,901,553.34	96,901,896.05
合计	2,327,204,959.98	5,451,937,016.07

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	253,836,652.31	257,337,069.84
合计	253,836,652.31	257,337,069.84

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	9,926,438,685.29	8,414,408,978.09
减:一年内到期的长期借款及长期借款利息	2,226,848,685.29	3,560,408,978.09
合计	7,699,590,000.00	4,854,000,000.00

长期借款分类的说明:

无

其他说明:

适用 不适用

长期借款利率区间为 1.95%-2.80%。

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况: (不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋	65,692,179.48	11,491,525.64
土地	6,464,167.15	90,363,097.36
小计	72,156,346.63	101,854,623.00

项目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的租赁负债	37,901,553.34	96,901,896.05
合计	34,254,793.29	4,952,726.95

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		61,134,388.34
合计		61,134,388.34

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
浦银金融租赁股份有限公司融资租赁款		
太平石化金融租赁有限责任公司融资租赁款		1,219,052,384.95
招银金融租赁有限公司融资租赁款		
交银金融租赁有限责任公司融资租赁款	62,454,721.35	303,018,715.71
工银金融租赁有限公司融资租赁款		333,689,429.61
减：一年内到期部分	62,454,721.35	1,794,626,141.93
合计		61,134,388.34

其他说明：

无

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、辞退福利	190,344,414.08	268,130,324.55
二、其他长期福利	481,900,085.97	582,472,344.37
合计	672,244,500.05	850,602,668.92

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	21,405,522.97	21,405,522.97	详见本附注“十六、承诺及或有事项”
合计	21,405,522.97	21,405,522.97	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	508,255,988.77	49,907,782.18	50,298,408.82	507,865,362.13	政府补助资金
合计	508,255,988.77	49,907,782.18	50,298,408.82	507,865,362.13	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,698,849,554.00						10,698,849,554.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	8,685,923,421.14		742,074,327.85	7,943,849,093.29
其他资本公积	6,946,342,597.16			6,946,342,597.16
合计	15,632,266,018.30		742,074,327.85	14,890,191,690.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司于2025年10月24日召开第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于收购莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权的议案》，公司以现金方式购买莱芜钢铁集团有限公司持有的莱芜钢铁集团银山型钢有限公司100%股权，该事项构成同一控制下企业合并，本期减少资本公积742,074,327.85元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	120,379,514.17	80,014,237.57		200,393,751.74
合计	120,379,514.17	80,014,237.57		200,393,751.74

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-1,272,243.85	-1,282,266.48				-1,282,266.48		-2,554,510.33
其他权益工具投资公允价值变动	-1,272,243.85	-1,282,266.48				-1,282,266.48		-2,554,510.33
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其他综合收益合计	-1,272,243.85	-1,282,266.48				-1,282,266.48		-2,554,510.33

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	69,758,377.40	97,075,378.41	92,592,477.28	74,241,278.53
合计	69,758,377.40	97,075,378.41	92,592,477.28	74,241,278.53

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司根据财政部、应急部财资〔2022〕136号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的有关规定，分类提取安全生产费用，本年减少系根据管理办法规定的安全生产费使用范围列支本年相关的费用支出。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	970,195,627.84			970,195,627.84
合计	970,195,627.84			970,195,627.84

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-936,446,737.97	1,328,737,267.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-6,592,491,212.24	-5,956,080,458.97
调整后期初未分配利润	-7,528,937,950.21	-4,627,343,191.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,944,958.44	-2,894,079,759.81
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
加：其他综合收益转留存收益		-7,514,999.10
期末未分配利润	-7,422,992,991.77	-7,528,937,950.21

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-6,592,491,212.24元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	65,392,950,337.11	59,112,104,701.97	75,377,365,928.34	73,039,987,290.28
其他业务	1,859,874,127.73	1,818,258,134.59	1,144,044,191.01	1,137,901,621.55
合计	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56	76,521,410,119.35	74,177,888,911.83

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
业务类型	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56
其中：钢材	59,801,920,852.74	53,639,959,815.45
焦化、动力、钢坯等中间产品	5,591,029,484.37	5,472,144,886.52
材料	1,412,126,826.92	1,397,631,157.20
其他	447,747,300.81	420,626,977.39
按经营地区分类	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56
其中：内销	62,950,827,251.70	57,085,353,339.55
出口	4,301,997,213.14	3,845,009,497.01
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56
其中：某一时点转让	66,568,971,694.45	60,466,301,633.58
某一时段内转让	683,852,770.39	464,061,202.98
按合同期限分类	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56
其中：长期合同		
短期合同	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56
按销售渠道分类		
合计	67,252,824,464.84	60,930,362,836.56

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
内销	按约定方式交付	预收货款	货物	是	无	产品质量保证
外销	货物装船并取得提单	预收货款	货物	是	无	产品质量保证
合计	/	/	/	/	/	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	55,426,176.15	38,088,060.29
教育费附加	39,186,317.13	27,205,757.37
资源税	17,124,260.40	15,938,471.10
房产税	113,479,997.24	106,272,715.10
土地使用税	87,132,974.33	85,179,736.24
印花税	53,303,497.20	62,799,913.18
环境保护税	54,538,389.74	52,279,634.72
地方水利建设基金	4,193.22	539,746.69
其他	7,454.40	3,192.12
合计	420,203,259.81	388,307,226.81

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	126,345,000.56	116,839,762.74
办公费	4,599,474.64	7,314,770.85
业务招待费	2,372,522.12	2,555,669.90
差旅费	11,285,146.95	7,014,737.16
运杂费	19,924,968.81	24,421,969.25
出口费用	128,490,898.10	112,984,048.51
销售服务费	14,338,704.11	2,158,012.09
其他	23,941,900.55	61,819,307.44
合计	331,298,615.84	335,108,277.94

其他说明：

无

64、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	832,038,381.93	814,068,971.91
折旧费	39,838,970.12	43,282,089.89
无形资产摊销	65,932,370.82	50,034,769.80
招待费	4,684,940.72	6,784,190.41

租赁费	93,184,388.28	96,223,237.65
办公、公共费用及其他	327,494,393.40	380,689,037.04
合计	1,363,173,445.27	1,391,082,296.70

其他说明：
无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接人工	381,010,196.91	585,522,795.67
物料及燃动力费	2,227,799,779.80	2,146,822,962.20
资产折旧、摊销及修理费	189,850,761.37	95,290,731.20
其他	45,992,053.41	31,521,971.27
合计	2,844,652,791.49	2,859,158,460.34

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	677,621,586.55	773,153,488.94
减：利息收入	93,013,562.11	145,632,524.08
加：汇兑损益	7,641,877.94	-6,463,813.34
手续费	11,955,431.59	11,768,413.34
其他	-21,004,723.19	10,735,029.17
合计	583,200,610.78	643,560,594.03

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	29,433,926.26	43,387,408.72
与资产相关的政府补助	38,708,989.72	34,255,054.95
进项税额加计抵减及个税手续费等	220,748,132.45	369,224,161.45
合计	288,891,048.43	446,866,625.12

其他说明：
无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-25,010,925.08	-6,589,954.10
处置以成本法核算的长期股权投资收益	17,194,613.44	

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票、信用证贴现-以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-21,977,162.37	-16,844,812.87
衍生金融工具处置损益	39,732,234.65	
合计	9,938,760.64	-23,434,766.97

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具	50,901,000.00	
合计	50,901,000.00	

其他说明：

无

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	1,012,477.19	5,022,676.25
应收账款坏账损失	-7,817,803.62	-1,340,419.77
其他应收款坏账损失	-10,560,255.92	-5,203,658.55
合计	-17,365,582.35	-1,521,402.07

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		2,819.44
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-406,704,478.79	-291,082,665.97
三、固定资产减值损失	-85,300,684.92	
四、无形资产减值损失	-20,225,021.56	
五、坏账损失-预付款项	2,570,405.77	
合计	-509,659,779.50	-291,079,846.53

其他说明：

无

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-63,492,793.95	83,332.49

项目	本期发生额	上期发生额
其中:固定资产处置收益	-63,512,027.42	83,332.49
使用权资产处置收益	19,233.47	
合计	-63,492,793.95	83,332.49

其他说明：
无

74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	11,443,964.85	2,107,674.53	11,443,964.85
其中：固定资产处置利得	11,371,824.05	2,107,674.53	11,371,824.05
无形资产处置利得	72,140.80		72,140.80
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他利得	43,188,956.77	20,181,727.36	43,188,956.77
合计	54,632,921.62	22,289,401.89	54,632,921.62

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	85,352,222.27	9,085,634.88	85,352,222.27
其中：固定资产处置损失	69,493,519.06	9,085,634.88	69,493,519.06
无形资产处置损失	15,858,703.21		15,858,703.21
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
罚款支出	150.00	56,000.00	150.00
滞纳金	16,775,248.62	0.87	16,775,248.62
其他支出	6,927,308.02	13,963,933.67	6,927,308.02
合计	109,054,928.91	23,105,569.42	109,054,928.91

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,789,742.38	47,709,208.87

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	-109,976,412.37	-97,751,174.71
合计	-93,186,669.99	-50,041,965.84

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	484,723,551.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	121,180,887.77
子公司适用不同税率的影响	-114,931,089.59
调整以前期间所得税的影响	26,359,713.30
非应税收入的影响	-8,516,352.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	148,768,548.04
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-187,083,245.97
税法规定的额外可扣除费用	-78,965,131.06
其他对所得税的影响	
所得税费用	-93,186,669.99

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 57

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到集团内单位往来款	741,003,033.32	188,628,057.48
收到押金及保证金	124,890,353.88	146,294,567.36
收到政府补助	114,528,200.98	48,437,321.03
财务费用中的利息收入	53,829,900.93	132,852,968.05
经营性租赁收到的现金	9,105,190.18	20,821,056.25
其他	28,942,918.96	22,368,096.64
合计	1,072,299,598.25	559,402,066.81

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付押金及保证金	193,223,674.01	248,771,638.87
管理、销售费用其他支出	185,120,304.83	149,368,718.12
营业外支出	17,432,197.14	13,278,185.80
出口及运杂费	148,415,866.91	137,595,309.27
银行手续费	14,201,757.23	11,768,413.34

项目	本期发生额	上期发生额
资金往来及其他	263,815,921.59	27,749,260.55
合计	822,209,721.71	588,531,525.95

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与投资相关的往来款收回	502,075,385.17	1,198,000,000.00
合计	502,075,385.17	1,198,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与投资相关的往来款支出	500,000,000.00	500,000,000.00
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额的负数	640.80	
合计	500,000,640.80	500,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股份回购收到的现金	5,334.16	
合计	5,334.16	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
售后租回产生的融资费用	1,831,764,072.96	1,977,249,104.61
发生筹资费用所支付的现金	80,025,767.08	120,379,514.17

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	22,087,350.11	10,039,884.40
支付受限货币资金		6,998,257.95
合计	1,933,877,190.15	2,114,666,761.13

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	14,288,572,049.00	13,682,292,458.38	78,297,375.49	15,881,270,431.62	52,427,190.43	12,115,464,260.82
长期借款	4,854,000,000.00	5,221,130,000.00	33,573,055.14	141,120,000.00	2,267,993,055.14	7,699,590,000.00
长期应付款	61,134,388.34				61,134,388.34	
一年内到期的非流动负债	5,451,937,016.07		2,351,669,920.63	5,372,742,058.56	103,659,918.16	2,327,204,959.98
租赁负债	4,952,726.95		152,251,928.55	1,637,522.86	121,312,339.35	34,254,793.29
合计	24,660,596,180.36	18,903,422,458.38	2,615,792,279.81	21,396,770,013.04	2,606,526,891.42	22,176,514,014.09

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

√适用 □不适用

项目	本期发生额
票据背书转让支付材料款等	12,108,010,085.20
票据背书转让支付工程款等	843,442,903.60
计提应收利息	5,657,776.52
合计	12,957,110,765.32

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	577,910,221.06	-3,093,555,907.95
加：资产减值准备	509,659,779.50	291,079,846.53
信用减值损失	17,365,582.35	1,521,402.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,071,503,245.20	2,846,095,143.75
使用权资产摊销	119,857,894.03	118,876,510.56
无形资产摊销	150,094,117.00	125,767,522.70
长期待摊费用摊销	139,160.27	139,160.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	63,492,793.95	-83,332.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	73,908,257.42	6,977,960.35
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-50,901,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	664,258,741.30	777,424,704.77
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,938,760.64	23,434,766.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-107,525,394.65	-66,474,537.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,451,017.72	-31,276,637.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	382,122,242.19	-618,644,436.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,927,225,749.49	575,715,434.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,861,311,609.95	-741,243,476.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,393,581,721.72	215,754,124.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,697,769,573.19	3,441,270,031.48
减：现金的期初余额	3,441,270,031.48	4,620,433,984.84
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	256,499,541.71	-1,179,163,953.36

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	640.80
处置子公司收到的现金净额	-640.80

其他说明：

无

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,697,769,573.19	3,441,270,031.48
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,697,769,573.19	3,441,270,031.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,697,769,573.19	3,441,270,031.48
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	35,590,795.21
其中：美元	5,063,566.31	7.0288	35,590,794.88
欧元	0.04	8.2355	0.33
港币			
应收账款	-	-	118,931,770.11
其中：美元	16,920,636.54	7.0288	118,931,770.11
欧元			
港币			
应付账款	-	-	52,474,847.69
其中：美元	2,447,498.69	7.0288	17,202,978.79
欧元	4,282,905.58	8.2355	35,271,868.90
港币			

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本年度短期租赁金额为 2,913,055.09 元，上年度短期租赁金额为 2,104,279.10 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额24,186,183.76(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋	994,160.42	
土地	25,338,400.75	
设备	137,079.65	
合计	26,469,640.82	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

本公司售后租回交易中的资产转让不属于销售，属于单纯的融资交易，取得款项放在长期应付款列示，详见本附注七、合并财务报表项目注释 48、长期应付款。

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接人工	384,720,968.10	790,491,200.98
物料及燃动力费	2,910,404,512.50	2,760,130,216.65

项目	本期发生额	上期发生额
资产折旧、摊销及修理费	193,873,352.03	132,824,241.31
其他	48,703,591.65	42,480,106.89
合计	3,537,702,424.28	3,725,925,765.83
其中：费用化研发支出	2,844,652,791.49	2,859,158,460.34
资本化研发支出	3,933,571.97	
本期新产品研发试制费	689,116,060.82	866,767,305.49

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
数智山信系统数据集		3,933,571.97		3,933,571.97		
合计		3,933,571.97		3,933,571.97		

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	100%	注 1	2025 年 11 月 1 日	注 2	16,501,814,717.03	67,052,354.85	24,079,377,526.52	-636,621,197.74

其他说明：

注 1：本公司与莱芜钢铁集团银山型钢有限公司在合并前后均受山东钢铁集团有限公司的最终控制，且该控制并非暂时性的，因此本次合并属于同一控制下企业合并。

注 2：2025 年 10 月 31 日，本公司与莱芜钢铁集团有限公司签订《关于莱芜钢铁集团银山型钢有限公司之股权转让协议》，取得莱芜钢铁集团银山型钢有限公司 100%的股权，并于 10 月底完成股权转让及工商变更手续，拥有了对莱芜钢铁集团银山型钢有限公司的财务和经营决策的控制权，享有了相应的利益并承担了相应的风险，取得了相应的控制权，本公司将 2025 年 11 月 1 日定为合并日。

(2). 合并成本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	莱芜钢铁集团银山型钢有限公司
--现金	742,074,327.85
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：

公司按照协议约定按期支付价款人民币 714,094,895.53 元取得莱芜钢铁集团银山型钢有限公司 100%的股权，协议中约定“自基准日（不含当日）至交割日（不含当日）的期间内，目标公司所产生的盈利或因其他原因增加的归母净资产、产生的亏损或因其他原因减少的归母净资产，均由转让方享有和承担”，因此经过过渡期审计后，根据审计结果支付过渡期损益价款人民币 27,979,432.32 元。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	17,493,474,141.73	18,962,773,706.88
货币资金	438,180,325.88	1,060,245,476.81
应收款项	337,790,045.94	24,043,972.69
存货	1,062,795,574.46	1,279,358,921.55
固定资产	14,765,993,871.66	15,164,985,846.08
无形资产	141,370,222.96	145,259,658.74
其他	747,344,100.83	1,288,879,831.01
负债：	16,469,370,383.40	18,025,272,814.71
借款	9,928,735,129.94	9,850,400,610.39
应付款项	1,903,066,624.94	1,246,187,850.16
其他	4,637,568,628.52	6,928,684,354.16
净资产	1,024,103,758.33	937,500,892.17
减：少数股东权益		
取得的净资产	1,024,103,758.33	937,500,892.17

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无

其他说明：无

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

（1）根据公司经营需要，为整合区域营销资源，降低管理成本，进一步提高公司整体运营效率，经公司董事会审议通过，公司于2025年完成注销的子公司（期末不再纳入合并范围）如下表：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		注销方式
				直接	间接	
淄博山钢经贸有限公司	淄博市	淄博市	商品销售	100.00		清算注销

（2）为聚焦主业发展方向，清理低效、无效资产，维护公司及公司股东的合法权益，经公司董事会审议通过，冶金生态公司向钢城区人民法院申请破产清算，法院于2025年受理破产清算申请并已指定破产管理人的子公司（期末不再纳入合并范围）如下表：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		清算方式
				直接	间接	
莱芜钢铁冶金生态工程技术有限公司	济南市	济南市	工程和技术研究和试验发展	51.00		破产清算

（3）为更好地发挥企地协同优势，优化区域经营和市场布局，经公司董事会审议通过，公司于2025年投资设立销售子公司（期末纳入合并范围）如下表：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		设立方式
				直接	间接	
济南山钢钢材销售有限公司	济南市	济南市	商品销售	100.00		投资设立

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山钢青岛经贸有限公司	青岛市	822.00	青岛市	商品销售	100.00		同一控制下企业合并
山东莱钢环友化工能源有限公司	济南市	30,000.00	济南市	工业加工	100.00		同一控制下企业合并
莱芜天元气体有限公司	济南市	50,581.10	济南市	工业加工	100.00		同一控制下企业合并
山东钢铁集团日照有限公司	日照市	392,698.36	日照市	金属冶炼	50.60		同一控制下企业合并
安徽山钢商贸有限公司	合肥市	1,200.00	合肥市	商品销售	100.00		同一控制下企业合并
济南山钢钢材销售有限公司	济南市	2,000.00	济南市	商品销售	100.00		投资
山信软件股份有限公司	济南市	18,861.14	济南市	计算机技术	69.94	6.03	投资
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	济南市	631,400.00	济南市	金属冶炼	100.00		同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东钢铁集团日照有限公司	49.40%	452,012,147.25	126,670,571.66	9,563,173,797.18

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东钢铁集团日照有限公司	6,841,849,136.10	30,325,042,861.62	37,166,891,997.72	16,972,503,236.27	851,732,925.15	17,824,236,161.42	7,073,889,287.53	31,738,732,824.74	38,812,622,112.27	19,547,833,846.96	583,262,277.90	20,131,096,124.86

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东钢铁集团日照有限公司	32,602,144,752.54	914,936,498.82	914,936,498.82	3,125,165,186.69	35,619,662,644.13	-421,366,416.03	-421,366,416.03	1,092,446,264.45

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
山东钢铁集团财务有限公司	济南市	济南市	财务融资等	26.02		权益法
贝斯山钢（山东）钢板有限公司	济南市	济南市	钢铁生产销售	50.00		权益法
山焦日照销售有限公司	日照市	日照市	煤炭开采和洗选	18.54		权益法
日照港宝岚码头有限公司	日照市	日照市	水路运输	35.00		权益法
日照岚山疏港铁路有限公司	日照市	日照市	铁路运输	31.529		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	贝斯山钢（山东）钢板有限公司	贝斯山钢（山东）钢板有限公司
流动资产	129,770,714.61	119,513,709.39
其中：现金和现金等价物	17,123,616.34	16,156,081.84
非流动资产	1,856,613.94	2,863,612.49
资产合计	131,627,328.55	122,377,321.88
流动负债	41,214,016.52	31,710,033.90
非流动负债	149,647.70	897,548.57
负债合计	41,363,664.22	32,607,582.47
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	90,263,664.33	89,769,739.41
按持股比例计算的净资产份额	45,131,832.17	44,884,869.71
调整事项	-1,520,549.10	-1,520,549.10

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	贝斯山钢（山东）钢板有限公司	贝斯山钢（山东）钢板有限公司
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-1,520,549.10	-1,520,549.10
对合营企业权益投资的账面价值	43,611,283.07	43,364,320.61
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	311,183,742.01	329,191,049.22
财务费用	-62,639.23	-95,271.32
所得税费用	8,577,960.91	7,324,065.19
净利润	24,493,924.92	25,372,162.57
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	24,493,924.92	25,372,162.57
本年度收到的来自合营企业的股利	12,000,000.00	10,000,000.00

其他说明：

无

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	山东钢铁集团财务有限公司	山焦日照销售有限公司	日照港宝岚码头有限公司	日照岚山疏港铁路有限公司	山东钢铁集团财务有限公司	山焦日照销售有限公司	日照港宝岚码头有限公司	日照岚山疏港铁路有限公司
存放同业款项	2,544,000,184.69				3,547,104,372.47			
发放贷款和垫款	8,579,383,006.10				9,445,220,616.63			
流动资产	7,108,753,984.36	995,413,705.76	145,584,212.47	268,683,849.13	8,358,189,795.89	1,104,865,478.06	118,116,496.33	217,746,516.76
非流动资产	6,045,648,801.97	362,585,442.02	3,409,908,163.68	2,057,293,978.67	5,673,906,757.26	412,609,906.54	2,944,916,581.23	2,142,924,798.66
资产合计	13,154,402,786.33	1,357,999,147.78	3,555,492,376.15	2,325,977,827.80	14,032,096,553.15	1,517,475,384.60	3,063,033,077.56	2,360,671,315.42
流动负债	9,252,691,166.95	97,199,427.40	1,447,248,399.98	181,682,588.48	10,170,580,295.39	169,152,528.44	1,208,611,442.45	134,255,258.62
非流动负债	33,170,562.01		1,253,840,136.32	1,536,031,329.20	15,396,339.65		964,013,025.42	1,529,426,137.85
负债合计	9,285,861,728.96	97,199,427.40	2,701,088,536.30	1,717,713,917.68	10,185,976,635.04	169,152,528.44	2,172,624,467.87	1,663,681,396.47

项目	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	山东钢铁集团财务有限公司	山焦日照销售有限公司	日照港宝岚码头有限公司	日照岚山疏港铁路有限公司	山东钢铁集团财务有限公司	山焦日照销售有限公司	日照港宝岚码头有限公司	日照岚山疏港铁路有限公司
少数股东权益								
归属于母公司股东权益	3,868,541,057.37	1,260,799,720.38	854,403,839.85	608,263,910.12	3,846,119,918.11	1,348,322,856.16	890,408,609.69	696,989,918.95
按持股比例计算的净资产份额	1,006,594,383.13	233,770,675.83	299,041,343.95	191,780,623.10	1,000,760,402.69	249,979,057.53	311,643,013.39	219,753,951.55
调整事项	11,372,995.75	-1,591,859.60	418,486.37	-2,760,405.63	11,371,644.94	-1,591,859.60	435,509.74	-2,484,255.30
--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他	11,372,995.75	-1,591,859.60	418,486.37	-2,760,405.63	11,371,644.94	-1,591,859.60	435,509.74	-2,484,255.30
对联营企业权益投资的账面价值	1,017,967,378.88	232,178,816.23	299,459,830.32	189,020,217.47	1,012,132,047.63	248,387,197.93	312,078,523.13	217,269,696.25
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	301,348,704.85	3,502,496,174.92	126,453,827.70	509,516,794.28	326,694,505.82	6,417,685,656.73	106,686,837.71	114,461,237.33
财务费用	19,765.96	-6,216,677.77	21,005,702.52	66,014,369.25		-6,886,478.27	16,382,868.30	82,559,407.06
所得税费用	21,502,595.68	101,731.07	185,890.62	435,848.14	26,199,495.79	3,225,895.34	199,140.86	19,091.72
净利润	76,167,047.46	-87,232,955.93	-35,812,533.14	-94,021,148.07	124,288,776.04	9,677,686.05	-20,062,615.08	-122,558,297.98
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	76,167,047.46	-87,232,955.93	-35,812,533.14	-94,021,148.07	124,288,776.04	9,677,686.05	-20,062,615.08	-122,558,297.98
本年度收到的来自联营企业的股利	13,983,334.50				44,344,696.19	1,321,902.00		

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

√适用 □不适用

应收款项的期末余额43,340.00（单位：万元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

√适用 □不适用

受政策及地方财政等因素影响，资金未能拨付。

2、 涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	476,700,510.88	32,970,500.00		38,708,989.72		470,962,021.16	与资产相关
递延收益	31,555,477.89	16,937,282.18		11,589,419.10		36,903,340.97	与收益相关
合计	508,255,988.77	49,907,782.18		50,298,408.82		507,865,362.13	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	29,433,926.26	43,387,408.72
与资产相关	38,708,989.72	34,255,054.95
合计	68,142,915.98	77,642,463.67

其他说明：

其他收益中由递延收益转入金额 50,298,408.82 元。

十二、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（1）各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1) 市场风险

① 汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受汇率风险主要与美元、欧元有关，于2025年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、欧元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。

本公司持有的外币金融资产和外币金融负债的金额列示如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金 - 美元	5,063,566.31	555,790.73
货币资金 - 欧元	0.04	178,264.05
应收账款 - 美元	16,920,636.54	
应付账款 - 美元	2,447,498.69	103,800.00
应付账款 - 欧元	4,282,905.58	4,455,684.58

注：表格所列示为外币金额，折算人民币金额详见本附注七、81“外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

② 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

2025年12月31日，本公司的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为8,975,315,263.27元，及人民币计价的固定利率合同，金额为13,047,940,911.31元。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

③ 价格风险

本公司以市场价格采购原材料及销售钢材制品，因此受到此等价格波动的影响。

2) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。本公司应收账款及合同资产中，前五名金额合计570,995,299.13元，占本公司应收账款及合同资产总额的57.91%。

3) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。本公司也会考虑与供应商和金融机构协商，采用供应商融资安排延长付款期，在银行授信的范围内采用供应商融资安排延长付款期，优化公司现金流，缓解资金收支两端时间不匹配之间的矛盾。

本公司将银行借款作为主要资金来源。于2025年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为270.16亿元。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	6,011,563,730.35				6,011,563,730.35
应收款项融	199,269,525.78				199,269,525.78

资					
应收票据	225,585,920.90				225,585,920.90
应收账款	986,062,022.32				986,062,022.32
其他应收款	560,252,595.92				560,252,595.92
金融负债					
短期借款	12,115,464,260.82				12,115,464,260.82
应付票据	14,429,408,840.77				14,429,408,840.77
应付账款	10,821,445,661.06				10,821,445,661.06
其他应付款	802,875,014.13				802,875,014.13
长期借款	2,226,848,685.29	3,196,790,000.00	4,502,800,000.00		9,926,438,685.29
租赁负债	37,901,553.34	33,813,821.11	283,052.39	157,919.79	72,156,346.63

注：上述金融资产金额按照账面余额列示。

存在供应商融资安排的金融负债的情况

本公司通过与合作银行开展反向保理业务，将应付供应商账款 6.25 亿元转为银行信用支持下的金融负债，账期由 10 至 30 天延长至 88 至 395 天。截至 2025 年末，此类融资安排占应付账款总额的 5.76%。

(2) 敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

1) 汇率风险敏感性分析

汇率风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下（单位：万元）：

项目	汇率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
美元	对人民币升值 5%	7,456.99	7,456.99	10.62	10.62
	对人民币贬值 5%	-7,456.99	-7,456.99	-10.62	-10.62
欧元	对人民币升值 5%	-94.65	-94.65	1.33	1.33
	对人民币贬值 5%	94.65	94.65	-1.33	-1.33
英镑	对人民币升值 5%	-	-	-	-
	对人民币贬值 5%	-	-	-	-
日元	对人民币升值 5%	-	-	-	-
	对人民币贬值 5%	-	-	-	-
小计	对人民币升值 5%	7,362.35	7,362.35	11.96	11.96
	对人民币贬值 5%	-7,362.35	-7,362.35	-11.96	-11.96

2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响（元）	对股东权益的影响（元）	对净利润的影响（元）	对股东权益的影响（元）
浮动利率借款	增加 1%	-62,902,264.64	-62,902,264.64	-34,633,907.48	-34,633,907.48

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响 (元)	对股东权益的影响 (元)	对净利润的影响 (元)	对股东权益的影响 (元)
浮动利率借款	减少 1%	62,902,264.64	62,902,264.64	34,633,907.48	34,633,907.48

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
国内期货、期权	为有效防范价格波动风险,实现持续稳健经营,公司及控股子公司日照公司严格按照套期保值原则开展商品套期保值业务。	具体套期保值的品种为公司生产经营过程中所需原燃料与钢材产品等。公司及控股子公司日照公司常备套期保值业务交易保证金上限为人民币2亿元(不含本数)。资金来源全部为公司及控股子公司日照公司自有资金。	1.当生产原料价格处于快速上涨的走势,基于市场供需、行业动态等分析,买入期货合约。因存在对应实物,可借期货市场盈利弥补现货价格上涨成本,实现采购成本上涨风险的有效对冲。 2.对于钢材产品长期供货合同,依据合同期限与供货规模,密切关注原料期货价格走势,以原料的期货价格作为合同定价的辅助支撑,同时通过套期保值交易锁定原料采购价格,从而锁定采购端和销售端两端的价格,保障预期销售利润。 3.当市场形势、行业动态等因素表明原料价格面临显著下跌风险,公司针对铁矿石库存,选择卖出期货合约。若后期原料价格下跌,期货市场的盈利能弥补库存减值损失,从而有效控制原料库存减值风险。	公司已建立关于从事套期保值交易的管理制度,套期保值业务实行统一管理,持续对套期有效性进行评价。	公司开展的期货套期保值业务以减少大宗商品市场价格波动所带来的不利影响,控制经营风险,保障经营利润,不进行投机性的交易,不影响公司主营业务的正常开展。

其他说明:

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

√适用 □不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
期货合约	鉴于套期保值会计对套期关系指定、套期保值有效性测试等方面有严格的规定,公司选择对开展的套期保值业务按照一般金融工具核算。	报表日,“衍生工具-期货交易-明细科目”科目借方余额列支衍生金融资产,贷方余额列支衍生金融负债,“公允价值变动损益-衍生工具-期货交易-明细科目”科目发生额列入利润表中“公允价值变动损益”予以披露,“投资收益-衍生工具”科目发生额在利润表中“投资收益”予以披露,并根据需要在报表附注中进行披露。

其他说明:

□适用 √不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收票据	8,737,382.25	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收票据、应收款项融资	14,266,897,087.38	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	14,275,634,469.63	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据、应收款项融资	票据背书/票据贴现	14,266,897,087.38	-21,977,162.37
合计	/	14,266,897,087.38	-21,977,162.37

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
（二）衍生金融资产		50,901,000.00		50,901,000.00
（三）其他债权投资				
（四）其他权益工具投资			2,445,489.67	2,445,489.67
（五）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（六）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（七）应收款项融资		199,269,525.78		199,269,525.78

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产总额		250,170,525.78	2,445,489.67	252,616,015.45
(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本公司第二层次公允价值计量项目系应收款项融资，期限较短，面值与公允价值相近。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资系本公司持有的非上市公司股权。被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按持有的权益作为公允价值的合理估计进行计量。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
山东钢铁集团有限公司	济南市	钢铁冶炼、加工制造、销售	1,196,897.87	58.8096	58.8096

本企业的母公司情况的说明

本公司母公司山东钢铁集团有限公司，系2008年3月17日经山东省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“山东省国资委”）出资组建的大型钢铁企业，由济钢集团有限公司、莱芜钢铁集团有限公司和山东省冶金工业总公司所属单位的国有产权划转注册成立。至2025年末，经相关股东增资、转让股权后，山东省国资委持股比例2%，中国宝武持股比例49.00%，山东惠济新生有限公司（以下简称“惠济新生”）持股比例49%，惠济新生授权山东省国资委代为行使股东表决权，山东省国资委合计持有山钢集团51.00%表决权。

本企业最终控制方是山东省国有资产监督管理委员会

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本附注“十、1、（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“十、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
贝斯山钢（山东）钢板有限公司	合营企业
山东钢铁集团财务有限公司	联营企业
日照港宝岚码头有限公司	联营企业
日照岚山疏港铁路有限公司	联营企业
山焦销售日照有限公司	联营企业

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
莱芜钢铁集团有限公司	同受山钢集团控制
山东钢铁集团国际贸易有限公司	同受山钢集团控制
山东钢铁集团永锋淄博有限公司	同受山钢集团控制
山东钢铁集团淄博张钢有限公司	同受山钢集团控制
山东金岭铁矿有限公司	同受山钢集团控制
山东昆仑材料科技集团有限公司	同受山钢集团控制
山东耐火材料集团有限公司	同受山钢集团控制
山东冶金机械厂有限公司	同受山钢集团控制
山钢产城融合发展（山东）有限公司	同受山钢集团控制
山钢资本控股（深圳）有限公司	同受山钢集团控制
淄博东方星城置业有限公司	同受山钢集团控制
淄博张钢钢铁有限公司	受山钢集团重大影响
山东诚安集团有限公司	受山钢集团重大影响
山东金鼎集团有限公司	受山钢集团重大影响
山东莱钢铁源炉料有限公司	受山钢集团重大影响
山东莱钢永锋钢铁有限公司	受山钢集团重大影响
山东莱钢矿业集团有限公司	受山钢集团重大影响
山东蓝鲸复合材料科技有限公司	受山钢集团重大影响
山东蓝天科技发展集团有限公司	受山钢集团重大影响
山东力山特智能科技股份有限公司	受山钢集团重大影响
山东鲁碧集团有限公司	受山钢集团重大影响
山东鲁南矿业有限公司	受山钢集团重大影响
山东鲁中物流发展有限公司	受山钢集团重大影响
山东省冶金设计院股份有限公司	受山钢集团重大影响
山东泰东实业有限公司	受山钢集团重大影响
宝山钢铁股份有限公司	其他

其他说明：
无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宝山钢铁股份有限公司	原辅备件类	2,702.98	46,769.71
宝山钢铁股份有限公司	服务劳务类	59.83	
莱芜钢铁集团有限公司	服务劳务类	26,470.24	15,916.42
莱芜钢铁集团有限公司	钢铁产品类	77,731.01	268,003.28
莱芜钢铁集团有限公司	其他	400.27	426.35
莱芜钢铁集团有限公司	原辅备件类	91,706.84	123,754.48
日照港宝岚码头有限公司	服务劳务类	8,557.78	8,622.79
日照岚山疏港铁路有限公司	服务劳务类	7,861.39	9,738.90
山东诚安集团有限公司	服务劳务类	8,540.01	11,923.90
山东钢铁集团国际贸易有限公司	服务劳务类	1,780.08	2,331.08
山东钢铁集团国际贸易有限公司	原辅备件类	1,366,354.35	1,474,634.88

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东钢铁集团有限公司	其他	412.83	350.78
山东金鼎集团有限公司	服务劳务类	8,588.75	9,269.13
山东金鼎集团有限公司	原辅备件类	439.89	545.16
山东金岭铁矿有限公司	原辅备件类	28,279.33	25,739.04
山东昆仑材料科技集团有限公司	原辅备件类	31,141.90	43,231.65
山东莱钢永锋钢铁有限公司	铁水钢坯等半成品	18,532.68	
山东莱钢矿业集团有限公司	原辅备件类	57,484.62	57,889.06
山东蓝鲸复合材料科技有限公司	服务劳务类	160.51	204.57
山东蓝鲸复合材料科技有限公司	原辅备件类	159.64	133.95
山东蓝天科技发展集团有限公司	服务劳务类	5,867.92	7,105.98
山东蓝天科技发展集团有限公司	原辅备件类	187.22	453.14
山东力山特智能科技股份有限公司	服务劳务类	46,522.73	43,178.10
山东力山特智能科技股份有限公司	原辅备件类	2,574.98	3,328.82
山东鲁碧集团有限公司	服务劳务类	13.48	0.31
山东鲁碧集团有限公司	原辅备件类	54,814.31	71,222.94
山东鲁南矿业有限公司	服务劳务类		4,613.07
山东鲁南矿业有限公司	原辅备件类	34,535.00	45,152.66
山东鲁欣冶金科技有限公司	服务劳务类	1,202.63	1,446.99
山东鲁欣冶金科技有限公司	原辅备件类	56,432.82	89,593.35
山东鲁中物流发展有限公司	服务劳务类	43,177.47	49,144.53
山东耐火材料集团有限公司	原辅备件类	3,944.70	3,448.21
山东省冶金设计院股份有限公司	服务劳务类	84,647.11	69,237.82
山东省冶金设计院股份有限公司	设备类	1,257.52	
山东泰东实业有限公司	服务劳务类	29,857.23	31,451.48
山东泰东实业有限公司	原辅备件类	22,108.43	14,417.54
山东冶金机械厂有限公司	服务劳务类	408.90	578.99
山东冶金机械厂有限公司	原辅备件类	2,329.70	2,665.19
山钢产城融合发展（山东）有限公司	服务劳务类	205.59	222.38
山钢资本控股（深圳）有限公司	服务劳务类	0.07	5.99
山钢资本控股（深圳）有限公司	原辅备件类	4,650.27	8,547.84
合计		2,132,103.01	2,545,300.46

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宝山钢铁股份有限公司	钢铁产品类	105,376.18	367,408.44
宝山钢铁股份有限公司	软件电子类	393.00	
宝山钢铁股份有限公司	原辅备件类	194.92	
宝山钢铁股份有限公司	其他	0.04	
贝斯山钢（山东）钢板有限公司	钢铁产品类	8,991.59	9,018.17
莱芜钢铁集团有限公司	服务劳务类	2,473.82	3,363.34
莱芜钢铁集团有限公司	钢铁产品类	850,736.15	1,185,783.48
莱芜钢铁集团有限公司	钢铁副产品类	8,844.23	6,503.56
莱芜钢铁集团有限公司	其他	19.90	93.39
莱芜钢铁集团有限公司	软件电子类	461.03	122.22
日照港宝岚码头有限公司	钢铁副产品类	960.97	783.30

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东诚安集团有限公司	钢铁产品类	275.20	10.44
山东诚安集团有限公司	其他	104.79	144.21
山东诚安集团有限公司	软件电子类	2.45	3.06
山东诚安集团有限公司	原辅备件类	0.73	2.37
山东钢铁集团财务有限公司	软件电子类	320.39	353.87
山东钢铁集团国际贸易有限公司	服务劳务类		237.04
山东钢铁集团国际贸易有限公司	原辅备件类	4,141.59	
山东钢铁集团国际贸易有限公司	钢铁产品类	378,469.98	495,446.87
山东钢铁集团国际贸易有限公司	其他	0.77	0.87
山东钢铁集团国际贸易有限公司	软件电子类	1,023.06	120.35
山东钢铁集团永锋淄博有限公司	软件电子类	7.15	3.32
山东钢铁集团有限公司	服务劳务类	62.89	
山东钢铁集团有限公司	软件电子类	1,726.35	1,383.20
山东钢铁集团淄博张钢有限公司	软件电子类	17.49	11.11
山东金鼎集团有限公司	钢铁副产品类	1,471.44	2,280.47
山东金鼎集团有限公司	其他	110.19	1.20
山东金鼎集团有限公司	软件电子类	7.21	
山东金岭铁矿有限公司	软件电子类	528.26	235.74
山东昆仑材料科技集团有限公司	钢铁副产品类	233.97	363.28
山东莱钢永锋钢铁有限公司	软件电子类	431.44	2,074.51
山东莱钢永锋钢铁有限公司	原辅备件类		481.72
山东莱钢矿业有限公司	服务劳务类	18.41	35.20
山东莱钢矿业有限公司	钢铁产品类	39.36	331.50
山东莱钢矿业有限公司	钢铁副产品类	8.01	
山东莱钢矿业有限公司	软件电子类	59.21	2.60
山东蓝鲸复合材料科技有限公司	其他	0.06	
山东蓝天科技发展集团有限公司	钢铁产品类	160.35	3,277.02
山东蓝天科技发展集团有限公司	其他	82.37	71.37
山东蓝天科技发展集团有限公司	软件电子类	14.36	15.11
山东蓝天科技发展集团有限公司	原辅备件类		248.69
山东力山特智能科技股份有限公司	钢铁副产品类	8,748.22	8,356.76
山东力山特智能科技股份有限公司	其他	2.13	
山东力山特智能科技股份有限公司	软件电子类	197.10	88.47
山东鲁碧集团有限公司	服务劳务类	824.99	744.47
山东鲁碧集团有限公司	钢铁副产品类	24,277.54	25,481.67
山东鲁碧集团有限公司	其他	15.88	
山东鲁南矿业有限公司	软件电子类	39.05	168.23
山东鲁南矿业有限公司	其他	632.81	965.26
山东鲁欣冶金科技有限公司	软件电子类		1.19
山东鲁欣冶金科技有限公司	钢铁产品类	40.73	21.49
山东鲁欣冶金科技有限公司	钢铁副产品类	3,553.74	4,156.87
山东鲁欣冶金科技有限公司	其他	0.92	
山东鲁欣冶金科技有限公司	原辅备件类	1,081.14	1,227.46
山东鲁中物流发展有限公司	钢铁产品类	8,789.26	8,529.95
山东鲁中物流发展有限公司	其他	162.61	224.88
山东鲁中物流发展有限公司	软件电子类	5.38	1.42
山东耐火材料集团有限公司	软件电子类	5.87	7.17
山东省冶金设计院股份有限公司	钢铁副产品类	3,464.99	3,149.46

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东省冶金设计院股份有限公司	其他	32.17	22.47
山东省冶金设计院股份有限公司	软件电子类	2,661.63	9,696.82
山东泰东实业有限公司	钢铁副产品类	4,191.20	6,860.02
山东泰东实业有限公司	其他	37.84	19.59
山东泰东实业有限公司	软件电子类	15.67	31.76
山东冶金机械厂有限公司	钢铁产品类	5,445.21	46,663.03
山东冶金机械厂有限公司	其他	0.07	22.43
山东冶金机械厂有限公司	软件电子类	11.79	
山钢产城融合发展（山东）有限公司	其他	0.11	
山钢产城融合发展（山东）有限公司	软件电子类	57.15	50.40
山钢资本控股（深圳）有限公司	钢铁产品类	53,831.03	42,848.98
山钢资本控股（深圳）有限公司	软件电子类	25.48	99.39
淄博东方星城置业有限公司	软件电子类	2.77	
合计		1,485,923.79	2,239,650.66

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
山东钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	股权托管	2024-07-10	注 1	协商（托管费 50 万元/年）	47.17
山东钢铁集团有限公司	山东钢铁股份有限公司	股权托管	2021-12-15	注 2	协商（托管费 50 万元/年）	39.31

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

注 1：合同约定的股权托管企业的受托终止日为：至目标股权转让并过户至受托方名下、或由委托方出售并过户至第三方名下、或目标公司注销、或双方协商解除协议之日。

注 2：合同约定的股权托管企业的受托终止日为：至目标股权转让并过户至受托方名下、或由委托方出售并过户至第三方名下、或目标公司注销、或双方协商解除协议之日。自 2025 年 11 月 1 日起，山东钢铁集团有限公司解除对莱芜钢铁集团银山型钢有限公司的委托管理。

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
莱芜钢铁集团有限公司	厂房设备		202,857.14
莱芜钢铁集团有限公司	房屋		11,880.00
山东诚安集团有限公司	机床设备	137,079.65	548,318.58
山东诚安集团有限公司	土地		600,000.00
山东力山特智能科技股份有限公司	土地	216,000.00	216,000.00
山东鲁碧集团有限公司	土地	8,788,088.74	10,695,714.98
山东鲁南矿业有限公司	土地	1,605,000.00	1,950,000.00
山东鲁欣冶金科技有限公司	土地	593,046.78	524,560.69
山东鲁中物流发展有限公司	土地	300,000.00	300,000.00
山东泰东实业有限公司	土地	3,742,200.00	3,065,743.28
合计		15,381,415.17	18,115,074.67

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
莱芜钢铁集团有限公司	房屋			31,720,314.65	2,762,701.82	87,632,357.55			31,414,431.37	1,348,752.43	
莱芜钢铁集团有限公司	土地			93,079,517.65	3,359,429.22				93,128,462.81	6,532,727.26	
山东钢铁集团有限公司	房屋			5,884,570.18	193,726.30				5,884,570.18	483,426.86	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
山东钢铁集团财务有限公司	10,000,000.00	2025-7-30	2026-1-29	
山东钢铁集团财务有限公司	1,528,330.74	2025-7-30	2026-1-29	
山东钢铁集团财务有限公司	2,831,459.95	2025-8-27	2026-2-26	
山东钢铁集团财务有限公司	10,000,000.00	2025-10-29	2026-10-28	
山东钢铁集团财务有限公司	5,040,000.00	2025-8-14	2025-8-14	
山东钢铁集团财务有限公司	10,000,000.00	2025-12-24	2026-12-23	
山东钢铁集团财务有限公司	595,000,000.00	2023-4-20	2026-4-19	
山东钢铁集团财务有限公司	498,000,000.00	2024-11-29	2027-11-28	
山东钢铁集团财务有限公司	500,000,000.00	2025-12-10	2028-12-9	
合计	1,632,399,790.69			

注：本年度支付山东钢铁集团财务有限公司的利息费用为 **12,811,073.54** 元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	249.60	432.29

(8). 其他关联交易

适用 不适用

年末在山东钢铁集团财务有限公司的存款余额为 4,787,663,771.84 元，本年度确认的利息收入为 64,635,183.18 元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	山东冶金机械厂有限公司	39,000,000.00	390,000.00	42,400,000.00	424,000.00
应收票据	山东鲁中物流发展有限公司			20,000.00	
	合计	39,000,000.00	390,000.00	42,420,000.00	424,000.00
应收账款	莱芜钢铁集团有限公司	17,561,098.23	182,857.78	1,876,312.18	85,173.80

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东钢铁集团财务有限公司	1,008,469.17	10,084.69	507,771.50	5,077.72
应收账款	山东钢铁集团有限公司	2,702,187.20	27,021.87	1,175,480.20	11,754.80
应收账款	山东钢铁集团淄博张钢有限公司	408,300.00	408,300.00	481,319.97	409,030.20
应收账款	山东金岭铁矿有限公司	88,600.00	886.00	159,000.00	1,590.00
应收账款	山东莱钢永锋钢铁有限公司	13,114,065.00	872,632.65	17,239,000.00	172,390.00
应收账款	山东力山特智能科技股份有限公司	9,768,685.50	97,686.85		
应收账款	山东耐火材料集团有限公司	1,500.00	15.00	61,439.00	614.39
应收账款	山东省冶金设计院股份有限公司	23,079,463.55	258,617.49	1,883,664.40	18,836.64
应收账款	山东泰东实业有限公司	16,420,835.31	164,208.35	238,884.00	2,388.84
应收账款	山东鲁中物流发展有限公司	672,344.37	6,723.44	534,256.28	5,342.56
应收账款	山钢产城融合发展(山东)有限公司			290,396.00	2,903.96
应收账款	山东钢铁集团国际贸易有限公司	79,422,239.12	794,222.39	92,851,398.17	928,513.98
应收账款	山东钢铁集团永锋淄博有限公司			3,700.00	37.00
应收账款	山东鲁碧集团有限公司	46,754,065.60	467,540.66	206,010.00	2,060.10
应收账款	山钢资本控股(深圳)有限公司			229,800.00	2,298.00
应收账款	宝山钢铁股份有限公司			102,375,444.79	1,023,754.45
应收账款	日照港宝岚码头有限公司	940,472.18	9,404.72	1,181,925.15	11,819.25
应收账款	山东诚安集团有限公司	703,668.30	7,036.68		
应收账款	山东金鼎集团有限公司	788,472.74	7,884.73		
应收账款	山东昆仑材料科技集团有限公司	332,464.65	3,324.65		
应收账款	山东莱矿矿业有限公司	420,000.00	4,200.00	29,700.00	297.00
应收账款	山东蓝天科技发展集团有限公司	40,285.27	402.85		

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东鲁南矿业有限公司	5,853,573.82	58,535.74	153,240.00	1,532.40
应收账款	山东鲁欣冶金科技有限公司	15,661,752.58	156,617.53		
应收账款	山东冶金机械厂有限公司	114,504.81	1,145.05		
应收账款	淄博东方星城置业有限公司	1,564.45	15.64		
	合计	235,858,611.85	3,539,364.76	221,478,741.64	2,685,415.09
其他应收款	山东诚安集团有限公司			309,800.00	3,098.00
其他应收款	山钢资本控股(深圳)有限公司			20,000.00	200.00
其他应收款	山东金岭铁矿有限公司	5,900.00		3,000.00	300.00
其他应收款	日照港宝岚码头有限公司	25,265,957.45	12,632,978.73	58,416,797.33	5,841,679.73
其他应收款	山东钢铁集团国际贸易有限公司	30,000,000.00	300,000.00		
	合计	55,271,857.45	12,932,978.73	58,749,597.33	5,845,277.73
预付账款	莱芜钢铁集团有限公司	4,600,797.38		15,897,184.47	
预付账款	山东钢铁集团国际贸易有限公司	182,895,216.84		94,549,308.86	
预付账款	宝山钢铁股份有限公司			30,543,642.20	
预付账款	山东莱矿矿业有限公司	206,128.59			
预付账款	山东省冶金设计院股份有限公司	1,700,000.00			
	合计	189,402,142.81		440,990,135.53	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	莱芜钢铁集团有限公司	71,804,263.18	147,887,765.98
应付账款	日照岚山疏港铁路有限公司	14,194,318.12	7,566,608.26
应付账款	山钢产城融合发展(山东)有限公司		5,564,675.92
应付账款	山东钢铁集团国际贸易有限公司	940,501,266.07	644,968,557.49
应付账款	山东钢铁集团有限公司	608,000.00	78,000.00
应付账款	山东金鼎集团有限公司	22,405,046.15	14,245,706.28
应付账款	山东金岭铁矿有限公司	4,601,943.52	522,836.80
应付账款	山东昆仑材料科技集团有限公司	9,203,096.49	9,940,351.36
应付账款	山东莱钢铁源炉料有限公司	182,324,082.34	182,324,082.33
应付账款	山东蓝鲸复合材料科技有限公司	2,226,215.89	2,588,003.60
应付账款	山东力山特智能科技股份有限公司	109,769,425.23	112,865,038.63

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东鲁碧集团有限公司	146,289,123.97	17,597,366.70
应付账款	山东鲁欣冶金科技有限公司	202,354,735.15	43,238,695.76
应付账款	山东鲁中物流发展有限公司	95,013,306.76	11,707,690.47
应付账款	山东耐火材料集团有限公司	61,177,356.13	58,431,202.64
应付账款	山东省冶金设计院股份有限公司	451,512,585.69	311,163,065.70
应付账款	山东泰东实业有限公司	221,866,874.55	112,110,993.21
应付账款	山东冶金机械厂有限公司	22,770,561.50	23,117,508.94
应付账款	山钢资本控股（深圳）有限公司	19,803,034.84	2,961,567.36
应付账款	淄博张钢钢铁有限公司		750,431.45
应付账款	宝山钢铁股份有限公司		100,750,220.74
应付账款	日照港宝岚码头有限公司	27,146,422.92	31,434,330.42
应付账款	山东诚安集团有限公司	90,675,191.95	106,938,596.18
应付账款	山东莱矿矿业有限公司	71,407,928.14	6,081,212.25
应付账款	山东蓝天科技发展集团有限公司	10,389,447.15	2,644,612.32
应付账款	山东鲁南矿业有限公司	142,993,908.91	31,499,722.28
	合计	2,921,038,134.65	1,988,978,843.07
应付票据	莱芜钢铁集团有限公司	1,004,740.00	79,934,000.00
应付票据	山东钢铁集团国际贸易有限公司	1,991,523,669.27	2,850,668,766.45
应付票据	山东金鼎集团有限公司	749,788.47	4,212,536.29
应付票据	山东金岭铁矿有限公司	10,770,870.39	
应付票据	山东蓝鲸复合材料科技有限公司		104,350.00
应付票据	山东力山特智能科技股份有限公司	89,818,649.61	74,548,636.31
应付票据	山东鲁碧集团有限公司	28,127,609.88	52,675,604.26
应付票据	山东鲁欣冶金科技有限公司	11,088,656.30	121,110,000.00
应付票据	山东鲁中物流发展有限公司	18,378,450.45	23,643,360.31
应付票据	山东耐火材料集团有限公司	6,305,359.58	24,930,301.13
应付票据	山东省冶金设计院股份有限公司	50,533,104.66	94,523,723.90
应付票据	山东泰东实业有限公司	115,767,519.92	66,180,715.57
应付票据	山东冶金机械厂有限公司	11,011,512.98	14,193,018.50
应付票据	宝山钢铁股份有限公司		126,393,350.84
应付票据	山东诚安集团有限公司	2,213,981.80	19,098,924.13
应付票据	山东昆仑材料科技集团有限公司	7,475,941.07	
应付票据	山东莱矿矿业有限公司	49,746,752.73	
应付票据	山东鲁南矿业有限公司	161,848,692.77	39,916,064.62
	合计	2,556,365,299.88	3,592,133,352.31
合同负债	贝斯山钢（山东）钢板有限公司	9,630,253.87	7,235,264.00
合同负债	莱芜钢铁集团有限公司	13,620,665.58	337,498,535.04
合同负债	山东钢铁集团国际贸易有限公司	4,224,856.11	21,672,631.40
合同负债	山东金鼎集团有限公司	79.20	643,948.68
合同负债	山东鲁碧集团有限公司	500,635.85	847,790.05
合同负债	山东鲁中物流发展有限公司	1,718,993.00	1,482,970.76
合同负债	山东耐火材料集团有限公司	2,501.27	2,501.27
合同负债	山东泰东实业有限公司	117,365.03	1,331,213.97
合同负债	山东冶金机械厂有限公司	2,386,492.15	4,338,752.36
合同负债	山钢资本控股（深圳）有限公司	13,773,088.45	23,871,078.89
合同负债	山东诚安集团有限公司	28,656.19	623,775.63
合同负债	山东莱矿矿业有限公司	522,151.35	152,660.84
合同负债	山东蓝鲸复合材料科技有限公司	18,800.00	18,700.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	山东蓝天科技发展集团有限公司	116,600.00	267,298.59
合同负债	山东力山特智能科技股份有限公司	100.00	
合同负债	山东省冶金设计院股份有限公司	214,314.01	214,272.00
	合计	46,875,552.06	400,201,393.48
其他应付款	莱芜钢铁集团有限公司	15,041,513.05	4,598,619.10
其他应付款	山钢产城融合发展（山东）有限公司	120,000.00	20,000.00
其他应付款	山东钢铁集团国际贸易有限公司	2,505,000.00	518,758.00
其他应付款	山东钢铁集团有限公司	17,000,000.00	18,654,220.18
其他应付款	山东金鼎集团有限公司	3,467,656.04	2,175,630.20
其他应付款	山东蓝鲸复合材料科技有限公司	573,308.17	238,000.00
其他应付款	山东力山特智能科技股份有限公司	11,280,578.11	3,947,300.00
其他应付款	山东鲁碧集团有限公司	350,000.00	250,000.00
其他应付款	山东鲁欣冶金科技有限公司	2,605,190.96	274,000.00
其他应付款	山东鲁中物流发展有限公司	5,253,414.07	3,460,553.35
其他应付款	山东耐火材料集团有限公司	143,000.00	153,000.00
其他应付款	山东省冶金设计院股份有限公司	7,418,915.57	2,296,000.00
其他应付款	山东泰东实业有限公司	9,088,025.18	5,125,500.00
其他应付款	山钢资本控股（深圳）有限公司	700,000.00	700,000.00
其他应付款	宝山钢铁股份有限公司		26,992.00
其他应付款	山东诚安集团有限公司	9,310,927.15	326,041.90
其他应付款	山东莱矿矿业有限公司	300,000.00	100,000.00
其他应付款	山东蓝天科技发展集团有限公司	129,000.00	119,000.00
其他应付款	山东冶金机械厂有限公司	316,971.66	
	合计	85,603,499.96	42,983,614.73

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

1) 未决诉讼

项目	本年	上年	备注
未决诉讼形成的或有负债	21,405,522.97	21,405,522.97	注 1
合计	21,405,522.97	21,405,522.97	

注 1: 公司因 2013 年“保兑仓业务诉讼”承担连带清偿责任, 计提预计负债 2,800.00 万元。截至 2025 年 12 月 31 日, 预计负债账面余额 2,140.55 万元, 由于“连带清偿责任”尚未解除, 公司谨慎保留上述预计负债。

2) 其他或有事项

①日照市海明睿贸易有限公司(以下简称“日照海明睿”)2024 年 6 月 29 日以安徽山钢商贸有限公司(以下简称“安徽山钢公司”)未能按期履行供货合同项下的供货义务为由, 向安徽省合肥市蜀山区人民法院提起诉讼, 要求解除供货合同, 总价款 75,316,462.34 元, 并返还货款及利息, 同时要求山钢股份对安徽山钢公司的债务承担连带责任, 并申请冻结公司部分银行存款。2025 年 2 月 6 日, 合肥市蜀山区法院出具《民事裁定书》, 以案件涉嫌刑事犯罪、不属于人民法院受理民事诉讼的范围为由, 裁定驳回起诉。

日照海明睿不服裁定结果, 向合肥市中级人民法院提起上诉, 二审法院认为日照海明睿与安徽山钢公司的合同纠纷属于民事案件, 与刑事案件仅为牵连关系, 不应驳回起诉。2025 年 4 月 3 日裁定撤销原审裁定, 要求合肥市蜀山区法院继续审理本案。公司将继续关注案件审理情况, 并及时披露相关信息。

2026 年 1 月 30 日, 合肥市蜀山区法院做出一审判决, 判决驳回日照海明睿对山钢股份的诉讼请求, 安徽山钢公司承担部分责任。安徽山钢公司已完成合同项下全部交货义务, 案涉 15542 吨钢材中, 已有 14670 吨(占比 94%)由最终用户实际提取, 实物已经交付, 交付义务即告完成, 不存在违约行为, 安徽山钢公司认为一审法院认定事实错误、适用法律不当, 已提起上诉。公司将根据诉讼进展情况及时履行信息披露义务。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

2026 年 3 月 31 日经公司第八届董事会第二十四次会议审议通过《关于非公开协议转让所持有的控股子公司山信软件股份有限公司 32.8649%股权的议案》。为进一步聚焦钢铁业务发展、优化资源配置, 同时充分利用山钢集团作为国有全资股东的相关条件, 加大山信软件在相关领域的投入, 实现山信软件转型发展, 推动山信软件业务规模和整体盈利能力进一步提升, 公司通过非公开协议方式以 18,057.96 万元向山钢集团转让所持有的山信软件 32.8649%股权, 转让完成后公司仍为山信软件重要参股股东。2026 年 3 月 31 日公司与山钢集团签署《关于山信软件股份有

限公司之股权转让协议》，交割日为4月1日，公司已收到山钢集团的上述股权转让款，截至本财务报表批准报出日，上述股权转让的工商变更登记手续正在办理中。

除上述事项外，公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

(1) 回购股份

为维护公司价值及股东权益，促进投资者对公司未来持续发展的信心和对公司价值的认可，结合公司经营情况、财务状况，公司拟以自有资金2亿-4亿元回购公司股份，回购的股份拟用于股权激励计划。该事项已经公司第七届董事会第三十二次会议审议通过。

截至2025年12月31日，已实际回购公司股份153,508,852股，占公司总股本的1.4348%，成交最低价为1.14元/股，成交最高价为1.42元/股，累计支付的总金额为人民币200,372,658.92元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

公司回购符合法律法规的有关规定和公司回购股份方案的要求。

(2) 分部信息

1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ① 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ② 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③ 本公司能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

2) 报告分部的财务信息

本公司集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，资产均在中国。本公司管理层把本公司经营业绩作为一个整体进行评价。因此，本年未编制分部报告。

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	259,856,539.99	161,366,851.48
1年以内小计	259,856,539.99	161,366,851.48
3年以上	94,339.63	94,339.63
合计	259,950,879.62	161,461,191.11

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	259,950,879.62	100.00	1,238,026.64	0.48	258,712,852.98	161,461,191.11	100.00	1,454,461.06	0.90	160,006,730.05
其中：										
账龄组合	123,802,662.72	47.63	1,238,026.64	1.00	122,564,636.08	145,446,105.81	90.08	1,454,461.06	1.00	143,991,644.75
无风险组合	136,148,216.90	52.37			136,148,216.90	16,015,085.30	9.92		0.90	16,015,085.30
合计	259,950,879.62	/	1,238,026.64	/	258,712,852.98	161,461,191.11	/	1,454,461.06	/	160,006,730.05

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	123,802,662.72	1,238,026.64	1.00
1-2年			
2-3年			
3年以上			
合计	123,802,662.72	1,238,026.64	1.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		1,454,461.06		1,454,461.06
本期计提		-216,434.42		-216,434.42
2025年12月31日余额		1,238,026.64		1,238,026.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,454,461.06	-216,434.42				1,238,026.64
合计	1,454,461.06	-216,434.42				1,238,026.64

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
山东钢铁集团日照有限公司	99,695,873.84		99,695,873.84	38.35	
济南杭氧气体有限公司	20,206,216.66		20,206,216.66	7.77	
山东鲁碧集团有限公司钢城分公司	18,561,055.50		18,561,055.50	7.14	185,610.56
济南杭氧气体有限公司	12,452,583.50		12,452,583.50	4.79	124,525.84
山东鲁欣冶金科技有限公司银山分公司	12,047,932.11		12,047,932.11	4.63	120,479.32
合计	162,963,661.61		162,963,661.61	62.69	430,615.72

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利		300,000.00
其他应收款	1,301,385,070.81	63,597,293.13
合计	1,301,385,070.81	63,897,293.13

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东莱钢铁源炉料有限公司		300,000.00
合计		300,000.00

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,301,537,480.59	63,484,993.65
1年以内小计	1,301,537,480.59	63,484,993.65
1至2年		136,000.00
3年以上	61,652.00	5,491,291.68
合计	1,301,599,132.59	69,112,285.33

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
给子公司借款		
资金往来	1,286,325,664.26	65,188,902.43
保证金、抵押金等暂付款	15,065,722.05	743,765.82
清算款		3,179,617.08
备用金		
其他	207,746.28	
合计	1,301,599,132.59	69,112,285.33

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		85,352.52	5,429,639.68	5,514,992.20
本期计提		128,709.26		128,709.26
本期核销			5,429,639.68	5,429,639.68
2025年12月31日余额		214,061.78		214,061.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、重要会计政策及会计估计”的第“11、金融工具”

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	5,514,992.20	128,709.26		5,429,639.68		214,061.78
合计	5,514,992.20	128,709.26		5,429,639.68		214,061.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,429,639.68

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
济南钢铁集团总公司菏泽五金厂	清算款	3,179,617.08	破产	第八届董事会第二十次会议	否
临沂顺通再生资源有限公司	诉讼赔偿款	2,250,022.60	吊销执照	第八届董事会第二十次会议	否
合计	/	5,429,639.68	/	/	/

山东钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年12月31日召开第八届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于山东钢铁股份有限公司应收款项坏账准备财务核销的议案》。核销其他应收款2项，金额5,429,639.68元，已全额计提坏账准备。其中，应收临沂顺通再生资源有限公司款项于2010年形成，金额2,250,022.60元，该公司已被吊销营业执照，截止公告日尚未注销；应收济南钢铁集团总公司菏泽五金厂款项于2017年形成，金额3,179,617.08元，该公司已完成破产程序，人民法院已出具该破产单位民事裁定书，裁定终结其破产清算程序并注销其税务及工商登记。上述2项其他应收款核销依据充分，具备核销条件，已进行财务核销。

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司	1,163,519,862.07	89.39	往来款	1年以内	
山东莱钢环友化工能源有限公司	122,153,737.84	9.39	往来款	1年以内	
陈颜	56,800.00		往来款	1年以内	568.00

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
山东省莱芜市钢城汶源经贸有限公司	32,000.00		案件受理费	5年以上	32,000.00
莱芜市中级人民法院	29,652.00		案件受理费	5年以上	29,652.00
合计	1,285,792,051.91	98.79	/	/	62,220.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,185,231,819.30	5,100,000.00	11,180,131,819.30	10,160,850,260.45		10,160,850,260.45
对联营、合营企业投资	1,293,757,478.18		1,293,757,478.18	1,303,883,566.17		1,303,883,566.17
合计	12,478,989,297.48	5,100,000.00	12,473,889,297.48	11,464,733,826.62		11,464,733,826.62

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东钢铁集团日照有限公司	8,780,483,791.32						8,780,483,791.32	
山信软件股份有限公司	159,719,022.56						159,719,022.56	
莱芜天元气体有限公司	858,661,072.02						858,661,072.02	
安徽山钢商贸有限公司	21,460,166.67						21,460,166.67	
山东莱钢环友化工能源有限公司	300,036,222.19						300,036,222.19	
山钢青岛经贸有限公司	15,667,786.21						15,667,786.21	
莱芜钢铁冶金生态工程技术有限公司	5,100,000.00				5,100,000.00			5,100,000.00
淄博山钢经贸有限公司	19,722,199.48			19,722,199.48				
济南山钢钢材销售有限公司			20,000,000.00				20,000,000.00	
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司			1,024,103,758.33				1,024,103,758.33	
合计	10,160,850,260.45		1,044,103,758.33	19,722,199.48	5,100,000.00		11,180,131,819.30	5,100,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资	期初	本期增减变动	期末	减值准
----	----	--------	----	-----

单位	余额（账面价值）	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	余额（账面价值）	备期末余额
一、合营企业											
贝斯山钢（山东）钢板有限公司	43,364,320.61			12,246,962.46			-12,000,000.00			43,611,283.07	
小计	43,364,320.61			12,246,962.46			-12,000,000.00			43,611,283.07	
二、联营企业											
山东钢铁集团财务有限公司	1,012,132,047.63			19,818,665.75			-13,983,334.50			1,017,967,378.88	
山焦日照销售有限公司	248,387,197.93			-16,208,381.70						232,178,816.23	
小计	1,260,519,245.56			3,610,284.05			-13,983,334.50			1,250,146,195.11	
合计	1,303,883,566.17			15,857,246.51			-25,983,334.50			1,293,757,478.18	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,256,309,980.68	29,821,833,115.03	37,453,495,415.87	37,784,947,765.45
其他业务	7,589,618,691.87	7,340,196,194.45	9,801,471,463.50	9,653,350,084.45
合计	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48	47,254,966,879.37	47,438,297,849.90

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
其中：钢材	21,968,625,187.19	20,665,077,424.23
焦化、动力、钢坯等中间产品	9,433,336,584.83	9,290,393,620.30
材料	6,960,039,081.96	6,844,635,546.53
其他	483,927,818.57	361,922,718.42
按经营地区分类	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
其中：内销	36,146,112,640.53	34,751,133,021.61
出口	2,699,816,032.02	2,410,896,287.87
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
其中：某一时点转让	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
某一时段内转让		
按合同期限分类	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
其中：长期合同		
短期合同	38,845,928,672.55	37,162,029,309.48
按销售渠道分类		
合计		

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
内销	按约定方式交付	预收货款	货物	是	无	产品质量保证
外销	货物装船并取得提单	预收货款	货物	是	无	产品质量保证
合计	/	/	/	/	/	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、 投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	148,640,875.14	28,109,952.93
权益法核算的长期股权投资收益	15,857,246.51	46,820,263.80
银行承兑汇票贴现-以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-17,730,601.39	-6,401,868.05
衍生金融工具处置损益	217,241.84	
合计	146,984,762.10	68,528,348.68

其他说明：

无

6、 其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-89,734,312.16
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	66,921,613.01
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	67,052,354.73
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	864,779.87

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,848,077.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,194,613.44
小计	68,147,125.96
减：所得税影响额	-1,160,491.40
少数股东权益影响额（税后）	-11,528,663.29
合计	80,836,280.65

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.54	0.0100	0.0100
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.13	0.0024	0.0024

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：郭小龙

董事会批准报送日期：2026年4月21日

修订信息

适用 不适用