

山西太钢不锈钢股份有限公司

财务报表及审计报告
2025年12月31日止年度

山西太钢不锈钢股份有限公司

财务报表及审计报告

2025年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 4
合并及母公司资产负债表	5 - 8
合并及母公司利润表	9 - 10
合并及母公司现金流量表	11 - 12
合并及母公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 136

审计报告

德师报(审)字(26)第 P06774 号
(第 1 页, 共 4 页)

山西太钢不锈钢股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了山西太钢不锈钢股份有限公司(以下简称“太钢不锈”)的财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了太钢不锈 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合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于太钢不锈,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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,认为对本年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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

存货跌价准备的计提

如财务报表附注五、7 所示,于 2025 年 12 月 31 日,太钢不锈合并财务报表的存货账面余额为人民币 8,713,378,314.95 元,存货跌价准备为人民币 271,761,787.34 元,存货净值占总资产的比例约为 13.61%。太钢不锈管理层于资产负债表日对存货的可变现净值进行估计,对成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备。可变现净值按照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。由于此过程需要管理层对估计售价、完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费等做出重大判断和估计,针对年末过时、积压或过剩的存货可能存在存货跌价准备计提不恰当的风险,因此我们将存货跌价准备的计提识别为合并财务报表审计的关键审计事项。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P06774 号
(第 2 页, 共 4 页)

三、关键审计事项 - 续

存货跌价准备的计提 - 续

针对上述关键审计事项, 我们执行的审计程序主要包括:

- (1) 了解与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和执行情况, 并测试和评价其运行有效性;
- (2) 获取年末存货跌价准备计算表, 复核管理层在估计存货可变现净值时使用的方法和假设的合理性;
- (3) 抽取样本检查计算存货跌价准备时所使用的估计的售价、至完工时将要发生的成本、销售费用及相关税费的合理性;
- (4) 执行存货监盘程序, 检查是否存在存货跌价准备计算时充分考虑存货残次冷背的情况;
- (5) 复核财务报表中对存货跌价准备相关的披露是否完整准确。

四、其他信息

太钢不锈管理层对其他信息负责。其他信息包括太钢不锈 2025 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P06774 号
(第 3 页, 共 4 页)

五、管理层和治理层对财务报表的责任

太钢不锈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,管理层负责评估太钢不锈的持续经营能力,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太钢不锈、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督太钢不锈的财务报告过程。

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,就可能导致对太钢不锈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太钢不锈不能持续经营。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P06774 号
(第 4 页, 共 4 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中, 我们确定哪些事项对本年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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



中国注册会计师: 蒋健
(项目合伙人)

蒋健
中国注册会计师
蒋 健
310000032161

中国注册会计师: 刘洋

刘洋
中国注册会计师
刘 洋
310000122471

2026年4月24日

山西太钢不锈钢股份有限公司

合并资产负债表

2025年12月31日


人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	4,823,872,308.65	8,144,892,393.10
其中：存放财务公司款项		2,765,619,002.03	5,625,432,186.70
应收票据	五、2	-	82,213.25
应收账款	五、3	1,012,834,826.92	857,136,272.23
应收款项融资	五、4	1,916,555,709.97	1,342,164,449.37
预付款项	五、5	135,805,524.52	176,240,539.49
其他应收款	五、6	27,033,480.28	35,913,222.09
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	3,155,568.88
存货	五、7	8,441,616,527.61	9,645,460,564.93
其他流动资产	五、8	8,015,901.17	372,062,307.67
流动资产合计		16,365,734,279.12	20,573,951,962.13
非流动资产：			
债权投资	五、9	239,548,493.00	-
长期股权投资	五、10	2,497,012,763.19	2,351,429,927.16
其他权益工具投资	五、11	466,848,647.48	438,671,012.23
投资性房地产	五、12	127,246,824.54	127,720,510.86
固定资产	五、13	37,763,848,111.07	38,418,118,882.56
在建工程	五、14	1,329,840,945.00	2,193,888,509.49
使用权资产	五、15	465,560,802.96	566,878,871.95
无形资产	五、16	2,189,454,070.87	2,226,194,859.89
长期待摊费用	五、17	1,469,999.62	1,609,999.54
递延所得税资产	五、18	357,842,020.56	368,529,931.45
其他非流动资产	五、19	228,041,353.14	265,699,036.78
非流动资产合计		45,666,714,031.43	46,958,741,541.91
资产总计		62,032,448,310.55	67,532,693,504.04

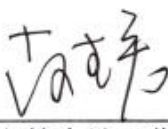
人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、21	1,529,953,874.07	59,006,167.15
应付票据	五、22	11,146,698,013.79	11,506,725,705.64
应付账款	五、23	6,155,200,423.56	7,008,858,037.63
预收款项	五、24	1,466,383.07	2,312,662.10
合同负债	五、25	2,387,919,892.58	2,552,898,816.93
应付职工薪酬	五、26	66,898,196.55	69,190,216.41
应交税费	五、27	68,560,034.41	50,639,109.68
其他应付款	五、28	966,782,153.52	994,590,435.11
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
一年内到期的非流动负债	五、29	3,505,926,663.60	5,469,968,024.67
其他流动负债	五、30	310,429,586.04	331,608,424.69
流动负债合计		26,139,835,221.19	28,045,797,600.01
非流动负债：			
长期借款	五、31	494,263,511.98	4,104,023,300.69
租赁负债	五、32	324,995,669.73	422,626,756.57
长期应付职工薪酬	五、33	26,613,465.25	12,784,818.95
递延收益	五、34	11,988,406.95	28,692,546.29
递延所得税负债	五、18	2,395,086.32	3,613,980.74
非流动负债合计		860,256,140.23	4,571,741,403.24
负债合计		27,000,091,361.42	32,617,539,003.25
股东权益：			
股本	五、35	5,696,247,796.00	5,706,913,596.00
资本公积	五、36	6,525,304,114.91	6,552,418,111.71
减：库存股	五、37	-	39,356,802.00
其他综合收益	五、38	(816,925.70)	(24,548,872.02)
专项储备	五、39	58,780,704.98	43,378,526.64
盈余公积	五、40	3,072,977,050.63	3,072,977,050.63
未分配利润	五、41	17,305,198,346.49	17,253,670,087.59
归属于母公司股东权益合计		32,657,691,087.31	32,565,451,698.55
少数股东权益		2,374,665,861.82	2,349,702,802.24
股东权益合计		35,032,356,949.13	34,915,154,500.79
负债和股东权益总计		62,032,448,310.55	67,532,693,504.04

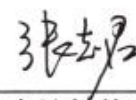
附注为财务报表的组成部分。



公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司资产负债表
2025年12月31日



人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		3,514,130,312.38	6,779,350,910.99
其中：存放财务公司款项		2,372,172,542.91	5,324,928,761.34
应收票据		-	282,213.25
应收账款	十六、1	3,064,331,241.09	3,077,154,368.49
应收款项融资		1,998,131,244.37	1,312,659,809.17
预付款项		93,036,077.02	149,111,211.23
其他应收款	十六、2	31,714,477.57	17,049,249.60
其中：应收利息		-	-
应收股利		2,568,349.63	3,155,568.88
存货		7,108,063,928.52	8,199,631,402.52
其他流动资产		262,305.87	213,078,183.34
流动资产合计		15,809,669,586.82	19,748,317,348.59
非流动资产：			
长期股权投资	十六、3	6,515,389,918.27	6,369,807,082.24
其他权益工具投资		466,848,647.48	438,671,012.23
投资性房地产		377,188,613.08	355,701,473.03
固定资产		31,496,758,592.27	33,128,761,139.67
在建工程		1,148,231,540.82	1,022,965,350.31
使用权资产		384,893,647.12	461,093,242.83
无形资产		616,901,707.52	612,236,871.93
递延所得税资产		463,022,618.42	471,862,398.72
其他非流动资产		226,766,151.22	233,322,026.42
非流动资产合计		41,696,001,436.20	43,094,420,597.38
资产总计		57,505,671,023.02	62,842,737,945.97

山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司资产负债表(续)

2025年12月31日

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
流动负债:		
短期借款	1,529,953,874.07	59,006,167.15
应付票据	10,124,495,956.28	10,812,039,859.88
应付账款	4,966,396,421.67	5,543,300,470.00
预收款项	177,266.95	177,266.67
合同负债	2,262,301,101.32	2,519,954,852.30
应付职工薪酬	54,003,003.53	61,172,364.14
应交税费	20,995,619.93	24,505,815.20
其他应付款	2,039,984,709.48	2,317,577,085.75
其中: 应付利息	-	-
应付股利	-	-
一年内到期的非流动负债	2,540,259,725.03	4,818,458,507.76
其他流动负债	294,099,143.17	327,594,130.71
流动负债合计	23,832,666,821.43	26,483,786,519.56
非流动负债:		
长期借款	494,263,511.98	3,220,682,221.50
租赁负债	323,855,983.23	399,555,438.59
长期应付职工薪酬	26,613,465.25	12,784,818.95
递延收益	7,353,425.82	18,342,124.54
非流动负债合计	852,086,386.28	3,651,364,603.58
负债合计	24,684,753,207.71	30,135,151,123.14
股东权益		
股本	5,696,247,796.00	5,706,913,596.00
资本公积	6,780,494,630.83	6,807,608,627.63
减: 库存股	-	39,356,802.00
其他综合收益	(3,353,352.61)	(23,255,167.58)
盈余公积	3,069,615,244.84	3,069,615,244.84
未分配利润	17,277,913,496.25	17,186,061,323.94
股东权益合计	32,820,917,815.31	32,707,586,822.83
负债和股东权益总计	57,505,671,023.02	62,842,737,945.97

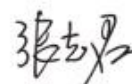
附注为财务报表的组成部分。



公司负责人




主管会计工作负责人

会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

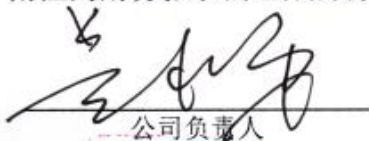
合并利润表

2025年12月31日止年度

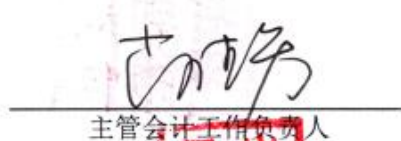
人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	五、42	90,375,497,603.88	100,379,450,474.93
减：营业成本	五、42	88,661,154,962.63	99,168,335,803.70
税金及附加	五、43	289,542,635.34	243,307,358.68
销售费用	五、44	213,490,581.88	211,548,679.57
管理费用	五、45	647,235,616.21	670,959,909.72
研发费用	五、46	711,528,506.30	1,110,877,771.35
财务费用	五、47	92,126,128.95	46,958,360.46
其中：利息费用		191,363,566.70	208,583,627.93
利息收入		91,036,646.63	91,441,908.52
加：其他收益	五、48	691,541,734.59	274,752,584.80
投资收益(损失)	五、49	143,002,097.51	106,805,657.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益(损失)		153,912,228.09	113,747,414.22
信用减值利得(损失)	五、50	42,254,492.49	15,154,447.26
资产减值利得(损失)	五、51	(500,775,802.73)	(360,822,273.72)
资产处置收益(损失)	五、52	(1,592,813.87)	95,661,713.03
二、营业利润(亏损)		134,848,880.56	(940,985,279.51)
加：营业外收入	五、53	11,807,844.45	15,212,308.53
减：营业外支出	五、54	32,518,791.38	11,548,016.39
三、利润总额(亏损总额)		114,137,933.63	(937,320,987.37)
减：所得税费用	五、55	44,387,663.28	37,996,263.28
四、净利润(净亏损)		69,750,270.35	(975,317,250.65)
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润(净亏损)		69,750,270.35	(975,317,250.65)
2.终止经营净利润(净亏损)		-	-
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损)		51,528,258.90	(981,020,109.99)
2.少数股东损益(净亏损)		18,222,011.45	5,702,859.34
五、其他综合收益的税后净额	五、38	23,731,946.32	(42,120,591.20)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		23,731,946.32	(42,120,591.20)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		23,950,989.96	(39,667,836.78)
(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		(4,049,174.99)	3,230,664.22
2.外币财务报表折算差额		3,830,131.35	(5,683,418.64)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		93,482,216.67	(1,017,437,841.85)
(一)归属于母公司股东的综合收益总额		75,260,205.22	(1,023,140,701.19)
(二)归属于少数股东的综合收益总额		18,222,011.45	5,702,859.34
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	五、56	0.009	(0.172)
(二)稀释每股收益(元/股)	五、56	0.009	(0.172)

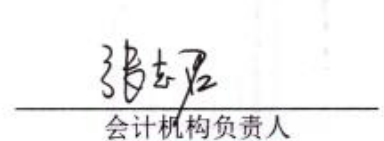
附注为财务报表的组成部分。


公司负责人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司利润表

2025年12月31日止年度

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	十六、4	72,763,131,999.35	78,021,779,397.98
减：营业成本	十六、4	71,511,303,233.94	77,321,646,956.10
税金及附加		221,601,668.01	174,669,608.67
销售费用		142,536,134.71	141,455,015.28
管理费用		550,119,461.92	579,909,044.30
研发费用		677,049,282.87	1,018,397,829.30
财务费用		89,351,511.26	37,999,078.04
其中：利息费用		174,150,774.46	193,131,896.21
利息收入		73,270,687.89	65,946,132.29
加：其他收益		674,944,977.67	253,998,717.70
投资收益(损失)	十六、5	262,617,665.48	205,748,930.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益(损失)		153,912,228.09	113,747,414.22
信用减值利得(损失)		39,752,494.48	12,022,632.98
资产减值利得(损失)		(430,571,662.22)	(308,563,461.04)
资产处置收益(损失)		-	95,641,498.23
二、营业利润(亏损)		117,914,182.05	(993,449,815.64)
加：营业外收入		9,918,099.18	13,377,822.07
减：营业外支出		32,033,167.60	10,262,196.38
三、利润总额(亏损总额)		95,799,113.63	(990,334,189.95)
减：所得税费用		3,946,941.32	(5,021,183.18)
四、净利润(净亏损)		91,852,172.31	(985,313,006.77)
(一)持续经营净利润(净亏损)		91,852,172.31	(985,313,006.77)
(二)终止经营净利润(净亏损)		-	-
五、其他综合收益的税后净额		19,901,814.97	(36,437,172.56)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.其他权益工具投资公允价值变动		23,950,989.96	(39,667,836.78)
(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		(4,049,174.99)	3,230,664.22
六、综合收益总额		111,753,987.28	(1,021,750,179.33)

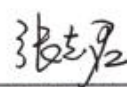
附注为财务报表的组成部分。


公司负责人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

合并现金流量表

2025年12月31日止年度

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
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		99,073,984,845.70	113,692,009,213.83
收到的税费返还		277,269,231.47	20,322,701.10
收到其他与经营活动有关的现金	五、57(1)	659,423,258.22	684,109,981.44
经营活动现金流入小计		100,010,677,335.39	114,396,441,896.37
购买商品、接受劳务支付的现金		92,170,395,015.64	107,354,380,260.32
支付给职工以及为职工支付的现金		3,548,296,723.75	3,597,612,292.12
支付的各项税费		486,486,308.27	471,215,172.29
支付其他与经营活动有关的现金	五、57(1)	686,726,055.72	538,661,728.22
经营活动现金流出小计		96,891,904,103.38	111,961,869,452.95
经营活动产生的现金流量净额	五、58	3,118,773,232.01	2,434,572,443.42
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,090,000,000.00	4,383,729.00
取得投资收益收到的现金		14,854,303.74	115,578,572.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,187,306.55	161,918,875.01
投资活动现金流入小计		1,121,041,610.29	281,881,176.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,788,580,786.71	2,402,969,222.91
投资支付的现金		1,145,000,000.00	540,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	五、57(2)	-	3,723,288.45
投资活动现金流出小计		2,933,580,786.71	2,946,692,511.36
投资活动使用的现金流量净额		(1,812,539,176.42)	(2,664,811,334.41)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		1,611,730,281.00	1,006,857,487.35
收到其他与筹资活动有关的现金	五、57(3)	682,885,340.26	586,300,215.51
筹资活动现金流入小计		2,294,615,621.26	1,593,157,702.86
偿还债务支付的现金		5,699,949,982.32	1,110,599,362.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		161,670,720.52	246,058,673.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,411.58	19,897.17
支付其他与筹资活动有关的现金	五、57(3)	1,338,490,952.84	336,595,792.94
筹资活动现金流出小计		7,200,111,655.68	1,693,253,828.71
筹资活动使用的现金流量净额		(4,905,496,034.42)	(100,096,125.85)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		11,019,366.02	49,797,058.08
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	五、58	(3,588,242,612.81)	(280,537,958.76)
加：年初现金及现金等价物余额	五、58	7,585,251,972.88	7,865,789,931.64
六、年末现金及现金等价物余额	五、58	3,997,009,360.07	7,585,251,972.88

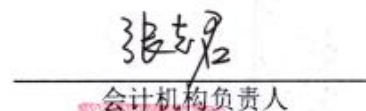
附注为财务报表的组成部分。


公司负责人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司现金流量表

2025年12月31日止年度

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
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	81,468,054,336.30	87,896,475,231.84
收到的税费返还	-	9,051,700.72
收到其他与经营活动有关的现金	464,108,675.59	481,374,887.94
经营活动现金流入小计	81,932,163,011.89	88,386,901,820.50
购买商品、接受劳务支付的现金	76,076,225,821.82	83,466,714,767.54
支付给职工以及为职工支付的现金	3,094,804,151.52	3,192,580,694.01
支付的各项税费	225,938,084.32	223,279,534.71
支付其他与经营活动有关的现金	554,005,735.32	453,621,664.95
经营活动现金流出小计	79,950,973,792.98	87,336,196,661.21
经营活动产生的现金流量净额	1,981,189,218.91	1,050,705,159.29
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	269,000,000.00	4,383,729.00
取得投资收益收到的现金	125,815,029.45	245,167,710.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,830,552.35	161,751,489.21
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	-	69,007,395.27
投资活动现金流入小计	402,645,581.80	480,310,323.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,482,981,528.14	1,515,965,854.79
投资支付的现金	300,000,000.00	32,432,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	69,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,782,981,528.14	1,617,398,554.79
投资活动使用的现金流量净额	(1,380,335,946.34)	(1,137,088,231.26)
三、筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	1,610,730,281.00	442,660,176.80
收到其他与筹资活动有关的现金	674,396,368.75	1,972,968,766.23
筹资活动现金流入小计	2,285,126,649.75	2,415,628,943.03
偿还债务支付的现金	5,134,335,749.77	422,527,229.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,906,644.98	203,779,042.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,440,787,110.78	247,690,891.85
筹资活动现金流出小计	6,712,029,505.53	873,997,164.58
筹资活动(使用)产生的现金流量净额	(4,426,902,855.78)	1,541,631,778.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,993,811.97	68,369,282.83
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	(3,813,055,771.24)	1,523,617,989.31
加：年初现金及现金等价物余额	6,770,175,058.21	5,246,557,068.90
六、年末现金及现金等价物余额	2,957,119,286.97	6,770,175,058.21


公司负责人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

合并股东权益变动表

2025年12月31日止年度

人民币元


项目	本年							少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益									
	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	小计		
一、本年年初余额	5,706,913,596.00	6,552,418,111.71	39,356,802.00	(24,548,872.02)	43,378,526.64	3,072,977,050.63	17,253,670,087.59	32,565,451,698.55	2,349,702,802.24	34,915,154,500.79
二、本年增减变动额	(10,665,800.00)	(27,113,996.80)	(39,356,802.00)	23,731,946.32	15,402,178.34	-	51,528,258.90	92,239,388.76	24,963,059.58	117,202,448.34
(一)综合收益总额	-	-	-	23,731,946.32	-	-	51,528,258.90	75,260,205.22	18,222,011.45	93,482,216.67
(二)股东投入和减少资本	(10,665,800.00)	(27,113,996.80)	(39,356,802.00)	-	-	-	-	1,577,005.20	-	1,577,005.20
1.注销库存股	(10,665,800.00)	(28,691,002.00)	(39,356,802.00)	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	1,577,005.20	-	-	-	-	-	1,577,005.20	-	1,577,005.20
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,411.58)	(5,411.58)
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,411.58)	(5,411.58)
(四)专项储备	-	-	-	-	15,402,178.34	-	-	15,402,178.34	6,746,459.71	22,148,638.05
1.本年提取	-	-	-	-	153,917,534.36	-	-	153,917,534.36	18,042,341.73	171,959,876.09
2.本年使用	-	-	-	-	(138,515,356.02)	-	-	(138,515,356.02)	(11,295,882.02)	(149,811,238.04)
三、本年年末余额	5,696,247,796.00	6,525,304,114.91	-	(816,925.70)	58,780,704.98	3,072,977,050.63	17,305,198,346.49	32,657,691,087.31	2,374,665,861.82	35,032,356,949.13

山西太钢不锈钢股份有限公司

合并股东权益变动表
2025年12月31日止年度

人民币元

项目	上年								少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
一、本年初余额	5,718,518,596.00	6,588,999,544.90	82,179,252.00	17,571,719.18	28,492,489.92	3,072,977,050.63	18,234,165,738.03	33,578,545,886.66	2,335,237,088.67	35,913,782,975.33
二、本年增减变动额	(11,605,000.00)	(36,581,433.19)	(42,822,450.00)	(42,120,591.20)	14,886,036.72	-	(980,495,650.44)	(1,013,094,188.11)	14,465,713.57	(998,628,474.54)
(一)综合收益总额	-	-	-	(42,120,591.20)	-	-	(981,020,109.99)	(1,023,140,701.19)	5,702,859.34	(1,017,437,841.85)
(二)股东投入和减少资本	(11,605,000.00)	(36,581,433.19)	(42,822,450.00)	-	-	-	-	(5,363,983.19)	-	(5,363,983.19)
1.注销库存股	(11,605,000.00)	(31,217,450.00)	(42,822,450.00)	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	(5,363,983.19)	-	-	-	-	-	(5,363,983.19)	-	(5,363,983.19)
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,897.17)	(19,897.17)
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,897.17)	(19,897.17)
(四)专项储备	-	-	-	-	14,886,036.72	-	-	14,886,036.72	8,782,751.40	23,668,788.12
1.本年提取	-	-	-	-	147,924,503.76	-	-	147,924,503.76	17,974,299.21	165,898,802.97
2.本年使用	-	-	-	-	(133,038,467.04)	-	-	(133,038,467.04)	(9,191,547.81)	(142,230,014.85)
(五)其他	-	-	-	-	-	-	524,459.55	524,459.55	-	524,459.55
三、本年年末余额	5,706,913,596.00	6,552,418,111.71	39,356,802.00	(24,548,872.02)	43,378,526.64	3,072,977,050.63	17,253,670,087.59	32,565,451,698.55	2,349,702,802.24	34,915,154,500.79


公司负责人




主管会计工作负责人




会计机构负责人



山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司股东权益变动表

2025年12月31日止年度

人民币元

项目	本年							股东权益合计
	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	
一、本年年初余额	5,706,913,596.00	6,807,608,627.63	39,356,802.00	(23,255,167.58)	-	3,069,615,244.84	17,186,061,323.94	32,707,586,822.83
二、本年增减变动金额	(10,665,800.00)	(27,113,996.80)	(39,356,802.00)	19,901,814.97	-	-	91,852,172.31	113,330,992.48
(一)综合收益总额	-	-	-	19,901,814.97	-	-	91,852,172.31	111,753,987.28
(二)股东投入和减少资本	(10,665,800.00)	(27,113,996.80)	(39,356,802.00)	-	-	-	-	1,577,005.20
1.注销库存股	(10,665,800.00)	(28,691,002.00)	(39,356,802.00)	-	-	-	-	-
2.其他	-	1,577,005.20	-	-	-	-	-	1,577,005.20
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	110,866,925.82	-	-	110,866,925.82
2.本年使用	-	-	-	-	(110,866,925.82)	-	-	(110,866,925.82)
(五)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	5,696,247,796.00	6,780,494,630.83	-	(3,353,352.61)	-	3,069,615,244.84	17,277,913,496.25	32,820,917,815.31

山西太钢不锈钢股份有限公司

母公司股东权益变动表-续
2025年12月31日止年度

人民币元

项目	上年							
	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	股东权益合计
一、本年初余额	5,718,518,596.00	6,844,190,060.82	82,179,252.00	13,182,004.98	-	3,069,615,244.84	18,170,849,871.16	33,734,176,525.80
二、本年增减变动金额	(11,605,000.00)	(36,581,433.19)	(42,822,450.00)	(36,437,172.56)	-	-	(984,788,547.22)	(1,026,589,702.97)
(一)综合收益总额	-	-	-	(36,437,172.56)	-	-	(985,313,006.77)	(1,021,750,179.33)
(二)股东投入和减少资本	(11,605,000.00)	(36,581,433.19)	(42,822,450.00)	-	-	-	-	(5,363,983.19)
1.注销库存股	(11,605,000.00)	(31,217,450.00)	(42,822,450.00)	-	-	-	-	-
2.其他	-	(5,363,983.19)	-	-	-	-	-	(5,363,983.19)
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	112,465,308.60	-	-	112,465,308.60
2.本年使用	-	-	-	-	(112,465,308.60)	-	-	(112,465,308.60)
(五)其他	-	-	-	-	-	-	524,459.55	524,459.55
三、本年年末余额	5,706,913,596.00	6,807,608,627.63	39,356,802.00	(23,255,167.58)	-	3,069,615,244.84	17,186,061,323.94	32,707,586,822.83


公司负责人

吴小印


主管会计工作负责人

尚佳印


会计机构负责人

张君志印

一、基本情况

1、公司概况

山西太钢不锈钢股份有限公司(以下简称“本公司”)系经山西省人民政府晋政函(1997)125号文批准,由太原钢铁(集团)有限公司(以下简称“太钢集团”)为独家发起人,以其拥有的从事不锈钢生产、经营业务的三钢厂、五轧厂、七轧厂、金属制品厂等经营性资产募集并于1998年6月11日设立的股份有限公司。本公司经中国证券监督管理委员会证监发字(1998)120号文和证监发字(1998)121号文批准,于1998年10月21日在深圳证券交易所上市。

本公司法定代表人:吴小弟;统一社会信用代码:91140000701011888X;注册地址:山西省太原市尖草坪区尖草坪街2号,总部地址:山西省太原市尖草坪区尖草坪街2号。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)所属行业为黑色金属冶炼和压延加工业。本集团主要经营活动为:不锈钢及其它钢材、钢坯、钢锭、黑色金属、铁合金、金属制品的生产、销售;钢铁生产所需原辅材料的国内贸易和进出口等业务。

本公司的母公司为太钢集团,最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

2、财务报表批准报出日

本公司的合并及母公司财务报表于2026年4月24日已经本公司董事会批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

于2025年12月31日,本集团的流动负债合计金额超出流动资产合计金额人民币9,774,100,942.07元。本公司管理层综合考虑了本集团可获得的资金来源,其中包括但不限于本集团尚未使用的融资授信额度,以及预计未来12个月从经营活动中取得的净现金流入。本公司管理层相信本集团拥有充足的营运资金,使本集团自报告期末起不短于12个月内持续经营。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

二、 财务报表的编制基础 - 续

3、 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 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。
- 第二层次输入值是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。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

三、 重要会计政策及会计估计

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于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、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定欧元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单项坏账准备收回或转回金额占坏账准备期末余额的10%以上
重要的在建工程	单个项目预算占合并净资产0.5%以上
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过1年的应付账款金额占1年以上应付账款总额的10%以上
账龄超过1年的重要预收款项	单项账龄超过1年的预收款项金额占1年以上预收款项总额的10%以上
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单项账龄超过1年的其他应付款金额占1年以上其他应付款总额的10%以上
收到的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动现金流占投资活动现金流入总额的10%以上
支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动现金流占投资活动现金流出总额的10%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	单项活动金额占相对应现金流入或流出总额的10%以上
不涉及现金的重大投资和筹资活动	单项活动金额占相对应现金流入或流出总额的10%以上
重要的资产组	单项资产组占合并净资产10%以上
重要的非全资子公司	子公司资产总额占合并资产总额1%以上且金额大于人民币10亿元
重要的联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占合并净资产的0.5%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

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业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，为同一控制下的企业合并。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

6.1 同一控制下的企业合并 - 续

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

6.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

7.1 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法 - 续

7.2 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予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的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，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按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，其他项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算 - 续

9.2 外币财务报表折算 - 续

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

本集团在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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量(金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注二中记账基础和计价原则的相关披露)。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

10.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产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。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据，列示于应收款项融资，其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

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：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均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，本集团可以将金融资产不可撤销地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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类、确认与计量 - 续

10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10.1.2 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其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。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从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为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的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，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从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收票据及应收账款，以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款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。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
- (2) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (4) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (5) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.1 信用风险显著增加 - 续

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团将其视为已发生信用减值。

10.2.3 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团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。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为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，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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为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，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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分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。本集团的金融负债均为其他金融负债，主要包括短期借款、应付票据、应付账款其他应付款、一年内到期的非流动负债(借款)、长期借款等。

10.4.1.2 其他金融负债

其他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。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.5 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、应收票据

11.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团以共同风险特征为依据将应收票据分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括承兑人的信用评级、逾期状况等。

11.2 按照单项计提信用损失准备的单项计提判断标准

本集团对应收票据因有客观证据表明其发生了减值而单项评估信用风险。

12、应收账款

12.1 按照信用风险特征组合计提信用损失准备的组合类别及确定依据

本集团以共同风险特征为依据将应收账款分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：初始确认日期、剩余合同期限、逾期时间等。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

12、应收账款 - 续

12.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。修改应收账款的条款和条件但不导致应收账款终止确认的，账龄连续计算。

12.3 按照单项计提信用损失准备的单项计提判断标准

本集团对应收账款因有客观证据表明其发生了减值而单项评估信用风险。

13、应收款项融资

13.1 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以共同风险特征为依据将应收款项融资分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括承兑银行的信用评级、逾期状况等。

13.2 按照单项计提信用损失准备的单项计提判断标准

本集团对应收款项融资因有客观证据表明其发生了减值而单项评估信用风险。

14、其他应收款

14.1 按照信用风险特征组合计提信用损失准备的组合类别及确定依据

本集团以共同风险特征为依据，将除押金和保证金、备用金及应收股利以外的其他应收款分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括初始确认日期、剩余合同期限、逾期时间等。

14.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团以其他应收款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款的条款和条件但不导致其他应收款终止确认的，账龄连续计算。

14.3 按照单项计提信用损失准备的单项计提判断标准

本集团对押金和保证金、备用金及应收股利等因有客观证据表明其发生了减值而单项评估信用风险。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

15、存货

15.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

15.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品和备品备件，备品备件包括低值易耗品、包装物、大型轧辊及其他类型备品备件等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

15.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

15.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

15.1.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

对轧机上的大型轧辊，采用磨削量摊销法进行摊销，其他备品备件采用一次转销法进行摊销。

15.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单类存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

16、长期股权投资

16.1 控制、共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

16.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

16.3 后续计量及损益确认方法

16.3.1 按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

16、长期股权投资 - 续

16.3 后续计量及损益确认方法 - 续

16.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。

16.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、房屋及建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类投资性房地产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-45	5	2.11-3.17
土地使用权	年限平均法	50	0	2

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

18、固定资产

18.1 确认条件

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

18、固定资产 - 续

18.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	5	1.90-9.50
机器设备	年限平均法	3-23	5	4.13-31.67
运输工具	年限平均法	6-10	5	9.50-15.83
办公设备及其他设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

18.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

19、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转为固定资产的标准	结转为固定资产的时点
房屋及建筑物	实际开始使用或完工验收	竣工验收合格
机器设备及其他	热负荷试车合格或完成安装并验收	验收测试合格

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20、借款费用

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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

21、无形资产

21.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、产能指标。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

类别	摊销方法	使用寿命	残值率(%)	确定依据
土地使用权	直线法	30、50 年	-	土地使用权期限
专利权	直线法	10 年	-	专利权期限与预计使用期限孰短
非专利技术	直线法	10 年	-	结合产品生命周期预计使用年限
产能指标	直线法	45 年	-	预计为公司带来经济利益的期限

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

21.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

21、无形资产 - 续

21.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法 - 续

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员的工资薪金和福利费用、研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用、研发活动的仪器和设备的折旧费、研发场地租赁和维护费用、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。本集团以通过技术可行性及经济可行性研究，作为划分研究阶段和开发阶段的具体标准。

22、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

23、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括燃气站建设支出等。长期待摊费用按预计受益期间30年分期平均摊销。

24、合同负债

合同负债是指本集团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。

25、职工薪酬

25.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

25.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

26、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

26、预计负债 - 续

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

27、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工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。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

27.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团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，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

27.2 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28、收入

28.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 销售商品业务，主要销售不锈钢材、普通钢材、普碳钢坯等产品；
- (2) 提供服务业务，主要为客户提供劳务、仓储服务等。

本集团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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用投入法确定履约进度，即根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。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，本集团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。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、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。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

可变对价

合同中存在可变对价(如根据累计销量给予的降价优惠等)的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，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。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

28、收入 - 续

28.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策 - 续

附有质量保证条款的销售

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

主要责任人与代理人

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额。

预收款销售

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

29、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

29.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

由于本集团政府补助中的技术改造专项资金等会形成长期资产，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

29、政府补助 - 续

29.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中的科技拨款，由于不会形成长期资产，该等政府补助为与收益相关的政府补助。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团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。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

30.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

30、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

30.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

本集团确认与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

30.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.1 本集团作为承租人

31.1.1 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团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。

本集团参照《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。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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。

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

31.1.2 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.1 本集团作为承租人 - 续

31.1.2 租赁负债 - 续

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若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，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团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；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

31.1.3 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对房屋建筑物和设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

31.1.4 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

31、租赁 - 续

31.2 本集团作为出租人

31.2.1 作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

31.2.1.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

31.2.2 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

32、安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

33、回购公司股份相关的会计处理方法

回购股份支付的对价和交易费用从权益中扣除，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

34、重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成未来对受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

34、重大会计判断和估计 - 续

34.1 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

34.1.1 持续经营

本集团持续经营的能力依赖于能够获得借款和从经营活动中取得的现金流入，以便能够在负债到期时有足够的现金流。一旦本集团不能获得足够的资金，本集团是否能够持续经营存在不确定性。本财务报表不包括本集团不能持续经营情况下任何与资产负债的账面价值和分类相关的必要调整。

34.1.2 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的商业模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

34.1.3 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，当对货币时间价值进行修正时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异，对于包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

34.1.4 租赁期- 包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团不可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

34、重大会计判断和估计 - 续

34.2 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

34.2.1 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

34.2.2 除金融资产之外的非流动资产减值

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

34.2.3 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

34.2.4 存货可变现净值的估计

管理层根据本集团存货(包括备品备件)的状况及其可变现净值的估计计提减值。存货的可变现净值根据在日常业务进行中的估计售价，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。该等估计系根据现有市场状况及制造和销售同类产品的历史经验为基准进行。管理层于各资产负债表日重新评估该等估计并考虑相应减值。

四、 税项

1、主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	1%，5%，7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税(注)	应纳税所得额	15%、20%、25%
水资源税	实际取用水量	人民币 1.00 元/立方米
房产税	房屋出租收入	12%
	房产原值减除 10%-30%后的余值	1.2%
环境保护税	污染物排放量折合的污染当量数	每污染当量人民币 1.80 元、人民币 2.10 元、人民币 10.00 元
	固体废物的排放量	每吨人民币 25.00 元、人民币 1,000.00 元缴纳

注：本集团之子公司 TISCO Europe GmbH (以下简称“欧洲公司”) 注册于德国，按当地法规执行 15%的企业所得税税率。此外，本公司及部分子公司因享受税收优惠而执行 15%及 20%的企业所得税税率，详见本附注 2“税收优惠”。

2、税收优惠

根据山西省科学技术厅、山西省财政厅、国家税务总局山西省税务局联合下发《关于公布山西省 2023 年高新技术企业认定结果的通知》(晋科发[2023]87 号)，本公司 2023 年被认定为高新技术企业，有效期为 3 年(自 2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 8 日)。本公司 2025 年适用 15%的企业所得税税率。

本集团之子公司山西太钢不锈钢精密带钢有限公司(以下简称“精密带钢公司”) 2024 年 11 月 1 日取得了由山西省科学技术厅、山西省财政厅、国家税务总局山西省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202414000619，有效期为 3 年(自 2024 年 11 月 1 日至 2027 年 11 月 1 日)。据此，精密带钢公司享受高新技术企业的企业所得税优惠政策，2025 年适用 15%的企业所得税税率。

本集团之子公司天津太钢天管不锈钢有限公司(以下简称“天津天管公司”) 2024 年 12 月 3 日取得了由天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202412002271，有效期为 3 年(自 2024 年 12 月 3 日至 2027 年 12 月 3 日)。据此，天津天管公司享受高新技术企业的企业所得税优惠政策，2025 年适用 15%的企业所得税税率。

四、 税项 - 续

2、 税收优惠 - 续

根据财政部、国家税务总局发布的 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，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政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司武汉太钢销售有限公司(以下简称“武汉销售公司”)被认定为小型微利企业，享受上述税收优惠政策。

根据财政部、国家税务总局 2023 年第 7 号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，本集团开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

根据财政部、国家税务总局发布的财税〔2018〕76 号《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格(以下简称“资格”)的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。本公司及下属子公司精密带钢公司、天津天管公司，均享受上述税收优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十四条和《中华人民共和国所得税法实施条例》第一百条规定，本集团购置并实际使用《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》和《安全生产专用设备企业所得税优惠目录》规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的，该专用设备投资额的 10% 可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度结转抵免。

根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 43 号《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》规定，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% 抵减应纳增值税税额。本公司及精密带钢公司被山西省工信厅认定为先进制造业单位，天津天管公司被天津市工业和信息化局认定为先进制造业单位，可以享受按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额的税收优惠政策。根据工业和信息化部办公厅、财政部办公厅、国家税务总局办公厅《关于 2025 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》(工信厅联财函〔2025〕217 号)，本公司、精密带钢公司及天津天管公司已完成 2025 年度申报工作并获批通过。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
银行存款：	1,596,458,158.94	2,508,093,547.06
人民币(注 1)	1,123,409,614.78	2,167,655,296.92
美元	401,713,161.42	243,580,532.12
欧元	71,335,382.74	96,857,718.02
存放财务公司款项(附注十一、6(3))：	2,765,619,002.03	5,625,432,186.70
人民币(注 1)	2,765,618,682.22	5,625,432,086.86
美元	319.81	99.84
其他货币资金：	461,795,147.68	11,366,659.34
人民币(注 2)	461,795,147.68	11,366,659.34
合计	4,823,872,308.65	8,144,892,393.10
其中：存放在境外的款项总额	16,712,745.03	13,534,841.71

注 1：本年末，银行存款及存放财务公司款项余额中包含存期 3 个月以内的定期存款人民币 490,000,000.00 元 (上年末：人民币 1,830,000,000.00 元)，存期 3 个月至 1 年的定期存款为人民币 360,000,000.00 元 (上年末：人民币 540,000,000.00 元)，利率为 1.00%-1.20% (上年末：1.50%-1.85%)。

注 2：本年末，其他货币资金包含银行承兑汇票保证金、保函保证金的余额人民币 461,795,147.68 元(上年末：人民币 11,366,659.34 元)。以上款项均为受限货币资金，受限货币资金情况参见附注五、20。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	-	82,213.25

(2) 本年末，本集团无质押的商业承兑汇票，无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的商业承兑汇票(2024年12月31日：无)。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

3、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
1 年以内	997,453,710.66	825,898,688.96
1 年至 2 年	1,276,207.88	7,337,961.39
2 年至 3 年	352,058.86	2,692,526.37
3 年以上	649,689,996.11	703,795,647.73
小计	1,648,771,973.51	1,539,724,824.45
减：信用损失准备	635,937,146.59	682,588,552.22
合计	1,012,834,826.92	857,136,272.23

以上应收账款账龄分析以客户取得相关商品或服务控制权的日期为基础。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(2) 按信用损失计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				上年年末余额					
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	641,908,770.28	38.93	625,952,868.83	97.51	15,955,901.45	689,682,489.62	44.79	661,348,346.26	95.89	28,334,143.36
按组合计提信用损失准备	1,006,863,203.23	61.07	9,984,277.76	0.99	996,878,925.47	850,042,334.83	55.21	21,240,205.96	2.50	828,802,128.87
合计	1,648,771,973.51	100.00	635,937,146.59		1,012,834,826.92	1,539,724,824.45	100.00	682,588,552.22		857,136,272.23

按单项计提信用损失准备

人民币元

单位名称	本年年末余额			计提理由
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	
公司 1	200,811,493.24	200,811,493.24	100.00	预计全部无法收回
公司 2	213,593,996.25	213,593,996.25	100.00	预计全部无法收回
公司 3	88,927,084.64	88,927,084.64	100.00	预计全部无法收回
公司 4	57,508,007.94	57,508,007.94	100.00	预计全部无法收回
公司 5	31,911,802.91	15,955,901.46	50.00	预计部分无法收回
公司 6	18,479,072.67	18,479,072.67	100.00	预计全部无法收回
公司 7	13,984,040.14	13,984,040.14	100.00	预计全部无法收回
公司 8	6,951,345.42	6,951,345.42	100.00	预计全部无法收回
公司 9	5,348,543.92	5,348,543.92	100.00	预计全部无法收回
公司 10	4,344,603.07	4,344,603.07	100.00	预计全部无法收回
公司 11	48,780.08	48,780.08	100.00	预计全部无法收回
合计	641,908,770.28	625,952,868.83		

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(2) 按信用损失计提方法分类披露 - 续

按组合计提信用损失准备

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用账龄来评估具有相同信用风险特征组合的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户，其具有相同的信用风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

人民币元

账龄	本年年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	997,453,710.66	1,931,254.62	0.19
1年至2年	1,276,207.88	234,612.65	18.38
2年至3年	352,058.86	70,567.42	20.04
3年以上	7,781,225.83	7,747,843.07	99.57
合计	1,006,863,203.23	9,984,277.76	/

(3) 信用损失准备情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额			本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提信用损失准备	661,348,346.26	-	(35,395,477.43)	-	625,952,868.83
按组合计提信用损失准备	21,240,205.96	1,073,449.86	(12,329,378.06)	-	9,984,277.76
合计	682,588,552.22	1,073,449.86	(47,724,855.49)	-	635,937,146.59

按预期信用损失模型计提信用损失准备

人民币元

信用损失准备	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)	合计
2025年1月1日余额	21,240,205.96	661,348,346.26	682,588,552.22
本年计提	1,073,449.86	-	1,073,449.86
本年转回	(12,329,378.06)	(35,395,477.43)	(47,724,855.49)
2025年12月31日余额	9,984,277.76	625,952,868.83	635,937,146.59

(4) 本年实际核销的应收账款情况

本年无重要的应收账款核销。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

3、应收账款 - 续

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款 本年年末余额	占应收账款年末 余额合计数的比例(%)	应收账款 信用损失准备 本年年末余额
公司 12	279,011,665.66	16.92	734,068.73
公司 13	214,956,867.64	13.04	537,392.17
公司 2	213,593,996.25	12.95	213,593,996.25
公司 1	200,811,493.24	12.18	200,811,493.24
公司 3	88,927,084.64	5.39	88,927,084.64
合计	997,301,107.43	60.48	504,604,035.03

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,916,555,709.97	1,342,164,449.37

本集团在管理企业流动性的过程中会在部分银行承兑汇票到期前进行贴现或背书转让，并基于已将几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手之情况终止确认已贴现或背书的银行承兑汇票。本集团管理应收银行承兑汇票的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，因此该业务模式下应收银行承兑汇票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，公允价值的确定方法参见附注十。本年度本集团未对应收款项融资计提信用减值损失。

(2) 年末集团已质押的应收款项融资

本年末本集团不存在已质押的应收款项融资。

(3) 年末集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

人民币元

项目	本年年末终止确认金额	本年年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,124,499,697.92	-

2025年12月31日，本集团已贴现或已背书未到期的应收款项融资为人民币2,124,499,697.92元(2024年12月31日：人民币2,295,949,831.79元)，本集团终止确认已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。具体情况参见附注九、2。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	本年年末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	128,465,151.77	94.59	162,165,914.38	92.01
1年至2年	-	-	2,392,064.94	1.36
2年至3年	1,086,577.26	0.80	11,682,560.17	6.63
3年以上	6,253,795.49	4.61	-	-
合计	135,805,524.52	100.00	176,240,539.49	100.00

账龄超过一年的预付款项金额，主要是预付供应商尚未结算的货款。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

人民币元

单位名称	本年年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
公司22	34,715,006.26	25.56
公司23	24,359,764.06	17.94
公司24	21,927,230.69	16.15
公司25	10,000,000.00	7.36
公司26	7,435,721.75	5.48
合计	98,437,722.76	72.49

6、其他应收款

6.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	3,155,568.88
其他应收款	70,249,223.72	71,576,483.51
小计	70,249,223.72	74,732,052.39
减：其他应收款信用损失准备	43,215,743.44	38,818,830.30
合计	27,033,480.28	35,913,222.09

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

6.2 应收股利

(1) 应收股利

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
宝武水务科技有限公司(以下简称“宝武水务”)	-	3,155,568.88

6.3 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	23,133,100.44	29,764,777.15
1年至2年	6,548,829.20	414,722.15
2年至3年	358,122.15	3,628,538.65
3年以上	40,209,171.93	37,768,445.56
小计	70,249,223.72	71,576,483.51
减：其他应收款信用损失准备	43,215,743.44	38,818,830.30
合计	27,033,480.28	32,757,653.21

(2) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	本年年末余额	上年年末余额
往来款项	35,733,179.56	35,733,179.56
保证金及其他	34,516,044.16	35,843,303.95
小计	70,249,223.72	71,576,483.51
减：其他应收款信用损失准备	43,215,743.44	38,818,830.30
合计	27,033,480.28	32,757,653.21

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

6.3 其他应收款 - 续

(3) 按信用损失准备计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额					上年年末余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	41,784,878.19	59.48	41,784,878.19	100.00	-	38,719,307.31	54.10	38,719,307.31	100.00	-
按组合计提信用损失准备	28,464,345.53	40.52	1,430,865.25	5.03	27,033,480.28	32,857,176.20	45.90	99,522.99	0.30	32,757,653.21
合计	70,249,223.72	100.00	43,215,743.44		27,033,480.28	71,576,483.51	100.00	38,818,830.30		32,757,653.21

按单项计提信用损失准备

人民币元

单位名称	本年年末余额			计提理由
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	
公司 14	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00	预计全部无法收回
公司 15	35,733,179.56	35,733,179.56	100.00	预计全部无法收回
公司 1	3,265,570.88	3,265,570.88	100.00	预计全部无法收回
公司 16	389,400.00	389,400.00	100.00	预计全部无法收回
公司 17	298,891.61	298,891.61	100.00	预计全部无法收回
公司 18	121,229.89	121,229.89	100.00	预计全部无法收回
公司 19	113,700.00	113,700.00	100.00	预计全部无法收回
其他	462,906.25	462,906.25	100.00	预计全部无法收回
合计	41,784,878.19	41,784,878.19	/	

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

6.3 其他应收款 - 续

(3) 按信用损失准备计提方法分类披露 - 续

按组合计提信用损失准备

本集团利用账龄来评估具有相同信用风险特征组合的预期信用损失，账龄信息能反映这类客商于其他应收款到期时的偿付能力。

人民币元

账龄	本年年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	19,867,529.56	15,998.80	0.08
1至2年	6,548,829.20	104,147.42	1.59
2至3年	358,122.15	542.50	0.15
3年以上	1,689,864.62	1,310,176.53	77.53
合计	28,464,345.53	1,430,865.25	

(4) 信用损失准备的情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额			本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提信用损失准备	38,719,307.31	3,265,570.88	(200,000.00)	-	41,784,878.19
按组合计提信用损失准备	99,522.99	1,331,342.26	-	-	1,430,865.25
合计	38,818,830.30	4,596,913.14	(200,000.00)	-	43,215,743.44

按预期信用损失模型计提信用损失准备

人民币元

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	99,522.99	-	38,719,307.31	38,818,830.30
本年计提	1,331,342.26	-	3,265,570.88	4,596,913.14
本年转回	-	-	(200,000.00)	(200,000.00)
2025年12月31日余额	1,430,865.25	-	41,784,878.19	43,215,743.44

(5) 本年实际核销的其他应收款情况

本年度本集团无核销的其他应收款。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

6.3 其他应收款 - 续

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	本年年末余额	占其他应收款本年年末余额合计数的比例(%)	性质	账龄	信用损失准备本年年末余额
上海赢冶金属材料有限公司	35,733,179.56	50.87	往来款项	3年以上	35,733,179.56
太钢集团	15,900,000.00	22.63	应收研究开发经费	1年内	-
上海联合产权交易所有限公司 (以下简称“上海联交所”)	4,816,350.00	6.86	暂付款项	1至2年	67,428.90
山西鑫邦贸易有限公司(以下简称“鑫邦贸易”)	3,265,570.88	4.65	暂挂款	1年内	3,265,570.88
宝塔石化集团财务有限公司	1,400,000.00	1.99	暂付款项	3年以上	1,400,000.00
合计	61,115,100.44	87.00			40,466,179.34

7、存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	2,887,590,155.68	76,369,312.79	2,811,220,842.89	3,659,794,268.73	60,363,991.57	3,599,430,277.16
在产品	3,272,109,172.31	104,724,909.95	3,167,384,262.36	3,662,151,703.73	98,064,774.33	3,564,086,929.40
产成品	1,958,063,484.35	85,725,969.12	1,872,337,515.23	2,022,879,239.26	91,682,525.63	1,931,196,713.63
备品备件	595,615,502.61	4,941,595.48	590,673,907.13	552,613,122.86	1,866,478.12	550,746,644.74
合计	8,713,378,314.95	271,761,787.34	8,441,616,527.61	9,897,438,334.58	251,977,769.65	9,645,460,564.93

本年末，本集团无用于抵押的存货。

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加金额	本年减少金额	本年年末余额
		本年计提	转回或转销	
原材料	60,363,991.57	141,128,757.95	(125,123,436.73)	76,369,312.79
在产品	98,064,774.33	185,256,006.56	(178,595,870.94)	104,724,909.95
产成品	91,682,525.63	172,212,583.67	(178,169,140.18)	85,725,969.12
备品备件	1,866,478.12	3,422,637.38	(347,520.02)	4,941,595.48
合计	251,977,769.65	502,019,985.56	(482,235,967.87)	271,761,787.34

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

7、存货 - 续

(2) 存货跌价准备 - 续

注：于2025年12月31日，部分存货的可变现净值低于账面价值，本年计提存货跌价准备人民币502,019,985.56元(2024年：人民币361,395,205.90元)；因价值回升转回存货跌价准备人民币1,244,182.83元(2024年：人民币572,932.18元)。本年因销售转销存货跌价准备人民币480,991,785.04元(2024年：人民币492,974,395.65元)。

8、其他流动资产

人民币元

	本年年末余额	上年年末余额
待抵扣增值税(注)	6,098,042.75	367,388,239.95
预交税金	1,917,858.42	4,659,104.72
其他	-	14,963.00
合计	8,015,901.17	372,062,307.67

注：待抵扣增值税进项税额为本集团预计在未来一年以内抵扣的增值税进项税额。

9、债权投资

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
存款期限超过一年的大额存单	239,548,493.00	-	239,548,493.00	-	-	-

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

10、长期股权投资

人民币元

被投资单位	本年年初余额	本年变动								本年年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值准备	其他		
联营企业											
太原重工轨道交通设备有限公司 (以下简称“太重轨道公司”)	724,022,937.56	-	-	87,342,441.37	-	-	-	-	-	811,365,378.93	-
山西宝太新金属开发有限公司(以 下简称“宝太公司”)	111,207,966.59	-	-	287,535.78	-	-	(4,280,217.07)	-	-	107,215,285.30	-
宝武集团财务有限责任公司(以下 简称“宝武财务公司”)	1,516,199,023.01	-	-	66,282,250.94	(4,049,174.99)	-	-	-	-	1,578,432,098.96	-
合计	2,351,429,927.16	-	-	153,912,228.09	(4,049,174.99)	-	(4,280,217.07)	-	-	2,497,012,763.19	-

11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

人民币元

项目	本年年初余额	本年增减变动					本年年末余额	本年确认 的股利收入	累计计入 其他综合收 益的利得	累计计入 其他综合收 益的损 失	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他 综合收益的利得	本年计入其他 综合收益的损 失	其他					
天津太钢大明金属科技有限公司 (以下简称“天津大明”)	24,995,063.89	-	-	3,539,922.83	-	-	28,534,986.72	-	3,795,288.32	-	长期持有
宝武水务	413,675,948.34	-	-	24,637,712.42	-	-	438,313,660.76	-	-	(6,777,455.19)	长期持有
合计	438,671,012.23	-	-	28,177,635.25	-	-	466,848,647.48	-	3,795,288.32	(6,777,455.19)	

(2) 本年存在终止确认的情况说明

本年不存在终止确认其他权益工具投资的情况。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

12、投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产

人民币元

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.年初余额	174,947,573.50	8,962,067.67	183,909,641.17
2.本年增加金额	4,886,622.85	-	4,886,622.85
(1)固定资产转入	4,886,622.85	-	4,886,622.85
3.年末余额	179,834,196.35	8,962,067.67	188,796,264.02
二、累计折旧和摊销			
1.年初余额	50,208,221.92	3,554,952.24	53,763,174.16
2.本年增加金额	5,181,067.81	179,241.36	5,360,309.17
(1)计提	3,392,412.01	179,241.36	3,571,653.37
(2)固定资产转入	1,788,655.80	-	1,788,655.80
3.年末余额	55,389,289.73	3,734,193.60	59,123,483.33
三、减值准备			
1.年初余额	2,425,956.15	-	2,425,956.15
2.年末余额	2,425,956.15	-	2,425,956.15
四、账面价值			
1.年末账面价值	122,018,950.47	5,227,874.07	127,246,824.54
2.年初账面价值	122,313,395.43	5,407,115.43	127,720,510.86

(2) 未办妥证书的投资性房地产

人民币元

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	24,963,800.94	注

注：房屋及建筑物所用土地为本公司向太钢集团租赁所得，暂时无法办理产权证书，但所属房屋建筑物权属不存在分歧与风险。

13、固定资产

13.1 固定资产汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
固定资产	37,762,018,692.25	38,416,017,079.98
固定资产清理	1,829,418.82	2,101,802.58
合计	37,763,848,111.07	38,418,118,882.56

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

13、固定资产 - 续

13.2 固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	23,610,139,139.45	76,933,357,404.76	1,191,081,679.78	2,125,668,509.43	103,860,246,733.42
2.本年增加金额	560,507,011.60	1,926,216,989.98	37,890,090.43	41,990,496.74	2,566,604,588.75
(1)购置	24,933.85	44,799,316.17	23,081,070.00	10,955,965.98	78,861,286.00
(2)在建工程转入	547,463,268.49	1,905,244,652.99	14,249,190.43	19,770,416.86	2,486,727,528.77
(3)重分类	12,063,117.99	(23,887,061.89)	559,830.00	11,264,113.90	-
(4)外币报表折算差额	955,691.27	60,082.71	-	-	1,015,773.98
3.本年减少金额	(12,170,431.33)	(211,772,153.11)	(40,007,596.26)	(2,043,384.10)	(265,993,564.80)
(1)处置或报废	(7,283,808.48)	(205,870,498.11)	(33,227,596.26)	(2,043,384.10)	(248,425,286.95)
(2)转出至投资性房地产	(4,886,622.85)	-	-	-	(4,886,622.85)
(3)其他减少	-	(5,901,655.00)	(6,780,000.00)	-	(12,681,655.00)
4.年末余额	24,158,475,719.72	78,647,802,241.63	1,188,964,173.95	2,165,615,622.07	106,160,857,757.37
二、累计折旧					
1.年初余额	8,510,513,928.14	53,155,221,760.07	852,658,110.92	1,628,570,953.66	64,146,964,752.79
2.本年增加金额	428,768,688.38	2,557,373,718.79	46,166,737.56	150,829,322.54	3,183,138,467.27
(1)计提	427,362,544.88	2,559,128,661.02	45,622,527.26	150,360,395.60	3,182,474,128.76
(2)重分类	798,558.02	(1,811,695.26)	544,210.30	468,926.94	-
(3)外币报表折算差额	607,585.48	56,753.03	-	-	664,338.51
3.本年减少金额	(7,626,181.40)	(181,200,137.15)	(31,327,497.95)	(1,948,370.23)	(222,102,186.73)
(1)处置或报废	(5,837,525.60)	(181,200,137.15)	(31,327,497.95)	(1,948,370.23)	(220,313,530.93)
(2)转出至投资性房地产	(1,788,655.80)	-	-	-	(1,788,655.80)
4.年末余额	8,931,656,435.12	55,531,395,341.71	867,497,350.53	1,777,451,905.97	67,108,001,033.33
三、减值准备					
1.年初余额	390,172,064.77	861,548,493.30	19,957,300.34	25,587,042.24	1,297,264,900.65
2.本年增加金额	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	(6,177.90)	(6,420,690.96)	-	-	(6,426,868.86)
(1)处置或报废	(6,177.90)	(6,420,690.96)	-	-	(6,426,868.86)
4.年末余额	390,165,886.87	855,127,802.34	19,957,300.34	25,587,042.24	1,290,838,031.79
四、账面价值					
1.年末账面价值	14,836,653,397.73	22,261,279,097.58	301,509,523.08	362,576,673.86	37,762,018,692.25
2.年初账面价值	14,709,453,146.54	22,916,587,151.39	318,466,268.52	471,510,513.53	38,416,017,079.98

(2) 暂时闲置的固定资产情况

于本年年末及上年年末，本集团主要生产经营固定资产中无暂时闲置的固定资产。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

13、固定资产 - 续

13.2 固定资产 - 续

(3) 通过经营租赁租出固定资产

人民币元

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	28,249,182.33
机器设备	104,764,539.97
运输工具	221,550.28
办公设备及其他设备	5,799.20
合计	133,241,071.78

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	5,070,937,743.55	注

注：部分房屋建筑物所占用土地为向太钢集团租赁所得，暂时无法办理产权证书，但房屋建筑物权属不存在分歧与风险，其他房屋建筑物产权证书正在办理中。

(5) 固定资产的减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

于本年末，管理层对本集团存在减值迹象的资产组进行了减值测试。在进行减值测试时，管理层根据相关资产组的预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。预计未来现金流量现值是根据 11 年的年限(其中前 5 年为预测期，后 6 年为稳定期)以及 8.53%税前折现率综合确定。重要资产组的减值测试情况如下：

人民币万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测年限	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
本公司资产组	3,346,162.14	3,892,525.65	-	11 年	税前折现率： 8.53% 增长率： 2.52%-3.68% 毛利率： 2.00%-6.41%	税前折现率： 8.53% 增长率：0% 毛利率： 6.51%-7.71%	基于该资产组过去的业绩及对市场发展的预期

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

13、固定资产 - 续

13.3 固定资产清理

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
房屋及建筑物	113,661.00	-
机器设备	1,715,757.82	1,979,440.76
运输工具	-	47,860.00
办公设备及其他设备	-	74,501.82
合计	1,829,418.82	2,101,802.58

14、在建工程

14.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
在建工程	1,329,840,945.00	2,193,888,509.49

14.2 在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高端冷轧取向硅钢项目	380,344,100.35	-	380,344,100.35	141,196,321.58	-	141,196,321.58
太钢不锈钢新建 1780mm 热连轧生产线项目	330,040,261.17	-	330,040,261.17	84,871,278.14	-	84,871,278.14
太钢鑫海 162 万吨高端不锈钢合金材料工程	63,337,705.16	-	63,337,705.16	201,122,374.99	-	201,122,374.99
太钢鑫海配套公辅项目	47,130,968.26	-	47,130,968.26	25,652,842.38	-	25,652,842.38
太钢鑫海热轧项目	28,689,750.79	-	28,689,750.79	242,590,950.07	-	242,590,950.07
不锈钢热厂中厚板生产线智能化升级改造工程	20,653,420.60	-	20,653,420.60	10,787,062.81	-	10,787,062.81
太钢鑫海热酸退项目	12,570,015.69	-	12,570,015.69	635,452,755.59	-	635,452,755.59
太钢 2×300MW 机组低碳节能综合利用升级改造项 目	-	-	-	278,789,483.58	-	278,789,483.58
太钢膜处理废水循环利用深度治理项目	29,280,019.80	-	29,280,019.80	-	-	-
其他项目	417,794,703.18	-	417,794,703.18	573,425,440.35	-	573,425,440.35
合计	1,329,840,945.00	-	1,329,840,945.00	2,193,888,509.49	-	2,193,888,509.49

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

14、在建工程 - 续

14.2 在建工程 - 续

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入 固定资产金额	本年转入 无形资产金额	年末余额	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年利 息资本化	本年利息资 本化率(%)	资金来源
高端冷轧取向硅钢项目	2,633,850,000.00	141,196,321.58	486,986,753.05	(247,838,974.28)	-	380,344,100.35	89.99	部分完工	1,220,264.89	-	-	自筹+借款
太钢不锈钢新建 1780mm 热连轧生 产线项目	2,376,840,000.00	84,871,278.14	245,168,983.03	-	-	330,040,261.17	13.89	在建	1,370,414.42	1,340,203.80	2.50	自筹+借款
太钢鑫海 162 万吨高端不锈钢合 金材料工程	2,541,110,000.00	201,122,374.99	74,768,519.43	(212,553,189.26)	-	63,337,705.16	97.70	部分完工	6,500,049.65	-	-	自筹+借款
太钢鑫海配套公辅项目	266,776,700.00	25,652,842.38	21,478,125.88	-	-	47,130,968.26	100.00	基本完工	791,597.95	-	-	自筹+借款
太钢鑫海热轧项目	1,774,457,776.32	242,590,950.07	22,457,129.95	(236,358,329.23)	-	28,689,750.79	89.92	部分完工	30,376,122.25	-	-	自筹+借款
不锈钢热轧厂中厚板生产线智能化 升级改造工程	2,548,019,216.20	10,787,062.81	9,866,357.79	-	-	20,653,420.60	96.28	部分完工	-	-	-	自筹
太钢鑫海热酸退项目	901,790,000.00	635,452,755.59	171,432,758.64	(794,315,498.54)	-	12,570,015.69	89.48	部分完工	7,361,057.19	595,525.14	2.11	自筹+借款
太钢 2×300MW 机组低碳节能综 合利用升级改造项目	451,240,000.00	278,789,483.58	151,210,516.42	(430,000,000.00)	-	-	95.29	部分完工	-	-	-	自筹
太钢膜处理废水循环利用深度治 理项目	275,046,400.00	-	29,280,019.80	-	-	29,280,019.80	10.65	在建	-	-	-	自筹
其他项目	-	573,425,440.35	459,083,198.70	(565,661,537.46)	(49,052,398.41)	417,794,703.18	-		209,983.13	60,531.37	2.08	
合计	13,769,130,092.52	2,193,888,509.49	1,671,732,362.69	(2,486,727,528.77)	(49,052,398.41)	1,329,840,945.00			47,829,489.48	1,996,260.31		

(3) 在建工程的减值测试情况

于本年末，管理层对本集团存在减值迹象的资产组进行了减值测试，重要资产组的具体情况参见附注五、13。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1.年初余额	24,052,758.66	439,840,205.28	775,551,001.48	1,239,443,965.42
2.本年增加金额	2,862,513.65	52,345,288.39	1,270,880.48	56,478,682.52
3.本年减少金额	-	-	5,760.29	5,760.29
4.年末余额	26,915,272.31	492,185,493.67	776,816,121.67	1,295,916,887.65
二、累计折旧				
1.年初余额	18,616,821.16	340,436,063.81	313,512,208.50	672,565,093.47
2.本年增加金额	4,177,729.04	76,395,943.30	77,217,318.88	157,790,991.22
(1)计提	4,177,729.04	76,395,943.30	77,217,318.88	157,790,991.22
3.年末余额	22,794,550.20	416,832,007.11	390,729,527.38	830,356,084.69
三、账面价值				
1.年末账面价值	4,120,722.11	75,353,486.56	386,086,594.29	465,560,802.96
2.年初账面价值	5,435,937.50	99,404,141.47	462,038,792.98	566,878,871.95

(2) 使用权资产的减值测试情况

于本年末，管理层对本集团存在减值迹象的资产组进行了减值测试，重要资产组的具体情况参见附注五、13。

16、无形资产

(1) 无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	产能指标	合计
一、原值					
1.年初余额	959,698,786.59	16,224,838.49	757,911,935.73	989,056,604.05	2,722,892,164.86
2.本年增加金额	19,243,735.24	-	80,412,398.41	-	99,656,133.65
(1)购置	19,243,735.24	-	31,360,000.00	-	50,603,735.24
(2)在建工程转入	-	-	49,052,398.41	-	49,052,398.41
3.本年减少金额	-	-	(30,000,000.00)	-	(30,000,000.00)
4.年末余额	978,942,521.83	16,224,838.49	808,324,334.14	989,056,604.05	2,792,548,298.51
二、累计摊销					
1.年初余额	101,931,171.45	15,978,954.60	345,818,625.50	32,968,553.42	496,697,304.97
2.本年增加金额	20,300,395.92	245,883.89	63,871,607.26	21,979,035.60	106,396,922.67
(1)计提	20,300,395.92	245,883.89	63,871,607.26	21,979,035.60	106,396,922.67
3.年末余额	122,231,567.37	16,224,838.49	409,690,232.76	54,947,589.02	603,094,227.64
三、账面价值					
1.年末账面价值	856,710,954.46	-	398,634,101.38	934,109,015.03	2,189,454,070.87
2.年初账面价值	857,767,615.14	245,883.89	412,093,310.23	956,088,050.63	2,226,194,859.89

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

16、无形资产 - 续

(2) 无形资产的减值测试情况

于本年末，管理层对本集团存在减值迹象的资产组进行了减值测试，重要资产组的具体情况参见附注五、13。

17、长期待摊费用

人民币元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
燃气站建设费	1,609,999.54	-	139,999.92	1,469,999.62

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

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	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	1,395,629,555.76	211,034,419.27	1,432,052,324.91	216,776,305.18
可抵扣亏损	685,211,632.62	102,781,744.89	639,378,842.16	95,906,826.32
辞退福利预计负债	58,687,898.60	8,803,184.79	64,277,930.66	9,641,689.60
资产评估增值	-	-	318,730.23	47,809.53
政府补助	380,036,134.06	57,005,420.11	392,533,861.84	58,880,079.27
租赁负债	483,383,485.98	80,821,331.54	583,343,117.81	98,474,050.02
其他权益工具投资公允价值变动	6,777,455.19	1,016,618.28	31,415,167.61	4,712,275.14
合计	3,009,726,162.21	461,462,718.88	3,143,319,975.22	484,439,035.06

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	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
固定资产折旧差异	167,553,377.74	25,133,006.66	134,601,036.97	20,190,155.55
内部交易未实现利润	15,531,803.77	2,329,770.57	24,082,317.75	3,612,347.66
使用权资产	465,560,802.96	77,918,398.41	566,878,871.95	95,680,643.24
其他权益工具投资公允价值变动	3,795,288.32	569,293.25	255,365.49	38,304.82
其他	209,378.91	65,315.75	5,235.06	1,633.08
合计	652,650,651.70	106,015,784.64	725,822,827.22	119,523,084.35

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	递延所得税资产和负债本年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债本年年末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	103,620,698.32	357,842,020.56	115,909,103.61	368,529,931.45
递延所得税负债	103,620,698.32	2,395,086.32	115,909,103.61	3,613,980.74

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	4,791,477,026.16	9,650,921,294.48
可抵扣暂时性差异	632,087,327.67	678,221,832.55
合计	5,423,564,353.83	10,329,143,127.03

(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

人民币元

年份	本年年末余额	上年年末余额
2025年	-	97,825,430.19
2026年	136,357,535.96	136,357,535.96
2027年	65,375,294.30	65,375,294.30
2028年	359,661,689.02	502,814,088.26
2029年	38,058,948.22	120,404,020.86
2030年	63,427,813.00	7,121,529.68
2032年	85,101,058.04	2,690,831,985.02
2033年	1,405,385,516.16	3,757,577,072.39
2034年	2,618,855,986.09	2,272,614,337.82
2035年	19,253,185.37	-
合计	4,791,477,026.16	9,650,921,294.48

19、其他非流动资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
预付工程款	228,041,353.14	265,699,036.78

20、所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	461,795,147.68	461,795,147.68	保证金	票据保证金/ 保函保证金	11,366,659.34	11,366,659.34	保证金	票据保证金/ 信用证保证金/ 保函保证金

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

21、短期借款

(1) 短期借款分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
信用借款	1,529,953,874.07	59,006,167.15

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年末，本集团无逾期未偿还的短期借款。

22、应付票据

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	6,056,098,137.28	6,234,312,756.16
商业承兑汇票	3,131,338,300.59	2,859,197,636.49
财务公司承兑汇票(附注十一、5(7))	1,959,261,575.92	2,413,215,312.99
合计	11,146,698,013.79	11,506,725,705.64

本年末，本集团为开具银行承兑汇票而存入的保证金存款为人民币 455,820,736.78 元 (上年末：人民币 9,956,310.83 元)。

本年末，本集团到期未支付的应付票据为人民币 103,638.00 元(上年末：人民币 103,638.00 元)，系对方单位未提示付款导致。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	5,902,826,839.75	6,706,200,758.09
1年至2年	84,336,705.79	103,706,405.06
2年至3年	13,352,283.84	74,137,545.08
3年以上	154,684,594.18	124,813,329.40
合计	6,155,200,423.56	7,008,858,037.63

(2) 本年末，本集团无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

24、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	885,814.49	1,782,094.52
1年至2年	50,001.00	530,567.58
2年以上	530,567.58	-
合计	1,466,383.07	2,312,662.10

(2) 账龄超过1年的重要预收款项情况

项目	人民币元	
	本年年末余额	未结转的原因
公司1	530,567.58	诉讼中

25、合同负债

(1) 合同负债情况

项目	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
预收货款	2,387,919,892.58	2,552,898,816.93

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

本年末，本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

(3) 有关合同负债的定性和定量分析

对于钢材产品销售，收入在商品的控制权转移给客户时确认。当客户预先支付商品采购货款时，本集团将收到的交易价款确认为合同负债，直至商品的控制权转移给客户。

(4) 在本年确认的包括在合同负债年初账面价值的收入

年初合同负债账面价值人民币 2,552,898,816.93 元已于本年度确认为收入。年末合同负债账面价值预计将于 2026 年度确认为收入。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、短期薪酬	17,697,104.70	2,936,115,932.13	(2,918,989,273.63)	34,823,763.20
2、离职后福利-设定提存计划	-	471,865,991.16	(471,865,991.16)	-
3、辞退福利	51,493,111.71	95,516,706.75	(114,935,385.11)	32,074,433.35
4、一年内到期的其他福利	-	42,506,073.85	(42,506,073.85)	-
合计	69,190,216.41	3,546,004,703.89	(3,548,296,723.75)	66,898,196.55

(2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,525.76	2,182,318,260.29	(2,182,313,771.73)	31,014.32
2、职工福利费	913,611.51	185,690,926.39	(185,089,637.02)	1,514,900.88
3、社会保险费	-	201,786,101.56	(201,786,101.56)	-
其中：医疗保险费	-	175,464,413.58	(175,464,413.58)	-
工伤保险费	-	26,321,687.98	(26,321,687.98)	-
4、住房公积金	-	257,264,502.96	(257,264,502.96)	-
5、工会经费和职工教育经费	16,756,967.43	75,641,931.83	(60,290,515.61)	32,108,383.65
6、其他短期薪酬	-	33,414,209.10	(32,244,744.75)	1,169,464.35
合计	17,697,104.70	2,936,115,932.13	(2,918,989,273.63)	34,823,763.20

(3) 设定提存计划列示

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险费	-	341,809,675.51	(341,809,675.51)	-
2、失业保险费	-	14,857,562.65	(14,857,562.65)	-
3、企业年金缴费	-	115,198,753.00	(115,198,753.00)	-
合计	-	471,865,991.16	(471,865,991.16)	-

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团建立了企业年金计划。企业年金所需费用由企业和职工个人共同缴纳。本集团享受年金计划的职工均以上年工资作为缴存基数。款项缴存后本集团无其他法定或推定的后续义务，本集团将其作为设定提存计划进行处理。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

27、应交税费

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
增值税	20,451,088.69	1,713,534.46
房产税	514,248.73	286,338.68
印花税	22,647,360.70	28,457,514.67
企业所得税	11,780,467.73	12,311,555.05
代扣缴个人所得税	5,369,864.36	3,957,752.44
城市维护建设税	1,431,576.19	114,440.31
教育费附加	1,022,554.44	85,709.24
环境保护税	3,166,132.96	2,944,324.13
水资源税	728,990.00	702,377.00
土地使用税	1,447,750.61	65,563.70
合计	68,560,034.41	50,639,109.68

28、其他应付款

28.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
其他应付款	966,782,153.52	994,590,435.11

28.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
工程款	357,839,629.70	306,873,354.10
劳务费	180,418,928.10	292,274,341.65
保证金	280,005,032.83	290,521,236.40
股权激励款	-	39,356,802.00
暂收财政拨款	85,400,000.00	-
其他	63,118,562.89	65,564,700.96
合计	966,782,153.52	994,590,435.11

(2) 本年末，本集团无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

29、一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款(附注五、31)	3,347,538,847.35	5,309,251,663.43
一年内到期的租赁负债(附注五、32)	158,387,816.25	160,716,361.24
合计	3,505,926,663.60	5,469,968,024.67

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

30、其他流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
待转销项税额	310,429,586.04	331,608,424.69

31、长期借款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
信用借款	3,335,731,536.99	8,871,615,488.54
保证借款(注)	455,470,337.12	487,555,501.95
未到期应计利息	50,600,485.22	54,103,973.63
小计	3,841,802,359.33	9,413,274,964.12
减：一年内到期的长期借款(附注五、29)	3,347,538,847.35	5,309,251,663.43
合计	494,263,511.98	4,104,023,300.69

注：于2025年12月31日，保证借款中人民币339,150,337.12元(2024年12月31日：人民币371,235,501.95元)及人民币116,320,000.00元(2024年12月31日：人民币116,320,000.00元)分别由山西省财政厅及太钢集团提供保证。

于2025年12月31日，本集团长期借款年利率为0.75%至2.50%(2024年12月31日：年利率为0.75%至2.60%)。

32、租赁负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
租赁负债	483,383,485.98	583,343,117.81
减：计入一年内到期的非流动负债的租赁负债(附注五、29)	158,387,816.25	160,716,361.24
净额	324,995,669.73	422,626,756.57

33、长期应付职工薪酬

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
长期辞退福利	58,687,898.60	64,277,930.66
减：一年以内到期的辞退福利	32,074,433.35	51,493,111.71
合计	26,613,465.25	12,784,818.95

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

34、递延收益

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
科技拨款	18,342,124.54	25,635,200.00	(38,563,898.72)	5,413,425.82
其他	10,350,421.75	67,908,759.79	(71,684,200.41)	6,574,981.13
合计	28,692,546.29	93,543,959.79	(110,248,099.13)	11,988,406.95

35、股本

人民币元

项目	年初余额	本年变动			年末余额
		发行新股	注销库存股	小计	
有限售条件股份	10,665,800.00	-	(10,665,800.00)	(10,665,800.00)	-
无限售条件股份	5,696,247,796.00	-	-	-	5,696,247,796.00
合计	5,706,913,596.00	-	(10,665,800.00)	(10,665,800.00)	5,696,247,796.00

36、资本公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价(注)	6,454,476,680.20	1,577,005.20	(28,691,002.00)	6,427,362,683.40
其他	97,941,431.51	-	-	97,941,431.51
合计	6,552,418,111.71	1,577,005.20	(28,691,002.00)	6,525,304,114.91

注：本年度资本公积变动系回购并注销限制性股票所致，详见附注十二、1(2)“股份支付计划”。

37、库存股

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少(注)	年末余额
股权激励计划	39,356,802.00	-	(39,356,802.00)	-

注：本年减少系注销限制性股票所致，详见附注十二、1(2)“股份支付计划”。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

38、其他综合收益

人民币元

项目	年初余额	本年发生额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(26,485,831.80)	28,177,635.25	-	-	4,226,645.29	23,950,989.96	-	(2,534,841.84)
其中：其他权益工具投资公允价值变动	(26,485,831.80)	28,177,635.25	-	-	4,226,645.29	23,950,989.96	-	(2,534,841.84)
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,936,959.78	(219,043.64)	-	-	-	(219,043.64)	-	1,717,916.14
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	3,230,664.22	(4,049,174.99)	-	-	-	(4,049,174.99)	-	(818,510.77)
外币报表折算差额	(1,293,704.44)	3,830,131.35	-	-	-	3,830,131.35	-	2,536,426.91
合计	(24,548,872.02)	27,958,591.61	-	-	4,226,645.29	23,731,946.32	-	(816,925.70)

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

39、专项储备

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	43,378,526.64	153,917,534.36	(138,515,356.02)	58,780,704.98

专项储备系本集团根据财政部和应急管理部于2022年11月21日颁布的财资[2022]136号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，对从事的黑色金属冶炼及压延加工等冶金业务而计提的安全生产费用，并依据管理办法的规定进行使用。

40、盈余公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,072,977,050.63	-	-	3,072,977,050.63

根据本公司章程规定，法定盈余公积金按净利润的10%提取。本公司法定盈余公积金累计额超过本公司注册资本50%时，可不再提取。法定盈余公积可用于弥补本公司的亏损，扩大生产经营或转增本公司资本，但留存的法定盈余公积金余额不可低于注册资本的25%。

41、未分配利润

人民币元

项目	本年	上年
年初未分配利润	17,253,670,087.59	18,234,165,738.03
加：本年归属于母公司股东的净利润	51,528,258.90	(981,020,109.99)
其他变动	-	524,459.55
年末未分配利润	17,305,198,346.49	17,253,670,087.59

42、营业收入及营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	90,250,970,524.31	88,539,408,843.01	100,017,868,982.32	98,813,834,685.96
其他业务	124,527,079.57	121,746,119.62	361,581,492.61	354,501,117.74
合计	90,375,497,603.88	88,661,154,962.63	100,379,450,474.93	99,168,335,803.70

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

42、营业收入及营业成本 - 续

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

人民币元

项目	钢铁行业	
	营业收入	营业成本
按合同类型分类		
与客户之间的合同产生的收入	90,350,903,703.90	88,655,885,394.93
租赁收入	24,593,899.98	5,269,567.70
合计	90,375,497,603.88	88,661,154,962.63
按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	90,278,235,055.46	88,591,614,190.16
其中：销售钢材	88,393,273,286.34	86,732,517,400.24
销售其他商品	1,884,961,769.12	1,859,096,789.92
在某一时段内转让	72,668,648.44	64,271,204.77
其中：提供劳务	72,668,648.44	64,271,204.77
租赁收入	24,593,899.98	5,269,567.70
合计	90,375,497,603.88	88,661,154,962.63

(3) 履约义务的说明

人民币元

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时点	预收货款、先货后款	商品销售	是	无	保证类质量保证
提供劳务	服务提供进度	月度/季度收款	提供服务	是	无	无

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所收到的合同负债余额为人民币 2,387,919,892.58 元，预计将于 2026 年度确认收入。

43、税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	109,540,309.57	111,816,767.16
城市维护建设税	6,161,867.14	4,290,815.42
印花税	87,533,292.06	102,400,547.46
教育费附加	4,421,403.68	3,152,620.51
环境保护税	65,095,939.63	9,234,689.88
水资源税	10,444,660.19	9,324,896.05
土地使用税	6,310,954.51	3,050,401.64
车船使用税	34,208.56	36,620.56
合计	289,542,635.34	243,307,358.68

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

44、销售费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	151,070,465.28	139,747,010.55
租赁费	9,810,986.79	11,580,748.86
专业服务费	8,322,212.60	15,065,995.08
仓储保管费	7,128,081.30	7,960,485.86
保险费	7,315,049.76	8,623,479.89
差旅及通勤费	10,986,089.50	11,178,703.51
折旧及摊销	3,430,594.59	2,557,721.56
其他	15,427,102.06	14,834,534.26
合计	213,490,581.88	211,548,679.57

45、管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	372,336,649.05	393,758,293.52
折旧及摊销	145,643,607.71	148,127,463.62
综合服务费	34,859,963.39	38,776,476.12
咨询费	12,811,610.42	10,851,363.33
水电费	7,973,195.84	9,506,590.56
办公费	1,548,645.62	2,110,138.62
其他	72,061,944.18	67,829,583.95
合计	647,235,616.21	670,959,909.72

46、研发费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
材料动力费	356,100,910.75	654,903,360.23
职工薪酬	173,480,157.90	215,263,142.02
辅料备件	73,094,221.91	87,480,436.17
折旧及摊销	42,186,474.24	88,289,093.06
其他	66,666,741.50	64,941,739.87
合计	711,528,506.30	1,110,877,771.35

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

47、财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	193,359,827.01	228,986,097.19
其中：租赁负债利息支出	12,653,793.16	15,769,791.99
减：利息资本化金额(注)	1,996,260.31	20,402,469.26
利息费用小计	191,363,566.70	208,583,627.93
减：利息收入	91,036,646.63	91,441,908.52
汇兑损益	(16,259,500.39)	(84,528,031.10)
银行手续费	8,058,709.27	14,344,672.15
合计	92,126,128.95	46,958,360.46

注：借款费用资本化金额已计入在建工程，2025年资本化率为2.08%至2.50%(2024年：2.26%至2.60%)。

48、其他收益

人民币元

按性质分类	本年发生额	上年发生额
与日常活动相关的政府补助	60,773,444.13	108,863,730.81
代扣税费手续费返还	725,152.13	921,404.71
增值税进项税加计抵减	630,043,138.33	164,967,449.28
合计	691,541,734.59	274,752,584.80

49、投资收益(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	153,912,228.09	113,747,414.22
其他权益工具投资的股利收入	-	3,155,568.88
应收款项融资贴现损益	(10,910,724.09)	(14,980,749.16)
处置子公司产生的投资收益	-	4,823,282.01
其他	593.51	60,141.72
合计	143,002,097.51	106,805,657.67

50、信用减值利得(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款信用减值利得	46,651,405.63	15,147,285.40
其他应收款信用减值利得(损失)	(4,396,913.14)	7,161.86
合计	42,254,492.49	15,154,447.26

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

51、资产减值利得(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	(500,775,802.73)	(360,822,273.72)

52、资产处置收益(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益(损失)	(1,592,813.87)	95,661,713.03

53、营业外收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期 非经常性损益
非流动资产毁损报废利得	8,183,143.67	1,060,274.15	8,183,143.67
违约金及罚款收入	1,495,995.76	11,390,215.42	1,495,995.76
无法支付的款项	1,892,459.31	8,398.99	1,892,459.31
其他利得	236,245.71	2,753,419.97	236,245.71
合计	11,807,844.45	15,212,308.53	11,807,844.45

54、营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期 非经常性损益
非流动资产毁损报废损失	9,588,295.32	9,647,731.89	9,588,295.32
赔偿金及滞纳金	22,930,496.06	900,145.87	22,930,496.06
其他	-	1,000,138.63	-
合计	32,518,791.38	11,548,016.39	32,518,791.38

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	39,145,292.10	43,237,735.70
递延所得税费用	5,242,371.18	(5,241,472.42)
合计	44,387,663.28	37,996,263.28

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

55、所得税费用 - 续

(2) 会计利润(亏损)与所得税费用调整过程

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利润(亏损)总额	114,137,933.63	(937,320,987.37)
按适用税率计算的所得税费用	17,120,690.04	(140,598,148.11)
子公司适用不同税率的影响	14,930,649.95	16,432,408.82
调整以前期间所得税的影响	2,321,580.87	684,228.47
非应税收入的影响	(23,086,834.21)	(23,124,477.88)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	107,206,925.15	106,732,013.55
税率变动对年初递延所得税余额的影响	252,637.85	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(56,726,627.74)	(83,237,455.81)
本年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	16,623,035.11	372,480,920.81
税收优惠	(34,254,393.74)	(211,373,226.57)
所得税费用	44,387,663.28	37,996,263.28

56、每股收益

人民币元

项目	本年	上年
基本每股收益		
持续经营	0.009	(0.172)
稀释每股收益		
持续经营	0.009	(0.172)

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下：

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	51,528,258.90	(981,020,109.99)
减：归属于预计未来可解锁限制性股票的净利润	-	-
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	51,528,258.90	(981,020,109.99)
归属于：		
持续经营	51,528,258.90	(981,020,109.99)
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	5,696,247,796.00	5,696,247,796.00

本集团无具备稀释性的潜在普通股。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

57、现金流量表项目注释

(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

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
保证金	392,857,547.91	452,720,175.28
利息收入	80,532,263.53	83,168,147.64
政府补助	183,887,111.92	126,463,830.55
其他	2,146,334.86	21,757,827.97
合计	659,423,258.22	684,109,981.44

支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
保证金	288,109,936.24	311,770,313.85
综合服务费	34,859,963.39	34,201,476.12
系统维护费	48,666,132.91	47,871,316.55
其他	315,090,023.18	144,818,621.70
合计	686,726,055.72	538,661,728.22

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
定期存款本金及利息收回	1,097,417,924.28	-
联营企业及参股企业分红	7,435,785.95	115,518,431.22
处置长期资产	16,187,306.55	161,918,875.01
合计	1,121,041,016.78	277,437,306.23

支付的重要的投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
购置长期资产	1,788,580,786.71	2,402,969,222.91
定期存款存入	910,000,000.00	540,000,000.00
债权投资	235,000,000.00	-
合计	2,933,580,786.71	2,942,969,222.91

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

57、现金流量表项目注释 - 续

(2) 与投资活动有关的现金 - 续

支付其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
处置子公司	-	3,723,288.45

(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

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
筹资性保证金	682,885,340.26	586,300,215.51

支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
筹资性保证金	1,131,590,359.18	105,568,878.66
租赁款	169,086,347.22	188,162,740.44
其他	37,814,246.44	42,864,173.84
合计	1,338,490,952.84	336,595,792.94

筹资活动产生的各项负债变动情况：

人民币元

项目	年初余额	本期增加		本期减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(注)	583,343,117.81	-	69,126,715.39	169,086,347.22	-	483,383,485.98
其他应付款-股权激励计划回购义务	39,356,802.00	-	-	37,814,246.44	1,542,555.56	-
短期借款	59,006,167.15	1,530,000,000.00	14,241,743.70	73,294,036.78		1,529,953,874.07
长期借款	9,413,274,964.12	81,730,281.00	144,867,783.75	5,788,321,254.48	9,749,415.06	3,841,802,359.33
合计	10,094,981,051.08	1,611,730,281.00	228,236,242.84	6,068,515,884.92	11,291,970.62	5,855,139,719.38

注：其中包含计入一年内到期的非流动负债的租赁负债。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润(净亏损)调节为经营活动现金流量:		
净利润(净亏损)	69,750,270.35	(975,317,250.65)
加: 资产减值准备	500,775,802.73	360,822,273.72
信用减值准备	(42,254,492.49)	(15,154,447.26)
固定资产折旧	3,182,474,128.76	3,124,126,975.30
使用权资产折旧	157,790,991.22	160,878,528.48
无形资产摊销	106,396,922.67	95,005,175.99
投资性房地产折旧和摊销	3,571,653.37	3,343,559.51
长期待摊费用摊销	139,999.92	139,999.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	1,592,813.87	(95,661,713.03)
固定资产报废损失(收益)	1,405,151.65	8,587,457.74
财务费用(收益)	142,338,098.18	139,301,358.23
投资损失(收益)	(153,912,821.60)	(106,805,657.67)
递延所得税资产减少(增加)	6,992,254.03	(6,033,183.40)
递延所得税负债增加(减少)	(1,749,882.85)	791,710.98
存货的减少(增加)	597,290,626.09	(1,569,623,399.20)
经营性应收项目的减少(增加)	(641,829,306.63)	463,722,494.85
经营性应付项目的增加(减少)	(811,998,977.26)	846,448,559.91
经营活动产生的现金流量净额	3,118,773,232.01	2,434,572,443.42
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金及现金等价物的年末余额	3,997,009,360.07	7,585,251,972.88
减: 现金及现金等价物的年初余额	7,585,251,972.88	7,865,789,931.64
现金及现金等价物净增加(减少)额	(3,588,242,612.81)	(280,537,958.76)

(2) 现金及现金等价物的构成

人民币元

项目	年末余额	年初余额
现金	3,997,009,360.07	7,585,251,972.88
其中: 可随时用于支付的银行存款和存放财务公司款项	3,997,009,360.07	7,585,251,972.88
年末现金及现金等价物余额	3,997,009,360.07	7,585,251,972.88

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

58、现金流量表补充资料 - 续

(3) 不属于现金及现金等价物的货币

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额	理由
其他货币资金	461,795,147.68	11,366,659.34	详见附注五、20所有权或使用权受到限制的资产
银行存款及存放财务公司款项	360,000,000.00	540,000,000.00	存期3个月以上的定期存款
应收利息	5,067,800.90	8,273,760.88	应收利息
合计	826,862,948.58	559,640,420.22	

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			473,048,863.97
其中：美元	57,097,556.01	7.0288	401,713,481.23
欧元	8,661,937.07	8.2355	71,335,382.74
应收账款			329,214,989.34
其中：美元	43,759,126.48	7.0288	307,574,148.20
欧元	2,627,750.73	8.2355	21,640,841.14
其他应收款			78,994.34
其中：欧元	9,591.93	8.2355	78,994.34
应付账款			34,575,661.07
其中：美元	4,044,000.81	7.0288	28,424,472.89
欧元	746,911.32	8.2355	6,151,188.18
其他应付款			851,787.88
其中：欧元	103,428.80	8.2355	851,787.88
一年内到期的非流动负债			10,277,282.94
其中：日元	229,419,000.00	0.044797	10,277,282.94
长期借款			328,873,054.18
其中：日元	7,341,408,000.00	0.044797	328,873,054.18

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

59、外币货币性项目 - 续

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
欧洲公司	德国	欧元	经营业务(采购与销售商品、融资)主要以欧元作为支付手段

60、租赁

(1) 作为承租人

人民币元

	2025年	2024年
租赁负债利息费用(注)	12,653,793.16	15,769,791.99
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	9,906,079.89	11,826,721.66
与租赁相关的总现金流出	178,992,427.11	199,989,462.10

注：于2025年度，不存在资本化的租赁负债的利息费用(2024年度：无)。

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、土地使用权和机器设备，土地使用权的租赁期为8年，房屋及建筑物、机器设备的租赁期为4至5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。

使用权资产，参见附注五、15；对短期租赁的简化处理，参见附注三、31；租赁负债，参见附注五、32。

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

人民币元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
土地使用权	369,900.00	
房屋及建筑物	10,014,786.71	-
机器设备	13,828,868.11	-
运输工具	380,345.16	-
合计	24,593,899.98	-

本集团将部分房屋及建筑物、土地使用权、机器设备、运输工具用于出租，租赁期为1至11年，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。

五、合并财务报表主要项目注释 - 续

60、租赁 - 续

(2) 作为出租人 - 续

作为出租人的经营租赁 - 续

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

项目	人民币元	
	本年年末数	上年年末数
资产负债表日后第1年	8,907,591.30	6,520,419.39
资产负债表日后第2年	4,031,719.71	4,401,672.65
资产负债表日后第3年	1,314,115.29	1,212,462.00
资产负债表日后第4年	822,200.00	735,000.00
资产负债表日后第5年	749,533.33	735,000.00
以后年度	4,042,500.00	4,777,500.00
合计	19,867,659.63	18,382,054.04

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
材料动力费	2,498,525,871.98	3,229,752,545.99
职工薪酬	255,499,337.13	311,058,777.87
辅料备件	187,020,616.63	207,289,832.67
折旧及摊销	128,027,153.19	191,568,882.30
其他	181,014,209.66	173,456,153.99
合计	3,250,087,188.59	4,113,126,192.82
其中：费用化研发支出	3,250,087,188.59	4,113,126,192.82

2025年度本集团的研发总投入合计为人民币 3,250,087,188.59 元，其中计入研发费用支出为人民币 711,528,506.30 元。本集团将研发过程中试制产品对外销售，根据《企业会计准则解释第 15 号》对试制产品销售相关的收入和成本分别进行会计处理，相应的研发支出人民币 2,538,558,682.29 元作为营业成本计入当期损益。

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

本年无重要的资本化研发项目。

3、重要的外购在研项目

本年无重要的外购在研项目。

山西太钢不锈钢股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本(除特别注明外, 均为人民币元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
精密带钢公司	太原市	500,000,000	太原市	生产	98.86	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
山西太钢不锈钢钢管有限公司(以下简称“不锈钢管公司”)	太原市	1,000,000,000	太原市	生产	85.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
沈阳太钢不锈钢加工销售有限公司(以下简称“沈阳销售公司”)	沈阳市	3,000,000	沈阳市	贸易、加工	100.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
杭州太钢销售有限公司(以下简称“杭州销售公司”)	杭州市	5,000,000	杭州市	贸易	100.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
山西太钢定襄销售有限公司(以下简称“定襄销售公司”)	山西省定襄县	5,000,000	山西省定襄县	贸易	100.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
山西太钢保税综合服务有限公司(以下简称“保税综服公司”)	太原市	120,000,000	太原市	贸易	100.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
山西临汾太钢中厚板有限公司(以下简称“临汾中厚板公司”)	临汾市	70,000,000	临汾市	生产	100.00	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
太原钢铁(集团)金属回收加工贸易有限公司(以下简称“金属回收公司”)	太原市	2,000,000	太原市	贸易、加工	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
太钢北方(北京)销售有限公司(以下简称“北方销售公司”)	北京市	1,000,000	北京市	贸易	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
成都(太钢)销售有限公司(以下简称“成都销售公司”)	成都市	1,000,000	成都市	贸易	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
武汉销售公司	武汉市	1,000,000	武汉市	贸易	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
太钢华东(江苏)销售有限公司(以下简称“华东销售公司”)	无锡市	30,000,000	无锡市	贸易、加工	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
青岛太钢销售有限公司(以下简称“青岛销售公司”)	青岛市	1,000,000	青岛市	贸易	90.00	10.00	同一控制下企业合并取得的子公司
太钢南方(广东)销售有限公司(以下简称“南方销售公司”)	佛山市	62,000,000	佛山市	贸易、加工	99.68	0.32	同一控制下企业合并取得的子公司
太钢西部(陕西)销售有限公司(以下简称“西部销售公司”)	西安市	2,000,000	西安市	贸易	90.00	10.00	同一控制下企业合并取得的子公司
太钢中部(山西)销售有限公司(以下简称“中部销售公司”)	太原市	2,000,000	太原市	贸易、加工	90.00	10.00	同一控制下企业合并取得的子公司
天津太钢销售有限公司(以下简称“天津销售公司”)	天津市	1,000,000	天津市	贸易	90.00	10.00	同一控制下企业合并取得的子公司
欧洲公司	德国威力希	德国马克 630,000 元	德国威力希	贸易	100.00	-	同一控制下企业合并取得的子公司
天津天管公司	天津市	1,863,000,000	天津市	生产	65.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
山东太钢鑫海不锈钢有限公司(以下简称“太钢鑫海公司”)	临沂市	3,929,000,000	临沂市	生产	51.00	-	非同一控制下企业合并取得的子公司

七、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

	少数股东 持股比例(%)	归属于少数股东 的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
不锈钢管公司	15.00	1,108,518.27	-	(215,755,300.05)
天津天管公司	35.00	(20,882,497.39)	-	616,780,265.41
太钢鑫海公司	49.00	38,222,042.62	-	1,965,107,563.99

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额。

2025年12月31日及2025年度

人民币元

	不锈钢管公司	天津天管公司	太钢鑫海公司
流动资产	419,357,769.76	951,292,460.27	1,570,401,517.69
非流动资产	1,042,986,212.42	1,113,989,749.74	5,456,384,402.49
资产合计	1,462,343,982.18	2,065,282,210.01	7,026,785,920.18
流动负债	2,876,818,407.88	303,052,880.26	3,016,362,320.20
非流动负债	23,894,241.29	-	-
负债合计	2,900,712,649.17	303,052,880.26	3,016,362,320.20
营业收入	999,410,024.46	5,817,524,437.54	15,873,927,749.66
净利润	7,390,121.79	(59,664,278.25)	78,004,168.61
综合收益总额	7,390,121.79	(59,664,278.25)	78,004,168.61
经营活动产生的现金流量净额	160,028,258.71	237,975,931.28	530,392,535.48

2024年12月31日及2024年度

人民币元

	不锈钢管公司	天津天管公司	太钢鑫海公司
流动资产	328,178,793.17	795,194,982.51	2,341,422,810.38
非流动资产	1,115,856,558.74	1,202,935,472.69	5,135,514,738.85
资产合计	1,444,035,351.91	1,998,130,455.20	7,476,937,549.23
流动负债	2,860,492,191.78	176,304,511.80	2,674,782,630.57
非流动负债	29,537,297.60	-	883,341,079.19
负债合计	2,890,029,489.38	176,304,511.80	3,558,123,709.76
营业收入	838,464,320.08	6,036,779,960.27	21,280,387,207.92
净利润	12,035,874.96	(80,349,274.24)	65,293,712.38
综合收益总额	12,035,874.96	(80,349,274.24)	65,293,712.38
经营活动产生的现金流量净额	15,392,813.23	(118,629,875.05)	1,182,031,369.71

七、 在其他主体中的权益 - 续

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

人民币元

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理
				直接	间接	
宝武财务公司(注)	上海市	上海市	金融	12.08	-	权益法
太重轨道公司	太原市	太原市	生产	20.00	-	权益法

注： 虽然本集团对宝武财务公司持股比例不足 20%，但根据宝武财务公司章程，本集团向其派驻一名董事，因此可以对其实施重大影响，故仍作为联营企业核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了重要联营企业的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面价值：

人民币元

	本年年末余额/本年发生额		上年年末余额/上年发生额	
	宝武财务公司	太重轨道公司	宝武财务公司	太重轨道公司
流动资产	16,892,659,852.88	5,265,029,227.47	26,264,150,370.01	5,119,919,520.23
非流动资产	54,300,929,863.07	2,119,323,832.46	57,701,502,169.60	2,183,730,135.06
资产合计	71,193,589,715.95	7,384,353,059.93	83,965,652,539.61	7,303,649,655.29
流动负债	60,599,138,170.51	1,224,728,704.14	73,909,616,471.65	1,433,739,707.84
非流动负债	60,119,636.97	2,185,502,902.93	37,039,925.61	2,332,500,701.45
负债合计	60,659,257,807.48	3,410,231,607.07	73,946,656,397.26	3,766,240,409.29
净资产	10,534,331,908.47	3,974,121,452.86	10,018,996,142.35	3,537,409,246.00
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	10,534,331,908.47	3,974,121,452.86	10,018,996,142.35	3,537,409,246.00
按持股比例享有的净资产份额	1,272,527,809.95	794,824,290.57	1,210,294,734.00	707,481,849.20
调整事项	305,904,289.01	16,541,088.36	305,904,289.01	16,541,088.36
商誉	305,904,289.01	16,541,088.36	305,904,289.01	16,541,088.36
对联营企业权益投资的账面价值	1,578,432,098.96	811,365,378.93	1,516,199,023.01	724,022,937.56
营业收入	1,593,206,001.23	3,191,937,014.94	1,752,393,143.72	3,069,457,592.17
净利润	548,833,677.34	436,712,206.86	162,619,691.96	444,206,564.83
其他综合收益	(33,047,917.71)	-	26,743,909.13	-
综合收益总额	515,785,759.63	436,712,206.86	189,363,601.09	444,206,564.83
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	102,246,852.47	-

七、 在其他主体中的权益 - 续

2、 在联营企业中的权益 - 续

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	人民币元	
	本年发生额	上年发生额
联营企业		
投资账面价值合计	107,215,285.30	111,207,966.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	287,535.78	5,261,642.46
其他综合收益(亏损)	-	-
综合收益总额	287,535.78	5,261,642.46

本集团无对联营企业投资相关的或有负债。

八、政府补助

1、年末按应收金额确认的政府补助

本年末，本集团无按应收金额确认的政府补助。

2、涉及政府补助的负债项目

人民币元

负债项目	本年年初余额	本年新增补助金额	本年计入 营业外收入金额	本年计入 其他收益金额	本年其他变动(注)	本年年末余额	与资产/收益相关
2025年技术改造专项资金(数字化智能化改造专项)	-	30,000,000.00	-	-	(30,000,000.00)	-	与资产相关
2024年度超长期国债专项资金支持设备更新项目	-	6,780,000.00	-	-	(6,780,000.00)	-	与资产相关
高精度金属掩膜版(FMM)及超薄因瓦合金箔材、清洗设备开发及产业化	5,901,655.00	-	-	-	(5,901,655.00)	-	与资产相关
2025年技术改造专项资金(绿色低碳转型专项)	-	1,480,000.00	-	-	(1,480,000.00)	-	与资产相关
技改城市专项资金	-	2,390,000.00	-	-	-	2,390,000.00	与资产相关
科技拨款	18,342,124.54	25,635,200.00	-	(33,250,898.72)	(5,313,000.00)	5,413,425.82	与收益相关
其他	4,448,766.75	27,258,759.79	-	(27,522,545.41)	-	4,184,981.13	与收益相关
合计	28,692,546.29	93,543,959.79	-	(60,773,444.13)	(49,474,655.00)	11,988,406.95	

注： 本年其他变动中包括冲减长期资产人民币 44,161,655.00 元，转入其他应付款人民币 5,313,000.00 元。

八、政府补助 - 续

3、计入当期损益的政府补助

人民币元

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助		
通过冲减固定资产、无形资产减少折旧和摊销费用	39,129,124.85	37,802,019.78
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	60,773,444.13	108,863,730.81
冲减成本费用	9,360,000.00	15,450,000.00
合计	109,262,568.98	162,115,750.59

九、与金融工具相关的风险

本年末，本集团持有的金融工具及租赁负债如下，详细情况说明见附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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。

人民币元

	本年年末数	上年年末数
金融资产		
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	1,916,555,709.97	1,342,164,449.37
其他权益工具投资	466,848,647.48	438,671,012.23
以摊余成本计量		
货币资金	4,823,872,308.65	8,144,892,393.10
应收票据	-	82,213.25
应收账款	1,012,834,826.92	857,136,272.23
其他应收款	27,033,480.28	35,913,222.09
债权投资	239,548,493.00	-
金融负债及租赁负债		
以摊余成本计量		
短期借款	1,529,953,874.07	59,006,167.15
应付票据	11,146,698,013.79	11,506,725,705.64
应付账款	6,155,200,423.56	7,008,858,037.63
其他应付款	966,782,153.52	994,590,435.11
一年内到期的非流动负债	3,505,926,663.60	5,469,968,024.67
租赁负债	324,995,669.73	422,626,756.57
长期借款	494,263,511.98	4,104,023,300.69

九、与金融工具相关的风险 - 续

本集团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、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化

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

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与欧元、美元、日元有关，除本集团的几个下属子公司以欧元、美元、日元进行采购、销售及借款外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产为外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险对本集团的经营业绩预期并不产生重大影响。因此，本集团亦未开展大额套期交易以减少本集团所承受的外汇风险。

	人民币元	
	本年年末数	上年年末数
货币资金	473,048,863.97	340,438,349.98
应收账款	329,214,989.34	245,692,159.23
其他应收款	78,994.34	70,633.51
应付账款	34,575,661.07	142,727,424.11
其他应付款	851,787.88	679,920.05
一年内到期的非流动负债	10,277,282.94	21,213,457.25
长期借款	328,873,054.18	350,022,044.70

九、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1 外汇风险 - 续

外汇风险敏感性分析

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

人民币元

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对人民币升值 5%	34,043,157.83	34,043,157.83	13,908,221.78	13,908,221.78
欧元	对人民币升值 5%	4,302,612.11	4,302,612.11	4,828,070.33	4,828,070.33
日元	对人民币升值 5%	(16,957,516.86)	(16,957,516.86)	(15,777,508.83)	(15,777,508.83)
美元	对人民币贬值 5%	(34,043,157.83)	(34,043,157.83)	(13,908,221.78)	(13,908,221.78)
欧元	对人民币贬值 5%	(4,302,612.11)	(4,302,612.11)	(4,828,070.33)	(4,828,070.33)
日元	对人民币贬值 5%	16,957,516.86	16,957,516.86	15,777,508.83	15,777,508.83

1.1.2 利率风险-现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注五、21 和附注五、31)有关。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，目前并无利率互换等安排。

利率风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 0.1%	(3,269,827.68)	(3,269,827.68)	(6,691,422.14)	(6,691,422.14)
浮动利率借款	减少 0.1%	3,269,827.68	3,269,827.68	6,691,422.14	6,691,422.14

1.1.3 其他价格风险

本集团的其他价格风险主要产生于其他权益工具投资。

其他价格风险敏感性分析

本集团因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.3 其他价格风险 - 续

其他价格风险敏感性分析 - 续

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大敏感性。改变估值假设可能产生的影响如下：

	人民币元	
	本年年末数	上年年末数
现有假设下金融工具的公允价值	466,848,647.48	438,671,012.23
现有假设下估值上升 5%后金融工具的公允价值	490,191,079.85	460,604,562.84
现有假设下估值下降 5%后金融工具的公允价值	443,506,215.11	416,737,461.62

1.2 信用风险

2025年12月31日，可能引起本集团信用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集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保(不考虑可利用的担保物或其他信用增级)，具体包括：货币资金(附注五、1)、应收票据(附注五、2)、应收账款(附注五、3)、应收款项融资(附注五、4)、其他应收款(附注五、6)、债权投资(附注五、9)等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

为降低信用风险，本集团已制定明确的信用管理制度及流程，以集体决策方式确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。于2025年12月31日，本集团按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款合计为人民币997,301,107.43元(2024年12月31日：人民币751,151,647.22元)，占本集团应收账款余额的60.48%(2024年12月31日：48.78%)。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

九、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标、政策和程序，以及本年发生的变化 - 续

1.3 流动性风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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。

本集团将经营产生的资金和银行借款作为主要资金来源。

本集团持有的金融负债及租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

	1年以内	1年以上至2年	2年以上至3年	3年以上至5年	5年以上	合计
短期借款	1,552,613,724.20	-	-	-	-	1,552,613,724.20
应付票据	11,146,698,013.79	-	-	-	-	11,146,698,013.79
应付账款	6,155,200,423.56	-	-	-	-	6,155,200,423.56
其他应付款	966,782,153.52	-	-	-	-	966,782,153.52
长期借款(含一年内到期的长期借款)	3,371,142,077.44	44,614,660.80	44,606,427.36	58,561,817.58	393,723,909.99	3,912,648,893.17
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	167,836,347.24	85,147,547.28	85,147,547.28	170,295,094.56	-	508,426,536.36
合计	23,360,272,739.75	129,762,208.08	129,753,974.64	228,856,912.14	393,723,909.99	24,242,369,744.60

2、金融资产转移

(1) 转移方式分类

人民币元

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	应收款项融资	997,233,878.98	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	1,127,265,818.94	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		2,124,499,697.92		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

人民币元

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	997,233,878.98	-
应收款项融资	票据贴现	1,127,265,818.94	(1,350,852.29)
合计	/	2,124,499,697.92	(1,350,852.29)

九、与金融工具相关的风险 - 续

2、金融资产转移 - 续

(3) 继续涉入的已转移金融资产

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款以及已贴现但尚未到期的银行承兑汇票账面价值合计为人民币2,124,499,697.92元(2024年12月31日：人民币2,295,949,831.79元)，其到期日为1个月至6个月。根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款，持票人可以 not 按照汇票债务人的先后顺序，对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权(以下简称“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认应收款项融资及与之相关的已结算应付账款并确认贴现费用。继续涉入的最大损失等于其账面价值。本集团认为，上述已转移金融资产的继续涉入公允价值并不重大。

2025年，本集团无因继续涉入已终止确认金融资产而确认收益或费用。背书及贴现在本年度大致均衡发生。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币元

项目	年末公允价值			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				
应收款项融资	-	1,916,555,709.97	-	1,916,555,709.97
其他权益工具投资	-	-	466,848,647.48	466,848,647.48
合计	-	1,916,555,709.97	466,848,647.48	2,383,404,357.45

2、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

应收款项融资采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

十、公允价值的披露 - 续

3、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

非上市的权益工具投资，采用可比公司价值乘数法估计公允价值，采用的假设并非由可观察市场价格或利率支持。本集团需要就流动性折价作出估计。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

项目	年末	公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
其他权益工具投资	2025年12月31日	466,848,647.48	可比公司价值乘数法	流动性折价	11%-38%
其他权益工具投资	2024年12月31日	438,671,012.23	可比公司价值乘数法	流动性折价	18%-37%

4、未以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等，因剩余期限不长或剩余期限较长但实际利率与市场利率差异不大，其公允价值与账面价值差异很小。

十一、关联方及关联方交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	人民币元	
				母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
太钢集团	太原市尖草坪街2号	生产加工销售生铁、钢坯、钢材	6,674,678,571.49	63.31	63.31

本公司母公司为太钢集团，间接控制方为中国宝武钢铁集团有限公司(以下简称“宝武集团”)，最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司详见附注七、1。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业详见附注五、10和七、2。

十一、关联方及关联方交易 - 续

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
太钢集团临汾钢铁有限公司(以下简称“临钢公司”)	同一母公司
山西太钢鑫磊资源有限公司(以下简称“鑫磊资源公司”)	同一母公司
太原钢铁(集团)国际经济贸易有限公司(以下简称“国贸公司”)	同一母公司
山西太钢保险代理有限公司(以下简称“保险代理公司”)	同一母公司
山西世茂商务中心有限公司(以下简称“世茂商务公司”)	同一母公司
太原钢铁(集团)不锈钢工业园有限公司(以下简称“工业园公司”)	同一母公司
太原钢铁(集团)电气有限公司(以下简称“电气公司”)	同一母公司
太钢集团岚县矿业有限公司(以下简称“岚县公司”)	同一母公司
太钢进出口(香港)有限公司(以下简称“集团香港公司”)	同一母公司
山西太钢万邦炉料有限公司(以下简称“万邦炉料公司”)	同一母公司
山西太钢工程技术有限公司(以下简称“工程技术公司”)	同一母公司
山西禄纬堡太钢耐火材料有限公司(以下简称“禄纬堡公司”)	同一母公司
太钢集团代县矿业有限公司(以下简称“代县矿业”)	同一母公司
宁波宝新不锈钢有限公司(以下简称“宁波宝新”)	同一母公司
山西钢科碳材料有限公司(以下简称“钢科公司”)	同一母公司
山西宝地产城发展有限公司(以下简称“宝地产城”)	同一母公司
太原钢铁(集团)林德气体有限公司(以下简称“林德气体公司”)	太钢集团合营企业
山西太钢福达发展有限公司(以下简称“福达公司”)	太钢集团联营企业
山西太钢哈斯科科技有限公司(以下简称“哈斯科公司”)	太钢集团联营企业
山西太钢医疗有限公司(以下简称“太钢医疗公司”)	太钢集团联营企业
太原太钢大明金属科技有限公司(以下简称“太原大明”)	太钢集团联营企业
山西新钢联金属材料发展有限公司(以下简称“新钢联公司”)	太钢集团联营企业
山西阿克苏太钢轧辊有限公司(以下简称“轧辊公司”)	太钢集团联营企业
山西太钢碧水源环保科技有限公司(以下简称“太钢碧水源”)	太钢集团联营企业
宝山钢铁股份有限公司(以下简称“宝钢股份”)	宝武集团子公司
BAOSTEEL RESOURCES INTERNATIONAL COMPANY LIMITED(以下简称“宝钢资源国际”)	宝武集团子公司
宝武财务公司	宝武集团子公司、本公司的联营公司
宝武水务	宝武集团子公司
宝武环科马鞍山资源利用有限公司(以下简称“环科马鞍山”)	宝武集团子公司
宝武重工有限公司(以下简称“宝武重工”)	宝武集团子公司

山西太钢不锈钢股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

十一、关联方及关联方交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宝武环科山西资源循环利用有限公司(以下简称“环科山西”)	宝武集团子公司
宝信软件(山西)有限公司(以下简称“宝信山西”)	宝武集团子公司
上海金艺检测技术有限公司(以下简称“上海金艺”)	宝武集团子公司
宝钢德盛不锈钢有限公司(以下简称“宝钢德盛”)	宝武集团子公司
上海宝信软件股份有限公司(以下简称“宝信软件”)	宝武集团子公司
上海欧冶采购信息科技有限公司(以下简称“欧冶采购”)	宝武集团子公司
欧冶工业品股份有限公司(以下简称“欧冶工业品”)	宝武集团子公司
上海欧冶物流股份有限公司(以下简称“上海欧冶物流”)	宝武集团子公司
中国中钢集团有限公司(以下简称“中钢集团”)	宝武集团子公司
北京宝钢北方贸易有限公司(以下简称“北京宝钢”)	宝武集团子公司
欧冶云商股份有限公司(以下简称“欧冶云商”)	宝武集团子公司
烟台鲁宝钢管有限责任公司(以下简称“烟台鲁宝”)	宝武集团子公司
宝钢美洲有限公司(以下简称“宝美公司”)	宝武集团子公司
宝钢欧洲有限公司(以下简称“宝欧公司”)	宝武集团子公司
安徽中联海运有限公司(以下简称“安徽中联海运”)	宝武集团子公司
宝武环科南京资源利用有限公司(以下简称“环科南京”)	宝武集团子公司
马钢(集团)控股有限公司(以下简称“马钢集团”)	宝武集团子公司
武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司(以下简称“武钢耐火”)	宝武集团子公司
武钢中冶工业技术服务有限公司(以下简称“武钢中冶”)	宝武集团子公司
武汉钢铁集团物流有限公司(以下简称“武钢物流”)	宝武集团子公司
青岛宝钢钢材加工配送有限公司(以下简称“青岛宝钢”)	宝武集团子公司
佛山宝钢不锈钢贸易有限公司(以下简称“佛山宝钢”)	宝武集团子公司
宝武装备智能科技有限公司(以下简称“宝武智维”)	宝武集团子公司
上海宝钢铸造有限公司(以下简称“宝钢铸造”)	宝武集团子公司
宝钢工程技术集团有限公司(以下简称“宝钢工程技术”)	宝武集团子公司
宝钢轧辊科技有限责任公司(以下简称“宝钢轧辊”)	宝武集团子公司
宝信软件(武汉)有限公司(以下简称“宝信武汉”)	宝武集团子公司
武汉武钢绿色城市技术发展有限公司(以下简称“武钢城技”)	宝武集团子公司
宝武原料供应有限公司(以下简称“宝武原料”)	宝武集团子公司
宝武清洁能源有限公司(以下简称“宝武清洁能源”)	宝武集团子公司
山西福马炭材料科技有限公司(以下简称“福马炭材料”)	宝武集团子公司
宝钢特钢有限公司(以下简称“宝钢特钢”)	宝武集团子公司
武汉钢铁江北集团冷弯型钢有限公司(以下简称“武钢江北集团”)	宝武集团子公司
宝和通商株式会社(以下简称“宝和通商”)	宝武集团子公司
宝武共享服务有限公司(以下简称“宝武共享”)	宝武集团子公司
宝信软件(南京)有限公司(以下简称“宝信南京”)	宝武集团子公司
欧冶(无锡)钢材有限公司(以下简称“欧冶无锡”)	宝武集团子公司
宝武特冶航研科技有限公司(以下简称“特冶航研”)	宝武集团子公司
宁波宝钢不锈钢加工有限公司(以下简称“宁波宝钢加工”)	宝武集团子公司

十一、关联方及关联方交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海特新宝材料有限公司(以下简称“特新宝材料”)	宝武集团子公司
欧冶新加坡有限公司(以下简称“欧冶新加坡”)	宝武集团子公司
宝钢新加坡有限公司(以下简称“宝钢新加坡”)	宝武集团子公司
武汉扬光实业有限公司(以下简称“武汉扬光”)	宝武集团子公司
欧冶链金再生资源有限公司(以下简称“欧冶链金”)	宝武集团联营企业
上海宝钢工程咨询有限公司(以下简称“宝钢咨询”)	宝武集团联营企业
常州宝菱重工机械有限公司(以下简称“宝菱重工”)	宝武集团联营企业
江苏大明工业科技集团有限公司(以下简称“江苏大明”)	宝武集团联营企业
洛阳耐研陶瓷纤维有限公司(以下简称“耐研陶瓷”)	宝武集团联营企业
山东冶金机械厂有限公司(以下简称“山东冶金”)	宝武集团联营企业
山东钢铁股份有限公司(以下简称“山钢股份”)	宝武集团联营企业
上海钢之家信息科技有限公司(以下简称“上海钢之家”)	宝武集团联营企业
中冶南方工程技术有限公司(以下简称“中冶南方”)	宝武集团联营企业
上海实达精密不锈钢有限公司(以下简称“上海实达”)	宝武集团联营企业
舞阳钢铁有限责任公司(以下简称“舞阳钢铁”)	宝武集团联营企业
湖北华武重工集团有限公司(以下简称“华武重工”)	宝武集团联营企业
中国平煤神马控股集团有限公司(以下简称“平煤神马”)	宝武集团联营企业
山东钢铁集团日照有限公司(以下简称“山钢日照”)	宝武集团联营企业
山西盛隆泰达新能源有限公司(以下简称“盛隆泰达”)	宝武集团联营企业
莱芜钢铁集团银山型钢有限公司(以下简称“莱芜钢铁”)	宝武集团联营企业
江苏共昌轧辊股份有限公司(以下简称“共昌轧辊”)	宝武集团联营企业
中冶赛迪工程技术股份有限公司(以下简称“中冶赛迪”)	宝武集团联营企业
金川集团股份有限公司(以下简称“金川集团”)	宝武集团联营企业
中宝新元(北京)国际贸易有限公司(以下简称“中宝新元”)	宝武集团联营企业
安徽宝镁轻合金有限公司(以下简称“安徽宝镁”)	宝武集团联营企业
山东宝华耐磨钢有限公司(以下简称“山东宝华”)	宝武集团联营企业
长江联合金融租赁有限公司(以下简称“长江金租”)	宝武集团联营企业
广东广物中南建材集团有限公司(以下简称“广物中南”)	宝武集团联营企业
江西新实冶金炉料科技有限公司(以下简称“新实冶金炉料”)	宝武集团联营企业

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
太钢集团	原料、废钢	7,777,043,982.71	9,894,940,020.47
太钢集团部分子公司	原料、工具辅助材料、钢材、废钢等	6,807,213,268.15	11,452,653,080.16
欧冶采购	工具辅助材料	242,251,956.23	275,470,167.64
宝武集团部分子公司	工具辅助材料、钢材、原料、废钢等	164,321,005.17	505,614,165.78
宝武原料	原料	880,584,030.69	138,559,827.39
宝钢资源国际	原料	201,896,825.15	-
宝太公司	钢材、原料、废钢	34,546,157.68	88,357,681.47
哈斯科公司	废钢	232,978,389.78	263,751,786.12
林德气体公司	废钢	288,205.40	197,674.00
轧辊公司	工具辅助材料、废钢	81,431,922.60	58,374,934.70
新钢联公司	原料	6,506,412,788.65	7,277,944,064.09
太钢医疗公司	工程及其他劳务	259,318.23	698,587.02
福达公司	原辅料、备件、钢材等	19,760,061.90	18,970,215.02
太原大明	钢材、废钢	-	3,465,387.21
欧冶链金	废钢	129,903,139.66	204,249,340.83
中冶南方	工具辅助材料	951,486.73	563,700.00
共昌轧辊	工具辅助材料	42,134.00	784,793.28
新实冶金炉料	工具辅助材料	9,930.00	-
宝菱重工	工程及其他劳务	1,560,579.01	3,434,655.00
金川集团	原料	508,978,724.12	345,983,427.76
太钢集团部分子公司	能源介质	49,742,693.97	48,591,472.03
宝武集团部分子公司	能源介质	1,509,227.73	-
林德气体公司	能源介质	1,254,156,346.71	1,269,414,304.88
太钢集团	综合服务费、工程及其他劳务	58,609,753.35	110,782,064.09
太钢集团部分子公司	修理劳务、工程劳务、运输劳务及其他劳务	133,940,740.08	134,550,234.44
工程技术公司	工程及其他劳务	183,732,178.11	455,930,220.65
宝信软件	工程及其他劳务	225,073,855.74	318,975,832.50
宝武水务	工程及其他劳务	174,128,698.43	201,919,754.28
环科山西	工程及其他劳务	388,428,917.59	455,397,809.18
宝武集团	工程及其他劳务	-	9,110.80
上海欧冶物流	运输劳务	235,795,975.56	265,221,985.37
宝钢德盛	加工劳务	-	828,413,681.65
宝武集团部分子公司	工程劳务、加工劳务及其他劳务	156,389,713.47	174,313,629.15
哈斯科公司	加工劳务	377,050.66	-
宝太公司	加工劳务	366,071.05	9,346,385.49
太重轨道公司	工程及其他劳务	67,924.53	-
福达公司	工程及其他劳务等	9,831,978.58	22,122,403.75
太原大明	加工劳务等	67,745,831.61	57,771,843.20
中冶南方	工程及其他劳务	305,524,972.35	242,646,238.09
江苏大明	加工劳务	533,864.22	2,904,104.63
上海钢之家	工程及其他劳务	50,943.40	56,603.77
莱钢钢铁	工程及其他劳务	3,684,624.01	-
宝钢咨询	工程及其他劳务	2,208.35	-
合计		26,840,127,475.36	35,132,381,185.89

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

采购商品/接受劳务情况表 - 续

注：太钢集团向本集团提供生产过程中所需使用的主要原、辅料—精矿粉、球团、冶金白灰、石灰粉剂、石灰石、低碳石灰、白云石、铬铁等。太钢集团授予本集团独家优先购买权，且本集团有权在不迟于上一月第十五日向太钢集团发出通知的情况下，选择任何第三方(该第三方将提供更佳品质及优惠价格)随时向本集团代替太钢集团提供该等原材料、辅助材料。太钢集团向本集团出售铁精矿、球团矿的交易价格确定原则为：按照市场化原则确定，考虑长期供求关系在市场价格基础上给予一定优惠。其他原料，包括冶金白灰、铬铁、石灰石、白云石等诸品种，参照市场价定价。

太钢集团向本集团提供厂区生活后勤服务管理、职工教育管理、保卫、人民武装、宣传管理、离退休人员管理、档案保管、保密管理及信息资讯等服务。定价原则为：太钢集团向本集团提供相关服务，应按照市场化原则，参考企业所在地及其邻近地区相同品质的类似服务的商业价格，无市场价或市场价不可比时，由双方协商确定价格。

太钢集团钢铁主业产品目前使用的商标“太钢牌”(注册号 34953835，核准使用商品为商品国际分类第六类，注册有效期至 2029 年 07 月 13 日)、“TISCOFLEX”(注册号 85180066，核准使用商品为商品国际分类第六类，注册有效期至 2035 年 12 月 27 日)已经国家知识产权局商标局核准注册，太钢集团取得了在中国地区内使用、许可使用该注册商标的专用权。为支持本公司的经营及发展，太钢集团将其所有的“太钢牌”商标有偿许可本公司使用，费用标准为人民币 10,000 元/年；为支持本公司之子公司精密带钢公司的经营与发展，太钢集团将其所有的“TISCOFLEX”商标有偿许可精密带钢公司使用，费用标准为人民币 10,000 元/年。双方共同认可该费用标准安排具有合理的商业目的，即商标虽由母公司注册但主要价值体现在子公司产品使用中。“太钢牌”商标许可使用期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止，“TISCOFLEX”商标许可使用期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日止，合同期满，经双方协商可以续签合同方式延长使用期限。

除上述外，其余自关联方购买商品和接受劳务的交易均根据市场价格由双方协商而定。

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
太钢集团	能源介质、钢材、材料备件	79,682,637.45	55,870,794.91
太钢集团	检定劳务等	756,705.96	814,593.50
太钢集团部分子公司	原辅料、钢材、能源介质、废钢、材料备件等	21,953,847.41	71,097,744.45
太钢集团部分子公司	检定劳务等	2,993,170.96	3,691,252.88
欧冶云商	钢材	641,957,058.57	1,011,001,807.98
宁波宝新	钢材	3,139,314,998.20	3,821,957,176.18
宝钢股份	钢材	581,438,894.37	364,153,020.13
宝武集团	技术服务	1,415,094.34	-
环科山西	原辅料、能源、废钢、备件等	250,696,232.12	144,037,466.38
宝武集团部分子公司	原辅料、钢材、能源介质、废钢、材料备件等	106,656,659.06	151,628,013.21
宝武集团部分子公司	加工、检定等劳务	39,721,241.08	30,932,609.42
宝太公司	钢材等	23,934,498.98	229,878,257.63
宝太公司	加工等劳务	3,400,897.37	3,489,796.97
太重轨道公司	钢材	977,045,585.12	1,018,467,637.68
林德气体公司	能源介质	689,923,419.89	690,358,582.97
林德气体公司	计量劳务等	127,671.72	90,607.34
太钢医疗公司	能源、材料备件	6,087,615.23	5,874,128.06
太钢医疗公司	检定劳务等	2,080.00	3,000.00
太原大明	钢材	5,578,000,000.56	7,164,132,330.61
太原大明	仓储服务	1,776,144.35	3,989,122.45
福达公司	钢材、能源等	31,529,404.53	21,941,063.11
福达公司	技术服务等	6,231,810.00	3,139,180.00
轧辊公司	原辅料、能源、废钢等	42,213,462.38	50,060,946.56
轧辊公司	检定劳务等	168,365.96	158,779.96
江苏大明	钢材	4,518,374,652.32	4,923,076,839.47
江苏大明	技术服务	94,339.62	-
山东宝华	钢材	31,781,367.05	9,844,606.96
上海实达	钢材	(1,410,506.03)	77,784,185.32
舞阳钢铁	钢材	-	8,773,426.81
安徽宝镁	钢材	-	2,114,940.61
广物中南	钢材	41,690,094.46	25,540,128.45
共昌轧辊	废钢	918,221.77	-
合计		16,818,475,664.80	19,893,902,040.00

向关联方销售商品和提供劳务的交易均根据市场价格由双方协商而定。

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(2) 关联方租赁情况

本集团作为出租方

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
太钢集团	房屋建筑物	252,620.04	252,620.00
宝太公司	房屋建筑物	180,000.00	180,000.00
宝信山西	房屋建筑物	99,999.96	100,000.00
上海金艺	房屋建筑物、机器设备	470,000.04	470,000.00
宝地产城	房屋建筑物	79,595.96	116,147.30
环科山西	房屋建筑物、机器设备	14,704,576.68	574,340.00
宝信软件	房屋建筑物	66,666.69	-
合计		15,853,459.37	1,693,107.30

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(2) 关联方租赁情况 - 续

本集团作为承租方

人民币元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
太钢集团	土地使用权、房屋建筑物	7,800.00	-	89,412,724.61	89,438,128.20	10,242,095.39	12,445,615.78	1,265,120.19	23,573,165.39
临钢公司	房屋建筑物、机器设备	-	-	94,502,667.15	98,724,612.24	2,411,697.77	3,324,176.21	55,207,802.04	-
工业园公司	房屋建筑物	269,731.19	461,748.60	294,007.00	503,305.97	-	-	-	-
世茂商务公司	房屋建筑物	8,120,849.39	8,797,758.26	8,520,411.84	9,237,646.17	-	-	-	-
电气公司	机器设备	18,800.00	23,301.00	19,364.00	24,000.03	-	-	-	-
宝地产城	房屋建筑物	-	7,155.96	-	7,800.00	-	-	-	-
合计		8,417,180.58	9,289,963.82	192,749,174.60	197,935,492.61	12,653,793.16	15,769,791.99	56,472,922.23	23,573,165.39

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(2) 关联方租赁情况 - 续

本集团作为承租方 - 续

注：太钢集团将其以授权经营方式和出让方式取得的 45 宗面积为 5,653,887.60 平方米的土地使用权出租给本集团，租赁协议自签订之日起生效。参考山西省国土资源厅出具的两份《关于太原钢铁（集团）有限公司授权经营土地租赁处置备案的函》（晋国土资函（2005）562 号、晋国土资函（2006）42 号），本协议项下的土地使用权租金标准为人民币 15.06 元/平方米(不含增值税)。

除上述外，其余租赁均根据市场价格由双方协商而定。

(3) 关联方担保情况

本集团作为被担保方

2025 年

人民币元

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
太钢集团	116,320,000.00	2003/11/17	2026/11/17	否

2024 年

人民币元

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
太钢集团	116,320,000.00	2003/11/17	2025/11/17	否

(4) 关联方资金拆借

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
太钢集团	59,000,000.00	2025/1/13	2026/1/12	未到期
宝武财务公司	200,000,000.00	2025/7/31	2026/7/30	未到期

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(5) 关联方利息结算

利息支出及手续费

人民币元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
太钢集团	利息支出	借款利息支出	协议价 0.0106%	6,219.26	6,167.15
宝武财务公司	手续费	从宝武财务公司开出票据手续费	协议价 0.05%	2,166,971.17	2,930,917.04
宝武财务公司	手续费	委托宝武财务公司贷款手续费	协议价 0.0106%	-	7,314.00
宝武财务公司	利息支出	借款利息支出	协议价 2.11%	1,805,222.22	-
合计				3,978,412.65	2,944,398.19

利息收入

人民币元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
宝武财务公司	利息收入	存款利息收入	以中国人民银行公布的活期存款利率为基础，根据市场情况进行调整；中国人民银行公布的协定存款利率	58,209,953.48	53,237,311.22

(6) 关键管理人员薪酬

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	4,004,800.00	4,922,700.00

(7) 其他关联方交易

人民币元

	2025年度		2024年度	
	全年发生额	年末余额	全年发生额	年末余额
宝武财务公司承兑汇票	3,985,831,486.08	1,959,261,575.92	5,136,925,164.52	2,413,215,312.99

2025年度，本集团没有在宝武财务公司贴现的银行承兑汇票(2024年度：无)。

2025年度，本集团通过宝武财务公司网银系统开出的商业承兑汇票人民币 7,159,988,059.43 元(2024年度：人民币 7,186,812,628.67 元)。

本年末，本集团尚可使用的由宝武财务公司提供的授信额度余额为人民币 2,782,702,539.98 元(上年末：人民币 1,922,967,719.27 元)，该授信额度余额随总授信额度及已使用额度变动。

十一、关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(7) 其他关联方交易 - 续

2025年，本公司深化与太钢集团先进不锈钢全国重点实验室的战略合作，双方本着互利共赢、平等协商的原则新签署5项技术开发合同，重点聚焦不锈钢前沿产品与技术研究。先进不锈钢全国重点实验室负责顶层技术路线设计与基础理论攻关，并提供全额研究经费支持；本公司依托自身研发和装备实力，负责研究方案的策划、落地执行与阶段总结等产业化验证；合作产生的专利及技术秘密由双方共有。根据项目实际需求和成本，合同涉及研发经费总额人民币1.45亿元，2025年太钢集团根据项目开发进度累计拨付经费人民币8,490.00万元。

2025年，本公司深化与宝武集团战略合作，双方本着互利共赢、平等协商的原则新签署1项技术开发合同，重点聚焦高端不锈钢及镍基合金产品开发与技术研究。宝武集团提供研究经费支持；本公司依托自身研发能力和装备实力，全面负责研究方案的设计策划、实施推进、阶段性总结及产业化验证等工作。根据项目实际需求和成本，合同涉及研发经费总额人民币2,000.00万元，2025年宝武集团根据项目开发进度累计拨付经费人民币1,000.00万元。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额		上年年末余额	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
应收账款	太钢集团	59,973.93	-	1,851,126.70	-
应收账款	宝地产城	12,616.00	-	121,954.67	-
应收账款	代县矿业	996,205.23	-	3,229,799.37	-
应收账款	工程技术公司	10,176.00	-	10,176.00	-
应收账款	岚县公司	3,573,752.05	-	2,885,098.11	-
应收账款	禄纬堡公司	107,503.71	-	176,013.63	-
应收账款	宁波宝新	894,372.43	-	778,226.54	-
应收账款	鑫磊资源公司	-	-	480,130.97	-
应收账款	林德气体公司	6,709.93	824.65	65,391,776.67	974,337.47
应收账款	宝美公司	61,407.67	157.83	61,406.58	-
应收账款	宝钢股份	13,004,524.00	32,511.31	4,186,050.00	62,372.15
应收账款	环科山西	23,938,284.86	59,600.98	49,287,609.98	1,605,033.35
应收账款	欧冶工业品	19,809,887.14	-	27,163,394.18	894.73
应收账款	烟台鲁宝	-	-	19,636,800.00	292,588.32
应收账款	宝武水务	2,734,947.66	6,837.37	-	-
应收账款	宝和通商	2,429,285.42	6,073.21	-	-
应收账款	宝钢德盛	9,864,306.84	24,660.77	-	-
应收账款	临钢公司	6,791.54	-	-	-
应收账款	欧冶新加坡	0.21	-	-	-
应收账款	宝欧公司	1.56	0.15	-	-
合计		77,510,746.18	130,666.27	175,259,563.40	2,935,226.02

山西太钢不锈钢股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(1) 应收项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额		上年年末余额	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
应收款项融资	工程技术公司	-	-	412,812.00	-
应收款项融资	安徽中联海运	-	-	219,178.55	-
应收款项融资	宝信山西	-	-	11,976.87	-
应收款项融资	环科南京	157,316.00	-	400,000.00	-
应收款项融资	马钢集团	15,267,000.00	-	2,019,899.99	-
应收款项融资	欧冶采购	80,000.00	-	235,985.21	-
应收款项融资	欧冶工业品	1,076,104.18	-	1,892,920.25	-
应收款项融资	武钢耐火	-	-	500,000.00	-
应收款项融资	中钢集团	391,209.01	-	546,487.24	-
应收款项融资	安徽宝镁	-	-	577,326.50	-
应收款项融资	华武重工	500,000.00	-	275,500.00	-
应收款项融资	莱芜钢铁	-	-	30,000.00	-
应收款项融资	平煤神马	2,909,321.40	-	22,500.00	-
应收款项融资	山钢日照	-	-	137,378.98	-
应收款项融资	中冶南方	2,039,156.58	-	79,364.29	-
应收款项融资	太重轨道公司	270,000,000.00	-	74,000,000.00	-
应收款项融资	宝武水务	386,757.90	-	-	-
应收款项融资	长江金租	90,718.00	-	-	-
应收款项融资	宝信软件	213,190.00	-	-	-
应收款项融资	环科马鞍山	87,080.00	-	-	-
应收款项融资	广物中南	544,826.69	-	-	-
应收款项融资	金川集团	277,240.00	-	-	-
应收款项融资	宝武重工	400,000.00	-	-	-
应收款项融资	宝钢股份	132,743.69	-	-	-
合计		294,552,663.45	-	81,361,329.88	-
应收票据	太钢集团	-	-	82,213.25	-
预付款项	保险代理公司	3,977,901.48	-	2,330,837.33	-
预付款项	国贸公司	24,359,764.06	-	17,536,205.54	-
预付款项	宁波宝新	0.54	-	795,097.30	-
预付款项	青岛宝钢	4,464,084.08	-	3,559,425.59	-
预付款项	宝菱重工	170,934.00	-	512,802.00	-
预付款项	宝武共享	1.74	-	-	-
合计		32,972,685.90	-	24,734,367.76	-

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(1) 应收项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额		上年年末余额	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
其他应收款	宝武水务	-	-	3,155,568.88	-
其他应收款	太钢集团	15,900,000.00	-	-	-
其他应收款	太钢医疗公司	19,292.70	52.09	-	-
合计		15,919,292.70	52.09	3,155,568.88	-
其他非流动资产	国贸公司	10,328,124.21	-	22,955,496.80	-
其他非流动资产	中冶南方	-	-	51,993,698.20	-
其他非流动资产	宝信软件	44,213,115.20	-	-	-
合计		54,541,239.41	-	74,949,195.00	-

(2) 应付项目

人民币元

项目	关联方	本年年末余额	上年年末余额
短期借款	太钢集团	59,006,132.41	59,006,167.15
短期借款	宝武财务公司	200,128,944.44	-
合计		259,135,076.85	59,006,167.15
应付账款	太钢集团	230,535,070.97	967,458,064.10
应付账款	集团香港公司	5,112,692.87	5,112,692.87
应付账款	国贸公司	314,959,213.93	510,639,921.98
应付账款	万邦炉料公司	-	4,029,465.41
应付账款	电气公司	6,775,763.11	6,757,283.79
应付账款	禄纬堡公司	-	9,580.00
应付账款	工程技术公司	50,556,457.56	11,628,942.47
应付账款	临钢公司	182,272.61	397,795.27
应付账款	世茂商务公司	-	490.00
应付账款	保险代理公司	-	121,500.00
应付账款	林德气体公司	181,581.89	123,906,519.87
应付账款	哈斯科公司	25,211,398.80	19,554,121.87
应付账款	福达公司	531,744.74	2,088,797.75
应付账款	太原大明	20,581.98	48,825.45
应付账款	太钢碧水源	2,813.70	2,813.70
应付账款	轧辊公司	350.00	350.00
应付账款	新钢联公司	141,187,403.61	137,104,283.07
应付账款	中钢集团	883,874.36	10,068,430.02
应付账款	宝信山西	707,296.74	806,646.29
应付账款	欧冶工业品	813,140,254.63	932,058,469.02
应付账款	宝信软件	11,048,000.46	12,882,264.90

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目 - 续

人民币元

项目	关联方	本年年末余额	上年年末余额
应付账款	上海欧冶物流	53,637,488.39	26,742,009.84
应付账款	环科山西	-	3,615,922.53
应付账款	佛山宝钢	-	14,599.29
应付账款	宝武智维	1,453,886.42	-
应付账款	欧冶采购	229,600.76	31,976.79
应付账款	宝钢铸造	363,551.25	2,840,176.04
应付账款	宝钢工程技术	8,987,660.00	7,137,660.00
应付账款	宝钢轧辊	21,628.20	-
应付账款	武钢中冶	118,000.00	118,000.00
应付账款	上海金艺	1,301,052.22	280,584.04
应付账款	宝钢股份	249,100.00	-
应付账款	宝信武汉	-	333,350.00
应付账款	宝武原料	2,503,375.32	22,211,373.36
应付账款	宝菱重工	218,905.86	876,526.01
应付账款	中冶南方	74,244,567.10	1,200,544.23
应付账款	江苏大明	85,815.54	171,282.76
应付账款	宝太公司	5,503,070.36	31,902,291.77
应付账款	共昌轧辊	-	42,134.00
应付账款	宝武共享	3,554.52	-
应付账款	宝武清洁能源	1,126,017.43	-
应付账款	宁波宝新	50,589.95	-
应付账款	鑫磊资源公司	38,804,375.65	-
应付账款	岚县公司	682,677,039.84	-
应付账款	宝信南京	131,575.10	-
应付账款	欧冶链金	2,367,512.35	-
应付账款	武汉扬光	20,684,778.53	-
合计		2,495,799,916.75	2,842,195,688.49
应付票据	太钢集团	711,618,058.07	800,000,000.00
应付票据	国贸公司	-	1,136,678,018.36
应付票据	新钢联公司	-	738,729,448.30
应付票据	福达公司	78,156.14	3,055,020.42
应付票据	哈斯科公司	50,740,430.74	50,343,952.18
应付票据	宝钢铸造	25,365.68	1,317,855.83
应付票据	欧冶工业品	869,553,360.19	774,640,860.30
应付票据	中钢集团	531,423.57	13,255,577.64
应付票据	宝钢工程技术	-	7,137,660.00
应付票据	宝太公司	-	7,695,039.71
应付票据	欧冶链金	69,483,496.93	-
合计		1,702,030,291.32	3,532,853,432.74

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目 - 续

人民币元

项目	关联方	本年年末余额	上年年末余额
其他应付款	太钢集团	1,037,507.40	37,543,428.65
其他应付款	电气公司	7,180,901.81	18,998,061.47
其他应付款	工程技术公司	21,765,975.68	32,103,608.24
其他应付款	保险代理公司	420,548.11	378,228.85
其他应付款	世茂商务公司	1,847.00	12,981.00
其他应付款	哈斯科公司	-	302,845.36
其他应付款	太原大明	50,000.00	50,000.00
其他应付款	福达公司	1,021,687.44	3,505,005.49
其他应付款	宝信山西	7,324,175.40	4,613,652.00
其他应付款	宝信软件	26,019,329.43	27,741,750.34
其他应付款	上海欧冶物流	9,350,000.00	8,550,000.00
其他应付款	宝武水务	21,751,722.67	-
其他应付款	宝武集团	85,400,000.00	-
其他应付款	欧冶无锡	480,000.00	-
其他应付款	中冶赛迪	4,123,558.57	-
其他应付款	佛山宝钢	1,021,100.00	1,021,100.00
其他应付款	宝武清洁能源	800.00	800.00
其他应付款	上海金艺	365,890.80	57,434.63
其他应付款	宝钢工程技术	1,166,772.75	11,281,665.25
其他应付款	环科山西	43,611,690.97	74,149,471.62
其他应付款	中钢集团	269,971.90	1,073,335.03
其他应付款	宝钢咨询	44,397.50	44,397.50
其他应付款	宝信武汉	-	3,000,150.00
其他应付款	欧冶链金	500,000.00	1,000,000.00
其他应付款	江苏大明	7,568,000.00	7,793,809.12
其他应付款	中冶南方	2,285,954.59	19,560,239.17
其他应付款	宝太公司	-	1,112,238.46
合计		242,761,832.02	253,894,202.18
预收款项	太钢集团	43,850.00	43,850.00
预收款项	环科山西	-	485,980.00
合计		43,850.00	529,830.00

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目 - 续

人民币元

项目	关联方	本年年末余额	上年年末余额
合同负债及其他流动负债	太钢集团	1,965,214.47	1,080,397.04
合同负债及其他流动负债	工程技术公司	43,864.17	1,944,815.16
合同负债及其他流动负债	禄纬堡公司	2,145,938.29	809,998.13
合同负债及其他流动负债	电气公司	40,000.00	40,000.00
合同负债及其他流动负债	岚县公司	59.91	59.91
合同负债及其他流动负债	集团香港公司	33.42	875.85
合同负债及其他流动负债	宁波宝新	4,851,318.86	15,405,261.49
合同负债及其他流动负债	太原大明	6,273,981.69	22,313,419.98
合同负债及其他流动负债	福达公司	32,815.54	95,095.12
合同负债及其他流动负债	太重轨道公司	39,778,299.38	13,798,687.79
合同负债及其他流动负债	宝太公司	11,237,516.63	13,184,149.64
合同负债及其他流动负债	环科山西	-	8,594,418.02
合同负债及其他流动负债	宝信山西	42,000.00	42,000.00
合同负债及其他流动负债	宝武清洁能源	8,000.00	4,390.72
合同负债及其他流动负债	欧冶云商	267,283,522.07	102,131,427.38
合同负债及其他流动负债	马钢集团	463,214.71	186,697.56
合同负债及其他流动负债	宝钢特钢	-	1,178.44
合同负债及其他流动负债	佛山宝钢	8,479,561.17	18,345,146.13
合同负债及其他流动负债	宝和通商	74,143.56	576,660.23
合同负债及其他流动负债	山东宝华	1,688,346.36	9,781,093.33
合同负债及其他流动负债	江苏大明	15,954,005.85	22,604,211.38
合同负债及其他流动负债	上海实达	3,864,570.44	2,270,698.63
合同负债及其他流动负债	盛隆泰达	504.00	504.00
合同负债及其他流动负债	舞阳钢铁	-	161,370.12
合同负债及其他流动负债	欧冶无锡	4,104,192.03	-
合同负债及其他流动负债	轧辊公司	2,245,168.70	-
合同负债及其他流动负债	宝欧公司	609,720.86	-
合同负债及其他流动负债	特冶航研	115,949.23	-
合同负债及其他流动负债	宝钢新加坡	157,005.22	-
合同负债及其他流动负债	共昌轧辊	207,340.88	-
合同负债及其他流动负债	工业园公司	0.68	0.68
合同负债及其他流动负债	宝钢德盛	0.34	0.34
合同负债及其他流动负债	北京宝钢	1.21	1.21
合同负债及其他流动负债	特新宝材料	0.93	-
合同负债及其他流动负债	金川集团	0.30	-
合同负债及其他流动负债	中宝新元	1.03	-
合计		371,666,291.93	233,372,558.28

十一、关联方及关联方交易 - 续

6、应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目 - 续

人民币元

项目	关联方	本年年末余额	上年年末余额
一年内到期的非流动负债	太钢集团	76,658,239.43	74,511,312.36
一年内到期的非流动负债	临钢公司	81,729,576.82	86,205,048.88
合计		158,387,816.25	160,716,361.24
租赁负债	太钢集团	324,995,669.73	400,782,928.47
租赁负债	临钢公司	-	21,843,828.10
合计		324,995,669.73	422,626,756.57

(3) 存放财务公司的款项

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额	上年年末余额
货币资金	宝武财务公司	2,765,619,002.03	5,625,432,186.70

7、关联方承诺

根据本集团与太钢集团于 2025 年 12 月 30 日签署的《原、辅料供应框架协议》，太钢集团利用其矿业资源及其他资源等为本集团提供专业化服务，同意依照本协议规定的条款和条件向本集团供应生产所需的各种原、辅料。该协议的有效期限自 2026 年 1 月 1 日起三年，具体内容详见附注十一、5(1)。

根据本集团与太钢集团签署的《土地使用权租赁协议》，太钢集团将其以授权经营方式和出让方式所合法拥有使用权的工业用地出租给本集团使用。具体内容详见附注十一、5(2)。

十二、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

人民币元

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高管、核心员工	-	-	-	-	-	-	10,665,800.00	39,356,802.00

十二、股份支付 - 续

1、各项权益工具 - 续

(2) 股份支付计划

本公司于2022年5月19日召开2021年度股东大会，通过了《关于提请股东大会授权董事会办理限制性股票激励计划相关事宜的议案》。同日，本公司召开第八届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》(以下简称“限制性股票计划”)，确定本次限制性股票的授予日为2022年5月19日，向符合条件的281名激励对象授予36,650,000股限制性股票，授予价格为人民币3.69元/股。本公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。在确定授予日后的资金缴纳过程中，有1名激励对象因岗位调动不再参与限制性股票计划，实际参与认购的激励对象为280人。截至2022年6月1日，本公司指定账户已收到280位股权激励对象认购36,530,000股所缴付的资金合计为人民币134,795,700.00元，其中计入股本为人民币36,530,000.00元，计入资本公积(股本溢价)为人民币98,265,700.00元。本公司对限制性股票的回购义务全额确认一项负债并作库存股处理。本公司本次授予的36,530,000股限制性股票已于2022年6月15日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记，并取得《证券变更登记证明》。

本公司于2022年9月27日召开第八届董事会第三十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意将对6名不再在公司任职的激励对象持有的已授予未解锁的限制性股票共计1,060,000股进行回购注销处理，回购价格为授予价格人民币3.69元加上银行存款利息。本公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。截至2022年10月20日，本公司指定账户已支付6位股权激励对象原认购1,060,000股所缴付的资金人民币3,911,400.00元，相应利息为人民币29,336.00元，合计人民币3,940,736.00元。本公司本次回购的1,060,000股限制性股票已于2022年12月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。

本公司于2023年2月10日召开第九届董事会第五次会议和第九届监事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意将对6名激励对象持有的已授予未解锁的限制性股票共计870,000股进行回购注销处理。本公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。截至2023年2月28日，本公司指定账户已支付6位股权激励对象原认购870,000股所缴付的资金人民币3,210,300.00元，相应利息为人民币36,116.00元，合计为人民币3,246,416.00元。本公司于2023年3月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。

十二、股份支付 - 续

1、各项权益工具 - 续

(2) 股份支付计划 - 续

本公司于 2023 年 5 月 19 日召开第九届董事会第八次会议和第九届监事会第五次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意将对 268 名激励对象合计持有的限制性股票共计 12,329,200 股进行回购注销处理。本公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。截至 2023 年 7 月 10 日，本公司指定账户已支付股权激励对象原认购 12,329,200 股所缴付的资金人民币 45,494,748.00 元，相应利息为人民币 36,342.83 元，合计为人民币 45,531,090.83 元。本公司于 2023 年 7 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。

本公司于 2024 年 5 月 17 日召开第九届董事会第二十一次会议和第九届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意将对 259 名激励对象合计持有的限制性股票共计 11,605,000 股进行回购注销处理。本公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。截至 2024 年 6 月 21 日，本公司指定账户已支付股权激励对象原认购 11,605,000 股所缴付的资金人民币 42,822,450.00 元，相应利息为人民币 41,723.84 元，合计为人民币 42,864,173.84 元。本公司于 2024 年 7 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。

本公司于 2025 年 6 月 21 日召开第九届董事会第三十二次会议和第九届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意将对 247 名激励对象合计持有的限制性股票共计 10,665,800 股进行回购注销处理。独立董事对相关事宜发表了同意的独立意见，监事会对本次限制性股票实施授予相关事项发表了核查和同意的意见。2025 年 8 月 15 日，本公司通过指定账户向股权激励对象支付回购 10,665,800 股的款项人民币 37,779,796.80 元，该款项与因回购义务所确认的负债余额人民币 39,356,802.00 元之间的差额人民币 1,577,005.20 元确认为资本公积，另支付利息人民币 34,449.64 元确认为财务费用。本公司于 2025 年 8 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成回购注销手续。

十二、股份支付 - 续

2、以权益结算的股份支付情况

人民币元

以权益结算的股份支付对象	董事、高管、核心员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	本公司所发行的权益工具的公允价值按照授予日的股票市场价格减去授予价格确定，金额为人民币 1.75 元/股。
授予日权益工具公允价值的重要参数	本公司所发行的权益工具的公允价值按照授予日的股票市场价格减去授予价格确定，金额为人民币 1.75 元/股。
可行权权益工具数量的确定依据	本公司根据在职激励对象对应的权益工具以及对未来年度公司业绩的预测进行确定。
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-

3、股份支付的修改、终止情况

本年度，本集团无股份支付新增和修改情况。回购注销限制性股票导致股份支付终止的情况详见本附注 1(2)“股份支付计划”。

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

人民币千元

	年末金额	年初金额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
-购建长期资产承诺	3,245,703	3,775,796

2、或有事项

于资产负债表日，本集团不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

人民币元

拟分配的利润或股利	51,266,230.16
经审议批准宣告发放的利润或股利	51,266,230.16

于 2026 年 4 月 24 日，本公司第十届董事会第四次会议，提出 2026 年度利润分配预案，以 2025 年度末本公司总股本 5,696,247,796 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.09 元(含税)，共计分配人民币 51,266,230.16 元。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

(2) 报告分部的财务信息

本集团集中于钢铁产品及其副产品的生产及销售业务，因此管理层把本集团经营业绩作为一个整体进行评价，未编制分部报告。

产品和劳务信息

按产品或业务划分的对外交易收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
不锈钢材	61,911,004,789.00	69,998,325,611.14
普通钢材	21,770,819,957.92	24,067,101,634.54
普碳钢坯	4,711,448,539.42	4,155,908,235.87
风水电气等其他商品	1,857,697,237.97	1,796,533,500.77
其他业务	124,527,079.57	361,581,492.61
合计	90,375,497,603.88	100,379,450,474.93

按产品或业务划分的对外交易成本

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
不锈钢材	60,772,933,746.57	69,246,881,710.30
普通钢材	21,405,098,457.66	23,790,329,965.74
普碳钢坯	4,554,485,196.01	4,086,655,786.54
风水电气等其他商品	1,806,891,442.77	1,712,321,129.77
其他业务	121,746,119.62	332,147,211.35
合计	88,661,154,962.63	99,168,335,803.70

十五、其他重要事项 - 续

1、分部信息 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

产品和劳务信息 - 续按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

对外交易收入-按收入来源地划分

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
中国大陆	85,087,441,506.96	94,018,445,853.32
其他国家或地区	5,288,056,096.92	6,361,004,621.61
合计	90,375,497,603.88	100,379,450,474.93

对外交易成本-按成本来源地划分

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
中国大陆	83,528,426,457.52	92,954,311,267.49
其他国家或地区	5,132,728,505.11	6,214,024,536.21
合计	88,661,154,962.63	99,168,335,803.70

非流动资产总额-资产所在地划分

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
中国大陆	44,598,635,925.01	46,147,814,481.17
其他国家或地区	3,838,945.38	3,726,117.06
合计	44,602,474,870.39	46,151,540,598.23

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

本集团不依赖单一客户，从任一客户取得的收入均不超出总收入的 10%。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	人民币元	
	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	1,042,796,718.53	1,039,492,151.85
1年至2年	3,208,899.24	60,905,751.34
2年至3年	53,876,530.26	461,856,716.10
3年以上	3,334,918,512.45	2,929,659,974.34
小计	4,434,800,660.48	4,491,914,593.63
减：应收账款信用损失准备	1,370,469,419.39	1,414,760,225.14
合计	3,064,331,241.09	3,077,154,368.49

以上应收账款账龄分析以客户取得相关商品或服务控制权的日期为基础。

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(2) 按信用损失计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额				上年年末余额					
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	3,329,787,956.87	75.08	1,360,485,141.63	40.86	1,969,302,815.24	3,377,412,762.38	75.19	1,395,680,619.06	41.32	1,981,732,143.32
按信用风险特征组合计提信用损失准备	1,105,012,703.61	24.92	9,984,277.76	0.90	1,095,028,425.85	1,114,501,831.25	24.81	19,079,606.08	1.71	1,095,422,225.17
合计	4,434,800,660.48	100.00	1,370,469,419.39		3,064,331,241.09	4,491,914,593.63	100.00	1,414,760,225.14		3,077,154,368.49

按单项计提信用损失准备

人民币元

单位名称	本年年末余额			计提理由
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	
公司 8	6,951,345.42	6,951,345.42	100.00	预计全部无法收回
公司 3	88,927,084.64	88,927,084.64	100.00	预计全部无法收回
公司 11	48,780.08	48,780.08	100.00	预计全部无法收回
公司 6	18,479,072.67	18,479,072.67	100.00	预计全部无法收回
公司 1	200,811,493.24	200,811,493.24	100.00	预计全部无法收回
公司 9	948,543.92	948,543.92	100.00	预计全部无法收回
公司 4	57,508,007.94	57,508,007.94	100.00	预计全部无法收回
公司 5	31,911,802.91	15,955,901.46	50.00	预计部分无法收回
公司 10	4,344,603.07	4,344,603.07	100.00	预计全部无法收回
公司 7	1,484,181.09	1,484,181.09	100.00	预计全部无法收回
公司 2	213,593,996.25	213,593,996.25	100.00	预计全部无法收回
公司 20	2,704,779,045.64	751,432,131.85	27.78	预计部分无法收回
合计	3,329,787,956.87	1,360,485,141.63		

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(2) 按信用损失计提方法分类披露 - 续

按组合计提信用损失准备

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司基于应收账款账龄采用减值矩阵确定各类业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户，其具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

人民币元

账龄	本年年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	1,042,796,718.53	1,931,254.62	0.19
1年至2年	3,208,899.24	234,612.65	7.31
2年至3年	51,225,859.40	70,567.42	0.14
3年以上	7,781,226.44	7,747,843.07	99.57
合计	1,105,012,703.61	9,984,277.76	/

(3) 信用损失准备的情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额			本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提信用损失准备	1,395,680,619.06	-	(35,195,477.43)	-	1,360,485,141.63
按组合计提信用损失准备	19,079,606.08	1,073,449.86	(10,168,778.18)	-	9,984,277.76
合计	1,414,760,225.14	1,073,449.86	(45,364,255.61)	-	1,370,469,419.39

按预期信用损失模型计提信用损失准备

人民币元

信用损失准备	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)	合计
2025年1月1日余额	19,079,606.08	1,395,680,619.06	1,414,760,225.14
本年计提	1,073,449.86	-	1,073,449.86
本年转回	(10,168,778.18)	(35,195,477.43)	(45,364,255.61)
2025年12月31日余额	9,984,277.76	1,360,485,141.63	1,370,469,419.39

(4) 本年实际核销的应收账款情况

本年无重要的应收账款核销。

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	应收账款 本年年末余额	占应收账款年末 余额的比例(%)	应收账款 信用损失准备 本年年末余额
公司 20	2,704,779,045.64	60.99	751,432,131.85
公司 12	279,011,665.66	6.29	734,068.73
公司 21	250,393,756.29	5.65	-
公司 13	214,956,867.64	4.85	537,392.17
公司 2	213,593,996.25	4.82	213,593,996.25
合计	3,662,735,331.48	82.60	966,297,589.00

2、其他应收款

2.1 项目列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	2,568,349.63	3,155,568.88
其他应收款	35,145,520.82	15,354,762.33
小计	37,713,870.45	18,510,331.21
减：其他应收款信用损失准备	5,999,392.88	1,461,081.61
合计	31,714,477.57	17,049,249.60

2.2 应收股利

(1) 应收股利

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
宝武水务	-	3,155,568.88
欧洲公司	2,568,349.63	-
合计	2,568,349.63	3,155,568.88

(2) 本年末本公司无账龄超过 1 年的应收股利。

(3) 本年度，本公司认为应收股利不存在重大的信用风险，因此未对应收股利计提信用减值损失。

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末余额	上年年末余额
1年以内	21,178,746.01	6,878,584.39
1年至2年	6,380,139.15	4,584,144.02
2年至3年	4,584,144.02	2,505,906.17
3年以上	3,002,491.64	1,386,127.75
小计	35,145,520.82	15,354,762.33
减：其他应收款信用损失准备	5,999,392.88	1,461,081.61
合计	29,146,127.94	13,893,680.72

(2) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	本年年末余额	上年年末余额
保证金	1,072,000.19	1,183,998.28
应收研究开发经费	15,900,000.00	-
其他	18,173,520.63	14,170,764.05
小计	35,145,520.82	15,354,762.33
减：其他应收款信用损失准备	5,999,392.88	1,461,081.61
合计	29,146,127.94	13,893,680.72

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款 - 续

(3) 按信用损失准备计提方法分类披露

人民币元

类别	本年年末余额					上年年末余额				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备	4,651,698.63	13.24	4,651,698.63	100.00	-	1,386,127.75	9.03	1,386,127.75	100.00	-
按信用风险特征组合计提信用损失准备	30,493,822.19	86.76	1,347,694.25	4.42	29,146,127.94	13,968,634.58	90.97	74,953.86	0.54	13,893,680.72
合计	35,145,520.82	100.00	5,999,392.88		29,146,127.94	15,354,762.33	100.00	1,461,081.61		13,893,680.72

按单项计提信用损失准备

人民币元

单位名称	本年年末余额			计提理由
	账面余额	信用损失准备	计提比例 (%)	
公司 1	3,265,570.88	3,265,570.88	100.00	预计全部无法收回
公司 16	389,400.00	389,400.00	100.00	预计全部无法收回
公司 17	298,891.61	298,891.61	100.00	预计全部无法收回
公司 18	121,229.89	121,229.89	100.00	预计全部无法收回
公司 19	113,700.00	113,700.00	100.00	预计全部无法收回
其他	462,906.25	462,906.25	100.00	预计全部无法收回
合计	4,651,698.63	4,651,698.63		

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款 - 续

(3) 按信用损失准备计提方法分类披露 - 续

按组合计提信用损失准备

本公司利用账龄来评估具有相同信用风险特征组合的预期信用损失，账龄信息能反映这类客商于其他应收款到期时的偿付能力。

人民币元

账龄	本年年末余额		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	17,913,175.13	5,398.05	0.03
1至2年	6,380,139.15	80,715.42	1.27
2至3年	4,584,144.02	542.50	0.01
3年以上	1,616,363.89	1,261,038.28	78.02
合计	30,493,822.19	1,347,694.25	

(4) 信用损失准备的情况

人民币元

类别	本年年初余额	本年变动金额			本年年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提信用损失准备	1,386,127.75	3,265,570.88	-	-	4,651,698.63
按组合计提信用损失准备	74,953.86	1,272,740.39	-	-	1,347,694.25
合计	1,461,081.61	4,538,311.27	-	-	5,999,392.88

按预期信用损失模型计提信用损失准备

人民币元

信用损失准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	74,953.86	-	1,386,127.75	1,461,081.61
本年计提	1,272,740.39	-	3,265,570.88	4,538,311.27
本年转回	-	-	-	-
2025年12月31日余额	1,347,694.25	-	4,651,698.63	5,999,392.88

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.3 其他应收款 - 续

(5) 本年实际核销的其他应收款情况

本年度本公司无核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	本年年末余额	占其他应收款余额 合计数的比例(%)	性质	账龄	信用损失准备 本年年末余额
太钢集团	15,900,000.00	45.24	应收研究开发经费	1年内	-
上海联交所	4,816,350.00	13.70	暂付款项	1至2年	67,428.90
临汾中厚板公司	4,276,478.12	12.17	暂付款项	2至3年	-
鑫邦贸易	3,265,570.88	9.29	暂挂款	1年内	3,265,570.88
中国石油物资有限公司	1,064,118.97	3.03	保证金	1年内	2,873.12
合计	29,322,517.97	83.43			3,335,872.90

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
长期股权投资账面余额	7,115,389,918.27	6,969,807,082.24
减：长期股权投资减值准备	600,000,000.00	600,000,000.00
长期股权投资账面价值	6,515,389,918.27	6,369,807,082.24

(2) 长期股权投资分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
对子公司的投资	4,018,377,155.08	4,018,377,155.08
对联营企业投资	2,497,012,763.19	2,351,429,927.16
合计	6,515,389,918.27	6,369,807,082.24

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资 - 续

(3) 对子公司投资

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准备 年末金额
精密带钢公司	289,343,921.05	-	-	289,343,921.05	-	-
不锈钢管公司	-	-	-	-	-	600,000,000.00
沈阳销售公司	31,338,974.79	-	-	31,338,974.79	-	-
杭州销售公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
定襄销售公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
保税综服公司	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00	-	-
金属回收公司	6,999,763.73	-	-	6,999,763.73	-	-
北方销售公司	2,873,861.73	-	-	2,873,861.73	-	-
成都销售公司	1,800,867.61	-	-	1,800,867.61	-	-
武汉销售公司	4,571,563.14	-	-	4,571,563.14	-	-
华东销售公司	37,491,629.54	-	-	37,491,629.54	-	-
青岛销售公司	1,394,453.39	-	-	1,394,453.39	-	-
南方销售公司	67,140,486.59	-	-	67,140,486.59	-	-
西部销售公司	2,353,475.67	-	-	2,353,475.67	-	-
中部销售公司	4,961,293.02	-	-	4,961,293.02	-	-
天津销售公司	2,324,304.29	-	-	2,324,304.29	-	-
天津天管公司	1,198,287,557.69	-	-	1,198,287,557.69	-	-
太钢鑫海公司	2,141,490,000.00	-	-	2,141,490,000.00	-	-
欧洲公司	26,005,002.84	-	-	26,005,002.84	-	-
临汾中厚板公司	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	-	-
合计	4,018,377,155.08	-	-	4,018,377,155.08	-	600,000,000.00

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资 - 续

(4) 对联营企业投资

人民币元

被投资单位	年初余额	本年变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备			其他
联营企业											
宝太公司	111,207,966.59	-	-	287,535.78	-	-	(4,280,217.07)	-	-	107,215,285.30	-
太重轨道公司	724,022,937.56	-	-	87,342,441.37	-	-	-	-	-	811,365,378.93	-
宝武财务公司	1,516,199,023.01	-	-	66,282,250.94	(4,049,174.99)	-	-	-	-	1,578,432,098.96	-
合计	2,351,429,927.16	-	-	153,912,228.09	(4,049,174.99)	-	(4,280,217.07)	-	-	2,497,012,763.19	-

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	72,622,996,350.80	71,417,841,906.54	77,876,861,086.64	77,197,147,072.80
其他业务	140,135,648.55	93,461,327.40	144,918,311.34	124,499,883.30
合计	72,763,131,999.35	71,511,303,233.94	78,021,779,397.98	77,321,646,956.10

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

人民币元

合同分类	钢铁行业	
	营业收入	营业成本
合同类型		
与客户之间的合同产生的收入	72,732,837,256.25	71,498,802,323.71
租赁收入	30,294,743.10	12,500,910.23
合计	72,763,131,999.35	71,511,303,233.94
按商品转让的时间分类		
在某一时点转让		
销售钢材	70,815,754,967.28	69,718,747,802.68
销售其他商品	1,824,116,534.68	1,702,387,670.17
在某一时段内转让		
提供劳务	92,965,754.29	77,666,850.86
租赁收入	30,294,743.10	12,500,910.23
合计	72,763,131,999.35	71,511,303,233.94

(3) 履约义务的说明

人民币元

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时点	预收货款、先货后款	商品销售	是	无	保证类质量保证
提供劳务	服务提供进度	月度/季度收款	提供服务	是	无	无

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所收到的合同负债余额为人民币2,262,301,101.32元，预计将于2026年度确认收入。

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、投资收益(损失)

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	119,609,969.02	129,589,137.11
权益法核算的长期股权投资收益	153,912,228.09	113,747,414.22
处置长期股权投资产生的投资损失	-	(25,829,998.17)
其他权益工具投资的股利收入	-	3,155,568.88
应收款项融资贴现损益	(10,910,724.09)	(14,980,749.16)
其他	6,192.46	67,557.32
合计	262,617,665.48	205,748,930.20

补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额
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	(2,997,965.52)
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	109,262,568.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	35,595,477.43
受托经营取得的托管费收入	266,218.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(19,305,795.28)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
减：所得税影响额	11,439,597.43
少数股东权益影响额(税后)	844,636.03
合计	110,536,270.81

2、 净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是山西太钢不锈钢股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券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及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

项目	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.009	0.009
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(0.18)	(0.010)	(0.010)