

鞍钢股份有限公司 2026年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

董事、高级管理人员是否存在对季度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整的情况

是 否

1. 董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2. 公司负责人王军先生、主管会计工作负责人李景东先生及会计机构负责人马莉女士声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3. 第一季度财务会计报告是否经审计

是 否

4. 审计师发表非标意见的事项

适用 不适用

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

金额单位：人民币百万元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	22,021	25,079	-12.19
归属于上市公司股东的净利润	-1,457	-554	-163.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,467	-587	-149.91
经营活动产生的现金流量净额	467	381	22.57
基本每股收益(人民币元/股)	-0.156	-0.059	-164.41
稀释每股收益(人民币元/股)	-0.156	-0.059	-164.41
加权平均净资产收益率(%)	-3.38	-1.17	下降 2.21 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	94,534	96,047	-1.58
归属于上市公司股东的所有者权益	42,448	43,880	-3.26

(二) 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

金额单位：人民币百万元

项目	本报告期金额	说明
1. 非流动资产处置、报废损益	-12	-
2. 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	24	-
3. 交易性金融资产公允价值变动	-1	-
4. 其他非流动金融资产公允价值变动	6	-

5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3	-
小计	20	-
减：所得税影响额	4	-
少数股东权益影响额（税后）	6	-
合计	10	-

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

适用 不适用

1. 本报告期其他收益同比增加人民币120百万元，主要原因是增值税加计抵减同比增加影响。

2. 本报告期投资收益同比减少人民币39百万元，主要原因是合营联营企业投资收益同比减少影响。

3. 本报告期公允价值变动收益同比增加人民币15百万元，主要原因是衍生金融工具等公允价值变动影响。

4. 本报告期资产减值损失同比增加人民币132百万元，主要原因是存货跌价准备计提金额同比增加影响。

5. 本报告期信用减值损失同比减少人民币1百万元，主要原因是已计提减值的其他应收款部分收回，坏账准备转回影响。

6. 本报告期营业外收入同比减少人民币2百万元，主要原因是固定资产报废利得同比减少影响。

7. 本报告期营业外支出同比增加人民币11百万元，主要原因是固定资产报废损

失同比增加影响。

8. 本报告期所得税费用同比增加人民币 19 百万元，主要原因是内部未实现损益确认递延所得税同比增加影响。

9. 本报告期营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润均同比减少，主要原因一是钢铁行业整体下行影响，钢材销售价格同比下降幅度大于原燃材料价格下降幅度，购销剪刀差同比缩小；二是部分产线检修，报告期钢材产量和销量同比减少影响。

10. 应收票据比上年末减少人民币 110 百万元，主要原因是票据贴现额及到期兑付额高于收票金额，消化了部分存量票据影响。

11. 其他非流动资产比上年末减少人民币 88 百万元，主要原因是预付工程款比上年末减少影响。

12. 衍生金融负债比上年末减少人民币 1 百万元，主要原因是持仓期货合约浮动盈亏影响。

13. 应付职工薪酬比上年末增加人民币 42 百万元，主要原因是计提工资及附加影响。

14. 一年内到期的非流动负债比上年末减少人民币 533 百万元，主要原因是偿还一年内到期的长期借款影响。

15. 递延所得税负债比上年末增加人民币 9 百万元，主要原因是内部未实现损益确认递延所得税负债增加影响。

16. 未分配利润比上年末减少人民币 1,457 百万元，主要原因是报告期公司经营亏损影响。

17. 经营活动产生的现金流量净额同比增加人民币 86 百万元，主要原因一是净利润同比降低影响经营性现金流同比减少人民币 886 百万元；二是存货变动影响经营性现金流同比增加人民币 962 百万元。

18. 投资活动产生的现金流量净额同比增加人民币 626 百万元，主要原因一是定期存款净支出同比减少人民币 480 百万元；二是投资支付的现金同比减少人民币 113 百万元。

19. 筹资活动产生的现金流量净额同比增加人民币 809 百万元，主要原因是银行借款净增加额同比增加影响。

20. 现金及现金等价物净增加额同比增加人民币 1,521 百万元，主要原因一是经营活动产生的现金流量净额同比增加人民币 86 百万元；二是投资活动产生的现金流

量净额同比增加人民币 626 百万元；三是筹资活动产生的现金流量净额同比增加人民币 809 百万元。

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	98,731 户，其中 H 股 414 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
鞍山钢铁集团有限公司	国有法人	53.97%	5,056,865,067	-	-	-
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	14.96%	1,401,521,546	-	-	-
中国石油天然气集团有限公司	国有法人	9.02%	845,000,000	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.89%	83,650,620	-	-	-
崔立杰	境内自然人	0.88%	82,601,800	-	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.44%	41,374,795	-	-	-
中国电力建设集团有限公司	国有法人	0.30%	28,275,300	-	-	-
河北建支铸造集团有限公司	境内一般法人	0.24%	22,620,000	-	-	-
招商银行股份有限公司-国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.22%	20,403,454	-	-	-
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.18%	16,756,548	-	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
鞍山钢铁集团有限公司	5,056,865,067	人民币普通股	5,056,865,067			
香港中央结算（代理人）有限公司	1,401,521,546	境外上市外资股	1,401,521,546			
中国石油天然气集团有限公司	845,000,000	人民币普通股	845,000,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	83,650,620	人民币普通股	83,650,620			
崔立杰	82,601,800	人民币普通股	82,601,800			
香港中央结算有限公司	41,374,795	人民币普通股	41,374,795			
中国电力建设集团有限公司	28,275,300	人民币普通股	28,275,300			
河北建支铸造集团有限公司	22,620,000	人民币普通股	22,620,000			
招商银行股份有限公司-国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金	20,403,454	人民币普通股	20,403,454			
中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	16,756,548	人民币普通股	16,756,548			

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	前 10 名股东中，崔立杰持有的 82,600,000 股为通过投资者信用证券账户持有，持有的 1,800 股为通过普通证券账户持有。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

三、其他重要事项

1. 2026 年 3 月 16 日，因任期满 6 年，王旺林先生辞去公司独立非执行董事职务。

2. 2026 年 3 月 30 日，公司第十届董事会第六次会议审议通过了《关于收购鞍山钢铁集团有限公司持有的鞍钢营口港务有限公司股权的议案》，批准公司收购鞍山钢铁集团有限公司所持有的鞍钢营口港务有限公司 80%股权。

四、季度财务报表

（一）财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,203	3,913
交易性金融资产	19	20
衍生金融资产	3	4
应收票据	205	315
应收账款	3,587	3,083
应收款项融资	1,114	1,480
预付款项	2,542	2,482
其他应收款	92	95
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,956	11,993
其他流动资产	906	1,107
流动资产合计	23,627	24,492
非流动资产：		
长期股权投资	4,280	4,211
其他权益工具投资	675	675
其他非流动金融资产	148	142
固定资产	54,924	55,272
在建工程	2,199	2,373
使用权资产	89	105
无形资产	6,257	6,352
递延所得税资产	2,167	2,169
其他非流动资产	168	256
非流动资产合计	70,907	71,555
资产总计	94,534	96,047

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并资产负债表（续）

2026年3月31日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动负债：		
短期借款	7,910	8,070
衍生金融负债		1
应付票据	18,817	19,318
应付账款	6,139	5,908
合同负债	4,841	4,738
应付职工薪酬	154	112
应交税费	154	146
其他应付款	3,328	4,273
其中：应付利息		
应付股利		
一年内到期的非流动负债	86	619
其他流动负债	504	437
流动负债合计	41,933	43,622
非流动负债：		
长期借款	7,693	6,121
应付债券		
租赁负债	36	36
长期应付款	321	321
长期应付职工薪酬	40	40
递延收益	916	924
递延所得税负债	10	1
非流动负债合计	9,016	7,443
负债合计	50,949	51,065
股东权益：		
股本	9,369	9,369
资本公积	34,155	34,155
减：库存股		
其他综合收益	202	201
专项储备	111	87
盈余公积	4,457	4,457
未分配利润	(5,846)	(4,389)
归属于母公司股东权益合计	42,448	43,880
少数股东权益	1,137	1,102
股东权益合计	43,585	44,982
负债和股东权益总计	94,534	96,047

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并利润表

截至 2026 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月
一、营业总收入	22,021	25,079
其中：营业收入	22,021	25,079
二、营业总成本	23,495	25,734
其中：营业成本	22,719	24,946
税金及附加	213	228
销售费用	99	111
管理费用	246	243
研发费用	111	118
财务费用	107	88
其中：利息费用	110	92
利息收入	8	15
加：其他收益	165	45
投资收益（损失以“-”号填列）	47	86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	80	92
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17	2
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(144)	(12)
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	(1,388)	(534)
加：营业外收入	4	6
减：营业外支出	13	2
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	(1,397)	(530)
减：所得税费用	30	11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	(1,427)	(541)
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润	(1,427)	(541)
2. 终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	(1,457)	(554)
2. 少数股东损益	30	13
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 其他权益工具投资公允价值变动		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	(1,427)	(541)
归属于母公司股东的综合收益总额	(1,457)	(554)
归属于少数股东的综合收益总额	30	13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（人民币元/股）	(0.156)	(0.059)
（二）稀释每股收益（人民币元/股）	(0.156)	(0.059)

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

合并现金流量表

截至 2026 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月
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	24,416	24,148
收到的税费返还	11	3
收到其他与经营活动有关的现金	110	138
经营活动现金流入小计	24,537	24,289
购买商品、接受劳务支付的现金	22,359	22,209
支付给职工以及为职工支付的现金	949	976
支付的各项税费	308	311
支付其他与经营活动有关的现金	454	412
经营活动现金流出小计	24,070	23,908
经营活动产生的现金流量净额	467	381
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3	
收到其他与投资活动有关的现金	355	414
投资活动现金流入小计	363	414
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	918	943
投资支付的现金		113
支付其他与投资活动有关的现金	392	931
投资活动现金流出小计	1,310	1,987
投资活动产生的现金流量净额	(947)	(1,573)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5	
取得借款所收到的现金	7,020	11,192
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,025	11,192
偿还债务所支付的现金	6,125	10,995
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	108	77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	24	161
筹资活动现金流出小计	6,257	11,233
筹资活动产生的现金流量净额	768	(41)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	288	(1,233)
加：期初现金及现金等价物余额	3,904	4,544
六、期末现金及现金等价物余额	4,192	3,311

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司资产负债表

2026年3月31日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,560	2,213
交易性金融资产	19	20
衍生金融资产	3	4
应收票据	146	276
应收账款	3,708	3,218
应收款项融资	825	1,153
预付款项	1,906	2,008
其他应收款	21	22
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,106	9,242
其他流动资产	650	788
流动资产合计	17,944	18,944
非流动资产：		
长期股权投资	14,662	14,606
其他权益工具投资	675	675
其他非流动金融资产	148	142
固定资产	46,527	46,883
在建工程	1,901	2,054
使用权资产	46	61
无形资产	5,406	5,494
递延所得税资产	2,054	2,056
其他非流动资产	167	252
非流动资产合计	71,586	72,223
资产总计	89,530	91,167

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司资产负债表（续）

2026年3月31日

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动负债：		
短期借款	7,170	7,470
衍生金融负债		1
应付票据	17,993	18,431
应付账款	4,958	4,402
合同负债	5,041	5,155
应付职工薪酬	136	100
应交税费	105	94
其他应付款	3,667	4,553
其中：应付利息		
应付股利		
一年内到期的非流动负债	48	579
其他流动负债	99	111
流动负债合计	39,217	40,896
非流动负债：		
长期借款	7,392	5,896
应付债券		
租赁负债		
长期应付款	321	321
长期应付职工薪酬	39	39
递延收益	658	663
递延所得税负债	4	
非流动负债合计	8,414	6,919
负债合计	47,631	47,815
股东权益：		
股本	9,369	9,369
资本公积	27,140	27,140
减：库存股		
其他综合收益	202	201
专项储备	86	72
盈余公积	4,447	4,447
未分配利润	655	2,123
股东权益合计	41,899	43,352
负债和股东权益总计	89,530	91,167

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司利润表

截至 2026 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月
一、营业总收入	18,851	21,486
其中：营业收入	18,851	21,486
二、营业总成本	20,354	22,054
其中：营业成本	19,694	21,404
税金及附加	169	181
销售费用	66	63
管理费用	202	202
研发费用	114	105
财务费用	109	99
其中：利息费用	109	95
利息收入	5	7
加：其他收益	142	6
投资收益（损失以“-”号填列）	25	57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55	62
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17	2
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(133)	(3)
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	(1,452)	(506)
加：营业外收入	2	5
减：营业外支出	13	1
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	(1,463)	(502)
减：所得税费用	5	2
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	(1,468)	(504)
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润	(1,468)	(504)
2. 终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	(1,468)	(504)
2. 少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 其他权益工具投资公允价值变动		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	(1,468)	(504)
归属于母公司股东的综合收益总额	(1,468)	(504)
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

母公司现金流量表

截至 2026 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：鞍钢股份有限公司

单位：人民币百万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月
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	21,080	21,146
收到的税费返还	6	
收到其他与经营活动有关的现金	81	67
经营活动现金流入小计	21,167	21,213
购买商品、接受劳务支付的现金	19,204	19,445
支付给职工以及为职工支付的现金	806	829
支付的各项税费	179	213
支付其他与经营活动有关的现金	404	326
经营活动现金流出小计	20,593	20,813
经营活动产生的现金流量净额	574	400
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9	
收到其他与投资活动有关的现金	352	407
投资活动现金流入小计	366	407
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	750	823
投资支付的现金	5	113
支付其他与投资活动有关的现金	391	731
投资活动现金流出小计	1,146	1,667
投资活动产生的现金流量净额	(780)	(1,260)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款所收到的现金	6,694	11,274
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,694	11,274
偿还债务所支付的现金	6,015	10,844
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	107	83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	21	51
筹资活动现金流出小计	6,143	10,978
筹资活动产生的现金流量净额	551	296
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		
	345	(564)
加：期初现金及现金等价物余额	2,205	2,293
六、期末现金及现金等价物余额		
	2,550	1,729

法定代表人：王军

主管会计工作负责人：李景东

会计机构负责人：马莉

(二) 2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

(三) 审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

是 否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

鞍钢股份有限公司

董事会

2026年4月29日