

江苏沙钢股份有限公司
2025 年度财务报表审计报告
天衡审字（2026）01121 号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



审计报告

天衡审字(2026)01121号

江苏沙钢股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏沙钢股份有限公司（以下简称“沙钢股份”）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、合并及母公司所有者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，公允反映了沙钢股份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职业道德守则，我们独立于沙钢股份，并履行了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。

（一）关联交易

1、事项描述

如财务报表附注十二之3之（3）所述，沙钢股份本期向关联方采购商品、接受劳务184,512.38万元，采购金额重大，可能存在关联方采购披露不完整、定价不公允的风险，因此，我们将关联方采购披露的完整性及定价的公允性识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与关联方关系及其交易相关的关键内部控制的设计和运行是否有效，包括组织项目组内部讨论、询问管理层及实施风险评估程序等；

（2）检查记录或文件，包括注册会计师实施审计程序时获取的关联方关系清单、股东



会和治理层会议的纪要、股东登记名册等；

(3) 针对公司未认定为关联方的重要供应商，通过公开信息查询，分析是否存在未披露的关联方；

(4) 获取公司关联方采购合同、入库单、采购发票等相关单据，将沙钢股份与关联方单位所发生的采购价格和与非关联方单位所发生的采购价格、同期市场价格进行比较分析，分析关联交易定价是否公允；

(5) 复核管理层对关联方关系及交易的会计处理及披露并获取书面声明。

(二) 收入确认

1、事项描述

沙钢股份主要从事钢材、钢坯的生产、销售，收入确认相关会计政策见财务报表附注三之31。如附注五之40所述，沙钢股份本期营业收入为1,312,106.06万元。由于营业收入是沙钢股份的关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解、评价管理层与营业收入相关的内部控制制度的设计合理性和运行有效性；

(2) 获取沙钢股份与客户签订的合同（订单），对合同关键条款进行检查，包括但不限于识别合同履约义务、确定商品控制权转移的时点等，评价沙钢股份收入确认政策、会计处理是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析性复核程序，识别、分析其是否存在异常波动及异常波动合理性；

(4) 针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对收发记录、客户确认的结算单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(5) 检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、收发记录、客户确认的结算单、资金收付凭证等资料，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求；

(6) 结合往来款函证，对重大客户实施独立函证程序，以确认收入的真实性。

(三) 高炉相关固定资产减值准备的计提

1、事项描述

如财务报表附注五、14所述，报告期末子公司江苏利淮钢铁有限公司计提固定资产减值准备7,287.60万元。管理层认为相关固定资产存在减值迹象，固定资产的账面价值可能无法通过使用资产所产生的未来现金流量或处置资产来全部收回。管理层在判断可收回金额时，



按上述资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者确定。在管理层评估减值迹象、确定资产组和计算可收回金额的过程中需要对未来钢材售价、生产成本、经营费用、折现率等因素做出重大判断和估计，因此我们将高炉相关固定资产减值准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对高炉相关固定资产减值准备的计提，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与固定资产减值准备相关的内部控制，并对内控控制的设计合理性和执行有效性进行测试；

（2）获取公司提供的高炉减值准备计算表，对固定资产减值准备的计提合理性和准确性进行评估；

（3）检查记录或文件，包括注册会计师实施审计程序时获取的会议的纪要等；

（4）实地勘察生产设备及实施监盘程序、与管理层访谈了解相关设备产线的使用情况，以了解相关资产是否存在长期闲置及工艺技术落后等问题，以及资产使用效率的情况；

（5）获取外部评估机构的评估报告，对评估报告进行复核，评估采用的关键假设及判断的合理性。

四、其他信息

沙钢股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括沙钢股份2025年年度报告涵盖的信息，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，管理层负责评估沙钢股份的持续经营能力，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沙钢股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督沙钢股份的财务报告过程。



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，就可能对沙钢股份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沙钢股份不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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) 就沙钢股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。



(此页无正文，为天衡审字(2026)01121号审计报告签字盖章页)



中国注册会计师：陆德忠
(项目合伙人)



2026年4月22日

中国注册会计师：张冬秀



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 资产 | 注释 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------------|------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、1 | 6,053,422,811.15 | 8,899,423,741.12 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 五、2 | 5,811,077,872.20 | 4,508,230,790.41 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五、3 | 26,847,000.00 | - |
| 应收账款 | 五、4 | 130,805,171.28 | 175,790,187.63 |
| 应收款项融资 | 五、5 | 369,603,505.58 | 389,613,123.48 |
| 预付款项 | 五、6 | 67,670,871.18 | 74,570,482.22 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 五、7 | 596,202.42 | 1,848,680.95 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五、8 | 1,477,587,219.35 | 1,924,502,733.37 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | 五、9 | 21,816,225.95 | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 五、10 | 46,858,358.58 | 51,839,937.69 |
| 流动资产合计 | | 14,006,285,237.69 | 16,025,819,676.87 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 五、11 | 27,109,532.96 | 9,499,016.73 |
| 其他权益工具投资 | 五、12 | 92,269,129.82 | 79,306,744.23 |
| 其他非流动金融资产 | 五、13 | 575,148,970.28 | 362,856,322.85 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五、14 | 6,089,190,141.04 | 6,585,941,436.20 |
| 在建工程 | 五、15 | 132,043,728.30 | 91,486,790.22 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、16 | 2,995,272.70 | 3,058,816.66 |
| 无形资产 | 五、17 | 1,025,431,606.52 | 1,052,563,716.07 |
| 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 | 五、18 | 55,025,029.22 | 94,290,578.40 |
| 其他非流动资产 | 五、19 | 209,555,580.53 | 51,596,252.03 |
| 非流动资产合计 | | 8,208,768,991.37 | 8,330,599,673.39 |
| 资产总计 | | 22,215,054,229.06 | 24,356,419,350.26 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红

新季永新印
3205822250002

张兆斌印

孙亚红印





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 注释 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------------------|------|-------------------|-------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五、21 | 7,680,794,910.83 | 9,589,294,107.96 |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | 五、22 | 768,096,265.50 | 868,605,022.17 |
| 应付账款 | 五、23 | 1,599,206,848.93 | 1,988,898,342.24 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 五、24 | 554,625,210.16 | 501,977,358.71 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五、25 | 167,103,926.31 | 133,568,880.63 |
| 应交税费 | 五、26 | 44,888,815.56 | 30,119,538.84 |
| 其他应付款 | 五、27 | 281,847,238.46 | 311,297,110.64 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | - | - |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五、28 | 158,500,083.11 | 364,140,000.00 |
| 其他流动负债 | 五、29 | 72,362,128.63 | 65,640,846.49 |
| 流动负债合计 | | 11,327,425,427.49 | 13,853,541,207.68 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 五、30 | 304,875,084.63 | 297,600,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | - | - |
| 长期应付款 | 五、31 | 2,708,834.00 | 5,448,834.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | - | - |
| 递延收益 | 五、32 | 151,476,224.29 | 172,874,164.07 |
| 递延所得税负债 | 五、18 | 107,632,147.29 | 95,186,255.29 |
| 其他非流动负债 | 五、33 | 11,272,155.51 | 10,471,202.32 |
| 非流动负债合计 | | 577,964,445.72 | 581,580,455.68 |
| 负债合计 | | 11,905,389,873.21 | 14,435,121,663.36 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 五、34 | 2,193,825,445.00 | 2,193,825,445.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、35 | -1,083,925,611.33 | -1,083,925,611.33 |
| 减：库存股 | | - | - |
| 其他综合收益 | 五、36 | 14,620,810.75 | 7,769,837.57 |
| 专项储备 | 五、37 | 15,764,498.43 | 15,256,192.84 |
| 盈余公积 | 五、38 | 272,183,425.64 | 268,665,348.73 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、39 | 5,155,665,029.98 | 5,001,451,040.01 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 6,568,133,598.47 | 6,403,042,252.82 |
| 少数股东权益 | | 3,741,530,757.38 | 3,518,255,434.08 |
| 所有者权益合计 | | 10,309,664,355.85 | 9,921,297,686.90 |
| 负债和所有者权益总计 | | 22,215,054,229.06 | 24,356,419,350.26 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红

季永新
印
120582725602

张兆斌
印

孙亚红
印





合并利润表

2025年度

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 项目 | 注释 | 2025年度 | 2024年度 |
|-------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | | 13,121,060,568.37 | 14,416,260,853.07 |
| 其中：营业收入 | 五、40 | 13,121,060,568.37 | 14,416,260,853.07 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 12,763,995,495.27 | 14,503,240,673.96 |
| 其中：营业成本 | 五、40 | 11,926,732,235.04 | 13,730,953,471.97 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 五、41 | 86,313,669.26 | 51,028,070.26 |
| 销售费用 | 五、42 | 36,431,292.07 | 29,910,918.70 |
| 管理费用 | 五、43 | 262,745,196.98 | 242,685,805.69 |
| 研发费用 | 五、44 | 515,960,529.68 | 533,445,757.63 |
| 财务费用 | 五、45 | -64,187,427.76 | -84,783,350.29 |
| 其中：利息费用 | | 153,495,908.62 | 114,832,152.69 |
| 利息收入 | | 225,079,170.10 | 197,348,289.75 |
| 加：其他收益 | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五、46 | 143,090,749.25 | 135,510,707.64 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 五、47 | 170,683,047.99 | 246,733,691.73 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | 110,516.23 | 1,989,396.62 |
| 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） | 五、48 | -6,500,270.78 | -43,317,732.20 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五、49 | 6,233,067.34 | -4,251,973.36 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 五、50 | -109,179,356.66 | -20,424,417.77 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、51 | 2,513,661.50 | 1,399,320.82 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 563,905,971.74 | 228,669,775.97 |
| 加：营业外收入 | 五、52 | 24,589,080.91 | 22,830,278.95 |
| 减：营业外支出 | 五、53 | 16,901,681.32 | 15,836,973.02 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 571,593,371.33 | 235,663,081.90 |
| 减：所得税费用 | 五、54 | 79,709,747.55 | 53,883,293.87 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 491,883,623.78 | 181,779,788.03 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 491,883,623.78 | 181,779,788.03 |
| 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 | | 267,423,331.53 | 162,582,929.15 |
| 2.少数股东损益 | | 224,460,292.25 | 19,196,858.88 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 五、55 | 8,920,501.27 | -2,457,062.32 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额 | | 6,850,973.18 | -2,022,042.23 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | 6,850,973.18 | -2,022,042.23 |
| 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 | | 6,850,973.18 | -2,022,042.23 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 5.其他 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | - | - |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 5.现金流量套期储备 | | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | | |
| 7.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | 2,069,528.09 | -435,020.09 |
| 七、综合收益总额 | | 500,804,125.05 | 179,322,725.71 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 274,274,304.71 | 160,560,886.92 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 226,529,820.34 | 18,761,838.79 |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 十八、2 | 0.12 | 0.07 |
| （二）稀释每股收益 | 十八、2 | 0.12 | 0.07 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红



合并现金流量表

2025年度

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 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 | | 13,305,310,956.93 | 16,113,046,931.69 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | 2,327,983.95 | 89,919,118.75 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、56(1) | 431,749,588.21 | 429,403,526.74 |
| 经营活动现金流入小计 | | 13,739,388,529.09 | 16,632,369,577.18 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 11,097,599,594.09 | 15,081,658,576.01 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 710,726,622.06 | 711,585,765.75 |
| 支付的各项税费 | | 249,387,059.76 | 200,255,734.38 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、56(1) | 251,276,967.51 | 226,942,104.64 |
| 经营活动现金流出小计 | | 12,308,990,243.42 | 16,220,442,180.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 1,430,398,285.67 | 411,927,396.40 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | 170,572,531.76 | 268,053,695.11 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 5,324,793.65 | 56,988,689.97 |
| 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 | 五、56(2) | 10,954,000,000.00 | 8,541,798,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 11,129,897,325.41 | 8,866,840,385.08 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 448,218,420.31 | 461,642,745.38 |
| 投资支付的现金 | | 17,500,000.00 | - |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 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 | 五、56(2) | 12,475,640,000.00 | 6,626,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | | 12,941,358,420.31 | 7,087,642,745.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -1,811,461,094.90 | 1,779,197,639.70 |
| 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 | | 19,012,609,385.63 | 18,329,349,288.24 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五、56(3) | 2,167,911,835.23 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 21,180,521,220.86 | 18,329,349,288.24 |
| 偿还债务支付的现金 | | 21,249,479,291.33 | 17,555,450,625.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 139,331,710.97 | 202,966,296.86 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 3,960,000.00 | 7,505,412.95 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五、56(3) | - | 1,473,710,698.71 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 21,388,811,002.30 | 19,232,127,620.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -208,289,781.44 | -902,778,332.33 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 2,434,639.37 | 6,357,594.36 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | -586,917,951.30 | 1,294,704,298.13 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,848,240,721.07 | 553,536,422.94 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 五、57(4) | 1,261,322,769.77 | 1,848,240,721.07 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

| 项目 | 股本 | | 资本公积 | 减：库存股 | 归属于母公司所有者权益 | | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 小计 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|-----|------------------|-------------------|-------|---------------|---------------|----------------|------|--------|------------------|----|------------------|------------------|-------------------|
| | 优先股 | 普通股 | | | 其他权益工具 | 其他综合收益 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | - | 2,193,825,445.00 | -1,083,925,611.33 | - | 7,769,837.57 | 15,256,192.84 | 268,665,348.73 | - | - | 5,001,451,040.01 | - | 6,403,042,252.82 | 3,518,255,434.08 | 9,921,297,686.90 |
| 加：会计政策变更 | - | 2,052,220.20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | - | 2,195,825,445.00 | -1,083,925,611.33 | - | 7,769,837.57 | 15,256,192.84 | 268,665,348.73 | - | - | 5,001,451,040.01 | - | 6,403,042,252.82 | 3,518,255,434.08 | 9,921,297,686.90 |
| 三、本年年末余额 | - | 2,195,825,445.00 | -1,083,925,611.33 | - | 6,850,373.18 | 508,305.59 | 3,518,076.91 | - | - | 154,213,989.97 | - | 165,091,345.65 | 259,275,323.30 | 388,366,668.95 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | 6,850,373.18 | - | - | - | - | 267,423,331.53 | - | 274,274,304.71 | 256,529,820.34 | 500,804,125.05 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1、股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -113,209,341.56 | - | -109,691,264.65 | -3,860,000.00 | -113,651,264.65 |
| 1、提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -3,18,076.91 | - | -3,18,076.91 | - | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3、对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -109,691,264.65 | - | -109,691,264.65 | -3,860,000.00 | -113,651,264.65 |
| 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) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | 508,305.59 | - | - | - | - | - | 508,305.59 | 705,502.96 | 1,213,808.55 |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - | 10,200,585.48 | - | - | - | - | - | 10,200,585.48 | 11,120,594.40 | 21,321,179.88 |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - | -9,692,279.89 | - | - | - | - | - | -9,692,279.89 | -10,415,091.44 | -20,107,371.33 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | - | 2,195,825,445.00 | -1,083,925,611.33 | - | 14,620,810.75 | 15,764,498.43 | 272,183,425.64 | - | - | 5,155,665,029.98 | - | 6,568,133,598.47 | 3,741,530,757.38 | 10,309,664,355.85 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张斌

会计机构负责人：孙亚红



季永新



张斌



孙亚红



合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

编制单位: 江苏沙钢股份有限公司

单位: 人民币元

| 项目 | 股本 | | 资本公积 | | 减: 库存股 | 归属于母公司所有者权益 | | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 小计 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-------------------|-----|------------------|--------|-------------------|--------|---------------|---------------|----------------|------|--------|------------------|----|------------------|------------------|-------------------|
| | 优先股 | 普通股 | 其他权益工具 | 其他 | | 其他综合收益 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | - | 3,193,825,445.00 | - | -729,516,716.33 | - | 9,791,879.80 | 11,459,764.44 | 262,953,384.19 | - | - | 5,009,116,379.78 | - | 6,757,630,736.88 | 3,503,237,721.09 | 10,260,868,457.97 |
| 加: 会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本期增加/减少 | - | 2,193,825,445.00 | - | -729,516,716.33 | - | 9,791,879.80 | 11,459,764.44 | 262,953,384.19 | - | - | 5,009,116,379.78 | - | 6,757,630,736.88 | 3,503,237,721.09 | 10,260,868,457.97 |
| 三、本期减少/变动 | - | - | - | -354,408,895.00 | - | -2,022,042.33 | 3,796,428.40 | 5,711,964.54 | - | - | -7,665,839.77 | - | -354,408,895.00 | 15,017,712.99 | -359,576,771.07 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | -2,022,042.33 | 3,796,428.40 | 5,711,964.54 | - | - | 162,582,924.15 | - | 160,560,886.92 | 18,761,838.79 | 179,322,725.71 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1、股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -170,248,868.92 | - | -164,536,904.38 | -7,505,412.95 | -172,042,317.33 |
| 1、提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -170,248,868.92 | - | -164,536,904.38 | -7,505,412.95 | -172,042,317.33 |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -5,711,964.54 | - | -5,711,964.54 | - | - |
| 3、对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -164,536,904.38 | - | -164,536,904.38 | -7,505,412.95 | -172,042,317.33 |
| 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) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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、本期提取 | - | - | - | - | - | - | 3,796,428.40 | - | - | - | - | - | 3,796,428.40 | 3,761,287.15 | 7,557,715.55 |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - | - | 11,176,312.13 | - | - | - | - | - | 11,176,312.13 | 11,659,636.36 | 22,835,948.49 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | -7,379,883.73 | - | - | - | - | - | -7,379,883.73 | -7,898,349.21 | -15,278,232.94 |
| 四、本期期末余额 | - | 3,193,825,445.00 | - | -1,083,925,611.33 | - | 7,769,837.57 | 15,256,192.84 | 268,665,348.73 | - | - | 5,001,451,040.01 | - | 6,403,042,252.82 | 3,518,255,434.08 | 9,921,297,686.90 |

公司法定代表人: 季武新

主管会计工作负责人: 张斌

会计机构负责人: 孙莹红



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 资产 | 注释 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 11,934,052.93 | 14,423,649.48 |
| 交易性金融资产 | | 1,516,731,595.51 | 1,450,182,086.90 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | | - | - |
| 应收款项融资 | | - | - |
| 预付款项 | | 20,500.00 | 3,000.00 |
| 其他应收款 | | - | - |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 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 | | 246,121.49 | 54,609.57 |
| 流动资产合计 | | 1,528,932,269.93 | 1,464,663,345.95 |
| 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 | 十七、1 | 2,416,839,795.84 | 2,416,725,637.92 |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | 60,042,000.00 | 202,142,720.11 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 192,476.19 | 229,780.91 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 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 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 2,477,074,272.03 | 2,619,098,138.94 |
| 资产总计 | | 4,006,006,541.96 | 4,083,761,484.89 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红





资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 注释 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------------------|----|------------------|------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | - | - |
| 应付账款 | | - | 163,818.87 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | | - | - |
| 应付职工薪酬 | | 6,459,012.60 | 4,851,776.86 |
| 应交税费 | | 1,861,579.89 | 5,161,641.27 |
| 其他应付款 | | - | - |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | - | - |
| 流动负债合计 | | 8,320,592.49 | 10,177,237.00 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 6,693,398.88 | 8,081,201.75 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 6,693,398.88 | 8,081,201.75 |
| 负债合计 | | 15,013,991.37 | 18,258,438.75 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 2,193,825,445.00 | 2,193,825,445.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 582,927,249.77 | 582,927,249.77 |
| 减：库存股 | | - | - |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 254,288,865.12 | 250,770,788.21 |
| 未分配利润 | | 959,950,990.70 | 1,037,979,563.16 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 3,990,992,550.59 | 4,065,503,046.14 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 4,006,006,541.96 | 4,083,761,484.89 |

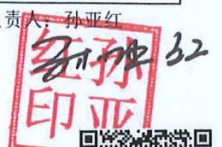
公司法定代表人：季永新



主管会计工作负责人：张兆斌



会计机构负责人：孙亚红



利润表

2025年度

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 2025年度 | 2024年度 |
|-------------------------------|------|---------------|----------------|
| 一、营业收入 | | - | - |
| 减：营业成本 | | - | - |
| 税金及附加 | | 477.56 | 177,682.78 |
| 销售费用 | | - | - |
| 管理费用 | | 9,534,982.63 | 8,945,179.13 |
| 研发费用 | | - | - |
| 财务费用 | | -58,427.25 | -259,250.29 |
| 其中：利息费用 | | - | - |
| 利息收入 | | 101,378.11 | 378,793.45 |
| 加：其他收益 | | 143,676.76 | 157,325.24 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 十七、2 | 59,109,590.40 | 95,476,492.83 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 114,157.92 | 1,989,396.62 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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） | | -5,551,211.50 | -14,005,239.80 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 44,225,022.72 | 72,764,966.65 |
| 加：营业外收入 | | - | 5,080.31 |
| 减：营业外支出 | | 1,715.81 | 3,920.59 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 44,223,306.91 | 72,766,126.37 |
| 减：所得税费用 | | 9,042,537.81 | 15,646,480.97 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 35,180,769.10 | 57,119,645.40 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 35,180,769.10 | 57,119,645.40 |
| （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 | | - | - |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | - | - |
| 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 | | - | - |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | - | - |
| 5.其他 | | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | - | - |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | - | - |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | - | - |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | - | - |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | - | - |
| 5.现金流量套期储备 | | - | - |
| 6.外币财务报表折算差额 | | - | - |
| 7.其他 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 35,180,769.10 | 57,119,645.40 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红

季永新
3325822258592

张兆斌
张兆斌印

孙亚红
孙亚红印



现金流量表

2025年度

编制单位：江苏沙钢股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 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 | | - | 2,447,489.02 |
| 收到的税费返还 | | - | 263,075.08 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 235,415.28 | 1,255,582.60 |
| 经营活动现金流入小计 | | 235,415.28 | 3,966,146.70 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 4,831,406.04 | 5,298,237.50 |
| 支付的各项税费 | | 13,751,074.89 | 21,310,355.54 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 3,393,247.40 | 4,784,525.48 |
| 经营活动现金流出小计 | | 21,975,728.33 | 31,393,118.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -21,740,313.05 | -27,426,971.82 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | 58,995,432.48 | 116,796,496.21 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | - | - |
| 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 | | 1,320,000,000.00 | 2,157,498,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | 1,378,995,432.48 | 2,274,294,496.21 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 53,451.33 | - |
| 投资支付的现金 | | 0.00 | 354,408,895.00 |
| 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 | | 1,250,000,000.00 | 1,717,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,250,053,451.33 | 2,071,408,895.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 128,941,981.15 | 202,885,601.21 |
| 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 | | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | - | - |
| 偿还债务支付的现金 | | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 109,691,264.65 | 164,536,904.38 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | 109,691,264.65 | 164,536,904.38 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -109,691,264.65 | -164,536,904.38 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | | |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 14,423,649.48 | 3,501,924.47 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |
| | | 11,934,052.93 | 14,423,649.48 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张兆斌

会计机构负责人：孙亚红



张兆斌



所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

| 项目 | 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 | 其他 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|-----|------------------|--------|----|----------------|-------|--------|------|----------------|------------------|----|------------------|
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | | 2,193,825,445.00 | | | 582,927,249.77 | | | | 250,770,788.21 | 1,037,979,563.16 | | 4,065,503,046.14 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本明年初余额 | | 2,193,825,445.00 | | | 582,927,249.77 | | | | 250,770,788.21 | 1,037,979,563.16 | | 4,065,503,046.14 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 3,518,076.91 | -78,028,572.46 | | -74,510,495.55 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 35,180,769.10 | | 35,180,769.10 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1、股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | | | 3,518,076.91 | -113,209,341.56 | | -109,691,264.65 |
| 2、对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | 3,518,076.91 | -3,518,076.91 | | |
| 3、其他 | | | | | | | | | | -109,691,264.65 | | -109,691,264.65 |
| （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、本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | | 2,193,825,445.00 | | | 582,927,249.77 | | | | 254,288,865.12 | 959,950,990.70 | | 3,990,992,550.59 |

公司法定代表人：季永新

主管会计工作负责人：张斌

会计机构负责人：孙亚红



所有者权益变动表(续)

2025年度

单位:人民币元

| 项目 | 2024年度 | | | | | | 所有者权益合计 | | | | |
|-----------------------|------------------|-----|----------------|-------|--------|------|----------------|------------------|-------|----|------------------|
| | 股本 | | 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 | 其他 | |
| | 优先股 | 永续债 | | | | | | | | | 其他 |
| 一、上年年末余额 | | | 670,982,206.14 | | | | 245,058,823.67 | 1,151,108,786.68 | | | 4,260,975,261.49 |
| 加:会计政策变更 | 2,193,825,445.00 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 2,193,825,445.00 | | 670,982,206.14 | | | | 245,058,823.67 | 1,151,108,786.68 | | | 4,260,975,261.49 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | -88,054,956.37 | | | | 5,711,964.54 | -113,129,223.52 | | | -195,472,215.35 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | | |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1、股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1、提取盈余公积 | | | | | | | 5,711,964.54 | -170,248,888.92 | | | -164,536,904.38 |
| 2、对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | 5,711,964.54 | -5,711,964.54 | | | |
| 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、本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2、本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六)其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 2,193,825,445.00 | | 582,927,249.77 | | | | 250,770,788.21 | 1,037,979,563.16 | | | 4,065,502,046.14 |

编制单位:江苏沙钢股份有限公司



公司法定代表人:季永新



主管会计工作负责人:张兆斌

张兆斌



会计机构负责人:孙亚红



江苏沙钢股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

江苏沙钢股份有限公司(以下简称“公司”)(公司原名高新张铜股份有限公司,2011年3月28日,公司更名为江苏沙钢股份有限公司),系2001年12月26日经江苏省人民政府苏政复[2001]223号文批准,在高新张铜金属材料有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司。2006年9月经中国证券监督管理委员会证监发行字(2006)81号文核准,公司向社会公众发行人民币普通股(A股)90,000,000股,并于2006年10月25日在深圳证券交易所挂牌交易。

根据公司2008年度股东大会及2010年第二次临时股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会证监许可(2010)1909号文核准,公司于2010年12月向江苏沙钢集团有限公司非公开发行普通股(A股)1,180,265,552股购买江苏沙钢集团有限公司持有的江苏沙钢集团淮钢特钢有限公司(现更名为江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司,以下简称“淮钢公司”)63.79%股权,增资发行后,公司注册资本变更为157,626.5552万元人民币。

根据公司2015年第四次临时股东大会决议和修改后的章程的规定,公司以截至2015年6月30日总股本1,576,265,552股为基数,以资本公积向全体股东转增股本,每10股转增4股,每股面值1元,合计转增股本630,506,220股。股本转增完成后,公司总股本变更为2,206,771,772股,公司注册资本变更为220,677.1772万元人民币。

根据公司2023年第三次临时股东大会决议和修改后的章程的规定,公司将存放在回购专用证券账户的全部股份12,946,327股(占公司总股本的0.5867%)进行注销,并相应减少公司注册资本。股份注销完成后,公司总股本变更为2,193,825,445股,公司注册资本变更为219,382.5445万元人民币。

企业统一社会信用代码号:91320000734417390D。

本公司系钢铁生产企业。主要从事钢铁产品及其副产品的生产和销售。

公司注册地及总部位于:江苏省张家港市锦丰镇沙钢大厦。实际经营地位于:淮安市西安南路188号。

本期财务报表经公司第八届董事会第二十二次会议决议于2026年4月22日批准报出。



二、财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2025 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对研究开发支出、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、23 “无形资产”、31 “收入” 等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、13 “应收款项坏账准备的确认标准和计提方法” 等各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司以 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

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定的方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|-------------------|---------------------------------------------|
| 重要在建工程 | 单个工程预算金额大于 3,000 万元 |
| 重要的固定资产 | 单个固定资产大于 3,000 万元 |
| 账龄超过 1 年以上的重要应付账款 | 单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 5% 以上或金额大于 2,000 万元 |
| 账龄超过 1 年以上的重要合同负债 | 单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 5% 以上或金额大于 2,000 万元 |



| 项目 | 重要性标准 |
|-----------|-------------------------------|
| 重要的非全资子公司 | 非全资子公司净利润或营业收入占合并报表金额的 10% 以上 |

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合



并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为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。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当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。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

9、反向购买的合并财务报表编制方法

2010 年 12 月 24 日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2010]1909 号《关于核准高新张铜股份有限公司重大资产重组及向江苏沙钢集团有限公司发行股份购买资产的批复》对公司重大资产重组予以核准，公司向江苏沙钢集团有限公司定向发行股份，购买江苏沙钢集团有限公司拥有的淮钢公司 63.79% 股权。

本次重大资产重组从法律意义上是以公司为合并方主体对江苏沙钢集团有限公司投入的淮钢公司进行非同一控制下企业合并，但鉴于合并完成后，江苏沙钢集团有限公司持有本公司 74.8773% 股份，公司的生产经营决策在合并后被参与合并的江苏沙钢集团有限公司所控制，公司为被购买方，参与合并的淮钢公司为会计上的购买方，江苏沙钢集团有限公司为公司的控股股东。

本次资产重组完成后，江苏沙钢集团有限公司以等额现金置换公司原有全部业务所对应的资产，公司原有的业务已全部终止。根据财政部会计司《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》财会便[2009]17 号函，公司将本次重组判断为不构成业务的反向购买。

根据财政部 2008 年 12 月 26 日颁布的《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号）的有关规定，企业购买上市公司，被购买的上市公司不构成业务的，购买企业应按照权益性交易的原则进行处理，不确认商誉。

公司在编制合并财务报表时，以淮钢公司作为会计上的购买方，并视同淮钢公司过去一



直存在，淮钢公司的资产、负债以合并前的账面价值进行确认和计量，合并财务报表的比较信息为淮钢公司的比较信息；原公司（张铜股份）作为会计上的被购买方，原保留的资产于该交易完成日计入合并财务报表中，原公司（张铜股份）保留的资产以本次交易完成日的公允价值计量。合并财务报表中权益性工具的金额及权益结构以公司本次新增发行股份后的股本金额及权益结构进行列报，交易完成日合并财务报表中的留存收益及除股本外的其他权益余额是以合并前淮钢公司资本公积、盈余公积、未分配利润扣除公司本次新增发行股份后的股本金额与淮钢特钢合并前的实收资本及假定在本次反向并购过程中淮钢公司新增实收资本的差额后列报。

10、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

11、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中列示。

12、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当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。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）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。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担



的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

(2) 金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时本公司根据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，将金融资产划分为：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。

① 金融资产的初始计量：

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款，本公司按照预期有权收取的对价初始计量。

② 金融资产的后续计量：

A、以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

B、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

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其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。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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。

C、指定为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

初始确认时，本公司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。本公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收益。该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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

D、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，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。



在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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。

本公司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，未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(4) 金融负债的分类和计量

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和其他金融负债。

①金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。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；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

②金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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，公允价值变动计入当期损益。

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，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；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中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B、其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

(6) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(7) 金融工具减值（不含应收款项）

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务工具投资、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；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，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；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日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并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

13、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

本公司对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；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，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；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失



计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收款项，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

除单独评估信用风险的应收款项外，本公司根据信用风险特征将其他应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

(1) 按单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|----------------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值计提坏账准备。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

除按单项计提坏账准备的应收款项外，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。各组合确定依据及坏账准备计提方法如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 应收款项---账龄组合 | 本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征 |
| 应收款项---关联方组合 | 本组合为沙钢股份合并范围内企业相关的应收款项。 |
| 应收票据---银行（商业）承兑汇票组合 | 应收银行（商业）承兑汇票 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 应收款项---账龄组合 | 账龄分析法 |
| 应收款项---关联方组合 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。此类款项发生坏账损失的可能性极小。 |
| 应收票据---银行（商业）承兑汇票组合 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。 |

账龄分析组合预期信用损失计提方法：本公司以账龄分析为基础，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项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：

| 账龄 | 应收款项预期损失准备率（%） |
|---------|----------------|
| 1 年以内 | 5 |
| 1 至 2 年 | 15 |
| 2 至 3 年 | 25 |
| 3 至 4 年 | 40 |
| 4 年以上 | 100 |



14、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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。

15、存货

(1) 本公司存货分为原材料、低值易耗品、自制半成品、库存商品、在产品等。

(2) 存货按照取得时的实际成本进行初始计量，期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

(3) 原材料、库存商品发出时采用加权平均法核算，低值易耗品、包装物采用领用时一次摊销法核算。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(6) 可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

16、持有待售资产和终止经营

(1) 持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；



②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益。

对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

17、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

(2) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的



股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存收益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、7 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于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份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。



对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，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。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

18、投资性房地产

(1) 投资性房地产分为已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量。

(3) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

①对于建筑物，参照固定资产的后续计量政策进行折旧。

②对于土地使用权，参照无形资产的后续计量政策进行摊销。

19、固定资产

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：



| 类别 | 折旧年限 | 预计净残值率 | 年折旧率 |
|-------|---------|--------|---------------|
| 房屋建筑物 | 20-30 年 | 4%-10% | 3.00%-4.80% |
| 机器设备 | 8-10 年 | 4%-10% | 9.00%-12.00% |
| 运输设备 | 4-10 年 | 4%-10% | 9.00%-24.00% |
| 办公设备 | 3-5 年 | 4%-10% | 18.00%-32.00% |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

20、在建工程

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工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

| 类别 | 结转固定资产的标准和时点 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 房屋建筑物 | (1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。 |
| 需要安装调试的机器设备 | (1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。 |

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

21、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。



②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内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计算确定。

22、使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人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。

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，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。

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，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

23、无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

| 类别 | 使用寿命（年） |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 40—70 |
| 产能指标 | 10 |
| 软件 | 2—5 |

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）内部研究开发项目

①研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧及摊销费、材料费用、燃料费用、动力费用、其他费用等。

②划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准



研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

③研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

④研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

24、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。



与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

25、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

26、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

27、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本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；本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。

28、租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内利息费用，并计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，按照其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

租赁期开始日后，因续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权的评估结果或实际行使情况发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，按照变动后租赁付款额的现值重新计



量租赁负债。

在针对上述原因或因实质固定付款额变动重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

29、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 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。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定

30、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。



在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，如果由于修改延长或缩短了等待期，按照修改后的等待期进行会计处理，无需考虑不利修改的有关会计处理规定。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

31、收入

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控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；

(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，即客户已实物占有该商品；

(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) 客户已接受该商品或服务。

本公司收入主要来源于销售商品，属于在某一时点履行履约义务，收入确认的具体政策：

(1) 国内销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款权利的凭证等；

(2) 对于国外销售的产品，公司在货物已经报关出运，在取得经海关审验的产品出口报关单和货代公司出具的货运提单，并且符合其他收入确认条件时确认销售收入的实现。

32、合同成本

(1) 取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

(2) 履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，计提减值准备，并确认为资产减值损失：①因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的



成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

33、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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；用于补偿企业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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。并在相关资产使用寿命内平均分配，分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，应当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。

34、所得税

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂



时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对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）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税，但初始确认资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）除外。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

35、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

除上述简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对已识别租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指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的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。



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。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。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。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。

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。取得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。

36、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 套期会计

本公司的套期包括公允价值套期和现金流量套期。

本公司在套期开始时，以书面形式对套期关系进行指定，包括记录：套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标以及套期策略；被套期项目性质及其数量；套期工具性质及其数量；被套期风险性质及其认定；套期类型（公允价值套期或现金流量套期）；对套期有效性的评估，包括被套期项目与套期工具的经济关系、套期比率、套期无效性来源的分析；开始指定套期关系的日期等。此外，本公司在资产负债表日或相关情况发生重大变化将影响套期有效性要求时，将对现有的套期关系进行评估，以确定套期关系是否应该终止，或者是否应调整指定的被套期项目或套期工具的数量，从而维持满足套期有效性要求的套期比率（即“再平衡”）。

如因风险管理目标的变化，本公司不能再指定既定的套期关系；或者套期工具被平仓或到期交割；或者被套期项目风险敞口消失；或者考虑再平衡后（如适用），套期关系不再满足套期会计的应用条件的，则套期关系终止。

① 公允价值套期

对于公允价值套期，在套期关系存续期间，本公司将套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

被套期项目为存货的，在套期关系存续期间，本公司将被套期项目公允价值变动计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。被套期项目为确定承诺的，被套期项目在套期关系指定后累计公允价值变动将其确认为一项资产或负债，并计入各相关期间损益。

套期关系终止时，被套期项目为存货的，本公司在该存货实现销售时，将该被套期项目的账面价值转出并计入销售成本；被套期项目为采购商品的确定承诺的，本公司在确认相关存货时，将被套期项目累计公允价值变动形成的资产或负债转出并计入存货初始成本；被套期项目为销售商品的确定承诺的，本公司在该销售实现时，将被套期项目累计公允价值变动



形成的资产或负债转出并计入销售收入。

②现金流量套期

对于现金流量套期，在套期关系存续期间，现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失）计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于预期交易的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

(2) 安全生产费

本公司根据财政部、应急部财资[2022]136号文印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的相关规定计提安全费用，具体计提比例如下：

冶金企业：以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取：

| 计提基数 | 上年度营业收入 |
|---------------------|---------|
| 小于 1000 万元的部分 | 3.00% |
| 超过 1000 万元至 1 亿元的部分 | 1.50% |
| 超过 1 亿元至 10 亿元的部分 | 0.50% |
| 超过 10 亿元至 50 亿元的部分 | 0.20% |
| 超过 50 亿元至 100 亿元的部分 | 0.10% |
| 超过 100 亿元的部分 | 0.05% |



机械制造企业：以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取：

| 计提基数 | 上年度营业收入 |
|---------------------|---------|
| 小于 1000 万元的部分 | 2.35% |
| 超过 1000 万元至 1 亿元的部分 | 1.25% |
| 超过 1 亿元至 10 亿元的部分 | 0.25% |
| 超过 10 亿元至 50 亿元的部分 | 0.10% |
| 超过 50 亿元的部分 | 0.05% |

财资[2022]136 号第五十条：企业安全生产费用月初结余达到上一年应计提金额三倍及以上的，自当月开始暂停提取企业安全生产费用，直至企业安全生产费用结余低于上一年应计提金额三倍时恢复提取。

37、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|--------------|----------------------------------------------------------|--------------|
| 企业所得税（注 1） | 按应纳税所得额 | 15%、25%、20% |
| 增值税（注 2） | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。 | 13%、9%、6%、5% |
| 城市维护建设税（注 3） | 按实际缴纳流转税额 | 7%、5% |
| 教育费附加（注 4） | 按实际缴纳流转税额 | 5% |

注 1：子公司江苏金康港务联运服务有限公司、淮安市清浦区淮源加油站、江苏淮钢新材料科技有限公司、无锡淮特物贸有限公司、淮安金康置业有限公司、杭州淮特钢铁贸易有限公司和淮安市废旧金属交易市场有限公司系小型微利企业适用 20% 企业所得税率。子公司江苏利淮钢铁有限公司和山东鹰轮机械有限公司系高新技术企业适用 15% 的企业所得税率。公司及其他子公司均按应纳税所得额的 25% 计缴。

注 2：报告期国内销售增值税按 13% 及 9% 计缴，出口钢材根据国家规定不享受出口退税政策。子公司江苏金康港务联运服务有限公司、江苏淮安宾馆有限公司适用的增值税税率为 6%，子公司淮安金康置业有限公



司为小规模纳税人，不动产租赁收入按 5%征收率征收。

注 3：公司按实际缴纳流转税额的 5%计缴；子公司盱眙淮钢贸易有限公司按实际缴纳流转税额的 5%计缴；其余子公司均按实际缴纳流转税额的 7%计缴。

注 4：公司及子公司均按实际缴纳流转税额的 5%计缴。

2、税收优惠

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对小型微利企业减半征收资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税和教育费附加、地方教育费附加。

2022 年 10 月，子公司江苏利淮钢铁有限公司通过高新技术企业认定并获得高新技术企业证书（证书编号：GR202232001885），认定有效期三年，享受高新技术企业所得税税收优惠，按 15%的税率征收企业所得税。2025 年 11 月，公司通过高企复审，证书编号 GR202532018606。

2021 年 12 月，子公司山东鹰轮机械有限公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合下发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202137001229），认定有效期三年，享受高新技术企业所得税税收优惠，按 15%的税率征收企业所得税。2024 年 12 月，公司通过高企复审，证书编号 GR202437001409。

根据《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，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额，本公司子公司江苏利淮钢铁有限公司和山东鹰轮机械有限公司享受前述增值税加计扣除政策。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以 2025 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位）

1、货币资金

（1）明细项目

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|------------------|------------------|
| 库存现金 | 150,426.55 | 38,268.48 |
| 银行存款 | 1,261,172,343.22 | 1,848,546,316.35 |
| 其他货币资金 | 4,774,116,948.06 | 7,011,075,479.29 |
| 应收利息 | 17,983,093.32 | 39,763,677.00 |
| 存放财务公司款项 | | |
| 合计 | 6,053,422,811.15 | 8,899,423,741.12 |



| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 其中：存放在境外的款项总额 | | |
| 因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额 | 4,792,100,041.38 | 7,051,183,020.05 |

(2) 其他货币资金

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 33,627,342.71 | 102,674,092.69 |
| 借款保证金 | 4,740,414,093.97 | 6,908,325,929.20 |
| 农民工工资保证金 | 75,511.38 | 75,457.40 |
| 合计 | 4,774,116,948.06 | 7,011,075,479.29 |

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，货币资金余额中除银行承兑汇票保证金、借款保证金、农民工工资保证金及应收利息 4,792,100,041.38 元外，无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 5,811,077,872.20 | 4,508,230,790.41 |
| 其中：理财产品 | 5,811,061,364.70 | 4,508,230,790.41 |
| 外汇衍生品 | 16,507.50 | |
| 合计 | 5,811,077,872.20 | 4,508,230,790.41 |

期末余额中用于借款而质押的交易性金融资产金额为 332,041,920.27 元。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|------|
| 商业承兑汇票 | 26,847,000.00 | |
| 合计 | 26,847,000.00 | |

(2) 按坏账计提方法分类：

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 28,260,000.00 | 100.00 | 1,413,000.00 | 5.00 | 26,847,000.00 |
| 其中：银行承兑汇票组合 | | | | | |
| 商业承兑汇票组合 | 28,260,000.00 | 100.00 | 1,413,000.00 | 5.00 | 26,847,000.00 |
| 合计 | 28,260,000.00 | 100.00 | 1,413,000.00 | 5.00 | 26,847,000.00 |



(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

| 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 | |
| 坏账准备 | | 1,413,000.00 | | | 1,413,000.00 |
| 合计 | | 1,413,000.00 | | | 1,413,000.00 |

4、应收账款

(1) 按账龄披露:

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 1年以内 | 137,415,463.28 | 184,994,236.23 |
| 1至2年 | 298,932.22 | 5,379,071.58 |
| 2至3年 | 5,326,092.64 | 8,148.57 |
| 3至4年 | 8,148.57 | 67,200.19 |
| 4年以上 | 786,099.41 | 724,450.23 |
| 小计 | 143,834,736.12 | 191,173,106.80 |
| 减: 坏账准备 | 13,029,564.84 | 15,382,919.17 |
| 合计 | 130,805,171.28 | 175,790,187.63 |

(2) 分类情况

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | 5,324,093.13 | 3.70 | 5,324,093.13 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 138,510,642.99 | 96.30 | 7,705,471.71 | 5.56 | 130,805,171.28 |
| 其中: 账龄组合 | 138,510,642.99 | 96.30 | 7,705,471.71 | 5.56 | 130,805,171.28 |
| 合计 | 143,834,736.12 | 100.00 | 13,029,564.84 | 9.06 | 130,805,171.28 |

(续上表)

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|----------------|--------|---------------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | 5,374,093.13 | 2.81 | 5,374,093.13 | 100.00 | - |
| 按组合计提坏账准备 | 185,799,013.67 | 97.19 | 10,008,826.04 | 5.39 | 175,790,187.63 |
| 其中: 账龄组合 | 185,799,013.67 | 97.19 | 10,008,826.04 | 5.39 | 175,790,187.63 |
| 合计 | 191,173,106.80 | 100.00 | 15,382,919.17 | 8.05 | 175,790,187.63 |

(3) 按单项计提坏账准备:

| 往来单位名称 | 期末余额 | | | |
|--------|--------------|--------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 单位1 | 5,324,093.13 | 5,324,093.13 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 5,324,093.13 | 5,324,093.13 | | |



(4) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

| 账 龄 | 期末余额 | | |
|---------|----------------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金 额 | 比 例 | |
| 1 年以内 | 137,415,463.28 | 99.20% | 6,870,773.16 |
| 1 至 2 年 | 298,932.22 | 0.22% | 44,839.83 |
| 2 至 3 年 | 1,999.51 | 0.00% | 499.88 |
| 3 至 4 年 | 8,148.57 | 0.01% | 3,259.43 |
| 4 年以上 | 786,099.41 | 0.57% | 786,099.41 |
| 合 计 | 138,510,642.99 | 100.00% | 7,705,471.71 |

(5) 本报告期计提、收回、核销或转回的坏账准备情况:

| 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 | 核销 | 转回 | |
| 坏账准备 | 15,382,919.17 | -2,303,354.33 | | | 50,000.00 | 13,029,564.84 |

(6) 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:

| 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 (%) | 应收账款和合同资产坏账准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|--------------------------|-------------------|
| 单位 1 | 65,127,106.86 | | 65,127,106.86 | 45.28 | 3,869,887.35 |
| 单位 2 | 16,959,644.27 | | 16,959,644.27 | 11.79 | 847,982.21 |
| 单位 3 | 11,410,705.17 | | 11,410,705.17 | 7.93 | 570,535.26 |
| 单位 4 | 5,971,153.19 | | 5,971,153.19 | 4.15 | 298,557.66 |
| 单位 5 | 5,324,093.13 | | 5,324,093.13 | 3.70 | 5,324,093.13 |
| 合计 | 104,792,702.62 | | 104,792,702.62 | 72.85 | 10,911,055.61 |

注: 受同一控制人控制的客户应收账款及合同资产已合并计算。

5、应收款项融资

(1) 分类列示

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 369,603,505.58 | 389,613,123.48 |
| 合 计 | 369,603,505.58 | 389,613,123.48 |

期末公司银行承兑汇票, 剩余期限较短, 账面金额与公允价值相近。



(2) 按坏账准备计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-------------|----------------|--------|------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 369,603,505.58 | 100.00 | | | 369,603,505.58 |
| 其中：银行承兑汇票组合 | 369,603,505.58 | 100.00 | | | 369,603,505.58 |
| 合计 | 369,603,505.58 | 100.00 | | | 369,603,505.58 |

(续)

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-------------|----------------|--------|------|----------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 389,613,123.48 | 100.00 | | | 389,613,123.48 |
| 其中：银行承兑汇票组合 | 389,613,123.48 | 100.00 | | | 389,613,123.48 |
| 合计 | 389,613,123.48 | 100.00 | | | 389,613,123.48 |

(3) 本报告期无计提、收回或转回的坏账准备的情况。

(4) 期末公司已质押的应收票据金额：

| 种类 | 期末已质押金额 |
|--------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 127,000,000.00 |
| 合计 | 127,000,000.00 |

(5) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|------------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 1,067,545,288.29 | |
| 合计 | 1,067,545,288.29 | |

6、预付款项

(1) 账龄分析

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 67,512,438.73 | 99.67% | 74,272,578.89 | 99.52% |
| 1 至 2 年 | 15.62 | 0.00% | 188,276.33 | 0.25% |
| 2 至 3 年 | 188,276.33 | 0.28% | 24,627.00 | 0.03% |
| 3 年以上 | 35,140.50 | 0.05% | 150,000.00 | 0.20% |
| 小计 | 67,735,871.18 | 100.00% | 74,635,482.22 | 100.00% |



| 账 龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|--------|---------------|-----|---------------|-----|
| | 金 额 | 比 例 | 金 额 | 比 例 |
| 减：坏账准备 | 65,000.00 | | 65,000.00 | |
| 合 计 | 67,670,871.18 | | 74,570,482.22 | |

(2) 期末预付款项余额中账龄一年以上的预付账款 223,432.45 元，占期末预付账款余额的 0.33%。

(3) 预付款项金额前五名单位情况

| 往来单位名称 | 与本公司关系 | 金 额 | 预付时间 | 占预付账款 总额比例 |
|--------|---------|---------------|-------|---------------|
| 单位 1 | 供应商 | 14,179,968.66 | 1 年以内 | 20.93% |
| 单位 2 | 供应商 | 13,629,345.21 | 1 年以内 | 20.12% |
| 单位 3 | 同一实际控制人 | 8,840,979.86 | 1 年以内 | 13.05% |
| 单位 4 | 供应商 | 6,875,643.57 | 1 年以内 | 10.15% |
| 单位 5 | 供应商 | 3,122,300.89 | 1 年以内 | 4.61% |
| 合 计 | | 46,648,238.19 | | 68.86% |

7、其他应收款

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------|--------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 596,202.42 | 1,848,680.95 |
| 合 计 | 596,202.42 | 1,848,680.95 |

其他应收款：

(1) 按账龄披露：

| 账 龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|---------|--------------|---------------|
| 1 年以内 | 420,741.89 | 1,055,462.72 |
| 1 至 2 年 | 175,588.70 | 734,747.79 |
| 2 至 3 年 | 32,770.69 | 42,243.66 |
| 3 至 4 年 | 37,782.04 | 316,288.35 |
| 4 年以上 | 6,595,213.37 | 11,658,545.71 |
| 小计 | 7,262,096.69 | 13,807,288.23 |
| 减：坏账准备 | 6,665,894.27 | 11,958,607.28 |
| 合 计 | 596,202.42 | 1,848,680.95 |

(2) 其他应收款按款项性质分类情况：

| 款项的性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|------------|------------|
| 备用金 | 392,245.02 | 170,994.87 |
| 保证金、押金、风险金 | 95,000.00 | 209,000.00 |



| | | |
|-----|--------------|---------------|
| 往来款 | 6,774,851.67 | 13,427,293.36 |
| 合计 | 7,262,096.69 | 13,807,288.23 |

(3) 按坏账准备计提方法分类披露:

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|--------------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 7,262,096.69 | 100.00 | 6,665,894.27 | 91.79 | 596,202.42 |
| 其中: 账龄组合 | 7,262,096.69 | 100.00 | 6,665,894.27 | 91.79 | 596,202.42 |
| 合计 | 7,262,096.69 | 100.00 | 6,665,894.27 | 91.79 | 596,202.42 |

(续上表)

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|---------------|--------|---------------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 13,807,288.23 | 100.00 | 11,958,607.28 | 86.61 | 1,848,680.95 |
| 其中: 账龄组合 | 13,807,288.23 | 100.00 | 11,958,607.28 | 86.61 | 1,848,680.95 |
| 合计 | 13,807,288.23 | 100.00 | 11,958,607.28 | 86.61 | 1,848,680.95 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

| 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) | |
| 期初余额 | 11,958,607.28 | | | 11,958,607.28 |
| 期初其他应收款账面余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | -5,292,713.01 | | | -5,292,713.01 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 6,665,894.27 | | | 6,665,894.27 |



(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

| 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 | |
| 按单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款 | 11,958,607.28 | -5,292,713.01 | | | | 6,665,894.27 |
| 合计 | 11,958,607.28 | -5,292,713.01 | | | | 6,665,894.27 |

(5) 本报告期无实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款金额前五名单位情况：

| 往来单位名称 | 款项性质 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额比例 | 坏账准备 |
|--------|------|--------------|-------|------------|--------------|
| 单位 1 | 往来款 | 3,432,024.53 | 4 年以上 | 47.26% | 3,432,024.53 |
| 单位 2 | 往来款 | 2,819,299.14 | 注 1 | 38.82% | 2,788,016.44 |
| 单位 3 | 往来款 | 283,511.25 | 注 2 | 3.90% | 269,408.64 |
| 单位 4 | 备用金 | 228,628.45 | 注 3 | 3.15% | 26,431.42 |
| 单位 5 | 备用金 | 150,000.00 | 1 年以内 | 2.07% | 7,500.00 |
| 合计 | | 6,913,463.37 | | 95.20% | 6,523,381.03 |

注 1：1 年以内 9,996.43 元；1 至 2 年 9,933.87 元；2 至 3 年 9,898.75 元；3 至 4 年 9,863.74 元；4 年以上 2,779,606.35 元。

注 2：1 年以内 4,518.21 元；1 至 2 年 4,566.52 元；2 至 3 年 4,342.02 元；3 至 4 年 4,453.75 元；4 年以上 265,630.75 元。

注 3：1 年以内 78,628.45 元；1 至 2 年 150,000.00 元。

(7) 本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的款项。

8、存货

(1) 分类情况

| 项目 | 期末余额 | | |
|-------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 632,399,577.69 | 5,087,973.24 | 627,311,604.45 |
| 自制半成品 | 309,379,192.58 | 12,490,081.41 | 296,889,111.17 |
| 库存商品 | 591,961,463.78 | 40,476,024.09 | 551,485,439.69 |
| 在产品 | 1,901,064.04 | | 1,901,064.04 |
| 合计 | 1,535,641,298.09 | 58,054,078.74 | 1,477,587,219.35 |



(续上表)

| 项 目 | 期初余额 | | |
|-------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 807,394,984.92 | 6,401,714.71 | 800,993,270.21 |
| 自制半成品 | 441,793,135.51 | 6,017,456.84 | 435,775,678.67 |
| 库存商品 | 701,716,344.68 | 16,334,987.52 | 685,381,357.16 |
| 在产品 | 2,352,427.33 | | 2,352,427.33 |
| 合 计 | 1,953,256,892.44 | 28,754,159.07 | 1,924,502,733.37 |

(2) 存货跌价准备

| 项 目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|--------------|------|---------------|
| | | | 转 销 | 其他减少 | |
| 原材料 | 6,401,714.71 | 245,852.36 | 1,559,593.83 | | 5,087,973.24 |
| 自制半成品 | 6,017,456.84 | 9,415,372.54 | 2,942,747.97 | | 12,490,081.41 |
| 库存商品 | 16,334,987.52 | 26,642,148.13 | 2,501,111.56 | | 40,476,024.09 |
| 合 计 | 28,754,159.07 | 36,303,373.03 | 7,003,453.36 | | 58,054,078.74 |

公司计提存货跌价准备的依据为：期末，按存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。通常按单个存货项目计提跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提跌价准备。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。

9、持有待售资产

| 项目 | 期末账面余额 | 减值准备 | 期末账面价值 | 公允价值 | 预计处置费用 | 预计处置时间 |
|-------|---------------|------|---------------|---------------|--------|---------|
| 老电炉资产 | 21,816,225.95 | | 21,816,225.95 | 23,600,958.79 | - | 2026年2月 |
| 合计 | 21,816,225.95 | | 21,816,225.95 | 23,600,958.79 | - | -- |

注：2025年12月24日，公司子公司江苏利淮钢铁有限公司与山东宸泰精工科技有限公司签订资产交易合同，合同约定江苏利淮钢铁有限公司将老电炉资产及部分备件以含税2,848万元出售给山东宸泰精工科技有限公司，相关迁除费和运输费均由购买方承担。

10、其他流动资产

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 待抵扣进项税 | 42,830,052.45 | 48,250,464.84 |
| 预交所得税 | 32,069.46 | 2,239,522.95 |
| 其他 | 3,996,236.67 | 1,349,949.90 |
| 合 计 | 46,858,358.58 | 51,839,937.69 |



11、长期股权投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | |
|---------------|--------------|---------------|------|-------------|----------|--------|
| | | 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 |
| 一、合营企业 | | | | | | |
| 小 计 | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | 9,499,016.73 | | | 114,157.92 | | |
| 江苏鑫群科技有限公司 | | 17,500,000.00 | | -3,641.69 | | |
| 小 计 | 9,499,016.73 | 17,500,000.00 | | 110,516.23 | | |
| 合 计 | 9,499,016.73 | 17,500,000.00 | | 110,516.23 | | |

(续上表)

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 期末余额 | 减值准备 期末余额 |
|---------------|-------------|--------|----|---------------|--------------|
| | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、合营企业 | | | | | |
| 小 计 | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | | | | 9,613,174.65 | |
| 江苏鑫群科技有限公司 | | | | 17,496,358.31 | |
| 小 计 | | | | 27,109,532.96 | |
| 合 计 | | | | 27,109,532.96 | |

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------|---------------|---------------|
| 非交易性权益工具投资-非上市公司 | 92,269,129.82 | 79,306,744.23 |
| 非交易性权益工具投资-上市公司 | | |
| 合 计 | 92,269,129.82 | 79,306,744.23 |

(2) 本期变动情况

| 项目 | 确认的股利收入 | 累计利得(注) | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 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 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|------------------|------------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| 非交易性权益工具投资-非上市公司 | 570,134.52 | 14,620,810.75 | | | |
| 非交易性权益工具投资-上市公司 | | | | | |



| 项目 | 确认的股利收入 | 累计利得（注） | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 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 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|----|------------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| 合计 | 570,134.52 | 14,620,810.75 | | | |

注：累计利得已扣除归属少数股东享有的部分。

13、其他非流动金融资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 理财产品 | 575,148,970.28 | 362,856,322.85 |
| 合计 | 575,148,970.28 | 362,856,322.85 |

期末余额中用于借款而质押的交易性金融资产金额为 415,037,570.28 元。

14、固定资产

(1) 分类情况：

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 6,089,190,141.04 | 6,572,691,370.74 |
| 固定资产清理 | | 13,250,065.46 |
| 合计 | 6,089,190,141.04 | 6,585,941,436.20 |

(2) 固定资产及累计折旧增减变化情况：

| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输设备 | 机器设备 | 办公及其他设备 | 合计 |
|------------|------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1. 期初余额 | 4,342,500,949.60 | 140,678,217.92 | 9,028,250,958.05 | 30,503,654.06 | 13,541,933,779.63 |
| 2. 本期增加金额 | 76,482,361.80 | 5,542,427.21 | 252,951,008.03 | 9,105,065.54 | 344,080,862.58 |
| (1) 购置 | 14,482,841.84 | 5,542,427.21 | 58,060,118.65 | 6,728,388.93 | 84,813,776.63 |
| (2) 在建工程转入 | 61,999,519.96 | - | 194,890,889.38 | 2,376,676.61 | 259,267,085.95 |
| 3. 本期减少金额 | 13,995,194.10 | 5,097,096.55 | 60,903,464.32 | 634,127.69 | 80,629,882.66 |
| (1) 处置或报废 | 13,995,194.10 | 5,097,096.55 | 60,903,464.32 | 634,127.69 | 80,629,882.66 |
| 4. 期末余额 | 4,404,988,117.30 | 141,123,548.58 | 9,220,298,501.76 | 38,974,591.91 | 13,805,384,759.55 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1. 期初余额 | 1,743,403,404.67 | 107,079,661.83 | 5,096,109,050.33 | 14,644,396.84 | 6,961,236,513.67 |
| 2. 本期增加金额 | 181,847,093.79 | 13,289,432.24 | 538,184,060.19 | 6,377,504.63 | 739,698,090.85 |
| (1) 计提 | 181,847,093.79 | 13,289,432.24 | 538,184,060.19 | 6,377,504.63 | 739,698,090.85 |
| 3. 本期减少金额 | 12,128,566.01 | 3,942,420.82 | 48,946,672.89 | 601,684.93 | 65,619,344.65 |
| (1) 处置或报废 | 12,128,566.01 | 3,942,420.82 | 48,946,672.89 | 601,684.93 | 65,619,344.65 |
| 4. 期末余额 | 1,913,121,932.45 | 116,426,673.25 | 5,585,346,437.63 | 20,420,216.54 | 7,635,315,259.87 |
| 三、减值准备 | | | | | |



| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输设备 | 机器设备 | 办公及其他设备 | 合计 |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| 1. 期初余额 | 7,073,228.60 | 112,822.00 | 819,844.62 | - | 8,005,895.22 |
| 2. 本期增加金额 | 29,984,575.00 | - | 42,891,408.63 | - | 72,875,983.63 |
| (1) 计提 | 29,984,575.00 | - | 42,891,408.63 | - | 72,875,983.63 |
| 3. 本期减少金额 | - | - | 2,520.21 | - | 2,520.21 |
| (1) 处置或报废 | - | - | 2,520.21 | - | 2,520.21 |
| 4. 期末余额 | 37,057,803.60 | 112,822.00 | 43,708,733.04 | - | 80,879,358.64 |
| 四、账面价值 | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 2,454,808,381.25 | 24,584,053.33 | 3,591,243,331.09 | 18,554,375.37 | 6,089,190,141.04 |
| 2. 期初账面价值 | 2,592,024,316.33 | 33,485,734.09 | 3,931,322,063.10 | 15,859,257.22 | 6,572,691,370.74 |

本期折旧额为 739,698,090.85 元。

(3) 期末固定资产原值中 34,526.10 万元的房屋尚未办理产权证。

(4) 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数 | 关键参数的确定依据 |
|------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------|-----------|
| 5#和 6#高炉资产 | 161,423,873.63 | 74,791,525.00 | 86,632,348.63 | 市场法 | 材料市场回收价 | 市场询价 |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|------------|----------------|---------------|---------------|--------|-------------------|----------|---------------|
| 5#和 6#高炉资产 | 161,423,873.63 | 88,547,890.00 | 72,875,983.63 | 9 个月 | 税前折现率 6.78%，期末回收价 | 不适用 | 不适用 |

注：根据高炉绿色低碳升级改造项目备案文件，新建 2#高炉投产前原有 5#和 6#高炉资产要拆除，公司预计 2026 年 10 月 2#高炉投产，因此对高炉计提减值。

15、在建工程

(1) 分类情况

| 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 |
| 脱硫废液制酸技术改造项目 | | | | 78,791.17 | | 78,791.17 |
| 淮钢业财一体化项目 | | | | 12,823,338.93 | | 12,823,338.93 |
| 电炉绿色节能提质项目 | | | | 3,597,606.29 | | 3,597,606.29 |



| 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 |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (1#高炉工程) | | | | 1,261,675.98 | | 1,261,675.98 |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (2#高炉工程) | 53,213,758.45 | | 53,213,758.45 | | | |
| 齿轮智能化生产项目 | 621,238.94 | | 621,238.94 | | | |
| 淮钢四轧加热炉步进梁汽化 冷却升级改造 | | | | 10,335,014.99 | | 10,335,014.99 |
| 焦炉煤气净化加压技改项目 | | | | 135,471.69 | | 135,471.69 |
| 资源综合利用 CCPP 热电项目 | 253,122.07 | | 253,122.07 | | | |
| 淮安宾馆升级改造项目 | 42,452.83 | | 42,452.83 | | | |
| 2#银亮材项目 | 30,898,330.16 | | 30,898,330.16 | | | |
| 新能源生产专线项目 | 1,737,769.92 | | 1,737,769.92 | | | |
| 零星工程-汇总 | 45,277,055.93 | | 45,277,055.93 | 63,254,891.17 | | 63,254,891.17 |
| 合 计 | 132,043,728.30 | | 132,043,728.30 | 91,486,790.22 | | 91,486,790.22 |

(2) 在建工程本期增减变动

| 项 目 | 预算数(万元) | 期初余额 | 本期增加 | 本期转入固定资产 | 本期转入无形资产 | 其他减少 | 期末余额 |
|--------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| 脱硫废液制酸技术改造项目 | 3,080.00 | 78,791.17 | 28,301.89 | - | - | 107,093.06 | - |
| 淮钢业财一体化项目 | 2,587.00 | 12,823,338.93 | 12,115,586.91 | - | 24,938,925.84 | - | - |
| 电炉绿色节能提质项目 | 130,000.00 | 3,597,606.29 | 34,254,985.13 | 37,852,591.42 | | | |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (1#高炉工程) | 89,000.00 | 1,261,675.98 | 40,076,214.17 | 41,337,890.15 | | - | - |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (2#高炉工程) | 59,000.00 | | 53,213,758.45 | | | | 53,213,758.45 |
| 齿轮智能化生产项目 | 6,024.90 | | 20,713,370.39 | 19,877,556.11 | - | 214,575.34 | 621,238.94 |
| 淮钢四轧加热炉步进梁汽化 冷却升级改造 | 1,600.00 | 10,335,014.99 | 3,431,192.66 | 13,766,207.65 | | - | |
| 焦炉煤气净化加压技改项目 | 2,584.36 | 135,471.69 | 23,361,393.65 | 23,496,865.34 | | - | |
| 资源综合利用 CCPP 热电项目 | 61,000.00 | | 253,122.07 | | | | 253,122.07 |
| 焦化超低排放升级改造 | 1,995.00 | | 17,170,864.50 | 17,170,864.50 | | | |
| 淮安宾馆升级改造项目 | 12,000.00 | | 42,452.83 | | | | 42,452.83 |
| 2#银亮材项目 | 3,530.00 | | 30,898,330.16 | | | | 30,898,330.16 |



| 项 目 | 预算数(万元) | 期初余额 | 本期增加 | 本期转入固定资产 | 本期转入无形资产 | 其他减少 | 期末余额 |
|-----------|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| 新能源生产专线项目 | 1,561.00 | | 2,741,132.76 | 1,003,362.84 | - | - | 1,737,769.92 |
| 零星工程-汇总 | | 63,254,891.17 | 88,421,060.99 | 104,761,747.94 | 1,637,148.29 | - | 45,277,055.93 |
| 合 计 | | 91,486,790.22 | 326,721,766.56 | 259,267,085.95 | 26,576,074.13 | 321,668.40 | 132,043,728.30 |

(续上表)

| 项 目 | 工程投入占 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 |
|--------------------------|---------------|----------|---------------|----------------------|----------|---------------|
| 脱硫废液制酸技术改造项目 | 0.35% | | | | | 自有资金 |
| 淮钢业财一体化项目 | 96.40% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 电炉绿色节能提质项目 | 73.92% | 100.00% | 8,345,291.91 | | | 长期借款+自 有资金 |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (1#高炉工程) | 100.92% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 高炉绿色低碳升级改造项目 (2#高炉工程) | 9.02% | 25.00% | 117,333.73 | 117,333.73 | 1.45% | 长期借款+自 有资金 |
| 齿轮智能化生产项目 | 91.20% | 95.00% | | | | 自有资金 |
| 淮钢四轧加热炉步进梁汽化冷 | 86.04% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 焦炉煤气净化加压技改项目 | 90.92% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 资源综合利用 CCPP 热电项目 | 0.04% | 2.00% | | | | 自有资金 |
| 焦化超低排放升级改造 | 86.07% | 100.00% | | | | 自有资金 |
| 淮安宾馆升级改造项目 | 0.04% | 0.00% | | | | 自有资金 |
| 2#银亮材项目 | 87.53% | 90.00% | | | | 自有资金 |
| 新能源生产专线项目 | 17.56% | 20.00% | | | | 自有资金 |
| 零星工程-汇总 | | | | | | 自有资金 |

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

| 项 目 | 房屋建筑物 | 合 计 |
|-----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | 3,177,200.00 | 3,177,200.00 |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 4. 期末余额 | 3,177,200.00 | 3,177,200.00 |
| 二、累计折旧 | | |
| 1. 期初余额 | 118,383.34 | 118,383.34 |
| 2. 本期增加金额 | 63,543.96 | 63,543.96 |
| (1) 计提 | 63,543.96 | 63,543.96 |
| 3. 本期减少金额 | | |



| 项目 | 房屋建筑物 | 合计 |
|-----------|--------------|--------------|
| (1) 处置 | | |
| 4. 期末余额 | 181,927.30 | 181,927.30 |
| 三、减值准备 | | |
| 四、账面价值 | | |
| 1. 期末账面价值 | 2,995,272.70 | 2,995,272.70 |
| 2. 期初账面价值 | 3,058,816.66 | 3,058,816.66 |

(2) 期末无需要进行使用权资产减值测试的情况。

17、无形资产

(1) 分类情况

| 项目 | 期初余额 | 本期增加额 | 本期减少额 | 期末余额 |
|---------------|------------------|---------------|-------|------------------|
| 一、原值 | | | | |
| 土地使用权 | 644,554,054.72 | 352,367.00 | - | 644,906,421.72 |
| 软件 | 65,504,350.73 | 26,597,012.51 | - | 92,101,363.24 |
| 产能指标 | 658,066,037.76 | - | | 658,066,037.76 |
| 合计 | 1,368,124,443.21 | 26,949,379.51 | - | 1,395,073,822.72 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 土地使用权 | 233,159,363.74 | 13,319,568.58 | - | 246,478,932.32 |
| 软件 | 60,465,828.80 | 7,858,618.59 | - | 68,324,447.39 |
| 产能指标 | 21,935,534.60 | 32,903,301.89 | | 54,838,836.49 |
| 合计 | 315,560,727.14 | 54,081,489.06 | - | 369,642,216.20 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 土地使用权 | | | | |
| 软件 | | | | |
| 产能指标 | | | | |
| 合计 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 土地使用权 | 411,394,690.98 | | | 398,427,489.40 |
| 软件 | 5,038,521.93 | | | 23,776,915.85 |
| 产能指标 | 636,130,503.16 | | | 603,227,201.27 |
| 合计 | 1,052,563,716.07 | | | 1,025,431,606.52 |

(2) 期末公司无形资产不存在需计提减值准备的情况。



18、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

| 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 | 154,132,673.17 | 24,496,120.50 | 57,999,537.83 | 10,523,065.07 |
| 计提但尚未支付的费用 | 165,065,112.82 | 27,605,895.40 | 134,369,973.09 | 20,759,063.85 |
| 未实现利润 | 22,825,302.80 | 5,706,325.70 | 24,311,044.04 | 6,077,761.01 |
| 可弥补亏损 | 739,826,367.06 | 125,002,512.20 | 1,339,178,298.91 | 229,041,354.78 |
| 递延收益 | 149,711,171.22 | 33,447,403.92 | 170,803,435.72 | 38,005,618.77 |
| 其他权益工具公允价值变动 | 9,002,687.23 | 2,250,671.81 | 9,002,687.23 | 2,250,671.81 |
| 合计 | 1,240,563,314.30 | 218,508,929.53 | 1,735,664,976.82 | 306,657,535.29 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

| 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 |
| 交易性金融资产公允价值变动 | 66,077,872.20 | 13,720,870.40 | 73,230,790.41 | 15,806,395.46 |
| 其他非流动金融资产公允价值变动 | 3,508,970.28 | 544,662.54 | 2,856,322.85 | 714,080.70 |
| 其他权益工具公允价值变动 | 37,389,129.82 | 9,347,282.46 | 24,426,744.23 | 6,106,686.06 |
| 固定资产加计扣除 | 1,136,244,639.84 | 219,430,707.83 | 1,296,304,173.42 | 254,523,941.11 |
| 股权投资差额 | 13,693,114.84 | 3,423,278.71 | 13,693,114.84 | 3,423,278.71 |
| 直接计入所有者权益资本公积 | 82,927,299.02 | 20,731,824.76 | 82,927,299.02 | 20,731,824.76 |
| 其他 | 15,669,683.60 | 3,917,420.90 | 24,988,021.52 | 6,247,005.38 |
| 合计 | 1,355,510,709.60 | 271,116,047.60 | 1,518,426,466.29 | 307,553,212.18 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 递延所得税资产和 负债互抵金额 | 抵销后递延所得 税资产或负债 | 递延所得税资产和 负债互抵金额 | 抵销后递延所得 税资产或负债 |
| 递延所得税资产 | 163,483,900.31 | 55,025,029.22 | 212,366,956.89 | 94,290,578.40 |
| 递延所得税负债 | 163,483,900.31 | 107,632,147.29 | 212,366,956.89 | 95,186,255.29 |

(4) 未确认递延所得税资产明细：

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|---------------|---------------|
| 其他可抵扣暂时性差异 | 5,974,223.32 | 6,167,042.91 |
| 递延收益 | 1,765,053.07 | 1,698,319.79 |
| 可抵扣亏损 | 71,716,001.63 | 74,619,236.17 |
| 合计 | 79,455,278.02 | 82,484,598.87 |

(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：

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|--------|--------------|--------------|----|
| 2025 年 | | 3,479,717.98 | |
| 2026 年 | 2,392,721.23 | 3,542,301.09 | |



| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|--------|---------------|---------------|----|
| 2027 年 | 26,558,701.15 | 30,255,485.38 | |
| 2028 年 | 9,061,933.80 | 9,061,933.80 | |
| 2029 年 | 16,963,357.90 | 28,279,797.92 | |
| 2030 年 | 16,739,287.55 | | |
| 合 计 | 71,716,001.63 | 74,619,236.17 | |

19、其他非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|---------------|
| 预付长期资产购建款 | 209,555,580.53 | 51,596,252.03 |
| 合 计 | 209,555,580.53 | 51,596,252.03 |

20、所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末 | | | |
|------------------|------------------|------------------|-------|----------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 4,792,100,041.38 | 4,792,100,041.38 | | |
| 其中：银行承兑汇票 保证金 | 33,627,342.71 | 33,627,342.71 | 质押 | 保证金 |
| 借款保证金 | 4,740,414,093.97 | 4,740,414,093.97 | | |
| 农民工工资保 证金 | 75,511.38 | 75,511.38 | 冻结 | 保证金 |
| 应收利息 | 17,983,093.32 | 17,983,093.32 | 未实际收到 | 未实际收到 |
| 交易性金融资产 | 332,041,920.27 | 332,041,920.27 | 质押 | 质押借款 |
| 其他非流动金融资 产 | 415,037,570.28 | 415,037,570.28 | 质押 | 质押借款 |
| 应收款项融资 | 127,000,000.00 | 127,000,000.00 | 质押 | 开立票据和信用证 |
| 使用权资产 | 3,177,200.00 | 2,995,272.70 | 非公司产权 | 非公司产权 |
| 固定资产 | 25,252,113.69 | 24,264,325.75 | 抵押 | 授信（注） |
| 无形资产 | 12,349,701.02 | 11,444,283.05 | 抵押 | 授信（注） |
| 合计 | 5,706,958,546.64 | 5,704,883,413.43 | | |

注：子公司山东鹰轮机械有限公司于 2025 年度与招行签定以房产和土地抵押的授信合同，合同期为 2025 年 4 月 16 日至 2028 年 4 月 15 日止，截至 2025 年 12 月 31 日公司尚未使用该授信。

（续上表）

| 项目 | 期初 | | | |
|------------------|------------------|------------------|------|------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 7,051,183,020.05 | 7,051,183,020.05 | | |
| 其中：银行承兑汇 票保证金 | 102,674,092.69 | 102,674,092.69 | 质押 | 保证金 |
| 借款保证金 | 6,908,325,929.20 | 6,908,325,929.20 | | |



| 项目 | 期初 | | | |
|----------|------------------|------------------|-------|----------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 农民工工资保证金 | 75,457.40 | 75,457.40 | 冻结 | 保证金 |
| 应收利息 | 39,763,677.00 | 39,763,677.00 | 未实际收到 | 未实际收到 |
| 冻结银行存款 | 343,863.76 | 343,863.76 | 冻结 | 诉讼和法人变更手续未齐全冻结 |
| 交易性金融资产 | 351,467,909.34 | 351,467,909.34 | 质押 | 质押借款 |
| 应收款项融资 | 161,987,040.00 | 161,987,040.00 | 质押 | 开立票据和信用证 |
| 使用权资产 | 3,177,200.00 | 3,058,816.66 | 非公司产权 | 非公司产权 |
| 固定资产 | 91,096,606.82 | 47,359,703.66 | 抵押 | 抵押借款 |
| 无形资产 | 13,361,499.02 | 11,930,178.14 | 抵押 | 抵押借款 |
| 合计 | 7,672,273,275.23 | 7,626,986,667.85 | | |

21、短期借款

| 借款类别 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 380,000,000.00 | 779,186,745.17 |
| 保证借款 | | 970,983,566.05 |
| 抵押借款 | | 29,500,000.00 |
| 质押借款 | 4,872,409,804.16 | 5,837,129,824.74 |
| 质押+保证借款 | 1,630,571,745.84 | 523,813,419.06 |
| 质押+信用借款 | 797,568,366.40 | 1,448,414,596.01 |
| 应付利息 | 244,994.43 | 265,956.93 |
| 合计 | 7,680,794,910.83 | 9,589,294,107.96 |

22、应付票据

(1) 分类情况:

| 票据种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 398,425,837.70 | 452,662,785.65 |
| 商业承兑汇票 | 367,883,324.30 | 402,877,621.32 |
| 信用证 | 1,787,103.50 | 13,064,615.20 |
| 合计 | 768,096,265.50 | 868,605,022.17 |

(2) 截至报告期末无到期未付的应付票据。

23、应付账款

(1) 应付款项列示:

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 商品、劳务款 | 1,120,309,542.36 | 1,290,292,504.05 |



| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 工程、设备款 | 478,897,306.57 | 698,605,838.19 |
| 合 计 | 1,599,206,848.93 | 1,988,898,342.24 |

(2) 期末一年以上应付账款 317,651,506.34 元，占应付账款余额的 19.86%，欠付主要原因系公司及子公司尚未与工程建设商及供应商进行结算。

24、合同负债

(1) 合同负债情况：

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 预收销售合同货款 | 554,625,210.16 | 501,977,358.71 |
| 合 计 | 554,625,210.16 | 501,977,358.71 |

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬 | 133,502,078.23 | 675,817,367.10 | 642,215,519.02 | 167,103,926.31 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 66,802.40 | 69,356,611.63 | 69,423,414.03 | - |
| 三、辞退福利 | | 80,440.50 | 80,440.50 | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合 计 | 133,568,880.63 | 745,254,419.23 | 711,719,373.55 | 167,103,926.31 |

(2) 短期薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 94,353,763.95 | 539,233,287.38 | 505,692,977.73 | 127,894,073.60 |
| 2、职工福利费 | - | 43,172,147.56 | 43,172,147.56 | - |
| 3、社会保险费 | 37,848.37 | 44,191,601.78 | 44,229,450.15 | - |
| 其中：医疗保险费 | 32,909.04 | 33,044,220.06 | 33,077,129.10 | - |
| 工伤保险费 | 1,295.56 | 6,323,339.58 | 6,324,635.14 | - |
| 生育保险费 | 3,643.77 | 4,824,042.14 | 4,827,685.91 | - |
| 其他保险费 | - | | | - |
| 4、住房公积金 | 22,798.00 | 40,240,469.14 | 40,263,267.14 | - |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 11,614,139.84 | 8,979,861.24 | 8,857,676.44 | 11,736,324.64 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | | | - |
| 7、短期利润分享计划 | - | | | - |
| 8、职工奖励及福利基金（注） | 27,473,528.07 | - | - | 27,473,528.07 |
| 合 计 | 133,502,078.23 | 675,817,367.10 | 642,215,519.02 | 167,103,926.31 |



注：职工奖励及福利基金余额均为子公司（中外合资企业）计提的应付职工奖励及福利基金。

(3) 设定提存计划列示

| 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 | 64,778.08 | 67,182,137.97 | 67,246,916.05 | |
| 2、失业保险费 | 2,024.32 | 2,174,473.66 | 2,176,497.98 | |
| 3、企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 66,802.40 | 69,356,611.63 | 69,423,414.03 | |

应付职工薪酬期末余额中无属于拖欠性质的金额。

26、应交税费

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 应交增值税 | 1,413,306.35 | 4,419,146.55 |
| 应交所得税 | 5,975,423.51 | 14,085,457.41 |
| 城市维护建设税 | 110,922.78 | 261,641.78 |
| 应交房产税 | 4,694,191.91 | 4,533,131.64 |
| 应交教育费附加 | 79,163.99 | 194,346.28 |
| 应交个人所得税 | 247,092.94 | 137,402.80 |
| 应交印花税 | 28,500,101.90 | 3,250,784.21 |
| 土地使用税 | 1,879,587.19 | 1,832,143.12 |
| 应交环保税 | 1,578,172.29 | 1,216,526.15 |
| 其他 | 410,852.70 | 188,958.90 |
| 合计 | 44,888,815.56 | 30,119,538.84 |

27、其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 281,847,238.46 | 311,297,110.64 |
| 合计 | 281,847,238.46 | 311,297,110.64 |

其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 保证金、押金、风险金 | 235,518,647.59 | 259,443,856.08 |
| 其他往来 | 45,852,966.87 | 51,377,630.56 |
| 备用金 | 475,624.00 | 475,624.00 |
| 合计 | 281,847,238.46 | 311,297,110.64 |

(2) 期末其他应付款余额中一年以上的应付款项金额为 191,644,343.37 元，其中含：公司以前年度收取的保证金、押金、风险金 156,115,916.93 元，公司有偿使用以前年度应付



职工的安置费 15,302,852.62 元。

28、一年内到期的非流动负债

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 长期借款 | 158,500,083.11 | 364,140,000.00 |
| 合 计 | 158,500,083.11 | 364,140,000.00 |

29、其他流动负债

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 待转销项税金 | 72,046,964.11 | 65,218,747.69 |
| 长期借款应付利息 | 315,164.52 | 422,098.80 |
| 合 计 | 72,362,128.63 | 65,640,846.49 |

30、长期借款

| 借款类别 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 99,075,084.63 | 58,200,000.00 |
| 保证借款 | 205,800,000.00 | 239,400,000.00 |
| 合 计 | 304,875,084.63 | 297,600,000.00 |

31、长期应付款

| 借款类别 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 政府借款 | 2,625,528.00 | 5,365,528.00 |
| 其他 | 83,306.00 | 83,306.00 |
| 合 计 | 2,708,834.00 | 5,448,834.00 |

32、递延收益

| 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 | 172,874,164.07 | 1,810,000.00 | 23,207,939.78 | 151,476,224.29 | 政府项目补助 |
| 合 计 | 172,874,164.07 | 1,810,000.00 | 23,207,939.78 | 151,476,224.29 | |

33、其他非流动负债

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 上海蓝新资产管理中心（有限合伙）持有人权益 | 11,272,155.51 | 10,471,202.32 |
| 合 计 | 11,272,155.51 | 10,471,202.32 |



34、股本

数量单位：股

| 项 目 | 期初余额 | | 本次变动增减 (+, -) | | | | | 期末余额 | |
|----------|---------------|---------|---------------|----|-----------|----|-----|---------------|---------|
| | 数 量 | 比 例 | 发行 新股 | 送股 | 公积金转 股 | 其他 | 小 计 | 数 量 | 比 例 |
| 一、有限售条件股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股 | 2,193,825,445 | 100.00% | | | | | | 2,193,825,445 | 100.00% |
| 三、股份总数 | 2,193,825,445 | 100.00% | | | | | | 2,193,825,445 | 100.00% |

35、资本公积

| 项 目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-------------------|------|------|-------------------|
| 股本溢价 | -1,093,794,257.36 | | | -1,093,794,257.36 |
| 其他资本公积 | 9,868,646.03 | | | 9,868,646.03 |
| 合 计 | -1,083,925,611.33 | | | -1,083,925,611.33 |

36、其他综合收益

| 项目 | 期初余额 | 本期发生金额 | | | | | | 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：所得税费用 | 税后归属于母公 司 | 税后归属于少数 股东(注) | 减：本期其 他综合收益 转入留存收 益 | |
| 一、以后不能重分类 进损益的其他综合收 益 | 7,769,837.57 | 12,962,385.59 | | 3,240,596.40 | 6,850,973.18 | 2,870,816.01 | - | 14,620,810.75 |
| 其中：其他权益工具 投资公允价值变动 | 7,769,837.57 | 12,962,385.59 | | 3,240,596.40 | 6,850,973.18 | 2,870,816.01 | - | 14,620,810.75 |
| 二、以后将重分类进 损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其中：权益法下可转 损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | 7,769,837.57 | 12,962,385.59 | | 3,240,596.40 | 6,850,973.18 | 2,870,816.01 | - | 14,620,810.75 |

注：税后归属于少数股东的部分中含归属于结构化主体其他投资者的金额 801,287.92 元，已重分类到其他非流动负债列报。

37、专项储备

| 项 目 | 期初余额 | 本期增加（注） | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 安全生产费用 | 15,256,192.84 | 10,200,585.48 | 9,692,279.89 | 15,764,498.43 |



| 项 目 | 期初余额 | 本期增加（注） | 本期减少 | 期末余额 |
|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 合 计 | 15,256,192.84 | 10,200,585.48 | 9,692,279.89 | 15,764,498.43 |

注：公司根据财政部、应急部《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财资[2022]136号）的规定计提以及使用安全生产费用。

38、盈余公积

| 项 目 | 期初余额 | 本期增加（注） | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|--------------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 268,665,348.73 | 3,518,076.91 | - | 272,183,425.64 |
| 合 计 | 268,665,348.73 | 3,518,076.91 | - | 272,183,425.64 |

注：系根据母公司净利润 10%提取法定盈余公积。

39、未分配利润

| 项目 | 金额 |
|-----------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 5,001,451,040.01 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | |
| 调整后期初未分配利润 | 5,001,451,040.01 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 267,423,331.53 |
| 加：直接计入所有者权益的利得和损失 | |
| 加：其他综合收益结转留存收益 | |
| 减：提取法定盈余公积 | 3,518,076.91 |
| 提取任意盈余公积 | |
| 应付普通股股利 | 109,691,264.65 |
| 转作股本的普通股股利 | |
| 期末未分配利润 | 5,155,665,029.98 |

40、营业收入、营业成本

（1）分类情况

| 项 目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 12,308,457,540.36 | 11,152,947,778.46 | 13,297,493,090.65 | 12,649,739,315.04 |
| 其他业务 | 812,603,028.01 | 773,784,456.58 | 1,118,767,762.42 | 1,081,214,156.93 |
| 合 计 | 13,121,060,568.37 | 11,926,732,235.04 | 14,416,260,853.07 | 13,730,953,471.97 |

（2）合同产生收入的情况

| 合同分类 | 本期发生额 | |
|-------|-------|------|
| | 营业收入 | 营业成本 |
| 商品类型： | | |



| 合同分类 | 本期发生额 | |
|-----------|-------------------|-------------------|
| | 营业收入 | 营业成本 |
| 钢材、钢坯销售 | 12,086,526,364.98 | 10,991,255,678.61 |
| 其他销售 | 1,034,534,203.39 | 935,476,556.43 |
| 按经营地区分类: | | |
| 国内 | 12,751,548,126.45 | 11,574,296,479.52 |
| 国外 | 369,512,441.92 | 352,435,755.52 |
| 按履约时点分类: | | |
| 在某一时点确认收入 | 13,121,060,568.37 | 11,926,732,235.04 |
| 在某一时段确认收入 | | |

(3) 与履约义务相关的信息

本公司收入主要来源于销售商品，属于在某一时点履行履约义务，由购买方确认接收后确认收入。购买方在确认接收后享有自行销售和使用产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。其中：

①国内销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款权利的凭证等；

②对于国外销售的产品，公司在货物已经报关出运，在取得经海关审验的产品出口报关单和货代公司出具的货运提单，并且符合其他收入确认条件时确认销售收入的实现。

本公司为履约义务的主要责任人，本公司对于主要产品钢材的销售通常采取预收账款方式，对于辅助产品的销售及少量客户会根据客户的信用等级、风险评定给予一定的账期，到期收款。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为121,078.88万元，其中：121,078.88万元预计将于2026年度确认收入。

(5) 营业收入前五名客户情况

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|------------------|------------------|
| 销售前五名客户收入总额 | 3,172,220,410.63 | 3,396,971,056.83 |
| 占营业收入总额的比例 | 24.18% | 23.56% |

41、税金及附加

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 城建税 | 8,364,271.33 | 3,338,342.99 |
| 教育费附加 | 6,006,000.43 | 2,466,095.17 |
| 土地使用税 | 7,518,168.00 | 7,500,727.38 |
| 房产税 | 19,113,842.74 | 18,841,680.28 |



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|---------------|---------------|
| 印花税 | 37,433,181.51 | 13,899,669.19 |
| 环保税 | 6,246,294.53 | 4,643,537.29 |
| 其他 | 1,631,910.72 | 338,017.96 |
| 合 计 | 86,313,669.26 | 51,028,070.26 |

42、销售费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 20,150,084.07 | 17,599,818.20 |
| 办公费用 | 1,166,746.48 | 1,209,756.92 |
| 销售业务费 | 3,914,440.47 | 3,443,665.35 |
| 差旅费 | 2,365,824.82 | 2,891,695.04 |
| 其他费用 | 8,834,196.23 | 4,765,983.19 |
| 合 计 | 36,431,292.07 | 29,910,918.70 |

43、管理费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 144,240,706.92 | 125,167,232.50 |
| 固定资产折旧 | 40,153,040.61 | 40,053,629.58 |
| 使用权资产折旧 | 63,543.96 | 63,544.00 |
| 租赁费 | 217,557.66 | 227,841.89 |
| 修理费 | 5,870,341.59 | 4,876,981.84 |
| 审计、咨询费 | 13,370,471.77 | 26,162,505.84 |
| 差旅费 | 907,406.33 | 958,341.61 |
| 业务招待费 | 3,107,667.59 | 2,919,510.36 |
| 保险费 | 3,262,356.44 | 3,170,961.26 |
| 无形资产摊销 | 20,817,235.48 | 19,523,929.33 |
| 办公费 | 11,872,304.73 | 11,262,368.62 |
| 诉讼费 | 211,965.42 | 292,506.28 |
| 其他 | 18,650,598.48 | 8,006,452.58 |
| 合 计 | 262,745,196.98 | 242,685,805.69 |

44、研发费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 57,318,146.23 | 48,359,839.79 |
| 折旧与摊销 | 3,786,573.89 | 5,886,287.56 |
| 研发活动耗用的直接材料、燃料、动力费用 | 453,445,245.49 | 476,202,745.66 |
| 与研发活动相关的其他费用 | 1,410,564.07 | 2,996,884.62 |



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|----------------|----------------|
| 合 计 | 515,960,529.68 | 533,445,757.63 |

45、财务费用

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|----------------|----------------|
| 利息支出 | 153,495,908.62 | 114,832,152.69 |
| 减：利息收入 | 225,079,170.10 | 197,348,289.75 |
| 汇兑损益 | -1,608,193.36 | -8,595,015.92 |
| 金融机构手续费 | 9,004,027.08 | 6,327,802.69 |
| 合 计 | -64,187,427.76 | -84,783,350.29 |

46、其他收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/收益相关 |
|------------------------|----------------|----------------|------------|
| 与资产相关的政府补助（注） | | | |
| 环保项目补助 | 3,891,000.02 | 4,257,666.89 | 与资产相关 |
| 省重点产业调整和振兴专项引导资金 | 11,245,572.54 | 5,567,239.13 | 与资产相关 |
| 工业企业技术改造补助 | 7,148,512.74 | 7,107,212.76 | 与资产相关 |
| 省级工业和信息产业转型升级资金 | 617,179.20 | 154,081.84 | 与资产相关 |
| 财政专项资金项目 | 252,474.12 | 252,474.12 | 与资产相关 |
| 国 VI 排放汽车发动机齿轮智能化生产线改造 | 53,201.16 | 53,201.16 | 与资产相关 |
| 与收益相关的政府补助 | | | |
| 其他政府补助 | 19,393,801.46 | 28,761,223.82 | 与收益相关 |
| 增值税抵扣相关 | 100,224,833.20 | 88,968,516.35 | |
| 个税手续费 | 264,174.81 | 389,091.57 | |
| 合 计 | 143,090,749.25 | 135,510,707.64 | |

注：参见本附注五之 32。

47、投资收益

（1）分类情况

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益 | 570,134.52 | 566,155.44 |
| 权益法核算 | 110,516.23 | 1,989,396.62 |
| 理财产品收益 | 170,002,397.24 | 244,178,139.67 |
| 合 计 | 170,683,047.99 | 246,733,691.73 |

本公司投资收益汇回不存在重大限制。



(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------|--------------|
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | 114,157.92 | 1,989,396.62 |
| 江苏鑫群科技有限公司 | -3,641.69 | |
| 合 计 | 110,516.23 | 1,989,396.62 |

48、公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|---------------|----------------|
| 交易性金融资产 | -7,169,425.71 | -36,106,509.10 |
| 其他非流动金融资产 | 652,647.43 | -7,211,223.10 |
| 外汇衍生品 | 16,507.50 | |
| 合 计 | -6,500,270.78 | -43,317,732.20 |

49、信用减值损失

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 应收账款坏账损失 | 2,353,354.33 | -6,097,402.87 |
| 其他应收款坏账损失 | 5,292,713.01 | 1,897,929.51 |
| 应收票据坏账损失 | -1,413,000.00 | 12,500.00 |
| 预付账款坏账损失 | | -65,000.00 |
| 合 计 | 6,233,067.34 | -4,251,973.36 |

50、资产减值损失

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-----------------|----------------|
| 存货跌价准备 | -36,303,373.03 | -20,424,417.77 |
| 固定资产减值损失 | -72,875,983.63 | |
| 合 计 | -109,179,356.66 | -20,424,417.77 |

51、资产处置收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 固定资产处置收益 | 2,513,661.50 | 1,399,320.82 |
| 合 计 | 2,513,661.50 | 1,399,320.82 |

52、营业外收入

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 固定资产报废收益 | 389,021.87 | 931,621.24 |
| 罚款、违约金收入 | 18,486,059.21 | 14,445,104.24 |
| 核销往来 | 5,710,667.81 | 5,653,888.05 |
| 其 他 | 3,332.02 | 1,799,665.42 |



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|---------------|---------------|
| 合 计 | 24,589,080.91 | 22,830,278.95 |

53、营业外支出

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 固定资产报废损失 | 3,462,703.98 | 9,874,267.28 |
| 捐赠支出 | 612,000.00 | 213,705.24 |
| 核销往来 | 3,446.57 | 1,979,000.00 |
| 其 他 | 12,823,530.77 | 3,770,000.50 |
| 合 计 | 16,901,681.32 | 15,836,973.02 |

54、所得税费用

(1) 分类情况

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|----------------|
| 本期所得税费用 | 31,238,902.77 | 70,690,437.25 |
| 递延所得税费用 | 48,470,844.78 | -16,807,143.38 |
| 合 计 | 79,709,747.55 | 53,883,293.87 |

(2) 本期会计利润与所得税费用的调整过程：

| 项 目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额 | 571,593,371.33 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 142,898,342.83 |
| 子公司不同税率的影响 | -43,114,715.95 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 208,290.60 |
| 非应税收入及其他因素的影响 | -11,583,591.54 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 3,833,609.55 |
| 研发费用加计扣除影响 | -26,495,749.10 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -0.33 |
| 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 | 3,827,298.65 |
| 税率变动 | -902,201.10 |
| 其他 | 11,038,463.94 |
| 所得税费用 | 79,709,747.55 |

55、其他综合收益

参见本附注五之 36。

56、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 利息收入 | 243,167,533.12 | 176,950,778.89 |
| 收到补贴收入 | 21,203,801.46 | 81,281,223.82 |
| 收到的保证金等往来款 | 158,508,956.07 | 150,703,016.58 |
| 收到的其他 | 8,869,297.56 | 20,468,507.45 |
| 合 计 | 431,749,588.21 | 429,403,526.74 |

支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 支付的保证金等往来款 | 170,802,333.94 | 153,722,252.89 |
| 支付的各项费用 | 80,474,633.57 | 73,219,851.75 |
| 合 计 | 251,276,967.51 | 226,942,104.64 |

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------------------|------------------|
| 收到理财产品投资 | 10,954,000,000.00 | 8,541,798,000.00 |
| 合 计 | 10,954,000,000.00 | 8,541,798,000.00 |

支付的其他与投资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------------------|------------------|
| 支付理财产品投资 | 12,475,640,000.00 | 6,626,000,000.00 |
| 合 计 | 12,475,640,000.00 | 6,626,000,000.00 |

(3) 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|------------------|-------|
| 用于借款质押之银行存款净增加额 | 2,167,911,835.23 | |
| 合 计 | 2,167,911,835.23 | |

支付其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|-------|------------------|
| 用于借款质押之银行存款净减少额 | | 1,119,301,803.71 |
| 同一控制下企业合并支付的现金对价 | | 354,408,895.00 |
| 合 计 | | 1,473,710,698.71 |

筹资活动产生的各项负债变动情况



| 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 | 9,589,294,107.96 | 18,840,834,217.89 | 143,036,121.80 | 20,892,369,536.82 | | 7,680,794,910.83 |
| 长期借款(含一年内到期的非流动负债和其他流动负债) | 662,162,098.80 | 171,775,167.74 | 12,543,266.55 | 382,790,200.83 | | 463,690,332.26 |
| 长期应付款 | 5,365,528.00 | | | | 2,740,000.00 | 2,625,528.00 |
| 合计 | 10,256,821,734.76 | 19,012,609,385.63 | 155,579,388.35 | 21,275,159,737.65 | 2,740,000.00 | 8,147,110,771.09 |

57、现金流量表补充资料

(1) 补充资料:

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 一、将净利润调节为经营活动的现金流量: | | |
| 净利润 | 491,883,623.78 | 181,779,788.03 |
| 加:信用减值准备 | -6,233,067.34 | 4,251,973.36 |
| 资产减值准备 | 102,175,903.30 | 8,306,384.23 |
| 固定资产折旧 | 739,698,090.85 | 645,680,032.24 |
| 使用权资产折旧 | 63,543.96 | 63,544.00 |
| 无形资产摊销 | 54,081,489.06 | 42,208,994.19 |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | -2,513,661.50 | -1,399,320.82 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 3,073,682.11 | 8,942,646.04 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | 6,500,270.78 | 43,317,732.20 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 150,410,001.21 | 107,810,453.70 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -170,683,047.99 | -246,733,691.73 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 39,265,549.18 | -55,490,188.94 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | 9,205,295.60 | 38,683,045.56 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | 417,615,594.35 | 291,519,451.77 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -349,050,477.51 | -345,712,501.33 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -55,772,347.07 | -312,215,780.56 |
| 其他 | 677,842.90 | 914,834.46 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,430,398,285.67 | 411,927,396.40 |
| 二、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 | | |
| 增加使用权资产 | | |
| 三、现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的期末余额 | 1,261,322,769.77 | 1,848,240,721.07 |
| 减:现金的期初余额 | 1,848,240,721.07 | 553,536,422.94 |



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|-----------------|------------------|
| 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 | -586,917,951.30 | 1,294,704,298.13 |

(2) 本期无支付的取得子公司的现金。

(3) 本期无收到的处置子公司的现金。

(4) 现金及现金等价物：

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、现金 | 1,261,322,769.77 | 1,848,240,721.07 |
| 其中：库存现金 | 150,426.55 | 38,268.48 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 1,261,172,343.22 | 1,848,202,452.59 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期债券投资 | | |
| 三、现金及现金等价物余额 | 1,261,322,769.77 | 1,848,240,721.07 |

(5) 本期无使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|-----------|------------------|------------------|----------------|
| 银行承兑汇票保证金 | 33,627,342.71 | 102,674,092.69 | 保证金受限 |
| 借款保证金 | 4,740,414,093.97 | 6,908,325,929.20 | 保证金受限 |
| 农民工工资保证金 | 75,511.38 | 75,457.40 | 保证金受限 |
| 冻结银行存款 | | 343,863.76 | 冻结受限 |
| 计提的利息 | 17,983,093.32 | 39,763,677.00 | 未实际收到 |
| 合计 | 4,792,100,041.38 | 7,051,183,020.05 | |

58、外币货币性项目

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|------------|--------|--------------|
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 583,205.24 | 7.0288 | 4,099,232.99 |
| 欧元 | 34,359.91 | 8.2355 | 282,971.04 |
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 157,020.01 | 7.0288 | 1,103,662.25 |
| 欧元 | 71,689.56 | 8.2355 | 590,399.37 |
| 应收票据 | | | |
| 其中：美元 | 760,951.09 | 7.0288 | 5,348,573.02 |
| 应付票据 | | | |
| 其中：欧元 | 217,000.00 | 8.2355 | 1,787,103.50 |



59、租赁

(1) 本公司作为承租方

本公司简化处理的短期租赁费用情况如下：

| 项目 | 本期发生额 |
|------|------------|
| 短期租赁 | 695,238.10 |

注：本公司租赁相关的现金流出总额为 730,000.00 元。

六、研发支出

1、按费用性质列示

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 57,318,146.23 | 48,359,839.79 |
| 折旧与摊销 | 3,786,573.89 | 5,886,287.56 |
| 研发活动耗用的直接材料、燃料、动力费用 | 453,445,245.49 | 476,202,745.66 |
| 与研发活动相关的其他费用 | 1,410,564.07 | 2,996,884.62 |
| 合 计 | 515,960,529.68 | 533,445,757.63 |
| 其中：费用化研发支出 | 515,960,529.68 | 533,445,757.63 |
| 资本化研发支出 | | |

2、公司无符合资本化条件的研发项目开发支出

3、公司无重要的外购在研项目

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

3、处置子公司

| 子公司名称 | 股权处置比例 (%) | 股权处置方式 | 丧失控制权的时点 | 丧失控制权时点的确定依据 |
|--------------|------------|--------|----------|--------------|
| 杭州淮特钢铁贸易有限公司 | 100.00 | 注销 | 注 | 注 |
| 无锡淮特物贸有限公司 | 100.00 | 注销 | 注 | 注 |

注：杭州淮特钢铁贸易有限公司和无锡淮特物贸有限公司于 2025 年度完成银行和税务注销，且于 2026 年 1 月完成工商注销。



八、在其他主体中权益的披露

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成：

| 子公司名称 | 注册资本 (万元)(注 1) | 主要经营 地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|------------------|----------------------|-----------|-----------------------------|----------------|--------|--------|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 143,100.00 | 江苏淮安 | 江苏省淮安市西安南路188号 | 钢铁冶炼 | 63.79% | | 投资 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 72,563.60 | 江苏淮安 | 淮安市西安南路188号 | 钢铁冶炼 | | 75% | 投资 |
| 江苏淮龙新型建材有限公司 | 11,600.00 | 江苏淮安 | 淮安市工业新区金象路12号 | 生产销售磨细矿渣粉、矿渣水泥 | | 60% | 投资 |
| 淮安淮鑫新型建材有限公司 | 8,000.00 | 江苏淮安 | 淮安市清浦区华清西路18号 | 生产性废钢、废渣的加工、销售 | | 100% | 投资 |
| 江苏金康实业集团有限公司 | 6,250.00 | 江苏淮安 | 淮安市西安南路188#B-18幢 | 生产加工、零售、服务业 | | 100% | 投资 |
| 上海楚江投资发展有限公司 | 1,000.00 | 上海 | 上海市浦东新区枣庄661号220室 | 钢材贸易 | | 100% | 投资 |
| 杭州淮特钢铁贸易有限公司(注2) | 1,000.00 | 浙江杭州 | 杭州余杭区崇贤镇四维村长路兜22-1号2-210A | 钢材贸易 | | 100% | 投资 |
| 无锡淮特物贸有限公司(注2) | 1,000.00 | 江苏无锡 | 无锡市钱皋路168号 | 钢材贸易 | | 100% | 投资 |
| 鑫成(洪泽)工贸有限公司 | 1,000.00 | 江苏淮安 | 洪泽县东双沟镇 | 钢材贸易 | | 100% | 投资 |
| 江苏达鑫钢结构有限公司 | 2,000.00 | 江苏淮安 | 淮安工业新区枚皋西路8号 | 安装、建筑、装饰 | | 100% | 投资 |
| 江苏淮安宾馆有限公司 | 500.00 | 江苏淮安 | 淮安市楚州区友谊路2号 | 宾馆服务、零售 | | 100% | 投资 |
| 淮安市清浦区淮源加油站 | 10.00 | 江苏淮安 | 一号桥南首(淮阴市冶金公司新区南墙边) | 汽油、柴油、润滑油销售 | | 100% | 投资 |
| 江苏金康建设工程有限公司 | 4,000.00 | 江苏淮安 | 淮安市化工路53号 | 建筑施工、装潢 | | 100% | 投资 |
| 淮安金康置业有限公司 | 1,200.00 | 江苏淮安 | 淮安市清浦区枚皋西路8号(综合楼1楼) | 房地产开发及销售 | | 95.83% | 投资 |
| 淮安市废旧金属交易市场有限公司 | 100.00 | 江苏淮安 | 淮安市工业新区枚皋西路8号 | 物资收购 | | 80% | 投资 |
| 淮安金鑫球团矿业有限公司 | 4,530.00 | 江苏淮安 | 淮安市经济开发区海口路 | 球团加工 | | 57.73% | 投资 |
| 江苏金康港务联运服务有限公司 | 360.00 | 江苏淮安 | 淮安市西安南路188#B-5幢 | 运输业 | | 100% | 投资 |
| 盱眙淮钢贸易有限公司 | 1,000.00 | 江苏淮安 | 盱眙县穆店乡穆店街道 | 钢材贸易 | | 100% | 投资 |
| 上海蓝新资产管理中心(有限合伙) | 5,000.00 | 上海 | 中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号40层4012室 | 资产管理、投资管理 | 80% | | 投资 |



| 子公司名称 | 注册资本 (万元)(注 1) | 主要经营 地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|---------------------|----------------------|-----------|----------------------|-------------------------|--------|---------|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 江苏淮钢新材料科技有限公司 | 1,000.00 | 江苏淮安 | 江苏省淮安市西安南路 188 号 | 进出口代理；货 物进出口 | | 50.50% | 投资 |
| 淮安市浦鑫再生资源加工有限 公司 | 3,000.00 | 江苏淮安 | 淮安市清江浦区华清西 路 18 号 | 再生资源加工； 再生资源回收 | | 100.00% | 投资 |
| 山东鹰轮机械有限公司 | 4,705.00 | 山东招远 | 山东省招远市张星工业 区 | 轴承、齿轮和传 动部件的生产销 售 | 67.00% | | 投资 |

注 1：注册资本均为人民币。

注 2：杭州淮特钢铁贸易有限公司和无锡淮特物贸有限公司于 2025 年度完成银行和税务
注销，且于 2026 年 1 月完成工商注销。

(2) 重要的非全资子公司：

| 子公司名称 | 少数股东的持 股比例 | 本期归属于少数股 东的损益 | 本期向少数股东 支付的股利 | 期末少数股东权益 余额 |
|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 36.21% | 127,356,796.16 | | 2,640,333,388.44 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 25.00% | 89,498,873.50 | - | 821,984,881.84 |
| 山东鹰轮机械有限公司 | 33.00% | 7,833,626.18 | 3,960,000.00 | 141,832,059.35 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

| 子公司名称 | 期末余额 | | | | | |
|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 |
| 江苏沙钢集团淮 钢特钢股份有 限公司 | 12,199,757,116.97 | 7,848,908,590.68 | 20,048,665,707.65 | 11,242,743,847.61 | 554,832,196.87 | 11,797,576,044.48 |
| 江苏利淮钢铁有 限公司 | 6,150,181,744.15 | 3,453,388,721.93 | 9,603,570,466.08 | 6,203,495,722.21 | 39,803,888.85 | 6,243,299,611.06 |
| 山东鹰轮机械有 限公司 | 277,694,505.37 | 231,532,115.60 | 509,226,620.97 | 76,404,460.34 | 3,028,041.40 | 79,432,501.74 |

(续上表)

| 子公司名称 | 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 |
| 江苏沙钢集团 淮钢特钢股份 有限公司 | 14,239,007,287.42 | 7,869,960,117.53 | 22,108,967,404.95 | 13,749,768,304.66 | 556,403,635.85 | 14,306,171,940.51 |
| 江苏利淮钢铁 有限公司 | 5,446,793,466.66 | 3,430,192,925.49 | 8,876,986,392.15 | 5,836,951,097.69 | 46,952,401.59 | 5,883,903,499.28 |
| 山东鹰轮机械 有限公司 | 322,227,918.67 | 195,648,191.24 | 517,876,109.91 | 93,621,033.19 | 5,821,242.56 | 99,442,275.75 |



| 子公司名称 | 本期发生额 | | | |
|------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金净流量 |
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 12,917,821,719.99 | 440,987,064.51 | 446,702,414.10 | 1,446,183,097.93 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 12,921,468,922.72 | 365,596,177.52 | 365,596,177.52 | -2,925,303,619.42 |
| 山东鹰轮机械有限公司 | 204,317,542.53 | 23,738,261.15 | 23,738,261.15 | 5,957,254.42 |

(续上表)

| 子公司名称 | 上期发生额 | | | |
|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金净流量 |
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 14,184,731,367.76 | 89,321,818.11 | 88,120,437.02 | 384,771,498.04 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 14,358,846,368.14 | -159,014,981.46 | -159,014,981.46 | 2,467,772,794.00 |
| 山东鹰轮机械有限公司 | 231,730,343.01 | 43,472,563.61 | 43,472,563.61 | 54,584,611.66 |

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业及联营企业

无

(2) 不重要合营和联营企业的汇总信息：

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|---------------|--------------|
| 投资账面价值合计 | 27,109,532.96 | 9,499,016.73 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 净利润 | 110,516.23 | 1,989,396.62 |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | 110,516.23 | 1,989,396.62 |

3、本公司不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目：

| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期减少 | 期末余额 | 备注 |
|--------|---------------|----------|--------------|------|---------------|-------|
| 环保项目补助 | 15,516,666.63 | | 3,891,000.02 | | 11,625,666.61 | 与资产相关 |



| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期减少 | 期末余额 | 备注 |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|------|----------------|-------|
| 省重点产业调整和振兴专项引导资金 | 105,015,115.99 | | 11,245,572.54 | | 93,769,543.45 | 与资产相关 |
| 省级工业和信息产业转型升级升级资金 | 3,319,251.51 | 1,810,000.00 | 617,179.20 | | 4,512,072.31 | 与资产相关 |
| 工业企业技术改造综合补助 | 46,952,401.59 | | 7,148,512.74 | | 39,803,888.85 | 与资产相关 |
| 财政专项资金项目 | 1,698,319.79 | | 252,474.12 | | 1,445,845.67 | 与资产相关 |
| 国VI排放汽车发动机齿轮智能化生产线改造 | 372,408.56 | | 53,201.16 | | 319,207.40 | 与资产相关 |
| 合计 | 172,874,164.07 | 1,810,000.00 | 23,207,939.78 | | 151,476,224.29 | |

2、计入当期损益的政府补助

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 备注 |
|--------|---------------|---------------|-------|
| 递延收益分摊 | 23,207,939.78 | 17,391,875.90 | 与资产相关 |
| 其他政府补助 | 19,393,801.46 | 28,761,223.82 | 与收益相关 |
| 合计 | 42,601,741.24 | 46,153,099.72 | |

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括交易性金融资产、其他非流动金融资产、权益投资、借款、应收及其他应收款、应付账款、其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。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。

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地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的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在独立的情况下进行的。

1、市场风险

(1) 外汇风险

本公司主要经营活动发生在国内，日常经营交易主要以人民币结算，期末外币货币资金及其他以外币结算的往来款金额较小，外汇汇率的变动对公司财务成果和现金流影响甚微，公司所承担的外汇市场变动风险不重大。

(2) 利率风险



本公司的利率风险主要产生于短期借款等带息债务。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。

公司期末短期借款合同均为固定利率，本公司管理层认为利率风险并不重大。

(3) 其他价格风险

公司持有的分类为以公允价值计量的其他权益工具投资及交易性金融资产在资产负债表日以其公允价值列示。公司选择适当的投资品种进行投资，并密切监控投资产品的价格变动，以缓解可能面临的风险。

敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，如上述以公允价值计价的金融资产的价格或利率升高/降低 5%，则公司的归属于母公司股东权益的增减变动情况如下：

| 金融资产 | 价格升高 | 价格降低 |
|-------------------|----------------|-----------------|
| | 归母股东权益增加 | 归母股东权益减少 |
| 交易性金融资产、其他非流动金融资产 | 163,375,964.35 | -163,375,964.35 |
| 其他权益工具投资 | 2,563,951.45 | -2,563,951.45 |

2、信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

本公司的信用风险主要来自各类应收款项，公司在日常经营活动中主要采取预收货款方式结算销售款项，同时为降低信用风险，本公司采用信息系统对客户占用的信用额度、信用周期进行审批、控制，严格控制超资信额度、超信用额度的对外销售，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根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，公司的应收款项不存在重大的信用风险。

此外，本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，因此公司的流动资金不存在重大的信用风险。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。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。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。



(一) 本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

| 项目 | 不定期 | 12 个月以内 | 13-24 个月 | 25-36 个月 | 36 个月以上 | 合计 |
|-------------|-----|------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| 短期借款 | | 7,680,794,910.83 | | | | 7,680,794,910.83 |
| 应付票据 | | 768,096,265.50 | | | | 768,096,265.50 |
| 应付账款 | | 1,599,206,848.93 | | | | 1,599,206,848.93 |
| 其他应付款 | | 281,847,238.46 | | | | 281,847,238.46 |
| 其他流动负债 | | 315,164.52 | | | | 315,164.52 |
| 一年内到期的非流动负债 | | 158,500,083.11 | | | | 158,500,083.11 |
| 长期借款 | | | 67,030,166.22 | 175,100,166.22 | 62,744,752.19 | 304,875,084.63 |
| 长期应付款 | | | | | 2,708,834.00 | 2,708,834.00 |
| 其他非流动负债 | | | | | 11,272,155.51 | 11,272,155.51 |

(二) 金融资产转移

1、转移方式分类

| 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/贴现 | 应收款项融资 | 1,067,545,288.29 | 终止确认 | 已经转移了几乎所有的风险和报酬 |
| 合计 | | 1,067,545,288.29 | | |

2、因转移而终止确认的金融资产

| 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 |
|--------|-----------|------------------|---------------|
| 应收款项融资 | 票据背书/贴现 | 1,067,545,288.29 | |
| 合计 | / | 1,067,545,288.29 | |

3、继续涉入的转移金融资产

| 项目 | 资产转移方式 | 继续涉入形成的资产金额 | 继续涉入形成的负债金额 |
|----|--------|-------------|-------------|
| 无 | | | |
| 合计 | / | | |

十一、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

| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|-------------|------------|------------|------------------|------------------|
| | 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 交易性金融资产 | | | 5,811,077,872.20 | 5,811,077,872.20 |



| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|------------------------------|------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 | |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 理财投资 | | | 5,811,061,364.70 | 5,811,061,364.70 |
| (2) 外汇衍生品 | | | 16,507.50 | 16,507.50 |
| (3) 权益工具投资 | | | | |
| 2. 指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (二) 应收款项融资 | | 369,603,505.58 | | 369,603,505.58 |
| (三) 债权投资 | | | | |
| (四) 其他权益工具投资 | | | 92,269,129.82 | 92,269,129.82 |
| (五) 其他非流动金融资产 | | | 575,148,970.28 | 575,148,970.28 |
| 1、理财投资 | | | 575,148,970.28 | 575,148,970.28 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | - | 369,603,505.58 | 6,478,495,972.30 | 6,848,099,477.88 |
| (六) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 | | | | |
| (七) 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 | | | | |
| 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

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，期末公司持续和非持续第二层次公允价值计量项目主要为应收款项融资。

| 项目 | 期末公允价值 | 估值技术 | 可间接观察输入值 |
|--------|----------------|---------|----------|
| 应收款项融资 | 369,603,505.58 | 现金流量折现法 | 折现率（注） |

注：应收款项融资为银行承兑汇票，期限较短且风险较低，票面金额与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。



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

理财产品以同类产品市场收益率作为评估其公允价值的参考依据。其他权益工具投资以被投资单位期末净资产作为评估其公允价值的重要参考依据。采用特定估值技术确定公允价值，采用的重要参数包括不能直接观察的利率等。

以下为第三层次公允价值计量项目的重要不可观察输入值概述：

| 项 目 | 期末公允价值 | 估值技术 | 不可观察输入值 |
|-----------|------------------|---------------------|---------|
| 交易性金融资产 | 5,811,077,872.20 | 参照同类产品预期市场收益率折现 | 预期市场收益率 |
| 其他非流动金融资产 | 575,148,970.28 | 参照同类产品预期市场收益率折现 | 预期市场收益率 |
| 其他权益工具投资 | 92,269,129.82 | 参照可比上市公司市净率、流动性系数计算 | 流动性折扣系数 |
| 合 计 | 6,478,495,972.30 | | |

十二、关联方及关联方交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

2、关联方

(1) 本公司的母公司情况

| | |
|-----------|---------------------|
| 母公司名称 | 江苏沙钢集团有限公司 |
| 企业类型 | 有限责任公司 |
| 注册地 | 张家港市锦丰镇 |
| 法定代表人 | 沈彬 |
| 业务性质 | 钢铁冶炼 |
| 注册资本 | 450,000 万人民币 |
| 经营范围 | 钢铁冶炼，钢材轧制，金属轧制设备配件等 |
| 统一社会信用代码 | 91320582134789270G |
| 持有本公司股权比例 | 26.80% |

本公司的最终控制方是：沈彬。

(2) 本公司子公司情况详见附注八、1。

(3) 本公司的其他关联方情况

| 关联方名称 | 与本公司的关系 | 统一社会信用代码 |
|--------------|---------|--------------------|
| 江苏沙钢国际贸易有限公司 | 同一母公司 | 913205827413419530 |



| 关联方名称 | 与本公司的关系 | 统一社会信用代码 |
|---------------------------------------------|-------------|--------------------|
| 江苏沙钢物资贸易有限公司 | 同一母公司 | 913200006883217841 |
| 沙钢集团安阳永兴特钢有限公司 | 同一母公司 | 91410522719138510J |
| 江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司 | 同一母公司 | 91320412251167665K |
| 玖隆钢铁物流有限公司 | 母公司联营企业 | 913205825677555942 |
| 张家港市锦丰轧花实业发展有限责任公司 | 同一母公司 | 91320582704063202G |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 同一母公司 | 91320000739403799A |
| 张家港市沙钢集团生活服务有限公司 | 同一母公司 | 91320582739418771X |
| 张家港玖沙钢铁贸易有限公司 | 母公司联营公司的子公司 | 91320582091534349D |
| 临沂恒昌焦化股份有限公司 | 母公司联营企业 | 91371300669306589C |
| 江苏沙钢高科信息技术有限公司 | 同一母公司 | 91320592MA1R7AX416 |
| 泰兴沙钢金属材料有限公司 | 同受母公司控制 | 91321283MA1MW9R93P |
| 东北特钢集团大连广告有限公司 | 同一实际控制人 | 91210211582047780L |
| 东北特钢集团大连特殊钢制品有限公司 | 同一实际控制人 | 912102131183753261 |
| 张家港市沙钢宾馆有限公司 | 同一实际控制人 | 91320582781277730H |
| 张家港保税区沙钢矿产品有限公司 | 同受母公司控制 | 91320592MA20Y2TM64 |
| 盛隆化工有限公司 | 母公司联营企业 | 91370481751773434P |
| 东北特钢集团股份有限公司 | 同一实际控制人 | 912100007497716597 |
| 抚顺特钢股份有限公司 | 同一实际控制人 | 9121000070181332XR |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | 联营企业 | 913205820710700578 |
| 上海锦沙创业投资管理有限公司 | 同一实际控制人 | 91310115MA1K3DW7X8 |
| 江苏张家港农村商业银行股份有限公司锦丰支行 | 注 | 913205827378441525 |
| SHAGANG INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD. | 同受母公司控制 | |
| 张家港保税区瑞创国际物流有限公司 | 同受母公司控制 | 91320592MA1ND4B017 |
| 江苏省沙钢钢铁研究院有限公司 | 同受母公司控制 | 913205826638068306 |
| 江苏沙钢盛德再生资源有限公司 | 同受母公司控制 | 91320582MA1P9B1P1W |
| 江苏沙钢鑫达环保科技有限公司 | 同受母公司控制 | 91321323MACJBNN3X0 |
| 常州市沙钢隆兴达再生资源有限公司 | 同受母公司控制 | 91320412MA1WFG548K |
| 江苏沙钢物流运输管理有限公司 | 同一母公司 | 91320582MA1N9PRT6U |
| 宁波北仑抚钢模具技术有限公司 | 同一实际控制人 | 91330206MA2J48LN3D |
| 张家港市恒乐阳方高温材料有限公司 | 同受母公司控制 | 913205820502442499 |

注：母公司江苏沙钢集团有限公司持有江苏张家港农村商业银行股份有限公司 5%以上股权。

3、关联交易情况

(1) 销售商品

| 关联方 | 关联交易 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------|------------|----------------|
| | 内容 | | |
| 盛隆化工有限公司 | 材料 | 279,328.46 | 188,210,845.79 |



| 关联方 | 关联交易 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------------------------------------|------|---------------|----------------|
| | 内容 | | |
| 泰兴沙钢金属材料有限公司 | 钢材 | 9,494,167.79 | 24,769,690.78 |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 钢材 | 507,699.12 | 919,734.52 |
| 江苏沙钢国际贸易有限公司 | 钢材 | 534,204.69 | 902,999.29 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 材料 | 519,426.90 | 520,663.89 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 固定资产 | 318,584.07 | |
| 宁波北仑抚钢模具技术有限公司 | 钢材 | 22,147,474.77 | 3,545,494.20 |
| 沙钢集团安阳永兴钢铁有限公司 | 材料 | 6,406,928.71 | |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 钢材 | 4,410,023.55 | |
| SHAGANG INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD. | 钢材 | 2,331,026.03 | |
| 合计 | | 46,948,864.09 | 218,869,428.47 |

(2) 提供劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|--------|--------------|--------------|
| 沙钢集团安阳永兴特钢有限公司 | 劳务费 | 1,402,838.70 | 2,448,242.82 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 工程施工 | 26,985.88 | 191,983.52 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 劳务费 | 1,100,787.51 | 2,113,602.68 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 加工费 | 47,224.61 | 47,079.65 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 服务 | | 1,698.12 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 服务 | | 2,075.47 |
| 江苏沙钢物流运输管理有限公司 | 服务 | 423,393.37 | 358,827.22 |
| 江苏沙钢集团有限公司 | 服务 | | 2,075.47 |
| 江苏沙钢盛德再生资源有限公司 | 服务 | 2,285.71 | 2,264.16 |
| 张家港市恒乐阳方高温材料有限公司 | 服务 | 1,924.53 | |
| 合计 | | 3,005,440.31 | 5,167,849.11 |

(3) 购买商品、接受劳务

| 关联方 | 关联交易 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|------|---------------|----------------|
| | 内容 | | |
| 江苏沙钢集团鑫瑞特钢有限公司 | 原料 | | 3,604,764.84 |
| 江苏沙钢集团有限公司 | 原料 | 5,172,794.70 | 821,174.51 |
| 江苏沙钢集团有限公司 | 劳务 | | 6,826,412.26 |
| 江苏沙钢物资贸易有限公司 | 原料 | 3,661,392.98 | 13,465,968.37 |
| 张家港市锦丰轧花实业发展有限责任公司 | 原料 | 8,772,046.94 | 12,693,465.42 |
| 张家港市沙钢集团生活服务有限公司 | 购买商品 | 954.00 | 2,893.81 |
| 江苏沙钢高科信息技术有限公司 | 软件设备 | 16,185,106.02 | 13,648,814.97 |
| 江苏沙钢高科信息技术有限公司 | 服务 | 569,905.66 | |
| 临沂恒昌焦化股份有限公司 | 原料 | | 146,032,999.34 |
| 张家港市沙钢宾馆有限公司 | 购买商品 | 905,786.65 | 418,032.00 |
| 张家港市沙钢宾馆有限公司 | 服务 | 97,506.60 | 39,333.02 |
| 东北特钢集团大连特殊钢制品有限公司 | 原料 | 573,296.42 | 796,730.09 |
| 东北特钢集团大连广告有限公司 | 原料 | 213,796.87 | 199,380.53 |



| 关联方 | 关联交易 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|------|------------------|------------------|
| | 内容 | | |
| 东北特钢集团大连广告有限公司 | 服务 | 100,707.54 | 59,433.96 |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 原料 | 342,114.35 | |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 劳务 | 4,261,610.38 | |
| 张家港保税区沙钢矿产品有限公司 | 原料 | 1,553,667,706.25 | 1,873,270,692.96 |
| 江苏沙钢物流运输管理有限公司 | 服务 | 46,728,456.27 | 44,032,167.79 |
| 江苏沙钢鑫达环保科技有限公司 | 原料 | 94,519,922.83 | 147,857,135.28 |
| 江苏沙钢盛德再生资源有限公司 | 原料 | 46,204,763.17 | 183,917,815.31 |
| 常州市沙钢隆兴达再生资源有限公司 | 原料 | 26,185,356.19 | 56,194,332.57 |
| 张家港市恒乐阳方高温材料有限公司 | 原料 | 5,700,115.18 | 2,245,481.40 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 原料 | 8,557,751.28 | 4,807,090.96 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 原料 | 22,282,061.65 | 17,783,870.07 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 固定资产 | | 6,684,041.34 |
| 盛隆化工有限公司 | 固定资产 | 356,814.16 | |
| 江苏省沙钢钢铁研究院有限公司 | 服务 | 47,264.15 | |
| 张家港保税区瑞创国际物流有限公司 | 服务 | 16,573.65 | |
| 合计 | | 1,845,123,803.89 | 2,535,402,030.80 |

(4) 资产租赁

2025 年 3 月，公司与沙钢集团签订了《房屋租赁协议》，房屋位于江苏省张家港市锦丰镇沙钢大厦，用于公司总部办公，租赁期限为 2025 年 3 月 1 日至 2026 年 2 月 28 日。报告期内，公司支付该房屋租赁费 12 万元（含税）。

2024 年 1 月，淮钢公司与沙钢集团签订了《房屋租赁协议》，房屋位于江苏省淮安市清江浦区解放东路 60 号、淮安市化工路 53 号等，用于淮钢公司改善职工生活住房，租赁期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。报告期内，淮钢公司支付该房屋租赁费 61 万元（含税）。

(5) 关键管理人员薪酬

| 项目 | 本期发生额（万元） | 上期发生额（万元） |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员薪酬 | 275.67 | 276.22 |

(6) 购买理财

截至 2025 年 12 月 31 日，公司向江苏张家港农村商业银行股份有限公司锦丰支行购买理财产品余额 2.20 亿元，本期收取理财收益 1,968,326.65 元。



4、关联方往来余额

(1) 应收账款

| 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 |
| 沙钢集团安阳永兴特钢有限公司 | | | 760,201.00 | 38,010.05 |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 328,700.00 | 16,435.00 | 11,759.40 | 587.97 |
| 盛隆化工有限公司 | 2,055.65 | 102.78 | 1,860,437.44 | 93,021.87 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | | | 643,135.00 | 32,156.75 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 951,121.44 | 47,556.07 | 1,079,779.74 | 53,988.99 |
| 合计 | 1,281,877.09 | 64,093.85 | 4,355,312.58 | 217,765.63 |

(2) 应收款项融资

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|--------------|--------------|
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 890,349.83 | 928,146.24 |
| 宁波北仑抚钢模具技术有限公司 | 3,741,109.65 | 1,281,143.30 |
| 合计 | 4,631,459.48 | 2,209,289.54 |

(3) 预付款项

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 江苏沙钢物资贸易有限公司 | 494,213.15 | 293,218.53 |
| 张家港保税区沙钢矿产品有限公司 | 2,103,423.01 | 3,339,635.17 |
| 江苏沙钢集团有限公司 | 1,400,865.12 | 286,840.00 |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 2,379,725.41 | 168,793.21 |
| 东北特殊钢集团股份有限公司 | 2,403,741.77 | 4,863,082.77 |
| 张家港市锦丰轧花实业发展有限责任公司 | 59,011.40 | |
| 合计 | 8,840,979.86 | 8,951,569.68 |

(4) 其他应收款

| 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 |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | | | 30,000.00 | 12,000.00 |
| 合计 | | | 30,000.00 | 12,000.00 |

(5) 其他非流动资产

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|------|------------|
| 江苏沙钢高科信息技术有限公司 | | 166,700.00 |
| 合计 | | 166,700.00 |

(6) 应付账款

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------|-----------|--------------|
| 江苏沙钢集团有限公司 | | 5,940,276.28 |
| 张家港市锦丰轧花实业发展有限责任公司 | 82,159.27 | 2,520,618.61 |



| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 东北特钢集团大连特殊钢制品有限公司 | 322,393.14 | 670,847.01 |
| 东北特钢集团大连广告有限公司 | 187,919.54 | 119,793.42 |
| 张家港保税区沙钢矿产品有限公司 | | 2,270,141.61 |
| 江苏沙钢高科信息技术有限公司 | 1,004,344.78 | 92,900.00 |
| 江苏沙钢钢铁有限公司 | 9,000,000.00 | |
| 江苏沙钢鑫达环保科技有限公司 | 1,058,974.30 | 15,882,544.66 |
| 常州市沙钢隆兴达再生资源有限公司 | 2,051,143.58 | 6,264,215.07 |
| 东北特钢集团股份有限公司 | 893,111.49 | 738,109.24 |
| 江苏沙钢盛德再生资源有限公司 | 1,753,211.97 | 19,612,239.52 |
| 江苏沙钢物流运输管理有限公司 | 18,261,364.02 | 9,465,912.68 |
| 张家港市沙钢宾馆有限公司 | | 14,675.04 |
| 张家港市恒乐阳方高温材料有限公司 | 3,542,011.51 | 2,304,171.76 |
| 合计 | 38,156,633.60 | 65,896,444.90 |

(7) 合同负债

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| 张家港玖沙钢铁贸易有限公司 | 136,530.97 | 136,530.97 |
| 泰兴沙钢金属材料有限公司 | 85,902.50 | 1,007,472.91 |
| SHAGANG INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD. | 863,044.08 | |
| 宁波北仑抚钢模具技术有限公司 | 307,201.01 | |
| 抚顺特殊钢股份有限公司 | 8,027.27 | |
| 合计 | 1,400,705.83 | 1,144,003.88 |

(9) 其他应付款

| 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------|-----------|-----------|
| 东北特钢集团大连广告有限公司 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 张家港市恒乐阳方高温材料有限公司 | 5,000.00 | |
| 上海锦沙创业投资管理有限公司 | 62,900.00 | |
| 合计 | 77,900.00 | 10,000.00 |

十三、股份支付

无

十四、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司间相互为银行借款、开具承兑汇票及信用证提供担保情况：



| 担保方 | 被担保方 | 事 项 | 账面金额 | 保证金 | 担保余额 | 担保 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----|
| | | | | | | 方式 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 应付票据 | 245,795,471.49 | 12,000,000.00 | 233,795,471.49 | 保证 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 短期借款 | 1,616,000,000.00 | 200,000,000.00 | 1,416,000,000.00 | 保证 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 一年内到期的非流动负债 | 114,000,000.00 | | 114,000,000.00 | 保证 |
| 江苏利淮钢铁有限公司 | 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 长期借款+一年内到期的非流动负债 | 239,400,000.00 | - | 239,400,000.00 | 保证 |
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 江苏利淮钢铁有限公司 | 短期借款 | 20,000,000.00 | - | 20,000,000.00 | 保证 |
| 合 计 | | | 2,235,195,471.49 | 212,000,000 | 2,023,195,471.49 | |

十五、资产负债表日后事项

根据公司第八届董事会第二十二次会议审议通过的《2025 年度利润分配和资本公积金转增股本方案的议案》，以公司截止 2025 年 12 月 31 日的总股本 2,193,825,445 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税），共派发现金红利 54,845,636.13 元；本次不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。

除上述事项外，截止审计报告日，公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

报告分部的确定依据和分部会计政策：基于本公司内部管理现实，无需划分报告分部。

2、除上述事项外，本公司无需披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 分类情况

| 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 | 2,407,226,621.19 | | 2,407,226,621.19 | 2,407,226,621.19 | | 2,407,226,621.19 |
| 对联营、合营企业投资 | 9,613,174.65 | | 9,613,174.65 | 9,499,016.73 | | 9,499,016.73 |
| 合计 | 2,416,839,795.84 | | 2,416,839,795.84 | 2,416,725,637.92 | | 2,416,725,637.92 |



(2) 对子公司投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|------------------|------------------|------|------|------------------|----------|----------|
| 江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司 | 2,100,872,682.56 | | | 2,100,872,682.56 | | |
| 上海蓝新资产管理中心(有限合伙) | 40,000,000.00 | | | 40,000,000.00 | | |
| 山东鹰轮机械有限公司 | 266,353,938.63 | | | 266,353,938.63 | | |
| 合计 | 2,407,226,621.19 | | | 2,407,226,621.19 | | |

(3) 对合营、联营企业投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | |
|---------------|--------------|--------|------|-------------|----------|--------|
| | | 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 |
| 一、合营企业 | | | | | | |
| 小计 | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | 9,499,016.73 | | | 114,157.92 | | |
| 小计 | 9,499,016.73 | | | 114,157.92 | | |
| 合计 | 9,499,016.73 | | | 114,157.92 | | |

(续上表)

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|---------------|-------------|--------|----|--------------|----------|
| | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、合营企业 | | | | | |
| 小计 | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | |
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | | | | 9,613,174.65 | |
| 小计 | | | | 9,613,174.65 | |
| 合计 | | | | 9,613,174.65 | |

2、投资收益

(1) 分类情况

| 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 | 8,040,000.00 | 8,040,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 114,157.92 | 1,989,396.62 |
| 理财产品收益 | 50,955,432.48 | 85,447,096.21 |
| 合计 | 59,109,590.40 | 95,476,492.83 |

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|--------------|--------------|
| 山东鹰轮机械有限公司 | 8,040,000.00 | 8,040,000.00 |



| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------------|--------------|
| 合 计 | 8,040,000.00 | 8,040,000.00 |

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

| 项 目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------|--------------|
| 张家港玖隆电子商务有限公司 | 114,157.92 | 1,989,396.62 |
| 合 计 | 114,157.92 | 1,989,396.62 |

十八、补充资料

1、非经常性损益明细表

| 项 目 | 本期发生额 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -560,020.61 |
| 计入当期损益的政府补助（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） | 19,393,801.46 |
| 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 | 164,072,260.98 |
| 债务重组损益 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 50,000.00 |
| 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 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 10,761,081.70 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | |
| 减：所得税影响金额 | 41,133,209.03 |
| 少数股东权益影响额 | 53,040,192.43 |
| 合 计 | 99,543,722.07 |

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率（%） | 每股收益（元） | |
|-------------------------|---------------|---------|--------|
| | | 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 | 4.35 | 0.12 | 0.12 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2.73 | 0.077 | 0.077 |

本年度计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算和披露》（2010年修订）的有关规定。

江苏沙钢股份有限公司

2026年4月22日



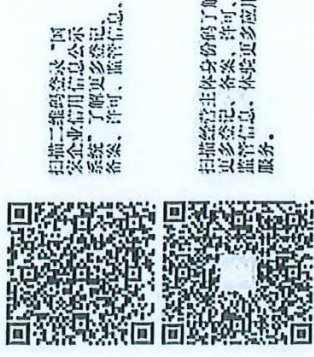


营业执照

(副本)

编号 320100000202601150018

统一社会信用代码
913200000831585821 (L/1)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

扫描经营主体身份证码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
出资方式 1500万元整
成立日期 2013年11月04日
主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

执行事务合伙人 郭澳

经营范围 许可项目：注册会计师业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)；一般项目：企业管理咨询；财务管理咨询；财务咨询；税务服务；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)；税务培训(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)



2026年01月15日

登记机关



证书序号: 0012336

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 江苏省财政厅
二〇一三年三月 日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 郭澳
 主任会计师:
 经营场所: 南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼
 组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 32000010
 批准执业文号: 苏财会[2013]39号
 批准执业日期: 2013年09月28日





姓名 陆德忠
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1969-08-07
 Date of birth
 工作单位 大德会计师事务所(普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 321081196909070336
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



陆德忠(321000180003)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

2021年12月25日
 2021/12/25

证书编号:
 No. of Certificate

321000180003

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

江苏省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance

1995 年 12 月 25 日
 1995 / 12 / 25

2021 01 18



| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 张冬秀 |
| Full name | 张冬秀 |
| 性别 | 女 |
| Sex | 女 |
| 出生日期 | 1989-12-15 |
| Date of birth | 1989-12-15 |
| 工作单位 | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) |
| Working unit | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 身份证号码 | 32088219891215482X |
| Identity card No. | 32088219891215482X |



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 320000104862
No. of Certificate

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 06 月 29 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d